

# 宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.07.22



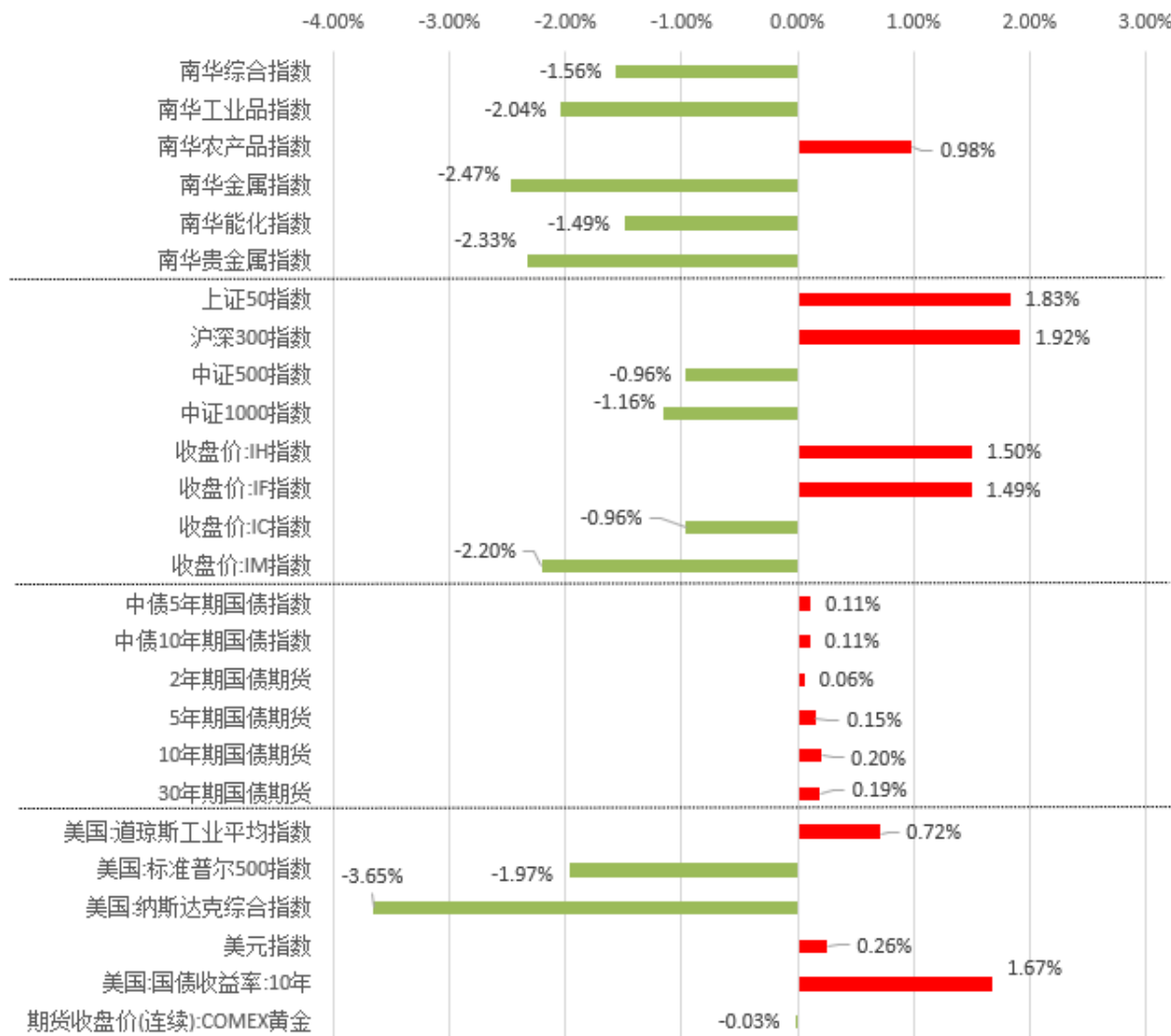
宏观	<p>国内方面，上半年国内生产总值616836亿元，同比增长5.0%。一季度国内生产总值同比增长5.3%，二季度增长4.7%。从环比看，二季度国内生产总值增长0.7%。上半年固定资产投资245391亿元，同比增3.9%。上半年全国房地产开发投资52529亿元，同比下降10.1%。上半年社会消费品零售总额235969亿元，同比增长3.7%。地产投资延续弱势，固定资产投资韧性。三中全会落下帷幕。全会审议通过《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》。到2035年，全面建成高水平社会主义市场经济体制，中国特色社会主义制度更加完善，基本实现国家治理体系和治理能力现代化，基本实现社会主义现代化。</p> <p>海外方面，美国当周申请失业金人数24.3万人，环比增加。此前公布的数据美通胀弱于预期，降息预期增强，利率观察器显示9月降息概率100%，但市场对于进一步扩大降息的预期并不显著，降息驱动边际趋缓。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none"><li>1) 煤炭：本期焦煤期价下跌，焦煤去库。</li><li>2) 钢材：本期铁矿期价下跌，螺纹钢库存去库。</li><li>3) 有色：本期铜、铝、锌期价下跌，伦铜大幅累库。</li><li>4) 能源化工：本期铜、铝、锌期价下跌，伦铜大幅累库。</li><li>5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃价格下跌、纯碱价格下跌。</li><li>6) 农产品：本期生猪期价上涨。</li><li>7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数上升、BDI指数下跌；汽车批发销售同比大跌；影视消费环比上升。</li></ol>



# 大类资产 表现

# 一、大类资产表现

- 本期时间周期为2024.7.15至2024.7.19;
- 本期南华商品综合指数变化幅度-1.56%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-2.04%、0.98%、-2.47%、-1.49%、-2.33%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化1.83%、1.92%、-0.96%、-1.16%；IH、IF、IC、IM期指分别变化1.50%、1.49%、-0.96%、-2.20%。
- 国内债市方面，本期国债期货小幅上涨。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化0.72%、-1.97%、-3.65%。
- 本期10年美债收益率变化1.67%，美元指数变化0.26%，Comex黄金期价变化-0.03%。





# 国内宏观 数据

## 二、国内宏观数据追踪

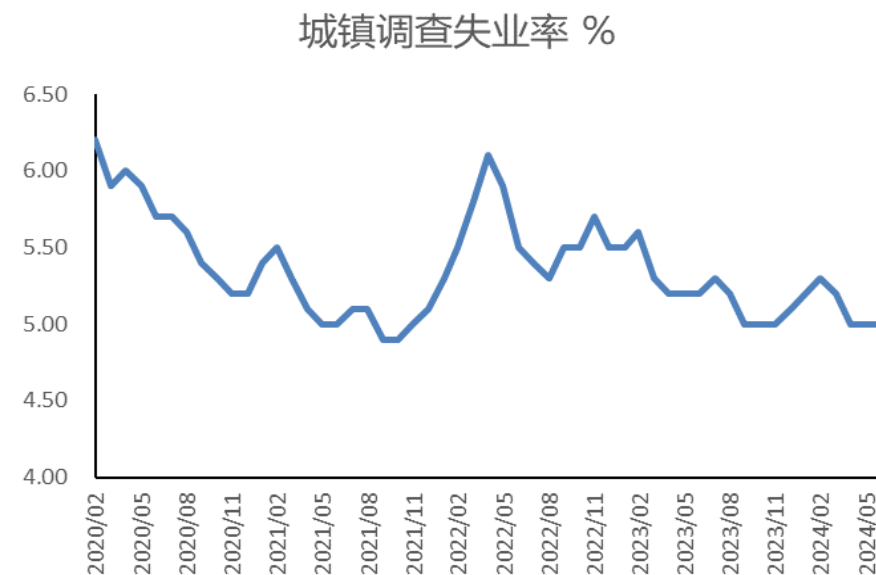
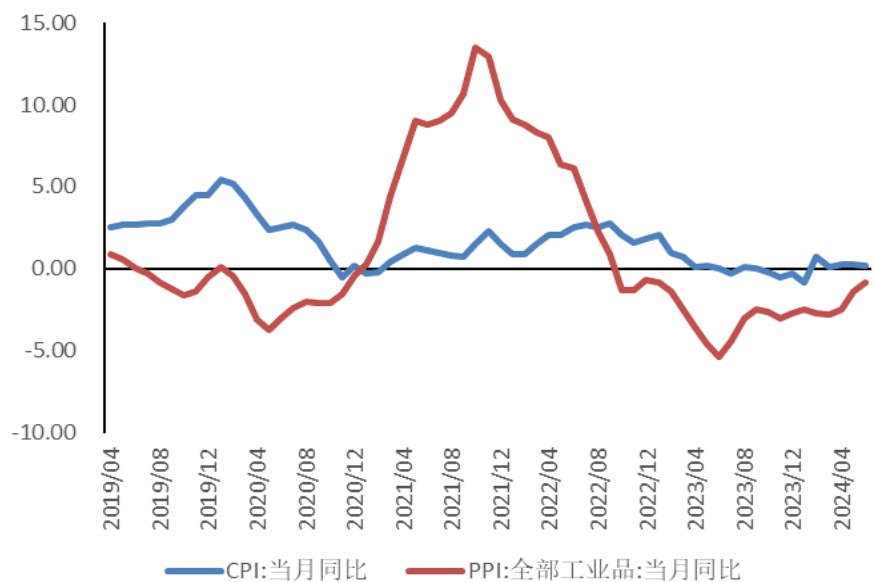
### ● 工业与PMI

- 6月工业增加值同比5.3%，同比增速小幅回落，但韧性较强；
- 6月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.5、50.2。



### ● 国内通胀与失业

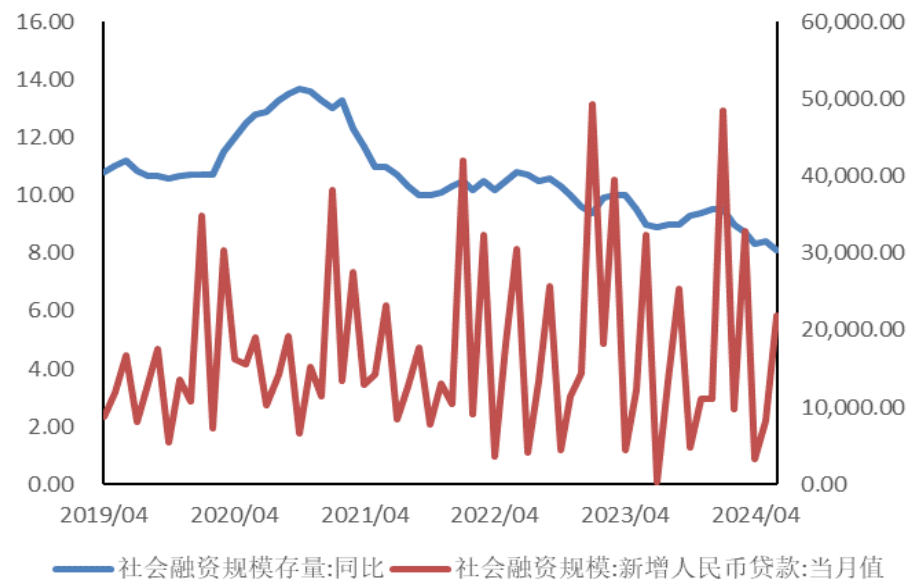
- 6月份CPI同比0.20%，PPI同比变化-0.80%，物价水平依旧疲软；
- 6月城镇失业率环比持平，数值为5.0%。





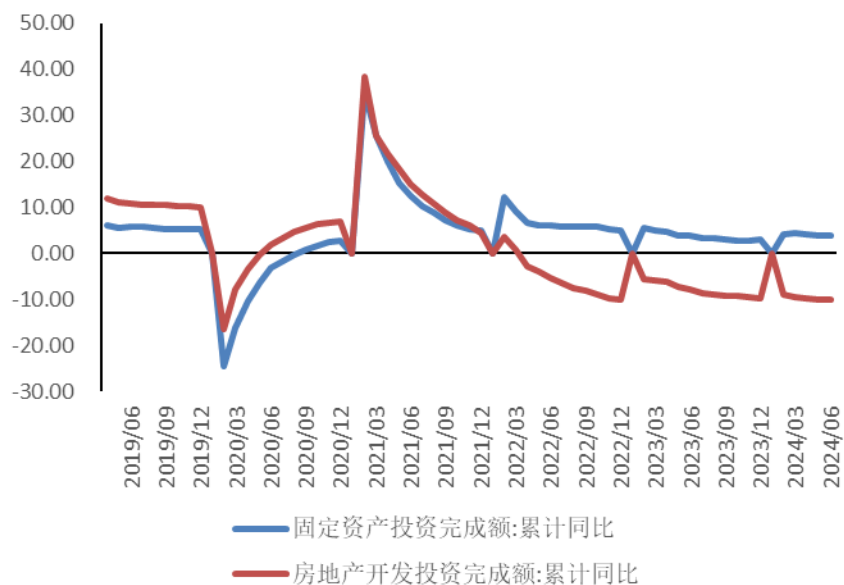
### ● 国内流动性

- 中国6月末 M2余额305.02万亿元，同比增长6.2%； M1余额66.06万亿元，同比下降5%。2024年上半年社会融资规模增量累计为18.1万亿元，比上年同期少3.45万亿元。6月末社会融资规模存量为395.11万亿元，同比增长8.1%。货币增速与社融资增速环比下降。



### ● 投资、消费

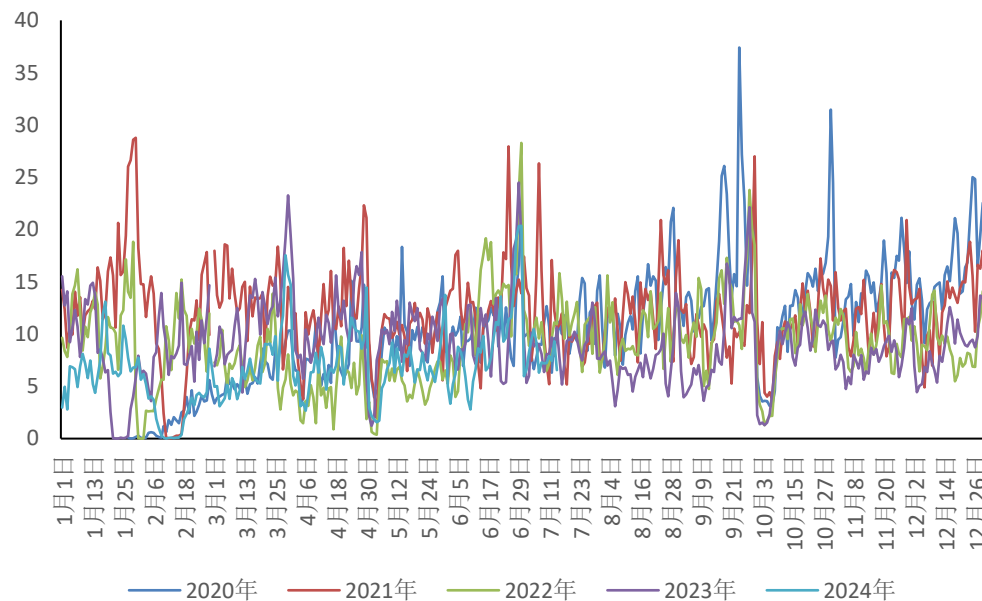
- 6月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.9%、-10.1%；
- 6月社会消费品零售总额当月同比 2.0%，环比上一期回落，低于预期。



### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积一线城市环比变化 -5.97%。

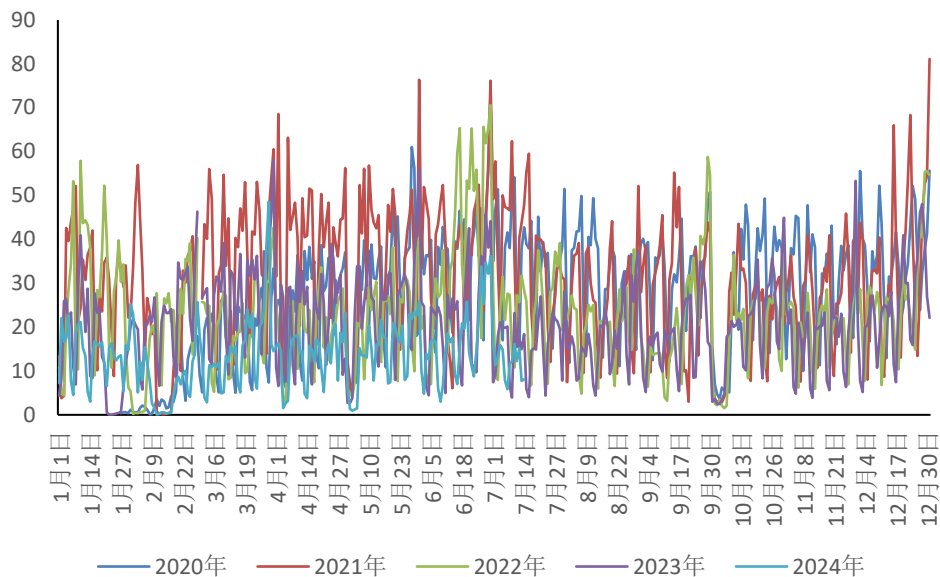
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



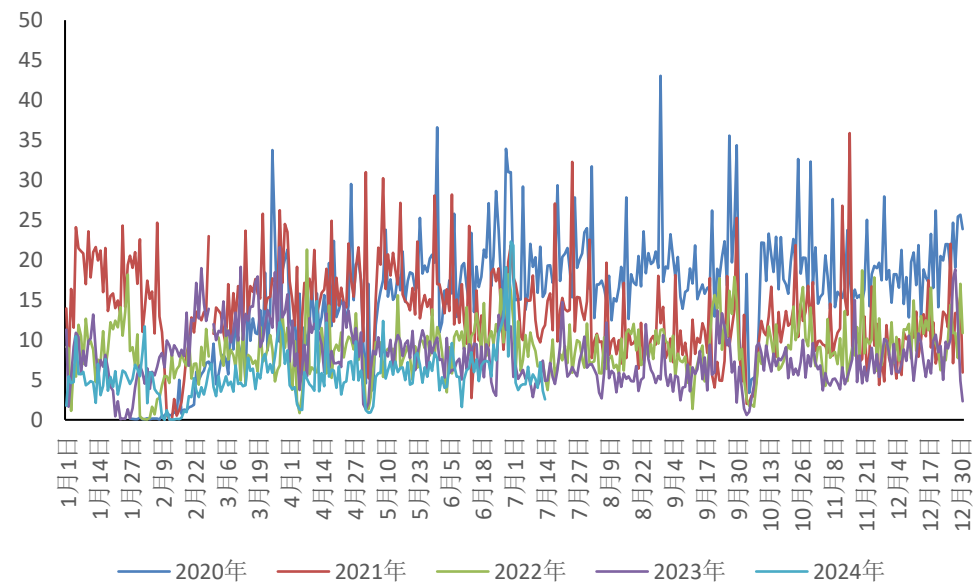
### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化-12.24%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -16.89%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



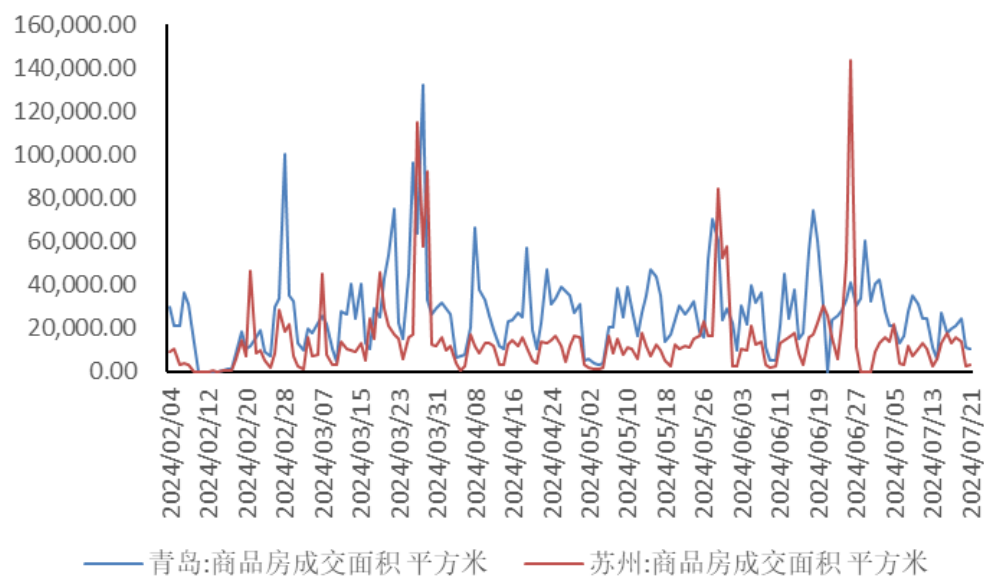
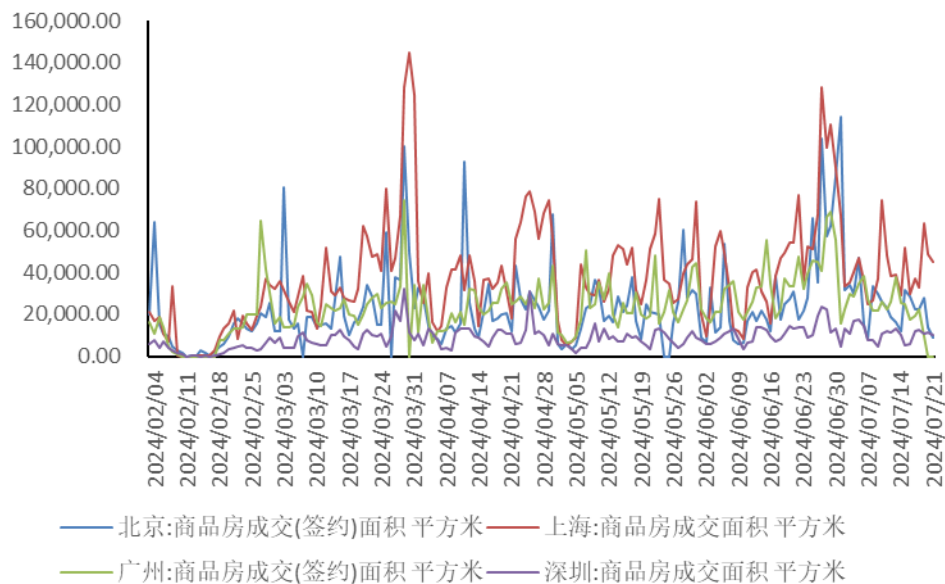
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



## 二、国内宏观数据追踪

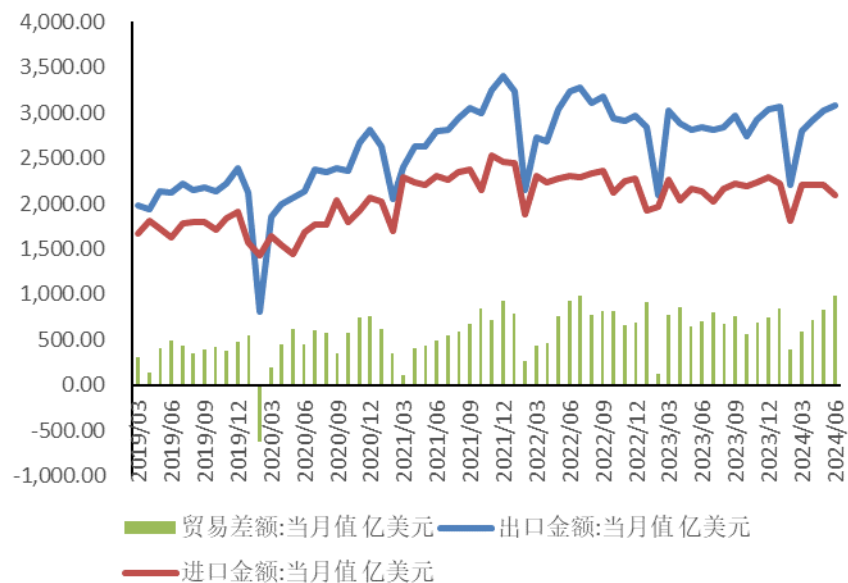
### ● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-2.81%、5.30%、-47.96%、-2.76%;
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 -18.34%、29.44%



### ● 进出口、外汇储备

- 6月出口总额3078.50亿美元，环比上升；贸易顺差990.50亿美元；
- 6月份官方外汇储备资产为34538.53亿美元，环比小幅减少。

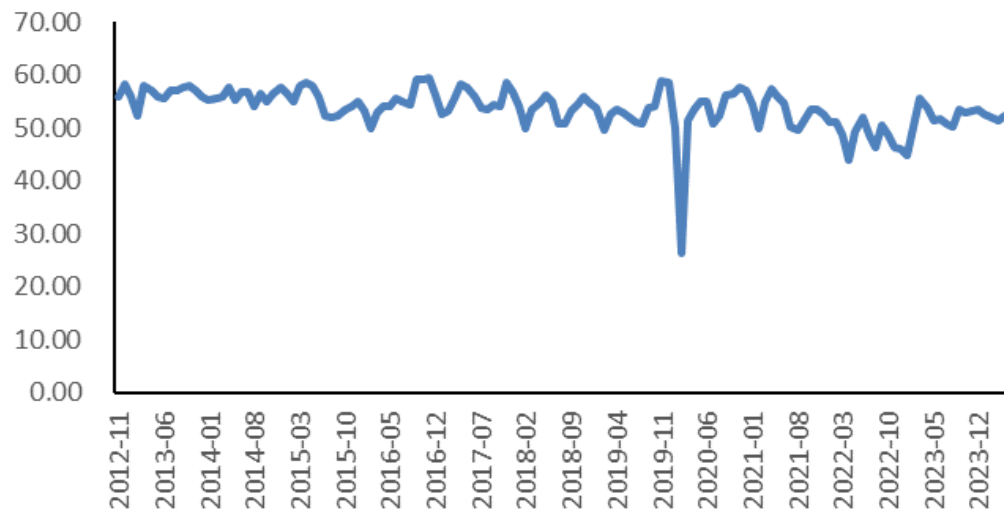




### ● 物流、港口数据

- 6月中国物流业景气指数51.6。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调  
%



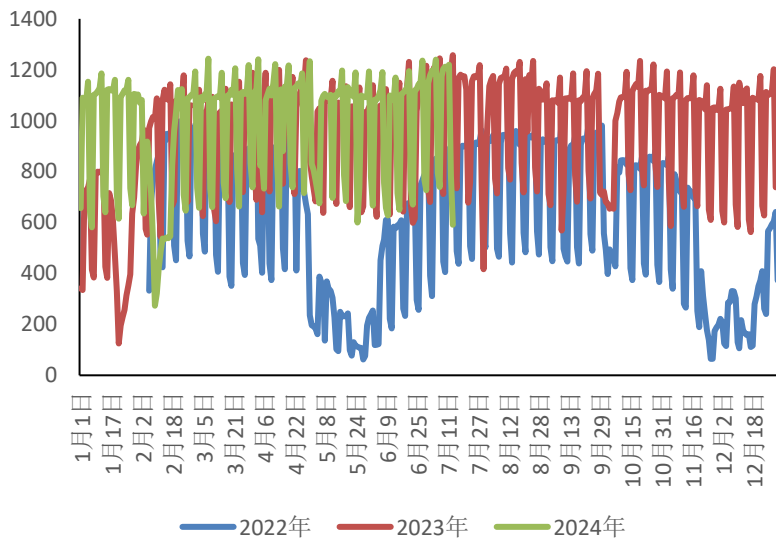


## 二、国内宏观数据追踪

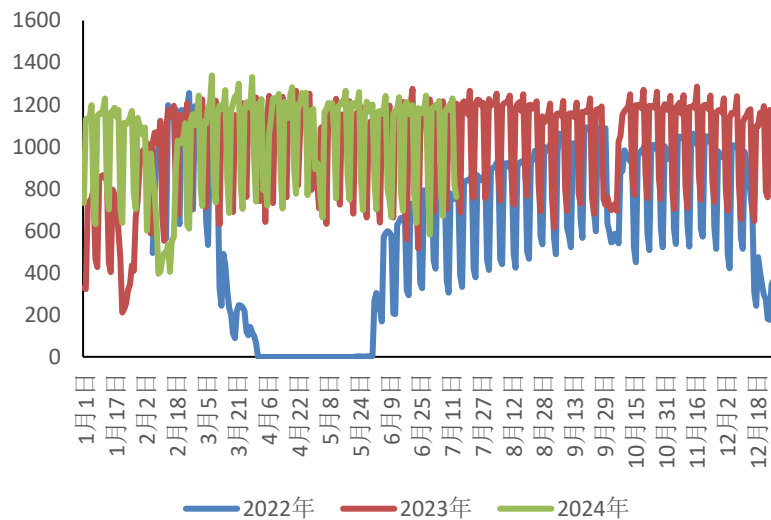
### ● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量高于去年同期水平。

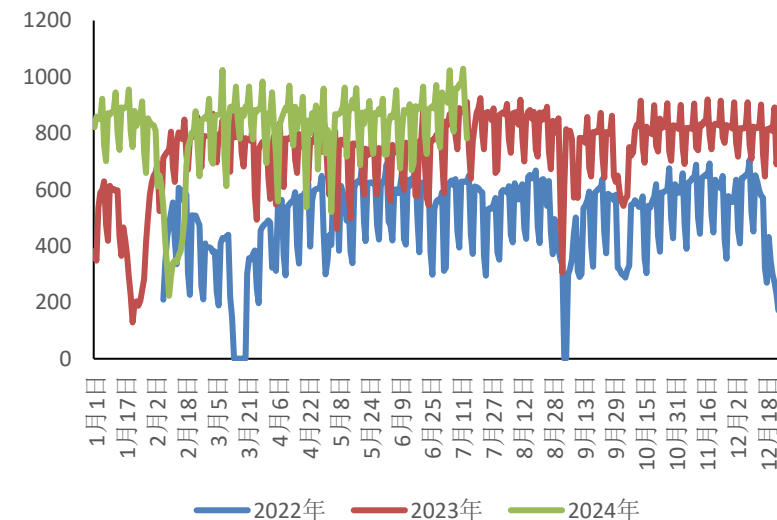
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

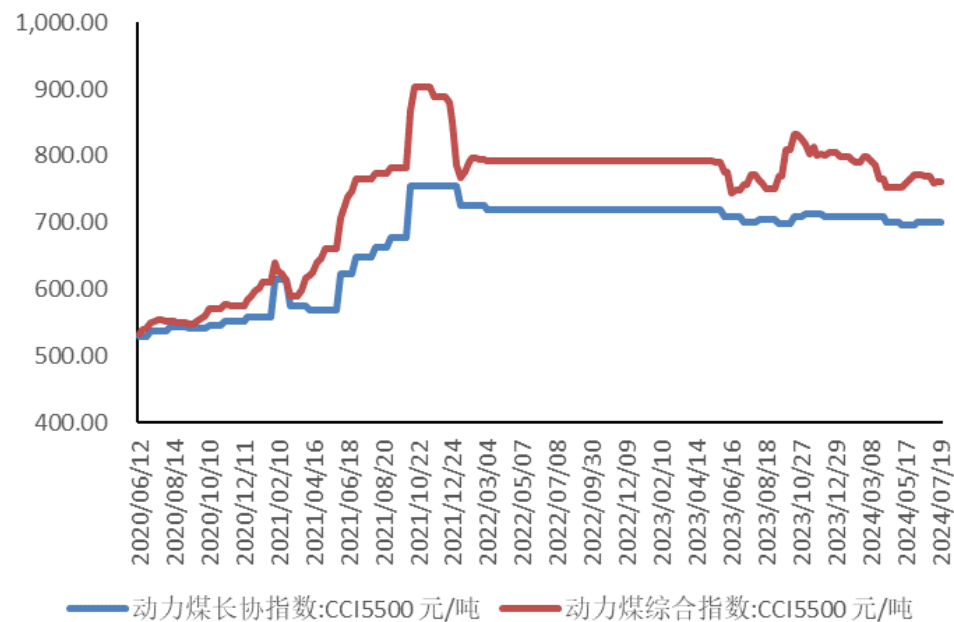




# 国内行业 数据

## ● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化0.00%。



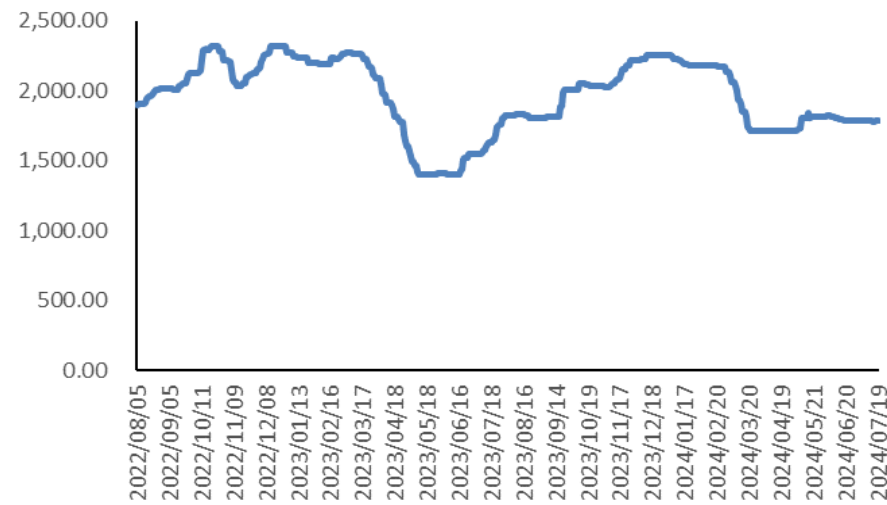
## ● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-1.75%；山西主焦煤现货价格变化0.06%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



均价:主焦煤:山西 元/吨



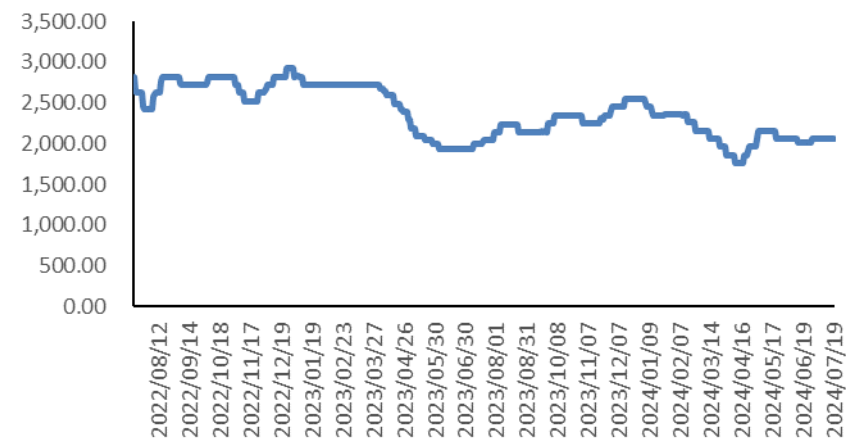
## ● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-2.76%，日照港准一级冶金焦平仓价变化0.00%。

期货收盘价(活跃合约):焦炭 元/吨



日照港:平仓价(含税):准一级冶金焦  
(A13,S0.7,CSR60,MT7) 元/吨

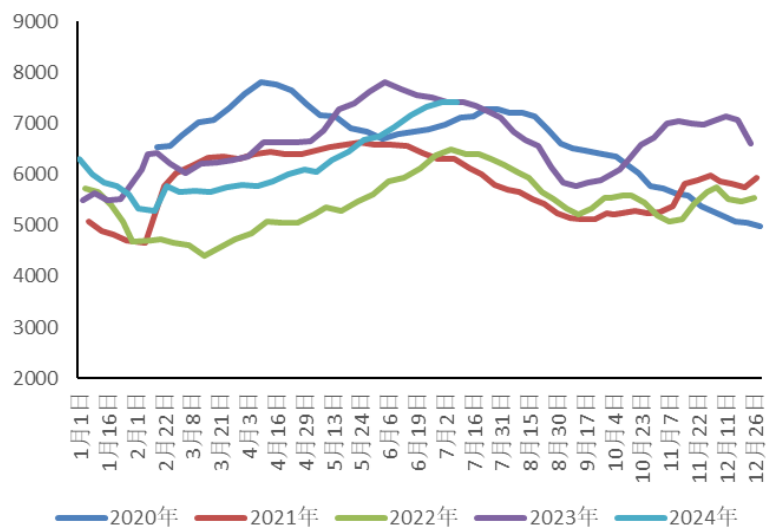


# 三、国内行业数据追踪

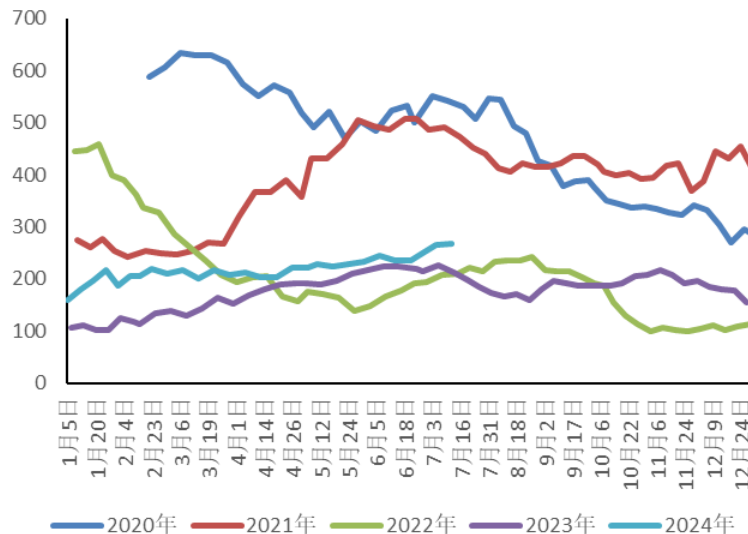
## ● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为-1.81%、-2.61%、1.03%。
- 板块总结：本期焦煤期价下跌，焦煤去库。

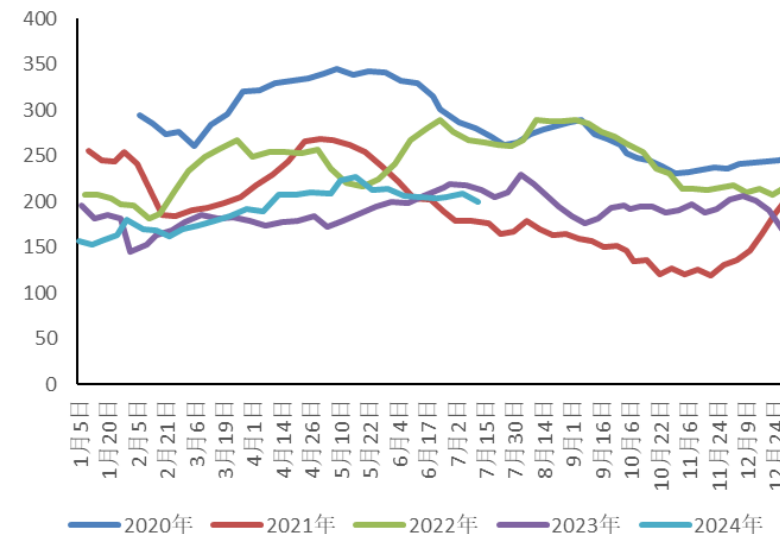
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



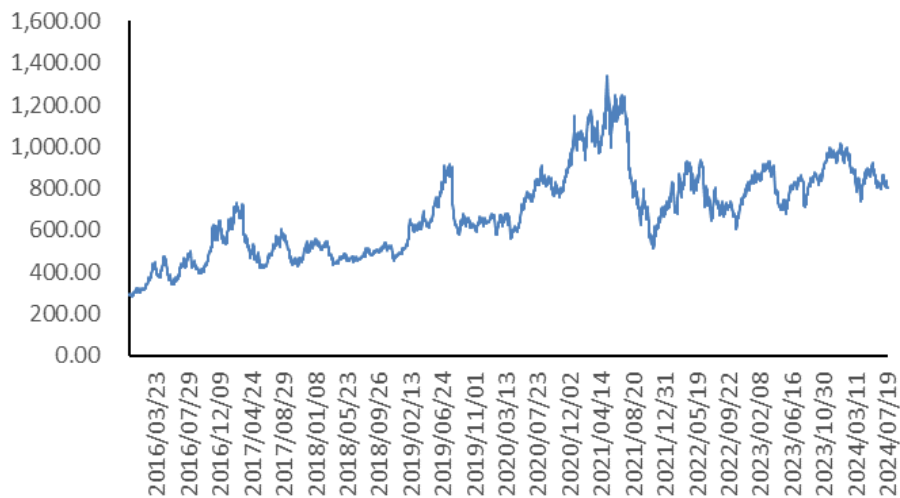
焦炭库存:港口总计 (万吨)



## ● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为-2.72%，铁矿现货周涨跌幅为-3.38%。

期货收盘价(活跃合约):铁矿石 元/吨



铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方美 元/吨



## ● 钢材

- 本期螺纹钢期货主力合约周涨跌幅为-0.86%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-1.25%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨



价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨

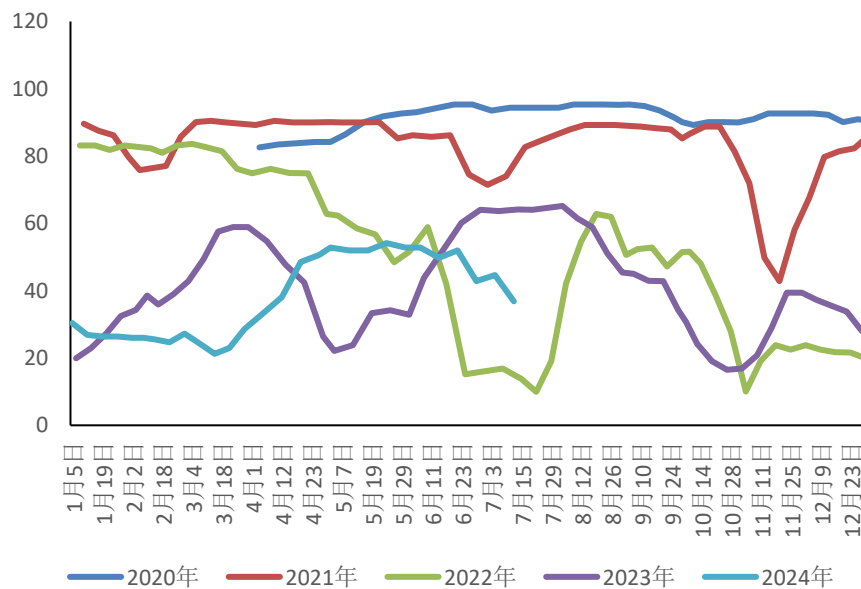




## ● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率32.05%，环比变化-12.93%；

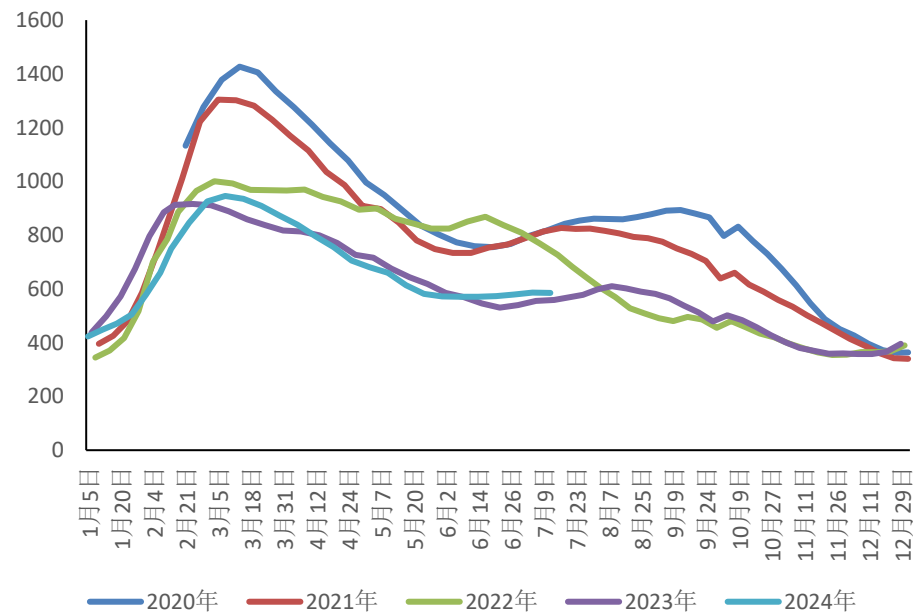
全国样本钢厂盈利率 (%)



## ● 钢材

- 本期螺纹钢库存578.44万吨，环比变化-1.01%。
- 板块总结：本期铁矿期价下跌，螺纹钢库存去库。

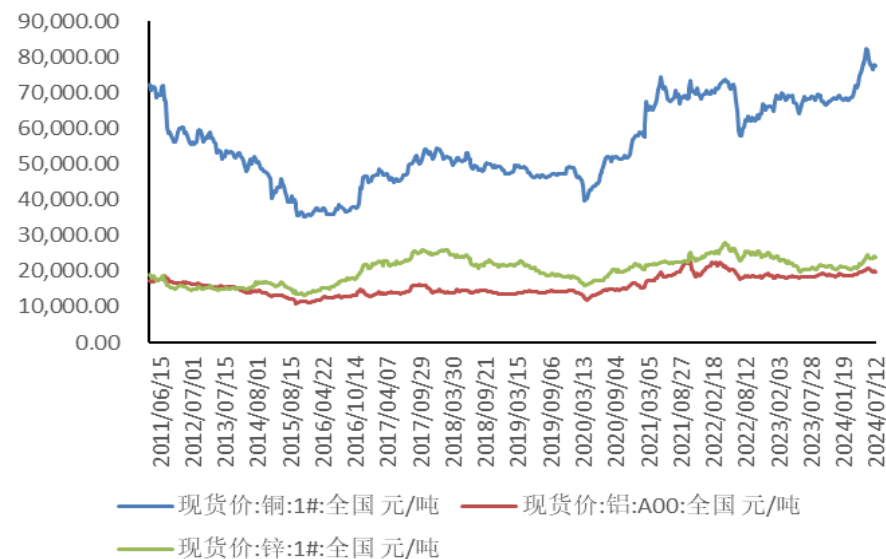
库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



# 三、国内行业数据追踪

## ● 有色

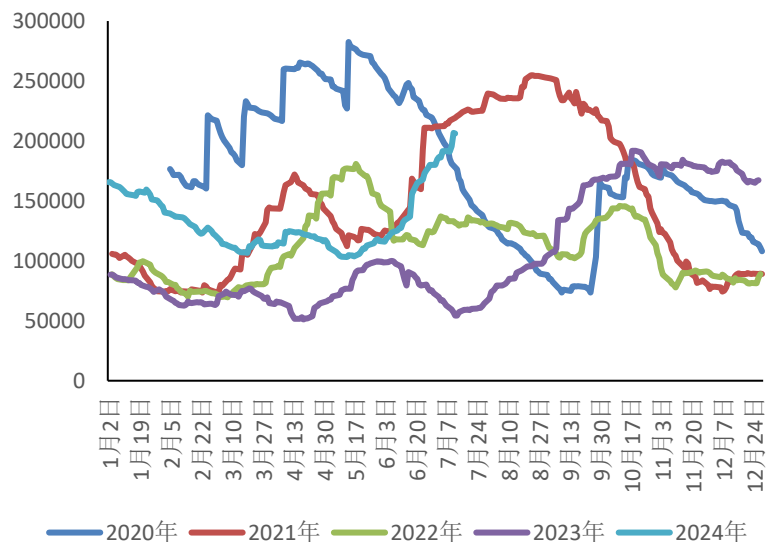
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-3.00%、-1.97%、-2.94%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-0.20%、-0.66%、-0.44%。



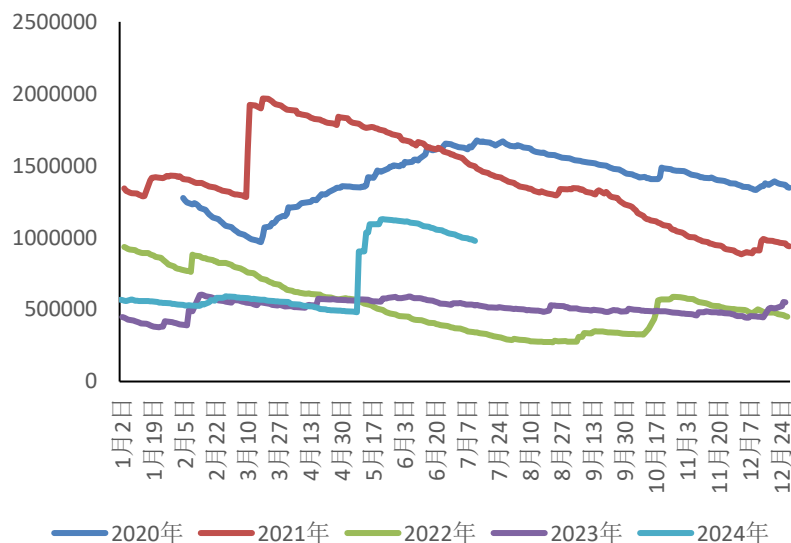
## ● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为23.14万吨、96.07万吨、24.02万吨，环比变化分别为10.03%、-1.10%、-2.91%。
- 板块总结：本期铜、铝、锌期价下跌，伦铜大幅累库。

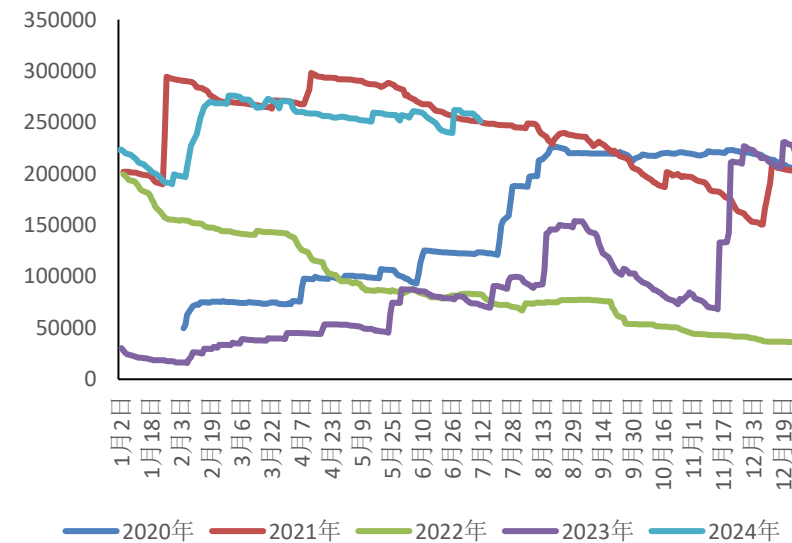
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)



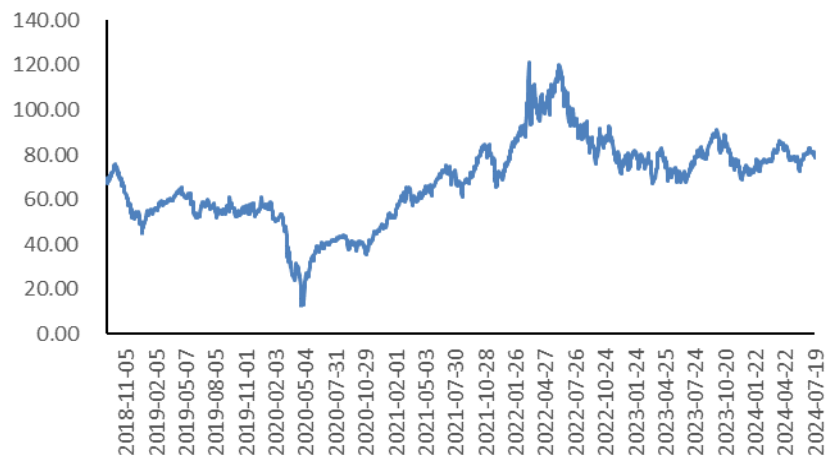
## ● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为-2.43%、-0.91%、-1.94%。

期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/  
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



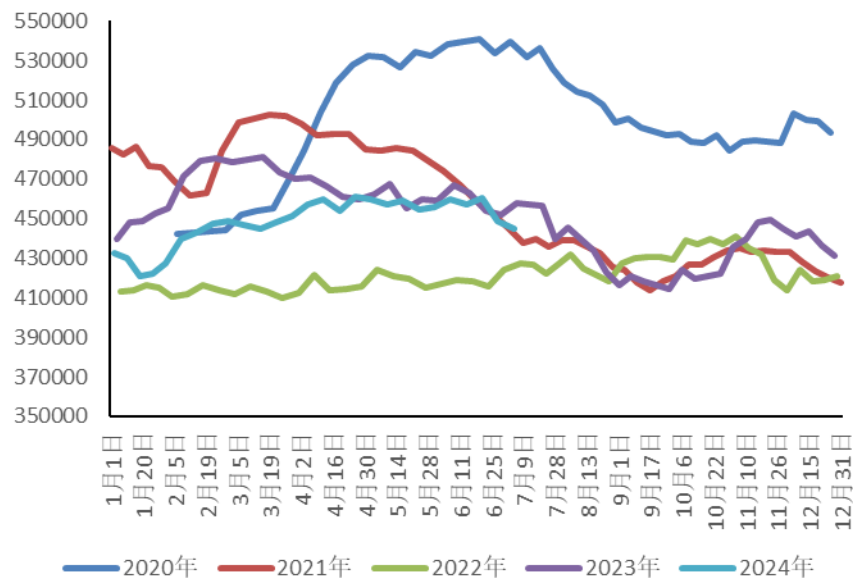
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



## ● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.4亿桶，环比变化 -1.09%。

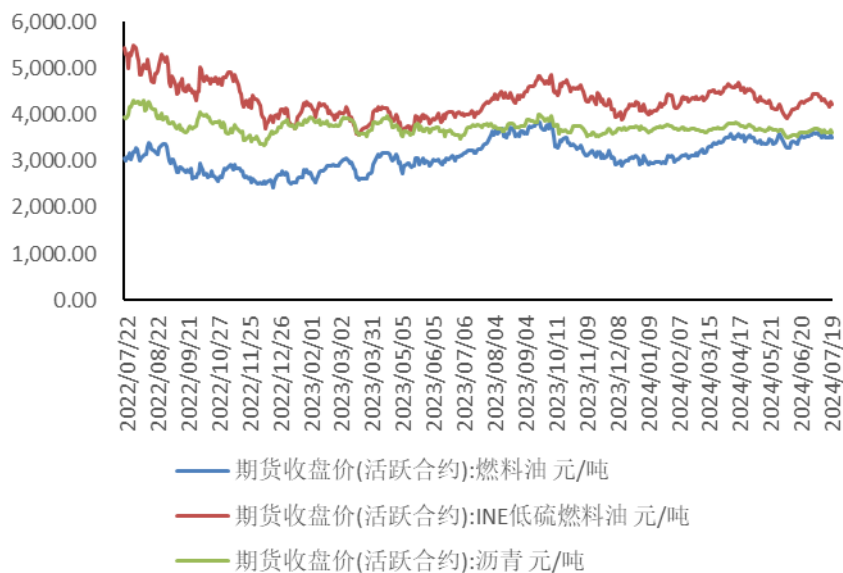
库存量:商业原油:全美 (千桶)



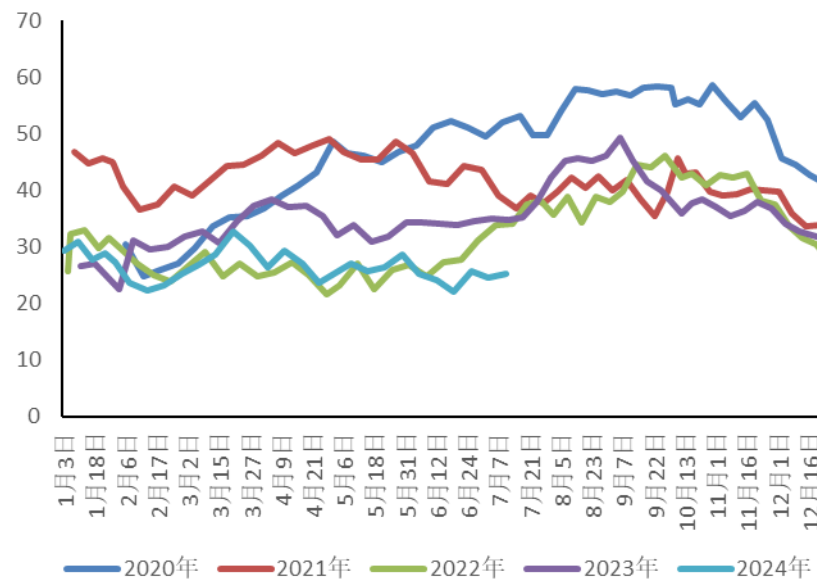
## ● 能源化工

- 成品油方面，本期燃料油、INE低硫燃料油、沥青期价变化幅度分别为-1.33%、-2.64%、-1.55%。
- 石油沥青装置开工率28.00%，环比变化 11.11%。

### 成品油价格主力合约

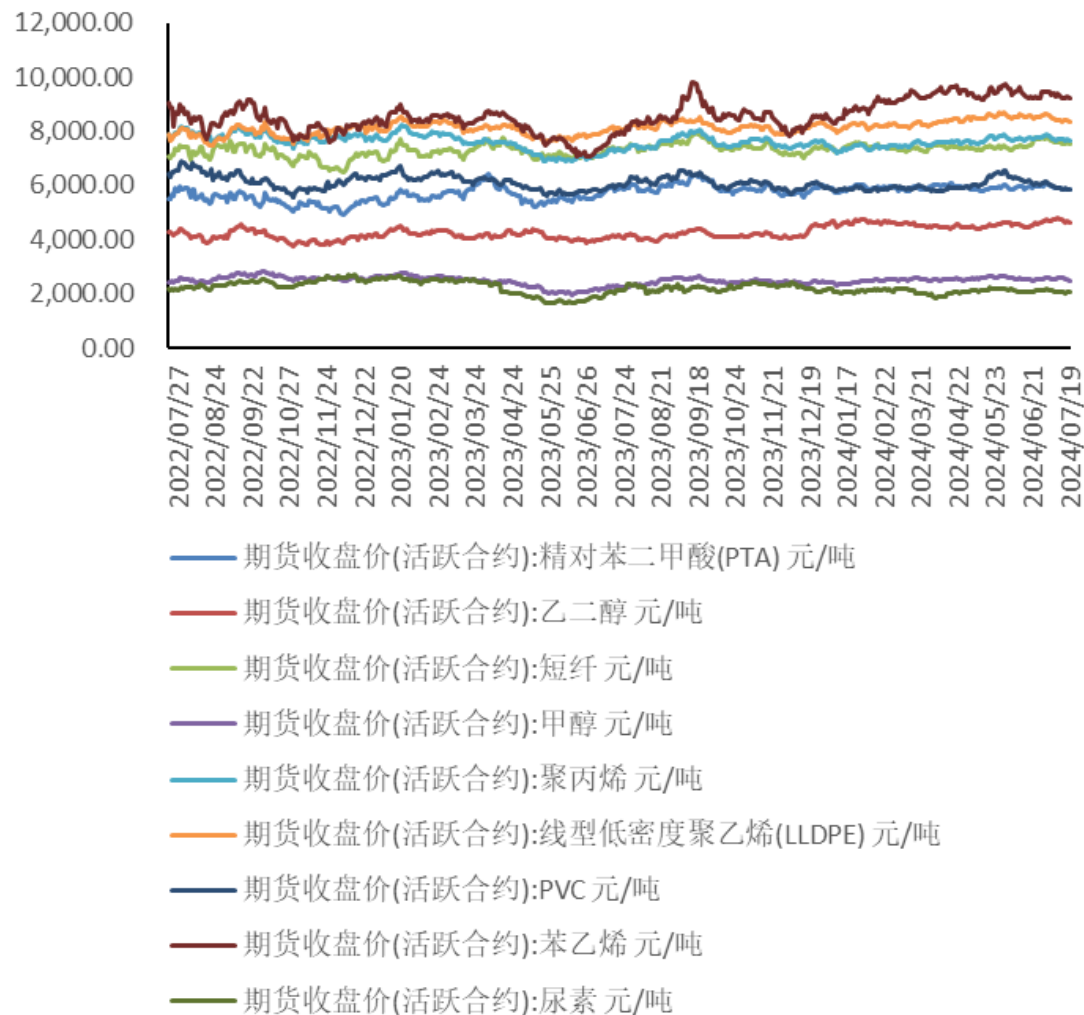


### 开工率:石油沥青装置 (%)



## ● 能源化工

- 化工品方面，PTA变化幅度-1.28%、乙二醇变化幅度-2.54%，短纤变化幅度-0.84%，甲醇变化幅度-3.11%，聚丙烯变化幅度-0.66%，LLDPE变化幅度-0.17%，PVC变化幅度-1.45%，苯乙烯变化幅度-0.50%，尿素变化幅度-0.39%。
- 板块总结：本期国际原油价格下跌，全美商业原油去库，国内化工品种弱势回落。

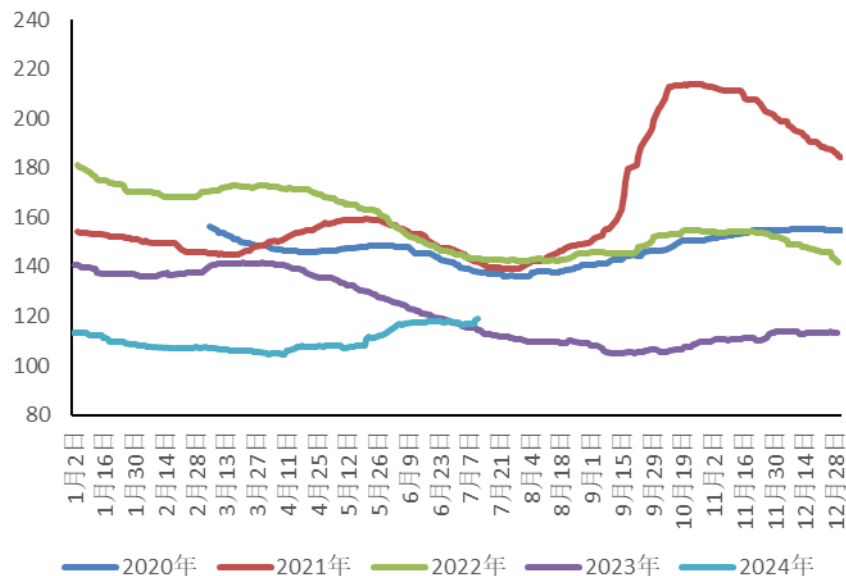




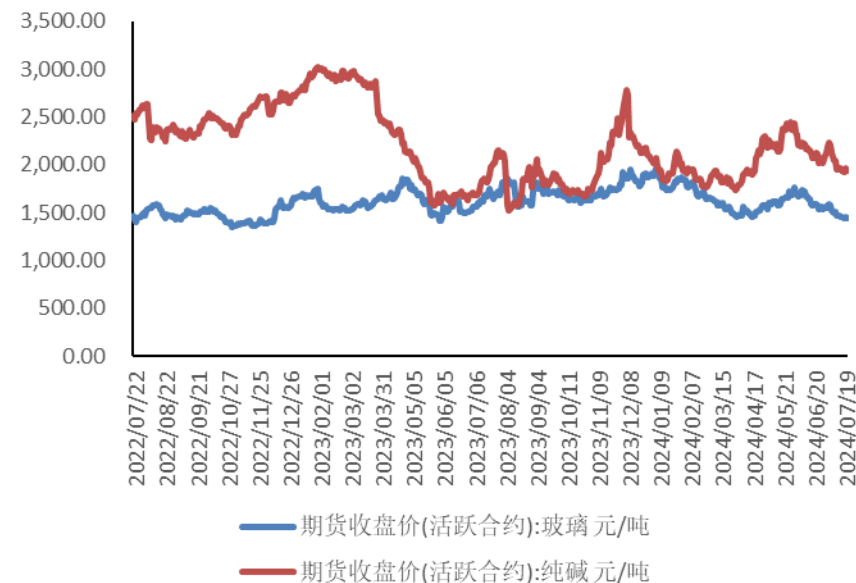
## ● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格下跌，全国水泥指数周涨跌幅-0.86%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-2.04%、-1.47%。
- 板块总结：本期玻璃价格下跌、纯碱价格下跌。

水泥价格指数:全国

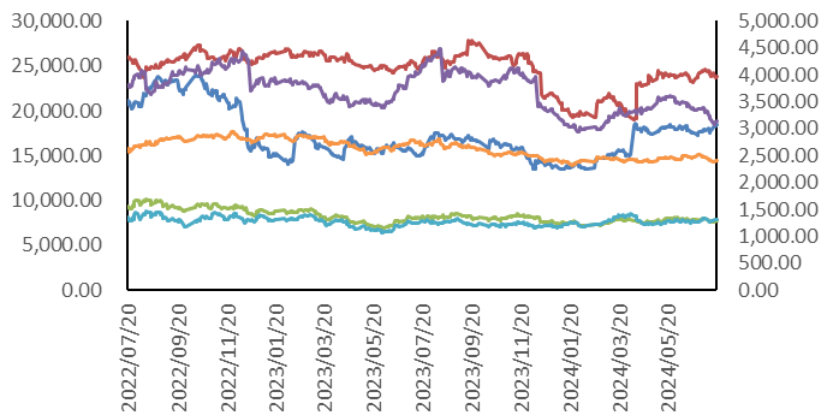


纯碱、玻璃期价走势

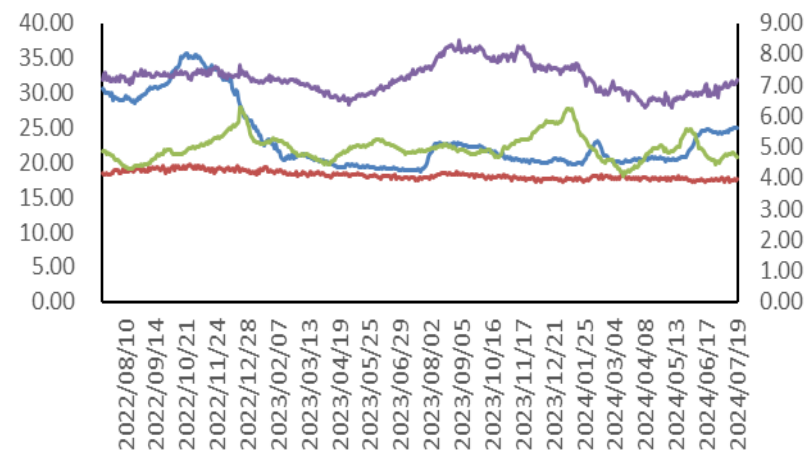


## ● 农产品

- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周度涨跌幅分别为3.14%、0.05%、0.65%、-0.57%、1.08%、-0.37%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为0.57%、1.21%、1.25%、-0.97%。
- 板块总结：本期生猪期价上涨。



— 期货收盘价(活跃合约):生猪 元/吨  
— 期货收盘价(活跃合约):豆油 元/吨  
— 期货收盘价(活跃合约):棕榈油 元/吨  
— 期货收盘价(活跃合约):鸡蛋 元/500千克  
— 期货收盘价(活跃合约):豆粕 元/吨  
— 期货收盘价(活跃合约):黄玉米 元/吨

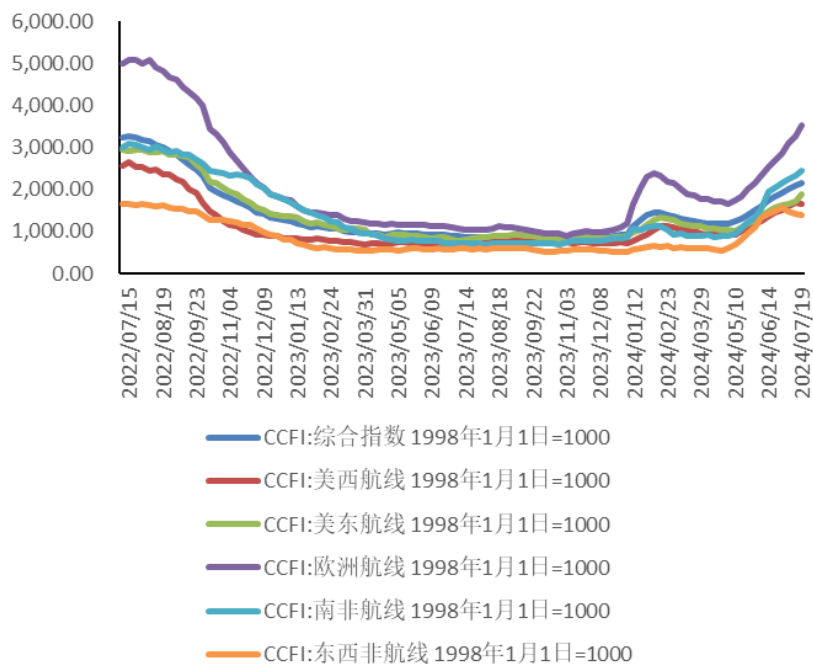


— 平均批发价:猪肉 元/公斤  
— 平均批发价:白条鸡 元/公斤  
— 平均批发价:28种重点监测蔬菜 元/公斤  
— 平均批发价:7种重点监测水果 元/公斤

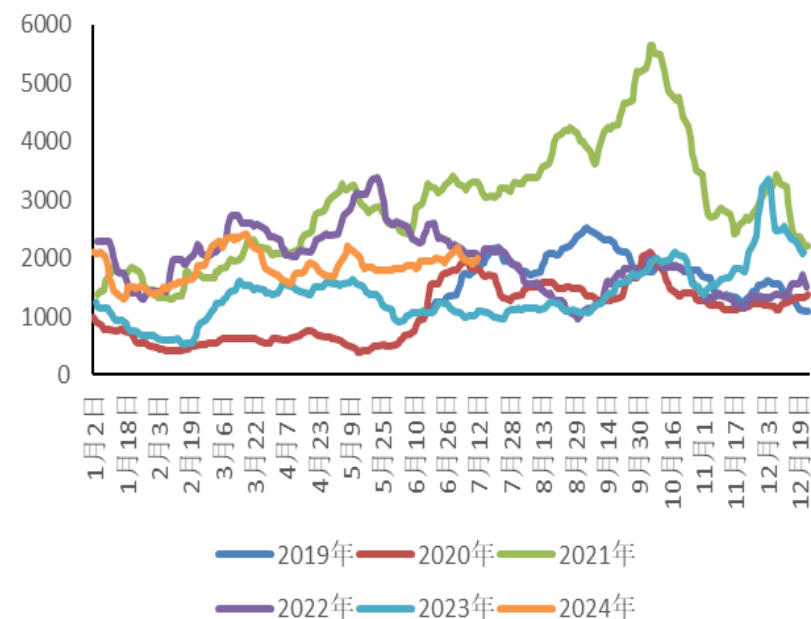
## ● 航运

- 本期CCFI指数上涨，环比变化3.29%。
- 本期BDI指数下跌，环比变化-4.76%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数上升、BDI指数下跌。

### CCFI航运指数



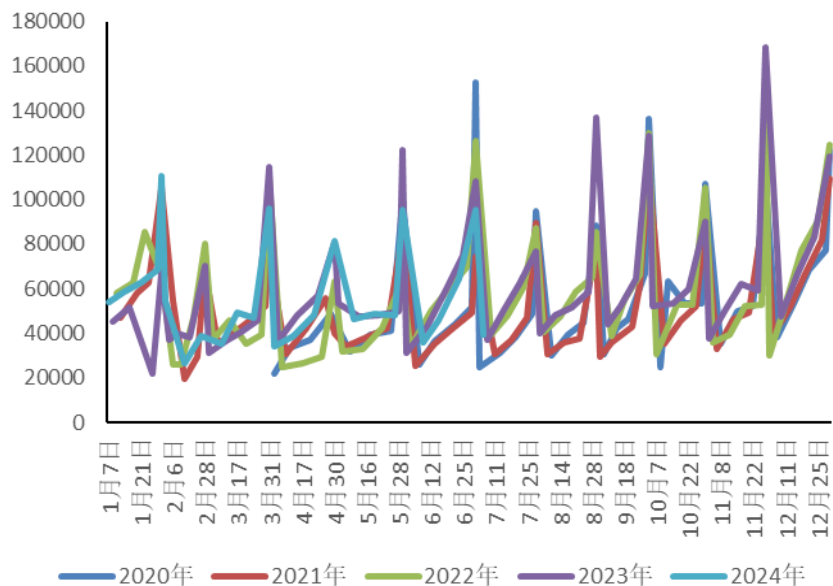
### 波罗的海干散货指数(BDI)



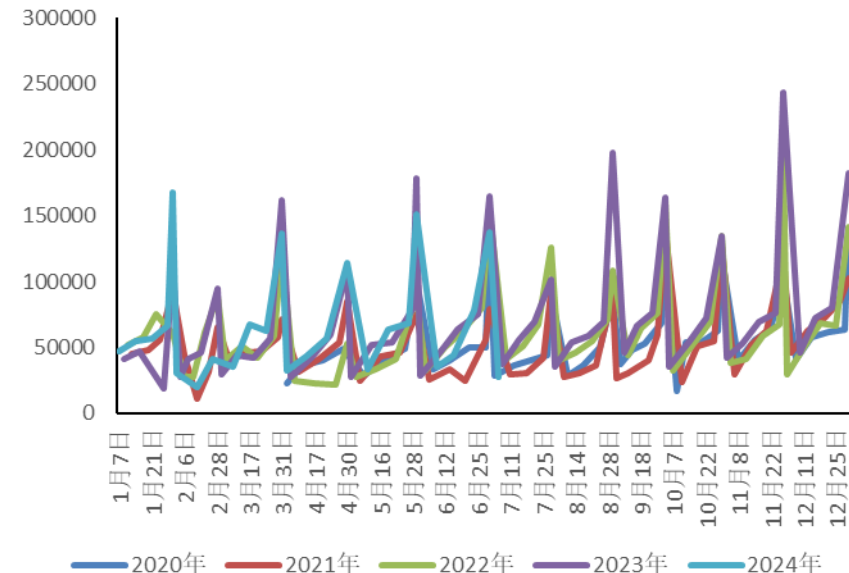
## ● 汽车消费

- 最新公布的7月8日至7月14日期间，日均乘用车厂家零售43330，同比变化-1%；日均乘用车厂家批发36276，同比变化-22%。汽车批发销售同比大跌。

乘用车厂家零售：日均（辆）



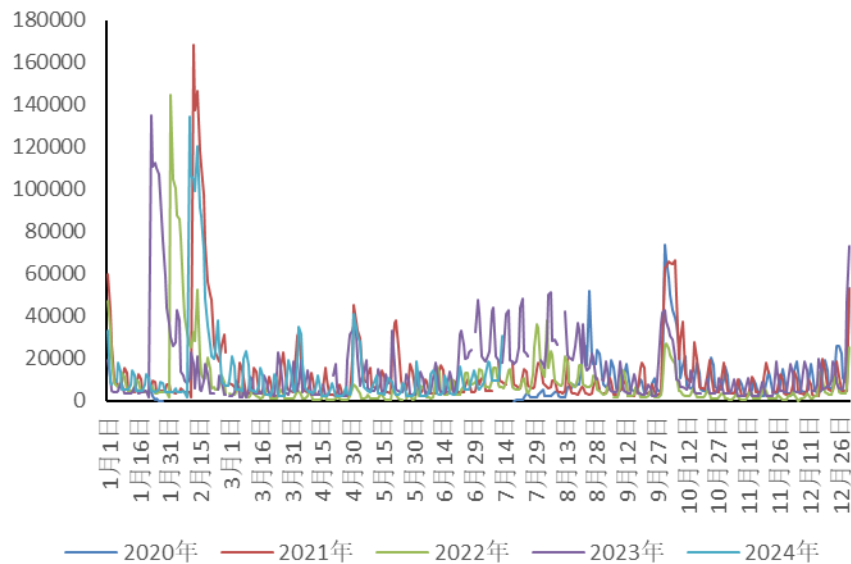
乘用车厂家批发：日均（辆）



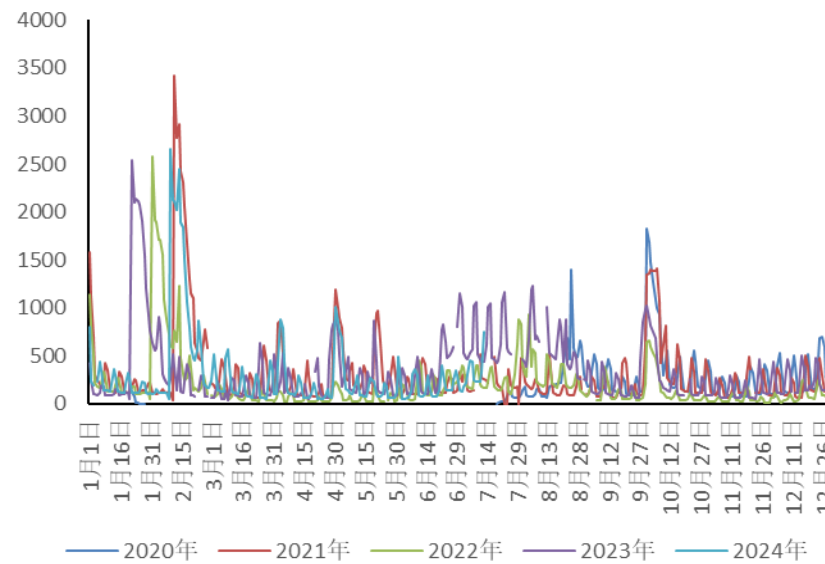
## ● 电影消费

- 本期电影票房累计17.47亿元，环比变化73.23%；观影人数4259万人次，环比变化73.13%。暑期档影视消费环比上升。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

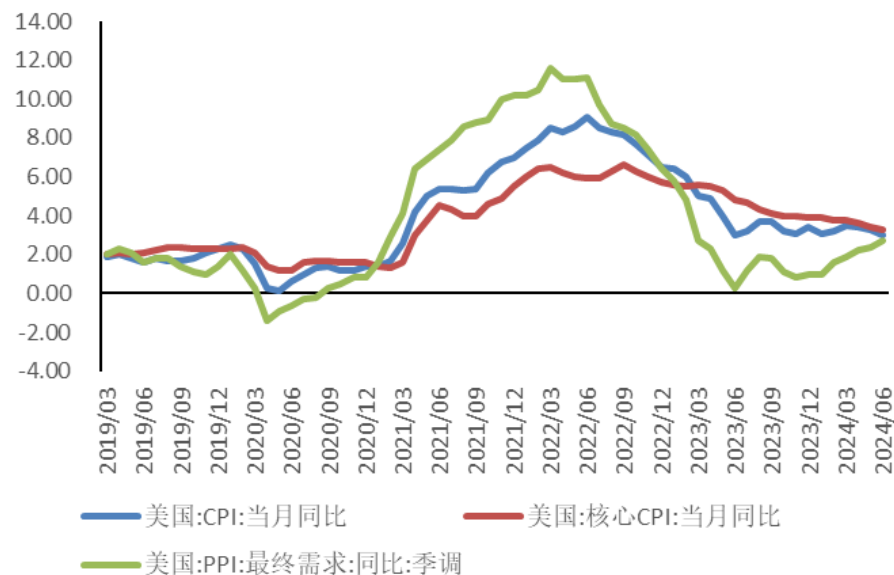




# 海外宏观 数据

### ● 美国通胀

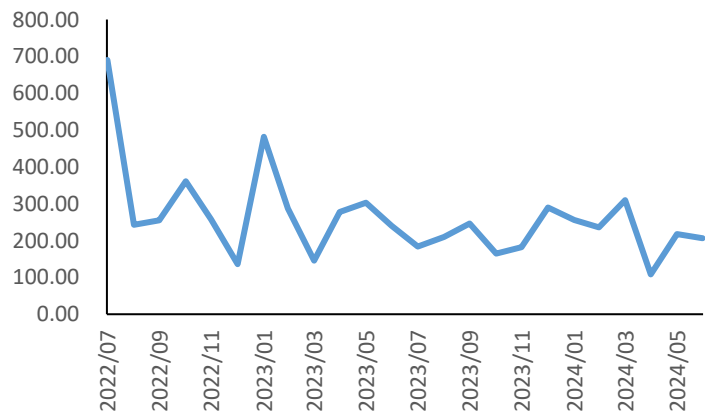
- 美国6月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.00%、3.30%，6月PPI同比2.70%。6月美国CPI环比回落，并且低于预期，降息预期上升，但距离美联储调整目标仍有一定距离。



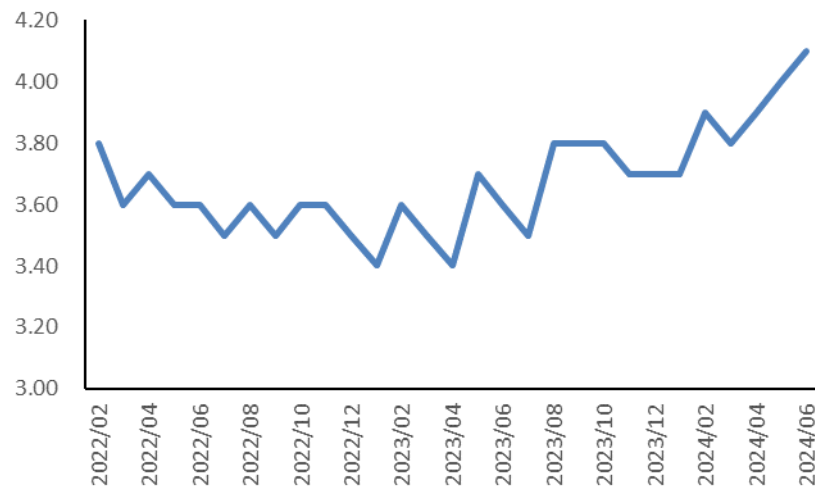
## ● 美国就业情况

- 美国6月份新增非农就业人数20.69万人；6月失业率4.1%；当周初次申请失业金人数24.3万人。

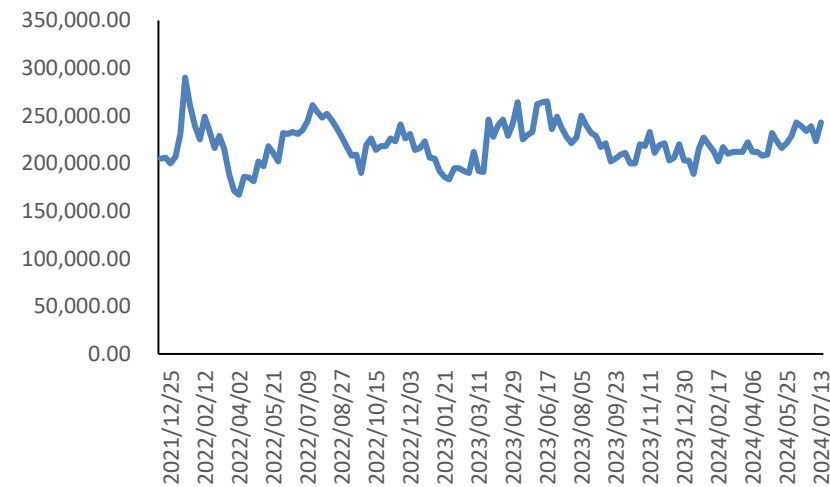
美国:新增非农就业人数:总计:季调  
千人



美国:失业率:季调 %



美国:当周初次申请失业金人数:季调 人





## ● 美元指数与市场风险情绪

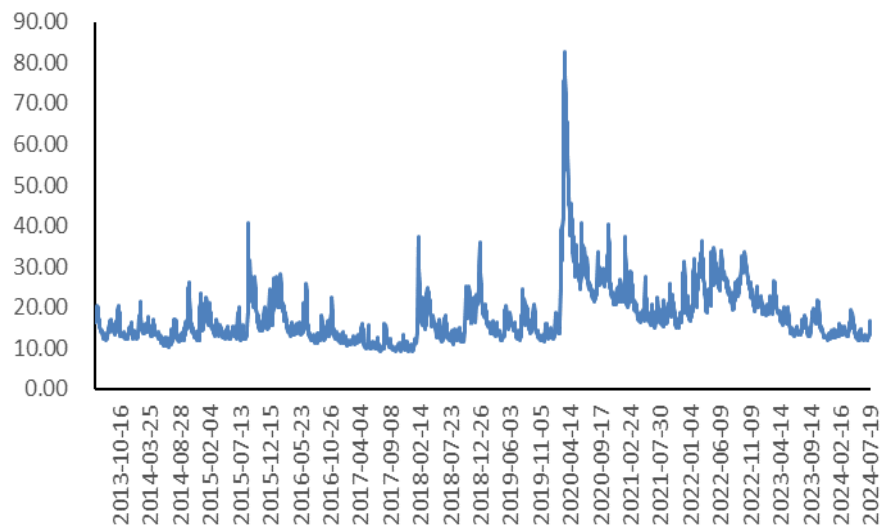
- 本期美元指数104.37，环比变化0.26%；10年美债收益率4.25%，环比变化1.67%。



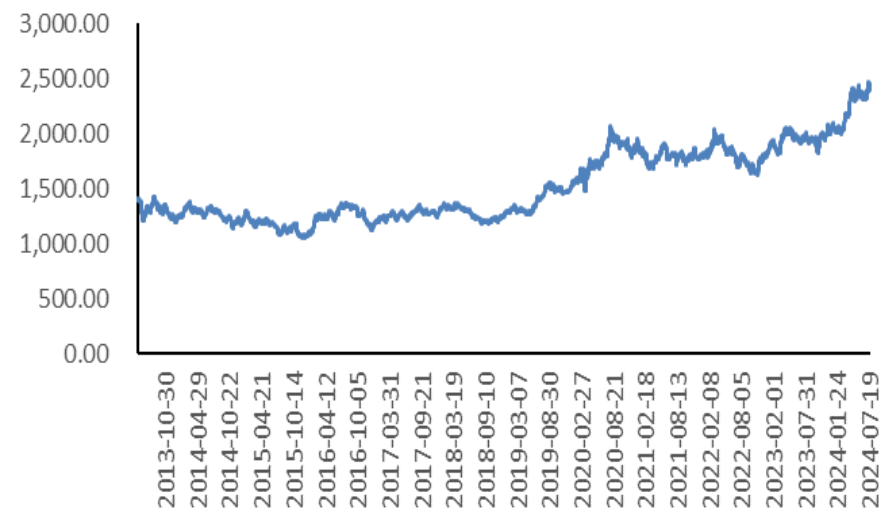
## ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数16.52，环比变化32.58%；COMEX黄金2399.10美元/盎司，环比变化-0.89%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



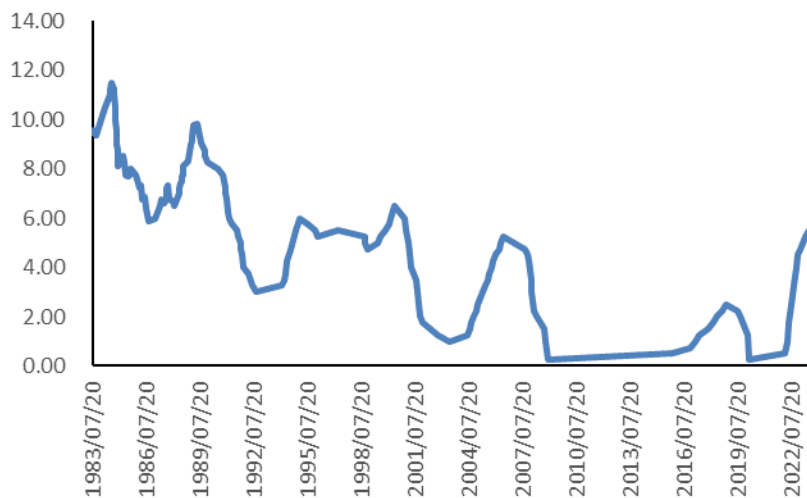
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



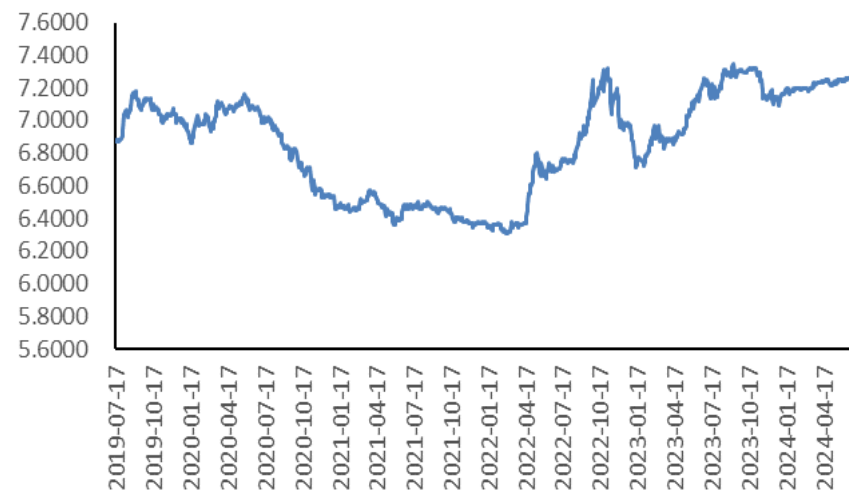
## ● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在6月份维持利率不变，利率水平维持5.25%至5.50%。7月19日美元兑人民币即期汇率为7.2674，环比变化0.12%。

美国:联邦基金目标利率 %

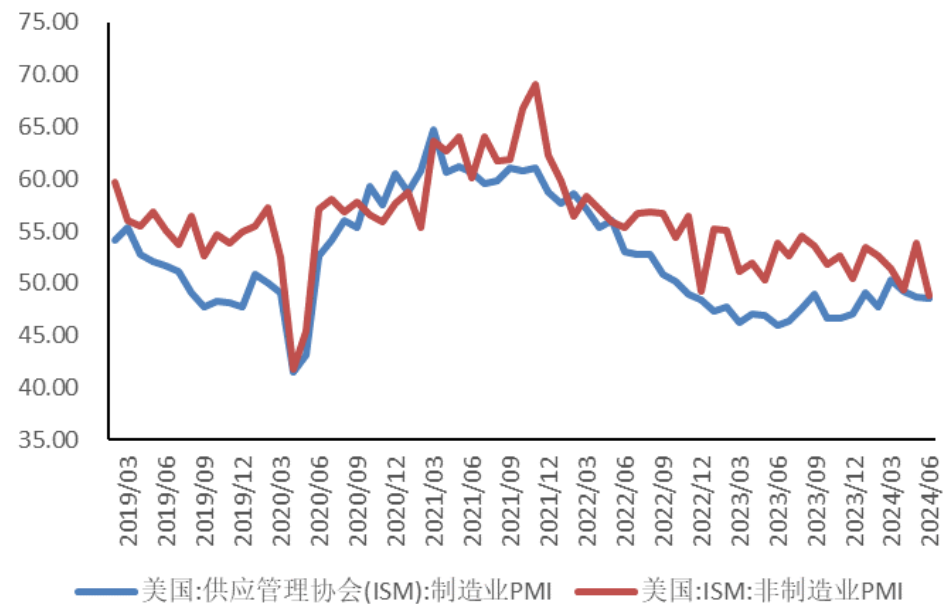


即期汇率:美元兑人民币



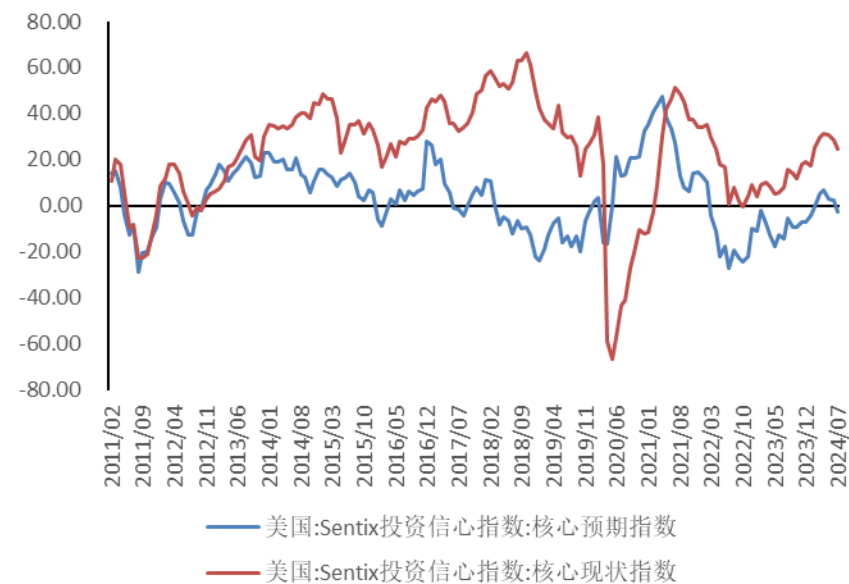
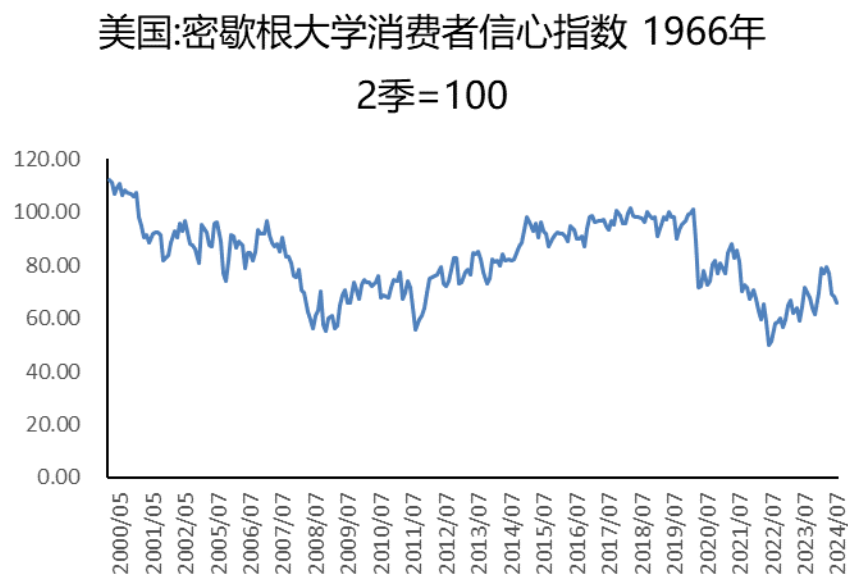
### ● 美国PMI

- 6月份美国ISM制造业PMI为48.5，环比下降；
- 6月份美国ISM非制造业PMI为48.8，环比下降。



## ● 美国信心指数

- 美国密歇根大学7月消费者信心指数为66，环比下降；7月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-2.5，核心现状指数为24.8。



## 使用本研究报告的风险提示及法律声明

本报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确、完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。

本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券和期货标的买卖的出价或征价邀请或要约。本报告中的信息、意见等并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员及/或关联机构均不承担任何法律责任。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。除非另行说明，本报告中所引用的关于业绩的数据代表过往表现。过往的业绩表现亦不应作为日后回报的预示。我们不承诺也不保证，任何所预示的回报会得以实现。分析中所做的回报预测可能是基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

# 感谢聆听

分析师：林玲

从业资格编号：F3067533

投资咨询编号：Z0014903

分析师：周立朝

从业资格编号：F03088989

投资咨询编号：Z0018135

**研究咨询部**

**2024.07.22**