

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.08.12



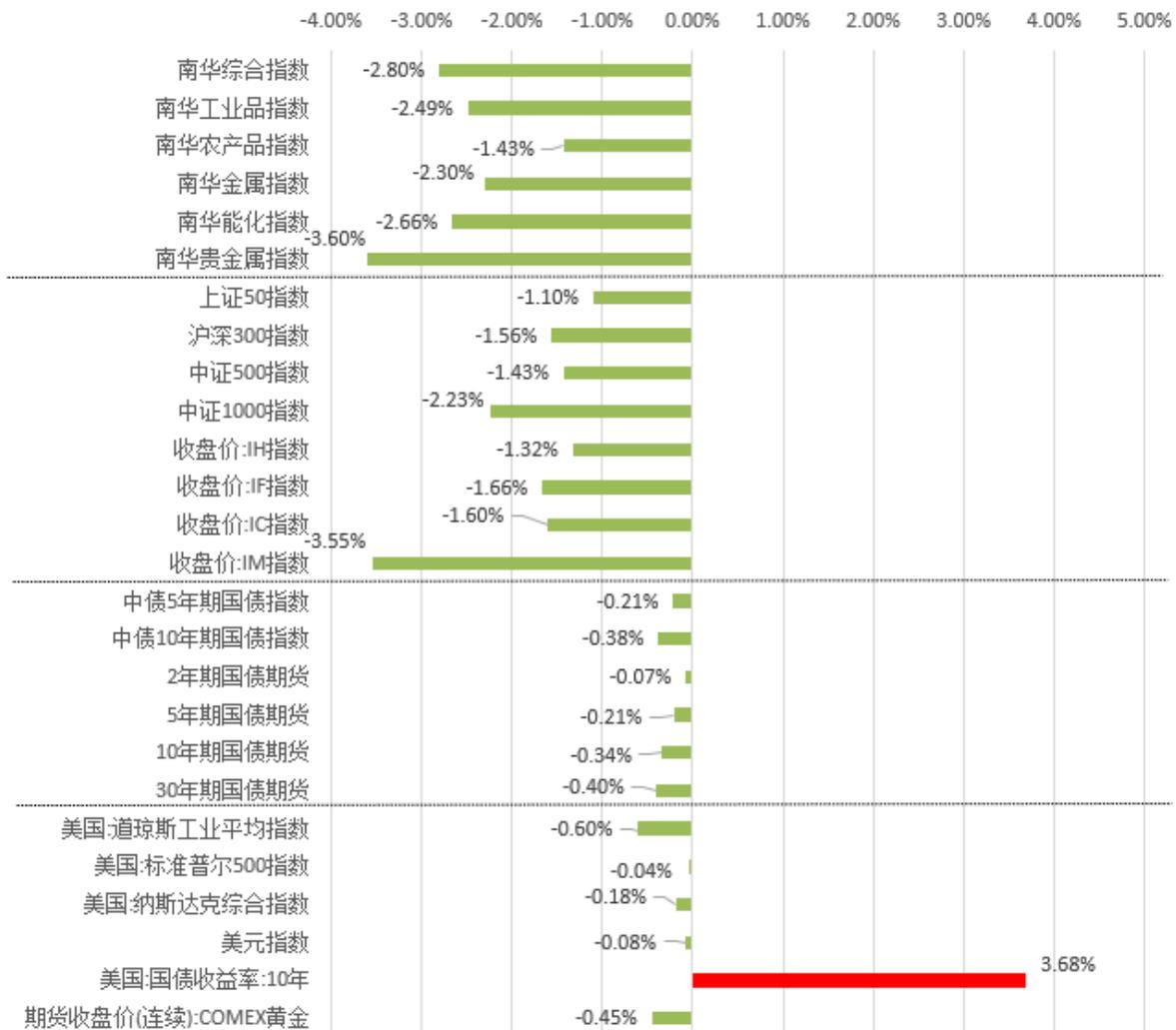
宏观	<p>国内方面，中国7月CPI同比涨0.5%，预期涨0.3%；中国7月PPI同比下降0.8%，降幅与上月相同。消费需求持续恢复，全国CPI环比由降转涨，同比涨幅有所扩大。受需求不足及部分国际大宗商品价格下行等因素影响，全国PPI环比、同比降幅均与上月相同。国内物价水平整体改善空间有限，但具有较强韧性。</p> <p>海外方面，美国当周初次申请失业金人数减少1.7万，至23.3万，低于预期的24万，创下近一年来的最大降幅。自上周五的美国非农就业数据与失业率发布以来，市场担忧萨姆规则引发的经济衰退。昨晚公布的申请失业金人数低于预期，缓解了人们对劳动力市场完全崩溃的担忧，情绪面得到修复，进一步关注本周即将公布的美国通胀数据。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭期价下跌，焦炭去库。2) 钢材：本期样本钢厂盈利率大跌，螺纹钢库存去库。3) 有色：本期铜、铝、锌期价下跌，伦铜大幅累库。4) 能源化工：本期国际原油价格下跌，全美商业原油去库。国内能化品种普跌。5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃价格下跌、纯碱价格下跌。6) 农产品：本期生猪期价、豆类油脂期价普跌。7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数上涨、BDI指数下跌；汽车批发销售同比上升；影视消费环比下降。



大类资产 表现

一、大类资产表现

- 本期时间周期为2024.8.5至2024.8.9;
- 本期南华商品综合指数变化幅度-2.80%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-2.49%、-1.43%、-2.30%、-2.66%、-3.60%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-1.10%、-1.56%、-1.43%、-2.23%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-1.32%、-1.66%、-1.60%、-3.55%。
- 国内债市方面，本期国债期货下跌。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化 -0.60%、-0.04%、-0.18%。
- 本期10年美债收益率变化3.68%，美元指数变化-0.08%，Comex黄金期价变化-0.45%。





国内宏观 数据

二、国内宏观数据追踪

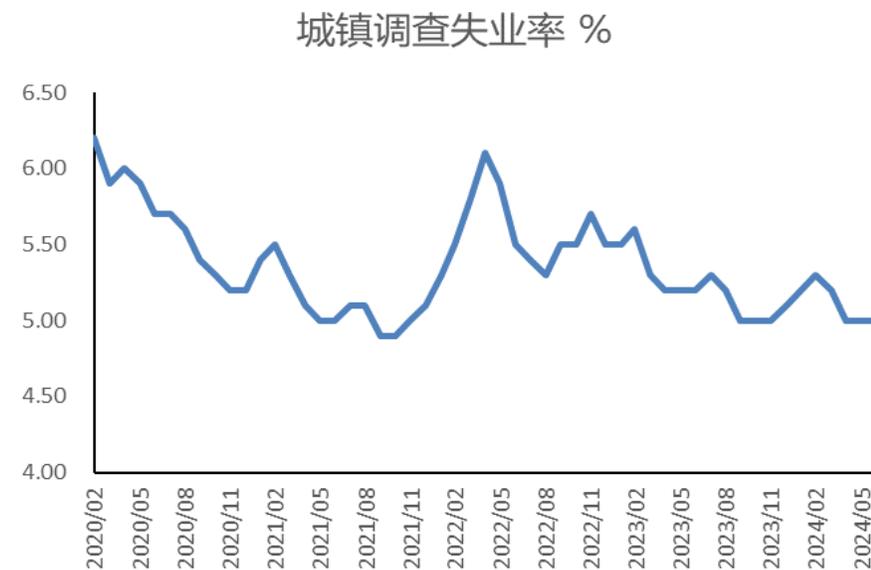
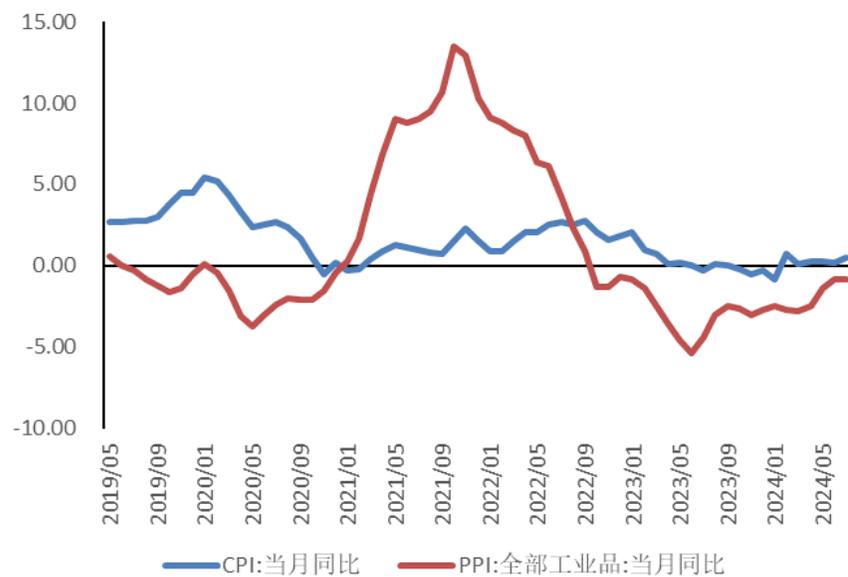
● 工业与PMI

- 6月工业增加值同比5.3%，同比增速小幅回落，但韧性较强；
- 7月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.4、50.0。



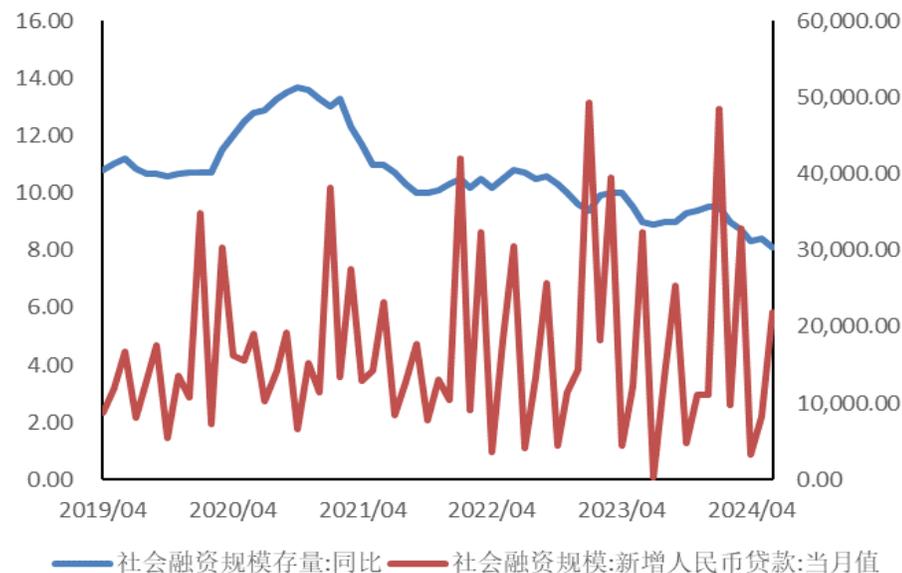
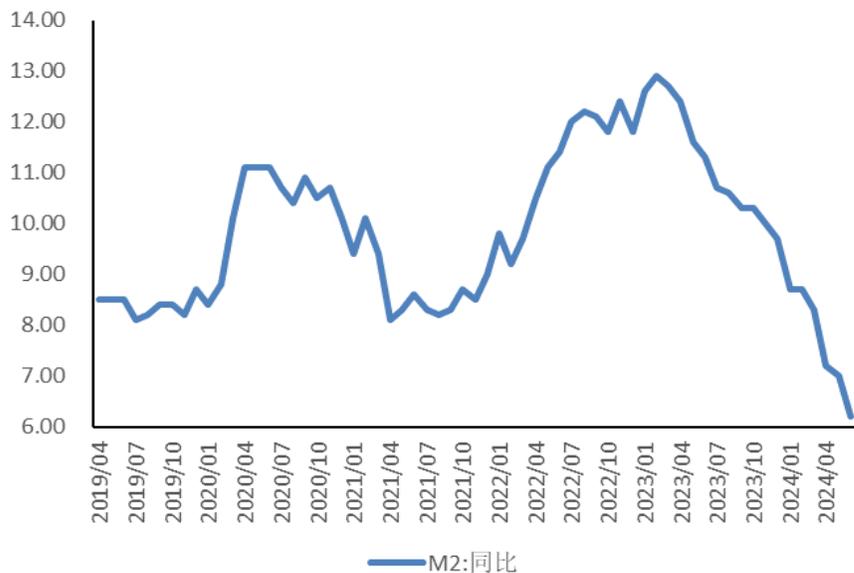
● 国内通胀与失业

- 7月份CPI同比0.50%，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%。



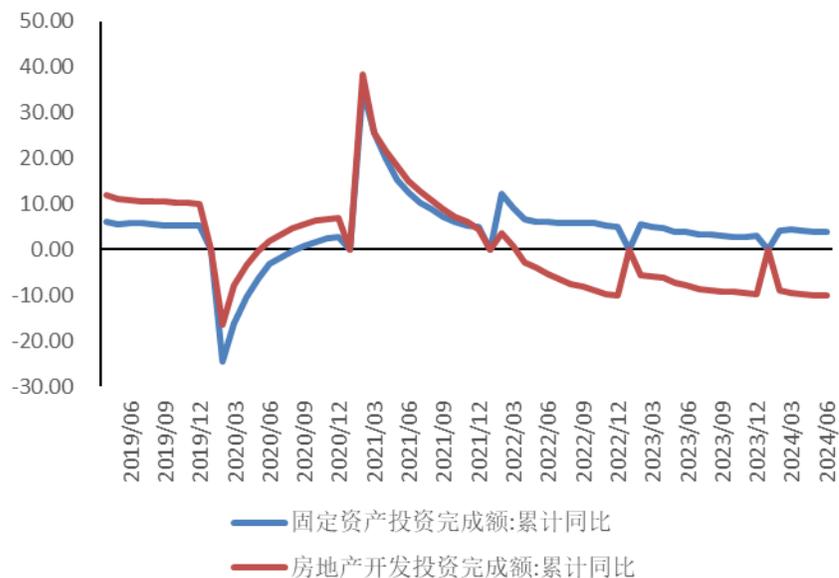
● 国内流动性

- 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

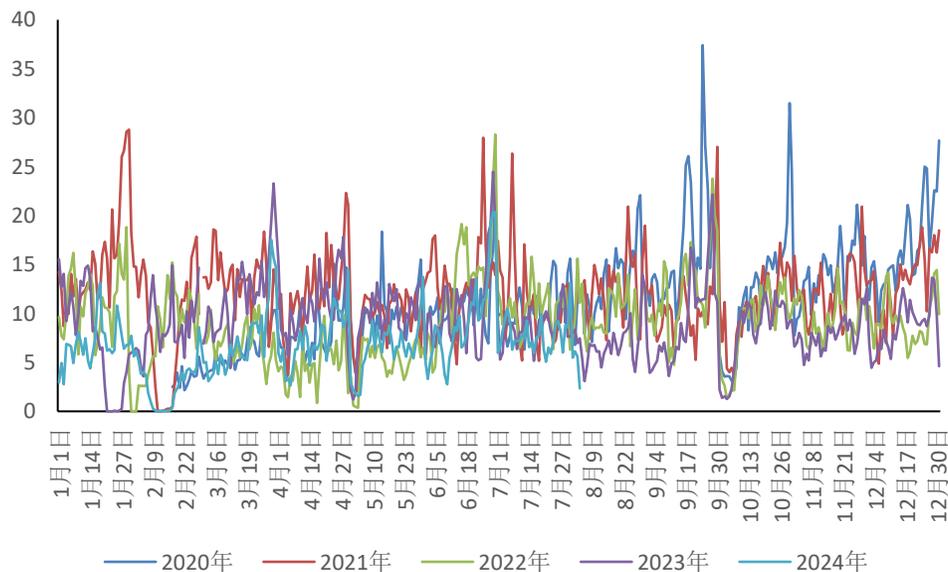
- 6月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.9%、-10.1%;
- 6月社会消费品零售总额当月同比 2.0%，环比上一期回落，低于预期。



● 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 -14.13%。

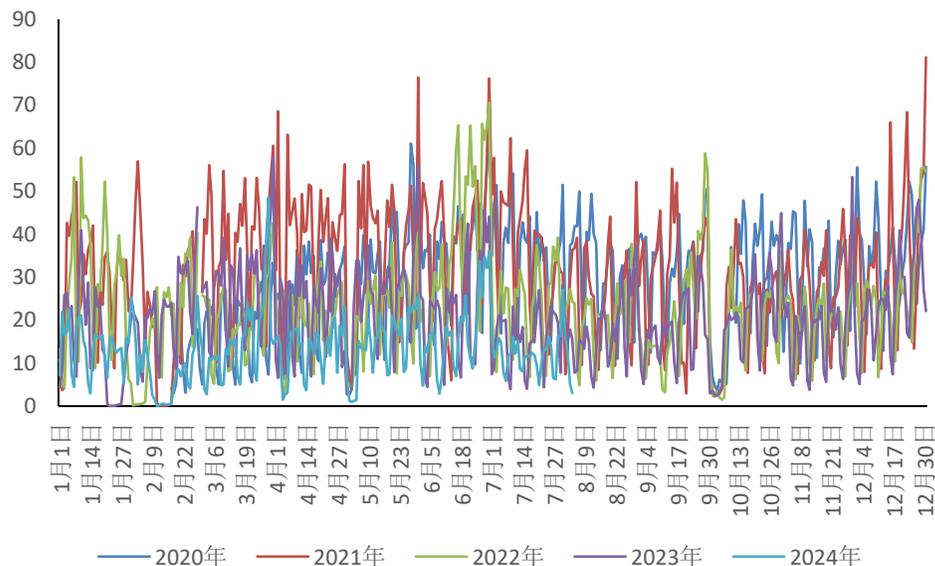
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



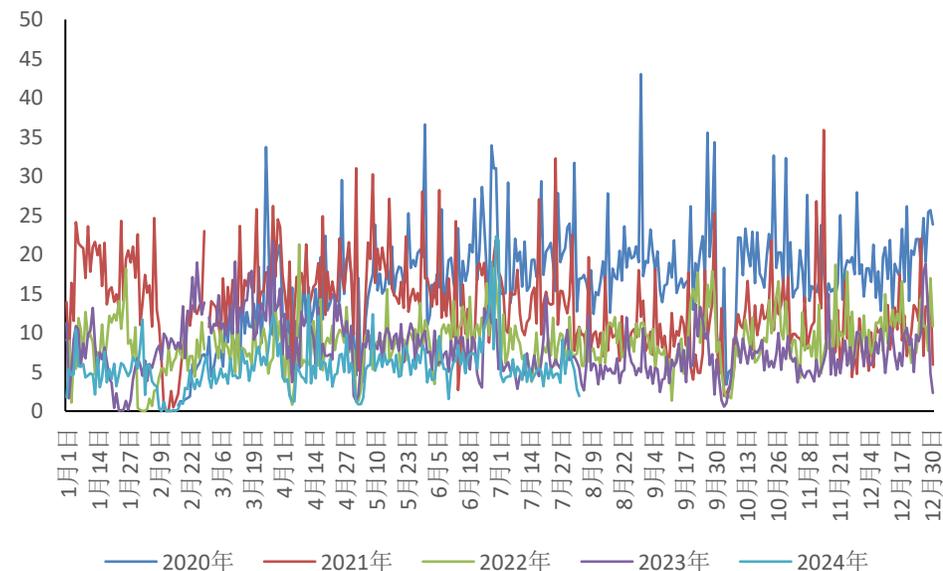
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化-41.15%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -19.36%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



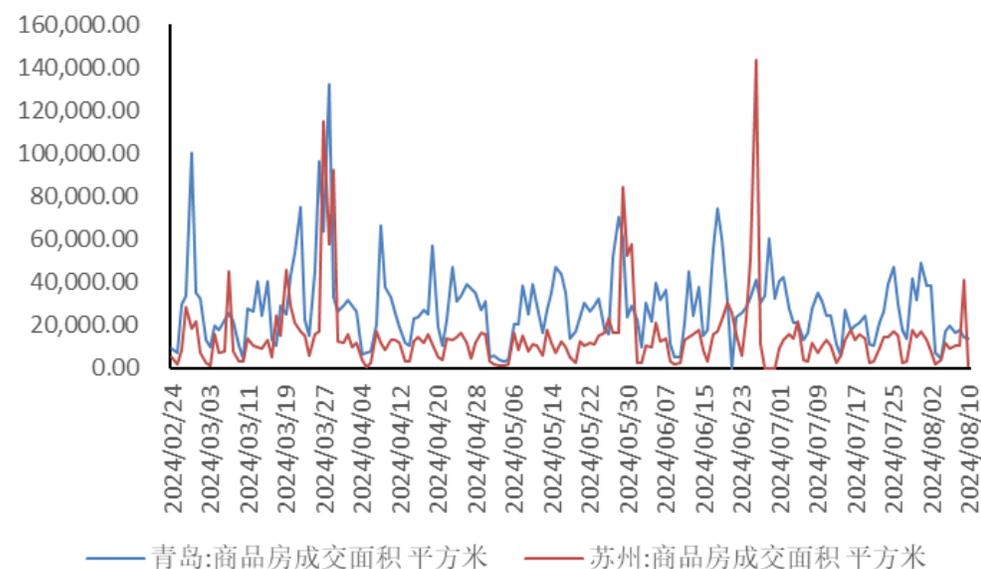
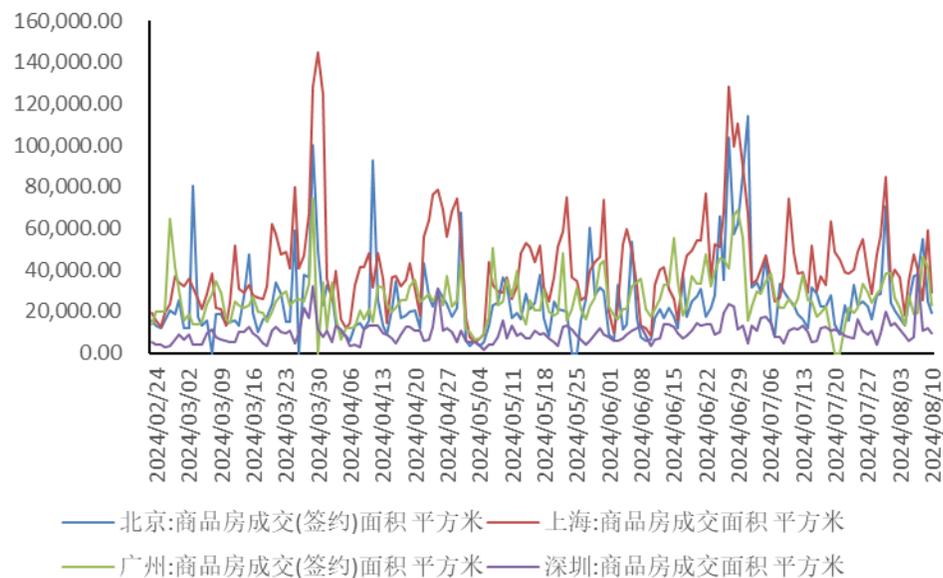
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

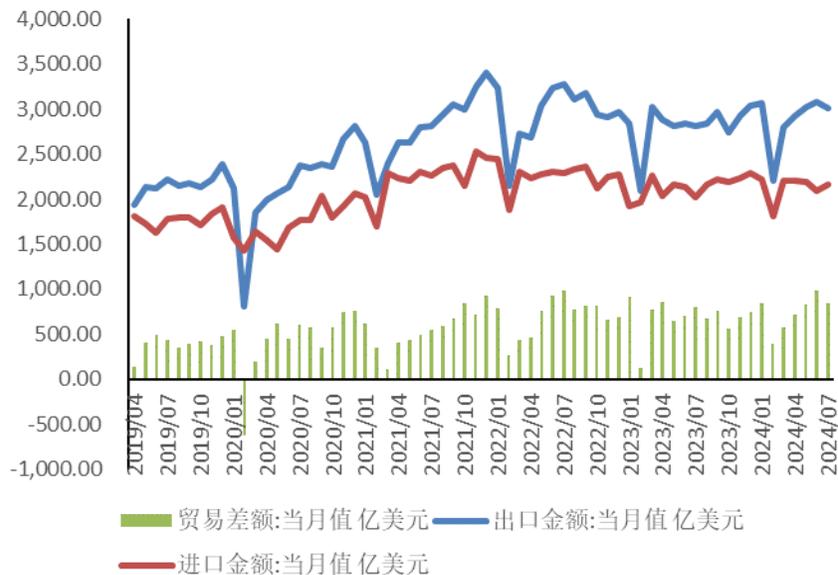
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别3.41%、-22.73%、-9.61%、13.18%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 -52.89%、17.71%



● 进出口、外汇储备

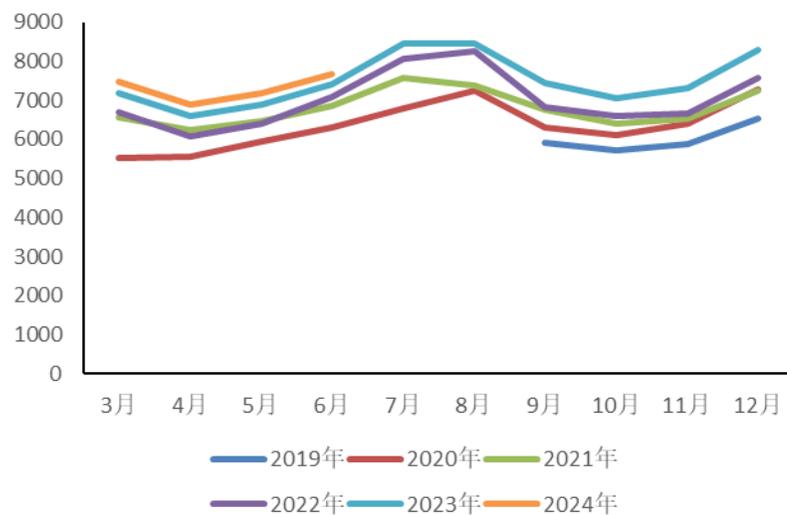
- 7月出口总额3005.60亿美元，环比上升；贸易顺差846.50亿美元；
- 7月份官方外汇储备资产为34953.36亿美元，环比增加。



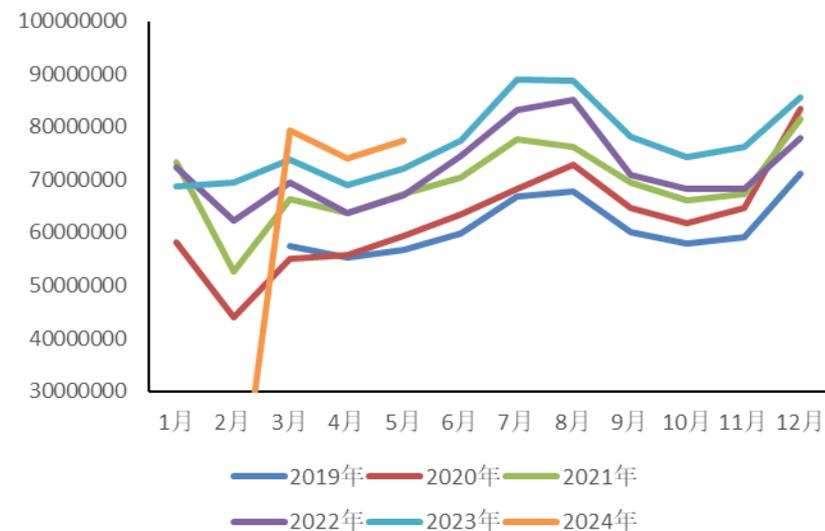
● 发电、用电量

- 6月全社会发电量同比增长2.26%；6月全社会用电量同比增长5.80%。

产量:发电量:当月值 (亿千瓦时)



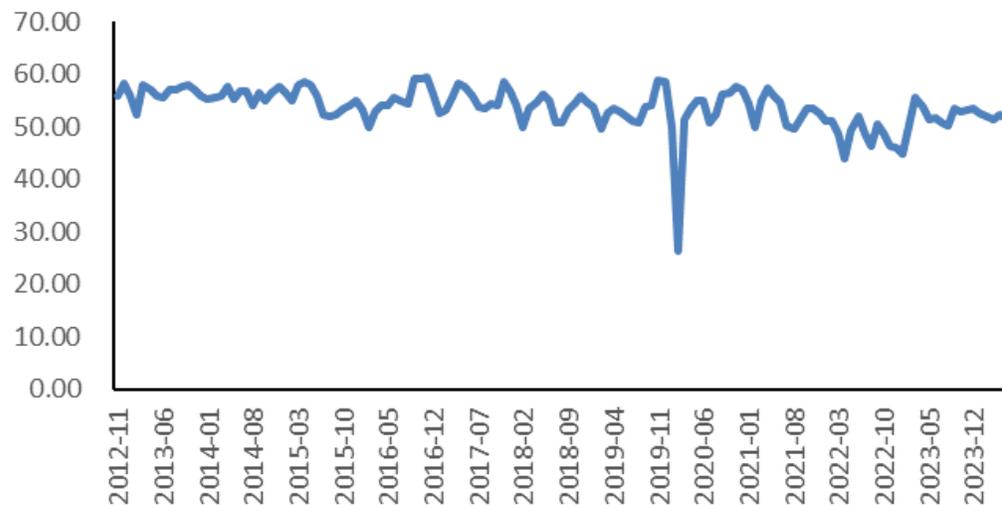
全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



● 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
%

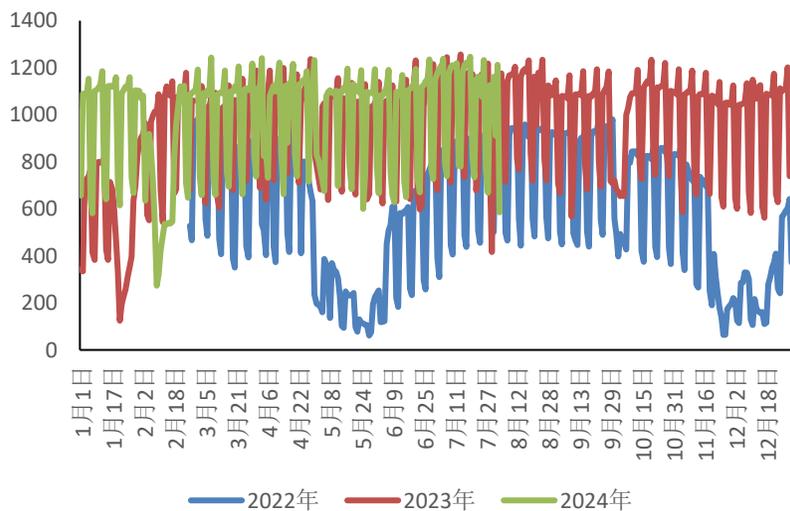


二、国内宏观数据追踪

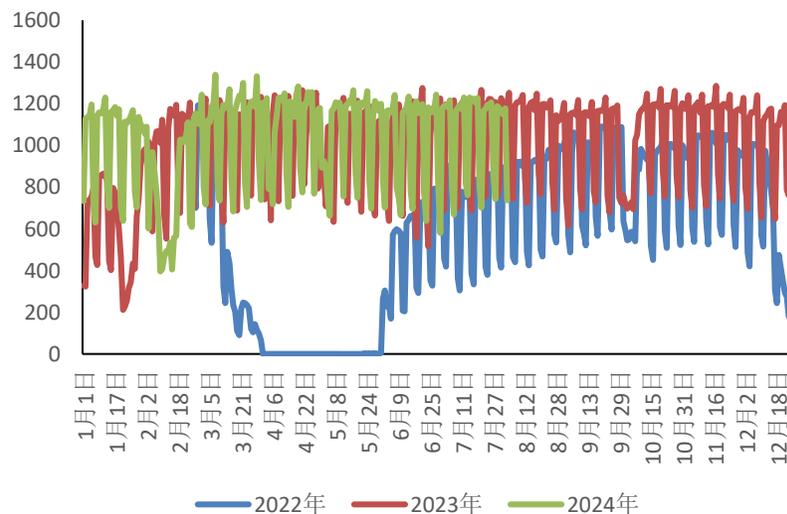
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量位于偏高水平。

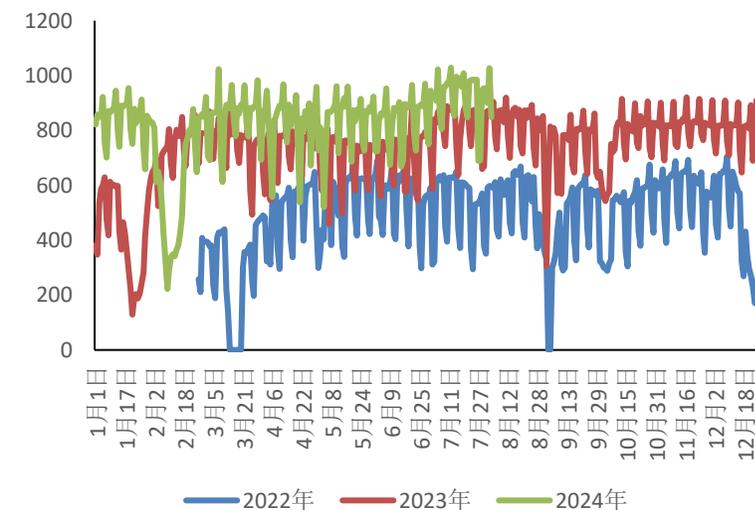
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

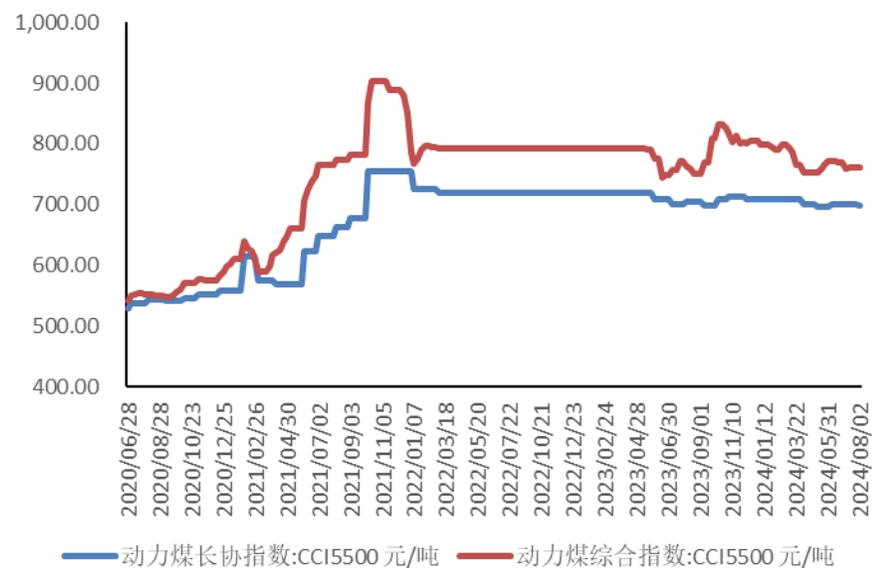




国内行业 数据

● 煤炭

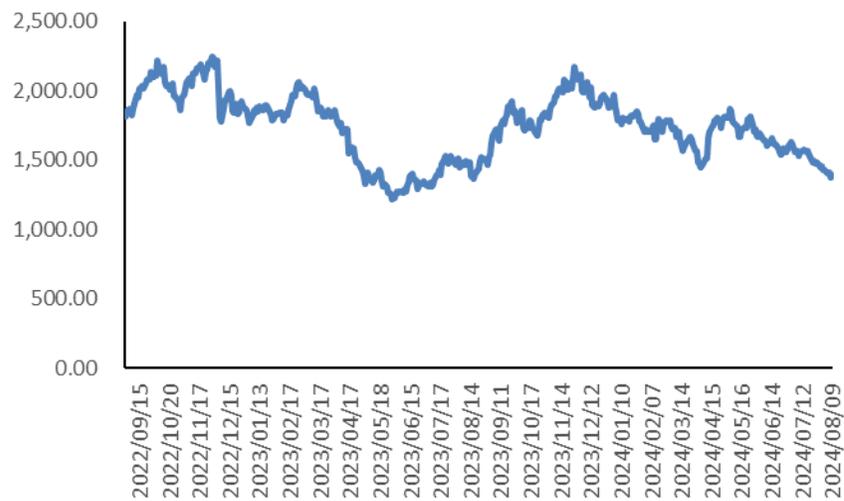
- 动力煤长协指数环比上一期变化0.00%。



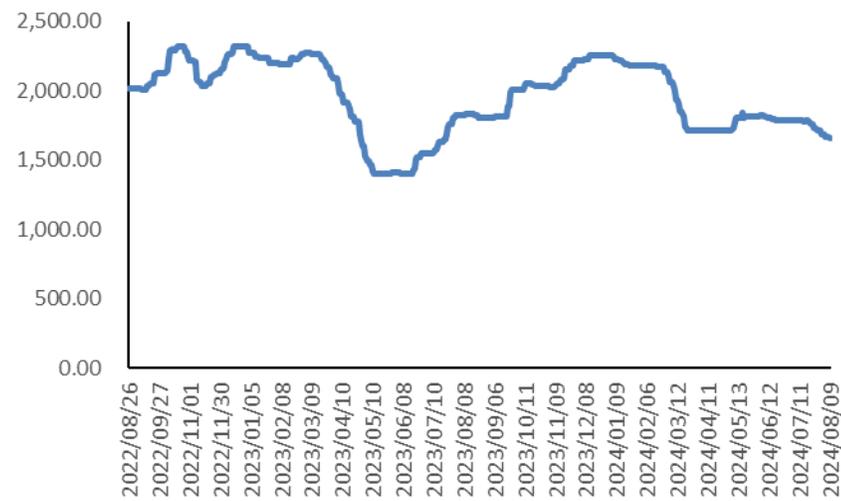
● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-2.42%；山西主焦煤现货价格变化-1.78%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



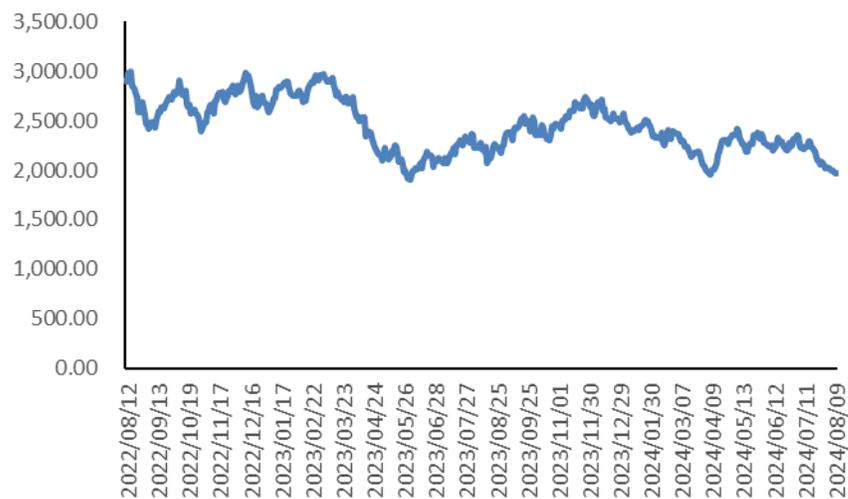
均价:主焦煤:山西 元/吨



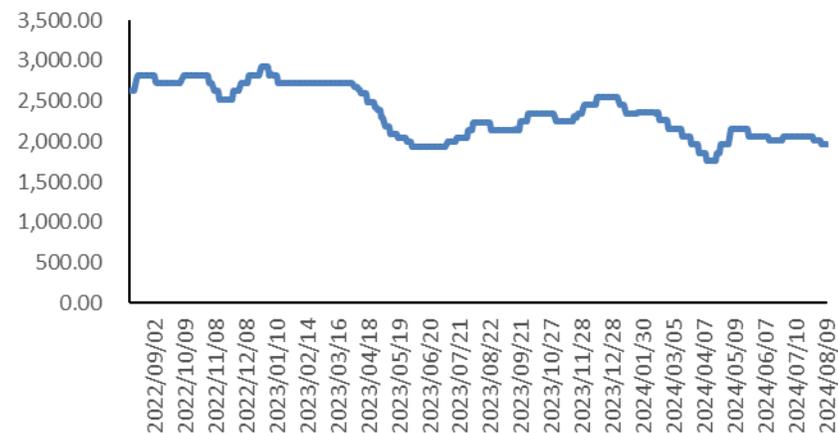
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-2.48%，日照港准一级冶金焦平仓价变化-2.49%。

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

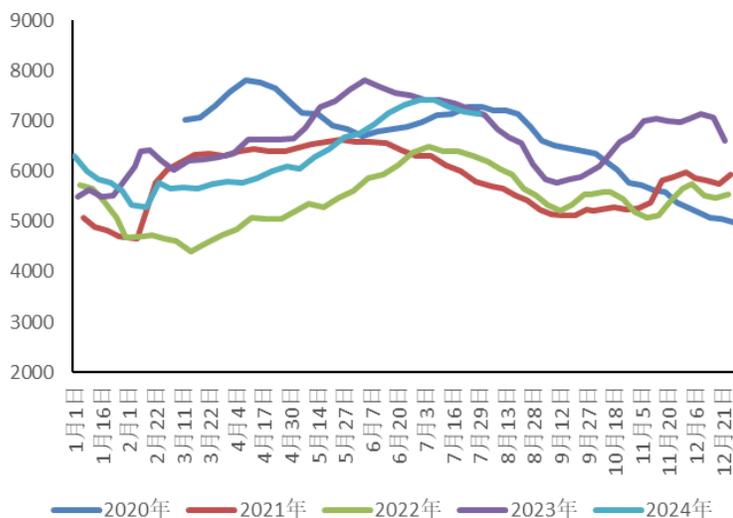


三、国内行业数据追踪

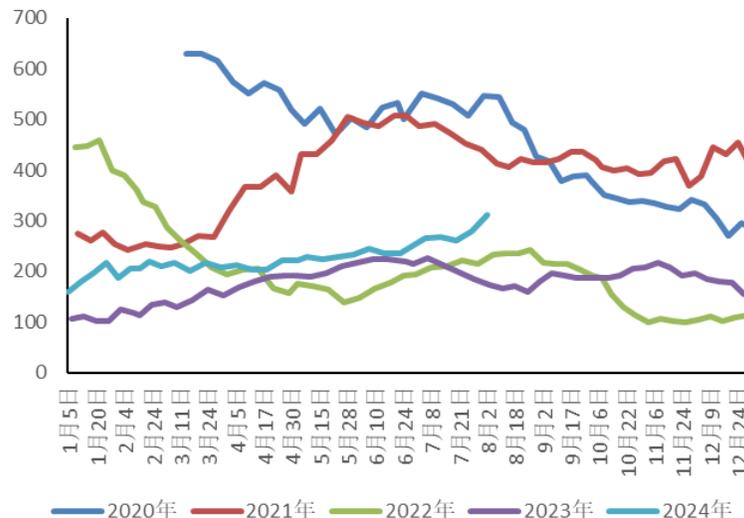
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为-1.70%、0.73%、-4.54%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价下跌，焦炭去库。

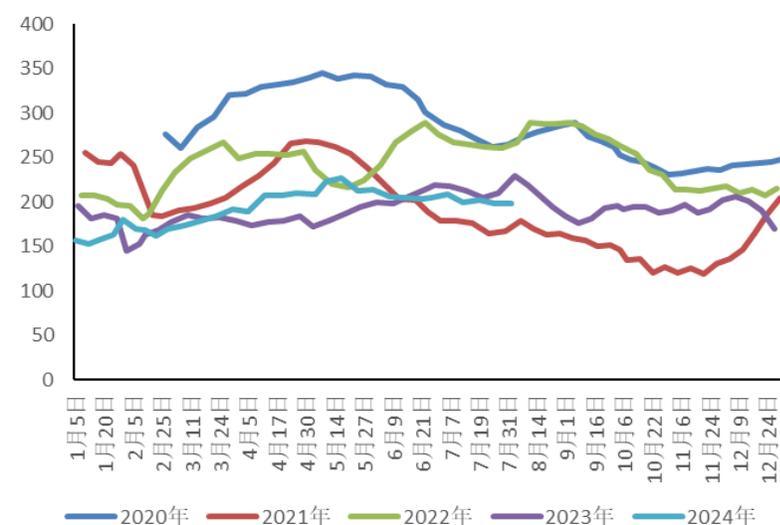
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



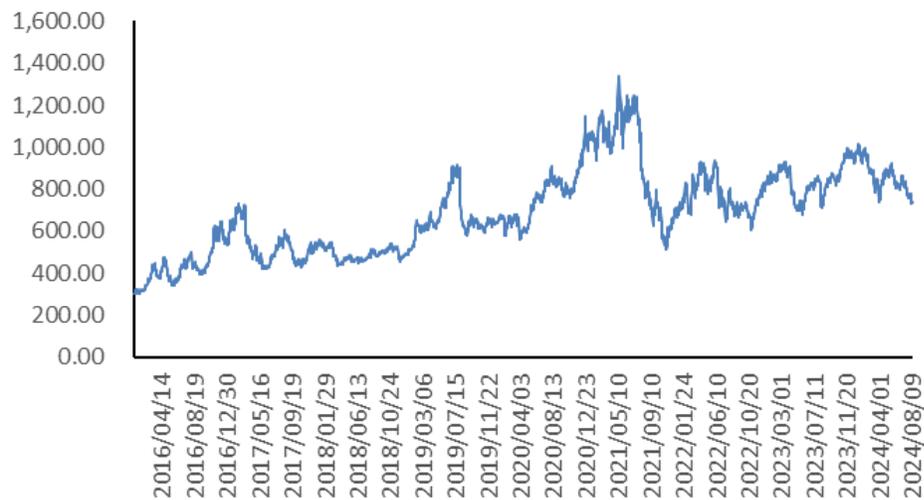
焦炭库存:港口总计 (万吨)



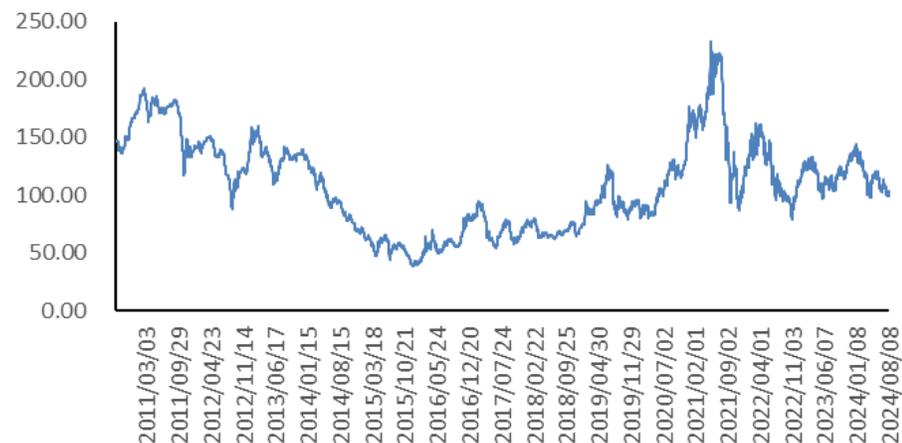
● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为-4.81%，铁矿现货周涨跌幅为-2.93%。

期货收盘价(活跃合约):铁矿石 元/吨



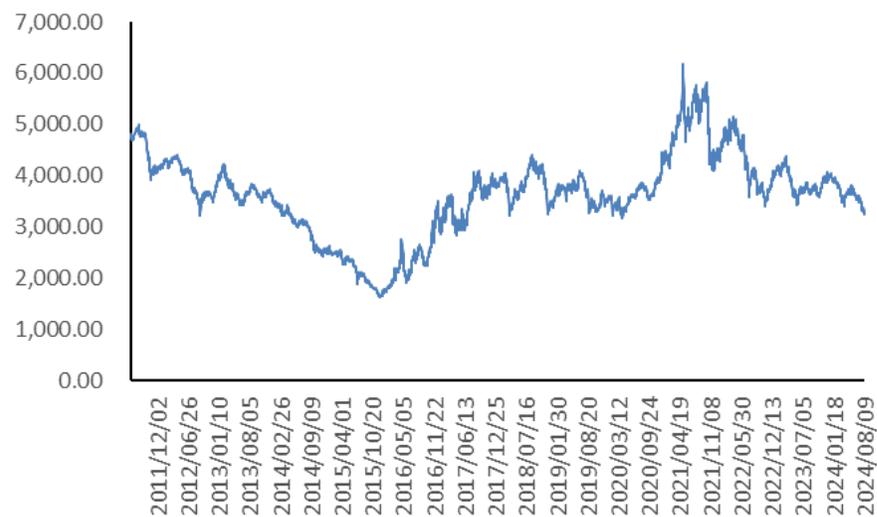
铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方美 元/吨



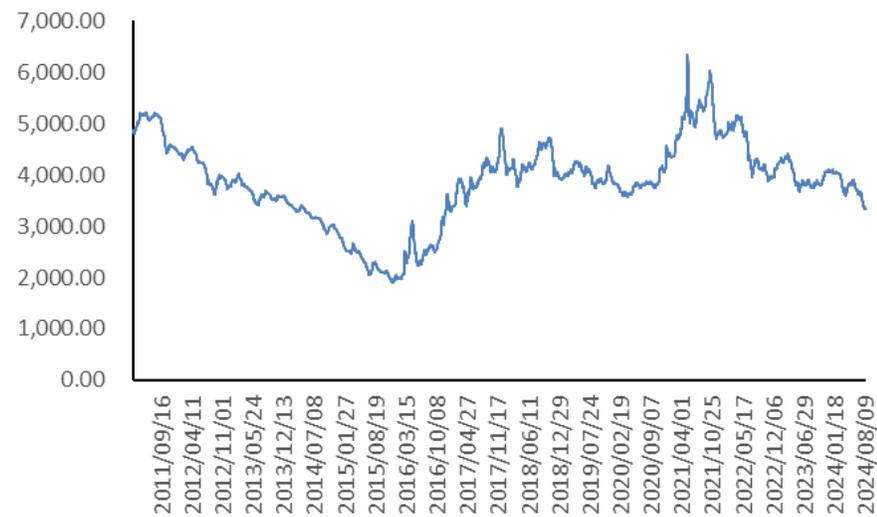
● 钢材

- 本期螺纹钢期货主力合约周涨跌幅为-1.50%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-3.02%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨



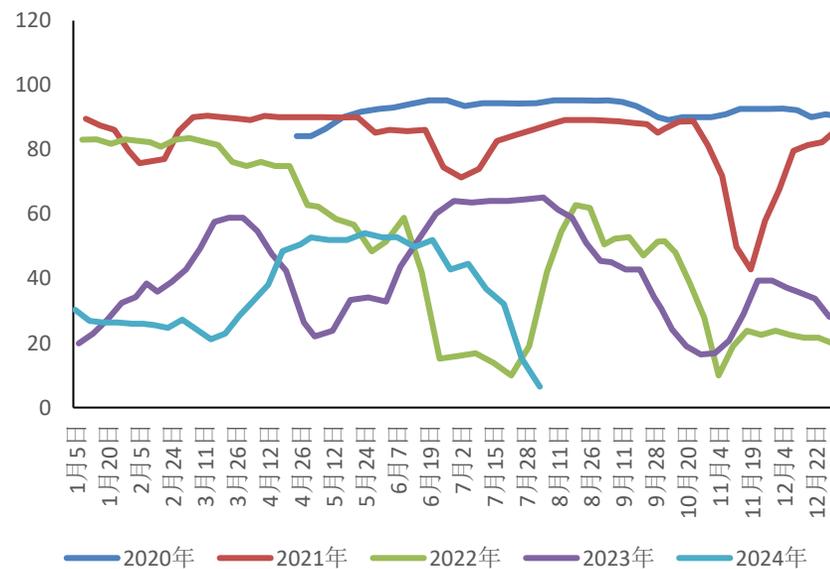
价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率5.21%，环比变化-19.20%；

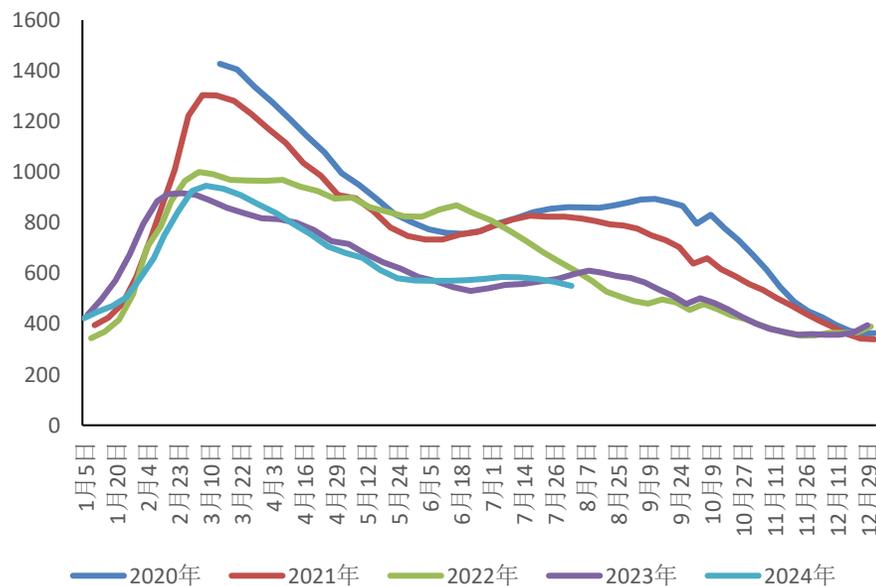
全国样本钢厂盈利率 (%)



● 钢材

- 本期螺纹钢库存535.02万吨，环比变化-2.92%。
- 板块总结：本期样本钢厂盈利率大跌，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

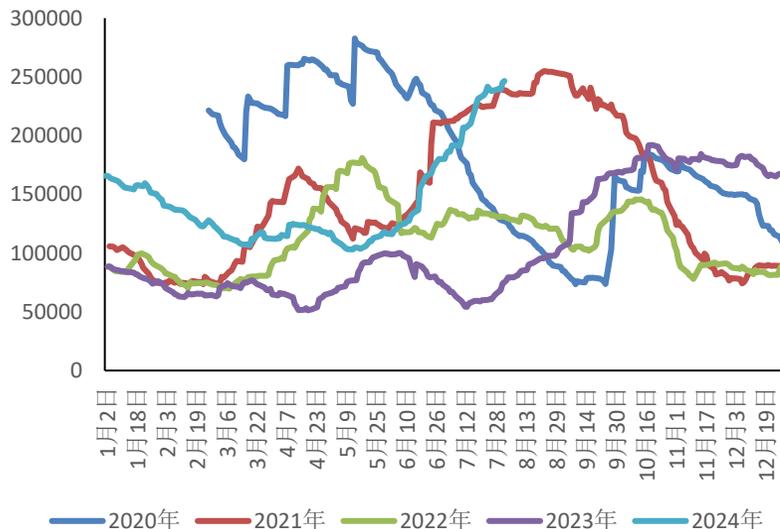
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-2.75%、-0.49%、-1.37%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-0.27%、-0.43%、-0.24%。



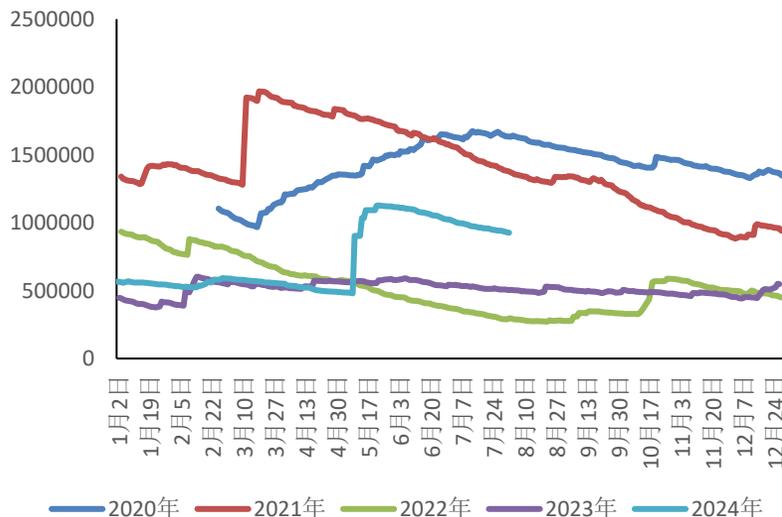
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为29.64万吨、90.74万吨、23.99万吨，环比变化分别为17.92%、-1.54%、4.42%。
- 板块总结：本期铜、铝、锌期价下跌，伦铜大幅累库。

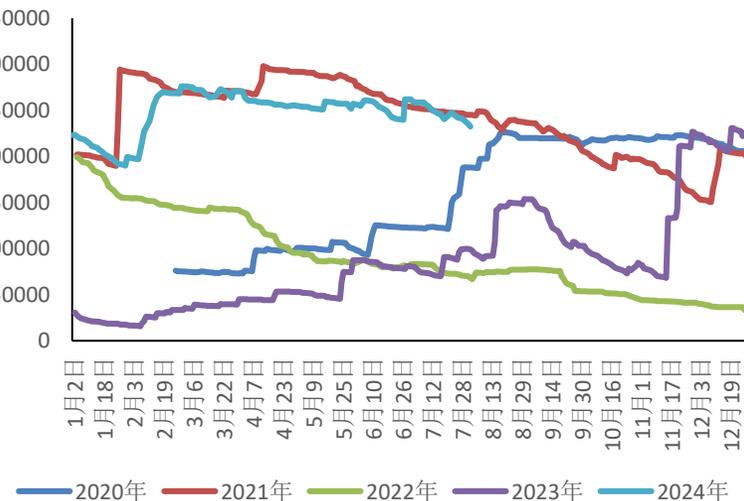
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



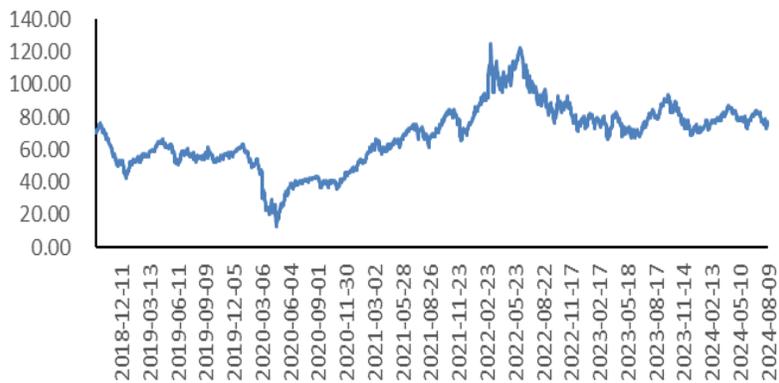
总库存:LME锌 (吨)



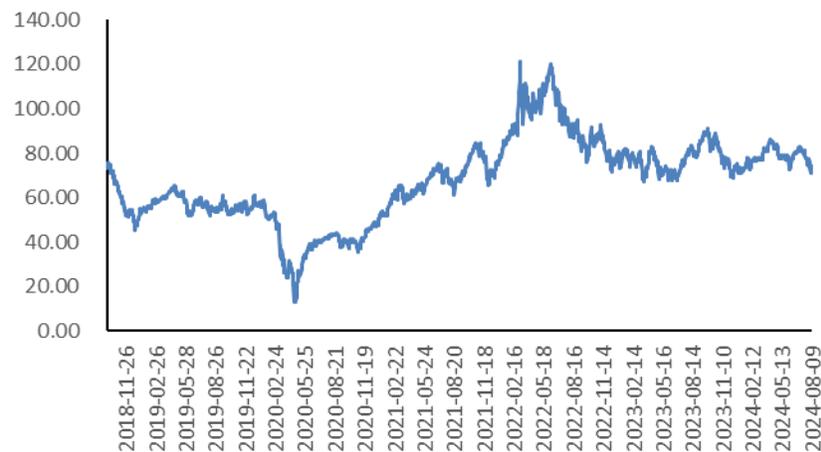
● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为-1.09%、-3.19%、-3.49%。

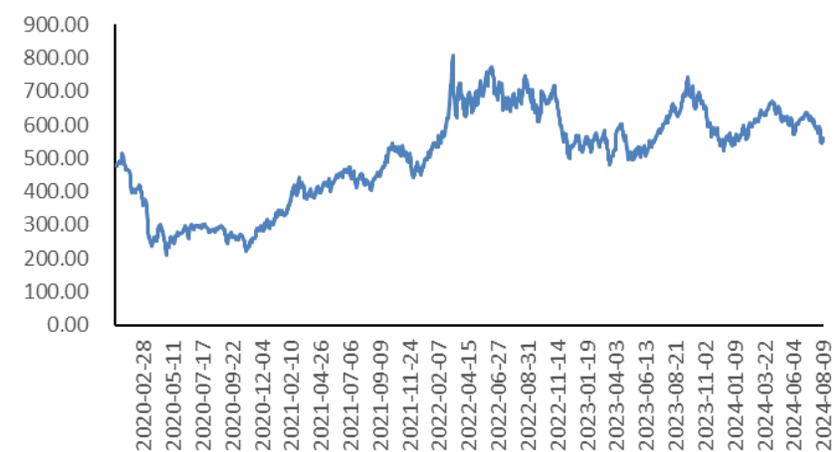
期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



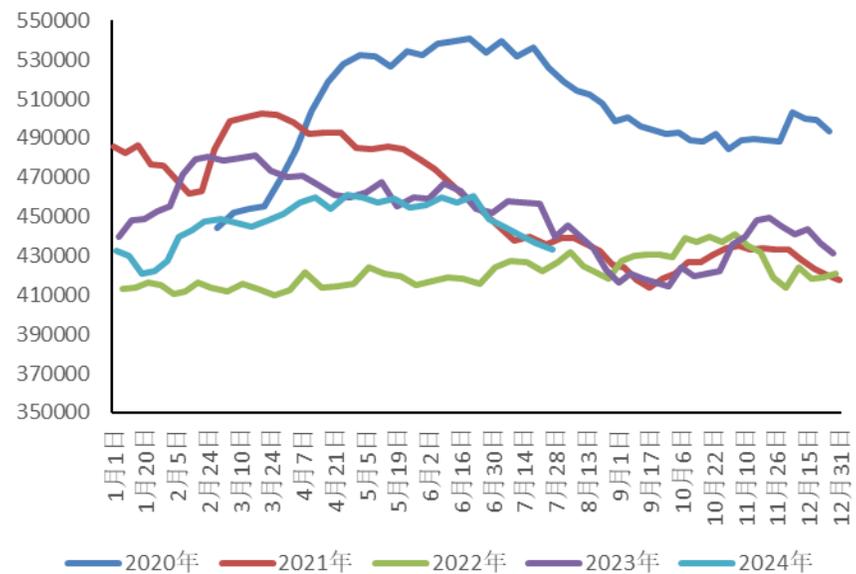
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.29亿桶，环比变化 -0.86%。

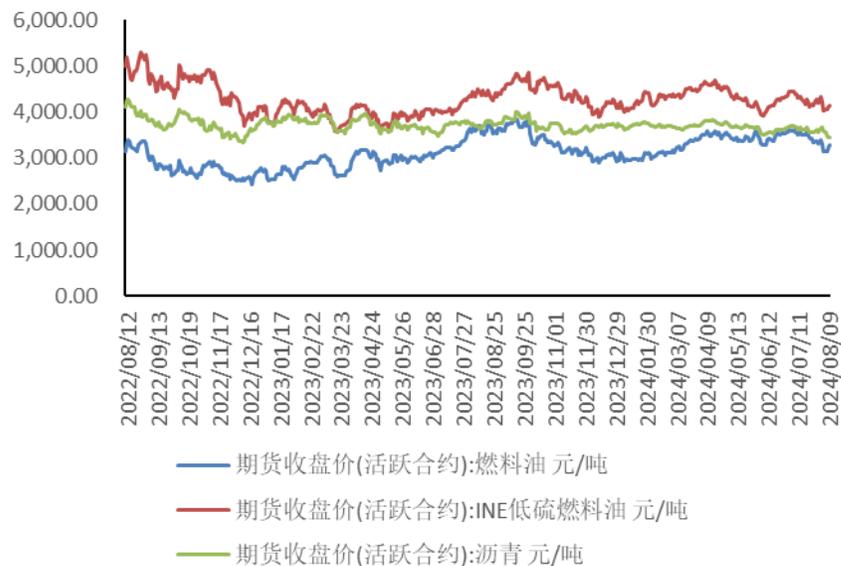
库存量:商业原油:全美 (千桶)



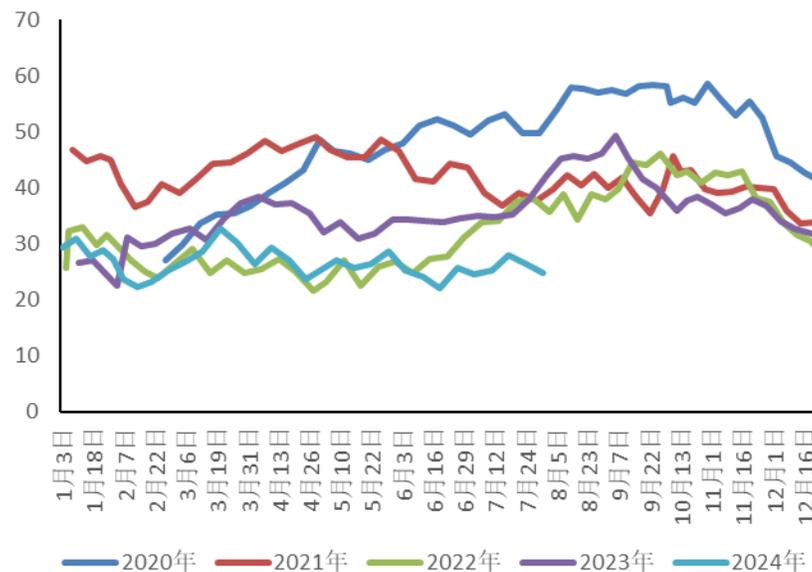
● 能源化工

- 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-0.84%、-2.08%、-5.46%。
- 石油沥青装置开工率26.4%，环比变化 6.45%。

成品油价格主力合约

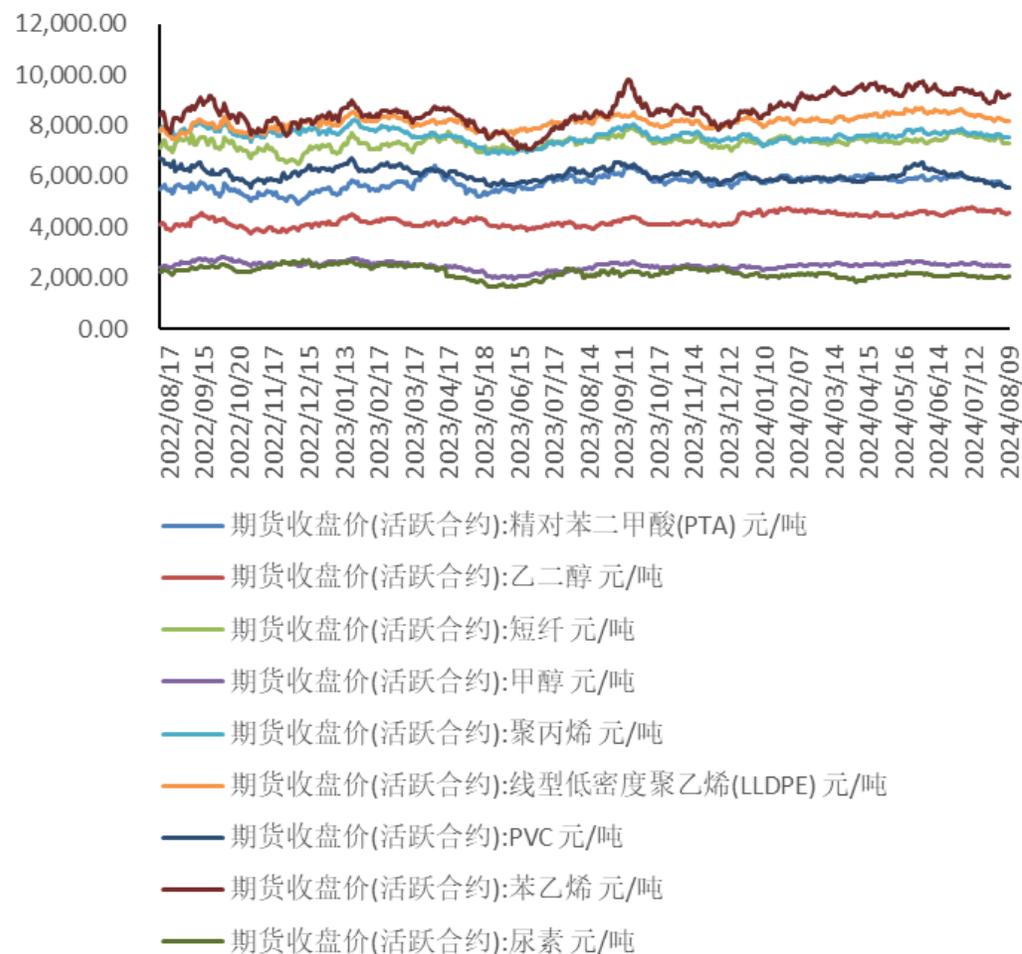


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

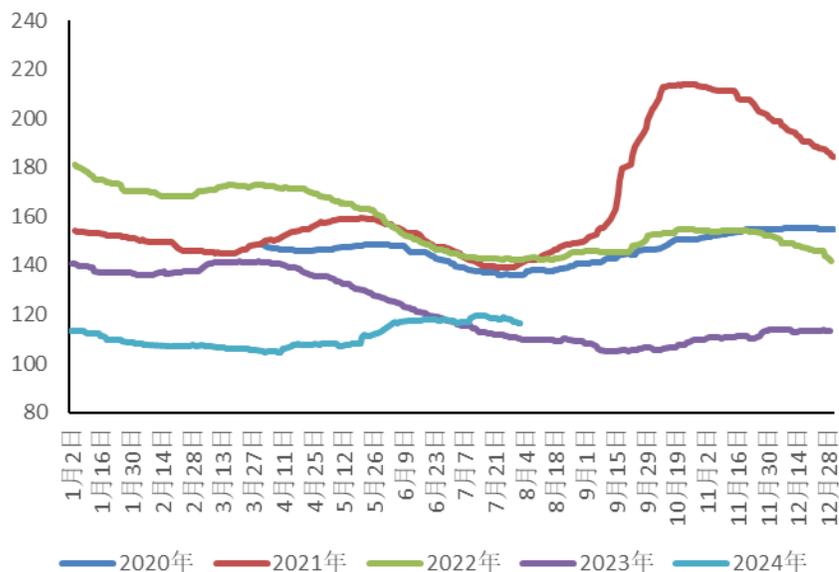
- 化工品方面，PTA变化幅度-4.12%、乙二醇变化幅度-2.42%，短纤变化幅度-3.27%，甲醇变化幅度-2.36%，聚丙烯变化幅度-1.63%，LLDPE变化幅度-1.84%，PVC变化幅度-2.75%，苯乙烯变化幅度-0.76%，尿素变化幅度-1.97%。
- 板块总结：本期国际原油价格下跌，全美商业原油去库。国内能化品种普跌。



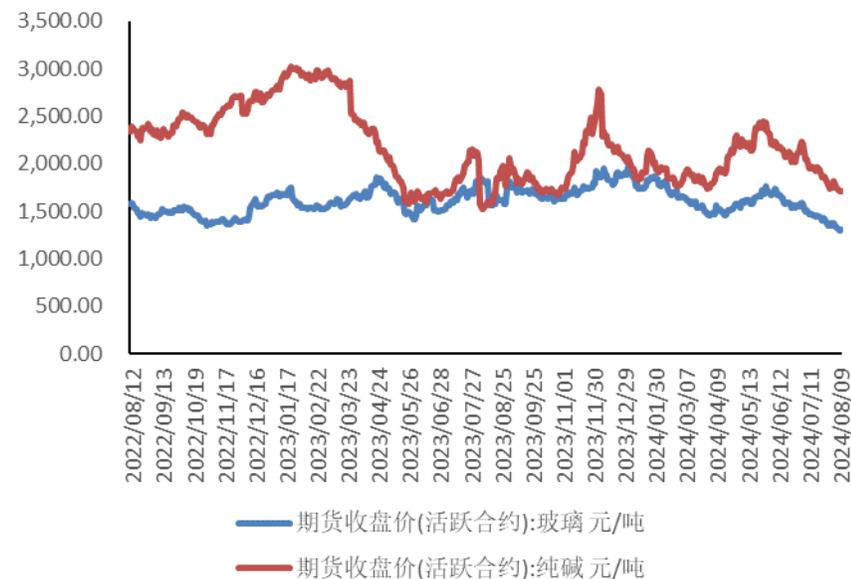
● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格下跌，全国水泥指数周涨跌幅-0.34%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-4.60%、-5.74%。
- 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

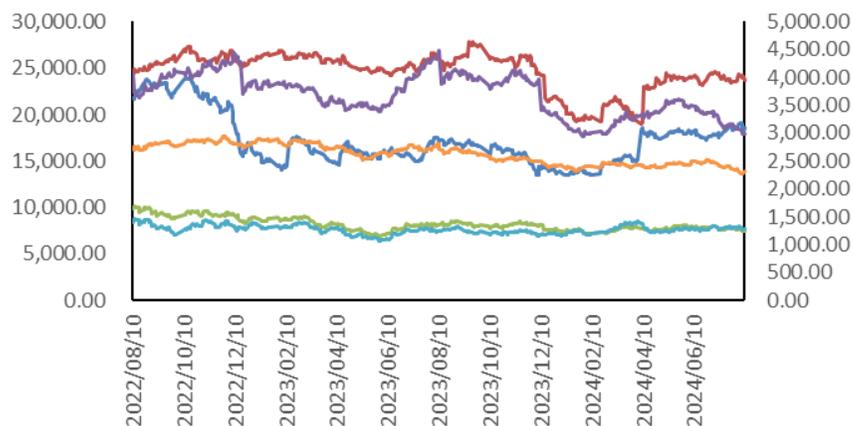


纯碱、玻璃期价走势

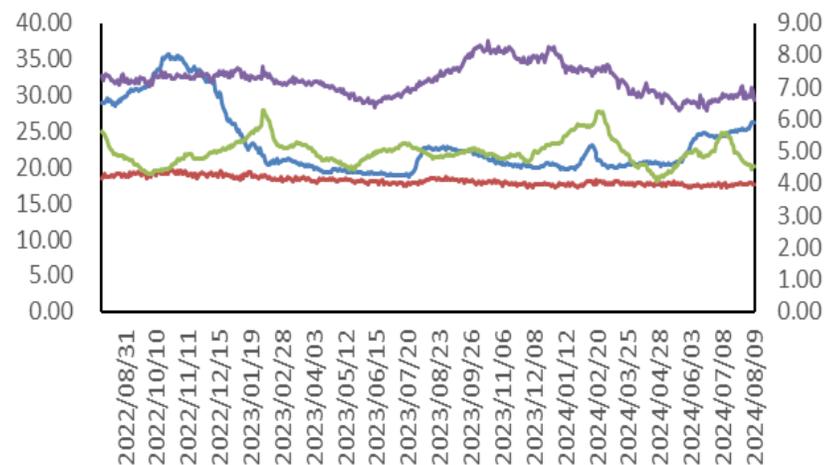


● 农产品

- 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-2.21%、-2.54%、-2.14%、-3.02、-3.01%、-0.09%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为3.40%、0.11%、8.69%、-0.14%。
- 板块总结：本期生猪期价、豆类油脂期价普跌。



— 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

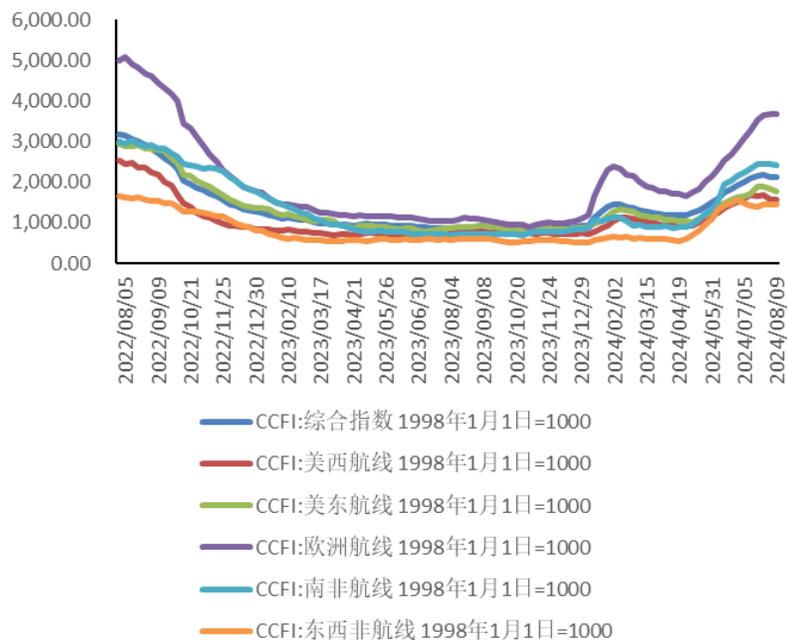


— 平均批发价:猪肉 元/公斤
— 平均批发价:白条鸡 元/公斤
— 平均批发价:28种重点监测蔬菜 元/公斤
— 平均批发价:7种重点监测水果 元/公斤

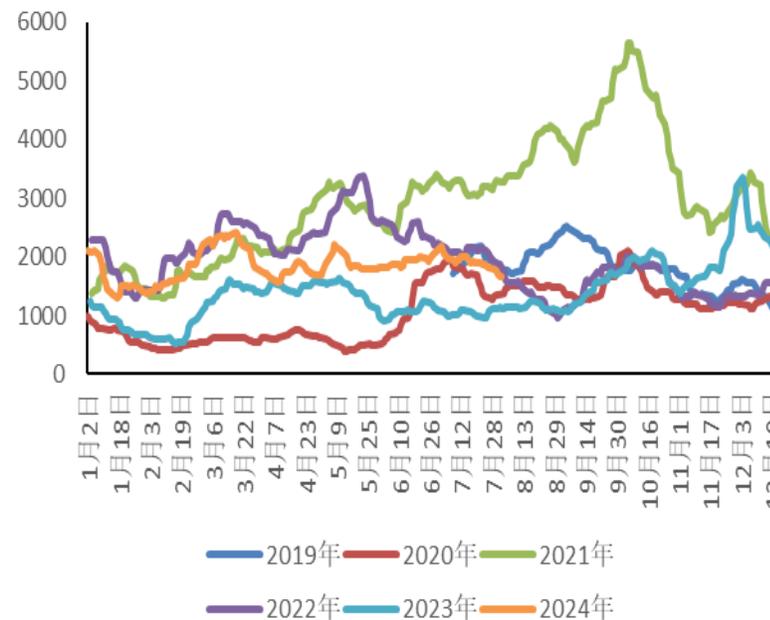
● 航运

- 本期CCFI指数上涨，环比变化0.23%。
- 本期BDI指数下跌，环比变化-0.30%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数上涨、BDI指数下跌。

CCFI航运指数



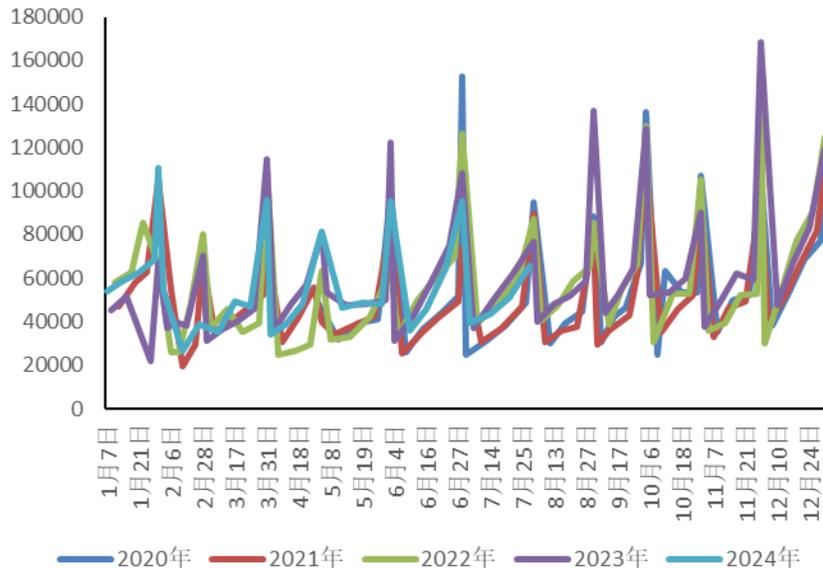
波罗的海干散货指数(BDI)



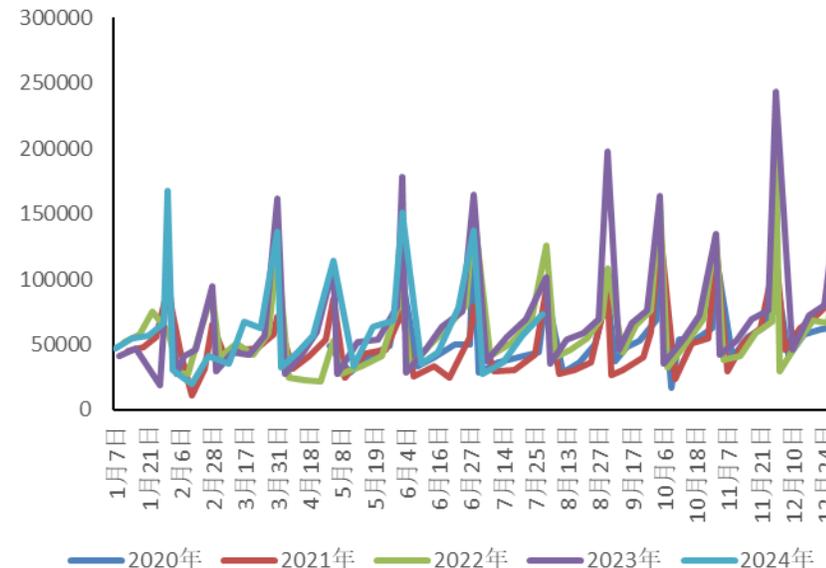
● 汽车消费

- 最新公布的7月29日至7月31日期间，日均乘用车厂家零售112423，同比变化-1%；日均乘用车厂家批发199605，同比变化37%。汽车批发销售同比上升。

乘用车厂家零售：日均（辆）



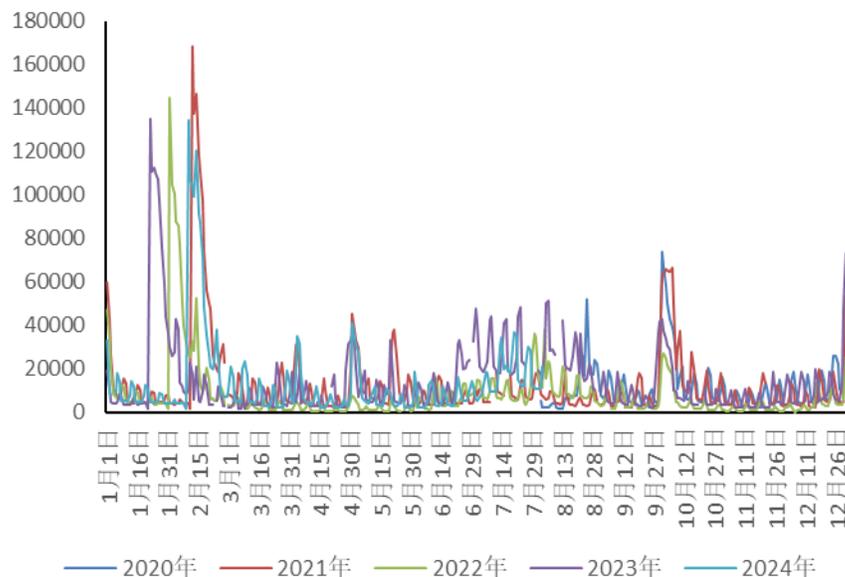
乘用车厂家批发：日均（辆）



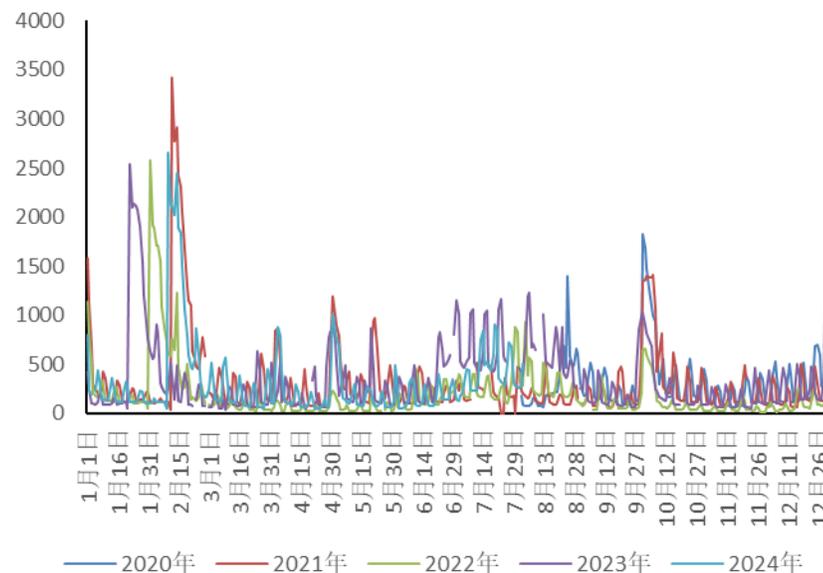
● 电影消费

- 本期电影票房累计9.94亿元，环比变化-7.43%；观影人数2393万人次，环比变化-7.99%。本期影视消费环比下降。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

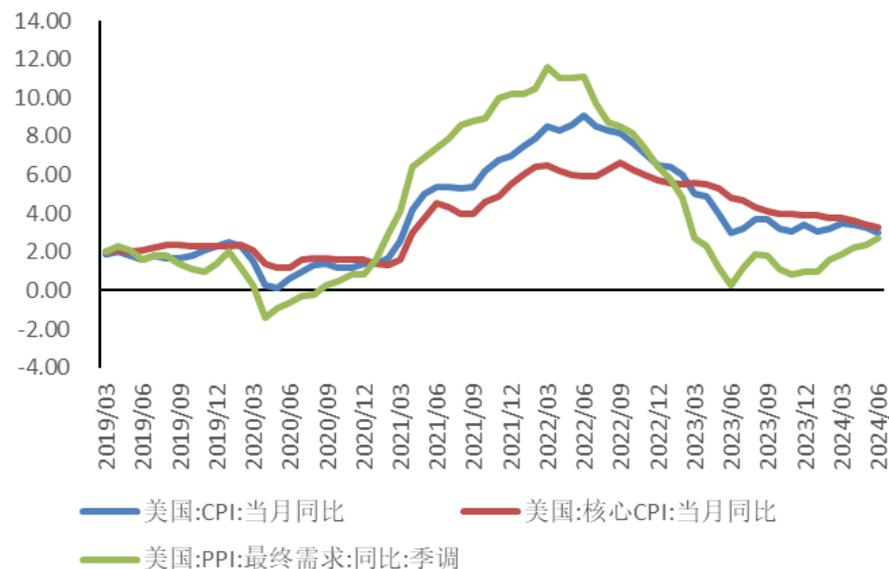




海外宏观 数据

● 美国通胀

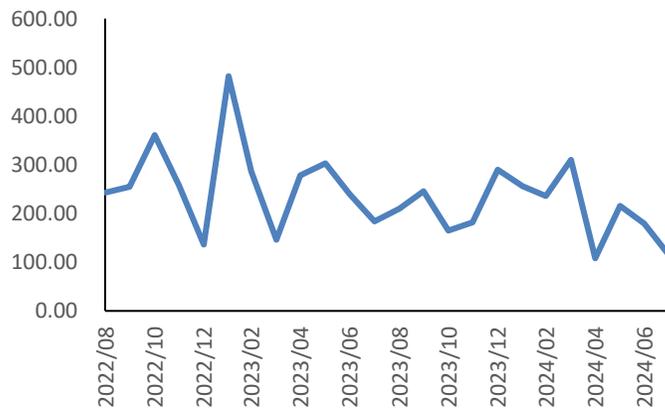
- 美国6月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.00%、3.30%，6月PPI同比2.70%。6月美国CPI环比回落，并且低于预期，降息预期上升，但距离美联储调整目标仍有一定距离。



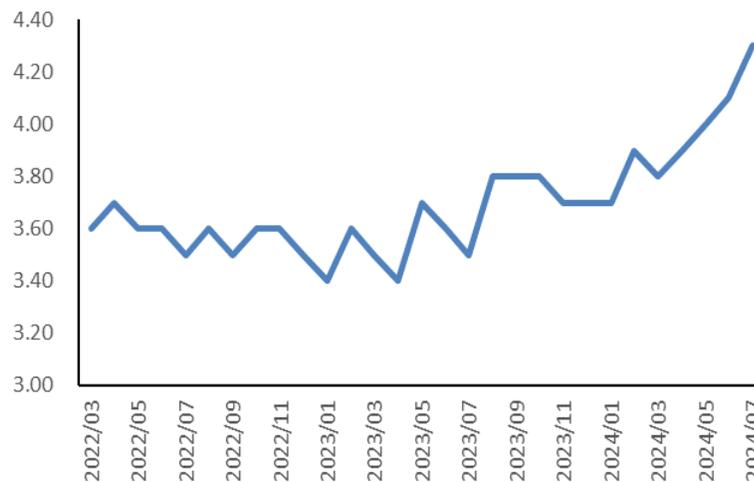
● 美国就业情况

- 美国7月份新增非农就业人数11.4万人；7月失业率4.3%；当周初次申请失业金人数23.3万人。

美国:新增非农就业人数:总计:季调
千人



美国:失业率:季调 %



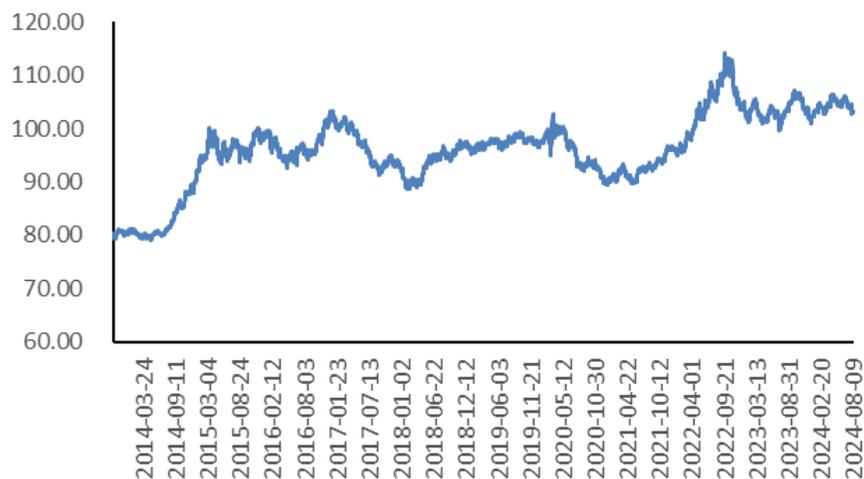
美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



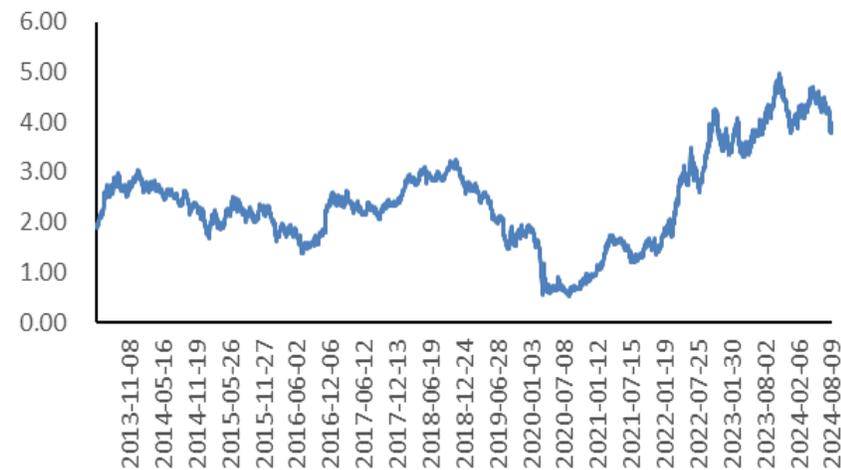
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数103.15，环比变化-0.08%；10年美债收益率3.94%，环比变化3.68%。

美元指数



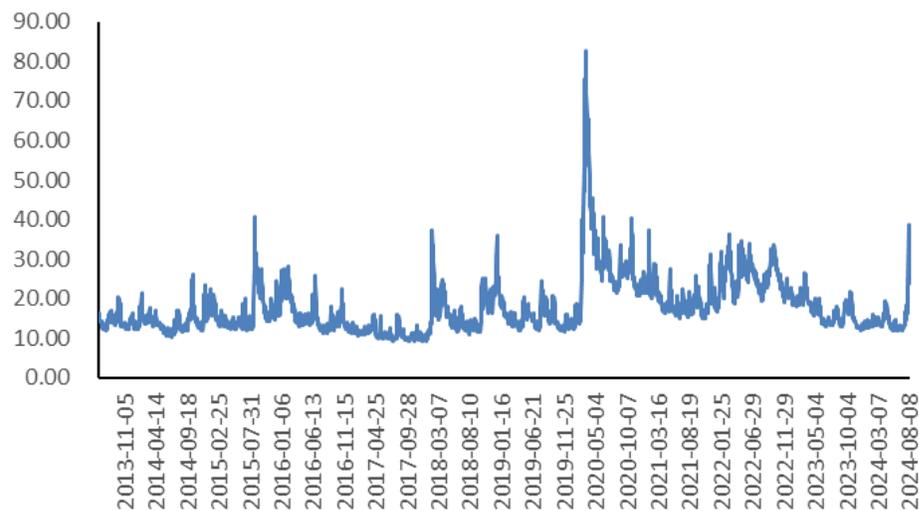
美国:国债收益率:10年



● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数23.79，环比变化1.71%；COMEX黄金2473.40美元/盎司，环比变化0.15%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



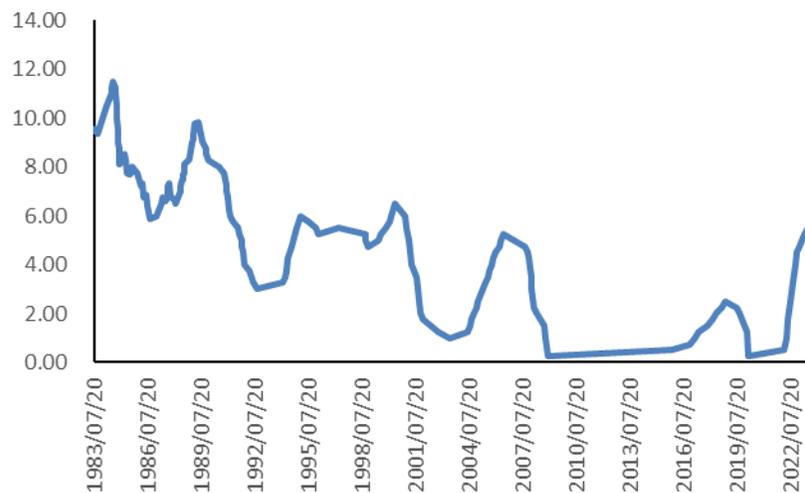
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



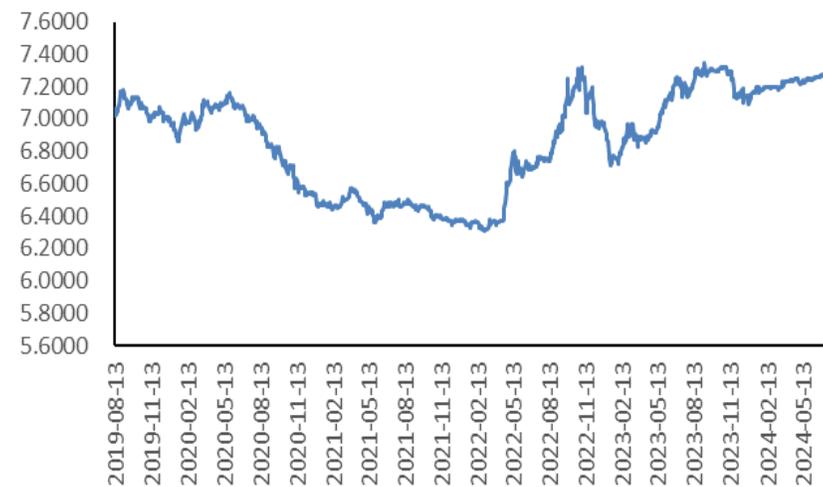
● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在8月份维持利率不变，利率水平维持5.25%至5.50%。8月9日美元兑人民币即期汇率为7.175，环比变化-0.56%。

美国:联邦基金目标利率 %

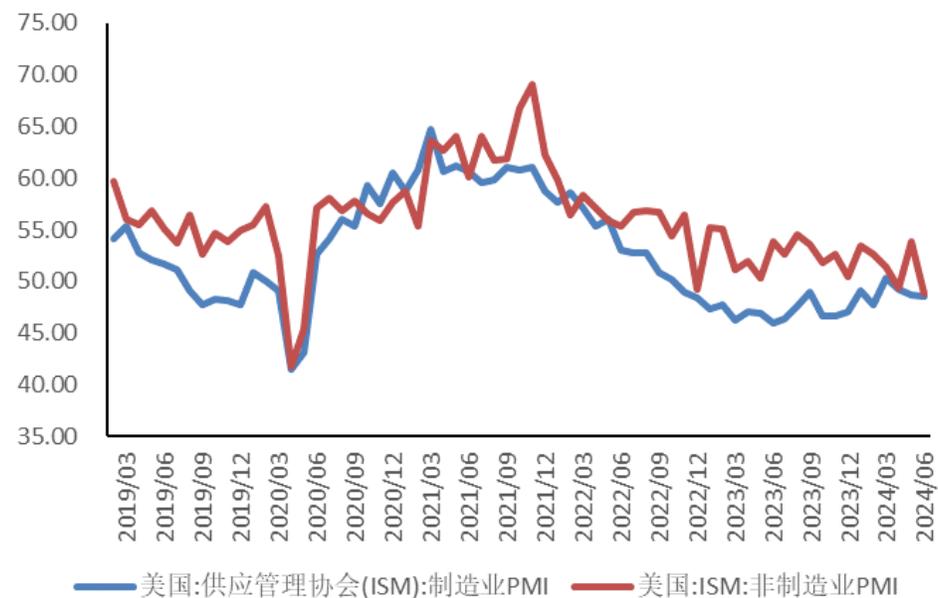


即期汇率:美元兑人民币



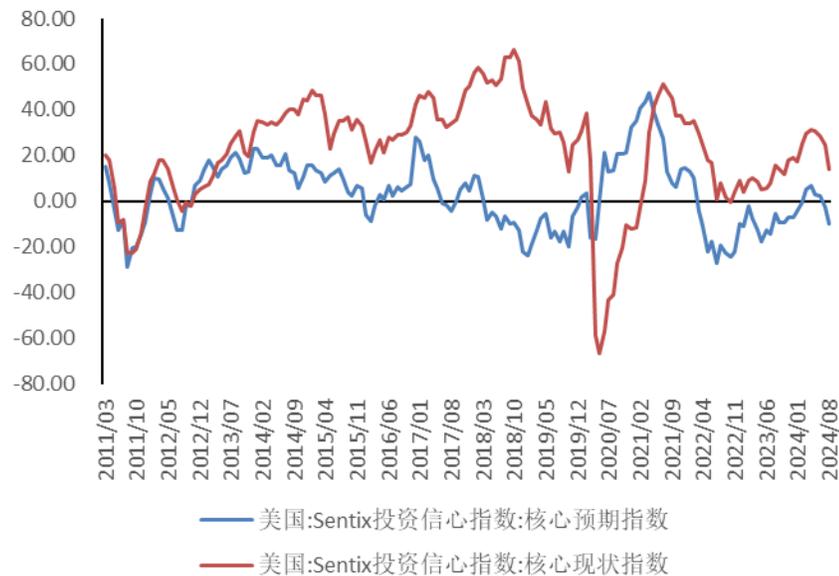
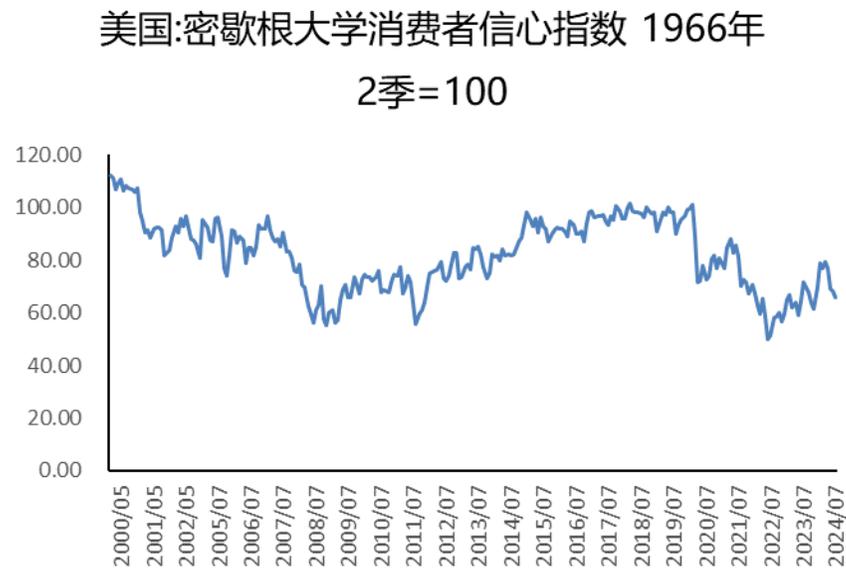
● 美国PMI

- 7月份美国ISM制造业PMI为46.8，环比下降；
- 7月份美国ISM非制造业PMI为51.4，环比上升。



● 美国信心指数

- 美国密歇根大学7月消费者信心指数为66.4，环比下降；8月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-10，核心现状指数为14。



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

2024.08.12