

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.08.19



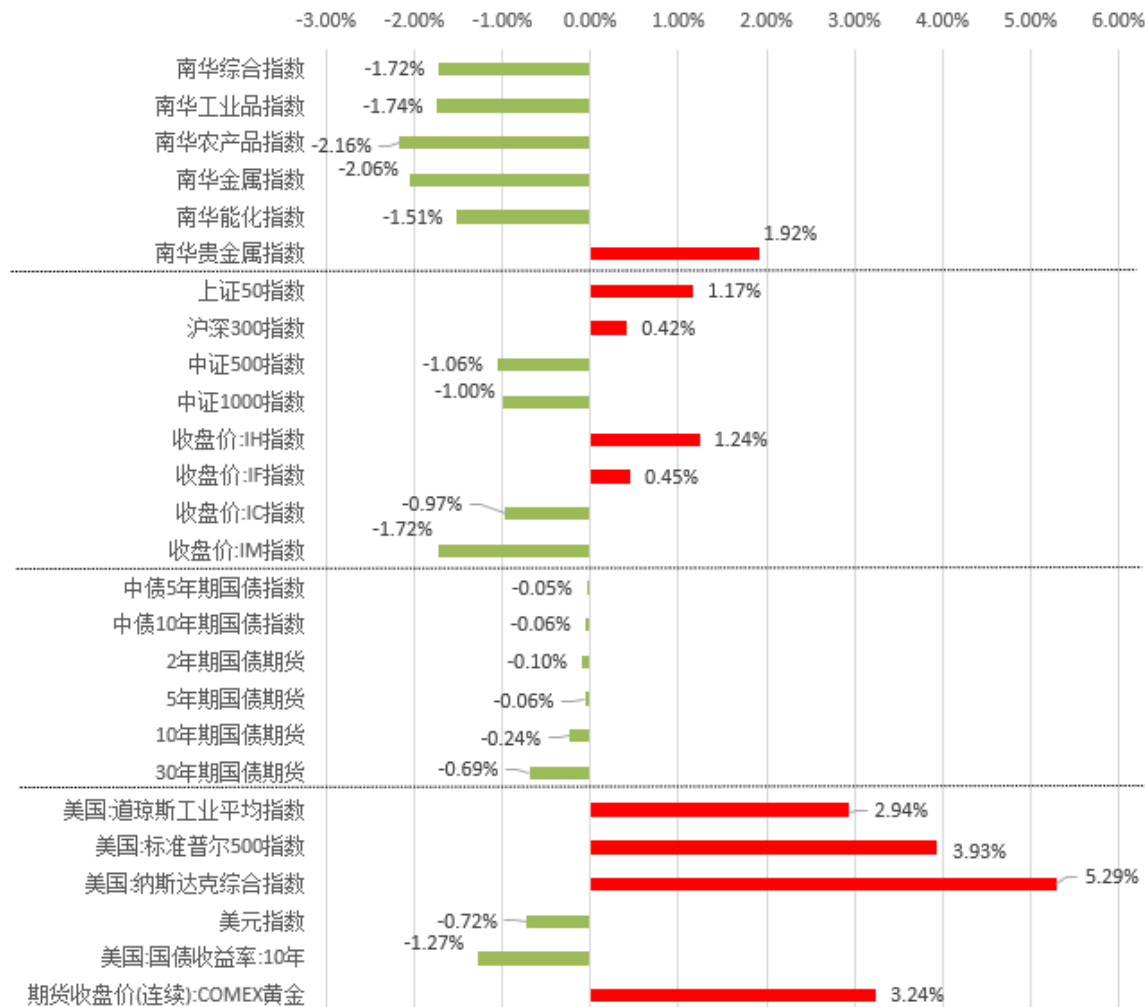
宏观	<p>国内方面，2024年前七个月社会融资规模增量累计为18.87万亿元，比上年同期少3.22万亿元，其中，对实体经济发放的人民币贷款增加12.38万亿元，同比少增3.27万亿元。M2余额303.31万亿元，同比增长6.3%。M1余额63.23万亿元，同比下降6.6%，M2-M1剪刀差进一步走阔，7月社会消费品零售总额同比增长2.7%，预期增长3.1%，前值增长2%。1-7月固定资产投资增长3.6%，预期增3.9%，前值增3.9%。1-7月房地产开发投资同比下降10.2%，1-6月降10.1%。7月规模以上工业增加值同比增5.1%，预期增5%。消费、投资小幅低于预期，整体平稳。</p> <p>海外方面，美国7月未季调CPI同比升2.9%，预期升3%，前值升3%；季调后CPI环比升0.2%，预期升0.2%，前值降0.1%；未季调核心CPI同比升3.2%，预期升3.2%，前值升3.3%。当周初请失业金人数为22.7万人，预期23.5万人，前值为23.3万人。美国7月零售销售环比升1.0%，预期升0.3%。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭期价下跌，焦煤累库。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、锌期价上涨，伦铜、伦锌累库。4) 能源化工：本期国际原油价格反弹，全美商业原油小幅累库。国内化工品种偏弱。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：本期猪肉、果蔬价格普涨。7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数下跌、BDI指数上涨；汽车批发销售同比下降；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2024.8.12至2024.8.16;
- 本期南华商品综合指数变化幅度-1.72%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-1.74%、-2.16%、-2.06%、-1.51%、1.92%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化1.17%、0.42%、-1.06%、-1.00%；IH、IF、IC、IM期指分别变化1.24%、0.45%、-0.97%、-1.72%。
- 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 2.94%、3.93%、5.29%。
- 本期10年美债收益率变化-1.27%，美元指数变化-0.72%，Comex黄金期价变化3.24%。



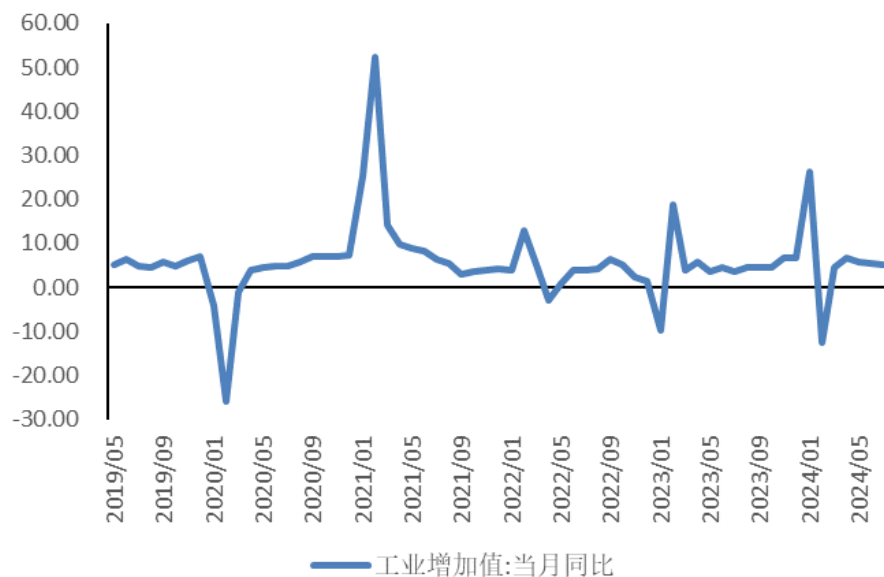


国内宏观 数据

二、国内宏观数据追踪

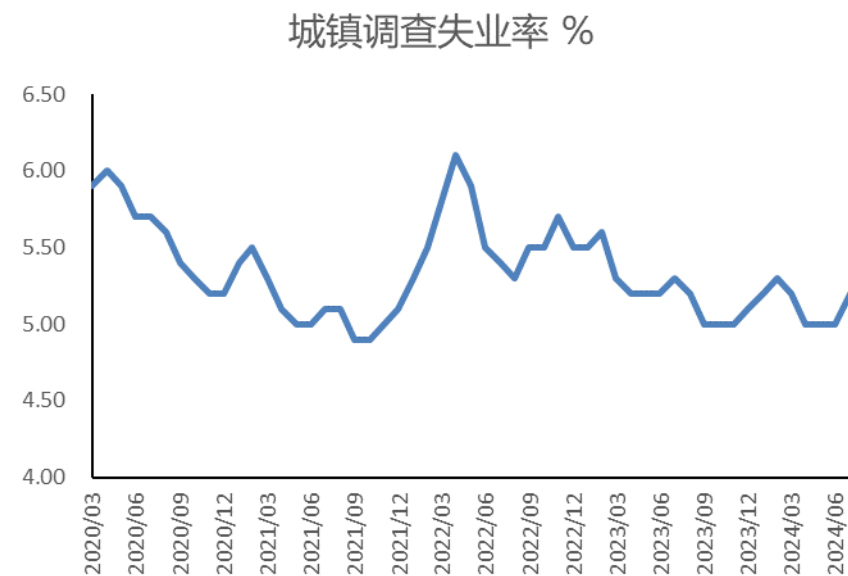
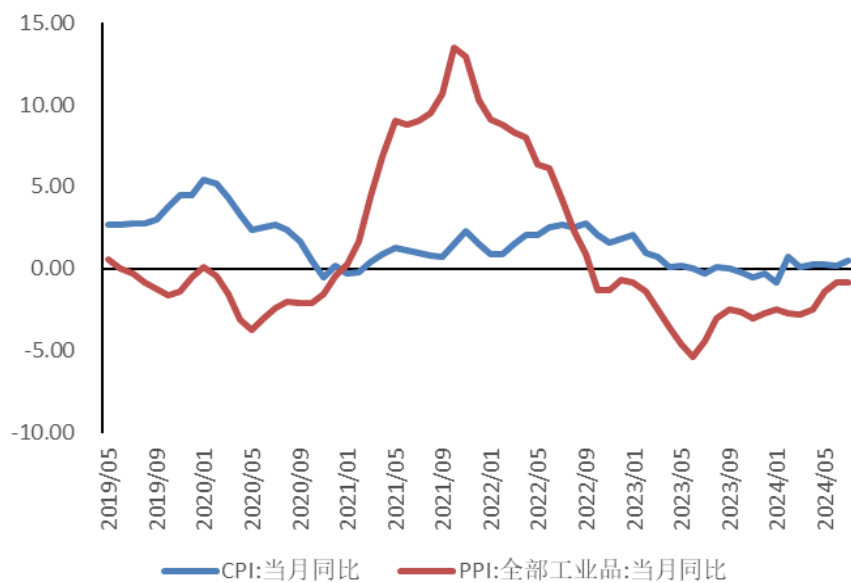
● 工业与PMI

- 7月工业增加值同比5.1%，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。



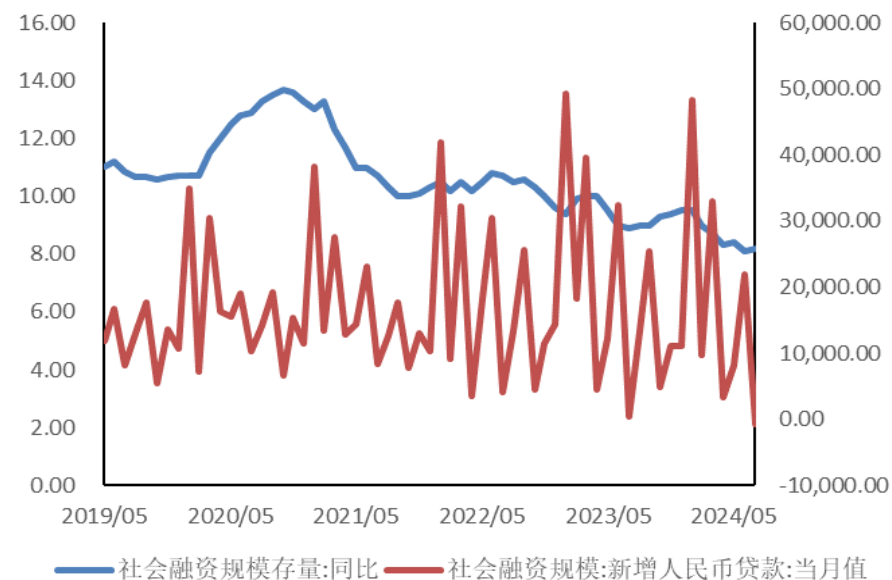
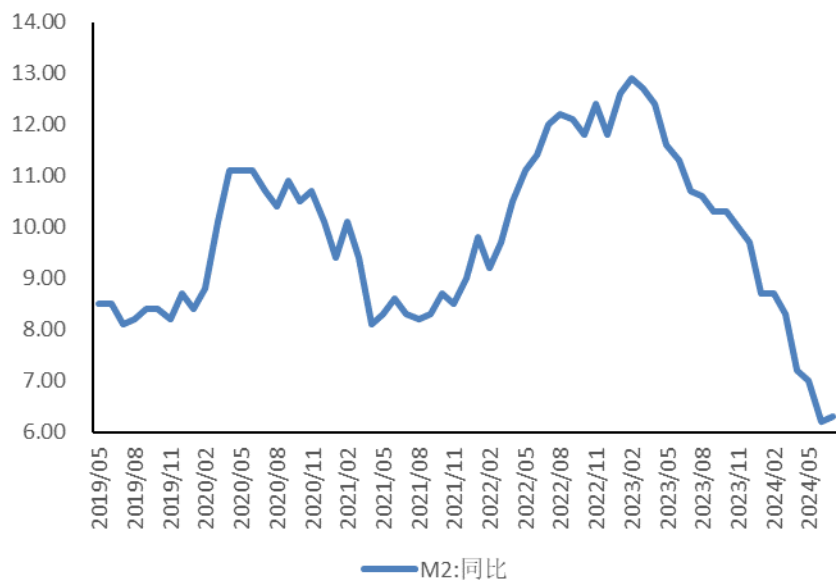
● 国内通胀与失业

- 7月份CPI同比0.50%，PPI同比变化-0.80%，物价水平依旧疲软；
- 7月城镇失业率环比持平，数值为5.2%。



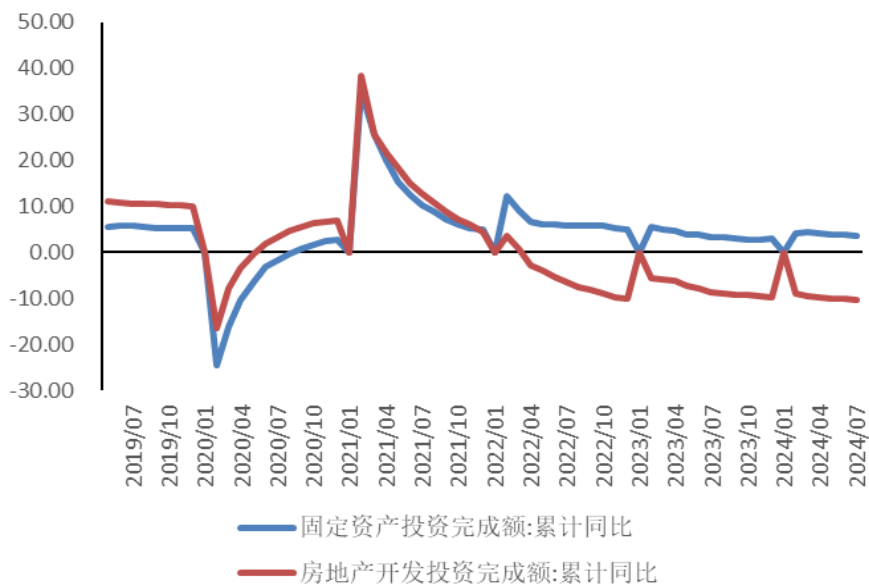
● 国内流动性

- 2024年前七个月社会融资规模增量累计为18.87万亿元，比上年同期少3.22万亿元，其中，对实体经济发放的人民币贷款增加12.38万亿元，同比少增3.27万亿元。M2余额303.31万亿元，同比增长6.3%。M1余额63.23万亿元，同比下降6.6%。



● 投资、消费

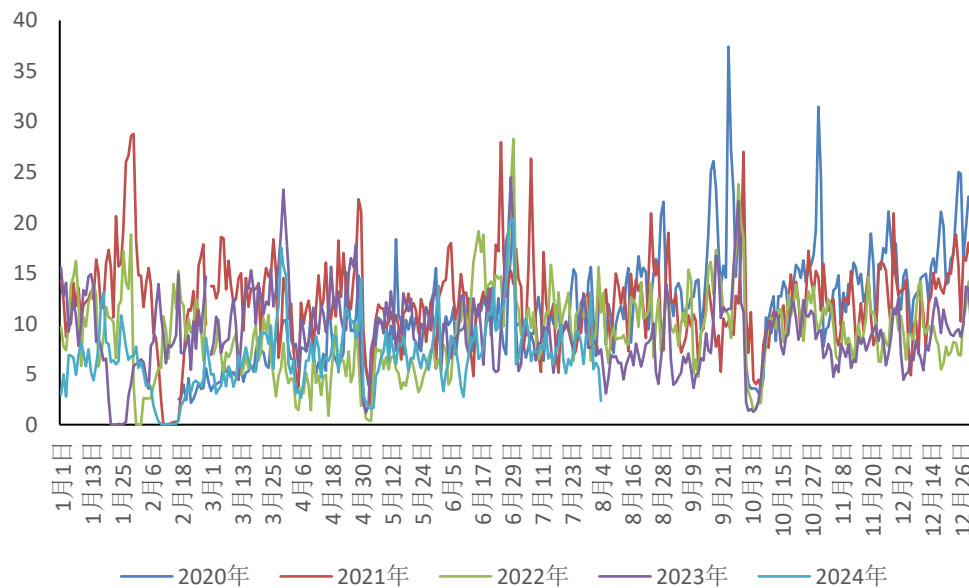
- 7月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.6%、-10.2%；
- 7月社会消费品零售总额当月同比 2.7%，环比上一期上升，但低于预期。



● 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 -6.69%。

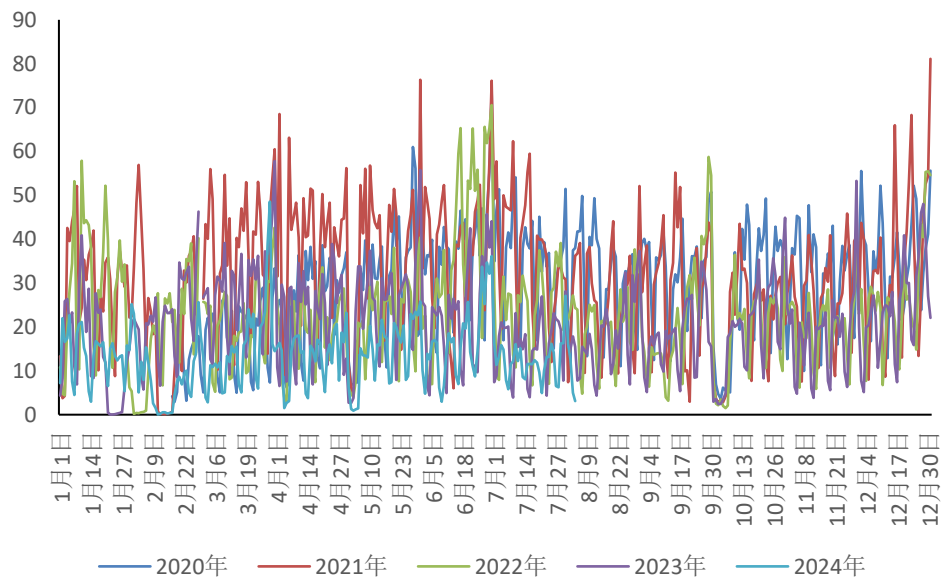
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



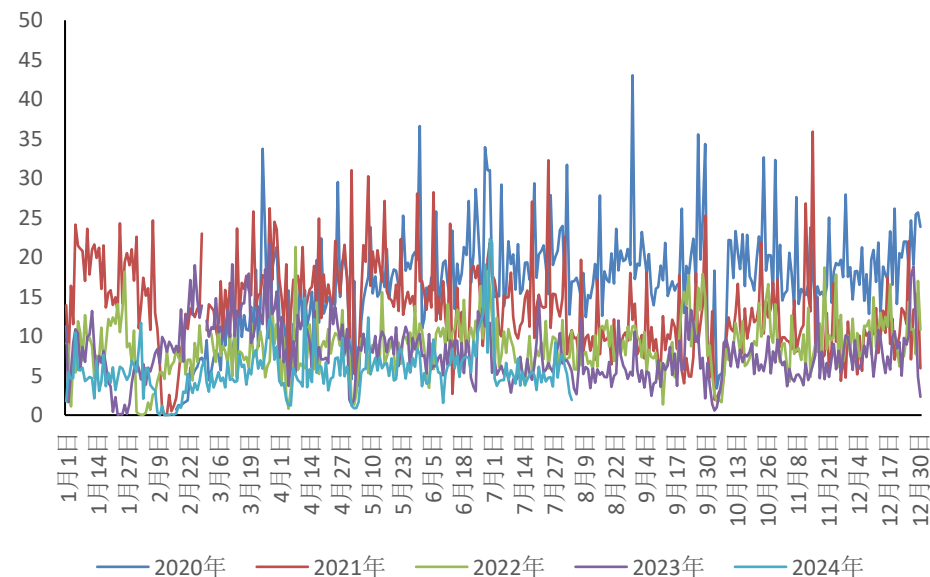
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化1.18%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -16.25%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



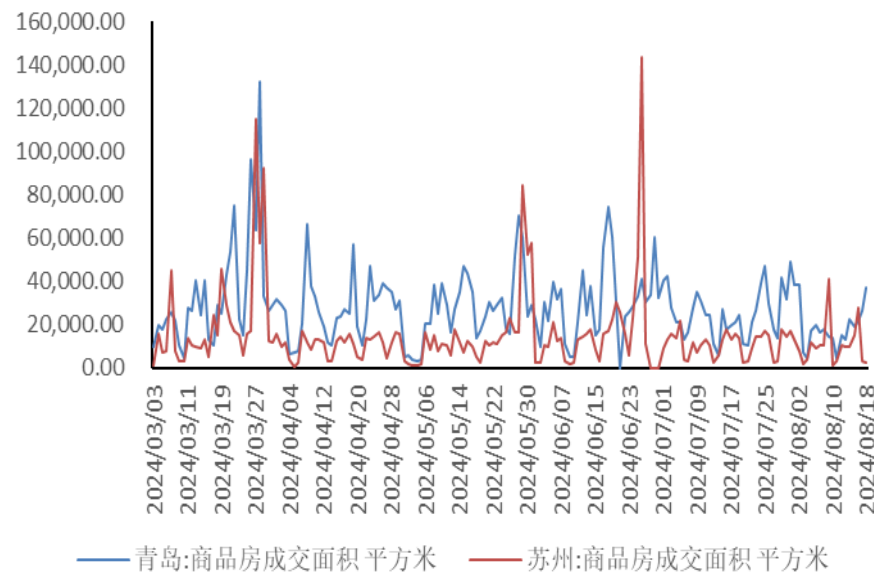
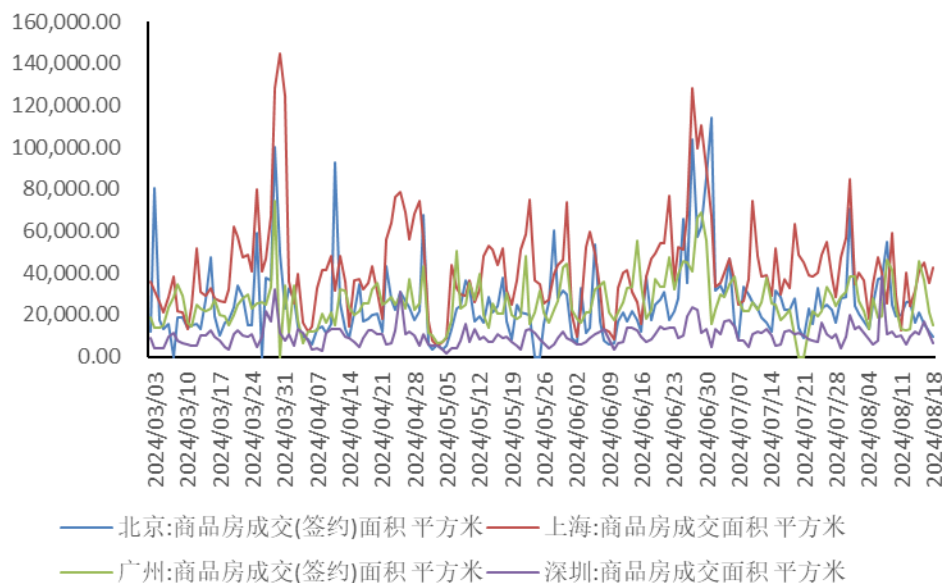
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

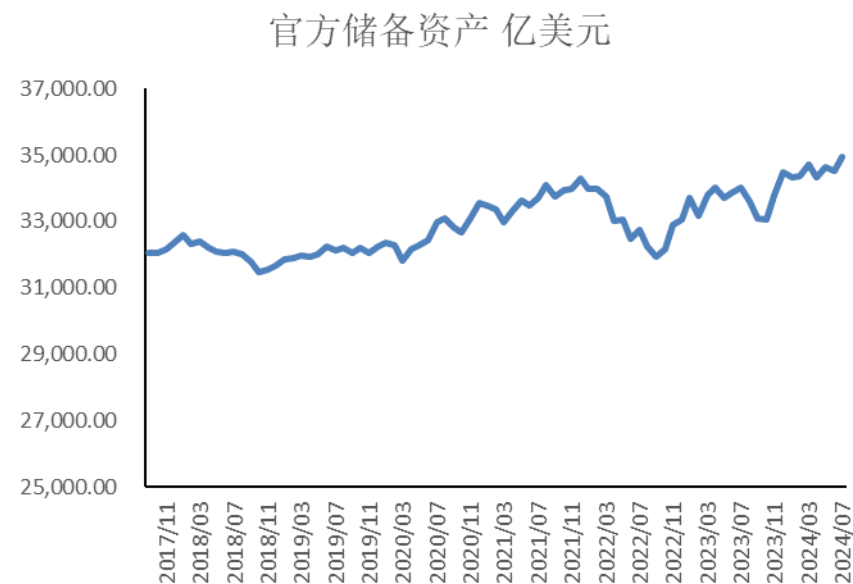
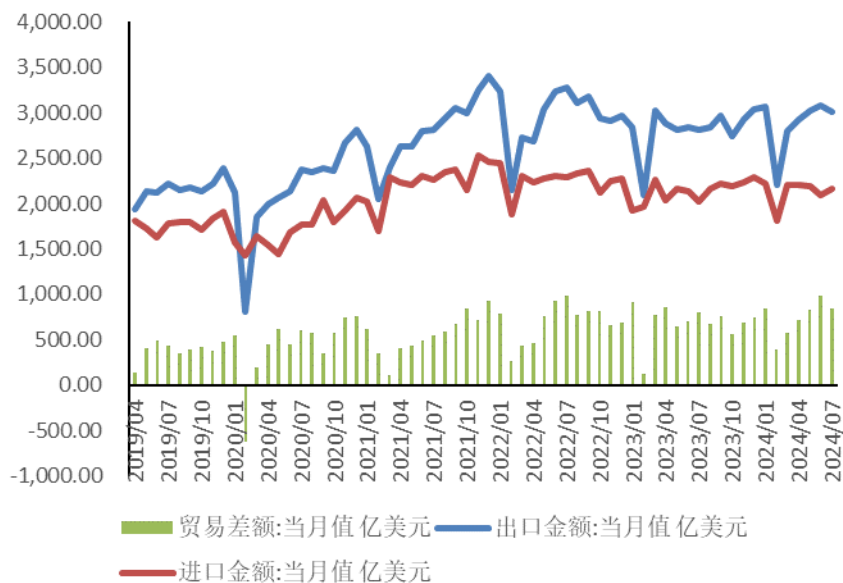
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-41.69%、4.63%、-7.92%、-24.05%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 49.80%、-10.47%



● 进出口、外汇储备

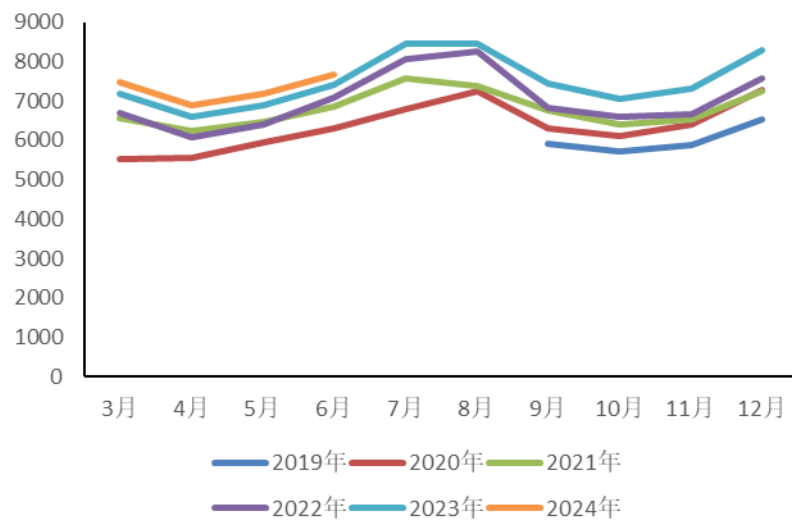
- 7月出口总额3005.60亿美元，环比上升；贸易顺差846.50亿美元；
- 7月份官方外汇储备资产为34953.36亿美元，环比增加。



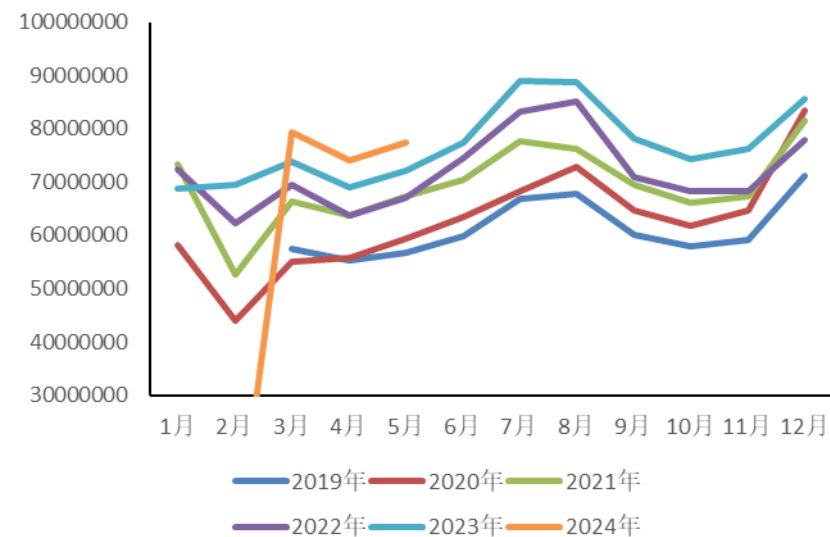
● 发电、用电量

- 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

- 7月中国物流业景气指数51.0。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调
%

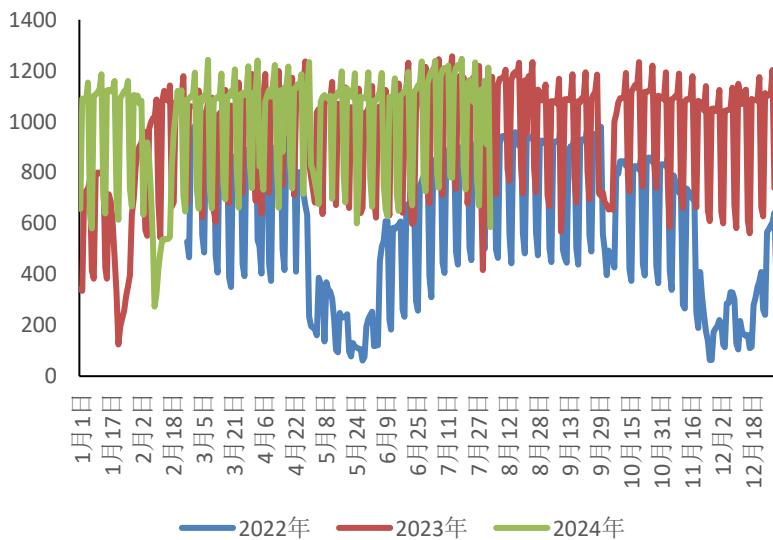


二、国内宏观数据追踪

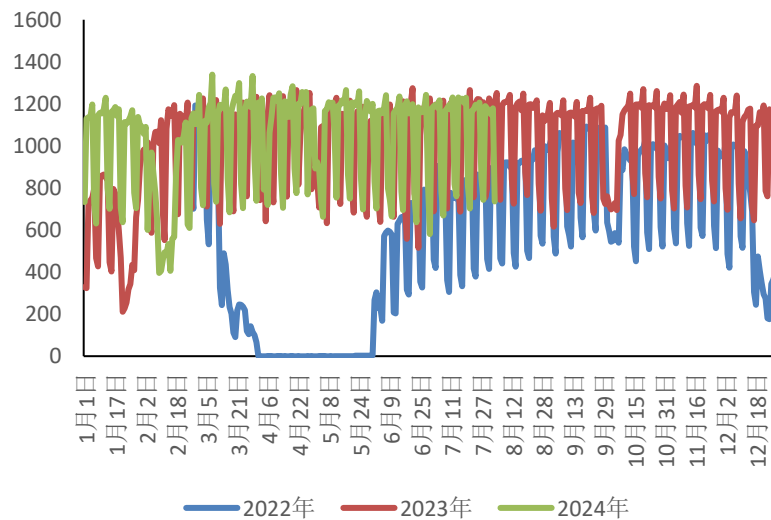
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量位于偏高水平。

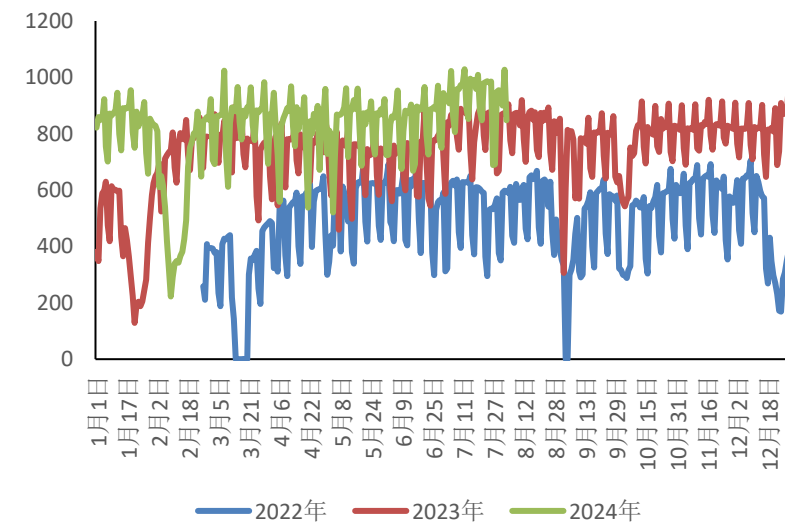
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

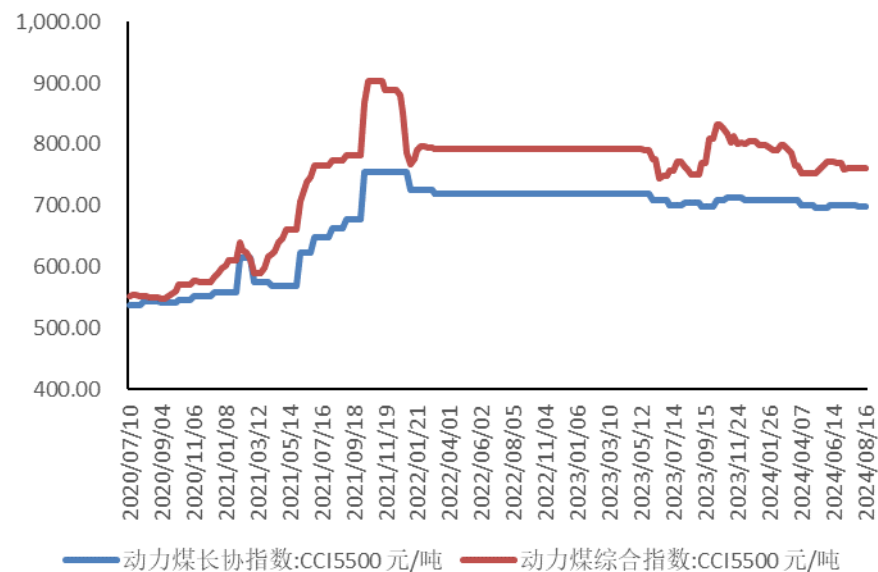




国内行业 数据

● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化0.00%。



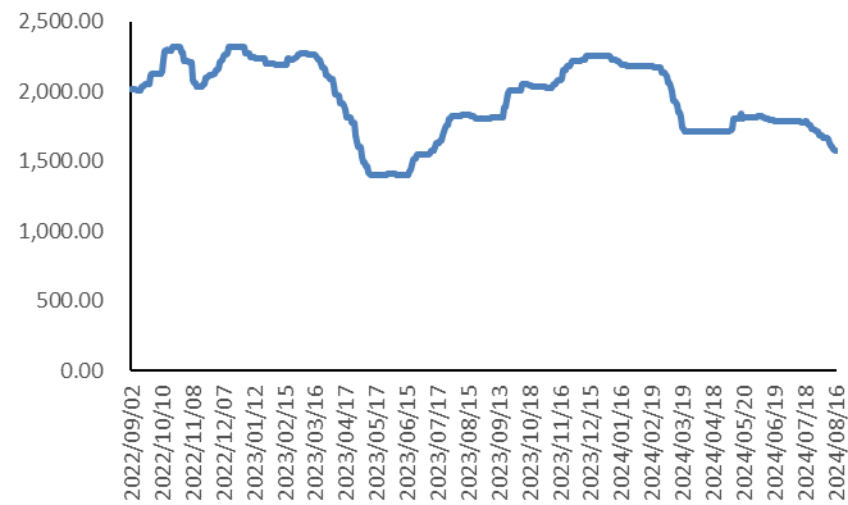
● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-3.45%；山西主焦煤现货价格变化-5.01%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



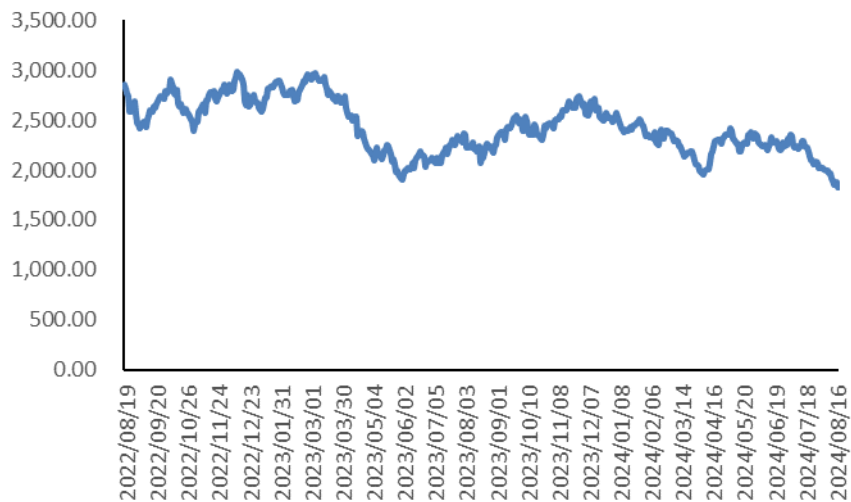
均价:主焦煤:山西 元/吨



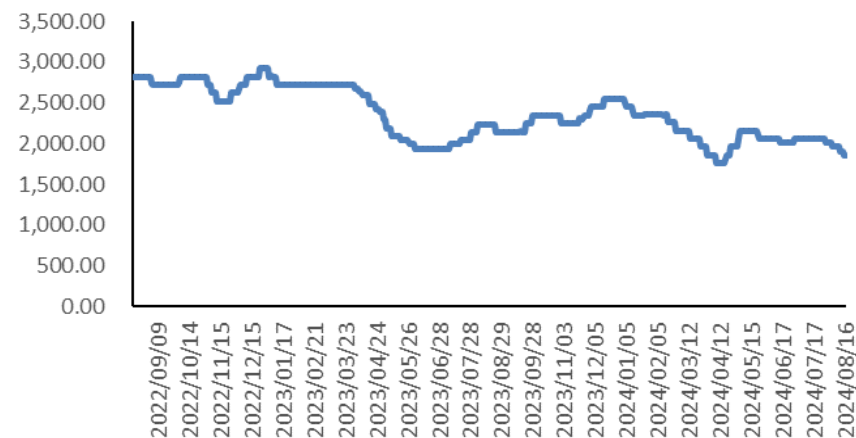
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-7.15%，日照港准一级冶金焦平仓价变化-5.10%。

期货收盘价(活跃合约):焦炭 元/吨



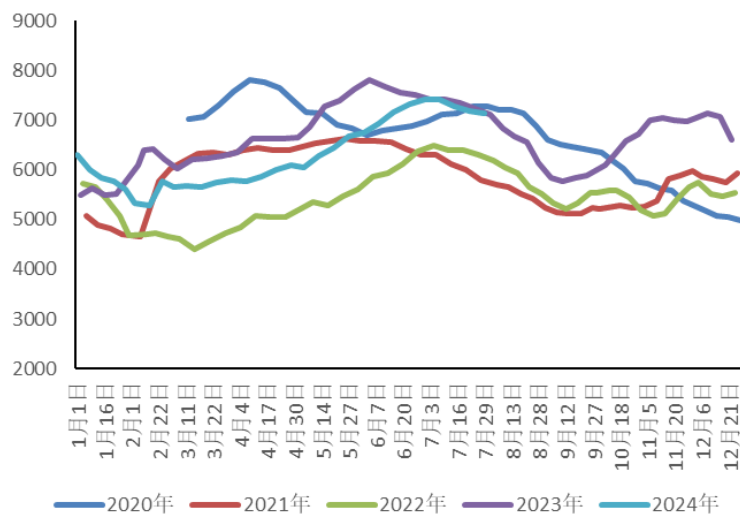
日照港:平仓价(含税):准一级冶金焦
(A13,S0.7,CSR60,MT7) 元/吨



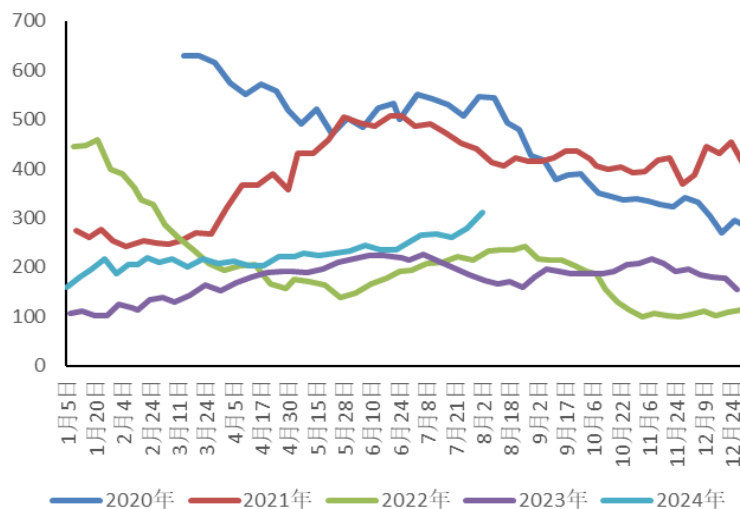
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为-1.44%、10.16%、-0.53%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价下跌，焦煤累库。

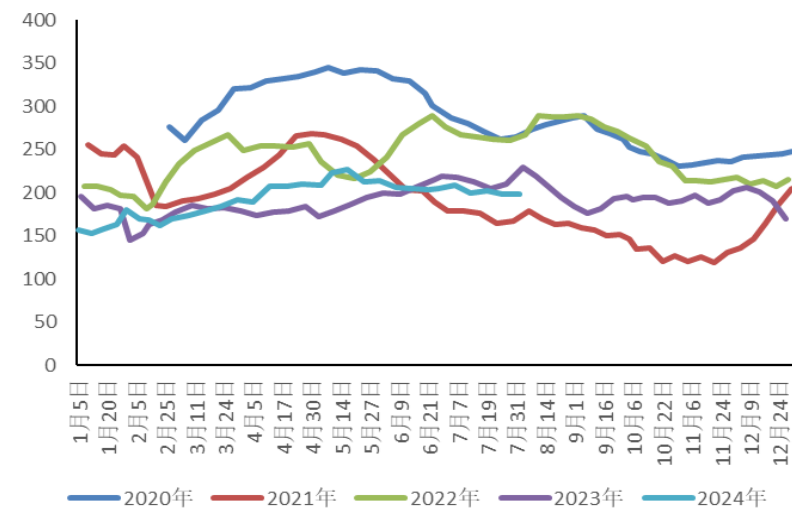
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



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-6.00%，铁矿现货周涨跌幅为-7.45%。

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-6.07%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-4.10%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨



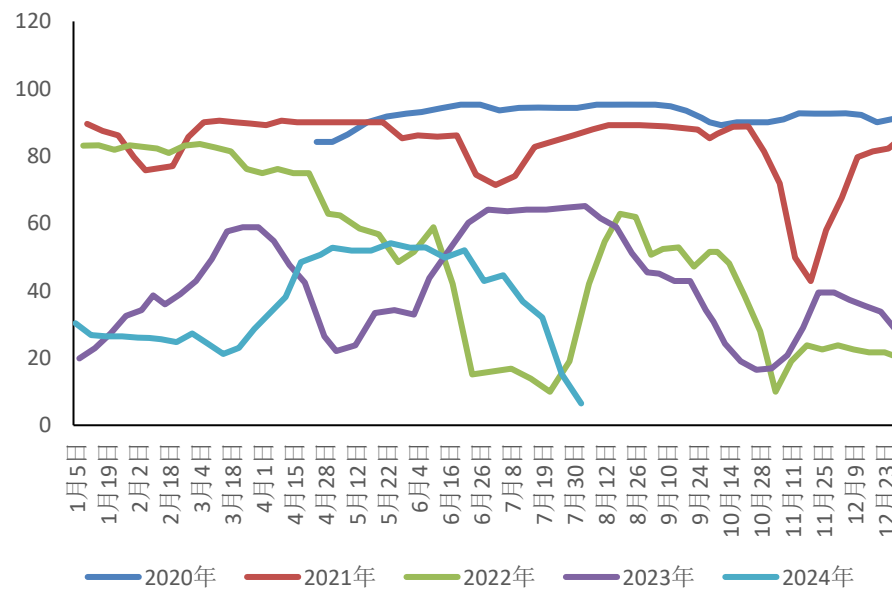
价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率4.74%，环比变化-9.02%；

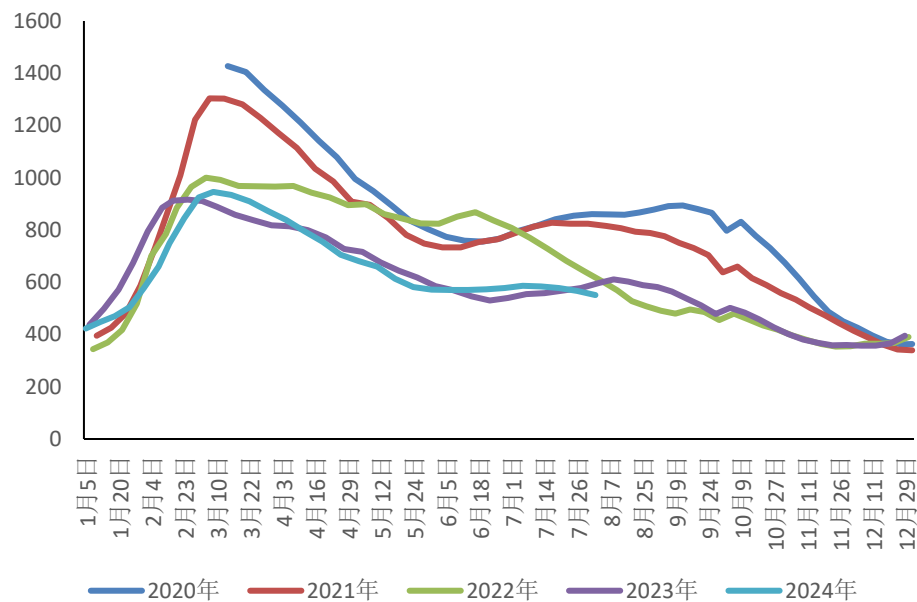
全国样本钢厂盈利率 (%)



● 钢材

- 本期螺纹钢库存508.91万吨，环比变化-4.88%。
- 板块总结：本期样本钢厂盈利率大跌，螺纹钢库存去库。

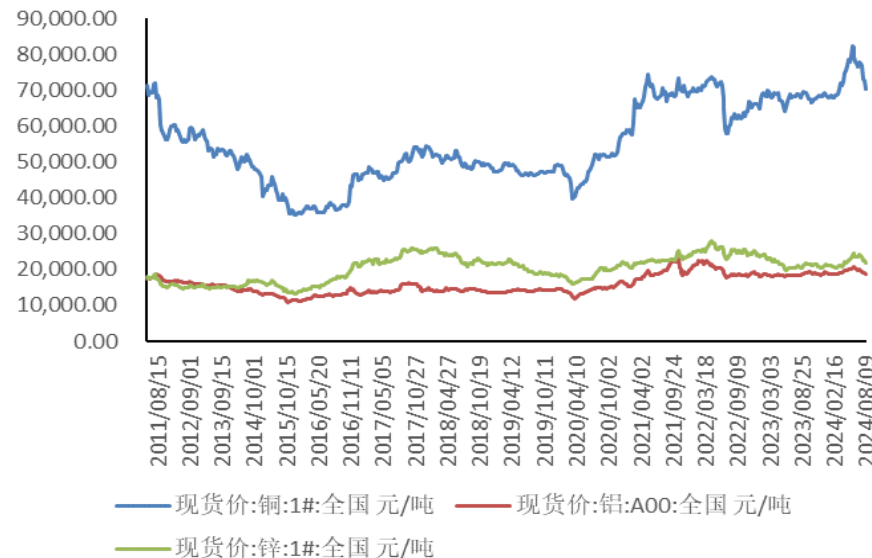
库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



三、国内行业数据追踪

● 有色

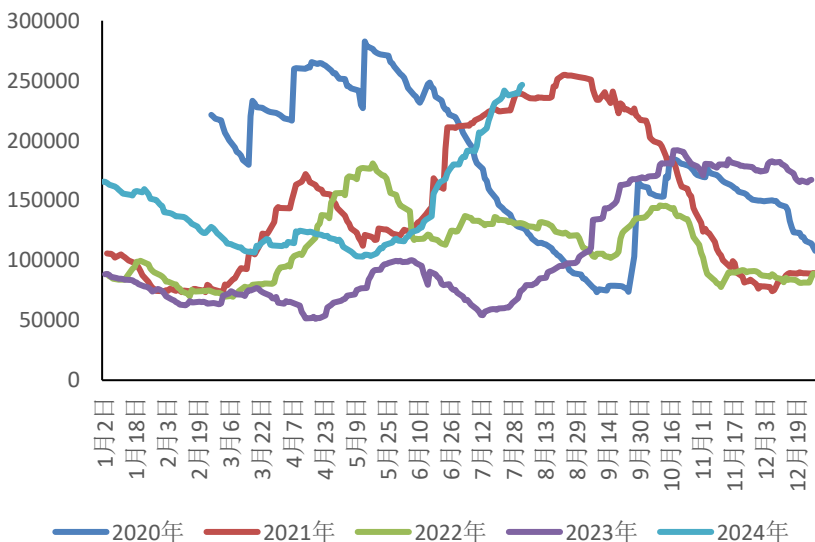
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为3.15%、1.28%、3.19%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-3.50%、-1.12%、-3.07%。



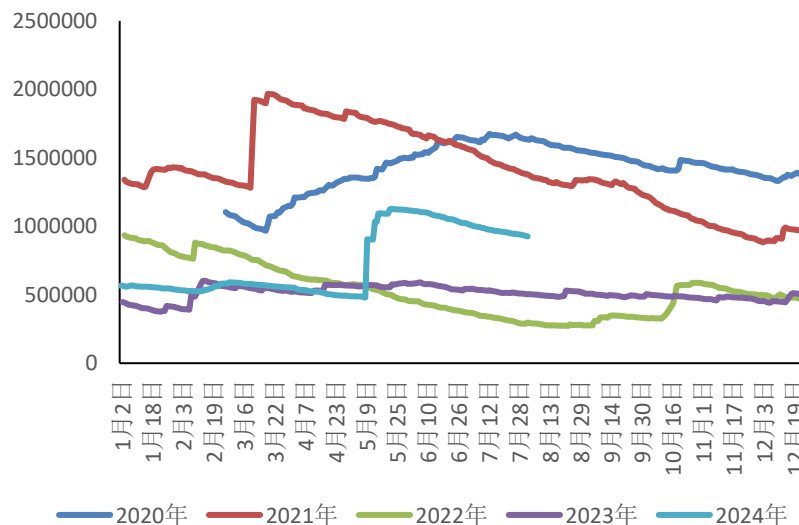
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为30.9万吨、88.89万吨、26.06万吨，环比变化分别为4.36%、-1.62%、8.80%。
- 板块总结：本期铜、铝、锌期价上涨，伦铜、伦锌累库。

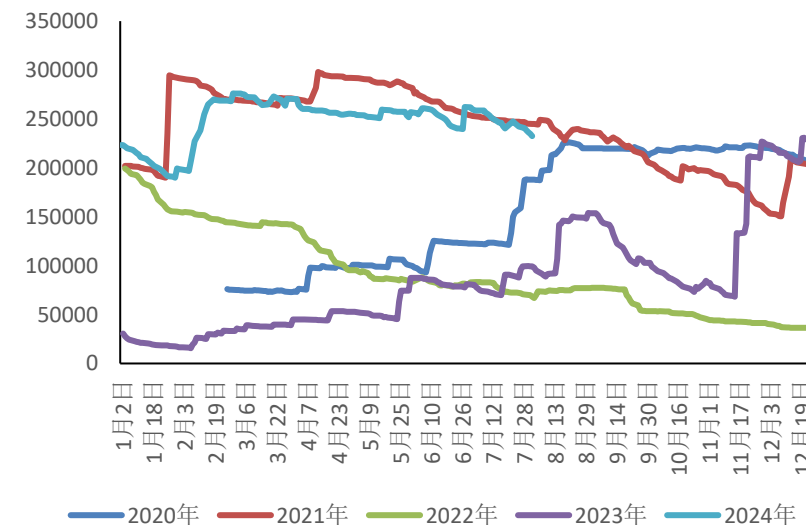
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



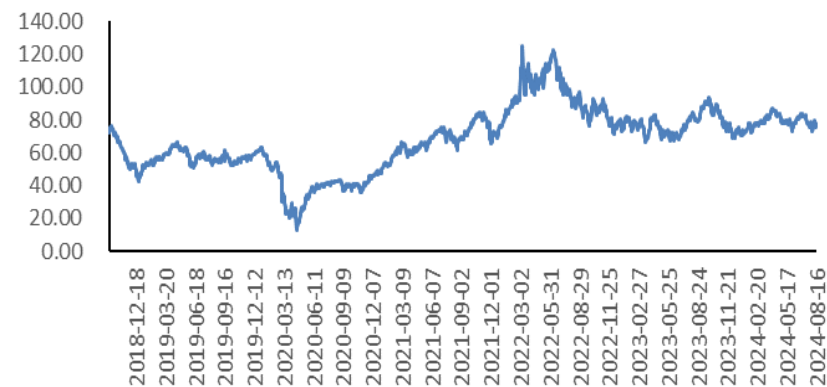
总库存:LME锌 (吨)



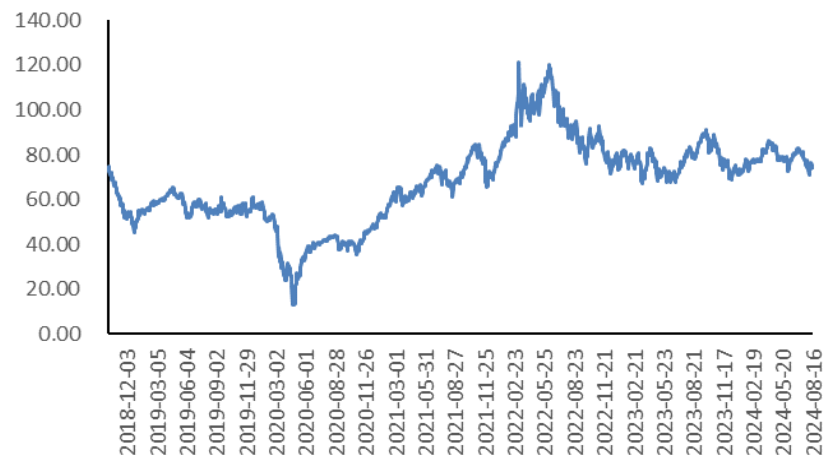
● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为2.63%、2.38%、1.83%。

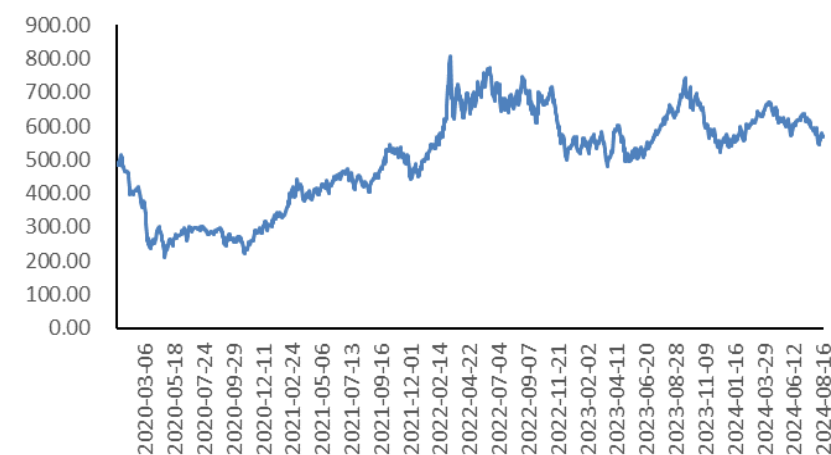
期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



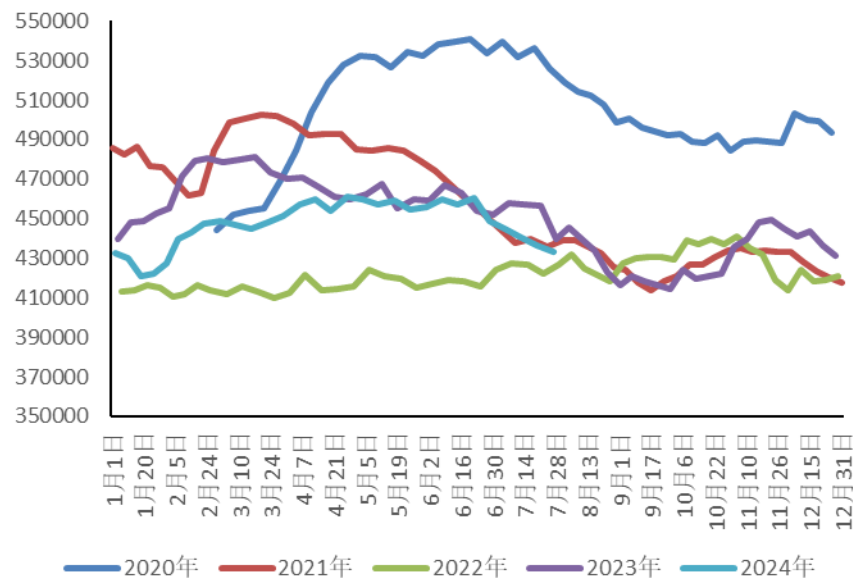
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.3亿桶，环比变化 0.32%。

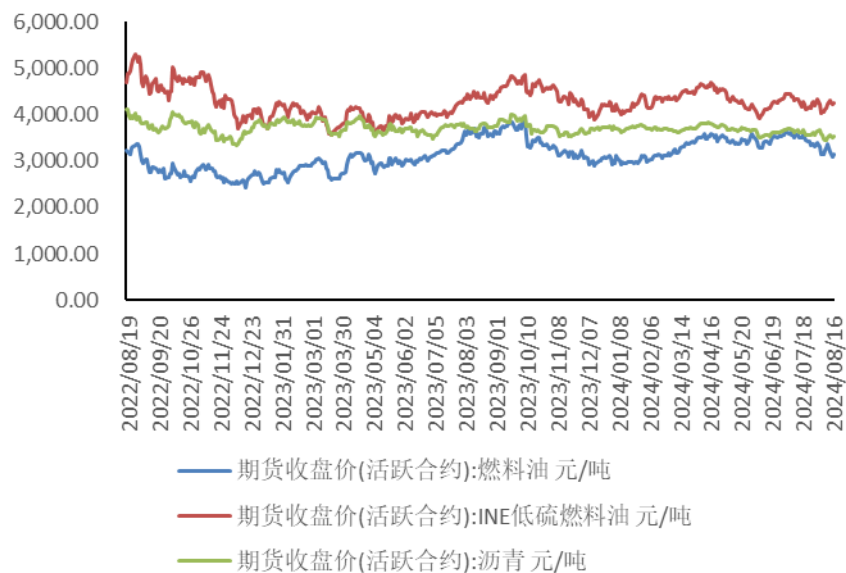
库存量:商业原油:全美 (千桶)



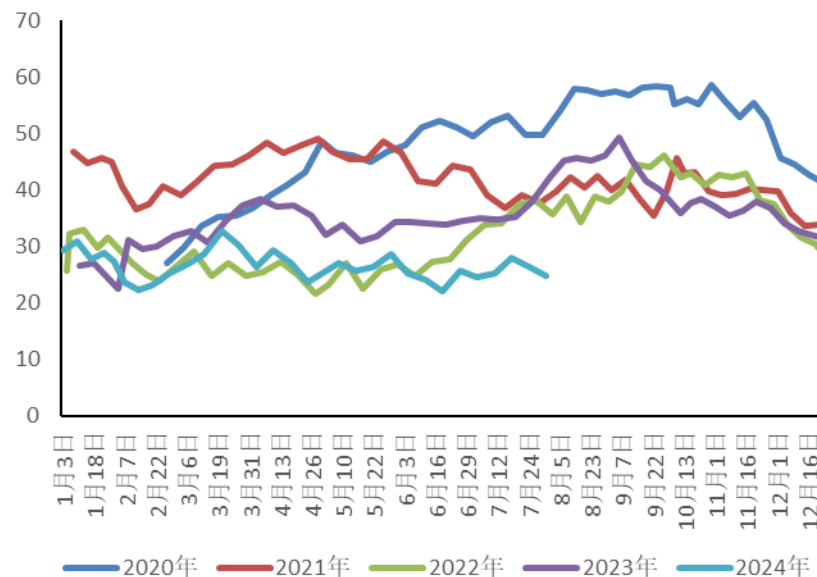
● 能源化工

- 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-4.56%、2.37%、2.14%。
- 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

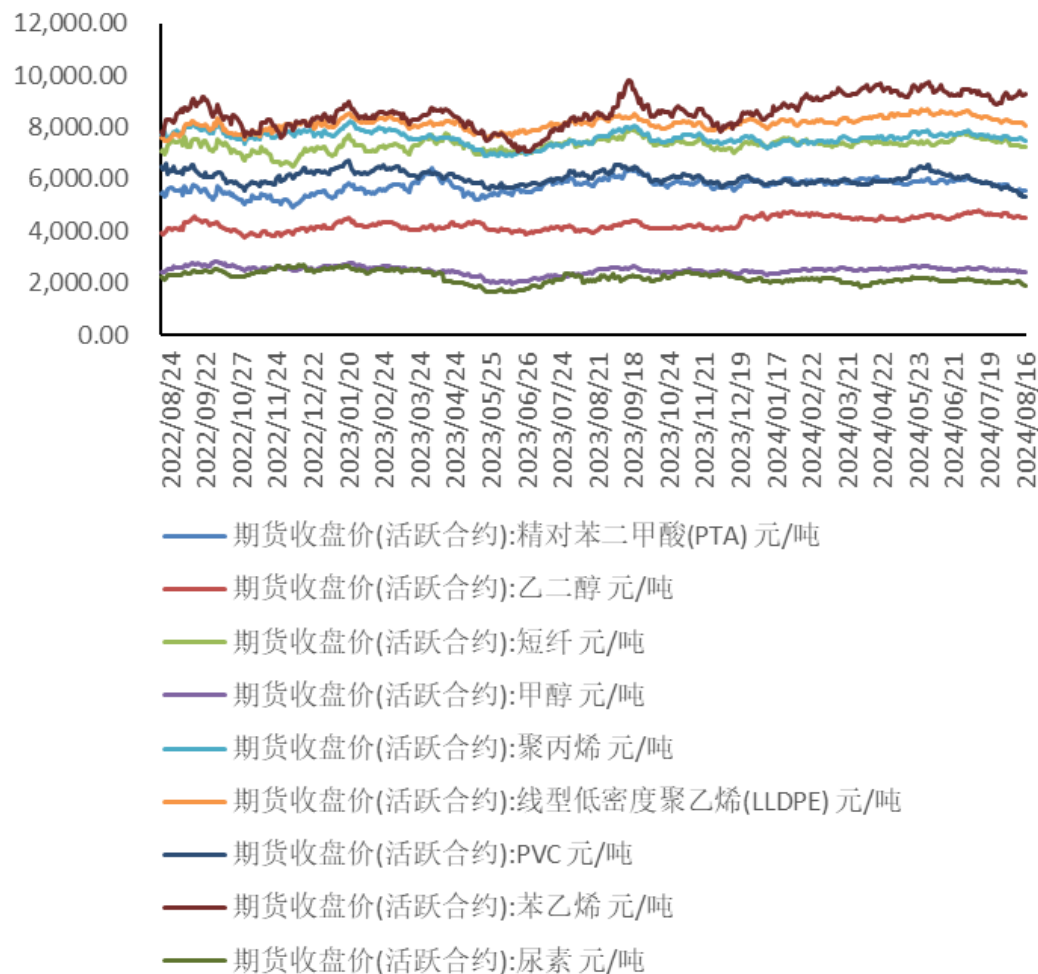


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

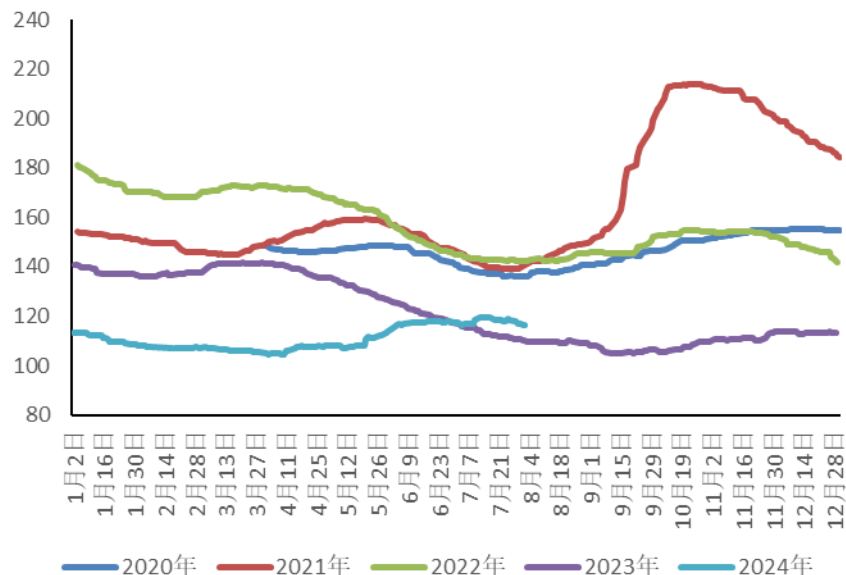
- 化工品方面，PTA变化幅度0.33%、乙二醇变化幅度-0.59%，短纤变化幅度-0.06%，甲醇变化幅度-0.41%，聚丙烯变化幅度-0.60%，LLDPE变化幅度-1.50%，PVC变化幅度-3.59%，苯乙烯变化幅度0.53%，尿素变化幅度-8.22%。
- 板块总结：本期国际原油价格反弹，全美商业原油小幅累库。国内化工品种偏弱。



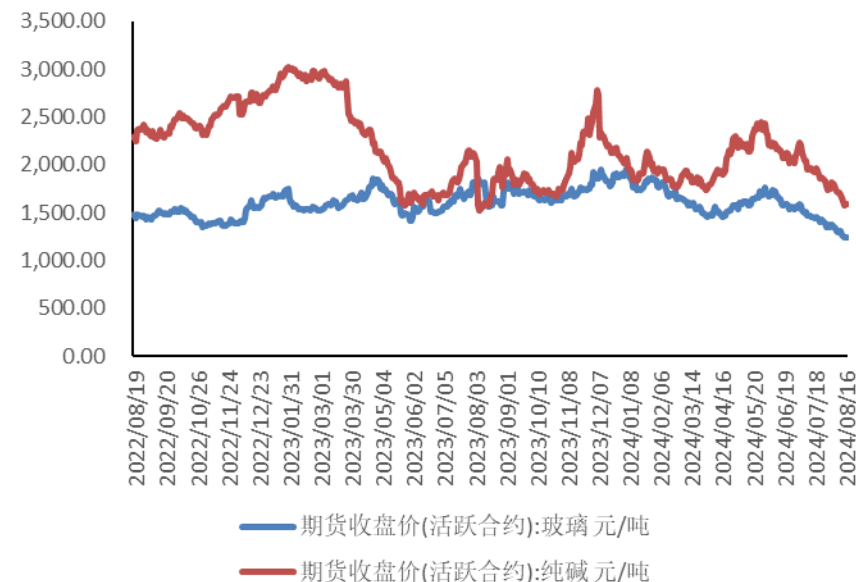
● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格下跌，全国水泥指数周涨跌幅-0.26%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-5.28%、-7.43%。
- 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

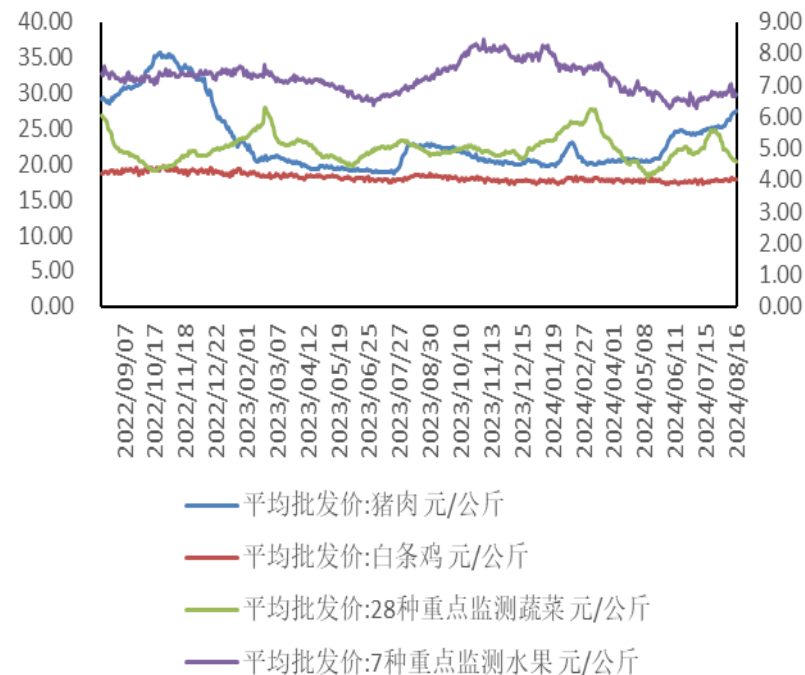
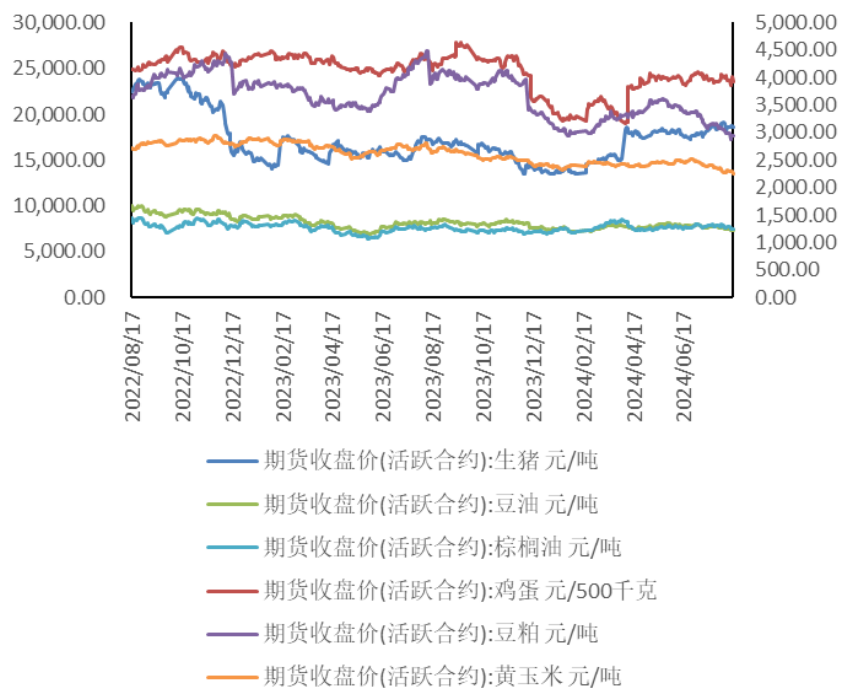


纯碱、玻璃期价走势



● 农产品

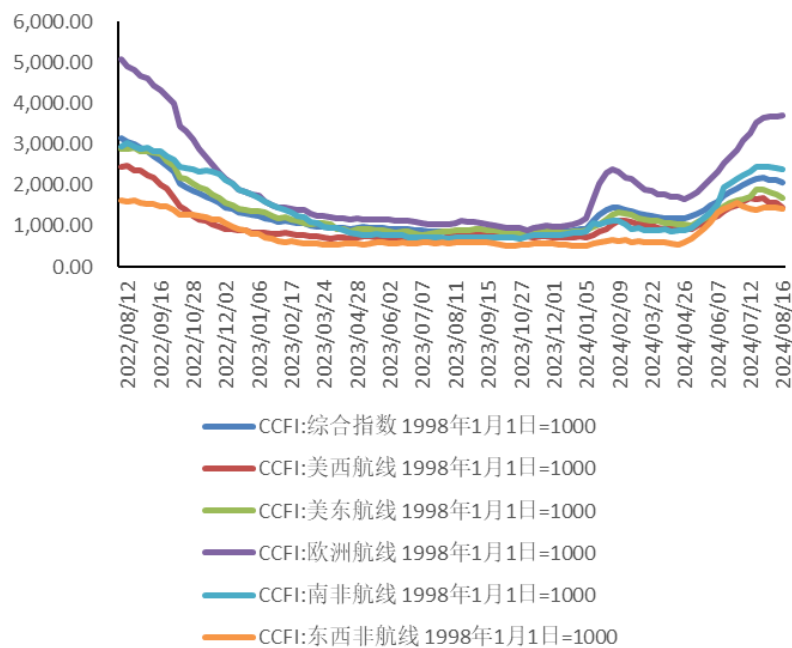
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别为0.24%、-0.41%、-2.35%、-1.84%、-3.16%、-2.80%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为4.54%、1.54%、7.28%、0.54%。
- 板块总结：本期猪肉、果蔬价格普涨。



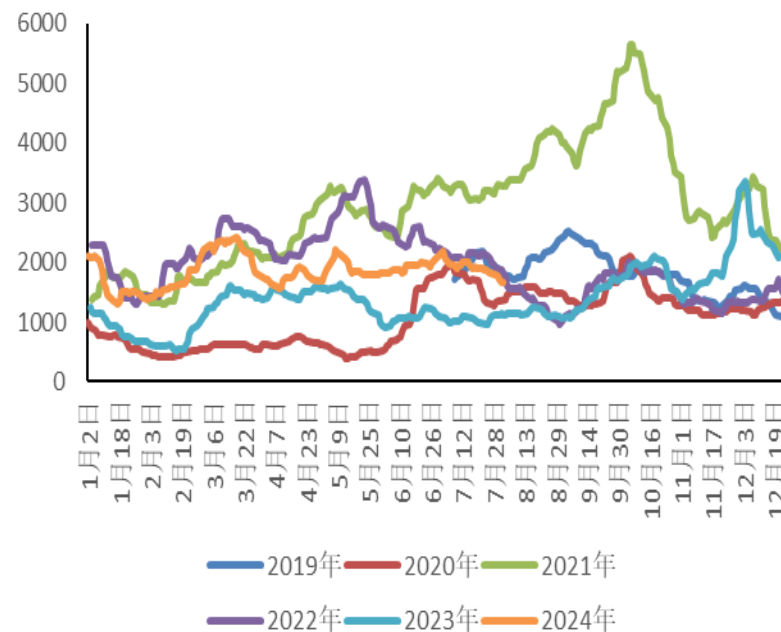
● 航运

- 本期CCFI指数下跌，环比变化-3.04%。
- 本期BDI指数上涨，环比变化1.26%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数下跌、BDI指数上涨。

CCFI航运指数



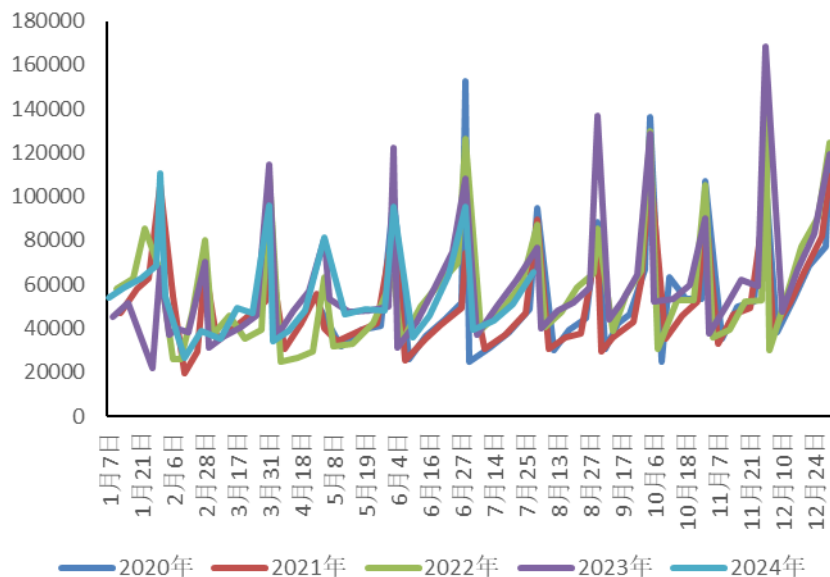
波罗的海干散货指数(BDI)



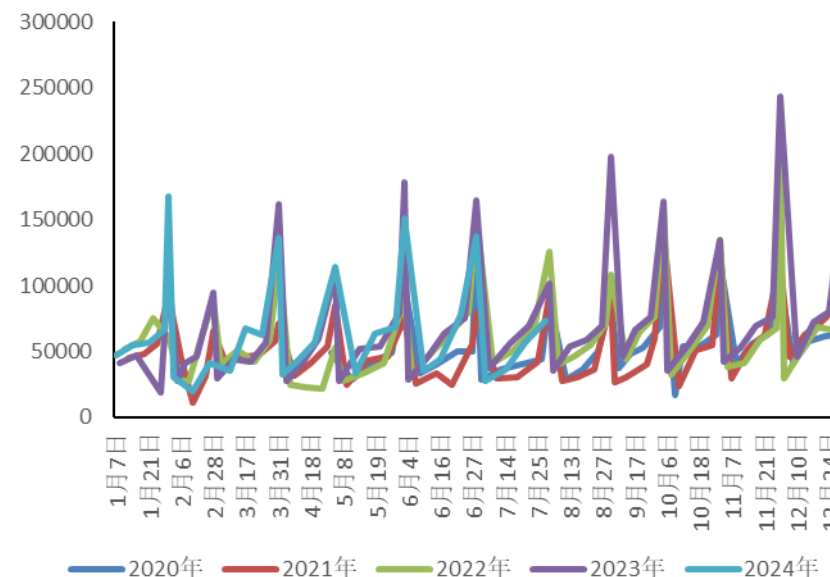
● 汽车消费

- 最新公布的8月5日至8月11日期间，日均乘用车厂家零售50984，同比变化10%；日均乘用车厂家批发41311，同比变化-8%。汽车批发销售同比下降。

乘用车厂家零售：日均（辆）



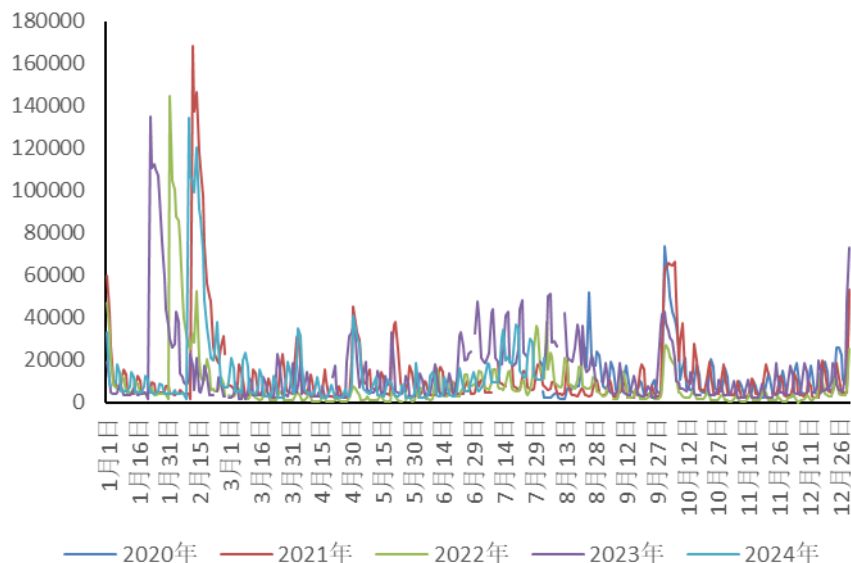
乘用车厂家批发：日均（辆）



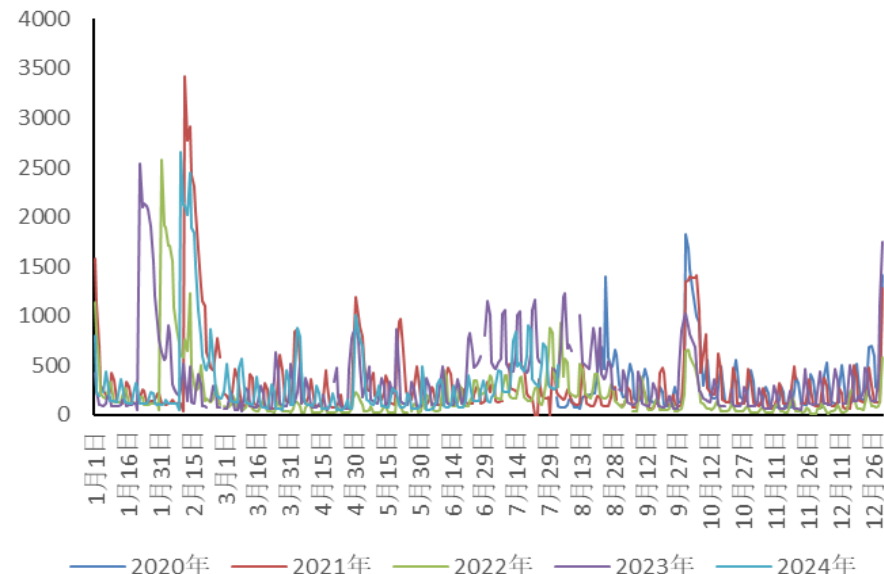
● 电影消费

- 本期电影票房累计9.07亿元，环比变化-8.75%；观影人数2201万人次，环比变化-8.01%。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）

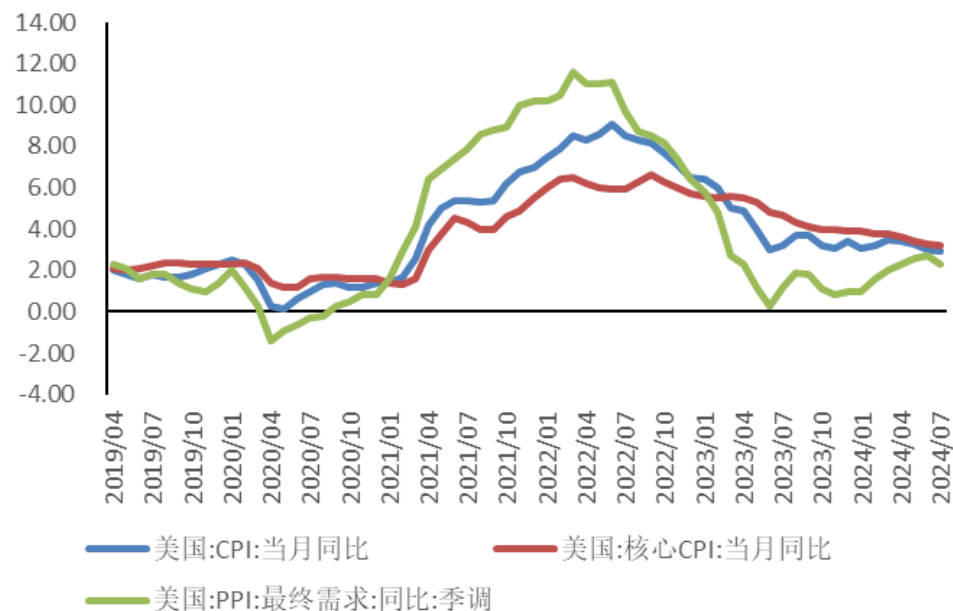




海外宏观 数据

● 美国通胀

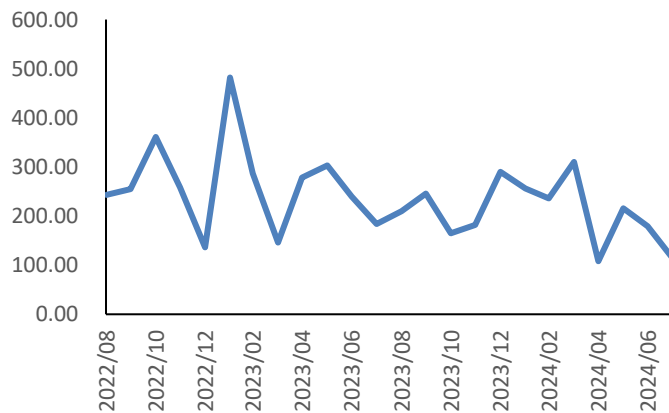
- 美国7月份CPI、核心CPI当月同比分别为2.90%、3.20%，7月PPI同比2.30%。7月美国CPI环比回落，并且低于预期，降息预期上升。



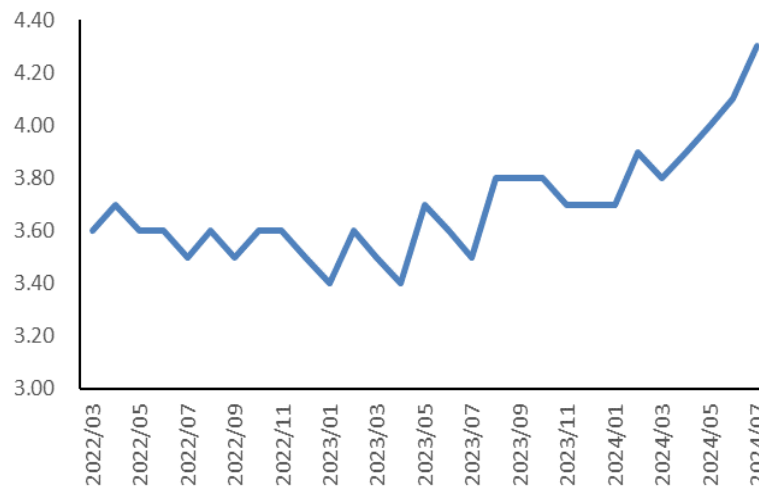
● 美国就业情况

- 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22.7万人。

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



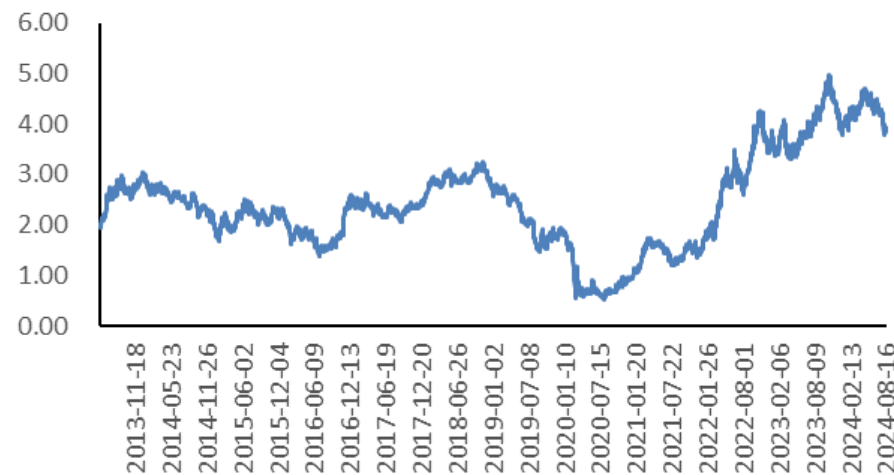
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数102.4，环比变化-0.72%；10年美债收益率3.89%，环比变化-1.27%。

美元指数



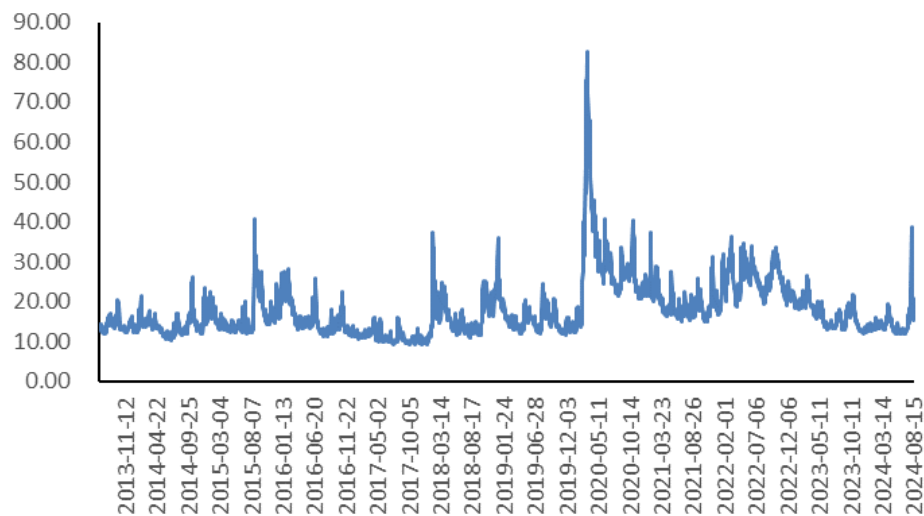
美国:国债收益率:10年



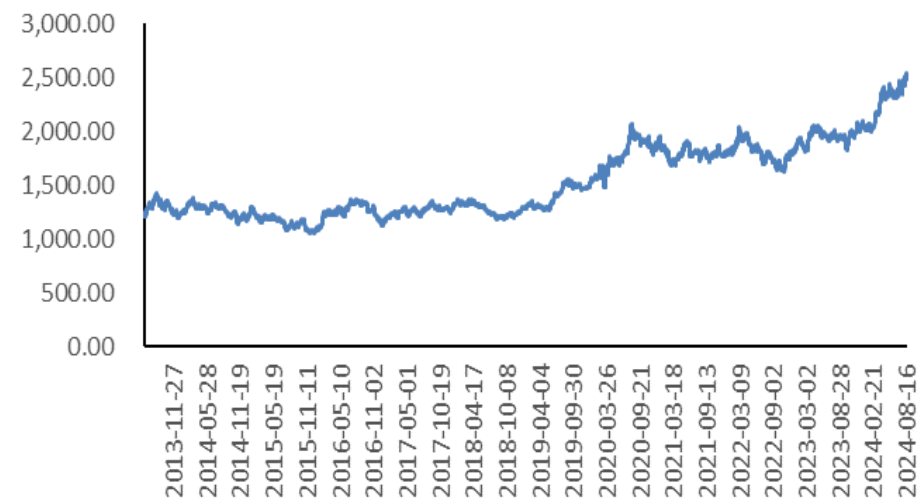
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数14.8，环比变化-25.23%；COMEX黄金2537.80美元/盎司，环比变化2.60%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



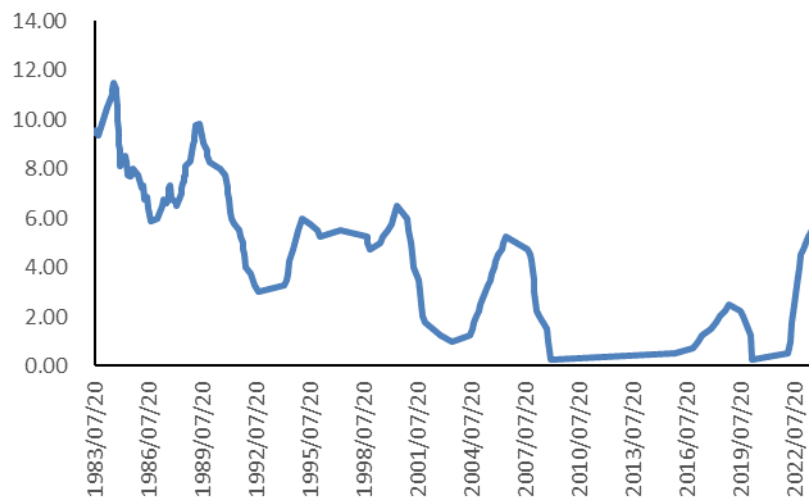
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



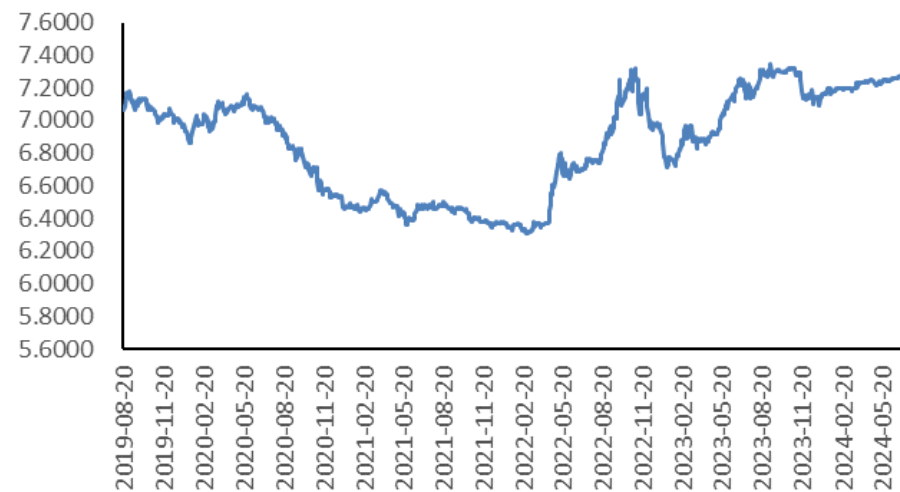
● 美联储利率与美元兑人民币

- 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16日美元兑人民币即期汇率为7.168，环比变化-0.09%。

美国:联邦基金目标利率 %

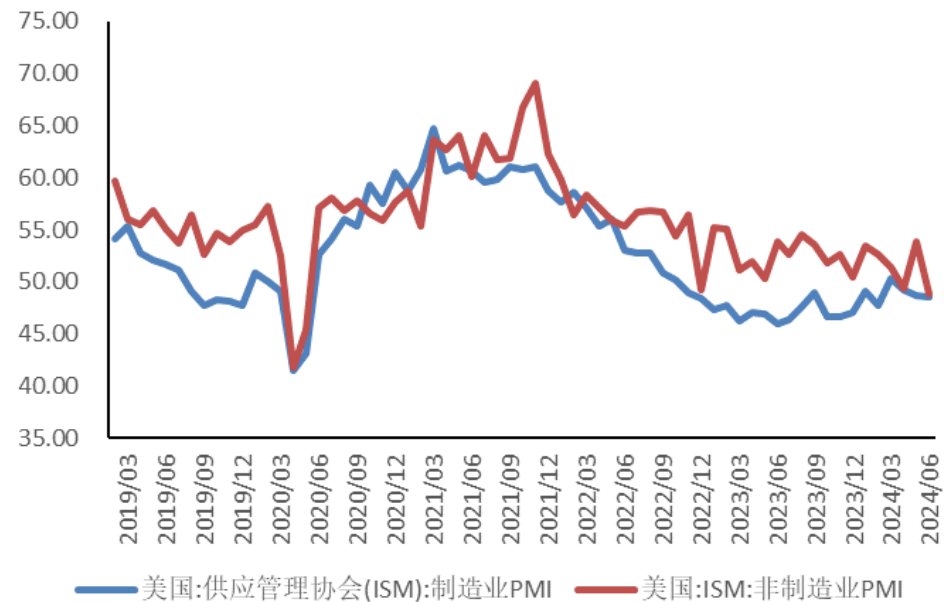


即期汇率:美元兑人民币



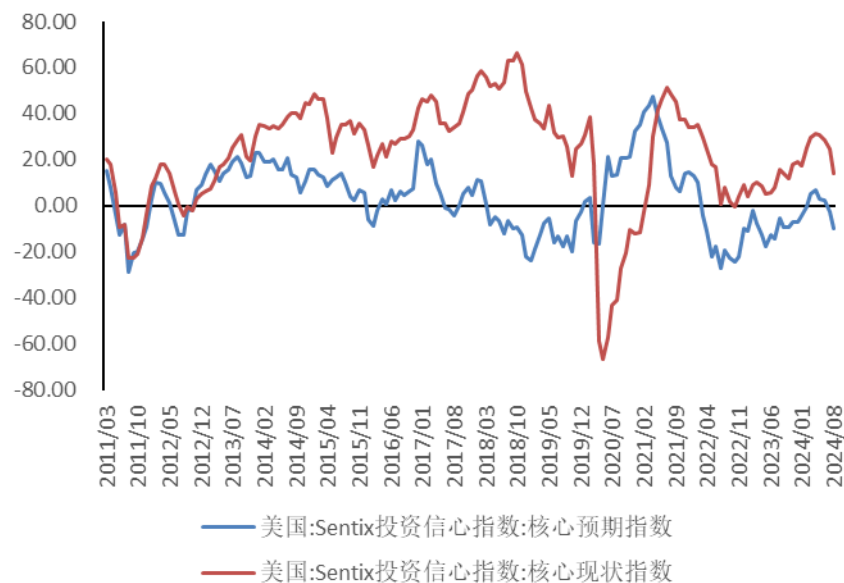
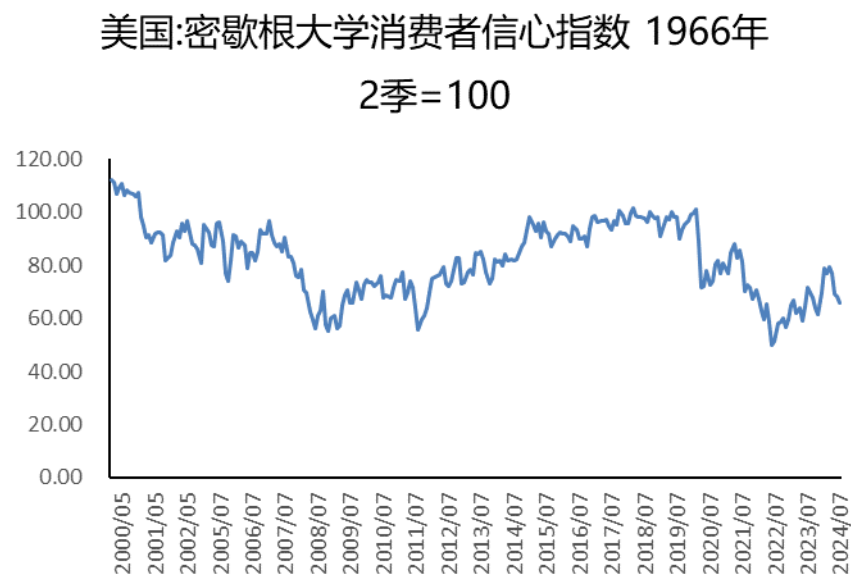
● 美国PMI

- 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

2024.08.19