

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.09.09



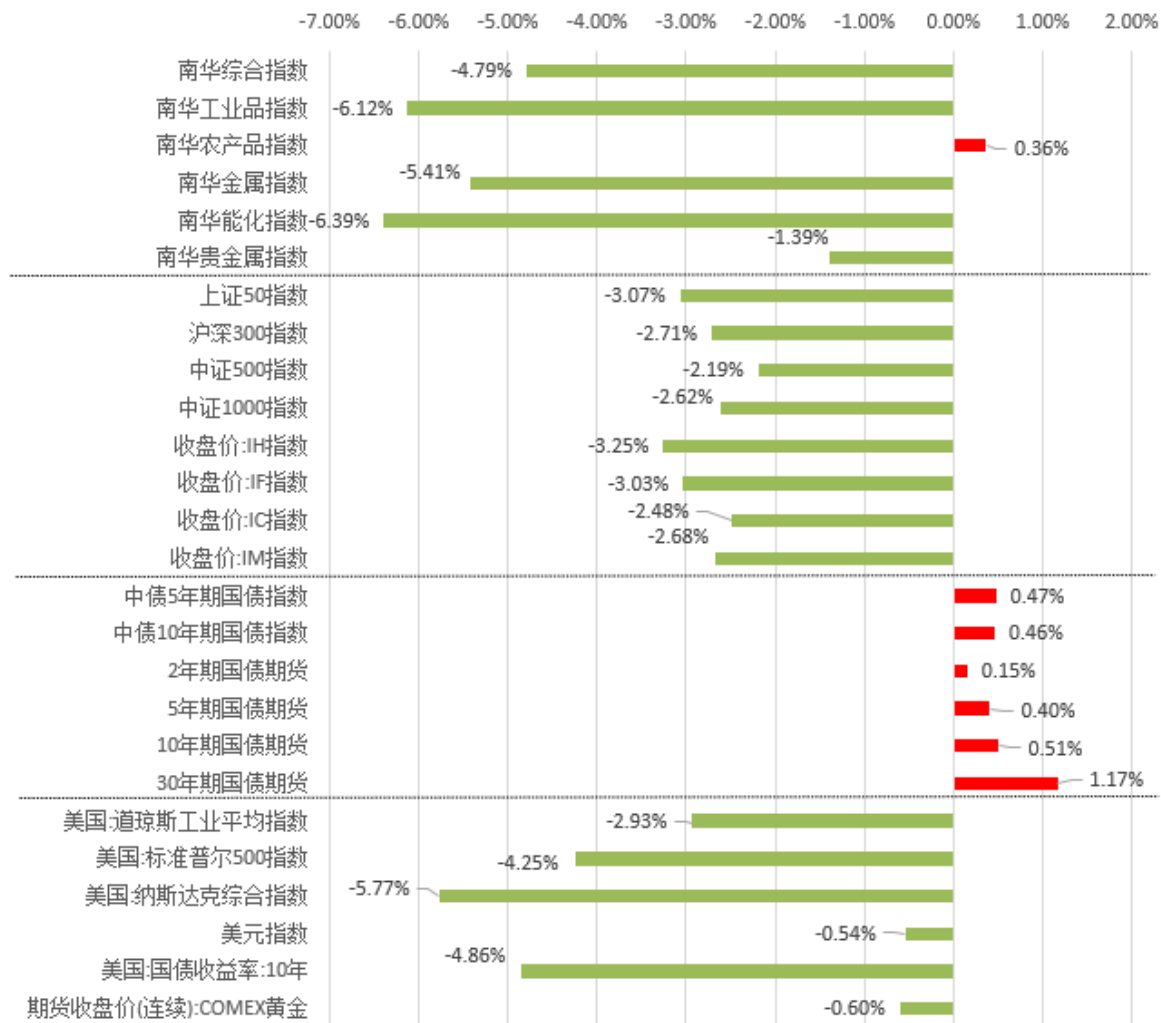
| | |
|----|---|
| 宏观 | <p>国内方面，中国8月CPI同比上涨0.6%，预期涨0.7%，前值涨0.5%。8月PPI同比下降1.8%，前值降0.8%。受高温多雨天气等因素影响，全国CPI环比季节性上涨，同比涨幅继续扩大。受市场需求不足及部分国际大宗商品价格下行等因素影响，全国PPI环比、同比均下降。</p> <p>海外方面，美国8月季调后非农就业人口增14.2万人，预期增16万人，低于预期，前值从增11.4万人修正为增8.9万人。8月失业率4.2%，预期4.2%，前值4.3%。8月平均每小时工资同比升3.8%，预期升3.7%，前值升3.6%。交易员们加大了对美联储9月将实施50个基点降息的押注；预计本月美联储有50%的可能性降息50个基点。美国8月ISM制造业PMI为47.2，预期47.5，前值46.8。PMI弱于预期，经济衰退预期上行。</p> |
| 行业 | <ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤期价下跌，焦煤累库。2) 钢材：本期铁矿螺纹期价下跌，样本钢厂盈利率回升，螺纹钢库存去库。3) 有色：本期铜、铝、锌期价下跌，伦铝、伦锌去库。4) 能源化工：本期国际原油价格下跌，国内能化品种普跌。5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃、纯碱价格大跌。6) 农产品：本期生猪期价上涨，果蔬价格上涨。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2024.9.2至2024.9.6;
- 本期南华商品综合指数变化幅度-4.79%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-6.12%、0.36%、-5.41%、-6.39%、-1.39%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-3.07%、-2.71%、-2.19%、-2.62%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-3.25%、-3.03%、-2.48%、-2.68%。
- 国内债市方面，本期国债期货上涨。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化 -2.93%、-4.25%、-5.77%。
- 本期10年美债收益率变化-4.86%，美元指数变化-0.54%，Comex黄金期价变化-0.60%。



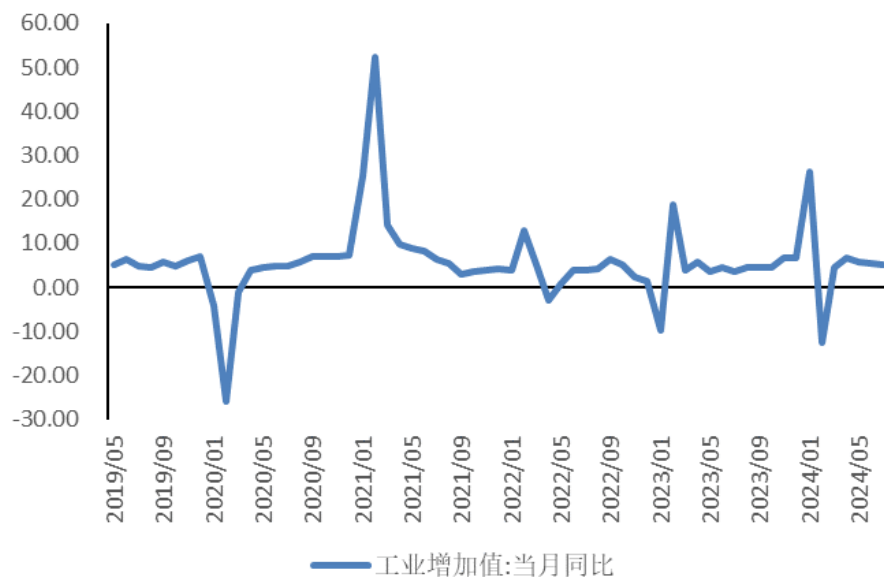


国内宏观 数据

二、国内宏观数据追踪

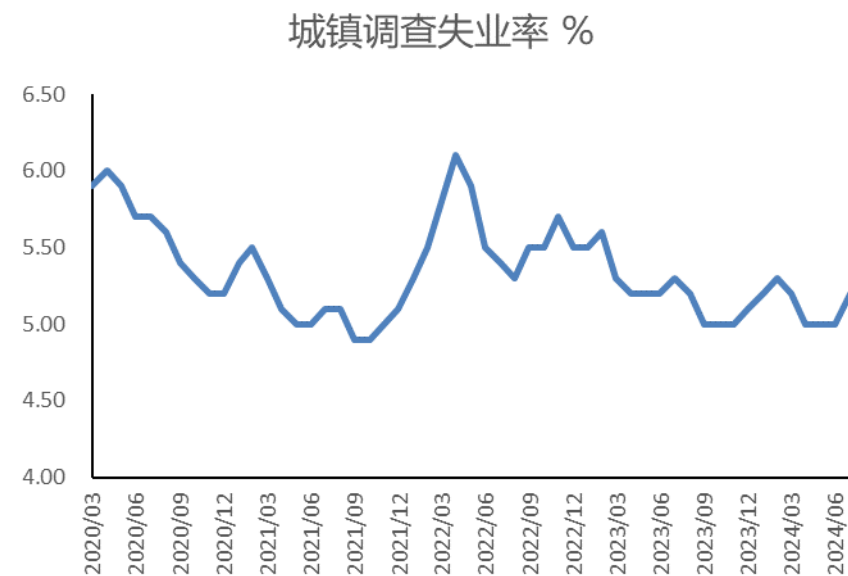
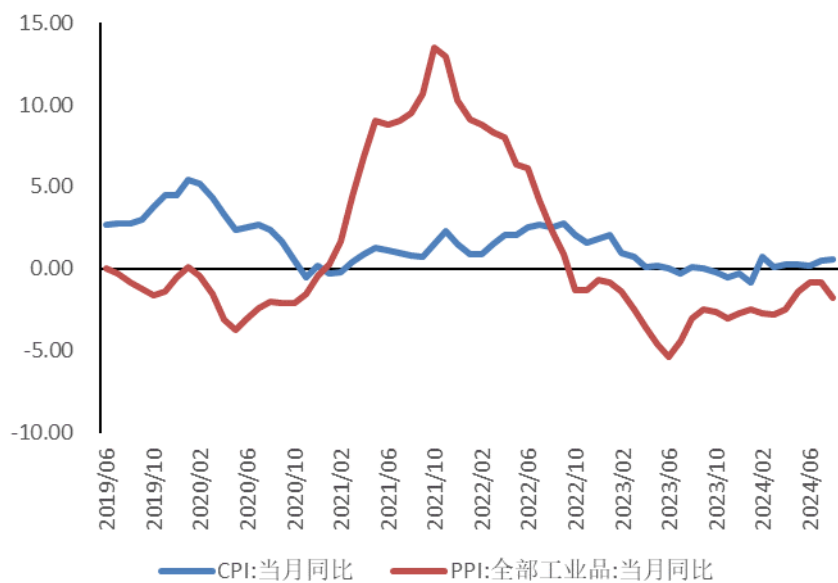
● 工业与PMI

- 7月工业增加值同比5.1%，同比增速小幅回落，但韧性较强；
- 8月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.1%、50.2%。



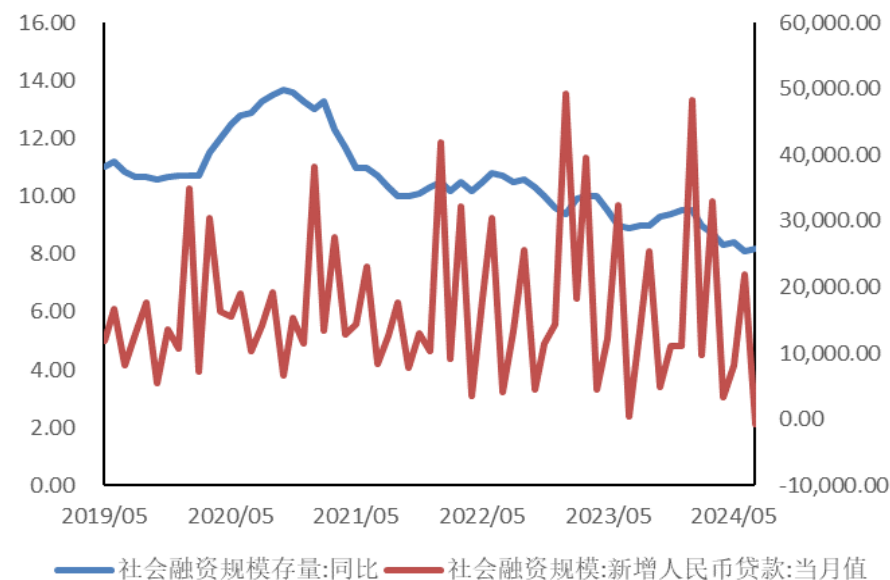
● 国内通胀与失业

- 8月份CPI同比0.60%，PPI同比变化-1.80%，物价水平依旧疲软；
- 7月城镇失业率环比持平，数值为5.2%。



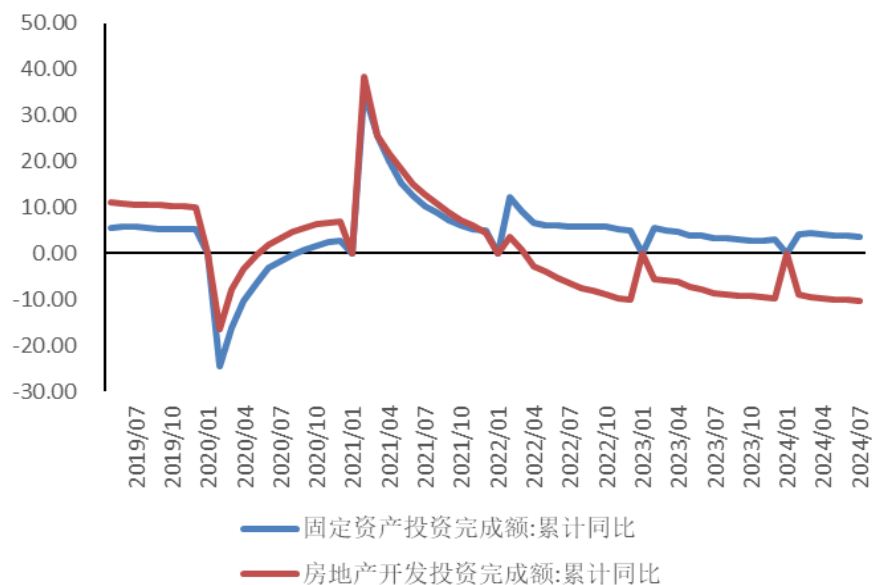
● 国内流动性

- 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

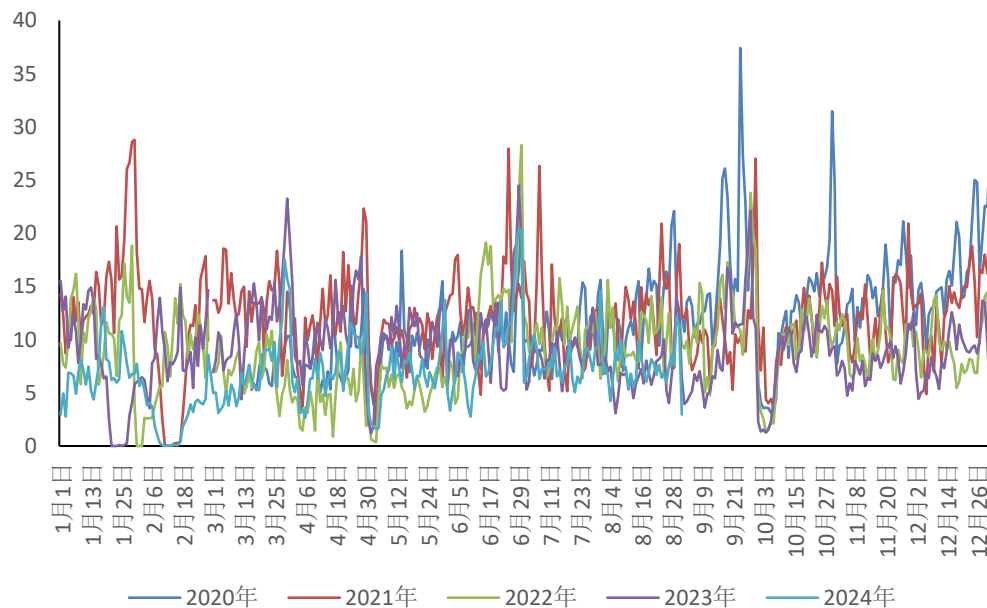
- 7月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.6%、-10.2%；
- 7月社会消费品零售总额当月同比 2.7%，环比上一期上升，但低于预期。



● 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 -35.30%。

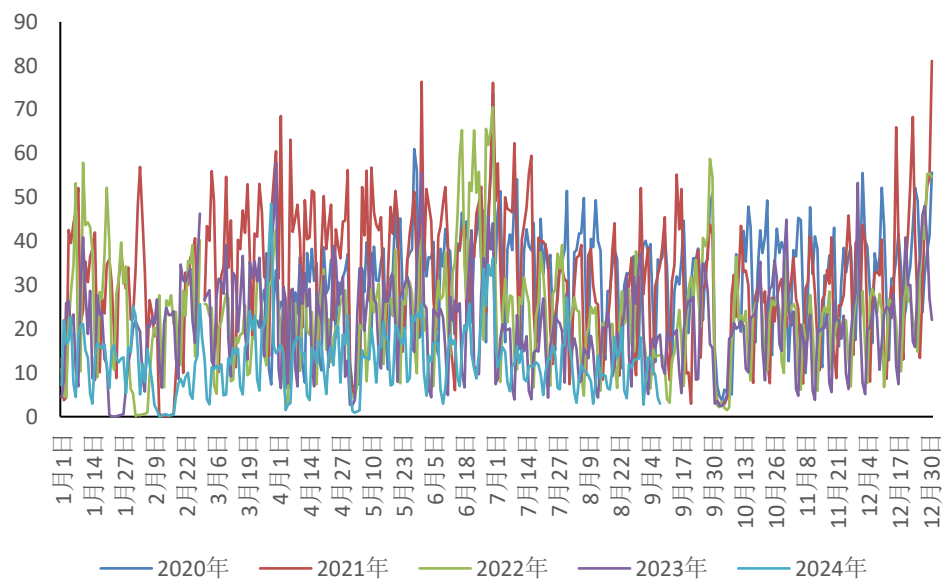
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



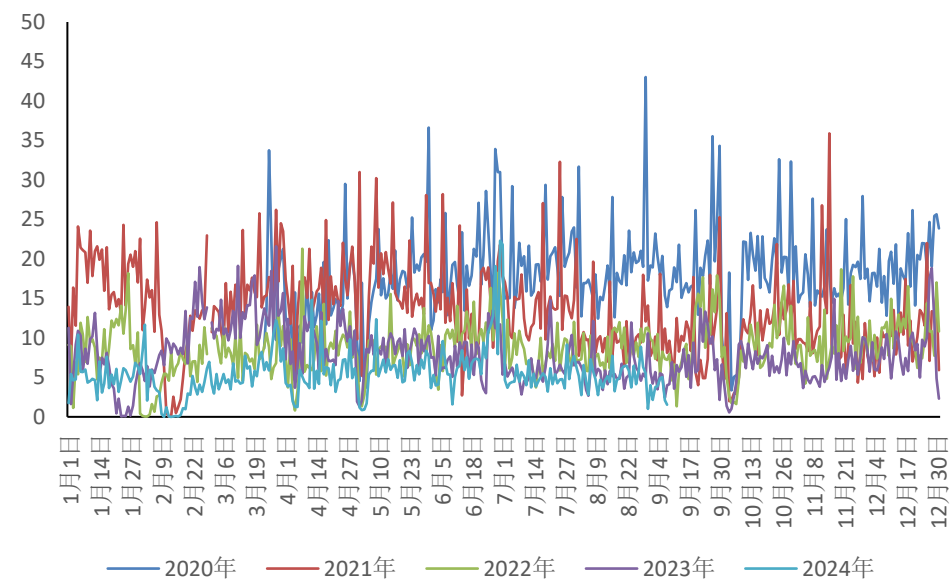
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化-24.76%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -34.51%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



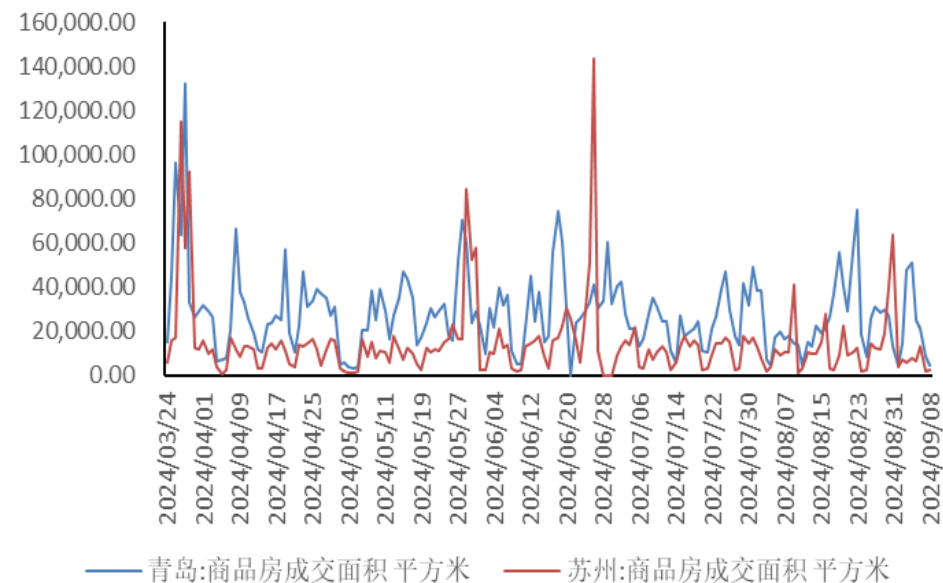
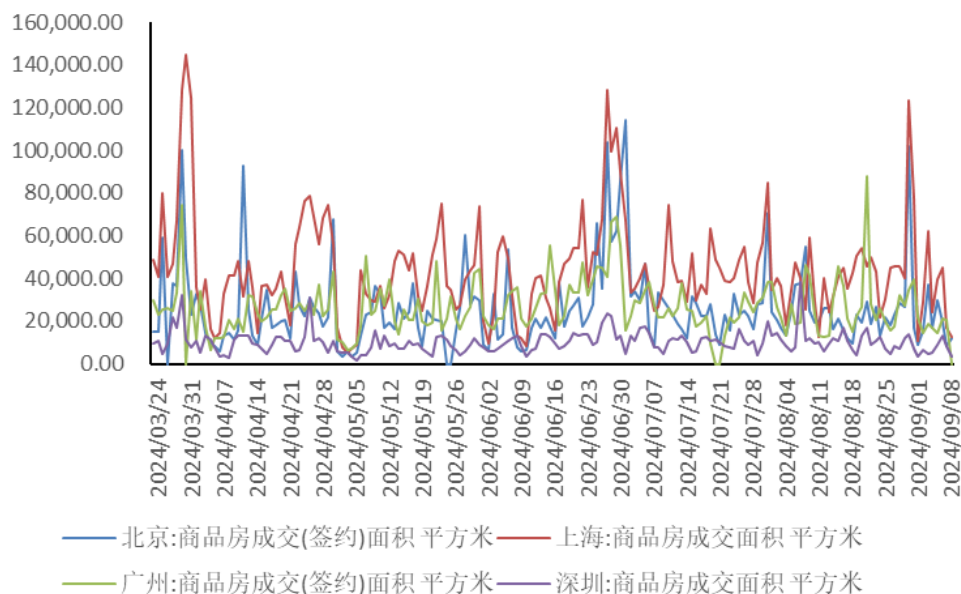
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

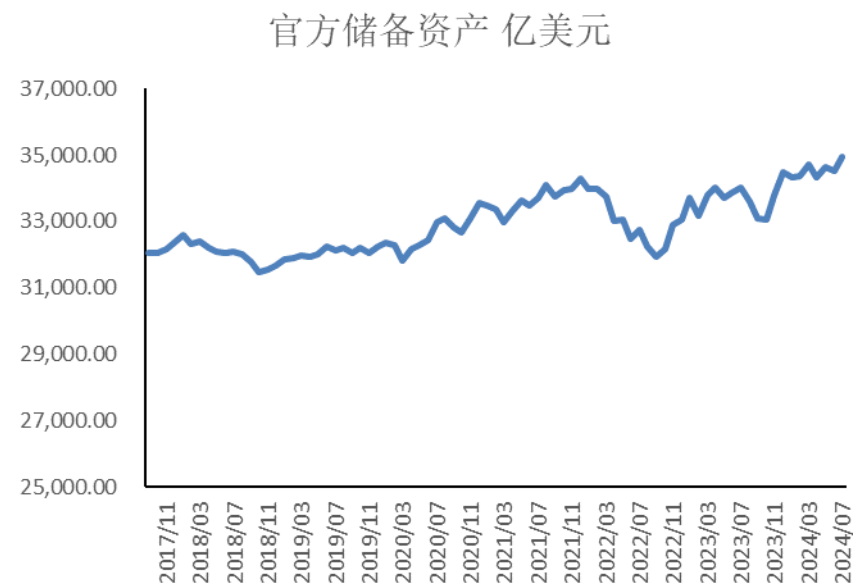
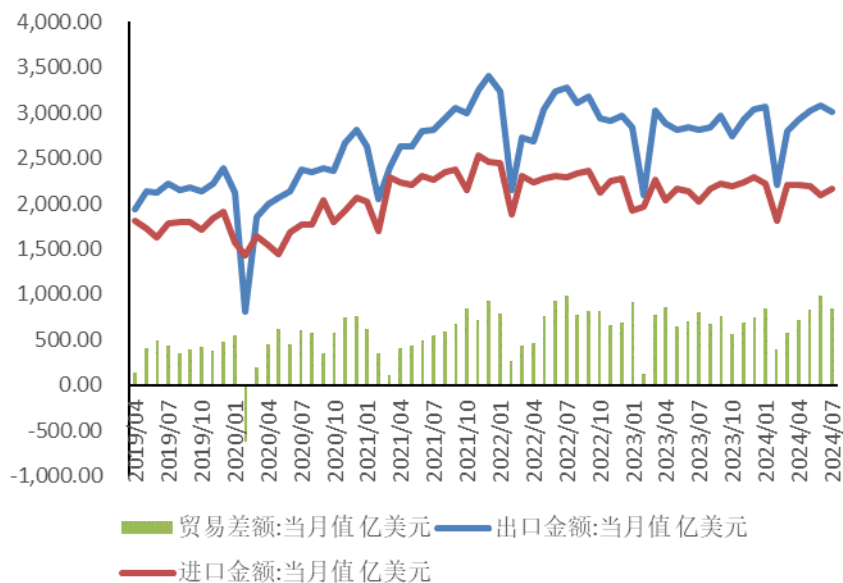
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-37.78%、-41.01%、-43.58%、-11.51%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 8.73%、-72.69%



● 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；
- 8月份官方外汇储备资产为35349.97亿美元，环比增加。



● 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
%

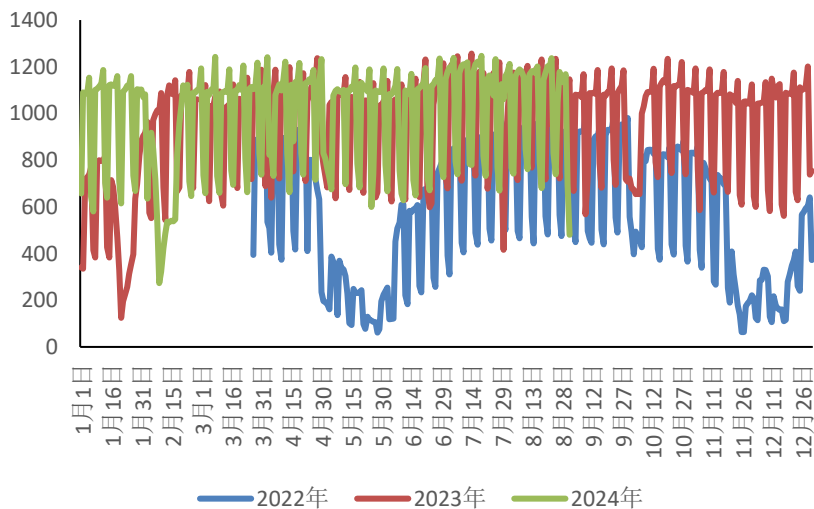


二、国内宏观数据追踪

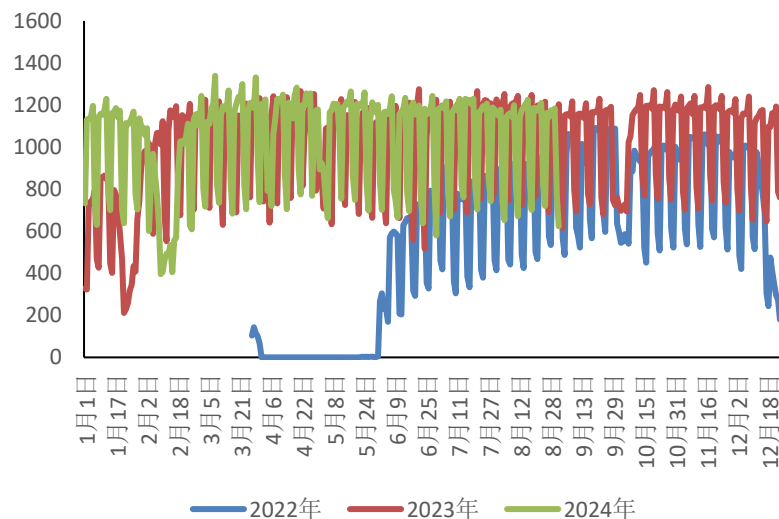
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量位于偏高水平。

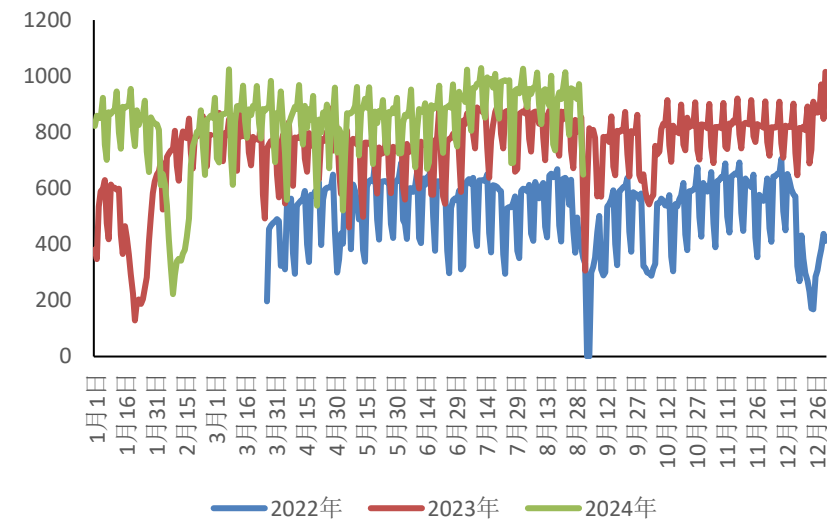
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

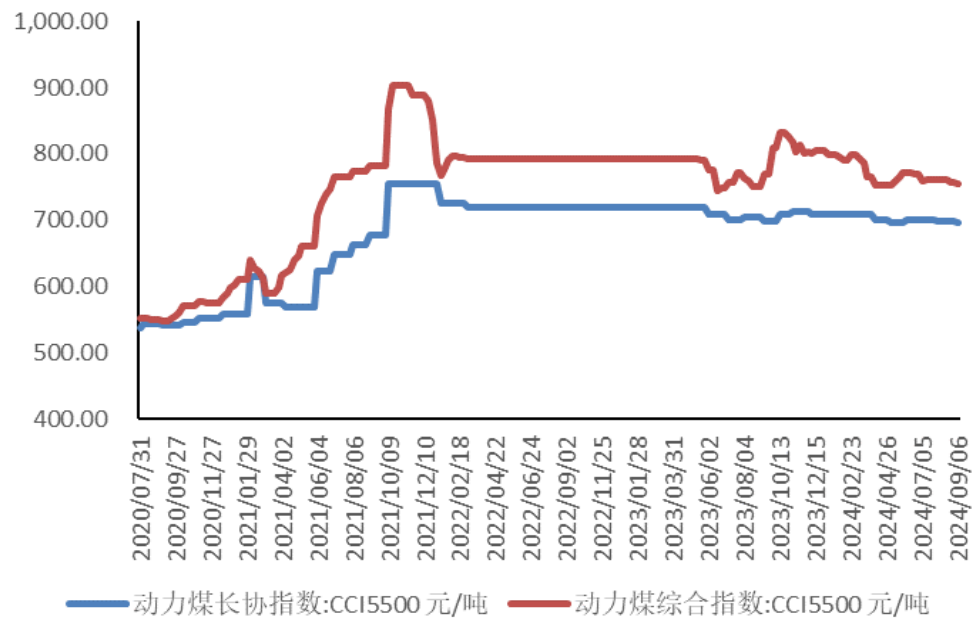




国内行业 数据

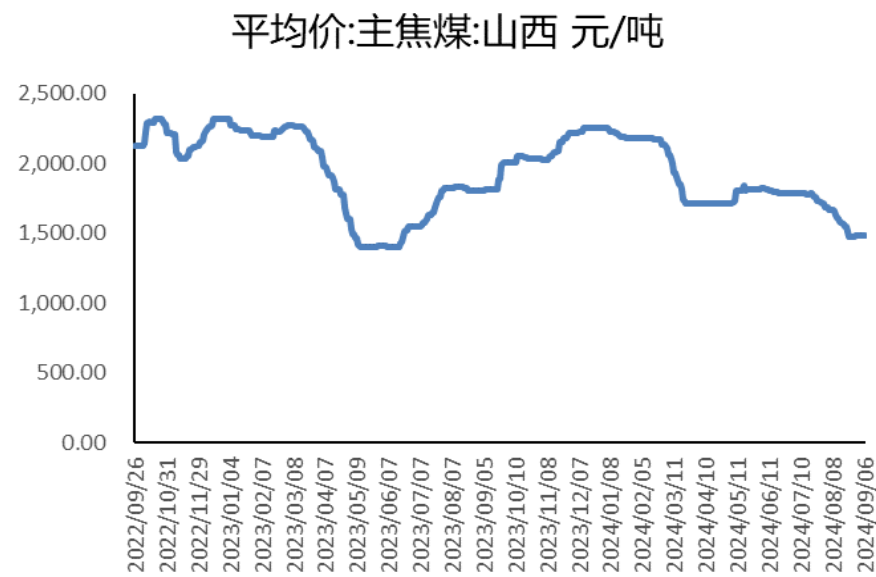
● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化-0.29%。



● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-10.14%；山西主焦煤现货价格变化0.34%。



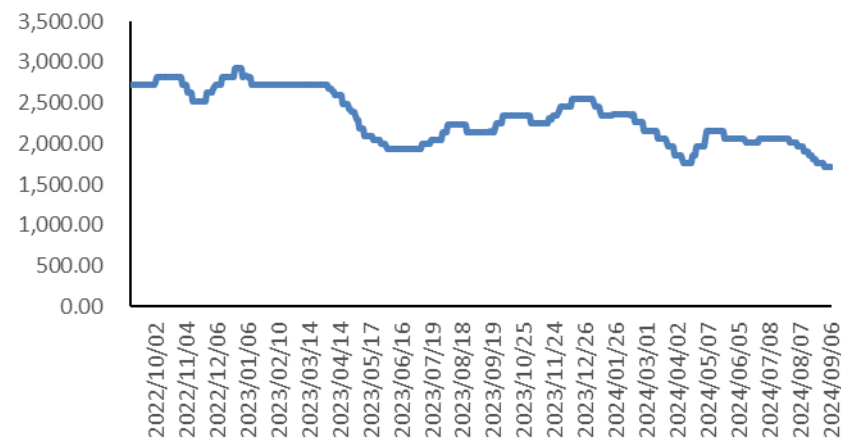
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-9.97%，日照港准一级冶金焦平仓价变化-2.84%。

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

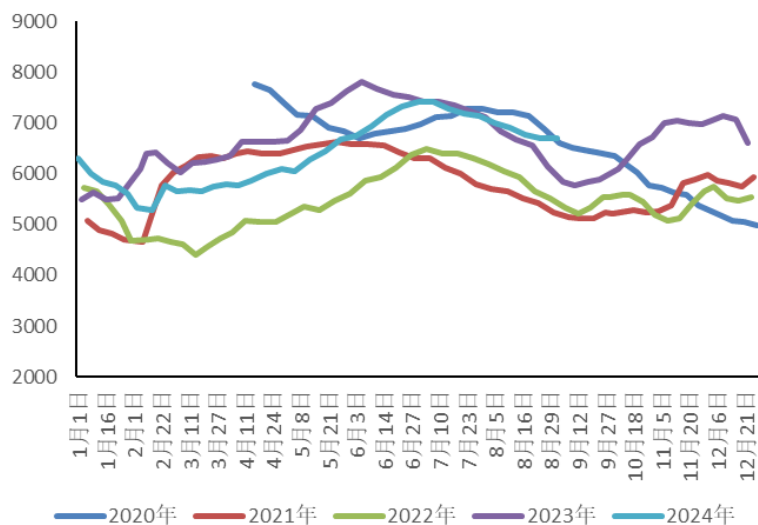


三、国内行业数据追踪

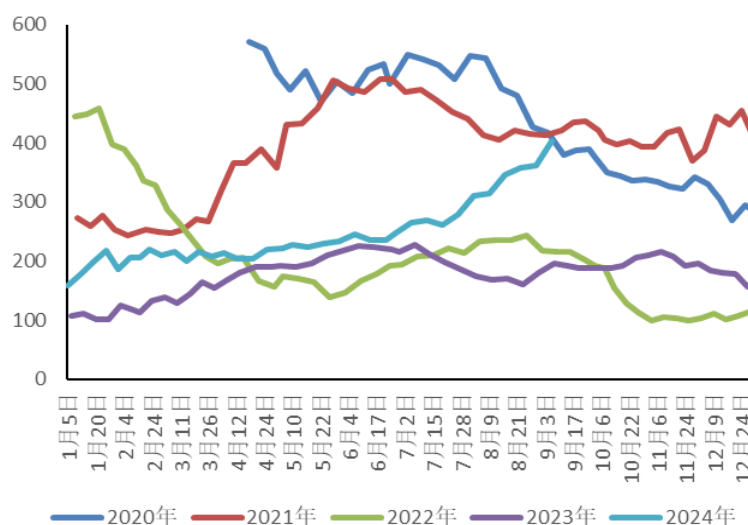
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为0.15%、11.24%、0.58%。
- 板块总结：本期焦煤期价下跌，焦煤累库。

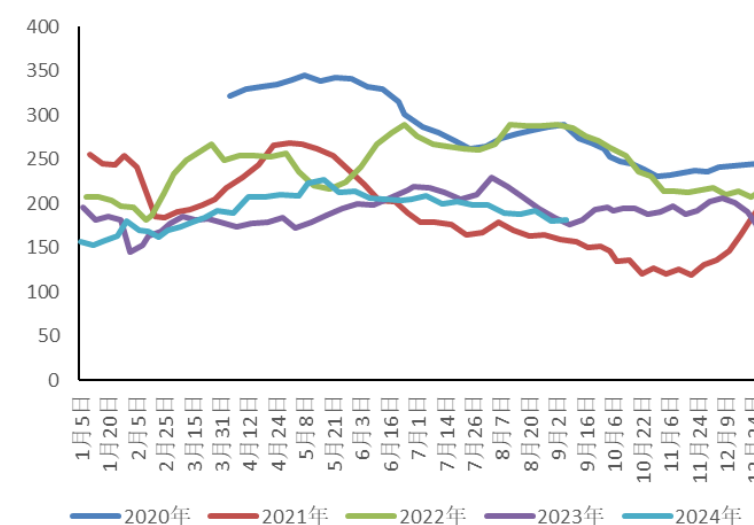
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



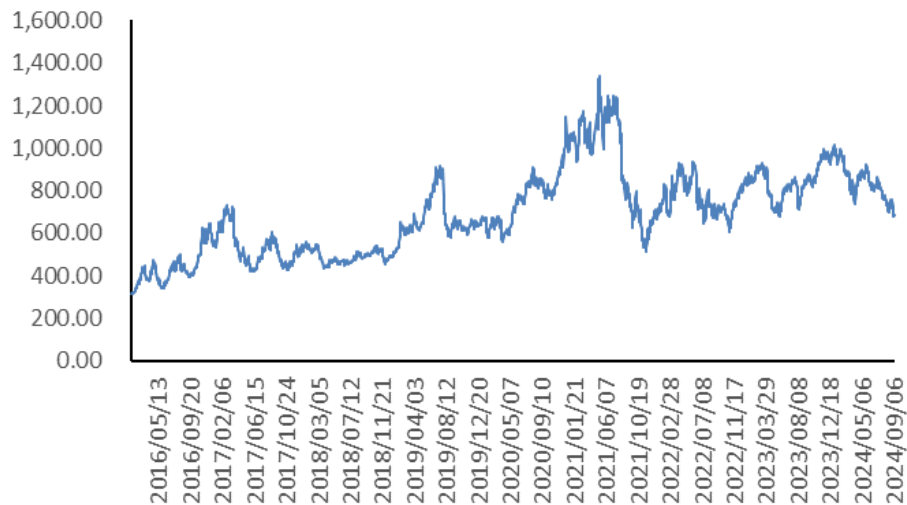
焦炭库存:港口总计 (万吨)



● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为-9.28%，铁矿现货周涨跌幅为-8.48%。

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-5.31%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-2.84%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨

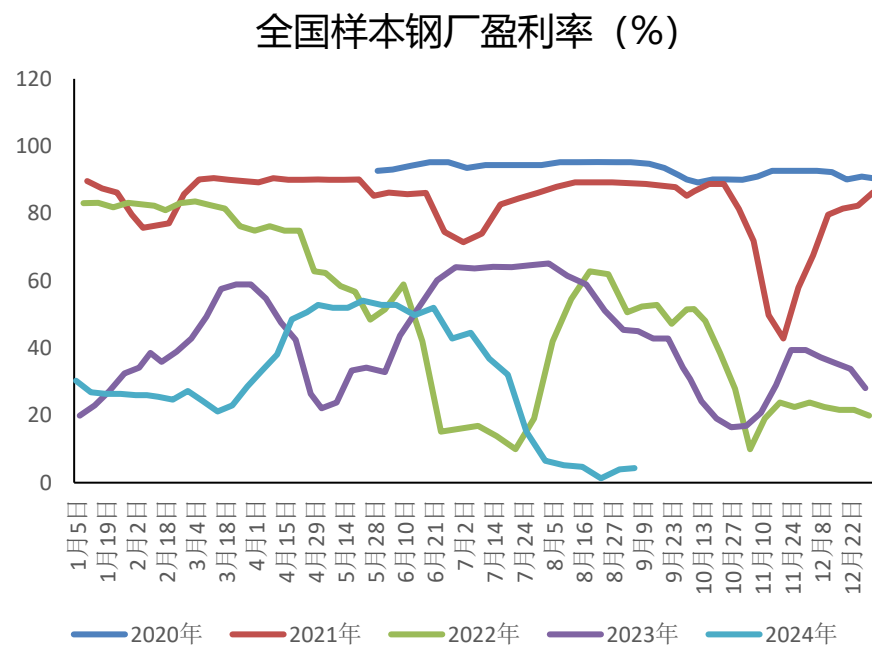


价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



● 钢材

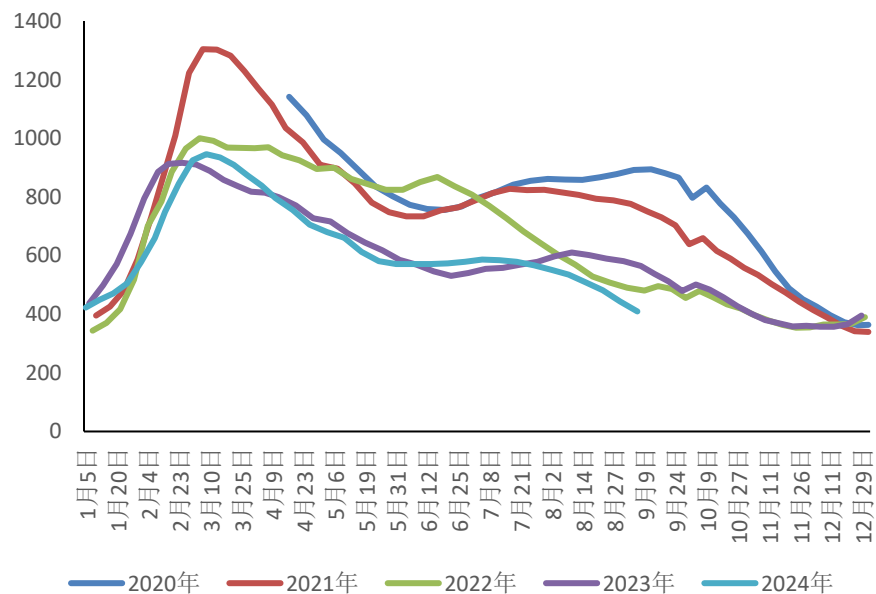
- 本期全国样本钢厂盈利率4.32%，环比变化10.49%；



● 钢材

- 本期螺纹钢库存409.38万吨，环比变化-7.58%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价下跌，样本钢厂盈利率回升，螺纹钢库存去库。

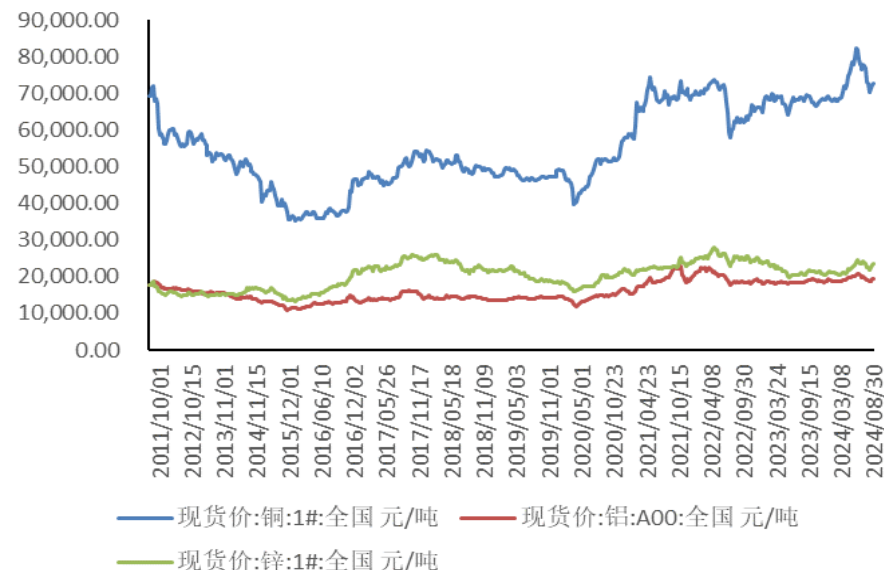
库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



三、国内行业数据追踪

● 有色

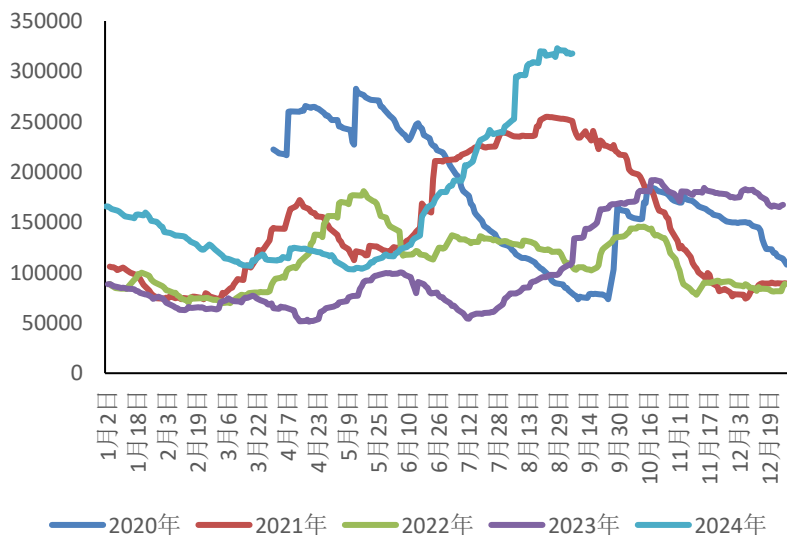
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-1.58%、-2.72%、-4.99%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为0.07%、-0.09%、1.64%。



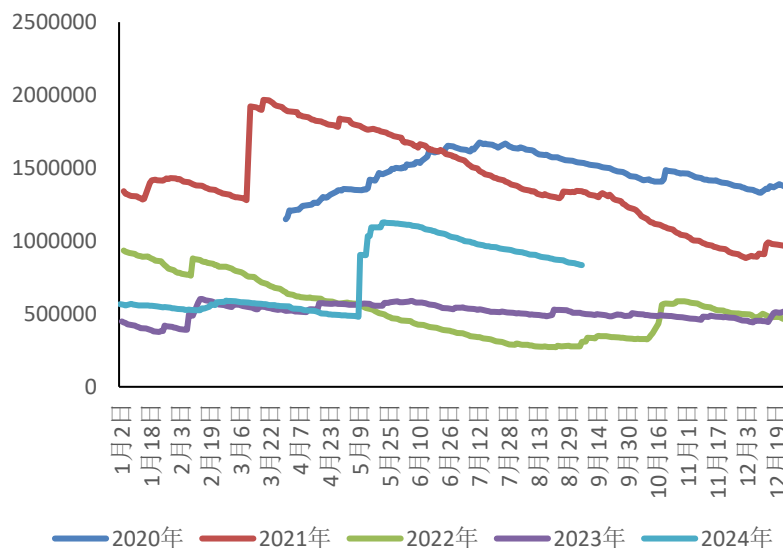
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为31.75万吨、83.34万吨、23.83万吨，环比变化分别为-0.96%、-1.65%、-1.99%。
- 板块总结：本期铜、铝、锌期价下跌，伦铝、伦锌去库。

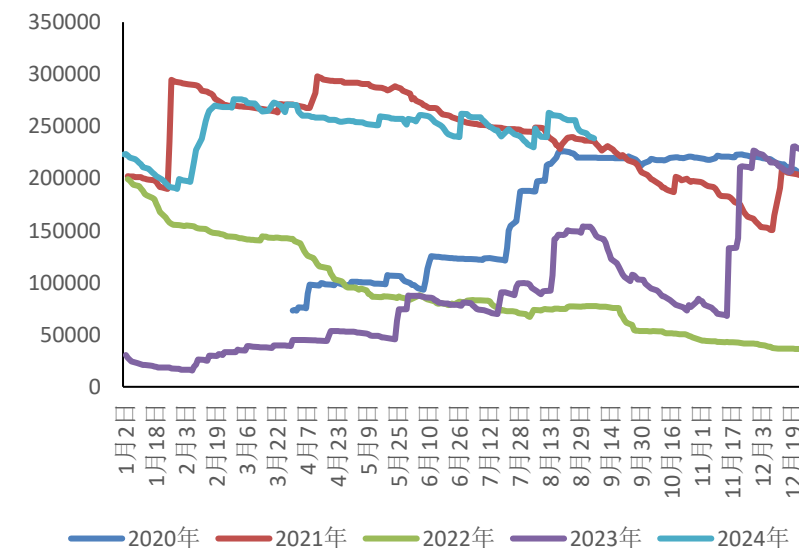
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



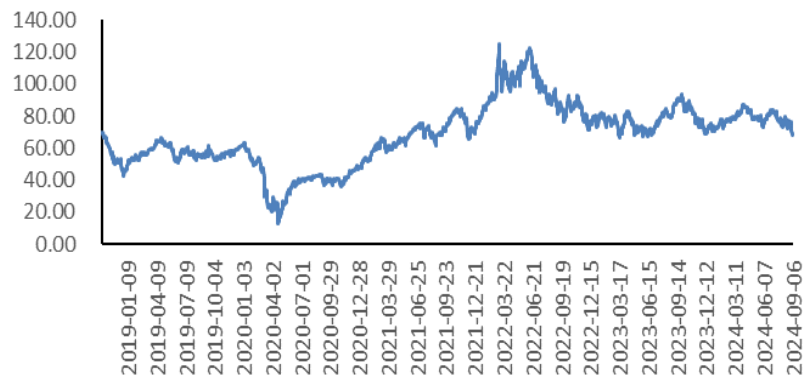
总库存:LME锌 (吨)



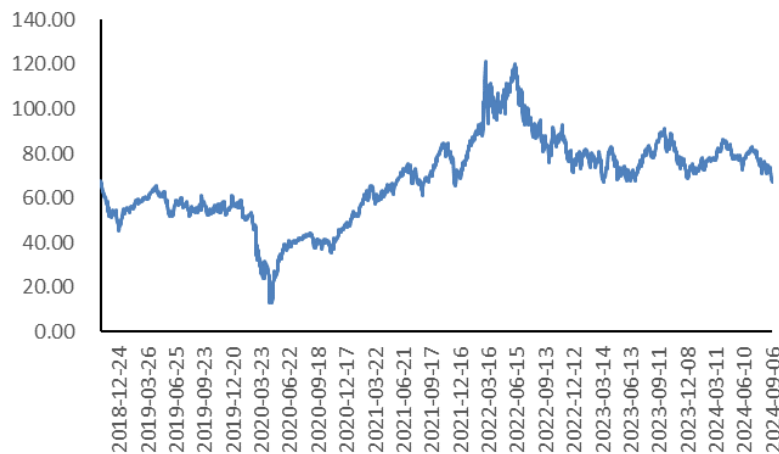
● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为-6.80%、-7.53%、-6.58%。

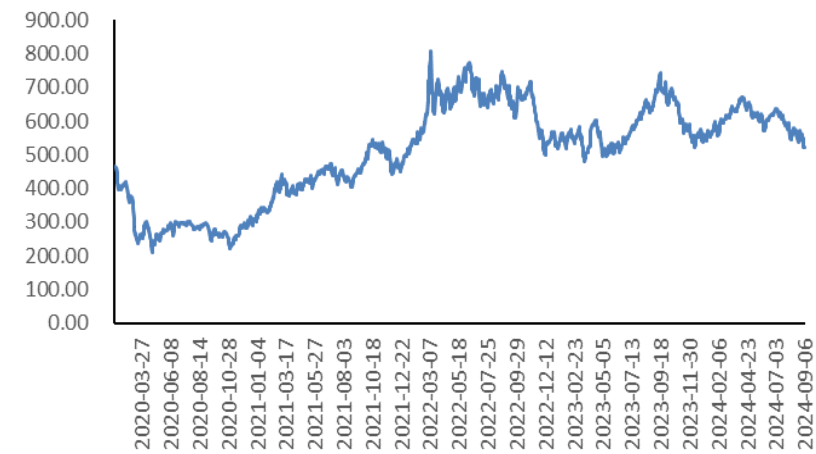
期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



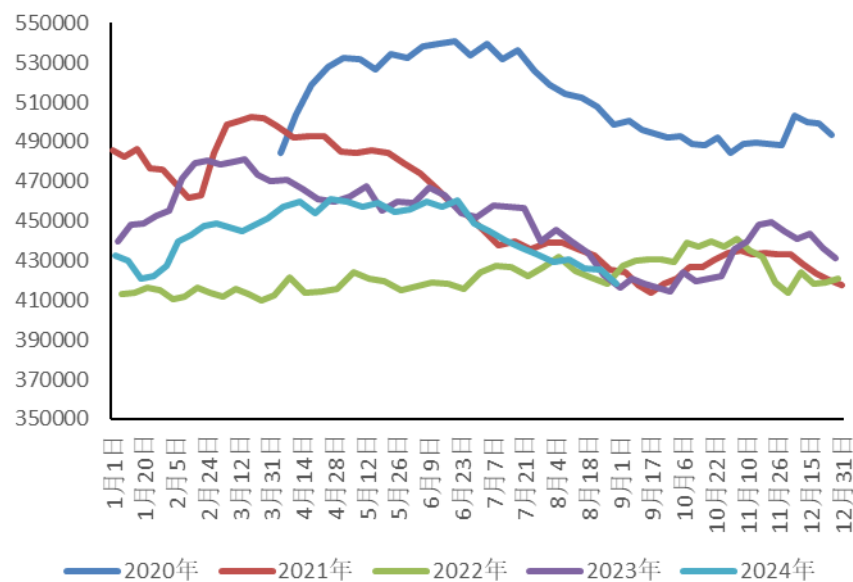
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.18亿桶，环比变化 -1.62%。

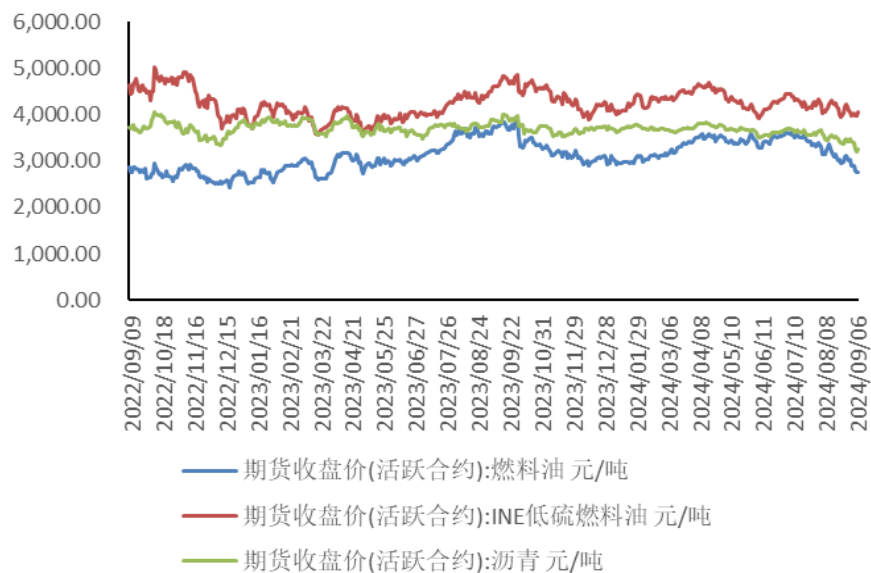
库存量:商业原油:全美 (千桶)



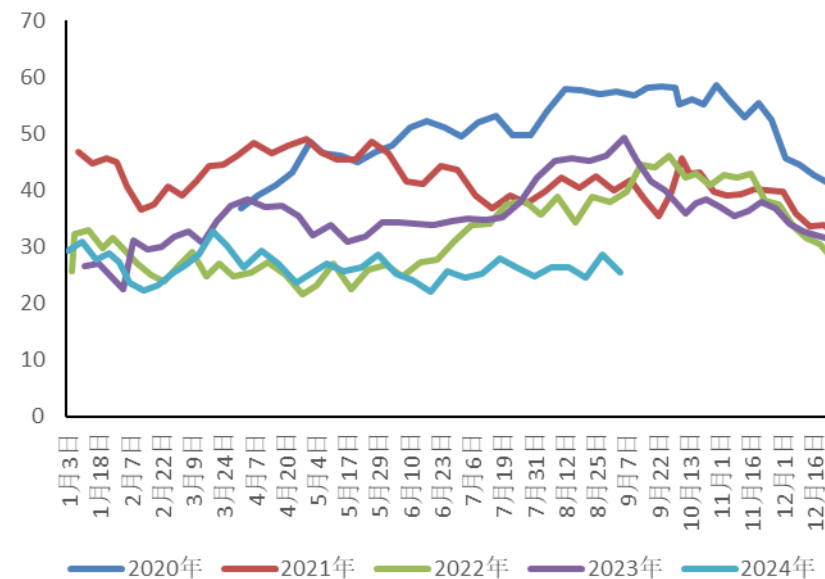
● 能源化工

- 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-8.66%、-0.52%、-6.81%。
- 石油沥青装置开工率25.5%，环比变化 -10.84%。

成品油价格主力合约

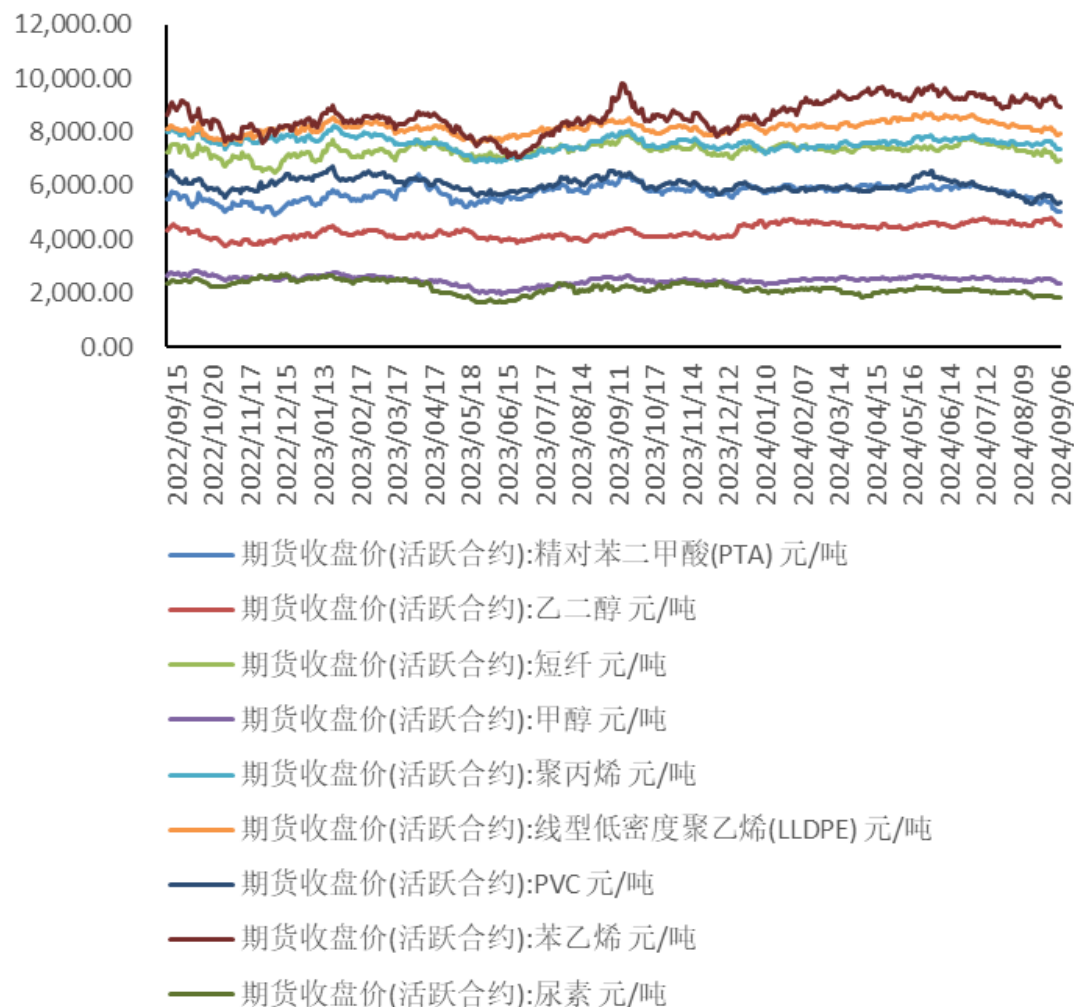


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

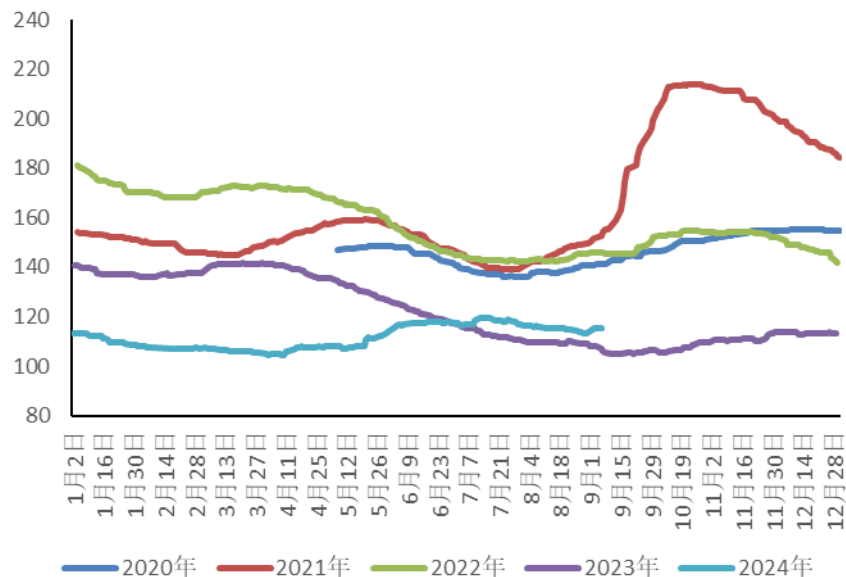
- 化工品方面，PTA变化幅度-6.71%、乙二醇变化幅度-6.03%，短纤变化幅度-4.39%，甲醇变化幅度-6.21%，聚丙烯变化幅度-3.76%，LLDPE变化幅度-2.53%，PVC变化幅度-4.08%，苯乙烯变化幅度-4.04%，尿素变化幅度-3.09%。
- 板块总结：本期国际原油价格下跌，国内能化品种普跌。



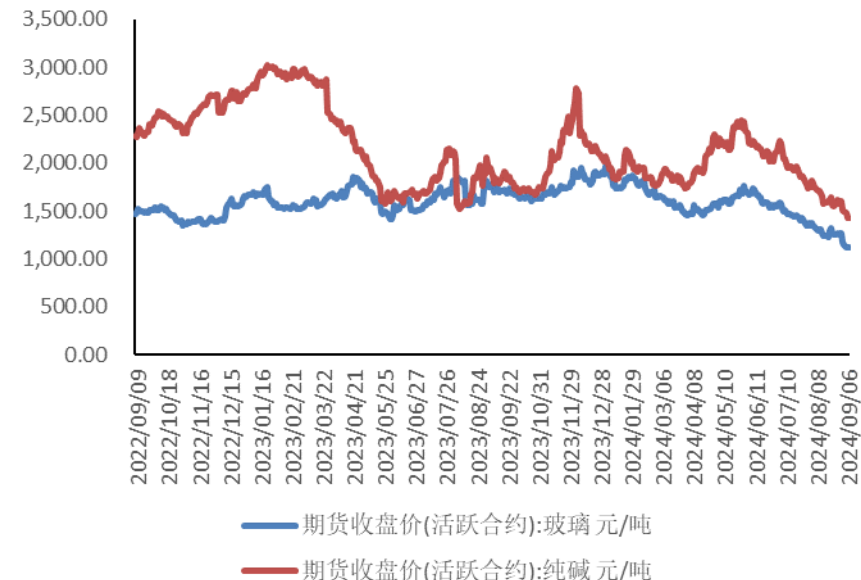
● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格下跌，全国水泥指数周涨跌幅1.96%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-11.16%、-10.40%。
- 板块总结：本期玻璃、纯碱价格大跌。

水泥价格指数:全国

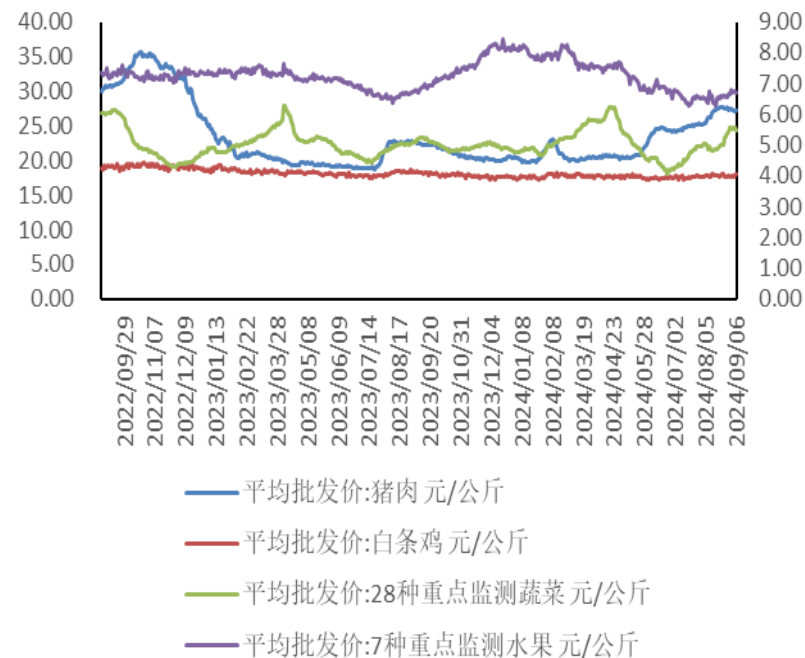
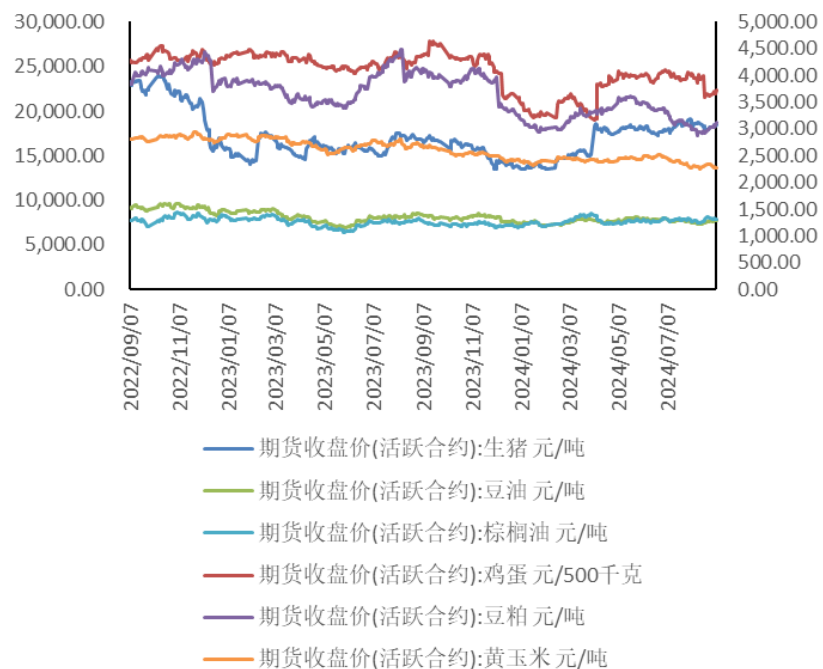


纯碱、玻璃期价走势



● 农产品

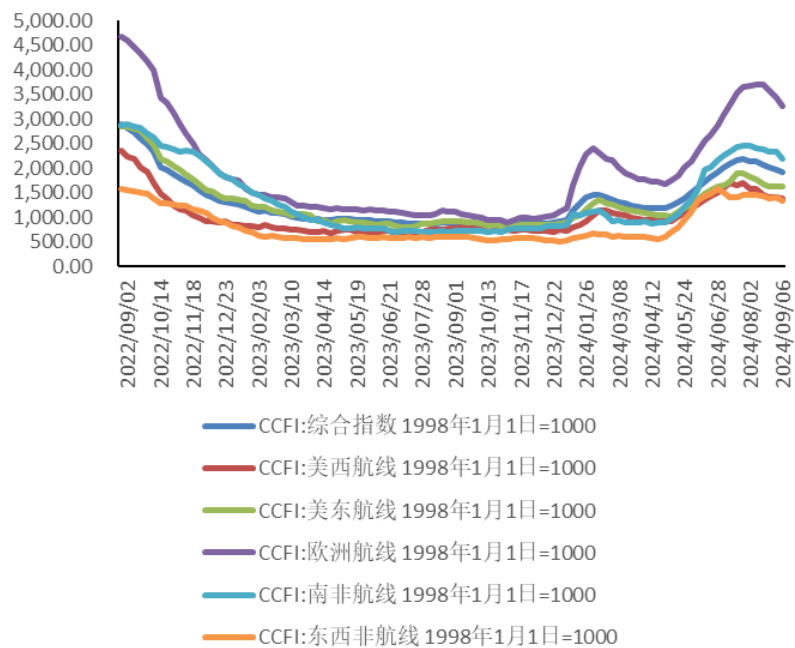
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周度涨跌幅分别为0.96%、2.45%、-1.03%、3.14%、-2.11%、-2.99%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-0.62%、1.47%、0.00%、2.22%。
- 板块总结：本期生猪期价上涨，果蔬价格上涨。



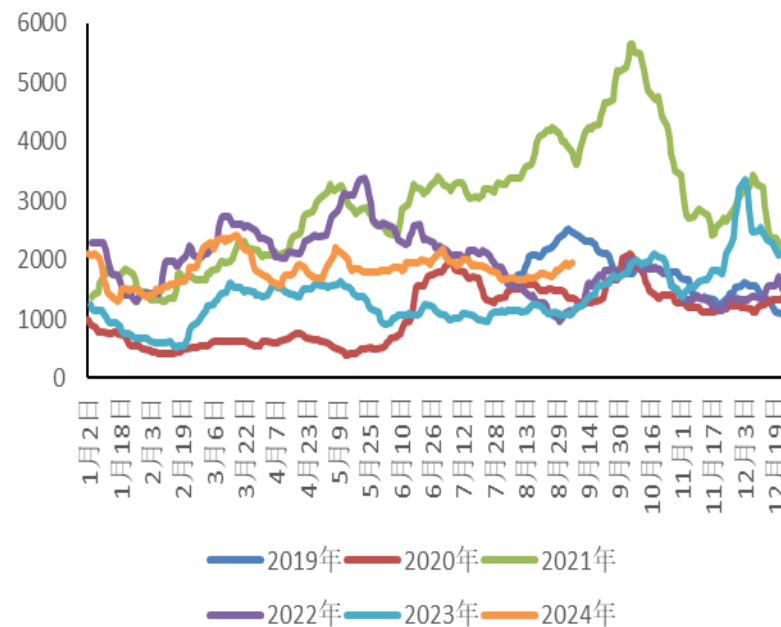
● 航运

- 本期CCFI指数下跌，环比变化-3.14%。
- 本期BDI指数上涨，环比变化7.00%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数下跌、BDI指数上涨。

CCFI航运指数



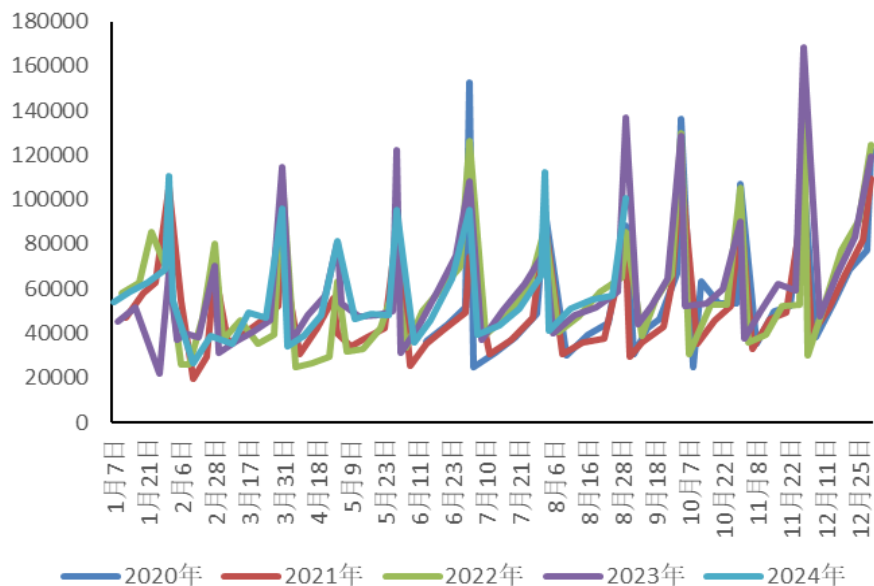
波罗的海干散货指数(BDI)



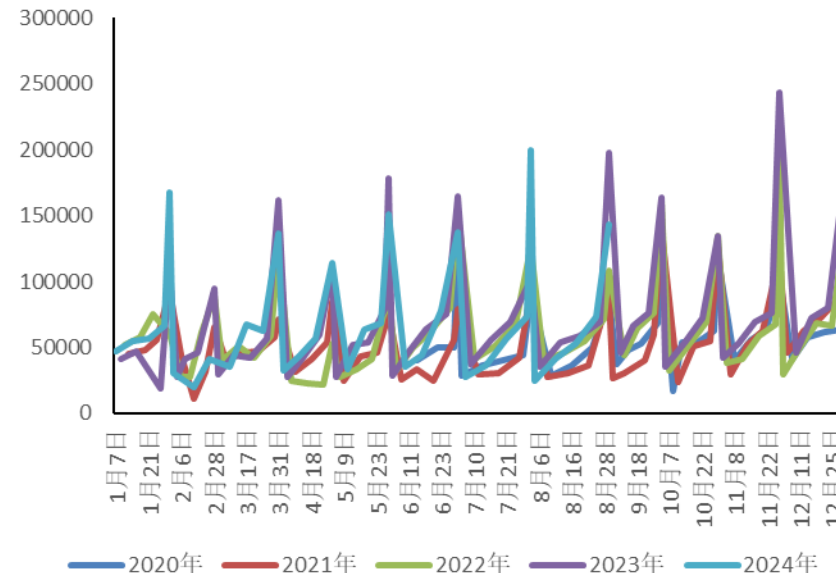
● 汽车消费

- 最新公布的8月26日至8月31日期间，日均乘用车厂家零售100833，同比变化-11%；日均乘用车厂家批发143587，同比变化-9%。汽车批发销售同比下降。

乘用车厂家零售：日均（辆）



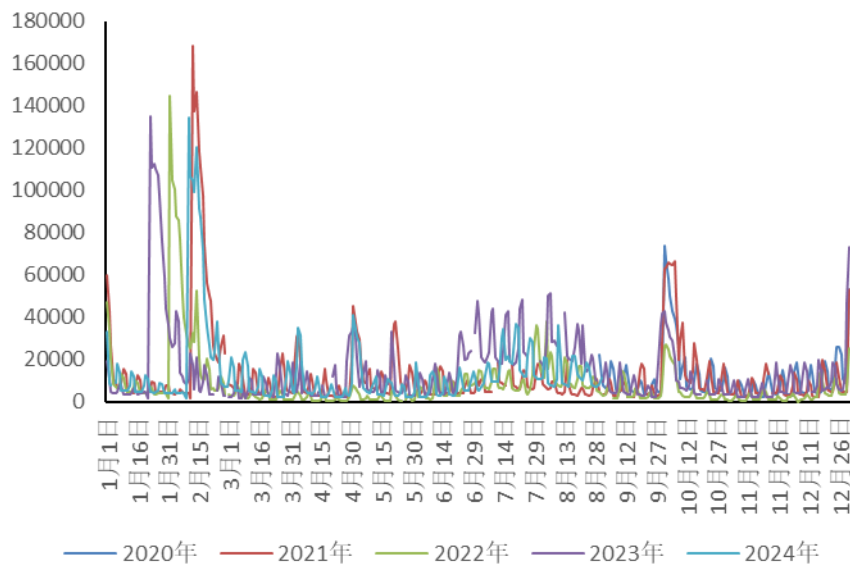
乘用车厂家批发：日均（辆）



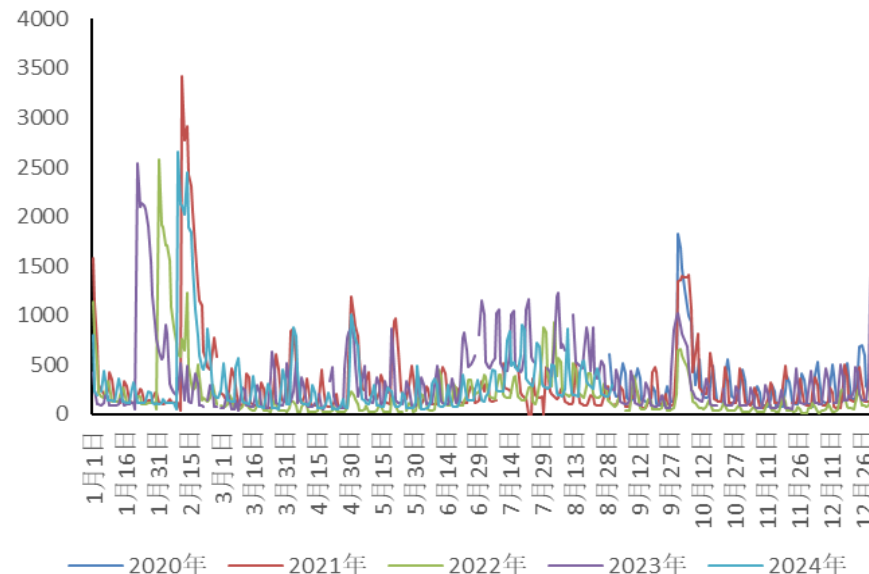
● 电影消费

- 本期电影票房累计3.15亿元，环比变化-52.86%；观影人数781万人次，环比变化-53.36%。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）

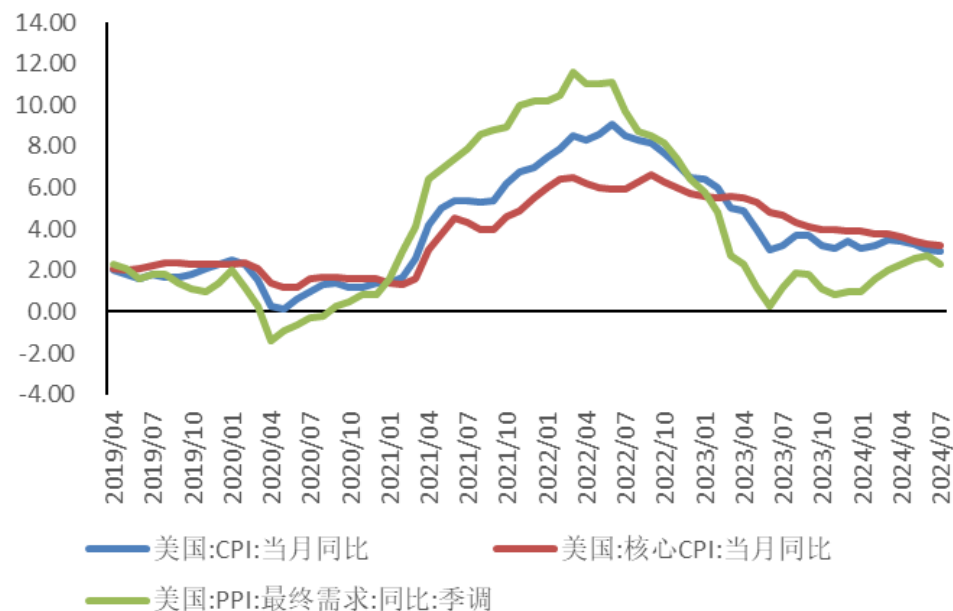




海外宏观 数据

● 美国通胀

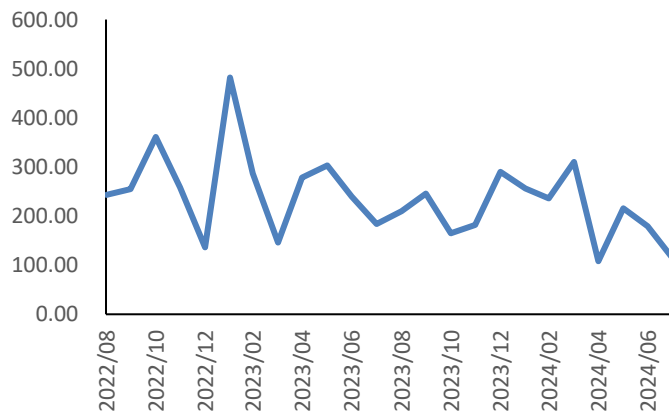
- 美国7月份CPI、核心CPI当月同比分别为2.90%、3.20%，7月PPI同比2.30%。7月美国CPI环比回落，并且低于预期，降息预期上升。



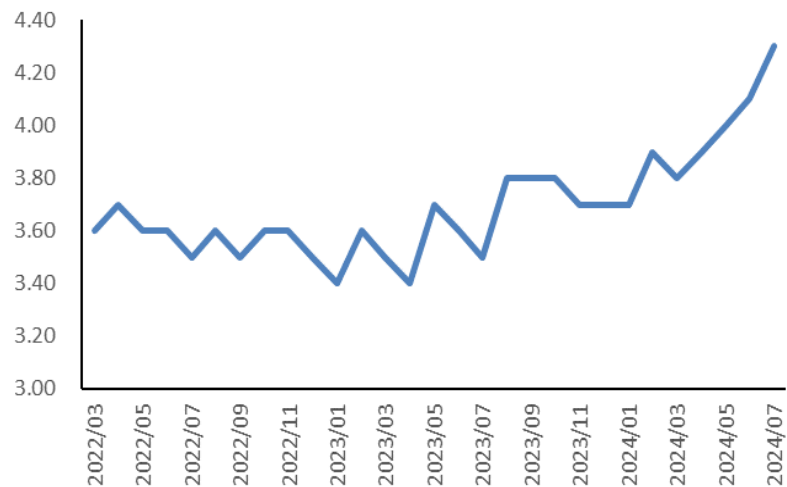
● 美国就业情况

- 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。

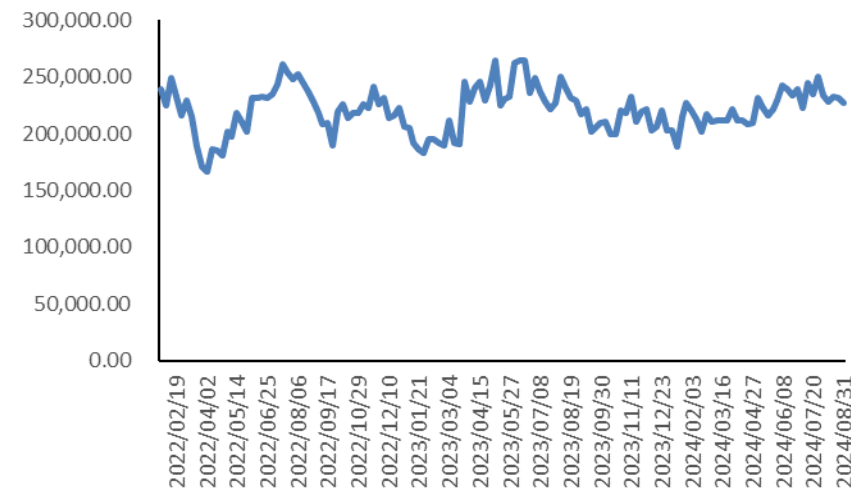
美国:新增非农就业人数:总计:季调
千人



美国:失业率:季调 %



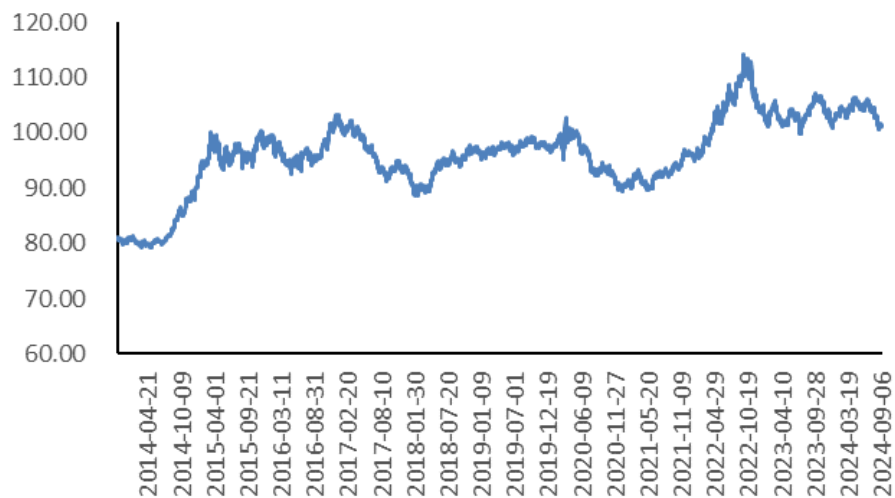
美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数101.18，环比变化-0.54%；10年美债收益率3.72%，环比变化-3.88%。

美元指数



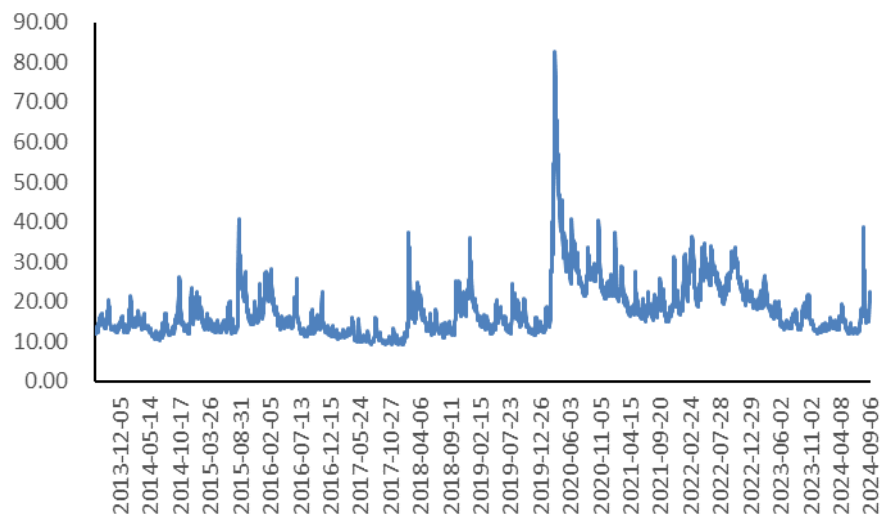
美国:国债收益率:10年



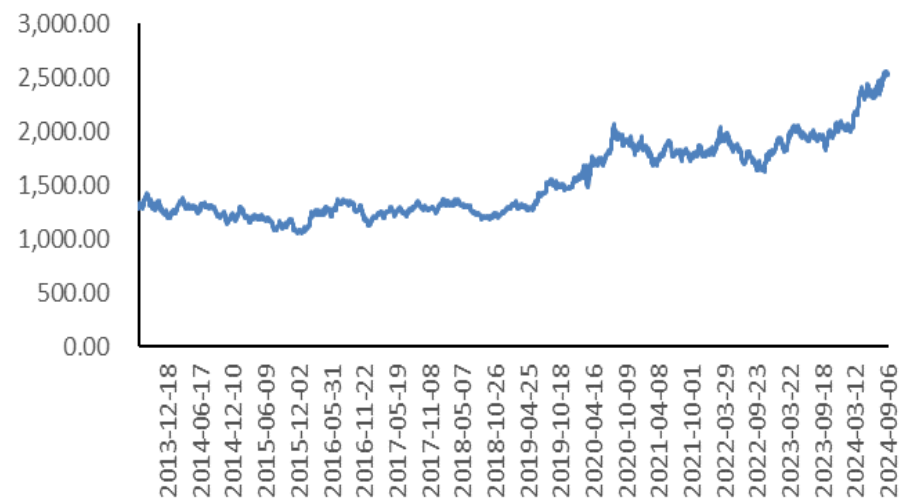
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数22.38，环比变化32.67%；COMEX黄金2524.60美元/盎司，环比变化-1.39%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



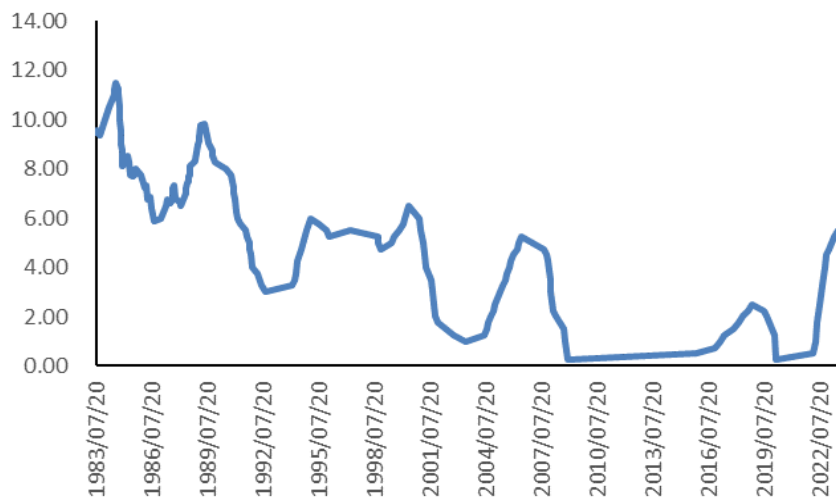
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



● 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30日美元兑人民币即期汇率为7.088，环比变化0.00%。

美国:联邦基金目标利率 %

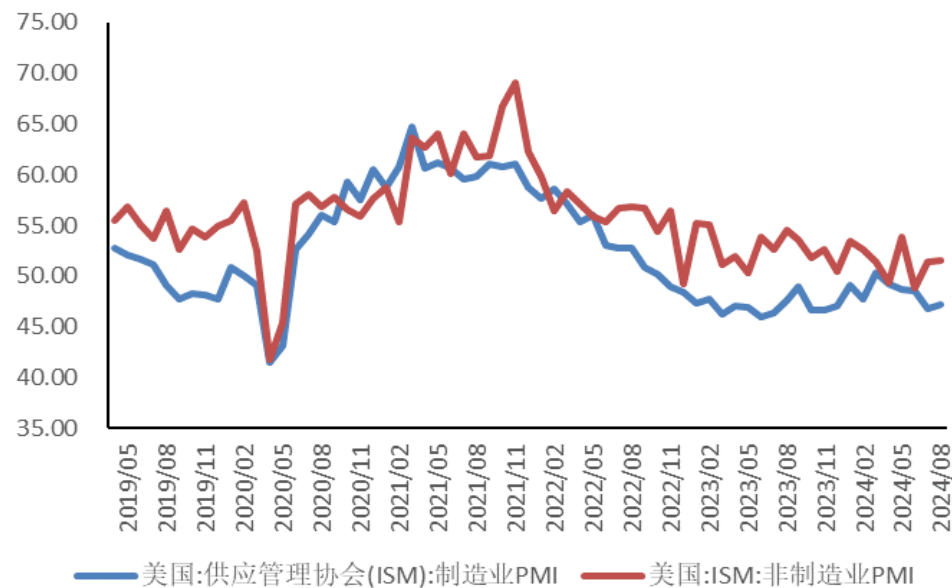


即期汇率:美元兑人民币



● 美国PMI

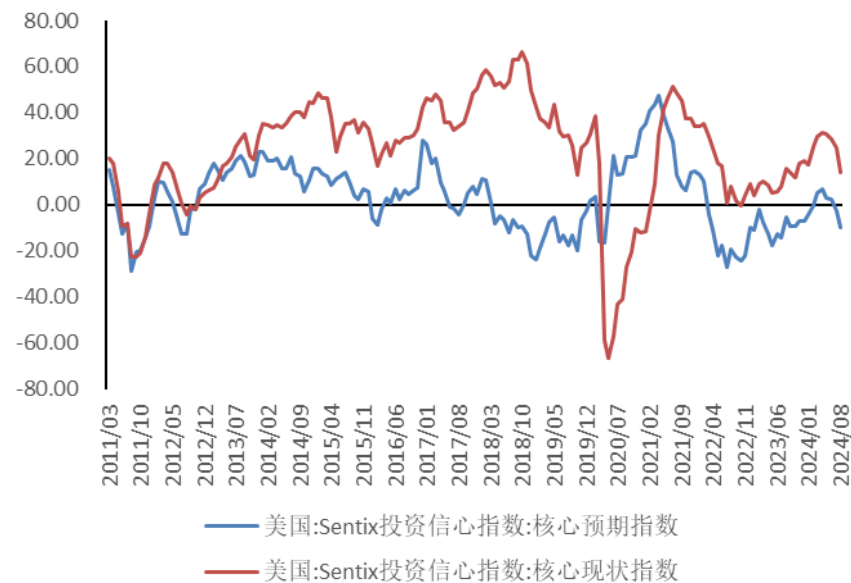
- 8月份美国ISM制造业PMI为47.2，环比回升；
- 8月份美国ISM非制造业PMI为51.5，环比上升。



● 美国信心指数

- 美国密歇根大学8月消费者信心指数为67.8，环比小幅回升；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。

美国:密歇根大学消费者信心指数 1966年
2季=100



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

2024.09.09