

# 宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.09.18



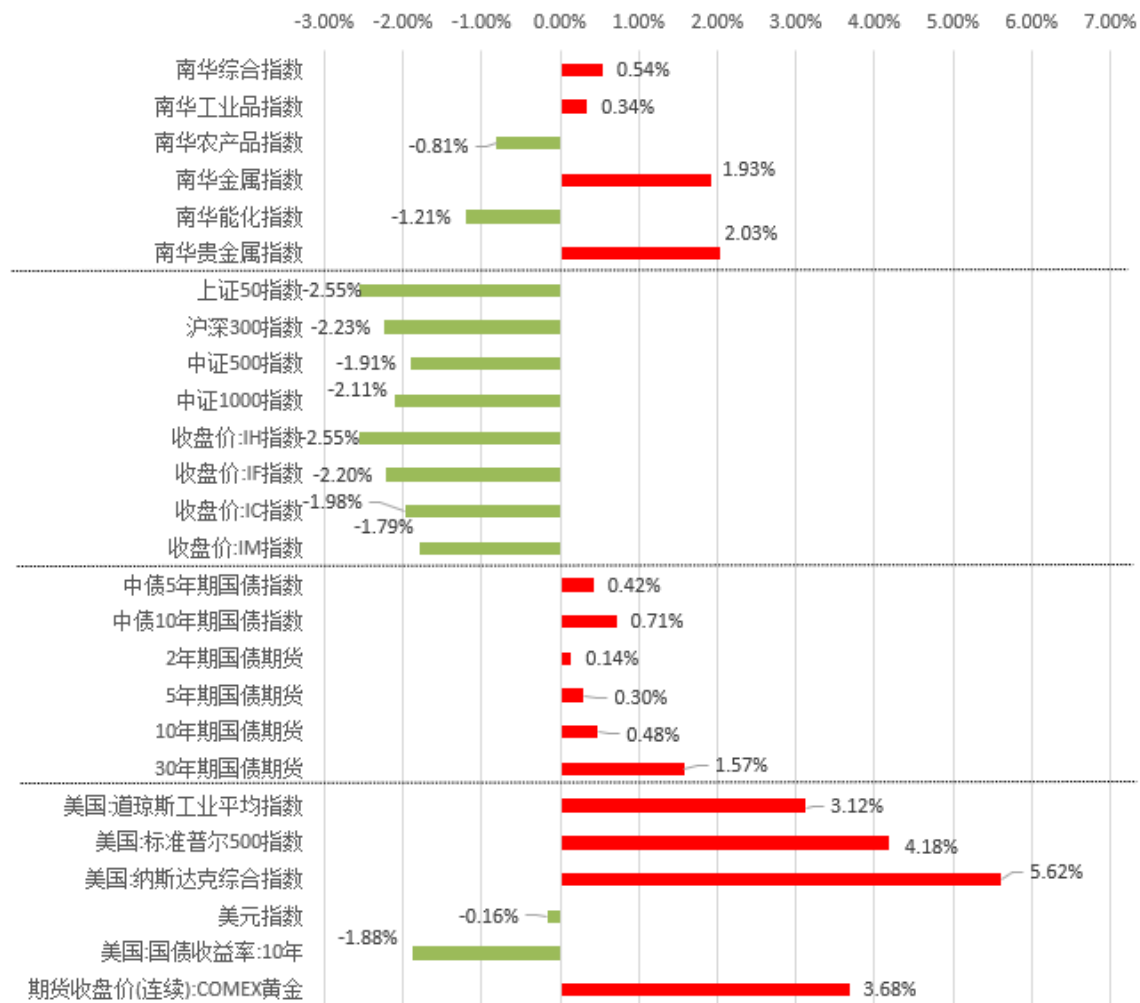
宏观	<p>国内方面，8月社融存量同比增速8.1%，新增社融30298亿元，新增人民币贷款9000亿元。M2增速企稳，M1增速继续下探，8月M2、M1同比增速为6.3%、-7.3%，8月规模以上工业增加值同比实际增长4.5%，社会零售品消费同比增长2.1%，1至8月份，固定资产投资同比增长3.4%。消费投资增速相比上个月普遍下滑。M1当前的低迷反映内需的弱势。</p> <p>海外方面，美国8月末季调CPI同比升2.5%，预期升2.6%，前值升2.9%。美国8月季调后CPI环比升0.2%，预期升0.2%，前值升0.2%。美国8月末季调核心CPI同比升3.2%，预期升3.2%，前值升3.2%。美国8月季调后核心CPI环比升0.3%，预期升0.2%，前值升0.2%。近期美国通胀与劳工数据下行，就业市场维稳需求意味着联储需要较快降息以对冲潜在风险。鲍威尔言论传递了联储希望阻止就业市场较快下行的信号，美元指数、美债收益率下行。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none"><li>1) 煤炭：本期焦煤期价上涨，焦炭累库。</li><li>2) 钢材：本期铁矿螺纹期价上涨，样本钢厂盈利率回升，螺纹钢库存去库。</li><li>3) 有色：本期铜、铝、锌期价上涨，伦铜铝去库，伦锌累库。</li><li>4) 能源化工：本期国际原油价格偏弱，国内能化品种普跌。</li><li>5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃、纯碱价格大跌。</li><li>6) 农产品：本期生猪期价下跌，果蔬价格上涨。</li><li>7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数下跌、BDI指数下跌；汽车批发销售同比上升；影视消费环比回升。</li></ol>



# 大类资产 表现

# 一、大类资产表现

- 本期时间周期为2024.9.9至2024.9.17;
- 本期南华商品综合指数变化幅度0.54%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化0.34%、-0.81%、1.93%、-1.21%、2.03%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-2.55%、-2.23%、-1.91%、-2.11%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-2.55%、-2.20%、-1.98%、-1.79%。
- 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 3.12%、4.18%、5.62%。
- 本期10年美债收益率变化-1.88%，美元指数变化-0.16%，Comex黄金期价变化3.68%。

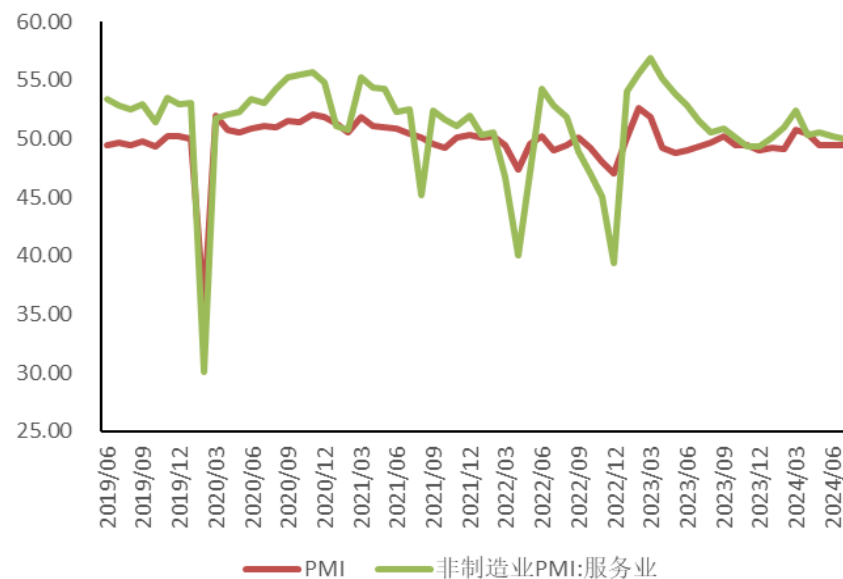
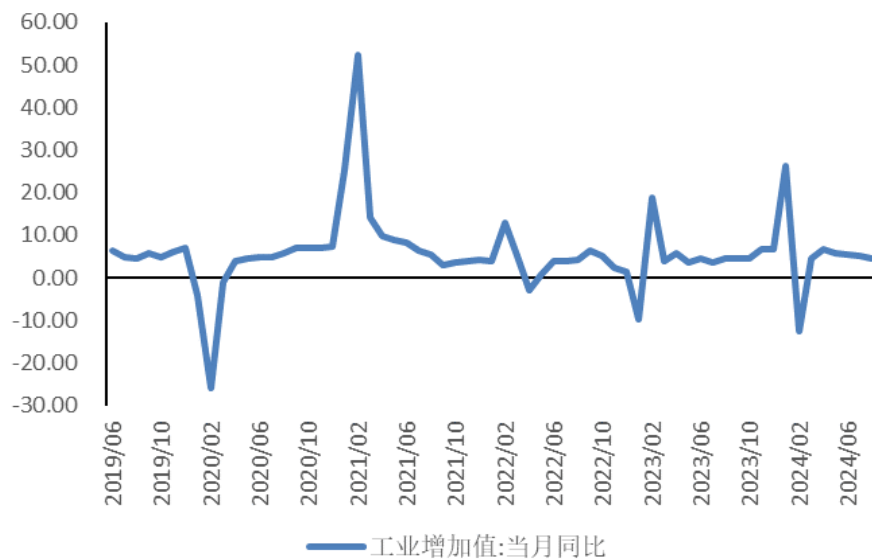




# 国内宏观 数据

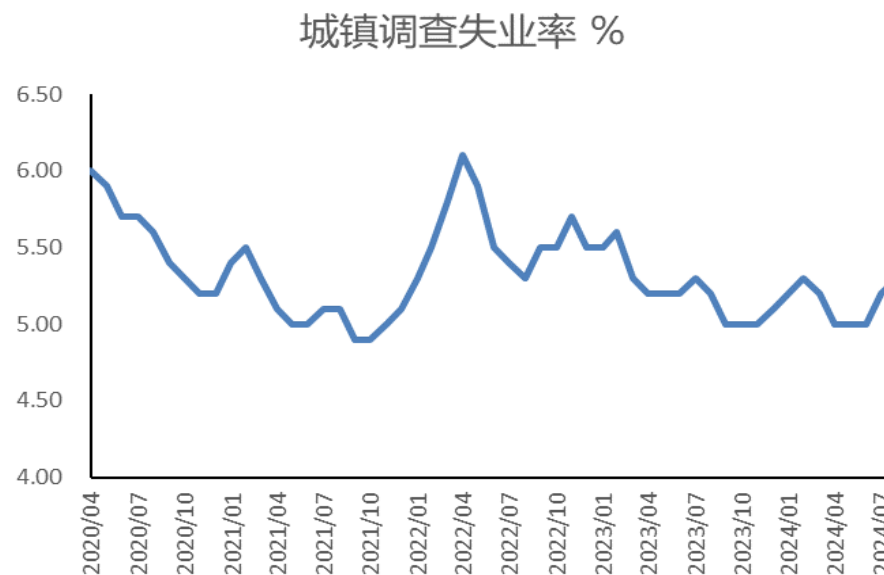
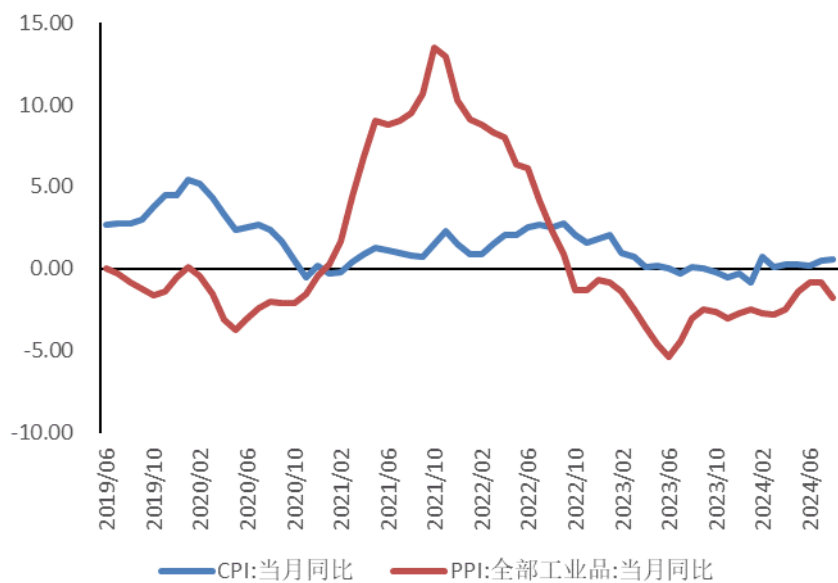
### ● 工业与PMI

- 8月工业增加值同比4.5%，同比增速回落，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

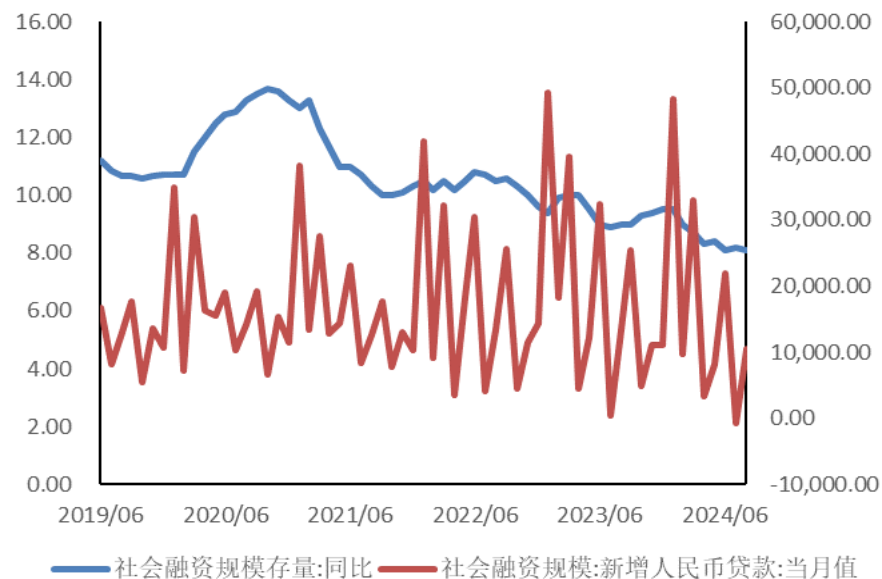
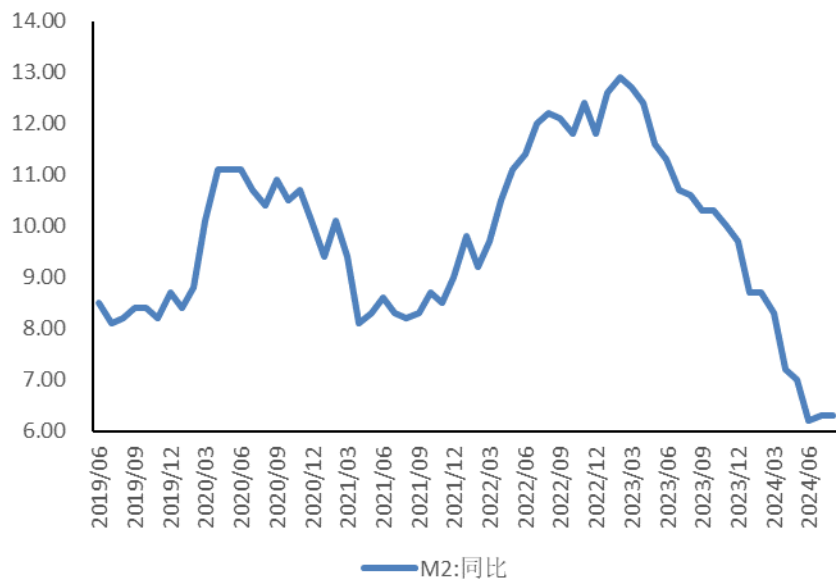
- 8月份CPI同比0.60%，PPI同比变化-1.80%，物价水平依旧疲软；
- 8月城镇失业率环比上升，数值为5.3%。





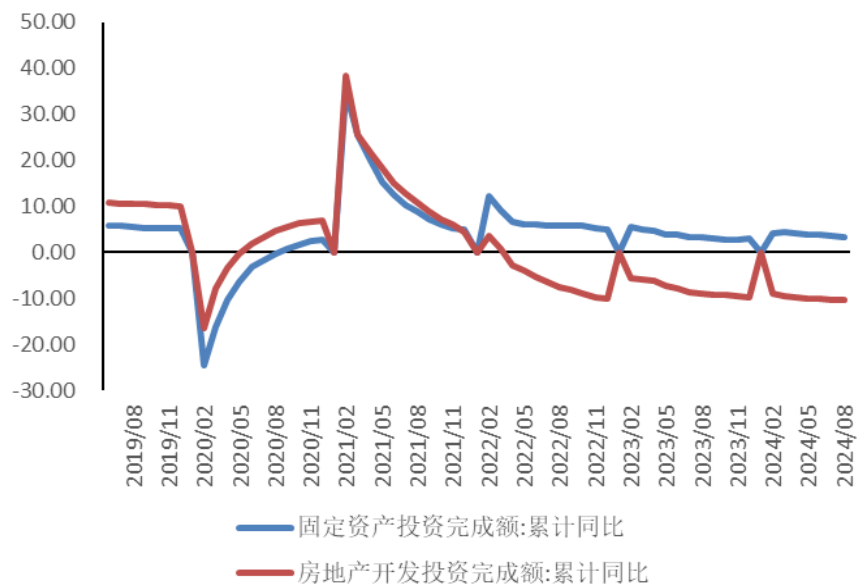
### ● 国内流动性

- 1-8月新增社融21.9万亿元，同比少增3.32万亿元。8月社融资同比增速8.1%，和8月制造业PMI及地产成交的趋弱相符。M1同比继续下行至-7.3%，M2同比增速6.3%，货币、融资数据疲软。



### ● 投资、消费

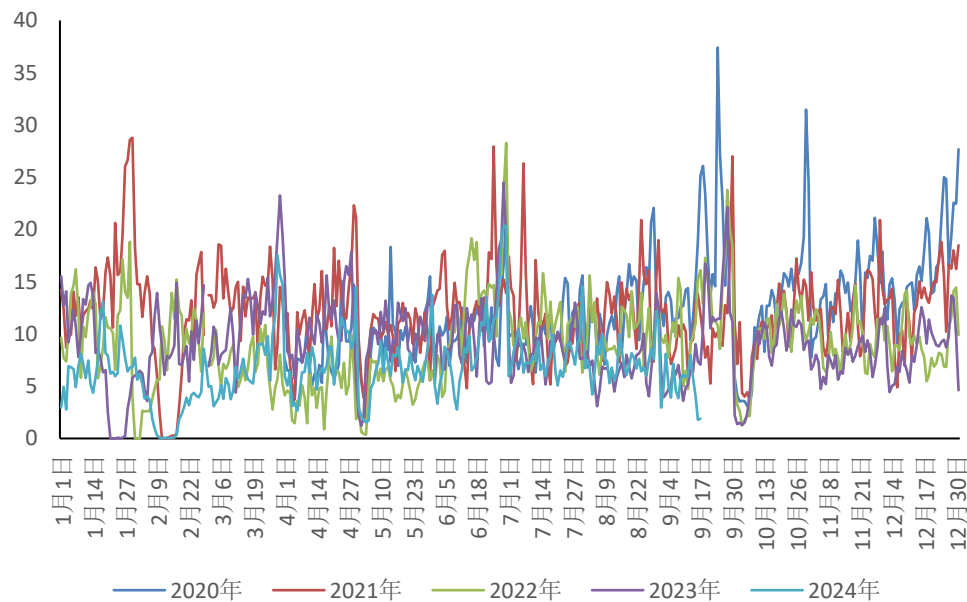
- 8月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.4%、-10.2%；
- 8月社会消费品零售总额当月同比 2.1%，环比上一期下降。



### ● 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 -8.38%。

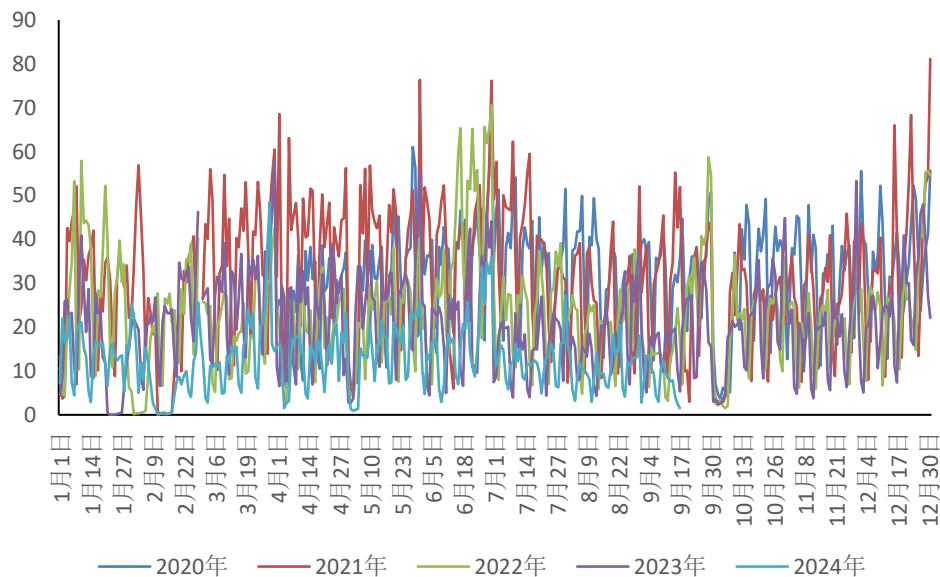
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



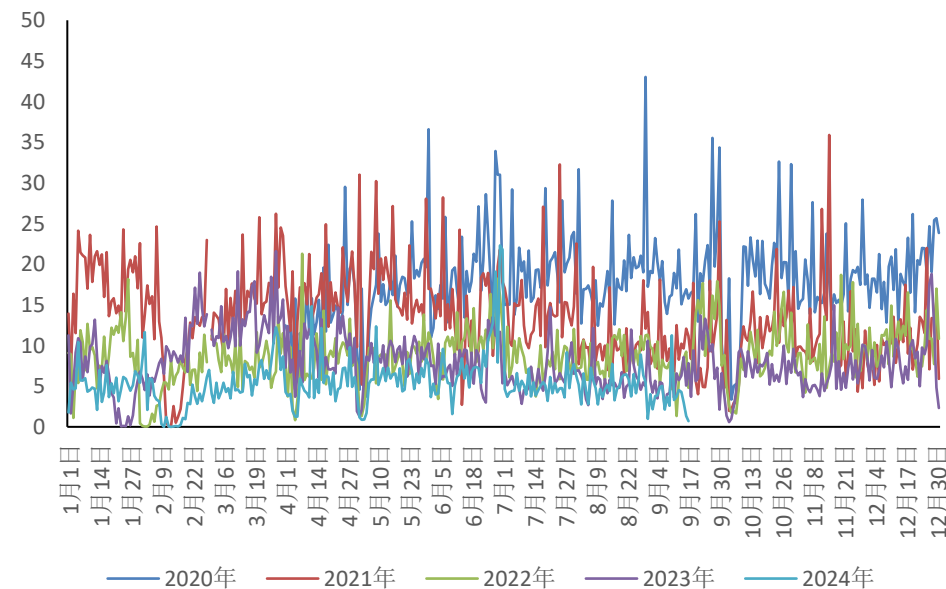
### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化-34.59%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -37.49%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



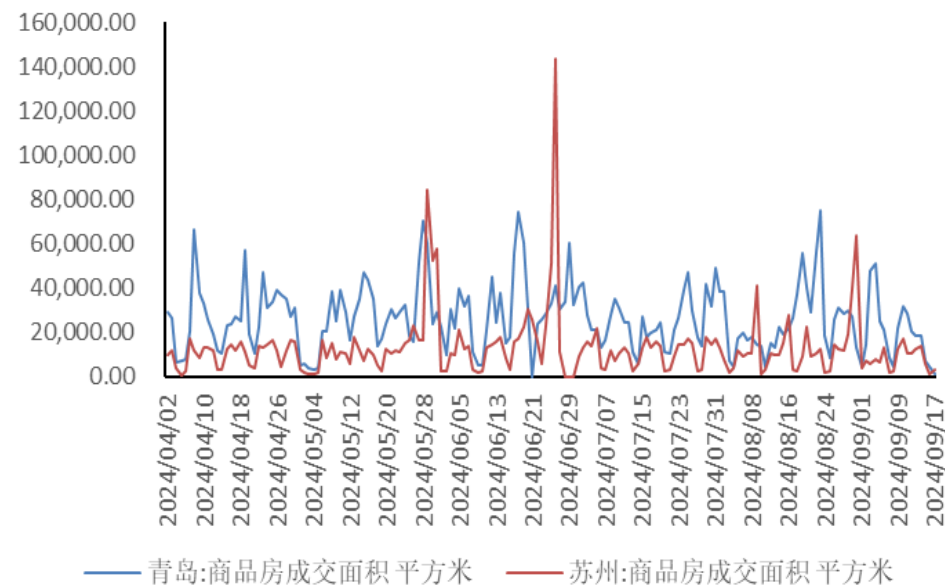
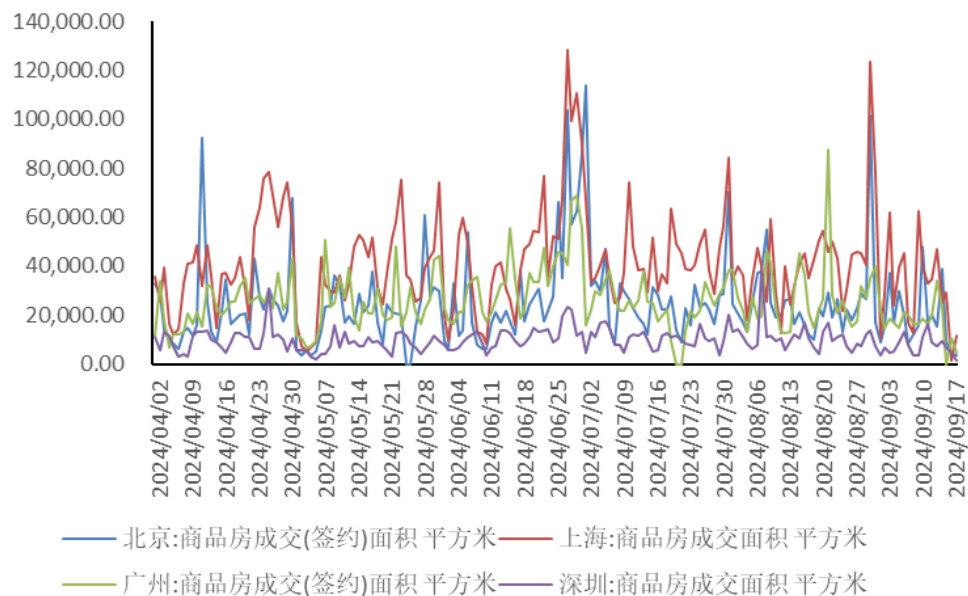
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



## 二、国内宏观数据追踪

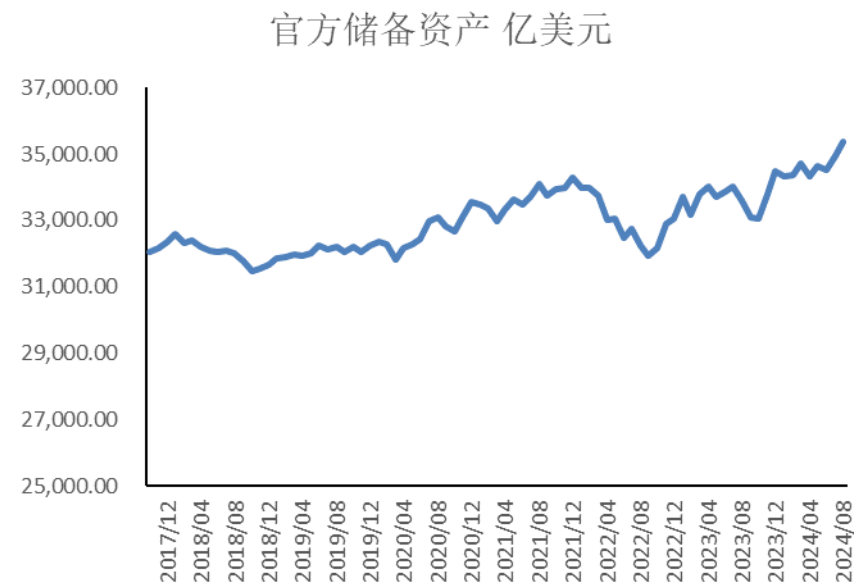
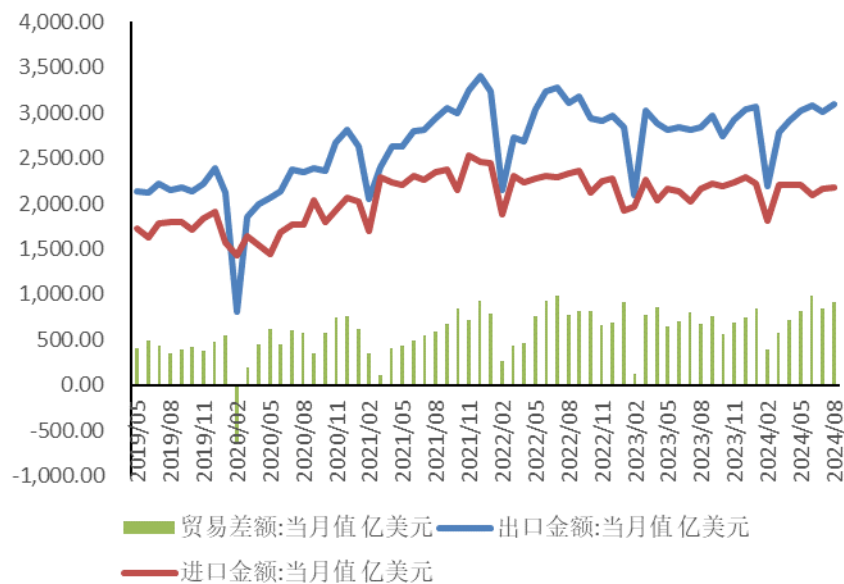
### ● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-27.58%、-24.28%、-13.09%、3.00%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 -40.59%、-5.38%



### ● 进出口、外汇储备

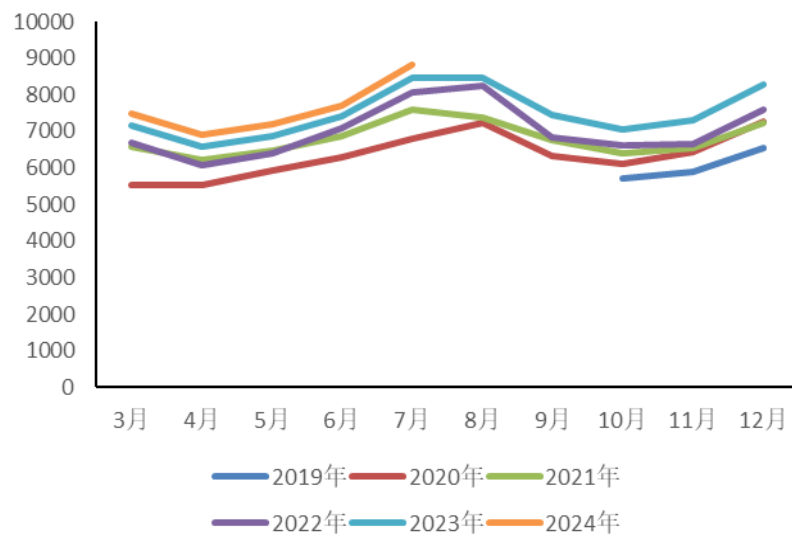
- 8月出口总额3086.47亿美元，环比上升；贸易顺差910.22亿美元；
- 8月份官方外汇储备资产为35349.97亿美元，环比增加。



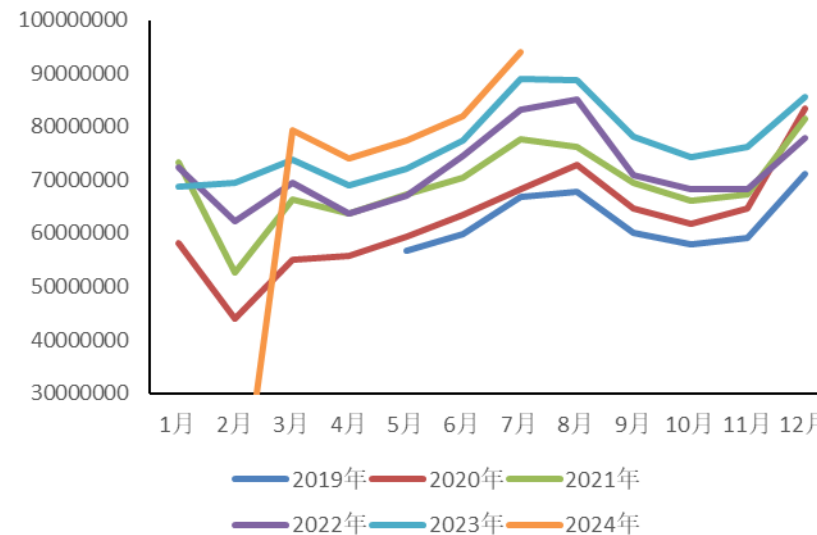
### ● 发电、用电量

- 7月全社会发电量同比增长2.52%；7月全社会用电量同比增长5.70%。

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

- 8月中国物流业景气指数51.5。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调  
%



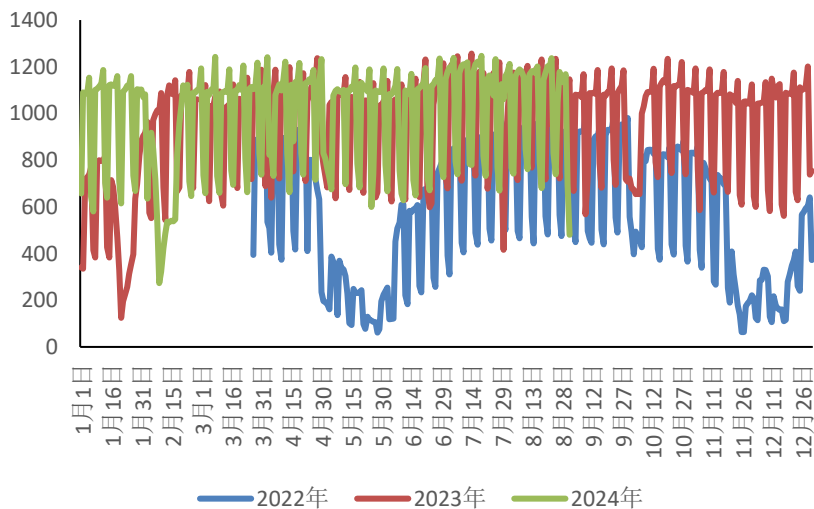


## 二、国内宏观数据追踪

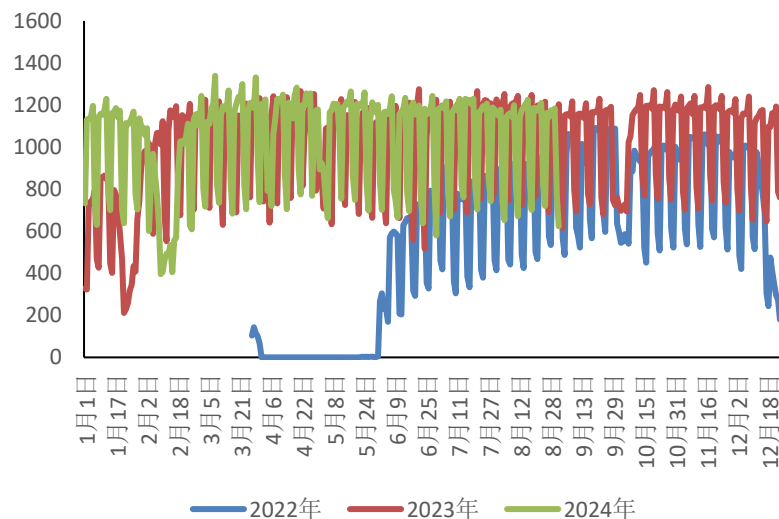
### ● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量位于偏高水平。

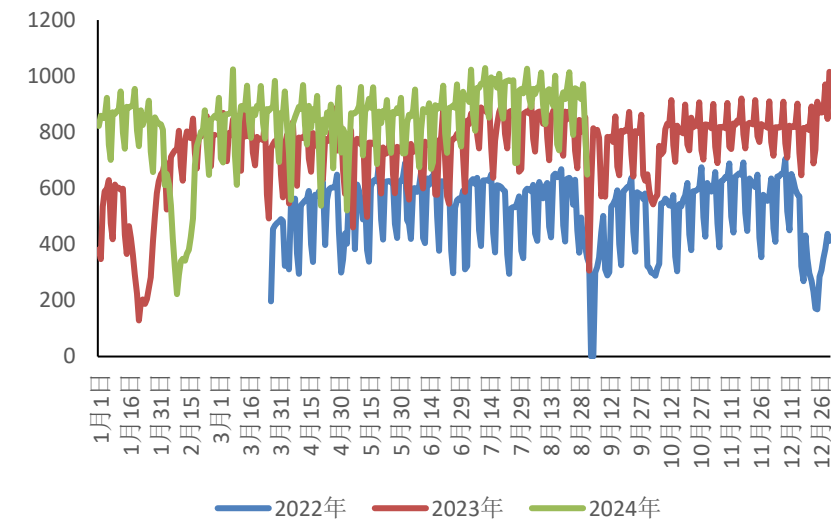
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

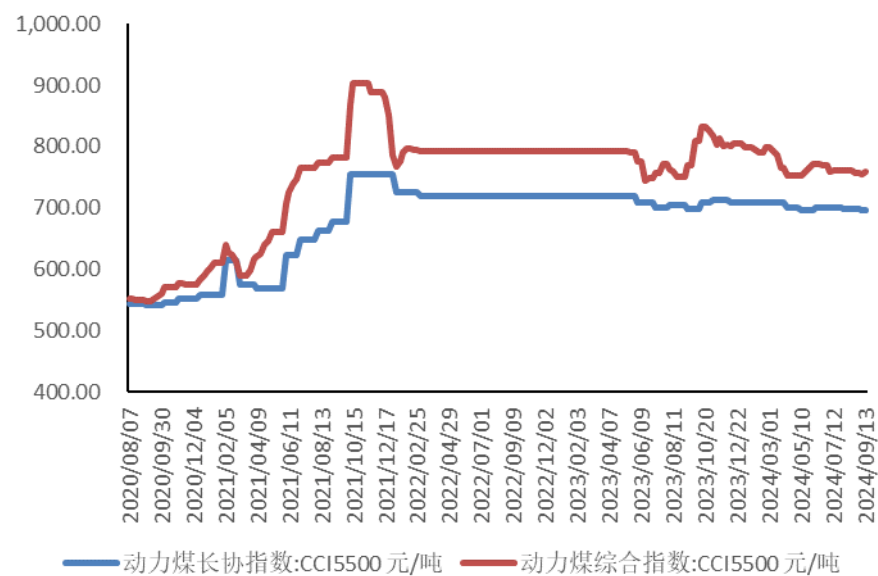




# 国内行业 数据

## ● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化0.00%。



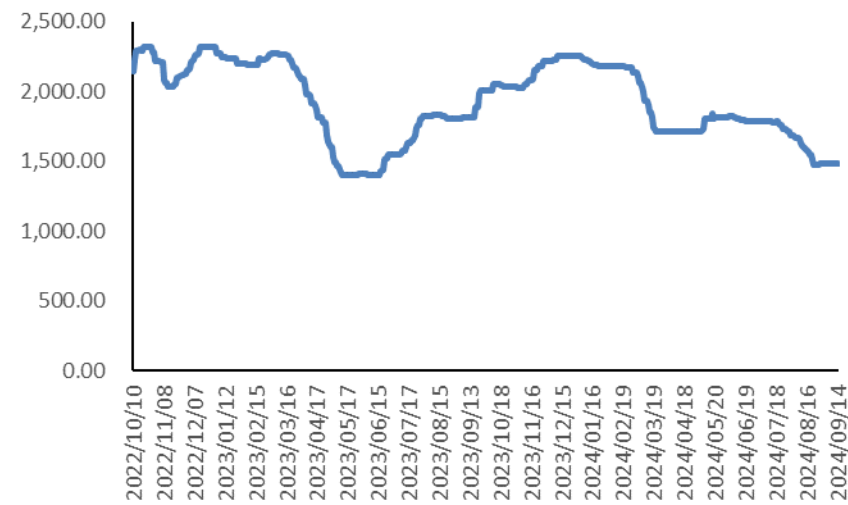
## ● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为3.05%；山西主焦煤现货价格变化-2.07%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



均价:主焦煤:山西 元/吨



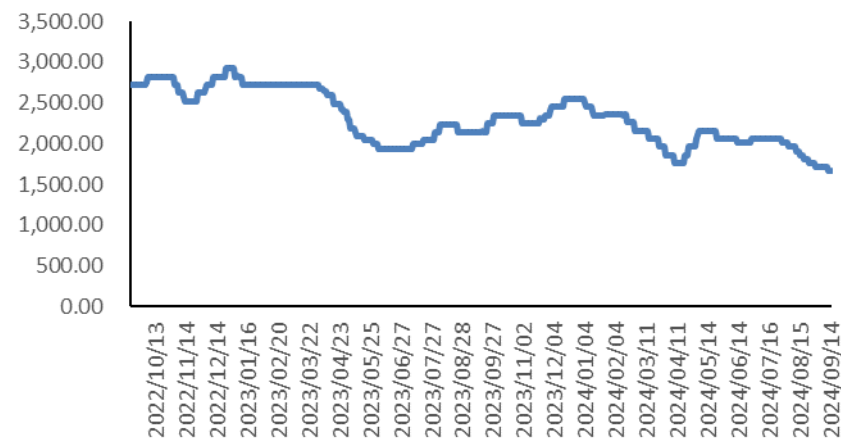
## ● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-0.27%，日照港准一级冶金焦平仓价变化3.81%。

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

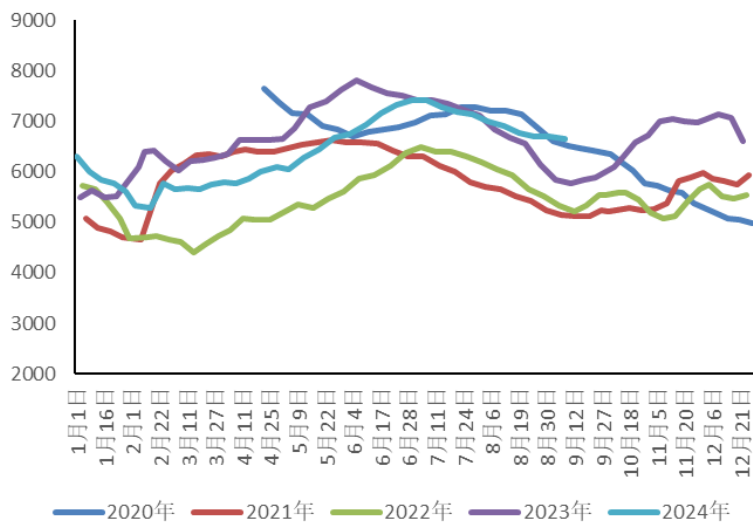


# 三、国内行业数据追踪

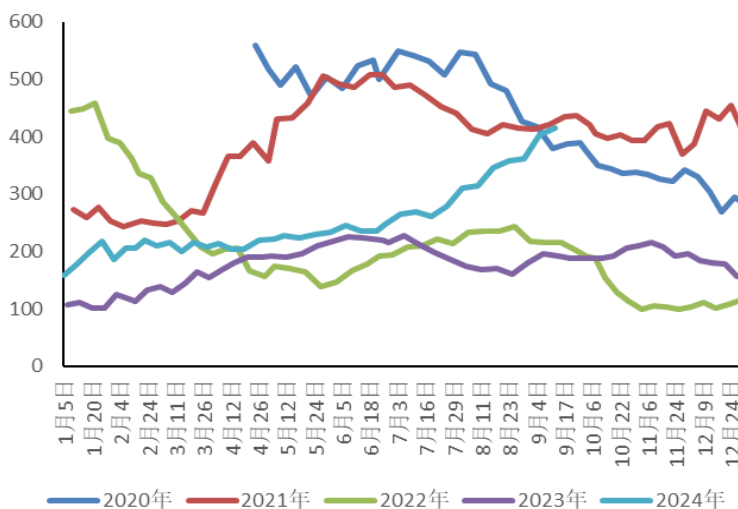
## ● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为-2.92%、-0.82%、2.74%。
- 板块总结：本期焦煤期价上涨，焦炭累库。

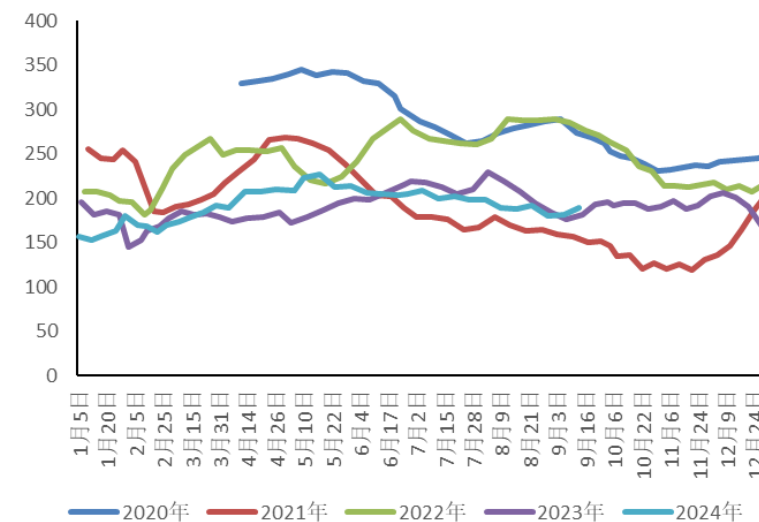
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



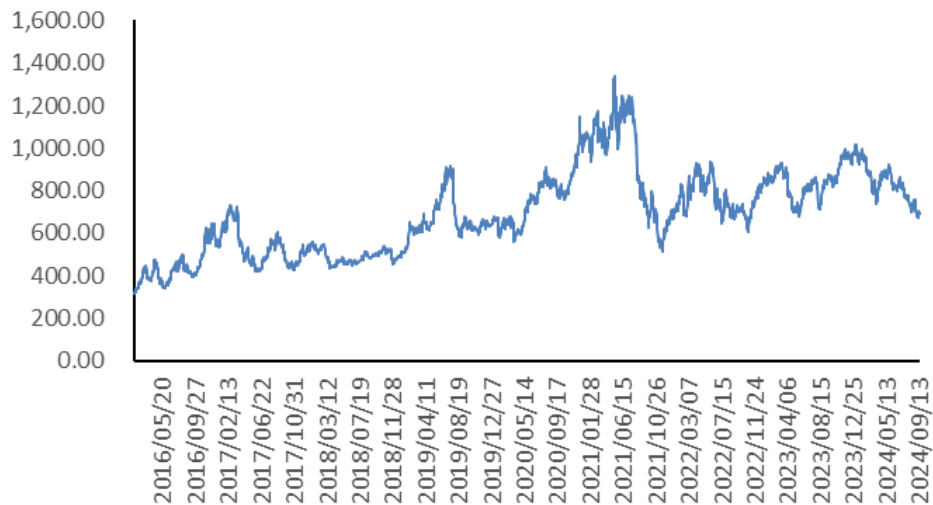
焦炭库存:港口总计 (万吨)



## ● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为1.46%，铁矿现货周涨跌幅为1.44%。

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4.56%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为4.44%。

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

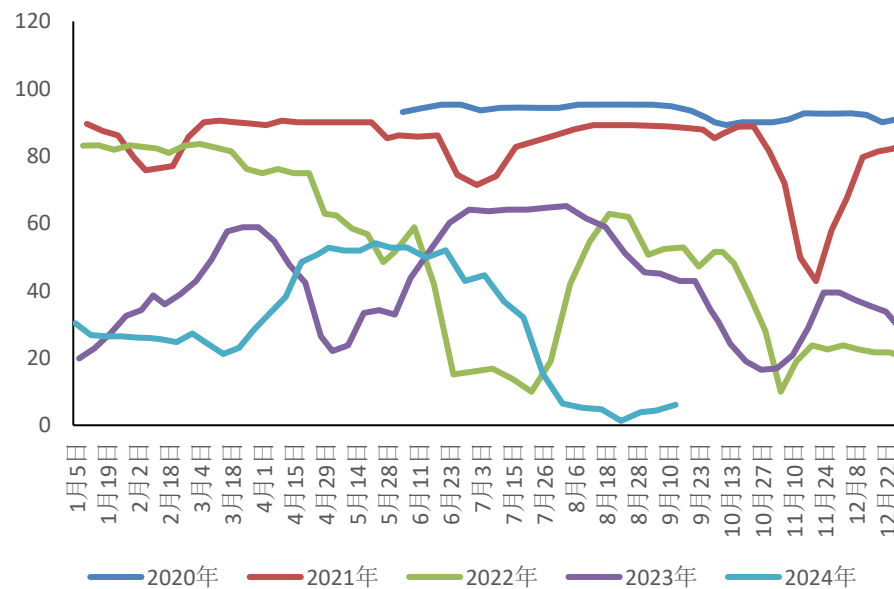




## ● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率6.05%，环比变化40.05%；

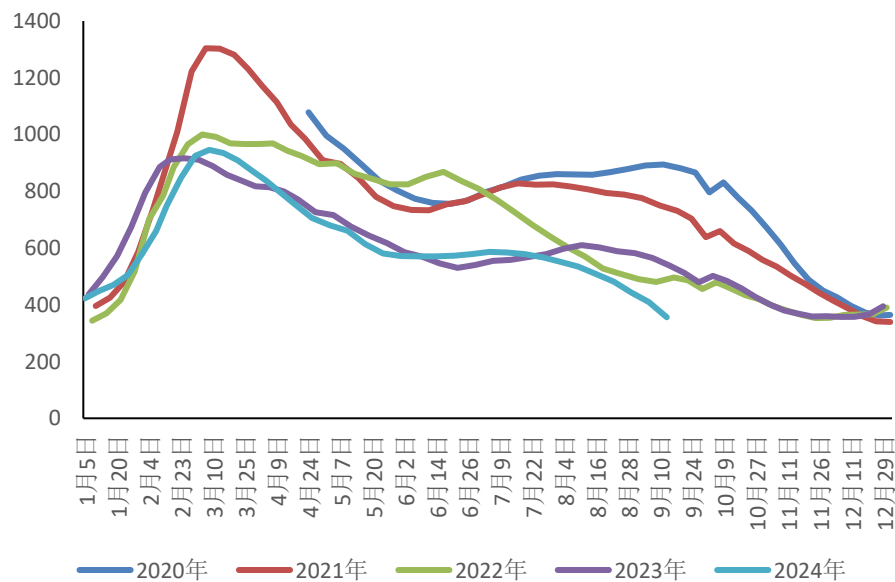
全国样本钢厂盈利率 (%)



## ● 钢材

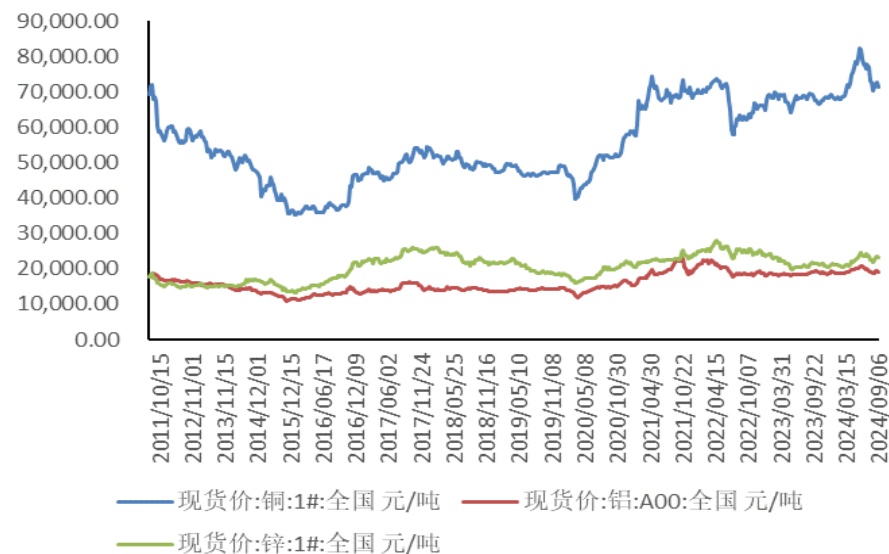
- 本期螺纹钢库存355.99万吨，环比变化-13.04%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价上涨，样本钢厂盈利率回升，螺纹钢库存去库。

库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



## ● 有色

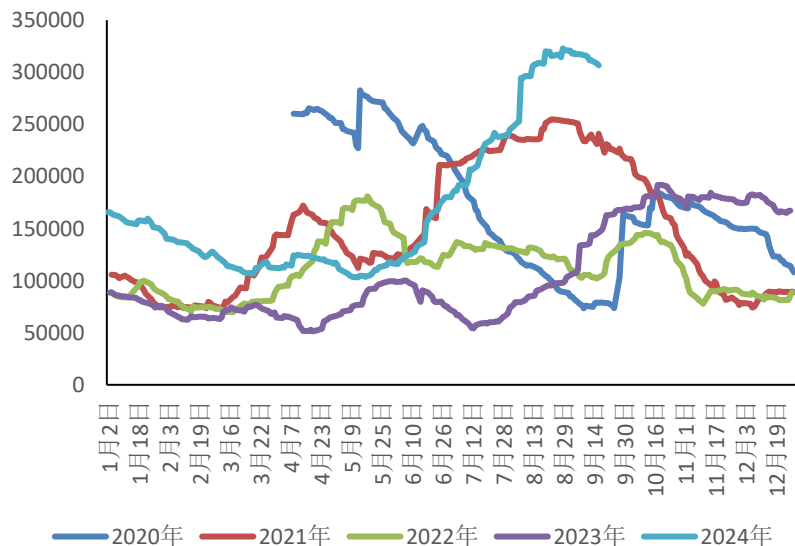
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为1.25%、2.25%、4.29%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-1.60%、-0.94%、-1.80%。



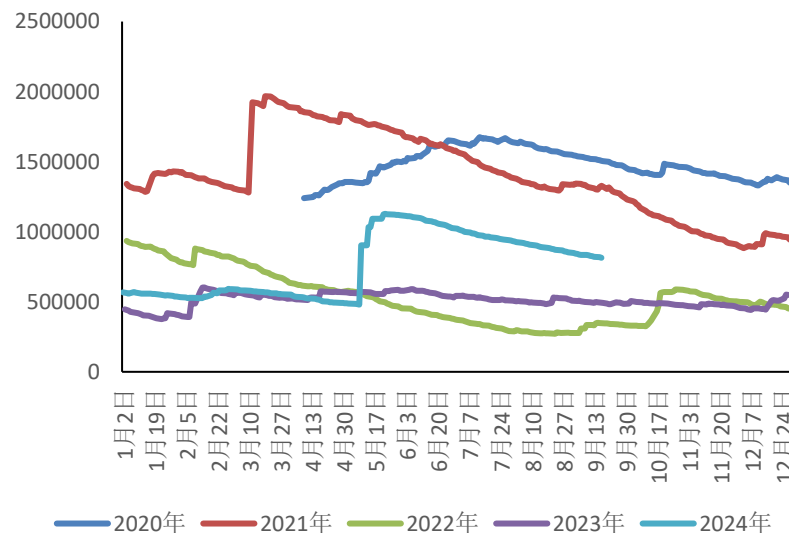
## ● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为30.65万吨、81.35万吨、24.7万吨，环比变化分别为-2.68%、-1.73%、6.18%。
- 板块总结：本期铜、铝、锌期价上涨，伦铜铝去库，伦锌累库。

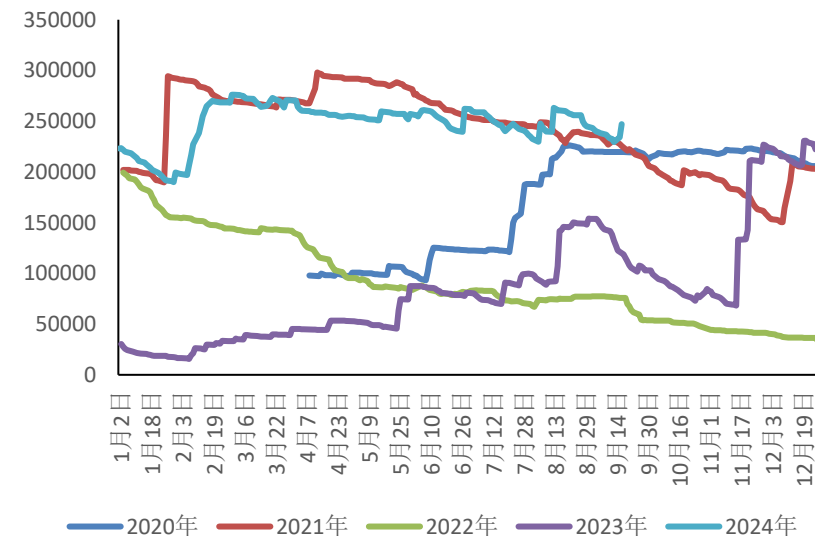
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)

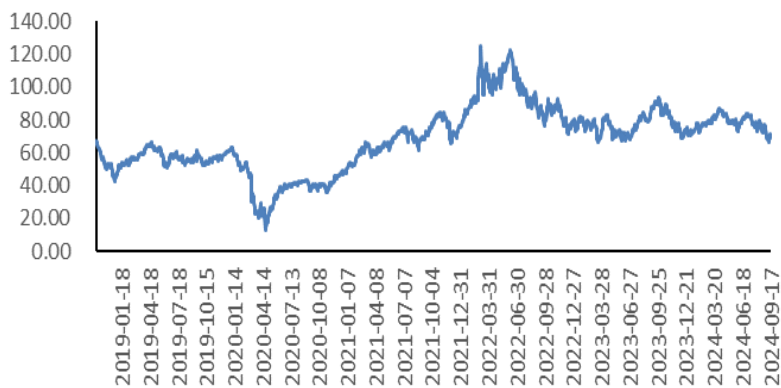


## ● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为2.47%、1.77%、-1.72%。

期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/

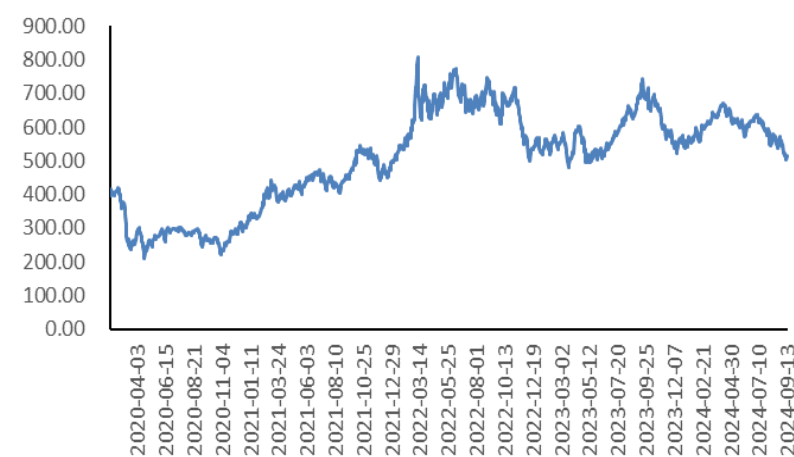
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



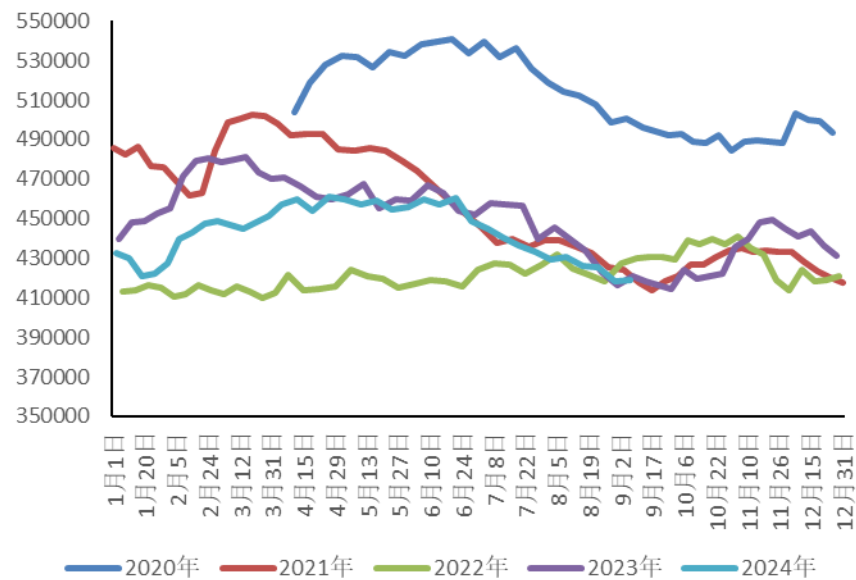
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



## ● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.19亿桶，环比变化 0.20%。

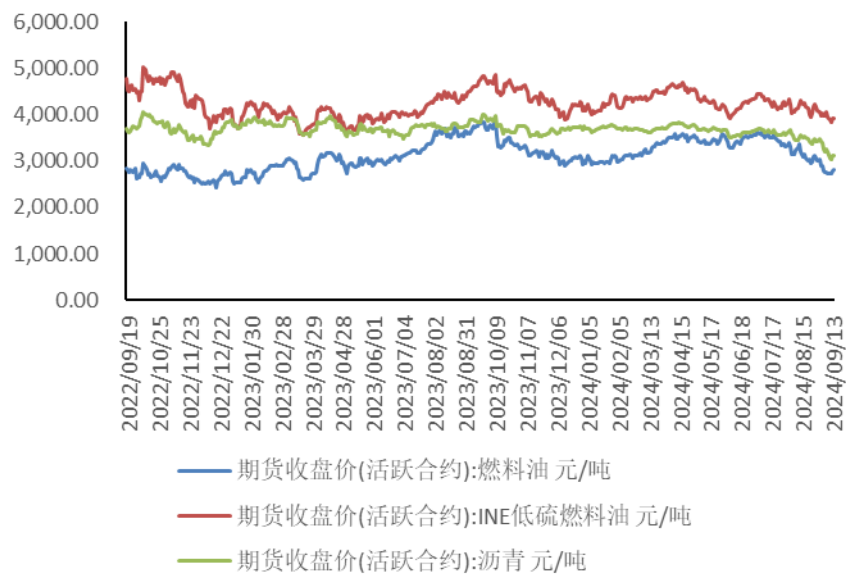
库存量:商业原油:全美 (千桶)



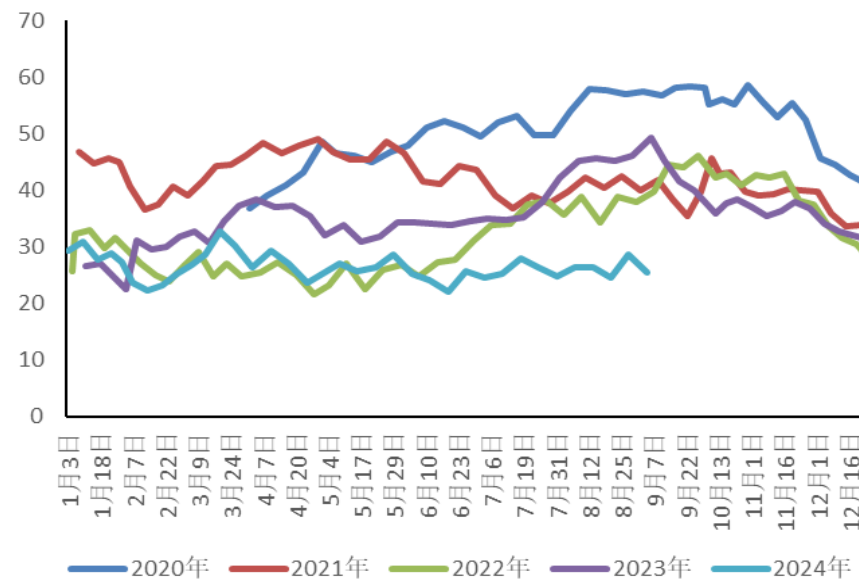
## ● 能源化工

- 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1.41%、-2.94%、-4.16%。
- 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

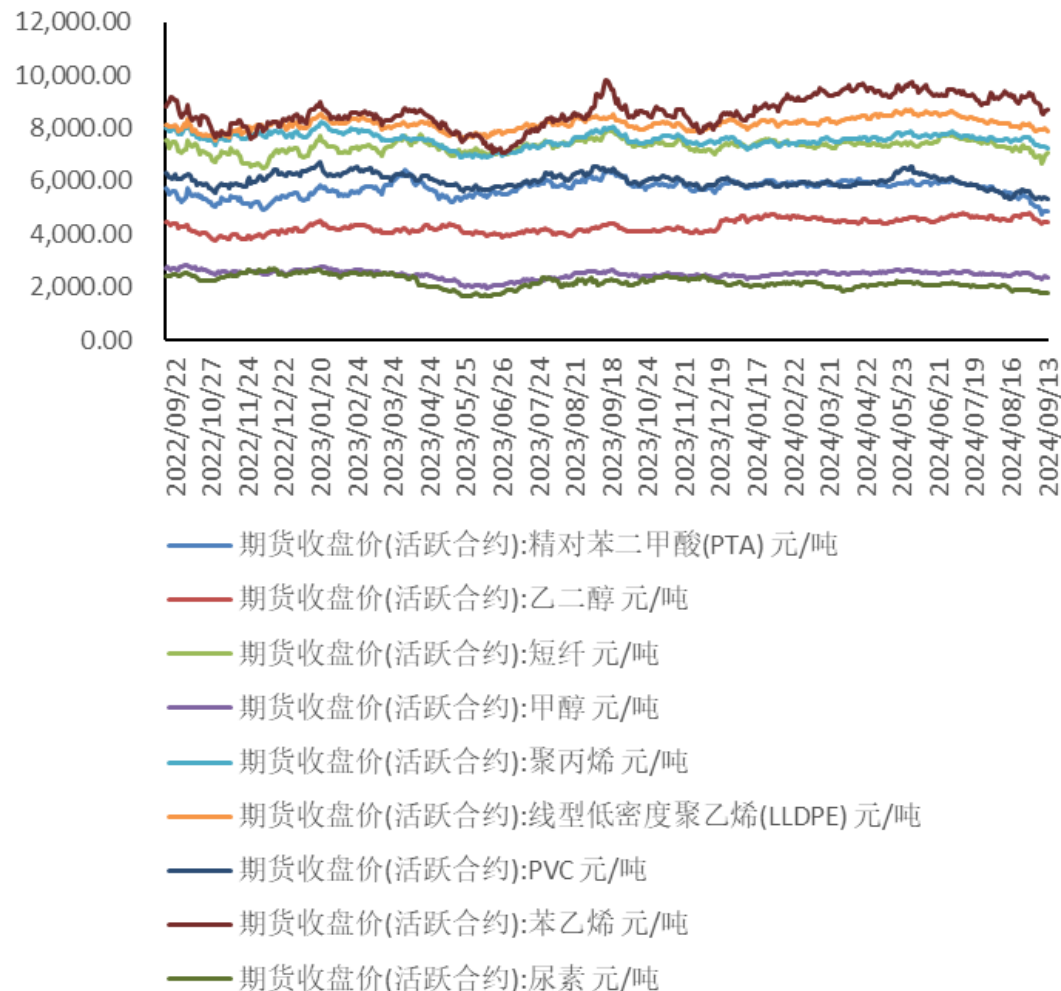


### 开工率:石油沥青装置 (%)



## ● 能源化工

- 化工品方面，PTA变化幅度-3.06%、乙二醇变化幅度-1.62%，短纤变化幅度1.53%，甲醇变化幅度0.51%，聚丙烯变化幅度-1.05%，LLDPE变化幅度-0.52%，PVC变化幅度-0.60%，苯乙烯变化幅度-3.04%，尿素变化幅度-2.04%。
- 板块总结：本期国际原油价格偏弱，国内能化品种普跌。

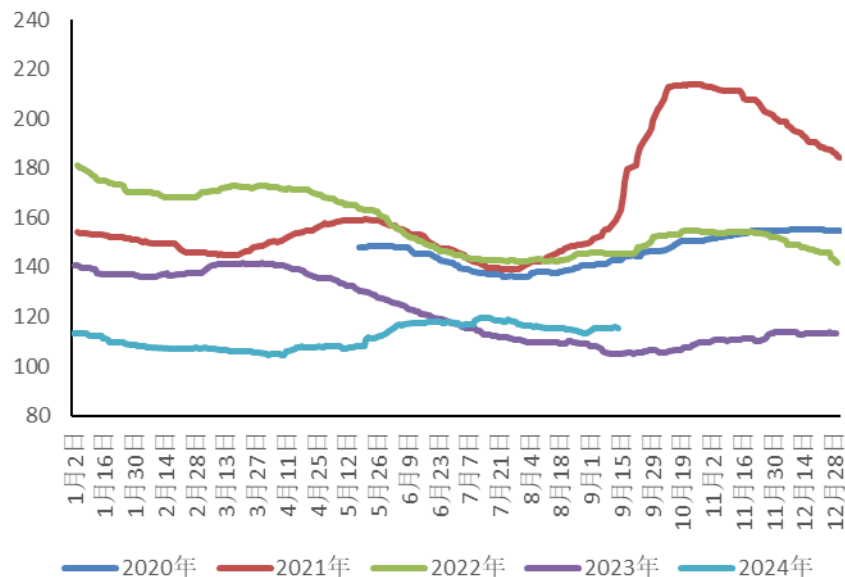




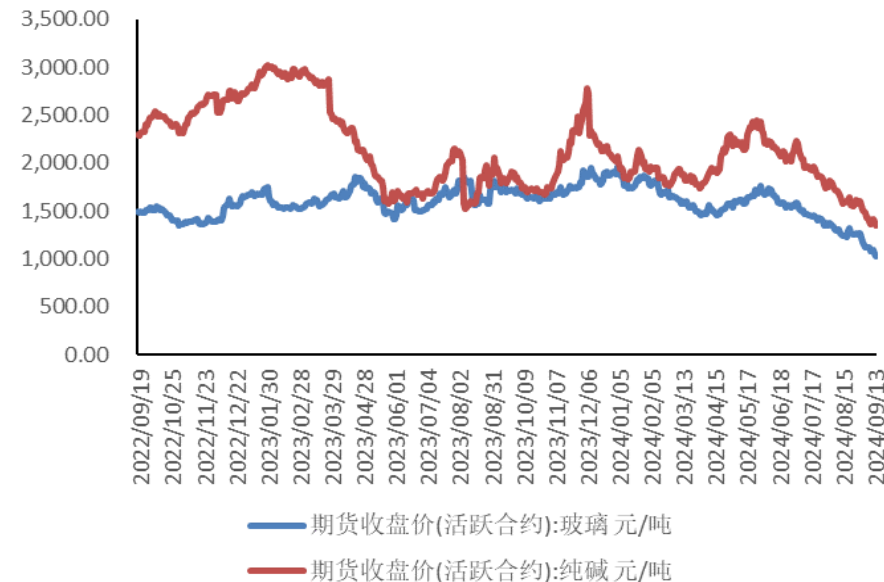
## ● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格上涨，全国水泥指数周涨跌幅0.35%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-9.08%、-5.52%。
- 板块总结：本期玻璃、纯碱价格大跌。

水泥价格指数:全国

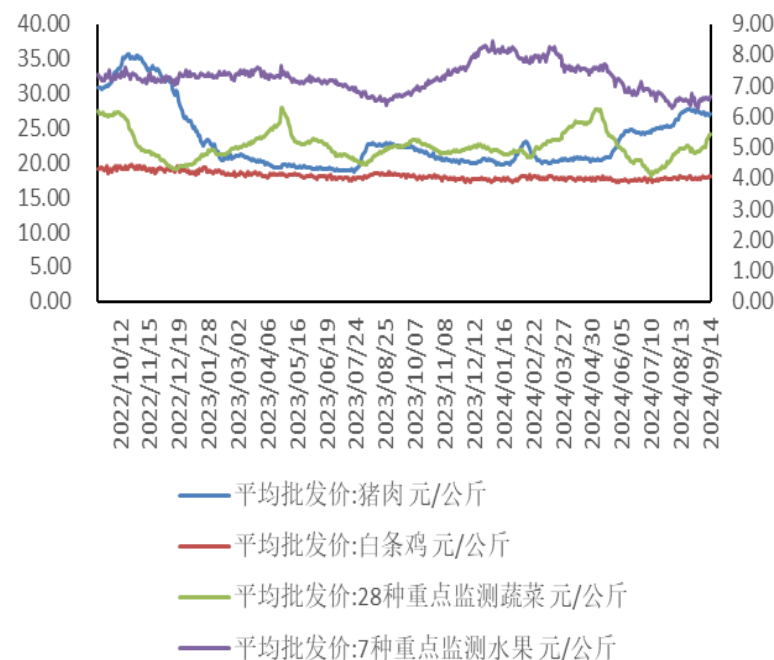
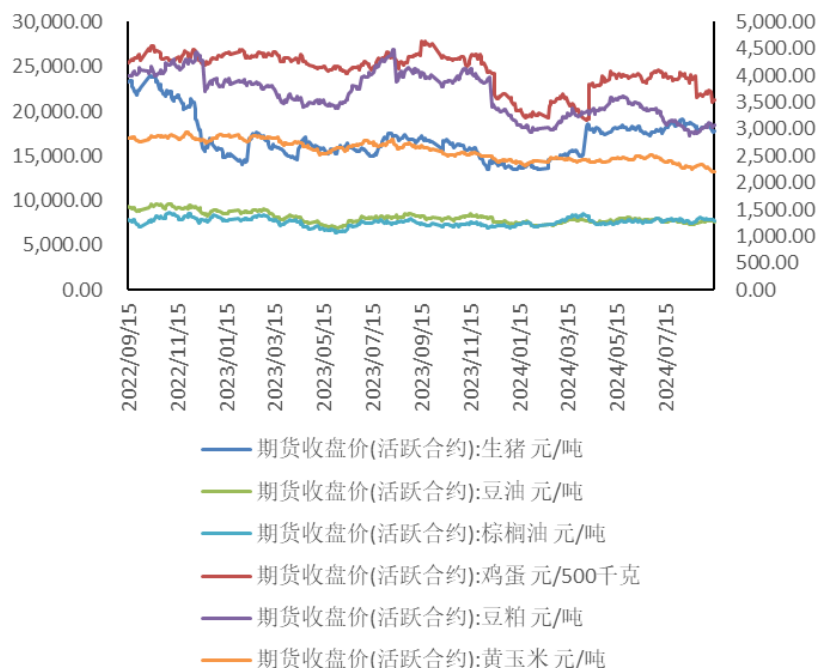


纯碱、玻璃期价走势



## ● 农产品

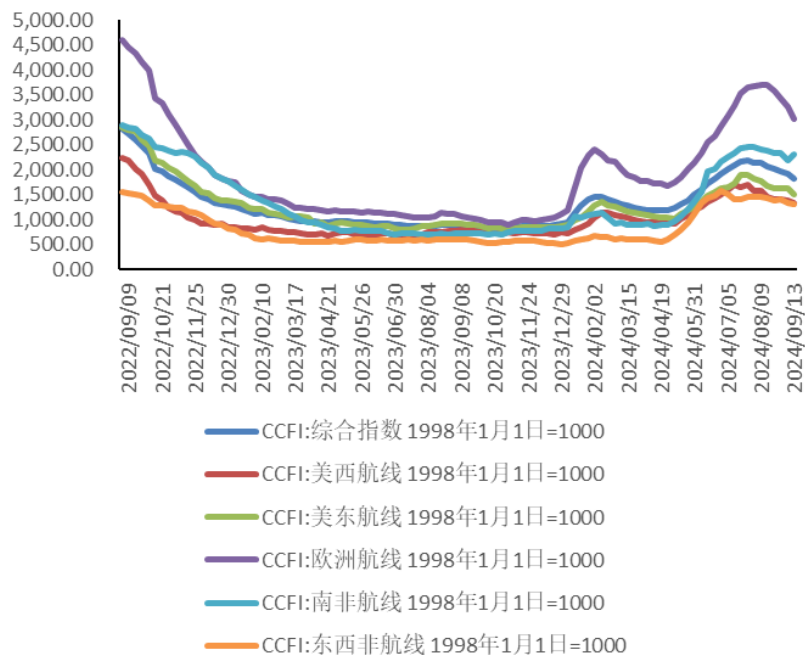
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别为-3.47%、-4.64%、-0.86%、-1.51%、-1.52%、-3.00%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-0.26%、0.39%、2.15%、2.80%。
- 板块总结：本期生猪期价下跌，果蔬价格上涨。



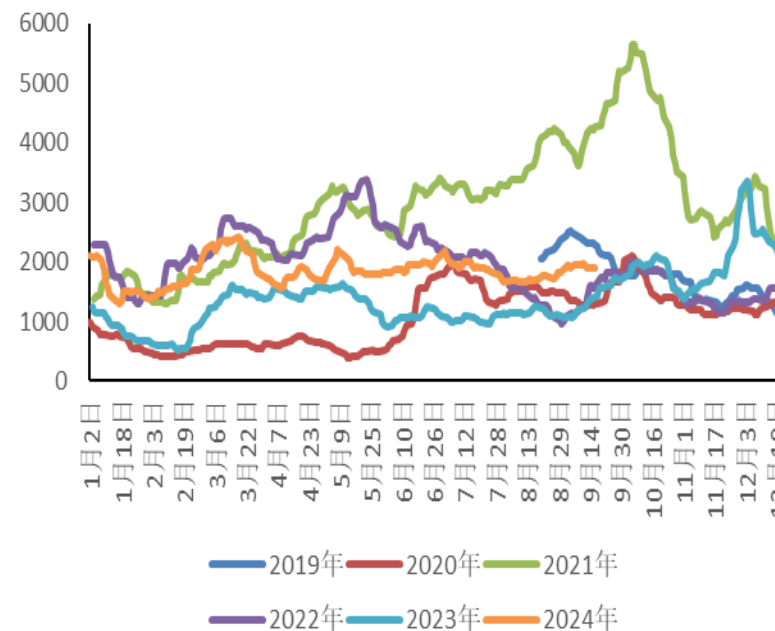
## ● 航运

- 本期CCFI指数下跌，环比变化-4.92%。
- 本期BDI指数下跌，环比变化-2.06%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数下跌、BDI指数下跌。

### CCFI航运指数



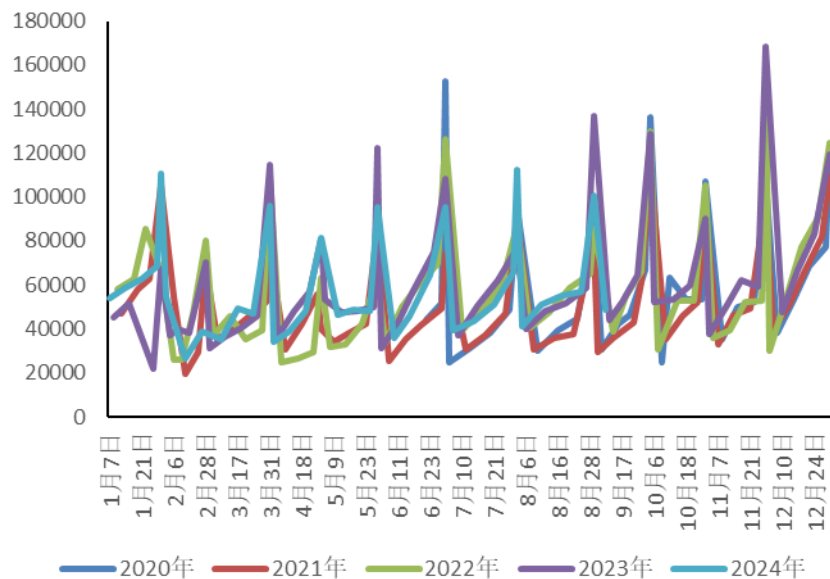
### 波罗的海干散货指数(BDI)



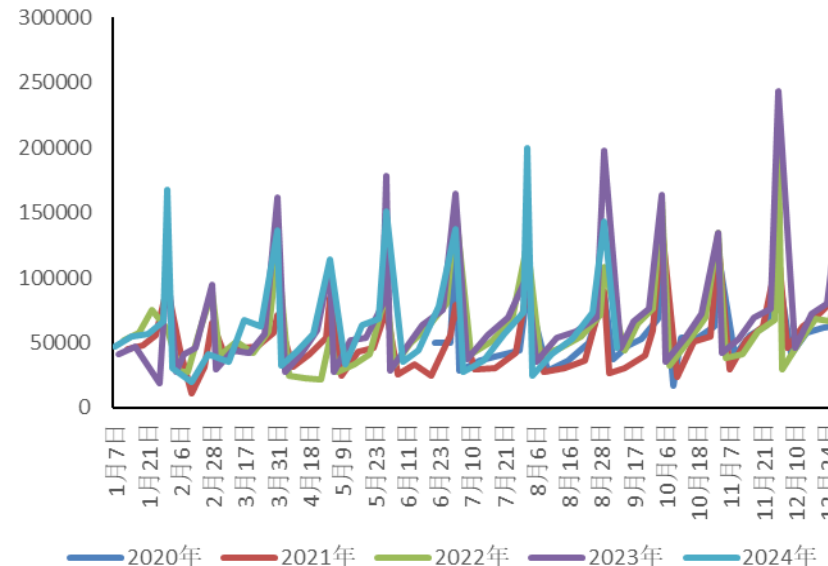
## ● 汽车消费

- 最新公布的9月1日至9月8日期间，日均乘用车厂家零售48475，同比变化10%；日均乘用车厂家批发46248，同比变化1%。汽车批发销售同比上升。

乘用车厂家零售：日均（辆）



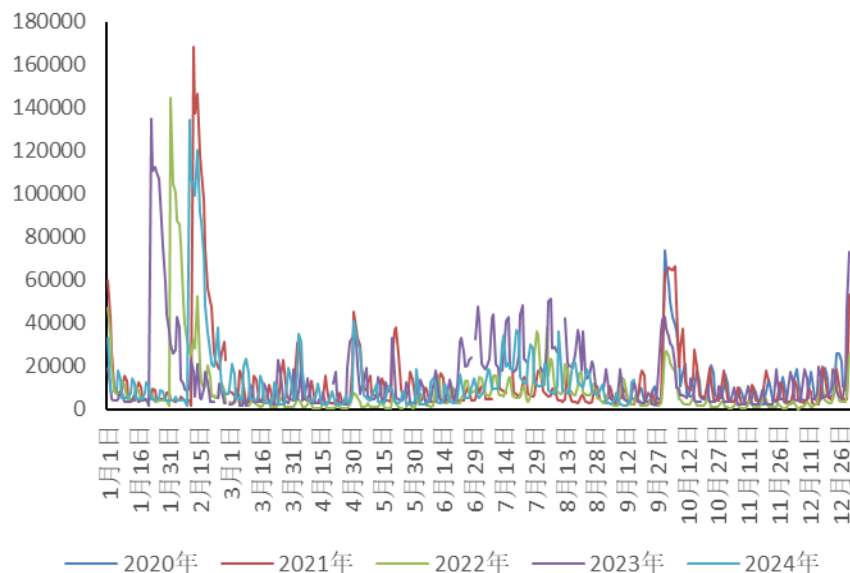
乘用车厂家批发：日均（辆）



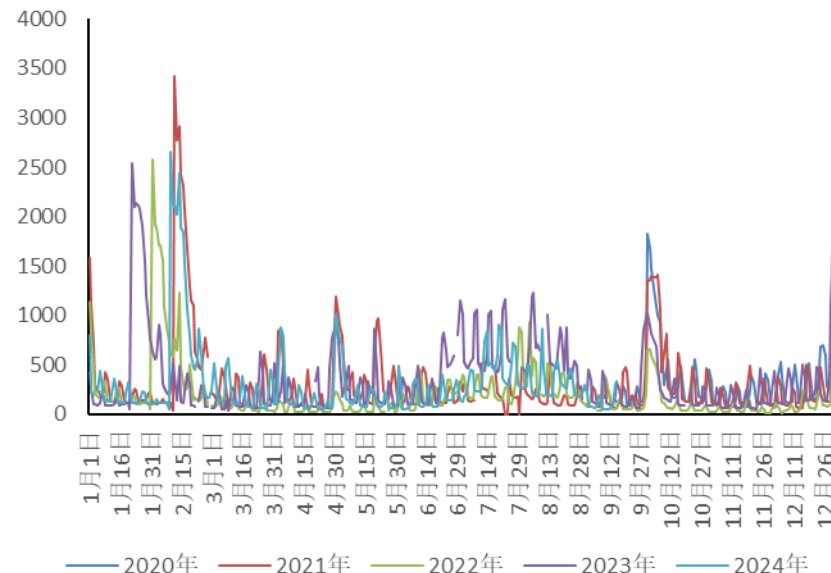
## ● 电影消费

- 本期电影票房累计3.96亿元，环比变化42.58%；观影人数979万人次，环比变化42.40%。本期影视消费环比回升。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

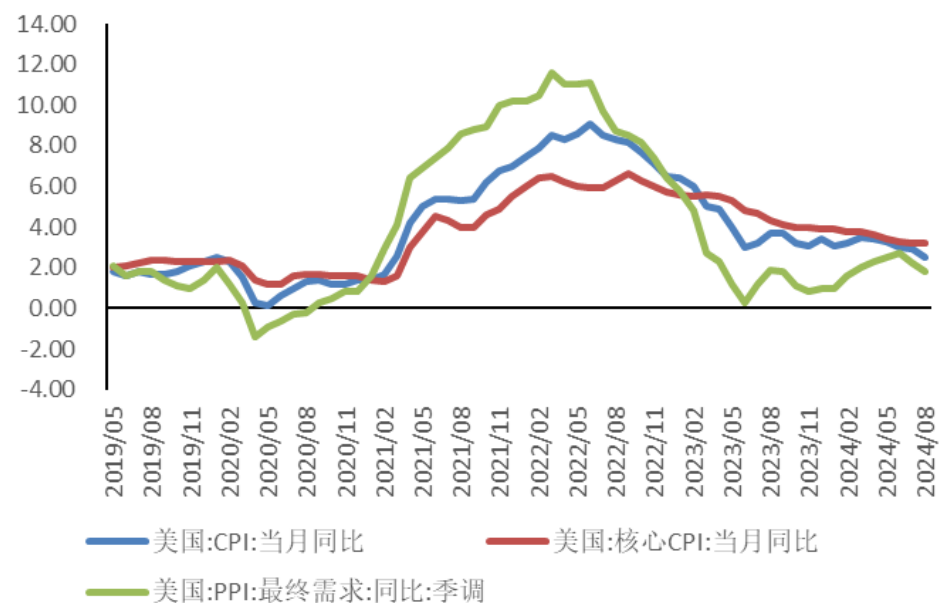




# 海外宏观 数据

### ● 美国通胀

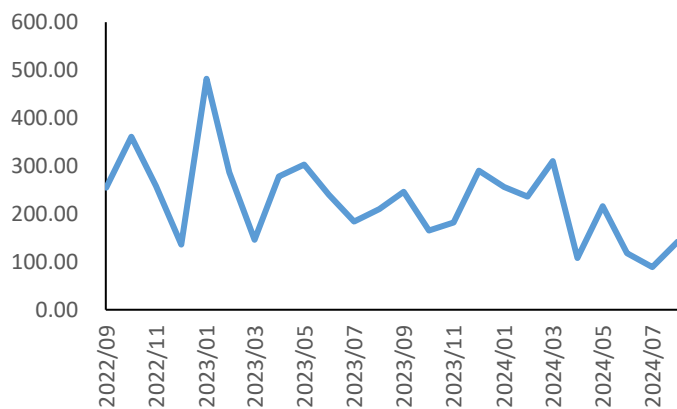
- 美国8月份CPI、核心CPI当月同比分别为2.50%、3.20%，7月PPI同比1.80%。8月美国CPI环比回落，并且低于预期，降息预期上升。



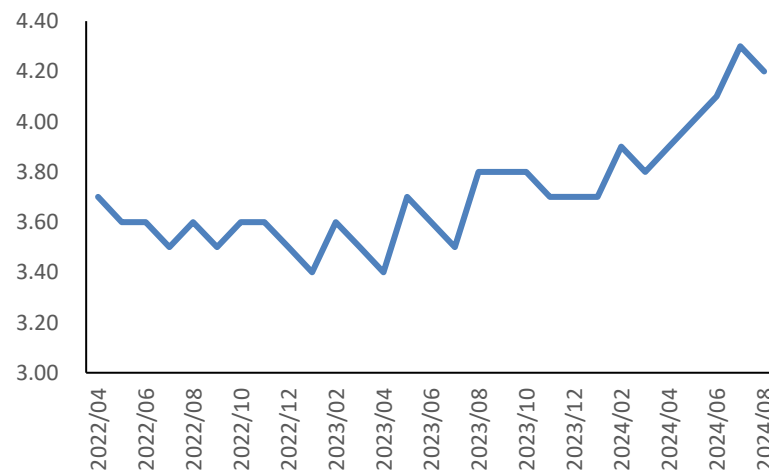
## ● 美国就业情况

- 美国8月份新增非农就业人数14.2万人；8月失业率4.2%；当周初次申请失业金人数23.0万人。

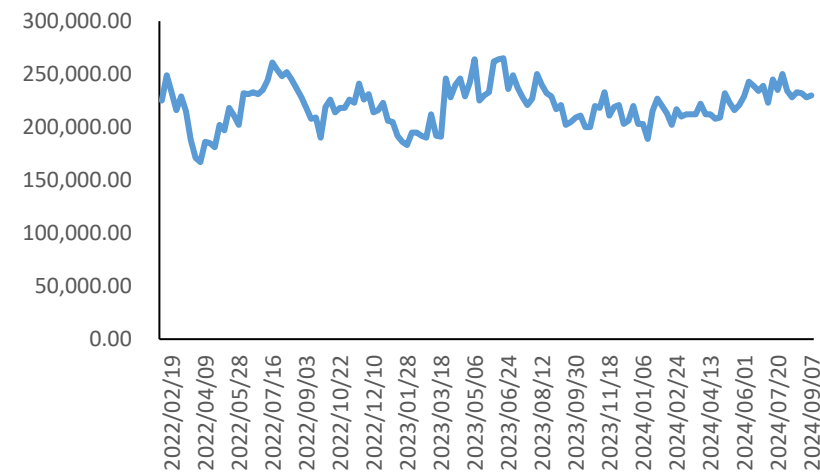
美国:新增非农就业人数:总计:季调  
千人



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

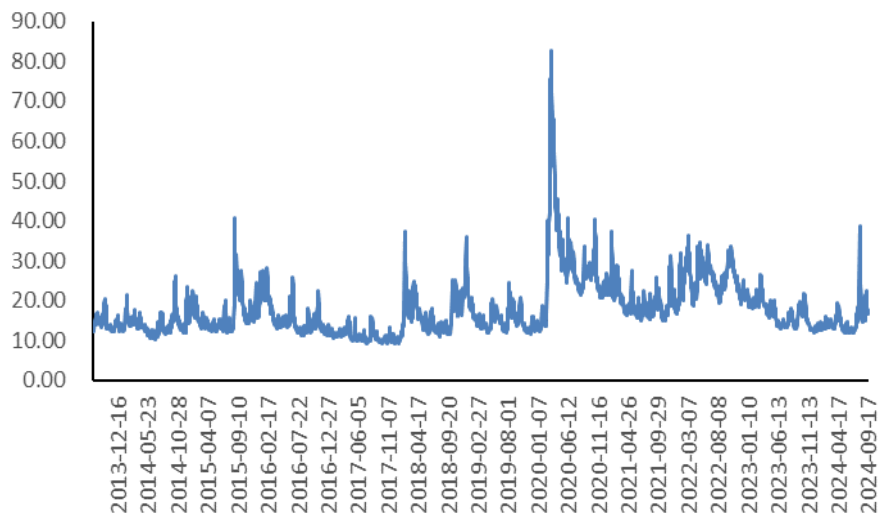
- 本期美元指数101.02，环比变化-0.64%；10年美债收益率3.65%，环比变化0.00%。



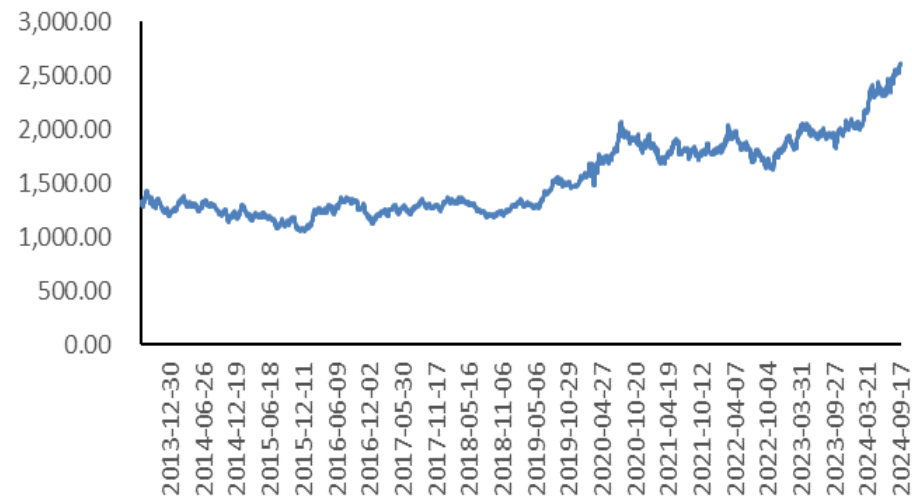
## ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数17.61，环比变化-10.17%；COMEX黄金2592.40美元/盎司，环比变化1.94%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



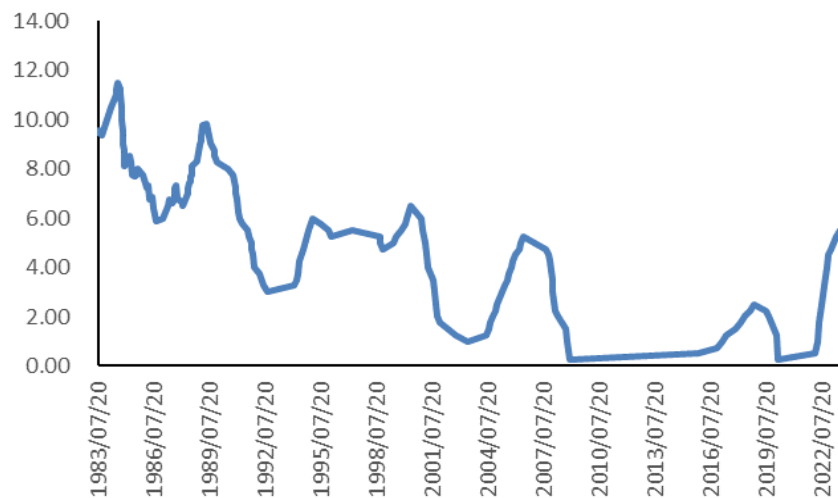
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



## ● 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%。9月13日美元兑人民币即期汇率为7.094，环比变化0.09%。

美国:联邦基金目标利率 %

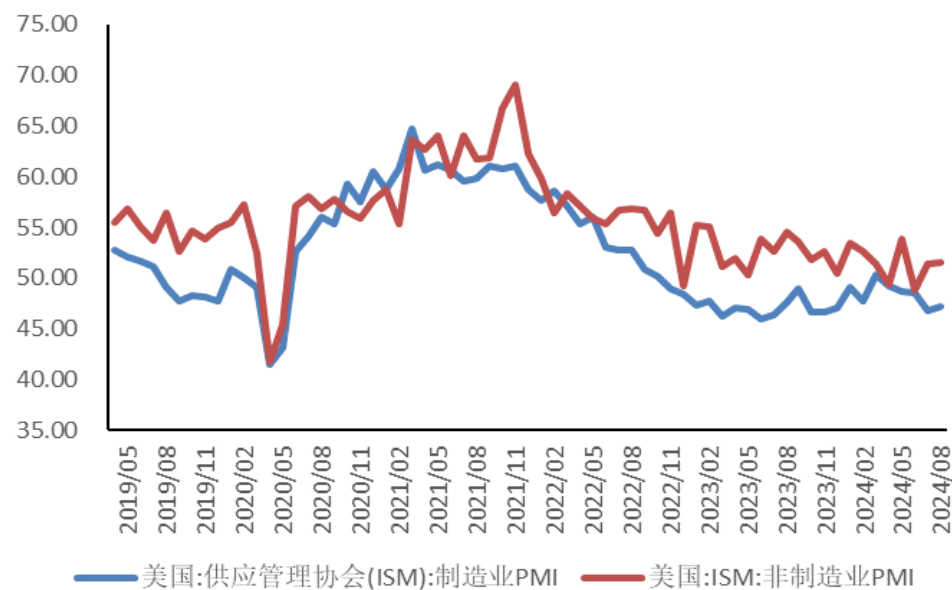


即期汇率:美元兑人民币



### ● 美国PMI

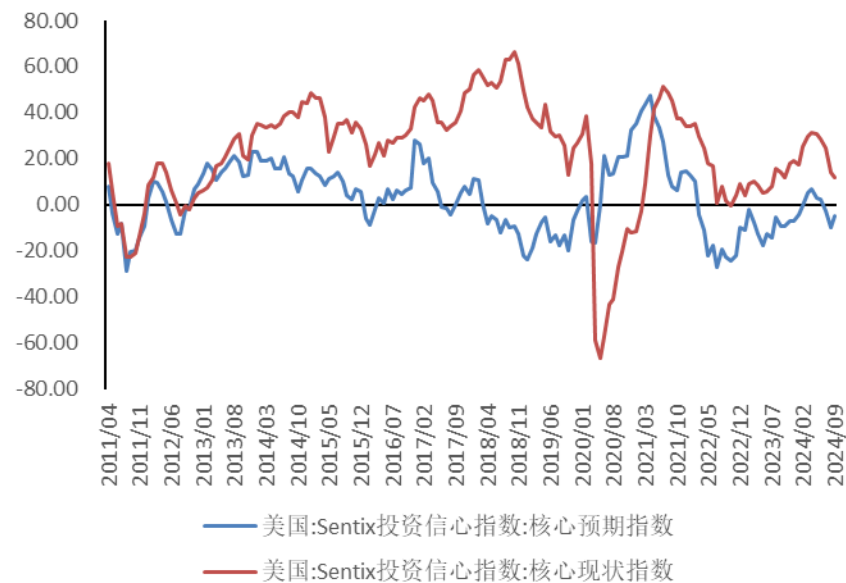
- 8月份美国ISM制造业PMI为47.2，环比回升；
- 8月份美国ISM非制造业PMI为51.5，环比上升。



## ● 美国信心指数

- 美国密歇根大学9月消费者信心指数为69，环比小幅回升；9月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-4.8，核心现状指数为11.8。

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**

**2024.09.18**