

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.10.21



本报告数据来源：wind终端

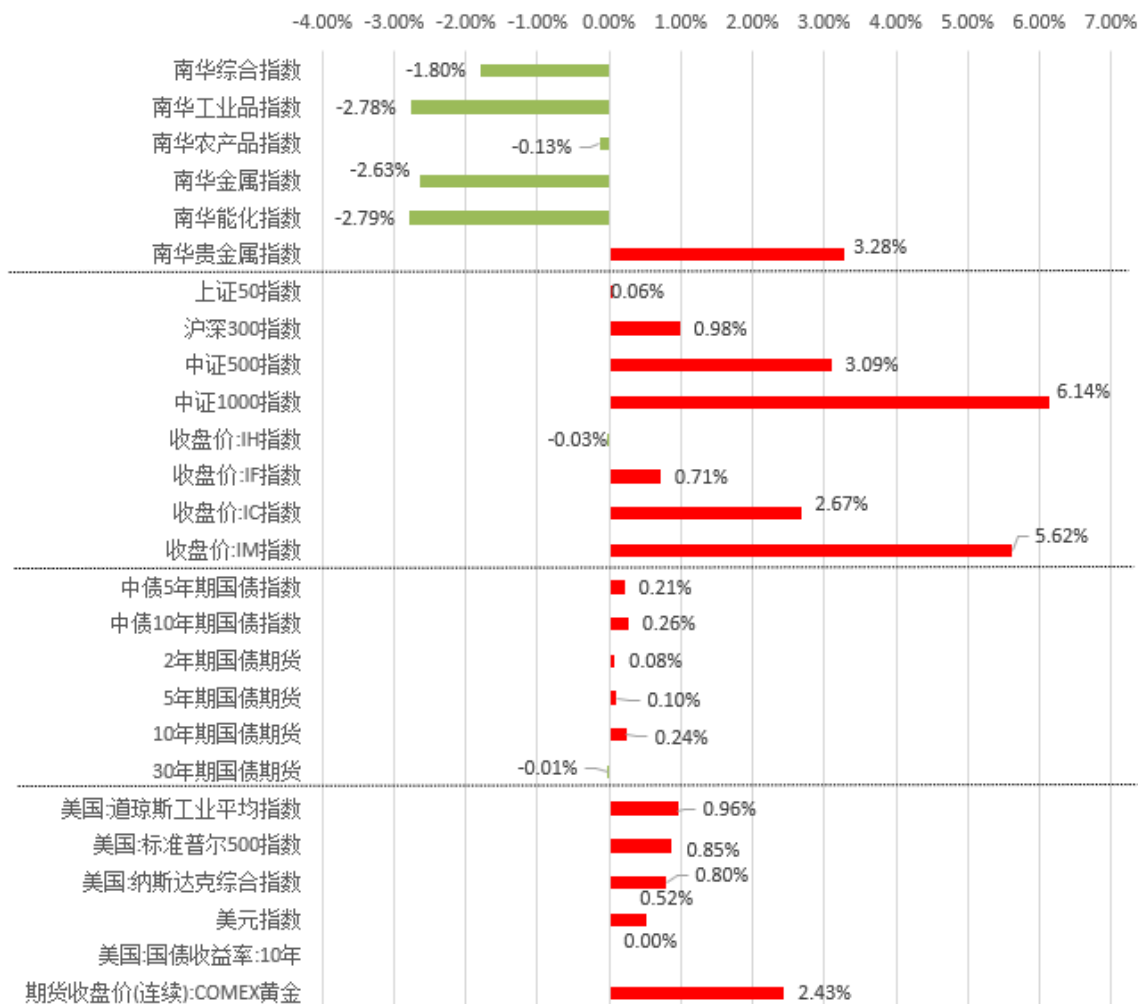
宏观	<p>国内方面，9月末，M2余额309.48万亿元，同比增长6.8%。M1余额62.82万亿元，同比下降7.4%。M0余额12.18万亿元，同比增长11.5%。2024年前三季度社会融资规模增量累计为25.66万亿元，比上年同期少3.68万亿元。M1同比续创新低，社融资规模环比去年减少。中国9月社会消费品零售总额同比增3.2%，预期增2.3%，前值增2.1%。1-9月固定资产投资同比增长3.4%，预期增3.4%，前值增3.4%。9月规模以上工业增加值同比增5.4%，前值增4.5%。1-9月房地产开发投资同比下降10.1%，1-8月降10.2%。中国第三季度GDP同比增长4.6%，预期增长4.6%，第二季度增速为4.7%。9月消费、工业增加值增速改善，地产延续弱势，整体第三季度经济增速下降。</p> <p>海外方面，美国9月CPI涨幅超预期，通胀下降进程迟缓。美国9月CPI同比上涨2.4%，较前值2.5%有所放缓，美国当周初请失业金人数24.1万人，预期26万人，前值由25.8万人修正为26万人。美元指数反弹回升。</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，焦炭去库。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：本期铝、锌期价小幅下跌，伦铜、铝、锌去库。4) 能源化工：本期国际原油价格下跌，国内化工品种价格普跌。5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃上涨，纯碱价格下跌。6) 农产品：本期生猪期价下跌，鸡蛋期价上涨。7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数下跌、BDI指数下跌；汽车批发销售同比回升；国庆后影视消费环比下降。



大类资产 表现

一、大类资产表现

- 本期时间周期为2024.10.14至2024.10.18;
- 本期南华商品综合指数变化幅度-1.80%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-2.78%、-0.13%、-2.63%、-2.79%、3.28%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化0.06%、0.98%、3.09%、6.14%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-0.03%、0.71%、2.67%、5.62%。
- 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0.96%、0.85%、0.80%。
- 本期10年美债收益率变化0.00%，美元指数变化0.52%，Comex黄金期价变化2.43%。



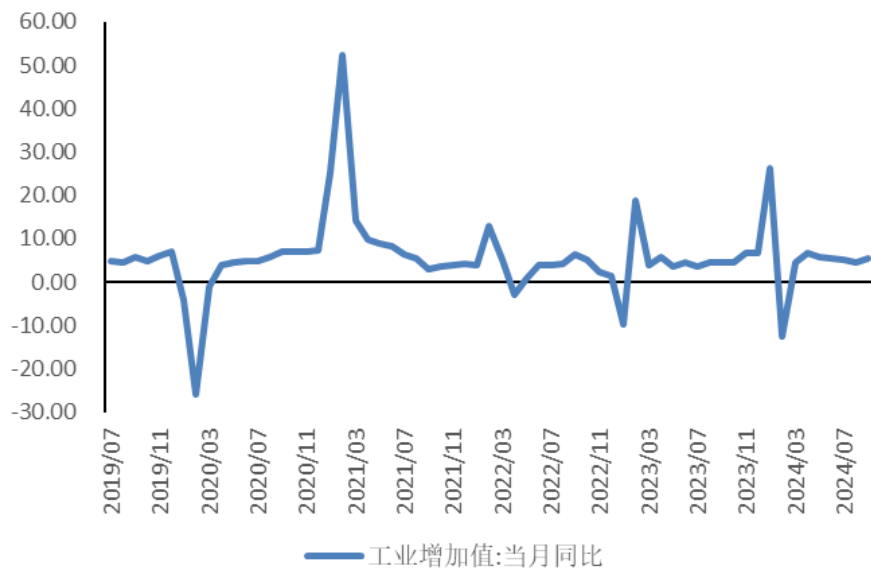


国内宏观 数据

二、国内宏观数据追踪

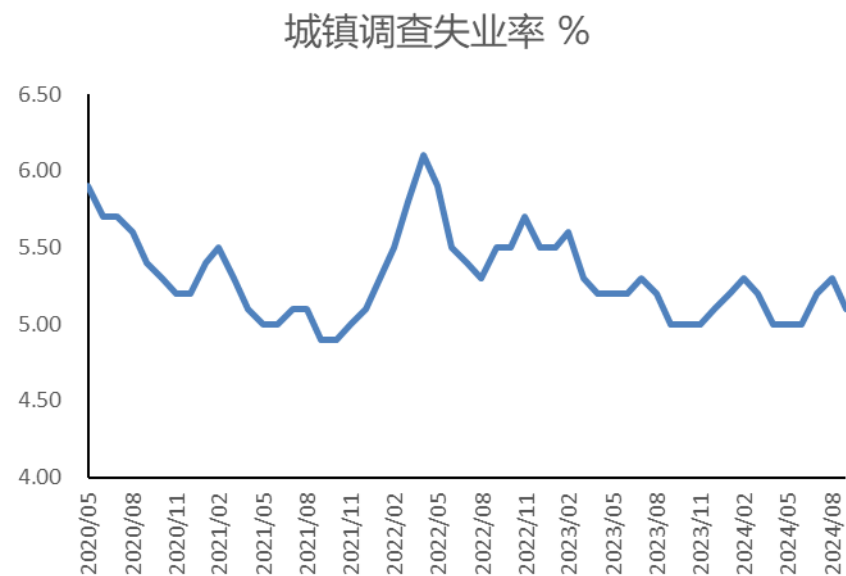
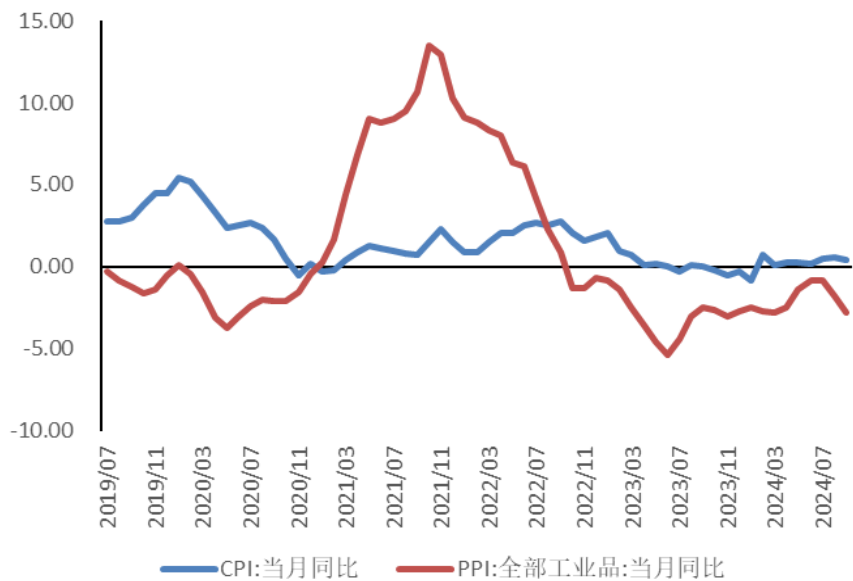
● 工业与PMI

- 9月工业增加值同比5.4%，同比增速回落，但韧性较强；
- 9月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.8%、49.9%。



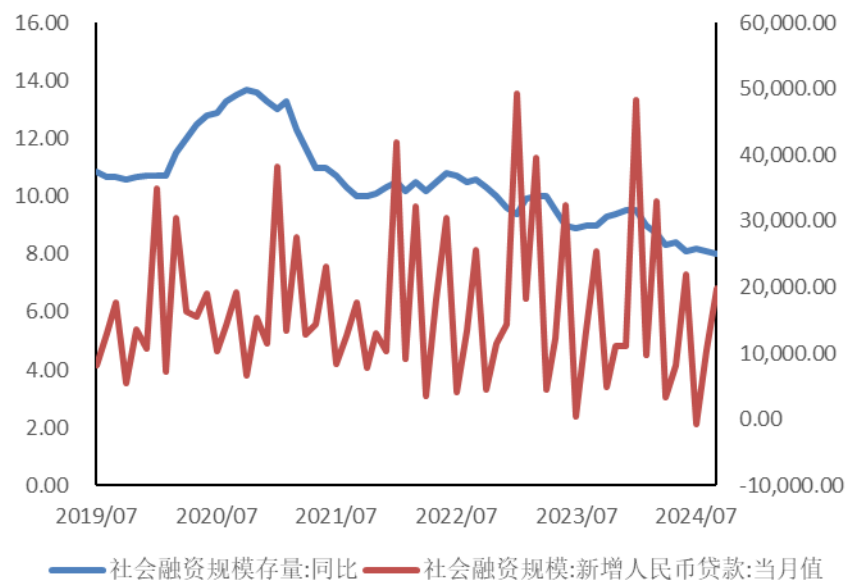
● 国内通胀与失业

- 9月份CPI同比0.40%，PPI同比变化-2.80%，物价水平依旧疲软；
- 9月城镇失业率环比上升，数值为5.1%。



● 国内流动性

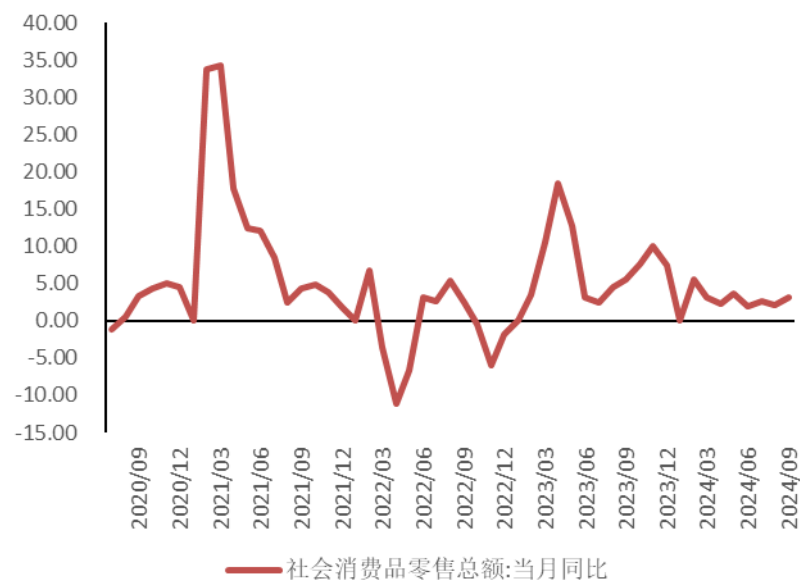
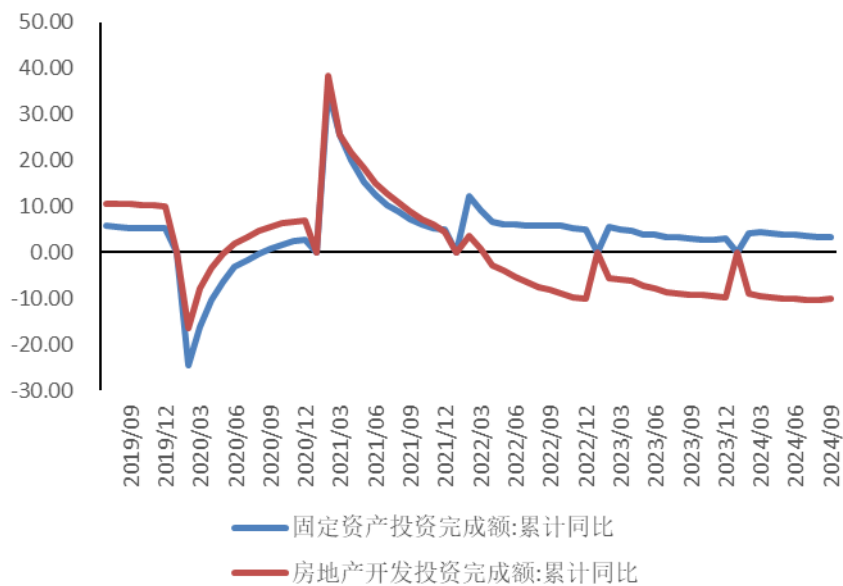
- 9月末，M2余额309.48万亿元，同比增长6.8%。M1余额62.82万亿元，同比下降7.4%。M0余额12.18万亿元，同比增长11.5%。2024年前三季度社会融资规模增量累计为25.66万亿元，比上年同期少3.68万亿元，货币、融资数据疲软。



二、国内宏观数据追踪

● 投资、消费

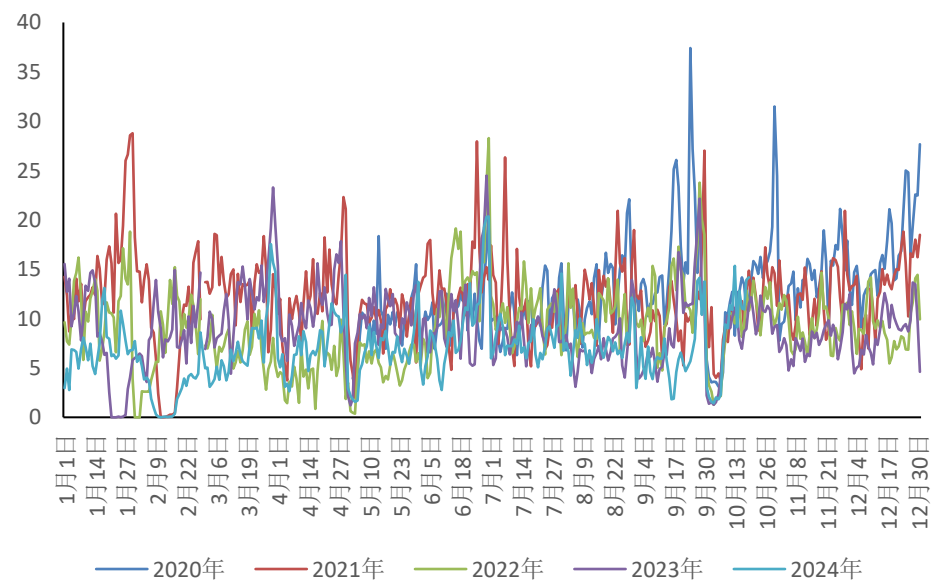
- 9月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.4%、-10.1%;
- 9月社会消费品零售总额当月同比 3.2%，环比上一期回升。



● 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69.10%。

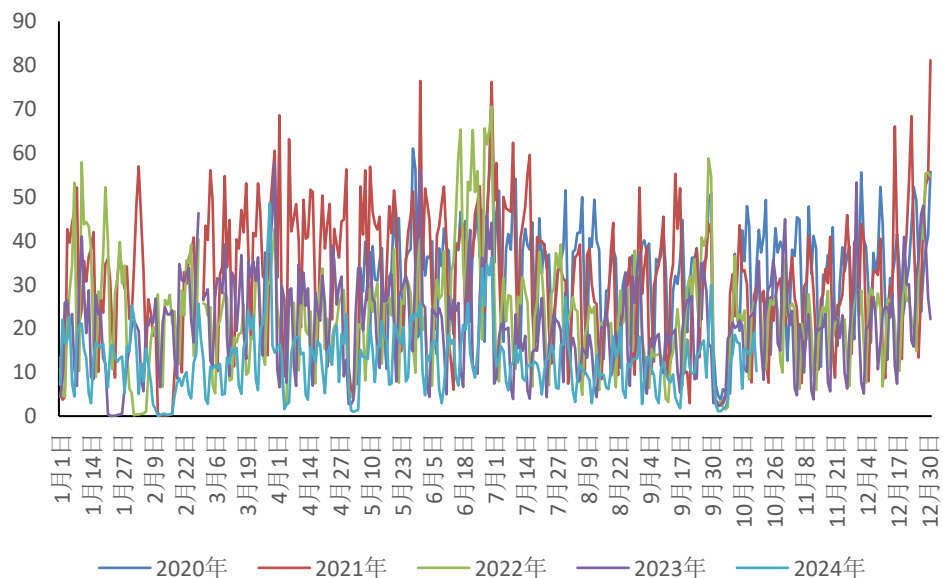
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



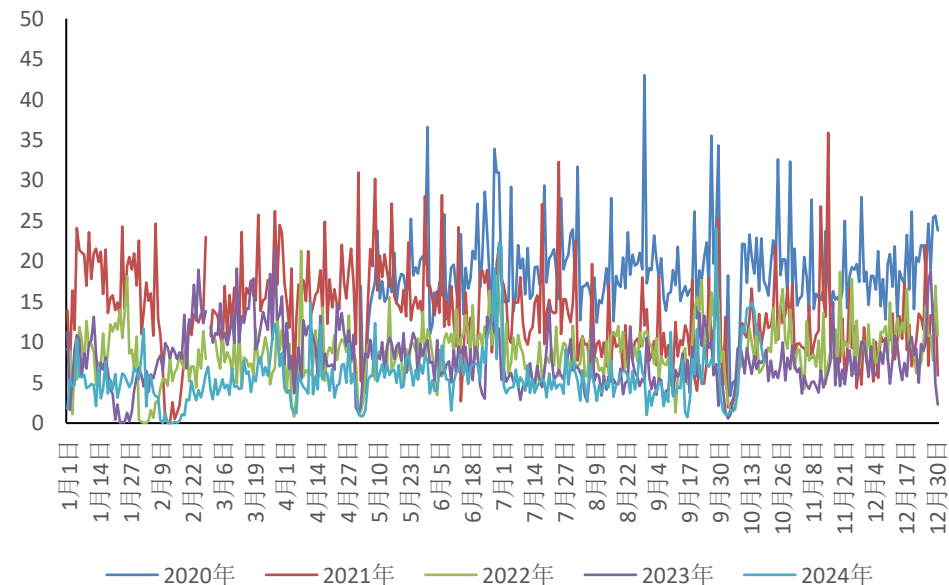
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化13.13%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 56.50%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



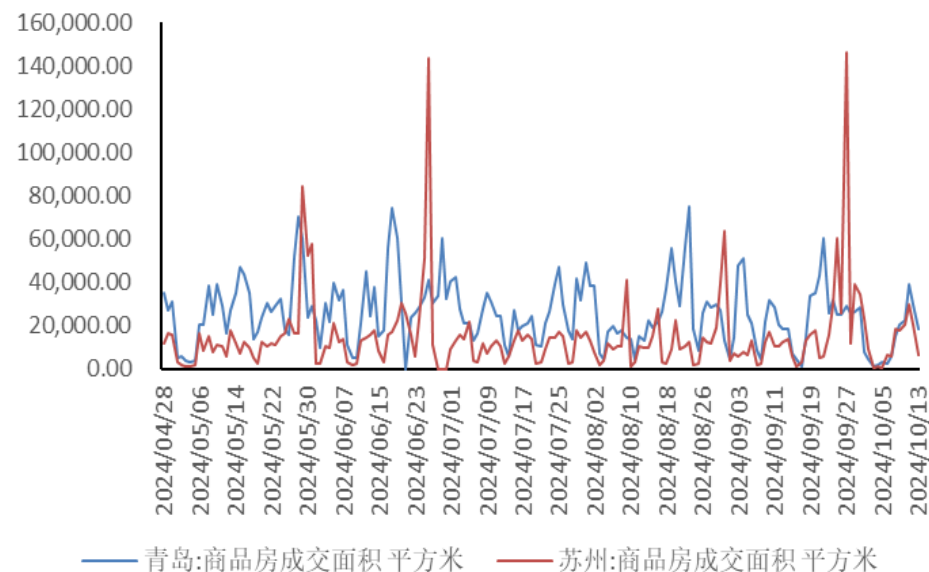
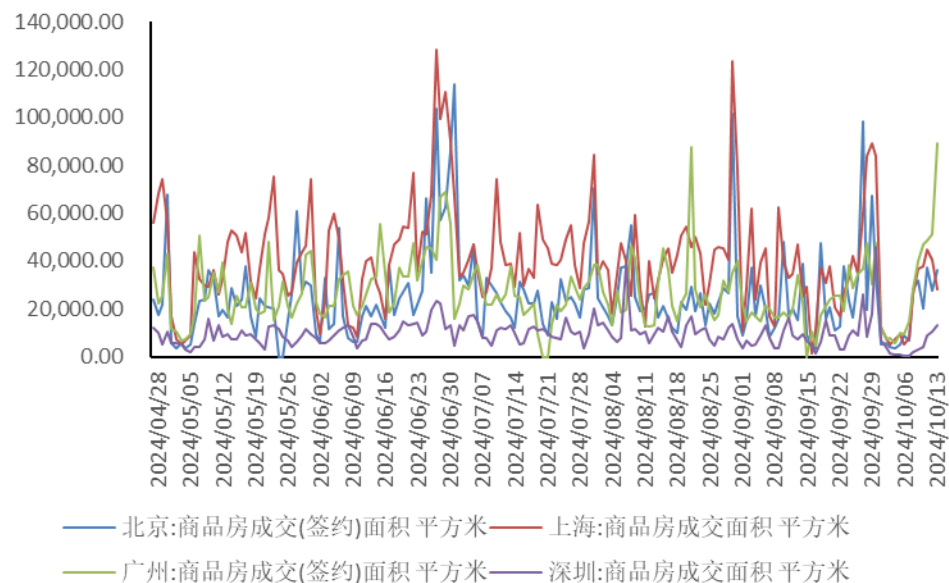
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

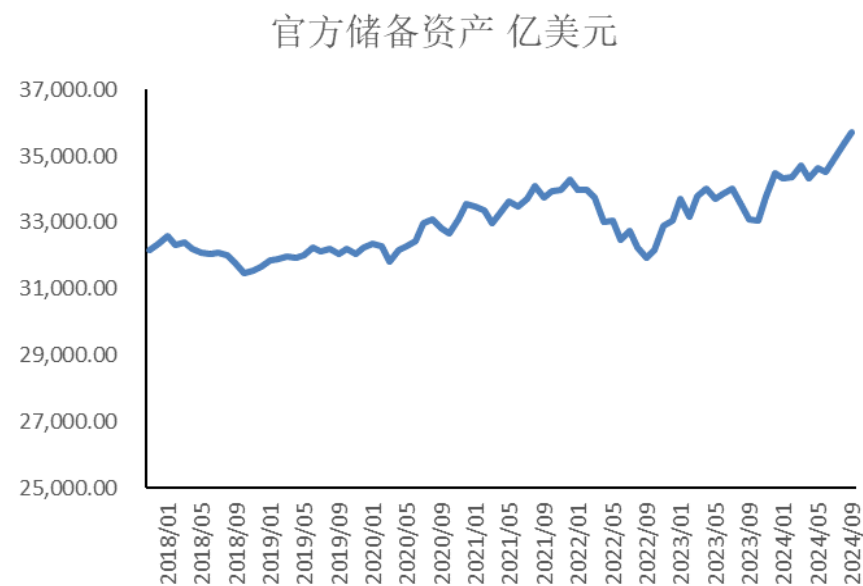
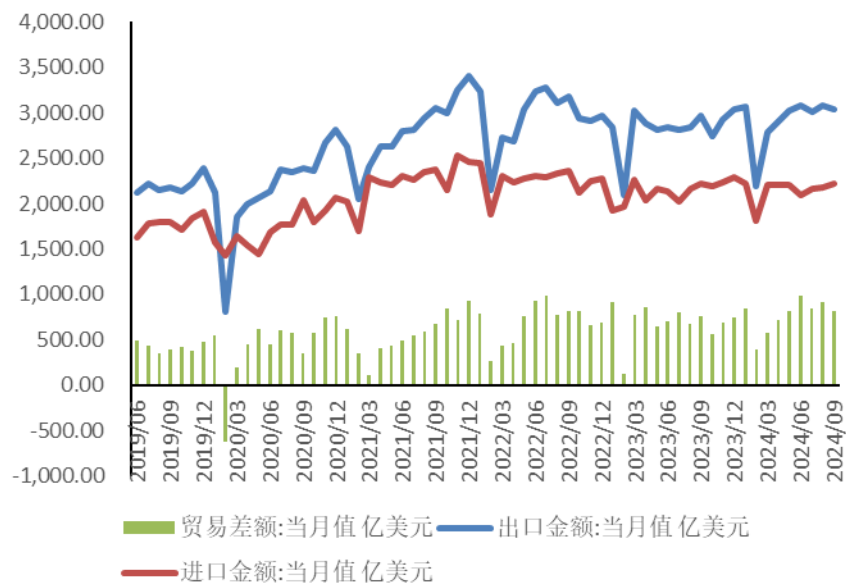
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别15.86%、89.67%、54.32%、245.59%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 205.52%、57.43%



● 进出口、外汇储备

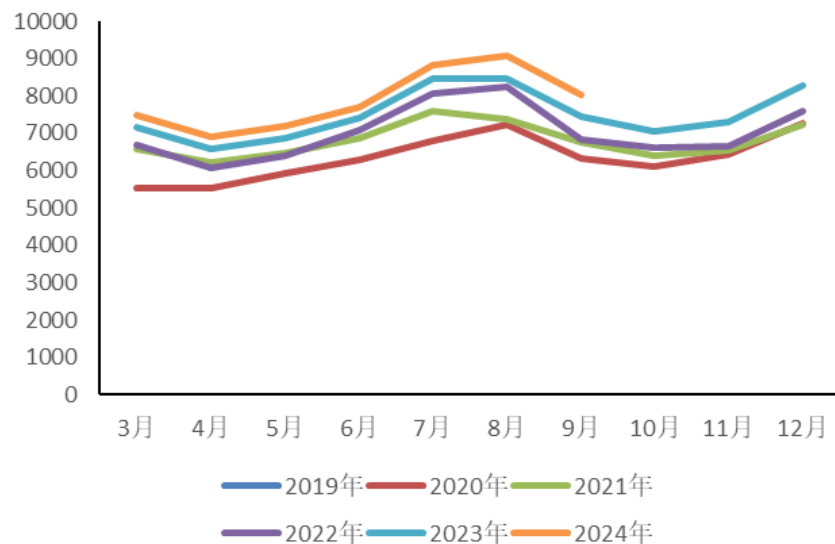
- 9月出口总额3037.12亿美元，环比上升；贸易顺差817.11亿美元；
- 9月份官方外汇储备资产为35718.03亿美元，环比增加。



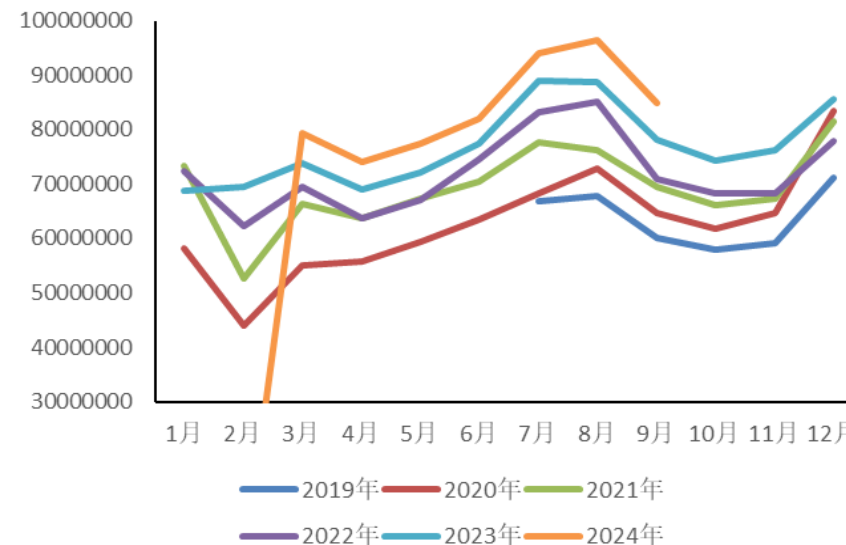
● 发电、用电量

- 9月全社会发电量同比增长6%；9月全社会用电量同比增长8.5%。

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
%

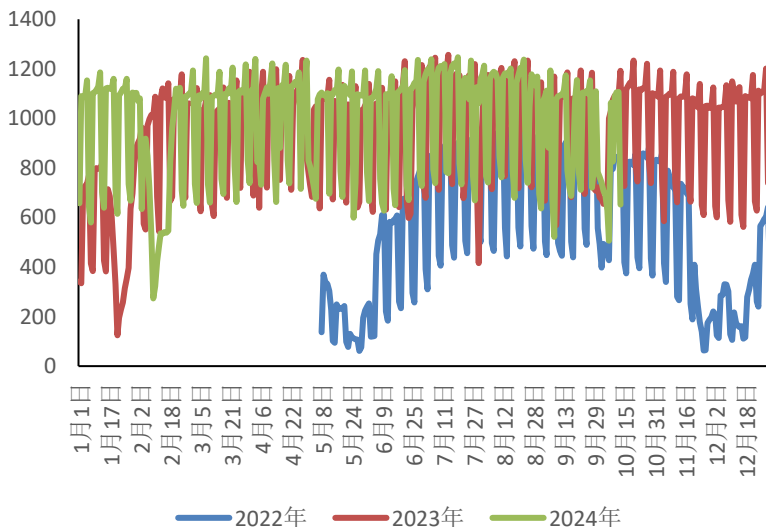


二、国内宏观数据追踪

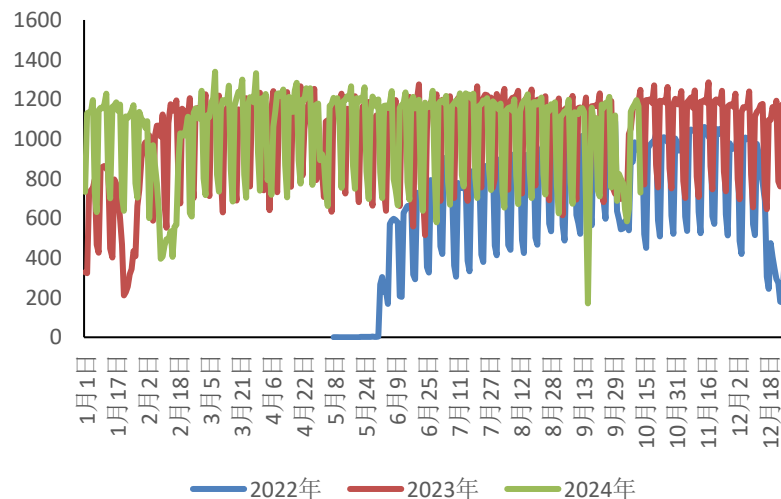
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量位于偏高水平。

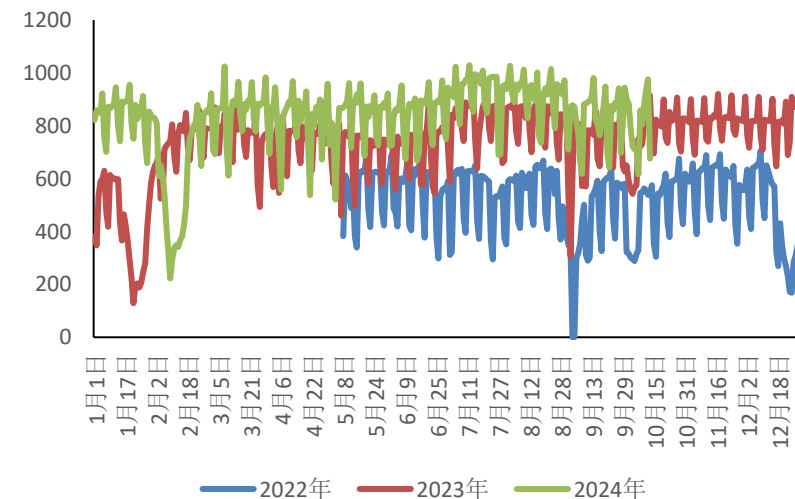
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

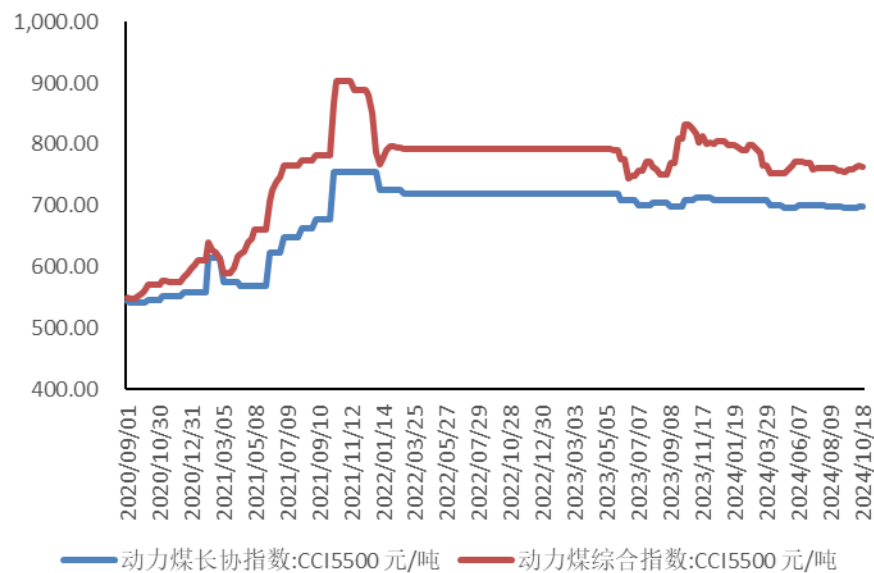




国内行业 数据

● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化0.00%。



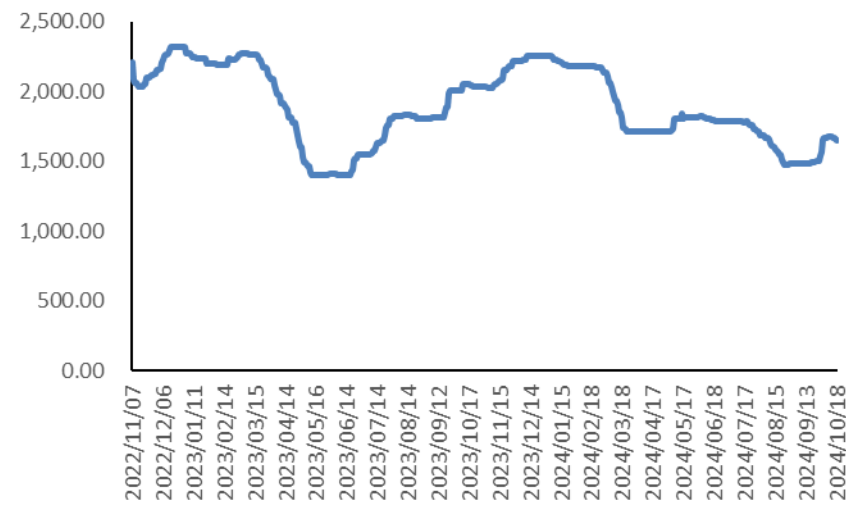
● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-8.96%；山西主焦煤现货价格变化-1.61%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



均价:主焦煤:山西 元/吨



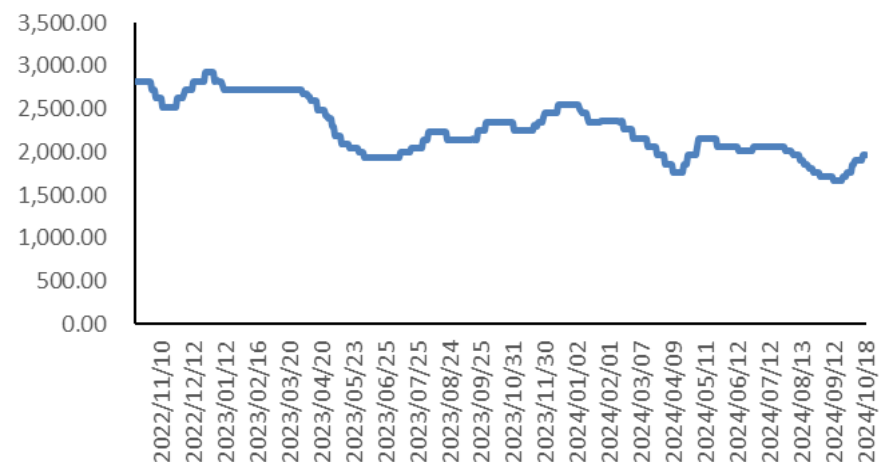
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-7.06%，日照港准一级冶金焦平仓价变化2.62%。

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

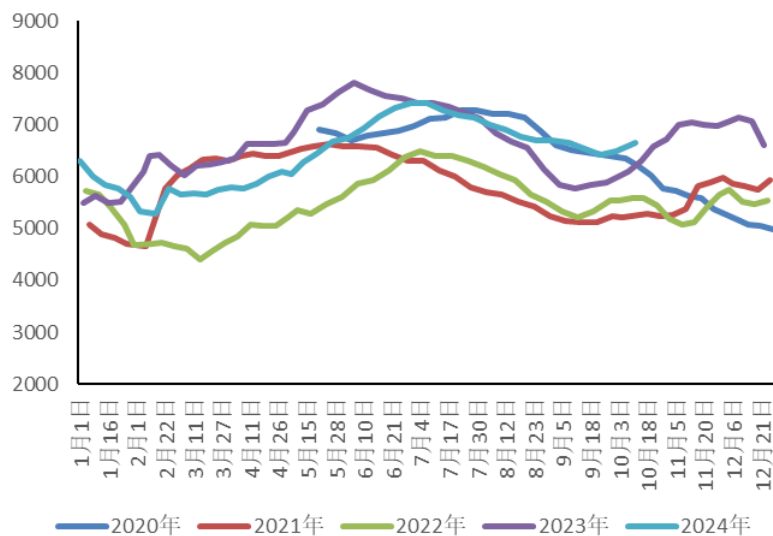


三、国内行业数据追踪

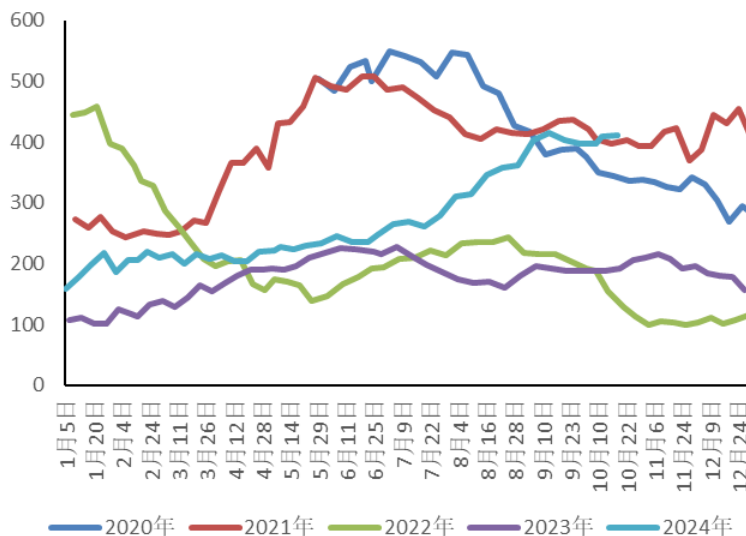
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为2.58%、0.51%、-2.13%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价下跌，焦煤累库，焦炭去库。

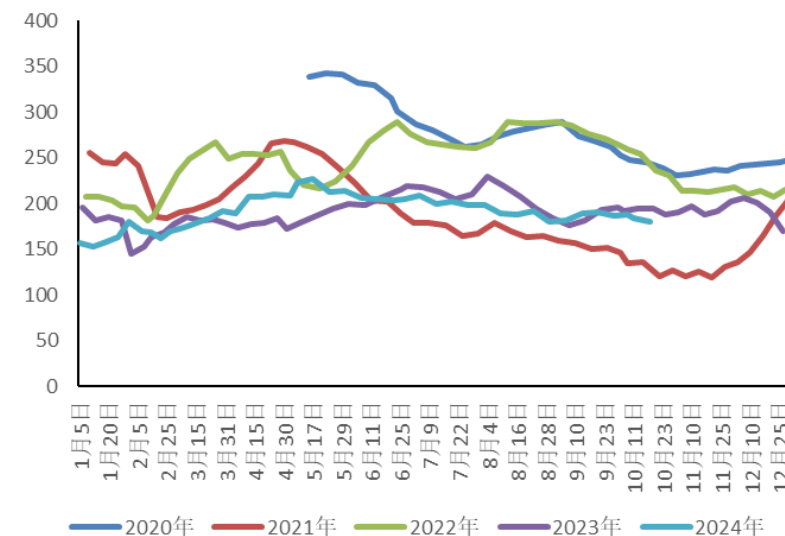
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



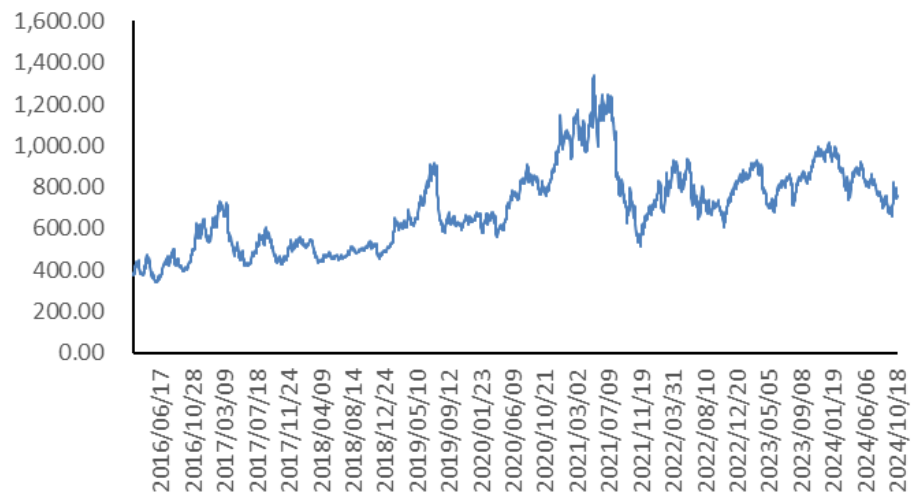
焦炭库存:港口总计 (万吨)



● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为-5.00%，铁矿现货周涨跌幅为-6.03%。

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-4.74%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-4.14%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨

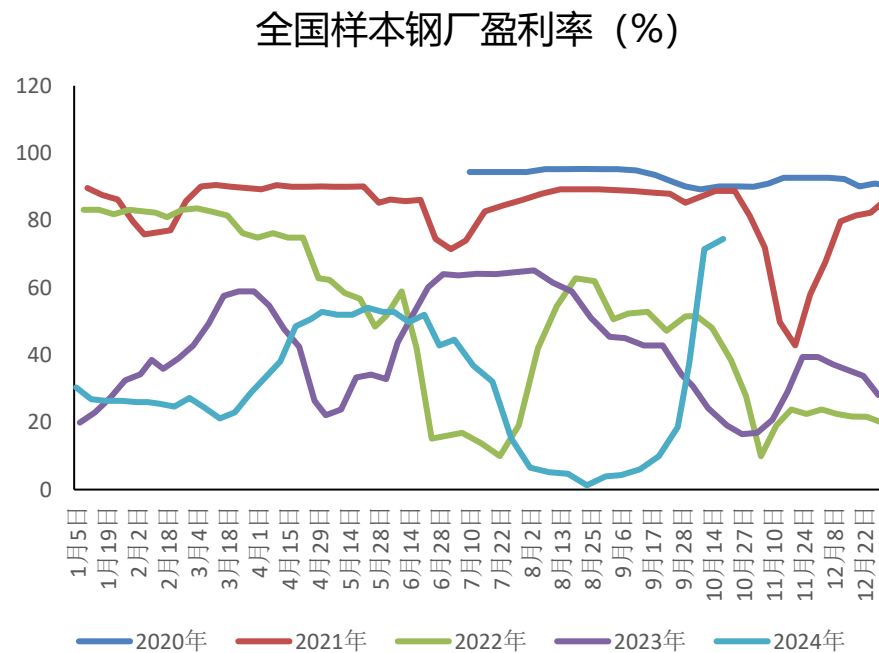


价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



● 钢材

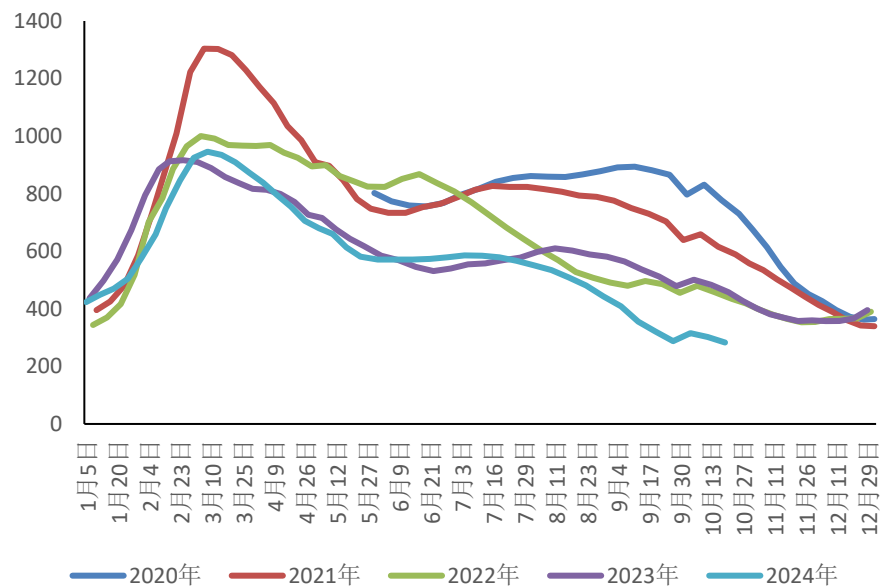
- 本期全国样本钢厂盈利率74.48%，环比变化4.24%；



● 钢材

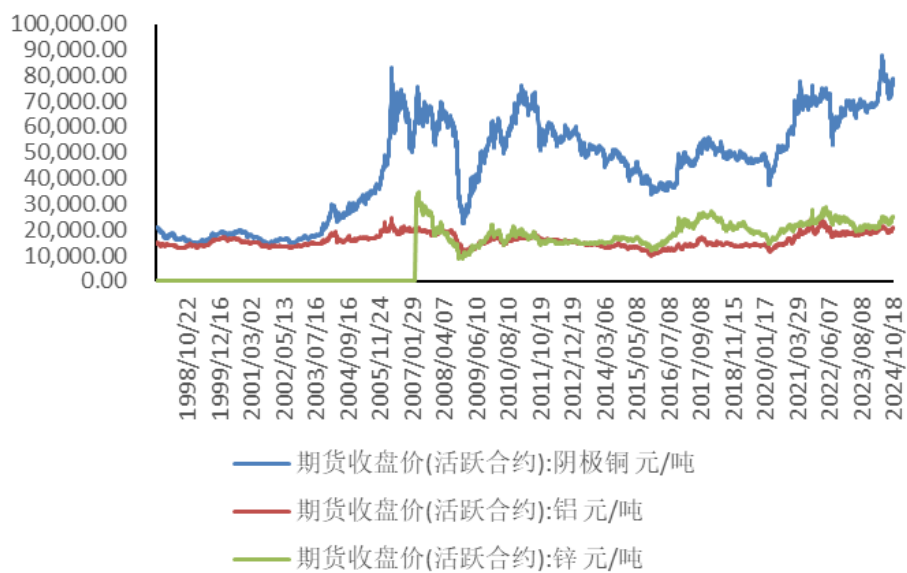
- 本期螺纹钢库存282.95，环比变化-6.40%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价下跌，样本钢厂盈利率回升，螺纹钢库存去库。

库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



● 有色

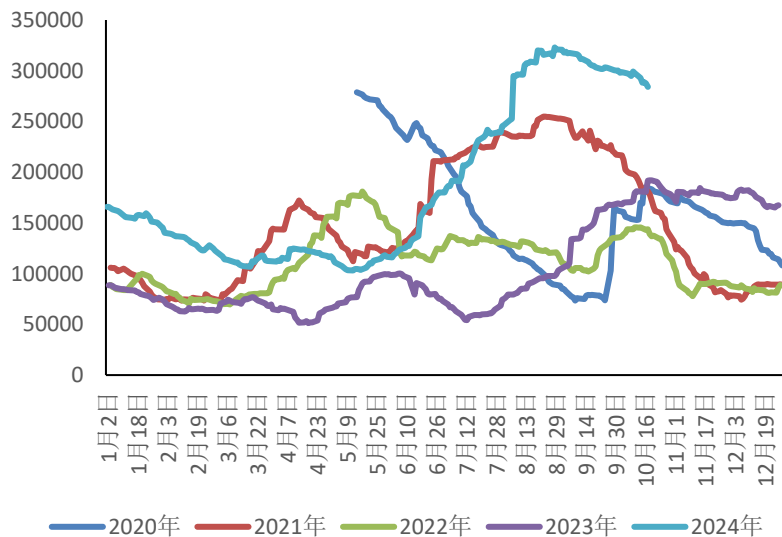
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-0.31%、-0.89%、-1.20%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-0.66%、0.25%、-0.60%。



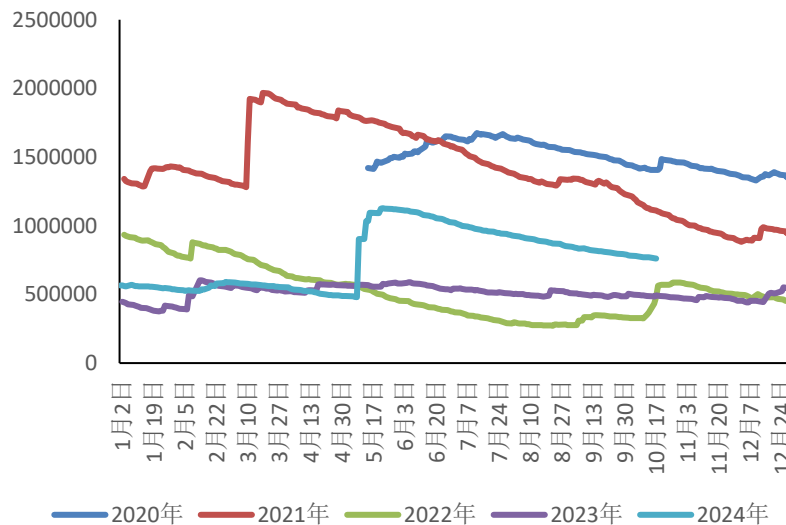
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为28.42万吨、76.04万吨、23.9万吨，环比变化分别为-4.49%、-1.29%、-1.23%。
- 板块总结：本期铝、锌期价小幅下跌，伦铜、铝、锌去库。

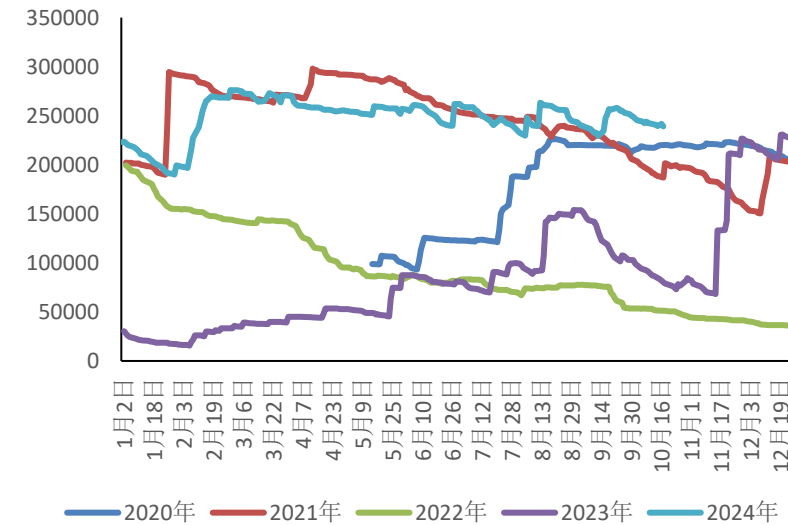
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)

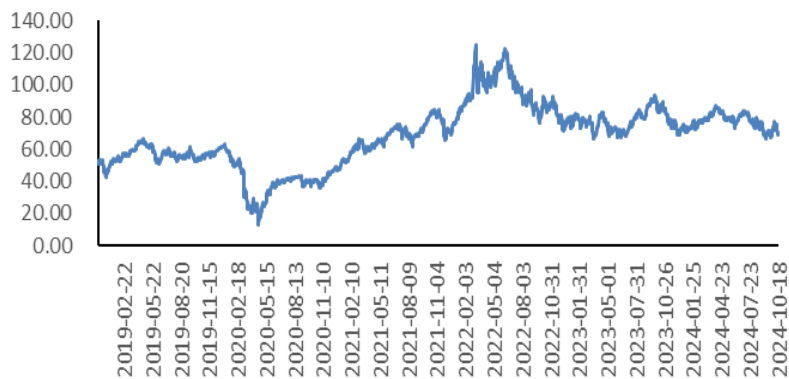


● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为-8.81%、-7.85%、-5.14%。

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



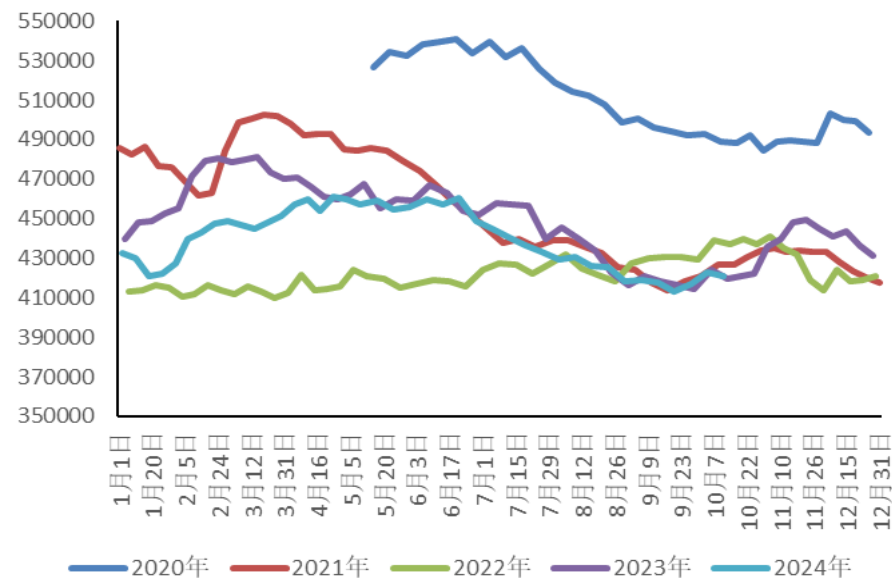
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.21亿桶，环比变化 -0.52%。

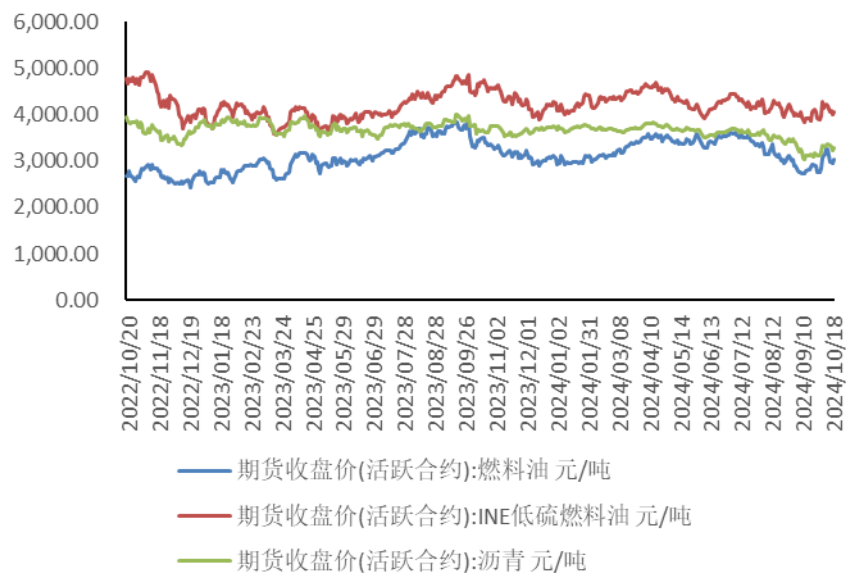
库存量:商业原油:全美 (千桶)



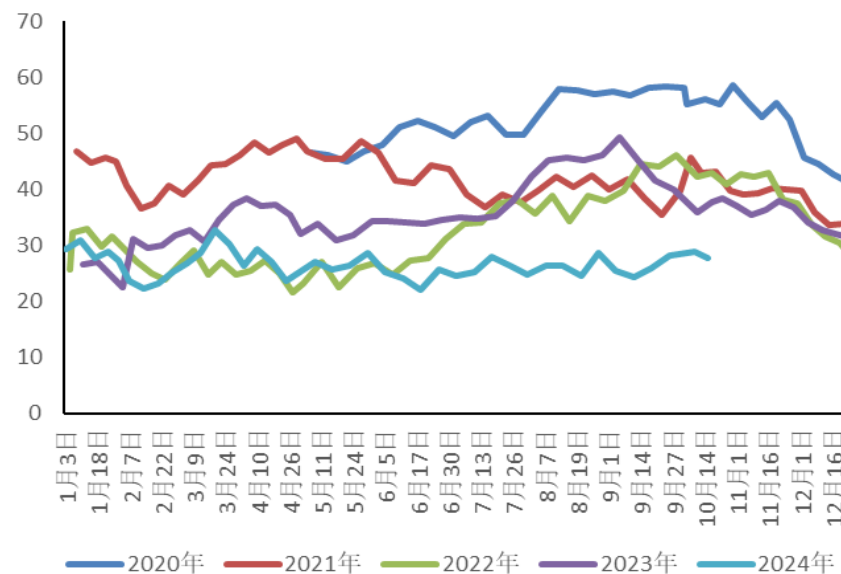
● 能源化工

- 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-6.82%、-4.00%、-1.71%。
- 石油沥青装置开工率27.8%，环比变化 -4.14%。

成品油价格主力合约

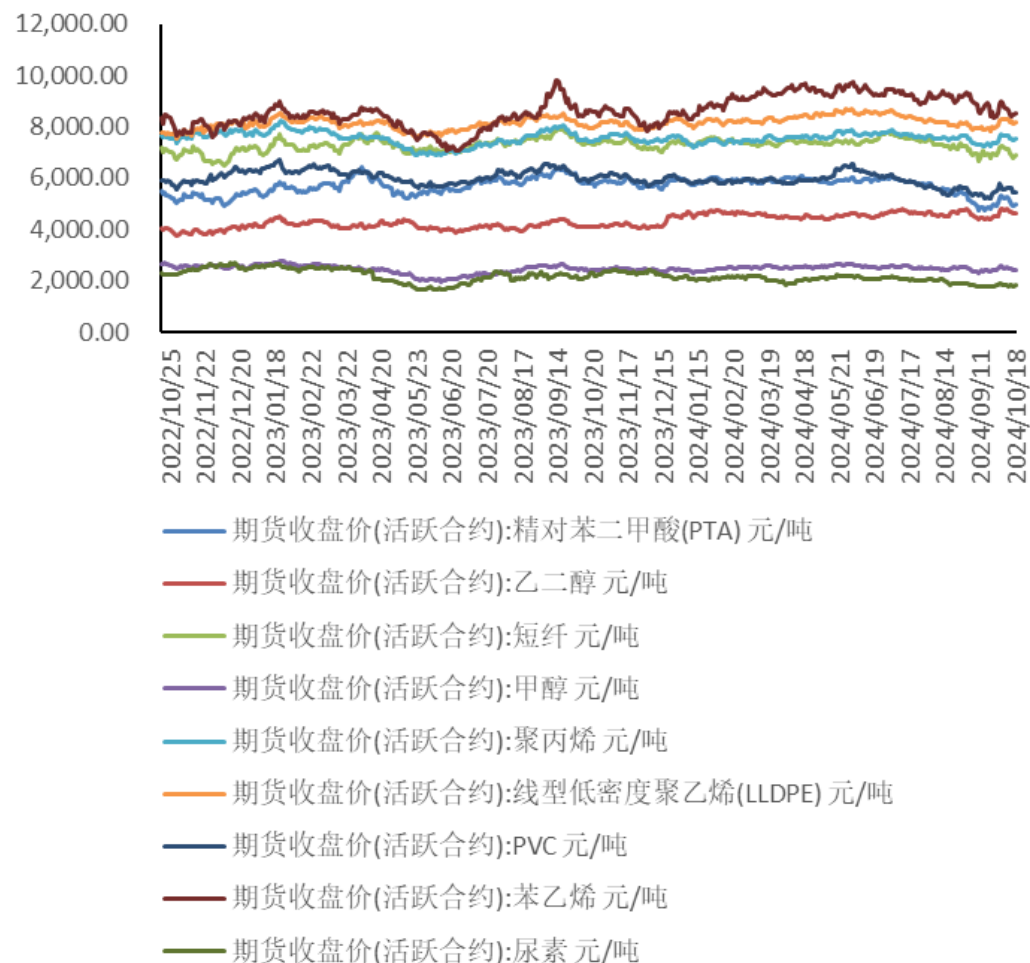


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

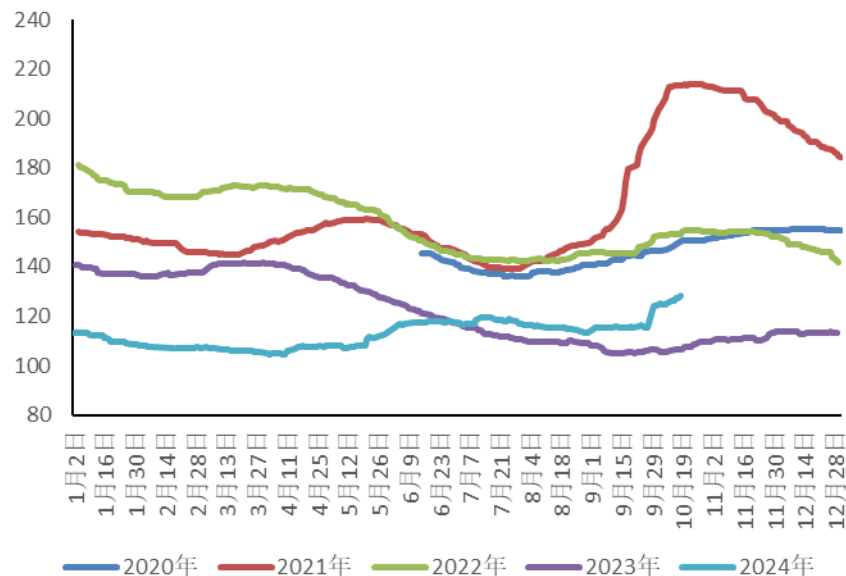
- 化工品方面，PTA变化幅度-4.66%、乙二醇变化幅度-2.86%，短纤变化幅度-3.62%，甲醇变化幅度-2.76%，聚丙烯变化幅度-1.92%，LLDPE变化幅度-1.94%，PVC变化幅度-2.54%，苯乙烯变化幅度-2.30%，尿素变化幅度-0.82%。
- 板块总结：本期国际原油价格下跌，国内化工品种价格普遍走弱。



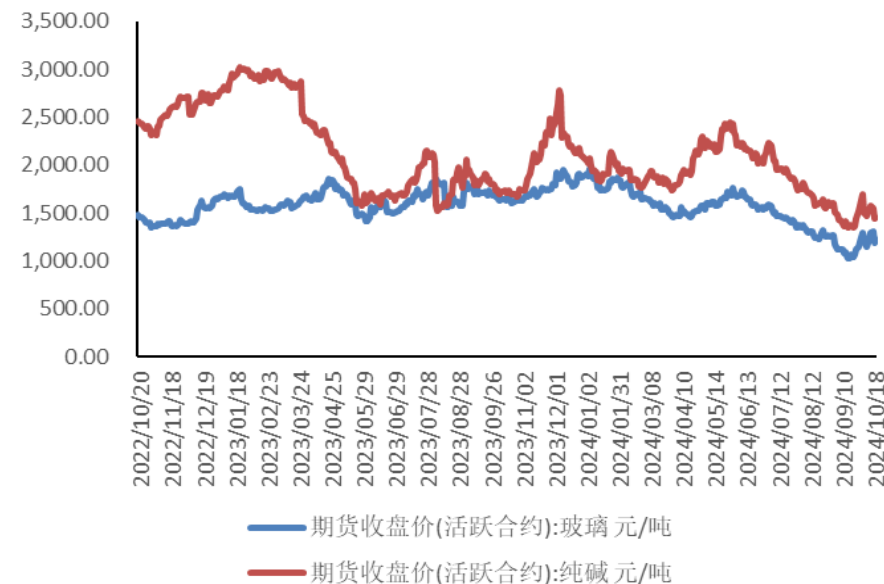
● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格上涨，全国水泥指数周涨跌幅2.97%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为3.89%、-4.42%。
- 板块总结：本期玻璃上涨，纯碱价格下跌。

水泥价格指数:全国

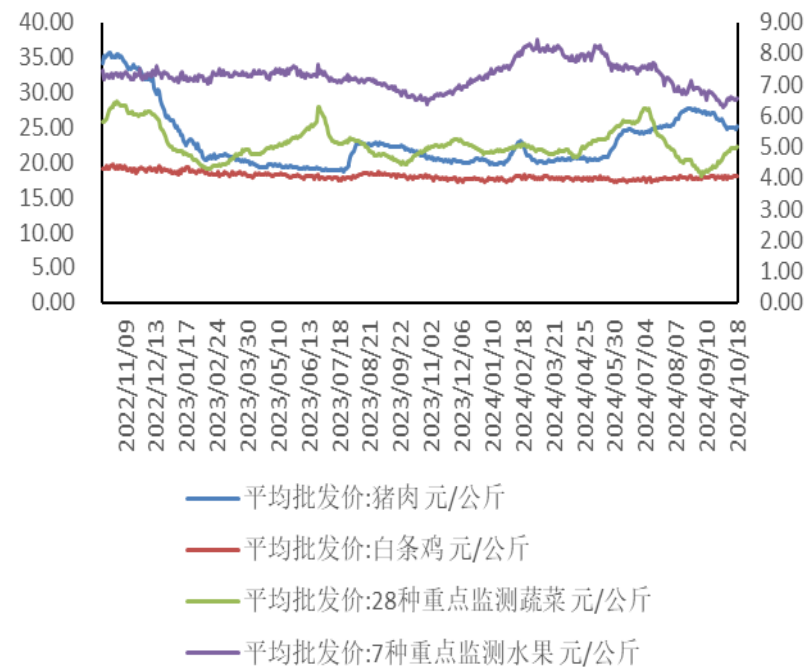
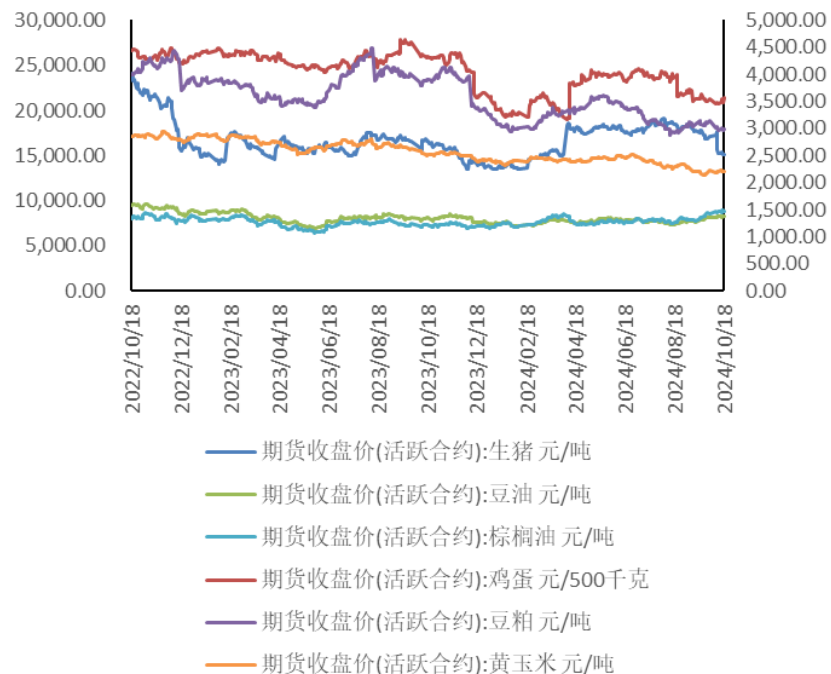


纯碱、玻璃期价走势



● 农产品

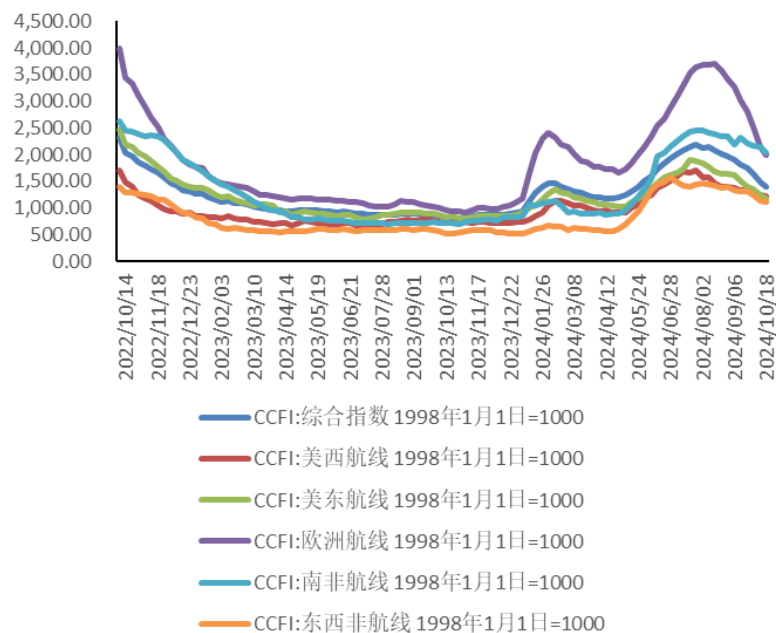
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别为-0.79%、3.28%、-0.27%、0.71%、-0.11%、-0.68%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为0.24%、1.18%、-6.91%、3.04%。
- 板块总结：本期生猪期价下跌，鸡蛋期价大涨。



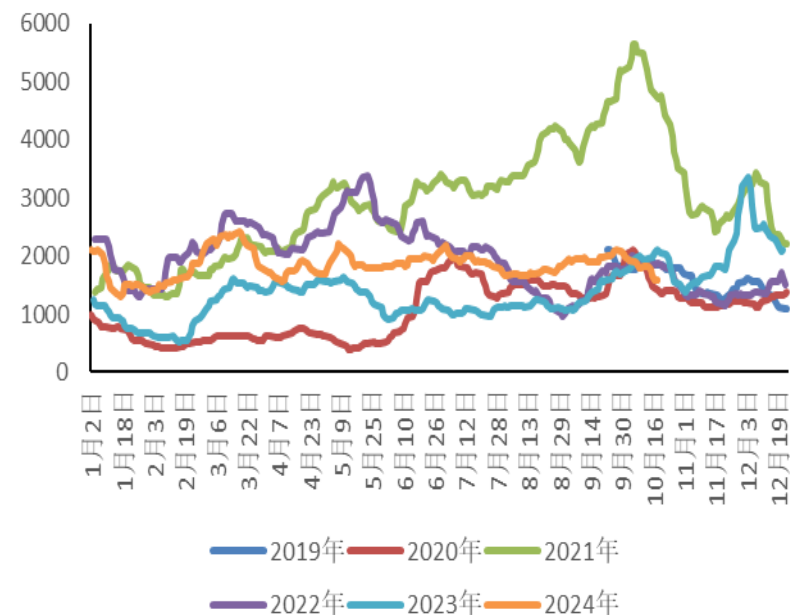
● 航运

- 本期CCFI指数下跌，环比变化-4.86%。
- 本期BDI指数下跌，环比变化-12.88%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数下跌、BDI指数下跌。

CCFI航运指数



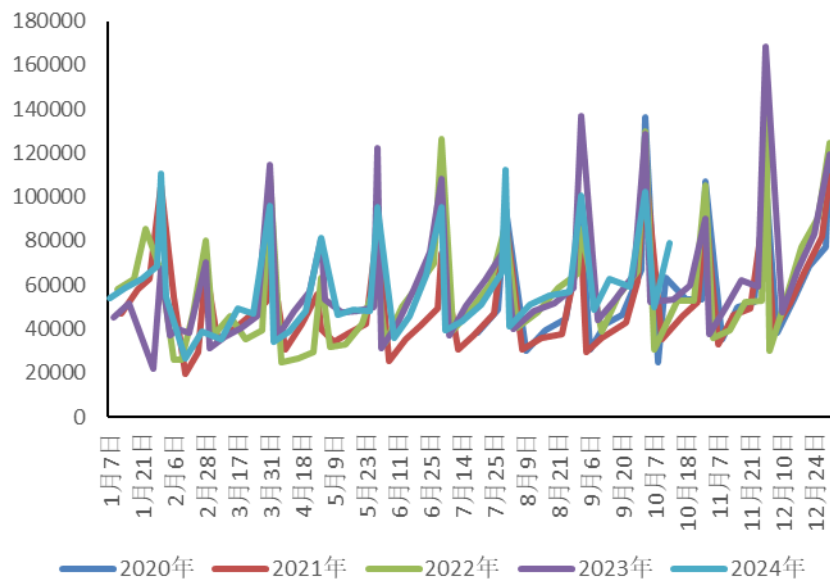
波罗的海干散货指数(BDI)



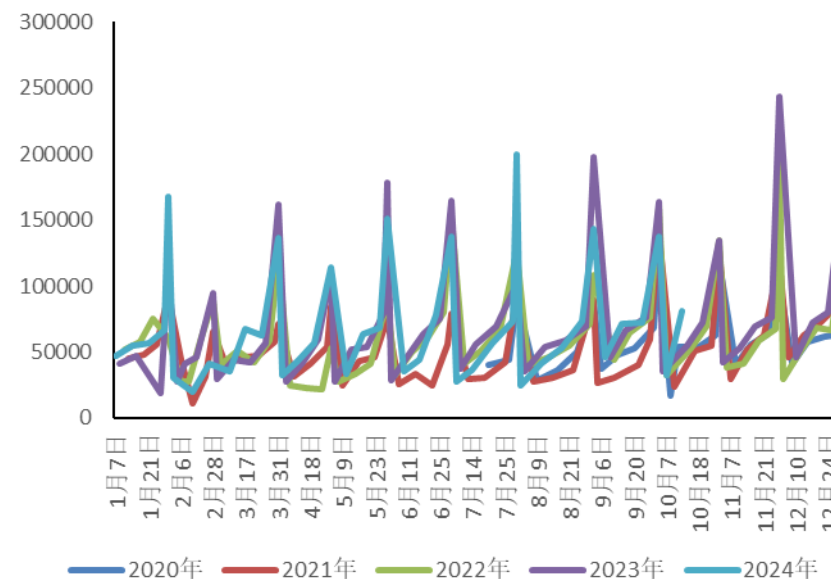
● 汽车消费

- 最新公布的10月8日至10月13日期间，日均乘用车厂家零售79225，同比变化48%；日均乘用车厂家批发80723，同比变化47%。汽车批发销售同比上升。

乘用车厂家零售：日均（辆）



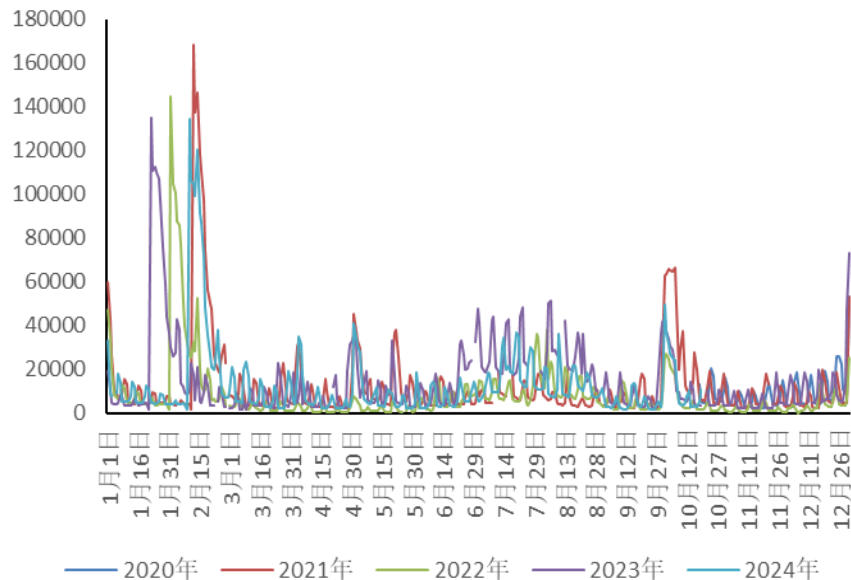
乘用车厂家批发：日均（辆）



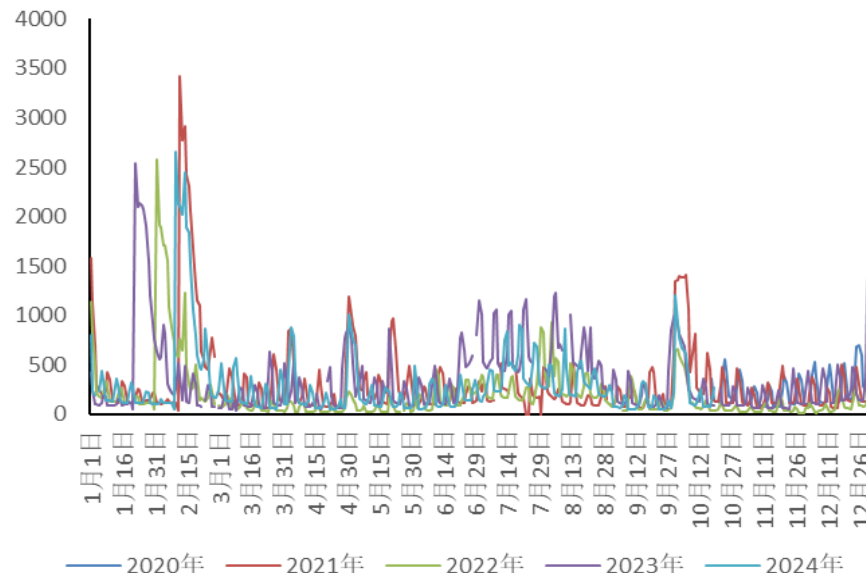
● 电影消费

- 本期电影票房累计3.92亿元，环比变化-39.93%；观影人数983.48万人次，环比变化-39.61%。国庆节后影视消费环比下降。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

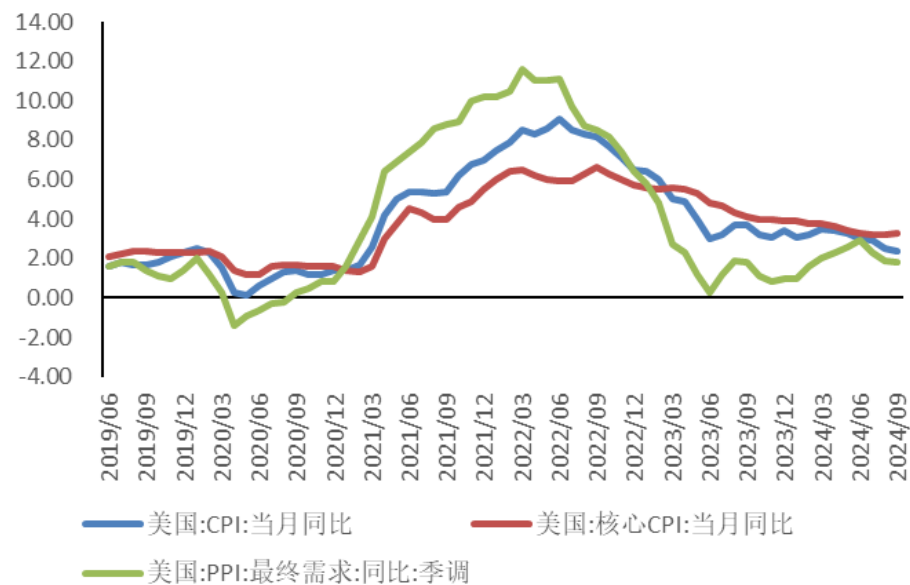




海外宏观 数据

● 美国通胀

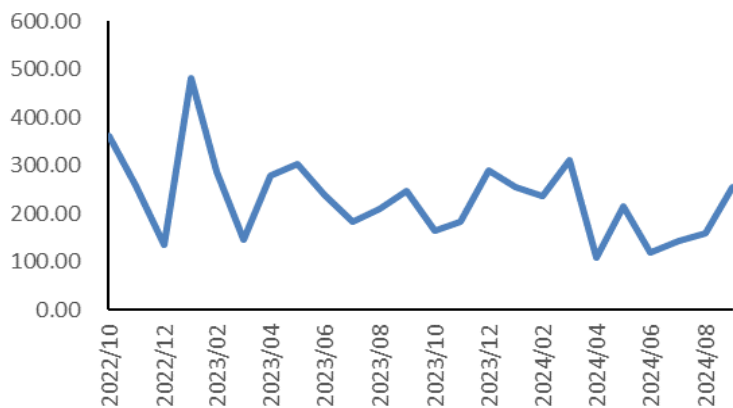
- 美国9月份CPI、核心CPI当月同比分别为2.40%、3.30%，9月PPI同比1.80%。9月美国核心CPI环比小幅回升。



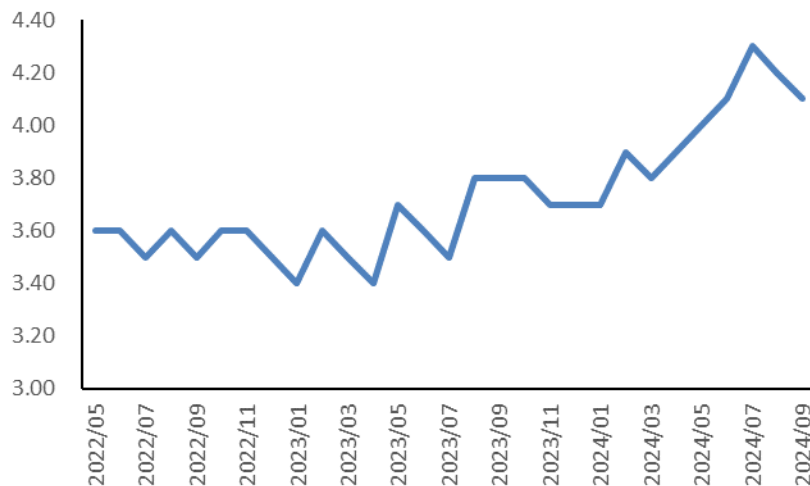
● 美国就业情况

- 美国9月份新增非农就业人数25.4万人；9月失业率4.1%；当周初次申请失业金人数24.1万人。

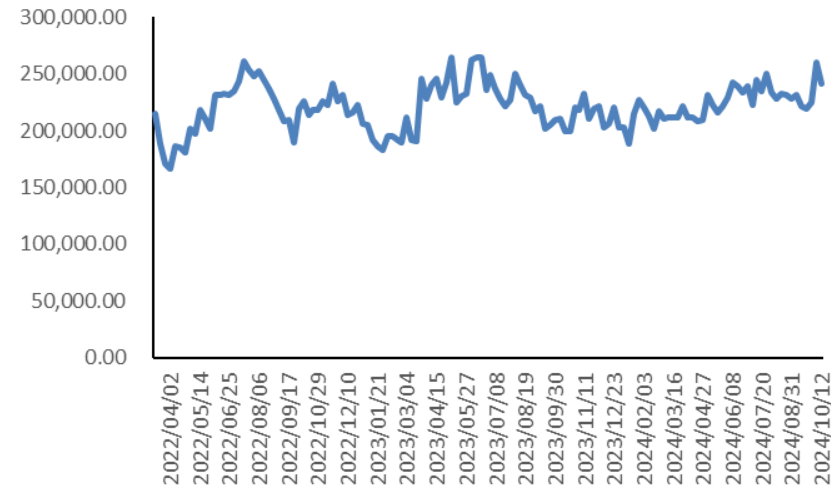
美国:新增非农就业人数:总计:季调
千人



美国:失业率:季调 %



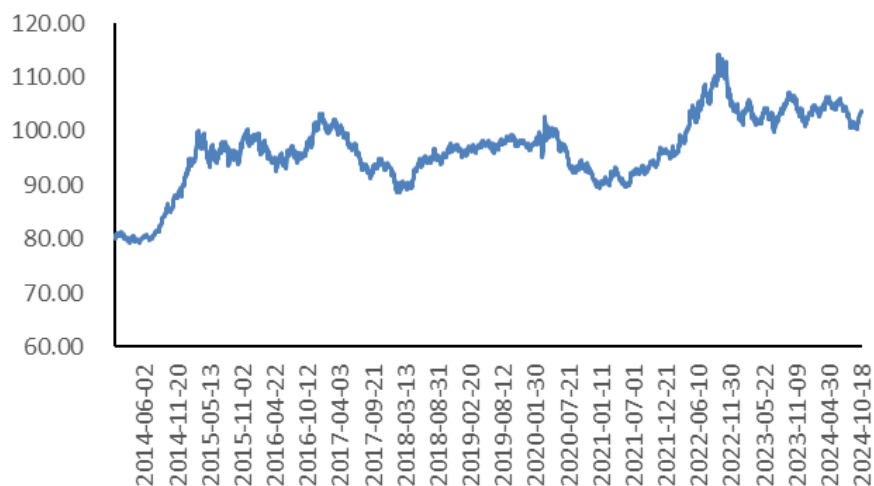
美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数103.46，环比变化0.52%；10年美债收益率4.08%，环比变化-0.24%。

美元指数



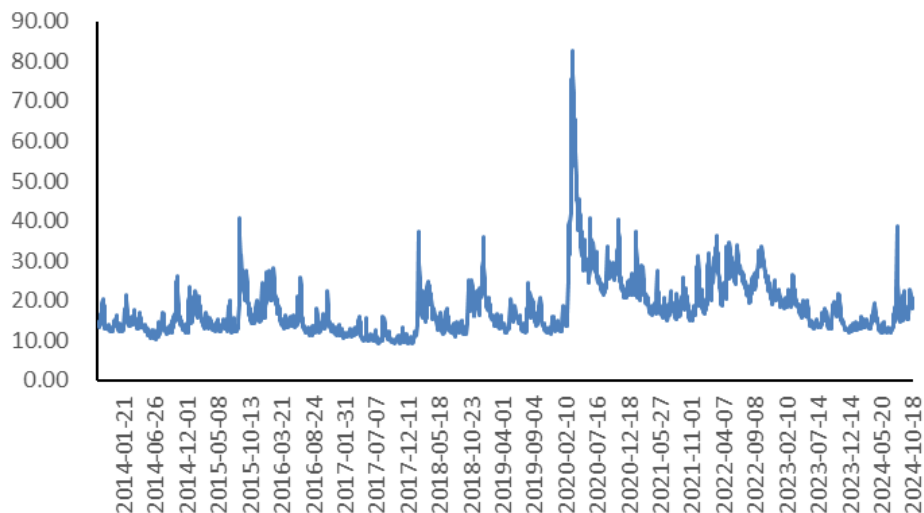
美国:国债收益率:10年



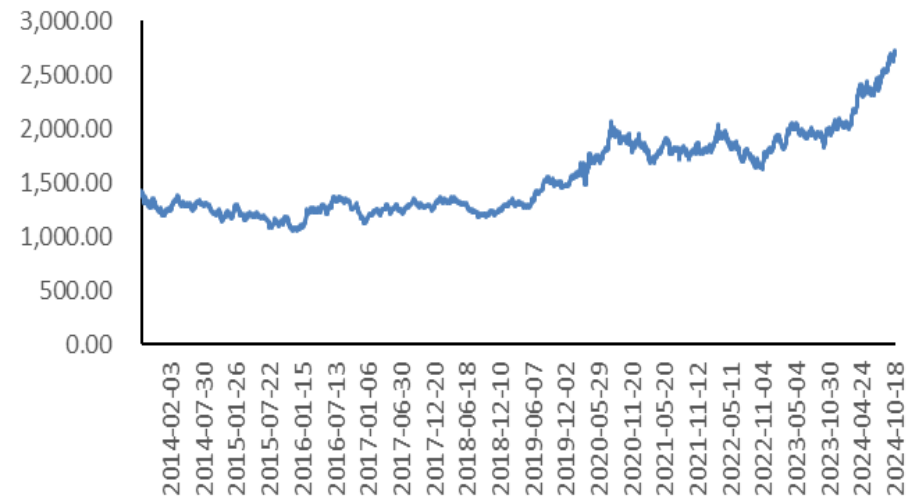
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数18.03，环比变化-6.60%；COMEX黄金2730.00美元/盎司，环比变化2.01%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



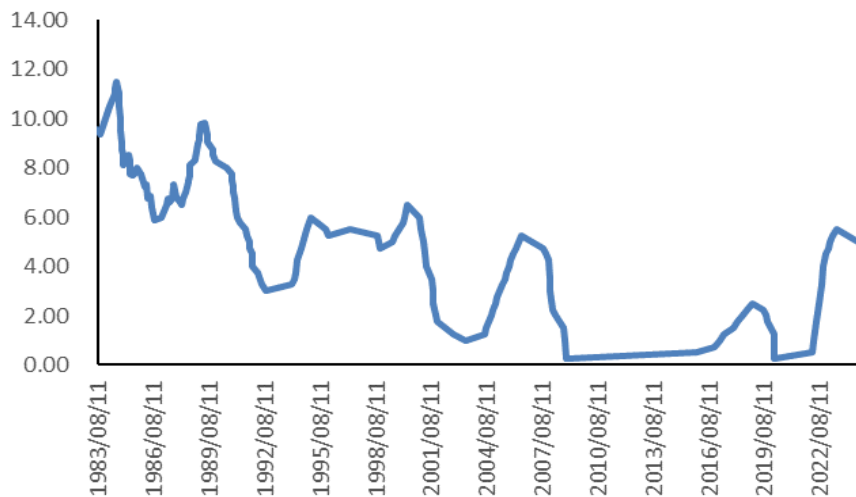
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



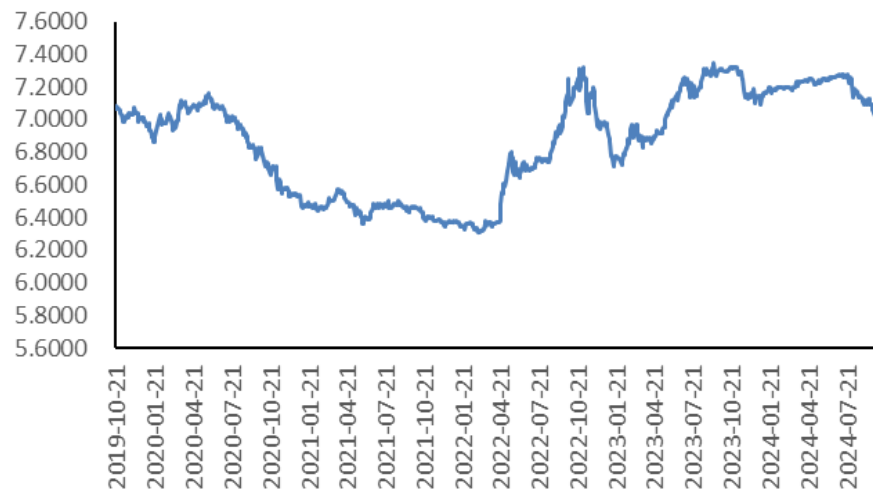
● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在9月份下调利率50个基点，利率水平维持4.75%至5.00%。10月18日美元兑人民币即期汇率为7.103，环比变化0.51%。

美国:联邦基金目标利率 %

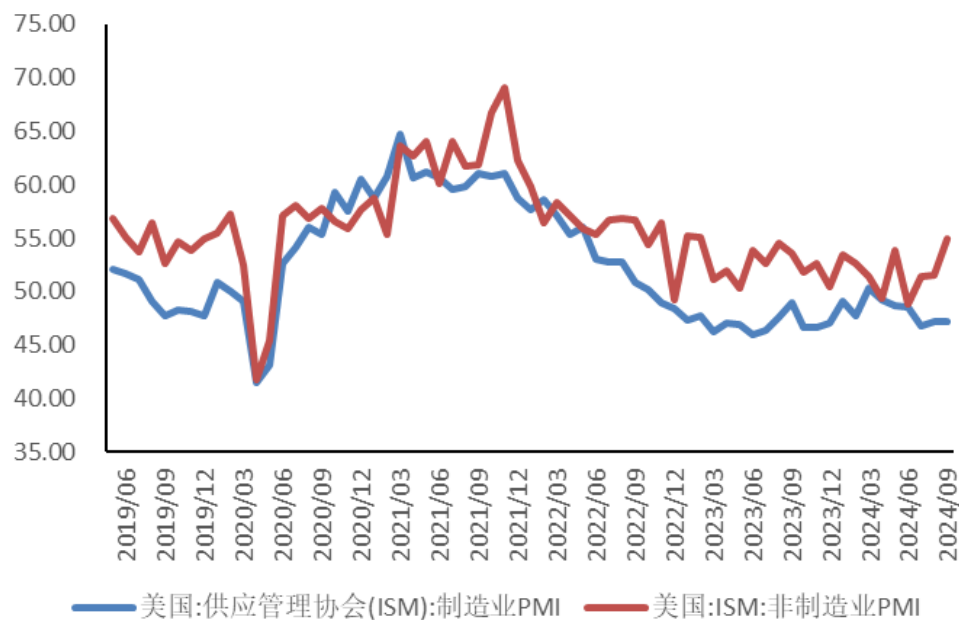


即期汇率:美元兑人民币



● 美国PMI

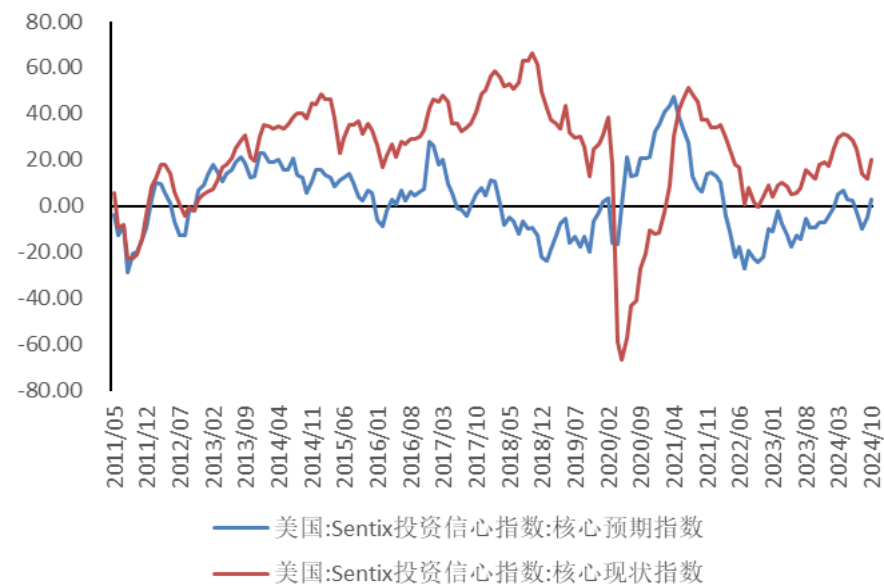
- 9月份美国ISM制造业PMI为47.2，环比持平；
- 9月份美国ISM非制造业PMI为54.9，环比上升。



● 美国信心指数

- 美国密歇根大学10月消费者信心指数为68.9，环比小幅回落；10月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为 2.8，核心现状指数为20.00。

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

2024.10.21