

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.10.14



本报告数据来源：wind终端

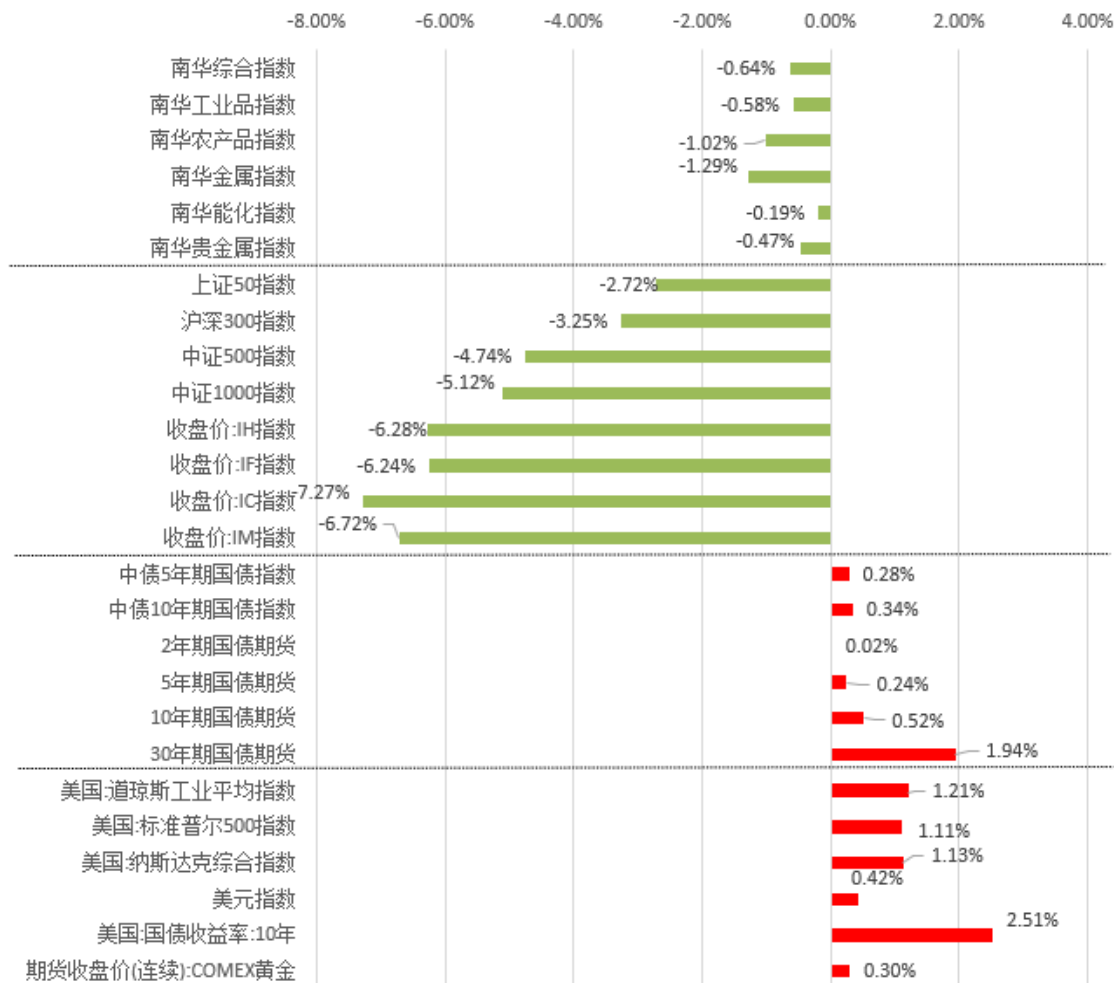
宏观	国内方面，10月12日上午，国新办发布会财政部释放一揽子增量财政政策举措，其中主要包括：加力支持地方化解政府债务风险，拟一次性增加较大规模债务限额置换地方政府存量隐性债务；叠加运用地方政府专项债券、专项资金、税收政策等工具，支持推动房地产市场止跌回稳；发行特别国债支持国有大型商业银行补充核心一级资本；加大对重点群体的支持保障力度。9月份CPI同比上涨0.4%，PPI同比下降2.8%，强政策刺激下，后市宏观弱势有望回暖。 海外方面，美国9月CPI涨幅超预期，通胀下降进程迟缓。美国9月CPI同比上涨2.4%，较前值2.5%有所放缓，为2021年2月以来最低水平，但超出预期值2.3%。核心CPI同比上涨3.3%，为6月以来新高，预期为持平于3.2%。9月CPI环比上涨0.2%，核心CPI环比上涨0.3%，均超出市场预期。美债收益率、美元指数反弹回升。
行业	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、锌期价小幅上涨，伦铝、锌去库。 4) 能源化工：本期国际原油价格反弹，国内化工品种价格涨跌分化。 5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃、纯碱价格下跌。 6) 农产品：本期生猪期价下跌，果蔬价格普跌。 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落；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2024.10.7至2024.10.11;
- 本期南华商品综合指数变化幅度-0.64%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-0.58%、-1.02%、-1.29%、-0.19%、-0.47%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-2.72%、-3.25%、-4.74%、-5.12%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-6.28%、-6.24%、-7.27%、-6.72%。
- 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 1.21%、1.11%、1.13%。
- 本期10年美债收益率变化2.51%，美元指数变化0.42%，Comex黄金期价变化0.30%。



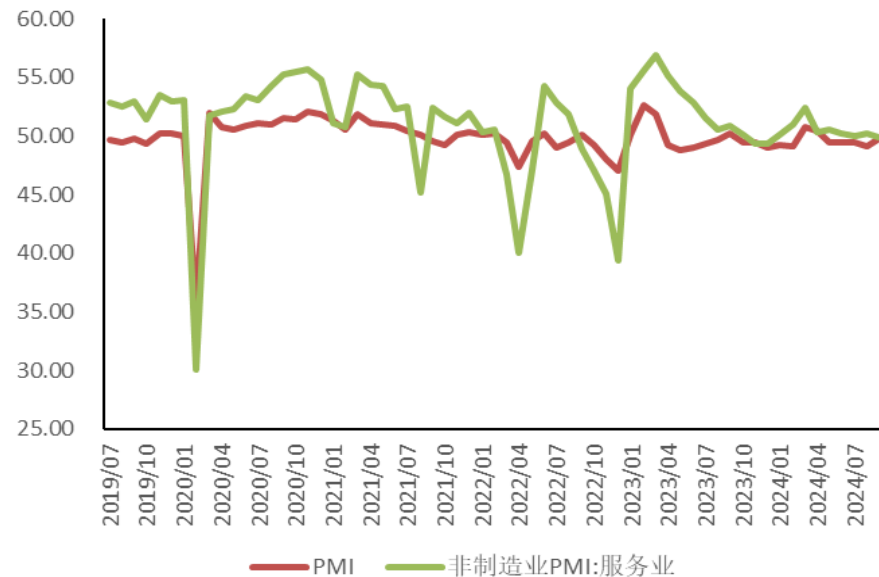
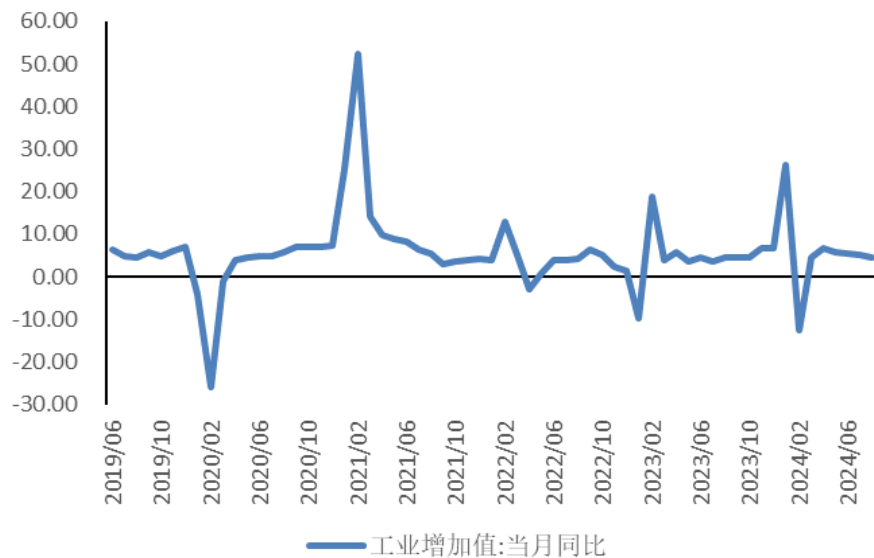


国内宏观 数据

二、国内宏观数据追踪

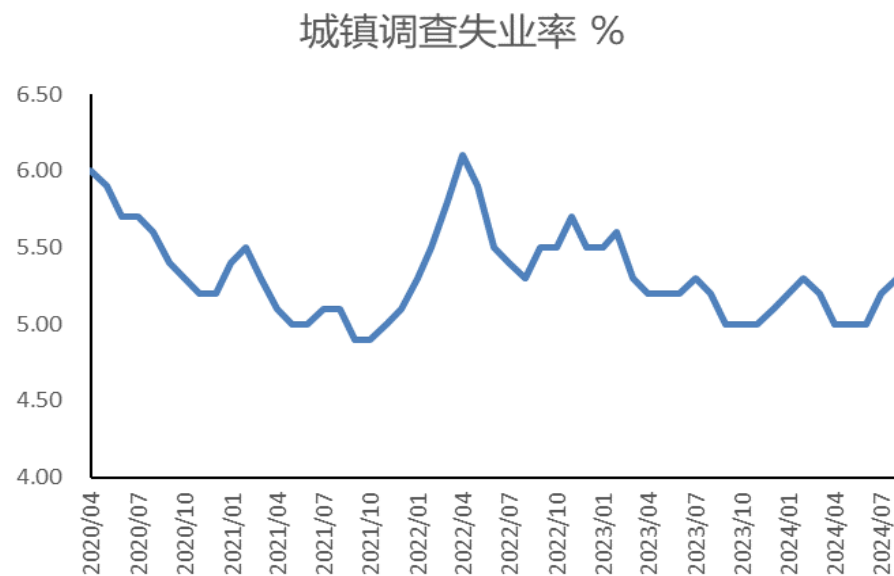
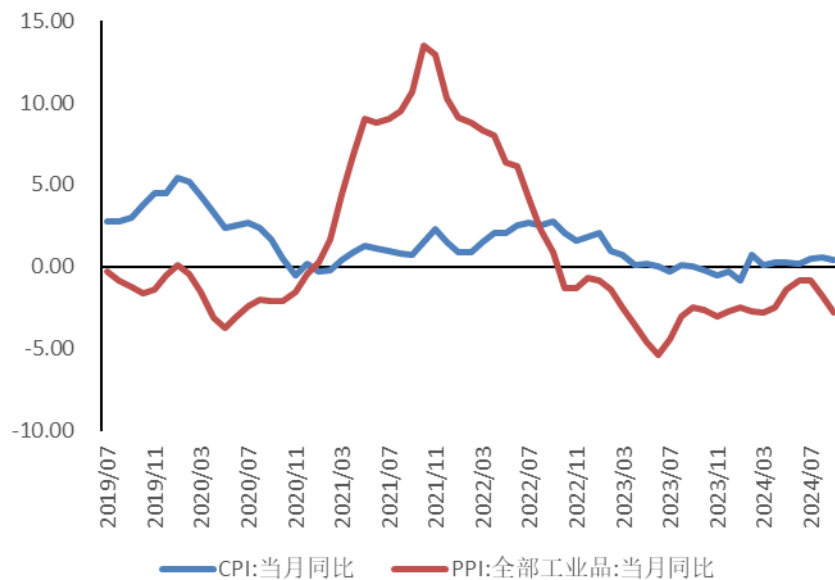
● 工业与PMI

- 8月工业增加值同比4.5%，同比增速回落，但韧性较强；
- 9月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.8%、49.9%。



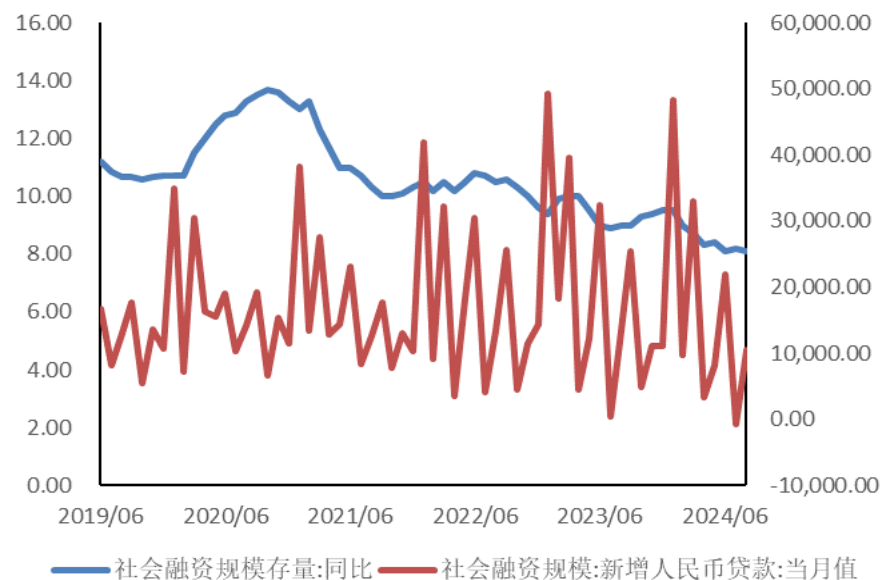
● 国内通胀与失业

- 9月份CPI同比0.40%，PPI同比变化-2.80%，物价水平依旧疲软；
- 8月城镇失业率环比上升，数值为5.3%。



● 国内流动性

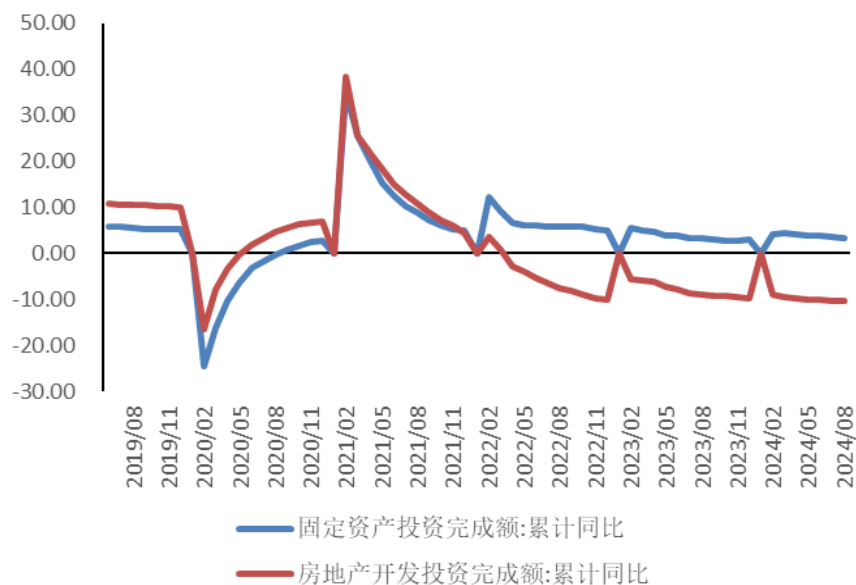
- 1-8月新增社融21.9万亿元，同比少增3.32万亿元。8月社融资同比增速8.1%，和8月制造业PMI及地产成交的趋弱相符。M1同比继续下行至-7.3%，M2同比增速6.3%，货币、融资数据疲软。



二、国内宏观数据追踪

● 投资、消费

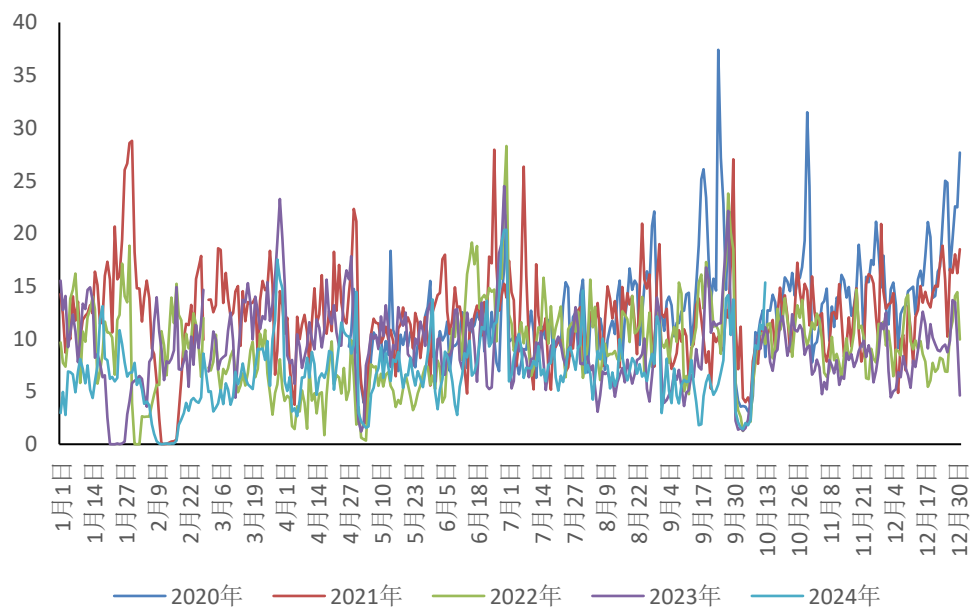
- 8月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.4%、-10.2%；
- 8月社会消费品零售总额当月同比 2.1%，环比上一期下降。



● 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153.63%。

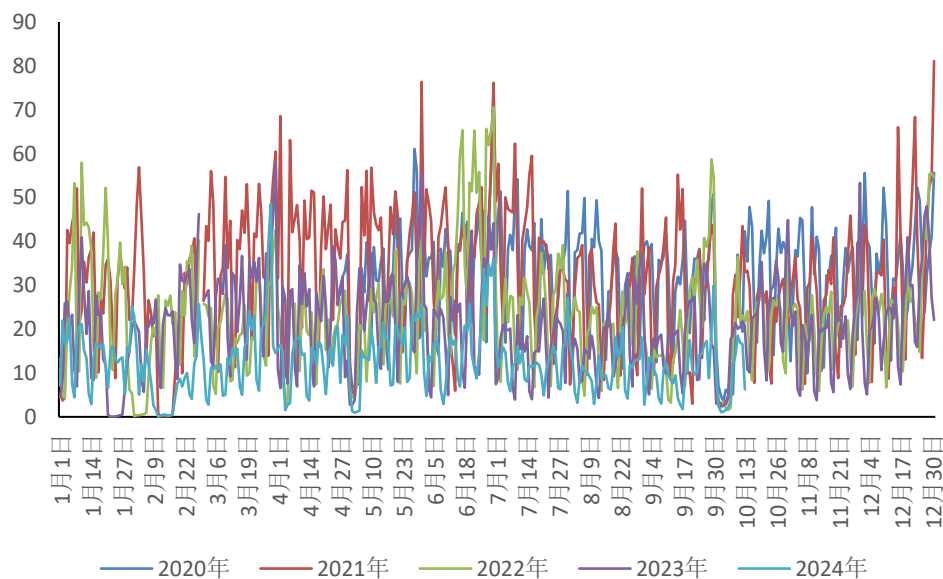
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



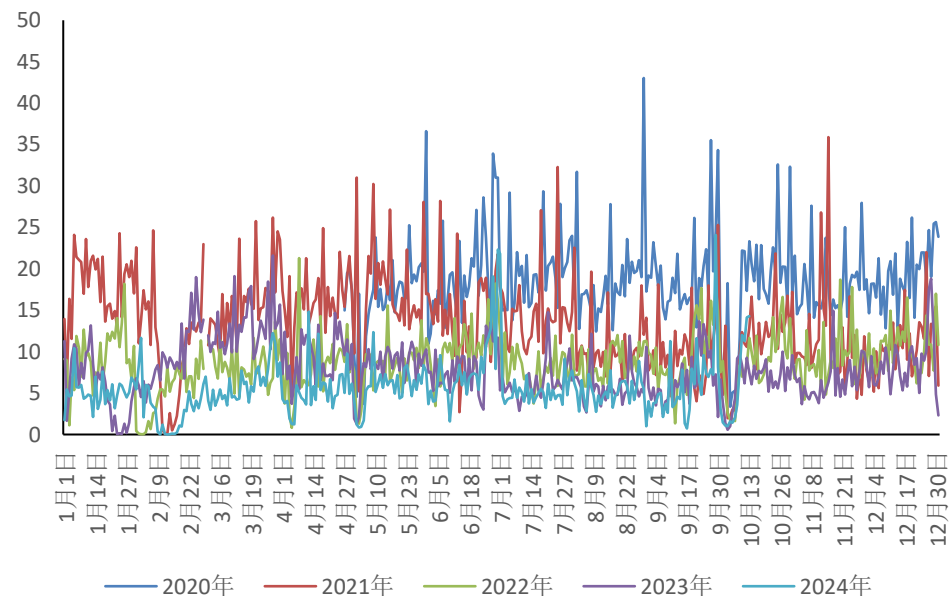
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化83.62%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 266.97%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



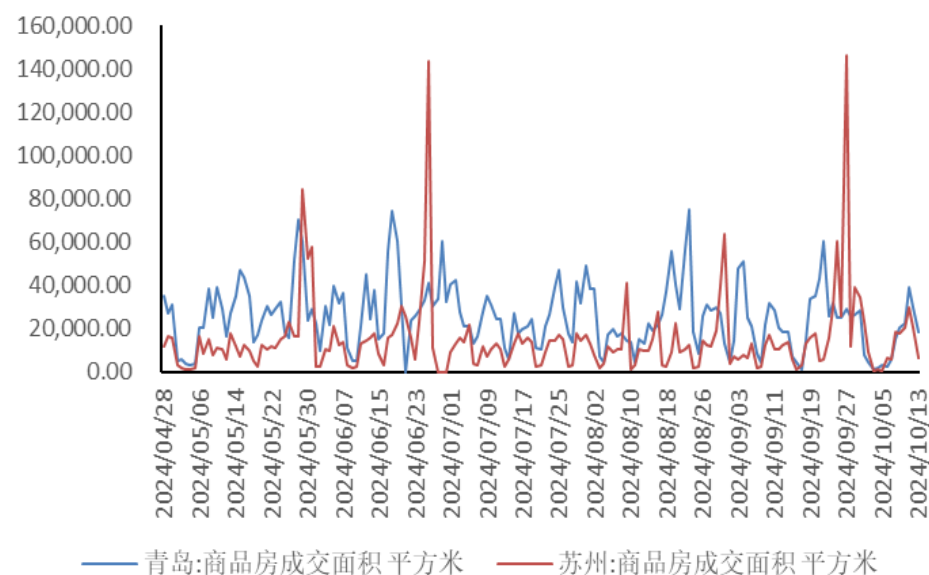
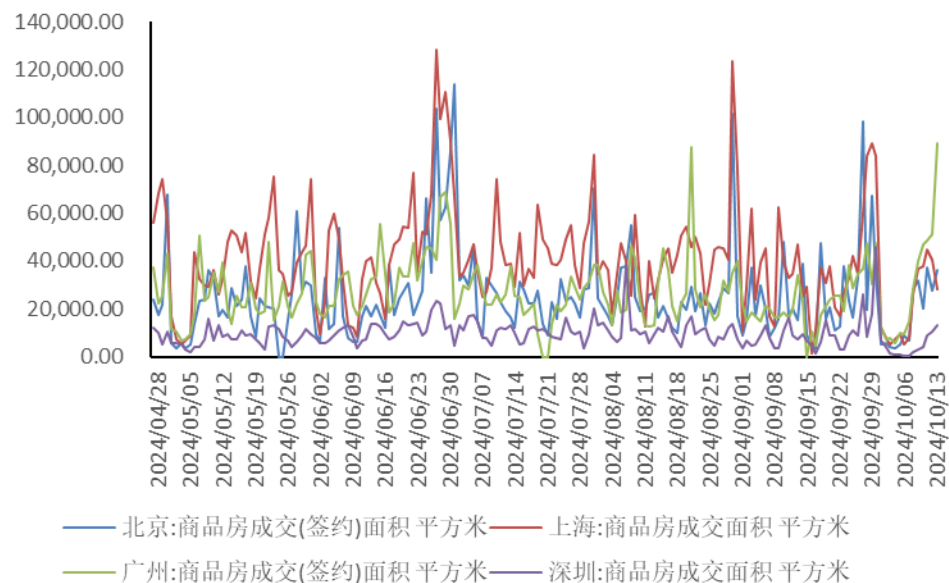
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

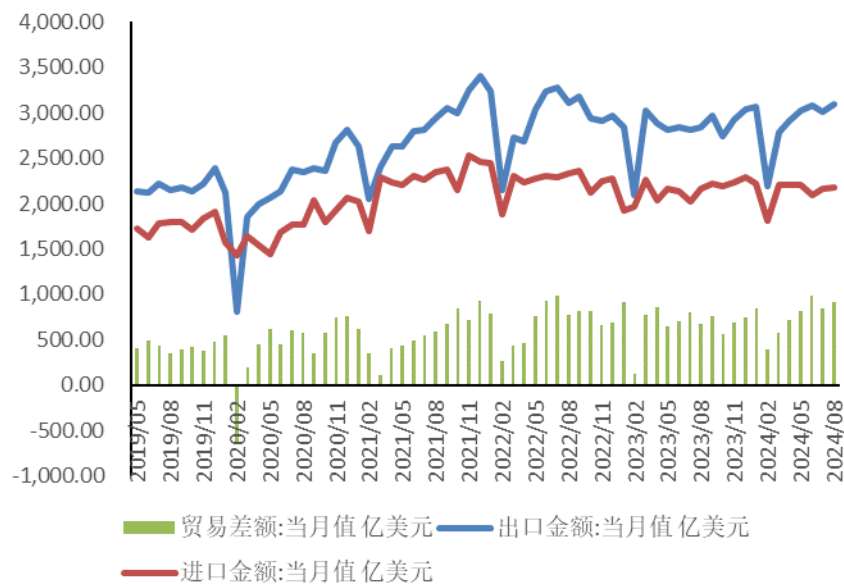
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别184.82%、69.46%、219.05%、-30.35%；
- 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

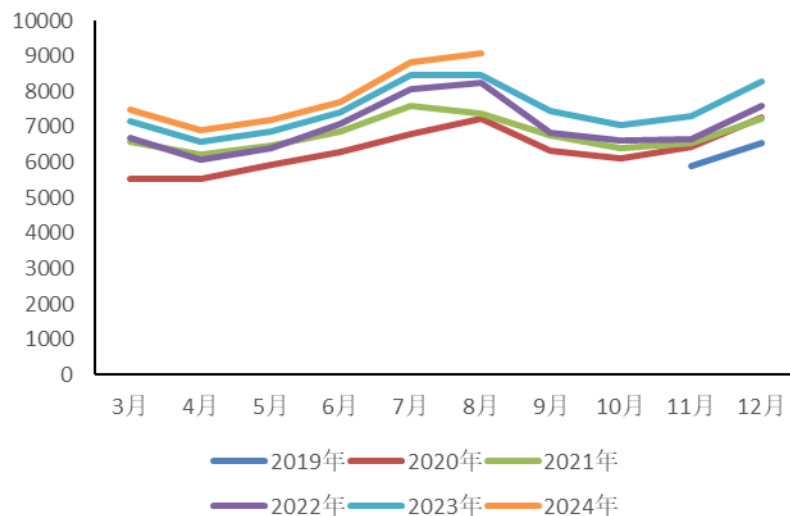
- 8月出口总额3086.47亿美元，环比上升；贸易顺差910.22亿美元；
- 9月份官方外汇储备资产为35718.03亿美元，环比增加。



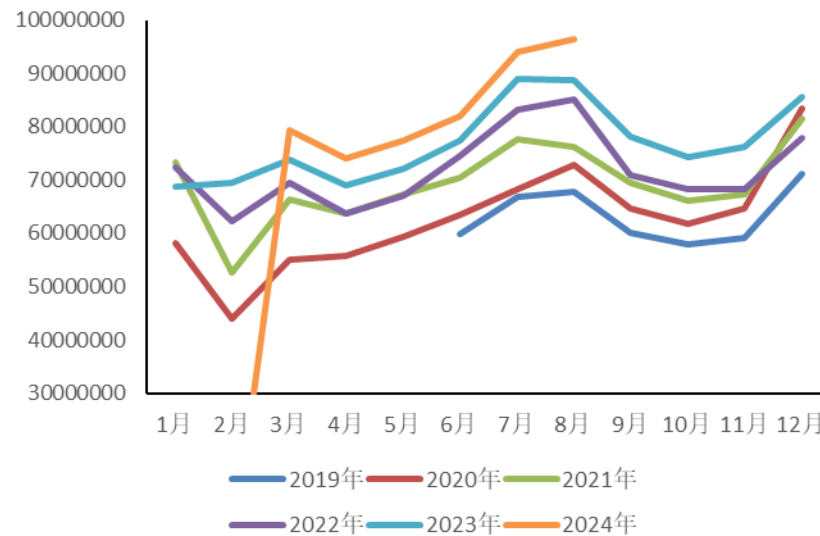
● 发电、用电量

- 8月全社会发电量同比增长5.8%；8月全社会用电量同比增长8.9%。

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
%

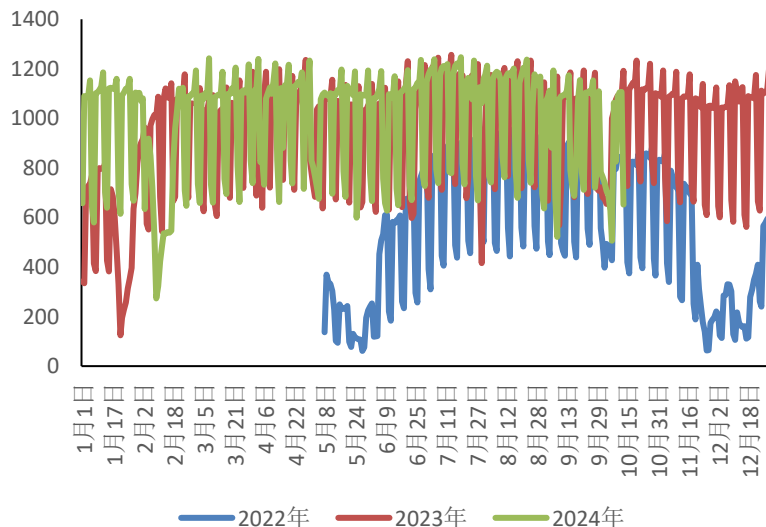


二、国内宏观数据追踪

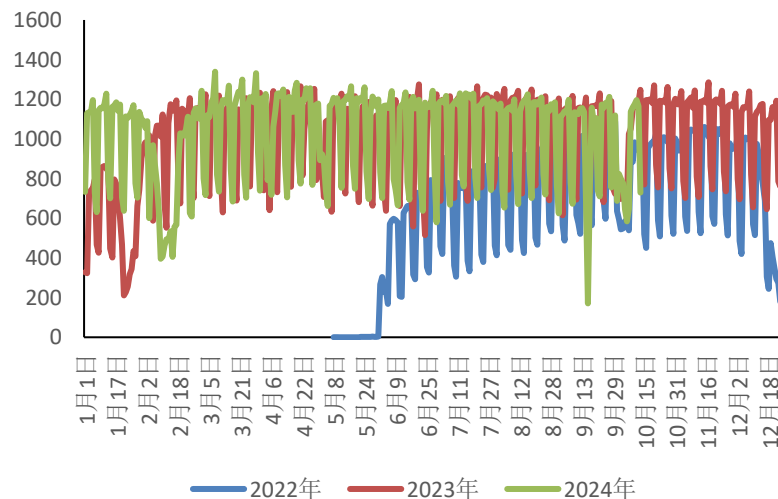
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量位于偏高水平。

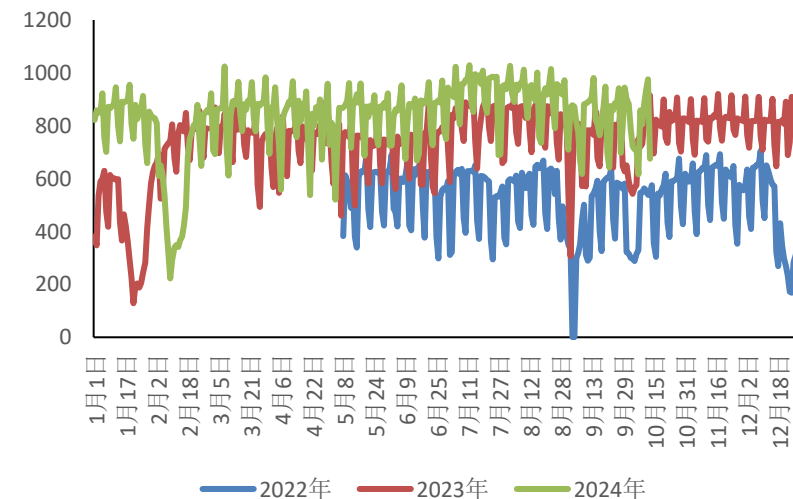
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

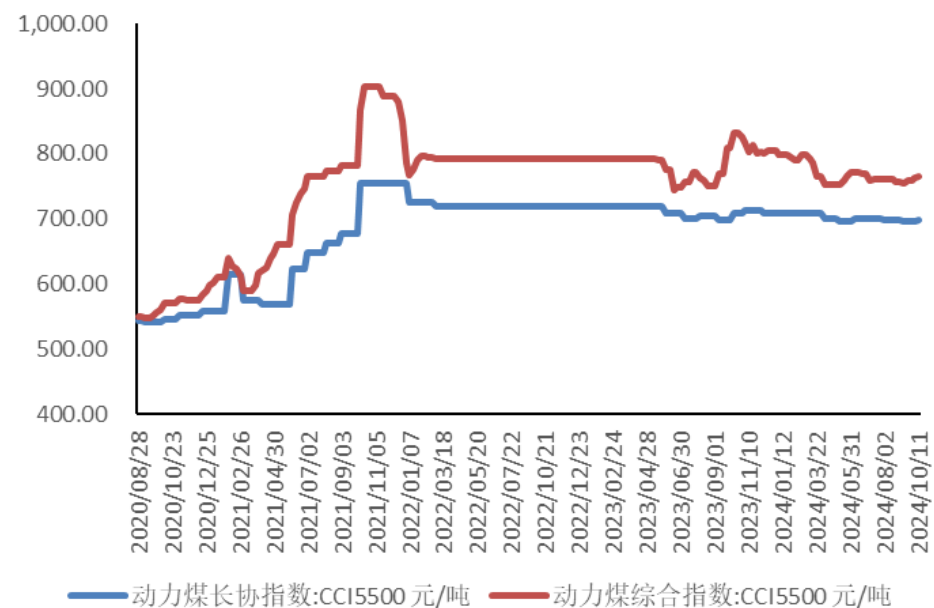




国内行业 数据

● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化0.29%。



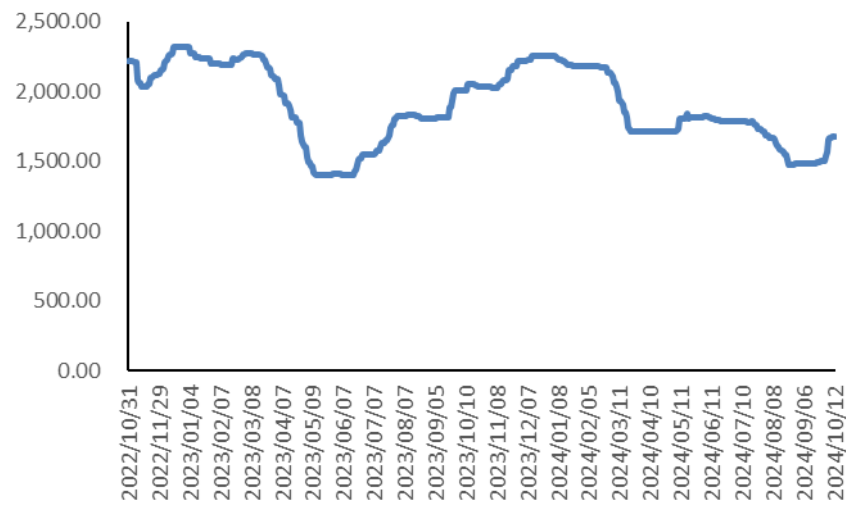
● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-4.01%；山西主焦煤现货价格变化0.91%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



均价:主焦煤:山西 元/吨



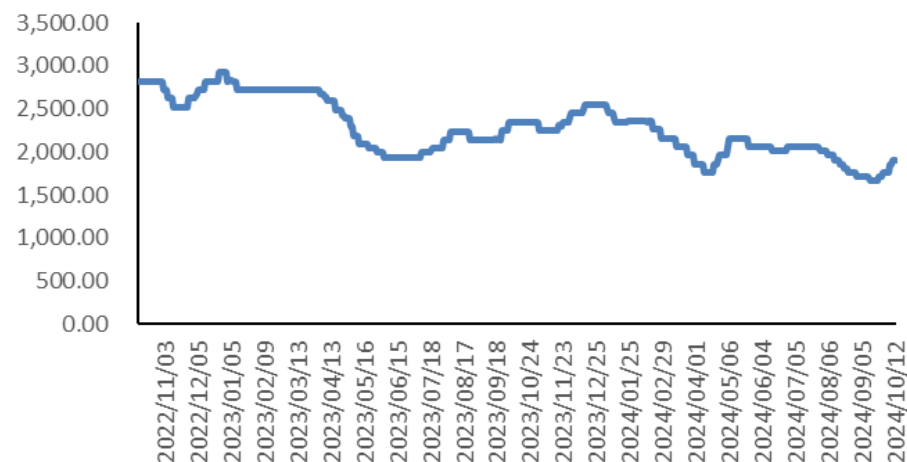
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-5.23%，日照港准一级冶金焦平仓价变化8.52%。

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

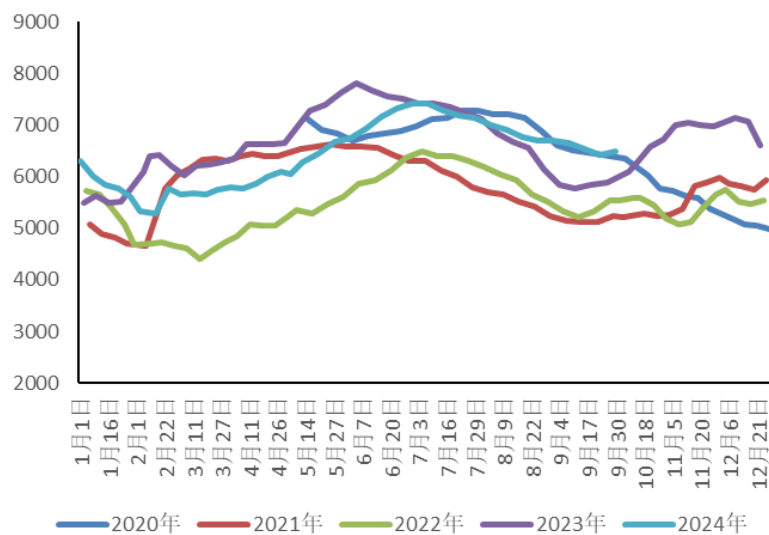


三、国内行业数据追踪

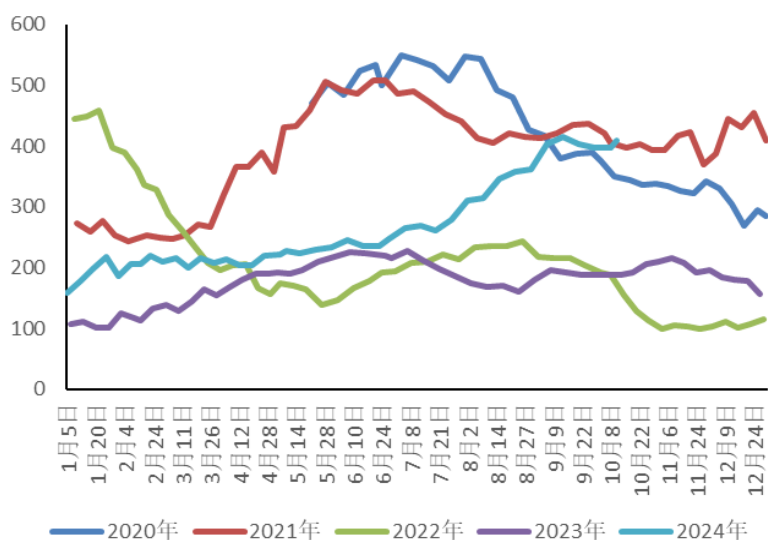
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为0.99%、2.65%、-2.15%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价下跌，焦煤累库，焦炭去库。

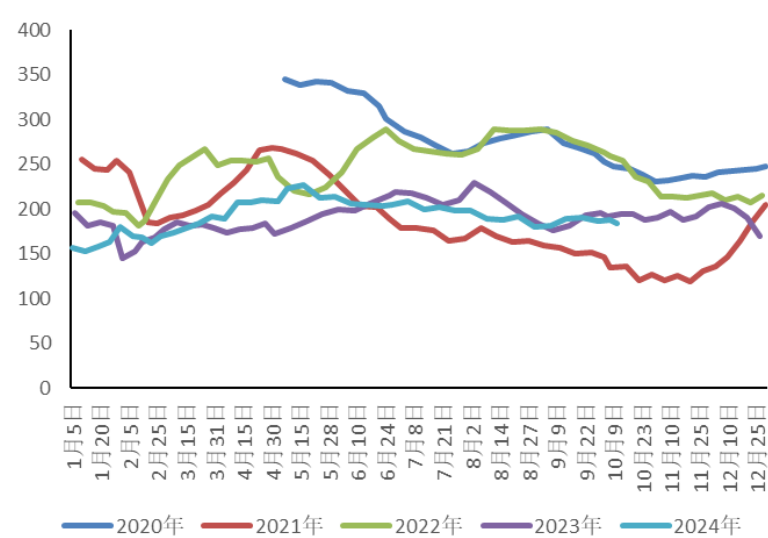
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



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-3.96%，铁矿现货周涨跌幅为-2.70%。

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

- 本期螺纹钢期货主力合约周涨跌幅为-2.34%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-1.25%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨

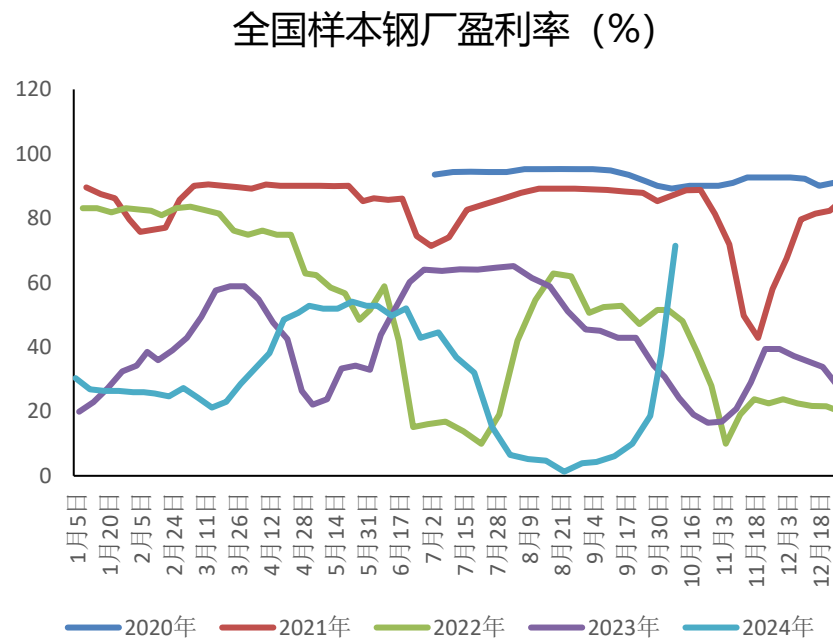


价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



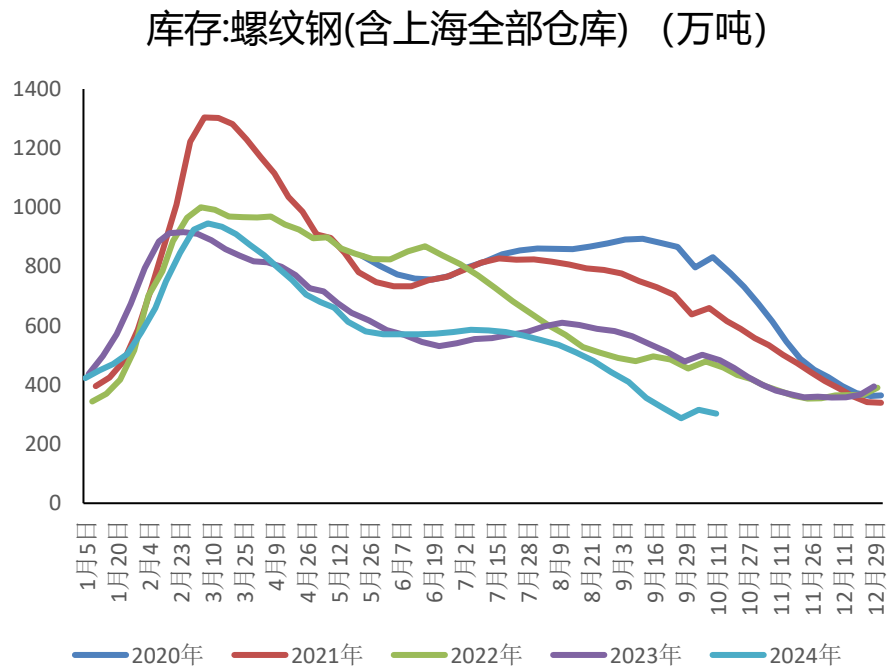
● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率71.45%，环比变化89.82%；



● 钢材

- 本期螺纹钢库存302.30万吨，环比变化-4.27%。
- 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。



● 有色

- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-2.04%、1.78%、0.92%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为1.11%、1.84%、2.45%。

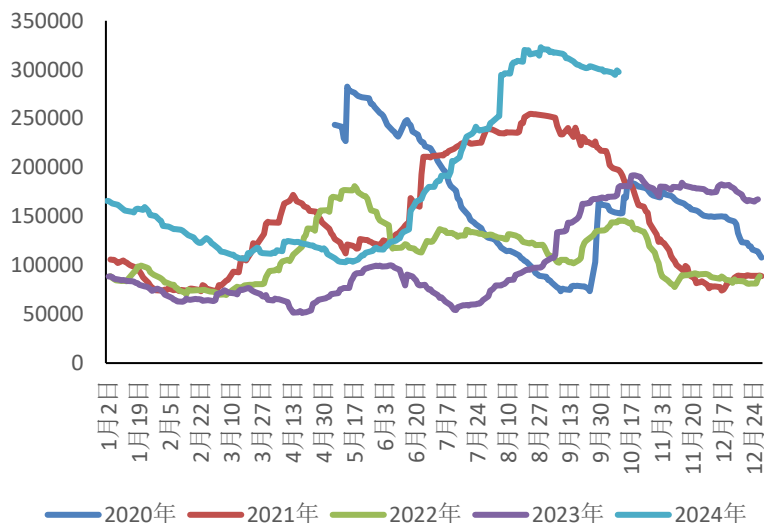


三、国内行业数据追踪

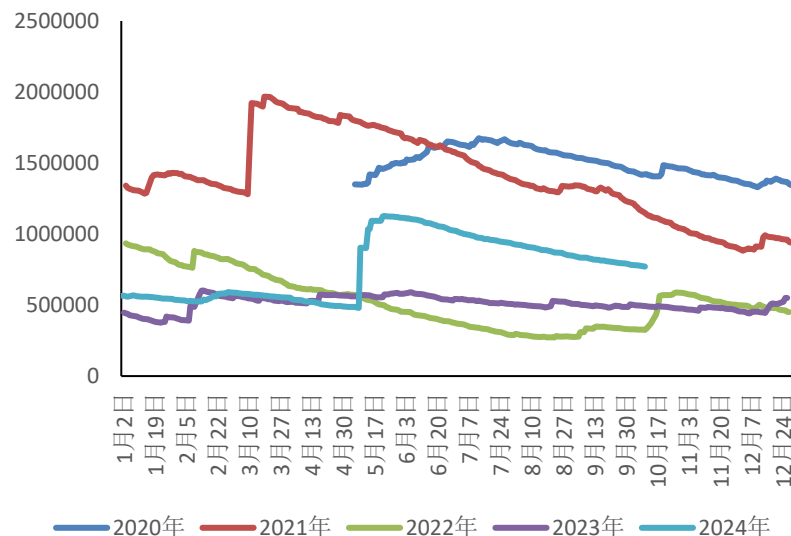
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为29.75万吨、77.03万吨、24.2万吨，环比变化分别为0.08%、-1.28%、-0.86%。
- 板块总结：本期铝、锌期价小幅上涨，伦铝、锌去库。

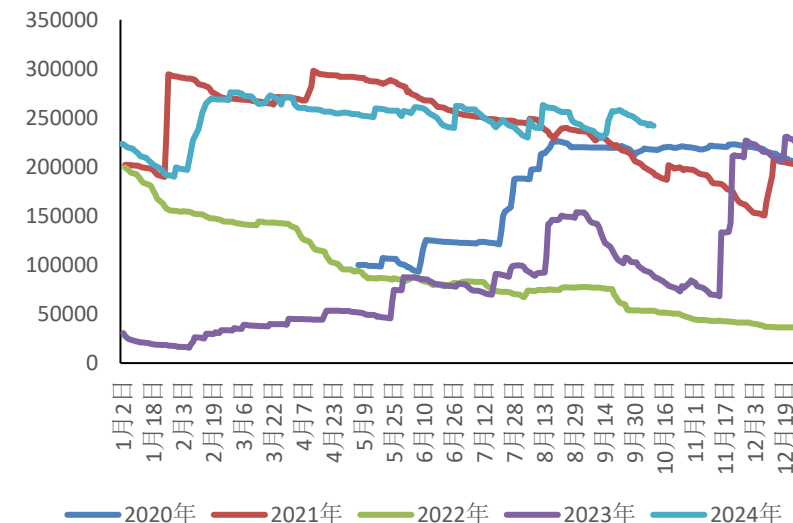
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



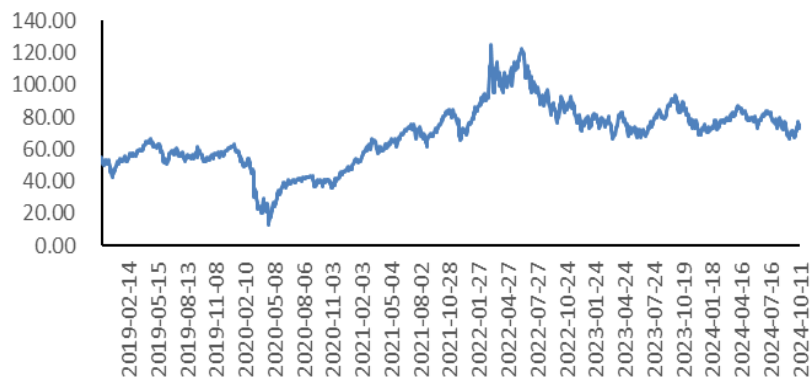
总库存:LME锌 (吨)



● 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1.40%、1.18%、4.95%。

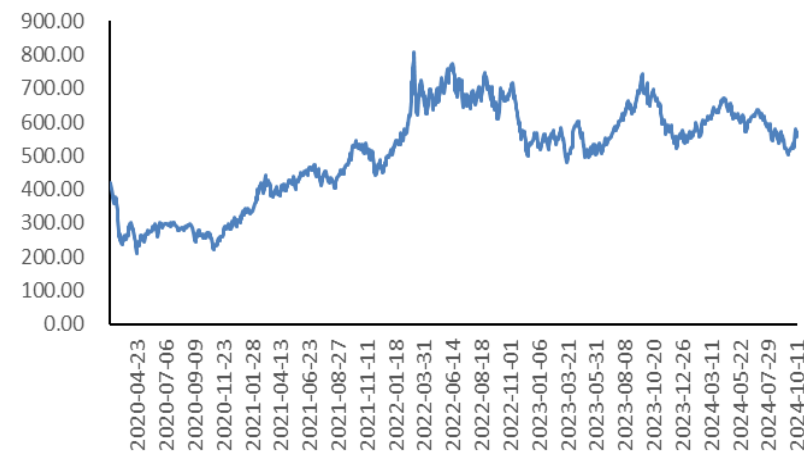
期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶

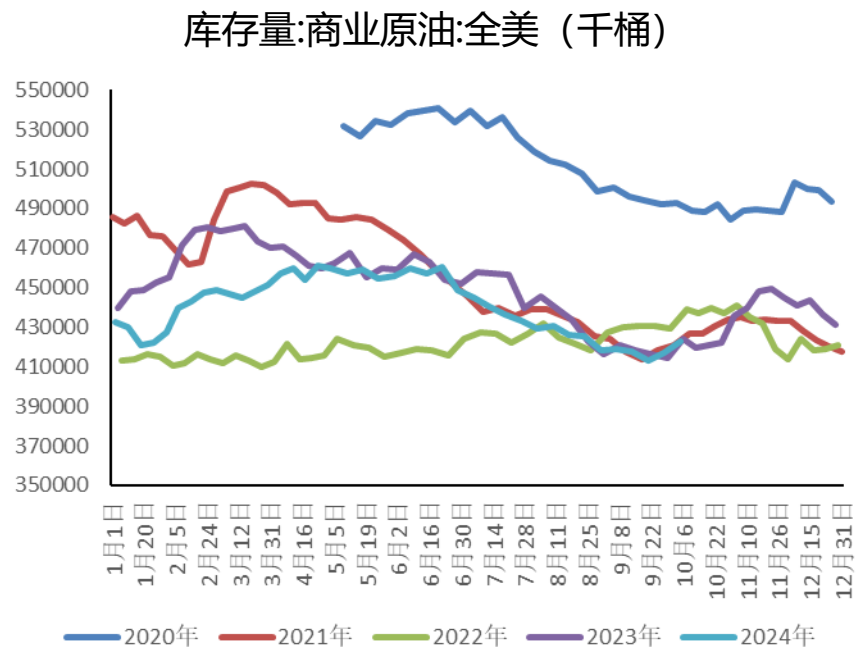


期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

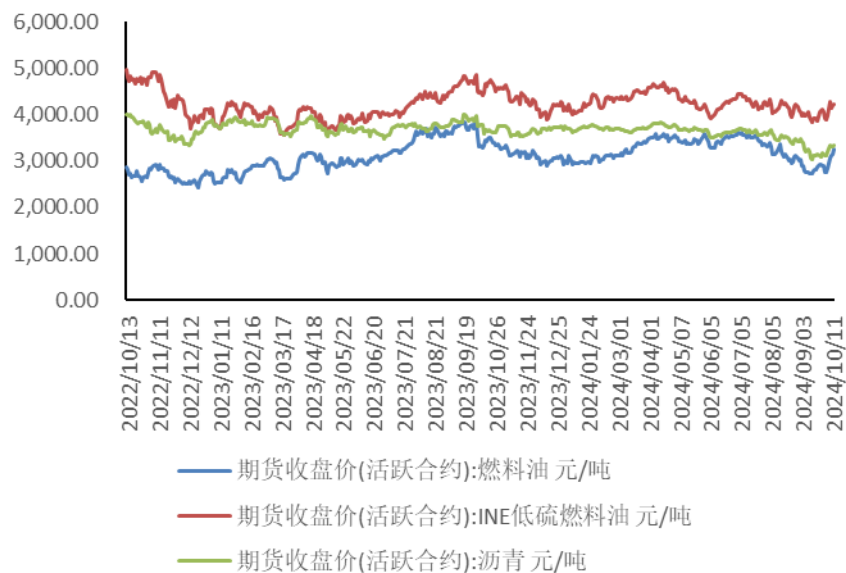
- 库存方面，本期全美商业原油库存4.23亿桶，环比变化 1.39%。



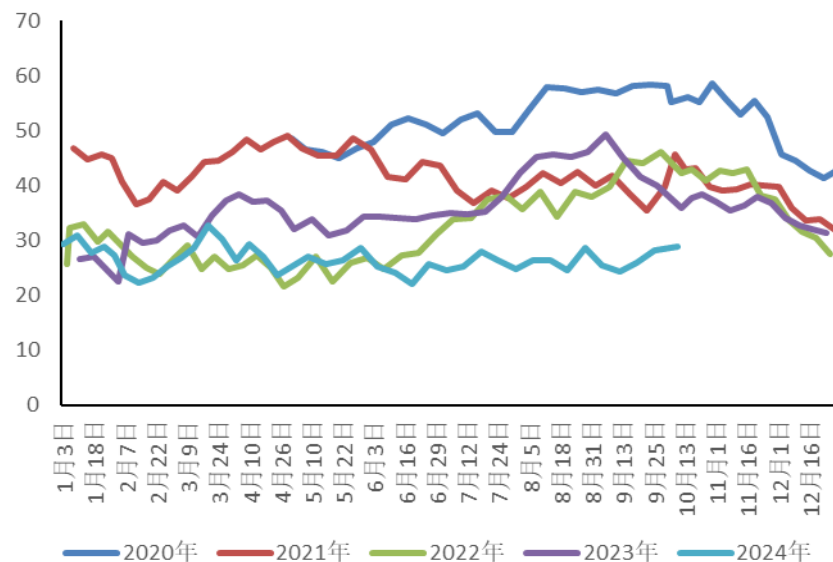
● 能源化工

- 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15.05%、6.61%、4.39%。
- 石油沥青装置开工率29%，环比变化 2.84%。

成品油价格主力合约

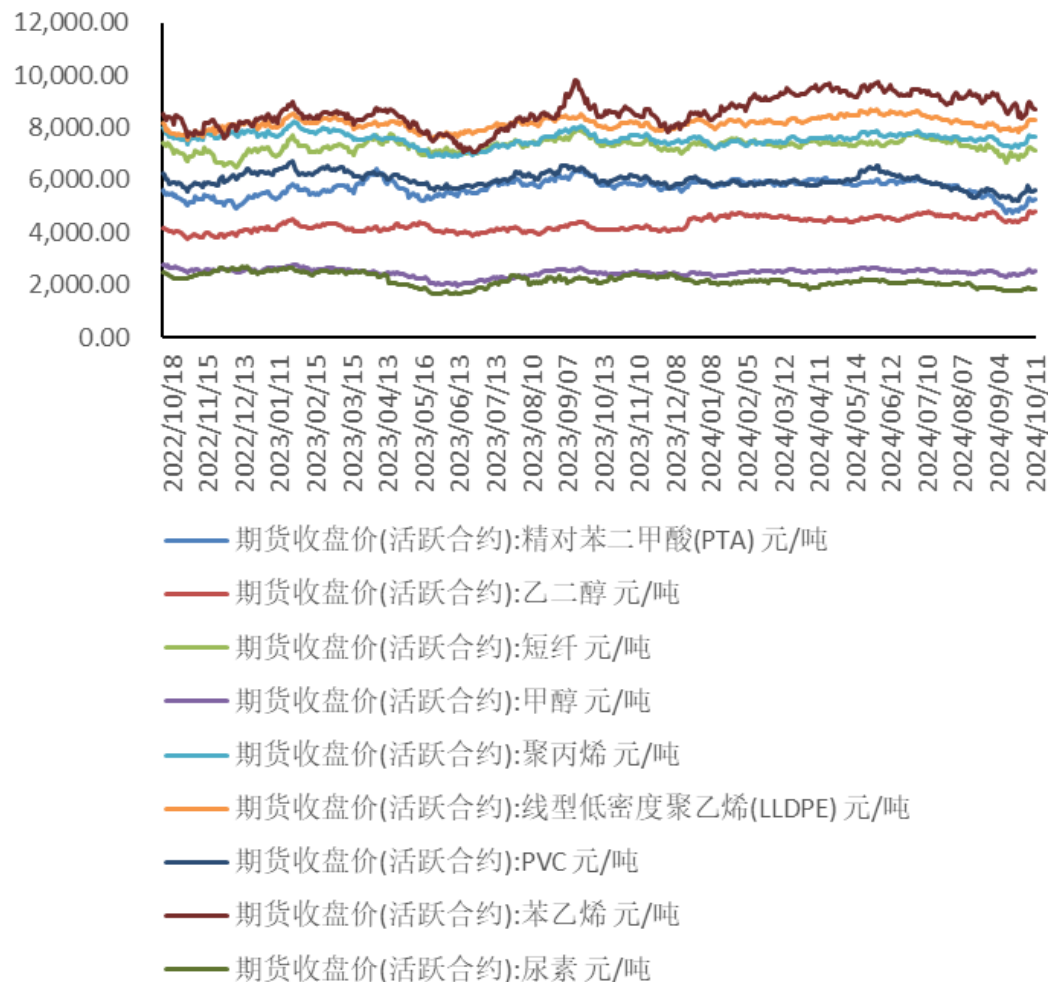


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

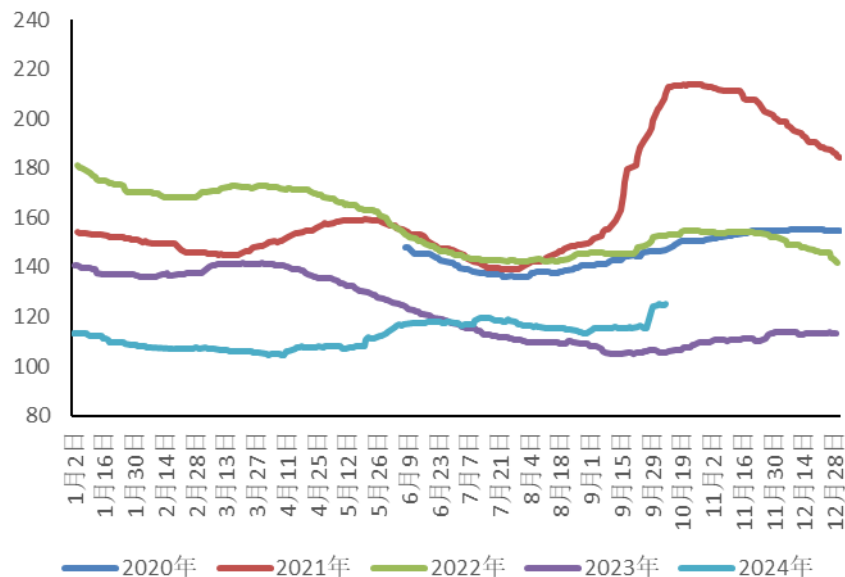
- 化工品方面，PTA变化幅度0.81%、乙二醇变化幅度2.42%，短纤变化幅度-0.31%，甲醇变化幅度-0.87%，聚丙烯变化幅度0.90%，LLDPE变化幅度1.27%，PVC变化幅度-3.54%，苯乙烯变化幅度-1.66%，尿素变化幅度-3.45%。
- 板块总结：本期国际原油价格反弹，国内化工品种价格涨跌分化。



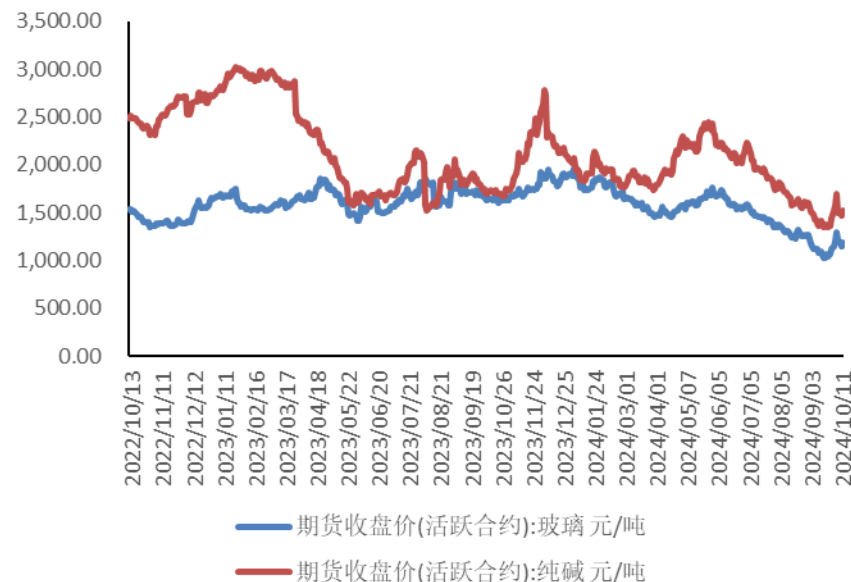
● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格上涨，全国水泥指数周涨跌幅0.68%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-8.22%、-10.71%。
- 板块总结：本期玻璃、纯碱价格下跌。

水泥价格指数:全国

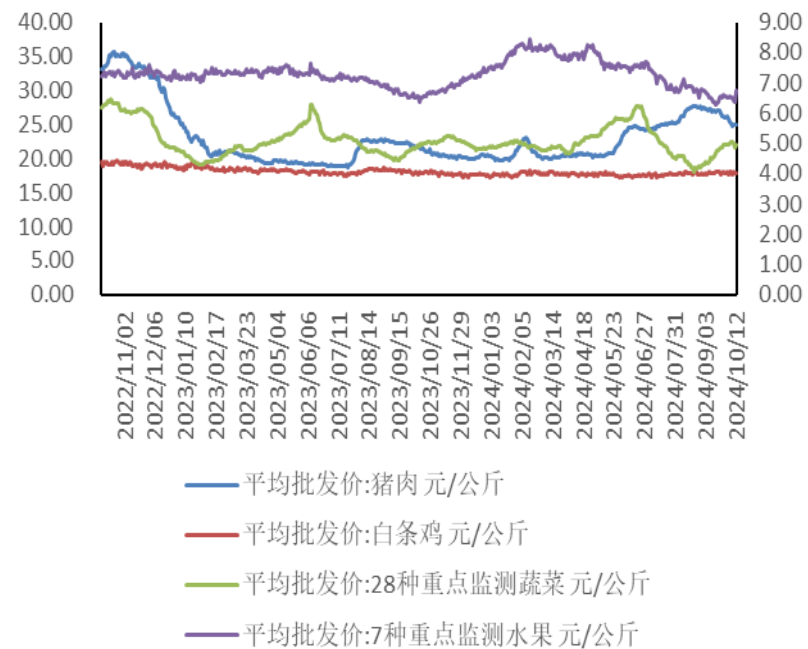
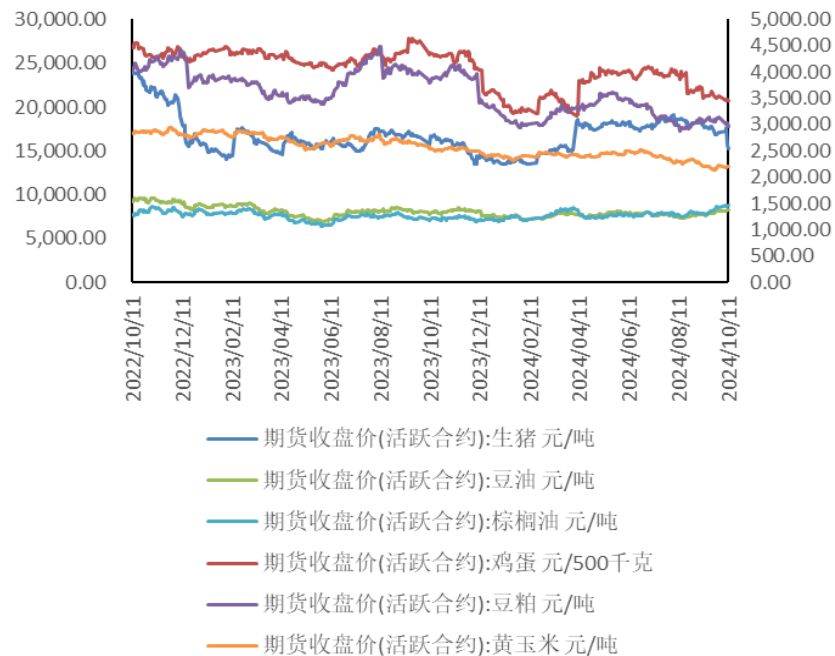


纯碱、玻璃期价走势



● 农产品

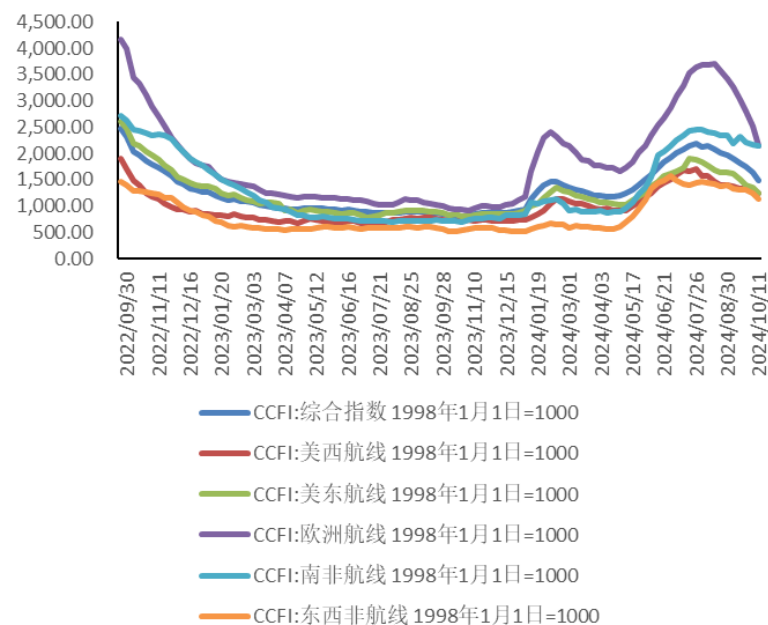
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别为-10.46%、-2.68%、1.45%、-5.59%、3.24%、-0.54%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-1.53%、-1.77%、-3.59%、-1.64%。
- 板块总结：本期生猪期价下跌，果蔬价格普跌。



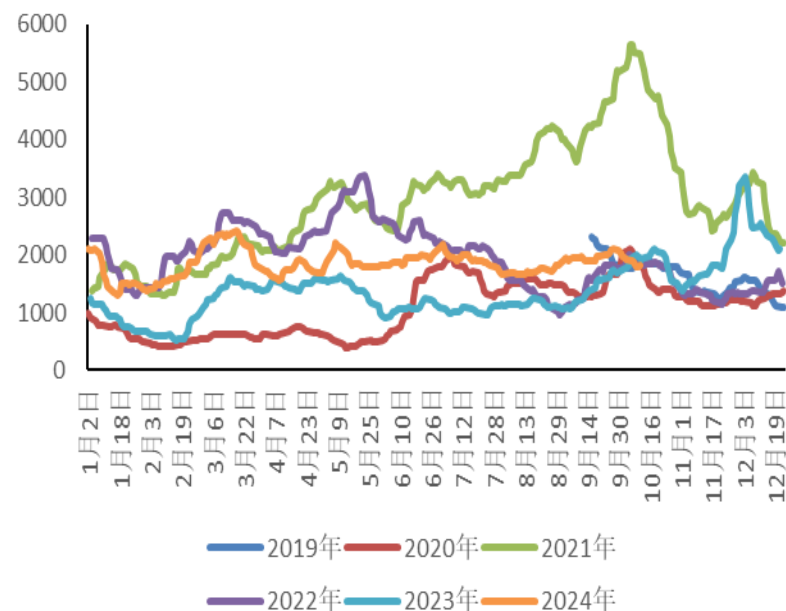
● 航运

- 本期CCFI指数下跌，环比变化-9.85%。
- 本期BDI指数下跌，环比变化-6.17%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数下跌、BDI指数下跌。

CCFI航运指数



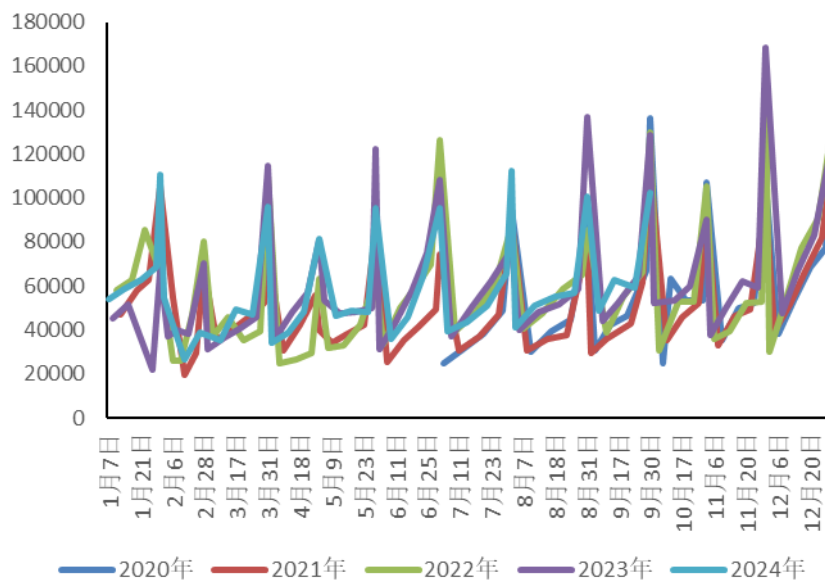
波罗的海干散货指数(BDI)



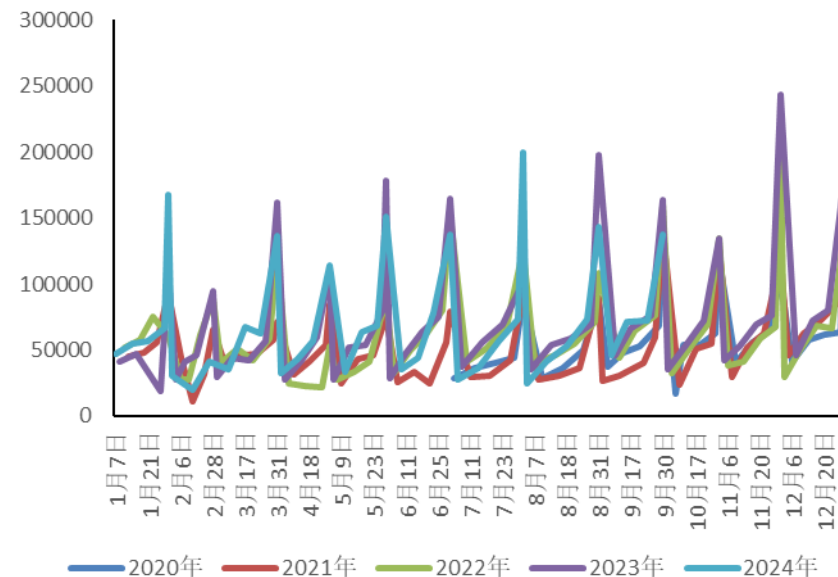
● 汽车消费

- 最新公布的9月23日至9月30日期间，日均乘用车厂家零售102495，同比变化-8%；日均乘用车厂家批发136994，同比变化-4%。汽车批发销售同比小幅下降。

乘用车厂家零售：日均（辆）



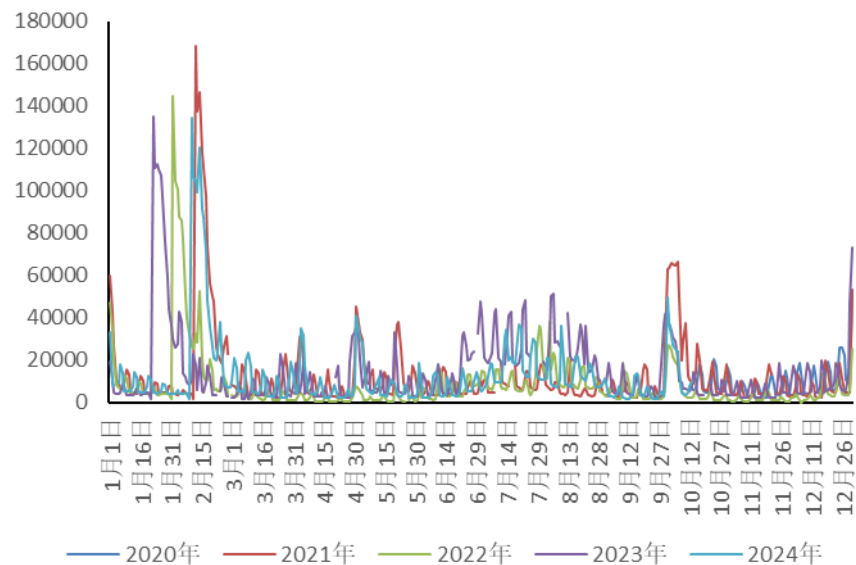
乘用车厂家批发：日均（辆）



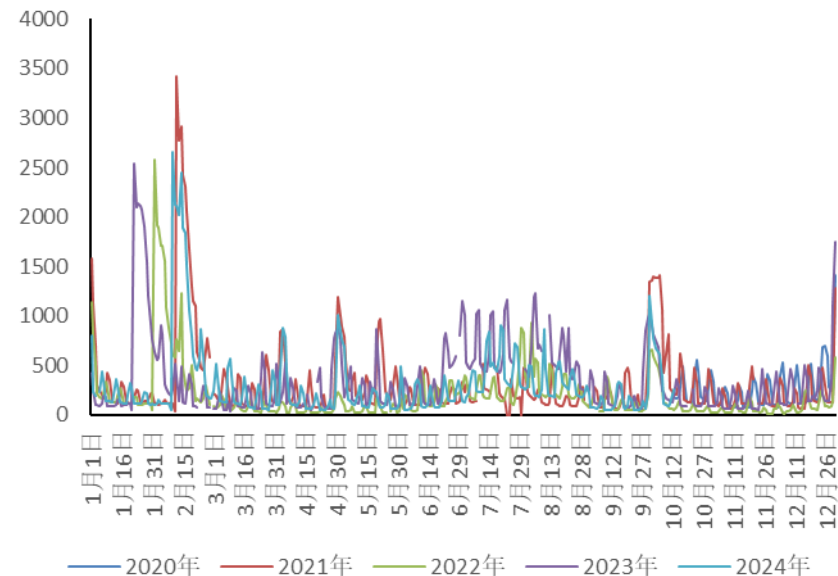
● 电影消费

- 本期电影票房累计5.145亿元，环比变化-74.82%；观影人数1283万人次，环比变化-74.59%。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）

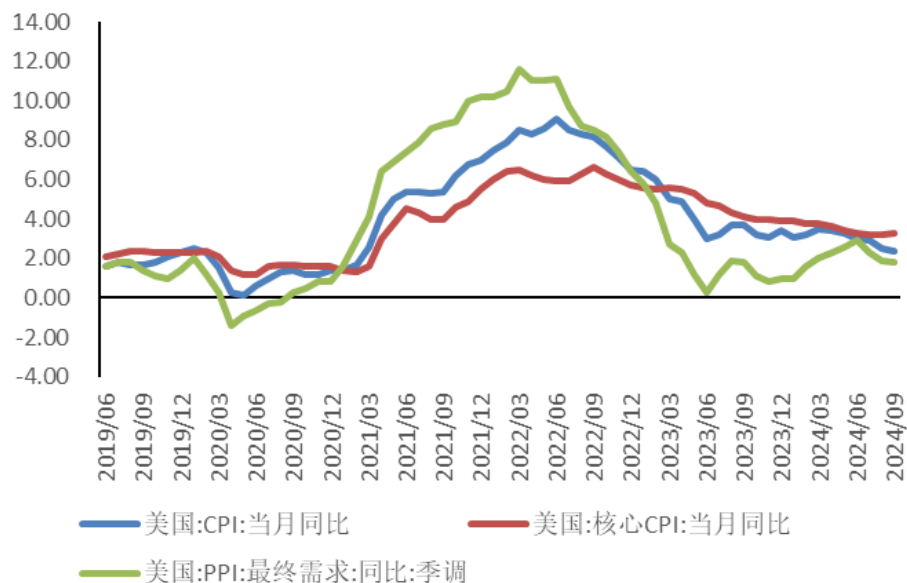




海外宏观 数据

● 美国通胀

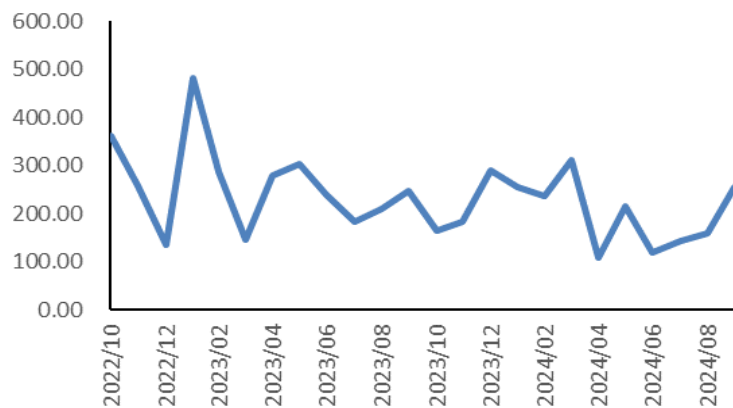
- 美国9月份CPI、核心CPI当月同比分别为2.40%、3.30%，9月PPI同比1.80%。9月美国核心CPI环比小幅回升。



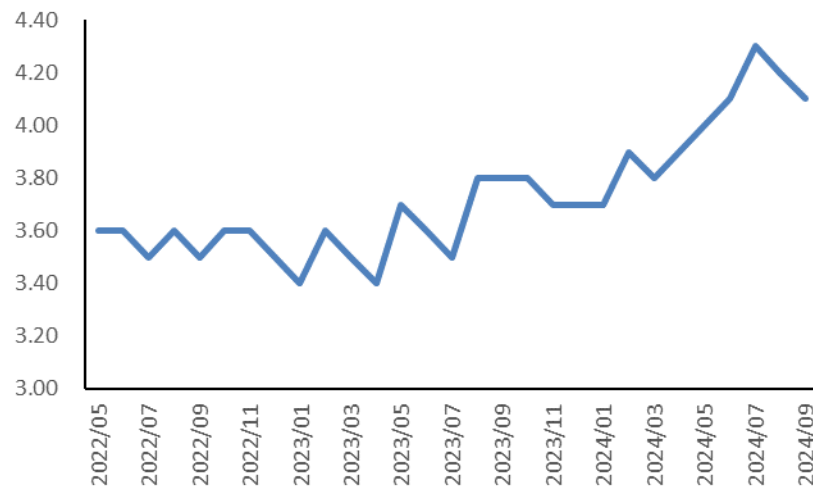
● 美国就业情况

- 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25.8万人。

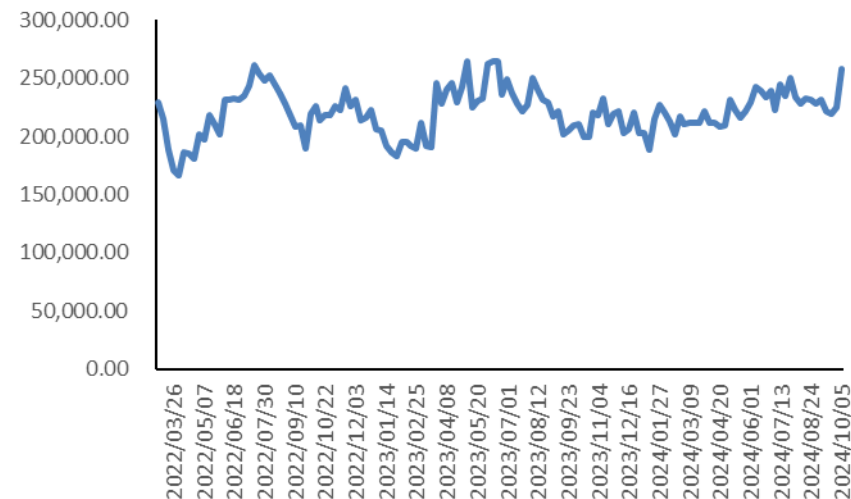
美国:新增非农就业人数:总计:季调
千人



美国:失业率:季调 %



美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



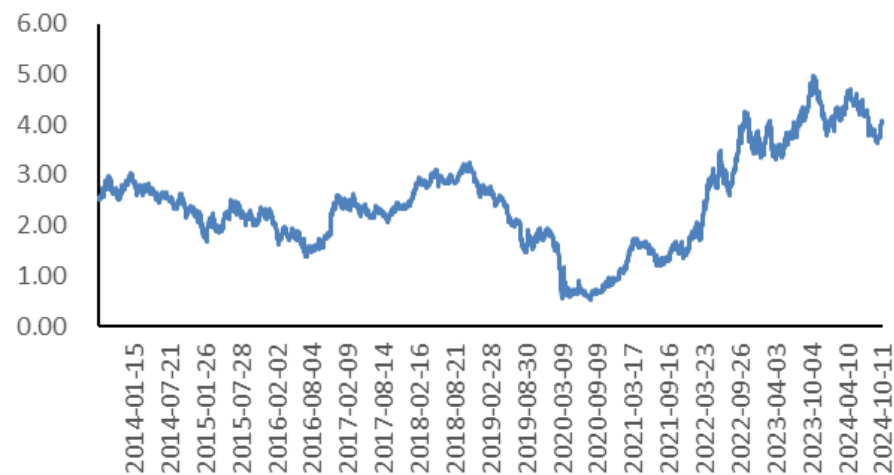
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数102.93，环比变化0.42%；10年美债收益率4.08%，环比变化2.51%。

美元指数



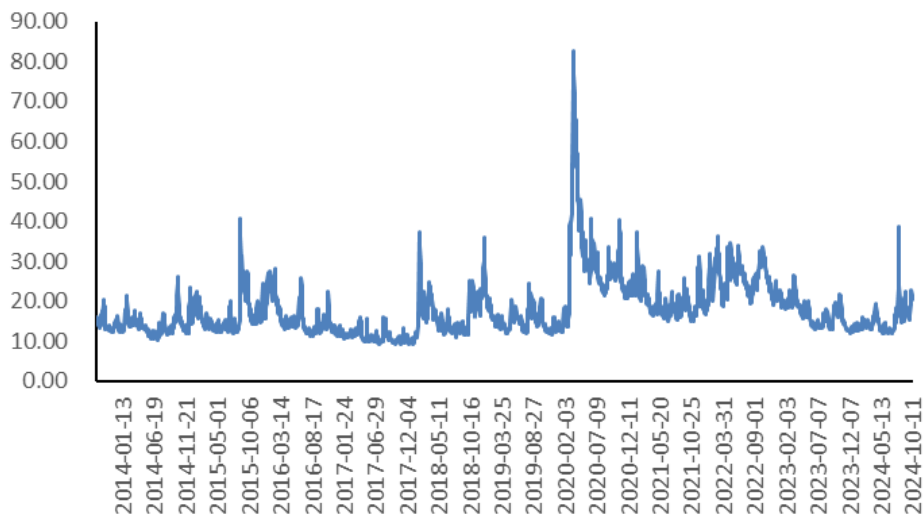
美国:国债收益率:10年



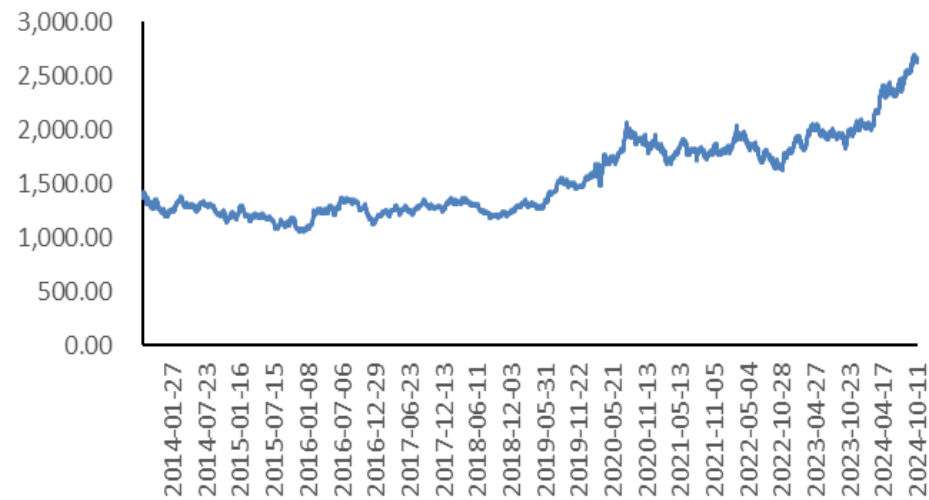
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数20.46，环比变化8.95%；COMEX黄金2676.30美元/盎司，环比变化0.32%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



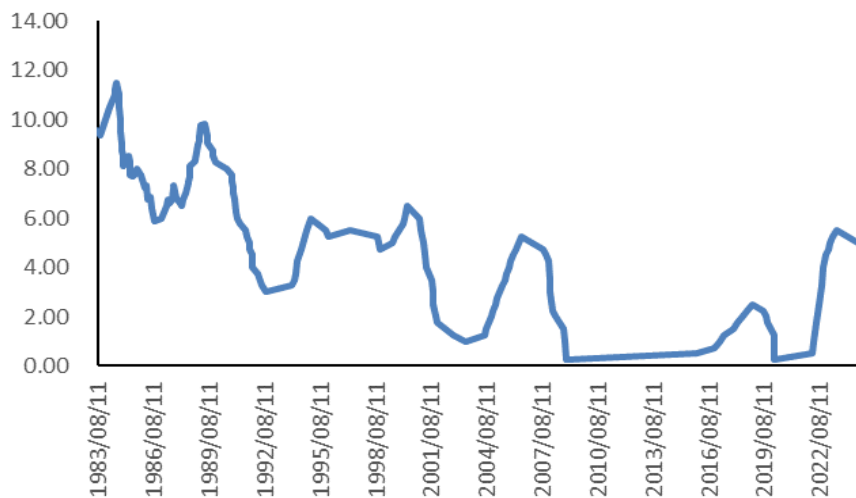
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



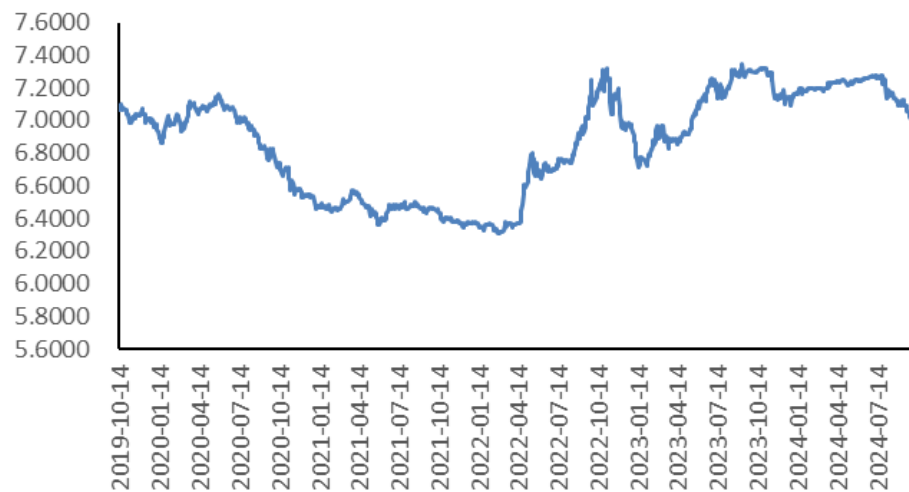
● 美联储利率与美元兑人民币

- 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11日美元兑人民币即期汇率为7.067，环比变化0.74%。

美国:联邦基金目标利率 %

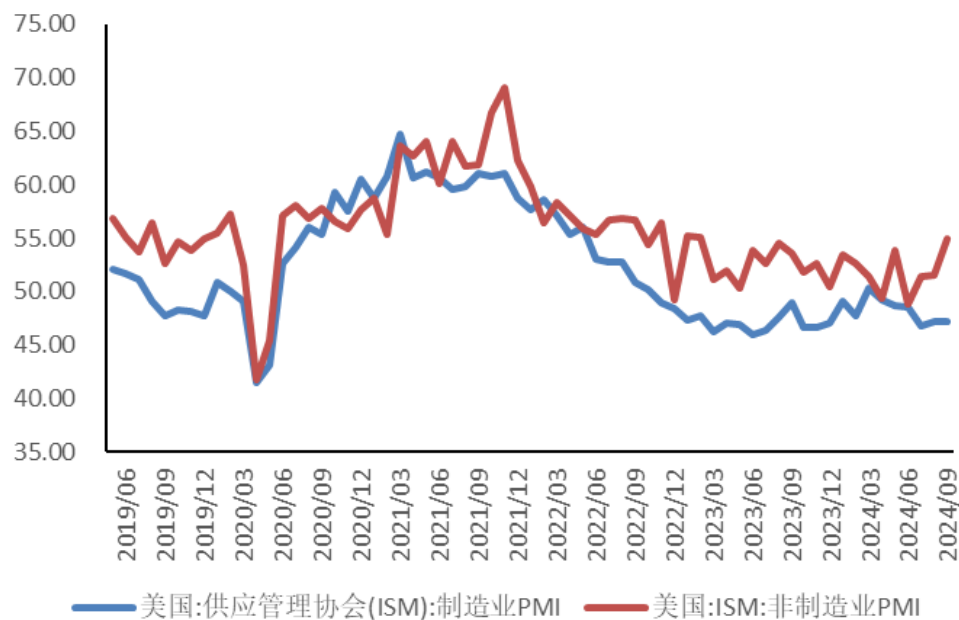


即期汇率:美元兑人民币



● 美国PMI

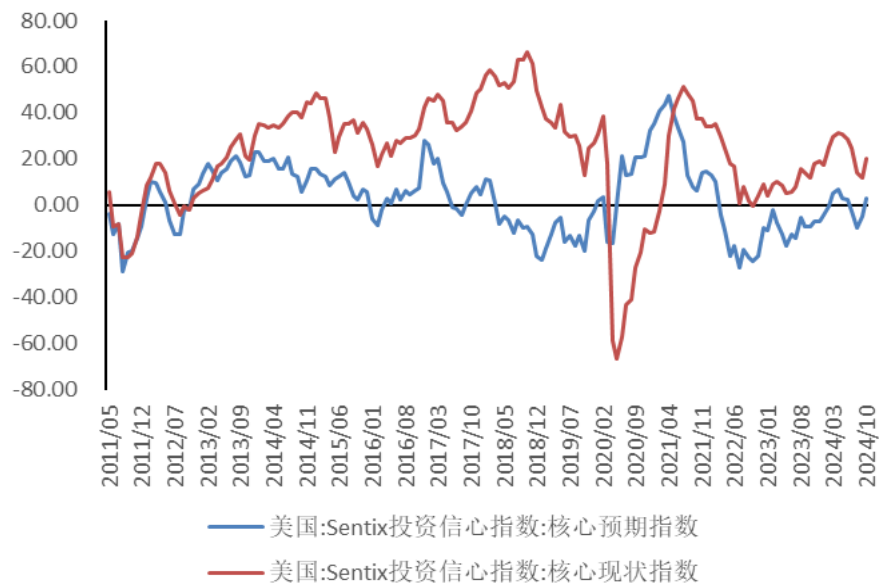
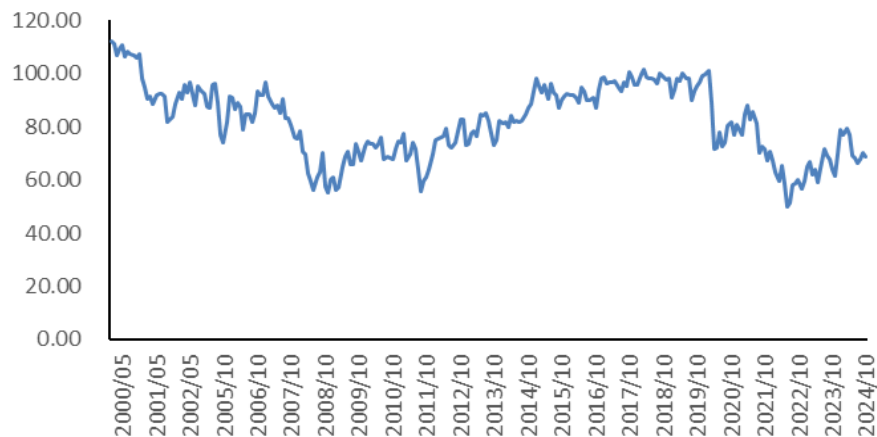
- 9月份美国ISM制造业PMI为47.2，环比持平；
- 9月份美国ISM非制造业PMI为54.9，环比上升。



● 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

2024.10.14