

# 宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.11.25



本报告数据来源：wind终端

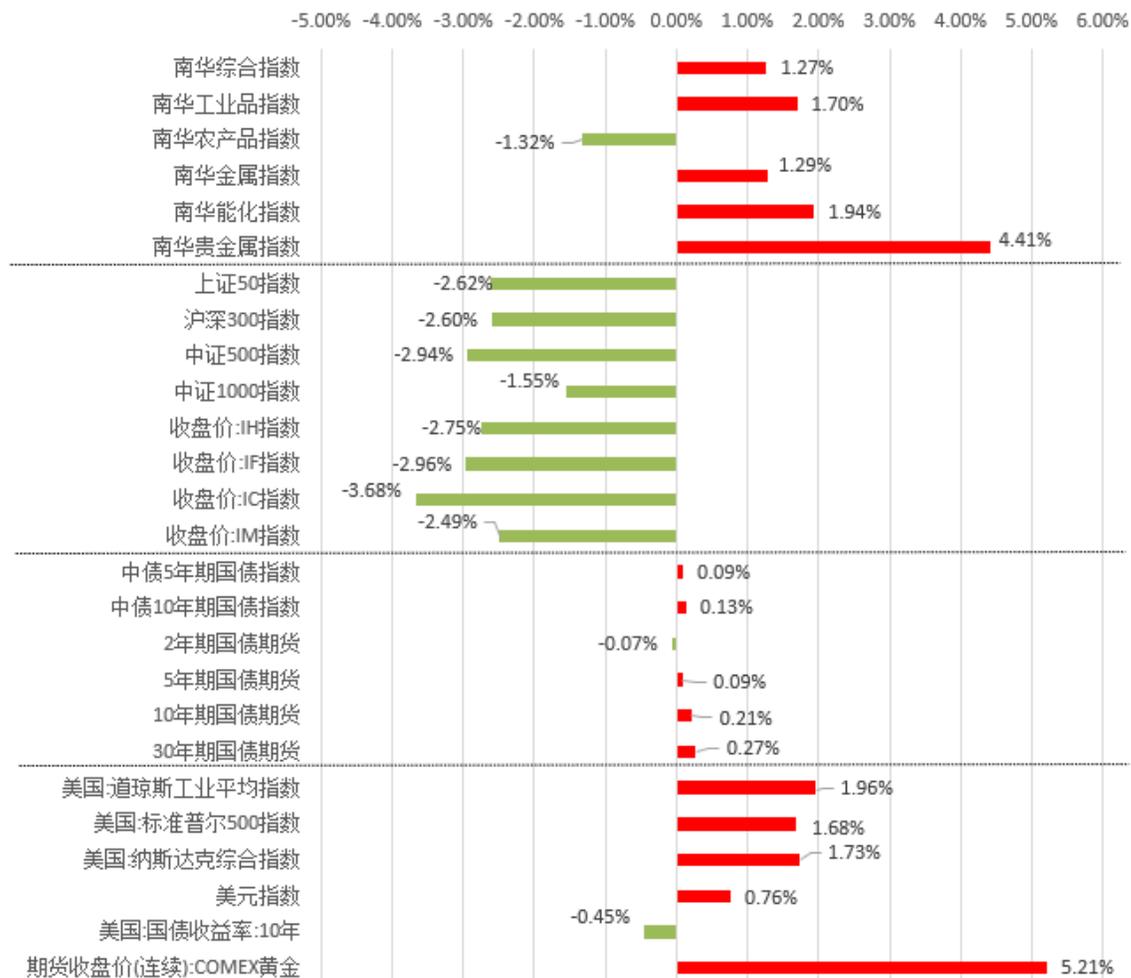
宏观	<p>国内方面，本期11月贷款市场报价利率(LPR)报价出炉，5年期以上LPR为3.6%，上月为3.6%。1年期LPR为3.1%，上月为3.1%，均与上期持平。一二线城市商品房销售面积环比回升，前期组合政策向行业传导，预计11月主要宏观数据进一步改善。</p> <p>海外方面，美国当周初请失业金人数21.3万人，预期22万人，前值由21.7万人修正为21.9万人。市场上调了对明年经济增长和通胀的预测，并下调了失业率预测，美通胀黏性预期上升，美联储降息趋缓。美联储并不急于快速降息达到中性利率，降息的步伐和目标可能会因经济就业数据的走强而弱化。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none"><li>1) 煤炭：本期焦煤、焦炭期价小幅回升，焦煤、焦炭累库。</li><li>2) 钢材：本期铁矿期价震荡上涨，样本钢厂盈利率环比回落，螺纹钢库存平稳。</li><li>3) 有色：本期伦铜、铝期价震荡回落，伦铝去库，锌累库。</li><li>4) 能源化工：本期国际原油价格上涨，国内能化品种普遍反弹。</li><li>5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃价格下跌，纯碱价格上涨。</li><li>6) 农产品：本期猪价、豆类期价下跌，蔬菜延续跌势。</li><li>7) 贸易和消费：本期BDI指数下降；汽车批发销售同比上升；影视消费环比上升。</li></ol>



# 大类资产 表现

# 一、大类资产表现

- 本期时间周期为2024.11.18至2024.11.22;
- 本期南华商品综合指数变化幅度1.27%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化1.70%、-1.32%、1.29%、1.94%、4.41%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-2.62%、-2.60%、-2.94%、-1.55%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-2.75%、-2.96%、-3.68%、-2.49%。
- 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 1.96%、1.68%、1.73%。
- 本期10年美债收益率变化-0.45%，美元指数变化0.76%，Comex黄金期价变化5.21%。





# 国内宏观 数据

## 二、国内宏观数据追踪

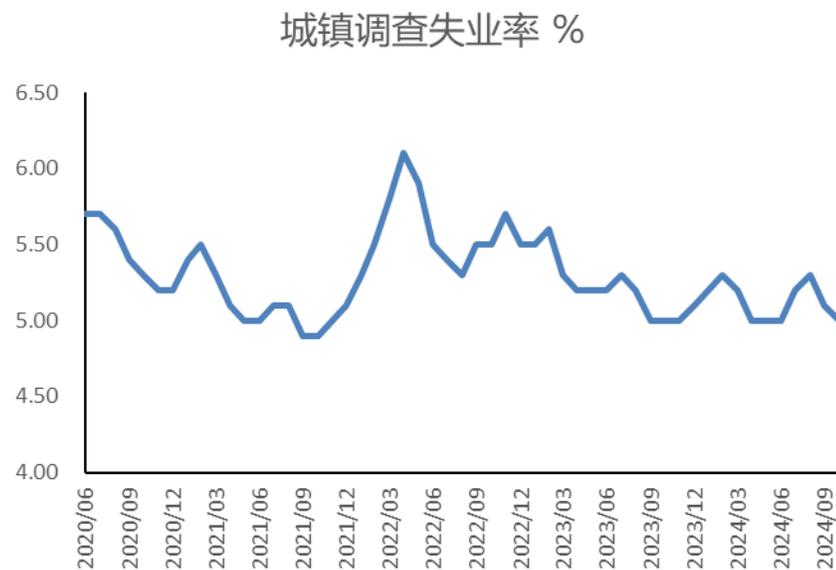
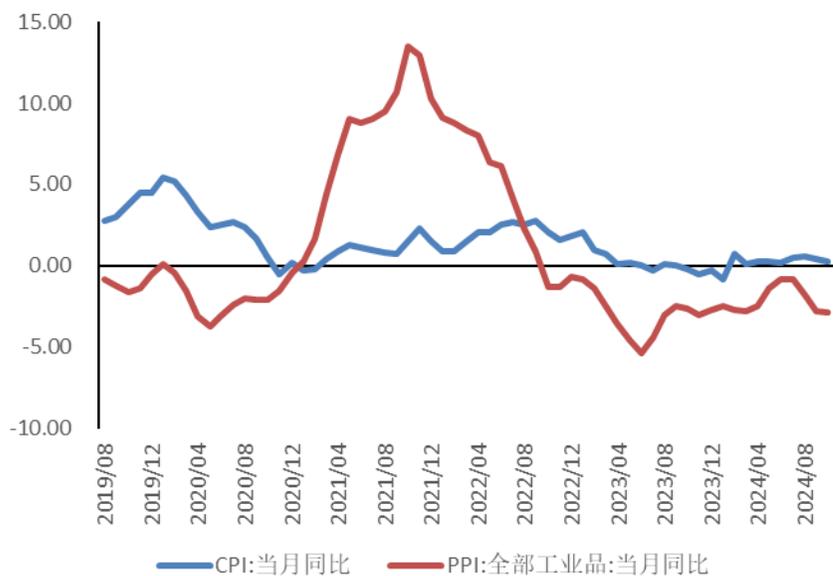
### ● 工业与PMI

- 10月工业增加值同比5.3%，同比增速韧性较强；
- 10月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为50.1%、50.1%。



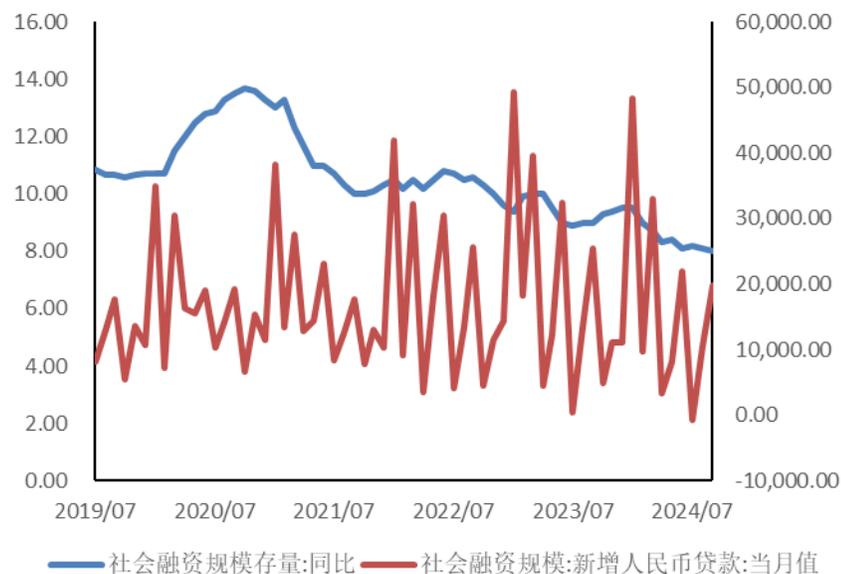
### ● 国内通胀与失业

- 10月份CPI同比0.30%，PPI同比变化-2.90%，物价水平依旧疲软；
- 10月城镇失业率环比回落，数值为5%。



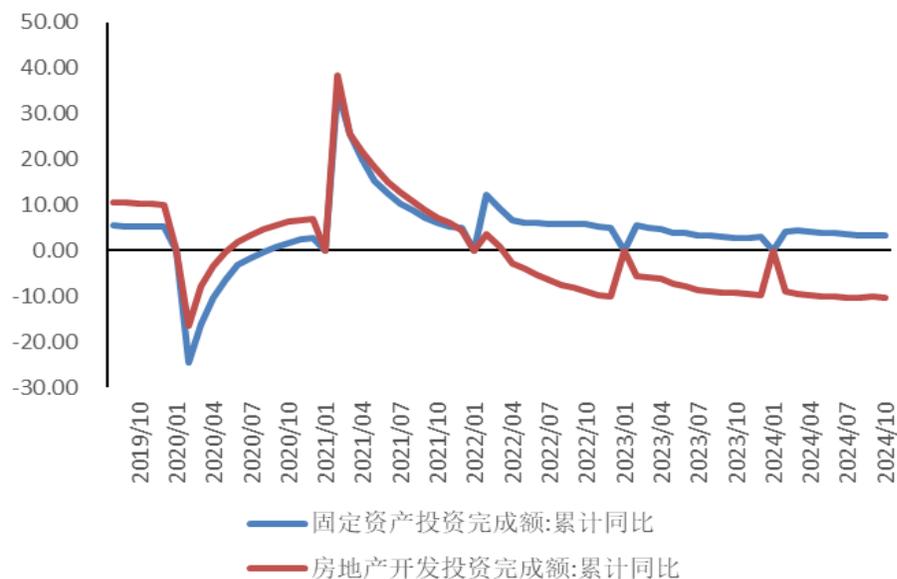
### ● 国内流动性

- 10月末，中国10月M2货币供应同比增长 7.5%，前值 6.8%。中国10月M1货币供应同比 -6.1%，前值 -7.4%，增速跌幅收窄，中国10月M0货币供应同比增长12.8%，前值 11.5%。社会融资规模增量累计为27.06万亿元，比上年同期少4.13万亿元。



### ● 投资、消费

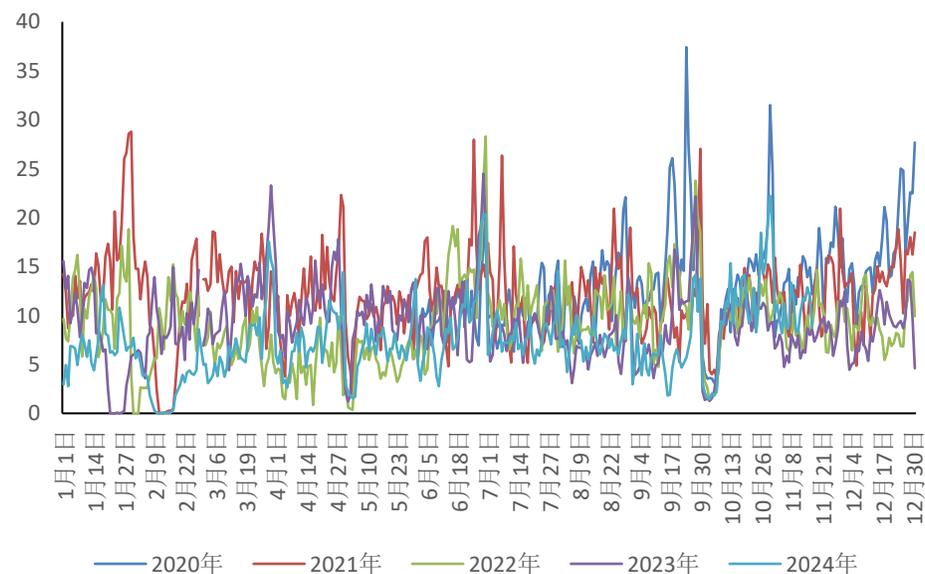
- 10月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.4%、-10.3%；
- 10月社会消费品零售总额当月同比 4.8%，环比上一期回升。



### ● 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16.06%。

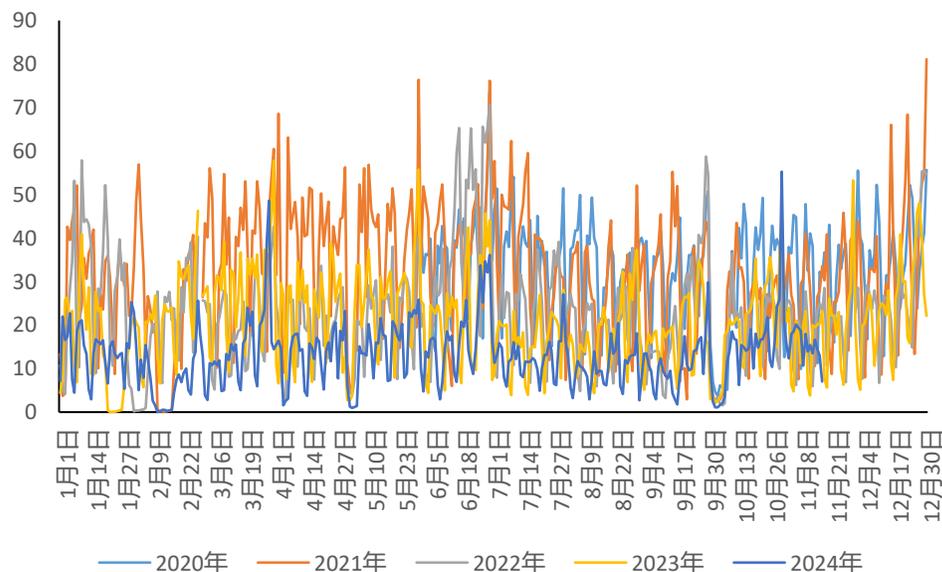
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



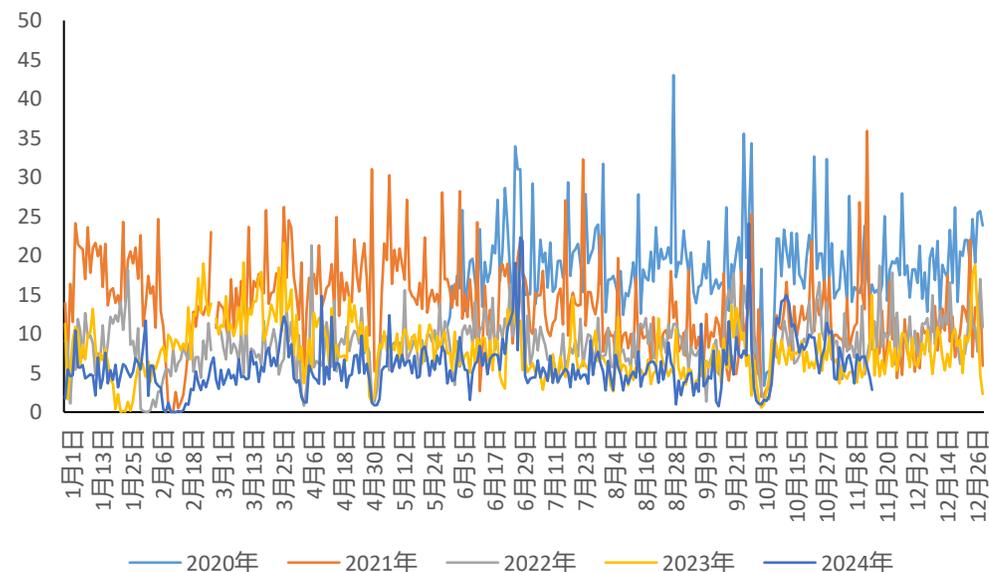
### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化61.48%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -8.19%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



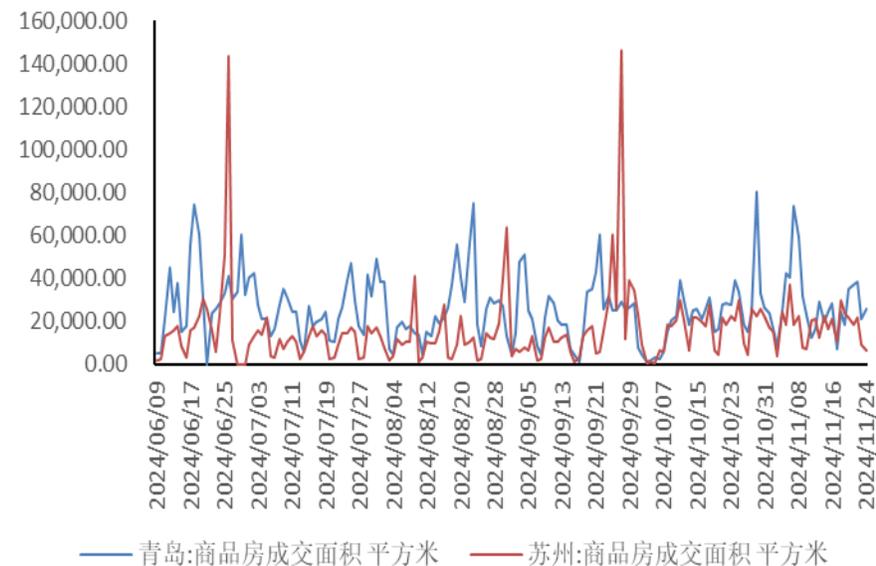
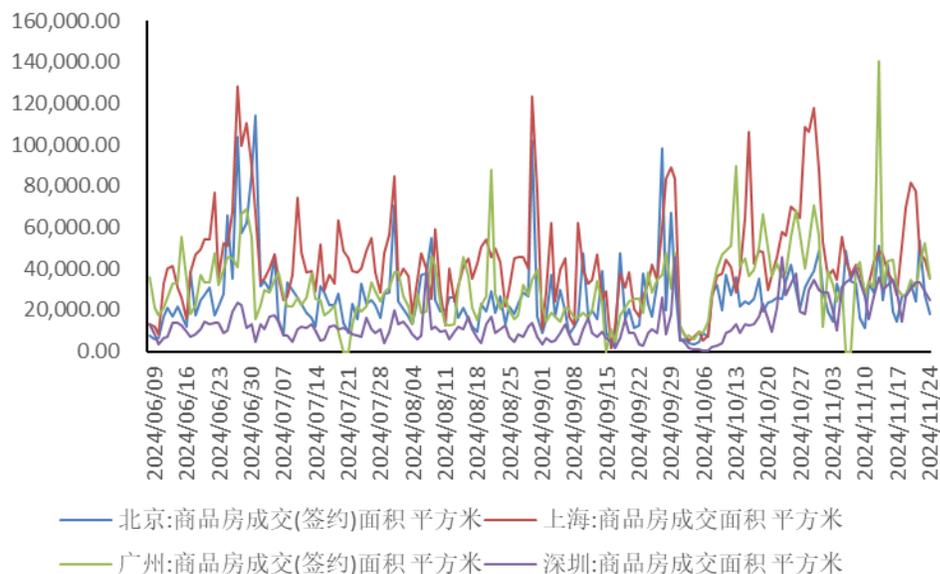
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



## 二、国内宏观数据追踪

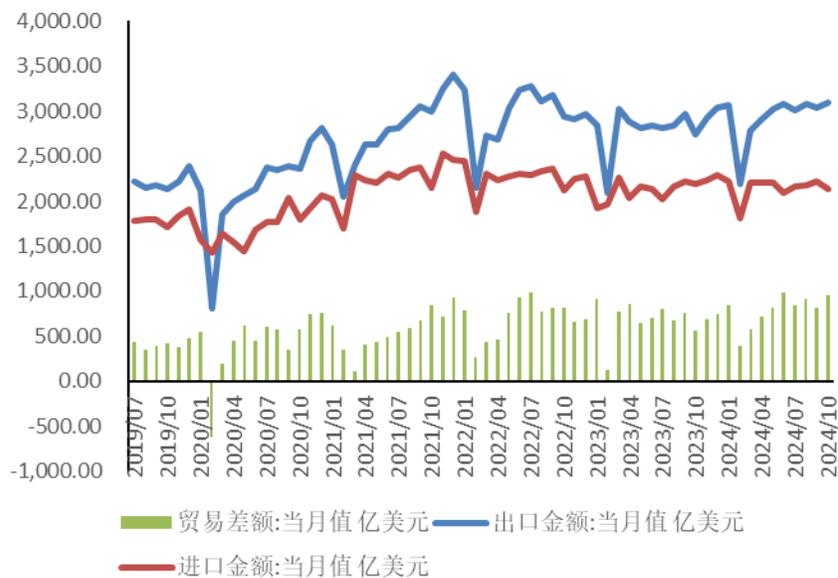
### ● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-1.63%、50.13%、-29.93%、-5.30%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 44.73%、4.94%



### ● 进出口、外汇储备

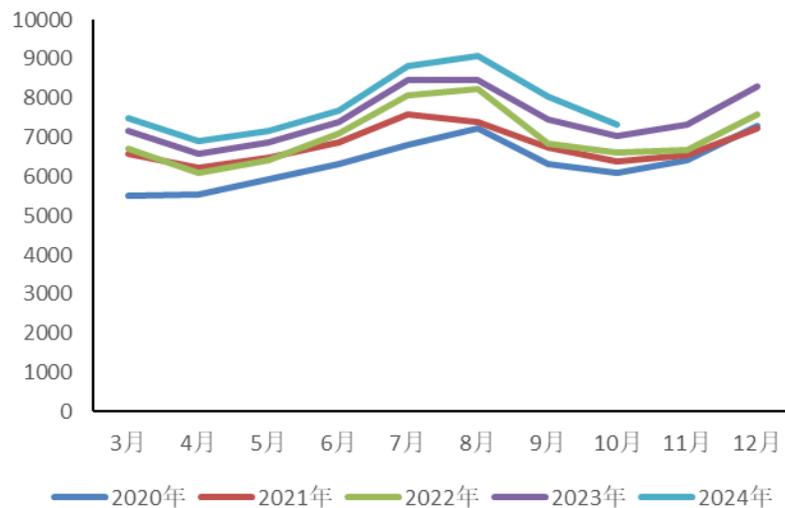
- 10月出口总额3090.60亿美元，环比上升；贸易顺差957.20亿美元；
- 10月份官方外汇储备资产为35225.31亿美元，环比小幅下降。



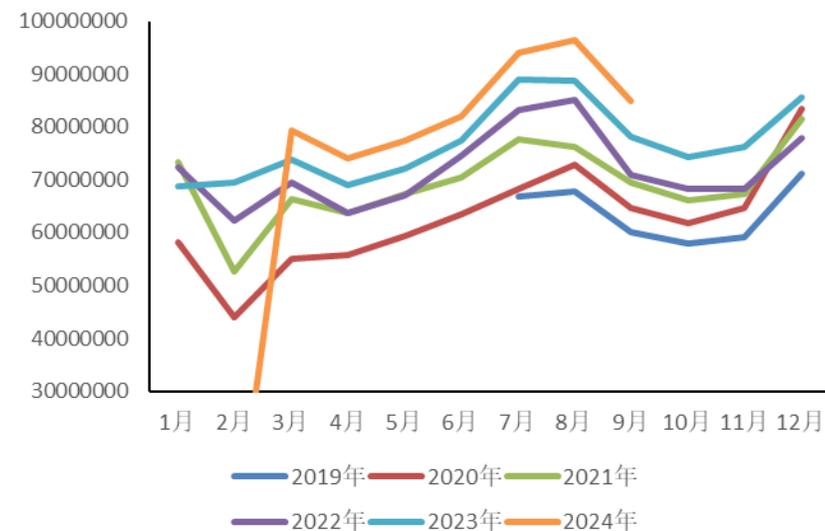
### ● 发电、用电量

- 10月全社会发电量同比增长2.1%；10月全社会用电量同比增长8.52%。

产量:发电量:当月值 (亿千瓦时)



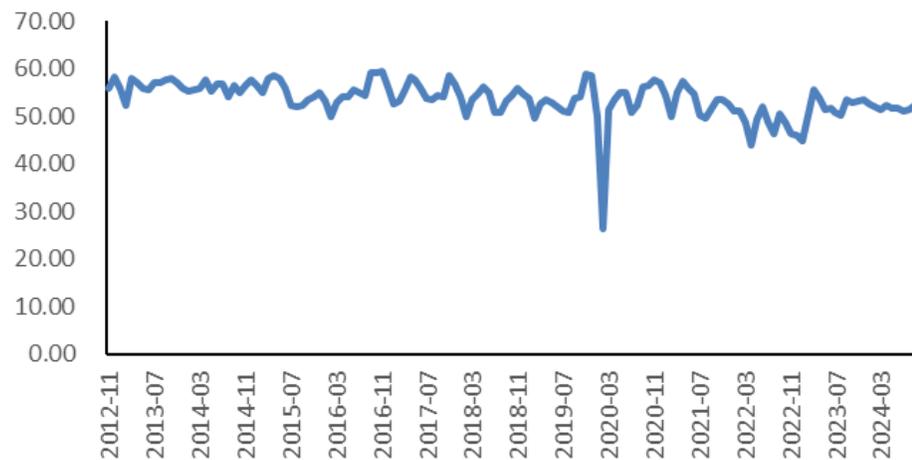
全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



### ● 物流、港口数据

- 10月中国物流业景气指数52.6。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调  
%

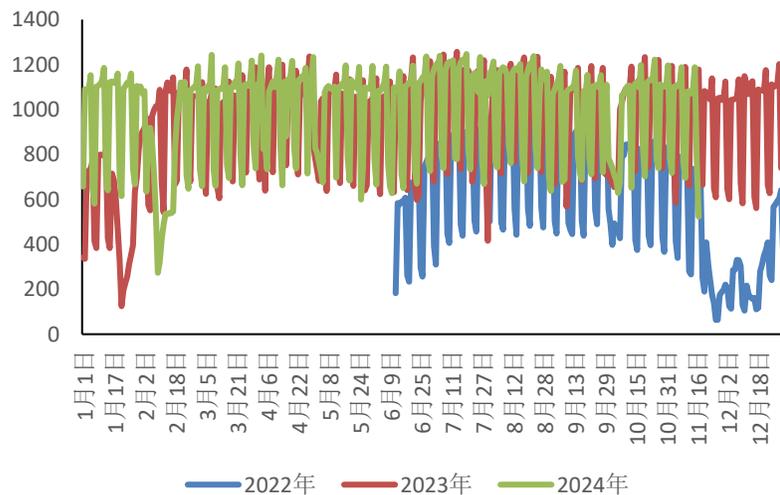


## 二、国内宏观数据追踪

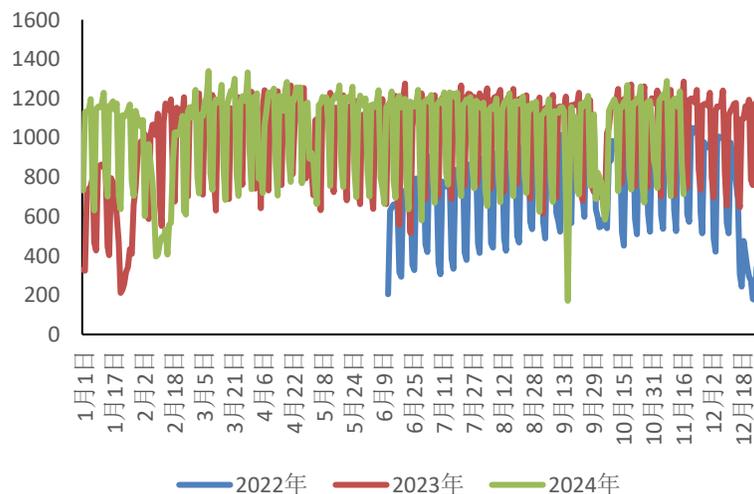
### ● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量位于偏高水平。

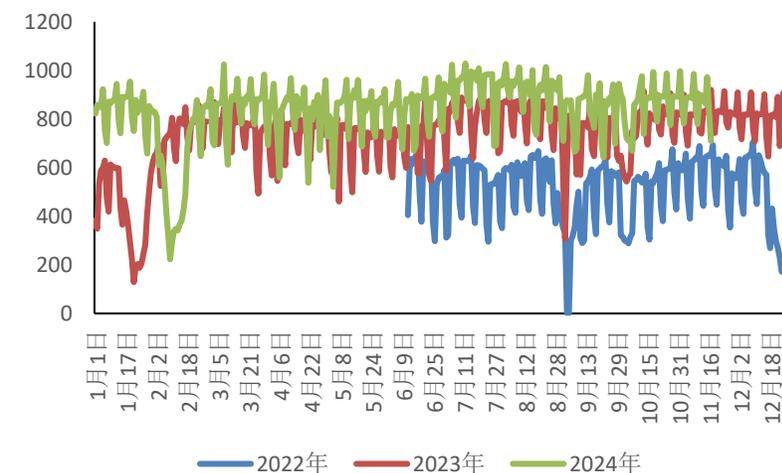
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

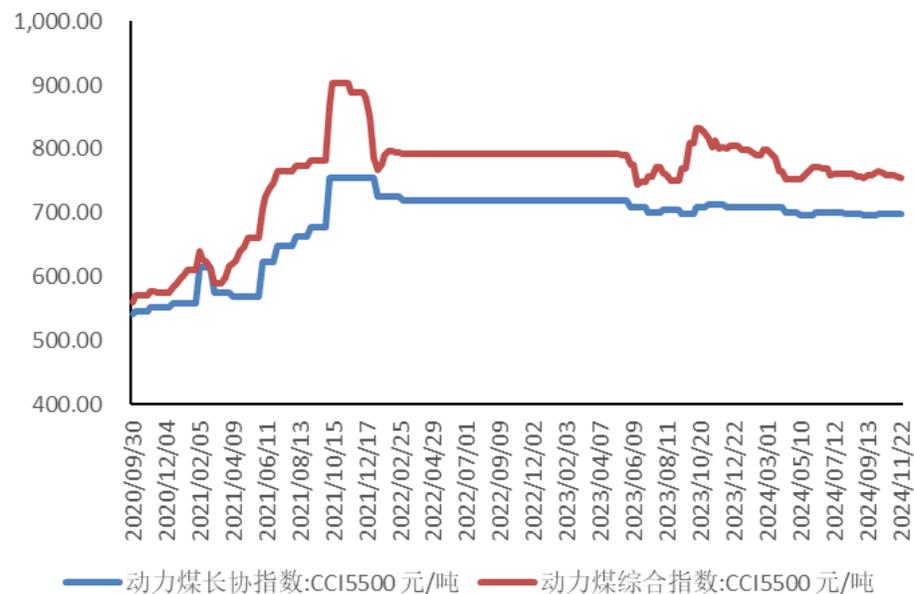




# 国内行业 数据

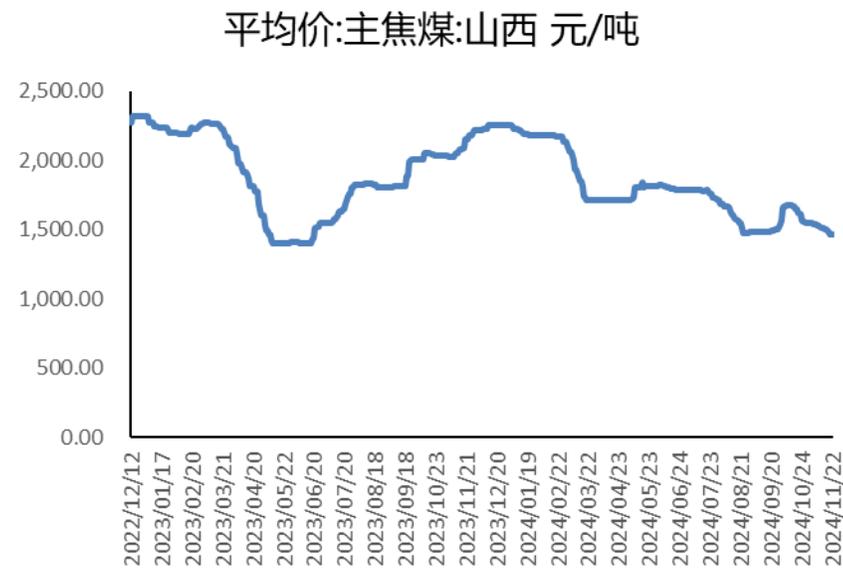
## ● 煤炭

- 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1.82%；山西主焦煤现货价格变化-2.53%。



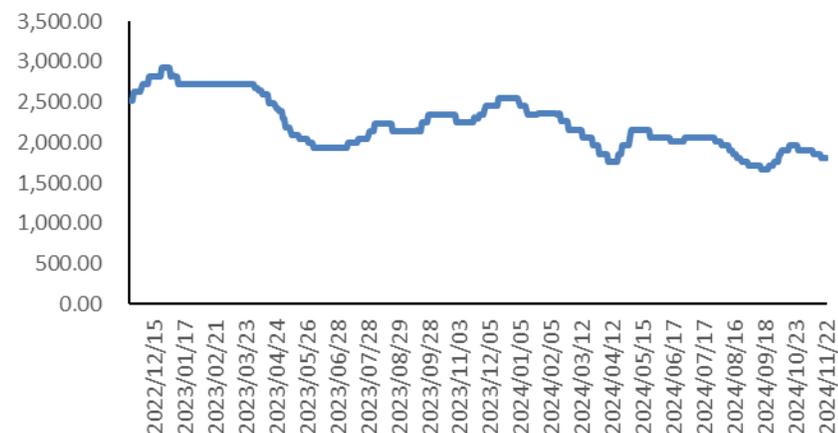
## ● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为0.16%，日照港准一级冶金焦平仓价变化-2.69%。

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

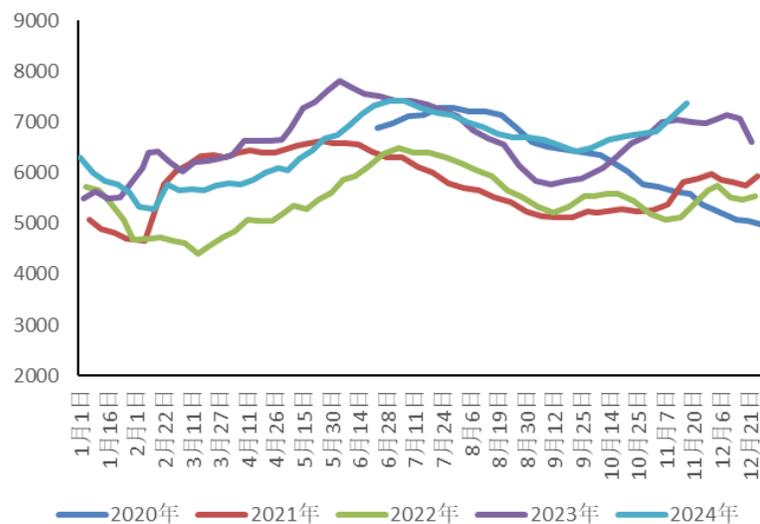


# 三、国内行业数据追踪

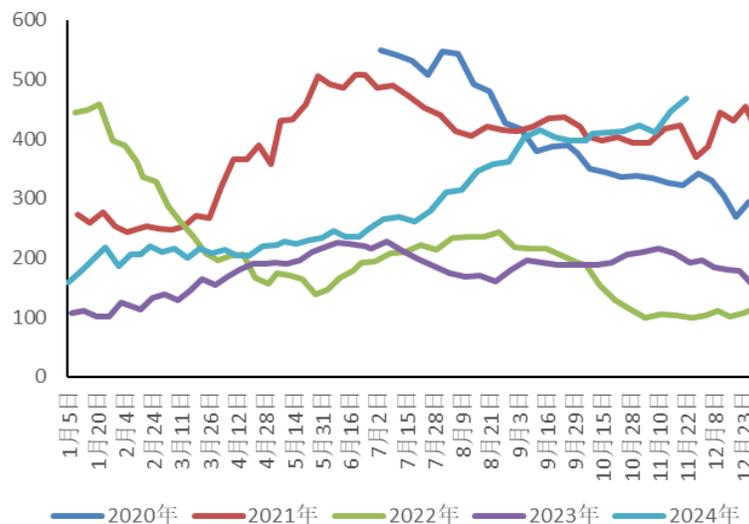
## ● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为3.73%、5.07%、2.89%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价小幅回升，焦煤、焦炭累库。

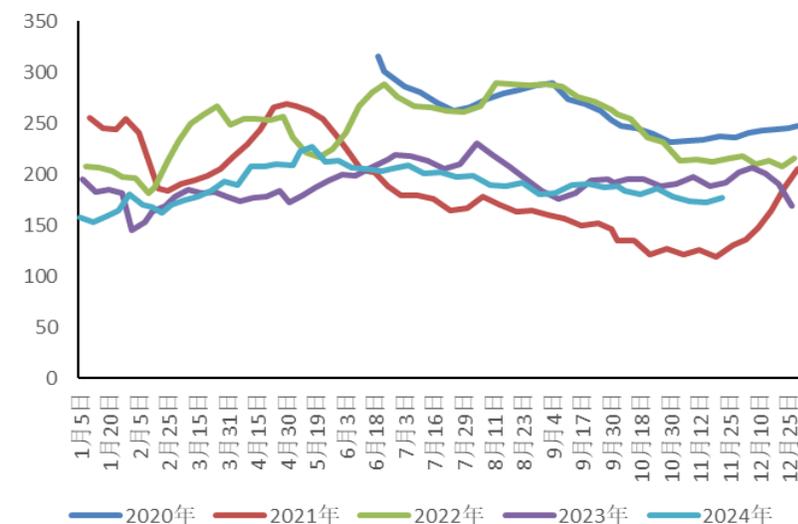
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



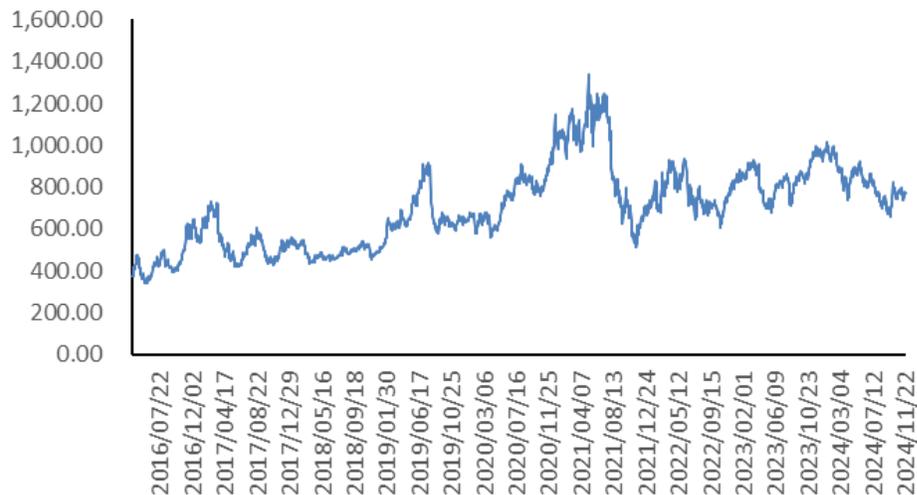
焦炭库存:港口总计 (万吨)



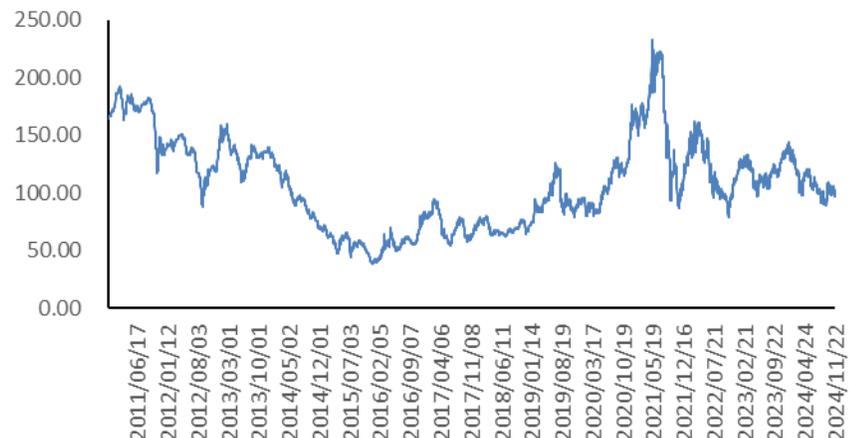
## ● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为4.48%，铁矿现货周涨跌幅为-0.64%。

期货收盘价(活跃合约):铁矿石 元/吨



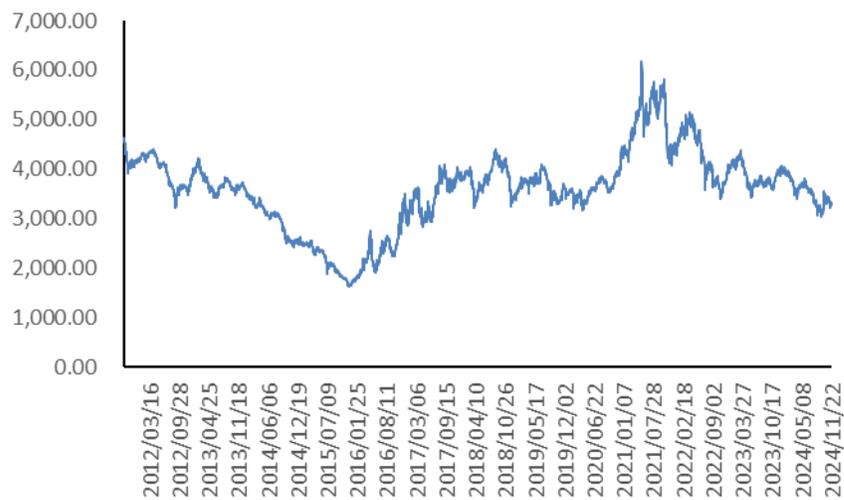
铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方美  
元/吨



## ● 钢材

- 本期螺纹钢期货主力合约周涨跌幅为-0.55%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为1.39%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨



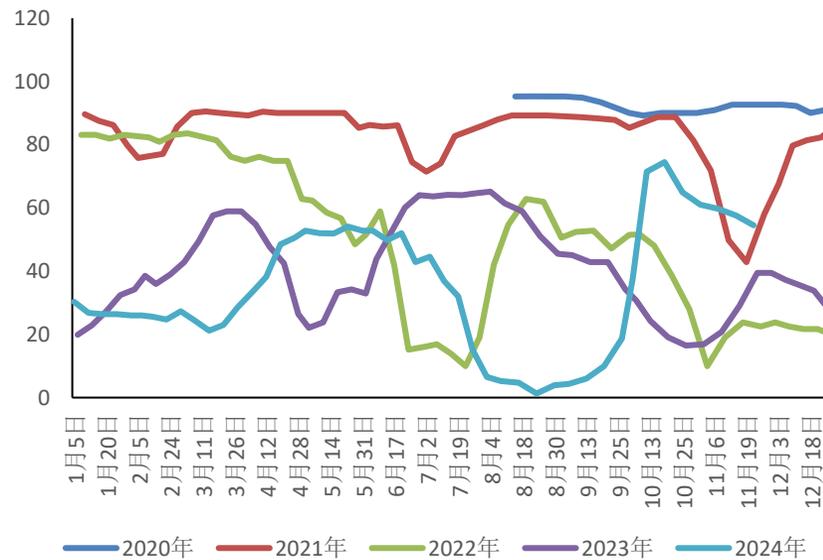
价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



## ● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率54.53%，环比变化-5.31%；

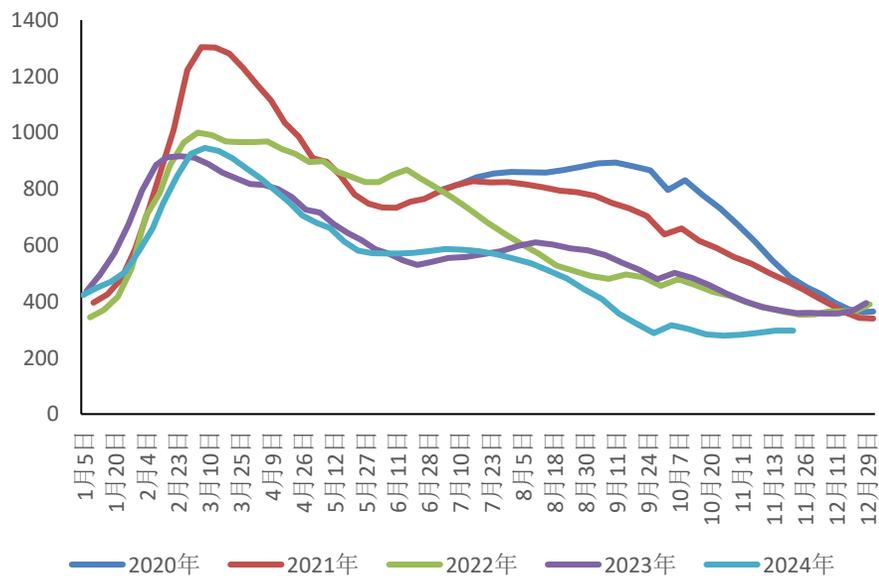
全国样本钢厂盈利率 (%)



## ● 钢材

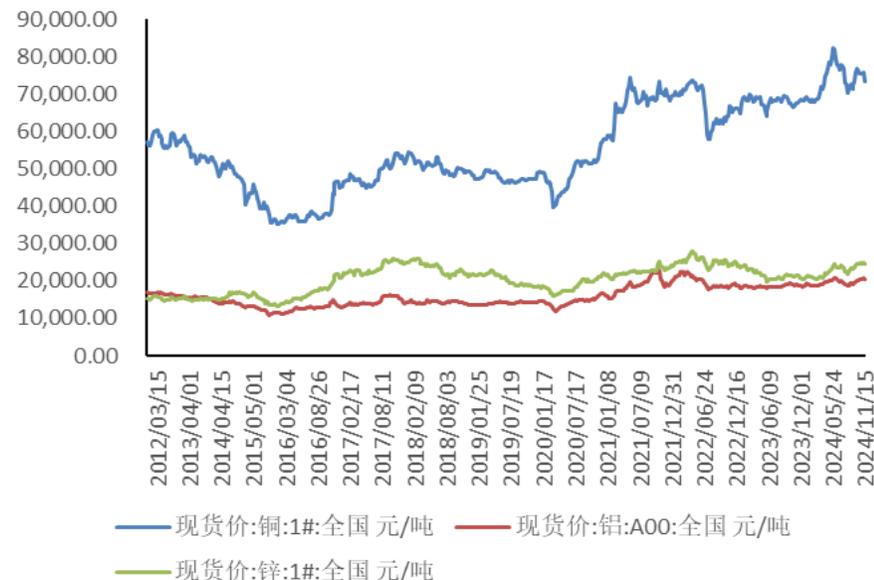
- 本期螺纹钢库存296.32，环比变化0.03%。
- 板块总结：本期铁矿期价震荡上涨，样本钢厂盈利率环比回落，螺纹钢库存平稳。

库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



## ● 有色

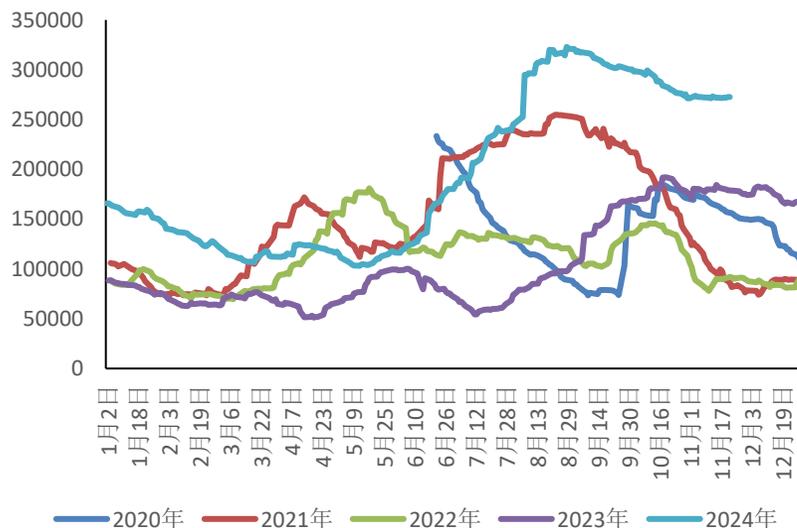
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-0.14%、-1.73%、2.15%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-2.84%、-2.15%、-0.60%。



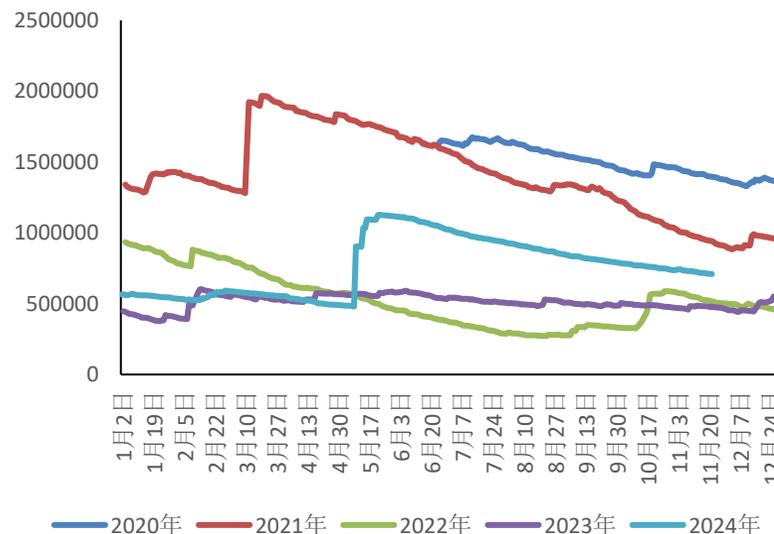
## ● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为27.25万吨、70.85万吨、26.13万吨，环比变化分别为0.24%、-1.45%、5.18%。
- 板块总结：本期伦铜、铝期价震荡回落，伦铝去库，锌累库。

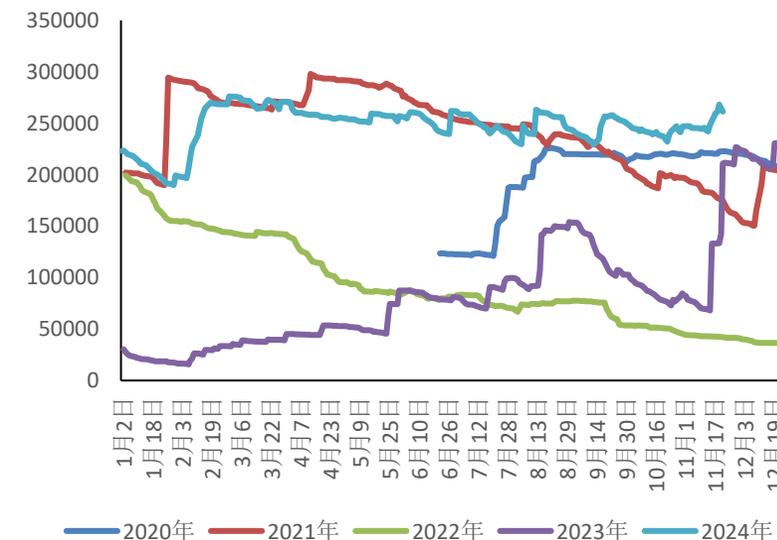
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



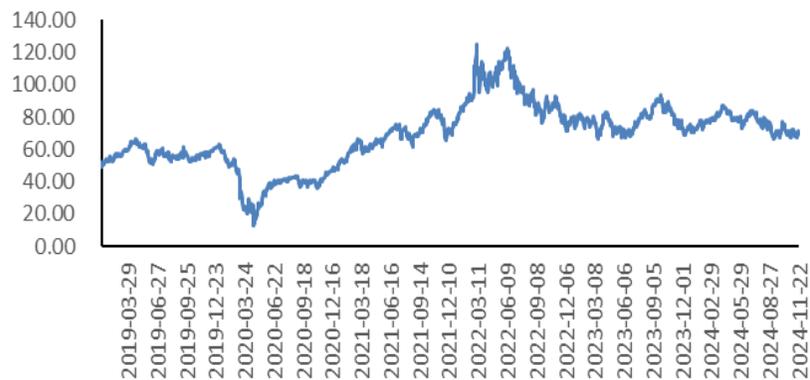
总库存:LME锌 (吨)



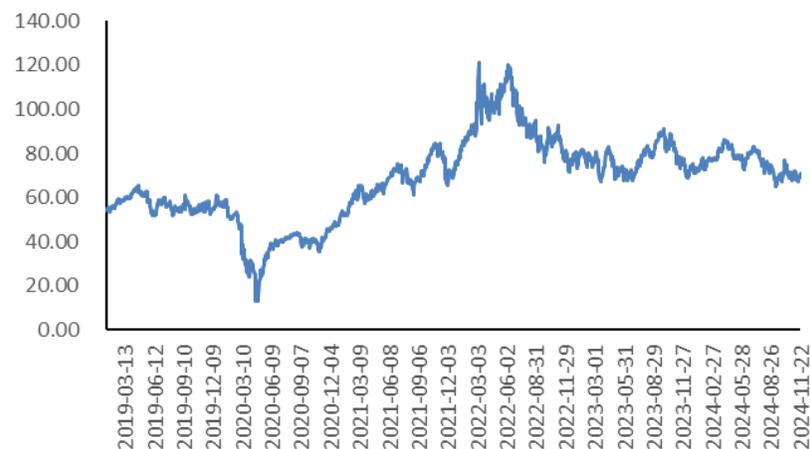
## ● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为6.32%、6.47%、3.74%。

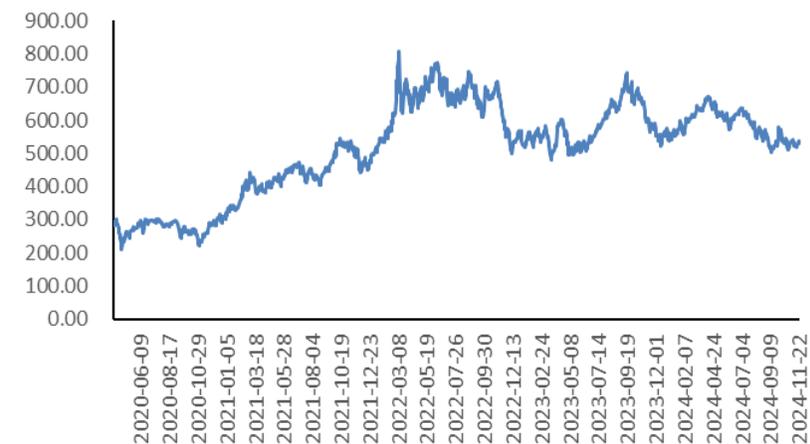
期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/  
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



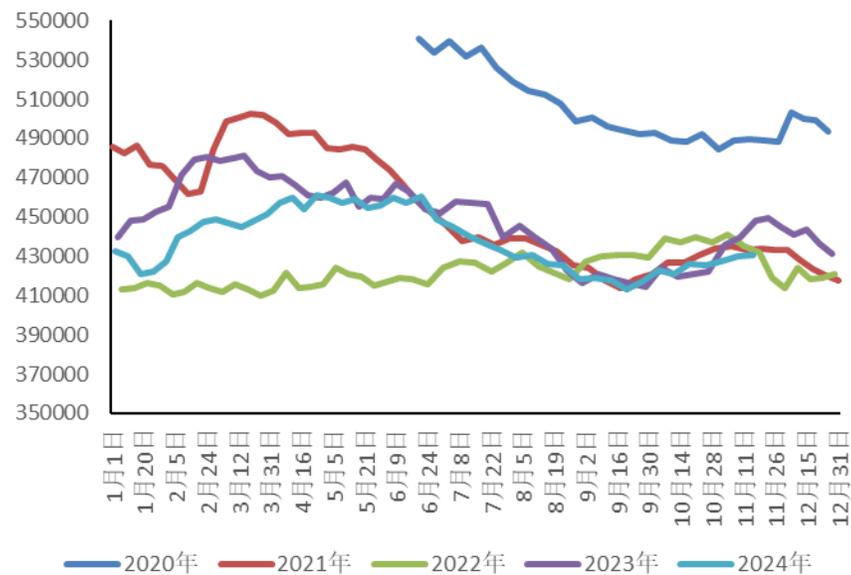
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



## ● 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 0.13%。

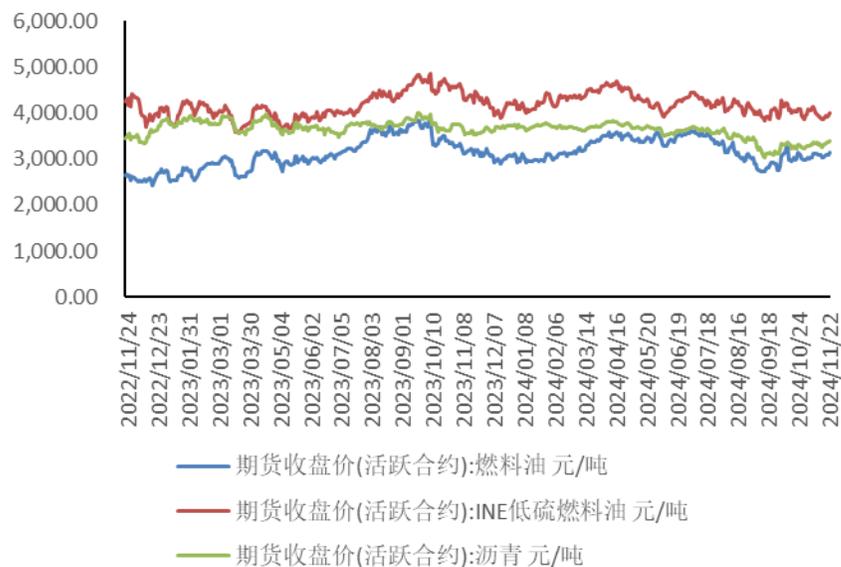
库存量:商业原油:全美 (千桶)



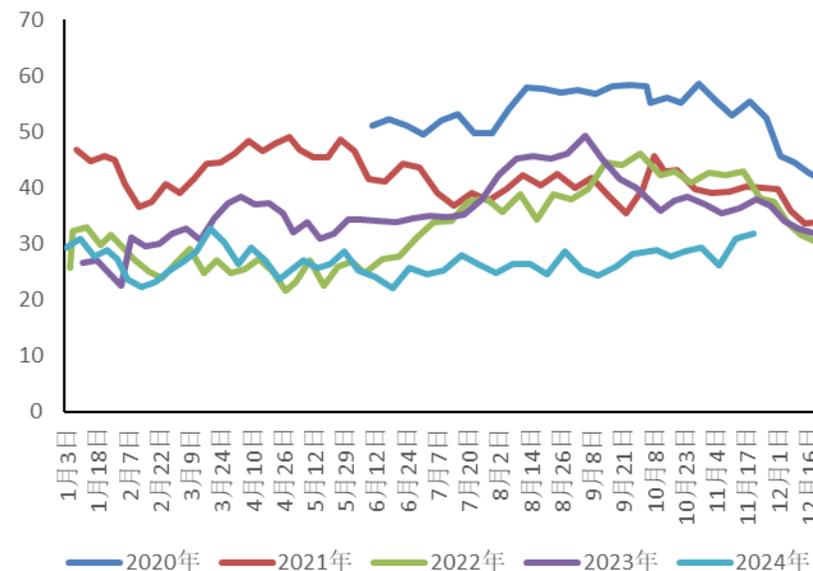
## ● 能源化工

- 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3.33%、3.89%、4.02%。
- 石油沥青装置开工率31.8%，环比变化 2.58%。

### 成品油价格主力合约

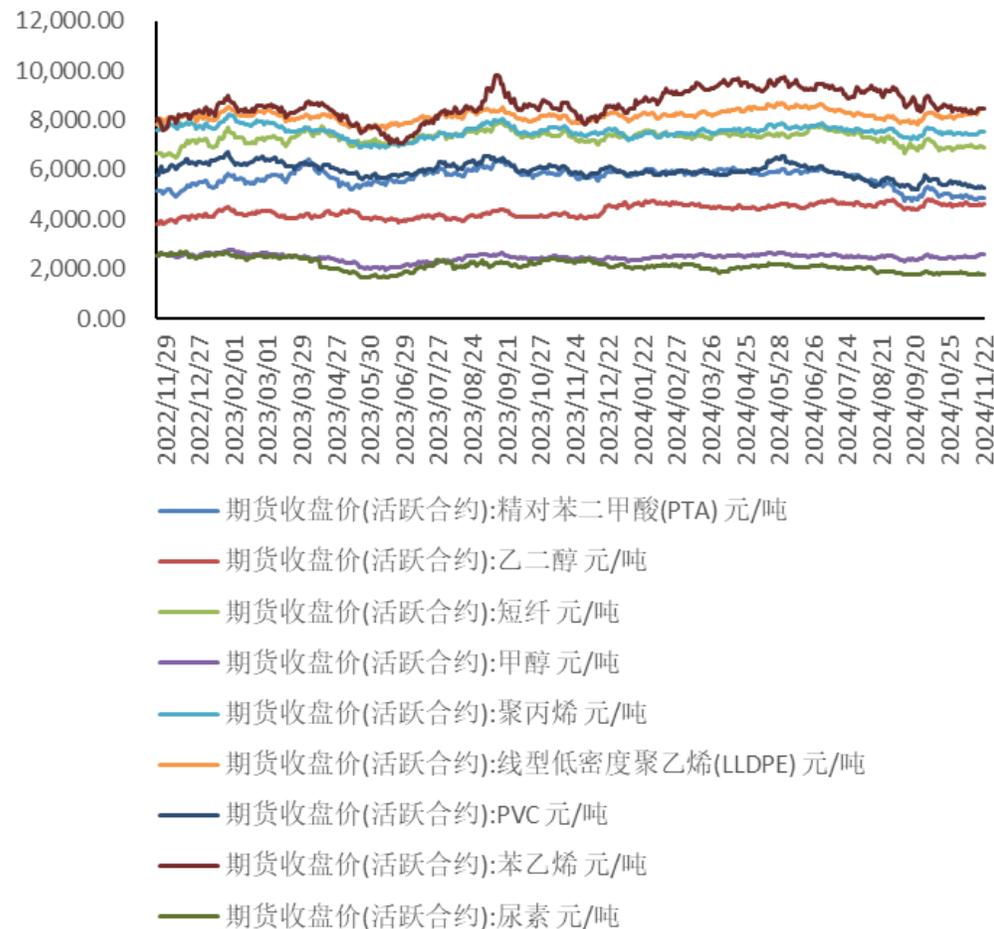


### 开工率:石油沥青装置 (%)



## ● 能源化工

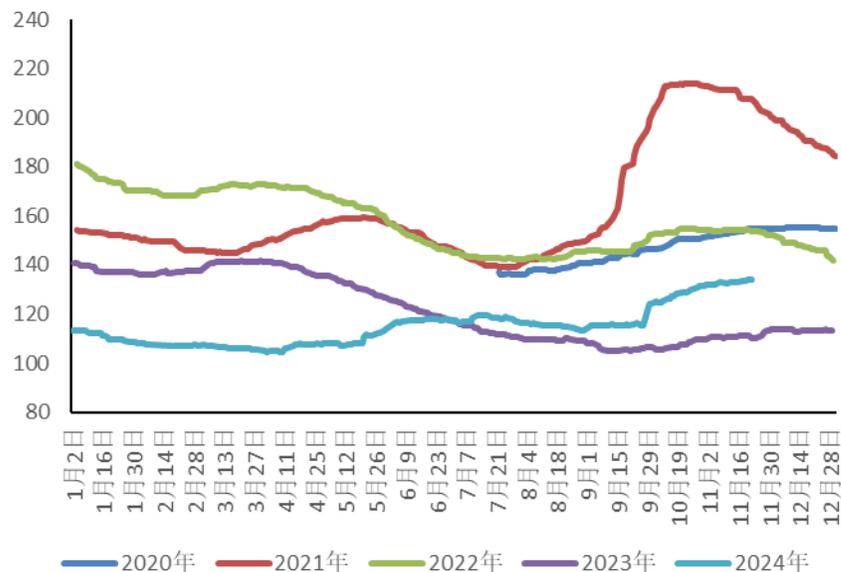
- 化工品方面，PTA变化幅度2.01%、乙二醇变化幅度1.14%，短纤变化幅度0.46%，甲醇变化幅度4.90%，聚丙烯变化幅度1.35%，LLDPE变化幅度2.20%，PVC变化幅度-0.87%，苯乙烯变化幅度1.53%，尿素变化幅度1.01%。
- 板块总结：本期国际原油价格上涨，国内能化品种普遍反弹。



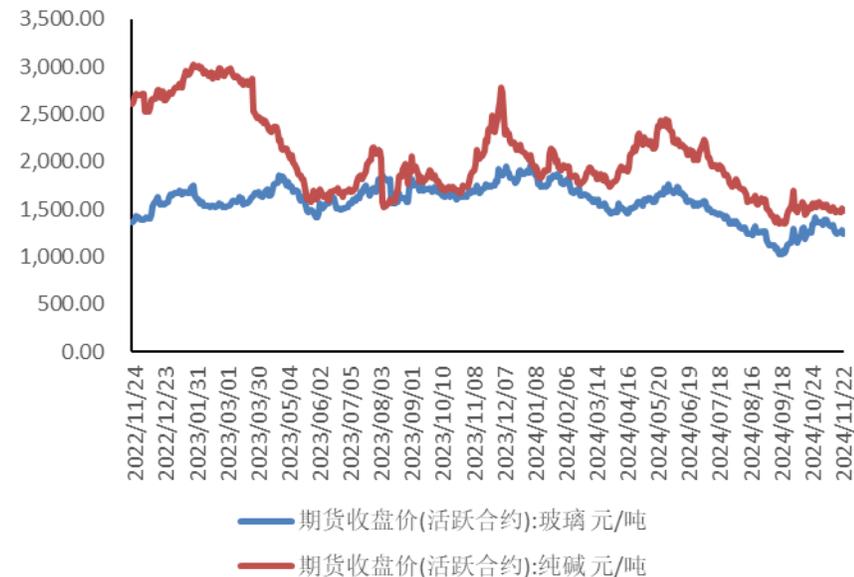
## ● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格上升，全国水泥指数周涨跌幅0.73%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-1.43%、0.75%。
- 板块总结：本期玻璃价格下跌，纯碱价格上涨。

水泥价格指数:全国

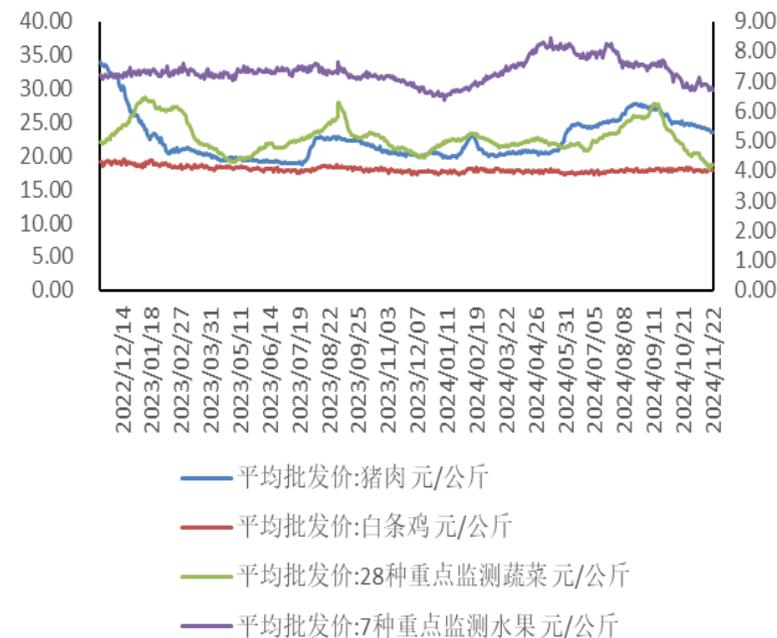
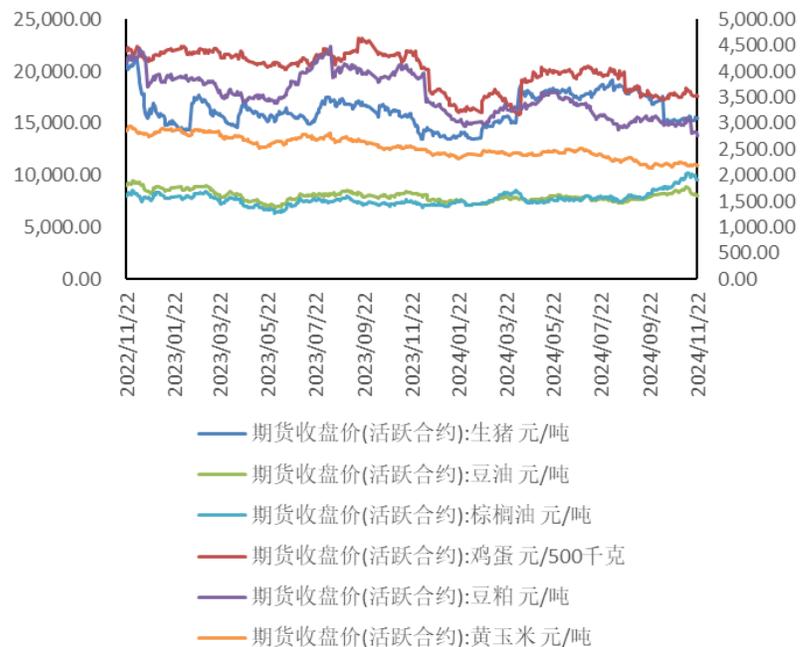


纯碱、玻璃期价走势



## ● 农产品

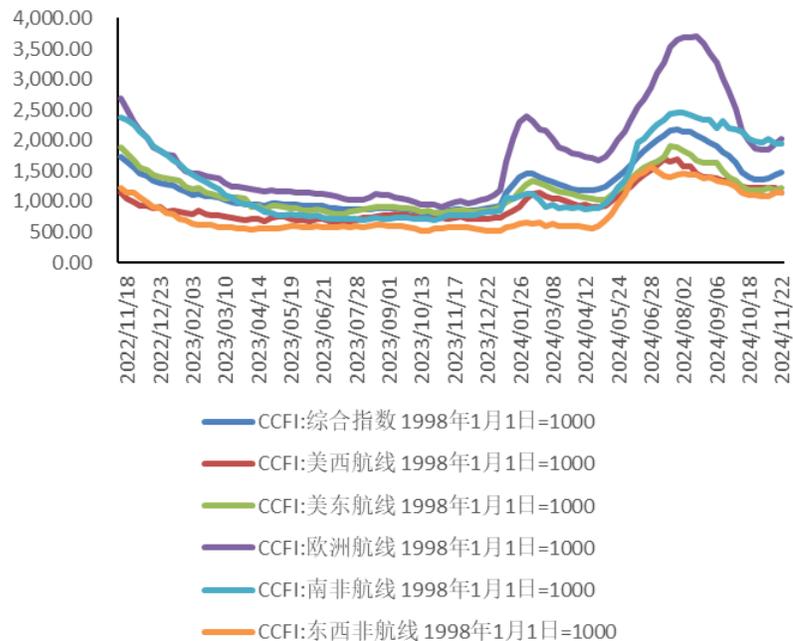
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别为2.14%、-0.76%、-3.09%、-1.67%、-5.10%、0.37%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-2.37%、0.34%、-1.98%、1.14%。
- 板块总结：本期猪价、豆类期价下跌，蔬菜延续跌势。



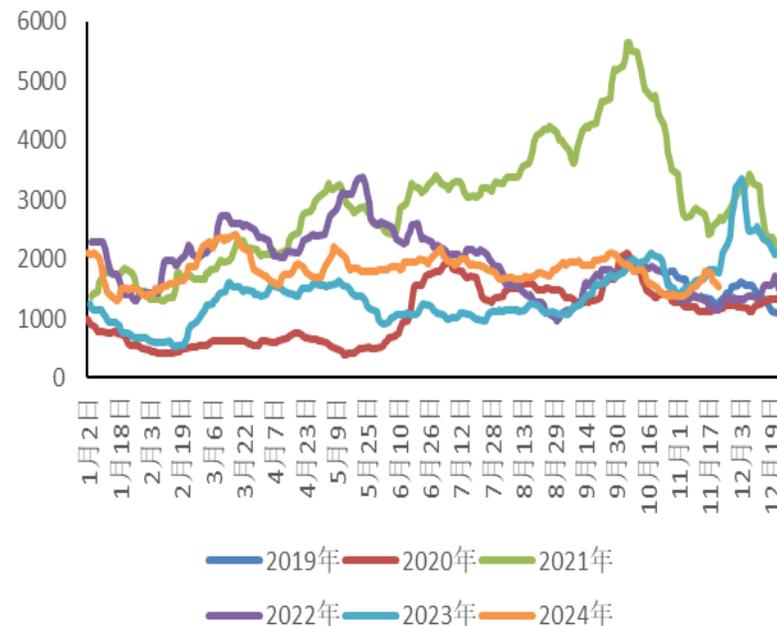
## ● 航运

- 本期CCFI指数上升，环比变化2.01%。
- 本期BDI指数上升，环比变化-13.89%。
- 板块总结：本期BDI指数下跌。

### CCFI航运指数



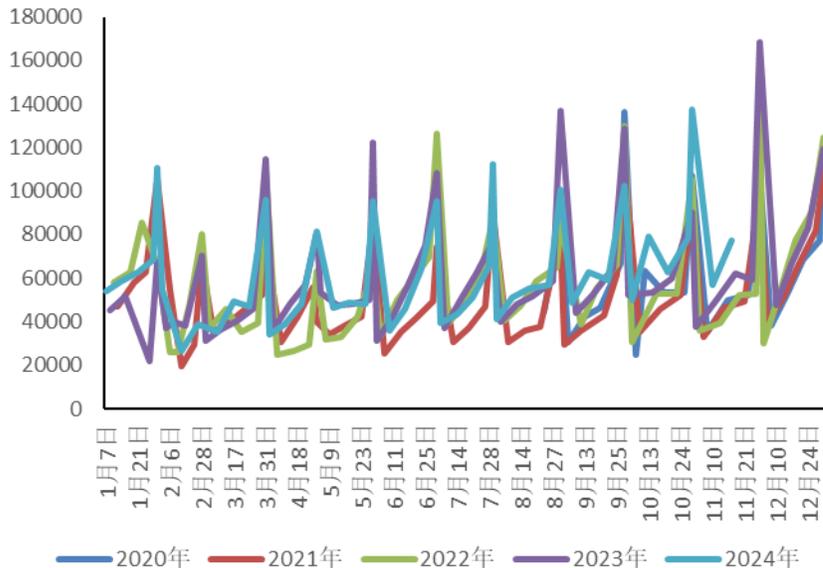
### 波罗的海干散货指数(BDI)



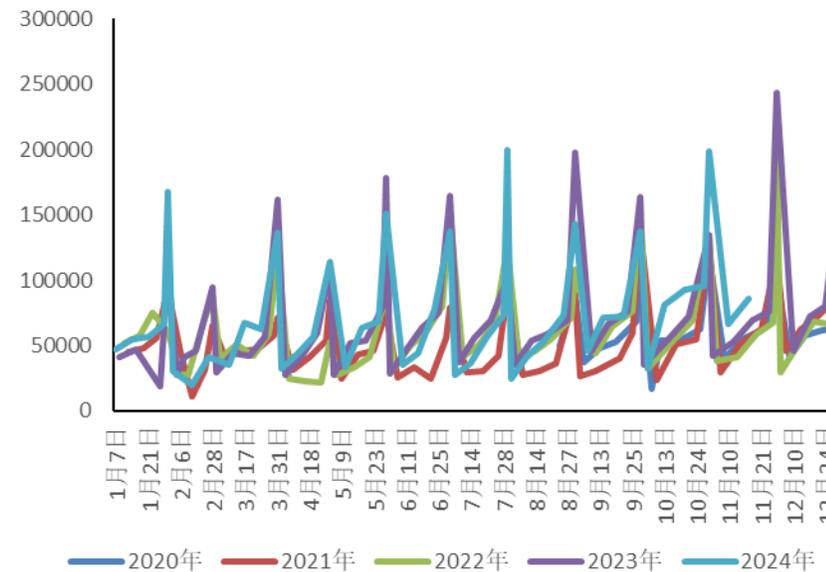
## ● 汽车消费

- 最新公布的11月11日至11月17日期间，日均乘用车厂家零售77055，同比变化31%；日均乘用车厂家批发86271，同比变化34%。汽车批发同比回升。

乘用车厂家零售：日均（辆）



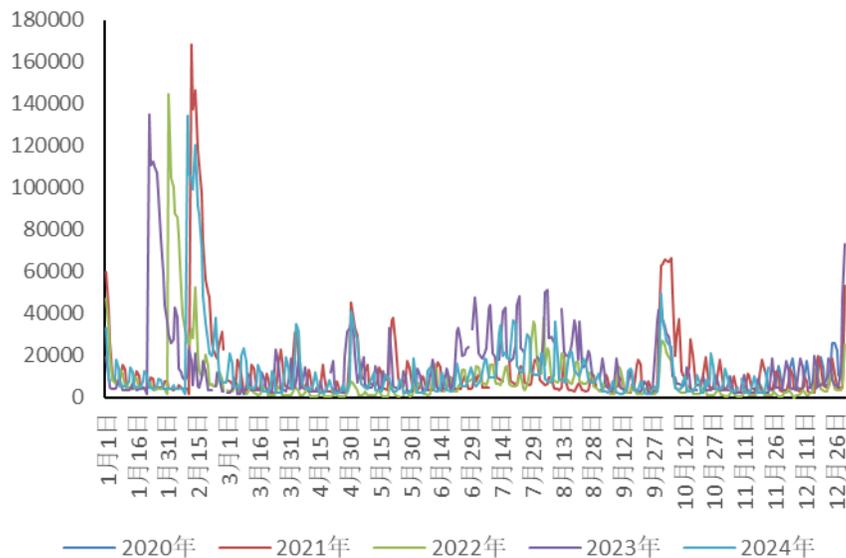
乘用车厂家批发：日均（辆）



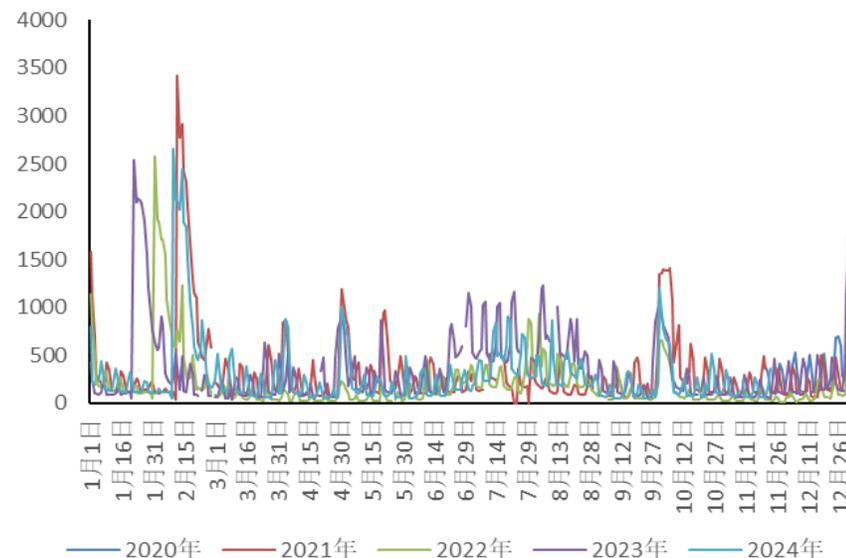
## ● 电影消费

- 本期电影票房累计3.89亿元，环比变化12.92%；观影人数995.3万人次，环比变化12.39%。本期影视消费环比上升。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

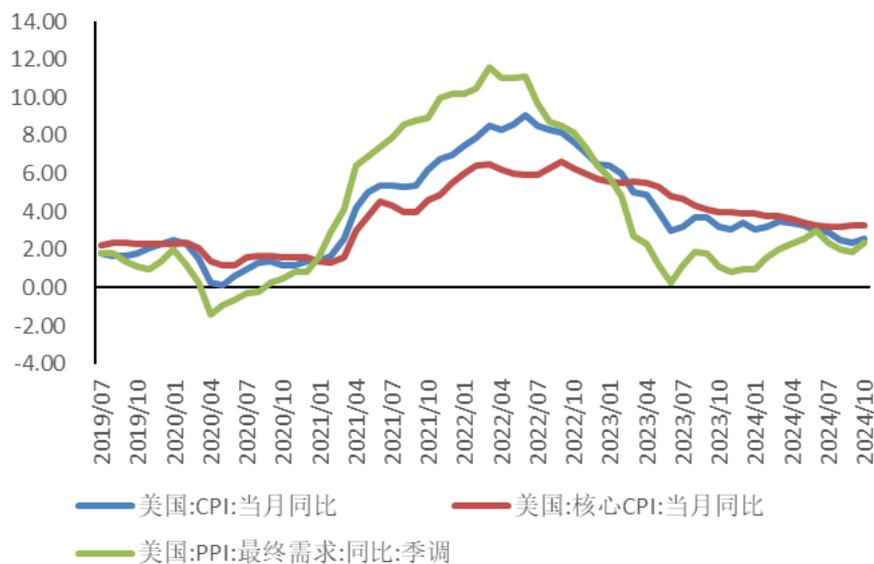




# 海外宏观 数据

### ● 美国通胀

- 美国10月份CPI、核心CPI当月同比分别为2.40%、3.30%，10月PPI同比1.80%。10月美国核心CPI环比小幅回升。



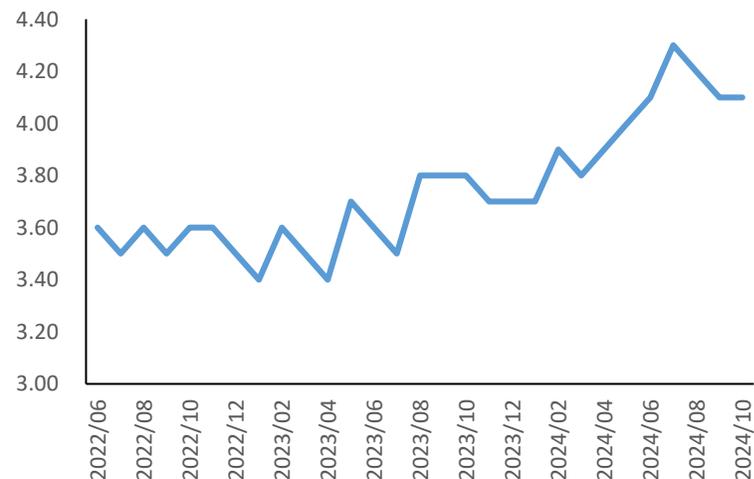
## ● 美国就业情况

- 美国10月份新增非农就业人数1.2万人；10月失业率4.1%；当周初次申请失业金人数21.3万人。

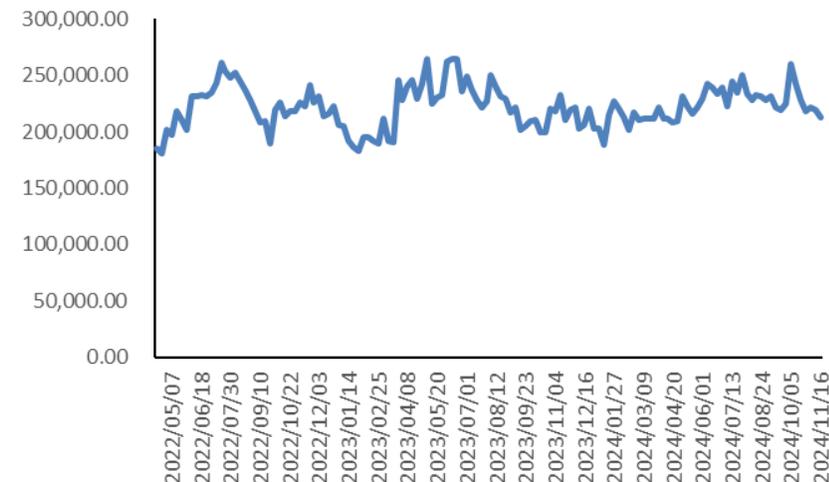
美国:新增非农就业人数:总计:季调  
千人



美国:失业率:季调 %



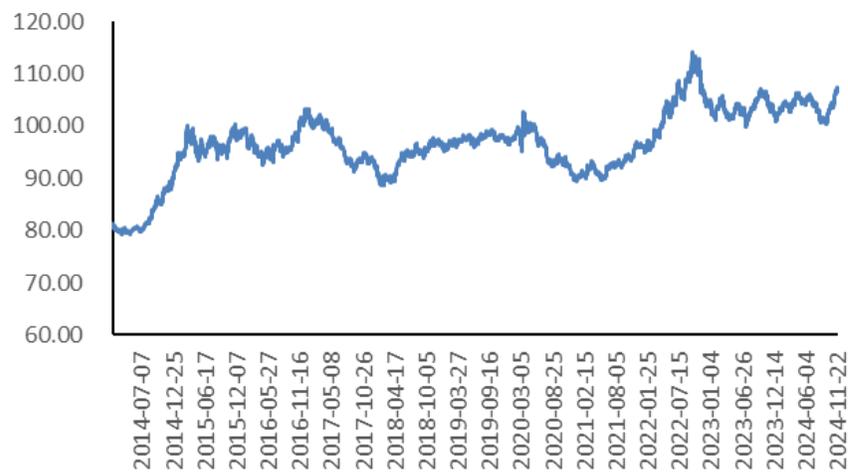
美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



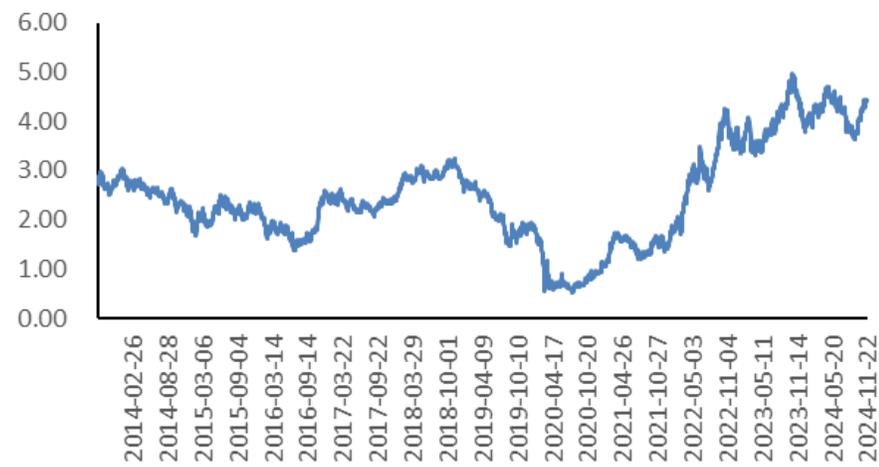
## ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数107.49，环比变化0.76%；10年美债收益率4.41%，环比变化-0.45%。

美元指数



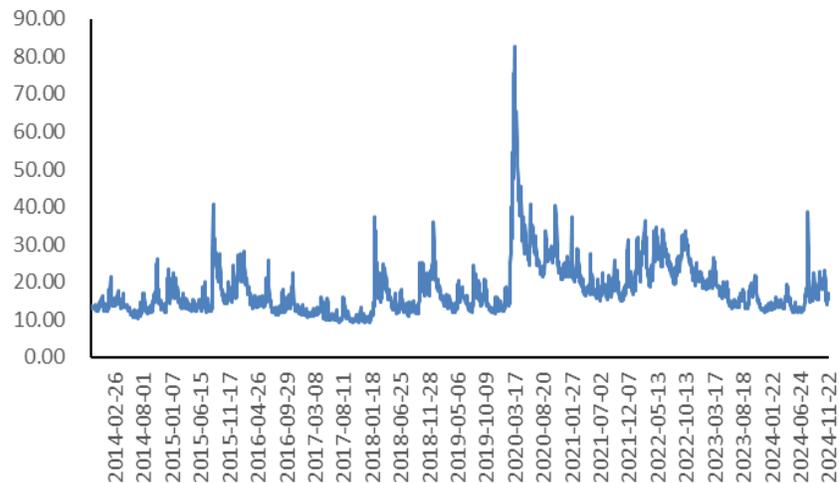
美国:国债收益率:10年



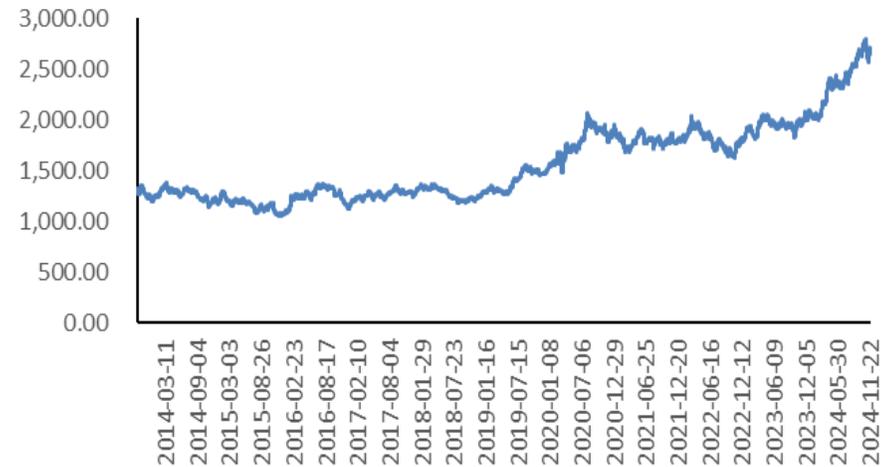
## ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数15.24，环比变化-2.18%；COMEX黄金2712.20美元/盎司，环比变化5.53%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



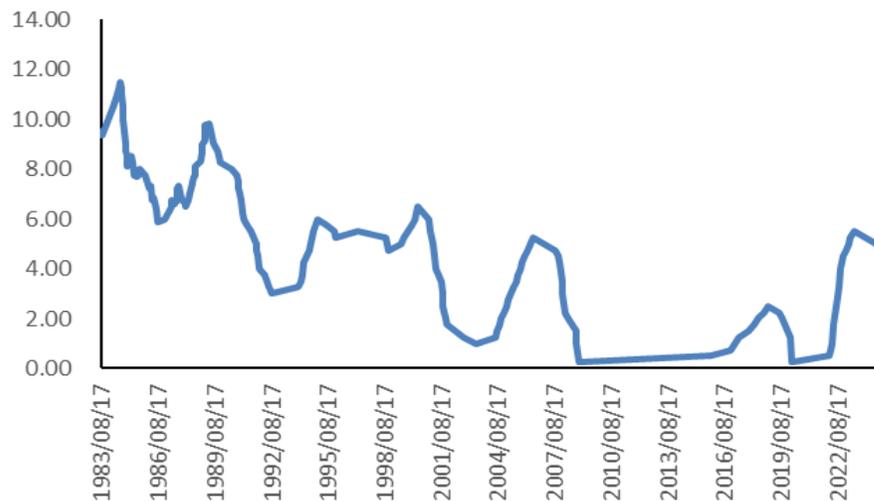
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



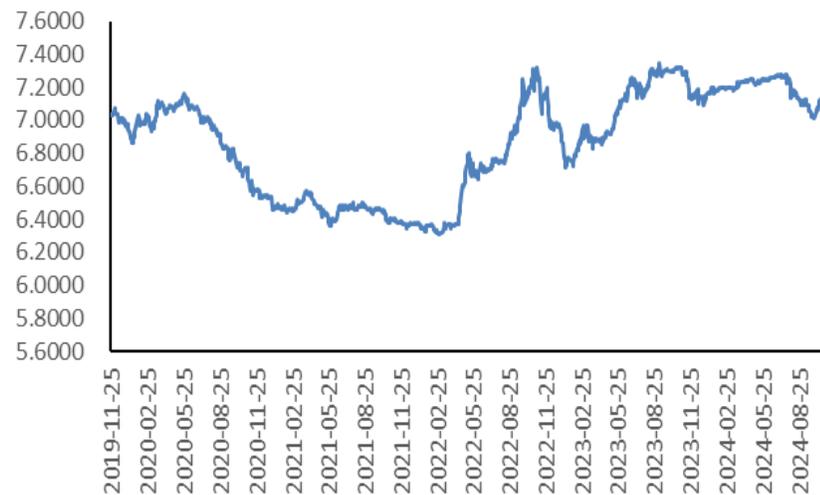
## ● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在11月份下调利率25个基点，利率水平下调至4.5%至4.75%。11月22日美元兑人民币即期汇率为7.245，环比变化0.20%。

美国:联邦基金目标利率 %

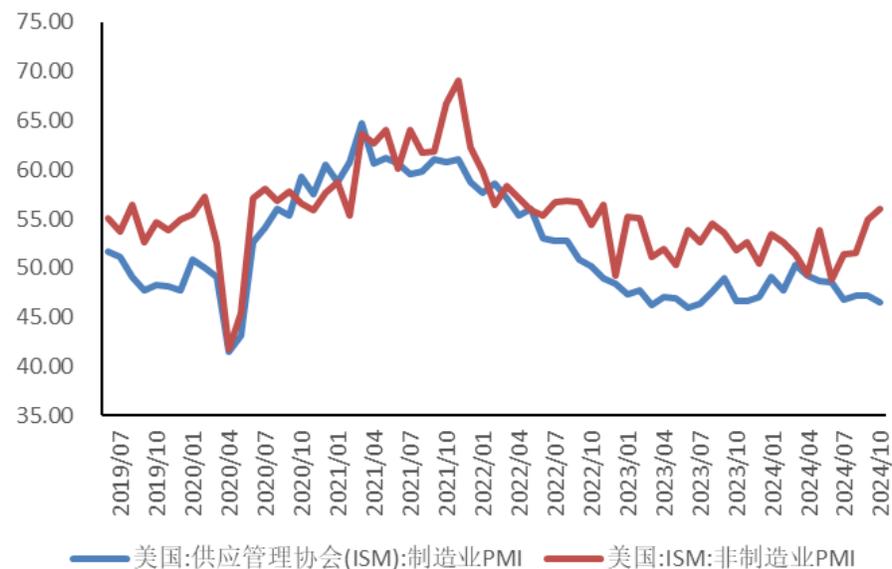


即期汇率:美元兑人民币



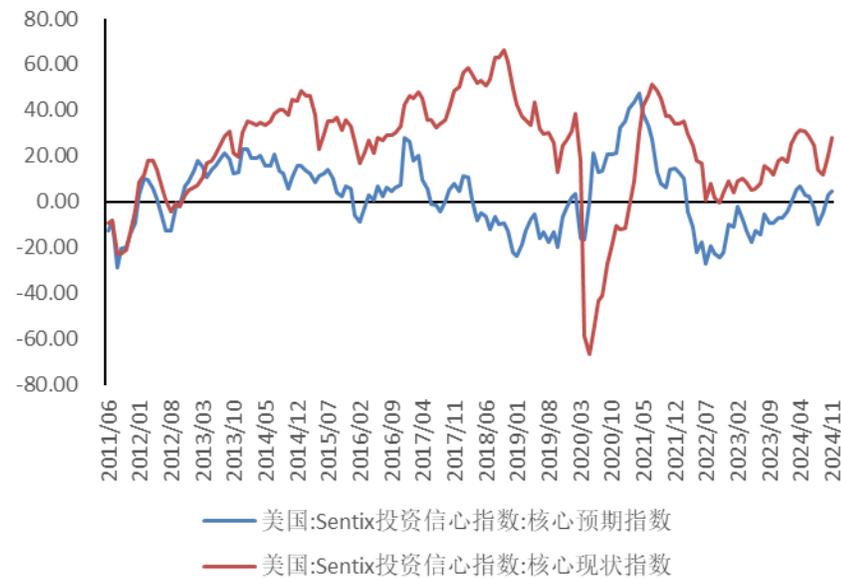
### ● 美国PMI

- 10月份美国ISM制造业PMI为46.5，环比回落；
- 10月份美国ISM非制造业PMI为56，环比上升。



## ● 美国信心指数

- 美国密歇根大学11月消费者信心指数为73，环比回升；11月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为4.5，核心现状指数为28.00。



## 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**

**2024.11.25**