

# 宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.12.23



本报告数据来源：wind终端

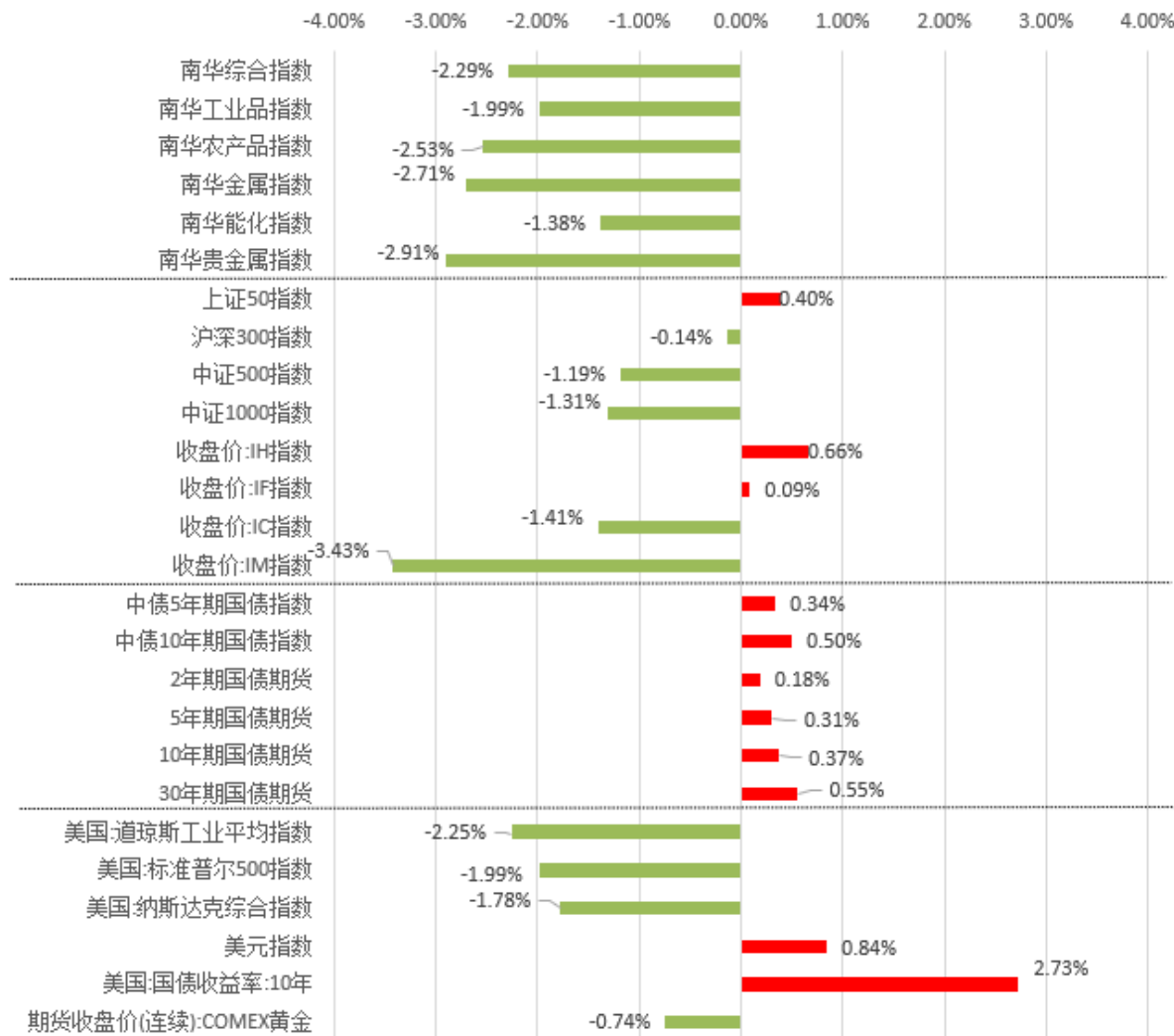
|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 宏观 | <p>国内方面，中国12月LPR报价出炉，1年期品种为3.1%，5年期以上品种为3.6%，均保持不变。本次利率保持不变，不影响后市货币政策“适度宽松”的立场。</p> <p>海外方面，美联储宣布降息25个基点，将联邦基金利率目标区间下调至4.25%-4.5%，为年内第三次降息，符合市场预期。但美联储官员们大幅上调未来政策利率目标区间的中位数，对明年和后年的通胀预期也显著上调，预计明年只有两次降息。美联储主席鲍威尔表示，考虑利率调整时可以更谨慎，声明措辞变化表明正处于或接近放缓降息阶段，若通胀不能持续地向2%移动，则可更慢降息。美联储对于2025年持放缓降息的预期。</p> |
| 行业 | <p>1) 煤炭：本期焦炭期价回落，焦煤、焦炭累库。</p> <p>2) 钢材：本期螺纹、铁矿期价下跌，螺纹钢去库。</p> <p>3) 有色：本期伦铜、铝、锌期价震荡下跌，伦铝锌去库。</p> <p>4) 能源化工：本期国际原油价格下跌，国内能化品种普跌。</p> <p>5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃价格下跌，纯碱价格下跌。</p> <p>6) 农产品：本期生猪、鸡蛋、油脂期价下跌。</p> <p>7) 贸易和消费：本期BDI指数下降；汽车批发销售同比上升；影视消费环比回升。</p>                                              |



# 大类资产 表现

# 一、大类资产表现

- 本期时间周期为2024.12.16至2024.12.20;
- 本期南华商品综合指数变化幅度-2.29%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-1.99%、-2.53%、-2.71%、-1.38%、-2.91%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化0.40%、-0.14%、-1.19%、-1.31%；IH、IF、IC、IM期指分别变化0.66%、0.09%、-1.41%、-3.43%。
- 国内债市方面，本期国债期货大涨。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化 -2.25%、-1.99%、-1.78%。
- 本期10年美债收益率变化2.73%，美元指数变化0.84%，Comex黄金期价变化-0.74%。





# 国内宏观 数据

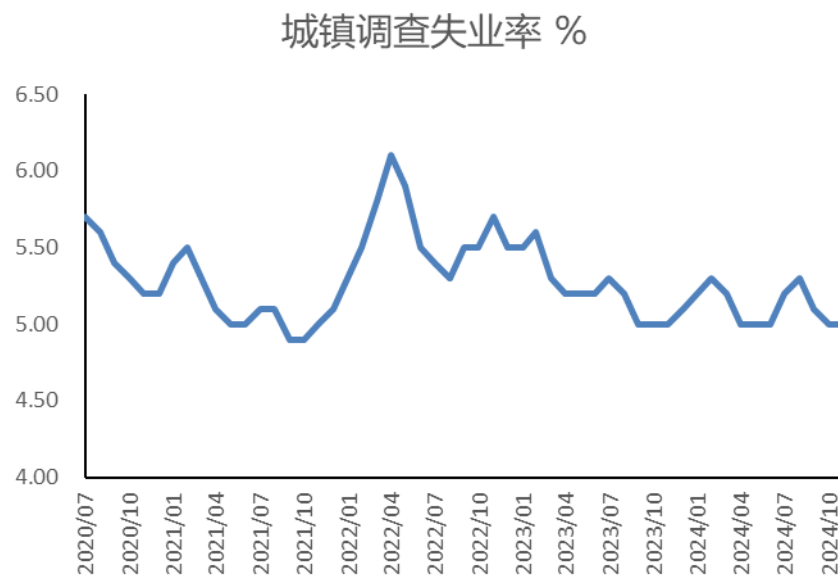
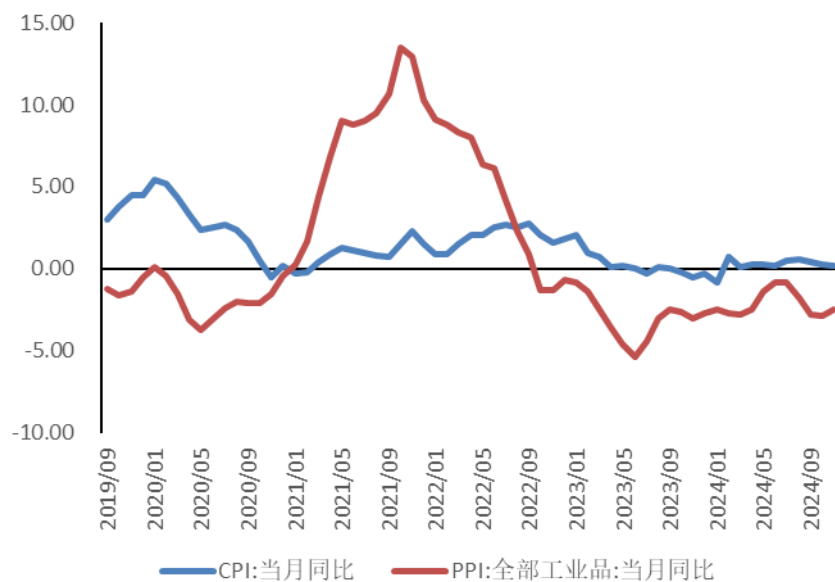
### ● 工业与PMI

- 11月工业增加值同比5.4%，同比增速韧性较强；
- 11月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为50.3%、50.1%。



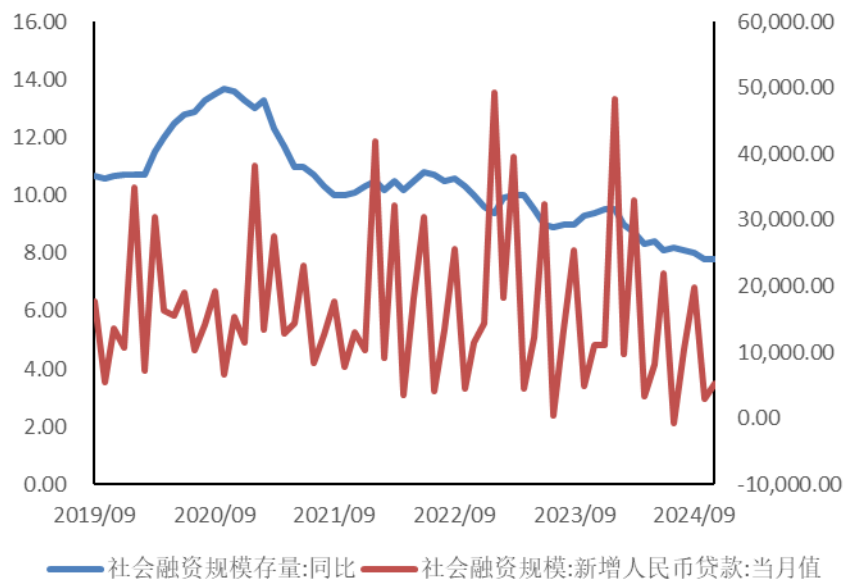
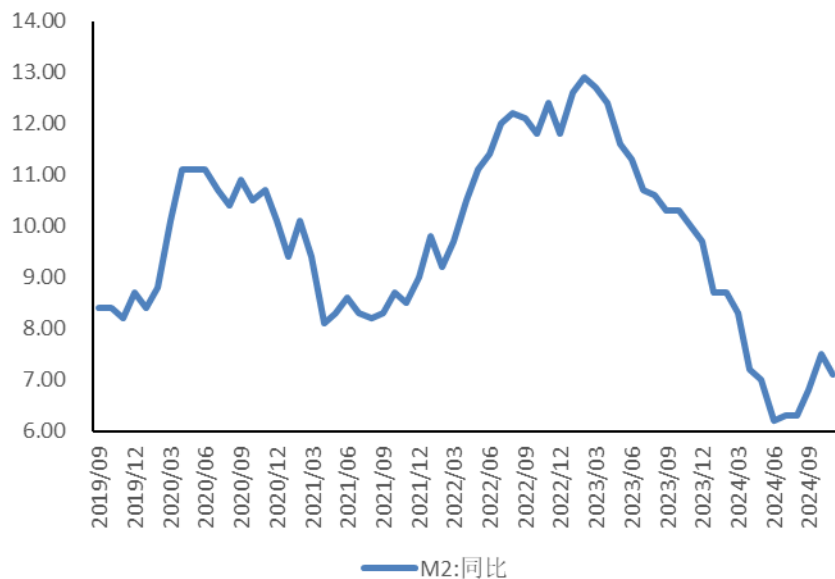
### ● 国内通胀与失业

- 11月份CPI同比0.20%，PPI同比变化-2.50%，物价水平依旧疲软；
- 11月城镇失业率环比持平，数值为5%。



### ● 国内流动性

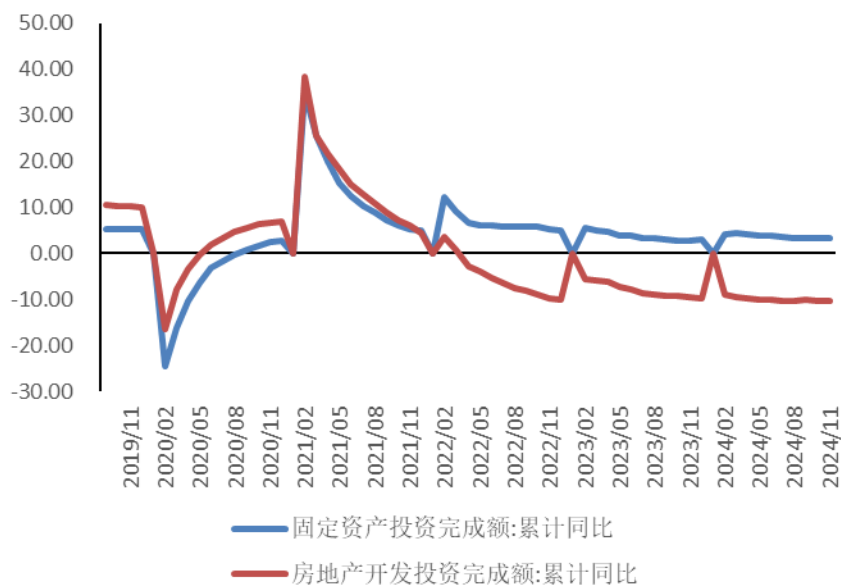
- 11月末，2024年11月末社会融资规模存量为405.6万亿元，同比增长7.8%。货币供应方面，11月末，广义货币(M2)余额311.96万亿元，同比增长7.1%。狭义货币(M1)余额65.09万亿元，同比下降3.7%。流通中货币(M0)余额12.42万亿元，同比增长12.7%。



## 二、国内宏观数据追踪

### ● 投资、消费

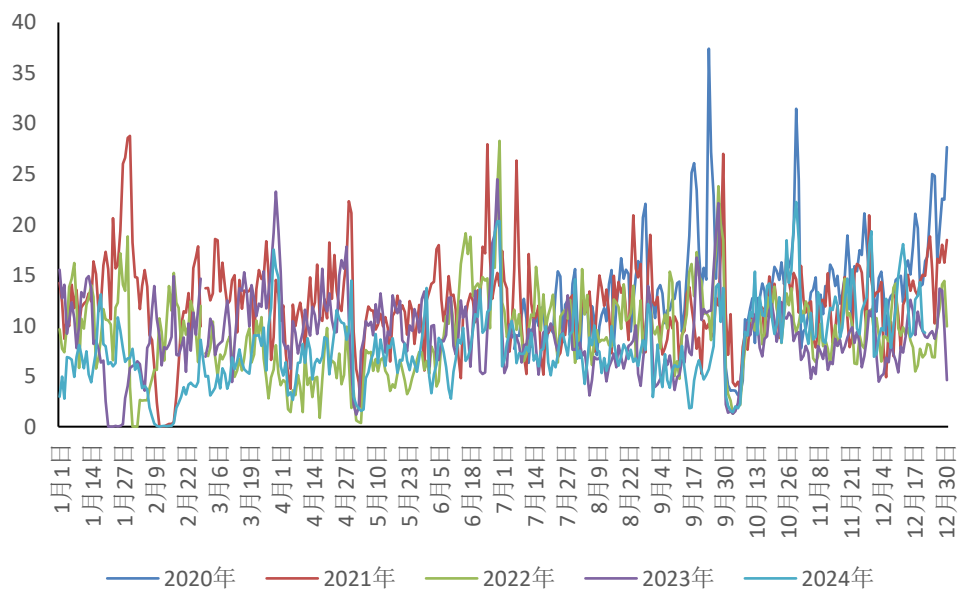
- 11月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.3%、-10.4%；
- 11月社会消费品零售总额当月同比 3.0%，环比上一期回落。



## ● 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-22.58%。

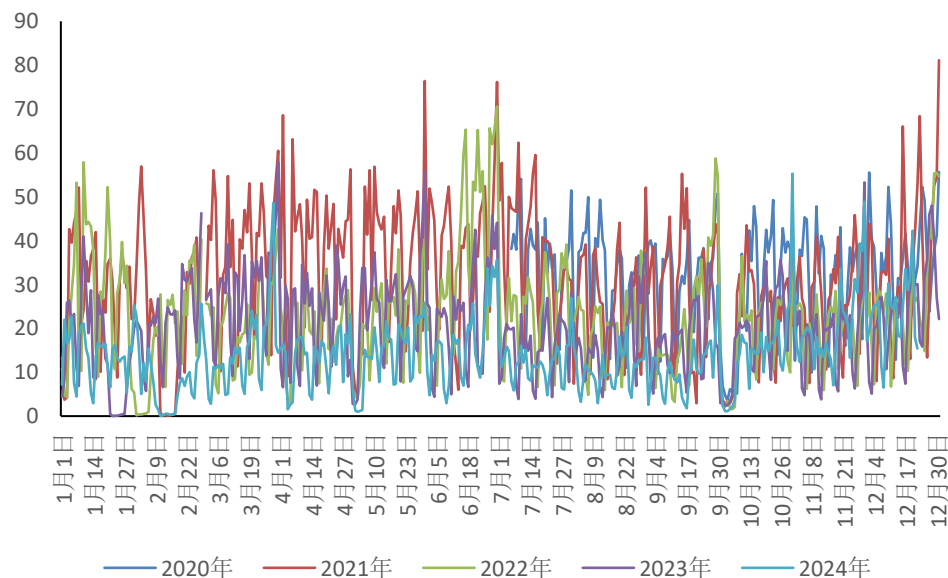
### 30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



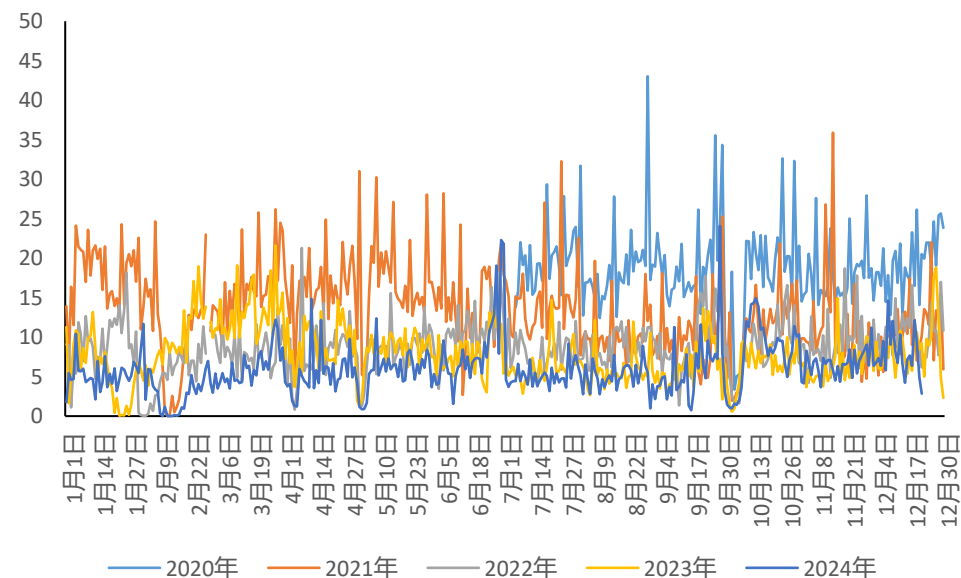
### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化18.51%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -11.76%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



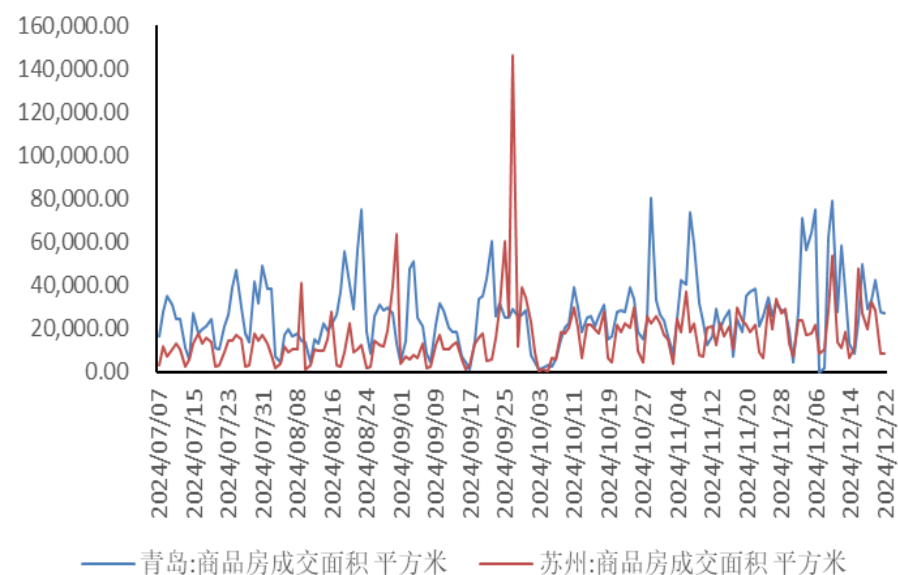
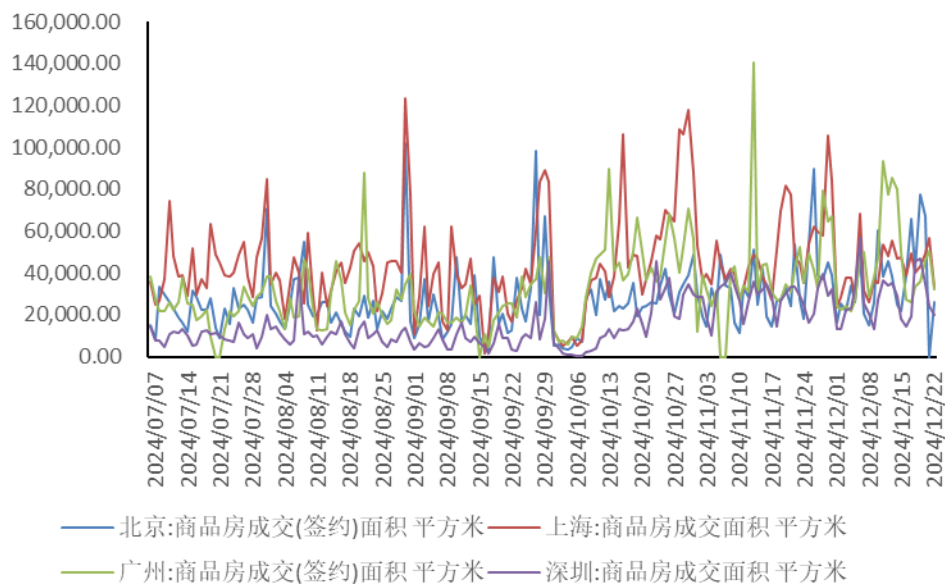
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



## 二、国内宏观数据追踪

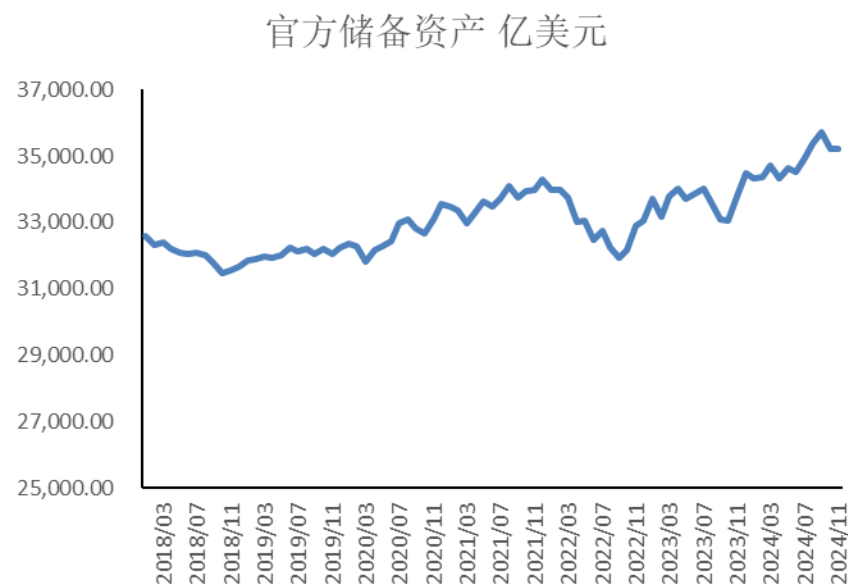
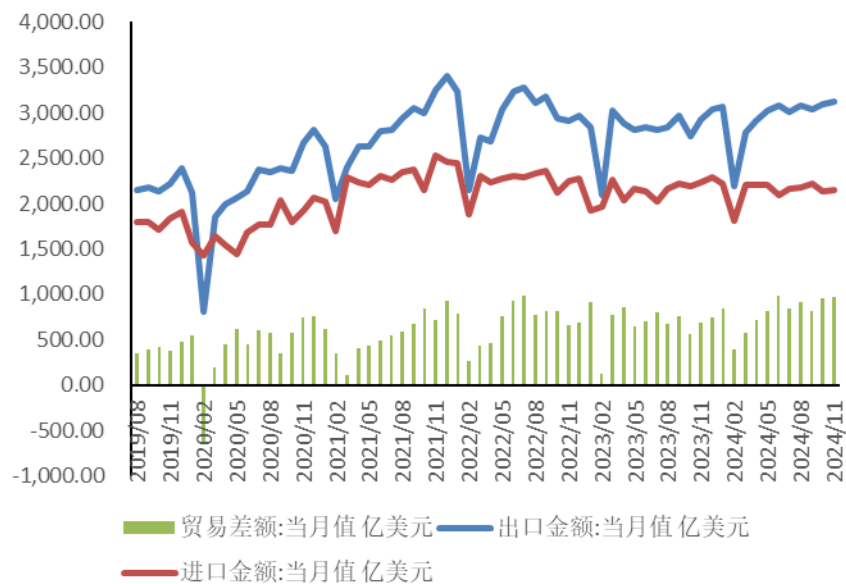
### ● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别24.11%、-4.15%、-46.50%、5.71%;
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 -18.58%、20.30%



### ● 进出口、外汇储备

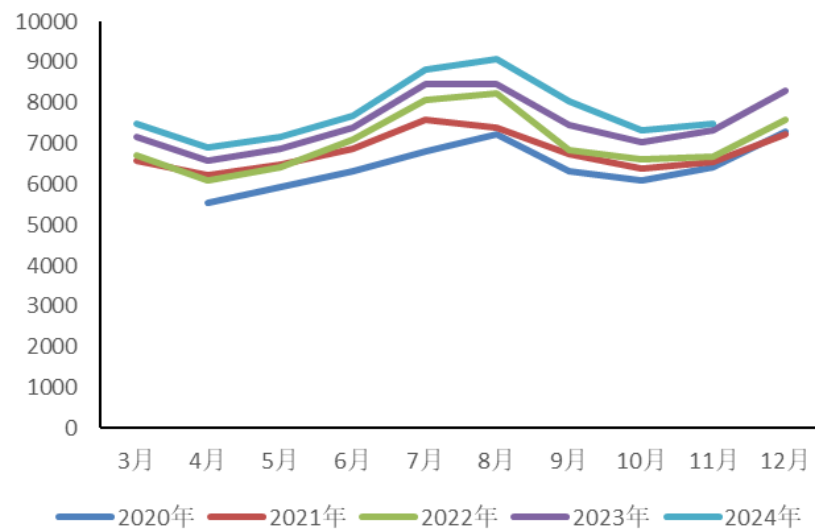
- 11月出口总额3123.10亿美元，环比上升；贸易顺差974.40亿美元；
- 11月份官方外汇储备资产为35216.41亿美元，环比小幅下降。



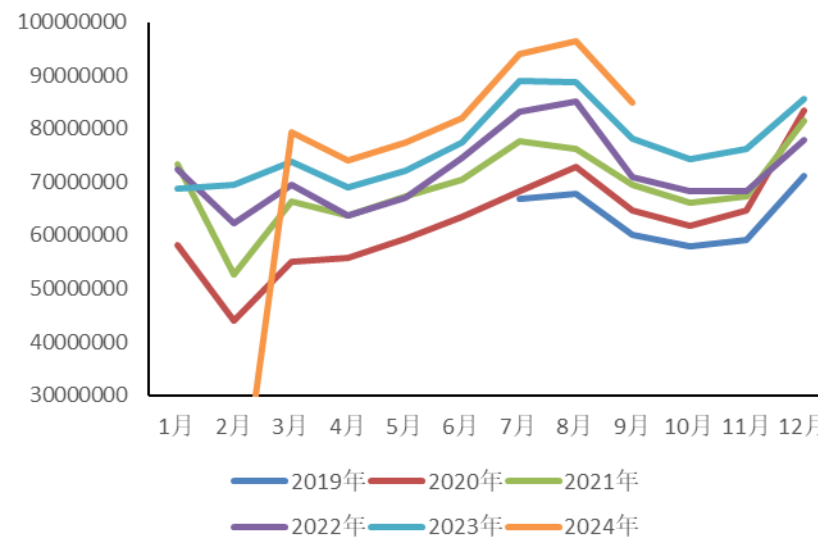
### ● 发电、用电量

- 11月全社会发电量同比增长0.90%；11月全社会用电量同比增长7.10%。

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

- 11月中国物流业景气指数52.8。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调  
%

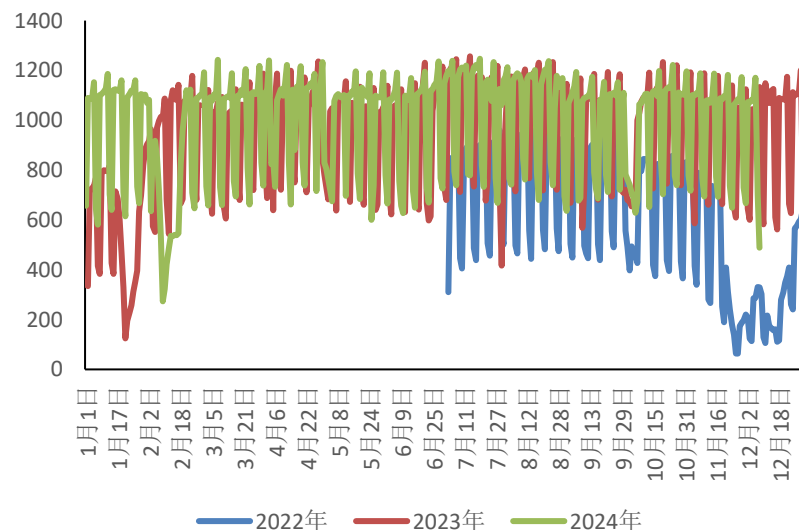


## 二、国内宏观数据追踪

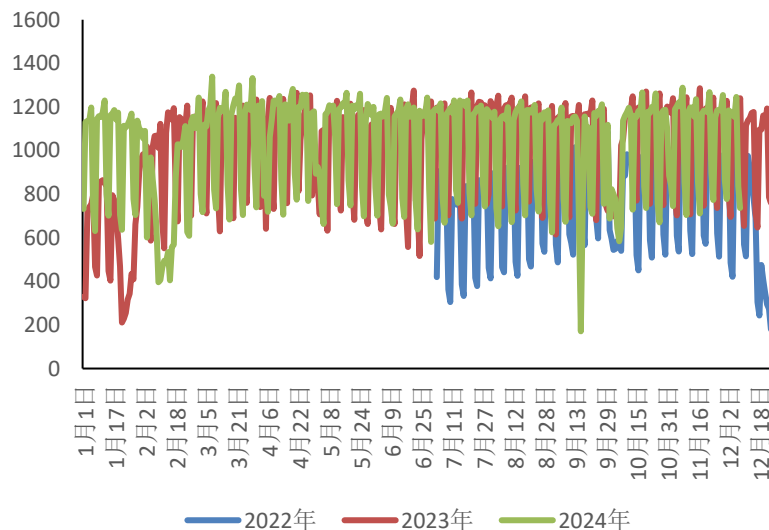
### ● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量位于偏高水平。

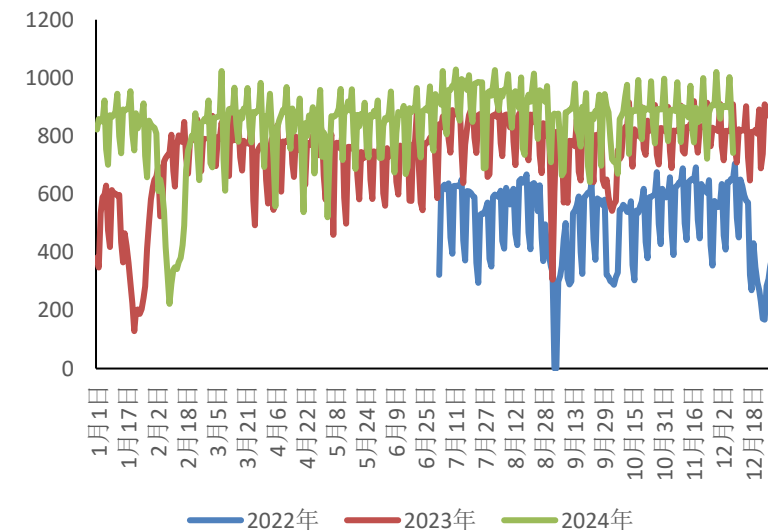
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

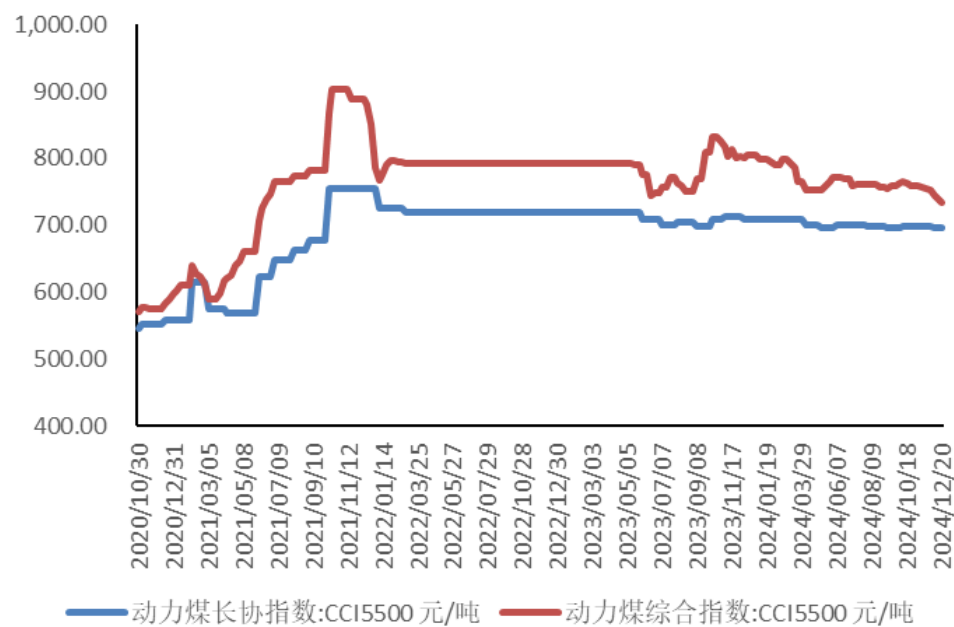




# 国内行业 数据

#### ● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化0.00%。



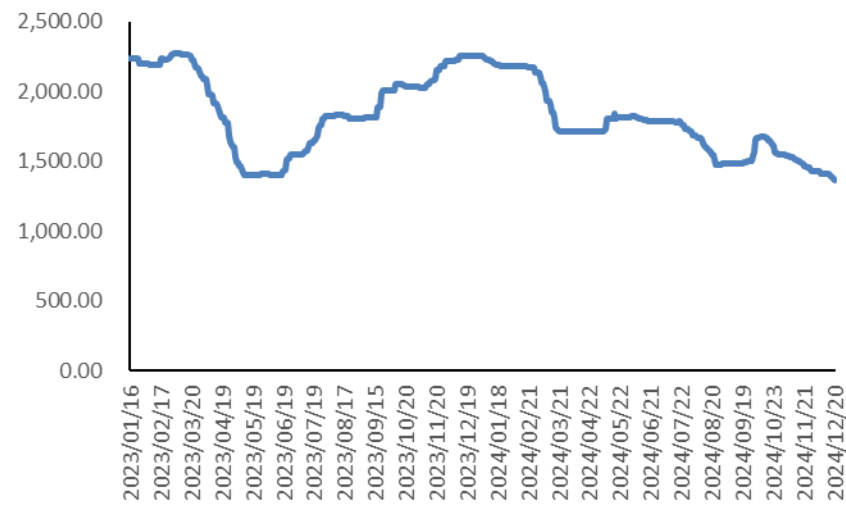
## ● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为0.13%；山西主焦煤现货价格变化-3.27%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



均价:主焦煤:山西 元/吨



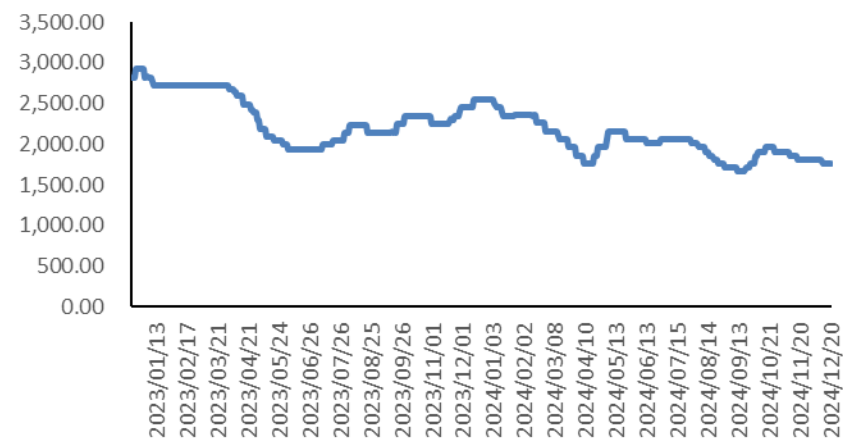
### ● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-3.73%，日照港准一级冶金焦平仓价变化0.00%。

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

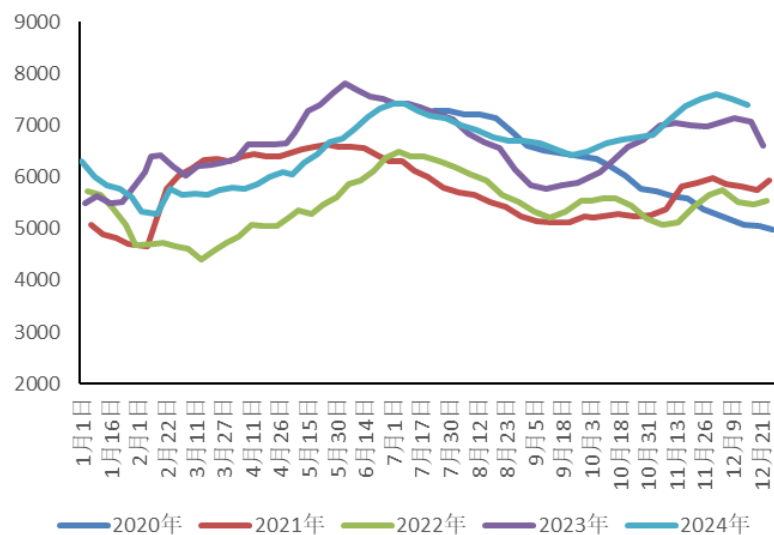


### 三、国内行业数据追踪

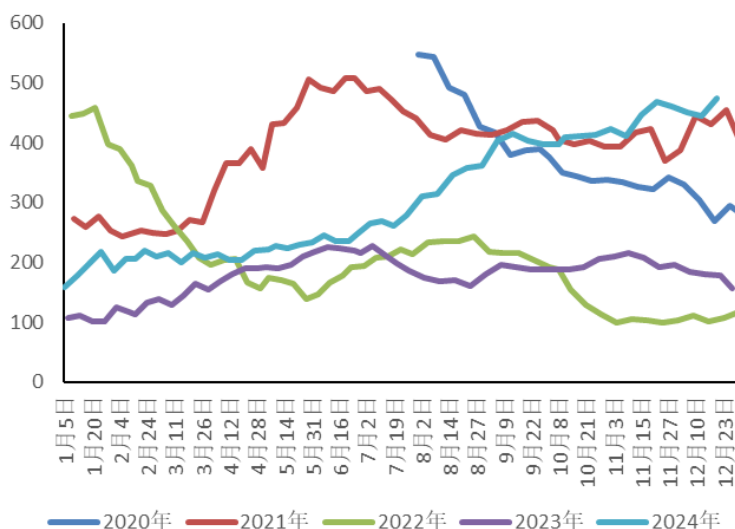
#### ● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为-1.40%、6.97%、0.59%。
- 板块总结：本期焦炭期价回落，焦煤、焦炭累库。

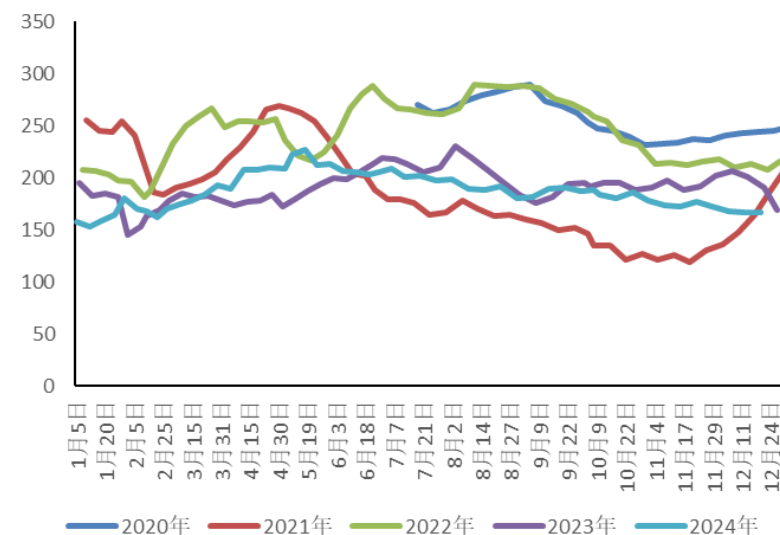
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



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-3.51%，铁矿现货周涨跌幅为-4.22%。

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-2.41%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-0.97%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨

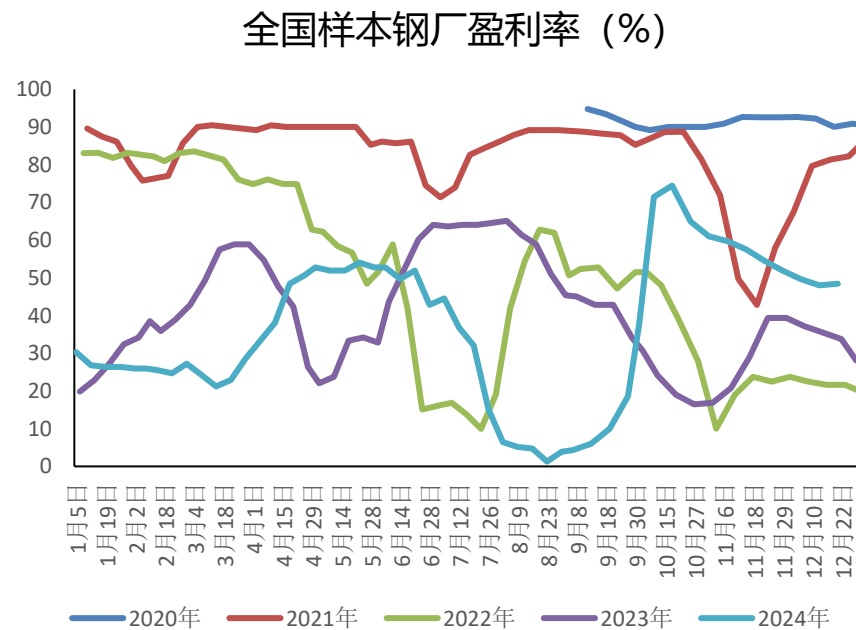


价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



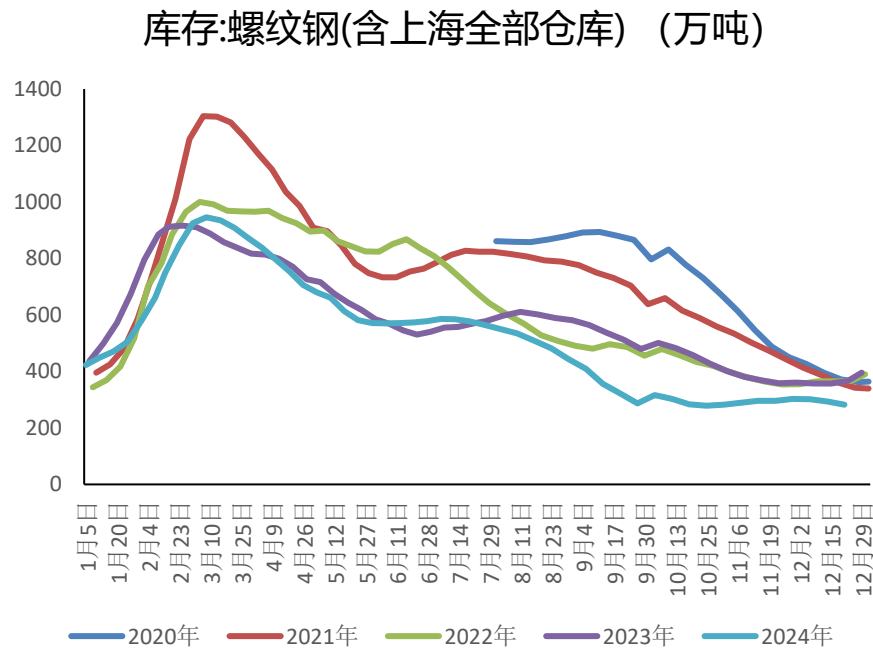
#### ● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率48.49%，环比变化0.96%。



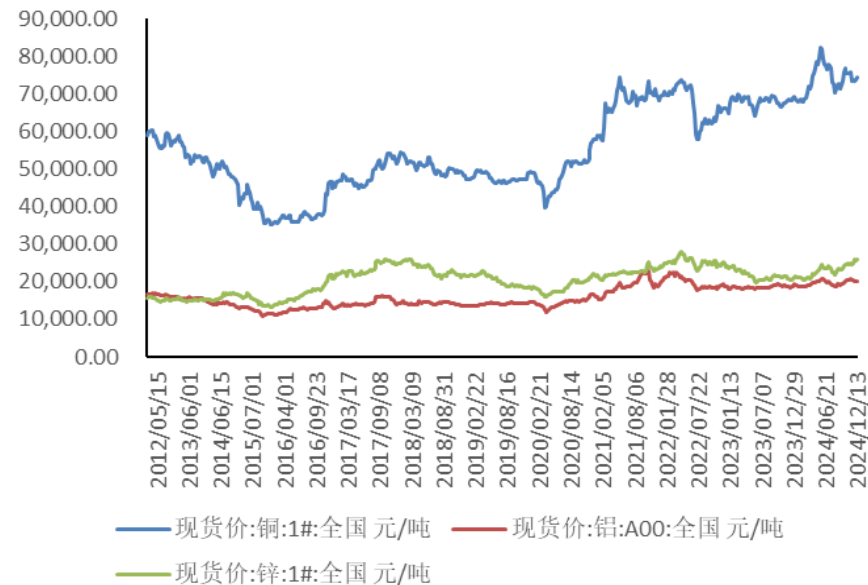
## ● 钢材

- 本期螺纹钢库存282.66万吨，环比变化-3.65%。
- 板块总结：本期螺纹、铁矿期价下跌，螺纹钢去库。



## ● 有色

- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-1.30%、-1.84%、-2.69%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为1.28%、-0.17%、1.37%。

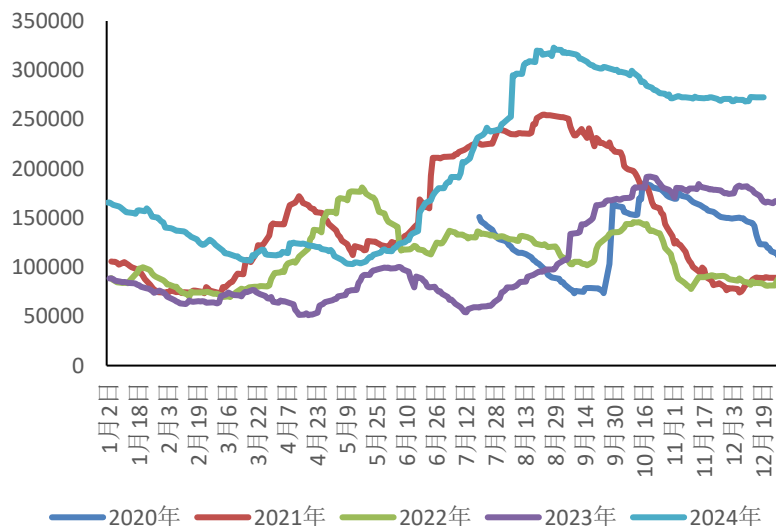


### 三、国内行业数据追踪

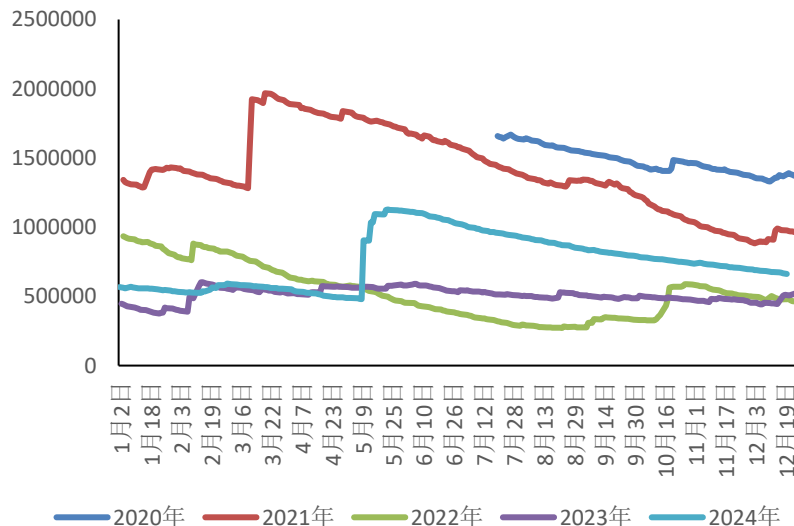
#### ● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为27.23万吨、66.2万吨、25.4万吨，环比变化分别为-0.18%、-1.91%、-5.35%。
- 板块总结：本期伦铜、铝、锌期价震荡下跌，伦铝锌去库。

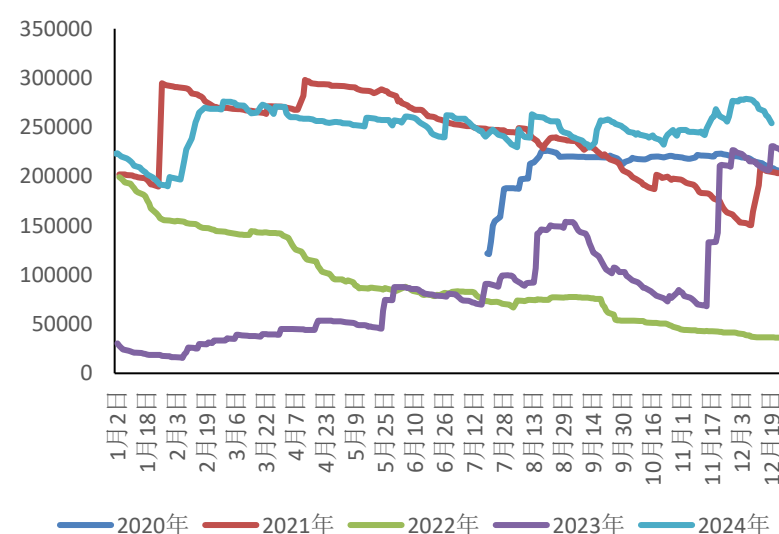
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)



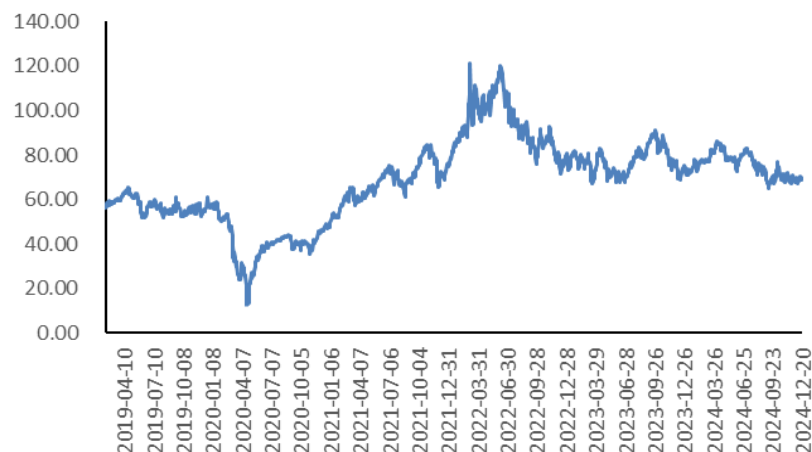
## ● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为-2.12%、-2.12%、-2.18%。

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

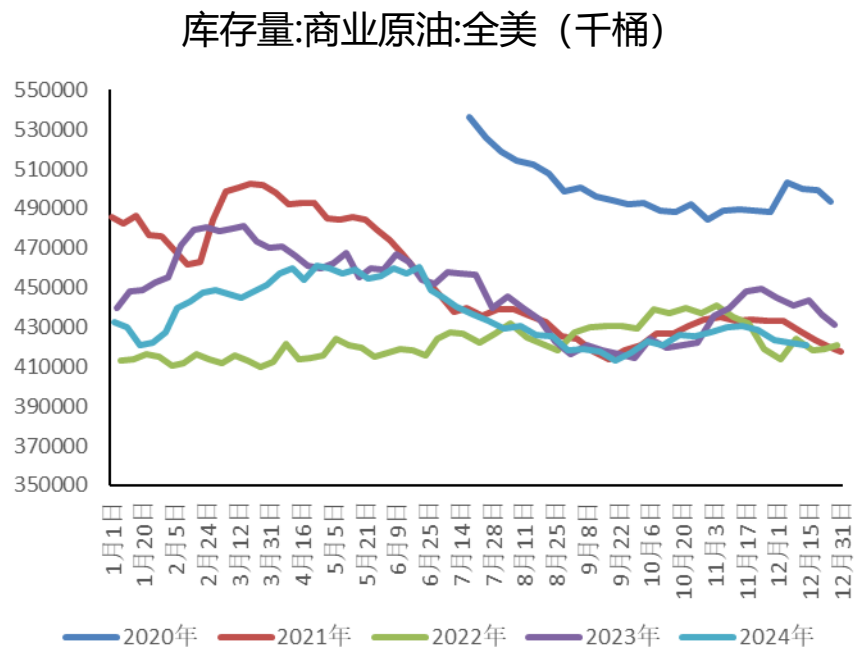


期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



#### ● 能源化工

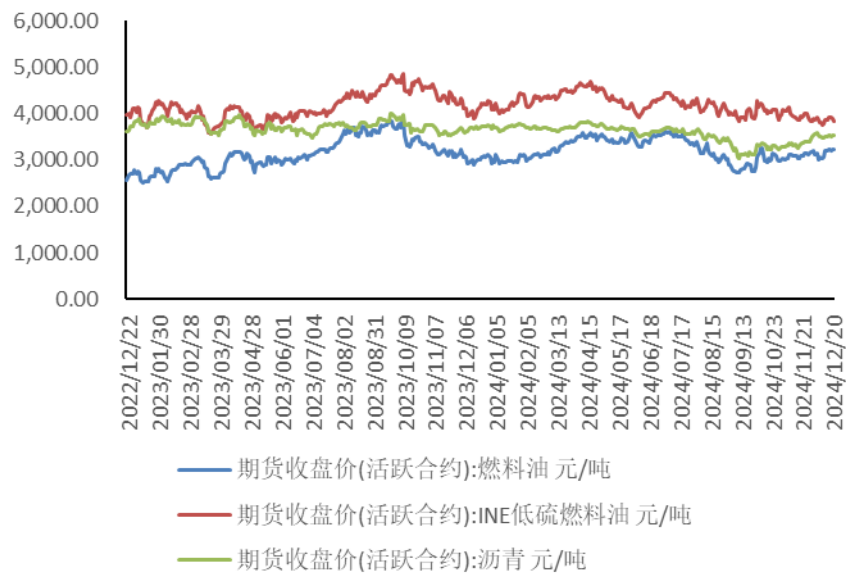
- 库存方面，本期全美商业原油库存4.21亿桶，环比变化 -0.22%。



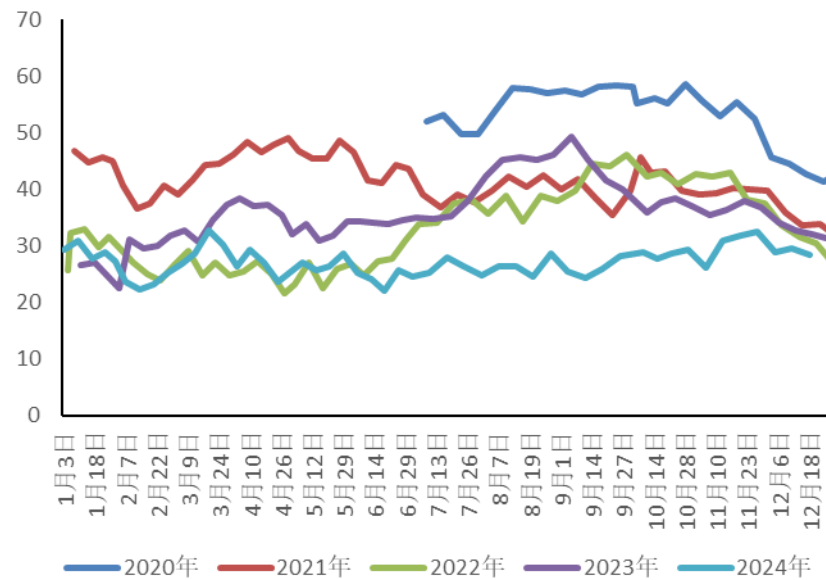
## ● 能源化工

- 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1.51%、-0.62%、0.63%。
- 石油沥青装置开工率28.5%，环比变化 -4.04。

成品油价格主力合约

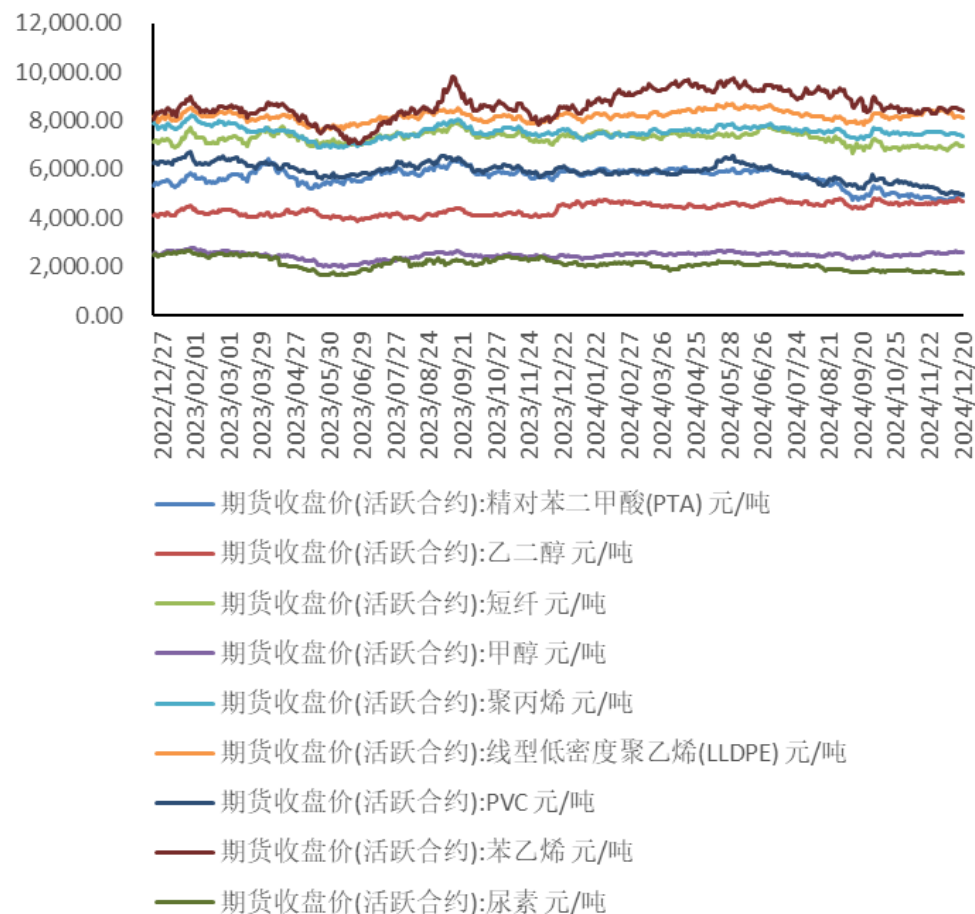


开工率:石油沥青装置 (%)



#### ● 能源化工

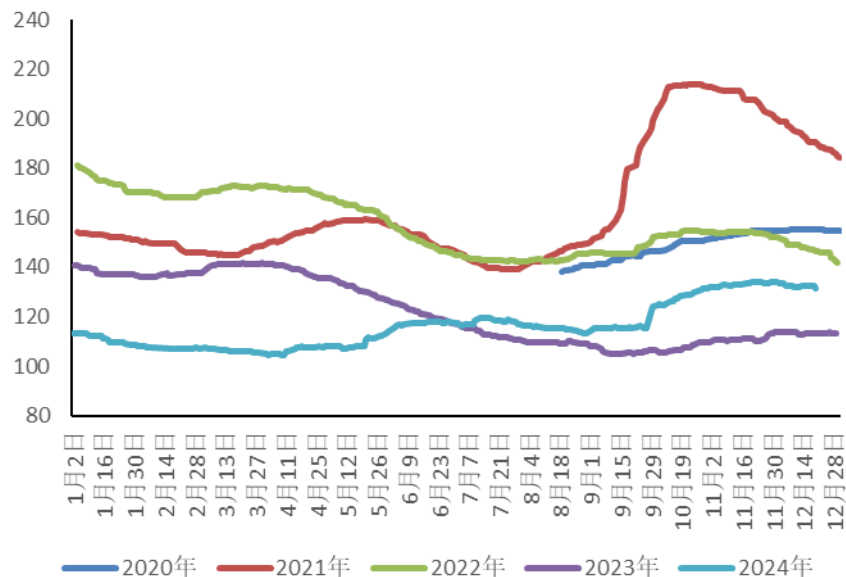
- 化工品方面，PTA变化幅度2.96%、乙二醇变化幅度-0.02%，短纤变化幅度-0.60%，甲醇变化幅度-0.65%，聚丙烯变化幅度-1.39%，LLDPE变化幅度-0.54%，PVC变化幅度-0.48%，苯乙烯变化幅度-1.05%，尿素变化幅度1.40%。
- 板块总结：本期国际原油价格下跌，国内能化品种普跌。



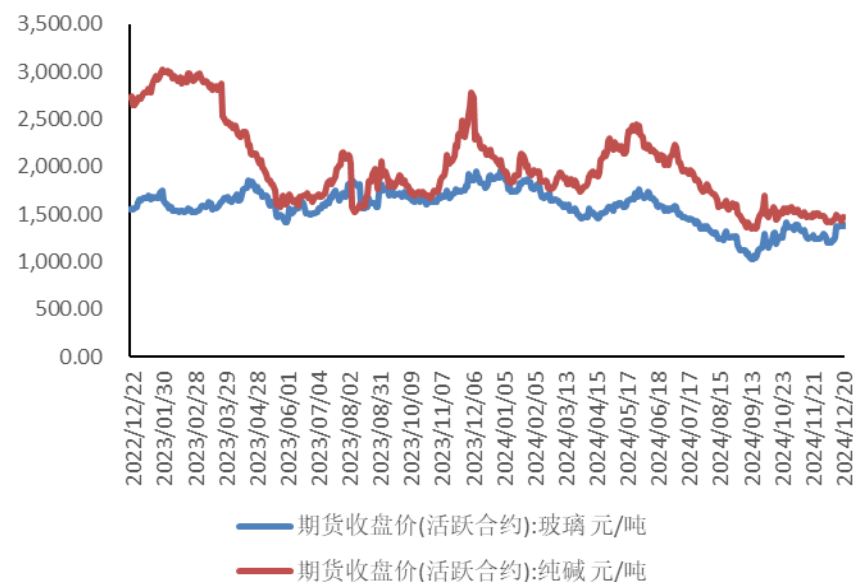
#### ● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格下跌，全国水泥指数周涨跌幅-0.86%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-0.15%、-2.01%。
- 板块总结：本期玻璃价格下跌，纯碱价格下跌。

水泥价格指数:全国

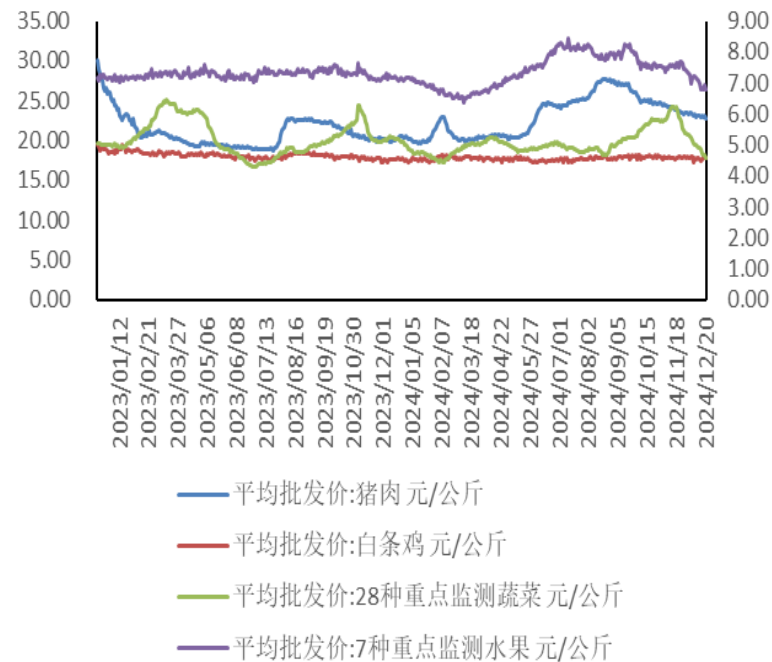
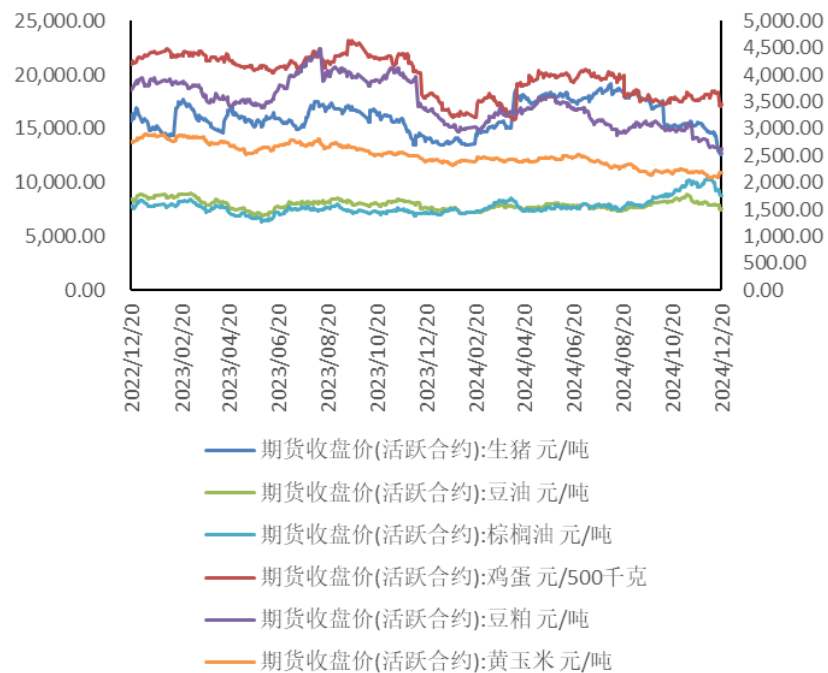


纯碱、玻璃期价走势



## ● 农产品

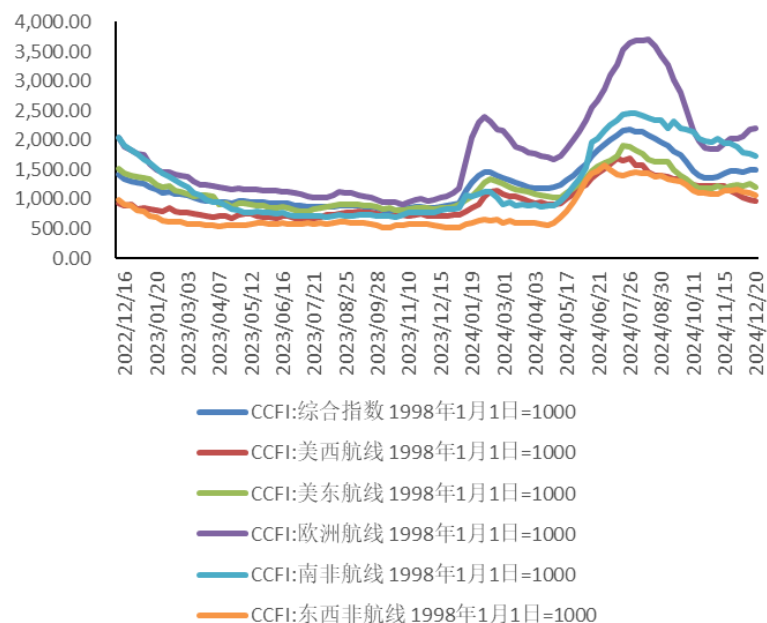
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别为-11.86%、-5.46%、-4.30%、-0.34%、-5.77%、3.26%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-1.43%、0.17%、0.20%、0.14%。
- 板块总结：本期生猪、鸡蛋、油脂期价下跌。



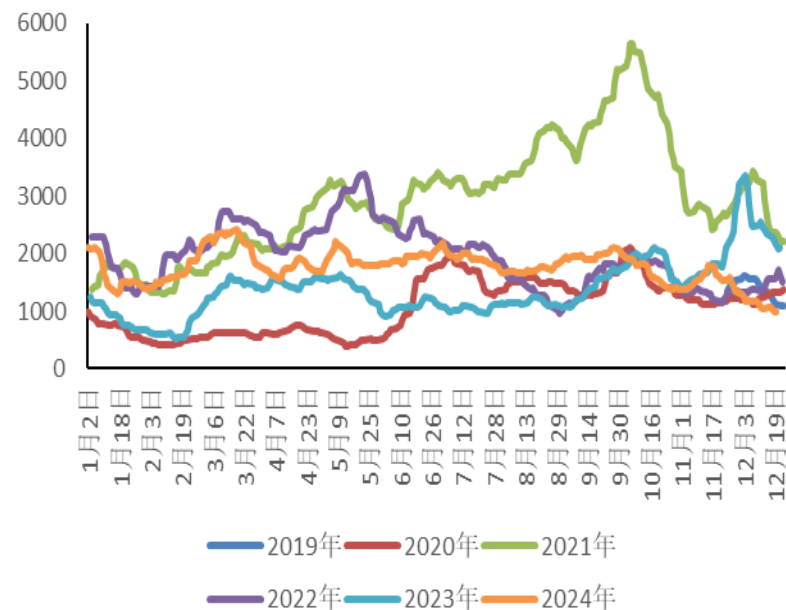
## ● 航运

- 本期CCFI指数上升，环比变化0.35%。
- 本期BDI指数下跌，环比变化-5.80%。
- 板块总结：本期BDI指数下跌。

CCFI航运指数



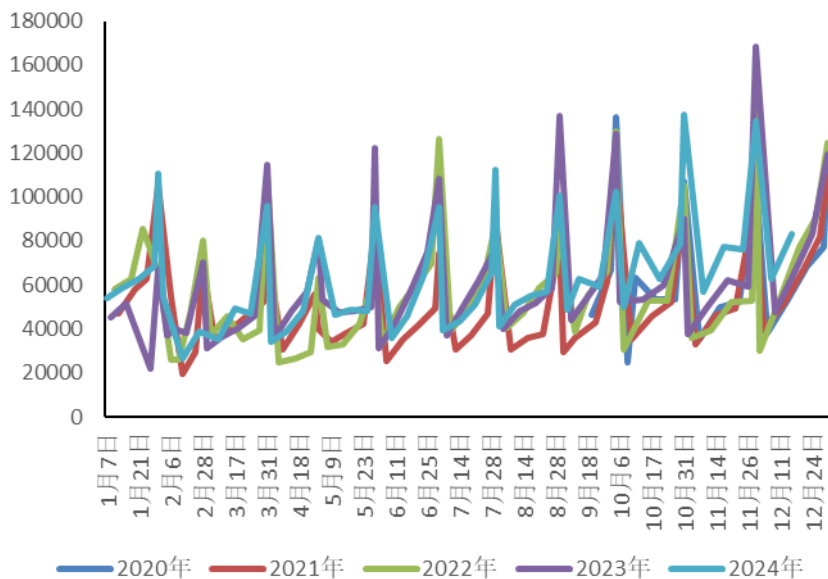
波罗的海干散货指数(BDI)



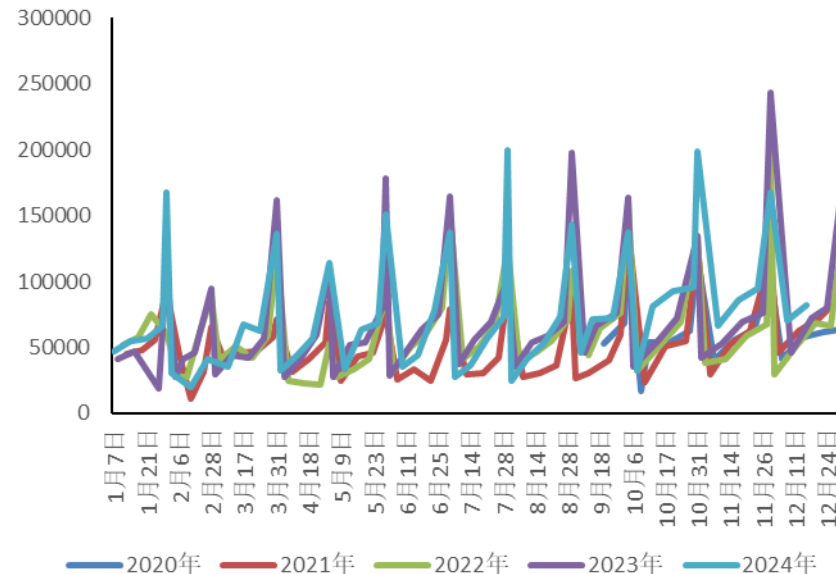
#### ● 汽车消费

- 最新公布的12月9日至12月16日期间，日均乘用车厂家零售83024，同比变化32.35%；日均乘用车厂家批发81826，同比变化26%。汽车批发同比上升。

乘用车厂家零售：日均（辆）



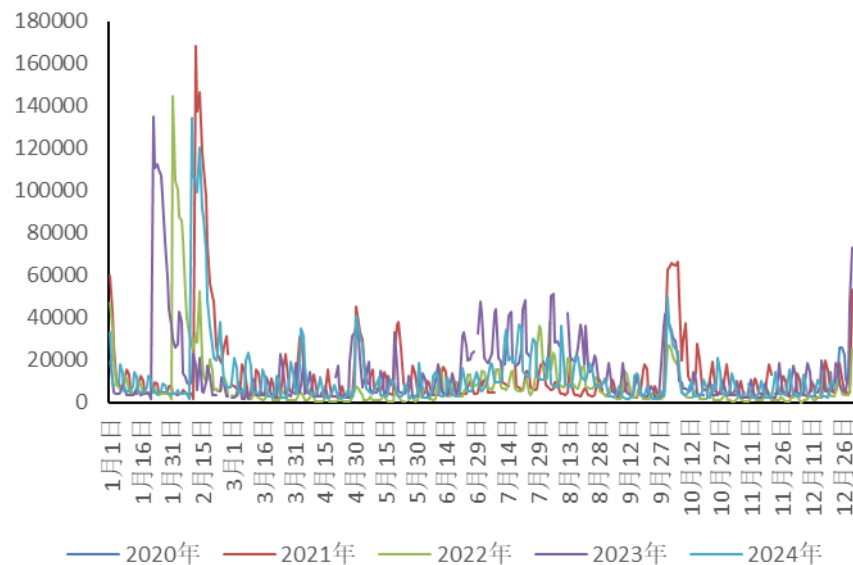
乘用车厂家批发：日均（辆）



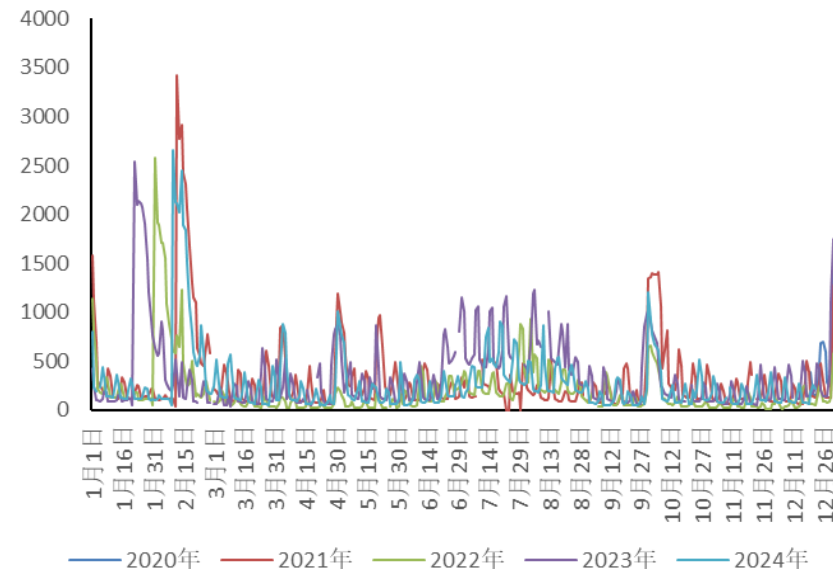
#### ● 电影消费

- 本期电影票房累计3.73亿元，环比变化1.18%；观影人数934万人次，环比变化-0.39%。本期影视票房环比回升。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

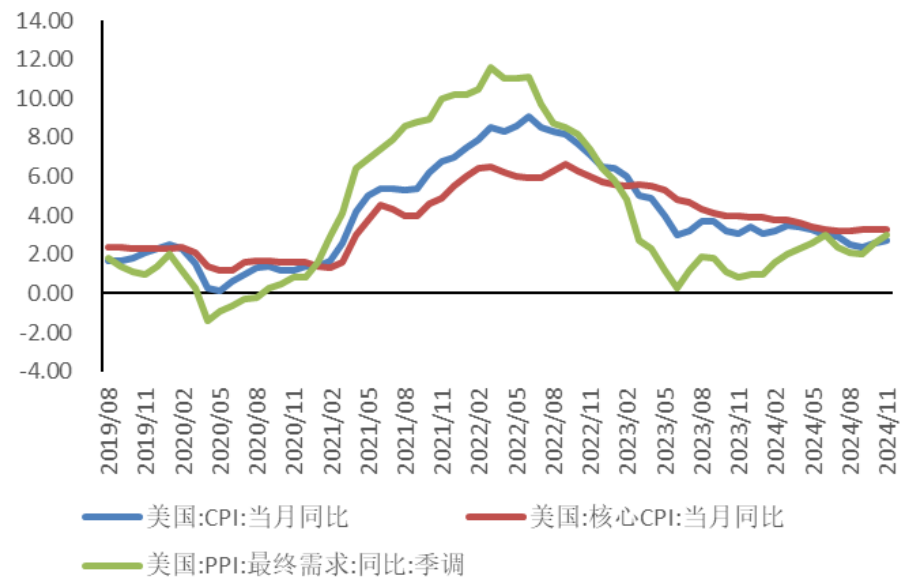




# 海外宏观 数据

### ● 美国通胀

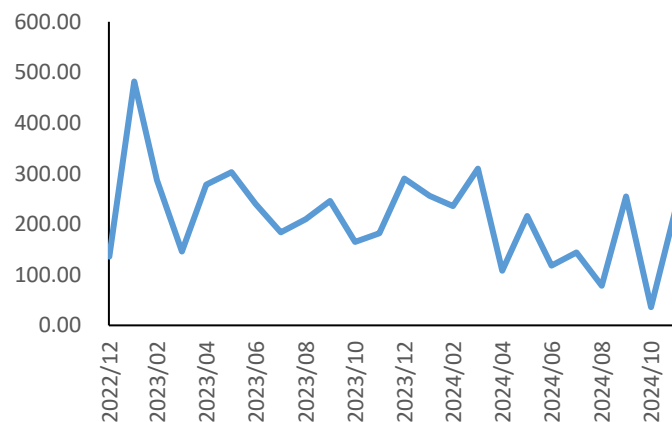
- 美国11月份CPI、核心CPI当月同比分别为2.70%、3.30%，11月PPI同比3.00%。11月美国核心CPI环比持平。



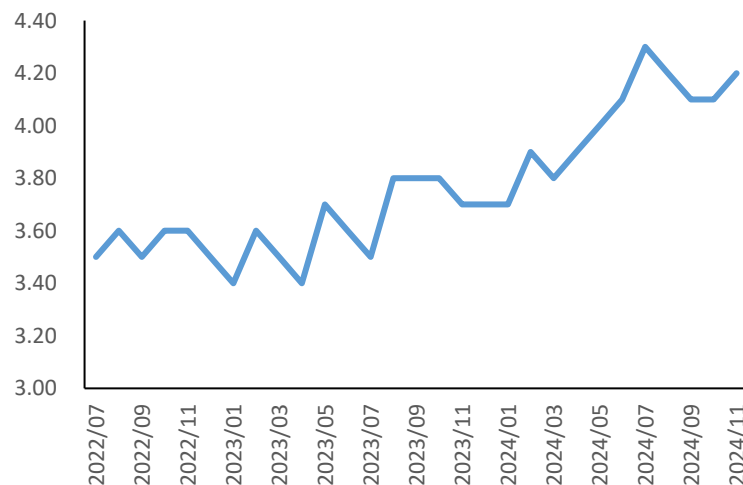
### ● 美国就业情况

- 美国11月份新增非农就业人数22.7万人；11月失业率4.2%；当周初次申请失业金人数22万人。

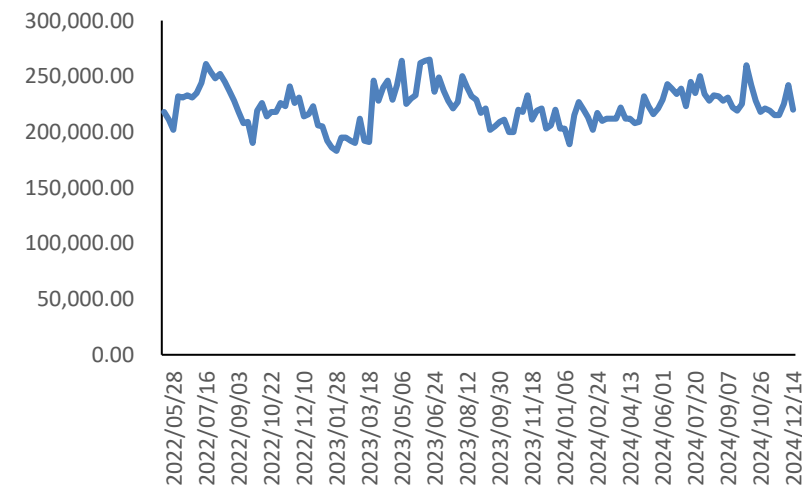
美国:新增非农就业人数:总计:季调  
千人



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107.84，环比变化0.84%；10年美债收益率4.52%，环比变化2.73%。

美元指数



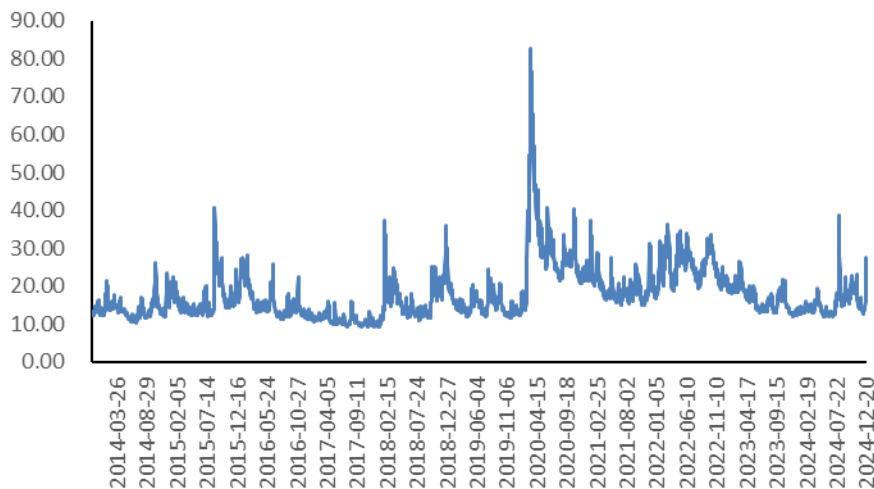
美国:国债收益率:10年



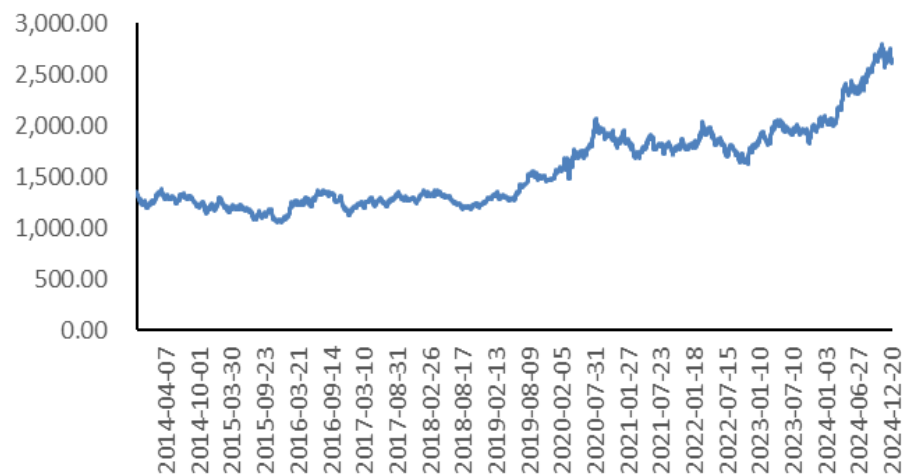
### ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数18.36，环比变化24.98%；COMEX黄金2645.10美元/盎司，环比变化-1.15%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



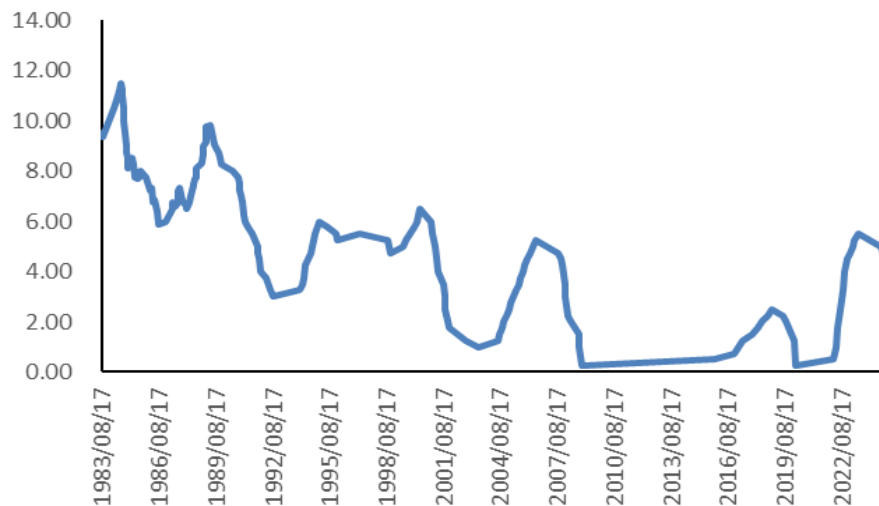
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



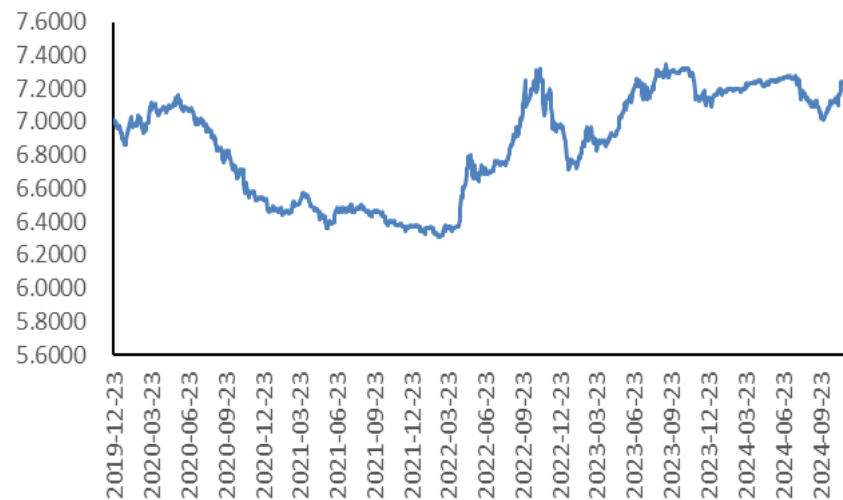
### ● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在12月份下调利率25个基点，利率水平下调至4.25%至4.5%。12月20日美元兑人民币即期汇率为7.298，环比变化0.26%。

美国:联邦基金目标利率 %

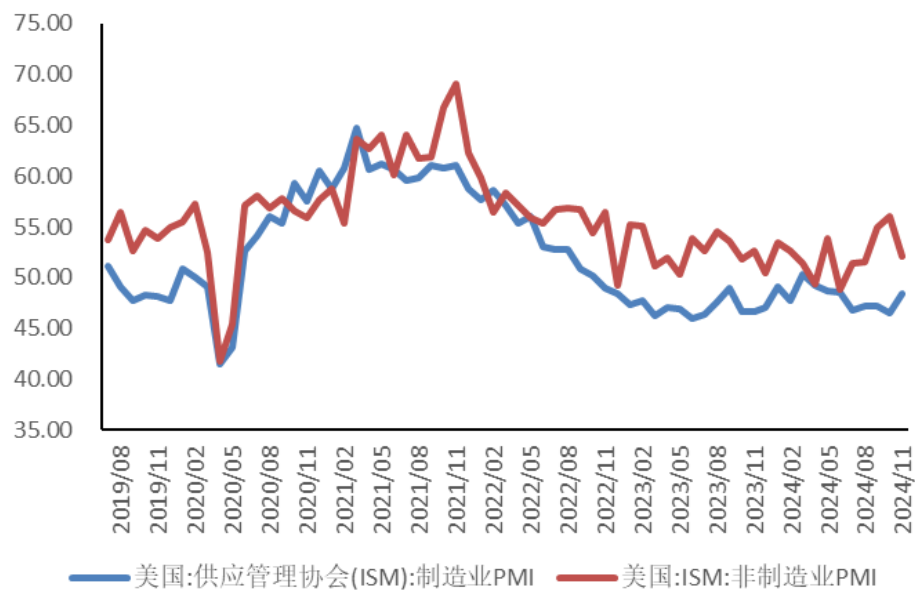


即期汇率:美元兑人民币



### ● 美国PMI

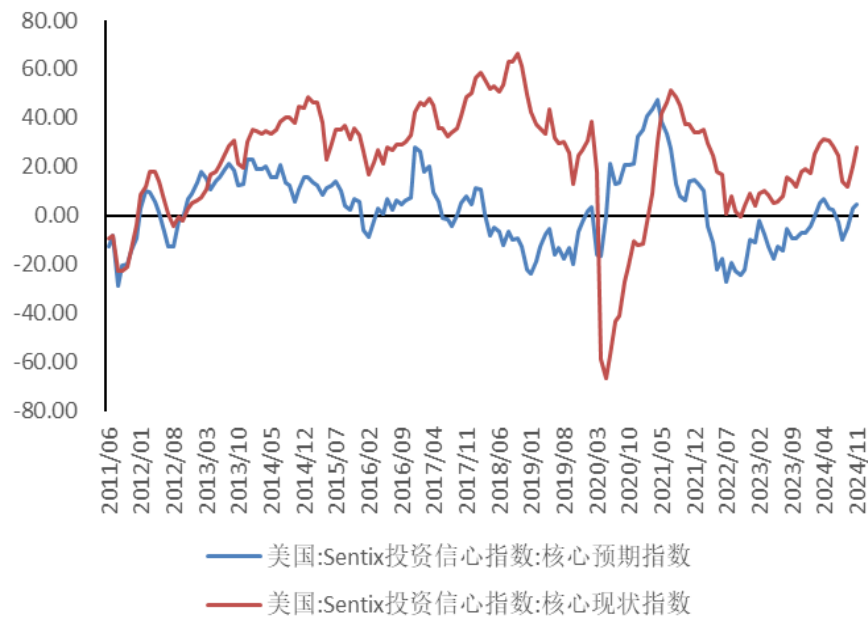
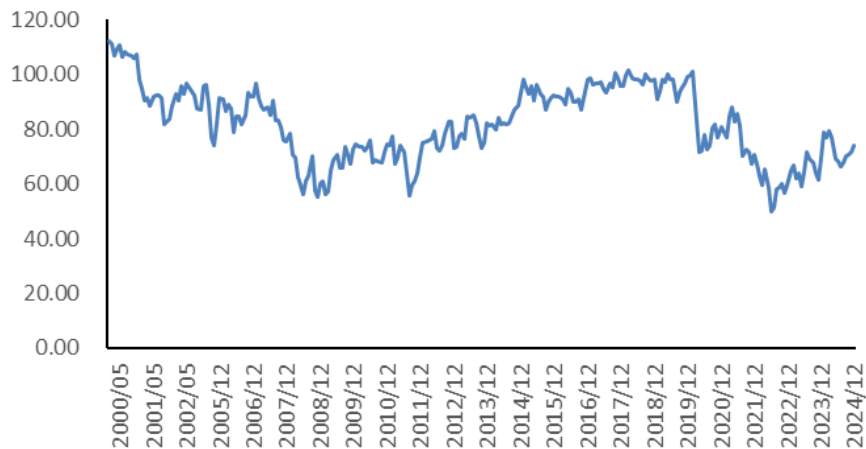
- 11月份美国ISM制造业PMI为48.4，环比上升；
- 11月份美国ISM非制造业PMI为52.1，环比回落。



### ● 美国信心指数

- 美国密歇根大学12月消费者信心指数为74，环比回升；11月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为10.5，核心现状指数为33.3。

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

2024.12.23