

宏观高频数据跟踪周报

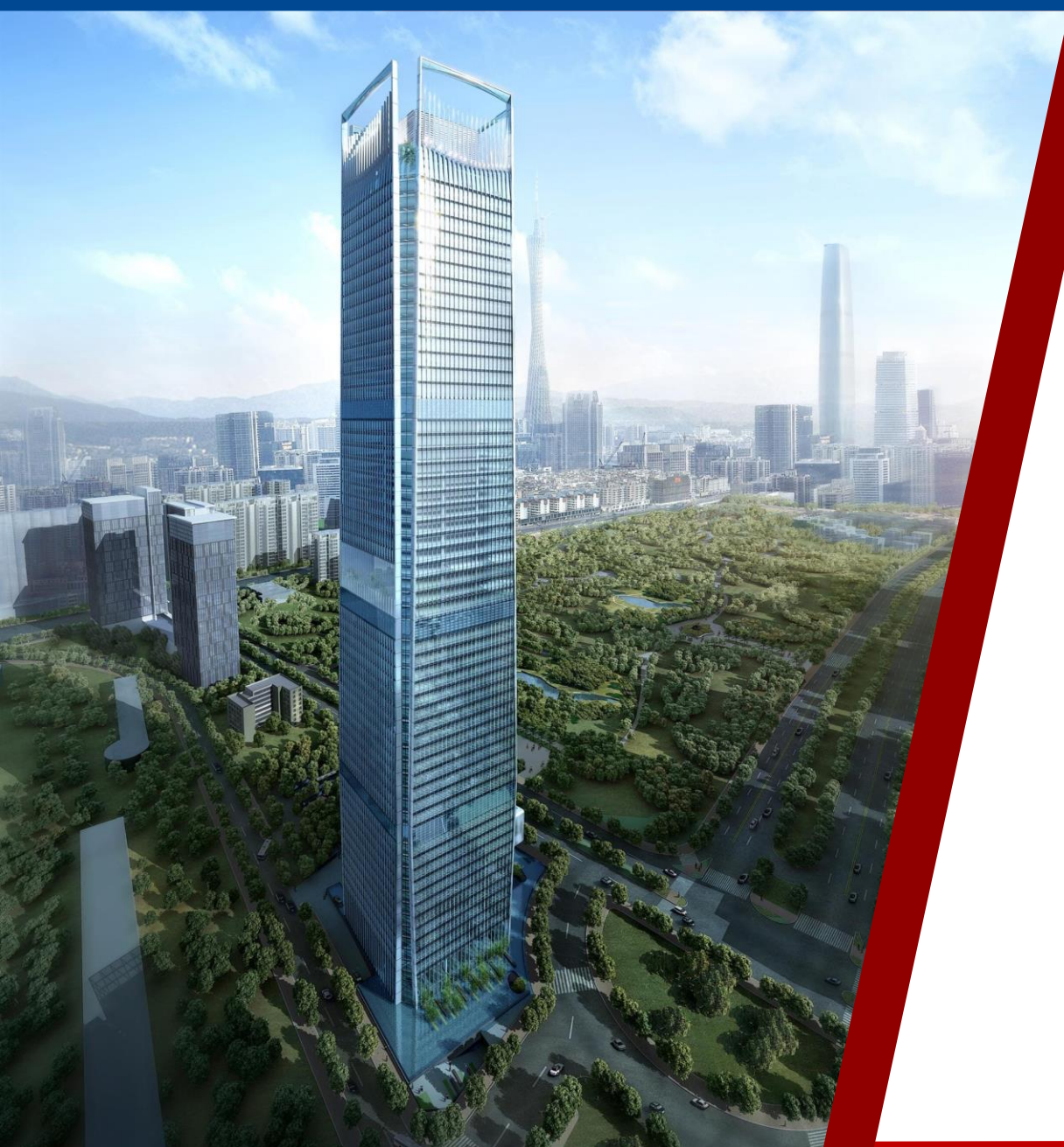
一二线城市土地成交回暖，需密切关注下周美联储议息会议



广发期货APP



微信公众号



目录

- 01 工业生产
- 02 地产投资
- 03 汽车文娱消费
- 04 进出口贸易
- 05 海外经济

国内宏观、中观主要观点

宏观观点

国内方面，稳增长扩大内需仍然是国内三四季度经济的主要着眼点，后续国内经济“以我为主”的方针基调依然在短期内不会改变，从国内经济的主要抓手来看，汽车促消费政策在6月份已经初见成效了，后续汽车促消费的效果仍然会存在，但是或将边际递减。后续经济的抓手主要在固定资产投资方面，包括留抵退税对中小制造业的带动，财政方面发力周期靠前带动基建，尤其以新基建为代表的产业链将得到提振，因城施策的稳固地产行业。后续市场依旧将围绕这几个点去布局，央行也表示货币政策将从总量上发力去支持经济复苏，所以国内市场或将在三、四季度得到明显的提振。

中观观点

从**中游企业端**来看，焦炉生产率较上周下滑，不及去年同期水平，煤炭价格普降，库存环比下降；综合钢价下跌，螺纹价格下降，中板、热卷和冷轧库存小幅上升。原油库存环比、同比均回落，有色金属库存分化。房地产方面，7月中旬土地供应量回升，土地挂牌均价下降；本周100大中城市土地成交面积上升，一、二线城市土地成交占地面积上升；成交土地价格上升，土地溢价率处于低位。房屋交易面积小幅下降，一、二线城市成交面积有所回升。

海外宏观主要观点

美联储方面

海外方面，美国CPI拆分细项来看，汽油、食品和住宅依旧是贡献最高的，从CPI整体向上和核心CPI（剔除了能源和食品项）边际向下走势，并未立马调头向下，两个指标形成劈叉的现象，在国际原油和粮食价格回落之后，住宅项是CPI的主要支撑项，另一方面，通胀数据和非农数据均指向美联储加息甚至加码至100bp的概率提升，需密切关注下周的美联储议息会议。

1

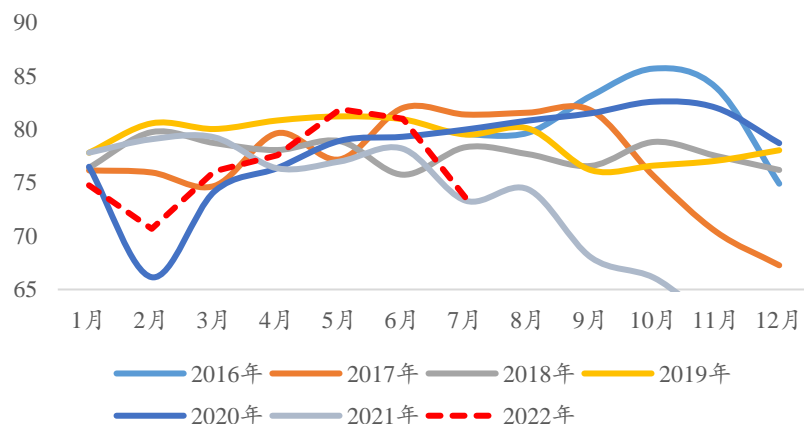


工业生产

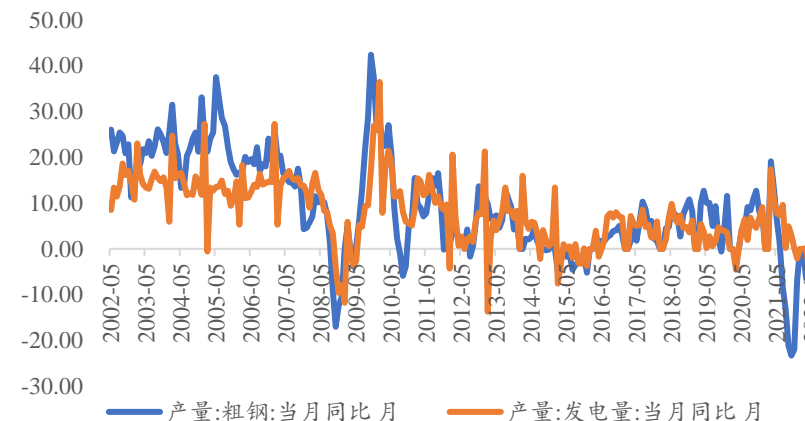
焦炉生产率较上周下滑，不及去年同期水平

- 焦炉生产率较上周下降5.60%，焦炉生产率较去年同期水平有所下滑。
- 据对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，2022年7月中旬与7月上旬相比，5种产品价格上涨，42种下降，3种持平。

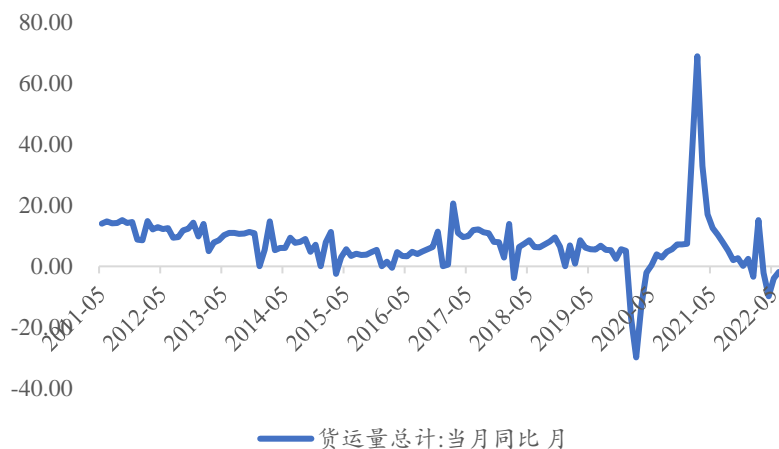
焦炉生产率 (%)



主要工业产量同比 (%)



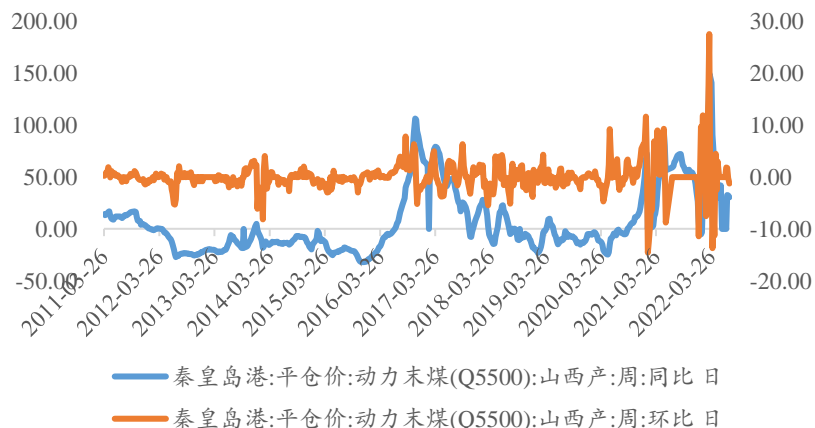
货运量总计当月同比 (%)



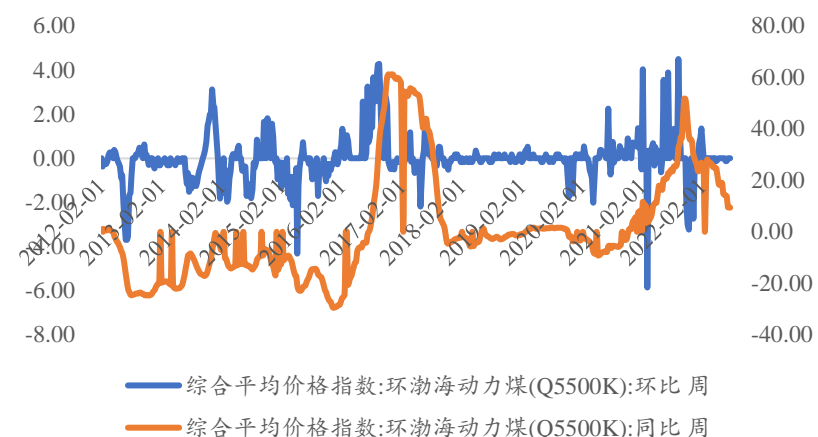
煤炭价格普降，库存环比下降

- 本周动力煤价格变化不大，秦皇岛主焦煤价格较上周小幅下降15.60元/吨，山西动力煤价格较上周下降330.00元/吨。
- 煤炭库存较上周下降16.90万吨，环比下降2.75%，同比上升66.45%。

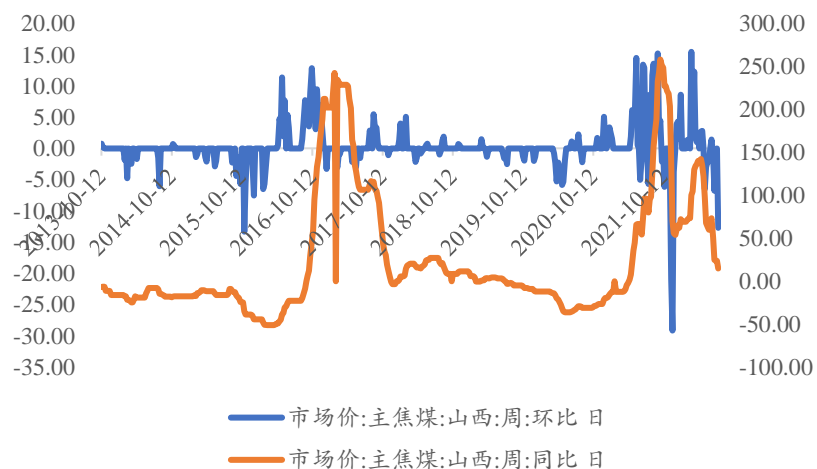
秦皇岛动力煤价格（元/吨）



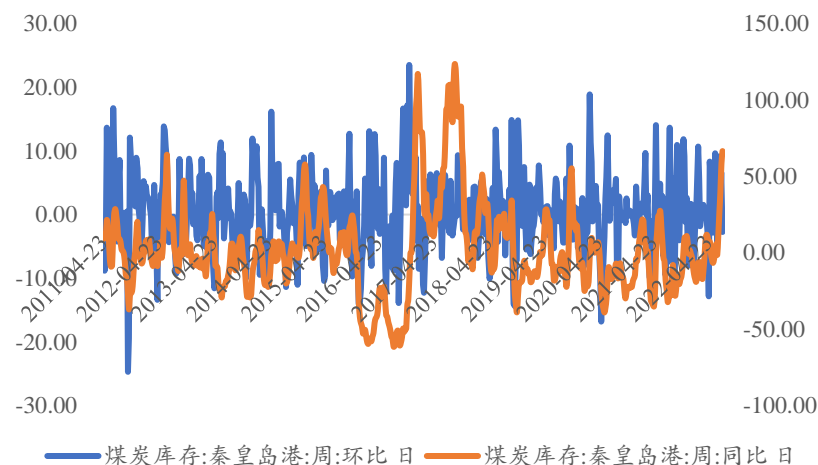
环渤海动力煤价格指数（元/吨）



山西主焦煤价格（元/吨）



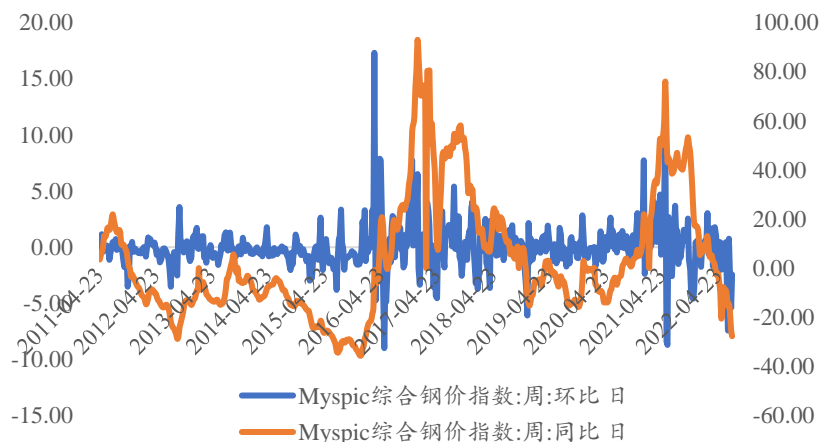
煤炭库存:秦皇岛港（万吨）



综合钢价下跌，螺纹价格下降，中板、热卷和冷轧库存微幅上升

- 本周，综合钢价指数环比下降3.68%；螺纹钢现货价格较上周下降了253.00元/吨。
- 螺纹钢和线材库存分别较上周小幅下降了44.49万吨和9.37万吨；中板、热卷和冷轧库存微幅上升。

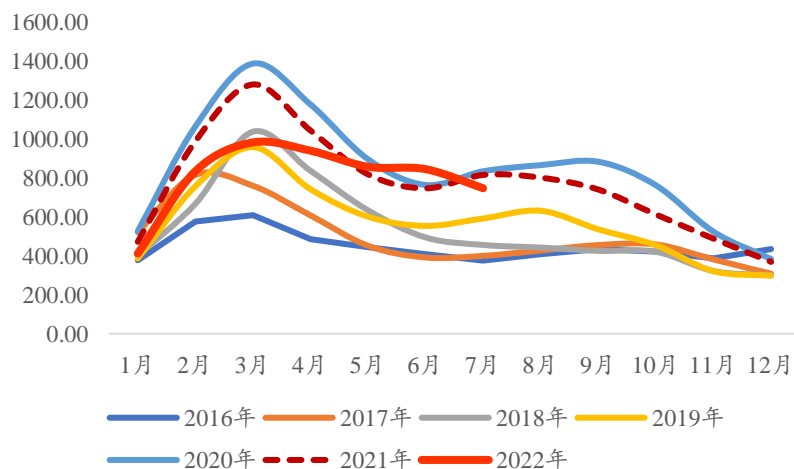
综合钢价指数变化 (%)



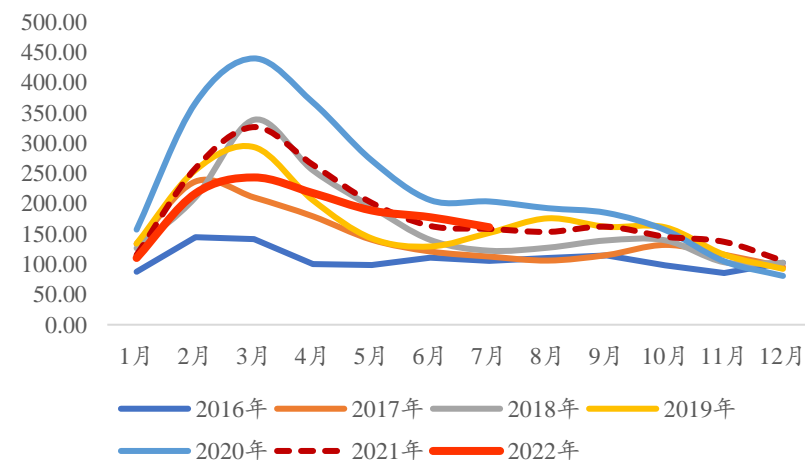
螺纹钢现货价格变化 (元/吨)



螺纹钢库存 (万吨)



线材库存 (万吨)

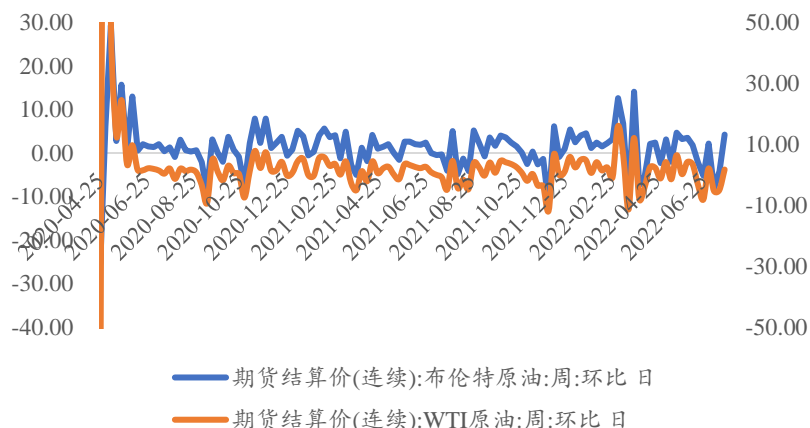


原油库存环比、同比均回落，有色金属库存分化

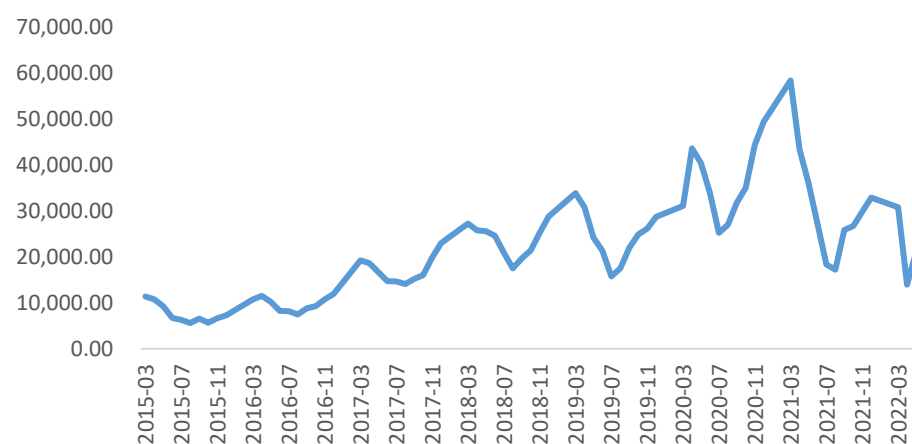
▣ 挖掘机产量较5月提升832万台。原油库存环比下降0.23%，同比回落10.96%。

▣ LME铜、铝和锌库存量较上周分别上升了2.14%，-5.29%和-9.46%，有色金属库存分化。

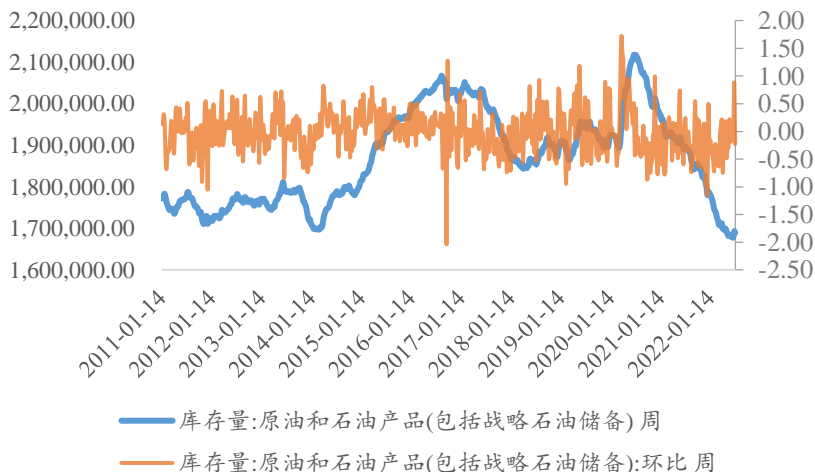
原油价格环比 (%)



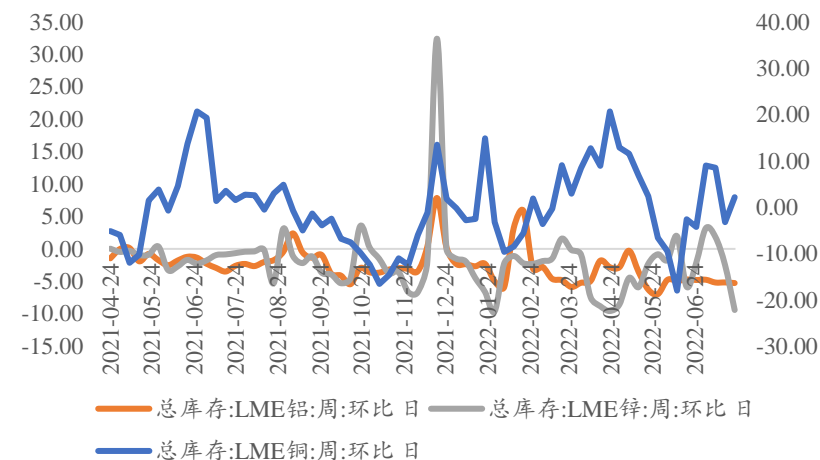
挖掘机产量：当月值（部/%）



原油和石油库存（千桶/%）



主要有色产品库存环比变化 (%)



2

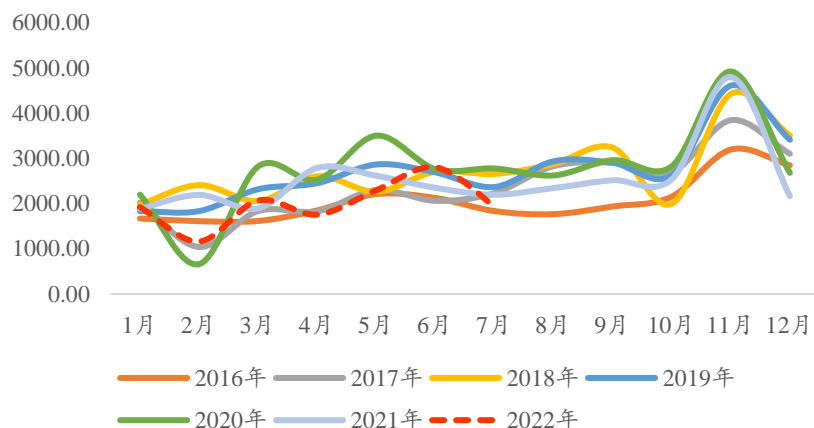


地产投资

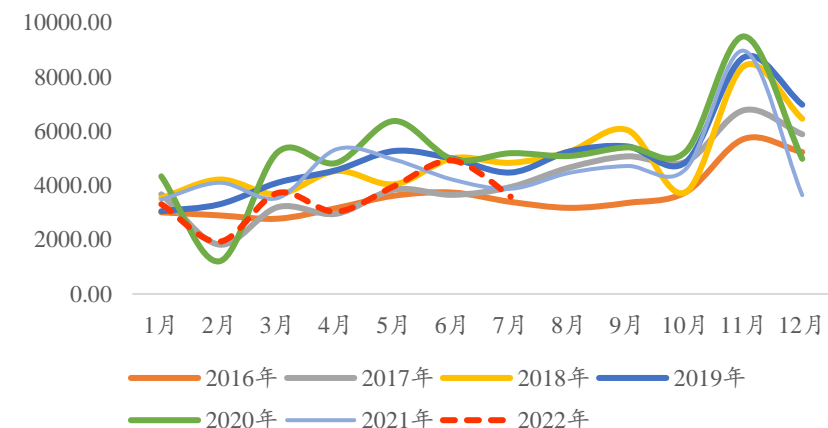
7月中旬土地供应量回升，土地挂牌均价下降

- 本周，土地供应面积和供应土地建筑规划面积较上周分别上升了585.12和766.18万平方米。
- 供应土地挂牌均价较上周下降了1664.00元/平方米。

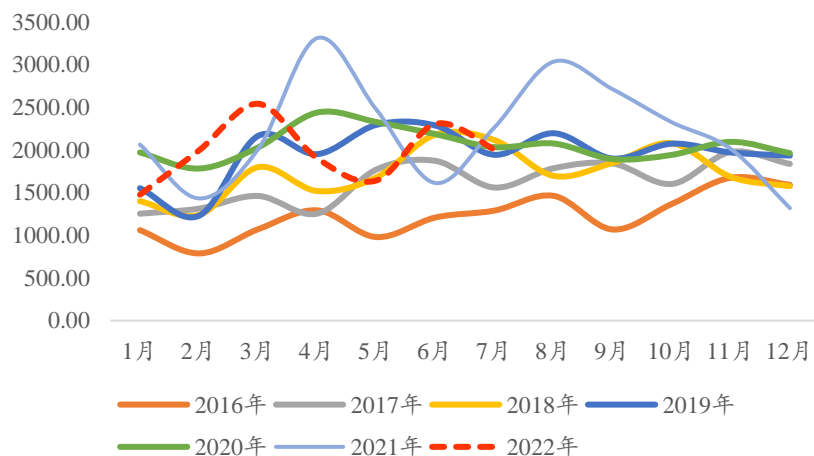
100大中城市土地供应面积（万平方米）



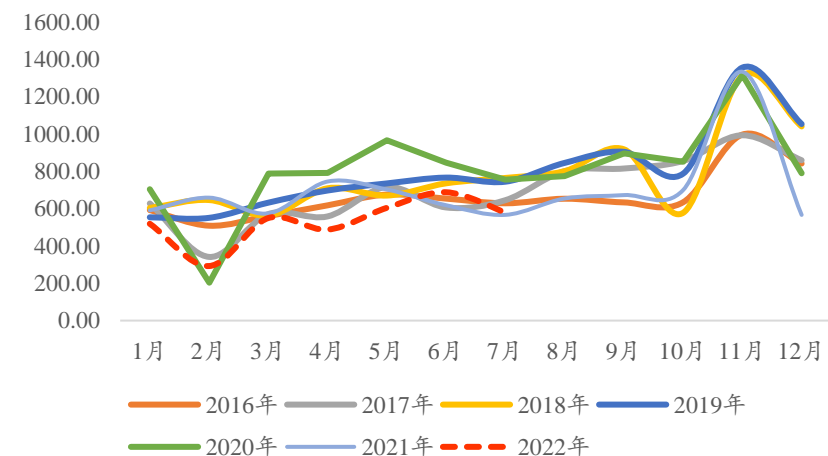
100大中城市供应土地规划建筑面积（万平方米）



100大中城市供应土地挂牌均价（元/平方米）



100大中城市供应土地数量（宗）

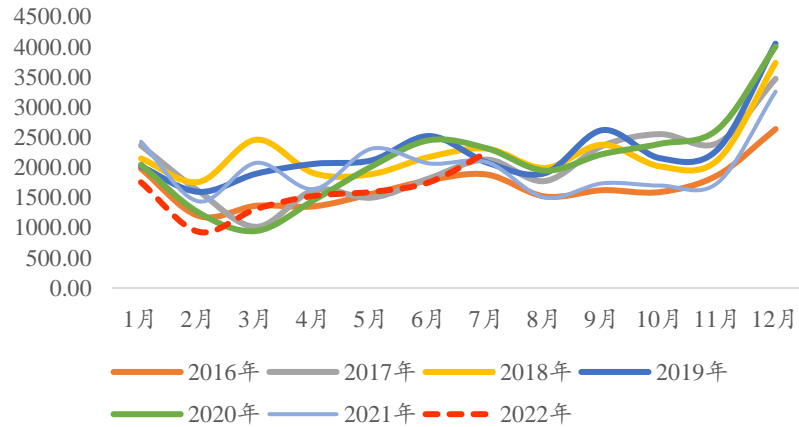


本周100大中城市土地成交面积上升，一、二线城市土地成交占地面积上升

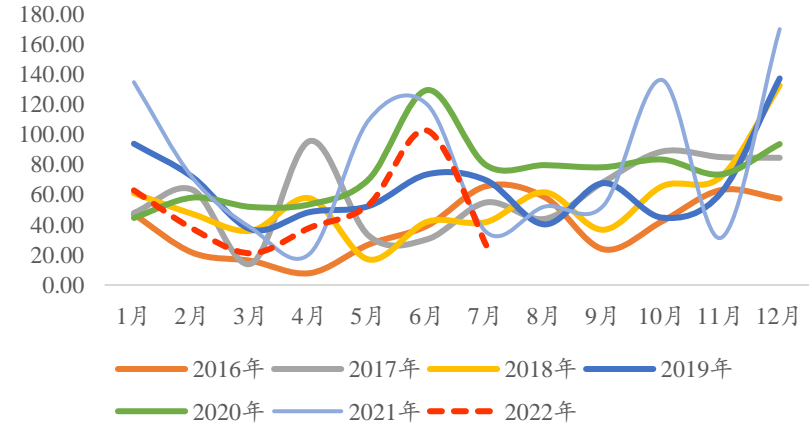


□ 本周，100大中城市土地成交面积较上周上升了156.33万平方米，其中，一、二线城市土地成交面积均上升。

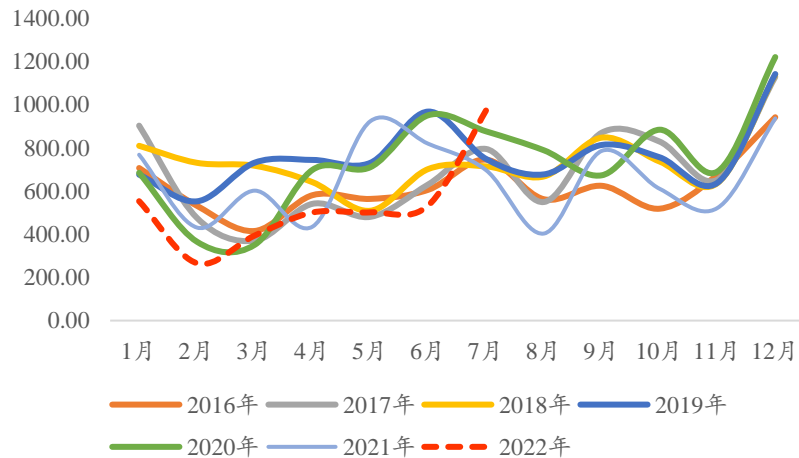
100大中城市土地成交面积（万平方米）



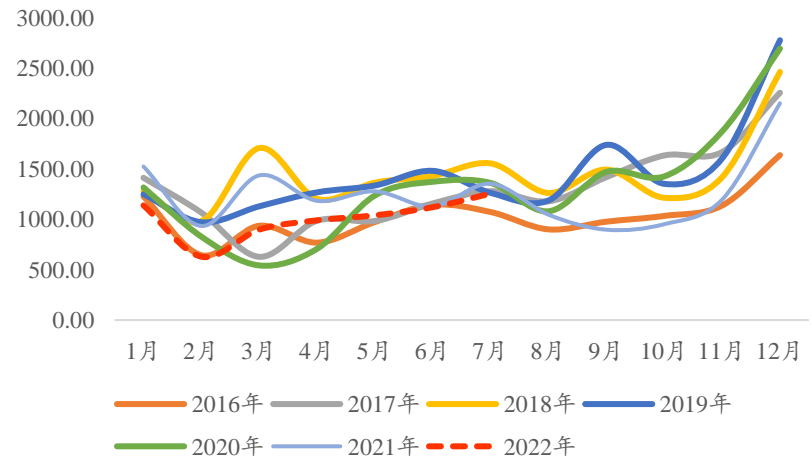
土地成交面积：一线城市（万平方米）



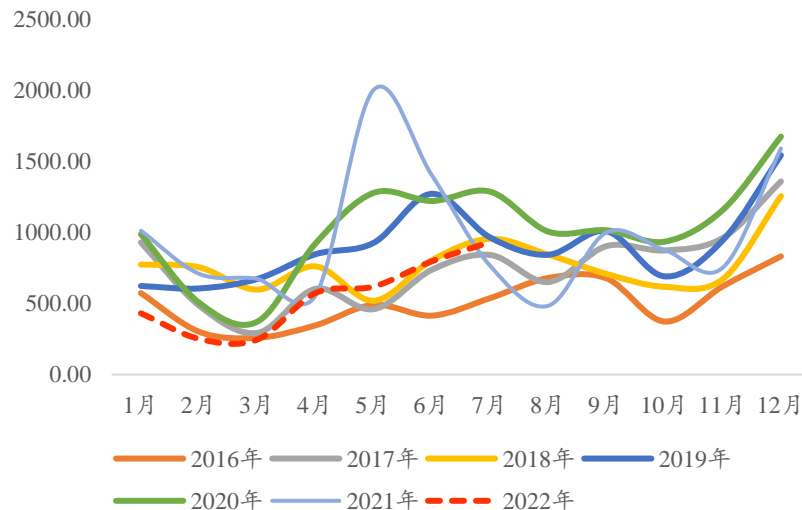
土地成交面积：二线城市（万平方米）



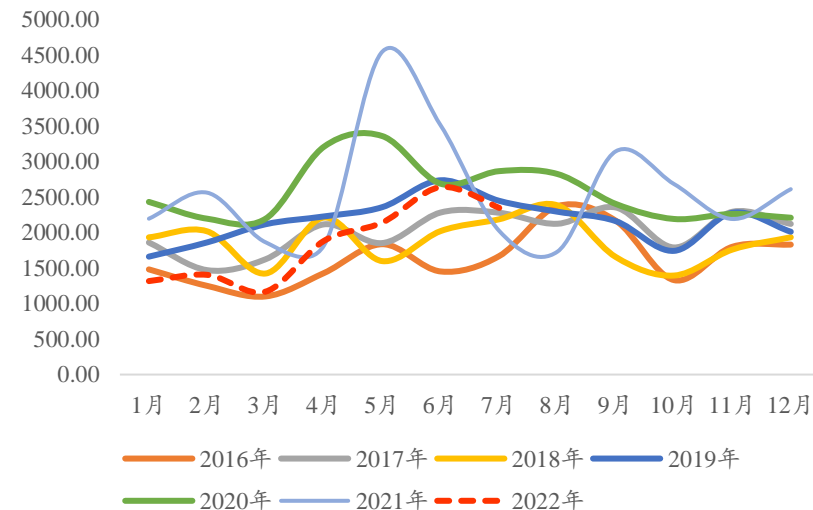
土地成交面积：三线城市（万平方米）



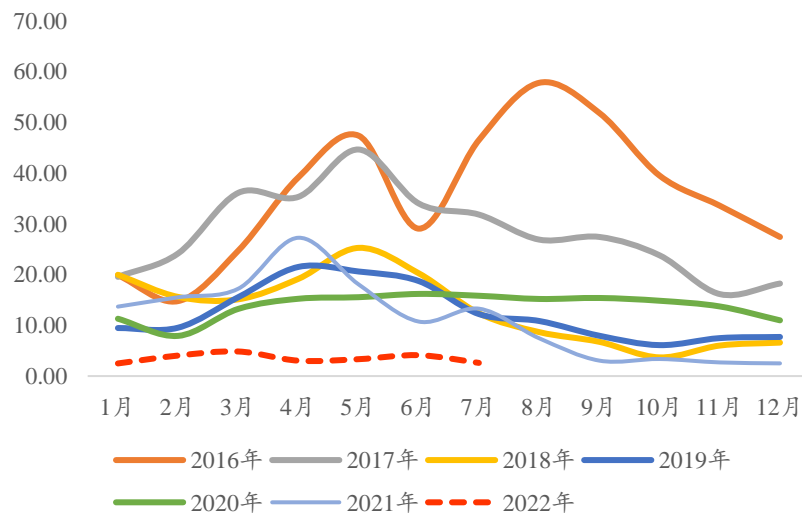
100大中城市成交土地总价（亿元）



100大中城市成交土地楼面均价（元/平方米）

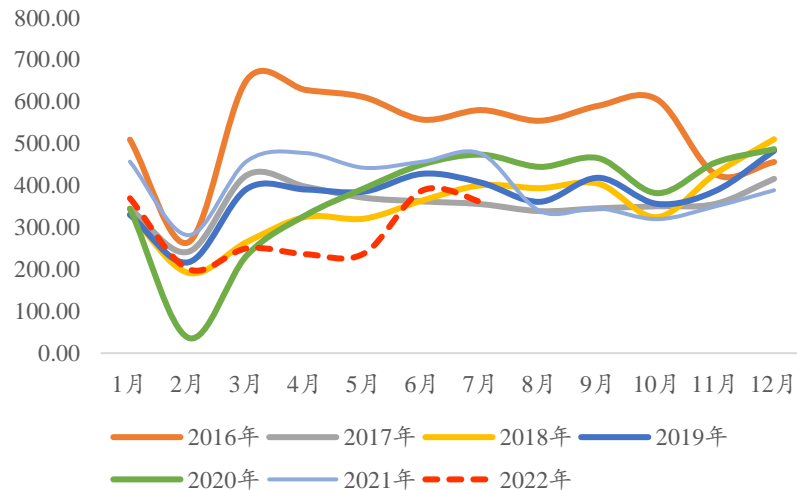


100大中城市成交土地溢价率（%）

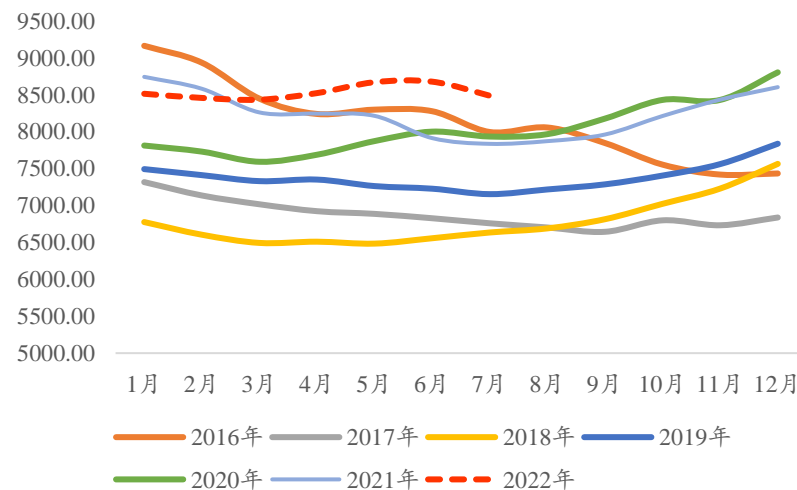


- 本周，成交土地总价较上周上升了1146.85亿元；成交土地楼面均价上升了2616.00元/平方米；成交土地溢价率上升了1.34，仍处于较低水平。

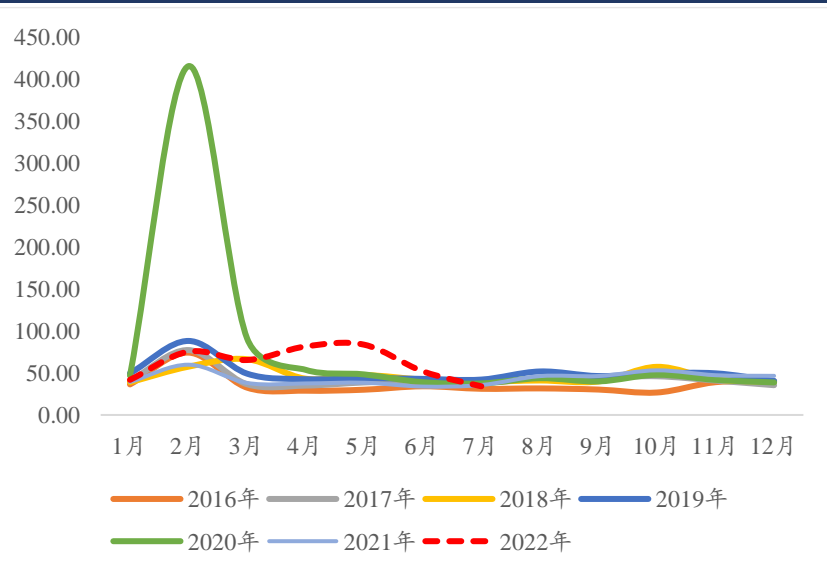
30大中城市商品房成交面积（万平方米）



十大商品房可售面积（万平方米）



十大城市商品房存销比（%）

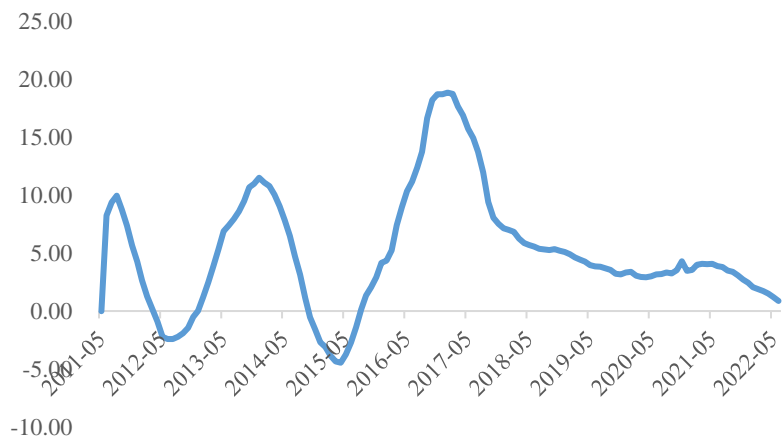


- 本周30大中城市商品房成交面积较上周下降了2.89万平方米；十大商品房可售面积上升了93.28万平方米；商品房存销比上升了11.07%。
- 房屋成交面积本周分城市来看，一、二线城市有所回升。

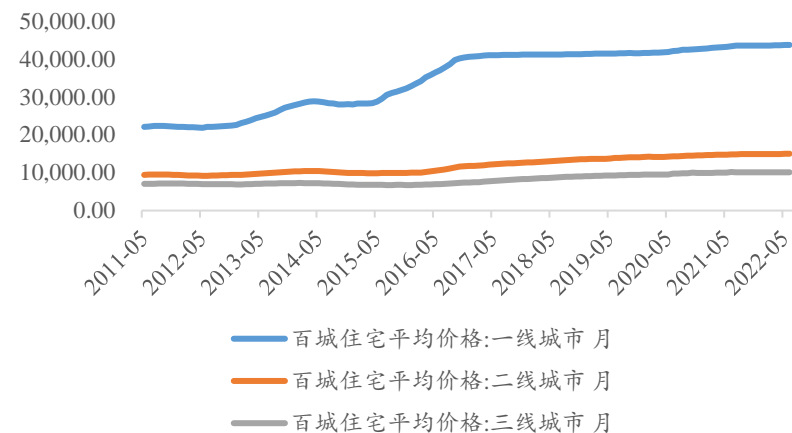
6月住宅价格小幅上涨

6月百城住宅价格指数同比上涨0.88%，一、二、三线城市住宅平均价格小幅上行。

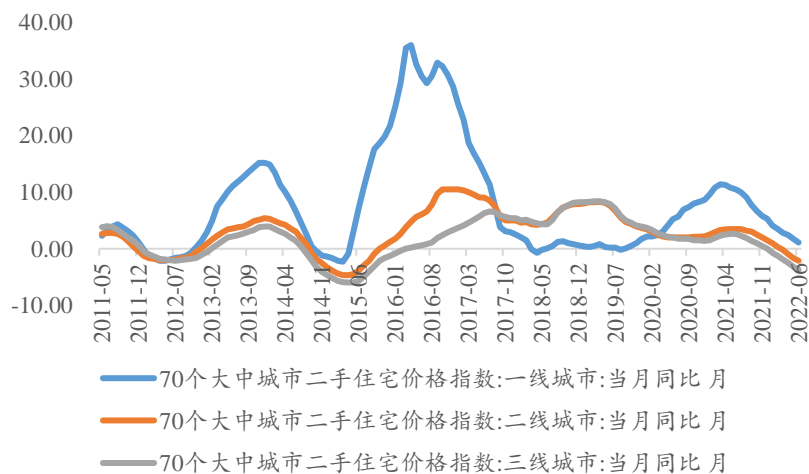
百城住宅价格指数同比 (%)



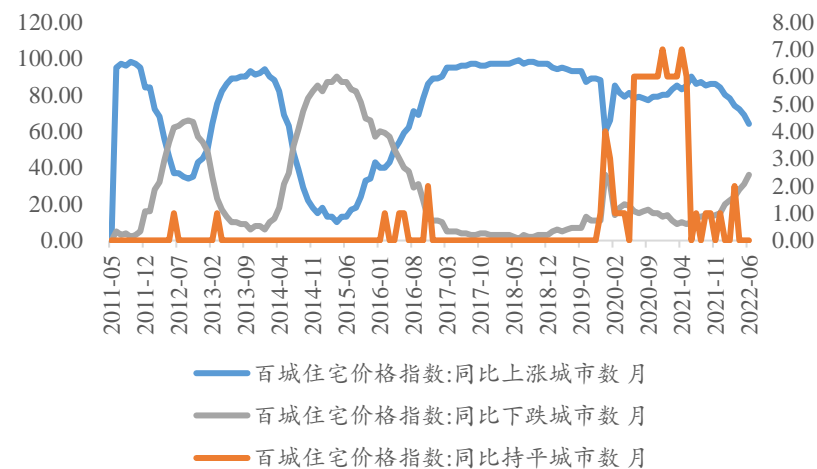
各线城市住宅平均价格变化 (元/平方米)



70大中城市二手住宅价格指数同比 (%)



百城住宅价格涨跌城市数 (个)



3

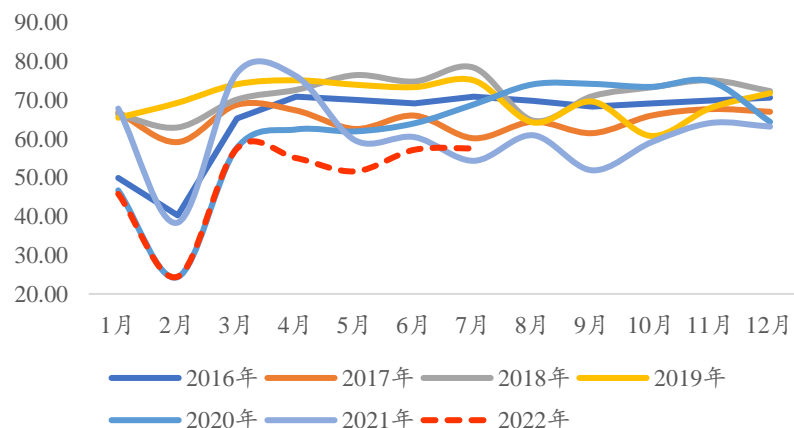


汽车文娱消费

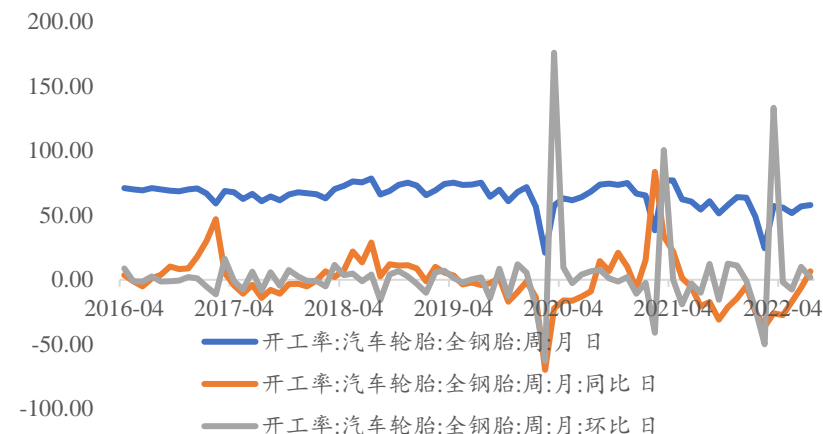
全钢胎、半钢胎开工率较上周均小幅下降

□ 本周，全钢胎和半钢胎开工率分别较上周下降3.73%和0.23%。

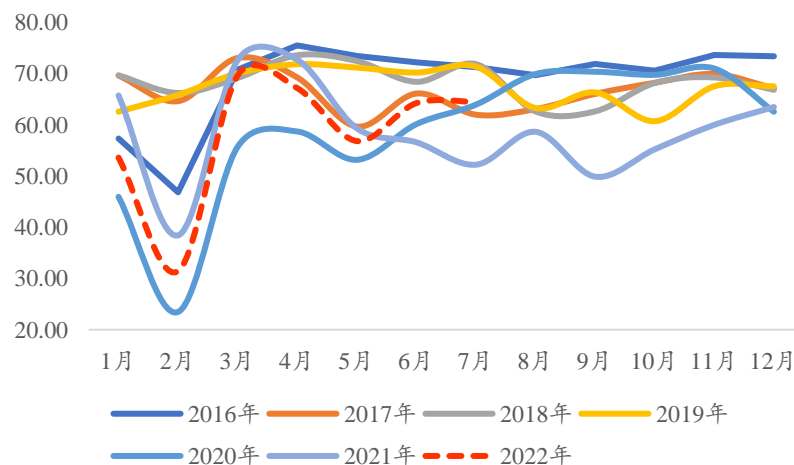
全钢胎开工率周变化 (%)



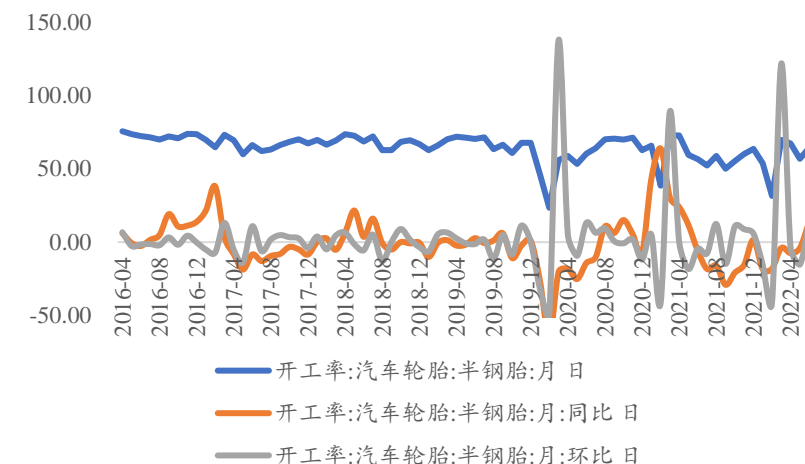
全钢胎开工率月度变化 (%)



半钢胎开工率周变化 (%)



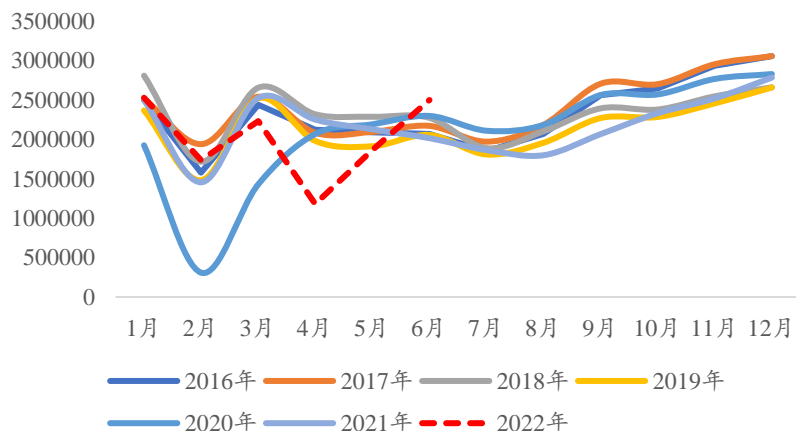
半钢胎开工率月度变化 (%)



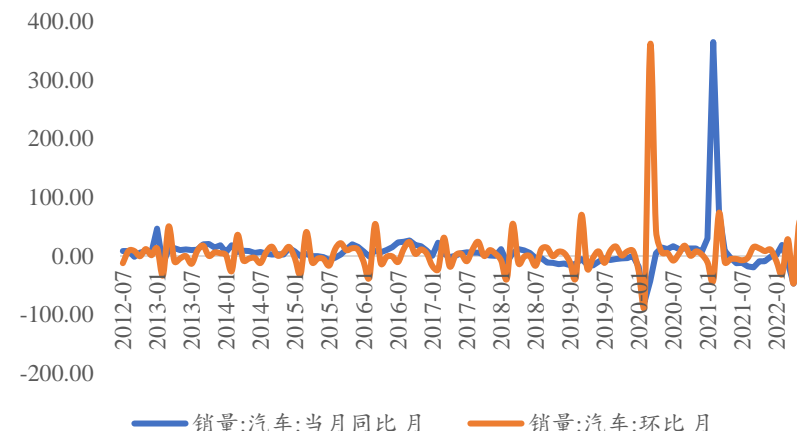
6月汽车销量持续回升，促消费政策初见成效

- 中汽协汽车销量和乘联会汽车销量分别较上月增加了64.00万辆和58.92万辆。
- 促进汽车消费政策初见成效。

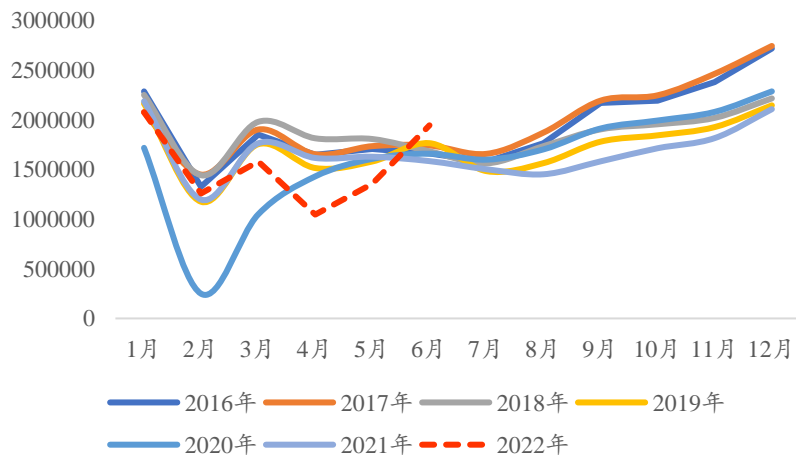
中汽协汽车销量（辆）



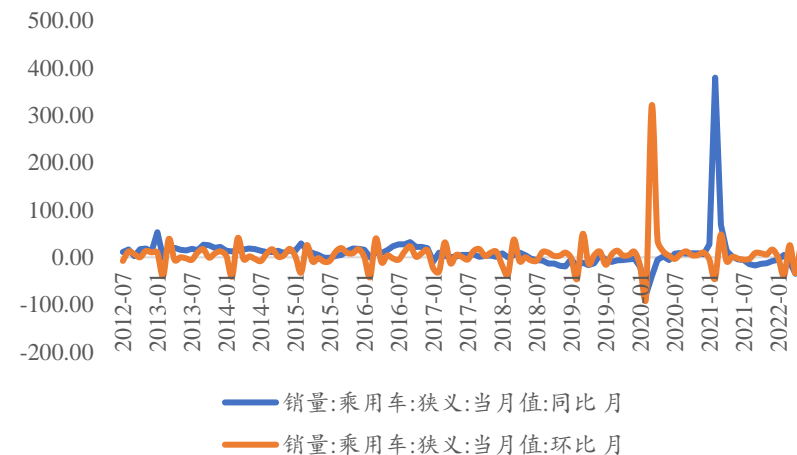
中汽协汽车销量变化（%）



乘联会汽车销量（辆）



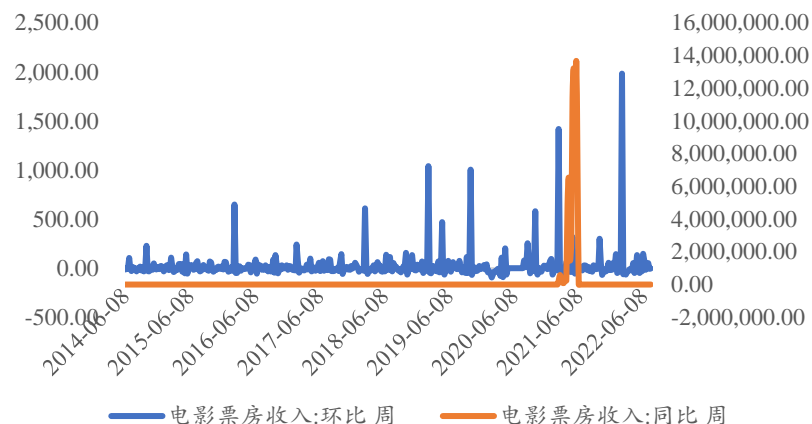
乘联会汽车销量变化（%）



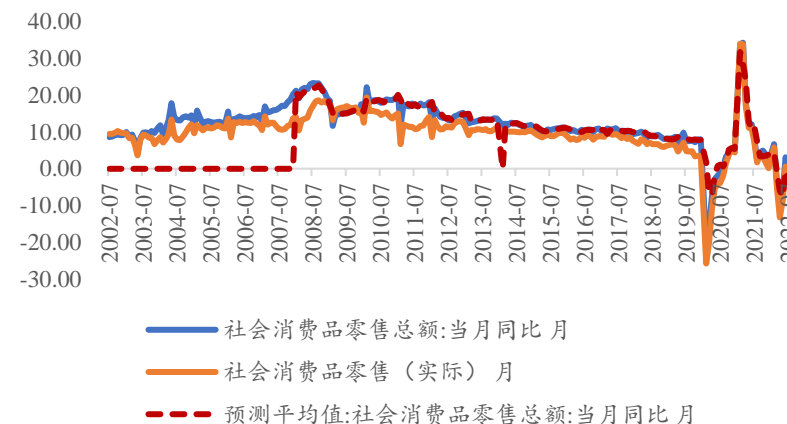
电影消费环比走弱，整体不及去年同期水平

□ 本周电影票房收入较上周下降2127万元，环比下降3.12%。

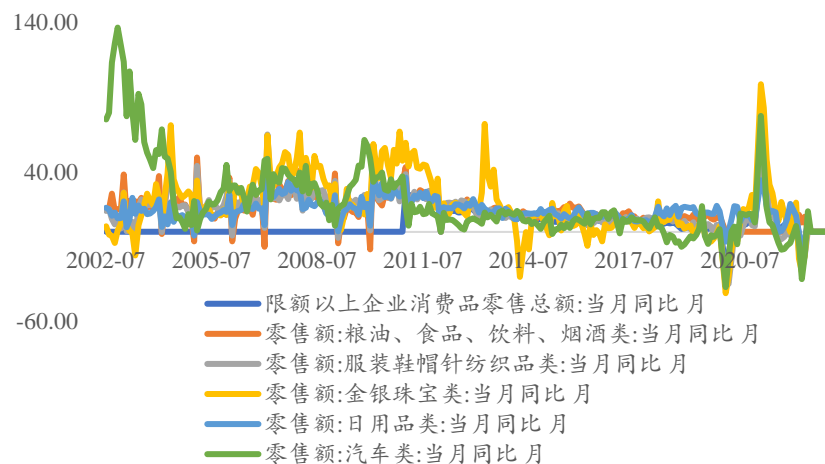
电影票房收入（万元）



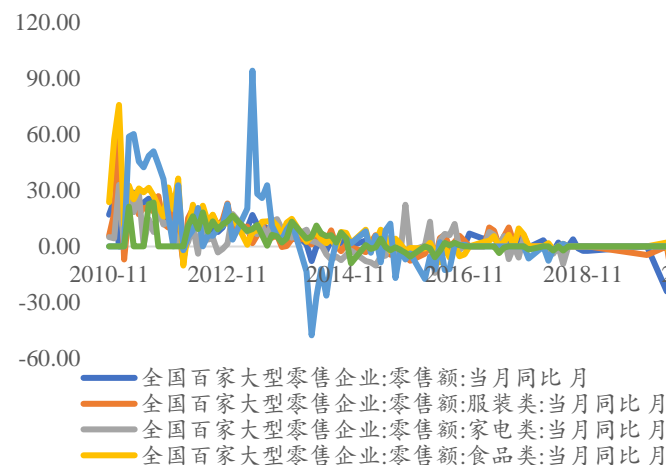
社零消费同比（%）



限额以上企业零售同比（%）



百家大型企业零售同比（%）

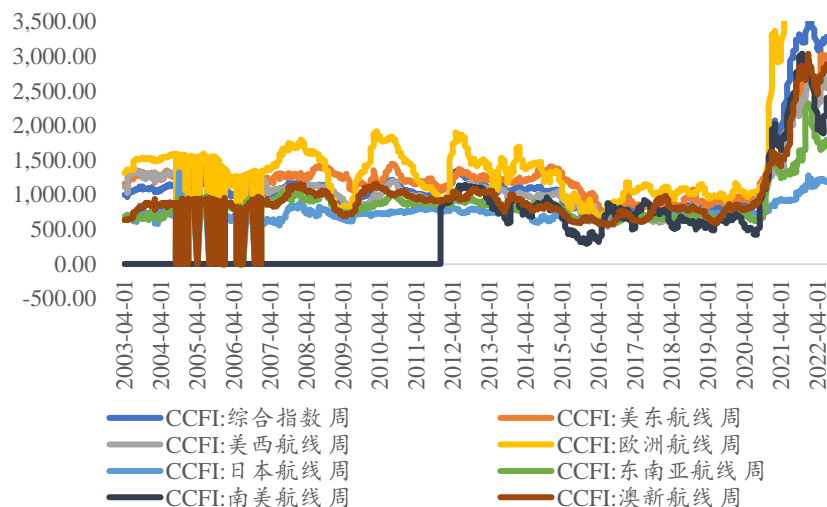


4



进出口贸易

中国出口集装箱运价指数（基期=1000）



波罗的海干散货指数



巨潮人民币名义有效汇率指数

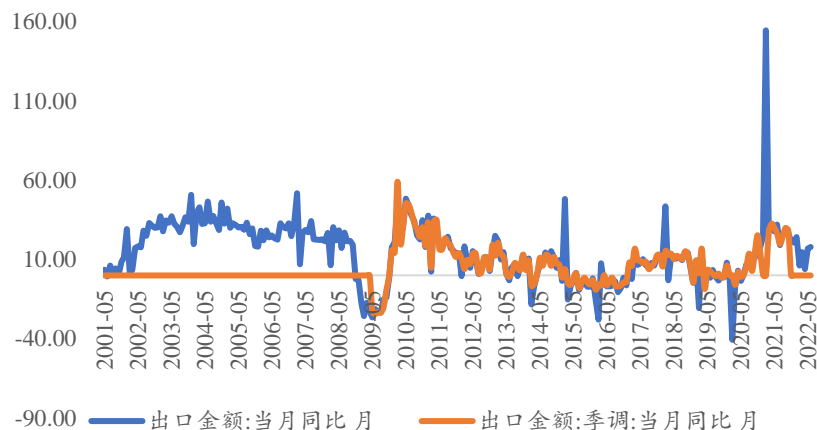


- 本周，CCFI综合指数下降了47.13；BDI指数上升了85.60，美东、欧洲、南美、澳新航线运价小幅上涨。
- 巨潮人民币名义有效汇率指数最新录得124.28。出口方面，短期来看仍有较强的韧性，但中长期或面临回落的风险。

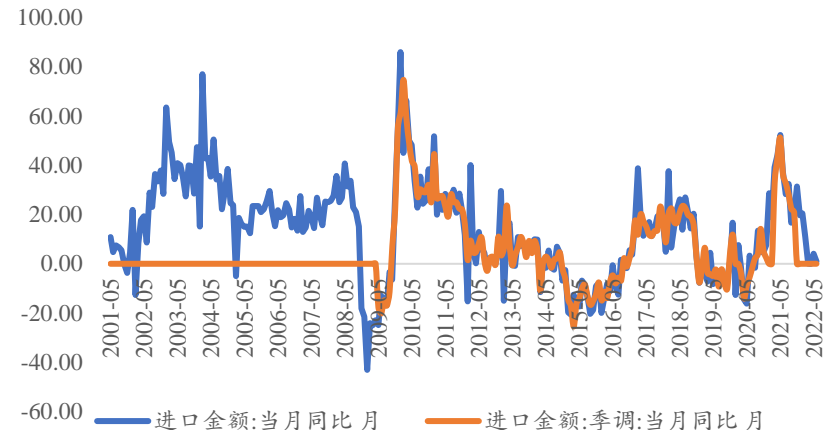
6月出口仍具有较强韧性，但中长期或面临回落风险

6月我国出口金额同比增长17.90%；当月贸易差额为979.40亿美元，对美贸易差额为414.05亿美元。

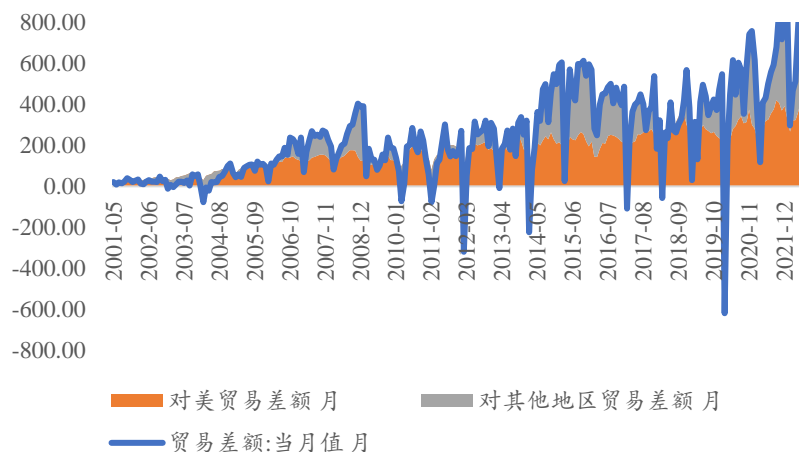
出口金额同比 (%)



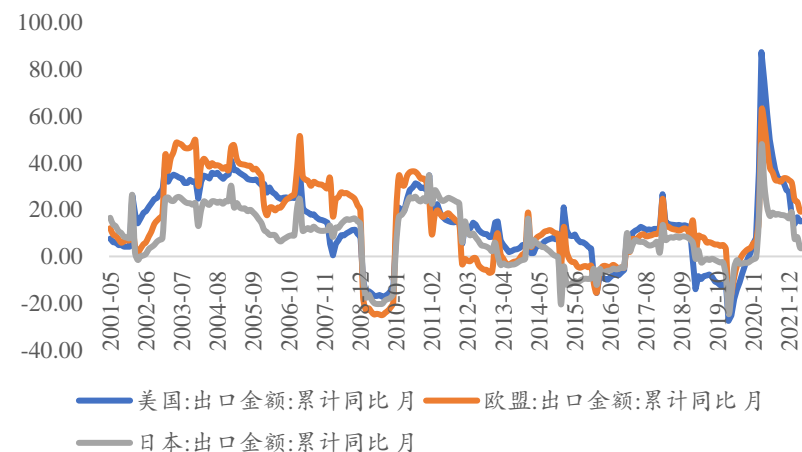
进口同比 (%)



贸易差额 (亿美元)



分地区出口同比 (%)



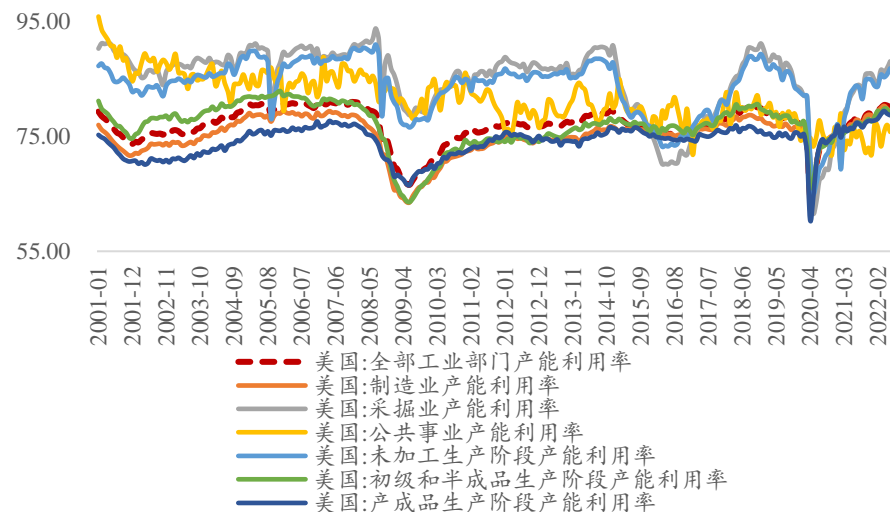
5



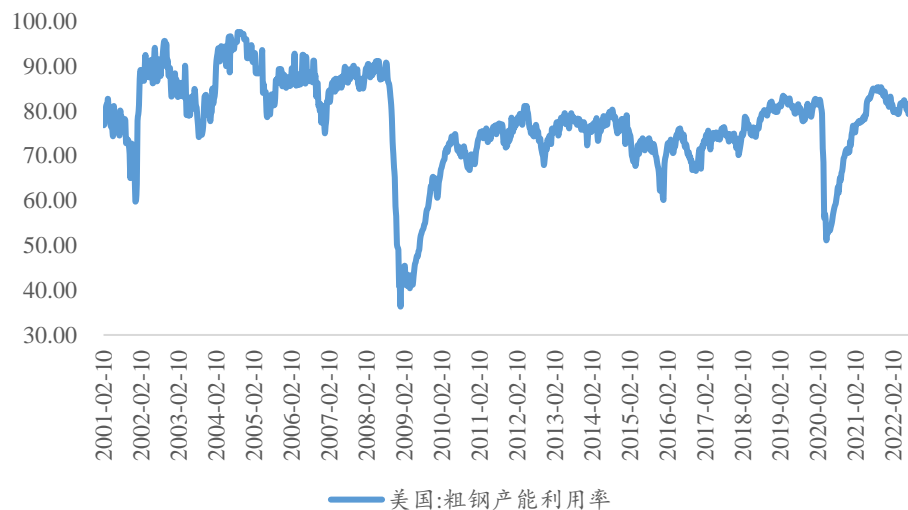
海外经济

美国工业产能利用率下降至78.9%，不及去年同期水平

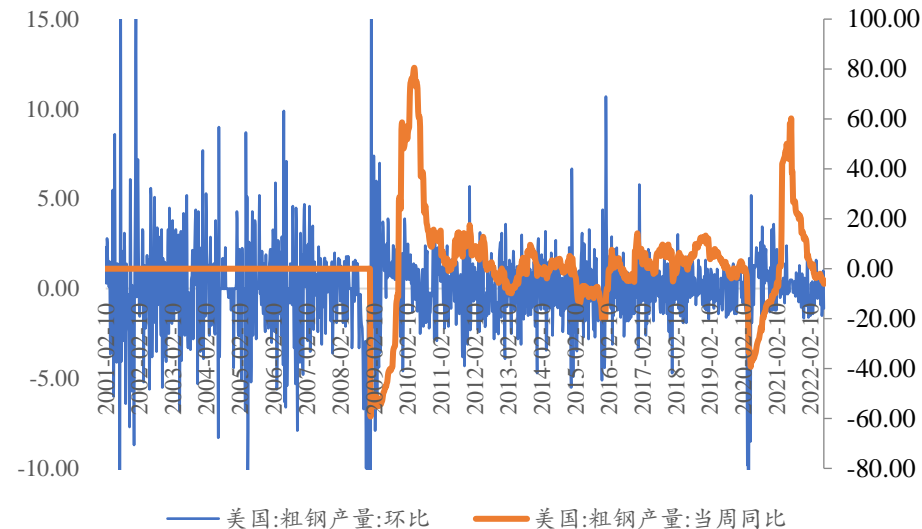
美国工业产能利用率 (%)



美国粗钢产能利用率 (%)



美国粗钢产量变化率 (%)



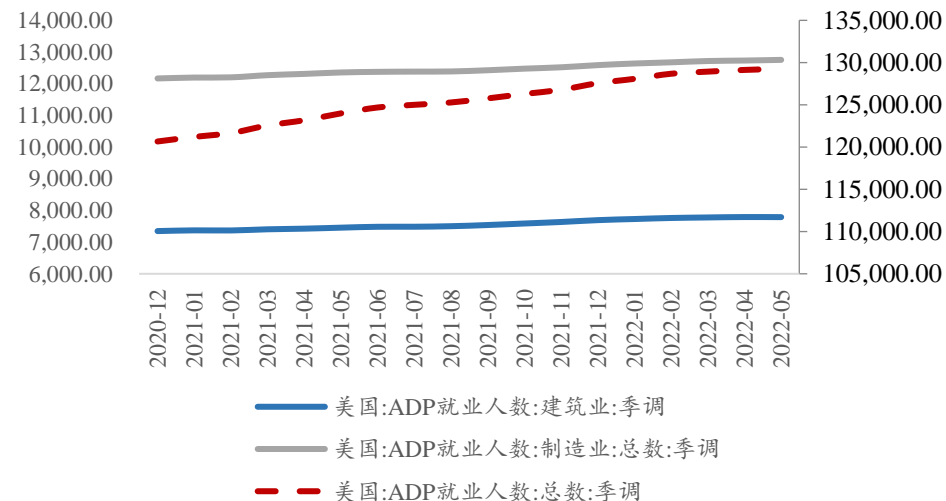
- 美国工业产能持续修复，6月全部部门工业产能利用率较5月下降了0.28%。
- 本周粗钢产量继续较上周小幅下降了1.00万短吨，环比和同比分别下降0.60%和6.70%；粗钢产能利用率不及去年同期水平，较上周下降了0.40%。

美国6月新增就业人数环比下降18.00%，初请失业金人数总体大幅缩减

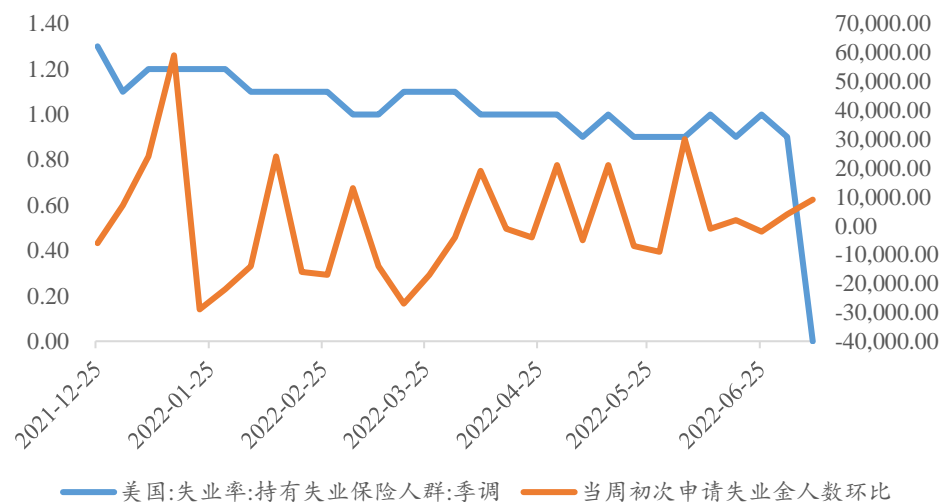
非农就业变化人数（千人）



ADP就业人数（千人）



失业率变化情况（%）



- 6月非农就业人数增长372.00万人，美国6月新增就业人数环比下降18.00%，分行业来看，制造业和服务行业环比新增分别为11.00%和59.00%。
- 美国当周初次申请失业金人数较上周增加了0.9万人，初请失业金人数总体已有大幅缩减。

报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。

本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。

本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广发期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

叶倩宁：咨询编号Z0016628

广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！



感谢倾听
Thanks