

宏观高频数据跟踪周报

7月工业企业利润或为全年低点，固定资产投资平稳增长



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

宏观方面，7月规模以上工业企业利润累计同比为-1.1%，较前值回落2.1个点。总体而言，工业企业营收较快增长，但利润有所下滑；受益于产业链供应链持续恢复、减免车辆购置税政策提振消费需求等有利因素，装备制造业利润持续恢复，其中汽车行业利润回升较快；采矿业继续支撑工业企业利润增长，电力行业利润改善明显；原材料行业利润降幅扩大。投资方面，1-7月份，基础设施投资同比增长7.4%，基础设施投资增速连续三个月加快。1-7月份，制造业投资同比增长9.9%，制造业投资增势良好；1-7月份，高技术产业投资同比增长20.2%。

中观观点

从**中游企业端**来看，焦炉生产率较上周上升，已恢复至去年同期水平；煤炭价格小幅上升，库存环比下降，同比上升；综合钢价下降，螺纹价格小幅下降，热卷、中板、冷轧库存小幅下降。原油库存环比、同比持续回落，有色金属库存分化。

房地产方面，8月下旬土地供应量持续恢复，土地挂牌均价大幅回升；本周100大中城市土地成交面积回升，一、二、三线城市回升幅度明显；成交土地价格上升，成交土地楼面均价小幅下降。房屋交易面积回升，一、三线城市小幅上升。

海外宏观主要观点

海外观点

海外方面，美联储主席鲍威尔在8月26日召开的杰克逊霍尔会议中提到，美联储当前的首要目标就是把通胀拉回到2%。尽管7月较低的通胀对市场而言存在一定缓冲，但单月的改善不足以让美联储相信通胀在持续回落。美联储对于通胀的隐忧或使下次议息会议上存在加息高于50bp的可能。

1

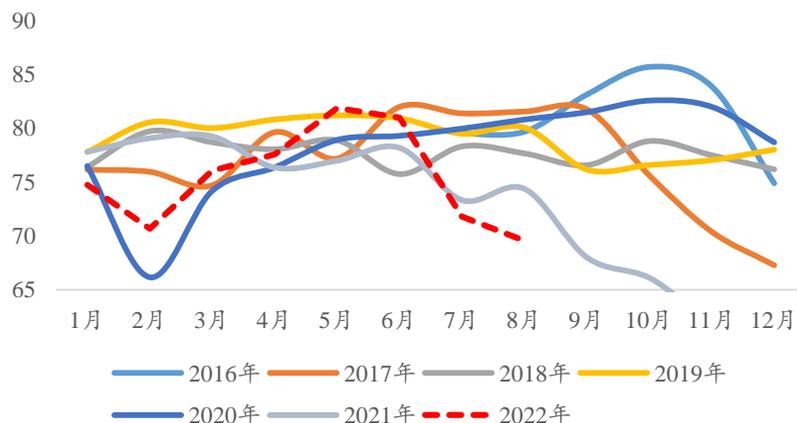


工业生产

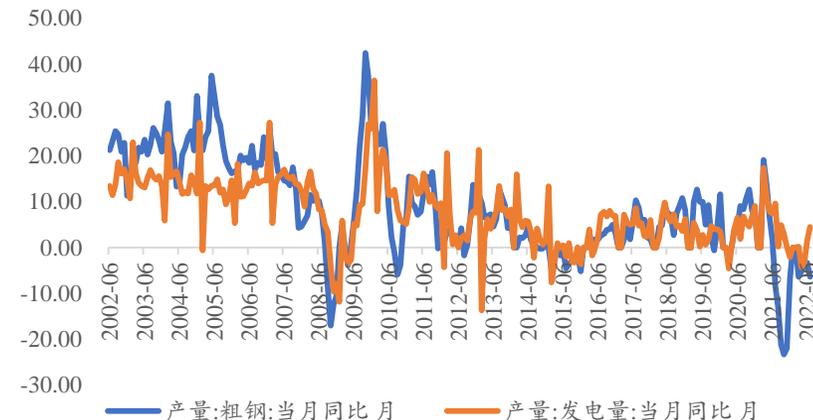
焦炉生产率较上周上升，已恢复至去年同期水平

- 焦炉生产率较上周上升1.50%，焦炉生产率已恢复至去年同期水平。
- 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8月中旬与8月上旬相比，23种产品价格上涨，22种下降，5种持平。

焦炉生产率 (%)



主要工业产量同比 (%)



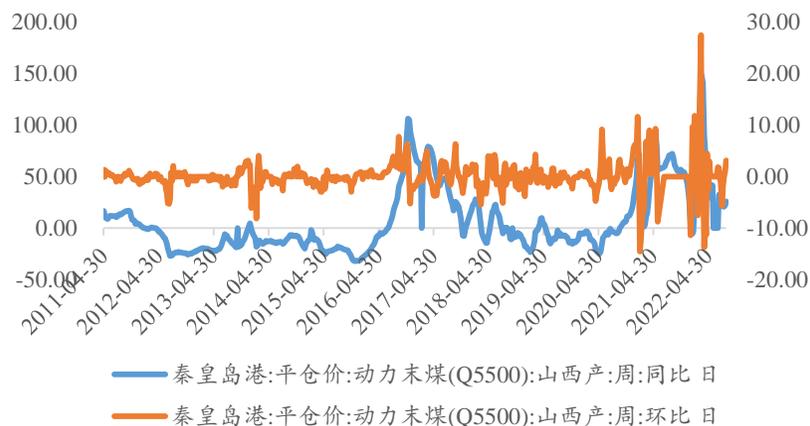
货运量总计当月同比 (%)



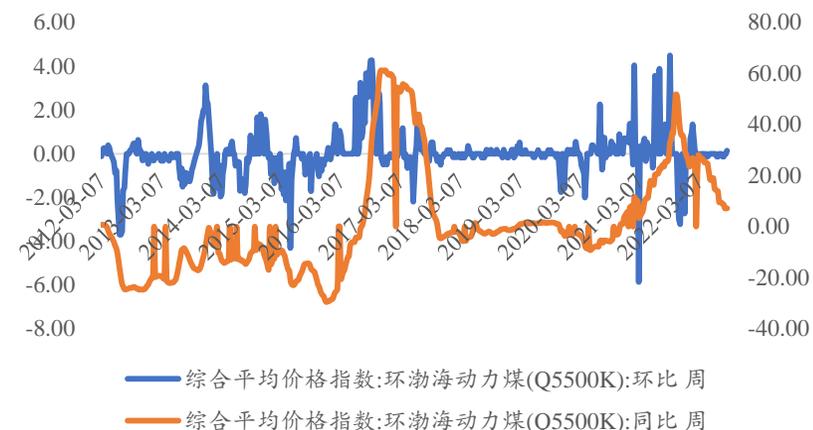
煤炭价格小幅上升，库存环比下降，同比上升

- 本周动力煤价格上涨，秦皇岛主焦煤价格较上周小幅上升36.40元/吨，环渤海动力煤价格较上周上升1.00元/吨。
- 煤炭库存较上周下降19.43万吨，环比下降3.86%，同比上升6.98%。

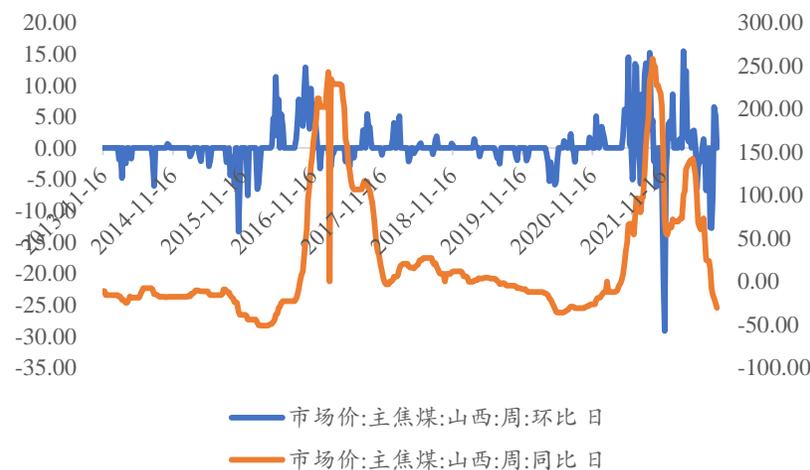
秦皇岛动力煤价格（元/吨）



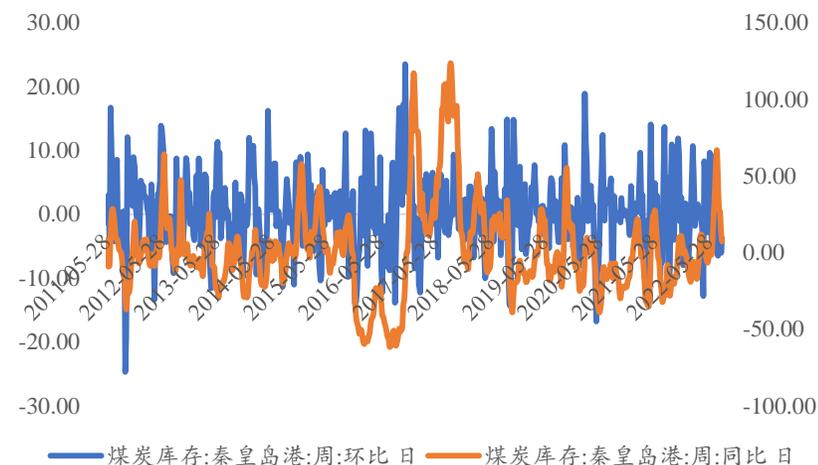
环渤海动力煤价格指数（元/吨）



山西主焦煤价格（元/吨）



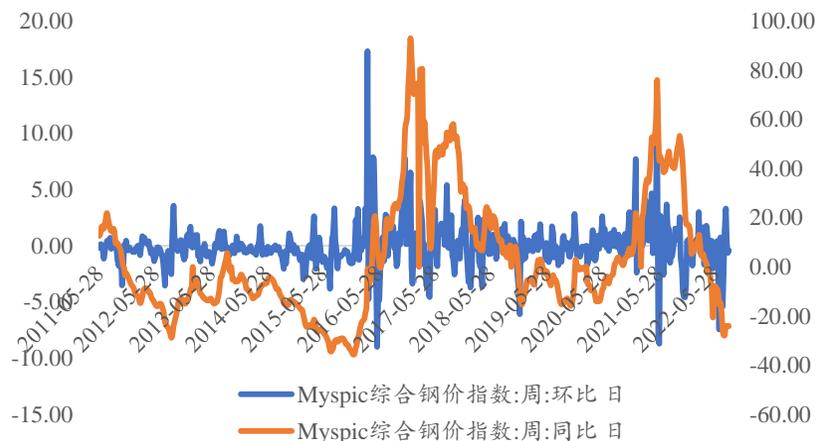
煤炭库存:秦皇岛港（万吨）



综合钢价下降，螺纹价格小幅下降，热卷、中板、冷轧库存小幅下降

- 本周，综合钢价指数环比下降0.63%；螺纹钢现货价格较上周下降12.00元/吨。
- 螺纹钢和线材库存分别较上周小幅下降了19.81万吨和1.62万吨；热卷、中板、冷轧库存均有小幅下降。

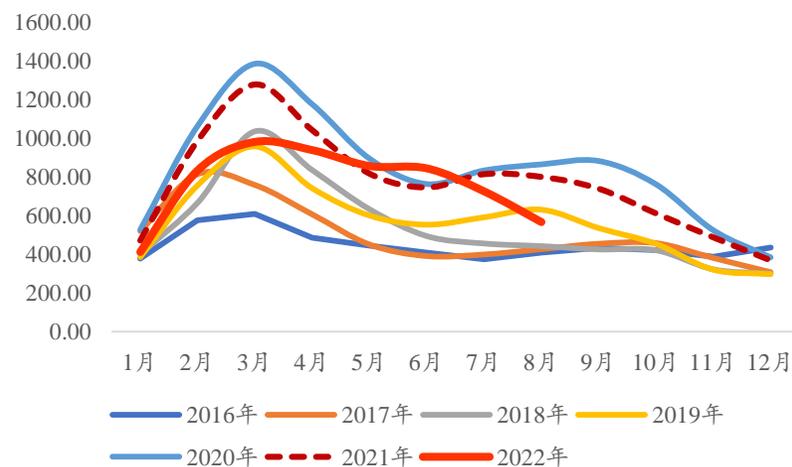
综合钢价指数变化 (%)



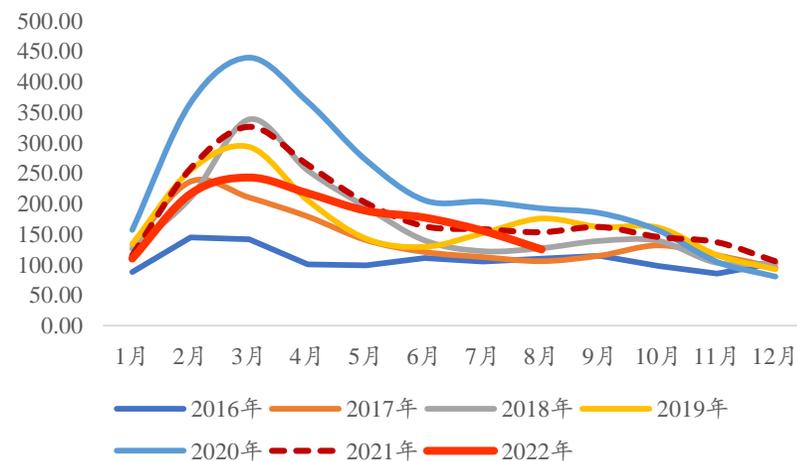
螺纹钢现货价格变化 (元/吨)



螺纹钢库存 (万吨)



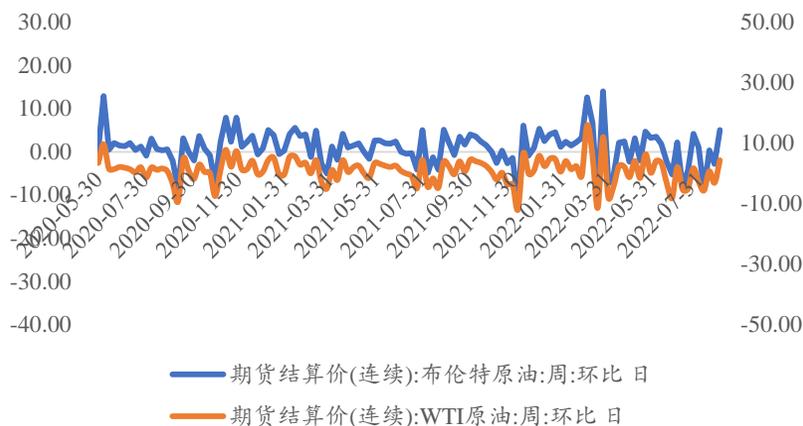
线材库存 (万吨)



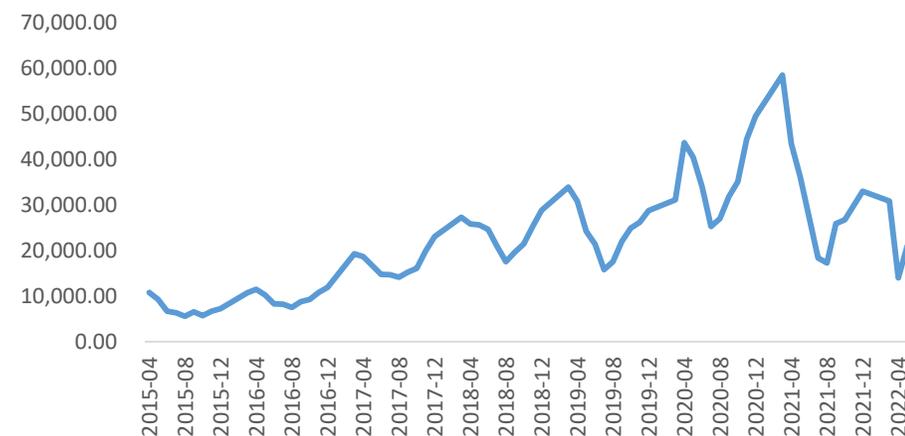
原油库存环比、同比持续回落，有色金属库存分化

- 挖掘机产量较6月减少2157万台。原油库存环比下降0.40%，同比回落11.26%。
- LME铜、铝和锌库存量较上周分别上升-4.43%，0.62%和2.26%，有色金属库存分化。

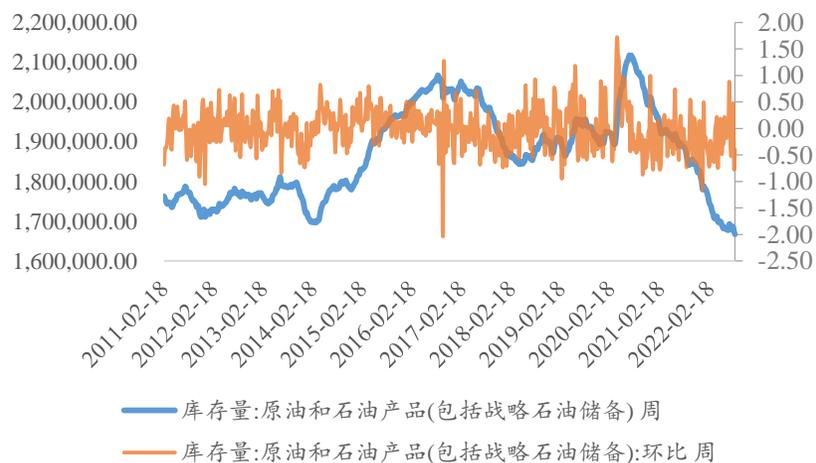
原油价格环比 (%)



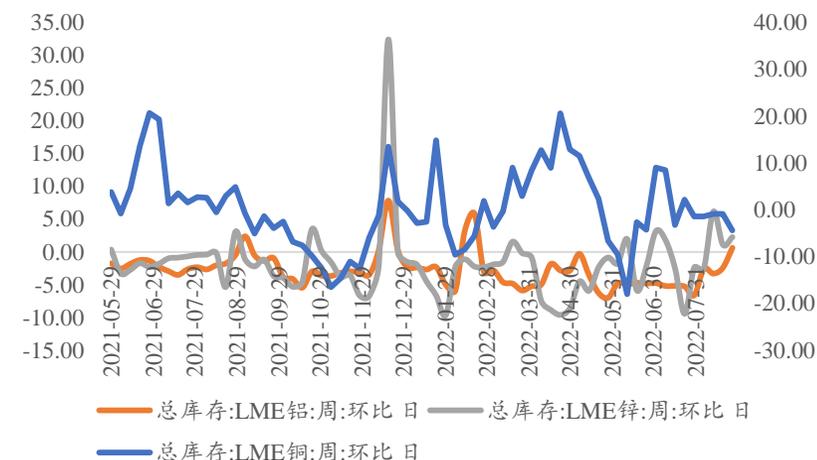
挖掘机产量：当月值（部/%）



原油和石油库存（千桶/%）



主要有色产品库存环比变化 (%)



2

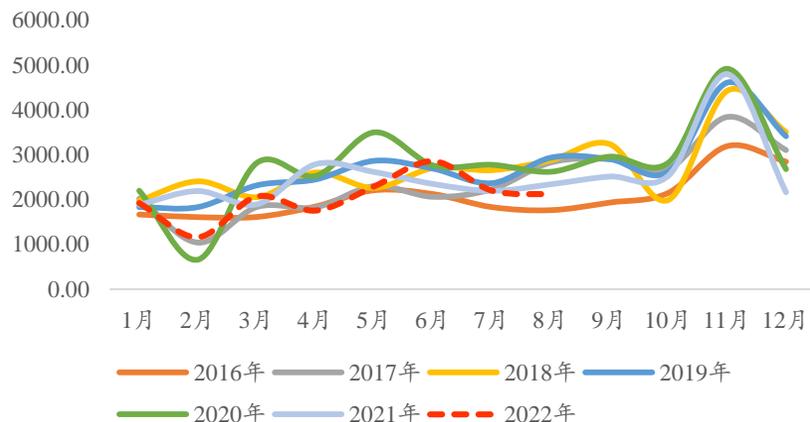


地产投资

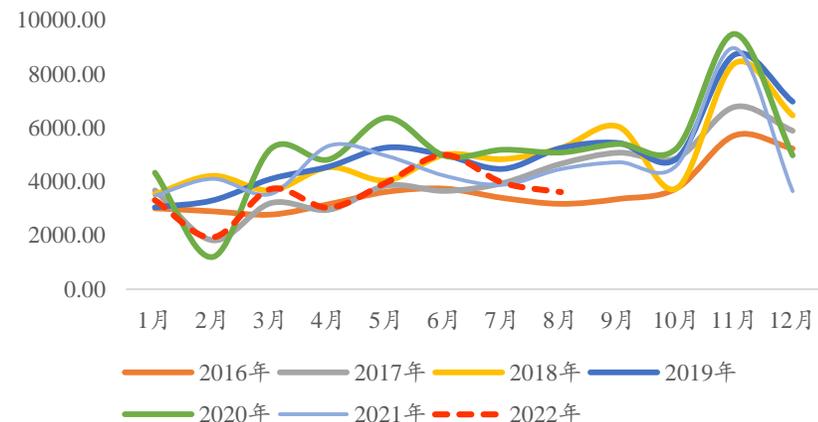
8月下旬土地供应量持续恢复，土地挂牌均价大幅回升

- 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31.96和380.99万平方米。
- 供应土地挂牌均价较上周上升了1977.00元/平方米。

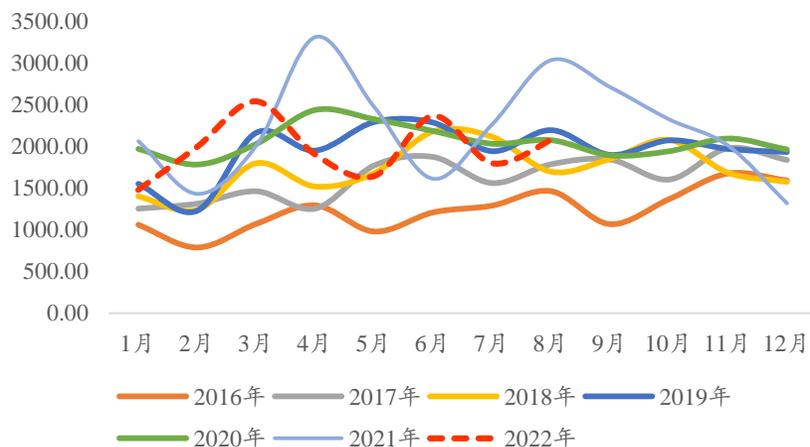
100大中城市土地供应面积（万平方米）



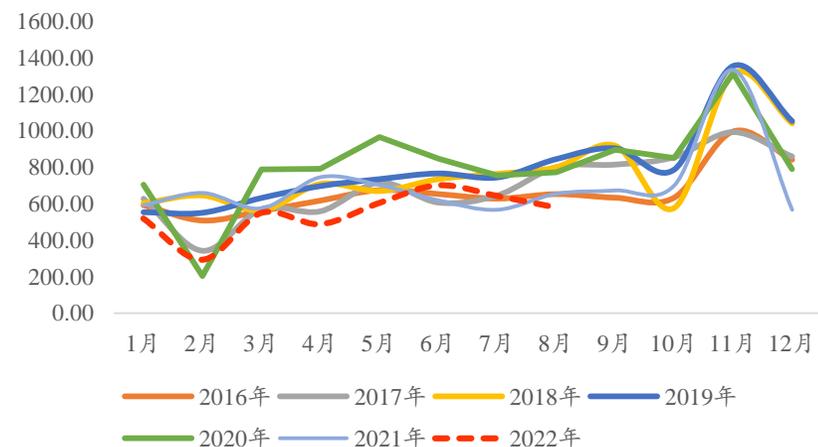
100大中城市供应土地规划建筑面积（万平方米）



100大中城市供应土地挂牌均价（元/平方米）



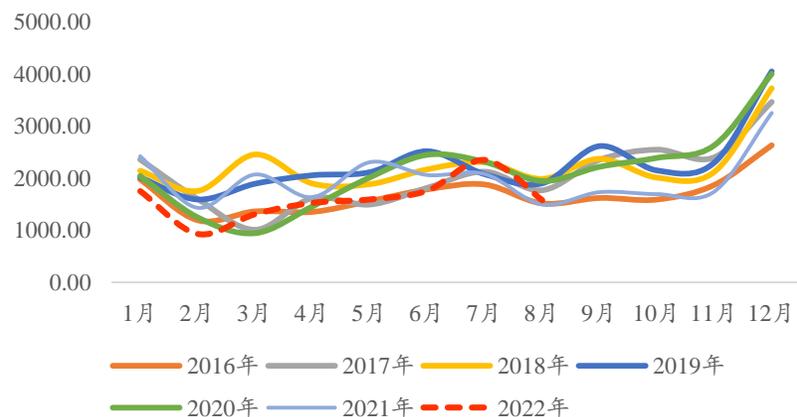
100大中城市供应土地数量（宗）



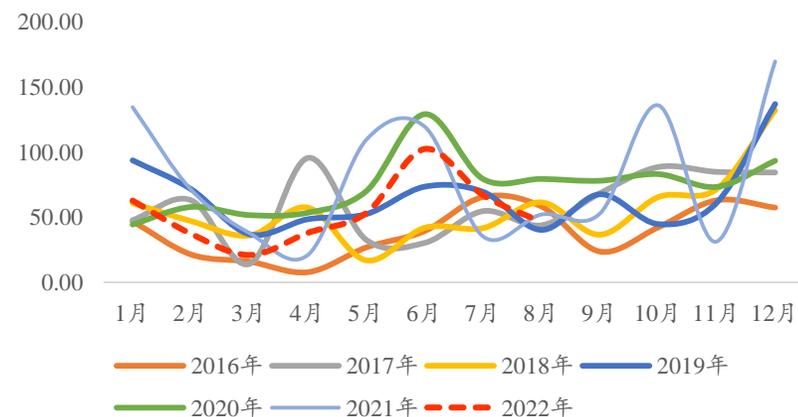
本周100大中城市土地成交面积回升，一、二、三线城市回升幅度明显

□ 本周，100大中城市土地成交面积较上周上升了216.37万平方米，其中，一、二、三线城市回升幅度明显。

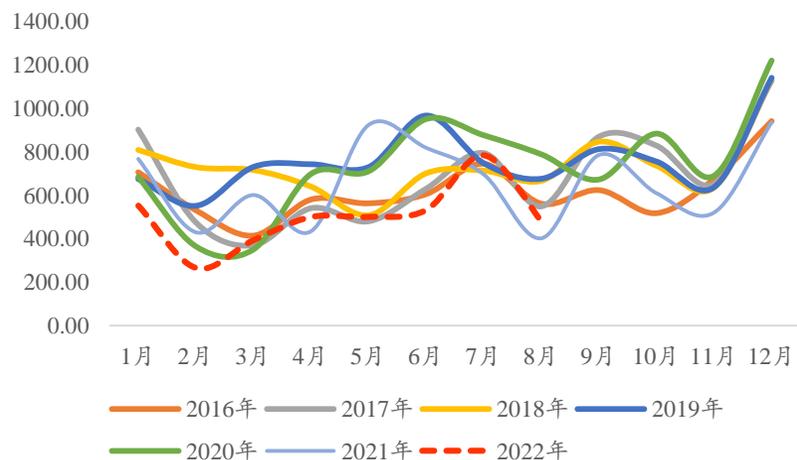
100大中城市土地成交面积（万平方米）



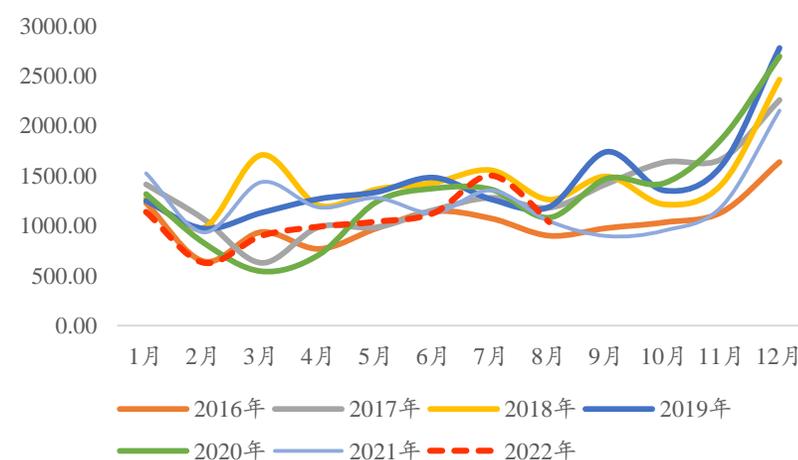
土地成交面积：一线城市（万平方米）



土地成交面积：二线城市（万平方米）

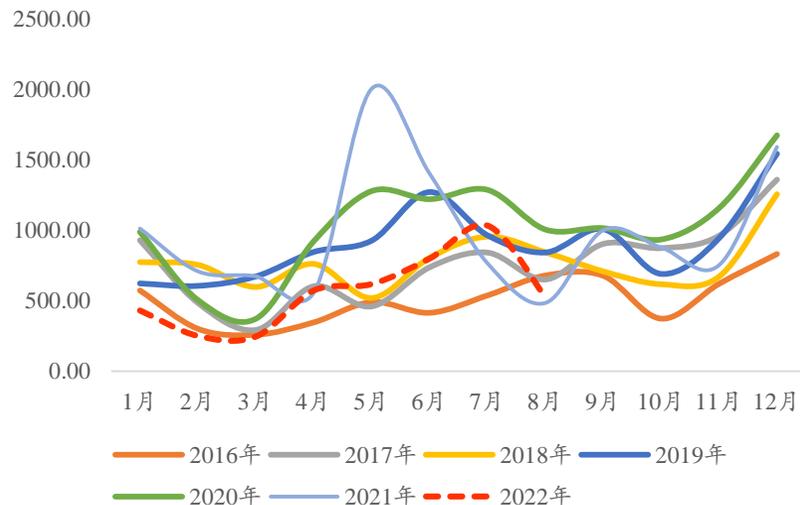


土地成交面积：三线城市（万平方米）

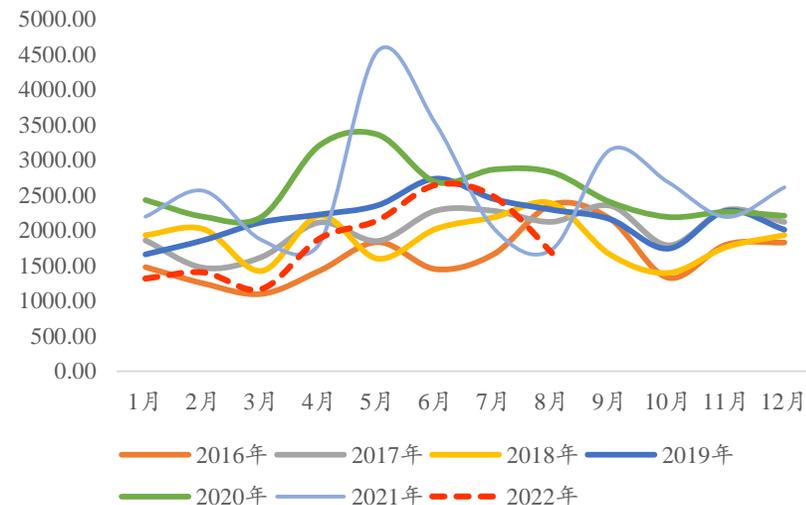


成交土地价格上升，成交土地楼面均价小幅下降

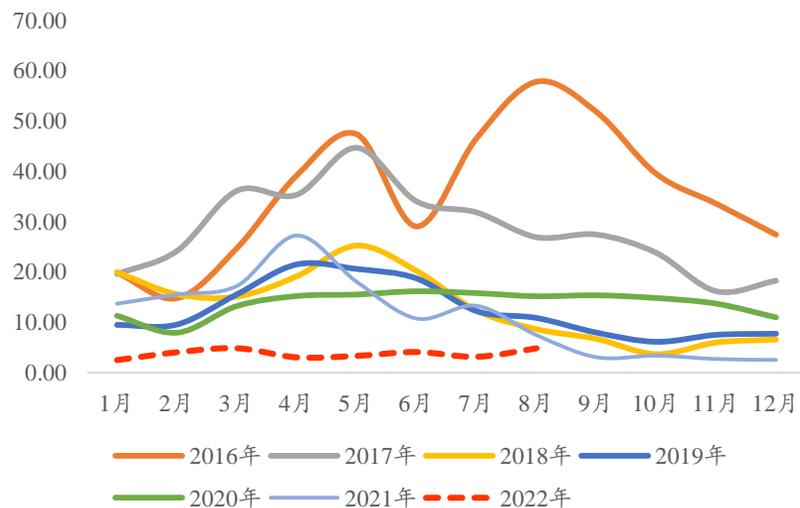
100大中城市成交土地总价（亿元）



100大中城市成交土地楼面均价（元/平方米）

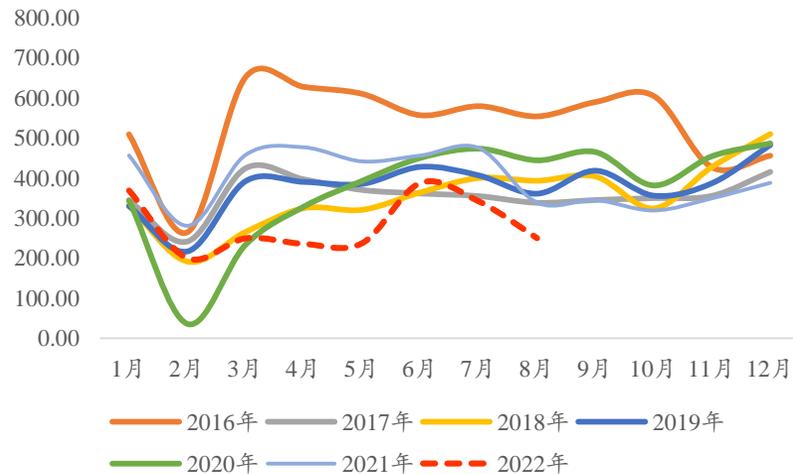


100大中城市成交土地溢价率（%）

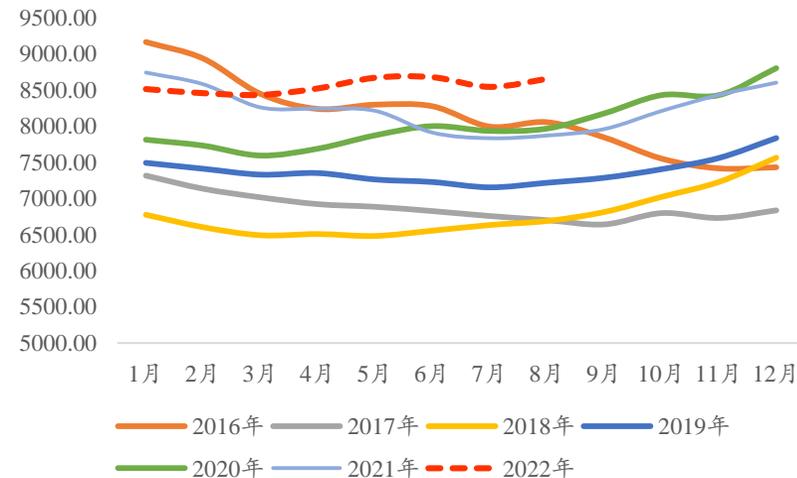


□ 本周，成交土地总价较上周上升了66.83亿元；成交土地楼面均价下降了47.00元/平方米；成交土地溢价率上升了2.85。

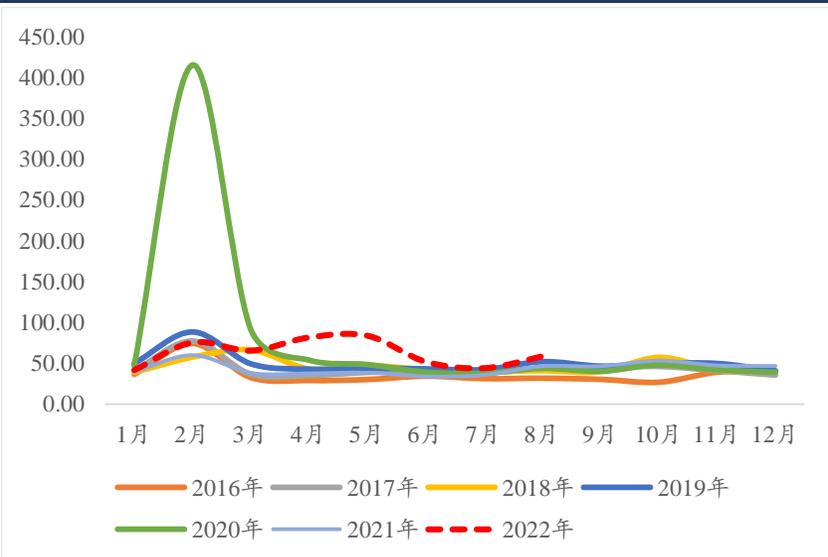
30大中城市商品房成交面积（万平方米）



十大商品房可售面积（万平方米）



十大城市商品房存销比（%）

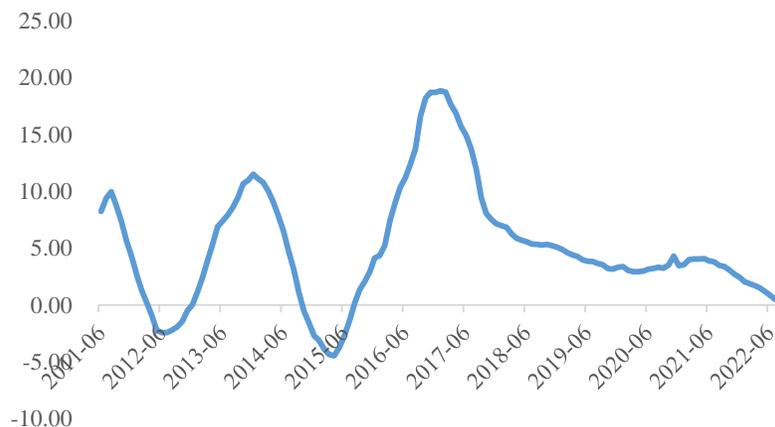


- 本周30大中城市商品房成交面积较上周上升了33.52万平方米；十大商品房可售面积上升了46.51万平方米；商品房存销比上升了6.84%。
- 房屋成交面积本周分城市来看，一、三线城市小幅上升。

7月住宅价格温和上涨

7月百城住宅价格指数同比上涨0.52%，一线城市住宅平均价格小幅下降。

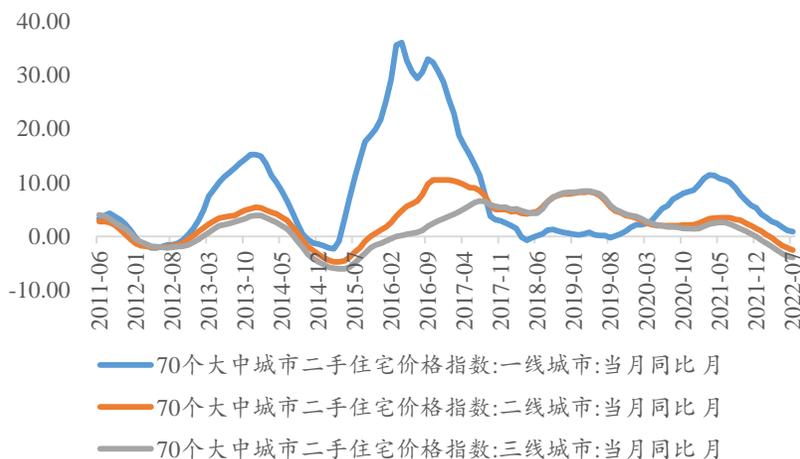
百城住宅价格指数同比 (%)



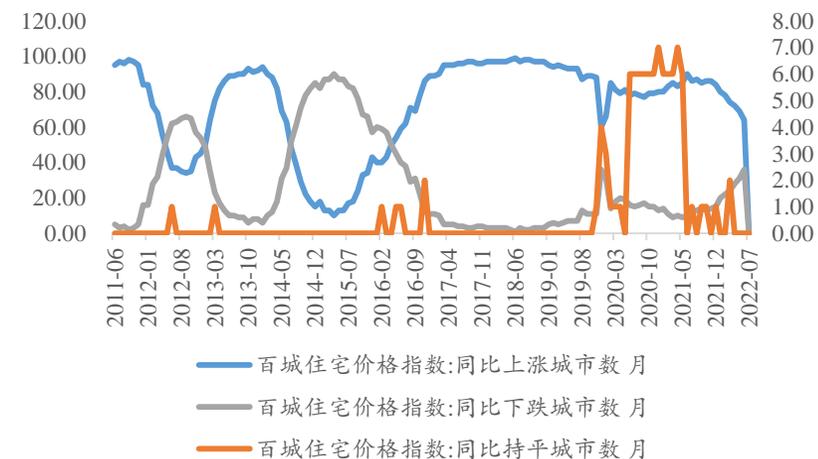
各线城市住宅平均价格变化 (元/平方米)



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

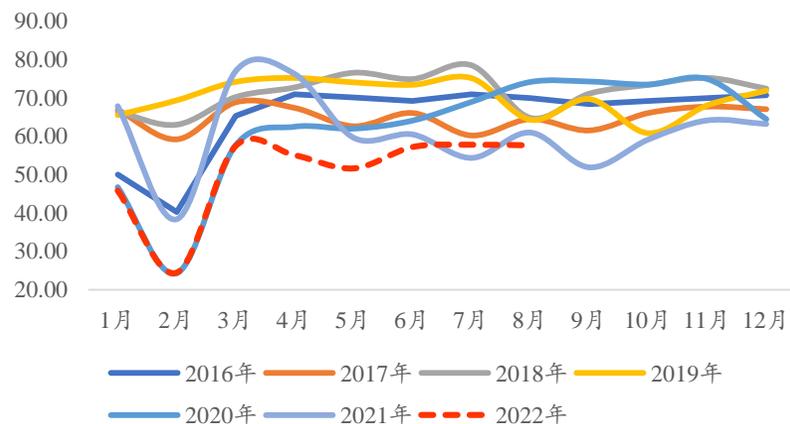


汽车文娱消费

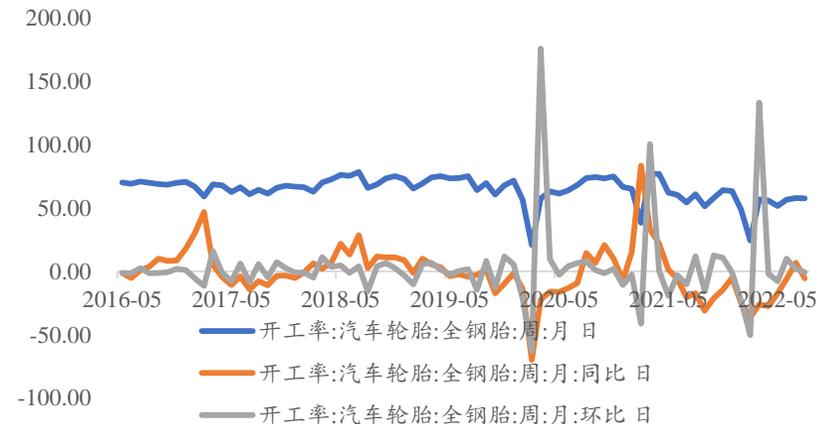
全钢胎、半钢胎开工率较上周均上升

□ 本周，全钢胎和半钢胎开工率分别较上周上升1.82%和0.33%。

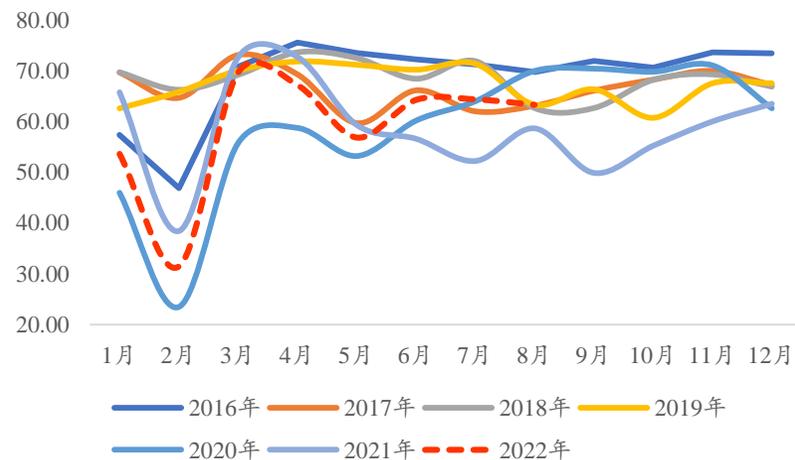
全钢胎开工率周变化 (%)



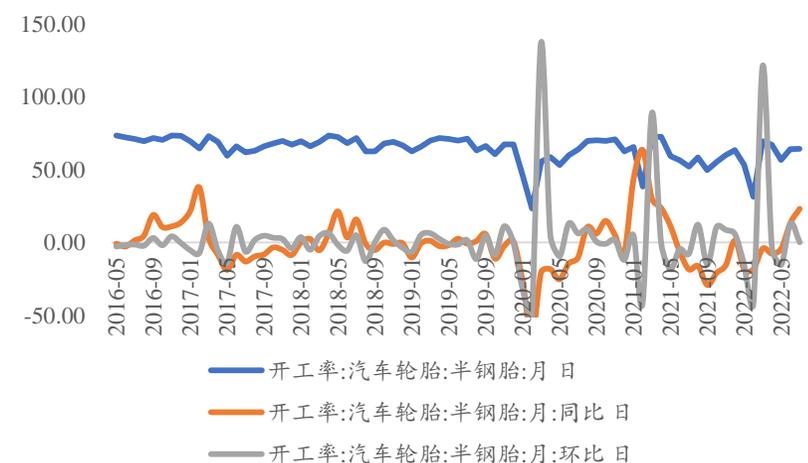
全钢胎开工率月度变化 (%)



半钢胎开工率周变化 (%)



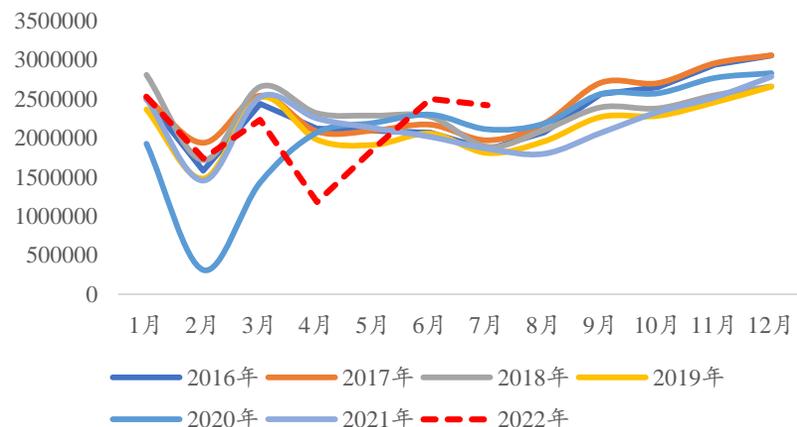
半钢胎开工率月度变化 (%)



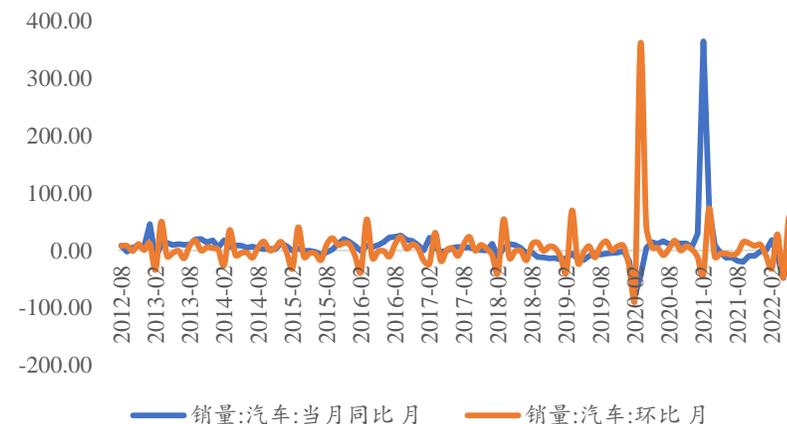
7月汽车销量较上月小幅下降

□ 中汽协汽车销量和乘联会汽车销量分别较上月下降了8.23万辆和12.60万辆。

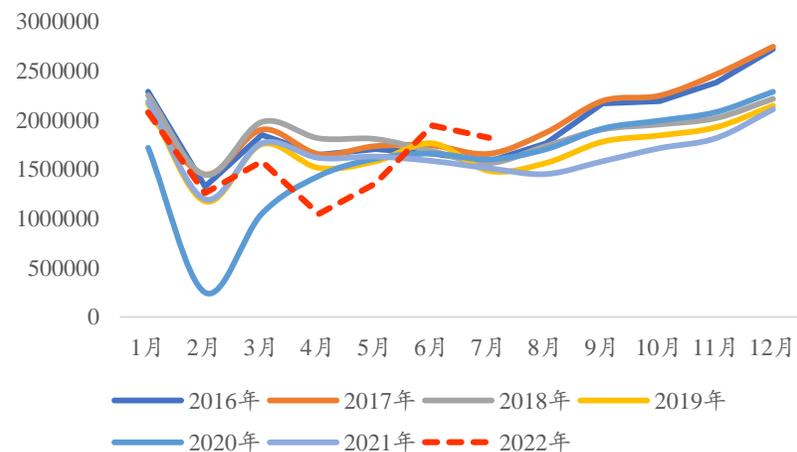
中汽协汽车销量（辆）



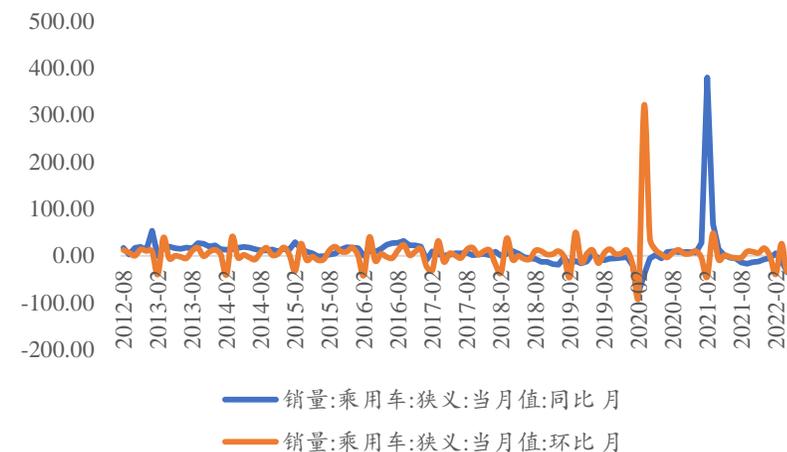
中汽协汽车销量变化（%）



乘联会汽车销量（辆）

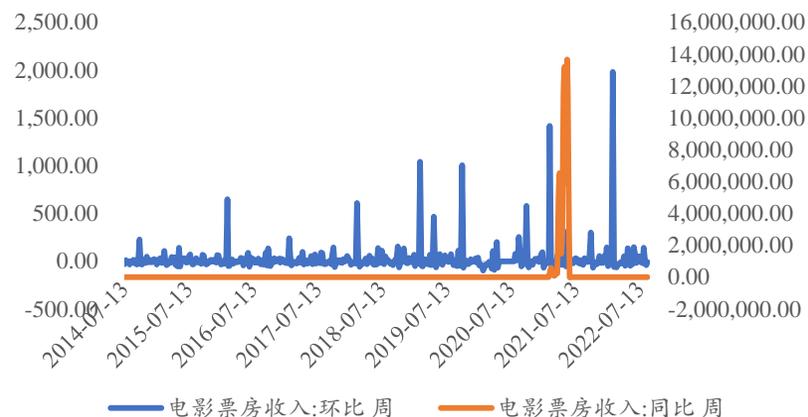


乘联会汽车销量变化（%）



□ 本周电影票房收入较上周下降5570万元，环比下降6.86%。

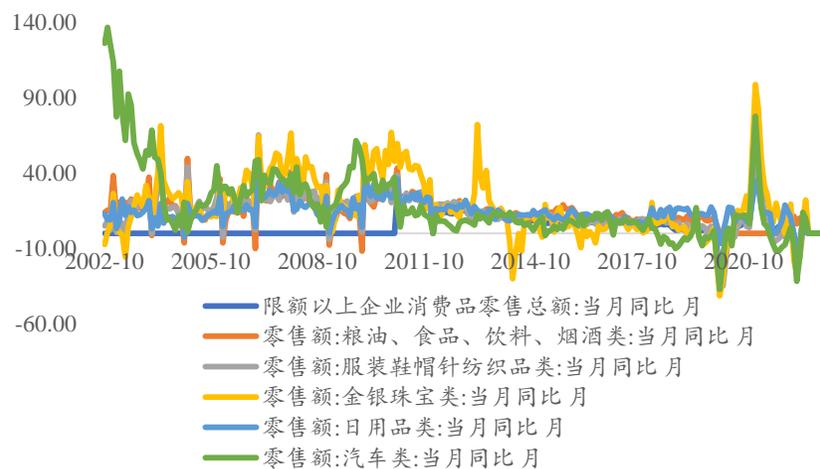
电影票房收入（万元）



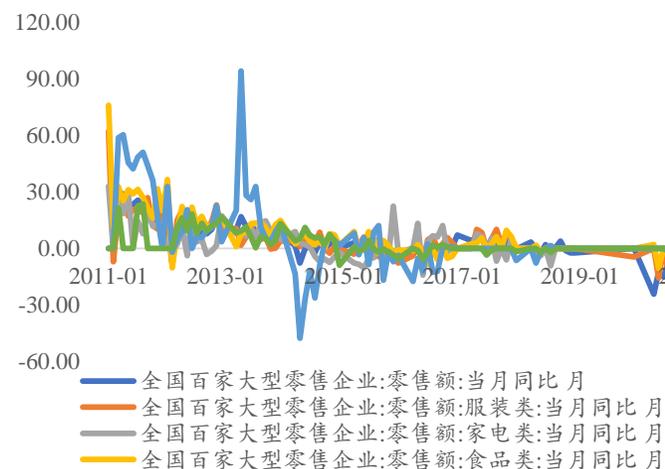
社零消费同比（%）



限额以上企业零售同比（%）



百家大型企业零售同比（%）



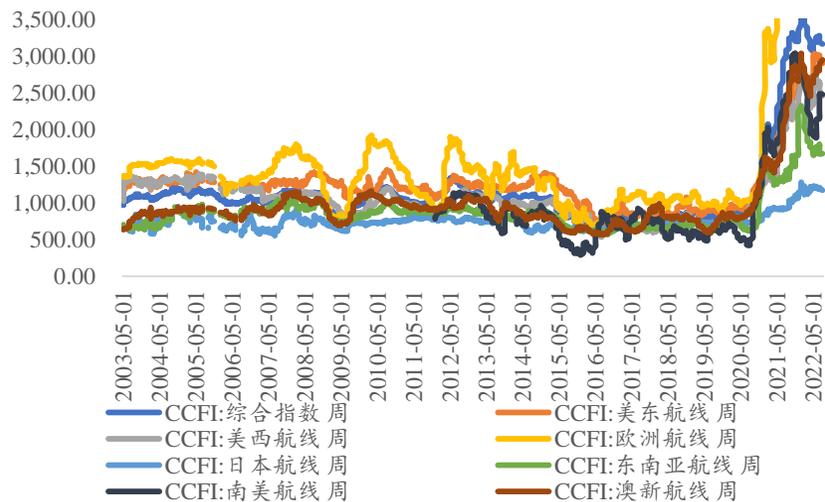
4



进出口贸易

各航线运价均有不同程度下跌

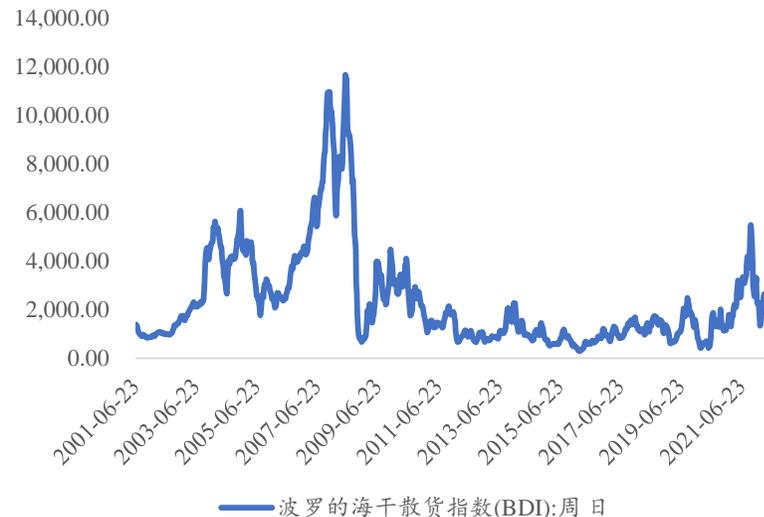
中国出口集装箱运价指数（基期=1000）



巨潮人民币名义有效汇率指数



波罗的海干散货指数

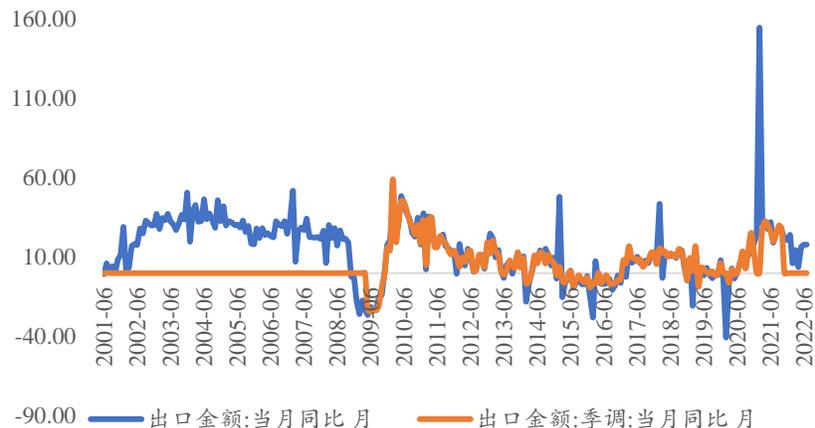


- 本周，CCFI综合指数下降了89.67；BDI指数下降了137.55，各航线运价均有不同程度下跌。
- 巨潮人民币名义有效汇率指数最新录得123.80。

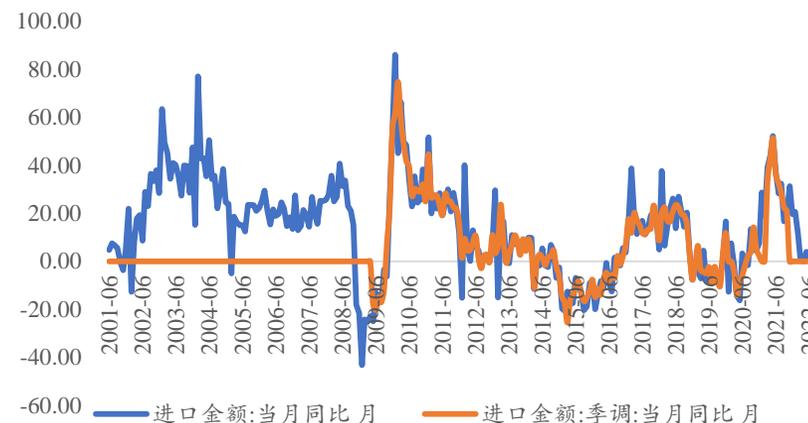
7月出口仍具有较强韧性，贸易差额突破千亿

7月我国出口金额同比增长18.00%；当月贸易差额为1012.70亿美元，对美贸易差额为415.06亿美元。

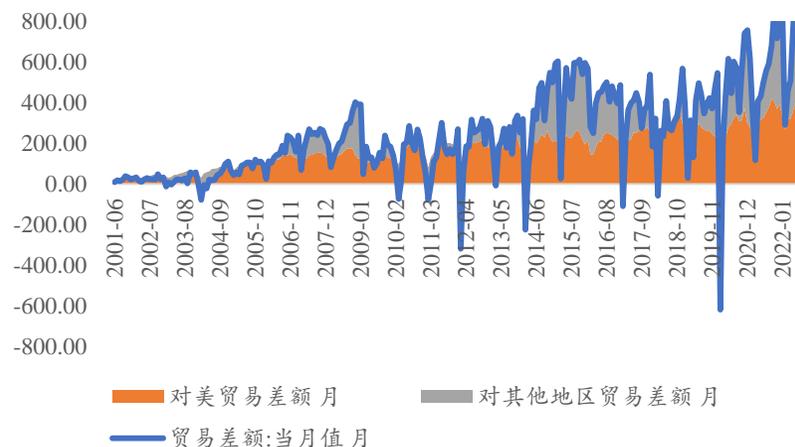
出口金额同比 (%)



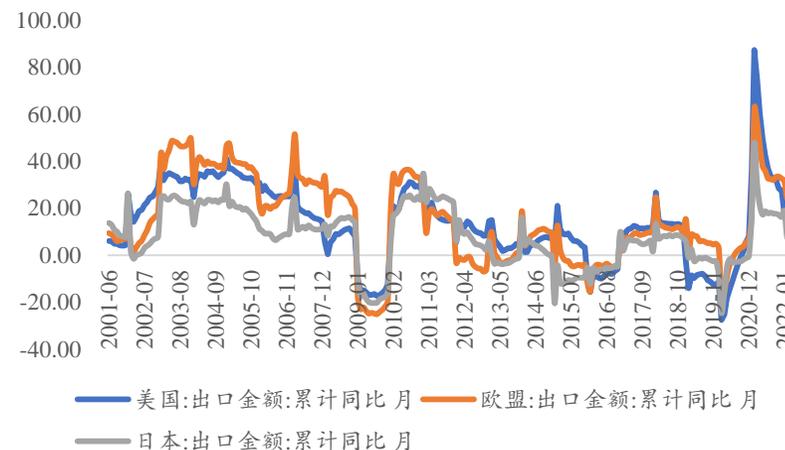
进口同比 (%)



贸易差额 (亿美元)



分地区出口同比 (%)



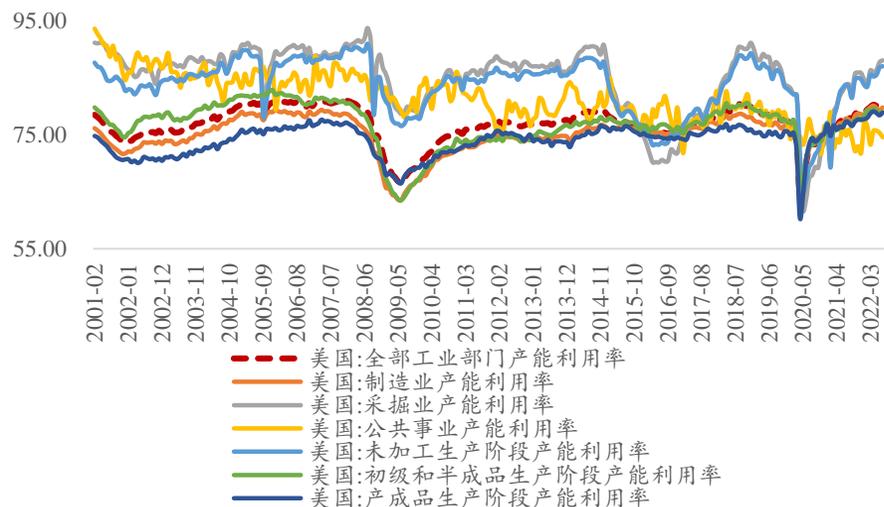
5



海外经济

美国工业产能利用率下降至79%，仍不及去年同期水平

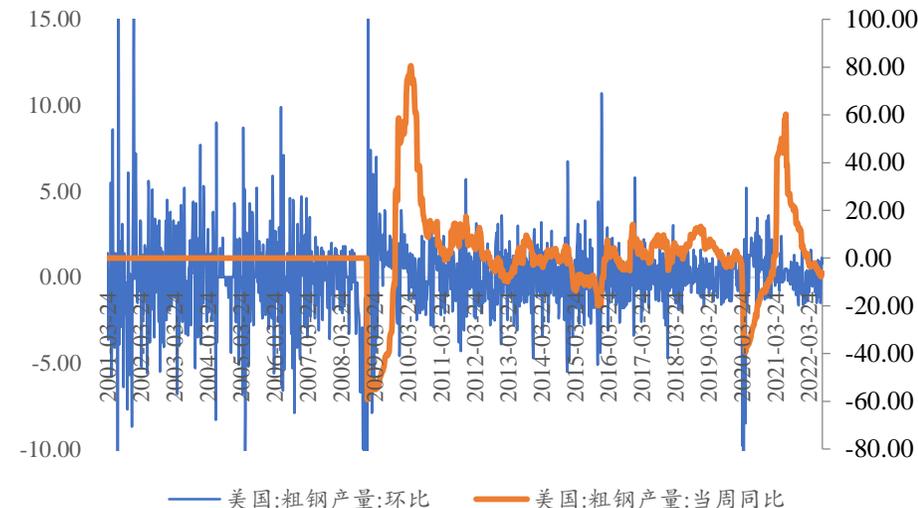
美国工业产能利用率 (%)



美国粗钢产能利用率 (%)



美国粗钢产量变化率 (%)



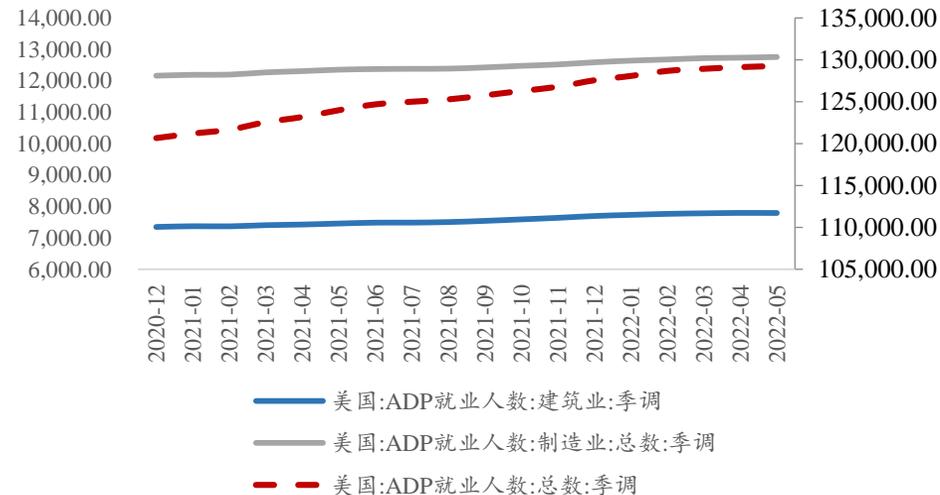
- 美国工业产能持续修复，7月全部部门工业产能利用率较6月上升了0.33%。
- 本周粗钢产量继续较上周小幅上升了1.40万短吨，环比和同比分别上升0.80%和-6.20%；粗钢产能利用率虽不及去年同期水平，但较上周上升了0.70%。

美国7月新增就业人数环比上升156.00%

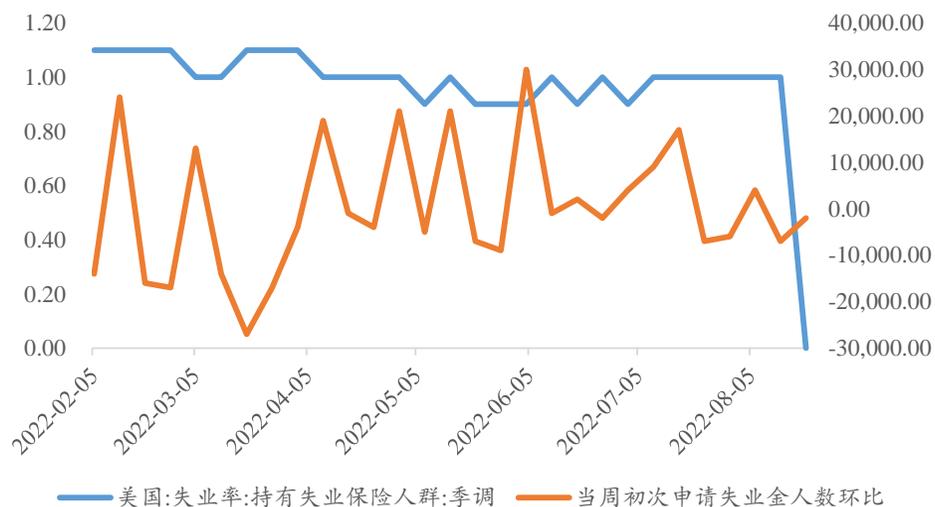
非农就业变化人数（千人）



ADP就业人数（千人）



失业率变化情况（%）



- 7月非农就业人数增长528.00万人，美国7月新增就业人数环比上升156.00%，分行业来看，制造业和服务行业环比新增分别1.00%和69.00%。
- 美国当周初次申请失业金人数较上周减少了0.2万人。

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