

宏观高频数据跟踪周报

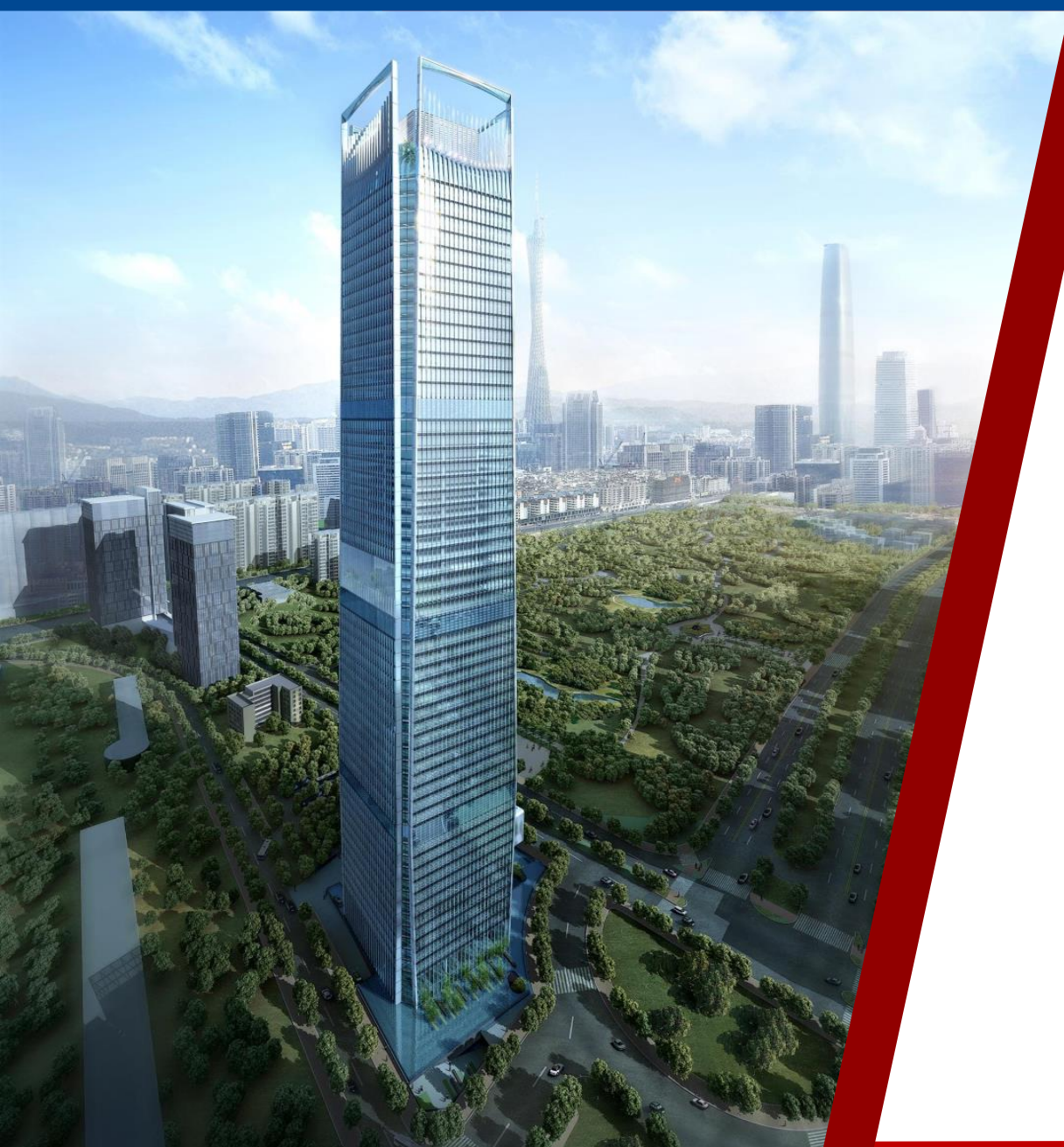
8月出口增速回落，中短期看出口增速仍将具备一定支撑



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

宏观经济方面，8月进出口综指为5504.5亿美元，贸易顺差为793.9亿美元。8月出口增速回落，往后看，前期表现较好的出口增速仍将受到以下方面的影响，一是南方高温天气缺电状况持续，短期在一定程度上影响了工业生产的速度，但随着供电的恢复，该项影响处于边际递减状态；二是国内散点疫情仍持续扰动，对于港口货物运输的效率造成一定负面影响；三是自8月以来，人民币汇率出现较大幅度的贬值，央行也调低外汇存款准备金作为应对，或对外出口造成一定压力；四是全球能源格局依旧紧张，我国对欧洲的煤炭出口在短期的替代效应凸显。往后看，出口增速仍将具备一定支撑，出现大幅下滑的可能性较低。

中观观点

从**中游企业端**来看，焦炉生产率较上周上升2.10%，已优于去年同期水平；煤炭价格上升，库存环比、同比均上升；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。原油库存环比小幅上升，同比持续回落，有色金属库存分化。

房地产方面，9月上旬土地供应量下降，土地挂牌均价回落；本周土地成交面积总体下降，一线城市小幅上升，二、三线城市明显下降；成交土地价格下降，成交土地楼面均价小幅下降。房屋交易面积总体呈下降态势，仅一线城市小幅上升。8月住宅价格上涨幅度进一步减缓为0.32%。

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。8月美国非农就业人数增长315.00万人，劳动力供需问题稍有缓解，但以此来看，加息的进程较难放缓。

1

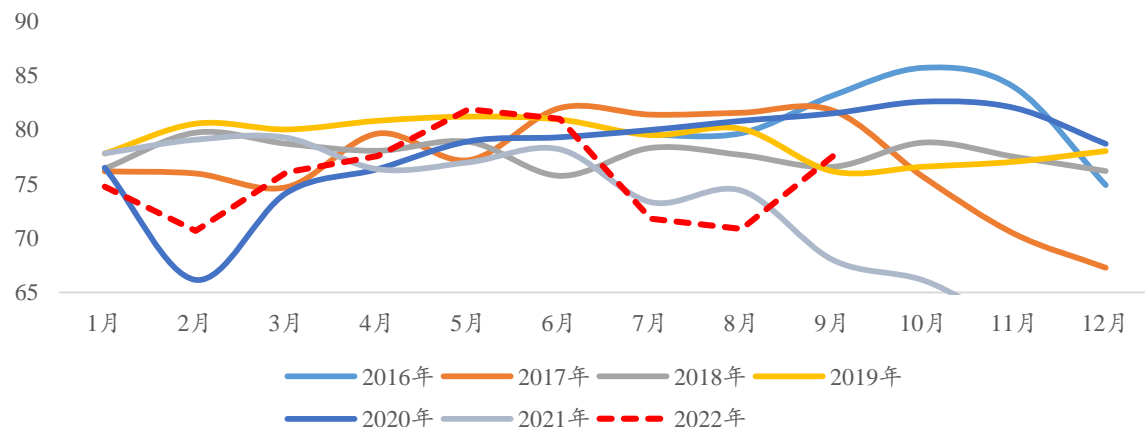


工业生产

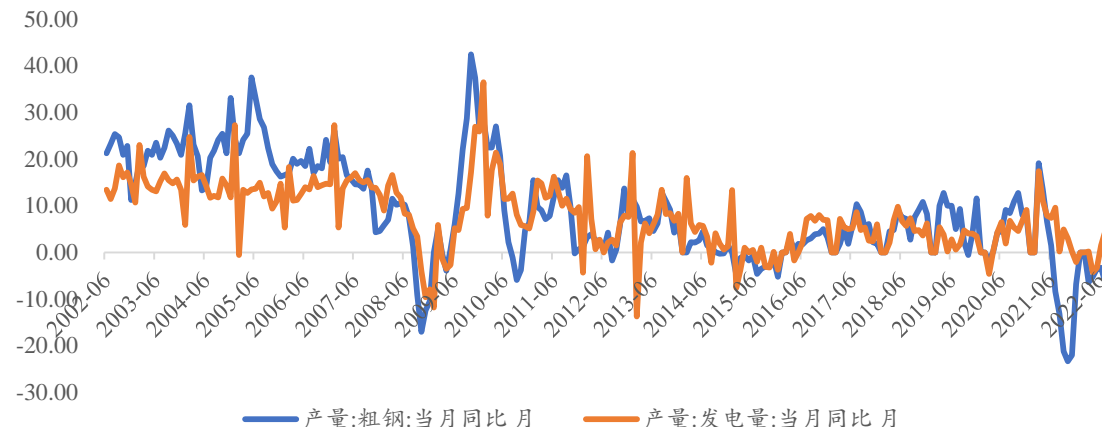
焦炉生产率较上周上升2.10%，已优于去年同期水平

- 焦炉生产率较上周上升2.10%。
- 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月下旬与8月中旬相比，25种产品价格上涨，24种下降，1种持平

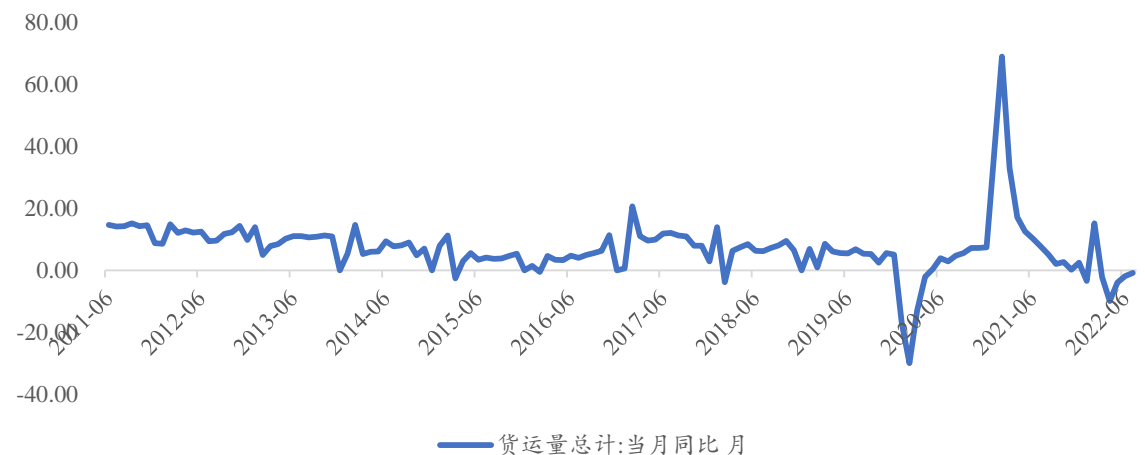
焦炉生产率 (%)



主要工业产量同比 (%)



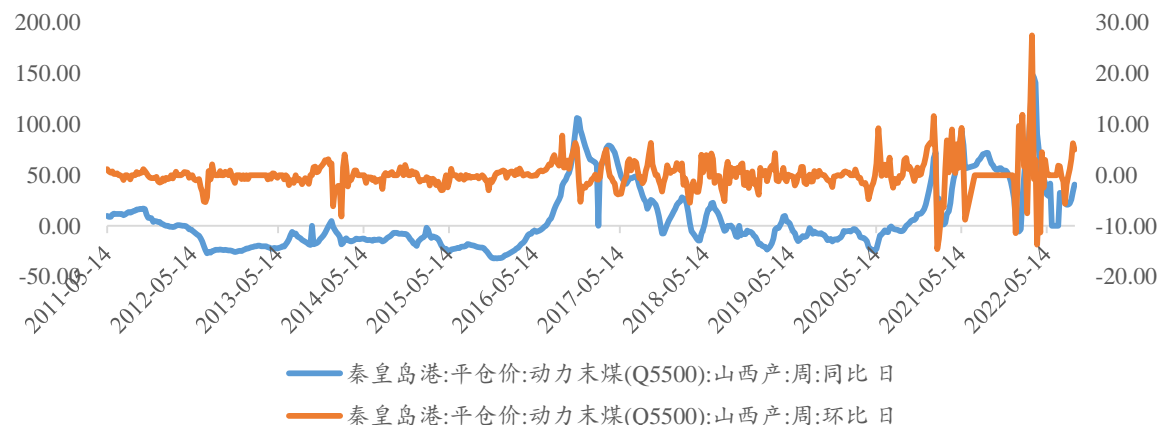
货运量总计当月同比 (%)



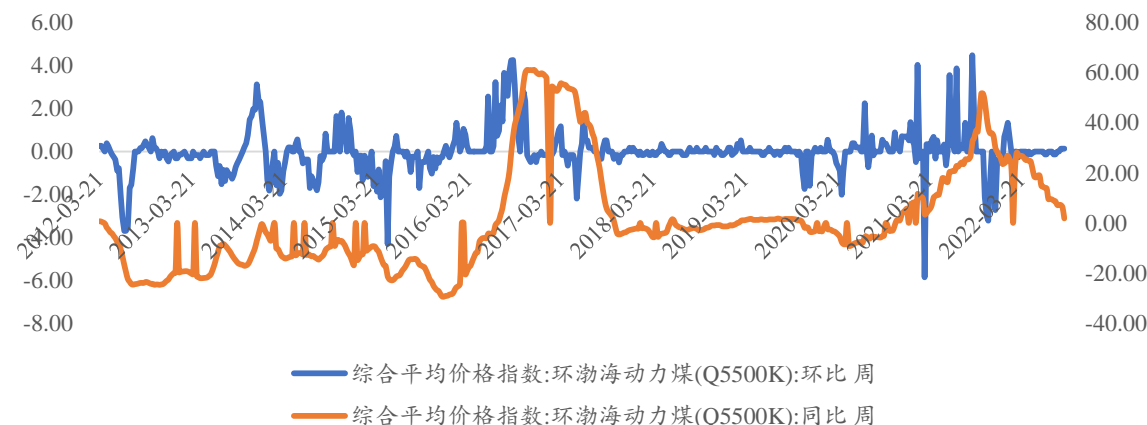
煤炭价格上升，库存环比、同比均上升

- 本周动力煤价格上涨，秦皇岛主焦煤价格较上周小幅上升63.60元/吨，环渤海动力煤价格较上周上升1.00元/吨。
- 煤炭库存较上周上升7.64万吨，环比上升1.72%，同比上升29.34%。

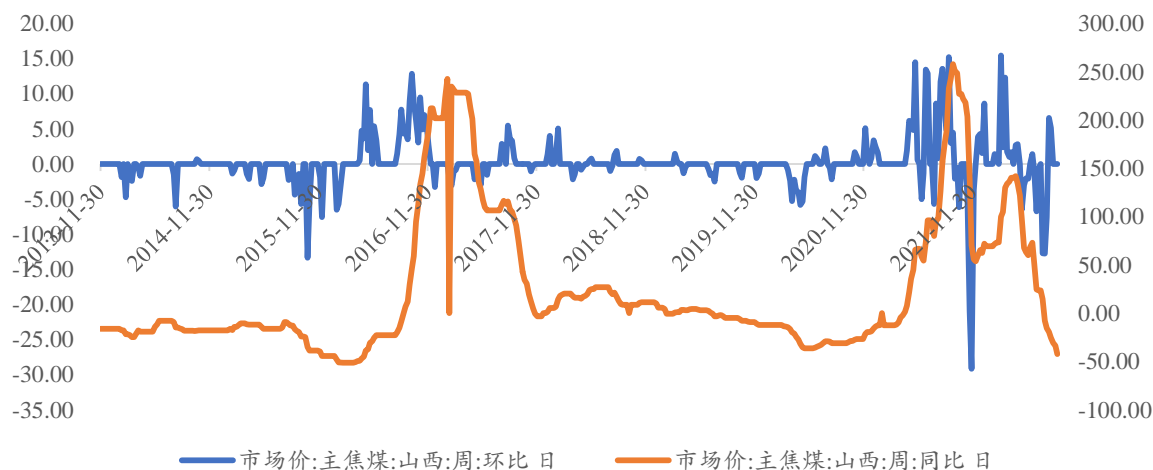
秦皇岛动力煤价格（元/吨）



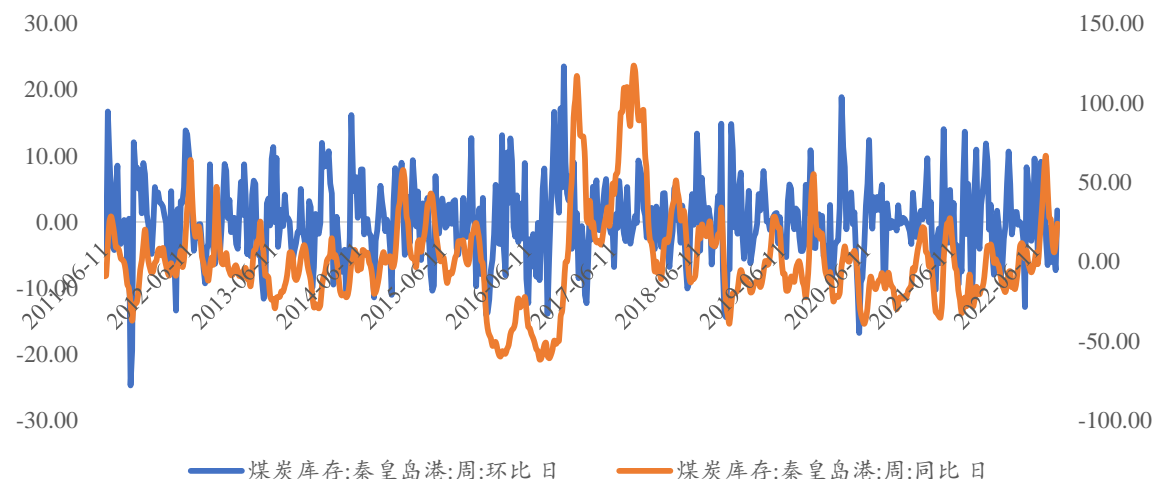
环渤海动力煤价格指数（元/吨）



山西主焦煤价格（元/吨）



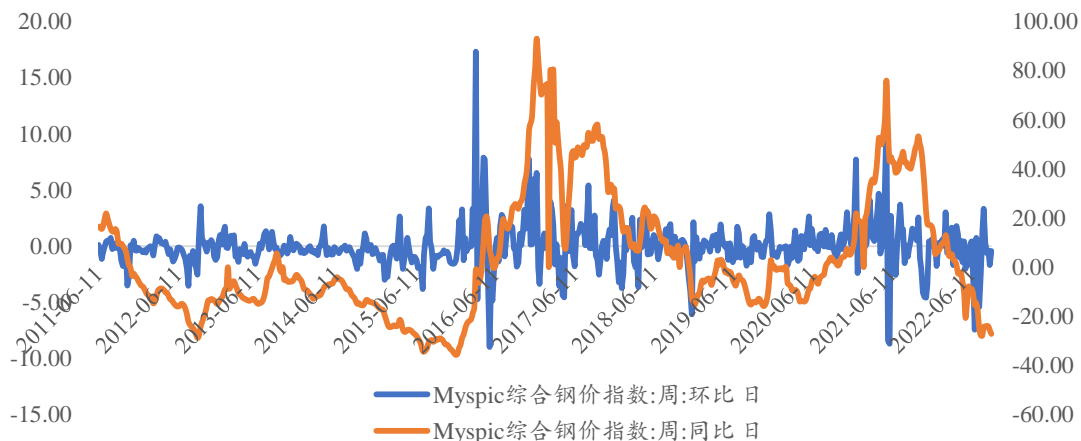
煤炭库存:秦皇岛港（万吨）



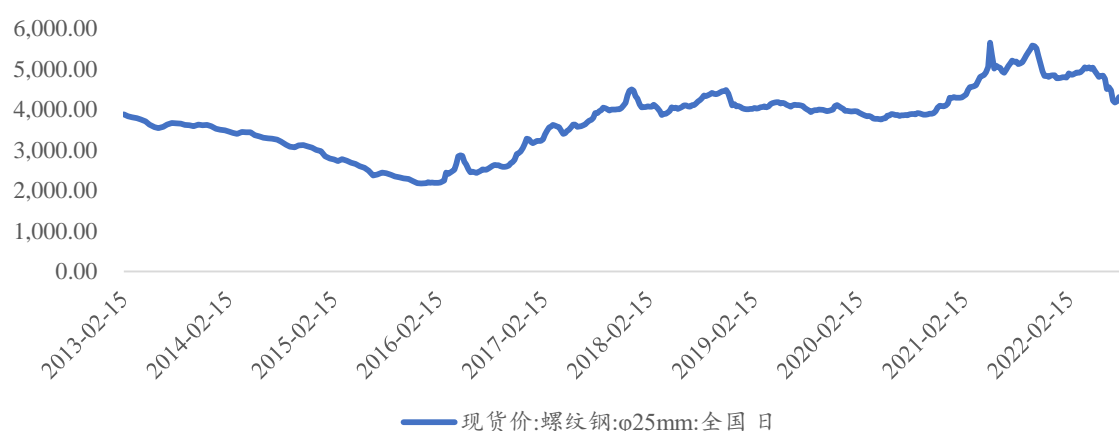
综合钢价下降，螺纹价格小幅下降，热卷、中板、冷轧库存小幅下降

- 本周，综合钢价指数环比下降0.64%；螺纹钢现货价格较上周下降74.00元/吨。
- 螺纹钢和线材库存分别较上周小幅上升了-10.23万吨和0.90万吨；热卷、中板、冷轧库存均有小幅下降。

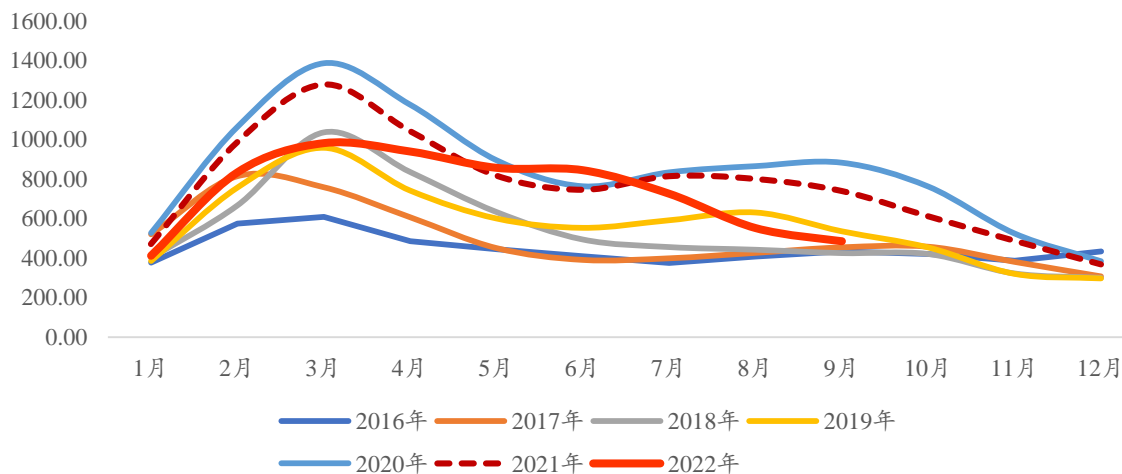
综合钢价指数变化 (%)



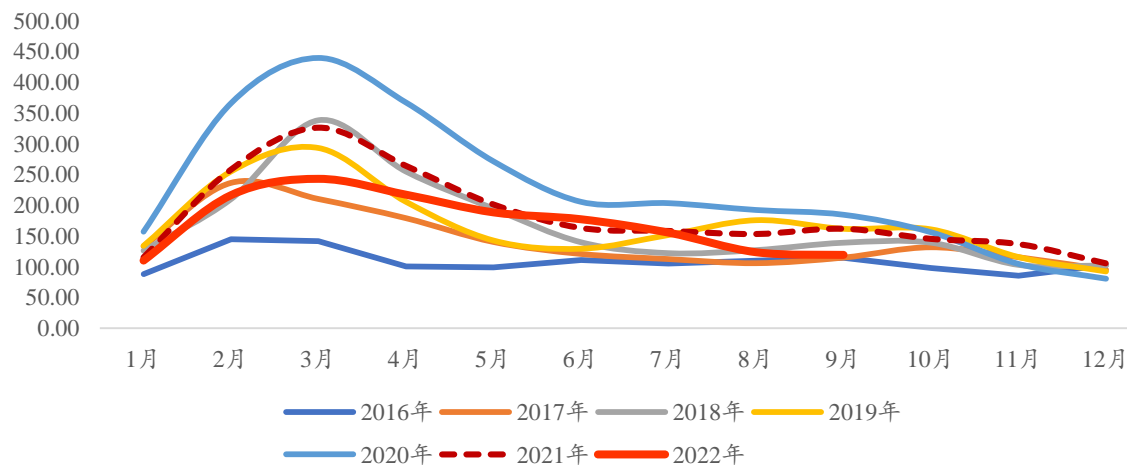
螺纹钢现货价格变化 (元/吨)



螺纹钢库存 (万吨)



线材库存 (万吨)

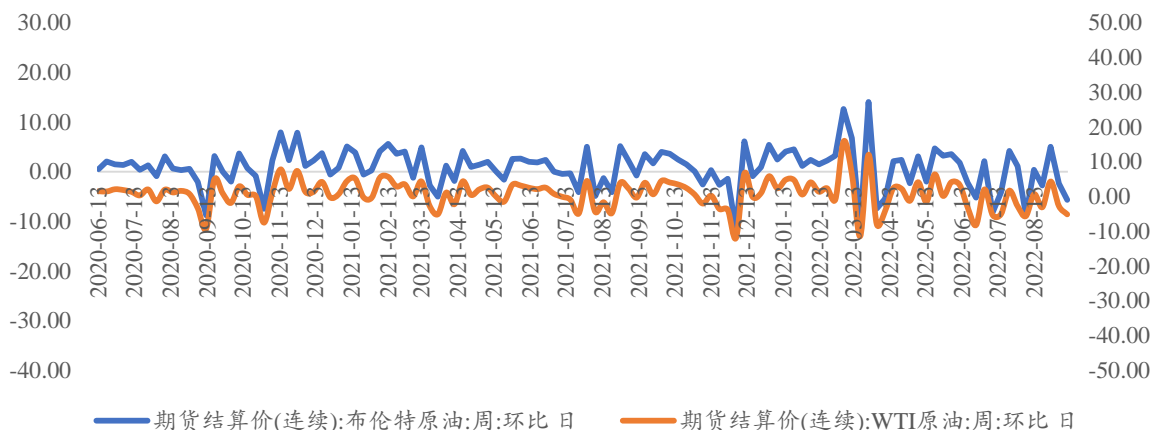


原油库存环比小幅上升，同比持续回落，有色金属库存分化

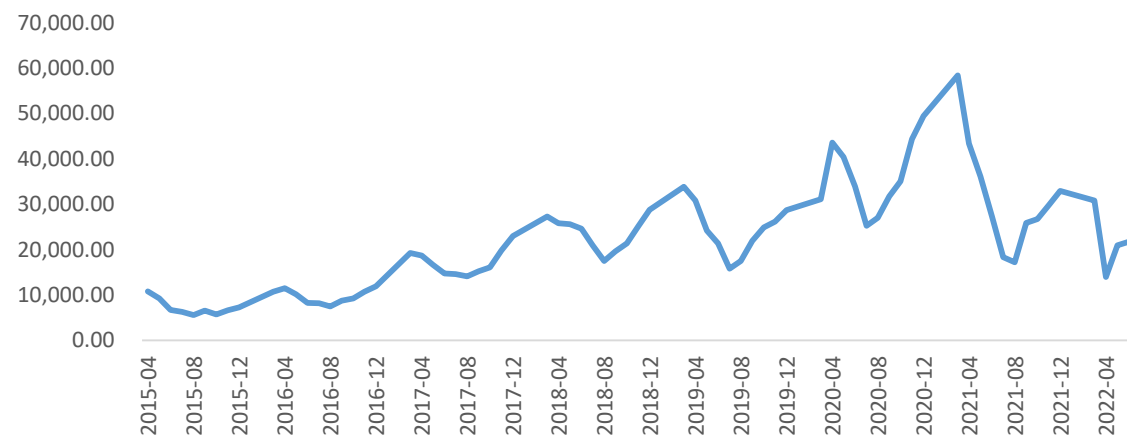
▣ 挖掘机产量较6月减少2157万台。原油库存环比上升0.22%，同比回落10.09%。

▣ LME铜、铝和锌库存量较上周分别上升-9.40%，10.94%和0.18%，有色金属库存分化。

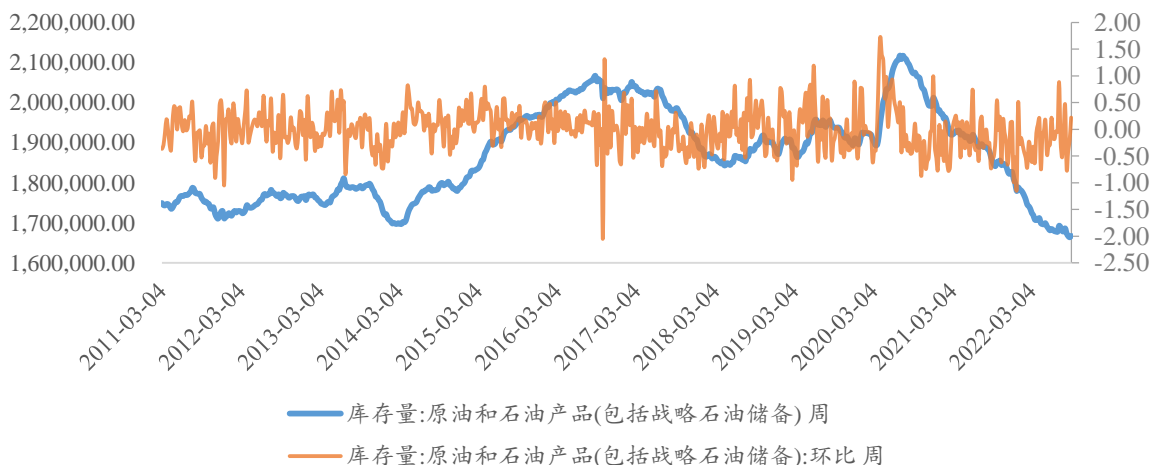
原油价格环比 (%)



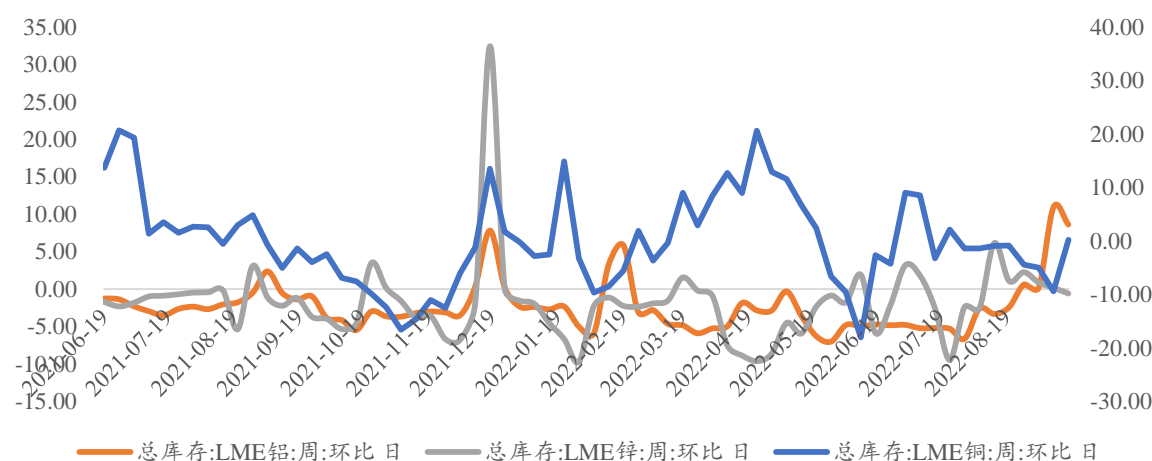
挖掘机产量：当月值（部/%）



原油和石油库存（千桶/%）



主要有色产品库存环比变化 (%)



2

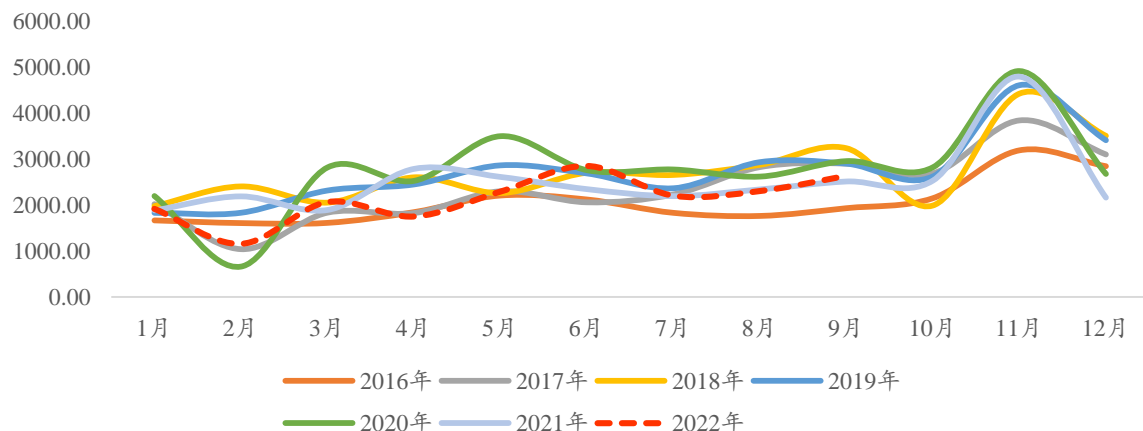


地产投资

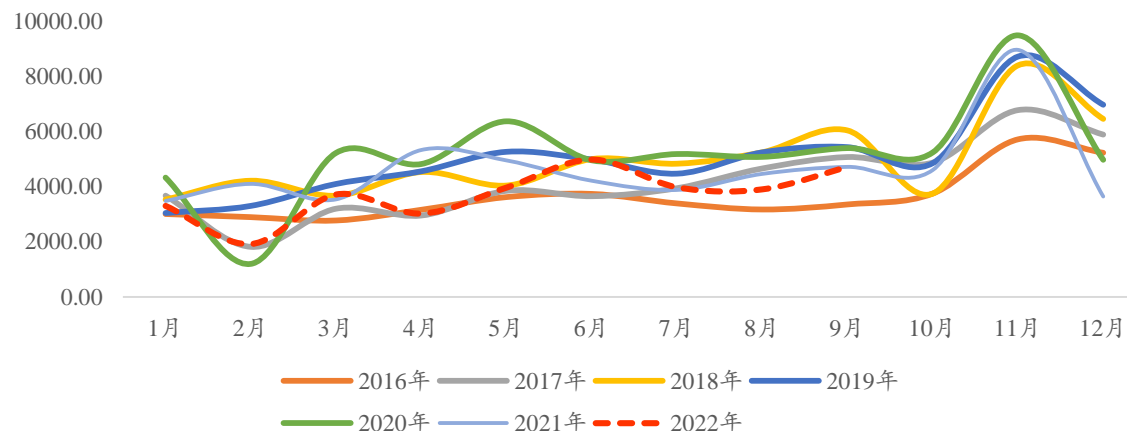
9月上旬土地供应量下降，土地挂牌均价回落

- 本周，土地供应面积和供应土地建筑规划面积较上周分别下降了126.83和408.88万平方米。
- 供应土地挂牌均价较上周上升了150.00元/平方米。

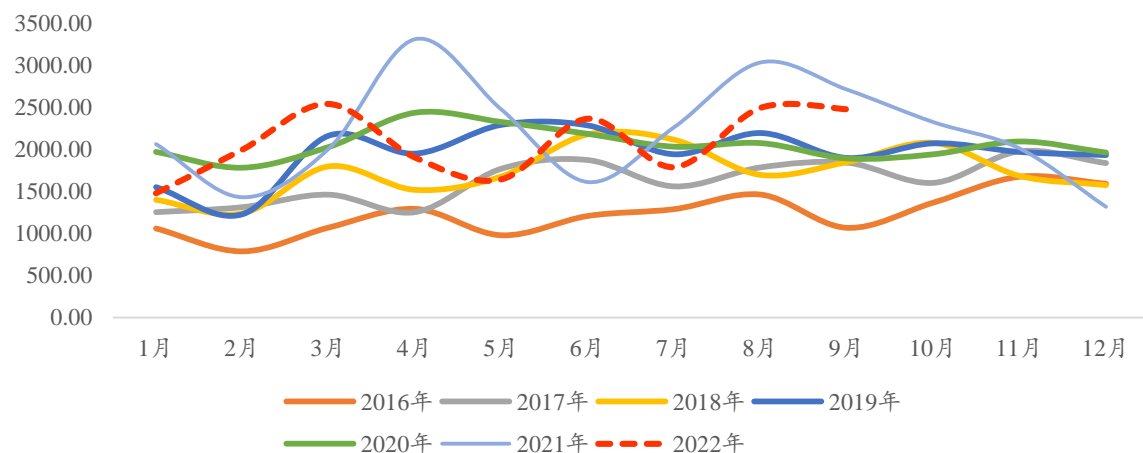
100大中城市土地供应面积（万平方米）



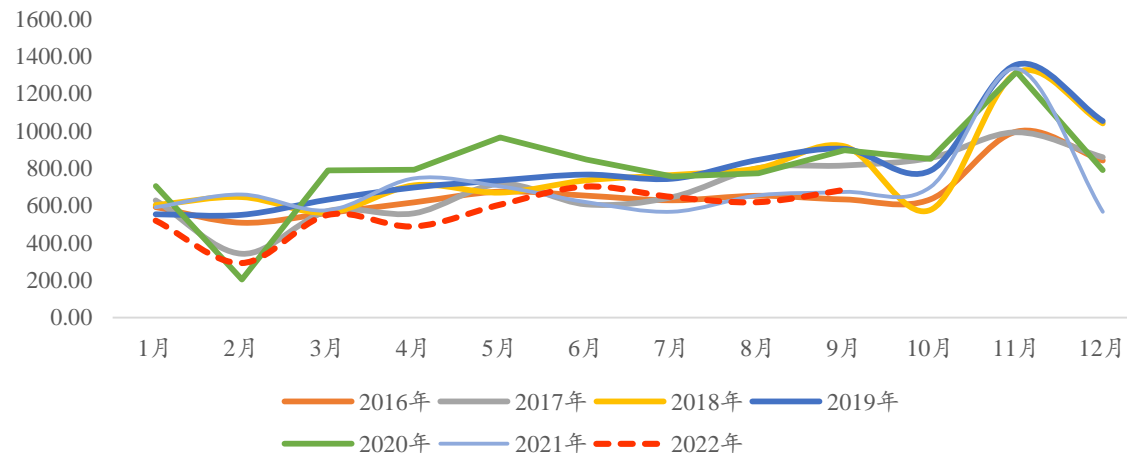
100大中城市供应土地规划建筑面积（万平方米）



100大中城市供应土地挂牌均价（元/平方米）



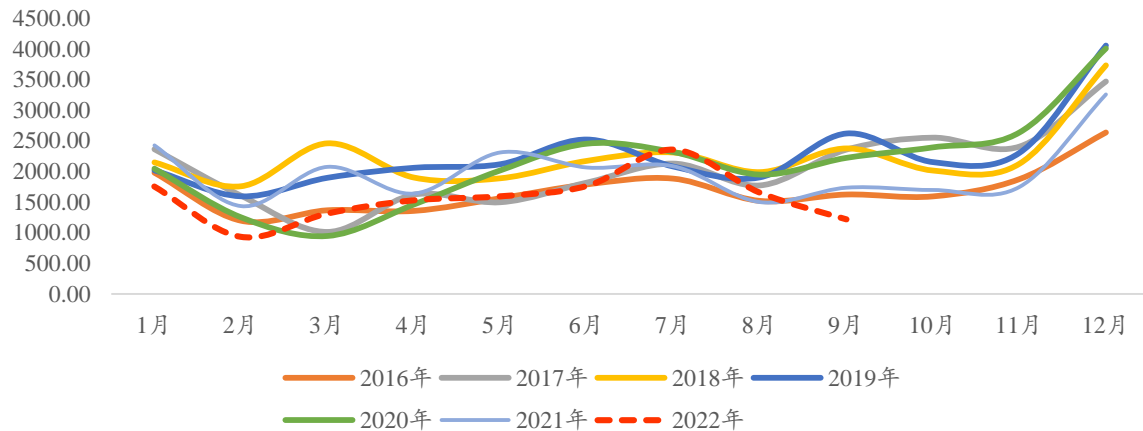
100大中城市供应土地数量（宗）



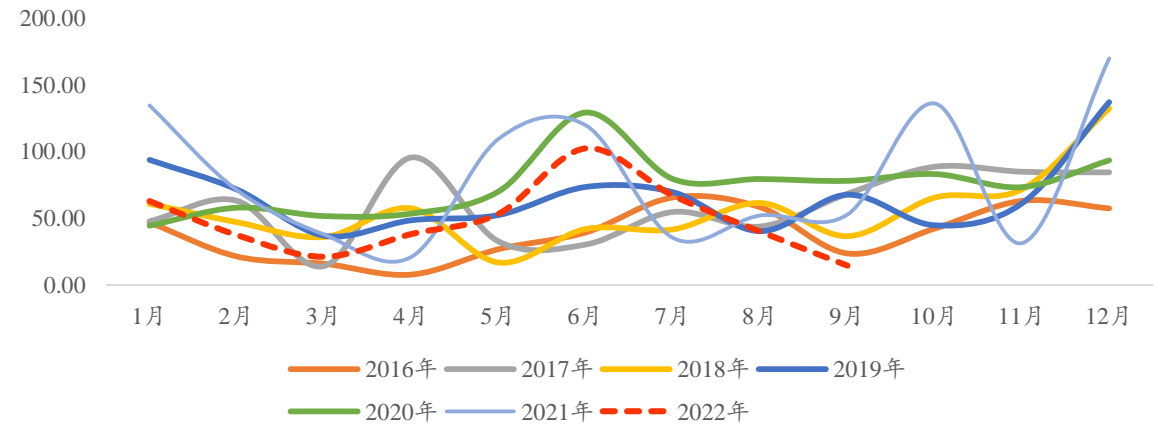
本周土地成交面积总体下降，一线城市小幅上升，二、三线城市明显下降

□ 本周，100大中城市土地成交面积较上周下降了1148.00万平方米，其中，一线城市小幅上升，二、三线城市明显下降。

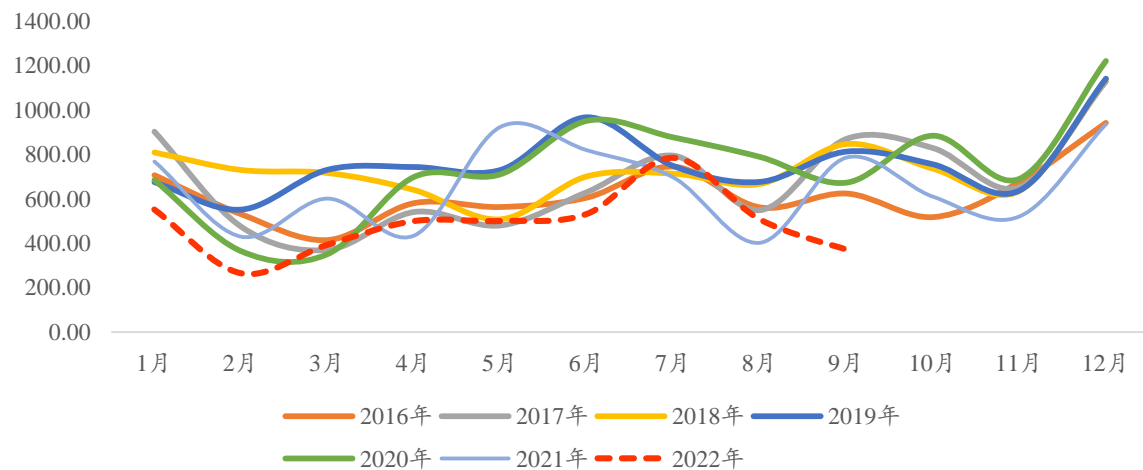
100大中城市土地成交面积（万平方米）



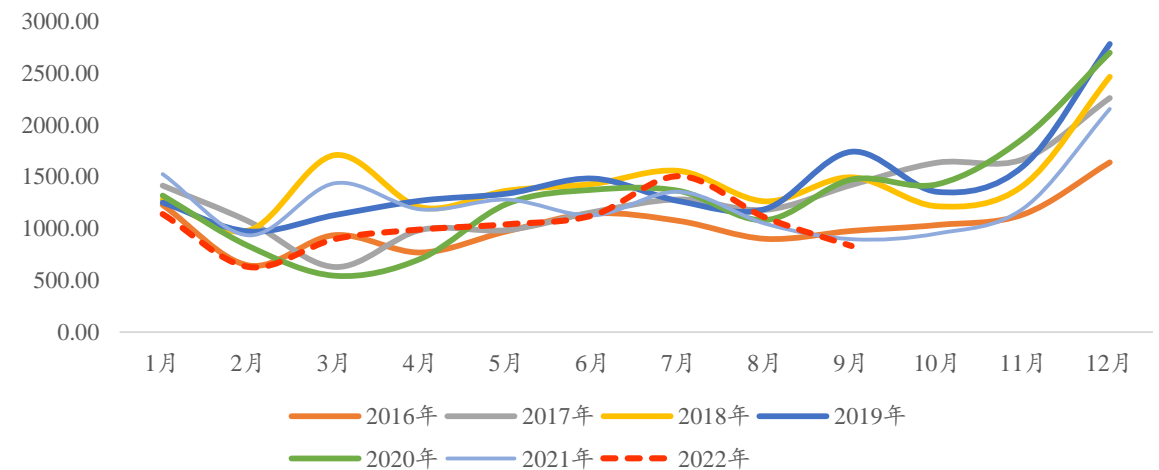
土地成交面积：一线城市（万平方米）



土地成交面积：二线城市（万平方米）

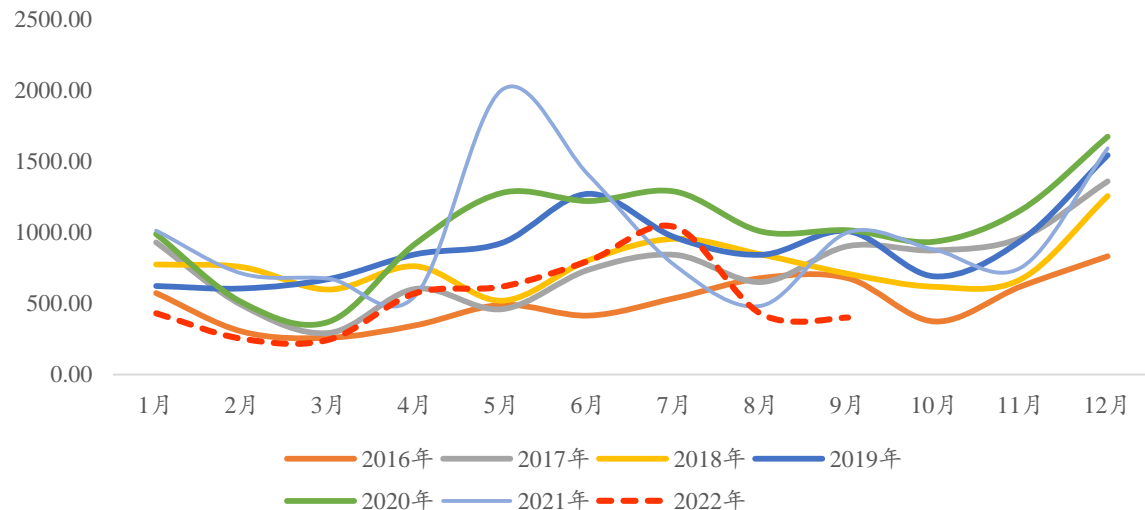


土地成交面积：三线城市（万平方米）

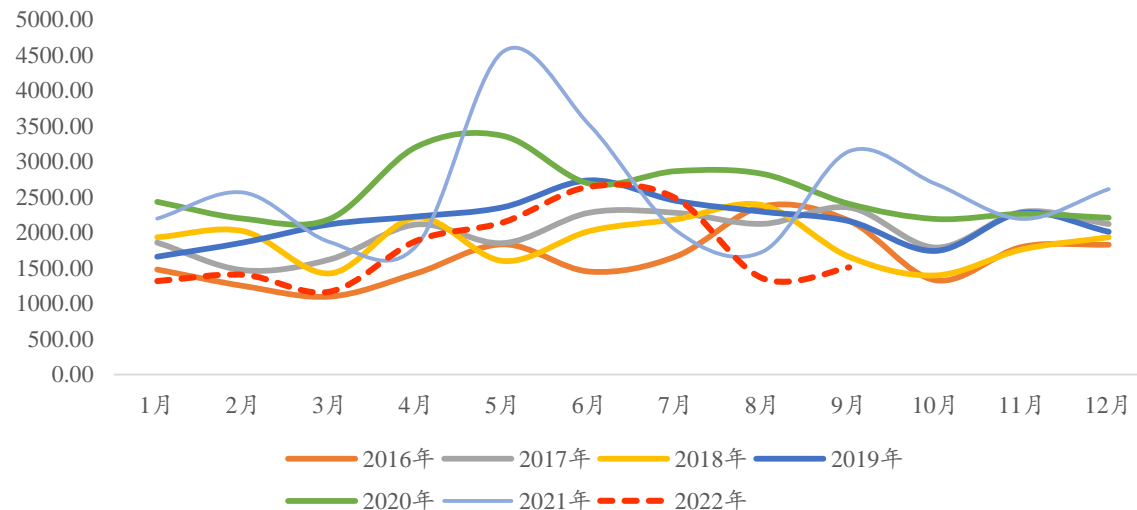


成交土地价格下降，成交土地楼面均价小幅下降

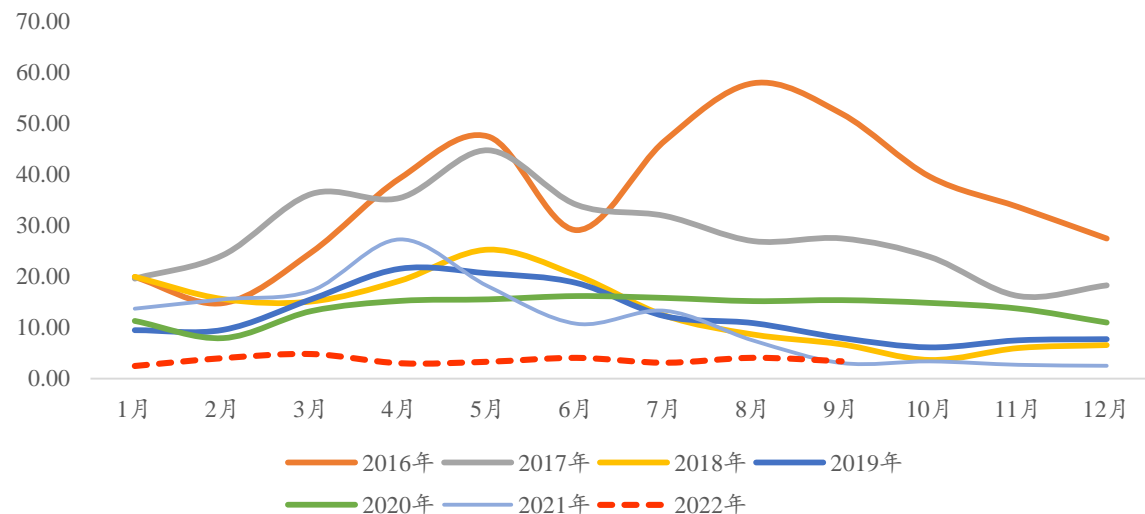
100大中城市成交土地总价（亿元）



100大中城市成交土地楼面均价（元/平方米）



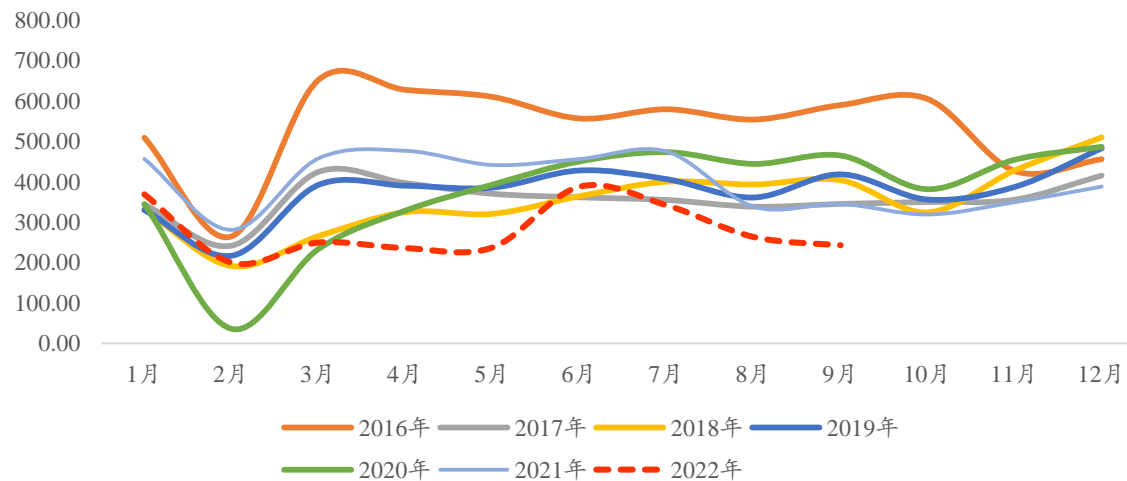
100大中城市成交土地溢价率（%）



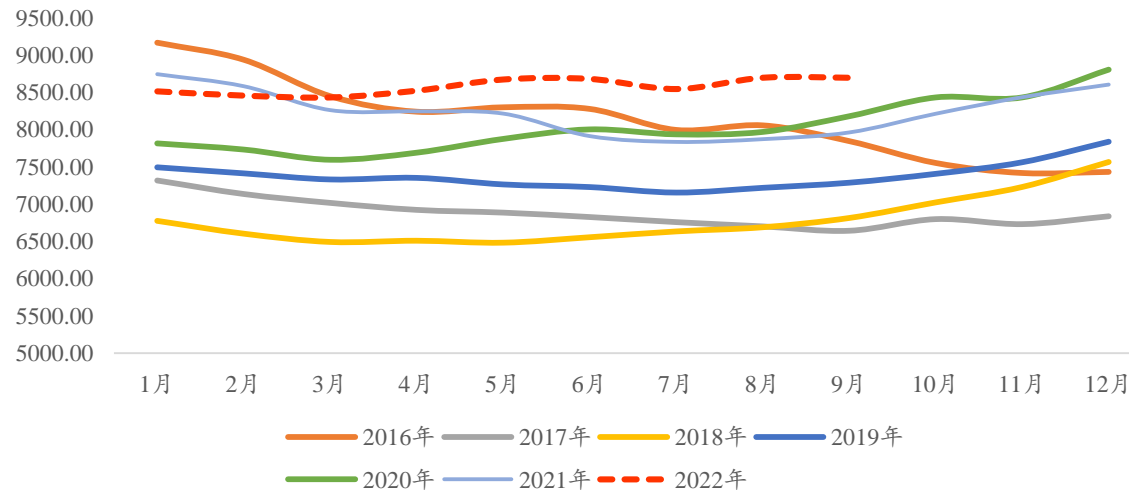
□ 本周，成交土地总价较上周下降了554.27亿元；成交土地楼面均价下降了854.00元/平方米；成交土地溢价率上升了3.55。

房屋交易面积总体呈下降态势，仅一线城市小幅上升

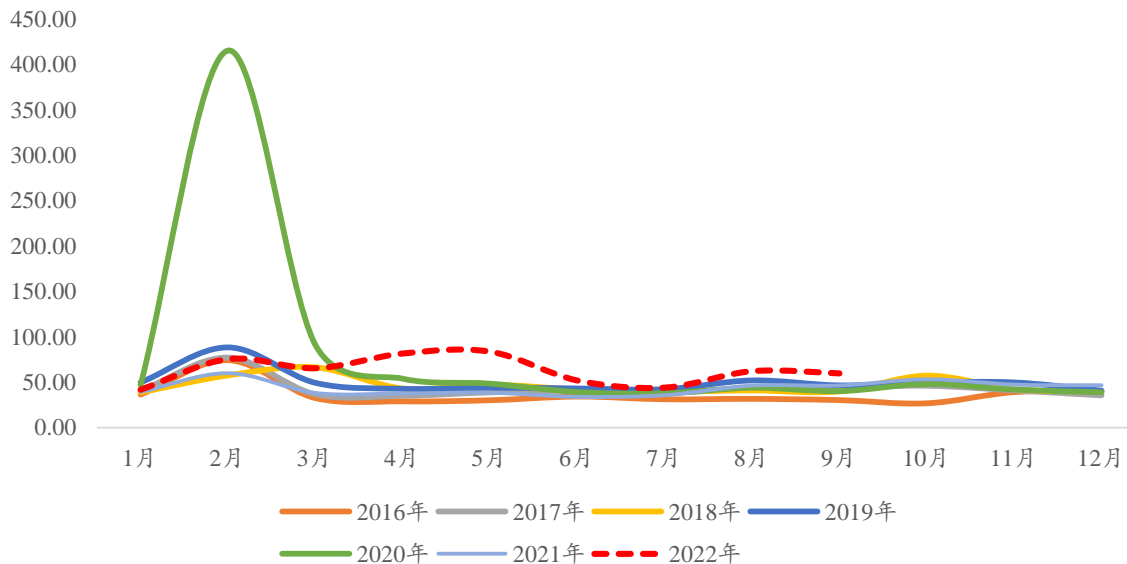
30大中城市商品房成交面积（万平方米）



十大商品房可售面积（万平方米）



十大城市商品房存销比（%）

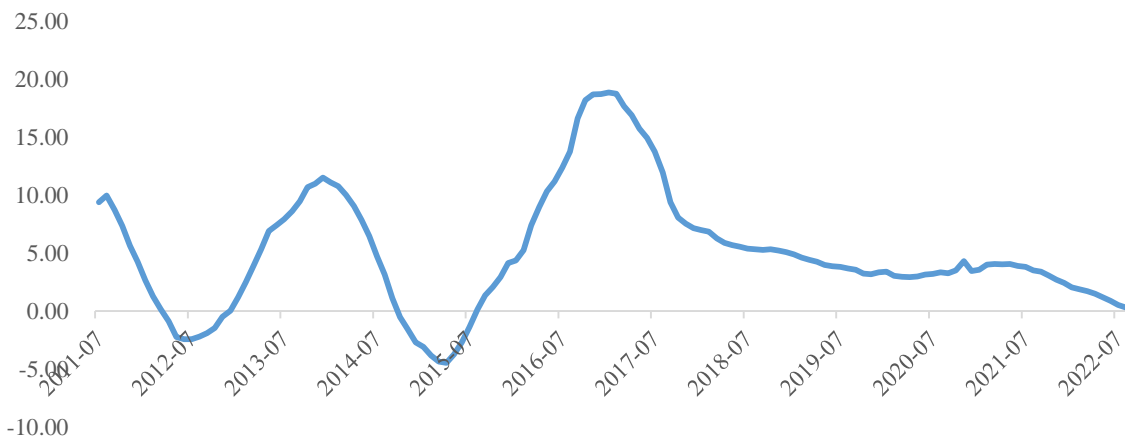


- 本周30大中城市商品房成交面积较上周下降了100.83万平方米；十大商品房可售面积上升了65.00万平方米；商品房存销比上升了1.46%。
- 房屋成交面积本周分城市来看，仅一线城市小幅上升。

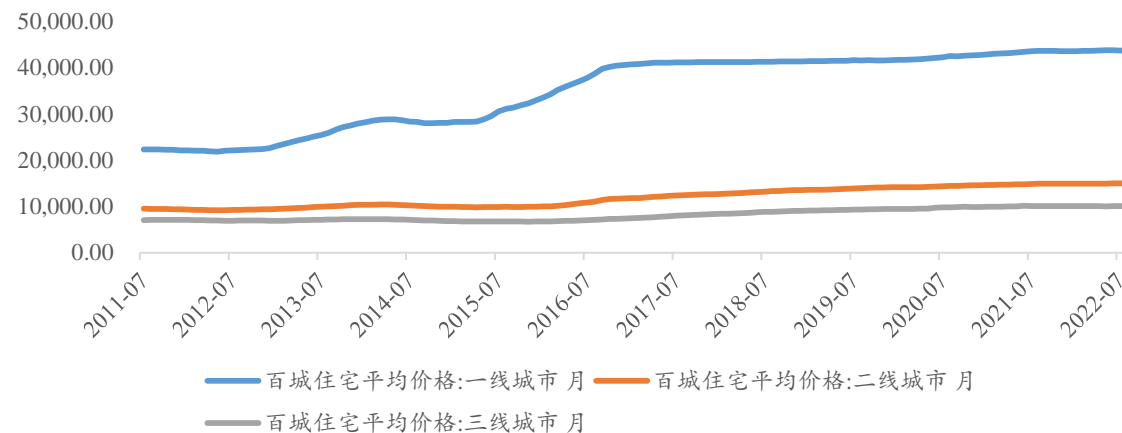
8月住宅价格上涨幅度进一步减缓为0.32%

8月百城住宅价格指数同比上涨0.32%，一线城市住宅平均价格小幅下降。

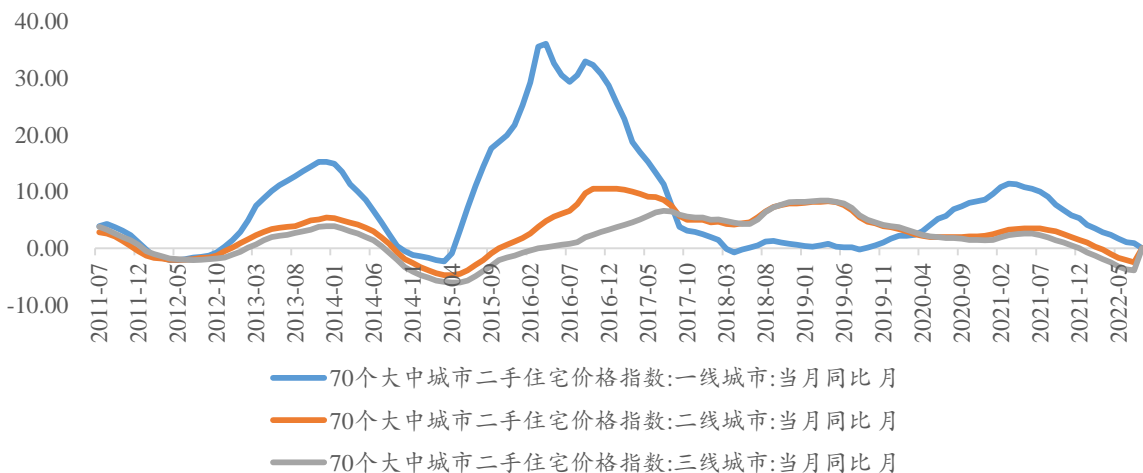
百城住宅价格指数同比 (%)



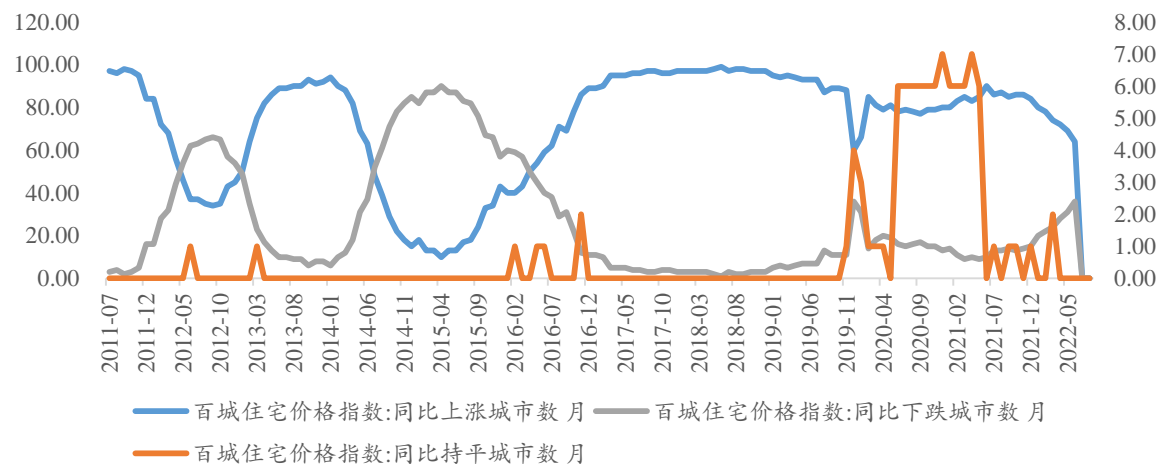
各线城市住宅平均价格变化 (元/平方米)



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

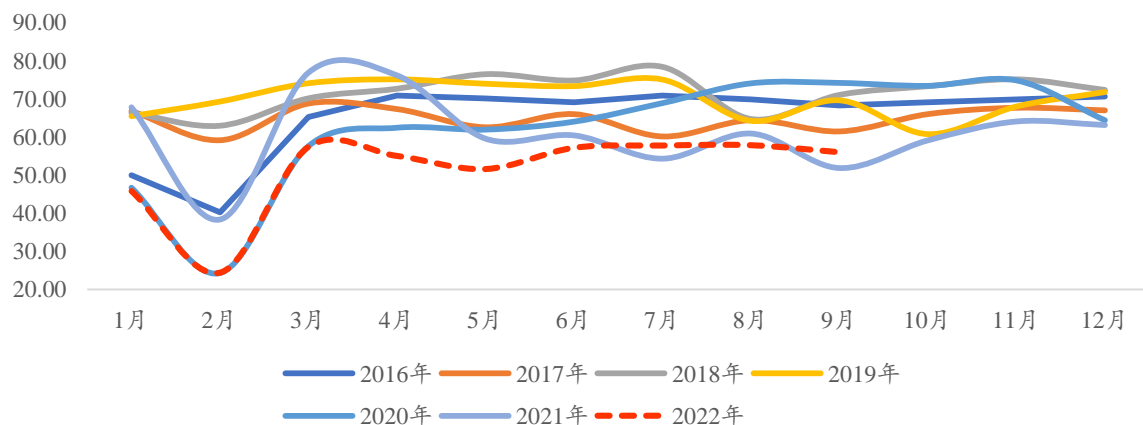


汽车文娱消费

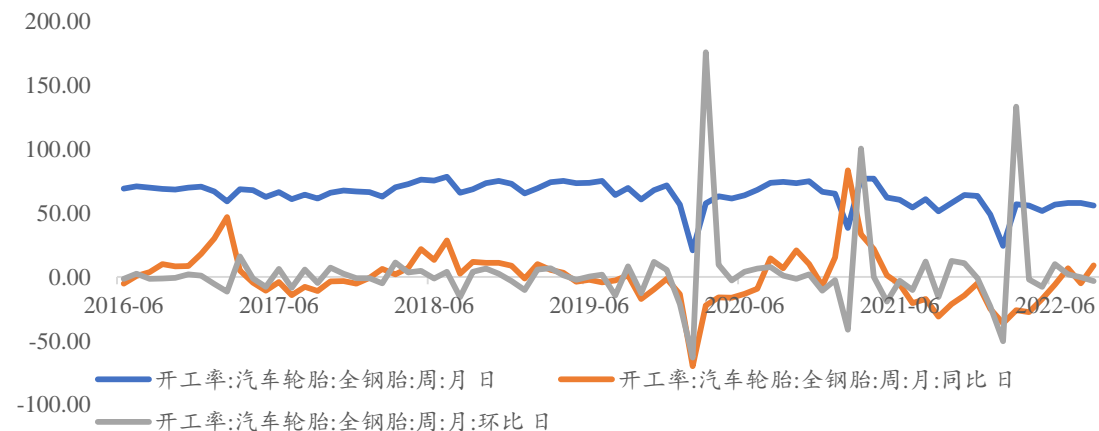
全钢胎、半钢胎开工率较上周均下降

□ 本周，全钢胎和半钢胎开工率分别较上周下降4.04%和0.47%。

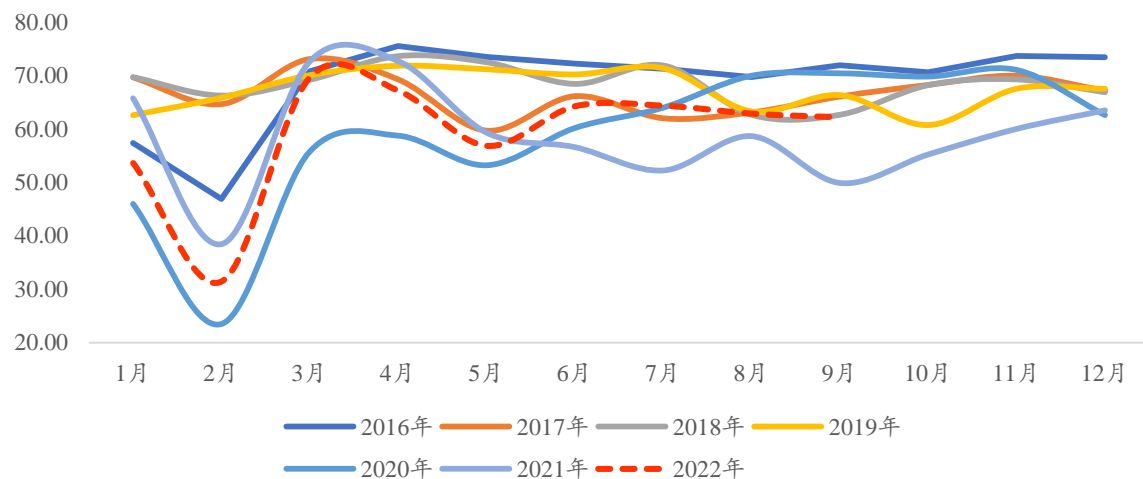
全钢胎开工率周变化 (%)



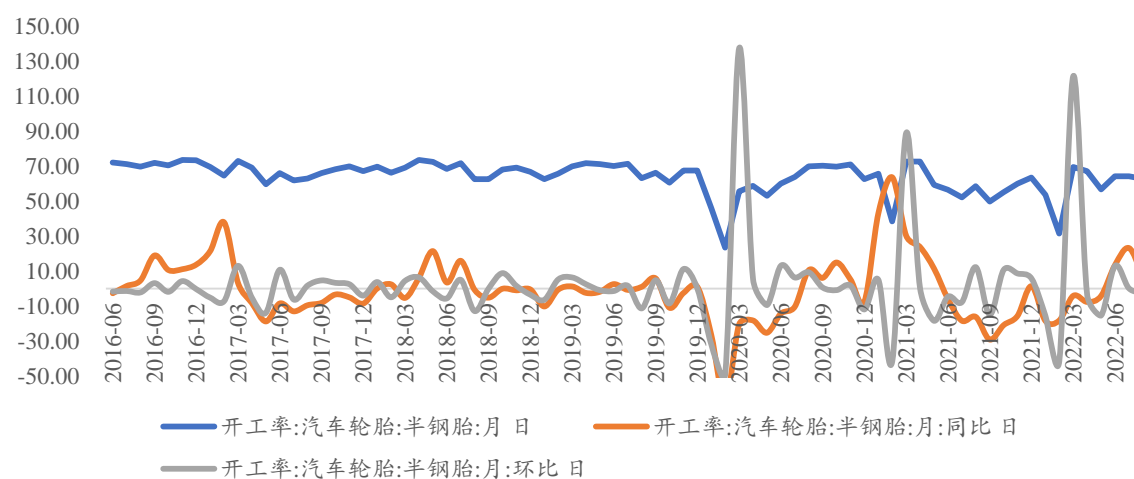
全钢胎开工率月度变化 (%)



半钢胎开工率周变化 (%)



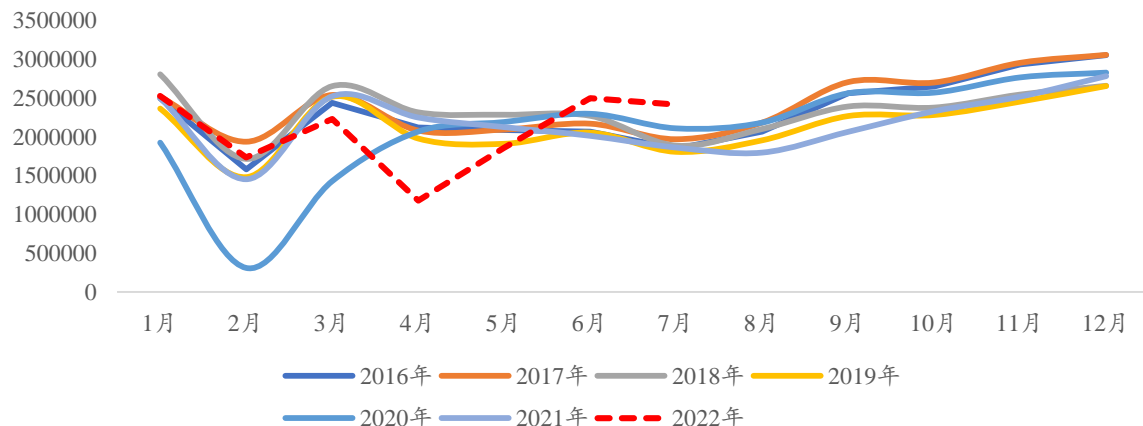
半钢胎开工率月度变化 (%)



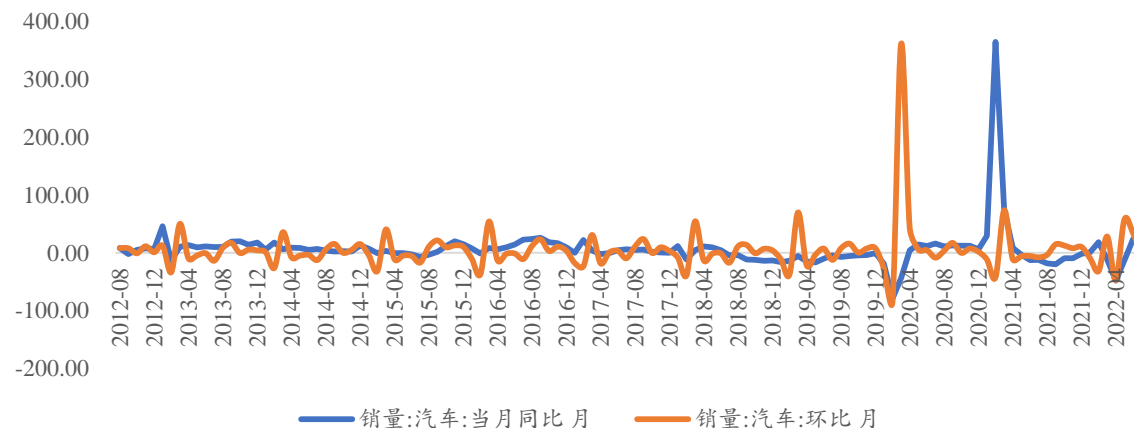
8月汽车销量较上月小幅回升

中汽协汽车销量和乘联会汽车销量分别较上月上升了-8.23万辆和5.30万辆。

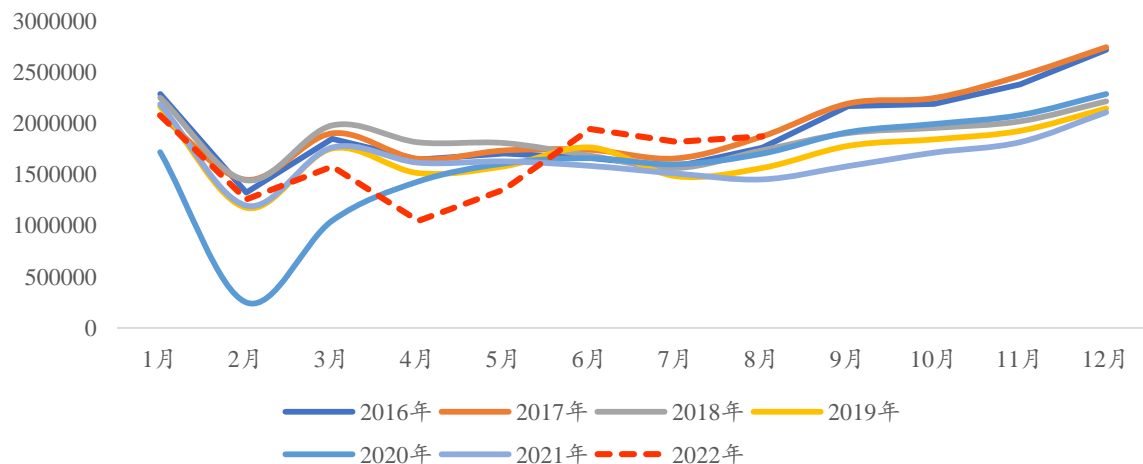
中汽协汽车销量（辆）



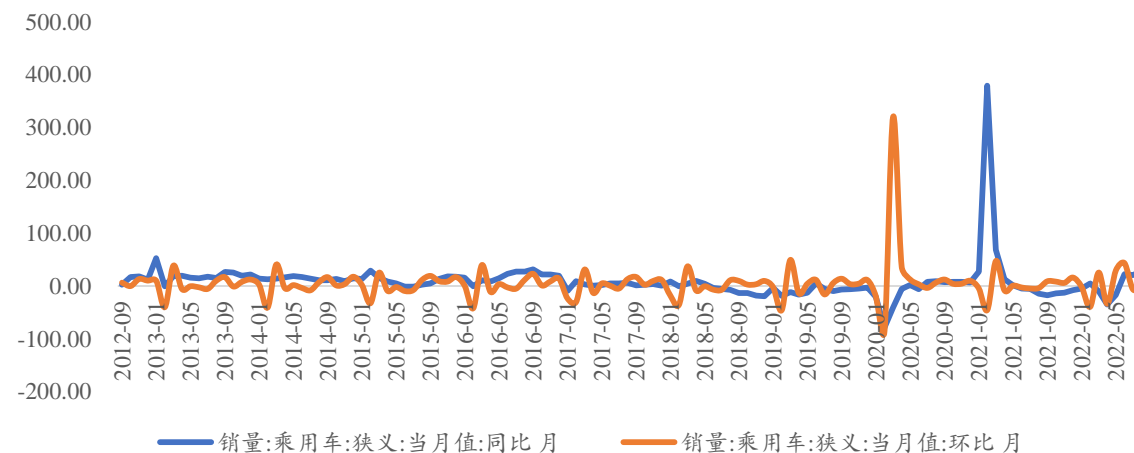
中汽协汽车销量变化（%）



乘联会汽车销量（辆）

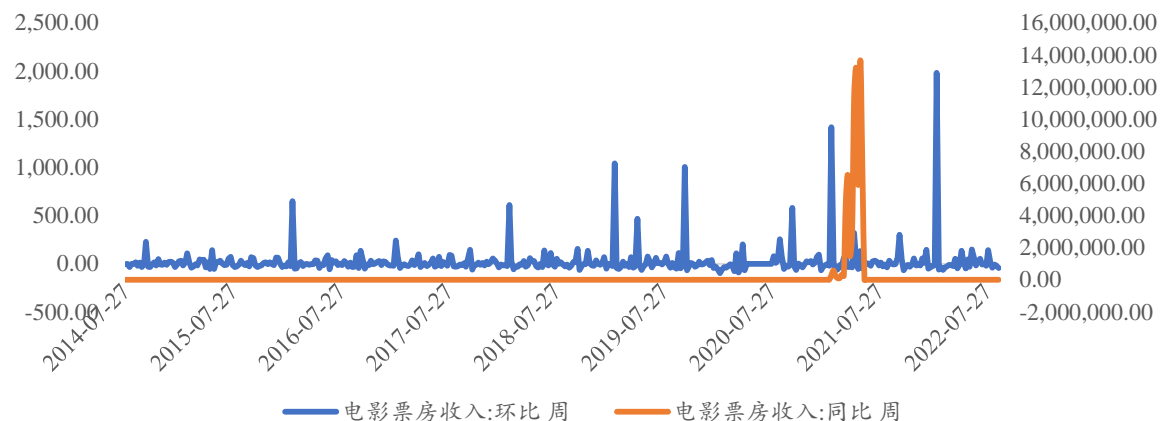


乘联会汽车销量变化（%）

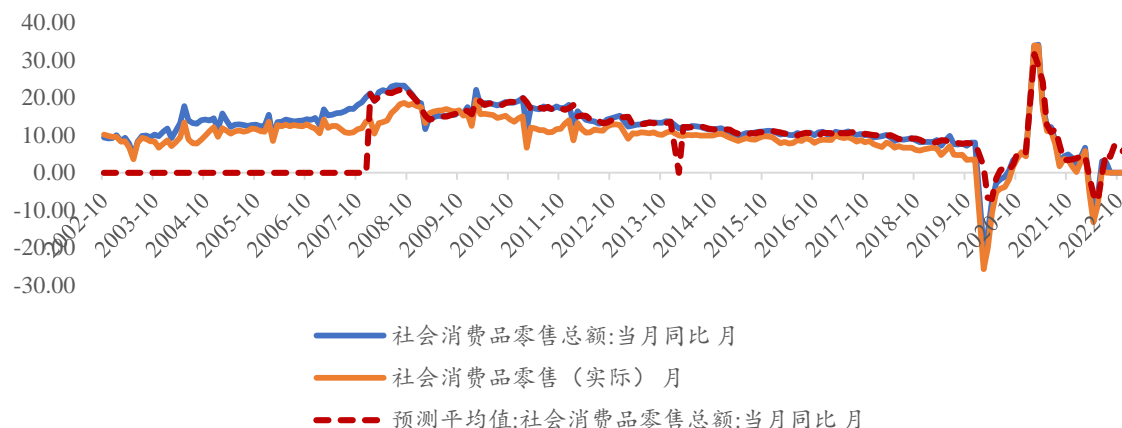


□ 本周电影票房收入较上周下降27203万元，环比下降45.50%。

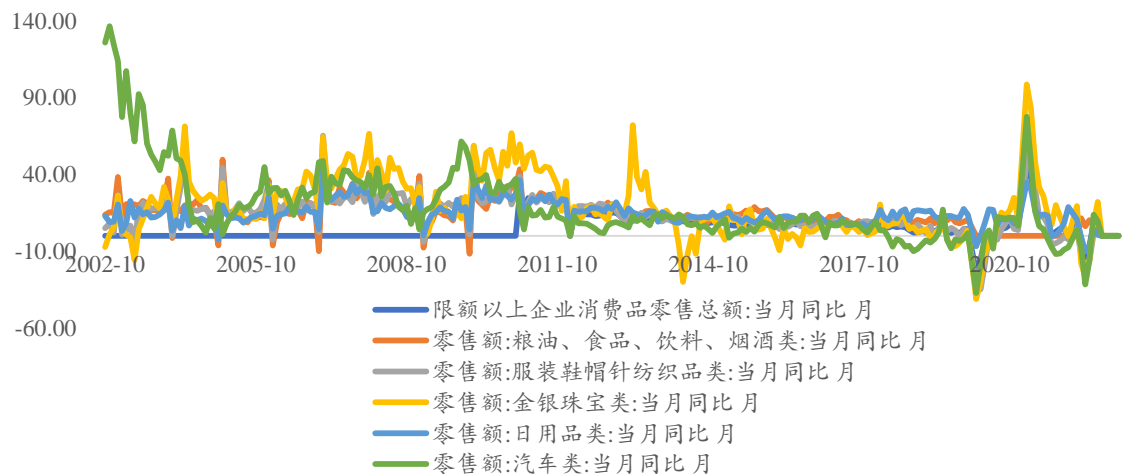
电影票房收入（万元）



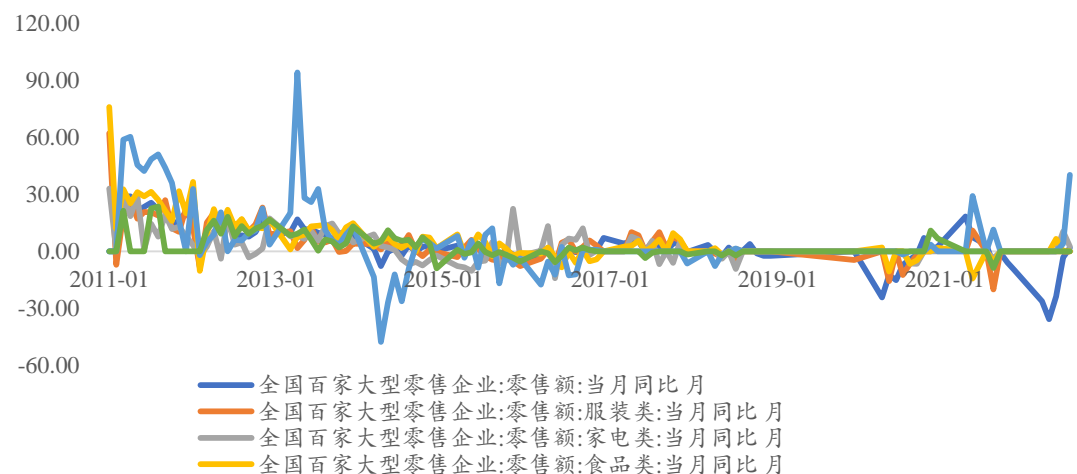
社零消费同比（%）



限额以上企业零售同比（%）



百家大型企业零售同比（%）



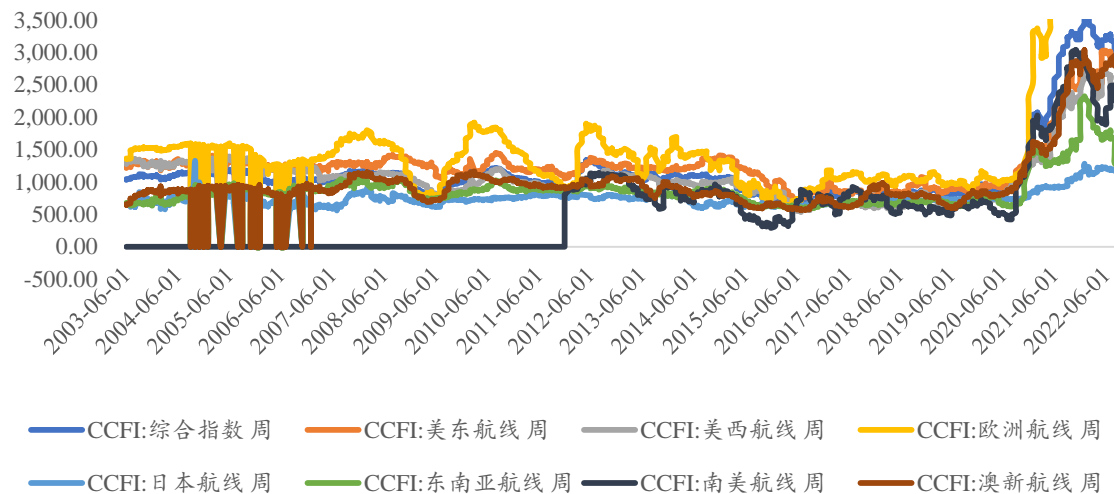
4



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）



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107.34；BDI指数上升了136.70，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123.45。

8月出口增速回落明显，贸易差额下降至793.9亿美元

8月我国出口金额同比增长7.10%；当月贸易差额为793.90亿美元，对美贸易差额为367.73亿美元。

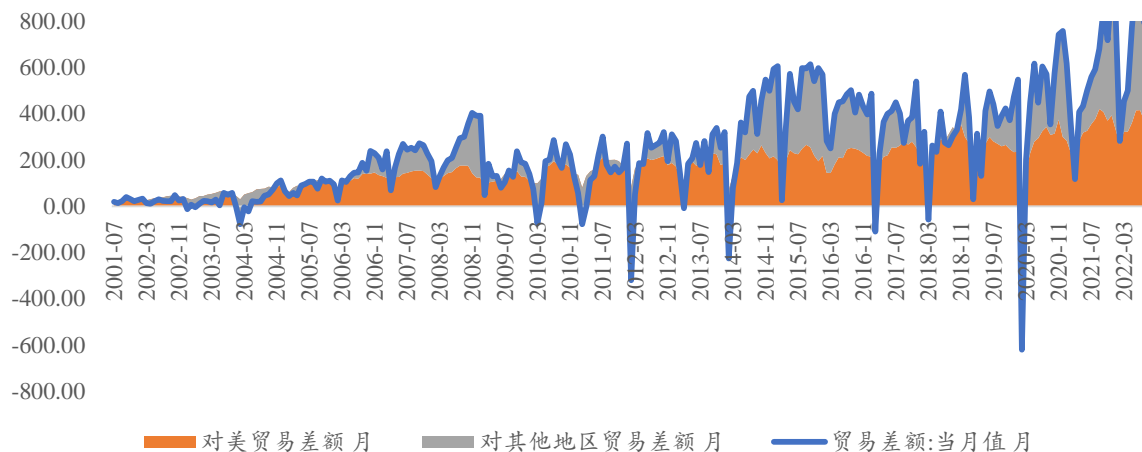
出口金额同比 (%)



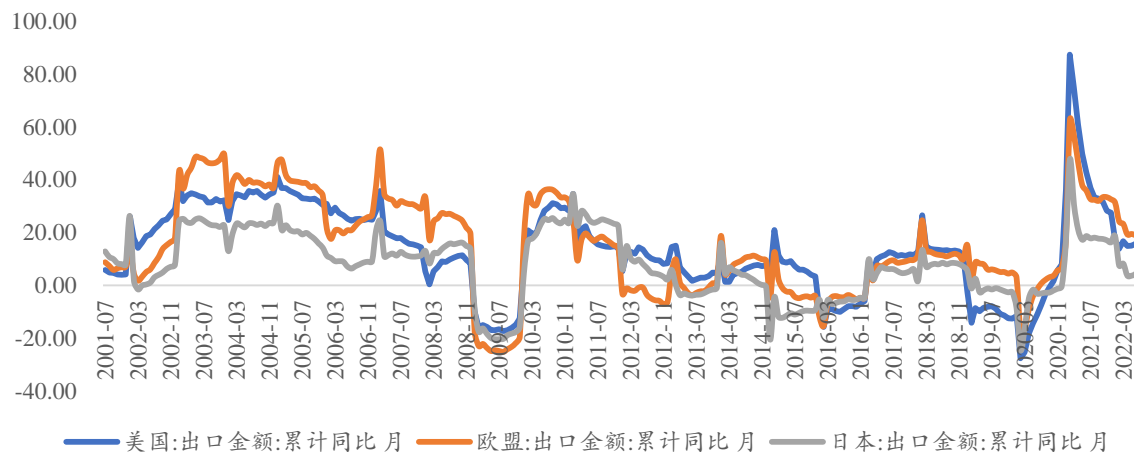
进口同比 (%)



贸易差额 (亿美元)



分地区出口同比 (%)



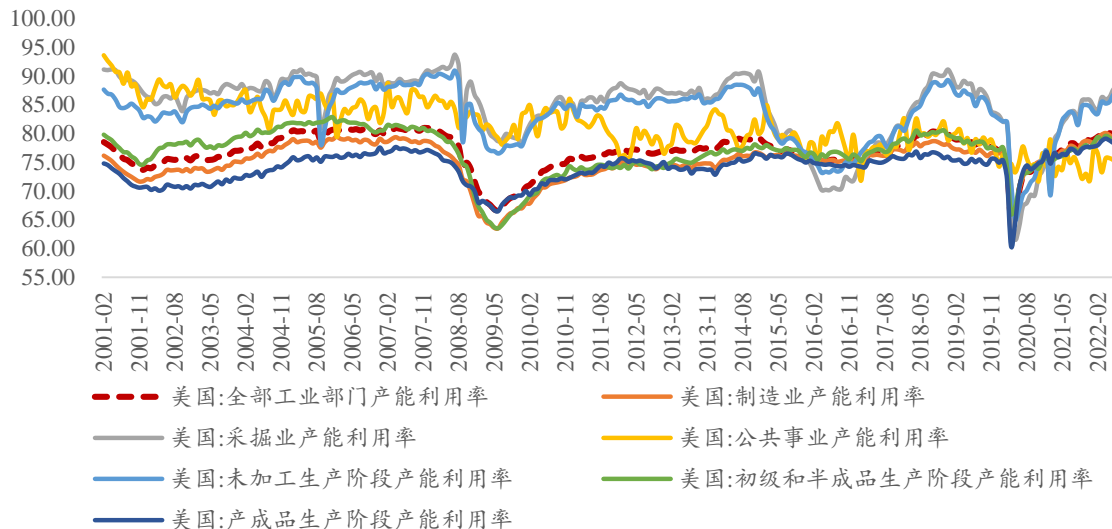
5



海外经济

美国工业产能利用率下降至77.80%

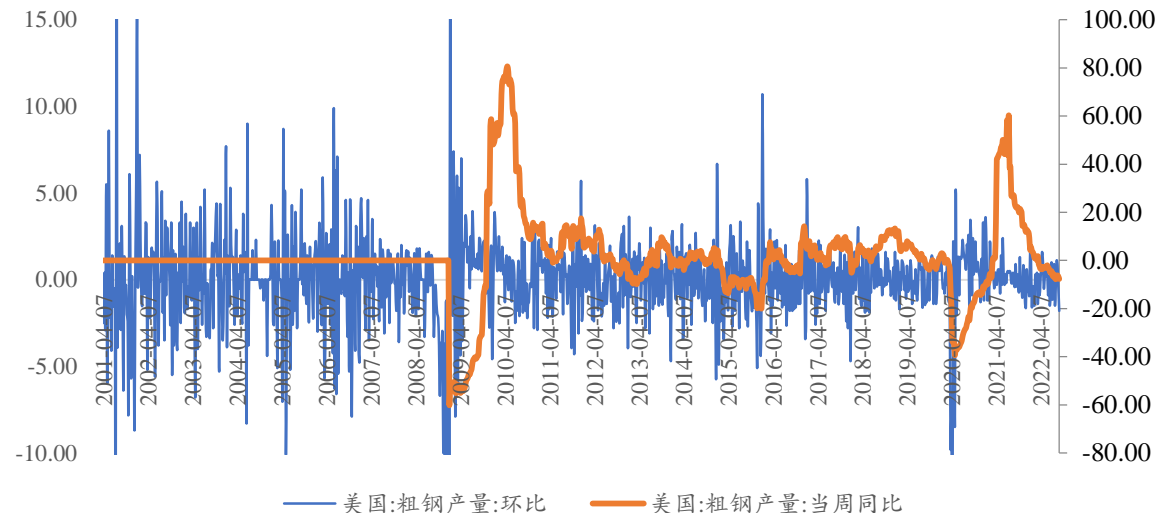
美国工业产能利用率 (%)



美国粗钢产能利用率 (%)



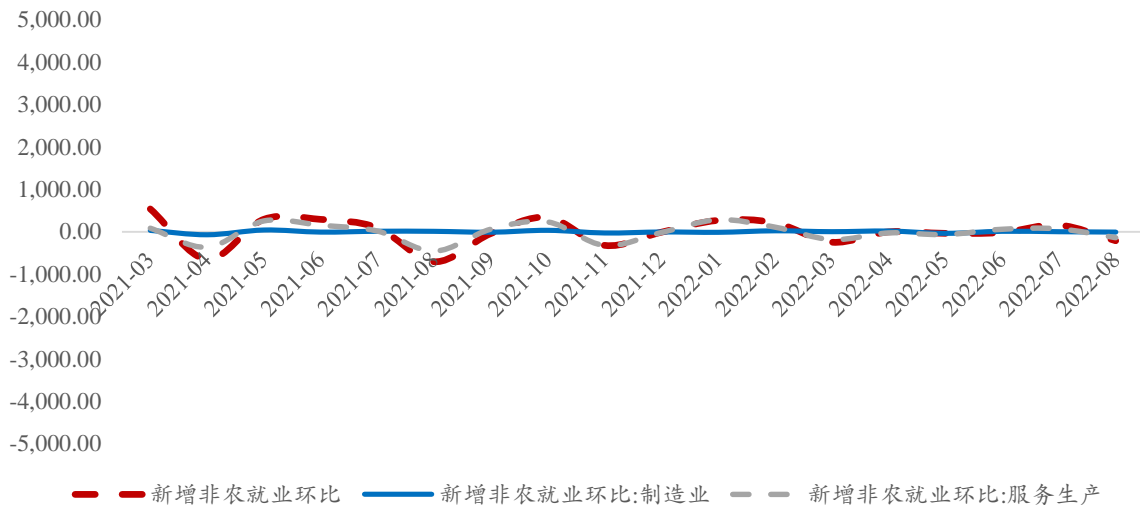
美国粗钢产量变化率 (%)



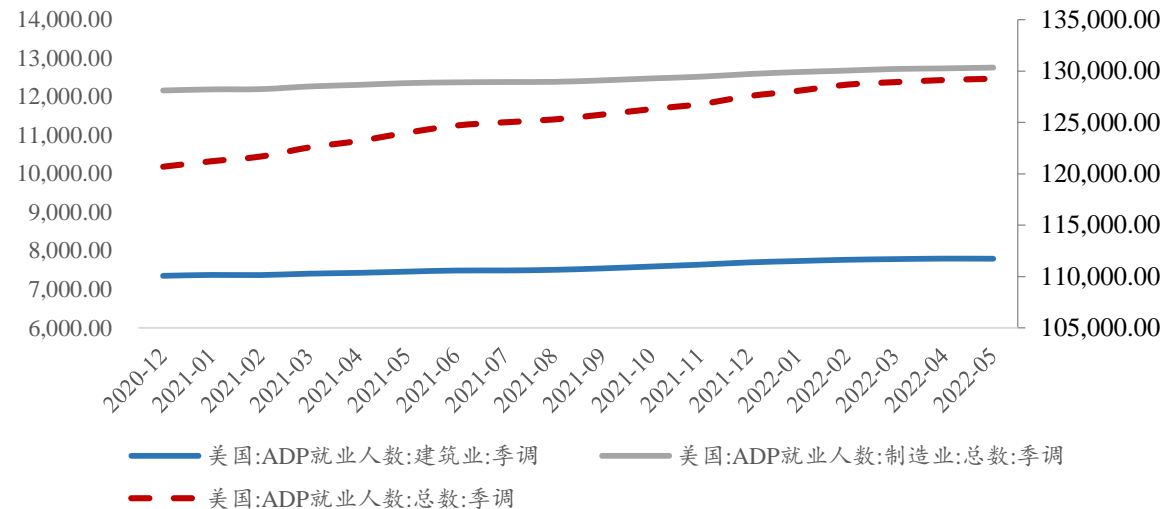
- 美国工业产能持续修复，7月全部工业产能利用率较6月上升了0.33%。
- 本周粗钢产量继续较上周小幅下降了3.20万短吨，环比和同比分别下降1.80%和7.70%；粗钢产能利用率较上周下降了1.50%。

美国8月新增就业人数环比下降213.00%

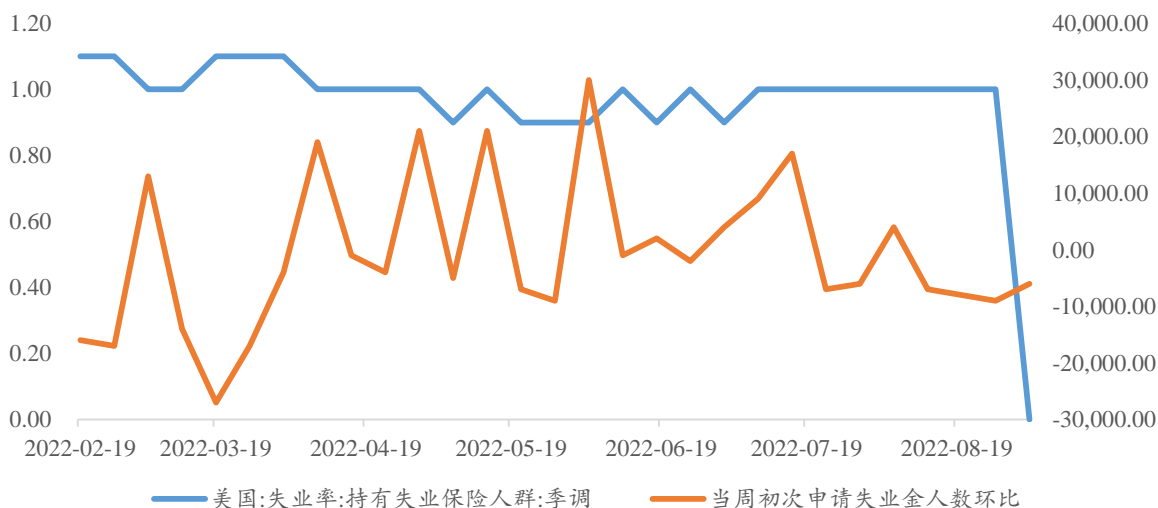
非农就业变化人数（千人）



ADP就业人数（千人）



失业率变化情况（%）



- 8月非农就业人数增长315.00万人，美国8月新增就业人数环比下降213.00%，分行业来看，制造业和服务行业环比新增分别下降8.00%和139.00%。
- 美国当周初次申请失业金人数较上周减少了0.6万人。

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