

宏观高频数据跟踪周报

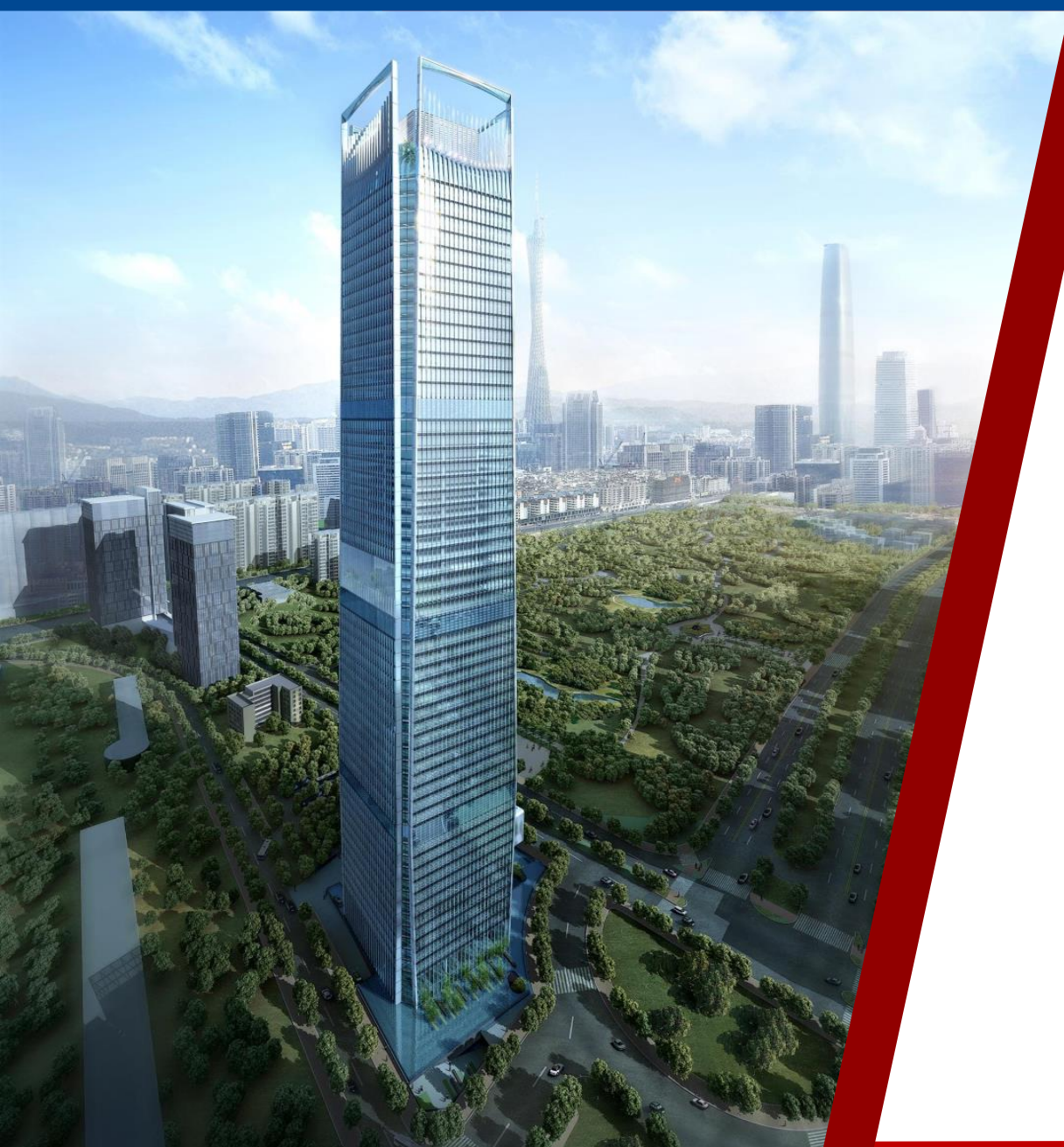
海外通胀压力较大，国内经济亟待接续政策刺激



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，人民币汇率破7，主要受到美元走强叠加欧美政策可能对出口预期造成的影响。未来仍需观察美国通胀与加息的节奏和力度，国内方面，疫情对出行以及相关产业链的影响仍然是不得不考虑的因素，当贬值压力来临时，或对前期表现较为韧性的出口形成一定压制。中国8月社零总额同比增长5.4%，增速较上月加快2.7个百分点，超出预期，稳增长政策对于经济的带动料将在四季度延续。

中观观点

从**中游企业端**来看，焦炉生产率较上周上升0.10%，已优于去年同期水平；煤炭价格上升，库存环比、同比上升；综合钢价上升，螺纹价格小幅下降，线材与热卷库存小幅上升。原油库存环比、同比均下降，有色金属库存分化。

房地产方面，9月地产初见起色，土地供应量回暖，土地挂牌均价回升；本周土地成交面积总体下降，一线城市小幅上升，二、三线城市持续下降；成交土地价格下降，成交土地楼面均价大幅下降。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，市场误判了美国的通胀，美国8月CPI超市场预期同比增长8.3%，剔除波动较大的食品和能源价格之后，美国8月核心CPI同比增速依旧高达6.3%。此外，值得关注的是，美国的房价在此轮经济下行周期中的表现较为坚挺，由房价带动的房租项为拉动美国CPI的最大权重项，往后看，房租与房价存在3个季度左右的时滞，美国抗通胀或为持久战，不排除后续超预期加息的可能。

1

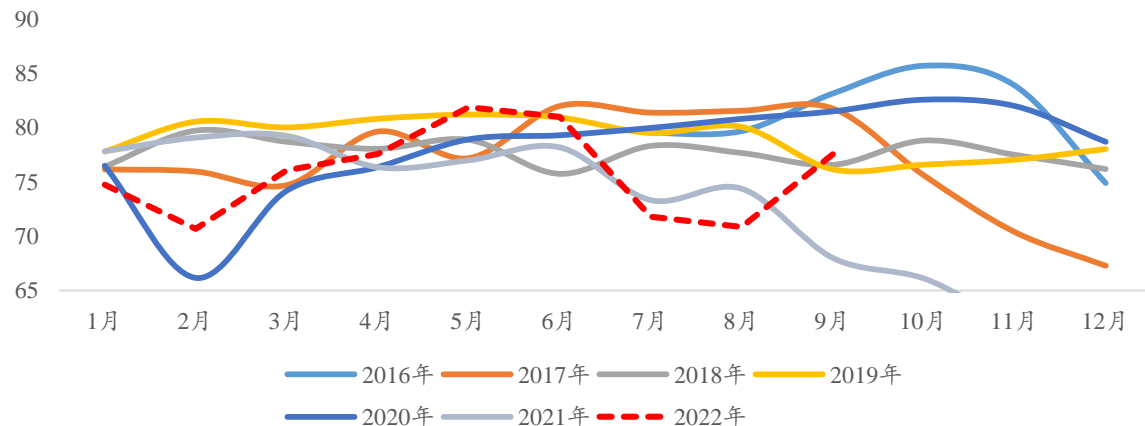


工业生产

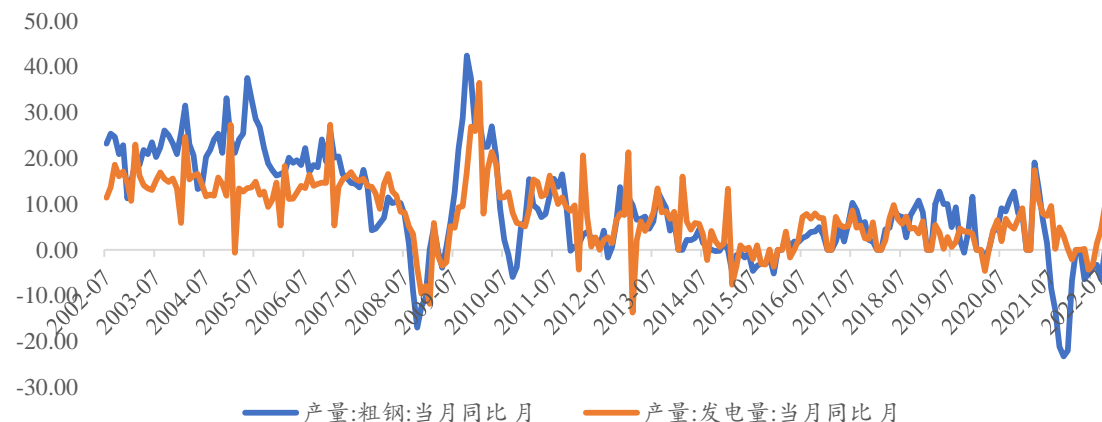
焦炉生产率较上周上升0.10%，已优于去年同期水平

- 焦炉生产率较上周上升0.10%。
- 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9月上旬与8月下旬相比，24种产品价格上涨，26种下降

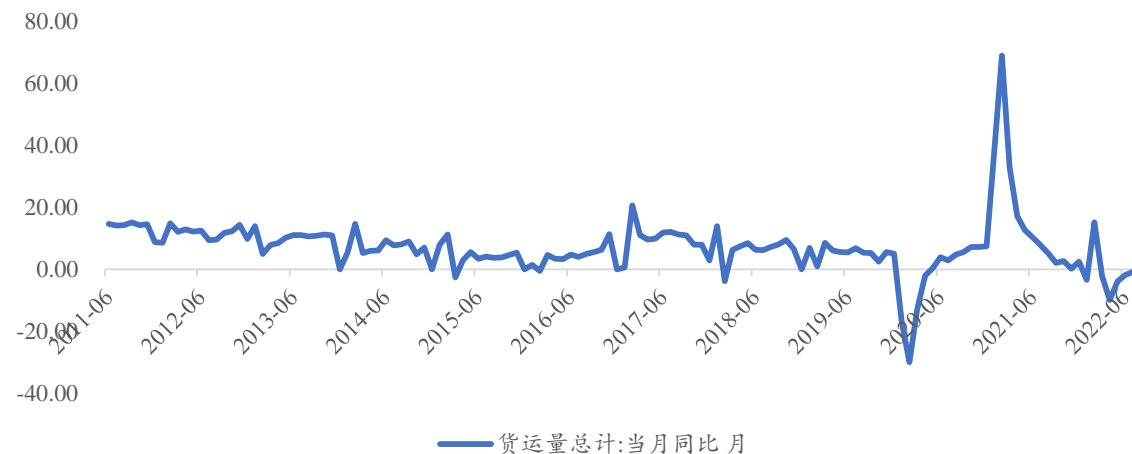
焦炉生产率 (%)



主要工业产量同比 (%)



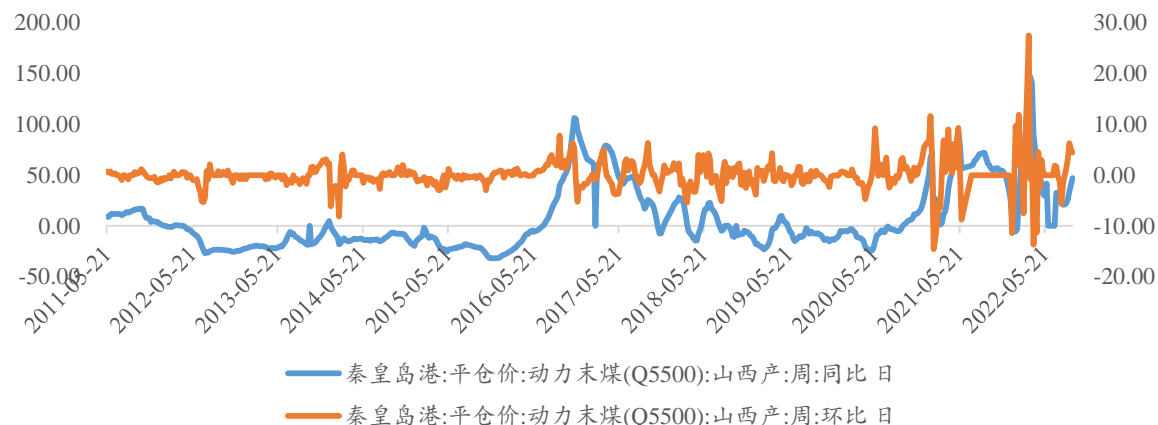
货运量总计当月同比 (%)



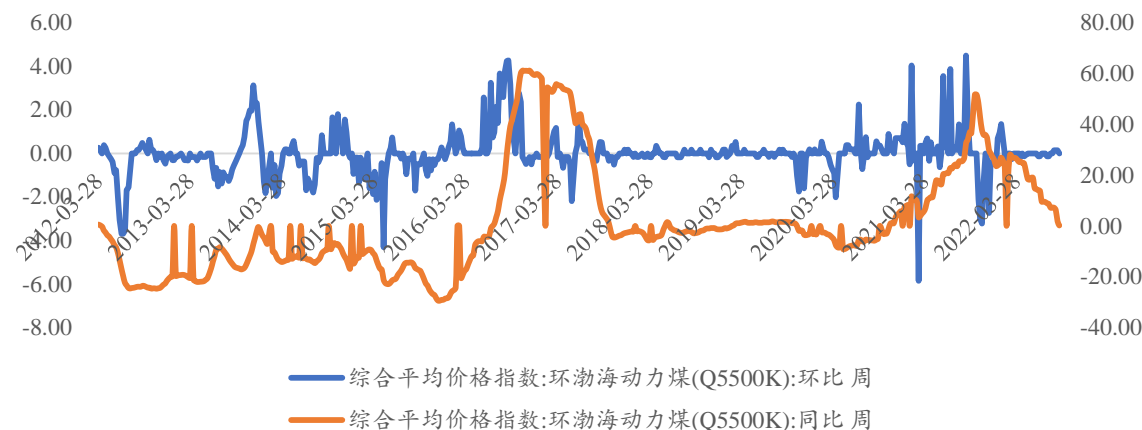
煤炭价格上升，库存环比、同比上升

- 本周动力煤价格上涨，秦皇岛主焦煤价格较上周小幅上升58.75元/吨，山西主焦煤价格较上周上升112.50元/吨。
- 煤炭库存较上周上升17.00万吨，环比上升3.70%，同比上升12.69%。

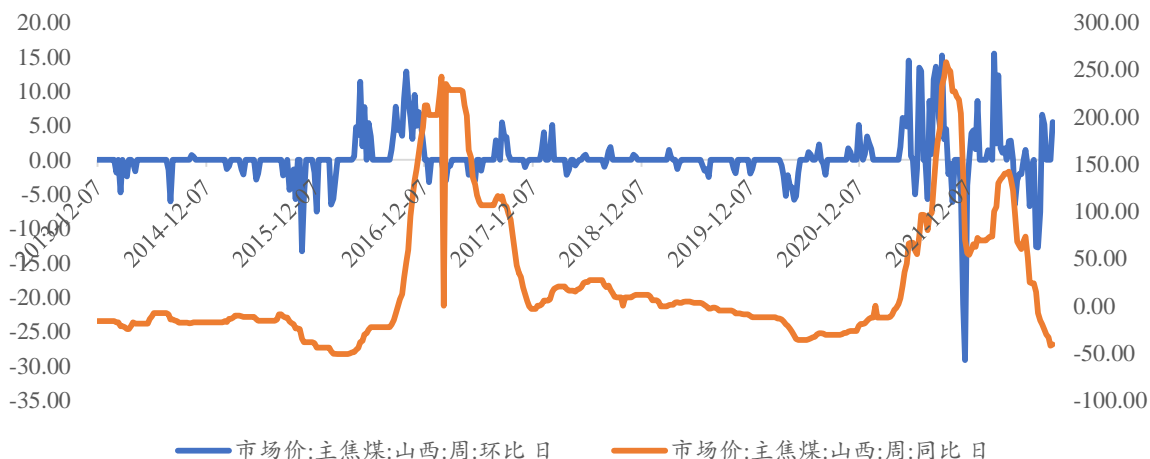
秦皇岛动力煤价格（元/吨）



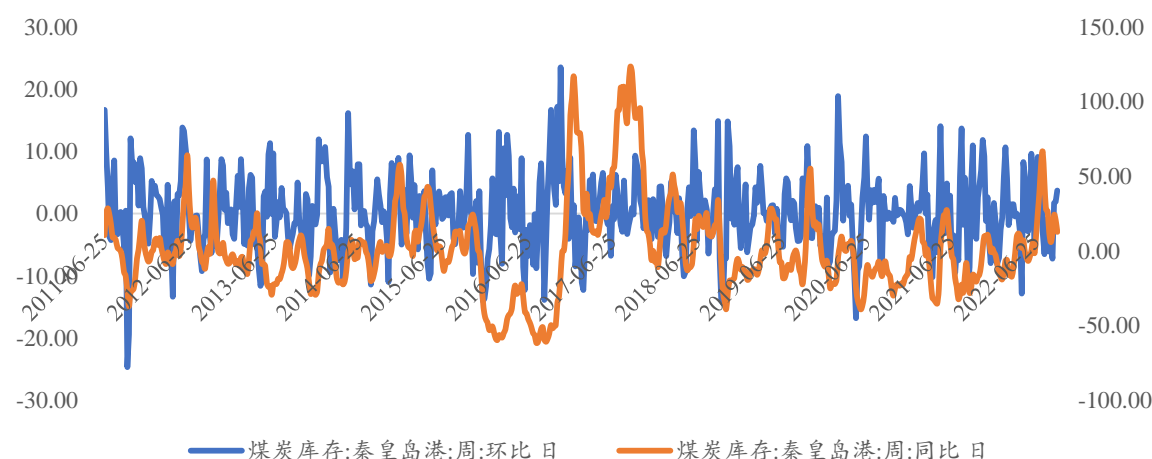
环渤海动力煤价格指数（元/吨）



山西主焦煤价格（元/吨）



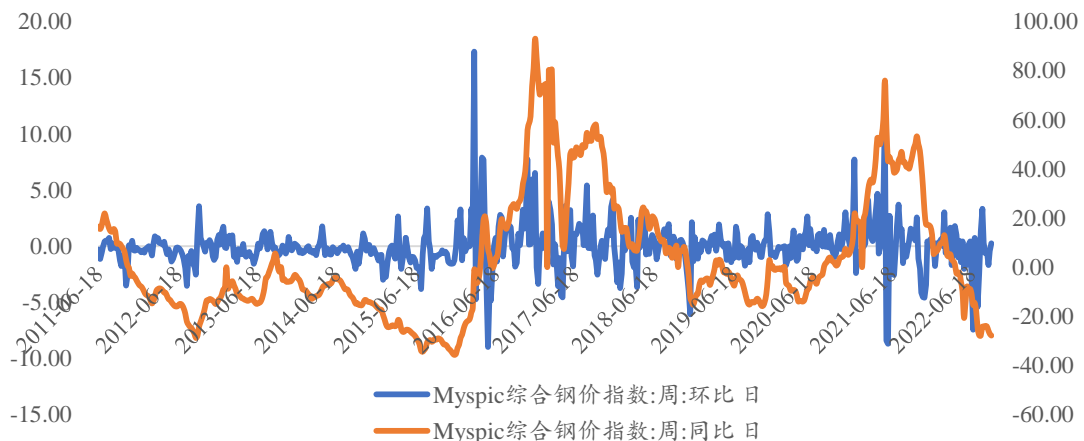
煤炭库存:秦皇岛港（万吨）



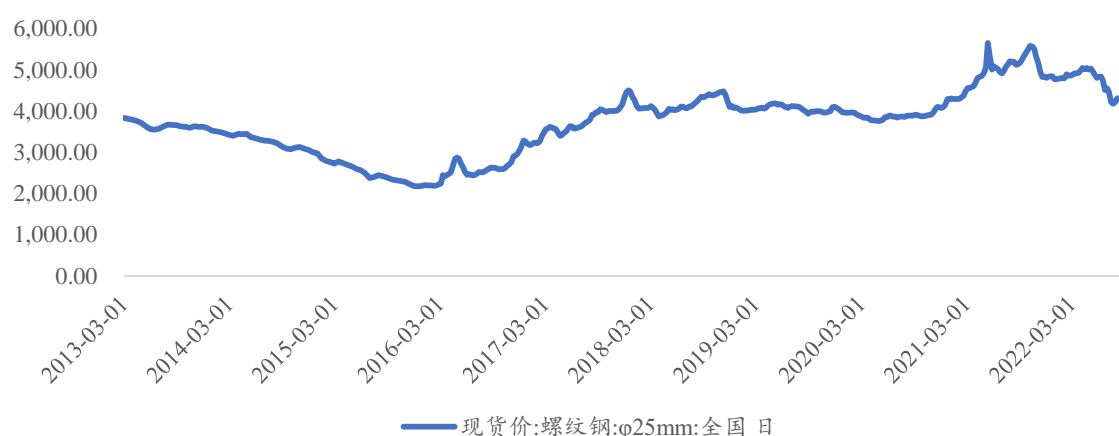
综合钢价上升，螺纹价格小幅下降，线材与热卷库存小幅上升

- 本周，综合钢价指数环比上升0.39%；螺纹钢现货价格较上周下降18.00元/吨。
- 螺纹钢和线材库存分别较上周小幅上升了15.98万吨和2.77万吨；线材与热卷库存小幅上升。

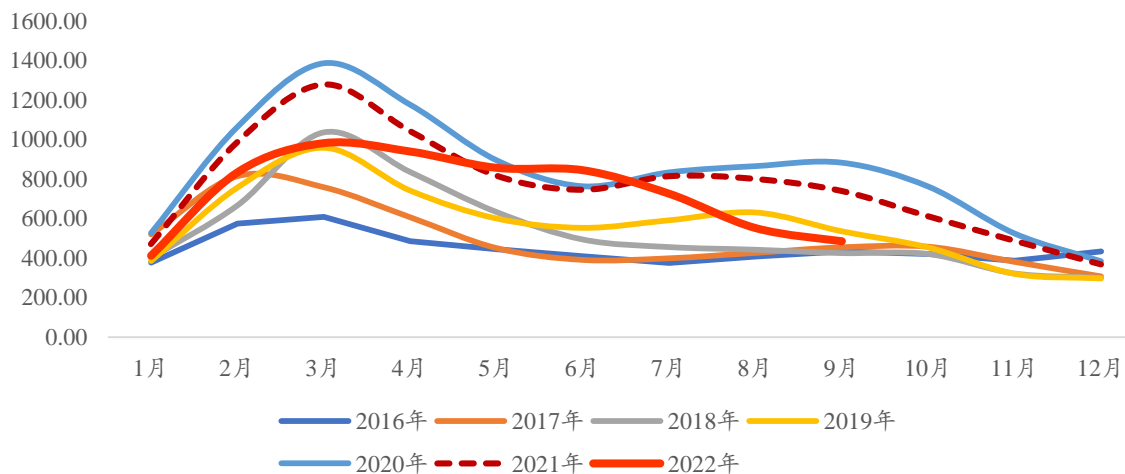
综合钢价指数变化 (%)



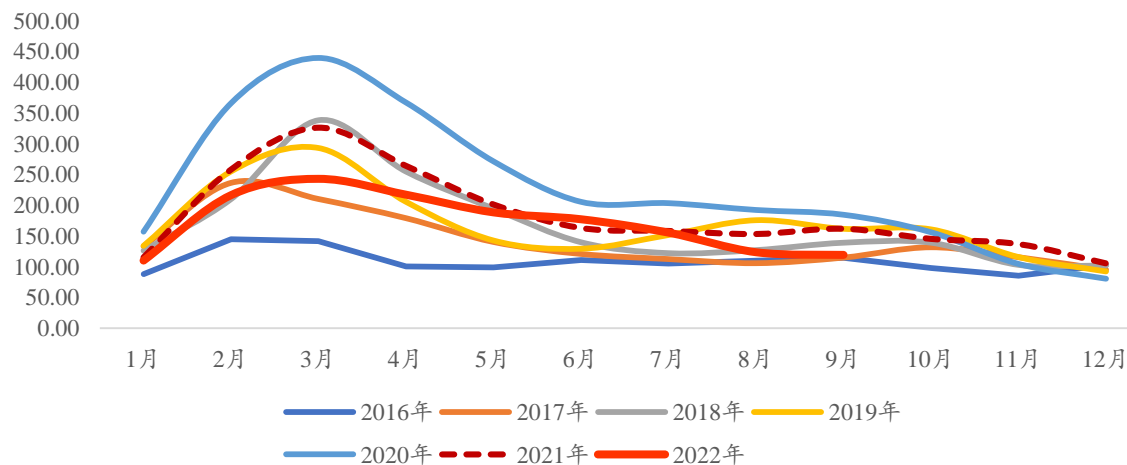
螺纹钢现货价格变化 (元/吨)



螺纹钢库存 (万吨)



线材库存 (万吨)

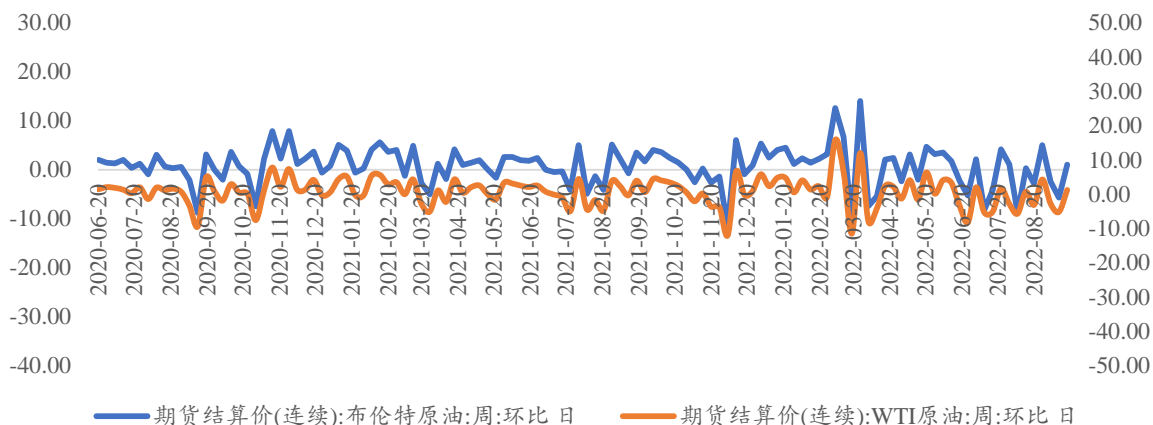


原油库存环比、同比均下降，有色金属库存分化

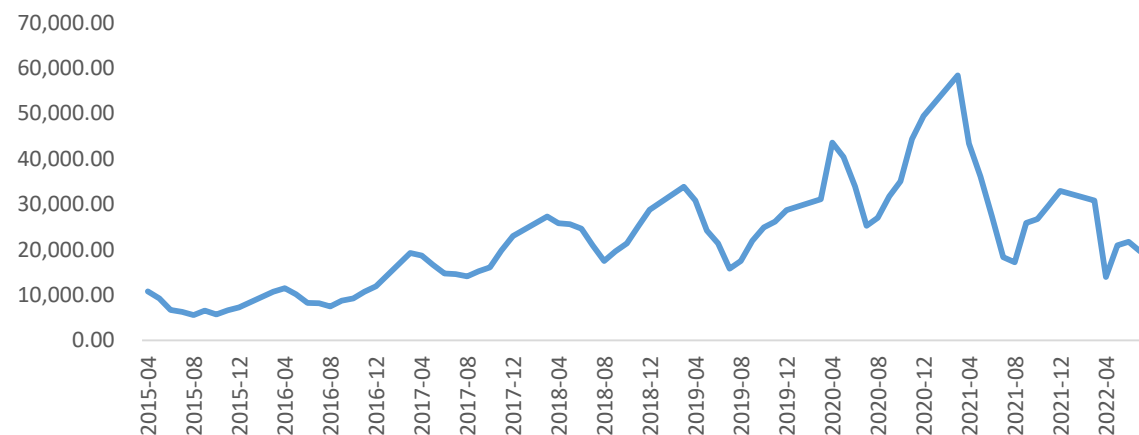
▣ 挖掘机产量较6月减少2157万台。原油库存环比下降0.18%，同比回落9.79%。

▣ LME铜、铝和锌库存量较上周分别上升-1.64%，11.11%和-1.31%，有色金属库存分化。

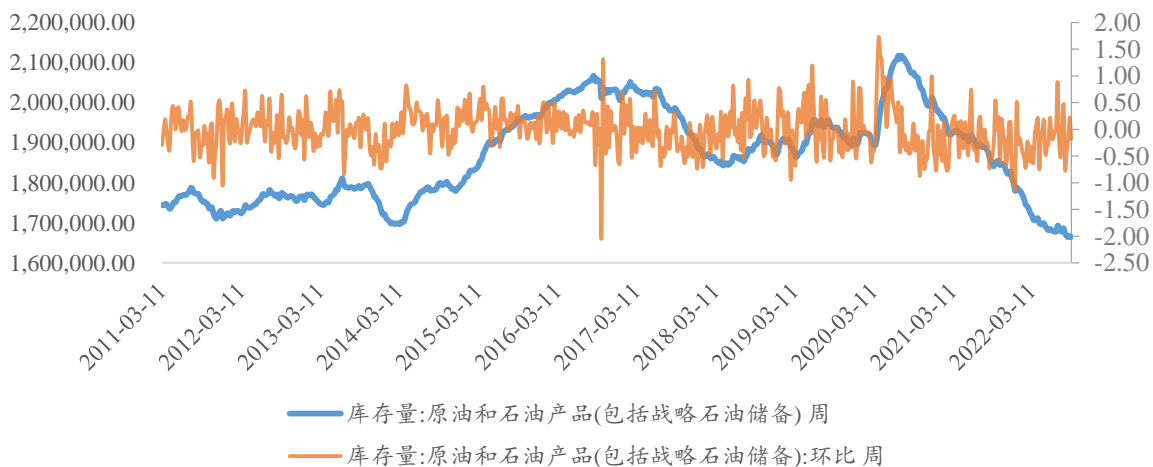
原油价格环比 (%)



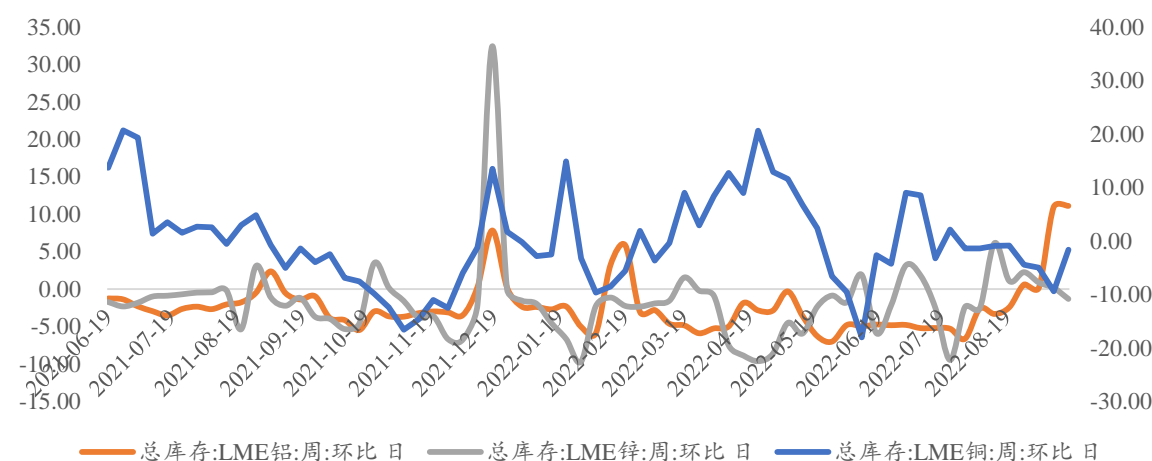
挖掘机产量：当月值（部/%）



原油和石油库存（千桶/%）



主要有色产品库存环比变化 (%)



2

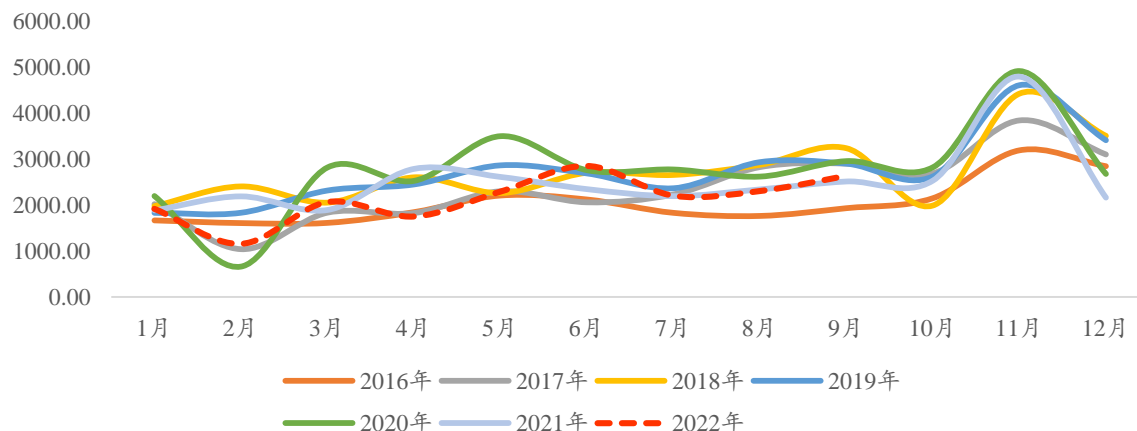


地产投资

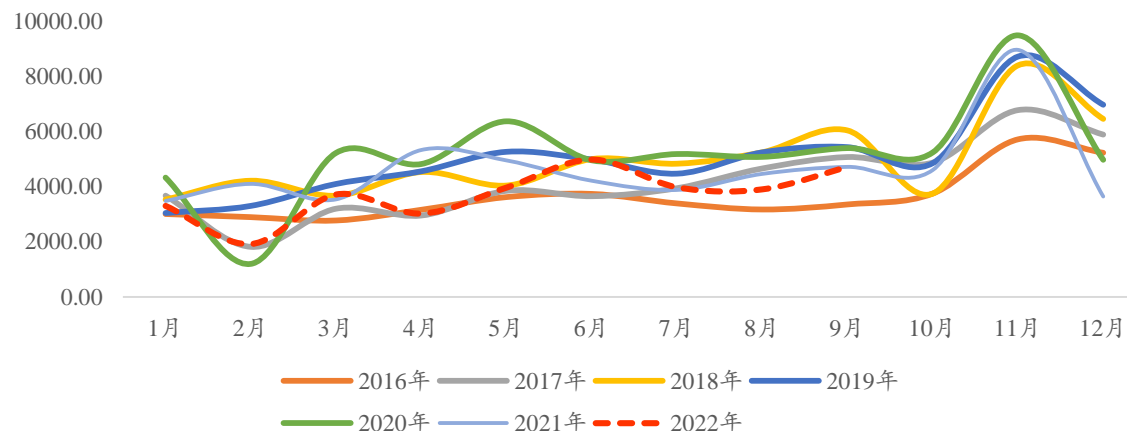
9月地产初见起色，土地供应量回暖，土地挂牌均价回升

- 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280.90和440.44万平方米。
- 供应土地挂牌均价较上周上升了290.00元/平方米。

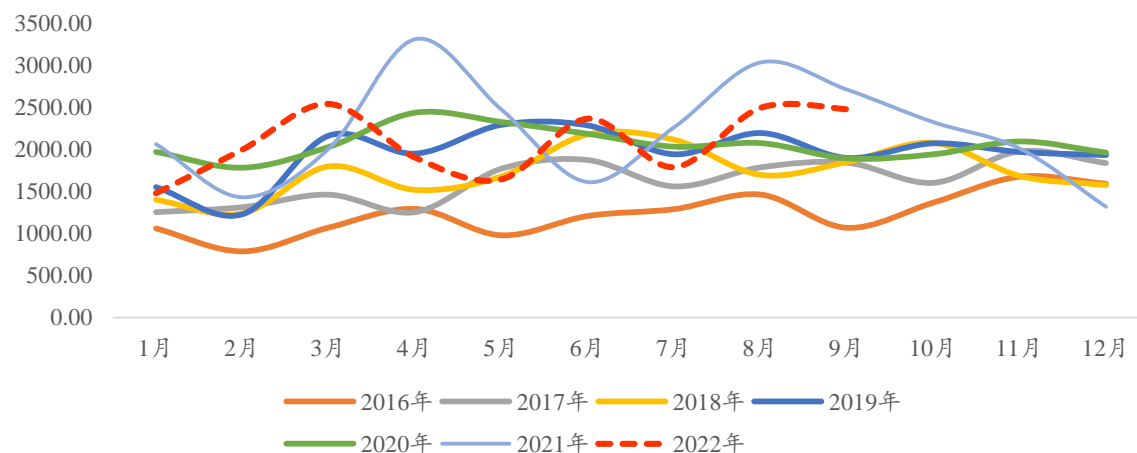
100大中城市土地供应面积（万平方米）



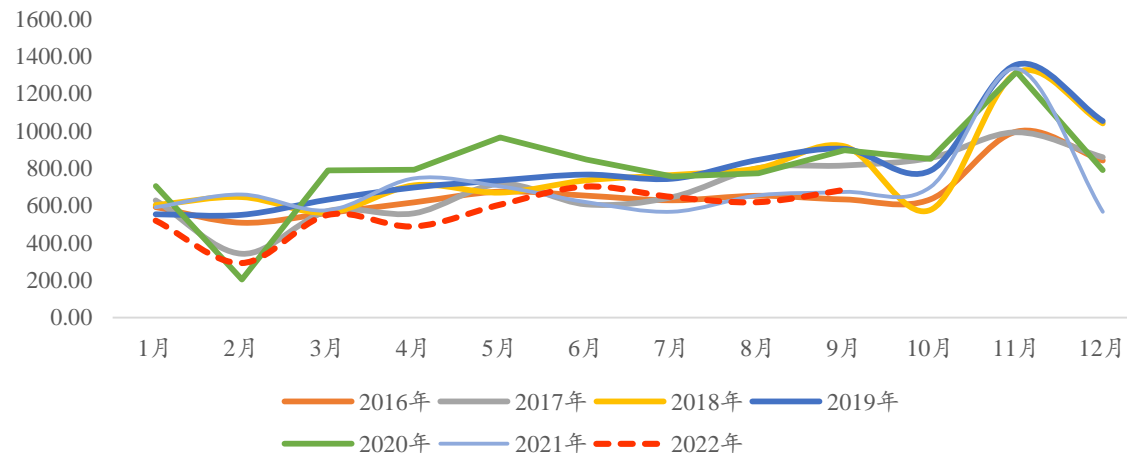
100大中城市供应土地规划建筑面积（万平方米）



100大中城市供应土地挂牌均价（元/平方米）



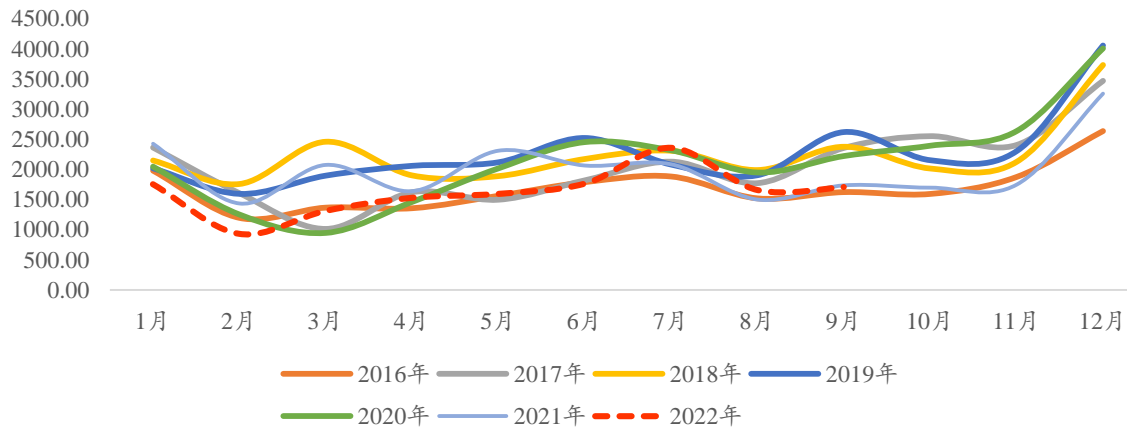
100大中城市供应土地数量（宗）



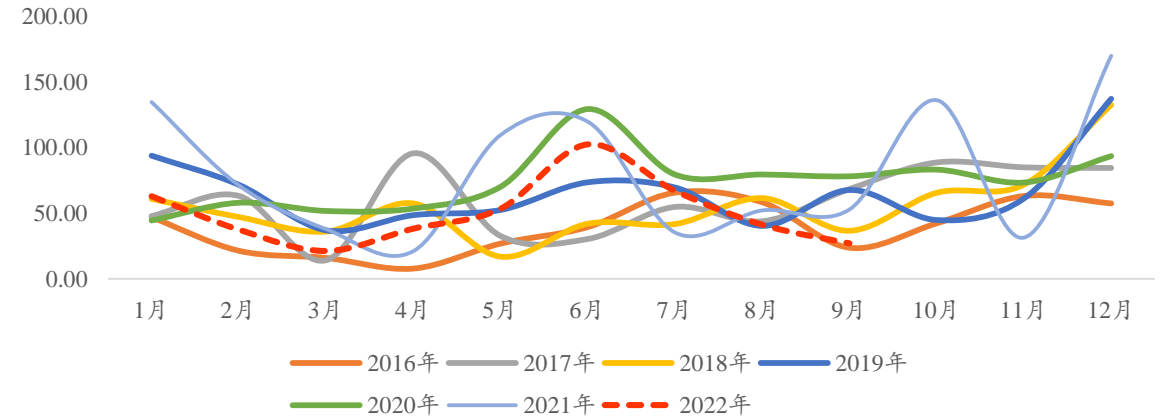
本周土地成交面积总体下降，一线城市小幅上升，二、三线城市持续下降

□ 本周，100大中城市土地成交面积较上周下降了301.79万平方米，其中，一线城市小幅上升，二、三线城市持续下降。

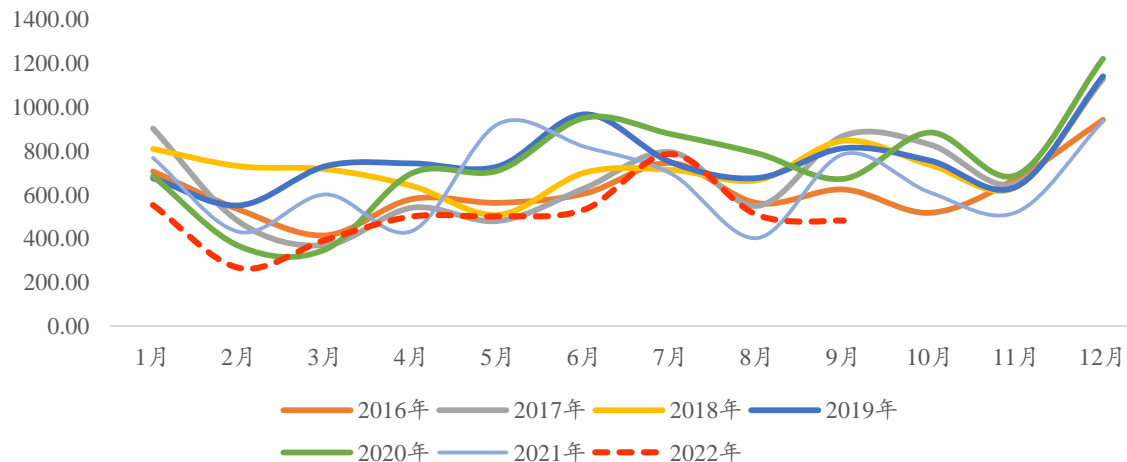
100大中城市土地成交面积（万平方米）



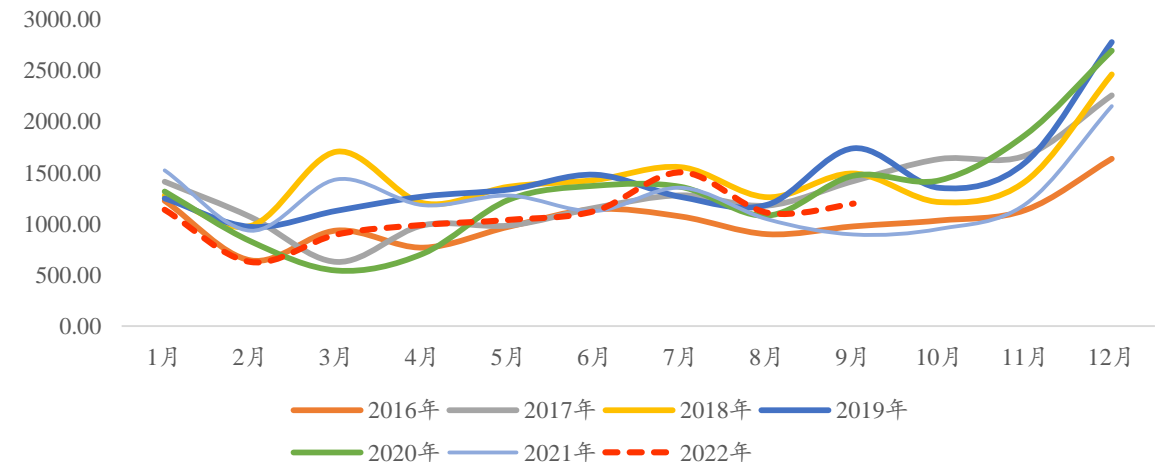
土地成交面积：一线城市（万平方米）



土地成交面积：二线城市（万平方米）

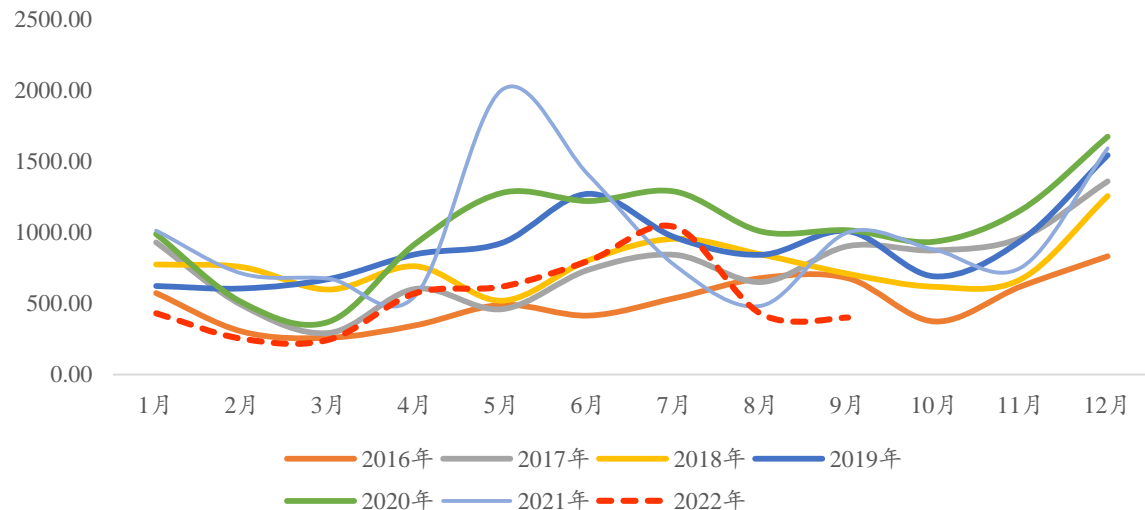


土地成交面积：三线城市（万平方米）

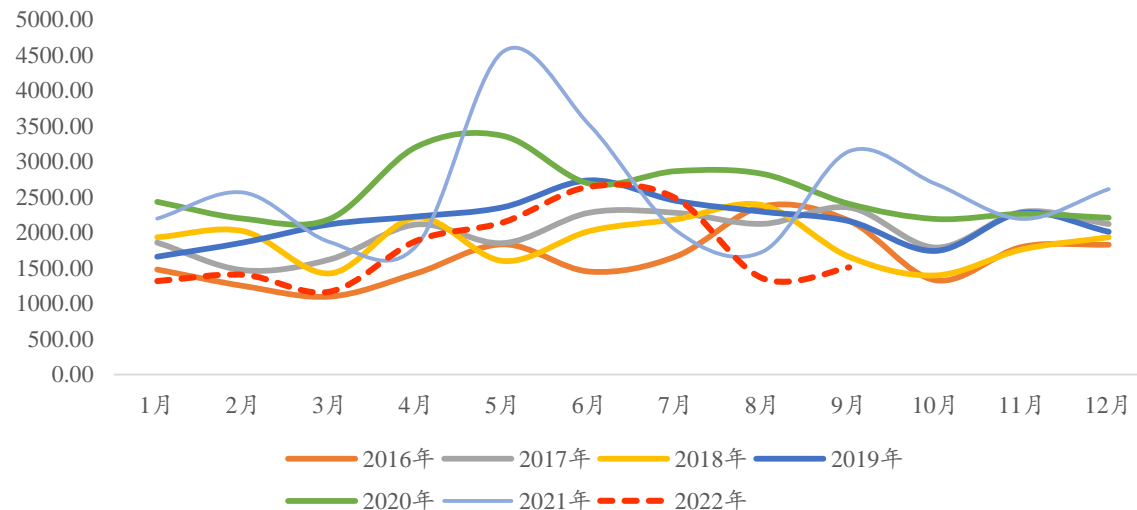


成交土地价格下降，成交土地楼面均价大幅下降

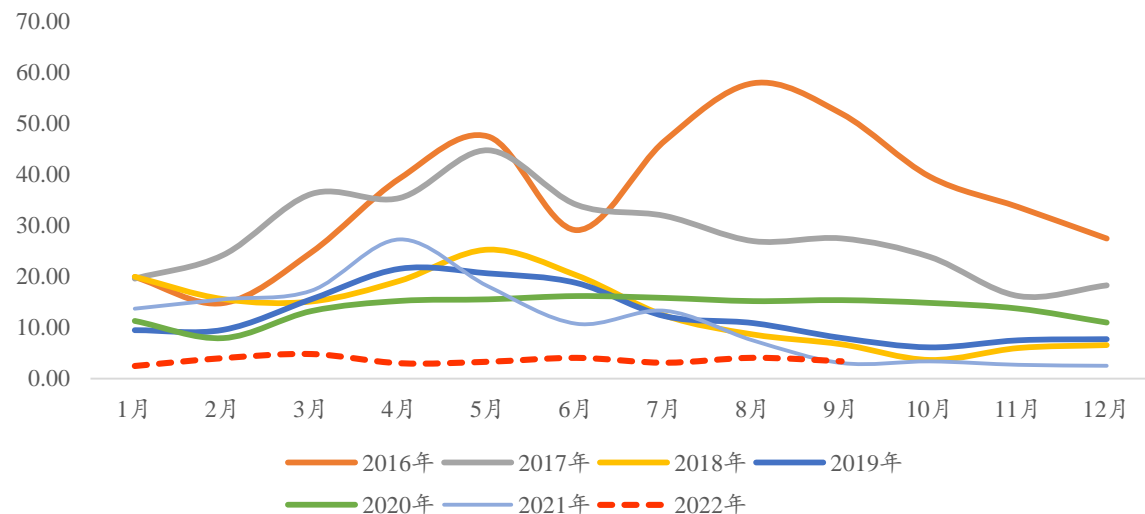
100大中城市成交土地总价（亿元）



100大中城市成交土地楼面均价（元/平方米）



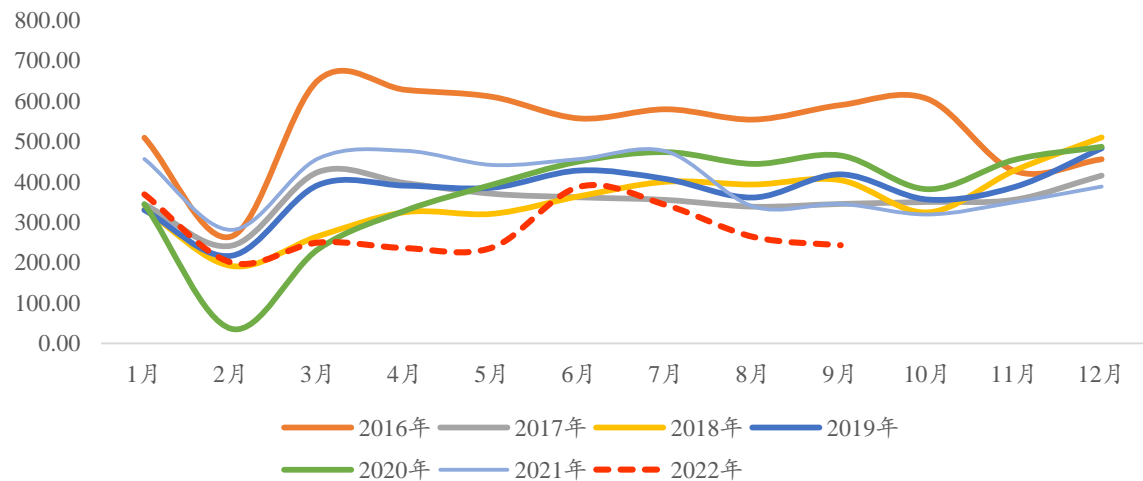
100大中城市成交土地溢价率（%）



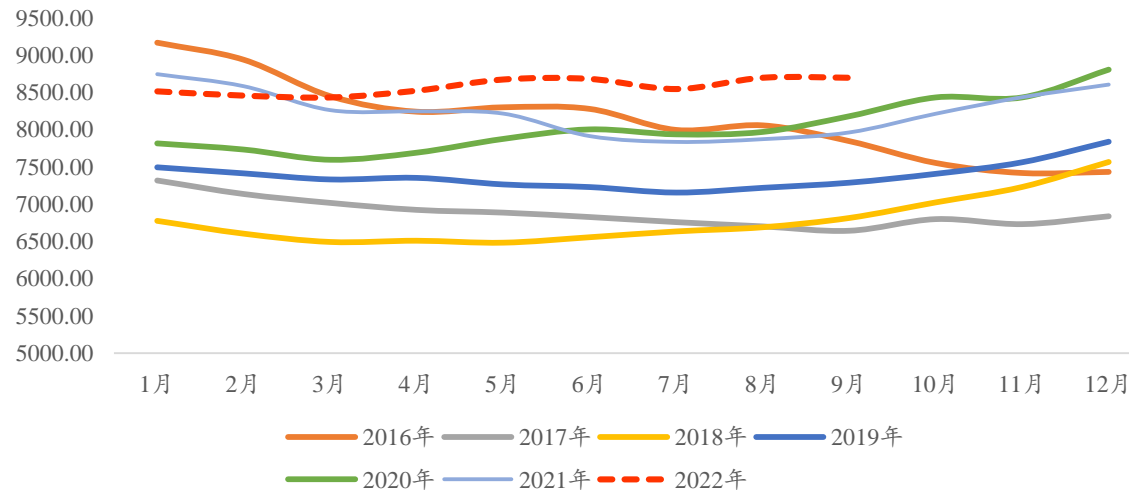
□ 本周，成交土地总价较上周下降了529.59亿元；成交土地楼面均价下降了1175.00元/平方米；成交土地溢价率上升了3.76。

房屋交易面积总体呈下降态势，仅一线城市小幅上升

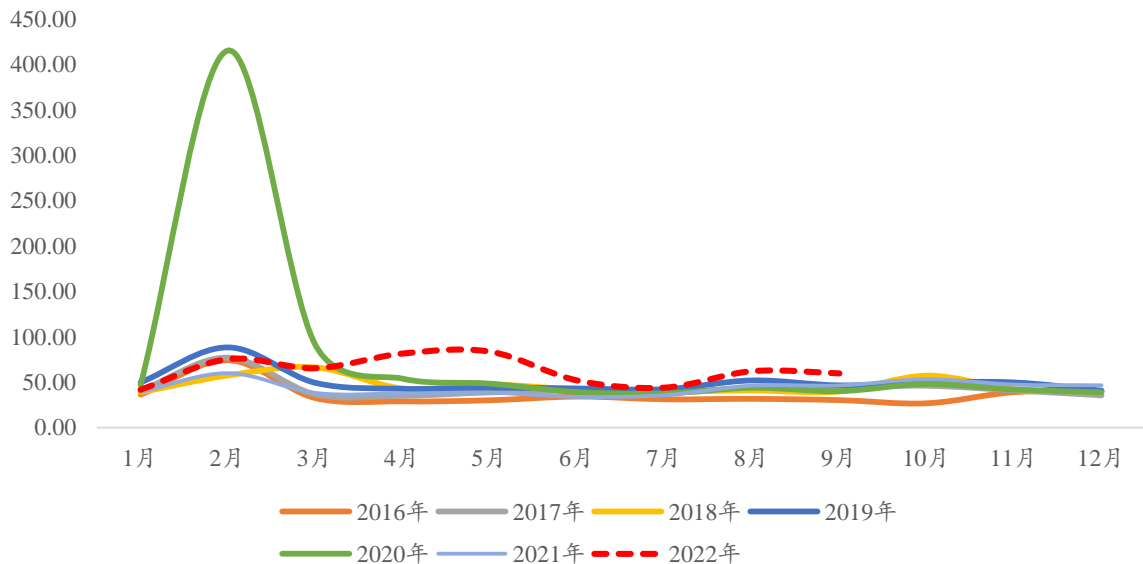
30大中城市商品房成交面积（万平方米）



十大商品房可售面积（万平方米）



十大城市商品房存销比（%）

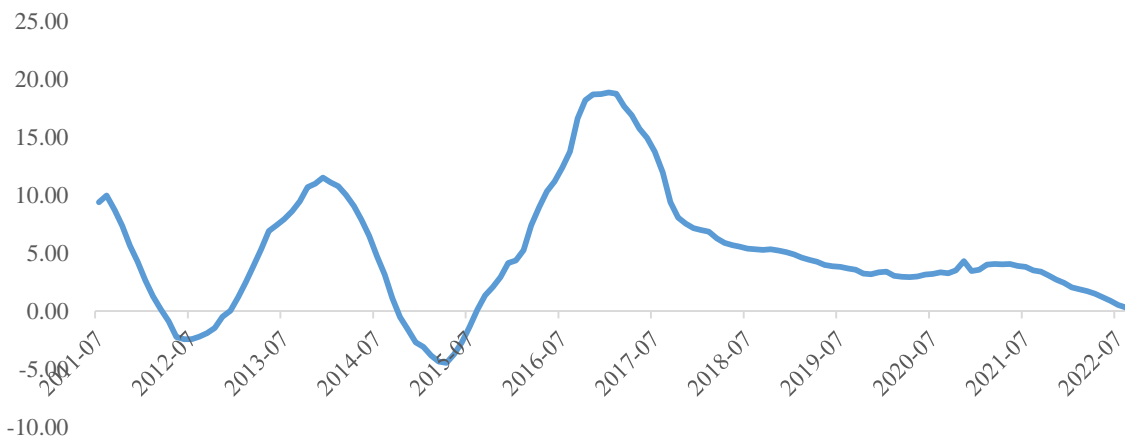


- 本周30大中城市商品房成交面积较上周下降了88.87万平方米；十大商品房可售面积上升了65.00万平方米；商品房存销比上升了0.67%。
- 房屋成交面积本周分城市来看，仅一线城市小幅上升。

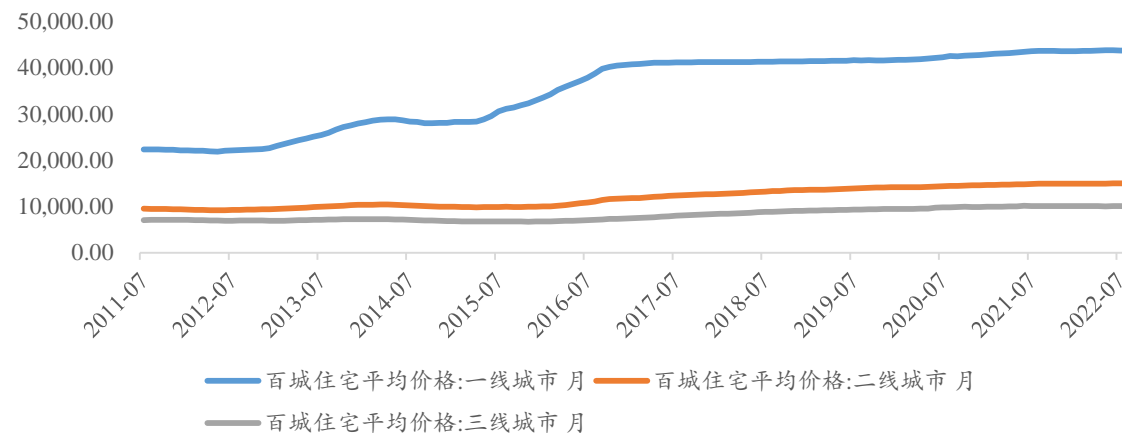
8月住宅价格上涨幅度进一步减缓为0.32%

8月百城住宅价格指数同比上涨0.32%，一、二线城市住宅平均价格小幅上升。

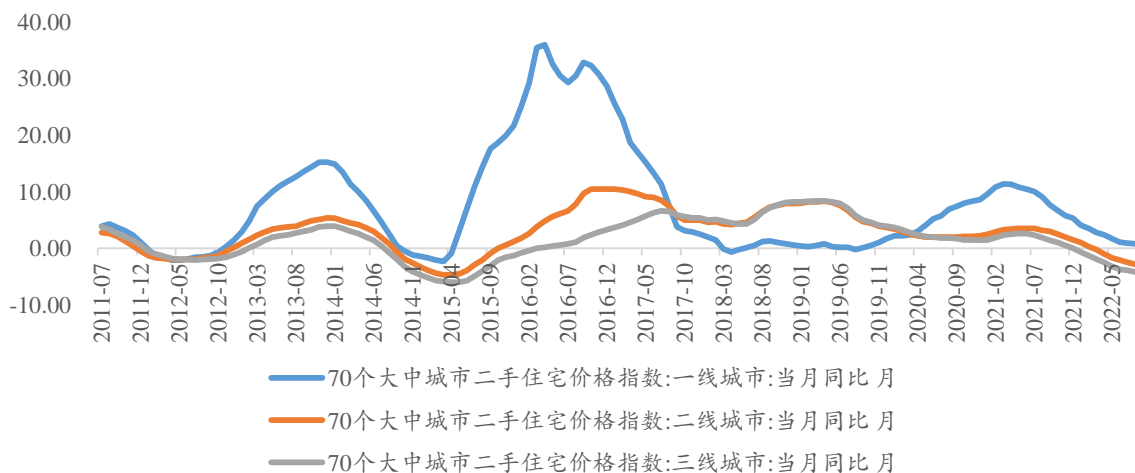
百城住宅价格指数同比 (%)



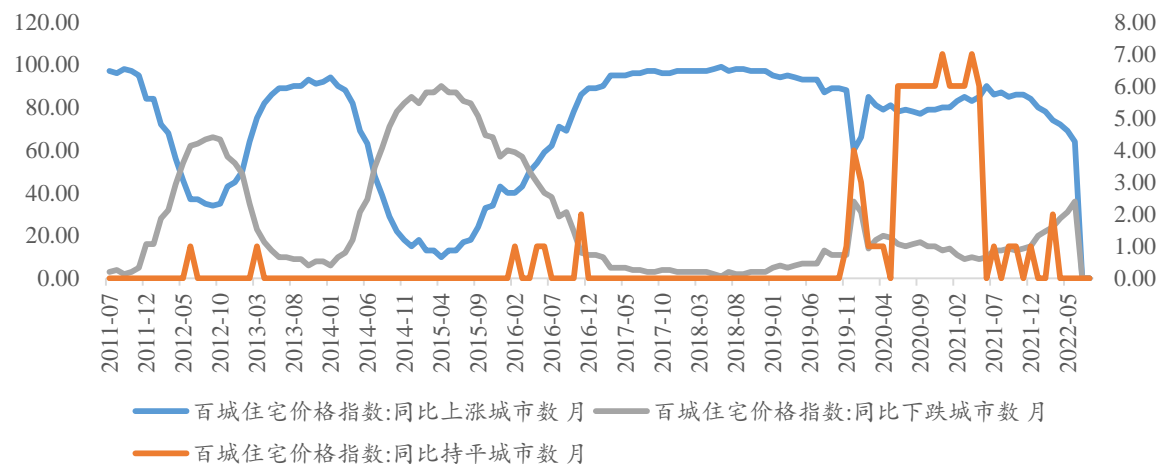
各线城市住宅平均价格变化 (元/平方米)



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

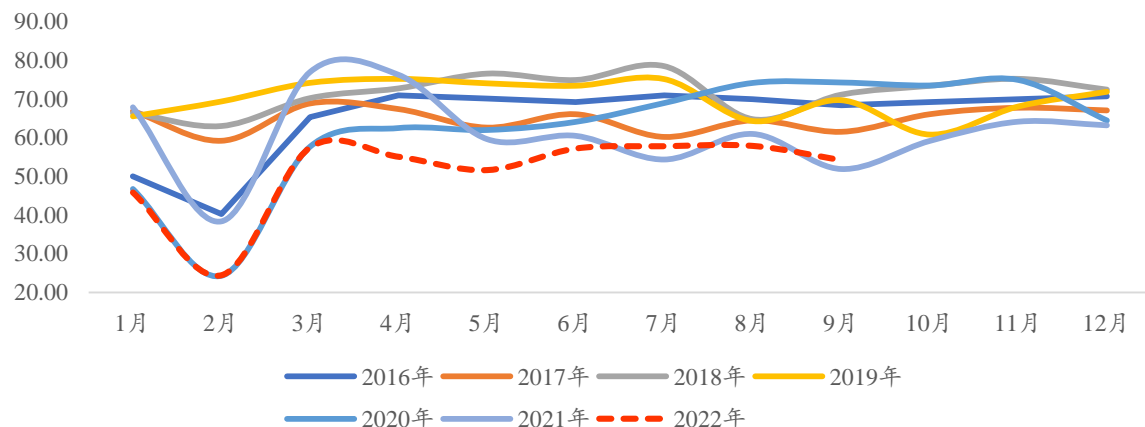


汽车文娱消费

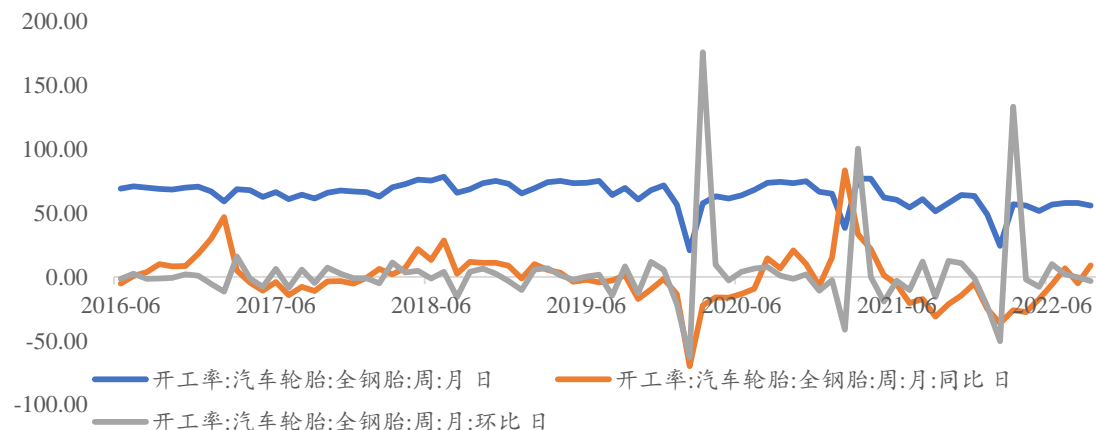
全钢胎、半钢胎开工率较上周大幅下降

□ 本周，全钢胎和半钢胎开工率分别较上周下降3.59%和5.96%。

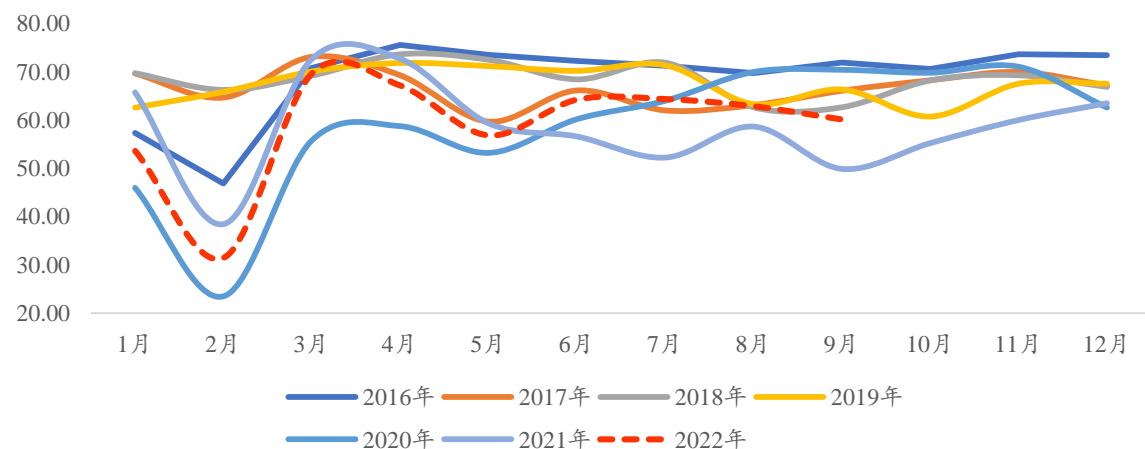
全钢胎开工率周变化 (%)



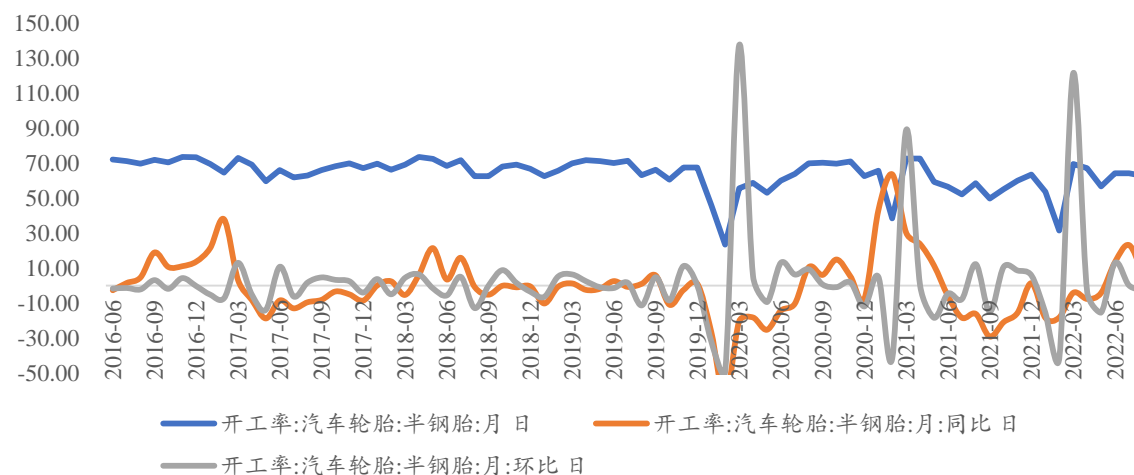
全钢胎开工率月度变化 (%)



半钢胎开工率周变化 (%)



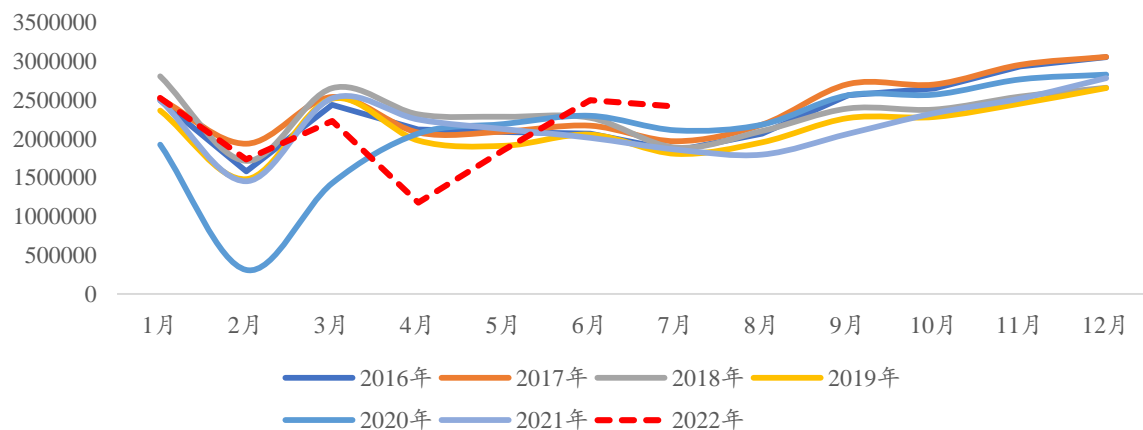
半钢胎开工率月度变化 (%)



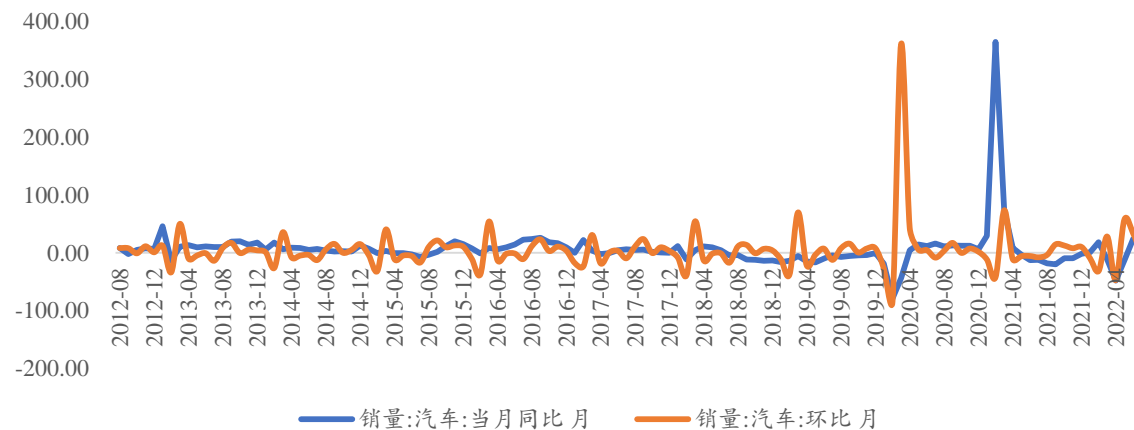
8月汽车销量维持较高水平

□ 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。

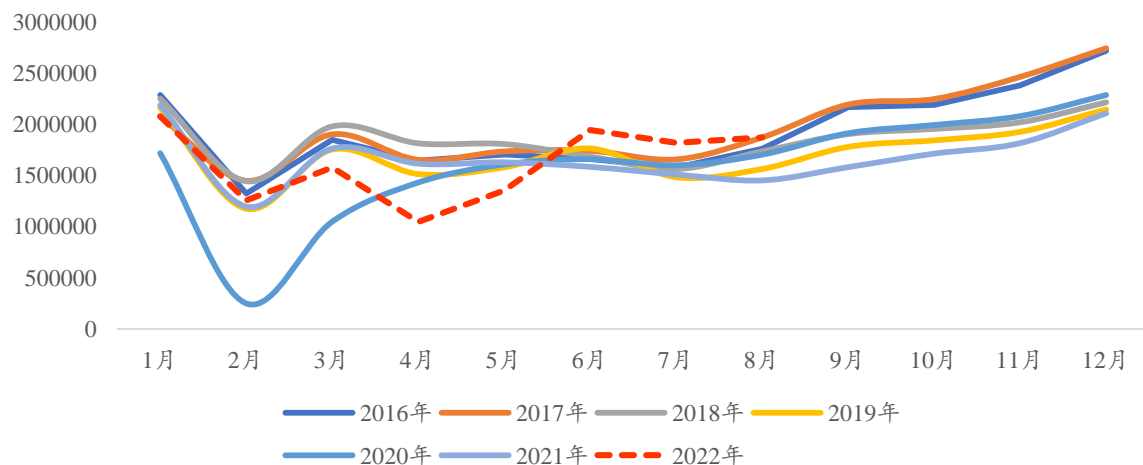
中汽协汽车销量（辆）



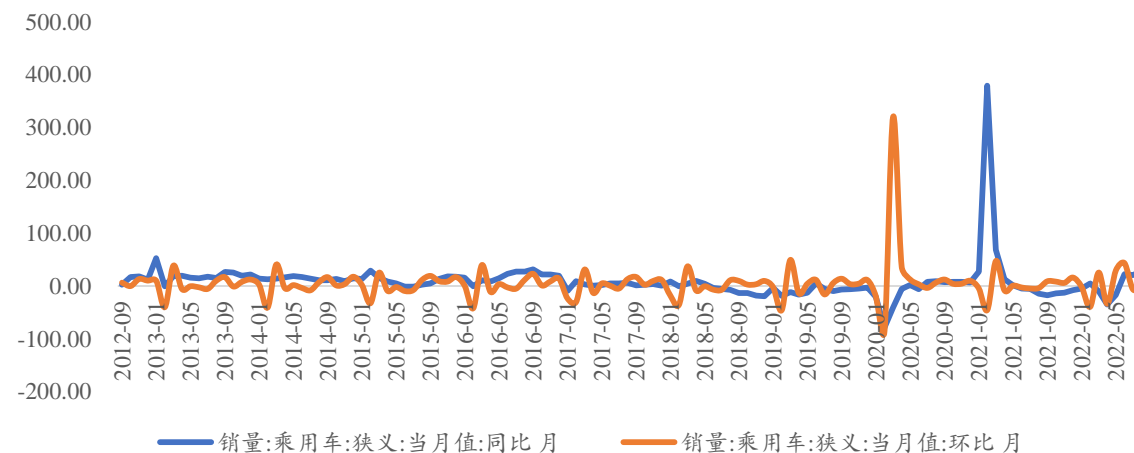
中汽协汽车销量变化（%）



乘联会汽车销量（辆）

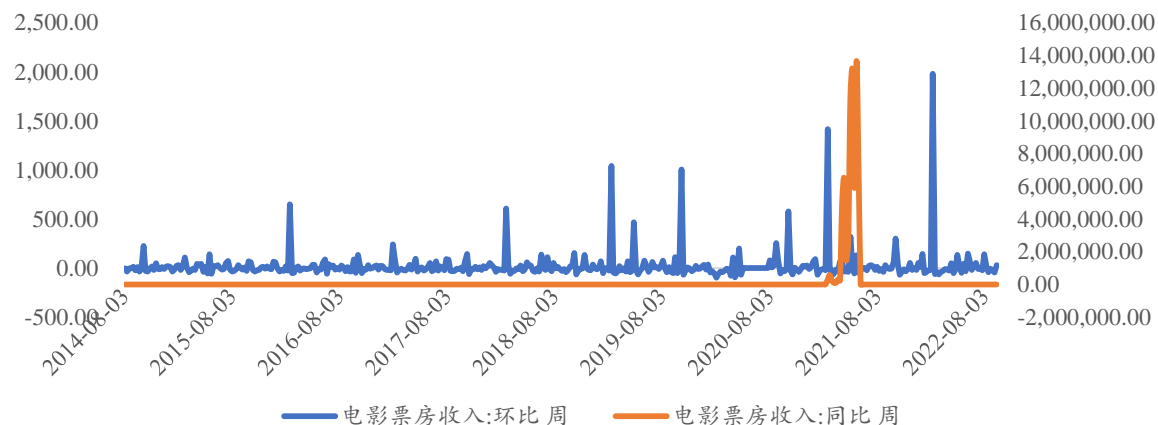


乘联会汽车销量变化（%）

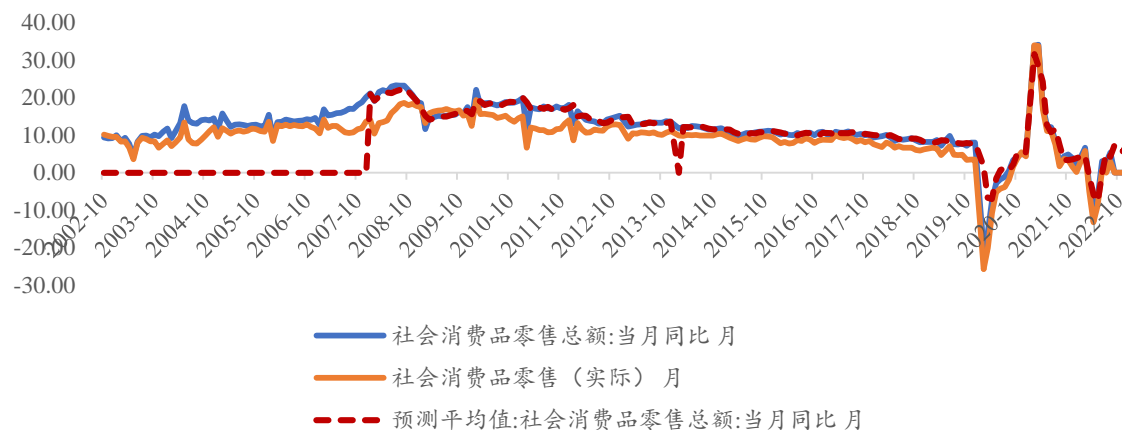


□ 本周电影票房收入较上周上升9526万元，环比上升29.19%。

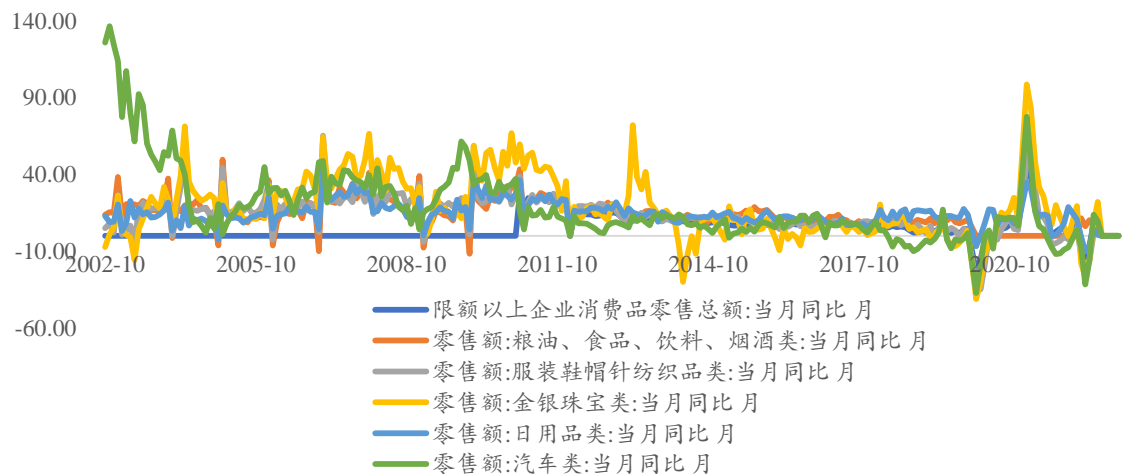
电影票房收入（万元）



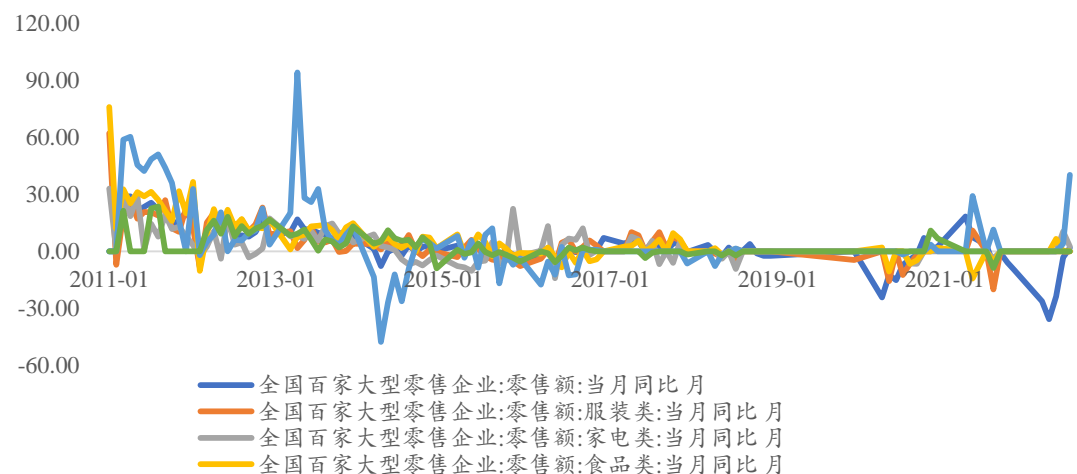
社零消费同比（%）



限额以上企业零售同比（%）



百家大型企业零售同比（%）



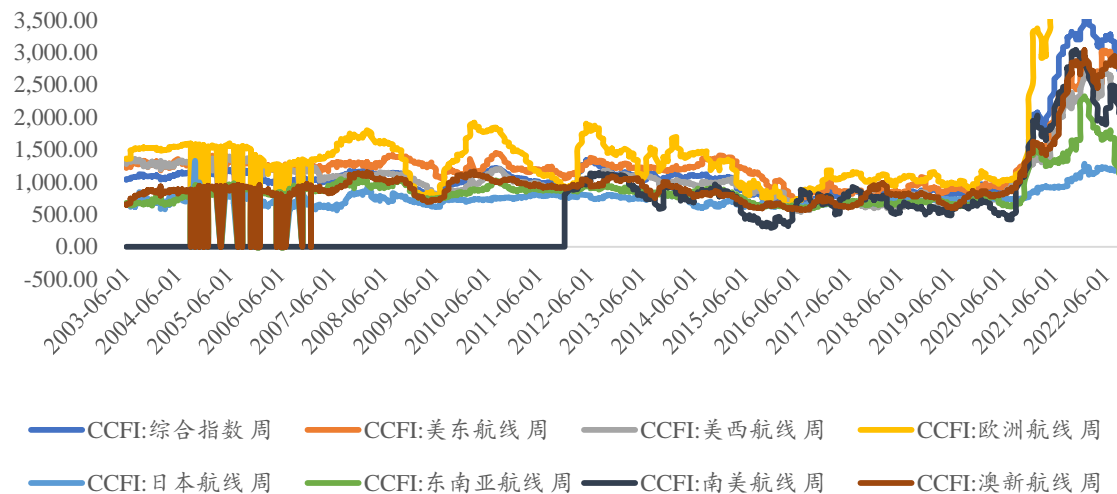
4



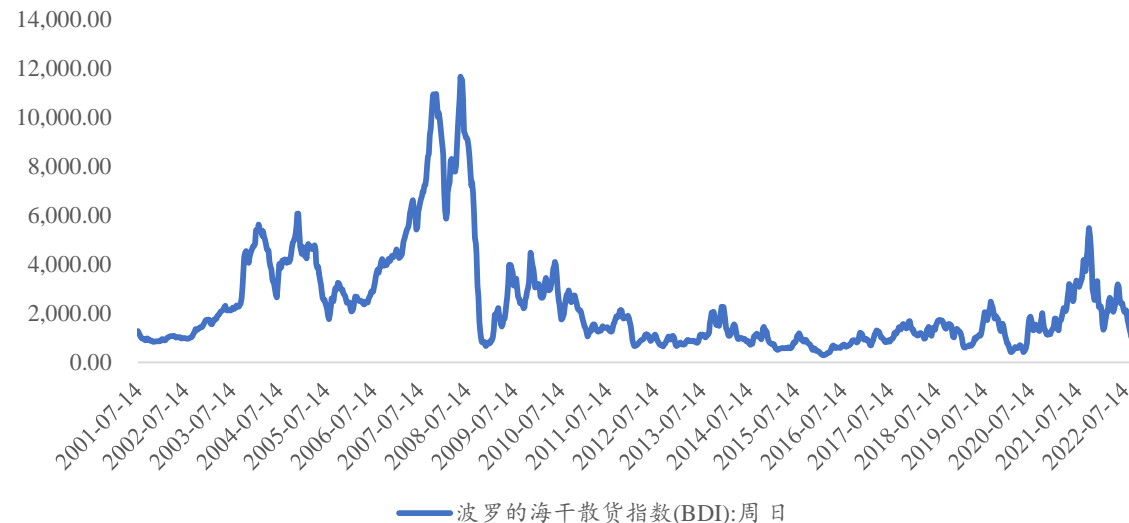
进出口贸易

各航线运价均有不同程度下降

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113.68；BDI指数上升了330.60，各航线运价均有不同程度下降。
- 巨潮人民币名义有效汇率指数最新录得122.81。

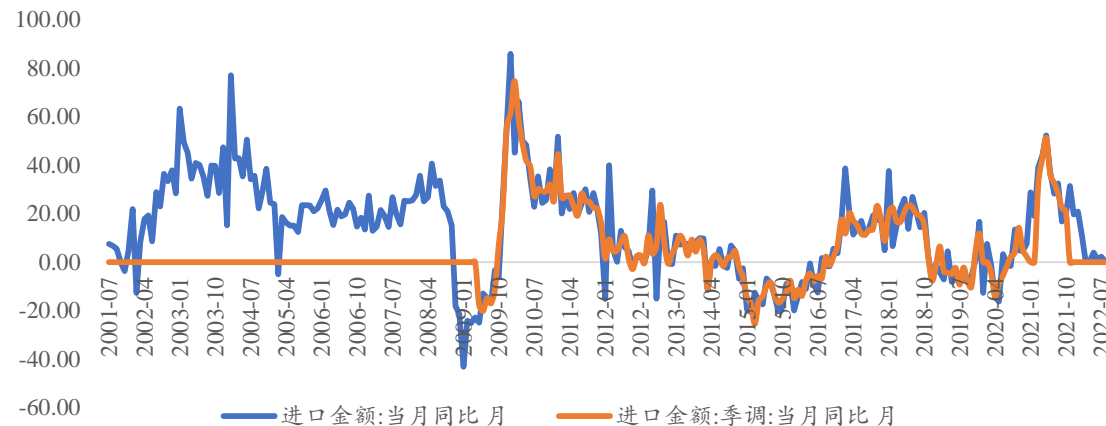
8月出口增速回落明显，贸易差额下降至793.9亿美元

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。

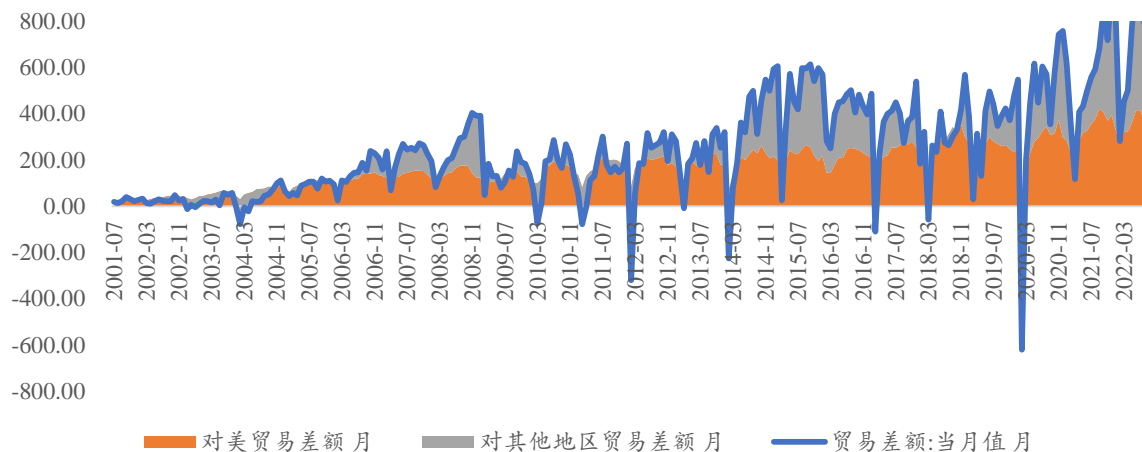
出口金额同比 (%)



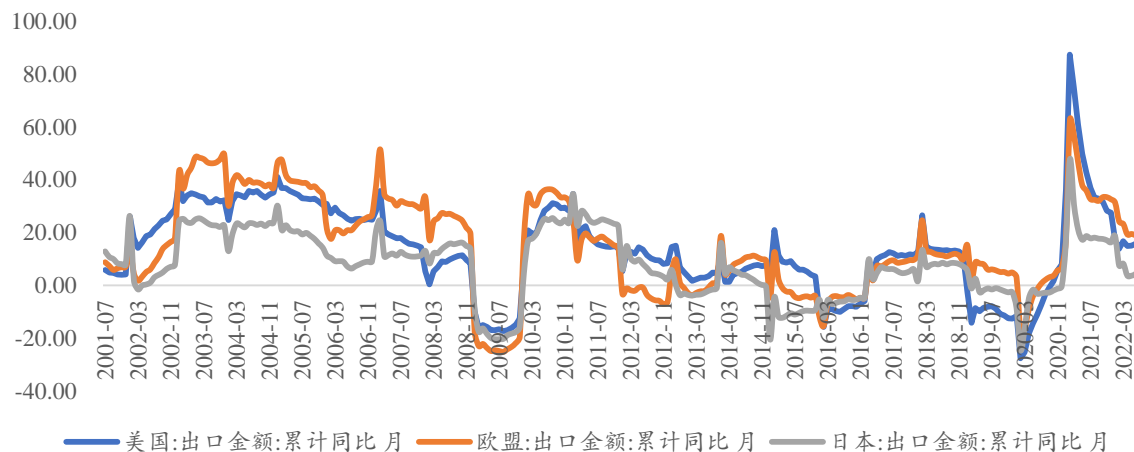
进口同比 (%)



贸易差额 (亿美元)



分地区出口同比 (%)



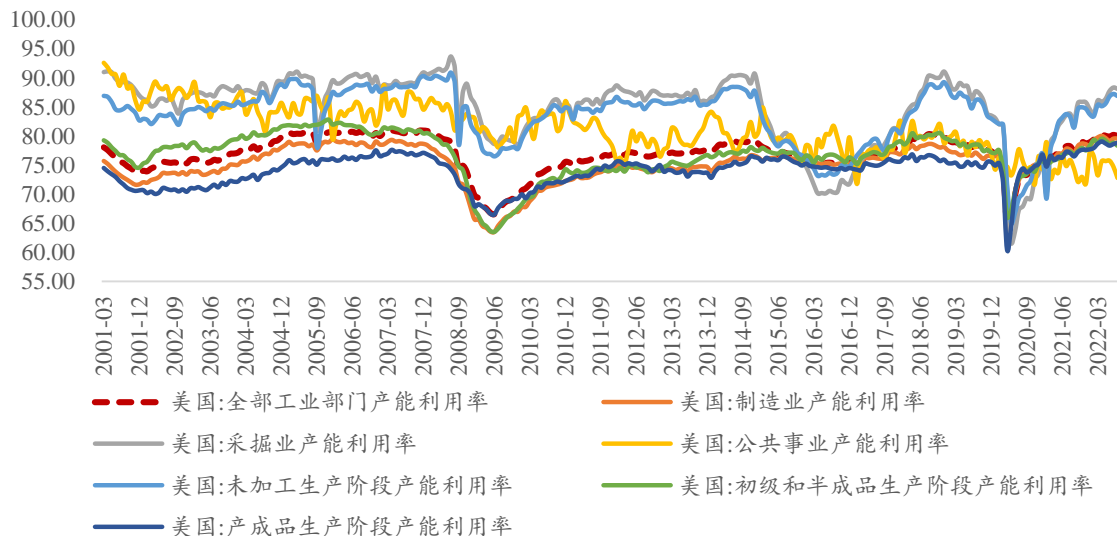
5



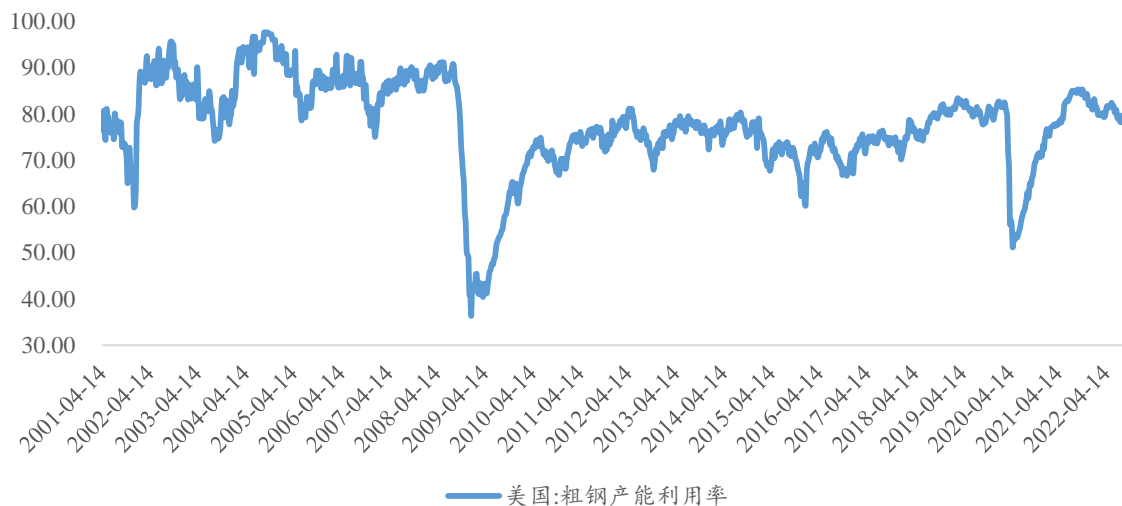
海外经济

美国工业产能利用率下降至77.80%

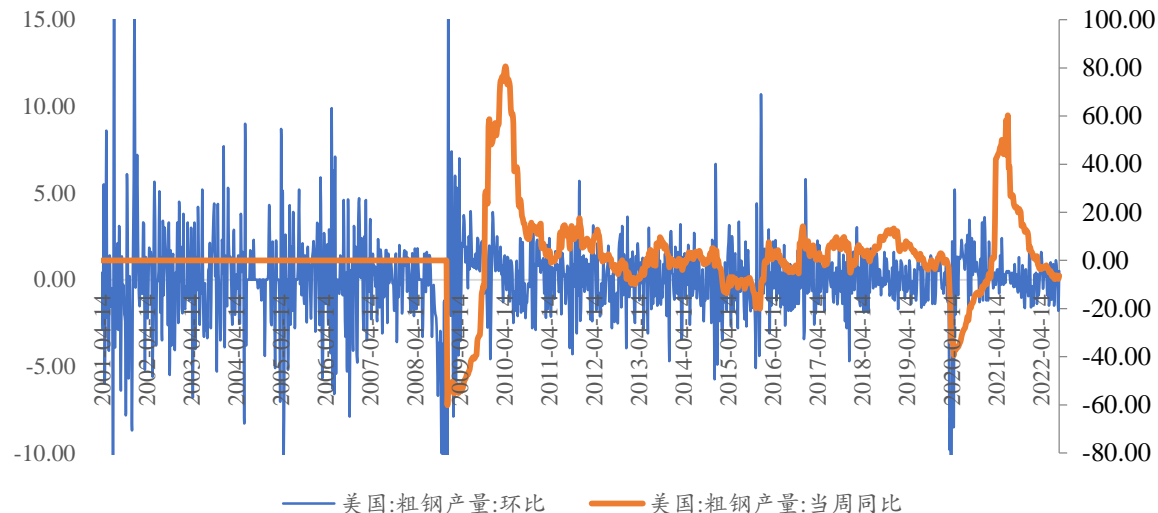
美国工业产能利用率 (%)



美国粗钢产能利用率 (%)



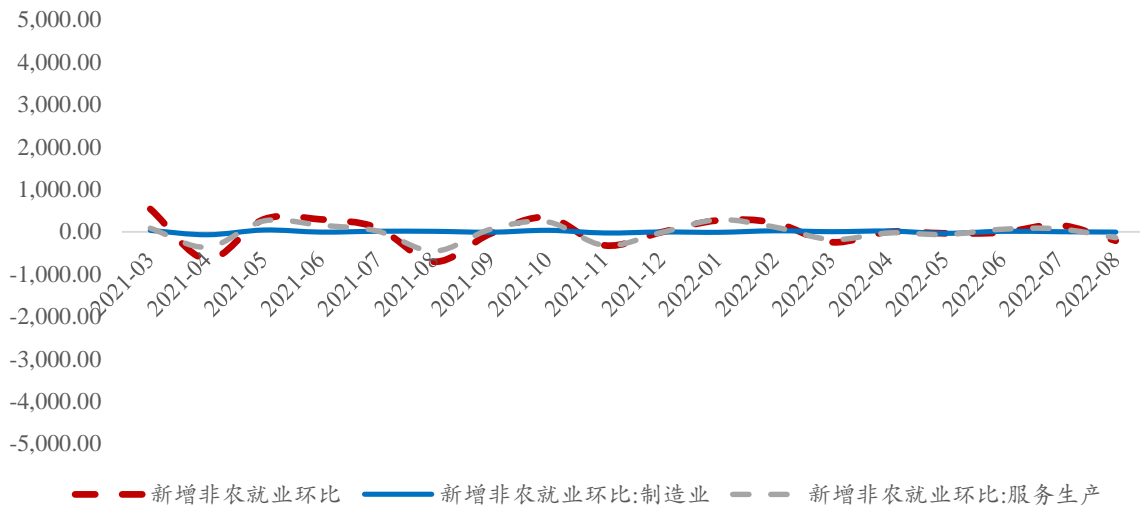
美国粗钢产量变化率 (%)



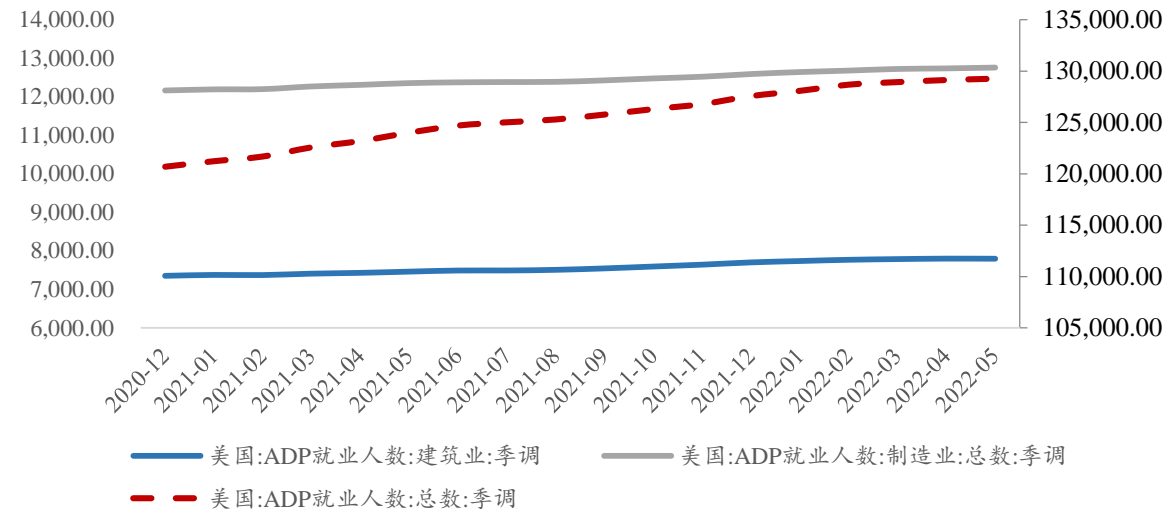
- 美国工业产能持续修复，8月全部部门工业产能利用率较7月下降了0.24%。
- 本周粗钢产量继续较上周小幅上升了0.80万短吨，环比和同比分别上升0.50%和-6.30%；粗钢产能利用率较上周上升了0.40%。

美国8月新增就业人数环比下降213.00%

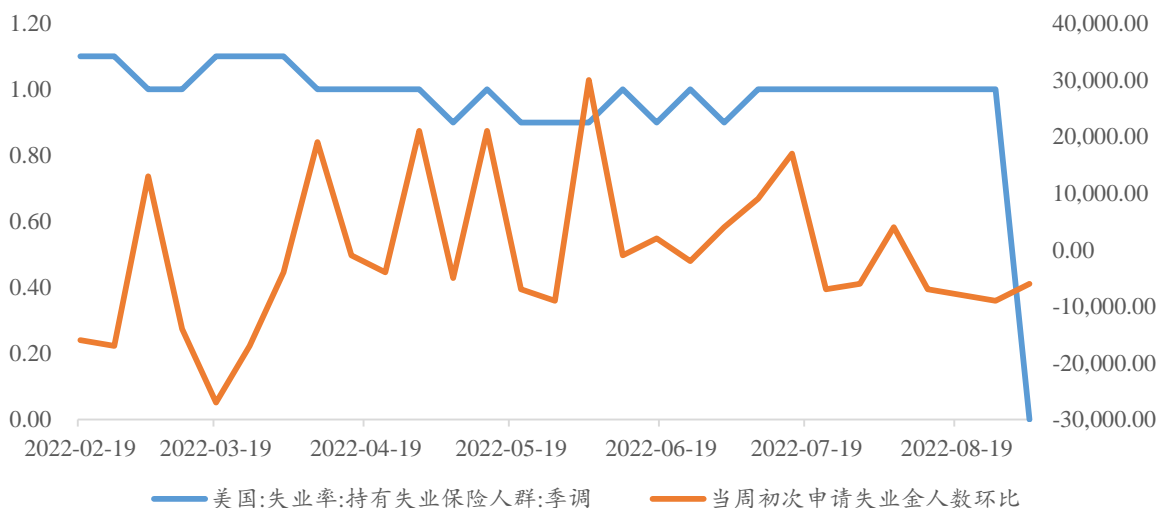
非农就业变化人数（千人）



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0.5万人。

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