



# 经济高频数据追踪

华泰期货研究院 FICC研究 2023年4月10日

高聪 F3063338 Z0016648

# CONTENTS



消费



生产



出口



通胀

- ◆ **房地产端：商品房成交强势未能延续，周度下行较多**，30大中城市地产成交周度回落，不过累计成交量仍高于2022年同期，三线城市累计成交面积超过2022年水平；**二手房成交相对平稳**，全国二手房挂牌量指数小幅上行，二手房挂牌价格相对平稳；**百城土地成交再度走弱**，百城土地成交面积以及成交价格溢价率再度回落至低位。
- ◆ **人员流动：国内人员流动持续处于高位**，国内主要城市拥堵指数周度有所下行，但持续处于季节性高位；29城市地铁客运量持续处于高位；航班执飞率处于80%高位；电影消费节后开始回落。
- ◆ **建材家居与电子电器消费：2月份建材家具消费明显强于历史同期**。电子电器分项消费量结构性回暖，大家电，电脑硬件消费处于历史同期高位；手机消费处于历史同期低位。
- ◆ **出口端依旧疲软**：上海出口集装箱运价指数近期有所企稳，最新一周数据为956.93，周度上行超1%；**2、3月份干散货运价的反弹受益于全球干散货贸易量的回升**，2023年2月份铁矿石贸易量较2022年同期同比增加8.9%，煤炭贸易量较2022年2月份同比大幅增加超1.4%，粮食贸易量较2022年2月份同比减少3.5%，但近五年仅低于2022年同期数据，全球干散货贸易量较2022年2月份同比增加0.4%。作为中国出口领先指标的韩国3月份出口依然疲软，3月份出口金额同比下降超13%。
- ◆ **通胀端：CPI端与PPI端分项表现周度均偏弱**。PPI端：CRB金属周度小幅下跌超2.6%，CRB工业原料价格周度下跌超0.5%，布伦特原油期货价格周度上涨超7%。CPI端：猪肉现货价格周度仍旧偏弱，小幅下行；蔬菜价格周度继续回落，水果价格周度高位回落。



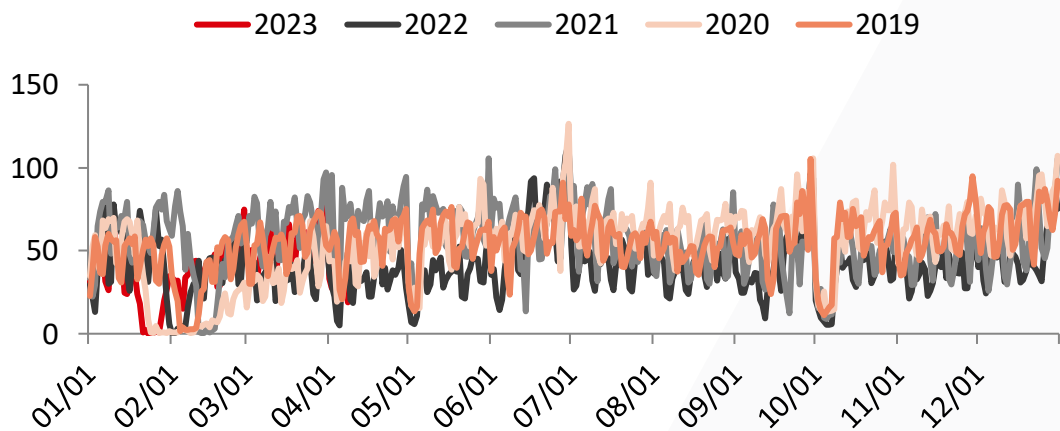
# 第一章

## 消费端高频数据

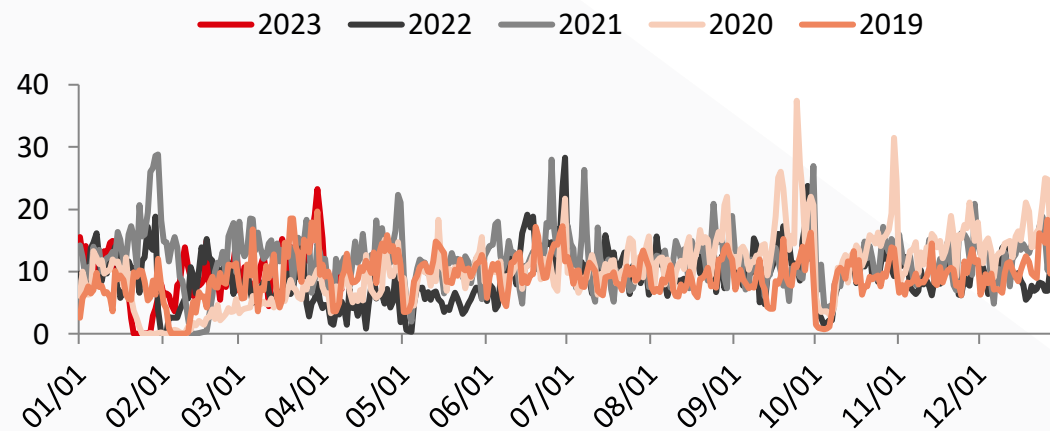


- ◆ **房地产端：商品房成交强势未能延续，周度下行较多**，30大中城市地产成交周度回落，不过累计成交量仍高于2022年同期，三线城市累计成交面积已经超过2022年水平；**二手房成交相对平稳**，全国二手房挂牌量指数小幅上行，二手房挂牌价格相对平稳；**百城土地成交再度走弱**，百城土地成交面积以及成交价格溢价率再度回落至低位。
- ◆ **人员流动：国内人员流动持续处于高位**，国内主要城市拥堵指数周度有所下行，但持续处于季节性高位；29城市地铁客运量持续处于高位；航班执飞率处于80%高位；电影消费节后开始回落。
- ◆ **建材家居与电子电器消费：2月份建材家具消费明显强于历史性同期**。电子电器分项消费量结构性回暖，大家电，电脑硬件消费处于历史同期高位；手机消费处于历史同期低位。

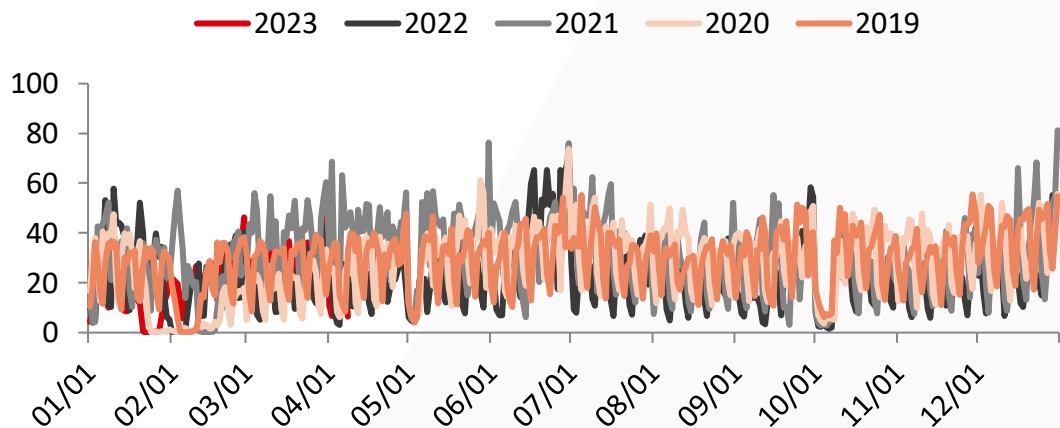
### 30大中城市商品房成交面积 (万平方米)



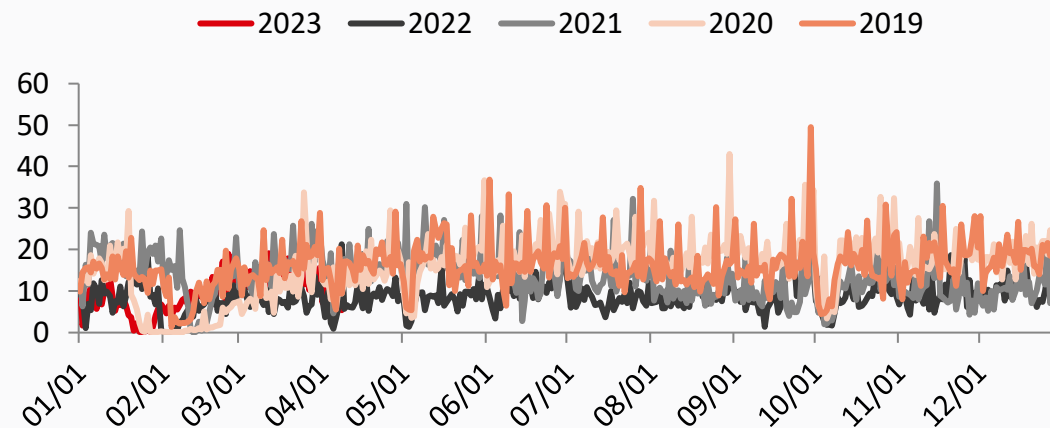
### 30大中城市商品房成交面积：一线城市 (万平方米)



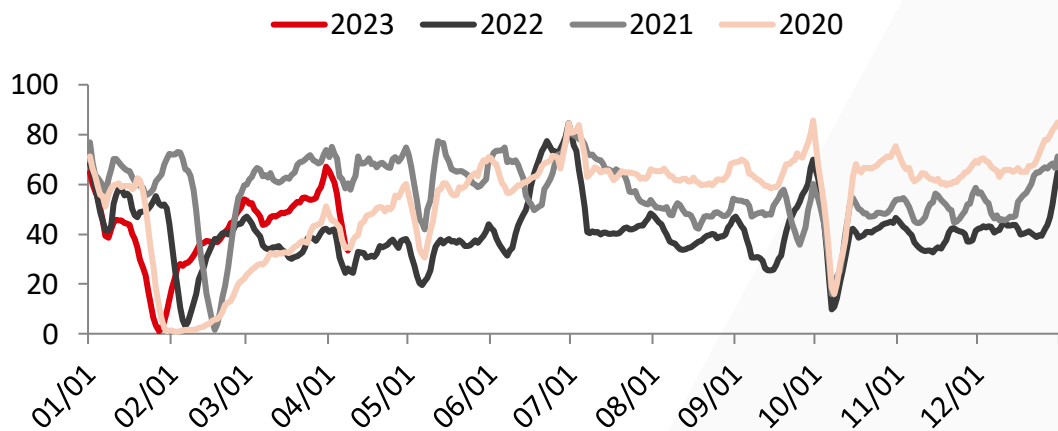
### 30大中城市商品房成交面积：二线城市 (万平方米)



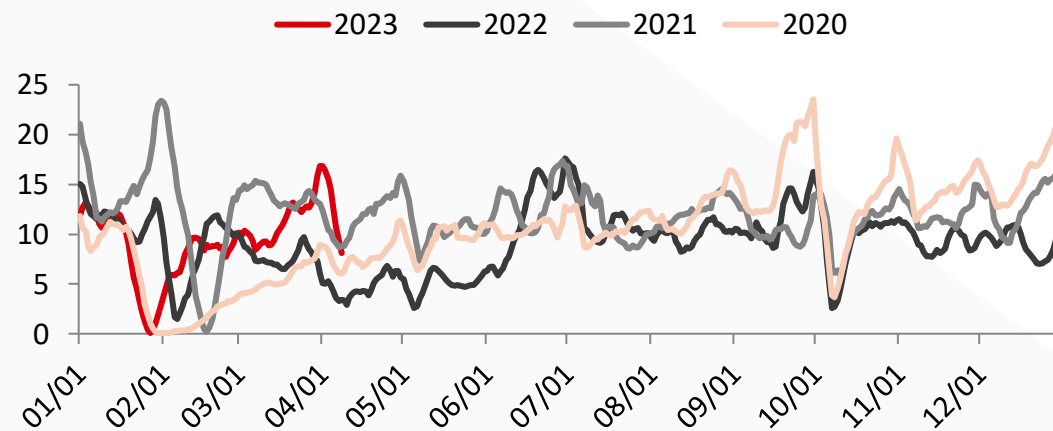
### 30大中城市商品房成交面积：三线城市 (万平方米)



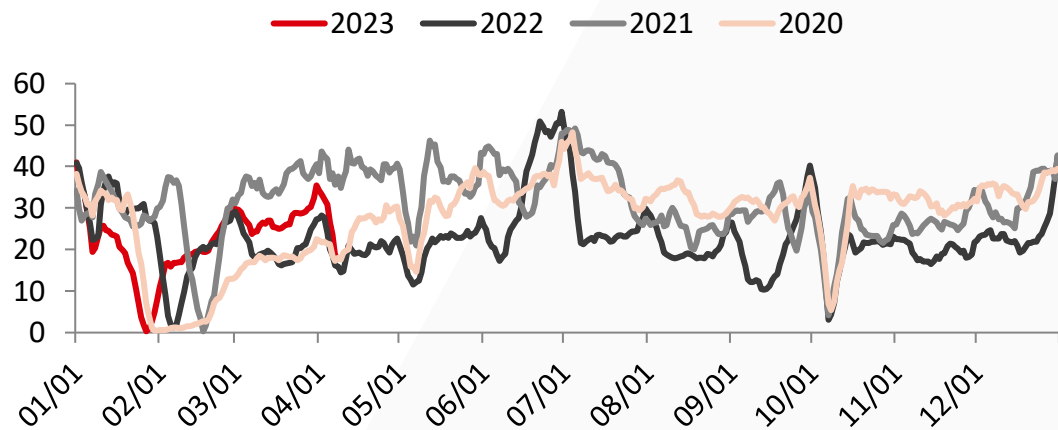
### 30大中城市商品房成交面积7日平均 (万平方米)



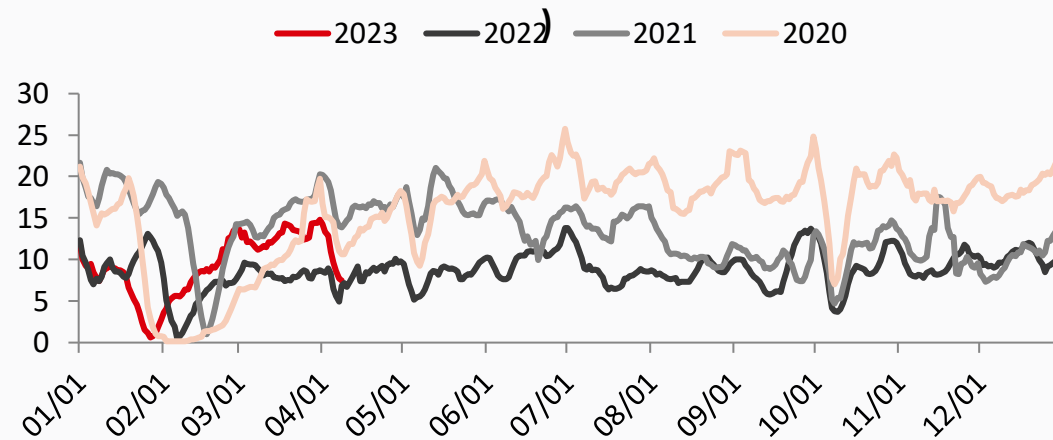
### 30大中城市商品房成交面积：一线城市7日平均 (万平方米)



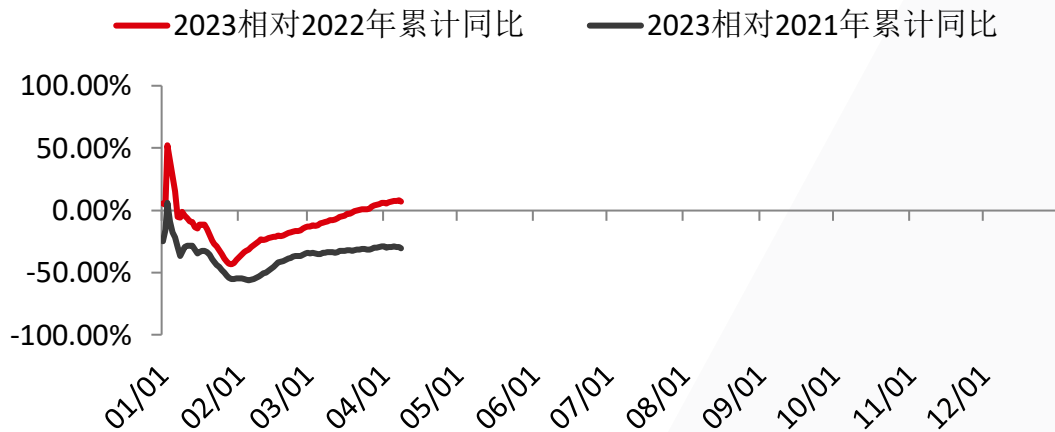
### 30大中城市商品房成交面积：二线城市7日平均 (万平方米)



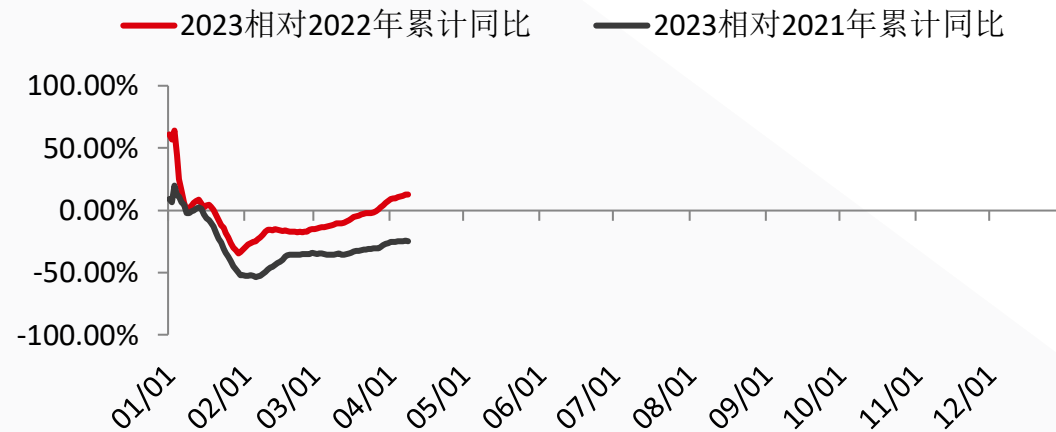
### 30大中城市商品房成交面积：三线城市7日平均 (万平方米)



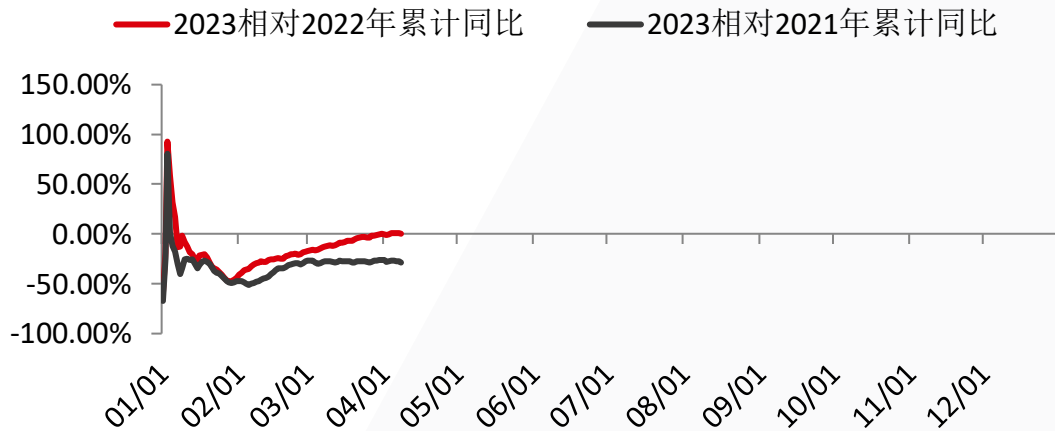
### 30大中城市商品房成交面积累计同比 (%)



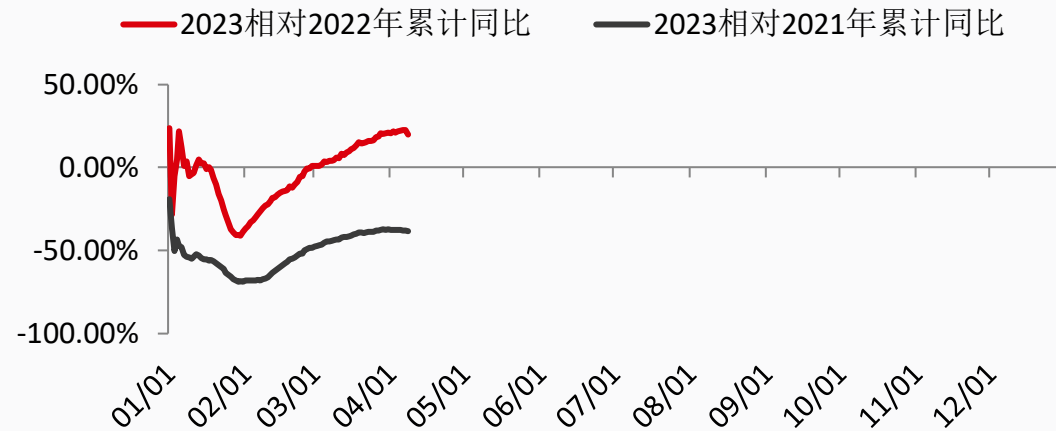
### 30大中城市商品房成交面积：一线城市累计同比 (%)



### 30大中城市商品房成交面积：二线城市累计同比 (%)

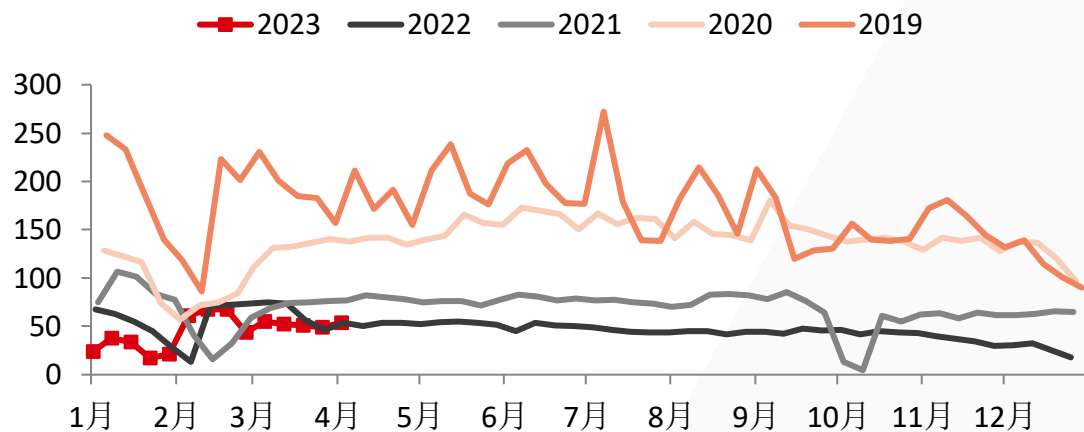


### 30大中城市商品房成交面积：三线城市累计同比 (%)

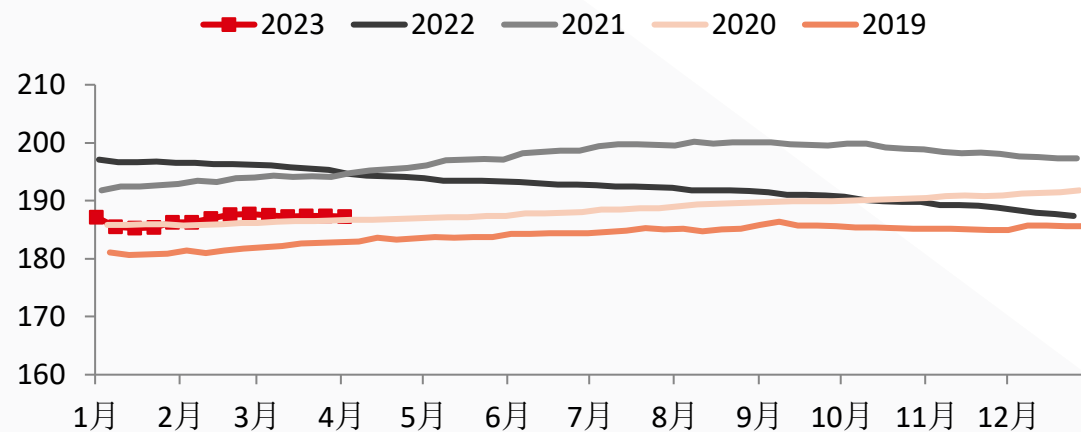




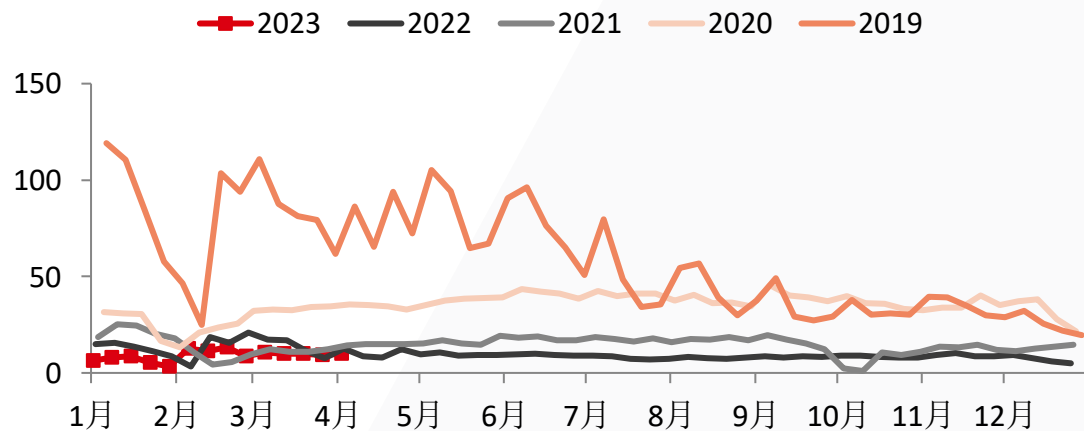
## 城市二手房出售挂牌量指数:全国 (2015年01月04日=100)



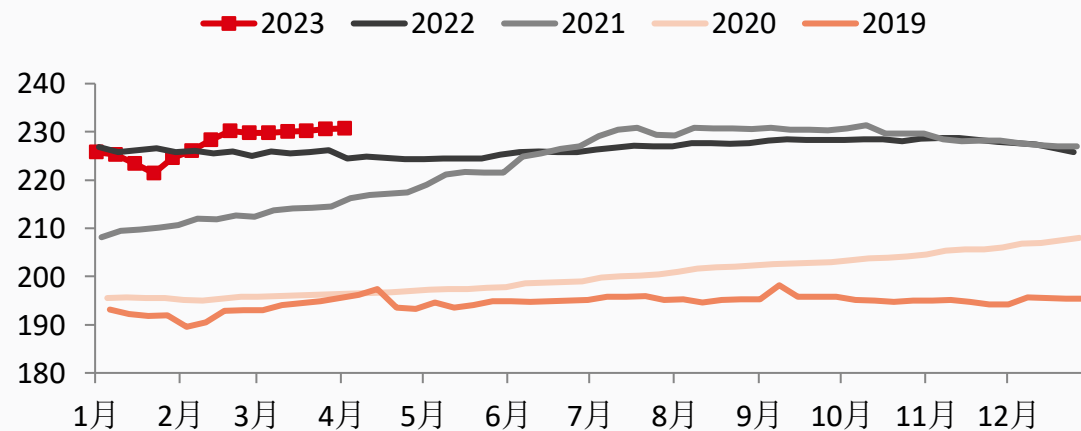
## 城市二手房出售挂牌价指数:全国 (2015年01月04日=100)



## 城市二手房出售挂牌量指数:一线城市 (2015年01月04日=100)

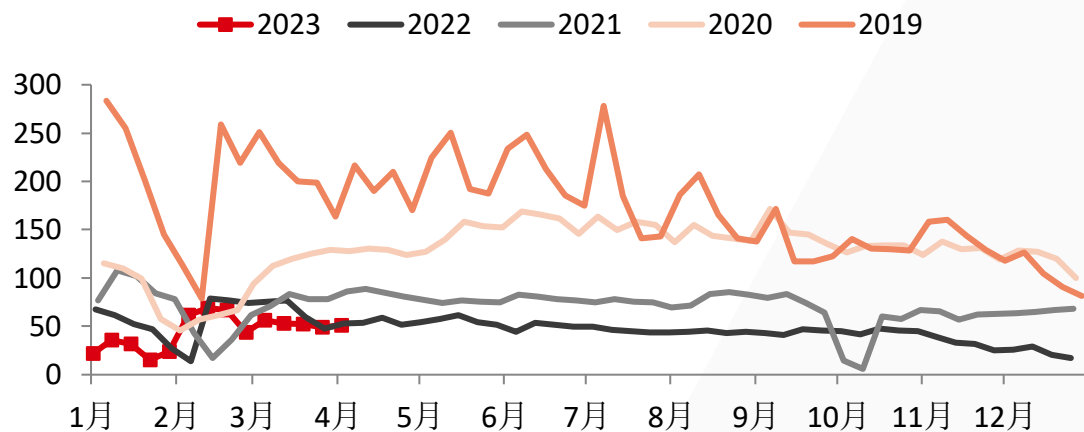


## 城市二手房出售挂牌价指数:一线城市 (2015年01月04日=100)

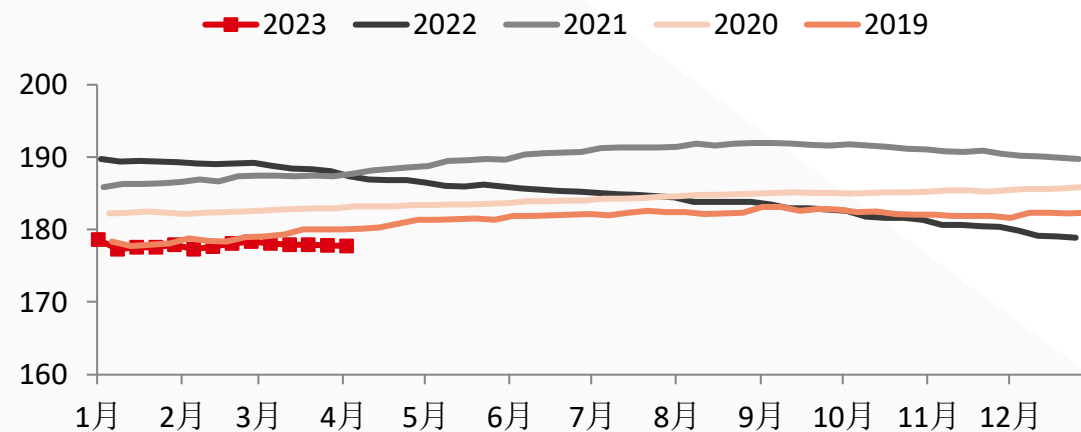


# 消费端：房地产端-周度(截至2023/4/7)

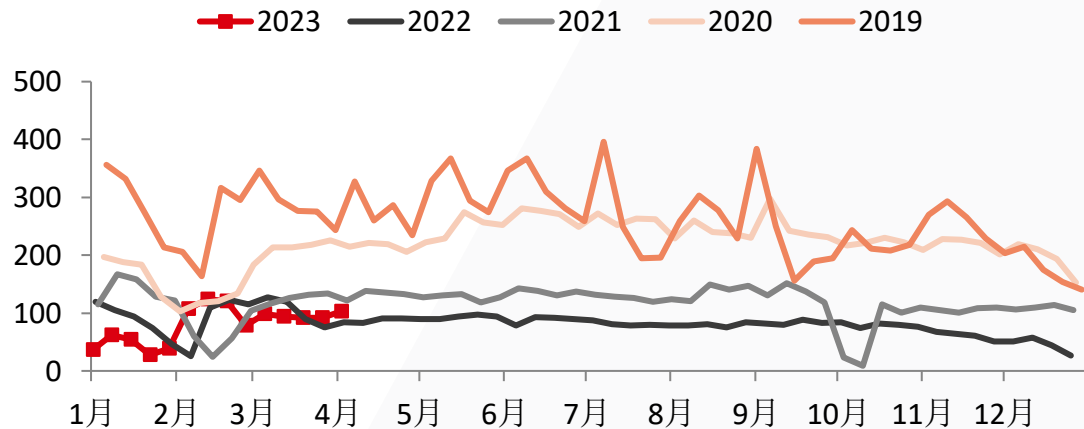
## 城市二手房出售挂牌量指数:二线城市 (2015年01月04日=100)



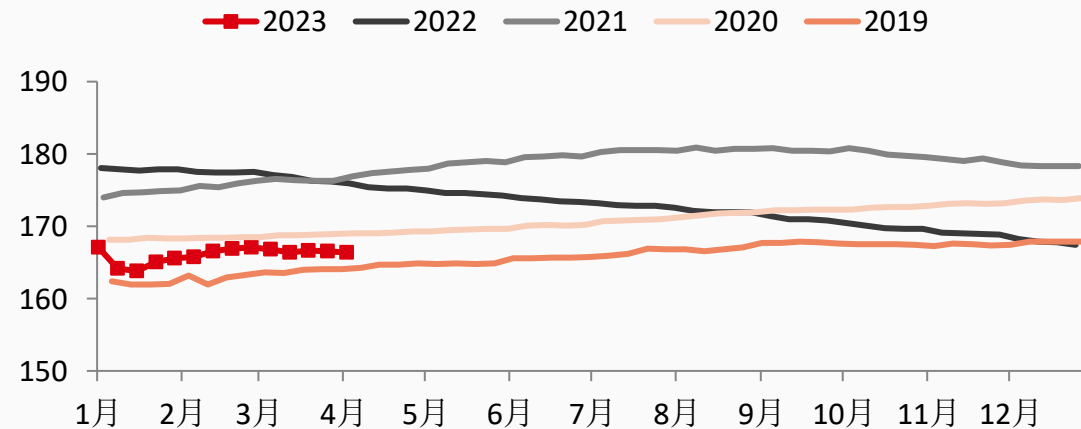
## 城市二手房出售挂牌价指数:二线城市 (2015年01月04日=100)



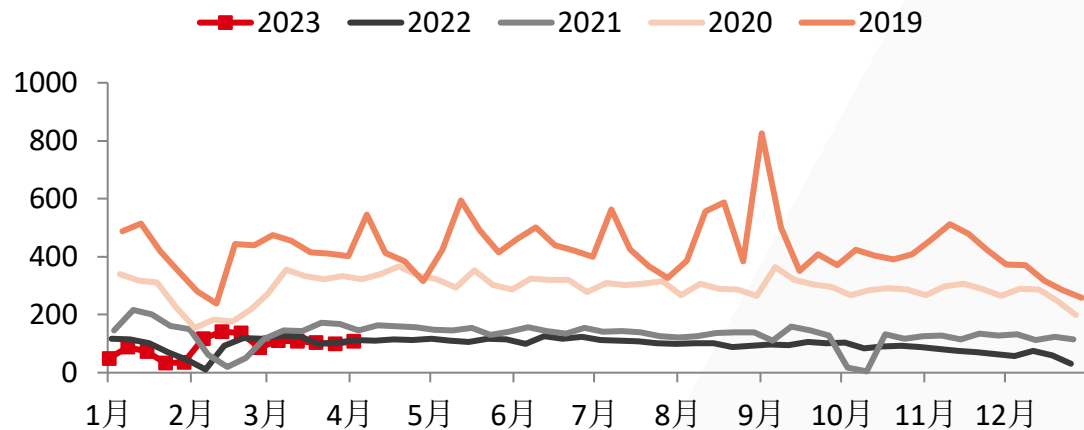
## 城市二手房出售挂牌量指数:三线城市 (2015年01月04日=100)



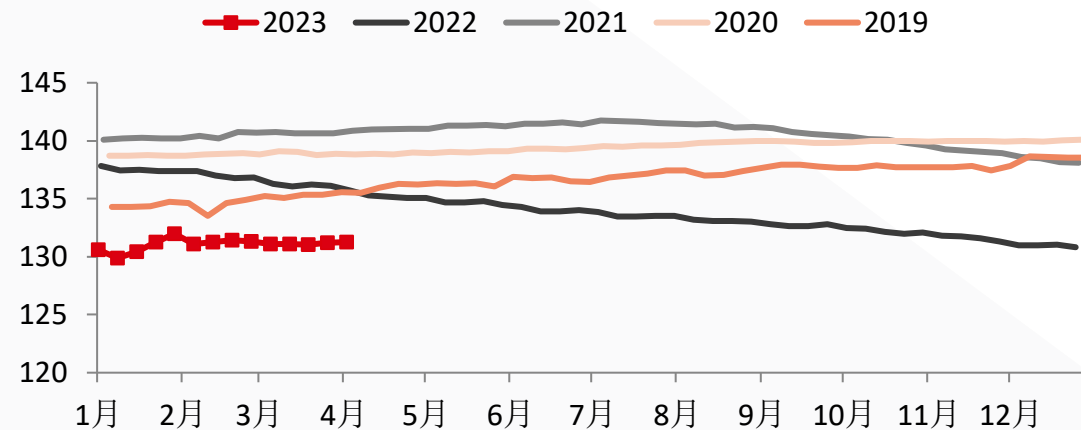
## 城市二手房出售挂牌价指数:三线城市 (2015年01月04日=100)



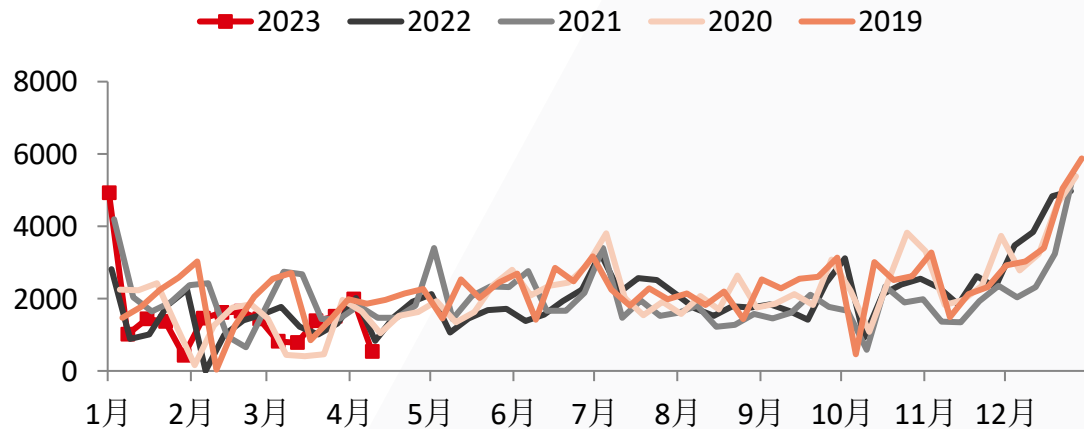
### 城市二手房出售挂牌量指数:四线城市 (2015年01月04日=100)



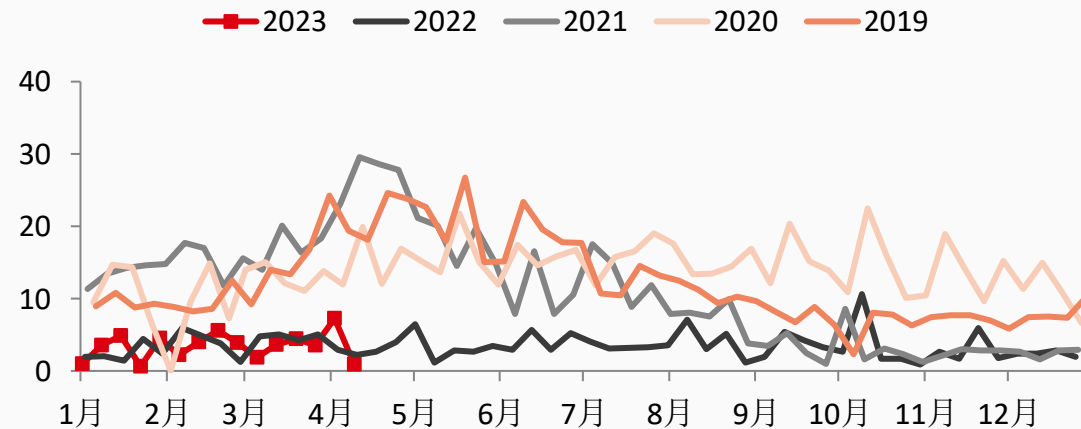
### 城市二手房出售挂牌价指数:四线城市 (2015年01月04日=100)



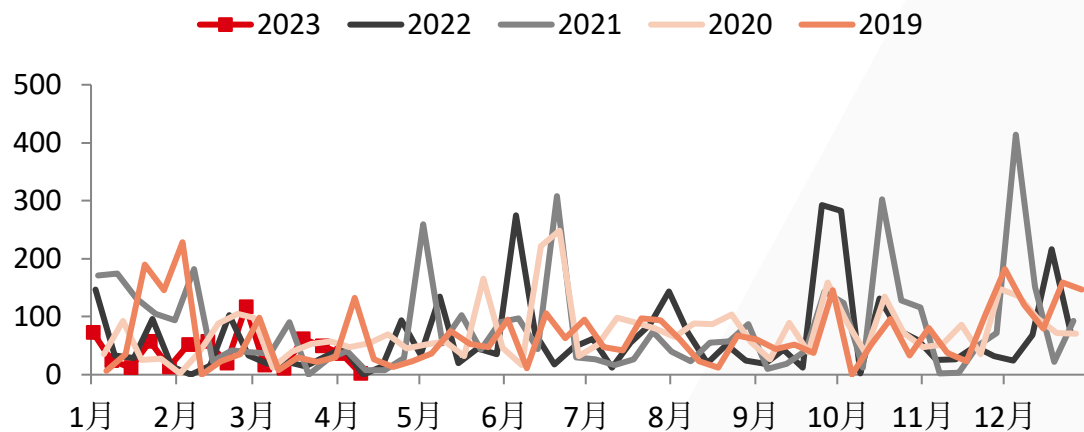
### 100大中城市:成交土地占地面积 (万平方米)



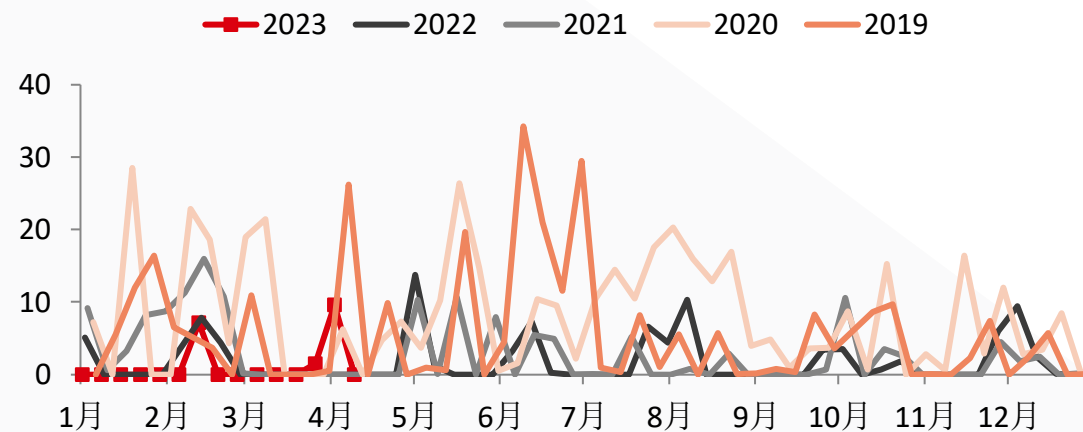
### 100大中城市:成交土地溢价率 (%)



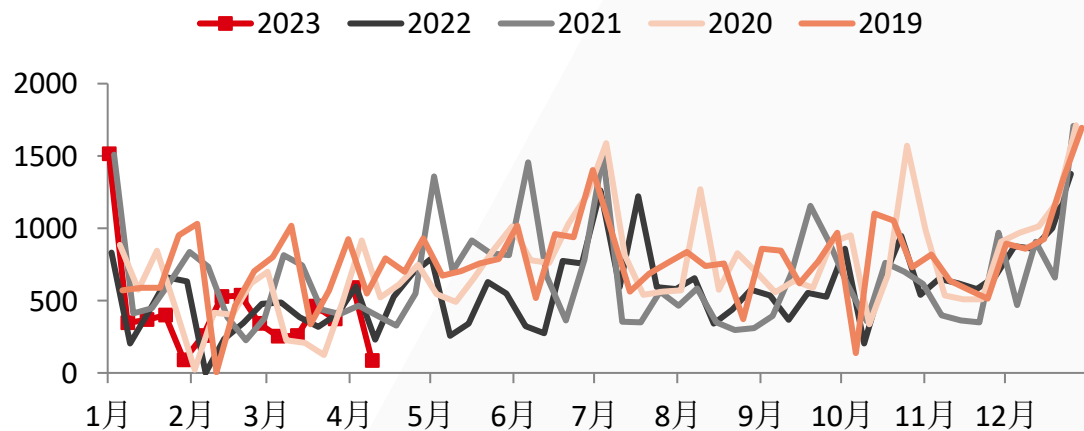
### 100大中城市:成交土地占地面积：一线城市（万平方米）



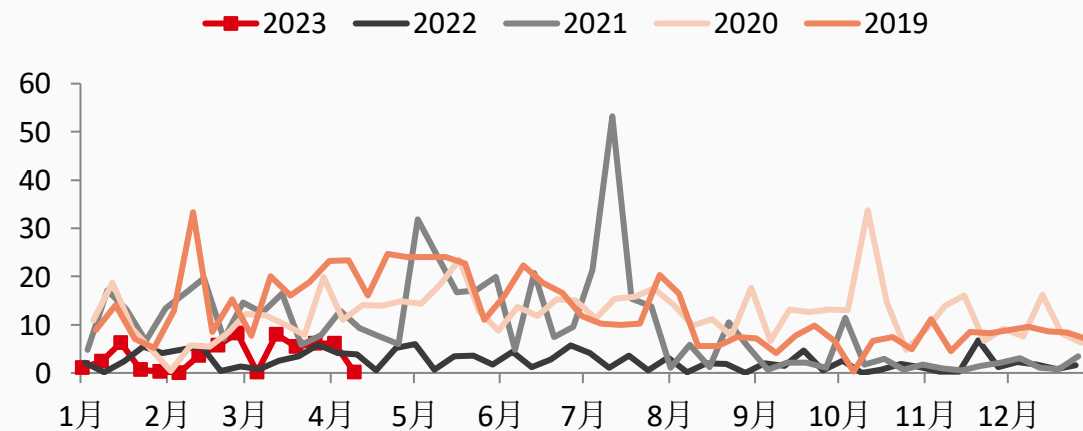
### 100大中城市:成交土地溢价率：一线城市（%）



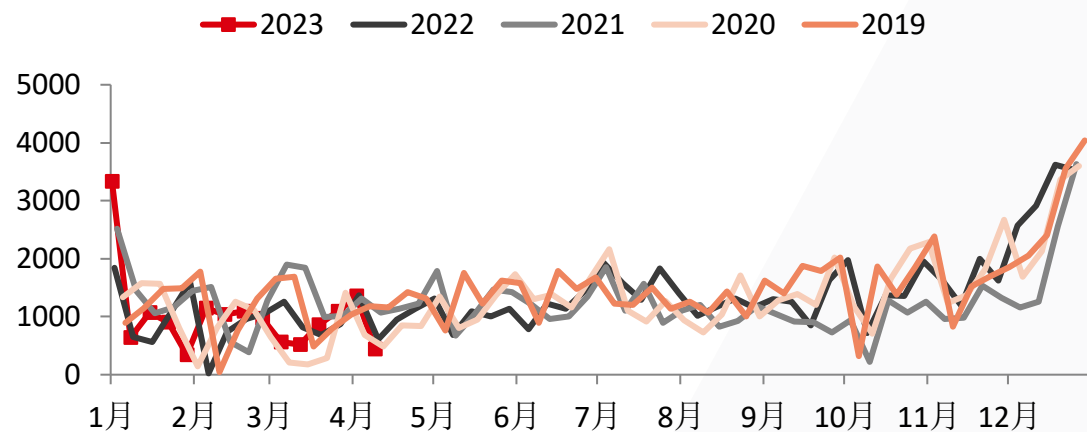
### 100大中城市:成交土地占地面积：二线城市（万平方米）



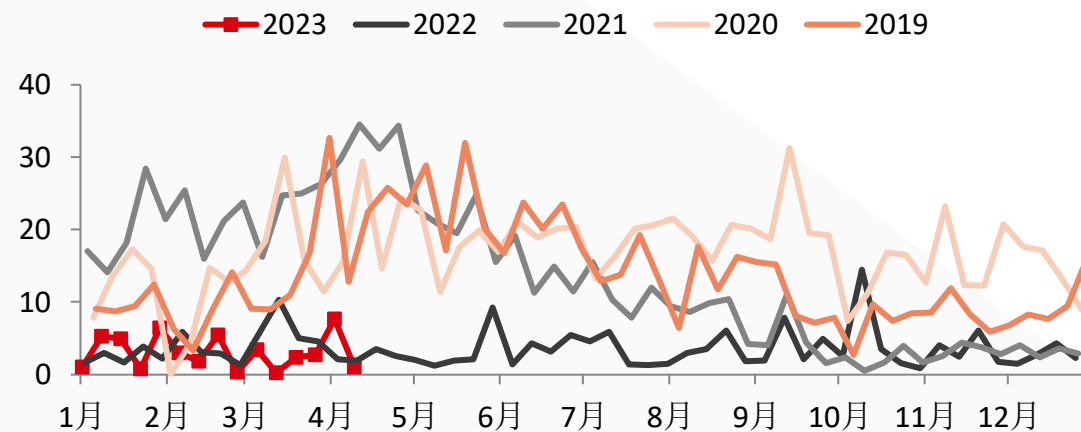
### 100大中城市:成交土地溢价率：二线城市（%）



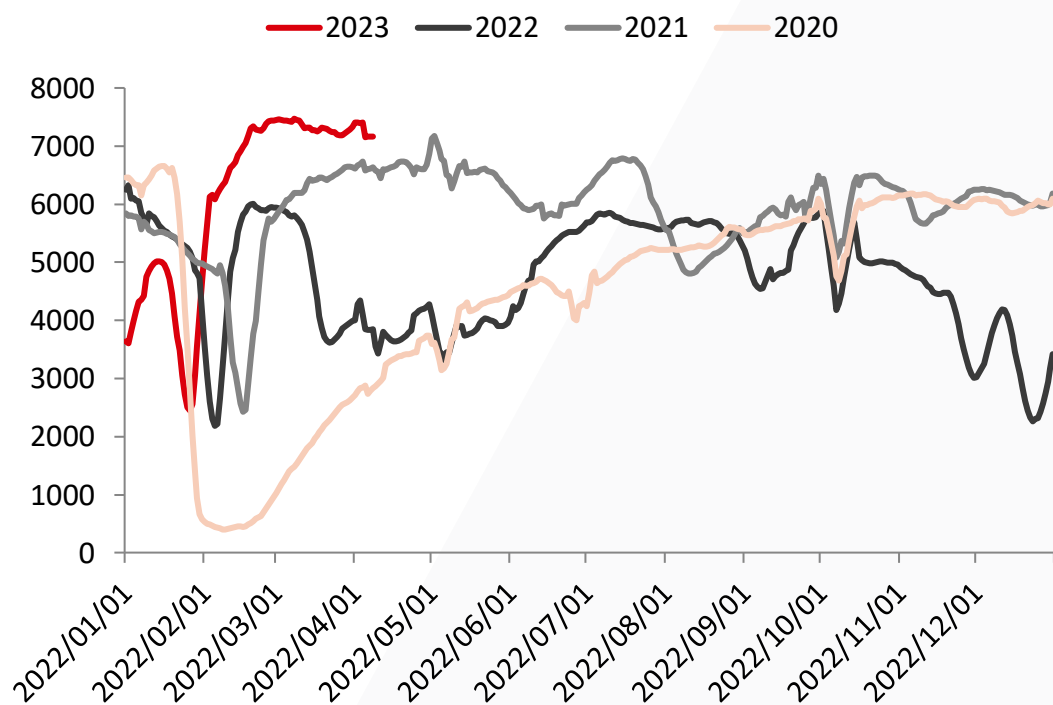
## 100大中城市:成交土地占地面积:三线城市(万平方米)



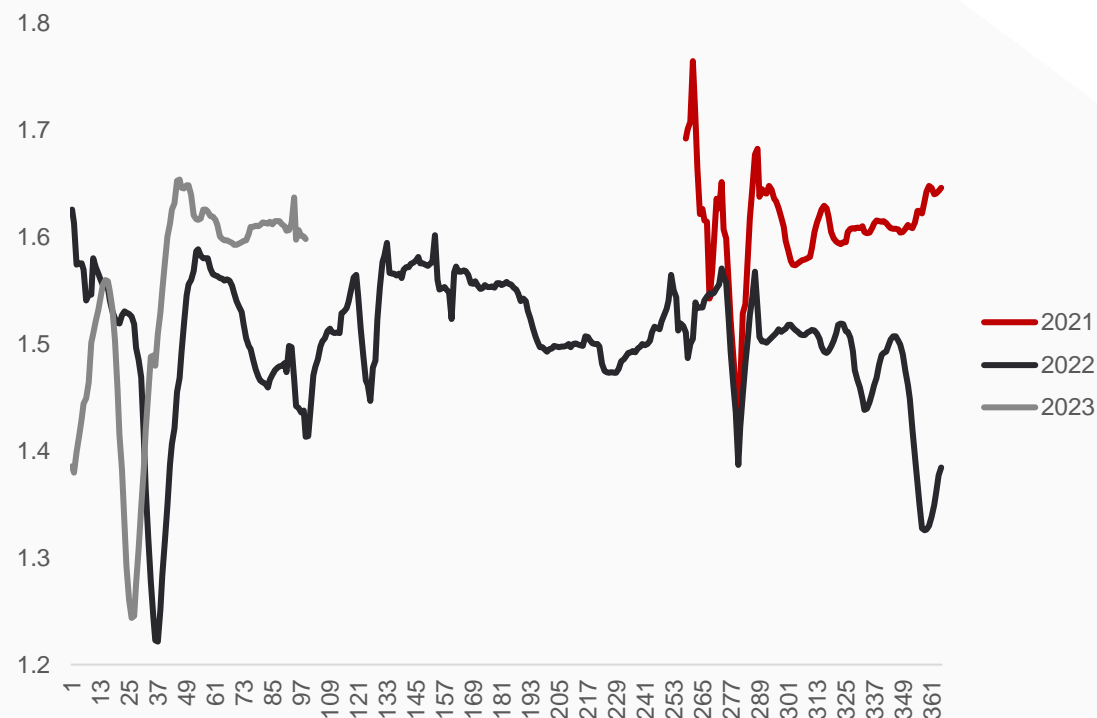
## 100大中城市:成交土地溢价率:三线城市(%)



### 国内29个城市地铁客运量（万人次）-日度



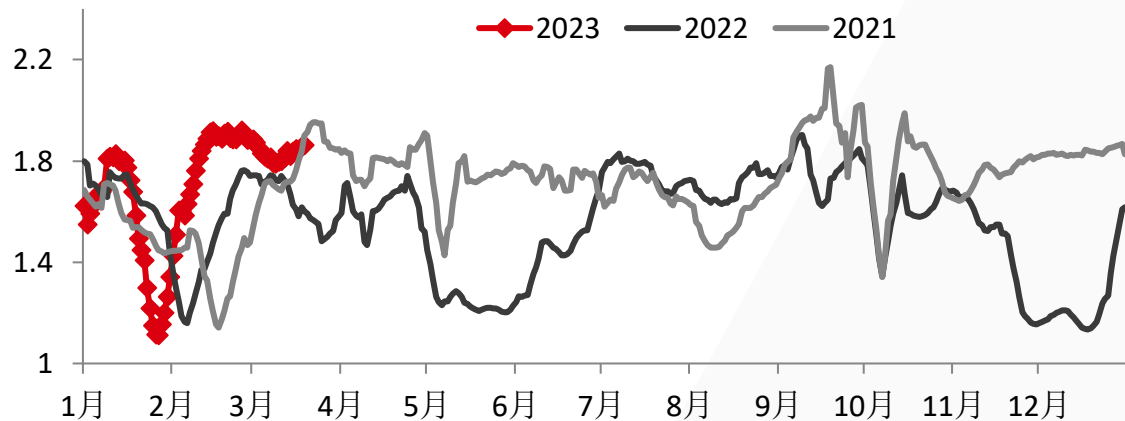
### 国内101个城市道路拥堵指数7日平均（点）-日度



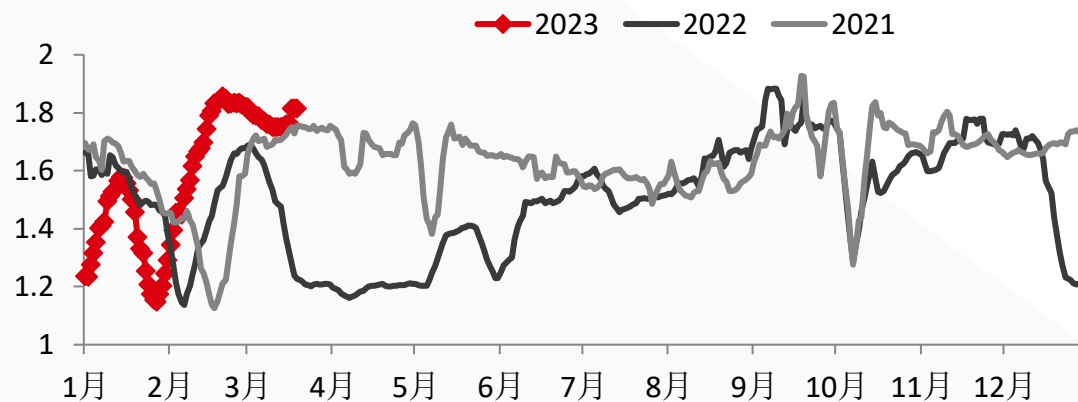
数据来源：Bloomberg、我的钢联、SMM、同花顺、Wind、华泰期货研究院

# 消费端：服务消费（城市拥堵-日度）（截至2023/4/7）

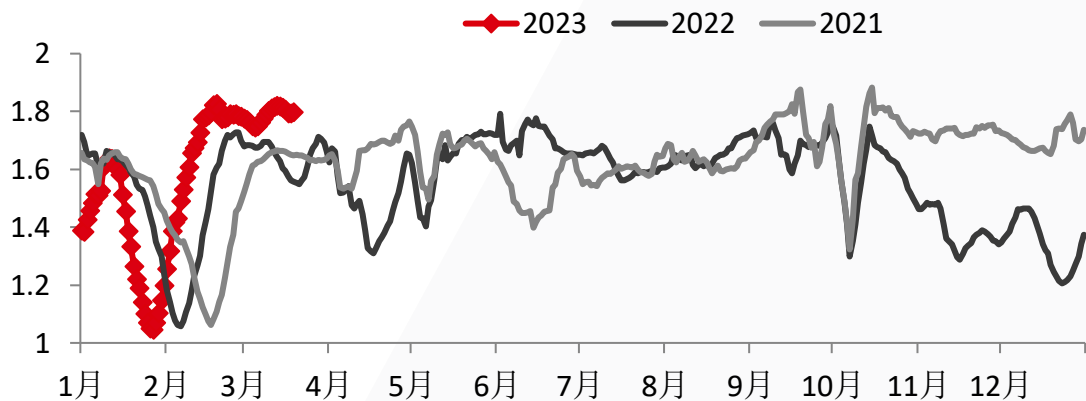
### 拥堵延时指数:7DMA:北京



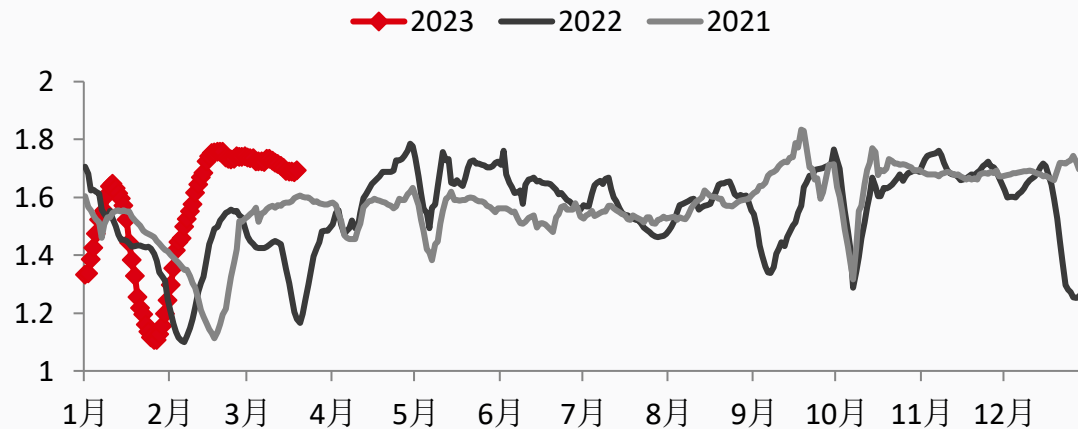
### 拥堵延时指数:7DMA:上海



### 拥堵延时指数:7DMA:广州

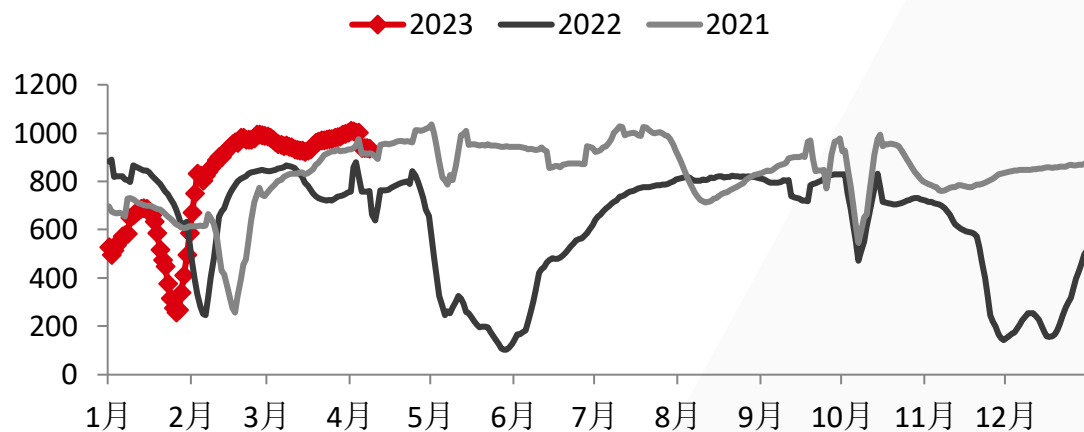


### 拥堵延时指数:7DMA:深圳

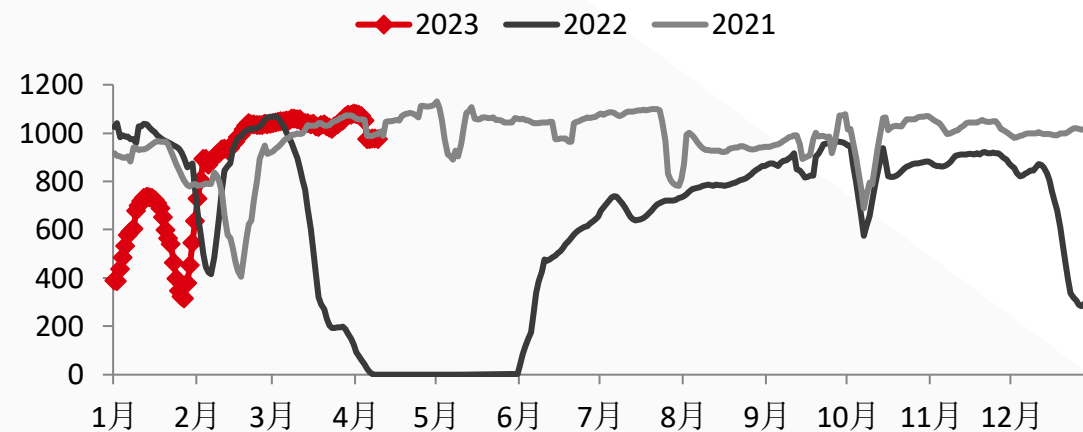


# 消费端：服务消费（地铁客流-日度）（截至2023/4/7）

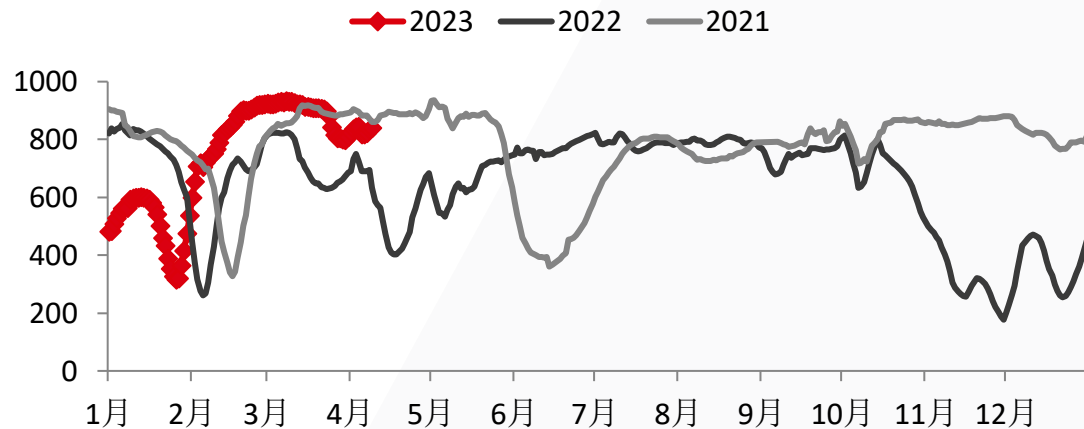
## 地铁客运量:7DMA:北京（万人次）



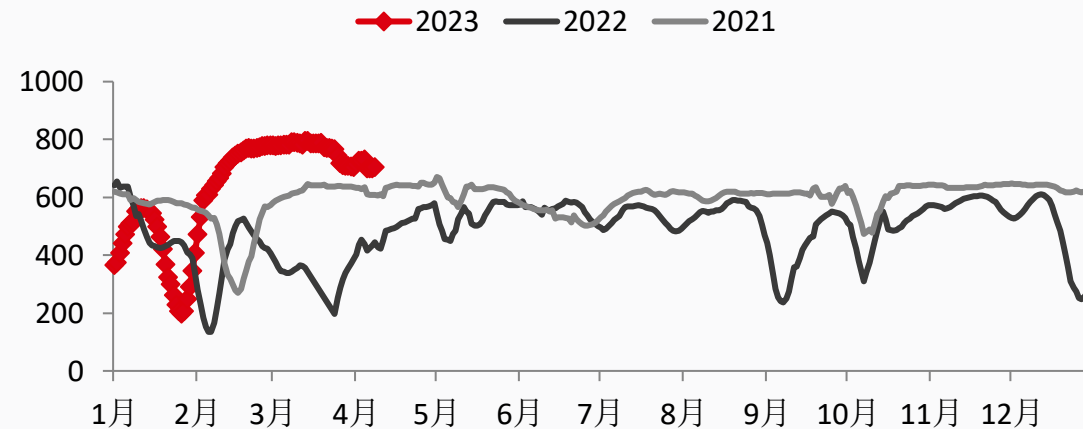
## 地铁客运量:7DMA:上海（万人次）



## 地铁客运量:7DMA:广州（万人次）



## 地铁客运量:7DMA:深圳（万人次）



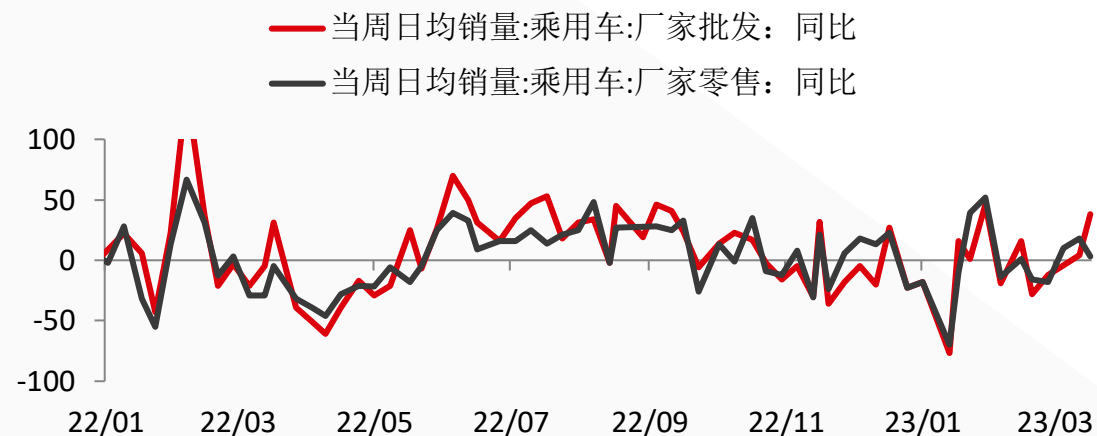


# 消费端：服务消费（航班+乘用车+电影-日度）（截至2023/4/7）

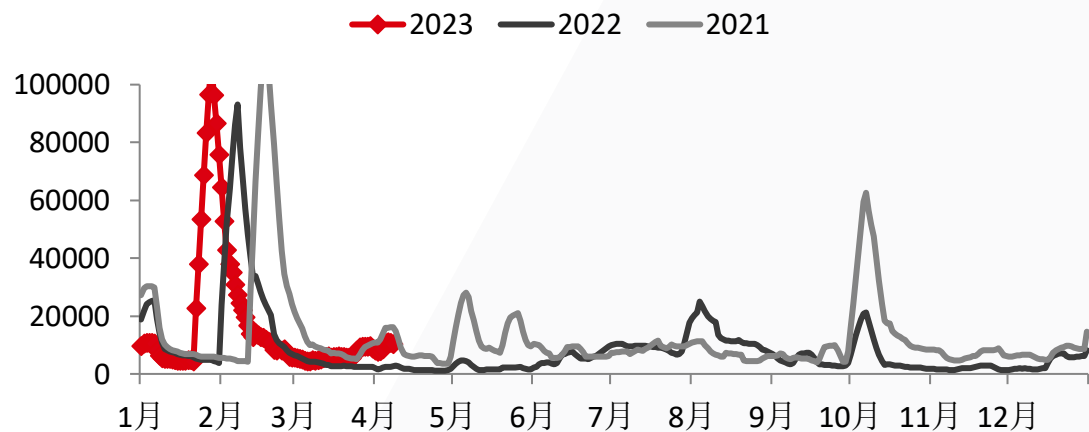
## 国内航班执行率（%）-日度



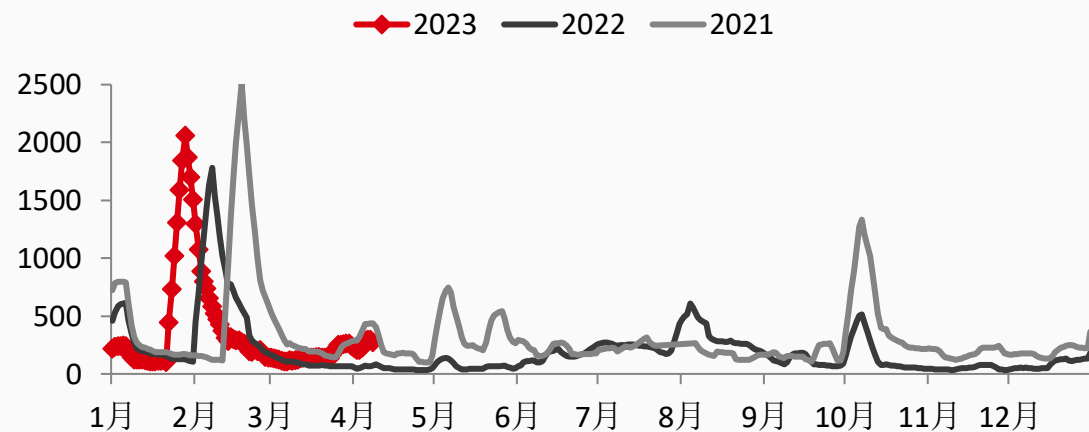
## 乘用车销量同比（%）-周度



## 当日电影票房:7DMA: 全国 (万元)

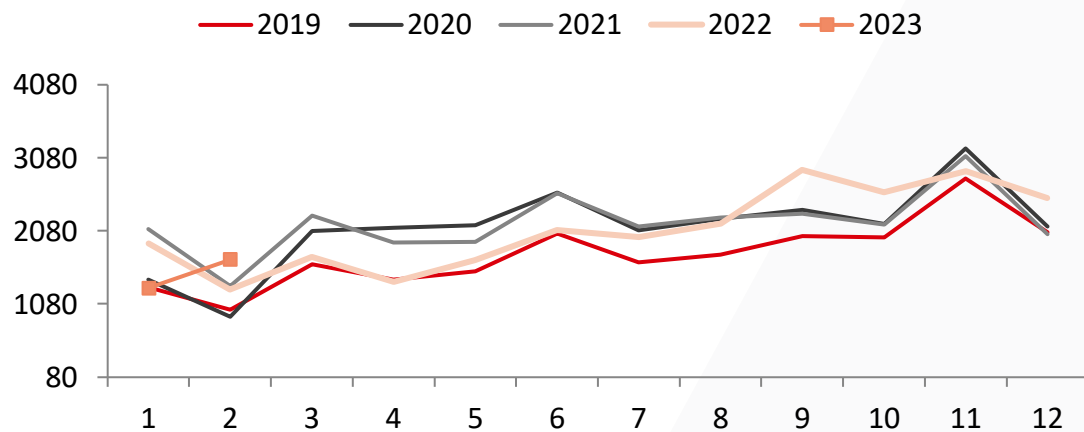


## 当日观影人次:7DMA: 全国 (万人次)

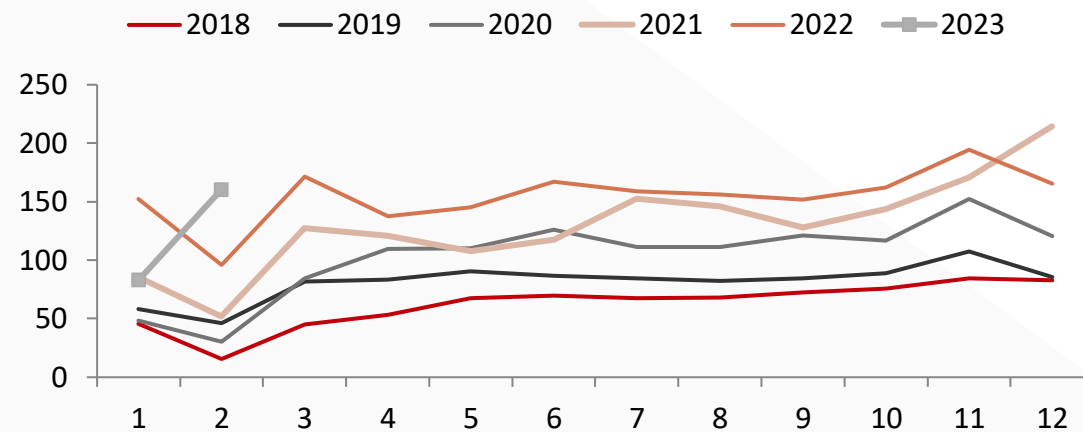


# 消费端：建材家居消费-月度(截至2023/2)

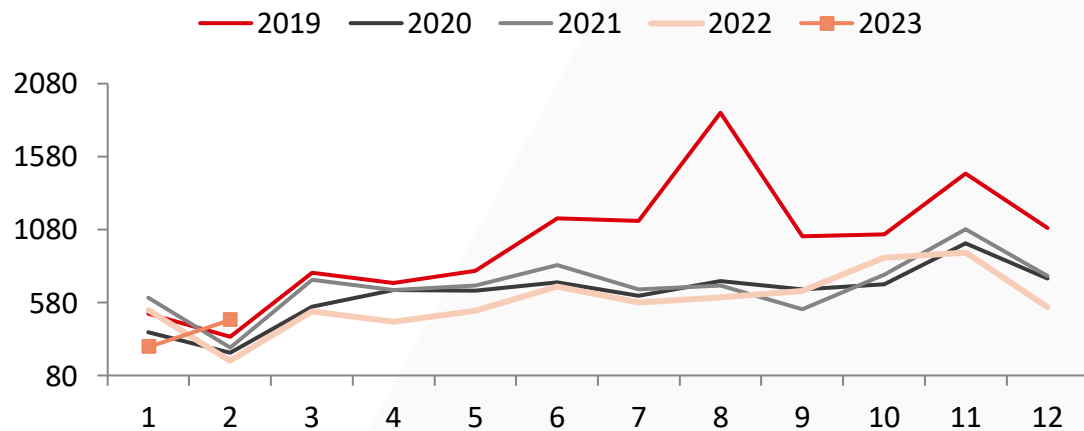
## 住宅家具销售量 (万件)



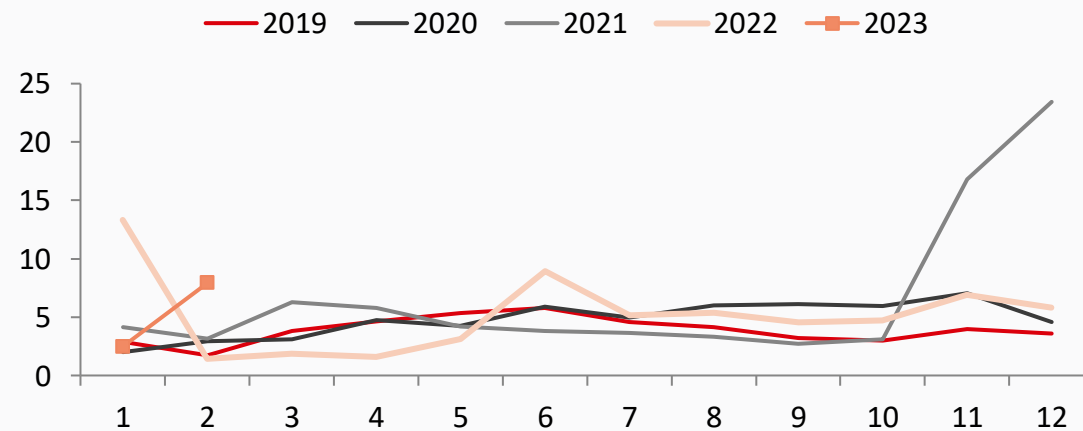
## 商业/办公家具销售量 (万件)



## 全屋定制销售量 (万件)

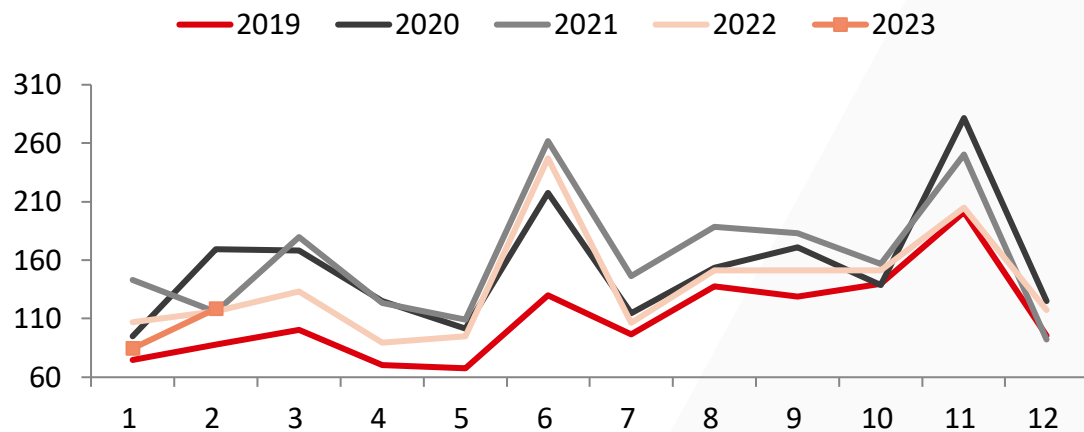


## 装修设计/施工/监理销售量 (万件)

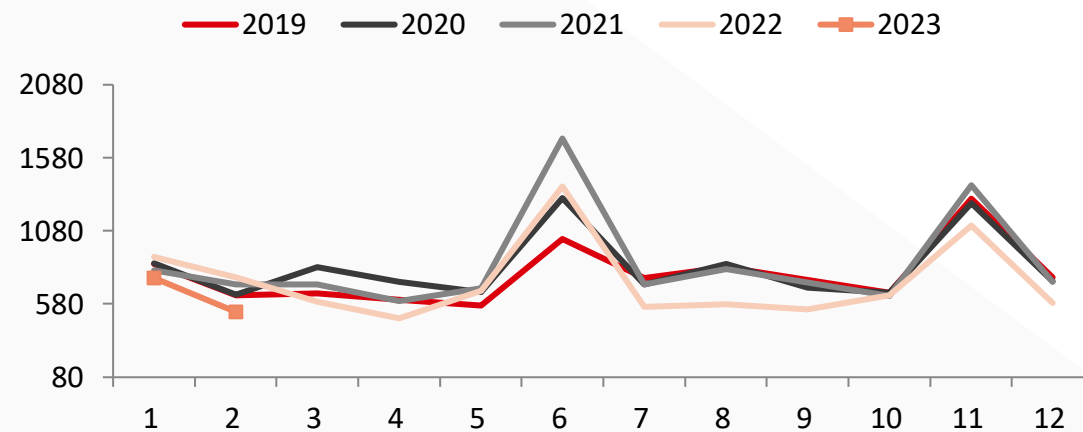


# 消费端：电子电器消费-月度(截至2023/2)

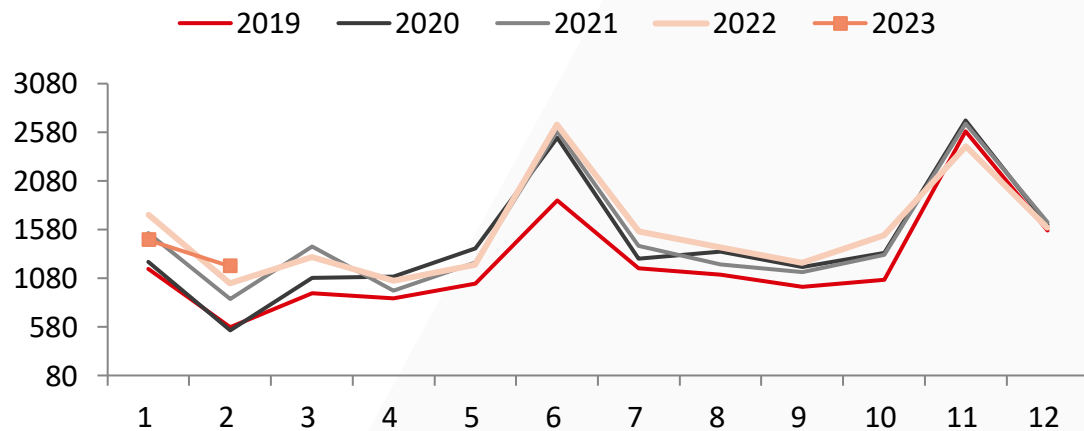
## 笔记本电脑销售量 (万件)



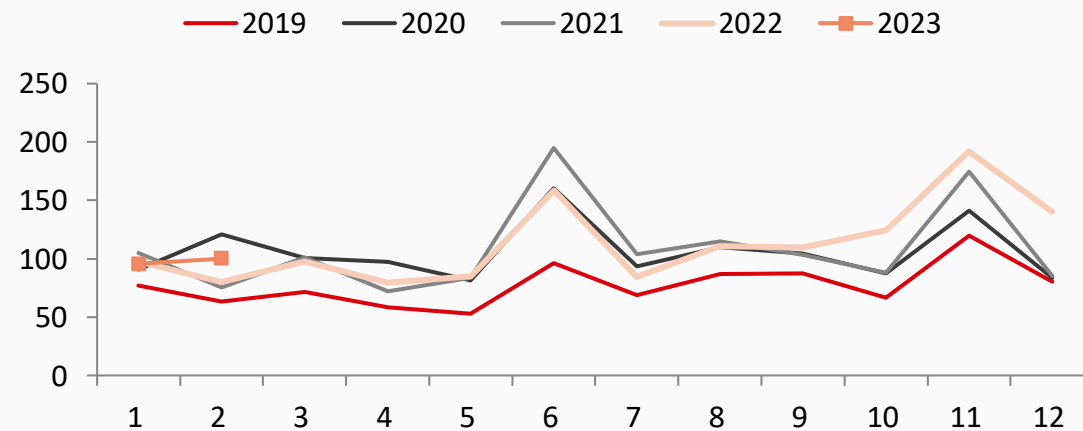
## 手机销售量 (万件)



## 大家电销售量 (万件)

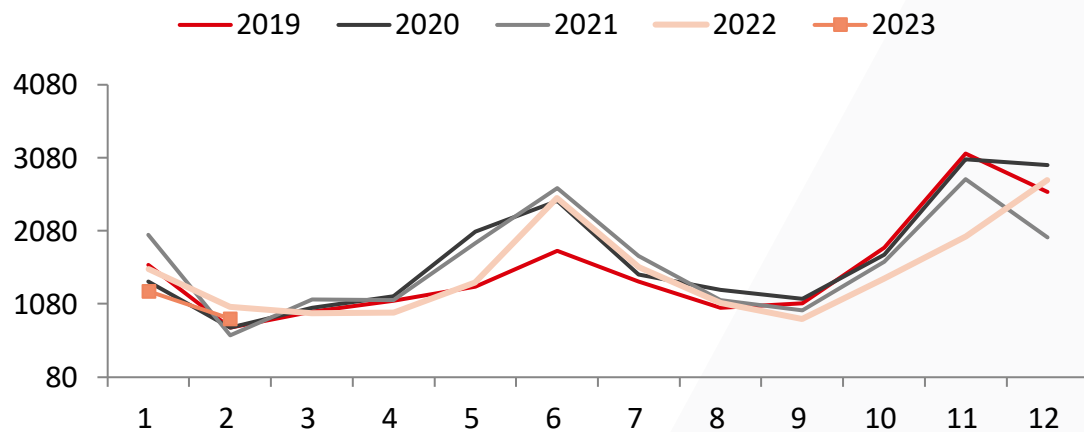


## 平板电脑/MID销售量 (万件)

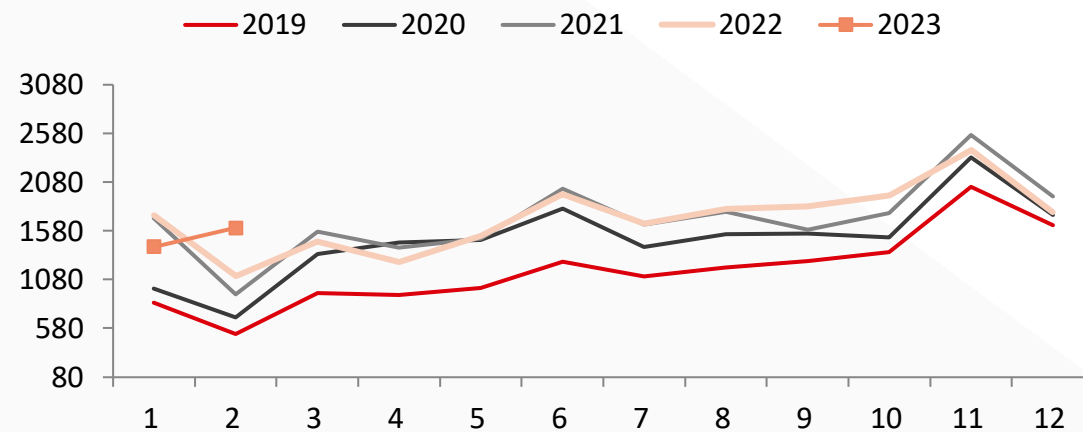


# 消费端：电子电器消费-月度(截至2023/2)

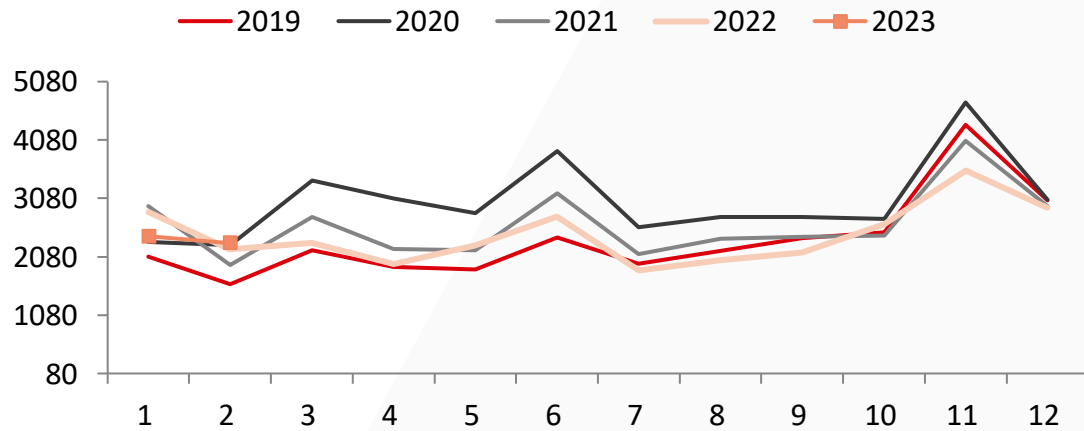
## 生活电器销售量 (万件)



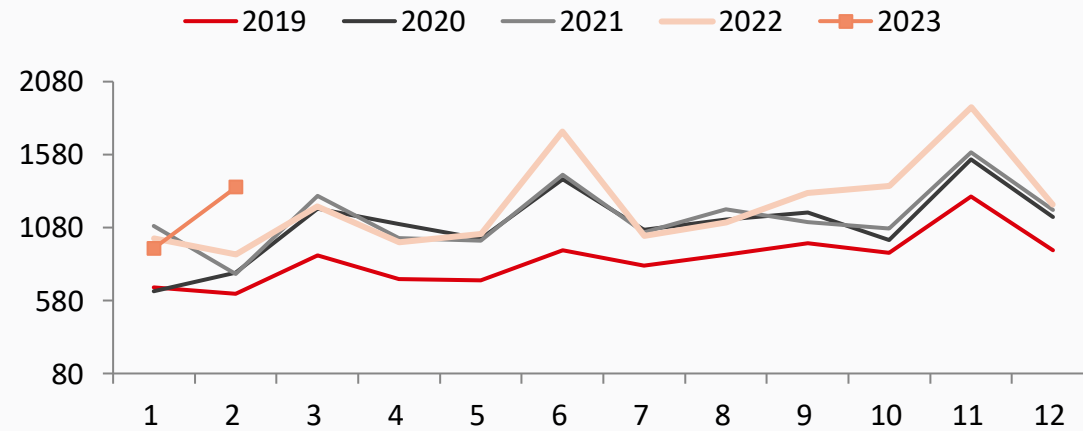
## 家装主材销售量 (万件)



## 厨房电器销售量 (万件)



## 电脑硬件/显示器/电脑周边销售量 (万件)





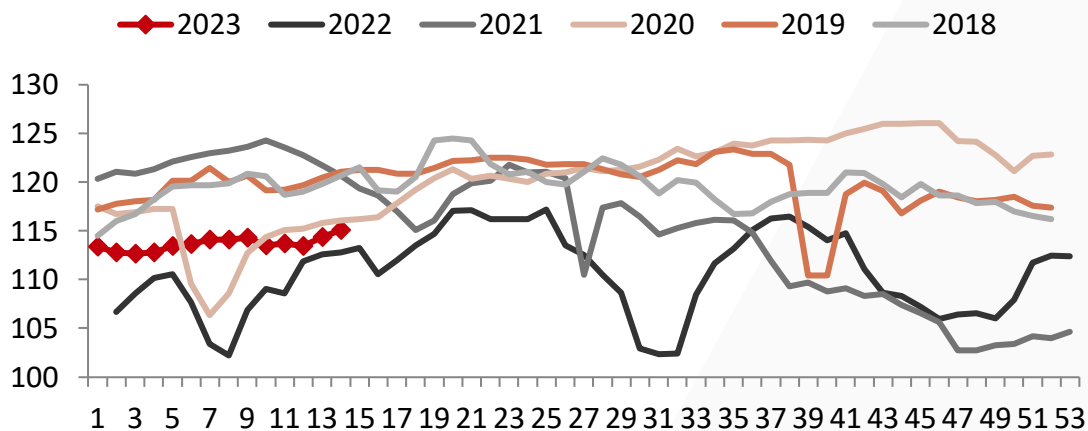
# 第二章

## 生产端高频数据

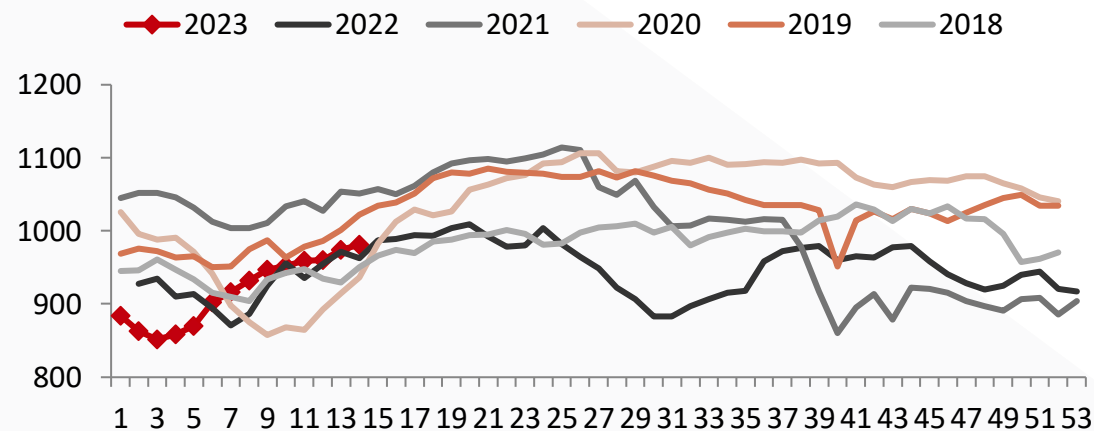


# 生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/4/7)

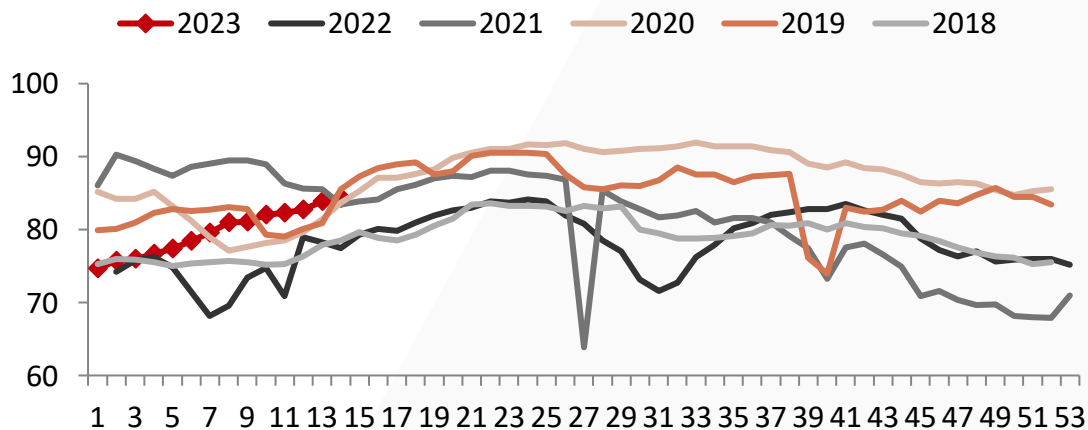
### 平均值项:钢厂焦化&独立焦化总日均产量 (万吨)



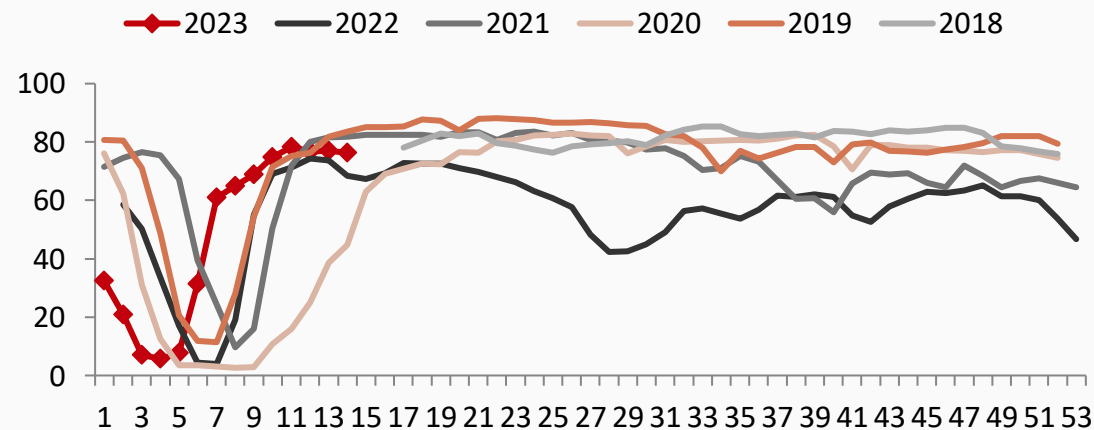
### 平均值项:五大材产量 (万吨)



### 平均值项:全国247家高炉开工率 (%)

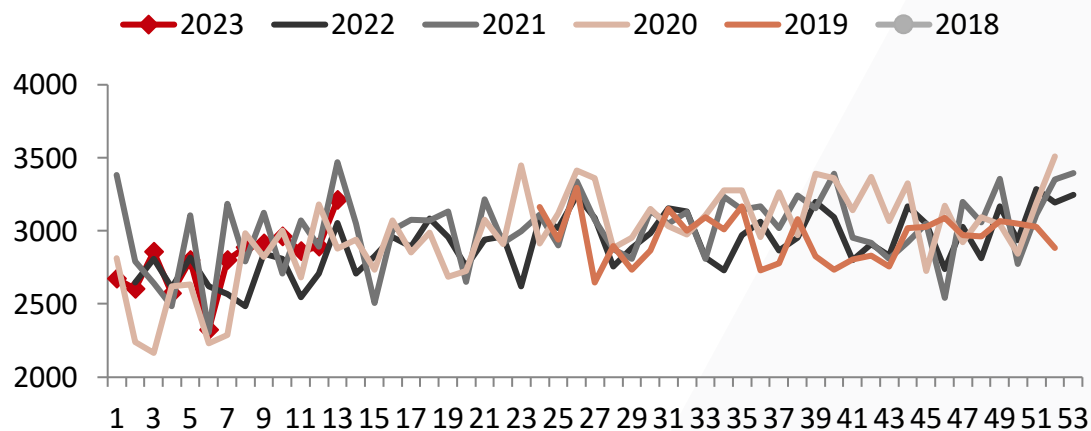


### 平均值项:85家独立电弧炉钢厂: 开工率 (%)

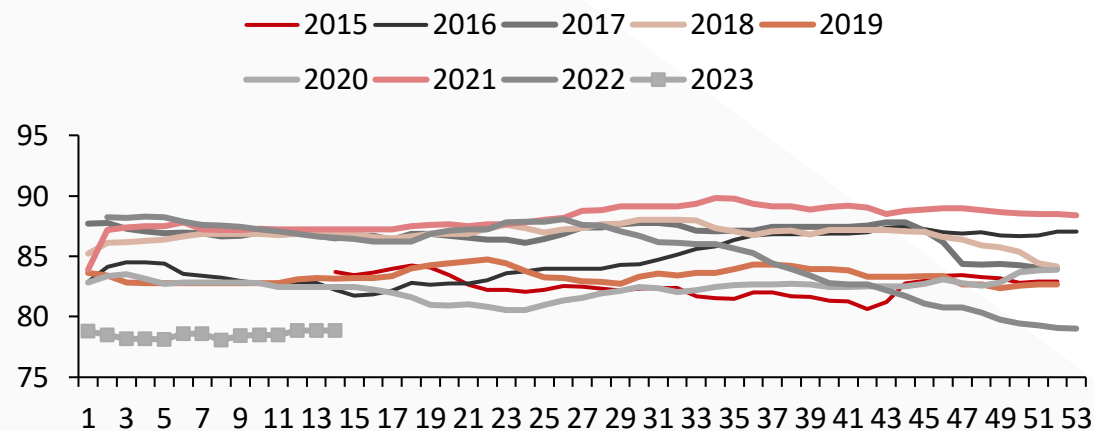


# 生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/4/7)

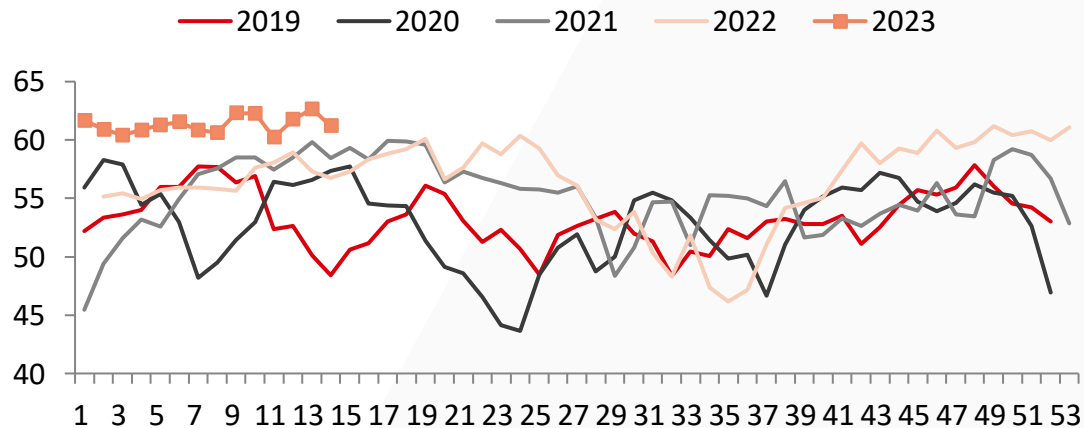
### 平均值项:新口径全球发运总量 (万吨)



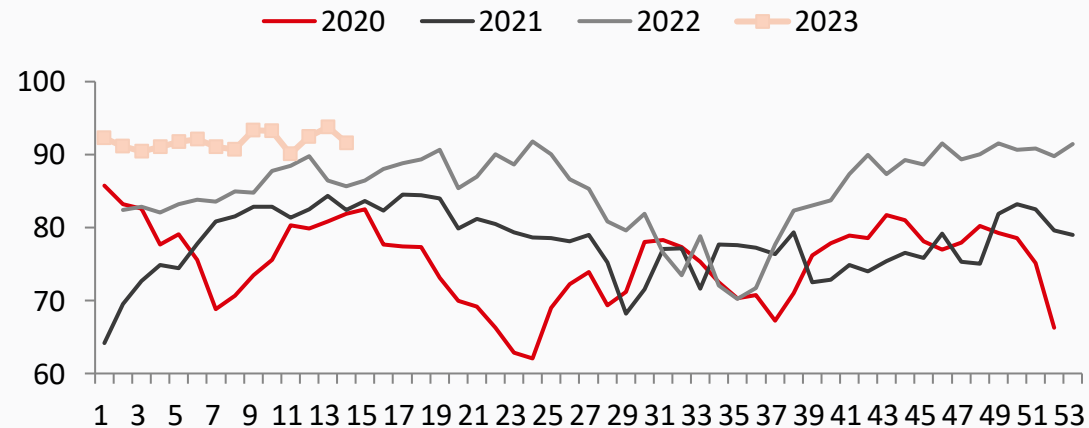
### 浮法玻璃产能利用率 (%)



### 纯碱周产量 (万吨)

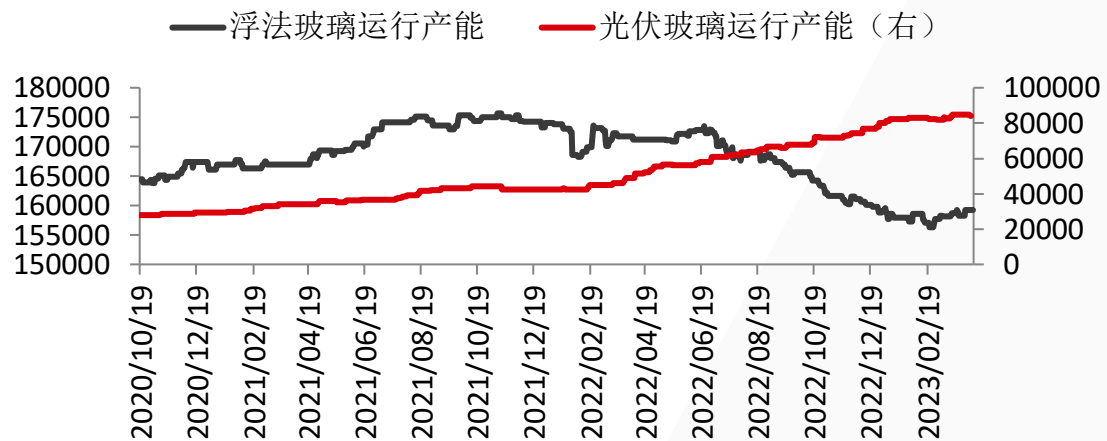


### 纯碱周度开工率(%)

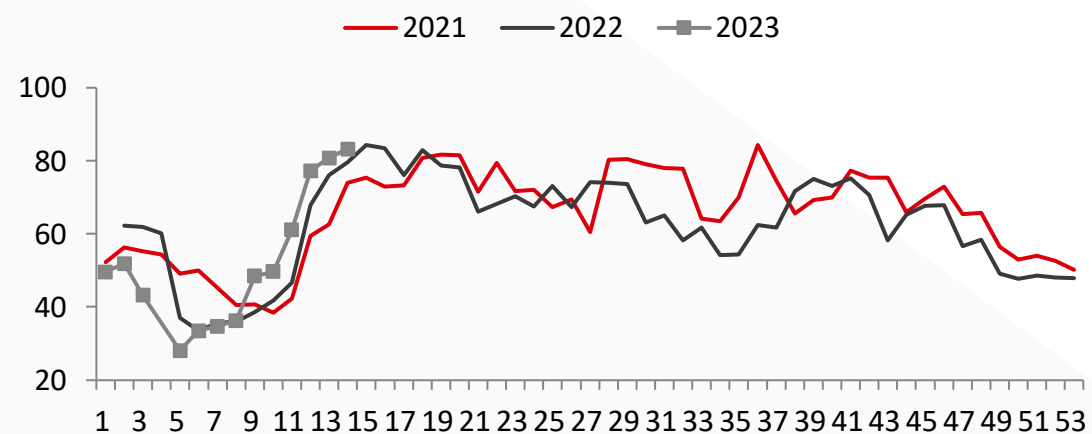


# 生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/4/7)

## 玻璃日度运行产能 (吨)



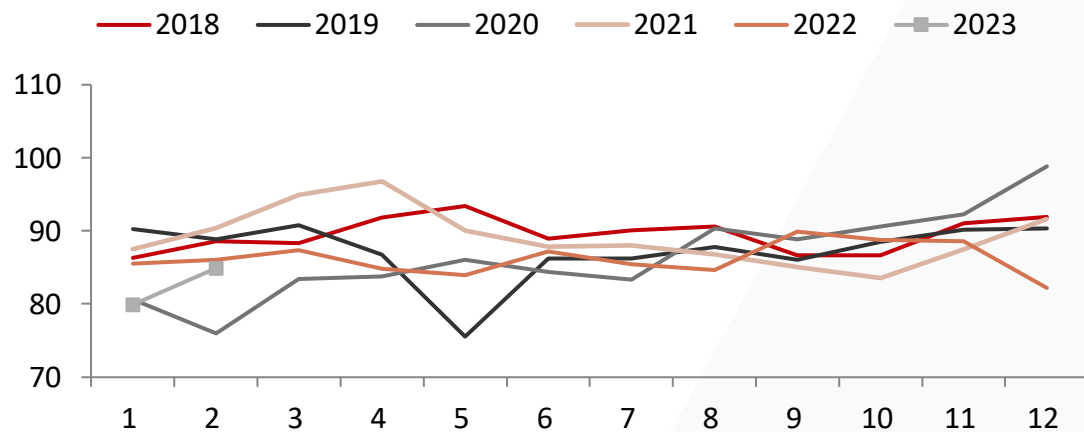
## 水泥熟料开工率 (%)



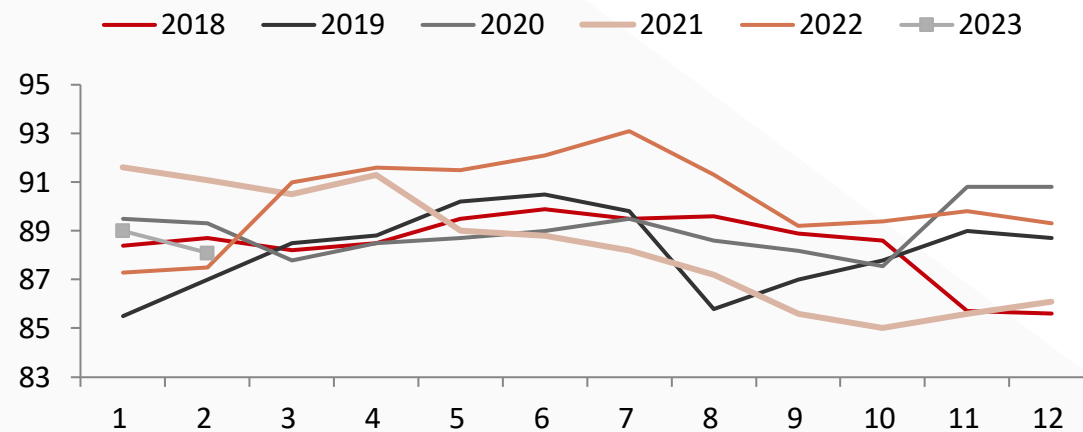


# 生产端:有色板块-月度(截至2023年2月)

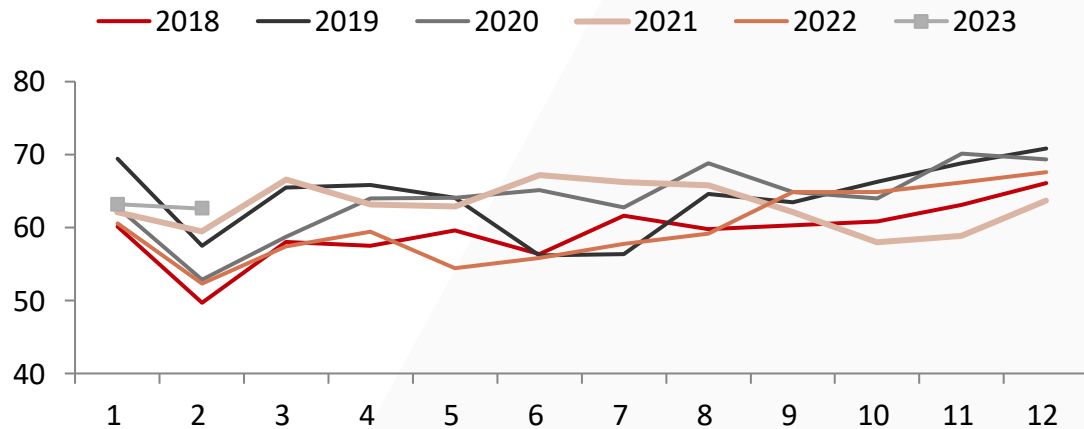
## 有色生产端开工率：铜 (%)



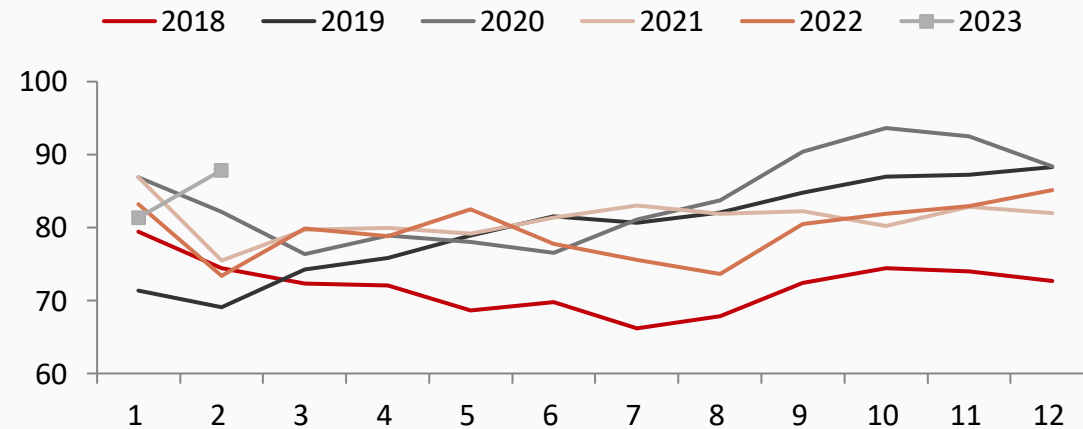
## 有色生产端开工率：铝 (%)



## 有色生产端开工率：铅 (%)

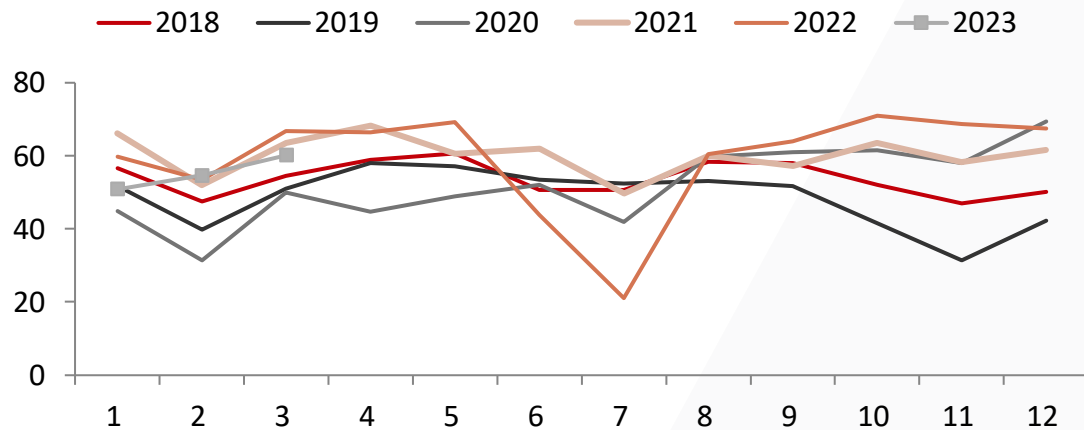


## 有色生产端开工率：锌 (%)

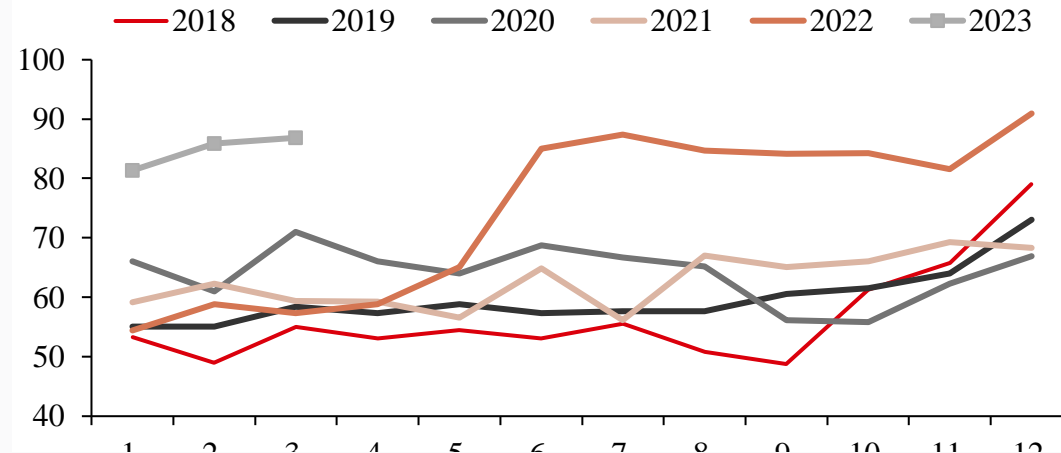


# 生产端:有色板块(截至2023年3月)

### 有色生产端开工率：锡 (%)



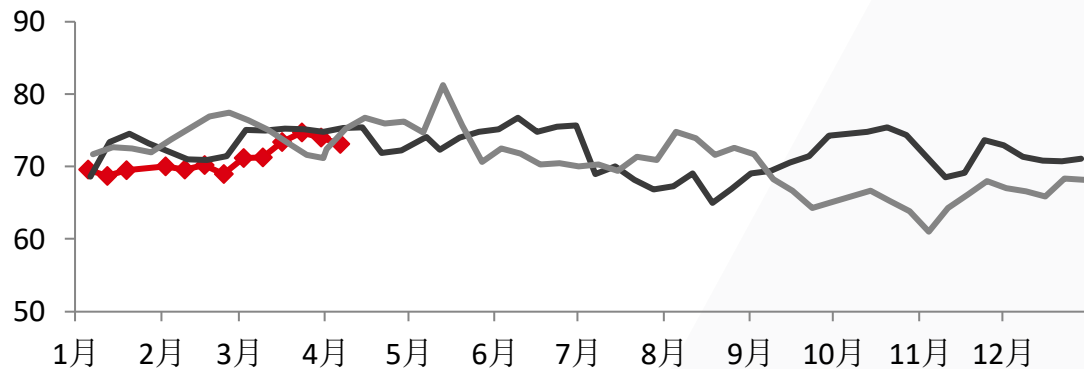
### 有色生产端开工率：镍 (%)



# 生产端:能化板块-周度(截至2023/4/7)

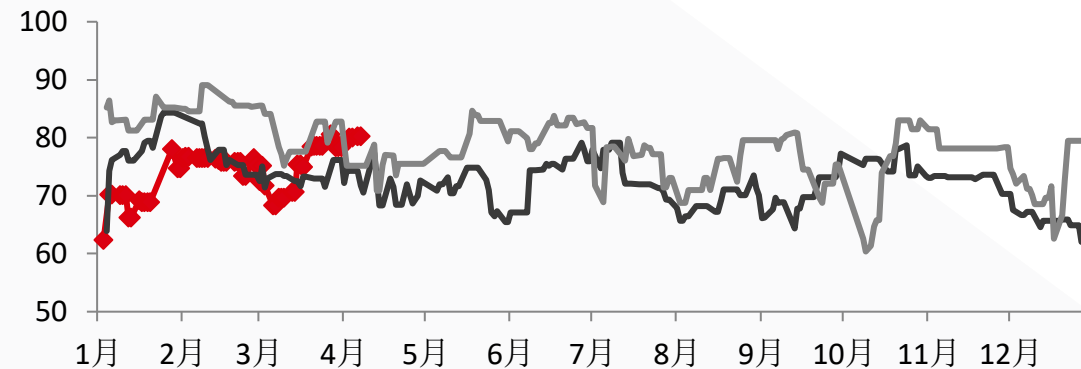
### 开工率:甲醇:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021



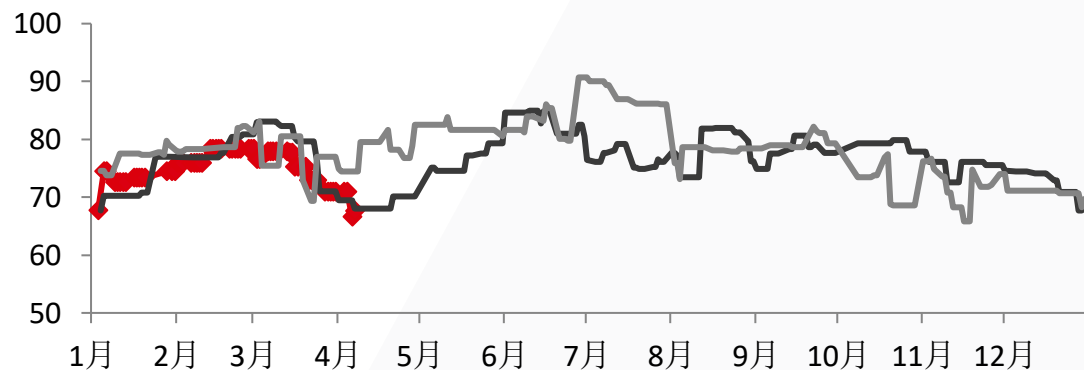
### 开工率:PTA:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021



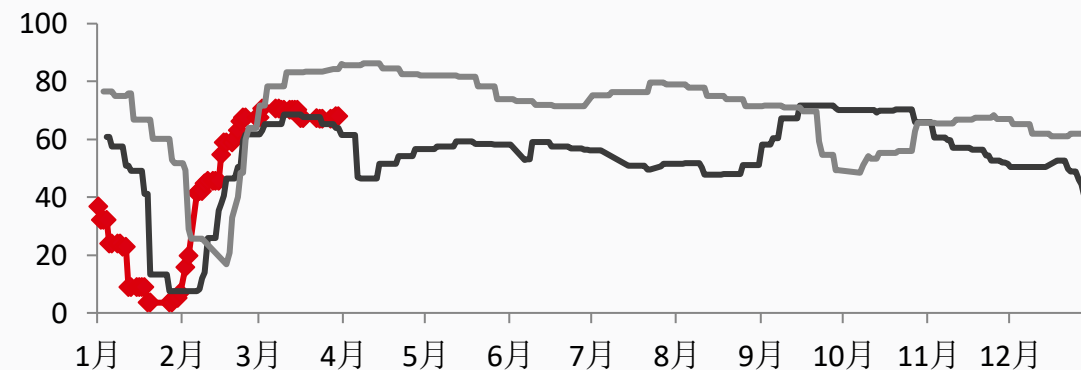
### 开工率:PX:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021

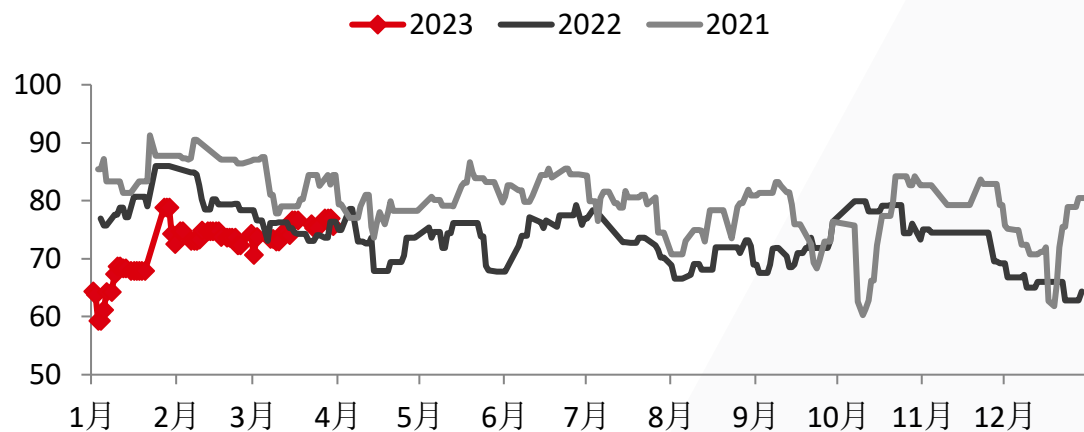


### PTA产业链负荷率:江浙织机 (%)

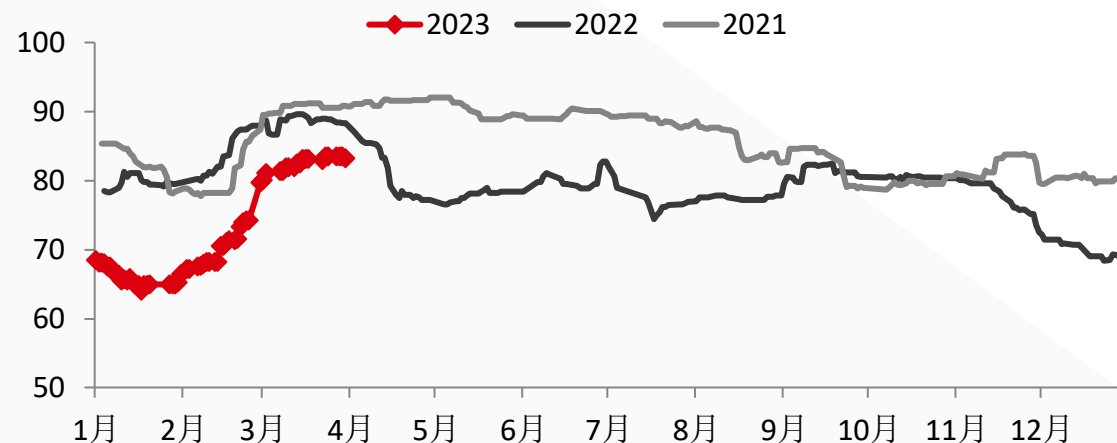
◆ 2023 — 2022 — 2021



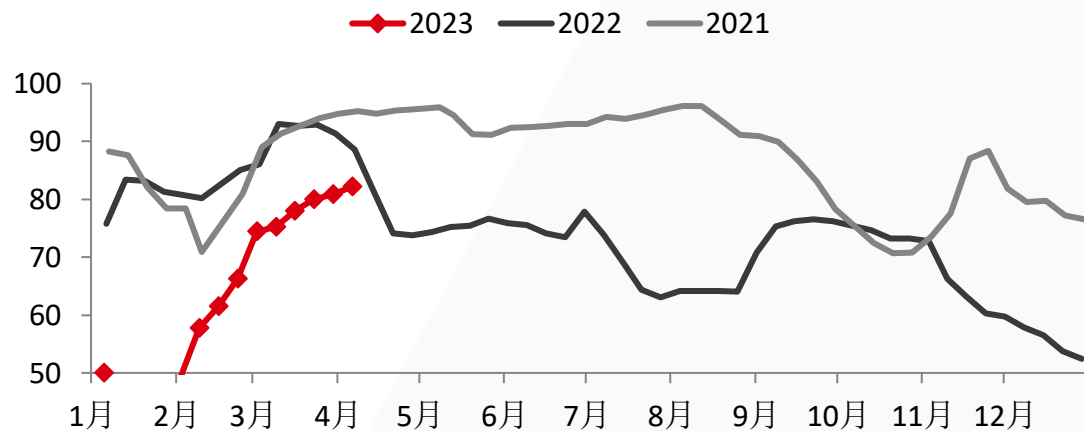
### PTA产业链负荷率:PTA工厂 (%)



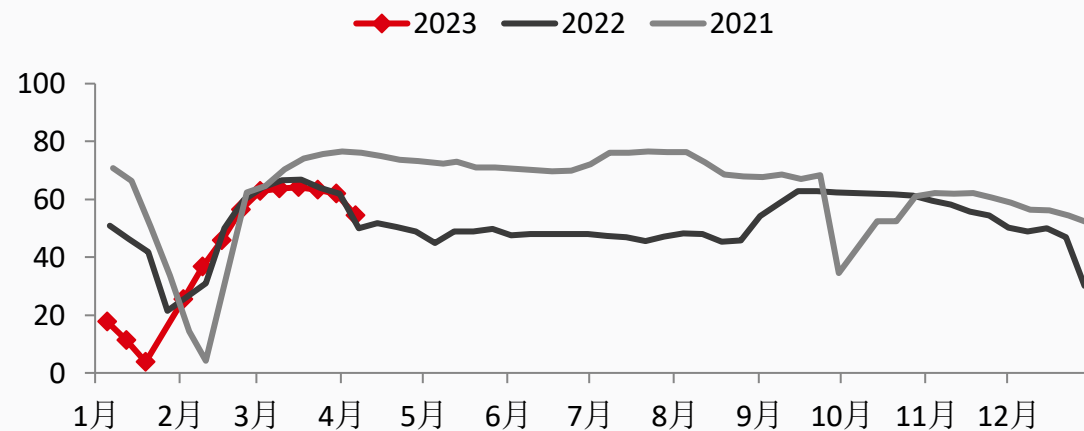
### PTA产业链负荷率:聚酯工厂 (%)



### 开工率:涤纶长丝:江浙地区(%)

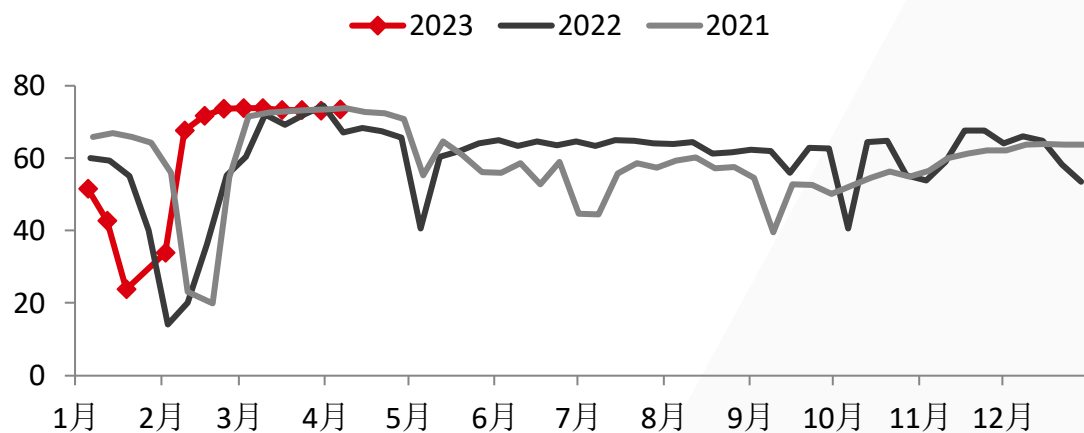


### 开工率:涤纶长丝:下游织机:江浙地区(%)

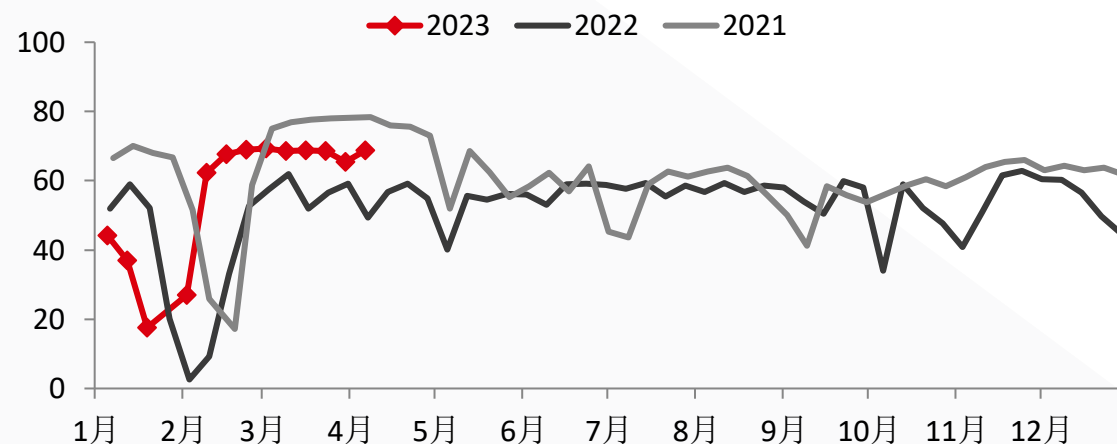


# 生产端:能化板块-周度(截至2023/4/7)

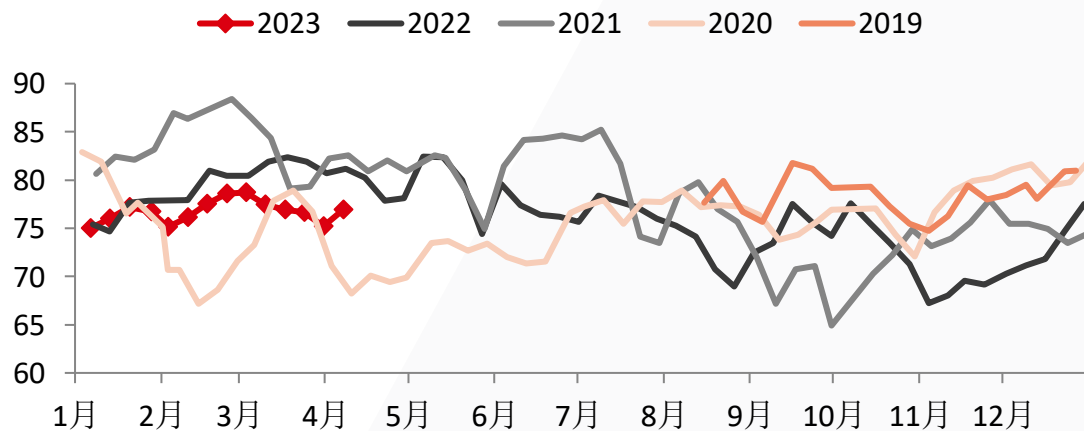
### 开工率:汽车轮胎:半钢胎 (%)



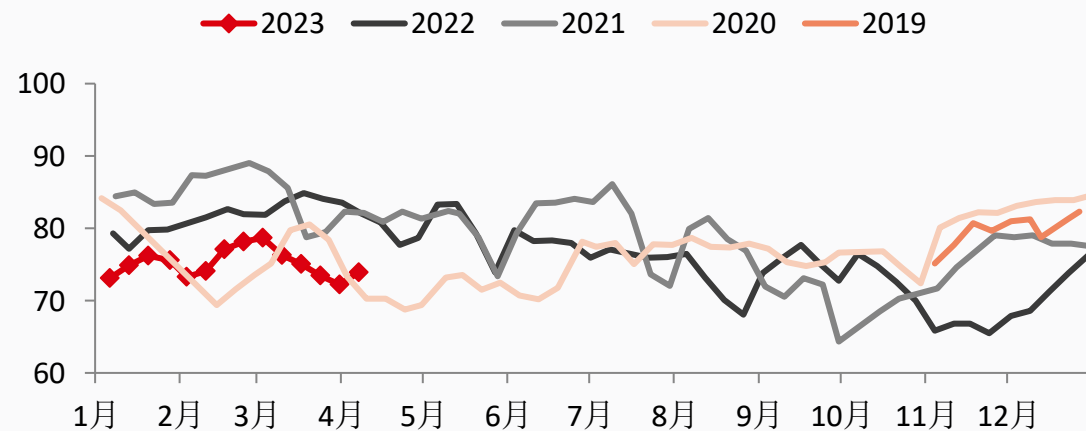
### 开工率:汽车轮胎:全钢胎 (%)



### 开工率:聚氯乙烯(PVC) (%)

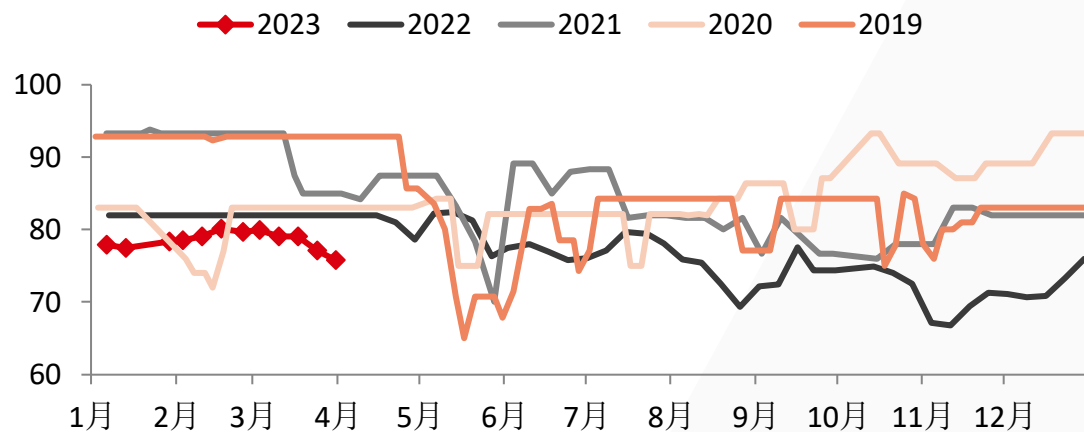


### 开工率:聚氯乙烯(PVC):电石法 (%)

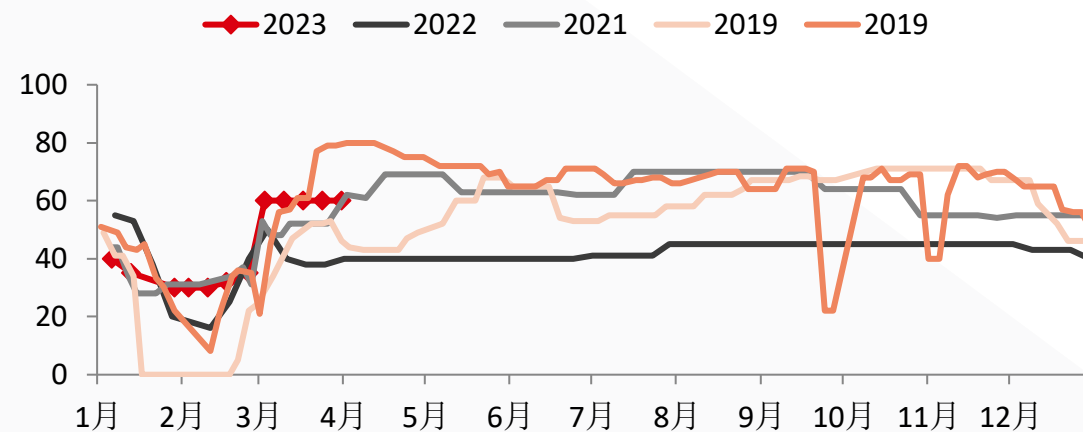


# 生产端:能化板块-周度(截至2023/4/7)

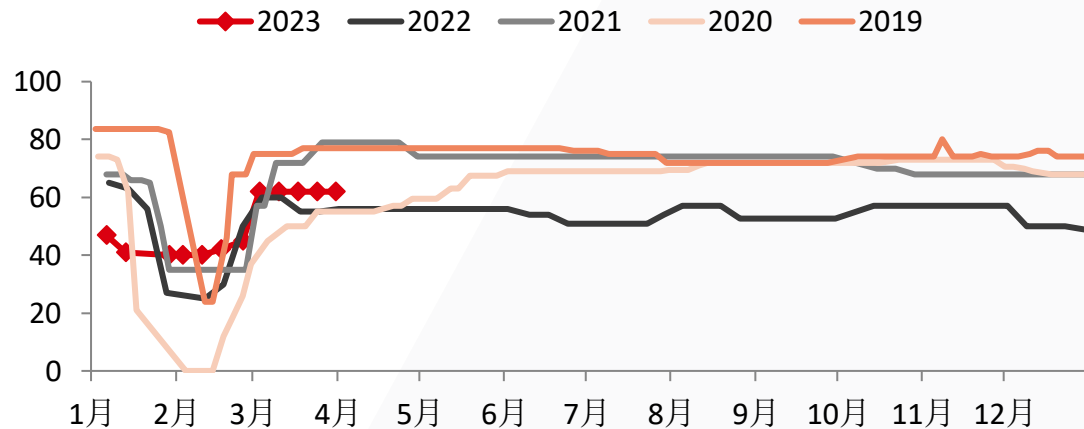
### 开工率:PVC:上游 (%)



### 开工率:PVC:华北下游 (%)

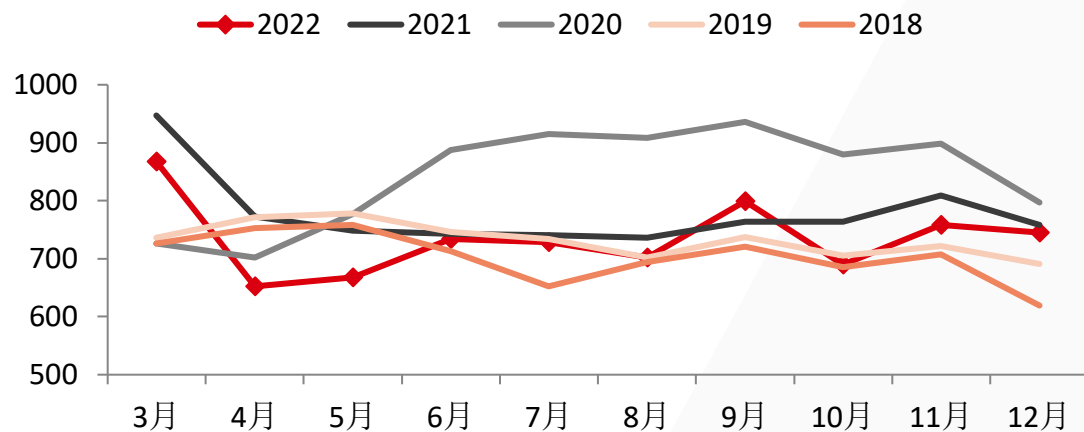


### 开工率:PVC:华南下游 (%)

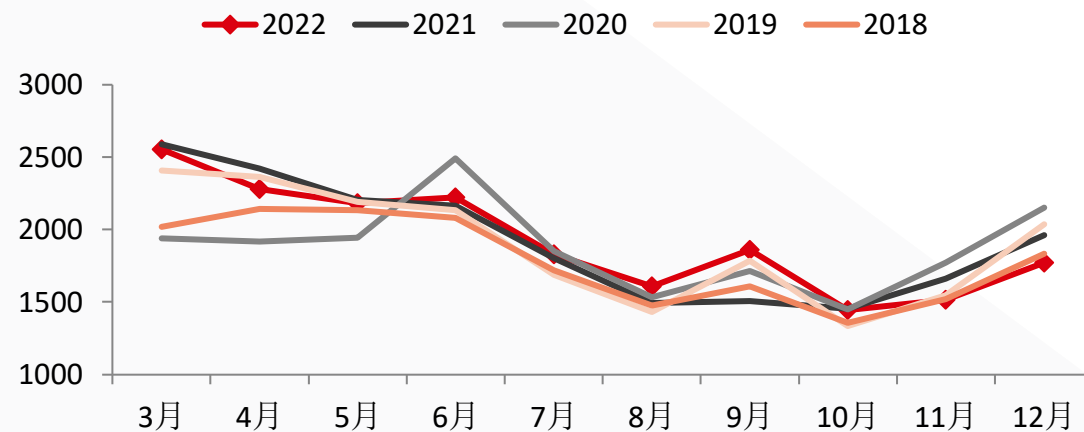


# 生产端：大家电产量(截至2022/12)

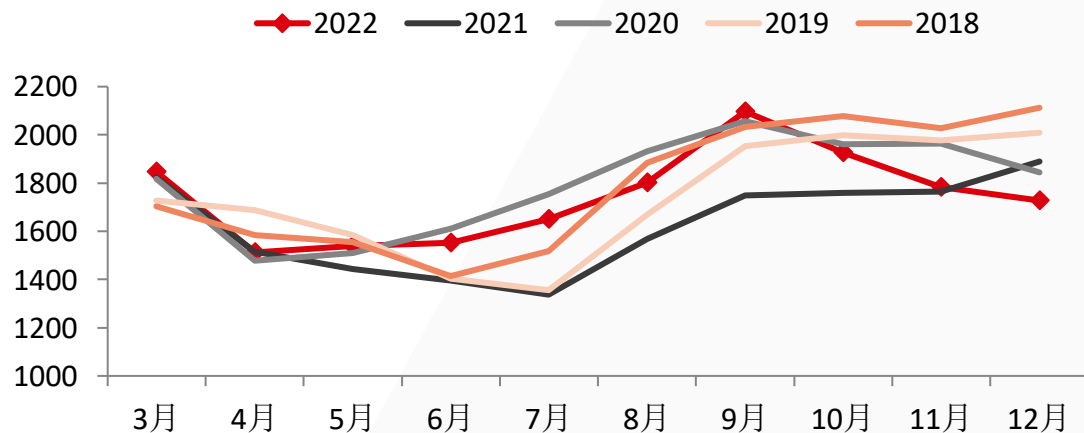
## 家用电冰箱产量:当月值 (万台)



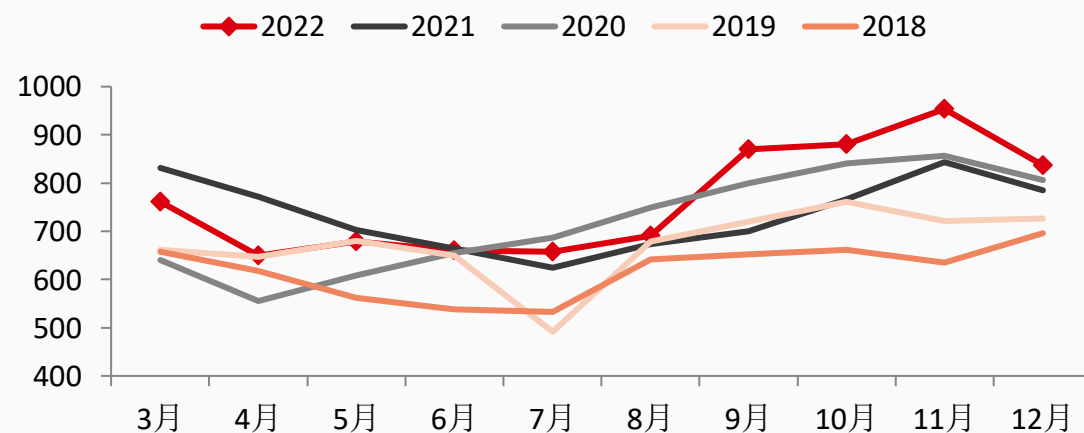
## 空调产量:当月值 (万台)



## 彩电产量:当月值 (万台)



## 家用洗衣机产量:当月值 (万台)





# 第三章

## 出口高频数据



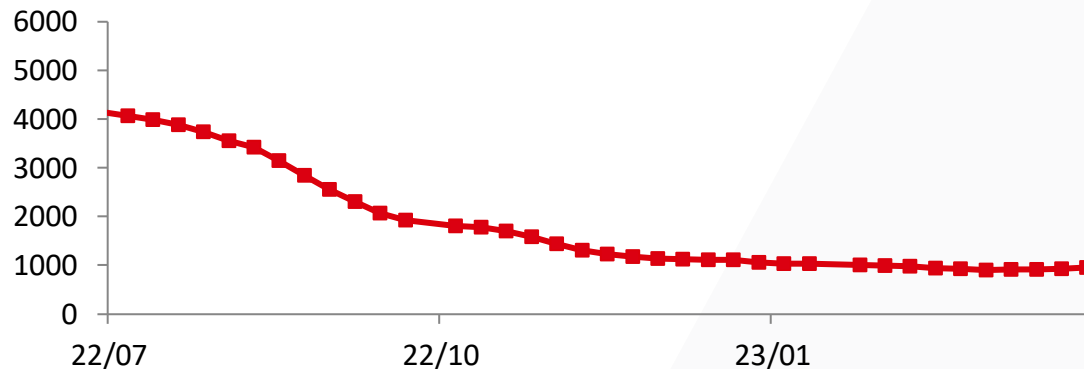


- ◆ **出口端依旧疲软：**上海出口集装箱运价指数近期有所企稳，最新一周数据为956.93，周度上行超1%；**2、3月份干散货运价的反弹受益于全球干散货贸易量的回升**，2023年2月份铁矿石贸易量较2022年同期同比增加8.9%，煤炭贸易量较2022年2月份同比大幅增加超1.4%，粮食贸易量较2022年2月份同比减少3.5%，但近五年仅低于2022年同期数据，全球干散货贸易量较2022年2月份同比增加0.4%。作为中国出口领先指标的韩国3月份出口依然疲软，3月份出口金额同比下降超13%。

# 海运价格-周度&日度(截至2023/4/7)

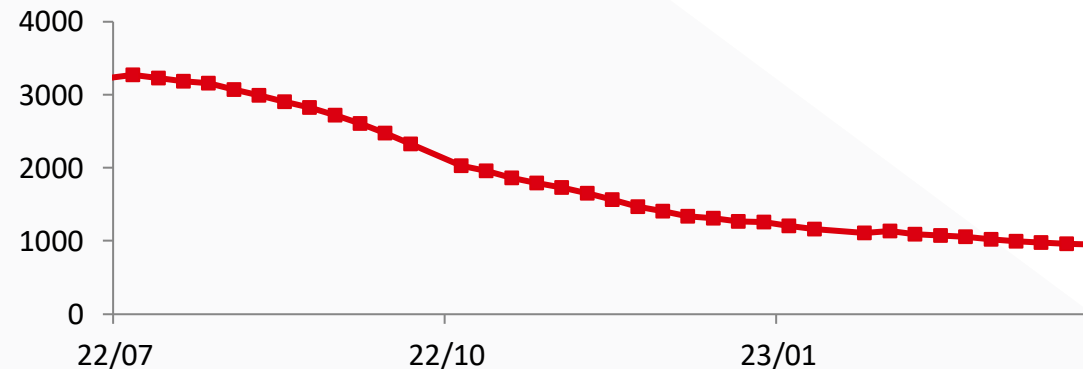
### SCFI:综合指数

—■— SCFI:综合指数



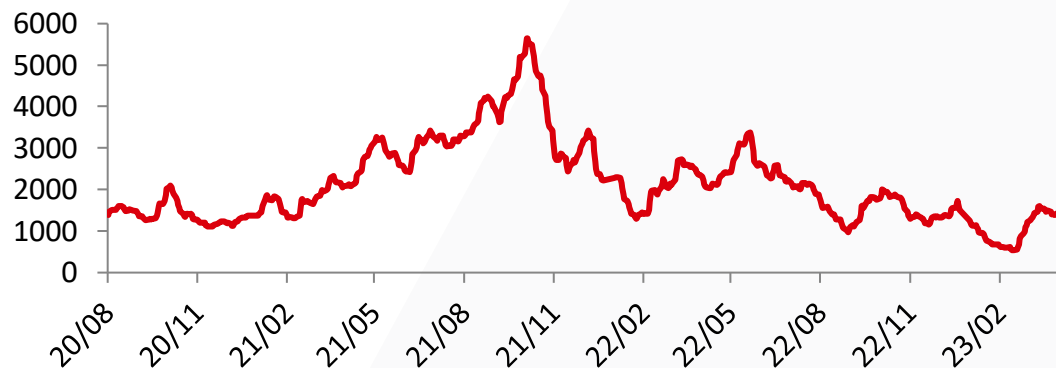
### CCFI:综合指数

—■— CCFI:综合指数



### 波罗的海干散货指数(BDI)

— 波罗的海干散货指数(BDI)



### 巴拿马型运费指数(BPI)

— 巴拿马型运费指数(BPI)



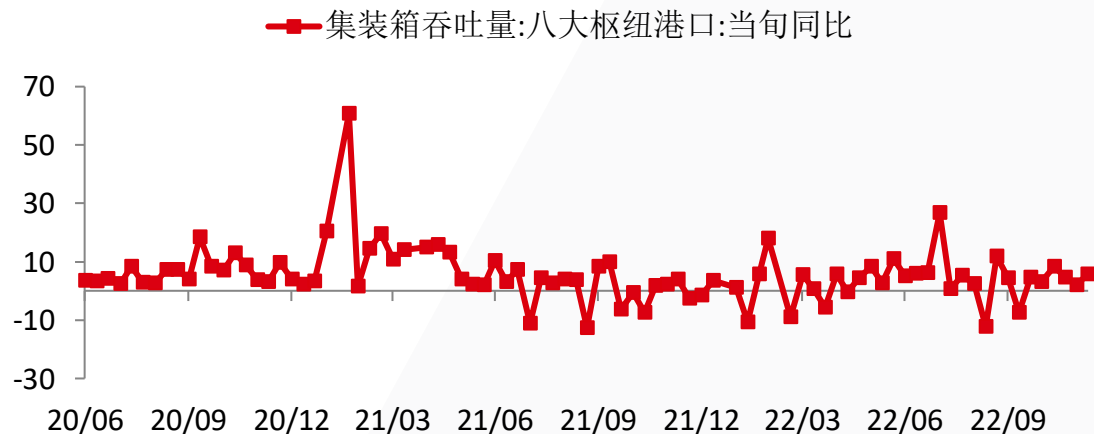
### 好望角型运费指数(BCI) (日度)



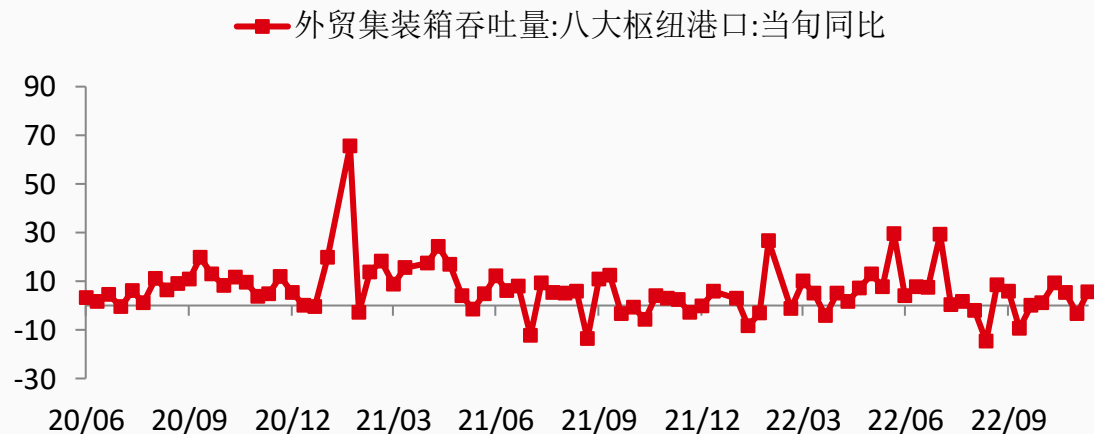
### 集装箱吞吐量:长江三港:当旬同比 (%) (旬度)



### 集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



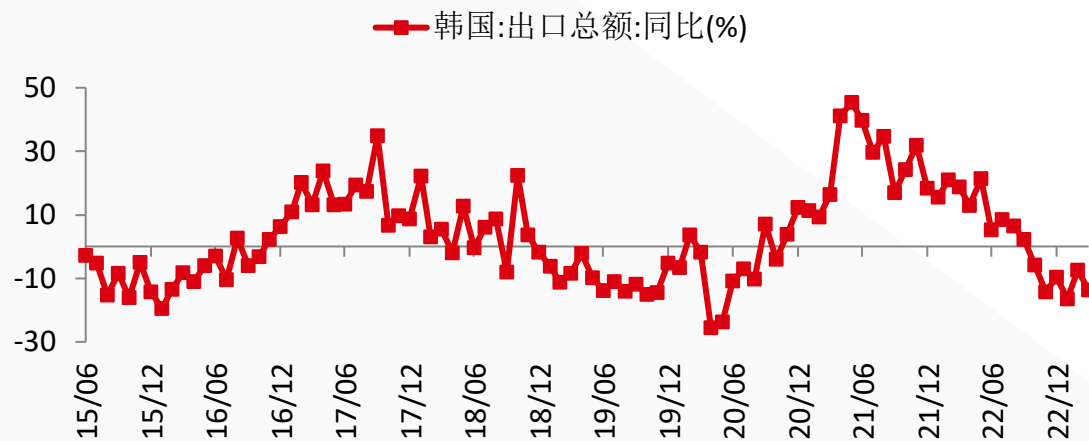
### 外贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



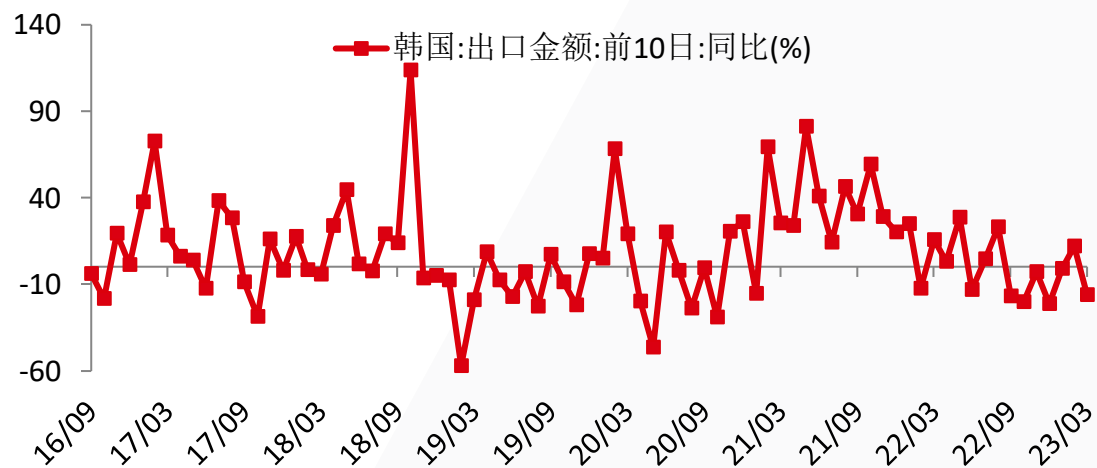
### 内贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



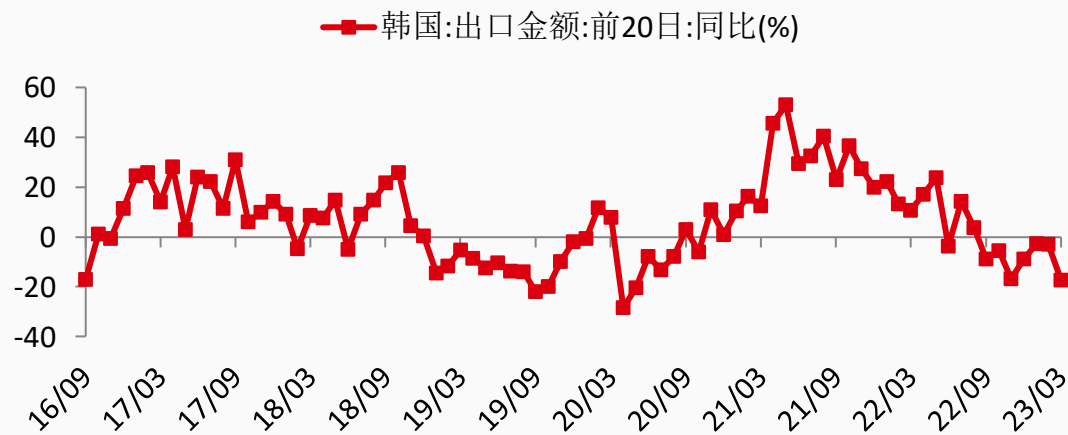
### 韩国:出口总额:同比(%)-月度



### 韩国:出口金额:前10日:同比(%)-月度



### 韩国:出口金额:前20日:同比(%)-月度





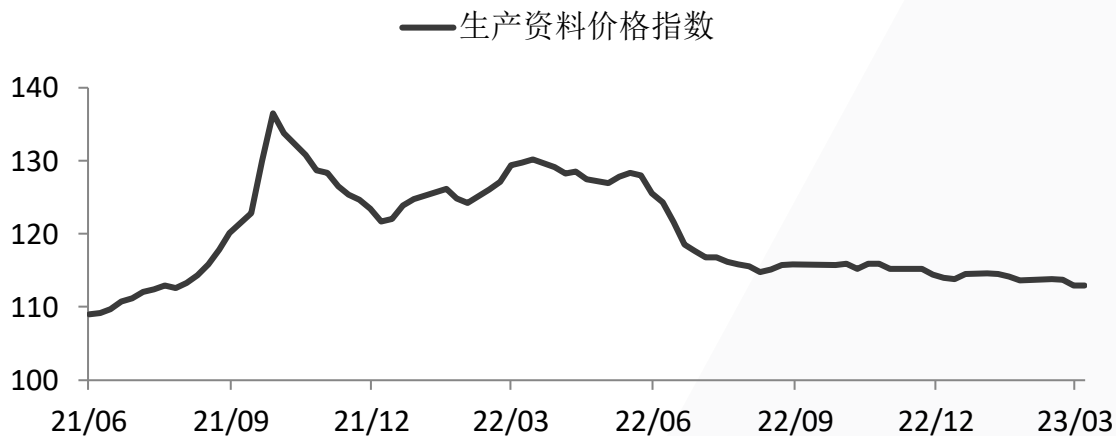
# 第四章

## 通胀高频数据

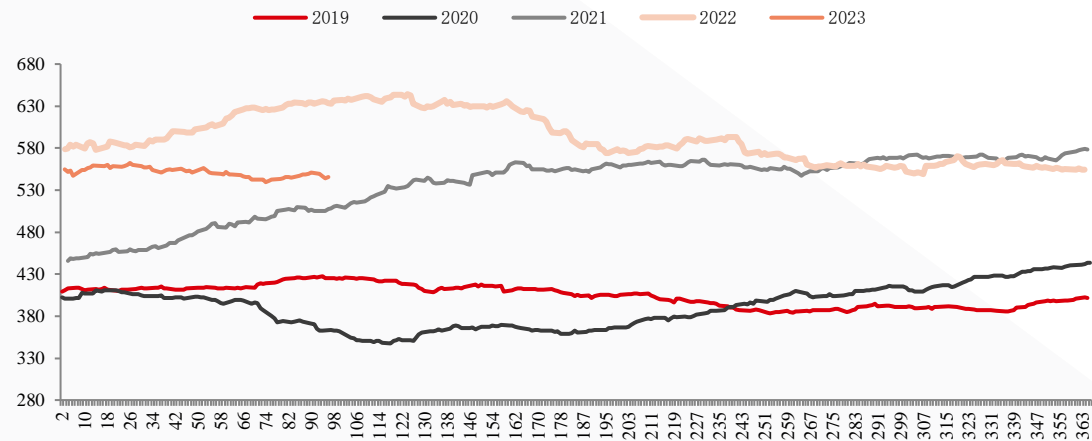


- ◆ **PPI端：** CRB金属周度小幅下跌超2.6%， CRB工业原料价格周度下跌超0.5%， 布伦特原油期货价格周度上涨超7%
- ◆ **CPI端：** 猪肉现货价格周度仍旧偏弱， 小幅下行； 蔬菜价格周度继续回落， 水果价格周度高位回落

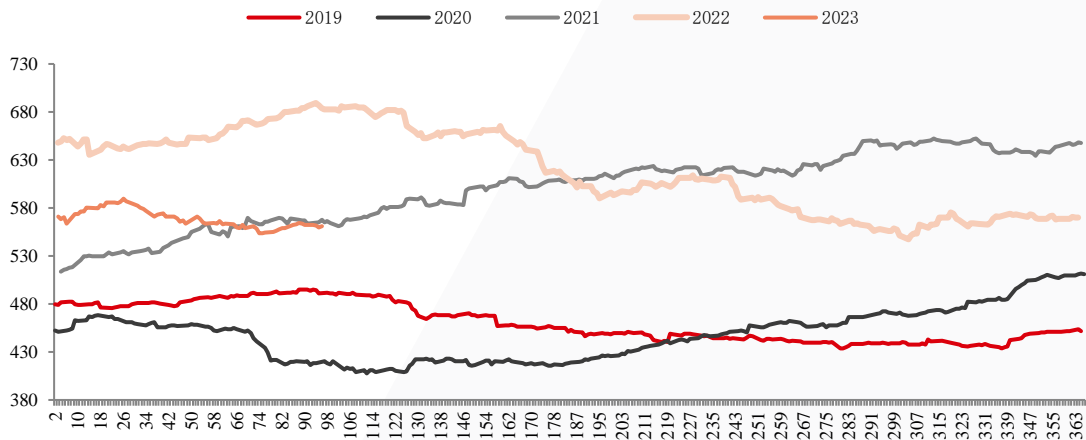
## 生产资料价格指数 (周度) (2005年12月=100)



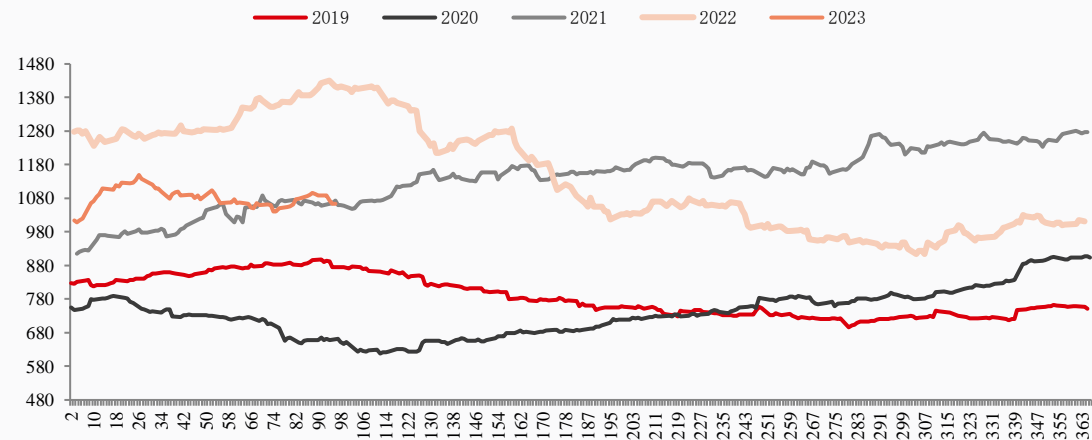
## CRB现货指数: 综合 (日度)



## CRB现货指数: 工业原料 (日度)



## CRB现货指数: 金属 (日度)



### 螺纹钢价格 (日度) (元/吨)

— 价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国



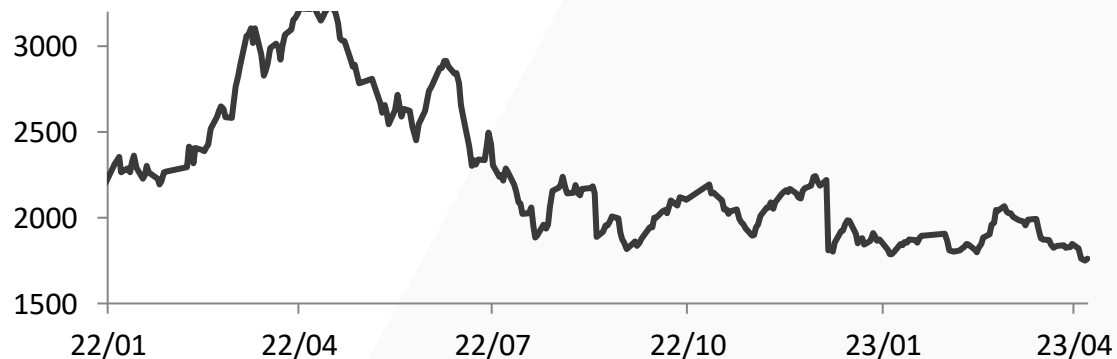
### Myspic综合钢价指数 (日度)

— Myspic综合钢价指数



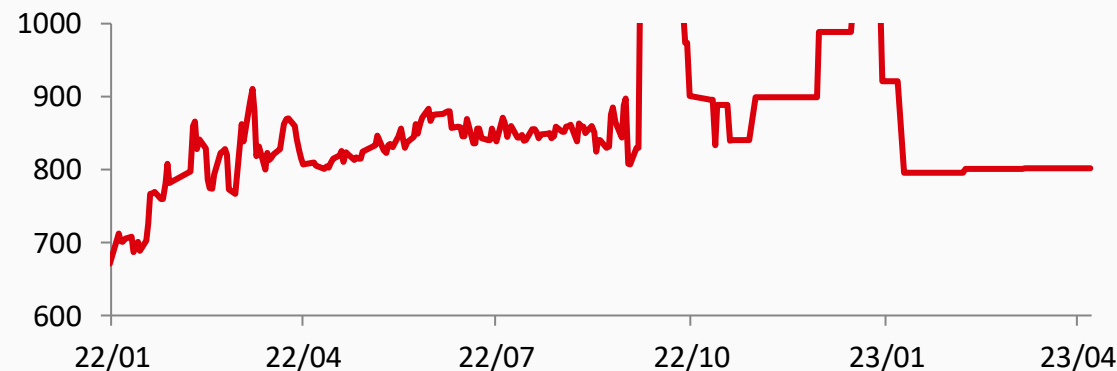
### 焦煤期货结算价 (日度) (元/吨)

— 期货结算价(活跃合约):焦煤 (元/吨)



### 动力煤期货价格 (日度) (元/吨)

— 期货结算价(活跃合约):动力煤 (元/吨)

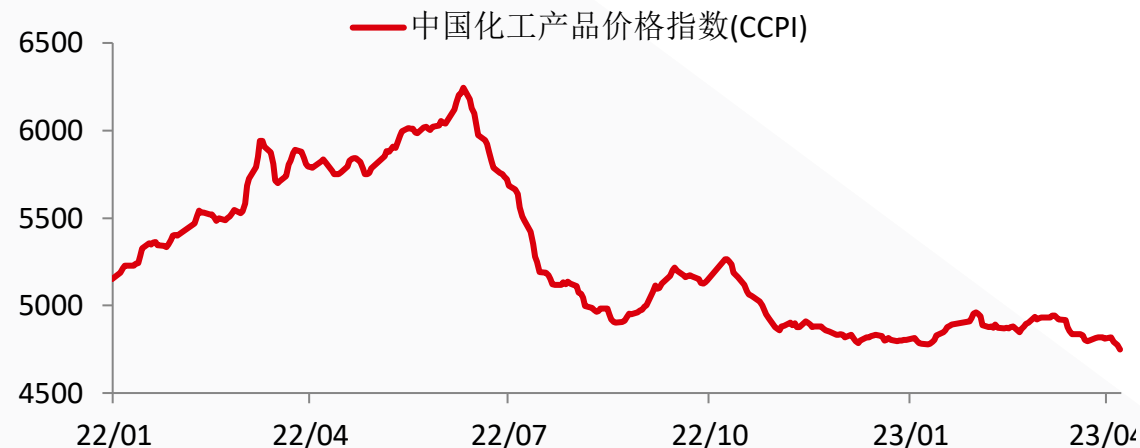




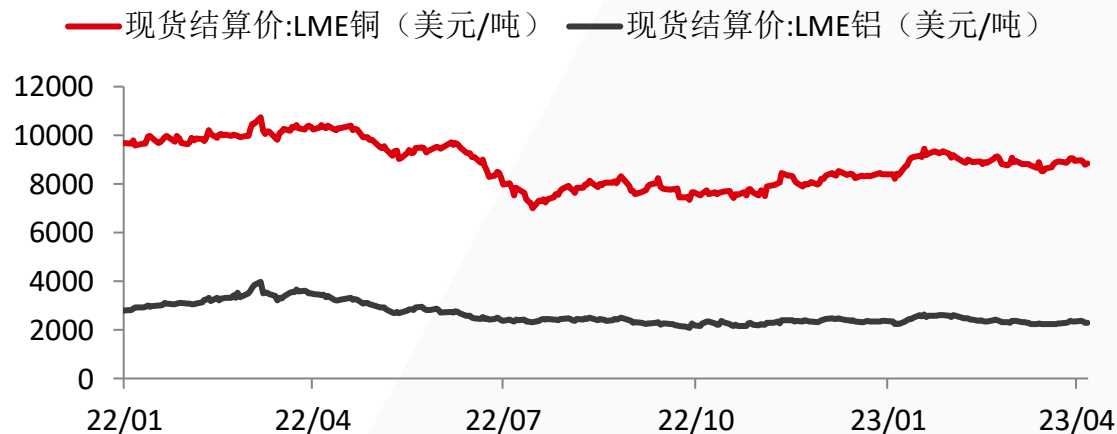
## 原油价格 (日度) (美元/桶)



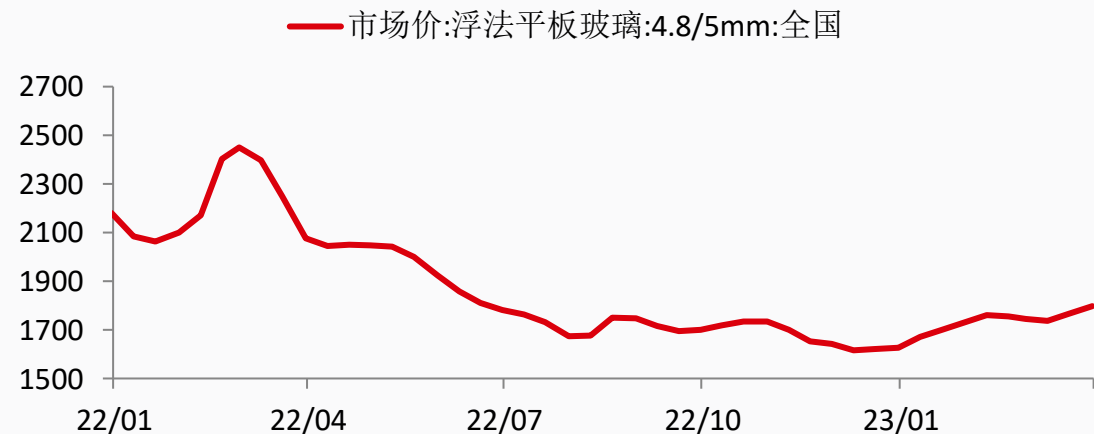
## 化工产品价格指数 (日度)



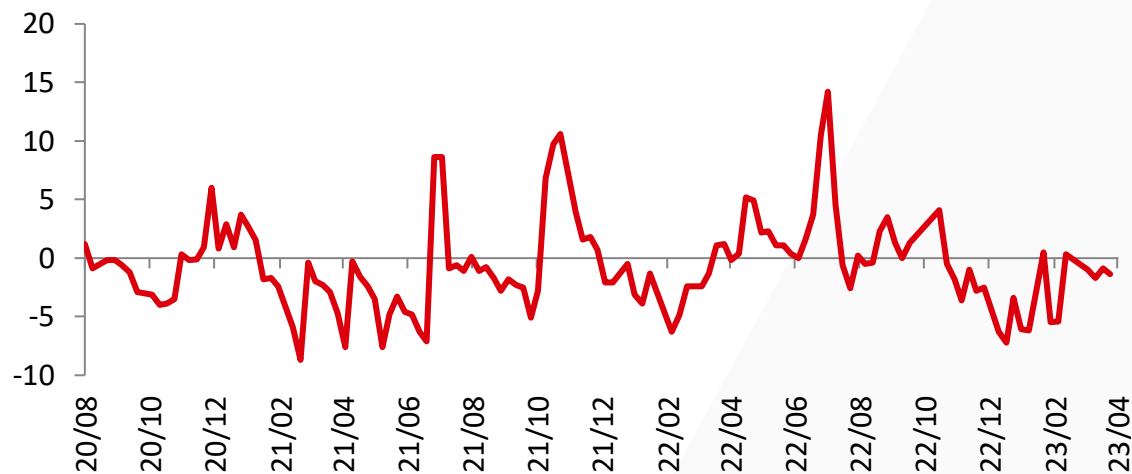
## LME铜、铝价格 (日度) (美元/吨)



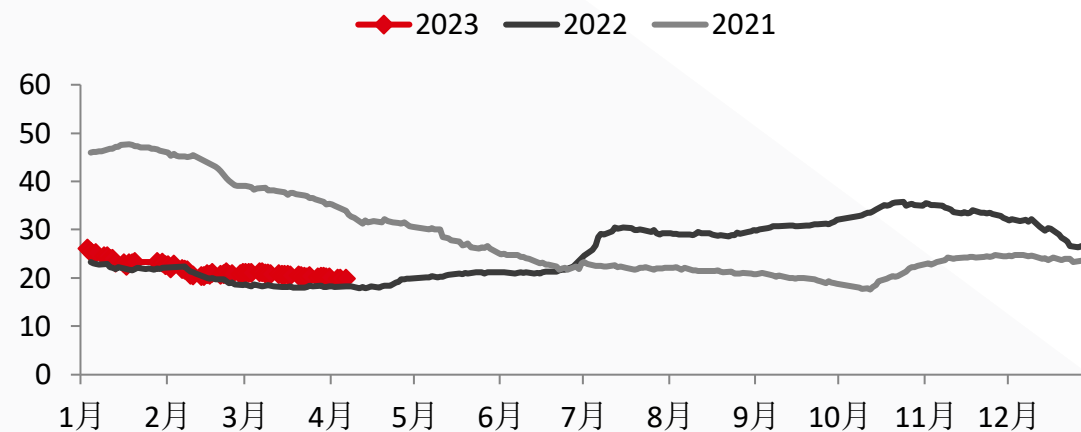
## 浮法玻璃市场价 (元/吨) (日度)



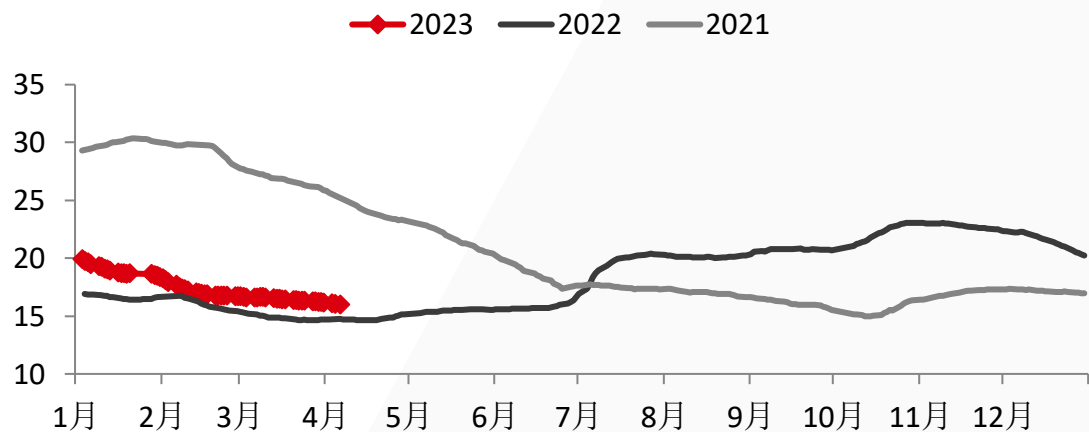
### 食用农产品价格指数:肉类:猪肉:周环比 (%)



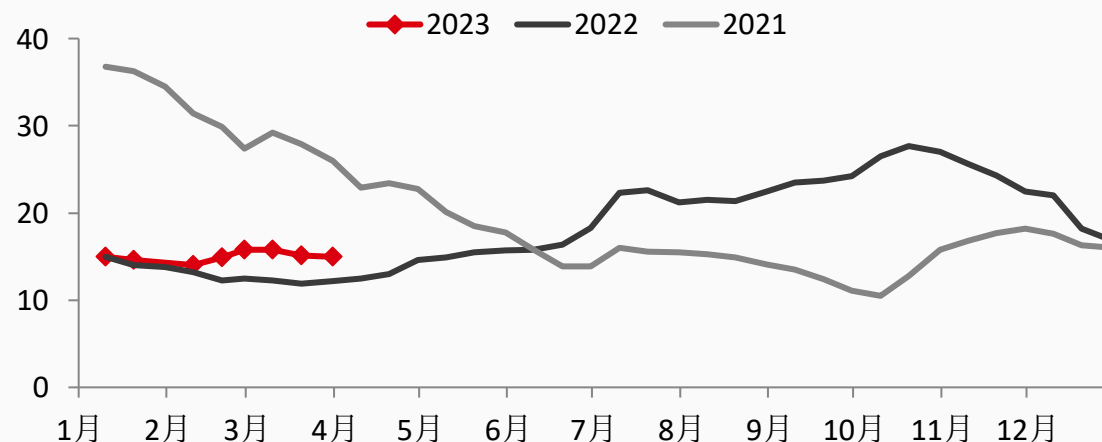
### 平均批发价:猪肉 (元/公斤)



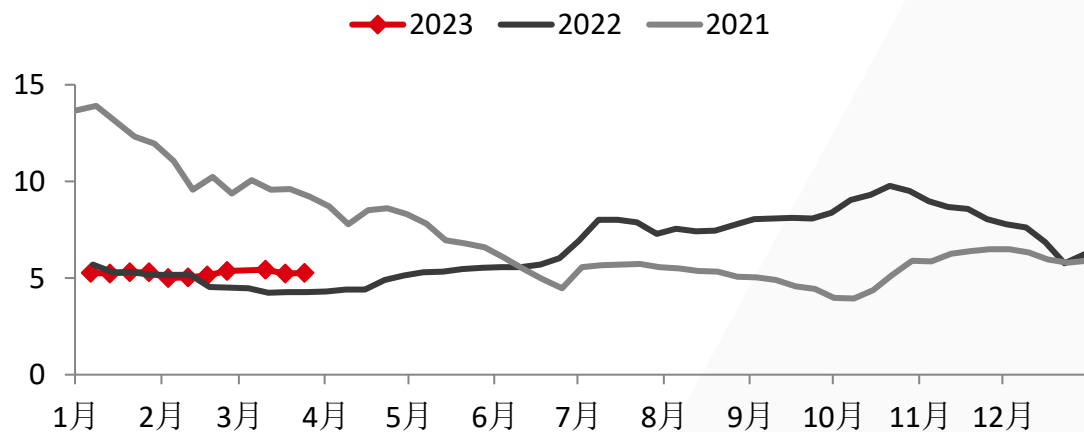
### 36个城市平均零售价:猪肉 (元/500克)



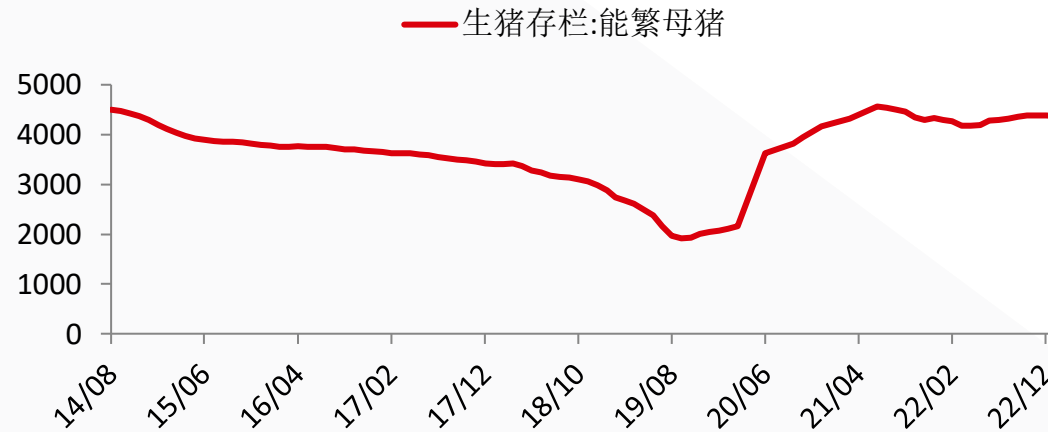
### 市场价:生猪:外三元:全国 (元/千克)



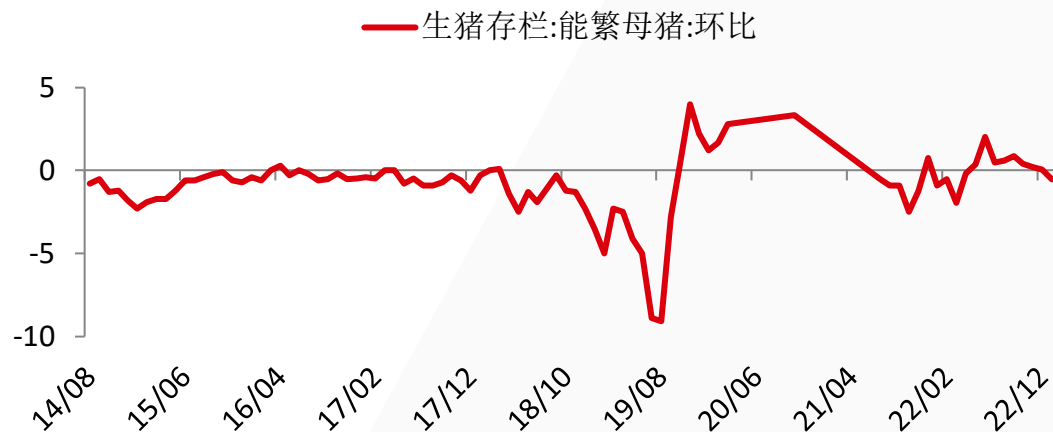
### 22个省市:猪粮比价



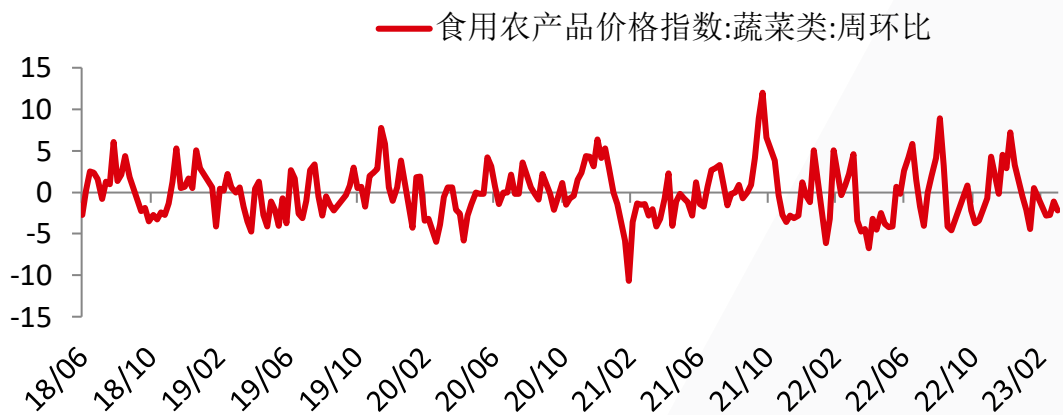
### 生猪存栏:能繁母猪 (万头)



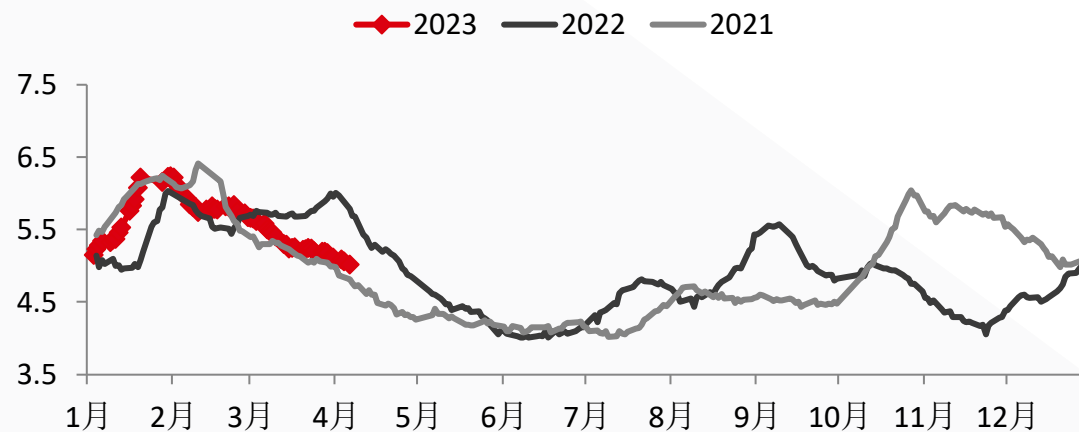
### 生猪存栏:能繁母猪:环比 (%)



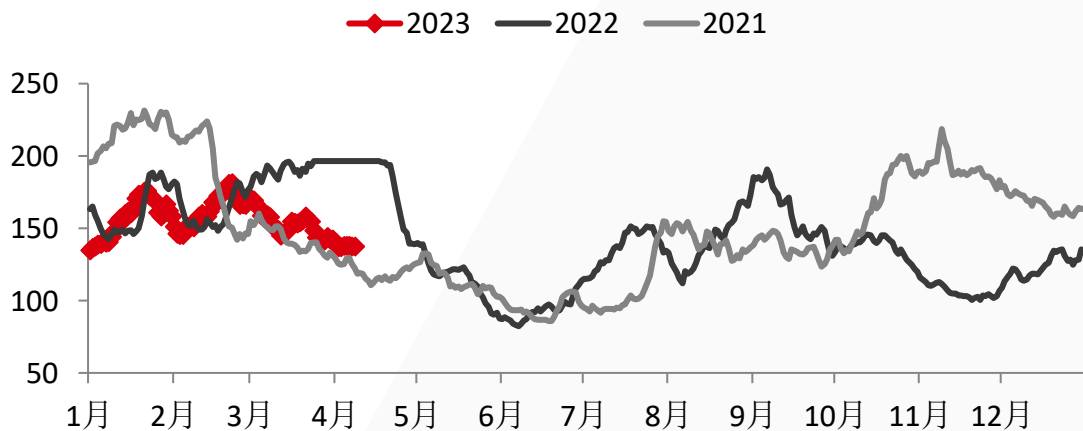
### 食用农产品价格指数:蔬菜类:周环比(%)



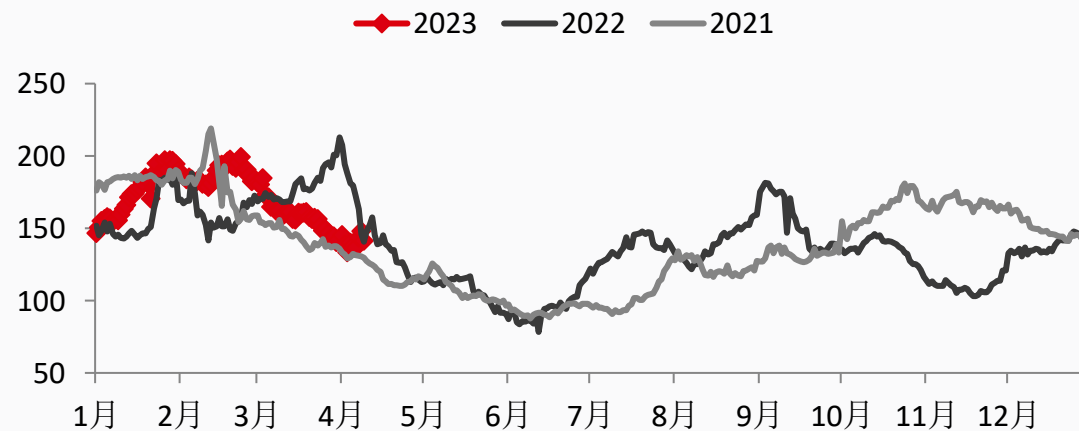
### 平均批发价:28种重点监测蔬菜 (元/公斤)



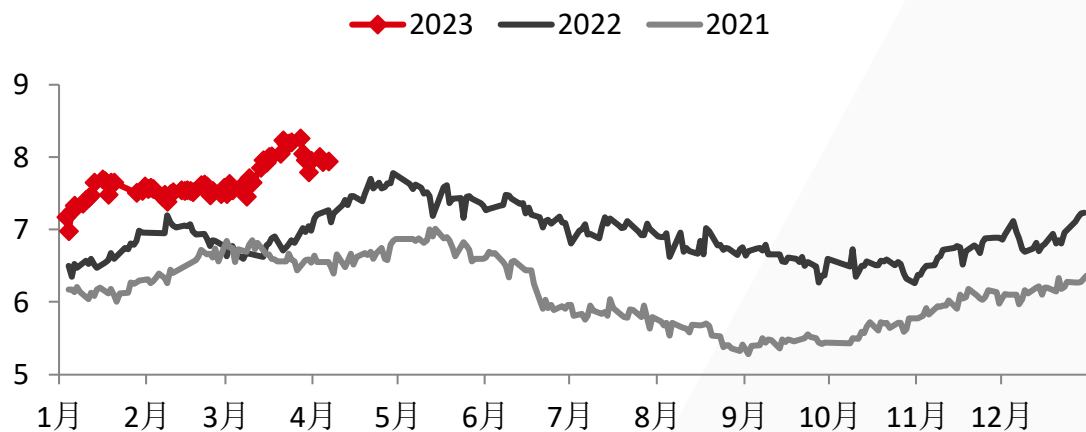
### 中国寿光蔬菜价格指数:总指数 (2010年6月底=100)



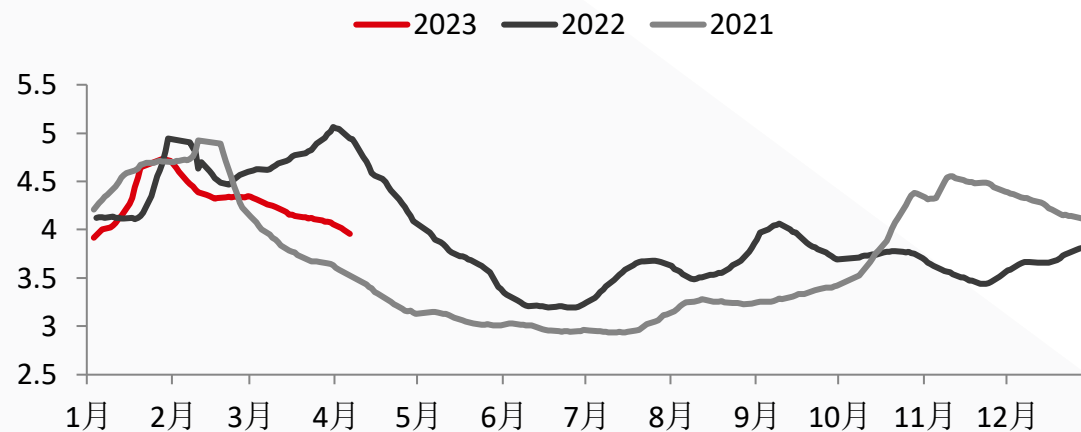
### 山东蔬菜批发价格指数:总指数



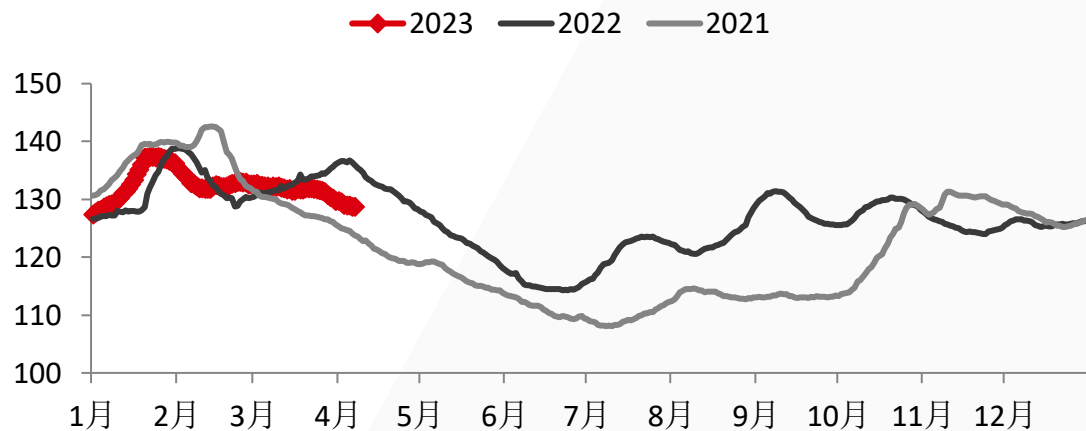
### 平均批发价:7种重点监测水果 (元/公斤)



### 36个大中城市15种蔬菜平均零售价 (元/500克)



### 农产品批发价格200指数 (2015年=100)

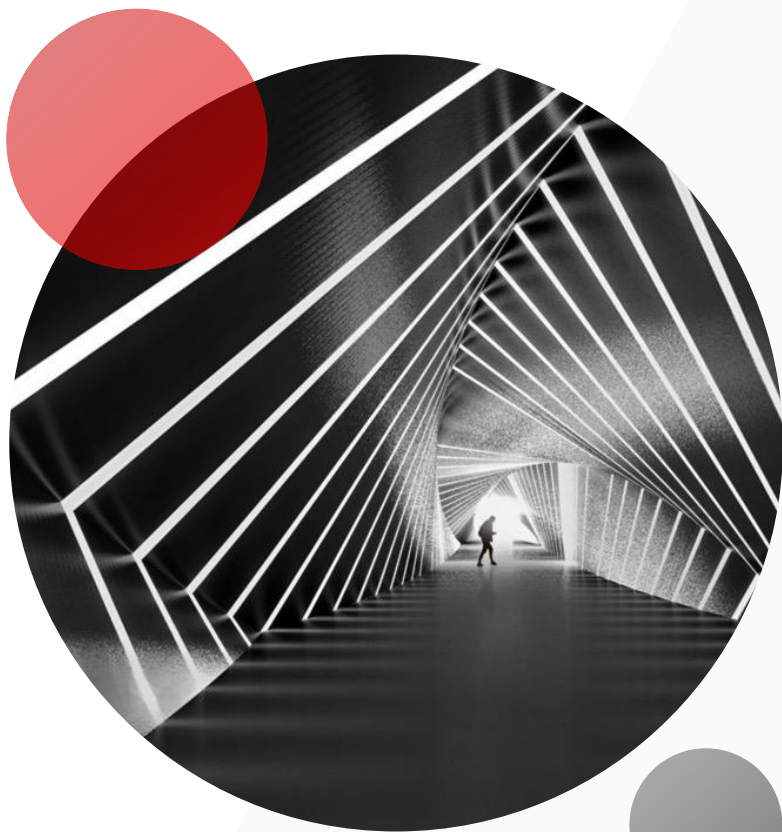


本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。



# THANKS



涨乐期赢通APP



华泰期货研究院

公司总部：广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元

全国热线：400-628-0888

网址：[www.htfc.com](http://www.htfc.com)