



# 经济高频数据追踪

华泰期货研究院 FICC研究 2023年6月12日

高聪 F3063338 Z0016648

# CONTENTS



消费



生产



出口



通胀

- ◆ **房地产端：**商品房成交周度回落较多，最近几日30大中城市商品房成交量快速回落，低于2022年同期，目前累计成交面积超过2022年水平；**二手房成交近期有所降温**，国内16城二手房成交近期呈下行趋势，全国二手房挂牌量指数小幅上行，二手房挂牌价格指数持续下行；**百城土地成交依然相对较弱**，百城土地成交面积以及成交价格溢价率周度偏弱。
- ◆ **基建端：**基建分项（水利-环境 公共设施）实物工作量周度表现中性，主要跟踪开工率周度下行；基建分项（电力 热力 燃气 及水的生产和供应量）实物工作量持续处于高位；基建分项（交通运输 仓储 运输业）周度实物工作量继续恢复。
- ◆ **人员流动：****国内人员流动持续处于高位，主要指标近期再度小幅走强**，国内主要城市拥堵指数周度有所走强，仍处于相对高位，持续跟踪；29城市地铁客运量持续处于高位；航班执飞率周度小幅反弹；电影消费表现相对中性
- ◆ **建材家居与电子电器消费：**4月份办公家具、家装主材、电脑硬件/显示器/电脑周边销售量明显强于历史性同期，手机、平板电脑、笔记本电脑销量仍旧偏弱
- ◆ **大家电生产：**大家电产量处于季节性高位，家用电冰箱、空调、彩电、家用洗衣机产量均处于季节性新高（4月份，有数据统计以来）
- ◆ **出口价格较弱：**出口有所回落：出口仍旧面临压力，上海出口集装箱运价指数周度小幅下降，最新一周数据为979.85；干散货贸易量周度小幅反弹；作为中国出口领先指标的韩国5月份出口依然疲软，5月份出口金额同比下降超15%。供应端压力继续缓和，全球供应链压力指数录得-1.71的阶段性低位，干散货船以及集装箱船拥堵数据持续处于相对较低位置。
- ◆ **PPI端：**CRB金属周度小幅下跌0.46%，CRB工业原料价格周度下跌0.69%，布伦特原油期货价格周度下跌2.18%
- ◆ **CPI端：**猪肉现货价格周度仍旧偏弱，小幅下行；蔬菜价格周度有所反弹，水果价格周度高位震荡



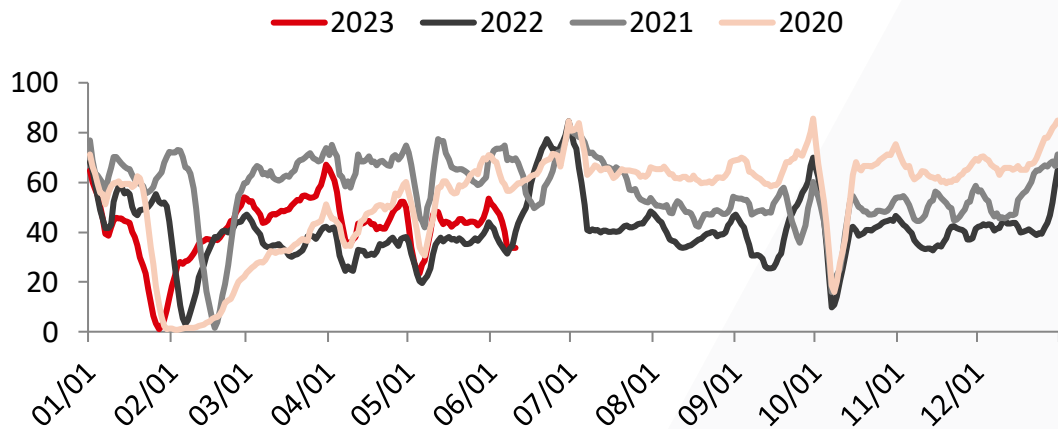
# 第一章

## 消费端高频数据

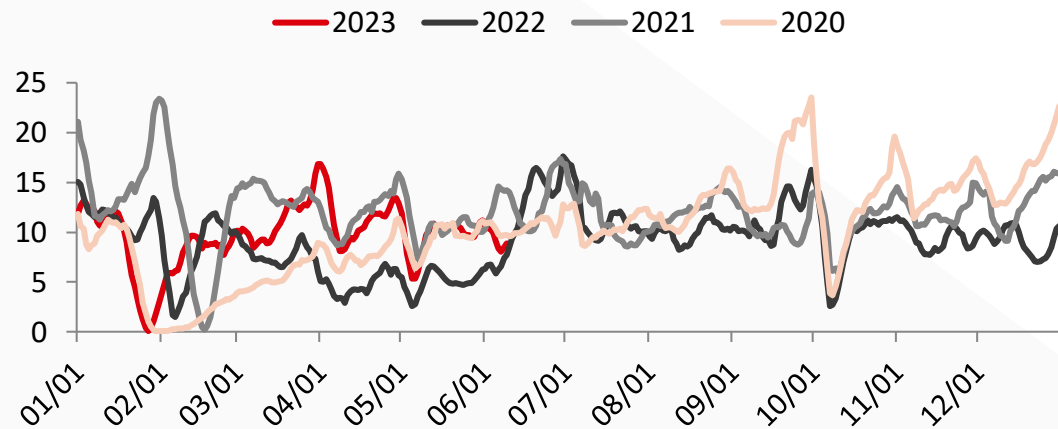


- ◆ **房地产端：**商品房成交周度回落较多，最近几日30大中城市商品房成交量快速回落，低于2022年同期，目前累计成交面积超过2022年水平；**二手房成交近期有所降温**，国内16城2手房成交近期呈下行趋势，全国二手房挂牌量指数小幅上行，二手房挂牌价格指数持续下行；**百城土地成交依然相对较弱**，百城土地成交面积以及成交价格溢价率周度偏弱。
- ◆ **基建端：**基建分项（水利-环境 公共设施）实物工作量周度表现中性，主要跟踪开工率周度下行；基建分项（电力 热力 燃气 及水的生产和供应量）实物工作量持续处于高位；基建分项（交通运输 仓储运输业）周度实物工作量持续恢复。
- ◆ **人员流动：****国内人员流动持续处于高位，主要指标近期再度小幅走强**，国内主要城市拥堵指数周度有所走强，仍处于相对高位，持续跟踪；29城市地铁客运量持续处于高位；航班执飞率周度小幅反弹；电影消费表现相对中性
- ◆ **建材家居与电子电器消费：****4月份办公家具、家装主材、电脑硬件/显示器/电脑周边销售量明显强于历史性同期**，手机、平板电脑、笔记本电脑销量仍旧偏弱
- ◆ **大家电生产：**大家电产量处于季节性高位，家用电冰箱、空调、彩电、家用洗衣机产量均处于季节性新高（4月份，有数据统计以来）

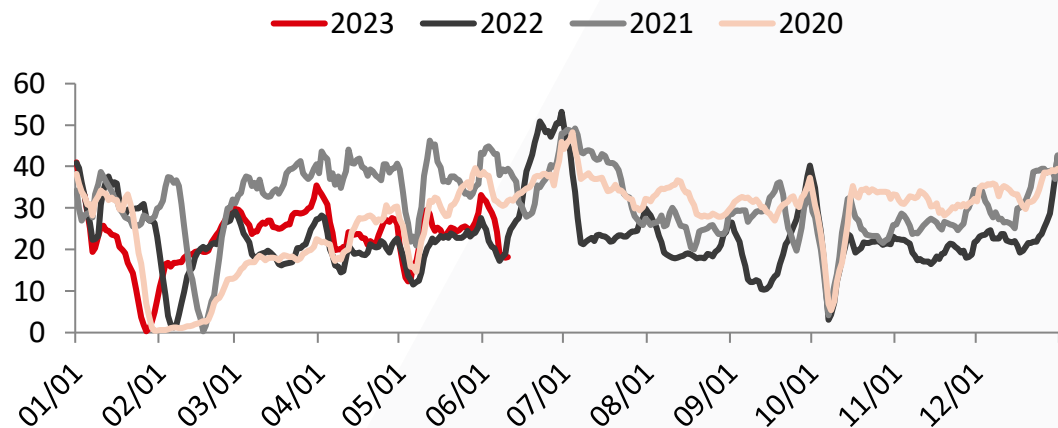
### 30大中城市商品房成交面积7日平均 (万平方米)



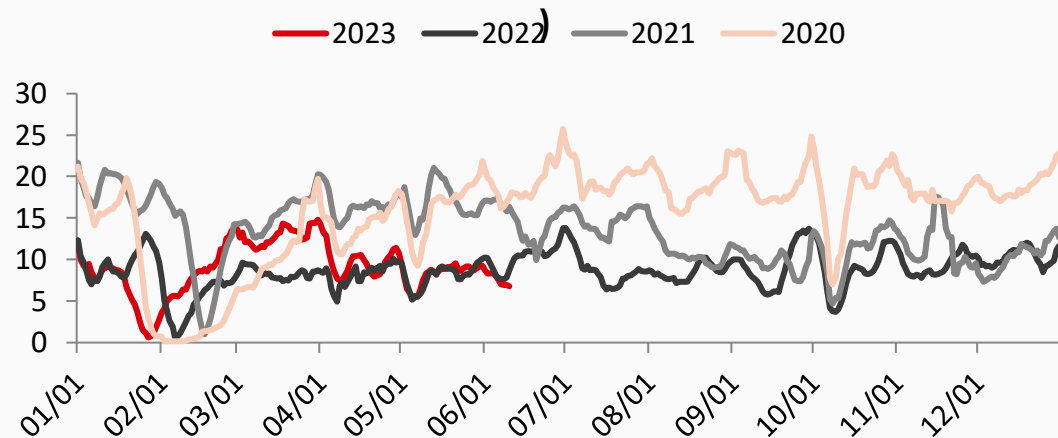
### 30大中城市商品房成交面积：一线城市7日平均 (万平方米)



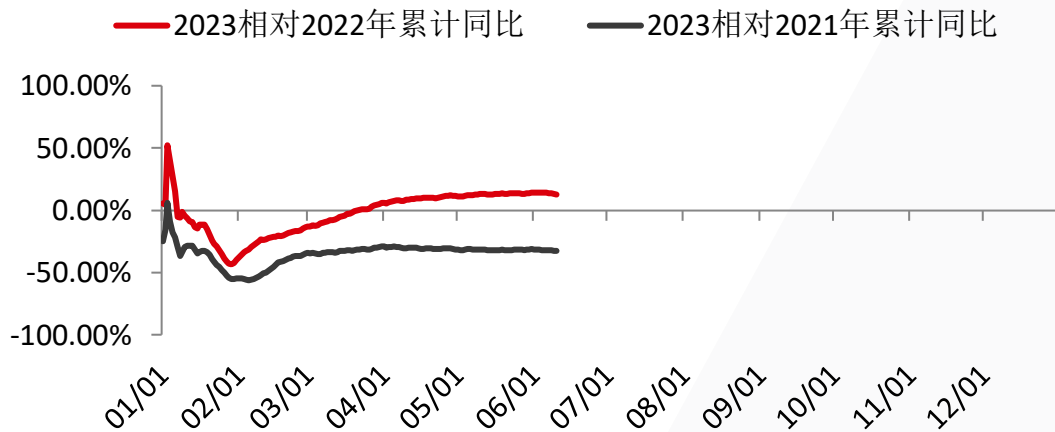
### 30大中城市商品房成交面积：二线城市7日平均 (万平方米)



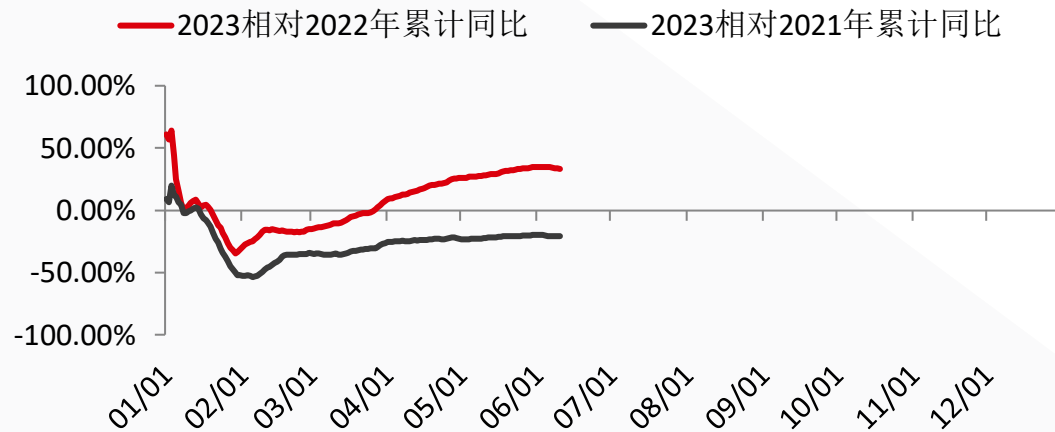
### 30大中城市商品房成交面积：三线城市7日平均 (万平方米)



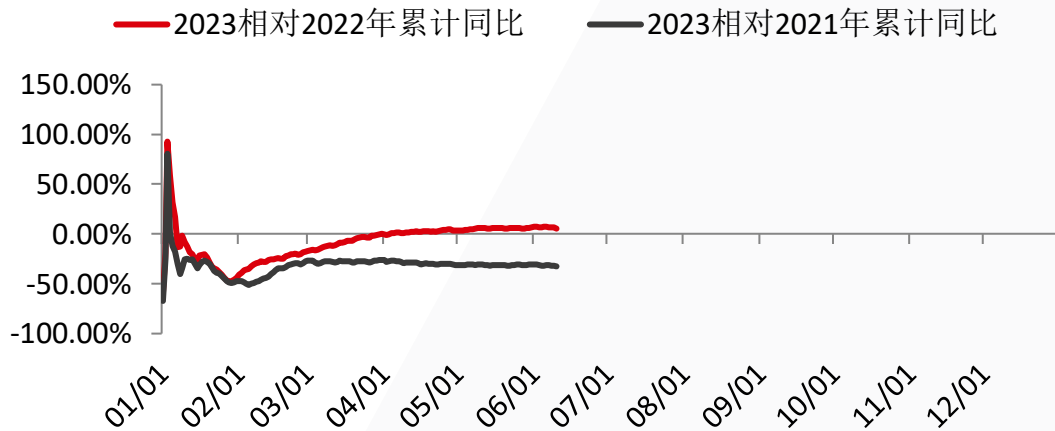
### 30大中城市商品房成交面积累计同比 (%)



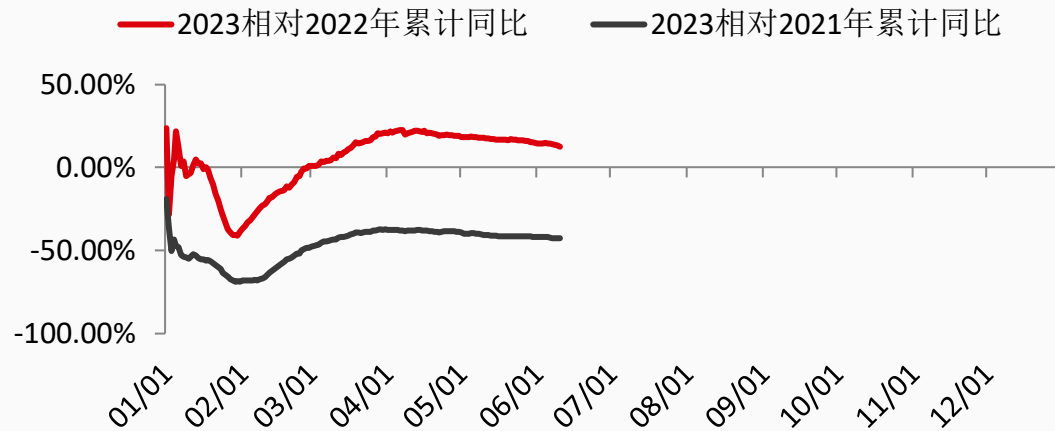
### 30大中城市商品房成交面积：一线城市累计同比 (%)



### 30大中城市商品房成交面积：二线城市累计同比 (%)

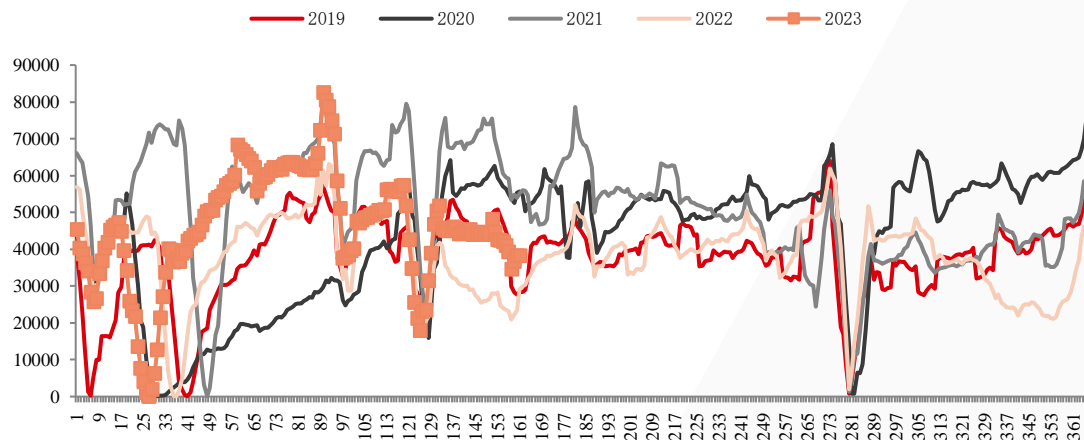


### 30大中城市商品房成交面积：三线城市累计同比 (%)

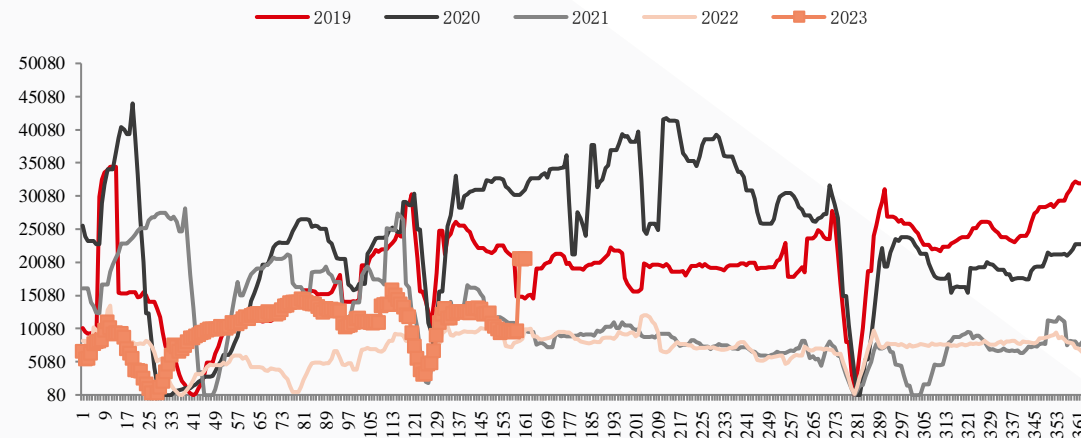


# 消费端：房地产端-日度(截至2023/6/11)

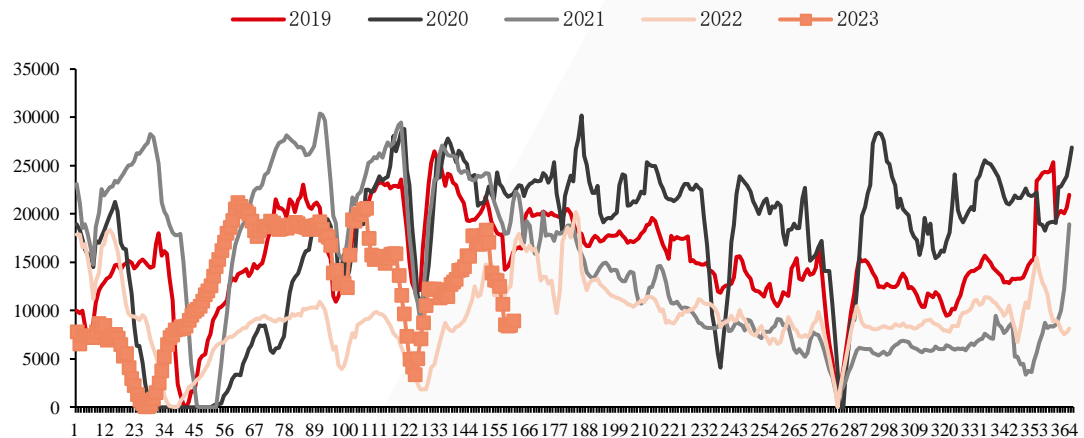
## 北京2二手房成交7日平均 (平方米)



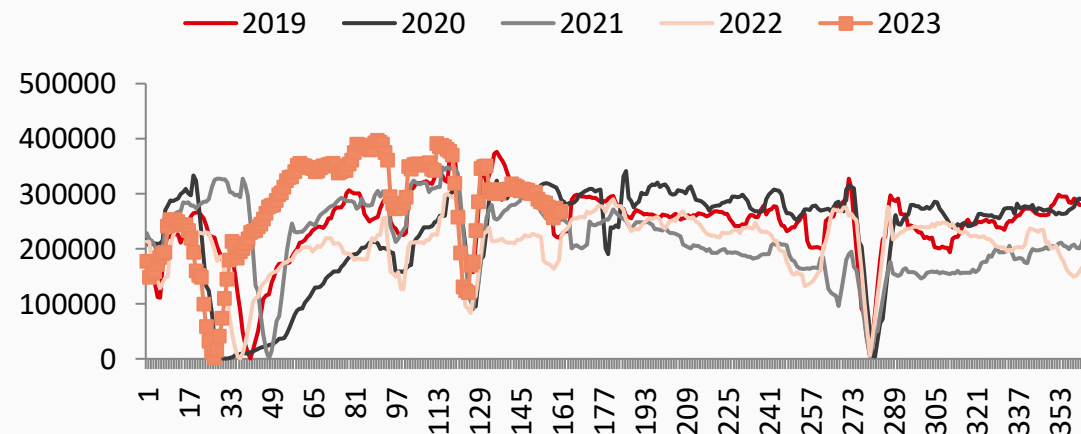
## 深圳2二手房成交7日平均 (平方米)



## 杭州2二手房成交7日平均 (平方米)

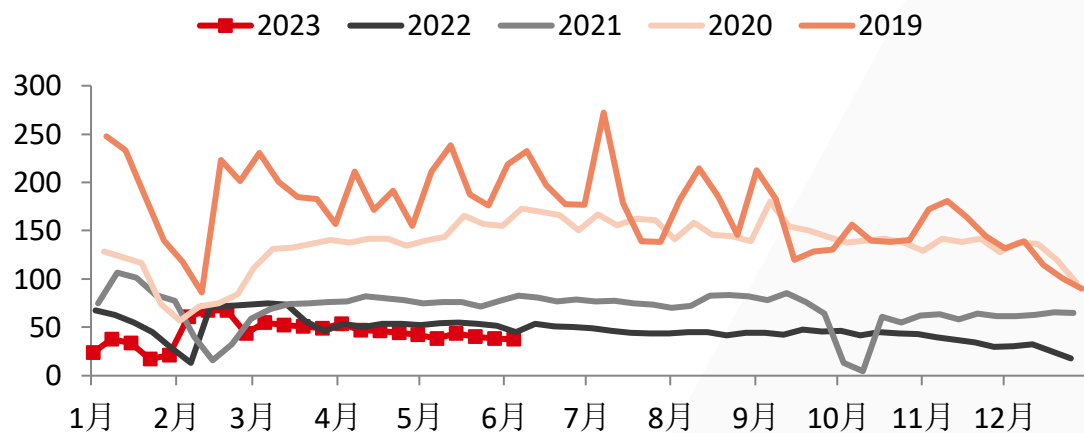


## 国内16个城市二手房成交 (平方米)

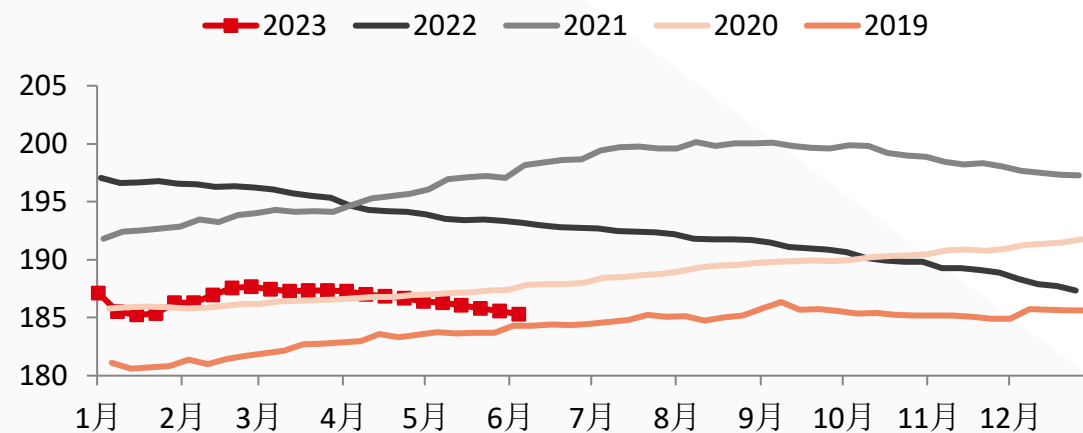




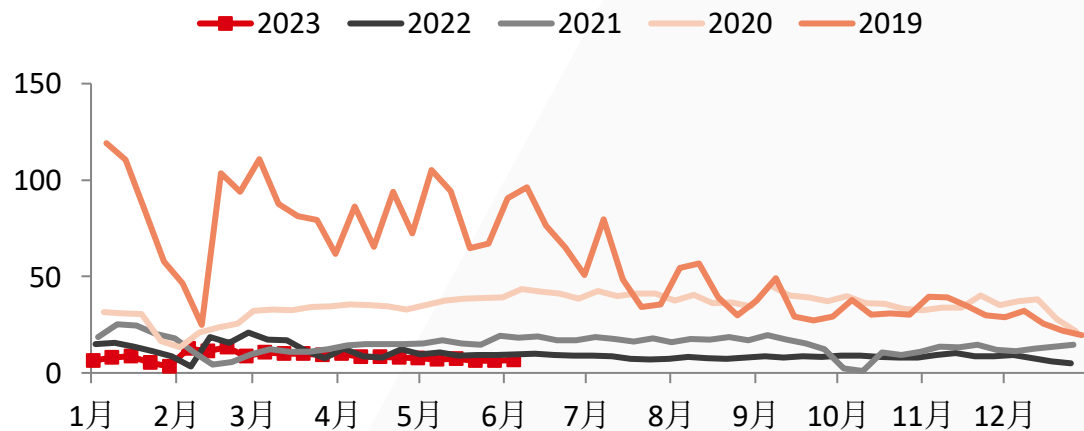
## 城市二手房出售挂牌量指数:全国 (2015年01月04日=100)



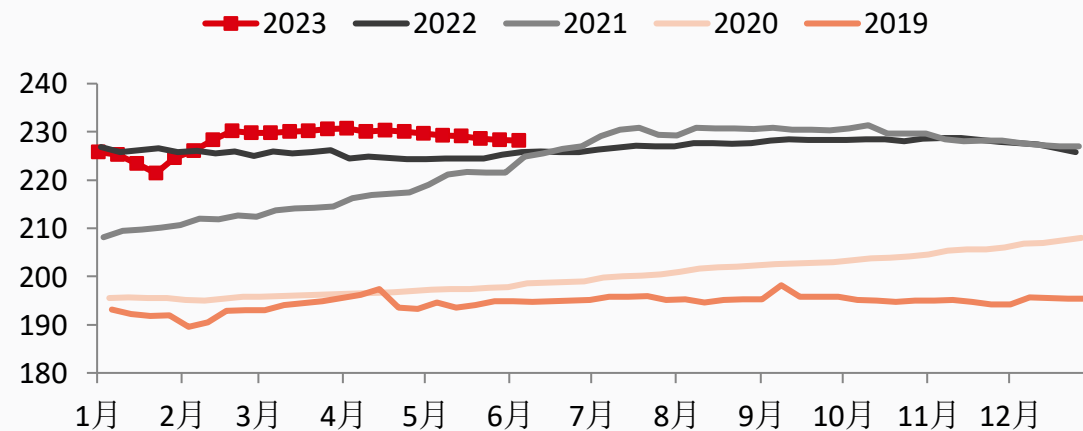
## 城市二手房出售挂牌价指数:全国 (2015年01月04日=100)



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

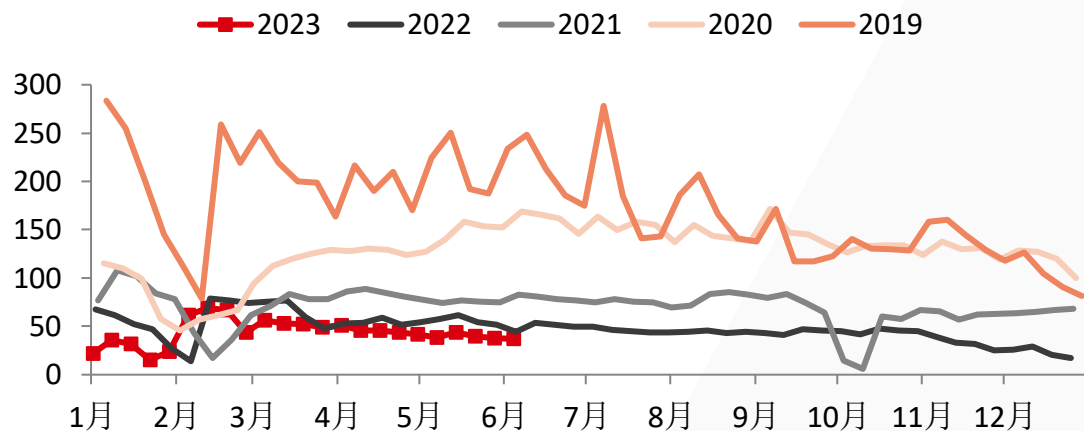


## 城市二手房出售挂牌价指数:一线城市 (2015年01月04日=100)

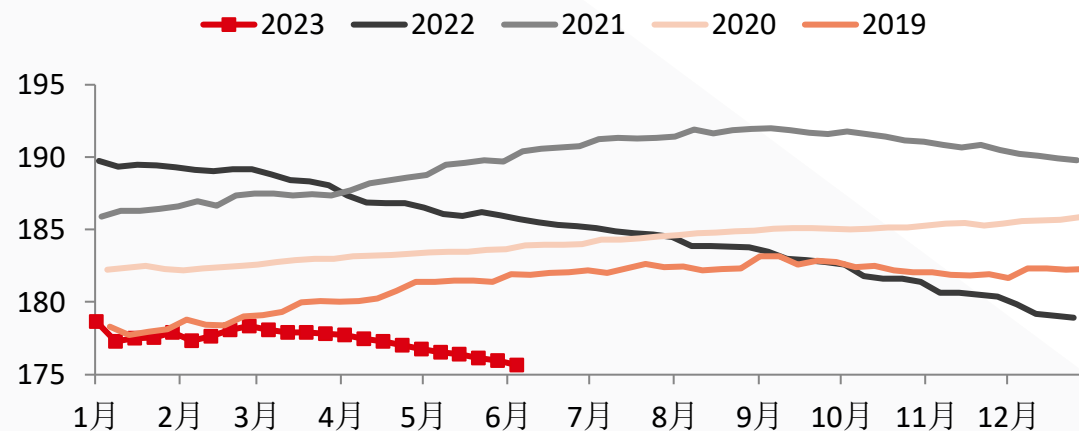


# 消费端：房地产端-周度(截至2023/6/11)

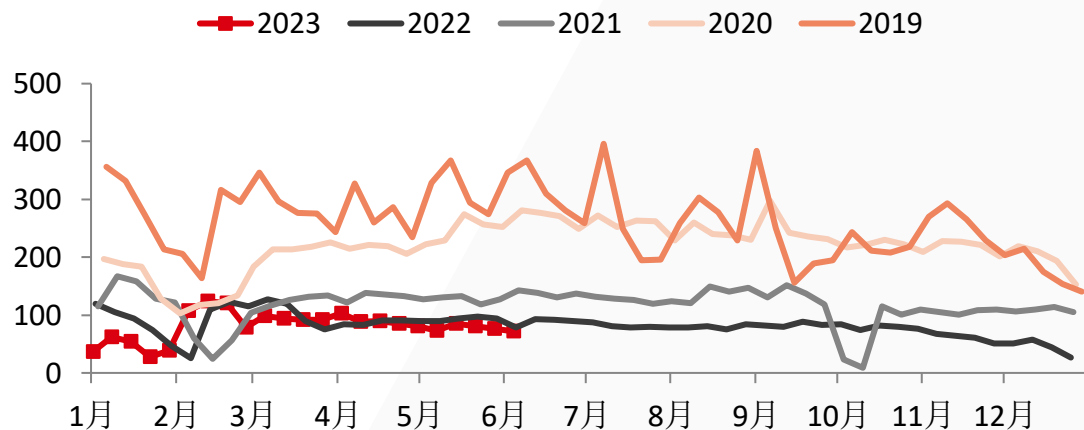
## 城市二手房出售挂牌量指数:二线城市 (2015年01月04日=100)



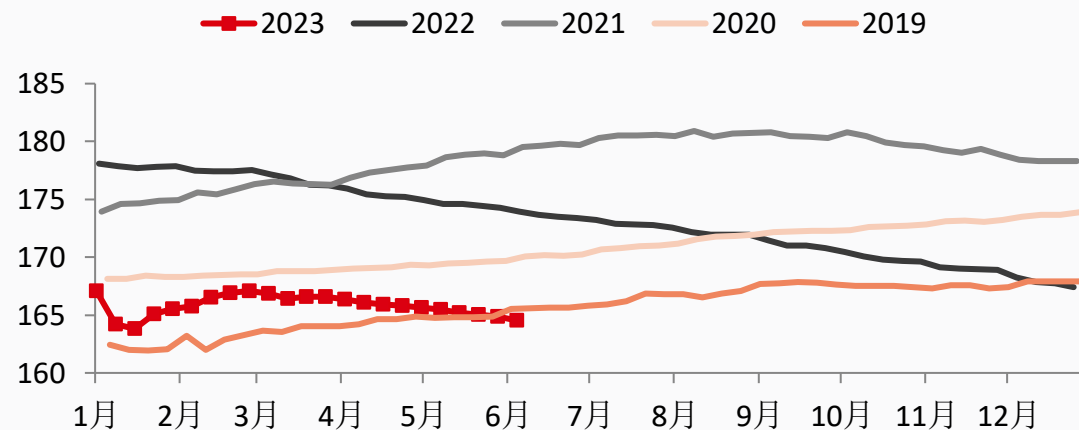
## 城市二手房出售挂牌价指数:二线城市 (2015年01月04日=100)



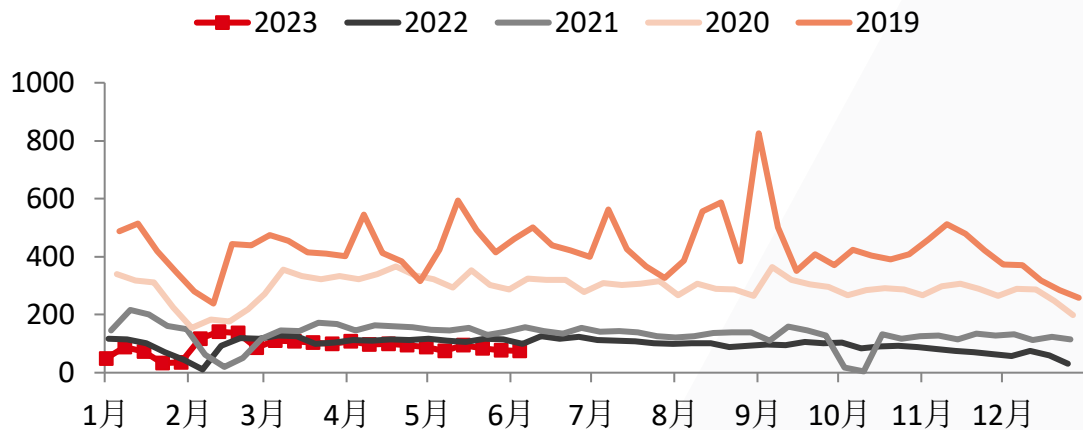
## 城市二手房出售挂牌量指数:三线城市 (2015年01月04日=100)



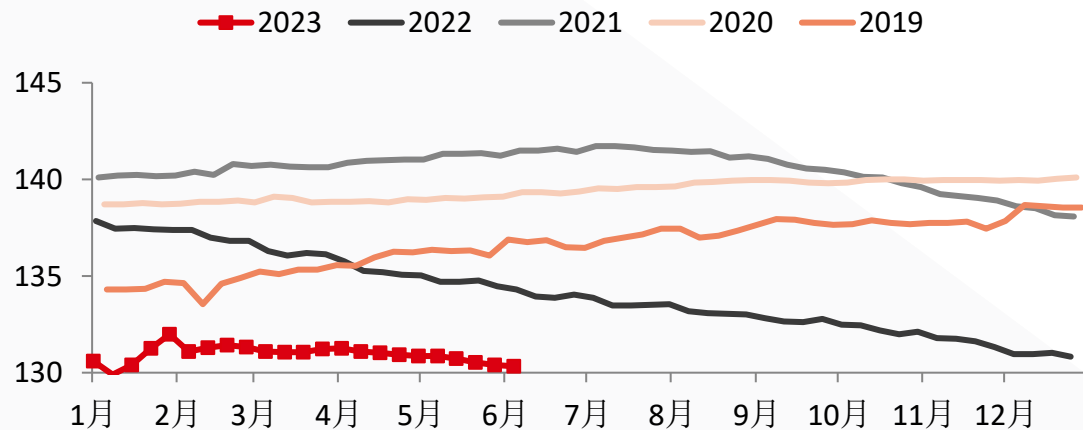
## 城市二手房出售挂牌价指数:三线城市 (2015年01月04日=100)



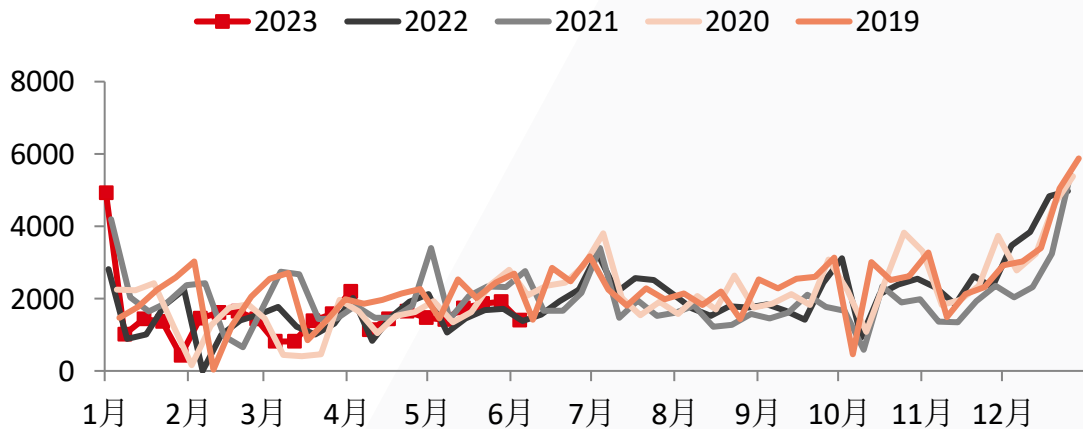
### 城市二手房出售挂牌量指数:四线城市 (2015年01月04日=100)



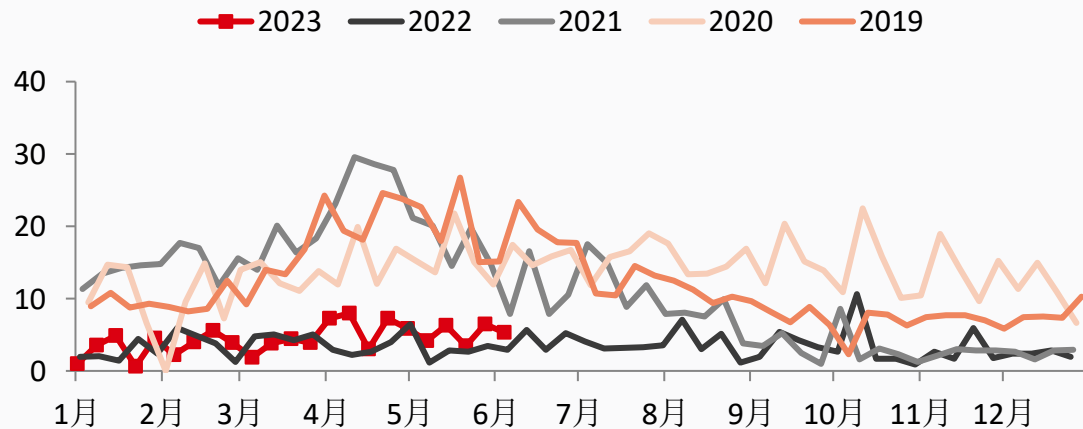
### 城市二手房出售挂牌价指数:四线城市 (2015年01月04日=100)



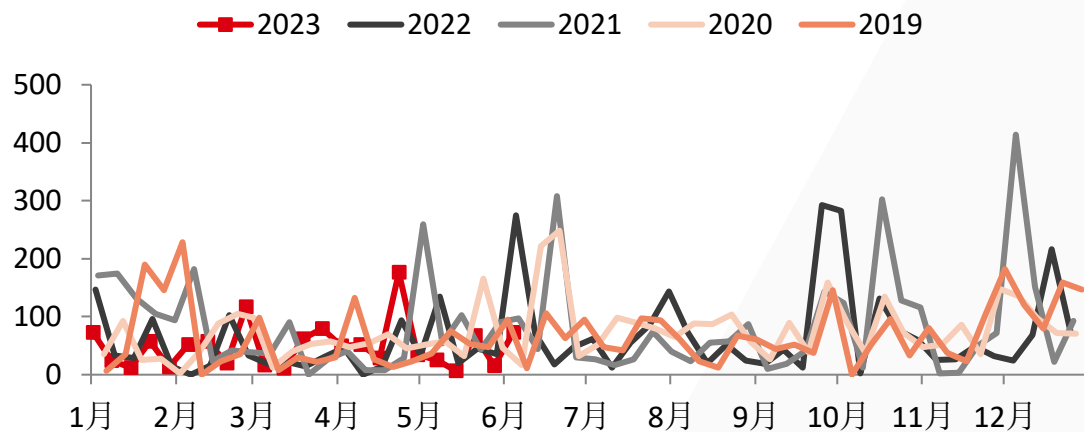
### 100大中城市:成交土地占地面积 (万平方米)



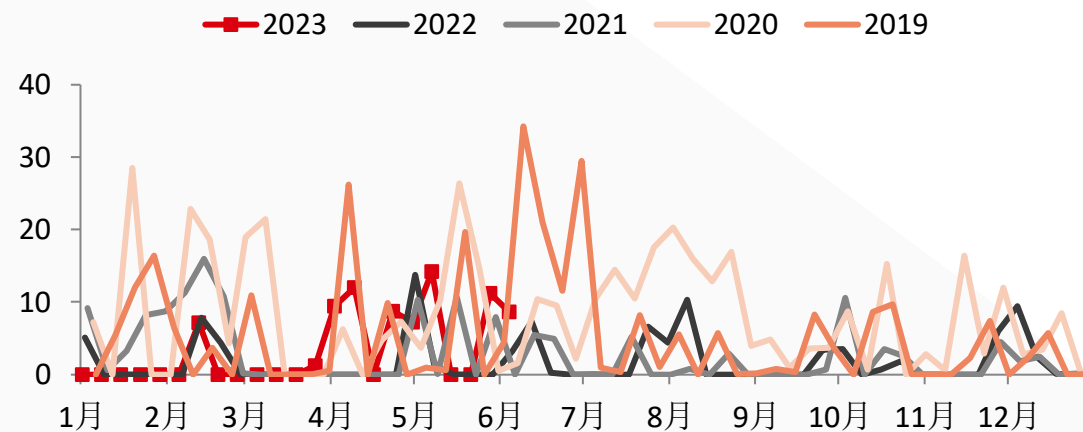
### 100大中城市:成交土地溢价率 (%)



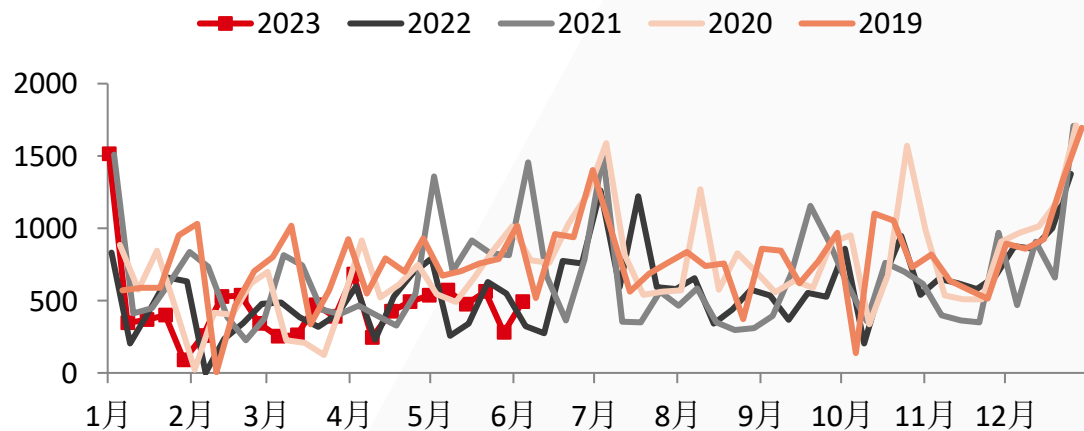
## 100大中城市:成交土地占地面积：一线城市（万平方米）



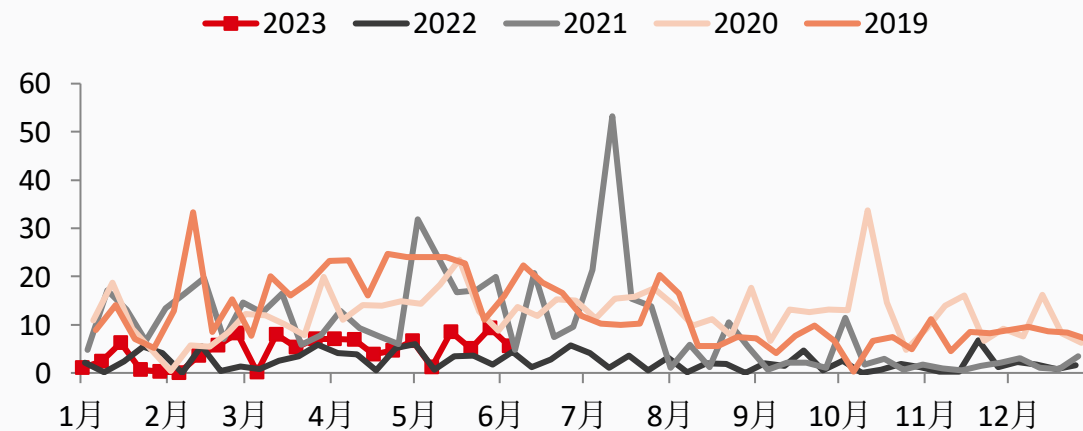
## 100大中城市:成交土地溢价率：一线城市（%）



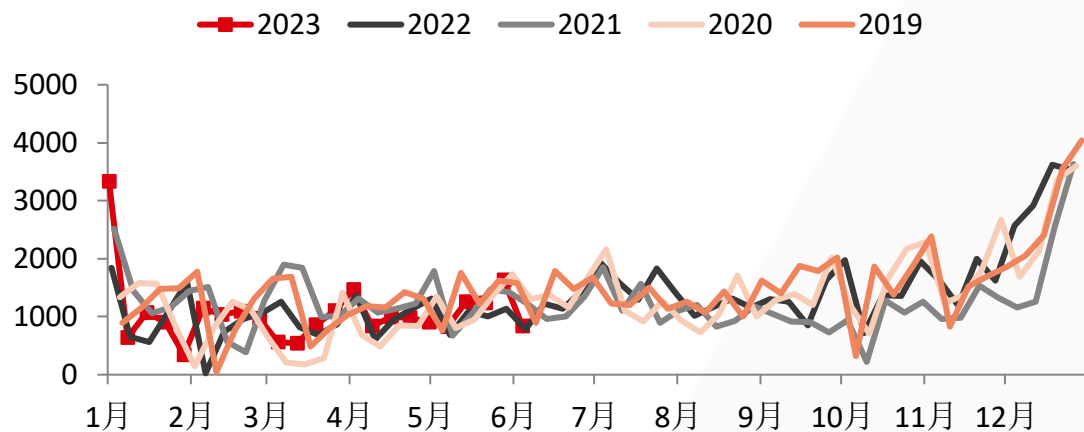
## 100大中城市:成交土地占地面积：二线城市（万平方米）



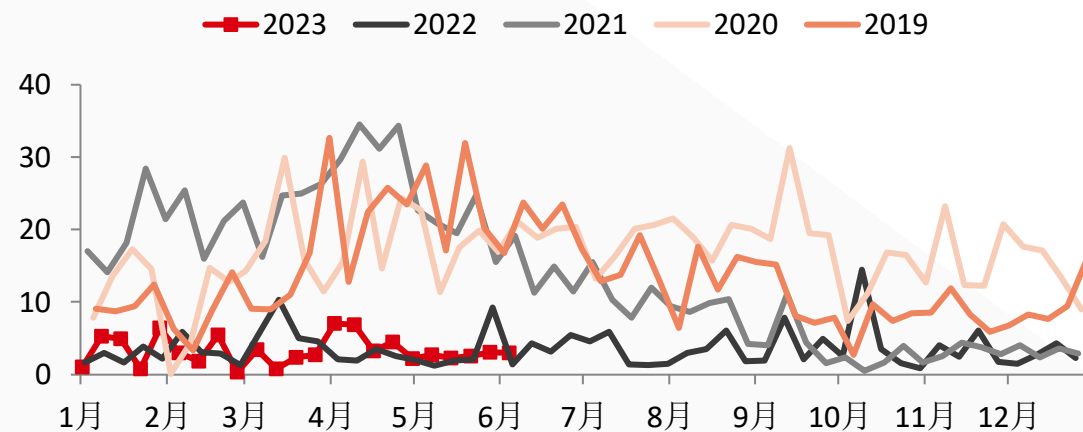
## 100大中城市:成交土地溢价率：二线城市（%）



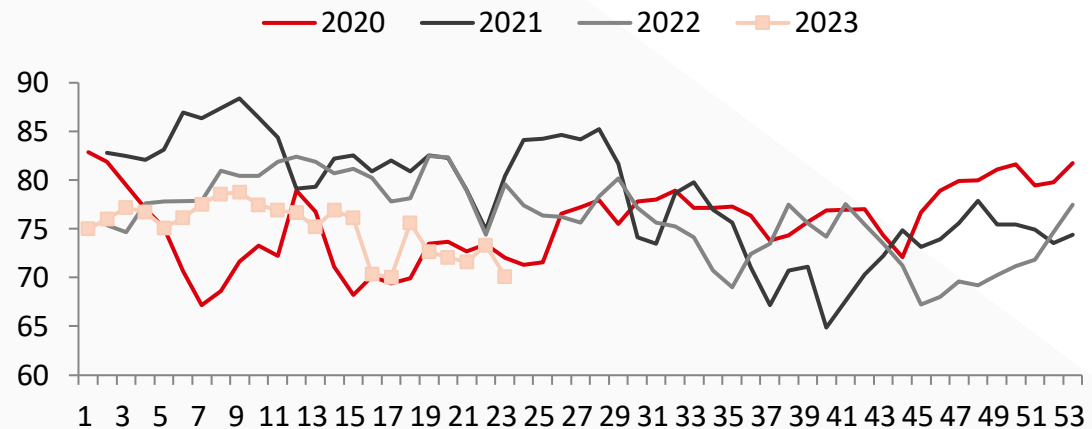
## 100大中城市:成交土地占地面积:三线城市(万平方米)



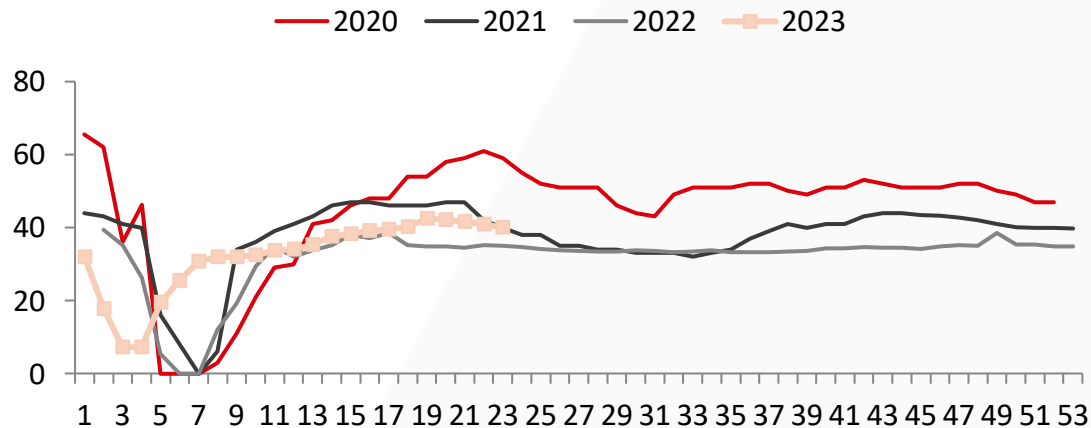
## 100大中城市:成交土地溢价率:三线城市(%)



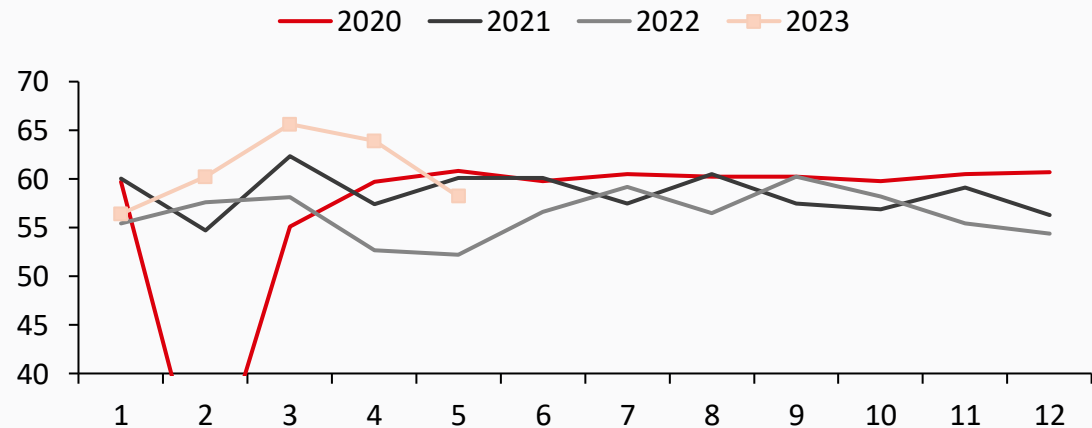
### 开工率:聚氯乙烯(PVC) (%)



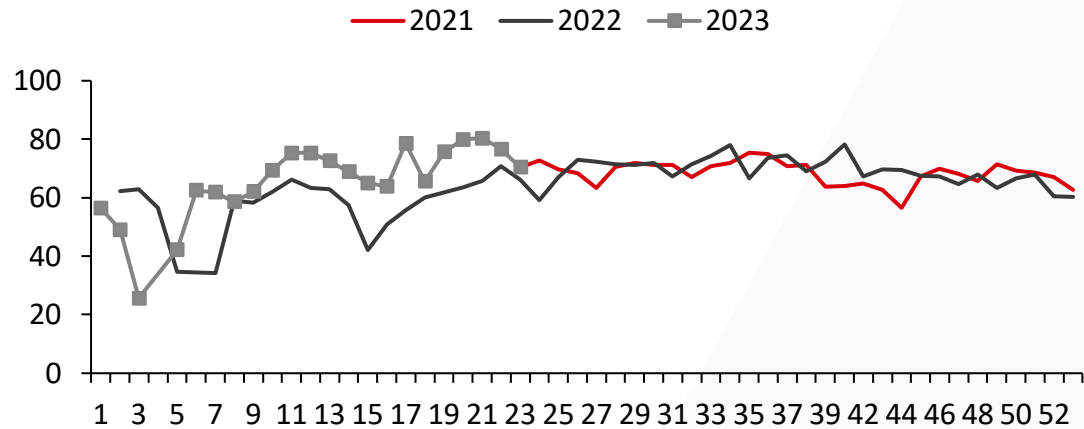
### 开工率:聚乙烯(PE):管材(%)



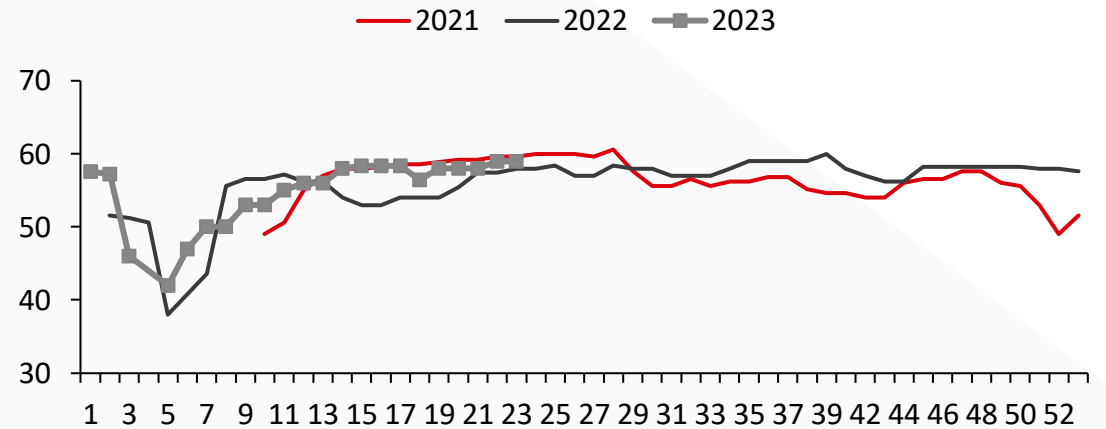
### 非制造业PMI (%)



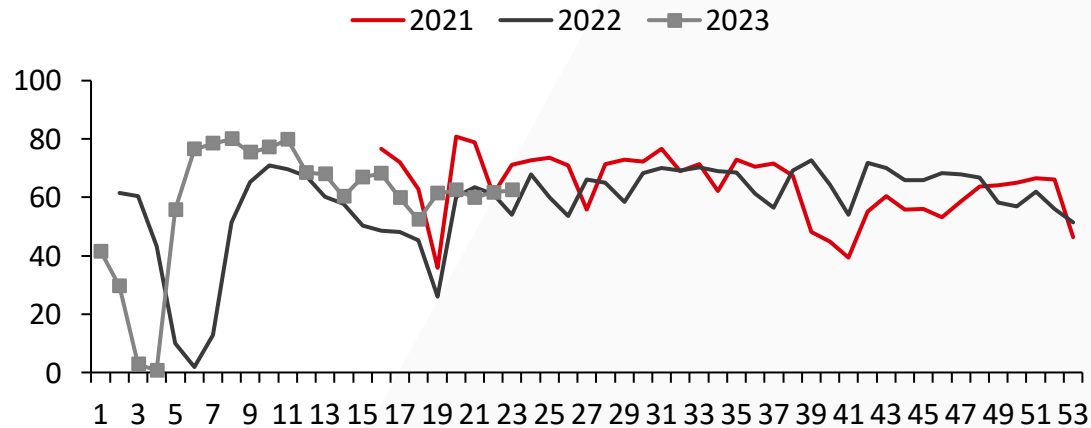
### 中国电解铜制杆周度开工率 (%)



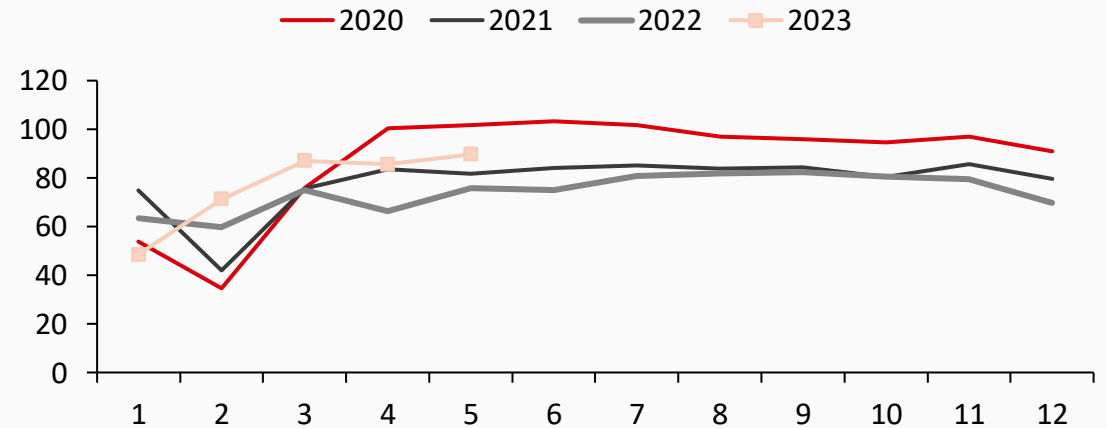
### 铝线缆开工率 (%)



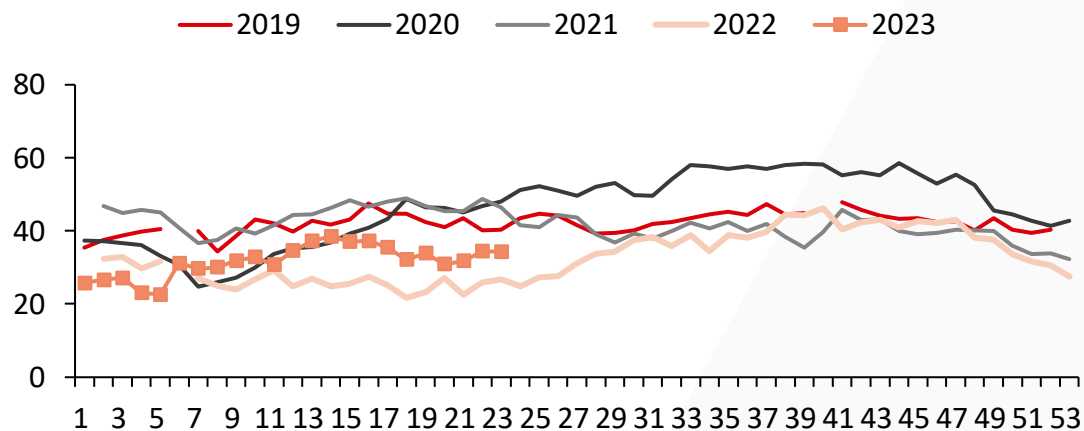
### 镀锌周度开工率 (%)



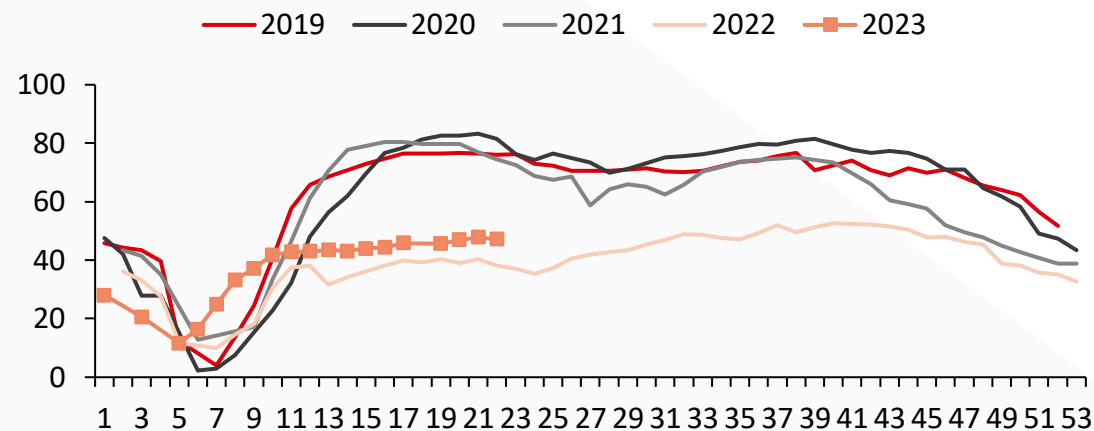
### 电线电缆开工率 (%)



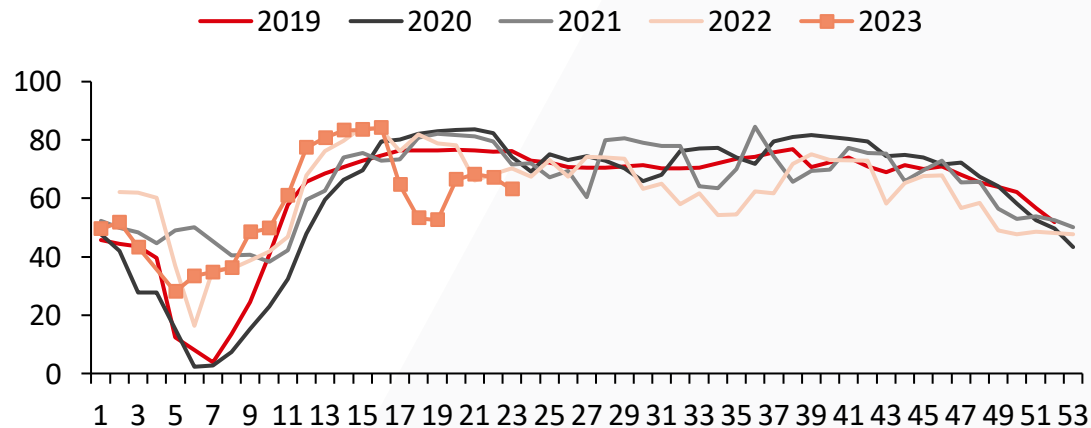
### 沥青:国内样本企业(64家) (%)



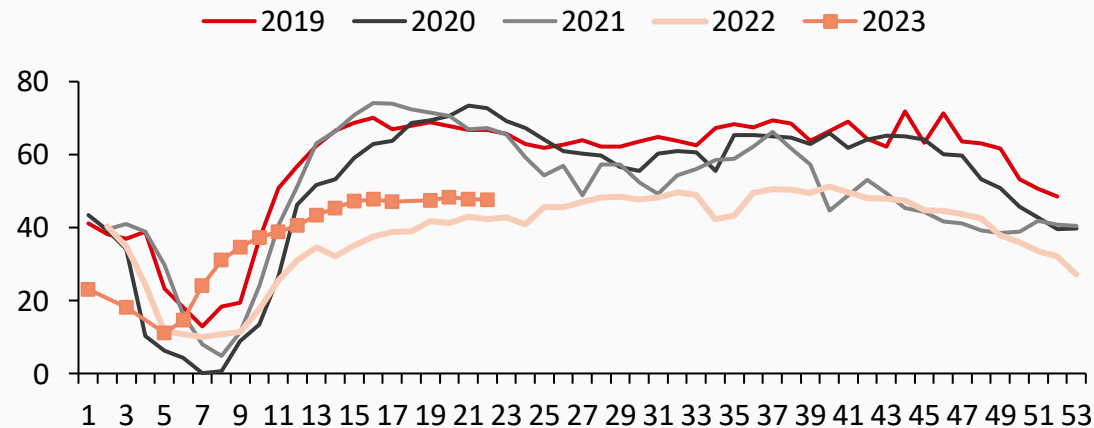
### 水泥发运率:全国:当周值 (%)



### 产能利用率-水泥熟料 (%)

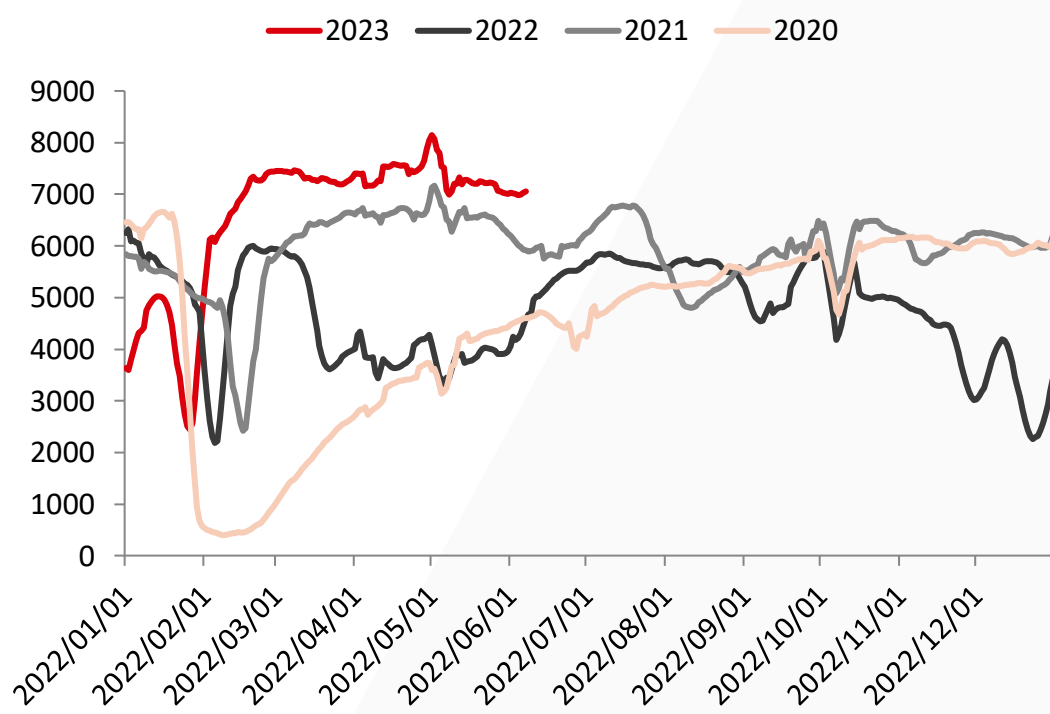


### 磨机运转率 (%)

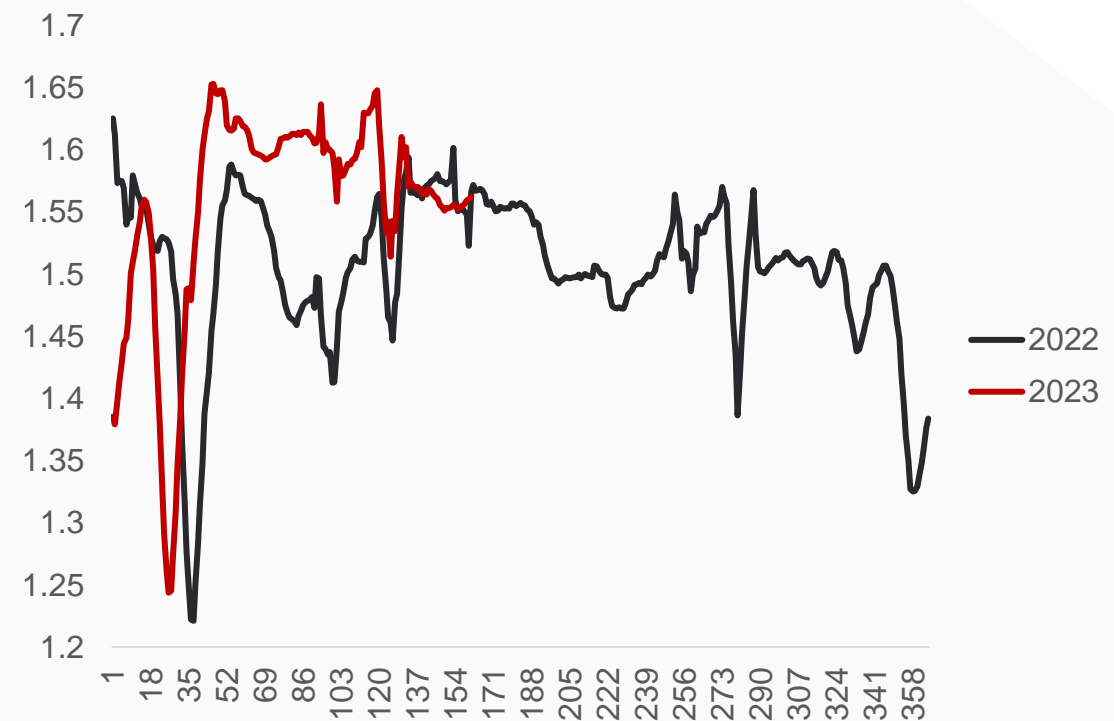




### 国内29个城市地铁客运量（万人次）-日度



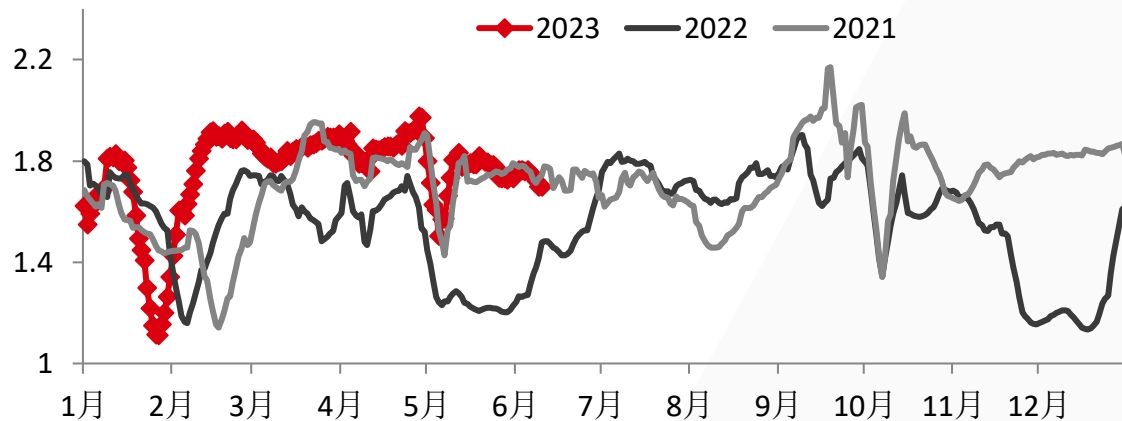
### 国内101个城市道路拥堵指数7日平均（点）-日度



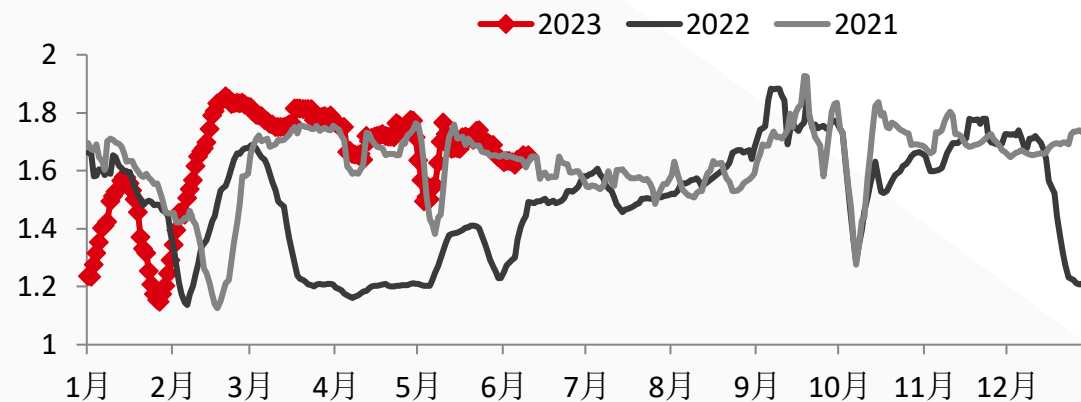
数据来源：Bloomberg、我的钢联、SMM、同花顺、Wind、华泰期货研究院

# 消费端：服务消费（城市拥堵-日度）（截至2023/6/11）

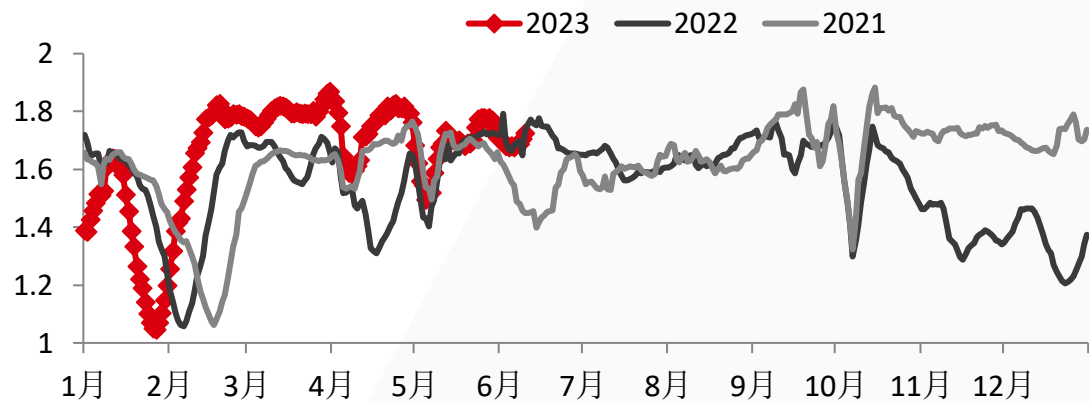
### 拥堵延时指数:7DMA:北京



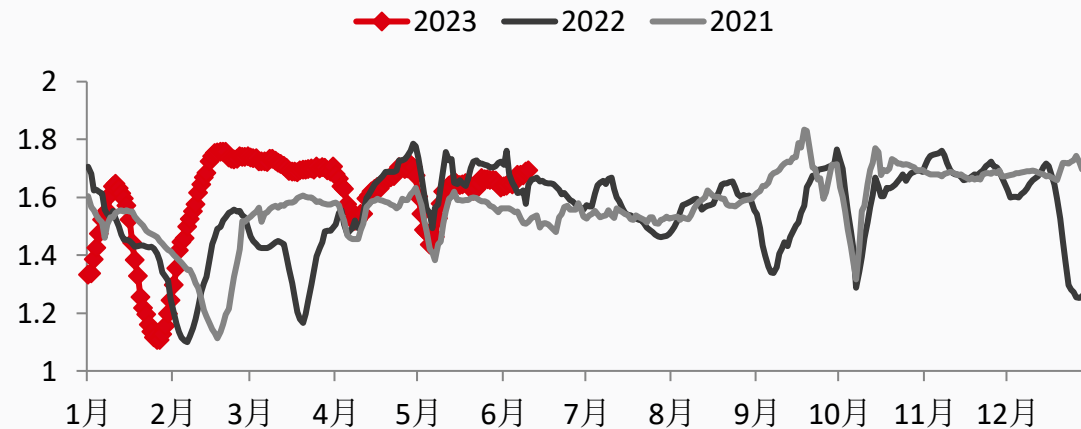
### 拥堵延时指数:7DMA:上海



### 拥堵延时指数:7DMA:广州

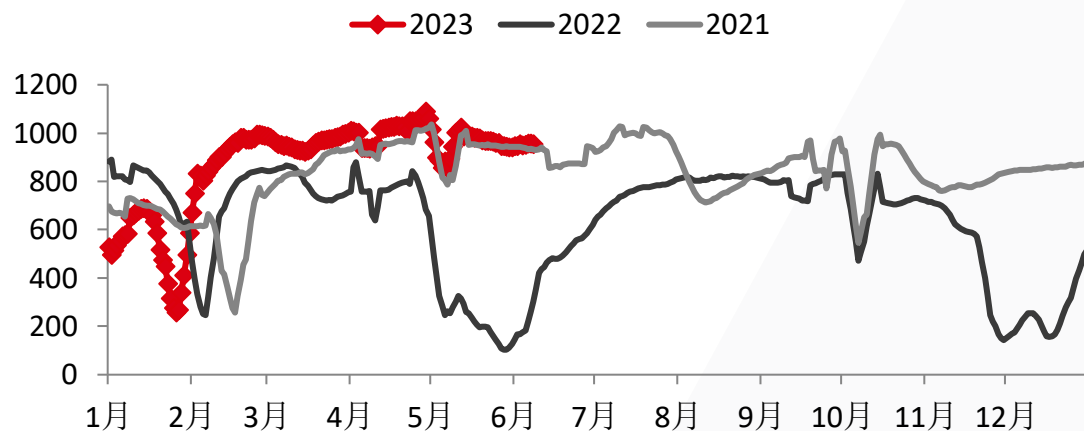


### 拥堵延时指数:7DMA:深圳

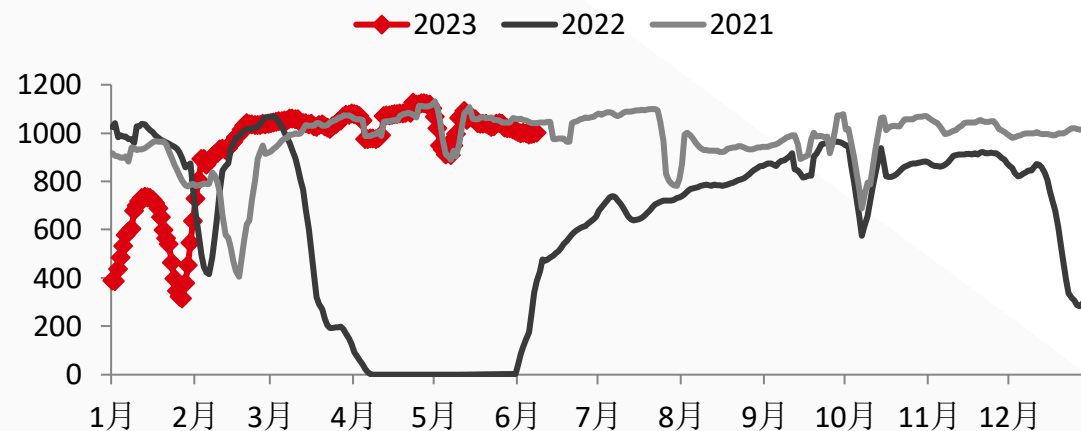


# 消费端：服务消费（地铁客流-日度）（截至2023/6/11）

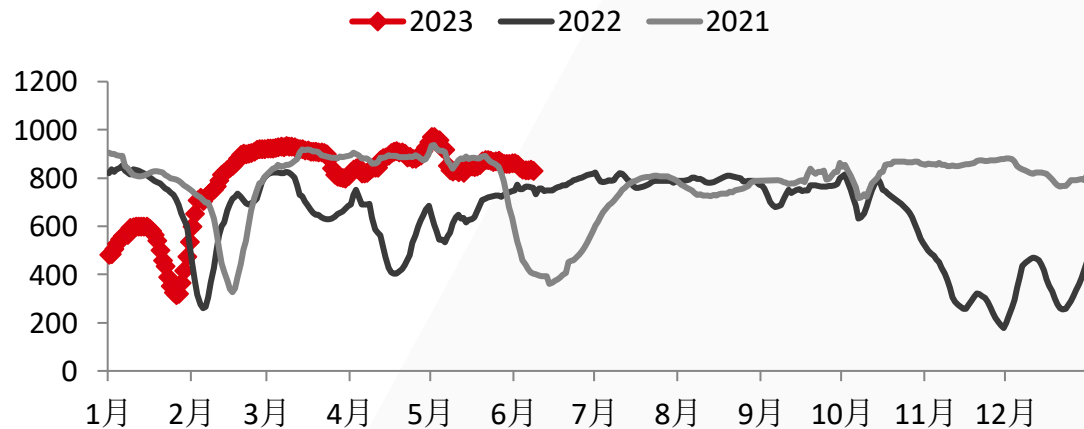
## 地铁客运量:7DMA:北京（万人次）



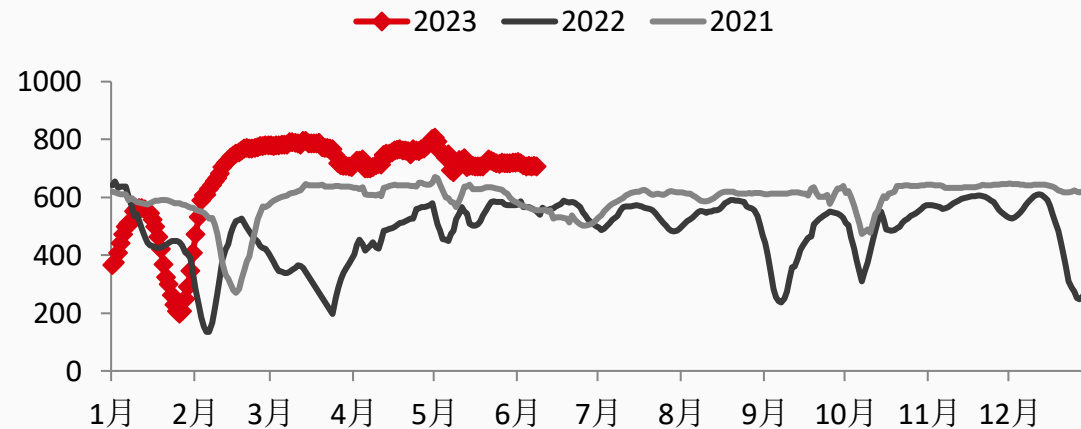
## 地铁客运量:7DMA:上海（万人次）



## 地铁客运量:7DMA:广州（万人次）



## 地铁客运量:7DMA:深圳（万人次）

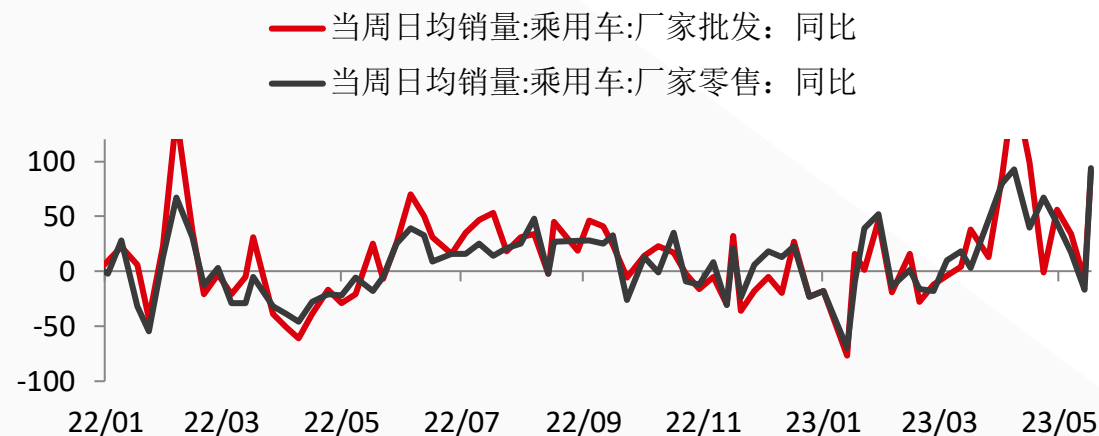


# 消费端：服务消费（航班+乘用车+电影-日度）（截至2023/6/11）

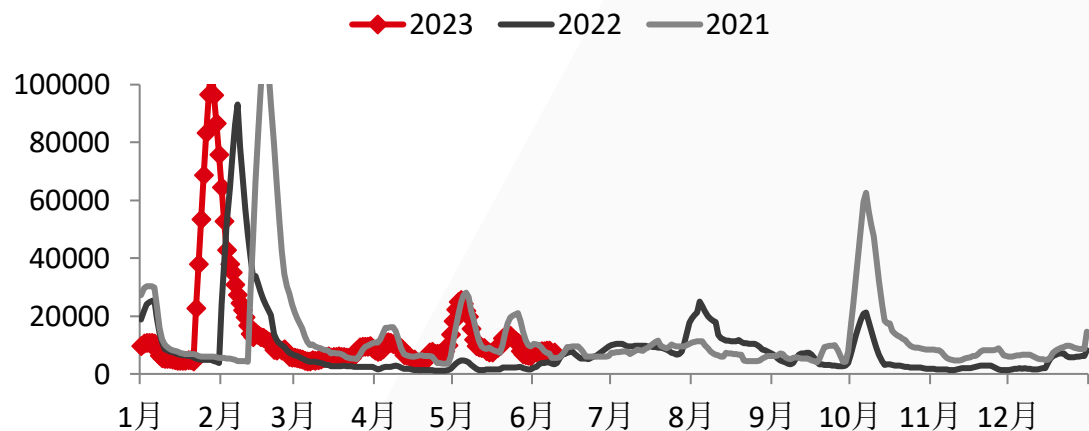
## 国内航班执行率（%）-日度



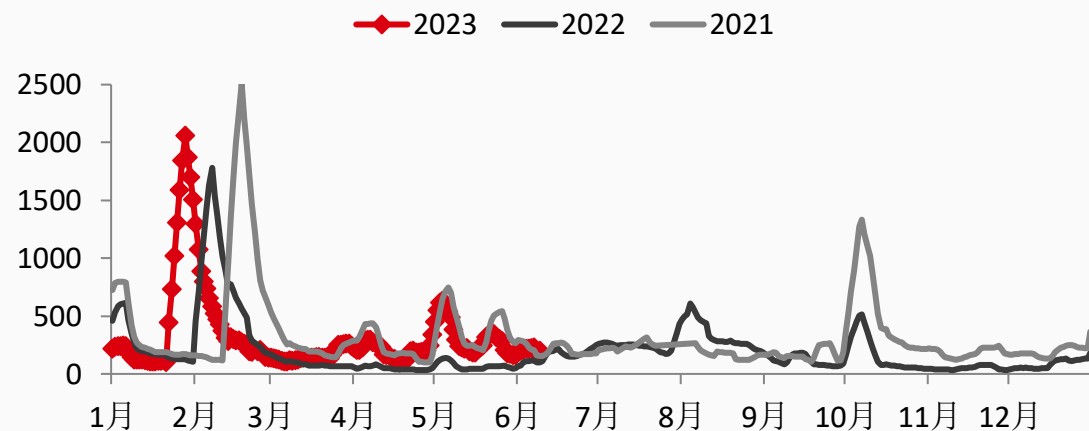
## 乘用车销量同比（%）-周度



## 当日电影票房:7DMA: 全国 (万元)

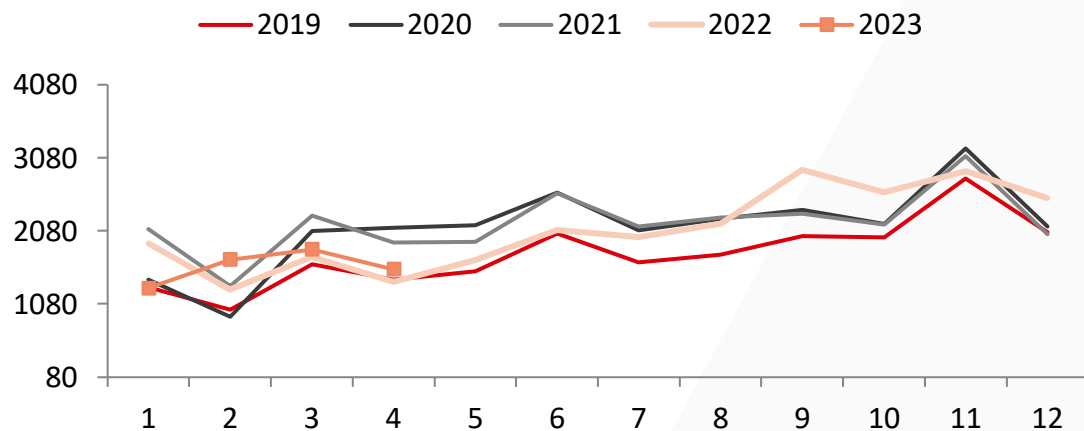


## 当日观影人次:7DMA: 全国 (万人次)

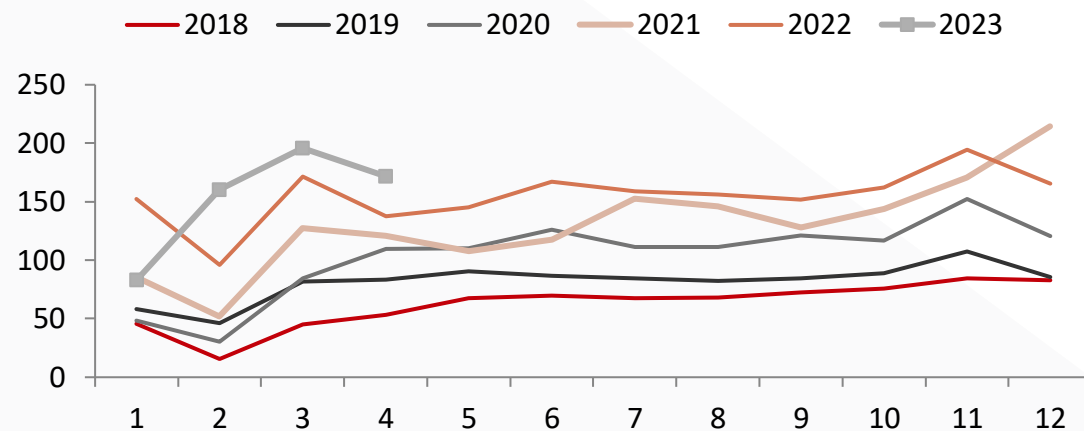


# 消费端：建材家居消费-月度(截至2023年4月)

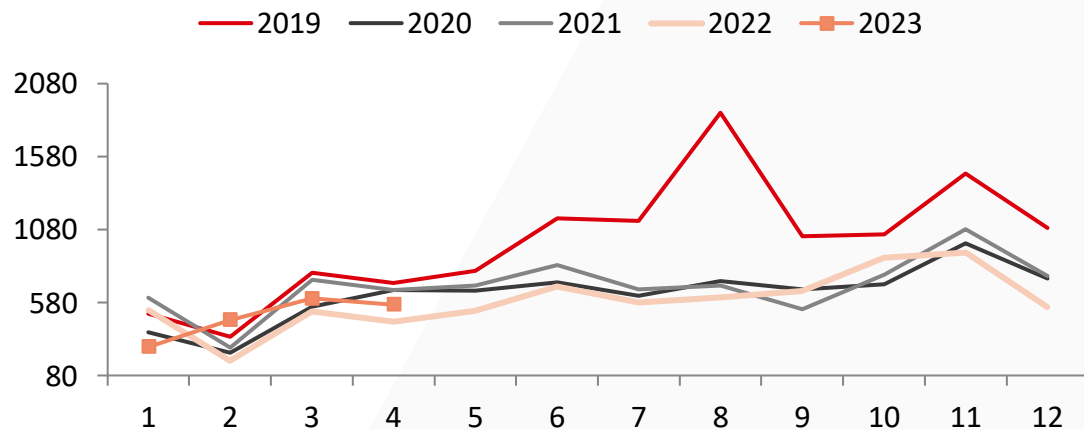
## 住宅家具销售量 (万件)



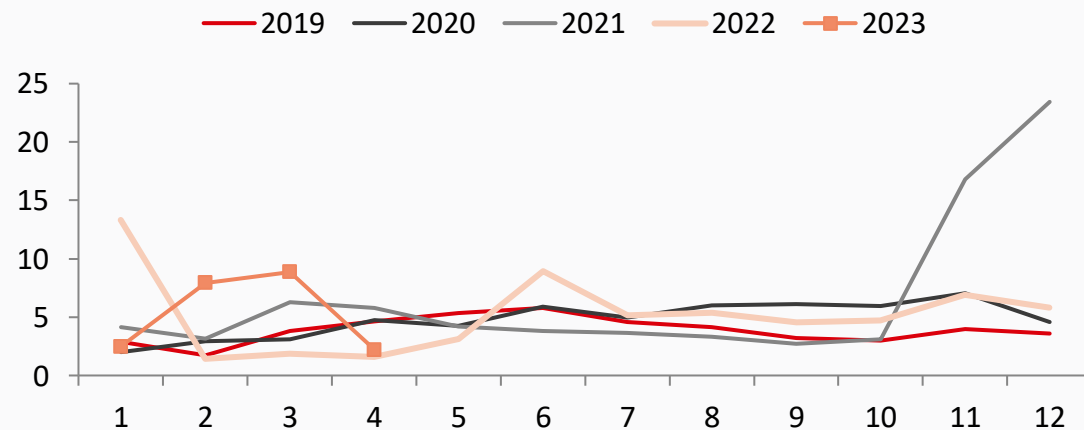
## 商业/办公家具销售量 (万件)



## 全屋定制销售量 (万件)

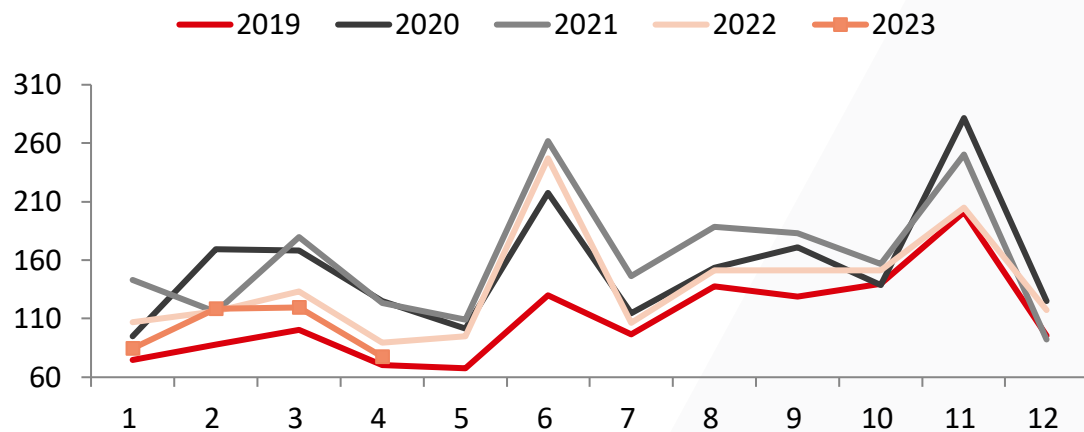


## 装修设计/施工/监理销售量 (万件)

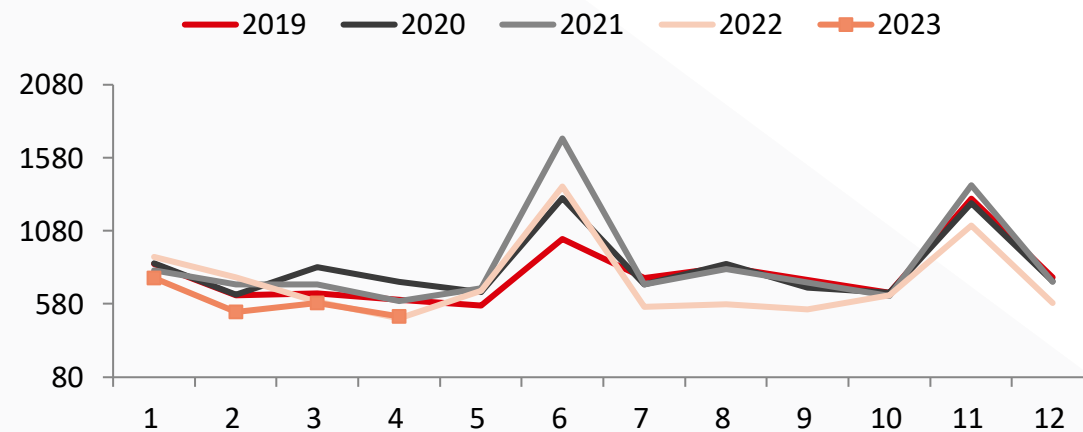


# 消费端：电子电器消费-月度(截至2023/4)

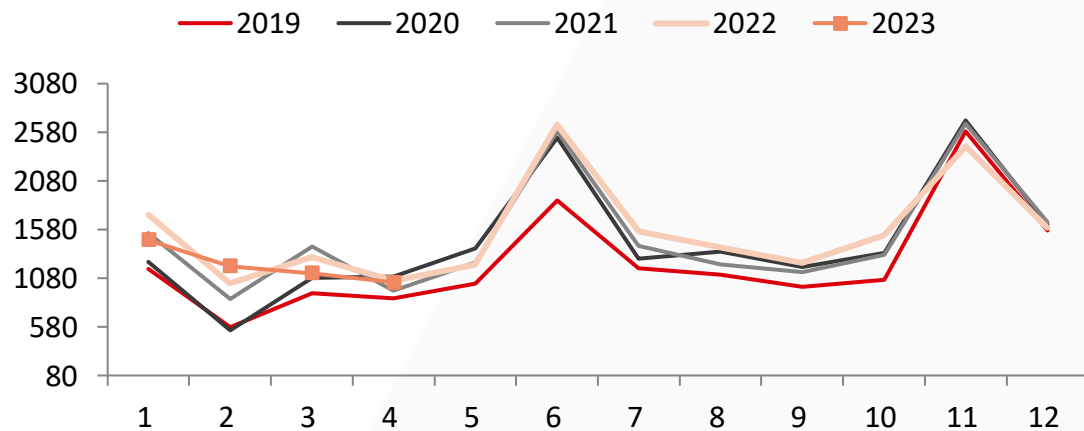
## 笔记本电脑销售量 (万件)



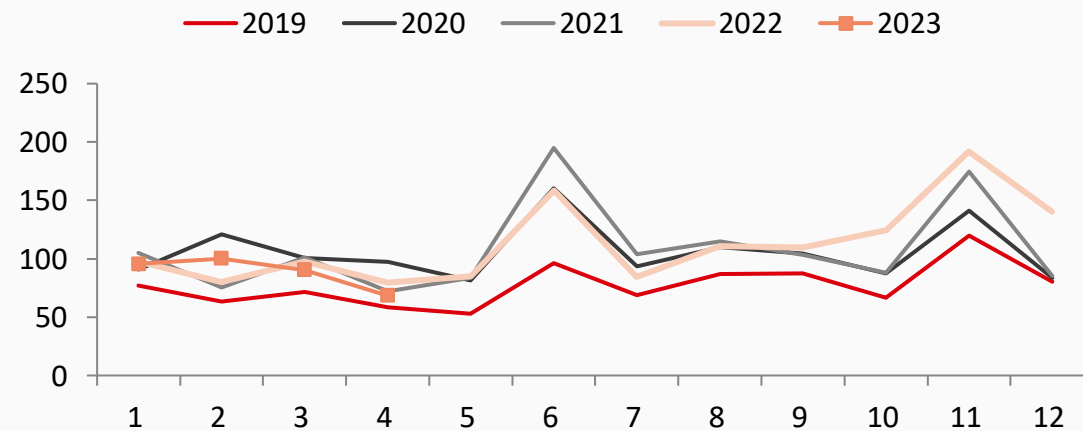
## 手机销售量 (万件)



## 大家电销售量 (万件)

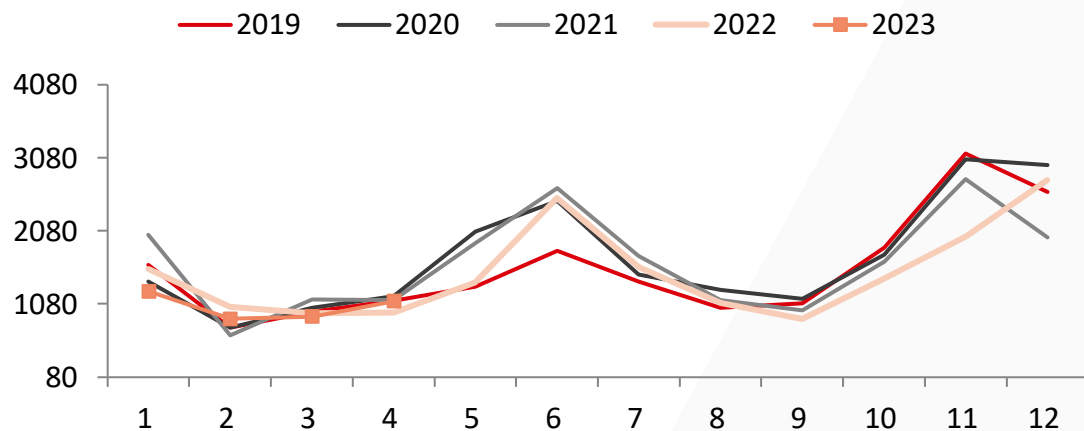


## 平板电脑/MID销售量 (万件)

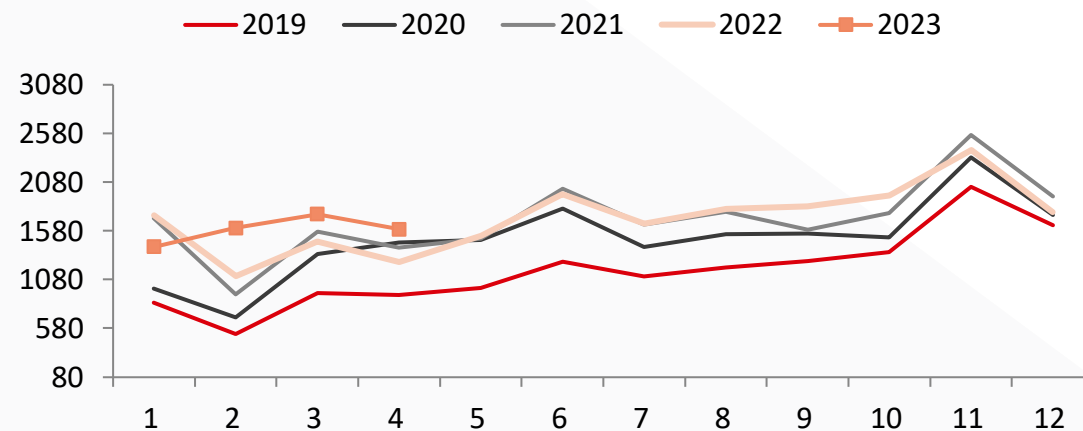


# 消费端：电子电器消费-月度(截至2023/4)

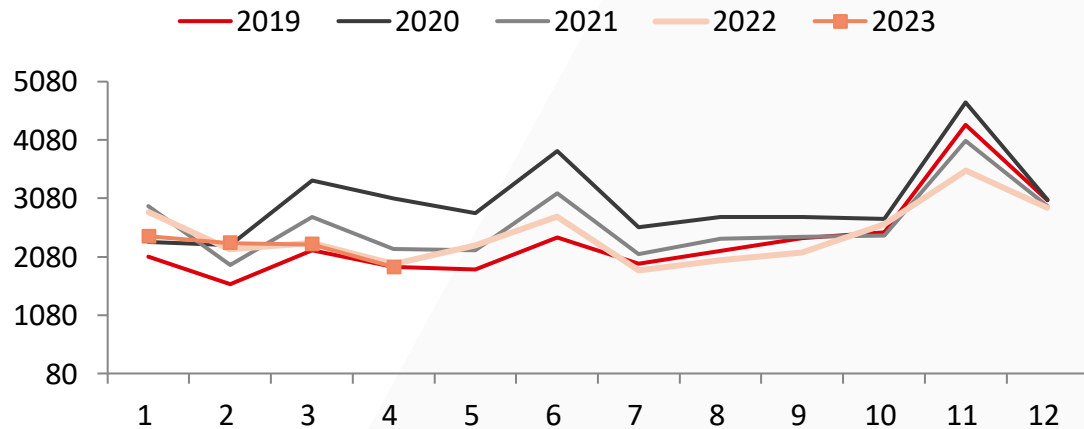
## 生活电器销售量 (万件)



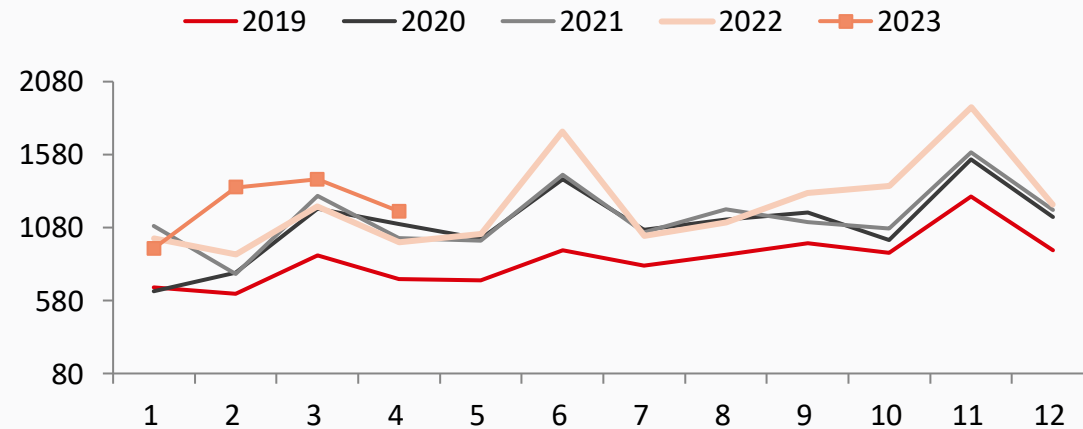
## 家装主材销售量 (万件)



## 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

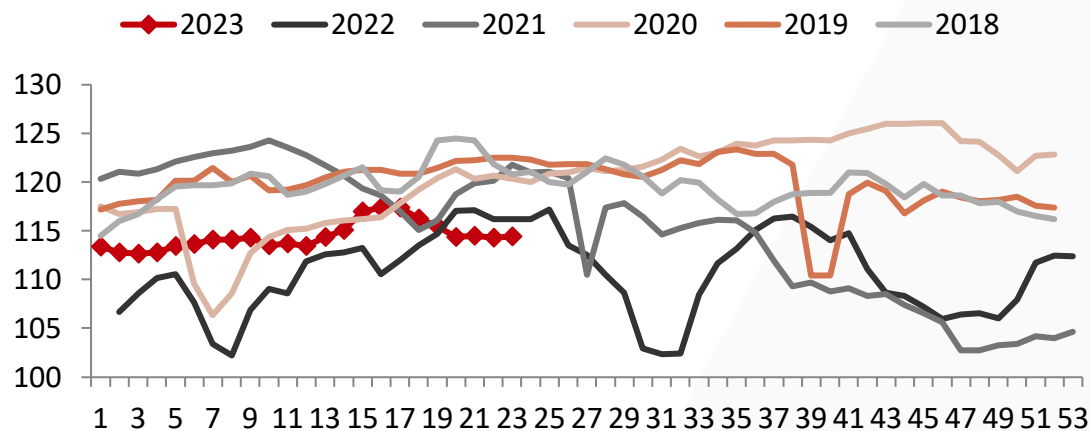
## 生产端高频数据



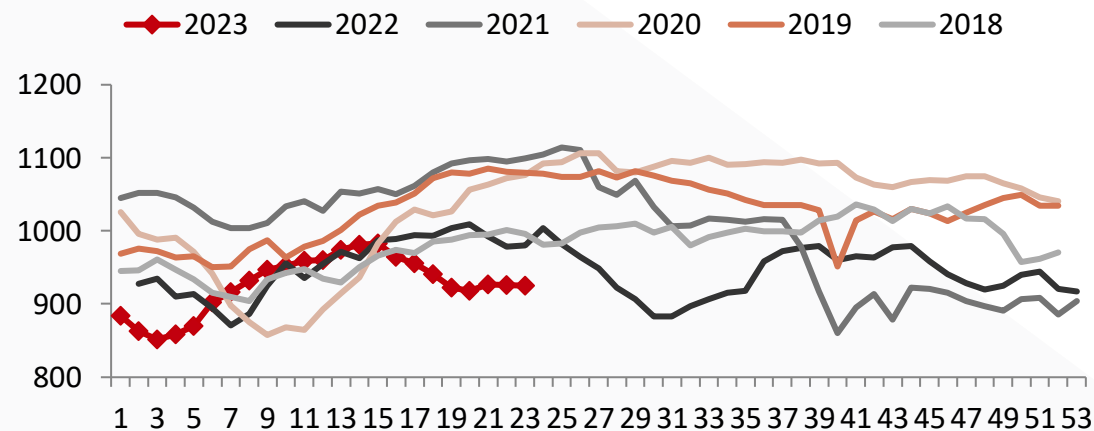


# 生产端:黑色建材板块-周度 (截至2023/6/11)

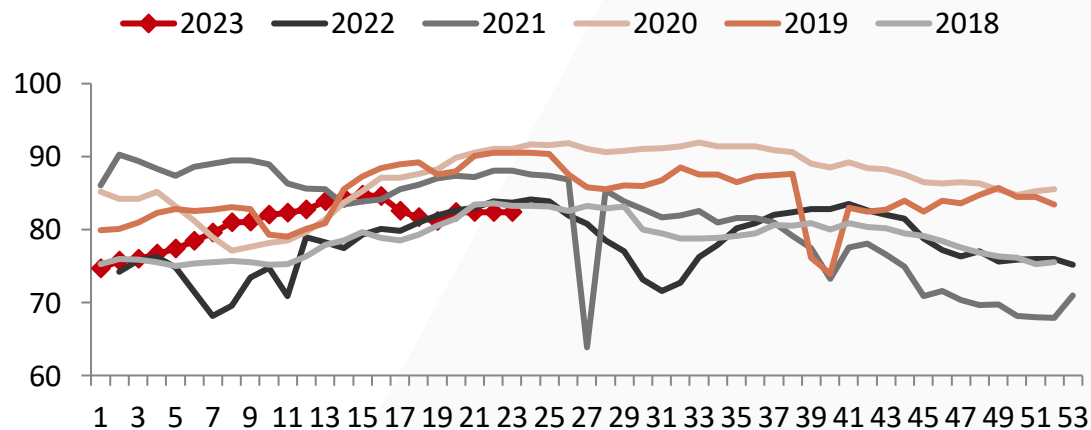
### 平均值项:钢厂焦化&独立焦化总日均产量 (万吨)



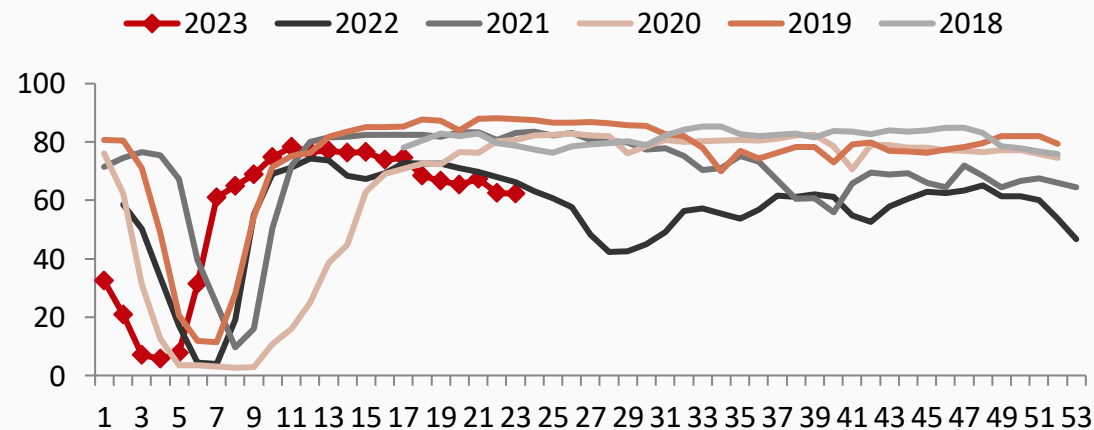
### 平均值项:五大材产量 (万吨)



### 平均值项:全国247家高炉开工率 (%)

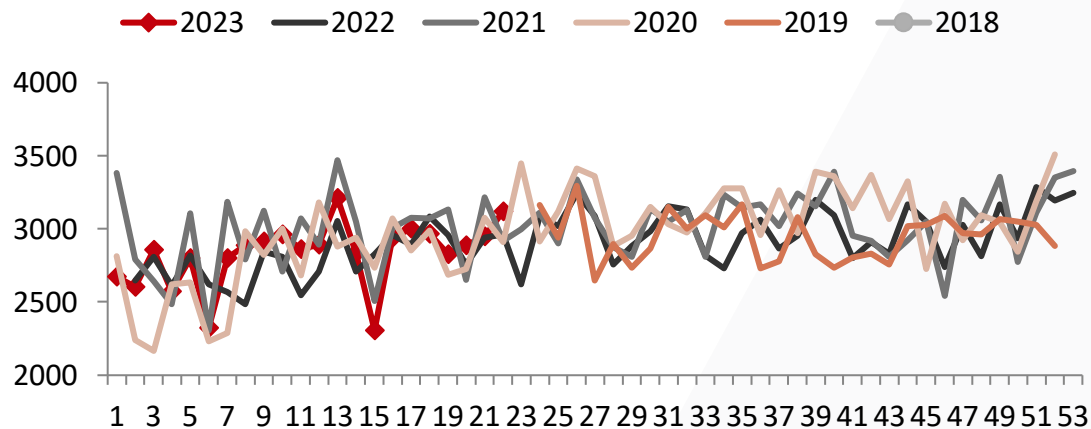


### 平均值项:85家独立电弧炉钢厂: 开工率 (%)

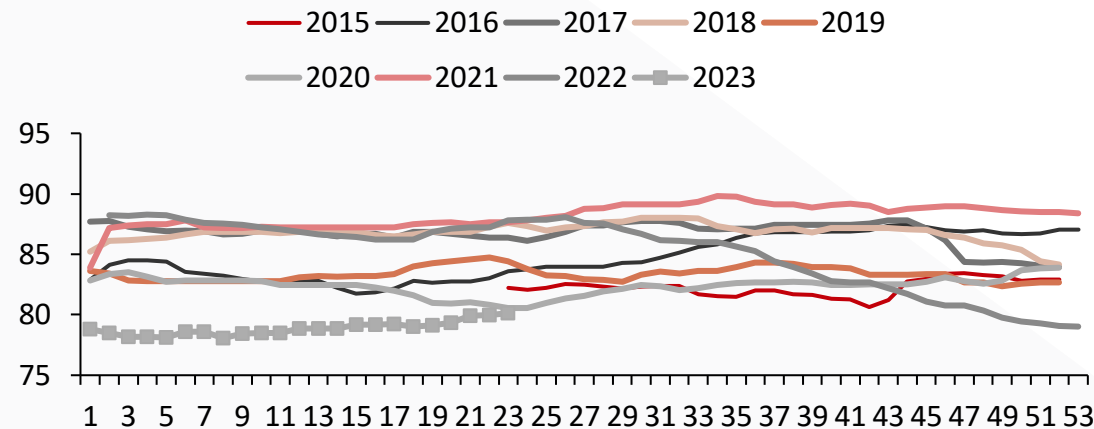


# 生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/6/11)

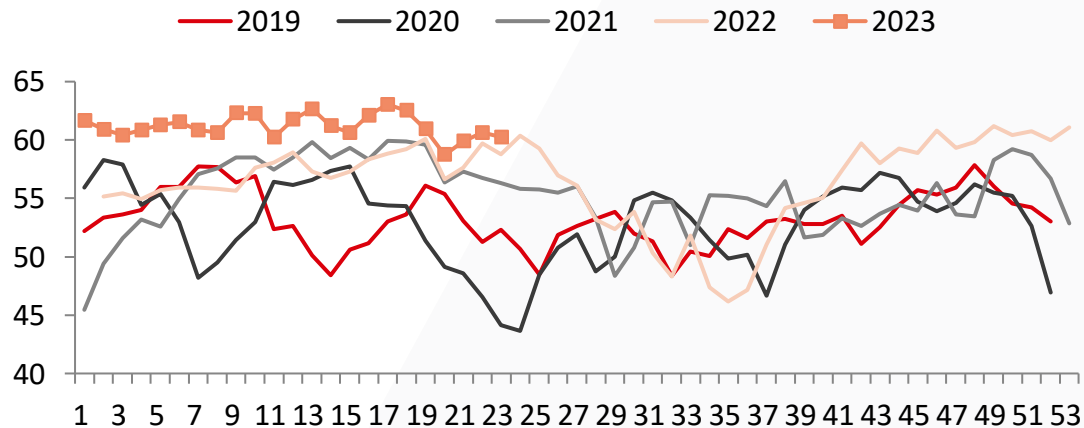
### 平均值项:新口径全球发运总量 (万吨)



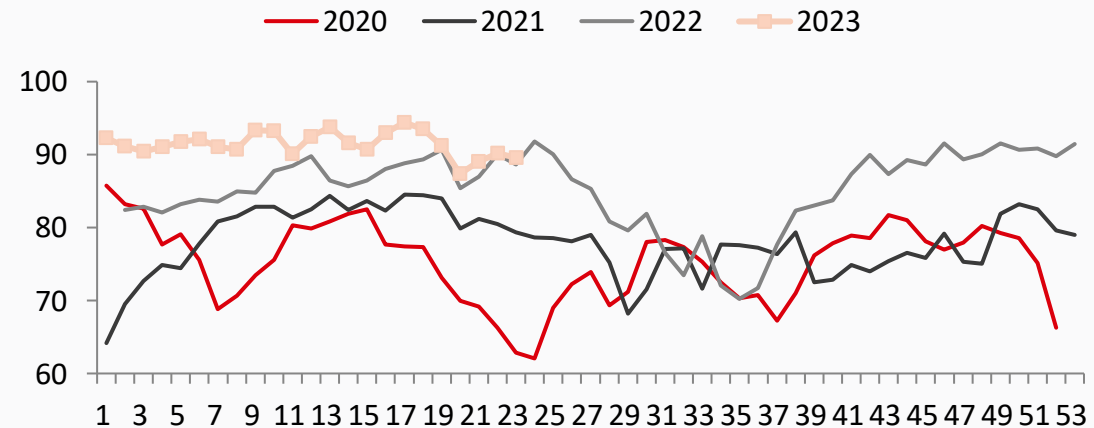
### 浮法玻璃产能利用率 (%)



### 纯碱周产量 (万吨)

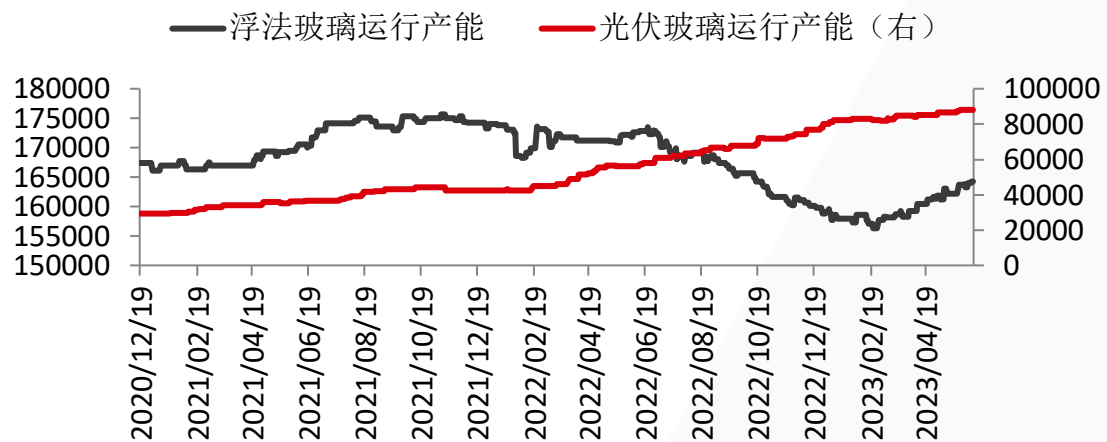


### 纯碱周度开工率(%)

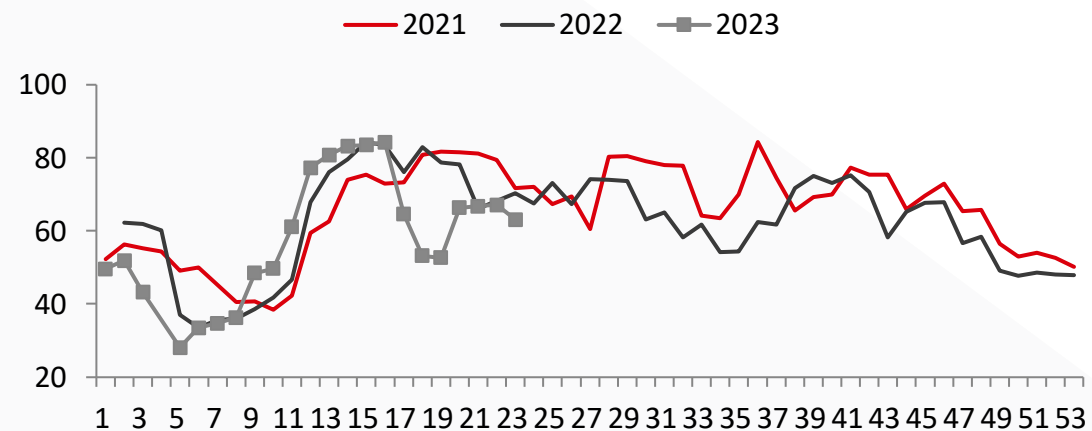


# 生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/6/11)

## 玻璃日度运行产能 (吨)

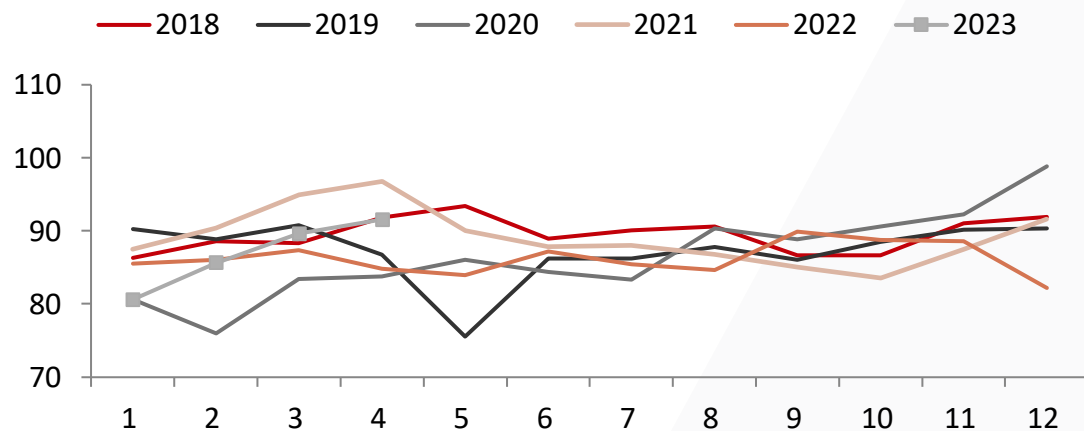


## 水泥熟料开工率 (%)

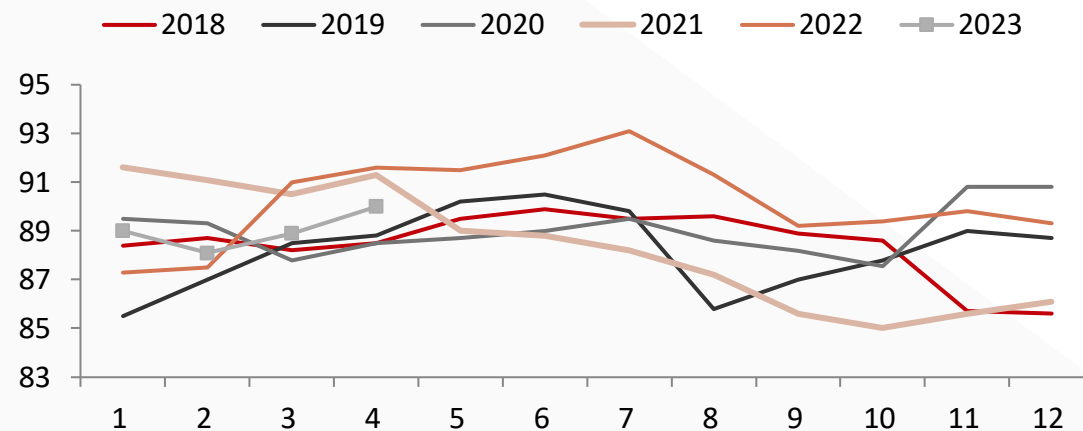


# 生产端:有色板块-月度(截至2023年5月)

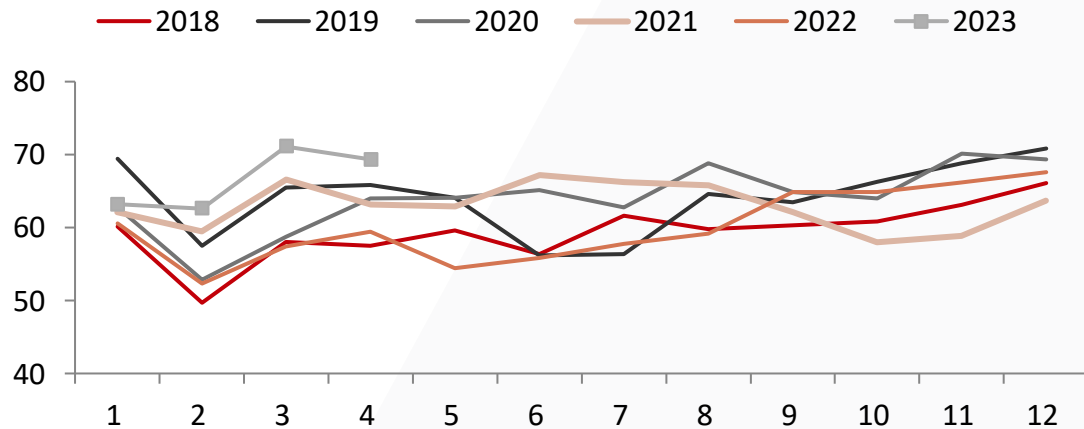
## 有色生产端开工率:铜 (%)



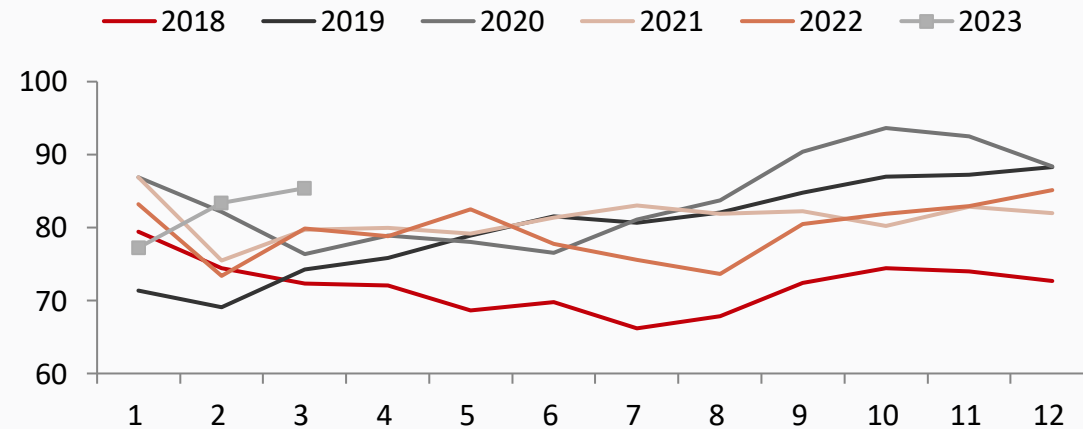
## 有色生产端开工率:铝 (%)



## 有色生产端开工率:铅 (%)

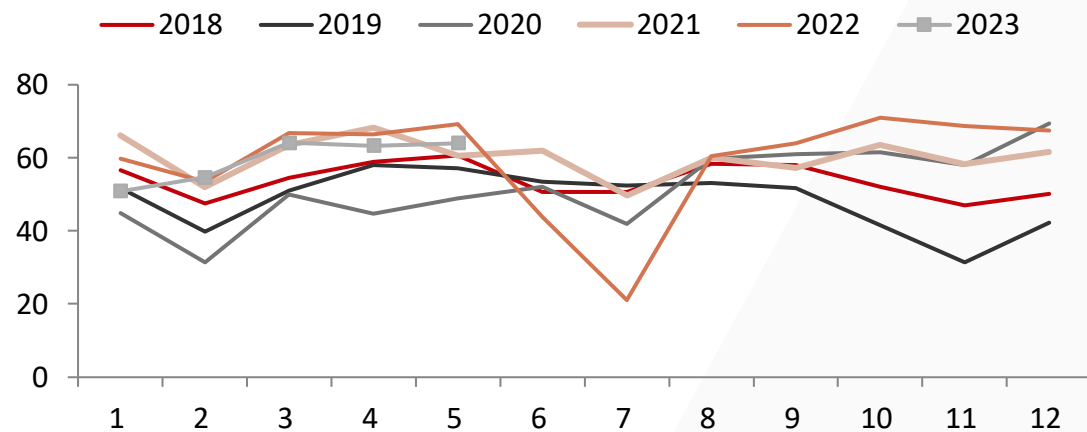


## 有色生产端开工率:锌 (%)

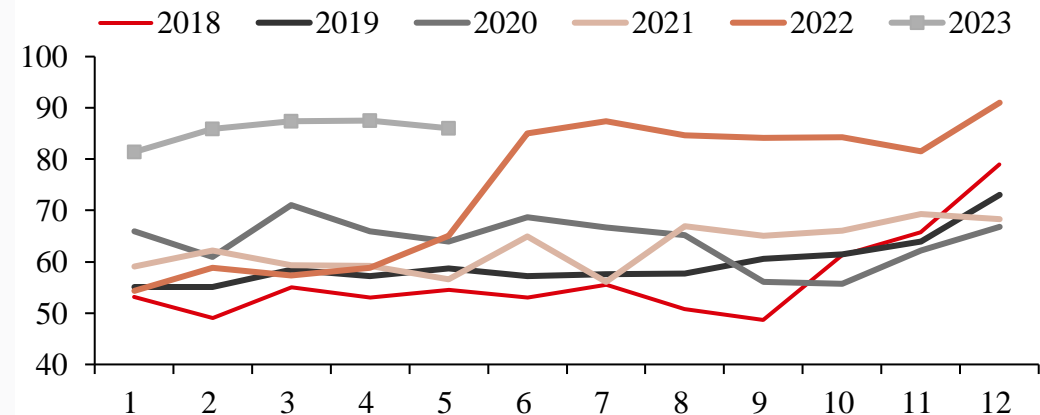


# 生产端:有色板块(截至2023年5月)

## 有色生产端开工率:锡 (%)



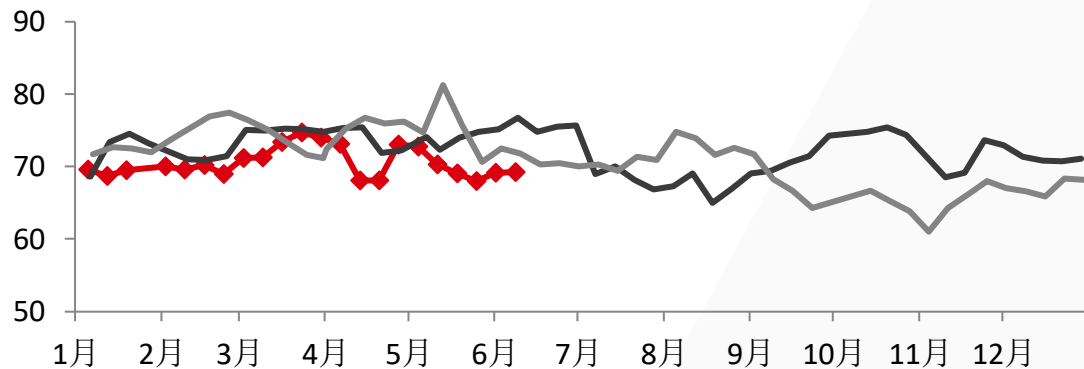
## 有色生产端开工率:镍 (%)



# 生产端:能化板块-周度(截至2023/6/11)

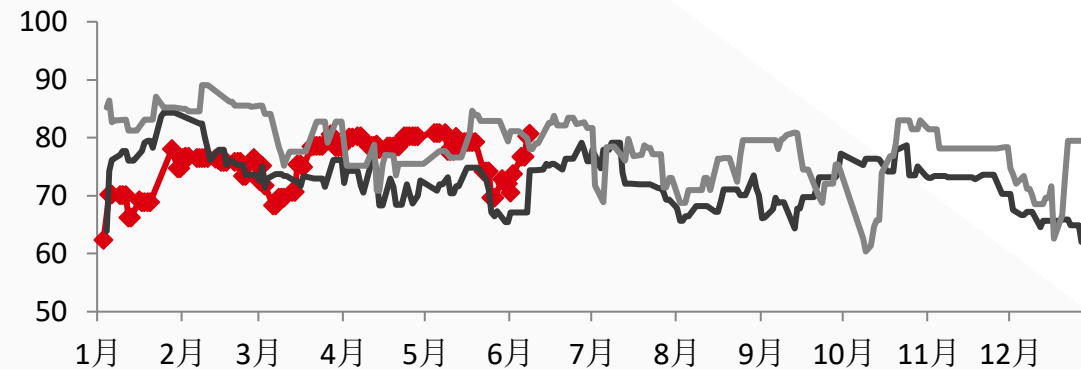
### 开工率:甲醇:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021



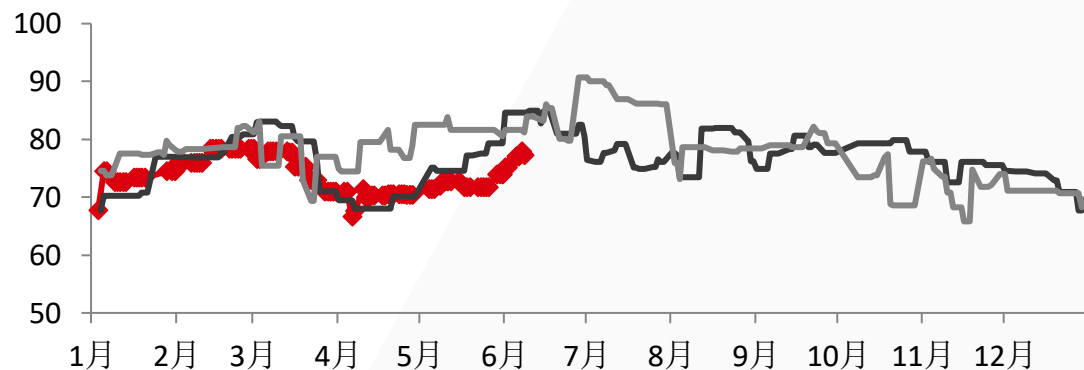
### 开工率:PTA:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021



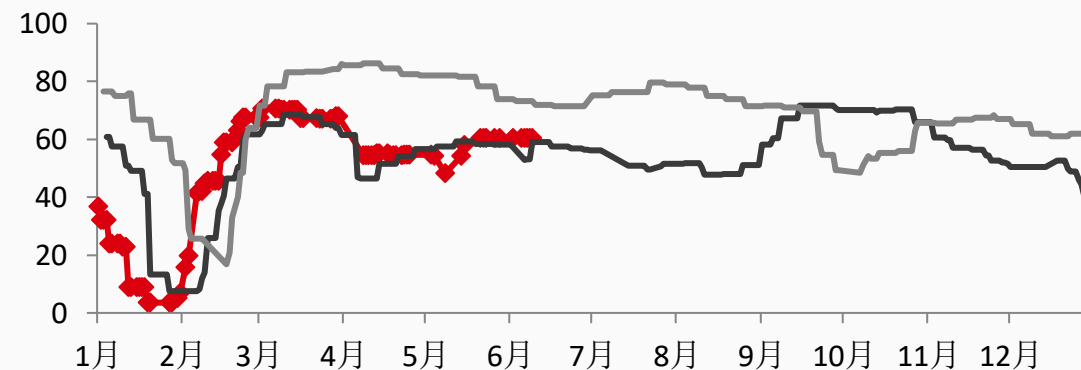
### 开工率:PX:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021

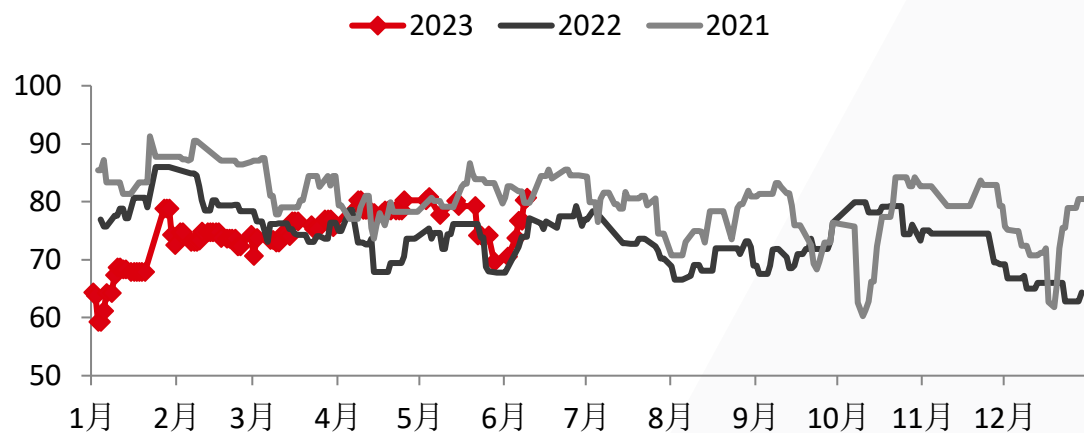


### PTA产业链负荷率:江浙织机 (%)

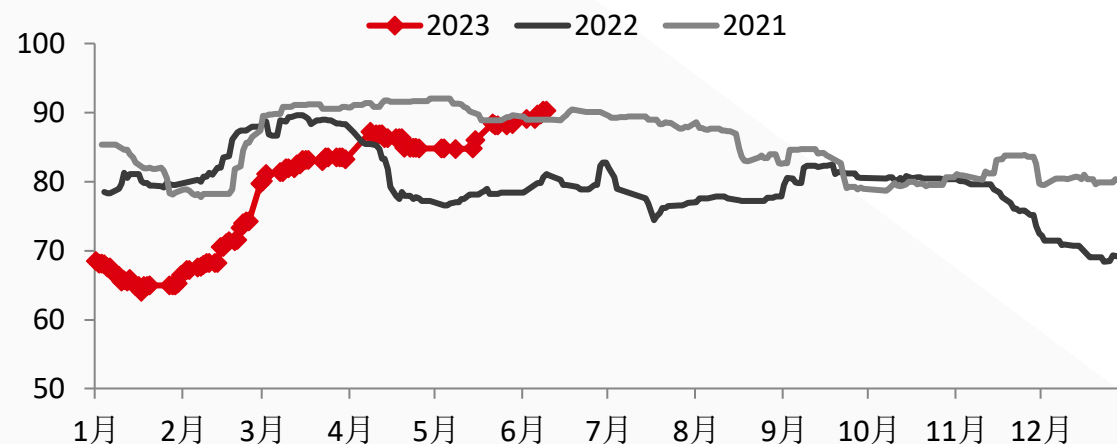
◆ 2023 — 2022 — 2021



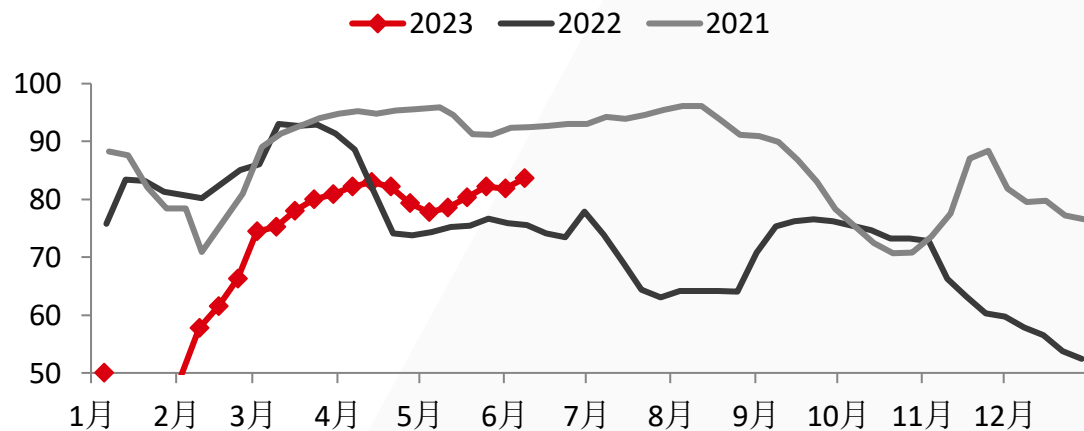
### PTA产业链负荷率:PTA工厂 (%)



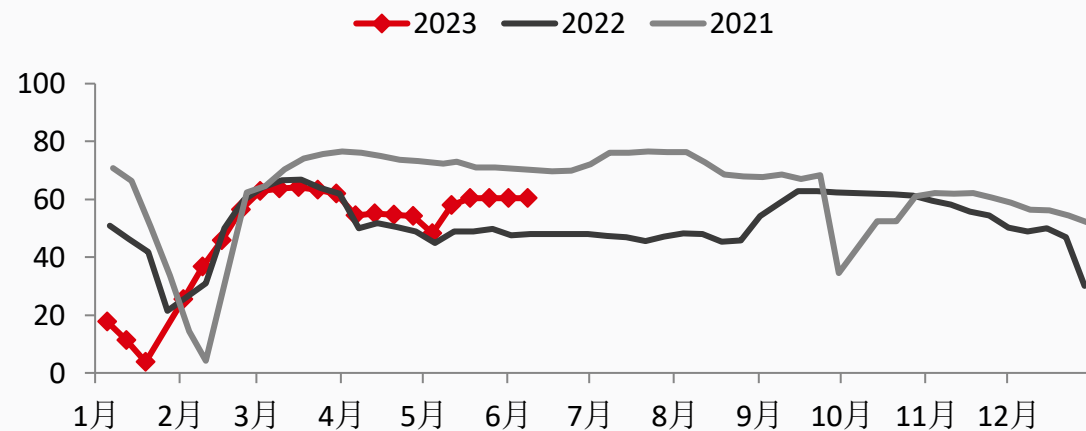
### PTA产业链负荷率:聚酯工厂 (%)



### 开工率:涤纶长丝:江浙地区(%)

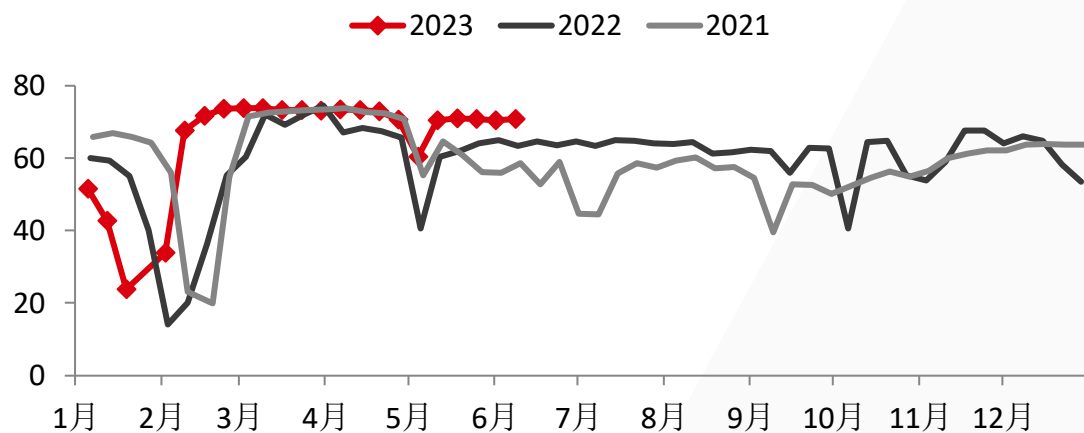


### 开工率:涤纶长丝:下游织机:江浙地区(%)

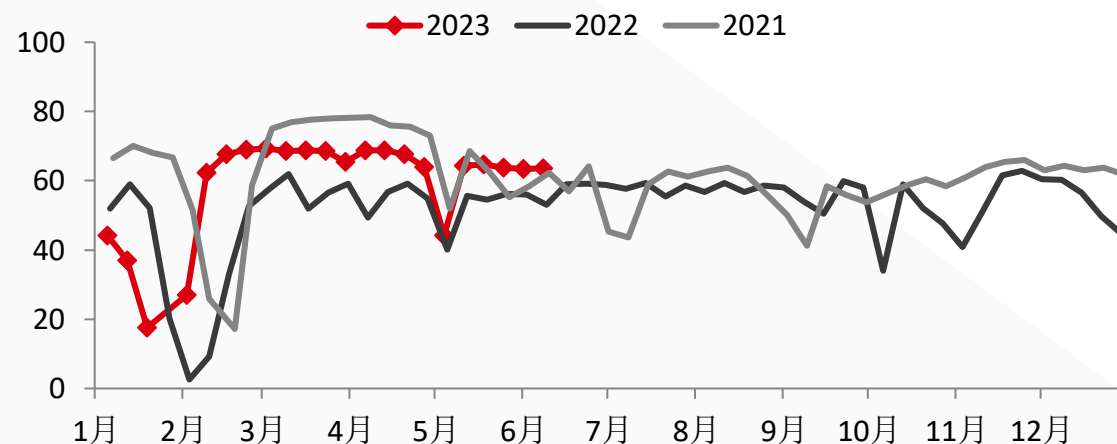


# 生产端:能化板块-周度(截至2023/6/11)

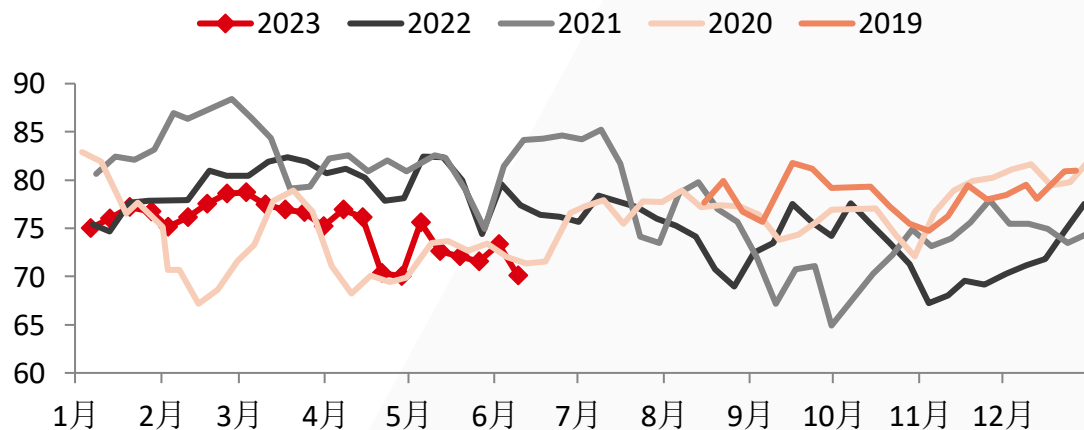
### 开工率:汽车轮胎:半钢胎 (%)



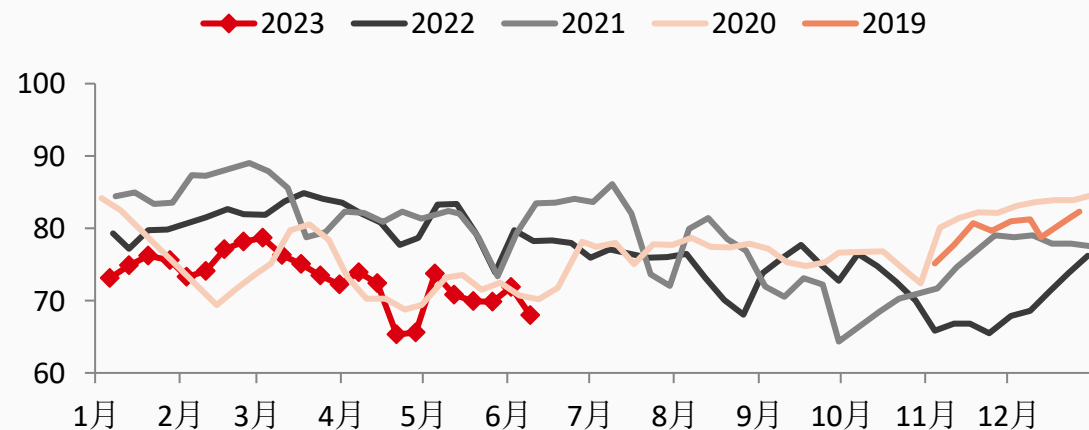
### 开工率:汽车轮胎:全钢胎 (%)



### 开工率:聚氯乙烯(PVC) (%)



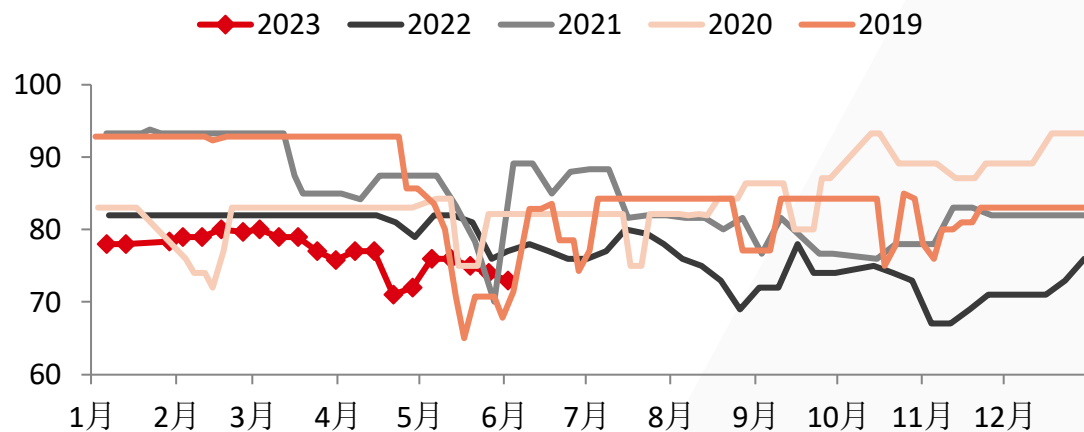
### 开工率:聚氯乙烯(PVC):电石法 (%)



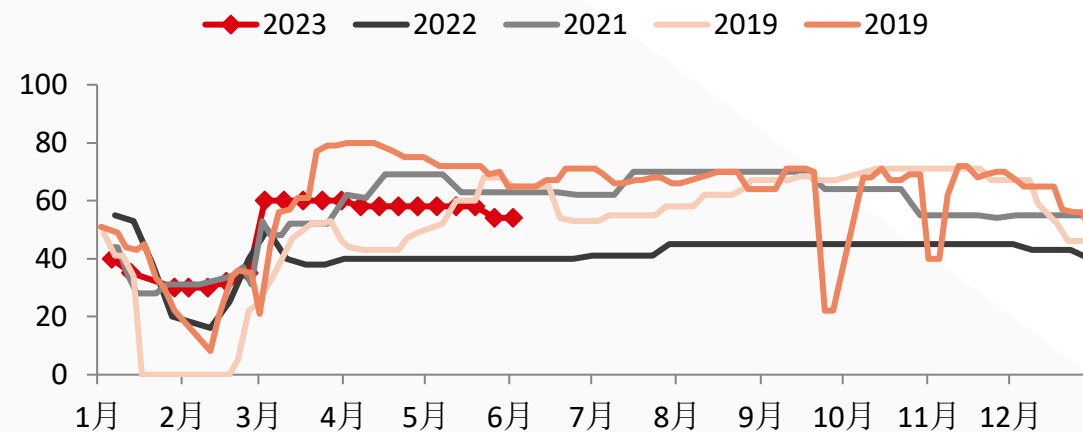


# 生产端:能化板块-周度(截至2023/6/11)

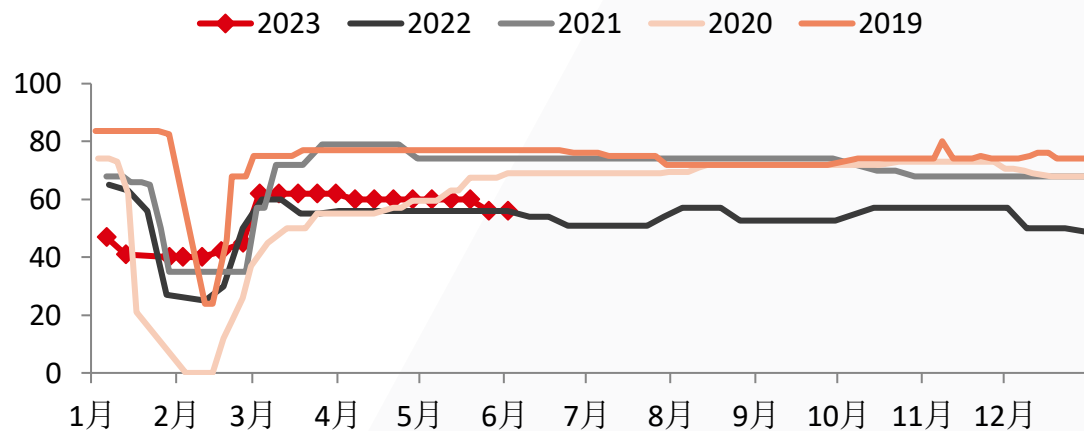
### 开工率:PVC:上游 (%)



### 开工率:PVC:华北下游 (%)

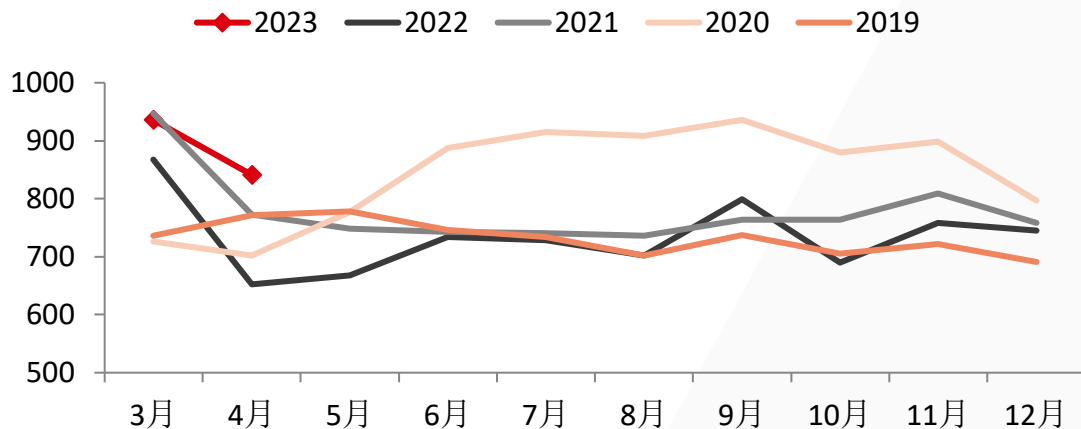


### 开工率:PVC:华南下游 (%)

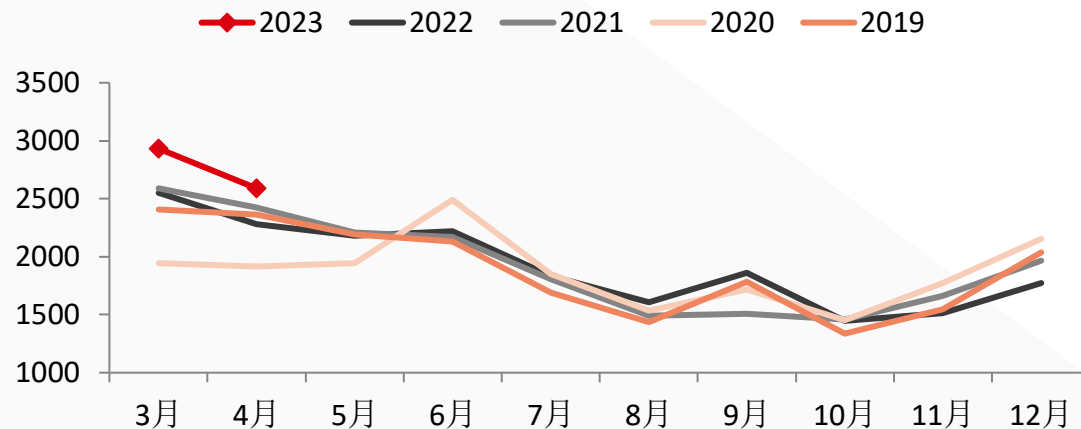


# 生产端：大家电产量(截至2023/4)

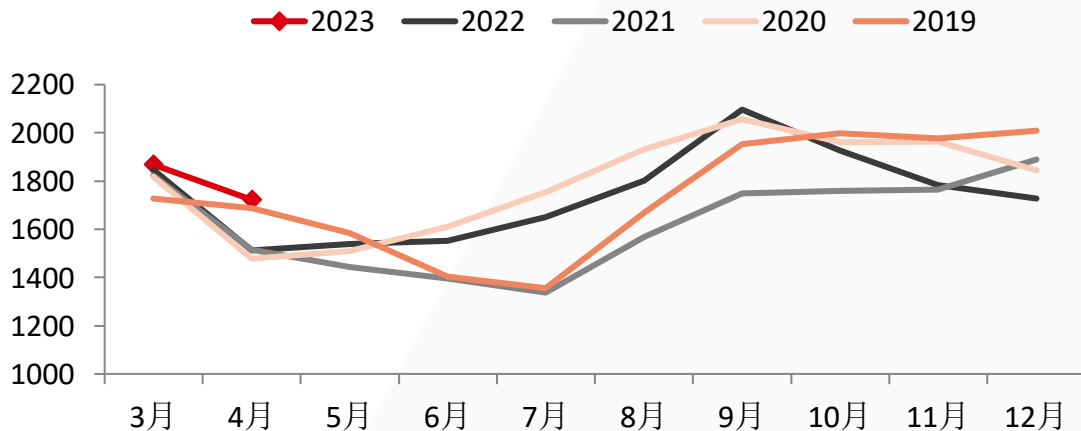
## 家用电冰箱产量:当月值 (万台)



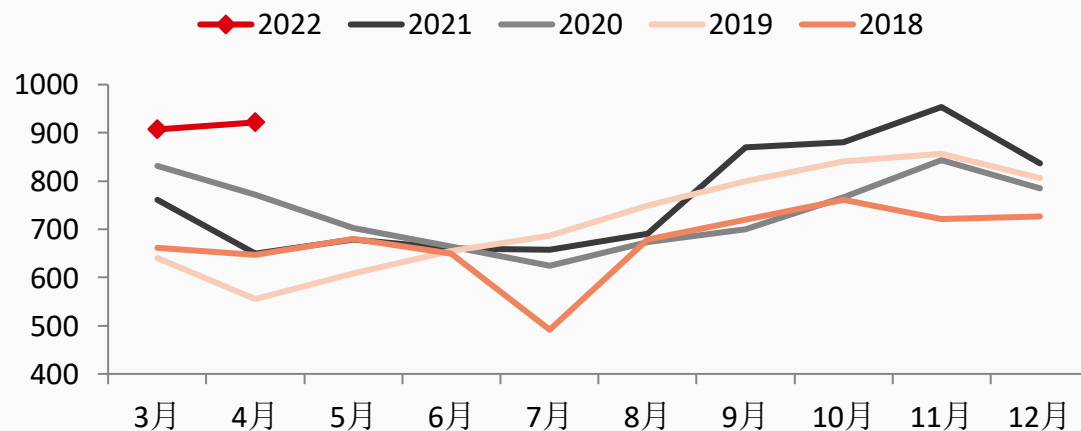
## 空调产量:当月值 (万台)



## 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

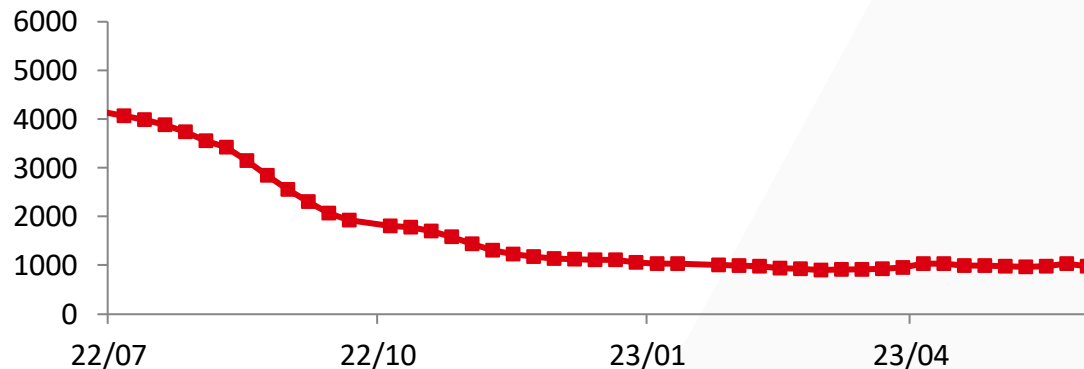


- ◆ **出口价格较弱：**出口有所回落：出口仍旧面临压力，上海出口集装箱运价指数周度小幅下降，最新一周数据为979.85；干散货贸易量周度小幅反弹；作为中国出口领先指标的韩国5月份出口依然疲软，5月份出口金额同比下降超15%。供应端压力继续缓和，全球供应链压力指数录得-1.71的阶段性低位，干散货船以及集装箱船拥堵数据持续处于相对较低位置。

# 海运价格-周度&日度(截至2023/6/11)

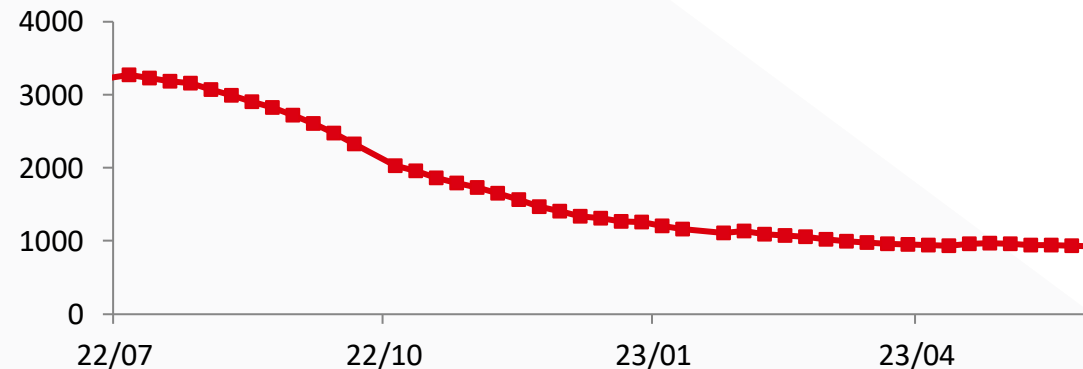
### SCFI:综合指数

—■— SCFI:综合指数



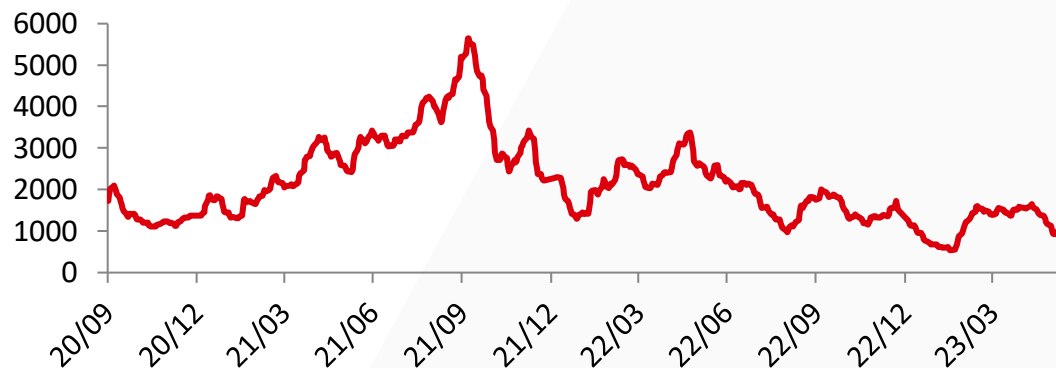
### CCFI:综合指数

—■— CCFI:综合指数



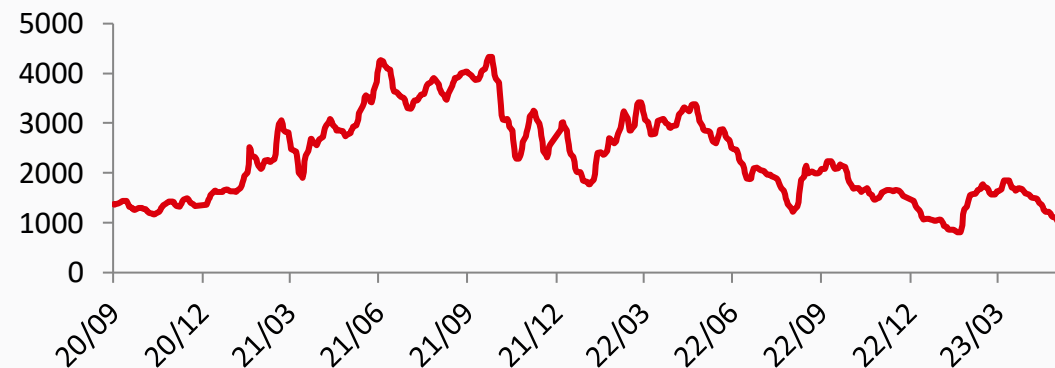
### 波罗的海干散货指数(BDI)

— 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)



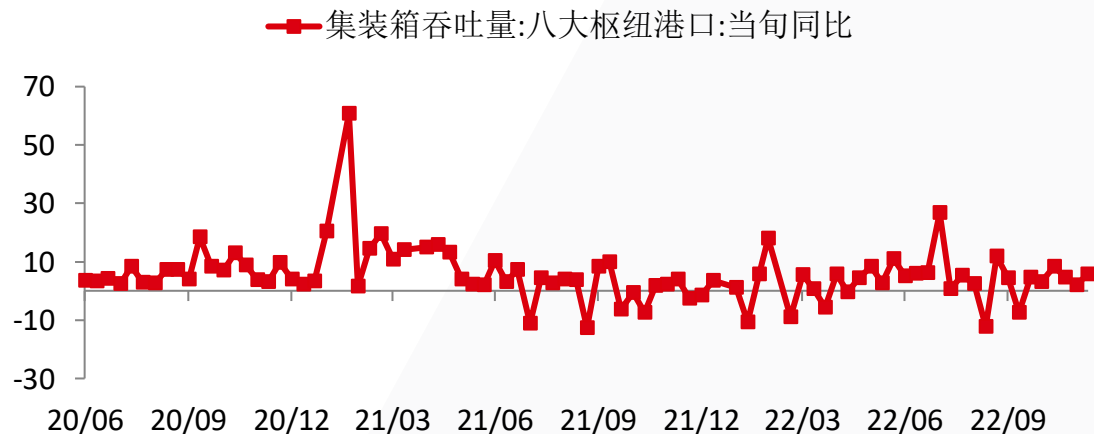
### 好望角型运费指数(BCI) (日度)



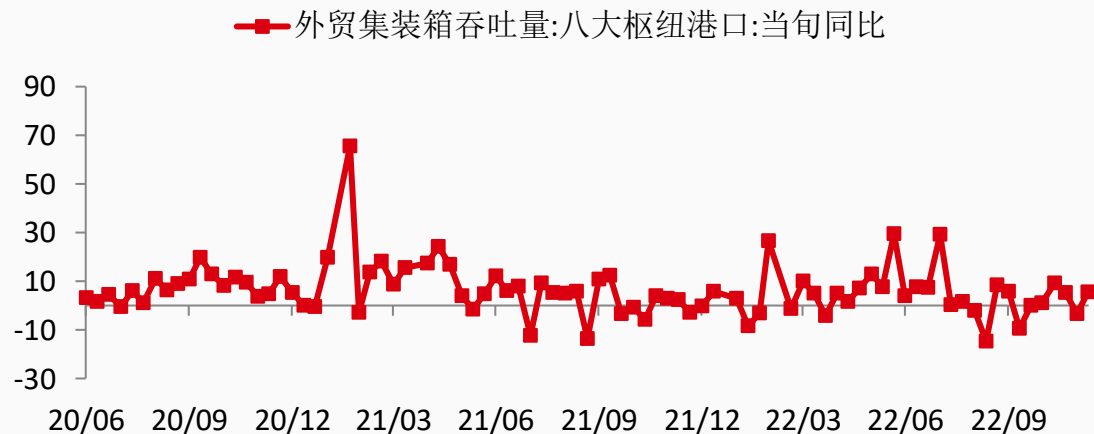
### 集装箱吞吐量:长江三港:当旬同比 (%) (旬度)



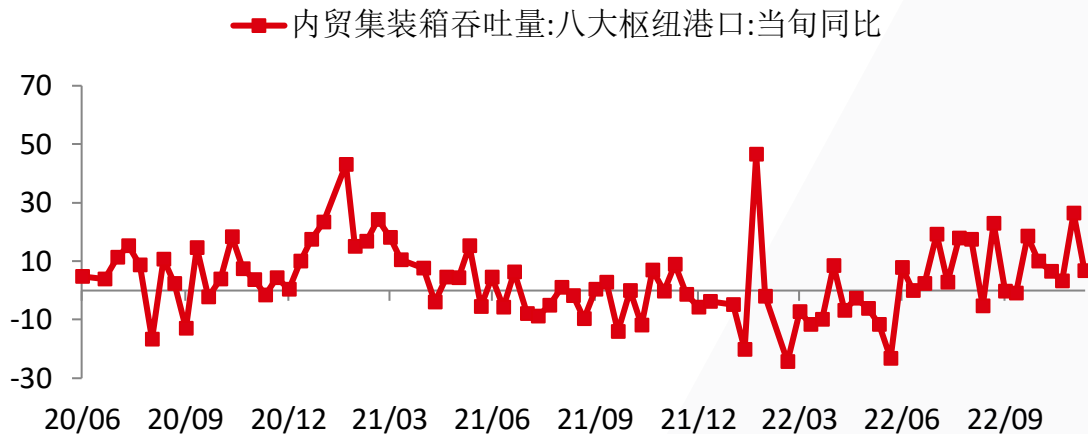
### 集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



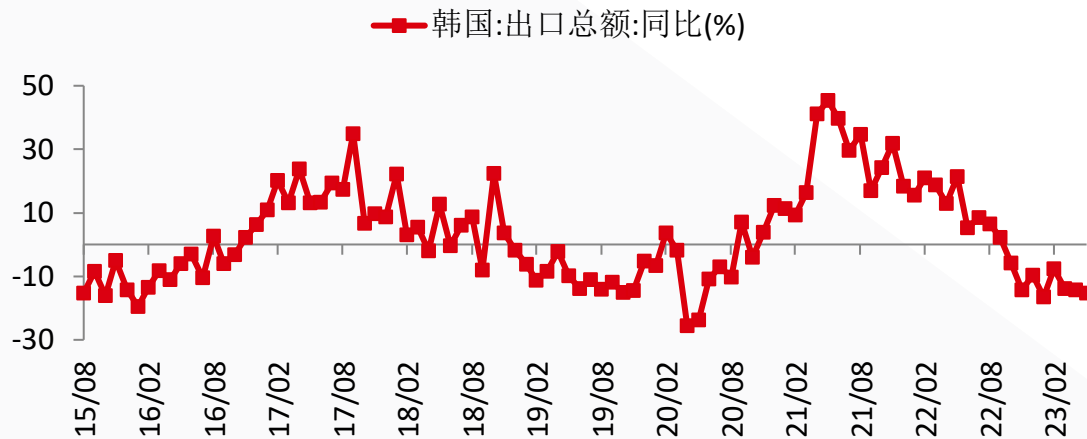
### 外贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



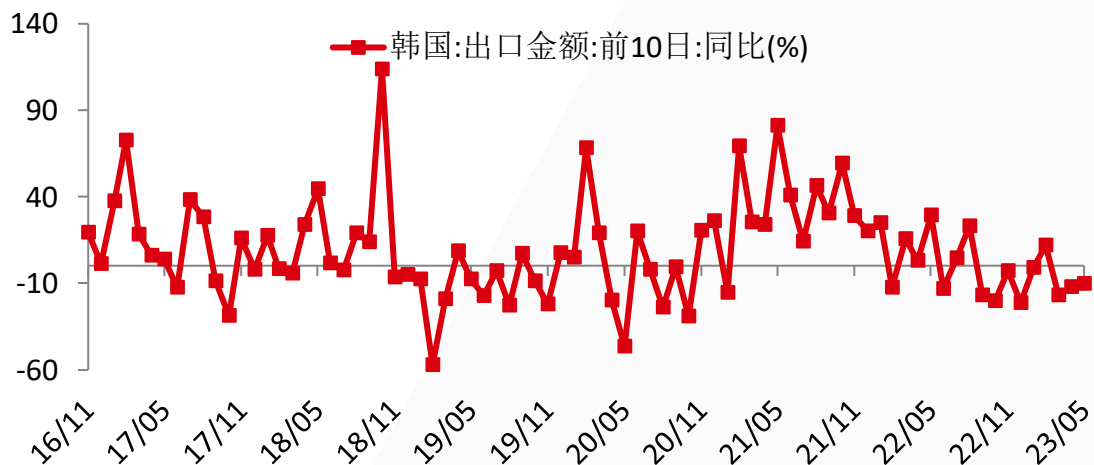
### 内贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



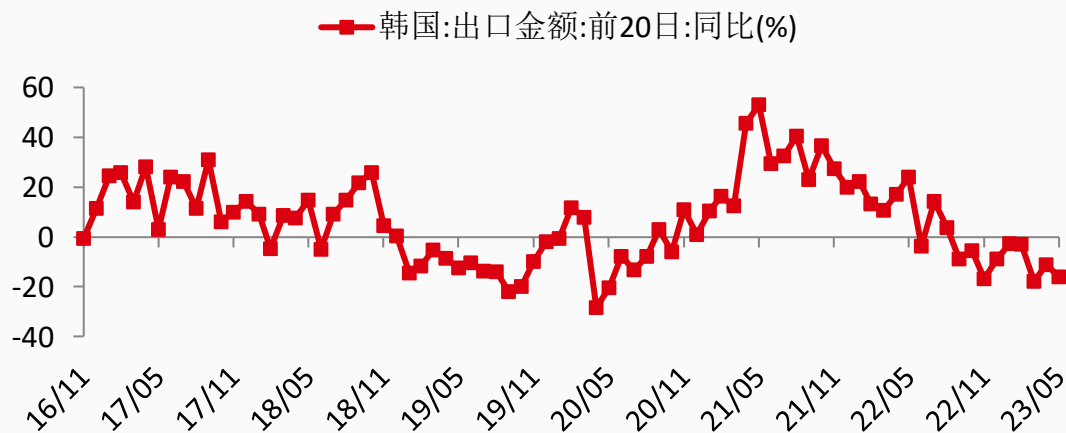
### 韩国:出口总额:同比(%)-月度



### 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

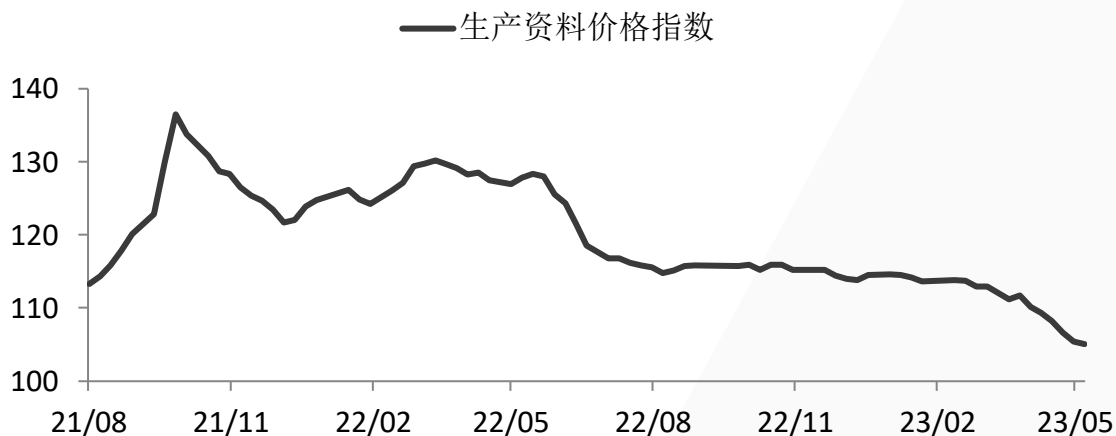
## 通胀高频数据



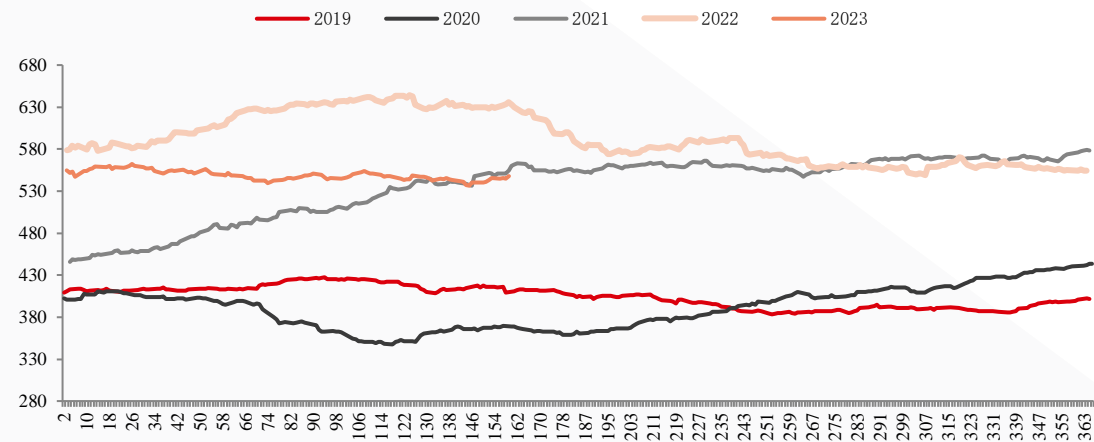


- ◆ **PPI端：**CRB金属周度小幅下跌0.46%，CRB工业原料价格周度下跌0.69%，布伦特原油期货价格周度下跌2.18%
- ◆ **CPI端：**猪肉现货价格周度仍旧偏弱，小幅下行；蔬菜价格周度有所反弹，水果价格周度高位震荡

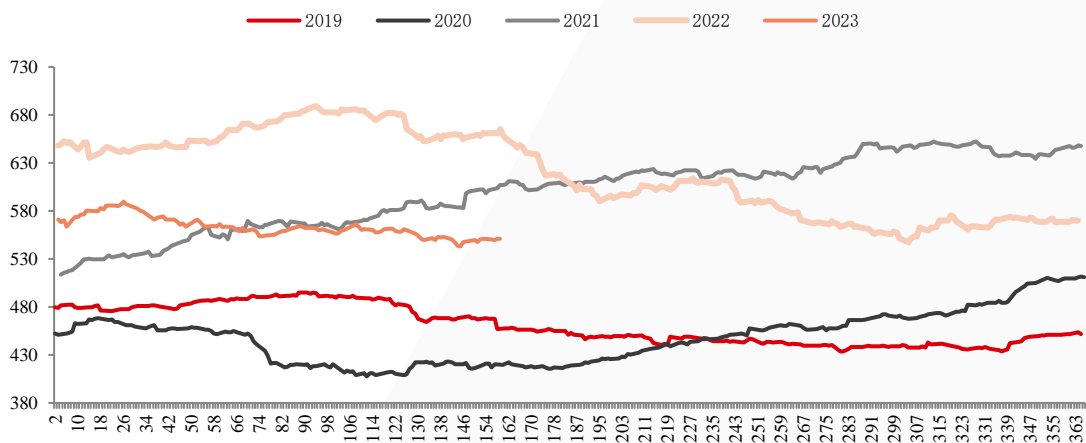
## 生产资料价格指数 (周度) (2005年12月=100)



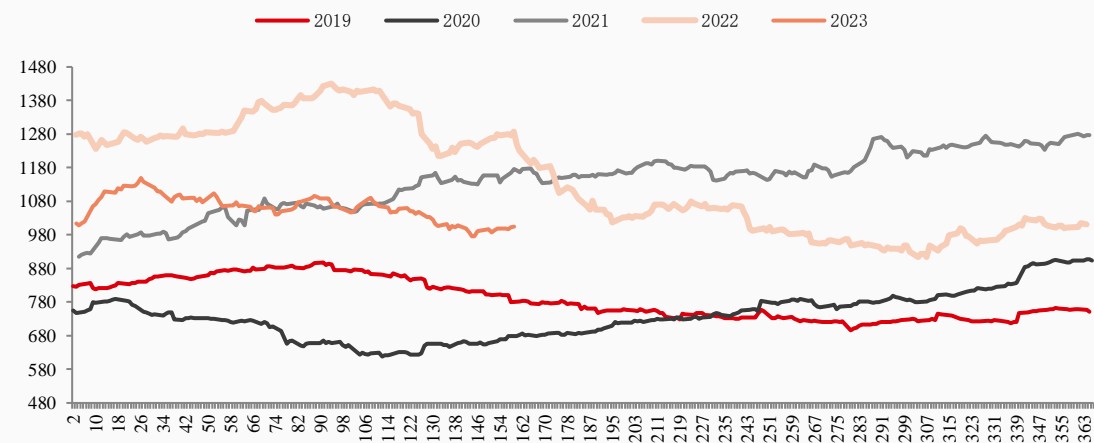
## CRB现货指数: 综合 (日度)



## CRB现货指数: 工业原料 (日度)

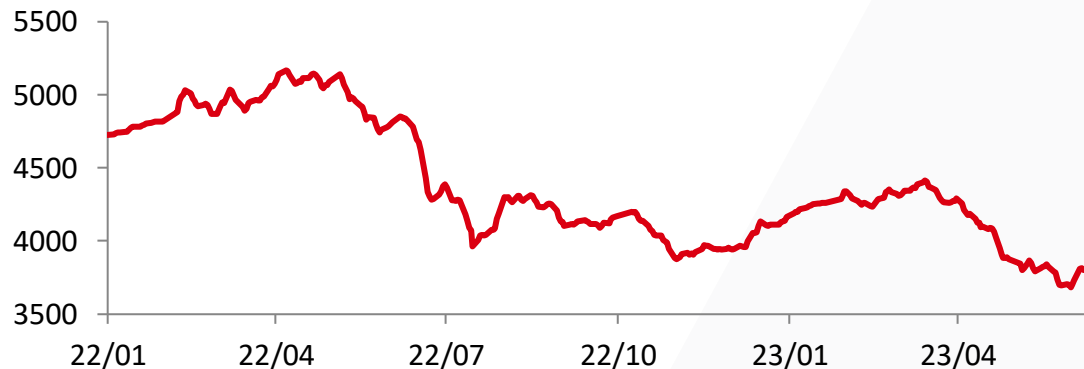


## CRB现货指数: 金属 (日度)



## 螺纹钢价格 (日度) (元/吨)

— 价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国



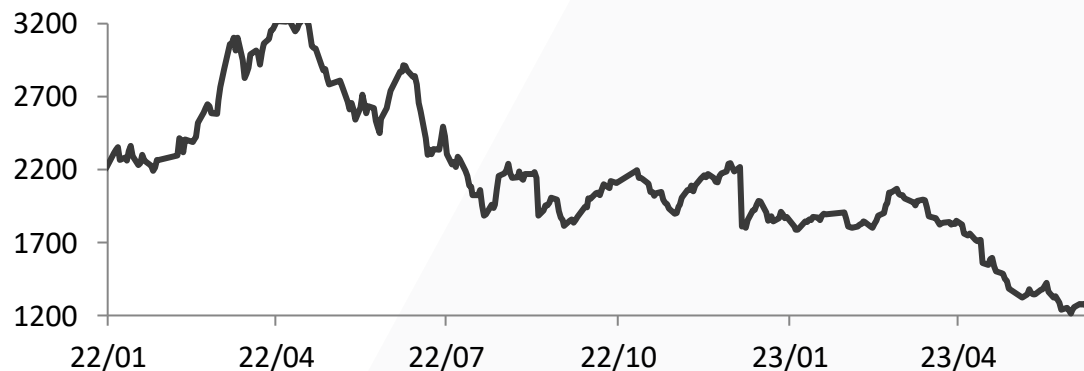
## Myspic综合钢价指数 (日度)

— Myspic综合钢价指数



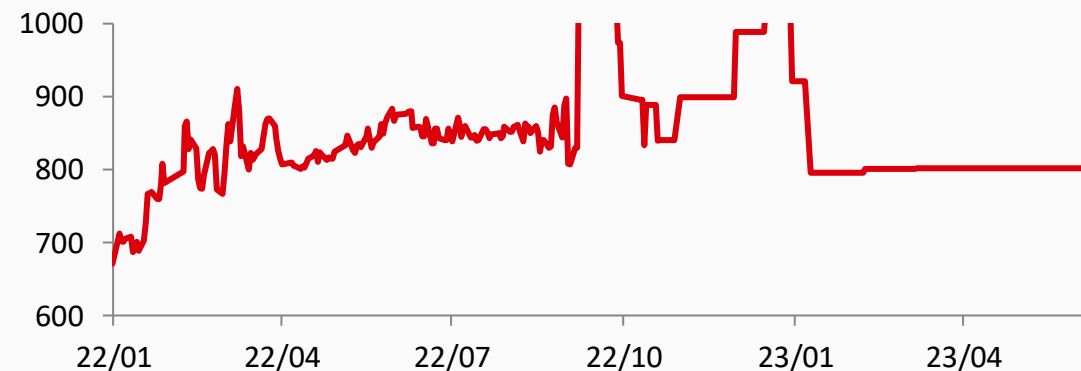
## 焦煤期货结算价 (日度) (元/吨)

— 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)

— 期货结算价(连续):布伦特原油



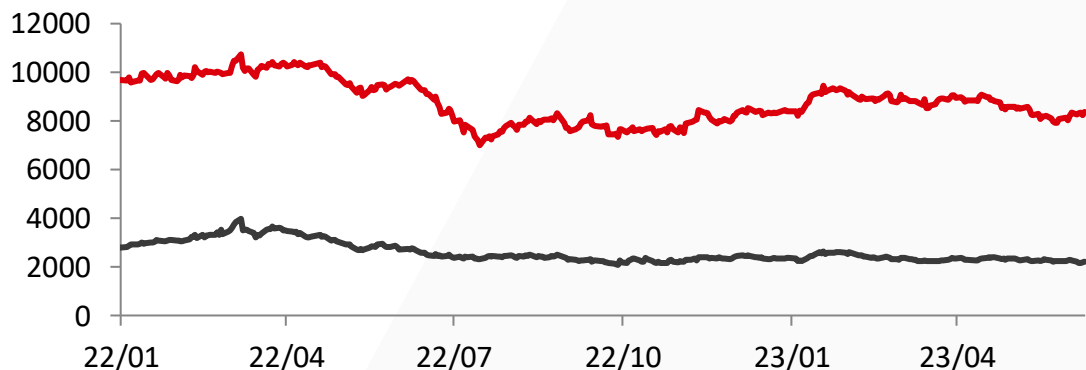
## 化工产品价格指数 (日度)

— 中国化工产品价格指数(CMPI)



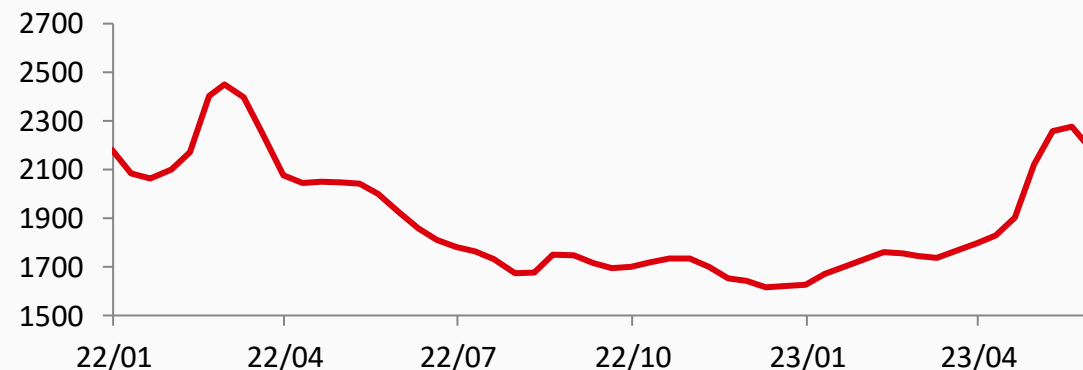
## LME铜、铝价格 (日度) (美元/吨)

— 现货结算价:LME铜 (美元/吨) — 现货结算价:LME铝 (美元/吨)

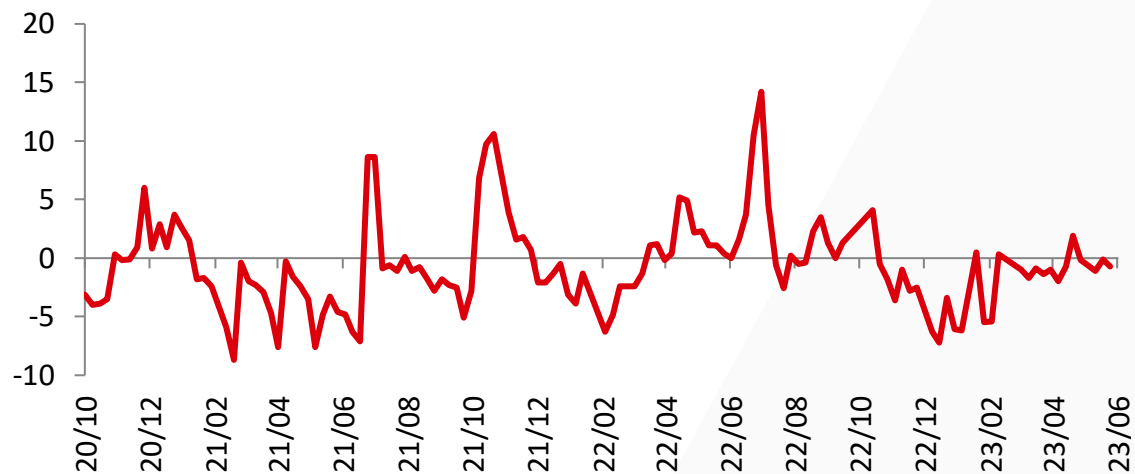


## 浮法玻璃市场价 (元/吨) (日度)

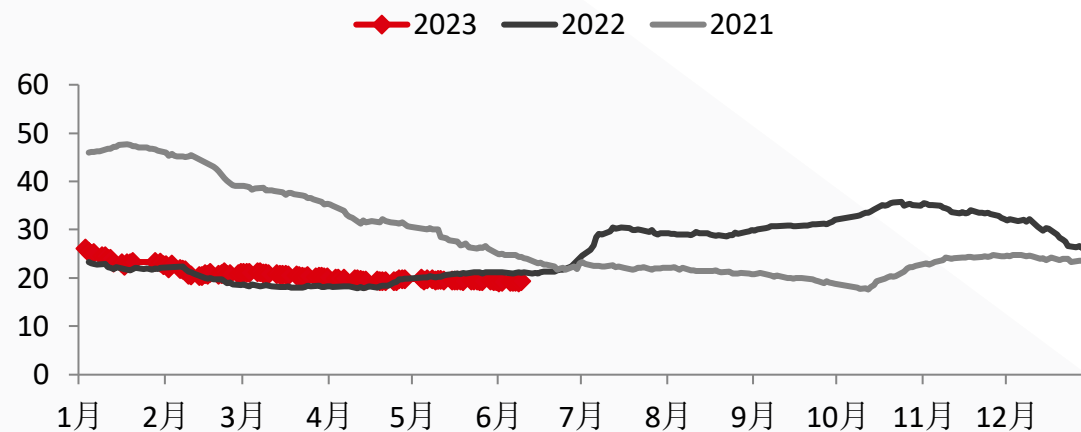
— 市场价:浮法平板玻璃:4.8/5mm:全国



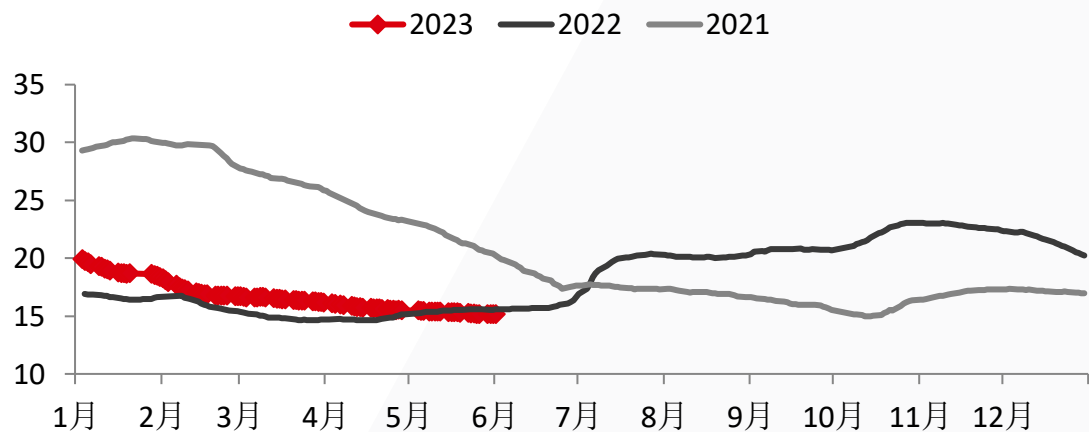
### 食用农产品价格指数:肉类:猪肉:周环比 (%)



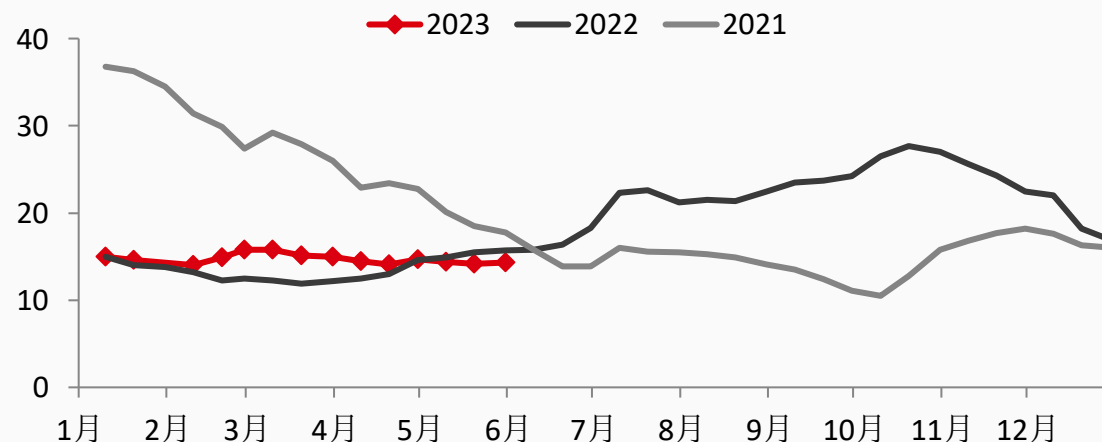
### 平均批发价:猪肉 (元/公斤)



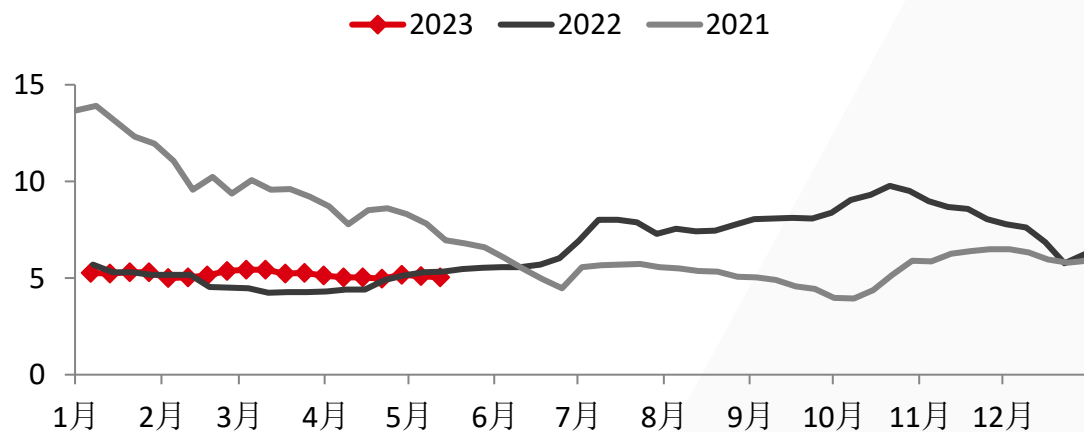
### 36个城市平均零售价:猪肉 (元/500克)



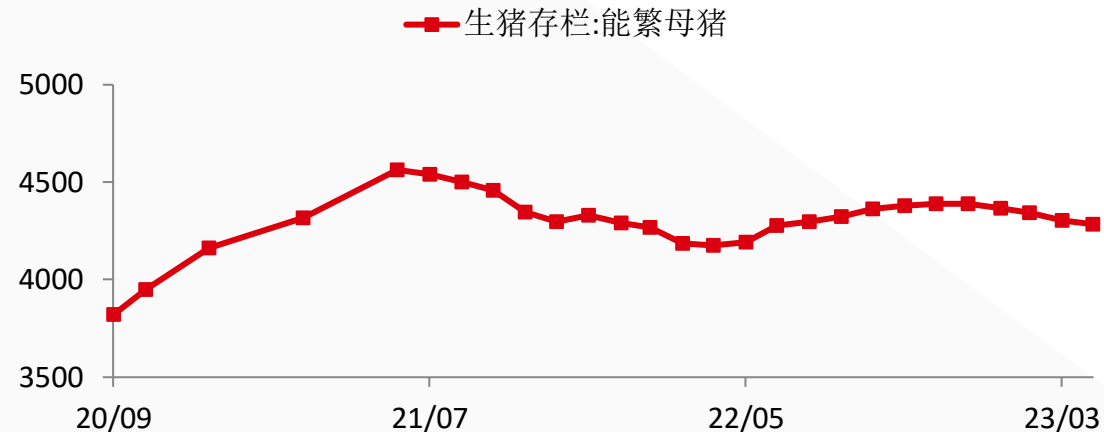
### 市场价:生猪:外三元:全国 (元/千克)



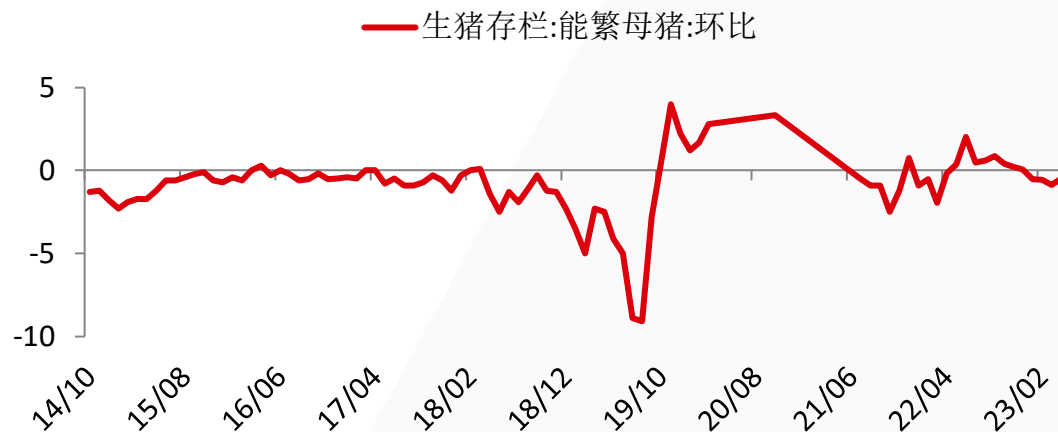
### 22个省市:猪粮比价



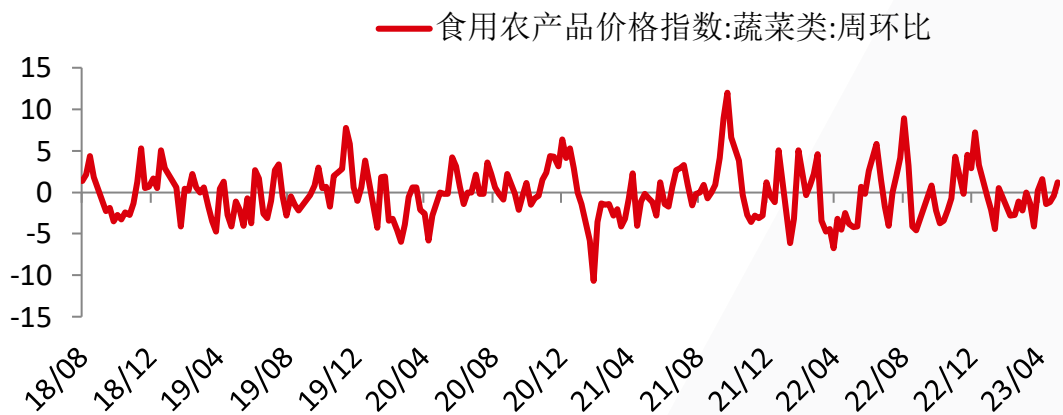
### 生猪存栏:能繁母猪 (万头)



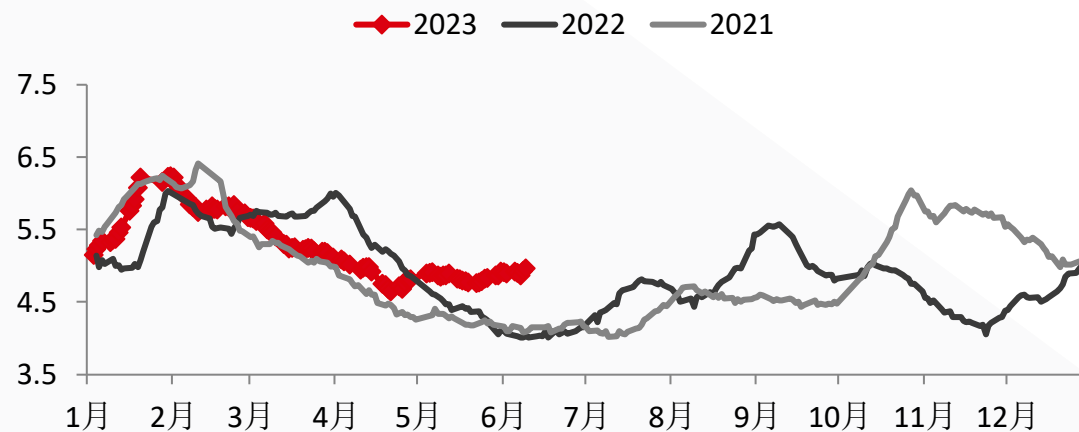
### 生猪存栏:能繁母猪:环比 (%)



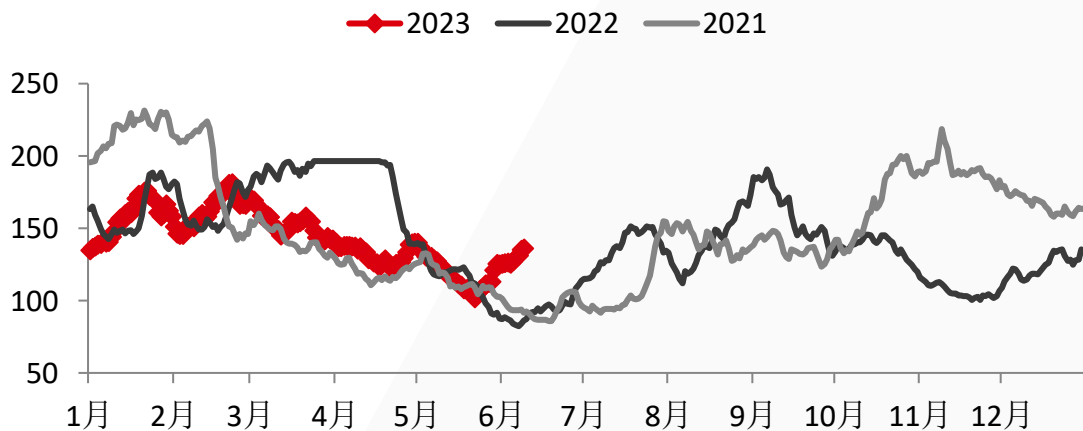
### 食用农产品价格指数:蔬菜类:周环比(%)



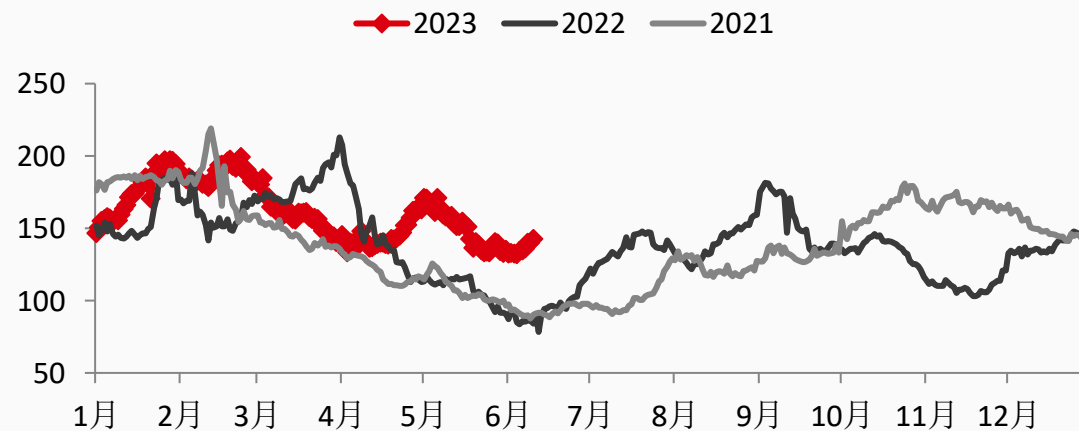
### 平均批发价:28种重点监测蔬菜 (元/公斤)



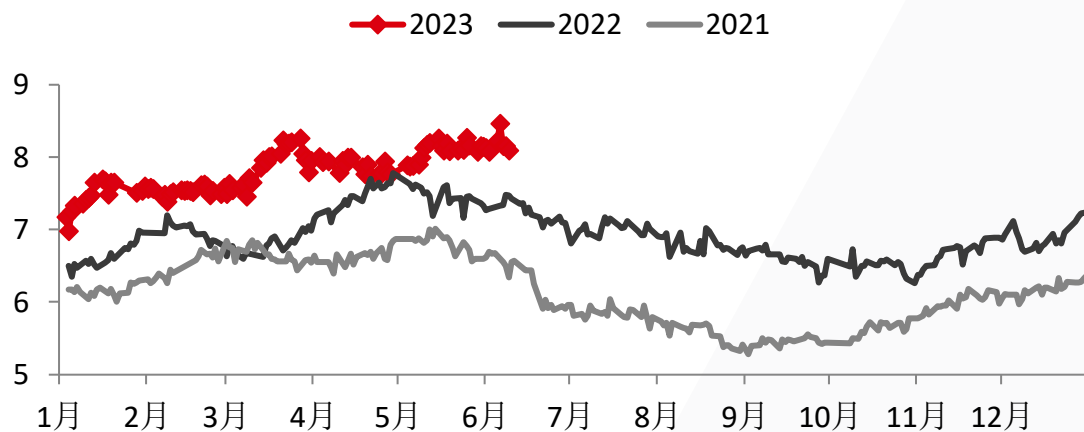
### 中国寿光蔬菜价格指数:总指数 (2010年6月底=100)



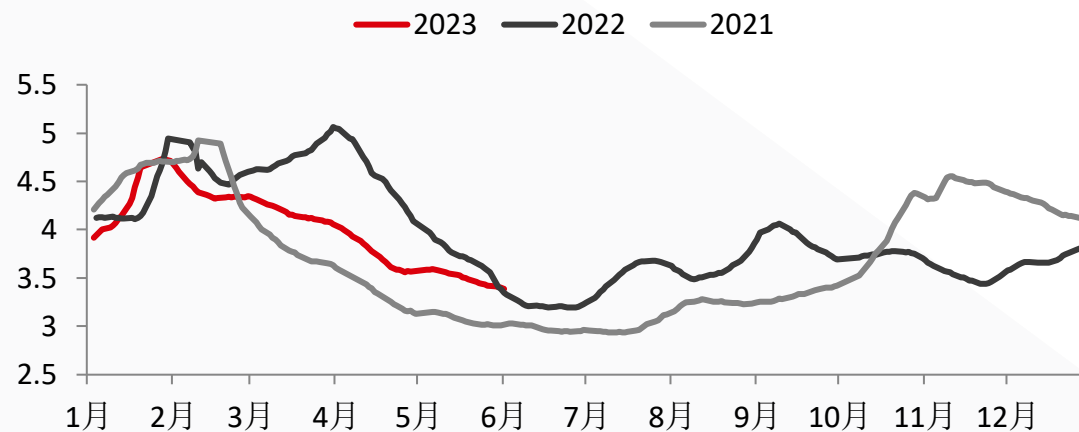
### 山东蔬菜批发价格指数:总指数



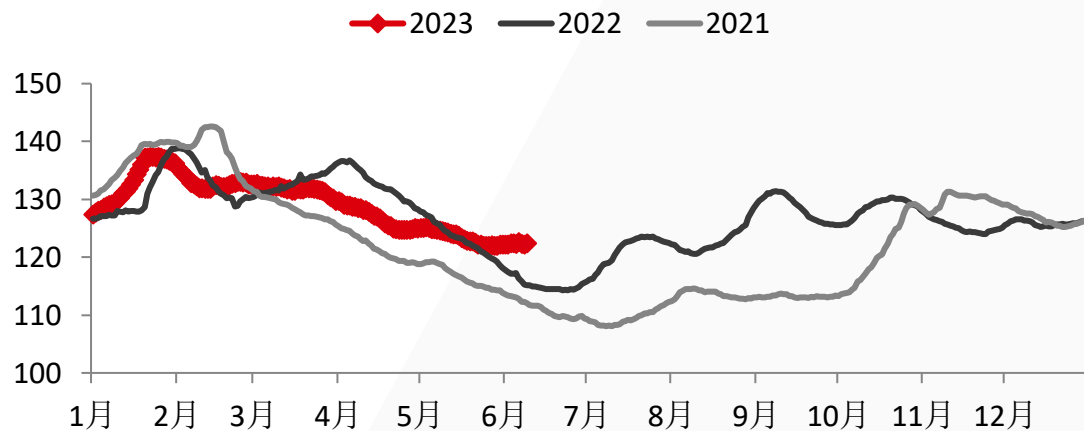
### 平均批发价:7种重点监测水果 (元/公斤)



### 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)



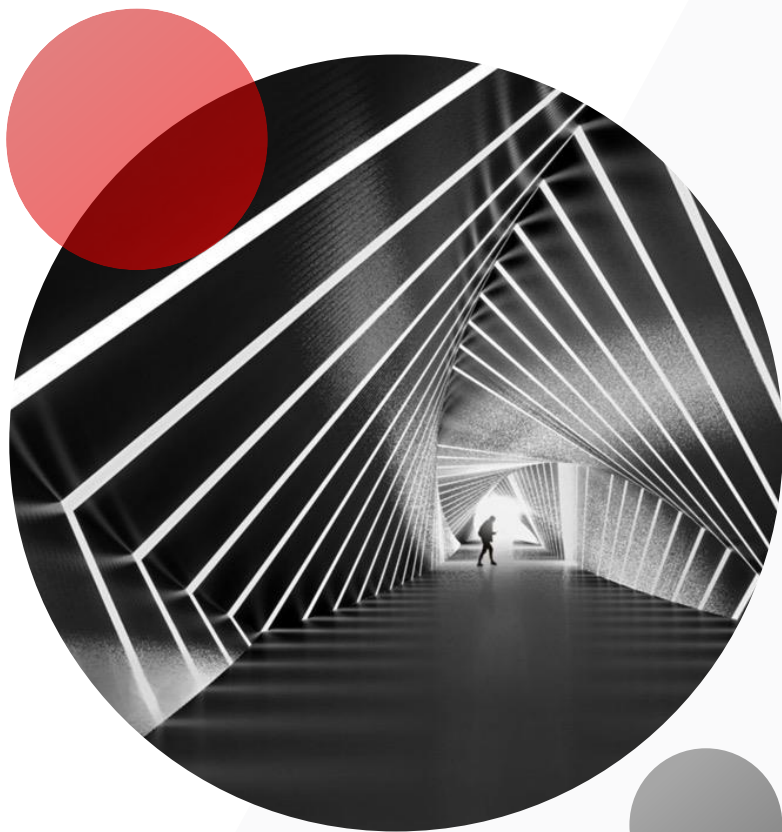


本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

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)