



经济高频数据追踪

华泰期货研究院 FICC研究 2023年6月26日

高聪 F3063338 Z0016648

CONTENTS



消费



生产



出口



通胀

- ◆ **房地产端：商品房成交疲软**，最近几日30大中城市商品房成交量疲软，为近四年最低水平，二线城市商品房累计成交面积已经低于2022年水平；**二手房成交小幅回落**，国内16城二手房成交量端午节小幅回落，全国二手房挂牌量指数小幅下行，二手房挂牌价格指数表现疲软；**百城土地成交依然相对较弱**，百城土地成交面积刷新阶段新低、百城土地成交价格溢价率相对偏弱。
- ◆ **基建端**：基建分项（水利-环境 公共设施）实物工作量周度表现偏弱，主要跟踪开工率周度继续下行；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）周度实物工作量周度有所走弱。
- ◆ **人员流动**：**国内人员流动持续处于高位**，主要指标端午节小幅回升，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，近期小幅回升；航班执飞率持续处于高位；电影消费表现端午节有所回暖
- ◆ **建材家居与电子电器消费**：**5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、笔记本电脑销量相对中性
- ◆ **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（5月份，有数据统计以来）
- ◆ **出口价格较弱**：出口仍旧面临压力，上海出口集装箱运价指数周度继续下跌，最新一周数据为924.29；干散货运价周度小幅反弹；作为中国出口领先指标的韩国6月份出口小幅增加，6月份前二十日出口金额同比增加超5%。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金属周度下跌1.35%，CRB工业原料价格周度下跌0.67%，布伦特原油期货价格周下跌涨3.03%
- ◆ **CPI端**：猪肉现货价格周度仍旧偏弱，小幅下行；蔬菜价格周度高位震荡，水果价格周度有所回落



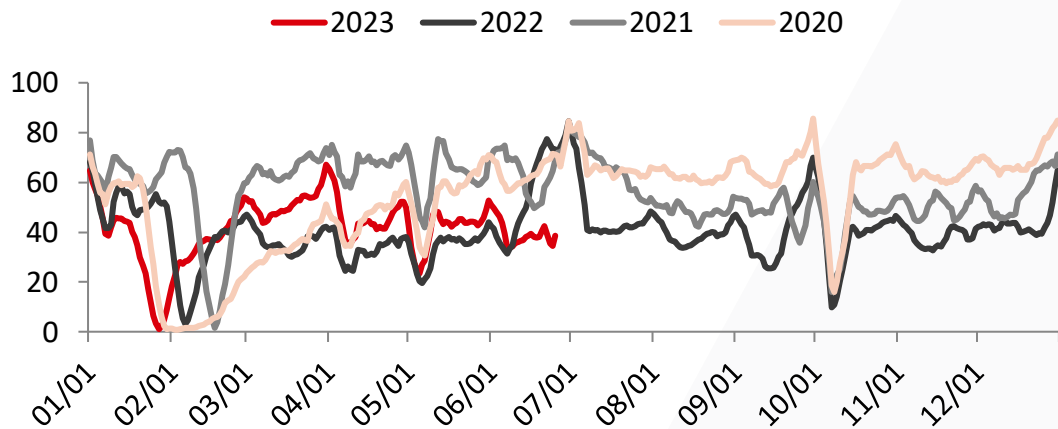
第一章

消费端高频数据

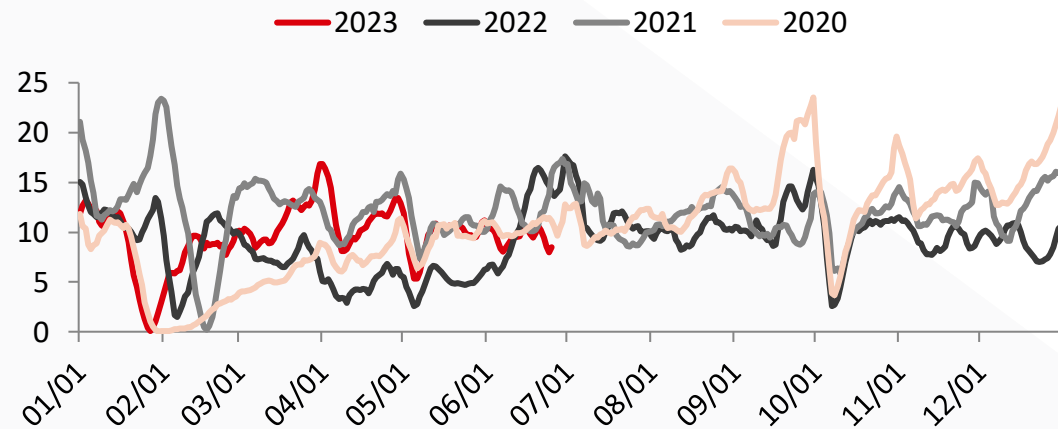


- ◆ **房地产端：商品房成交疲软**，最近几日30大中城市商品房成交量疲软，为近四年最低水平，二线城市商品房累计成交面积已经低于2022年水平；**二手房成交小幅回落**，国内16城二手房成交量端午节小幅回落，全国二手房挂牌量指数小幅下行，二手房挂牌价格指数表现疲软；**百城土地成交依然相对较弱**，百城土地成交面积刷新阶段新低、百城土地成交价格溢价率相对偏弱。
- ◆ **基建端**：基建分项（水利-环境 公共设施）实物工作量周度表现偏弱，主要跟踪开工率周度继续下行；基建分项（电力 热力 燃气 及水的生产和供应量）实物工作量持续处于高位；基建分项（交通运输 仓储 运输业）周度实物工作量周度有所走弱。
- ◆ **人员流动**：**国内人员流动持续处于高位**，主要指标端午节小幅回升，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，近期小幅回升；航班执飞率持续处于高位；电影消费表现端午节有所回暖
- ◆ **建材家居与电子电器消费**：**5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、笔记本电脑销量相对中性
- ◆ **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（5月份，有数据统计以来）

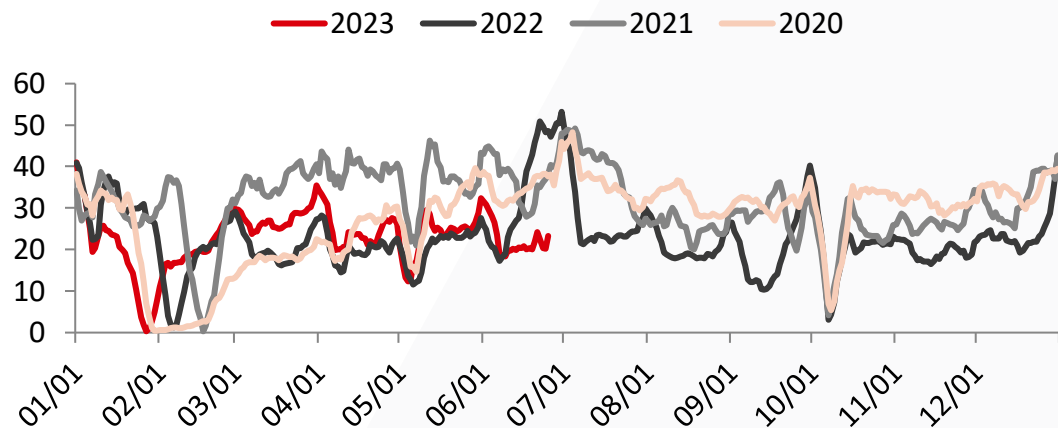
30大中城市商品房成交面积7日平均 (万平方米)



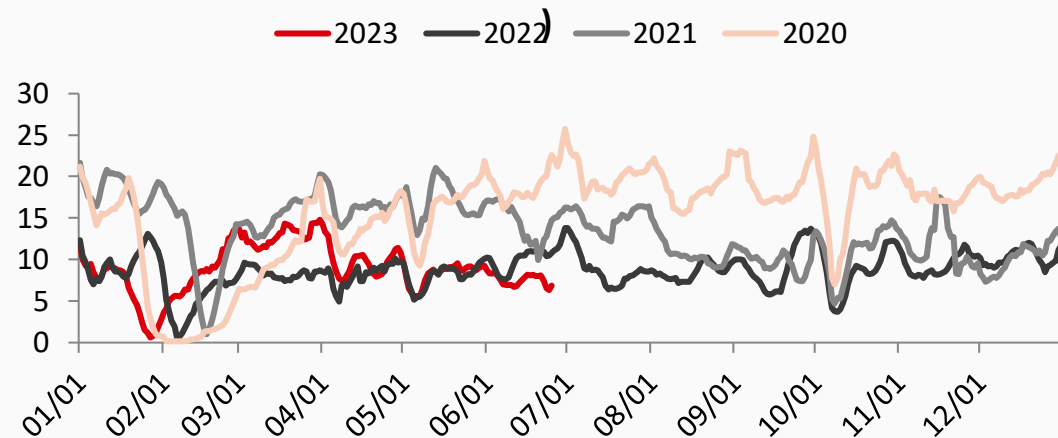
30大中城市商品房成交面积：一线城市7日平均 (万平方米)



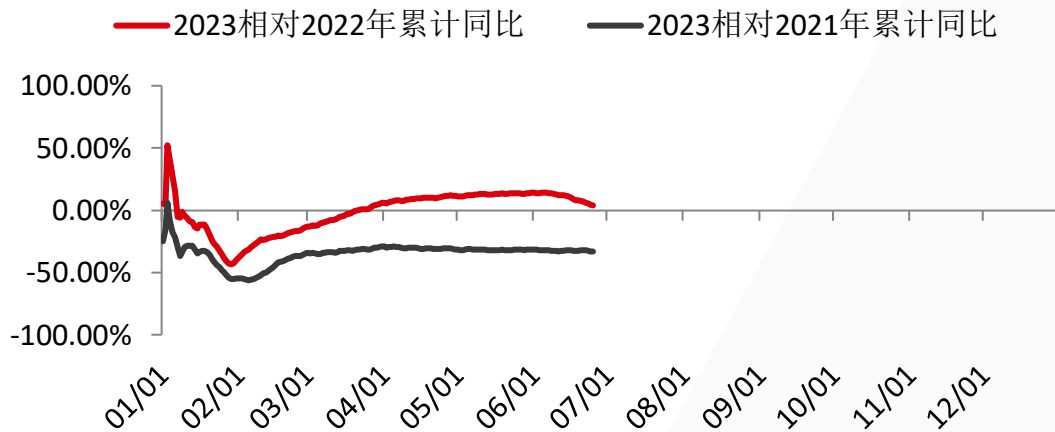
30大中城市商品房成交面积：二线城市7日平均 (万平方米)



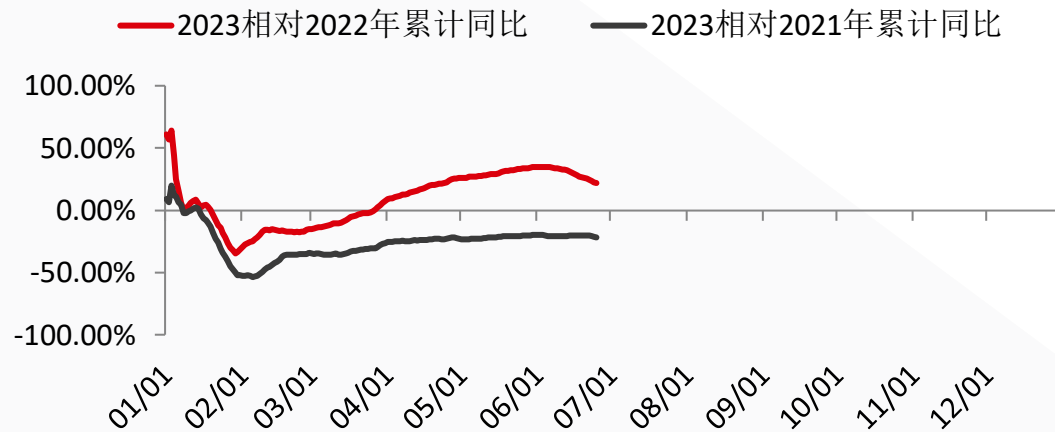
30大中城市商品房成交面积：三线城市7日平均 (万平方米)



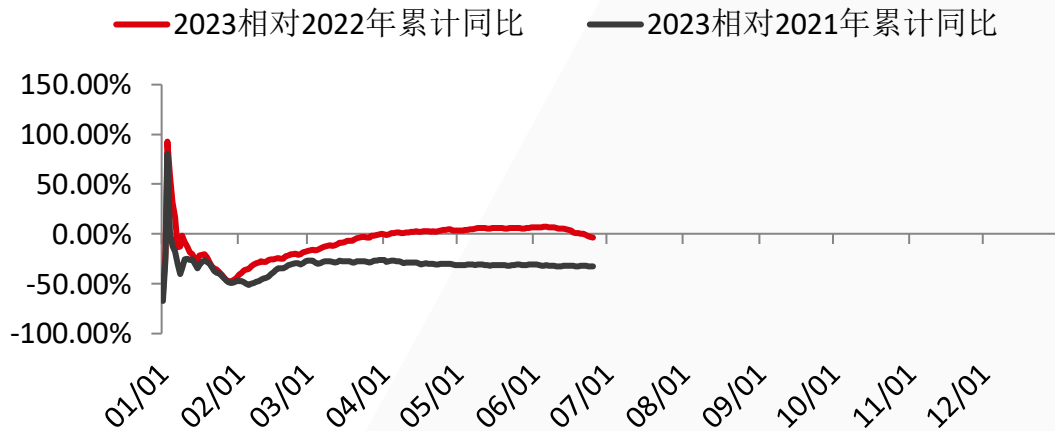
30大中城市商品房成交面积累计同比 (%)



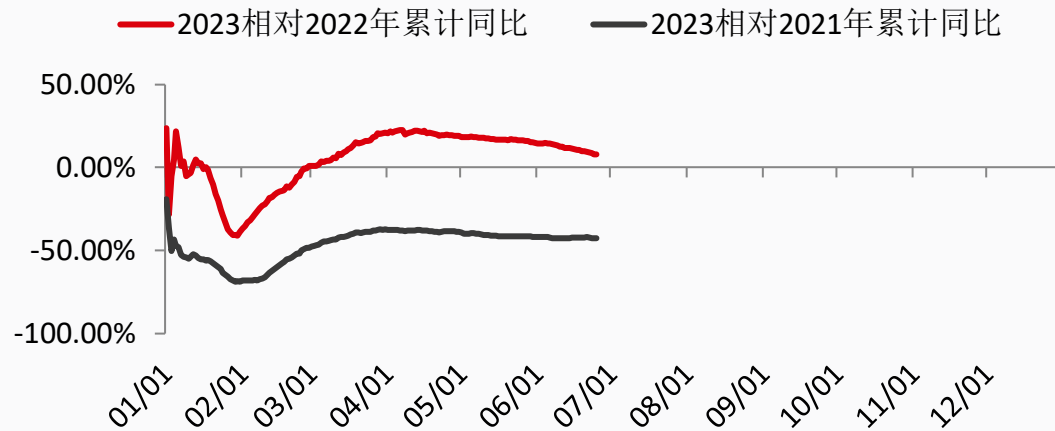
30大中城市商品房成交面积：一线城市累计同比 (%)



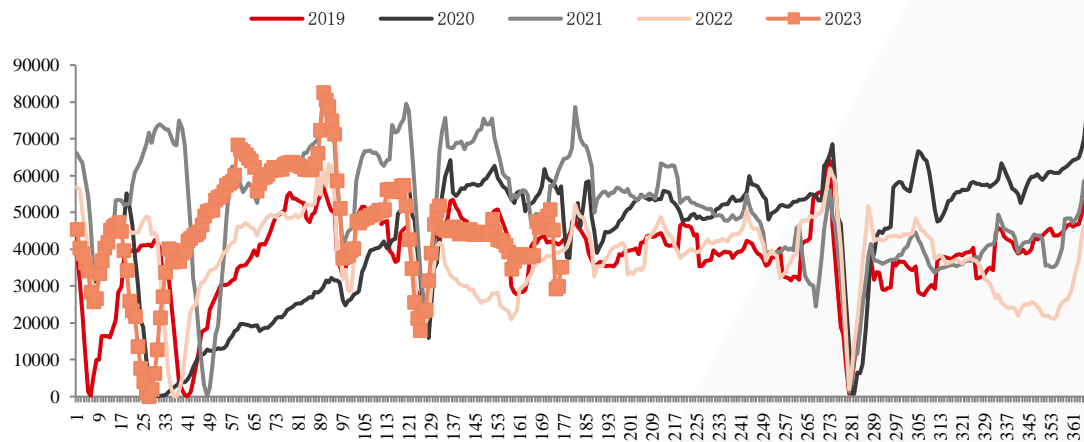
30大中城市商品房成交面积：二线城市累计同比 (%)



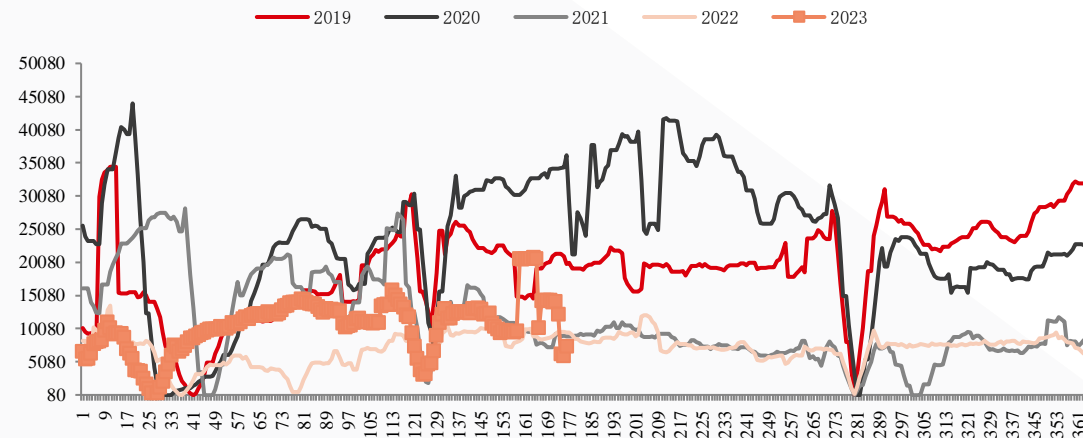
30大中城市商品房成交面积：三线城市累计同比 (%)



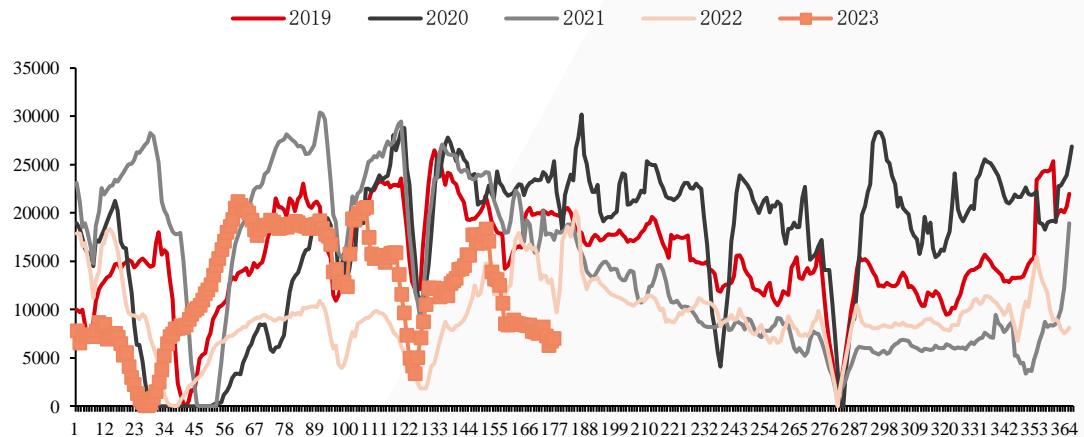
北京2二手房成交7日平均 (平方米)



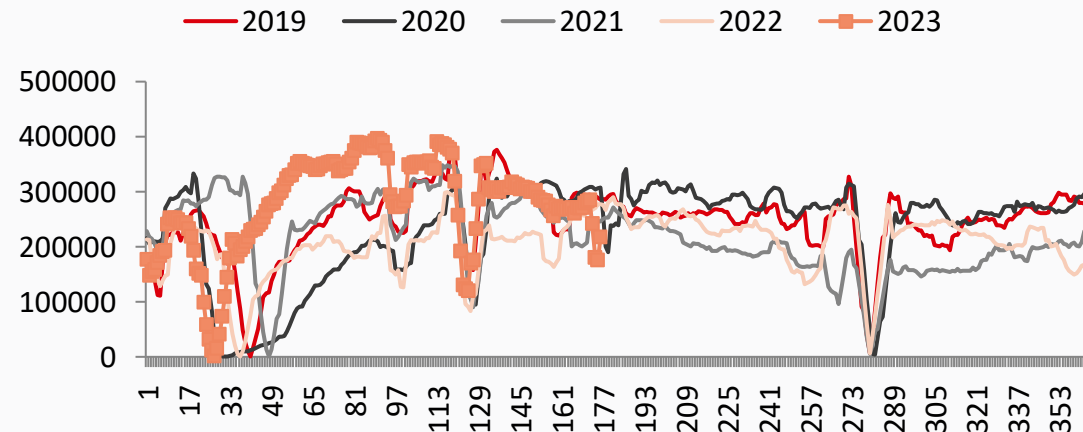
深圳2二手房成交7日平均 (平方米)



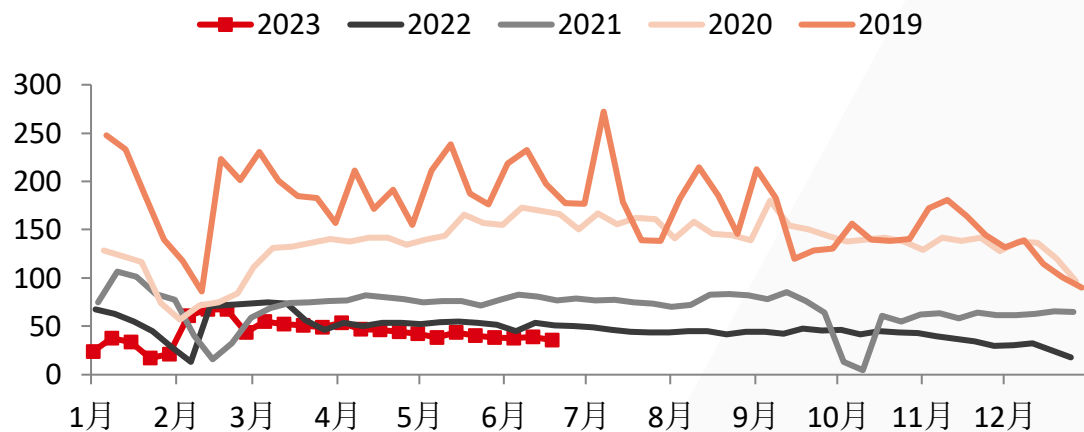
杭州2二手房成交7日平均 (平方米)



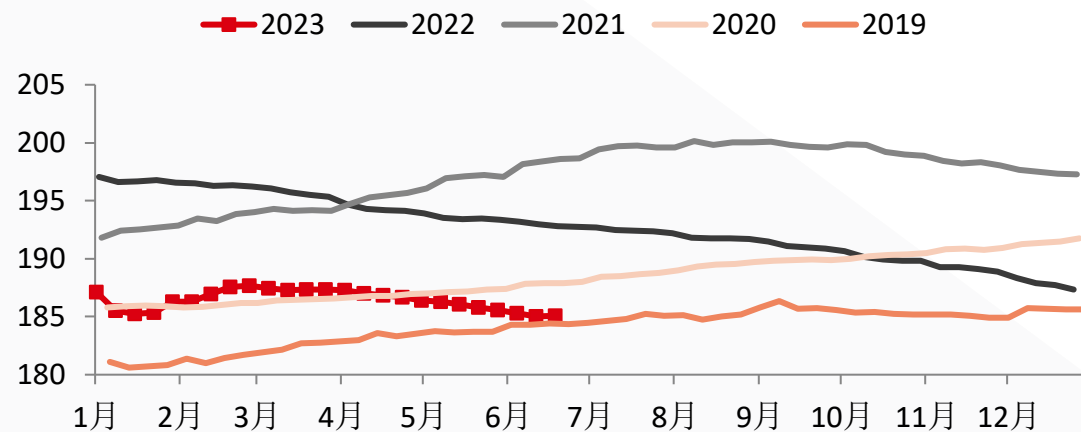
国内16个城市二手房成交 (平方米)



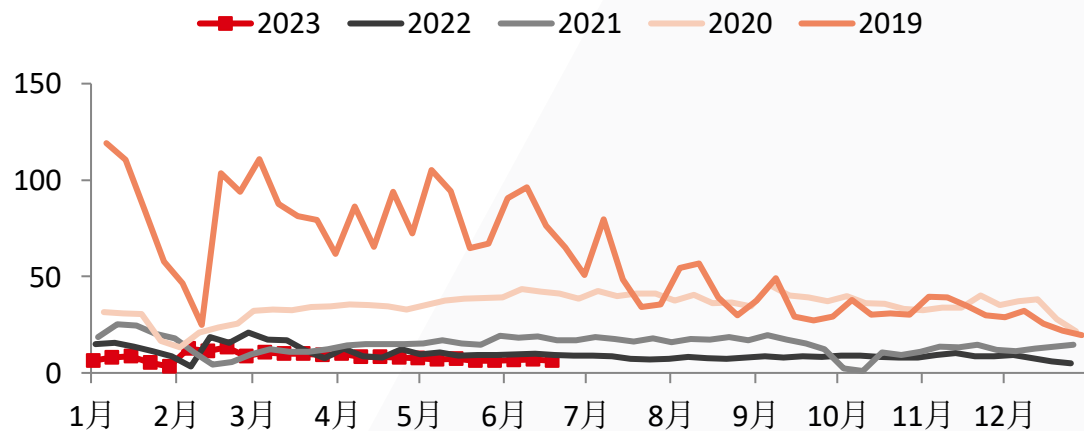
城市二手房出售挂牌量指数:全国 (2015年01月04日=100)



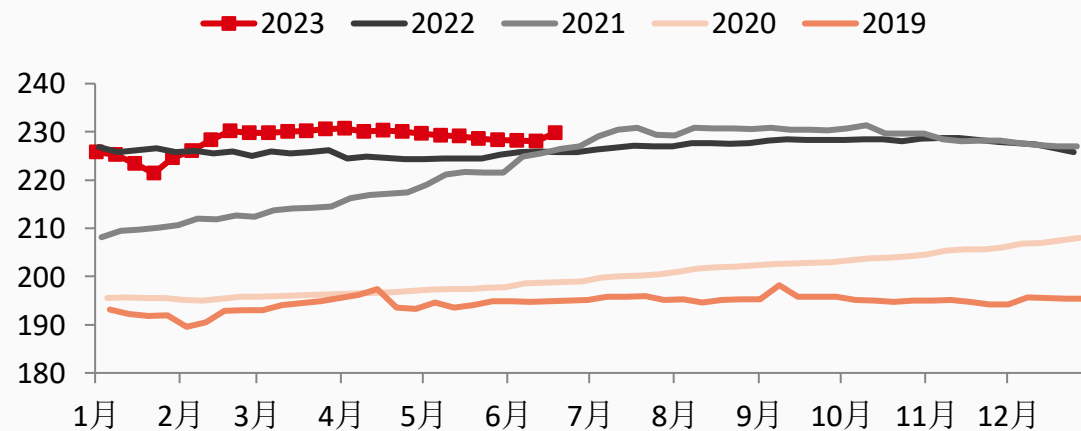
城市二手房出售挂牌价指数:全国 (2015年01月04日=100)



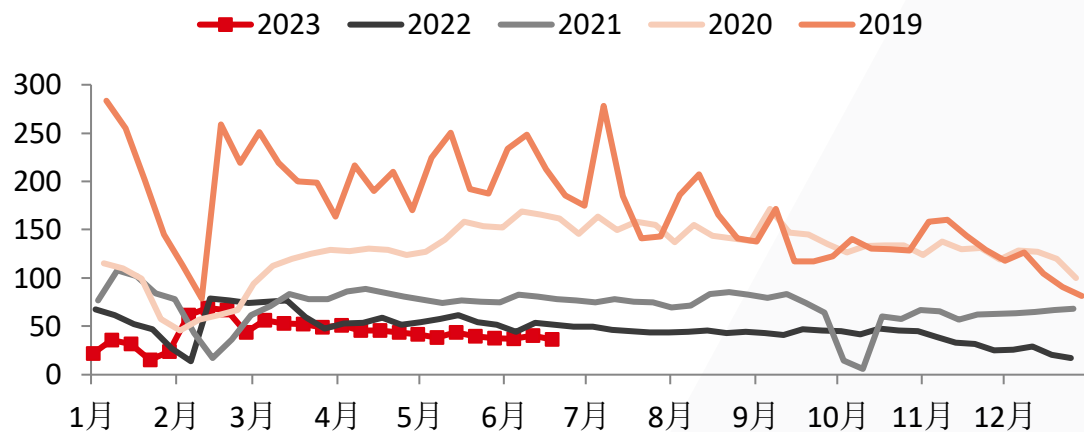
城市二手房出售挂牌量指数:一线城市 (2015年01月04日=100)



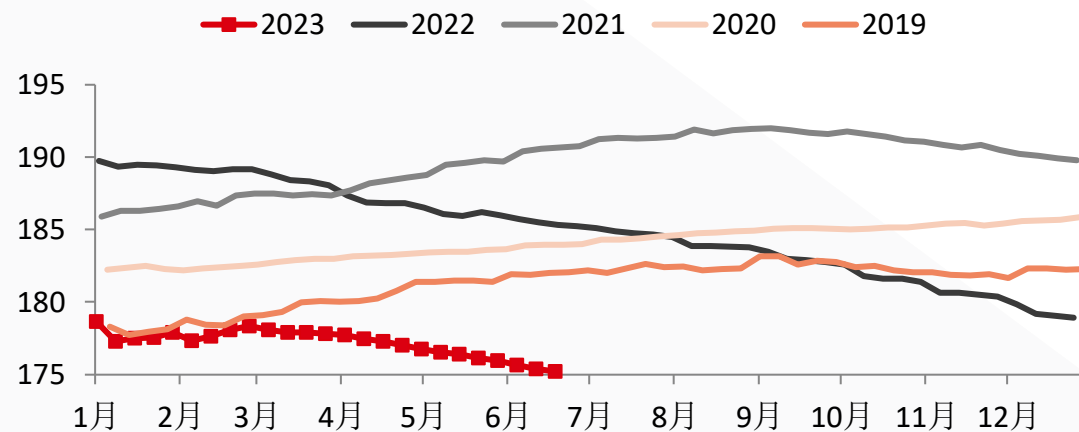
城市二手房出售挂牌价指数:一线城市 (2015年01月04日=100)



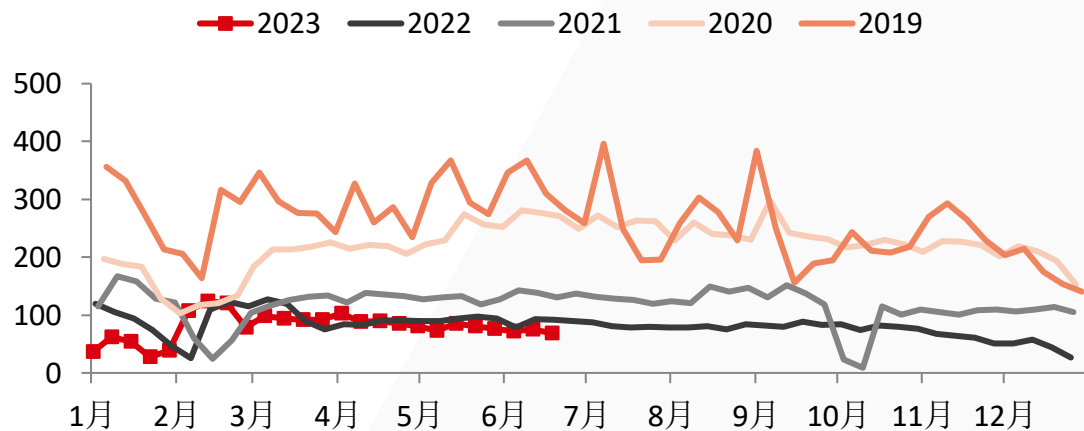
城市二手房出售挂牌量指数:二线城市 (2015年01月04日=100)



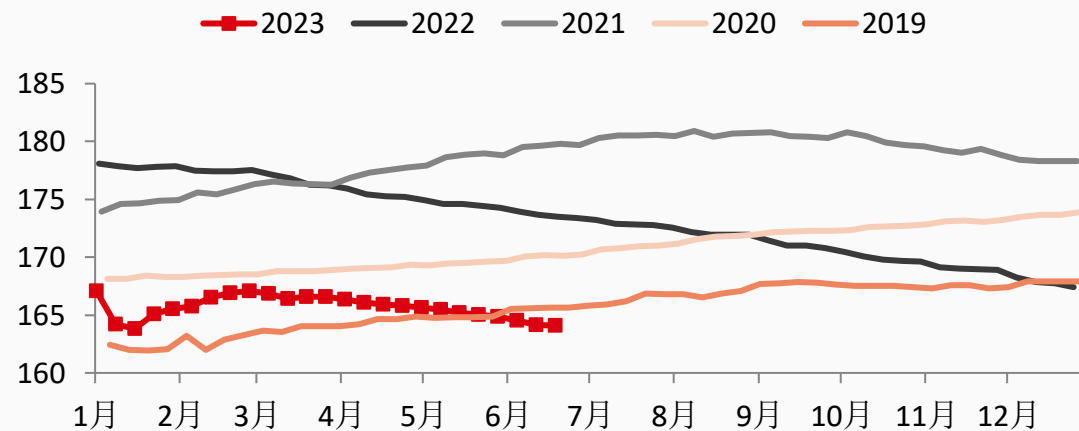
城市二手房出售挂牌价指数:二线城市 (2015年01月04日=100)



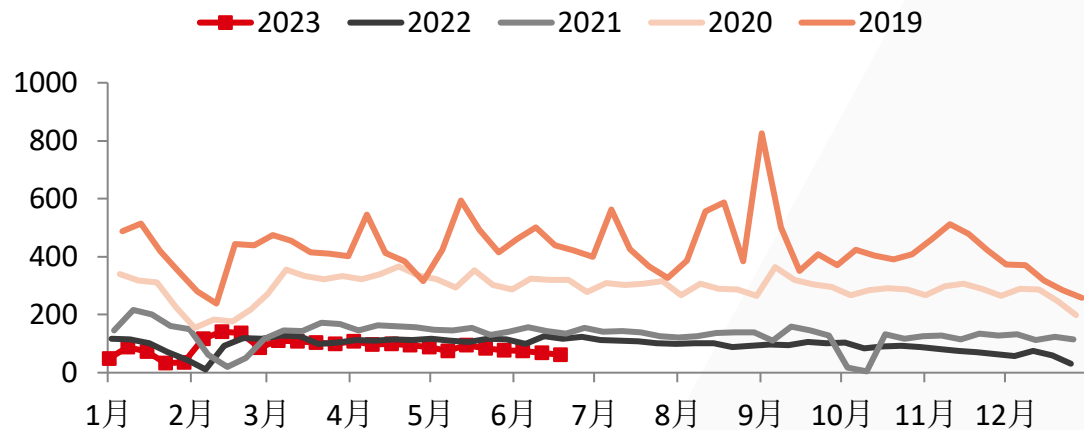
城市二手房出售挂牌量指数:三线城市 (2015年01月04日=100)



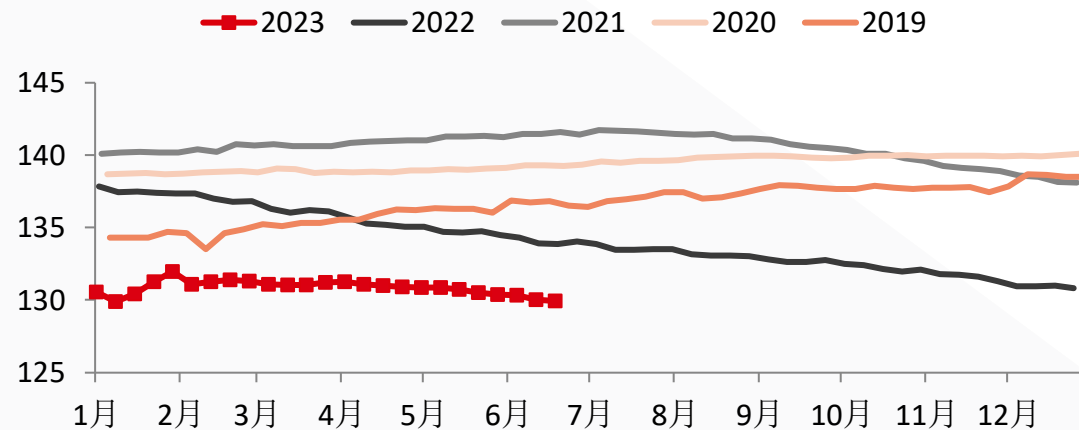
城市二手房出售挂牌价指数:三线城市 (2015年01月04日=100)



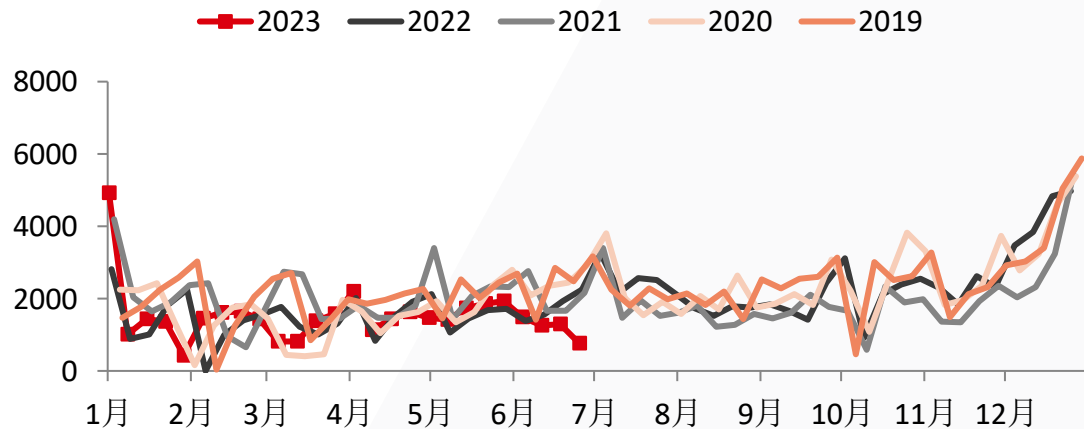
城市二手房出售挂牌量指数:四线城市 (2015年01月04日=100)



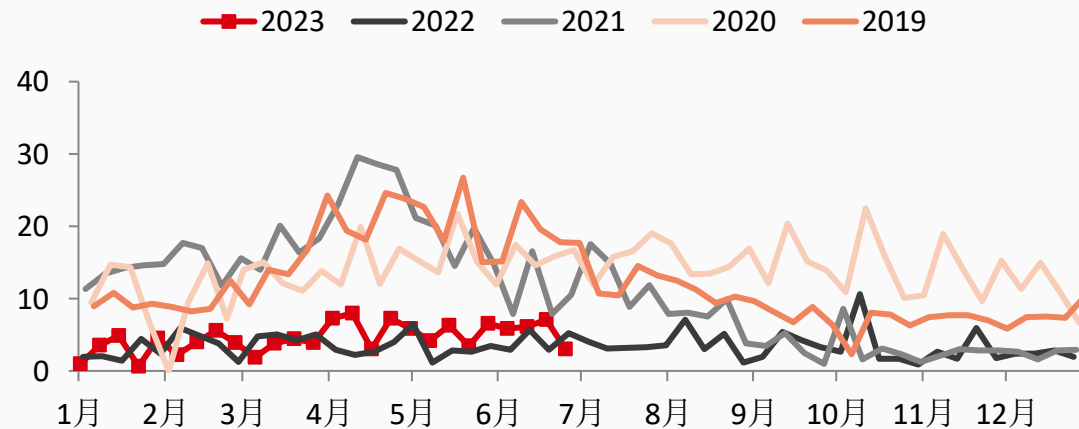
城市二手房出售挂牌价指数:四线城市 (2015年01月04日=100)



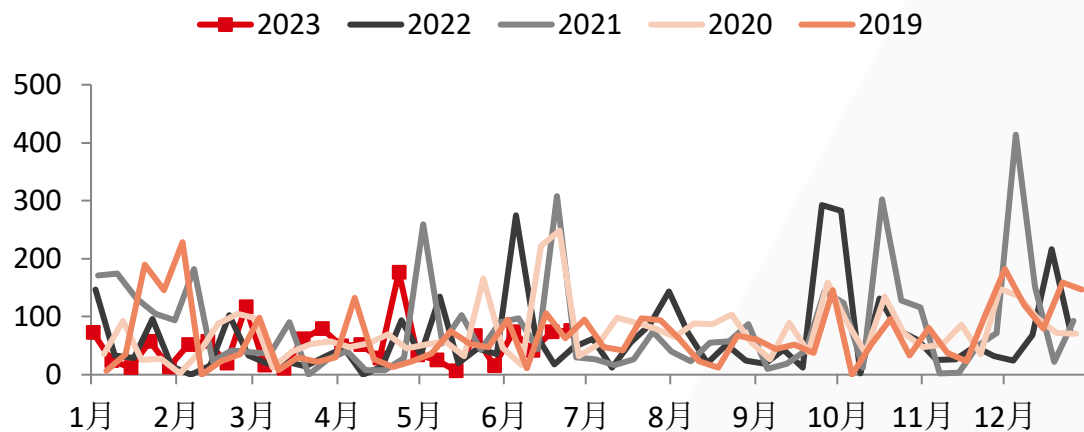
100大中城市:成交土地占地面积 (万平方米)



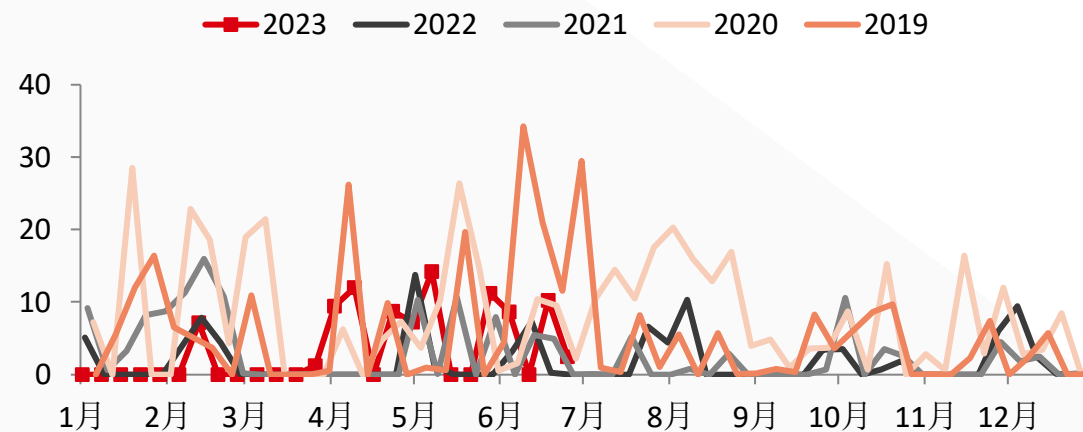
100大中城市:成交土地溢价率 (%)



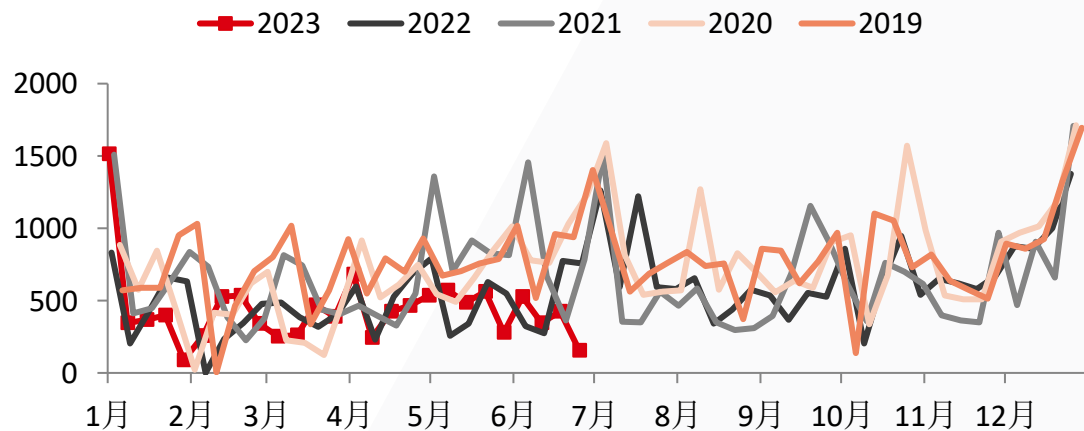
100大中城市:成交土地占地面积：一线城市（万平方米）



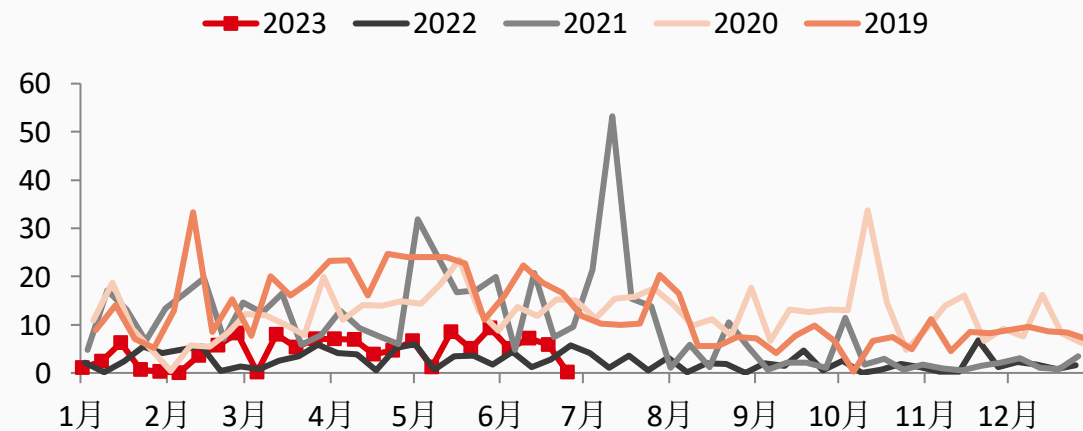
100大中城市:成交土地溢价率：一线城市（%）



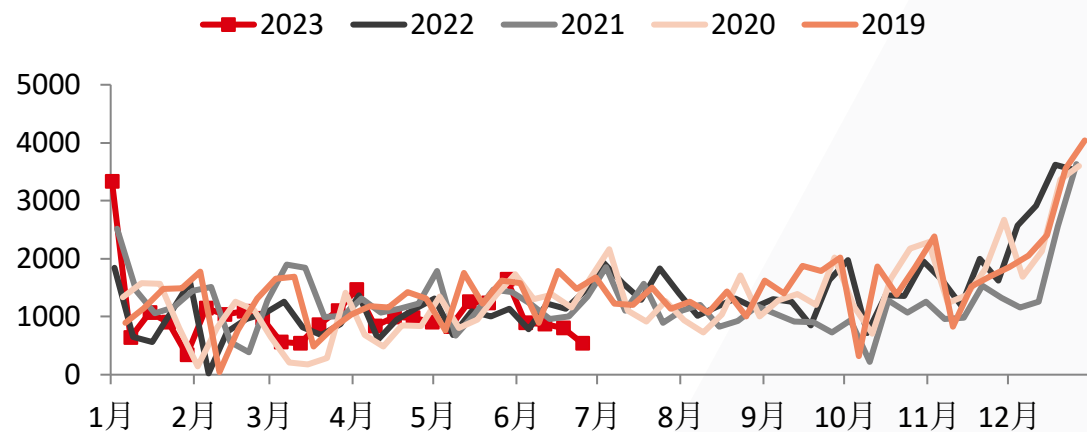
100大中城市:成交土地占地面积：二线城市（万平方米）



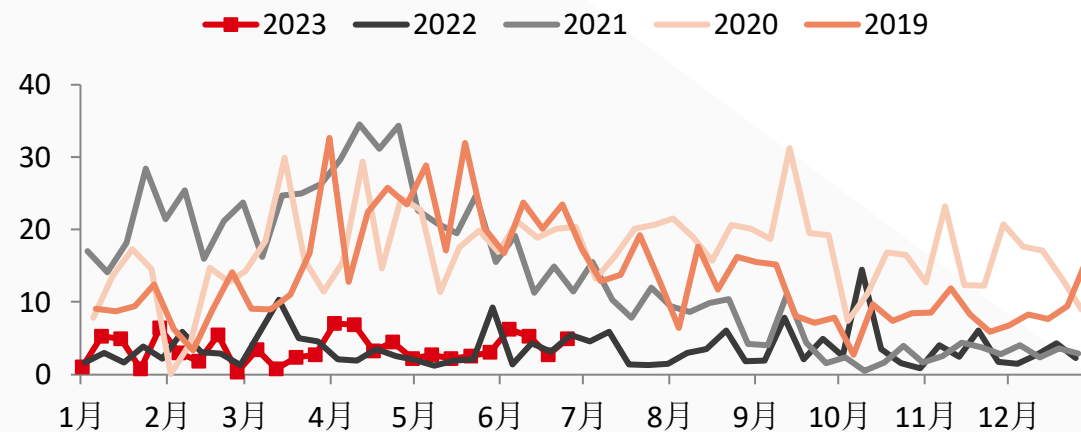
100大中城市:成交土地溢价率：二线城市（%）



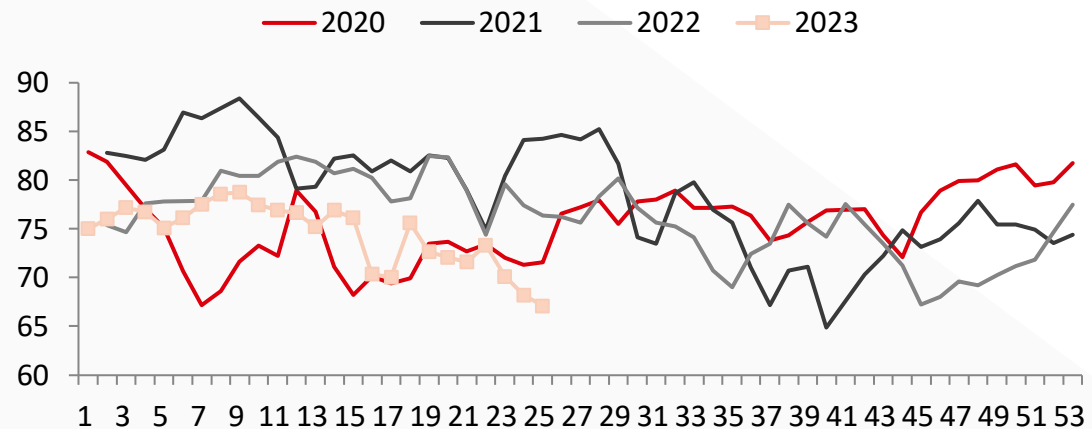
100大中城市:成交土地占地面积:三线城市(万平方米)



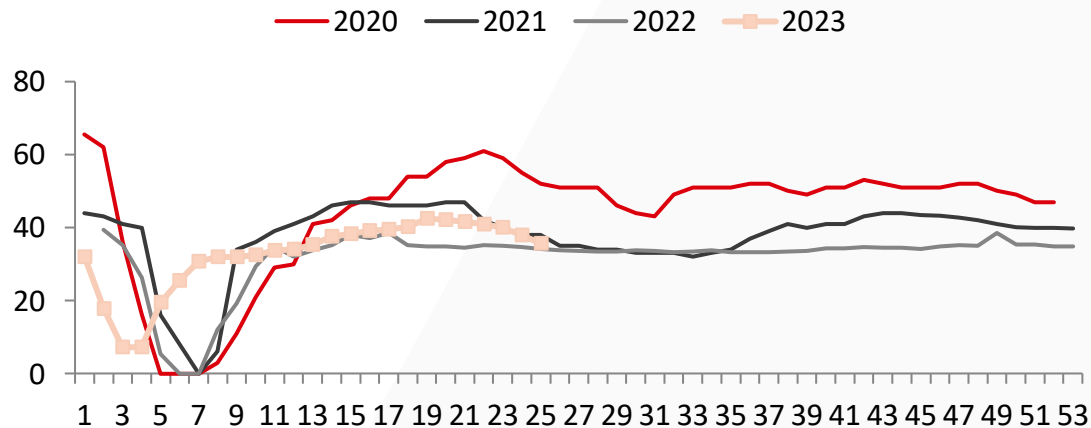
100大中城市:成交土地溢价率:三线城市(%)



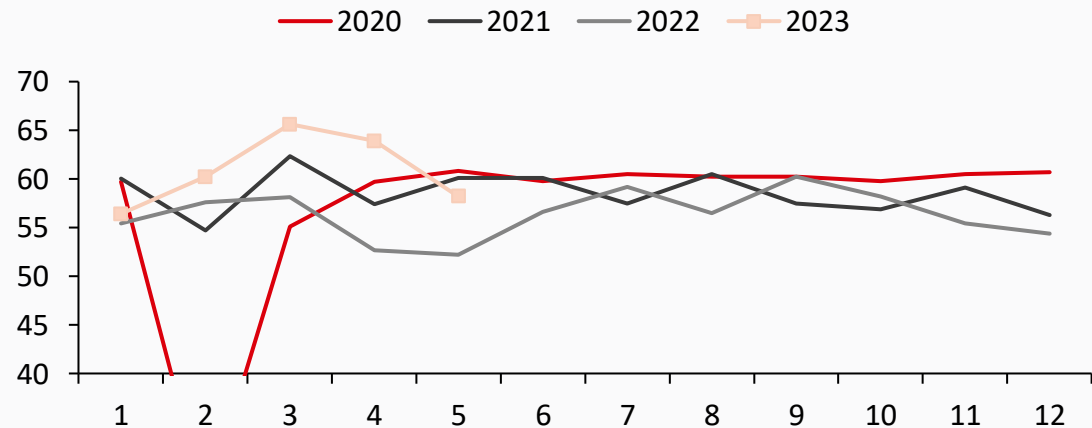
开工率:聚氯乙烯(PVC) (%)



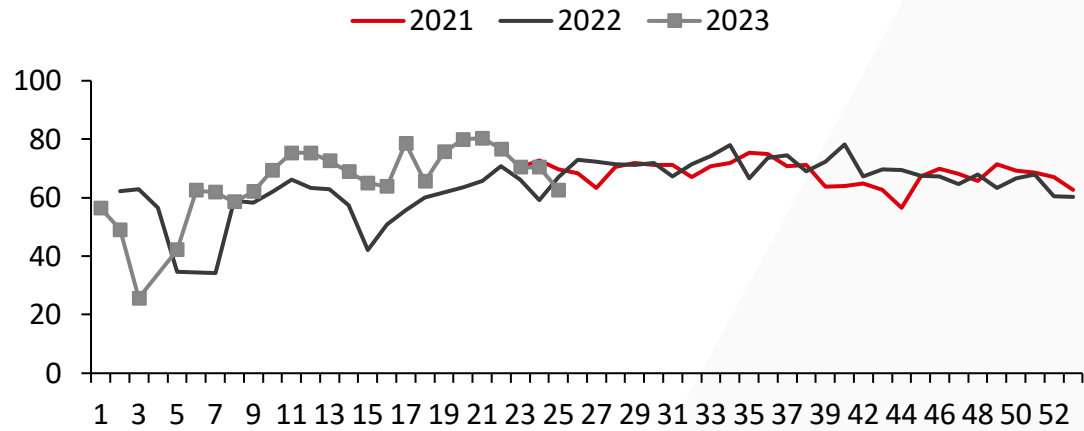
开工率:聚乙烯(PE):管材(%)



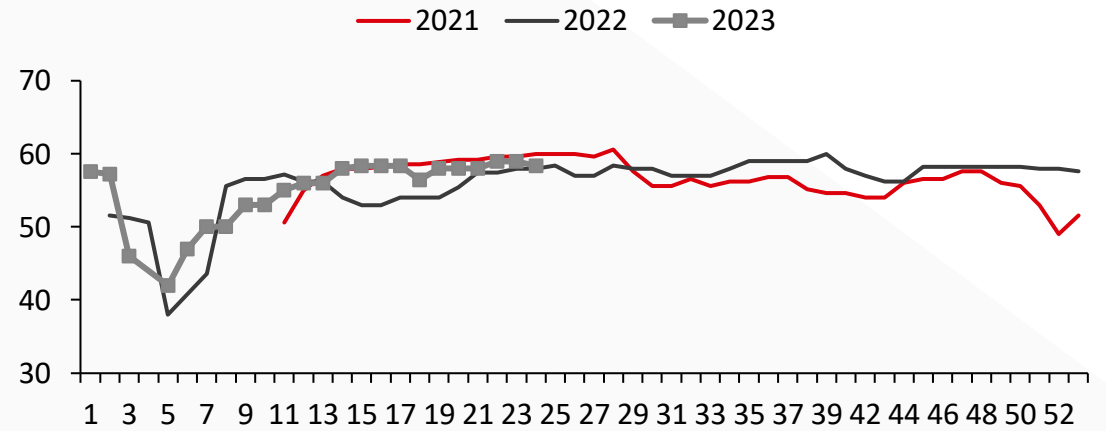
非制造业PMI (%)



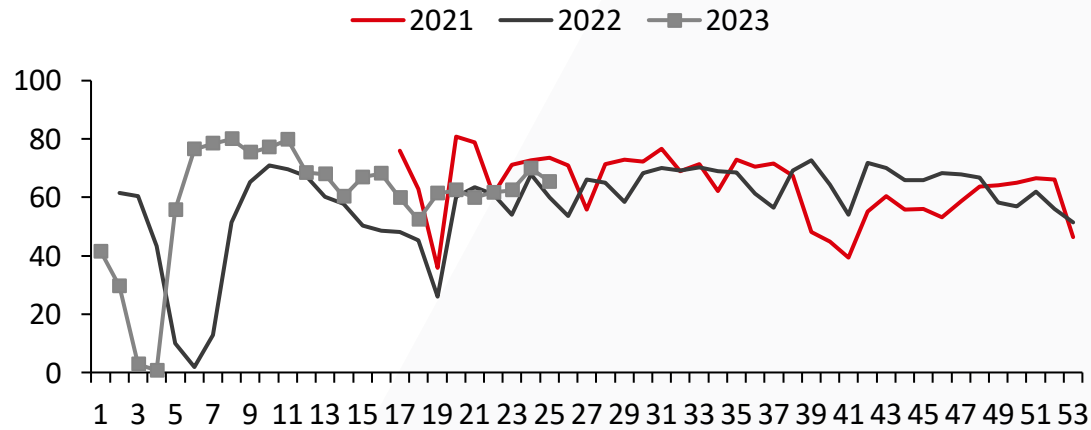
中国电解铜制杆周度开工率 (%)



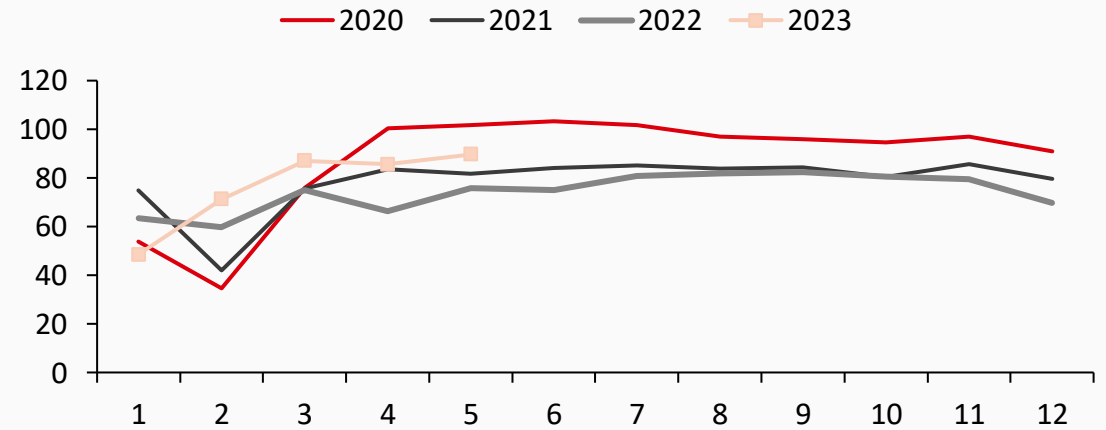
铝线缆开工率 (%)



镀锌周度开工率 (%)

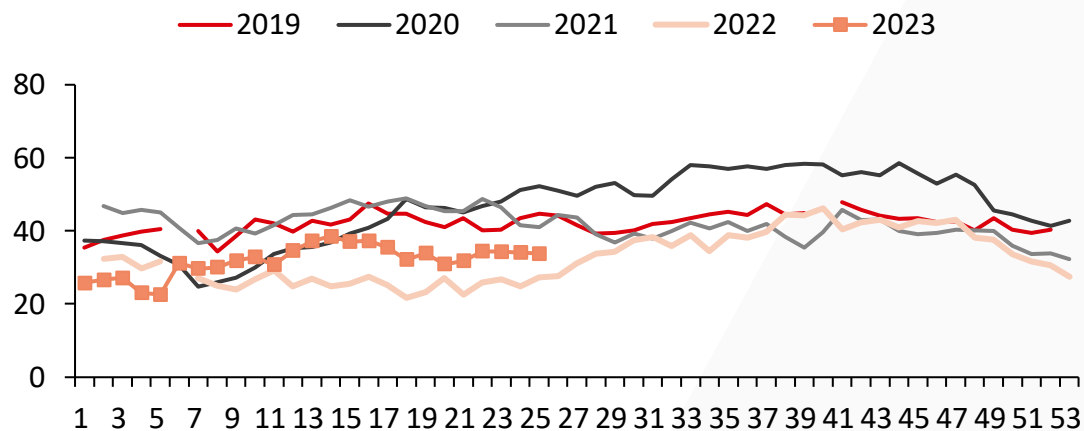


电线电缆开工率 (%)

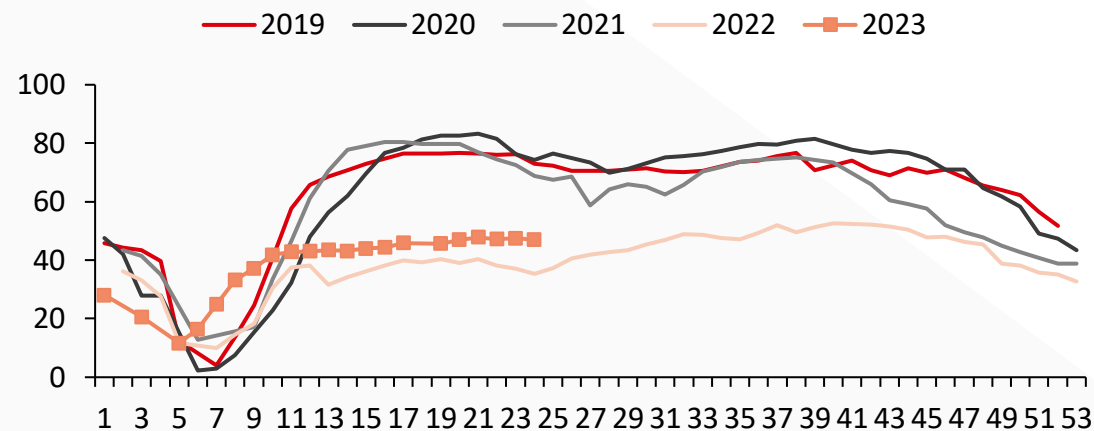


消费端：基建端-交通运输 仓储 运输业-周度(截至2023/6/24)

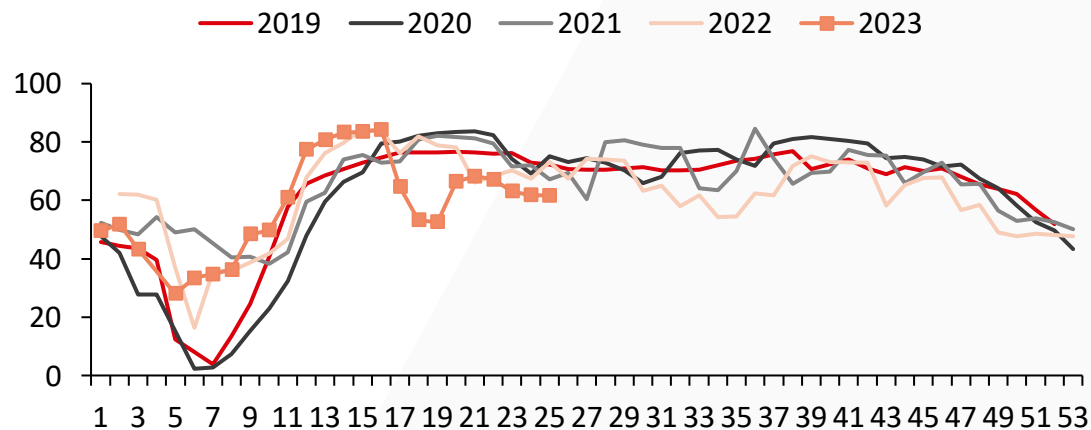
沥青:国内样本企业(64家) (%)



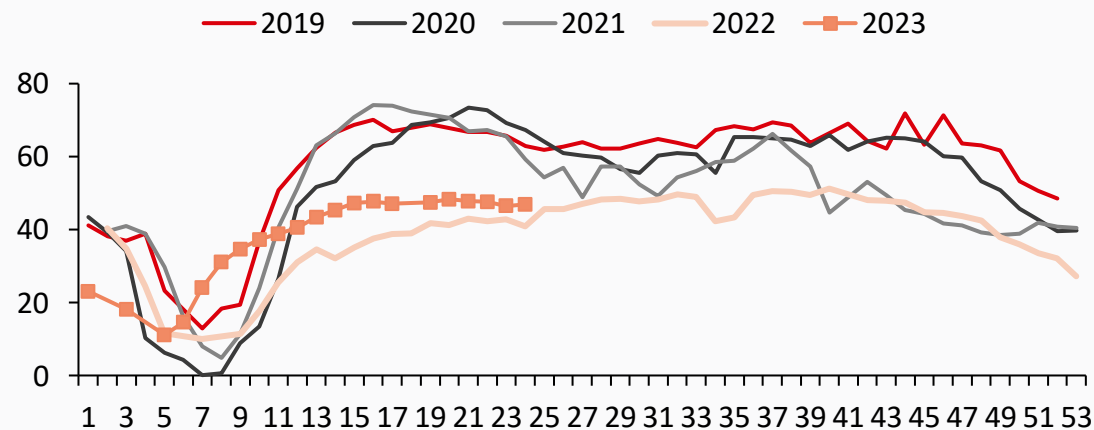
水泥发运率:全国:当周值 (%)



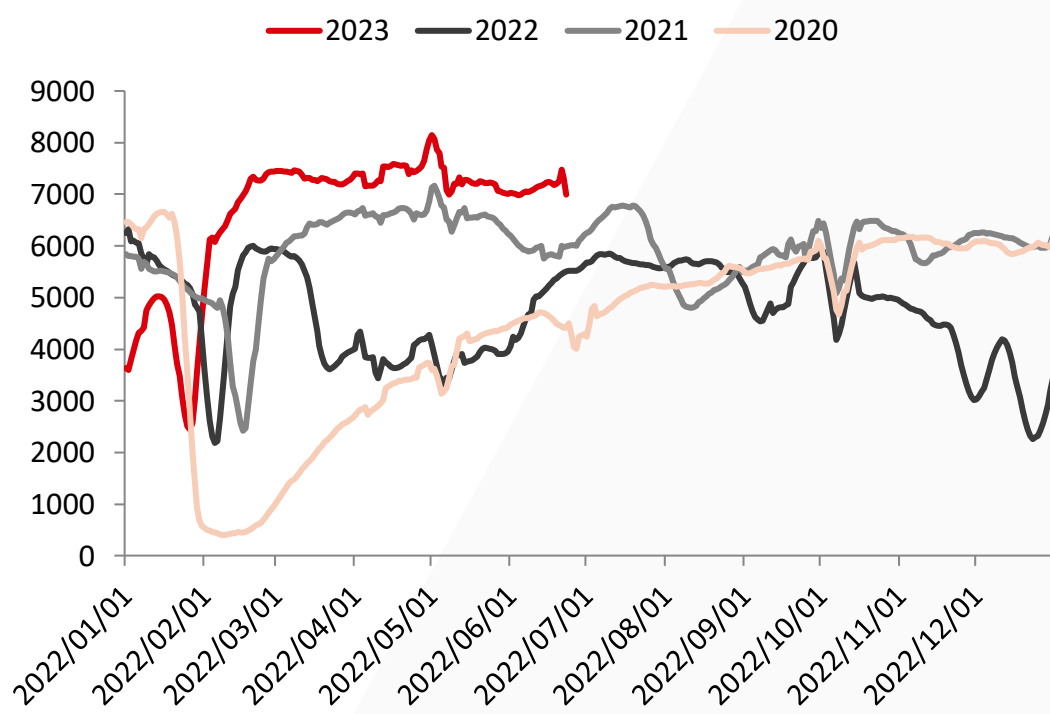
产能利用率-水泥熟料 (%)



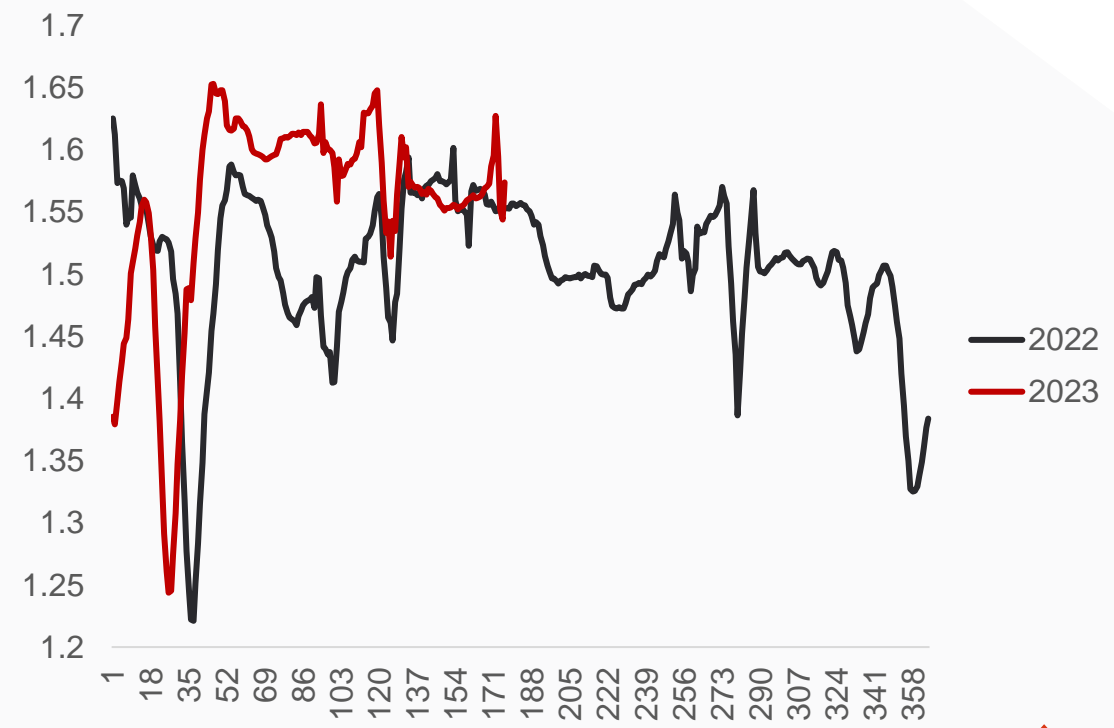
磨机运转率 (%)



国内29个城市地铁客运量（万人次）-日度



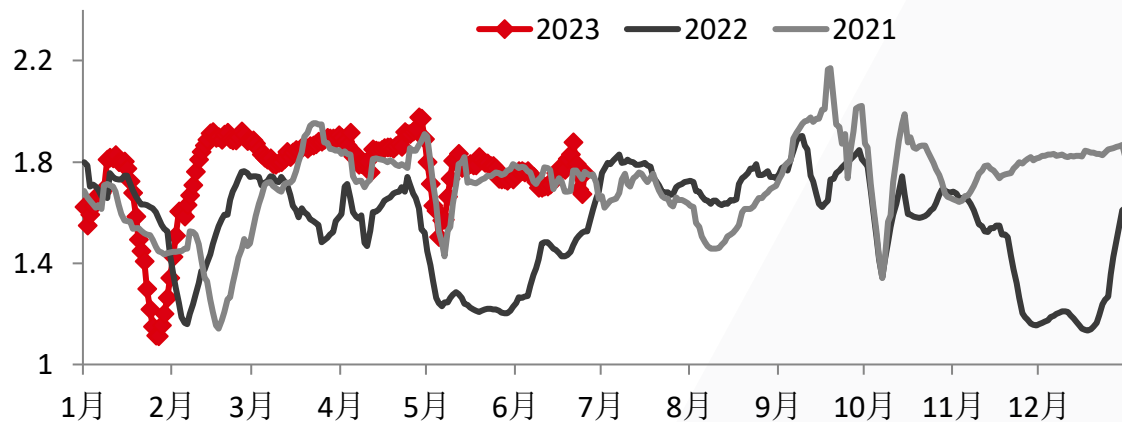
国内101个城市道路拥堵指数7日平均（点）-日度



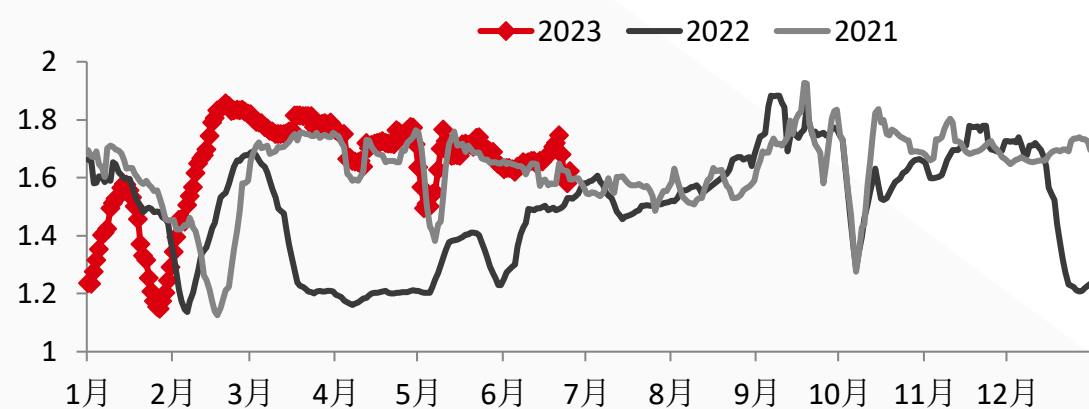
数据来源：Bloomberg、我的钢联、SMM、同花顺、Wind、华泰期货研究院

消费端：服务消费（城市拥堵-日度）（截至2023/6/24）

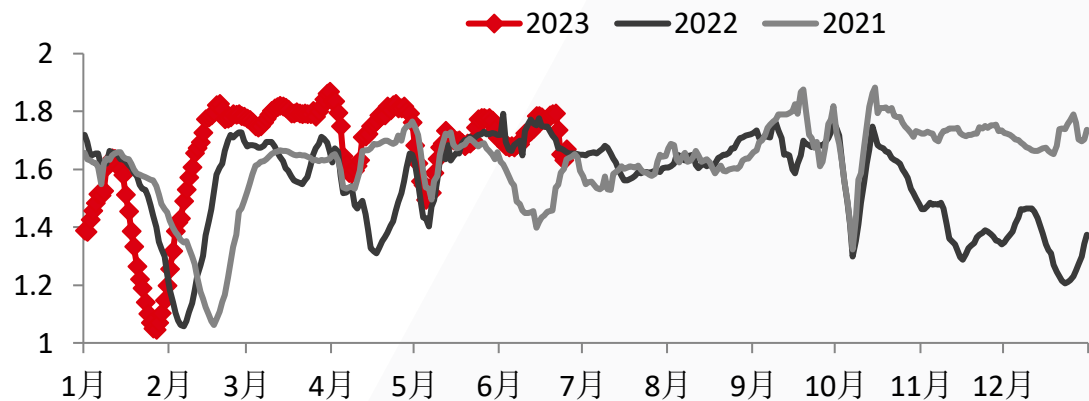
拥堵延时指数:7DMA:北京



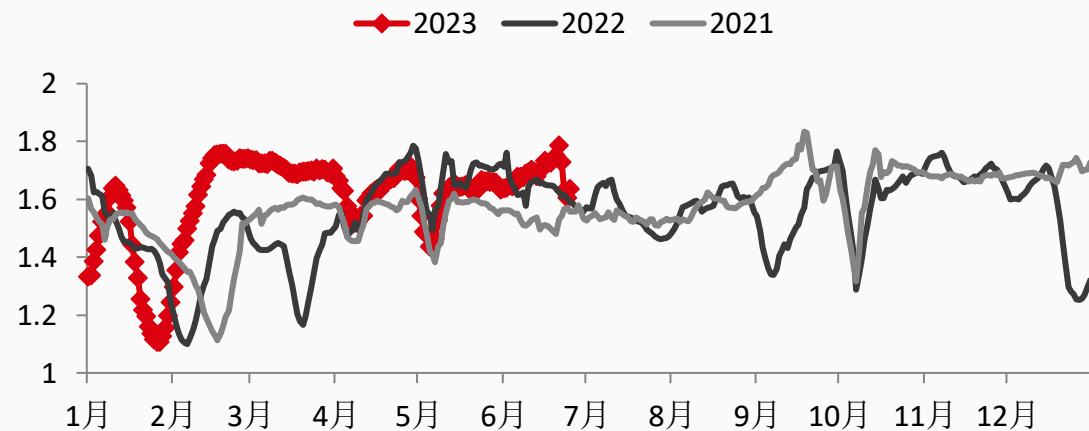
拥堵延时指数:7DMA:上海



拥堵延时指数:7DMA:广州

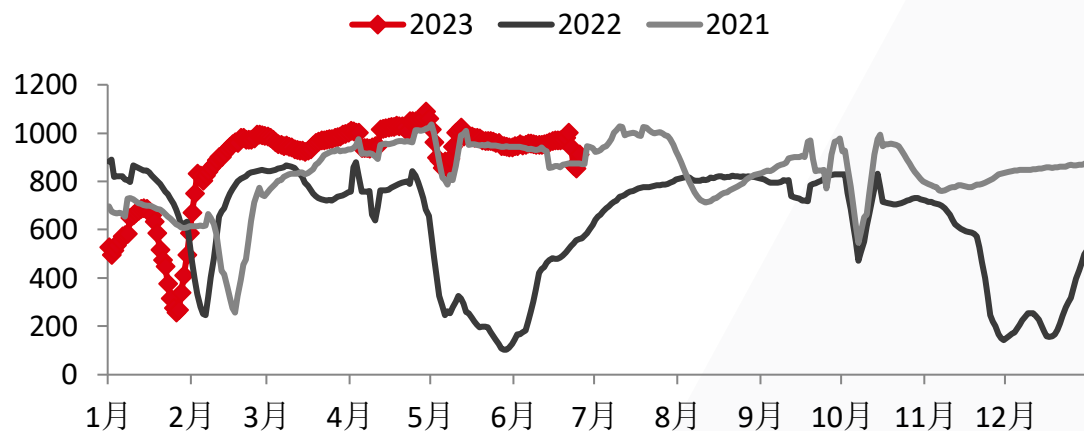


拥堵延时指数:7DMA:深圳

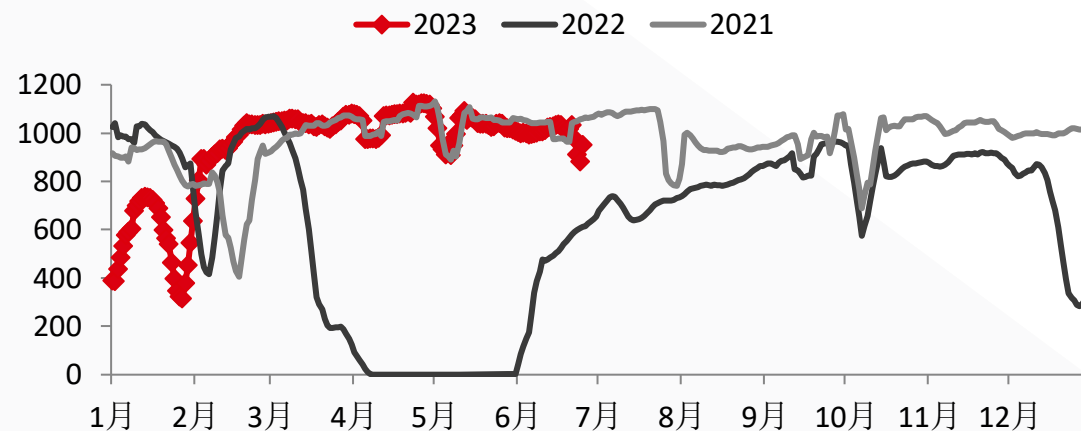


消费端：服务消费（地铁客流-日度）（截至2023/6/24）

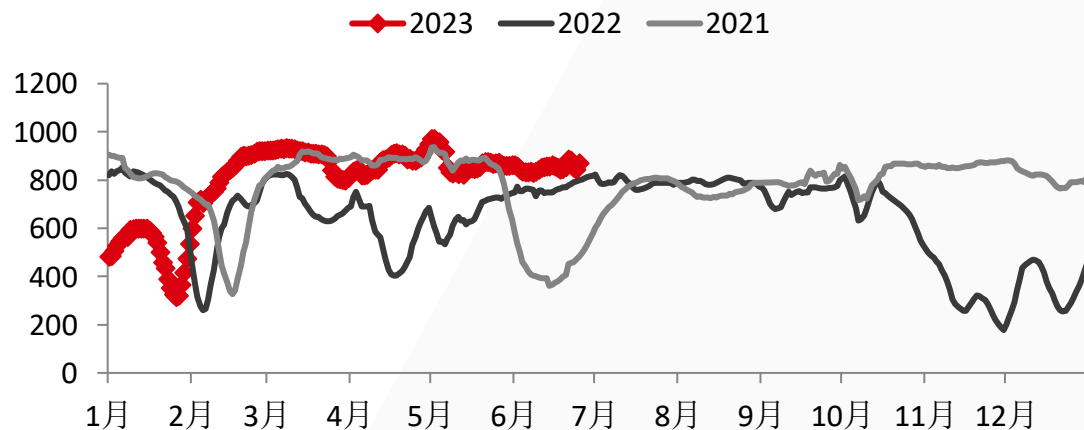
地铁客运量:7DMA:北京（万人次）



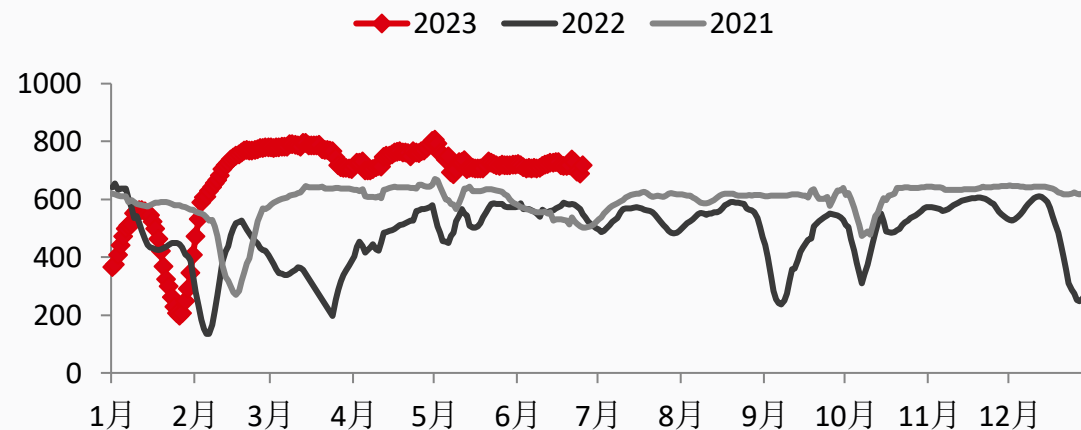
地铁客运量:7DMA:上海（万人次）



地铁客运量:7DMA:广州（万人次）



地铁客运量:7DMA:深圳（万人次）

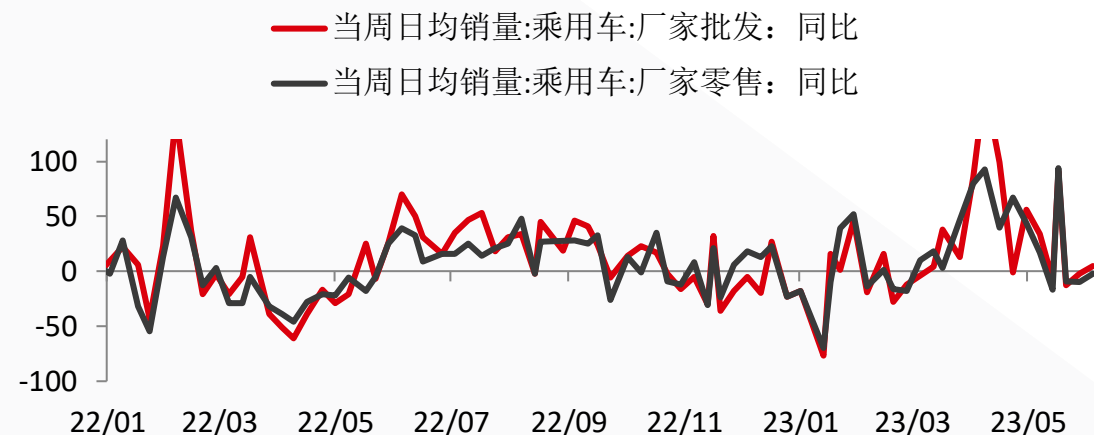


消费端：服务消费（航班+乘用车+电影-日度）（截至2023/6/24）

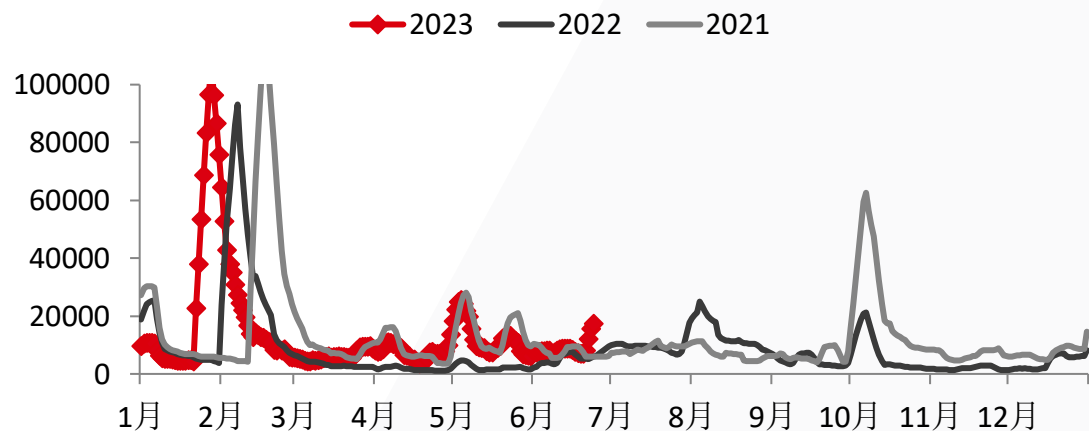
国内航班执行率（%）-日度



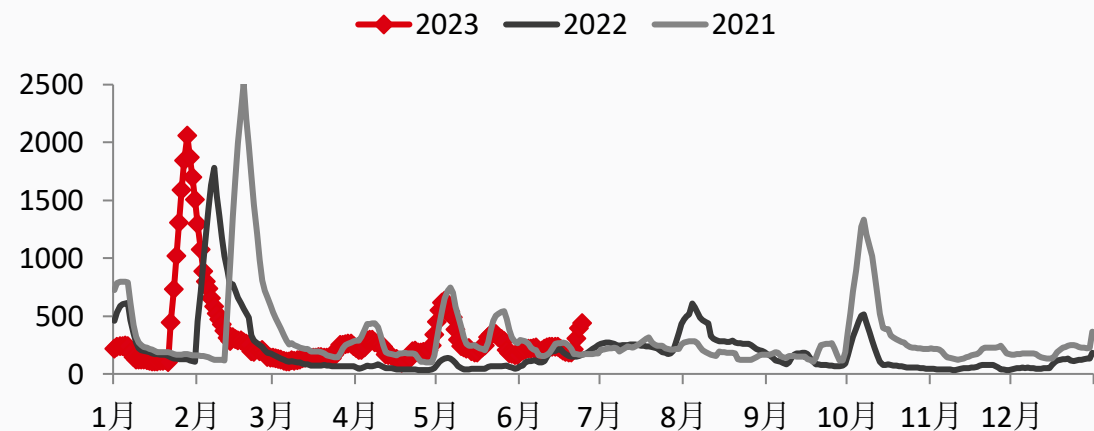
乘用车销量同比（%）-周度



当日电影票房:7DMA: 全国 (万元)

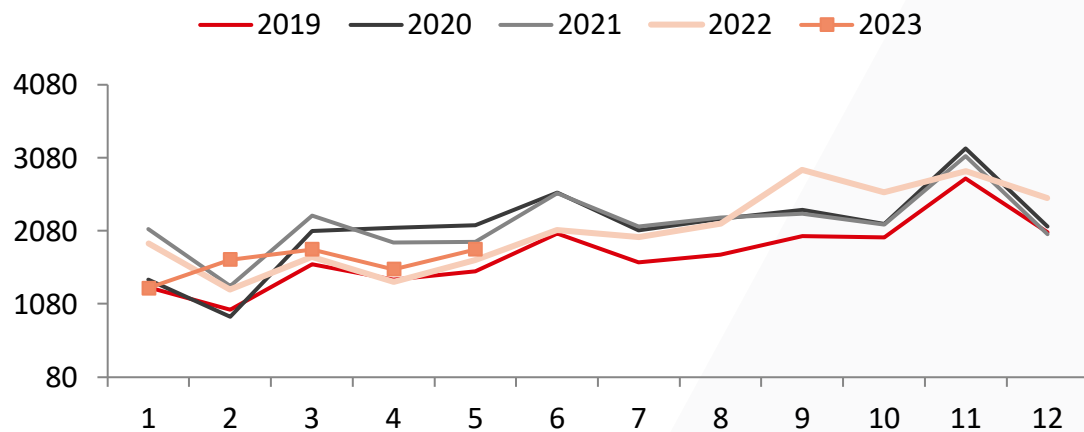


当日观影人次:7DMA: 全国 (万人次)

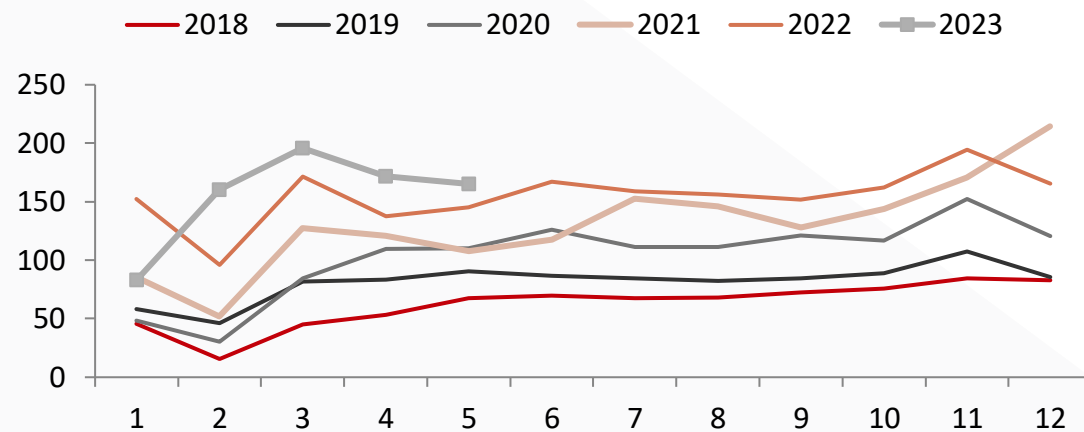


消费端：建材家居消费-月度(截至2023年5月)

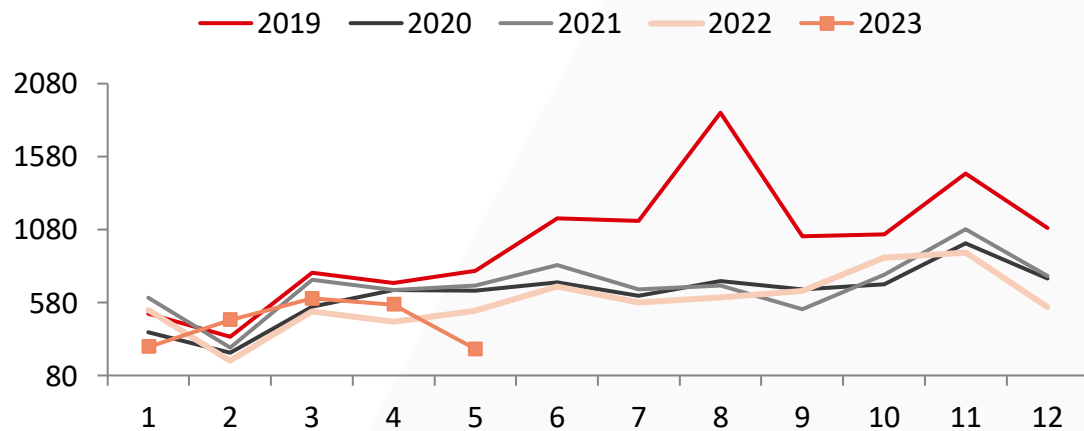
住宅家具销售量 (万件)



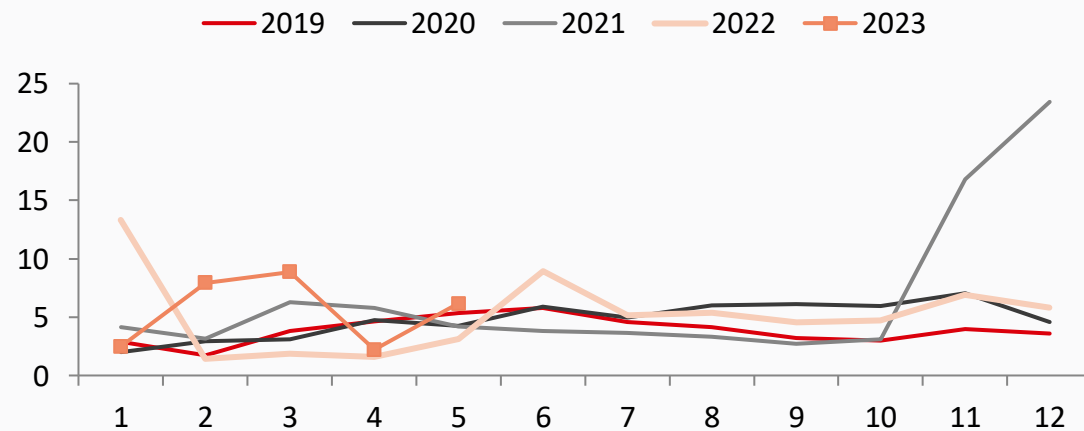
商业/办公家具销售量 (万件)



全屋定制销售量 (万件)

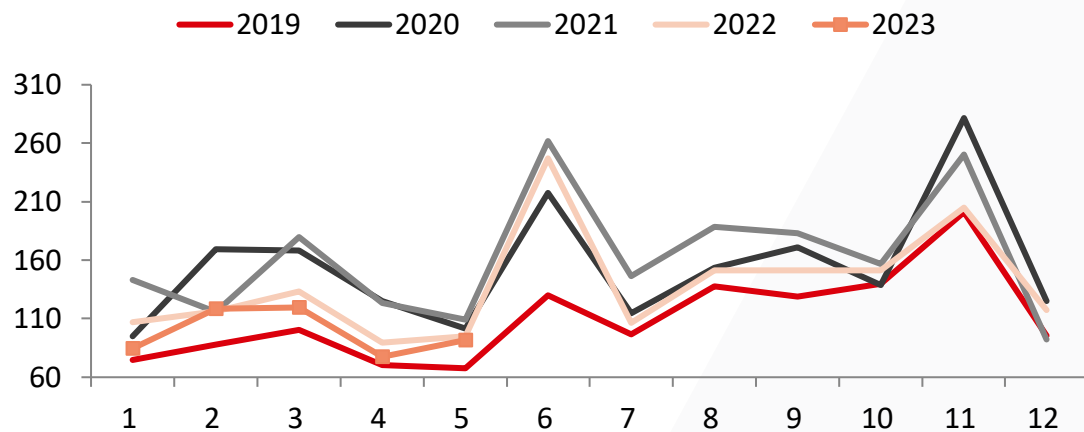


装修设计/施工/监理销售量 (万件)

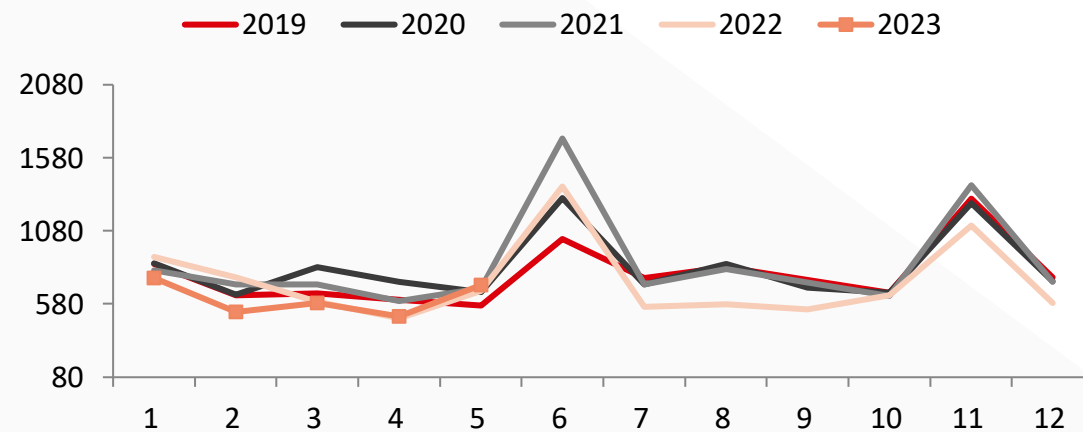


消费端：电子电器消费-月度(截至2023/5月)

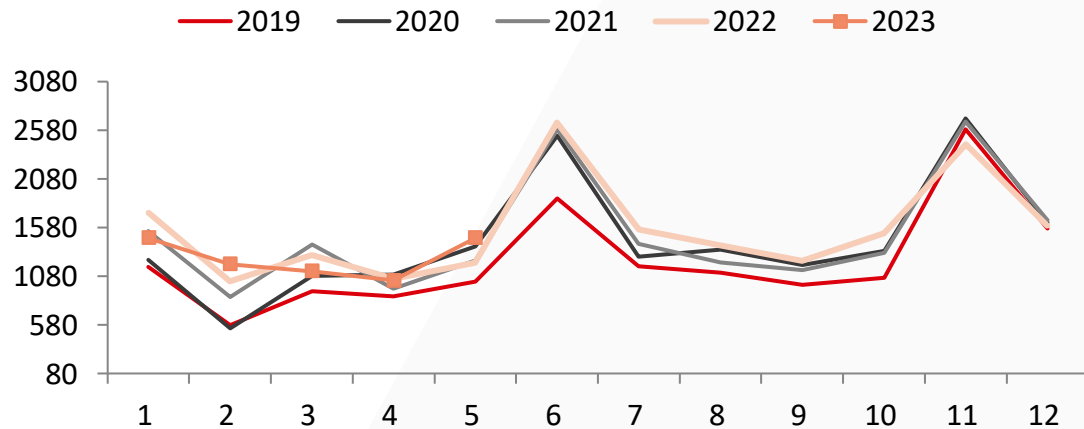
笔记本电脑销售量 (万件)



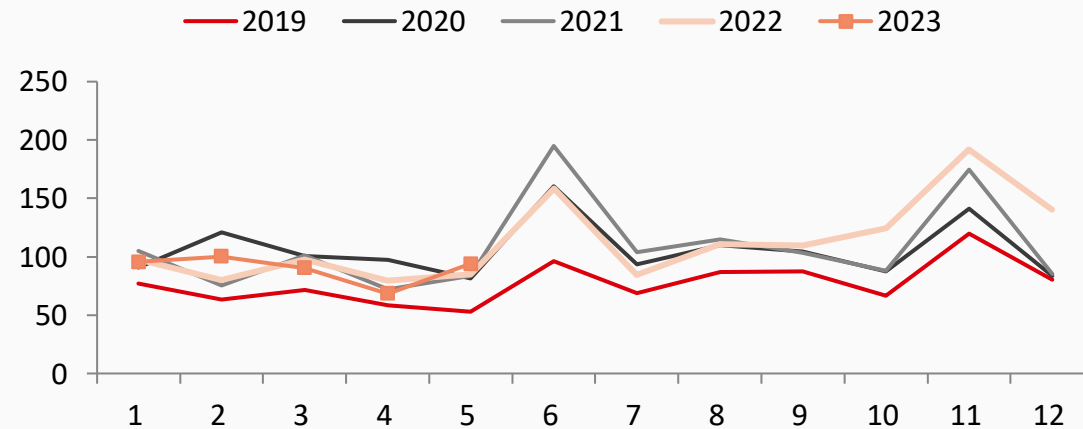
手机销售量 (万件)



大家电销售量 (万件)

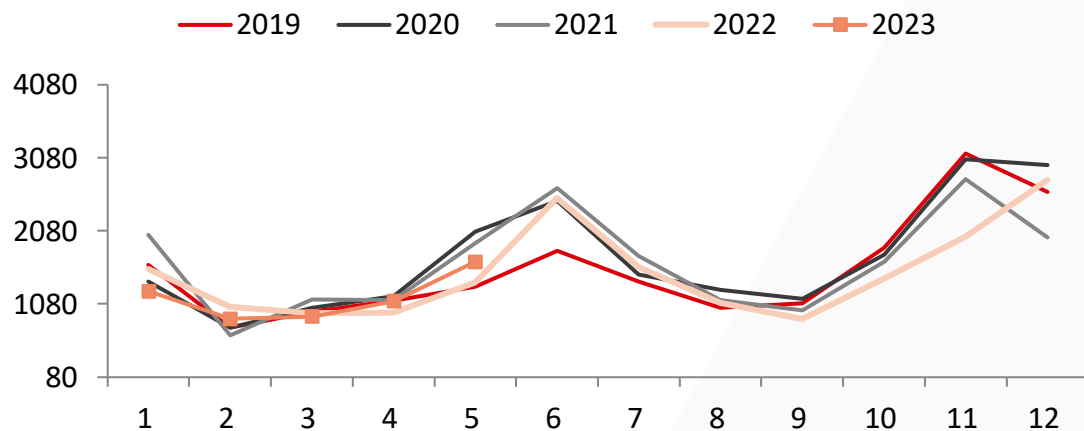


平板电脑/MID销售量 (万件)

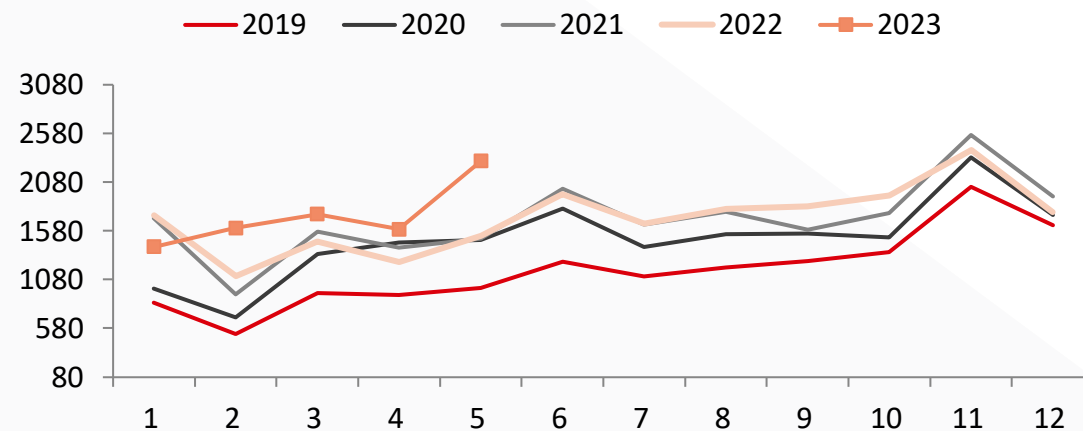


消费端：电子电器消费-月度(截至2023/5月)

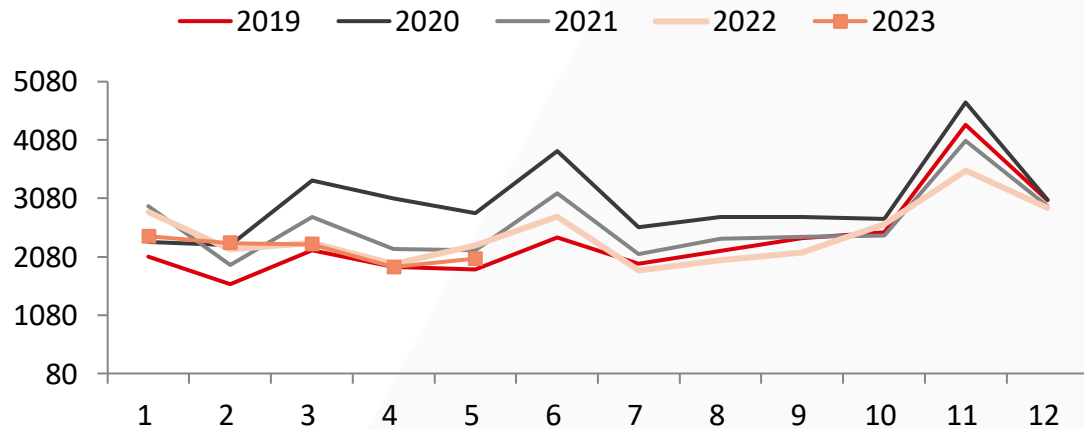
生活电器销售量 (万件)



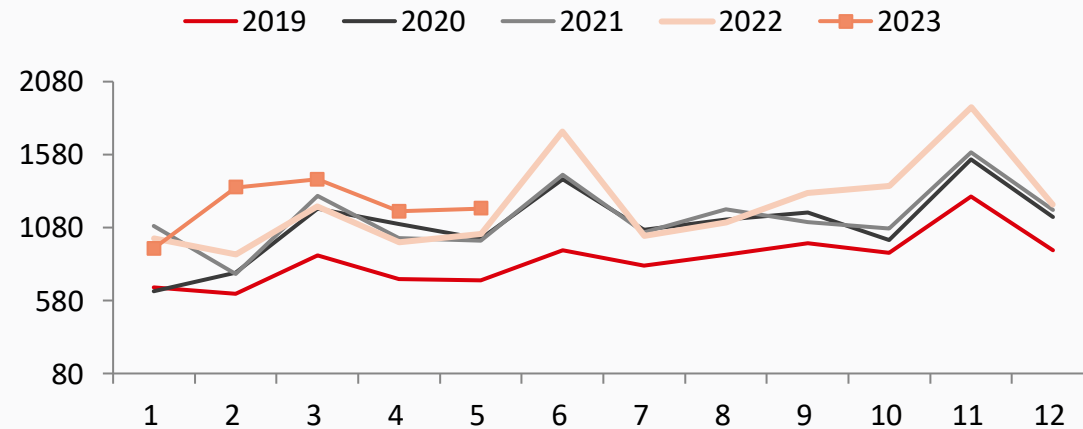
家装主材销售量 (万件)



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)





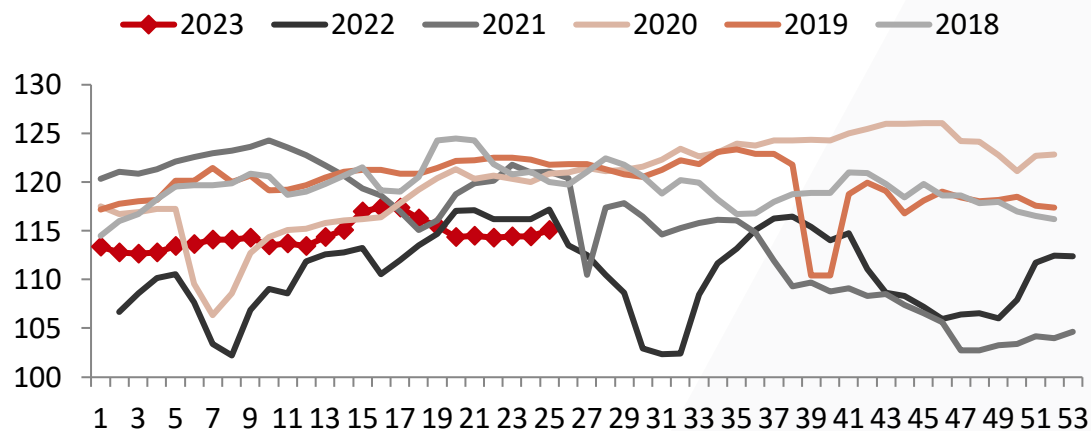
第二章

生产端高频数据

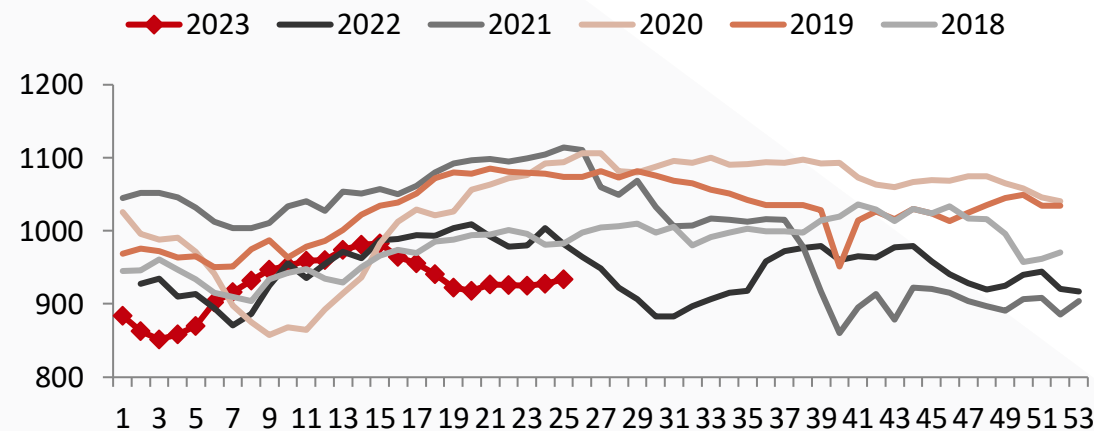


生产端:黑色建材板块-周度 (截至2023/6/24)

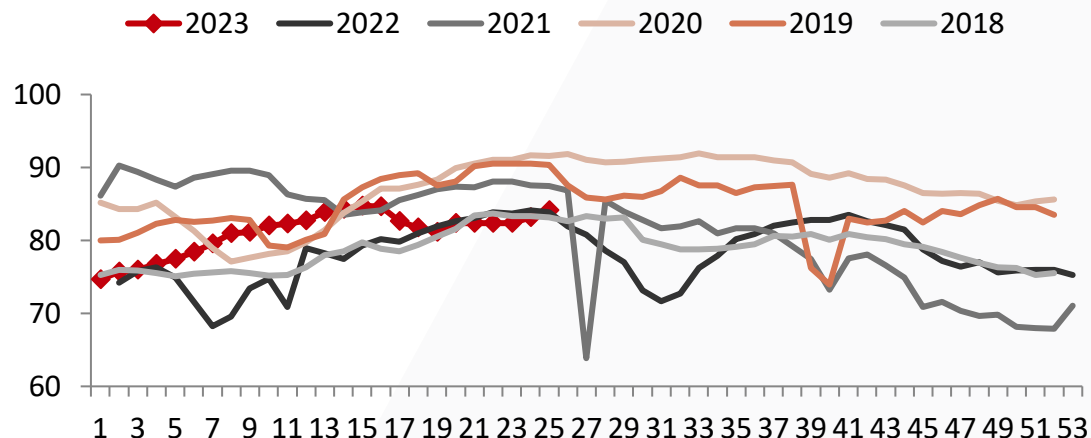
平均值项:钢厂焦化&独立焦化总日均产量 (万吨)



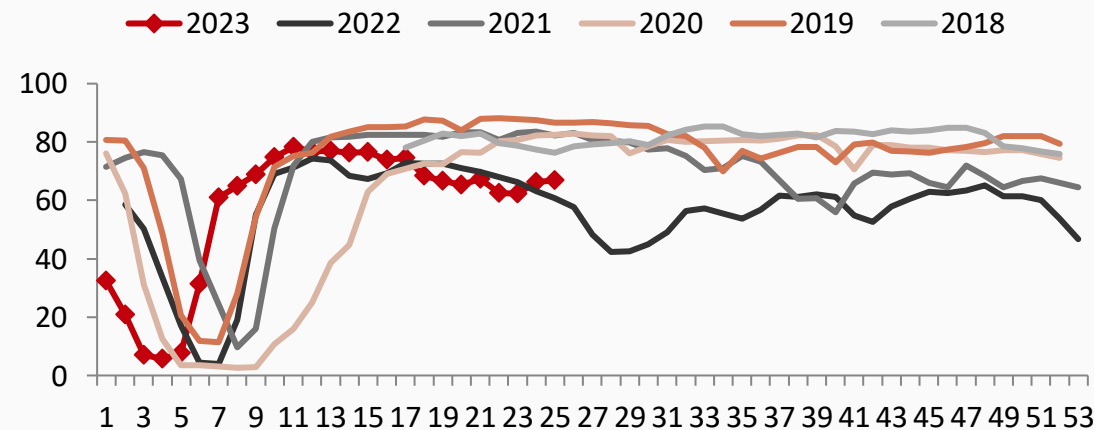
平均值项:五大材产量 (万吨)



平均值项:全国247家高炉开工率 (%)

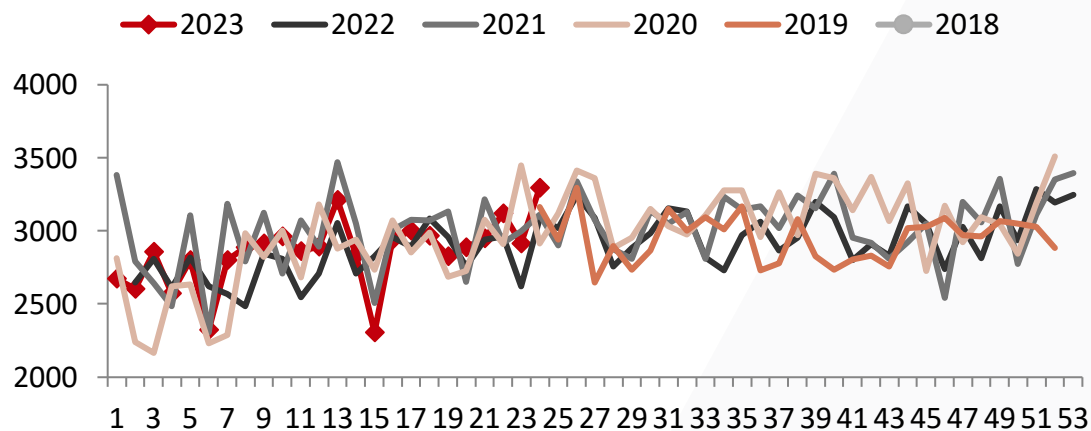


平均值项:85家独立电弧炉钢厂: 开工率 (%)

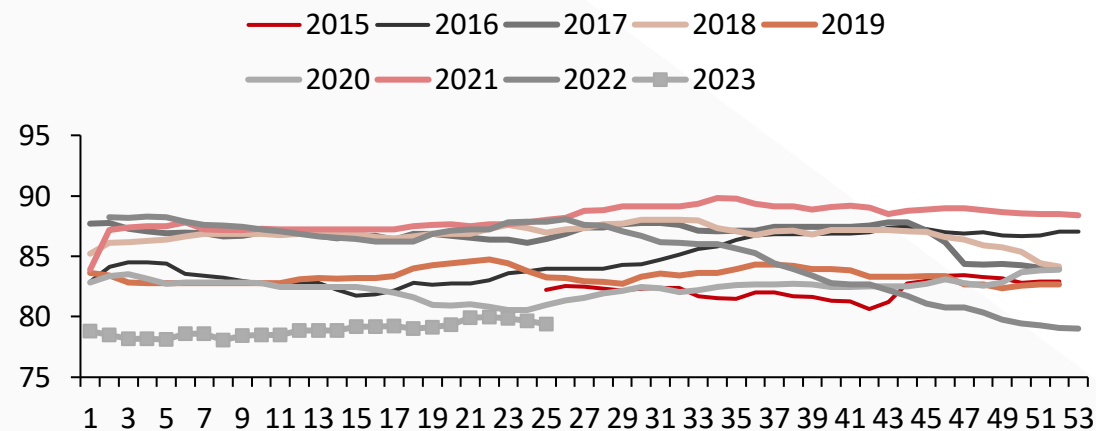


生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/6/24)

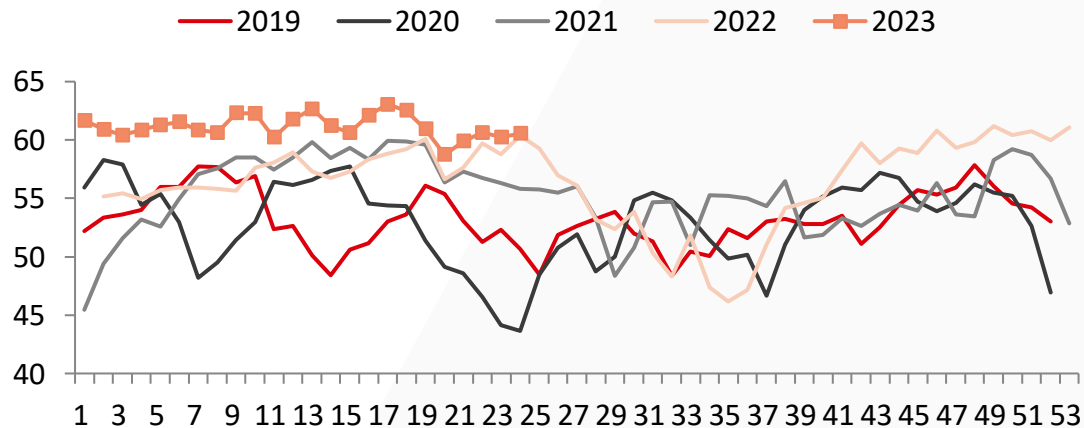
平均值项:新口径全球发运总量 (万吨)



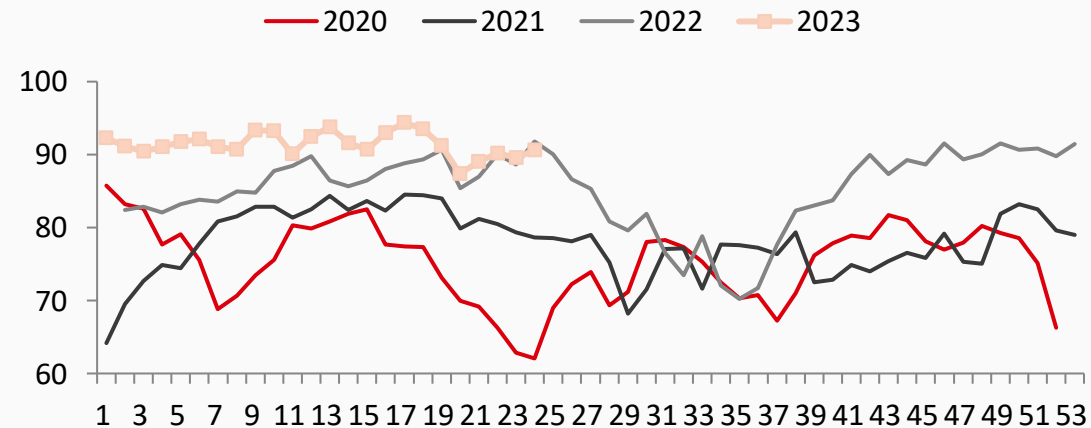
浮法玻璃产能利用率 (%)



纯碱周产量 (万吨)

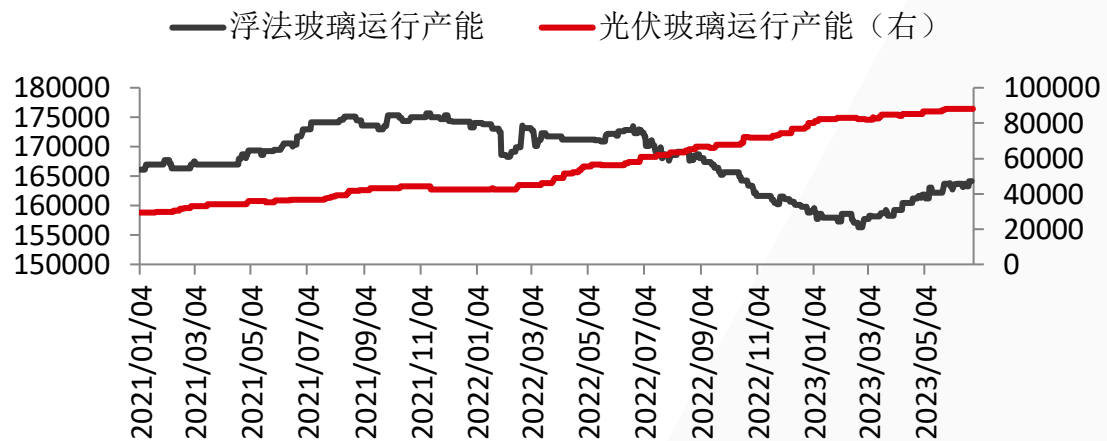


纯碱周度开工率(%)

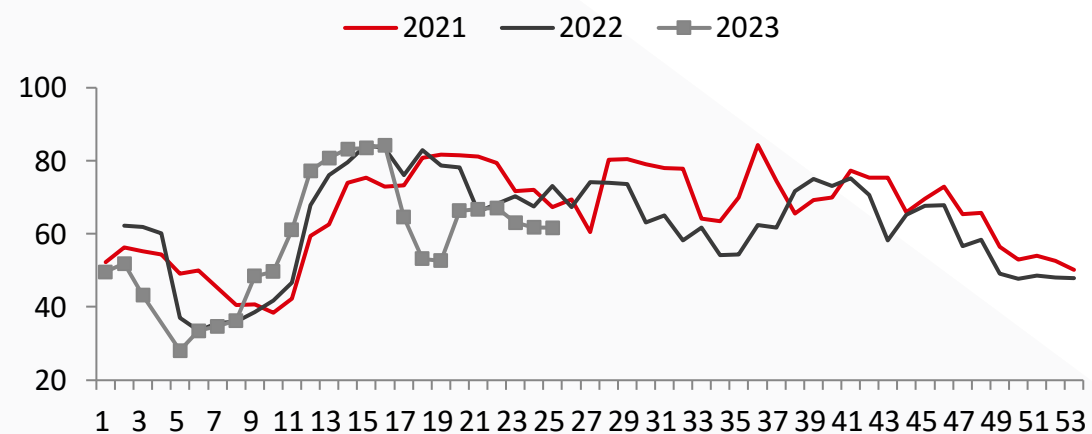


生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/6/24)

玻璃日度运行产能 (吨)

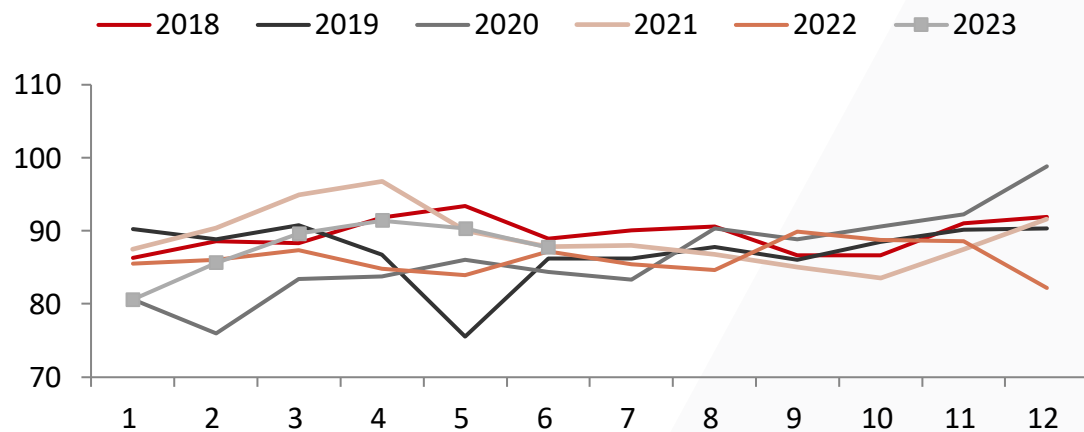


水泥熟料开工率 (%)

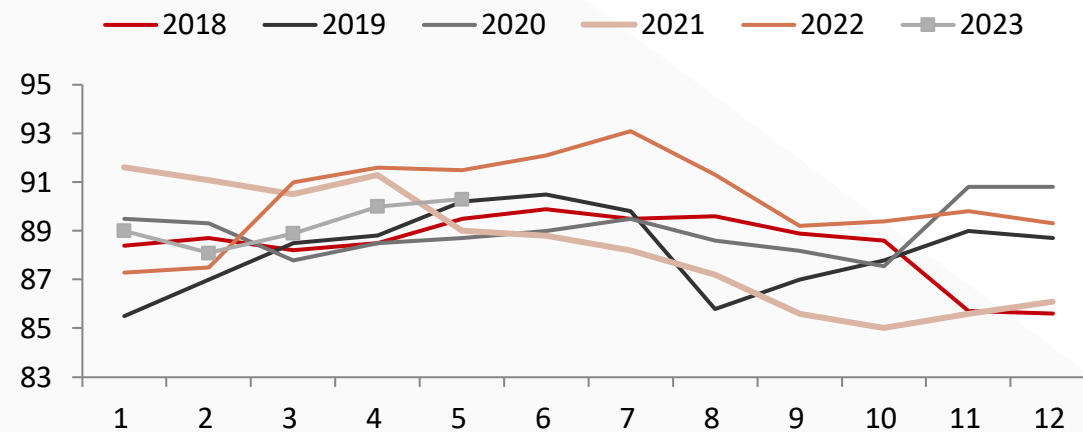


生产端:有色板块-月度(截至2023年6月)

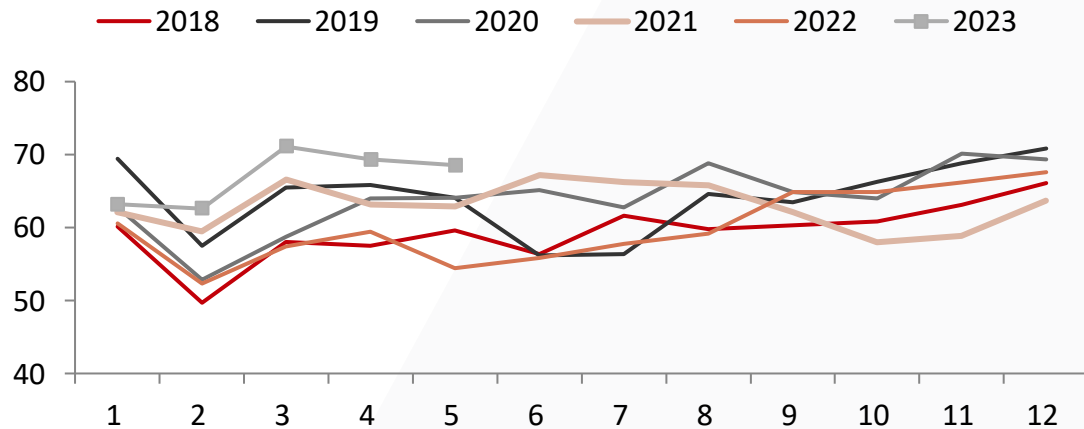
有色生产端开工率:铜 (%)



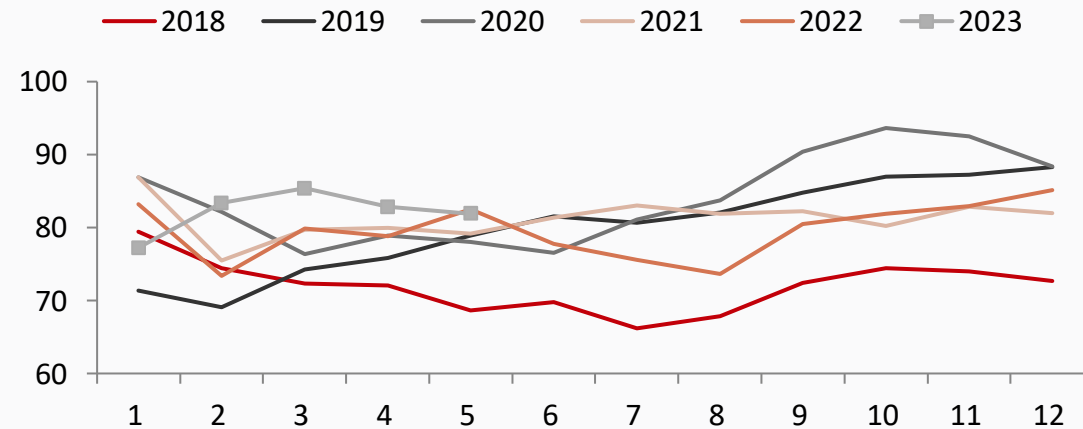
有色生产端开工率:铝 (%)



有色生产端开工率:铅 (%)

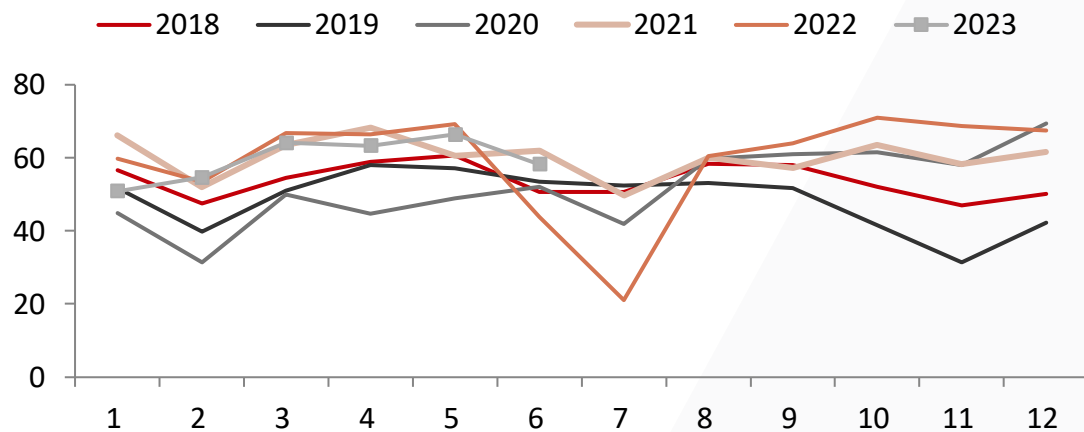


有色生产端开工率:锌 (%)

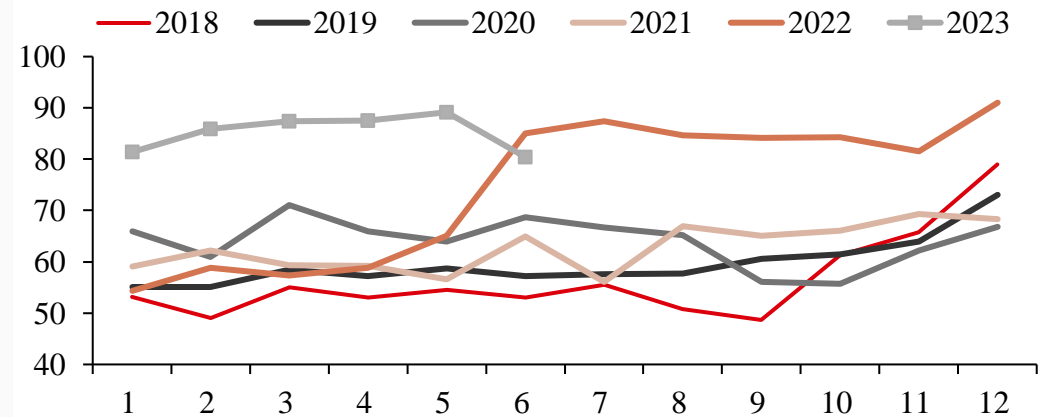


生产端:有色板块(截至2023年6月)

有色生产端开工率:锡 (%)



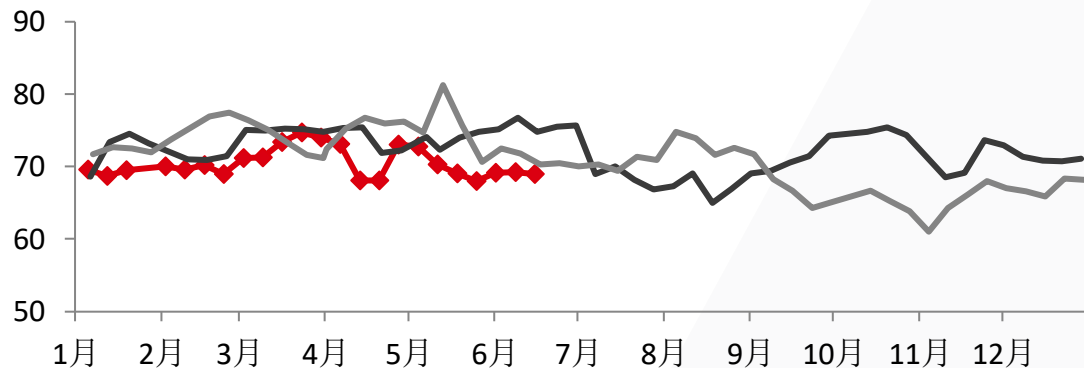
有色生产端开工率:镍 (%)



生产端:能化板块-周度(截至2023/6/24)

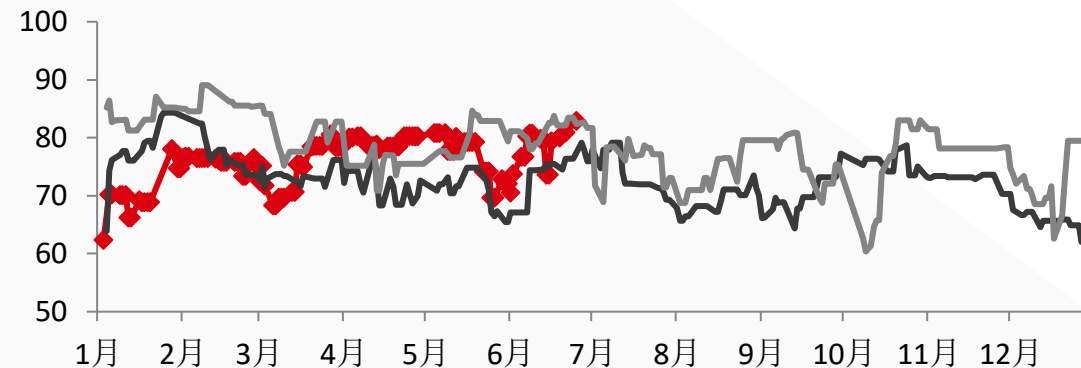
开工率:甲醇:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021



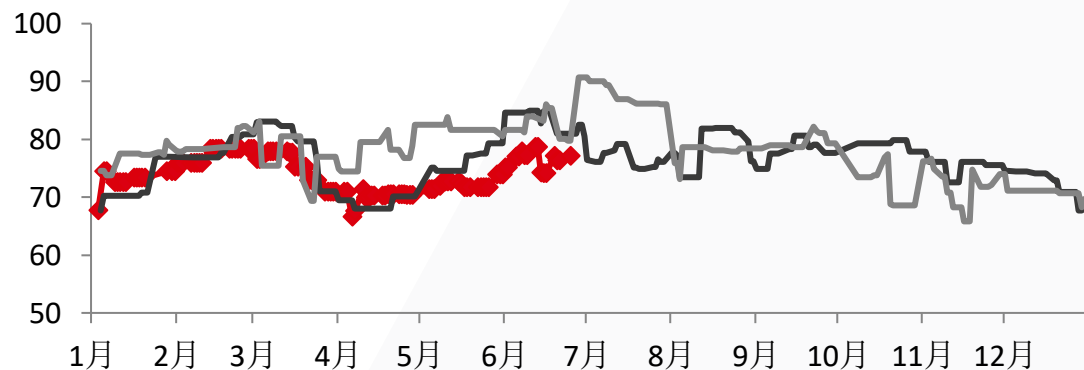
开工率:PTA:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021



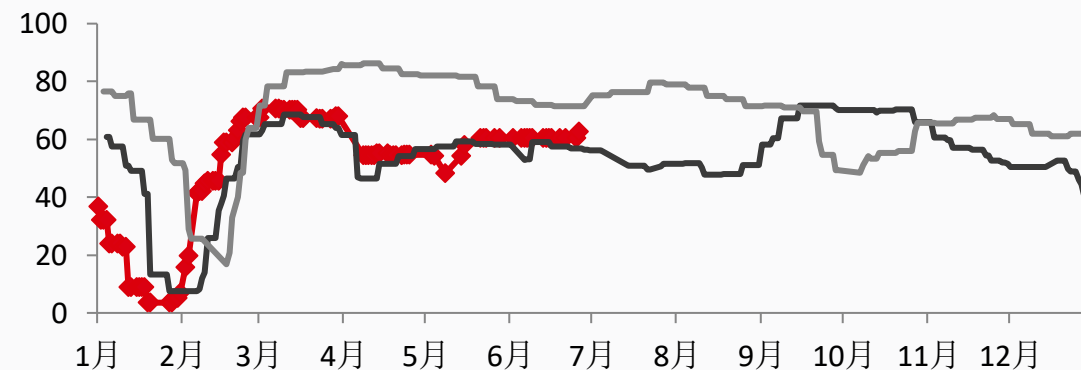
开工率:PX:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021

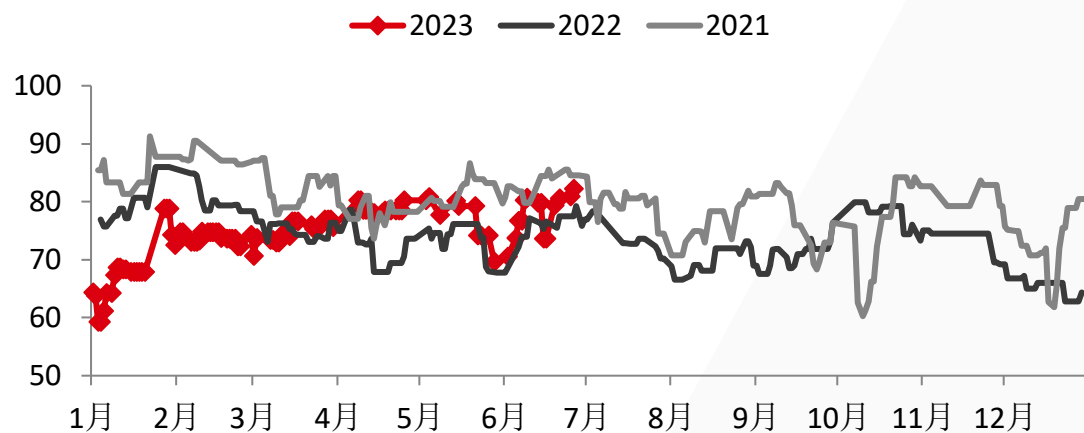


PTA产业链负荷率:江浙织机 (%)

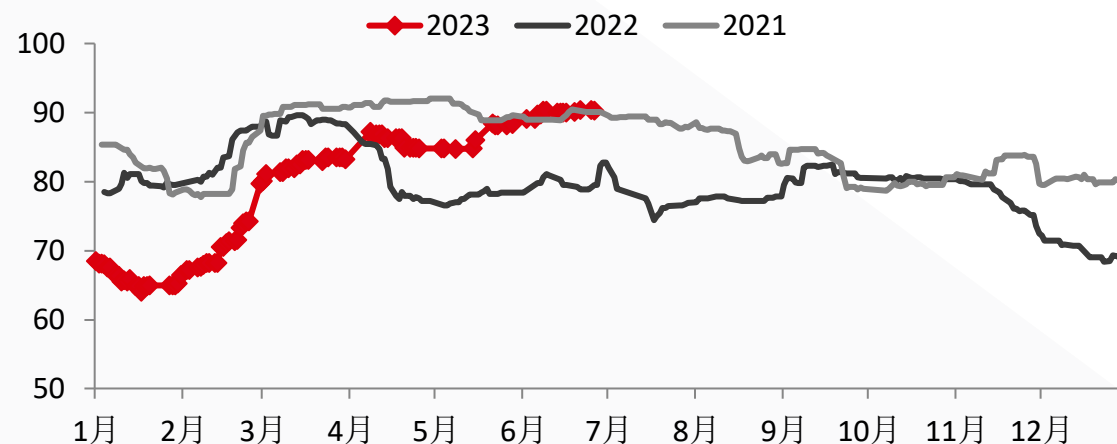
◆ 2023 — 2022 — 2021



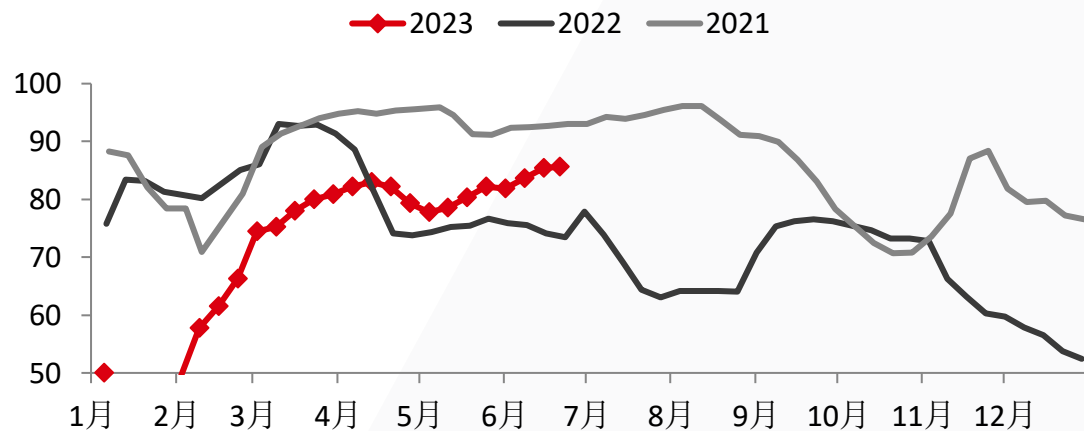
PTA产业链负荷率:PTA工厂 (%)



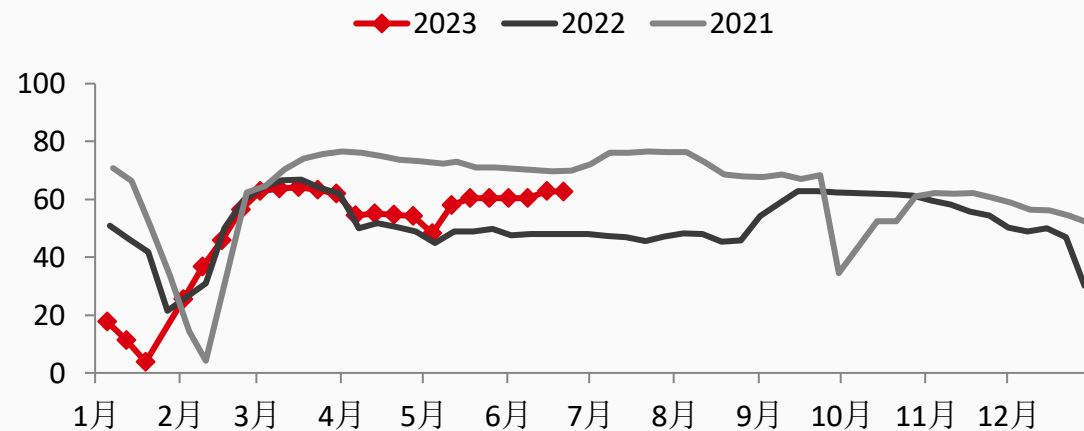
PTA产业链负荷率:聚酯工厂 (%)



开工率:涤纶长丝:江浙地区(%)

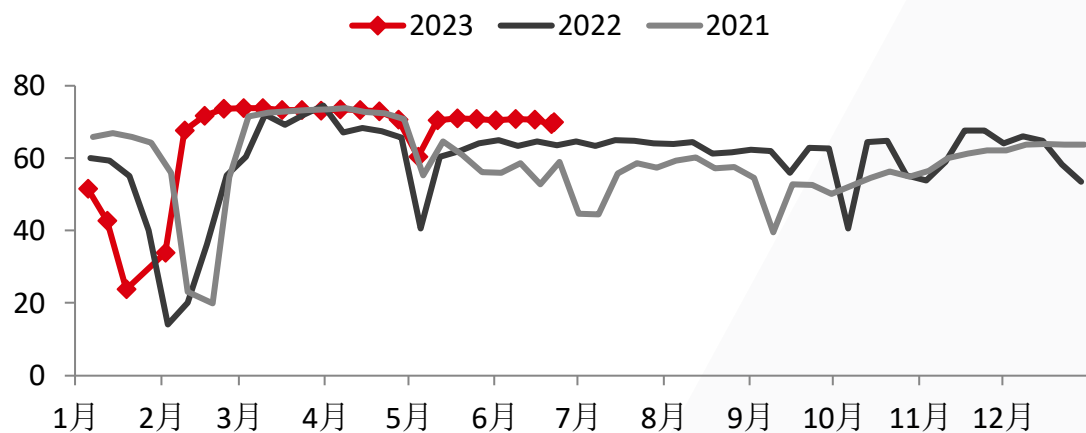


开工率:涤纶长丝:下游织机:江浙地区(%)

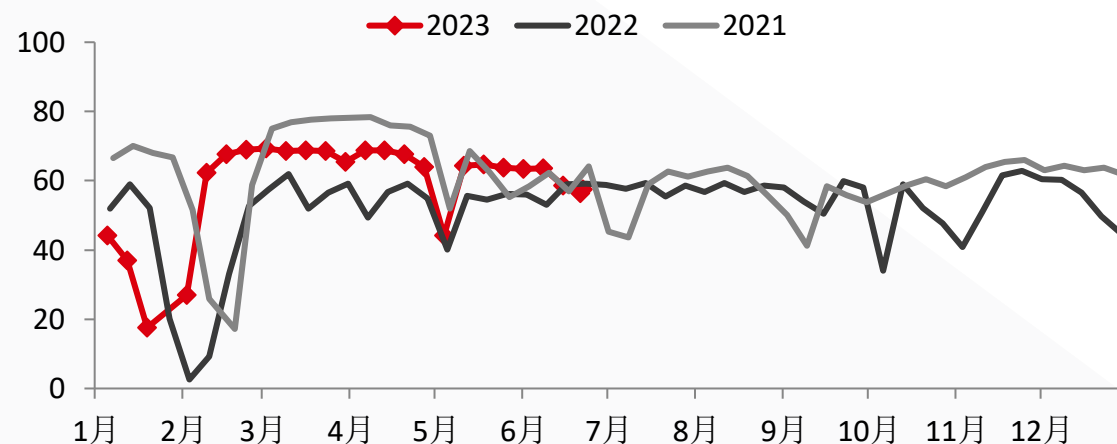


生产端:能化板块-周度(截至2023/6/24)

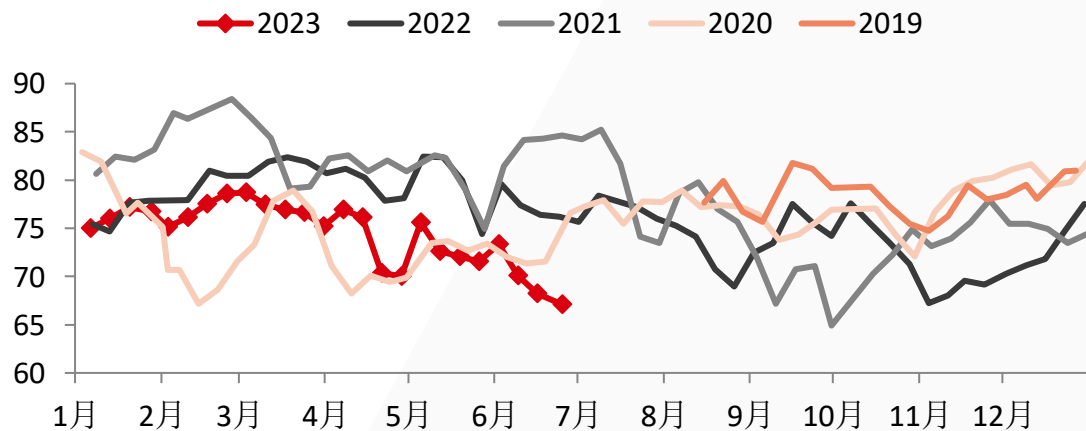
开工率:汽车轮胎:半钢胎 (%)



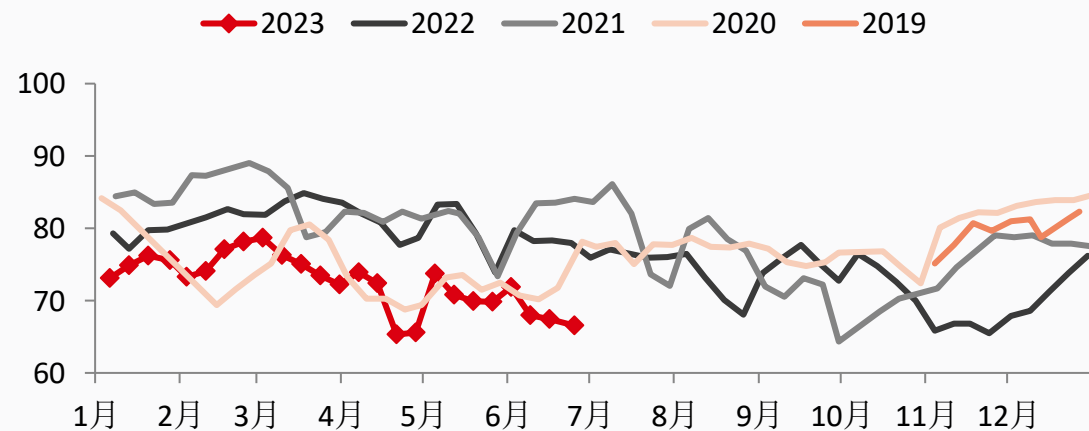
开工率:汽车轮胎:全钢胎 (%)



开工率:聚氯乙烯(PVC) (%)

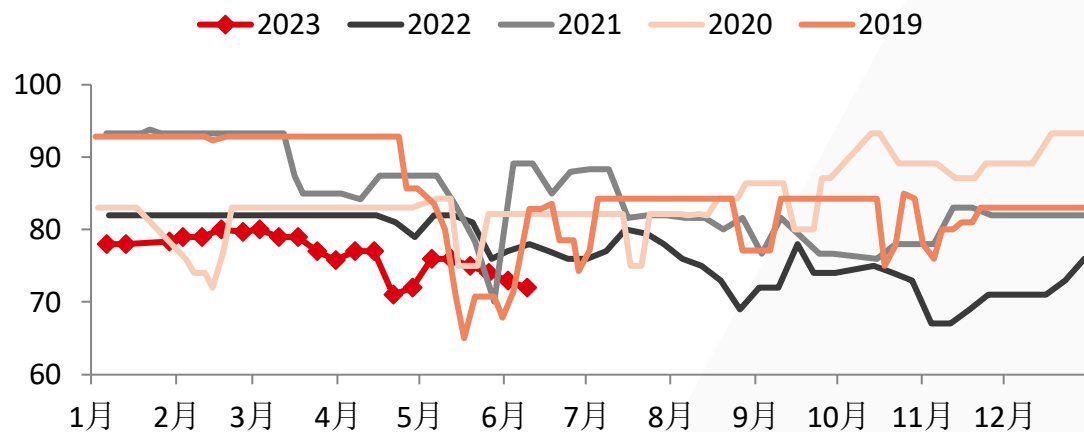


开工率:聚氯乙烯(PVC):电石法 (%)

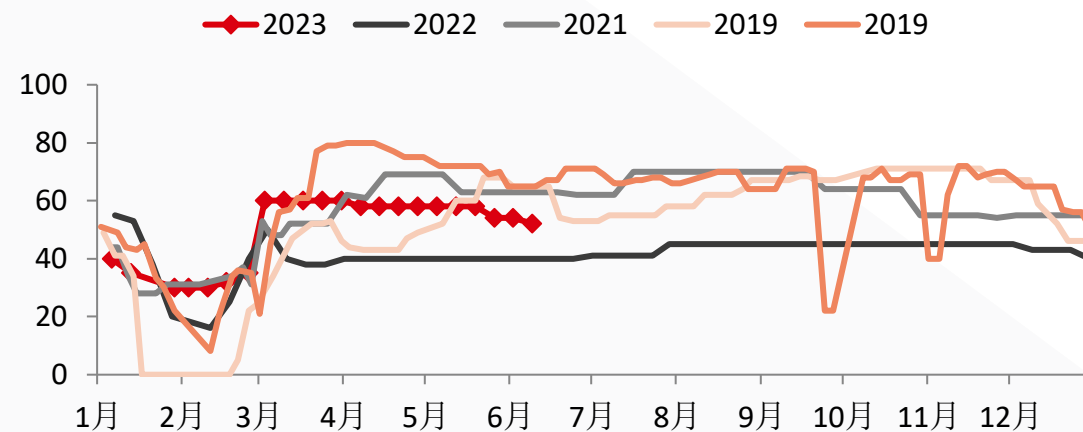


生产端:能化板块-周度(截至2023/6/24)

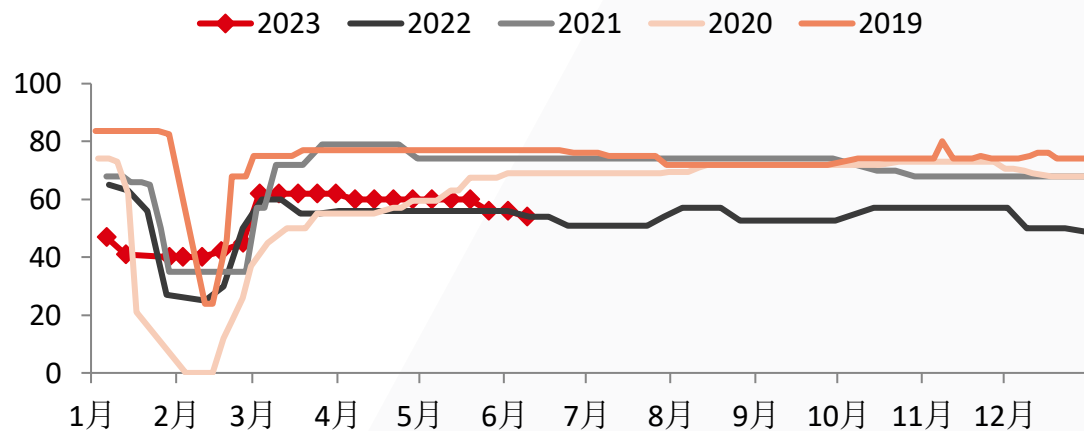
开工率:PVC:上游 (%)



开工率:PVC:华北下游 (%)

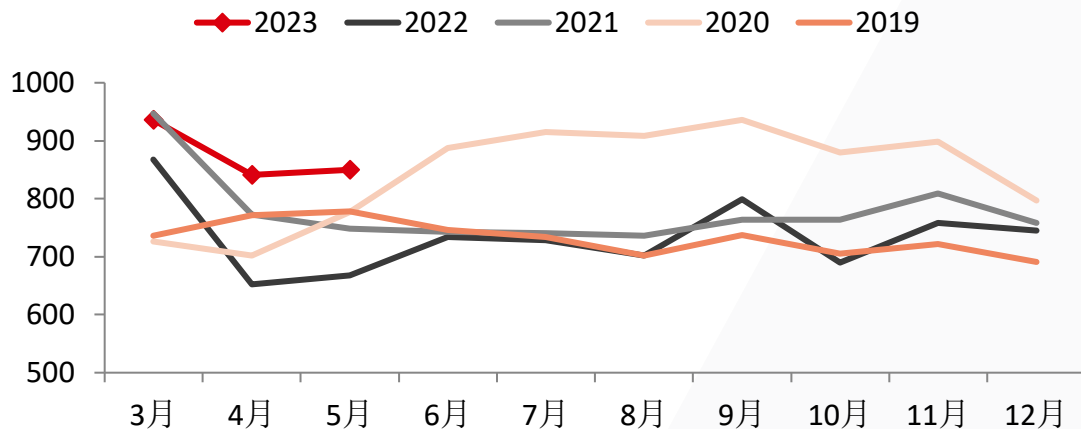


开工率:PVC:华南下游 (%)

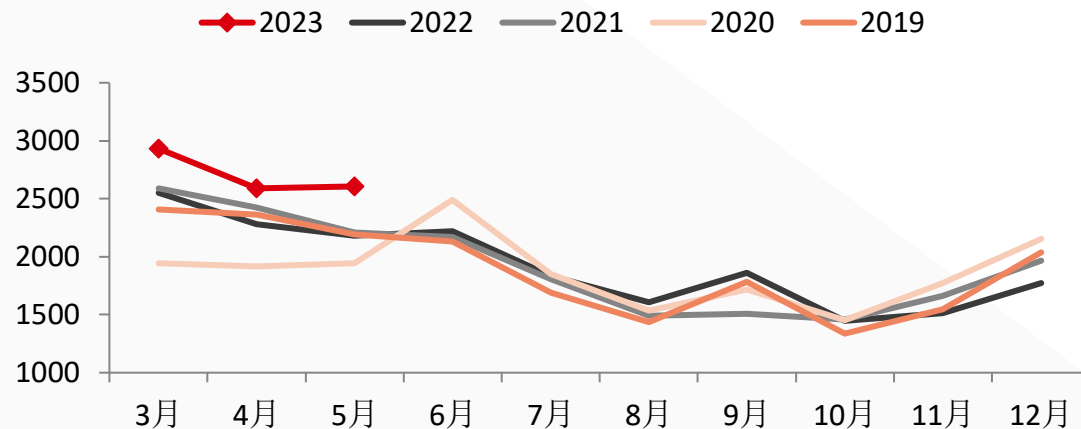


生产端：大家电产量(截至2023/5)

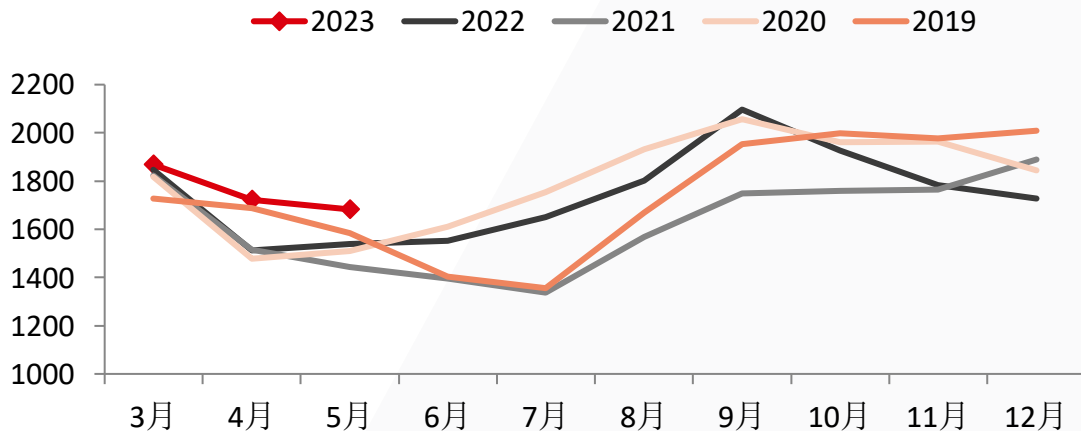
家用电冰箱产量:当月值 (万台)



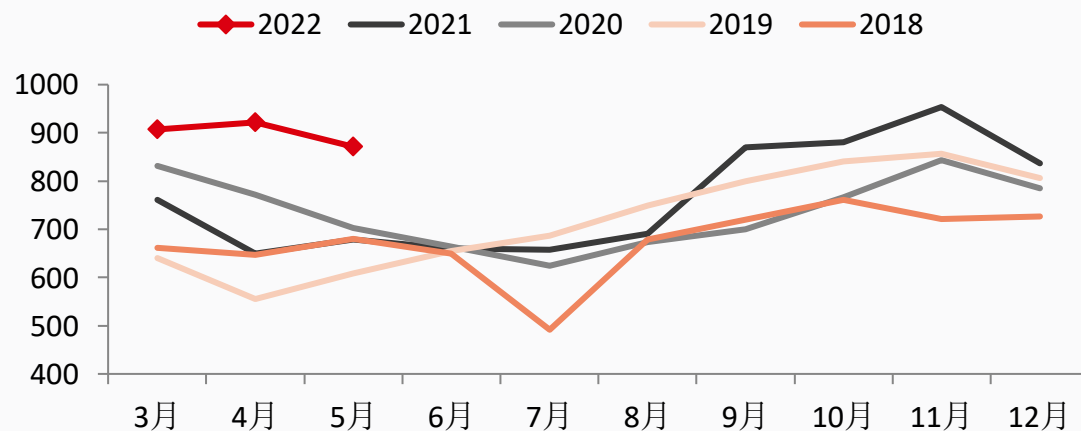
空调产量:当月值 (万台)



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

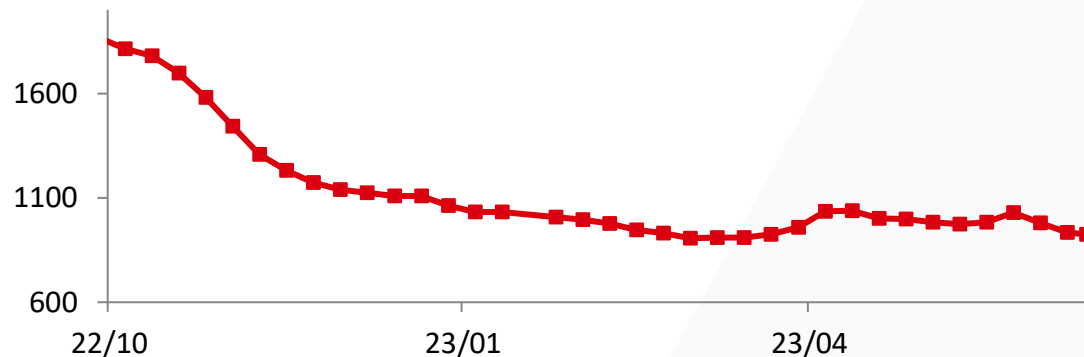


- ◆ **出口价格较弱：**出口仍旧面临压力，上海出口集装箱运价指数周度继续下跌，最新一周数据为924.29；干散货运价周度小幅反弹；作为中国出口领先指标的韩国6月份出口小幅增加，6月份前二十日出口金额同比增加超5%。供应端压力继续缓和，全球供应链压力指数录得-1.71的阶段性低位，干散货船以及集装箱船拥堵数据持续处于相对较低位置。

海运价格-周度&日度(截至2023/6/24)

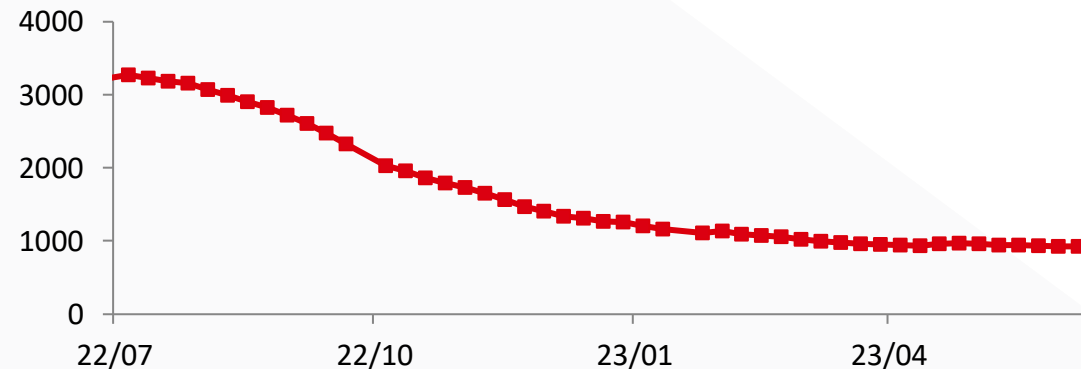
SCFI:综合指数

—■— SCFI:综合指数



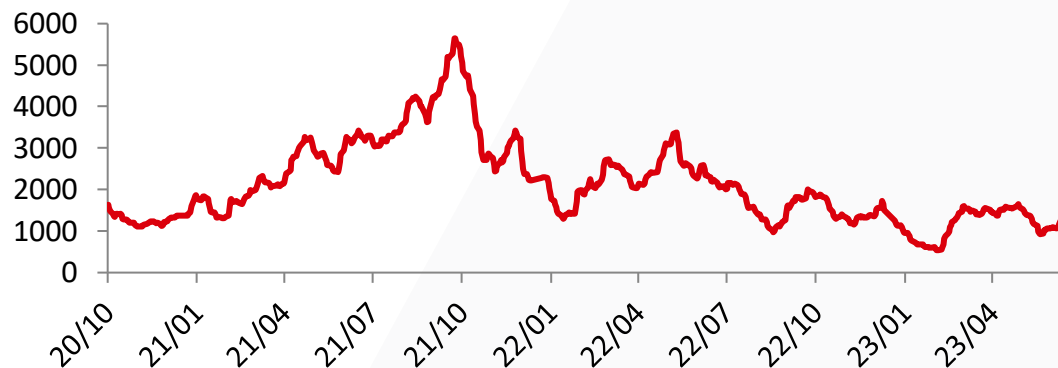
CCFI:综合指数

—■— CCFI:综合指数



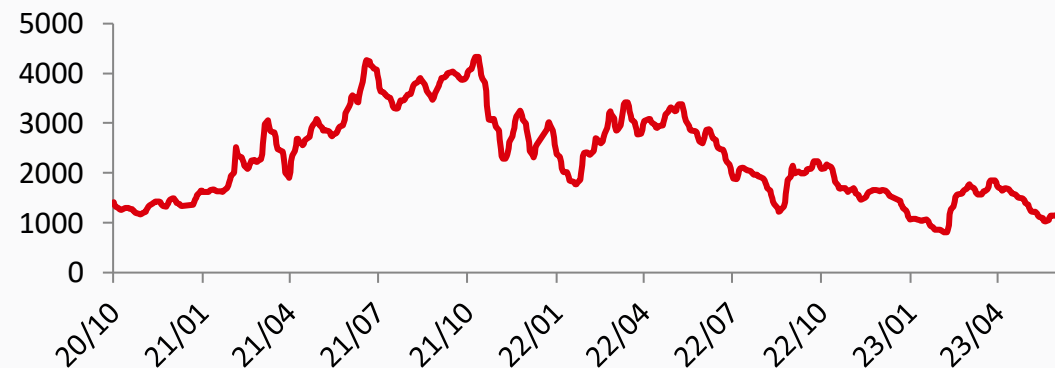
波罗的海干散货指数(BDI)

— 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)



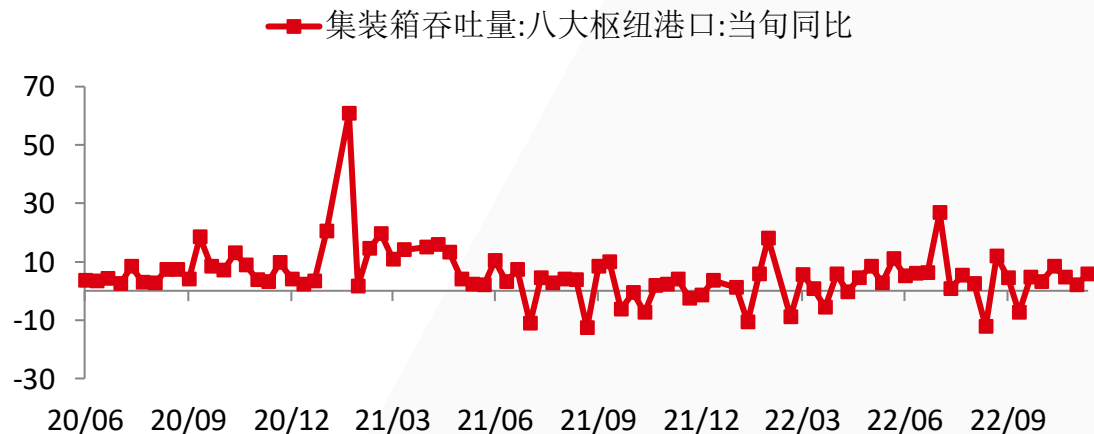
好望角型运费指数(BCI) (日度)



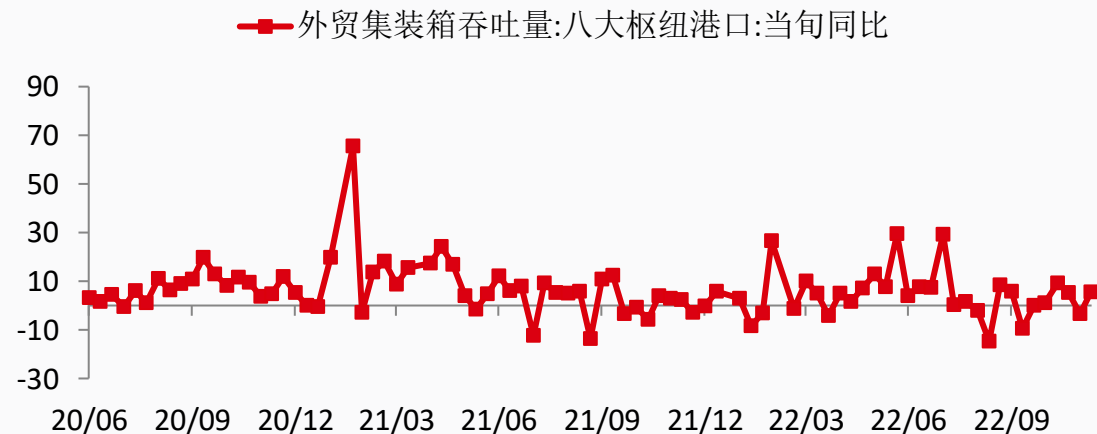
集装箱吞吐量:长江三港:当旬同比 (%) (旬度)



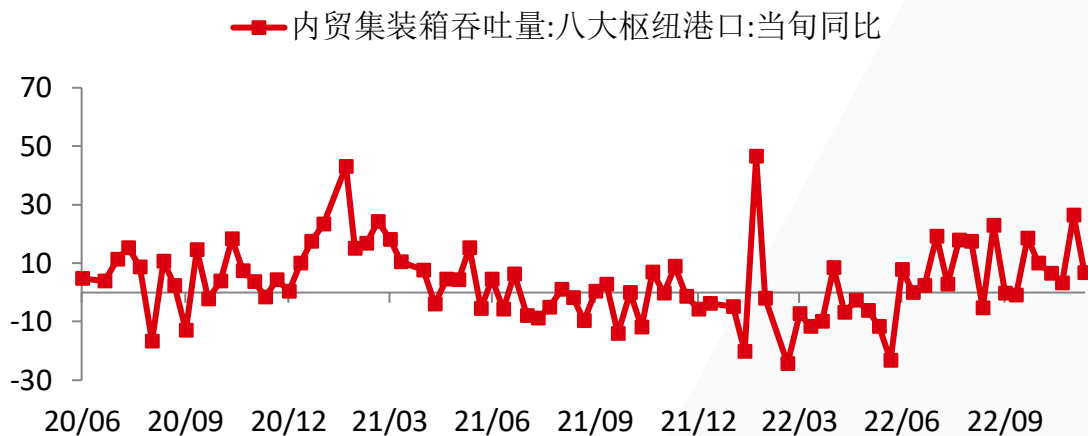
集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



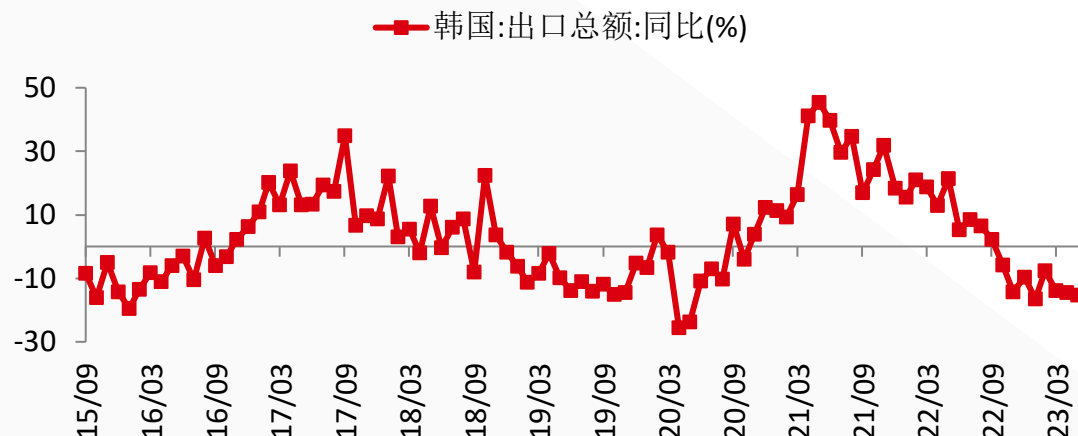
外贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



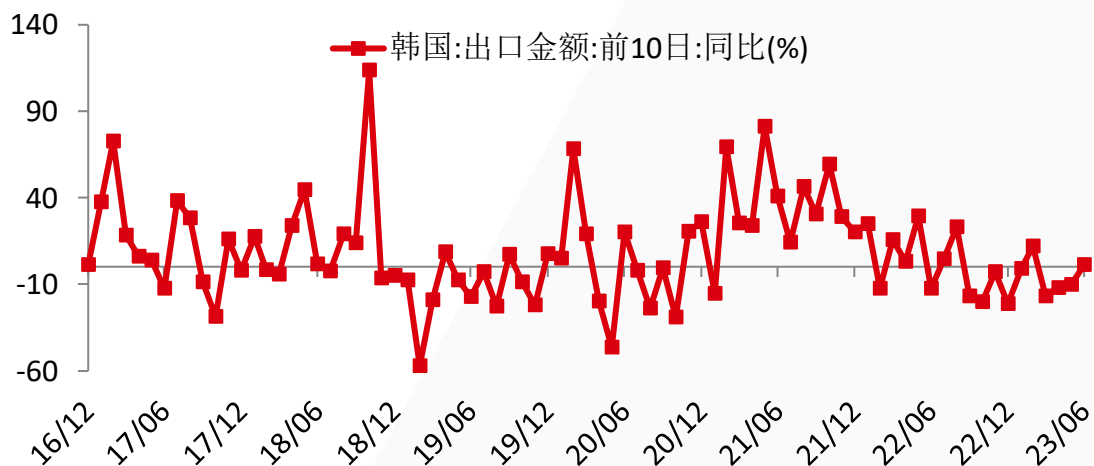
内贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



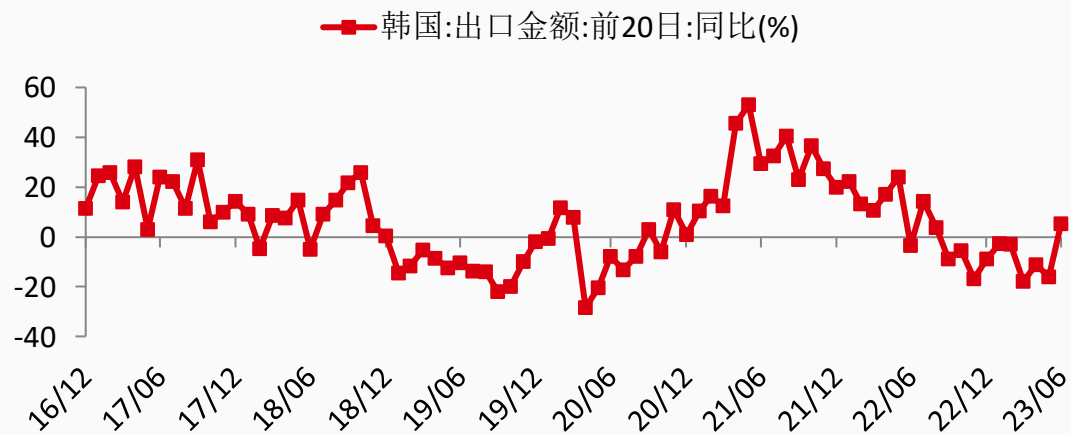
韩国:出口总额:同比(%)-月度



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





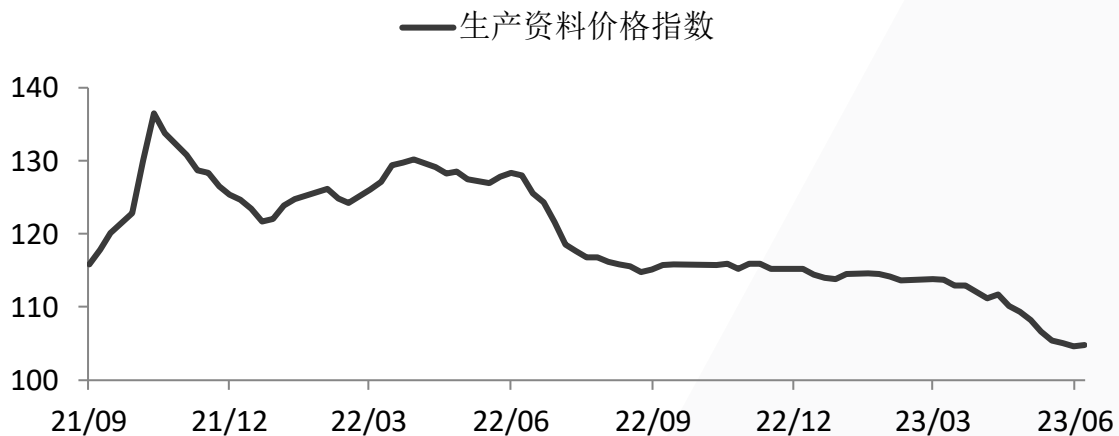
第四章

通胀高频数据

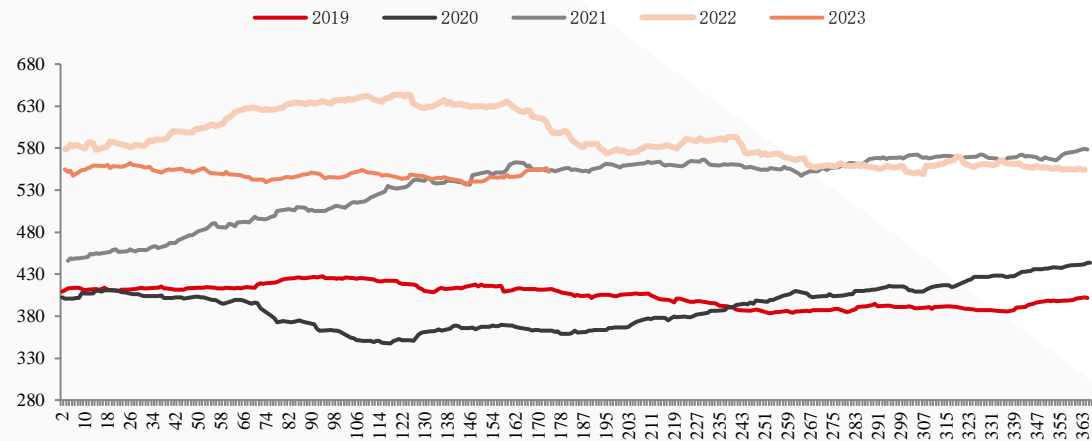


- ◆ **PPI端：**CRB金属周度下跌1.35%，CRB工业原料价格周度下跌0.67%，布伦特原油期货价格周下跌涨3.03%
- ◆ **CPI端：**猪肉现货价格周度仍旧偏弱，小幅下行；蔬菜价格周度高位震荡，水果价格周度有所回落

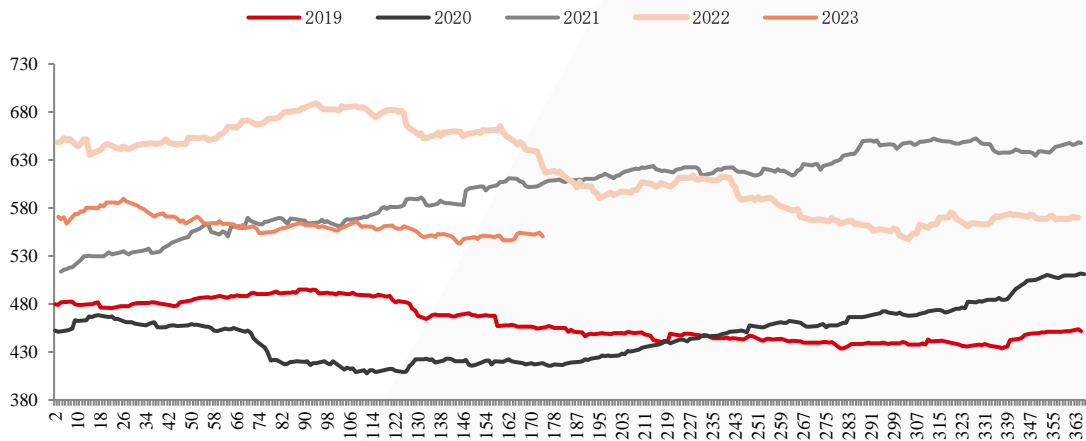
生产资料价格指数 (周度) (2005年12月=100)



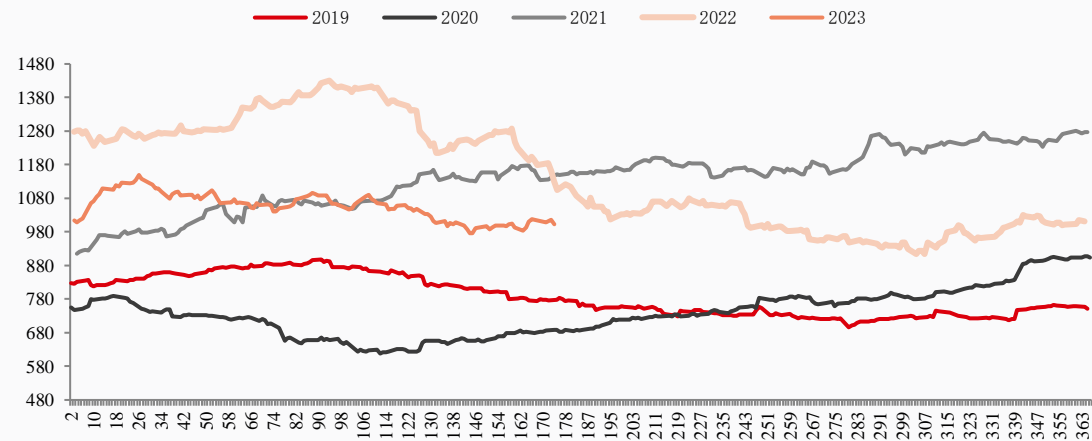
CRB现货指数: 综合 (日度)



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



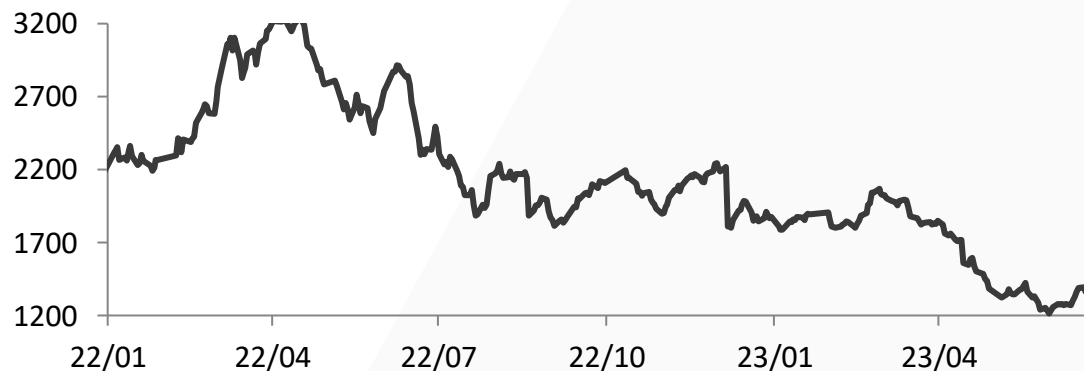
Myspic综合钢价指数 (日度)

— Myspic综合钢价指数



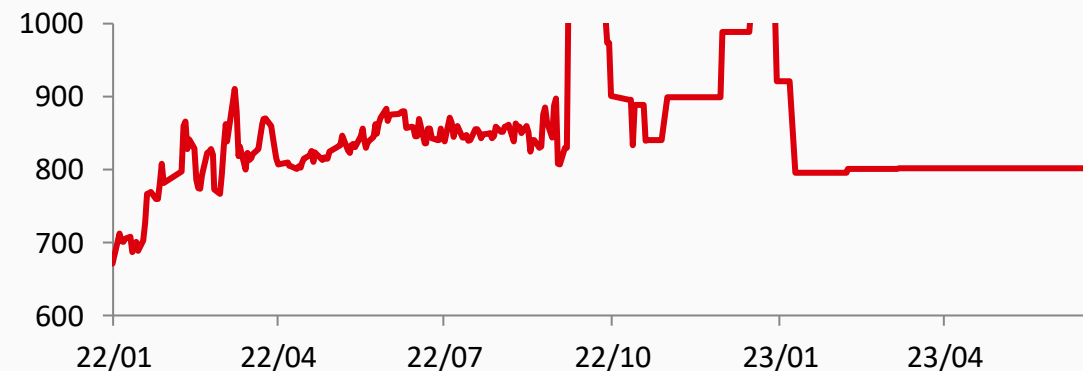
焦煤期货结算价 (日度) (元/吨)

— 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)



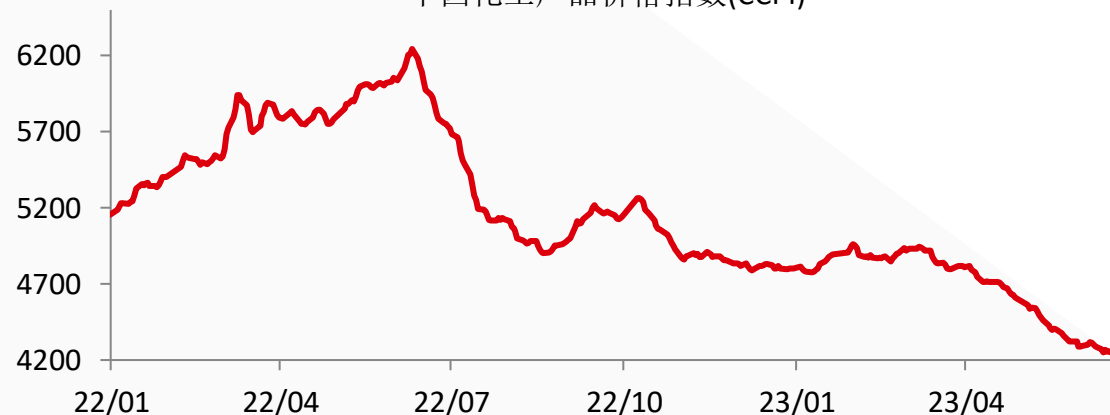
原油价格 (日度) (美元/桶)

— 期货结算价(连续):布伦特原油



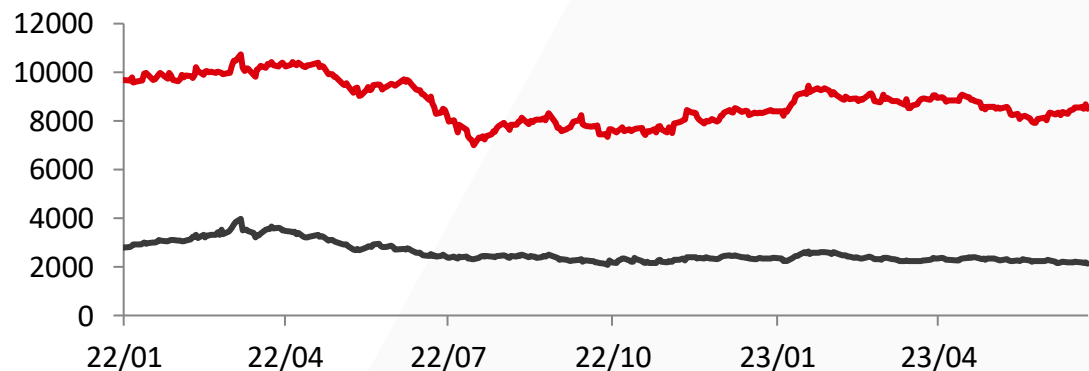
化工产品价格指数 (日度)

— 中国化工产品价格指数(CMPI)



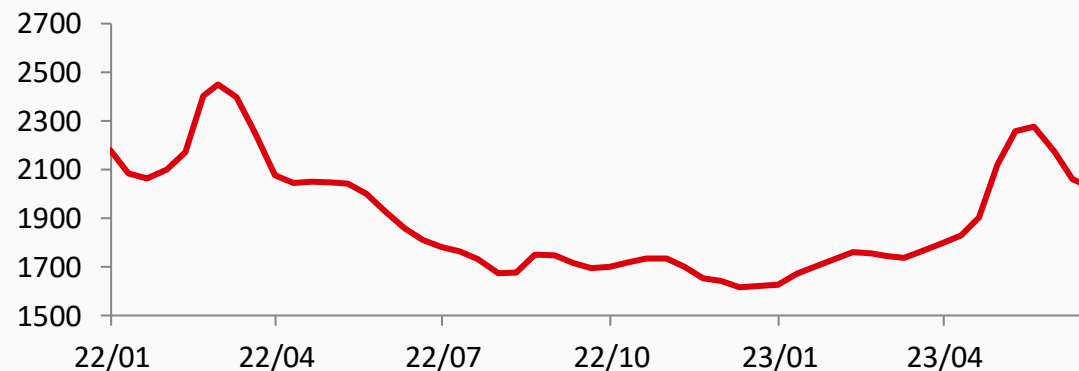
LME铜、铝价格 (日度) (美元/吨)

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

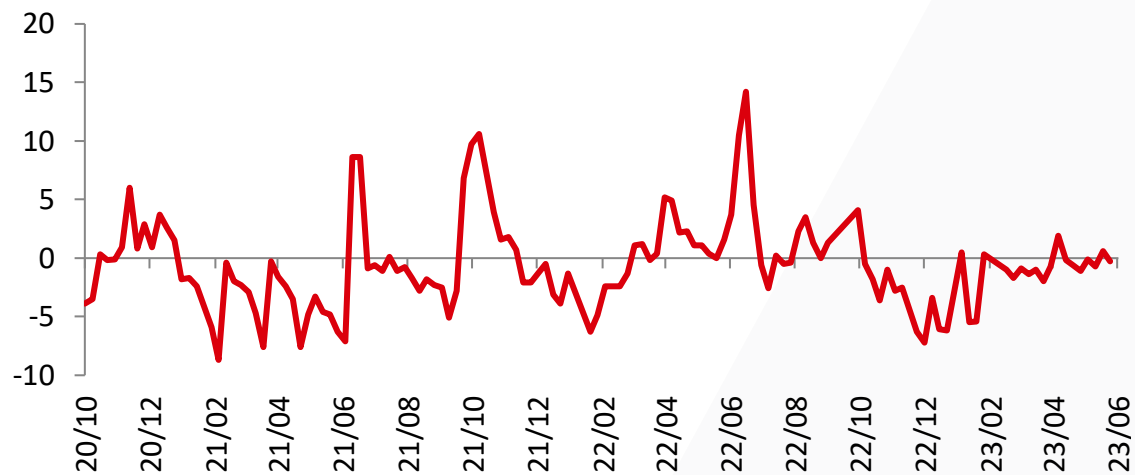


浮法玻璃市场价 (元/吨) (日度)

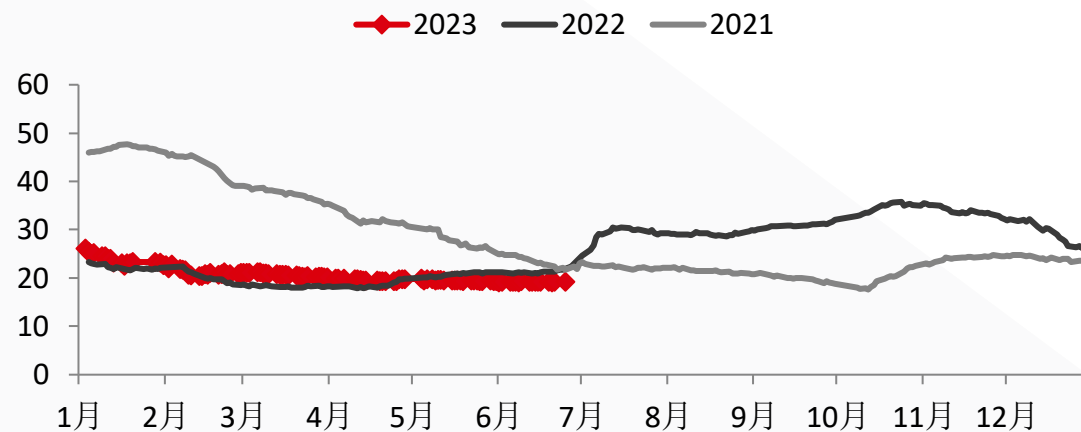
— 市场价:浮法平板玻璃:4.8/5mm:全国



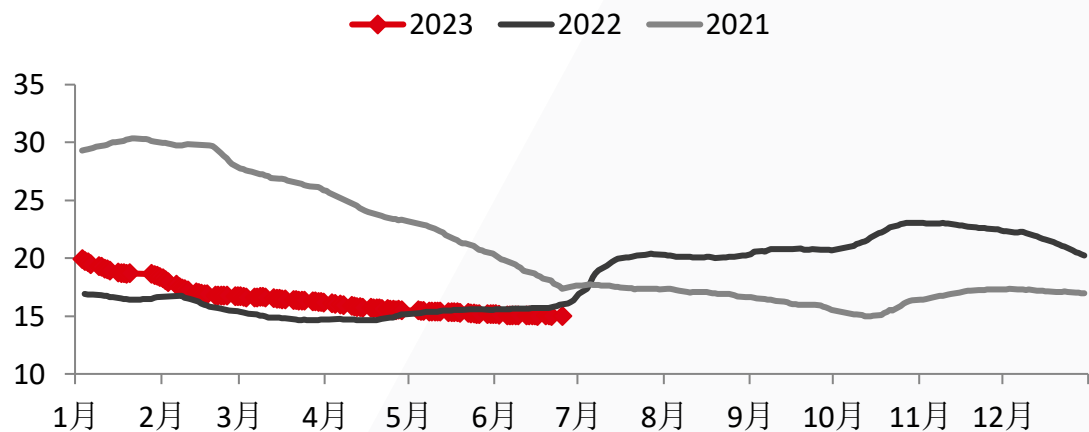
食用农产品价格指数:肉类:猪肉:周环比 (%)



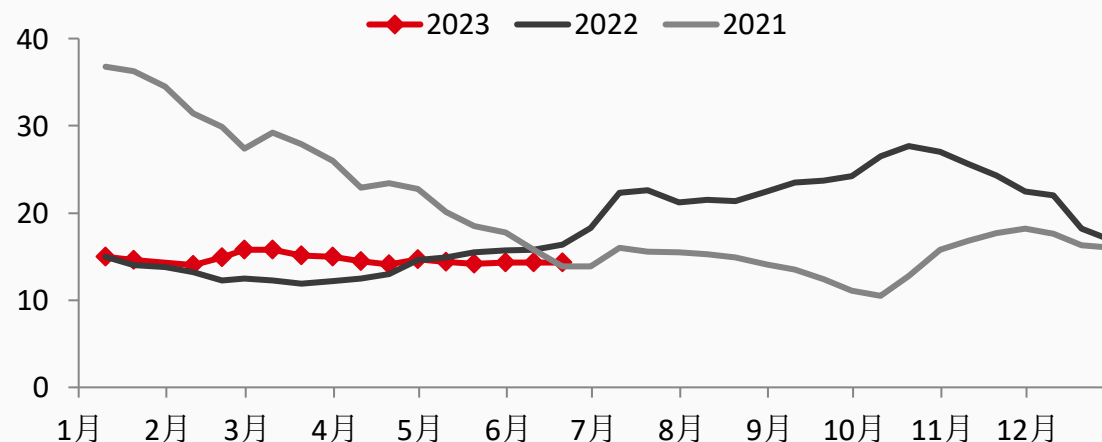
平均批发价:猪肉 (元/公斤)



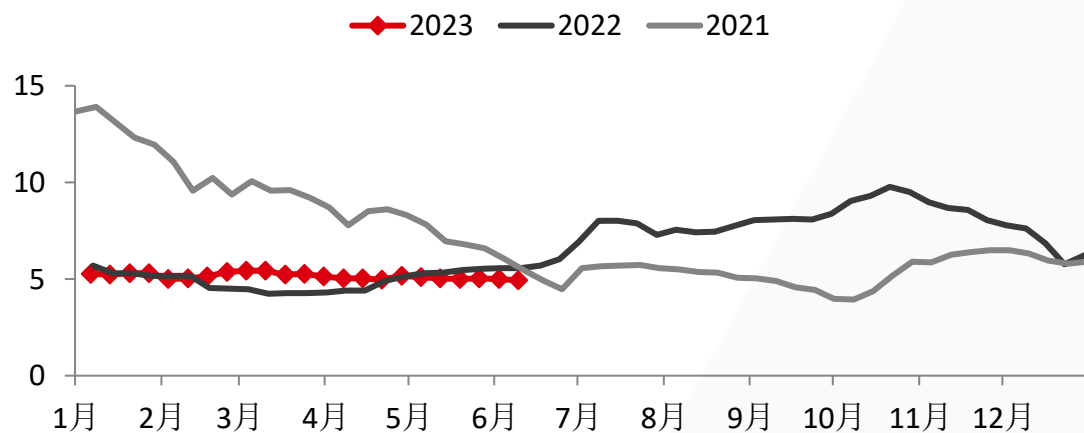
36个城市平均零售价:猪肉 (元/500克)



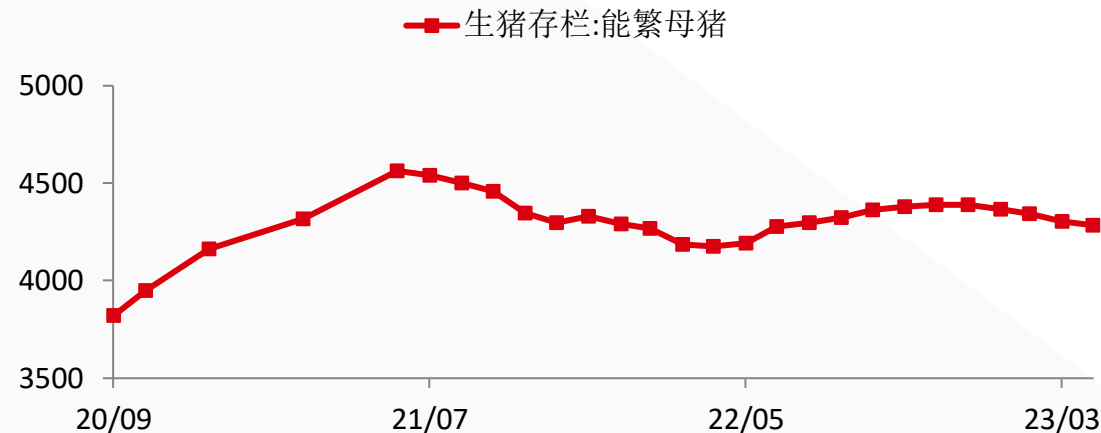
市场价:生猪:外三元:全国 (元/千克)



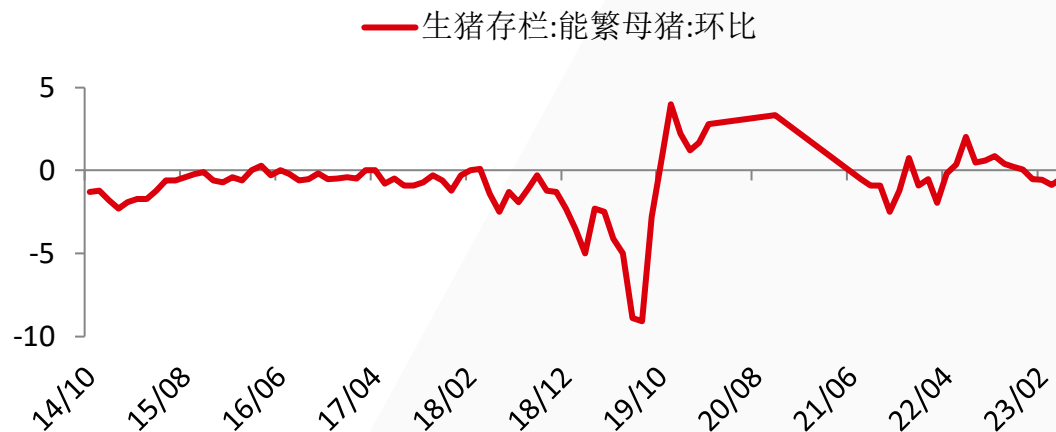
22个省市:猪粮比价



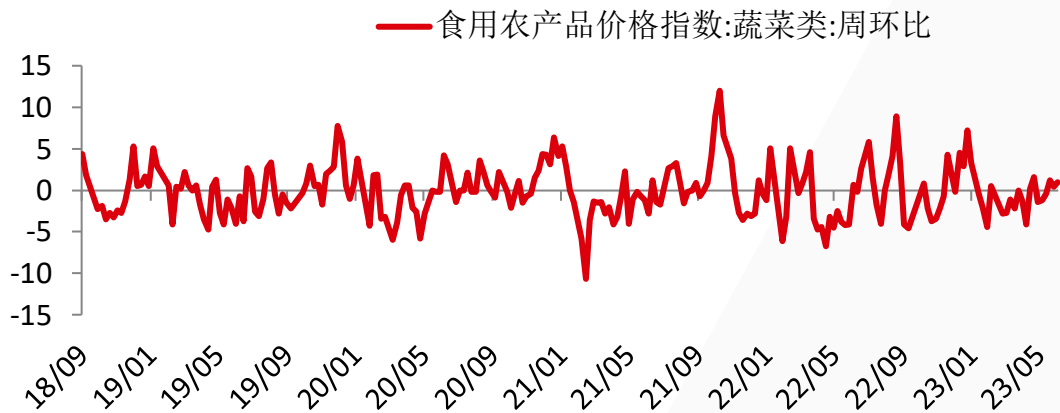
生猪存栏:能繁母猪 (万头)



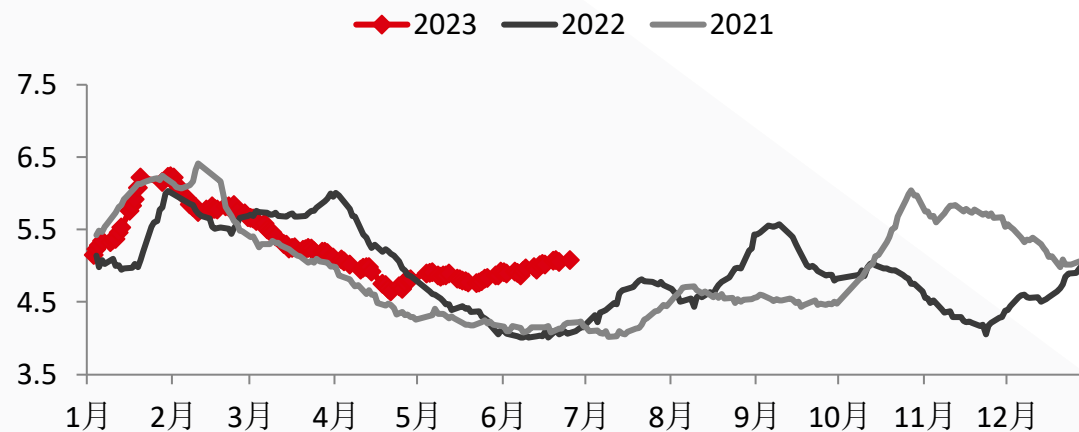
生猪存栏:能繁母猪:环比 (%)



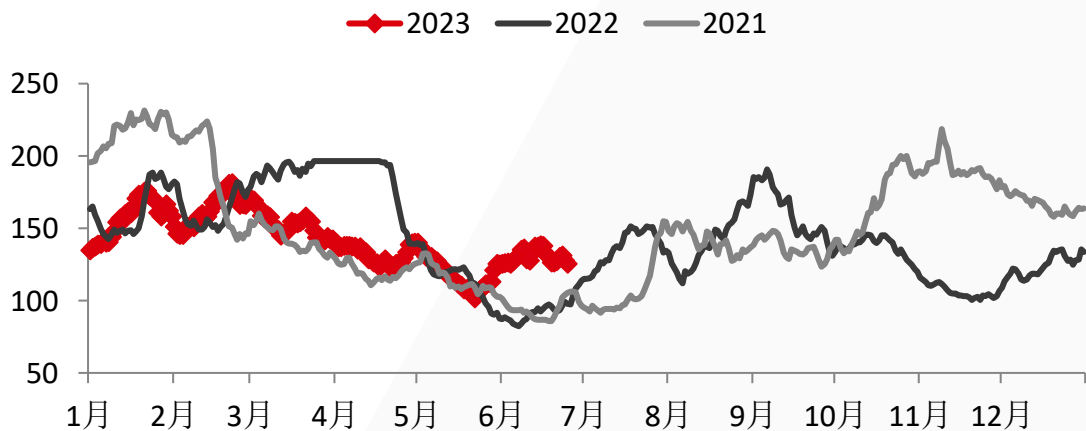
食用农产品价格指数:蔬菜类:周环比(%)



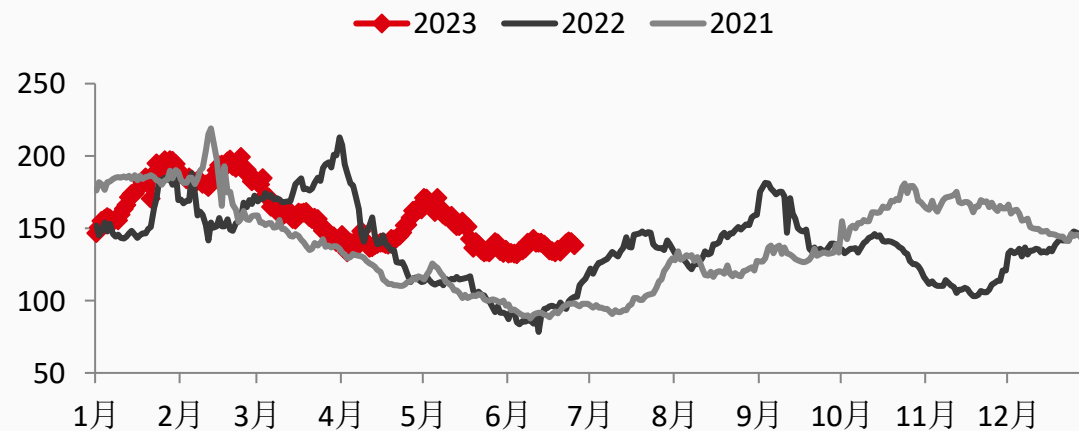
平均批发价:28种重点监测蔬菜 (元/公斤)



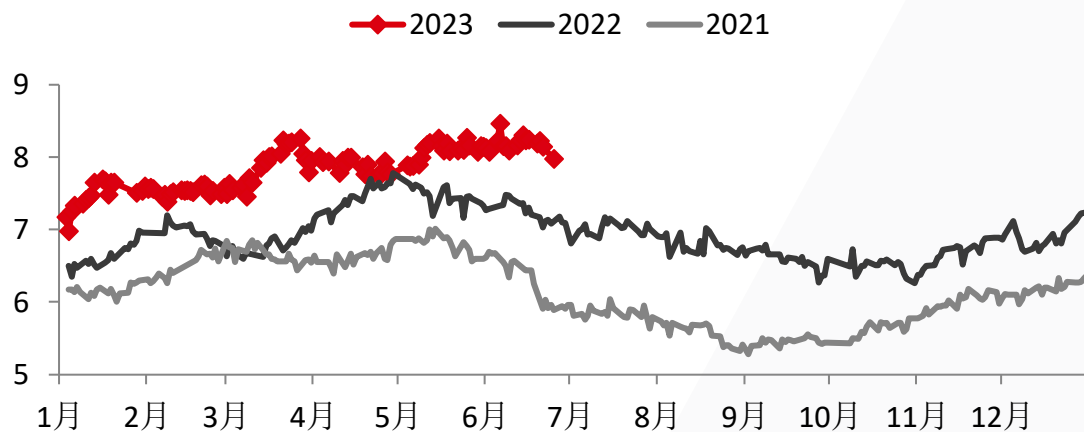
中国寿光蔬菜价格指数:总指数 (2010年6月底=100)



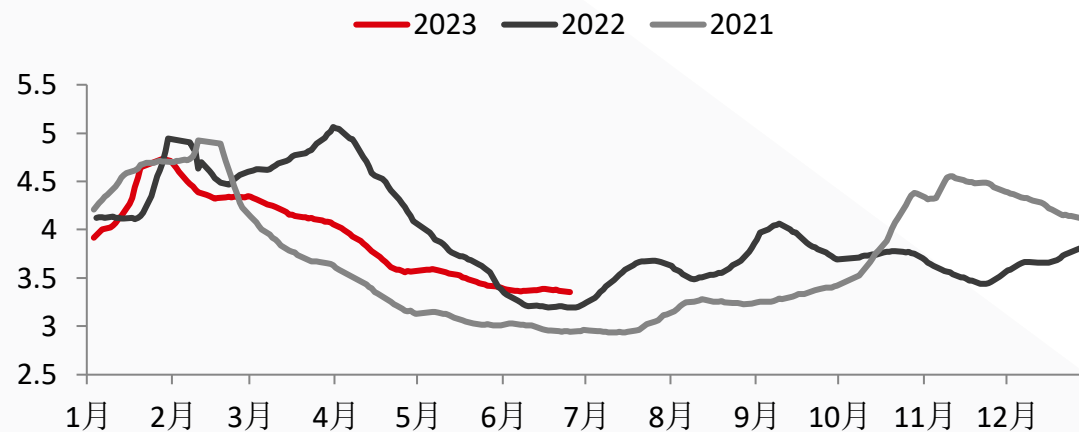
山东蔬菜批发价格指数:总指数



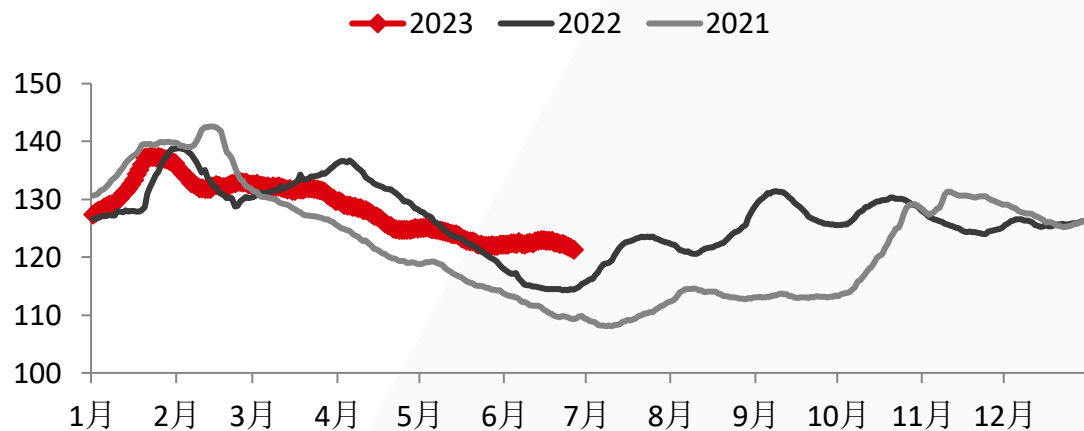
平均批发价:7种重点监测水果 (元/公斤)



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)

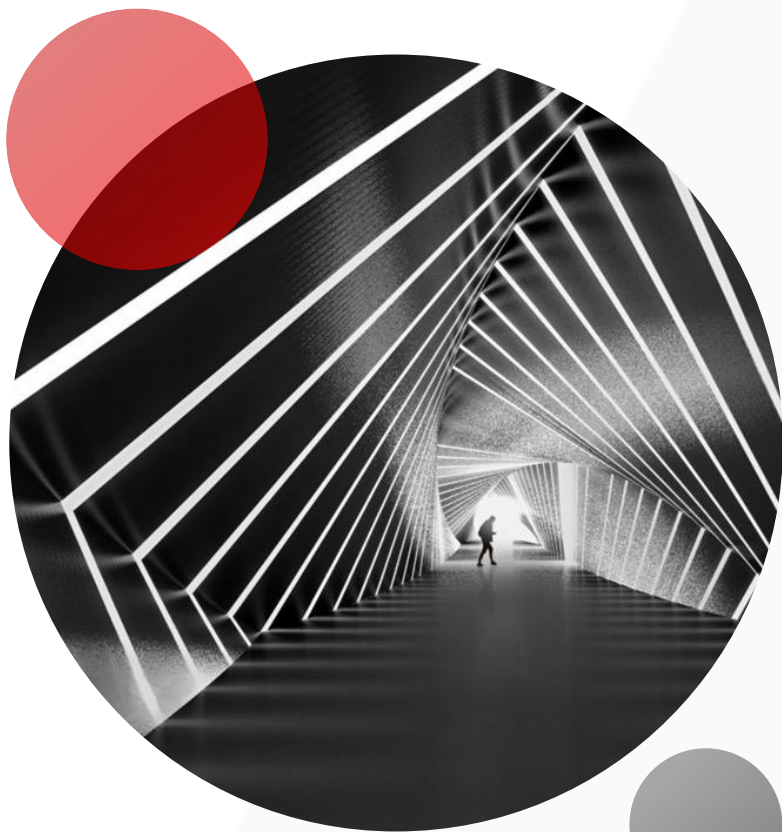


本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

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