



经济高频数据追踪

华泰期货研究院 FICC研究 2023年8月7日

高聪 F3063338 Z0016648

CONTENTS



消费



生产



出口



通胀

- ◆ **房地产端依旧疲软：商品房成交延续疲软趋势**，30大中城市商品房成交周度继续下行，仍处于季节性低位，30大中城市商品房累计成交面积以及对应二线城市商品房累计成交面积已经低于2022年水平，百城商品房成交面积同样处于季节性低位。**二手房成交延续弱势**，国内18个城市二手房过去30日累计成交面积延续下行趋势，同比增速已经转为负值，国内18城市二手房月度成交面积连续5个月下滑；全国二手房挂牌量指数处于低位，二手房挂牌价格指数表现疲软，周度小幅下行。**百城土地成交疲软**，百城土地成交面积继续处于季节性低位；百城土地成交价格溢价率仍处于相对较低位置。**推出规划建筑面积持续处于季节性新低**，300城土地推出规划建筑面积持续处于季节性低位。
- ◆ **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，PVC开工率周度小幅回升，管材开工率小幅下降，非制造业PMI连续4个月下滑；基建分项（电力 热力 燃气 及水的生产和供应量）实物工作量高位徘徊；基建分项（交通运输 仓储 运输业）周度实物工作量周度表现中性。
- ◆ **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仍处于季节性高位，高于2022年，但近期持续下行；29城市地铁客运量持续处于高位，持续处于季节性高位；航班执飞率持续处于高位；电影消费表现优异，票房处于高位时间较长。
- ◆ **建材家居与电子电器消费**：**6月份商业/办公家具、家装主材消费相对强势。电子消费仍旧疲软，手机、平板电脑、笔记本以及大家电消费仅高于2019年同期**
- ◆ **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、家用洗衣机产量持续处于季节性高位（6月份，有数据统计以来）
- ◆ **出口表现小幅回暖**：出口端小幅回暖，上海出口集装箱运价指数周度小上行至1039.32点，连续两周高于1000点；干散货运价周度走势震荡；作为中国出口领先指标的韩国7月份仍疲弱，7月份出口金额同比下降16.5%。供应端压力继续缓和，全球供应链压力指数录得-1.2的阶段性的低位，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1.24%，CRB工业原料价格周度下跌0.53%，布伦特原油期货价格周度上涨2.44%
- ◆ **CPI端**：猪肉现货价格周度小幅反弹；蔬菜价格周度继续，水果价格周度有所回落



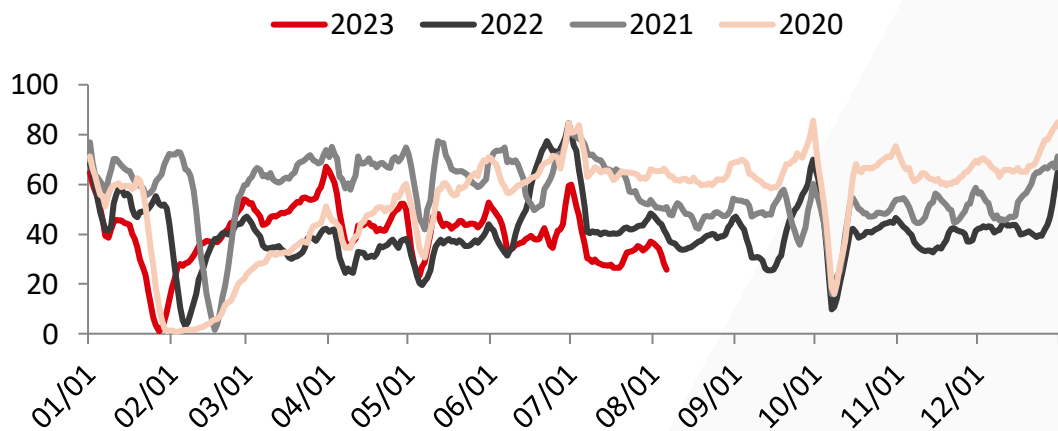
第一章

消费端高频数据

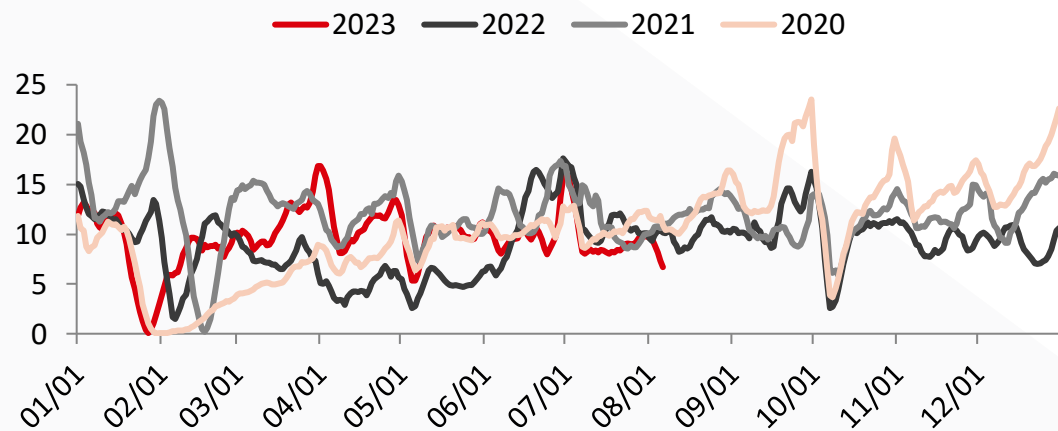


- ◆ **房地产端依旧疲软：商品房成交延续疲软趋势**，30大中城市商品房成交周度继续下行，仍处于季节性低位，30大中城市商品房累计成交面积以及对应二线城市商品房累计成交面积已经低于2022年水平，百城商品房成交面积同样处于季节性低位。**二手房成交延续弱势**，国内18个城市二手房过去30日累计成交面积延续下行趋势，同比增速已经转为负值，国内18城市二手房月度成交面积连续5个月下滑；全国二手房挂牌量指数处于低位，二手房挂牌价格指数表现疲软，周度小幅下行。**百城土地成交疲软**，百城土地成交面积继续处于季节性低位；百城土地成交价格溢价率仍处于相对较低位置。**推出规划建筑面积持续处于季节性新低**，300城土地推出规划建筑面积持续处于季节性低位。
- ◆ **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，PVC开工率周度小幅回升，管材开工率小幅下降，非制造业PMI连续4个月下滑；基建分项（电力 热力 燃气 及水的生产和供应量）实物工作量高位徘徊；基建分项（交通运输 仓储 运输业）周度实物工作量周度表现中性。
- ◆ **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仍处于季节性高位，高于2022年，但近期持续下行；29城市地铁客运量持续处于高位，持续处于季节性高位；航班执飞率持续处于高位；电影消费表现优异，票房处于高位时间较长。
- ◆ **建材家居与电子电器消费**：**6月份商业/办公家具、家装主材消费相对强势。电子消费依旧疲软，手机、平板电脑、笔记本以及大家电消费仅高于2019年同期**
- ◆ **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、家用洗衣机产量持续处于季节性高位（6月份，有数据统计以来）

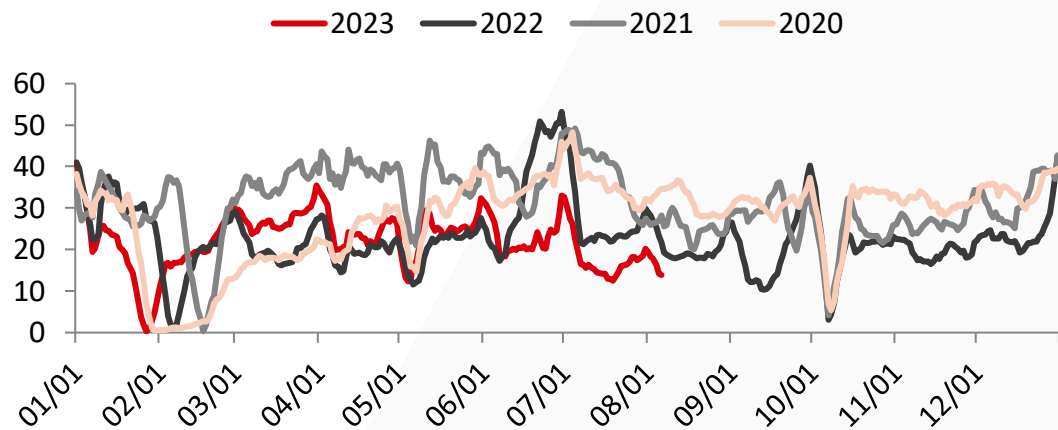
30大中城市商品房成交面积7日平均 (万平方米)



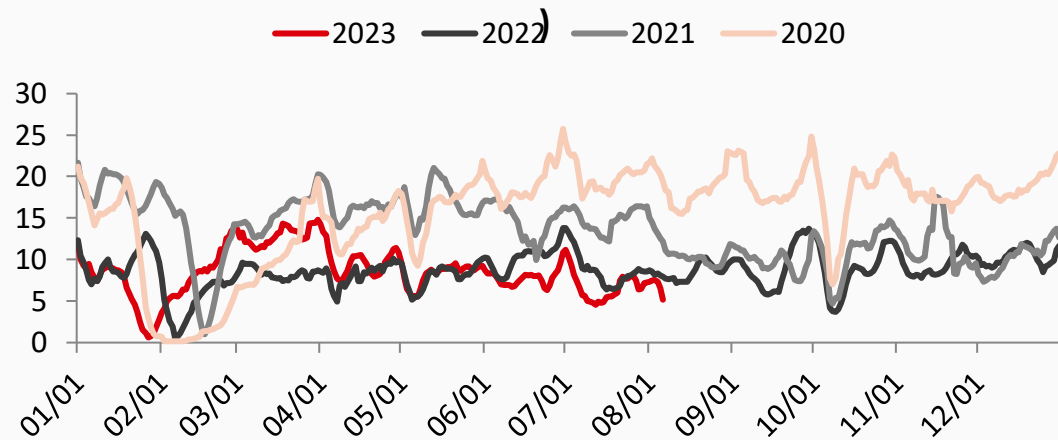
30大中城市商品房成交面积：一线城市7日平均 (万平方米)



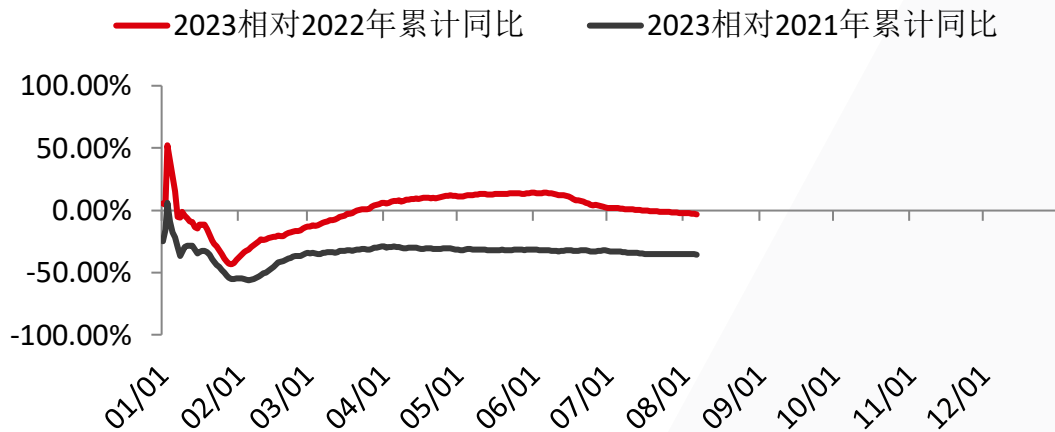
30大中城市商品房成交面积：二线城市7日平均 (万平方米)



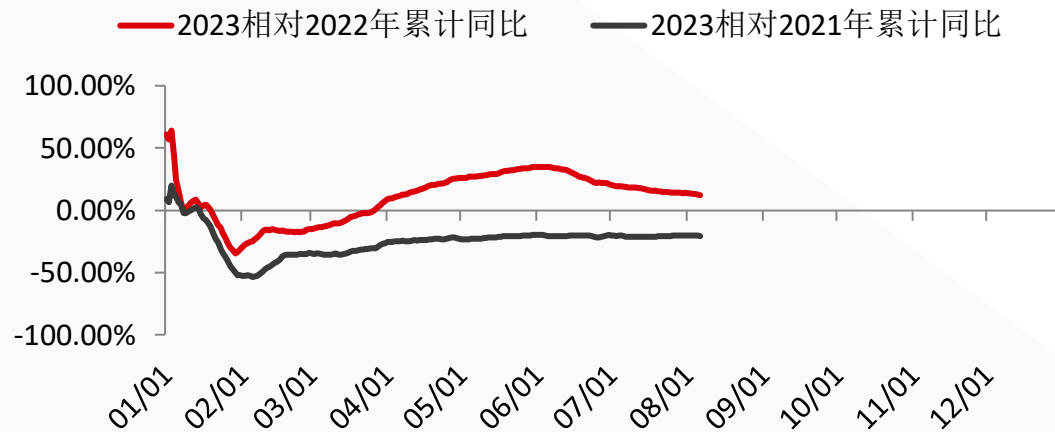
30大中城市商品房成交面积：三线城市7日平均 (万平方米)



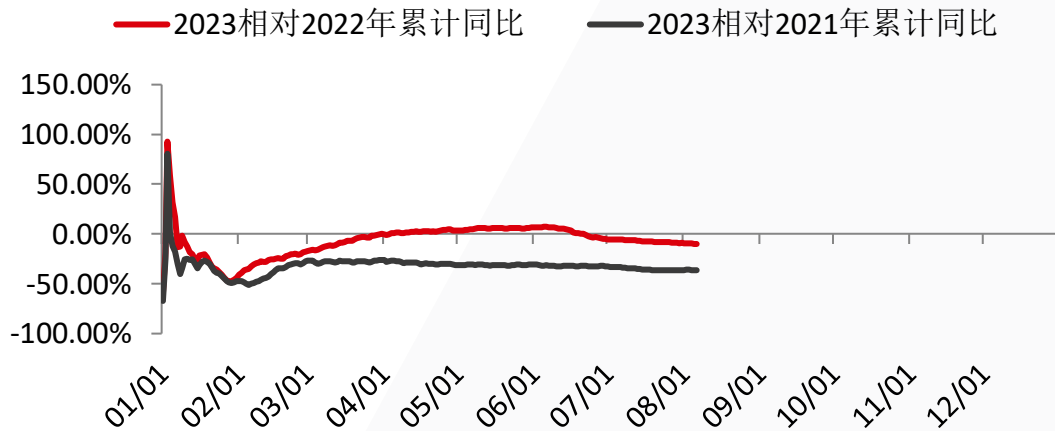
30大中城市商品房成交面积累计同比 (%)



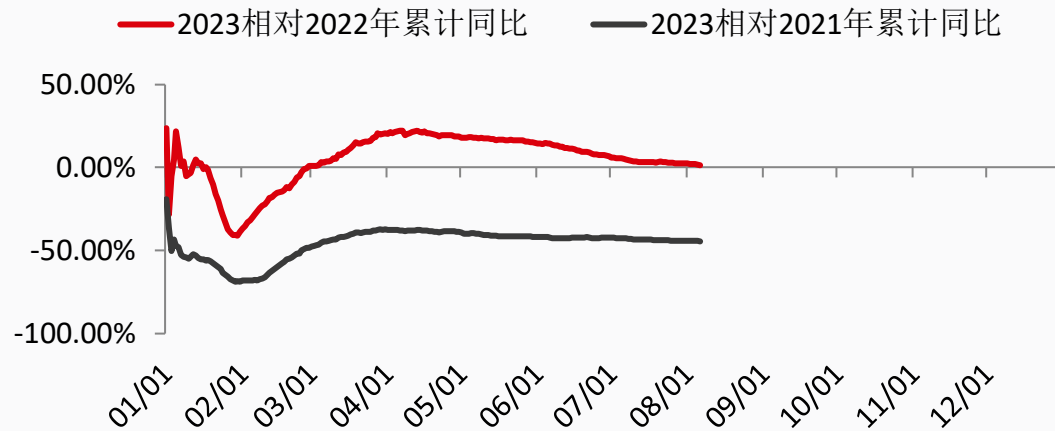
30大中城市商品房成交面积：一线城市累计同比 (%)



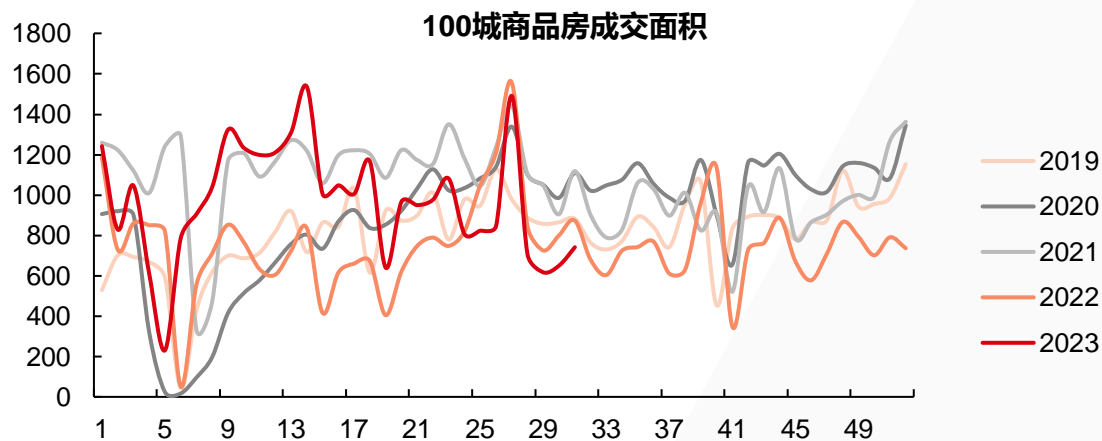
30大中城市商品房成交面积：二线城市累计同比 (%)



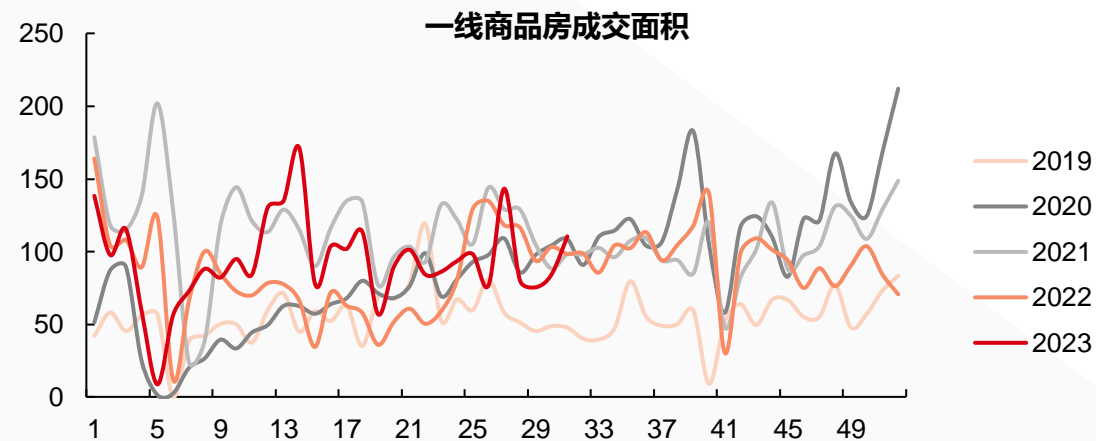
30大中城市商品房成交面积：三线城市累计同比 (%)



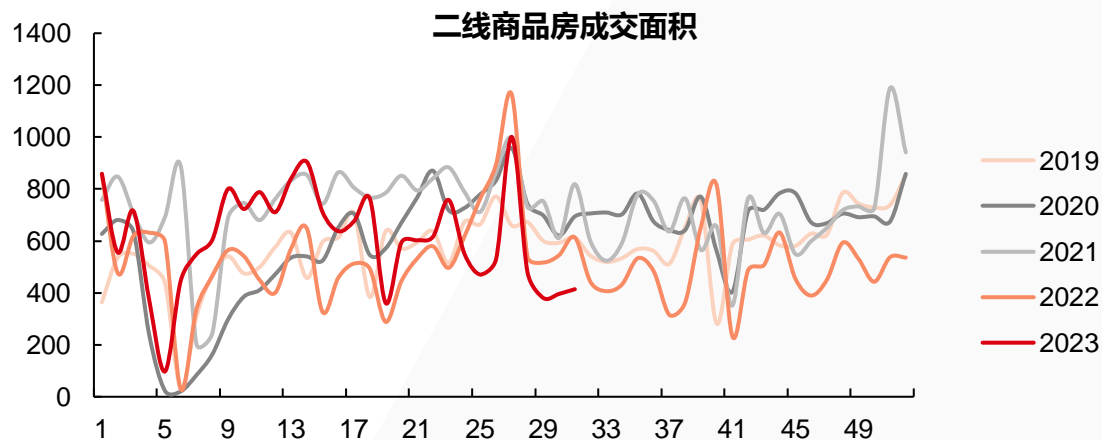
百城商品房成交面积 (万平方米)



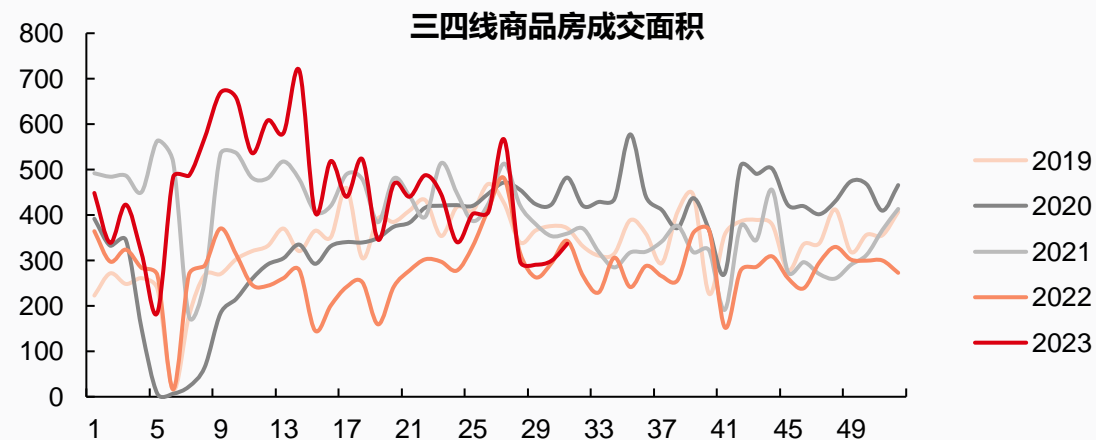
一线商品房成交面积 (万平方米)



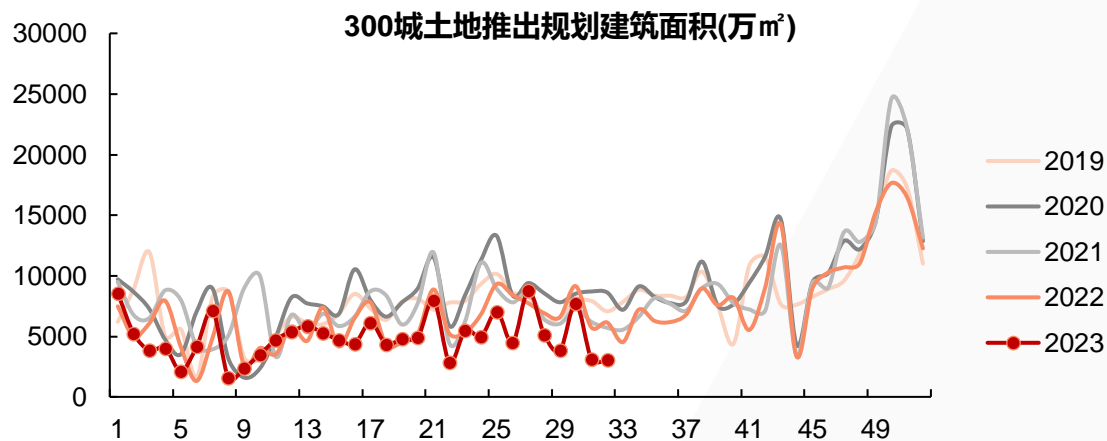
二线商品房成交面积 (万平方米)



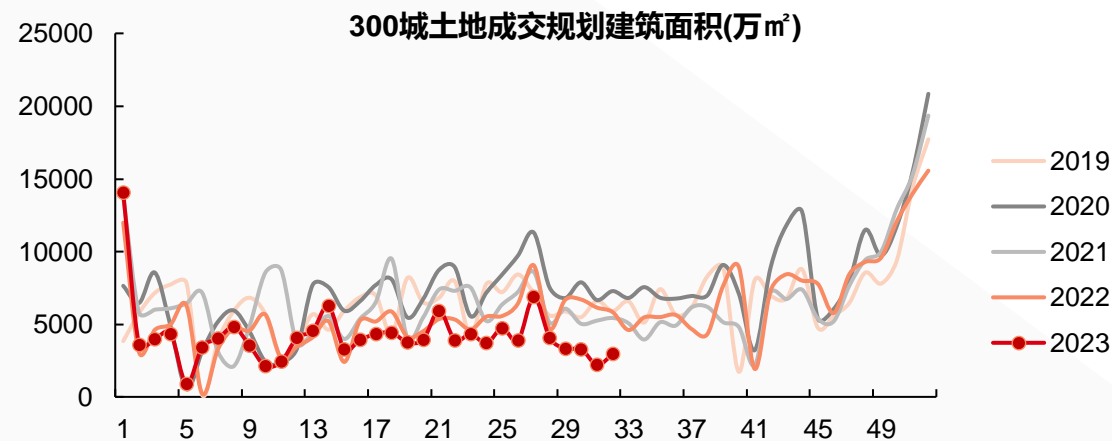
三四线商品房成交面积 (万平方米)



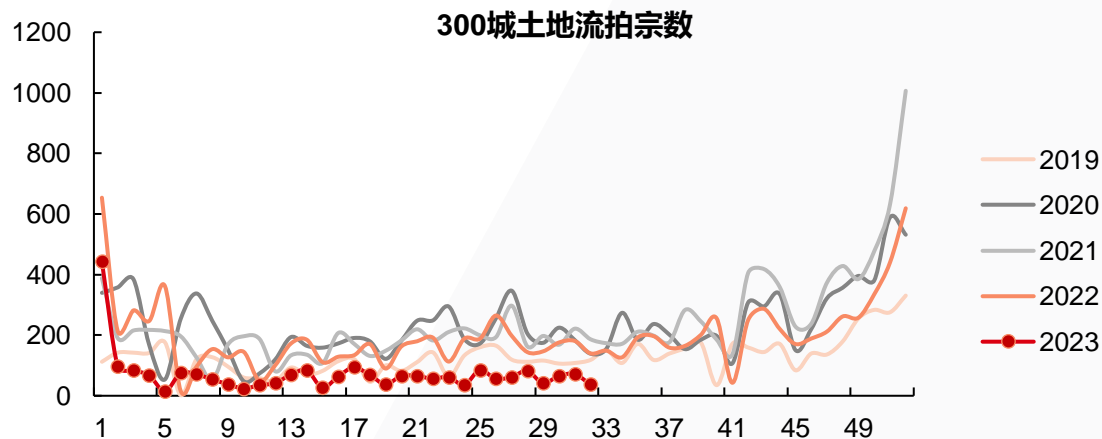
300城土地推出规划建筑面积（万平方米）



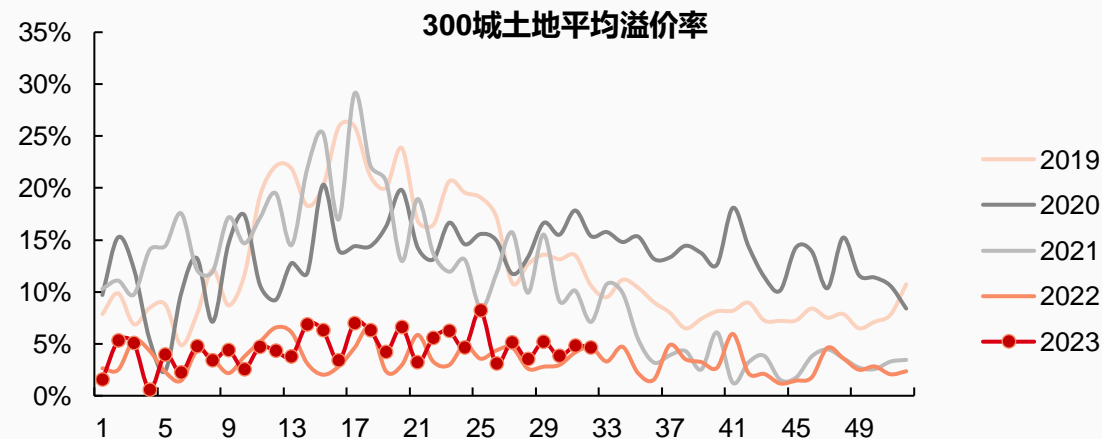
300城土地成交规划建筑面积（万平方米）



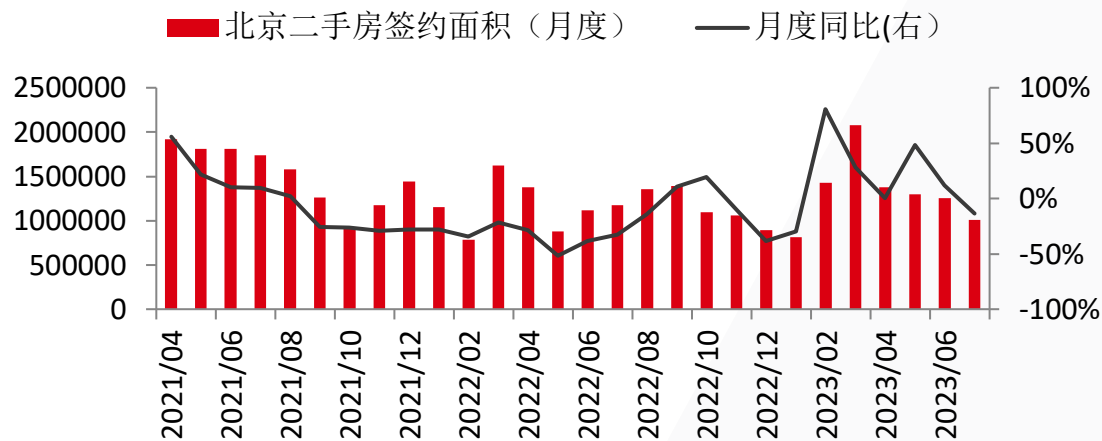
300城土地流拍宗数



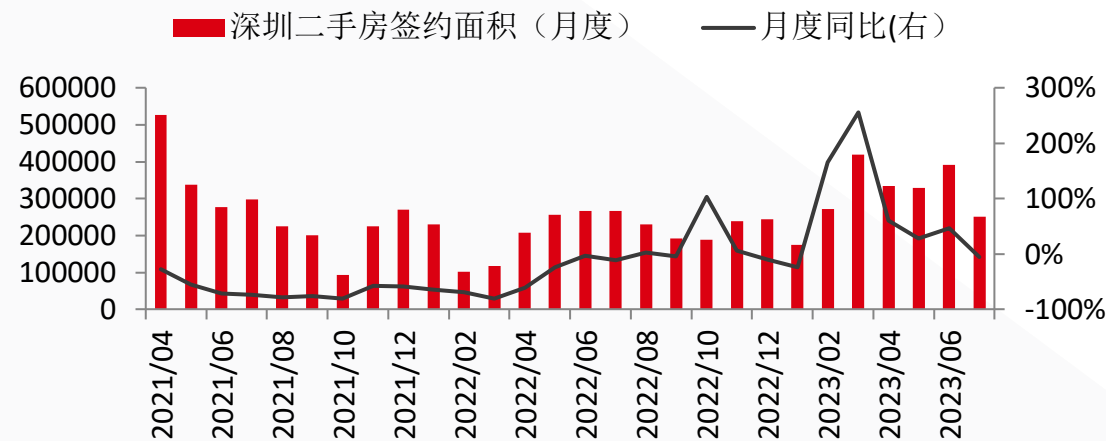
300城土地成交溢价率



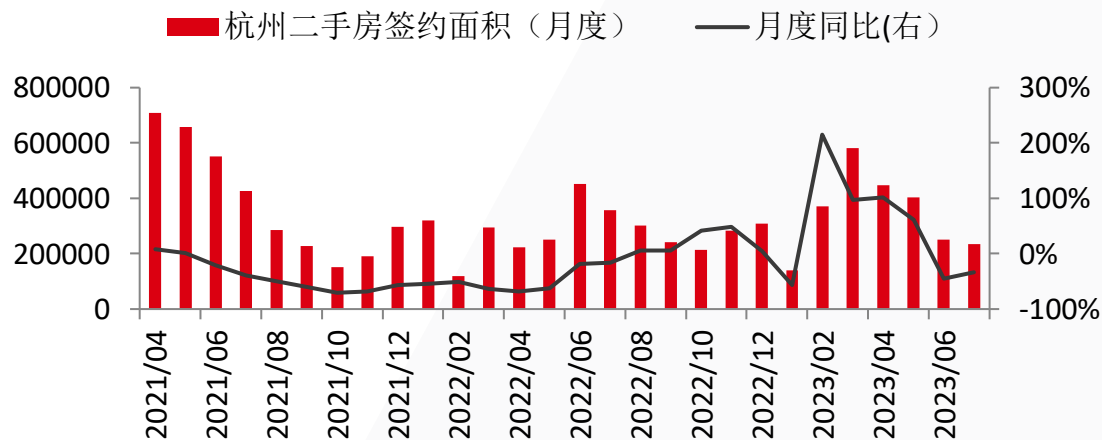
北京2二手房成交7日平均 (平方米)



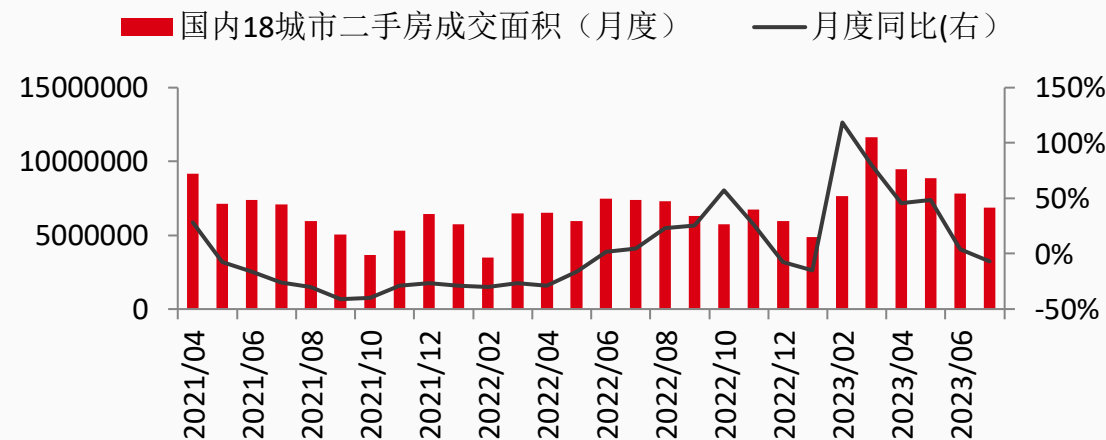
深圳2二手房成交7日平均 (平方米)



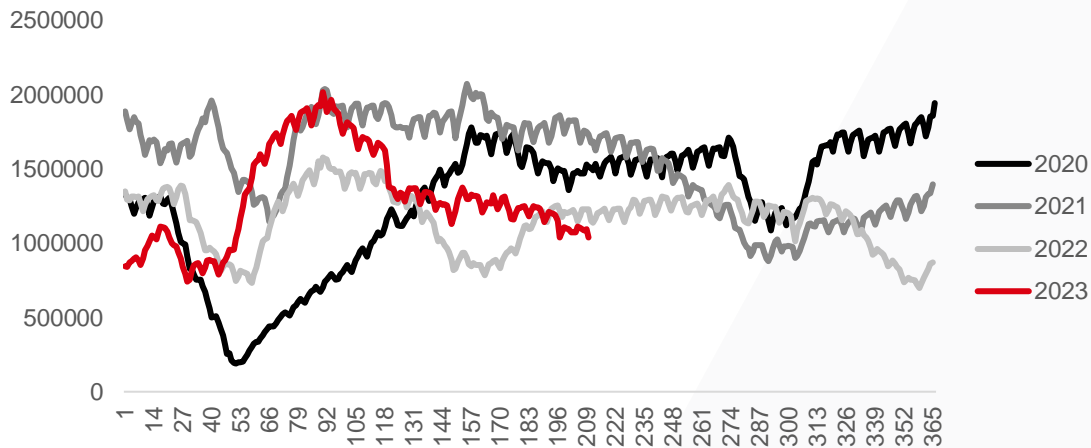
杭州2二手房成交7日平均 (平方米)



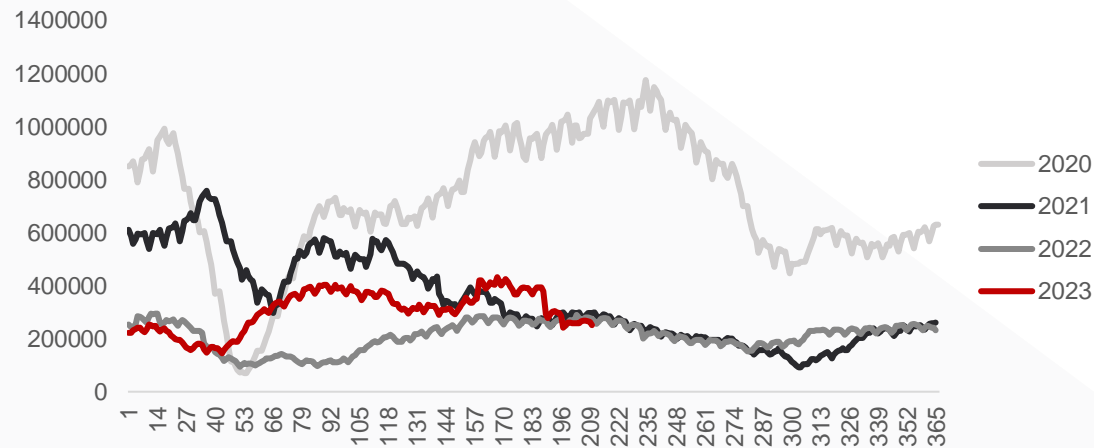
国内18个城市二手房成交 (平方米)



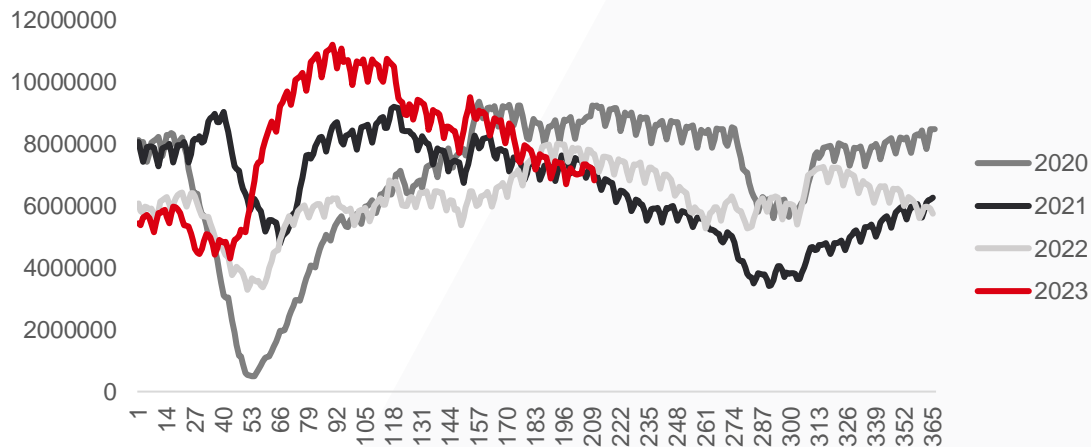
北京2二手房过去30日累计成交值 (平方米)



深圳2二手房过去30日累计成交值 (平方米)



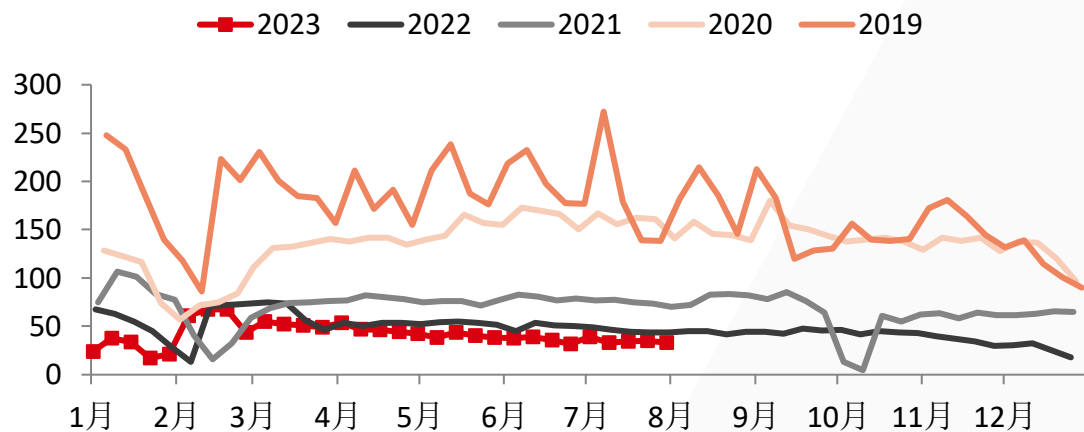
国内18城市2二手房过去30日累计成交值 (平方米)



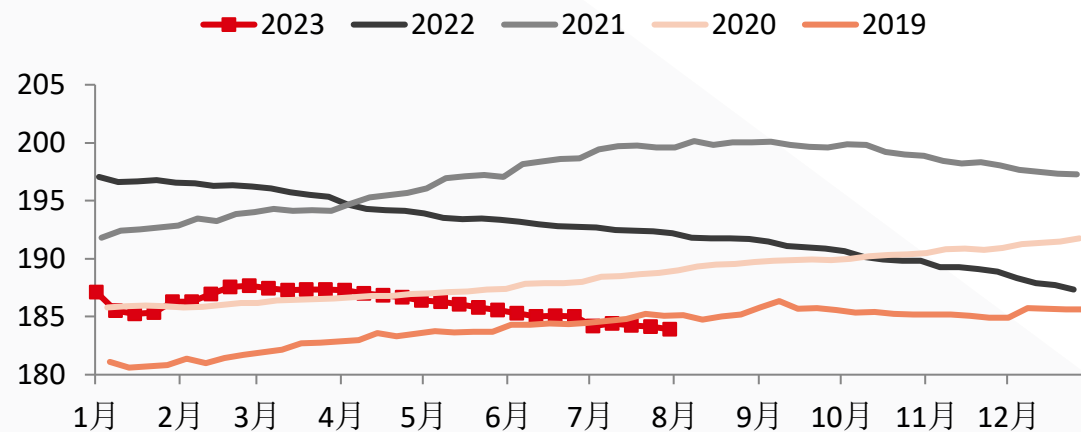
国内18个城市二手房过去30日累计成交同比 (%)



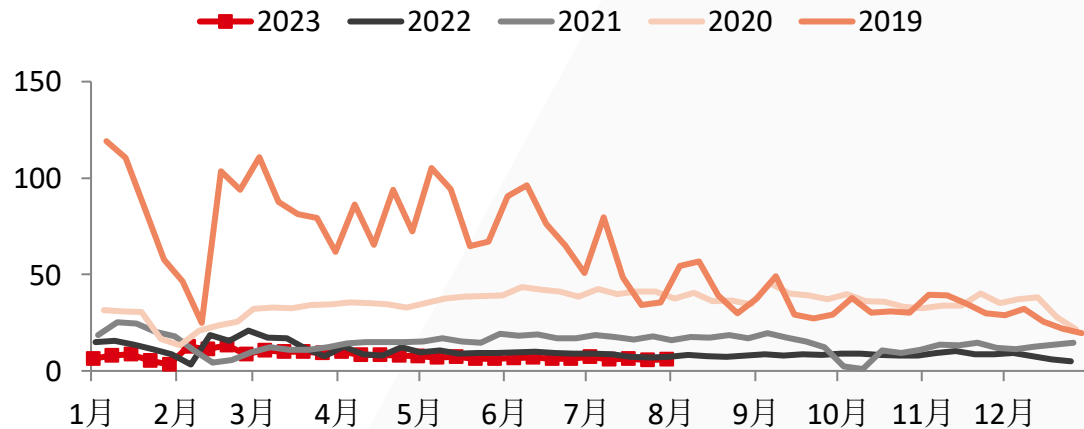
城市二手房出售挂牌量指数:全国 (2015年01月04日=100)



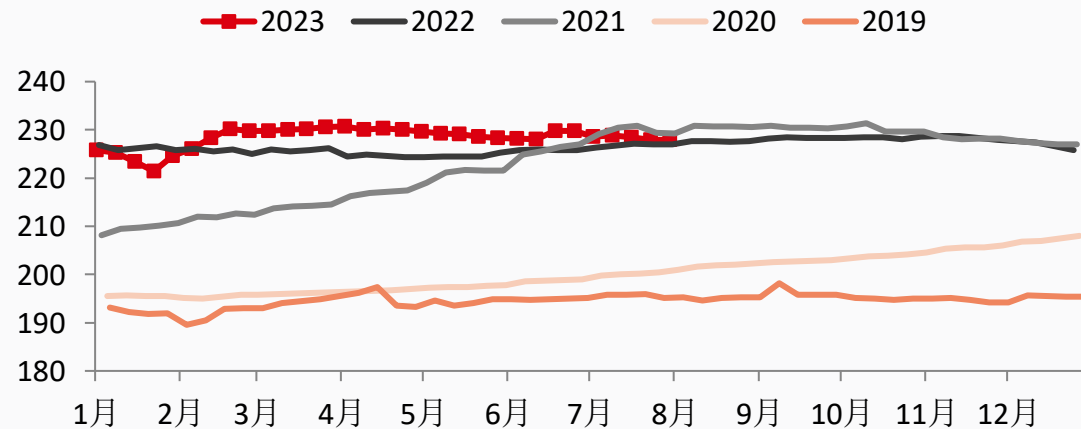
城市二手房出售挂牌价指数:全国 (2015年01月04日=100)



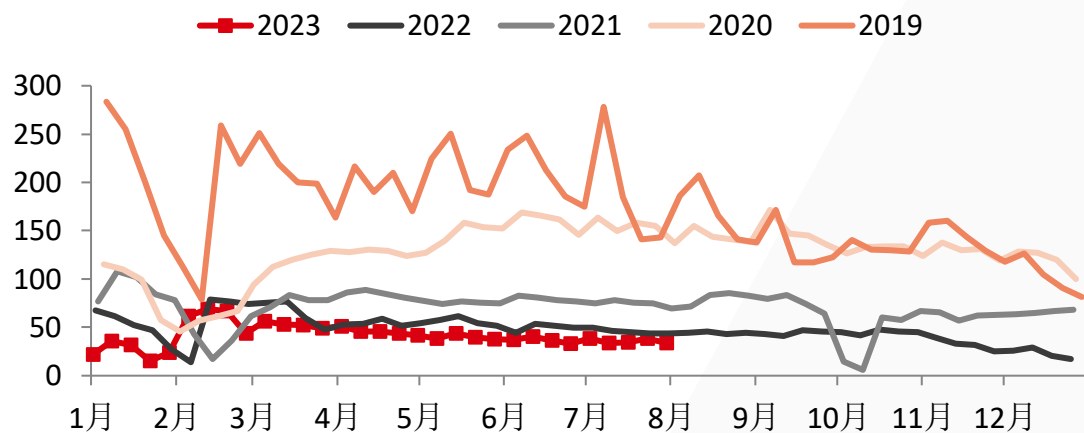
城市二手房出售挂牌量指数:一线城市 (2015年01月04日=100)



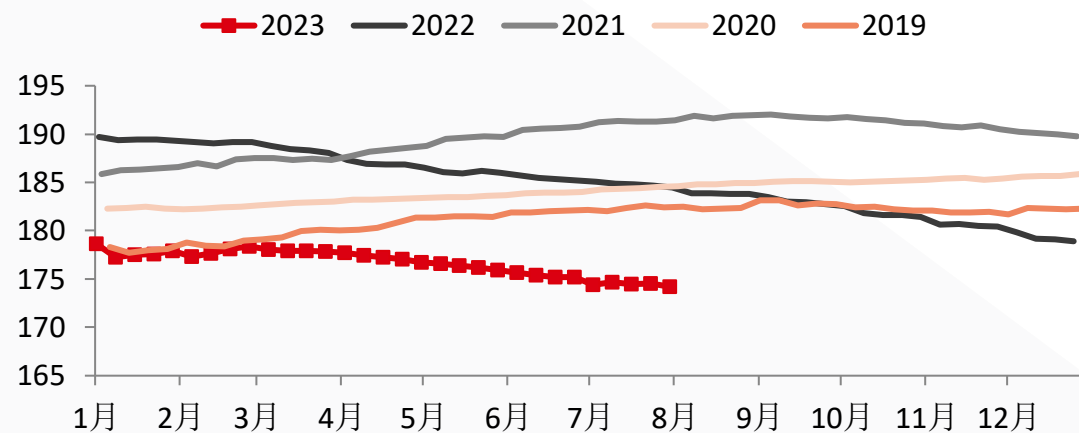
城市二手房出售挂牌价指数:一线城市 (2015年01月04日=100)



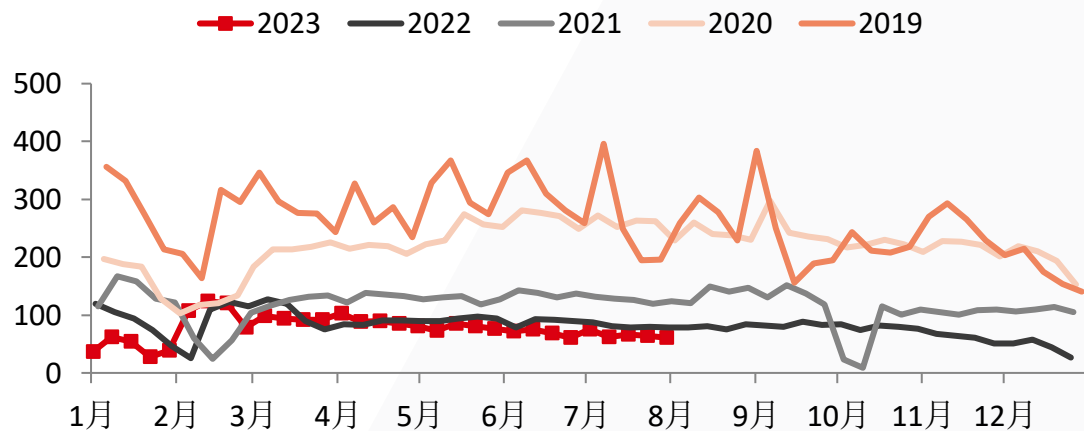
城市二手房出售挂牌量指数:二线城市 (2015年01月04日=100)



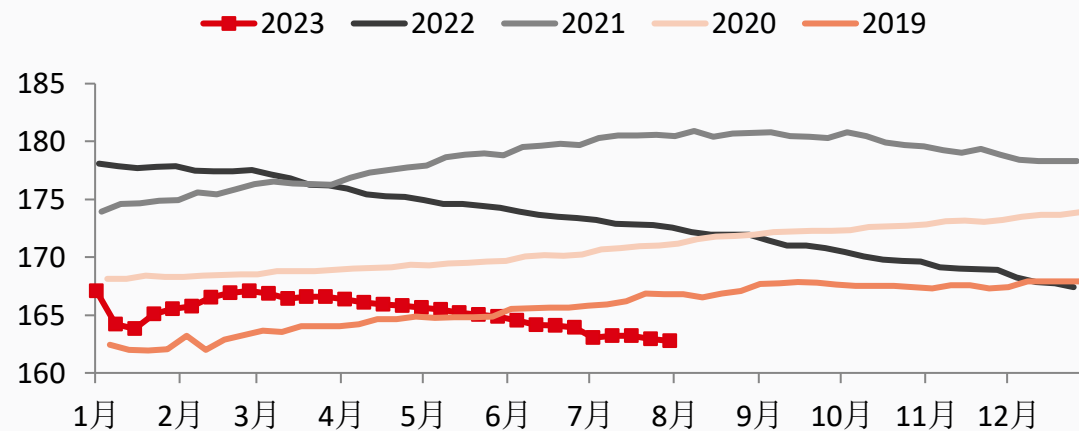
城市二手房出售挂牌价指数:二线城市 (2015年01月04日=100)



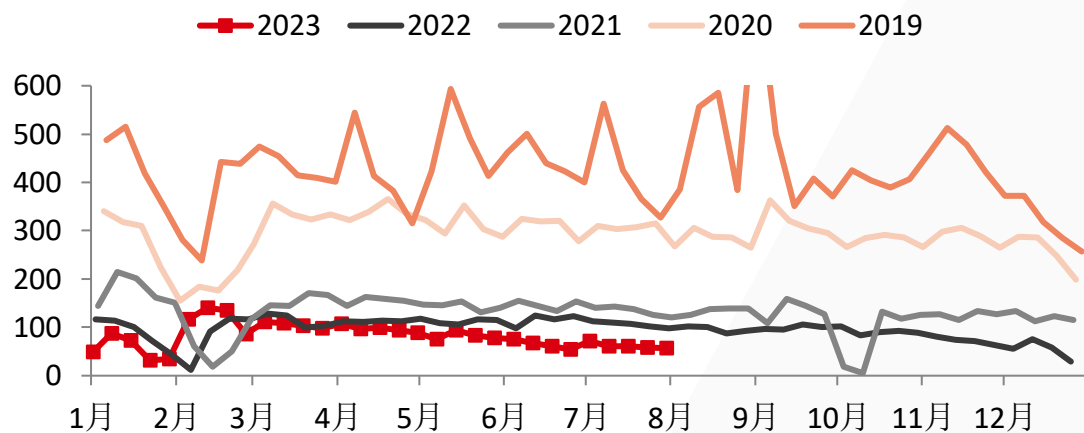
城市二手房出售挂牌量指数:三线城市 (2015年01月04日=100)



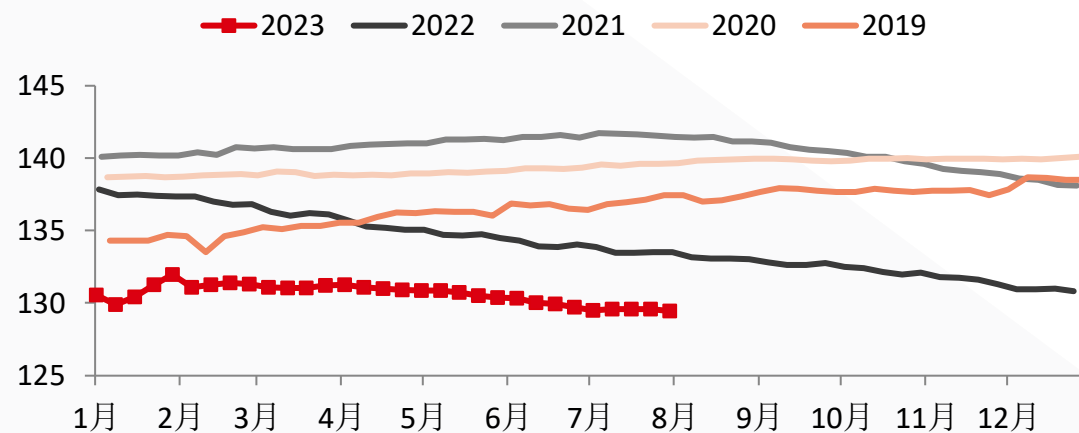
城市二手房出售挂牌价指数:三线城市 (2015年01月04日=100)



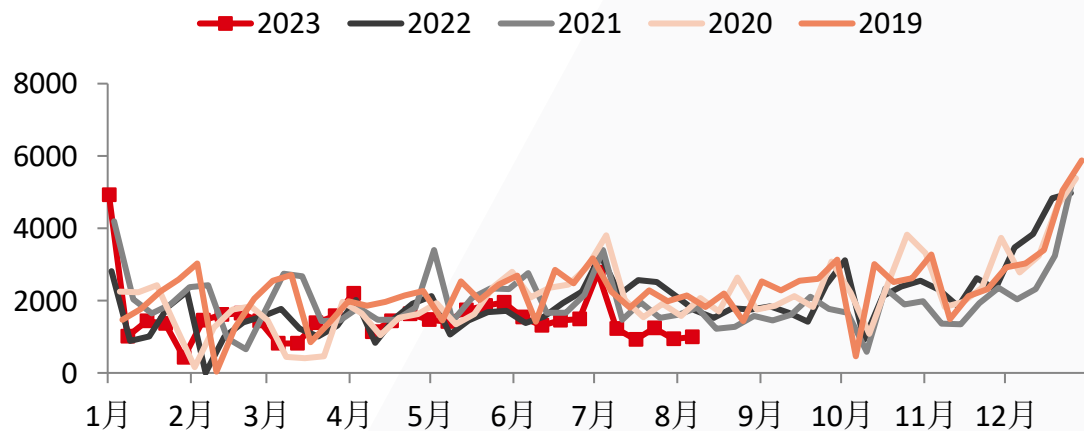
城市二手房出售挂牌量指数:四线城市 (2015年01月04日=100)



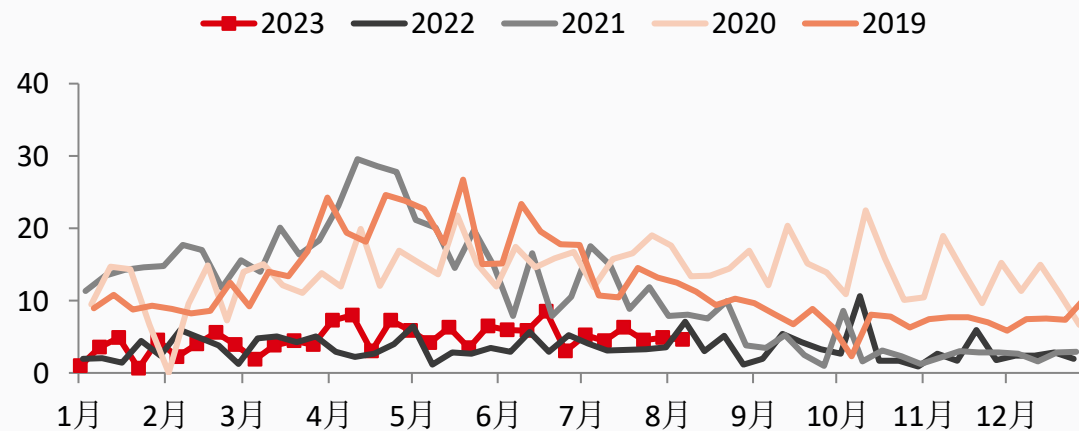
城市二手房出售挂牌价指数:四线城市 (2015年01月04日=100)



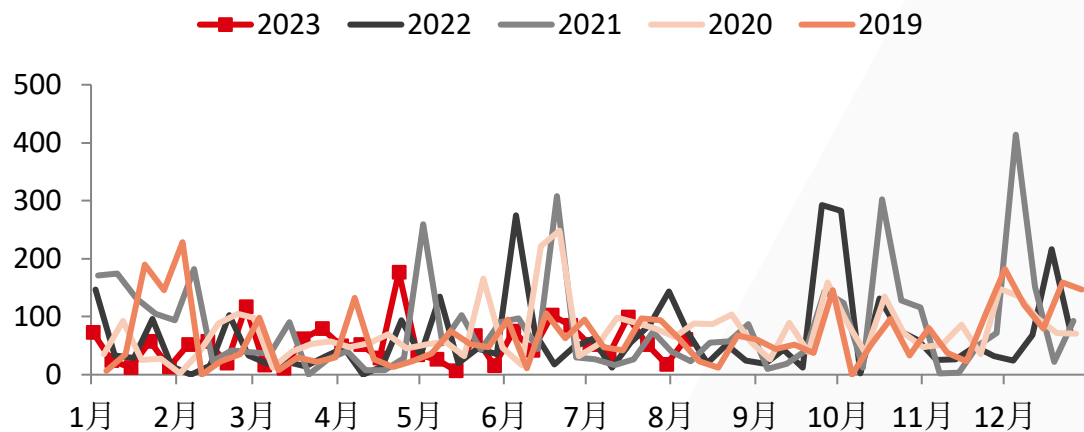
100大中城市:成交土地占地面积 (万平方米)



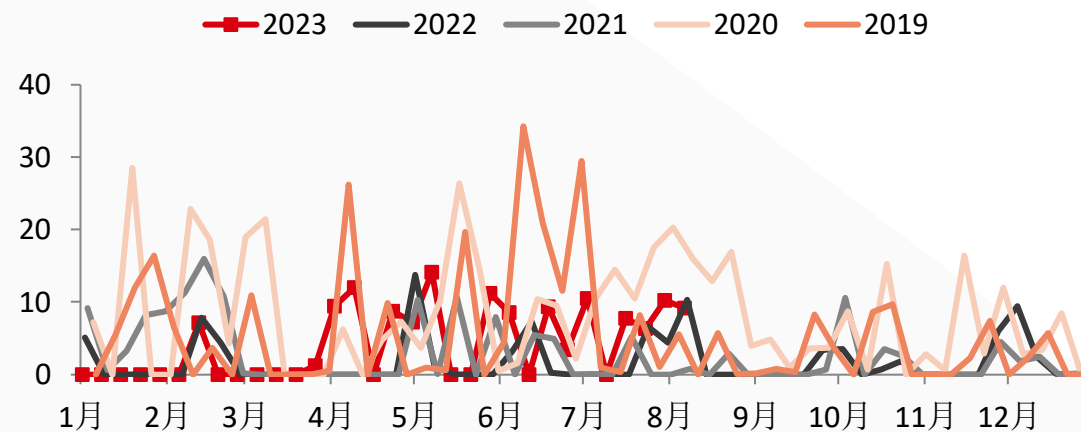
100大中城市:成交土地溢价率 (%)



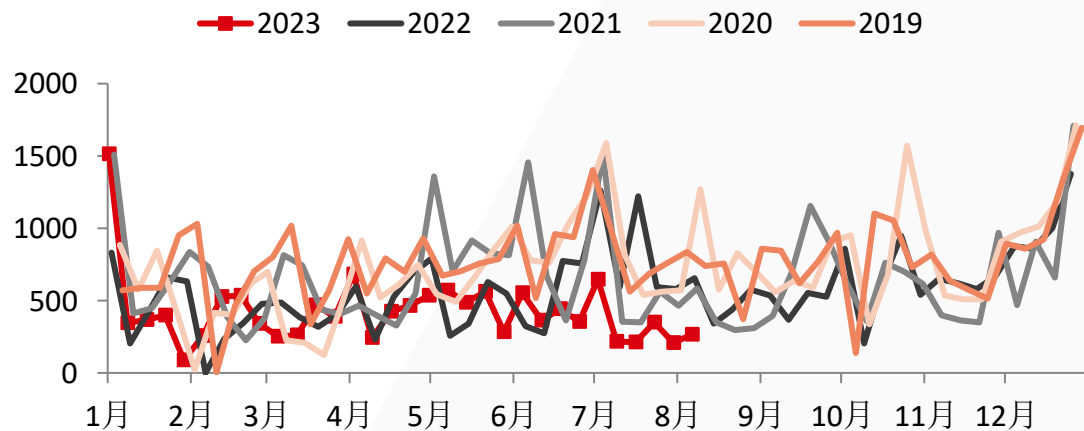
100大中城市:成交土地占地面积：一线城市（万平方米）



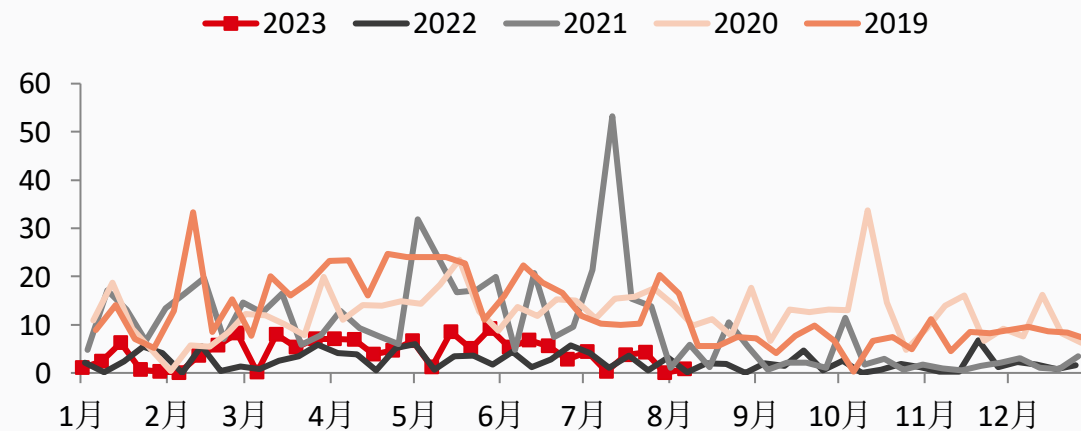
100大中城市:成交土地溢价率：一线城市（%）



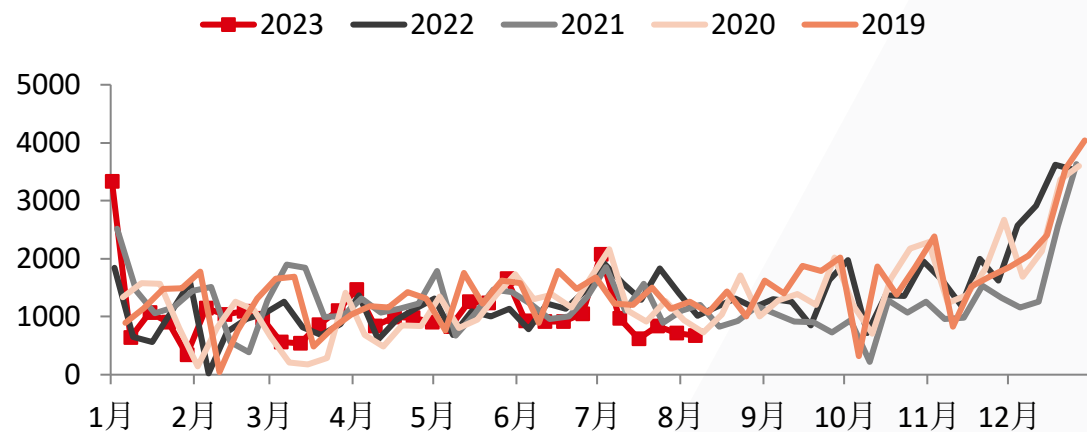
100大中城市:成交土地占地面积：二线城市（万平方米）



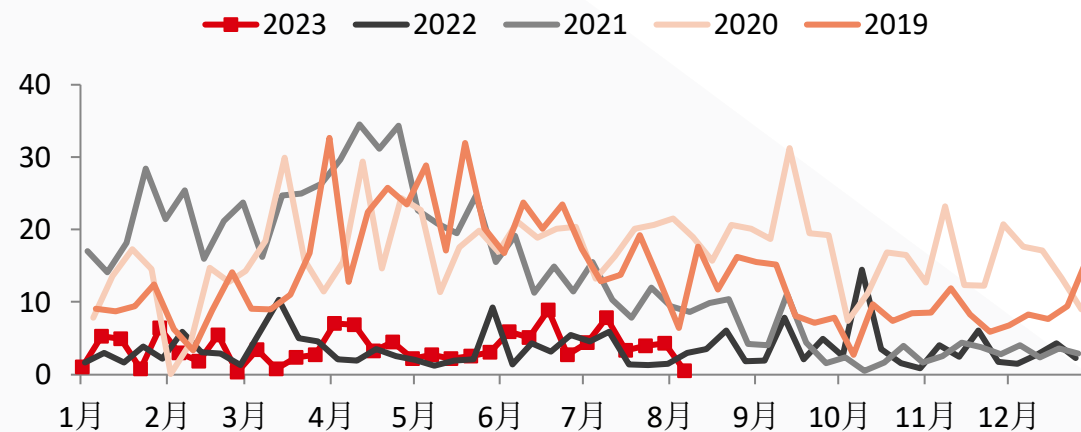
100大中城市:成交土地溢价率：二线城市（%）



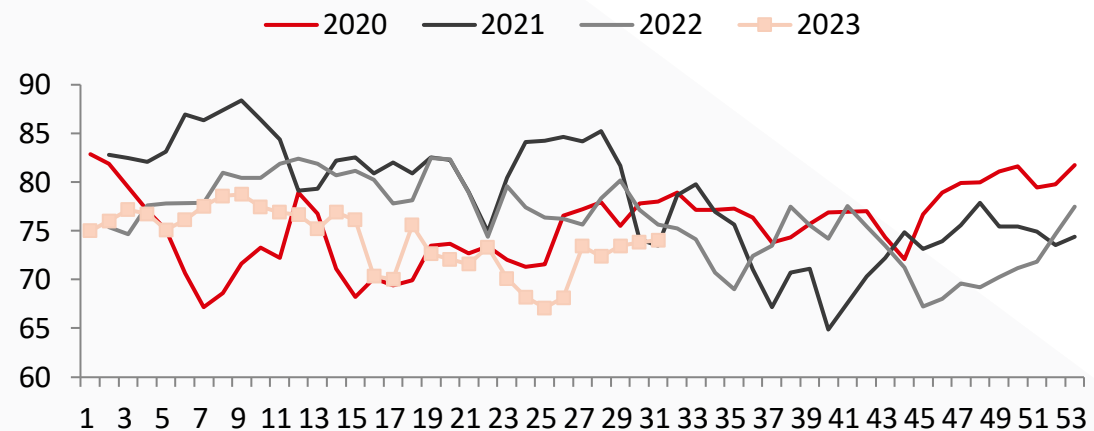
100大中城市:成交土地占地面积:三线城市(万平方米)



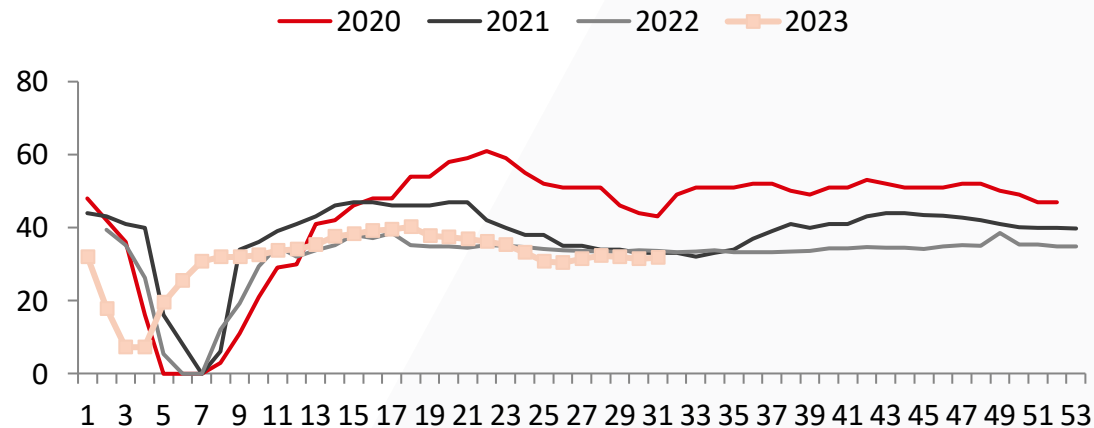
100大中城市:成交土地溢价率:三线城市(%)



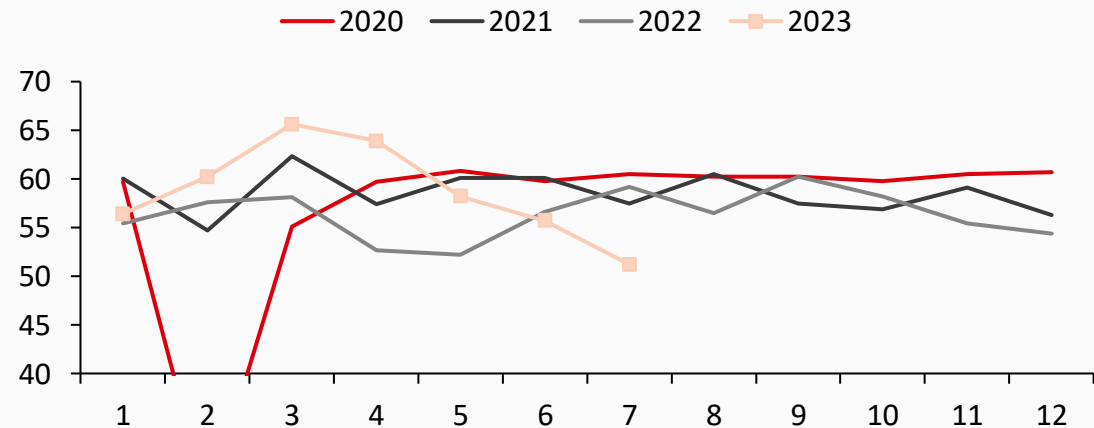
开工率:聚氯乙烯(PVC) (%)



开工率:聚乙烯(PE):管材(%)

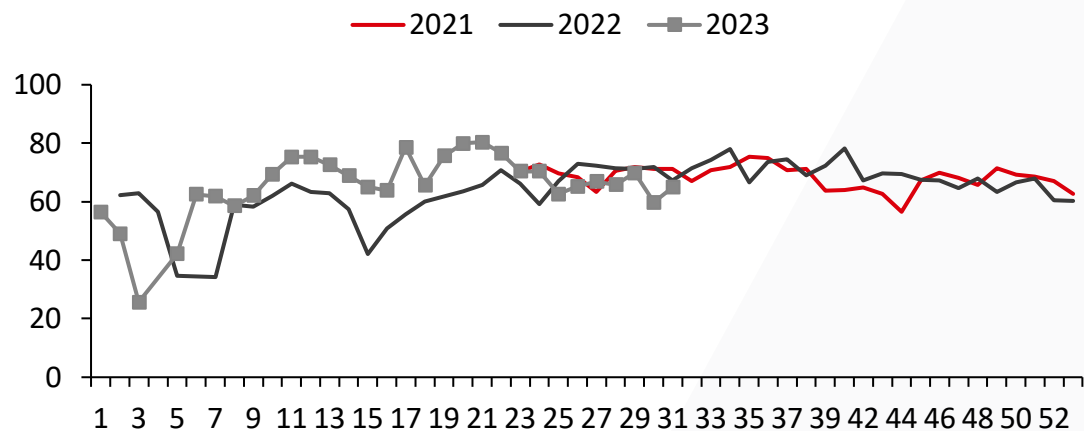


非制造业PMI (%)

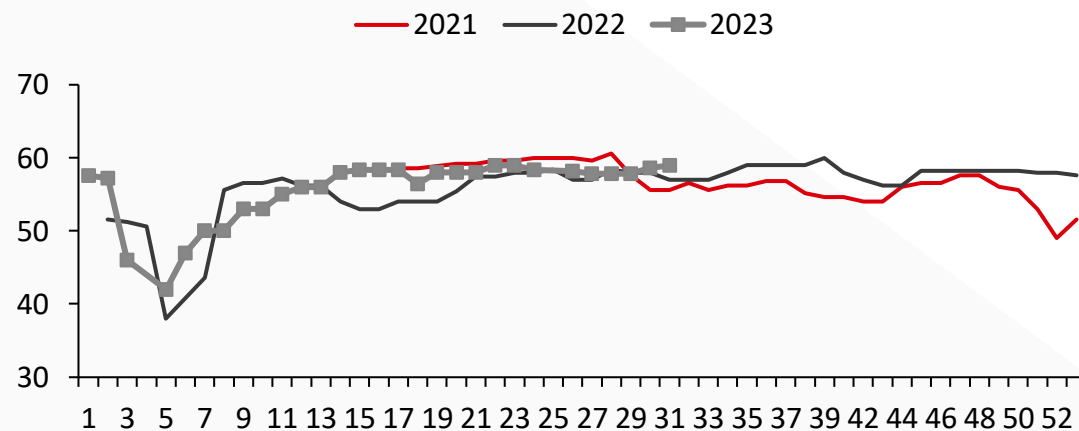


消费端：基建端-电力 热力 燃气 及水的生产和供应量(截至2023/8/6)

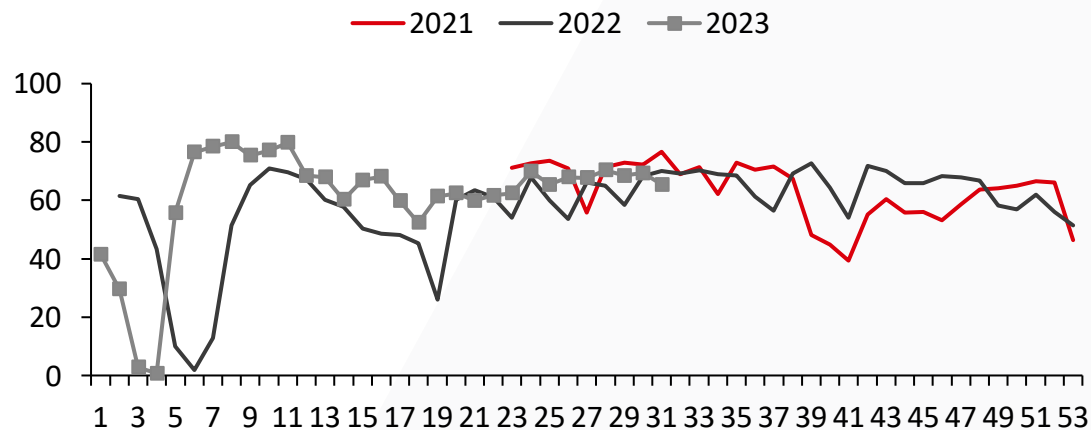
中国电解铜制杆周度开工率 (%)



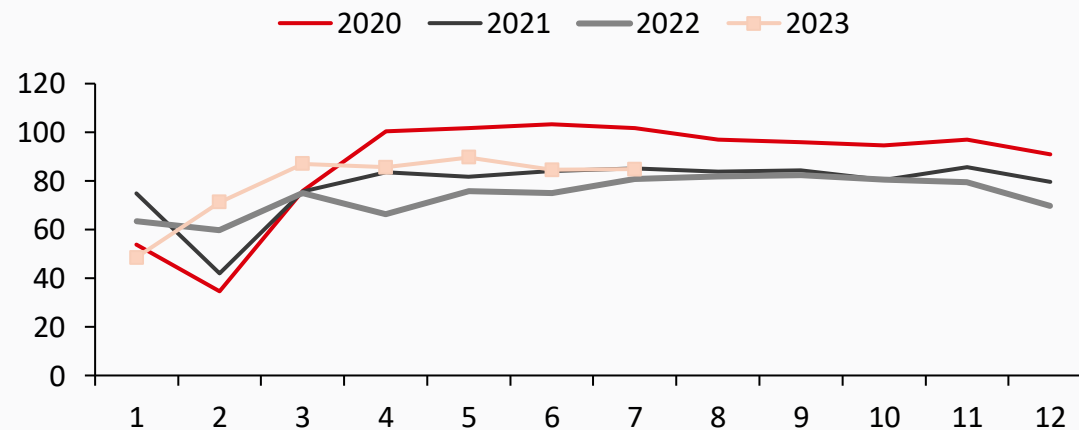
铝线缆开工率 (%)



镀锌周度开工率 (%)

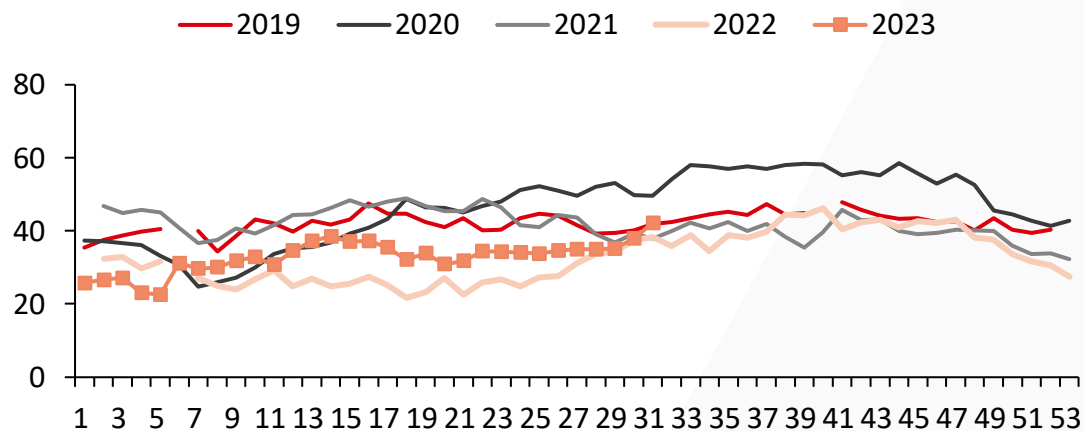


电线电缆开工率 (%)

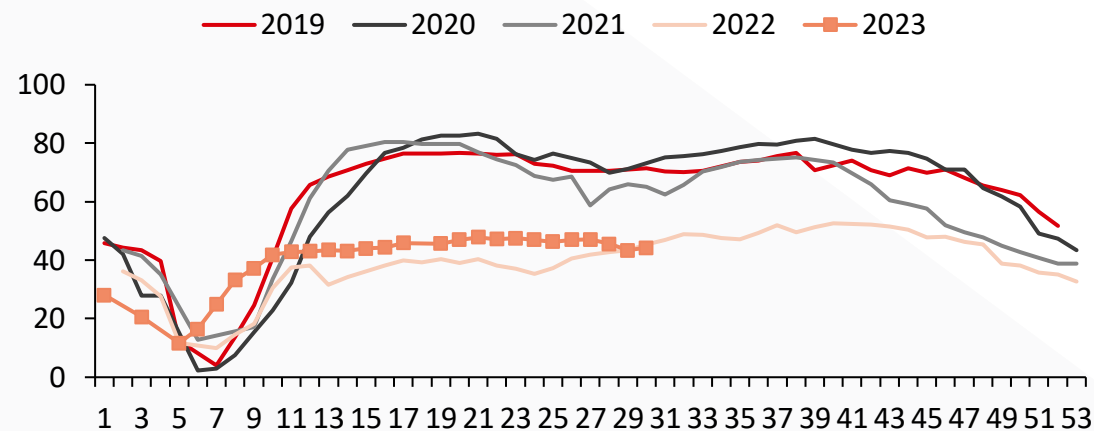


消费端：基建端-交通运输 仓储 运输业-周度(截至2023/8/6)

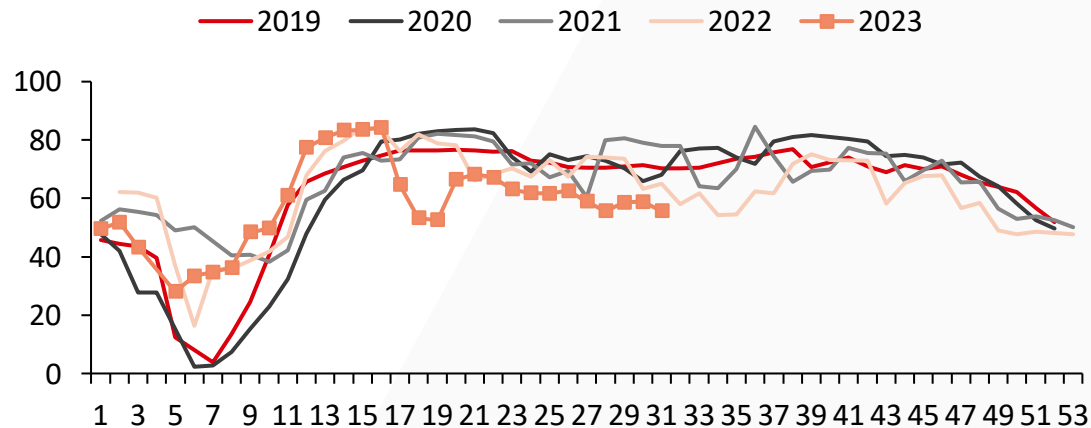
沥青:国内样本企业(64家) (%)



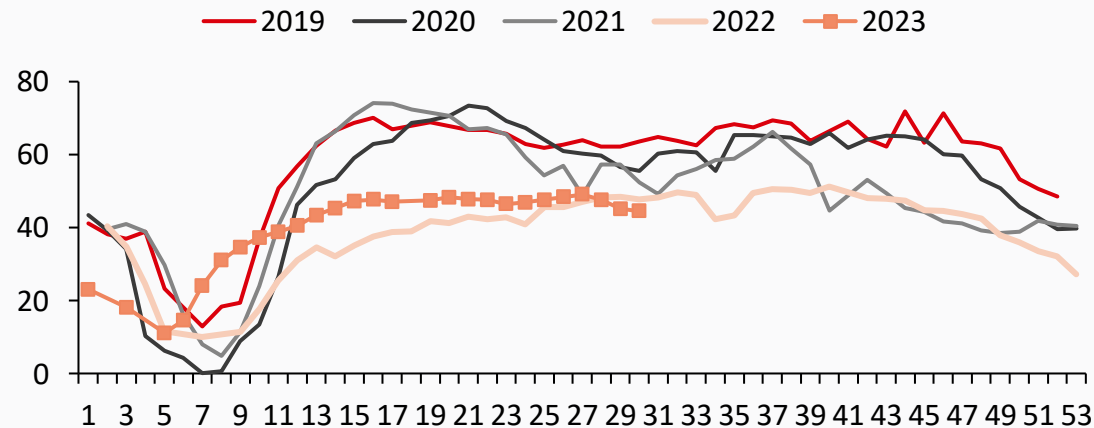
水泥发运率:全国:当周值 (%)



产能利用率-水泥熟料 (%)

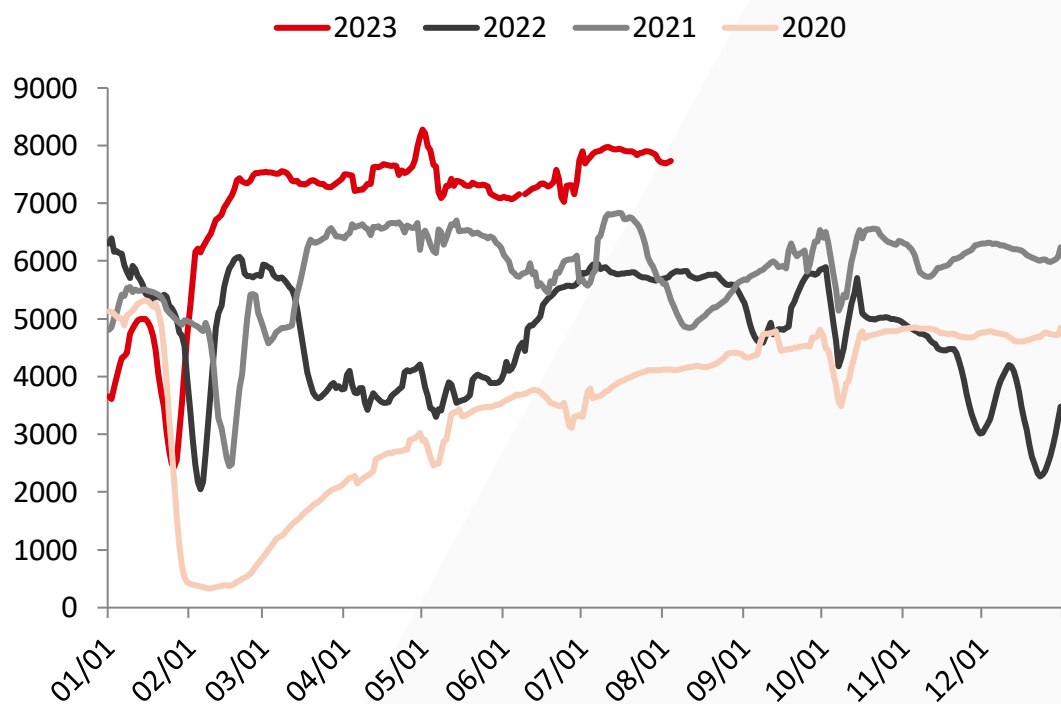


磨机运转率 (%)

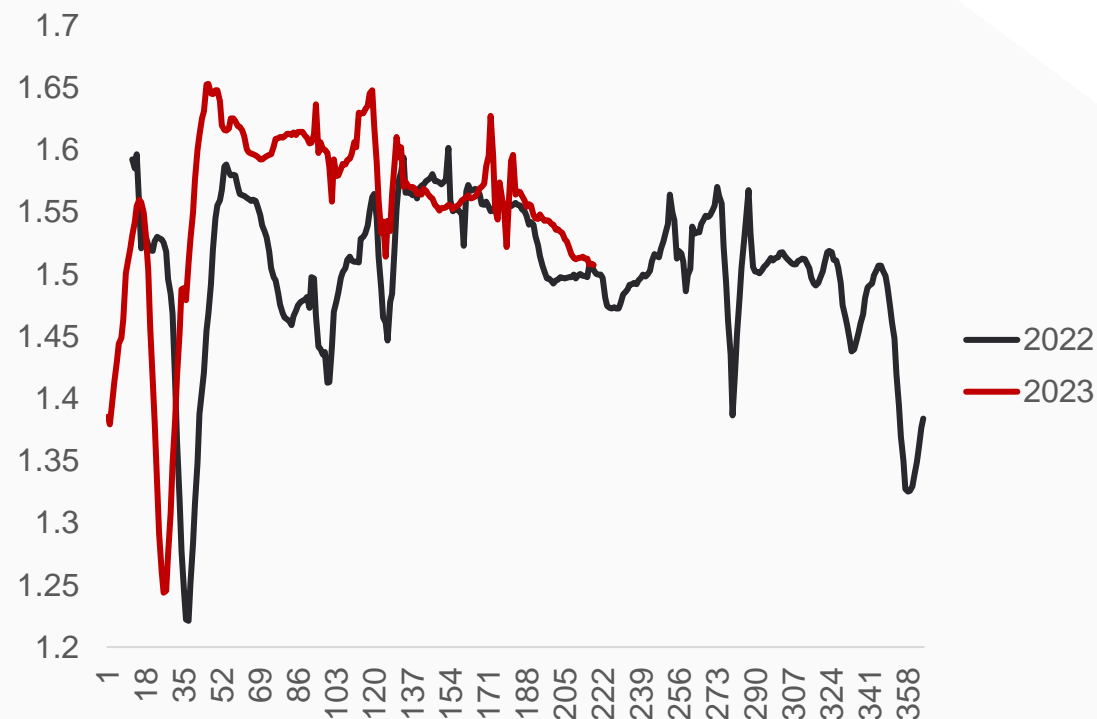


消费端：服务消费（地铁客流与城市拥堵）（截至2023/8/6）

国内29个城市地铁客运量（万人次）-日度



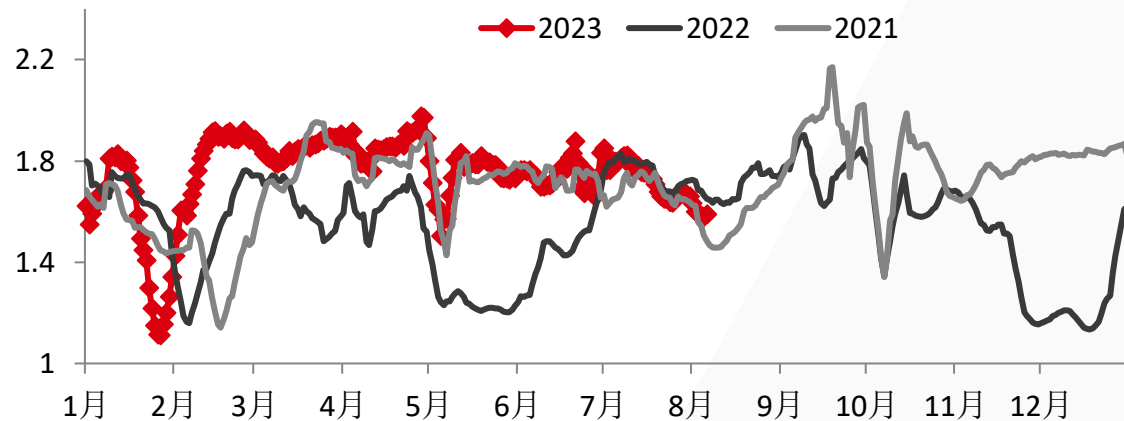
国内101个城市道路拥堵指数7日平均（点）-日度



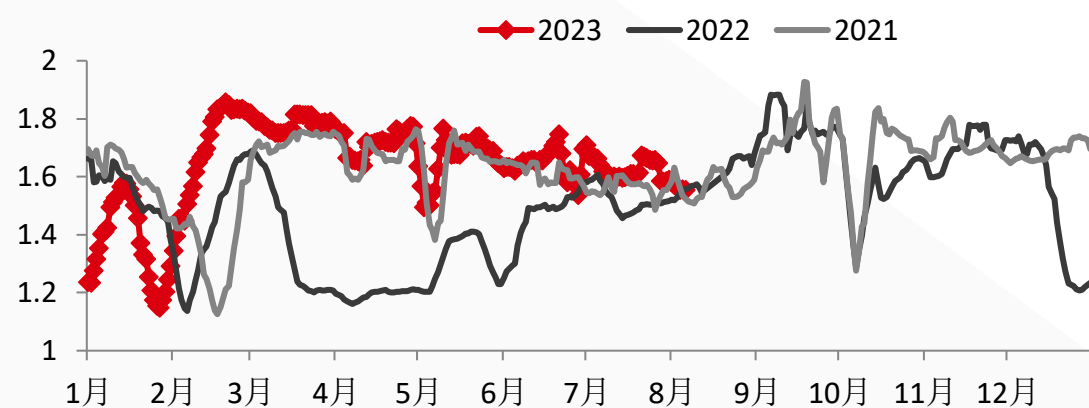
数据来源：Bloomberg、我的钢联、SMM、同花顺、Wind、华泰期货研究院

消费端：服务消费（城市拥堵-日度）（截至2023/8/6）

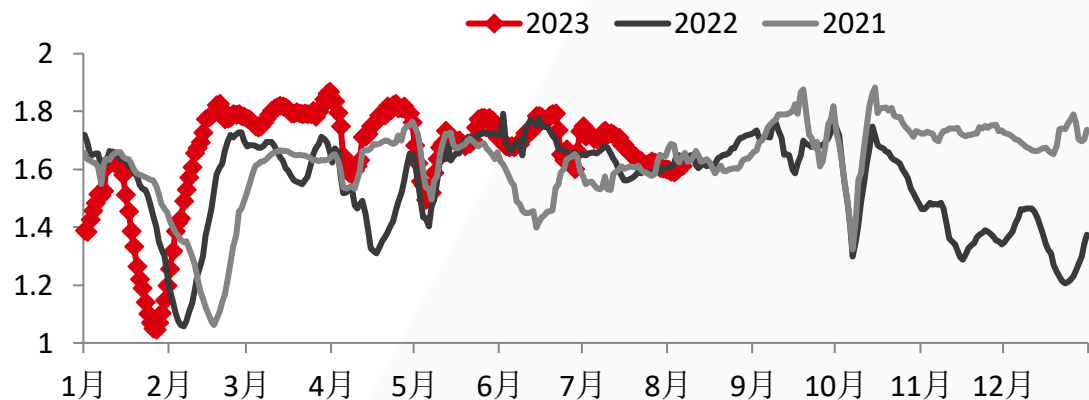
拥堵延时指数:7DMA:北京



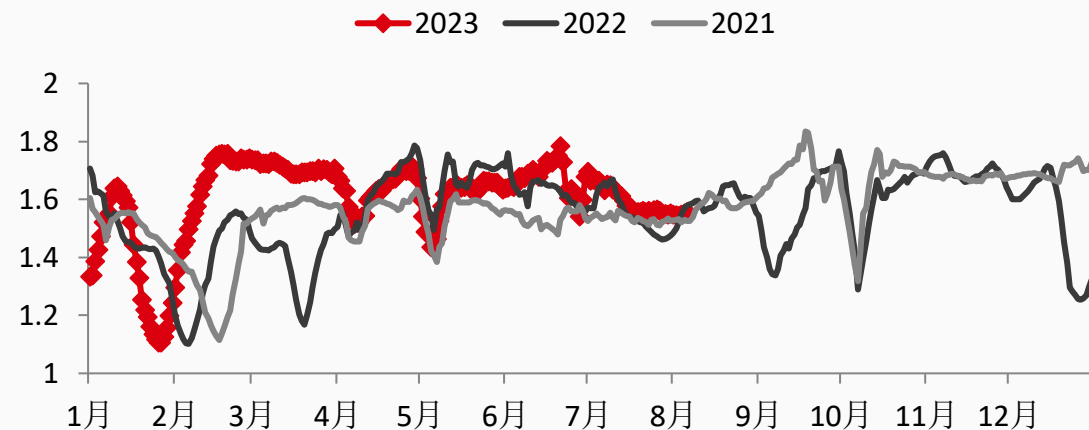
拥堵延时指数:7DMA:上海



拥堵延时指数:7DMA:广州

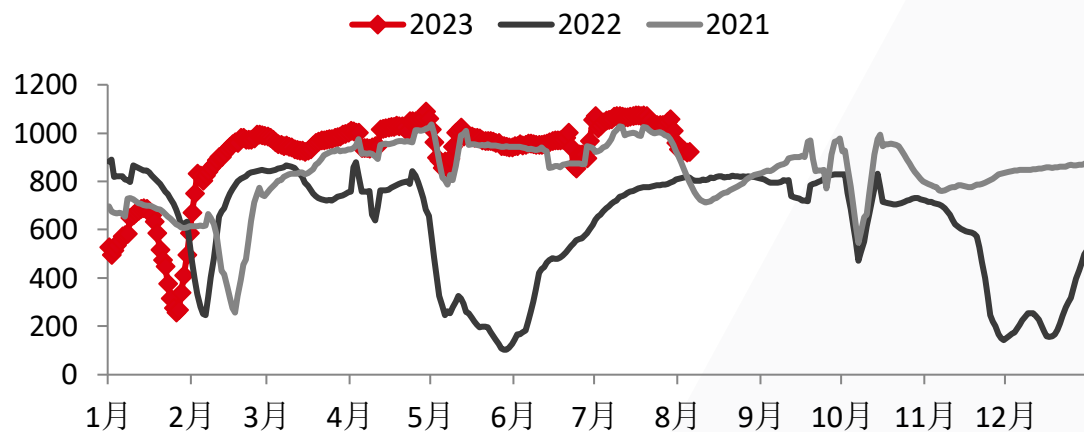


拥堵延时指数:7DMA:深圳

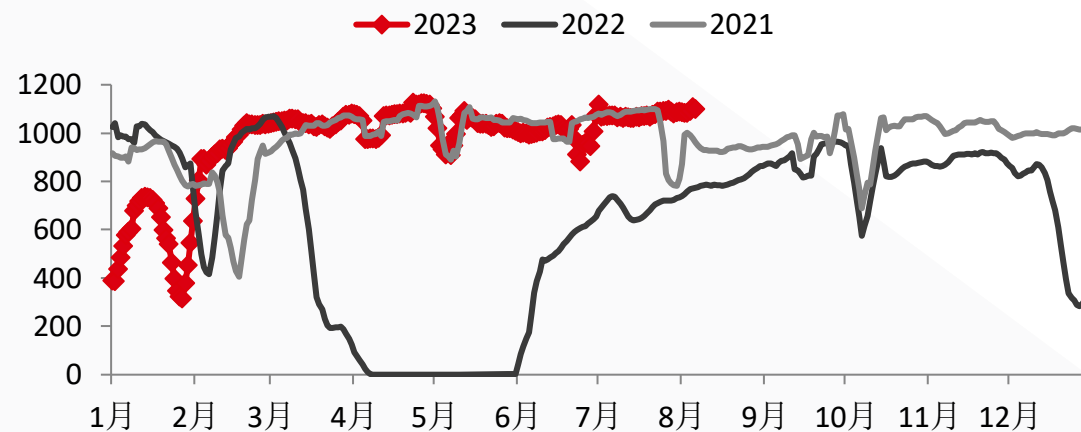


消费端：服务消费（地铁客流-日度）（截至2023/8/6）

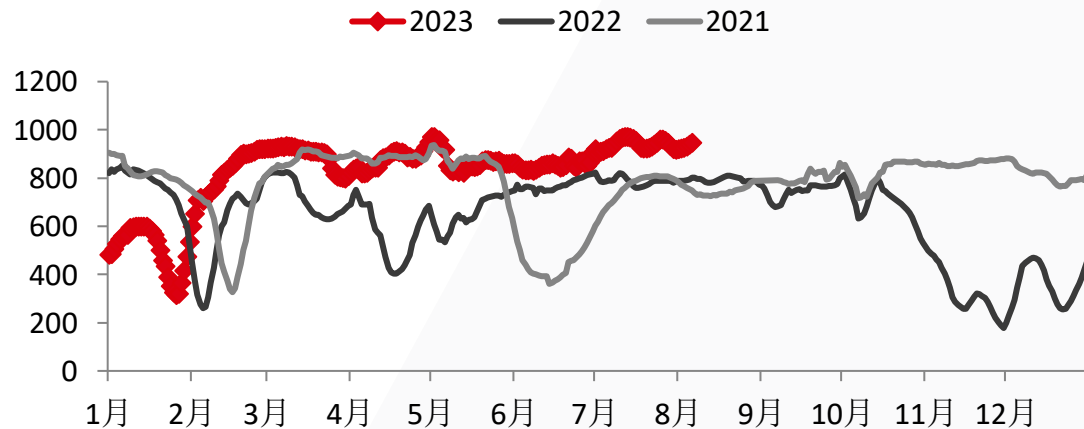
地铁客运量:7DMA:北京（万人次）



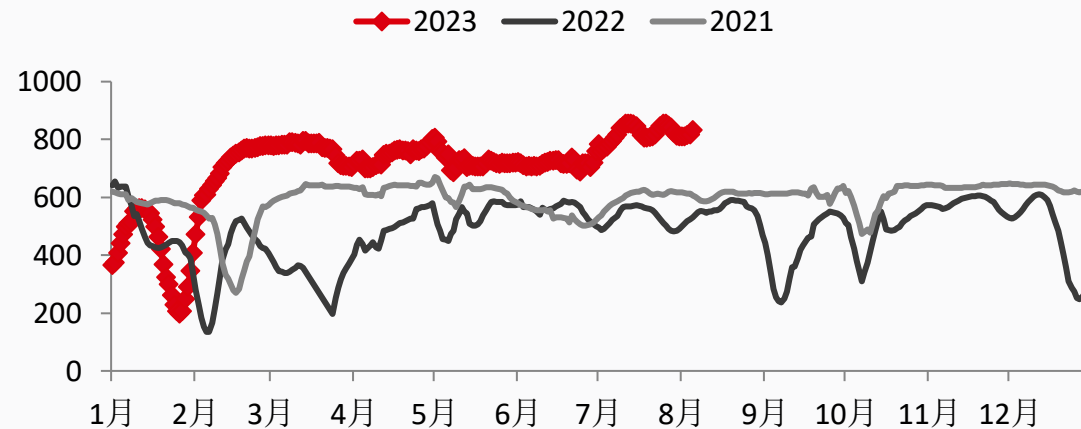
地铁客运量:7DMA:上海（万人次）



地铁客运量:7DMA:广州（万人次）

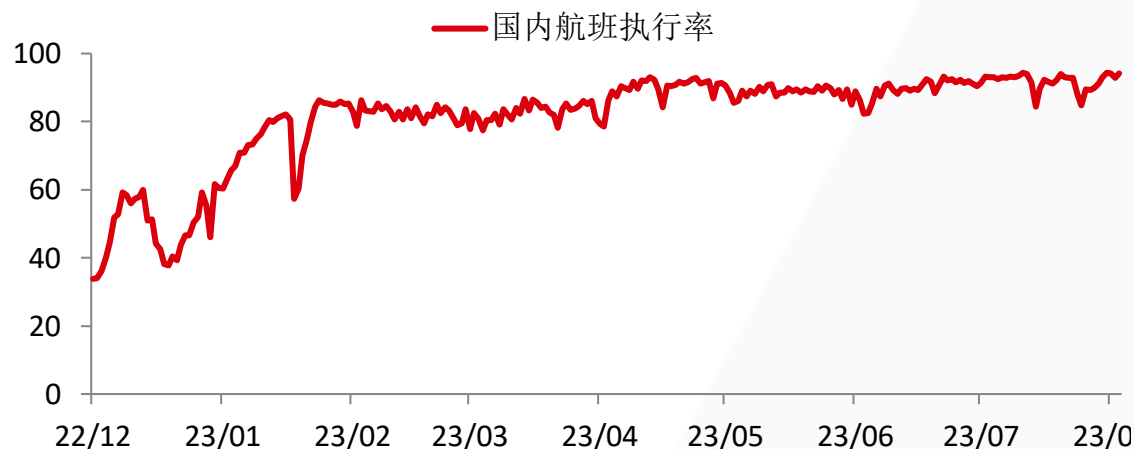


地铁客运量:7DMA:深圳（万人次）

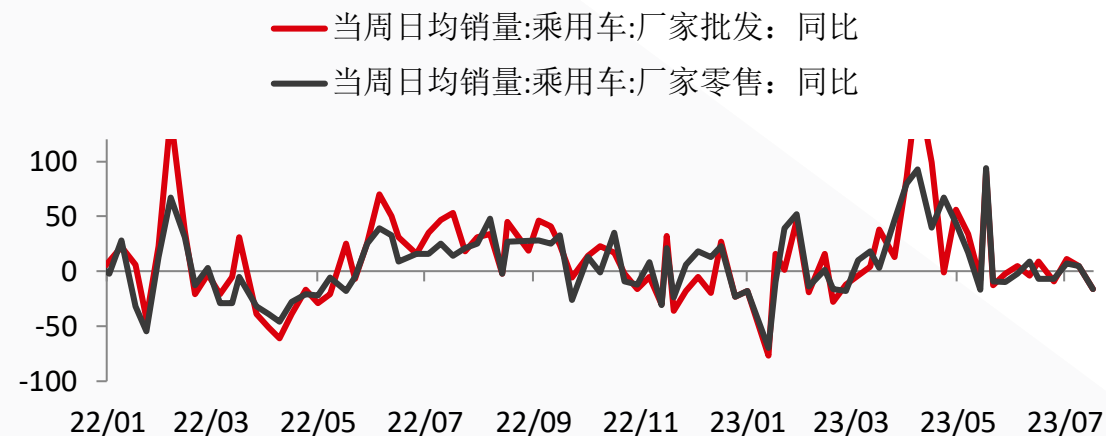


消费端：服务消费（航班+乘用车+电影-日度）（截至2023/8/6）

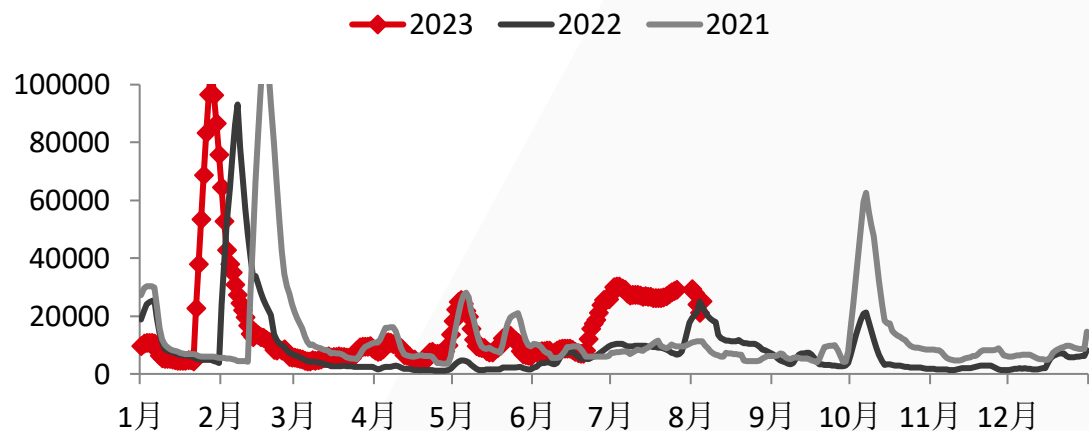
国内航班执行率（%）-日度



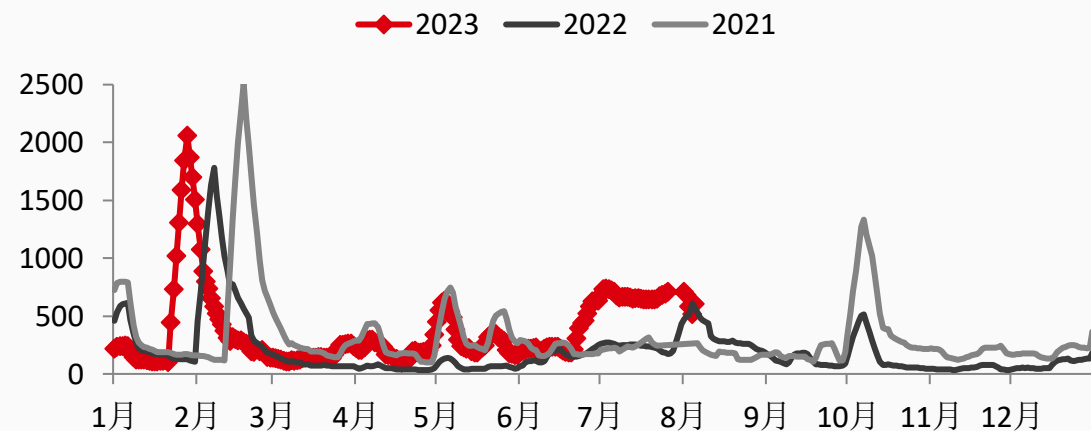
乘用车销量同比（%）-周度



当日电影票房:7DMA: 全国 (万元)

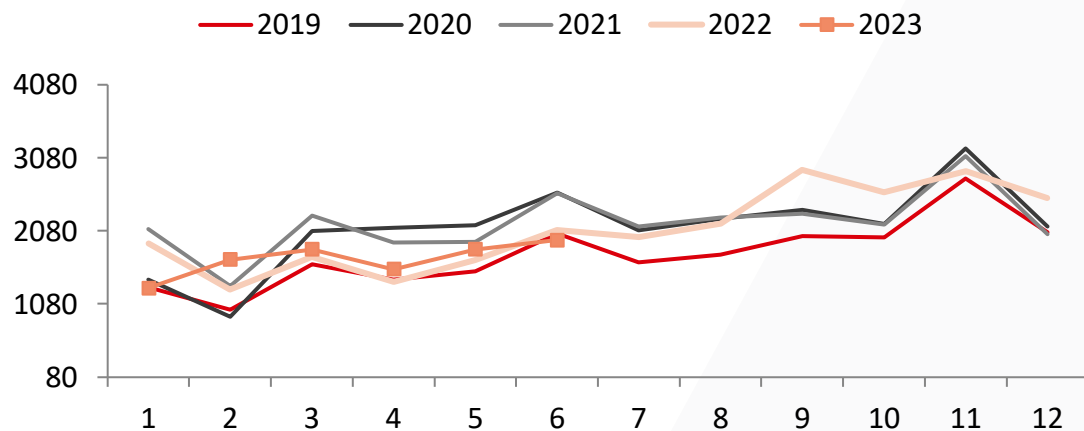


当日观影人次:7DMA: 全国 (万人次)

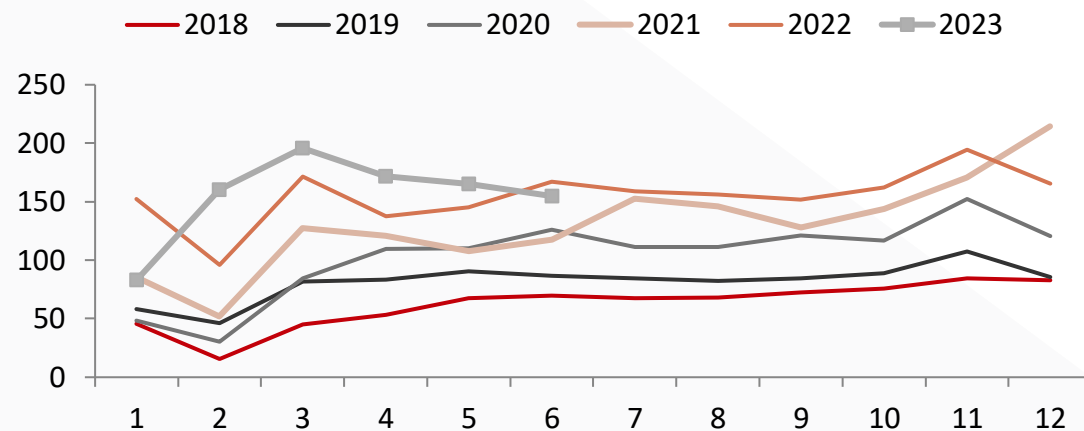


消费端：建材家居消费-月度(截至2023年6月)

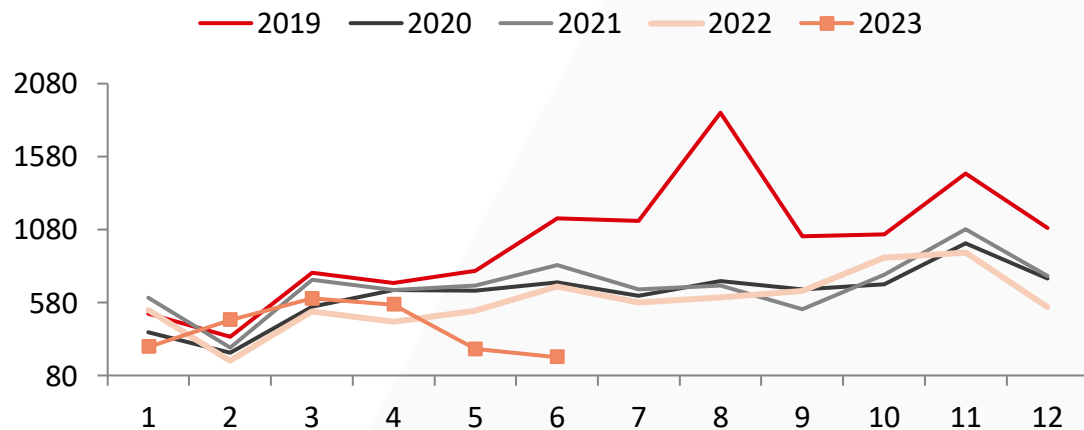
住宅家具销售量 (万件)



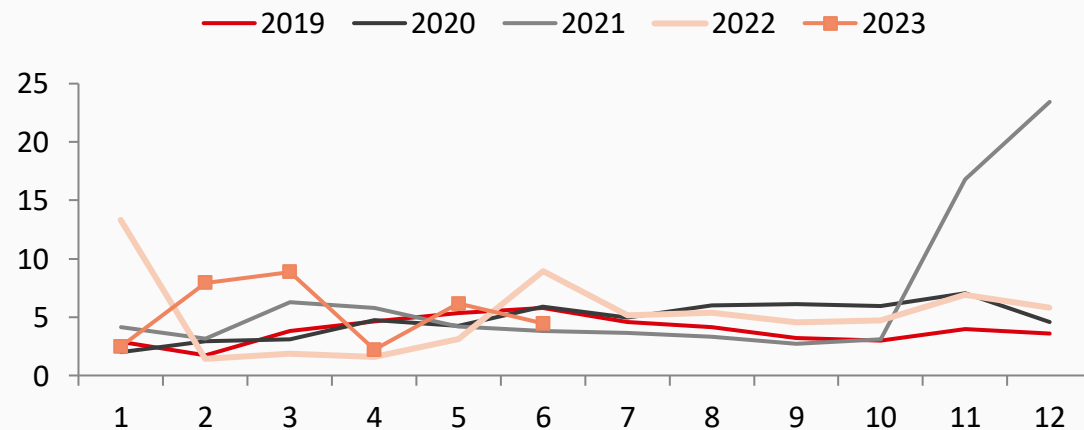
商业/办公家具销售量 (万件)



全屋定制销售量 (万件)

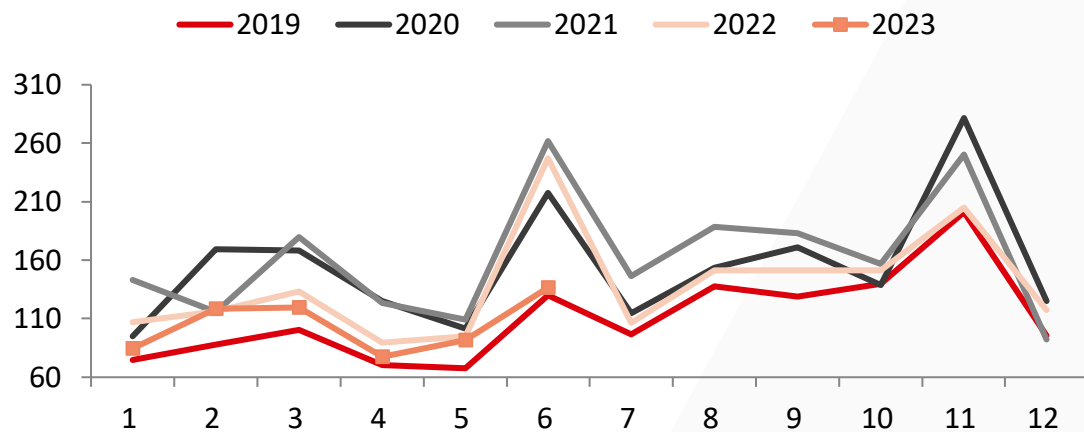


装修设计/施工/监理销售量 (万件)

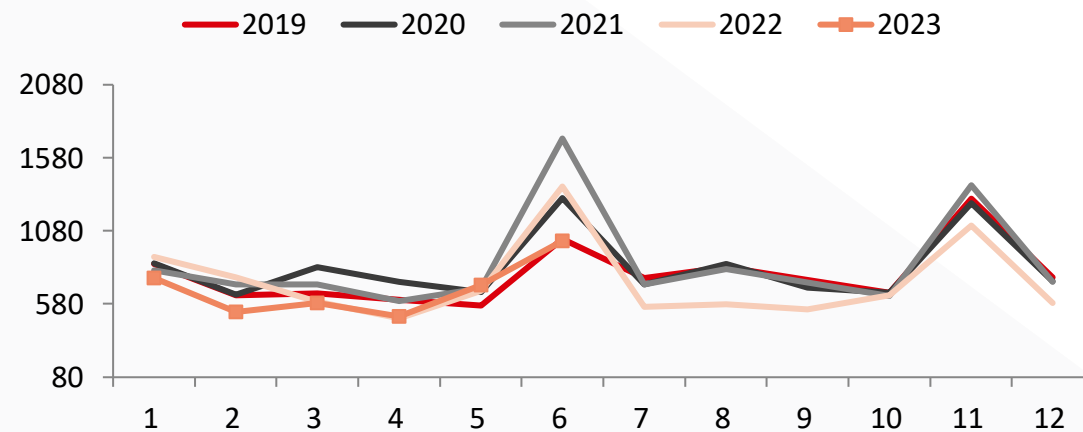


消费端：电子电器消费-月度(截至2023年6月)

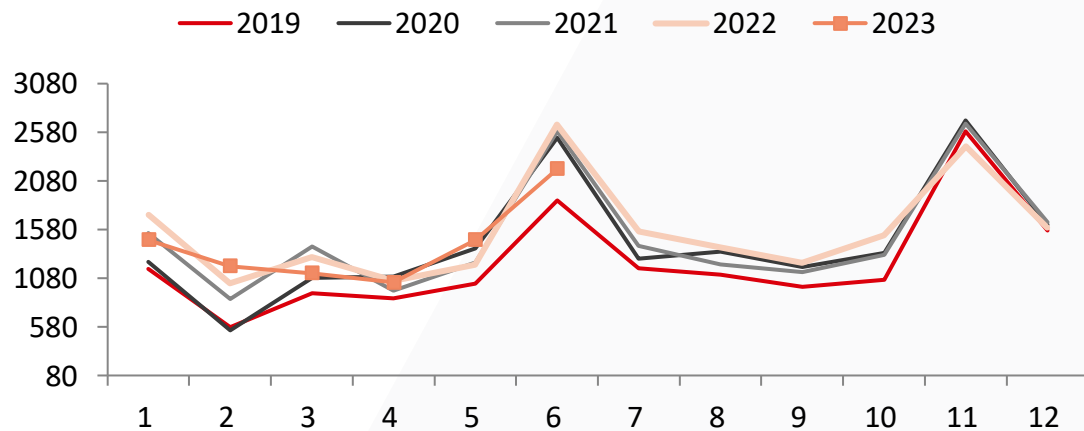
笔记本电脑销售量 (万件)



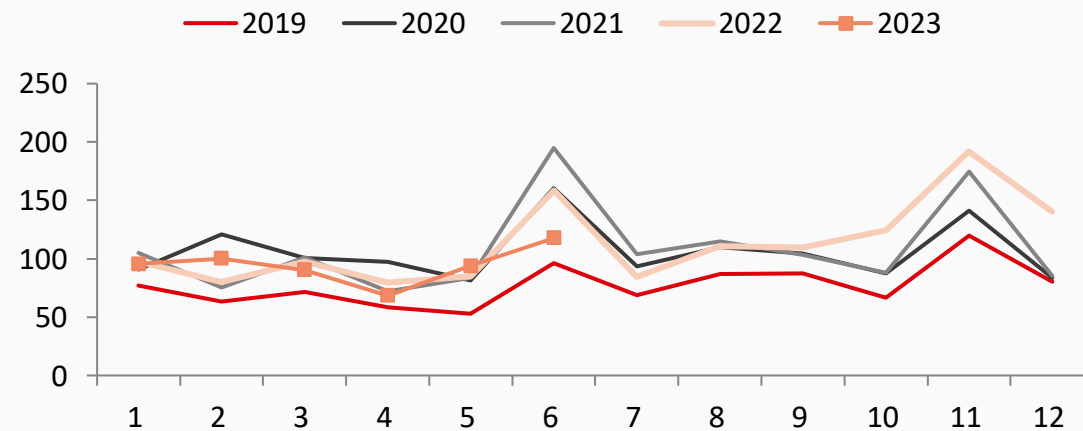
手机销售量 (万件)



大家电销售量 (万件)

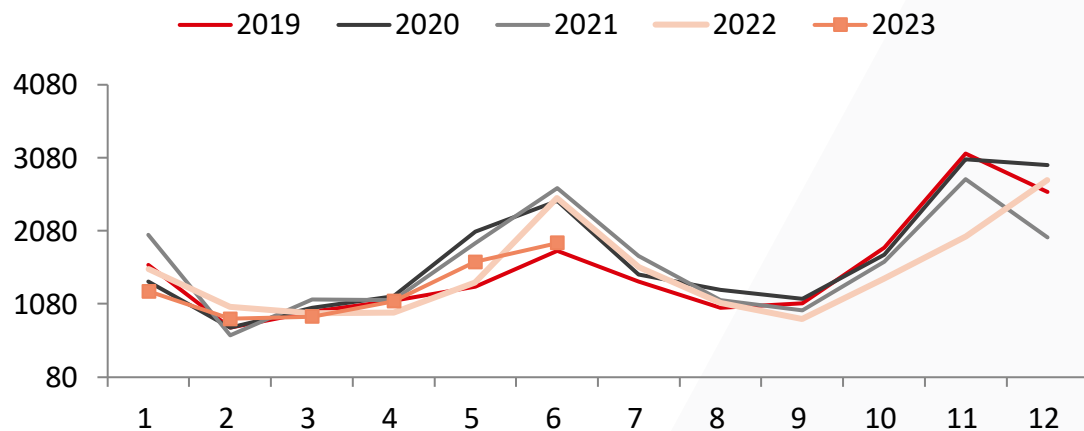


平板电脑/MID销售量 (万件)

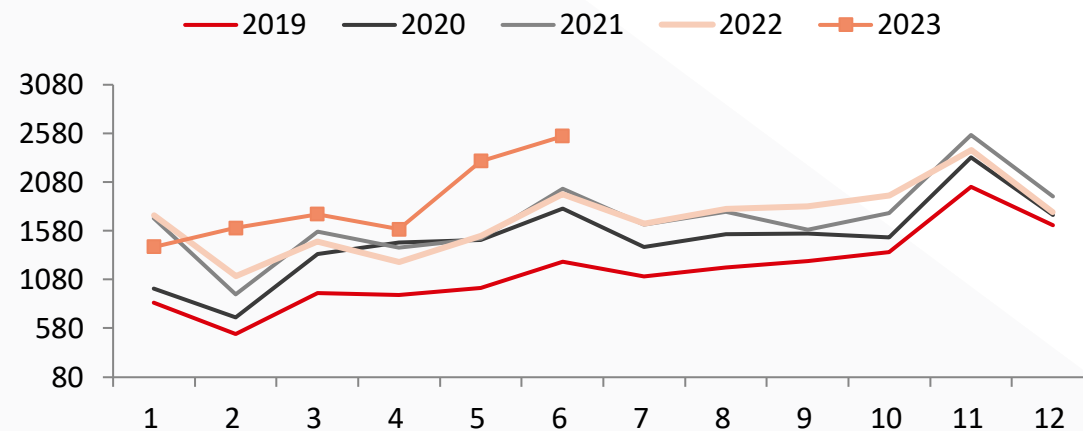


消费端：电子电器消费-月度(截至2023年6月)

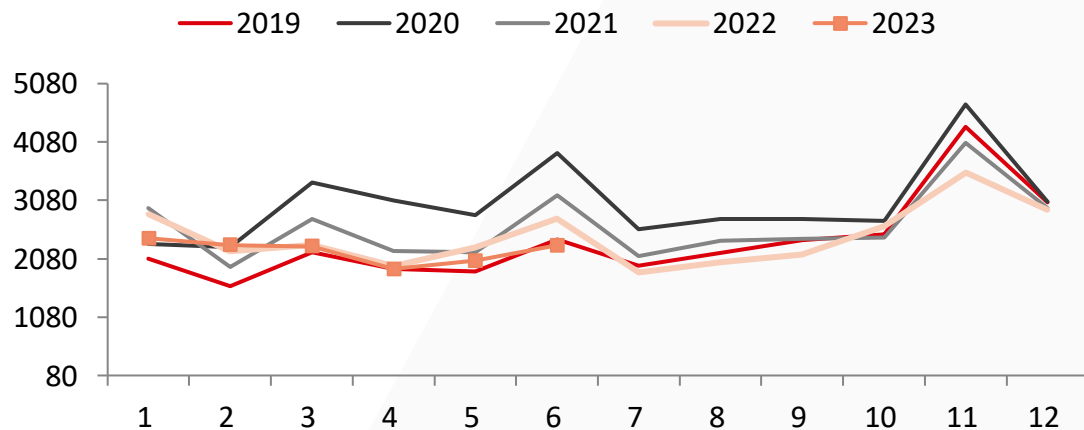
生活电器销售量 (万件)



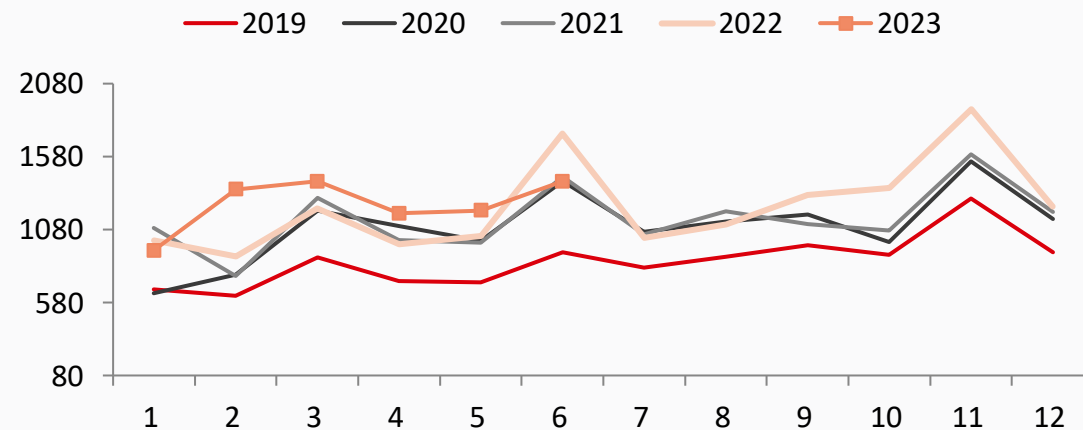
家装主材销售量 (万件)



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)





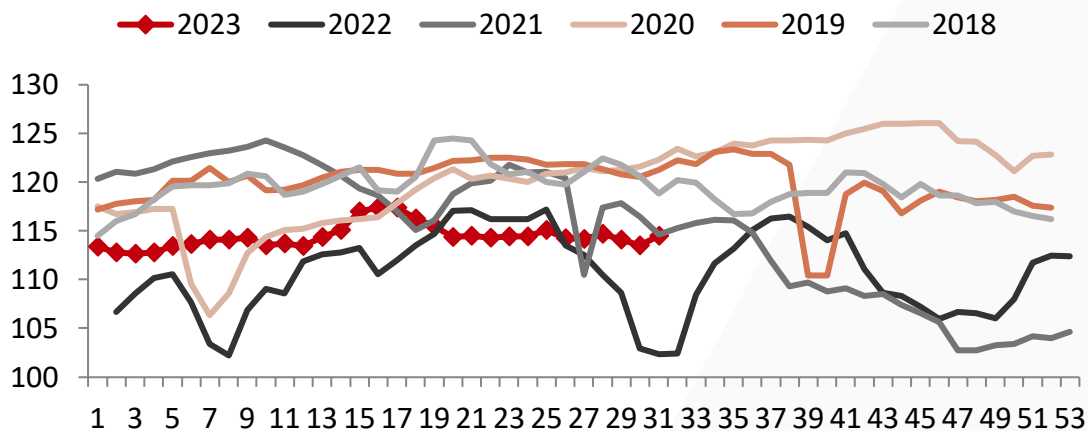
第二章

生产端高频数据

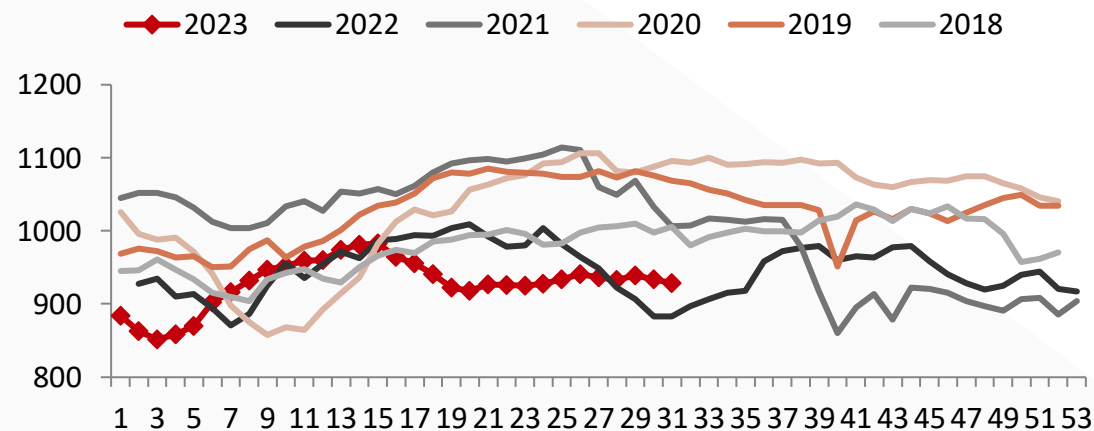


生产端:黑色建材板块-周度 (截至2023/8/6)

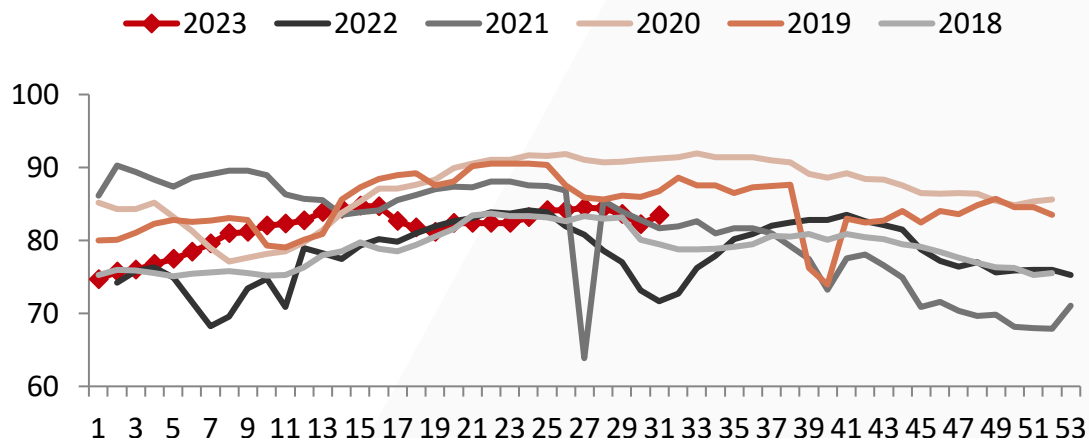
平均值项:钢厂焦化&独立焦化总日均产量 (万吨)



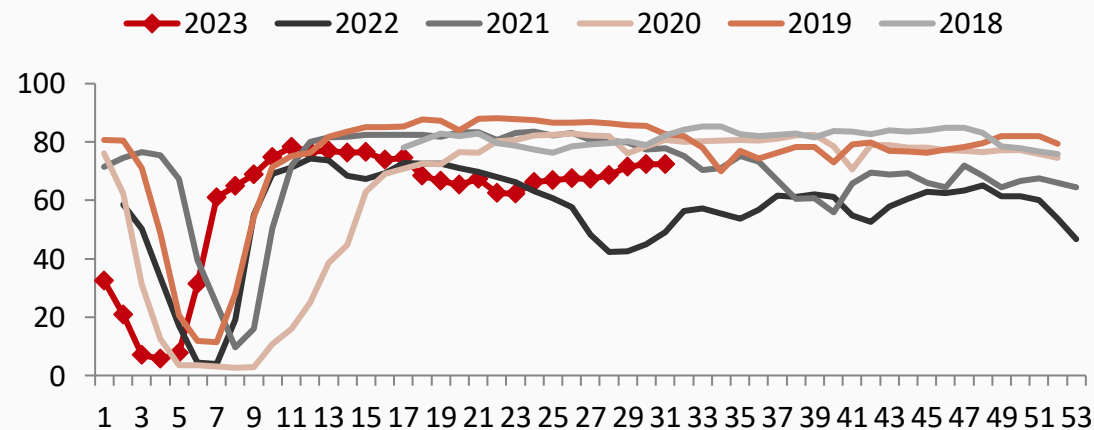
平均值项:五大材产量 (万吨)



平均值项:全国247家高炉开工率 (%)

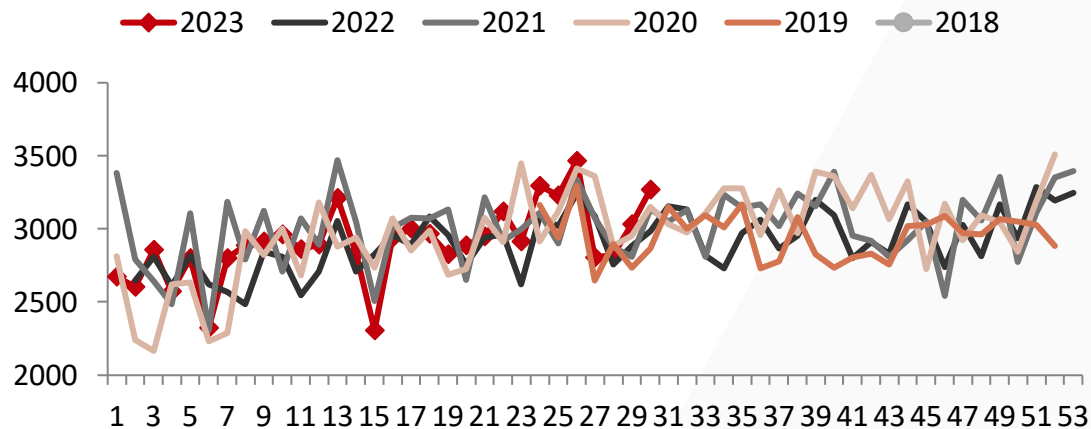


平均值项:85家独立电弧炉钢厂: 开工率 (%)

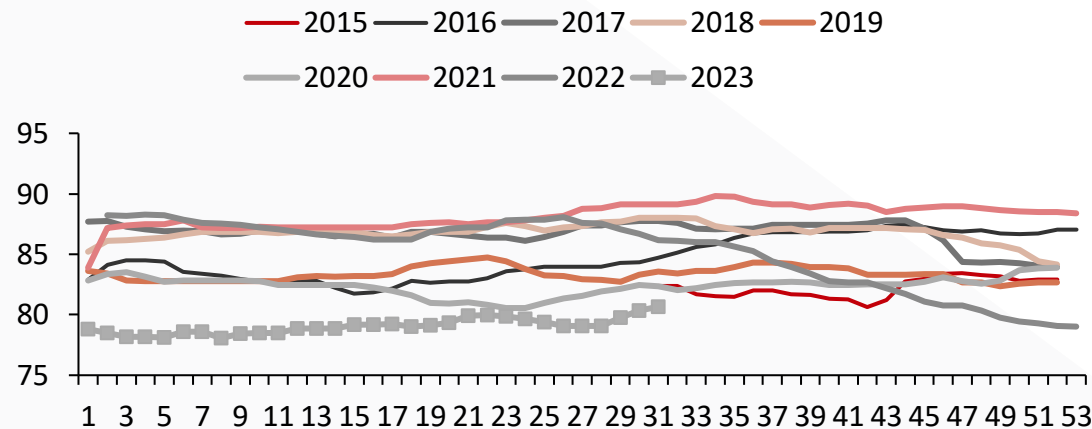


生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/8/6)

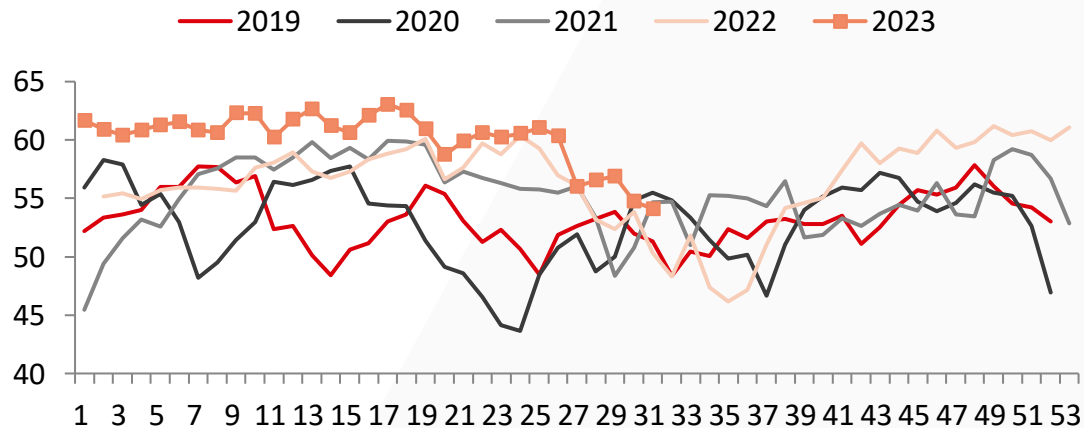
平均值项:新口径全球发运总量 (万吨)



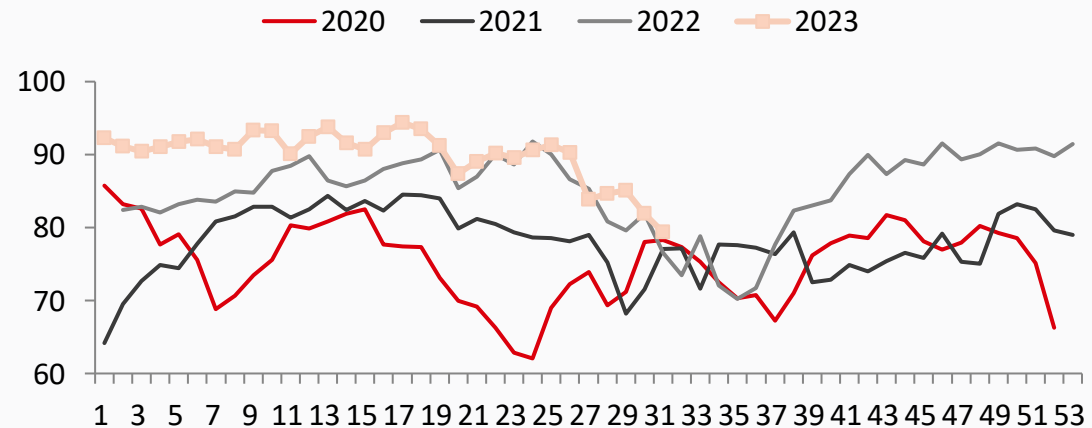
浮法玻璃产能利用率 (%)



纯碱周产量 (万吨)

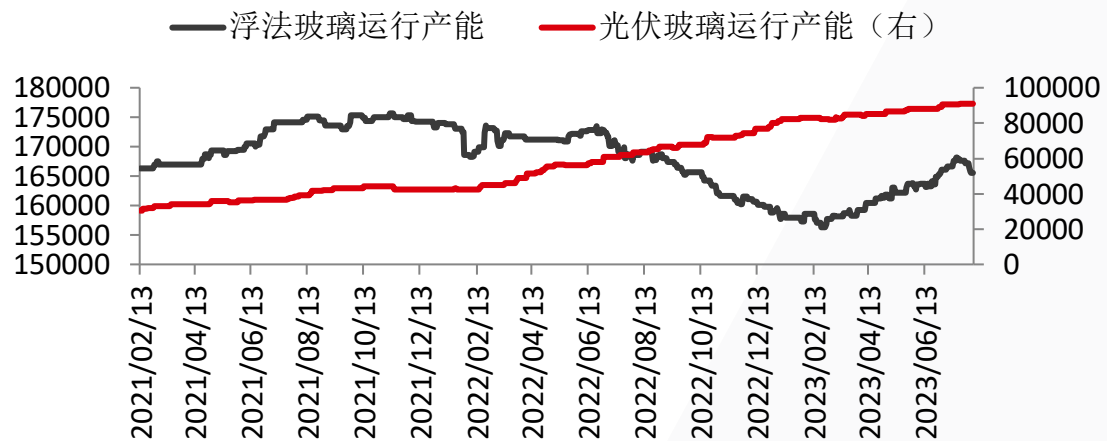


纯碱周度开工率(%)

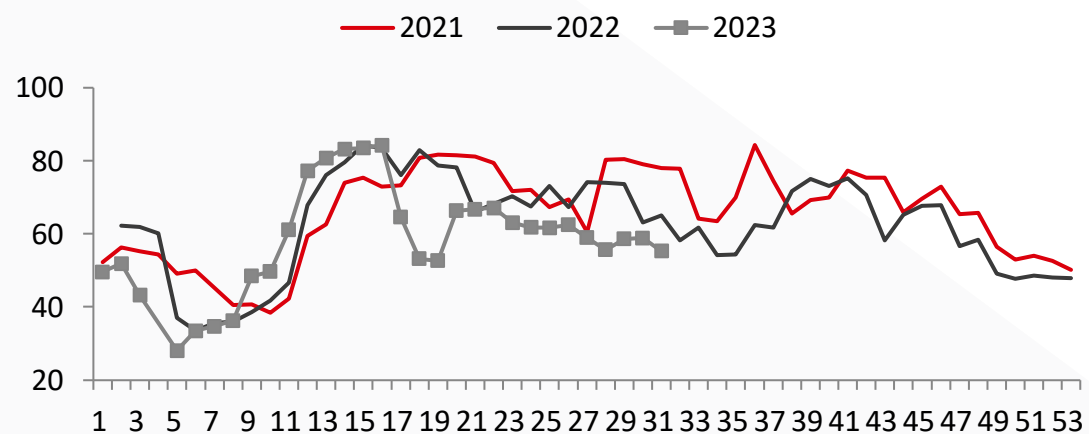


生产端:黑色建材板块-周度(截至2023/8/6)

玻璃日度运行产能 (吨)

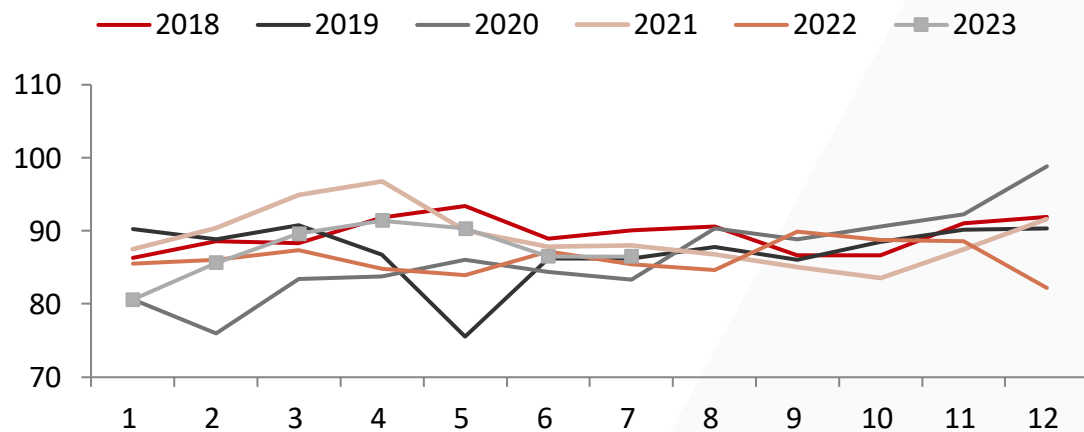


水泥熟料开工率 (%)

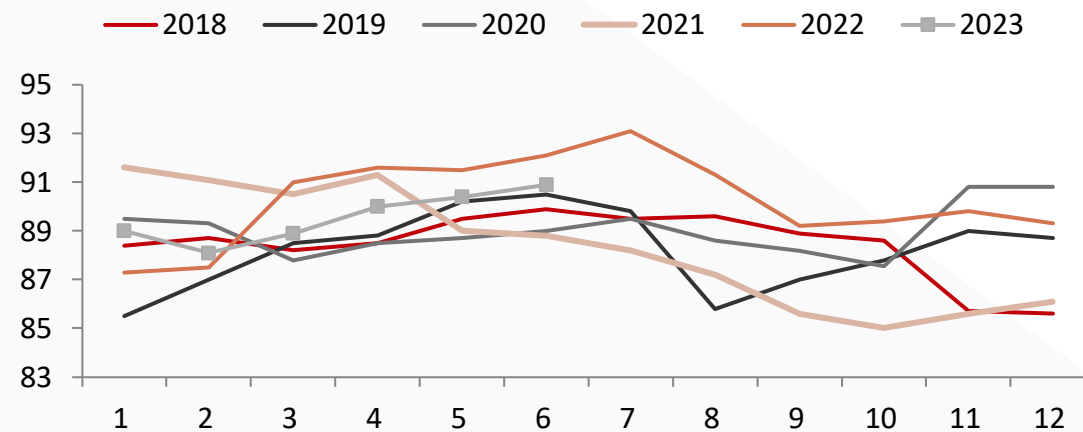


生产端:有色板块-月度(截至2023年7月)

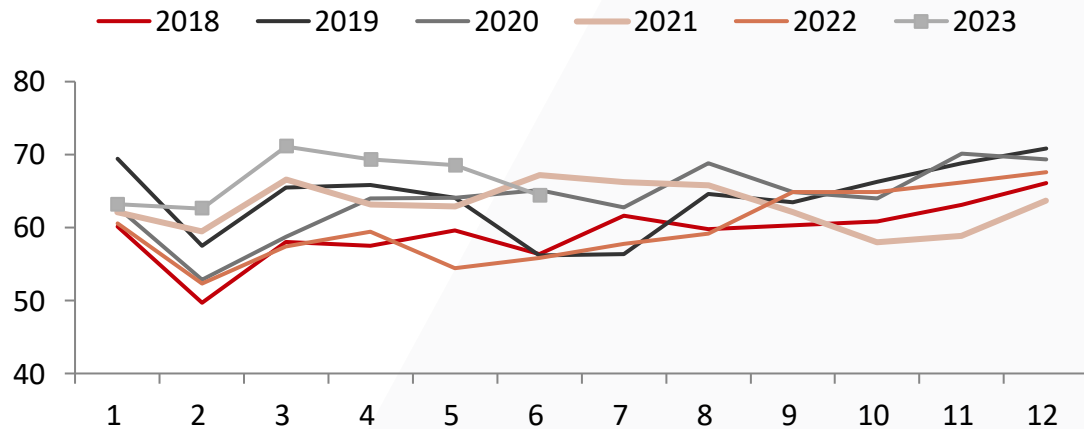
有色生产端开工率:铜 (%)



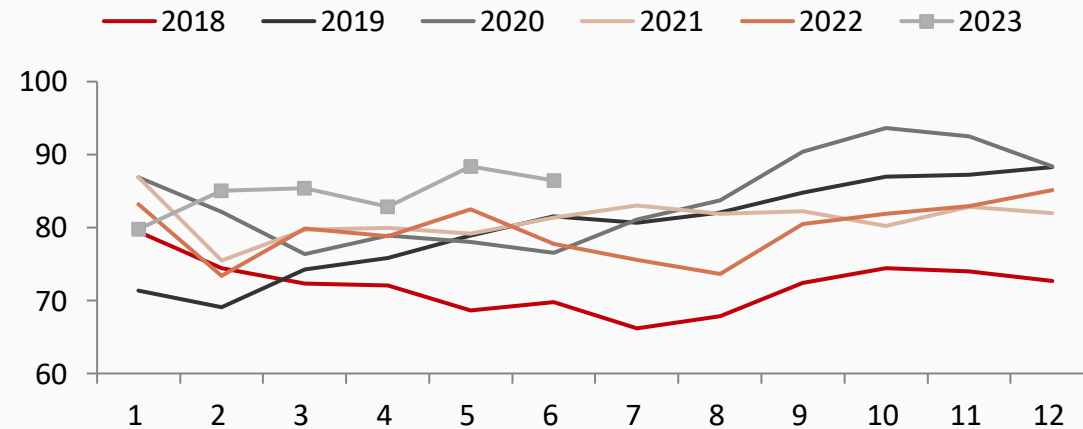
有色生产端开工率:铝 (%)



有色生产端开工率:铅 (%)

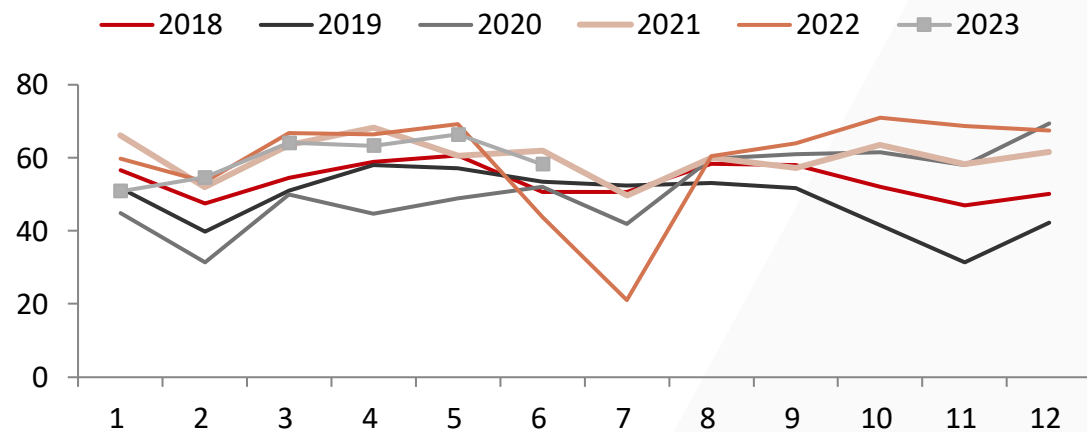


有色生产端开工率:锌 (%)

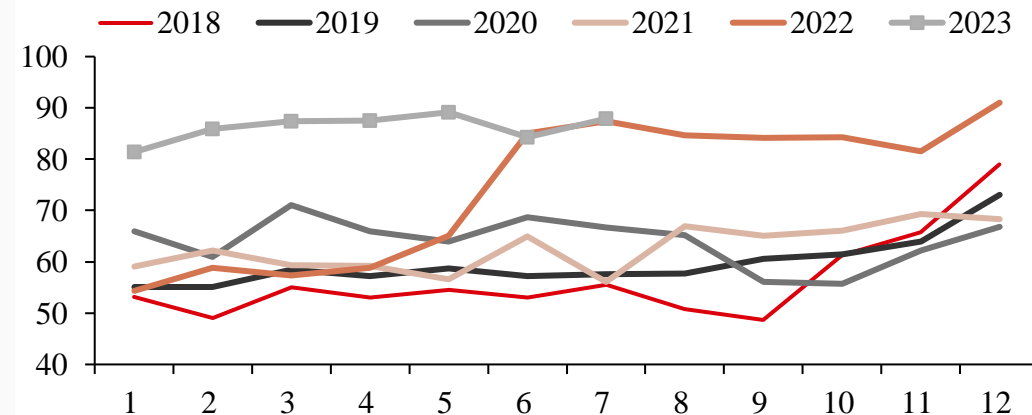


生产端:有色板块(截至2023年7月)

有色生产端开工率:锡 (%)



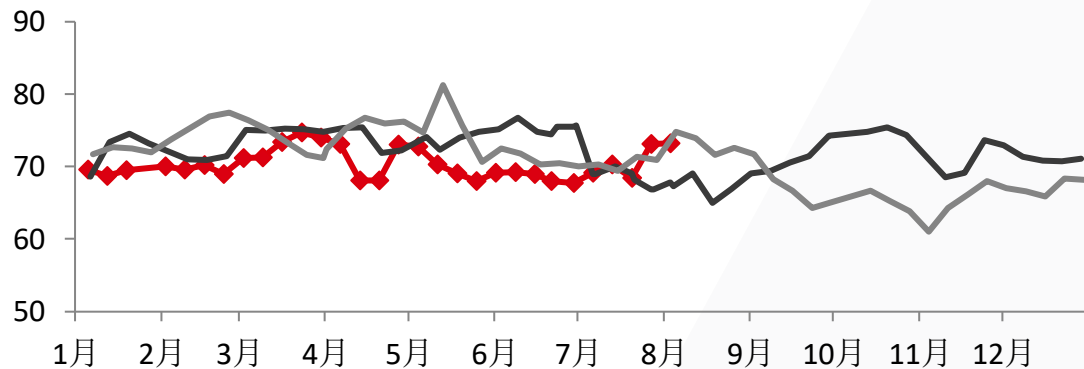
有色生产端开工率:镍 (%)



生产端:能化板块-周度(截至2023/8/6)

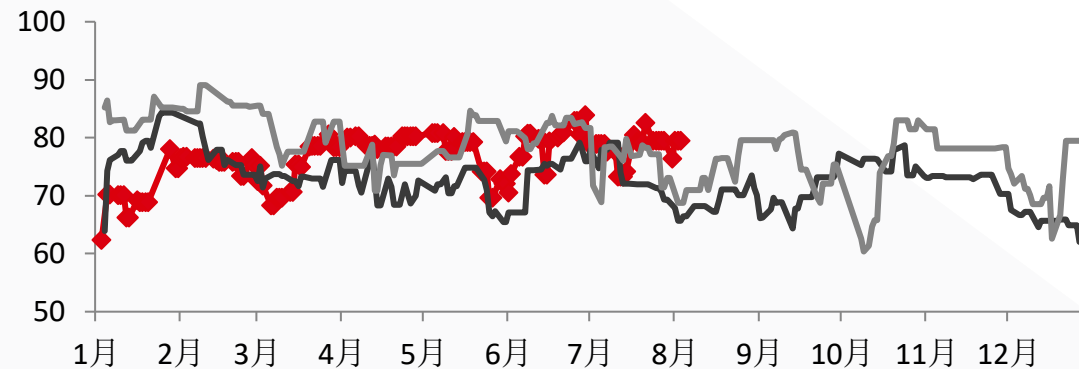
开工率:甲醇:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021



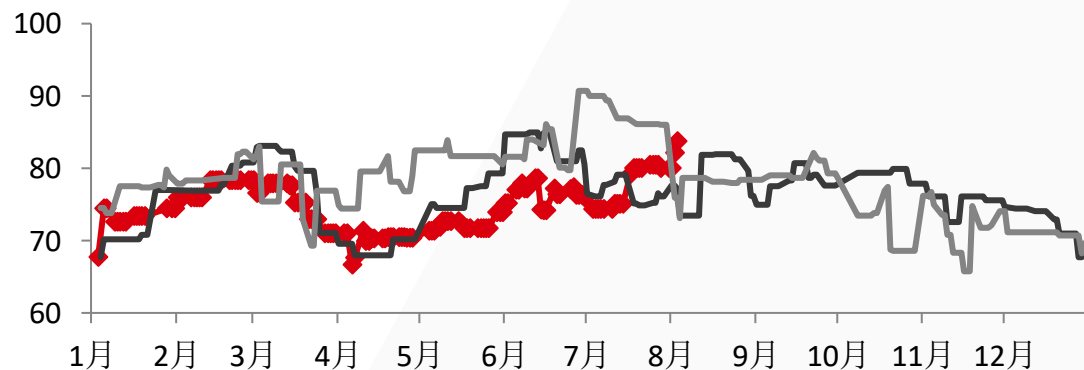
开工率:PTA:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021



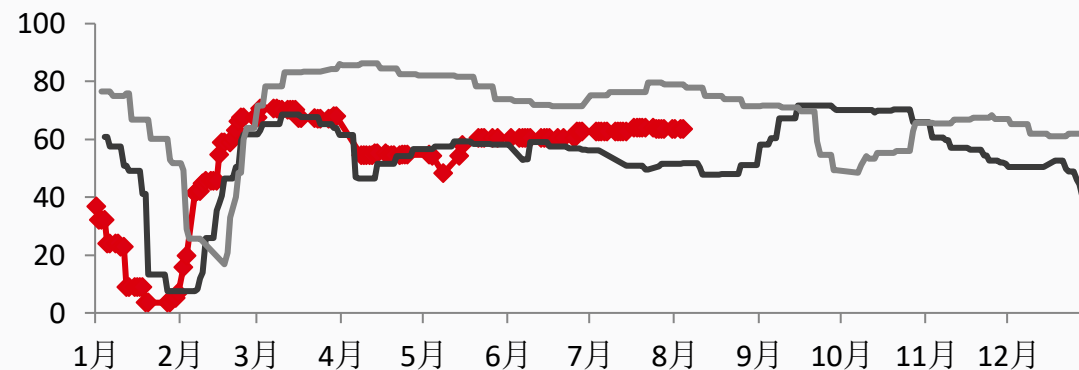
开工率:PX:国内 (%)

◆ 2023 — 2022 — 2021

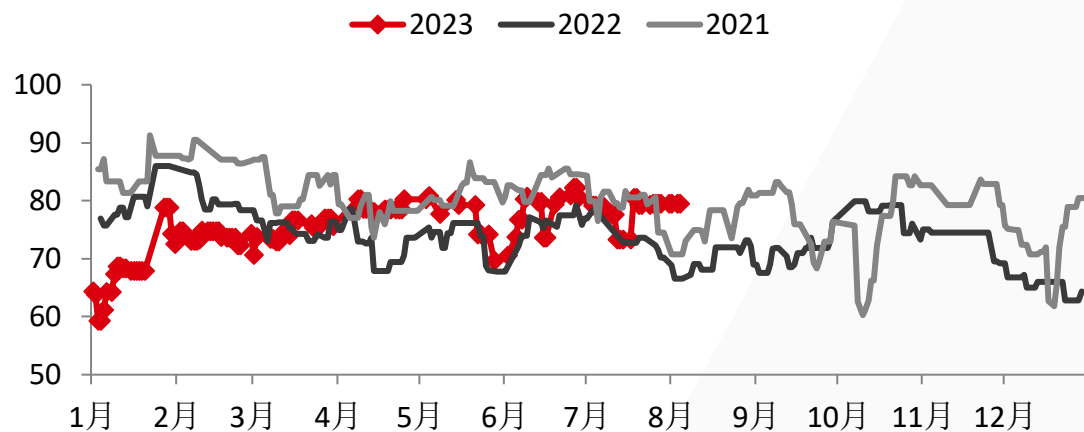


PTA产业链负荷率:江浙织机 (%)

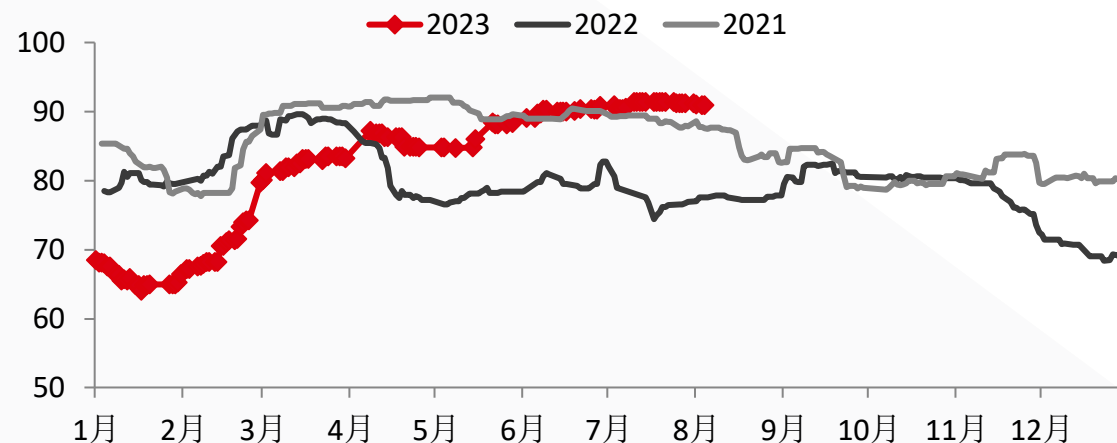
◆ 2023 — 2022 — 2021



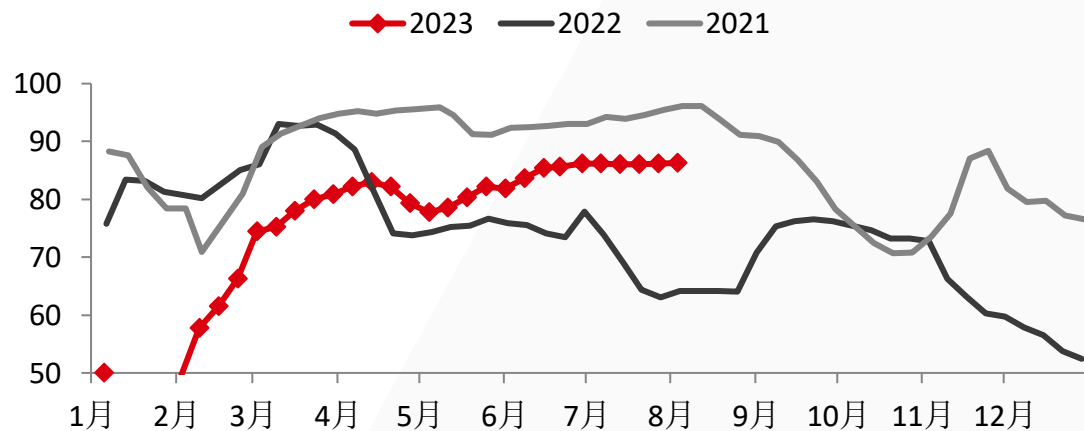
PTA产业链负荷率:PTA工厂 (%)



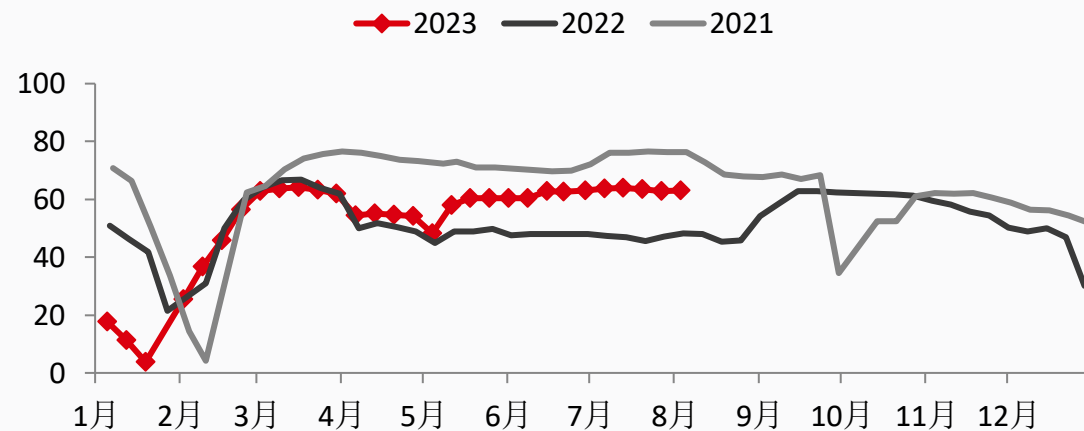
PTA产业链负荷率:聚酯工厂 (%)



开工率:涤纶长丝:江浙地区(%)

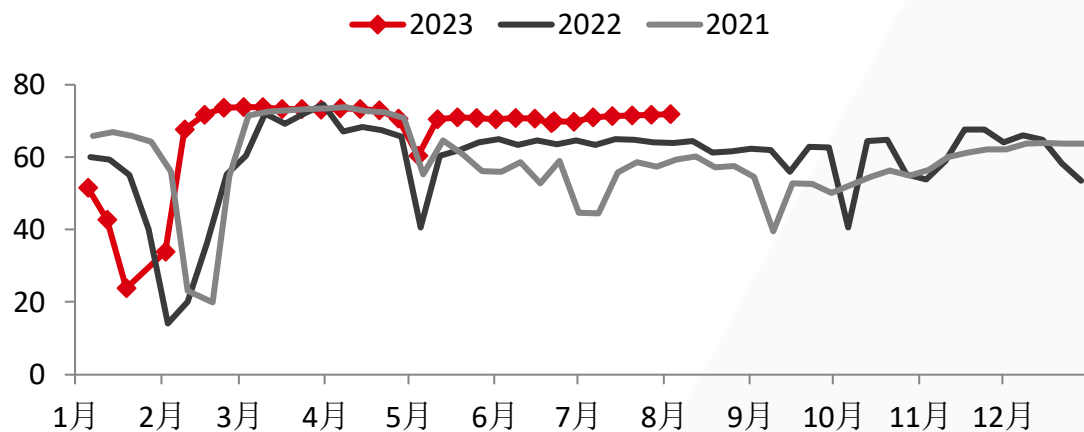


开工率:涤纶长丝:下游织机:江浙地区(%)

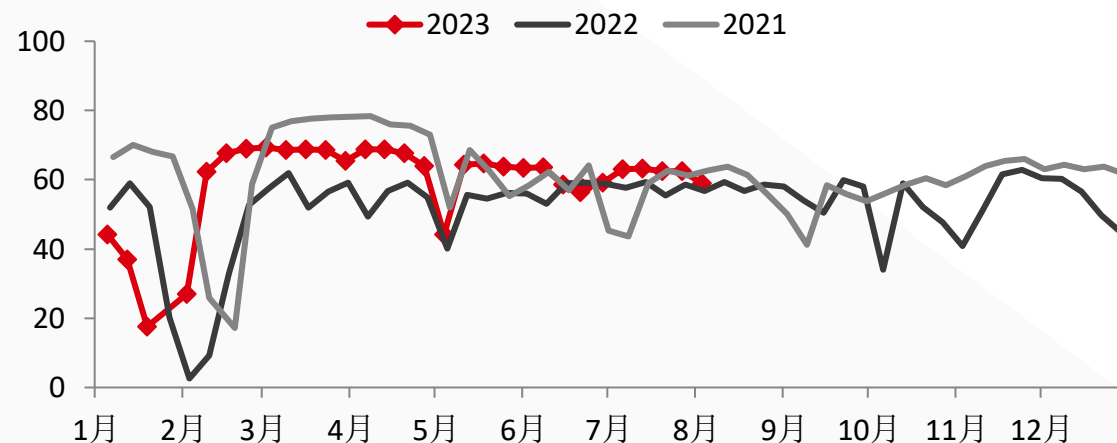


生产端:能化板块-周度(截至2023/8/6)

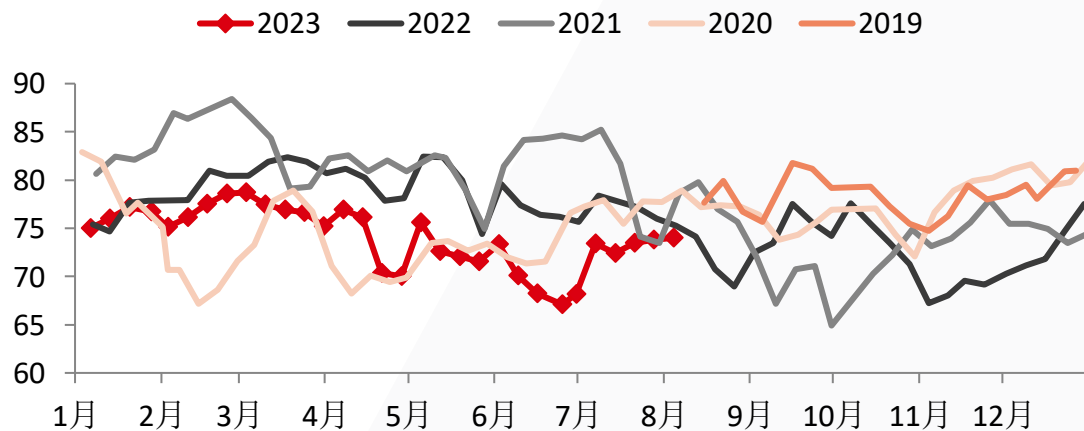
开工率:汽车轮胎:半钢胎 (%)



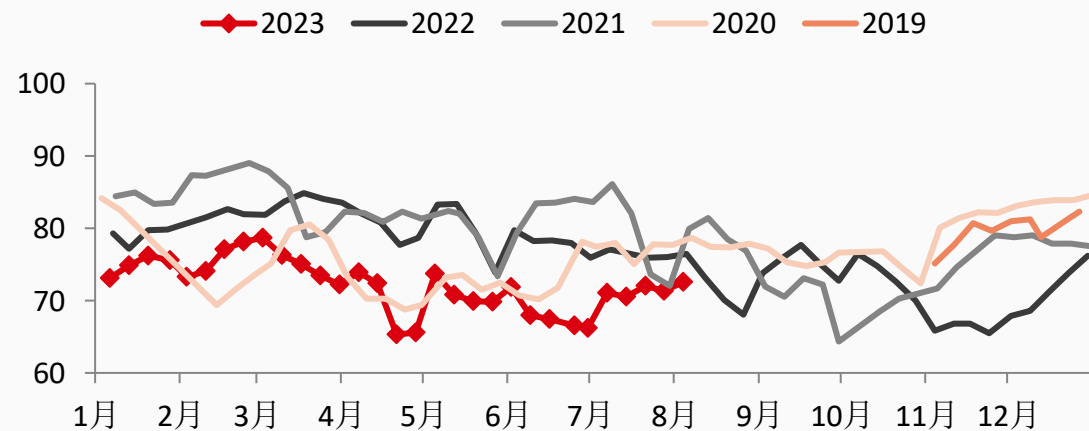
开工率:汽车轮胎:全钢胎 (%)



开工率:聚氯乙烯(PVC) (%)

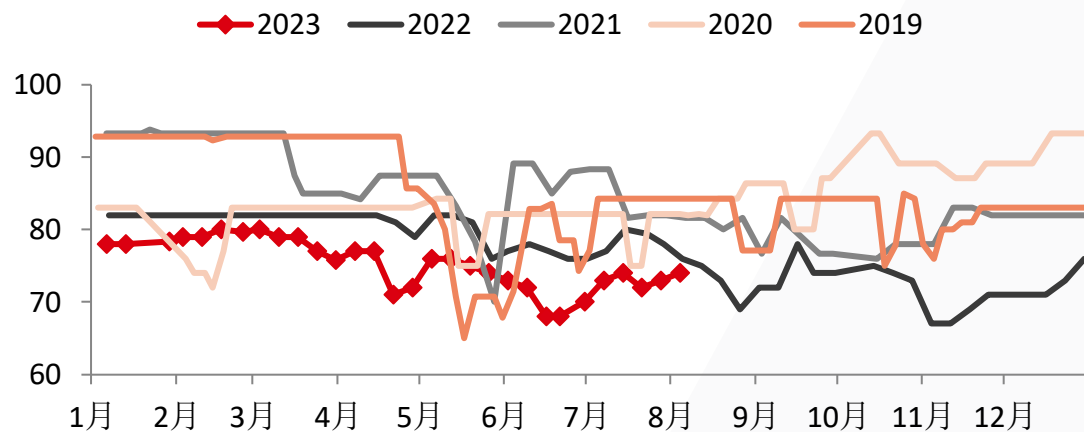


开工率:聚氯乙烯(PVC):电石法 (%)

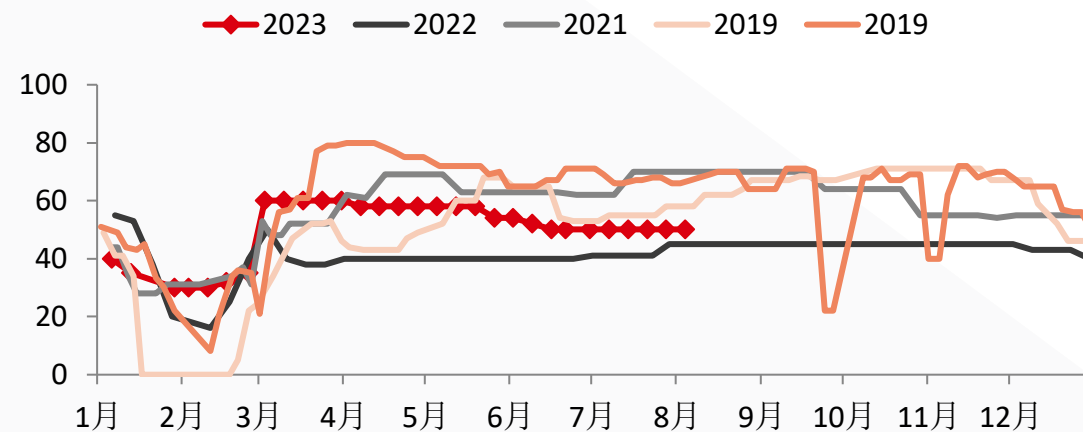


生产端:能化板块-周度(截至2023/8/6)

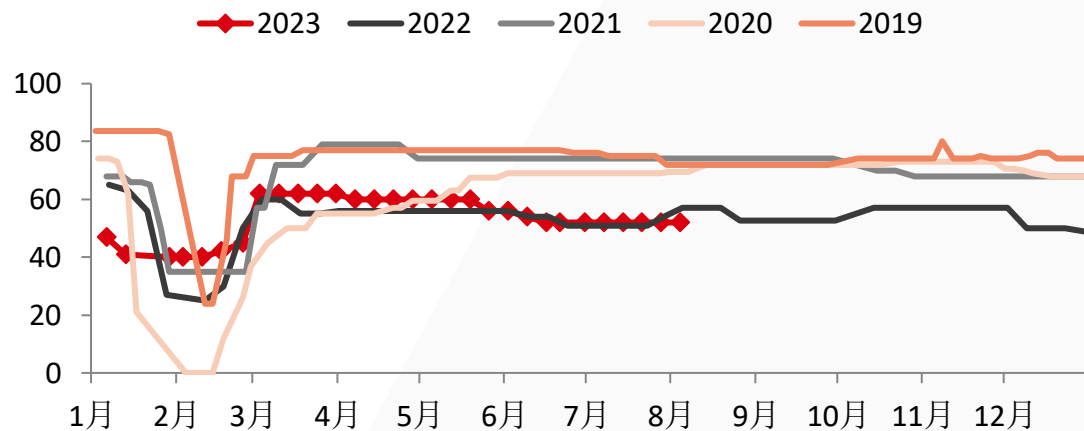
开工率:PVC:上游 (%)



开工率:PVC:华北下游 (%)

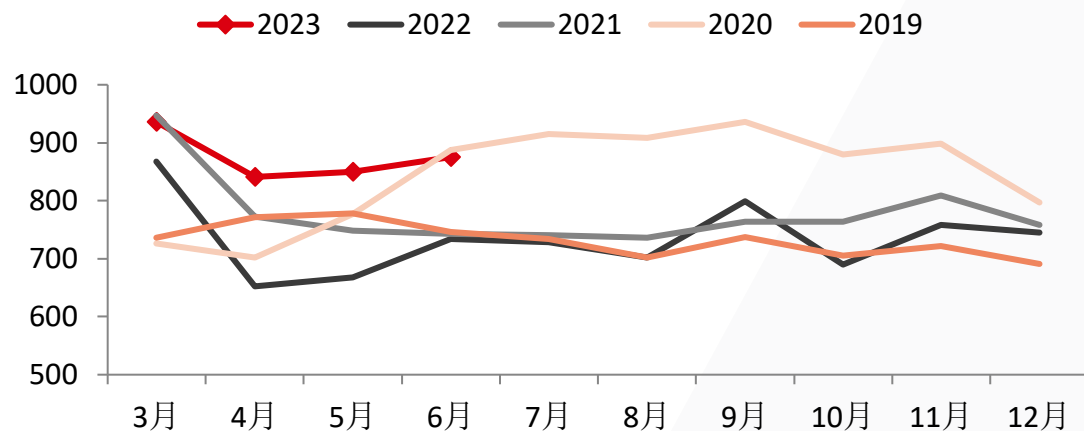


开工率:PVC:华南下游 (%)

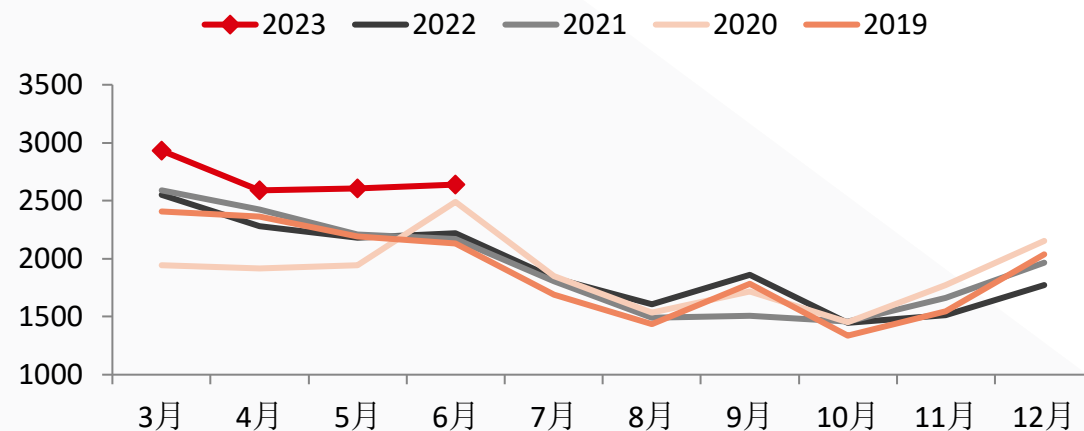


生产端：大家电产量(截至2023年6月)

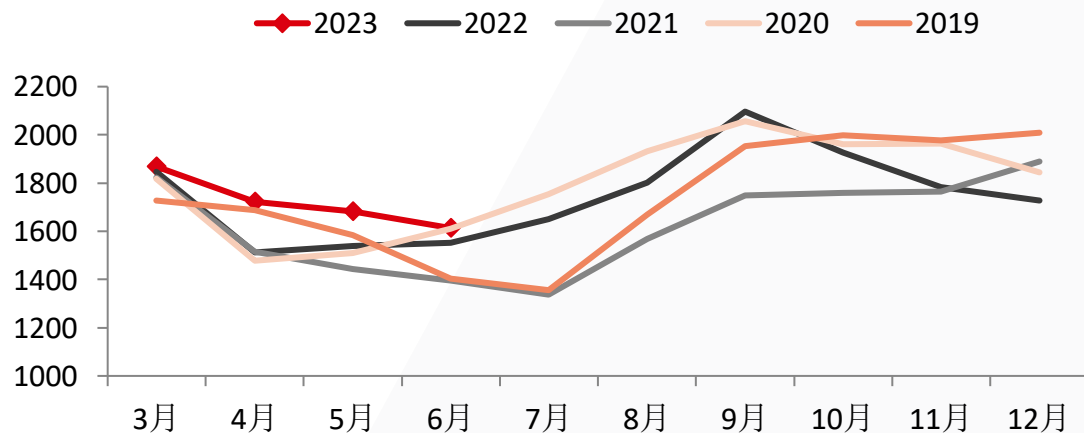
家用电冰箱产量:当月值 (万台)



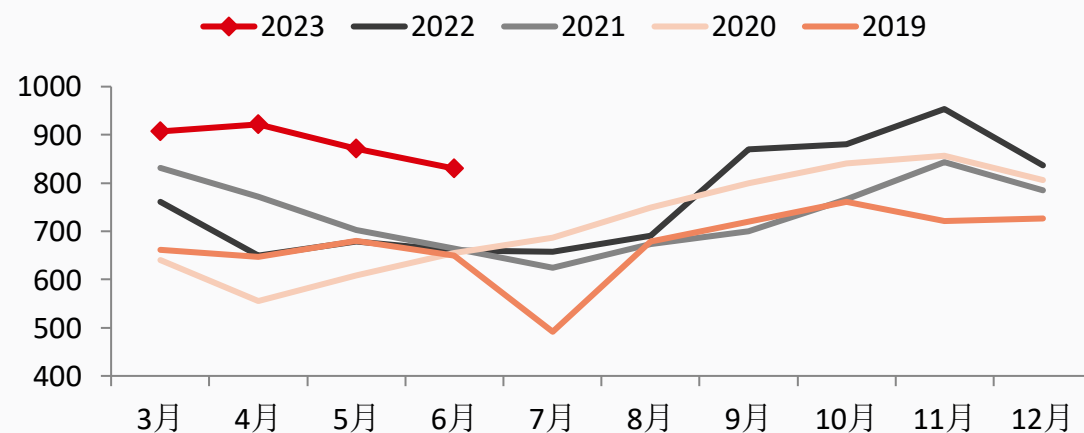
空调产量:当月值 (万台)



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

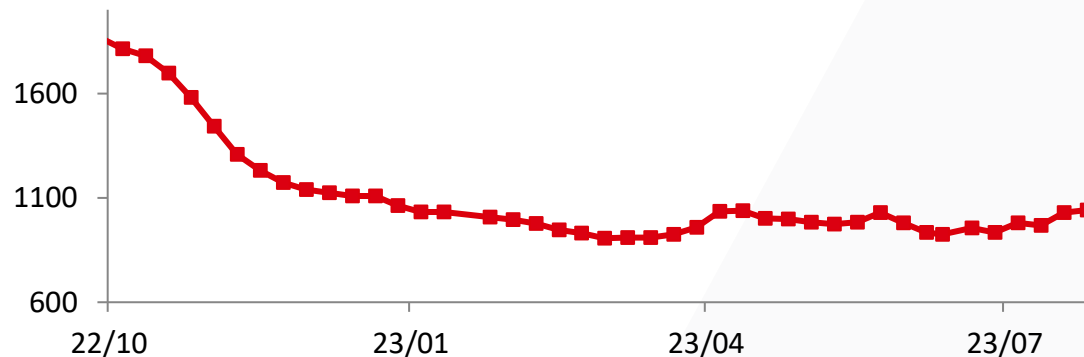


- ◆ **出口表现小幅回暖：**出口端小幅回暖，上海出口集装箱运价指数周度小上行至1039.32点，连续两周高于1000点；干散货运价周度走势震荡；作为中国出口领先指标的韩国7月份仍疲弱，7月份出口金额同比下降16.5%。供应端压力继续缓和，全球供应链压力指数录得-1.2的阶段性低位，干散货船以及集装箱船拥堵数据持续处于相对较低位置。

海运价格-周度&日度(截至2023/8/6)

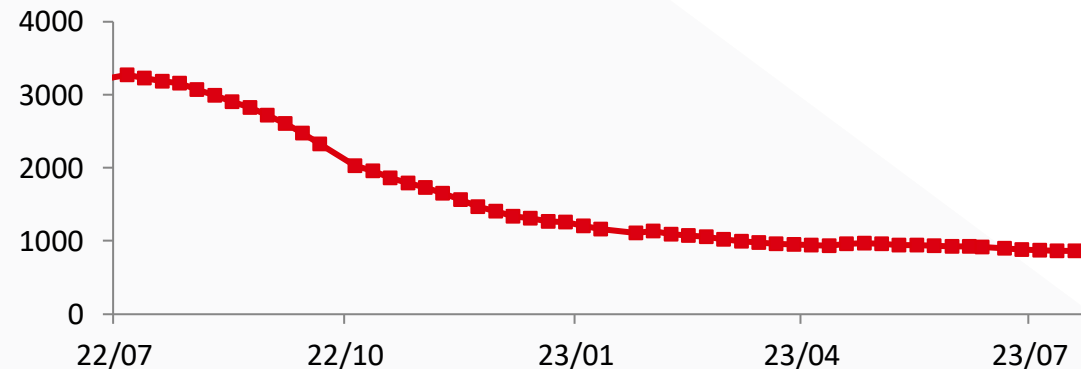
SCFI:综合指数

—■— SCFI:综合指数



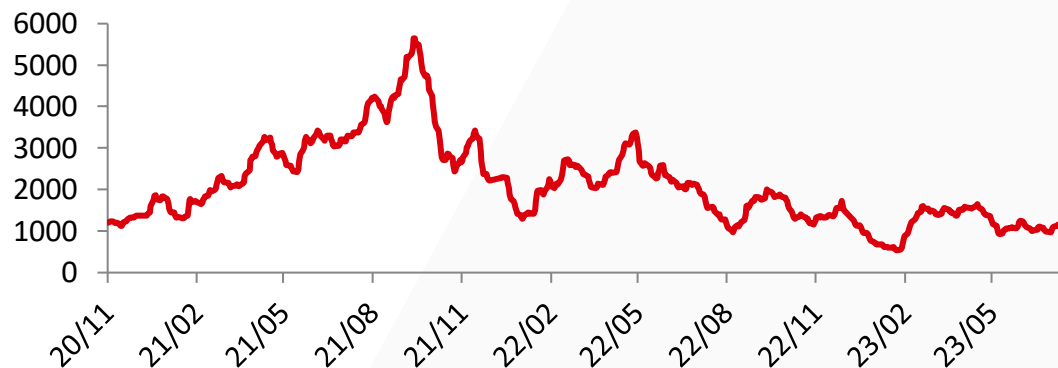
CCFI:综合指数

—■— 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)



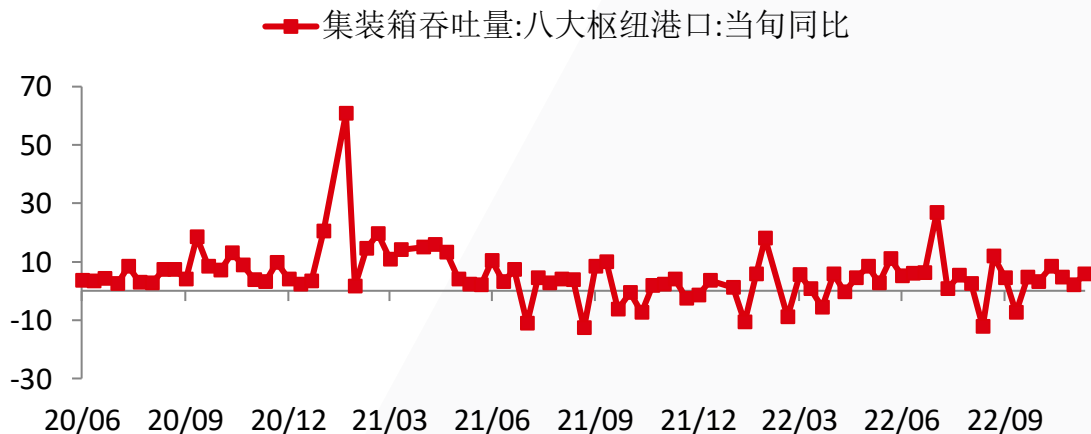
好望角型运费指数(BCI) (日度)



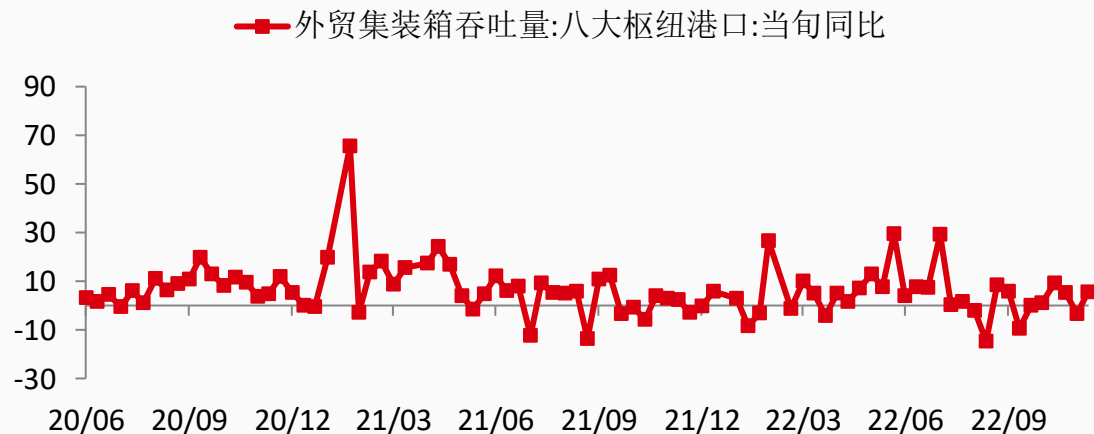
集装箱吞吐量:长江三港:当旬同比 (%) (旬度)



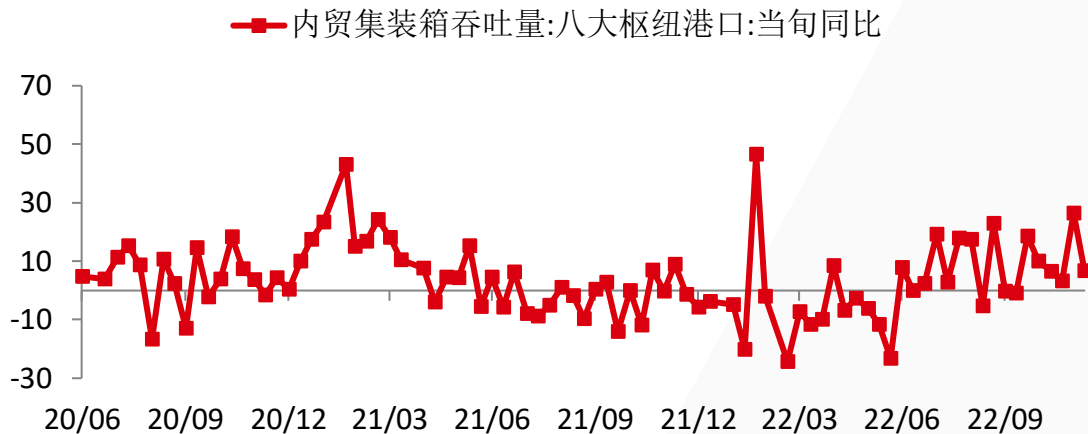
集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



外贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



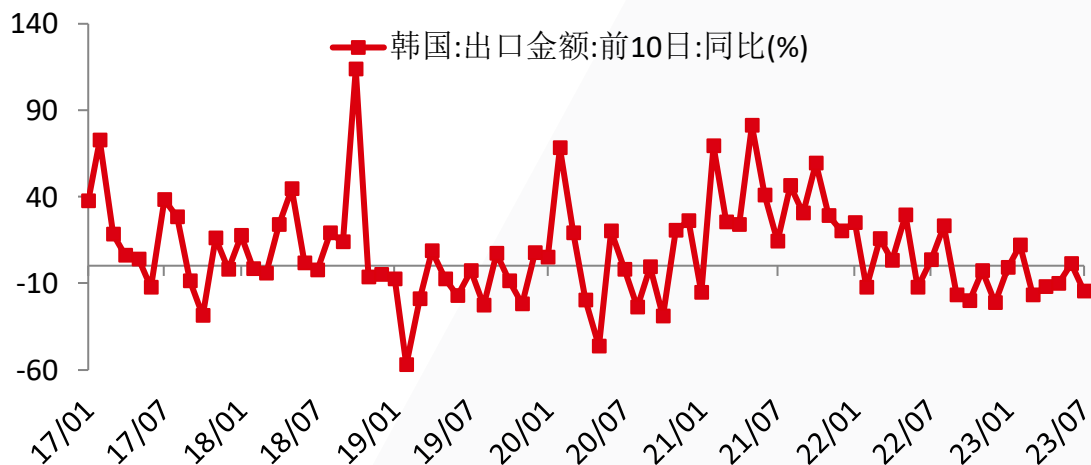
内贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%) (旬度)



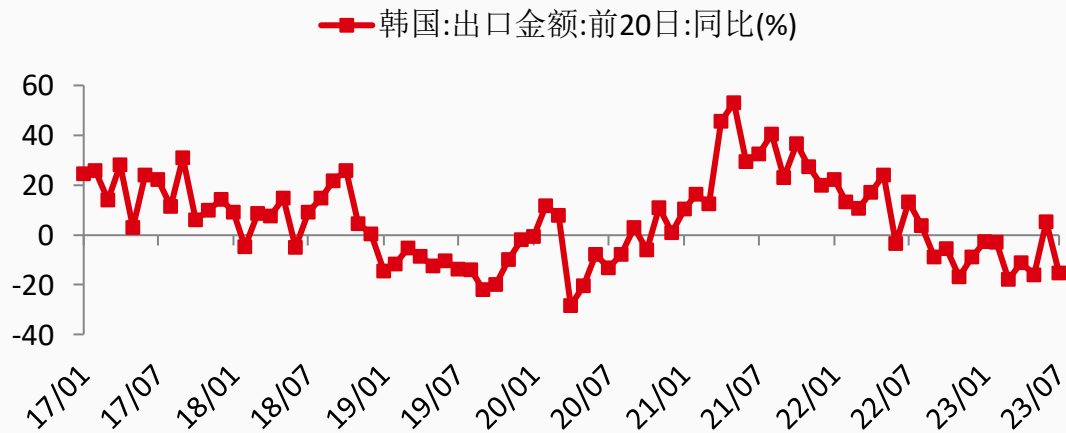
韩国:出口总额:同比(%)-月度



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





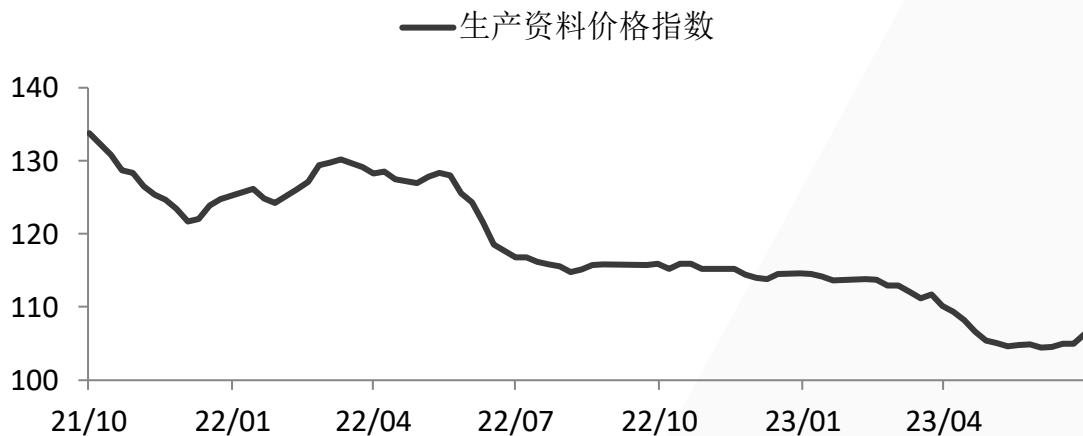
第四章

通胀高频数据

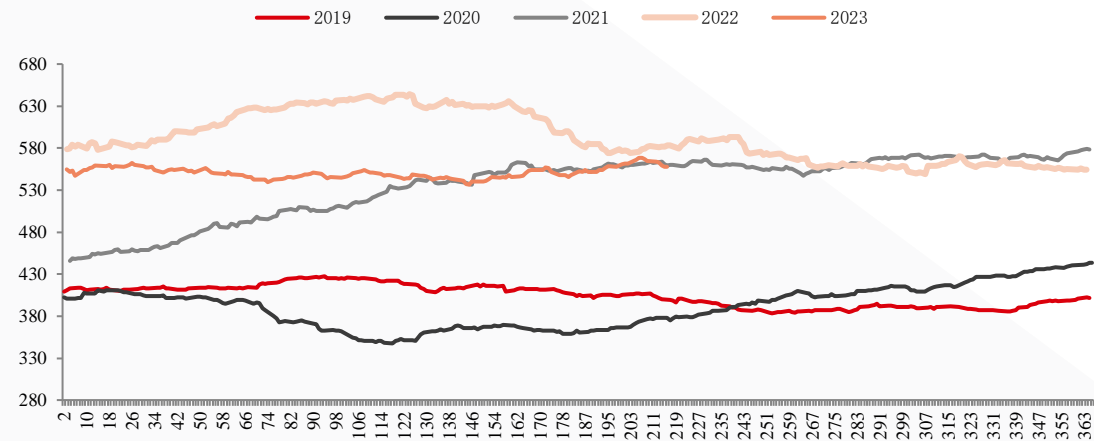


- ◆ **PPI端：** CRB金属周度下跌1.24%， CRB工业原料价格周度下跌0.53%， 布伦特原油期货价格周度上涨2.44%
- ◆ **CPI端：** 猪肉现货价格周度小幅反弹； 蔬菜价格周度继续， 水果价格周度有所回落

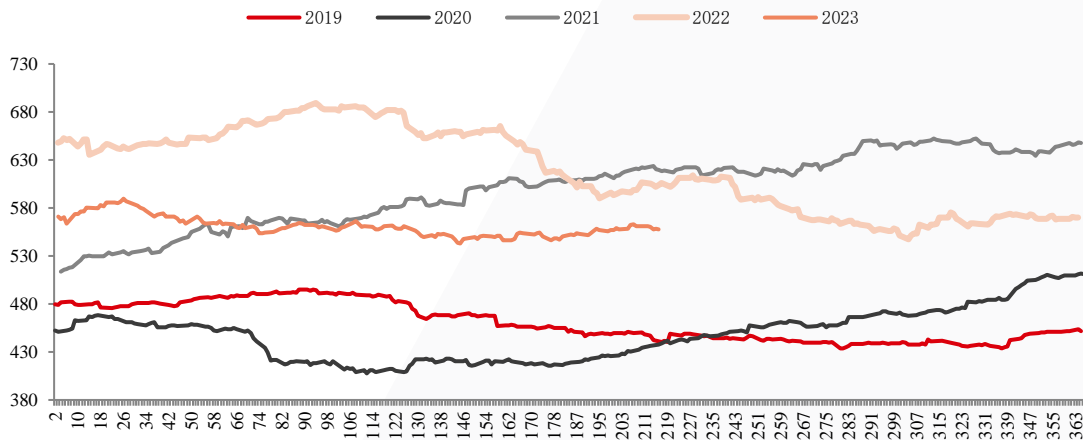
生产资料价格指数 (周度) (2005年12月=100)



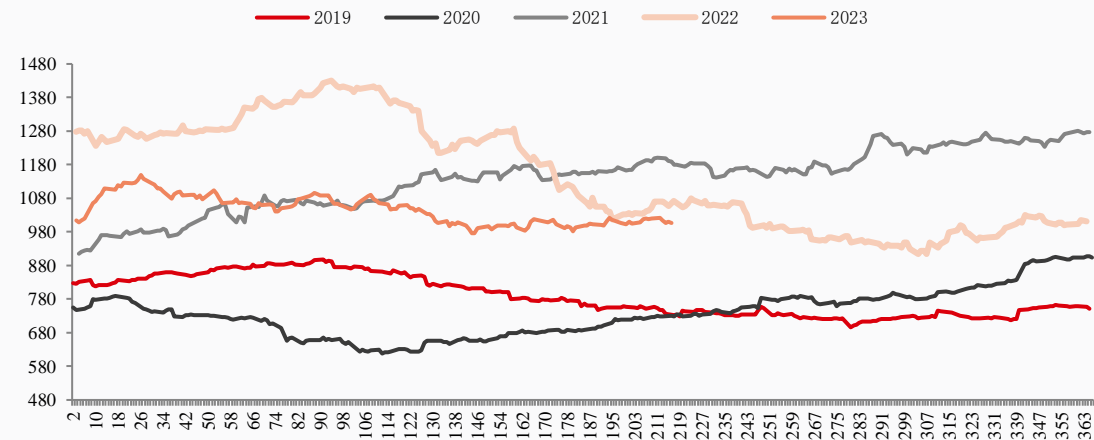
CRB现货指数: 综合 (日度)



CRB现货指数: 工业原料 (日度)

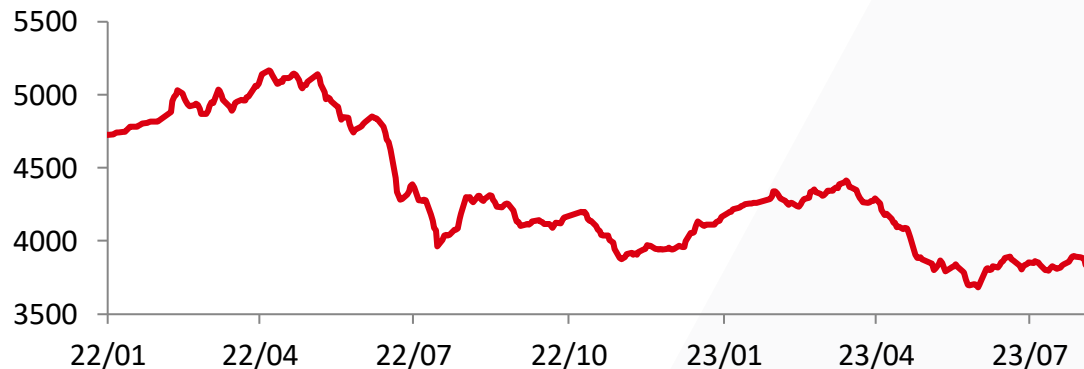


CRB现货指数: 金属 (日度)



螺纹钢价格 (日度) (元/吨)

— 价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国



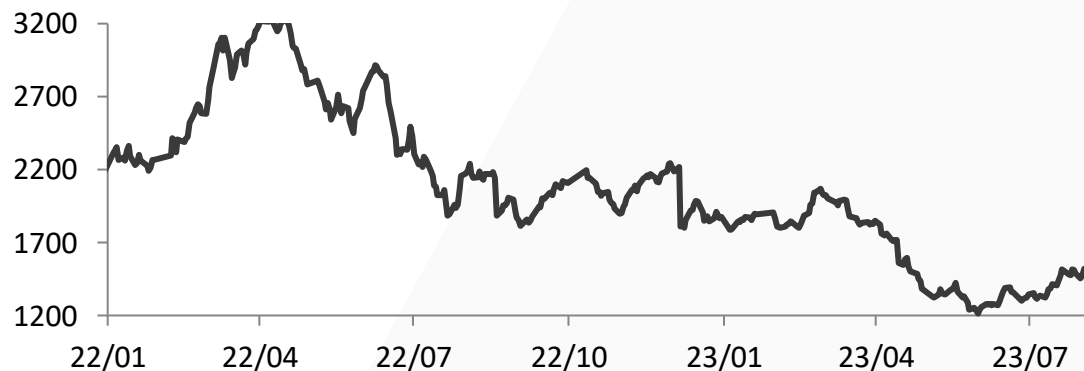
Myspic综合钢价指数 (日度)

— Myspic综合钢价指数



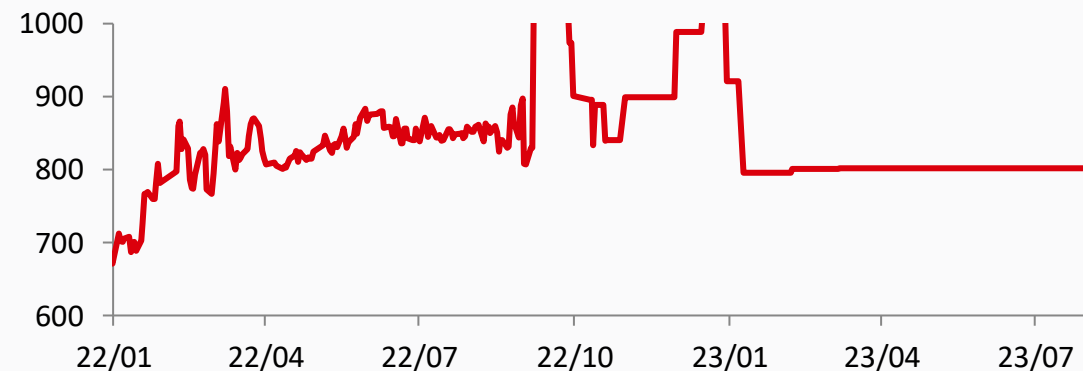
焦煤期货结算价 (日度) (元/吨)

— 期货结算价(活跃合约):焦煤 (元/吨)



动力煤期货价格 (日度) (元/吨)

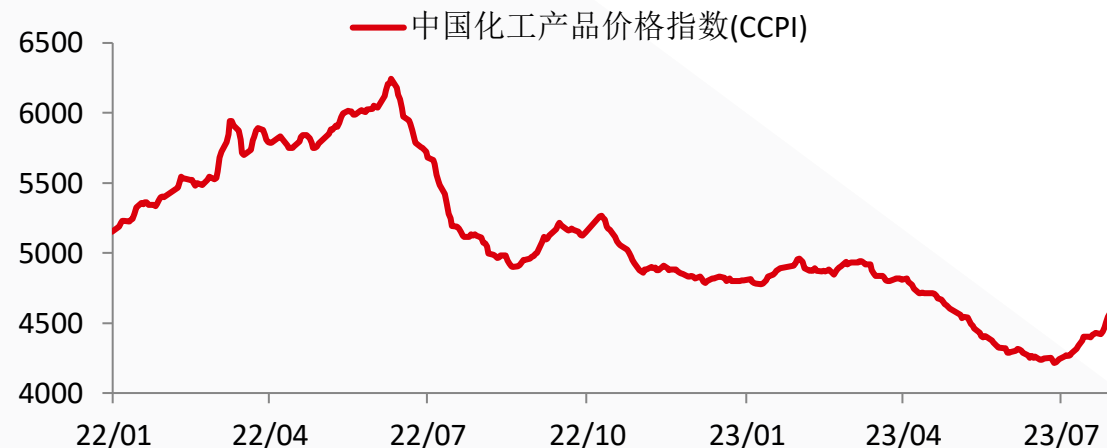
— 期货结算价(活跃合约):动力煤 (元/吨)



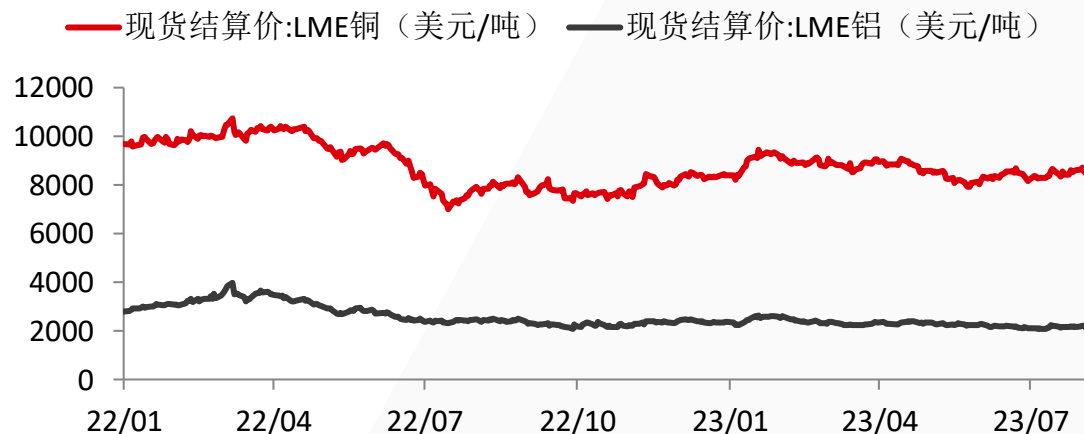
原油价格 (日度) (美元/桶)



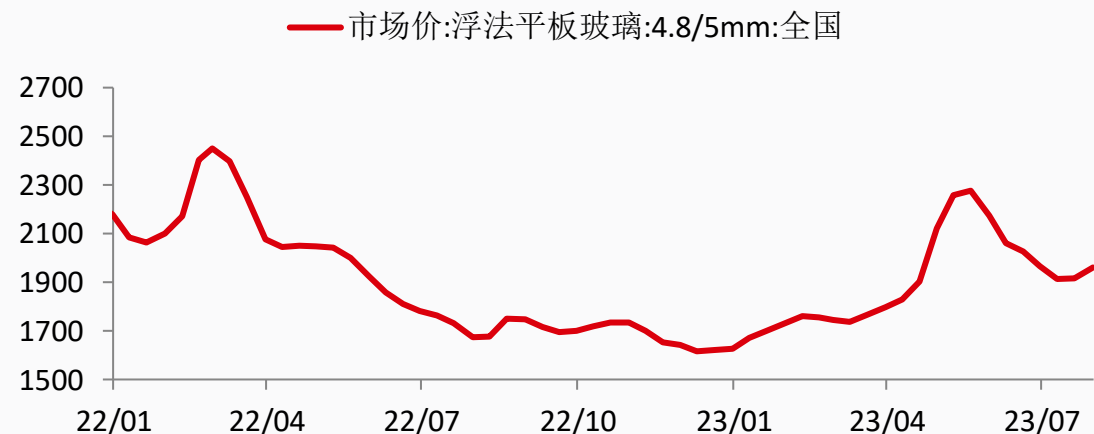
化工产品价格指数 (日度)



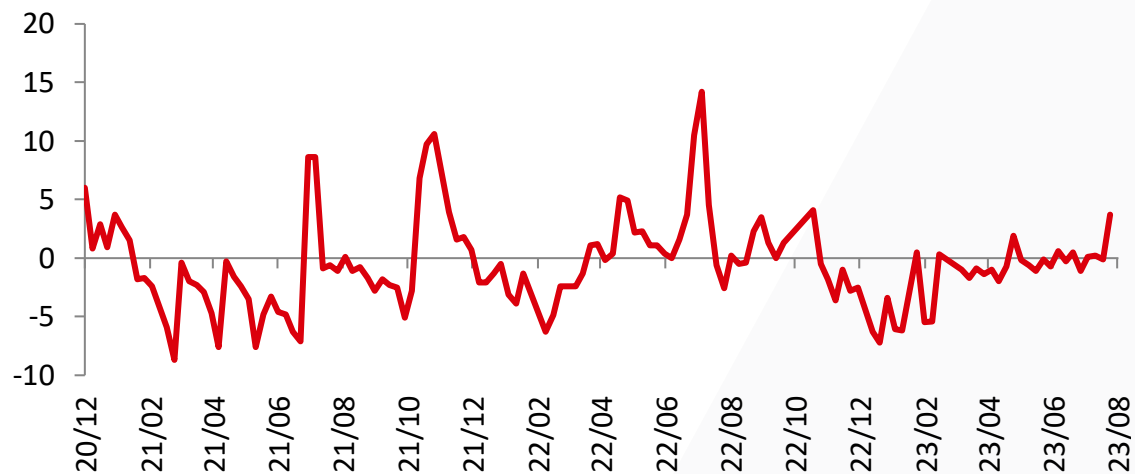
LME铜、铝价格 (日度) (美元/吨)



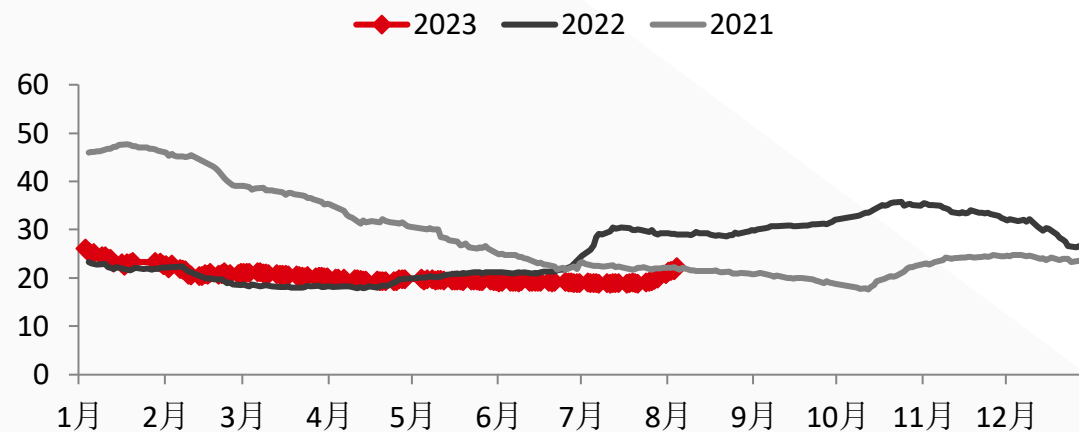
浮法玻璃市场价 (元/吨) (日度)



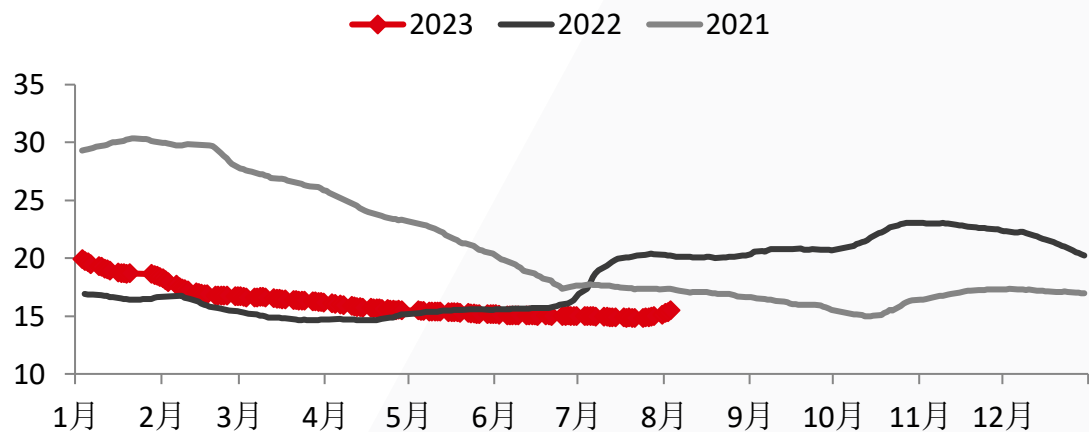
食用农产品价格指数:肉类:猪肉:周环比 (%)



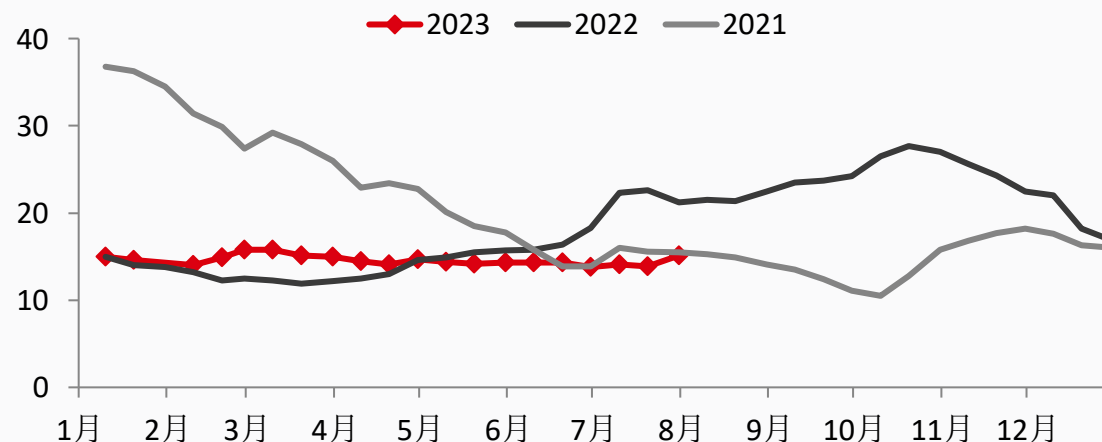
平均批发价:猪肉 (元/公斤)



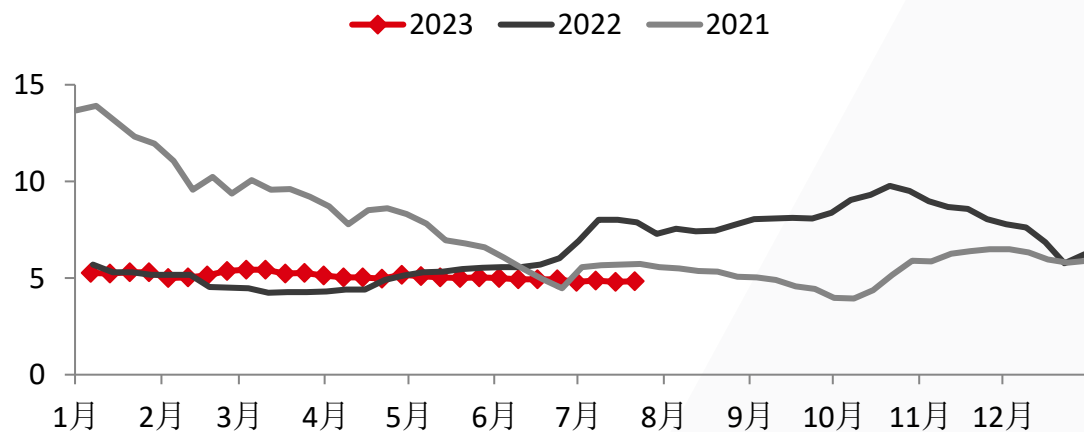
36个城市平均零售价:猪肉 (元/500克)



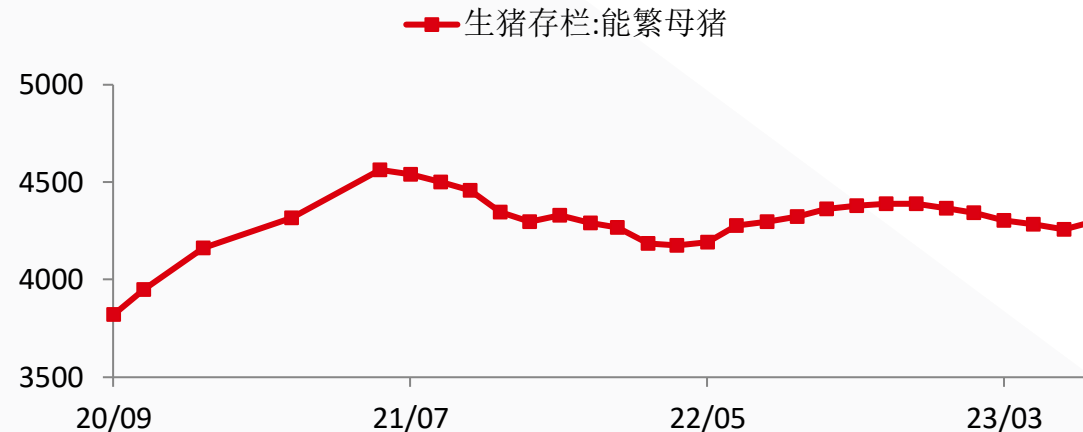
市场价:生猪:外三元:全国 (元/千克)



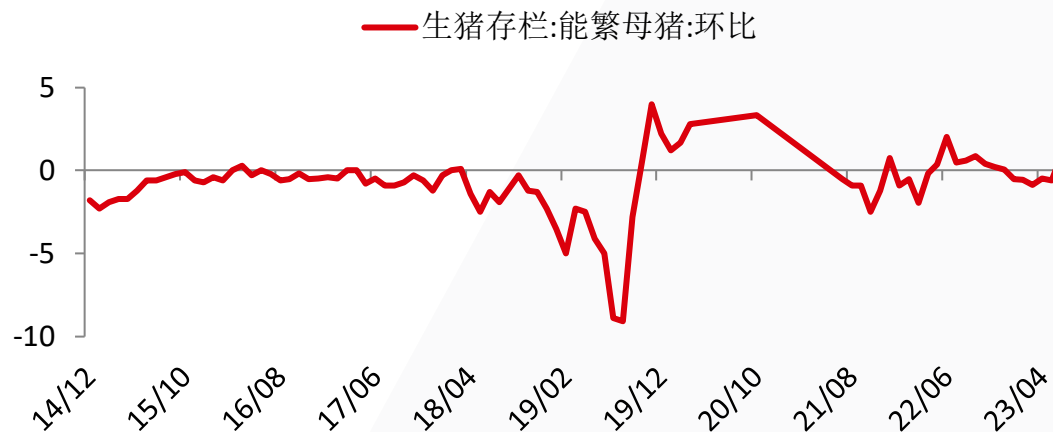
22个省市:猪粮比价



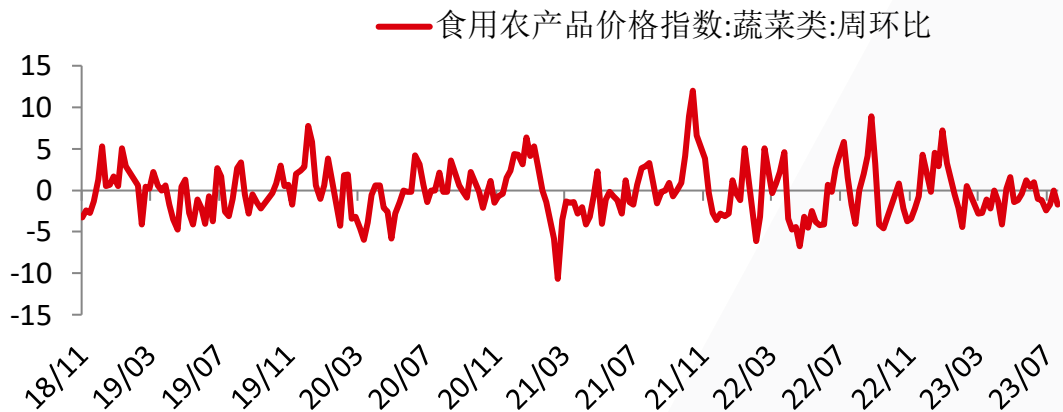
生猪存栏:能繁母猪 (万头)



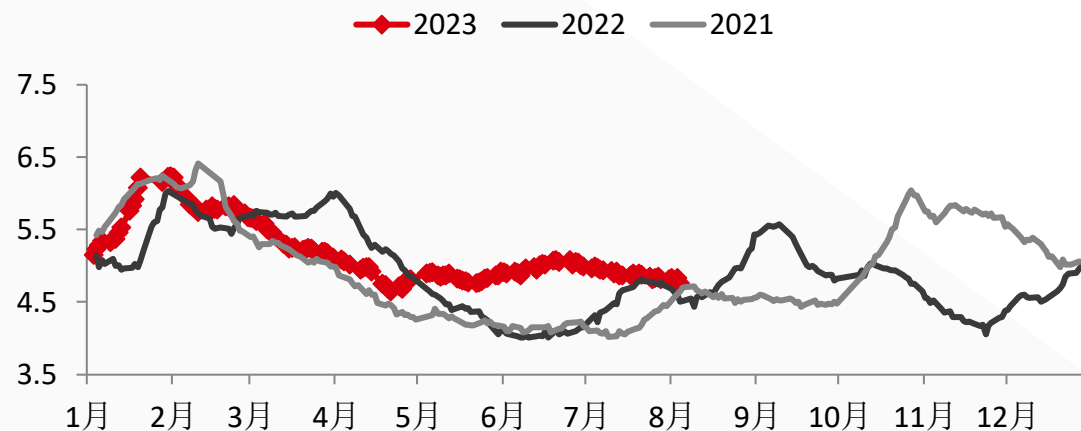
生猪存栏:能繁母猪:环比 (%)



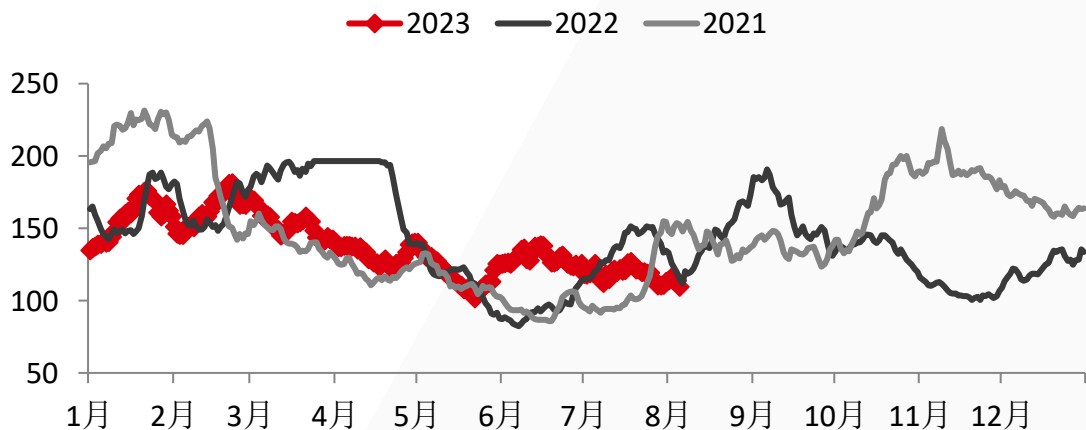
食用农产品价格指数:蔬菜类:周环比(%)



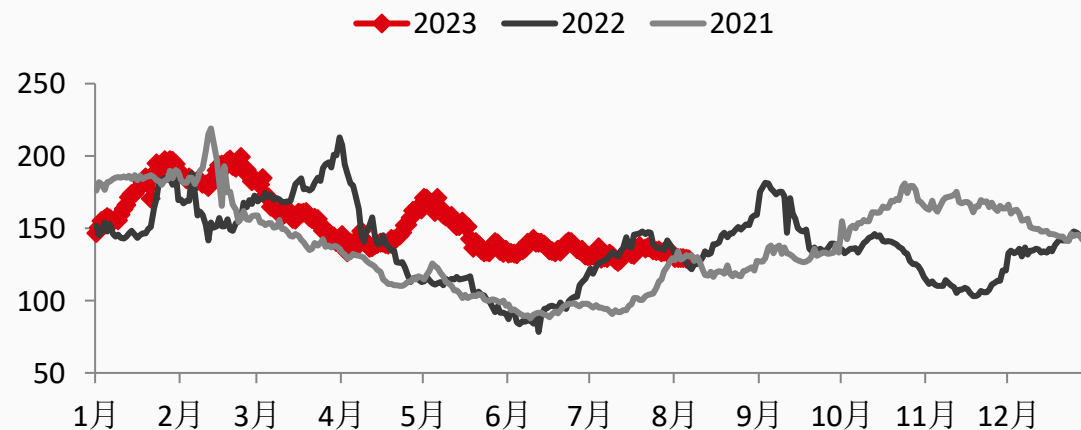
平均批发价:28种重点监测蔬菜 (元/公斤)



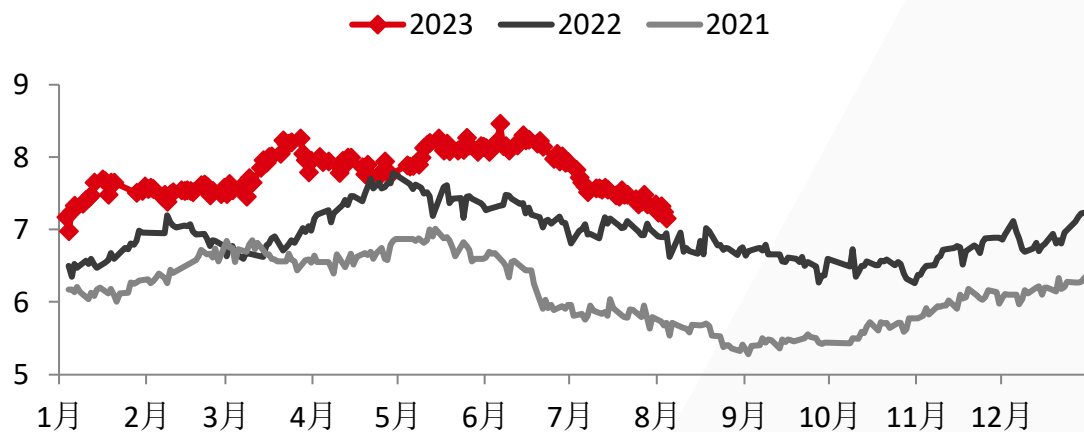
中国寿光蔬菜价格指数:总指数 (2010年6月底=100)



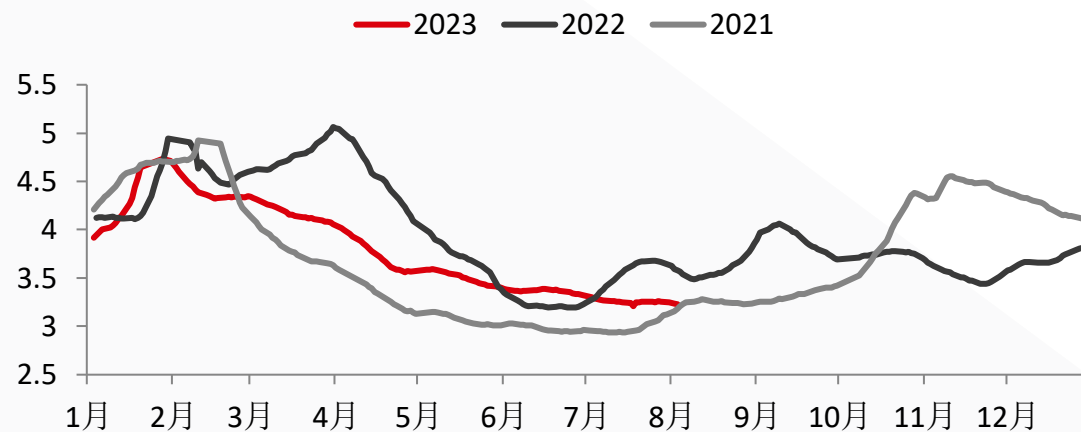
山东蔬菜批发价格指数:总指数



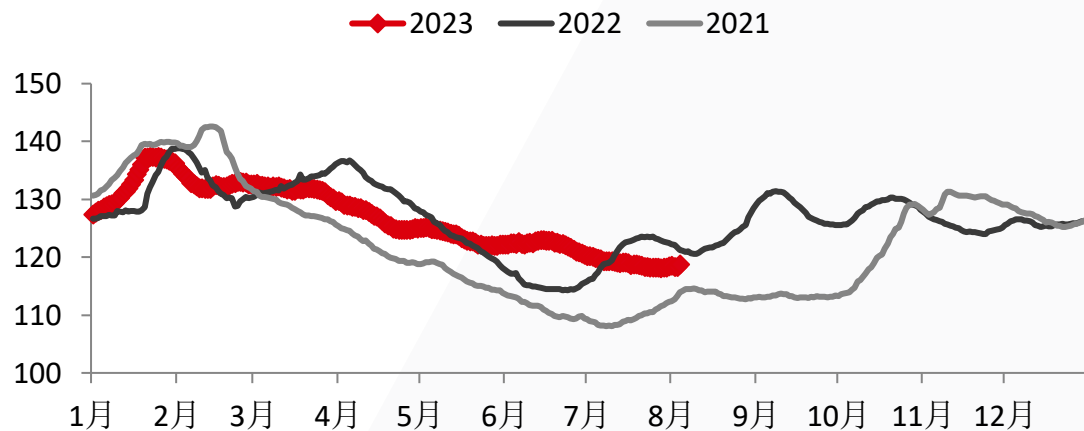
平均批发价:7种重点监测水果 (元/公斤)



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)

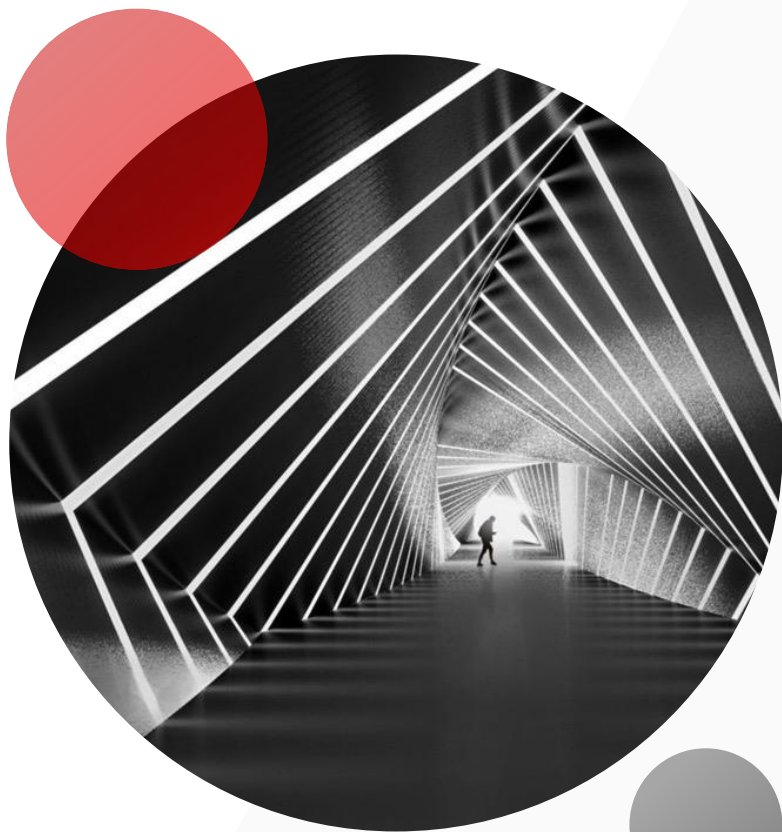


本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

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