

2024年1-2月国内宏观经济数据

冠通期货研究咨询部

日期 2024年3月18日

宏观数据

2024年3月18日，国家统计局发布2024年1-2月国内宏观经济数据。

工业：1—2月份，规模以上工业增加值同比实际增长7.0%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，2月份，规模以上工业增加值比上月增长0.56%。分三大门类看，1—2月份，采矿业增加值同比增长2.3%，制造业增长7.7%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长7.9%。分经济类型看，1—2月份，国有控股企业增加值同比增长5.8%；股份制企业增长7.3%，外商及港澳台投资企业增长6.2%；私营企业增长6.5%。

消费：1—2月份，社会消费品零售总额81307亿元，同比增长5.5%。其中，除汽车以外的消费品零售额74194亿元，增长5.2%。

投资：2024年1—2月份，全国固定资产投资（不含农户）50847亿元，同比增长4.2%（按可比口径计算），增速比2023年全年加快1.2个百分点。其中，制造业投资增长9.4%，增速加快2.9个百分点；基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）增长6.3%，增速加快0.4个百分点。从环比看，2月份固定资产投资（不含农户）增长0.88%。2024年1—2月份，民间固定资产投资26753亿元，同比增长0.4%。

地产：1—2月份，全国房地产开发投资11842亿元，同比下降9.0%（按可比口径计算）；其中，住宅投资8823亿元，下降9.7%。1—2月份，房地产开发企业房屋施工面积666902万平方米，同比下降11.0%。其中，住宅施工面积466636万平方米，下降11.4%。房屋新开工面积9429万平方米，下降29.7%。其中，住宅新开工面积6796万平方米，下降30.6%。房屋竣工面积10395万平方米，下降20.2%。其中，住宅竣工面积7694万平方米，下降20.2%。1—2月份，新建商品房销售面积11369万平方米，同比下降20.5%，其中住宅销售面积下降24.8%。新建商品房销售额10566亿元，下降29.3%，其中住宅销售额下降32.7%。1—2月份，房地产开发企业到位资金16193亿元，同比下降24.1%。其中，国内贷款3144亿元，下降10.3%；利用外资5亿元，增长7.4%；自筹资金5374亿元，下降15.2%；定金及预收款4630亿元，下降34.8%；个人按揭贷款2214亿元，下降36.6%。2月份，房地产开发景气指数（简称“国房景气指数”）为92.13。

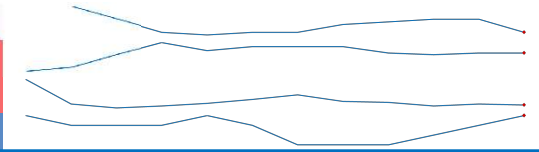
进出口：1—2月份，货物进出口总额66138亿元，同比增长8.7%。其中，出口37523亿元，增长10.3%；进口28615亿元，增长6.7%。进出口相抵，贸易顺差8909亿元。一般贸易进出口同比增长10.0%，占进出口总额的比重为65.7%，比上年同期提高0.8个百分点。民营企业进出口增长17.7%，占进出口总额的比重为54.6%，比上年同期提高4.2个百分点。机电产品出口增长11.8%，占出口总额的比重为59.1%。

物价：2月份，全国CPI环比上涨1.0%，涨幅比上月扩大0.7个百分点；同比由上月下降0.8%转为上涨0.7%，回升较多。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.2%，涨幅比上月扩大0.8个百分点，为2022年2月以来最高涨幅。2月份，受春节假日等因素影响，工业生产处于传统淡季，全国PPI环比下降0.2%，降幅与上月相同；同比下降2.7%，降幅略有扩大。

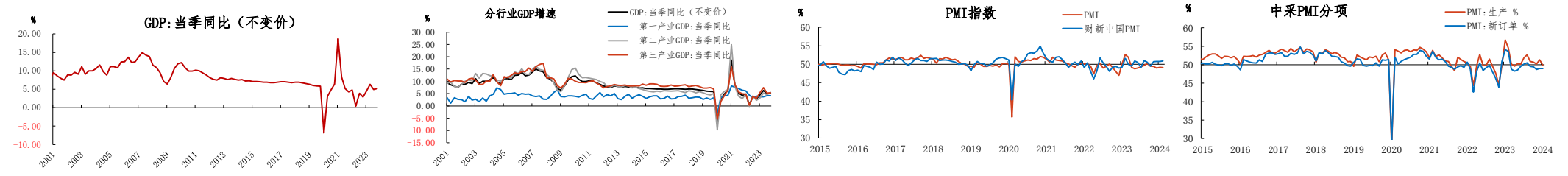
就业：1—2月份，全国城镇调查失业率平均值为5.3%。2月份，全国城镇调查失业率为5.3%，比上月上升0.1个百分点，比上年同月下降0.3个百分点。本地户籍劳动力调查失业率为5.5%；外来户籍劳动力调查失业率为4.8%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为4.8%。31个大城市城镇调查失业率为5.1%。全国企业就业人员周平均工作时间为48.0小时。

指标	预期差	202402F	202402	202401	202312	202311	202310	202309	202308	202307	202306	202305	202304	202303	近一年变动趋势
CPI (%)	↑ 0.33	0.37	0.70	-0.80	-0.30	-0.50	-0.20	0.00	0.10	-0.30	0.00	0.20	0.10	0.70	
PPI (%)	↓ -0.23	-2.47	-2.70	-2.50	-2.70	-3.00	-2.60	-2.50	-3.00	-4.40	-5.40	-4.60	-3.60	-2.50	
工业增加值 (%)	↑ 2.72	4.28	7.00	--	6.80	6.60	4.60	4.50	4.50	3.70	4.40	3.50	5.60	3.90	
固定资产投资: 累计 (%)	↑ 1.25	2.95	4.20	--	3.00	2.90	2.90	3.10	3.20	3.40	3.80	4.00	4.70	5.10	
制造业: 累计 (%)	↑ 2.05	7.35	9.40	--	6.50	6.30	6.20	6.20	5.90	5.70	6.00	6.00	6.40	7.00	
基础设施建设: 累计 (%)	↑ 0.83	8.13	8.96	--	8.24	7.96	8.27	8.64	8.96	9.41	10.15	9.53	9.80	10.82	
房地产开发: 累计 (%)	↑ 3.15	-12.15	-9.00	--	-9.60	-9.40	-9.30	-9.10	-8.80	-8.50	-7.90	-7.20	-6.20	-5.80	
社会消费品零售 (%)	↑ 0.09	5.41	5.50	--	7.40	10.10	7.60	5.50	4.60	2.50	3.10	12.70	18.40	10.60	
进口 (%)	↑ 3.44	0.06	3.50	--	0.20	-0.70	2.90	-6.30	-7.20	-12.10	-7.00	-5.20	-8.80	-2.00	
出口 (%)	↑ 6.80	0.30	7.10	--	2.30	0.70	-6.60	-6.80	-8.50	-14.20	-12.40	-7.60	-7.10	10.90	
贸易差额 (亿美元)	↑ 543.10	708.50	1251.60	--	753.40	694.52	561.33	753.19	672.61	794.23	694.85	649.29	850.32	770.57	
M2 (%)	↑ 0.02	8.68	8.70	8.70	9.70	10.00	10.30	10.30	10.60	10.70	11.30	11.60	12.40	12.70	
人民币贷款: 新增 (亿元)	↑ 162.50	14337.50	14500.00	49200.00	11700.00	10900.00	7384.00	23100.00	13600.00	3459.00	30500.00	13600.00	7188.00	38900.00	
人民币贷款 (%)	→ 0.00	10.10	10.10	10.40	10.60	10.80	10.90	10.90	11.10	11.10	11.30	11.40	11.80	11.80	
社会融资规模: 新增 (亿元)	↓ -9012.36	24223.36	15211.00	65364.00	19326.00	24554.00	18441.00	41326.00	31279.00	5366.00	42265.00	15560.00	12249.00	53867.00	

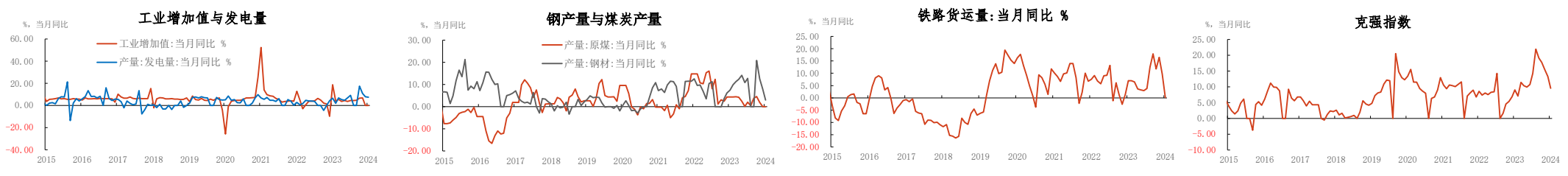
社会融资规模存量(%)	↓ -0.14	9.14	9.00	9.50	9.50	9.40	9.30	9.00	9.00	8.90	9.00	9.50	10.00	10.00
美元/人民币	↓ -0.12	7.22	7.10	7.10	7.08	7.10	7.18	7.18	7.18	7.13	7.23	7.08	6.92	6.87
PMI	↓ -0.10	49.20	49.10	49.20	49.00	49.40	49.50	50.20	49.70	49.30	49.00	48.80	49.20	51.90
城镇调查失业率(%)	↑ 0.15	5.15	5.30	5.20	5.10	5.00	5.00	5.00	5.20	5.30	5.20	5.20	5.20	5.30



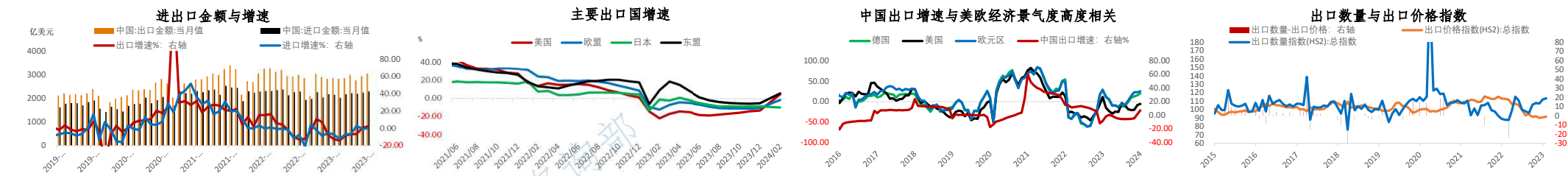
经济增长与景气指数



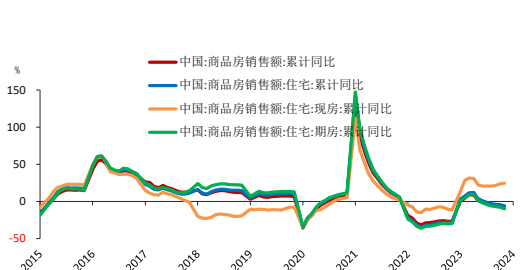
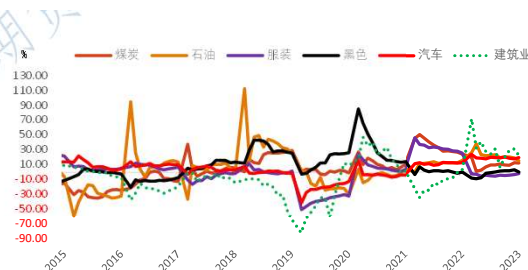
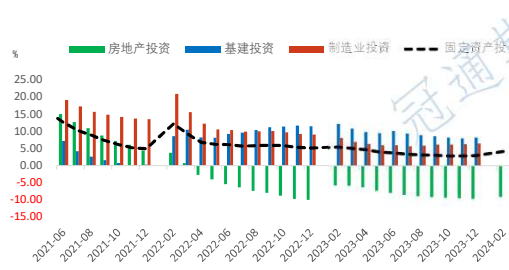
工业生产



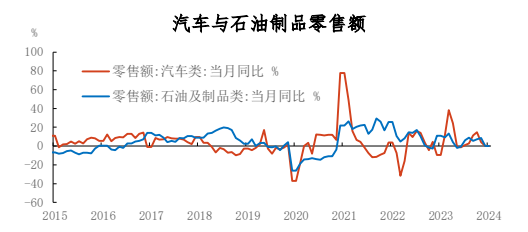
进出口



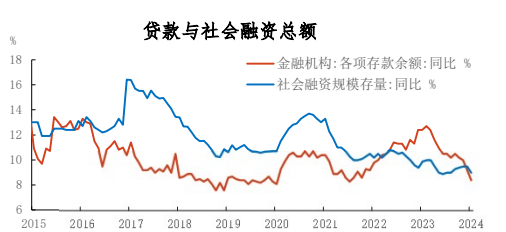
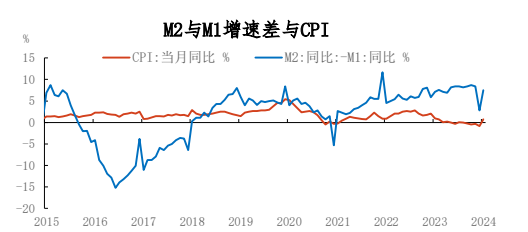
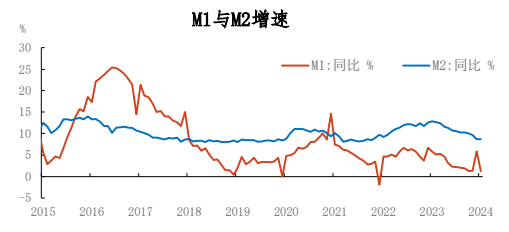
投资



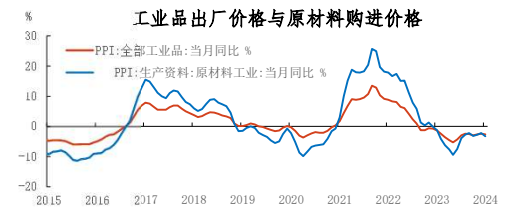
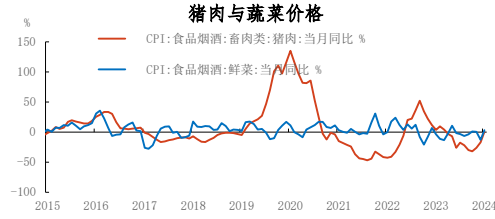
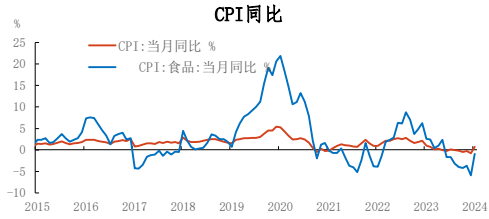
消费



金融



通胀



免责声明:
本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。

冠通期货研究咨询部 王静
执业资格证书编号: F0235424/Z0000771
联系方式: 010-85356618