



全球疫情扩散加速，上游价格回落明显

——7.26-8.8 宏观高频数据跟踪

投资要点：

- ▶ 疫情：本土单日新增破百，美国确诊病例快速攀升
- ▶ 下游：商品房销售持续走弱，出口运价继续上行
- ▶ 中游：螺纹钢价格小幅下降，水泥价格转升
- ▶ 上游：原油铁矿石价格明显回落
- ▶ 食品价格：猪肉价格继续小幅下降，蔬菜价格有所上升
- ▶ 资金/债市：资金利率走低，国债长端利率继续下行
- ▶ 汇率：人民币汇率稳定

风险提示

经济出现超预期变化。

评级及分析师信息

宏观首席分析师：孙付
邮箱：sunfu@hx168.com.cn
SAC NO：S1120520050004
联系电话：021-50380388

宏观研究助理：李紫洋
邮箱：lizy2@hx168.com.cn
联系电话：021-50380388

正文目录

1. 疫情：本土单日新增破百，美国确诊病例快速攀升.....	3
2. 下游：商品房销售持续走弱，出口运价继续上行.....	3
3. 中游：螺纹钢价格小幅下降，水泥价格转升.....	5
4. 上游：原油铁矿石价格明显回落.....	7
5. 食品价格：猪肉价格继续小幅下降，蔬菜价格有所上升.....	10
6. 资金/债市：资金利率走低，国债长端利率继续下行.....	11
7. 汇率：人民币汇率稳定.....	12
8. 风险提示.....	14

图表目录

图 1 国内单日确诊病例破百.....	3
图 2 美国每日新增确诊病例快速攀升.....	3
图 3 全球处于第三轮疫情上升期.....	3
图 4 商品房销售持续走低（万平方米）.....	4
图 5 集装箱运价指数继续上升.....	4
图 6 BDI 指数小幅上升.....	5
图 7 螺纹钢价格小幅回落.....	6
图 8 全国高炉开工率继续下降.....	6
图 9 水泥价格指数转升.....	7
图 10 近两周 WTI 原油价格明显下降.....	8
图 11 铁矿石价格快速回落.....	8
图 12 有色金属价格高位震荡.....	9
图 13 近两周动力煤价格基本稳定，焦煤价格继续上行.....	9
图 14 近两周猪肉价格继续小幅回落，猪粮比基本稳定.....	10
图 15 近两周蔬菜平均批发价上升.....	11
图 16 近两周资金利率走低.....	12
图 17 国债长端利率继续下行.....	12
图 18 近两周美元兑人民币基本稳定.....	13
图 19 人民币汇率指数震荡.....	13

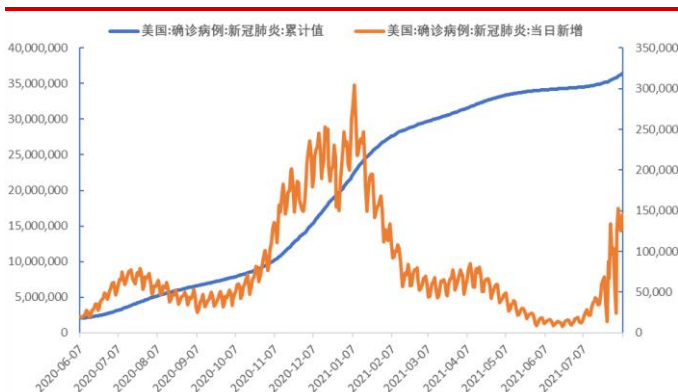
1. 疫情：本土单日新增破百，美国确诊病例快速攀升

图 1 国内单日确诊病例破百



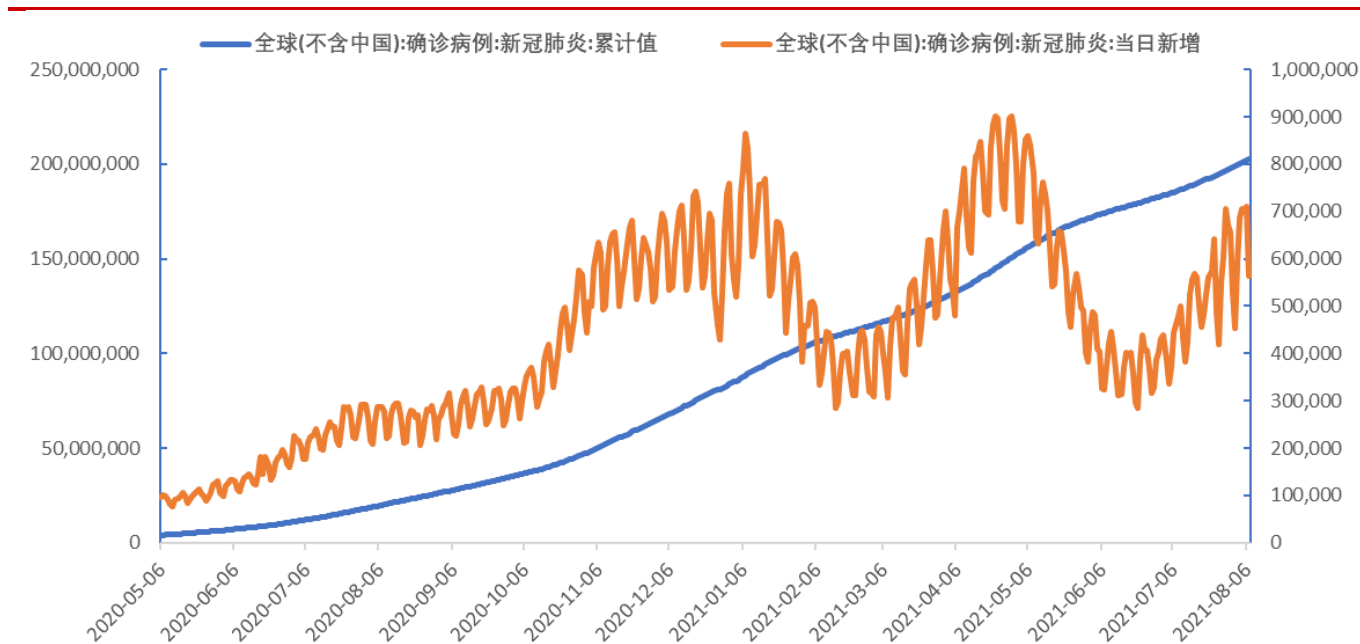
资料来源：WIND，华西证券研究所

图 2 美国每日新增确诊病例快速攀升



资料来源：WIND，华西证券研究所

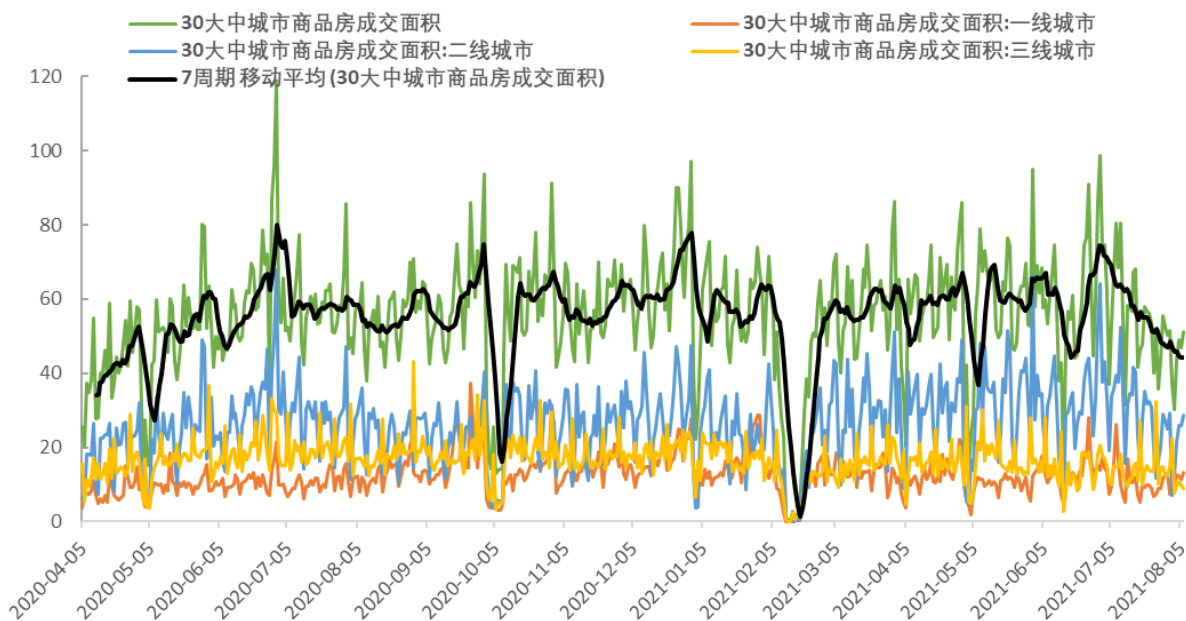
图 3 全球处于第三轮疫情上升期



资料来源：WIND，华西证券研究所

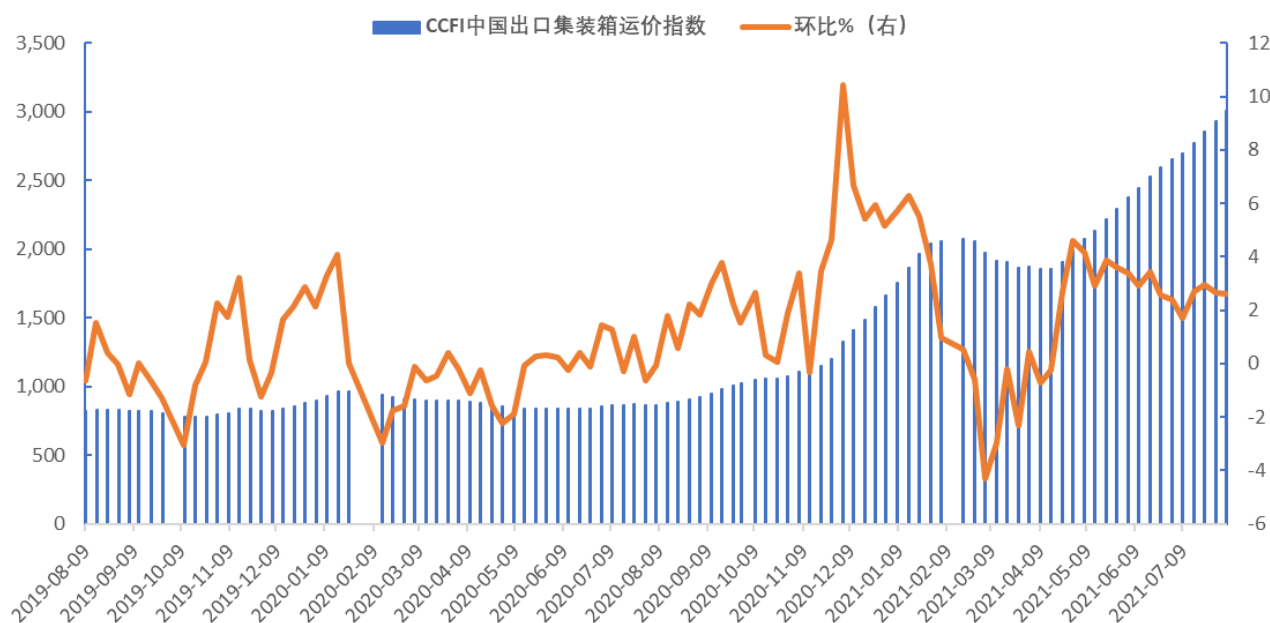
2. 下游：商品房销售持续走弱，出口运价继续上行

图 4 商品房销售持续走低（万平方米）



资料来源：WIND，华西证券研究所

图 5 集装箱运价指数继续上升



资料来源：WIND，华西证券研究所

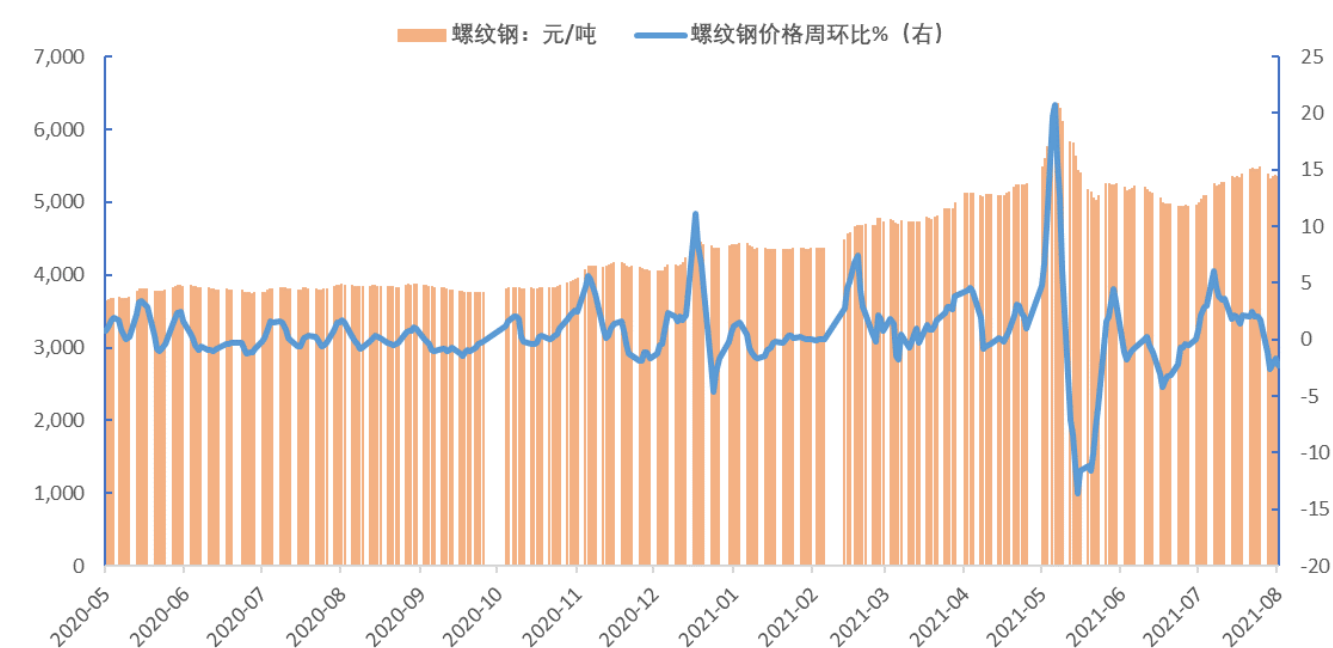
图 6 BDI 指数小幅上升



资料来源：WIND，华西证券研究所

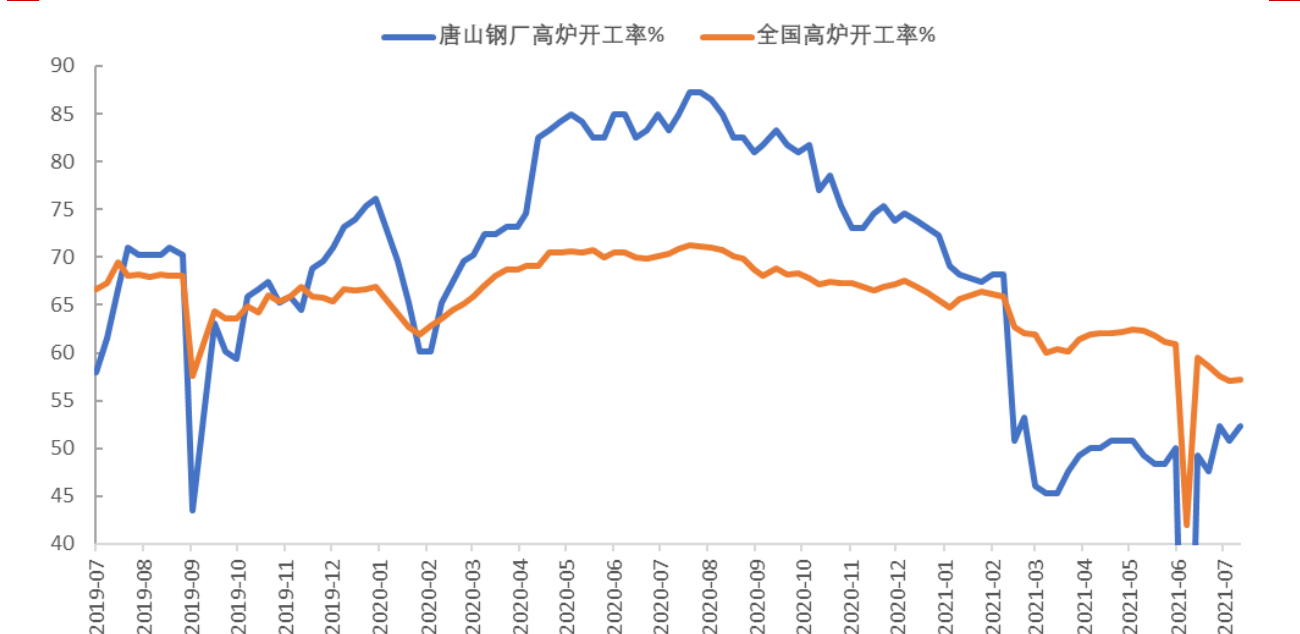
3. 中游：螺纹钢价格小幅下降，水泥价格转升

图 7 螺纹钢价格小幅回落



资料来源：WIND，华西证券研究所

图 8 全国高炉开工率继续下降



资料来源：WIND，华西证券研究所

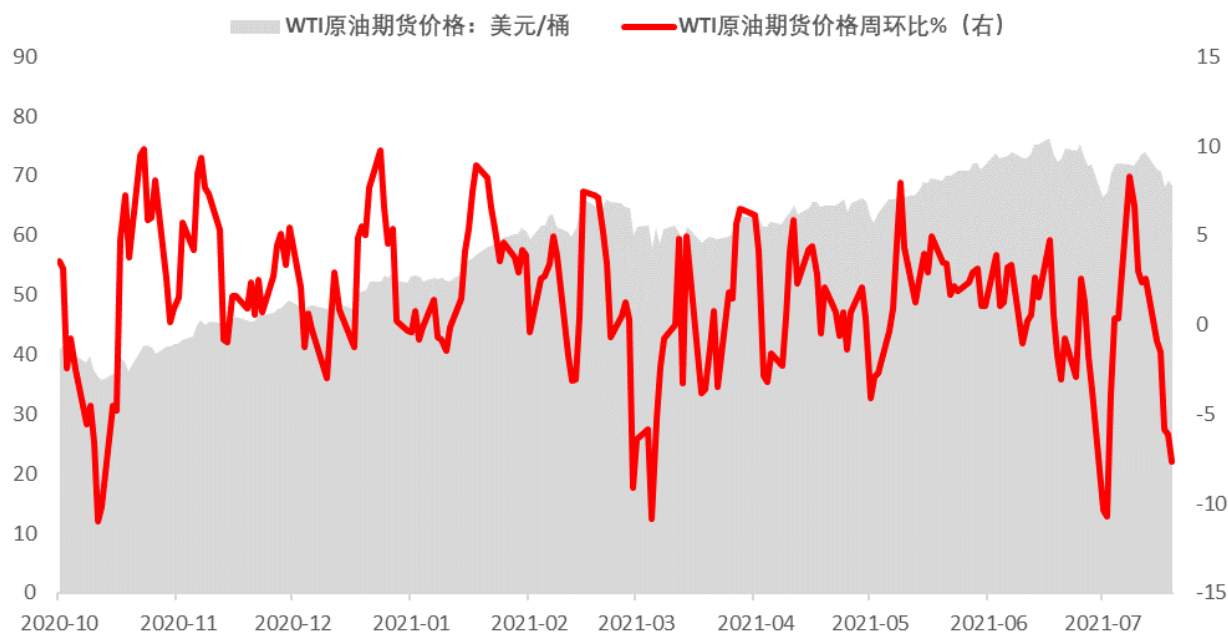
图 9 水泥价格指数转升



资料来源：WIND，华西证券研究所

4. 上游：原油铁矿石价格明显回落

图 10 近两周 WTI 原油价格明显下降



资料来源：WIND，华西证券研究所

图 11 铁矿石价格快速回落



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_24968

