

数据月报 · 2021年第11期

国盛
研究

一、宏观经济指标

图表1：宏观经济指标

指标名	官方PMI	CPI同比	PPI同比	工业增加值 当月同比	新增社会 融资规模 十亿元	社零当月 同比	固定资产投 资累计同比	出口当月同 比(美元计)	全球制造业 PMI	中国实际GDP 同比增速	美国实际GDP 同比增速
单位	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
近12个月 走势图											
过去5年 同期均值	50.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021-11	50.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021-10	49.2	1.5	13.5	3.5	1589.9	4.9	6.1	27.1	54.3	-	-
2021-09	49.6	0.7	10.7	3.1	2916.5	4.4	7.3	28.2	54.1	4.9	4.9
2021-08	50.1	0.8	9.5	5.3	2974.4	2.5	8.9	25.6	54.1	-	-
2021-07	50.4	1.0	9.0	6.4	1075.2	8.5	10.3	19.3	55.4	-	-
2021-06	50.9	1.1	8.8	8.3	3700.1	12.1	12.6	32.2	55.5	7.9	12.2
2021-05	51.0	1.3	9.0	8.8	1952.2	12.4	15.4	27.8	56.0	-	-
2021-04	51.1	0.9	6.8	9.8	1856.7	17.7	19.9	32.2	55.9	-	-
2021-03	51.9	0.4	4.4	14.1	3377.0	34.2	25.6	30.5	55.0	18.3	0.5
2021-02	50.6	-0.2	1.7	52.3	1724.3	33.8	35.0	154.7	53.9	-	-
2021-01	51.3	-0.3	0.3	25.4	5187.2	-	-	24.6	53.6	-	-
2020-12	51.9	0.2	-0.4	7.3	1719.2	4.6	2.9	18.0	53.8	6.5	-2.3
2020-11	52.1	-0.5	-1.5	7.0	2135.5	5.0	2.6	20.5	53.8	-	-

资料来源：wind，国盛证券研究所

二、流动性指标

图表2：流动性指标

指标名	上证综指 月度涨跌	标普500指数 月度涨跌	融资融券余 额(月末)	DR007(月均)	10Y国债收益 率(月均)	10Y美债收益 率(月均)	人民币汇 率中间价	美元指数	商业银行 不良贷款率	商业银行 净息差	保险资金 运用余额
单位	%	%	十亿元	%	%	%	月平均	月平均	%	%	万亿元
近12个月 走势图											
过去5年 同期均值	0.2	4.0	-	2.5	3.3	1.9	6.72	95.3	-	-	-
2021-11	0.5	1.1	-	2.1	2.9	1.6	6.40	95.3	-	-	-
2021-10	-0.6	6.9	1846.6	2.2	3.0	1.6	6.42	94.0	-	-	22.6
2021-09	0.7	-4.8	1841.4	2.2	2.9	1.4	6.46	93.0	1.7	2.1	22.4
2021-08	4.3	2.9	1871.5	2.2	2.9	1.3	6.48	92.8	-	-	22.2
2021-07	-5.4	2.3	1802.9	2.2	3.0	1.3	6.47	92.5	-	-	22.0
2021-06	-0.7	2.2	1784.1	2.2	3.1	1.5	6.42	91.1	1.8	2.1	22.2
2021-05	4.9	0.5	1726.5	2.1	3.1	1.6	6.43	90.3	-	-	22.8
2021-04	0.1	5.2	1654.2	2.1	3.2	1.6	6.52	91.6	-	-	22.6
2021-03	-1.9	4.2	1654.7	2.1	3.2	1.6	6.51	92.0	1.8	2.1	22.5
2021-02	0.7	2.6	1670.0	2.3	3.2	1.3	6.46	90.6	-	-	22.1
2021-01	0.3	-1.1	1682.4	2.2	3.1	1.1	6.48	90.2	-	-	22.0
2020-12	2.4	3.7	1619.0	2.0	3.2	0.9	6.54	90.5	1.8	2.1	21.7
2020-11	5.2	10.8	1574.6	2.3	3.3	0.9	6.61	92.6	-	-	21.2

资料来源：wind，国盛证券研究所

三、周期行业指标

图表 3: 周期行业指标

指标名	地产投资 累计同比	基建投资 累计同比	主要钢材 库存 (月末)	主要工业品产量 (累计同比)				主要大宗商品价格 (月均)							
				电解铜	电解铝	锌	水泥	动力煤 长协价	螺纹钢	热轧卷	豆粕	白砂糖	水泥	布伦特 原油	PVC
单位	%	%	万吨	%	%	%	%	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨	元/吨	美元/桶	元/吨
近12个月 走势图															
过去5年 同期均值	-	-	889.1	-	-	-	-	610	4332.1	4235.0	3010.4	5632.8	467.6	63.4	7249.3
2021-11	-	-	1035.1	-	-	-	-	754	4890.6	5018.5	3168.9	6024.6	592.3	81.3	9344.7
2021-10	7.2	0.7	1173.7	8.4	6.5	3.2	2.1	754	5764.7	5818.6	3268.3	5947.0	607.8	83.7	12077.2
2021-09	8.8	1.5	1372.1	9.4	7.2	4.9	5.3	677	5590.1	5855.0	3510.9	5844.7	477.3	74.9	10525.5
2021-08	10.9	2.6	1482.5	10.6	8.3	5.4	8.3	663	5321.2	5804.7	3562.7	5801.0	396.3	70.5	9461.4
2021-07	12.7	4.2	1526.1	12.1	9.5	6.4	10.4	648	5243.5	5790.5	3617.9	5592.7	388.4	74.3	9237.3
2021-06	15.0	7.2	1445.4	12.2	10.1	5.0	14.1	623	5108.9	5552.8	3498.0	5507.0	425.9	73.4	9016.0
2021-05	18.3	10.4	1408.2	14.1	10.0	5.1	19.2	596	5634.2	6053.1	3599.6	5619.4	448.4	68.3	9223.3
2021-04	21.6	16.9	1624.9	15.3	9.6	6.2	30.1	569	5126.8	5671.4	3545.2	5414.0	436.1	65.3	8885.0
2021-03	25.6	26.8	2069.8	15.2	8.8	6.3	47.3	576	4763.4	5093.9	3301.0	5367.2	415.7	65.7	8720.2
2021-02	38.3	35.0	2120.8	12.3	8.4	2.8	61.1	614	4483.1	4727.6	3492.1	5359.3	422.1	62.3	7929.0
2021-01	-	-	1156.2	-	-	-	-	581	4375.5	4630.0	3564.3	5301.2	433.8	55.3	7164.0
2020-12	7.0	3.4	843.1	7.4	4.9	2.7	1.6	558	4233.1	4605.2	3198.6	5118.9	442.6	50.2	7765.7
2020-11	6.8	3.3	995.5	5.7	4.0	3.1	1.2	575	4077.0	4125.7	3209.3	5116.7	437.9	44.0	7417.4

资料来源: wind, 国盛证券研究所

四、制造业指标

图表 4: 制造业指标

指标名	制造业投资 累计同比	全社会发电量当 月同比	全社会用电量当 月同比	乘用车批发销售 (月度日均)	挖掘机销量 当月同比	工业机器人产量 当月同比	PPP落地项目 投资额	动力电池产量	动力电池装机量
	%	%	%	万辆	%	%	万亿元	GWh	GWh
近12个月 走势图									
过去5年 同期均值	4.9	5.6	6.2	64.4	33.5	22.2	8.8	13.2	7.1
2021-10	14.2	4.9	7.0	64.1	-30.6	10.6	12.6	25.1	15.4
2021-09	14.8	6.9	7.6	59.2	-22.9	19.5	12.5	23.2	15.7
2021-08	15.7	2.0	4.3	45.9	-13.7	57.4	12.3	19.5	12.6
2021-07	17.3	11.5	13.7	48.6	-9.2	42.3	12.3	17.4	11.3
2021-06	19.2	8.8	10.8	40.8	-6.2	60.7	12.1	15.2	11.1
2021-05	20.4	9.2	13.5	47.4	-14.3	50.1	12.1	13.8	9.8
2021-04	23.8	12.4	14.2	53.0	2.5	43.0	11.9	12.9	8.4
2021-03	29.8	19.1	20.7	50.9	60.0	80.8	11.8	11.3	9.0
2021-02	37.3	-	19.7	38.1	205.0	-	11.7	9.5	5.6
2021-01	-	-	26.2	60.5	97.2	-	11.6	12.0	8.7
2020-12	-2.2	11.2	17.3	72.9	56.4	32.4	11.5	15.1	13.0
2020-11	-3.5	9.0	9.4	65.6	66.9	31.7	11.0	12.7	10.6
2020-10	-5.3	6.7	6.6	61.0	60.5	38.5	10.8	9.9	5.9

资料来源: wind, 国盛证券研究所

五、消费行业指标

图表 5: 消费行业指标

指标名	百大零售企业零售额累计同比	消费品线上零售额累计同比	住宅销售面积累计同比	家用空调内销量累计同比	医药制造业利润总额累计同比	牛奶零售价(月均)	社零餐饮收入累计同比	茅台批价: 飞天原箱	中国木浆港口库存
单位	%	%	%	%	%	元/升	%	元/瓶	万吨
近12个月走势图									
过去5年同期均值	-	21.2	3.6	10.2	24.9	12.1	6.9	2390.0	145.5
2021-10	12.4	14.6	7.1	7.3	76.7	12.6	25.7	3500.0	177.0
2021-09	14.4	15.2	11.4	7.8	80.6	12.5	29.8	3850.0	172.5
2021-08	16.3	15.9	16.5	8.7	89.1	12.5	34.4	3830.0	174.2
2021-07	19.9	17.6	22.7	10.1	91.9	12.5	42.3	3770.0	169.5
2021-06	22.5	18.7	29.4	12.0	88.8	12.5	48.6	3430.0	174.9
2021-05	25.5	19.9	39.0	21.8	81.7	12.4	56.8	3250.0	184.4
2021-04	30.7	23.1	51.1	42.7	80.2	12.5	67.7	3250.0	168.8
2021-03	34.4	25.8	68.1	66.2	88.7	12.5	75.8	3210.0	176.8
2021-02	27.3	30.6	108.4	50.9	95.4	12.5	68.9	3180.0	192.1
2021-01	-	-	-	25.4	-	12.4	-	3160.0	169.8
2020-12	-13.8	14.8	3.2	-12.9	12.8	12.4	-16.6	2760.0	162.1
2020-11	-15.6	15.7	1.9	-13.4	11.9	12.3	-18.6	2830.0	174.2
2020-10	-17.3	16.0	0.8	-14.6	8.7	12.3	-21.0	2795.0	183.6

资料来源: wind, 国盛证券研究所

六、TMT 行业指标

图表 6: TMT 行业指标

指标名	5G用户数量移动+电信	软件业务收入累计同比	中国台湾半导体批价指数	北美PCB订单当月同比	电影票房收入	用户人均月流量	中国大陆手机出货量	全球手机出货量
单位	百万户	%	2016年=100	%	亿元	GB	百万部	百万部
近12个月走势图								
过去5年同期均值	-	15.0	93.5	3.8	61.1	8.4	34.5	-
2021-10	-	19.2	93.2	19.8	75.8	14.3	33.6	-
2021-09	486.8	20.5	92.6	19.2	20.3	13.4	21.4	331.2
2021-08	450.8	20.8	92.6	21.9	20.5	13.7	24.3	-
2021-07	417.8	21.4	92.2	1.7	32.3	14.1	28.7	-
2021-06	381.8	23.2	90.5	61.3	21.0	13.5	25.7	313.2
2021-05	346.4	22.6	90.2	24.1	48.7	13.6	23.0	-
2021-04	323.1	25.0	90.8	-10.2	25.0	12.9	27.5	-
2021-03	300.0	26.5	90.1	13.6	25.0	12.7	36.1	345.5
2021-02	276.5	21.3	89.1	6.0	122.7	10.9	21.8	-
2021-01	266.1	-	89.0	17.6	33.3	-	40.1	-
2020-12	251.5	13.3	88.9	9.2	37.7	11.9	26.6	385.9
2020-11	226.9	12.5	89.4	17.1	-	11.7	29.6	-
2020-10	200.7	11.7	90.1	-19.0	63.5	11.5	26.2	-

资料来源: wind, 国盛证券研究所

风险提示

数据统计口径发生变化。

■ 国盛研究所数据月报小组

分析师 熊园

执业证书编号:

S0680518050004

xiongyuan@gszq.com

分析师 鞠兴海

执业证书编号:

S0680518030002

juxinghai@gszq.com

分析师 宋嘉吉

执业证书编号:

S0680519010002

songjiayi@gszq.com

分析师 夏天

执业证书编号:

S0680518010001

xiatian@gszq.com

分析师 刘新宇

执业证书编号:

S0680521030002

liuxinyu@gszq.com

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_30334

