

【中信期货策略（资产配置）】中观数据每周图——专题报告20200517

主要观点：地产成交持续回升，开工需求维持强势、竣工弱复苏

汽车销售较节前下滑 4月挖掘机销售创新高，猪肉价格下降显著

研究员：张革

021-60812988

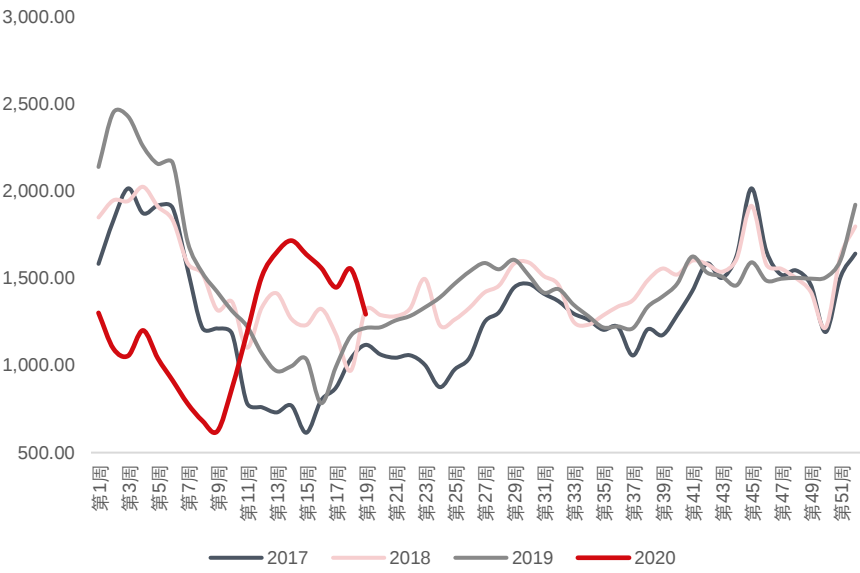
从业资格号：F3004355

投资咨询号：Z0010982

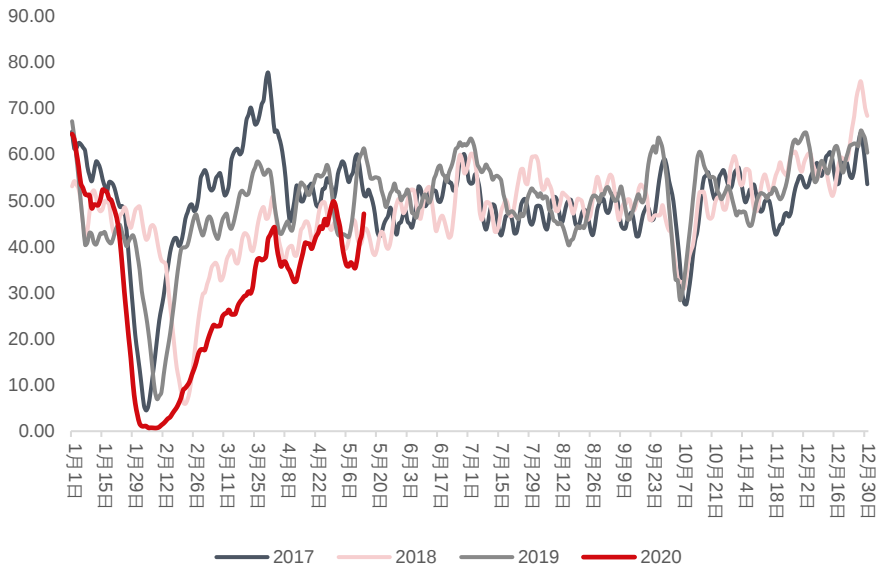
投资咨询业务资格：

证监许可【2012】669号

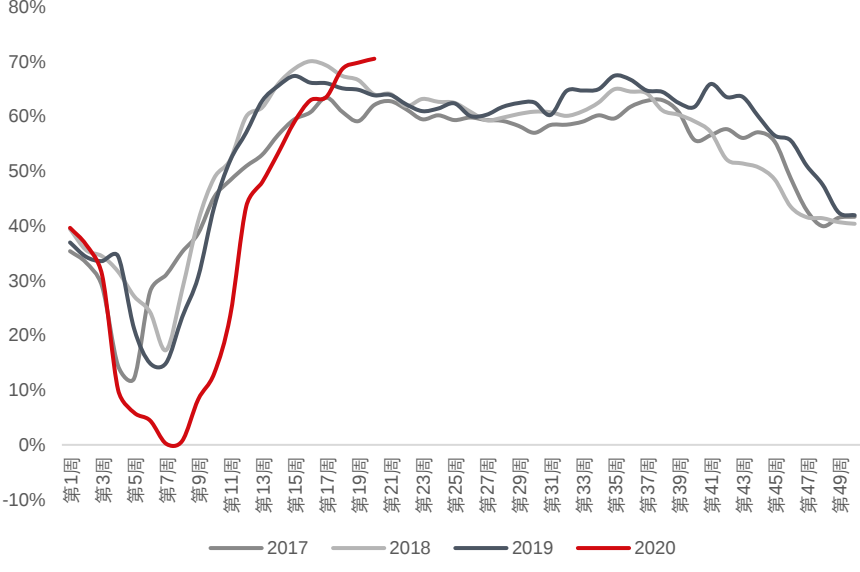
100大中城市供应土地占地面积



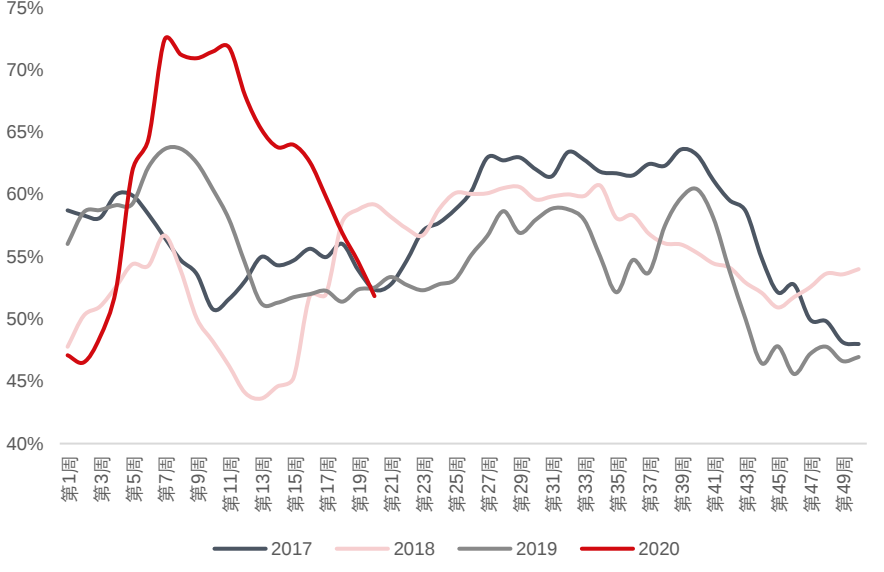
30大中城市商品房成交面积



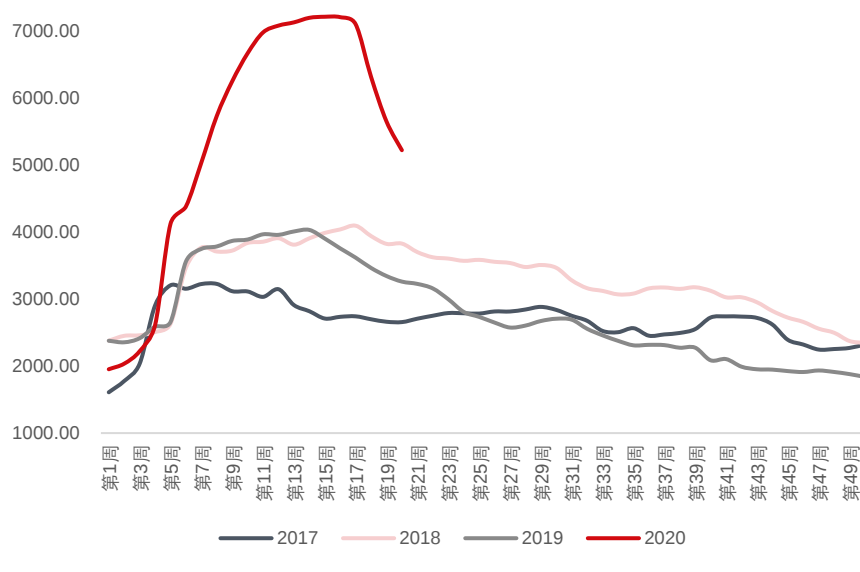
全国水泥磨机开工率-季节性



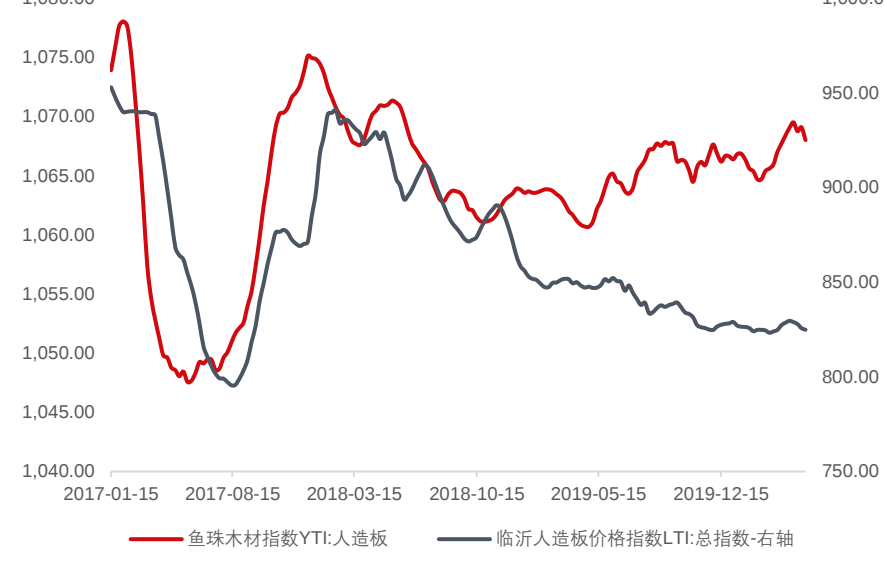
全国水泥熟料库容率-季节性



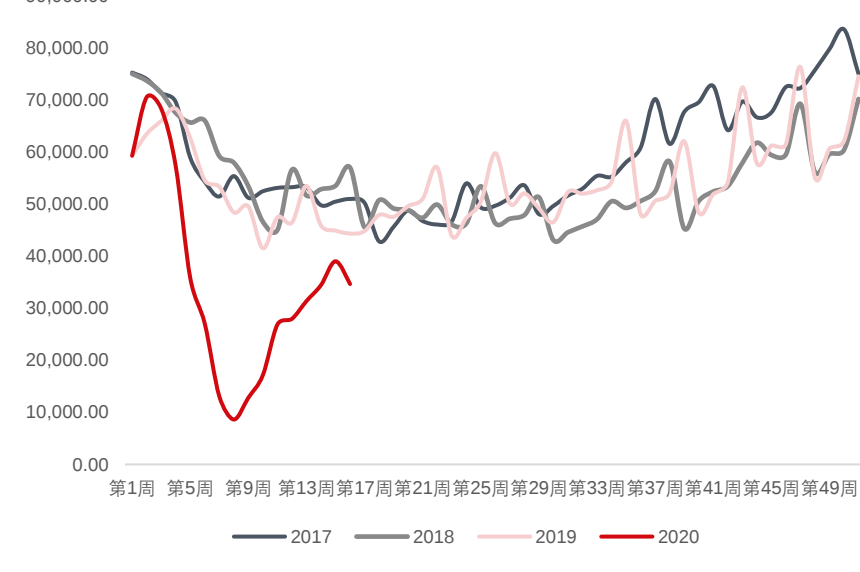
全国玻璃库存-季节性（万重量箱）



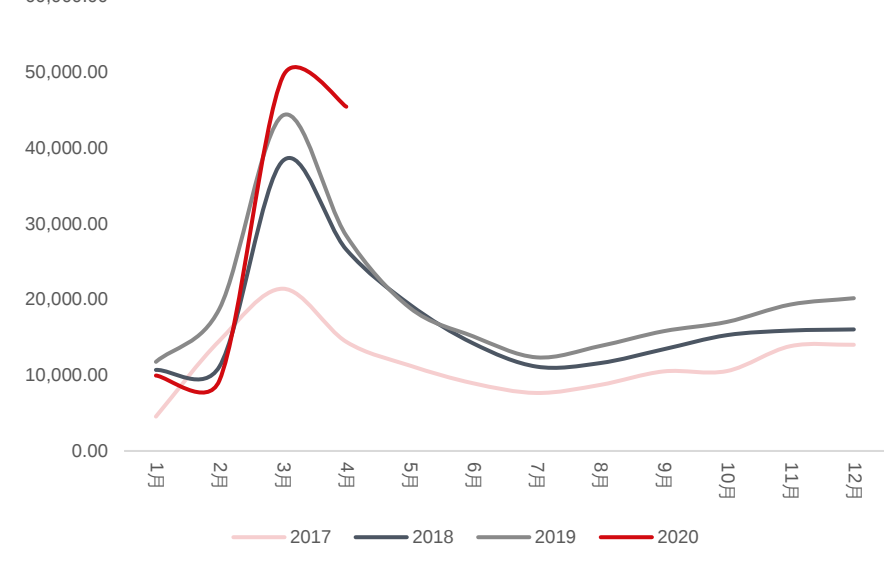
临沂、鱼珠人造板价格指数



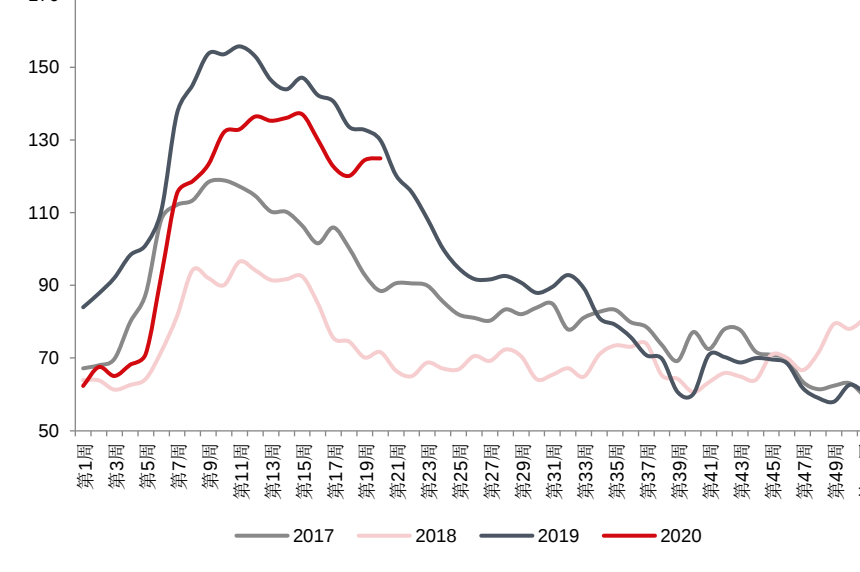
乘联会口径汽车厂商周度零售量



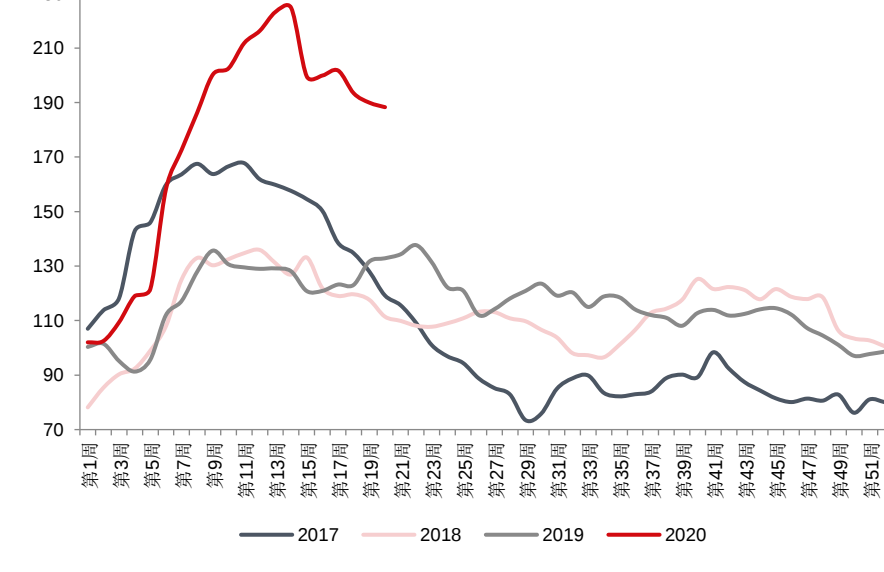
4月挖掘机销售维持同比高增长



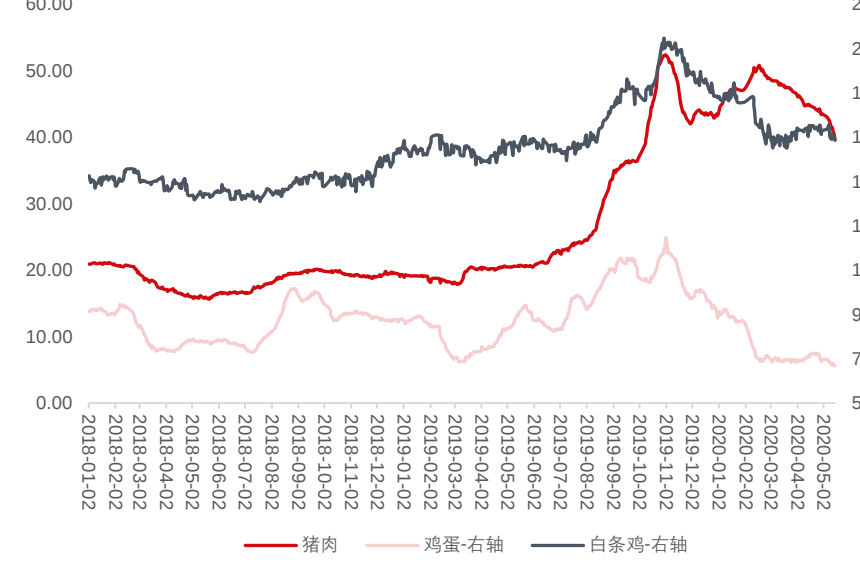
液体化工品库存指数-季节性



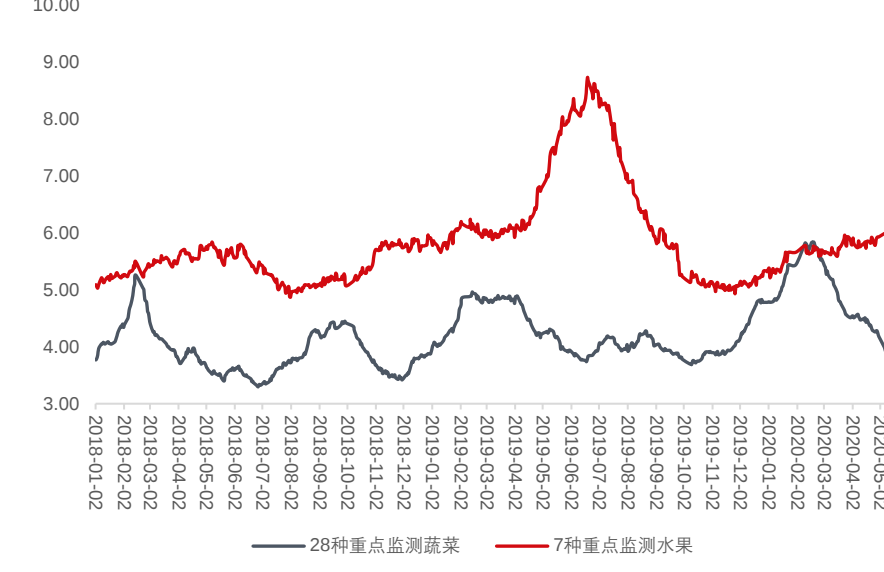
固体化工品库存指数-季节性



猪禽蛋类2018年以来价格走势



农业部重点检测蔬菜水果价格



中观周度数据点评：

土地供应下降 地产成交继续改善：100大中城市土地供应量持续高位下行，单周供应面积已接近历史同期水平。本周30大中城市商品房成交反弹，基本与过去两年同期水平持平。总体来看，地产成交维持改善趋势。

水泥磨机开工创近几年新高 熟料库容比下行：本周全国水泥磨机开工率环比上周小幅提升，为近四年同期历史最高水平；水泥熟料库容比继续下行。水泥维持高景气度，表明当前地产开工端以及基建仍处于高强度施工状态。

玻璃库存持续下行 人造板价格指数弱势调整：本周全国玻璃库存维持下行趋势，但相较于历史同期仍维持较高水平；临沂及鱼珠人造板价格指数弱势调整。竣工产业链相关指标仍呈现需求弱复苏态势。

汽车周度销量小幅放缓 4月挖掘机销售创新高：本周乘联会口径汽车销量较节前相比有所下行，汽车整体需求仍维持偏弱回升态势；4月挖掘机销售同比增长40%左右，1-4月累积同比正增长，基建需求维持强势。

化工品库存系数维持高位盘整：本周油价维持企稳反弹趋势，带动工业品价格、库存等持续改善。本周液体化工品库存呈现高位盘整态势，固体化工品库存维持下行趋势。

猪肉价格持续下行 水果、蔬菜价格呈现分化：本周猪肉价格显著下降，带动禽蛋类价格持续下行。果蔬价格呈现分化，蔬菜价格持续弱势但水果价格维持近几个月以来的上涨趋势。但受猪价回调影响，通胀整体压力继续缓解。

相关报告：

复工专题报告之一《从客运与中观行业的角度看目前国内整体复工进度》-20200227

复工专题报告之二《从劳动力流向结构看复工节奏》-20200308

中观跟踪月报：地产基建产业链弱复苏 制造业、出口受海外冲击大-20200510

资料来源：Wind，卓创资讯，中信期货研究部

风险提示：

本报告中发布的观点和信息仅供中信期货的专业投资者参考。本公司及与本公司有关联的任何个人，均不会承担因阅读和使用本报告所造成的任何损失及其产生的法律责任。研究报告的版权为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或者引用；市场有风险，投资需谨慎。

预览已结束，完整报告链接和二维码

<https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=>