

宏观高频数据跟踪周报

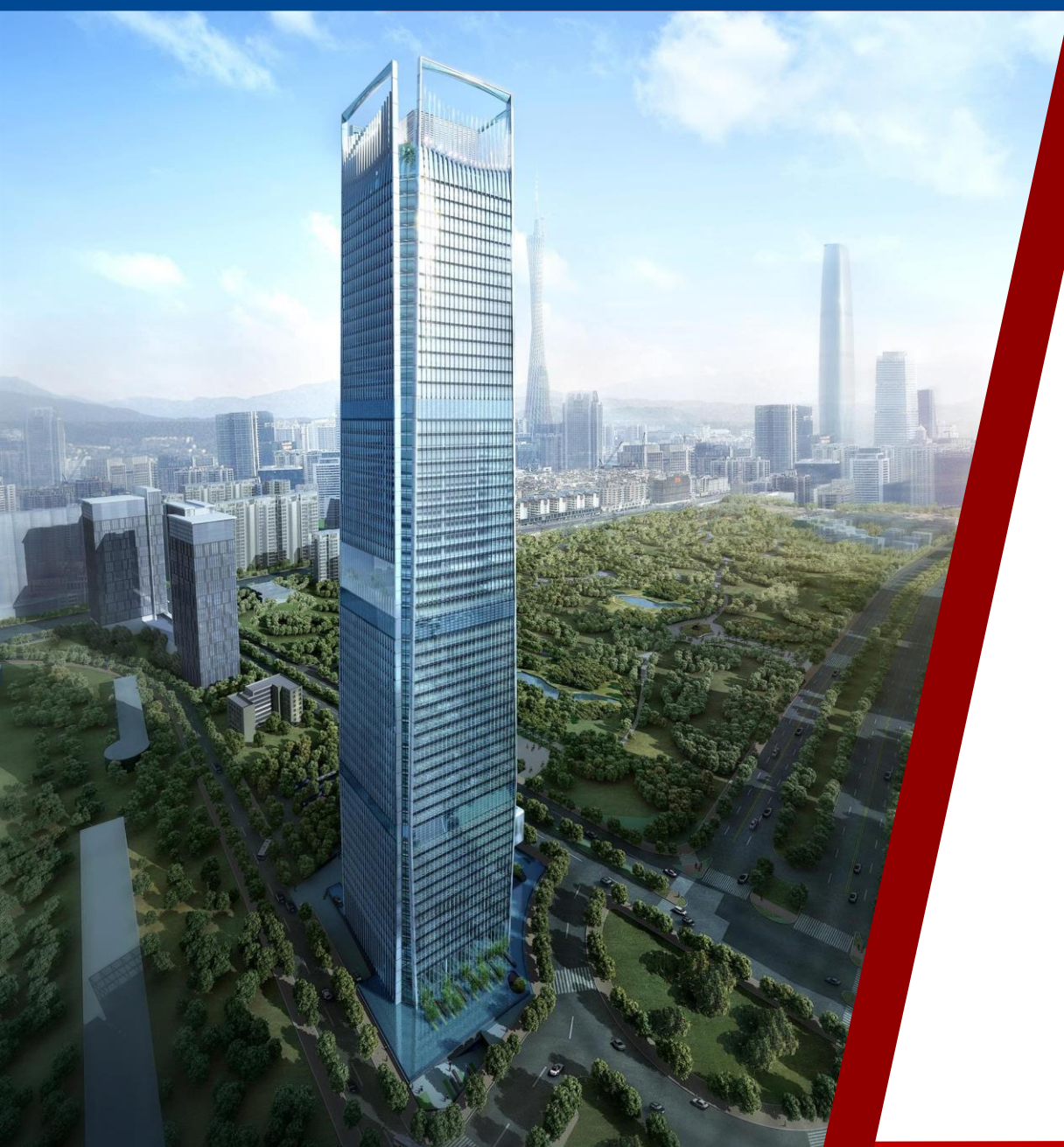
服务业消费逐步回暖，国内投资需求有望在下半年回升



广发期货APP



微信公众号



目录

- 01 工业生产
- 02 地产投资
- 03 汽车文娱消费
- 04 进出口贸易
- 05 海外经济

国内宏观、中观主要观点

宏观观点

国内方面，随着疫情逐步处于管控之中，整体上对于人员和物资的流动较之前已有大幅宽松，从电影票房的大幅回暖来看，服务行业的恢复势头较为强劲。从外汇储备来看，6月末我国外汇储备较上月下降565亿美元，整体处于安全边际范围内，但需要注意的是，一方面受美国货币政策的影响，美元指数持续上行，导致其他经济体的金融资产存在一定缩水的迹象；另一方面，对于新兴市场的外部债务而言，则承受了过大的压力，或倒逼新兴经济体被动跟随加息以维持汇率的窄幅波动。

中观观点

从**中游企业端**来看，煤炭价格变化不一，但库存持续回升；综合钢价下跌，螺纹价格上涨，中板、热卷和冷轧库存上升。挖掘机产量提升，铜、锌金属库存小幅回暖。房地产方面，7月初土地供应量大幅回升，土地挂牌均价提高；本周100大中城市土地成交面积下降，一线城市土地成交占地面积小幅回暖；成交土地价格下降，土地溢价率处于低位。房屋交易面积库存回升，一、三线城市成交面积回升。

海外宏观主要观点

美联储方面

海外方面，美国非农就业人口新增37.2万人，大幅超出市场预期，失业率则持平于上月的3.6%。数据公布之后，市场对于美联储后续加息75bp的战队明显偏多，劳动力市场的强劲，或给予了美联储一定的信心去应对通胀。

地缘政治

高企的美元指数与各国外汇储备增速的下滑对于新兴经济体而言是为较大的压力，一方面，外部债务由于美元指数高企在短期内的压力激增；另一方面，各国央行或被动加息已维持汇率与金融资产的稳定，并且需警惕由上游资源品价格高企带来的通胀传导效应。

1

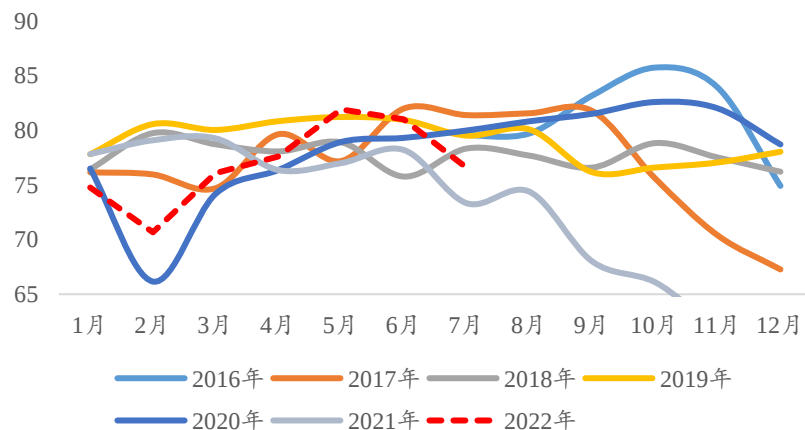


工业生产

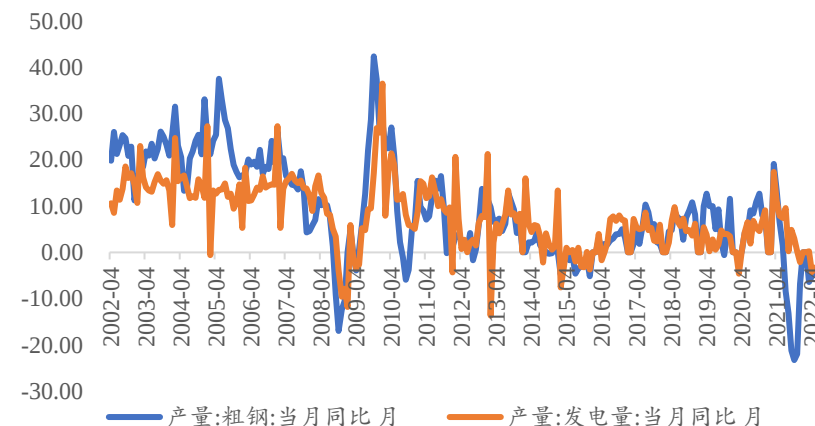
上游生产情况较为平稳

- 焦炉生产率较上周小幅下降2.00%，焦炉生产率依旧保持较高水平。
- 据对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，2022年6月下旬与6月中旬相比，6种产品价格上涨，40种下降，4种持平。

焦炉生产率（%）



主要工业产量同比（%）



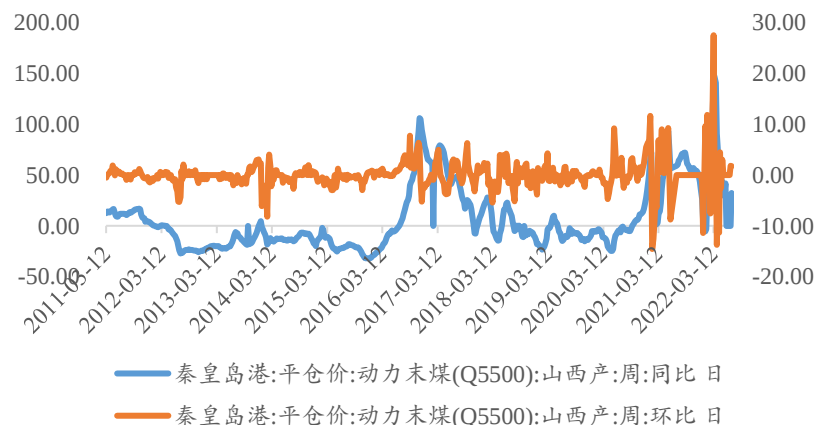
货运量总计当月同比（%）



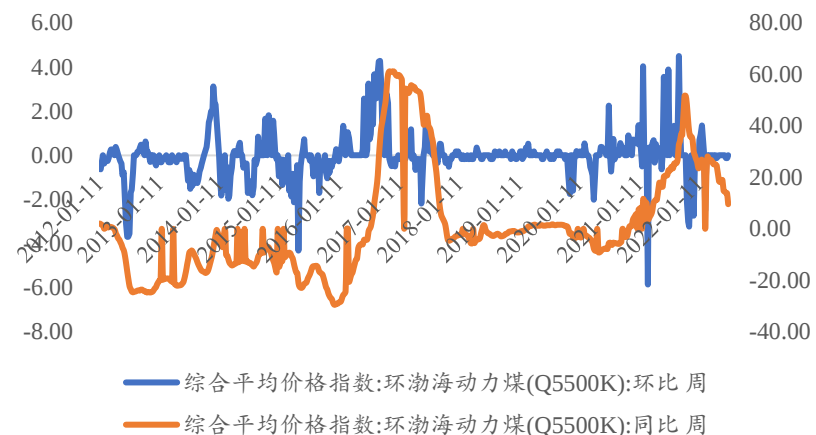
煤炭价格变化不一，库存持续回升

- 本周动力煤价格变化不大，秦皇岛主焦煤价格较上周小幅上升21.60元/吨，环渤海动力煤价格变化不大、山西动力煤价格小幅下降20元/吨。
- 煤炭库存较上周上升3.07万吨，环比上升0.54%，同比上升39.98%。

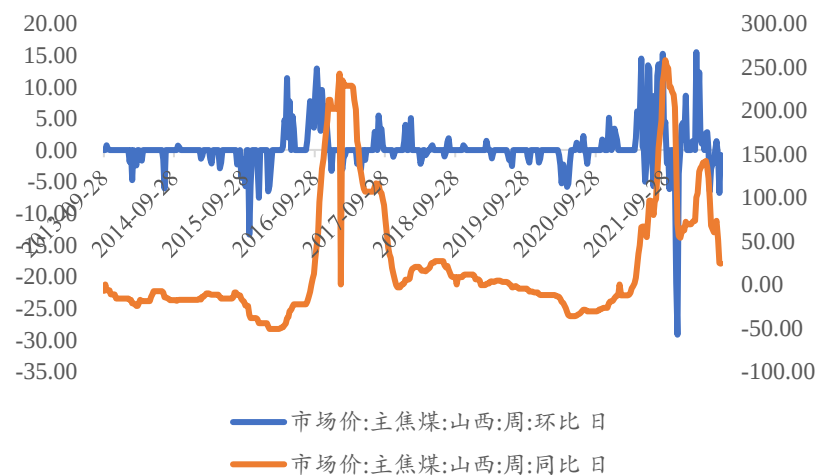
秦皇岛动力煤价格（元/吨）



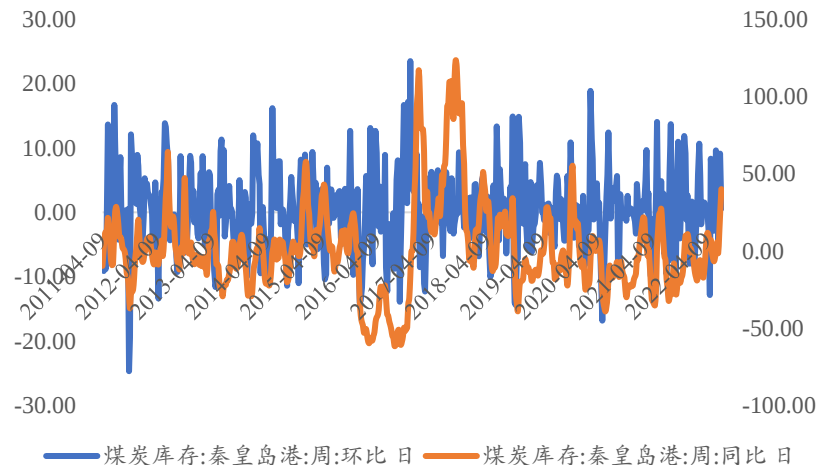
环渤海动力煤价格指数（元/吨）



山西主焦煤价格（元/吨）



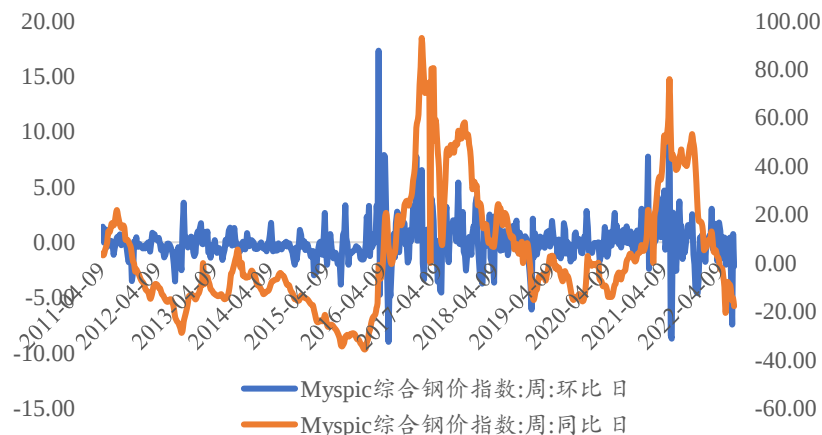
煤炭库存:秦皇岛港（万吨）



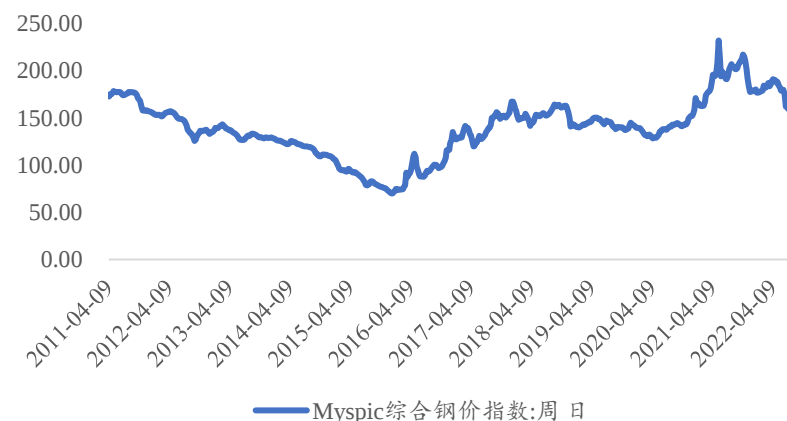
综合钢价下跌，螺纹价格上涨，中板、热卷和冷轧库存上升

- 本周，综合钢价指数环比下降3.56%；螺纹钢现货价格较上周上涨了44.00元/吨。
- 螺纹钢和线材库存分别较上周小幅下降了38.49万吨和10.20万吨；中板、热卷和冷轧库存上升。

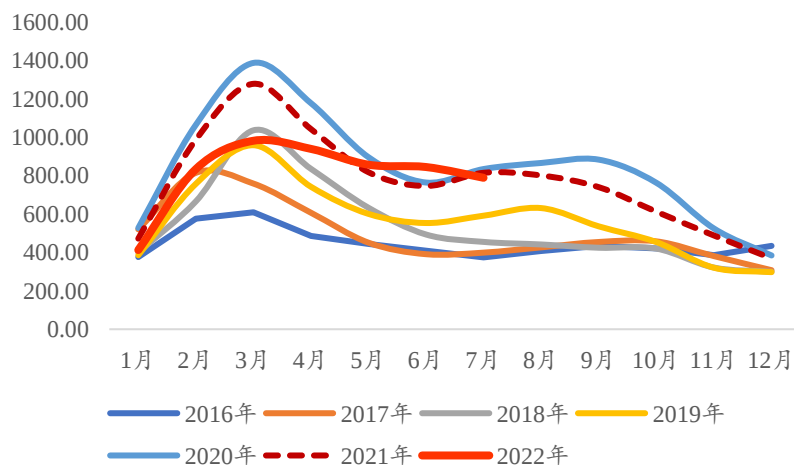
综合钢价指数变化（%）



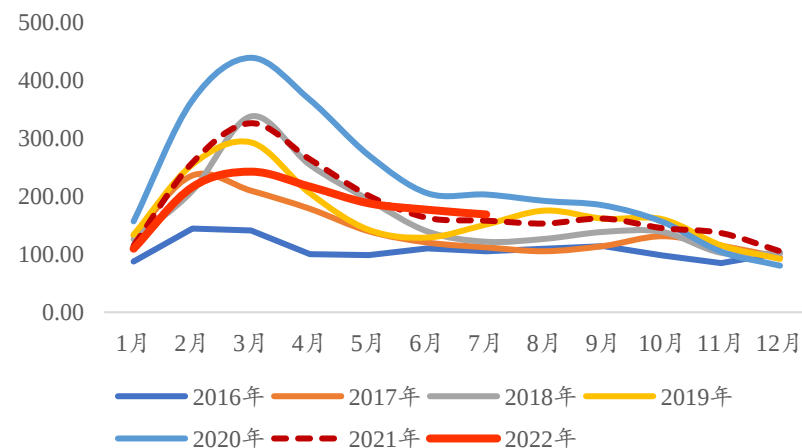
螺纹钢现货价格变化（元/吨）



螺纹钢库存（万吨）



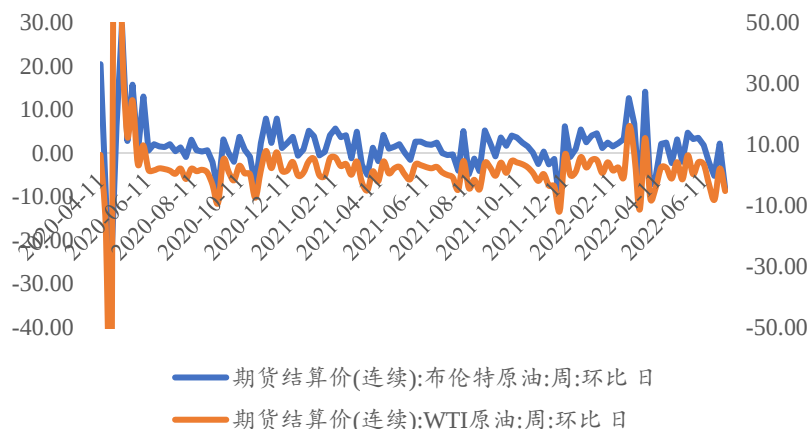
线材库存（万吨）



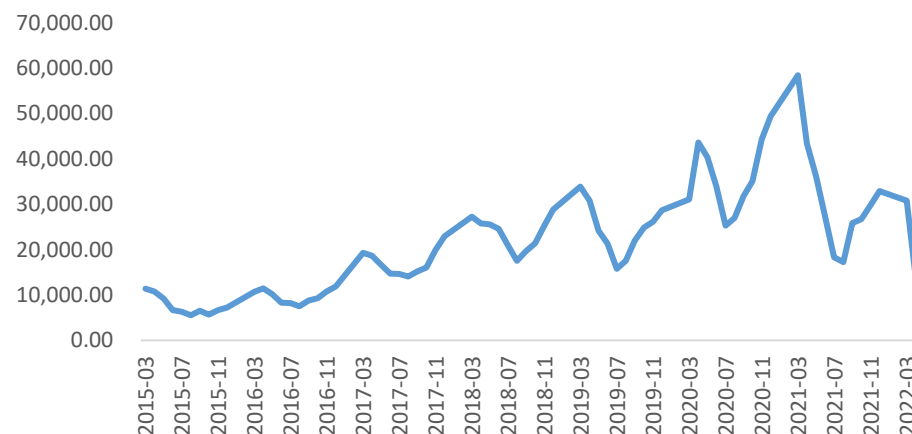
挖掘机产量提升，铜、锌金属库存小幅回暖

- 挖掘机产量较4月提升6956万台。
- LME铜、铝和锌库存量较上周分别上升了8.50%，-5.21%和1.79%，有色金属库存普降。

原油价格环比 (%)



挖掘机产量：当月值（部/%）



原油和石油库存（千桶/%）



主要有色产品库存环比变化 (%)



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_43842

