



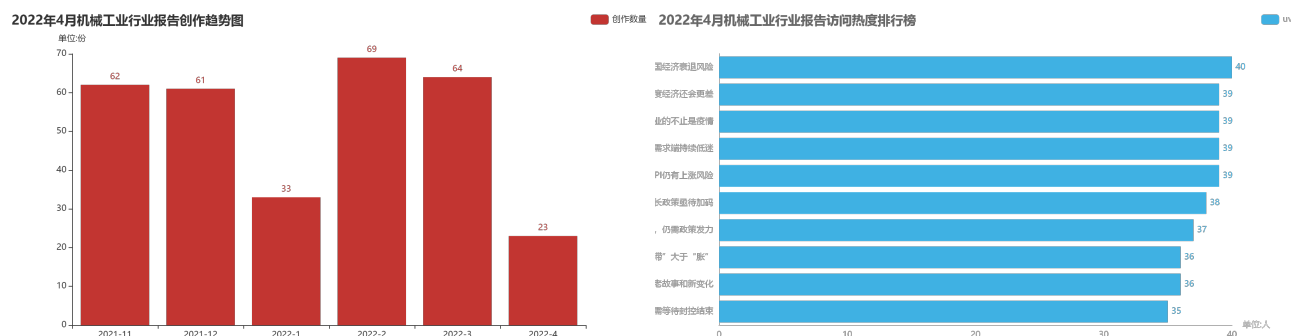
2022 年 4 月机械工业行业 综述分析报告



2022年4月机械工业行业综述分析报告

一、趋势性分析

2022年4月，机械工业行业新增23份报告，相较上个月减少了41份，低于过去6个月的平均水平。新增的报告中，访问热度前五的是《宏观专题：三大视角看美国经济衰退风险》、《二季度经济还会更差》、《3月pmi数据点评：冲击制造业的不止是疫情》、《量化经济指数周报：工业生产小幅回升，需求端持续低迷》和《2022年3月物价点评：CPI仍有上涨风险》，分别共有40、39、39、39、39个用户访问。本月的行业热点话题是“疫情”、“制造业”、“增速”、“同比”、“一季度”等，其中“疫情”最受业内人士关注。



支持 制造业 点评 疫情 回升 数据 报告 投资 需求 政策 年月日 企业 冲击 免责 百分点 消费 影响 同比增长 增速 预期 宏观 经济 环比 工业 指数 回

二、热门报告摘要

报告1：《2022年3月物价点评：CPI仍有上涨风险》

摘要：农产品价格[UNK]，另一方面，国际能源价格走高带动非食品中工业消费品价格同比涨幅继续扩大。国际农产品价格上行及国内疫情干扰食材等物流运输，带动食品价格环比高于季节性，而国际能源价格走高使得非食品中工业消费品价格涨幅仍有走扩。一方面，在全球定价的大宗商品价格走高带动下，石油、有色金属相关行业价格延续上涨。

报告2：《量化经济指数周报：工业生产小幅回升，需求端持续低迷》

摘要：经济运行下半年[UNK]，TableMain证券研究报告宏观点评2022年4月10日工业生产小幅回升，需求端持续低迷量化经济指数周报20220410TableSummary投资要点ECI指数截止2022年4月10日，本周ECI供给指数为49.86%，较上周回升0.05%。ECI需求指数为49.17%，较上周下降0.23%。图1本周ECI供给指数回升，需求指数回落（单位%）ECI供给指数ECI需求指数资料来源Wind，德邦研究所工业生产层面，疫情扰动对工业生产扰动有所减小。

报告3：《3月pmi数据点评：冲击制造业的不止是疫情》

摘要：一财日日谈[UNK]，我们认为疫情在一些区域再度扩散对经济活动构成的显著冲击是制造业3月下行的主要原因。此外，国际油价的上行、出口订单可能的转弱以及互联网行业裁员等因素可能也影响总需求和总供给，并拖累制造业。投资要点得供仅告报ybjiesshou@eastmoney.com许本，不未经可，PMI数据显示制造业需求产出下行、价格上涨经过季调以后的PMI综合指数和主要子指数全面下行。

报告4: 《二季度经济还会更差》

摘要: [UNK]-[UNK], 资料来源万得, 信达证券研发中心请阅读最后一页免责声明及信息披露httpwww.cindasc.com4基建投资继续提速。

疫情防控扰动企业生产以及物流运输, 相关地区的企业开始出现减产、停产等现象, 并且沿着产业链向上下游影响全国的生产活动。

图1工业增加值同比增速回落%工业增加值当月同比工业增加值采矿业当月同比工业增加值制造业当月同比工业增加值电力、燃气及水的生产和供应业当月同比60402002040资料来源万得, 信达证券研发中心多地疫情爆发扰动企业生产链条。

报告5: 《宏观专题: 三大视角看美国经济衰退风险》

摘要: 312#上证盘前#·观点, 2.美国私人投资景气分析投资能力方面, 由于债务压力仍大, 企业扩大资本开支的能力有限。投资意愿方面, 目前新订单增速仍在抬升, 但企业盈利预期已开始下降。

图表1短债收益率与政策利率挂钩, 长债收益率受经济表现影响更大图表2美债期限利差走势领先ISM制造业PMI资料来源Wind, 国盛证券研究所资料来源Wind, 国盛证券研究所2) 长端国债利率可以视作短端利率与一系列远期利率的合成值, 以10年期国债收益率为例, 其用公式表示如下 $(1+10Y) = (1+1Y)(1+1Y, 10Y)$ 上式中, 10代表10Y美债收益率, 1代表1Y美债收益率, 1,2代表从第一年末到第二年末的1Y远期利率, 后续以此类推。

三、关注指标分析

关注指标1: 货物运输

指标分析1:

据最新统计局数据统计资料, 2020年8月, 沿海港口货物吞吐量累计增长的数据达到了2.2%, 该指标在2020年7月同期的数据为1.5%, 与2020年7月同期相比增长了0.7%, 同比增长46.67%, 增长规模较强, 增长率较上一年度回落1353.33%。根据2019年1月至2020年8月中沿海港口货物吞吐量累计增长的统计数据, 我们可以很直观的看出, 自从2019年1月以来, 沿海港口货物吞吐量累计增长经历了一定程度的下降, 2020年8月相比于2019年1月, 下降了3.6%。2019年1月至2020年8月期间, 沿海港口货物吞吐量累计增长平均值为1.58%。同时, 由具体数据可知, 在这几年中, 我国沿海港口货物吞吐量累计增长最大值曾达到5.8%, 最小值曾达到-4.6%。平均增长率为60.85%, 其中增长率最大可以达到1400%。

2019-2020沿海港口货物吞吐量累计增长规模与增长率(%)



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_41574

