



行业景气跟踪双周报系列(八): 食品饮料景气提升 大宗商品 价格上涨



消费板块：整体持续分化，关注农林牧渔、食品饮料和汽车消费板块整体持续分化。消费总额方面，社会零售总额增速有所回落，餐饮消费降幅收窄。食品制造营收继续改善，乳制品、成品糖产量增速回升，茅台一批价环比走低，白酒产量增速下降，350ml 啤酒价格小幅上升，产量增速提高，牛奶价格环比上升，国内外婴幼儿奶粉价格均环比上升；肉鸡苗价格环比走高，活鸡价格环比上升，蔬菜价格环比回落，水果价格环比上升，猪肉价格回落；空调、洗衣机、电视机和冰箱销量增速均环比回升；乘用车零售额持续走高，批发端环比出现回落；中药材价格指数环比持平，维生素价格维持平稳，赖氨酸价格环比下降，蛋氨酸价格环比回升；纸浆价格环比上升，瓦楞纸价格环比下降，木材总指数环比下滑，MDI、TDI 现货价环比涨幅持续走高，12 月纺织服装、服饰业出口环比增速回落；义乌小商品价格指数环比下降。

成长板块：景气度持续分化，关注通信、电气设备成长板块景气度持续分化。半导体产业方面，费半指数止跌上扬，存储器价格趋于稳定。消费电子方面，2021 年全球智能手机出货量出现增长，三星仍然保持了全球最大智能手机制造商的地位。面板方面，2022 年 1 月面板价格持续回落，TV 面板价格跌幅趋缓。通信方面，2021 年电信业务收入稳步增长，电信业务总量快速提升，5G 网络建设加快。电气设备方面，近两周硅料价格小幅上升，光伏产业链价格均小幅上调，其中硅片、电池片价格指数上涨明显，近两周涨幅分别为 2.71%和 1.29%。锂电材料方面，近两周三元正极材料价格高位上扬，磷酸铁锂价格持续创新高，六氟磷酸锂价格维持稳定。

传媒方面, 春节档电影“量缩价升”特征显著, 各影片票房占比相对均衡。

大金融板块: 景气出现分化, 关注银行

2021年12月商品房销售面积升高, 国房景气指数持续走低。住宅价格指数企稳, 个人住房贷款利率持续回落。近三周商品房成交面积下行。土地成交面积和成交溢价率同步上行。土地购置面积同比持续维持低位。12月社融信贷数据呈上行态势, 筑底企稳趋势明显。短端利率先升后降, 长期利率整体维持稳定, 资金面保持相对宽松。12月保费收入降幅收窄。证券市场融资融券余额和股票换手率持续下滑。

周期板块: 景气度持续分化, 关注化工、采掘

周期板块景气度持续分化。整体来看, 截至2022年2月8日, 大宗商品价格指数小幅上涨。分行业来看, 煤炭方面, 国内动力煤期货价格大幅上升, 港口煤炭库存水平环比上涨; 钢铁方面, 国内铁矿石价格持续回升, 钢材价格小幅上涨, 螺纹钢库存大幅上涨, 节前钢材产量与高炉开工率均小幅回落; 国际能源方面, 欧洲天然气价格回落, 海外原油价格逐步回升, 美国商业原油库存水平上行, 原油钻机数量继续增加; 有色金属方面, 传统金属价格涨跌不均, 黄金、白银价格小幅下跌; 能源金属方面, 锂矿价格高位上涨, 钴价小幅下降; 化工品方面, 近两周化工商品指数小幅上升, 化工品中涤纶价格小幅上涨, PVC价格和聚合MDI价格上涨, 尿素价格回升; 建筑建材方面, 近两周水泥价格指数持续下降, 浮法平板玻璃市场价先降后升, 整体延续下行趋势, 1月建筑业PMI小幅下跌, 中债

地方政府债指数上行;机械设备方面,2021年12月装载机销量增速回落,起重机销量降幅收窄,2021年12月挖掘销量、开工时长同比2021年11月增速略有回升;航运方面,近两周国内与国际干散货指数回升,中国出口集装箱运价指数小幅上涨,其中,CCFI综合指数、欧洲航线指数和美西航线指数近两周均出现回升。

风险提示:部分行业景气度指标未能完全刻画该行业景气度、经济变化太快导致景气度指标有所滞后、行业景气理解有所偏差、新冠疫情出现反复等

关键词: 5G PVC 中药 光伏 大金融 尿素 期货 疫情 白酒 维生素
航运 融资融券 黄金

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_37632

