

浙商策略：三分钟看中观 稀土价格延续大幅上涨

浙商策略团队

王杨 S1230520080004

联系人：周灏

2020年12月2日

目录

■ 宏观：11月PMI指数大幅上升

■ 科技：部分存储器价格出现下跌

■ 上游：铜、油、稀土价格大幅上涨

■ 中游：MDI价格下跌

■ 下游：猪肉价格延续下跌

■ 交运：中国海运指数延续高景气

■ 风险提示

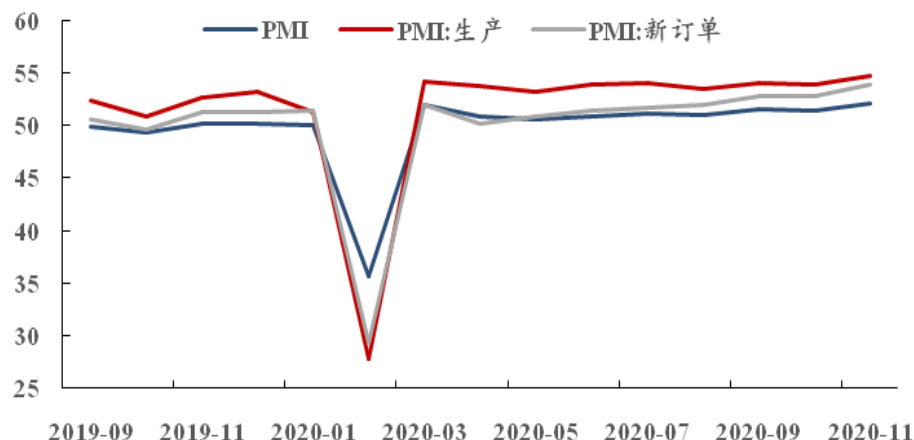
宏观变化跟踪

宏观：11月PMI指数大幅上升

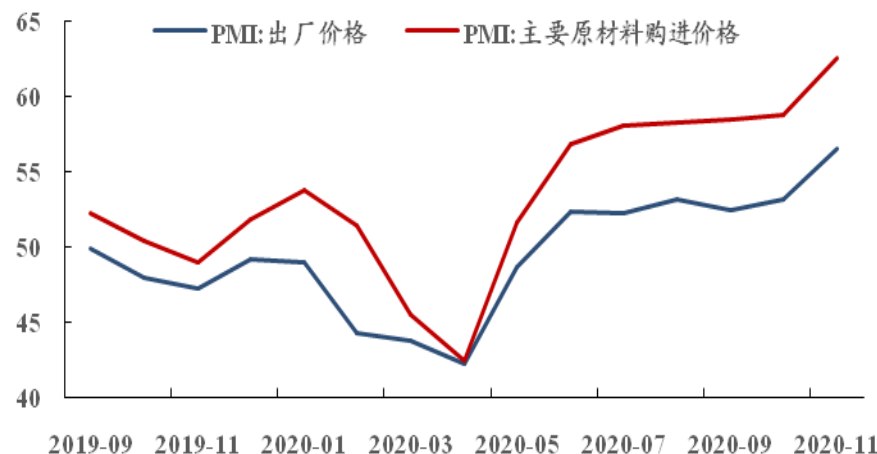
- ✓ PMI：11月中国官方制造业PMI指数为52.10%，较上月**上涨0.70个百分点**，其中PMI主要分项均有所上涨，生产由上月53.90%上升至**11月的54.70%**，新订单由上月52.80%上升至**11月的53.90%**。
- ✓ 出厂和购进价格指数：11月出厂价格指数**上升3.30个百分点**，主要原材料购进价格指数**上升3.80个百分点**。

	单位	最新值	上期值	变动	上期变动
PMI					
PMI	%	52.10	51.40	0.70	-0.10
PMI: 生产	%	54.70	53.90	0.80	-0.10
PMI: 新订单	%	53.90	52.80	1.10	0.00
PMI: 出厂价格	%	56.50	53.20	3.30	0.70
PMI: 主要原材料购进价格	%	62.60	58.80	3.80	0.30

图：PMI指数



图：出厂和购进价格指数



数据来源：Wind资讯，浙商证券研究所

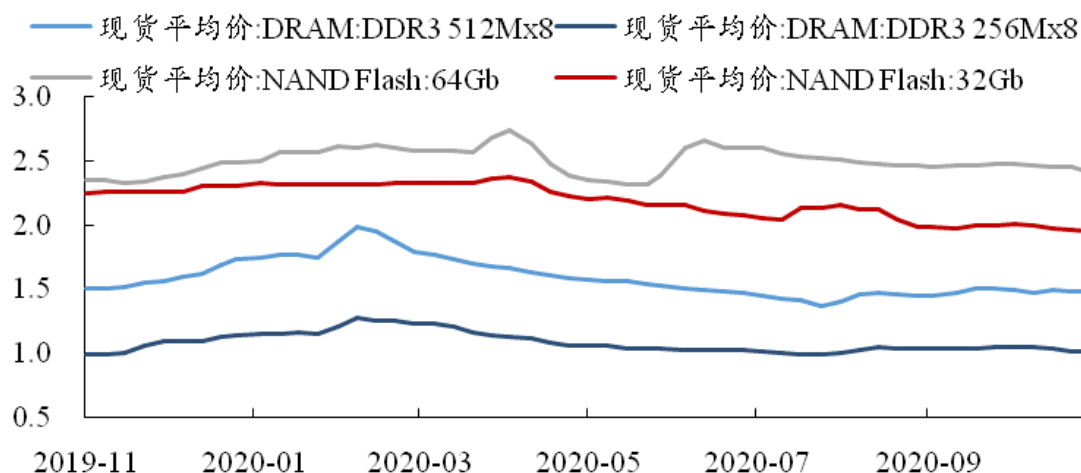
科技变化跟踪

消费电子：部分存储器价格出现下跌

- ✓ DRAM：4GB 512Mx8版本价格为1.48美元，较上期维持不变； 2GB 256Mx8版本价格为1.02美元，较上期维持不变。
- ✓ NAND Flash：64GB 8Gx8版本价格为2.41美元，**下跌1.47%**； 32GB 4Gx8版本价格为1.95美元，**下跌0.71%**。

	单位	最新值	上期值	涨跌幅	上期涨跌幅
存储器					
现货平均价:DRAM:DDR3 4Gb 512Mx8	美元	1.48	1.48	0.00%	-0.67%
现货平均价:DRAM:DDR3 2Gb 256Mx8	美元	1.02	1.02	0.00%	-1.55%
现货平均价:NAND Flash:64Gb 8Gx8	美元	2.41	2.45	-1.47%	-0.24%
现货平均价:NAND Flash:32Gb 4Gx8	美元	1.95	1.96	-0.71%	-0.96%

图：存储器价格



半导体：费城半导体指数继续上涨

✓ 半导体指数：费城半导体指数为2632，较上期上涨2.98%。

	单位	最新值	上期值	涨跌幅	上期涨跌幅
半导体器件					
费城半导体指数		2,632	2,555	2.98%	1.86%

图：费城半导体指数



上游资源变化跟踪

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_1111

