2021年3月15日

宏观一周：义乌小商品价格指数创2013年3月以来新高

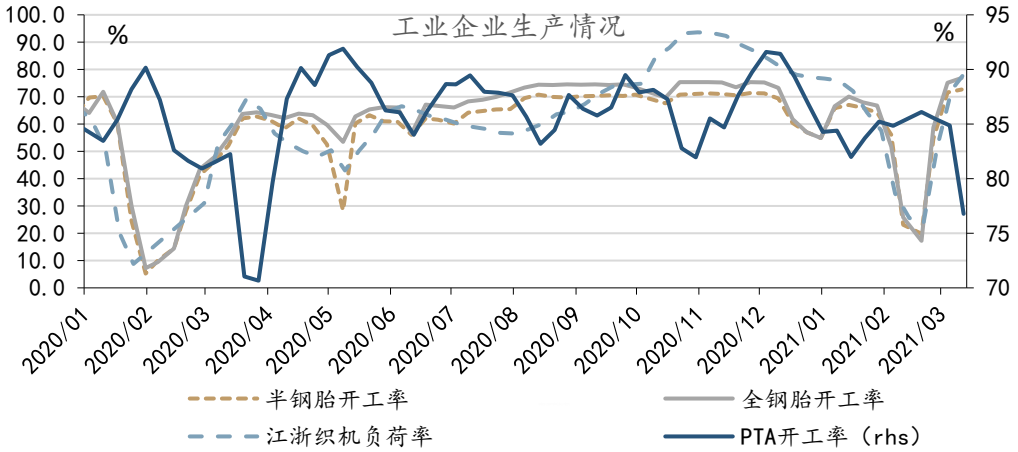
张文达
分析师

郭于玮
高级分析师

本周焦点

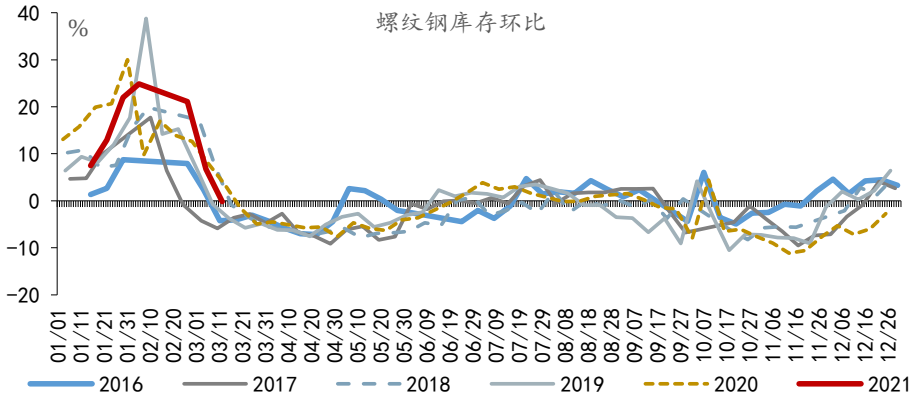
- 内需方面，需求回落。房市回落，调控趋严，节后第三周30城商品房成交较2019年同期上涨17.8%，较第二周的41.3%明显回落；地市回落，“两集中”政策下土地供应放缓，溢价率已降至0.2%；汽车销售尚可，3月首周日均汽车销售规模较2019年同期上行3.2%。电影票房继续下行，节后两周票房与2019年春节同期为-9.7%，节后三周数据则降至-13.5%。
- 外需方面，改善空间仍存。疫情改善，截至3月4日美国商业零售增速升至8.0%；但集装箱回流加快，出口集装箱运价指数由1970.6降至1912.1。美刺激计划落地，后市需求有支撑。
- 生产方面，略有分化。本周半钢胎、全钢胎开工率录72.6%和76.9%，为2019年7月以来新高。江浙织机开工率亦大幅升6.6pct至79.2%。河北环保限产继续，高炉开工率大降3.2pct。炼厂开工率受检修影响亦有下行。
- 工业品价格，走势分化。美元指数走强，有色高位调整，LME铜、铝环比-1.0%和-0.6%。需求修复预期下，原油环比4.8%。河北限产力度加大，铁矿石高位下行环比-6.5%；消费品价格，亦显分化。节后食品供需改善，猪肉、鸡蛋环比-1.4%、-1.9%；生活用品方面，原材料价格上涨影响渐显，汽油环比4.1%，义乌小商品价格指数升至2013年3月以来新高。

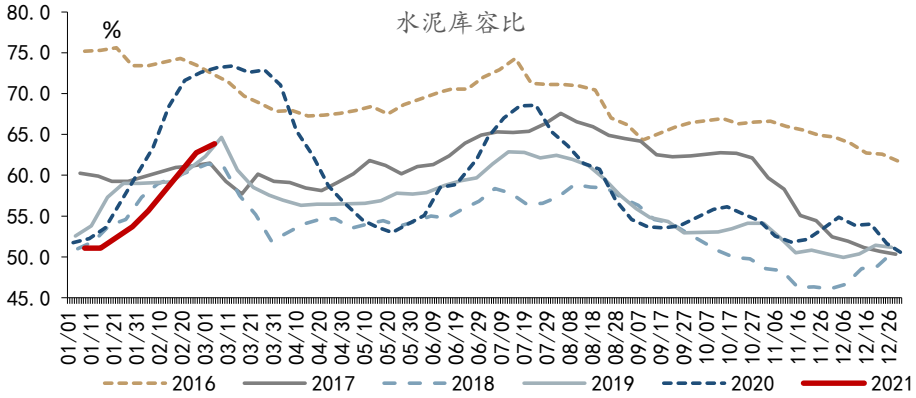
工业生产



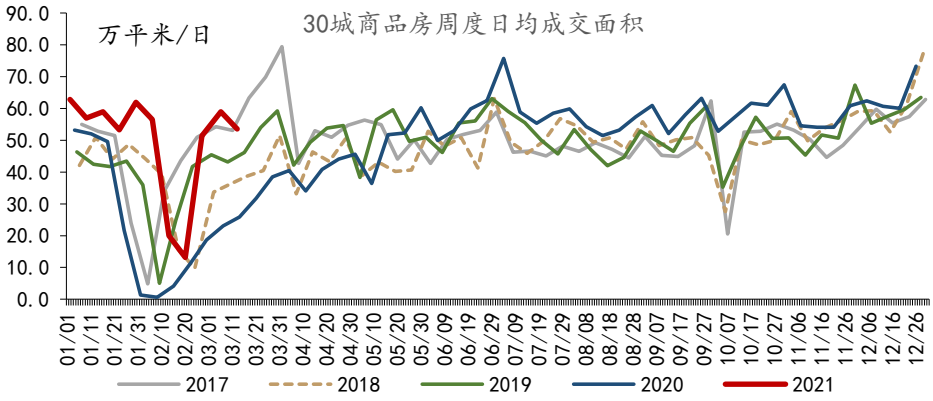
数据来源：WIND

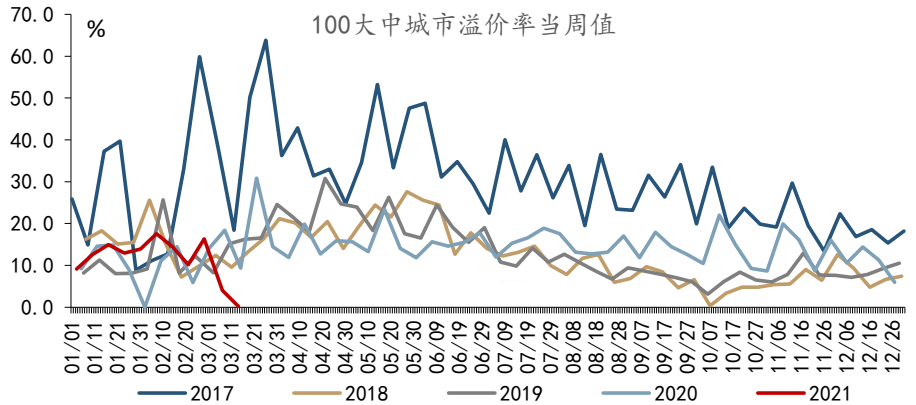
固定资产投资





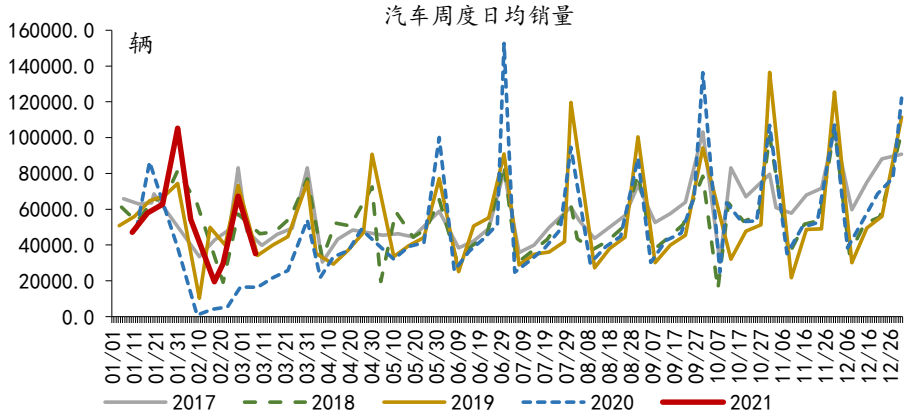
房地产

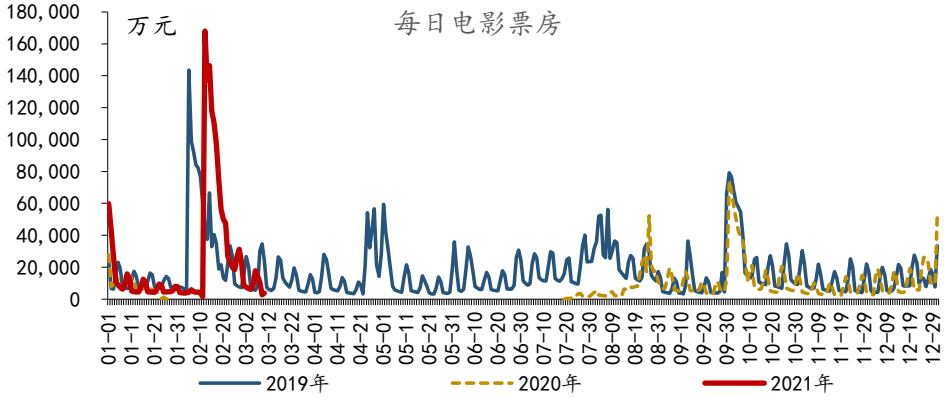




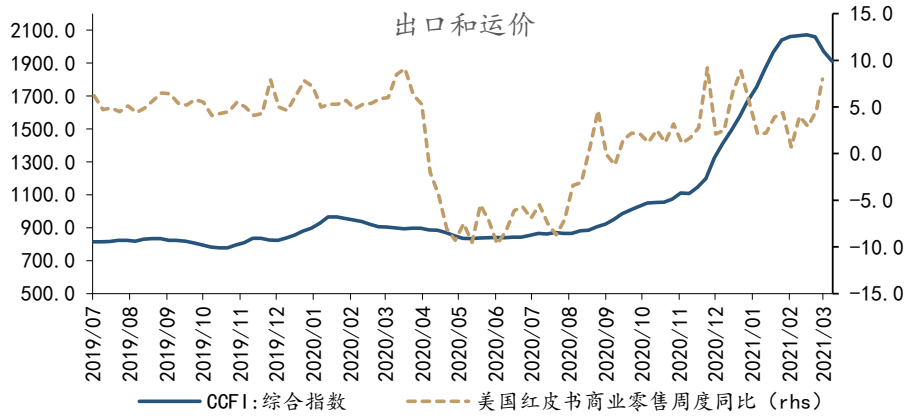
数据来源：WIND，兴业研究

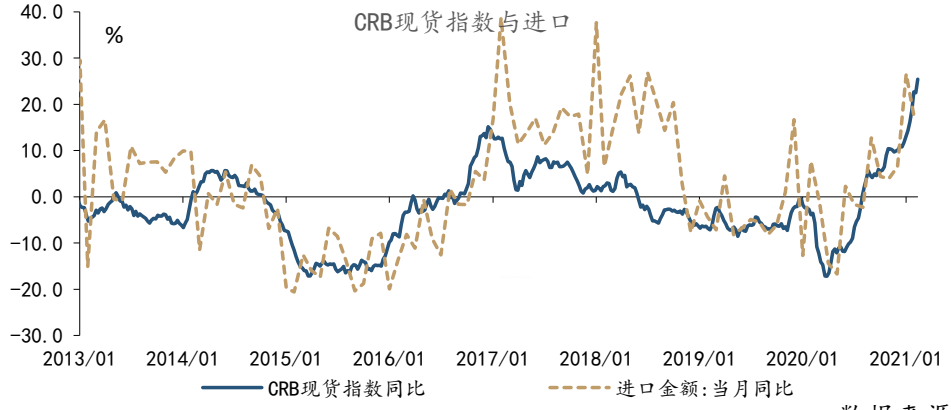
消费





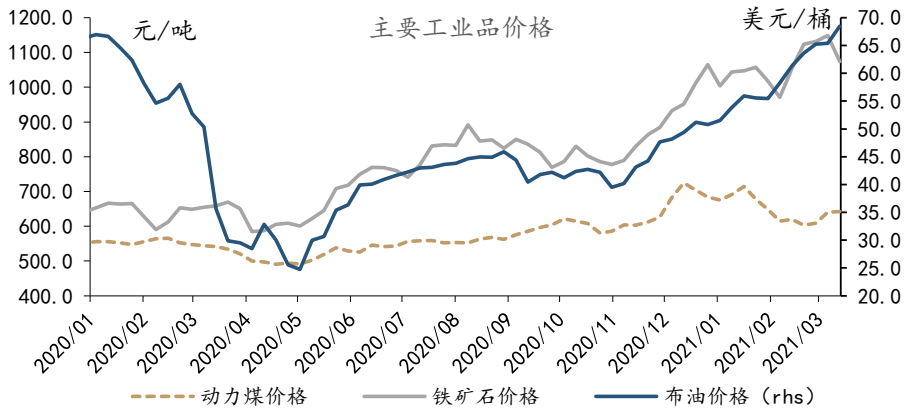
进出口

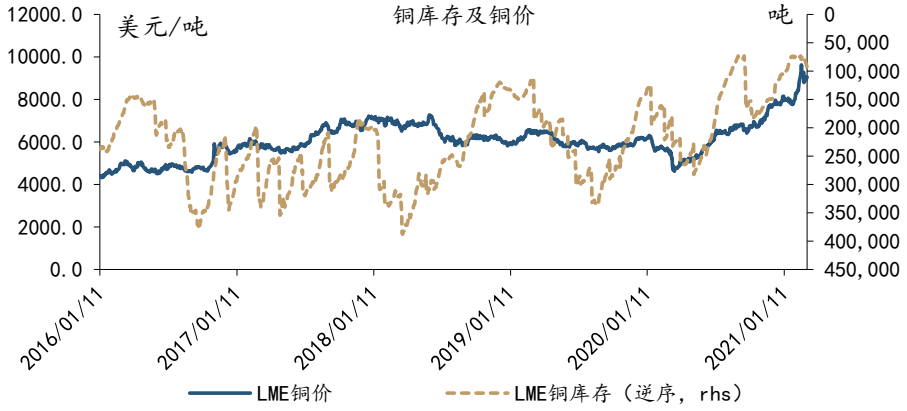


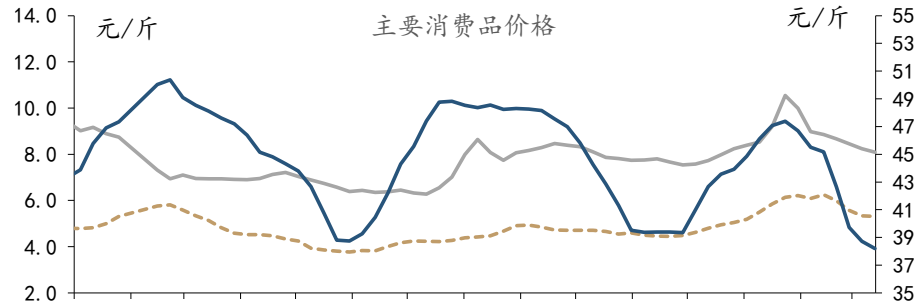


数据来源：WIND，兴业研究

物价







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_17454