

2021年3月8日

宏观一周：“两集中”土地供应政策效果初现

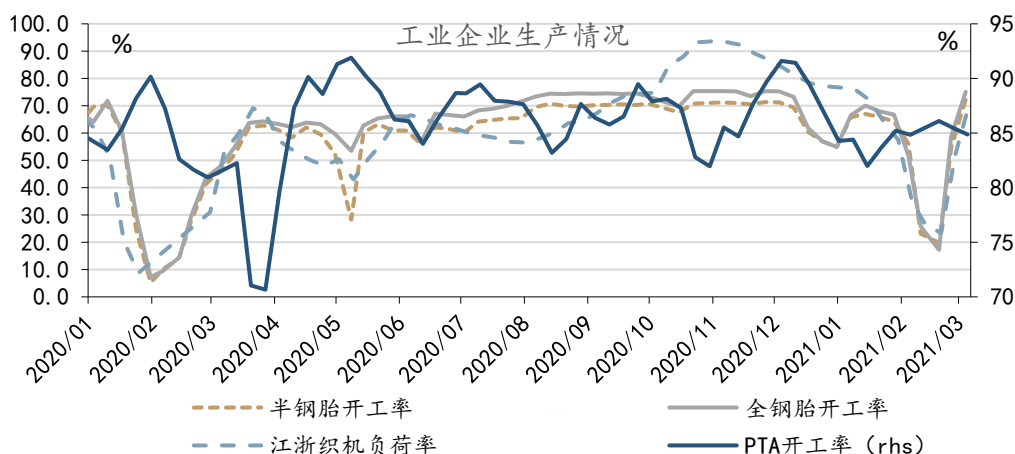
张文达
分析师

郭于玮
高级分析师

本周焦点

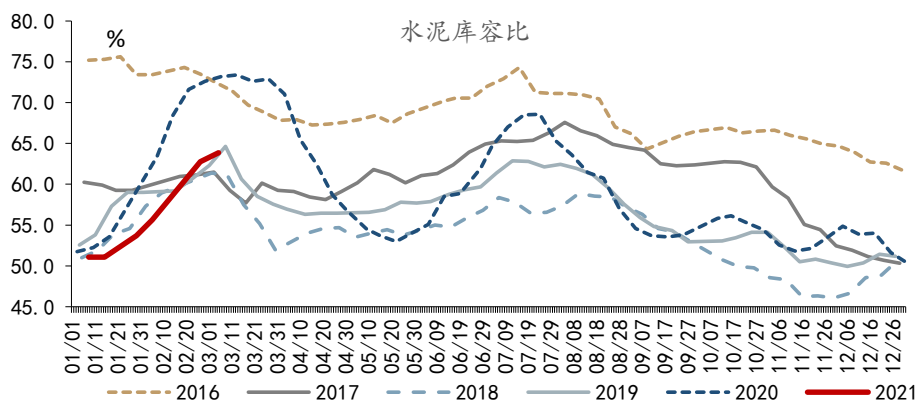
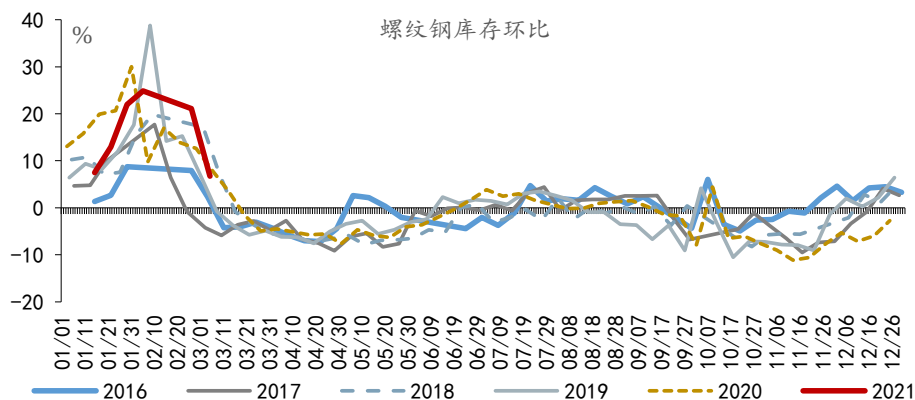
- 内需方面，需求仍强。房市强劲，节后两周30城商品房成交较2019年同期上涨61.7%；地市回落，“两集中”政策下，核心城市土地供应放缓，土地成交低位运行，溢价率由16.5%大幅降至2.0%；汽车销售不弱，1-2月日均汽车销售规模较2019年同期上行4.8%。电影票房方面，节后观影热度下降，节后两周票房较2019年春节后两周-9.7%。
- 外需方面，出口短期走平。截至2月27日，美国商业零售增速同由2.9%升至4.6%；集装箱供需改善，出口集装箱运价指数进一步回落至1970.6。后续静待美国1.9万亿刺激计划落地。近期美元走强，CRB工业指数同比小降0.2个pct至22.5%，但仍处于相对高位，利好进口读数。
- 生产方面，开工已近节前水平。节后第二周，半钢胎、全钢胎开工率录得72.3%和75.1%，已超过节前水平。江浙织机开工率亦大幅升至71.5%。北方环保趋严，部分钢厂检修，高炉开工率降0.3pct，但仍较前期偏高。
- 工业品价格，表现不弱。OPEC减产延期至4月，原油价格环比录得0.2%；节后用电需求回升，动力煤环比5.2%；美元走强抑制铜价，LME铜环比-1.8%；消费品价格，普遍下行。节后需求回落，供应稳步提升，猪肉、蔬菜价格环比录得-2.5%、-4.2%pct。原油价格上涨，汽油环比2.9%。

工业生产

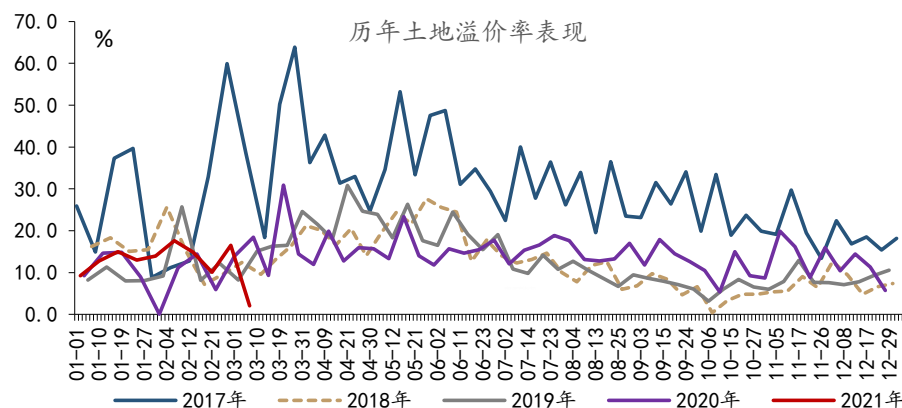
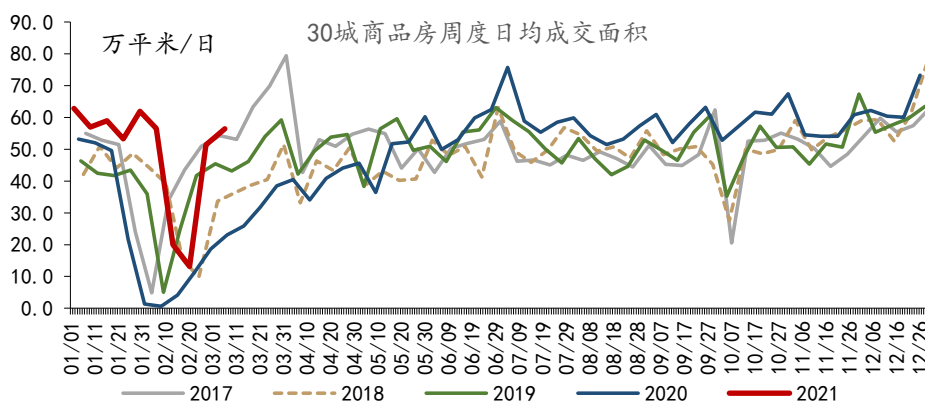


数据来源：WIND

固定资产投资

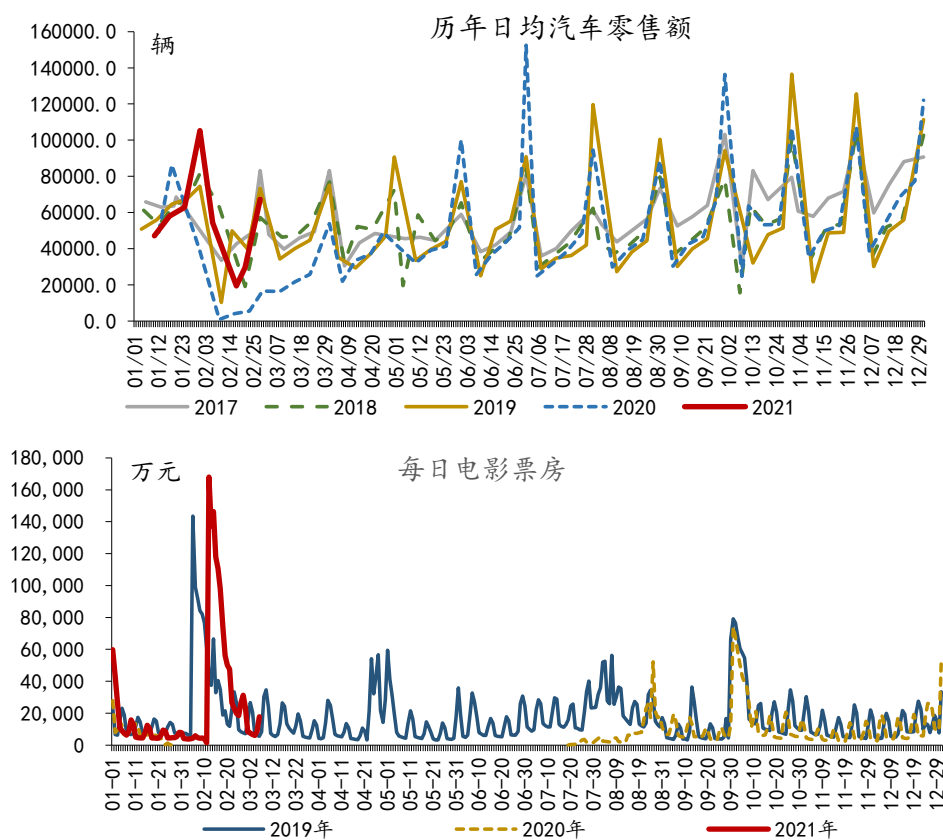


房地产

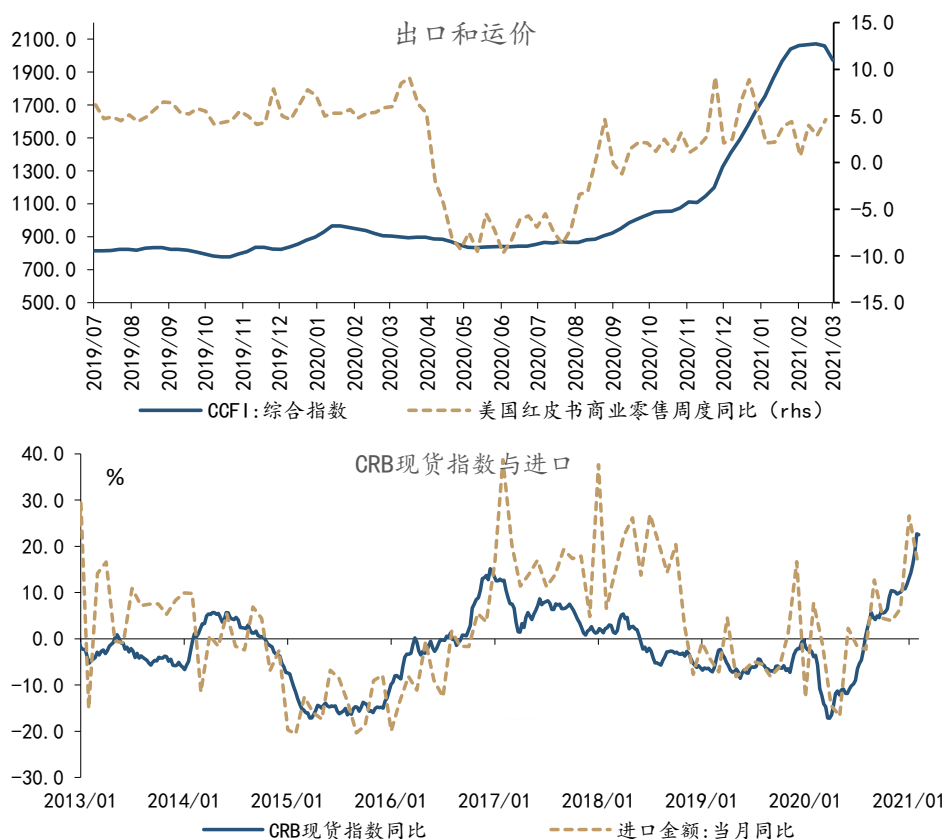


数据来源: WIND, 兴业研究

消费



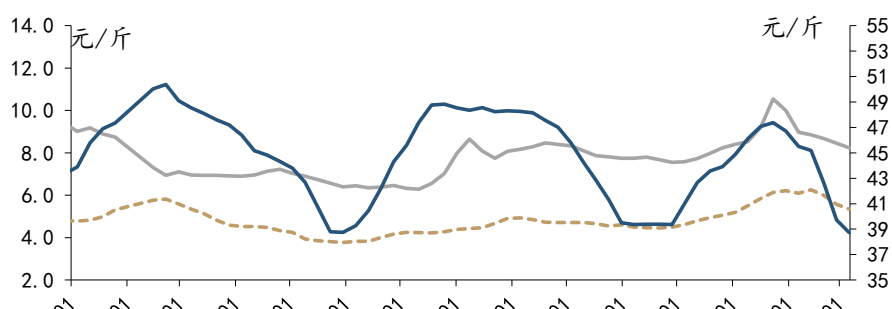
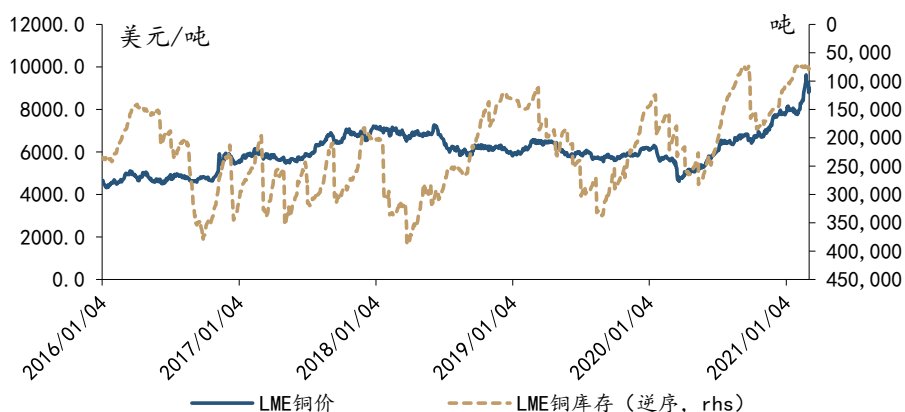
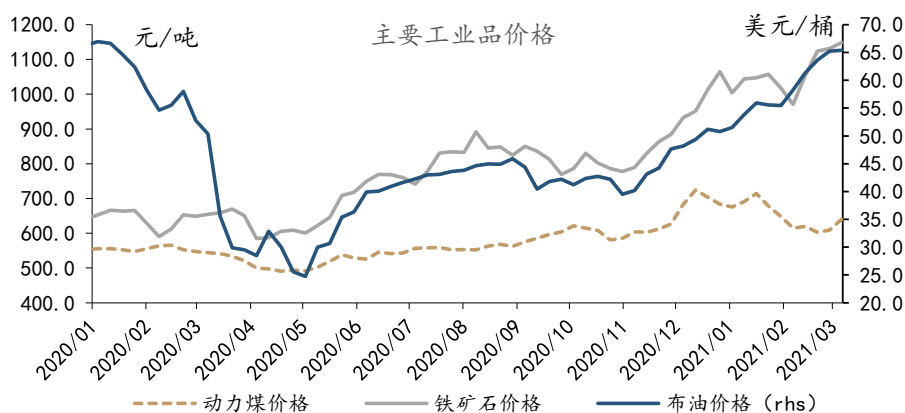
进出口



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_17636

