

宏观一周：调控升级，房市减速

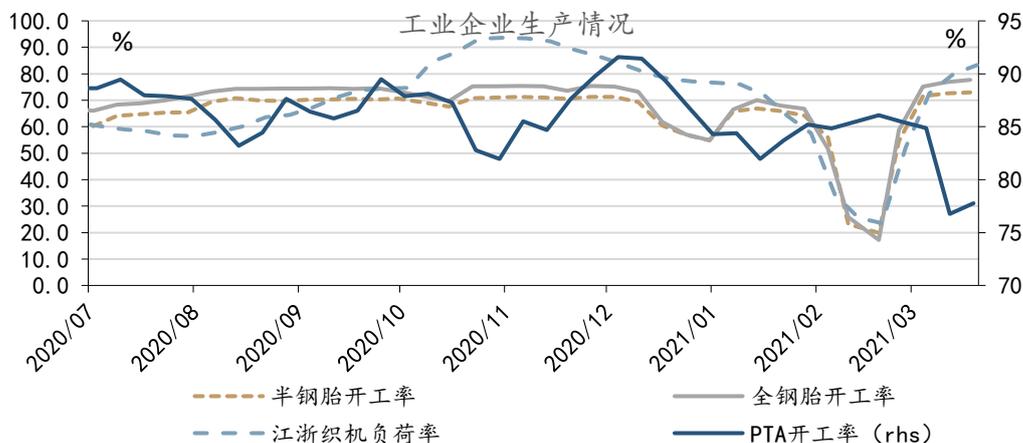
张文达
分析师

郭于玮
高级分析师

本周焦点

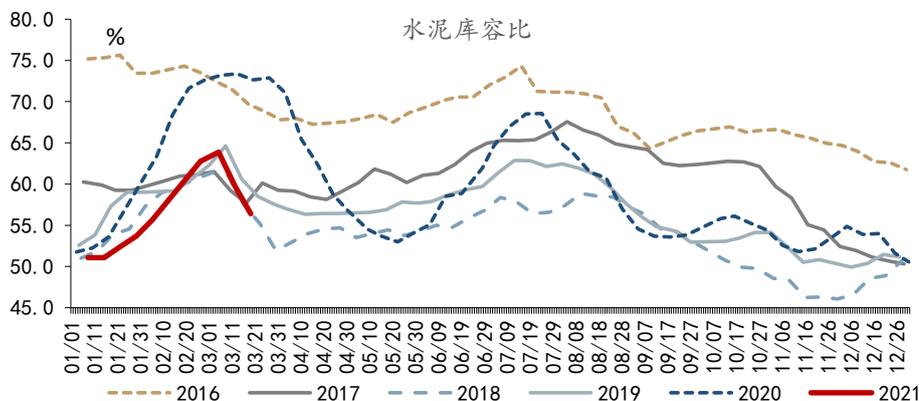
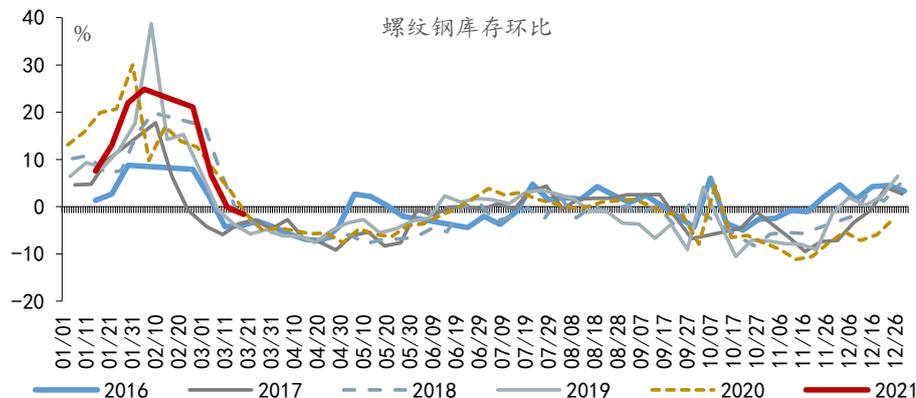
- 内需方面，需求回落。房市回落，调控影响下，本周30城商品房成交较2019年同期由8.0%降至4.3%；地市下行，1-2月份100大中城市土地成交面积较2019年由7.3%降至1.3%；汽车销售略有下滑，3月第二周日均汽车销售规模较2019年同期由3.2%降至-3.9%。电影票房低迷，本周票房与2019年春节后同期比值-60.0%，较上周下行16.8个pct。
- 外需方面，韧性仍强。疫情改善，截至3月11日美国商业零售增速已升至8.5%，处于相对高位；本周出口集装箱运价指数由1912.1小降至1908.1，韧性较强。本周CRB工业指数环比0.8%，利好进口读数。
- 生产方面，继续提升。本周半钢胎、全钢胎开工率录73.0%和77.7%，升至2018年6月以来新高。江浙织机开工率升3.4pct至83.3%，超过节前水平。PTA开工率小幅回升1.0pct，但是受大规模检修影响，当前开工率弱于同期。河北环保限产仍严，高炉开工率再降0.7pct。
- 工业品价格，走势分化。美元走强，欧洲疫情反弹加之此前上涨偏快，原油环比-3.0%；有色短期高位震荡，LME铜环比0.8%。河北限产力度加大，螺纹钢环比1.8%，铁矿石环比-1.2%；消费品价格，稳中趋降。猪肉、蔬菜环比-1.9%、-2.6%；鸡蛋、汽油窄幅调整，环比0.9%、0.4%。

工业生产

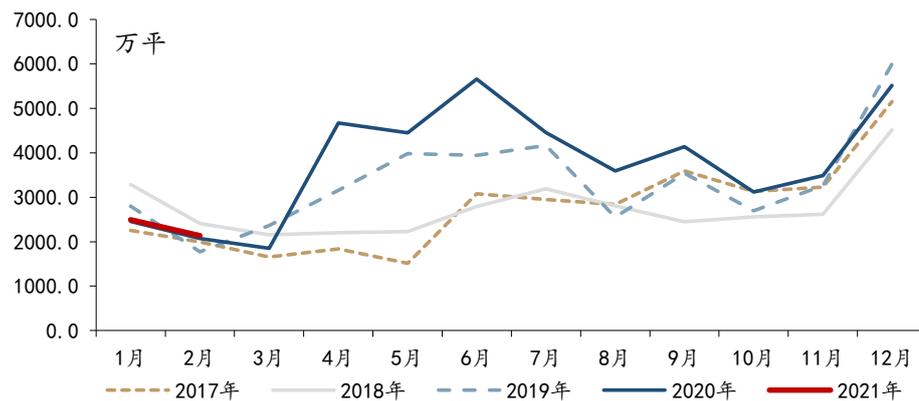
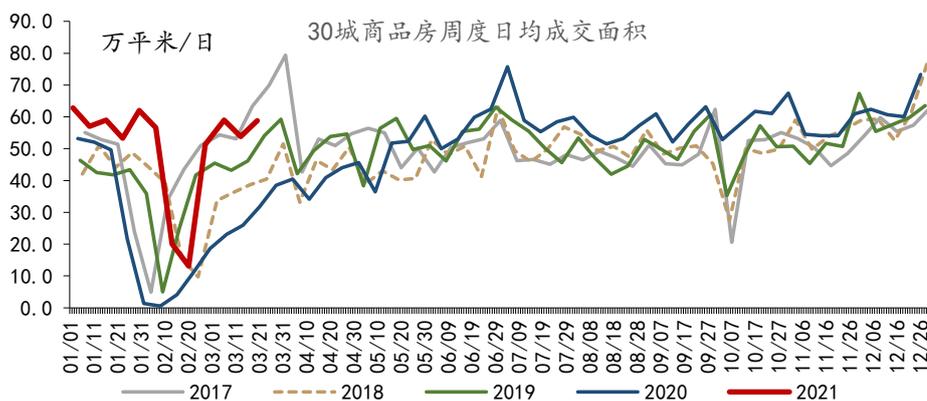


数据来源：WIND

固定资产投资

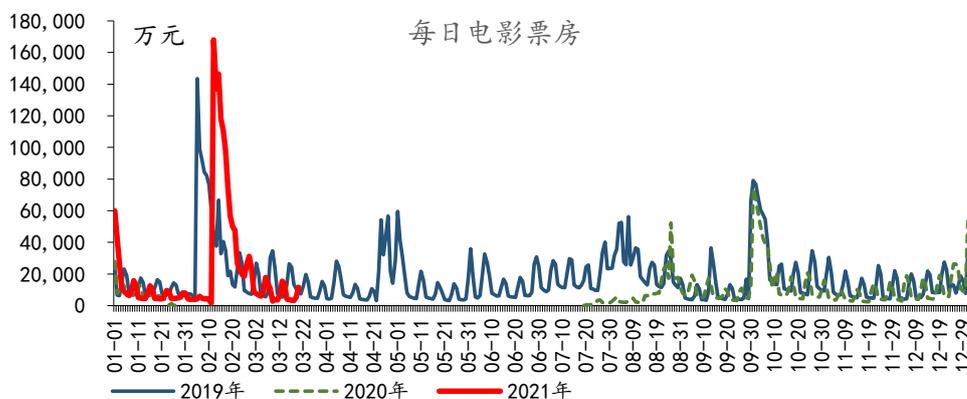
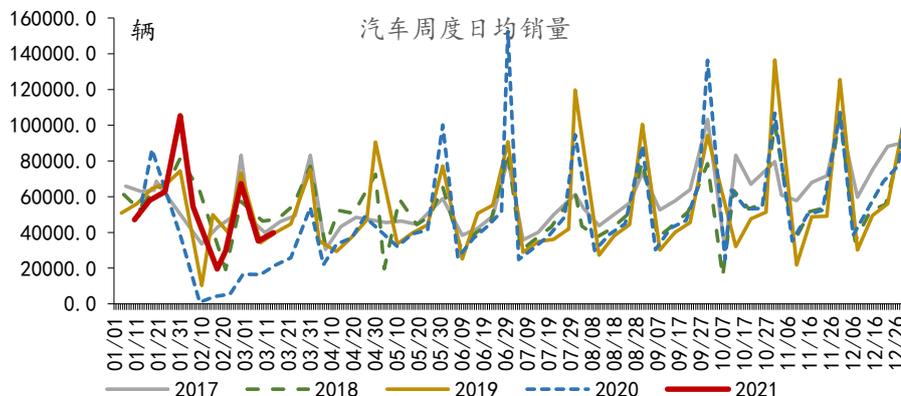


房地产

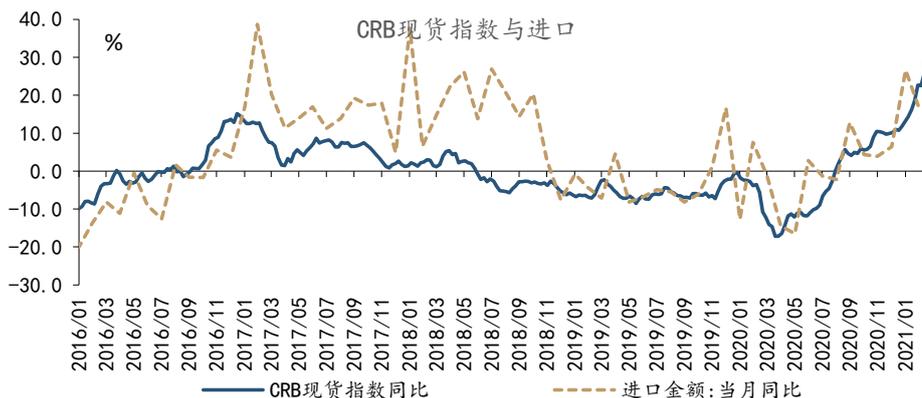


数据来源：WIND，兴业研究

消费

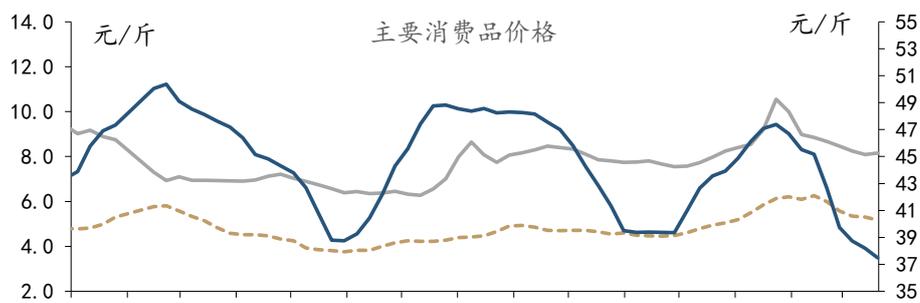
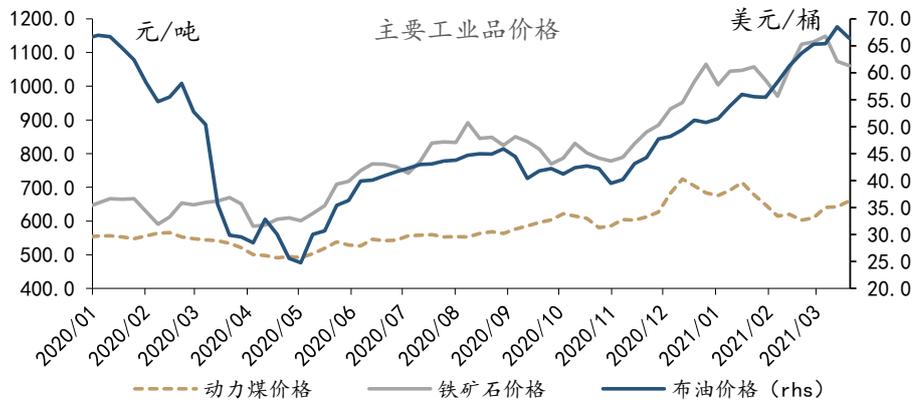


进出口



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_18815



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>