



宏观一周：一二线土拍放量走强

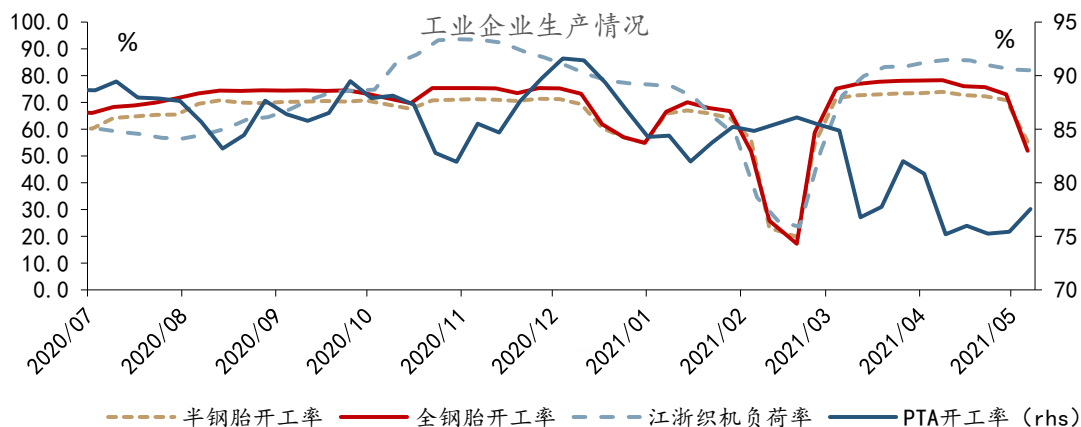
张文达
分析师

郭于玮
高级分析师

本周焦点

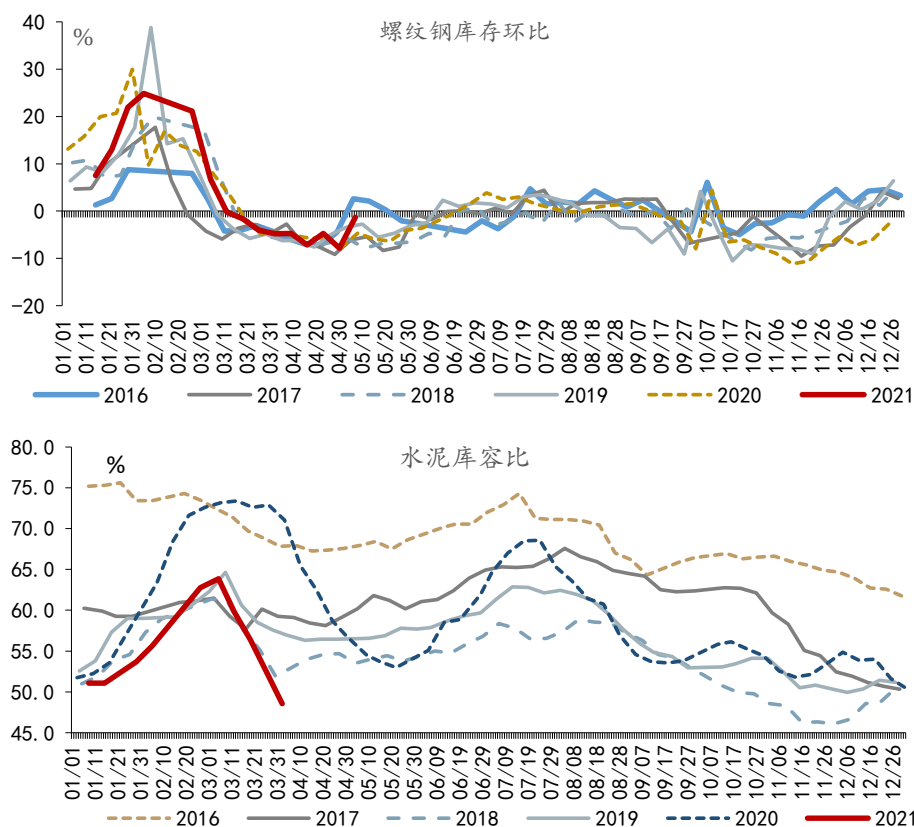
- 内需方面，短期放缓。房市成交下降，五一期间30城商品房成交较2019年同期-15.2%；部分重点城市集中供地，一二线土地成交大幅回升。汽车销售走弱，4月末狭义乘用车销量走低，较2019年同期由正转负。电影市场回暖，五一期间票房较2019年同期增5.0%弱于清明假期。旅游收入方面，多数省市旅游收入、旅游人次较2019年同期比值转正，表现优于清明假期，随着疫情改善，服务消费稳步回暖。
- 外需方面，仍有支撑。2021年1月以来，财政政策落地、疫苗接种推进，美国消费者信心指数持续回暖；本周出口集装箱指数由1991.2升至2074.4，出口强劲。CRB指数较2019年同期升至30.2%，利好进口。
- 生产方面，走势分化。内外需走弱，库存回升，半钢胎、全钢胎开工率大降15.6、21.0个百分点。受假期影响，江浙织机开工率小降0.3个pct至82.0%；PTA短期维持去库，PTA开工率升2.1pct至77.6%；需求强劲带动非限产地区开工提升，高炉开工率升0.6个pct至62.0%。
- 工业品价格，继续上涨。原油需求预期回升，油价环比3.9%；螺纹钢、动力煤、有色当前均存在需求回升，供给受限，库存去化，本周环比2.9%、12.4%、2.0%。消费品价格，止跌回升。除猪价继续下跌，环比-3.0%外，其他消费品价格普遍回升，本周蔬菜、水果环比1.1%、1.9%。

工业生产

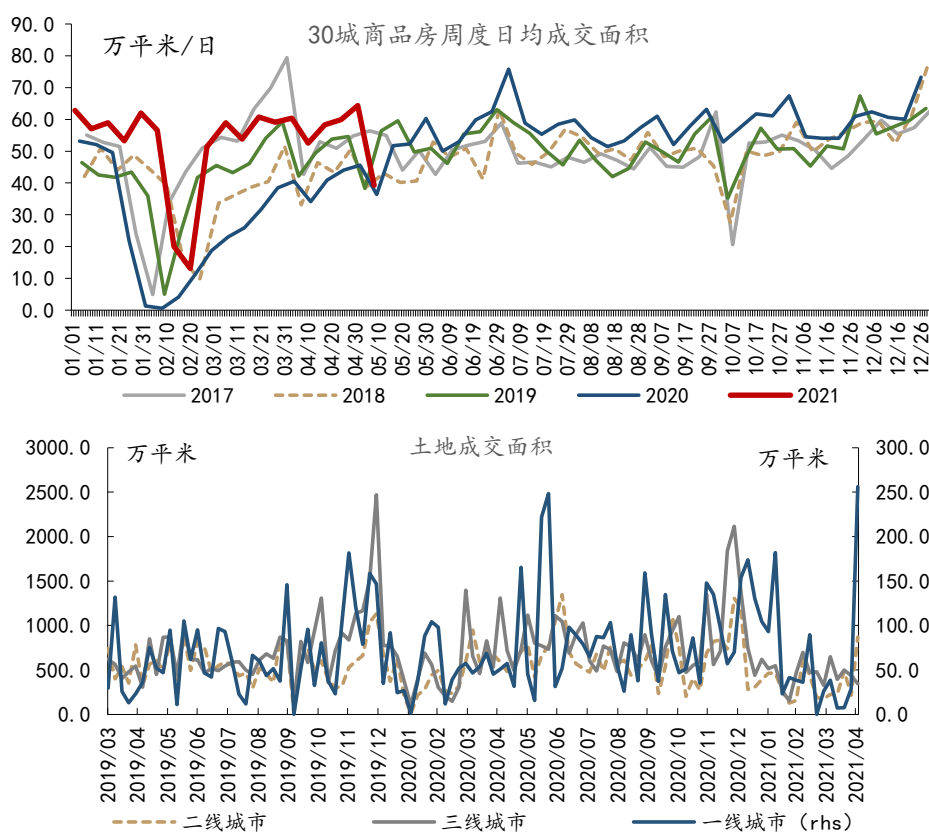


数据来源：WIND

固定资产投资

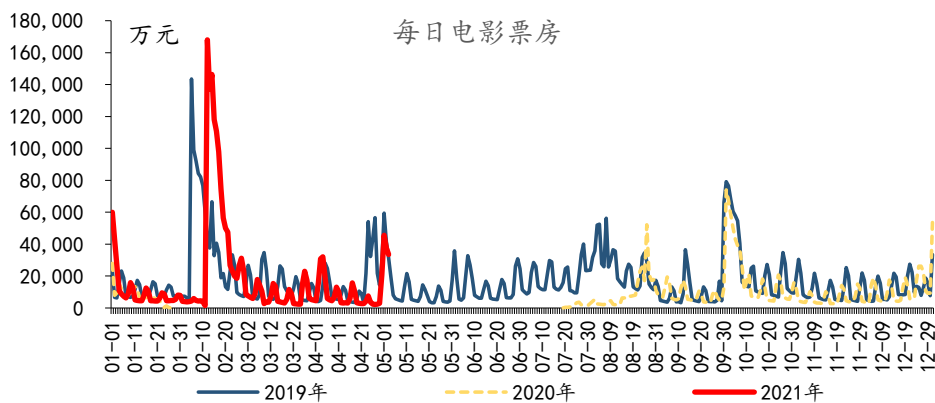
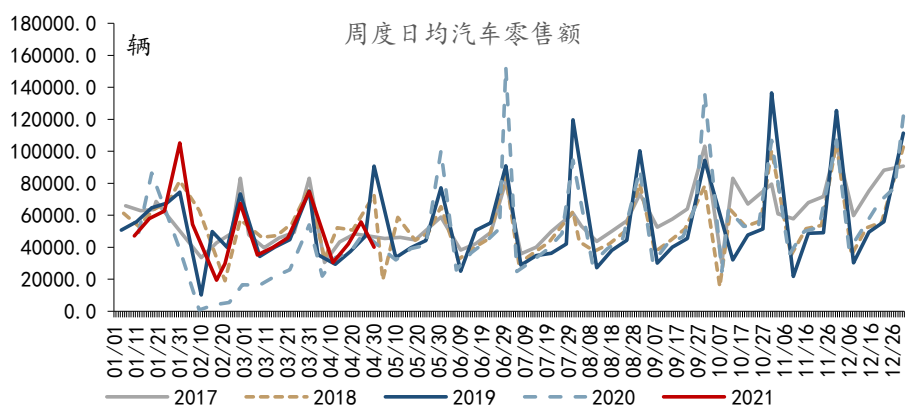


房地产

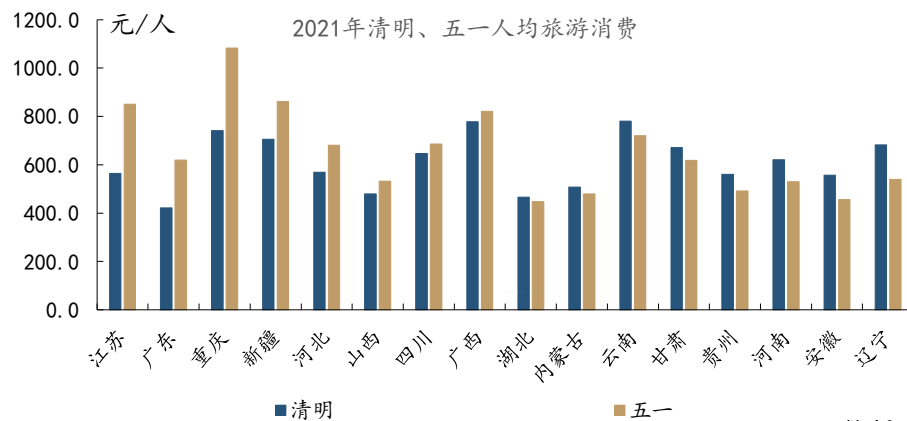
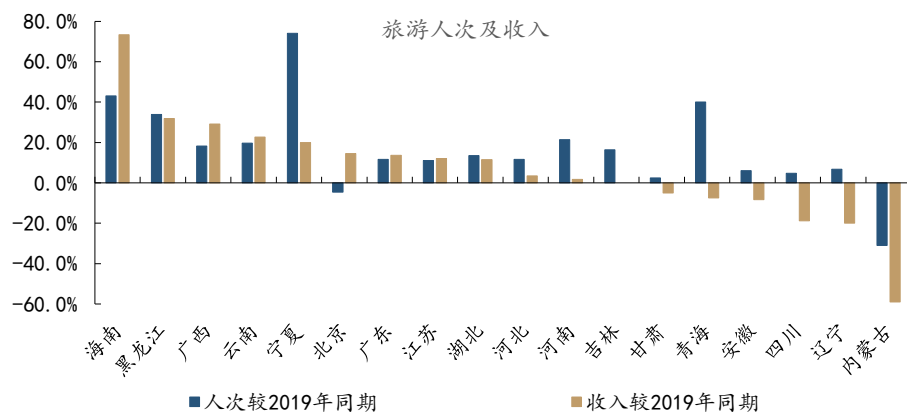


数据来源: WIND, 兴业研究

消费



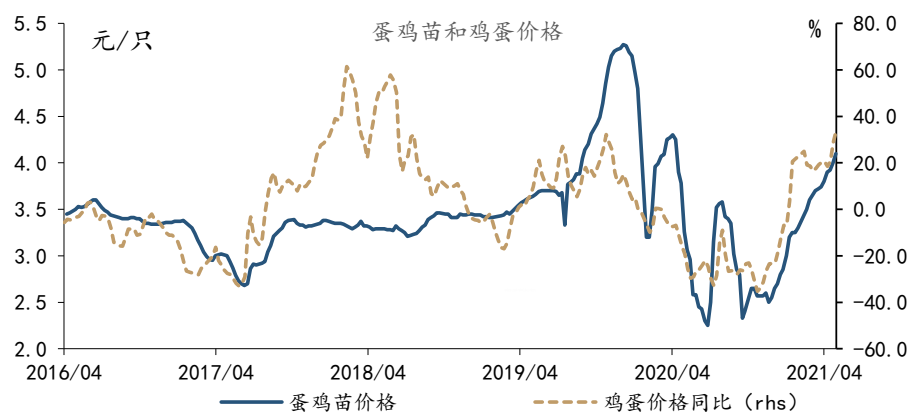
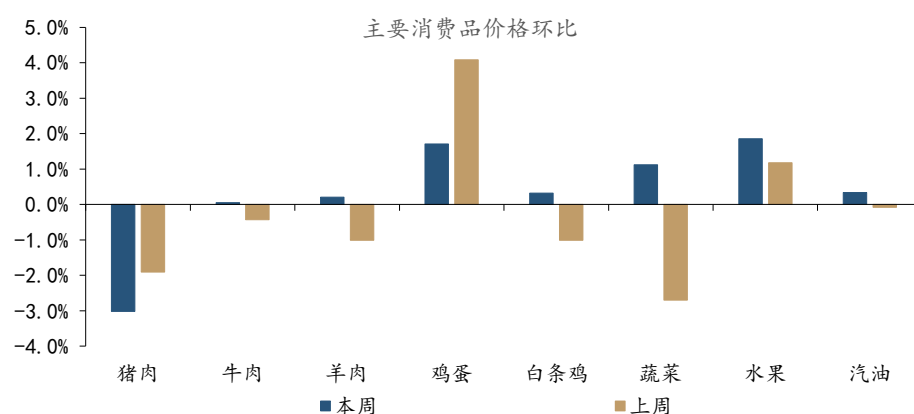
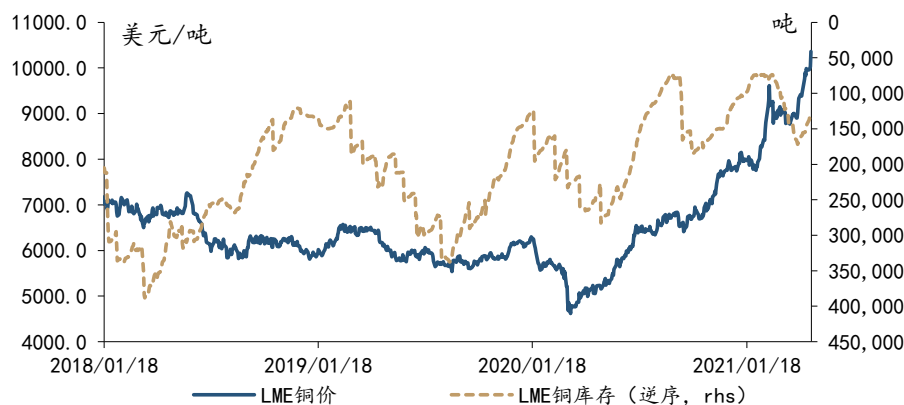
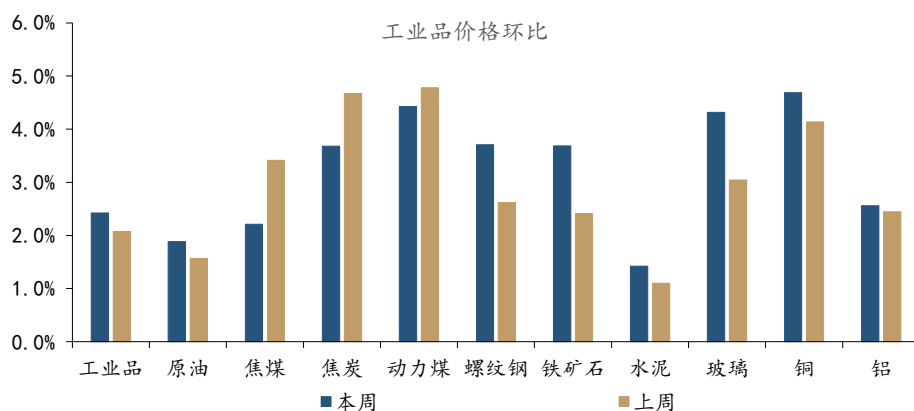
五一假期



数据来源: WIND, 兴业研究

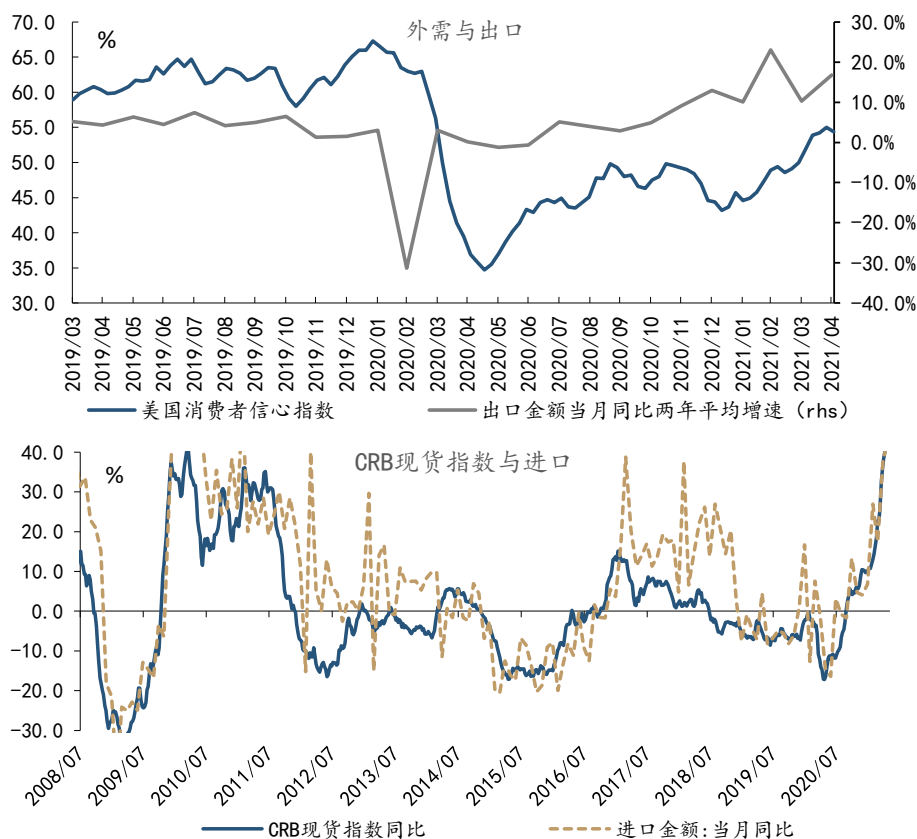


物价



数据来源: WIND, 兴业研究

进出口



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_19509

