

我国房价涨幅稳中趋稳，美国失业暂时上升

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669号

报告要点

5月我国一、二、三线城市二手住宅房价环比涨幅分别回落0.2、0.1、0.1个百分点，新房价格涨幅总体稳定，房价涨幅稳中趋缓。楼市调控背景下今年4、5月份居民中长期贷款增速明显下降，这有利于楼市降温。预计未来半年楼市调控会继续，房价涨幅会继续稳中趋缓。美国6月12日当周初请失业金人数升至41.2万人，为4月下旬以来首次上升，且高于预期值35.9万人。昨日美元继续升值0.83%，反映市场认为失业上升是暂时的。在疫情趋势好转的背景下，美国就业仍将趋势性修复。

摘要：

资产表现及资金变化：

国内商品涨跌幅前五：焦煤 2.94%、焦炭 2.35%、纯碱 2.23%、玻璃 2.19%、铁矿 2.16%；沪银-2.69%、沪金-1.68%、PVC-1.51%、菜油-0.93%、菜粕-0.91%

沉淀资金流入流出前五(亿元)：铁矿 5.90、焦炭 5.71、沪银 4.25、焦煤 2.56、沪钐 1.82；沪铜-2.93、PVC-1.09、燃油-1.06、豆粕-1.03、PP-1.01

板块沉淀资金流入流出(亿元)：黑色建材 15.05、贵金属 4.87、有色金属 3.75、农产品-1.23、能源化工-2.02

重要新闻及经济数据：

5月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨0.7%，涨幅比上月微扩0.1个百分点；二手住宅销售价格环比上涨0.6%，涨幅比上月回落0.2个百分点。

1-5月，全国一般公共预算收入96454亿元，同比增长24.2%。全国一般公共预算支出93553亿元，增长3.6%。

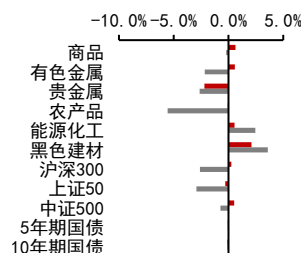
发改委：即将组织的铜、铝、锌国家储备投放将面向中下游加工制造企业，实行公开竞价；今后一段时间，还将视市场变化，适时开展多批次投放。

发改委：预计未来一段时期对于粗钢的需求还会有一定的上升空间；将严格执行禁止新增产能的规定，认真研究钢铁行业碳达峰的实施路径和可行措施。

美国6月12日当周初请失业金人数升至41.2万人，为4月下旬以来首次上升，预期35.9万人，前值由37.6万人修正为37.5万人。

风险提示：国内政策收紧、中美关系恶化

■ 中信期货商品指数日涨跌 ■ 周涨跌



宏观研究团队

研究员：

张革

从业资格号：F3004355

投资咨询号：Z0010982

刘道钰

021-80401723

liudaoyu@citicsf.com

从业资格号：F3061482

投资咨询号：Z0016422

一、资产表现及资金变化

图表1：全球资产 1 日表现

国内商品		海外商品		股指		国债 (BP)		外汇	
焦煤	2.94%	COMEX 黄金	-4.65%	上证综指	0.21%	中国 2 年	-0.1	人民币	6.45 -0.78%
焦炭	2.35%	COMEX 白银	-7.03%	深圳成指	1.23%	中国 5 年	1.4	美元	91.89 0.83%
纯碱	2.23%	ICE 布油	-1.76%	沪深 300	0.42%	中国 10 年	1.0	欧元	1.19 -1.83%
玻璃	2.19%	NYMEX 原油	-1.54%	上证 50	-0.13%	美国 2 年	0.3	英镑	1.39 -1.47%
铁矿	2.16%	LME 铜	-4.56%	中证 500	0.76%	美国 5 年	-1.4	日元	110.31 -0.38%
菜粕	-0.91%	LME 铝	-4.41%	标普 500	-0.04%	美国 10 年	-7.1	澳元	0.75 -2.10%
菜油	-0.93%	CBOT 大豆	-6.74%	纳斯达克	0.87%	英国 10 年	3.4	加元	1.24 -1.61%
PVC	-1.51%	CBOT 玉米	-6.99%	富时 100	-0.44%	德国 10 年	5.3	卢布	72.49 -0.73%
沪金	-1.68%	ICE2 号棉花	-2.20%	德国 DAX	0.11%	日本 10 年	1.2	雷亚尔	5.01 0.94%
沪银	-2.69%	ICE11 号糖	-2.85%	日经 225	-0.93%				

资料来源：Wind Bloomberg 中信期货研究部

图表2：期货市场沉淀资金及其变化

板块	1日沉淀资金变化(亿)	板块	5日沉淀资金变化(亿)	板块	沉淀资金(亿)
合计	7.53	合计	5.37	合计	2129.76
金融	-12.89	金融	-1.43	金融	827.21
商品	20.41	商品	6.80	商品	1302.55
黑色建材	15.05	黑色建材	26.73	黑色建材	350.65
贵金属	4.87	贵金属	-0.41	能源化工	307.96
有色金属	3.75	能源化工	-3.69	农产品	287.65
农产品	-1.23	有色金属	-5.91	有色金属	215.96
能源化工	-2.02	农产品	-9.91	贵金属	140.33

品种	1日沉淀资金变化(亿)	品种	5日沉淀资金变化(亿)	品种	沉淀资金(亿)
铁矿	5.90	铁矿	11.24	铁矿	122.55
焦炭	5.71	焦炭	9.81	沪铜	108.88
沪银	4.25	焦煤	6.26	沪金	80.84
焦煤	2.56	螺纹钢	3.65	焦炭	70.80
沪锌	1.82	TA	2.15	螺纹钢	59.61
PP	-1.01	豆粕	-2.99	沪银	59.49
豆粕	-1.03	PP	-3.21	豆粕	55.00
燃油	-1.06	沪镍	-3.84	豆油	43.94
PVC	-1.09	豆油	-4.33	沪铝	40.98
沪铜	-2.93	沪铜	-6.03	原油	40.05

资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：沉淀资金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

二、重要新闻及经济数据

5 月份,一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨 0.7%,涨幅比上月微扩 0.1 个百分点;二手住宅销售价格环比上涨 0.6%,涨幅比上月回落 0.2 个百分点。二线城市和三线城市新建商品住宅销售价格环比分别上涨 0.6%和 0.4%,涨幅均与上月相同;二手住宅销售价格环比分别上涨 0.4%和 0.2%,涨幅比上月均回落 0.1 个百分点。

1-5 月,全国一般公共预算收入 96454 亿元,同比增长 24.2%。印花税收入 1904 亿元,增长 42.9%;其中,证券交易印花税 1228 亿元,增长 50.3%。全国一般公共预算支出 93553 亿元,增长 3.6%;其中,中央一般公共预算本级支出 12000 亿元,下降 8.9%。

发改委:即将组织的铜、铝、锌国家储备投放将面向中下游加工制造企业,实行公开竞价,在参与条件方面尽可能向中小企业倾斜;今后一段时间,还将视市场变化,适时开展多批次投放,及时增加市场供应,缓解企业成本压力,促进价格回归合理区间。

发改委:预计未来一段时期对于粗钢的需求还会有一定的上升空间;将严格执行禁止新增产能的规定,认真研究钢铁行业碳达峰的实施路径和可行措施,促进钢铁行业兼并重组,鼓励钢铁行业优化布局,鼓励国产铁矿项目建设扩产。

美国 6 月 12 日当周初请失业金人数升至 41.2 万人,为 4 月下旬以来首次上升,预期 35.9 万人,前值由 37.6 万人修正为 37.5 万人;6 月 5 日当周续请失业金人数 351.8 万人,预期 343 万人,前值 349.9 万人;6 月 12 日当周初请失业金人数四周均值 39.5 万人,前值 40.25 万人。

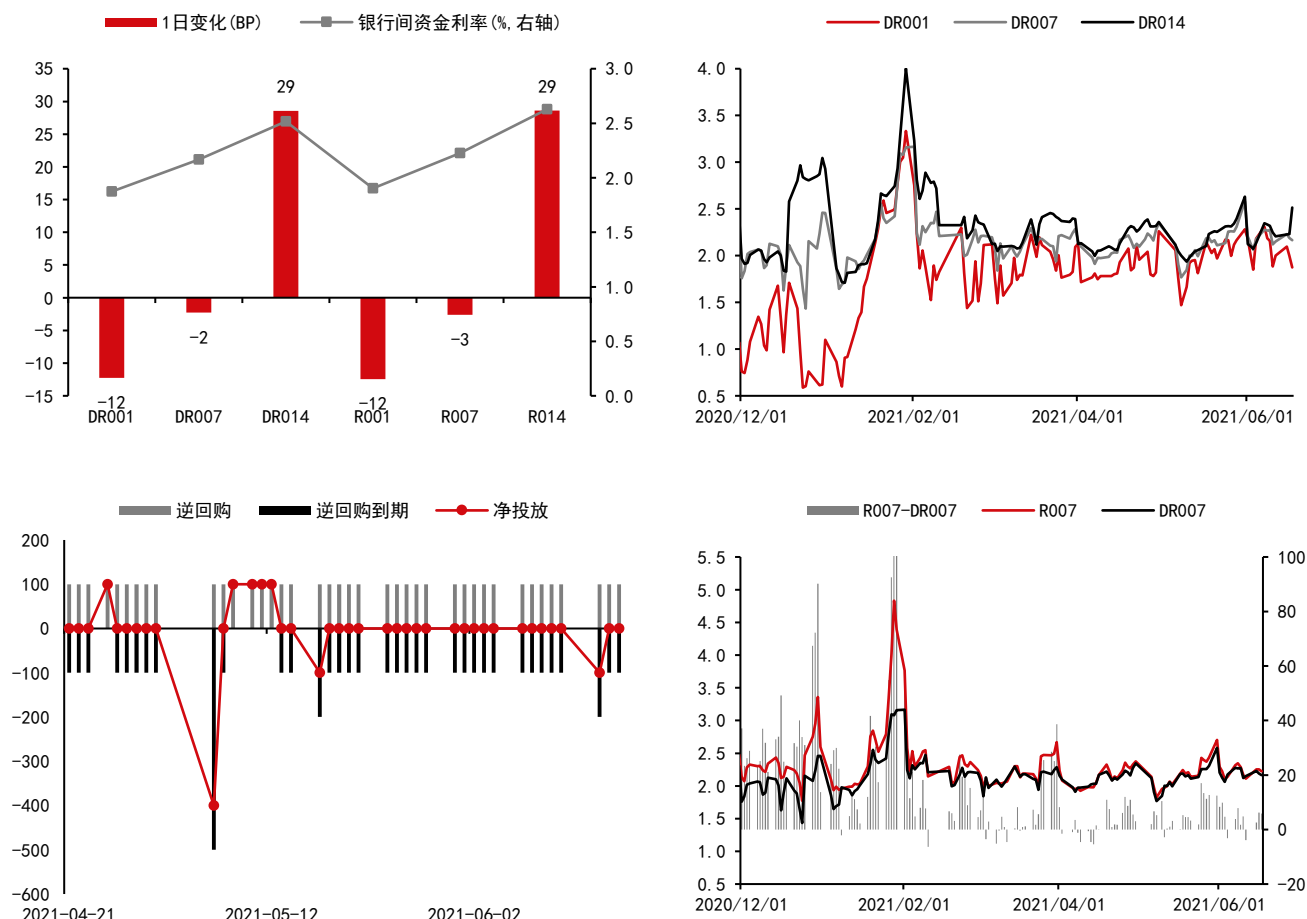
图表3: 重要经济数据及事件

日期	北京时间	国家/地区	数据/事件	前值	预期	今值
2021/6/17	20:30	美国	6 月 12 日当周初次申请失业金人数(万人)	37.5	35.9	41.2
2021/6/18	7:50	日本	5 月 CPI:环比(%)	-0.3	--	--
2021/6/18	7:50	日本	5 月 CPI:同比(%)	-0.4	--	--
2021/6/18	11:00	日本	6 月日本央行公布利率决议			

资料来源: Wind 中信期货研究部

三、流动性跟踪

图表4：银行间市场流动性跟踪



资料来源：Wind 中信期货研究部

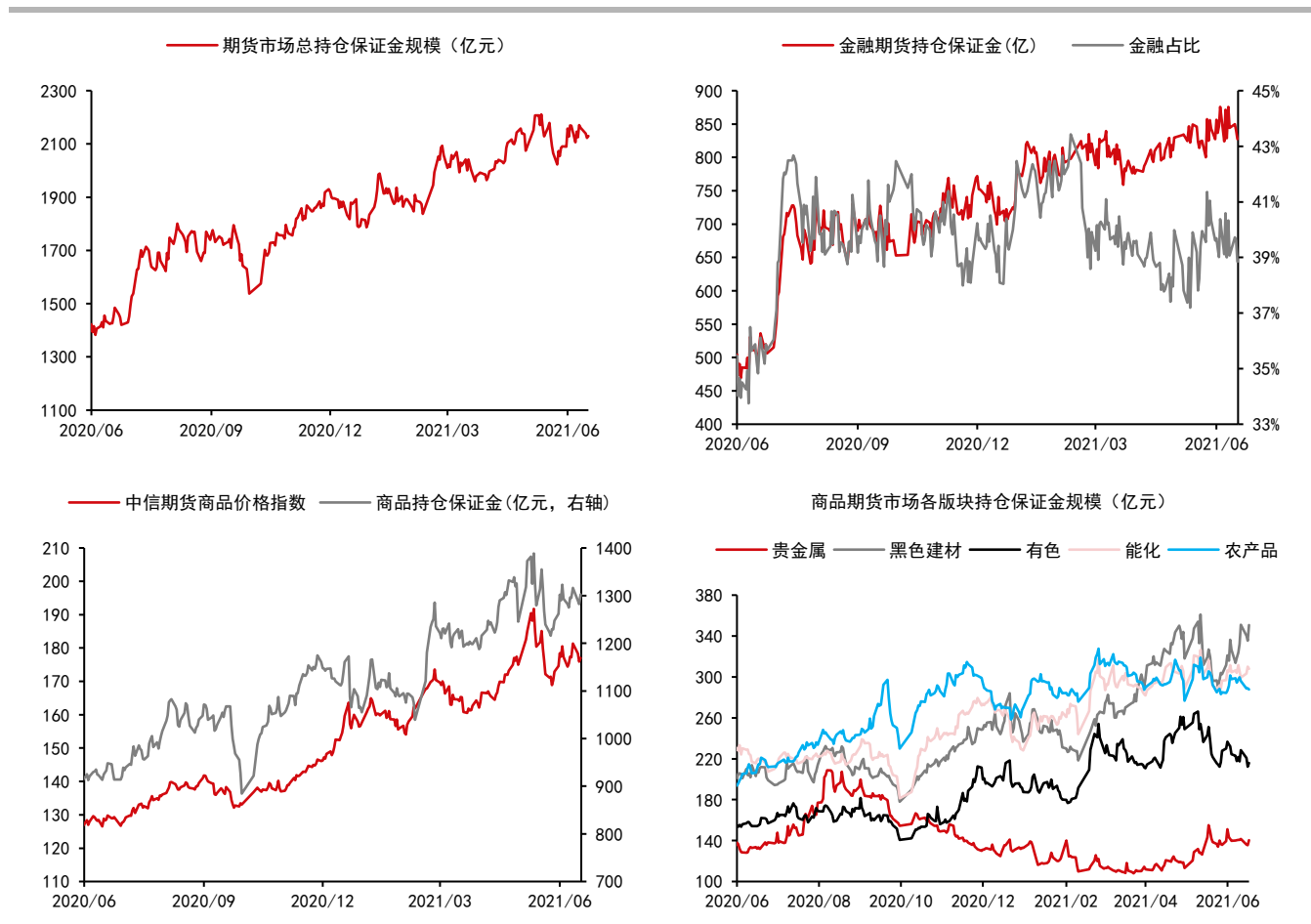
四、期货市场数据跟踪

图表5：国内期货市场板块数据跟踪

板块	1日涨跌幅	5日涨跌幅	1日沉淀资金变化(亿)	5日沉淀资金变化(亿)	沉淀资金(亿)
合计			7.53	5.37	2129.76
金融			-12.89	-1.43	827.21
商品			20.41	6.80	1302.55
贵金属	-2.19%	-2.63%	4.87	-0.41	140.33
黑色建材	2.11%	-5.54%	15.05	-9.91	350.65
有色金属	0.57%	2.46%	3.75	-3.69	215.96
能源化工	0.55%	3.60%	-2.02	26.73	307.96
农产品	-0.07%	-2.16%	-1.23	-5.91	287.65

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表6：国内期货市场板块数据跟踪



资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：保证金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

图表7：国内商品期货品种1日表现（按价格涨跌幅排序）

品种	1日涨跌幅	振幅	活跃度	5日涨跌幅
焦煤	2.94%	4.44%	1.17	7.70%
焦炭	2.35%	4.20%	1.23	4.43%
纯碱	2.23%	2.65%	1.16	1.51%
玻璃	2.19%	2.90%	1.14	0.63%
铁矿	2.16%	4.30%	0.52	3.80%
热卷	1.72%	3.08%	1.13	0.09%
螺纹钢	1.71%	2.84%	1.64	1.23%
动煤	1.59%	2.87%	0.92	5.10%
沪锌	1.47%	2.19%	2.07	-0.24%
连豆	1.45%	2.30%	1.14	-1.86%
沪铅	1.28%	1.51%	0.90	-0.46%
鸡蛋	1.15%	1.75%	0.65	2.25%
硅铁	0.80%	2.99%	1.35	-3.78%
沪铝	0.62%	1.45%	1.08	1.61%
沪锡	0.59%	1.70%	1.85	-0.77%
沪铜	0.46%	1.96%	0.90	-3.74%
TA	0.43%	1.93%	0.90	4.39%
乙二醇	0.39%	1.77%	1.14	2.11%
棕榈	0.34%	4.12%	1.81	-9.71%
沪胶	0.31%	1.74%	1.36	-1.55%
不锈钢	0.30%	2.18%	1.39	1.04%
淀粉	0.26%	0.83%	1.20	-0.67%
20号胶	0.13%	1.68%	0.42	-1.95%
粳米	0.12%	0.17%	0.44	0.15%
郑糖	0.10%	0.94%	0.55	-1.05%
玉米	0.01%	0.74%	0.52	-1.39%
塑料	-0.01%	0.88%	0.87	1.40%
沥青	-0.02%	1.58%	0.96	4.58%
棉纱	-0.04%	0.96%	1.10	-1.92%
锰硅	-0.07%	1.80%	1.58	-5.17%
郑棉	-0.09%	1.06%	0.54	-2.31%
豆油	-0.26%	3.78%	1.74	-7.94%
PP	-0.26%	1.10%	1.29	0.96%
沪镍	-0.37%	2.70%	2.95	-3.77%
苹果	-0.37%	1.74%	1.07	-0.32%
红枣	-0.39%	1.05%	0.86	-2.13%
苯乙烯	-0.45%	2.99%	1.63	-0.18%
尿素	-0.46%	2.18%	1.33	-7.45%
燃油	-0.50%	1.68%	2.37	2.31%
甲醇	-0.53%	1.41%	0.87	1.60%
LPG	-0.63%	2.64%	1.01	2.99%
豆二	-0.65%	3.05%	1.33	-7.28%
纸浆	-0.71%	1.74%	1.78	-2.42%
原油	-0.74%	1.84%	2.21	1.30%
低硫燃油	-0.81%	1.29%	0.71	0.94%
豆粕	-0.84%	2.23%	0.76	-4.58%
菜粕	-0.91%	2.98%	1.95	-5.90%
菜油	-0.93%	2.57%	2.92	-7.58%
PVC	-1.51%	2.75%	1.16	-2.10%
沪金	-1.68%	2.52%	0.84	-3.02%
沪银	-2.69%	3.31%	1.56	-1.95%

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表8：国内商品期货沉淀资金及其变化

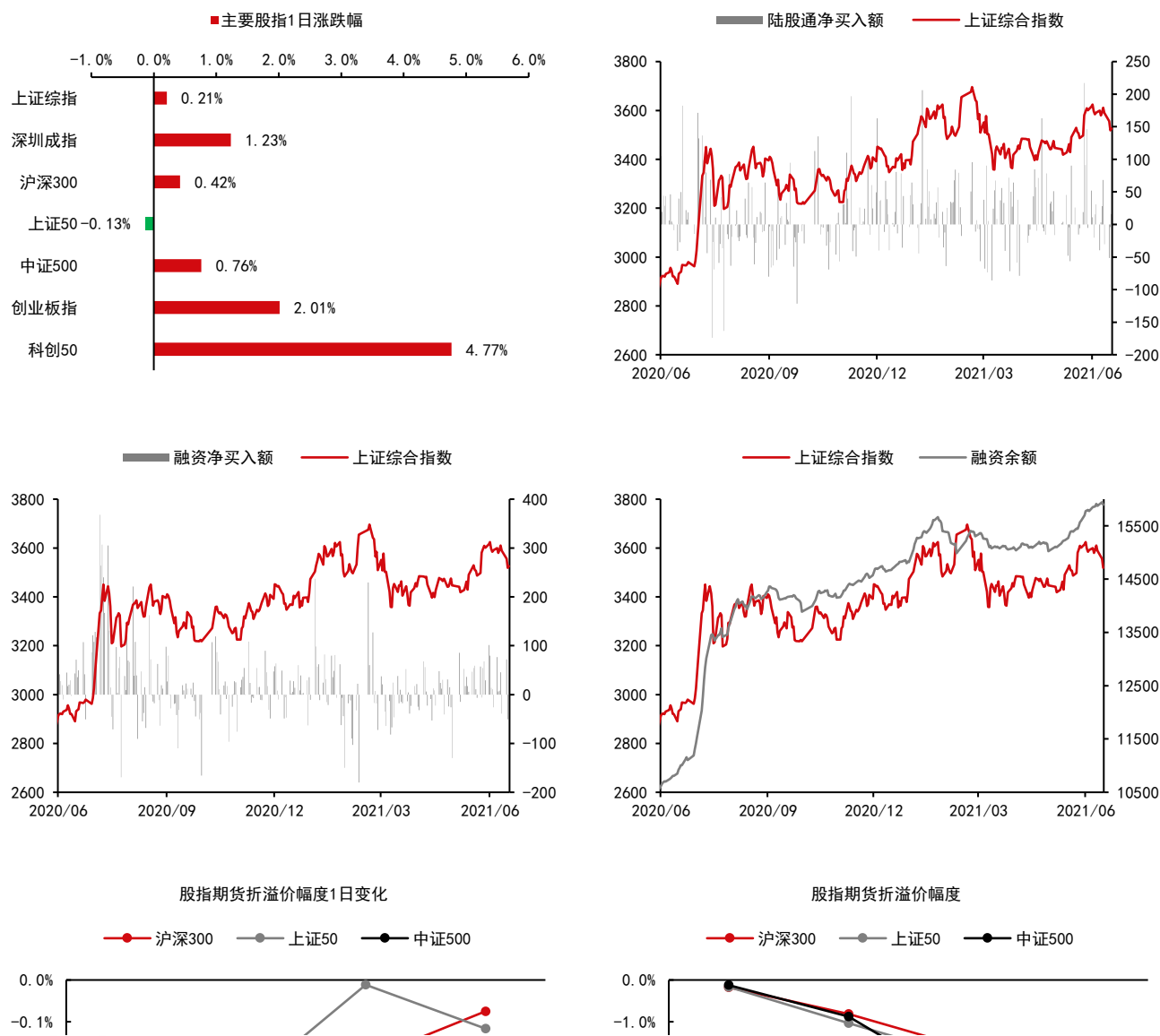
品种	1日沉淀资金变化(亿)	品种	5日沉淀资金变化(亿)	品种	沉淀资金(亿)
铁矿	5.90	铁矿	11.24	铁矿	122.55
焦炭	5.71	焦炭	9.81	沪铜	108.88
沪银	4.25	焦煤	6.26	沪金	80.84
焦煤	2.56	螺纹	3.65	焦炭	70.80
沪锌	1.82	TA	2.15	螺纹	59.61
甲醇	1.17	沪银	1.99	沪银	59.49
螺纹	1.05	鸡蛋	1.52	豆粕	55.00
TA	0.79	连豆	1.44	豆油	43.94
鸡蛋	0.70	沥青	1.09	沪铝	40.98
沪金	0.62	LPG	0.93	原油	40.05
苹果	0.60	沪锌	0.84	TA	38.73
沪铝	0.59	甲醇	0.78	棕榈	37.72
玻璃	0.57	玻璃	0.63	沪胶	33.65
郑糖	0.48	郑糖	0.63	郑棉	31.74
沥青	0.37	纯碱	0.43	焦煤	31.30
纯碱	0.30	原油	0.41	沪镍	27.37
玉米	0.26	棕榈	0.34	郑糖	26.87
动煤	0.23	低硫燃油	0.18	热卷	26.80
乙二醇	0.14	红枣	0.16	甲醇	24.65
锰硅	0.09	燃油	0.08	PP	23.00
纸浆	0.08	苯乙烯	-0.01	苹果	22.77
棕榈	0.04	粳米	-0.03	塑料	22.01
沪锡	0.01	20号胶	-0.04	PVC	18.97
沪胶	0.01	棉纱	-0.09	沪锌	18.95
粳米	0.01	玉米	-0.14	玻璃	18.86
20号胶	0.01	菜粕	-0.17	玉米	18.39
红枣	0.01	锰硅	-0.25	乙二醇	16.90
低硫燃油	0.00	沪铝	-0.32	沥青	15.84
棉纱	-0.02	豆二	-0.38	苯乙烯	12.35
苯乙烯	-0.02	动煤	-0.41	燃油	12.30
豆二	-0.04	不锈钢	-0.57	沪锡	12.15
尿素	-0.12	淀粉	-0.63	纯碱	12.03
连豆	-0.19	乙二醇	-0.63	菜油	11.76
热卷	-0.22	尿素	-0.68	鸡蛋	11.50
硅铁	-0.26	PVC	-0.81	纸浆	10.59
郑棉	-0.31	苹果	-1.04	菜粕	9.94
不锈钢	-0.36	纸浆	-1.10	LPG	9.79
沪铅	-0.37	沪胶	-1.34	连豆	9.56
淀粉	-0.37	沪锡	-1.37	硅铁	8.58
菜粕	-0.39	菜油	-1.38	沪铅	7.62
菜油	-0.41	塑料	-1.50	动煤	7.23
LPG	-0.48	沪铅	-1.53	不锈钢	6.62
塑料	-0.49	硅铁	-1.86	锰硅	5.51
沪镍	-0.53	热卷	-2.19	20号胶	4.04
豆油	-0.55	沪金	-2.40	淀粉	3.72
原油	-0.84	郑棉	-2.83	低硫燃油	3.40
PP	-1.01	豆粕	-2.99	尿素	2.43
豆粕	-1.03	PP	-3.21	豆二	1.78
燃油	-1.06	沪镍	-3.84	红枣	1.63
PVC	-1.09	豆油	-4.33	粳米	0.69
沪铜	-2.93	沪铜	-6.03	棉纱	0.64

资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：保证金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

五、国内金融市场跟踪

图表9：国内股票市场



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_20223

