

海运延续火爆，钢价高位回落

——国内经济高频跟踪（更新至12月30日）

分析师 吴嘉璐

执业证书编号：S0740520090004

邮箱 wujl@r.qlzq.com.cn

研究助理 张陈

Email: zhangchen@r.qlzq.com.cn

投资要点

- **1、生产&物流：生产保持平稳。**上周生产端保持平稳，浙电日均耗煤同比增速回升至-8.2%，全国高炉开工率同比涨幅回升至1.8%，焦炉生产率同比涨幅回落至1.4%。物流方面保持平稳，截至12月21日，整车流量降至111.5%，零担降至111.2%。
- **2、需求：商品房销售回升。**截至12月29日，30大中城市商品房成交面积同比回升至14.1%。土地成交延续回落，100大中城市成交土地规划建筑面积同比降幅扩大至-72.8%。海运方面延续火爆，出口集装箱运价指数同比涨幅扩大至54.4%。
- **3、价格：钢铁高位回落。**截至12月30日，近一周农产品消费品价格同比延续上升，农产品批发价格同比上升至3.1%，菜篮子批发价格同比上升至3%，猪肉价格同比上升至2.1%，期货价格有所回升，南华农产品指数同比回升至10.9%。工业品价格方面，南华工业品价格环比下跌，同比为9.7%，其中钢铁价格高位回落，不过周均值环比仍然上涨，周度均值同比涨幅扩大至21.3%。
- **4、库存：库存普遍回落。**截至12月25日，库存指标环比普遍回落，同比多数持平，水泥库容比持平为去年的1倍，钢材社会库存持平为去年同期的1.1倍，涤纶长丝库存降至为去年的1.9倍，沥青库存率持平为去年同期的1.1倍。
- **风险提示：疫情影响，经济下行，政策变动。**

相关报告

- 1 周期股是否还有“春天”？
- 2 市场在发生什么？第188期
- 3 国内3C自动化设备知名企业，受益智能化产业升级——赛腾股份（603283）深度报告

内容目录

1、生产&物流	- 4 -
2、需求	- 5 -
3、海运	- 11 -
4、农产品&消费品	- 12 -
5、工业品价格	- 14 -
6、库存	- 16 -

图表目录

图表 1: 全国高炉开工率与粗钢产量同比走势	- 4 -
图表 2: 全国焦炉生产率与焦炭产量同比走势	- 4 -
图表 3: 全国整车流量景气指数	- 5 -
图表 4: 全国零担流量景气指数	- 5 -
图表 5: 电影票房收入同比恢复度	- 6 -
图表 6: 30 大中城市商品房同比增速	- 6 -
图表 7: 100 大中城市成交土地规划建筑面积同比增速	- 7 -
图表 8: 北京拥堵指数同比恢复度	- 7 -
图表 9: 上海拥堵指数同比恢复度	- 8 -
图表 10: 深圳拥堵指数同比恢复度	- 8 -
图表 11: 杭州拥堵指数同比恢复度	- 9 -
图表 12: 北京地铁客流量同比恢复度	- 9 -
图表 13: 上海地铁客流量同比恢复度	- 10 -
图表 14: 深圳地铁客流量同比恢复度	- 10 -
图表 15: 广州地铁客流量同比恢复度	- 11 -
图表 16: 波罗的海干散货指数 (BDI)	- 11 -
图表 17: 出口集装箱运价指数增速与出口增速 (%)	- 12 -
图表 18: 南华农产品指数	- 12 -
图表 19: 农产品批发价格 200 指数走势	- 13 -
图表 20: 菜篮子产品批发价格 200 指数走势	- 13 -
图表 21: 猪肉批发价 (元/公斤)	- 14 -
图表 22: 飞天茅台散瓶零售价 (元)	- 14 -
图表 23: 南华工业品指数	- 15 -

图表 24: Myspic 综合钢价指数	- 15 -
图表 25: 动力煤价格指数:CCI5500 (元/吨)	- 16 -
图表 26: 水泥价格指数走势	- 16 -
图表 27: 钢材社会库存 (万吨)	- 17 -
图表 28: 水泥库容比	- 17 -
图表 29: PTA 库存天数	- 18 -
图表 30: 各类指标汇总	- 18 -

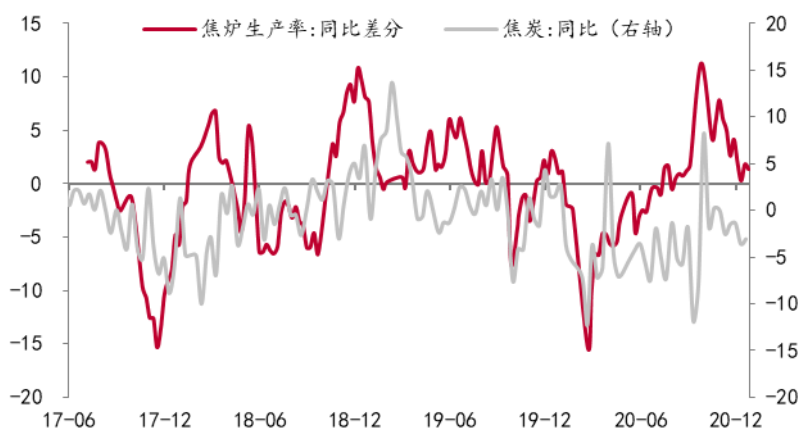
1、生产&物流

图表 1：全国高炉开工率与粗钢产量同比走势



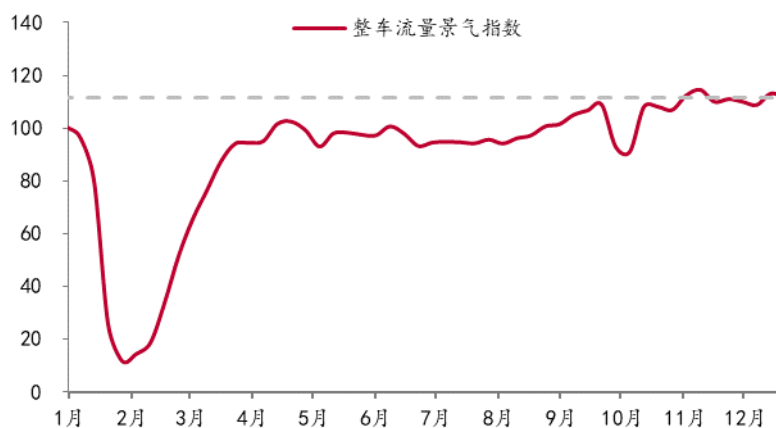
来源：WIND，中泰证券研究所

图表 2：全国焦炉生产率与焦炭产量同比走势



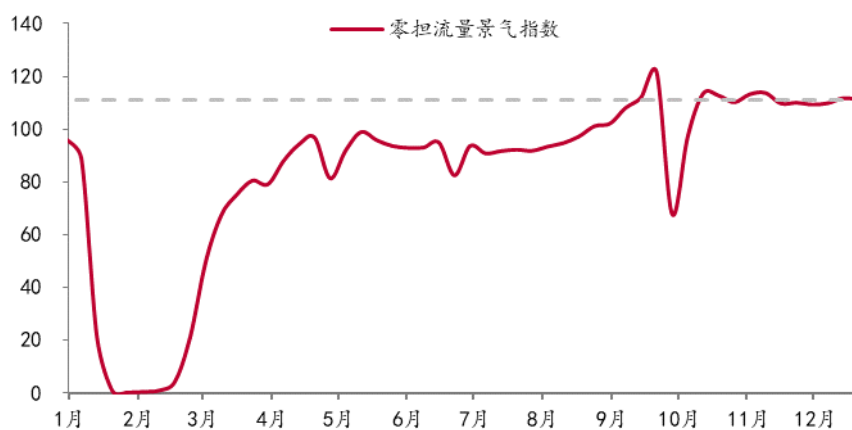
来源：WIND，中泰证券研究所

图表3：全国整车流量景气指数



来源：G7 智慧物联，中泰证券研究所

图表4：全国零担流量景气指数



来源：G7 智慧物联，中泰证券研究所

2、需求

图表 5：电影票房收入同比恢复度



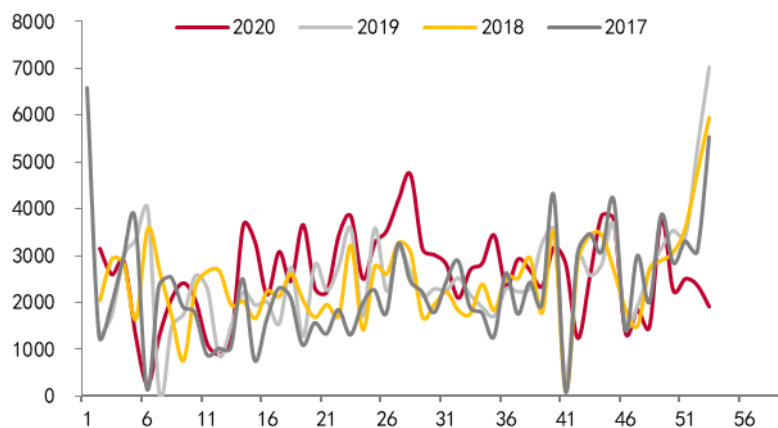
来源：WIND，艺恩，中泰证券研究所

图表 6：30 大中城市商品房同比增速



来源：WIND，中泰证券研究所

图表 7：100 大中城市成交土地规划建筑面积同比增速



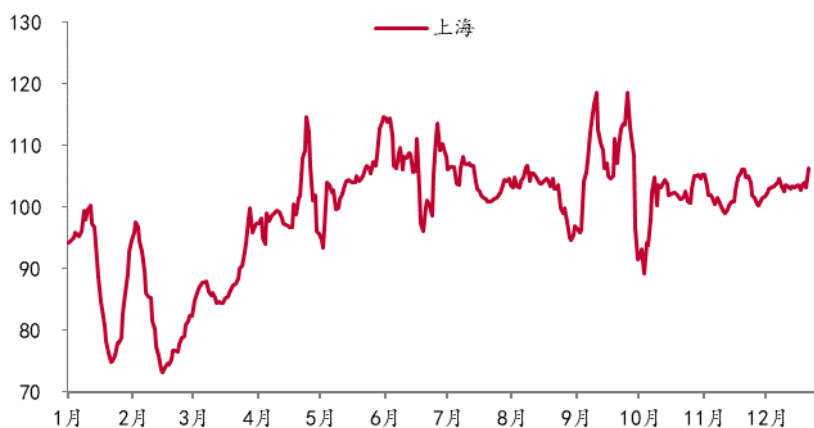
来源：WIND，中泰证券研究所

图表 8：北京拥堵指数同比恢复度



来源：WIND，中泰证券研究所

图表 9：上海拥堵指数同比恢复度



来源：WIND，中泰证券研究所

图表 10：深圳拥堵指数同比恢复度



来源：WIND，中泰证券研究所

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_497

