

下游需求改善明显，上游价格总体回落

——6.1-6.15 宏观高频数据跟踪

投资要点：

- ▶ **疫情：**国内确诊保持低位，全球新增病例数基本持平
- ▶ **下游：**商品房、乘用车销售改善明显
- ▶ **中游：**高炉开工率继续上升，螺纹钢、水泥价格下降
- ▶ **上游：**原油、煤价先升后降，铁矿石、有色金属价格回落
- ▶ **食品价格：**猪肉价格小幅转落，蔬菜价格继续下降
- ▶ **资金/债市：**资金利率平稳，国债利率小幅上行
- ▶ **汇率：**人民币贬值

风险提示

经济出现超预期变化。

评级及分析师信息

宏观首席分析师：孙付
邮箱：sunfu@hx168.com.cn
SAC NO：S1120520050004
联系电话：021-50380388

宏观研究助理：李紫洋
邮箱：lizy2@hx168.com.cn
联系电话：021-50380388

正文目录

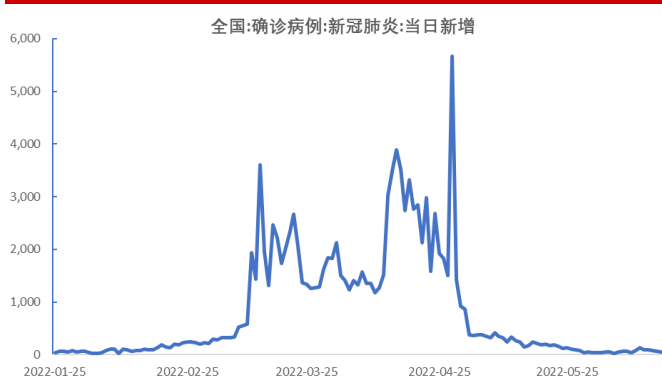
1. 疫情：国内确诊保持低位，全球新增病例数基本持平	3
2. 下游：下游需求改善明显	3
3. 中游：高炉开工率继续上升，螺纹钢、水泥价格下降	6
4. 上游：原油、煤价先升后降，铁矿石、有色金属价格回落	7
5. 食品价格：猪肉价格小幅转落，蔬菜价格继续下降	10
6. 资金/债市：资金利率平稳，国债利率小幅上行	11
7. 汇率：人民币贬值	12
8. 风险提示	13

图表目录

图 1 近两周全国新增确诊病例保持低位	3
图 2 美国每日新增病例在 10 万例左右波动	3
图 3 全球新增病例数基本持平	3
图 4 商品房成交面积明显回升（万平方米）	4
图 5 乘用车销量增速大幅上升（辆）	4
图 6 近两周集装箱运价指数基本持平	5
图 7 近两周 BDI 指数总体下降	5
图 8 近两周螺纹钢价格下降	6
图 9 高炉开工率继续回升	6
图 10 近两周水泥价格指数继续下降	7
图 11 近两周 WTI 原油价格先升后降	8
图 12 近两周铁矿石价格下降	8
图 13 近两周有色金属价格回落	9
图 14 焦煤、动力煤价格先升后降	9
图 15 猪肉价格小幅转落	10
图 16 蔬菜平均批发价继续回落	10
图 17 近两周资金利率平稳(%)	11
图 18 国债长短端利率均小幅上行(%)	11
图 19 近两周美元兑人民币总体上升	12
图 20 人民币汇率指数小幅回升	12

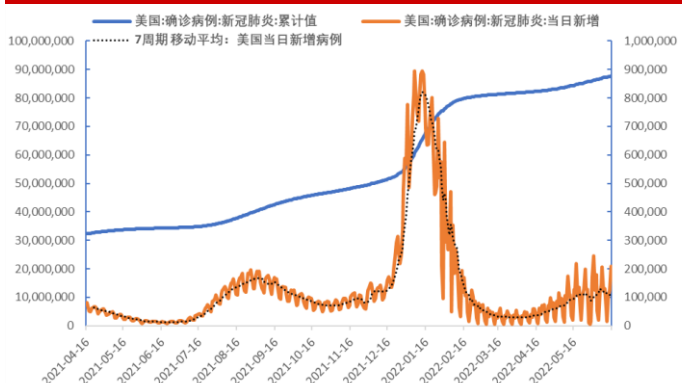
1. 疫情：国内确诊保持低位，全球新增病例数基本持平

图 1 近两周全国新增确诊病例保持低位



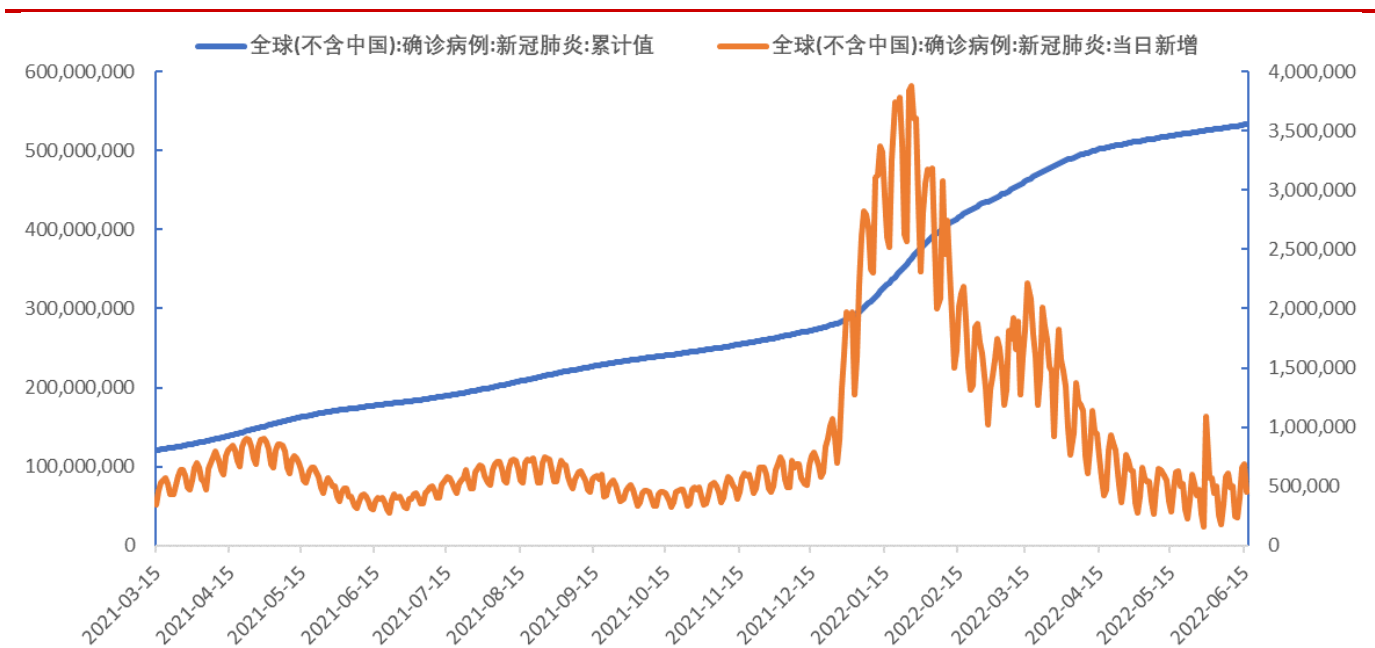
资料来源：WIND，华西证券研究所

图 2 美国每日新增病例在 10 万例左右波动



资料来源：WIND，华西证券研究所

图 3 全球新增病例数基本持平

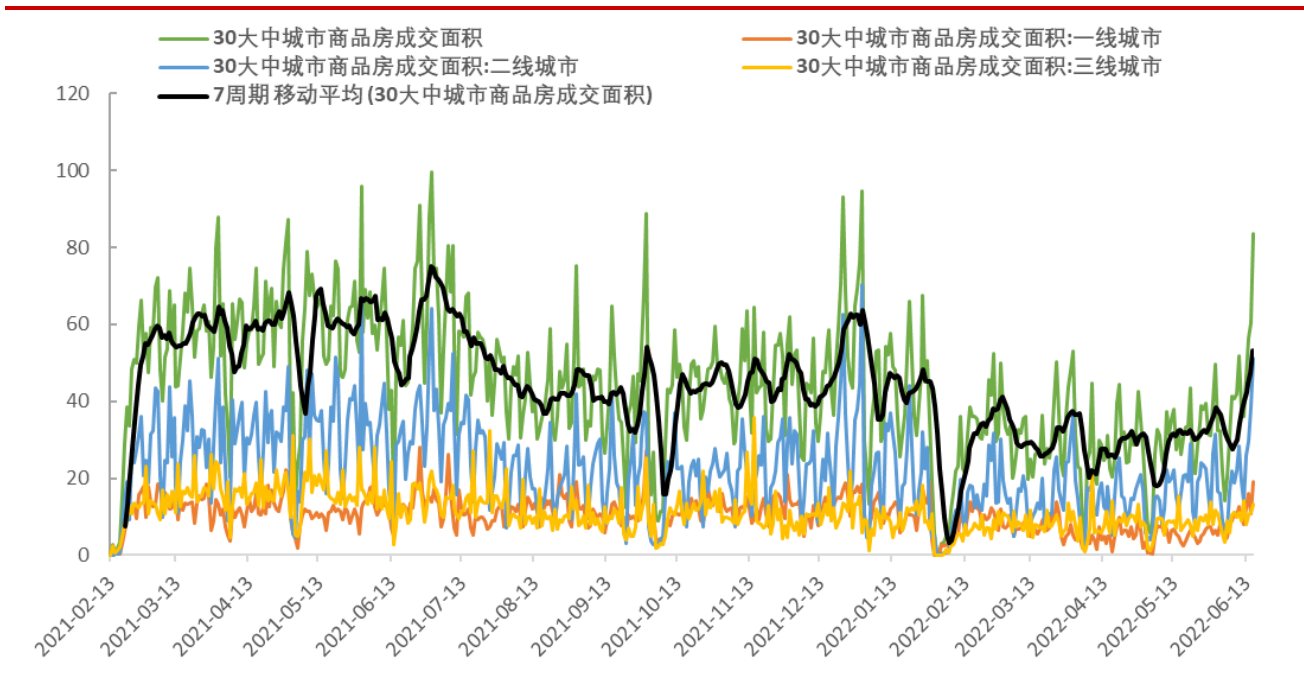


资料来源：WIND，华西证券研究所

2. 下游：商品房、乘用车销售改善明显

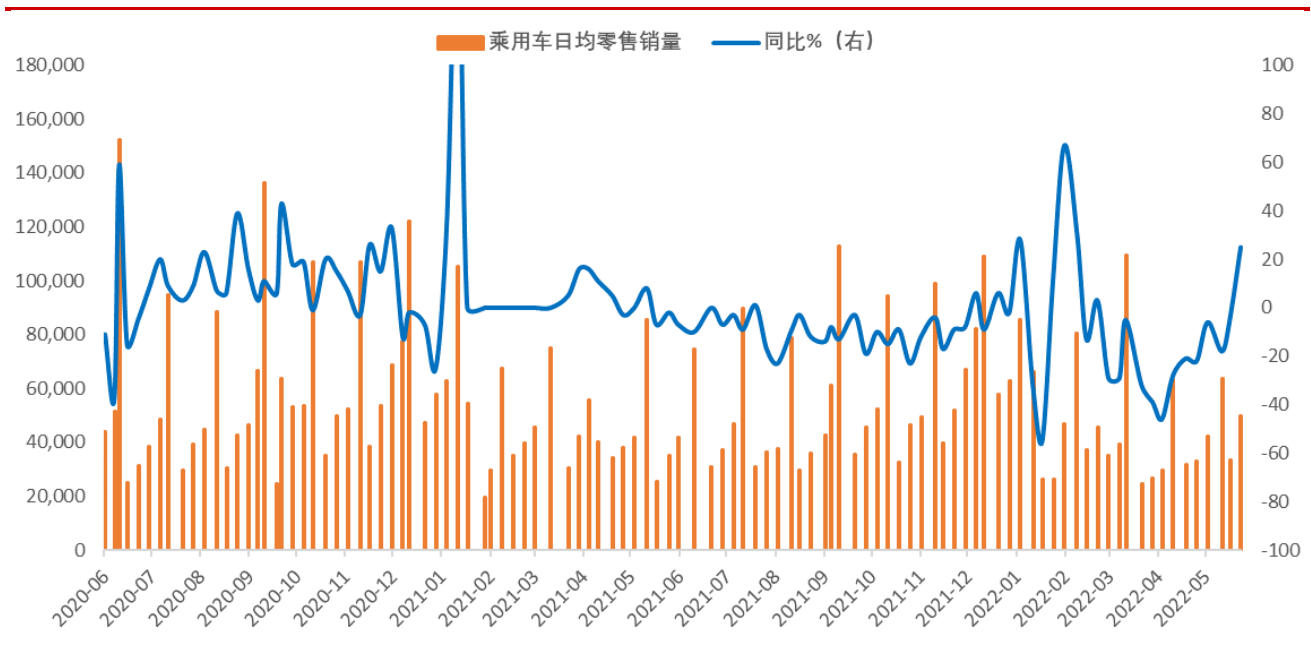
请仔细阅读在本报告尾部的重要法律声明

图 4 商品房成交面积明显回升（万平方米）



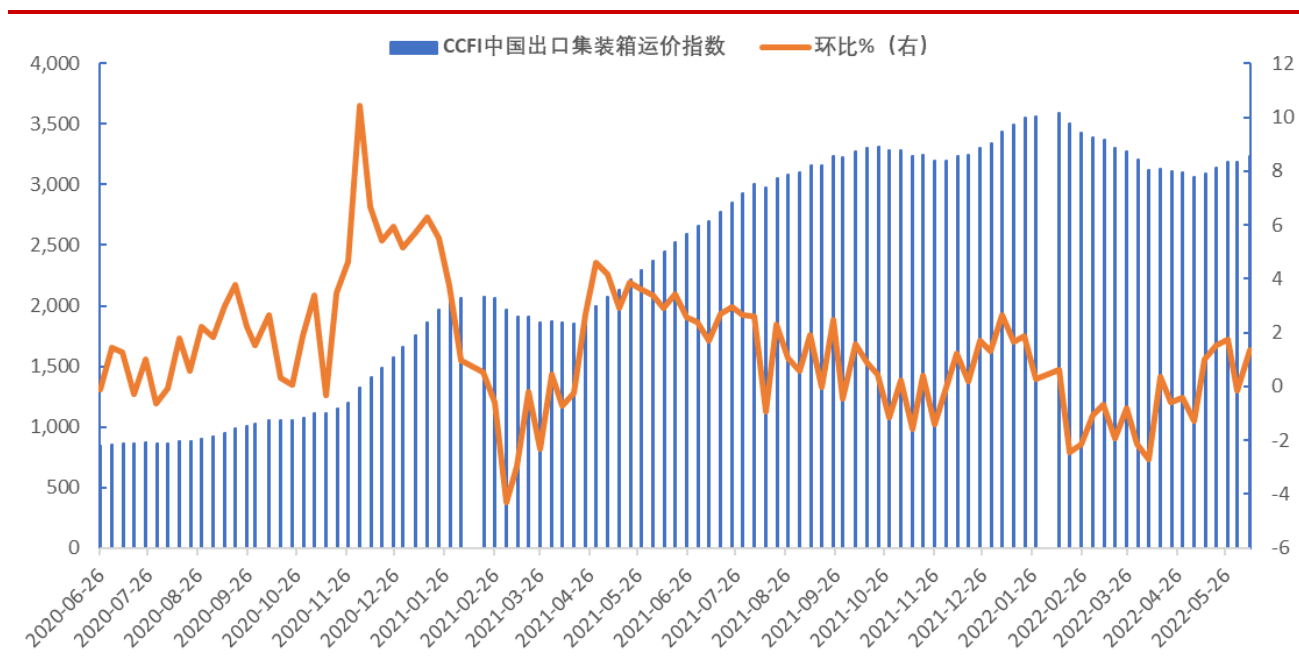
资料来源：WIND，华西证券研究所

图 5 乘用车销量增速大幅上升（辆）



资料来源：WIND，华西证券研究所

图 6 近两周集装箱运价指数基本持平



资料来源：WIND，华西证券研究所

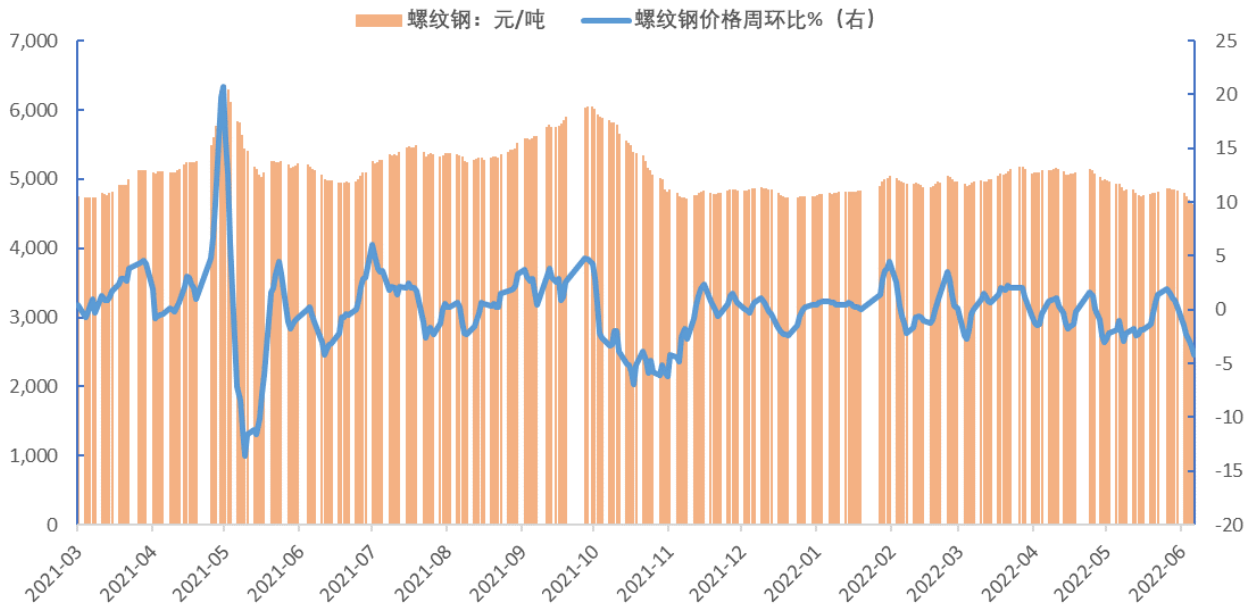
图 7 近两周 BDI 指数总体下降



资料来源：WIND，华西证券研究所

3. 中游：高炉开工率继续上升，螺纹钢、水泥价格下降

图 8 近两周螺纹钢价格下降



资料来源：WIND，华西证券研究所

图 9 高炉开工率继续回升



资料来源：WIND，华西证券研究所

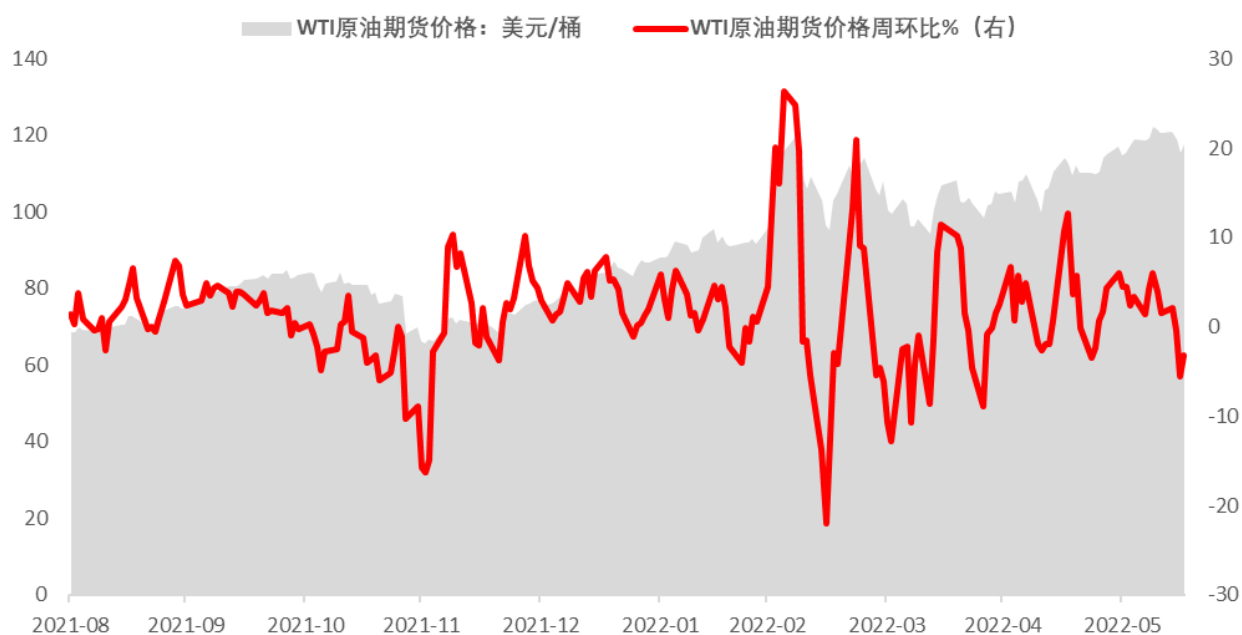
图 10 近两周水泥价格指数继续下降



资料来源：WIND，华西证券研究所

4. 上游：原油、煤价先升后降，铁矿石、有色金属价格回落

图 11 近两周 WTI 原油价格先升后降



资料来源：WIND，华西证券研究所

图 12 近两周铁矿石价格下降



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_43105



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>