广发期货
GF FUTURES

宏观高频数据跟踪周报

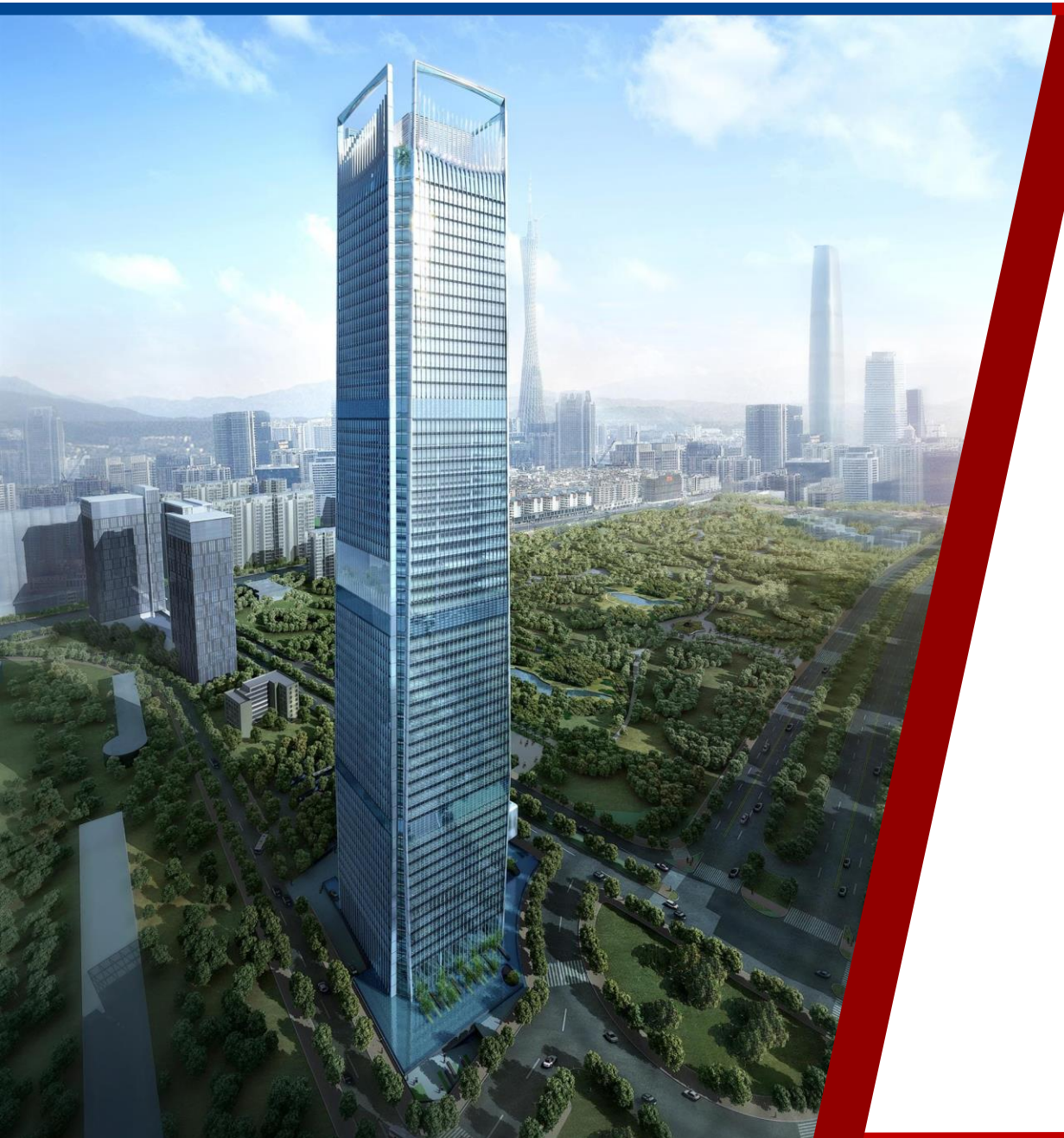
一二线城市土地成交回暖，需密切关注下周美联储议息会议

广发期货APP

微信公众号

本报告中所有观点仅供参考，请务必阅读此报告倒数第二页的免责声明。

2022/7/24



目录

01 工业生产

02 地产投资

03 汽车文娱消费

04 进出口贸易

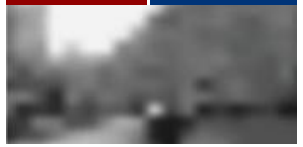
05 海外经济

本周宏观数据总结

	国内宏观、中观主要观点
宏观观点	国内方面，稳增长扩大内需仍然是国内三四季度经济的主要着眼点，后续国内经济“以我为主”的方针基调依然在短期内不会改变，从国内经济的主要抓手来看，汽车促消费政策在6月份已经初见成效了，后续汽车促消费的效果仍然会存在，但是或将边际递减。后续经济的抓手主要在固定资产投资方面，包括留抵退税对中小制造业的带动，财政方面发力周期靠前带动基建，尤其以新基建为代表的产业链将得到提振，因城施策的稳固地产行业。后续市场依旧将围绕这几个点去布局，央行也表示货币政策将从总量上发力去支持经济复苏，所以国内市场或将在三、四季度得到明显的提振。
中观观点	从**中游企业端**来看，焦炉生产率较上周下滑，不及去年同期水平，煤炭价格普降，库存环比下降；综合钢价下跌，螺纹价格下降，中板、热卷和冷轧库存微幅上升。原油库存环比、同比均回落，有色金属库存分化。房地产方面，7月中旬土地供应量回升，土地挂牌均价下降；本周100大中城市土地成交面积上升，一、二线城市土地成交占地面积上升；成交土地价格上升，土地溢价率处于低位。房屋交易面积微幅下降，一、二线城市成交面积有所回升。

	海外宏观主要观点
美联储方面	海外方面，美国CPI拆分细项来看，汽油、食品和住宅依旧是贡献最高的，从CPI整体向上和核心CPI（剔除了能源和食品项）边际向下走势，并未立马调头向下，两个指标形成劈叉的现象，在国际原油和粮食价格回落之后，住宅项是CPI的主要支撑项，另一方面，通胀数据和非农数据均指向美联储加息甚至加码至100bp的概率提升，需密切关注下周的美联储议息会议。

1

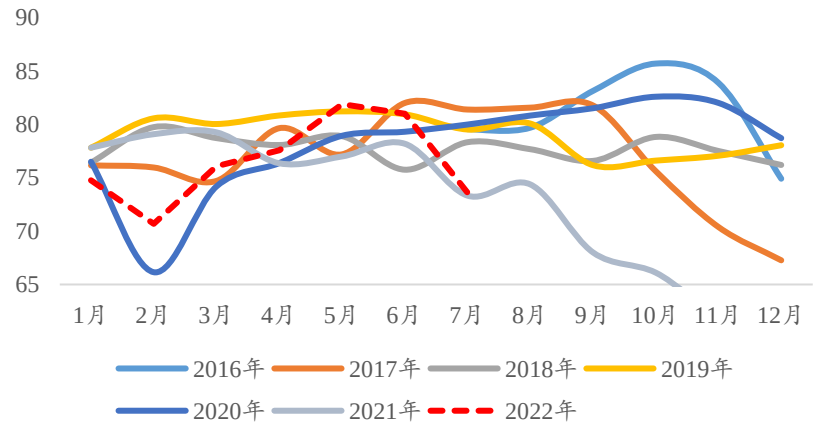


工业生产

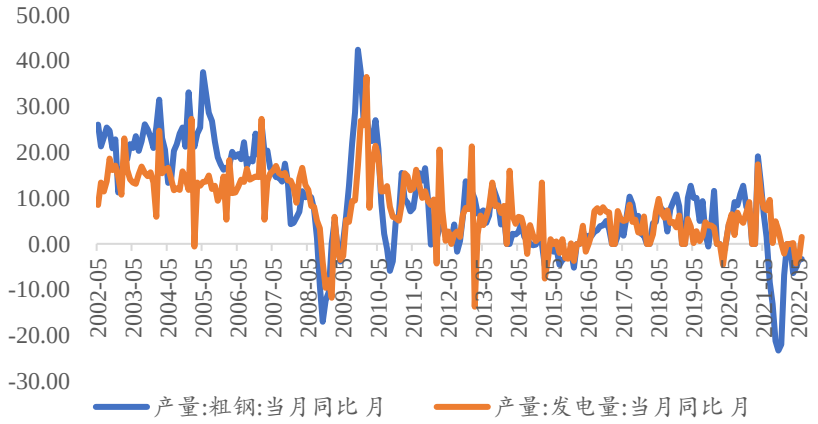
焦炉生产率较上周下滑，不及去年同期水平

- 焦炉生产率较上周下降5.60%，焦炉生产率较去年同期水平有所下滑。
- 据对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，2022年7月中旬与7月上旬相比，5种产品价格上涨，42种下降，3种持平。

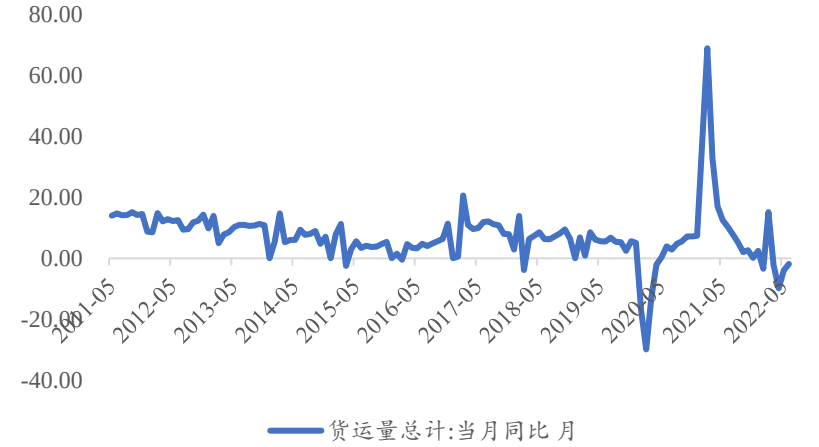
焦炉生产率（%）



主要工业产量同比（%）



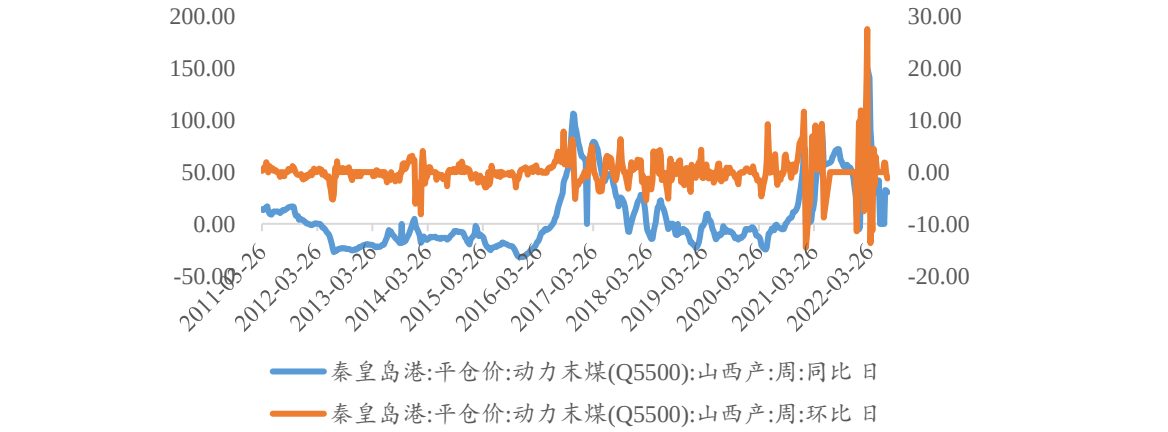
货运量总计当月同比（%）



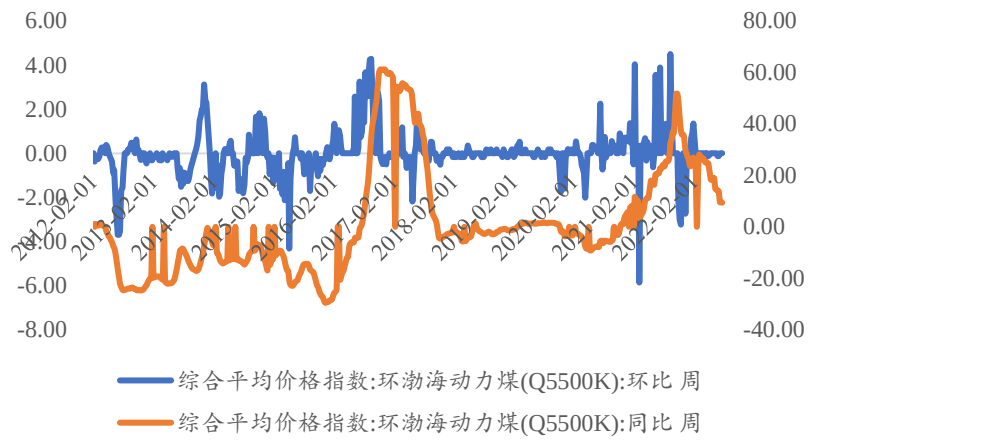
煤炭价格普降，库存环比下降

- 本周动力煤价格变化不大，秦皇岛主焦煤价格较上周小幅下降15.60元/吨，山西动力煤价格较上周下降330.00元/吨。
- 煤炭库存较上周下降16.90万吨，环比下降2.75%，同比上升66.45%。

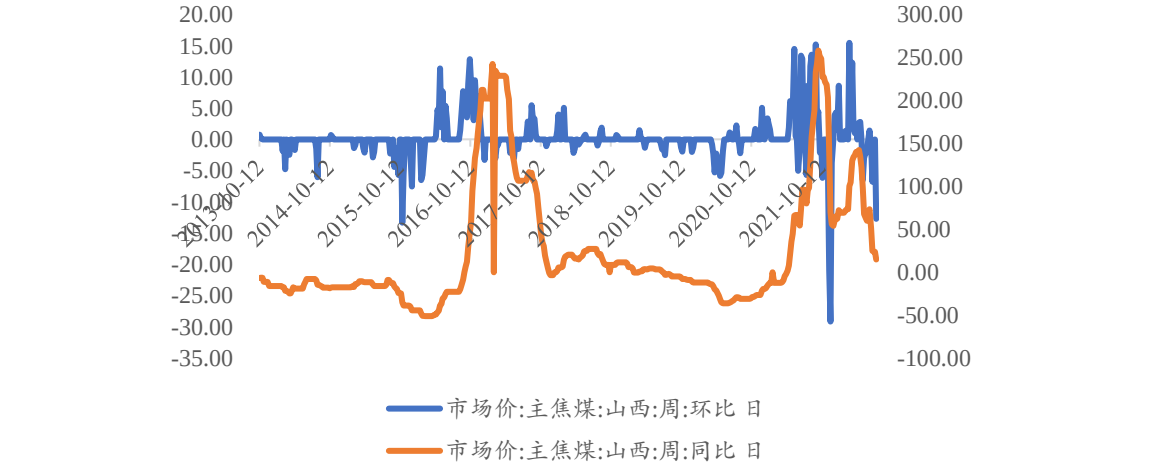
秦皇岛动力煤价格（元/吨）



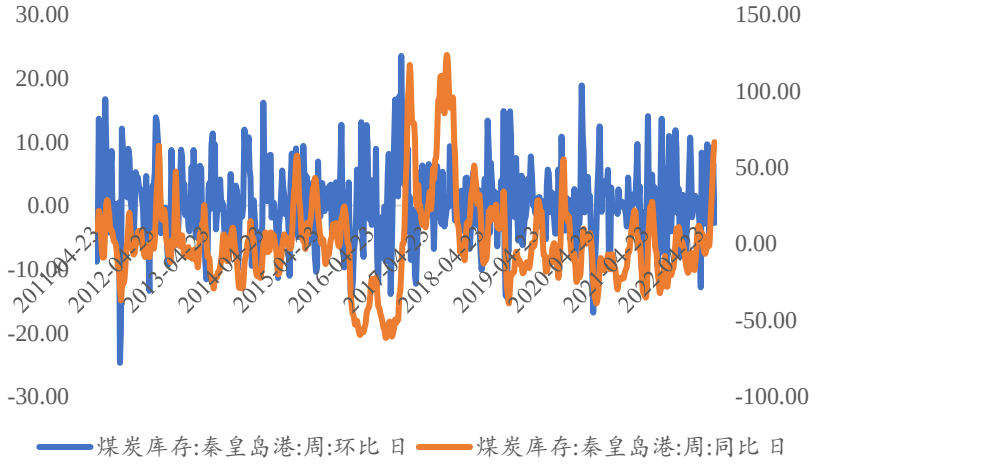
环渤海动力煤价格指数（元/吨）



山西主焦煤价格（元/吨）



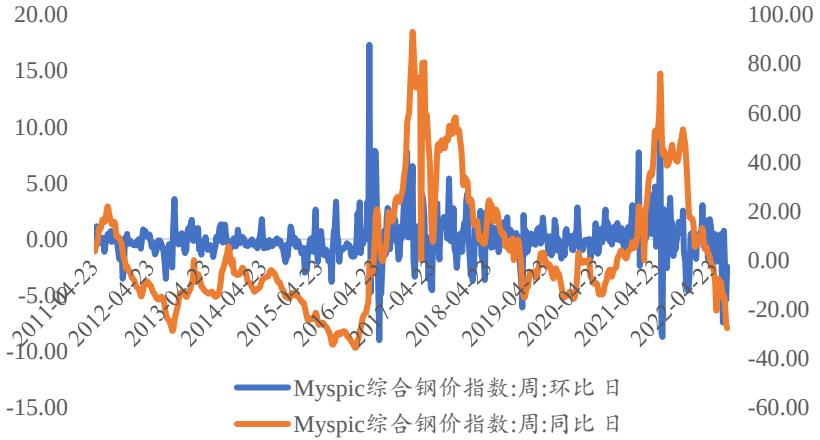
煤炭库存:秦皇岛港（万吨）



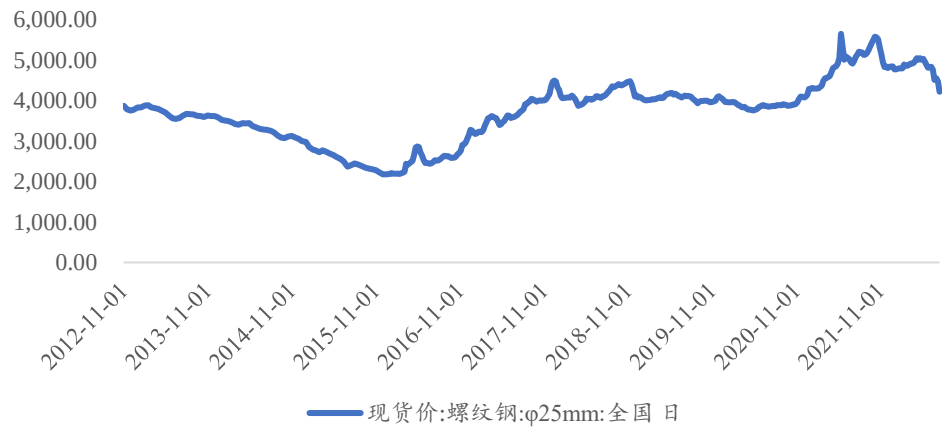
综合钢价下跌，螺纹价格下降，中板、热卷和冷轧库存微幅上升

- 本周，综合钢价指数环比下降3.68%；螺纹钢现货价格较上周下降了253.00元/吨。
- 螺纹钢和线材库存分别较上周小幅下降了44.49万吨和9.37万吨；中板、热卷和冷轧库存微幅上升。

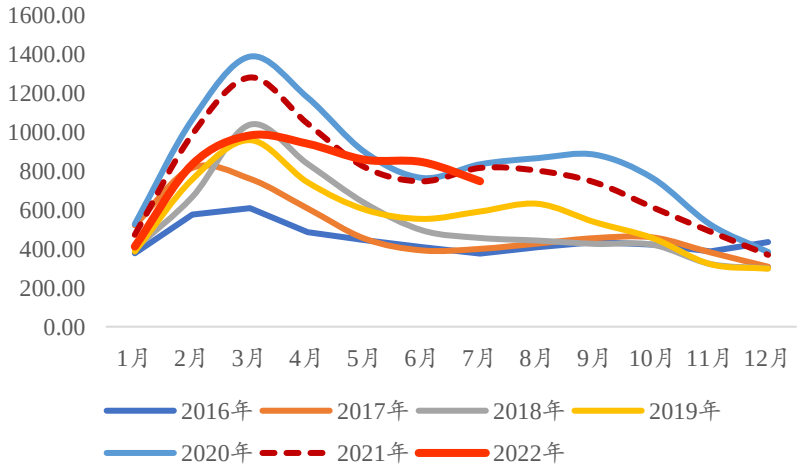
综合钢价指数变化（%）



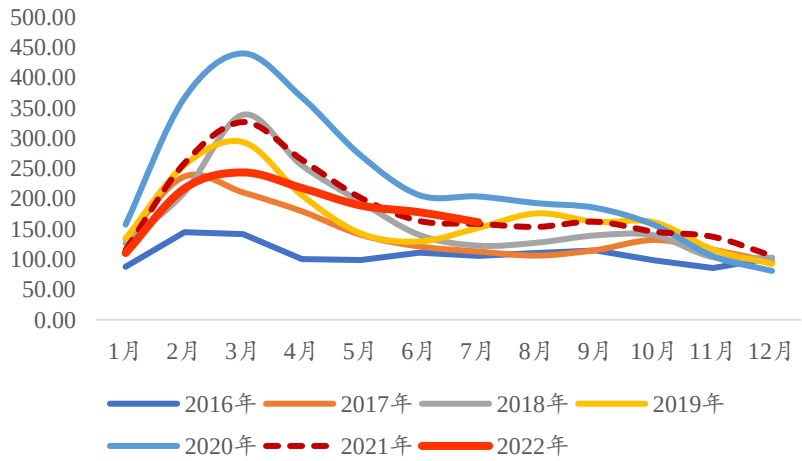
螺纹钢现货价格变化（元/吨）



螺纹钢库存（万吨）



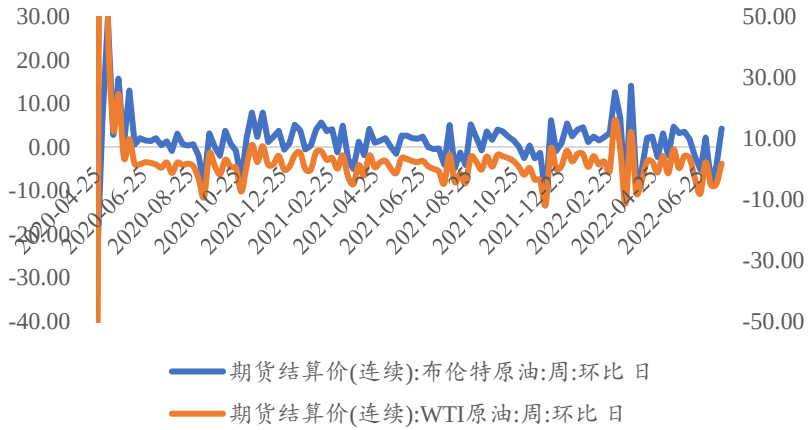
线材库存（万吨）



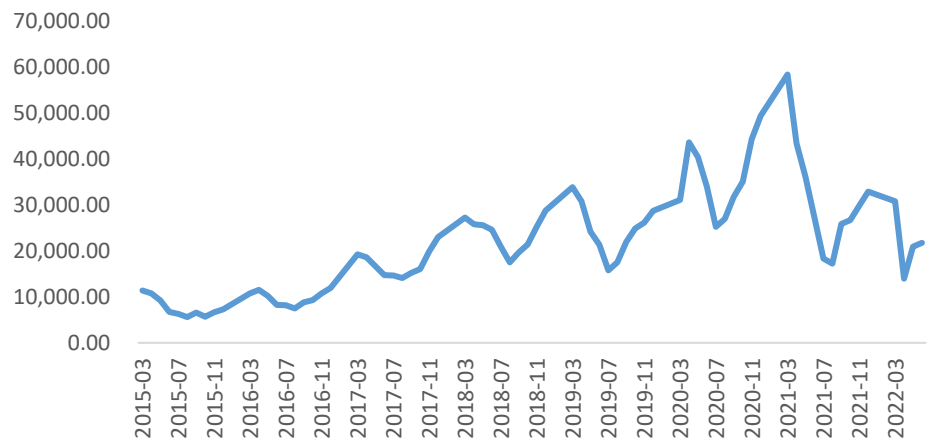
原油库存环比、同比均回落，有色金属库存分化

- 挖掘机产量较5月提升832万台。原油库存环比下降0.23%，同比回落10.96%。
- LME铜、铝和锌库存量较上周分别上升了2.14%，-5.29%和-9.46%，有色金属库存分化。

原油价格环比（%）



挖掘机产量：当月值（部/%）



原油和石油库存（千桶/%）

主要有色产品库存环比变化（%）

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_44360