

宏观高频数据跟踪周报

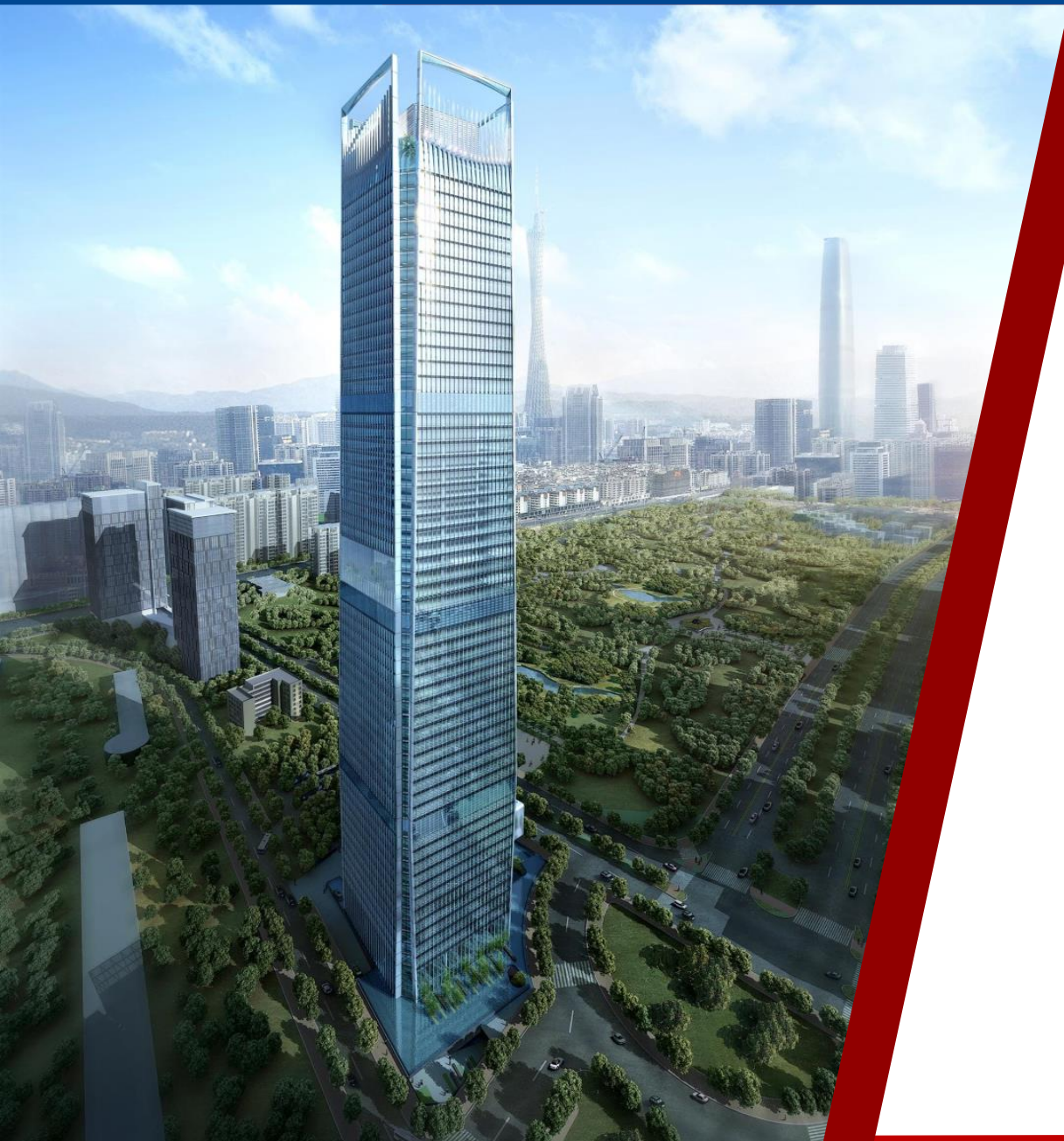
7月工业企业利润或为全年低点，固定资产投资平稳增长



广发期货APP



微信公众号



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

国内宏观、中观主要观点

宏观观点

宏观方面，7月规模以上工业企业利润累计同比为-1.1%，较前值回落2.1个点。总体而言，工业企业营收较快增长，但利润有所下滑；受益于产业链供应链持续恢复、减免车辆购置税政策提振消费需求等有利因素，装备制造业利润持续恢复，其中汽车行业利润回升较快；采矿业继续支撑工业企业利润增长，电力行业利润改善明显；原材料行业利润降幅扩大。投资方面，1-7月份，基础设施投资同比增长7.4%，基础设施投资增速连续三个月加快。1-7月份，制造业投资同比增长9.9%，制造业投资增势良好；1-7月份，高技术产业投资同比增长20.2%。

中观观点

从**中游企业端**来看，焦炉生产率较上周上升，已恢复至去年同期水平；煤炭价格小幅上升，库存环比下降，同比上升；综合钢价下降，螺纹价格小幅下降，热卷、中板、冷轧库存小幅下降。原油库存环比、同比持续回落，有色金属库存分化。
房地产方面，8月下旬土地供应量持续恢复，土地挂牌均价大幅回升；本周100大中城市土地成交面积回升，一、二、三线城市回升幅度明显；成交土地价格上升，成交土地楼面均价小幅下降。房屋交易面积回升，一、三线城市小幅上升。

海外宏观主要观点

海外观点

海外方面，美联储主席鲍威尔在8月26日召开的杰克逊霍尔会议中提到，美联储当前的首要目标就是把通胀拉回到2%。尽管7月较低的通胀对市场而言存在一定缓冲，但单月的改善不足以让美联储相信通胀在持续回落。美联储对于通胀的隐忧或使下次议息会议上存在加息高于50bp的可能。

1

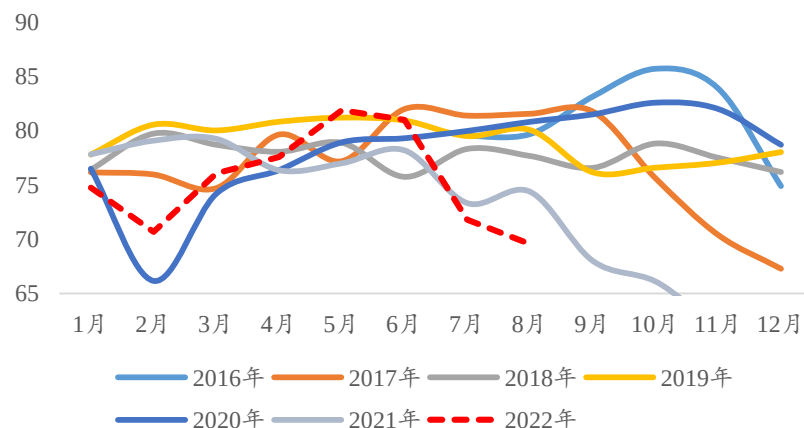


工业生产

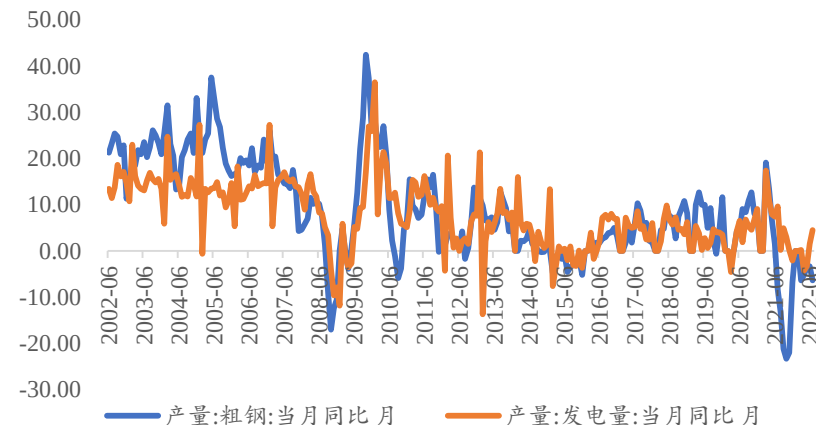
焦炉生产率较上周上升，已恢复至去年同期水平

- 焦炉生产率较上周上升1.50%，焦炉生产率已恢复至去年同期水平。
- 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8月中旬与8月上旬相比，23种产品价格上涨，22种下降，5种持平。

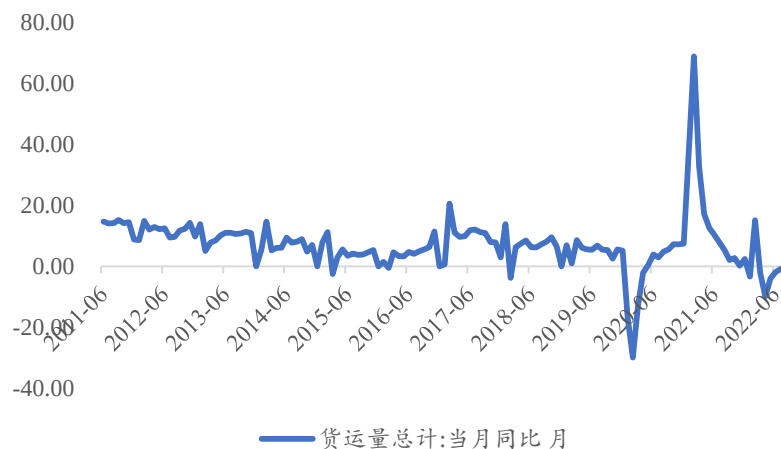
焦炉生产率（%）



主要工业产量同比（%）



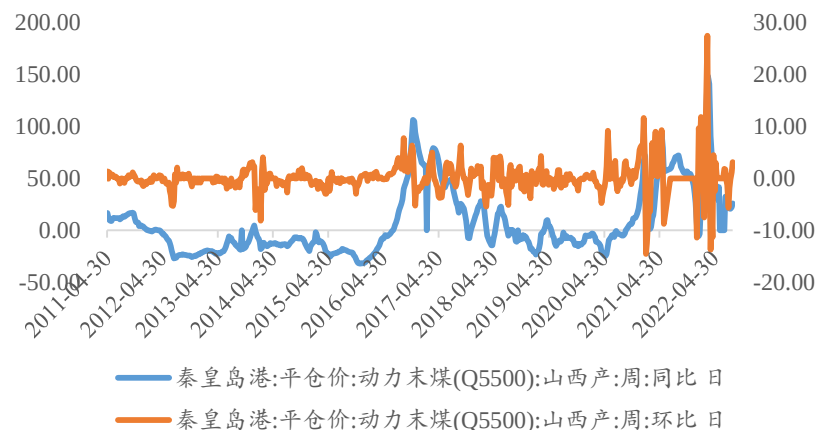
货运量总计当月同比（%）



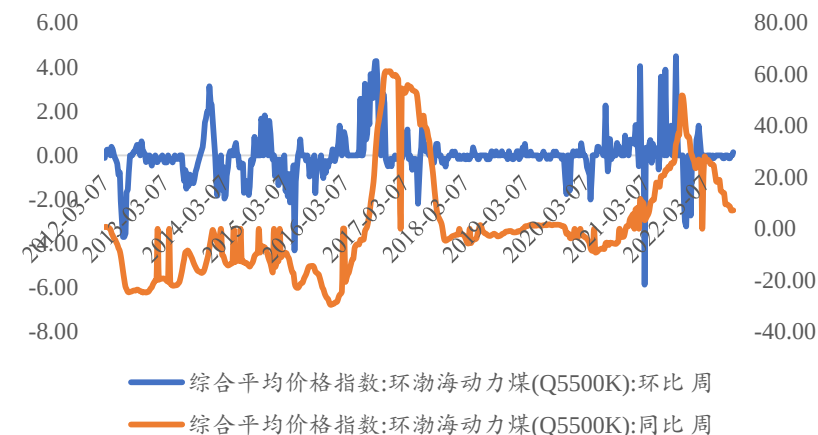
煤炭价格小幅上升，库存环比下降，同比上升

- 本周动力煤价格上涨，秦皇岛主焦煤价格较上周小幅上升36.40元/吨，环渤海动力煤价格较上周上升1.00元/吨。
- 煤炭库存较上周下降19.43万吨，环比下降3.86%，同比上升6.98%。

秦皇岛动力煤价格（元/吨）



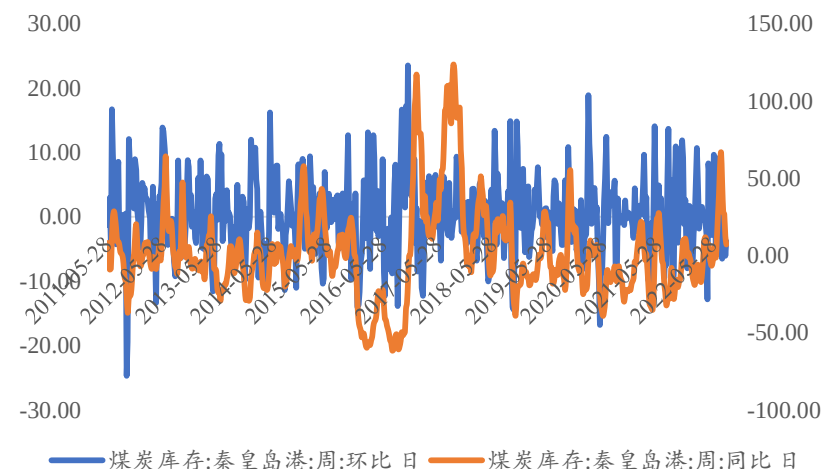
环渤海动力煤价格指数（元/吨）



山西主焦煤价格（元/吨）



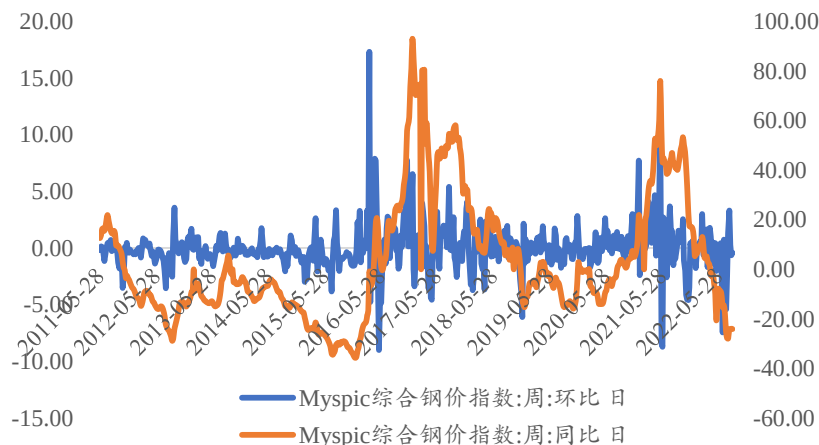
煤炭库存:秦皇岛港（万吨）



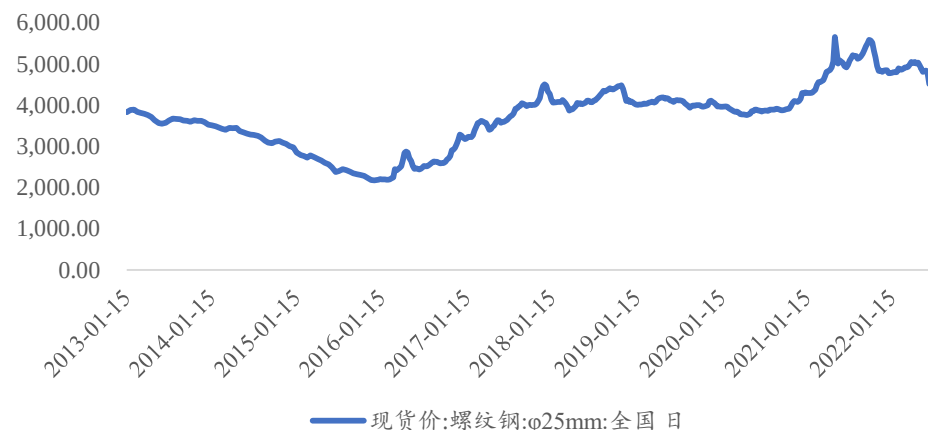
综合钢价下降，螺纹价格小幅下降，热卷、中板、冷轧库存小幅下降

- 本周，综合钢价指数环比下降0.63%；螺纹钢现货价格较上周下降12.00元/吨。
- 螺纹钢和线材库存分别较上周小幅下降了19.81万吨和1.62万吨；热卷、中板、冷轧库存均有小幅下降。

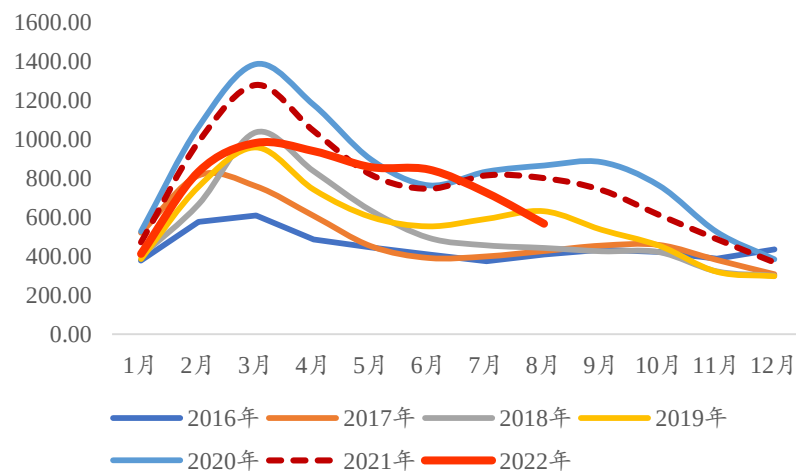
综合钢价指数变化（%）



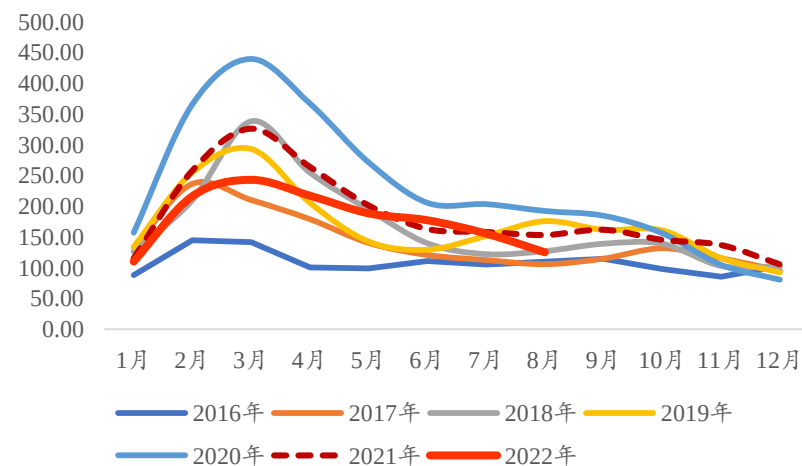
螺纹钢现货价格变化（元/吨）



螺纹钢库存（万吨）



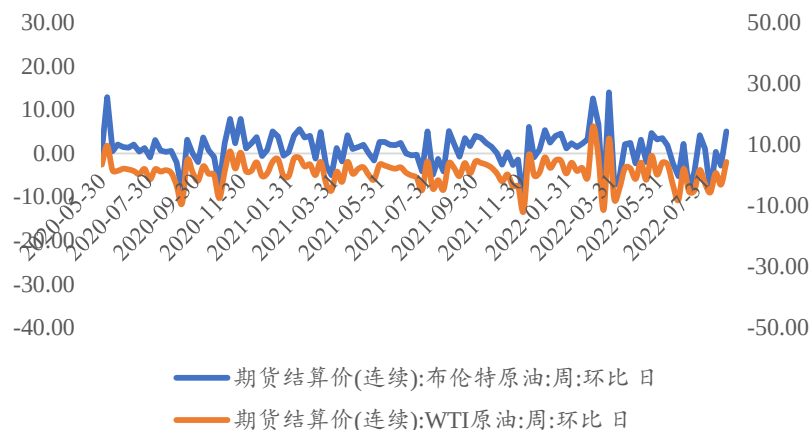
线材库存（万吨）



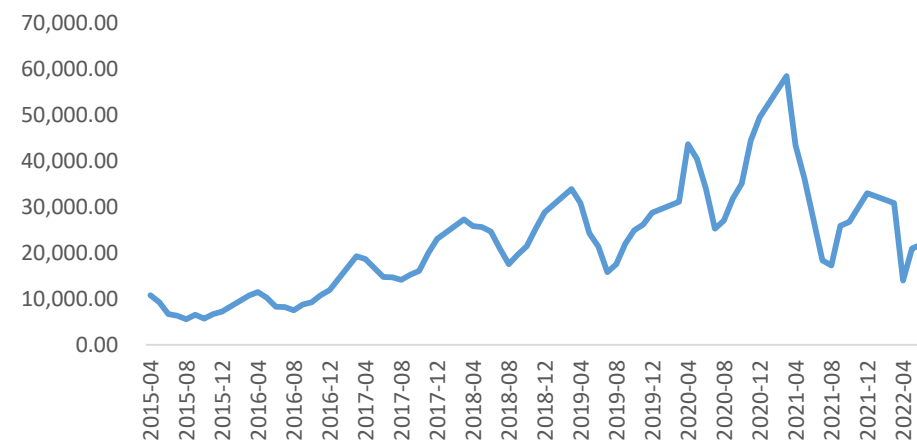
原油库存环比、同比持续回落，有色金属库存分化

- 挖掘机产量较6月减少2157万台。原油库存环比下降0.40%，同比回落11.26%。
- LME铜、铝和锌库存量较上周分别上升-4.43%，0.62%和2.26%，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_45718

