

宏观高频数据跟踪周报

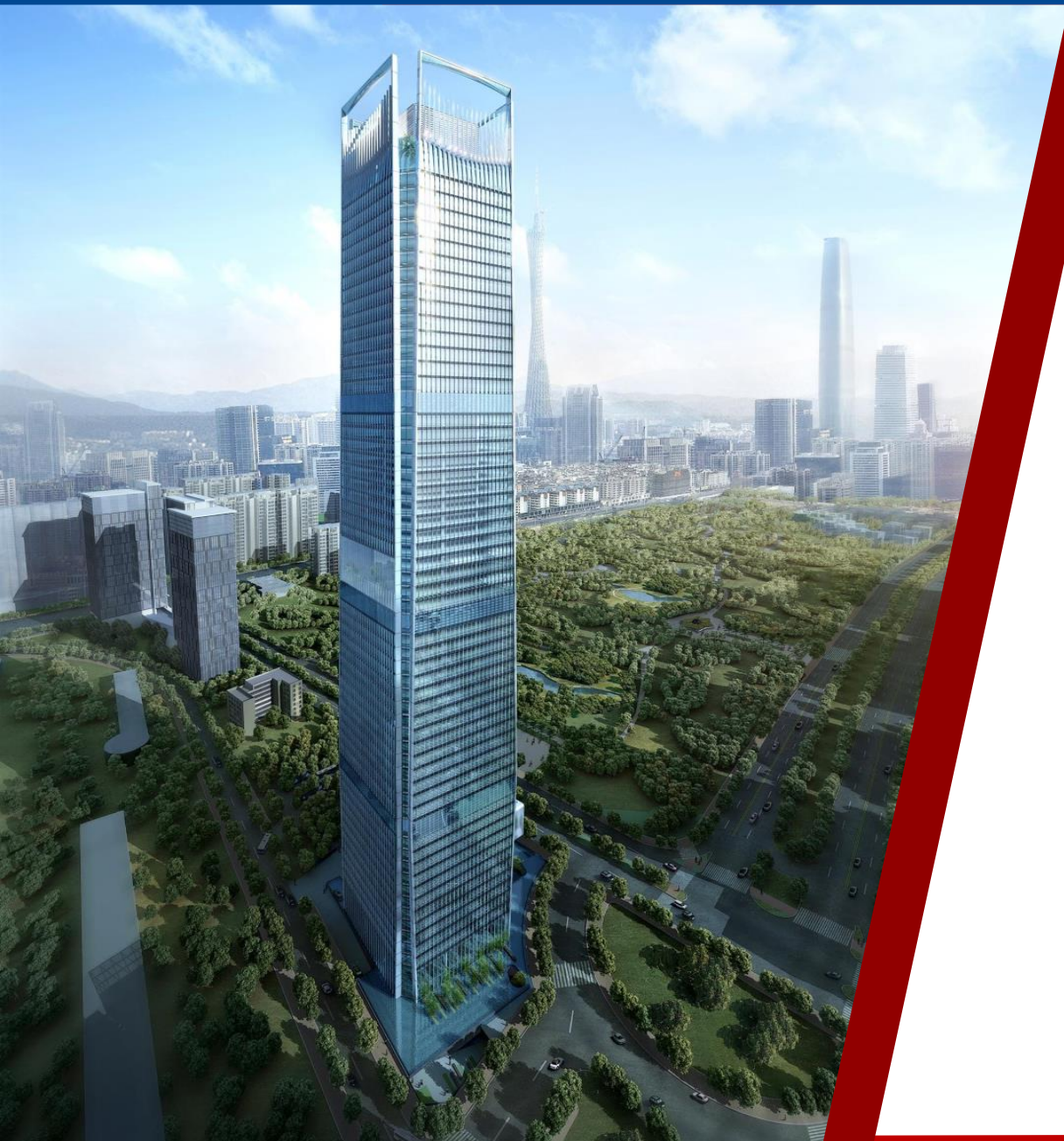
8月出口增速回落，中短期看出口增速仍将具备一定支撑



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

宏观经济方面，8月进出口综指为5504.5亿美元，贸易顺差为793.9亿美元。8月出口增速回落，往后看，前期表现较好的出口增速仍将受到以下方面的影响，一是南方高温天气缺电状况持续，短期在一定程度上影响了工业生产的速度，但随着供电的恢复，该项影响处于边际递减状态；二是国内散点疫情仍持续扰动，对于港口货物运输的效率造成一定负面影响；三是自8月以来，人民币汇率出现较大幅度的贬值，央行也调低外汇存款准备金作为应对，或对外出口造成一定压力；四是全球能源格局依旧紧张，我国对欧洲的煤炭出口在短期的替代效应凸显。往后看，出口增速仍将具备一定支撑，出现大幅下滑的可能性较低。

中观观点

从**中游企业端**来看，焦炉生产率较上周上升2.10%，已优于去年同期水平；煤炭价格上升，库存环比、同比均上升；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。原油库存环比小幅上升，同比持续回落，有色金属库存分化。

房地产方面，9月上旬土地供应量下降，土地挂牌均价回落；本周土地成交面积总体下降，一线城市小幅上升，二、三线城市明显下降；成交土地价格下降，成交土地楼面均价小幅下降。房屋交易面积总体呈下降态势，仅一线城市小幅上升。8月住宅价格上涨幅度进一步减缓为0.32%。

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。8月美国非农就业人数增长315.00万人，劳动力供需问题稍有缓解，但以此来看，加息的进程较难放缓。

1



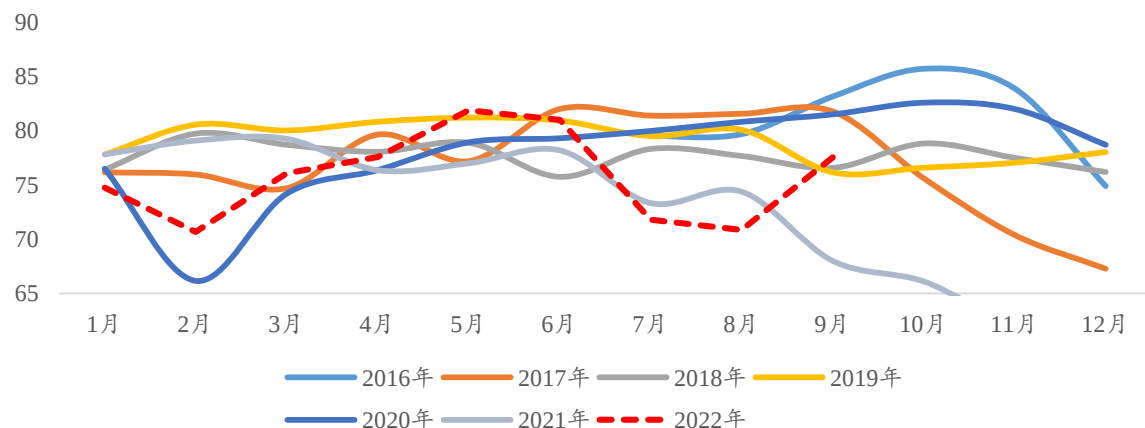
工业生产

焦炉生产率较上周上升2.10%，已优于去年同期水平

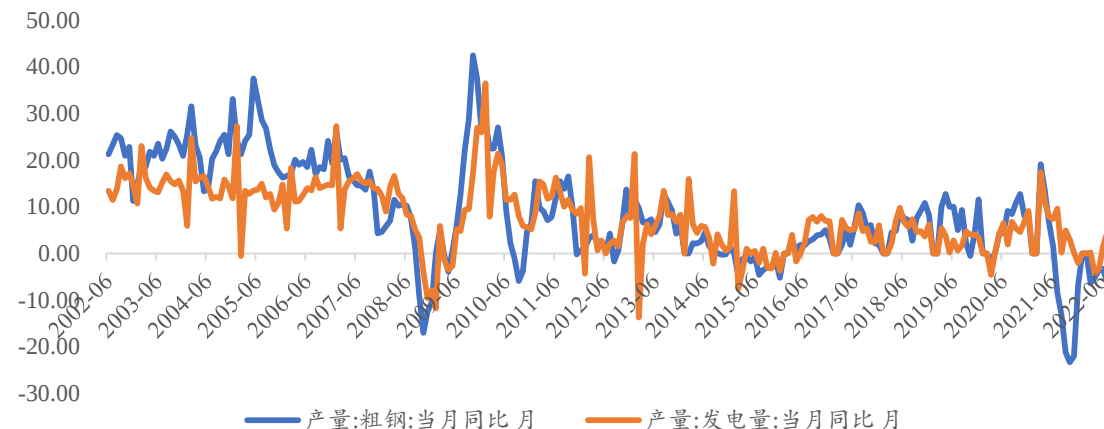
焦炉生产率较上周上升2.10%。

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月下旬与8月中旬相比，25种产品价格上涨，24种下降，1种持平

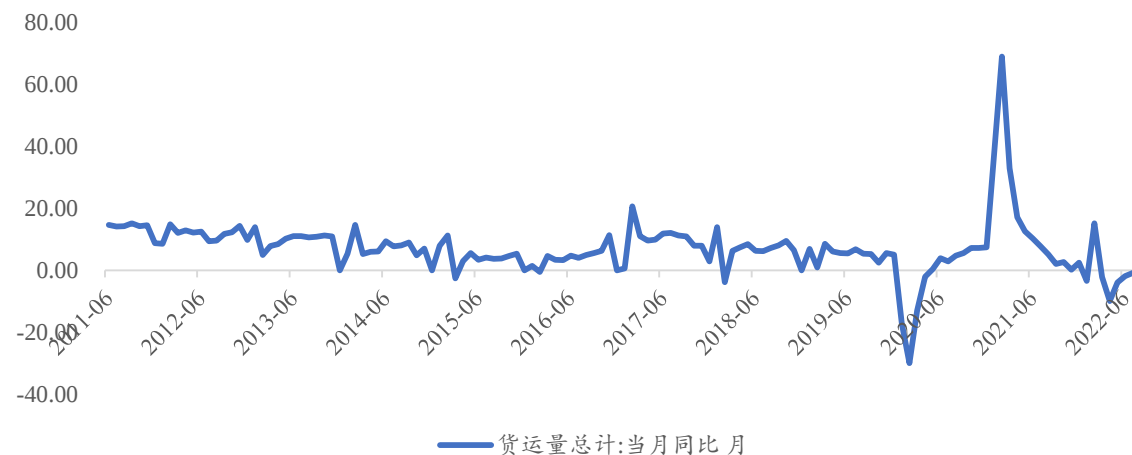
焦炉生产率（%）



主要工业产量同比（%）



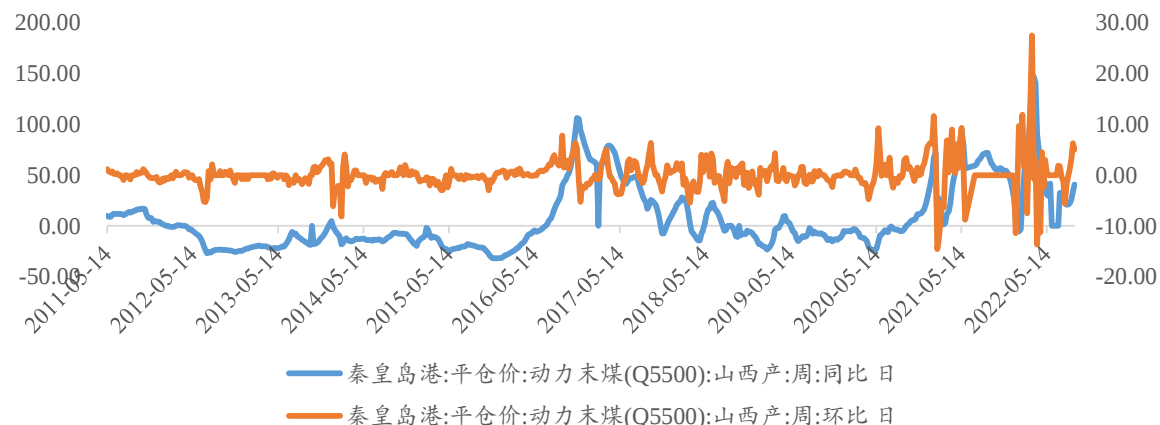
货运量总计当月同比（%）



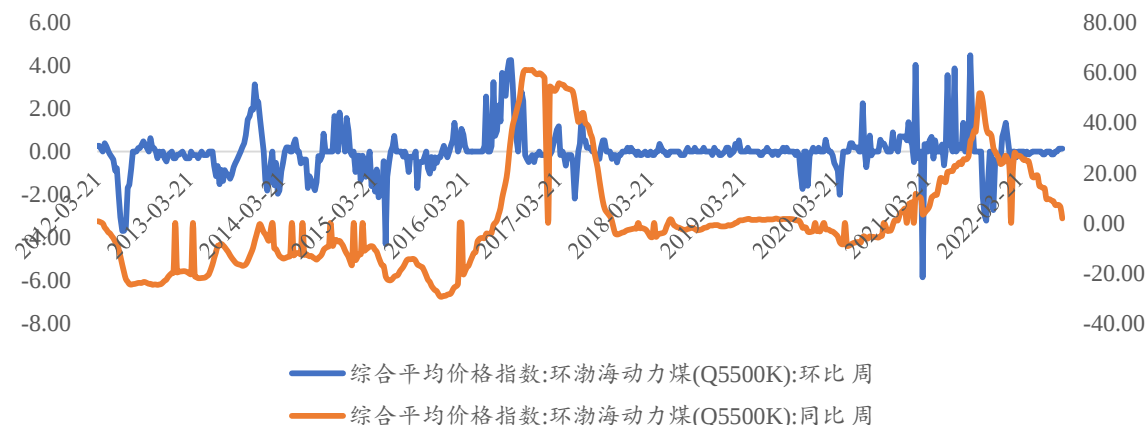
煤炭价格上升，库存环比、同比均上升

- 本周动力煤价格上涨，秦皇岛主焦煤价格较上周小幅上升63.60元/吨，环渤海动力煤价格较上周上升1.00元/吨。
- 煤炭库存较上周上升7.64万吨，环比上升1.72%，同比上升29.34%。

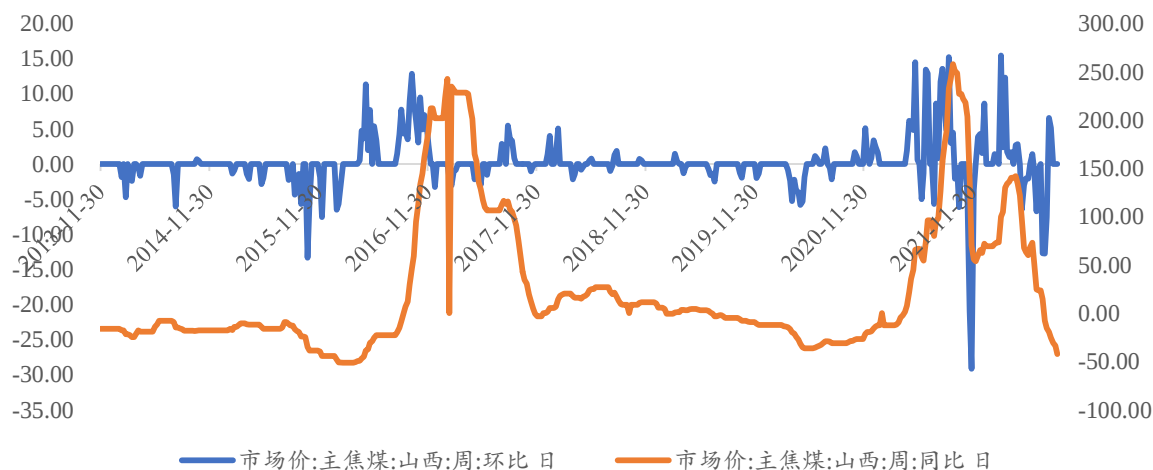
秦皇岛动力煤价格（元/吨）



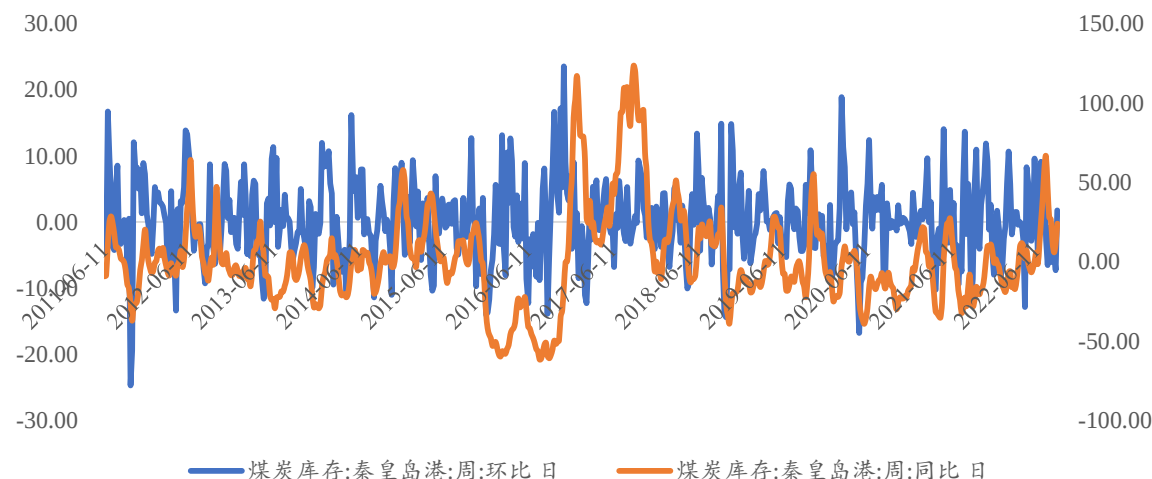
环渤海动力煤价格指数（元/吨）



山西主焦煤价格（元/吨）



煤炭库存:秦皇岛港（万吨）

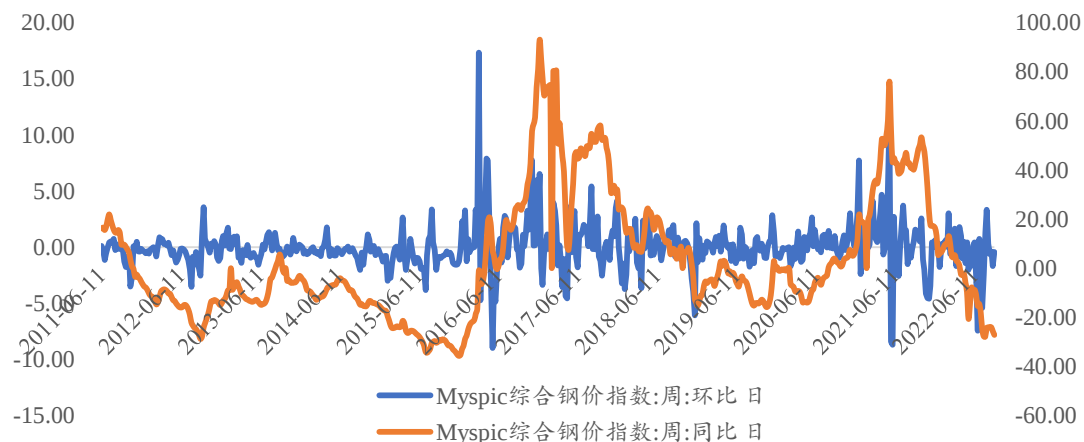


综合钢价下降，螺纹价格小幅下降，热卷、中板、冷轧库存小幅下降

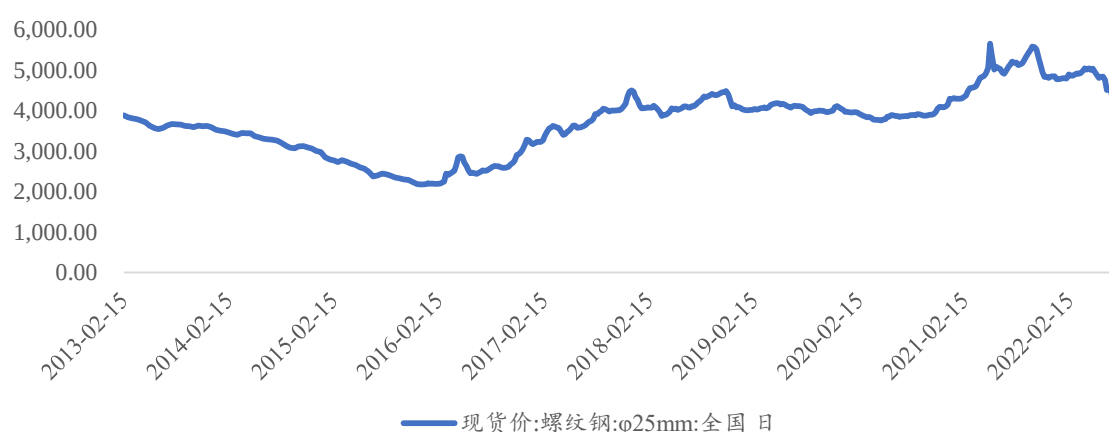
□ 本周，综合钢价指数环比下降0.64%；螺纹钢现货价格较上周下降74.00元/吨。

□ 螺纹钢和线材库存分别较上周小幅上升了-10.23万吨和0.90万吨；热卷、中板、冷轧库存均有小幅下降。

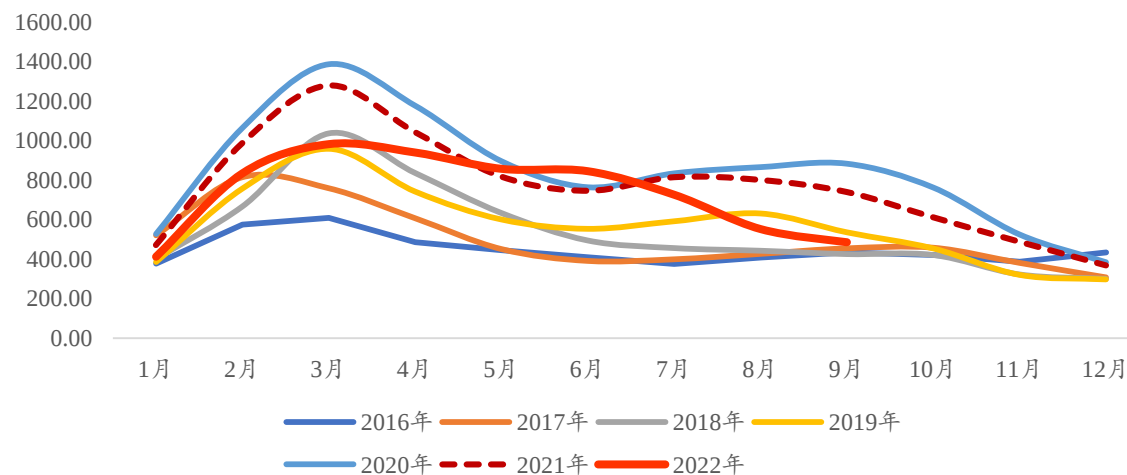
综合钢价指数变化（%）



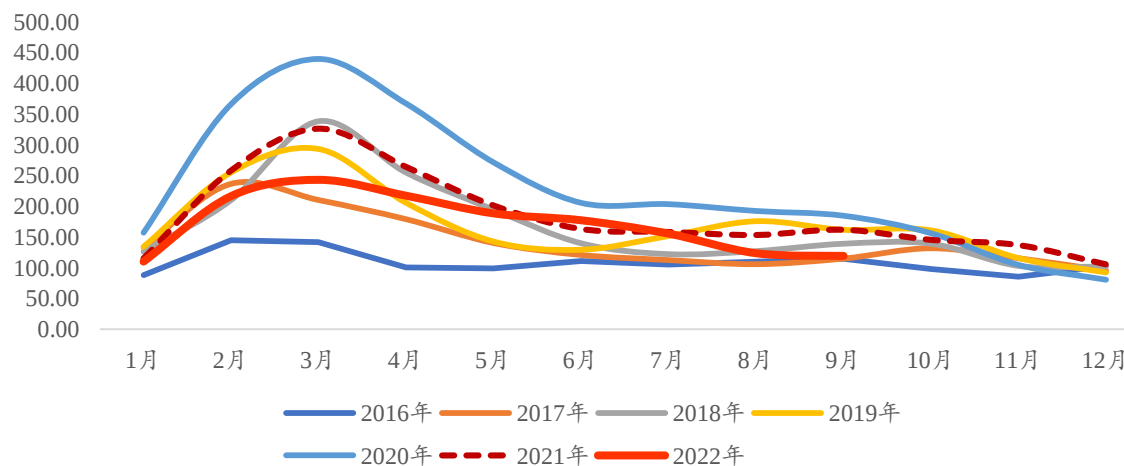
螺纹钢现货价格变化（元/吨）



螺纹钢库存（万吨）



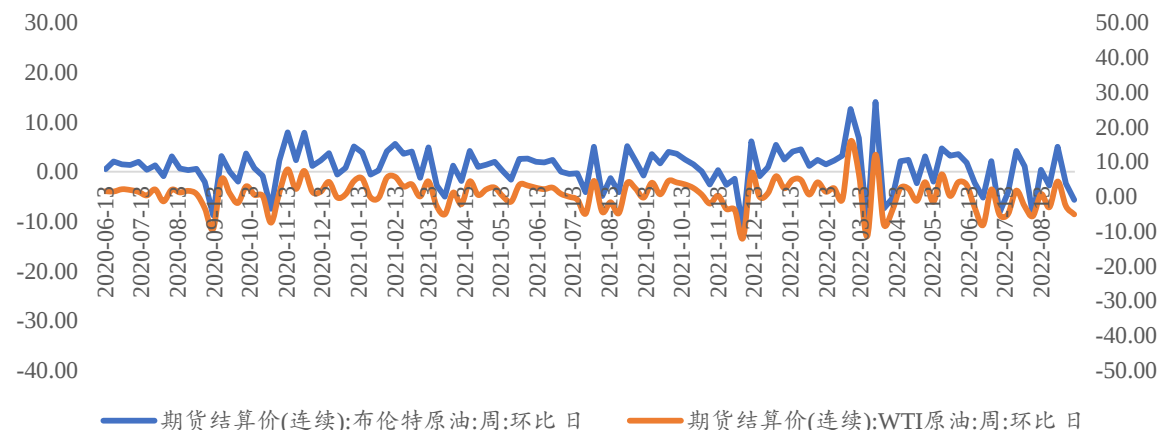
线材库存（万吨）



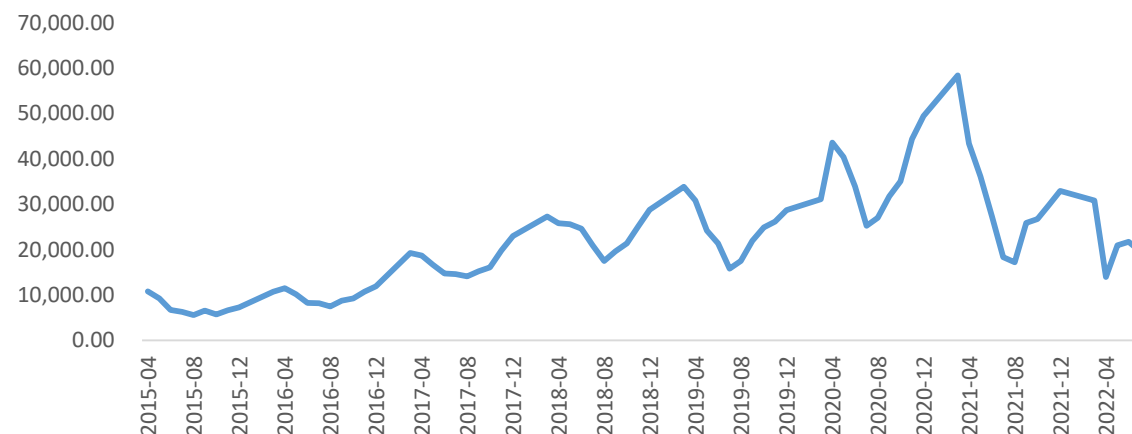
原油库存环比小幅上升，同比持续回落，有色金属库存分化

- 挖掘机产量较6月减少2157万台。原油库存环比上升0.22%，同比回落10.09%。
- LME铜、铝和锌库存量较上周分别上升-9.40%，10.94%和0.18%，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_46024

