



房地产数据偏弱，肉菜价格有所上涨

——假日数据概览

数据追踪

- **上游：原油、铁矿石周环比回升，阴极铜周环比下降。**截至10月7日，本周英国布伦特原油现货均价上涨 8.4%至 94.94 美元/桶，WTI 原油现货均价为 87.8 美元/桶，上涨 10.28%；在俄乌冲突持续的影响下，10 月英国布伦特原油现货价同比上涨 13.28%，WTI 原油现货均价同比上涨 8.13%，增速分别较 9 月下降 7.23、9.52 个百分点。10 月英国布伦特原油现货价格及 WTI 原油现货价格月环比分别上涨 5.36%和 4.49%。铁矿石周环比回升、阴极铜价格周环比下降。截至 9 月 30 日，铁矿石期货结算价周环比上涨 0.93%至 717.4 元/吨，阴极铜期货结算价为 60858 元/吨，周环比下降 2.63%。按均价计算，9 月，铁矿石和阴极铜期货结算价月环比分别下跌 2.42%和 0.3%，同比分别下降 1%和 11.22%，铁矿石期货结算价同比降幅较上月继续缩窄。截至 9 月 30 日，本周南华工业品价格指数均值为 3684.55 点，环比下降 0.82%，截至 10 月 7 日，本周 CRB 现货综合指数均值 560.01，周环比上涨 0.3%。
- **中游：螺纹钢、动力煤、水泥价格周环比上涨。**截至 9 月 23 日，生产资料价格指数较前一周上涨 0.10%，录得 115.83；截至 10 月 8 日，10 月 PTA 产业链负荷率均值为 79.88%，较 9 月均值上升 9.04 个百分点；截至 9 月 30 日，当周唐山钢厂高炉开工率为 59.52%，与上周持平，9 月唐山钢厂高炉开工率为 58.09%，较 8 月上涨 3.13 个百分点；截至 10 月 9 日，螺纹钢价格较上周上涨 1.09%至 4197.5 元/吨，10 月螺纹钢均价为 4197.5 元/吨，月环比上涨 1.72%，同比下降 27.19%；截至 10 月 8 日，本周水泥价格指数均值为 152.54 点，周环比上涨 1.75%，从均值来看，10 月水泥价格指数月环比上涨 3.89%，同比下降 28.02%；截至 9 月 30 日，本周动力煤月均期货结算均价为 870.88 元/吨，周环比上涨 3.55%，9 月动力煤期货价格月环比上涨 1.44%，同比下降 31.57%。
- **下游：房地产销售周环比下降，汽车零售表现有所转弱。**截至 10 月 8 日，30 个大中城市商品房成交面积周环比下降 85.51%，按均值计，10 月环比下降 73.97%，同比下降 73.07%，一、二、三线城市 10 月同比增速分别为 -72.00%、-77.78%和 -65.03%；上周，100 个大中城市成交土地占地面积环比增速为 3.56%，一、二、三线城市环比增速分别为 -10.12%、45.10%和 -7.52%，其中，三线城市土地溢价率最高，为 2.89%，其次为二线城市，为 1.45%，一线城市最低为 0.77%。截至 9 月 25 日，根据乘联会数据，今年 9 月第三周总体狭义乘用车市场零售达到日均 6.6 万辆，同比 2021 年 9 月第三周增长 25%，相对今年 8 月第三周均值增长 7%。近期疫情传播再现“遍地开花”的状态，疫情清零和防控压力增加，不利于终端集客。同时，8 月部分地区大幅限电对区域甚至行业供应链都带来影响，这种影响将滞后体现在 9 月的产品供给。疫情带来的经济影响持续，居民大宗消费持谨慎态度。
- **物价：蔬菜、猪肉价格周环比均上涨。**截至 10 月 9 日，本周农产品价格指数均值 126.57，周环比上涨 0.72%。周度来看，蔬菜、猪肉价格均上升，截至 10 月 9 日，本周 28 种重点监测蔬菜批发均价为 4.91 元/公斤，较上周上涨 1.24%，猪肉平均批发价较上周上涨 4.5%至 32.92 元/公斤；10 月 28 种重点监测蔬菜批发均价同比下滑 9.53%，涨幅较上月缩窄 12.82 点，猪肉平均批发价同比涨幅扩大 10.47 个百分点至 65.41%。
- **风险提示：**海外通胀高企，国内复苏不及预期。

西南证券研究发展中心

分析师：叶凡

执业证号：S1250520060001

电话：010-57631106

邮箱：yefan@swsc.com.cn

分析师：王润梦

执业证号：S1250522090001

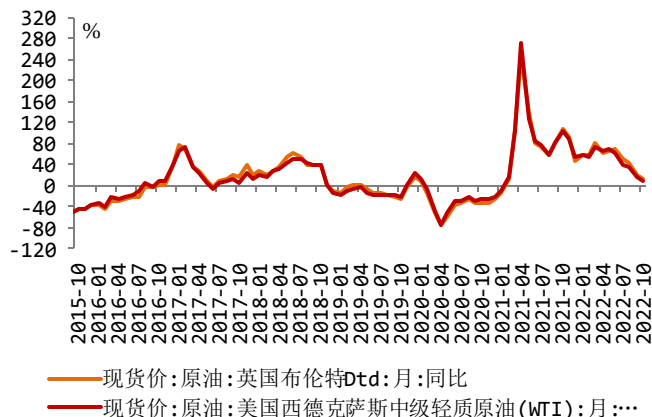
电话：010-57631299

邮箱：wangrm@swsc.com.cn

相关研究

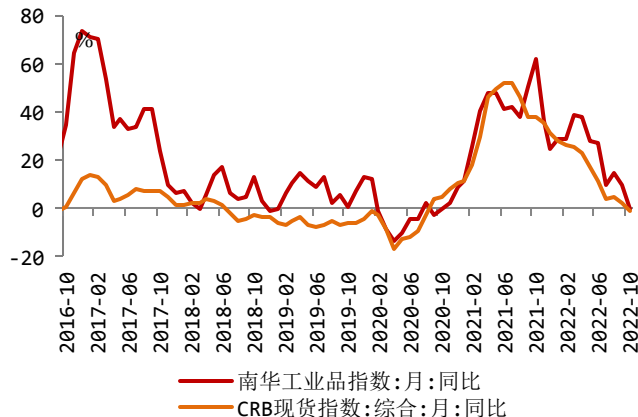
1. 国庆消费成绩出炉，海外继续放鹰 (2022-10-09)
2. 超预期的“金九”，改善之下仍有不足——9 月 PMI 数据点评 (2022-09-30)
3. 汇率政策落地，海外继续放鹰 (2022-09-30)
4. 国内静观，尴尬的超级央行周 (2022-09-23)
5. 气候变化如何影响经济？——基于变化趋势、作用机制与适应策略分析 (2022-09-20)
6. “好”消息下的“期待”——8 月经济数据点评 (2022-09-17)
7. 增消费扩投资是主线，美国通胀依然顽固 (2022-09-16)
8. 谨慎态度下的边际好转——8 月社融数据点评 (2022-09-11)
9. CPI、PPI 齐走低，如何看后续上行风险？——8 月通胀数据点评 (2022-09-11)
10. 欧美继续紧缩，国内压力在哪里？ (2022-09-11)

图 1：10 月布伦特与 WTI 原油现货价格同比增速继续下滑



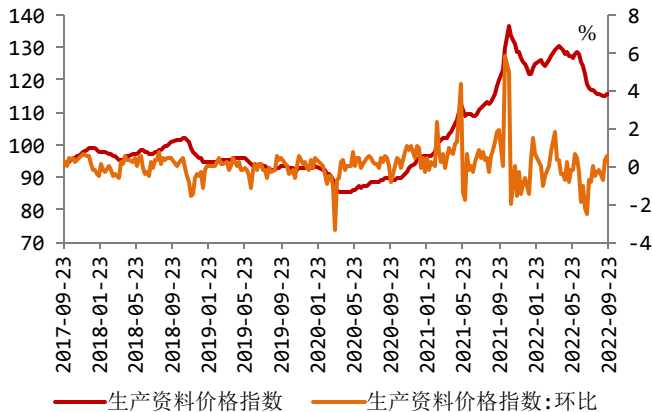
数据来源: wind、西南证券整理

图 2：10 月 CRB 现货指数同比增速回落



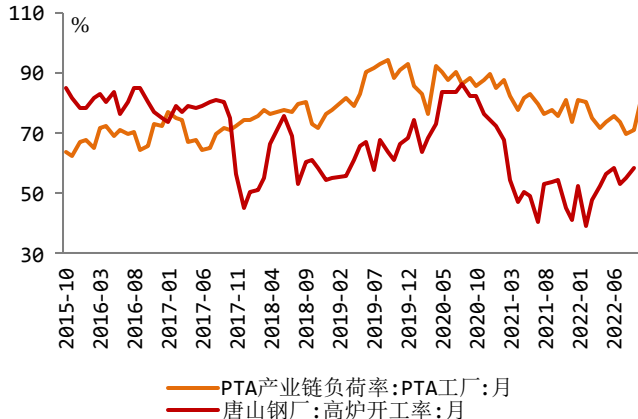
数据来源: wind、西南证券整理

图 3：生产资料价格指数环比上涨



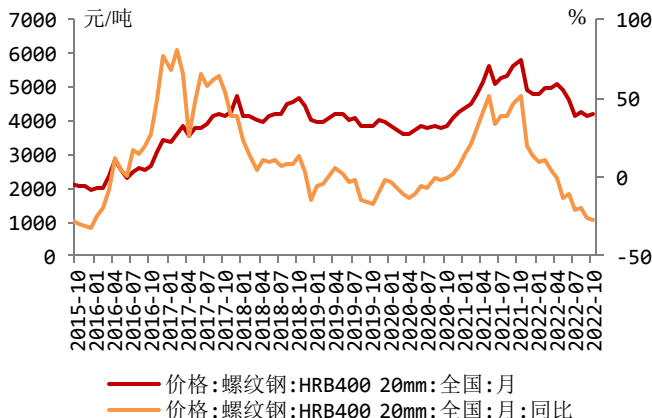
数据来源: wind、西南证券整理

图 4：PTA 产业链负荷率、高炉开工率回升



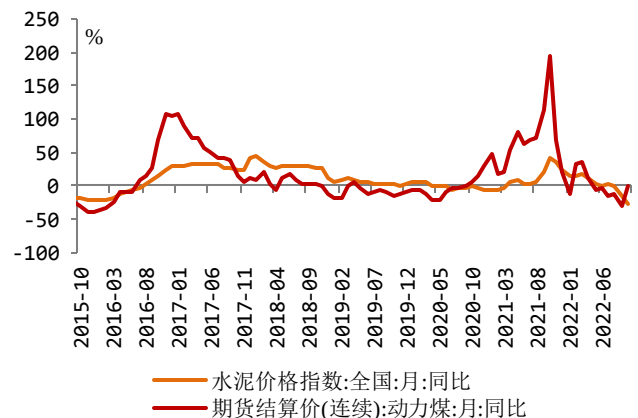
数据来源: wind、西南证券整理

图 5：10 月螺纹钢价格月同比增速下滑



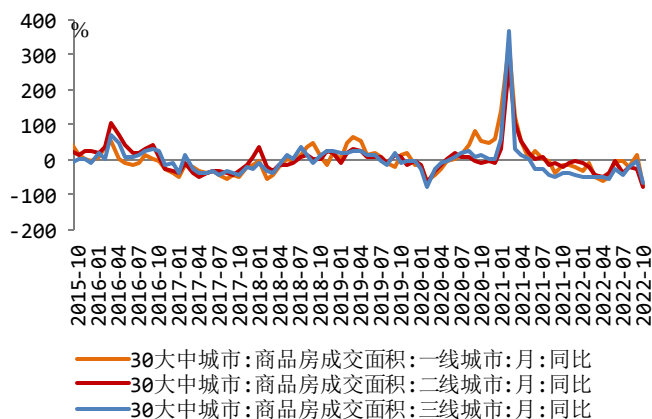
数据来源: wind、西南证券整理

图 6：10 月水泥、动力煤价格月同比降幅扩大



数据来源: wind、西南证券整理

图 7：一二三线城市商品房成交面积同比增速均下滑



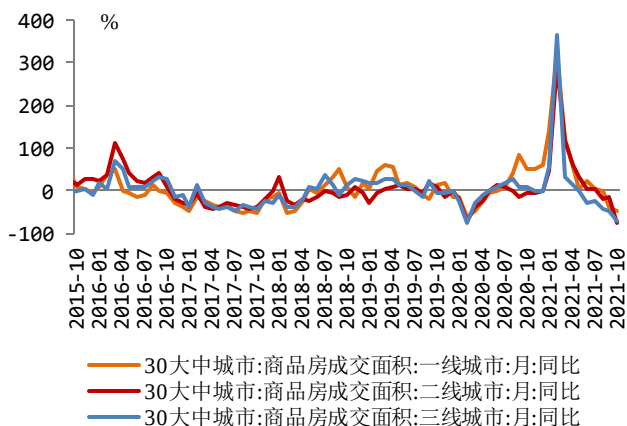
数据来源：wind、西南证券整理

图 9：农产品价格指数上涨



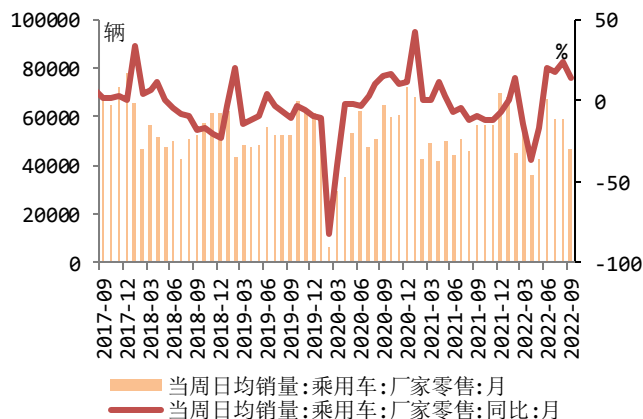
数据来源：wind、西南证券整理

图 11：30 大中城市各线城市商品房成交面积同比增速下降



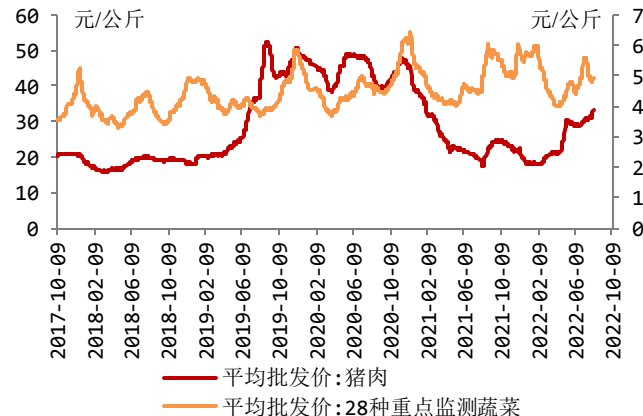
数据来源：wind、西南证券整理

图 8：9 月乘用车零售表现有所转弱



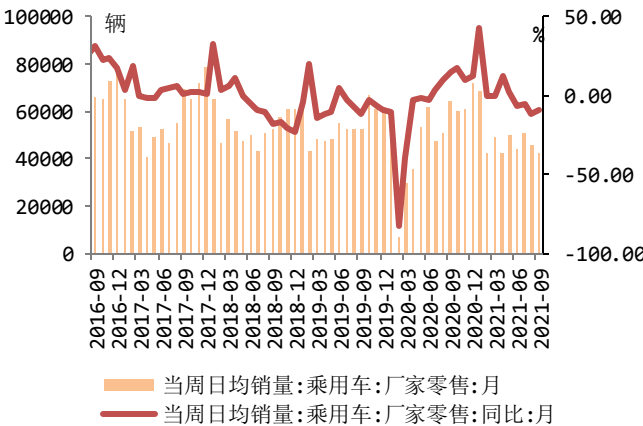
数据来源：wind、西南证券整理

图 10：蔬菜价格、猪肉价格均上涨



数据来源：wind、西南证券整理

图 12：乘用车零售表现较弱



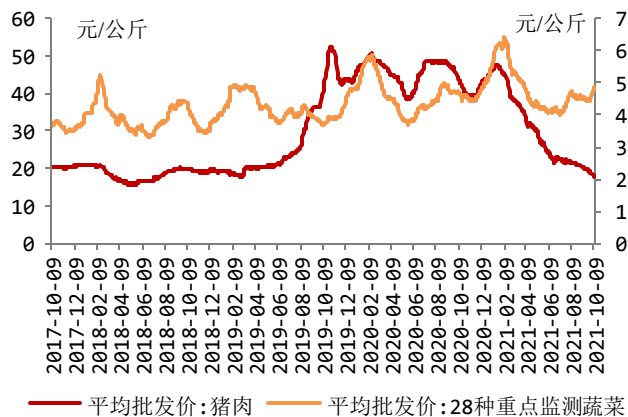
数据来源：wind、西南证券整理

图 13: 农产品价格指数上涨



数据来源: wind、西南证券整理

图 14: 蔬菜价格上涨、猪肉价格下降



数据来源: wind、西南证券整理

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_47057

