

地产下游销售低位，关注能源上游价格波动

中观事件总览

生产行业：1) 有记者向外交部发言人郭嘉昆提问，在与中国商务部部长王文涛会谈之后，欧盟委员会贸易和经济安全委员谢夫乔维奇表示，欧盟和中国官员已同意在布鲁塞尔举行紧急会谈，讨论中国针对稀土的出口管制问题。外交部能否确认这一会谈并提供更多信息？对此郭嘉昆表示，中欧经贸关系的本质是优势互补、互利共赢。希望欧方恪守支持自由贸易、反对贸易保护主义的承诺。

服务行业：1) 深圳市地方金融管理局等多部门印发《深圳市推动并购重组高质量发展行动方案(2025—2027年)》，其中提出，力争到2027年底，辖区上市公司质量全面提升，境内外上市公司总市值突破20万亿元，培育形成千亿级市值企业20家。行动方案支持集成电路、人工智能、新能源、生物医药等战略性新兴产业领域开展上下游并购重组，以及加快实施国有企业战略性重组和专业化整合。

数据来源：iFind，华泰期货研究院

行业总览

上游：1) 黑色：玻璃价格回落较多。2) 农业：棕榈油价格小幅回落。3) 能源：煤炭库存回落，液化天然气价格回升。

中游：1) 化工：PX、尿素开工率保持高位。2) 基建：沥青开工率中位。

下游：1) 地产：二、三线城市商品房销售延续回落，一线城市商品房销售低位。2) 服务：国内航班班次小幅回升。

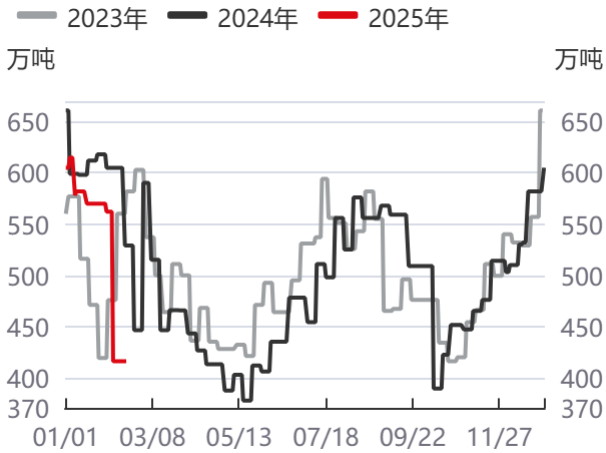
风险

经济政策超预期，全球地缘政治冲突

图表

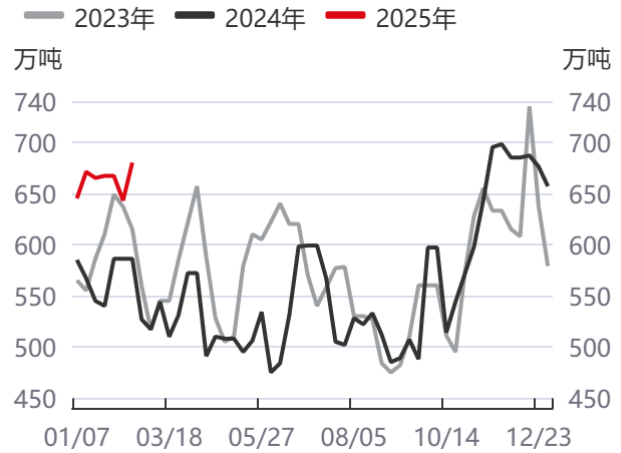
图1：煤炭：日均耗煤量：六大发电集团.....	3
图2：煤炭库存：秦皇岛港.....	3
图3：开工率:PTA：国内.....	3
图4：开工率:PX：国内.....	3
图5：开工率：聚酯产业链.....	3
图6：尿素开工率：山东企业.....	3
图7：全国电影票房：当日人次.....	4
图8：航班执行情况：国内.....	4
图9：航班执行情况：国际.....	4
图10：30大中城市:商品房成交套数:一线城市.....	4
图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市.....	4
图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市.....	4
图13：30大中城市：商品房成交面积：一线城市.....	5
图14：30大中城市：商品房成交面积：二线城市.....	5
图15：30大中城市：商品房成交面积：三线城市.....	5
图16：开工率：沥青：国内样本企业.....	5
图17：重点行业价格指数跟踪.....	6

图1：煤炭：日均耗煤量：六大发电集团



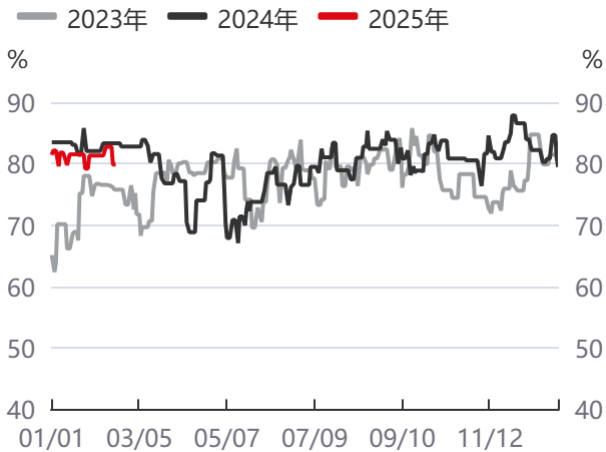
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图2：煤炭库存：秦皇岛港



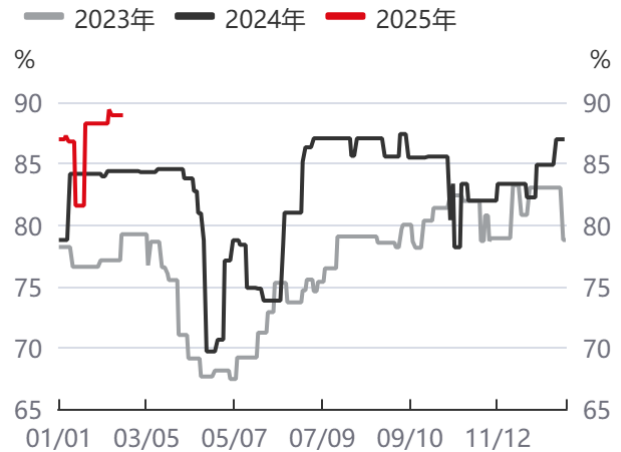
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图3：开工率:PTA: 国内



资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图4：开工率:PX: 国内



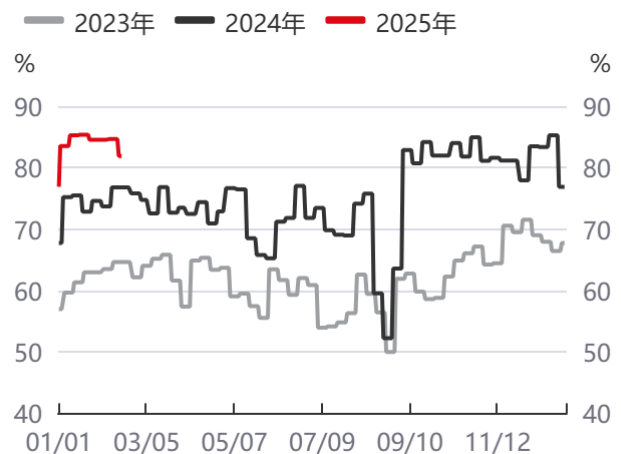
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图5：开工率：聚酯产业链



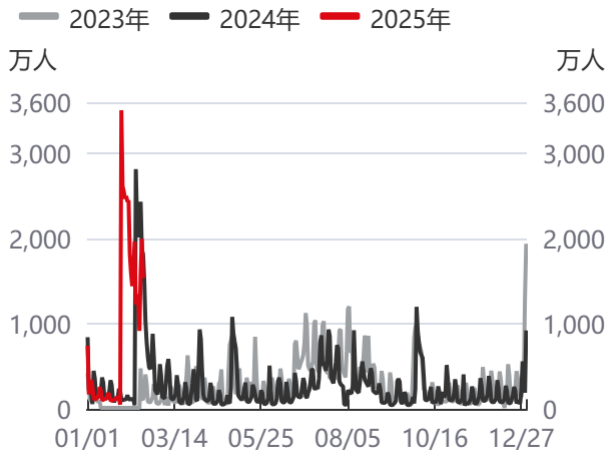
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图6：尿素开工率：山东企业



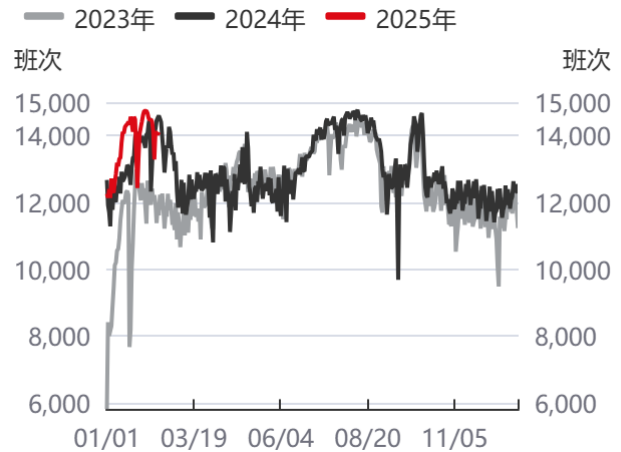
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图7：全国电影票房：当日人次



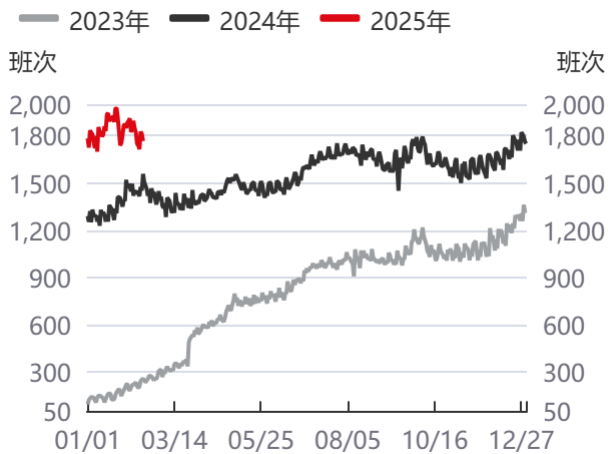
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图8：航班执行情况：国内



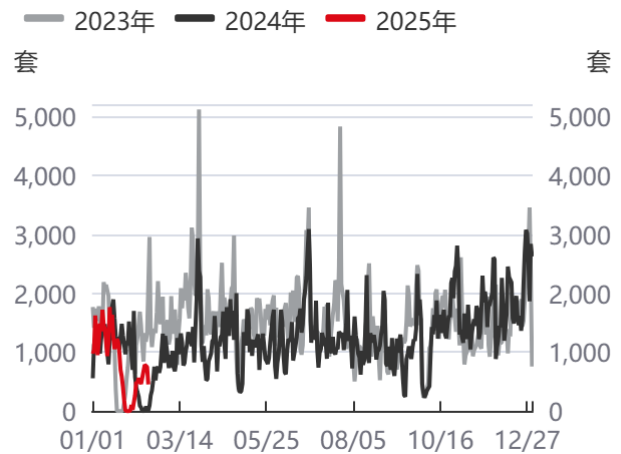
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图9：航班执行情况：国际



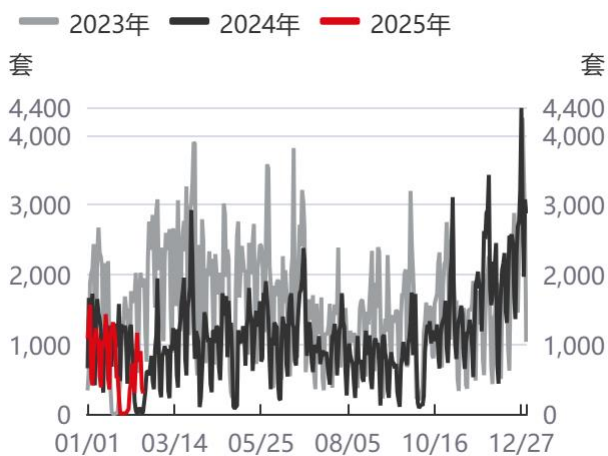
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图10：30大中城市：商品房成交套数：一线城市



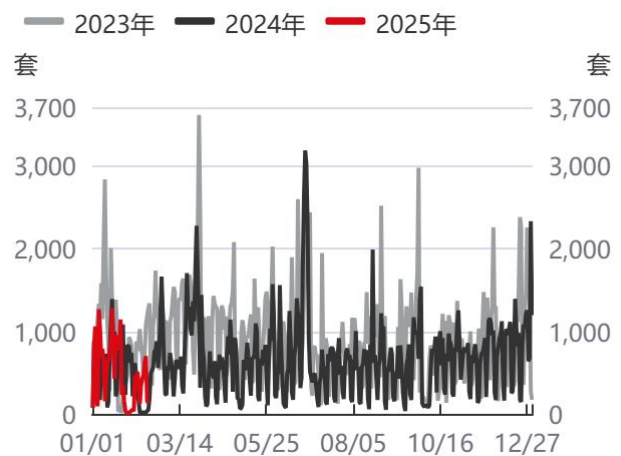
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市



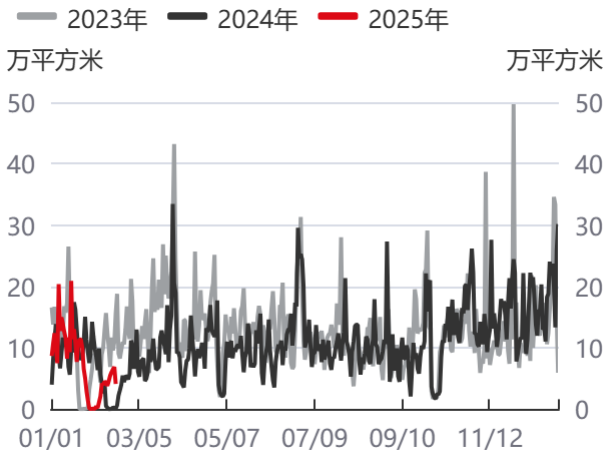
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市



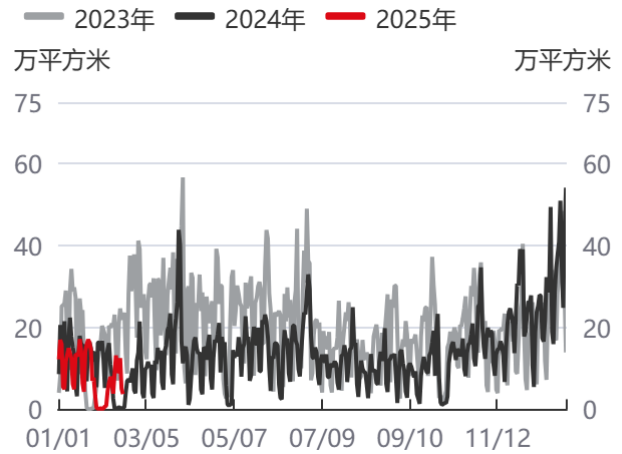
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图13：30大中城市：商品房成交面积：一线城市



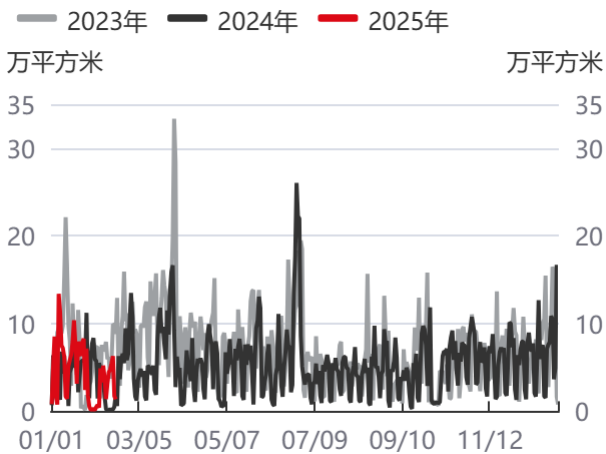
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图14：30大中城市：商品房成交面积：二线城市



资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图15：30大中城市：商品房成交面积：三线城市



资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图16：开工率：沥青：国内样本企业



资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图17：重点行业价格指数跟踪

行业名称	指标名称	频率	单位	更新时间	今值	同比	过去5天趋势
农业	现货价：玉米	日	元/吨	10/22	2181.4	0.07%	
	现货价：鸡蛋	日	元/公斤	10/22	6.0	-0.33%	
	现货价：棕榈油	日	元/吨	10/22	9182.0	-2.13%	
	现货价：棉花	日	元/吨	10/22	14779.5	0.68%	
	平均批发价：猪肉	日	元/公斤	10/22	17.7	-1.66%	
有色金属	现货价：铜	日	元/吨	10/22	85018.3	-0.46%	
	现货价：锌	日	元/吨	10/22	21886.0	-0.52%	
	现货价：铝	日	元/吨	10/22	20943.3	0.02%	
	现货价：镍	日	元/吨	10/22	122333.3	-0.10%	
	现货价：铅	日	元/吨	10/22	17075.0	0.37%	
黑色金属	现货价：螺纹钢	日	元/吨	10/22	3140.0	0.64%	
	现货价：铁矿石	日	元/吨	10/22	791.4	-0.78%	
	现货价：线材	日	元/吨	10/22	3297.5	-0.15%	
非金属	现货价：玻璃	日	元/平方米	10/22	14.6	-6.82%	
	现货价：天然橡胶	日	元/吨	10/22	14566.7	0.75%	
	中国塑料城价格指数	日	-	10/22	778.6	-0.61%	
能源	现货价：WTI原油	日	美元/桶	10/22	57.2	-2.49%	
	现货价：Brent原油	日	美元/桶	10/22	61.3	-1.72%	
	现货价：液化天然气	日	元/吨	10/22	3938.0	7.36%	
	煤炭价格：煤炭	日	元/吨	10/22	800.0	1.14%	
化工	现货价：PTA	日	元/吨	10/22	4415.8	0.42%	
	现货价：聚乙烯	日	元/吨	10/22	7071.7	-0.66%	
	现货价：尿素	日	元/吨	10/22	1572.5	-0.47%	
	现货价：纯碱	日	元/吨	10/22	1203.6	-0.88%	
地产	水泥价格指数：全国	日	-	10/22	134.4	0.35%	
	建材综合指数	日	点	10/22	111.5	-0.20%	
	混凝土价格指数：全国指数	日	点	10/22	91.2	-0.16%	

资料来源：iFind、华泰期货研究院

本期分析研究员



徐闻宇

从业资格号: F0299877

投资咨询号: Z0011454

联系人

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编: 510000

电话: 400-6280-888

网址: www.htfc.com



华泰期货
HUATAI FUTURES



**华泰期货
研究院**
Huatai Futures Research Institute



客服热线：400-628-0888

官方网址：www.htfc.com

公司总部：广州市南沙区横沥镇明珠三街1号10层1001-1004、1011-1016房