



能源、农业上游价格回落

中观事件总览

生产行业：1) 全球最大半导体代工企业——台积电16日公布了其第三季度财务报告，营收、净利润均超过市场预期，提振了市场对人工智能芯片需求激增的乐观预期。台积电的业绩也被视为人工智能芯片需求的风向标，目前来看，芯片制造行业趋势强劲。台积电在财报发布后的法说会上表示，人工智能需求持续强劲，比3个月前预期的还要强劲。该公司认为人工智能市场发展非常积极，其对人工智能这一大趋势的信心正在增强。工艺/产能方面则提到：A16制程下半年有望实现量产；2纳米制程本季度晚些时候将实现量产；正在台湾筹备多期2纳米晶圆厂建设；日本第二座晶圆厂已开工建设等。

服务行业：1) 商务部新闻发言人何咏前表示，商务部将进一步加强政策储备，适时推出新的稳外贸政策。何咏前指出，今年前三季度，中国外贸承压前行，稳中有进、稳中向好。下一步，商务部将从释放政策效能、开展贸易促进、深化贸易合作等方面开展工作

数据来源：iFind，华泰期货研究院

行业总览

上游：1) 能源：国际油价近期回落较多。2) 农业：猪肉价格回落。

中游：1) 化工：PTA开工率三年同期中位。2) 能源：电厂耗煤量降低。

下游：1) 地产：二、三线城市商品房销售低位回升。

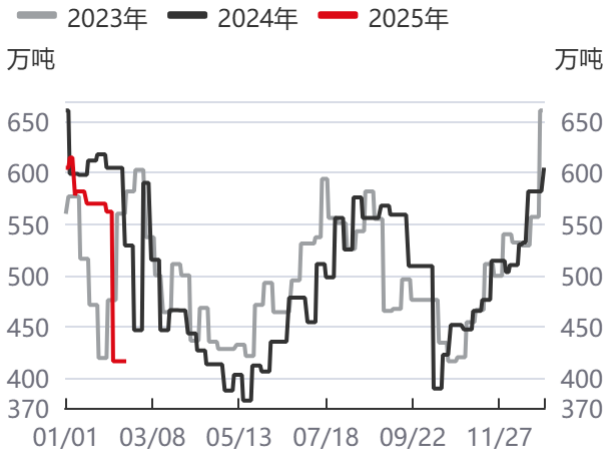
风险

经济政策超预期，全球地缘政治冲突

图表

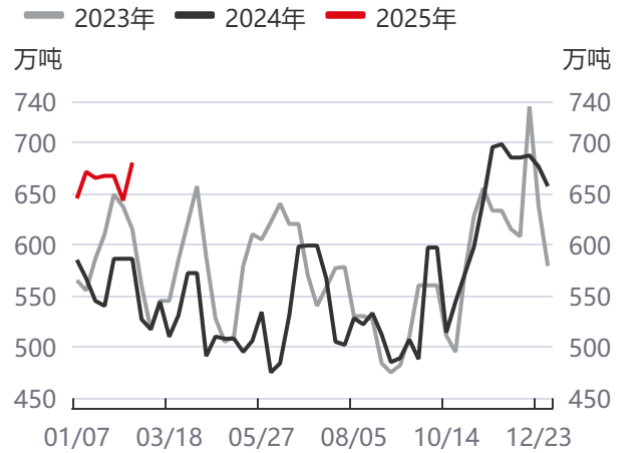
图1：煤炭：日均耗煤量：六大发电集团.....	3
图2：煤炭库存：秦皇岛港.....	3
图3：开工率:PTA：国内.....	3
图4：开工率:PX：国内.....	3
图5：开工率：聚酯产业链.....	3
图6：尿素开工率：山东企业.....	3
图7：全国电影票房：当日人次.....	4
图8：航班执行情况：国内.....	4
图9：航班执行情况：国际.....	4
图10：30大中城市:商品房成交套数:一线城市.....	4
图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市.....	4
图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市.....	4
图13：30大中城市：商品房成交面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



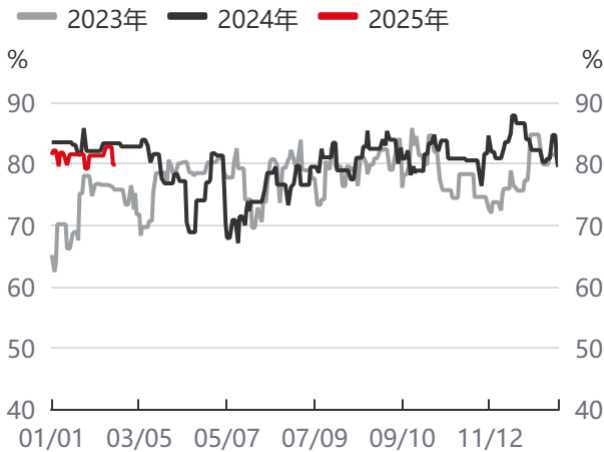
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图2：煤炭库存：秦皇岛港



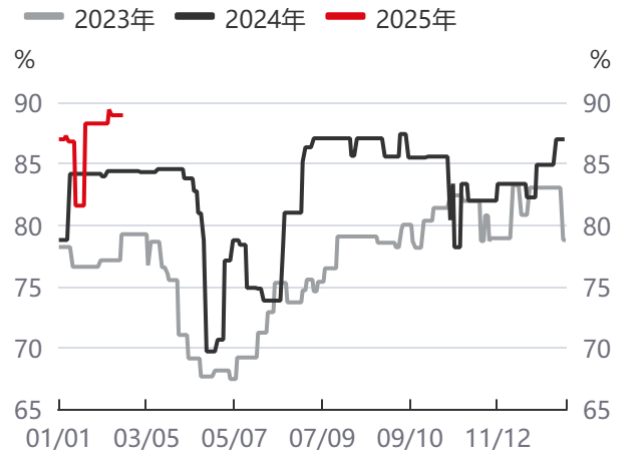
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

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



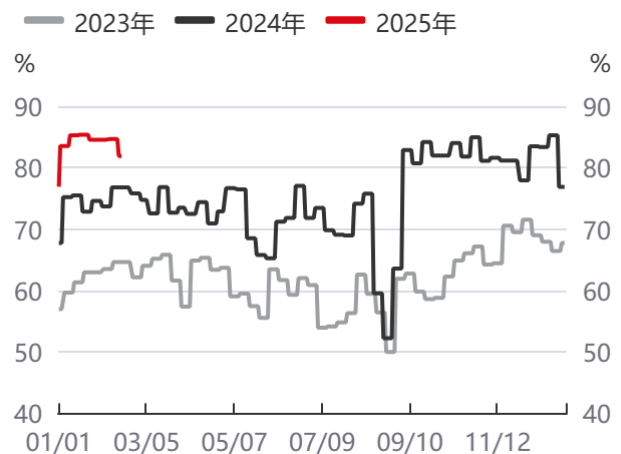
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图5：开工率：聚酯产业链



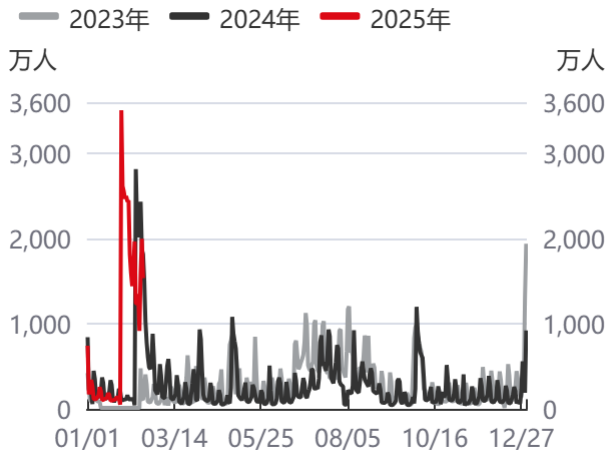
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图6：尿素开工率：山东企业



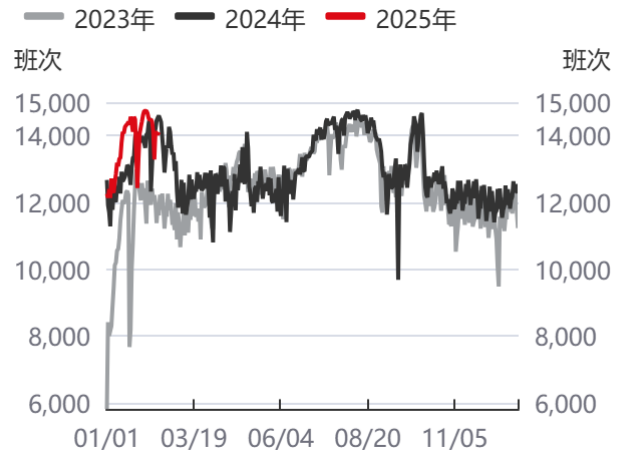
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图7：全国电影票房：当日人次



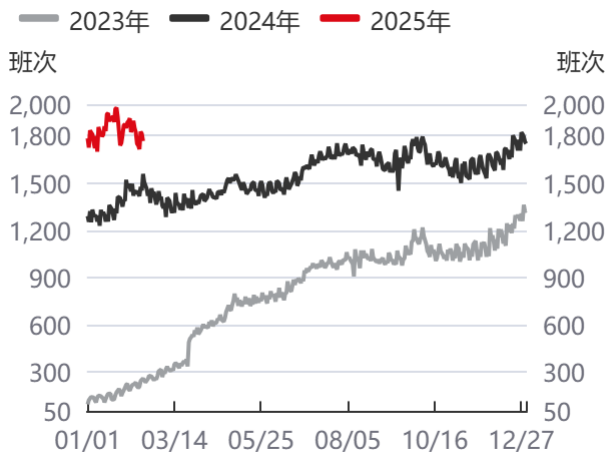
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图8：航班执行情况：国内



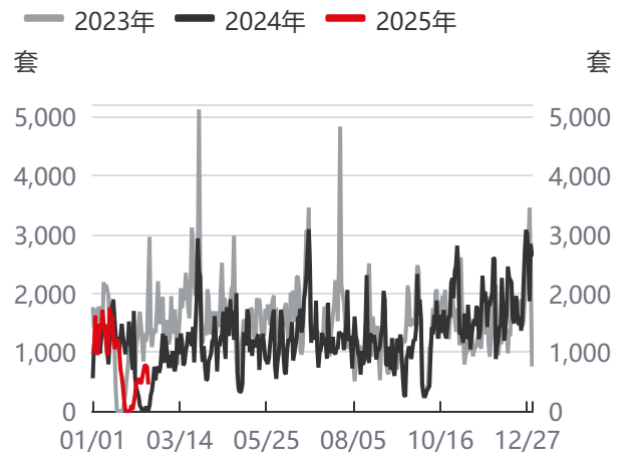
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图9：航班执行情况：国际



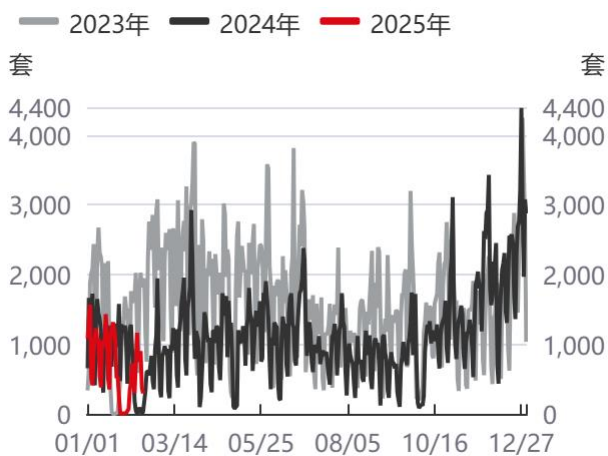
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图10：30大中城市：商品房成交套数：一线城市



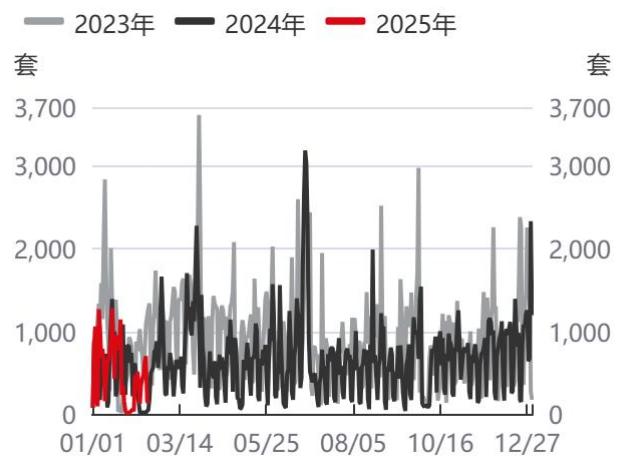
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市



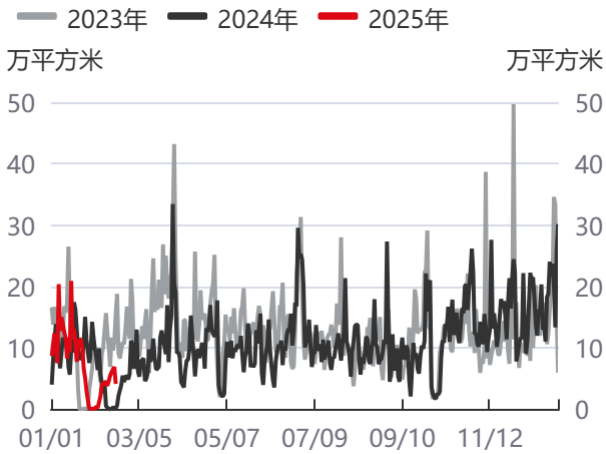
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市



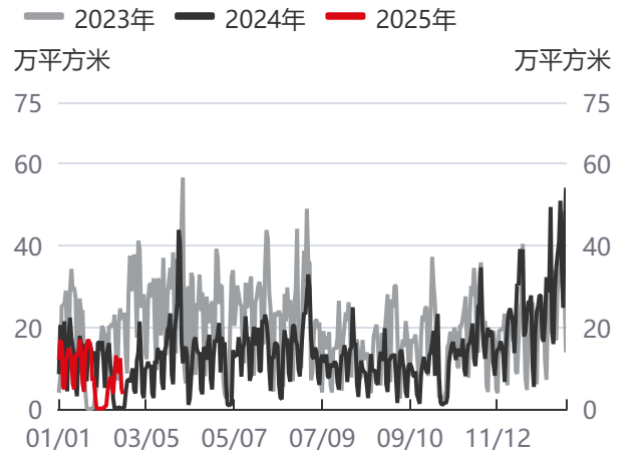
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图13: 30大中城市: 商品房成交面积: 一线城市



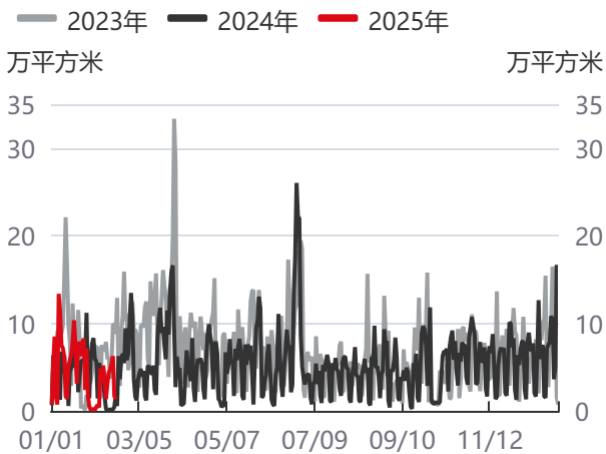
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

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	10/16	2180.0	-1.61%	
	现货价：鸡蛋	日	元/公斤	10/16	6.0	-1.63%	
	现货价：棕榈油	日	元/吨	10/16	9382.0	-1.28%	
	现货价：棉花	日	元/吨	10/16	14679.7	-0.67%	
	平均批发价：猪肉	日	元/公斤	10/16	18.0	-4.00%	
有色金属	现货价：铜	日	元/吨	10/16	85320.0	-0.59%	
	现货价：锌	日	元/吨	10/16	21906.0	-1.06%	
	现货价：铝	日	元/吨	10/16	20966.7	-0.02%	
	现货价：镍	日	元/吨	10/16	122450.0	-1.18%	
	现货价：铅	日	元/吨	10/16	17012.5	0.11%	
黑色金属	现货价：螺纹钢	日	元/吨	10/16	3115.0	-1.87%	
	现货价：铁矿石	日	元/吨	10/16	797.7	0.41%	
	现货价：线材	日	元/吨	10/16	3302.5	-1.64%	
非金属	现货价：玻璃	日	元/平方米	10/16	15.7	0.00%	
	现货价：天然橡胶	日	元/吨	10/16	14458.3	-1.98%	
	中国塑料城价格指数	日	-	10/16	782.3	-0.83%	
能源	现货价：WTI原油	日	美元/桶	10/16	57.8	-7.53%	
	现货价：Brent原油	日	美元/桶	10/16	61.9	-6.55%	
	现货价：液化天然气	日	元/吨	10/16	3668.0	-2.50%	
	煤炭价格：煤炭	日	元/吨	10/16	792.0	0.13%	
化工	现货价：PTA	日	元/吨	10/16	4404.2	-3.51%	
	现货价：聚乙烯	日	元/吨	10/16	7118.3	-1.43%	
	现货价：尿素	日	元/吨	10/16	1577.5	-0.39%	
	现货价：纯碱	日	元/吨	10/16	1214.3	-3.82%	
地产	水泥价格指数：全国	日	-	10/16	133.9	-1.10%	
	建材综合指数	日	点	10/16	111.4	-1.49%	
	混凝土价格指数：全国指数	日	点	10/16	91.4	-0.34%	

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