



汽车下游充电服务扩张

中观事件总览

生产行业：1) 10月15日下午，国家发展改革委官网显示，国家发展改革委、国家能源局、工业和信息化部等六部门发布关于印发《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案（2025—2027年）》。方案提到，到2027年底，在全国范围内建成2800万个充电设施，提供超3亿千瓦的公共充电容量，满足超过8000万辆电动汽车充电需求，实现充电服务能力的翻倍增长。

服务行业：1) 15日，人民银行公布9月金融数据。数据显示，2025年9月末社会融资规模存量为437.08万亿元，同比增长8.7%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为267.03万亿元，同比增长6.4%。值得关注的是，2025年前三季度，社会融资规模增量强劲，累计为30.09万亿元，同比多增4.42万亿元。9月末，广义货币(M2)余额335.38万亿元，同比增长8.4%。9月末，人民币贷款余额270.39万亿元，同比增长6.6%

数据来源：iFind，华泰期货研究院

行业总览

上游：1) 有色：铜、锌价格持续回升。2) 农业：鸡蛋、棕榈油、玉米价格回落。

中游：1) 化工：聚酯开工率小幅回落。2) 基建：沥青开工处三年期高位

下游：1) 地产：二、三线城市商品房销售小幅回暖。2) 服务：国内航班班次小幅回落。

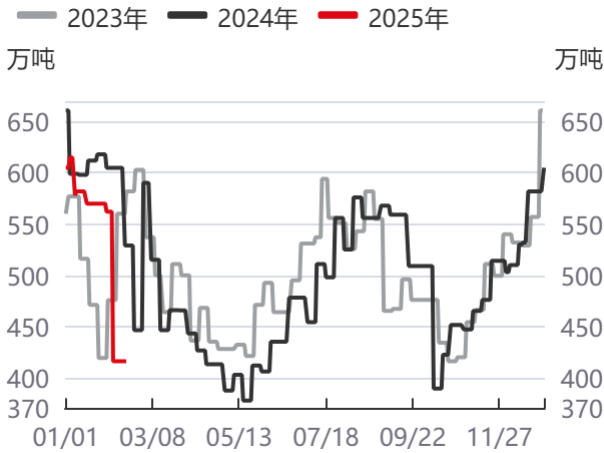
风险

经济政策超预期，全球地缘政治冲突

图表

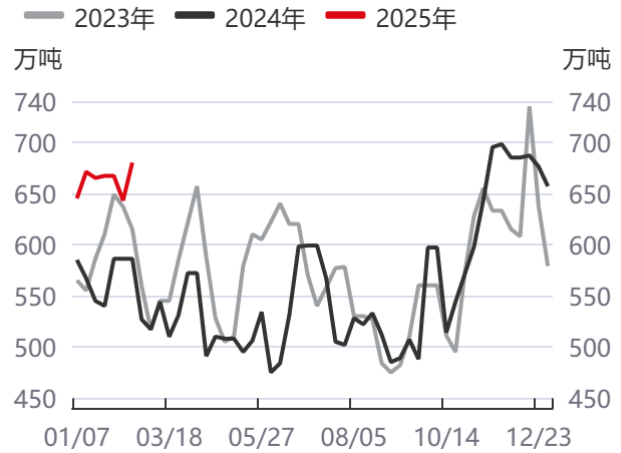
图1：煤炭：日均耗煤量：六大发电集团.....	3
图2：煤炭库存：秦皇岛港.....	3
图3：开工率：PTA：国内.....	3
图4：开工率：PX：国内.....	3
图5：开工率：聚酯产业链.....	3
图6：尿素开工率：山东企业.....	3
图7：全国电影票房：当日人次.....	4
图8：航班执行情况：国内.....	4
图9：航班执行情况：国际.....	4
图10：30大中城市：商品房成交套数：一线城市.....	4
图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市.....	4
图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市.....	4
图13：30大中城市：商品房成交面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



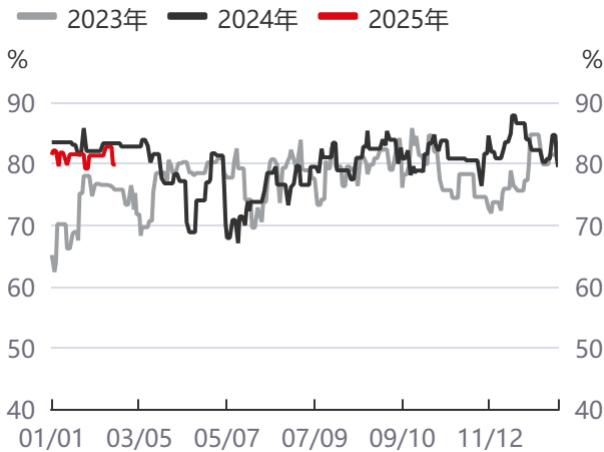
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图2：煤炭库存：秦皇岛港



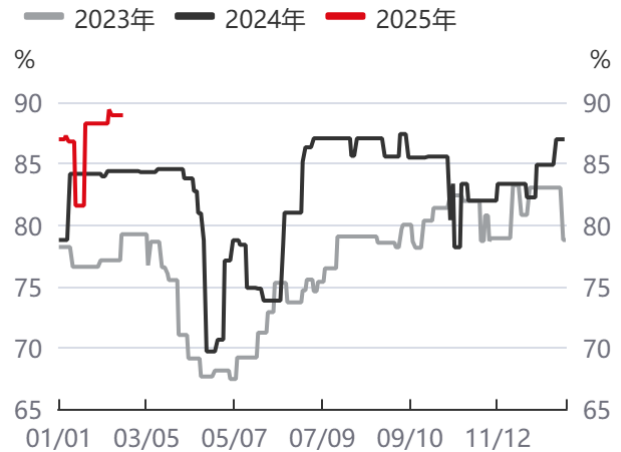
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

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



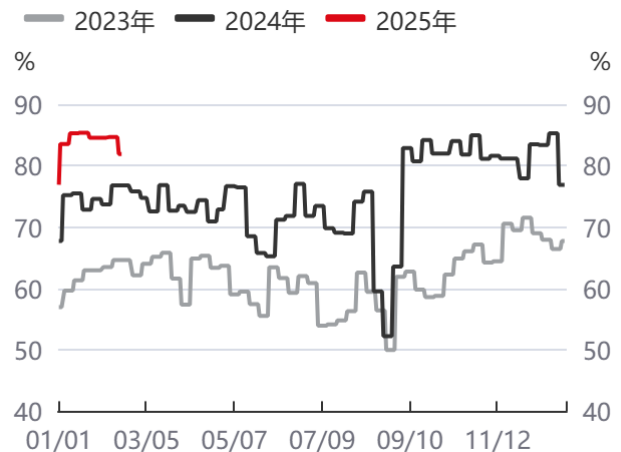
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图5：开工率：聚酯产业链



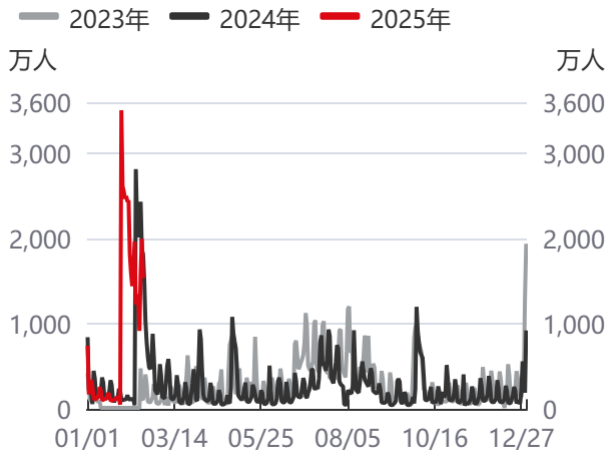
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图6：尿素开工率：山东企业



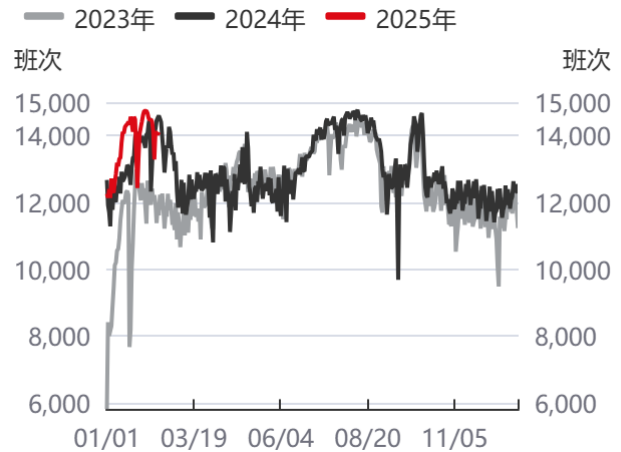
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图7：全国电影票房：当日人次



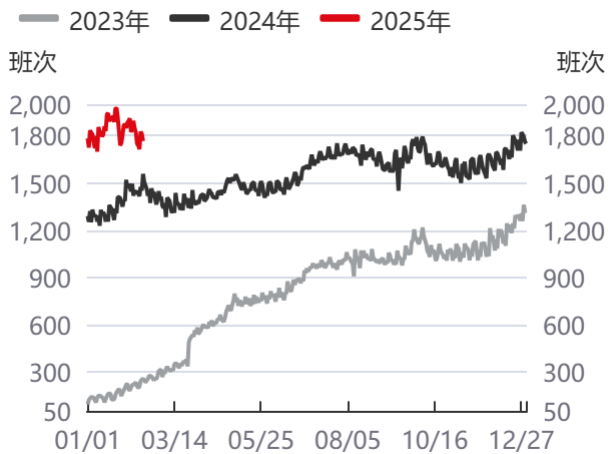
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图8：航班执行情况：国内



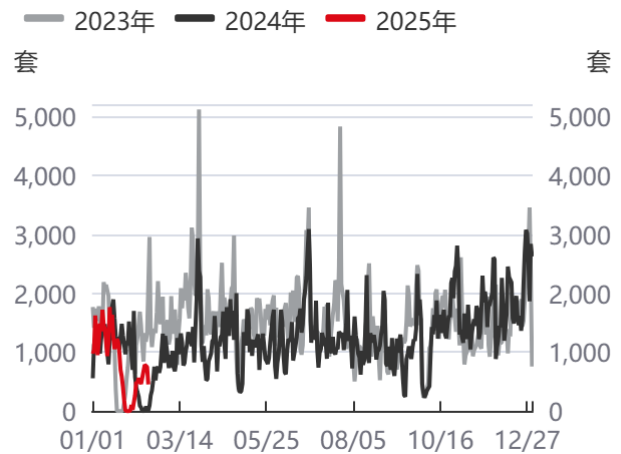
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图9：航班执行情况：国际



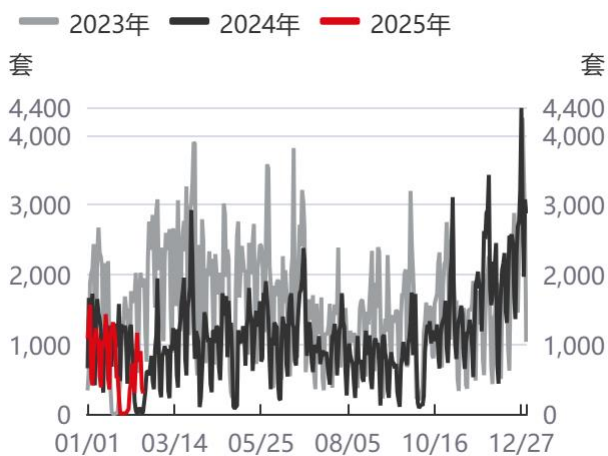
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图10：30大中城市：商品房成交套数：一线城市



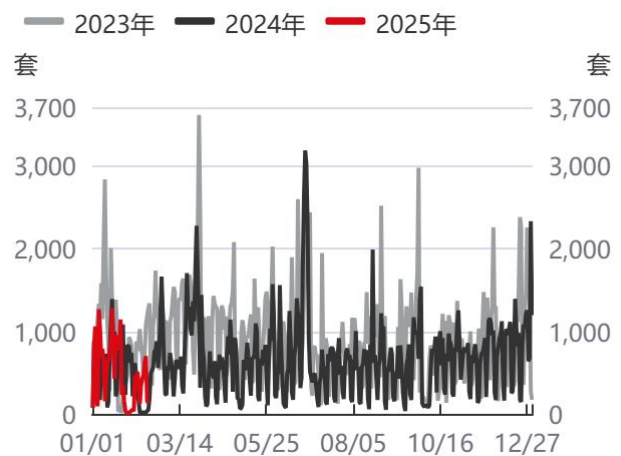
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市



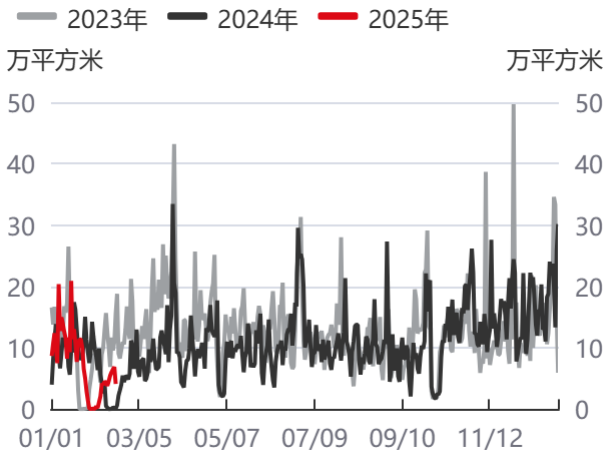
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市



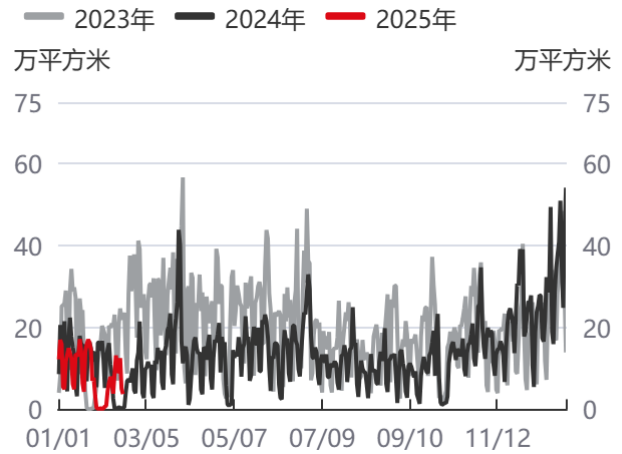
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图13: 30大中城市: 商品房成交面积: 一线城市



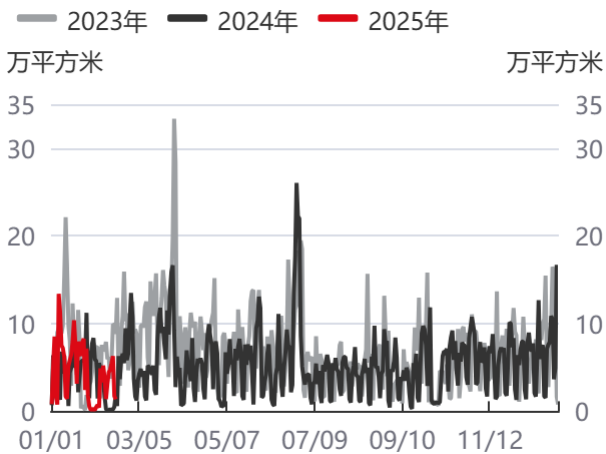
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

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



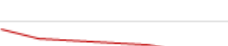
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

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	10/15	2185.7	-2.30%	
	现货价：鸡蛋	日	元/公斤	10/15	5.9	-6.79%	
	现货价：棕榈油	日	元/吨	10/15	9362.0	-2.46%	
	现货价：棉花	日	元/吨	10/15	14691.0	-0.59%	
	平均批发价：猪肉	日	元/公斤	10/15	18.2	-3.40%	
有色金属	现货价：铜	日	元/吨	10/15	85410.0	2.73%	
	现货价：锌	日	元/吨	10/15	22000.0	0.81%	
	现货价：铝	日	元/吨	10/15	20940.0	1.00%	
	现货价：镍	日	元/吨	10/15	122566.7	-1.16%	
	现货价：铅	日	元/吨	10/15	16968.8	0.59%	
黑色金属	现货价：螺纹钢	日	元/吨	10/15	3120.0	-1.53%	
	现货价：铁矿石	日	元/吨	10/15	803.6	1.43%	
	现货价：线材	日	元/吨	10/15	3302.5	-1.64%	
非金属	现货价：玻璃	日	元/平方米	10/15	15.7	0.64%	
	现货价：天然橡胶	日	元/吨	10/15	14433.3	-2.20%	
	中国塑料城价格指数	日	-	10/15	783.3	-0.66%	
能源	现货价：WTI原油	日	美元/桶	10/15	58.7	-7.49%	
	现货价：Brent原油	日	美元/桶	10/15	62.4	-7.01%	
	现货价：液化天然气	日	元/吨	10/15	3668.0	-4.83%	
	煤炭价格：煤炭	日	元/吨	10/15	791.0	0.00%	
化工	现货价：PTA	日	元/吨	10/15	4397.2	-4.31%	
	现货价：聚乙烯	日	元/吨	10/15	7133.3	-2.93%	
	现货价：尿素	日	元/吨	10/15	1580.0	-2.54%	
	现货价：纯碱	日	元/吨	10/15	1214.3	-3.82%	
地产	水泥价格指数：全国	日	-	10/15	134.0	-1.04%	
	建材综合指数	日	点	10/15	111.8	-1.10%	
	混凝土价格指数：全国指数	日	点	10/15	91.4	-0.33%	

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