

有色上游价格回升，农业上游价格波动

中观事件总览

生产行业：1) 上海市经济和信息化委员会印发《上海市智能终端产业高质量发展行动方案（2026-2027年）》。其中提出，提升智能算力终端规模。加快边缘智算一体机终端布局，开发支持大模型轻量化的推理一体机产品，打造即插即用人工智能边缘解决方案，加速人工智能赋能千行百业。打造智算服务器终端产业集群，提升万卡集群系统调优能力，集聚国内智算服务器整机优质企业，实现百亿级规模，牵引自主GPU、互联模块等核心部件规模化应用。2) 国家发展改革委日前印发《节能降碳中央预算内投资专项管理办法》。《办法》提到，支持电力、钢铁、有色、建材、石化、化工、机械等重点行业节能降碳改造。支持以工业园区、产业集群为载体整体部署并规模化实施的节能降碳改造。支持供热、算力等基础设施节能降碳改造。支持中央和国家机关节能降碳改造

服务行业：1) 有记者就美对华造船等行业301调查限制措施提问，商务部新闻发言人回答表示：美方措施是典型单边主义、保护主义行为，严重违反世贸组织规则，违背《中美海运协定》平等互惠原则，赋予相关国家航运和造船企业不公平竞争优势，构成对中国航运、造船等产业的歧视性做法，严重损害中国相关产业利益。中方在相关问题上的立场是明确的、一贯的，打，奉陪到底；谈，大门敞开。中方敦促美方纠正错误做法，与中方相向而行，通过平等对话协商方式解决双方关切的问题。

数据来源：iFind，华泰期货研究院

行业总览

上游：1) 有色：铜、锌、铝价格回升。2) 农业：鸡蛋价格大幅回落。3)

中游：1) 化工：PX开工率高位。2) 能源：电厂耗煤量回落。3) 基建：沥青开工三年期高位。

下游：1) 地产：二、三线城市商品房销售小幅回升。

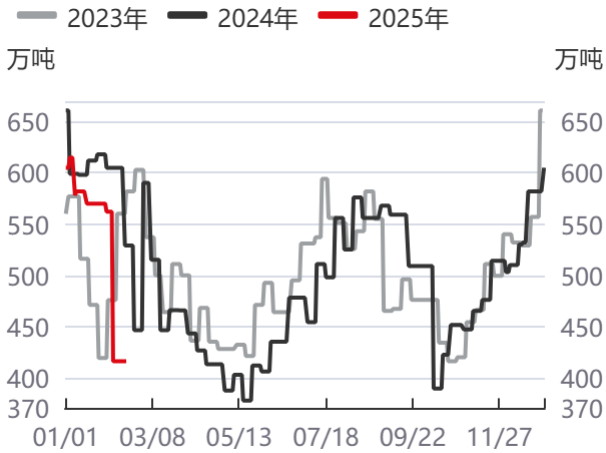
风险

经济政策超预期，全球地缘政治冲突

图表

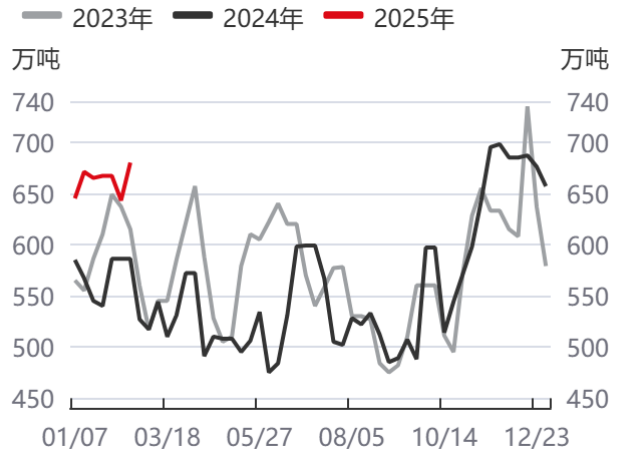
图1：煤炭：日均耗煤量：六大发电集团.....	3
图2：煤炭库存：秦皇岛港.....	3
图3：开工率:PTA：国内.....	3
图4：开工率:PX：国内.....	3
图5：开工率：聚酯产业链.....	3
图6：尿素开工率：山东企业.....	3
图7：全国电影票房：当日人次.....	4
图8：航班执行情况：国内.....	4
图9：航班执行情况：国际.....	4
图10：30大中城市:商品房成交套数:一线城市.....	4
图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市.....	4
图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市.....	4
图13：30大中城市：商品房成交面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



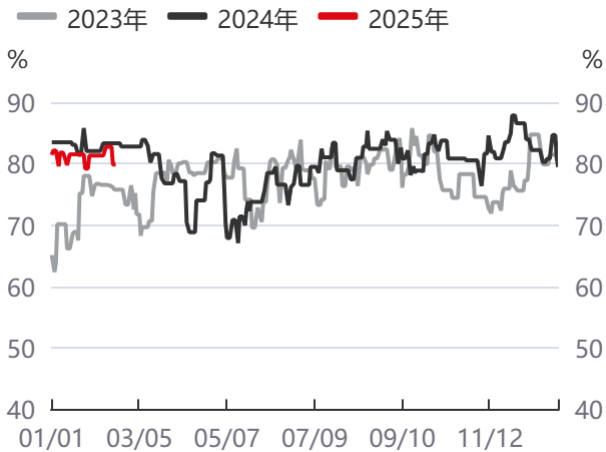
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图2：煤炭库存：秦皇岛港



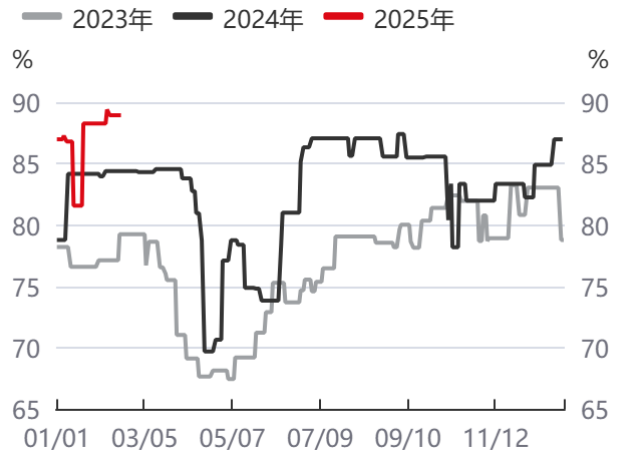
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

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



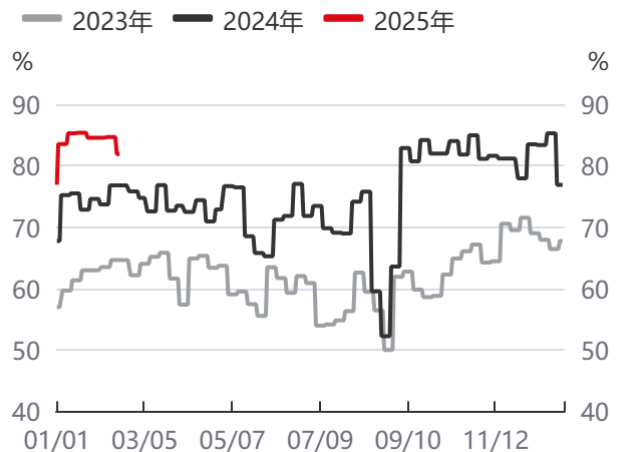
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图5：开工率：聚酯产业链



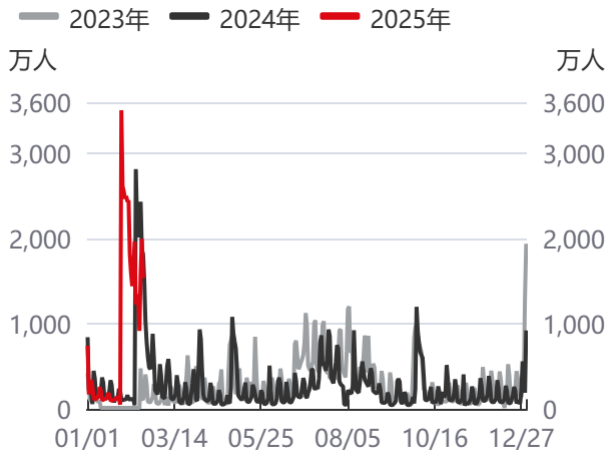
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图6：尿素开工率：山东企业



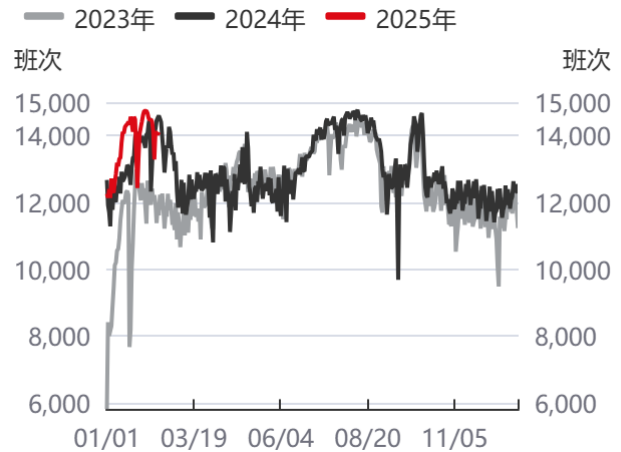
资料来源：同花顺，华泰期货研究院，iFind

图7：全国电影票房：当日人次



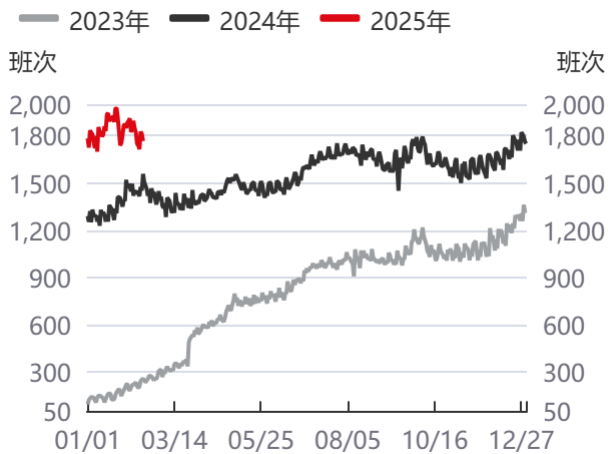
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图8：航班执行情况：国内



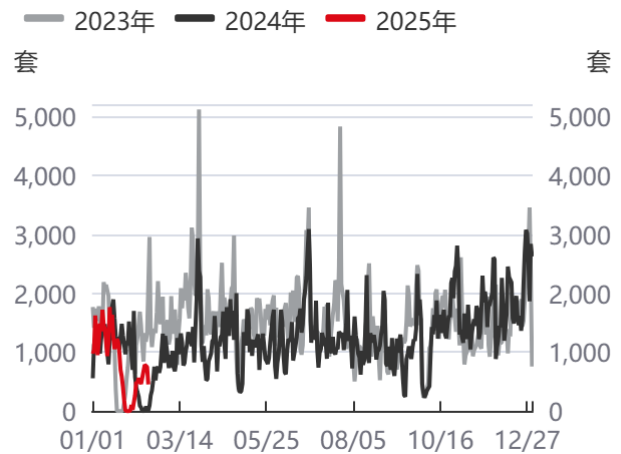
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图9：航班执行情况：国际



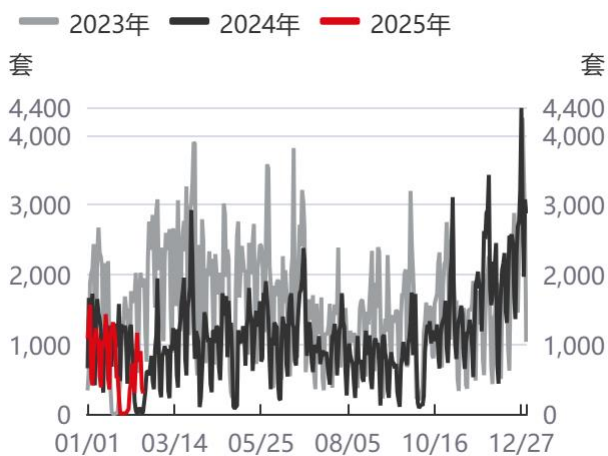
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图10：30大中城市：商品房成交套数：一线城市



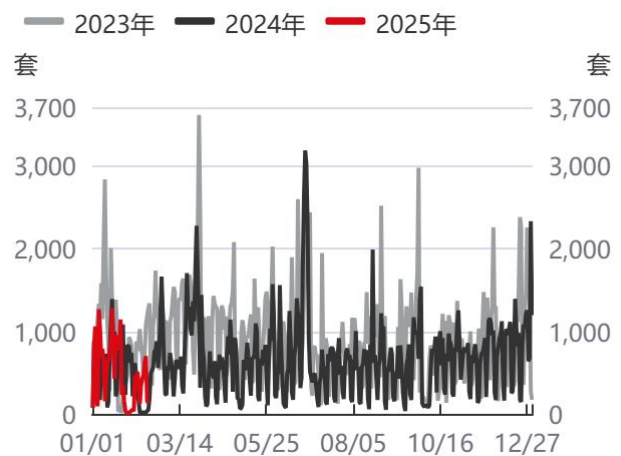
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市



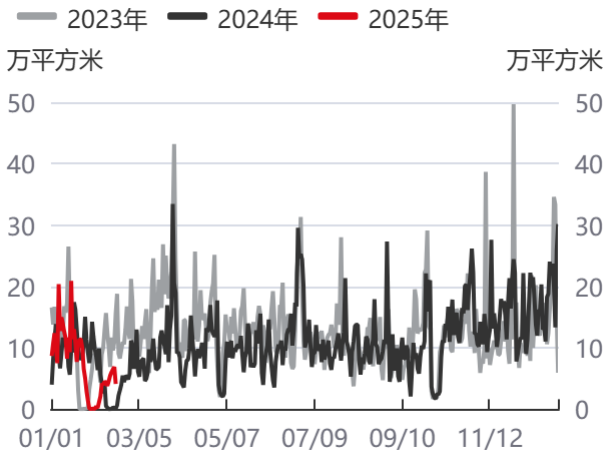
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市



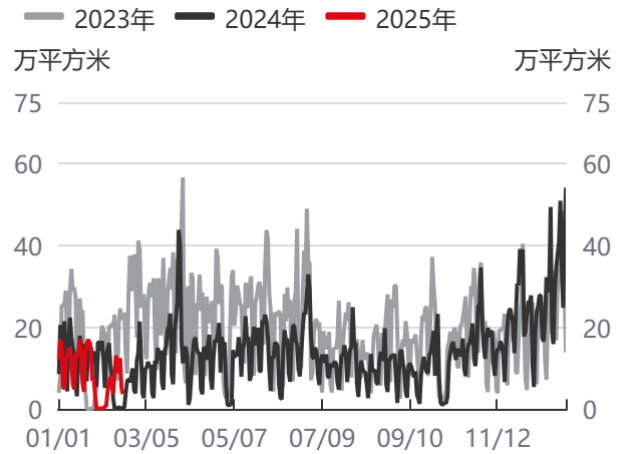
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图13: 30大中城市: 商品房成交面积: 一线城市



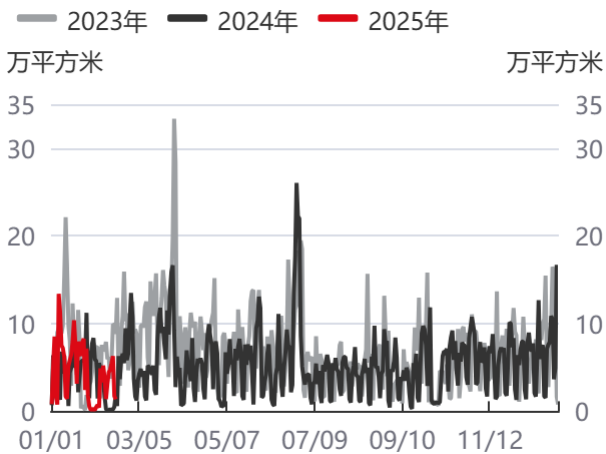
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

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



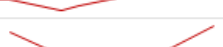
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

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	10/14	2187.1	-4.31%	
	现货价:鸡蛋	日	元/公斤	10/14	5.9	-19.12%	
	现货价:棕榈油	日	元/吨	10/14	9446.0	2.38%	
	现货价:棉花	日	元/吨	10/14	14775.8	0.08%	
	平均批发价:猪肉	日	元/公斤	10/14	18.5	-0.86%	
有色金属	现货价:铜	日	元/吨	10/9	85823.3	7.20%	
	现货价:锌	日	元/吨	10/9	22140.0	1.45%	
	现货价:铝	日	元/吨	10/9	20970.0	1.34%	
	现货价:镍	日	元/吨	10/9	124000.0	-0.32%	
	现货价:铅	日	元/吨	10/9	16868.8	-0.95%	
黑色金属	现货价:螺纹钢	日	元/吨	10/14	3118.5	-1.81%	
	现货价:铁矿石	日	元/吨	10/14	803.0	1.20%	
	现货价:线材	日	元/吨	10/14	3315.0	-1.27%	
非金属	现货价:玻璃	日	元/平方米	10/9	15.6	3.45%	
	现货价:天然橡胶	日	元/吨	10/9	14758.3	-1.34%	
	中国塑料城价格指数	日	-	10/9	788.5	-0.21%	
能源	现货价:WTI原油	日	美元/桶	10/14	59.5	-6.24%	
	现货价:Brent原油	日	美元/桶	10/14	63.3	-5.62%	
	现货价:液化天然气	日	元/吨	10/14	3762.0	-2.39%	
	煤炭价格:煤炭	日	元/吨	10/14	791.0	0.13%	
化工	现货价:PTA	日	元/吨	10/14	4460.1	-3.30%	
	现货价:聚乙烯	日	元/吨	10/14	7145.0	-2.86%	
	现货价:尿素	日	元/吨	10/14	1580.0	-2.54%	
	现货价:纯碱	日	元/吨	10/14	1218.6	-3.48%	
地产	水泥价格指数:全国	日	-	10/14	134.8	-0.01%	
	建材综合指数	日	点	10/14	112.2	-0.94%	
	混凝土价格指数:全国指数	日	点	10/14	91.4	-0.35%	

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