

撰写人:林静宜 从业资格证号:F0309984 投资咨询从业证号:Z0013465

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	纯碱主力合约收盘价(日,元/吨)	2899	11	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1572	-12
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	396	6	玻璃5-9价差(日,元/吨)	-59	-4
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	1327	23	纯碱主力合约持仓量(日,手)	621194	-11408
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	895595	-32497	纯碱前20名净持仓	56333	26610
	玻璃前20名净持仓	-195027	-20620	纯碱交易所仓单(日,吨)	1153	-10
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	3050	0	华中重碱(日,元/吨)	3080	0
	华东轻碱(日,元/吨)	2750	0	华中轻碱(日,元/吨)	2700	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1448	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1640	0
	纯碱基差(日,元/吨)	151	-11	玻璃基差(日,元/吨)	-124	12
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	93.32	2.61	浮法玻璃企业开工率(周,%)	78.43	0.38
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	5051.85	-24	玻璃在产生产线条数(周,条)	237	0
	纯碱企业库存(周,万吨)	25.25	-4	玻璃企业库存(周,万重箱)	8223.7	74.6
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	120587	8955	房地产竣工面积累计值(万平米)	86222	30513
行业消息	1. 据隆众资讯统计, 截至3月9日当周, 纯碱整体开工率93.28%, 上周93.32%, 环比-0.05%, 周内纯碱产量62.33万吨, 环比-0.03万吨。2.					
	据隆众资讯统计, 截至3月9日当周, 纯碱厂家总库存25.57万吨, 环比+0.32万吨, 涨幅1.27%。3.					
	据隆众资讯统计, 截至3月9日当周, 纯碱厂家总库存25.57万吨, 环比+0.32万吨, 涨幅1.27% 4. 据隆众资讯统计, 截至3月9日当周, 全国浮法玻璃样本企业总库存7875万重箱, 环比-4.24%, 同比+42.37%。折库存天数35.2天, 较上期-1.8天。					
观点总结	前期部分检修企业恢复, 带动纯碱开工率提升, 预计短期开工重心维持高位。当前纯碱厂家盈利情况较好, 订单相对表现尚可。需求方面, 地产整体提振市场情绪, 原本计划冷修的产线开始推迟, 而点火复产计划有所增加, 将给纯碱需求带来增量。另外, 后续光伏的点火计划依旧较多, 光伏玻璃对纯碱的需求增量预期延续。近期订单支撑, 产销趋向平衡, 纯碱库存持续偏低, 纯碱产业链低库存状态短期有望延续, SA2305合约短线建议在2820-2920区间交易。本周复产点火1条产线, 放水冷修1条产线, 1条前期点火产线开始出玻璃, 供应量小幅增加。下周暂无产线计划点火或者放水, 预计供应量或将持稳为主。地产整体提振市场情绪, 原本计划冷修的产线开始推迟, 而点火复产计划有所增加, 供应端或趋于增加。需求方面, 在地产政策推动下, 地产数据出现一定好转, 竣工面积环比出现大幅增加, 中短期尚有大量未竣工楼盘存在刚需。随着加工企业开工增多, 需求开始启动, 深加工订单环比增加, 本周浮法玻璃平均产销率提升, 国内整体库存下降。FG2305合约短线关注1560附近支撑力度, 建议观望或震荡思路对待。					
	提示关注	周四隆众玻璃企业库存、纯碱企业库存和开工率				

数据来源于第三方, 仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料, 瑞达期货股份有限公司力求准确可靠, 但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证, 据此投资, 责任自负。本报告不构成个人投资建议, 客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发, 需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。