

撰写人:林静宜 从业资格证号:F0309984 投资咨询从业证书号: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)	2648	-92↓	玻璃主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1544	-19↓
	纯碱1-5价差 (日, 元/吨)	171	43↑	玻璃1-5价差 (日, 元/吨)	-84	-2↓
	纯碱与玻璃价差 (日, 元/吨)	1104	-73↓	纯碱主力合约持仓量 (日, 手)	739806	-9227↓
	玻璃主力合约持仓量 (日, 手)	674083	-10778↓	纯碱前20名净持仓	58330	-8092↓
	玻璃前20名净持仓	-121743	1518↑	纯碱交易所仓单 (日, 吨)	211	0
	玻璃交易所仓单 (日, 吨)	1075	0			
现货市场	华北重碱 (日, 元/吨)	2850	0	纯碱:重质:华中:主流价(日,元/吨)	2730	0
	华东轻碱 (日, 元/吨)	2650	50↑	华中轻碱 (日, 元/吨)	2650	50↑
	沙河玻璃大板 (日, 元/吨)	1428	0	华中玻璃大板 (日, 元/吨)	1540	0
	纯碱基差 (日, 元/吨)	110	-16↓	玻璃基差 (日, 元/吨)	-116	19↑
产业情况	纯碱装置开工率 (周, %)	90.87	0.2↑	浮法玻璃企业开工率 (周, %)	79	-0.19↓
	玻璃在产产能 (周, 万吨/年)	5051.85	-24↓	玻璃在产生产线数 (周, 条)	238	-1↓
	纯碱企业库存 (周, 万吨)	28.74	0.05↑	玻璃企业库存 (周, 万重箱)	6899.8	-382.38↓
下游情况	房地产新开工面积累计值 (万平米)	111632	7910↑	房地产竣工面积累计值 (万平米)	55709	9144↑
行业消息	1. 据隆众资讯统计, 截至12月22日当周, 国内纯碱产量59.99万吨, 环比-0.73万吨, 降幅1.20%。其中, 轻质碱产量26.88万吨, 环比-0.49万吨; 重质碱产量33.11万吨, 环比-0.24万吨。 2. 据隆众资讯统计, 截至12月22日当周, 国内纯碱厂家总库存32.40万吨, 环比+3.66万吨, 涨幅12.73%。其中, 轻质纯碱16.46, 环比+0.16万吨, 重碱15.94万吨, 环比+3.5万吨。 3. 据隆众资讯统计, 截至12月22日, 全国浮法玻璃日产量为15.93万吨, 环比-0.25%。浮法玻璃行业开工率为78.81%, 环比持平。 4. 据隆众资讯统计, 截至12月22日, 全国浮法玻璃样本企业总库存6724.5万重箱, 环比-2.54%, 同比+89.14%。折库存天数29.6天, 较上期-0.7天。本周全国浮法玻璃周度平均产销率100%, 较上周下滑12个百分点, 去库力度减小, 华北、华中、华南地区周度平均产销率超百, 库存下滑明显。					
观点总结	近期华东、华中减量, 带动国内纯碱产量下滑, 随着华东企业的生产恢复, 暂无新增检修计划, 开工重心有望恢复甚至小幅提升。近期大部分企业产销平衡, 库存整体增加, 碱厂待发订单尚可, 维持到月底及下月中旬, 但短期西北区域库存或因运输及其它部分影响而继续累库。需求方面, 下游需求相对稳定, 原材料库存不高, 市场情绪表现积极, 短期预计震荡偏强。盘面上, SA2305合约减仓收跌, 短线关注2645附近支撑, 若有效跌破则可能进一步下探至2590一线, 注意风险控制。 近期无产线放水冷修或点火, 但部分企业因故障降低拉引量, 整体供应量减少。下周暂无明显点火或者放水计划, 供应面大概率延续稳定。本周浮法玻璃行业整体去库, 但去库力度减小, 中下游存货意向仍旧不强, 刚需采买为主。临近年底, 下游仍存赶工刚需, 多数地区或可持续至本月底到下月初, 浮法玻璃库存或仍有微降可能, 但随着时间的推移刚需或将逐渐缩减。盘面上, FG2305合约小幅收跌, 短线关注1545附近支撑力度, 建议暂以观望为主。					
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!