

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)	2982	-3	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1544	-12
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	451	-26	玻璃5-9价差(日,元/吨)	-65	-2
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	1438	9	纯碱主力合约持仓量(日,手)	762058	-9302
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1077131	61101	纯碱前20名净持仓	96172	-1616
	玻璃前20名净持仓	-207299	-28902	纯碱交易所仓单(日,吨)	1194	-67
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	3000	0	华中重碱(日,元/吨)	3000	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)	1488	-4	华中玻璃大板(日,元/吨)	1650	0
	纯碱基差(日,元/吨)	18	3	玻璃基差(日,元/吨)	-56	8
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	91.04	-1.03	浮法玻璃企业开工率(周,%)	78.33	-0.29
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	5051.85	-24	玻璃在产生产线条数(周,条)	236	-2
	纯碱企业库存(周,万吨)	29.35	-0.13	玻璃企业库存(周,万重箱)	8058.3	277.5
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2月16日当周, 国内纯碱产量60.83万吨, 环比下降0.69万吨, 下降1.12%, 开工率91.04%, 环比下降0.68%。2. 据隆众资讯统计, 截至2月16日当周, 国内纯碱企业厂家库存29.35万吨, 环比下降0.13万吨, 下降0.44%。3. 据隆众资讯统计, 截至2月16日当周, 全国浮法玻璃日产量为15.73万吨, 环比-0.91%, 本周(2月10日-2月16日)全国浮法玻璃产量110.81万吨, 环比-0.3%, 同比-6.61%。浮法玻璃行业开工率为78.81%, 环比-1个百分点。浮法玻璃行业产能利用率为78.72%, 环比-0.73个百分点。本周2条产线放水, 一条前期点火产线停止烤窑, 整体供应量下滑。4. 据隆众资讯统计, 截至2月16日当周, 全国浮法玻璃样本企业总库存8058.3万重箱, 环比+3.57%, 同比+88.48%。折库存天数36.2天, 较上期+1.3天。本周多数生产企业产销不佳, 多地区出现累库, 尤其华北、华中地区库存增长明显, 西南地区小幅降库。					
观点总结	个别企业检修或负荷波动, 带动纯碱开工率小幅下降, 随着装置的恢复, 预计短期开工重心有所抬升。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, 近期纯碱库存继续下降, 纯碱产业链低库存状态短期有望延续, SA2305合约短线关注3000整数关口附近压力, 暂以观望为主。上周2条产线放水, 1条前期点火产线停止烤窑, 整体供应量下滑, 本周暂无产线有冷修或者点火计划, 供应面或将维持稳定为主。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, 但恢复情况难达预期, 多数生产企业产销不佳, 上周多地区出现累库。FG2305合约短线建议在1500-1580区间交易。					
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!