

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)	2969	-25↓	玻璃主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1568	-11↓
	纯碱5-9价差 (日, 元/吨)	404	-36↓	玻璃5-9价差 (日, 元/吨)	-59	7↑
	纯碱与玻璃价差 (日, 元/吨)	1401	-14↓	纯碱主力合约持仓量 (日, 手)	790823	-52845↓
	玻璃主力合约持仓量 (日, 手)	907626	5627↑	纯碱前20名净持仓	97090	-32099↓
	玻璃前20名净持仓	-152267	-13865↓	纯碱交易所仓单 (日, 吨)	254	86↑
	玻璃交易所仓单 (日, 吨)	0	0			
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)	1544	-4↓	华中玻璃大板 (日, 元/吨)	1680	0
	纯碱基差 (日, 元/吨)	31	25↑	玻璃基差 (日, 元/吨)	-24	7↑
产业情况	纯碱装置开工率 (周, %)	91.72	1.32↑	浮法玻璃企业开工率 (周, %)	78.15	0
	玻璃在产产能 (周, 万吨/年)	5051.85	-24↓	玻璃在产产线条数 (周, 条)	236	0
	纯碱企业库存 (周, 万吨)	91.74	67.62↑	玻璃企业库存 (周, 万重箱)	7514.8	-97.4↓
下游情况	房地产新开工面积累计值 (万平方米)	120587	8955↑	房地产竣工面积累计值 (万平方米)	86222	30513↑
行业消息	<p>1. 据隆众资讯统计, 截至2月2日, 纯碱整体开工率91.72%, 上周91.05%, 环比+0.67%, 周内纯碱产量61.29万吨, 环比+0.45万吨, 涨幅0.74%, 个别企业开工负荷提升, 带动开工率和产量增加。</p> <p>2. 据隆众资讯统计, 截至2月2日, 纯碱厂家库存31.67万吨, 环比-2.93万吨, 降幅8.47%, 轻重同步下跌, 企业发货改善, 货源偏紧张。</p> <p>3. 据隆众资讯统计, 截至2月2日, 全国浮法玻璃日产量为15.75万吨, 环比-0.44%, 本周 (1月27日-2月2日) 全国浮法玻璃产量110.45万吨, 环比-0.25%, 同比-7.05%。浮法玻璃行业开工率为78.15%, 环比持平。浮法玻璃行业产能利用率为78.8%, 环比-0.35个百分点。</p> <p>4. 据隆众资讯统计, 截至2月2日, 全国浮法玻璃样本企业总库存7514.8万重箱, 环比-1.28%, 同比+56.23%。折库存天数33.7天, 较上期-0.5天。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>个别企业开工负荷提升, 带动纯碱开工率继续增加, 当前纯碱厂家盈利情况较好, 订单充足, 开工率预计维持高位。需求方面, 地产整体提振市场情绪, 浮法玻璃利润改善, 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, 贸易商近期采购货源紧张, 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合约短线建议逢低买入思路对待。</p> <p>近期1条产线放水冷修, 1条产线点火复产尚未出玻璃, 供应端小幅下降。本周3条产线存复产点火计划, 暂无产线计划冷修, 行业开工率或将提升。由于浮法玻璃利润改善, 原本计划冷修的产线开始推迟, 而点火复产计划有所增加, 供应端或有所增加。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, 玻璃的需求也将明显提升。目前业者陆续返市, 货源流通增多, 上周企业库存重回下降。FG2305合约短线建议在1500-1600区间交易。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
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!