

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)	2570	49↑	玻璃主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1405	10↑
	纯碱1-5价差 (日, 元/吨)	142	-10↓	玻璃1-5价差 (日, 元/吨)	-101	5↑
	纯碱与玻璃价差 (日, 元/吨)	1165	39↑	纯碱主力合约持仓量 (日, 手)	641528	10178↑
	玻璃主力合约持仓量 (日, 手)	504522	-31939↓	纯碱前20名净持仓	84999	8744↑
	玻璃前20名净持仓	-121698	93↑	纯碱交易所仓单 (日, 吨)	701	459↑
	玻璃交易所仓单 (日, 吨)	1068	512↑			
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)	2600	0	华中轻碱 (日, 元/吨)	2600	0
	沙河玻璃大板 (日, 元/吨)	1432	-16↓	华中玻璃大板 (日, 元/吨)	1530	0
	纯碱基差 (日, 元/吨)	329	-1↓	玻璃基差 (日, 元/吨)	27	-26↓
产业情况	纯碱装置开工率 (周, %)	91.53	1.48↑	浮法玻璃企业开工率 (周, %)	79.47	-0.57↓
	玻璃在产产能 (周, 万吨/年)	5051.85	-24↓	玻璃在产产线条数 (周, 条)	240	-1↓
	纯碱企业库存 (周, 万吨)	28.11	-0.08↓	玻璃企业库存 (周, 万重箱)	7257.4	72.1↑
下游情况	房地产新开工面积累计值 (万平米)	103722	8955↑	房地产竣工面积累计值 (万平米)	46565	5686↑
行业消息	1. 据隆众资讯统计, 截至12月8日当周, 纯碱整体开工率90.67%, 上周91.53%, 环比-0.86%, 纯碱产量60.58万吨, 上周61.16万吨, 环比减少0.58万吨, 降幅0.95%。 2. 据隆众资讯统计, 截至12月8日当周, 国内纯碱厂家库存28.69万吨, 环比+0.58万吨, 涨幅2.06%。 3. 据隆众资讯统计, 截至12月8日, 全国浮法玻璃日产量为16.06万吨, 环比减少0.25%。本周 (12月2日-12月8日) 全国浮法玻璃产量112.47万吨, 环比增加0.13%, 同比减少7.92%。浮法玻璃行业开工率为79.14%, 环比下降0.33个百分点。浮法玻璃行业产能利用率为80.57%, 环比下降0.2个百分点。 4. 据隆众资讯统计, 截至12月8日当周, 全国浮法玻璃样本企业总库存7282.18万重箱, 环比+0.34%, 同比+104.94%。折库存天数31.8天, 较上期+0.1天。					
观点总结	近期个别企业停车或故障, 纯碱企业产能利用率下降, 但短期暂无新增检修计划, 预计整体开工重心上移。近期个别地区运输受影响, 库存整体小幅增加, 但在订单支撑下, 企业出货较为顺畅, 库存预计维持平稳。需求方面, 下游需求相对稳定, 原材料库存不高, 对于预期偏谨慎态度, 维持按需采购, 贸易商出货不温不火, 局部情绪改善, 成交一般, 短期预计震荡为主。盘面上, SA2305合约增仓收涨, 期价上破前期压力, 短线建议震荡偏多思路对待。					
	近期1条产线放水冷修, 但前期点火产线开始出玻璃, 周度产量小幅增加, 下周有1条产线计划放水, 供应面或有下滑可能。本周浮法玻璃样本企业整体小幅累库, 但地区间差异较大。北方地区受需求萎缩影响, 整体库存趋势仍累库为主; 华东、华南地区年底赶工, 货源消化较快, 后期关注“冬储”进程。盘面上, FG2305合约小幅收跌, 短期关注1540附近压力, 建议在1500-1540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!