

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)	2688	36↑	玻璃主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1577	22↑
	纯碱1-5价差 (日, 元/吨)	149	6↑	玻璃1-5价差 (日, 元/吨)	-100	-10↓
	纯碱与玻璃价差 (日, 元/吨)	1111	14↑	纯碱主力合约持仓量 (日, 手)	710255	-6838↓
	玻璃主力合约持仓量 (日, 手)	672014	17784↑	纯碱前20名净持仓	59785	4372↑
	玻璃前20名净持仓	-109853	560↑	纯碱交易所仓单 (日, 吨)	261	-100↓
	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	0	华中轻碱 (日, 元/吨)	2650	0
	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)	198	-4↓	玻璃基差 (日, 元/吨)	-149	-22↓
产业情况	纯碱装置开工率 (周, %)	89.78	-1.09↓	浮法玻璃企业开工率 (周, %)	78.81	-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	0
	纯碱企业库存 (周, 万吨)	32.4	3.66↑	玻璃企业库存 (周, 万重箱)	6724.5	-175.3↓
下游情况	房地产新开工面积累计值 (万平方米)	111632	7910↑	房地产竣工面积累计值 (万平方米)	55709	9144↑
行业消息	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>					
观点总结	<p>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合约减仓收涨, 短线关注期价能否站稳2680一线, 若能则可能进一步向上挑战前期高点。</p> <p>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。本周暂无明显点火或者放水计划, 供应面大概率延续稳定。上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合约增仓收涨, 短期建议在1565-1615区间交易。</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!