

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	53↑	玻璃主力合约收盘价(日, 元/吨)	1386	7↑
	纯碱1-5价差(日, 元/吨)	276	-8↓	玻璃1-5价差(日, 元/吨)	-49	-17↓
	纯碱与玻璃价差(日, 元/吨)	1302	46↑	纯碱主力合约持仓量(日, 手)	677442	29543↑
	玻璃主力合约持仓量(日, 手)	677574	-27198↓	纯碱前20名净持仓	123261	19755↑
	玻璃前20名净持仓	-102733	881↑	纯碱交易所仓单(日, 吨)	49	0
现货市场	玻璃交易所仓单(日, 吨)	0	0			
	华北重碱(日, 元/吨)	2800	0	纯碱·重质·华中·主流价(日, 元/吨)	2700	0
	华东轻碱(日, 元/吨)	2600	0	华中轻碱(日, 元/吨)	2550	0
	沙河玻璃大板(日, 元/吨)	1488	-4↓	华中玻璃大板(日, 元/吨)	1530	0
产业情况	纯碱基差(日, 元/吨)	165	-26↓	玻璃基差(日, 元/吨)	102	-11↓
	纯碱装置开工率(周, %)	89.32	-2.23↓	浮法玻璃企业开工率(周, %)	80.46	0
	玻璃在产能(周, 万吨/年)	5051.85	-24↓	玻璃在产生产线条数(周, 条)	243	-1↓
下游情况	纯碱企业库存(周, 万吨)	30.39	-1.03↓	玻璃企业库存(周, 万重箱)	7231.7	-28.9↓
	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11月24日当周, 纯碱整体开工率90.05%, 环比上调0.73%, 周内纯碱产量59.79万吨, 环比增加0.49万吨, 增幅0.83%。 2. 据隆众资讯统计, 截至11月24日当周, 国内纯碱厂家库存28.19万吨, 环比下降2.2万吨, 降幅7.24%。 3. 据隆众资讯统计, 截至11月24日, 全国浮法玻璃日产量为15.99万吨, 环比下滑0.74%。浮法玻璃行业开工率为79.8%, 环比下降0.66个百分点。浮法玻璃行业产能利用率为80.22%, 环比下降0.6个百分点。 4. 据隆众资讯统计, 截至11月24日, 全国浮法玻璃样本企业总库存7185.3万重箱, 环比-0.64%, 同比+64.67%。折库存天数31.2天, 较上期-0.1天。					
观点总结	前期检修、减量的装置逐步恢复正常生产, 纯碱企业产能利用率整体提升, 近期订单支撑下, 企业出货较为顺畅, 库存整体减少并处于偏低水平。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, SA2301合约增仓收涨, 短线关注2700位置压力, 不宜过分追涨。 近期2条产线陆续放水冷修, 供应面呈现下滑趋势, 下周预计有1条产线将放水冷修, 随着计划外冷修增多, 供应量或将延续下滑。本周浮法玻璃样本企业总库存小幅下降, 华东、华中和华南处于去库状态, 西南、西北和华北处于累库状态。目前深加工企业对浮法玻璃的刚需或较为稳定, 考虑到年底下游存在赶工需求, 华东、华南区域产销或可维持, 预计库存维持稳定状态。盘面上, FG2301合约小幅收涨, 短期建议在1330-1400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!