

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)	2957	28	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1531	-9
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	412	5	玻璃5-9价差(日,元/吨)	-69	-4
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	1426	37	纯碱主力合约持仓量(日,手)	809225	36439
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1019076	39661	纯碱前20名净持仓	115046	14796
	玻璃前20名净持仓	-183422	-20000	纯碱交易所仓单(日,吨)	666	133
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)	1520	-16	华中玻璃大板(日,元/吨)	1680	0
	纯碱基差(日,元/吨)	43	-28	玻璃基差(日,元/吨)	-11	-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	玻璃在产生产线条数(周,条)	236	0
	纯碱企业库存(周,万吨)	31.67	7.55	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。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。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。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。				 更多资讯请关注!	
观点总结	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合约短线关注2960附近压力,若突破则可能进一步挑战前期高点,注意风险控制。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。				 更多观点请咨询!	
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!