

撰稿人: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。					
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。目前从业者陆续返市, 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。					
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!