

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)	2929	-28	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1529	-2
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	363	-49	玻璃5-9价差(日,元/吨)	-67	2
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	1400	-26	纯碱主力合约持仓量(日,手)	767562	-41663
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1040868	21792	纯碱前20名净持仓	95757	-19289
	玻璃前20名净持仓	-192225	-8803	纯碱交易所仓单(日,吨)	1689	1023
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	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1680	0
	纯碱基差(日,元/吨)	71	28	玻璃基差(日,元/吨)	-9	2
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	玻璃在生产产线条数(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9日当周,国内纯碱开工率92.07%,环比增加0.35%,纯碱产量61.52万吨,环比增加0.23万吨。装置运行相对稳定,个别企业短停或提升产量。2. 据隆众资讯统计,截至2月9日当周,国内纯碱库存29.48万吨,环比下降2.19万吨,下降6.92%,轻重库存同比减少。3. 据隆众资讯统计,截至2月9日,全国浮法玻璃日产量为15.88万吨,环比+0.83%,本周全国浮法玻璃产量111.15万吨,环比+0.63%,同比-5.75%。浮法玻璃行业开工率为78.81%,环比+0.66个百分点。浮法玻璃行业产能利用率为79.45%,环比+0.65个百分点。4. 据隆众资讯统计,截至2月9日当周,全国浮法玻璃样本企业总库存7780.8万重箱,环比+3.54%,同比+81.99%。折库存天数34.9天,较上期+1.2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,据悉订单基本接至月底或下月初,个别下月中旬,预计开工率继续维持高位。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2950附近压力,建议在2890-2950区间交易。近期2条产线复产点火,尚未出玻璃,但前期点火产线开始出玻璃,供应量整体增加,下周暂无产线有冷修或者点火计划,供应面或持稳为主。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,供应端或趋于增加。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,但近期下游需求启动滞缓,下游订单偏少,采购意向亦较为薄弱,玻璃企业库存增加。下周加工企业开工或将增多,采购增加或促使玻璃企业库存下降。FG2305合约短线建议在1500-1560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!