

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)	2963	34	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1528	8
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	406	16	玻璃5-9价差(日,元/吨)	-57	9
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	1435	26	纯碱主力合约持仓量(日,手)	682765	17124
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1103120	-42349	纯碱前20名净持仓	80958	4669
	玻璃前20名净持仓	-213116	10959	纯碱交易所仓单(日,吨)	1213	65
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	3050	50	华中重碱(日,元/吨)	3080	80
	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)	1476	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1650	0
	纯碱基差(日,元/吨)	87	16	玻璃基差(日,元/吨)	-52	-8
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	90.71	-0.33	浮法玻璃企业开工率(周,%)	78.05	-0.28
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	5051.85	-24	玻璃在产生产线条数(周,条)	237	1
	纯碱企业库存(周,万吨)	29.25	-0.1	玻璃企业库存(周,万重箱)	8149.1	90.8
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23日当周,国内纯碱产量60.61万吨,环比-0.22万吨,降幅0.37%。国内纯碱整体开工率90.71%,上周91.04%,环比-0.33个百分点。2. 据隆众资讯统计,截至2月23日当周,国内纯碱厂家总库存29.25万吨,环比-0.1万吨,降幅0.34%。其中,轻质纯碱19.12万吨,环比-0.35万吨,重碱10.13万吨,环比+0.25万吨。3. 据隆众资讯统计,截至2月23日,浮法玻璃行业开工率为78.15%,环比+0.33个百分点;浮法玻璃行业产能利用率为78.32%,环比-0.4个百分点;全国浮法玻璃日产量为15.65万吨,环比-0.51%。4. 据隆众资讯统计,截至2月23日当周,全国浮法玻璃样本企业总库存8149.1万重箱,环比+1.13%,同比+70.40%。折库存天数36.7天,较上期+0.5天。					
观点总结	个别企业检修或负荷波动,带动纯碱开工率小幅下降,随着装置的恢复,预计短期开工重心有所抬升。当前纯碱厂家盈利情况较好,订单相对表现尚可。需求方面,地产整体提振市场情绪,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。近期订单支撑,产销趋向平衡,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合约短线建议在2920-2970区间交易。上周华北一条产线热修,整体供应量下滑,本周华北两条产线存点火预期,叠加上周热修产线面临恢复,另前期点火产线或产出玻璃,因此后续供应量或将增加。地产整体提振市场情绪,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。随着加工企业开工增多,需求开始启动,深加工订单环比增加,但恢复情况难达预期,多数生产企业产销不佳,上周国内整体库存继续增加,但增速有所放缓。FG2305合约短线建议在1500-1570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!