

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
期货行情	纯碱主力合约收盘价(日,元/吨)	2970	7	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1539	11
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	398	-8	玻璃5-9价差(日,元/吨)	-57	0
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	1431	-4	纯碱主力合约持仓量(日,手)	705133	22368
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1047013	-56107	纯碱前20名净持仓	88613	7655
	玻璃前20名净持仓	-204223	8893	纯碱交易所仓单(日,吨)	1213	0
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	3050	0	华中重碱(日,元/吨)	3080	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)	1460	-16	华中玻璃大板(日,元/吨)	1640	-10
	纯碱基差(日,元/吨)	80	-7	玻璃基差(日,元/吨)	-79	-27
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3月2日当周,隆众资讯数据监测,周内纯碱整体开工率93.32%,环比+2.62%,周内纯碱产量62.36万吨,环比,涨幅2.88%。2. 据隆众资讯统计,截至3月2日当周,周内纯碱库存下降趋势,企业库存25.25万吨,环比-4万吨,降幅13.68%。3. 据隆众资讯统计,截至3月2日当周,全国浮法玻璃日产量为15.79万吨,环比+0.89%;浮法玻璃行业开工率为78.48%,环比+0.33个百分点;浮法玻璃行业产能利用率为79.02%,环比+0.7个百分点。4. 据隆众资讯统计,截至3月2日当周,全国浮法玻璃样本企业总库存8223.7万重箱,环比+0.92%,同比+60.8%。折库存天数37天,较上期+0.2天。					
观点总结	前期部分检修企业恢复,带动纯碱开工率提升,预计短期开工重心维持高位。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。本周复产点火一条产线,加上前期点火产线开始出玻璃,以及热修产销恢复生产,供应量有所增加。下周一条产线计划放水,一条产线计划复产点火,另外前期复产点火产线即将产出玻璃,预计整体产量或将增加。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,本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1500-1560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!