

撰写人:林静宜 从业资格证号:F0309984 投资咨询从业证书号: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)	2700	1↑	玻璃主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1406	-2↓
	纯碱1-5价差 (日, 元/吨)	172	-66↓	玻璃1-5价差 (日, 元/吨)	-76	-11↓
	纯碱与玻璃价差 (日, 元/吨)	1294	3↑	纯碱主力合约持仓量 (日, 手)	553532	-61368↓
	玻璃主力合约持仓量 (日, 手)	662698	12246↑	纯碱前20名净持仓	96898	-3003↓
	玻璃前20名净持仓	-114571	-7500↓	纯碱交易所仓单 (日, 吨)	54	-95↓
	玻璃交易所仓单 (日, 吨)	0	0			
现货市场	华北重碱 (日, 元/吨)	2800	0	纯碱:重质:华中:主流价(日,元/吨)	2700	0
	华东轻碱 (日, 元/吨)	2600	0	华中轻碱 (日, 元/吨)	2550	0
	沙河玻璃大板 (日, 元/吨)	1488	0	华中玻璃大板 (日, 元/吨)	1530	0
	纯碱基差 (日, 元/吨)	101	11↑	玻璃基差 (日, 元/吨)	82	2↑
产业情况	纯碱装置开工率 (周, %)	90.05	0.73↑	浮法玻璃企业开工率 (周, %)	80.04	-0.42↓
	玻璃在产产能 (周, 万吨/年)	5051.85	-24↓	玻璃在产生产线数 (周, 条)	241	-2↓
	纯碱企业库存 (周, 万吨)	28.19	-2.2↓	玻璃企业库存 (周, 万重箱)	7185.3	-46.4↓
下游情况	房地产新开工面积累计值 (万平米)	103722	8955↑	房地产竣工面积累计值 (万平米)	46565	5686↑
行业消息	1. 据隆众资讯统计, 截至11月24日当周, 纯碱整体开工率90.05%, 环比上调0.73%, 周内纯碱产量59.79万吨, 环比增加0.49万吨, 增幅0.83%。 2. 据隆众资讯统计, 截至11月24日当周, 国内纯碱厂家库存28.19万吨, 环比下降2.2万吨, 降幅7.24%。 3. 据隆众资讯统计, 截至11月24日, 全国浮法玻璃日产量为15.99万吨, 环比下滑0.74%。浮法玻璃行业开工率为79.8%, 环比下降0.66个百分点。浮法玻璃行业产能利用率为80.22%, 环比下降0.6个百分点。 4. 据隆众资讯统计, 截至11月24日, 全国浮法玻璃样本企业总库存7185.3万重箱, 环比-0.64%, 同比+64.67%。折库存天数31.2天, 较上期-0.1天。					
观点总结	前期检修、减量的装置逐步恢复正常生产, 纯碱企业产能利用率整体提升, 近期订单支撑下, 企业出货较为顺畅, 库存整体减少并处于偏低水平。需求方面, 下游需求相对稳定, 原材料库存不高, 对于预期偏谨慎态度, 维持按需采购, 贸易商出货不温不火, 局部情绪改善, 成交一般, 短期预计震荡为主。盘面上, SA2301合约小幅收跌, 短期震荡偏多思路对待但不宜盲目追涨。 近期2条产线陆续放水冷修, 供应面呈现下滑趋势, 本周预计有1条产线将放水冷修, 随着计划外冷修增多, 供应量或将延续下滑。上周浮法玻璃样本企业总库存小幅下降, 华东、华中和华南处于去库状态, 西南、西北和华北处于累库状态。目前深加工企业对浮法玻璃的刚需或较为稳定, 考虑到年底下游存在赶工需求, 华东、华南区域产销或可维持, 预计库存维持稳定状态。盘面上, FG2301合约小幅收跌, 短期关注1400附近支撑力度, 建议观望或震荡思路对待。					
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!