

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)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2954    | 27↑    | 玻璃主力合约收盘价 (日, 元/吨)  | 1718   | 47↑     |
|      | 纯碱5-9价差 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 461     | -5↓    | 玻璃5-9价差 (日, 元/吨)    | -30    | 12↑     |
|      | 纯碱与玻璃价差 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1236    | -20↓   | 纯碱主力合约持仓量 (日, 手)    | 813458 | -21106↓ |
|      | 玻璃主力合约持仓量 (日, 手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 811586  | 50334↑ | 纯碱前20名净持仓           | 118156 | -6088↓  |
|      | 玻璃前20名净持仓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | -32029  | 20739↑ | 纯碱交易所仓单 (日, 吨)      | 3378   | 0       |
|      | 玻璃交易所仓单 (日, 吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1125    | 0      |                     |        |         |
| 现货市场 | 华北重碱 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2900    | 0      | 纯碱:重质:华中:主流价(日,元/吨) | 2850   | 0       |
|      | 华东轻碱 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2700    | 0      | 华中轻碱 (日, 元/吨)       | 2650   | 0       |
|      | 沙河玻璃大板 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1536    | 0      | 华中玻璃大板 (日, 元/吨)     | 1610   | 0       |
|      | 纯碱基差 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | -27     | -8↓    | 玻璃基差 (日, 元/吨)       | -182   | -47↓    |
| 产业情况 | 纯碱装置开工率 (周, %)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 91.14   | -1.15↓ | 浮法玻璃企业开工率 (周, %)    | 78.22  | -0.33↓  |
|      | 玻璃在产产能 (周, 万吨/年)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 5051.85 | -24↓   | 玻璃在产产线条数 (周, 条)     | 237    | -1↓     |
|      | 纯碱企业库存 (周, 万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 27.04   | -2.55↓ | 玻璃企业库存 (周, 万重箱)     | 6151.8 | -227.1↓ |
| 下游情况 | 房地产新开工面积累计值 (万平米)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 111632  | 7910↑  | 房地产竣工面积累计值 (万平米)    | 55709  | 9144↑   |
| 行业消息 | 1. 据隆众资讯统计, 截至1月12日, 纯碱整体开工率91.14%, 上周92.29%, 环比-1.15%, 周内纯碱产量61.90万吨, 环比-0.77万吨, 降幅1.24%。<br>2. 据隆众资讯统计, 截至1月12日, 纯碱企业库存呈现下降状态, 总量27.04万吨, 环比-2.55万吨, 降幅8.62%。<br>3. 据隆众资讯统计, 截至1月12日, 全国浮法玻璃日产量为15.88万吨, 环比-0.25%; 浮法玻璃行业开工率为78.22%, 环比-0.33个百分点。<br>4. 据隆众资讯统计, 截至1月12日, 全国浮法玻璃样本企业总库存6151.8万重箱, 环比-3.56%, 同比+56.92%。折库存天数27.5天, 较上期-0.9天。                                                     |         |        |                     |        |         |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |        |                     |        |         |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |        |                     |        |         |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |        |                     |        |         |
| 观点总结 | 近期个别企业停车和负荷波动, 产量和开工有所下降, 短期暂无检修计划, 且个别企业检修即将结束, 预期整体开工重心上移。近期企业积极发货, 库存有所降低, 但待发订单小幅度下降, 不过整体依旧保持较高。下游需求表现平稳, 刚需备货基本完成, 前期库存低的或没有储备的近期有补库; 贸易商需求不一, 货源采购依然紧张。SA2305合约短线建议在2920-3000区间交易。<br>近期1条产线放水冷修, 1条产线保窑未出玻璃, 另外前期点火产线开始出玻璃, 整体减量大于增量, 供应面呈现下滑趋势。本周1条产线存在放水计划, 供应面大概率延续下滑趋势。临近年底, 中下游存货为主, 玻璃企业库存继续下降, 但加工企业已陆续放假, 中下游备货操作进入尾声, 生产企业亦将陆续停止发货, 浮法玻璃行业或将转入累库阶段。FG2305合约短线关注1730附近压力, 不宜盲目追涨。 |         |        |                     |        |         |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |        |                     |        |         |
| 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!