

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)	2936	40	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1528	3
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	413	14	玻璃5-9价差(日,元/吨)	-60	-5
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	1408	37	纯碱主力合约持仓量(日,手)	794675	25496
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1053462	13098	纯碱前20名净持仓	87987	14998
	玻璃前20名净持仓	-185252	21523	纯碱交易所仓单(日,吨)	2259	113
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)	1504	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1660	-20
	纯碱基差(日,元/吨)	64	-40	玻璃基差(日,元/吨)	-24	-3
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	92.07	0.35	浮法玻璃企业开工率(周,%)	78.62	0.47
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	5051.85	-24	玻璃在产生产线数(周,条)	238	2
	纯碱企业库存(周,万吨)	29.48	-2.19	玻璃企业库存(周,万重箱)	7780.8	266
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合约短线关注期价能否站稳2930一线，建议暂以观望为主。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，本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。本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1500-1590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！