

| 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) | 1789 | 13 | 玻璃主力合约收盘价(日,元/吨) | 1716 | 36 |
| | 纯碱5-9价差(日,元/吨) | 6 | 1 | 玻璃5-9价差(日,元/吨) | 105 | 9 |
| | 纯碱与玻璃价差(日,元/吨) | 73 | -23 | 纯碱主力合约持仓量(日,手) | 580391 | 33803 |
| | 玻璃主力合约持仓量(日,手) | 494930 | 15124 | 纯碱前20名净持仓 | -55960 | 2437 |
| | 玻璃前20名净持仓 | -19404 | 1413 | 纯碱交易所仓单(日,吨) | 1234 | -2166 |
| | 玻璃交易所仓单(日,吨) | 568 | -92 | | | |
| 现货市场 | 华北重碱(日,元/吨) | 2100 | -100 | 华中重碱(日,元/吨) | 2200 | -100 |
| | 华东轻碱(日,元/吨) | 2150 | -50 | 华中轻碱(日,元/吨) | 2000 | -50 |
| | 沙河玻璃大板(日,元/吨) | 1708 | 0 | 华中玻璃大板(日,元/吨) | 2000 | 0 |
| | 纯碱基差(日,元/吨) | 311 | -113 | 玻璃基差(日,元/吨) | -8 | -36 |
| 产业情况 | 纯碱装置开工率(周,%) | 89.82 | 1.58 | 浮法玻璃企业开工率(周,%) | 85.1 | 0.28 |
| | 玻璃在产产能(周,万吨/年) | 17.23 | 0.1 | 玻璃在产生产线条数(周,条) | 259 | 3 |
| | 纯碱企业库存(周,万吨) | 74.85 | 6.02 | 玻璃企业库存(周,万重箱) | 5425.5 | 211.5 |
| 下游情况 | 房地产新开工面积累计值(万平米) | 95375.53 | 7919.87 | 房地产竣工面积累计值(万平米) | 99831.09 | 34594.07 |
| 行业消息 | 1、据隆众资讯统计，截至2月22日，纯碱整体开工率89.82%，环比增加1.58%，纯碱产量71.83万吨，涨幅1.79%。2、据隆众资讯统计，截至2月22日，纯碱厂家库存74.85万吨，环比+6.02万吨，涨幅8.75%。3、据隆众资讯统计，截至2月22日，浮法玻璃行业开工率为85.48%，比15日+0.66%；浮法玻璃行业产能利用率为84.97%，与15日持平；浮法玻璃行业平均产能利用率84.97%，环比持平。全国浮法玻璃日产量为17.23万吨，与15日持平。4、据隆众资讯统计，截至2月22日，全国浮法玻璃样本企业总库存5425.5万重箱，环比+211.5万重箱，环比+4.06%，同比-33.4%。折库存天数22.6天，较上期+0.9天。 | | | | |  |
| 观点总结 | 近期纯碱企业设备运行相对稳定，整体开工及产量提升，供应压力预期增加。由于节日期间物流运输受阻，企业库存明显增加，随着下游企业陆续恢复，市场有少量补货需求但采购意愿不高，叠加雨雪天气影响，新订单不温不火，上周纯碱企业整体库存呈增加趋势，厂家出货压力大，纯碱市场价格承压，关注下游补库动作。SA2405合约短线关注1750附近支撑，建议在1750-1880区间交易。目前供应仍维持高位，前期点火的部分产线或将开始出玻璃，供应面或仍增长。假期物流停运使得国内浮法玻璃企业库存出现较大幅度累积，上周部分地区大雪天气使需求再度滞后，由于下游尚未启动，玻璃处于供应增长而淡季弱需求期，短期库存仍有累积预期。考虑到春节前整体库存体量同比往年处于偏低水平，且中下游存货量亦同比偏少，随着中下游开工开始采购，下游备货需求对价格仍有支撑。FG2405合约短线建议在1620-1750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！

研究员：蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员：尤正宇 期货从业资格号F03111199 郑嘉岚 期货从业资格号F03110073

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。