

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力收盘价:烧碱(日,元/吨)	2092	-32	烧碱主力合约持仓量(日,手)	137014	-7548
	期货前20名净持仓:烧碱(日,手)	-19179	-1059	烧碱主力合约成交量(日,手)	245230	55549
	合约收盘价:烧碱:1月(日,元/吨)	2092	-32	合约收盘价:烧碱:5月(日,元/吨)	2285	-40
	期货前20名净持仓:烧碱(日,手)	-19179	-1059			
现货市场	烧碱(32%离子膜碱):山东地区(日,元/吨)	710	0	烧碱(32%离子膜碱):江苏地区(日,元/吨)	830	0
	山东地区32%烧碱折百价(日,元/吨)	2219	0	基差:烧碱(日,元/吨)	127	32
上游情况	原盐:山东:主流价(日,元/吨)	247.5	0	原盐:西北:主流价(日,元/吨)	220	0
	煤炭价格:动力煤(日,元/吨)	652	-1			
产业情况	液氯:山东:主流价(日,元/吨)	175	0	液氯:江苏:主流价(日,元/吨)	175	-25
下游情况	现货价:粘胶短纤(日,元/吨)	13060	0	品种现货价:氧化铝(日,元/吨)	2740	-15
行业消息	1、隆众资讯: 11月28日至12月4日,中国20万吨及以上烧碱样本企业产能平均利用率为86.0%,较上周环比+1%。2、钢联数据、隆众资讯: 11月29日至12月5日,氧化铝开工率环比+0.14%至86.2%,粘胶短纤开工率环比维稳在91.29%,印染开工率环比-1.07%至64.46%。3、隆众资讯: 截至12月4日,全国20万吨及以上固定液碱样本企业厂库库存50.48万吨(湿吨),环比+7.43%,同比+79.32%。4、隆众资讯: 11月28日至12月4日,山东氯碱企业周平均毛利在241元/吨,较上周下降。					
观点总结	SH2601跌1.23%收于2092元/吨。上周华北、华中、华东地区开工负荷提升,烧碱平均产能利用率环比上升。下游氧化铝开工率窄幅上升、变化不大,粘胶短纤开工率维稳,印染开工率环比下降。由于现货供应宽松、下游需求表现一般,液碱库存高位积累。氯碱成本上升叠加烧碱现货下跌,山东氯碱利润环比下降、维持收缩趋势。本周重启装置影响扩大,新跟进检修产能偏少,烧碱产能利用率预计小幅上升。冬季氯碱装置检修偏少,12月烧碱总体上预计呈高供应局面。氧化铝企业尚无减产消息,低利润背景下采购需求偏低;非铝下游或维持刚需采购、变化不大。供需矛盾持续,库存高位难去化。基本面持续偏弱,昨日现货价格下跌、基差部分收敛。考虑到01合约盘面价格对应利润水平偏低,且空单逐渐转移至03合约,后市SH2601谨慎看空;SH2603盘面趋势偏弱。烧碱主力合约即将切换至SH2603,请投资者注意。					

数据来源于第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 林静宜 期货从业资格号F03139610 期货投资咨询从业证书号Z0021558

助理研究员: 徐天泽 期货从业资格号F03133092

更多观点请咨询!

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。