

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)	2385	5	烧碱主力合约持仓量(日,手)	123574	3450
	期货前20名净持仓:烧碱(日,手)	-3835	-2034	烧碱主力合约成交量(日,手)	307226	54713
	合约收盘价:烧碱:1月(日,元/吨)	2385	5	合约收盘价:烧碱:5月(日,元/吨)	2470	-5
	期货前20名净持仓:烧碱(日,手)	-3835	-2034			
现货市场	烧碱(32%离子膜碱):山东地区(日,元/吨)	820	0	烧碱(32%离子膜碱):江苏地区(日,元/吨)	950	0
	山东地区32%烧碱折百价(日,元/吨)	2562.5	0	基差:烧碱(日,元/吨)	178	-5
上游情况	原盐:山东:主流价(日,元/吨)	210	0	原盐:西北:主流价(日,元/吨)	210	0
	煤炭价格:动力煤(日,元/吨)	649	2			
产业情况	液氯:山东:主流价(日,元/吨)	175	25	液氯:江苏:主流价(日,元/吨)	25	-75
下游情况	现货价:粘胶短纤(日,元/吨)	13120	0	品种现货价:氧化铝(日,元/吨)	2815	-5
行业消息	1、隆众资讯: 10月17日至28日,中国20万吨及以上烧碱样本企业产能平均利用率为80.8%,较上周环比-0.6%。 2、钢联数据、隆众资讯: 上周氧化铝产能利用率环比-0.10%至86.22%;本周粘胶短纤开工率环比维稳在88.61%,印染开工率环比+0.05%至67.31%。 3、隆众资讯: 截至10月23日,全国20万吨及以上固定液碱样本企业厂库库存41.43万吨(湿吨),环比+2.73%,同比+37.78%。 4、隆众资讯: 10月17日至23日,山东氯碱行业周度平均利润在573元/吨。					
观点总结	SH2601震荡偏强,终盘收于2385元/吨。本周东北、华南地区烧碱开工负荷大幅降低,带动全国平均产能利用率环比下降。近期下游氧化铝高开工状态持续,本周粘胶短纤、印染开工率变化不大。各地区下游需求一般、普遍出现高价抵触现象,国内液碱工厂库存积累,当前库存压力偏高。本周动力煤价格上调抬高烧碱生产成本,但液氯价格强势修复,山东氯碱利润环比回升。由于11至12月氧化铝有成本性减产预期,且落地后影响高于氧化铝新装置补货需求,山东液碱现货升水01合约。估值上看,01合约对应的利润水平尚存在压缩空间,关注后市氧化铝减产预期兑现情况。短期SH2601预计震荡走势,区间预计在2330-2420附近。					

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。