

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)  | 2974    | -38↓    | 玻璃主力合约收盘价 (日, 元/吨)  | 1563  | -35↓    |
|      | 纯碱5-9价差 (日, 元/吨)  | 429     | -35↓    | 玻璃5-9价差 (日, 元/吨)    | -64   | 0       |
|      | 纯碱与玻璃价差 (日, 元/吨)  | 1411    | -3↓     | 纯碱主力合约持仓量 (日, 手)    | 838507  | -18149↓ |
|      | 玻璃主力合约持仓量 (日, 手)  | 923765  | 29905↑  | 纯碱前20名净持仓           | 106121  | -25964↓ |
|      | 玻璃前20名净持仓   | -149140 | -27105↓ | 纯碱交易所仓单 (日, 吨)      | 168   | 95↑     |
|      | 玻璃交易所仓单 (日, 吨)  | 0       | 0       |                     |   |         |
| 现货市场 | 华北重碱 (日, 元/吨)   | 3000    | 0       | 纯碱:重质:华中:主流价(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)   | 1572    | 0       | 华中玻璃大板 (日, 元/吨)     | 1680  | 0       |
|      | 纯碱基差 (日, 元/吨)   | -12     | -25↓    | 玻璃基差 (日, 元/吨)       | 9   | 35↑     |
| 产业情况 | 纯碱装置开工率 (周, %)  | 90.4    | -0.74↓  | 浮法玻璃企业开工率 (周, %)    | 78.15   | -0.07↓  |
|      | 玻璃在产产能 (周, 万吨/年)  | 5051.85 | -24↓    | 玻璃在产产线条数 (周, 条)     | 236   | -1↓     |
|      | 纯碱企业库存 (周, 万吨)  | 24.12   | -2.92↓  | 玻璃企业库存 (周, 万重箱)     | 6432.7  | 280.9↑  |
| 下游情况 | 房地产新开工面积累计值 (万平方米)  | 120587  | 8955↑   | 房地产竣工面积累计值 (万平方米)   | 86222   | 30513↑  |
| 行业消息 | <p>1. 据隆众资讯统计, 截至2月2日, 纯碱整体开工率91.72%, 上周91.05%, 环比+0.67%, 周内纯碱产量61.29万吨, 环比+0.45万吨, 涨幅0.74%, 个别企业开工负荷提升, 带动开工率和产量增加。</p> <p>2. 据隆众资讯统计, 截至2月2日, 纯碱厂家库存31.67万吨, 环比-2.93万吨, 降幅8.47%, 轻重同步下跌, 企业发货改善, 货源偏紧张。</p> <p>3. 据隆众资讯统计, 截至2月2日, 全国浮法玻璃日产量为15.75万吨, 环比-0.44%, 本周 (1月27日-2月2日) 全国浮法玻璃产量110.45万吨, 环比-0.25%, 同比-7.05%。浮法玻璃行业开工率为78.15%, 环比持平。浮法玻璃行业产能利用率为78.8%, 环比-0.35个百分点。</p> <p>4. 据隆众资讯统计, 截至2月2日, 全国浮法玻璃样本企业总库存7514.8万重箱, 环比-1.28%, 同比+56.23%。折库存天数33.7天, 较上期-0.5天。</p>  |         |         |                     |  <p>更多资讯请关注!</p>  |         |
| 观点总结 | <p>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, 开工率预计维持高位。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重新站上2990一线, 若有效跌破则可能进一步下探至2940附近, 注意风险控制。</p> <p>近期1条产线放水冷修, 1条产线点火复产尚未出玻璃, 供应端小幅下降。下周3条产线存复产点火计划, 暂无产线计划冷修, 行业开工率或将提升。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, 供应端或有所增加。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, 玻璃的需求也将明显提升。目前业者陆续返市, 货源流通增多, 本周企业库存继续下降。FG2305合约跌破前期支撑, 短线可能继续下探至1500附近, 注意风险控制。</p> |         |         |                     |  <p>更多观点请咨询!</p> |         |
| 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!