

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)	1617	-5	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1479	5
	纯碱9-1价差(日,元/吨)	202	12	玻璃9-1价差(日,元/吨)	163	30
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	138	-10	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1325663	13878
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1145988	47627	纯碱前20名净持仓	-140689	-54779
	玻璃前20名净持仓	-110078	35727	纯碱交易所仓单(日,吨)	0	-59
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	2200	0	华中重碱(日,元/吨)	2050	-200
	华东轻碱(日,元/吨)	2100	-100	华中轻碱(日,元/吨)	1800	-100
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1856	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	2190	0
	纯碱基差(日,元/吨)	583	5	玻璃基差(日,元/吨)	377	-5
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	87.33	-3.86	浮法玻璃企业开工率(周,%)	79.32	0.04
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	16.31	0.14	玻璃在生产线条数(周,条)	241	1
	纯碱企业库存(周,万吨)	54.42	1.86	玻璃企业库存(周,万重箱)	4813	200.7
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	31220	7099	房地产竣工面积累计值(万平米)	23678	4256
行业消息	<p>1、据隆众资讯统计,截至5月18日当周,国内纯碱产量58.73万吨,环比下降2.2万吨,下降3.61%;纯碱整体开工率87.33%,环比下降3.86%。2、据隆众资讯统计,截至5月18日当周,国内纯碱厂家总库存54.42万吨,环比增加1.86万吨,上涨3.54%。3、据隆众资讯统计,截至5月18日当周,全国浮法玻璃日产量为16.22万吨,环比-0.55%;浮法玻璃行业开工率为79.61%,环比+0.33个百分点。浮法玻璃行业产能利用率为80%,环比-0.44个百分点。4、据隆众资讯统计,截至5月18日当周,全国浮法玻璃样本企业总库存4813万重箱,环比+4.35%,同比-34.11%。折库存天数21天,较上期+0.8天。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>部分装置检修或降负荷,上周国内纯碱产量和开工继续下降,预期本周整体开工重心及产量提升。需求方面,地产整体提振市场情绪,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。但随着新产能投产,下游观望情绪高,采购情绪不积极,需求负反馈压力明显,纯碱企业库存继续增加。SA2309合约趋势上或仍偏空,但短期不宜盲目追空,需谨防期价过快下跌带来的反弹修正,注意风险控制。前期点火产线开始出玻璃,国内浮法玻璃供应小幅增加,短期暂无产线有明确冷修计划,但部分产线有计划点火,加之前期点火产线即将开始出玻璃,预计供应面或将呈现增长趋势。地产整体提振市场情绪,原本计划冷修的产线开始推迟,而点火复产计划有所增加。需求方面,在“保交楼”政策推动下,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。近期深加工订单环比增加,但经过前期的补库,多地区生产企业出货减缓,库存增加,不同区域仍存在差异,整体累库幅度扩大。FG2309合约趋势上或仍偏空,但短期不宜盲目追空,需谨防期价过快下跌带来的反弹修正,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!

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。