

| 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) | 1838 | 11 | 玻璃主力合约收盘价(日,元/吨) | 1731 | -8 |
| | 纯碱5-9价差(日,元/吨) | 15 | 5 | 玻璃5-9价差(日,元/吨) | 98 | -3 |
| | 纯碱与玻璃价差(日,元/吨) | 107 | 19 | 纯碱主力合约持仓量(日,手) | 523807 | 2660 |
| | 玻璃主力合约持仓量(日,手) | 565363 | -13347 | 纯碱前20名净持仓 | -35164 | -3350 |
| | 玻璃前20名净持仓 | 21691 | -4790 | 纯碱交易所仓单(日,吨) | 1657 | 0 |
| | 玻璃交易所仓单(日,吨) | 2502 | -1233 | | | |
| 现货市场 | 华北重碱(日,元/吨) | 2400 | 0 | 华中重碱(日,元/吨) | 2400 | -50 |
| | 华东轻碱(日,元/吨) | 2400 | -50 | 华中轻碱(日,元/吨) | 2300 | 0 |
| | 沙河玻璃大板(日,元/吨) | 1696 | -16 | 华中玻璃大板(日,元/吨) | 1980 | 0 |
| | 纯碱基差(日,元/吨) | 562 | -11 | 玻璃基差(日,元/吨) | -35 | -8 |
| 产业情况 | 纯碱装置开工率(周,%) | 88.79 | 3.6 | 浮法玻璃企业开工率(周,%) | 83.65 | 0.28 |
| | 玻璃在产产能(周,万吨/年) | 17.31 | -0.06 | 玻璃在生产线条数(周,条) | 254 | -1 |
| | 纯碱企业库存(周,万吨) | 42.59 | 5.63 | 玻璃企业库存(周,万重箱) | 3060.4 | -165.1 |
| 下游情况 | 房地产新开工面积累计值(万平米) | 87455.66 | 8278.66 | 房地产竣工面积累计值(万平米) | 65237.02 | 10086.02 |
| 行业消息 | 1、据隆众资讯统计,截至1月11日当周,国内纯碱产量69.12万吨,涨幅4.22%,开工率88.79%,环比增加3.59%。 2、据隆众资讯统计,截至1月11日当周,国内纯碱厂家库存42.59万吨,环比+5.63万吨,涨幅15.23%。 3、据隆众资讯统计,截至1月11日,浮法玻璃行业开工率为83.55%,比4日-0.33%;浮法玻璃行业产能利用率为85.24%,比4日-0.3%。本周(20240105-0111)浮法玻璃行业平均开工率83.65%,环比+0.28%;浮法玻璃行业平均产能利用率85.33%,环比+0.09%。全国浮法玻璃日产量为17.31万吨,比4日-0.35%。本周(20240105-0111)全国浮法玻璃产量121.3万吨,环比-0.26%,同比+9.42%。 4、据隆众资讯统计,截至1月11日,全国浮法玻璃样本企业总库存3060.4万重箱,环比-165.2万重箱,环比-5.12%,同比-50.25%。折库存天数12.6天,较上期-0.6天。 | | | | | |
| 观点总结 | 近期国内纯碱装置稳定运行,开工率和产量小幅提升,预期短期产量相对平稳。下游需求表现不温不火,备货意向不强,按需采购为主。近期碱厂待发订单环比窄幅下降,新订单不理想,企业库存增加,价格下跌速度较快使得企业出货压力加大,企业降价接单,库存分布不均衡。SA2405合约短线建议在1800-1950区间交易。近期国内浮法玻璃供应相对稳定,北方地区地产项目已停工,玻璃终端需求走弱,而南方年末赶工需求仍存刚性支撑,在当前储备订单支撑下,中下游提货积极性尚可,其中华东、西南、华南这类南部区域产销尚可,华南市场部分企业货源紧俏,个别企业价格提涨,原片企业库存低位对价格有一定支撑作用,但上游纯碱价格走弱对玻璃价格产生偏空影响。FG2405合约短线建议在1700-1780区间交易。 | | | | | |
| 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。