

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)	1912	74	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1750	19
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	38	23	玻璃5-9价差(日,元/吨)	98	0
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	162	55	纯碱主力合约持仓量(日,手)	467617	-56190
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	519748	-45615	纯碱前20名净持仓	-29710	5454
	玻璃前20名净持仓	10097	-11594	纯碱交易所仓单(日,吨)	1557	-100
	玻璃交易所仓单(日,吨)	2499	-3			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	2300	-100	华中重碱(日,元/吨)	2400	0
	华东轻碱(日,元/吨)	2400	0	华中轻碱(日,元/吨)	2300	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1688	-8	华中玻璃大板(日,元/吨)	1980	0
	纯碱基差(日,元/吨)	388	-174	玻璃基差(日,元/吨)	-62	-27
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。