

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)	2085	178	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1825	67
	纯碱5-9价差(日,元/吨)	37	6	玻璃5-9价差(日,元/吨)	114	27
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	260	111	纯碱主力合约持仓量(日,手)	457908	-37229
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	451618	-10693	纯碱前20名净持仓	-2355	34804
	玻璃前20名净持仓	22926	505	纯碱交易所仓单(日,吨)	0	0
	玻璃交易所仓单(日,吨)	0	-725			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	2300	0	华中重碱(日,元/吨)	2350	0
	华东轻碱(日,元/吨)	2300	-50	华中轻碱(日,元/吨)	2200	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1688	4	华中玻璃大板(日,元/吨)	1980	0
	纯碱基差(日,元/吨)	215	-178	玻璃基差(日,元/吨)	-137	-63
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	89.62	0.83	浮法玻璃企业开工率(周,%)	83.69	0.04
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	17.31	0	玻璃在生产线条数(周,条)	255	1
	纯碱企业库存(周,万吨)	43.81	1.22	玻璃企业库存(周,万重箱)	3158.6	98.2
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18日,纯碱整体开工率90.07%,环比增加1.28%,纯碱产量70.12万吨,涨幅1.44%。2、据隆众资讯统计,截至1月18日,纯碱厂家库存43.81万吨,环比+1.22万吨,涨幅2.86%。3、据隆众资讯统计,截至1月18日,浮法玻璃行业开工率为83.88%,比11日+0.33%;浮法玻璃行业产能利用率为85.24%,与11日持平。本周(20240112-0118)浮法玻璃行业平均开工率83.69%,环比+0.05%;浮法玻璃行业平均产能利用率85.24%,环比-0.08%。4、据隆众资讯统计,截至1月18日,全国浮法玻璃样本企业总库存3158.6万重箱,环比98.2万重箱,环比3.21%,同比-50.9%。折库存天数13天,较上期+0.4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。受进出口数据利好影响,市场悲观情绪减弱,SA2405合约强势收涨停,短线或惯性上涨,但不宜盲目追多,注意风险控制。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有所走弱,浮法玻璃日度平均产销率下滑,行业再度转为累库状态,另外,上游纯碱价格走弱对玻璃价格产生偏空影响。受纯碱涨势影响,FG2405合约减仓反弹,短线建议在1780-1870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。