

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)   | 2452    | -55     | 玻璃主力合约收盘价(日,元/吨) | 1669  | -1     |
|      | 纯碱5-9价差(日,元/吨)   | 362     | 26      | 玻璃5-9价差(日,元/吨)   | 18  | 17     |
|      | 纯碱与玻璃价差(日,元/吨)   | 783     | -54     | 纯碱主力合约持仓量(日,手)   | 658672  | 24239  |
|      | 玻璃主力合约持仓量(日,手)   | 633689  | -49114  | 纯碱前20名净持仓        | -14377  | -33065 |
|      | 玻璃前20名净持仓  | -98181  | 8546    | 纯碱交易所仓单(日,吨)     | 24  | 14     |
| 现货市场 | 华北重碱(日,元/吨)  | 3050    | 0       | 华中重碱(日,元/吨)      | 3080  | 0      |
|      | 华东轻碱(日,元/吨)  | 2700    | -50     | 华中轻碱(日,元/吨)      | 2650  | -50    |
|      | 沙河玻璃大板(日,元/吨)  | 1544    | 12      | 华中玻璃大板(日,元/吨)    | 1720  | 0      |
|      | 纯碱基差(日,元/吨)  | 598     | 55      | 玻璃基差(日,元/吨)      | -125  | 13     |
| 产业情况 | 纯碱装置开工率(周,%)   | 92.42   | 2.33    | 浮法玻璃企业开工率(周,%)   | 78.73   | 0.25   |
|      | 玻璃在产产能(周,万吨/年)   | 5051.85 | -24     | 玻璃在生产线条数(周,条)    | 239   | 2      |
|      | 纯碱企业库存(周,万吨)   | 27.12   | -0.83   | 玻璃企业库存(周,万重箱)    | 6898.3  | -361.8 |
| 下游情况 | 房地产新开工面积累计值(万平米)   | 13567   | -107020 | 房地产竣工面积累计值(万平米)  | 13178   | -73044 |
| 行业消息 | <p>1. 据隆众资讯统计,截至3月23日当周,纯碱整体开工率92.42%,环比增加2.33%;纯碱产量61.75万吨,环比增加1.55万吨,上涨2.57%。装置开工及产量稳步提升,个别企业检修恢复及负荷提升。2. 据隆众资讯统计,截至3月23日当周,国内纯碱厂家总库存27.12万吨,环比下降0.83万吨,降幅2.97%。轻质库存增加,重质库存下降,整体产销基本平衡,个别企业波动。3. 据隆众资讯统计,截至3月23日当周,浮法玻璃行业开工率为78.88%,环比+0.4个百分点。浮法玻璃行业产能利用率为79.03%,环比+0.08个百分点。全国浮法玻璃日产量为15.89万吨,环比+0.7%。4. 据隆众资讯统计,截至3月23日当周,全国浮法玻璃样本企业总库存6898.3万重箱,环比-4.98%,同比+12.14%。折库存天数30.9天,较上期-1.6天。</p>  |         |         |                  | <br>更多资讯请关注!   |        |
| 观点总结 | <p>前期停车检修装置陆续重启,上周国内纯碱开工率环比提升。当前纯碱厂家盈利情况较好,订单相对表现尚可。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。近期纯碱需求淡稳,轻质表现不佳偏弱,重碱相对稳定,下游原材料库存不高,按需采购为主,上周国内纯碱企业库存小幅下降。SA2309合约短期关注2450附近支撑力度,建议暂以观望为主。前期点火产线开始出玻璃,上周国内浮法玻璃日产量小幅提升。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,供应端或趋于增加。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。随着加工企业开工增多,需求开始启动,深加工订单环比增加,浮法玻璃平均产销率提升,生产企业走货整体仍较好,上周浮法玻璃去库力度继续增加。FG2305合约短线关注1700附近压力,建议在1650-1700区间交易。</p> |         |         |                  | <br>更多观点请咨询! |        |
| 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。