

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)	1819	-31	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1631	37
	纯碱9-1价差(日,元/吨)	200	-18	玻璃9-1价差(日,元/吨)	126	11
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	188	-68	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1146757	75730
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1069395	-39587	纯碱前20名净持仓	-118114	-25367
	玻璃前20名净持仓	-27748	45290	纯碱交易所仓单(日,吨)	1796	-20
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	2200	0	华中重碱(日,元/吨)	2450	0
	华东轻碱(日,元/吨)	2300	0	华中轻碱(日,元/吨)	2100	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1904	-20	华中玻璃大板(日,元/吨)	2230	0
	纯碱基差(日,元/吨)	381	31	玻璃基差(日,元/吨)	273	-57
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	91.19	-2.35	浮法玻璃企业开工率(周,%)	79.28	0.07
	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)	52.56	-0.23	玻璃企业库存(周,万重箱)	4612.3	85.1
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11日当周,国内纯碱产量60.93万吨,环比下降1.80%;纯碱整体开工率91.19%,环比下降2.35%。2、据隆众资讯统计,截至5月11日当周,国内纯碱厂家总库存52.56万吨,环比下降0.23万吨,下降0.44%。3、据隆众资讯统计,截至5月11日当周,全国浮法玻璃日产量为16.31万吨,环比+0.74%;浮法玻璃行业开工率为79.28%,环比+0.33个百分点。浮法玻璃行业产能利用率为80.44%,环比+0.59个百分点。4、据隆众资讯统计,截至5月11日当周,全国浮法玻璃样本企业总库存4612.3万重箱,环比+1.88%,同比-36.24%。折库存天数20.1天,较上期+0.2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下降,预计短期整体开工维持稳定。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。但随着新产能即将投产,下游观望情绪高,采购情绪不积极,需求负反馈压力明显,纯碱企业库存增加,不过上周小幅去库,且仍低于往年同期。SA2309合约短线或继续向下寻求支撑,建议震荡偏空思路对待。前期点火产线开始出玻璃,国内浮法玻璃供应小幅增加,本周暂无产线有冷修或者点火计划,供应面或将维持稳定。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,随着前期点火产线陆续出玻璃,加之部分产线计划5-6月份点火,预计后期供应继续增加。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。近期深加工订单环比增加,但经过前期的补库,生产企业产销多有所减缓,然不同区域存在差异,库存走势亦有所不同,整体库存小幅增加。FG2309合约短线关注1650附近压力,建议在1590-1650区间交易。</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。