

| 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) | 2074 | 56 | 玻璃主力合约收盘价(日,元/吨) | 1965 | 85 |
| | 纯碱5-9价差(日,元/吨) | 75 | 2 | 玻璃5-9价差(日,元/吨) | 76 | 18 |
| | 纯碱与玻璃价差(日,元/吨) | 109 | -29 | 纯碱主力合约持仓量(日,手) | 481576 | 5927 |
| | 玻璃主力合约持仓量(日,手) | 923203 | 62944 | 纯碱前20名净持仓 | -1579 | 5600 |
| | 玻璃前20名净持仓 | 49966 | 13966 | 纯碱交易所仓单(日,吨) | 0 | 0 |
| | 玻璃交易所仓单(日,吨) | 5085 | -12 | | | |
| 现货市场 | 华北重碱(日,元/吨) | 2650 | -100 | 华中重碱(日,元/吨) | 2750 | -50 |
| | 华东轻碱(日,元/吨) | 2700 | -50 | 华中轻碱(日,元/吨) | 2550 | -150 |
| | 沙河玻璃大板(日,元/吨) | 1688 | 8 | 华中玻璃大板(日,元/吨) | 1970 | 0 |
| | 纯碱基差(日,元/吨) | 576 | -156 | 玻璃基差(日,元/吨) | -277 | -77 |
| 产业情况 | 纯碱装置开工率(周,%) | 83.54 | 0.43 | 浮法玻璃企业开工率(周,%) | 83.01 | 0 |
| | 玻璃在产产能(周,万吨/年) | 17.37 | 0.12 | 玻璃在产生产线数(周,条) | 254 | 0 |
| | 纯碱企业库存(周,万吨) | 34.01 | -1.38 | 玻璃企业库存(周,万重箱) | 3206.2 | -29.1 |
| 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12月28日，国内纯碱产量65.04万吨，环比增加0.34万吨，涨幅0.53%。轻质产量27.37万吨，重质产量37.66万吨。纯碱整体开工率83.54%，环比增加0.44%。2、据隆众资讯统计，截至12月28日，国内纯碱厂家总库存34.01万吨，环比下降1.38万吨，降幅3.90%。其中，轻质库存18.94万吨，重质库存15.07万吨。3、据隆众资讯统计，截至12月28日，全国浮法玻璃日产量为17.37万吨，比21日+0.7%。本周全国浮法玻璃产量121.12万吨，环比+0.3%，同比+8.48%。浮法玻璃行业开工率为83.01%，与21日持平；浮法玻璃行业产能利用率为84.8%，比14日+0.59%。本周浮法玻璃行业平均开工率83.01%，环比持平；浮法玻璃行业平均产能利用率84.47%，环比+0.25%。4、据隆众资讯统计，截至12月28日，全国浮法玻璃样本企业总库存3206.2万重箱，环比下滑29.1万重箱，环比-0.9%，同比-51.0%。折库存天数13.2天，较上期-0.1天。



更多资讯请关注!

观点总结

近期虽有个别企业设备短停，但国内纯碱装置开工率和产量仍有小幅提升，预期短期产量相对平稳。需求方面，下游行业需求维持稳定，市场供需相对维持紧平衡状态，近期碱厂待发订单窄幅下降，新订单不理想，临近年末下游储备货需求，上周库存小幅下降。低库存虽对价格仍有支撑但当下纯碱价格下游接受意向减弱，部分行业库存相对前期有增加，企业新单采购谨慎情绪犹存。SA2405合约短线建议在2000-2100区间交易。近期国内浮法玻璃点火生产线增加，前期点火产线出玻璃时间延后，短期供应相对稳定。目前北方地区地产项目已停工，玻璃终端需求走弱，但东北价格策略下效果较好，而南方年末赶工需求仍存刚性支撑，其中华东、西南、华南这类南部区域产销尚可，上周行业多数处于去库状态。然而在后期市场趋弱预期下，生产企业可能以降价方式维持出货量以减小后期库存压力。FG2405合约短线关注前期高点附近压力，建议在1890-1990区间交易。



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!

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。