

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)	1988	-82	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1676	-54
	纯碱9-1价差(日,元/吨)	239	-34	玻璃9-1价差(日,元/吨)	119	-12
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	312	-28	纯碱主力合约持仓量(日,手)	944387	57536
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1203404	64989	纯碱前20名净持仓	-87308	-52541
	玻璃前20名净持仓	-89481	3733	纯碱交易所仓单(日,吨)	330	-45
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	2500	0	华中重碱(日,元/吨)	2650	-150
	华东轻碱(日,元/吨)	2530	-20	华中轻碱(日,元/吨)	2300	-50
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1952	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	2230	10
	纯碱基差(日,元/吨)	512	82	玻璃基差(日,元/吨)	276	54
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	94.36	1.42	浮法玻璃企业开工率(周,%)	79.21	0.07
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	16.17	0.12	玻璃在生产线条数(周,条)	240	1
	纯碱企业库存(周,万吨)	52.79	8.37	玻璃企业库存(周,万重箱)	4527.2	-47.4
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	24121	10554	房地产竣工面积累计值(万平米)	19422	6244
行业消息	<p>1、据隆众资讯统计,截至5月4日当周,国内纯碱整体开工率93.54%,环比下降0.82%;周内纯碱产量62.50万吨,环比下降0.55万吨,下降0.87%。2、据隆众资讯统计,截至5月4日当周,国内纯碱厂家总库存52.79万吨,环比增加8.37万吨,上涨18.84%。3、据隆众资讯统计,截至5月4日当周,全国浮法玻璃日产量为16.19万吨,环比+0.12%;浮法玻璃行业开工率为78.88%,环比-0.33个百分点;浮法玻璃行业产能利用率为80.17%,环比+0.1个百分点。4、据隆众资讯统计,截至5月4日当周,全国浮法玻璃样本企业总库存4527.2万重箱,环比-1.04%,同比-36.78%。折库存天数19.9天,较上期-0.2天。</p>					 更多资讯请关注!
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,需求负反馈压力下,纯碱企业库存持续增加,现货价格明显下调。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,上周国内浮法玻璃供应增加,本周有前期点火产线即将出玻璃,供应量或仍呈增加趋势。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,由于假期下游多有不同程度放假,整体采购节奏放缓,不同区域库存走势有所差异,上周浮法玻璃企业库存小幅削减,降幅较前期缩窄。FG2309合约短线关注1660附近支撑力度,不宜过分追空,中线可关注逢低买入机会,注意风险控制。</p>					 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。