

务必阅读下方免责声明

投研中心: 孙连刚 投资咨询号: Z0010869

品种

纯碱

阿拉善天然碱项目一期第三条生产线已基本达产，第四条生产线已投料。昨日有消息称因设备故障，远兴能源有一定降负荷。在价格1800附近，从成本因素有较强支撑，当前现货价格仍较为坚挺，市场更多关注3月企业报价情况。预计将以1700-2000区间震荡，贴近下沿，若现货价格持续坚挺，可考虑轻仓试多。

玻璃

近期建材品种受1月份房地产市场预期较差影响，整体均偏弱。玻璃有破位下行走势，但现货价格仍未有大变动，盘面已经出现一定幅度贴水，盘面下跌存仍较大不确定性，不建议过度追空，暂时观望为主。

期现数据

项目: 玻璃

数据 (元/吨)

项目: 纯碱

数据 (元/吨)

现货价格

5mm: 大板: 河北金宏阳

1900

华北重质纯碱

2450

期货价格

5mm: 大板: 沙河长城

1890

华北轻质纯碱

2300

基差

2501合约收盘价

1549

2501合约收盘价

1788

价差

2405合约收盘价

1687

2405合约收盘价

1846

理论生产成本

2409合约收盘价

1602

2409合约收盘价

1824

01合约基差

01合约基差

351

01合约基差

612

05合约基差

05合约基差

213

05合约基差

554

09合约基差

09合约基差

-13

09合约基差

576

01-05合约价差

01-05合约价差

-138

01-05合约价差

0

05-09合约价差

05-09合约价差

85

05-09合约价差

22

注册仓单

以煤炭为燃料的浮法工艺

660

仓单数量

3500

以石油焦为燃料的浮法工艺

1406

华北重质氨碱法工艺

1827.95

以天然气为燃料的浮法工艺

1309

华东重质联碱法工艺

2031.9

以天然气为燃料的浮法工艺

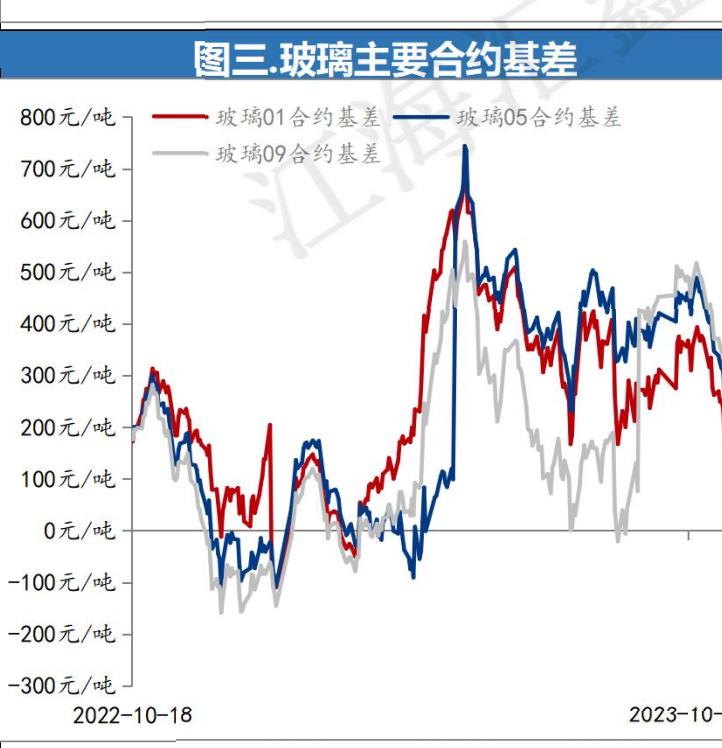
1867

重质-轻质纯碱价差

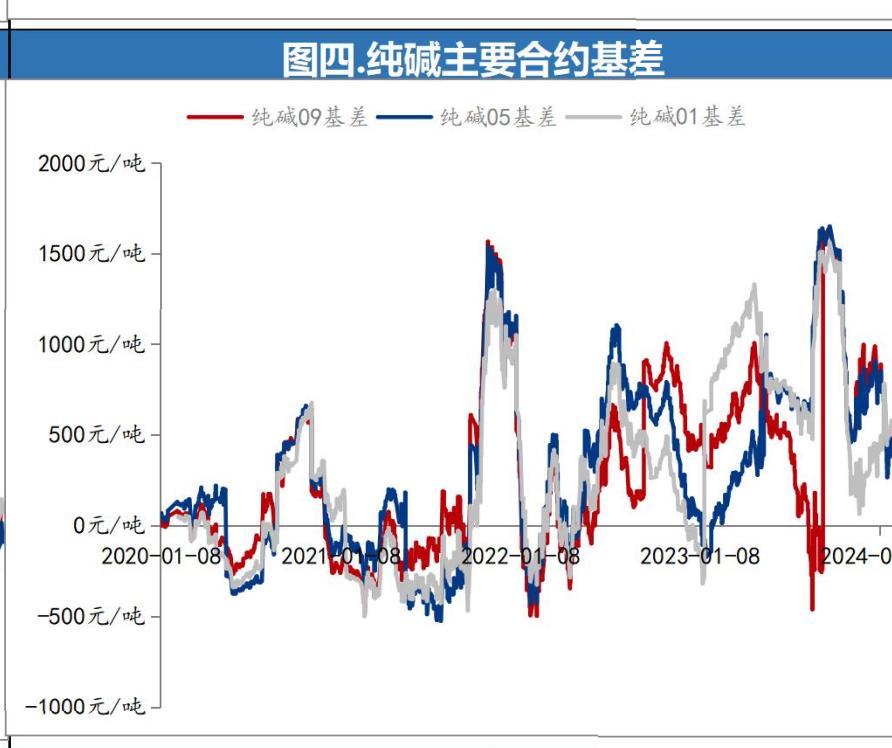
0

主要数据图表

图一. 玻璃现货价格 (元/吨)



图二. 纯碱现货价格 (元/吨)



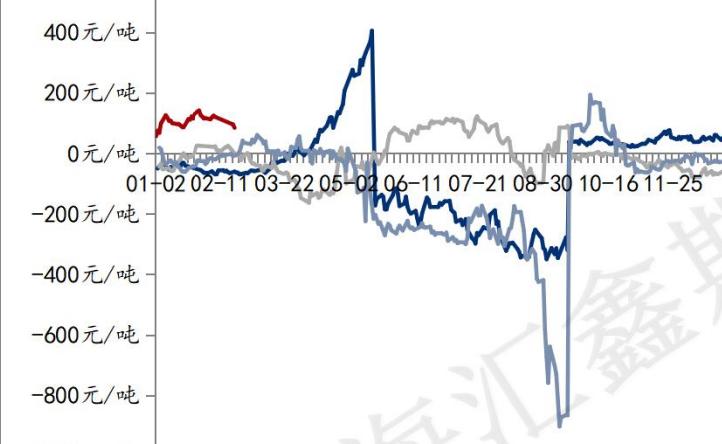
图三. 玻璃主要合约基差



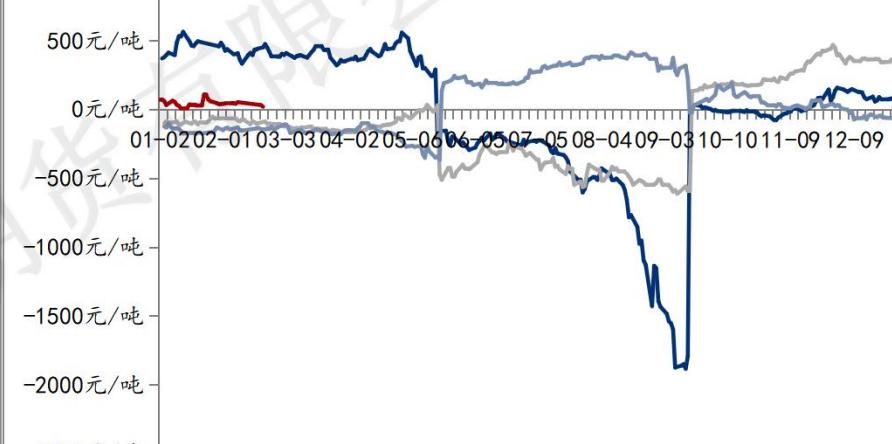
图四. 纯碱主要合约基差



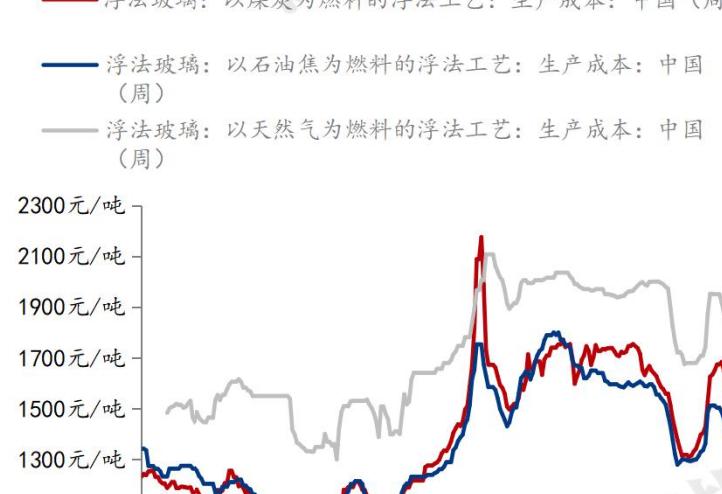
图五. 玻璃1-5合约价差



图六. 纯碱1-5合约价差



图七. 玻璃5-9合约价差



图八. 纯碱5-9合约价差



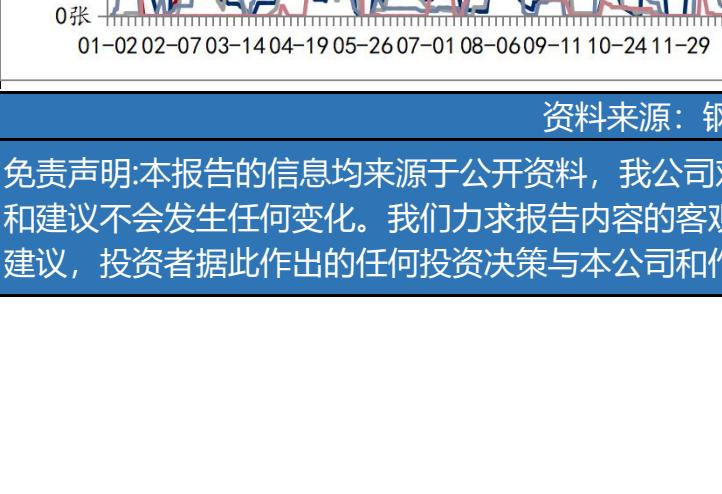
图九. 不同工艺玻璃生产理论成本 (元/吨)



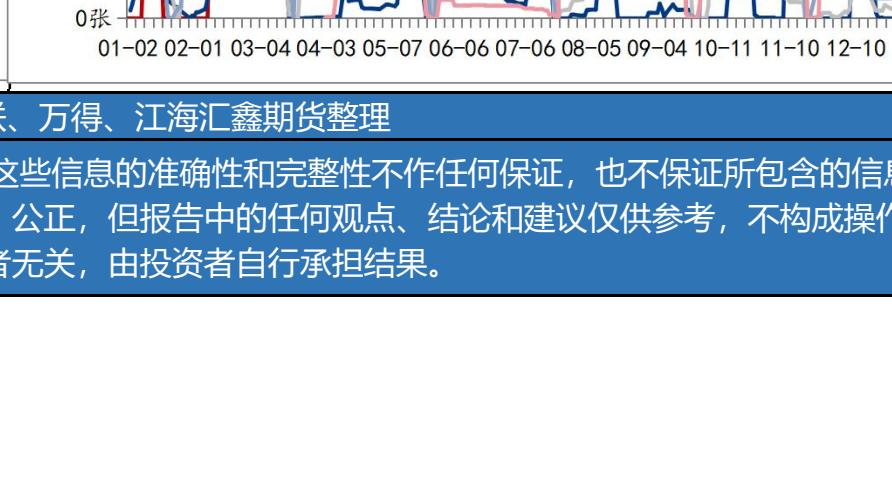
图十. 不同工艺纯碱生产理论成本 (元/吨)



图十一. 玻璃仓单数量



图十二. 纯碱仓单数量



资料来源: 钢联、万得、江海汇鑫期货整理

免责声明: 本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变化。我们力求报告内容的客观、公正, 但报告中的任何观点、结论和建议仅供参考, 不构成操作建议, 投资者据此作出的投资决策与本公司和作者无关, 由投资者自行承担结果。