

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)	1854	-40	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1406	-22
	纯碱9-1价差(日,元/吨)	29	-10	玻璃9-1价差(日,元/吨)	-49	-3
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	448	-18	纯碱主力合约持仓量(日,手)	824130	182
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	816034	36845	纯碱前20名净持仓	-148127	2952
	玻璃前20名净持仓	-137687	-17250	纯碱交易所仓单(日,吨)	2962	896
	玻璃交易所仓单(日,吨)	0	0			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1950	0	华中重碱(日,元/吨)	2050	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1900	-50	华中轻碱(日,元/吨)	1800	-50
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1340	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1370	-10
	纯碱基差(日,元/吨)	96	40	玻璃基差(日,元/吨)	-66	22
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	86.8	-0.53	浮法玻璃企业开工率(周,%)	83.01	0.29
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	17.11	0	玻璃在生产线条数(周,条)	251	2
	纯碱企业库存(周,万吨)	96.14	6.19	玻璃企业库存(周,万重箱)	6513.6	155.3
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	30090	6580.27	房地产竣工面积累计值(万平米)	22245	3384.66
行业消息	1、据隆众资讯统计,截至7月18日当周,国内纯碱产量72.36万吨,环比减少0.44万吨,跌幅0.60%。其中轻质碱产量29.81万吨,环比减少0.52万吨;重质碱产量42.55万吨,环比增加0.08万吨。纯碱综合产能利用率86.80%,周环比-0.53%。2、据隆众资讯统计,截至7月18日当周,国内纯碱厂家总库存89.95万吨,较周一下降0.31万吨,降幅0.34%。其中,轻质库存50.64万吨,重质库存39.31万吨。3、据隆众资讯统计,截至7月18日,全国浮法玻璃日产量为17.03万吨,与11日持平。本周(20240712-0718)全国浮法玻璃产量119.23万吨,环比持平,同比+1.46%。浮法玻璃行业开工率为83.39%,比11日+0.66%;浮法玻璃行业产能利用率为84.19%,与11日持平。本周(20240712-0718)浮法玻璃行业平均开工率83.01%,环比+0.28%;浮法玻璃行业平均产能利用率84.19%,环比持平。4、据隆众资讯统计,截至7月18日,全国浮法玻璃样本企业总库存6513.6万重箱,环比+155.3万重箱,环比+2.44%,同比+37.1%。折库存天数27.8天,较上期+0.7天。					
观点总结	近期个别装置检修,上周国内纯碱供应及开工呈下降趋势,本周部分企业检修将逐步恢复,暂无新增检修计划,预计整体供应将增加。目前下游需求表现一般,前期订单支撑下产销尚可,浮法玻璃整体需求稳定,光伏玻璃效益差影响新线投放进度,上周国内纯碱库存整体小幅下降。SA2409合约短线关注1800附近支撑,建议震荡偏空思路对待。近期国内浮法玻璃日产量延续平稳为主,上周全国浮法玻璃样本企业库存延续增加趋势,行业累库力度增大。华北市场整体不温不火,企业降价短暂刺激出货但出货再次减缓,库存普遍增长;华东市场需求表现一般,中下游拿货积极性不高,多数企业库存缓增;华中市场原片企业出货一般;华南市场整体需求疲弱下,库存环比增加。地产政策加强改善玻璃未来需求预期,但下游深加工并未有明显改善,加上部分区域降雨较多,下游采购积极性一般,后市关注终端地产情况以及玻璃深加工企业资金和订单情况是否能得到有效改善。FG2409合约短线关注前低附近支撑,建议在1400-1440区间交易。					
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: 徐天泽 期货从业资格号F03133092

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。