

| 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)   | 1962   | -5      | 玻璃主力合约收盘价(日,元/吨) | 1456  | -17     |
|      | 纯碱9-1价差(日,元/吨)   | 25     | 3       | 玻璃9-1价差(日,元/吨)   | -40   | -7      |
|      | 纯碱与玻璃价差(日,元/吨)   | 506    | 12      | 纯碱主力合约持仓量(日,手)   | 801478  | 2415    |
|      | 玻璃主力合约持仓量(日,手)   | 748169 | 50876   | 纯碱前20名净持仓        | -134421   | -19130  |
|      | 玻璃前20名净持仓  | -88578 | -4619   | 纯碱交易所仓单(日,吨)     | 2658  | -33     |
|      | 玻璃交易所仓单(日,吨)   | 716    | -261    |                  |   |         |
| 现货市场 | 华北重碱(日,元/吨)  | 2050   | -50     | 华中重碱(日,元/吨)      | 2100  | 0       |
|      | 华东轻碱(日,元/吨)  | 1950   | 0       | 华中轻碱(日,元/吨)      | 1950  | 0       |
|      | 沙河玻璃大板(日,元/吨)  | 1372   | -12     | 华中玻璃大板(日,元/吨)    | 1390  | -50     |
|      | 纯碱基差(日,元/吨)  | 88     | -45     | 玻璃基差(日,元/吨)      | -84   | 5       |
| 产业情况 | 纯碱装置开工率(周,%)   | 87.33  | 2.56    | 浮法玻璃企业开工率(周,%)   | 82.72   | 0       |
|      | 玻璃在产产能(周,万吨/年)   | 17.11  | 0       | 玻璃在生产线条数(周,条)    | 249   | 0       |
|      | 纯碱企业库存(周,万吨)   | 90.26  | -0.1    | 玻璃企业库存(周,万重箱)    | 6358.3  | 110.2   |
| 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 | <p>1、据隆众资讯统计,截至7月11日当周,国内纯碱产量72.80万吨,环比增加2.13万吨,涨幅3.01%;产能利用率87.33%,周环比上涨2.56%。检修逐步恢复,负荷提升机开工增加。2、据隆众资讯统计,截至7月11日当周,国内纯碱厂家库存90.36万吨,较周一下跌2.16万吨,跌幅2.33%,较上周四下降8万吨,跌幅8.13%。3、据隆众资讯统计,截至7月11日,全国浮法玻璃日产量为17.03万吨,与4日持平。本周(20240705-0711)全国浮法玻璃产量119.23万吨,环比持平,同比+2.17%。浮法玻璃行业开工率为82.72%,与4日持平;浮法玻璃行业产能利用率为84.19%,与4日持平。4、据隆众资讯统计,截至7月11日,全国浮法玻璃样本企业总库存6358.3万重箱,环比+110.2万重箱,环比+1.76%,同比+21.47%。折库存天数27.1天,较上期+0.4天。</p>                   |        |         |                  | <br>更多资讯请关注!   |         |
| 观点总结 | <p>前期国内纯碱检修装置逐步恢复,负荷整体有所提升,本周仍有部分装置计划检修,预计开工和产量趋于下降。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下降,高库存企业去库明显,其他企业库存不高。SA2409合约短线建议在1950-2080区间交易。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。华北市场情绪降温,厂家出货减缓,库存增加;华东市场企业间出货情况不一,多数企业库存保持上涨趋势;华中市场多数保持累库趋势;华南市场个别企业让利优惠下,企业出货有所好转外,多数企业出货偏弱,库存仍呈增加态势。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合约短线建议在1450-1515区间交易。</p> |        |         |                  | <br>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: 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。