

分析师:张昕 从业资格证号:F03109641 投资咨询从业证号:Z0018457

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)	2020	10	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1675	33
	纯碱9-1价差(日,元/吨)	487	-9	玻璃9-1价差(日,元/吨)	204	-7
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	345	-23	纯碱主力合约持仓量(日,手)	899094	-38138
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	763512	-27719	纯碱前20名净持仓	-130667	-7637
	玻璃前20名净持仓	-209949	-5306	纯碱交易所仓单(日,吨)	0	0
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	2150	100	华中重碱(日,元/吨)	2100	0
	华东轻碱(日,元/吨)	2000	0	华中轻碱(日,元/吨)	1950	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1712	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1900	0
	纯碱基差(日,元/吨)	130	90	玻璃基差(日,元/吨)	37	-33
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	85.13	0.51	浮法玻璃企业开工率(周,%)	79.74	0.66
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	16.8	0.13	玻璃在生产产线条数(周,条)	245	3
	纯碱企业库存(周,万吨)	31.3	-5.23	玻璃企业库存(周,万重箱)	4750.8	-483.7
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	49880	10157	房地产竣工面积累计值(万平米)	33904	6078
行业消息	<p>1、据隆众资讯统计,截至7月20日,纯碱整体开工率85.13%,上周84.62%,环比+0.51个百分点。周内纯碱产量56.88万吨,环比+0.34万吨,涨幅0.61%。</p> <p>2、据隆众资讯统计,截至7月20日,国内纯碱厂家库存31.30万吨,环比-5.23万吨,跌幅14.32%。3、据隆众资讯统计,截至7月20日,全国浮法玻璃日产量为16.8万吨,环比+0.76%;浮法玻璃行业开工率为80.33%,环比+1.24个百分点;浮法玻璃行业产能利用率为82.14%,环比+0.68个百分点。4、据隆众资讯统计,截至7月20日,全国浮法玻璃样本企业总库存4750.8万重箱,环比下滑483.7万重箱,环比-9.24%,同比-40.65%。折库存天数20.2天,较上期-2.2天。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>近期国内纯碱装置虽有恢复,也有部分检修,国内纯碱产量保持相对平稳。近期企业发货快,临近月底企业接收订单和定价,当前待发延续到月底或下月初,货源紧张,上周国内纯碱企业库存环比继续下降。需求端表现较稳,企业近期采购维持库存,整体依旧处于低水平。SA2309合约短线关注期价能否站稳2020一线,建议暂以观望为主。上周3条产线点火,加之两条前期点火产线开始出玻璃,整体供应量增加。本周暂无产线计划点火,目前日产量水平或将延续,部分产线点火时间延期至8月份。需求方面,在“保交楼”政策推动下,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。上周全国浮法玻璃日度平均产销率继续提升,在市场情绪拉动下,下游补库范围扩大,周内去库力度较大,企业库存呈下滑趋势。但随着价格上涨以及阶段性补库进入尾声,后续下游采购节奏或将放缓,行业持续性去库难度预计较大。FG2309合约短线关注1700附近压力,建议在1620-1700区间交易。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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。