

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)	1408	70	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1307	96
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	101	-26	纯碱主力合约持仓量(日,手)	926920	-110401
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	968629	-70761	纯碱前20名净持仓	-298539	-72866
	玻璃前20名净持仓	-263646	-15197	纯碱交易所仓单(日,吨)	856	620
	玻璃交易所仓单(日,吨)	0	0	纯碱9月-1月合约价差	-73	-14
	玻璃合约9月-1月价差	-98	-5	纯碱基差(日,元/吨)	22	117
	玻璃基差(日,元/吨)	-75	38			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1360	80	华中重碱(日,元/吨)	1275	25
	华东轻碱(日,元/吨)	1175	25	华中轻碱(日,元/吨)	1195	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1136	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1170	0
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	84.1	2.78	浮法玻璃企业开工率(周,%)	75.34	-0.34
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	15.78	-0.06	玻璃在产生产线条数(周,条)	223	-1
	纯碱企业库存(周,万吨)	188.42	-2.14	玻璃企业库存(周,万重箱)	6493.9	-216.3
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	30364.32	7180.71	房地产竣工面积累计值(万平米)	22566.61	4181.47
行业消息	为防治大气污染,改善大气环境质量,推动玻璃、矿物棉工业大气污染防治技术提升,生态环境部开展了《玻璃工业大气污染防治可行技术指南》和《矿物棉工业大气污染防治可行技术指南》2项国家生态环境标准的编制工作,现对2项标准征求意见稿公开征求意见。					 更多资讯请关注!
观点总结	纯碱方面,供应端来看国内纯碱开工率上涨,纯碱产量上行,市场供应依旧宽松,国内纯碱利润回升,氨碱法和联碱法利润小幅回升,但是依旧为负,后续纯碱产量预计下滑,伴随着反内卷会议指导,天然碱法将会逐步成为主流,需求端玻璃产线冷修1条,整体产量不变,刚需生产迹象明显,开工率和利润均有所好转。光伏玻璃继续下滑。国内纯碱企业库存增加,主要需求不足导致,预计继续累库。综上纯碱预计供给依旧宽松,需求底部徘徊。今日纯碱走出了强预期走势,出现了涨停走势,目前来说主要影响来自于能源价格,其次就是玻璃限产消息影响,并非需求侧改革,情绪主导因素更多,操作上建议,纯碱主力可以考虑买入看跌期权玻璃方面,供应端:玻璃产线冷1条,整体产量不变,产量依旧维持在底部,刚需生产迹象明显。行业整体利润改善,后续复产力度有望增加。需求端当前地产形势不容乐观,7月房地产数据依旧继续下滑,下游深加工订单下滑,采购以刚需为主,汽车玻璃厂备货量增加难以抵消地产相关需求疲软,光伏玻璃需求也面临库存压力。本周依旧交易预期为主,纯碱玻璃基差维持正常范围,后续市场交易更多是政策预期,今日玻璃也出现涨停,但是整体冲高回落,今日顺利突破60日线,但是受到短期消息影响为主,继续观察突破有效性,建议暂时观望					 更多观点请咨询!
提示关注	今日暂无消息!					

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: 黄闻杰 期货从业资格号F03142112 期货投资咨询从业证书号Z0021738

## 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。