



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
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。				<div></div> <div>更多资讯请关注！</div>	
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				<div></div> <div>更多观点请咨询！</div>	
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。