

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)	1203	-22	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	963	-25
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	240	3	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1443208	65754
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1552205	107933	纯碱前20名净持仓	-227449	-52982
	玻璃前20名净持仓	-220121	-45869	纯碱交易所仓单(日,吨)	3340	1278
	玻璃交易所仓单(日,吨)	0	0	纯碱9月-1月合约价差	7	-2
	玻璃合约9月-1月价差	-55	-3	纯碱基差(日,元/吨)	5	-45
	玻璃基差(日,元/吨)	68	-46			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1230	-5	华中重碱(日,元/吨)	1350	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1340	0	华中轻碱(日,元/吨)	1285	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1056	-12	华中玻璃大板(日,元/吨)	1070	0
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	78.57	-0.06	浮法玻璃企业开工率(周,%)	75.68	0.34
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	15.63	0	玻璃在生产产线条数(周,条)	225	2
	纯碱企业库存(周,万吨)	162.43	2.2	玻璃企业库存(周,万重箱)	6766.2	-10.7
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	17835.84	4839.38	房地产竣工面积累计值(万平米)	15647.85	2587.58
行业消息	1、国家能源局组织开展新型电力系统建设第一批试点工作。					
	2、工业和信息化部专题研究部署推动人工智能产业发展和赋能新型工业化。					
	3、乘联分会：初步预估5月全国新能源乘用车厂商批发销量124万辆，同比增长38%。					
	4、《智能网联汽车组合驾驶辅助系统安全要求》立项制定，公开征求意见。					
	5、首个国产九价HPV疫苗获批上市。					
	6、富时中国A50指数将江苏银行纳入，剔除长城汽车。					
	7、香港证监会正考虑为专业投资者引入虚拟资产衍生品交易。					
	8、上海：鼓励本市各有关企业积极申报基础设施REITs储备项目。					
	9、老虎国际否认“违规发展内地新客户”：所有业务均严格在持牌地监管框架内规范开展。					
观点总结	宏观面：5月财新中国制造业PMI录得48.3，较4月下降2.1个百分点，自去年10月来首次跌至临界点以下。供应端来看虽然整体利润下滑，但是天然碱项目依旧保持较高利润，传统落后产能检修加剧，天然碱项目产能扩张得以补充，导致产量和产能利用率明显上浮，整体供应压力依旧较大。需求端期现商较为活跃，补库数量较为充沛，但是纯碱现货下跌，预计需求将会开始下滑，纯碱去库速度将会减缓，纯碱下游主要集中在浮法玻璃和光伏玻璃领域，而现状并不乐观。浮法玻璃受地产行业低迷影响，需求持续负增长，日熔量一直处于低位，对纯碱需求难有支撑。如今整个光伏产业链产能较多，抢装潮过后，对纯碱需求的恐有较大变化。除玻璃行业外，其他下游行业虽需求相对稳定，但体量有限，难以对纯碱需求形成明显拉动。综上，需求端恐出现较大变化，期货盘面已经提前给与反馈。注意仓位操作，操作上建议，纯碱主力待反弹后逢高空。玻璃方面，供应端：部分地区产线复产，周度产量增加，但行业整体利润不佳，企业挺价意愿有限，后续复产力度恐继续下行。需求端当前地产形势不容乐观，传统淡季下需求将进一步走弱。下游深加工订单不稳定，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。当下期货已经跌破利润支撑，下方历史底部在854。今日玻璃小幅底部盘整，预计后续仍有上行动能，短期反弹后，考虑继续高空为主，操作上建议逢高空。					
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：王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。