



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)	1375	80	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1249	76
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	126	4	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1074637	-177945
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1044115	-182849	纯碱前20名净持仓	-225673	77294
	玻璃前20名净持仓	-248449	45449	纯碱交易所仓单(日,吨)	0	-290
	玻璃交易所仓单(日,吨)	0	0	纯碱9月-1月合约价差	-59	0
	玻璃合约9月-1月价差	-93	-12	纯碱基差(日,元/吨)	-95	0
	玻璃基差(日,元/吨)	-113	-60			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1280	80	华中重碱(日,元/吨)	1250	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1150	10	华中轻碱(日,元/吨)	1195	20
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1136	16	华中玻璃大板(日,元/吨)	1130	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	1、有报道称中美元首可能在未来几个月内会面，外交部回应。					 更多资讯请关注！
	2、李强日前签署国务院令，公布《住房租赁条例》，自2025年9月15日起施行。					
	3、欧洲理事会主席、欧盟委员会主席将访华并举行第二十五次中国—欧盟领导人会晤。					
	4、商务部：坚决反对欧盟第18轮对俄制裁列单中国企业和金融机构。					
	5、央行海南省分行等五部门印发《海南自由贸易港跨境资产管理试点业务实施细则》。					
	6、国家能源局：6月全社会用电量同比增5.4%。					
	7、国家航天局：商业航天项目承担方质量责任实施终身追究制。					
	8、汽车行业“反内卷”，广东、安徽：进一步规范新能源汽车产业竞争秩序。					
	9、杭州市科学技术局征求《杭州市优化创新生态持续加大科技创新大投入的实施方案（征求意见稿）》意见。					
观点总结	宏观面：国家能源局发布开展煤矿生产情况核查通知，后续对超产煤矿将实施责令停改，因此影响煤炭涨停。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。今日大宗商品走出了强预期走势，出现了涨停走势，目前来说主要影响来自于能源价格，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,今日玻璃也出现拉升，目前来看价格短期遇到了平台压制，后续看能否继续突破，同时今日成交量并未创新高，后续突破存疑，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。