

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)	1338	-37	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1211	-38
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	127	1	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)	236	236
	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	0	华中轻碱(日,元/吨)	1195	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1136	16	华中玻璃大板(日,元/吨)	1170	40
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	7月22日下午，一则国家能源局综合司发布的促进煤炭供应平稳有序的通知在网上流传。通知显示，今年以来，全国煤炭供需形势总体宽松，价格持续下行，部分煤矿企业“以量补价”，超公告产能组织生产，严重扰乱煤炭市场秩序。为规范煤矿企业生产行为，促进煤炭供应平稳有序，国家能源局拟于近期在重点产煤省(区)组织开展煤矿生产情况核查工作。23日上午，从国家能源局的多个渠道确认，该通知属实。据知情人士介绍，该文件是由煤炭司主导负责。					 更多资讯请关注！
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。