



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)	1168	-6	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1019	-7
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	149	1	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1801178	100920
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1587598	45540	纯碱前20名净持仓	-425154	-20565
	玻璃前20名净持仓	-395232	-12851	纯碱交易所仓单(日,吨)	4340	666
	玻璃交易所仓单(日,吨)	802	0	纯碱9月-1月合约价差	-39	-7
	玻璃合约9月-1月价差	-95	-3	纯碱基差(日,元/吨)	-15	-50
	玻璃基差(日,元/吨)	4	-72			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1180	-20	华中重碱(日,元/吨)	1250	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1175	0	华中轻碱(日,元/吨)	1155	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1076	-4	华中玻璃大板(日,元/吨)	1070	0
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	81.32	-0.89	浮法玻璃企业开工率(周,%)	75.68	0.68
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	15.78	0.1	玻璃在生产产线条数(周,条)	222	0
	纯碱企业库存(周,万吨)	184.81	3.86	玻璃企业库存(周,万重箱)	6908.5	-13.1
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	23183.61	5347.77	房地产竣工面积累计值(万平米)	18385.14	2737.29
行业消息	1、国务院总理李强出席金砖国家领导人第十七次会晤第一阶段会议并发表讲话。 2、国务院台办：启用M503航线W121衔接航线对两岸同胞都有利。 3、中缅泰达成系列共识：将继续严打电诈，全面清剿电诈园区，全量抓捕涉诈人员。 4、财政部决定在政府采购活动中对部分自欧盟进口的医疗器械采取相关措施；商务部：中方措施只针对自欧盟进口医疗器械产品，在华欧资企业生产产品不受影响。 5、商务部新闻发言人就美取消相关对华经贸限制措施情况答记者问称，目前，双方团队正在加紧落实伦敦框架有关成果。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面：当下市场主要观察7月底重要会议是否召开以及会议能否有全新表态，短期仍有政策预期。纯碱方面，供应端来看国内纯碱开工率下跌，纯碱产量下滑，市场供应依旧宽松，国内纯碱利润下滑，氨碱法和联碱法利润均转负，由此后续纯碱产量预计继续下滑，伴随着反内卷会议指导，天然碱法将会逐步成为主流，需求端玻璃产线未有变化，整体产量上行，但维持在底部，刚需生产迹象明显，开工率和利润均有所好转。光伏玻璃整体出现需求下滑迹象，预计继续下滑，对于纯碱来说需求出现负反馈。本周国内纯碱企业库存增加，主要需求不足导致，预计下周继续累库。综上纯碱预计供给依旧宽松，需求收缩，价格将继续承压。操作上建议，纯碱主力逢高空，近期可以考虑趁着上涨，买入看跌期权保护。玻璃方面，供应端：玻璃产线冷未有变化，整体产量上升，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，6月房地产数据继续下滑，需求预计进一步走弱。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。基差维持正常范围，后续市场交易更多是政策预期，预计反弹高度和力度将较为有限，操作上短线建议逢低多，中长线依旧维持逢高空思维。				 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。