

| 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) | 1358 | -28 | 玻璃主力合约收盘价(日,元/吨) | 1196 | -16 |
| | 纯碱与玻璃价差(日,元/吨) | 162 | -12 | 纯碱主力合约持仓量(日,手) | 1428848 | 29928 |
| | 玻璃主力合约持仓量(日,手) | 1196462 | 81442 | 纯碱前20名净持仓 | -379993 | -18741 |
| | 玻璃前20名净持仓 | -282724 | -18540 | 纯碱交易所仓单(日,吨) | 10192 | 0 |
| | 玻璃交易所仓单(日,吨) | 2438 | 0 | 纯碱9月-1月合约价差 | -113 | 1 |
| | 玻璃合约9月-1月价差 | -176 | 6 | 纯碱基差(日,元/吨) | -106 | 9 |
| 现货市场 | 玻璃基差 | -112 | 16 | | | |
| | 华北重碱(日,元/吨) | 1280 | 0 | 华中重碱(日,元/吨) | 1325 | 0 |
| | 华东轻碱(日,元/吨) | 1265 | -5 | 华中轻碱(日,元/吨) | 1220 | 0 |
| 产业情况 | 沙河玻璃大板(日,元/吨) | 1084 | -4 | 华中玻璃大板(日,元/吨) | 1110 | 0 |
| | 纯碱装置开工率(周,%) | 87.32 | 1.91 | 浮法玻璃企业开工率(周,%) | 75.34 | 2.34 |
| | 玻璃在产产能(周,万吨/年) | 15.96 | 0 | 玻璃在产生产线条数(周,条) | 223 | 0 |
| 下游情况 | 纯碱企业库存(周,万吨) | 189.73 | 0.35 | 玻璃企业库存(周,万重箱) | 6342.6 | 157.9 |
| | 房地产新开工面积累计值(万平米) | 35206 | 4841.68 | 房地产竣工面积累计值(万平米) | 25034 | 2467.39 |
| 行业消息 | 国务院总理李强主持召开国务院第九次全体会议：持续激发消费潜力，加快培育壮大服务消费、新型消费等新增长点；采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势。 | | | | |  更多资讯请关注！ |
| 观点总结 | 宏观面：7月70城房价出炉：各线城市商品住宅售价环比下降，同比降幅整体有所收窄。纯碱方面，供应端来看国内纯碱开工率上涨，纯碱产量上涨，由于上周利润较为丰厚，所以检修不及预期，但利润下滑，预计后整体产量有望下行，但短期市场供应依旧宽松，后续市场有望继续围绕反内卷会议指导，天然碱法将会逐步替代落后产能，需求端玻璃产线冷修数量无变化，产量不变，整体产量还在底部，刚需生产迹象明显，利润开始下滑，主要是地产高温天气影响建设需求，预计产量继续底部。光伏玻璃回升，带动部分需求量，小幅回升概率加大，本周国内纯碱企业库存上行，主要需求不足导致，预计去库进程依旧反复。综上纯碱预计供给依旧宽松，需求继续回落，价格整体将继续承压，但伴随反内卷炒作，有望出现变数。纯碱今日继续回落，主要受到焦煤影响，注意后续供给侧改革带动纯碱价格上行，操作上建议，纯碱主力短期逢低布局多单，注意操作风险。玻璃方面，供应端：玻璃产线冷修数量无变化，产量不变，整体产量还在底部，刚需生产迹象明显，利润开始下滑，主要是地产高温天气影响建设需求，预计下周产量继续底部。需求端当前地产形势不容乐观，房地产依旧表现低迷，下游深加工订单小幅抬升，采购以刚需为主，汽车增长边际减弱，临近旺季，市场有望开启补库预期。本周有国内降息时间点来临，市场有望交易降息利好。玻璃目前来说价格依旧较高，若后续回落至1100元附近，注意明日利率时间点出现，若降息出现，则玻璃有反弹机会，今日玻璃延续下跌，主要受焦煤影响，预计后续继续回归概率加大，注意后续跌至110-1500操作机会，操作建议，主力合约逢低布局多单，注意操作风险 | | | | |  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。