

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力收盘价:烧碱(日,元/吨)	2560	-53	期货持仓量:烧碱(日,手)	189077	-19374
	期货前20名净持仓:烧碱(日,手)	-12524	3286	期货成交量:烧碱(日,手)	752433	-277186
	合约收盘价:烧碱:1月(日,元/吨)	2608	-48	合约收盘价:烧碱:5月(日,元/吨)	2686	-31
	期货前20名净持仓:烧碱(日,手)	-12524	3286			
现货市场	烧碱(32%离子膜碱):山东地区(日,元/吨)	830	0	烧碱(32%离子膜碱):江苏地区(日,元/吨)	900	0
	山东地区32%烧碱折百价(日,元/吨)	2593.75	0	基差:烧碱(日,元/吨)	-19	29
上游情况	原盐:山东:主流价(日,元/吨)	210	0	原盐:西北:主流价(日,元/吨)	210	0
	煤炭价格:动力煤(日,元/吨)	638	0			
产业情况	液氯:山东:主流价(日,元/吨)	-200	0	液氯:江苏:主流价(日,元/吨)	-125	0
下游情况	现货价:粘胶短纤(日,元/吨)	12980	0	品种现货价:氧化铝(日,元/吨)	3230	0
行业消息	1、中共中央政治局会议于7月30日召开。会上指出：宏观政策要持续发力、适时加力；要有效释放内需潜力；要扩大高水平对外开放，稳住外贸外资基本盘；要持续防范化解重点领域风险。2、据新华社，中美经贸会谈于当地时间7月28日至29日在瑞典斯德哥尔摩举行。根据会谈共识，双方将继续推动已暂停的美方对等关税24%部分以及中方反制措施如期展期90天。3、隆众资讯：7月25日至31日，中国20万吨及以上烧碱样本企业产能平均利用率为83.9%，较上周环比-0.1%。4、隆众资讯：截至7月31日，全国20万吨及以上固定液碱样本企业厂库库存42.42万吨(湿吨)，环比上调3.87%，同比上调10.9%。					
观点总结	SH2509跌2.36%收于2560元/吨。供应端，本周烧碱产能利用率环比-0.1%至83.9%，较上周变化不大。需求端，上周氧化铝开工率+1.84%至85.45%，氧化铝平均利润在409.4元/吨；本周粘胶短纤开工率环比维稳在84.97%，印染开工率环比维稳在58.9%。库存方面，本周液碱工厂库存环比+3.87%至42.42万吨。近期停车、重启装置较密集，产能利用率预计小幅波动。7至8月预期投放产能偏高，中长期加大行业供应压力。下游氧化铝价格回升，带动企业复产积极性增加，氧化铝开工率仍有一定上升空间。非铝下游淡季延续、需求偏弱。前期宏观利好消化，新产能带来的供应压力给到09合约盘面贴水空间。SH2509关注2450附近支撑。					

数据来源于第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员: 林静宜 期货从业资格号F03139610 期货投资咨询从业证书号Z0021558

助理研究员: 徐天泽 期货从业资格号F03133092

更多观点请咨询！

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。