

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)	1253	-3	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1086	-16
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	167	13	纯碱主力合约持仓量(日,手)	921926	-52098
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1168598	67333	纯碱前20名净持仓	-333439	-10162
	玻璃前20名净持仓	-241904	-2357	纯碱交易所仓单(日,吨)	2790	468
	玻璃交易所仓单(日,吨)	1700	0	纯碱9月-1月合约价差	-77	1
	玻璃合约9月-1月价差	-122	-15	纯碱基差(日,元/吨)	54	65
	玻璃基差(日,元/吨)	67	66			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1301	1	华中重碱(日,元/吨)	1375	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1325	0	华中轻碱(日,元/吨)	1250	-25
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1184	-8	华中玻璃大板(日,元/吨)	1220	0
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	80.27	-2.75	浮法玻璃企业开工率(周,%)	75	0
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	15.96	0.07	玻璃在生产线条数(周,条)	222	-1
	纯碱企业库存(周,万吨)	185.18	5.6	玻璃企业库存(周,万重箱)	5949.9	-239.7
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	8月1日讯，南玻A公告，公司全资子公司吴江南玻玻璃有限公司、东莞南玻太阳能玻璃有限公司与隆基绿能科技股份有限公司的子公司签订了关于光伏玻璃的销售协议，预估合同总金额约65亿元人民币。2020年7月31日至2025年7月31日，公司全资子公司向隆基股份子公司销售了相关产品，其中2.0mm超白浮法玻璃背板销售金额1.47亿元，3.2mm钢化镀膜玻璃销售金额4.12亿元，2.0mm半钢化镀膜玻璃销售金额4.82亿元，2.0mm半钢化镀膜打孔玻璃销售金额4亿元，上述产品销售金额合计为14.41亿元（含税）。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面：伴随美联储降息概率加大，后续中国央行降息也变成了可能，警惕市场后续交易降息预期，切莫过度追空。纯碱方面，供应端来看国内纯碱开工率下滑，纯碱产量下行，主要原因来自于检修季到来，同时利润不畅，检修增加，但短期市场供应依旧宽松，国内纯碱利润回升，氨碱法和联碱法利润继续回升，后续纯碱迎来检修窗口，预计产量下滑，伴随着反内卷会议指导，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增加1条，但产量小幅增加，刚需生产迹象明显，刚需生产迹象明显，开工率和利润均有所好转，预计下周产量继续回升。光伏玻璃继续下滑。本周国内纯碱企业库存小幅下滑，主要产量减少导致，预计去库进程依旧反复。综上纯碱预计供给依旧宽松，需求将会继续回落，价格整体将继续承压。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：玻璃产线冷修数量增加1条，但产量小幅增加，刚需生产迹象明显，开工率和利润均有所好转，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，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。下周整体回调概率加大，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，操作建议，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。