

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)	1241	24	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1102	16
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	139	8	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1532487	27765
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1395908	-2793	纯碱前20名净持仓	-411546	-18978
	玻璃前20名净持仓	-365065	-34435	纯碱交易所仓单(日,吨)	3394	-70
	玻璃交易所仓单(日,吨)	797	797	纯碱9月-1月合约价差	-45	-4
	玻璃合约9月-1月价差	-94	-10	纯碱基差(日,元/吨)	-41	-39
	玻璃基差(日,元/吨)	-10	-16			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1200	-15	华中重碱(日,元/吨)	1250	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1125	0	华中轻碱(日,元/吨)	1155	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1092	0	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	浮法玻璃企业开工率(周,%)	75.68	0
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	15.84	0.06	玻璃在产生产线条数(周,条)	224	2
	纯碱企业库存(周,万吨)	188.4	2.06	玻璃企业库存(周,万重箱)	6710.2	-198.3
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、国家金融监督管理总局发布《金融机构产品适当性管理办法》。 2、财政部：引导保险资金长期稳健投资，进一步加强国有商业保险公司长周期考核。 3、人民银行、金融监管总局、全国工商联相关部门负责人：密切关注汽车经销行业存在的问题。 4、中汽协：严格防止“内卷外溢”，反内卷治理工作还在不断深入。 5、上交所发布《科创成长层指引》，存量32家未盈利企业即日起进入科创成长层，交易门槛不变。 6、科创板试点IPO预先审阅机制，适用情形明确。					
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。短期市场有些不实传言正在发酵，商品情绪面作为主导因素，纯碱方面，供应端来看国内纯碱开工率上涨，纯碱产量持平，市场供应依旧宽松，国内纯碱利润继续下滑，氨碱法和联碱法利润继续下行，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，需求端玻璃产线复产两条，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。光伏玻璃整体持平。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，需求预计将会底部徘徊，价格整体将继续承压，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：玻璃产线冷复产两条，整体产量上升，但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。近期小作文消息较多，若本周消息证伪，很有可能出现高位回落表现，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，警惕高位回落可能。					
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



更多资讯请关注！



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。