

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)	1295	79	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1173	92
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	122	-13	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1252582	-297884
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1226964	-275587	纯碱前20名净持仓	-302967	157101
	玻璃前20名净持仓	-293898	125572	纯碱交易所仓单(日,吨)	0	-290
	玻璃交易所仓单(日,吨)	0	-661	纯碱9月-1月合约价差	-59	-10
	玻璃合约9月-1月价差	-81	3	纯碱基差(日,元/吨)	-6	24
	玻璃基差(日,元/吨)	7	11			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1210	15	华中重碱(日,元/吨)	1250	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1140	0	华中轻碱(日,元/吨)	1175	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1088	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1130	30
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	84.1	2.78	浮法玻璃企业开工率(周,%)	75.34	-0.34
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	15.78	-0.06	玻璃在产生产线条数(周,条)	223	-1
	纯碱企业库存(周,万吨)	188.42	-2.14	玻璃企业库存(周,万重箱)	6493.9	-216.3
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、商务部谈中美经贸关系：人为“脱钩”是脱不掉的。 2、商务部：今年我国社零总额有望突破50万亿元人民币。 3、商务部：2025年1-6月全国吸收外资4232.3亿元人民币。 4、国务院国资委：经国务院批准，组建中国雅江集团有限公司。 5、国家出口管制工作协调机制办公室部署推进打击战略矿产走私出口专项行动。 6、李强出席雅鲁藏布江下游水电工程开工仪式并宣布工程开工。 7、深交所：试点公司债券续发行和资产支持证券扩募业务。					
观点总结	宏观面：工信部总工程师谢少锋：钢铁、有色、石化等十大重点行业稳增长工作方案即将出台。工业和信息化部将推动重点行业着力调结构、优供给、淘汰落后产能。纯碱方面，供应端来看国内纯碱开工率上涨，纯碱产量上行，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小幅回升，但是依旧为负，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，需求端玻璃产线冷修1条，整体产量不变，刚需生产迹象明显，开工率和利润均有所好转。光伏玻璃继续下滑。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，需求底部徘徊。纯碱今日达到涨幅上边沿，明日观察能否顺利突破60日均线吸纳，预计有所压制，操作上建议，纯碱主力暂时观望。玻璃方面，供应端：玻璃产线冷1条，整体产量不变，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。本周依旧交易预期为主，玻璃目前正处于结构改善时间，短期受到雅江消息影响，市场交易过多预期，情绪依旧存在，预计下半周有望回调，操作上建议逢低布局多单为主。					 更多资讯请关注！
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。