

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)	1208	6	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	995	-11
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	213	17	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1448568	-64797
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1434554	-16128	纯碱前20名净持仓	-226522	57498
	玻璃前20名净持仓	-188421	-19167	纯碱交易所仓单(日,吨)	5644	1371
	玻璃交易所仓单(日,吨)	877	877	纯碱9月-1月合约价差	17	8
	玻璃合约9月-1月价差	-59	1	纯碱基差(日,元/吨)	18	-9
	玻璃基差(日,元/吨)	59	-34			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1242	-10	华中重碱(日,元/吨)	1350	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1325	-15	华中轻碱(日,元/吨)	1275	-10
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1048	-8	华中玻璃大板(日,元/吨)	1070	0
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	80.76	2.19	浮法玻璃企业开工率(周,%)	75.53	-0.15
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	15.68	0.05	玻璃在生产线条数(周,条)	224	-1
	纯碱企业库存(周,万吨)	167.83	5.13	玻璃企业库存(周,万重箱)	6975.4	209.2
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	17835.84	4839.38	房地产竣工面积累计值(万平米)	15647.85	2587.58

行业消息

- 当地时间6月9日下午，中美经贸磋商机制首次会议在英国伦敦举行。玉渊谭天了解到，当地时间6月10日，中美经贸磋商机制首次会议将继续进行。
- 李强主持国务院第十四次专题学习：要进一步强化企业创新主体地位，支持有条件的企业牵头或参与国家科技创新项目。
- 中办、国办：支持引导有条件的地方将生育保险生育津贴按程序直接发放给参保人、合理提高最低工资标准。
- 外交部：中国军舰在有关海域活动完全符合国际法和国际惯例。
- 国家统计局：5月份，CPI环比下降0.2%，同比下降0.1%；PPI环比下降0.4%，同比下降3.3%。
- 海关总署：今年前5个月货物贸易进出口同比增长2.5%。美国为我第三大贸易伙伴，前5个月我与美国贸易总值下降8.1%。



更多资讯请关注!

观点总结

宏观面央行6月7日开展1万亿元3个月期买断式逆回购操作，释放中长期流动性以稳定市场预期。供应端来看虽然整体利润下滑，但是天然碱项目依旧保持较高利润，传统落后产能检修加剧，天然碱项目产能扩张得以补充，导致产量和产能利用率继续上浮，整体供应压力依旧较大。需求端期现商较为活跃，补库数量较为充沛，但是纯碱现货下跌，预计需求将会开始下滑，同时玻璃产量继续下滑，对于纯碱需求又是一项拖累，后续纯碱去库速度将会减缓，整个光伏产业链产能较多，抢装潮过后，对纯碱需求预计持续向下。除玻璃行业外，其他下游行业虽需求相对稳定，但体量有限，难以对纯碱需求形成明显拉动。综上，供给压力逐步加大，需求端目前未有较好变化，期货盘面短期虽有反弹，但是上行压力较大。注意仓位操作，操作上建议，纯碱主力待反弹后逢高空。玻璃方面，供应端：冷修产线新增一条，周度产量减少，行业整体利润不佳，企业挺价意愿有限，后续复产力度恐底部徘徊。需求端当前地产形势不容乐观，传统淡季下需求将进一步走弱。下游深加工订单不稳定，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。当下期货已经跌破利润支撑，下方历史底部在854。今日玻璃小幅回落，预计后续仍有上行动能，短期反弹后，考虑继续高空为主，操作上建议逢高空。



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: 王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。