

玻璃

FG2609 成交/持仓排名（20260611）：

净多头龙虎榜

名次	会员简称	净多量	比上一交易日增减
1	国投期货 (代客)	39,310	-1,069
2	金瑞期货 (代客)	39,184	1,750
3	徽商期货 (代客)	38,122	38
4	宏源期货 (代客)	33,483	-2,433
5	信达期货 (代客)	31,867	139
6	方正中期 (代客)	28,553	-1,298
7	东方财富 (代客)	27,363	1,596
8	中财期货 (代客)	24,645	95
9	中银国际 (代客)	24,011	-282
10	广发期货 (代客)	20,848	1,401

净空头龙虎榜

名次	会员简称	净空量	增减
1	高盛期货 (代客)	121,510	11,492
2	中信期货 (代客)	113,473	9,358
3	国泰君安 (代客)	96,766	-5,193
4	中金财富 (代客)	76,700	3,962
5	东证期货 (代客)	65,996	-1,530
6	浙商期货 (代客)	36,739	-115
7	瑞达期货 (代客)	33,515	-8,800
8	国信期货 (代客)	25,389	2,238
9	中辉期货 (代客)	25,131	4,284
10	平安期货 (代客)	24,647	1,069

市场动向

据同花顺资讯，6月10日，平板玻璃市场降价氛围浓厚，各地区生产端报价均有不同程度调整，需求端采购情绪持续低迷，整体来看，平板玻璃市场价格弱势下行。截至6月5日，国内浮法玻璃在生产生产线206条，行业开工率69.73%，日熔量14.57万吨，产能利用率72.45%，整体产能规模持续处于近年低位。6月以来，市场呈现冷修减量与小幅复产态势，前期集中冷修节奏持续放缓，局部少量冷修产线完成点火复产。但玻璃企业整体复产心态谨慎，短期暂无大规模产能集中释放，供给整体平稳。房地产市场持续低迷，2026年1-4月房屋竣工面积同比下滑24%，建筑玻璃需求收缩；汽车玻璃需求结构性分化，新能源汽车产销增长难以弥补传统燃油车下滑缺口，深加工企业订单均值仅8.7天，需求端缺乏内生修复动力。截至6月4日，全国浮法玻璃样本企业总库存为7646.6万重箱，环比减少35.7万重箱，降幅0.47%；库存可用天数为34.5天，环比微降0.1天。前期行业产能收缩叠加下游刚需补货，带动市场小幅去库。但终端需求整体疲软，中下游企业主动备货意愿不足，库存去化节奏偏缓，厂库与社会库存规模仍处于年内高位。库存高企仍是制约玻璃价格大幅反弹的核心利空因素。后续沙河、湖北两大核心产区中游库存

	<p>回落至 15 万吨以下，将成为行业行情企稳反弹、供需格局改善的重要信号。截至 6 月 5 日，受燃料价格持续上涨影响，玻璃行业全线亏损格局延续，部分生产线亏损幅度进一步扩大，不同燃料类型生产线盈利分化明显。其中，天然气产线周均亏损 144.95 元 / 吨；石油焦产线受原料涨价、湖北煤改气政策落地双重冲击，周均亏损 147.47 元 / 吨；煤制气产线凭借自身成本优势，周均亏损 16.31 元 / 吨。美国总统特朗普 6 月 11 日在社交媒体发文说，鉴于与伊朗的磋商结果已提交至伊朗最高领导层并获得批准，他已取消原定于当晚针对伊朗实施的打击与轰炸行动。美国已连续第三个月成为全球最大原油出口国，5 月份原油和燃料出口量攀升至约 1050 万桶 / 日，整体市场供应充裕。相关方面取消原定针对伊朗的打击计划，市场对中东地区原油供应中断的担忧快速降温，原油价格随之回落。</p>
行情研判	<p>玻璃行业供给小幅企稳，终端需求持续走弱，库存虽小幅去化但总体偏高，玻璃充分计价弱势基本面，短期跌幅有限。上海大陆期货投资咨询部认为，一直以来玻璃需求表现疲软，库存高企是制约玻璃价格大幅反弹的核心利空因素，库存端矛盾仍待解决，因此供需改善的核心仍然在供给端。随着湖北地区产线清洁能源改造项目的推进，区域生产成本有所抬升，为盘面提供一定支撑，但在高库存、弱需求双重压制下，成本支撑力度有限，暂难以推动玻璃出现趋势性上涨。主力 09 合约本周再次破千，短期利空动能有所释放，成本支撑逻辑得到强化，存低位超跌反弹需求，上方压力 1030 附近，近期关注反弹的力度和高度。</p>

纯碱

*SA2609 成交/持仓排名(20260611):

净多头龙虎榜

名次	会员简称	净多量	比上一交易日增减
1	国投期货 (代客)	48,232	6,253
2	徽商期货 (代客)	40,053	193
3	申银万国 (代客)	36,347	1,553
4	东吴期货 (代客)	34,992	-93
5	方正中期 (代客)	32,390	465
6	国元期货 (代客)	31,212	176
7	先锋期货 (代客)	29,733	410
8	信达期货 (代客)	26,876	87
9	中粮期货 (代客)	26,452	1,307
10	海通期货 (代客)	25,028	563

净空头龙虎榜

名次	会员简称	净空量	增减
1	中信期货 (代客)	94,044	6,976
2	东证期货 (代客)	89,862	-4,286
3	国泰君安 (代客)	75,478	4,068
4	中金财富 (代客)	53,444	3,560
5	高盛期货 (代客)	47,147	1,790
6	华泰期货 (代客)	40,402	2,863
7	瑞达期货 (代客)	38,167	220
8	永安期货 (代客)	23,821	974
9	光大期货 (代客)	23,567	1,653
10	平安期货 (代客)	22,930	9

市场动向

据同花顺资讯, 11日, 部分主流地区轻质纯碱市场自提价格在1020-1250元/吨左右, 重质纯碱市场送达价格在1220-1300元/吨左右。国内纯碱市场价格或稳中偏弱。昨日市场基本面利空不断, 业者情绪难以提振, 碱厂出货不容乐观, 山东区域主流大厂报盘宽幅下调, 其余区域暂未见明显调整, 不过市场整体成交表现不佳。供给端, 产量微增、产能利用率回落, 截至2026年6月8日, 当周国内纯碱产量71.73万吨, 环比增加0.14万吨, 涨幅0.19%。需求端, 下游需求疲软, 纯碱厂家新单欠佳, 市场成交重心下移, 部分厂家新单价格下调20元/吨左右。纯碱总需求走弱, 重碱方面浮法玻璃周度产量小幅回落, 光伏玻璃周度产量持续走弱, 总量减少; 轻碱方面碳酸锂开工率维持70.28%, 对纯碱支撑有限。纯碱综合产能利用率75.31%, 前值75.59%, 环比下降0.28%。截至6月11日, 国内纯碱企业库存总量约163.7万吨, 较上周增加0.58万吨, 环比增长0.4%, 同比减少2.3%, 其中重碱库存59.4万吨, 较上周增加1.2万吨, 增幅2.1%。库存整体处于高位, 去库压力较大, 阶段性库存下降更多源于检修导致的供给收缩, 而非需求实质性回暖。库存去化受阻。

行情研判

国内纯碱市场行情低迷，下游需求疲软，检修厂家逐步恢复正常，库存高位压制价格，供需矛盾仍存，纯碱低位震荡。上海大陆期货投资咨询部认为，纯碱供应过剩，需求走弱，库存高位，三高问题持续压制下市场表现低迷，反弹仅有脉冲式表现。若纯碱价格过低导致高成本设备检修增加，从而短期影响供应端，进而支撑纯碱价格脉冲式走高。后续需关注企业检修复产情况、玻璃产线变动以及库存去化节奏及宏观政策等因素。主力09合约关键压力1250一带，近期连续阴跌后或有弱反表现，如有脉冲式上涨出现关注压力位表现。

铁矿

*I2609 成交/持仓排名(20260611)：

净多头龙虎榜

名次	会员简称	净多量	比上一交易日增减
1	中信期货 (代客)	17,528	1,935
2	摩根大通 (代客)	16,012	-2,537
3	银河期货 (代客)	14,833	2,201
4	高盛期货 (代客)	12,054	-3,294
5	广发期货 (代客)	10,895	10
6	东吴期货 (代客)	10,573	213
7	浙商期货 (代客)	9,760	-334
8	新湖期货 (代客)	8,693	-64
9	宏源期货 (代客)	8,555	-800
10	海证期货 (代客)	8,275	-1,186

净空头龙虎榜

名次	会员简称 (代客)	净空量	增减
1	国贸期货 (代客)	18,086	-631
2	建信期货 (代客)	16,498	-64
3	一德期货 (代客)	14,857	-182
4	南华期货 (代客)	14,664	3,125
5	国泰君安 (代客)	14,189	2,062
6	永安期货 (代客)	12,900	-670
7	物产中大 (代客)	11,322	171
8	瑞达期货 (代客)	10,099	692
9	五矿期货 (代客)	9,759	310
10	大地期货 (代客)	9,392	-1,276

市场动向

据 Mysteel，10 日铁矿石成交量港口现货：全国主港铁矿累计成交 50.1 万吨，环比下跌 28.33%；本周平均每日成交 62.2 万吨，环比下跌 7.44%；本月平均每日成交 65.4 万吨，环比下跌 11.50%。据 SMM 调研，6 月 10 日，SMM 统计的 242 家钢厂高炉开工率 90.47%，环比上升 0.59 个百分点。高炉产能利用率为 90.79%，环比上升 1.09 个百分点。高炉产能利用率为 90.79%，环比上升 1.09 个百分点。样本钢厂日均铁水产量为 245.97 万吨，环比上升 2.95 万吨。SMM 最新调研显示本周铁水产量有明显上升。上周钢联高炉开工率微降，日均铁水略减 0.28 万吨至 240.72 万吨，同期钢厂盈利率继续下降至 59.31%。此外，钢厂铁矿库存继续小幅增长，尽管进口矿日耗也略有下降，但钢厂进口矿库销比仍延续上升。近期钢厂对铁矿维持按需采购节奏，昨日铁矿港口现货成交小幅回落，远期美元货成交也有明显减量，目前 PB 粉落地亏损有所收窄。发运同比仍处高位，巴西发运偏少、非主流矿增量较多，整体供应偏高压制矿价。随着供应逐渐恢复，铁水难有大幅增加空间，供需压力边际增加，铁矿累库压力或将回归。国家发改委召开经济形势专家座谈会表示，将用好用足宏观政策，发挥好存量政策和增量政策集成效应；加快建设

	现代化产业体系，全面实施“人工智能+”行动；深入整治“内卷式”竞争；抓紧研究储备一批针对性、操作性强的政策工具，根据需要及时出台实施。
行情研判	澳巴发运回落，到港环比增加，整体供应环比变化不大，铁水产量自高位小幅回落，需求顶部特征明确，淡季效应持续发酵，市场预期偏空。铁矿供应宽松，进口量同比增加，基本面压力显现，当前矿价处于从“强现实”向“弱预期”切换的窗口期，供应放量、需求见顶、库存累积的三重压力正在加速兑现，加上传统钢材淡季深入，矿价仍将承压运行。主力 09 合约资金和情绪面的影响在延续转弱，昨日盘面回落是对对关键压力区间 770-780 区域跌破后的反抽，在验证反弹无法重回后盘面再次回落，短期依然调整思路对待。

文中资讯数据来源：同花顺 Mysteel SMM

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1457 号

李明明投资咨询证号：Z0020727

免责声明：

本文中的信息均来源于被认为可靠的已公开资料，但上海大陆期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本文反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表上海大陆期货或其附属机构的立场。文中所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。