

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)	1912	-43	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1779	22
	纯碱1-5价差(日,元/吨)	150	-19	玻璃1-5价差(日,元/吨)	127	6
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	133	-65	纯碱主力合约持仓量(日,手)	853563	44564
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	859243	35682	纯碱前20名净持仓	-104188	-23581
	玻璃前20名净持仓	-53074	-12594	纯碱交易所仓单(日,吨)	250	-150
	玻璃交易所仓单(日,吨)	366	20			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	3250	0	华中重碱(日,元/吨)	3200	0
	华东轻碱(日,元/吨)	3100	0	华中轻碱(日,元/吨)	3100	0
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1856	-8	华中玻璃大板(日,元/吨)	2050	0
	纯碱基差(日,元/吨)	1338	43	玻璃基差(日,元/吨)	77	-30
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	81.32	-0.12	浮法玻璃企业开工率(周,%)	80.98	0
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	17	0.08	玻璃在生产线条数(周,条)	247	0
	纯碱企业库存(周,万吨)	14.13	-0.47	玻璃企业库存(周,万重箱)	4428.1	143.4
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	56969.11	7089.11	房地产竣工面积累计值(万平米)	38405.13	4501.13
行业消息	1、据隆众资讯统计,截至8月31日,纯碱产量56.92万吨,环比-0.09万吨,下降0.15%;纯碱整体开工率81.32%,环比-0.12个百分点。					
	2、据隆众资讯统计,截至8月31日,国内纯碱厂家总库存14.13万吨,环比下降0.47万吨,下降3.22%。3、据隆众资讯统计,截至8月31日,全国浮法玻璃日产量为17万吨,环比+0.47%。浮法玻璃行业开工率为80.98%,环比持平;浮法玻璃行业产能利用率为83.14%,环比+0.39%。4、据隆众资讯统计,截至8月31日,全国浮法玻璃样本企业总库存4428.1万重箱,环比增加143.4万重箱,环比+3.35%,同比-38.79%。折库存天数18.7天,较上期+0.5天。					
观点总结	近期部分检修装置复产,国内纯碱行业开工负荷率回到八成以上,随着装置检修结束和新产能投放,供应量趋增。但近期订单接收表现依然良好,上周国内纯碱企业库存继续下降,当前企业库存极低,货源紧张,而下游需求平稳,原材料库存不高,企业采购补库增加,货源供应持续偏紧,多数纯碱厂家订单充足,涨价意向浓厚。SA2401合约短期建议在1880-2100区间交易。近期国内浮法玻璃无产线点火或者放水,但由于部分前期已点火产线陆续出玻璃,日产量增加,部分产线点火计划延期至本月,行业开工率还将继续提高,短期供应量仍趋增。需求方面,在“保交楼”政策推动下,竣工面积环比出现大幅增加,中短期尚有大量未竣工楼盘存在刚需,近期玻璃深加工企业订单天数继续增加,但随着下游补库节奏放缓,采购心态谨慎,趋向于按需采购,上周全国浮法玻璃日度平均产销率虽有提升,但行业依旧处于累库状态。FG2401合约短线建议在1750-1820区间交易。					
提示关注	周四隆众玻璃企业库存、纯碱企业库存和开工率					

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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
 助理研究员: 尤正宇 期货从业资格号F03111199 郑嘉岚 期货从业资格号F03110073

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。