

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)	1277	1	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1139	4
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	138	-3	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1411723	-9246
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1295626	-28911	纯碱前20名净持仓	-269133	25877
	玻璃前20名净持仓	-165432	37650	纯碱交易所仓单(日,吨)	5232	150
	玻璃交易所仓单(日,吨)	2132	106	纯碱9月-1月合约价差	-117	1
	玻璃合约9月-1月价差	-189	6	纯碱基差(日,元/吨)	-102	-11
现货市场	玻璃基差	-83	-4			
	华北重碱(日,元/吨)	1165	-15	华中重碱(日,元/吨)	1300	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1250	0	华中轻碱(日,元/吨)	1200	0
产业情况	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1056	-4	华中玻璃大板(日,元/吨)	1090	0
	纯碱装置开工率(周,%)	82.47	-6.01	浮法玻璃企业开工率(周,%)	75.68	0.34
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	15.96	0	玻璃在产生产线条数(周,条)	224	1
下游情况	纯碱企业库存(周,万吨)	181.93	-4.82	玻璃企业库存(周,万重箱)	6256.6	-104
	房地产新开工面积累计值(万平米)	35206	4841.68	房地产竣工面积累计值(万平米)	25034	2467.39
行业消息	1. 唐山三友230万吨/年纯碱装置减量运行，负荷7成左右。					
	2. 山东海天生物化工150万吨/年纯碱装置7成左右运行。					
	3. 山东海化300万吨/年纯碱装置降负运行。					
	4. 广东南方碱业60万吨/年纯碱装置负荷八成左右。					
	5. 江苏井神化工纯碱装置减量运行，价格稳定，轻质报价出厂1250元/吨。					
	6. 湖北双环纯碱装置短停，预计9月5日恢复，轻质报价1160元/吨。					
	7. 河南昊华骏化纯碱装置短停，预计明天恢复，价格稳定。					
	8. 安徽淮南碱厂装置检修，设备开车延后。					
	9. 川渝纯碱市场平稳，随着装置复产，供应预计增加，市场观望情绪浓厚。（隆众资讯）					
观点总结	宏观面：国家统计局：8月份，制造业PMI为49.4%，比上月上升0.1个百分点。市场对于PMI回升会给与部分积极应对。纯碱方面，供应端来看国内纯碱开工率下滑，纯碱产量下滑，由于利润下滑，所以检修有望开始增加，预计后整体产量有望下行，但短期市场供应依旧宽松，后续市场有望继续围绕反内卷会议指导，天然碱法将会逐步替代落后产能，需求端玻璃产线冷修数量减少一条，整体产量不变，整体产量还在底部，刚需生产迹象明显，利润继续下滑，主要来自于需求不振现货价格下行影响，预计下周产量继续底部。光伏玻璃走高，对整体纯碱需求增加，但增加幅度较小。国内纯碱企业库存下行，主要供给下行导致，预计去库进程依旧反复。综上纯碱预计供给宽松，需求企稳，价格整体将继续承压，但伴随反内卷炒作，有望出现变数。今日纯碱底部回升，预计市场依旧交易弱现实，预计继续徘徊。操作上建议，纯碱主力短期逢低布局多单，注意操作风险。玻璃方面，供应端：玻璃产线冷修数量减少一条，整体产量不变，整体产量还在底部，刚需生产迹象明显，利润继续下滑，主要来自于需求不振现货价格下行影响，预计产量继续底部。需求端当前地产形势不容乐观，房地产依旧表现低迷，下游深加工订单小幅抬升，采购以刚需为主，整体库存虽然去库，预计去库力度将会出现反复，但去库存趋势依旧不变，有望开启补库行情，汽车增长边际减弱，鲍威尔鸽派言论传出后，后续有望继续交易降息逻辑。今日玻璃底部回升，玻璃短期并未有太强交易机会，预计继续盘整为主玻璃主力建议逢低布局多单。					
	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。