

| 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)  | 1503     | -93     | 玻璃主力合约收盘价(日,元/吨) | 1178     | -86   |
|      | 纯碱9-1价差(日,元/吨)  | -91      | 39      | 玻璃9-1价差(日,元/吨)   | -178     | 16  |
|      | 纯碱与玻璃价差(日,元/吨)  | 325      | -7      | 纯碱主力合约持仓量(日,手)   | 1254098  | 134361  |
|      | 玻璃主力合约持仓量(日,手)  | 1052588  | 195357  | 纯碱前20名净持仓        | -162944  | -12420  |
|      | 玻璃前20名净持仓   | -149322  | -16034  | 纯碱交易所仓单(日,吨)     | 8500     | -650  |
|      | 玻璃交易所仓单(日,吨)  | 4304     | -23     |                  |          |   |
| 现货市场 | 华北重碱(日,元/吨)   | 1600     | -50     | 华中重碱(日,元/吨)      | 1800     | 0   |
|      | 华东轻碱(日,元/吨)   | 1700     | 0       | 华中轻碱(日,元/吨)      | 1650     | 0   |
|      | 沙河玻璃大板(日,元/吨)   | 1176     | 0       | 华中玻璃大板(日,元/吨)    | 1190     | -40   |
|      | 纯碱基差(日,元/吨)   | 97       | 43      | 玻璃基差(日,元/吨)      | -2       | 86  |
| 产业情况 | 纯碱装置开工率(周,%)  | 80.79    | -1.88   | 浮法玻璃企业开工率(周,%)   | 81.21    | -0.38   |
|      | 玻璃在产产能(周,万吨/年)  | 16.89    | -0.05   | 玻璃在生产线条数(周,条)    | 244      | -1  |
|      | 纯碱企业库存(周,万吨)  | 123.21   | 1.33    | 玻璃企业库存(周,万重箱)    | 7054.4   | 188   |
| 下游情况 | 房地产新开工面积累计值(万平米)  | 43732.89 | 5710.36 | 房地产竣工面积累计值(万平米)  | 30016.52 | 3497.63   |
| 行业消息 | <p>1、据隆众资讯统计,截至8月29日当周,国内纯碱产量67.35万吨,环比减少1.57万吨,跌幅2.28%;纯碱综合产能利用率80.79%,上周82.67%,环比下跌1.88个百分点。2、据隆众资讯统计,截至8月29日当周,国内纯碱厂家总库存121.88万吨,较周一减少0.72万吨,跌幅0.59%。其中,轻质纯碱59.84万吨,环比减少1.33万吨,重质纯碱62.04万吨,环比增加0.61万吨。3、据隆众资讯统计,截至8月29日,全国浮法玻璃日产量为16.81万吨,比22日-0.3%;浮法玻璃行业开工率为81.06%,比22日-0.33%;浮法玻璃行业产能利用率为83.08%,比22日-0.25%。4、据隆众资讯统计,截至8月29日,全国浮法玻璃样本企业总库存7054.4万重箱,环比+188万重箱,环比+2.74%,同比+59.31%。折库存天数30.6天,较上期+0.8天。</p>   |          |         |                  |          |  <p>更多资讯请关注!</p>   |
| 观点总结 | <p>近期企业检修持续,且个别企业开工不正常,国内纯碱开工及产量下降,短期仍有企业检修加入,预计纯碱供应继续下降。下游需求一般,采购不积极,按需为主,情绪较弱,浮法玻璃价格下降,部分产线进入亏损,冷修产线增多;光伏玻璃亏损加大,库存压力下产线冷修也出现增加,整体需求减弱,国内纯碱整体库存处于高位水平。SA2501合约期价短线或继续寻求支撑,建议观望为主,不宜盲目追空。近期国内浮法玻璃日产量小幅下降,整体仍维持高位,上周日度平均产销率偏弱,全国浮法玻璃行业延续累库状态。华北市场交投平淡,下游采购谨慎,库存整体增长;华东市场下游拿货积极性不高,多数企业库存延续累库状态;华中市场中下游拿货积极性偏弱,多数企业出货不佳;华南区域下游采购刚需为主,厂家让利效果不佳,多数企业库存仍呈增加状态。下游深加工订单天数继续下降,采购积极性一般,后市关注终端地产情况以及玻璃深加工企业资金和订单情况是否能得到有效改善。FG2501合约期价短线或继续寻求支撑,建议观望为主,不宜盲目追空。</p> |          |         |                  |          |  <p>更多观点请咨询!</p> |
| 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: 黄青青 期货从业资格号F3004212 期货投资咨询从业证书号Z0012250  
 助理研究员: 徐天泽 期货从业资格号F03133092

## 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。