



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)	1267	-4	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1134	-3
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	133	-1	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1431428	2918
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	1299979	-22210	纯碱前20名净持仓	-300736	37393
	玻璃前20名净持仓	-213875	-16105	纯碱交易所仓单(日,吨)	5432	-265
	玻璃交易所仓单(日,吨)	2131	-210	纯碱9月-1月合约价差	-117	-1
	玻璃合约9月-1月价差	-194	-8	纯碱基差(日,元/吨)	-91	0
	玻璃基差	-78	-1			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1180	-25	华中重碱(日,元/吨)	1300	0
	华东轻碱(日,元/吨)	1250	-5	华中轻碱(日,元/吨)	1200	-15
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1060	0	华中玻璃大板(日,元/吨)	1090	0
产业情况	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	玻璃在生产产线条数(周,条)	224	1
	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
下游情况	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、上海合作组织成员国领导人签署并发表《上海合作组织成员国元首理事会天津宣言》。上海合作组织成员国领导人批准《上合组织未来10年（2026—2035年）发展战略》。 2、习近平主持上海合作组织成员国元首理事会第二十五次会议并发表重要讲话。习近平：尽快建成上海合作组织开发银行。 3、国家发改委就《信用修复管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。 4、上期所：将进一步扩大合格境外投资者可交易品种范围。 5、8月RatingDog中国制造业PMI升至50.5，重回扩张区间。				 更多资讯请关注！	
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。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。今日玻璃依旧没有上行动能，但是玻璃整体底部迹象明显，操作上玻璃主力建议逢低布局多单				 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：

黄闻杰

期货从业资格号F03142112

期货投资咨询从业证书号Z0021738

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。