

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)	1495	0	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1187	-25
	纯碱9-1价差(日,元/吨)	169	26	玻璃9-1价差(日,元/吨)	219	25
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	308	25	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1310238	51691
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	979671	66011	纯碱前20名净持仓	-211961	-16958
	玻璃前20名净持仓	-164087	-47629	纯碱交易所仓单(日,吨)	1305	0
	玻璃交易所仓单(日,吨)	2500	-139			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1600	0	华中重碱(日,元/吨)	1600	50
	华东轻碱(日,元/吨)	1550	80	华中轻碱(日,元/吨)	1500	50
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1112	-40	华中玻璃大板(日,元/吨)	1140	0
	纯碱基差(日,元/吨)	105	0	玻璃基差(日,元/吨)	-75	-15
产业情况	纯碱装置开工率(周,%)	80.64	1.25	浮法玻璃企业开工率(周,%)	79.41	-1.1
	玻璃在产产能(周,万吨/年)	16.36	-0.31	玻璃在生产线条数(周,条)	236	-4
	纯碱企业库存(周,万吨)	149.15	0.95	玻璃企业库存(周,万重箱)	7287.8	-191.1
下游情况	房地产新开工面积累计值(万平米)	49464.89	5732	房地产竣工面积累计值(万平米)	33393.56	3377.04
行业消息	<p>1、据隆众资讯统计，截至9月26日，纯碱产量67.22万吨，环比增加1.05万吨，涨幅1.58%；纯碱综合产能利用率80.64%，上周79.39%，环比增加1.25个百分点。2、据隆众资讯统计，截至9月26日，国内纯碱厂家总库存148.20万吨，较周一增加4.57万吨，涨幅3.18%。其中，轻质纯碱69.77万吨，环比增加2.32万吨，重质纯碱78.43万吨，环比增加2.25万吨。3、据隆众资讯统计，截至9月26日，全国浮法玻璃日产量为16.36万吨，比19日-1.89%；浮法玻璃行业开工率为78.93%，比19日-1.34%；浮法玻璃行业产能利用率为80.94%，比19日-1.56%。4、据隆众资讯统计，截至9月26日，全国浮法玻璃样本企业总库存7287.8万重箱，环比-191.1万重箱，环比-2.55%，同比+75.91%。折库存天数32.5天，较上期-0.2天。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>节前在宏观转暖下纯碱触底拉升，玻璃厂前期持续压缩自身原料库存，当前国内宏观利好氛围尚未被证伪，节后下游或有一定补库，浮法玻璃冷修进度也将放缓，纯碱需求有望回升，但终端得到明显好转仍需时日，短期期价仍面临高库存压力，近期大宗商品价格受宏观情绪影响较大，纯碱价格日内波动加剧，建议暂以观望为主，关注市场情绪变动和纯碱库存变化情况。假期玻璃现货市场表现较为积极，多地区产销保持强势，部分厂库存得到很好的去化，多厂频发涨价函。节前宏观氛围转暖带动商品集体大幅反弹，宽松的货币政策以及地产系列政策对玻璃盘面形成强有力的提振，当前国内宏观利好氛围尚未被证伪，一旦市场情绪转好将使得冷修预期放缓，但终端得到明显好转仍需时日，短期期价仍面临高库存压力，近期大宗商品价格受宏观情绪影响较大，玻璃价格日内波动加剧，建议暂以观望为主，关注中下游拿货后的消化情况。</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。