

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)	1699	120	玻璃主力合约收盘价(日,元/吨)	1290	84
	纯碱9-1价差(日,元/吨)	134	13	玻璃9-1价差(日,元/吨)	196	19
	纯碱与玻璃价差(日,元/吨)	409	36	纯碱主力合约持仓量(日,手)	1056377	-65995
	玻璃主力合约持仓量(日,手)	857430	-113281	纯碱前20名净持仓	-175746	-25324
	玻璃前20名净持仓	-125631	205	纯碱交易所仓单(日,吨)	1305	750
	玻璃交易所仓单(日,吨)	2500	750			
现货市场	华北重碱(日,元/吨)	1400	0	华中重碱(日,元/吨)	1550	50
	华东轻碱(日,元/吨)	1470	20	华中轻碱(日,元/吨)	1450	50
	沙河玻璃大板(日,元/吨)	1088	72	华中玻璃大板(日,元/吨)	1050	0
	纯碱基差(日,元/吨)	-299	-120	玻璃基差(日,元/吨)	-202	-12
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>近期随着检修的结束，企业开工逐步恢复，开工及产量均有所增加。下游需求一般，采购不积极，现货市场成交冷清，按需为主，浮法玻璃行业利润不佳，部分玻璃企业继续减产运行；光伏玻璃库存压力下产线冷修也出现增加，整体需求减弱。当前纯碱企业出货慢，订单欠佳，整体企业库存处于高位水平，节前下游存补库预期，但供应逐步提升，库存预计高位震荡。节前补库叠加宏观情绪带动，SA2501合约强势上涨，假期关注企业库存变化和宏观利好情绪释放情况。近期国内浮法玻璃日产量小幅下降，整体仍维持高位，上周拿货情绪略受提振，日度平均产销率超百，行业库存转降。华北地区在市场情绪带动下，中下游及期现客户采购积极性提升，多数厂家出货放量，整体去库力度较大；华中市场情绪波动叠加外发价格优势下，整体呈去库状态；华南地区价格普遍下调，刺激下游拿货，整体企业库存略有下滑。近期多数深加工样本企业订单天数环比未有明显好转，但下游节前补库带动玻璃现货产销率持续走高，玻璃企业迎来近几个月以来首次去库，现货价格全面涨价，FG2501合约强势收涨停，假期关注产业链库存变化和宏观利好情绪释放情况，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。</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。