

务必阅读下方免责声明		投研中心：孙连刚 投资咨询号：Z0010869	
品种			
纯碱	上周纯碱产量有所增长，产量处于年内较高水平，但库存却出现下降，表明“金九银十”期间下游需求有一定的改善，整体上看，纯碱的供需有一定的改善。盘面看，上周纯碱深底回升，回升主要原因是市场中再次有“反内卷”声音出现，盘面低价品种受到资金的推动，偏多思路交易。		
玻璃	上周玻璃产量环比持平，产量已经连续5周持平，从环比角度看，目前玻璃产量处于年初以来高位，同比产量仍处于相对偏低水平。从下游需求看，存在小幅改善。盘面看，近期“反内卷”影响下，玻璃在资金推动下上涨，暂时偏多思路交易。		
风险提示：	产能产量超预期、库存持续增加		

期现数据	项目: 玻璃	数据 (元/吨)	项目: 纯碱	数据 (元/吨)
现货价格	5mm: 大板: 河北金宏阳	1170	华北重质纯碱	1300
	5mm: 大板: 沙河长城	1150	重碱-轻碱价差	100
期货价格	2601合约收盘价	1204	2601合约收盘价	1293
	2605合约收盘价	1299	2605合约收盘价	1373
	2509合约收盘价	1021	2509合约收盘价	1162
基差	01合约基差	-34	01合约基差	7
	05合约基差	-149	05合约基差	-73
	09合约基差	129	09合约基差	138
价差	01-05合约价差	-95	01-05合约价差	-80
	05-09合约价差	278	05-09合约价差	211
理论生产成本	以煤炭为燃料的浮法工艺	994	华北重质氨碱法工艺	1267
	以石油焦为燃料的浮法工艺	1046	华东重质联碱法工艺	1286
	以天然气为燃料的浮法工艺	1396		
注册仓单	仓单数量	2096	仓单数量	8199

主要数据图表

