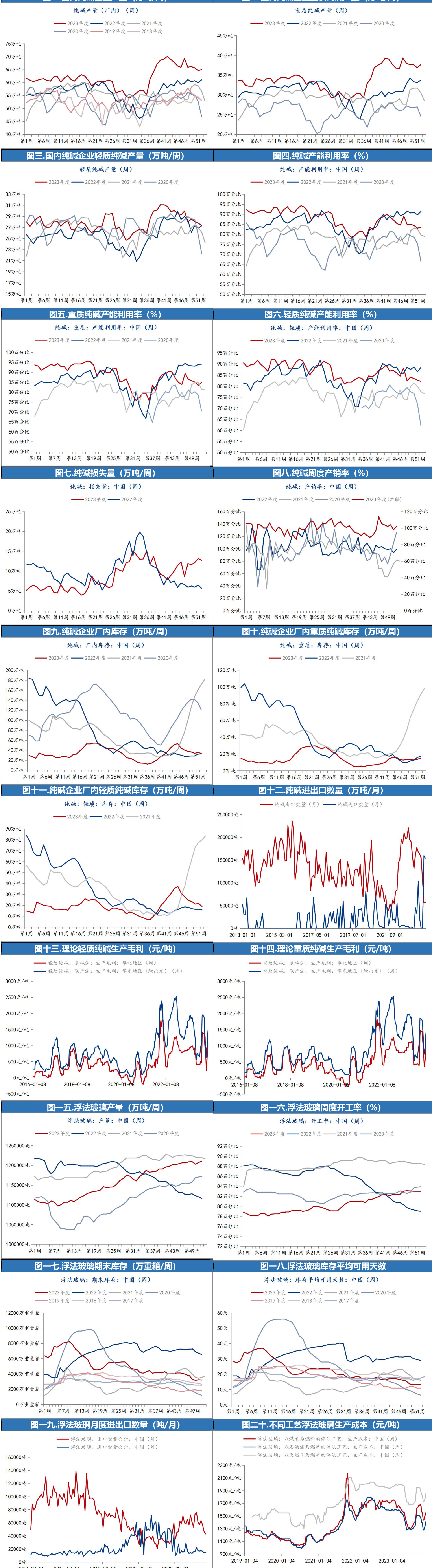


务必阅读下方免责声明 孙连刚 投资咨询号: Z0010869

品种	纯碱、玻璃
供应	据隆众数据，截止23年12月28日当周，纯碱行业开工率83.54%，环比+0.44%；纯碱产量65.4万吨，环比+0.53%。与上周预测相比产量不及预期，主要是个别地区环保因素，天气质量差，导致负荷减量生产。以当前的装置动态测算，下周开工率85%，产量66+万吨，上周全国浮法玻璃产量121.12万吨，环比+0.3%，同比+8.48%。本周暂时没有明确放水或新建、复产点火产线，供应端暂时稳定。
需求	纯碱：下游需求表现一般，现货不稳，观望情绪重，按需采购。进入元月，有刚需预计会为春节备货，时间上来说，偏远地区会早一些，近距离或晚一些，考虑运输及价格影响。玻璃：南方市场仍受赶工支撑，需求整体向好，市场成交重心上行。除此以外地区，多数区域需求逐渐缩减，市场成交有所松动，尤其华北沙河市场受环保管控及车辆限制影响，整体交投氛围冷淡，区域库存增加明显。
库存	纯碱：截止上周，企业纯碱库存34.01万吨，环比-1.38万吨，跌幅3.90%，企业执行订单，产销维持，大部分企业处于平衡态势，个别累计。企业待发订单下降，维持11天左右，呈现下降趋势，下降接近2天，有企业月底新价格未出或刚开始接单，据了解，社会库存波动不大，库存量较低。玻璃：截止到2023年12月28日，全国浮法玻璃样本企业总库存3206.2万重箱，环比下滑29.1万重箱，环比-0.9%，同比51.0%。折库存天数13.2天，较上期-0.1天。
价格	截至2023年12月28日，中国联碱法纯碱理论利润(双吨)为1409.60元/吨，环比-86.50元/吨，跌幅5.78%；中国联碱法纯碱理论利润1106.09元/吨，较上周-8.65元/吨，环比-0.78%。华东地区轻质纯碱主流市场价格2750元/吨，重质纯碱主流市场价格在2850元/吨，现货价格大稳，小调整。盘面看，主力价格逐渐调整，暂时观望。上周浮法玻璃周均利润335元/吨，周环比下降1元/吨。其中以天然气为燃料的浮法玻璃周均利润229元/吨，环比增加6元/吨，以煤制气为燃料的浮法玻璃周均利润209元/吨，环比下降6元/吨；以石油焦为燃料的浮法玻璃周均利润567元/吨，环比下降3元/吨。玻璃价格大稳小调。盘面价格以反弹为主，暂时观望。

主要数据图表



资料来源: 钢联、万得、隆众、文华财经、市场公开信息, 江海汇鑫期货整理
 免责声明: 本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变化。我们力求报告内容的客观、公正, 但报告中的任何观点、结论和建议仅供参考, 不构成操作建议。投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关, 由投资者自行承担结果。