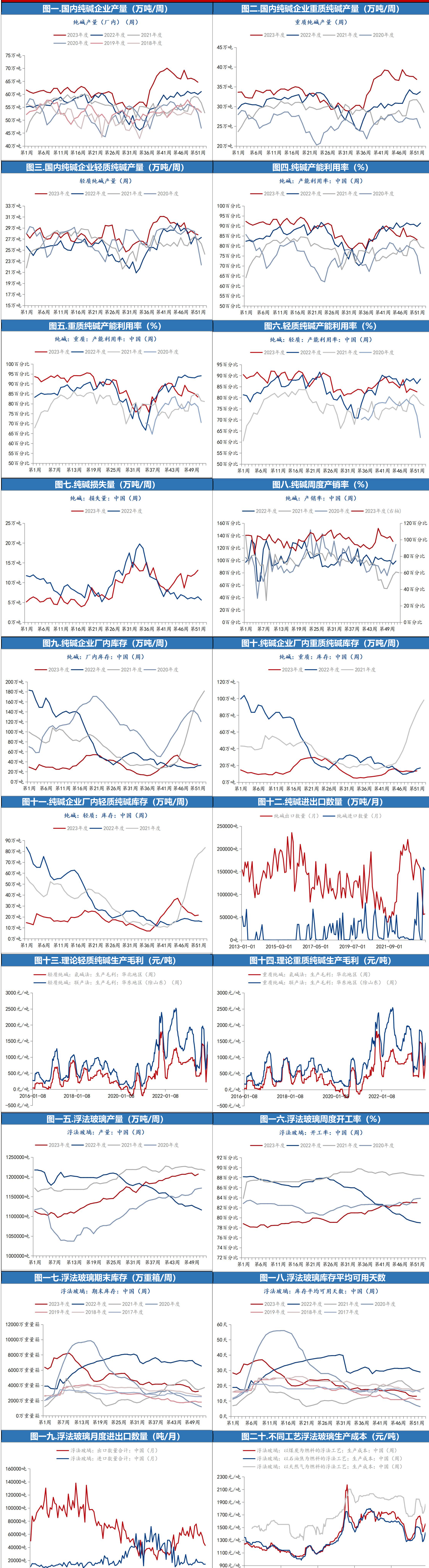


务必阅读下方免责声明

投研中心: 孙连刚 投资咨询号: Z0010869

品种	纯碱、玻璃
供应	据隆众数据, 截止12月22日当周, 纯碱行业开工率 83.11%, 环比-1.26%; 纯碱产量64.7万吨, 环比-1.49%, 其中重质碱产量 36.89万吨, 环比下降 0.74 万吨。企业检修及设备问题修复, 产量及开工呈现增加趋势, 预期下周产量接近 68 万吨, 开工率 87%左右。上周全国浮法玻璃产量 120.76 万吨, 环比+0.35%, 同比+7.76%。预计前期点火的生产本周有玻璃产出, 另外有白玻产线计划改产色玻, 暂无明确放水产线情况下, 白玻产量或呈增加态势。
需求	纯碱需求有所下滑, 上周产销率为98.01%, 环比下降5.95%。多数企业产销维持, 个别企业库存增加; 周内企业待发订单下降, 基本延续到月底, 个别企业订单延续至下月, 陆续接单。玻璃需求南方受年底赶工支撑, 刚需采购为主, 但北方处于年底收尾, 需求减弱, 部分企业外发量增加, 价格亦有松动, 后续南方或会受外围价格松动影响成交活跃。
库存	上周纯碱企业库存 35.39万吨, 环比增加1.28万吨, 环比+3.78%。对于下游玻璃企业库存了解, 37%的样本目前场内 15.18 天, 下降 0.32 天, 场内+待发 23.11 天, 下降 1.88 天; 45%的样本场内 14.20 天, 场内+待发 20.79 天, 下降 1.69 天; 50%的样本 14.27 天, 场内+待发 20.45 天, 下降 1.53 天。上周全国浮法玻璃样本企业总库存 3235.3 万重箱, 环比+2.15%。截至 2023 年 12 月中旬, 深加工企业订单天数 20.6 天, 较 11 月底持平。
价格	截至 2023 年 12 月 21 日, 中国联碱法纯碱理论利润(双吨)为 1496.10 元/吨, 稳定, 利润较上周持平。中国氨碱法纯碱理论利润 1114.73 元/吨, 较上周-0.18 元/吨, 环比-0.02%。华东地区轻质纯碱主流市场价格 2800 元/吨, 重质纯碱主流市场价格在 2900 元/吨, 维稳。远兴能源等部分企业纯碱价格有下调。盘面看纯碱涨跌后涨, 以高位盘整为主。上周浮法玻璃周均利润 336 元/吨, 周环比增加 10 元/吨。其中以天然气为燃料的浮法玻璃周均利润 222 元/吨, 环比增加 25 元/吨, 以煤制气为燃料的浮法玻璃周均利润 215 元/吨, 环比下降 23 元/吨; 以石油焦为燃料的浮法玻璃周均利润 570 元/吨, 环比增加 29 元/吨。截至 20231221, 全国浮法玻璃均价 1994, 较 12 月 14 日下降 11, 环比-0.57%。盘面看, 本周玻璃走势偏强, 更多受宏观及黑色产业链品种走势偏强影响, 前周空单暂时离场, 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。