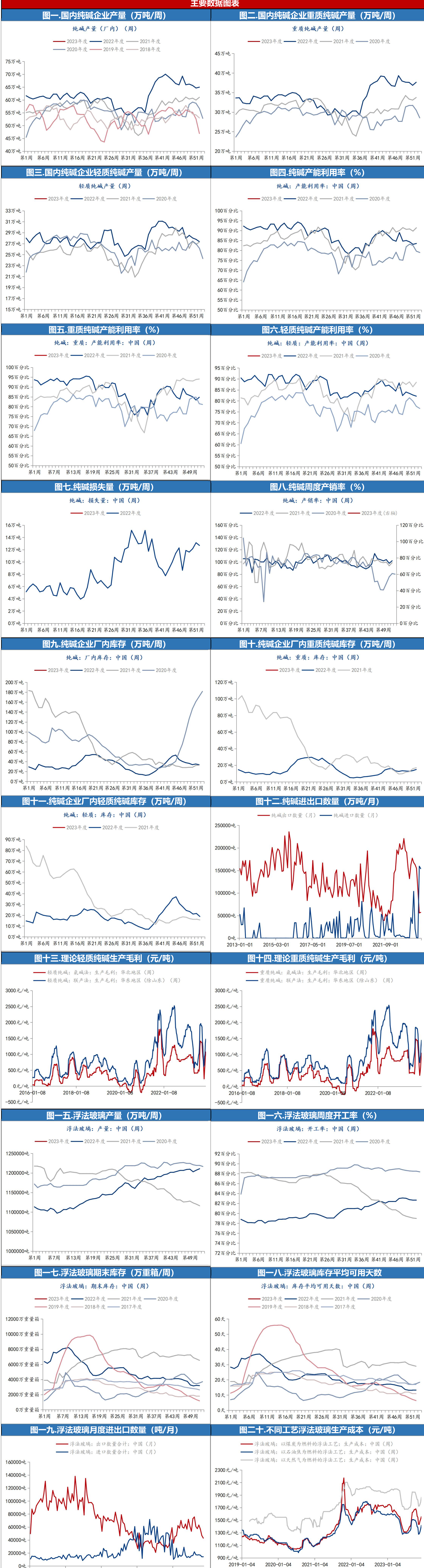


品种	纯碱、玻璃
供应	据隆众数据, 截止24年1月5日当周, 纯碱开工率 85.19%, 环比+1.65%; 纯碱产量 66.32 万吨, 环比+1.97%。与上周相比, 产量符合预期。随着设备的恢复, 及新装置的正常, 预计产量和开工呈现增加趋势, 预计本周开工 88+% , 产量 68+万吨。全国浮法玻璃产量 121.62 万吨, 环比+0.41%, 同比+9.21%。本周暂时没有明确放水、新建、复产点火的产线, 产量暂时维持稳定, 供应端仍维持偏高水平。
需求	纯碱: 上周浮法日销量 17.37 万吨, 光伏 9.78 万吨。本周浮法和光伏生产线相对稳定, 重碱需求偏稳, 轻碱需求下滑较为明显, 轻碱库存增加。整体看, 下游需求表现一般, 采购不积极, 多按需采购为主。玻璃: 东南方仍处于年底赶工, 需求支撑; 北方需求不断缩减, 市场逐渐转弱。整体看, 节后产销有所恢复, 1月3日华北产销出现明显好转, 但前期整体欠佳状态, 行业出现小幅累库状态。
库存	纯碱: 纯碱厂家总库存 36.96 万吨, 环比+2.95 万吨, 涨幅 8.67%。其中, 轻质纯碱 21.01 万吨, 环比+2.07 万吨, 重碱 15.95 万吨, 环比+0.88 万吨。截至 2024 年 1 月 4 日, 中国纯碱企业出货量为 63.37 万吨, 环比下降 4.59%; 纯碱整体出货率为95.55%, 环比-6.43 %。玻璃: 全国浮法玻璃样本企业总库存 3225.5 万重箱, 环比+0.6%。截至 2023 年 12 月底, 深加工企业订单天数 16.7 天, 较 12 月中旬-3.9 天。
价格	华东地区轻质纯碱主流市场价格 2700 元/吨, 重质纯碱主流市场价格在 2800 元/吨, 但从2401合约盘面价格来看, 已经跌至2300元/吨, 说明重碱现货价格松动较为明显。盘面在累库及产销率下滑情况下, 出现明显调整, 短期仍以偏弱为主。上周全国均价 2005 元/吨, 较上周 (1997 元/吨) 上涨 8 元/吨。受元旦假期影响, 企业出货整体走弱, 节后, 部分需求支撑下, 多数企业出货较节前好转, 市场价格不断上调, 但下游备货较为谨慎。盘面看, 受现货影响冲高, 但在纯碱走弱后, 跟随下跌。

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。