

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	国内纯碱厂家总库存186.46万吨，较上周四减少4.10万吨，跌幅2.15%，在宏观反内卷背景下，纯碱库存下降刺激盘面价格大幅上涨，多单持有为主。			
玻璃	玻璃产量基本维持稳定，当前能够看到玻璃库存处于持续去库状态，基本面有所改善。宏观因素相对利多，但玻璃下游主要消费市场房地产板块改善尚需时间，玻璃需求短期内不佳。盘面看，玻璃价格昨日部分合约涨停，反内卷情绪影响仍在，多单持有为主。			
风险提示:	纯碱：产能长期处于过剩阶段、库存持续累库；玻璃：下游需求低迷，价格上涨不能有效去库			
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	1250	华北重质纯碱	1300
	5mm：大板：沙河长城	1250	重碱-轻碱价差	100
期货价格	2601合约收盘价	1402	2601合约收盘价	1485
	2605合约收盘价	1437	2605合约收盘价	1518
	2509合约收盘价	1307	2509合约收盘价	1408
基差	01合约基差	-152	01合约基差	-185
	05合约基差	-187	05合约基差	-202
	09合约基差	-57	09合约基差	-88
价差	01-05合约价差	-35	01-05合约价差	-41
	05-09合约价差	130	05-09合约价差	110
理论生产成本	以煤炭为燃料的浮法工艺	1008	华北重质氨碱法工艺	1255
	以石油焦为燃料的浮法工艺	1052	华东重质联碱法工艺	1245.5
	以天然气为燃料的浮法工艺	1438		
注册仓单	仓单数量	0	仓单数量	856

主要数据图表

