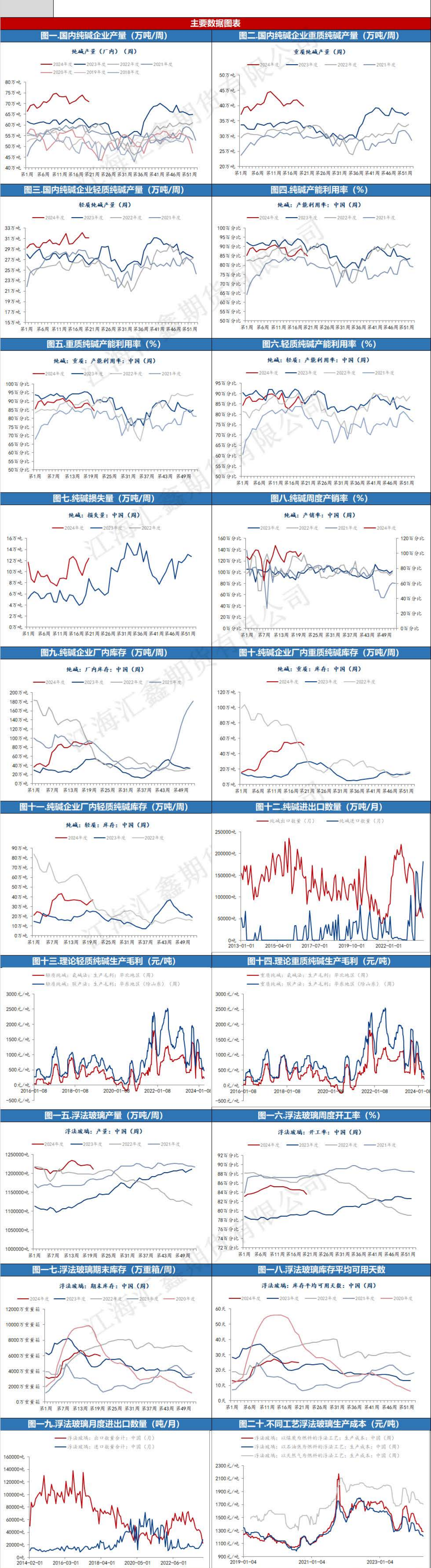


品种	纯碱、玻璃
供应	纯碱: 上周纯碱开工率85.12%, 环比-1.28%。纯碱产量70.96万吨, 环比-1.47%。重质碱产量39.84万吨, 环比减少1.07万吨。纯碱产量出现进一步下滑, 主要是受生产企业检修影响, 预计本周检修影响仍在, 产量70万吨+左右, 影响偏正面。玻璃: 截至2024年5月16日, 浮法玻璃行业开工率为83.61%, 比上一期-0.79%; 全国浮法玻璃产量121.11万吨, 环比-1.18万吨。整体看, 浮法玻璃产量仍维持在120万吨以上高位, 但因开工率有一定下滑, 上周产量有一定回落。
需求	纯碱: 上周产销率100.82%, 环比+5.08%。纯碱产量下降, 产销率出现一定程度回升。从下游实际需求看, 近期玻璃价格出现一定程度反弹, 房地产行业向好预期上周得到强化, 但从实际采购看, 下游企业仍偏谨慎, 以稳定为主。玻璃: 从房地产行业销售数据看, 还没有明显改善, 但房地产行业正预期不断得到强化, 上周五出台的降准首套、二套房公积金及商贷利率; 降低首付比例; 部分城市出台回购房产等措施不得影响市场情绪。从汽车与光伏行业看, 需求较为稳定。
库存	纯碱: 截止到2024年5月16日, 国内纯碱厂家总库存88.53万吨, 较周一降0.62万吨, 跌幅0.70%。其中, 轻质库存37.15万吨, 重质库存51.38万吨。纯碱厂家库存延续窄幅去库趋势, 当前库存处于历史中位水平。玻璃: 截止到20240516, 全国浮法玻璃样本企业总库存5948.38万重箱, 环比-172.2万重箱, 环比-2.81%, 同比+23.59%。折库存天数24.8天, 较上期-0.5天; 本周全国浮法玻璃平均产销率超百, 行业去库力度较上期增加。分区域来看, 华北区域产销前高后低, 去库较为明显。华南、西北区域中下游采购较为理性, 刚需为主, 库存上涨。
价格	纯碱: 即将进入纯碱生产企业检修旺季时期, 纯碱周度产量近期波动加大, 近两周产量下滑, 叠加宏观情绪利多, 上周纯碱价格先抑后扬, 预计纯碱价格仍有一定的上涨空间, 短线偏多思路或观望为主。玻璃: 市场情绪转暖, 当前玻璃价格处于成本偏上一点位置, 在宏观利多及房地产政策频繁出台的背景下, 价格易涨难跌, 暂时偏多思路。

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。