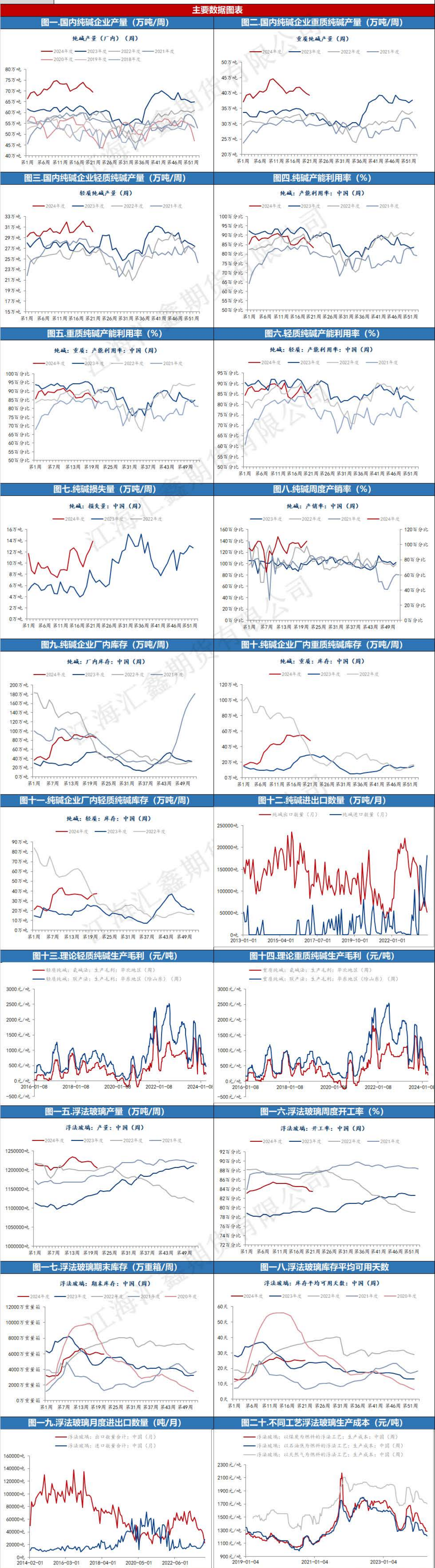


品种	纯碱、玻璃
供应	纯碱: 据隆众资讯, 截至5月23日, 纯碱整体开工率83.35%, 上一期为85.12%, 环比减少1.77个百分点。上周纯碱产量69.48万吨, 环比减少1.48万吨, 跌幅2.08%, 其中轻质纯碱产量30.18万吨, 环比减少0.94万吨。重质纯碱产量39.31万吨, 环比减少0.54万吨。从纯碱供给端看, 产量仍受当前生产企业检修影响。玻璃: 截至20240523, 全国浮法玻璃日产量为17.22万吨, 与16日持平。上周(20240517-0523)全国浮法玻璃产量120.51万吨, 环比-0.5%, 同比+5.92%。浮法玻璃产量连续两周环比出现下降。
需求	纯碱: 从产销率看, 上周达到104.69%。纯碱下游需求以偏稳为主, 轻碱部分需求下降, 重碱需求尚可。因当前纯碱价格以反弹至相对较高位置, 下游企业对高价碱抵触情绪较强, 而低价碱成交较好。玻璃: 市场需求有一定的改善, 在玻璃价格处于偏低水平, 利润有限的情况下, 市场出现一定的投机需求。从下游产业看, 近期房地产市场政策影响仍在, 但更多是情绪影响, 实质影响仍需要时间发酵。
库存	纯碱: 截止2024年5月23日, 国内纯碱厂家总库存85.27万吨, 较上周四减少3.26万吨, 跌幅3.68%。其中, 轻质纯碱37.50万吨, 环比增加0.35万吨, 重质纯碱47.77万吨, 环比减少3.61万吨。纯碱企业库存下降主要是当前检修导致产量下降, 需求变化相对较少, 库存整体水平偏中性。玻璃: 截止到5月23日, 全国浮法玻璃样本企业总库存5962.0万重箱, 环比+13.6万重箱, 环比+0.23%, 同比+14.28%。折库存天数25.1天, 较上期+0.3天; 上周全国浮法玻璃样本企业周均产销率93.5%, 行业转为累库状态。分区域来看, 华北地区受企业提涨、情绪带动, 存投机性备货行为, 小部分企业产销率较高, 库存下降明显, 带动华北区域库存下滑。
价格	纯碱: 纯碱现货价格以稳定为主, 近期华北地区重碱价格维持在2300元/吨附近。盘面价格相对偏强, 主要是宏观情绪影响, 大宗商品整体偏强; 与纯碱生产企业近期检修增多, 纯碱产量环比连续下降导致。目前检修影响仍在持续, 预计纯碱价格仍将偏强, 暂时观望为主。玻璃: 玻璃价格上周在产量环比继续下降, 投机需求有一定增加, 及宏观情绪整体偏强背景下, 延续上涨趋势, 暂时偏多思路, 操作上多看少动。

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。