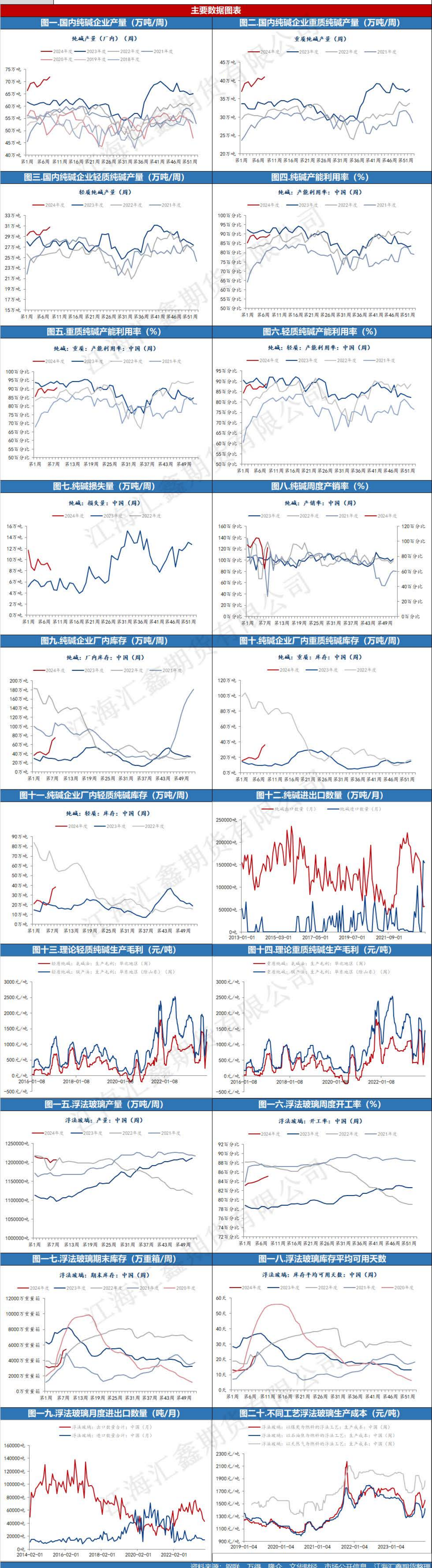


品种	纯碱、玻璃
供应	纯碱: 据隆众数据, 截止24年2月23日当周, 产能利用率 89.82%, 环比+1.58%; 纯碱产量71.83万吨, 环比+1.26万吨。产量连续两周迈上70万吨+之后, 上周产量迈上71万吨+, 供给处于产能不断释放增加阶段。玻璃: 全国浮法玻璃产量120.62万吨, 环比持平。整体看, 玻璃供给目前维持稳定。
需求	纯碱: 上周产销率91.62%, 环比+28.18%, 环比大幅增加主要是春节休假阶段, 下游采购有所停滞。整体看, 下游的需求在春节后处于逐步恢复阶段, 目前还没有恢复至节前水平。玻璃: 从下游产业角度看, 春节期间新房销售一般, 房地产恢复仍需时间, 但预计房地产今年不会继续恶化。汽车行业增速仍在, 但预计2024年增速将有所下滑。短期看, 目前下游处于节后复工时间, 需求较差导致库存累积。
库存	纯碱: 纯碱库存74.85万吨, 环比+6.02万吨, 涨幅8.75%。近期因纯碱生产装置运行平稳, 新生产装置产能不断释放, 产量增加叠加春节期间下游采购力量减弱, 导致纯碱库存不断增加。玻璃: 全国浮法玻璃样本企业总库存5425.5万重箱, 环比+211.5万重箱, 环比+4.06%, 同比-33.4%。折库存天数22.6天, 较上期+0.9天。节后第一周下游企业补库动力因部分地区出现雨雪天气受到影响, 库存处于不断累积状态。
价格	纯碱: 上周东北与华北纯碱价格维稳, 华东、华南、西南与西北纯碱价格小幅调整。当前市场比较关注3月纯碱生产企业报价情况。当前盘面价格处于生产成本附近, 贴水幅度较大, 若纯碱产能不断提升导致累库, 纯碱现货价格向盘面价格贴近可能性较大, 纯碱价格重心将逐步下移。目前维持1700-2000区间判断。玻璃: 西北地区玻璃价格维稳, 华北、华中、华南等地玻璃价格在上周均小幅上调。全国均价2031元/吨, 华北均价1881元/吨。但盘面价格节后受黑色整体调整及纯碱下行带动, 玻璃调整幅度较大, 可以考虑关注后续补基差行情, 预计波动区间在1600-1900区间。

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。