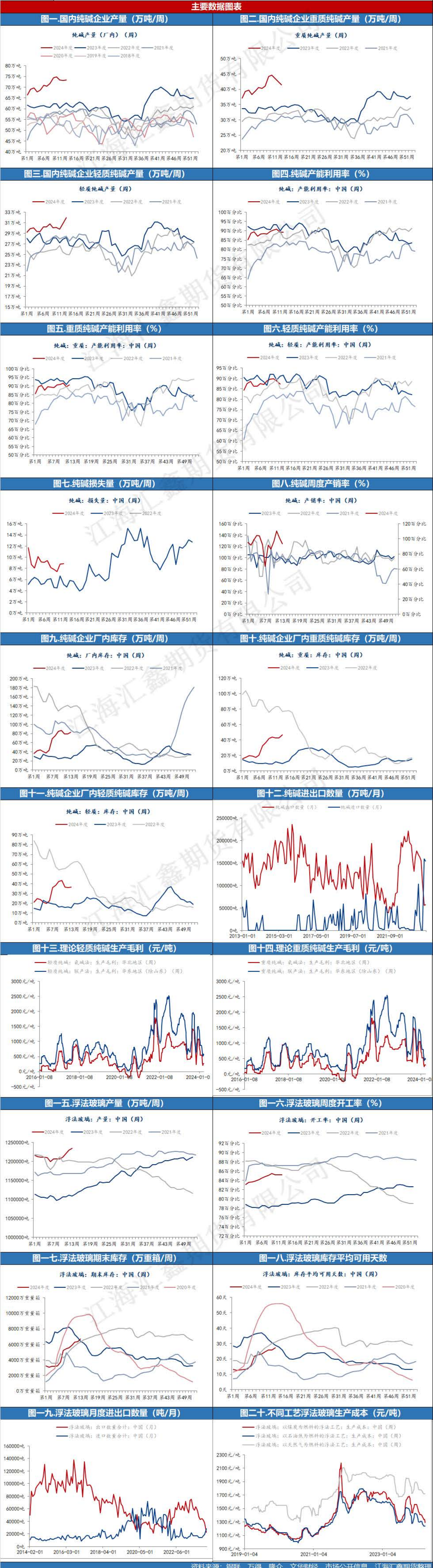


品种	纯碱、玻璃
供应	纯碱: 据隆众数据, 截止24年3月28日当周, 上周内纯碱整体开工率89.41%, 环比增加0.19个百分点; 纯碱产量73.40万吨, 环比增加0.16万吨, 涨幅0.22%。产量小幅增加, 但低于市场预期。玻璃: 上周全国浮法玻璃产量123.52万吨, 环比+0.4%, 同比+11.42%; 浮法玻璃行业平均开工率85.2%, 环比持平; 浮法玻璃行业平均产能利用率86.72%, 环比+0.34%。产量继续小幅提升, 供给压力增加。本周预计产量仍偏高。
需求	纯碱: 上周产销率93.77%, 环比-6.89%。纯碱需求以弱稳为主, 下游需求表现一般, 轻碱尚可, 重碱需求低迷, 多以刚需采购为主。整体看, 变化不大。玻璃: 玻璃下游开工率持续低迷, 黑色建材板块整体看空情绪弥漫。目前看不到玻璃需求改善刺激点。需关注宏观及产业政策变化影响。
库存	纯碱: 国内纯碱厂家总库存83.36万吨, 环比一周涨0.97万吨, 涨幅1.18%。其中, 轻质库存36.36万吨, 重质库存47万吨。纯碱库存结束两周小幅下降, 温和累库, 主要是产销率变化导致。玻璃: 全国浮法玻璃样本企业总库存6693.6万重箱, 环比增加332.2万重箱, 增幅为5.22%, 同比增加4.1%。折库存天数27.2天, 较上期增加1.3天, 持续累库中。
价格	纯碱: 月初生产企业定价未出, 现货价格有一定不确定性。从全国主要区域看, 主流重碱价格仍在2000以上, 有一定的生产利润。盘面价格在生产成本附近有支撑, 受产量低于市场预期影响, 上周五盘面价格偏强。预计纯碱仍以窄幅波动为主, 区间1700-2000左右。玻璃: 受行业低迷影响, 现货价格持续下跌, 目前已经跌至1600元/吨附近, 但因仍有生产利润, 行业开工率保持高位, 供给持续小幅增加。从盘面看, 目前价格已经反映出当前行业低迷情况, 后续表现需要新的因素改变, 暂时观望为主。

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。