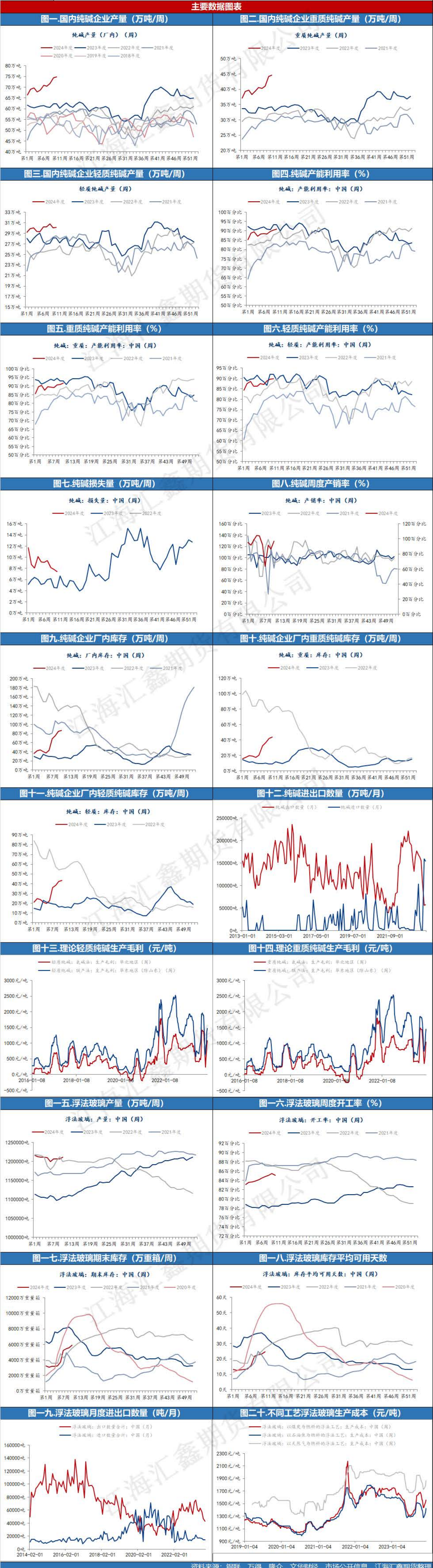


品种	纯碱、玻璃
供应	纯碱: 据隆众数据, 截止24年3月8日当周, 纯碱开工率91.01%, 环比+0.49%; 纯碱产量74.71万吨, 环比+0.54%, 其中重质纯碱产量44.58万吨, 环比增加0.35万吨, 装置运行稳定, 波动不大。预计本周开工率仍将维持在90%以上, 产量74万吨+。玻璃: 上周玻璃企业产能利用率为85.35%, 环比+0.38%, 全国浮法玻璃产量121.16万吨, 环比+0.45%。产量与春节后一段时间相比, 上周产量意外小幅增加。预计本周暂无明确放水、点火产线, 供应端仍旧维持高位运行。
需求	纯碱: 上周产销率96.95%, 环比+10.29%, 纯碱需求表现好转, 下游及贸易商采购, 成交量增加。现货止跌, 及月初补库, 成交重心稳步上移。整体看, 纯碱下游消费基本恢复至春节前水平。玻璃: 玻璃下游需求恢复低于市场预期, 在库存不断累库的背景下, 玻璃生产企业不断推出优惠政策, 整体看, 当前需求不足是玻璃的主要矛盾。
库存	纯碱: 国内纯碱厂家总库存87.04万吨, 环比+2.28万吨, 涨幅2.69%。其中, 轻质纯碱43.18万吨, 环比+0.68万吨, 重质纯碱43.86万吨, 环比+1.60万吨。纯碱整体看库存仍在累积, 但上周累库速度下降, 表明下游消费已经好转。玻璃: 全国浮法玻璃样本企业总库存5924.3万重箱, 环比+6.32%。折库存天数24.5天, 较上期+1.3天, 上周浮法玻璃日度平均产销率较上周下降11.2个百分点, 行业维持累库趋势, 库存增速环比提升。
价格	纯碱: 纯碱目前主要焦点在供给方面, 2月份以来, 纯碱企业产量不断提升, 目前已经连续2周稳定在74万吨+水平, 短期预计该产量将较为稳定。盘面价格在1700-2000区间波动, 基本是目前纯碱生产成本偏下位置至低端碱价格区间下沿附近, 在供给与需求不发生较大变动情况下, 波动较减小, 区间操作为主。玻璃: 上周玻璃现货均价在2000左右, 华北低价区在1700附近, 盘面价格以偏弱震荡为主, 主要是因为黑色建材板块整体走势偏弱, 玻璃下游恢复情况不佳。目前看1600以下空间也相对有限, 以1600-1900区间震荡为主, 需要新的因素打破区间边界。

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。