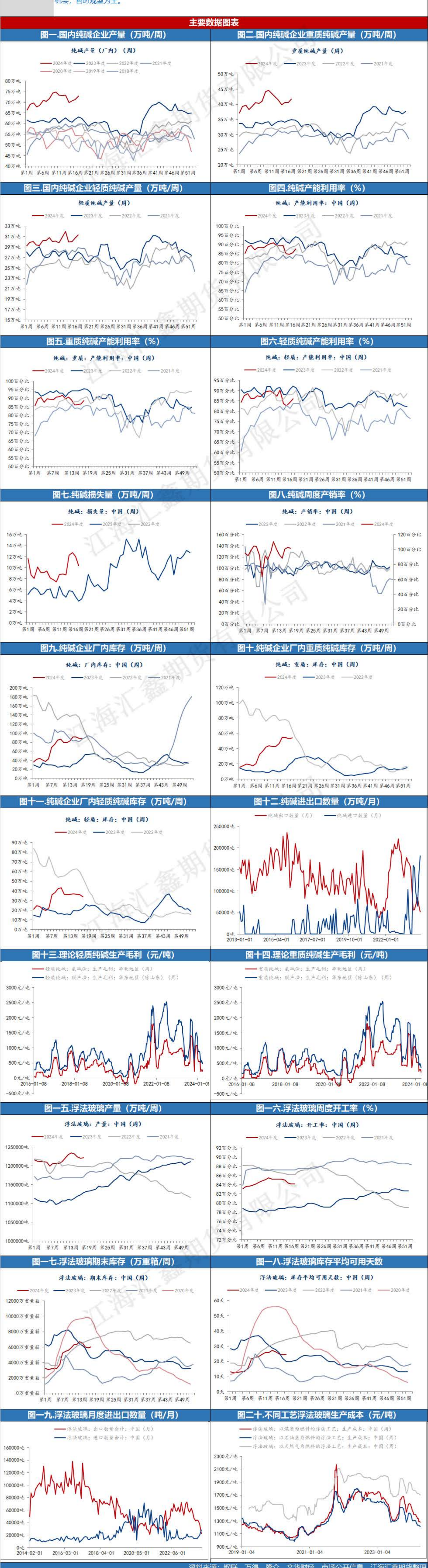


品种	纯碱、玻璃
供应	纯碱: 上周纯碱开工率87.61%, 环比+2.0%。纯碱产量73.04万吨, 环比+2.34%。部分企业前期检修逐渐复产, 周度产量再度提升, 预计本周产量将继续以回升为主。玻璃: 截至4月25日当周, 全国浮法玻璃产量122.13万吨, 环比增加0.07%, 同比增加8.2%; 浮法玻璃行业平均开工率84.21%, 环比持平; 浮法玻璃行业平均产能利用率85.74%, 环比增加0.06%。前期负荷下降企业上周有复工, 玻璃产量小幅增加, 预计本周产量将保持稳定。
需求	纯碱: 上周产销率101.7%, 环比-1.33%。从产销率上看, 环比出现下滑, 但考虑到上周纯碱产量提升, 实际下游纯碱需求有所提振, 在期现货价格上涨阶段, 低库存企业有所补库, 整体看, 当前需求影响偏正向。玻璃: 盘面价格好转, 带动一定的下游补库, 但现货价格仍显低迷, 主要是当前玻璃下游行业开工低迷, 订单有限, 预计玻璃需求仍是玻璃价格的压制因素。
库存	纯碱: 截止2024年4月25日, 国内纯碱厂家总库存87.85万吨, 环比减少1.24万吨, 跌幅1.39%。其中, 轻质纯碱33.94万吨, 环比减少2.38万吨, 重质纯碱53.91万吨, 环比增加1.14万吨。从纯碱库存所处位置看, 处于近三年中间值附近, 从长期趋势预测看, 纯碱库存在当前产量背景下, 预计将保持累库趋势。玻璃: 截止到20240425, 全国浮法玻璃样本企业总库存5993.2万重箱, 环比+73.6万重箱, 环比1.24%, 同比31.01%。折库存天数24.6天, 较上期+0.2天。从区域来看, 华北去库状态较好, 华中因产销率一般, 去库一般。
价格	纯碱: 从当前宏观情绪及纯碱短期基本面看, 影响偏正向, 导致上周纯碱价格出现较大幅度上涨, 当前纯碱现货价格与盘面价格基本持平, 若检修持续, 纯碱价格不排除继续上冲可能。但从目前了解到的检修情况看, 近期检修复产较好, 纯碱价格上方空间有限, 建议在2200-2300区间试空09合约, 若价格继续上涨等待二次加仓机会。玻璃: 玻璃现货价格维持偏稳格局, 行业开工率及产量仍维持偏高水平, 目前玻璃反弹主要受黑色建材整体走强影响, 盘面价格目前缺乏明显投资机会, 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。