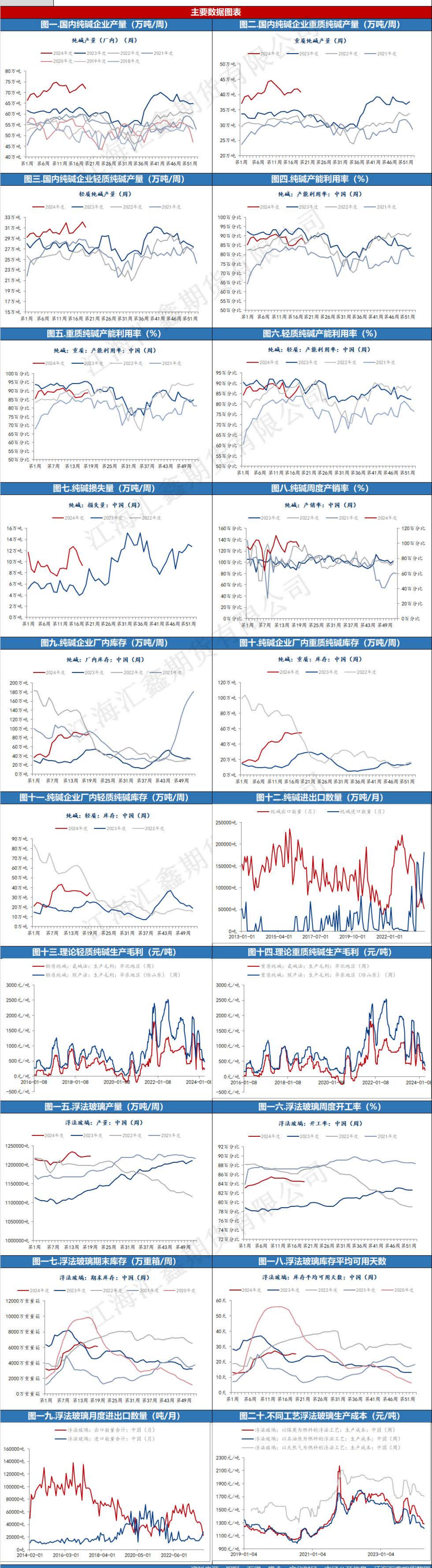


品种	纯碱、玻璃
供应	纯碱: 上周纯碱开工率86.40%, 环比-2.39%。纯碱产量72.02万吨, 环比减少1.99万吨, 跌幅2.69%。轻质碱产量31.10万吨, 环比减少1.03万吨。重质碱产量40.92万吨, 环比减少0.96万吨。部分企业检修影响行业开工率及产量, 预计本周产量仍将受到一定程度影响。玻璃: 截至2024年5月9日, 浮法玻璃行业开工率为84.21%, 比2日-0.33%; 浮法玻璃行业产能利用率为86.08%, 与2日持平。全国浮法玻璃日产量为17.52万吨, 与5月2日持平; 全国浮法玻璃产量122.29万吨, 环比-0.02%, 同比+7.94%。整体看, 当前玻璃产量偏稳定, 维持偏高位。
需求	纯碱: 上周产销率95.74%, 环比-6.71%。上周纯碱产量下降, 而产销率环比也出现下滑, 表明下游需求一般。从下游企业了解到, 在与纯碱生产企业洽谈业务时, 价格可谈。目前看, 下游行业对纯碱当前高价有一定的抵触情绪。玻璃: 下游企业需求多为刚需补库为主, 预计短期需求仍可维持, 但因22年房地产开工率较低, 预计下半年玻璃需求将受到影响。整体看, 需求仍是玻璃价格压制因素。
库存	纯碱: 截止2024年5月9日, 国内纯碱厂家总库存89.11万吨, 环比增加3.07万吨, 涨幅3.57%。上周纯碱产量下滑, 而库存出现累积, 表明当前下游需求表现一般, 对高价纯碱有抵触。当前库存水平, 在产量小幅下滑背景下, 仍有上下波动可能, 中长期看, 纯碱产能提升将导致库存逐渐增加。玻璃: 截止到5月9日, 全国浮法玻璃样本企业总库存6120.6万重箱, 环比下降60.9万重箱或0.99%, 同比增加32.7%, 折库存天数较上期下降0.1天至25.3天, 其中华北、华中、华东、东北区域节后三日日度平均产销超百, 库存下滑; 华南、西南、西北多刚需备货, 日度产销欠佳, 库存上涨。整体看, 去库速度较慢。
价格	纯碱: 近期重碱现货价格多维持在2200-2400元/吨, 05合约进入交割月后与现货价格相比, 盘面价格贴近现货价格区间下沿, 表明空头力量偏强。09合约在突破2300元/吨之后回落, 因距离交割月时间较长, 不确定性仍然较大, 但在2200-2300价格区间建立空单可持仓持有, 套保企业要关注价格变化, 把握高价套保机会。玻璃: 五一之后, 玻璃盘面价格整体表现偏强, 主要是受房地产政策频出带动的市场情绪影响, 叠加其他黑色建材板块偏强带动, 玻璃整体供需基本面仍偏弱, 暂时缺乏交易机会, 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。