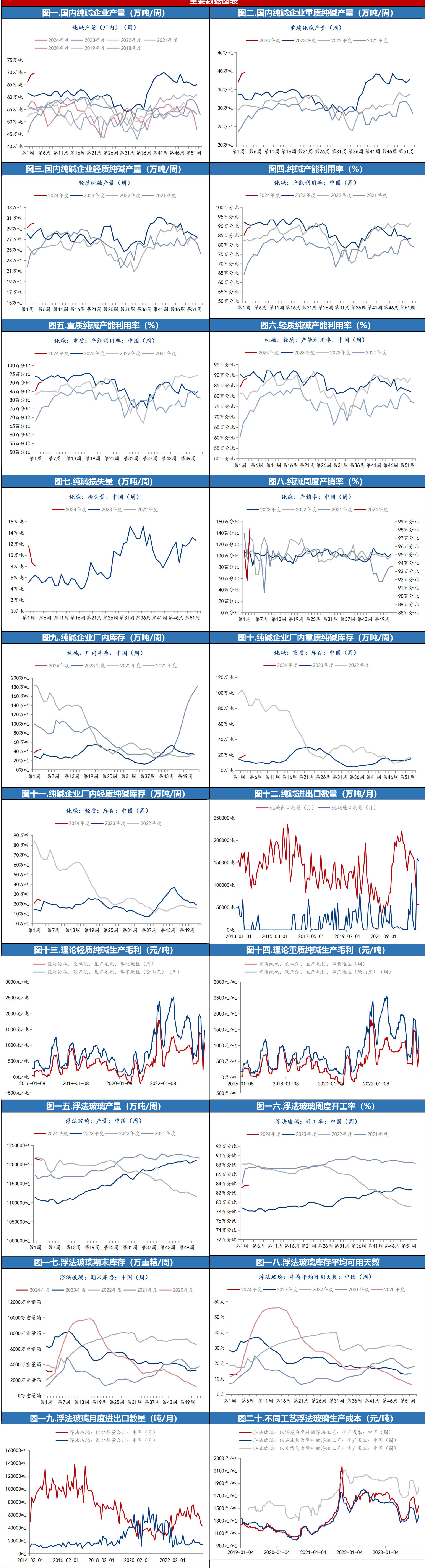


务必阅读下方免责声明 投研中心：孙连刚 投资咨询号：Z0010869

品种	纯碱、玻璃
供应	据隆众数据，截止24年1月19日当周，纯碱开工率 89.62%，环比+0.84%；纯碱产量 69.77 万吨，环比+0.94%。与上周相比，产量符合预期。本周个别企业负荷有调整，但整体产量预计仍维持在69+万吨水平。全国浮法玻璃产量 121.3 万吨，环比-0.26%，同比+9.42%。供应端下周暂无明确产线变动下，产量偏高维稳。
需求	纯碱：上周产销率98.25%，环比出现改善，据了解，因轻重碱价格调整，尤其是轻碱低价区域成交较为活跃，需求有一定的改善，春节备货有一定的提振。玻璃：北方天气影响，需求进入尾声，部分厂家推出冬储政策，价格小幅调整。南方春节前赶工需求仍在，有一定的支撑。
库存	纯碱：隆众数据厂家库存 43.81 万吨，环比+1.22 万吨，涨幅 2.86%。轻重累，整体波动不大；周内企业待发订单增加，待发接近 12 天。据了解社会库存不高，窄幅下降，波动不大。玻璃：全国浮法玻璃样本企业总库存 3158.6 万重箱，环比+3.21%。截至 2024 年 1 月中旬，深加工企业订单天数 10.5 天，较 2023 年 12 月底-6.2天。库存仍维持偏低水平。
价格	纯碱：隆众数据华东地区轻质纯碱主流市场价格 2350 元/吨，重质纯碱主流市场价格在 2450 元/吨。但盘面显示2月份合约价格近2000元/吨左右，前交割月2401合约交割时维持在2200左右，盘面预期偏弱。当前供需均较为稳定，盘面等待新的爆发点，在此之前预计以震荡为主。玻璃：华北地区玻璃价格小幅走低，南方价格赶工需求偏强，整体看全国玻璃均价在2000元/吨。盘面价格有一定的贴水，在库存偏低背景下，下方空间有限，偏强震荡为主。

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观点不会发生变化。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。