

# 新格局将至，短期上游仍“执牛耳”

——纯碱品种2023年半年度报告

2023-07-03

中泰期货产融发展事业总部

研究员：任鑫磊

从业资格号：F3002579

期货交易咨询资格证号：Z0015804

研究助理：于小栋

从业资格号：F3081787

# 目录

## CONTENTS

01 市场综述及策略推荐

02 月度供需

03 基差价差

04 纯碱市场价格

05 纯碱供应

06 纯碱库存

07 玻璃市场价格

08 玻璃供应

09 玻璃库存

10 玻璃需求

11 光伏玻璃

12 仓单数量/有效预报



# 01

# 市场综述及策略推荐

## 2023年上半年市场综述

年初，在现货端持续偏紧，碱厂低库存运行下价格表现提涨，但这一步伐在终端情绪抵制下显得较为克制；4至5月，伴随新产能将至的压力，行业恐慌氛围持续发酵，短时间内期现货千点下跌行情冲破了现货行业多年来的规律认知；6月，经历连续下跌后上游重现挺价声音，结合终端原料备货不足和夏季检修将至，期现货价格见触底企稳并试探上行。

基本面看，在新产能尚未兑现前，供需格局实质上延续强势，甚至可以定义为行业历史最佳阶段之一，但在情绪主导的市场之下，“最强”基本面阶段内表现失效。

供应端看，上半年行业在产能较去年未有明显变化的背景下，周产量表现持续强势。从背后驱动看，行业货源偏紧、高利润延续影响首当其冲，下半年供应过剩、行情走弱预期下，上游企业急于兑现利润。其次，上半年装置整体运行良好也存在部分“运气”因素，临时故障影响的短停和降负荷状况偏少。需求端看，终端前期在增产和降价预期下尽可能压制采购，并在二季度价格顺畅下降过程中更加坚定的执行压缩原料储备的策略。受此影响，碱厂待发订单周期压缩，恐慌心态蔓延。但从另一角度看，因终端压缩采购心态由来已久，客观上行业表观消费量对需求刚性的体现也较为直接，其中缺乏投机成分，也使得未来一段时间内缺乏继续投机性压缩采购量的空间。库存端，行业上半年库存实质上维持健康，碱厂库存在4至5月阶段内增加，背后的原因主要是交割库的阶段性的出货和终端原料库存的持续压缩，但上游有限的累库幅度放在了特殊的行业背景下，最终酝酿出了极端的恐慌情绪和下跌行情。

从上半年的行情驱动看，年初供需面表现紧张，但上游结合特殊背景，提价幅度较为保守，这一“谨慎”的表现也为后续的恐慌埋下伏笔。我们认为4月的行情驱动主要是结合产能扩张预期给予贴水现货价格的定价，而这一预期在上游阶段累库，价格开启首次下降后得以印证。5月的顺畅下跌核心驱动为碱厂恐慌心态下的持续让利，在这一波段中传统定价模式缺乏实际意义，而以让利这一驱动作为核心指引效果更佳。最终行情表现为5月末碱厂初见挺价情绪的同时，盘面表现阶段见底，并在6月期间表现震荡走势。

## 阶段市场概况

---

现货价格近期表现偏稳，成交重心维持送到价2000至2050附近，个别价格略低，厂家整体延续稳价挺价。现货厂家情绪及价格策略走向仍是影响行情博弈方向的核心因素。基本面看，供应端近期围绕两大主题，一是夏季检修计划进入密集兑现期，二是远兴投料出品进程节点。上周内执行徐州丰成、和邦二厂、金山获嘉、山东海化老线检修及个别负荷减量检修准备，进入七月后仍有计划待执行兑现，预计本周产量延续回落态势后夏季随检修计划延续产量维持低位。周内远兴投料出品消息影响盘面走势及情绪，伴随节点步入月末，定价及检修执行关键期内消息面虚实炒作不断。据了解，远兴一线27日下午起出试验品、至28日傍晚出试验品累计约30吨、至29日早盘出试验品累计约80吨。但消息面传投产进程落实迅速带动盘面下行走弱，后在其真实性引发市场质疑后盘面波段修复上行。因近期检修端减量相对确定，除供应端装置潜在的临时问题及波动变量外，远兴装置后续提量、销售、二线点火等节点及其情绪影响将成为供应端关注的主线。需求端结合库存看，重质纯碱刚性需求延续稳中有增，终端原料库存环比降至13天之下创新低，采购情绪延续刚需采购及个别高价抵制。从现实及预期端逻辑看，前期期现负反馈下跌期间内，核心矛盾为现实端碱厂降价出货及预期端夏季检修减量的强季节性临近（确定性较高的预期）相互碰撞，现实端在上一轮负反馈波段中占据上风。当下转变为现实端检修逐步兑现、碱厂延续挺价情绪，而预期端则是远兴出品持续放量（确定性同样较高），二者在当前碰撞下，我们愿顺应现实端碱厂挺价思路延续盘面正套策略。因远月合约仍有心态端的讨论空间，认为在现实走强高概率兑现下预计近月合约逐个被动性回归。潜在的正反馈路径期间或面临诸多消息面及新产能相关的心态影响变量，波段内将碱厂心态再度走弱、降价出货作为本轮结束正反馈思路的信号。后续阶段同样须注意消息面对心态的影响，并注意甄别影响盘面波动及产业端情绪的消息真实性。

## 策略推荐

---

### 策略推荐:

期货盘面价格贴水及上游延续挺价意愿，可逢低考虑参与8-1/9-1跨期正套，或单边做多2308/2309合约同时观察上游情绪变化动态调整；建议下游企业买入近月合约套保以待交割；现货采购方面，建议终端通过期现货两端市场锁定夏季期间原料用量，当前潜在价格风险较小但供应提货风险望予以关注，过度参与原料投机的博弈风险收益较差。

### 风险提示:

新产能投放进度高于预期；下游浮法玻璃利润转弱，光伏产线投放低于预期；盘面和现货情绪再度转为恐慌，带动价格走弱。



# 02

# 月度供需

## 月度供需平衡表

2022年纯碱月度平衡表（乐观）

名称	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
国内产量	245.64	223.98	255.90	250.81	258.99	249.40	230.17	213.66	229.34	260.17	257.58	268.45
进口量	1.33	5.48	0.71	0.31	0.64	0.65	0.76	0.38	0.47	0.40	0.13	0.13
总供应量	246.97	229.46	256.61	251.12	259.63	250.05	230.93	214.04	229.81	260.57	257.71	268.58
出口量	8.19	8.44	14.44	15.17	19.56	18.62	20.95	19.74	19.85	22.09	19.54	19.01
国内消费量	271.53	240.50	234.42	255.28	308.55	246.81	190.97	203.59	219.69	242.22	240.53	244.71
国产量累计	245.64	469.62	725.52	976.33	1235.32	1484.72	1714.89	1928.55	2157.89	2418.06	2675.64	2944.09
表观消费量累计	271.53	512.03	746.45	1001.73	1310.28	1557.09	1748.06	1951.65	2171.34	2413.56	2654.09	2898.80
国产累计同比	6.94%	2.06%	0.91%	0.30%	0.70%	1.27%	1.03%	-0.46%	-0.43%	-0.57%	1.35%	1.80%
表观消费累计同比	14.76%	17.06%	5.94%	6.18%	8.65%	6.63%	2.32%	0.38%	-0.35%	0.14%	2.76%	4.44%
库存	149.14	129.66	137.41	118.08	49.60	34.22	53.23	43.94	34.21	30.47	28.11	32.97
库存变动	-32.75	-19.48	7.75	-19.33	-68.48	-15.38	19.01	-9.29	-9.73	-3.74	-2.36	4.86
需求	279.72	248.94	248.86	270.45	328.11	265.43	211.92	223.33	239.54	264.31	260.07	263.72
需求累计	279.72	528.66	777.52	1047.97	1376.08	1641.51	1853.43	2076.76	2316.30	2580.61	2840.68	3104.40
需求累计同比	11.83%	14.92%	5.38%	6.40%	10.17%	7.70%	4.34%	3.06%	2.71%	3.80%	6.71%	9.55%

总供应量=国内产量+进口量

国内消费量=国内产量-库存变动+进口量-出口量

需求=国内产量-库存变动+进口量

数据来源：中泰期货整理



## 月度供需平衡表

2023年纯碱月度平衡表（乐观）

名称	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
国内产量	270.00	245.17	273.68	264.85	267.39	257.14	255.90	254.33	287.97	313.98	306.93	315.67
进口量	0.18	0.01	4.56	3.28	10.38	4.50	3.50	2.00	1.50	1.50	1.50	1.50
总供应量	270.18	245.18	278.24	268.13	277.77	261.64	259.40	256.33	289.47	315.48	308.43	317.17
出口量	15.55	13.22	16.30	17.74	16.78	15.00	5.00	5.00	10.00	12.00	15.00	15.00
国内消费量	255.93	238.38	261.96	231.20	253.15	262.13	269.47	270.16	260.23	282.87	265.34	274.57
国产量累计	270.00	515.17	788.85	1053.70	1321.09	1578.23	1834.13	2088.46	2376.43	2690.40	2997.33	3313.00
表观消费量累计	255.93	494.31	756.27	987.47	1240.62	1502.75	1772.22	2042.38	2302.61	2585.48	2850.82	3125.39
国产累计同比	9.92%	9.70%	8.73%	7.92%	6.94%	6.30%	6.95%	8.29%	10.13%	11.26%	12.02%	12.53%
表观消费累计同比	-5.75%	-3.46%	1.32%	-1.42%	-5.32%	-3.49%	1.38%	4.65%	6.05%	7.12%	7.41%	7.82%
库存	31.67	25.25	25.23	44.42	52.26	36.77	21.70	2.87	22.10	42.71	70.80	98.40
库存变动	-1.30	-6.42	-0.02	19.19	7.84	-15.49	-15.07	-18.83	19.23	20.60	28.09	27.60
需求	271.48	251.60	278.26	248.94	269.93	277.13	274.47	275.16	270.23	294.87	280.34	289.57
需求累计	271.48	523.08	801.34	1050.28	1320.21	1597.34	1871.81	2146.97	2417.20	2712.07	2992.41	3281.98
需求累计同比	-2.95%	-1.06%	3.06%	0.22%	-4.06%	-2.69%	0.99%	3.38%	4.36%	5.09%	5.34%	5.72%

总供应量=国内产量+进口量

国内消费量=国内产量-库存变动+进口量-出口量

需求=国内产量-库存变动+进口量

数据来源：中泰期货整理

## 月度供需平衡表

2023年纯碱月度平衡表（悲观）

名称	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
国内产量	270.00	245.17	273.68	264.85	267.39	257.14	255.90	269.07	303.42	323.37	313.26	320.52
进口量	0.18	0.01	4.56	3.28	10.38	4.50	3.50	2.00	1.50	1.50	1.50	1.50
总供应量	270.18	245.18	278.24	268.13	277.77	261.64	259.40	271.07	304.92	324.87	314.76	322.02
出口量	15.55	13.22	16.30	17.74	16.78	15.00	5.00	5.00	10.00	12.00	15.00	15.00
国内消费量	255.93	238.38	261.96	231.20	253.15	255.72	266.38	267.25	257.94	269.88	262.02	271.33
国产量累计	270.00	515.17	788.85	1053.70	1321.09	1578.23	1834.13	2103.20	2406.62	2729.99	3043.25	3363.76
表观消费量累计	255.93	494.31	756.27	987.47	1240.62	1496.34	1762.72	2029.98	2287.92	2557.80	2819.82	3091.16
国产累计同比	9.92%	9.70%	8.73%	7.92%	6.94%	6.30%	6.95%	9.06%	11.53%	12.90%	13.74%	14.25%
表观消费累计同比	-5.75%	-3.46%	1.32%	-1.42%	-5.32%	-3.90%	0.84%	4.01%	5.37%	5.98%	6.24%	6.64%
库存	31.67	25.25	25.23	44.42	52.26	43.18	31.20	30.01	66.99	109.98	147.71	183.40
库存变动	-1.30	-6.42	-0.02	19.19	7.84	-9.08	-11.98	-1.19	36.98	42.99	37.73	35.68
需求	271.48	251.60	278.26	248.94	269.93	270.72	271.38	272.25	267.94	281.88	277.02	286.33
需求累计	271.48	523.08	801.34	1050.28	1320.21	1590.93	1862.31	2134.57	2402.51	2684.39	2961.41	3247.75
需求累计同比	-2.95%	-1.06%	3.06%	0.22%	-4.06%	-3.08%	0.48%	2.78%	3.72%	4.02%	4.25%	4.62%

总供应量=国内产量+进口量

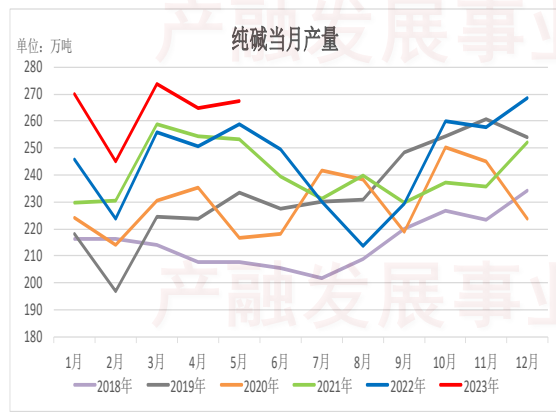
国内消费量=国内产量-库存变动+进口量-出口量

需求=国内产量-库存变动+进口量

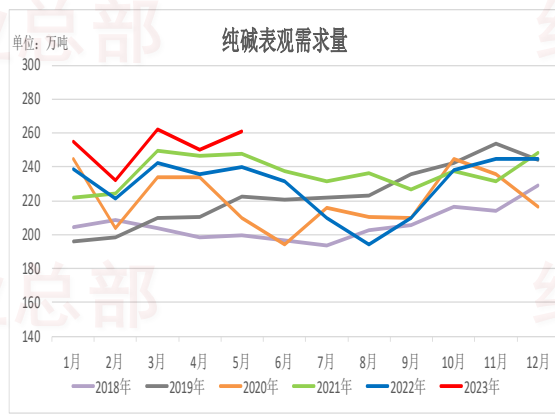
数据来源：中泰期货整理

## 月度供需数据

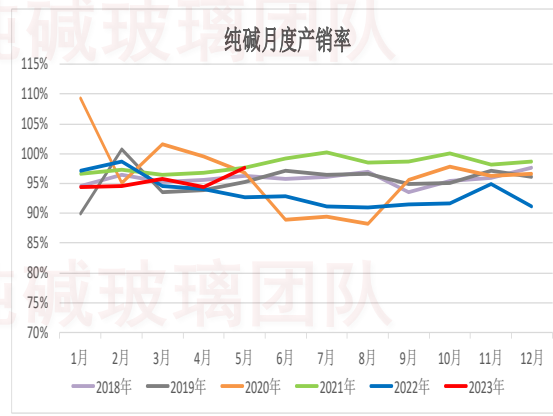
	国内纯碱产量：隆众	国内纯碱表观消费量	月产销率
当期值	267.39	261	0.98
环比上月	↓ -8.83	↓ -12.00	↓ -0.01
环比去年	↑ 5.86	↑ 9.93	↑ 0.02
年均值	264.22	252.00	#N/A
环比幅度	↓ -3.23%	↓ -4.58%	↓ -1.40%
同比幅度	↑ 2.26%	↑ 4.14%	↑ 1.83%
历史范围	197-273.68	193.92-253.56	0.88-1.02
2022年均值	245.34	229.31	0.93
2021年均值	241.01	236.64	0.98



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

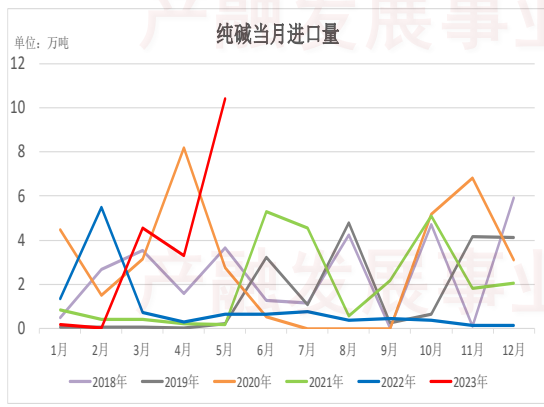


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

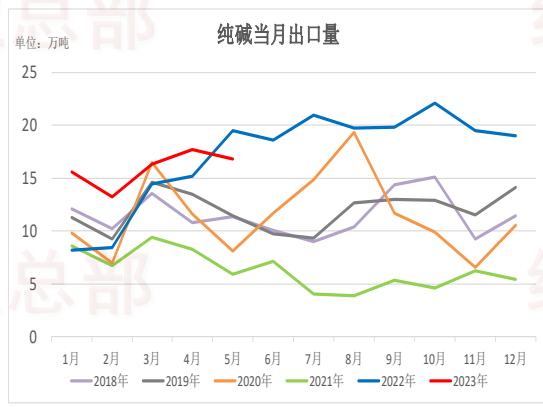
## 月度供需数据

	纯碱进口 数量:当月 值	纯碱出口 数量:当月 值	纯碱进口 平均单 价:当月 值	纯碱出口 平均单 价:当月 值	纯碱进口 依赖度
当期值	10.38	16.78	343.36	346.25	1.47
环比上月	↑ 7.10	↓ -0.97	↑ 38.57	↓ -20.88	↑ 0.67
环比去年	↑ 9.74	↓ -2.71	↑ 64.17	↓ -58.99	↑ 0.74
年均值	3.68	15.92	327.53	359.46	1.10
环比幅度	↓ -27.85%	↑ 8.84%	↓ -11.78%	↓ -0.12%	↑ 23.56%
同比幅度	↑ 412.65%	↓ -8.94%	↑ 9.17%	↓ -9.40%	↑ 9.38%
历史范围	0-10.38	3.93-22.09	0-12042.77	160.59-421.62	0.03-1.99
2022年均值	0.95	17.12	312.34	390.35	0.66
2021年均值	1.98	6.32	174.08	270.07	0.52

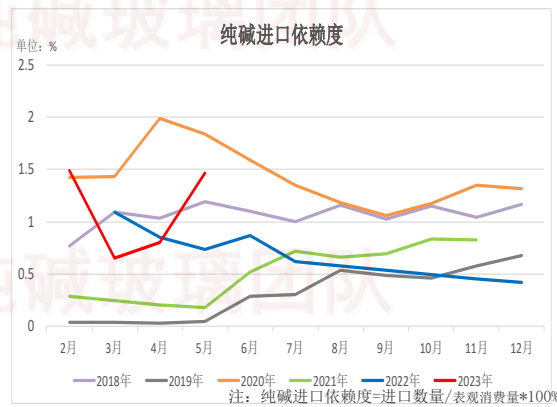
5月纯碱进口量10.38万吨，纯碱出口量16.78万吨。



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



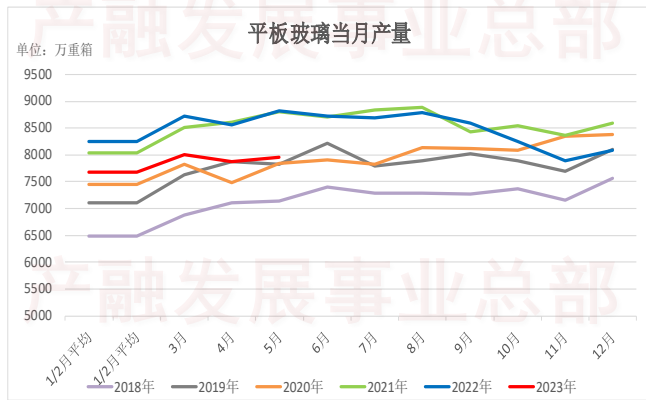
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



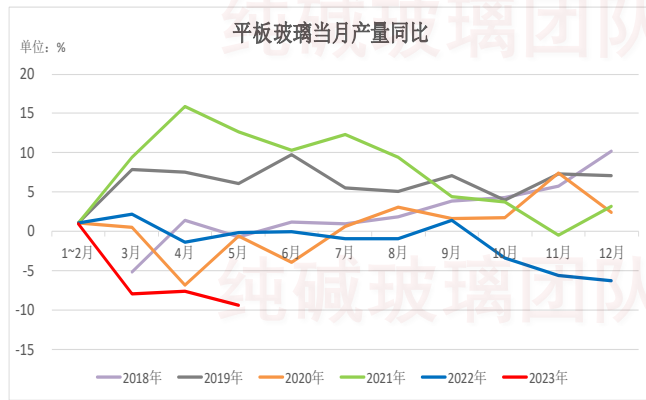
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

## 月度供需数据

	产量:平板玻璃(万重量箱):当月值	产量:平板玻璃:当月同比
当期值	7961.55644	-9.4
环比上月	↑ 89.66	↓ -1.80
环比去年	↓ -856.34	↓ -9.20
年均值	7841.37	(4.00)
环比幅度	↑ 1.14%	↑ 23.68%
同比幅度	↓ -9.71%	↑ 4600.00%
历史范围	6486-8886.3	-9.4-15.9
2022年均值	8470.85	-1.09
2021年均值	8529.91	6.30



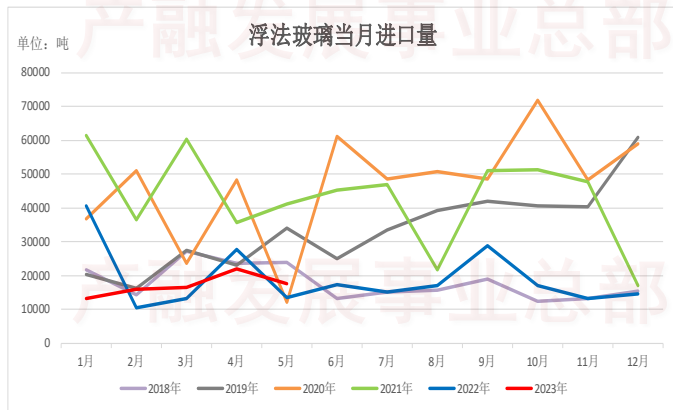
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



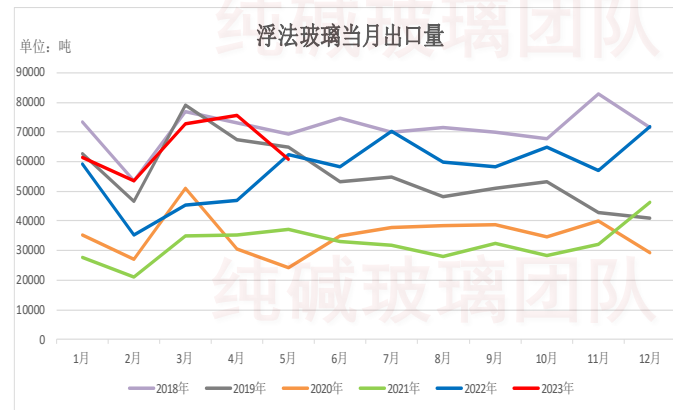
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

## 月度供需数据

	浮法玻璃：进口数量合计：中国（月）	浮法玻璃：出口数量合计：中国（月）
当期值	17501.251	75687.492
环比上月	↓ -4515.00	↑ 2737.92
环比去年	↑ 4048.83	↑ 13289.96
年均值	17022.46	64911.87
环比幅度	↓ -20.51%	↑ 3.75%
同比幅度	↑ 30.10%	↑ 21.30%
历史范围	10465.26-71789.99	21128.84-83029
2022年均值	19081.98	57488.61
2021年均值	43019.25	32334.75



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



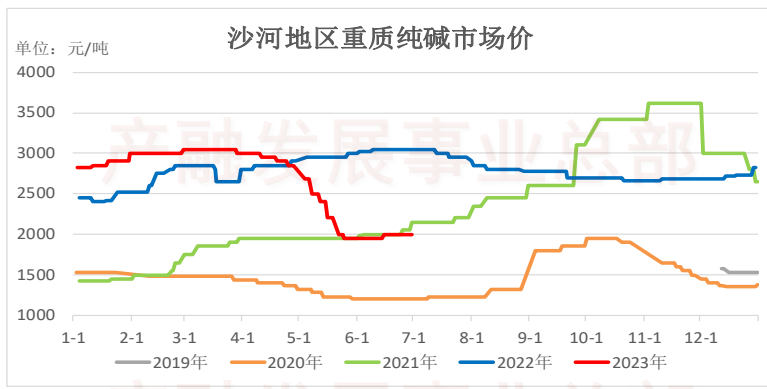
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



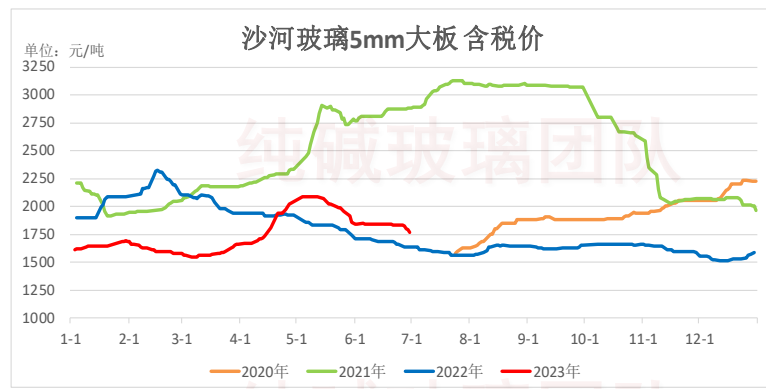
03

# 基差价差

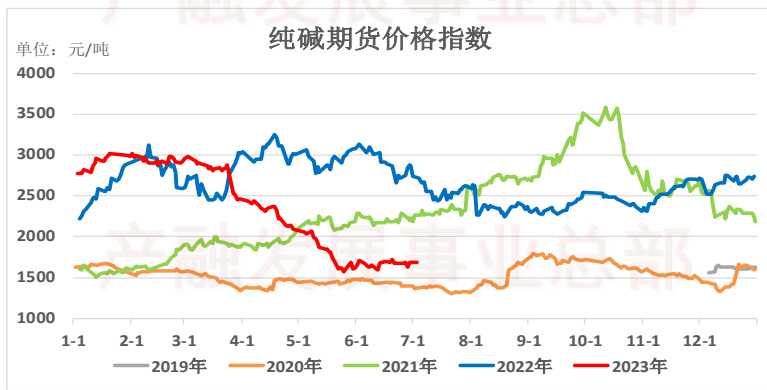
## 期现货价格对照



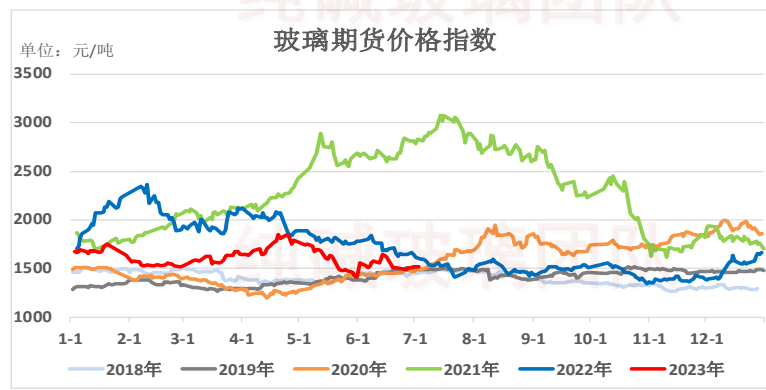
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: Wind、中泰期货整理

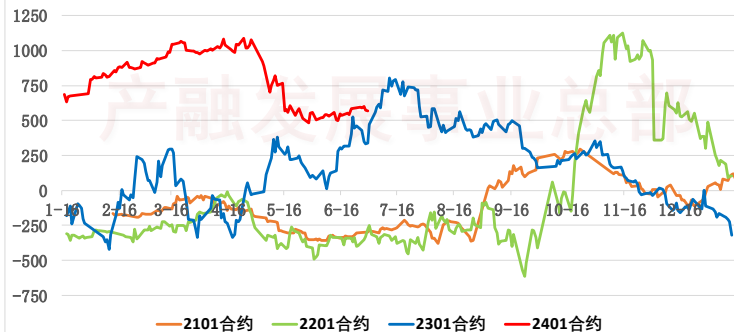


数据来源: Wind、中泰期货整理



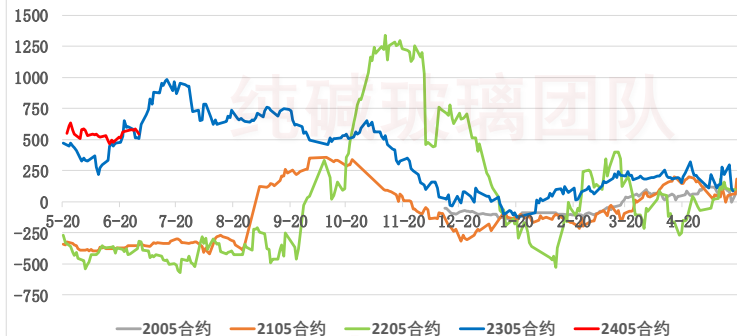
## 纯碱合约基差

沙河重质纯碱01合约基差



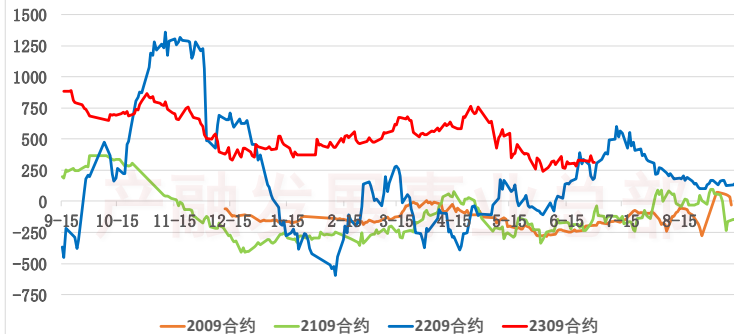
数据来源: Wind、中泰期货整理

沙河重质纯碱05合约基差



数据来源: Wind、中泰期货整理

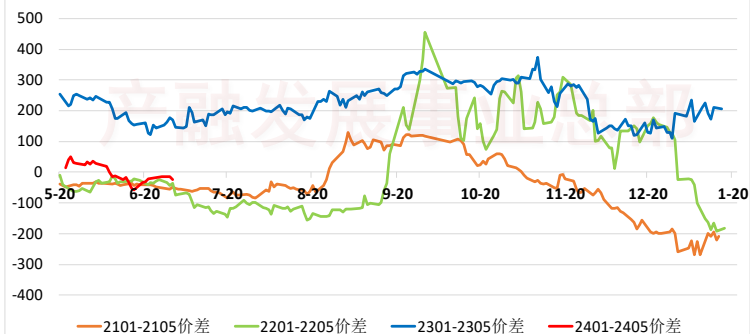
沙河重质纯碱09合约基差



数据来源: Wind、中泰期货整理

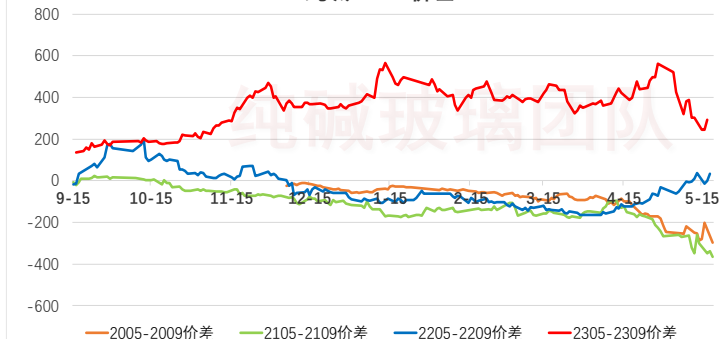
## 纯碱合约跨期价差

纯碱01-05价差



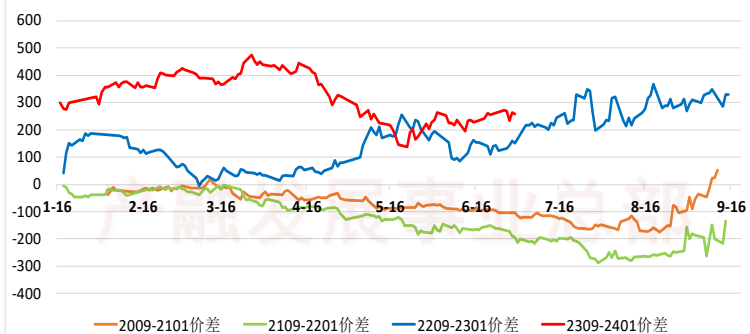
数据来源: Wind、中泰期货整理

纯碱05-09价差



数据来源: Wind、中泰期货整理

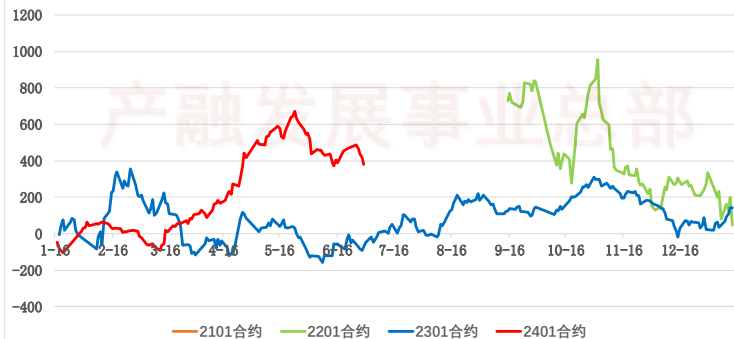
纯碱09-01价差



数据来源: Wind、中泰期货整理

## 玻璃合约基差

沙河玻璃5mm大板01合约基差



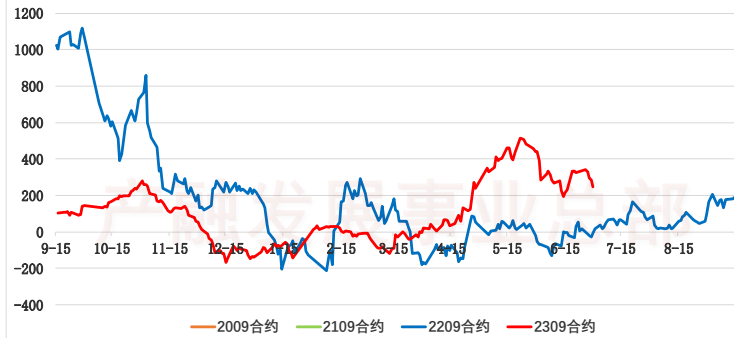
数据来源: Wind、中泰期货整理

沙河玻璃5mm大板05合约基差



数据来源: Wind、中泰期货整理

沙河玻璃5mm大板09合约基差

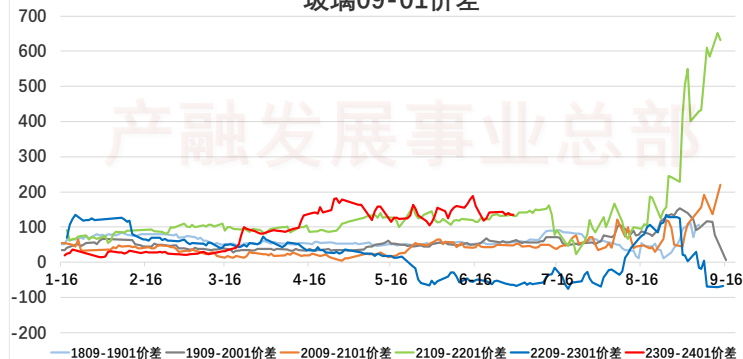


数据来源: Wind、中泰期货整理

纯碱玻璃团队

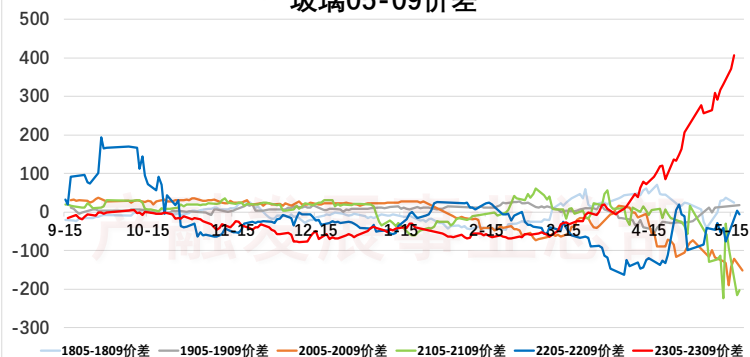
## 玻璃合约跨期价差

玻璃09-01价差



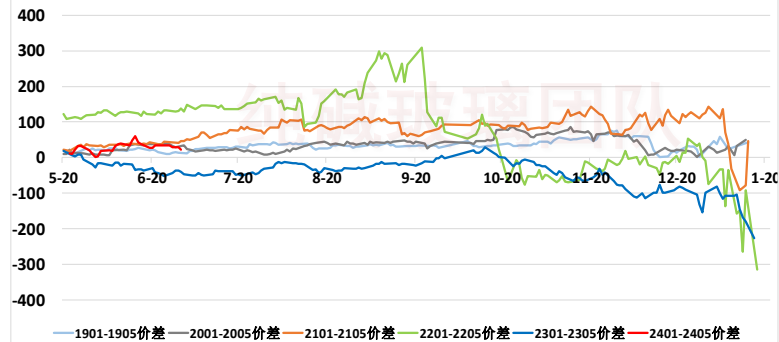
数据来源: Wind、中泰期货整理

玻璃05-09价差



数据来源: Wind、中泰期货整理

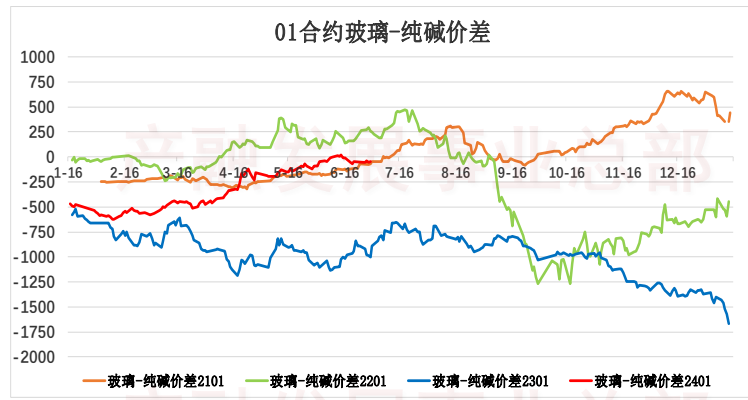
玻璃01-05价差



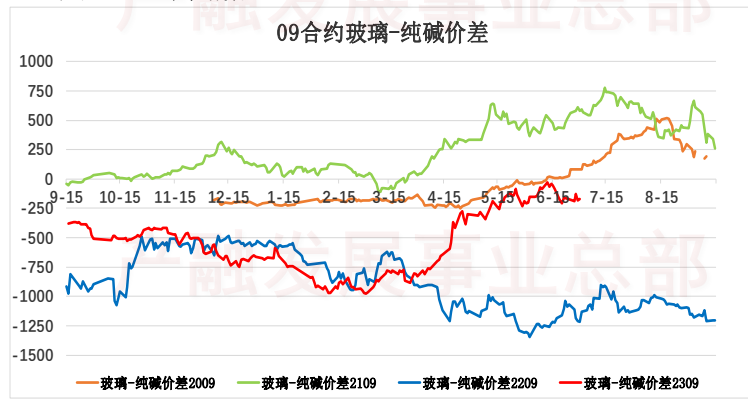
数据来源: Wind、中泰期货整理

纯碱玻璃团队

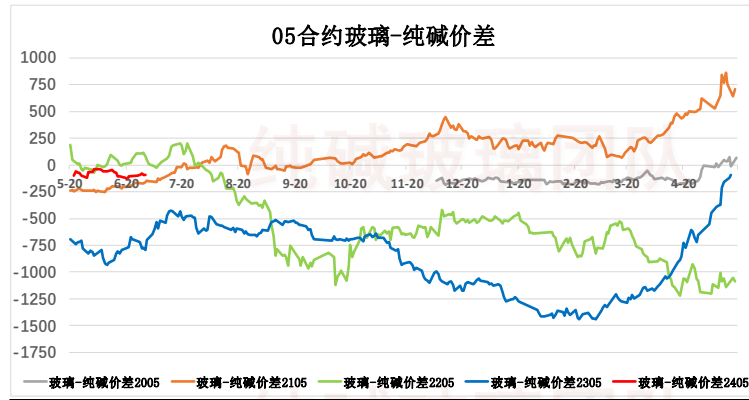
## 玻璃-纯碱合约/现货价差



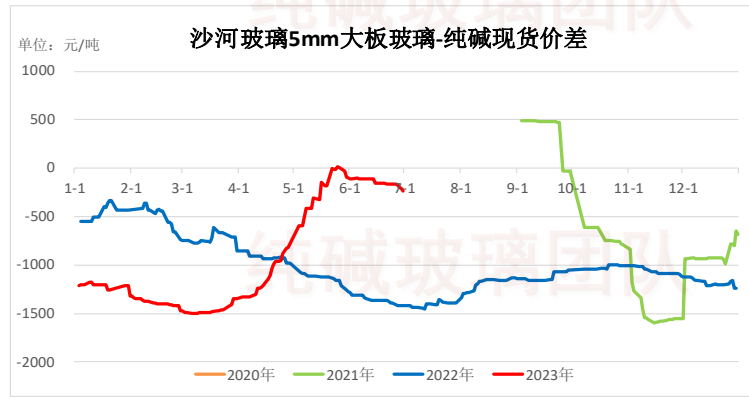
数据来源: Wind、中泰期货整理



数据来源: Wind、中泰期货整理



数据来源: Wind、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

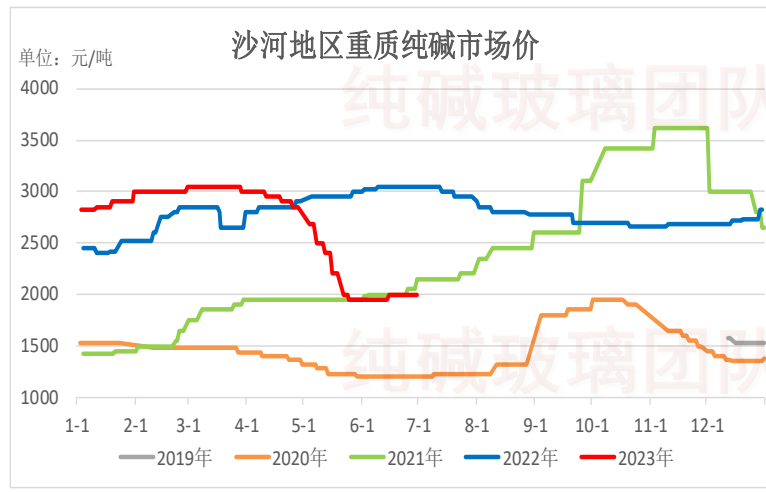


# 04

# 纯碱市场价格

## 市场价格-沙河区域

	纯碱重质纯碱市场价：沙河
当期值	2000
环比上周	↑ 0.00
环比去年	↓ -950.00
年均值	2675.28
环比幅度	↑ 0.00%
同比幅度	↓ -32.20%
历史范围	0-3050
2022年均值	2675.28
2021年均值	2786.67



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

当前沙河重质纯碱市场价2000元/吨，环比持平。

## 市场价格-轻重碱区域价格

### 轻重碱区域价格表

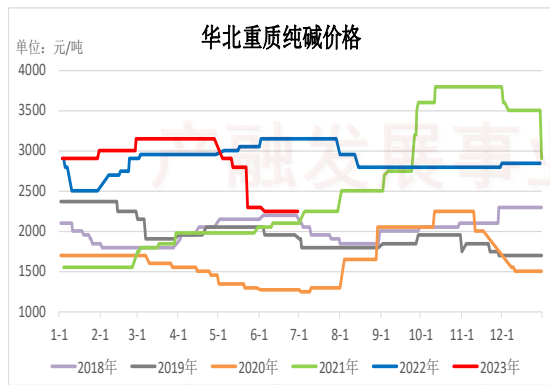
单位：元/吨

区域	规格	6月30日	6月25日	环比	备注
沙河	重质纯碱	2000	2000	0	送到价
华北	重质纯碱	2250	2250	0	送到价
	轻质纯碱	2050	2050	0	出厂价
华东	重质纯碱	2150	2150	0	送到价
	轻质纯碱	2000	2000	0	出厂价
华中	重质纯碱	2100	2100	0	送到价
	轻质纯碱	1950	1950	0	出厂价
西北	重质纯碱	1800	1800	0	出厂价
	轻质纯碱	1750	1750	0	出厂价
华南	重质纯碱	2250	2250	0	送到价
	轻质纯碱	2150	2150	0	出厂价
西南	重质纯碱	2280	2280	0	送到价
	轻质纯碱	2120	2120	0	出厂价
东北	重质纯碱	2200	2200	0	送到价
	轻质纯碱	2100	2100	0	送到价

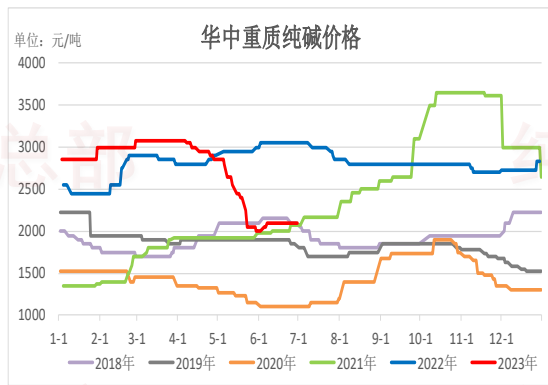
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



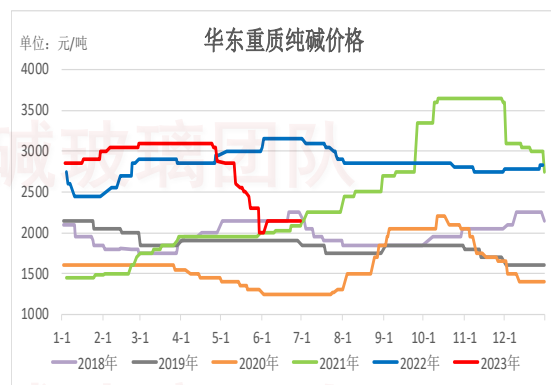
## 市场价格-重质纯碱区域价格（送到）



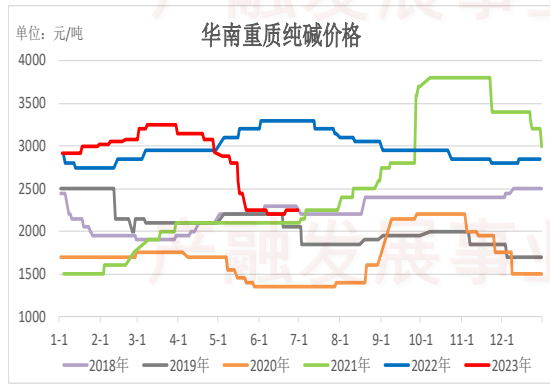
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



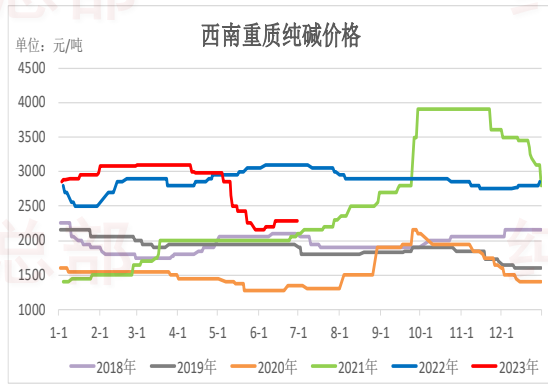
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



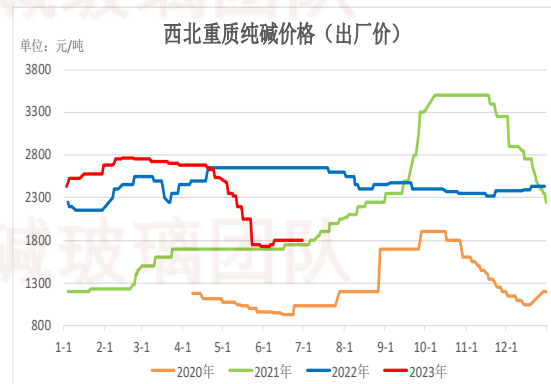
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

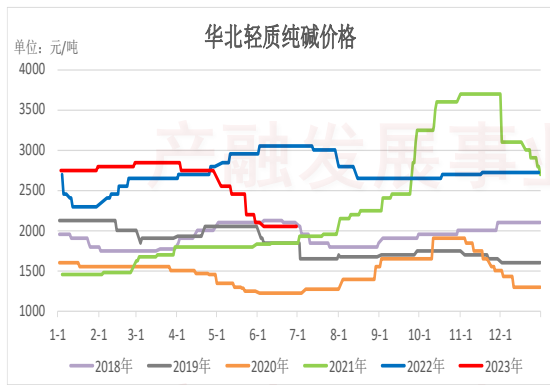


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

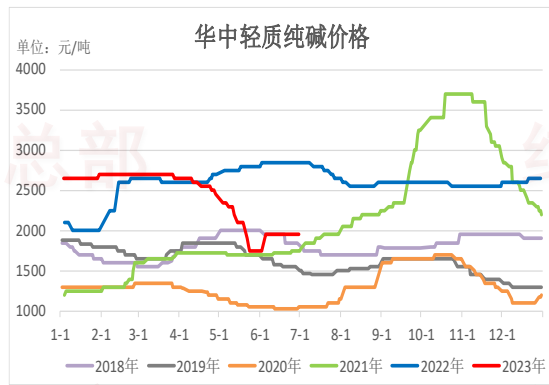


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

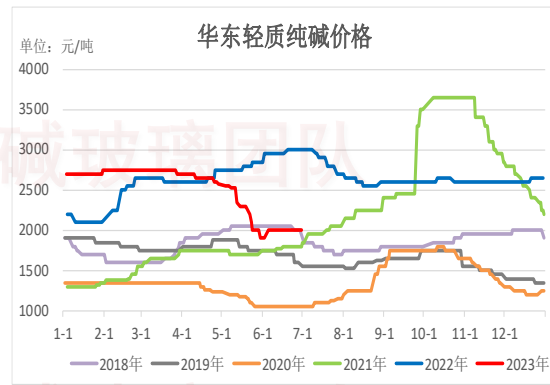
## 市场价格-轻质纯碱区域价格（出厂）



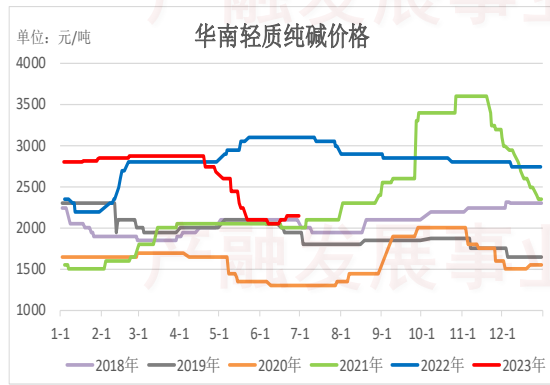
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



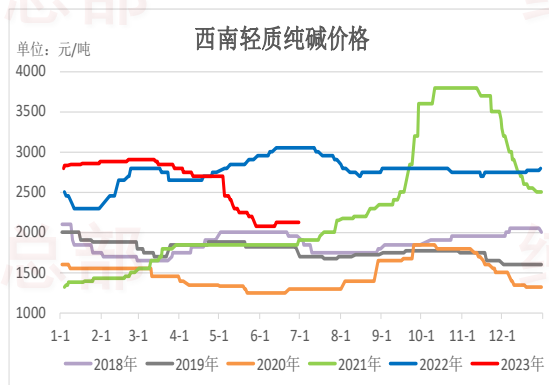
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



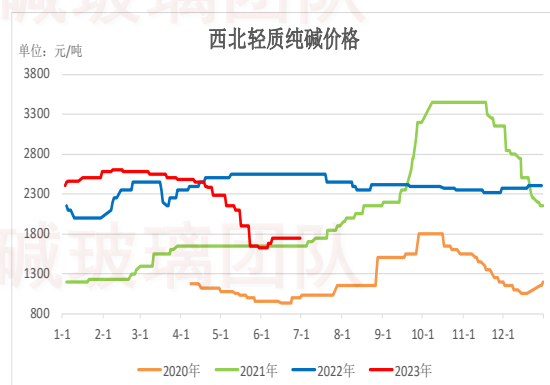
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

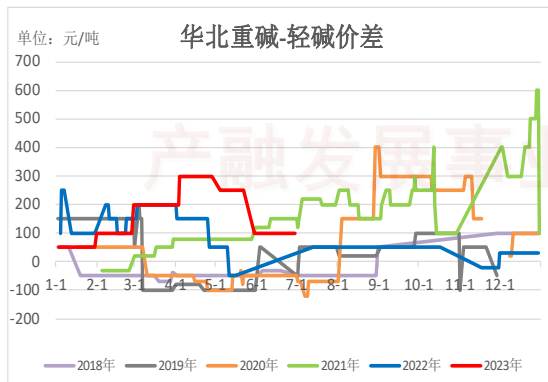


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

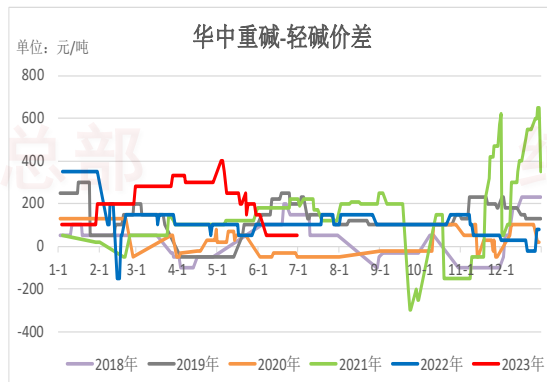


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

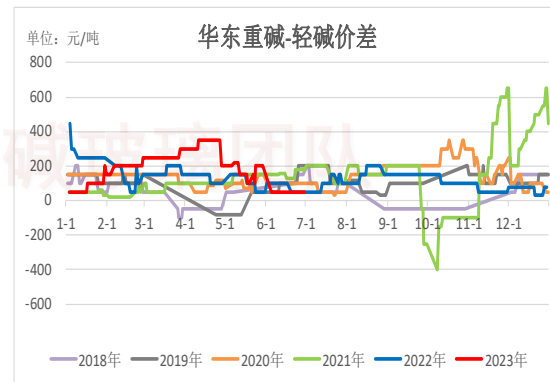
## 市场价格-各区域轻重碱价差



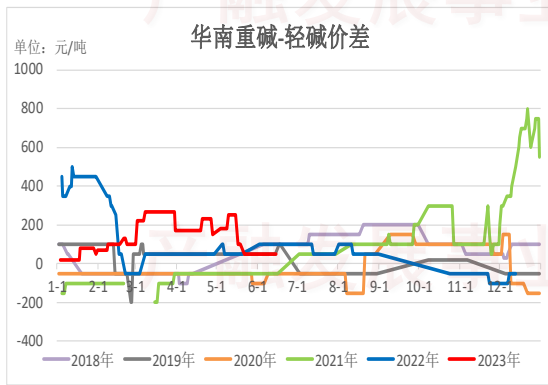
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



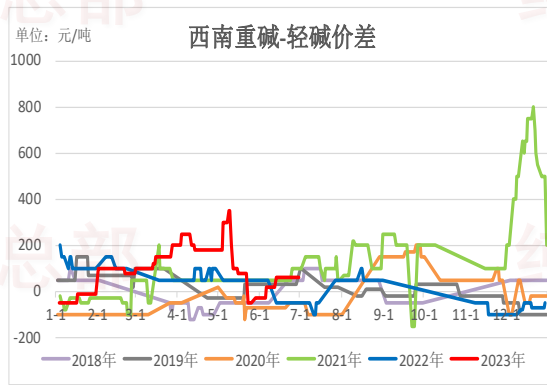
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



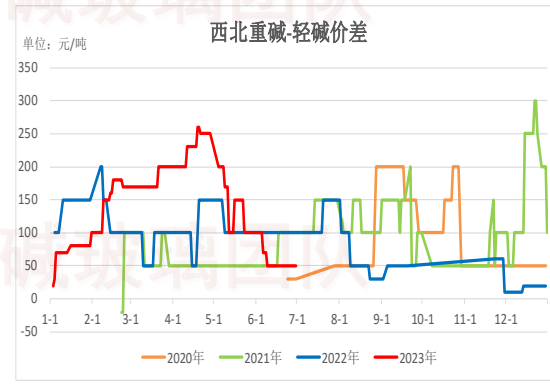
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

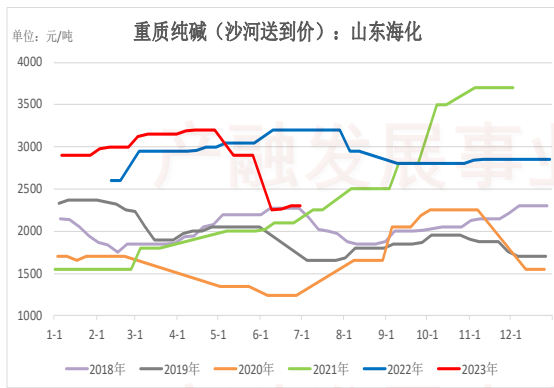


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

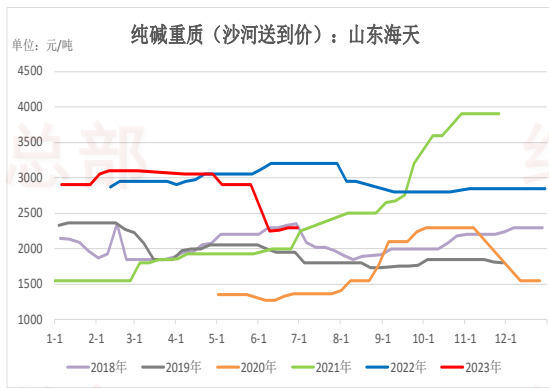


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

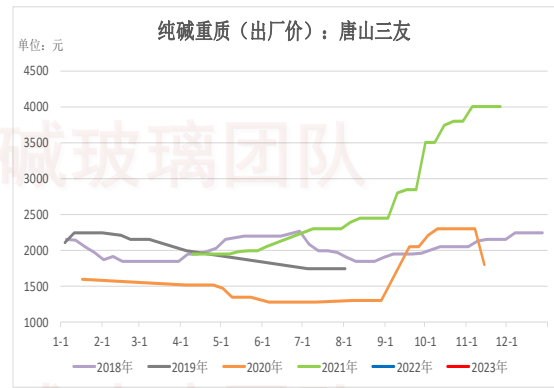
## 市场价格-交割品牌报价



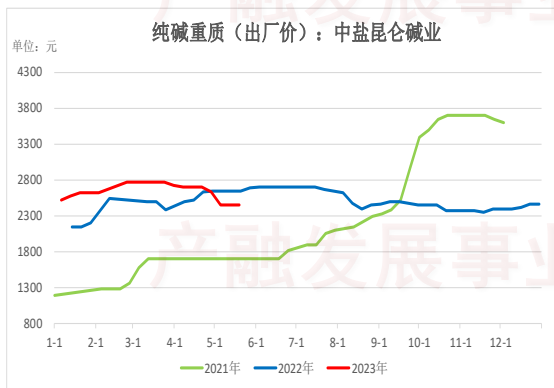
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



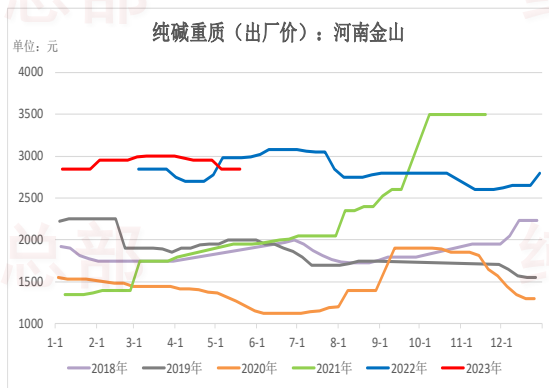
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



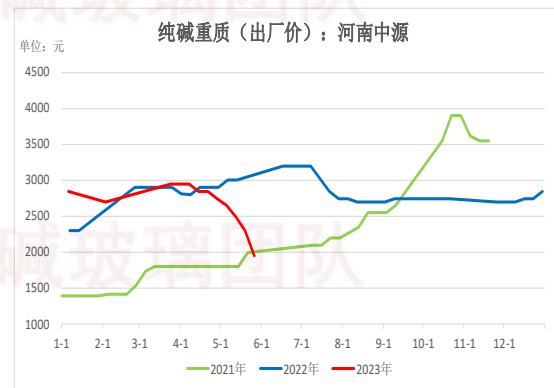
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



05

# 纯碱供应

## 纯碱供应-开停车

### 目前检修/降负荷

序号	厂家	产能	工艺	运行情况
1	湘潭碱业	30	联碱法	2018年5月14日起停车检修，开车时间未定
2	云南大为	20	联碱法	2021年5月20日晚停车检修，暂缓开车
3	福建耀隆	40	联碱法	9月11日起停车检修，开车时间待定
4	山东海化	300	氨碱法	开工负荷8-9成
5	江苏实联	100	联碱法	5月10日夜间起停检修，6月8日点火，目前恢复中
6	甘肃金昌	20	联碱法	开工负荷3成左右，预计近日提负荷
7	盐湖镁业	120	氨碱法	开工负荷8-9成
8	徐州丰成	60	联碱法	计划6月25日起检修25-30天
9	四川和邦二厂	30	联碱法	6月26日起检修，计划30天

### 计划检修

序号	厂家	产能	工艺	运行情况
1	山东海化老线	120	氨碱法	初步计划6月30日起检修12天
2	中盐昆山	80	联碱法	初步计划7月25日检修25天
3	甘肃金昌	20	联碱法	初步定于7月中旬检修15-20天
4	江苏井神	60	氨碱法	一台锅炉计划7月份检修
5	青海昆仑	150	氨碱法	初步计划7月底检修
6	青海发投	120	氨碱法	初步计划8月检修
7	河南骏化	80	联碱法	初步计划7月底检修
8	中盐内蒙古	35	氨碱法	初步计划7月底检修
9	盐湖镁业	120	氨碱法	初步计划7-8月检修
10	青海五彩	110	氨碱法	初步计划7-8月检修
11	安徽德邦	60	联碱法	计划8月下旬检修15天
12	江西晶昊	60	氨碱法	初步计划8月底检修
13	山东海天	150	氨碱法	7-9月锅炉有轮休计划

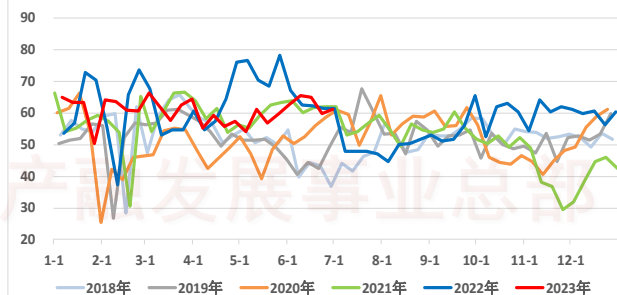
数据来源：卓创资讯、中泰期货整理

## 周度供需平衡表-纯碱

纯碱周度供需平衡表

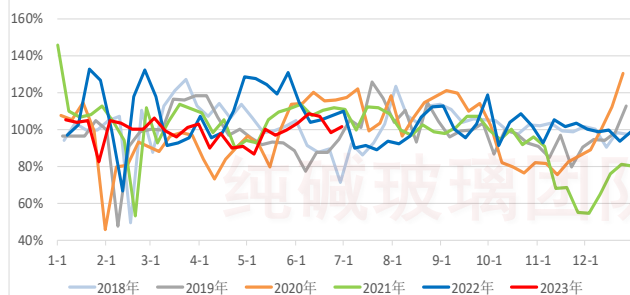
时间	国内总产量	进口量	总供应量	出口量	国内消费量	总需求量	产销率	库存	库存变动	库存变动比率
2023-06-30	60.34	1	61.34	2.5	61.22	63.72	1.01	42.85	(0.88)	-2.01%
2023-06-23	61.04	1	62.04	2.5	59.96	62.46	0.98	43.73	1.08	2.53%
2023-06-16	60.55	1	61.55	2.5	64.91	67.41	1.07	42.65	(4.36)	-9.27%
2023-06-09	60.25	1	61.25	2.5	65.50	68	1.09	47.01	(5.25)	-10.05%
2023-06-02	60.62	2.08	62.7	3.36	62.80	66.16	1.04	52.26	(2.18)	-4.00%
2023-05-26	59.88	2.08	61.96	3.36	59.86	63.22	1.00	54.44	0.02	0.04%
2023-05-19	58.73	2.08	60.81	3.36	56.87	60.23	0.97	54.42	1.86	3.54%
2023-05-12	60.93	2.08	63.01	3.36	61.16	64.52	1.00	52.56	(0.23)	-0.44%
2023-05-05	62.5	2.08	64.58	3.36	54.13	57.49	0.87	52.79	8.37	18.84%
2023-04-28	63.04	0.82	63.86	4.44	57.30	61.74	0.91	44.42	5.74	14.84%
2023-04-21	62.1	0.82	62.92	4.44	55.87	60.31	0.90	38.68	6.23	19.20%
2023-04-14	60.62	0.82	61.44	4.44	59.42	63.86	0.98	32.45	1.20	3.84%
2023-04-07	61.19	0.82	62.01	4.44	55.17	59.61	0.90	31.25	6.02	23.86%
2023-03-31	62.66	1.14	63.8	4.08	64.55	68.63	1.03	25.23	(1.89)	-6.97%

纯碱周度消费量



数据来源：中泰期货整理

纯碱周度产销率



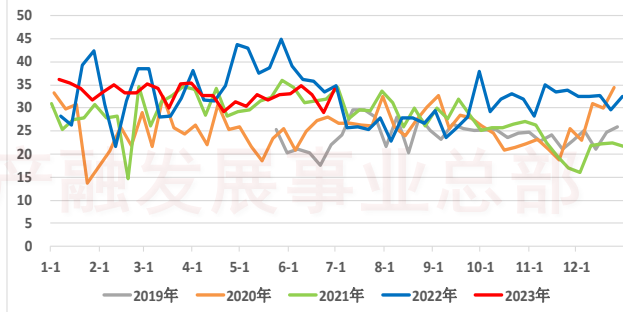
数据来源：中泰期货整理

## 周度供需平衡表-重质纯碱

重质纯碱周度供需平衡表

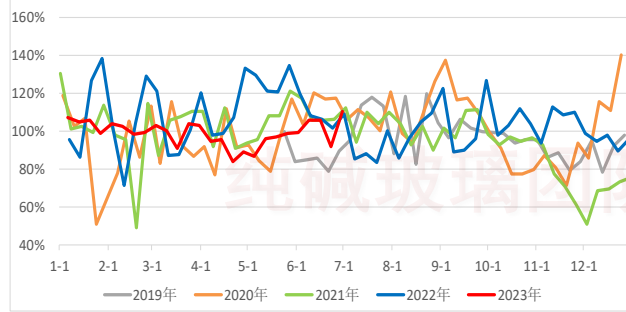
时间	重质纯碱产量	进口量	总供应量	出口量	国内消费量	总需求量	产销率	库存	库存变动	库存变动比率
2023-06-30	30.79	1	31.79	0.75	34.05	34.8	1.11	25.41	(3.26)	-11.37%
2023-06-23	31.65	1	32.65	0.75	29.04	29.79	0.92	28.67	2.61	10.02%
2023-06-16	31.07	1	32.07	0.75	32.85	33.6	1.06	26.06	(1.78)	-6.39%
2023-06-09	32.98	1	33.98	0.75	34.86	35.61	1.06	27.84	(1.88)	-6.33%
2023-06-02	33.4	2.08	35.48	1.01	33.16	34.168	0.99	29.72	0.24	0.81%
2023-05-26	33.27	2.08	35.35	1.01	32.84	33.848	0.99	29.48	0.43	1.48%
2023-05-19	32.69	2.08	34.77	1.01	31.80	32.808	0.97	29.05	0.89	3.16%
2023-05-12	34.23	2.08	36.31	1.01	32.88	33.888	0.96	28.16	1.35	5.04%
2023-05-05	34.87	2.08	36.95	1.01	30.31	31.318	0.87	26.81	4.56	20.49%
2023-04-28	35.03	0.82	35.85	1.33	31.29	32.622	0.89	22.25	3.74	20.21%
2023-04-21	34.67	0.82	35.49	1.33	29.17	30.502	0.84	18.51	5.50	42.28%
2023-04-14	34.1	0.82	34.92	1.33	32.62	33.952	0.96	13.01	1.48	12.84%
2023-04-07	34.48	0.82	35.3	1.33	32.66	33.992	0.95	11.53	1.82	18.74%
2023-03-31	34.46	1.14	35.6	1.22	35.45	36.674	1.03	9.71	(0.99)	-9.25%

重质纯碱周度消费量



数据来源：中泰期货整理

重质纯碱周度产销率



数据来源：中泰期货整理

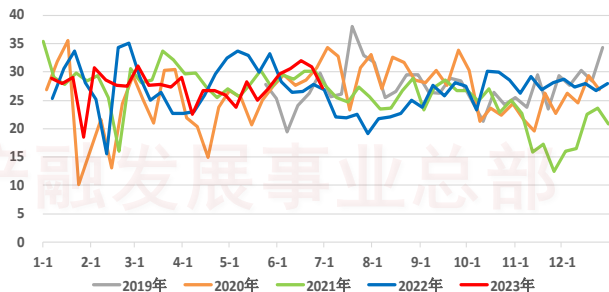


## 周度供需平衡表-轻质纯碱

轻质纯碱周度供需平衡表

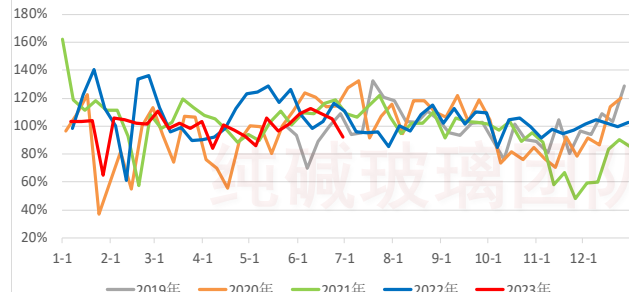
时间	轻质纯碱产量	进口量	总供应量	出口量	国内消费量	总需求量	产销率	库存	库存变动	库存变动比率
2023-06-30	29.55	0	29.55	1.75	27.17	28.92	0.92	17.44	2.38	15.80%
2023-06-23	29.39	0	29.39	1.75	30.92	32.67	1.05	15.06	(1.53)	-9.22%
2023-06-16	29.48	0	29.48	1.75	32.06	33.81	1.09	16.59	(2.58)	-13.46%
2023-06-09	27.27	0	27.27	1.75	30.64	32.39	1.12	19.17	(3.37)	-14.95%
2023-06-02	27.22	0	27.22	2.35	29.64	31.992	1.09	22.54	(2.42)	-9.70%
2023-05-26	26.61	0	26.61	2.35	27.02	29.372	1.02	24.96	(0.41)	-1.62%
2023-05-19	26.04	0	26.04	2.35	25.10	27.452	0.96	25.37	0.94	3.85%
2023-05-12	26.7	0	26.7	2.35	28.25	30.602	1.06	24.43	(1.55)	-5.97%
2023-05-05	27.63	0	27.63	2.35	23.82	26.172	0.86	25.98	3.81	17.19%
2023-04-28	28.01	0	28.01	3.11	26.01	29.118	0.93	22.17	2.00	9.92%
2023-04-21	27.43	0	27.43	3.11	26.70	29.808	0.97	20.17	0.73	3.76%
2023-04-14	26.52	0	26.52	3.11	26.80	29.908	1.01	19.44	(0.28)	-1.42%
2023-04-07	26.71	0	26.71	3.11	22.51	25.618	0.84	19.72	4.20	27.06%
2023-03-31	28.2	0	28.2	2.86	29.10	31.956	1.03	15.52	(0.90)	-5.48%

轻质纯碱周度消费量



数据来源：中泰期货整理

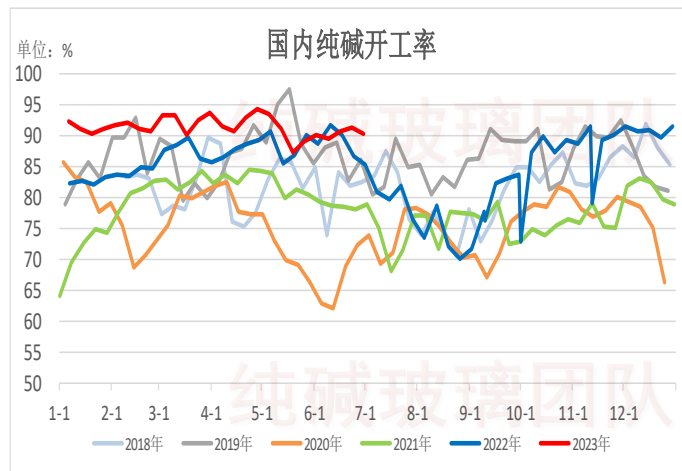
轻质纯碱周度产销率



数据来源：中泰期货整理

## 纯碱供应-开工率

	国内纯碱开工率	国内纯碱周产量	重质纯碱产量	轻质纯碱产量
当期值	90.3	60.34	30.79	29.55
环比上周	↓ -1.04	↓ -0.70	↓ -0.86	↑ 0.16
环比去年	↑ 5.02	↑ 4.27	↓ -1.05	↑ 5.32
年均值	91.39	61.12	33.40	27.71
环比幅度	↓ -1.14%	↓ -1.15%	↓ -2.72%	↑ 0.54%
同比幅度	↑ 5.89%	↑ 7.62%	↓ -3.30%	↑ 21.96%
历史范围	62.1-97.43	43.63-63.04	20.27-35.03	20.91-30.54
2022年均值	84.76	56.43	30.75	25.68
2021年均值	77.99	55.28	29.03	26.25

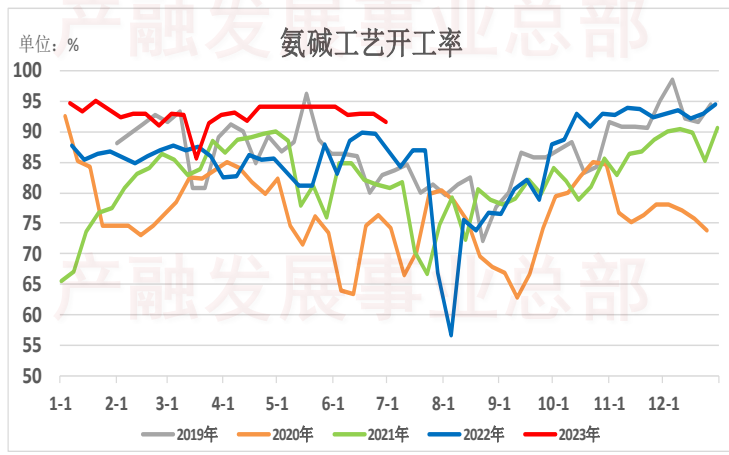


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

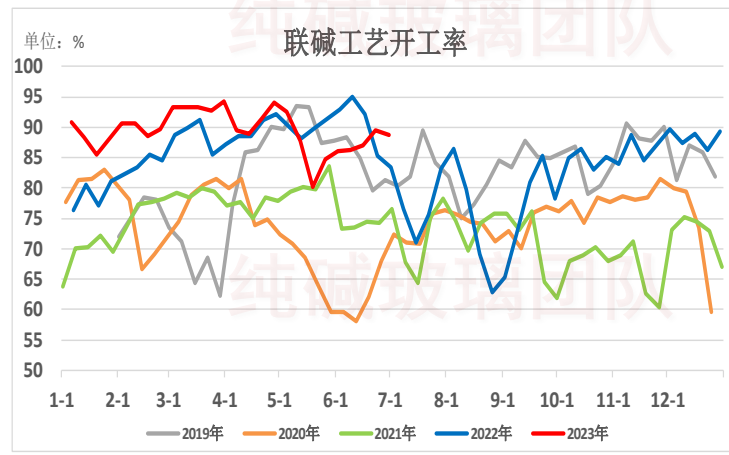
部分装置检修落实及负荷变化, 供应端环比回落, 开工率**90.3%**, 环比减少**1.04%**; 周产量**60.34**万吨, 环比减少**0.7**万吨。 , 上周海化老线检修落实, 阶段内预计供应端延续回落, 关注后续计划落实情况、装置临时问题及远兴一线增量达产影响。

受装置问题及需求端调节影响, 重质化延续偏低, 重质纯碱周产**30.79**万吨, 环比减少**0.86**万吨; 轻质纯碱周产**29.55**万吨, 环比增加**0.16**万吨。

## 纯碱供应-分工艺开工率

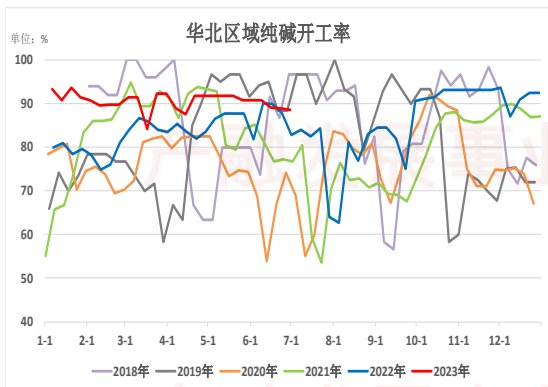


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

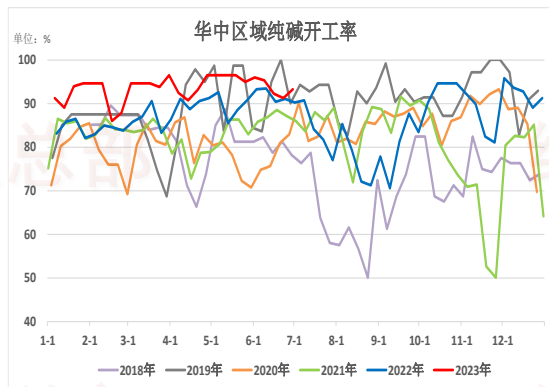


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

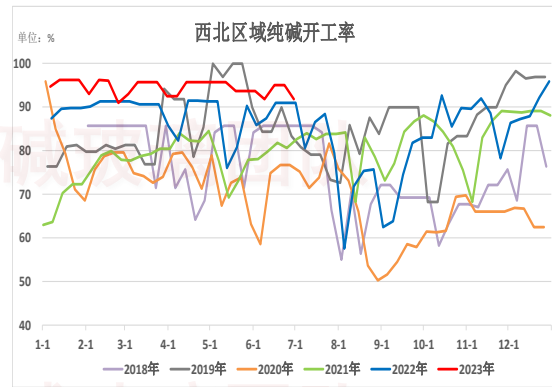
# 纯碱供应-开工率-各区域



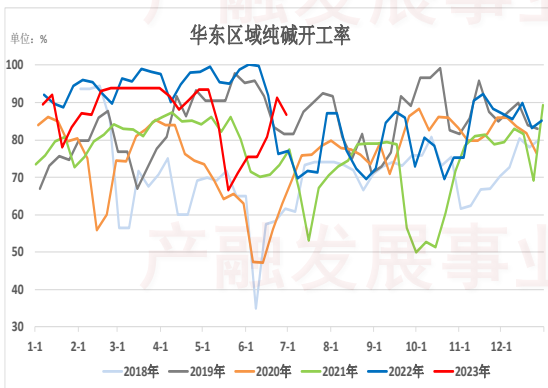
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



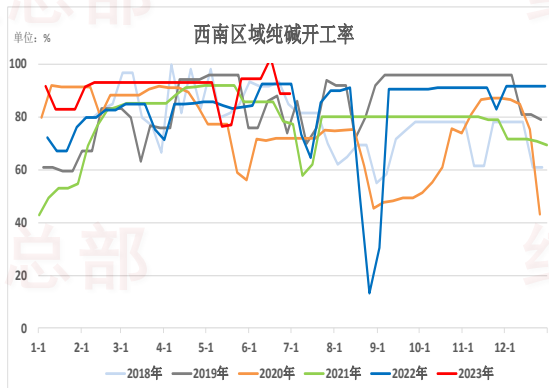
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



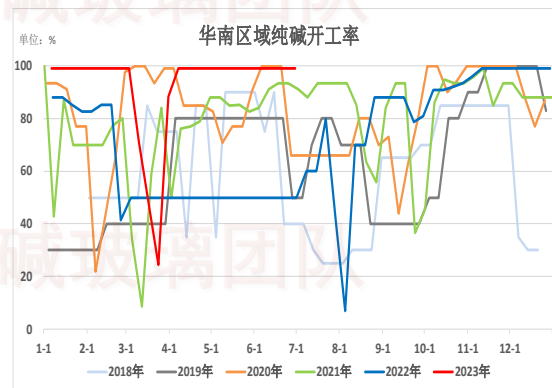
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

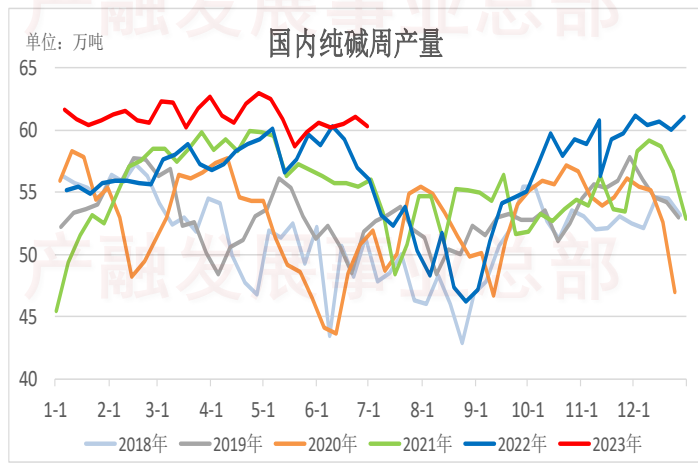


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

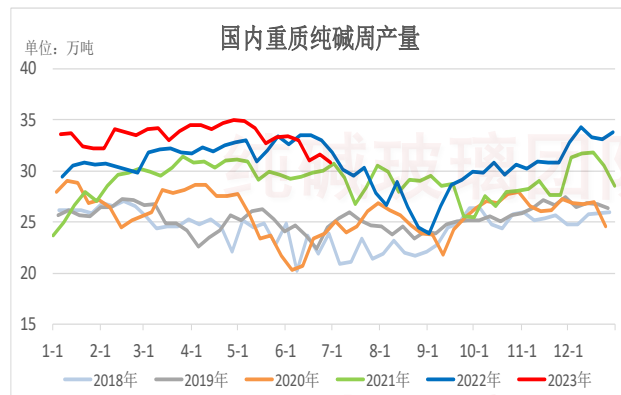


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

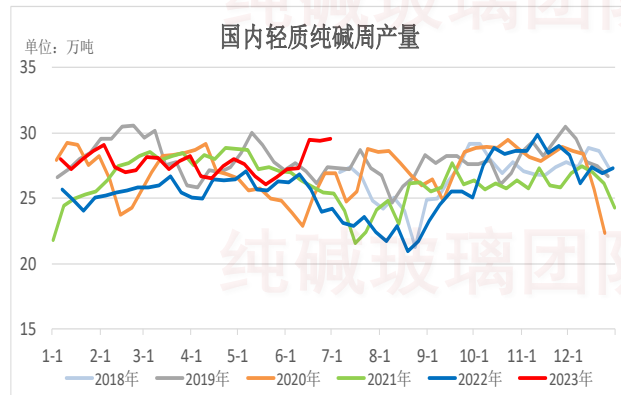
## 纯碱供应-重质、轻质产量



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

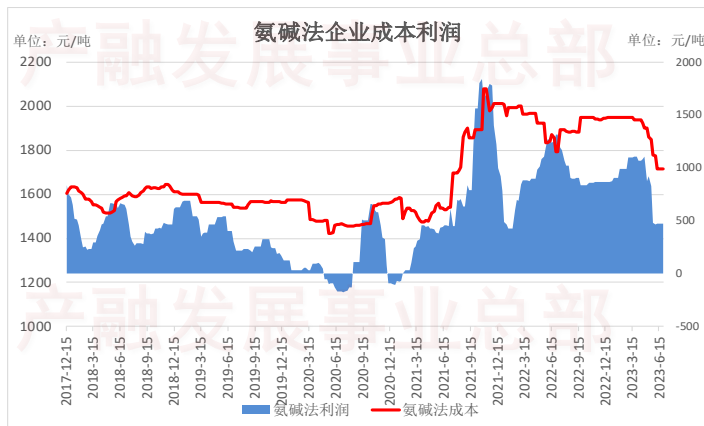


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

## 纯碱供应-成本利润

	氨碱法成本	氨碱法利润	联碱法成本	联碱法利润
当期值	1715.42	474.58	1924.4	722.6
环比上周	↓ -0.09	↑ 0.09	↓ -7.50	↓ -25.50
环比去年	↓ -79.58	↓ -840.42	↓ -261.60	↓ -1841.40
年均值	1887.47	880.21	2102.84	1523.68
环比幅度	↓ -0.01%	↑ 0.02%	↓ -0.39%	↓ -3.41%
同比幅度	↓ -4.43%	↓ -63.91%	↓ -11.97%	↓ -71.82%
历史范围	1421-2079	-175-1845	1630-2896	93-2564
2022年均值	1929.92	908.31	2266.06	1724.39
2021年均值	1697.63	687.94	2045.81	1146.00

注：联碱法产出副产品氯化铵，成本利润均按纯碱、氯化铵双吨核算，产1吨纯碱约产出1.1吨副产品氯化铵。

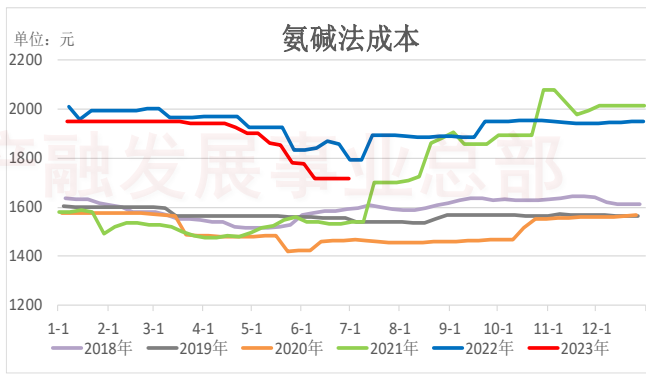


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

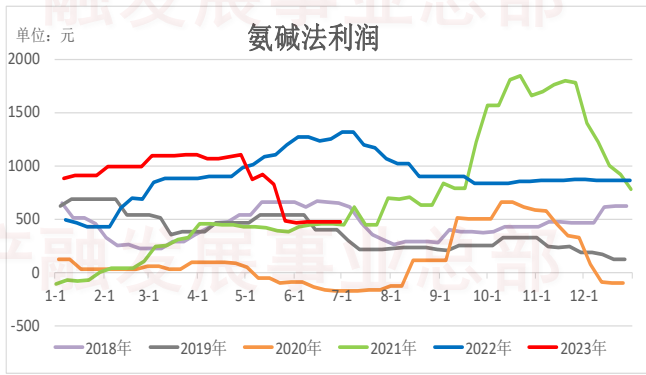


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

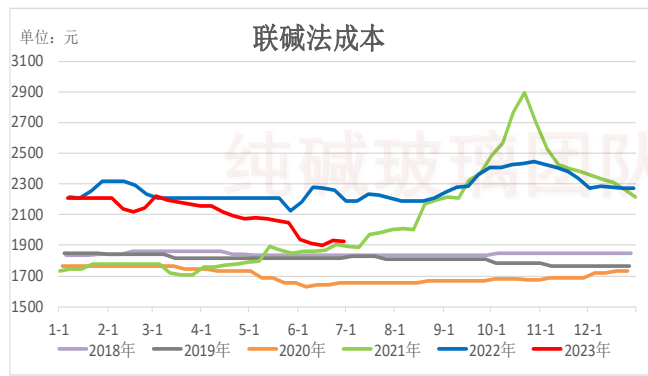
## 纯碱供应-成本利润



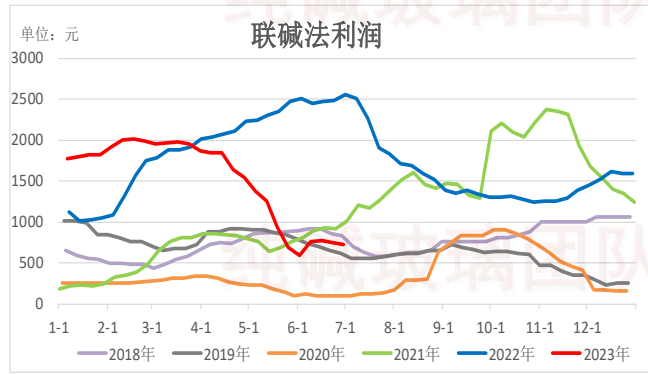
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



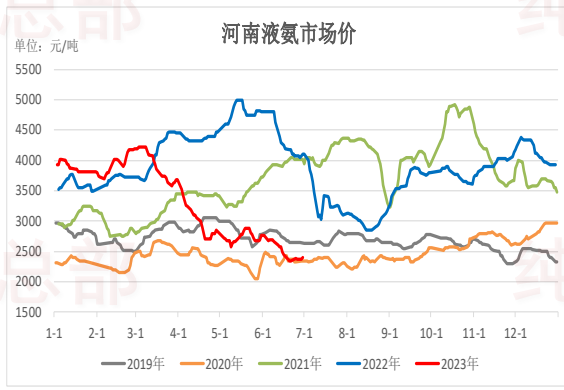
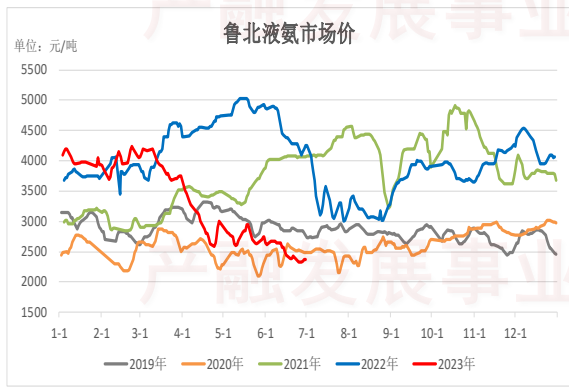
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

## 纯碱供应-成本利润-合成氨

	价格指数:合成氨	市场价:液氨:河南	市场价:液氨:山东鲁北	市场价:液氨:苏北
当期值	2391	2400	2375	2441
环比上周	↑ 2391.00	↑ 12.00	↑ 45.00	↑ 40.00
环比去年	↓ -1484.00	↓ -1250.00	↓ -1300.00	↓ -1639.00
年均值	3510.93	3310.07	3336.68	3430.33
环比幅度	#DIV/0!	↑ 0.50%	↑ 1.93%	↑ 1.67%
同比幅度	↓ -38.30%	↓ -34.25%	↓ -35.37%	↓ -40.17%
历史范围	2246-5014	2050-5000	2100-5025	2380-5200
2022年均值	4032.65	3904.32	4015.06	4114.09
2021年均值	3836.50	3700.52	3771.52	3837.50



合成氨为联碱法主要原料，其价格变动影响主要体现于联碱法成本利润。

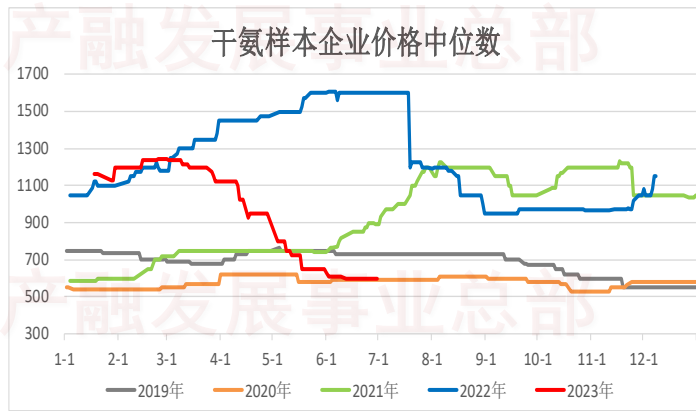




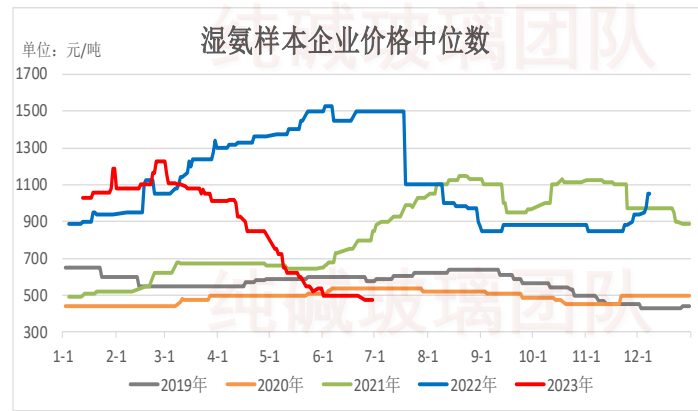
## 纯碱供应-成本利润-氯化铵

	干氨样本企业价格 中位数	湿氨样本企业价格 中位数
当期值	600	475
环比上周	↑ 0.00	↑ 0.00
环比去年	↓ -1000.00	↓ -1025.00
年均值	914.24	866.03
环比幅度	↑ 0.00%	↑ 0.00%
同比幅度	↓ -62.50%	↓ -68.33%
历史范围	0-1605	430-1525
2022年均值	1238.00	1119.12
2021年均值	927.45	840.59

氯化铵为联碱法副产品，用于生产化肥及其他工业和医药用途。

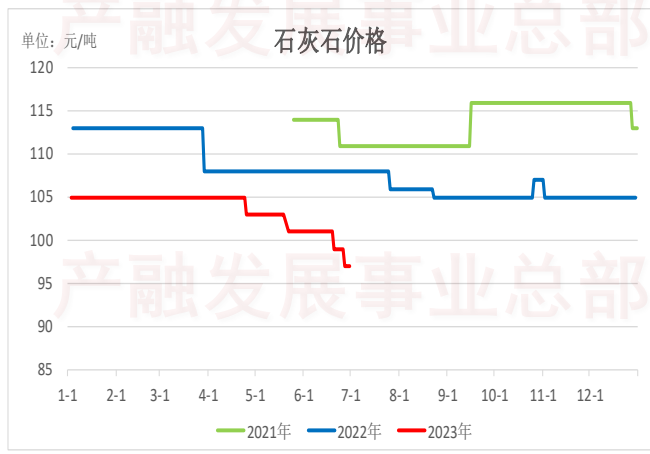


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



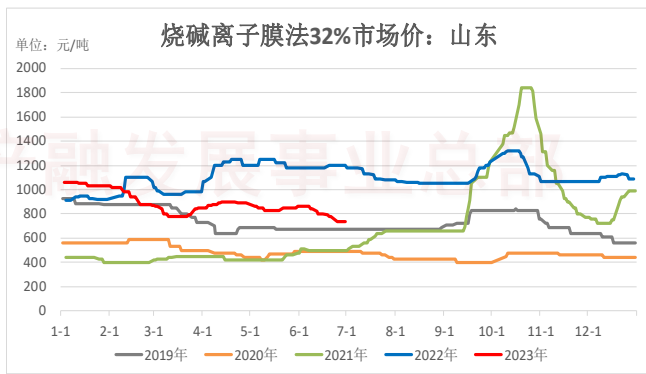
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

## 纯碱供应-成本利润-其他原料及相关品

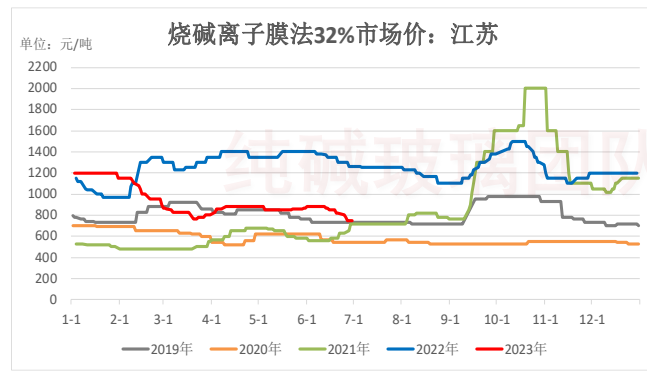


数据来源：Wind、中泰期货整理

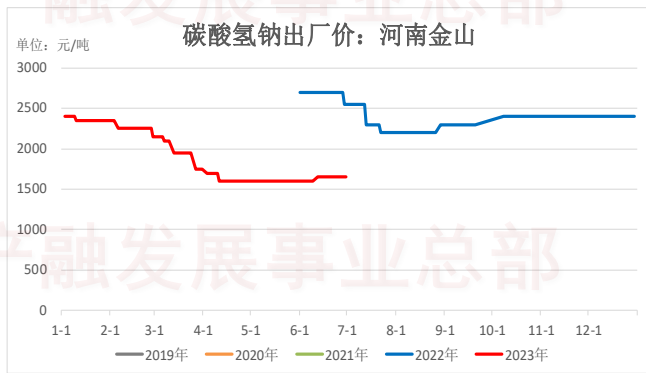
## 纯碱供应-成本利润-相关品



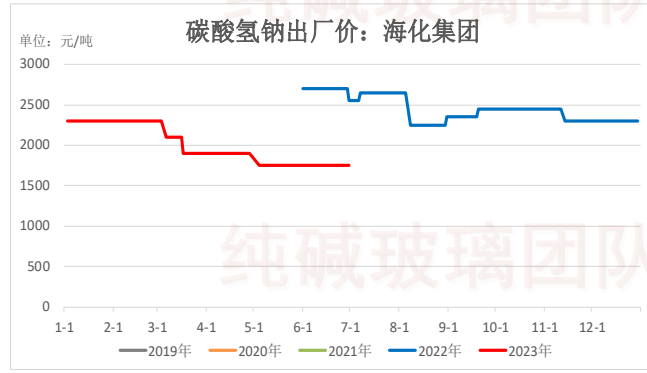
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



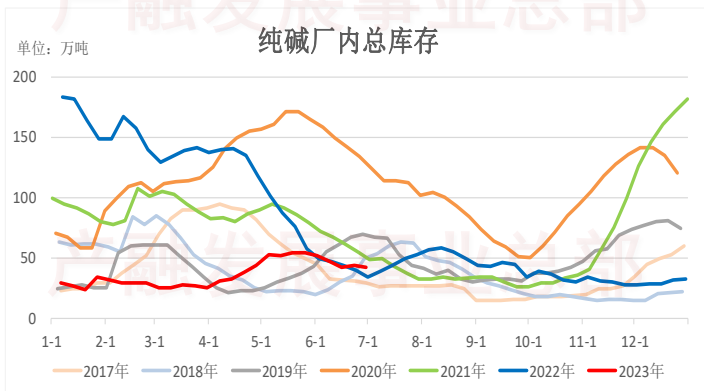
06

# 纯碱库存

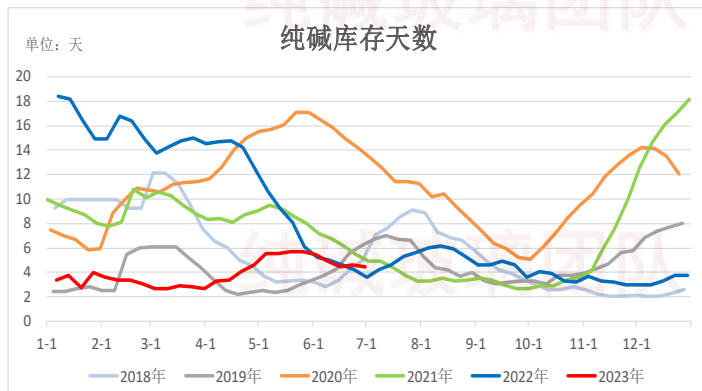
## 纯碱库存

	纯碱企业库存	轻质纯碱企业库存	重质纯碱企业库存	纯碱库存天数
当期值	42.85	17.44	25.41	4.49
环比上周	↓ -0.88	↑ 2.38	↓ -3.26	↓ -0.09
环比去年	↑ 8.63	↓ -1.58	↑ 10.21	↑ 0.89
年均值	78.51	35.05	43.46	3.95
环比幅度	↓ -2.01%	↑ 15.80%	↓ -11.37%	↓ -1.97%
同比幅度	↑ 25.22%	↓ -8.31%	↑ 67.17%	↑ 24.72%
历史范围	15-183.51	10.59-90.84	9.61-103.77	2.64-18.4
2022年均值	74.30	35.83	38.46	8.19
2021年均值	111.50	57.23	55.32	7.43

上周碱厂库存42.85万吨，环比减少0.88万吨；库存结构看，重碱库存25.41万吨，环比减少3.26万吨；轻碱库存17.44万吨，环比增加2.38万吨。

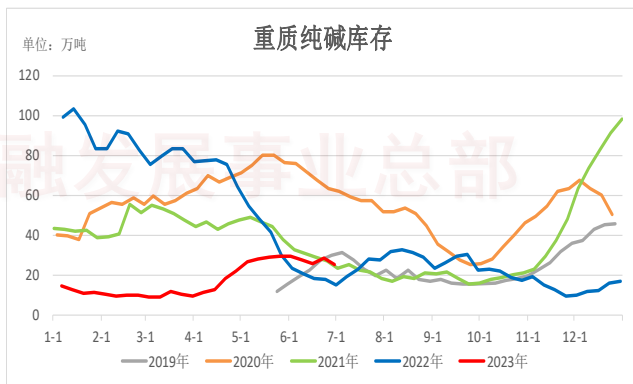


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

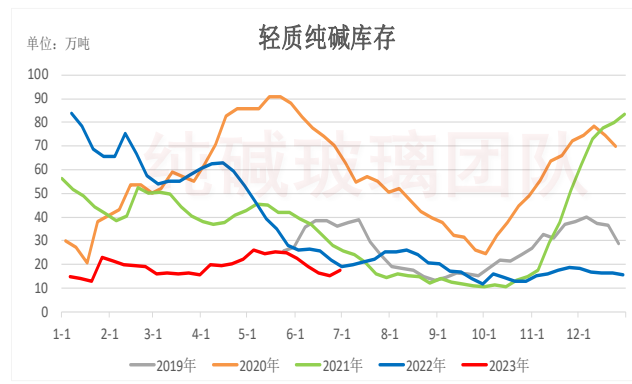


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

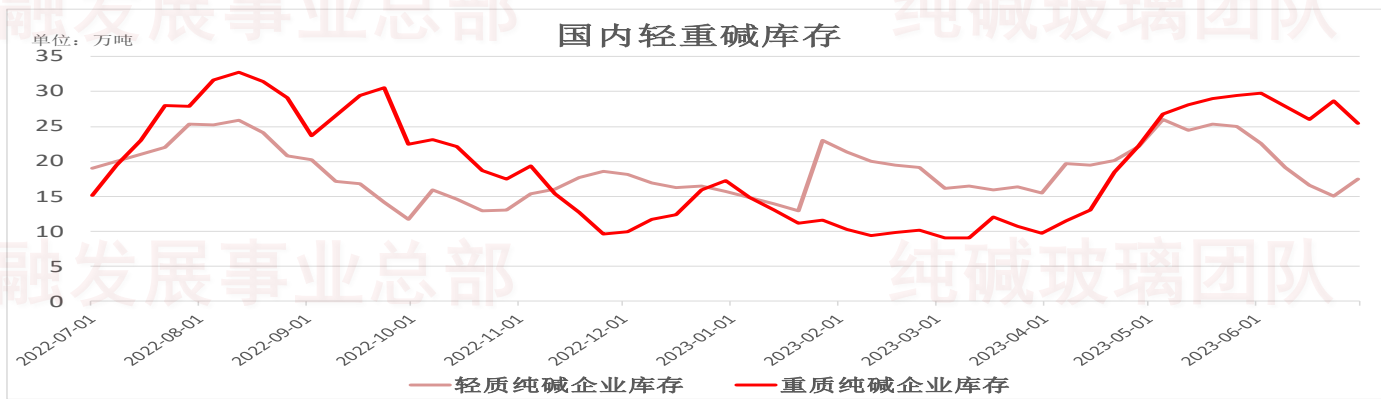
## 纯碱库存



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

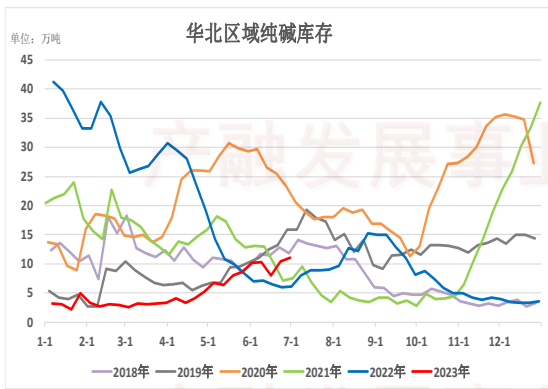


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

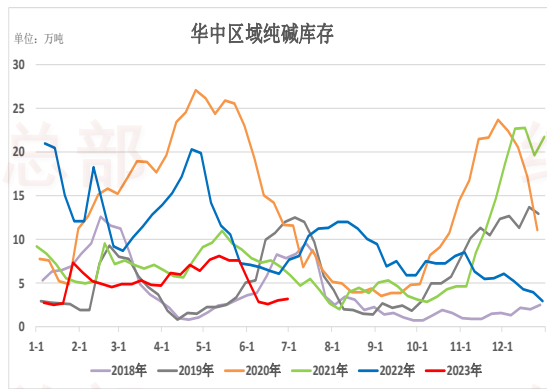


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

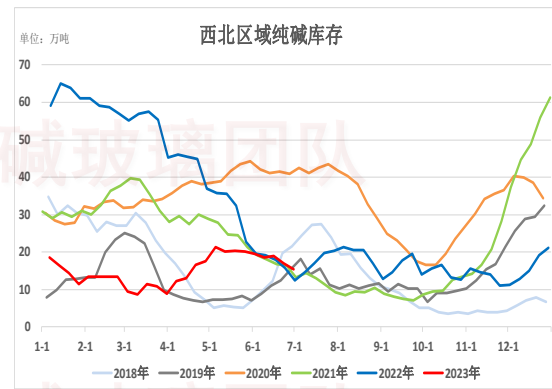
# 纯碱库存-各区域



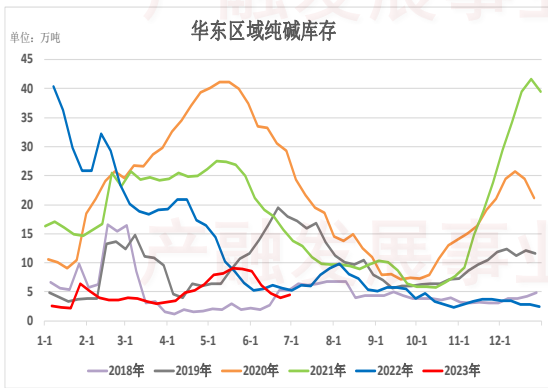
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



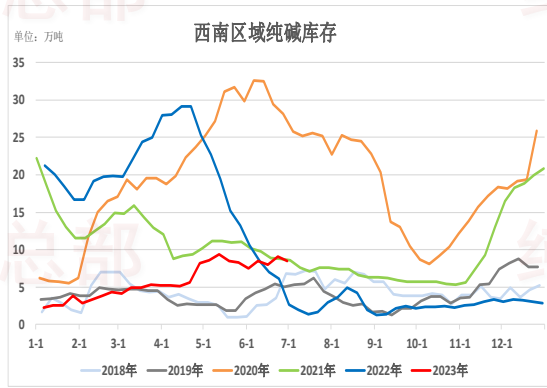
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



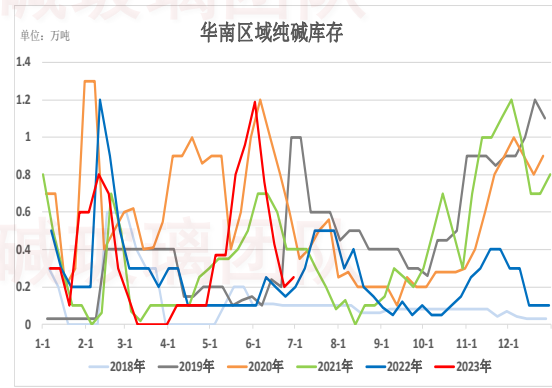
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



07

# 玻璃市场价格



## 浮法玻璃5mm区域价格

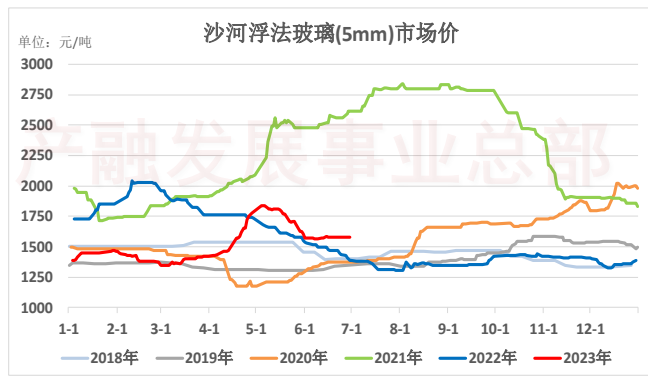
浮法玻璃区域价格表

单位：元/吨

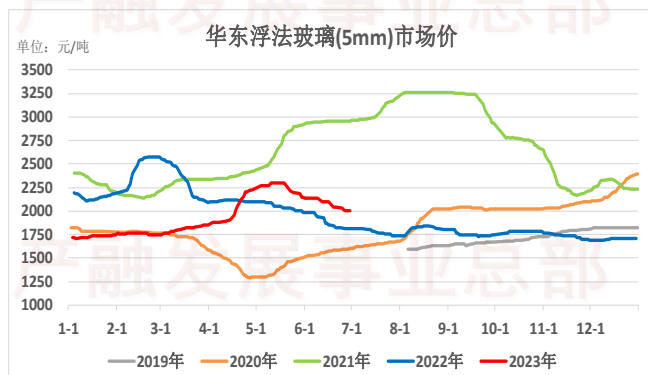
区域	规格	6月30日	6月25日	环比	备注
沙河	5mm小板	1576	1576	0	不含税
	5mm大板	1763	1836	-73	含税
华北	5mm大板	1780	1840	-60	含税
华东	5mm大板	2000	2030	-30	含税
华中	5mm大板	1870	1900	-30	含税
华南	5mm大板	2000	2050	-50	含税
东北	5mm大板	1750	1760	-10	含税
西南	5mm大板	2010	2040	-30	含税
西北	5mm大板	1850	1880	-30	含税

数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

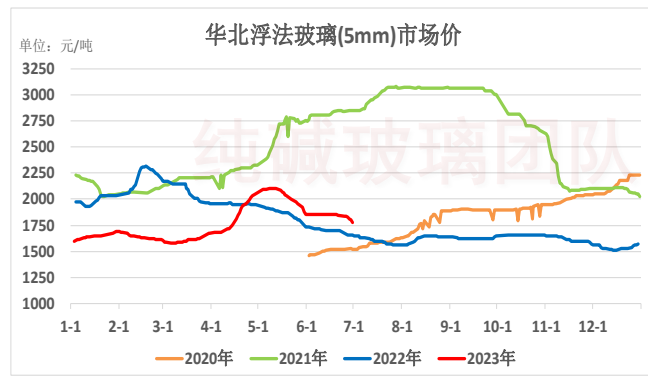
## 浮法玻璃5mm区域价格



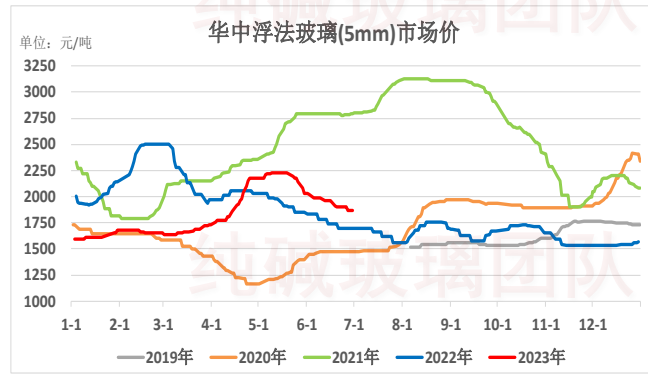
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

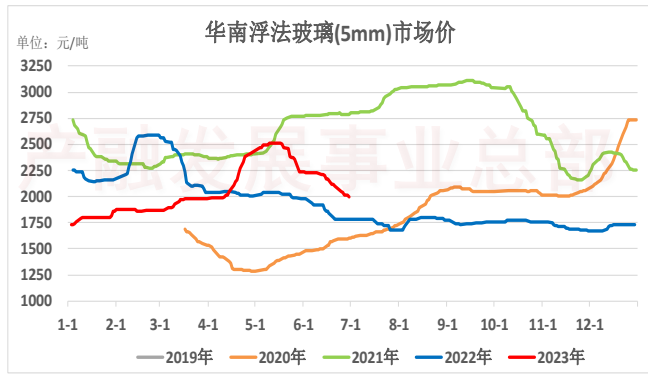


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

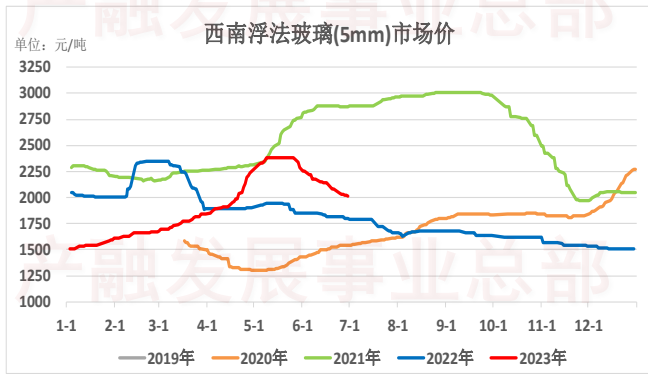


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

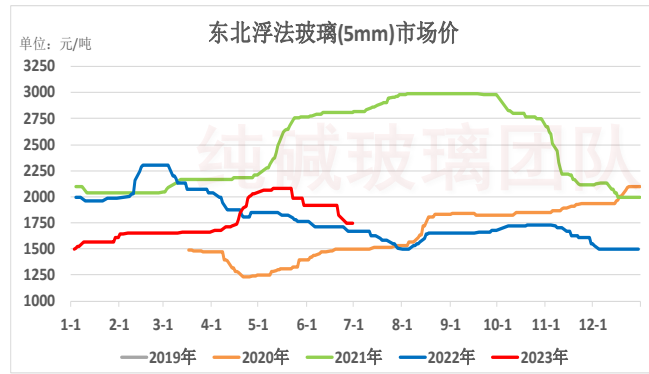
## 浮法玻璃5mm区域价格



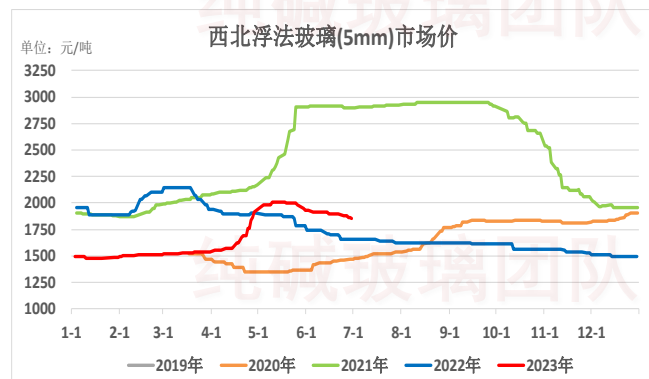
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



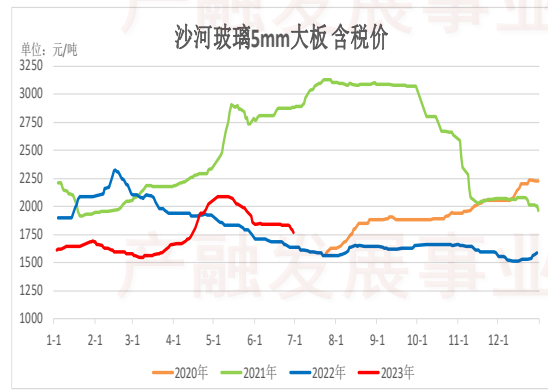
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



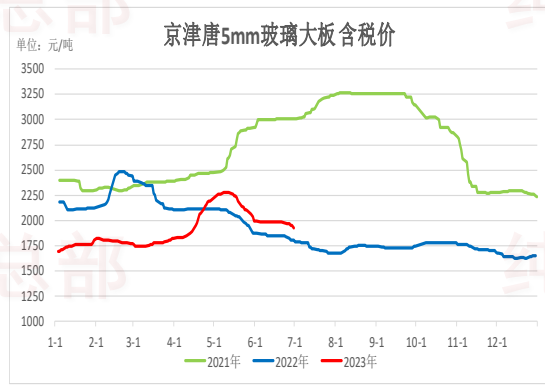
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

## 浮法玻璃5mm大板价格

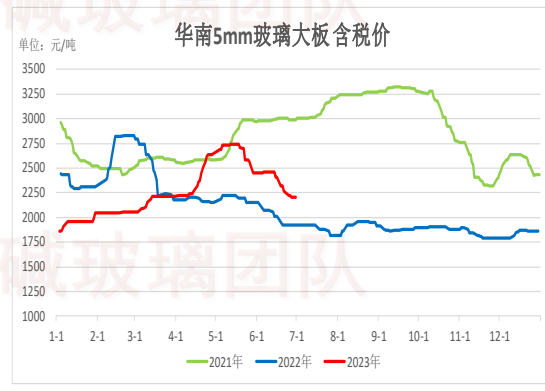
	玻璃：沙河 5mm大板 含 税价	玻璃：沙河 安全5mm大板 含税价	玻璃：沙河 迎新5mm大板 含税价	玻璃：沙河 德金5mm大板 含税价	玻璃：沙河 长城5mm大板 含税价	玻璃：京津 唐5mm大板 含税价	玻璃：华南 5mm大板 含 税价
当期值	1763	1759	1746	1742	1810	1926	2204
环比上周	↓ -72.76	↓ -102.72	↓ -107.00	↓ -4.28	↓ -38.52	↓ -42.80	↓ -21.40
环比去年	↑ 128.40	↑ 107.00	↑ 100.58	↑ 141.24	↑ 166.92	↑ 139.10	↑ 278.20
年均值	1754.38	1770.28	1767.57	1710.99	1762.21	1914.17	2269.27
环比幅度	↓ -3.96%	↓ -5.52%	↓ -5.77%	↓ -0.25%	↓ -2.08%	↓ -2.17%	↓ -0.96%
同比幅度	↑ 7.85%	↑ 6.48%	↑ 6.11%	↑ 8.82%	↑ 10.16%	↑ 7.78%	↑ 14.44%
历史范围	1510.84- 3131.89	1532.24- 3150.08	1489.44- 3137.24	1498-3073.04	1498-3107.28	1626.4-3263.5	1786.9- 3324.49
2022年均值	1770.06	1783.45	1772.23	1742.75	1773.91	1916.00	2083.82
2021年均值	2518.13	2558.02	2504.28	2497.08	2504.08	2709.98	2824.74



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

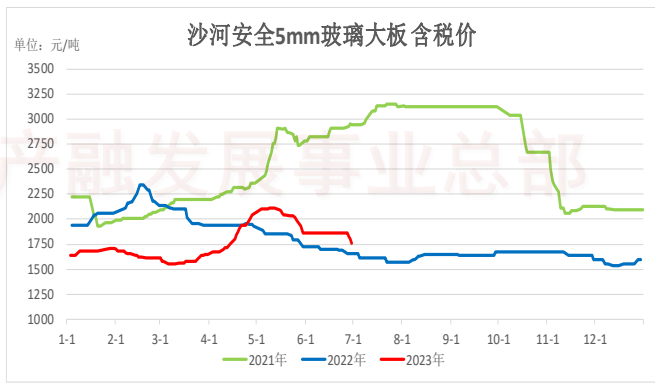


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

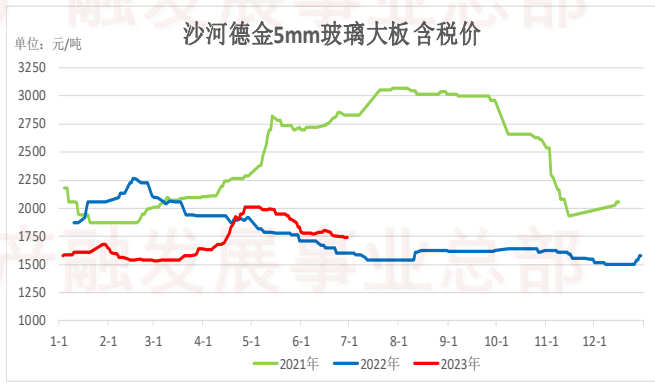


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

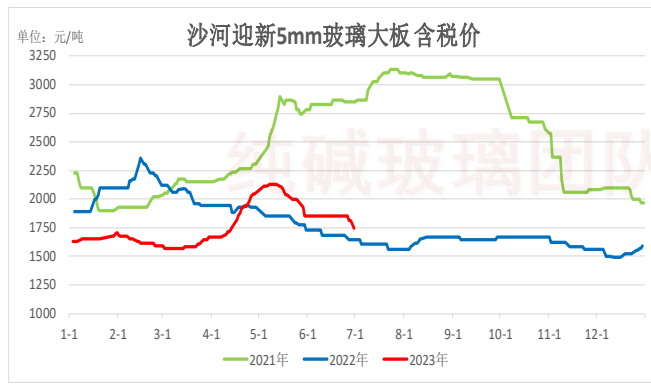
## 沙河浮法玻璃5mm大板价格



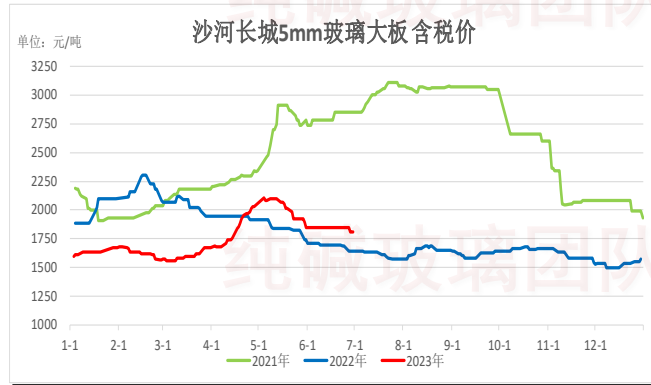
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

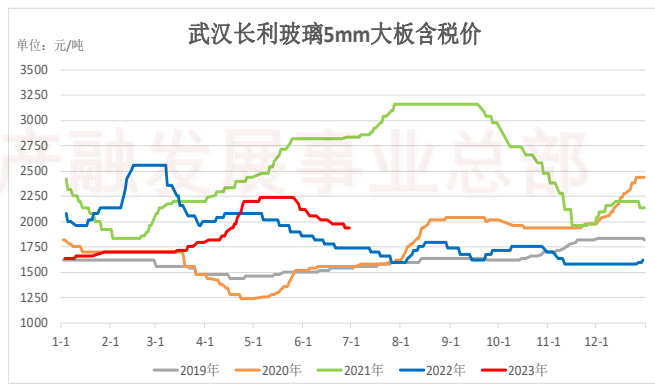


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

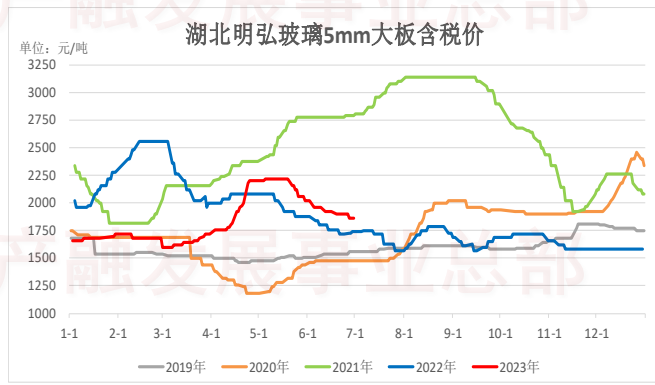


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

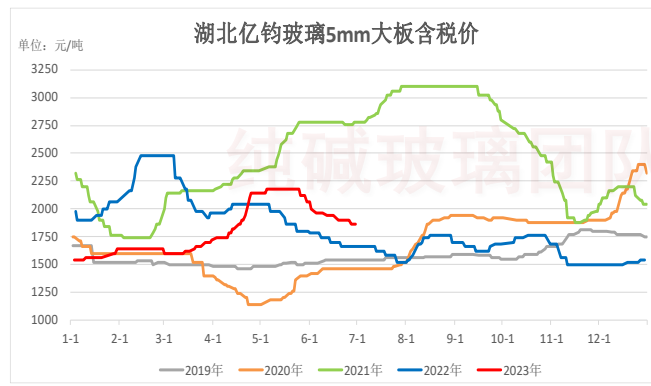
## 湖北浮法玻璃5mm大板价格



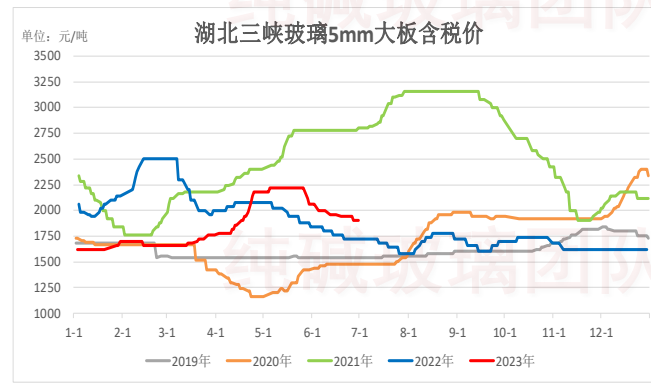
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

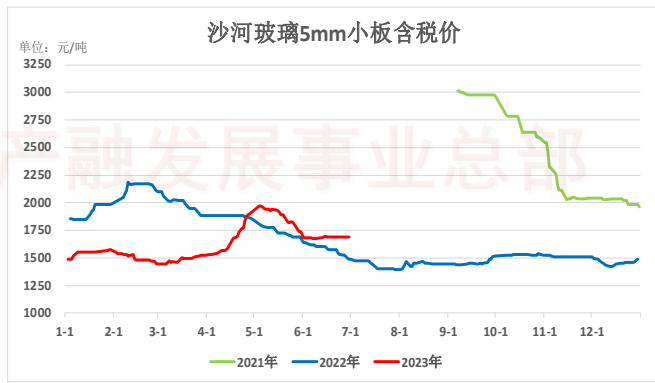


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

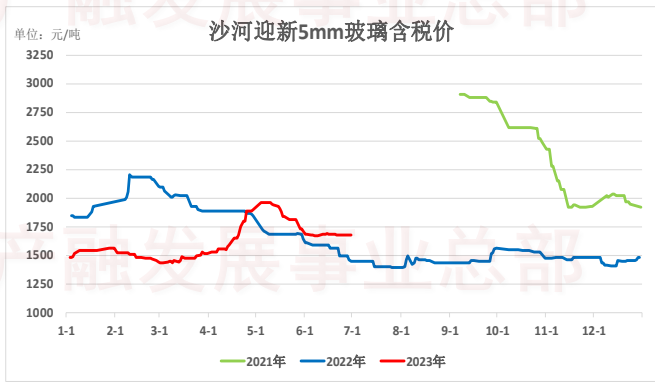


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

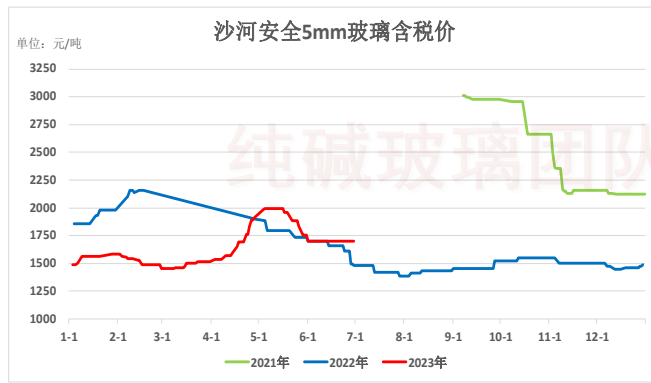
## 沙河浮法玻璃5mm小板价格



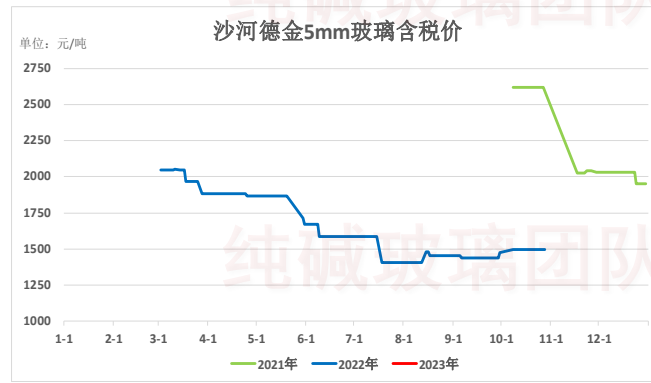
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



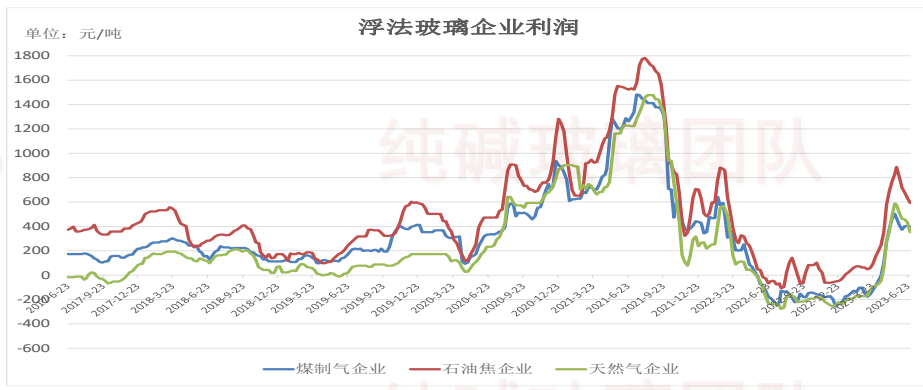
08

# 玻璃供应

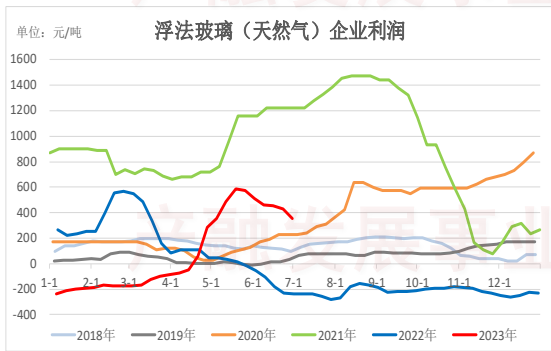


## 纯碱需求/玻璃供应-浮法玻璃利润

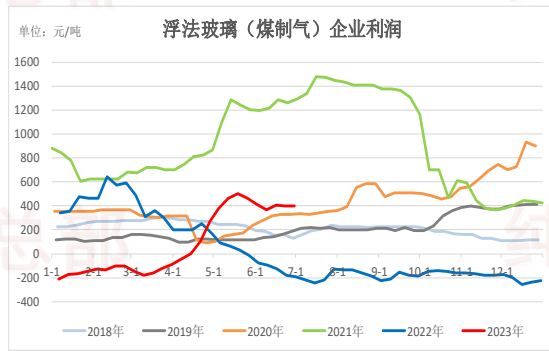
	浮法玻璃利润： 煤制气企业	浮法玻璃利润： 石油焦企业	浮法玻璃利润： 天然气企业
当期值	396	592	352
环比上周	↓ -5.00	↓ -41.00	↓ -80.00
环比去年	↑ 570.00	↑ 587.00	↑ 565.00
年均值	95.48	345.44	97.00
环比幅度	↓ -1.25%	↓ -6.48%	↓ -18.52%
同比幅度	↓ -322.47%	↓ -957.97%	↓ -250.43%
历史范围	-258-1479	-109-1783	-279-1474
2022年均值	21.67	180.08	-31.88
2021年均值	914.36	1116.87	890.87



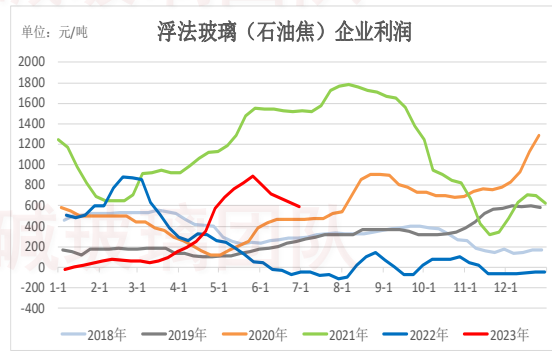
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

## 玻璃供应-浮法玻璃产线动态

2022年浮法玻璃产线变化

序号	地区	企业名称	备注	序号	地区	企业名称	备注
1	西南	重庆赛德	1月10日,重庆赛德 300 吨放水冷修	31	西南	凯里凯荣	8月22日,凯里凯荣 500 吨一线放水冷修
2	华南	漳州旗滨	1月11日,漳州旗滨四线 800 吨复产点火	32	华中	湖北明弘	8月22日,湖北明弘 1000 吨二线放水冷修
3	华中	湖北三峡	1月19日,湖北三峡三线 700 吨点火复产	33	华南	广东四会	8月28日,广东四会 170 吨一线放水冷修
4	华中	湖北明弘	1月20日,湖北明弘一线 700 吨放水冷修	34	西北	青海耀华	8月30日,青海耀华 600 吨一线放水冷修
5	华东	东台中玻	1月28日,东台中玻二线 600 吨放水冷修	35	华南	广州富明	9月2日,广州富明玻璃 650 吨一线放水冷修
6	华中	洛阳玻璃	2月5日,洛阳龙新一线 400 吨放水冷修	36	华南	英德鸿泰	9月6日,英德鸿泰 600 吨一线放水冷修
7	华东	威海中玻	2月23日,威海中玻二线 450 吨放水冷修	37	华东	滕州金晶	9月7日,滕州金晶 600 吨二线放水冷修
8	华南	河源旗滨	3月8日,河源旗滨一线 800 吨放水冷修	38	华北	天津信义	9月15日,天津信义 600 吨二线放水冷修
9	华南	海南信义	3月20日,海南信义二线 600 吨放水冷修	39	华北	南和长红	9月18日,南和县长红玻璃 600 吨一线放水冷修
10	华东	青岛台玻	4月6日,青岛台玻 500 吨浮法线放水冷修	40	华北	天津台玻	9月23日,天津台玻 600 吨一线放水冷修
11	华中	湖北亿钧	4月29日,湖北亿钧 900 吨三线复产点火	41	华南	英德八达	9月25日,英德八达 600 吨一线放水冷修
12	西南	重庆凯源	4月29日,重庆凯源 300 吨浮法线复产点火	42	东北	本溪玉晶	10月15日,本溪玉晶 800 吨一线放水冷修
13	华南	英德鸿泰	5月8日,英德鸿泰 900 吨二线复产点火	43	华中	洛阳龙昊	10月17日,洛阳龙昊 600 吨二线放水冷修
14	华南	海南信义	5月27日,海南信义 600 吨三线复产点火	44	华中	湖南巨强	10月24日,湖南巨强 500 吨二线放水冷修
15	华东	山东金晶	5月29日,山东金晶 600 吨三线复产点火	45	华南	三水西城	10月25日,佛山市三水西城 350 吨浮法线放水冷修
16	华中	湖北明弘	6月18日,湖北明弘 700 吨一线复产点火	46	华北	河北视窗	10月26日,河北视窗 150 吨电子线点火
17	华中	湖南雁翔湘	6月18日,湖南雁翔湘 1000 吨点火	47	华南	广东玉峰	10月30日,广东玉峰 700 吨一线放水冷修
18	华东	东台中玻	6月23日,东台中玻 600 吨一线放水冷修	48	华南	江门信义	10月31日,广东江门信义 600 吨一线放水冷修
19	华东	芜湖信义	6月23日,芜湖信义 500 吨一线放水冷修	49	西南	毕节明钧	11月3日,毕节明钧 600 吨一线放水冷修
20	华南	海南信义	6月30日,海南信义 600 吨四线点火投产	50	东北	本溪玉晶	11月1日,本溪玉晶 1300 吨二线改造点火
21	东北	本溪玉晶	7月6日,本溪玉晶 800 吨二线放水冷修	51	华北	石家庄玉晶	11月19日,石家庄玉晶 600 吨一线放水冷修
22	华中	湖北三峡	7月12日,湖北三峡 600 吨二线放水冷修	52	华东	新欣康力	11月22日,宁波新欣康力 600 吨二线放水冷修
23	华南	华南台玻	7月13日,华南台玻 900 吨二线放水冷修	53	华东	安徽冠盛	11月25日,安徽冠盛 600 吨一线放水冷修
24	华中	醴陵旗滨电子	7月13日,醴陵旗滨电子玻璃 65 吨电子二线点火投产	54	华北	沙河长城	12月3日,沙河长城 400 吨二线放水冷修
25	东北	中建材佳星	7月23日,中建材佳星 600 吨一线放水冷修	55	华东	台玻长江	12月9日,台玻长江 450 吨一线放水冷修
26	华中	江西宏宇	7月25日,江西宏宇 700 吨二线放水冷修	56	华南	漳州旗滨	12月10日,漳州旗滨 800 吨六线点火复产
27	华南	蓬江信义	7月28日,蓬江信义 900 吨二线放水	57	华北	安全实业	12月14日,安全实业 500 吨二线放水冷修
28	华南	河源旗滨	7月29日,河源旗滨 800 吨一线复产点火	58	华南	广东明轩	12月28日,广东明轩 1000 吨一线放水冷修
29	华南	蓬江信义	7月29日,蓬江信义 950 吨三线复产点火	59	西北	内蒙古玉晶	12月28日,内蒙古玉晶 1300 吨一线点火
30	华南	漳州旗滨	7月31日,漳州旗滨 800 吨六线放水冷修				

数据来源:隆众资讯、中泰期货整理

## 玻璃供应-浮法玻璃产线动态

### 2023年浮法玻璃产线复产统计

序号	产线	区域	日熔量	时间
1	东台中玻二线	江苏	600	2023-1-31
2	威海中玻二线	山东	450	2023-2-5
3	芜湖信义一线	安徽	500	2023-2-19
4	天津信义一线	天津	600	2023-2-25
5	湖北明弘二线	湖北	1000	2023-3-8
6	长城玻璃七线	河北	1200	2023-3-20
7	河北德金新三线	河北	1200	2023/3/23 正式升温
8	湖北三峡二线	湖北	600	2023-4-6
9	广东玉峰三线	广东	700	2023-5-9
10	天津台玻一线	天津	600	2023-5-18
11	广州富明一线	广东	650	2023-5-19
12	三水西城一线	广东	350	2023-6-2
13	东台中玻一线	江苏	600	2023-6-5
14	华南台玻二线	广东	900	2023-6-19

### 2023年浮法玻璃产线新增统计

序号	产线	区域	日熔量	时间
1	秦皇岛奥华一线	河北	1200	2023-3-17
2	凯盛晶华二线	山东	880	2023-4-21
3	营口信义三线	辽宁	800	2023-5-4
4	内蒙古玉晶二线	内蒙古	1300	2023-5-26
5	宜宾耀华二线	四川	600	2023-6-9

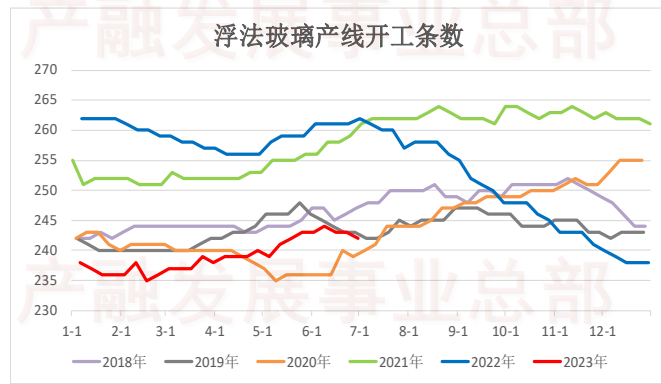
## 玻璃供应-浮法玻璃产线动态

### 2023年浮法玻璃产线冷修统计

序号	产线	区域	日熔量	时间
1	重庆渝荣一线	重庆	300	2023-1-6
2	云南云腾一线	云南	600	2023-1-13
3	咸宁南波二线	湖北	700	2023-1-30
4	江门信义三线	广东	950	2023-2-14
5	河北鑫利一线	河北	500	2023-2-16
6	河源旗滨二线	广东	600	2023-3-8
7	河北长城一线	河北	400	2023-3-24
8	湖北亿钧一线	湖北	600	2023-3-25
9	蓬江信义一线	广东	400	2023-4-30
10	浙江旗滨长兴二线	浙江	600	2023-6-1
11	威海中玻四线	山东	500	2023-6-3
12	东莞信义三线	广东	500	2023-6-8
13	中国耀华北方二线	河北	600	2023-6-14
14	中国耀华弘耀一线	河北	500	2023-6-18
15	陕西中玻二线	陕西	500	2023-6-23

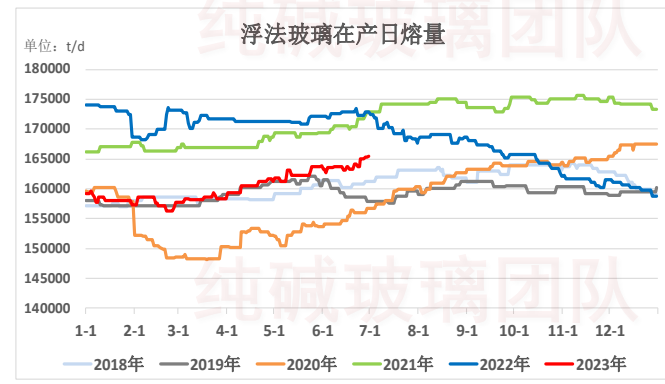
## 玻璃供应-浮法玻璃开工

	浮法玻璃企业：产线开工条数	浮法玻璃企业：开工率	玻璃在产产能
当期值	242	79.08	165460
环比上周	↓ -1.00	↓ -0.28	↑ 1800.00
环比去年	↓ -20.00	↓ -8.51	↓ -7355.00
年均值	239.12	78.91	160178
环比幅度	↓ -0.41%	↓ -0.36%	↑ 1.10%
同比幅度	↓ -7.63%	↓ -9.71%	↓ -4.26%
历史范围	235-264	78.05-89.8	148056.6-175635
2022年均值	254.15	85.19	168514
2021年均值	258.04	88.15	171206



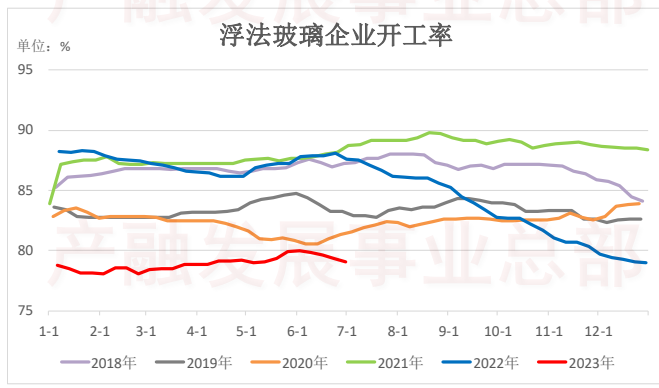
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

浮法玻璃供应端上周在产产线数242条，环比上周减少1条；开工率79.08%，浮法玻璃在产日熔量165460t/d，环比增加。

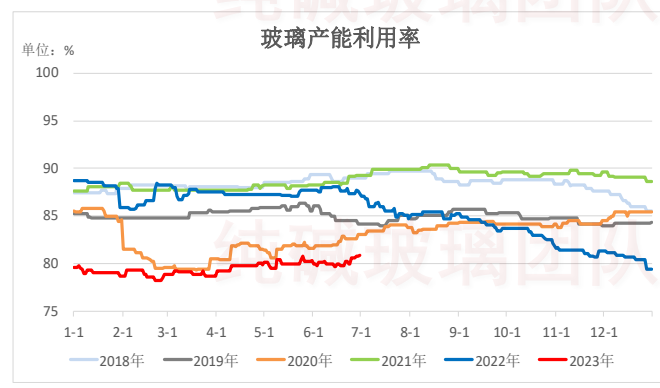


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

## 玻璃供应-浮法玻璃日熔量、产能利用率



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

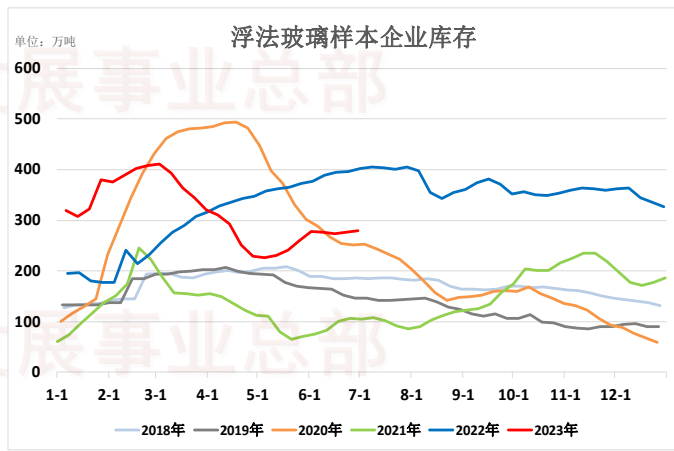


09

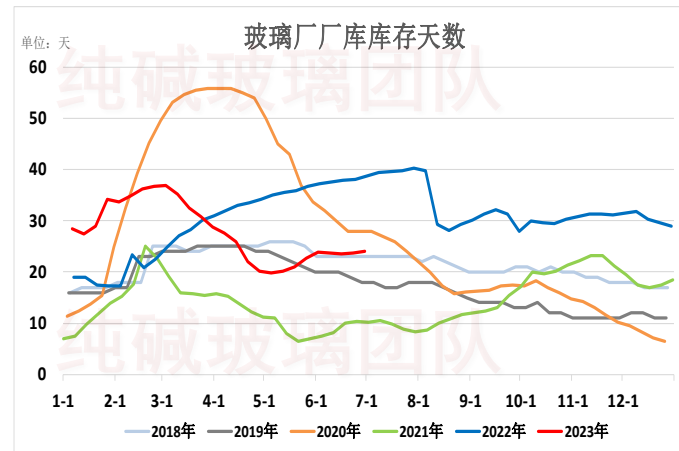
# 玻璃库存

## 浮法玻璃库存-国内

	浮法玻璃样本企业库存 (周)	玻璃厂库存 存天数 (周)
当期值	278.70	24
环比上周	↑ 2.46	↑ 0.20
环比去年	↓ -123.16	↓ -14.80
年均值	313.96	
环比幅度	↑ 0.89%	↑ 0.84%
同比幅度	↓ -30.65%	↓ -38.14%
历史范围	59.65-493.3	59.65-493.3
2022年均值	333.07	313.96
2021年均值	142.97	333.07



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

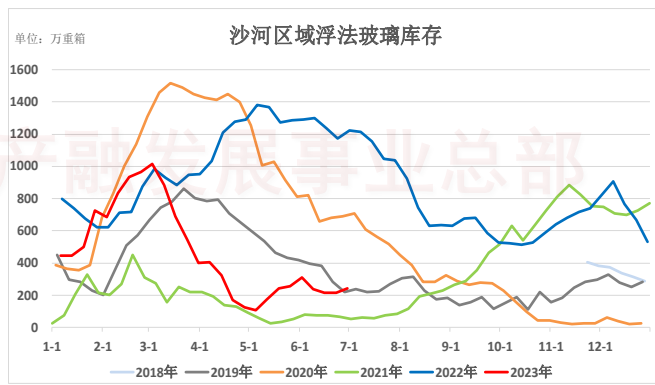


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

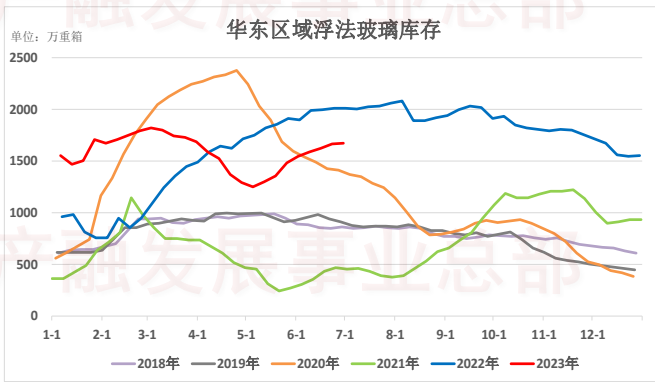
上周浮法玻璃样本企业库存278.7万吨，环比上周增加2.46万吨，小幅累库。区域间存一定差异，核心区域增库主要在华北、华中，其他区域相对平稳。



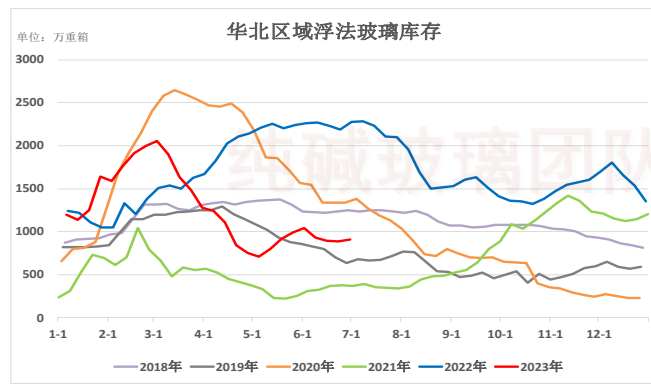
## 浮法玻璃库存-各区域



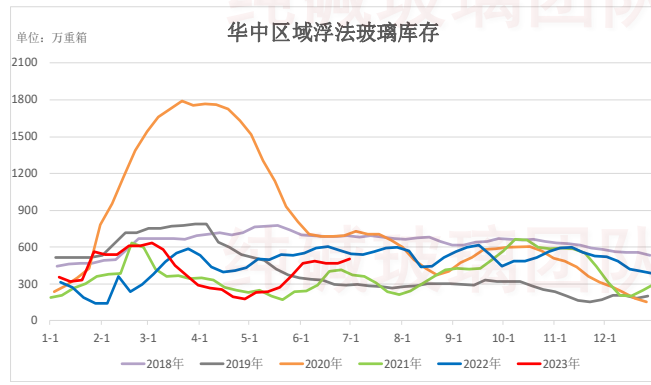
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

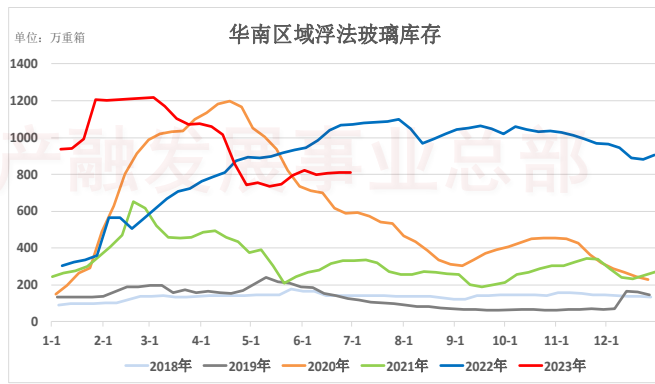


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

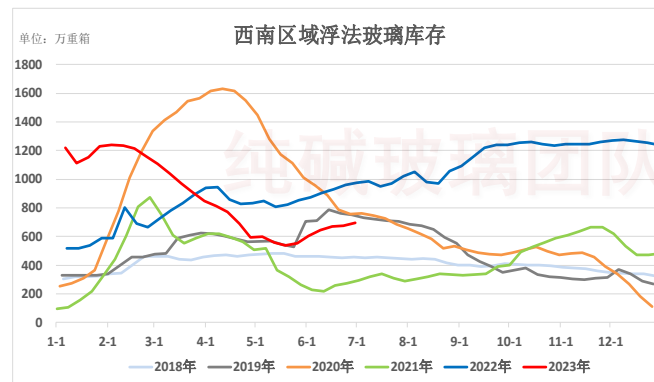


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

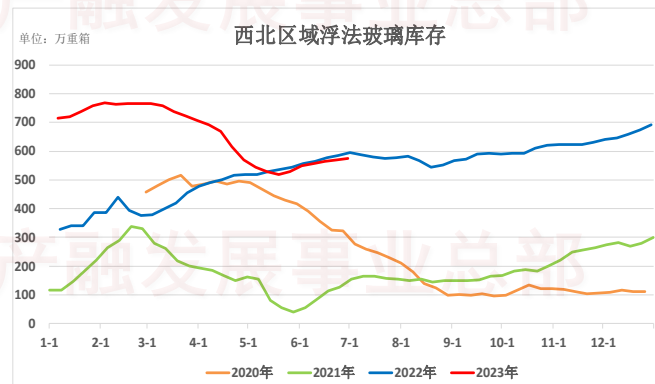
## 浮法玻璃库存-各区域



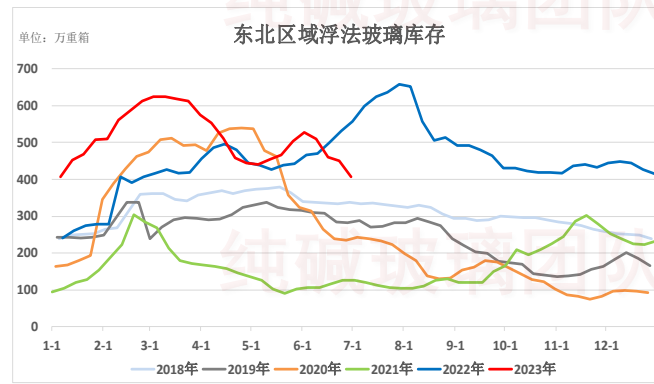
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



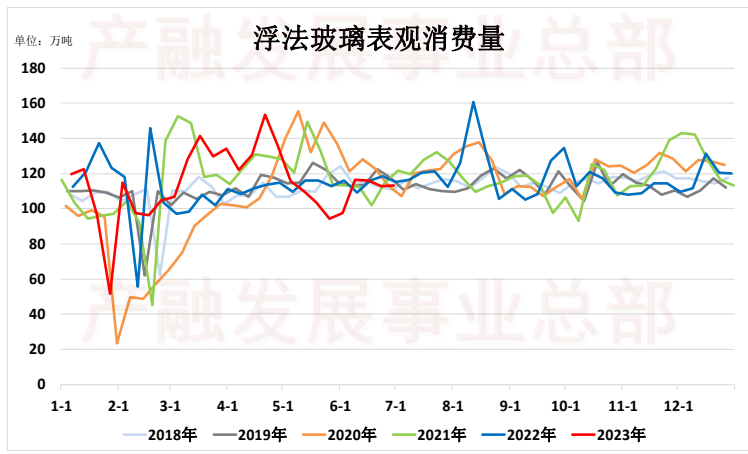
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



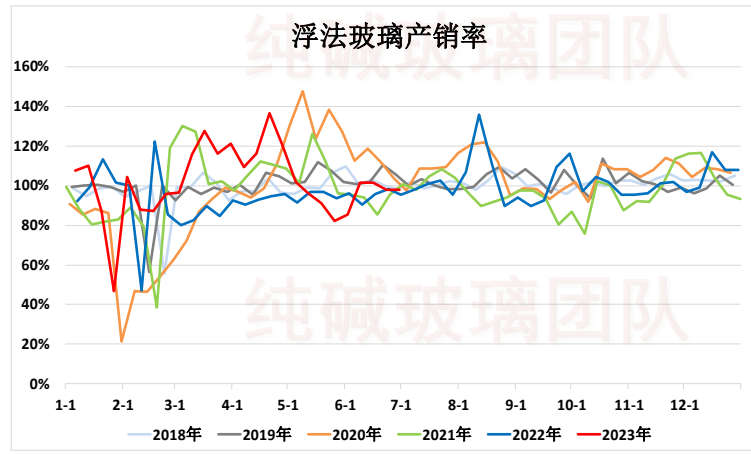
10

# 玻璃需求

## 浮法玻璃表观消费量、产销率

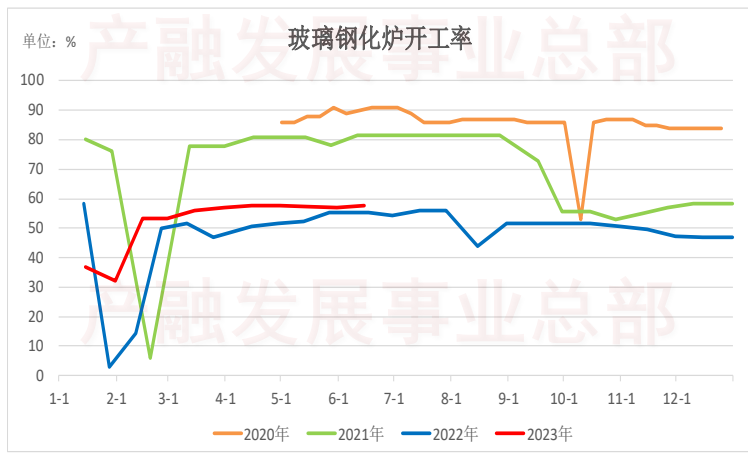


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

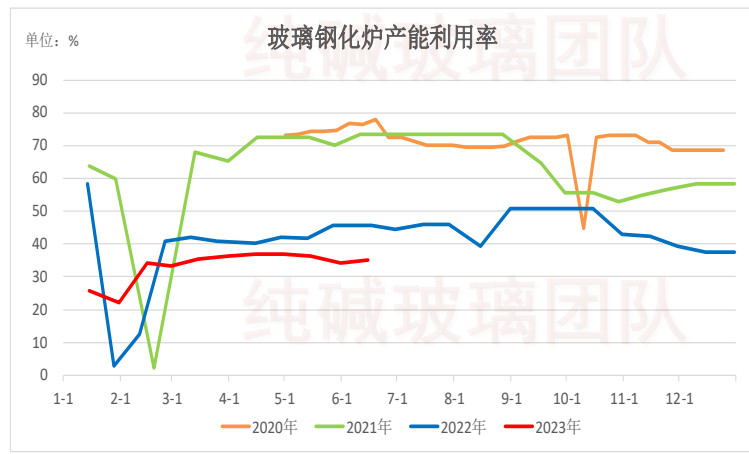


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

## 深加工开工率、产能利用率

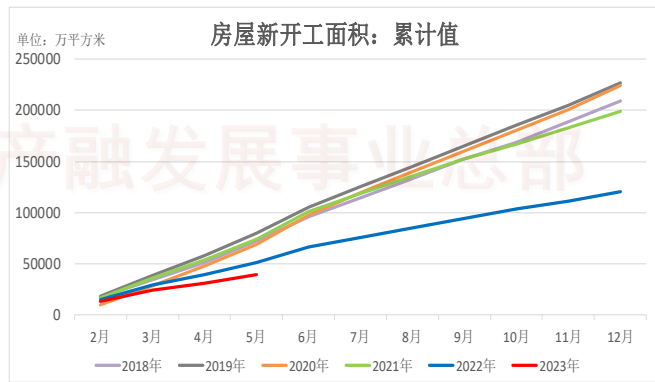


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

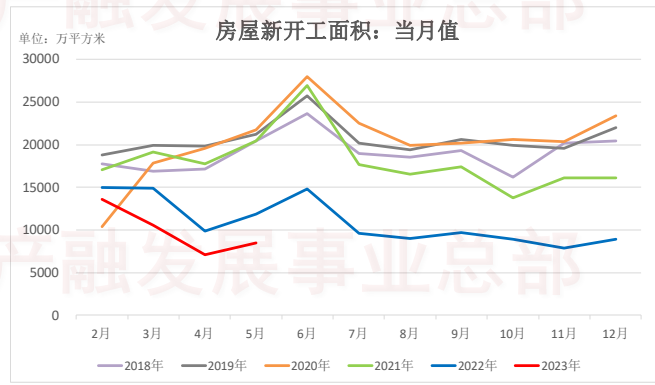


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

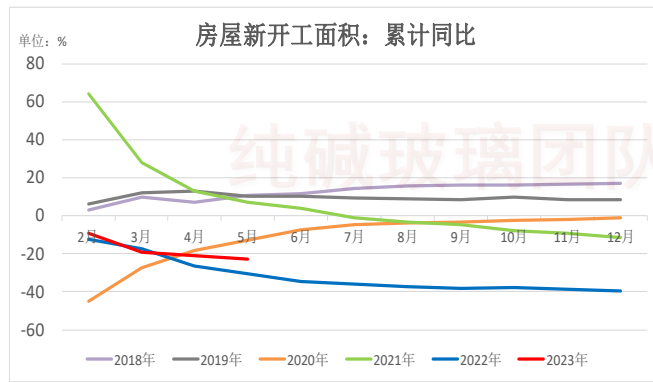
## 房地产-房屋新开工面积



数据来源：国家统计局、中泰期货整理

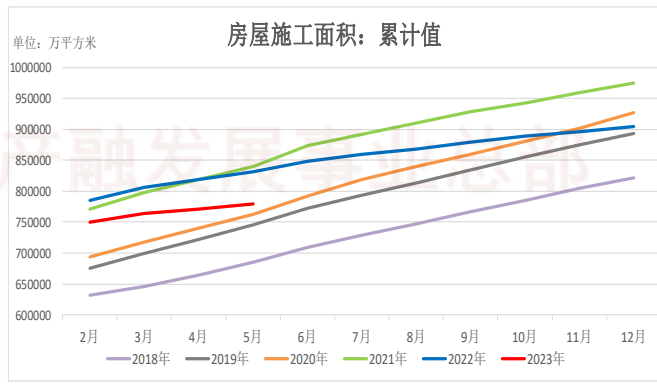


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

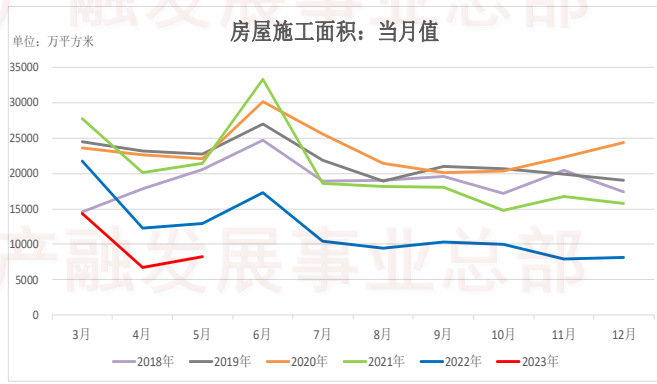


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

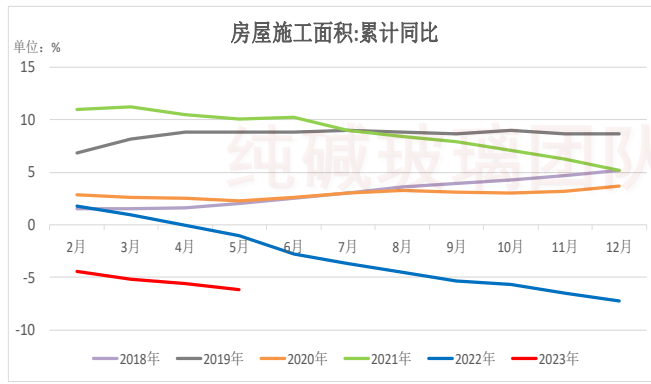
## 房地产-房屋施工面积



数据来源：国家统计局、中泰期货整理

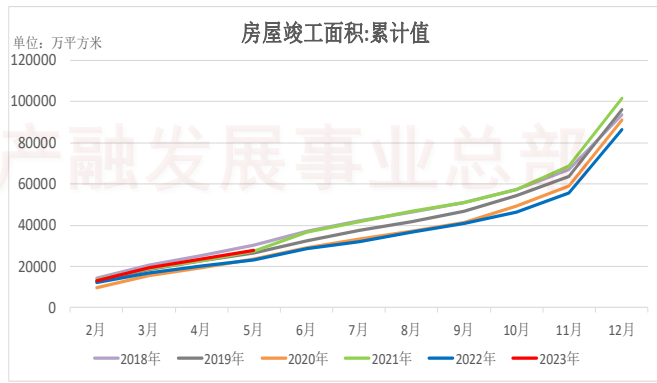


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

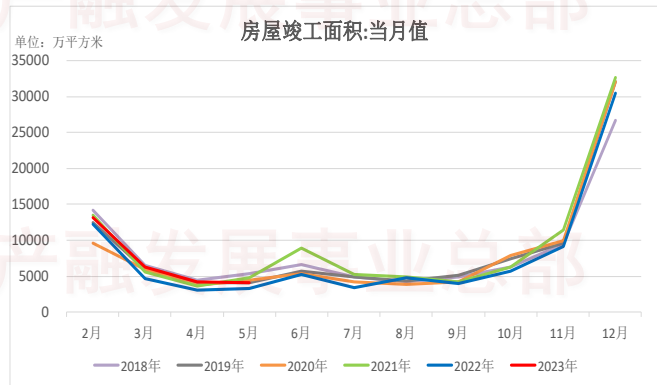


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

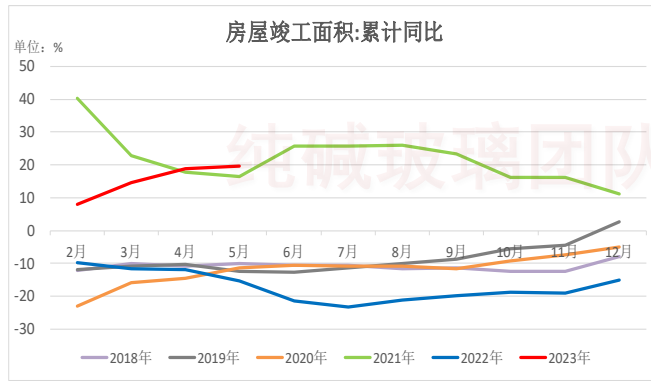
## 房地产-房屋竣工面积



数据来源: 国家统计局、中泰期货整理



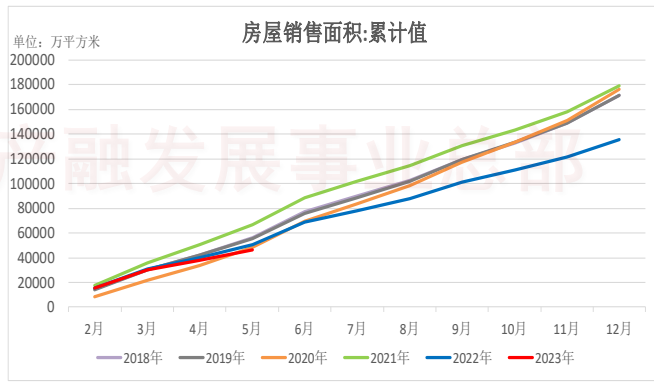
数据来源: 国家统计局、中泰期货整理



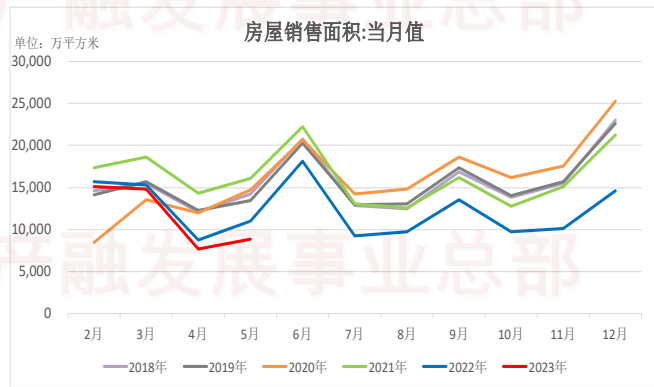
数据来源: 国家统计局、中泰期货整理



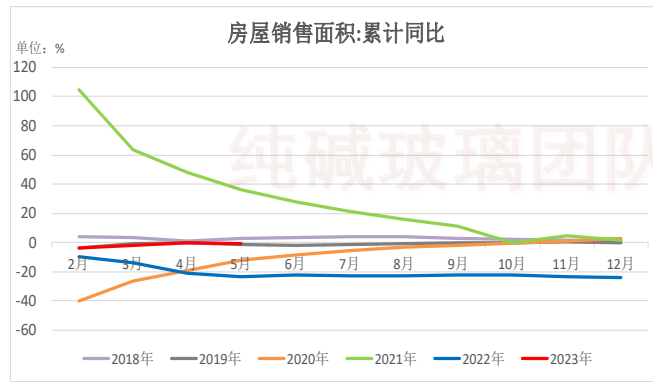
## 房地产-房屋销售面积



数据来源：国家统计局、中泰期货整理



数据来源：国家统计局、中泰期货整理



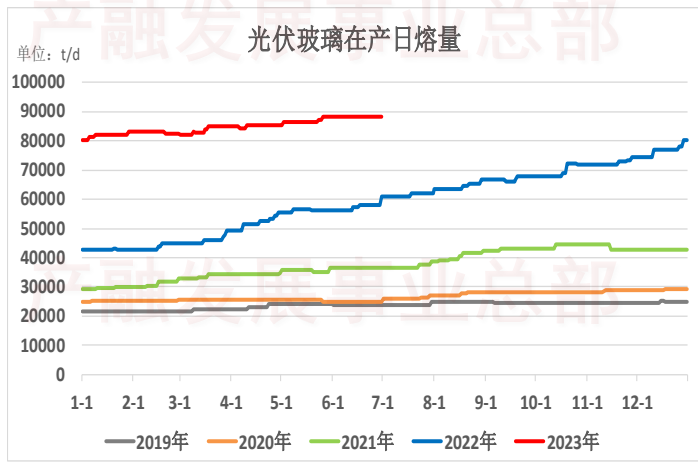
数据来源：国家统计局、中泰期货整理



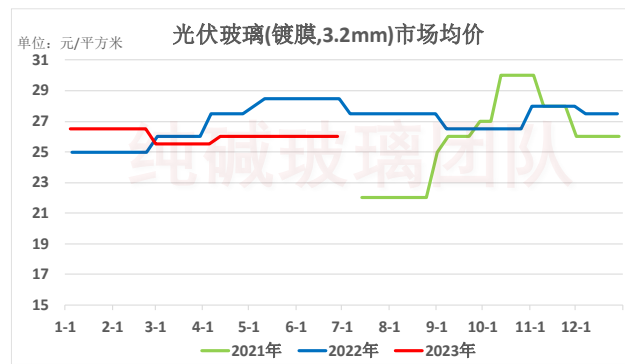
11

# 光伏玻璃

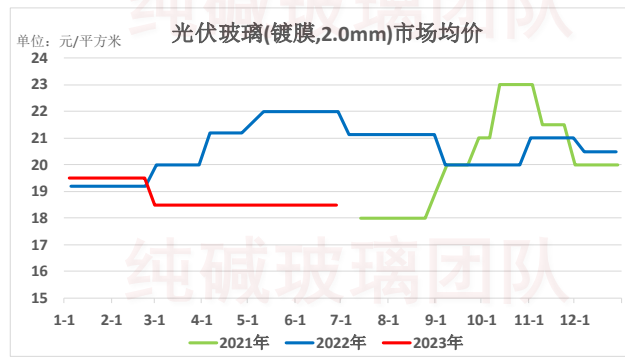
## 光伏玻璃



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: wind、中泰期货整理



数据来源: wind、中泰期货整理

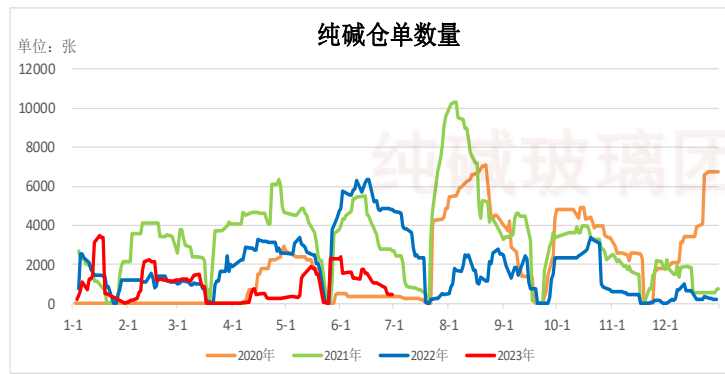


12

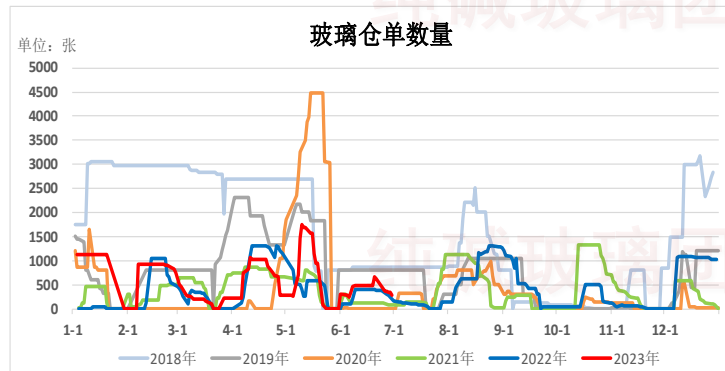
# 仓单数量/有效预报

## 仓单数量

	仓单数量： 玻璃	仓单数量： 纯碱
当期值	283	472
环比上周	↓ -346.00	↓ -599.00
环比去年	↑ 31.00	↓ -4337.00
年均值	611.24	970
环比幅度	↓ -55.01%	↓ -55.93%
同比幅度	↑ 12.30%	↓ -90.19%
历史范围	0-4475	0-10316
2022年均值	422.00	1832.74
2021年均值	405.86	3211.84

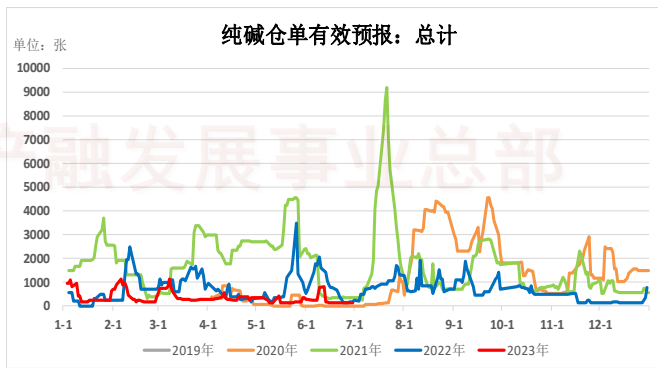


数据来源：郑商所、中泰期货整理

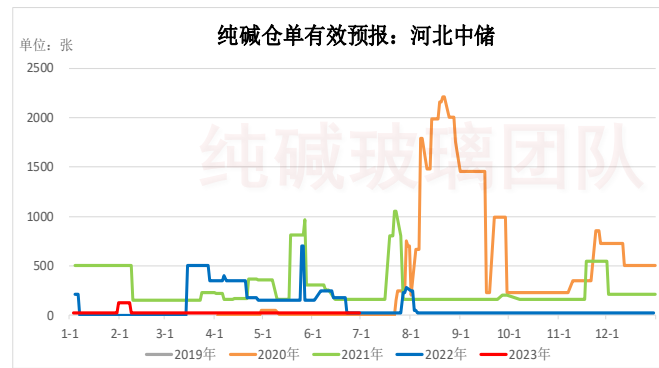


数据来源：郑商所、中泰期货整理

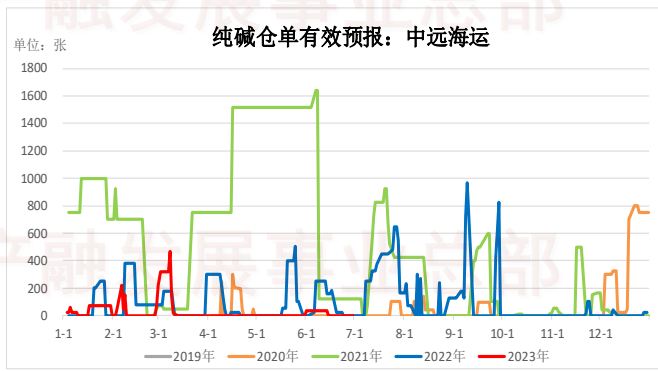
## 仓单有效预报



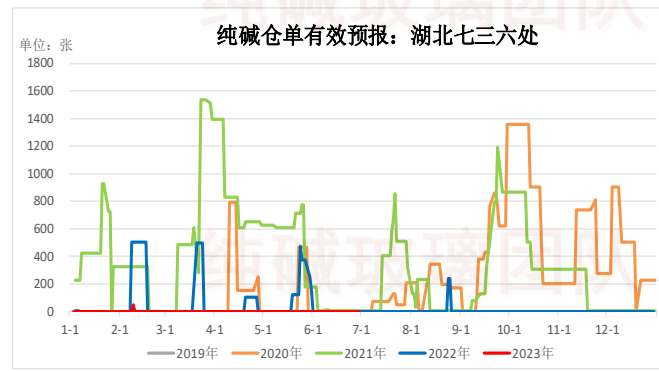
数据来源: 郑商所、中泰期货整理



数据来源: 郑商所、中泰期货整理

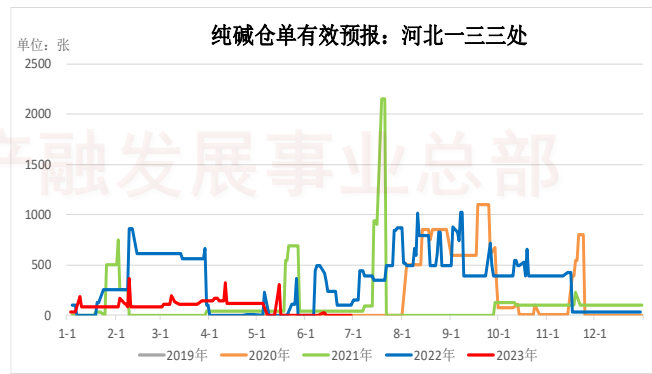


数据来源: 郑商所、中泰期货整理

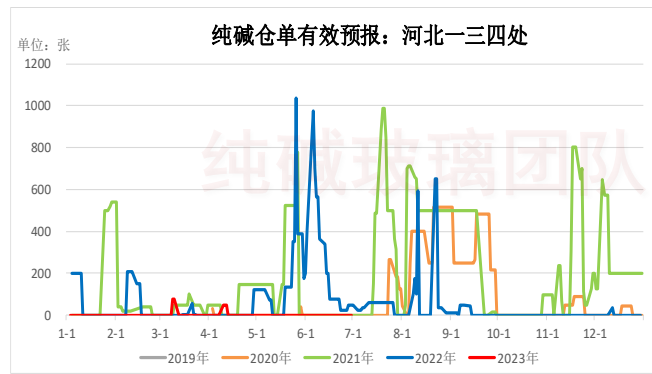


数据来源: 郑商所、中泰期货整理

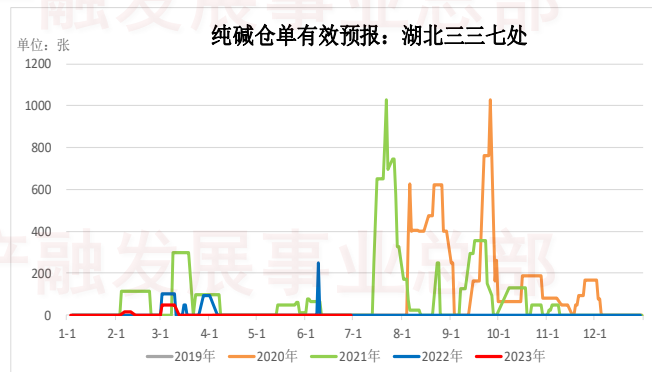
## 仓单有效预报



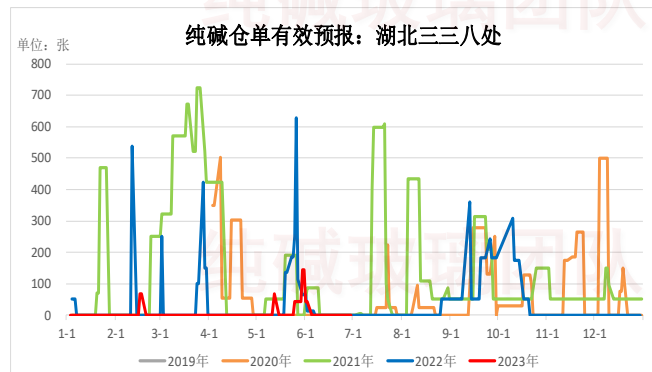
数据来源：郑商所、中泰期货整理



数据来源：郑商所、中泰期货整理



数据来源：郑商所、中泰期货整理



数据来源：郑商所、中泰期货整理

# 专注服务 精诚如一

## 风险提示及免责声明

中泰期货股份有限公司（以下简称本公司）具有中国证券监督管理委员会批准的期货交易咨询业务资格（证监许可〔2012〕112）。本报告仅限本公司客户使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的交易建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。市场有风险，投资需谨慎。

本报告所载的资料、观点及预测均反映了本公司在最初发布该报告当日分析师的判断，是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可在不发出通知的情况下发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。本公司并不承担提示本报告的收件人注意该等材料的责任。

本报告的知识产权归本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何方式进行复制、传播、改编、销售、出版、广播或用作其他商业目的。如引用、刊发、转载，需征得本公司同意，并注明出处为中泰期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

中泰期货提示您：期市有风险，入市需谨慎。

## 中泰期货产融发展事业总部

研究员：任鑫磊

从业资格号：F3002579

期货交易咨询资格证号：Z0015804

研究助理：于小栋

从业资格号：F3081787