

强现实与弱预期的并存

——纯碱品种2023年一季度报告

中泰期货济南分公司

2023-03-31

研究员：任鑫磊
从业资格号：F3002579
投资咨询资格号：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年一季度市场综述

2023年对于纯碱行业来说注定将是不平凡的一年，在产能发生重大变革预期下，即将到来的新格局对于行业的影响于去年便已开始显现。低成本天然碱行业产能占比将大幅增加，近端的价格走弱与远期的行业新一轮洗牌预期逐步凸显。然而与行业的弱预期相互回呼应的是，纯碱基本面在当下进入了行业历史上极为坚挺的阶段，全行业纯碱库存创今年来新低，价格在2022年一轮走弱后于四季度再度验证了基本面的强势。面对当下，弱预期与强现实相互呼应，终端面对高价现货尽可能压制原料储备、上游在强势的现实下也显得格外谨慎，库存虽连创新低但价格的提涨却犹豫而谨慎，新产能未至但其影响却已深入产业链人心。

现货市场价格方面，一季度整体承接去年四季度上行趋势，据隆众资讯数据，沙河市场重质纯碱价格自年初2820/吨提涨至3月达3050元/吨，后出现小幅松动迹象，3月末现货价格3000元/吨。整体看价格虽有一定提涨，但从上游的提涨步伐看极为谨慎，较行业正常水平看并未体现出现货紧俏程度与低位的库存水平，这体现了格局将变之下上下游满足于当下的高利润，并无大幅推涨价格加剧供需方关系对立的心态。期货市场方面，主力合约春节前冲高走势，节后整体弱势震荡，重心逐渐下移。

基本面看，一季度碱厂维持高产，在产能较前期未有明显变化情况下，产量表现明显高于去年同期，周产量整体在61至62万吨附近波动。我们认为，这一表现的原因主要有三方面，一是现货价格表现强势、高利润下推升厂家的高产意愿；二是现货货源较为紧俏，库存偏低下具备保供终端客户的客观需求；三是未来预期或有转弱，当下是厂家较好兑现

2023年一季度市场综述

间周期；四是检修减量较少，对于检修而言，核心因素是前文所述的高产内在驱动，其次认为也有部分运气因素，纯碱供应端常有临时装置故障导致的降负荷减量，这一状况在今年一季度内发生较少，客观上为行业能够在一季度内维持高产提供了支撑。需求方面，评估一季度需求水平须从刚需水平和表需表现两方面看。从刚需角度，年初浮法玻璃日熔量159180t/d，光伏玻璃日熔量80060t/d；至3月末，浮法玻璃日熔量158280t/d，光伏玻璃日熔量84960t/d。整体表现看浮法玻璃行业受利润问题影响，日熔量稳中略减，光伏则保持了增长步伐。评判平板玻璃行业对纯碱刚性需求对应增加，且预计后续阶段在光伏延续投产下，纯碱刚性需求将延续逐步上行趋势。但与刚性需求相对应的是，纯碱表观需求表现平平，在刚性需求高于去年同期的同时表需表现较为平淡，主要原因则是行业利润不佳和原料价格下行预期影响下，终端对原料采购意愿较弱，压制自身原料备货所致。这一情况对应到行业库存表现更加明显，一季度纯碱上游厂家库存自年初至30万吨下方以来持续低位波动，截至3月末碱厂库存25.23万吨；同期，纯碱交割库库存自年初3.58万吨升至10.04万吨，样本玻璃企业纯碱原料备货天数由25.01天降至16天附近。综合来看，上中游库存基本维持平稳，而终端原料备货出现大幅下降，也是行业库存下降的主体部分。

核心驱动及策略推荐

核心驱动：

行业基本面延续健康，但心态端的不平稳因素逐步显现。后续阶段在观察终端原料备货红线的基础上，重点关注随着新产能临近投放前上游心态变化对市场价格带来的影响。关注上游企业价格策略制定和执行情况，基本面因素为终端原料压制的剩余空间，后续关注供应端检修节点和新产能投放情况。

策略推荐：

基于新产能投放预期，参考上游企业的价格策略方向，逢高做空远月合约。

风险提示：

新产能投放进度不及预期；供应端装置问题造成高产难以维持；光伏增量需求高于预期；宏观强势等。



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	269.94	245.24	270.82	262.02	270.75	247.24	258.59	254.33	283.03	303.94	297.44	305.98
进口量	0.86	0.43	3.50	0.23	0.20	5.31	4.57	0.56	2.16	5.11	1.82	2.07
总供应量	270.80	245.67	274.32	262.25	270.95	252.55	263.16	254.89	285.19	309.05	299.26	308.05
出口量	19.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	5.00	5.00	10.00	12.00	15.00	15.00
国内消费量	253.10	242.09	253.35	247.76	259.31	251.98	260.54	261.61	254.10	271.00	266.44	277.74
国产量累计	269.94	515.18	786.00	1048.02	1318.77	1566.00	1824.59	2078.92	2361.95	2665.90	2963.34	3269.31
表观消费量累计	253.10	495.19	748.54	996.30	1255.62	1507.59	1768.13	2029.74	2283.84	2554.85	2821.29	3099.03
国产累计同比	9.89%	9.70%	8.34%	7.34%	6.75%	5.47%	6.40%	7.80%	9.46%	10.25%	10.75%	11.05%
表观消费累计同比	-6.79%	-3.29%	0.28%	-0.54%	-4.17%	-3.18%	1.15%	4.00%	5.18%	5.85%	6.30%	6.91%
库存	31.67	25.25	36.22	40.70	42.34	32.91	30.53	18.81	39.90	65.95	83.77	99.07
库存变动	-1.30	-6.42	10.97	4.48	1.64	-9.43	-2.38	-11.72	21.09	26.05	17.82	15.30
需求	272.10	252.09	263.35	257.76	269.31	261.98	265.54	266.61	264.10	283.00	281.44	292.74
需求累计	272.10	524.19	787.54	1045.30	1314.62	1576.59	1842.13	2108.74	2372.84	2655.85	2937.29	3230.03
需求累计同比	-2.72%	-0.85%	1.29%	-0.25%	-4.47%	-3.95%	-0.61%	1.54%	2.44%	2.92%	3.40%	4.05%

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）

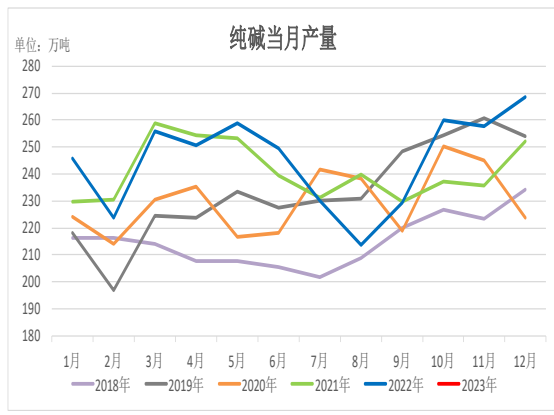
名称	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
国内产量	269.94	245.24	270.82	262.95	271.72	247.24	258.59	269.07	298.48	315.01	299.02	305.98
进口量	0.86	0.43	3.50	0.23	0.20	5.31	4.57	0.56	2.16	5.11	1.82	2.07
总供应量	270.80	245.67	274.32	263.18	271.92	252.55	263.16	269.63	300.64	320.12	300.84	308.05
出口量	19.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	5.00	5.00	10.00	12.00	15.00	15.00
国内消费量	253.10	242.09	253.35	247.76	259.31	251.98	260.54	261.61	254.10	271.00	266.44	277.74
国产量累计	269.94	515.18	786.00	1048.95	1320.67	1567.91	1826.50	2095.57	2394.05	2709.06	3008.08	3314.06
表观消费量累计	253.10	495.19	748.54	996.30	1255.62	1507.59	1768.13	2029.74	2283.84	2554.85	2821.29	3099.03
国产累计同比	9.89%	9.70%	8.34%	7.44%	6.91%	5.60%	6.51%	8.66%	10.94%	12.03%	12.42%	12.57%
表观消费累计同比	-6.79%	-3.29%	0.28%	-0.54%	-4.17%	-3.18%	1.15%	4.00%	5.18%	5.85%	6.30%	6.91%
库存	31.67	25.25	36.22	41.64	44.25	34.82	32.44	35.46	72.00	109.12	128.52	143.82
库存变动	-1.30	-6.42	10.97	5.42	2.60	-9.43	-2.38	3.02	36.54	37.12	19.40	15.30
需求	272.10	252.09	263.35	257.76	269.31	261.98	265.54	266.61	264.10	283.00	281.44	292.74
需求累计	272.10	524.19	787.54	1045.30	1314.62	1576.59	1842.13	2108.74	2372.84	2655.85	2937.29	3230.03
需求累计同比	-2.72%	-0.85%	1.29%	-0.25%	-4.47%	-3.95%	-0.61%	1.54%	2.44%	2.92%	3.40%	4.05%

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

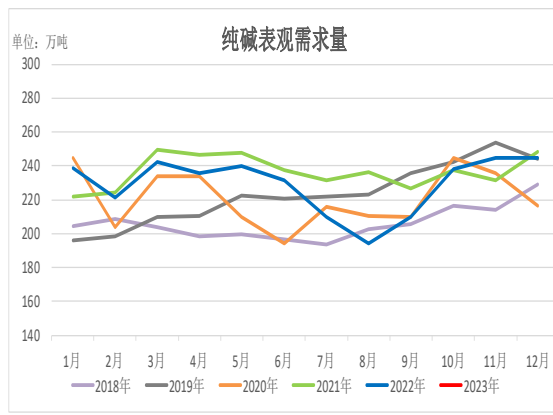
数据来源：中泰期货整理

月度供需数据

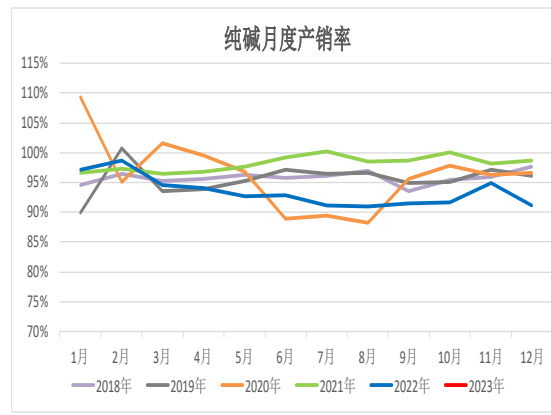
	国内纯碱产量：隆众	国内纯碱表观消费量	月产销率
当期值	270	#N/A	#N/A
环比上月	↑ 10.87	↑ 0.03	↓ -0.04
环比去年	↑ 22.81	↑ 5.93	↓ -0.06
年均值	270.00	#DIV/0!	#N/A
环比幅度	↑ 4.22%	↑ 0.01%	↓ -4.04%
同比幅度	↑ 9.29%	↑ 2.48%	↓ -6.22%
历史范围	197-270	193.92-253.56	0.88-1.02
2022年均值	245.34	229.31	0.93
2021年均值	241.01	236.64	0.98



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

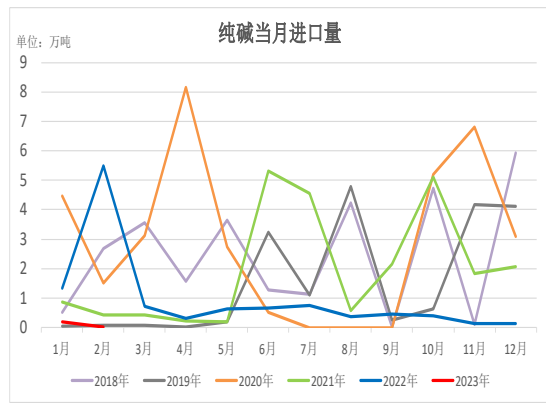


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

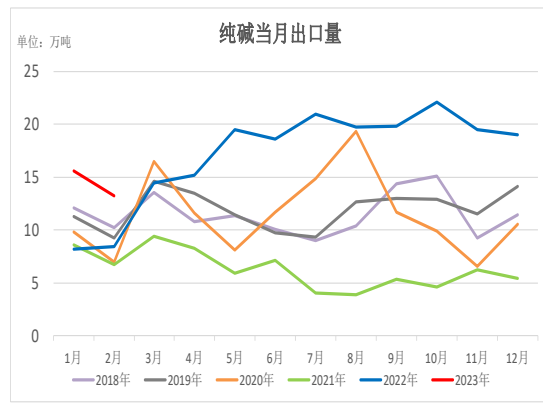
月度供需数据

	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	0.01	13.22	1249.04	359.51	1.49
环比上月	↓ -0.18	↓ -2.33	↑ 871.51	↑ 2.69	↑ 1.49
环比去年	↓ -5.47	↑ 4.79	↑ 913.72	↓ -11.04	↑ 1.49
年均值	0.09	14.39	325.32	358.17	1.49
环比幅度	↑ 41.05%	↓ -18.18%	↓ -5.76%	↑ 0.60%	-100.00%
同比幅度	↓ -96.69%	↑ 84.38%	↑ 12.59%	↓ -3.71%	#DIV/0!
历史范围	0-8.16	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

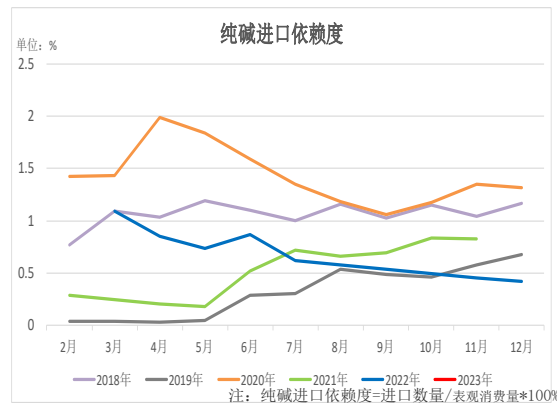
2月纯碱进口量0.01万吨，纯碱出口量13.22万吨。



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



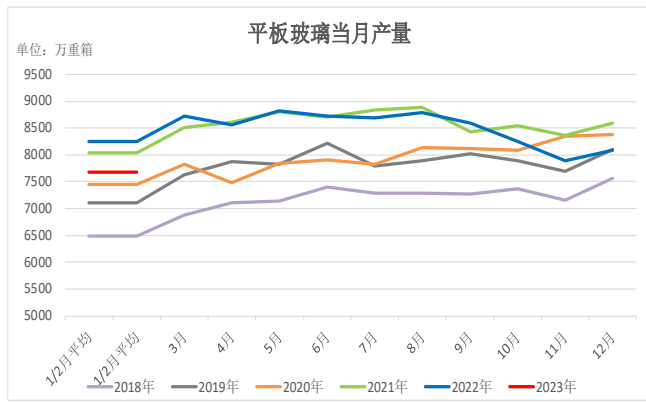
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



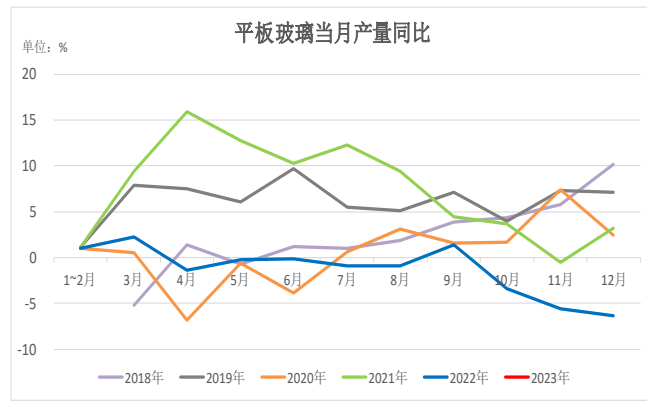
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

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	0	0
环比上月	↓ -8086.10	↑ 6.30
环比去年	#VALUE!	#VALUE!
年均值	7679.90	0.31
环比幅度	↓ -100.00%	↓ -100.00%
同比幅度	#DIV/0!	#DIV/0!
历史范围	6486-8886.3	-6.8-15.9
2022年均值	8470.85	-1.09
2021年均值	8529.91	6.30



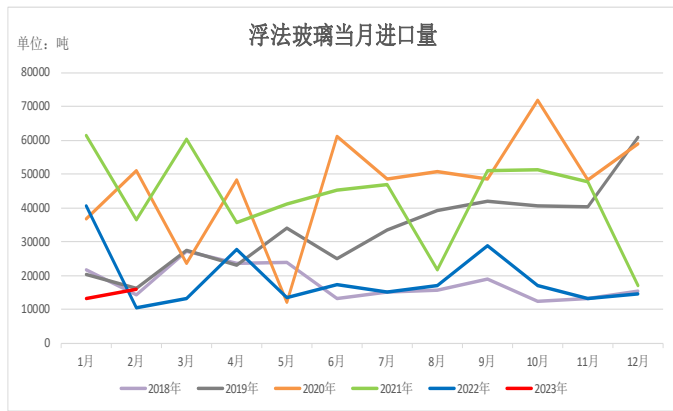
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



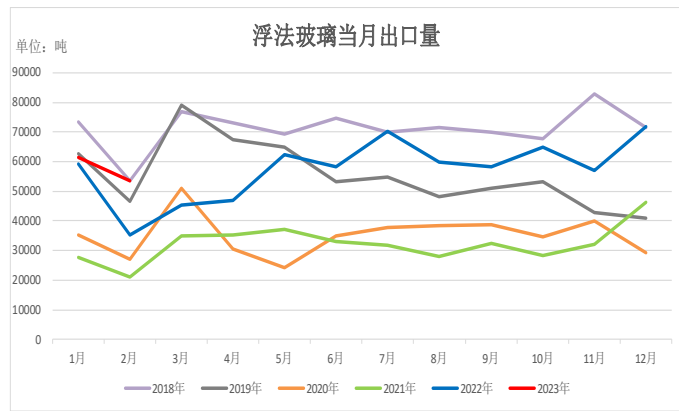
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

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	15941.608	61384.942
环比上月	↑ 2687.26	↓ -10591.22
环比去年	↑ 5476.35	↑ 26012.90
年均值	14597.98	57517.49
环比幅度	↑ 20.27%	↓ -14.71%
同比幅度	↑ 52.33%	↑ 73.54%
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



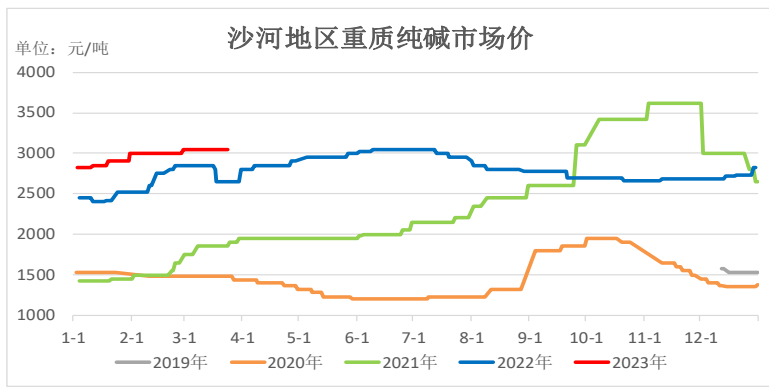
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



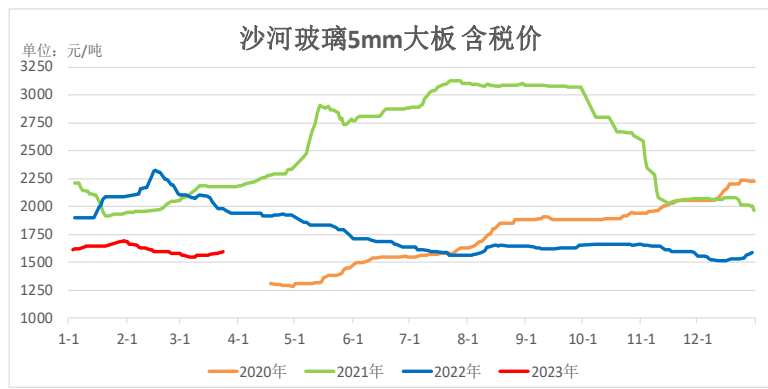
03

基差价差

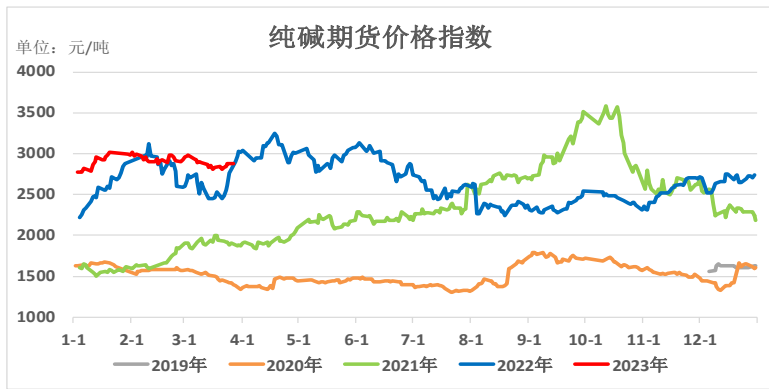
期现货价格对照



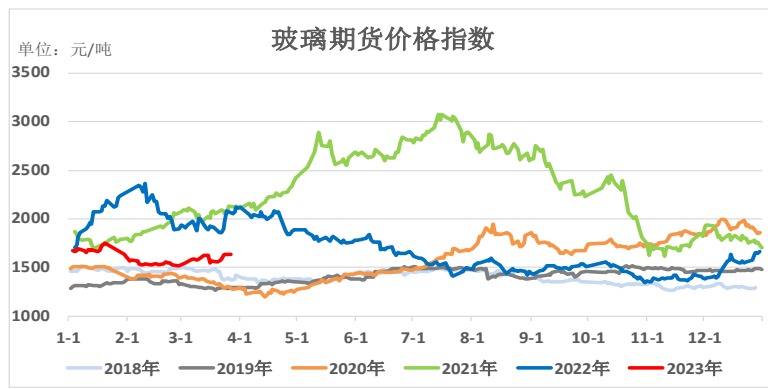
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



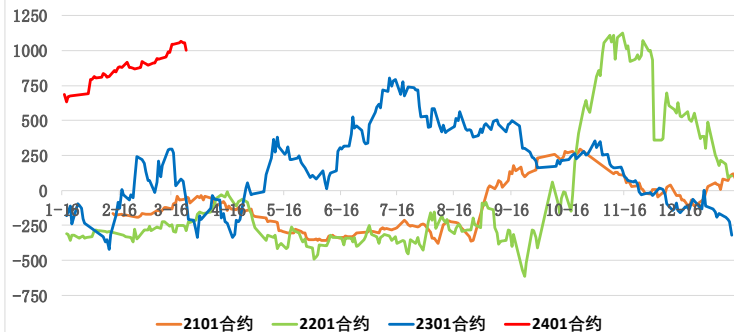
数据来源: Wind、中泰期货整理



数据来源: Wind、中泰期货整理

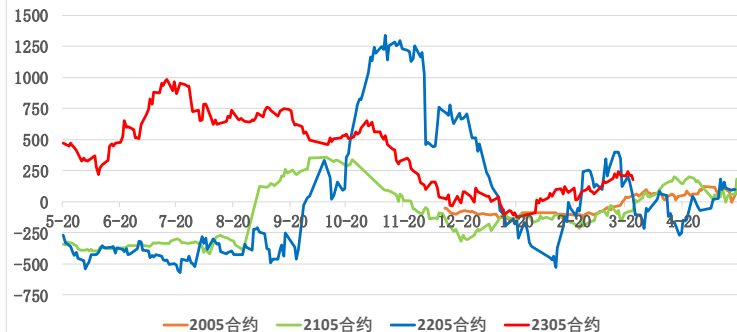
纯碱合约基差

沙河重质纯碱01合约基差



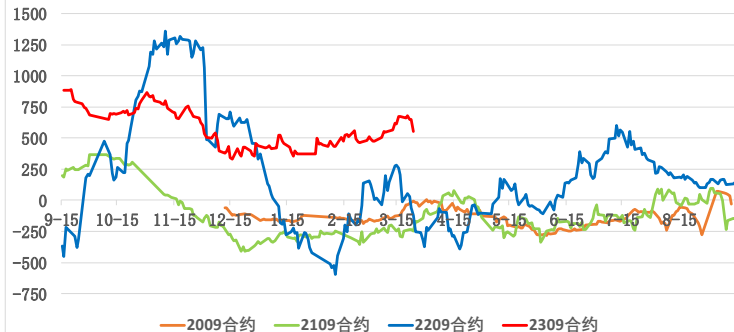
数据来源: Wind、中泰期货整理

沙河重质纯碱05合约基差



数据来源: Wind、中泰期货整理

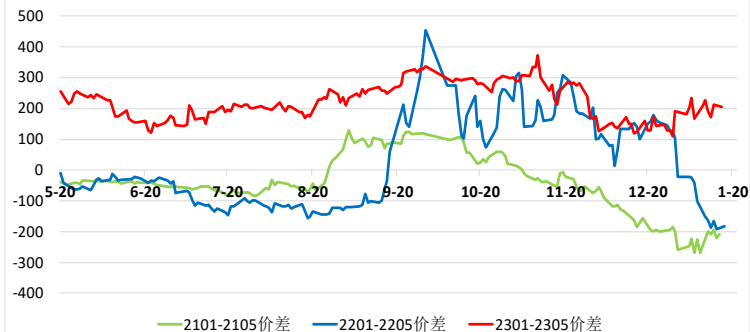
沙河重质纯碱09合约基差



数据来源: Wind、中泰期货整理

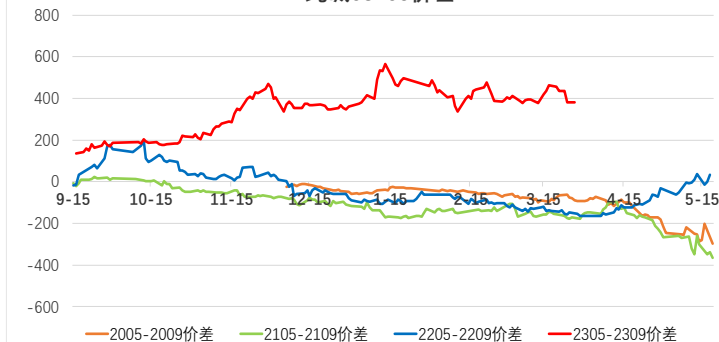
纯碱合约跨期价差

纯碱01-05价差



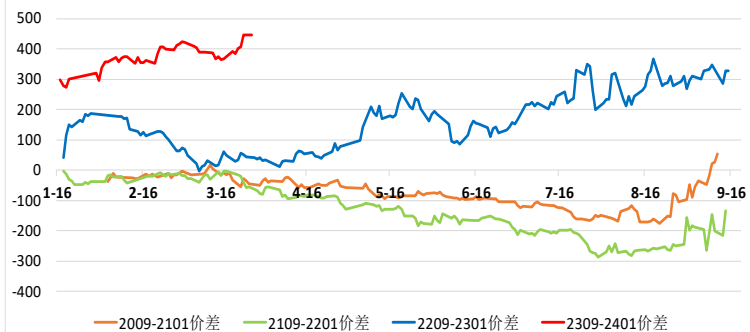
数据来源: Wind、中泰期货整理

纯碱05-09价差



数据来源: Wind、中泰期货整理

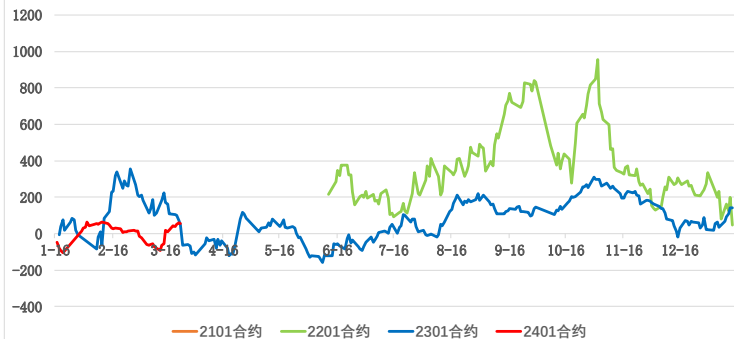
纯碱09-01价差



数据来源: Wind、中泰期货整理

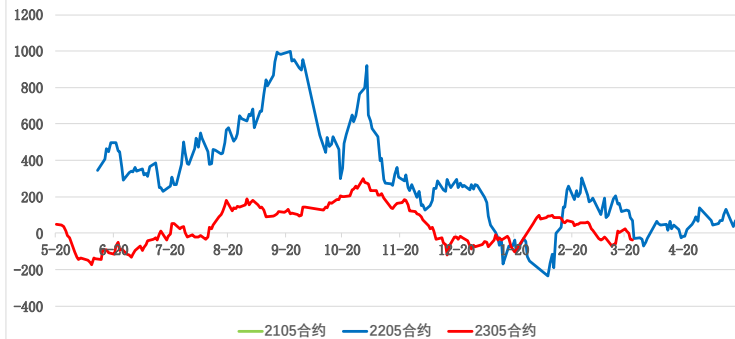
玻璃合约基差

沙河玻璃5mm大板01合约基差



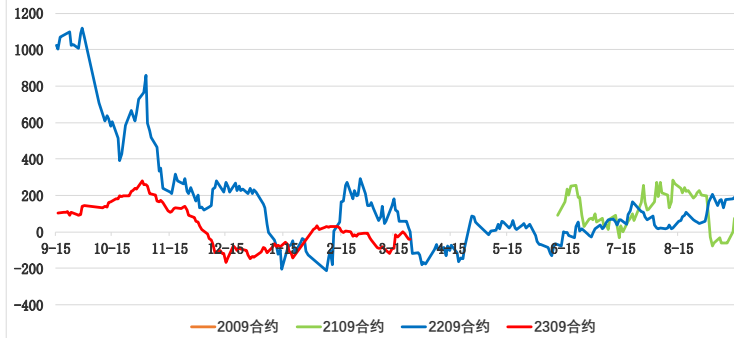
数据来源: Wind、中泰期货整理

沙河玻璃5mm大板05合约基差



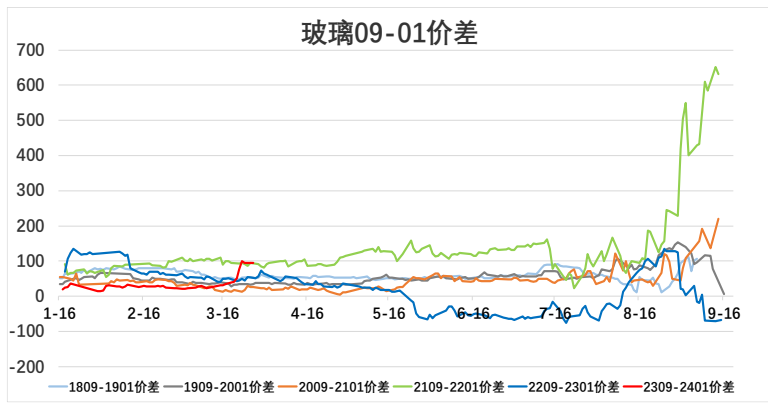
数据来源: Wind、中泰期货整理

沙河玻璃5mm大板09合约基差

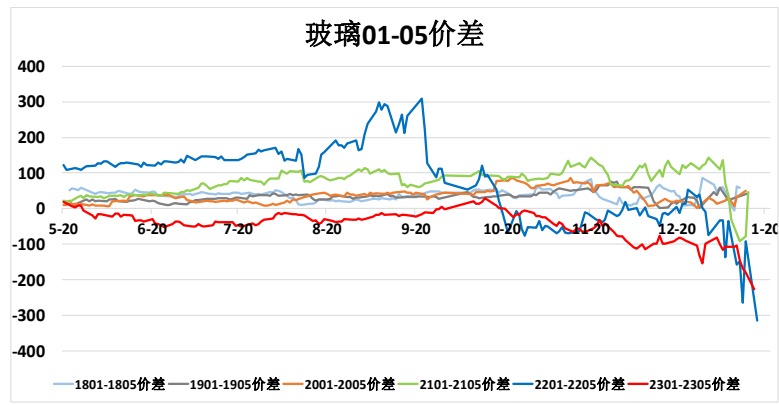


数据来源: Wind、中泰期货整理

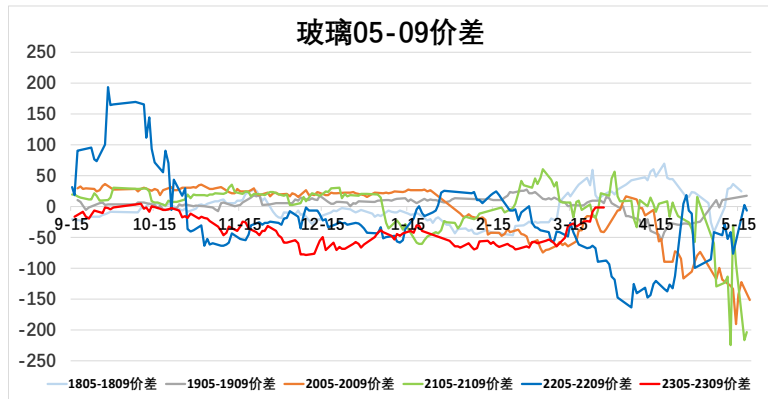
玻璃合约跨期价差



数据来源: Wind、中泰期货整理

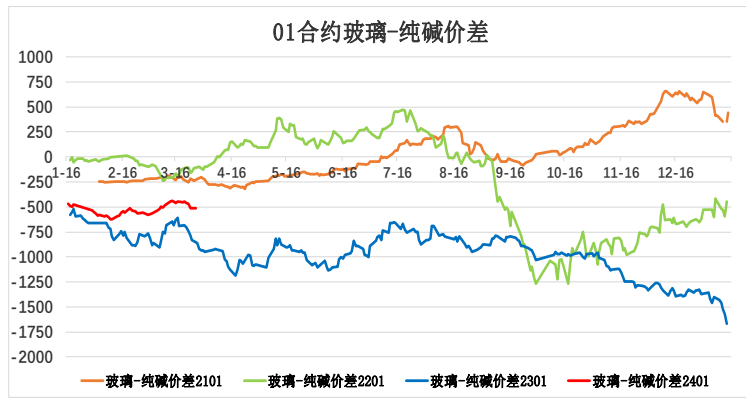


数据来源: Wind、中泰期货整理

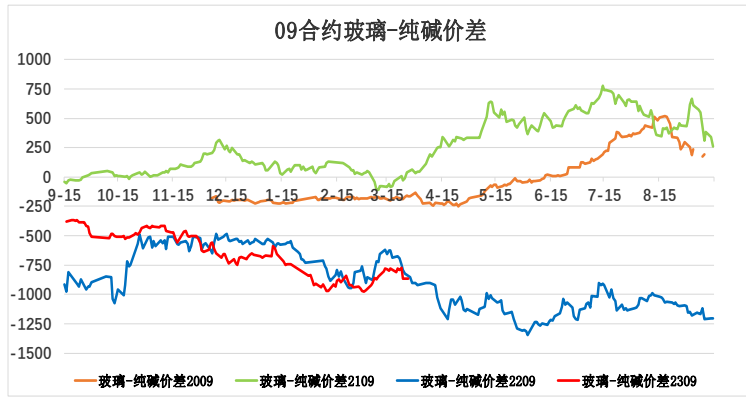


数据来源: Wind、中泰期货整理

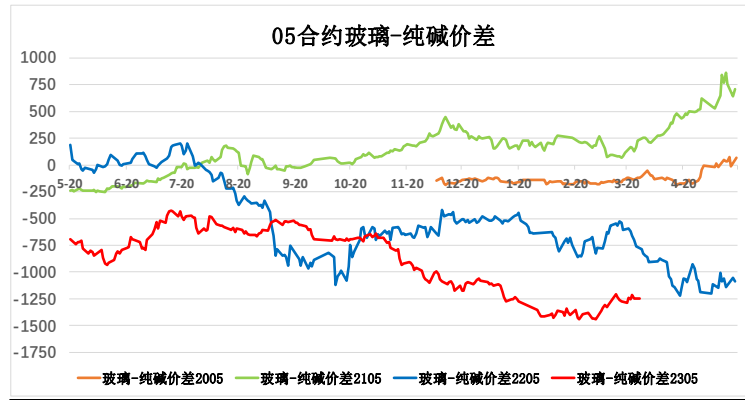
玻璃-纯碱合约/现货价差



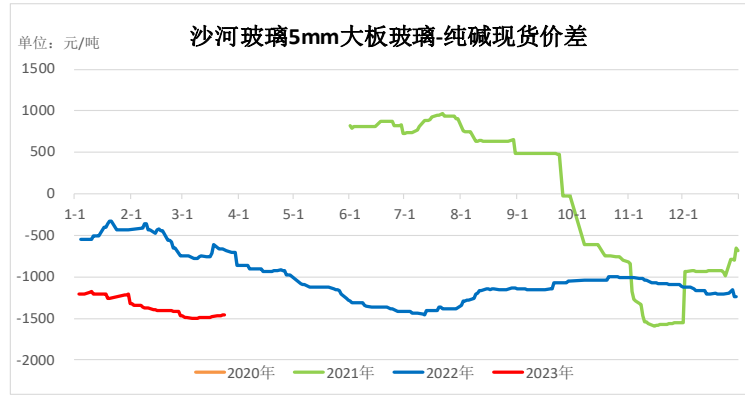
数据来源：Wind、中泰期货整理



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

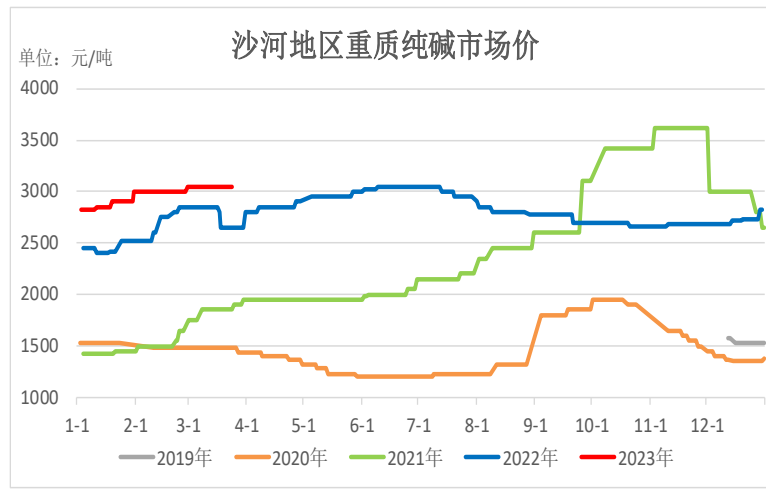


04

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	3050
环比上周	↑ 0.00
环比去年	↑ 200.00
年均值	#DIV/0!
环比幅度	↑ 0.00%
同比幅度	↑ 7.02%
历史范围	0-3050
2022年均值	2972.68
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**3050元/吨**，环比持平。

市场价格-轻重碱区域价格

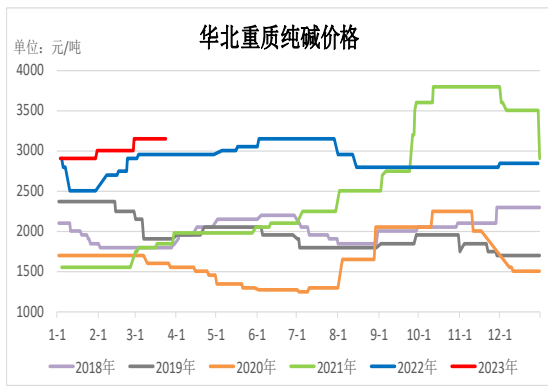
轻重碱区域价格表

单位：元/吨

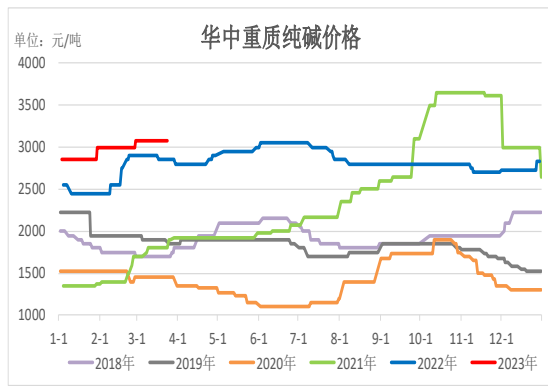
区域	规格	3月24日	3月17日	环比	备注
沙河	重质纯碱	3050	3050	0	送到价
华北	重质纯碱	3150	3150	0	送到价
	轻质纯碱	2850	2850	0	出厂价
华东	重质纯碱	3100	3100	0	送到价
	轻质纯碱	2750	2750	0	出厂价
华中	重质纯碱	3080	3080	0	送到价
	轻质纯碱	2700	2700	0	出厂价
西北	重质纯碱	2700	2720	-20	出厂价
	轻质纯碱	2500	2550	-50	出厂价
华南	重质纯碱	3250	3250	0	送到价
	轻质纯碱	2880	2880	0	出厂价
西南	重质纯碱	3100	3100	0	送到价
	轻质纯碱	2850	2850	0	出厂价
东北	重质纯碱	3200	3200	0	送到价
	轻质纯碱	3100	3100	0	送到价

数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

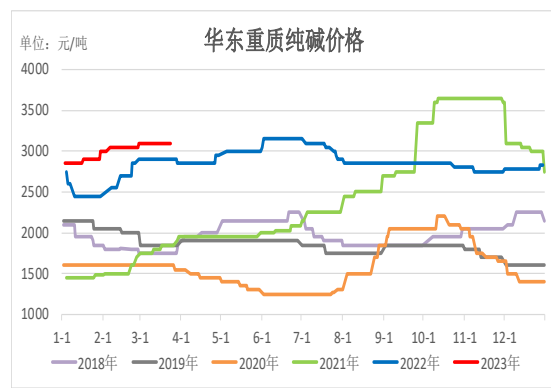
市场价格-重质纯碱区域价格（送到）



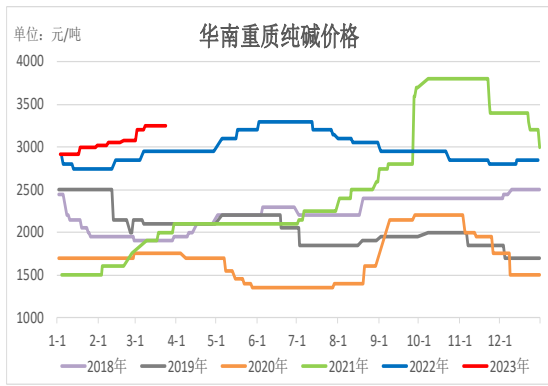
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



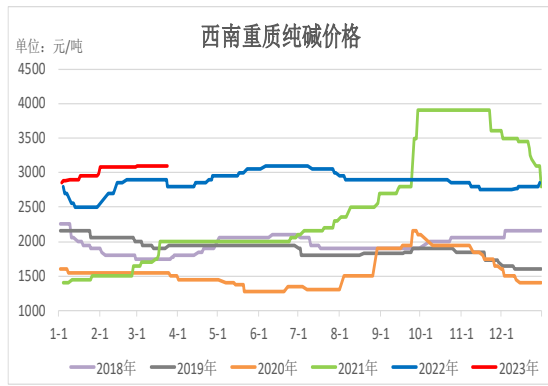
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



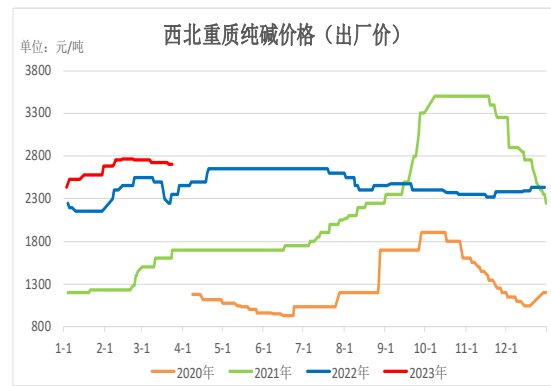
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

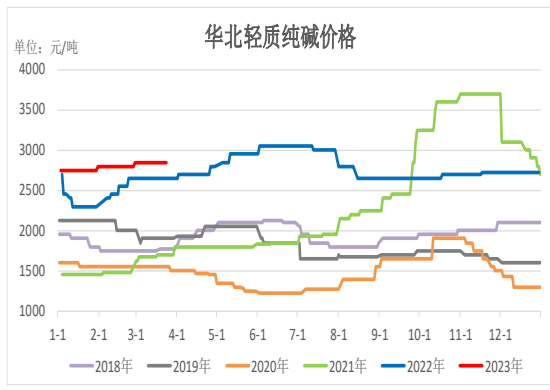


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

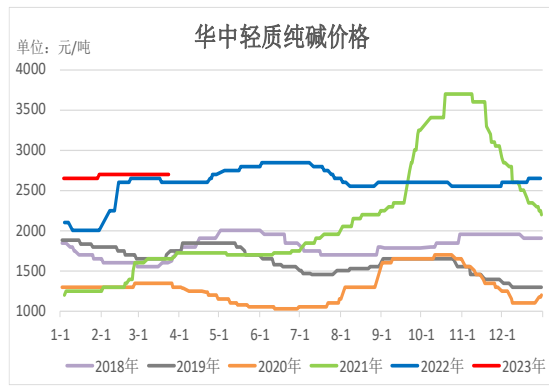


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

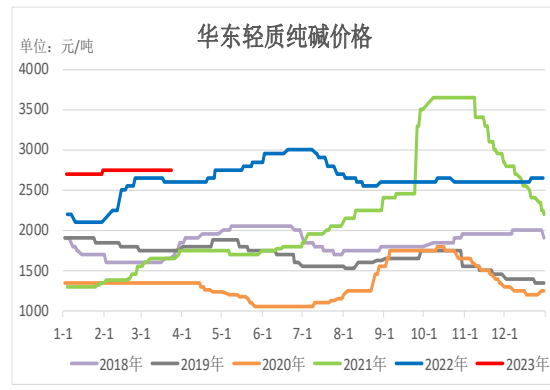
市场价格-轻质纯碱区域价格（出厂）



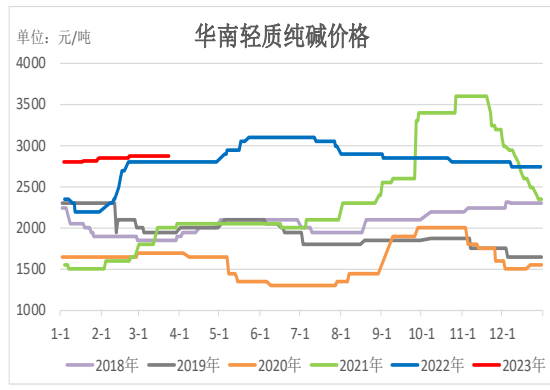
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



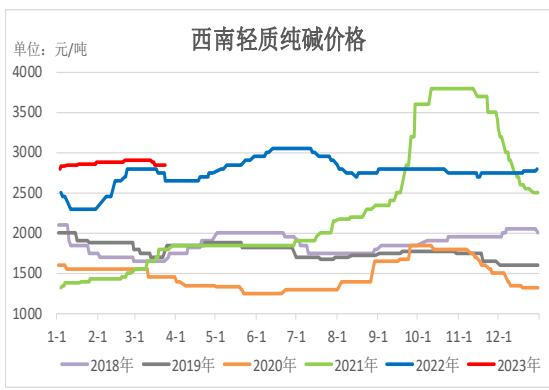
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



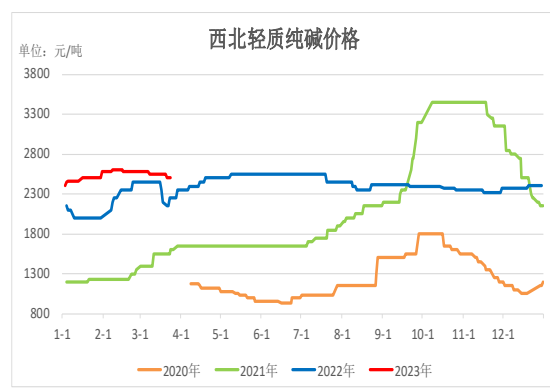
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

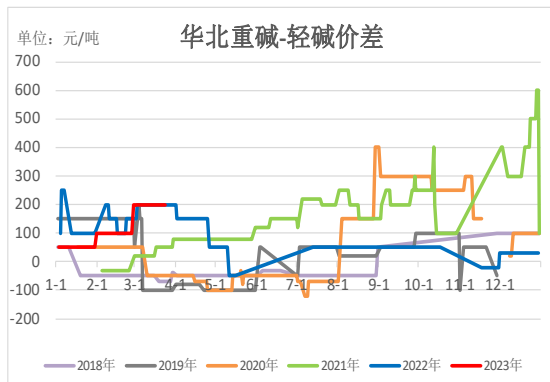


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

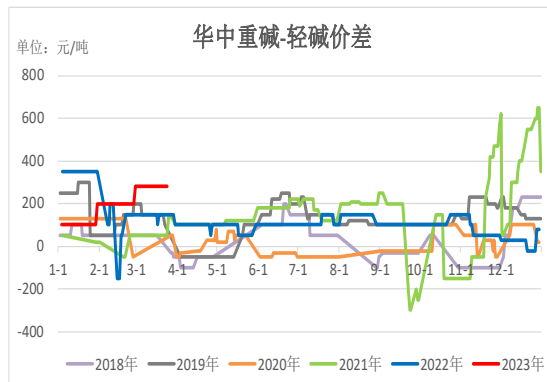


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

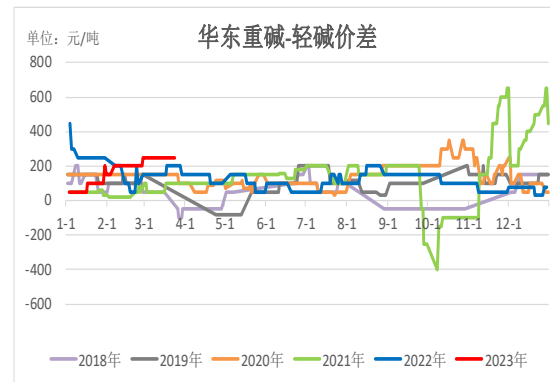
市场价格-各区域轻重碱价差



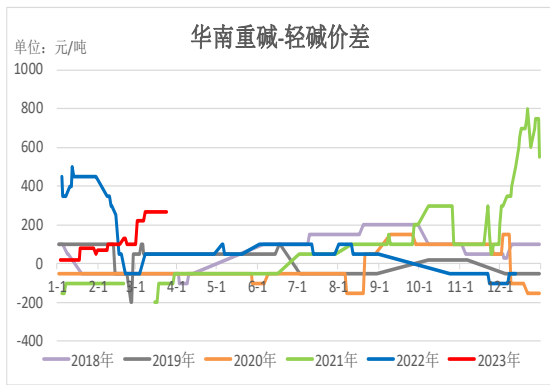
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



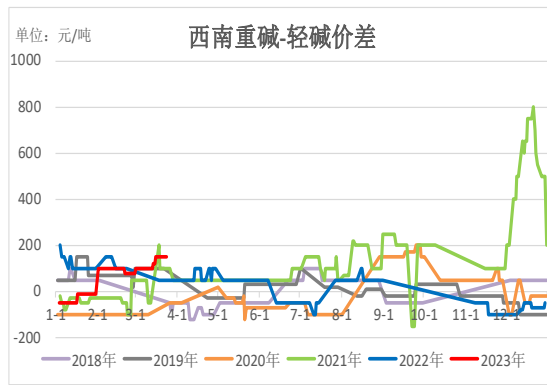
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



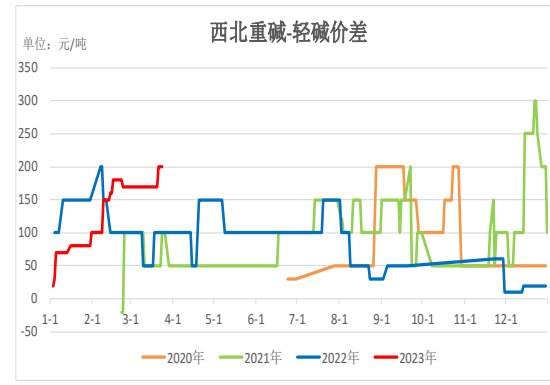
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

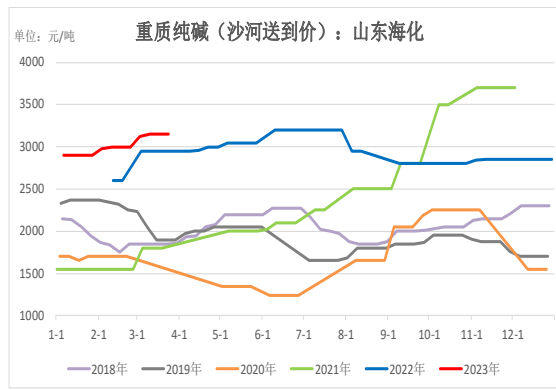


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

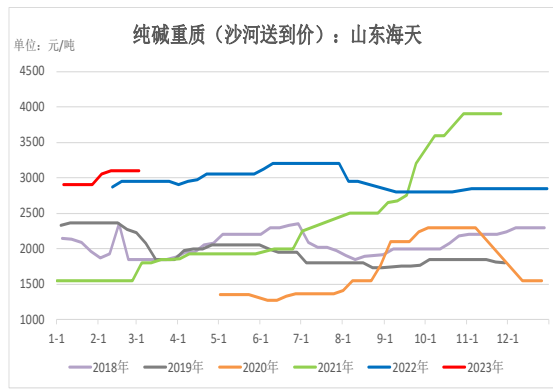


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

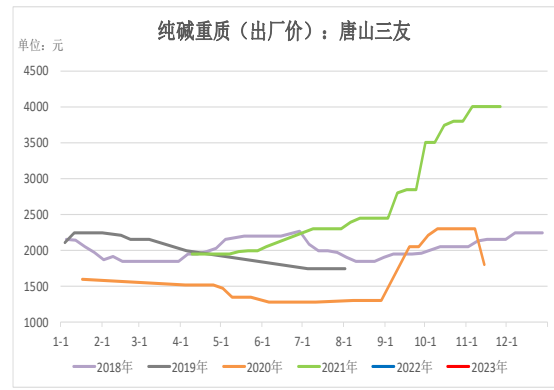
市场价格-交割品牌报价



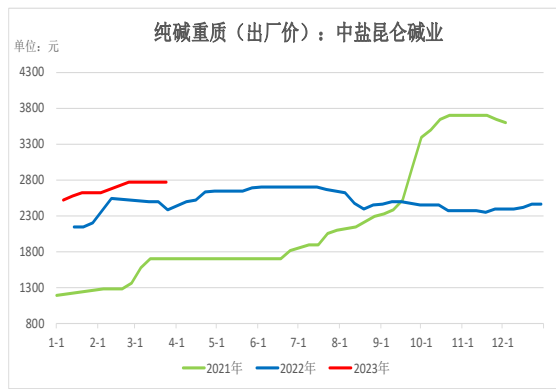
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



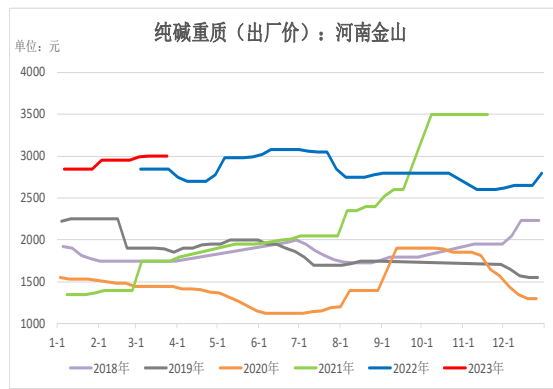
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



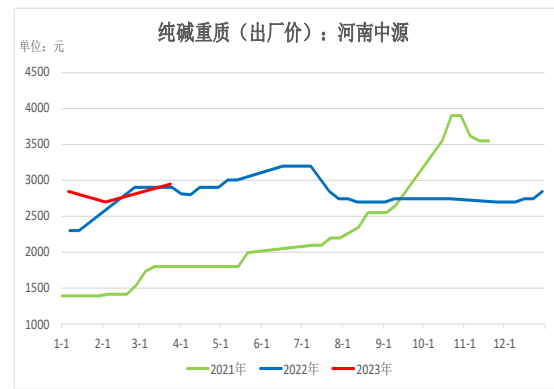
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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	山东海天	150	氨碱法	3月14-15日检修，目前开工基本正常
5	山东海化	300	氨碱法	开工负荷9成左右
6	盐湖镁业	120	氨碱法	开工负荷8成左右
7	南方碱业	60	氨碱法	3月8日-20日停车检修，目前开工负荷6-7成
8	河南金山	390	联碱法	周内获嘉厂区停车检修，整体开工负荷8-9成

计划检修

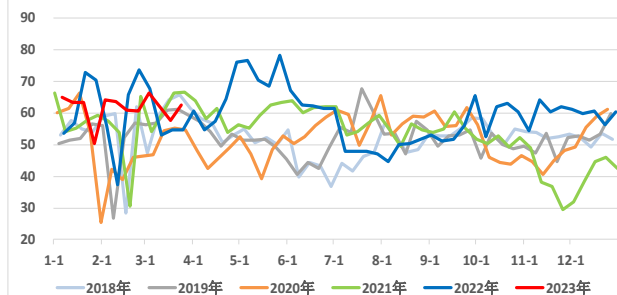
序号	厂家	产能	工艺	运行情况
1	中盐红四方	35	联碱法	初步计划4月份中上旬检修一周
2	陕西兴化	30	联碱法	计划3月底短停检修2天左右

周度供需平衡表-纯碱

纯碱周度供需平衡表

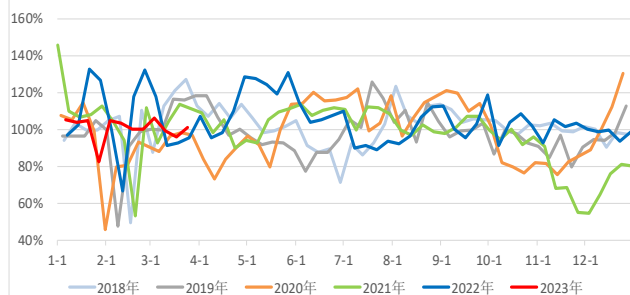
时间	国内总产量	进口量	总供应量	出口量	国内消费量	总需求量	产销率	库存	库存变动	库存变动比率
2023-03-24	61.75	0.11	61.86	2.5	62.58	65.08	1.01	27.12	(0.83)	-2.97%
2023-03-17	60.2	0.11	60.31	2.5	57.82	60.32	0.96	27.95	2.38	9.31%
2023-03-10	62.27	0.11	62.38	2.5	61.95	64.45	0.99	25.57	0.32	1.27%
2023-03-03	62.3	0.01	62.31	3.31	66.30	69.61	1.06	25.25	(4.00)	-13.68%
2023-02-24	60.61	0.01	60.62	3.31	60.71	64.02	1.00	29.25	(0.10)	-0.34%
2023-02-17	60.83	0.01	60.84	3.31	60.96	64.27	1.00	29.35	(0.13)	-0.44%
2023-02-10	61.52	0.01	61.53	3.31	63.71	67.02	1.04	29.48	(2.19)	-6.92%
2023-02-03	61.29	0.04	61.33	3.51	64.22	67.73	1.05	31.67	(2.93)	-8.47%
2023-01-27	60.84	0.04	60.88	3.51	50.36	53.87	0.83	34.6	10.48	43.45%
2023-01-20	60.41	0.04	60.45	3.51	63.33	66.84	1.05	24.12	(2.92)	-10.80%
2023-01-13	60.9	0.04	60.94	3.51	63.45	66.96	1.04	27.04	(2.55)	-8.62%
2023-01-06	61.67	0.03	61.7	3.51	65.05	68.56	1.05	29.59	(3.38)	-10.25%
2022-12-30	61.07	0.03	61.1	4.75	60.50	65.25	0.99	32.97	0.57	1.76%
2022-12-23	60	0.03	60.03	4.75	56.34	61.09	0.94	32.4	3.66	12.73%

纯碱周度消费量



数据来源：中泰期货整理

纯碱周度产销率



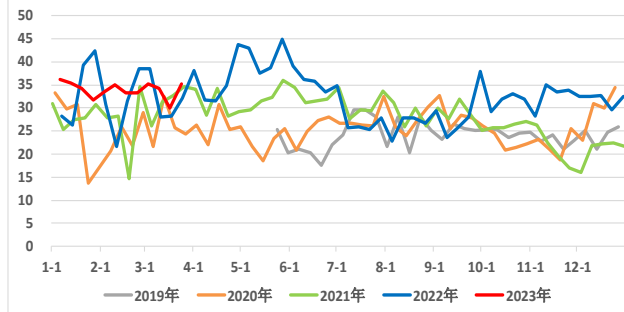
数据来源：中泰期货整理

周度供需平衡表-重质纯碱

重质纯碱周度供需平衡表

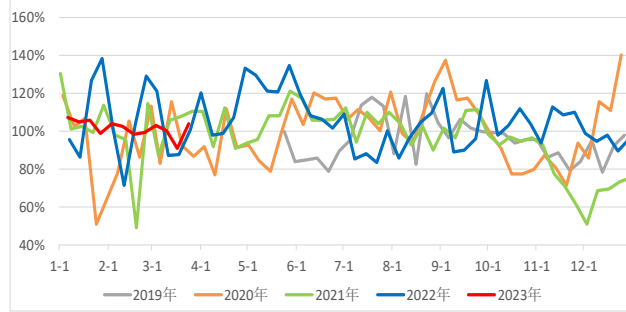
时间	重质纯碱产量	进口量	总供应量	出口量	国内消费量	总需求量	产销率	库存	库存变动	库存变动比率
2023-03-24	33.89	0.11	34	0.75	35.23	35.98	1.04	10.7	(1.34)	-11.13%
2023-03-17	32.96	0.11	33.07	0.75	29.96	30.71	0.91	12.04	3.00	33.19%
2023-03-10	34.18	0.11	34.29	0.75	34.24	34.99	1.00	9.04	(0.06)	-0.66%
2023-03-03	34.14	0.01	34.15	0.99	35.17	36.163	1.03	9.1	(1.03)	-10.17%
2023-02-24	33.5	0.01	33.51	0.99	33.25	34.243	0.99	10.13	0.25	2.53%
2023-02-17	33.84	0.01	33.85	0.99	33.36	34.353	0.99	9.88	0.48	5.11%
2023-02-10	34.12	0.01	34.13	0.99	35.06	36.053	1.03	9.4	(0.94)	-9.09%
2023-02-03	32.24	0.04	32.28	1.05	33.53	34.583	1.04	10.34	(1.29)	-11.09%
2023-01-27	32.2	0.04	32.24	1.05	31.78	32.833	0.99	11.63	0.42	3.75%
2023-01-20	32.39	0.04	32.43	1.05	34.26	35.313	1.06	11.21	(1.87)	-14.30%
2023-01-13	33.71	0.04	33.75	1.05	35.42	36.473	1.05	13.08	(1.71)	-11.56%
2023-01-06	33.65	0.03	33.68	1.05	36.08	37.133	1.07	14.79	(2.43)	-14.11%
2022-12-30	33.76	0.03	33.79	1.43	32.48	33.905	0.96	17.22	1.28	8.03%
2022-12-23	33.11	0.03	33.14	1.43	29.61	31.035	0.89	15.94	3.50	28.14%

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



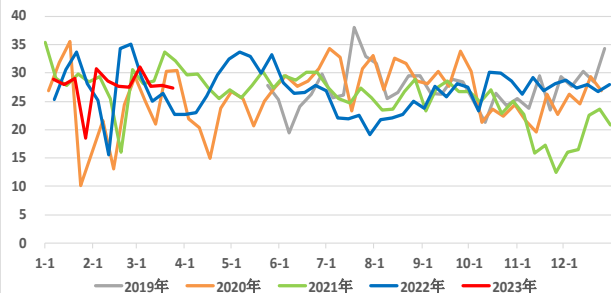
数据来源：中泰期货整理

周度供需平衡表-轻质纯碱

轻质纯碱周度供需平衡表

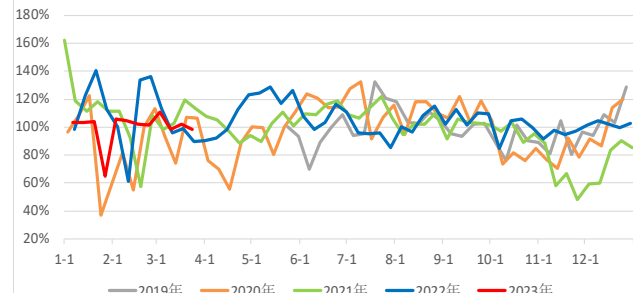
时间	轻质纯碱产量	进口量	总供应量	出口量	国内消费量	总需求量	产销率	库存	库存变动	库存变动比率
2023-03-24	27.86	0	27.86	1.75	27.35	29.1	0.98	16.42	0.51	3.21%
2023-03-17	27.24	0	27.24	1.75	27.86	29.61	1.02	15.91	(0.62)	-3.75%
2023-03-10	28.09	0	28.09	1.75	27.71	29.46	0.99	16.53	0.38	2.35%
2023-03-03	28.16	0	28.16	2.32	31.13	33.447	1.11	16.15	(2.97)	-15.53%
2023-02-24	27.11	0	27.11	2.32	27.46	29.777	1.01	19.12	(0.35)	-1.80%
2023-02-17	26.99	0	26.99	2.32	27.60	29.917	1.02	19.47	(0.61)	-3.04%
2023-02-10	27.4	0	27.4	2.32	28.65	30.967	1.05	20.08	(1.25)	-5.86%
2023-02-03	29.05	0	29.05	2.46	30.69	33.147	1.06	21.33	(1.64)	-7.14%
2023-01-27	28.64	0	28.64	2.46	18.58	21.037	0.65	22.97	10.06	77.92%
2023-01-20	28.02	0	28.02	2.46	29.07	31.527	1.04	12.91	(1.05)	-7.52%
2023-01-13	27.19	0	27.19	2.46	28.03	30.487	1.03	13.96	(0.84)	-5.68%
2023-01-06	28.02	0	28.02	2.46	28.97	31.427	1.03	14.8	(0.95)	-6.03%
2022-12-30	27.31	0	27.31	3.33	28.02	31.345	1.03	15.75	(0.71)	-4.31%
2022-12-23	26.89	0	26.89	3.33	26.73	30.055	0.99	16.46	0.16	0.98%

轻质纯碱周度消费量



数据来源：中泰期货整理

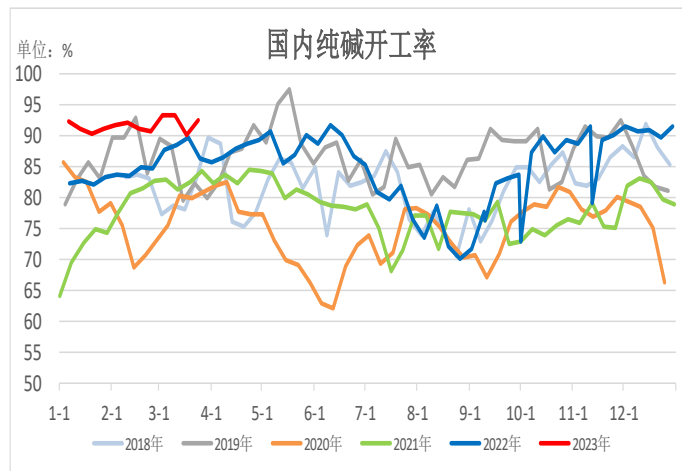
轻质纯碱周度产销率



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	92.42	61.75	33.89	27.86
环比上周	↑ 2.33	↑ 1.55	↑ 0.93	↑ 0.62
环比去年	↑ 6.00	↑ 4.46	↑ 2.03	↑ 2.43
年均值	91.63	61.22	33.40	27.81
环比幅度	↑ 2.59%	↑ 2.57%	↑ 2.82%	↑ 2.28%
同比幅度	↑ 6.94%	↑ 7.78%	↑ 6.37%	↑ 9.56%
历史范围	62.1-97.43	43.63-62.3	20.27-34.27	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

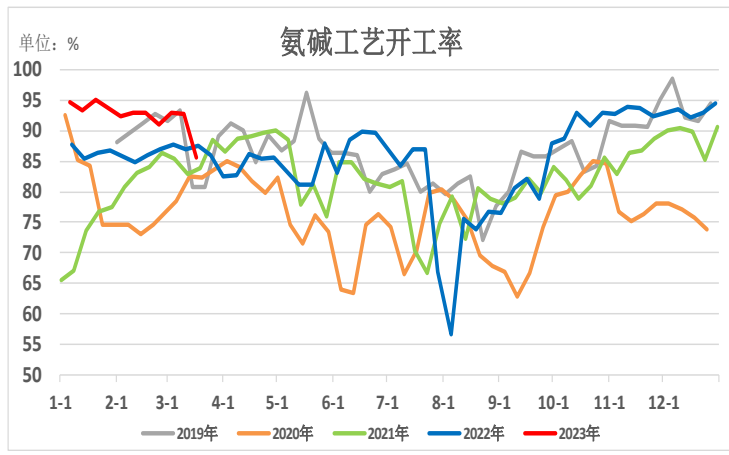


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

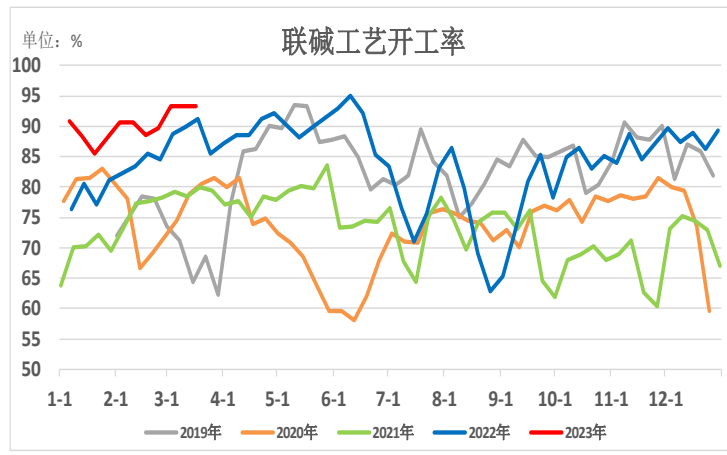
供应端上周环比恢复, 开工率**92.42%**, 环比增加**2.33%**; 周产量**61.75万吨**, 环比增加**1.55万吨**。利润与订单对开工意愿支撑充足, 后续供应端仍以装置临时问题影响波动为主, 观察阶段内高位保供情况。

供给结构方面, 重质纯碱周产**33.89万吨**, 环比增加**0.93万吨**; 轻质纯碱周产**27.86万吨**, 环比增加**0.62万吨**。

纯碱供应-分工艺开工率

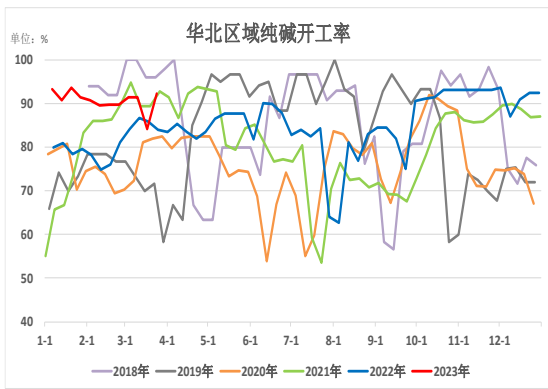


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

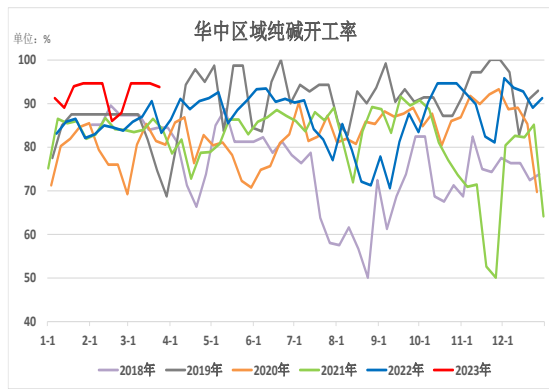


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

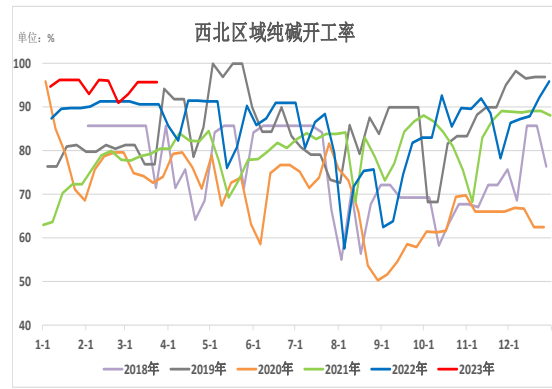
纯碱供应-开工率-各区域



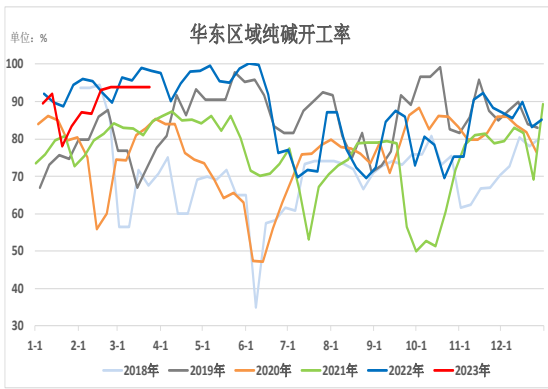
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



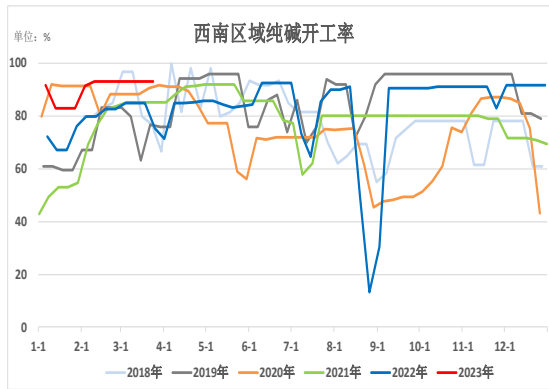
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



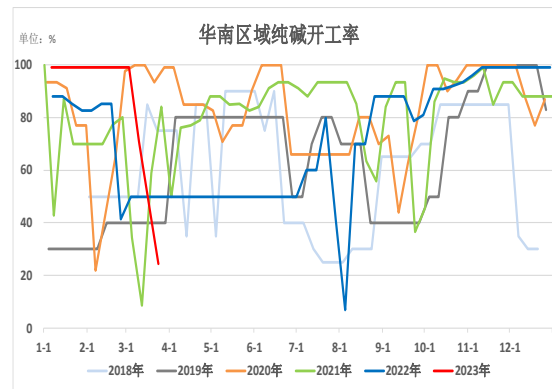
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

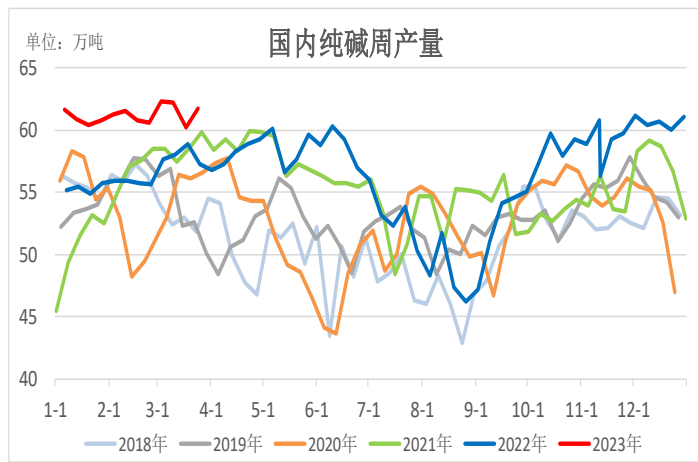


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

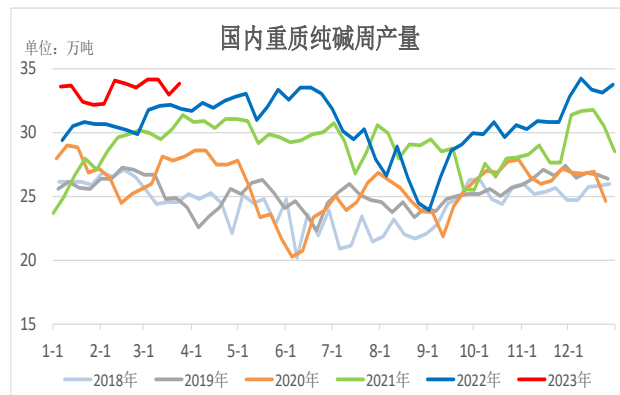


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

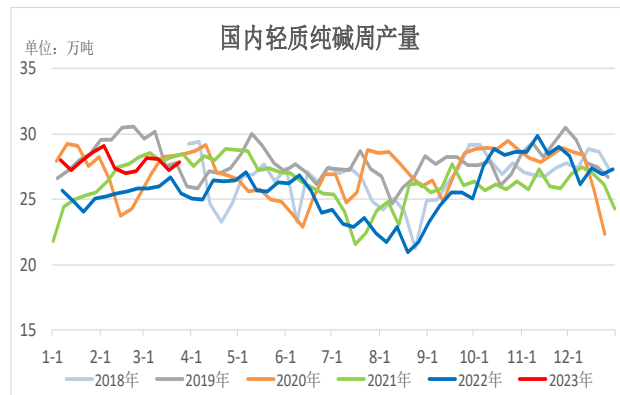
纯碱供应-重质、轻质产量



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

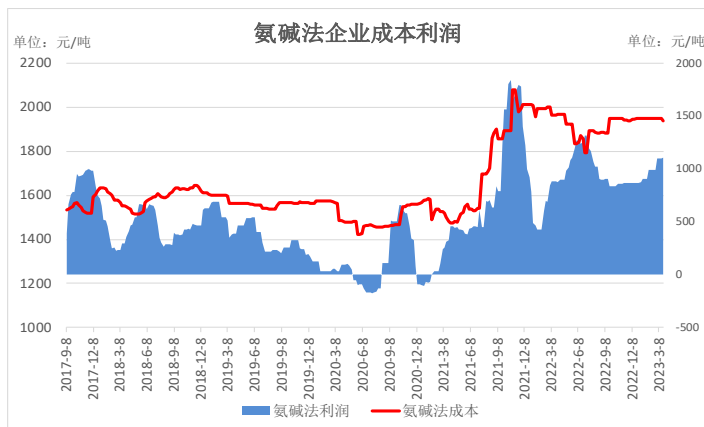


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

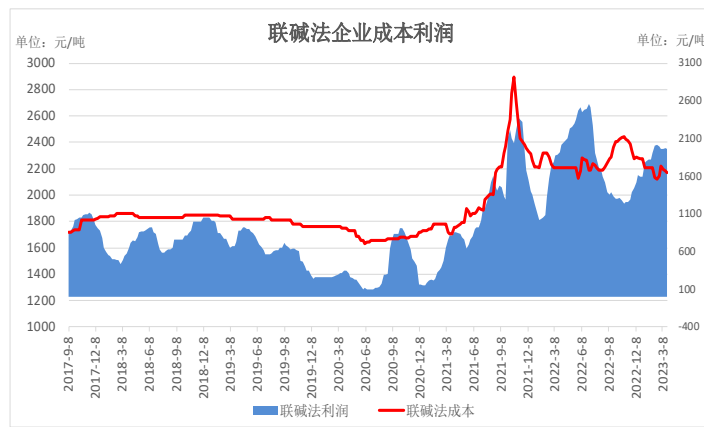
纯碱供应-成本利润

	氨碱法成本	氨碱法利润	联碱法成本	联碱法利润
当期值	1940.9	1109	2167.9	1958.1
环比上周	↓ -9.00	↑ 9.00	↓ -17.50	↓ -15.50
环比去年	↓ -25.10	↑ 224.00	↓ -42.10	↑ 40.10
年均值	1949.15	998.25	2184.57	1915.85
环比幅度	↓ -0.46%	↑ 0.82%	↓ -0.80%	↓ -0.79%
同比幅度	↓ -1.28%	↑ 25.31%	↓ -1.90%	↑ 2.09%
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。

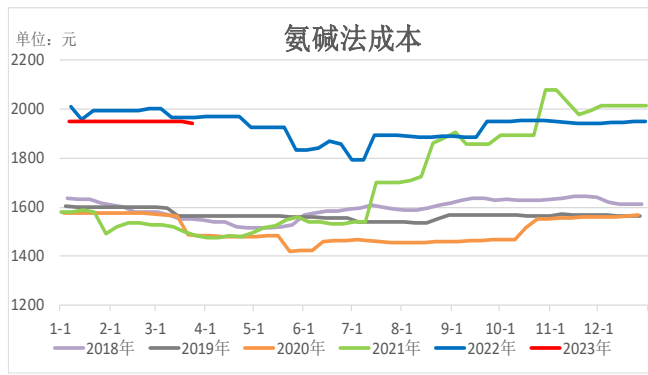


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

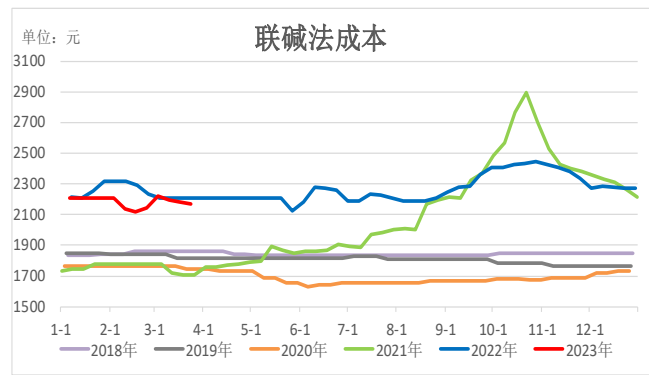


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

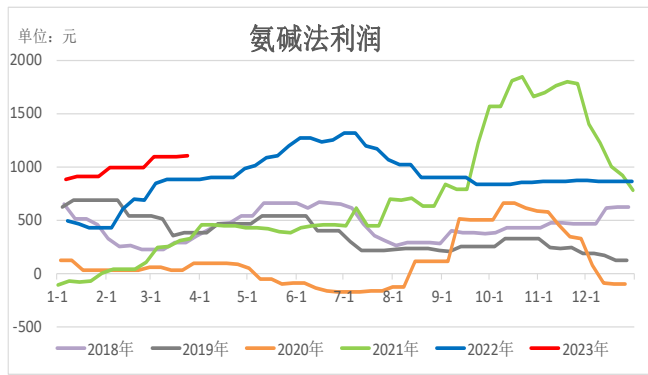
纯碱供应-成本利润



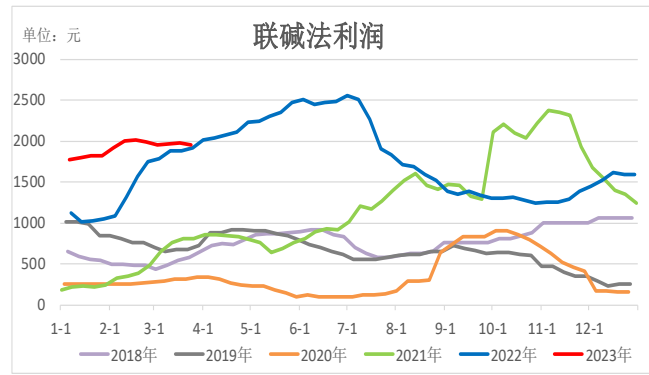
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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

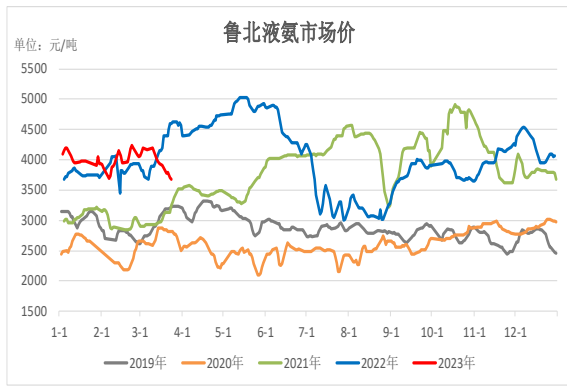
纯碱供应-成本利润-合成氨

	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	3719	3641	3680	3822
环比上周	↓ -259.00	↓ -189.00	↓ -230.00	↓ -272.00
环比去年	↓ -753.00	↓ -809.00	↓ -720.00	↓ -718.00
年均值	4037.55	3929.31	3988.54	4120.44
环比幅度	↓ -6.51%	↓ -4.93%	↓ -5.88%	↓ -6.64%
同比幅度	↓ -16.84%	↓ -18.18%	↓ -16.36%	↓ -15.81%
历史范围	2246-5014	2050-5000	2100-5025	2450-5200
2022年均值	4032.65	3904.32	4015.06	4114.09
2021年均值	3836.50	3700.52	3771.52	3837.50

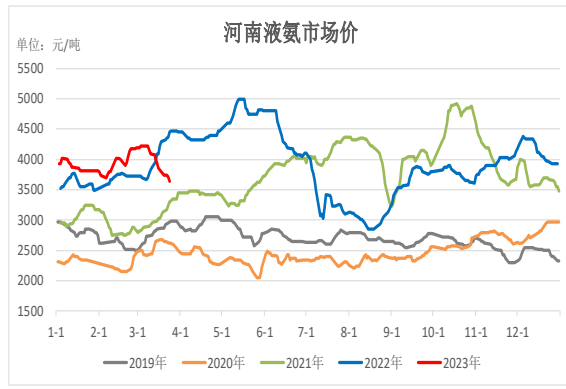


数据来源：Wind、中泰期货整理

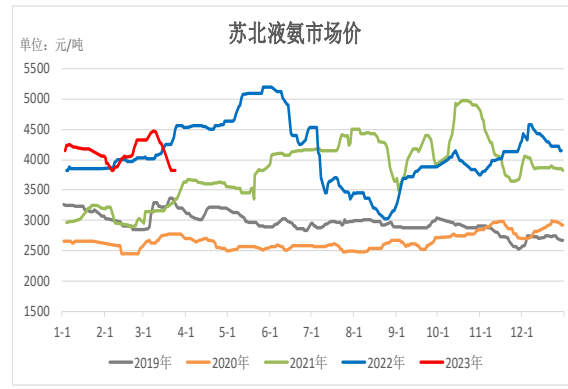
合成氨为联碱法主要原料，其价格变动影响主要体现于联碱法成本利润。



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

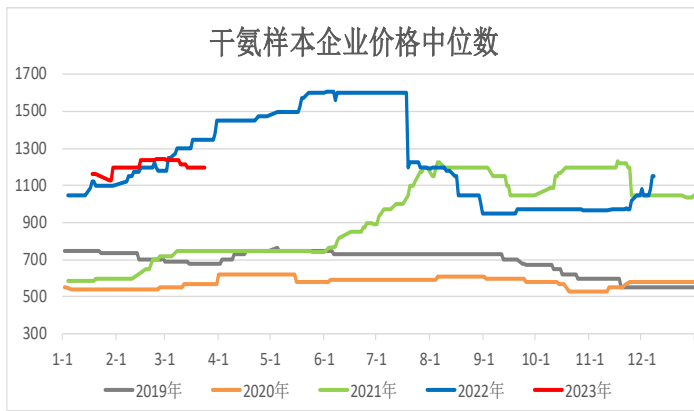


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

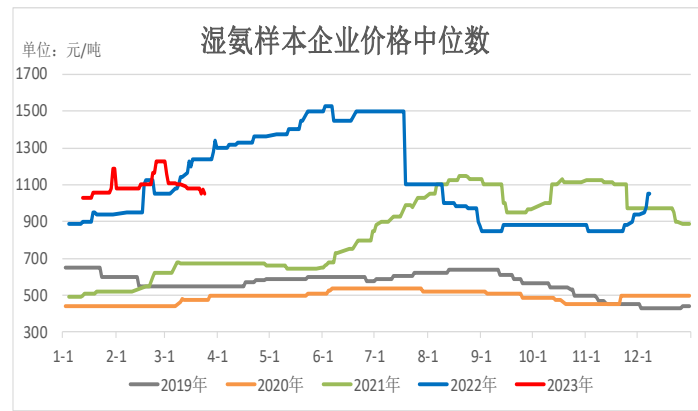
纯碱供应-成本利润-氯化铵

	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	1200	1050
环比上周	↑ 0.00	↓ -30.00
环比去年	#VALUE!	#VALUE!
年均值	1067.65	1099.80
环比幅度	↑ 0.00%	↓ -2.78%
同比幅度	#VALUE!	#VALUE!
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。

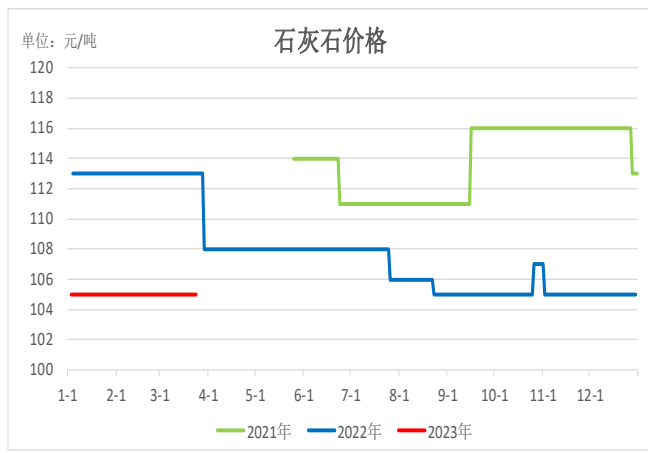


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



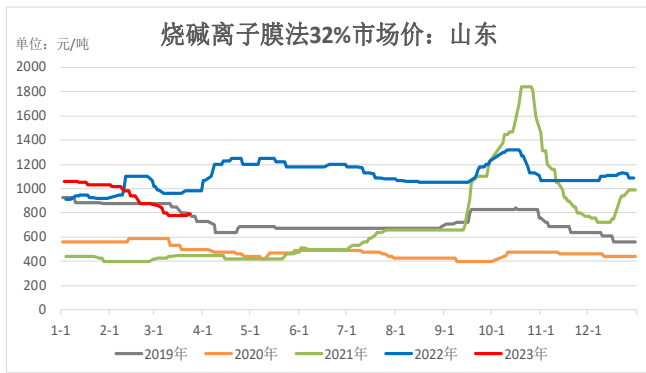
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

纯碱供应-成本利润-其他原料及相关品

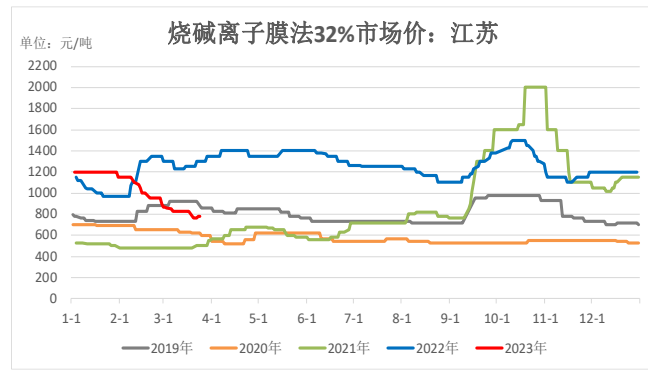


数据来源：Wind、中泰期货整理

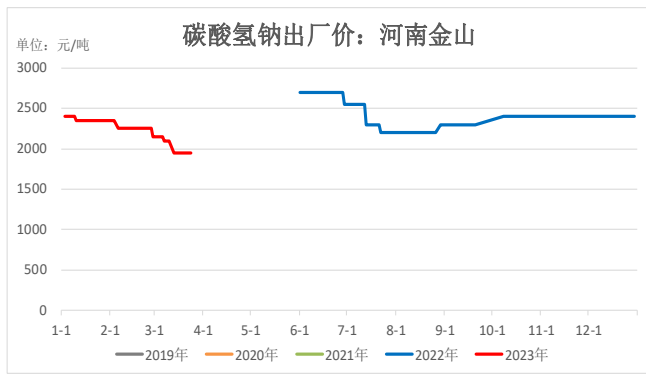
纯碱供应-成本利润-相关品



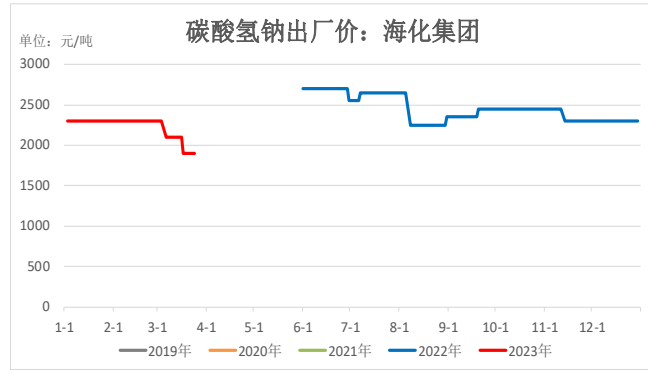
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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



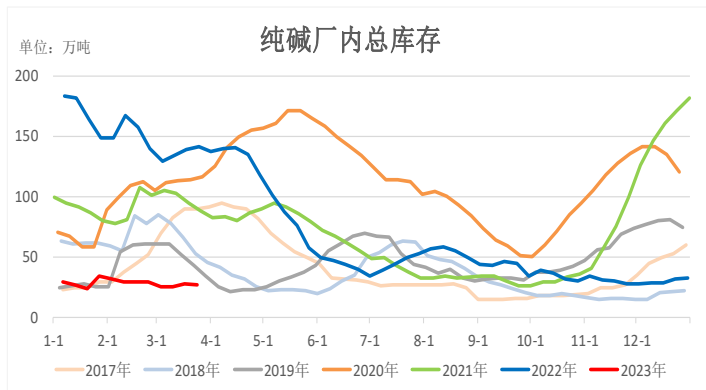
06

纯碱库存

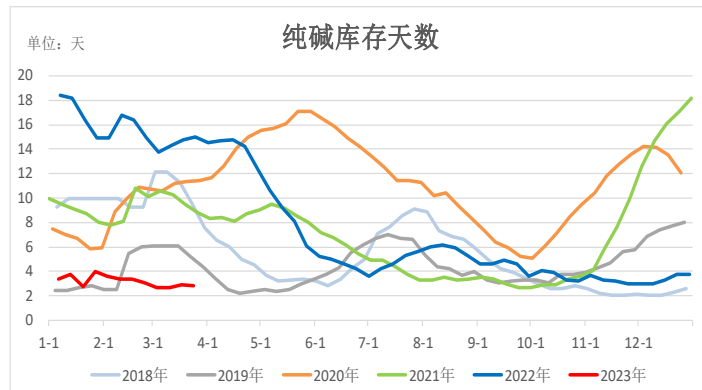
纯碱库存

	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	27.12	16.42	10.7	2.84
环比上周	↓ -0.83	↑ 0.51	↓ -1.34	↓ -0.09
环比去年	↓ -114.28	↓ -41.58	↓ -72.70	↓ -12.16
年均值	78.51	35.05	43.46	3.20
环比幅度	↓ -2.97%	↑ 3.21%	↓ -11.13%	↓ -3.07%
同比幅度	↓ -80.82%	↓ -71.69%	↓ -87.17%	↓ -81.07%
历史范围	15-183.51	10.59-90.84	9.61-103.77	2.65-18.4
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27.12万吨，环比下降0.83万吨；
 库存结构看，重碱库存10.7万吨，环比减少1.32万吨；
 轻碱库存16.42万吨，环比增加0.51万吨。

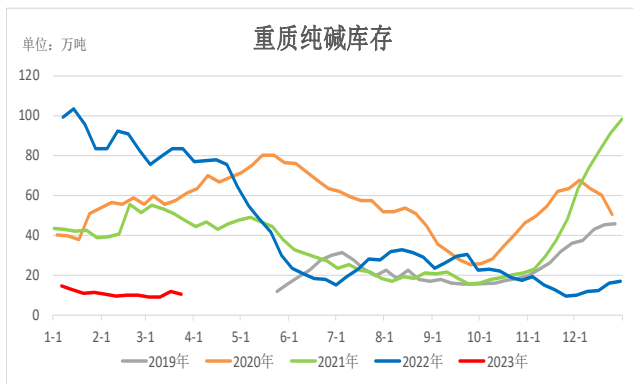


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

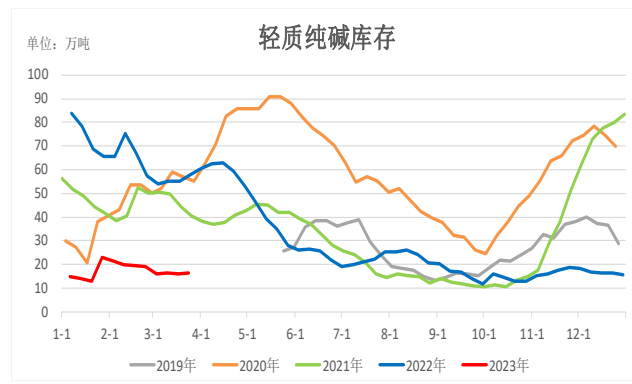


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

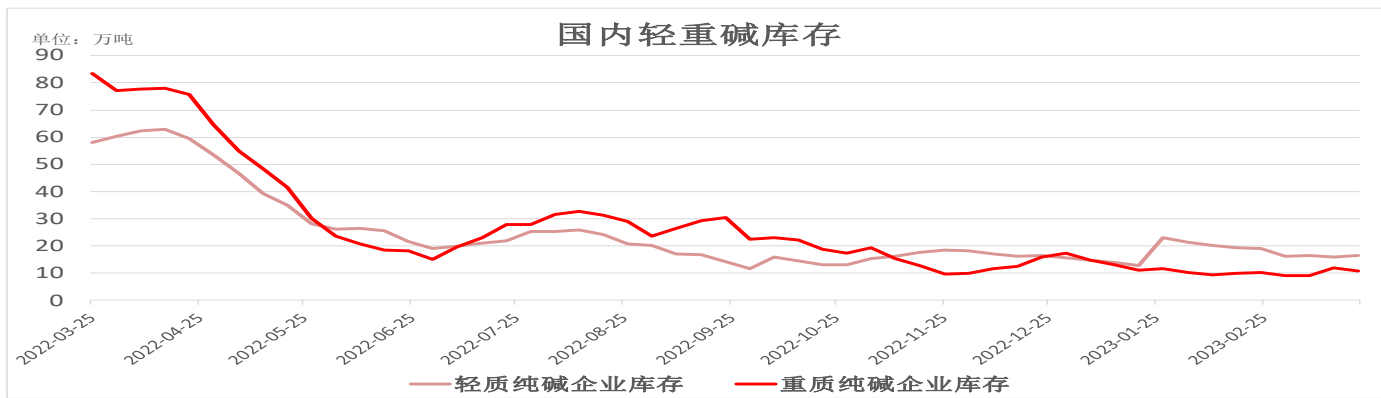
纯碱库存



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

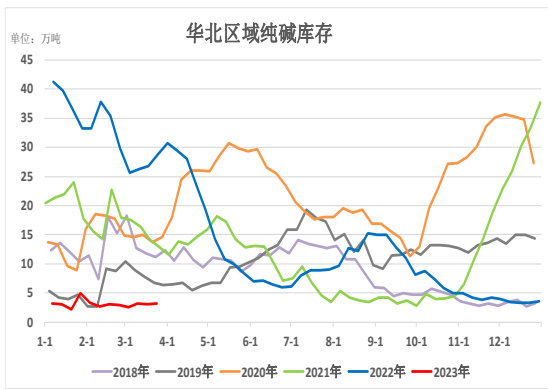


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

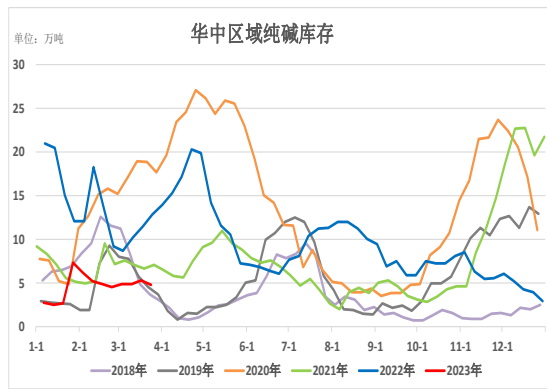


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

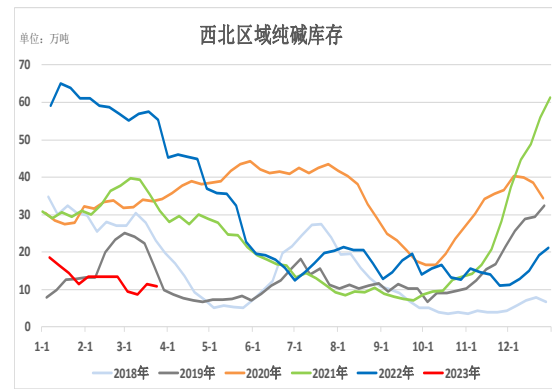
纯碱库存-各区域



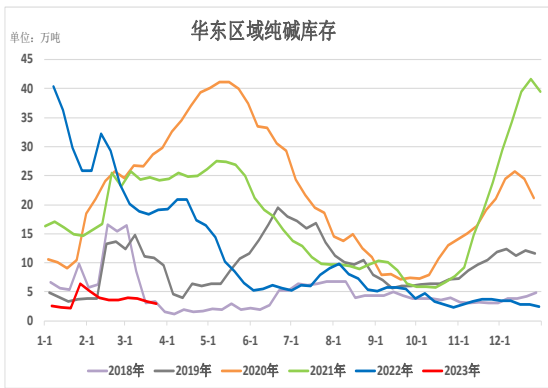
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



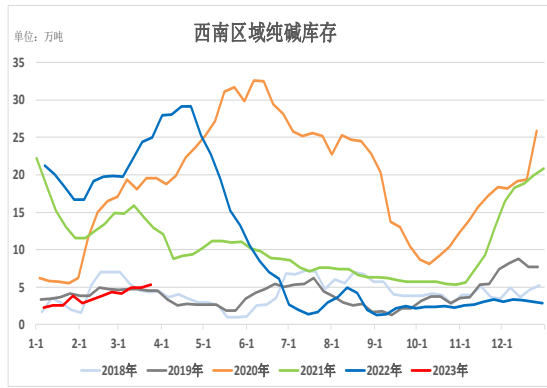
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



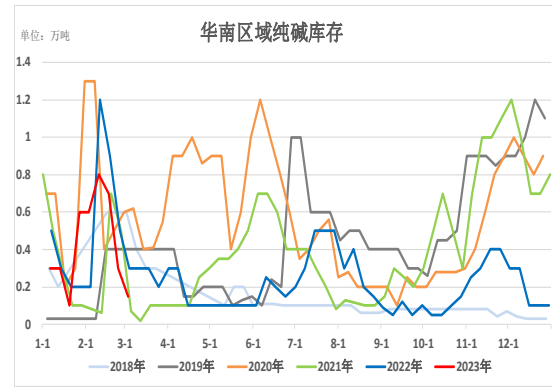
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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

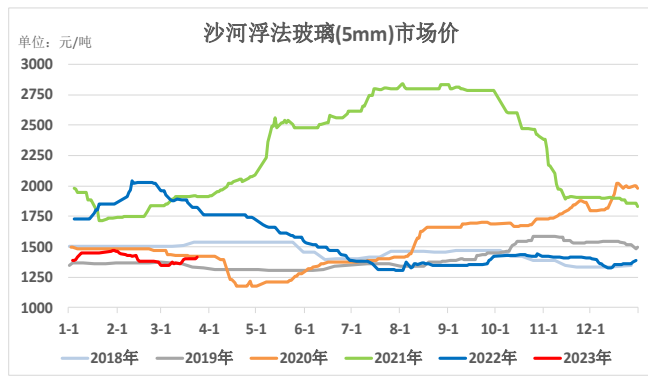
浮法玻璃区域价格表

单位：元/吨

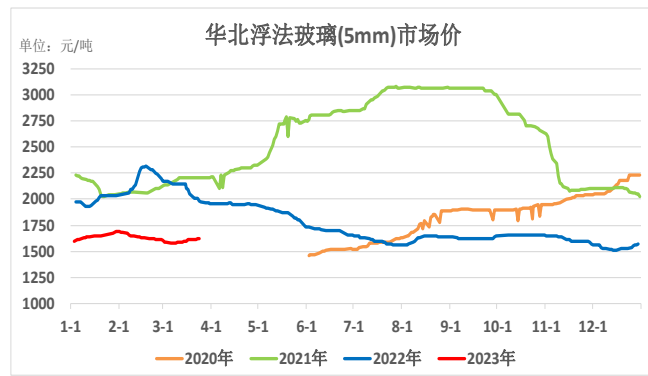
区域	规格	3月24日	3月17日	环比	备注
沙河	5mm小板	1412	1400	12	不含税
	5mm大板	1592	1571	21	含税
华北	5mm大板	1625	1610	15	含税
华东	5mm大板	1830	1820	10	含税
华中	5mm大板	1690	1660	30	含税
华南	5mm大板	1980	1980	0	含税
东北	5mm大板	1660	1660	0	含税
西南	5mm大板	1820	1770	50	含税
西北	5mm大板	1540	1530	10	含税

数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

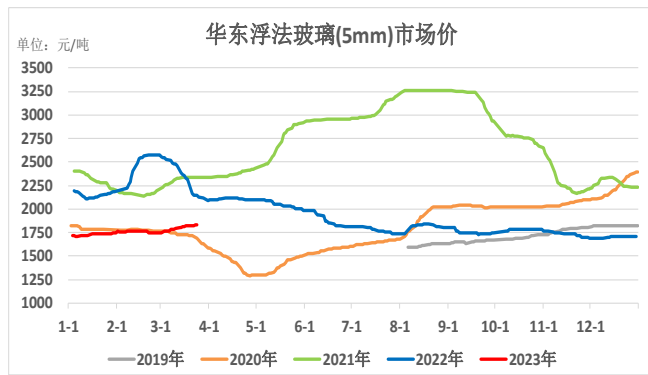
浮法玻璃5mm区域价格



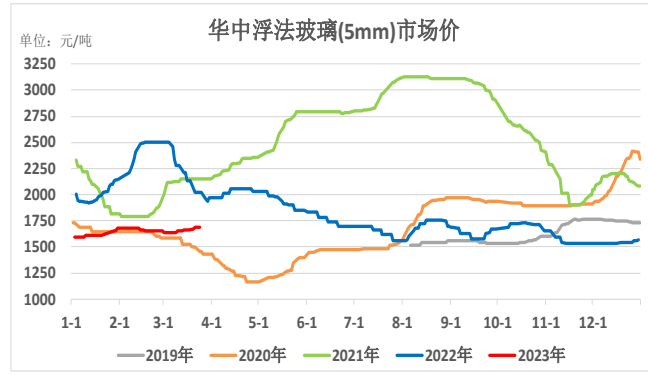
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

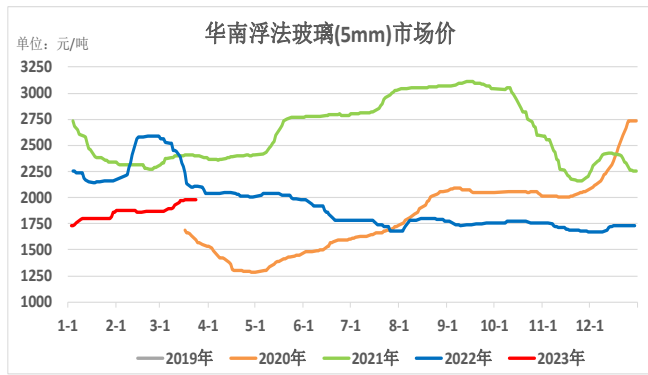


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

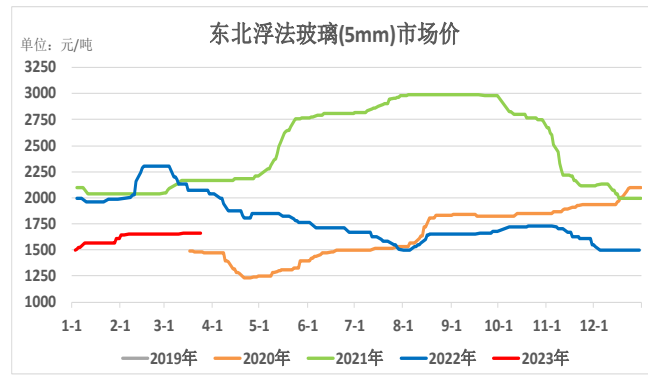


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

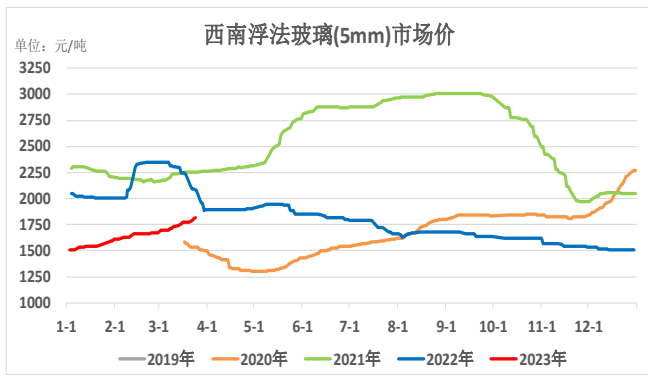
浮法玻璃5mm区域价格



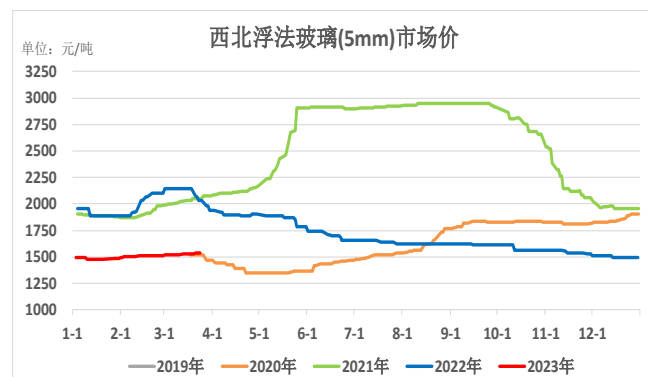
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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



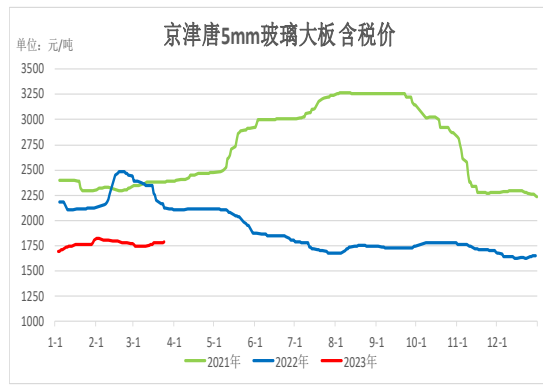
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

浮法玻璃5mm大板价格

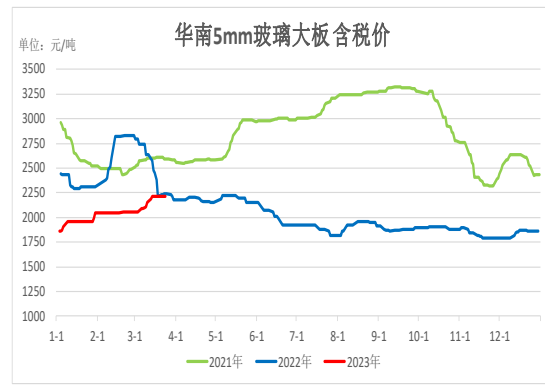
	玻璃：沙河 5mm大板 含 税价	玻璃：沙河 安全5mm大板 含税价	玻璃：沙河 迎新5mm大板 含税价	玻璃：沙河 德金5mm大板 含税价	玻璃：沙河 长城5mm大板 含税价	玻璃：京津 唐5mm大板 含税价	玻璃：华南 5mm大板 含 税价
当期值	1592	1592	1605	1575	1618	1787	2215
环比上周	↑ 21.40	↑ 17.12	↑ 21.40	↑ 34.24	↑ 25.68	↑ 5.35	↑ 0.00
环比去年	↓ -373.43	↓ -368.08	↓ -338.12	↓ -368.08	↓ -376.64	↓ -335.98	↓ -26.75
年均值	1609.28	1626.78	1622.96	1574.96	1615.32	1769.99	2051.34
环比幅度	↑ 1.36%	↑ 1.09%	↑ 1.35%	↑ 2.22%	↑ 1.61%	↑ 0.30%	↑ 0.00%
同比幅度	↓ -19.00%	↓ -18.78%	↓ -17.40%	↓ -18.94%	↓ -18.88%	↓ -15.83%	↓ -1.19%
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

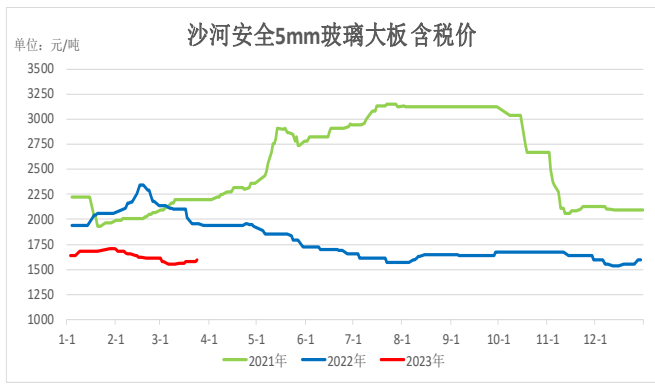


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

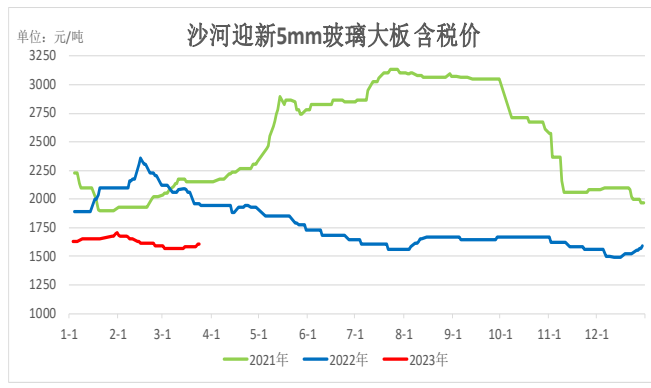


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

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

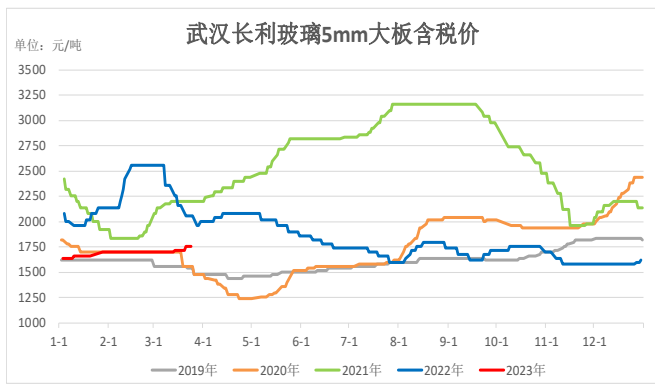


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

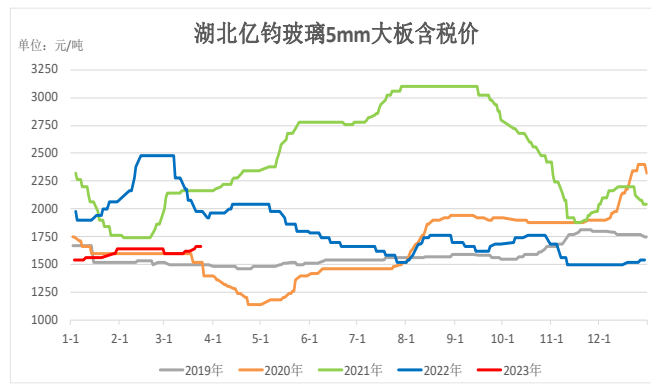


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

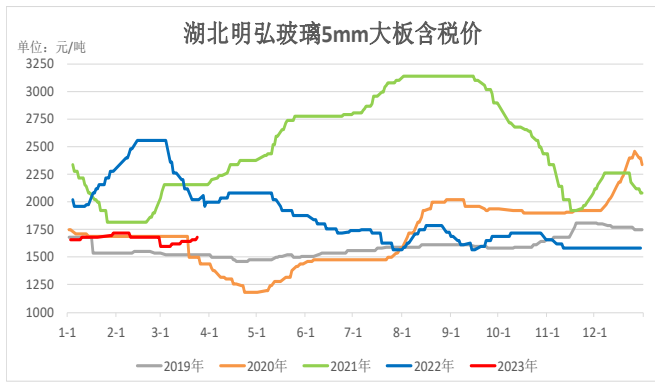
湖北浮法玻璃5mm大板价格



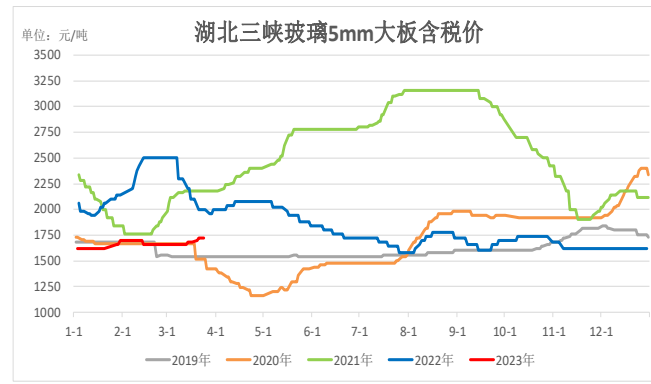
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

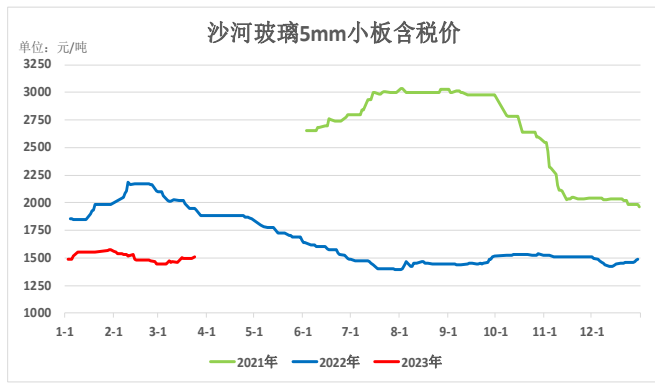


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

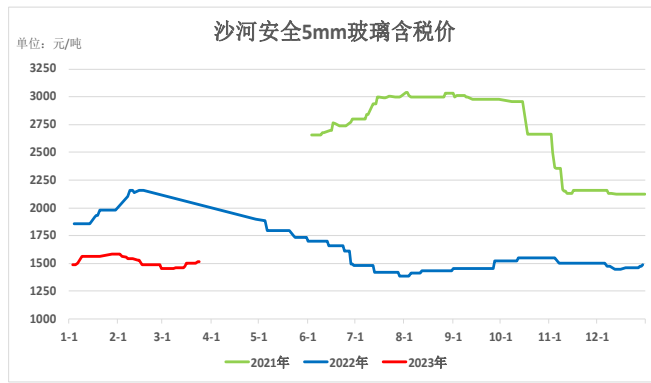


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

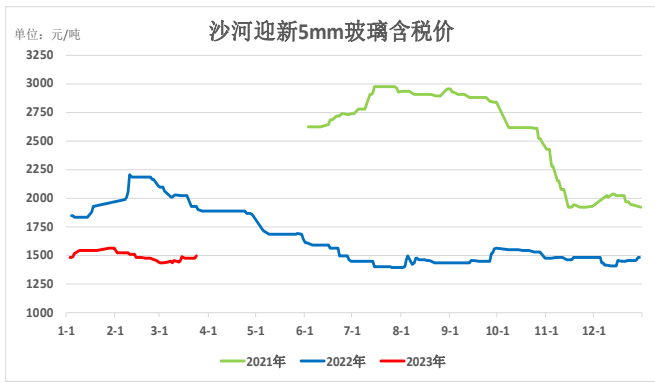
沙河浮法玻璃5mm小板价格



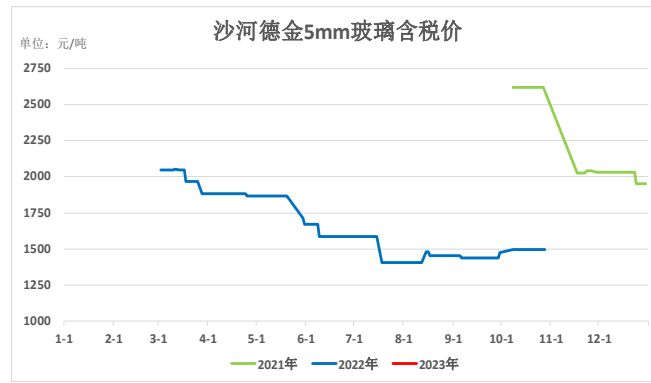
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



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

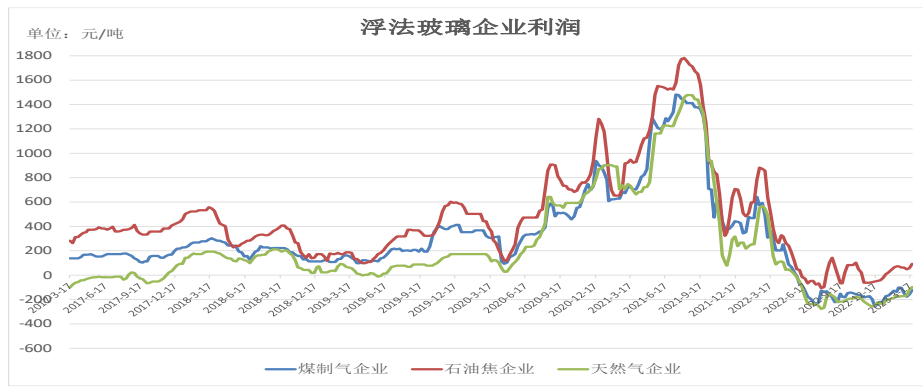


08

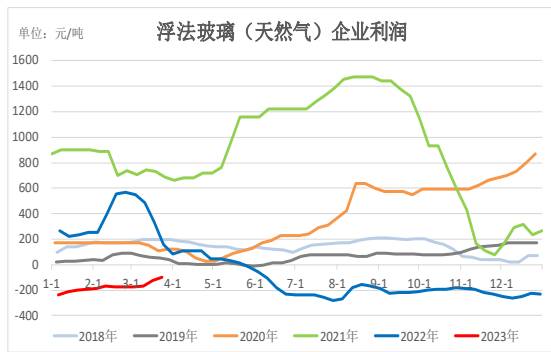
玻璃供应

纯碱需求/玻璃供应-浮法玻璃利润

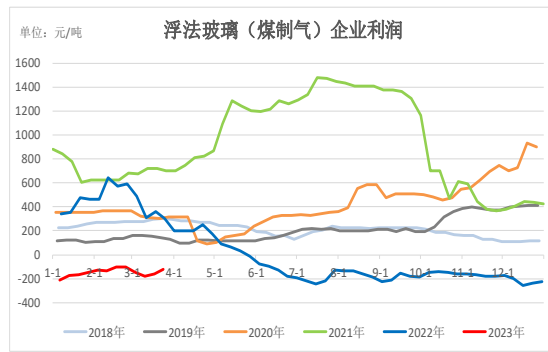
	浮法玻璃利润： 煤制气企业	浮法玻璃利润： 石油焦企业	浮法玻璃利润： 天然气企业
当期值	-124	91	-98
环比上周	↑ 34.00	↑ 32.00	↑ 27.00
环比去年	↑ 22.00	↑ 10.00	↑ 101.00
年均值	(148.64)	47.91	(174.55)
环比幅度	↓ -21.52%	↑ 54.24%	↓ -21.60%
同比幅度	↓ -134.16%	↓ -82.43%	↓ -129.17%
历史范围	-258-1479	-109-1783	-279-1474
2022年均值	21.67	180.08	-31.88
2021年均值	914.36	1116.87	890.87



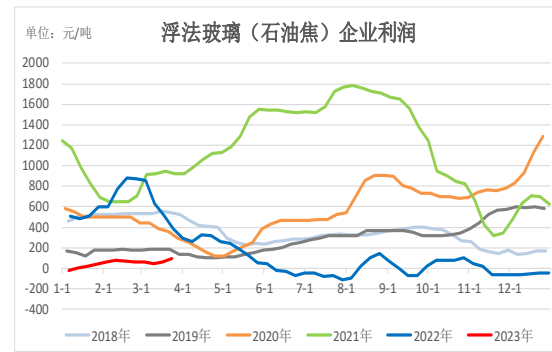
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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年浮法玻璃产线冷修统计

序号	产线	区域	日熔量	时间
1	重庆渝荣一线	西南	300	2023-1-6
2	云南云腾一线	西南	600	2023-1-13
3	咸宁南波二线	华中	700	2023-1-30
4	江门信义三线	华南	950	2023-2-14
5	河北鑫利一线	华北	500	2023-2-16
6	河源旗滨二线	华南	600	2023-3-8

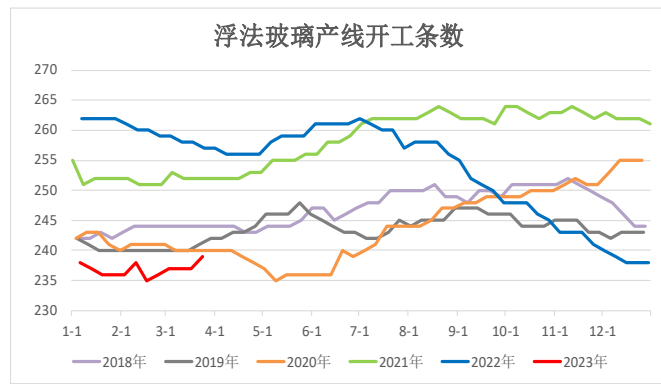
2023年浮法玻璃产线复产统计

序号	产线	区域	日熔量	时间
1	东台中玻二线	华东	600	2023-1-31
2	威海中玻二线	华东	450	2023-2-5
3	湖北三峡二线	华中	600	2023-2-6（2-11熄火）
4	芜湖信义一线	华东	500	2023-2-19
5	天津信义一线	华北	600	2023-2-25
6	湖北明弘二线	华中	1000	2023-3-8
7	秦皇岛奥华一线	华北	1200	2023-3-17
8	长城玻璃七线	华北	1200	2023-3-20

数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

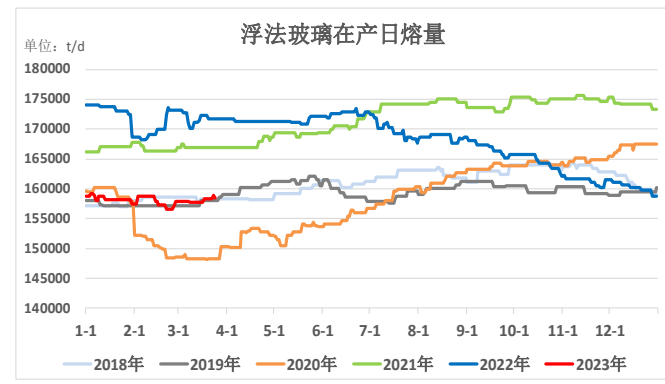
玻璃供应-浮法玻璃开工

	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	239	78.82	158480
环比上周	↑ 2.00	↑ 0.34	↑ 200.00
环比去年	↓ -18.00	↓ -7.81	-13255.00
年均值	236.83	78.43	158081
环比幅度	↑ 0.84%	↑ 0.44%	↑ 0.13%
同比幅度	↓ -7.00%	↓ -9.01%	↓ -7.72%
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



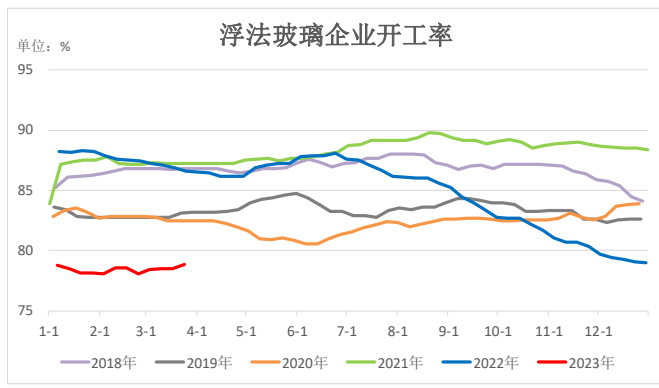
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

浮法玻璃供应端上周在产产线数239条，环比增加2条；开工率78.82%，浮法玻璃在产日熔量15.85万t/d，环比略增加。

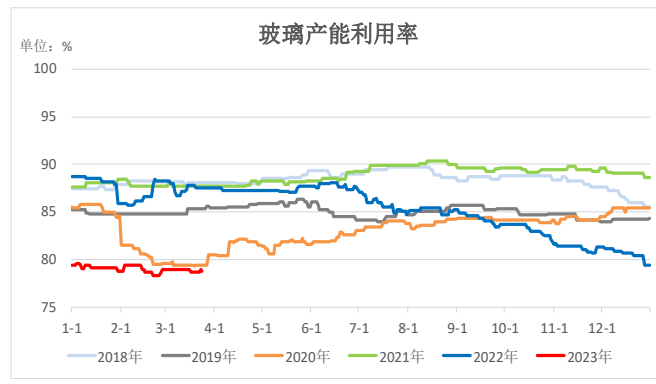


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

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

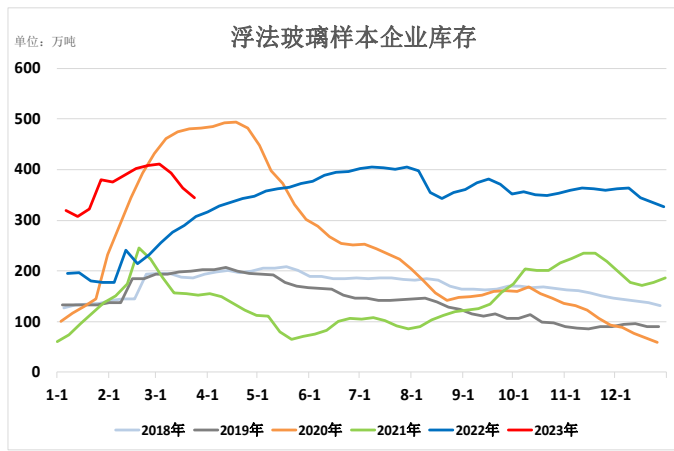


09

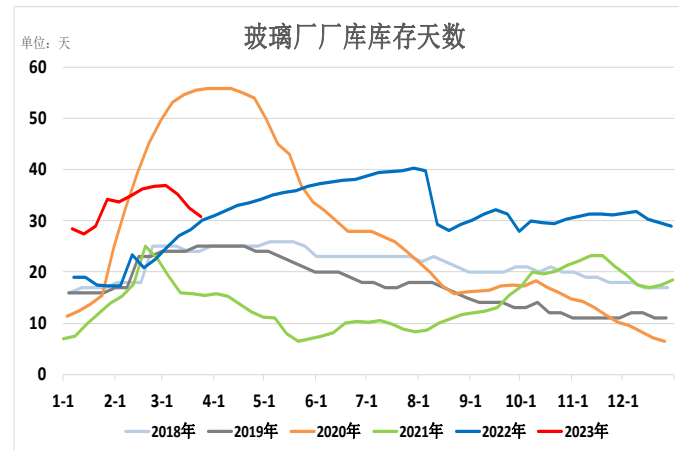
玻璃库存

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	344.92	30.9
环比上周	↓ -18.09	↓ -1.70
环比去年	↑ 37.35	↑ 0.81
年均值	368.07	
环比幅度	↓ -4.98%	↓ -5.21%
同比幅度	↑ 12.14%	↑ 2.69%
历史范围	59.65-493.3	59.65-493.3
2022年均值	333.07	368.07
2021年均值	142.97	333.07



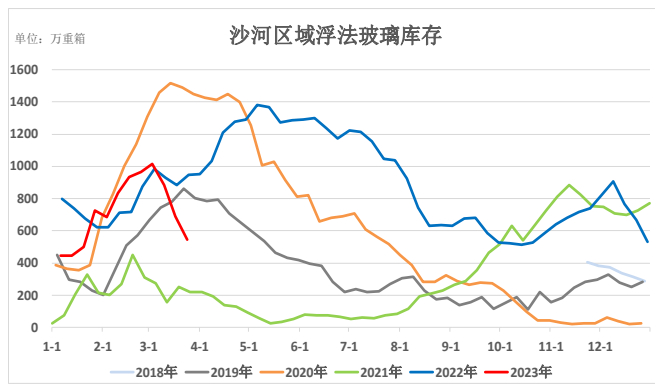
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



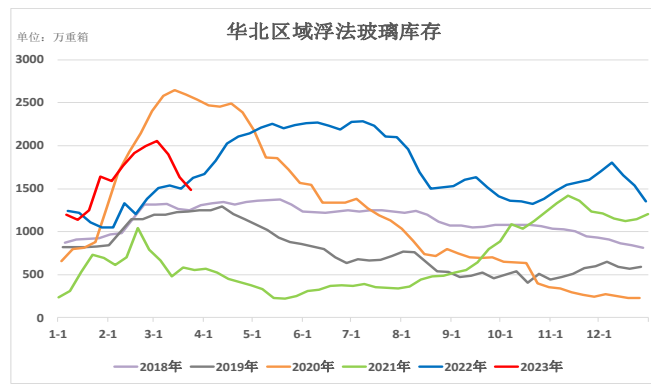
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

上周浮法玻璃样本企业库存344.92万吨，环比上周下降18.09万吨，周内延续去化节奏，以核心主产区最为明显，观察库存去化持续性。当前总体库存仍偏高，各区域库存压力表现差异。

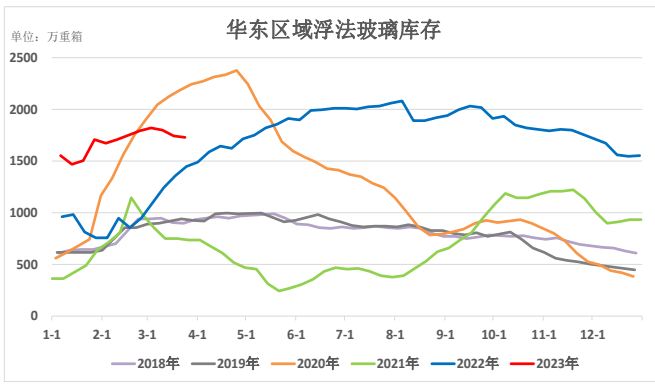
浮法玻璃库存-各区域



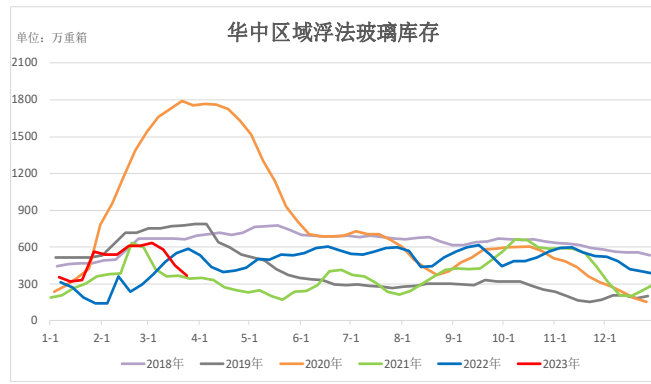
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

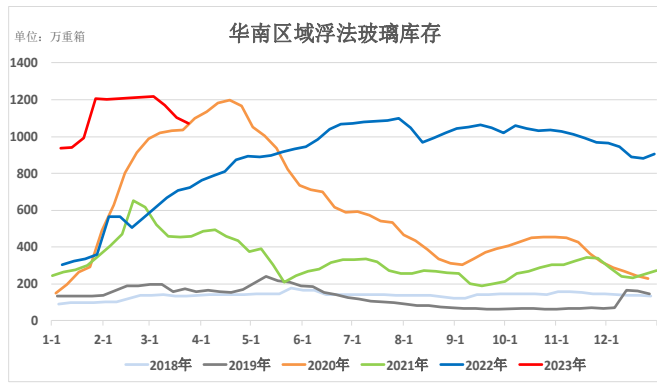


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

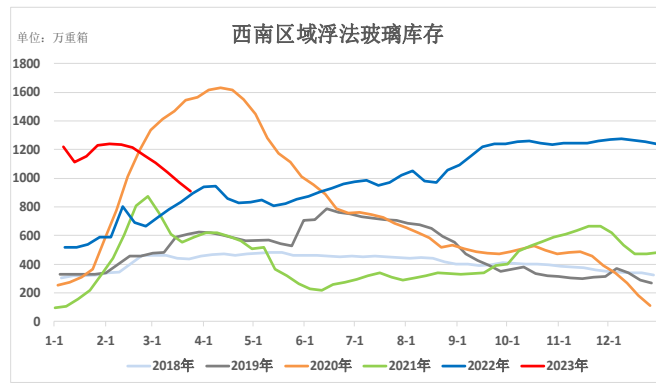


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

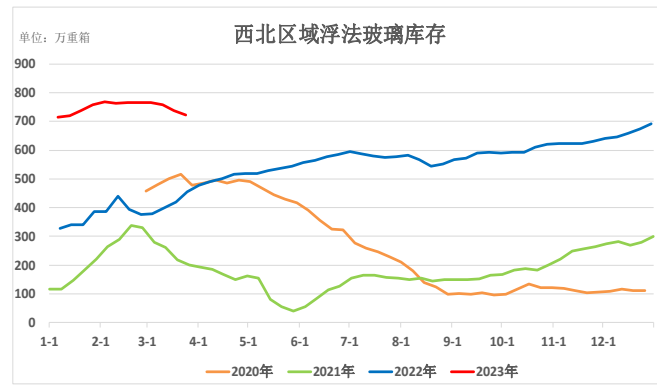
浮法玻璃库存-各区域



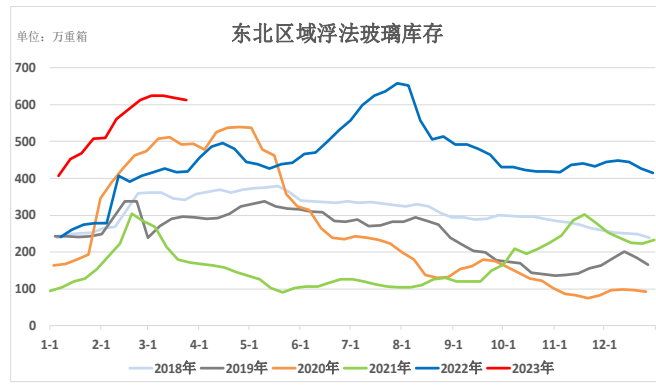
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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



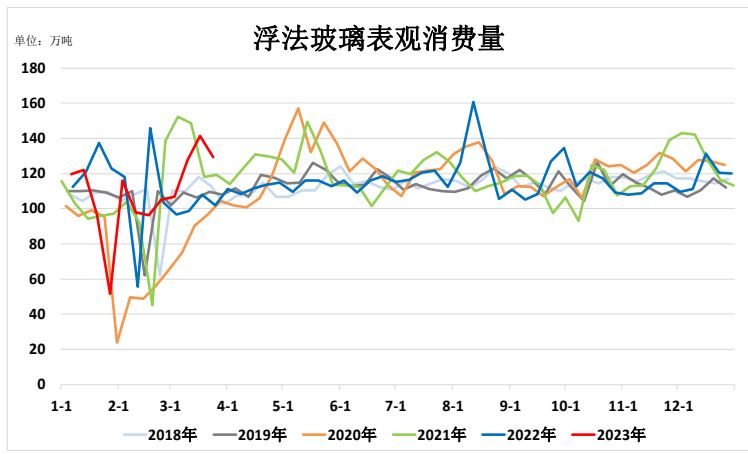
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



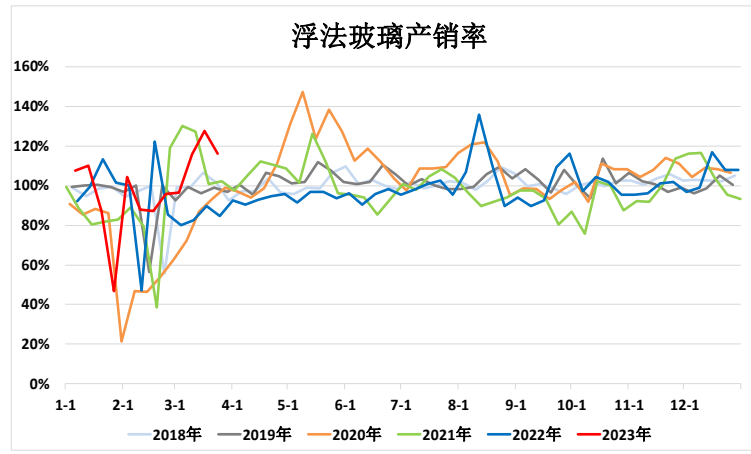
10

玻璃需求

浮法玻璃表观消费量、产销率

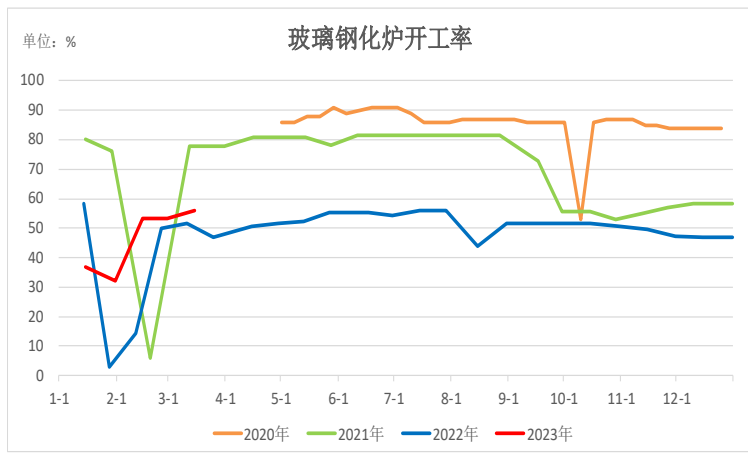


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

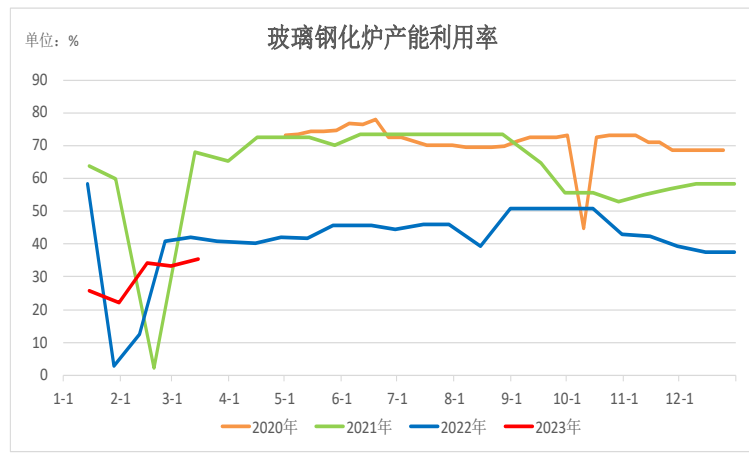


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

深加工开工率、产能利用率

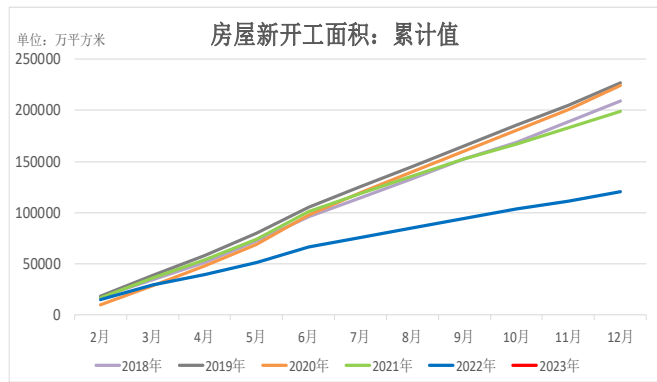


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

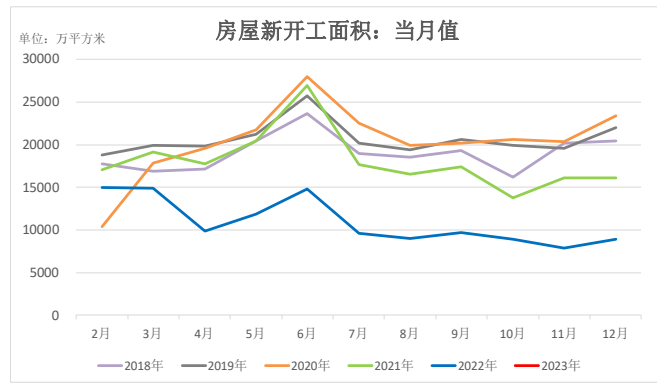


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

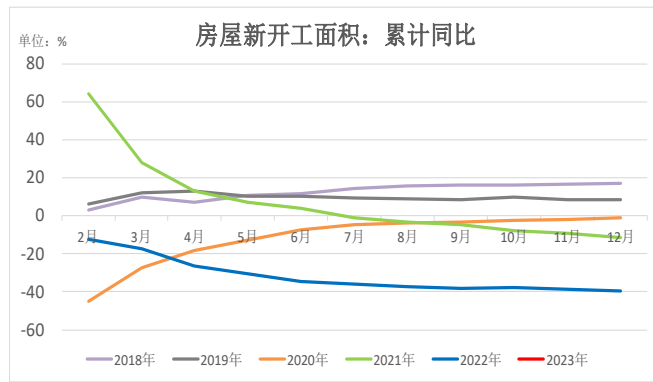
房地产-房屋新开工面积



数据来源：国家统计局、中泰期货整理

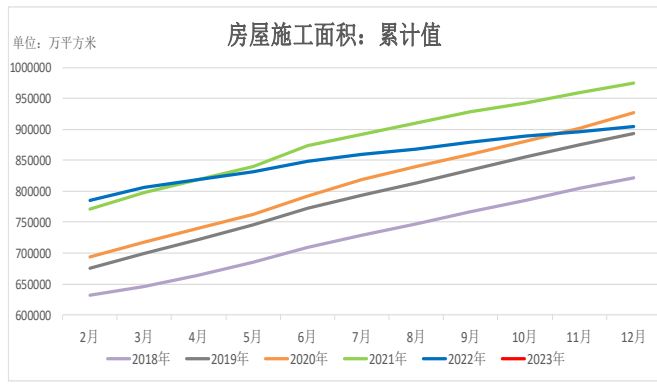


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

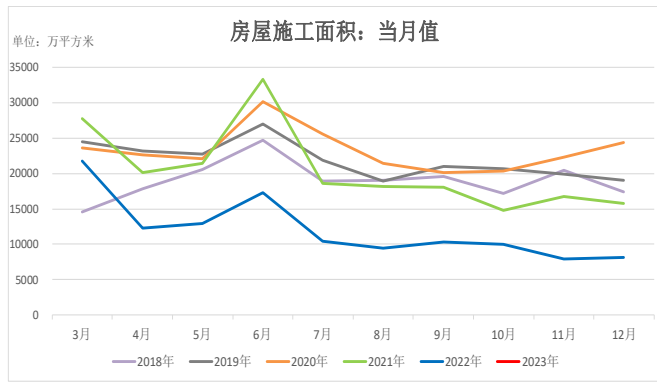


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

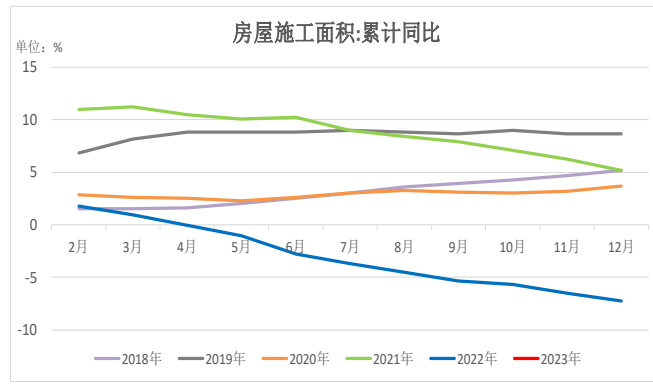
房地产-房屋施工面积



数据来源：国家统计局、中泰期货整理

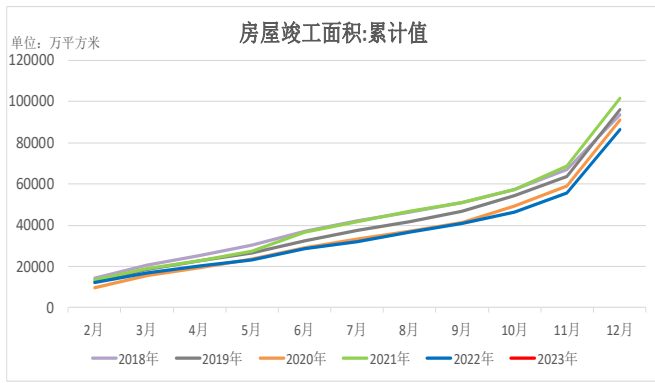


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

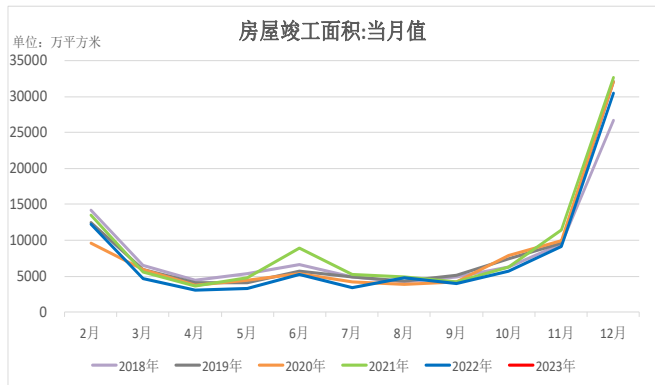


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

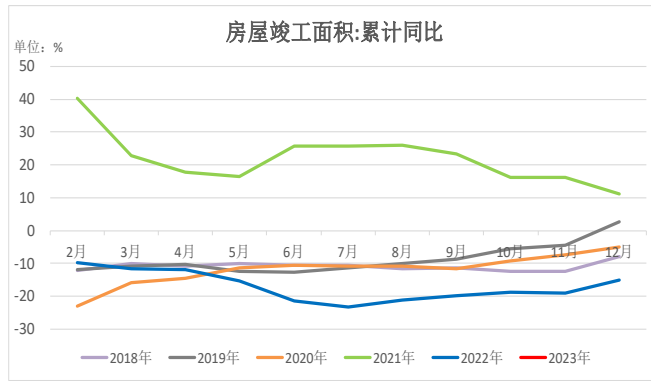
房地产-房屋竣工面积



数据来源: 国家统计局、中泰期货整理

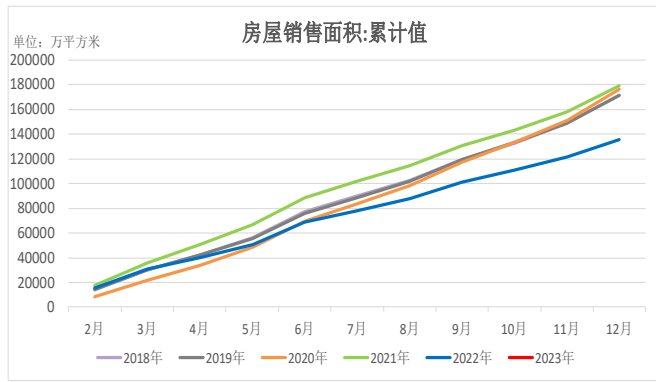


数据来源: 国家统计局、中泰期货整理

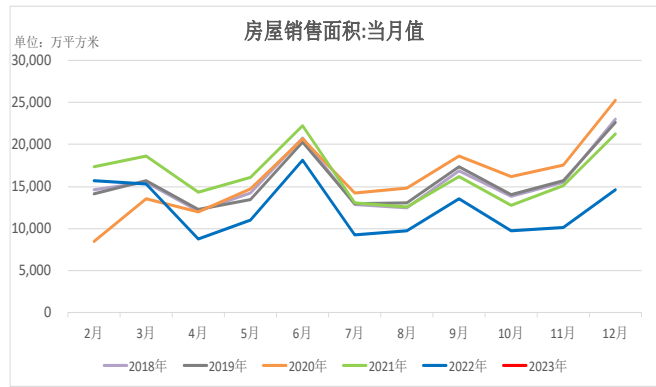


数据来源: 国家统计局、中泰期货整理

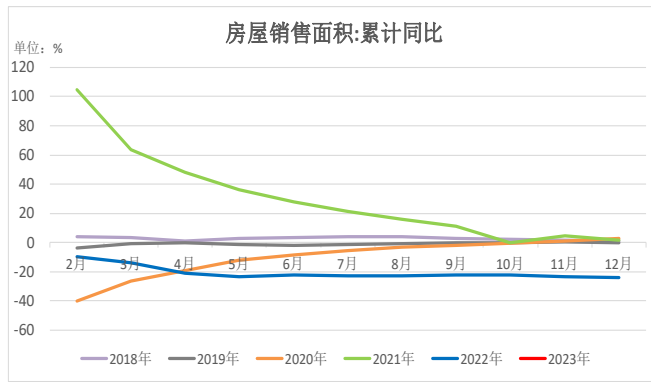
房地产-房屋销售面积



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



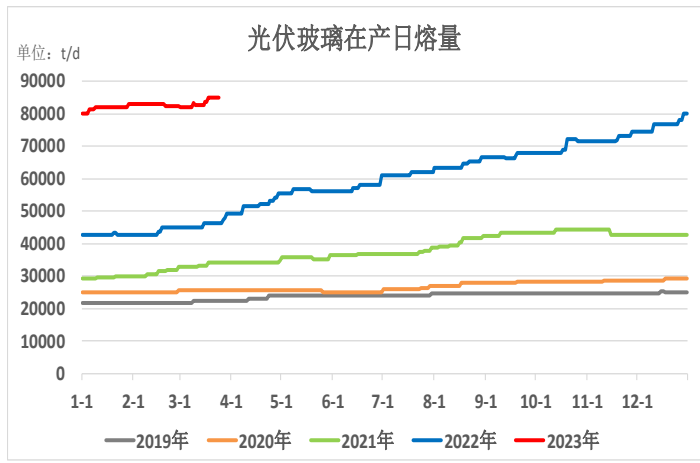
数据来源：国家统计局、中泰期货整理



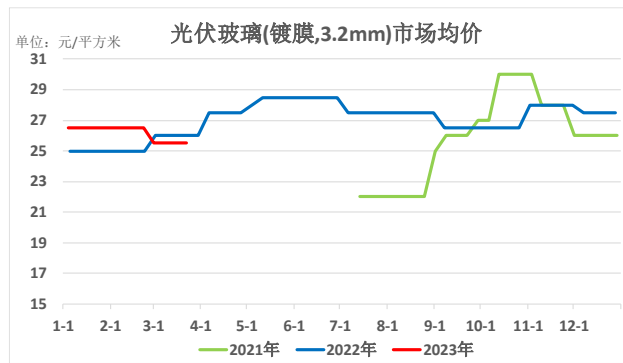
11

光伏玻璃

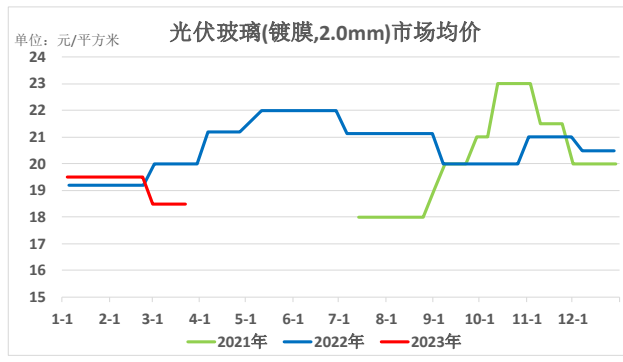
光伏玻璃



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

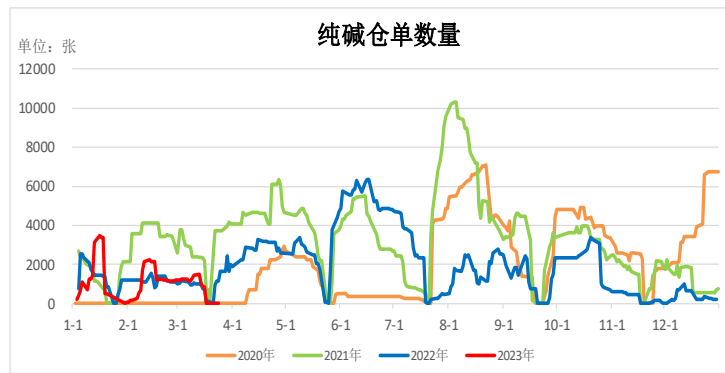


12

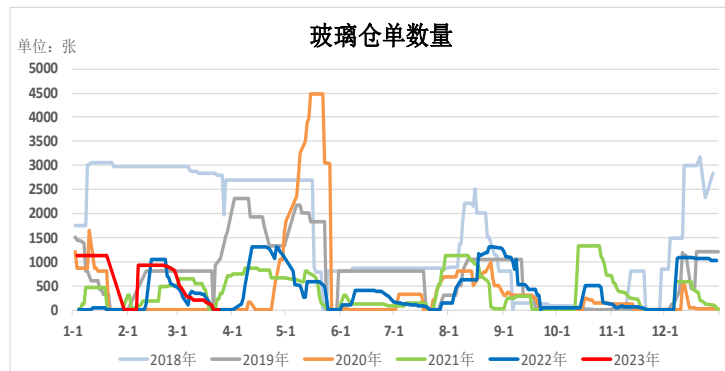
仓单数量/有效预报

仓单数量

	仓单数量： 玻璃	仓单数量： 纯碱
当期值	0	10
环比上周	↓ -159.00	↑ 10.00
环比去年	#VALUE!	↓ -1119.00
年均值	632.02	1105
环比幅度	↓ -100.00%	#DIV/0!
同比幅度	#DIV/0!	↓ -99.11%
历史范围	0-4475	0-10316
2022年均值	422.00	1832.74
2021年均值	405.86	3211.84

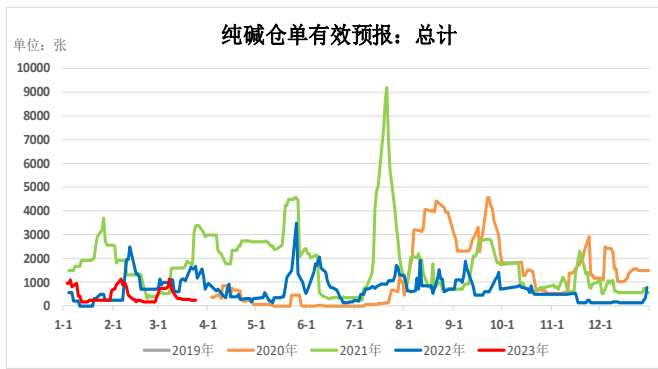


数据来源：郑商所、中泰期货整理

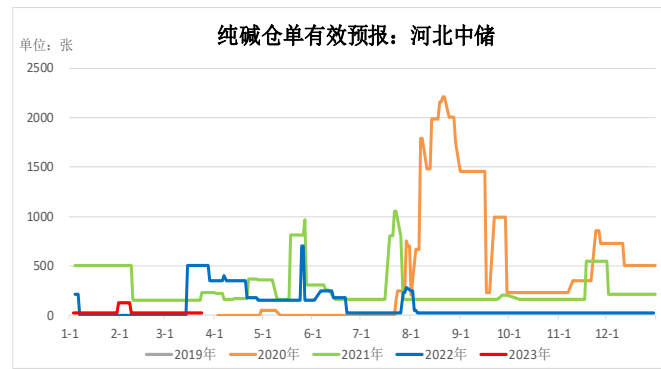


数据来源：郑商所、中泰期货整理

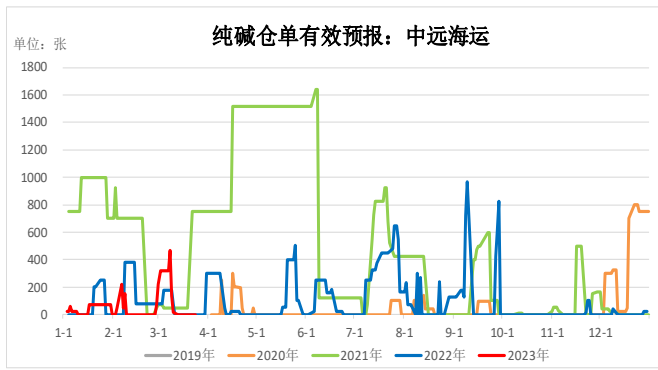
仓单有效预报



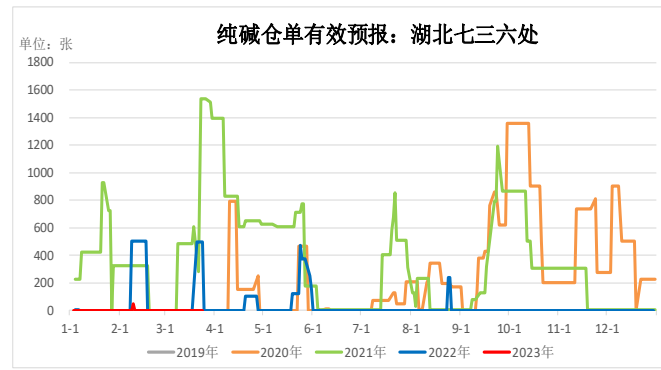
数据来源：郑商所、中泰期货整理



数据来源：郑商所、中泰期货整理

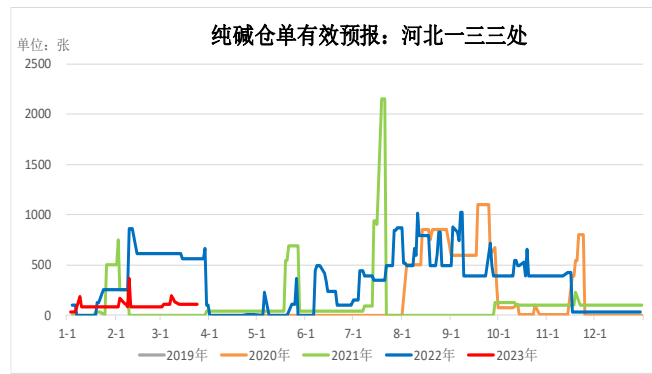


数据来源：郑商所、中泰期货整理

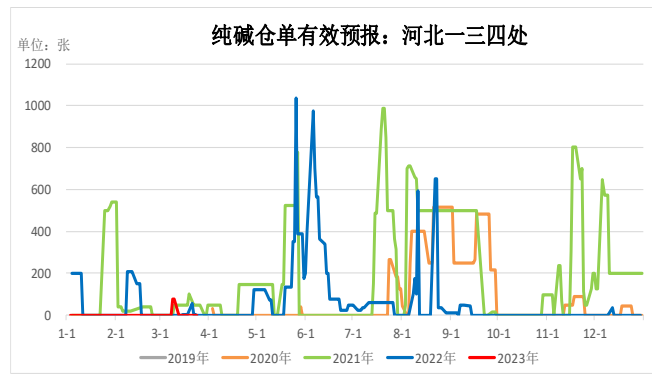


数据来源：郑商所、中泰期货整理

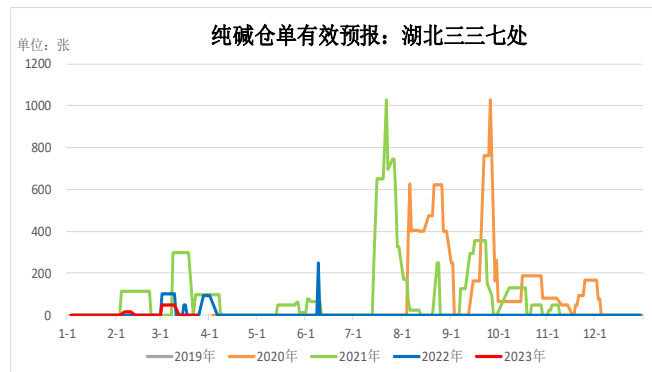
仓单有效预报



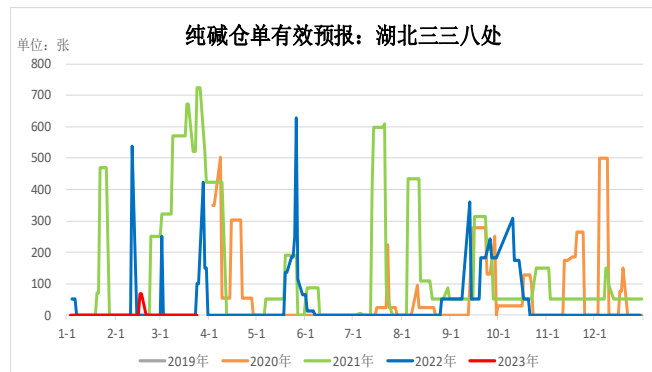
数据来源：郑商所、中泰期货整理



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。