

纯碱玻璃周度报告汇总

2025-06-09

研究员：于小栋
从业资格号：F3081787
交易咨询从业证书号：Z0019360

目录

CONTENTS

纯碱

01 纯碱市场综述

02 月度供需

03 基差价差

04 纯碱市场价格

05 纯碱供应

06 纯碱需求

07 纯碱库存

08 仓单数量/有效预报

09 地产相关数据

玻璃

01 玻璃市场综述

02 月度供需

03 基差价差

04 玻璃市场价格

05 玻璃供应

06 玻璃需求

07 玻璃库存



01

纯碱市场综述

周度市场综述

纯碱							
项目		备注	当期	环比	下期(E)	下下期(E)	思路
供应	总产量 (万吨)		70.41	1.90	73.91	72.39	前期检修计划及个别厂家负荷波动结束，产量上行趋势；部分后续检修计划暂无明确时间，但涉及规模有限。
	重质产量 (万吨)		38.22	1.24	40.12	39.29	
	轻质产量 (万吨)		32.19	0.66	33.79	33.10	
进出口 (周均)	进口 (万吨)		0.1	0.00	0.10	0.10	国外价格到国内暂无优势，进口价格窗口未打开。
	出口 (万吨)		4	0.00	4.00	4.00	国内价格低位区间，出口表现较好。
需求	浮法玻璃日熔量 (t/d)		156175	-1100	156175	156175	湖北三峡一线450吨5月30日冷修、信义节能芜湖电子一线500吨5月31日冷修、吴江南玻一线600吨6月6日冷修；营口信义二线1000吨6月3日点火、洛阳龙海电子二线250吨及河北鑫利二线650吨6月6日点火。
	光伏玻璃日熔量 (t/d)		98780	0	98780	98780	
	重碱消费量 (万吨)		34.31	-0.15	34.31	34.31	终端寻低价补库，持货较充足。
	轻碱表需 (万吨)		32.42	2.04	30.10	30.10	
	纯碱表需 (万吨)		70.14	-3.62	66.71	66.71	
库存	碱厂库存 (万吨)		162.70	0.27	169.90	175.58	近期产量上行，但盘面弱势期现厂提出货，累库幅度较小；高产带来的趋势增库压力不变。
	社会库存 (万吨)		34.51	-1.24	34.51	34.51	
	样本终端原料天数 (天)		20.98	0.49	20.98	20.98	终端原料持货较充足，前期补充低价期现货资源。
估值	氨碱法成本 (元)		1317	0	1317	1317	主要原料偏稳。
	氨碱法利润 (元)		83	0	83	83	
	联碱法成本 (元)		1123	0	1123	1123	
	联碱法利润 (元)		177	0	177	177	
	华中重碱-轻碱价差 (元)		-20	-50	-20	-20	
	沙河市场价基差 (元)		20	30			

数据预估方法：根据数据季节性变化情况，进行线性外推，同时结合数据变化情况进行修正。

周度市场综述

纯碱

产业链博弈	上游-碱厂	前期检修计划陆续结束，本周延续增产，部分厂家后续有检修计划具体时间待定；月初为促进签单，部分厂家近期调降价格。
	中游-贸易商	当前期现优势价格出货，但碱厂调降、盘面回稳后价格优势及成交收窄。
	终端-玻璃厂	备货较充足，寻低价按需采购。
结论思路		供应回升带动后续库存压力增加；终端备货较充足，成品利润差，实体投机需求偏弱。期现大幅出货后持货减少，盘面存在一定基差修复机会。
策略建议		前期空头思路可阶段逢低获利，重新等待入场机会。
风险提示		宏观情绪氛围强势，延续正反馈；供应端预期外减量；原料价格成本上移。

周度市场综述

纯碱周度平衡表

日期	纯碱产量 (万吨)	重质产量 (万吨)	轻质产量 (万吨)	进口 (万吨)	出口 (万)	浮法端需求 (万吨)	光伏端需求 (万吨)	重质需求 (万吨)	轻质需求 (万吨)	投机需求 (万吨)	碱厂库存 (万吨)	社会库存 (万吨)
2025-04-10	73.77	40.39	33.38	0.1	3.85	22.19	12.11	34.30	29.97	7.84	169.30	40.27
2025-04-17	75.56	41.65	33.91	0.1	3.85	22.19	12.11	34.30	33.07	3.86	171.13	38.32
2025-04-24	75.51	41.55	33.96	0.1	3.85	22.00	12.26	34.27	31.10	9.67	169.10	33.85
2025-05-01	74.86	41.13	33.73	0.1	4	22.01	12.52	34.53	34.67	4.94	167.22	35.00
2025-05-08	74.07	40.79	33.28	0.1	4	21.82	12.45	34.26	29.28	5.02	170.13	37.59
2025-05-15	67.77	36.99	30.78	0.1	4	21.94	12.45	34.39	28.22	1.49	171.20	36.30
2025-05-22	66.38	36	30.38	0.1	4	22.08	12.45	34.53	27.37	5.40	167.68	36.80
2025-05-29	68.51	36.98	31.53	0.1	4	22.02	12.45	34.46	30.38	6.32	162.43	35.75
2025-06-05	70.41	38.22	32.19	0.1	4	21.86	12.45	34.31	32.42	0.81	162.70	34.51
2025-06-12	73.91	40.12	33.79	0.1	4	21.86	12.45	34.31	27.50	#N/A	169.90	34.51
2025-06-19	72.39	39.29	33.10	0.1	4	21.86	12.45	34.31	27.50	#N/A	175.58	34.51
2025-06-26	72.69	39.46	33.23	0.1	4	21.99	12.45	34.44	27.50	#N/A	181.05	34.51
2025-07-03	72.69	39.46	33.23	0.1	4	22.13	12.45	34.58	27.50	#N/A	186.35	34.51
2025-07-10	74.81	40.61	34.20	0.1	4	22.40	12.45	34.84	27.50	#N/A	192.12	34.51
2025-07-17	74.81	40.61	34.20	0.1	4	22.28	12.45	34.73	27.50	#N/A	198.13	34.51
2025-07-24	77.14	41.87	35.27	0.1	4	22.28	12.45	34.73	27.50	#N/A	205.14	34.51
2025-07-31	77.14	41.87	35.27	0.1	4	22.17	12.45	34.62	27.50	#N/A	211.60	34.51

数据预估方法：根据数据季节性变化情况，进行线性外推，同时结合数据变化情况进行修正。

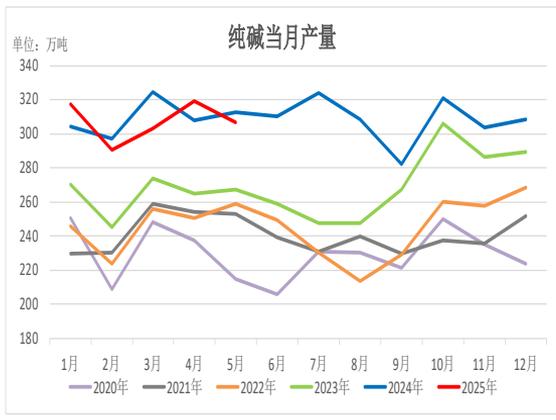
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



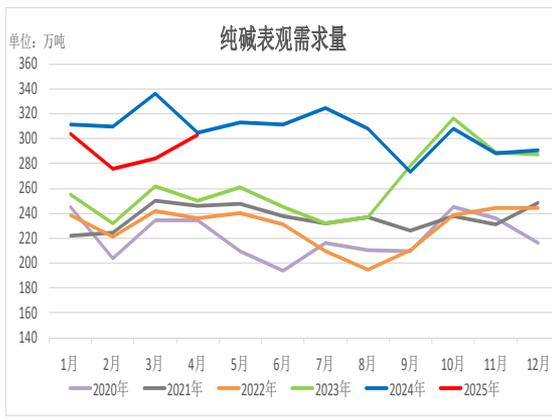
02

月度供需

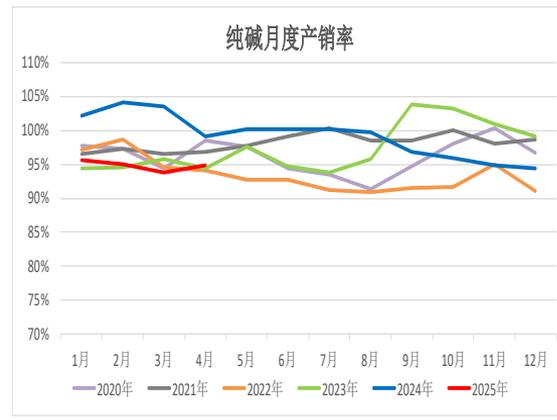
月度供需数据



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



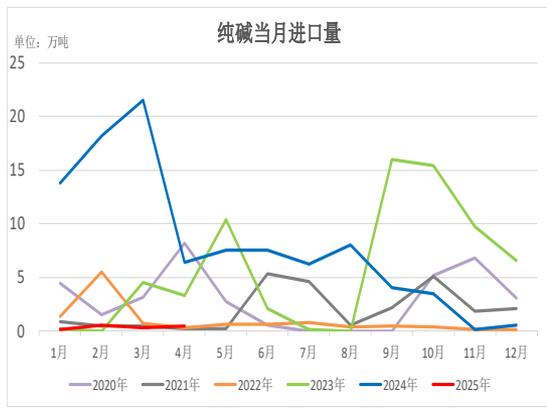
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



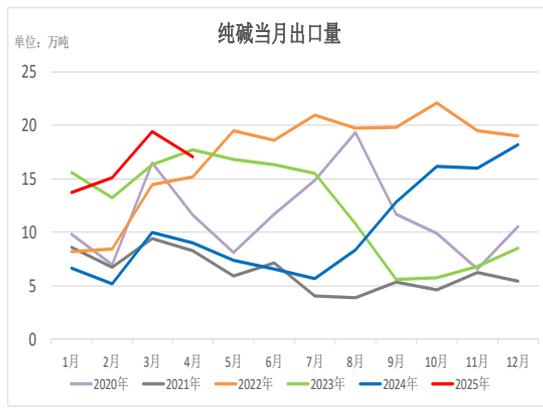
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

月度供需数据

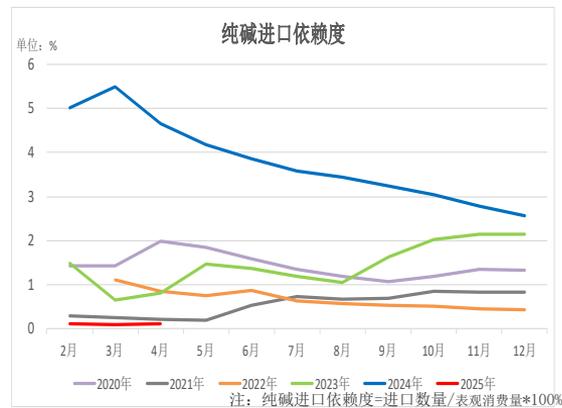
	纯碱进口 数量:当月 值	纯碱出口 数量:当月 值	纯碱进口 平均单 价:当月 值	纯碱出口 平均单 价:当月 值	纯碱进口 依赖度
当期值	0.46	17.06	216.79	189.13	0.11
环比上月	↑ 0.14	↓ -2.37	↑ 6.59	↓ -0.83	↑ 0.01
环比去年	↓ -5.93	↑ 8.01	↓ -11.67	↓ -68.81	↓ -4.54
年均值	0.36	16.35	197.68	193.93	0.11
环比幅度	↓ -41.71%	↑ 28.34%	↑ 43.65%	↑ 0.01%	↓ -4.59%
同比幅度	↓ -95.01%	↑ 114.78%	↓ -7.99%	↓ -26.35%	↓ -97.72%
历史范围	0-21.55	3.93-22.09	0-12042.77	160.59-421.62	0.11-5.5
2023年均值	8.11	10.17	187.66	252.06	3.80
2022年均值	5.69	12.41	494.51	318.26	1.45



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



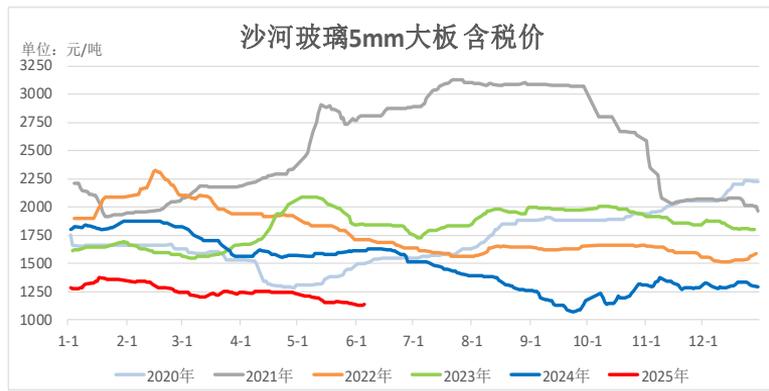
03

基差价差

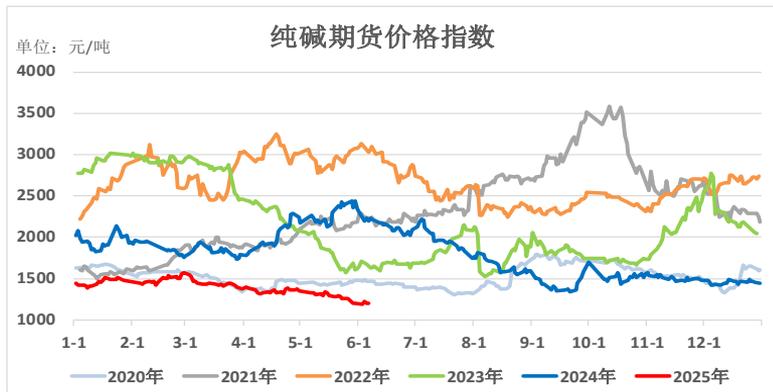
期现货价格对照



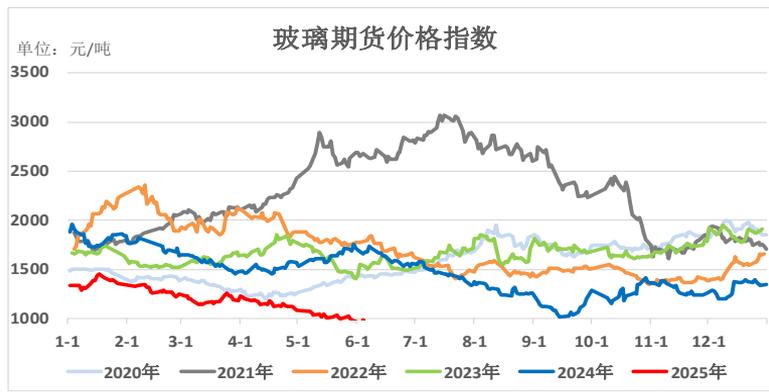
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

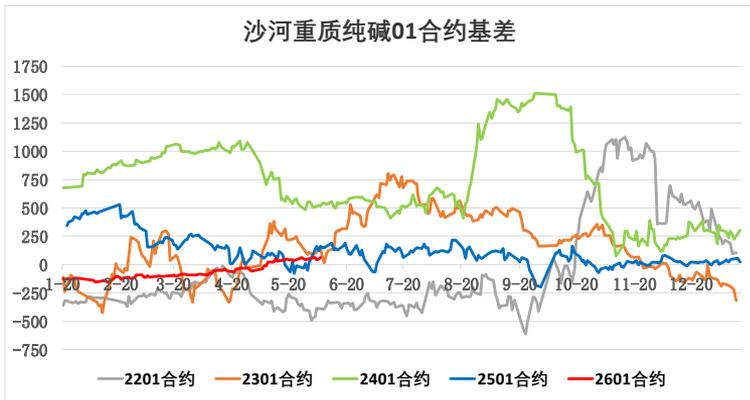


数据来源：Wind、中泰期货整理

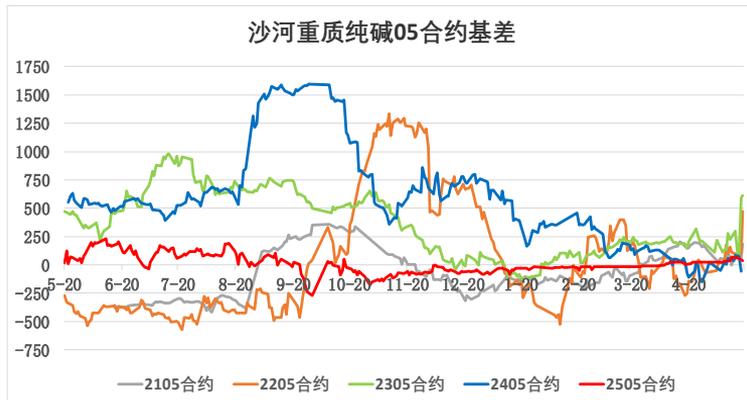


数据来源：Wind、中泰期货整理

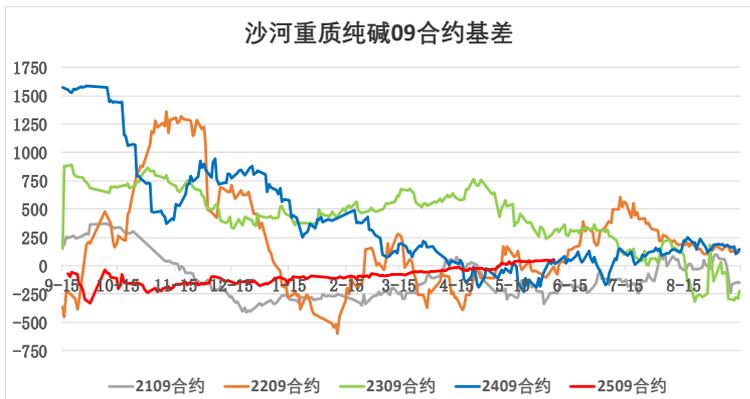
纯碱合约基差



数据来源: Wind、中泰期货整理

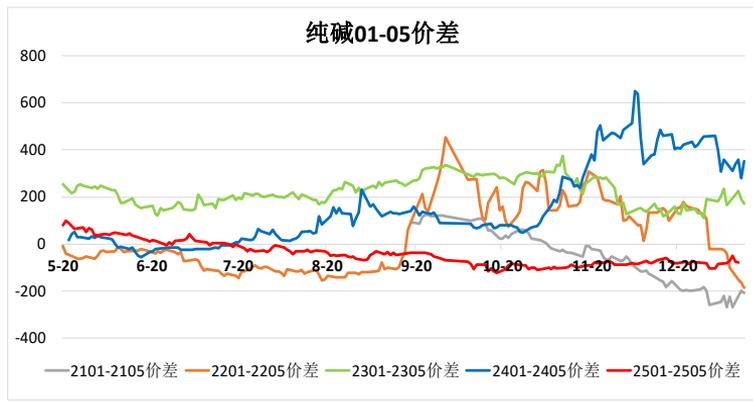


数据来源: Wind、中泰期货整理

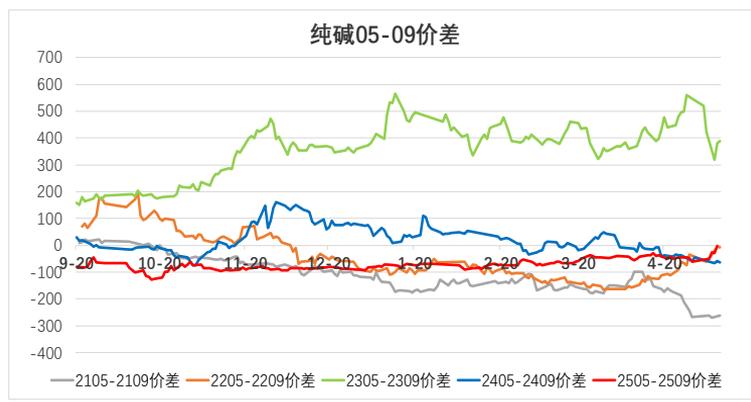


数据来源: Wind、中泰期货整理

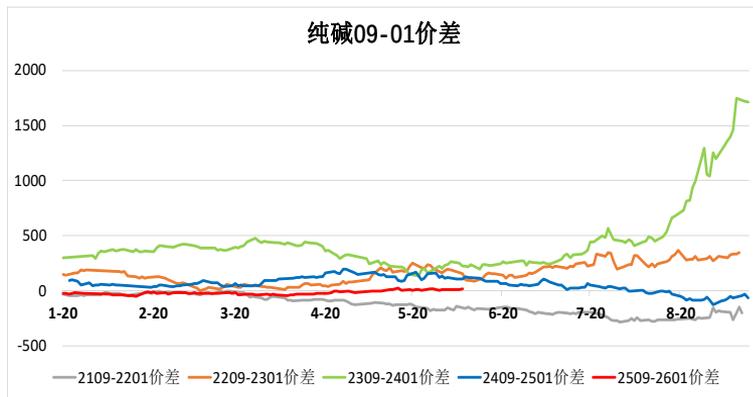
纯碱合约跨期价差



数据来源：Wind、中泰期货整理

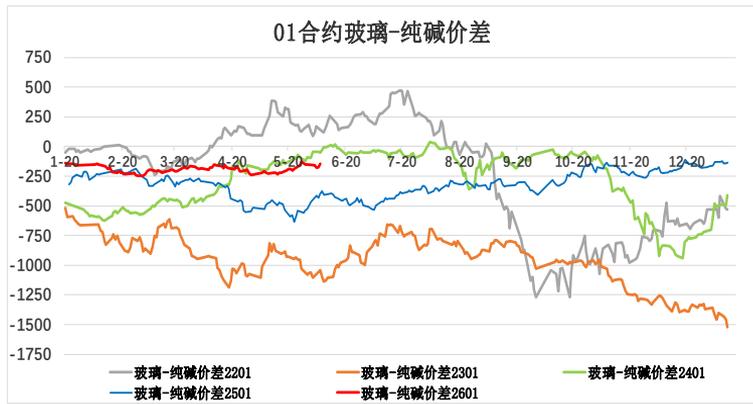


数据来源：Wind、中泰期货整理



数据来源：Wind、中泰期货整理

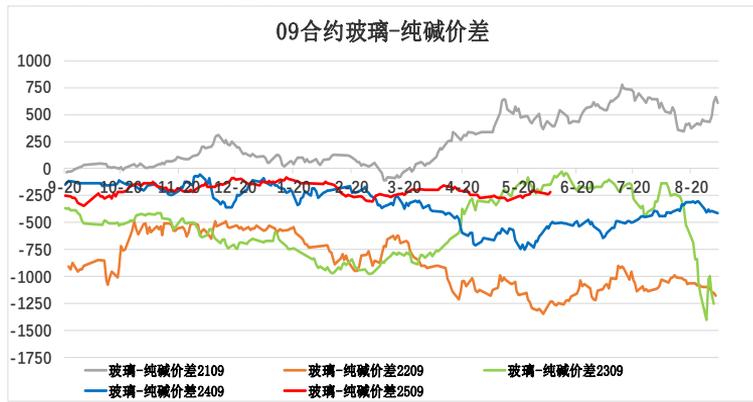
玻璃-纯碱合约/现货价差



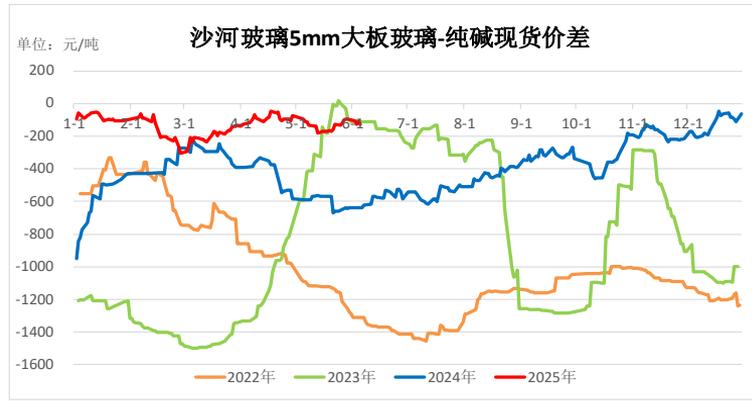
数据来源: Wind、中泰期货整理



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

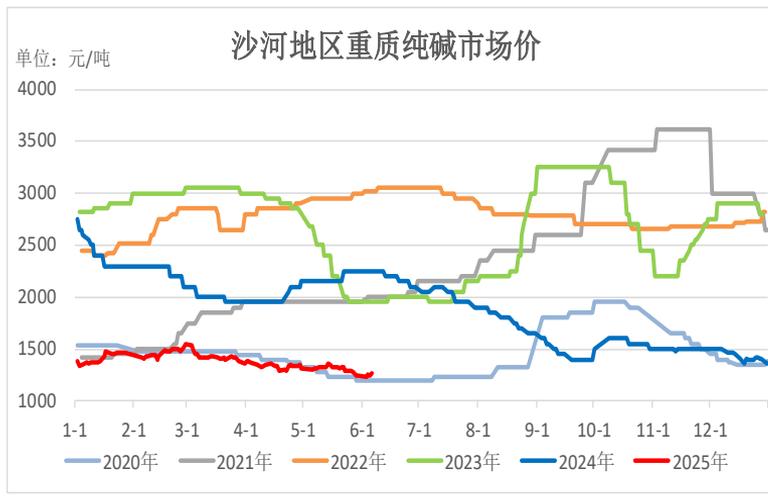


04

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	1262
环比上周	↑ 19.00
环比去年	↓ -838.00
年均值	1895
环比幅度	↑ 1.53%
同比幅度	↓ -39.90%
历史范围	1200-3620
2023年均值	2646
2022年均值	2787



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

市场价格-轻重碱区域价格

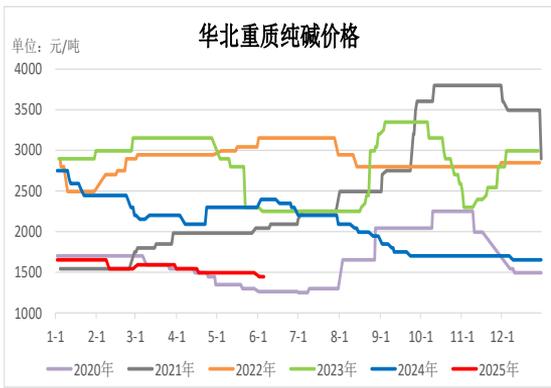
轻重碱区域价格表

单位：元/吨

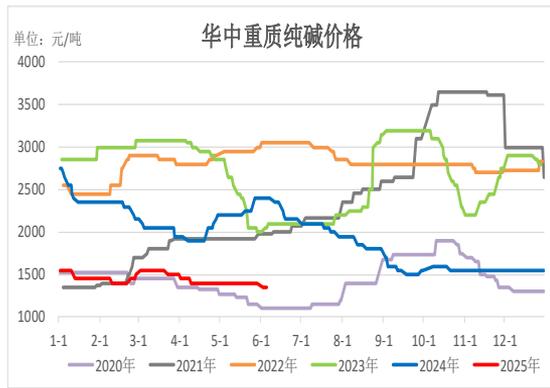
区域	规格	6月6日	5月29日	环比	备注
沙河	重质纯碱	1262	1243	19	送到价
华北	重质纯碱	1450	1500	-50	送到价
	轻质纯碱	1350	1400	-50	出厂价
华东	重质纯碱	1380	1400	-20	送到价
	轻质纯碱	1300	1350	-50	出厂价
华中	重质纯碱	1350	1400	-50	送到价
	轻质纯碱	1270	1270	0	出厂价
西北	重质纯碱	1080	1100	-20	出厂价
	轻质纯碱	1080	1100	-20	出厂价
华南	重质纯碱	1600	1600	0	送到价
	轻质纯碱	1550	1550	0	出厂价
西南	重质纯碱	1400	1400	0	送到价
	轻质纯碱	1350	1350	0	出厂价
东北	重质纯碱	1450	1500	-50	送到价
	轻质纯碱	1450	1500	-50	送到价

数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

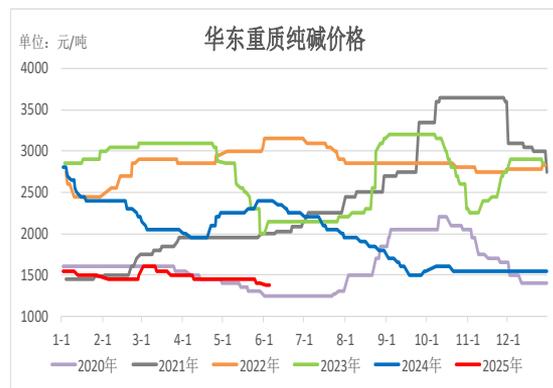
市场价格-重质纯碱区域价格 (送到)



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



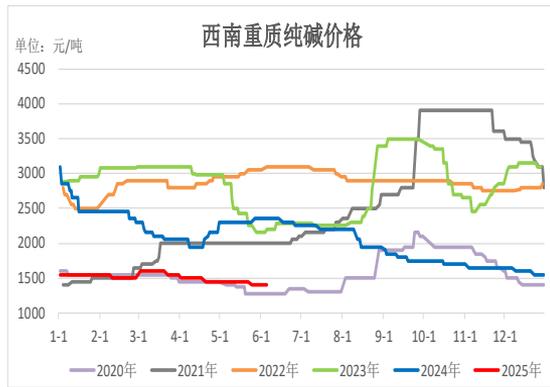
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



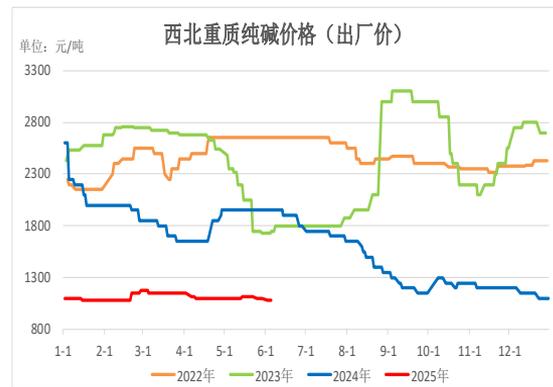
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

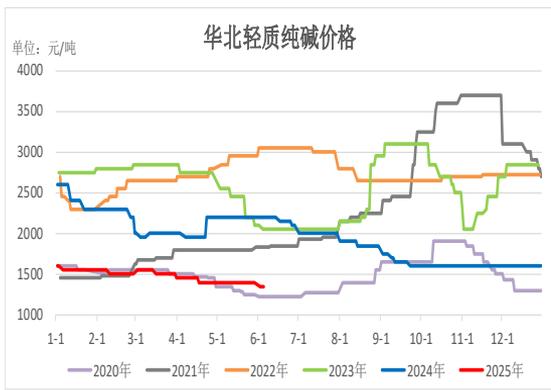


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

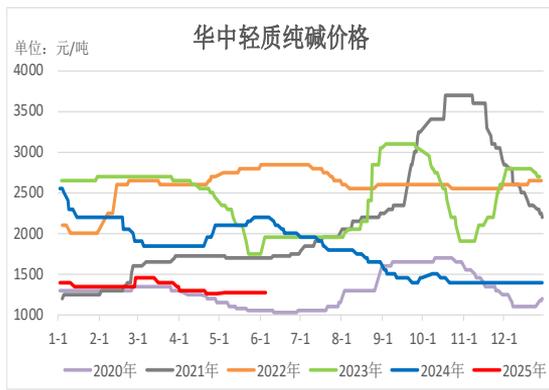


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

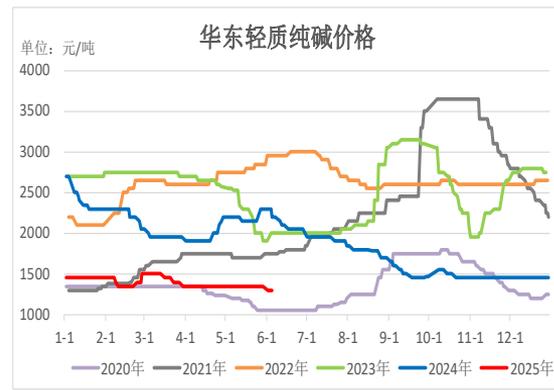
市场价格-轻质纯碱区域价格（出厂）



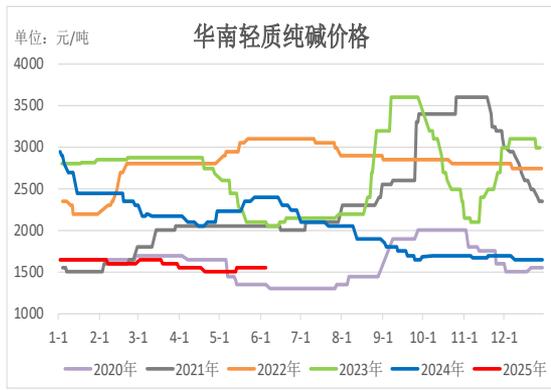
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



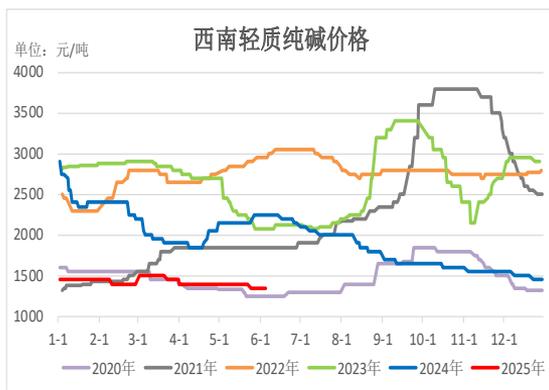
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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

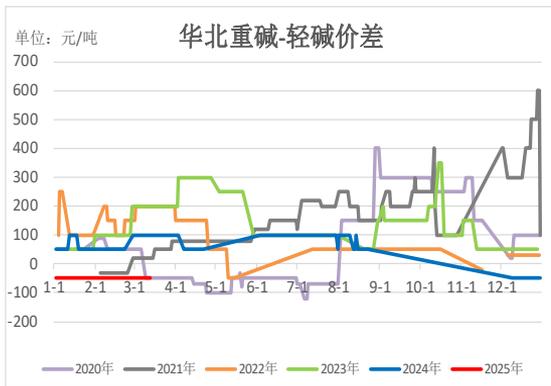


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

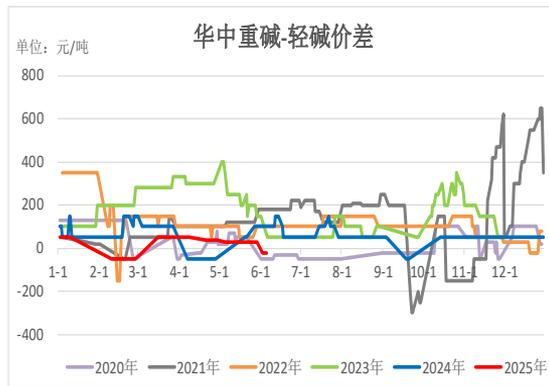


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

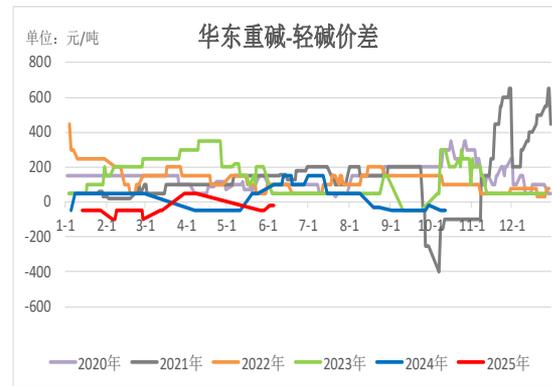
市场价格-各区域轻重碱价差



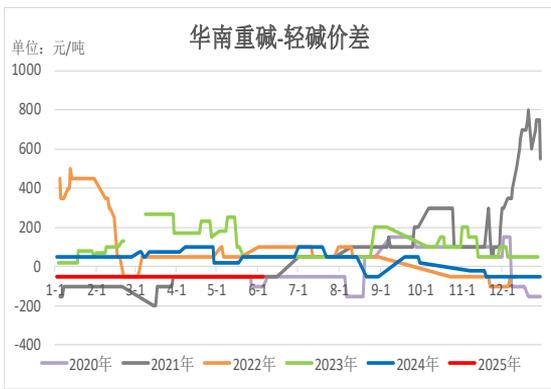
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



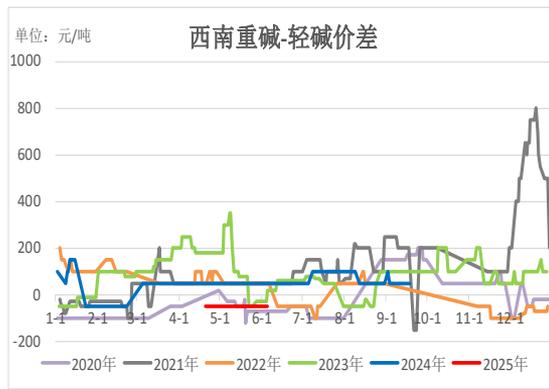
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



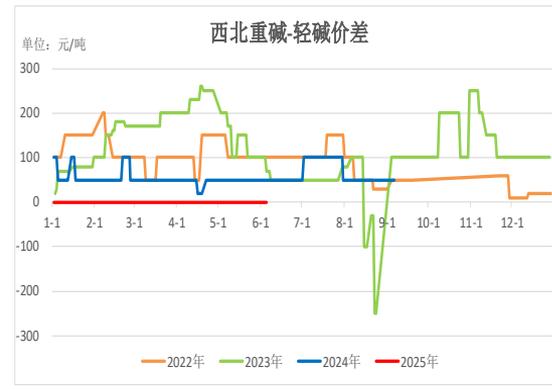
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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



05

纯碱供应

纯碱供应-开停车

目前检修/降负荷

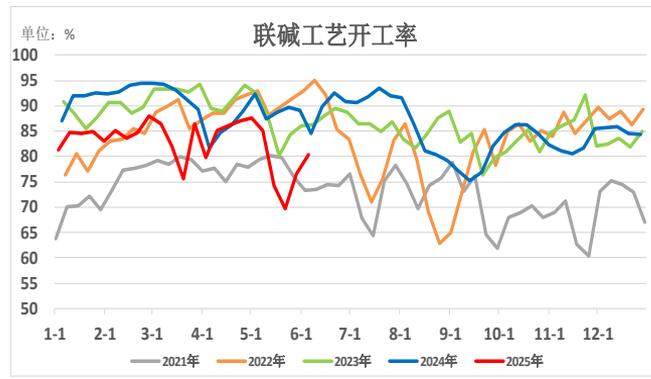
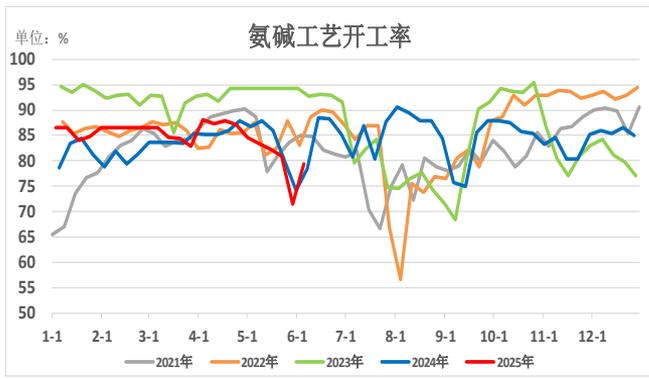
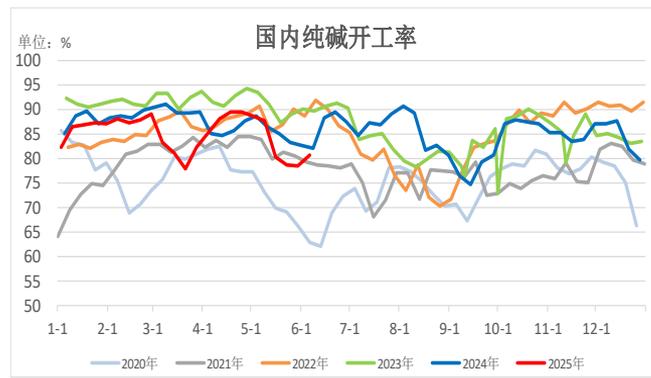
计划检修

序号	厂家	产能	工艺	运行情况	序号	厂家	产能	工艺	运行情况
1	山东海化	300	氨碱法	开工负荷率7成左右, 其老厂5月21日起检修	1	丰城盐化	60	联碱法	具体检修待定
2	安徽德邦	60	联碱法	开工负荷率6成左右	2	发投碱业	140	氨碱法	具体检修待定
3	重庆和友	40	联碱法	开工负荷率6成左右	3	湘渝盐化	100	联碱法	计划6月底检修
4	四川和邦	120	联碱法	开工负荷率5-7成, 二厂5月21日开始检修	4	陕西兴化	30	联碱法	计划6月下旬检修
5	唐山三友	230	氨碱法	开工负荷不足	5	中盐昆山	80	联碱法	计划6月下旬检修
6	陕西兴化	30	联碱法	开工负荷率5成左右					
7	山东海天	150	氨碱法	开工负荷率9成左右					
8	天津碱厂	80	联碱法	开工负荷率7成左右					
9	华昌化工	70	联碱法	5月6日起半负荷运行, 计划5月12日起全停检修					
10	南方碱业	60	氨碱法	开工7成					
11	连云港碱业	110	联碱法	开工3成左右					
12	博源银根化工	500	天然碱法	5月30日-6月1日开工7成左右					

数据来源: 卓创资讯、中泰期货整理

纯碱供应-开工率

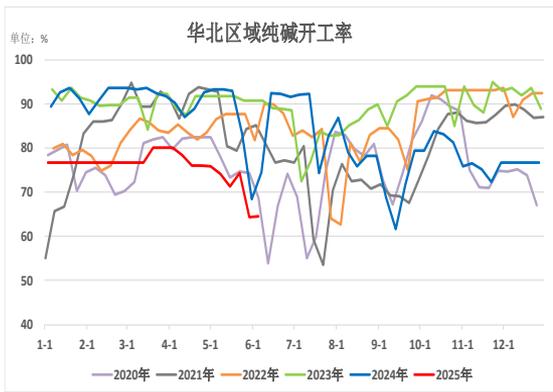
	国内纯碱开工率	国内纯碱周产量	重质纯碱产量	轻质纯碱产量
当期值	80.76	70.41	38.22	32.19
环比上周	↑ 2.19	↑ 1.90	↑ 1.24	↑ 0.66
环比去年	↓ -1.32	↑ 1.99	↓ -1.74	↑ 3.73
年均值	84.95	71.15	39.37	31.78
环比幅度	↑ 2.79%	↑ 2.77%	↑ 3.35%	↑ 2.09%
同比幅度	↓ -1.61%	↑ 2.91%	↓ -4.35%	↑ 13.11%
历史范围	62.1-94.36	43.63-75.56	20.27-44.92	20.91-32.97
2023年均值	85.90	70.83	41.15	29.69
2022年均值	87.15	61.70	33.88	27.92



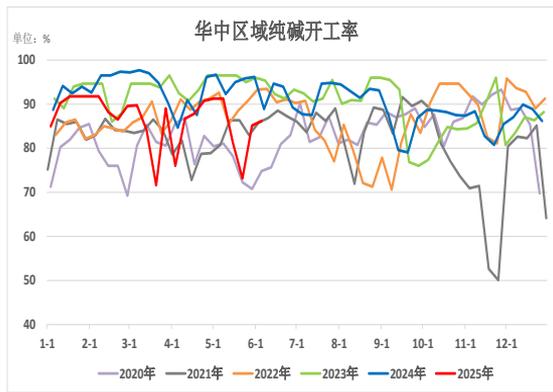
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

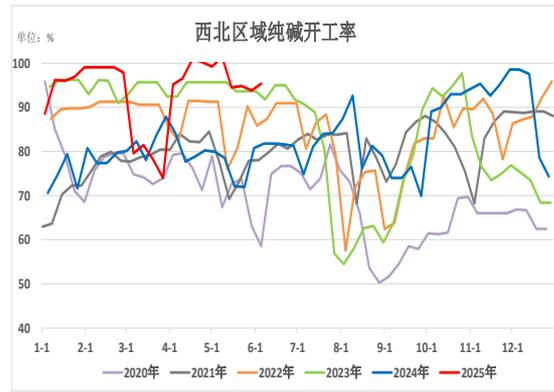
纯碱供应-开工率-各区域



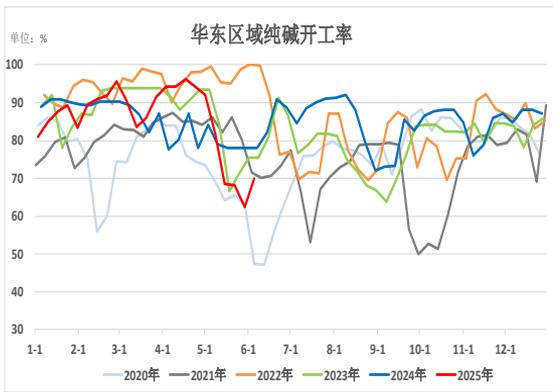
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



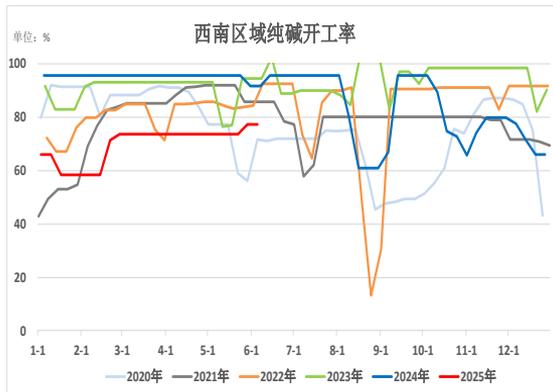
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



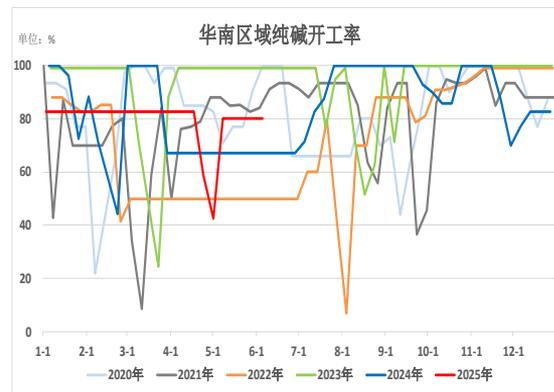
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

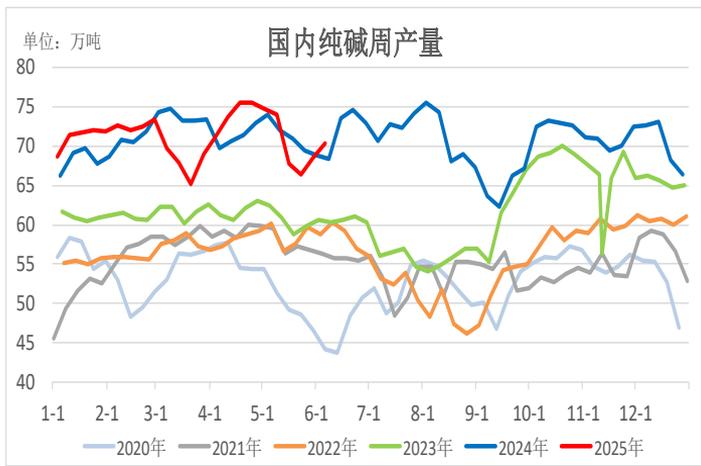


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

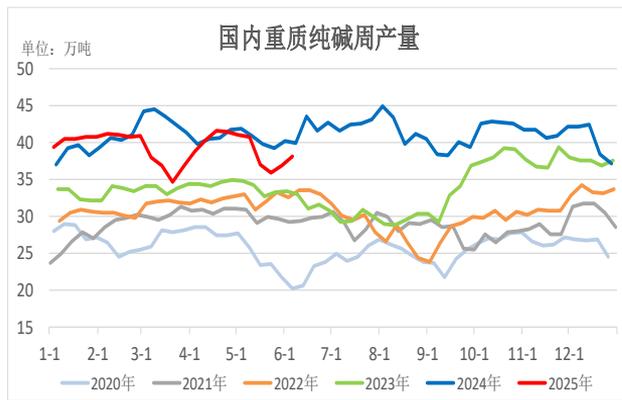


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

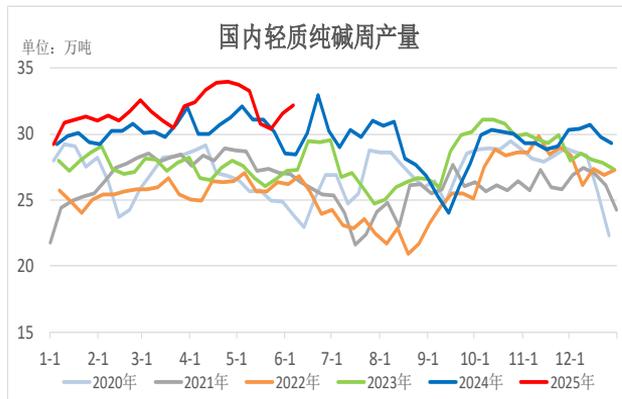
纯碱供应-重质、轻质产量



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

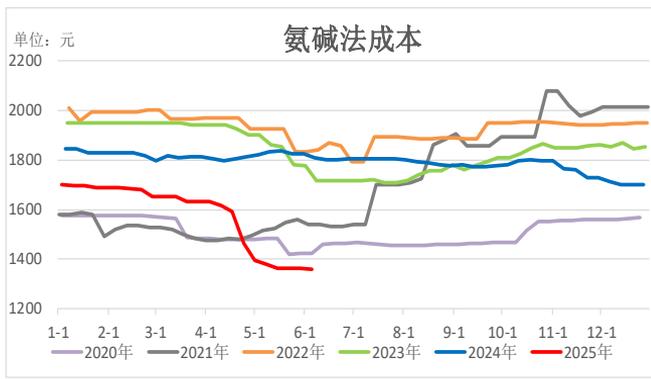


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

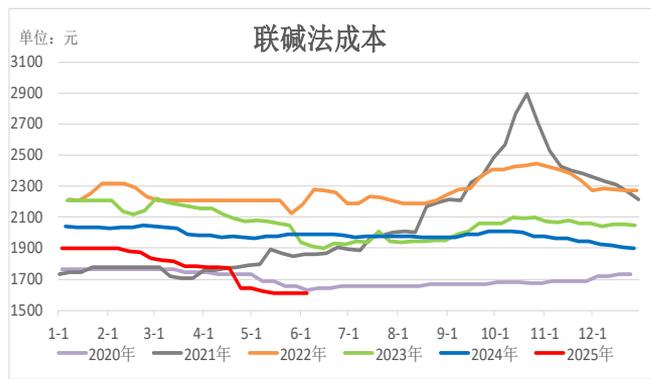


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

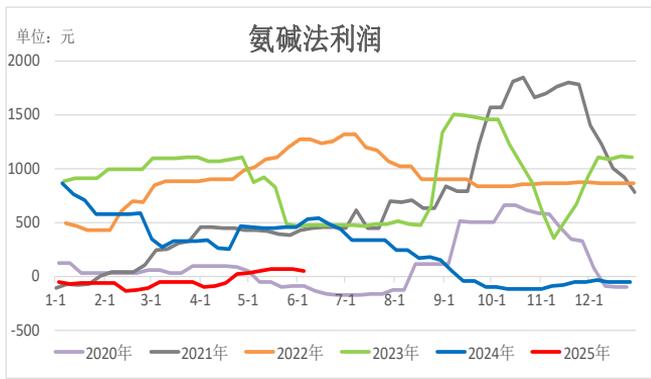
纯碱供应-成本利润



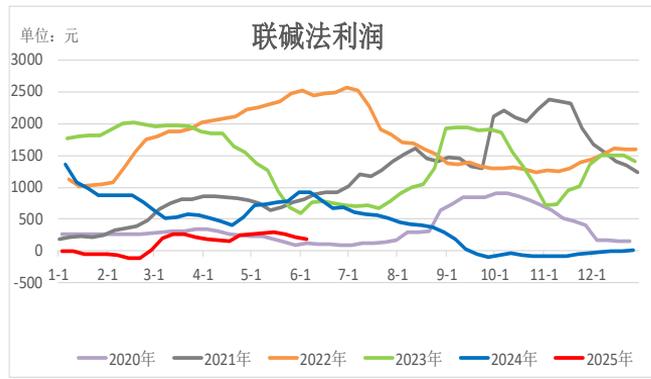
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

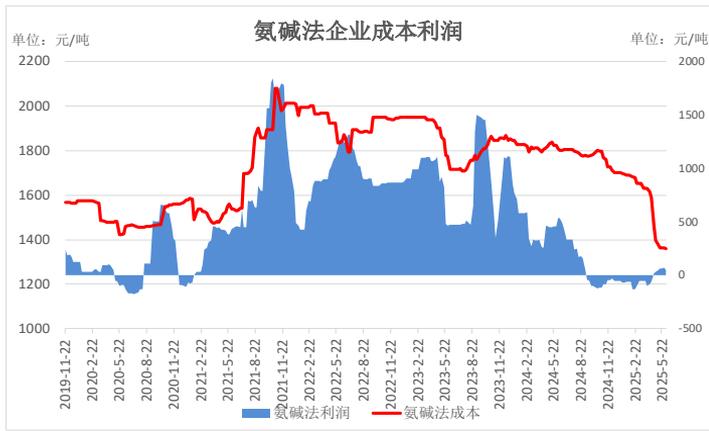


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

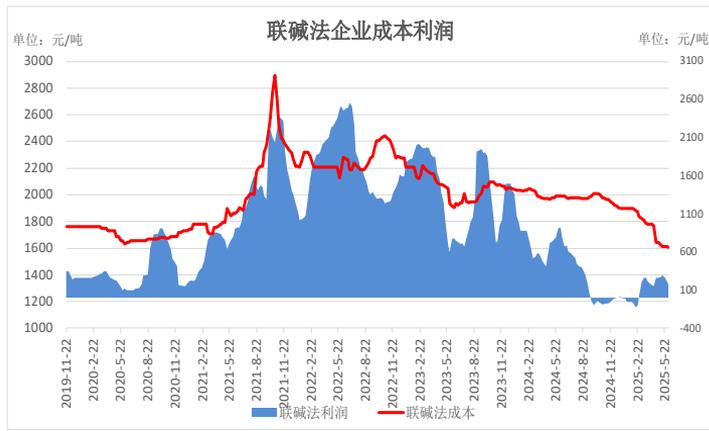


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

纯碱供应-成本利润



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



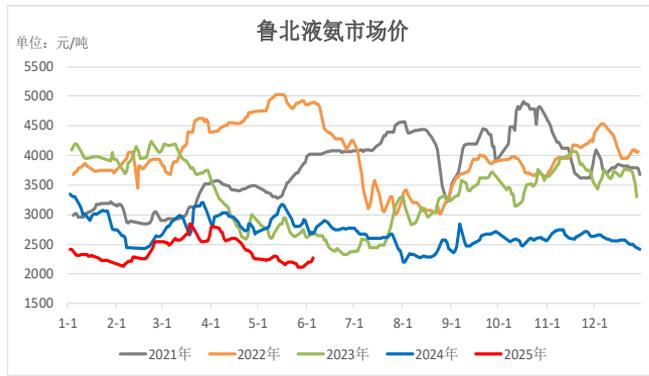
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

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。

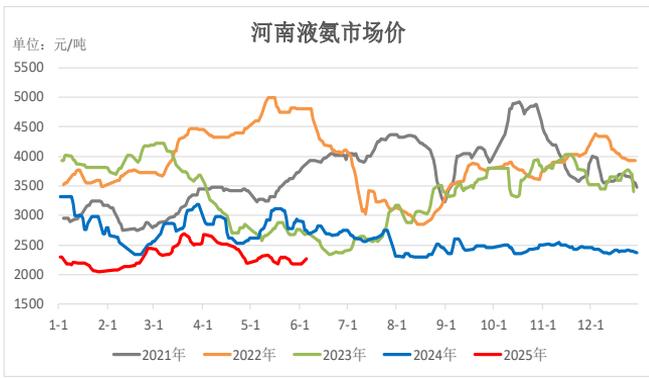
纯碱供应-成本利润-合成氨



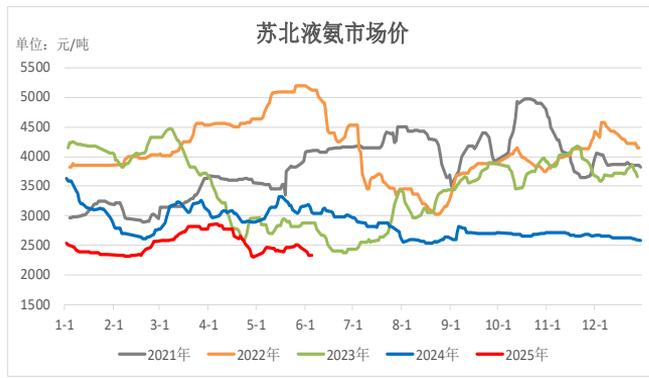
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

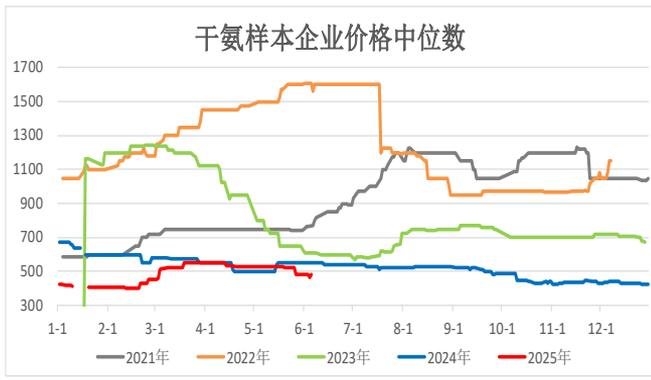


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

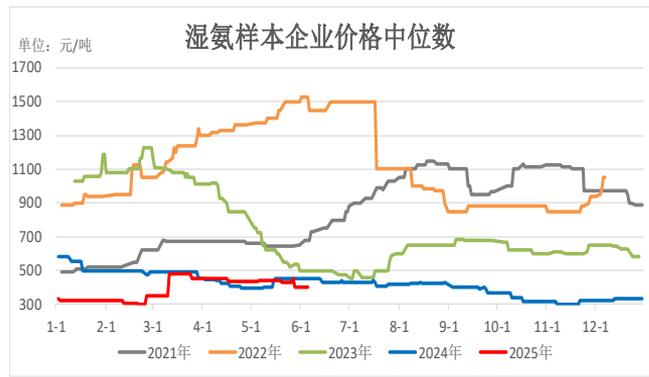


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

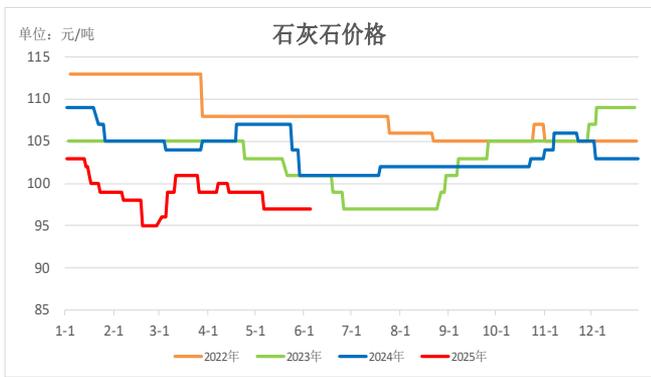
纯碱供应-成本利润-相关品



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

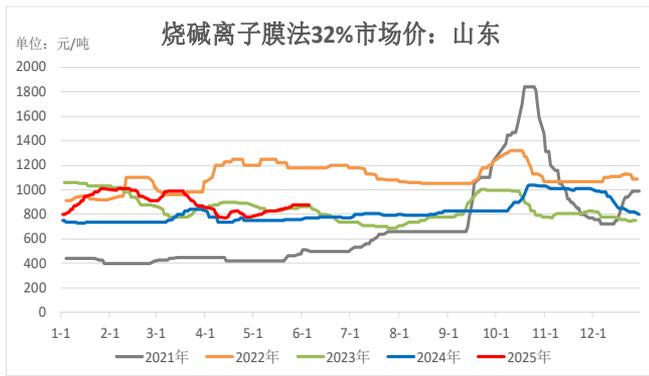


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

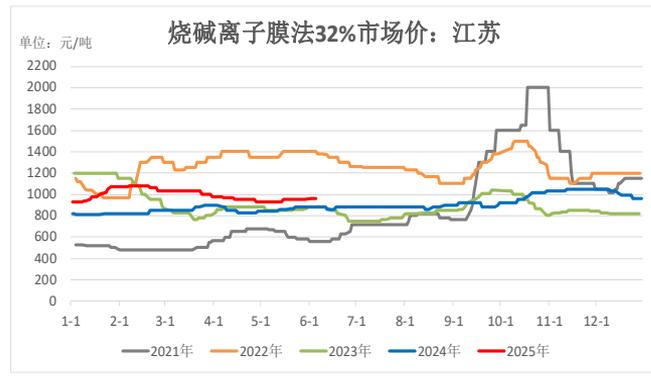


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

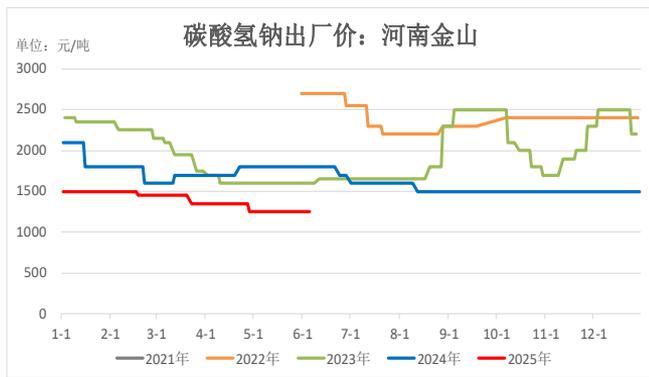
纯碱供应-成本利润-相关品



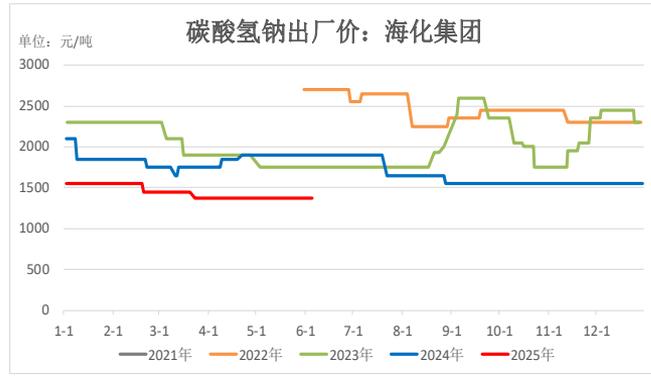
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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



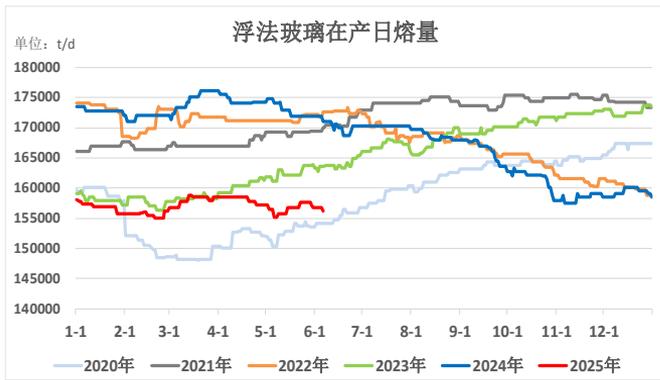
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



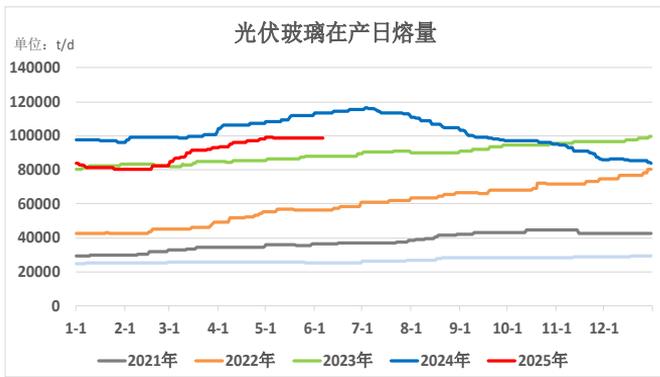
06

纯碱需求

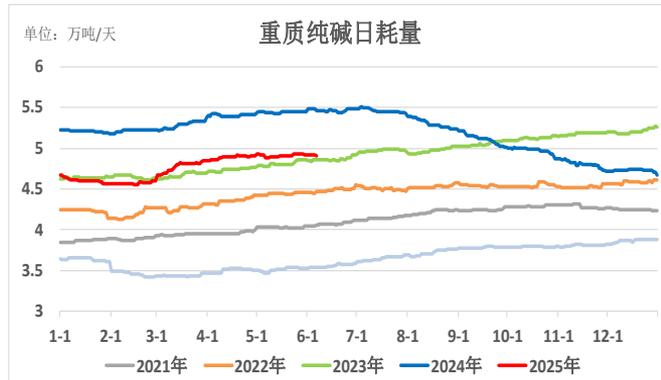
重质纯碱需求



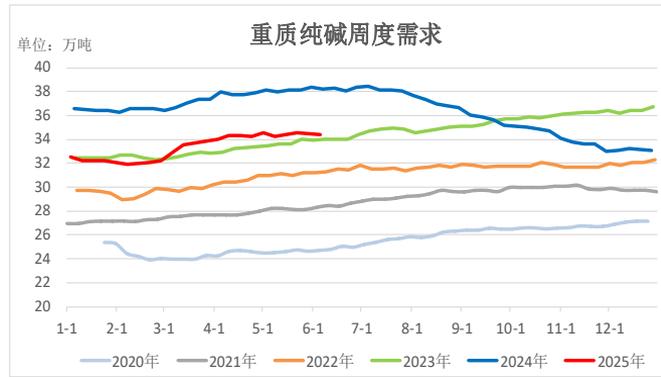
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

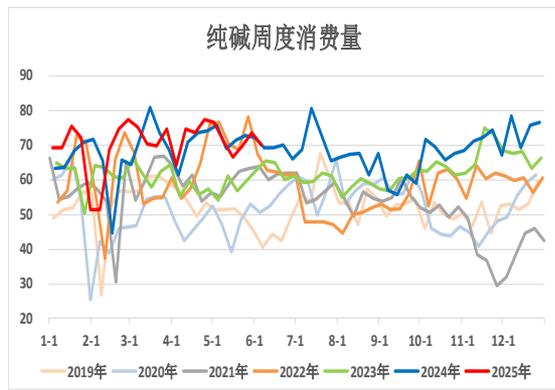


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

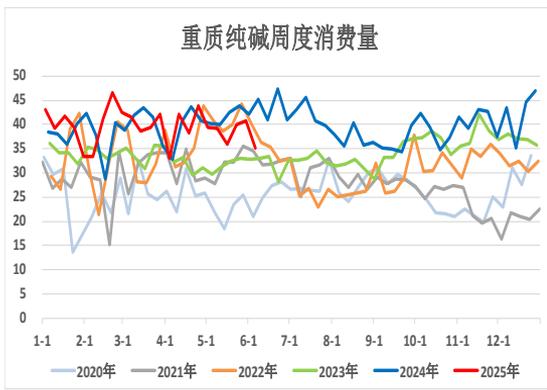


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

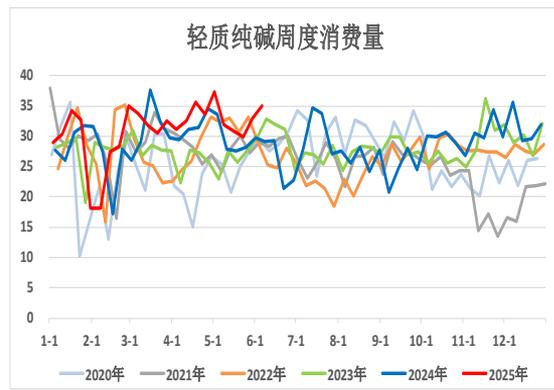
周度表观消费量、产销率



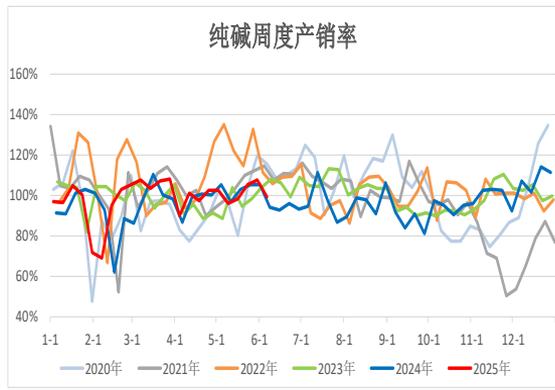
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



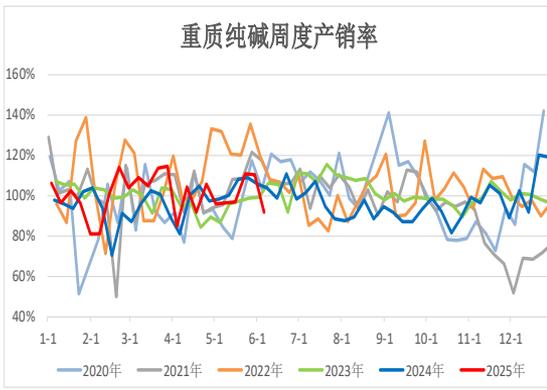
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



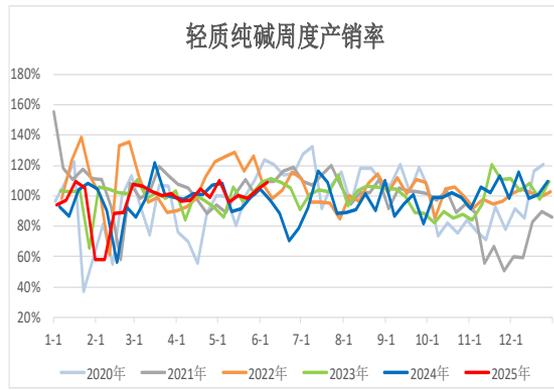
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

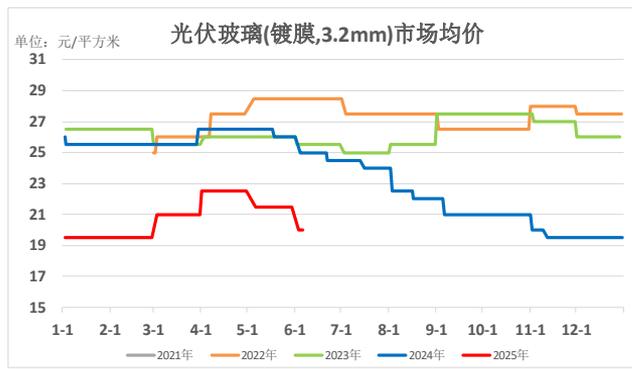


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

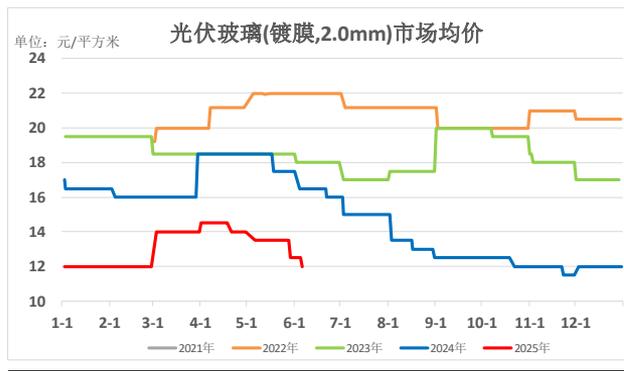


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

光伏玻璃价格



数据来源：wind、中泰期货整理



数据来源：wind、中泰期货整理

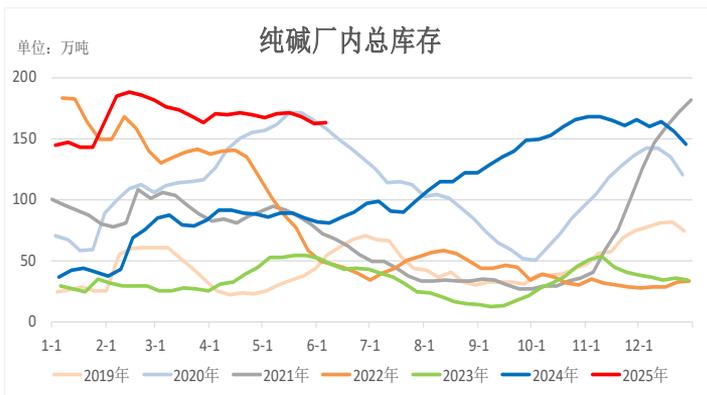


07

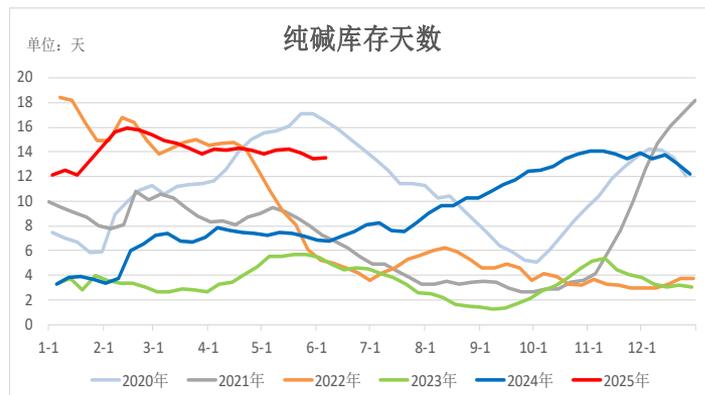
纯碱库存

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	162.7	79	83.7	13.49
环比上周	↑ 0.27	↓ -2.83	↑ 3.10	↑ 0.02
环比去年	↑ 80.88	↑ 42.73	↑ 38.15	↑ 6.62
年均值	167.26	49.15	57.23	14.15
环比幅度	↑ 0.17%	↓ -3.46%	↑ 3.85%	↑ 0.15%
同比幅度	↑ 98.85%	↑ 117.81%	↑ 83.75%	↑ 96.36%
历史范围	12.47-183.51	10.59-90.84	9.61-103.77	1.3-15.94
2023年均值	106.38	19.16	14.53	8.98
2022年均值	33.70	35.05	43.46	3.50

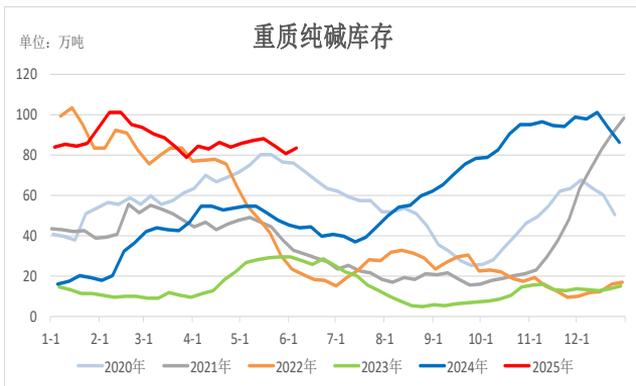


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

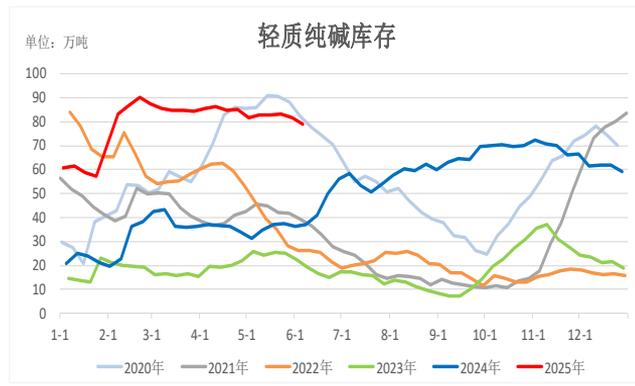


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

纯碱库存



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

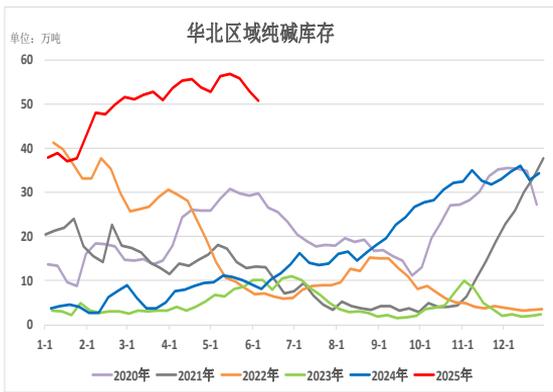


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

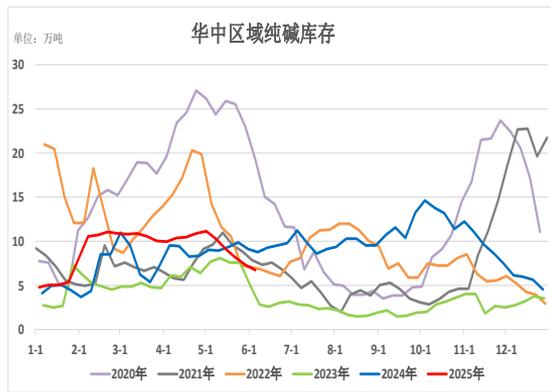


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

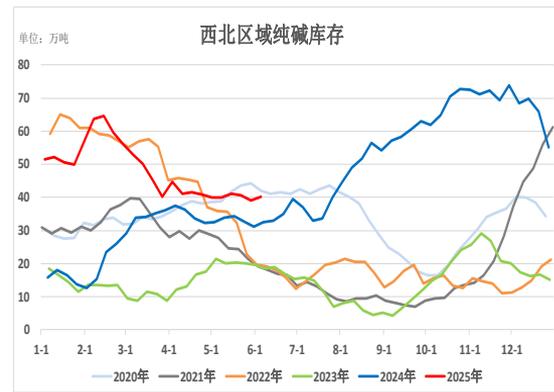
纯碱库存-各区域



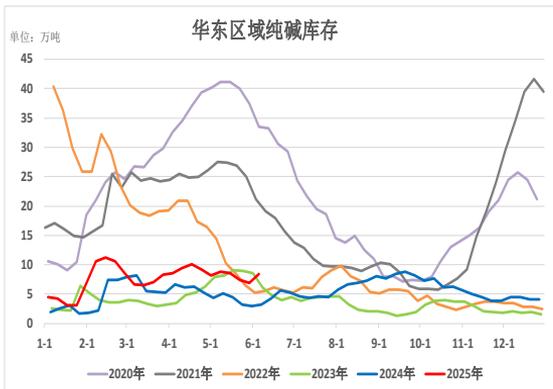
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



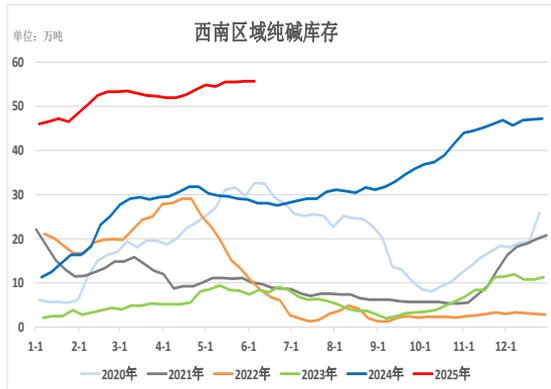
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



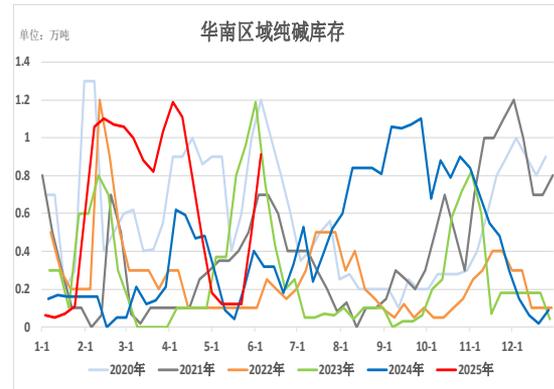
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



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



01

玻璃市场综述

周度市场综述

玻璃							
项目		备注	当期	环比	下期(E)	下下期(E)	思路
供应	浮法玻璃日熔量 (t/d)		156175	-1100	156175	156175	湖北三峡一线450吨5月30日冷修、信义节能芜湖电子一线500吨5月31日冷修、吴江南玻一线600吨6月6日冷修；营口信义二线1000吨6月3日点火、洛阳龙海电子二线250吨及河北鑫利二线650吨6月6日点火。
	周产量 (万吨)		109.32	-0.77	109.32	109.32	
需求	表观消费量 (万吨)		99.28	-11.66	116	113	市场需求情绪整体谨慎，需求同比降幅大。近周末盘面氛围企稳带动部分投机情绪。
库存	厂库库存 (万吨)		348.77	10.46	341.96	338.56	端午假期及市场谨慎氛围影响，增库较明显。
估值	天然气线成本 (元)		1448	0	1448	1448	主要原料价格暂稳。 少量低成本产能尚存利润，多数产能亏损。
	天然气线利润 (元)		-168	-20	-168	-168	
	煤制气线成本 (元)		953	0	953	953	
	煤制气线利润 (元)		166	-11	166	166	
	石油焦线成本 (元)		1081	0	1081	1081	
	石油焦线利润 (元)		-11	-30	-11	-11	
	华东-华中价差 (元)		220	20	180	180	
沙河5mm大板基差 (元)		55	9				

数据预估方法：根据数据季节性变化情况，进行线性外推，同时结合数据变化情况进行修正。

数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

玻璃

产业链博弈	上游-玻璃厂	需求氛围弱势及部分区域受低价期现货源压制，低价区厂家降价以促出货。部分厂家据自身情况点火复产。
	中游-贸易商	整体维持谨慎，盘面情绪回稳带动部分投机意愿。
	终端-深加工	按需采购为主。
结论思路		估值角度进入理想布局区间；观察近期市场对能源价格预期回稳及行业能源环保升级能否成为情绪改善驱动；观察低价期现货源消化进度及主产区现货量价情绪变化。
策略建议		逢低做多思路，若情绪氛围走弱灵活止损。
风险提示		现货情绪转弱；能源价格预期再度转弱。

周度市场综述

玻璃周度平衡表

日期	浮法玻璃日熔量	周产量	表观消费量	厂库库存	产量累积 同比	需求累积 同比	库存同比
	(t/d)	(万吨)	(万吨)	(万吨)	%	%	%
2025-04-10	158475	110.93	113.70	326.02	-9.40%	-7.71%	8.00%
2025-04-17	158475	110.93	111.56	325.39	-9.37%	-8.06%	9.94%
2025-04-24	157175	110.02	108.47	327.37	-9.40%	-8.08%	9.25%
2025-05-01	157225	110.06	112.48	324.95	-9.44%	-7.65%	5.13%
2025-05-08	155825	109.08	95.73	337.80	-9.46%	-8.57%	10.38%
2025-05-15	156725	109.71	107.10	340.41	-9.43%	-9.04%	14.45%
2025-05-22	157725	110.41	111.27	338.85	-9.38%	-8.94%	13.67%
2025-05-29	157275	110.09	110.94	338.31	-9.34%	-8.94%	14.06%
2025-06-05	156175	109.32	99.28	348.77	-9.31%	-9.52%	20.16%
2025-06-12	156175	109.32	116.13	341.96	-9.28%	-9.22%	17.64%
2025-06-19	156175	109.32	112.72	338.56	-9.20%	-8.76%	13.18%
2025-06-26	157075	109.95	112.12	336.39	-9.15%	-8.38%	9.24%
2025-07-03	158075	110.65	114.66	332.38	-9.08%	-8.08%	6.39%
2025-07-10	159975	111.98	121.84	322.52	-8.97%	-7.54%	1.45%
2025-07-17	159175	111.42	123.86	310.09	-8.89%	-6.92%	-4.79%
2025-07-24	159175	111.42	113.82	307.68	-8.81%	-6.57%	-8.28%
2025-07-31	158375	110.86	117.30	301.25	-8.75%	-6.13%	-12.80%

数据预估方法：根据数据季节性变化情况，进行线性外推，同时结合数据变化情况进行修正。

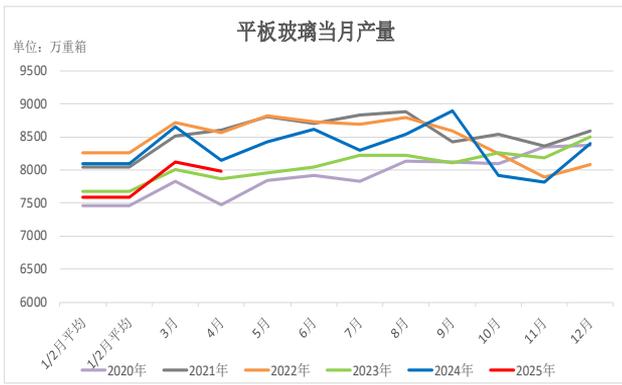
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



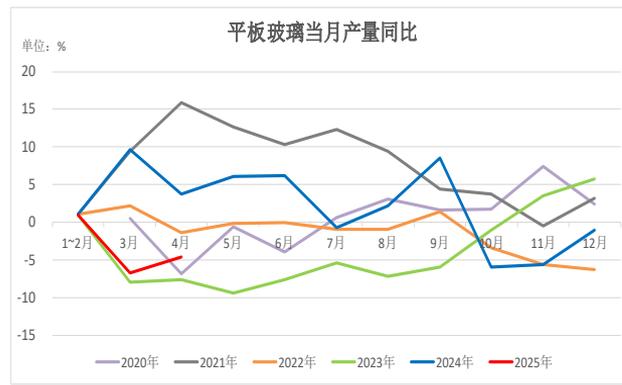
02

月度供需

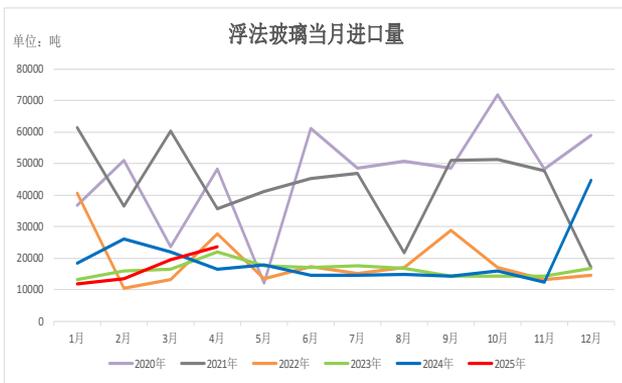
月度供需数据



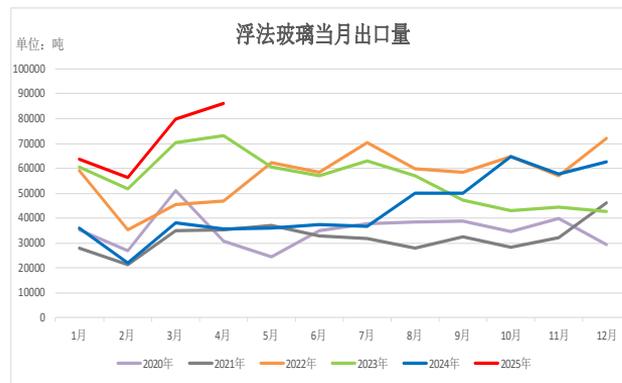
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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



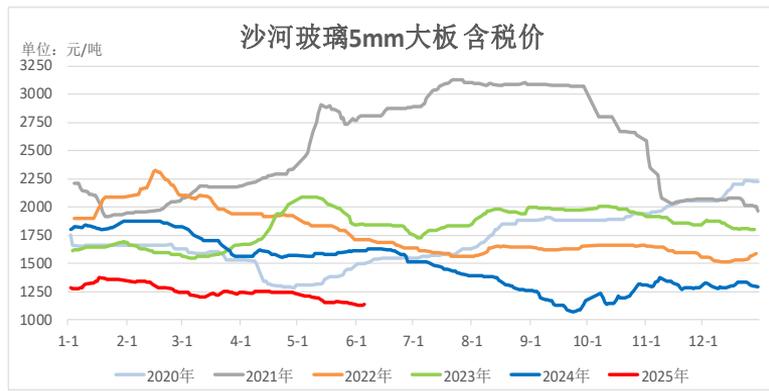
03

基差价差

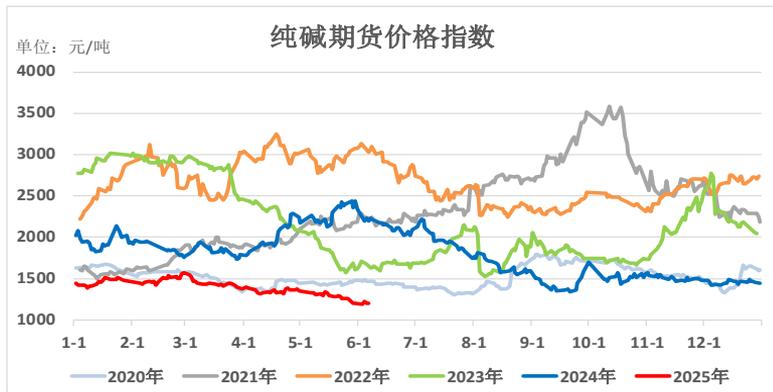
期现货价格对照



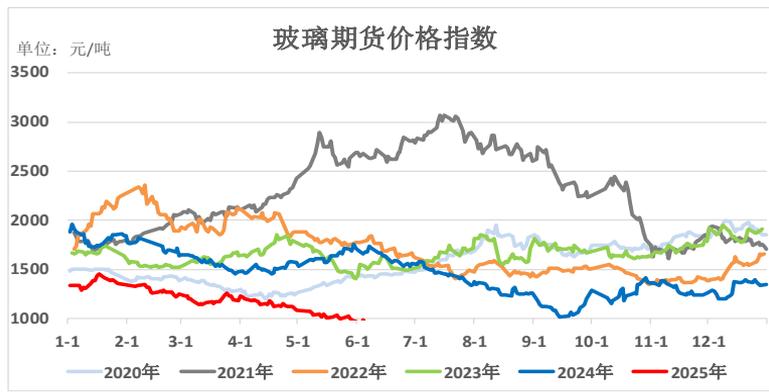
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

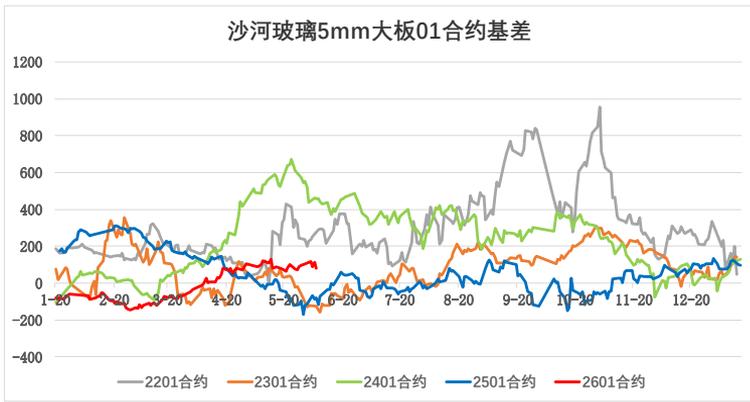


数据来源：Wind、中泰期货整理

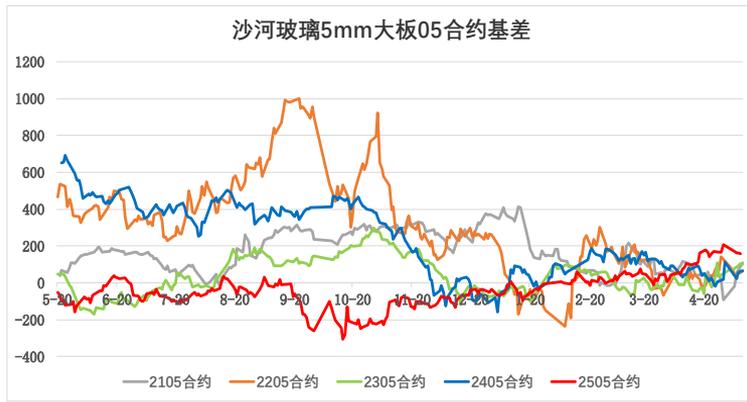


数据来源：Wind、中泰期货整理

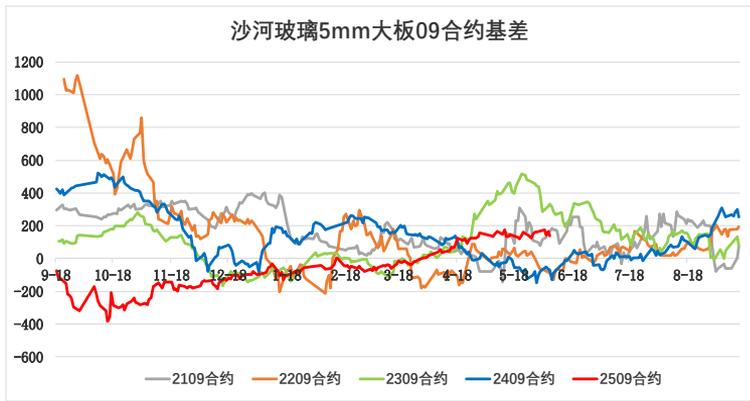
玻璃合约基差



数据来源: Wind、中泰期货整理

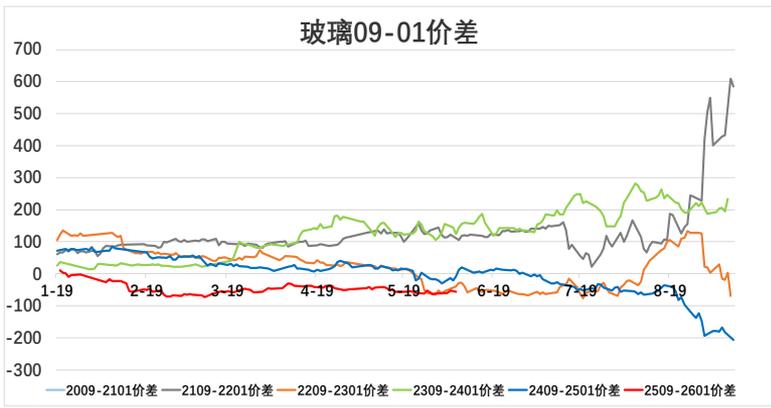


数据来源: Wind、中泰期货整理

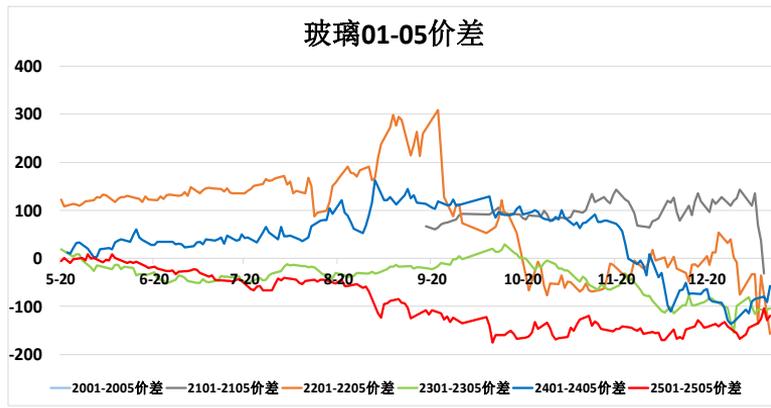


数据来源: Wind、中泰期货整理

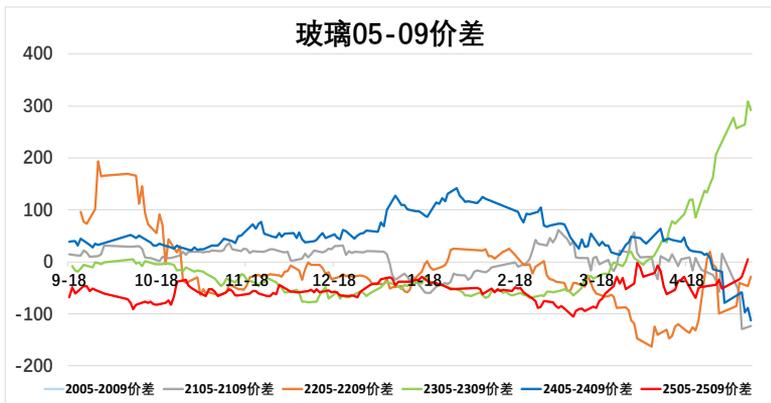
玻璃合约跨期价差



数据来源: Wind、中泰期货整理

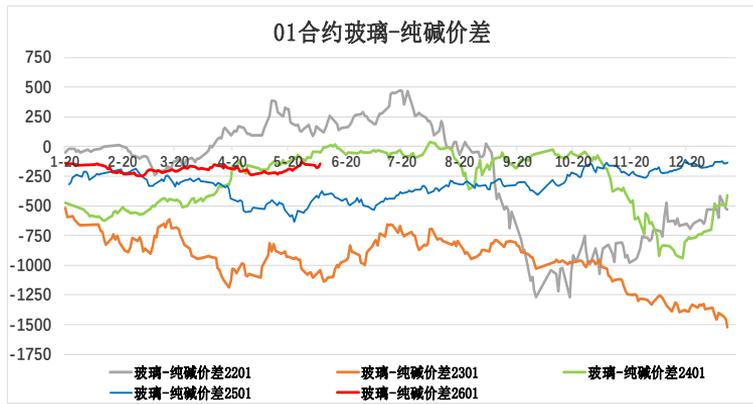


数据来源: Wind、中泰期货整理

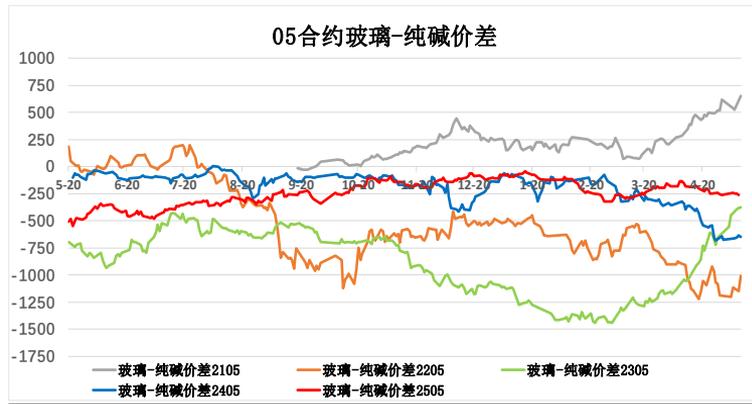


数据来源: Wind、中泰期货整理

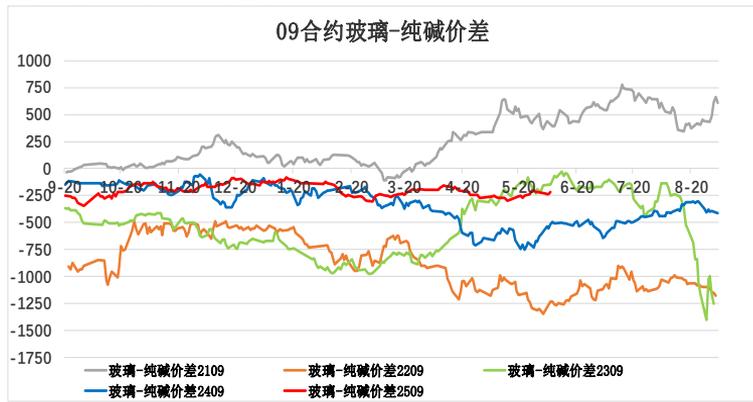
玻璃-纯碱合约/现货价差



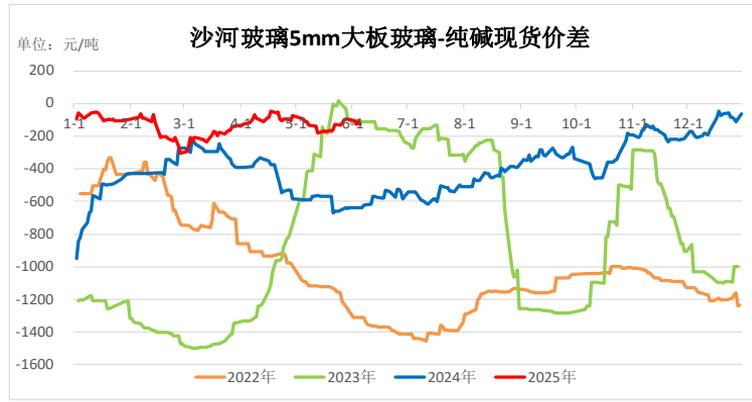
数据来源: Wind、中泰期货整理



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

玻璃市场价格

浮法玻璃5mm区域价格

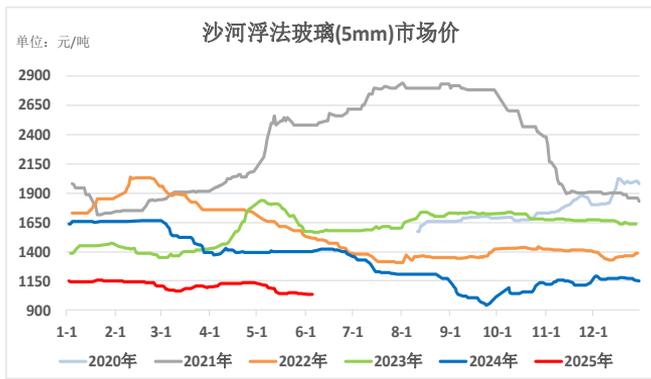
浮法玻璃区域价格表

单位：元/吨

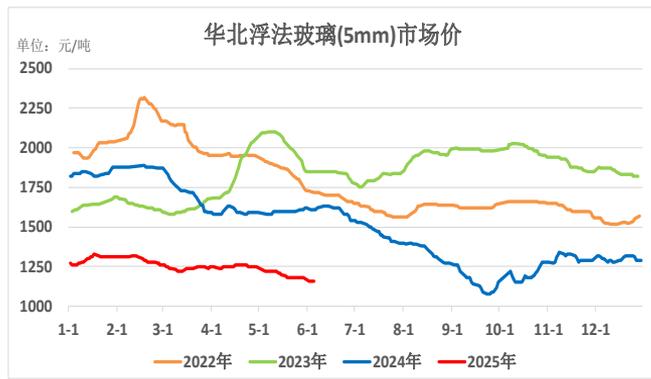
区域	规格	6月6日	5月29日	环比	备注
沙河	5mm小板	1032	1044	-12	不含税
	5mm大板	1134	1147	-13	含税
华北	5mm大板	1160	1180	-20	含税
华东	5mm大板	1280	1300	-20	含税
华中	5mm大板	1070	1100	-30	含税
华南	5mm大板	1310	1320	-10	含税
东北	5mm大板	1180	1190	-10	含税
西南	5mm大板	1200	1240	-40	含税
西北	5mm大板	1240	1280	-40	含税

数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

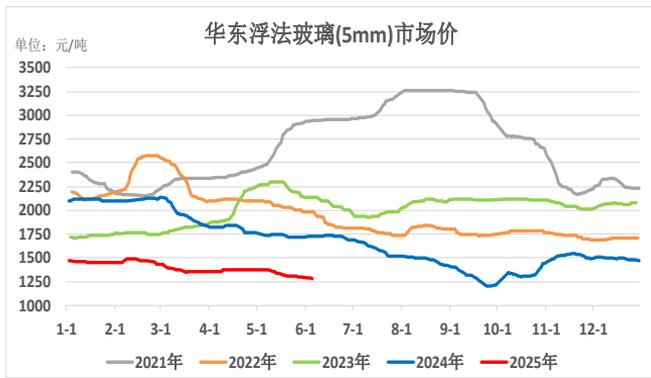
浮法玻璃5mm区域价格



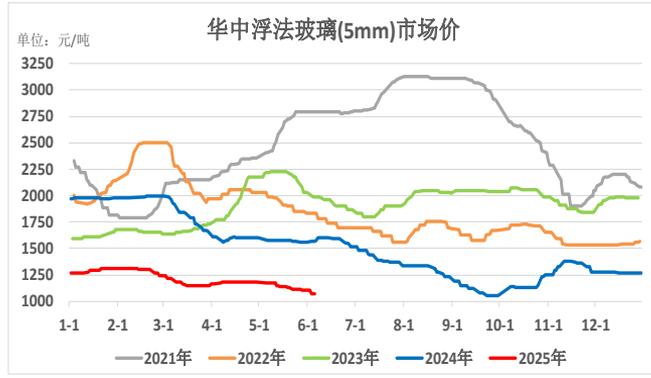
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

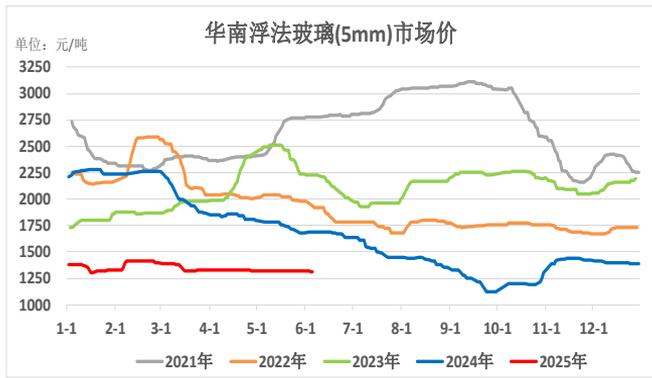


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

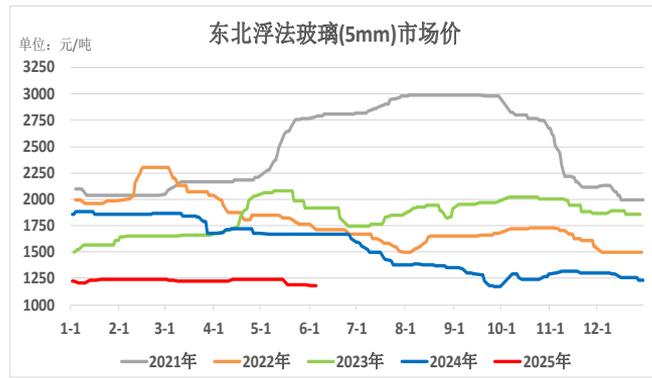


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

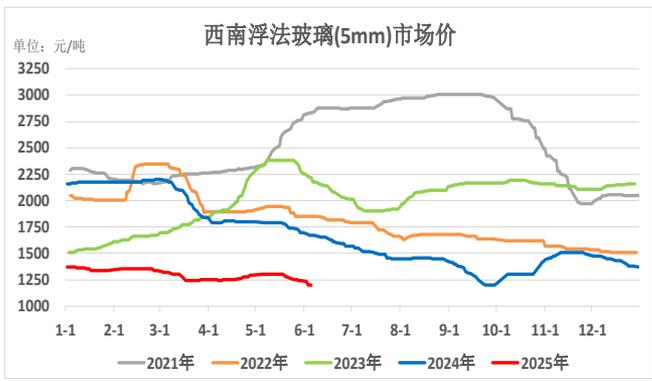
浮法玻璃5mm区域价格



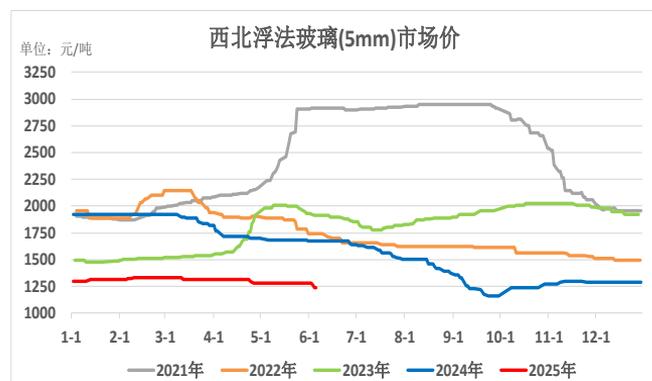
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

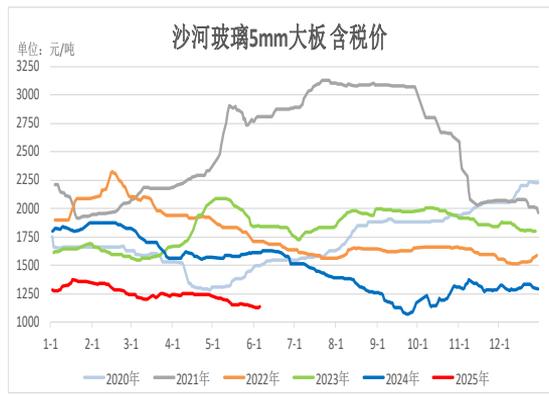


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

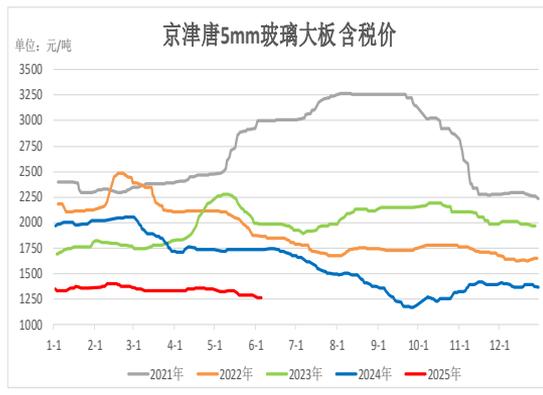


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

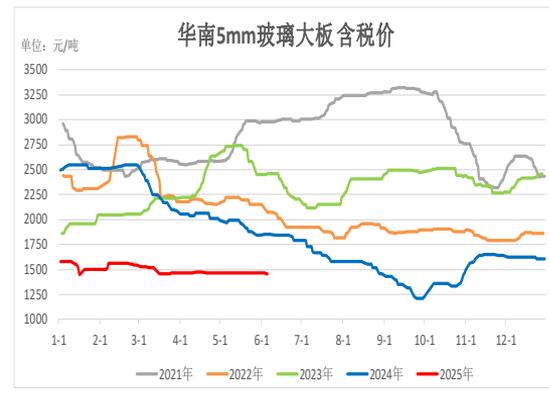
浮法玻璃5mm大板价格



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

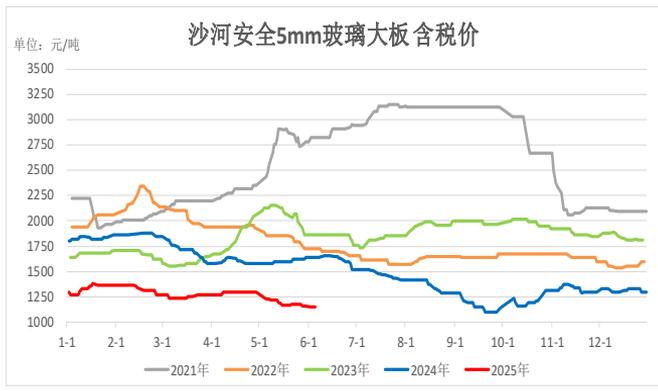


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

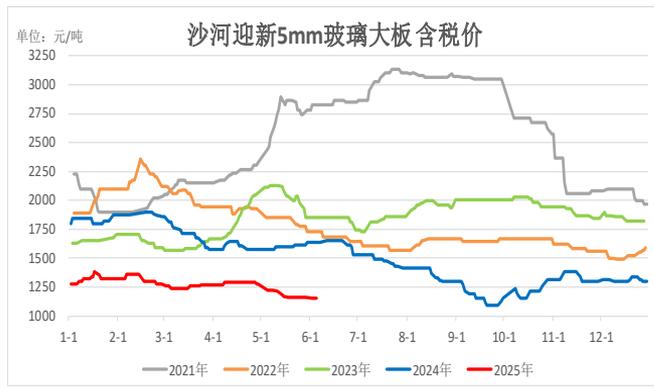


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

沙河浮法玻璃5mm大板价格



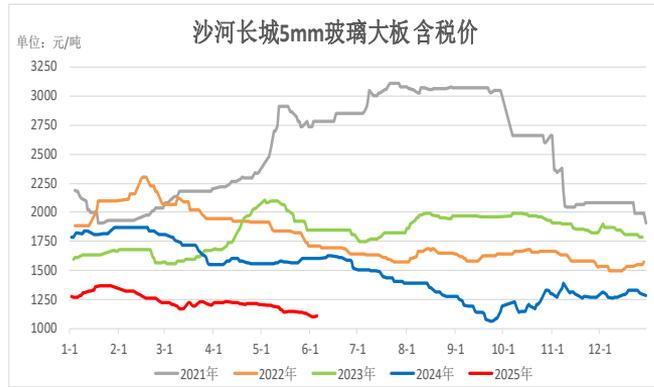
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

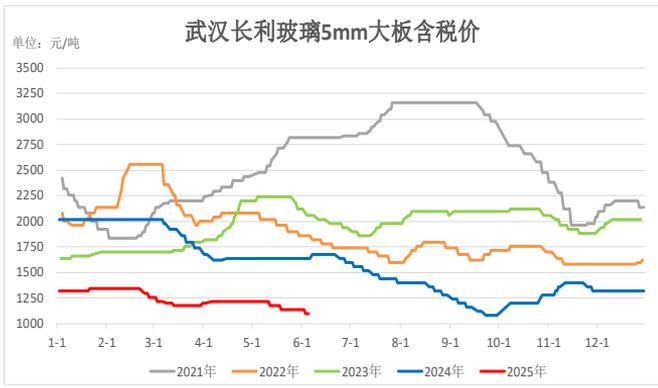


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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

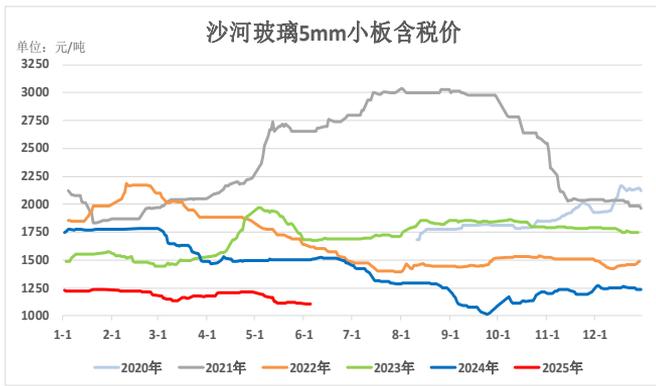


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

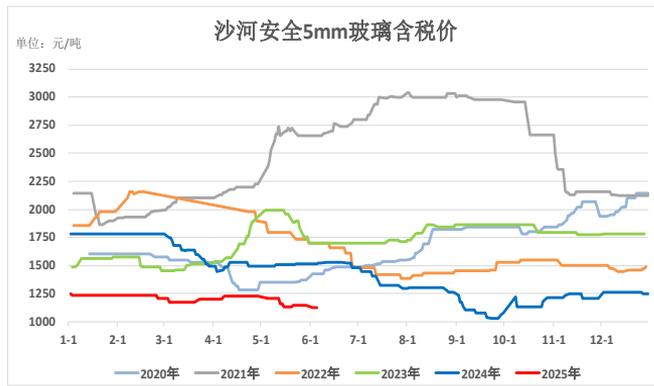


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

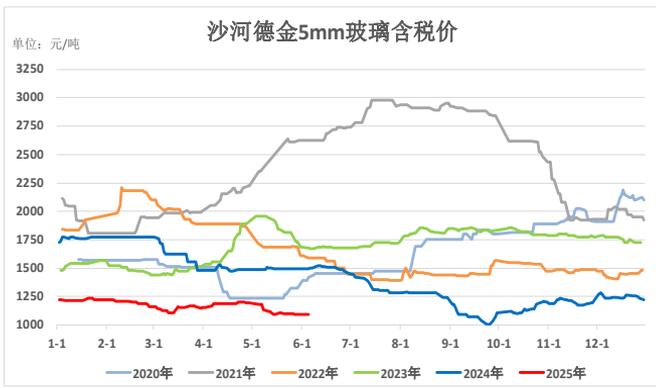
沙河浮法玻璃5mm小板价格



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

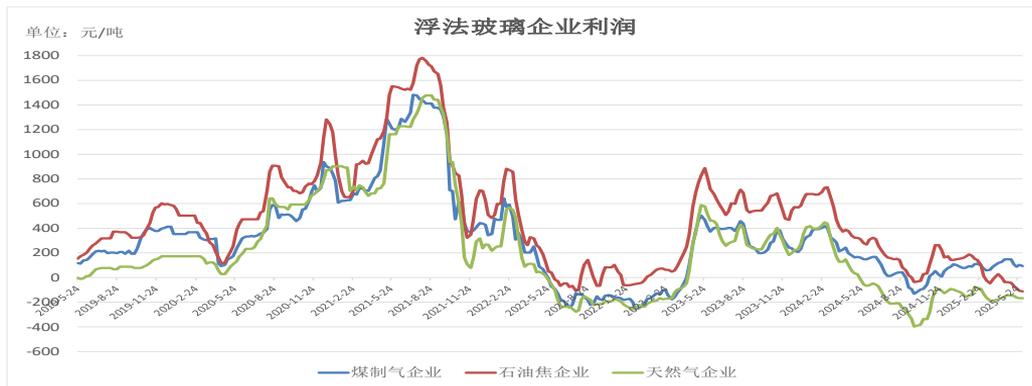


05

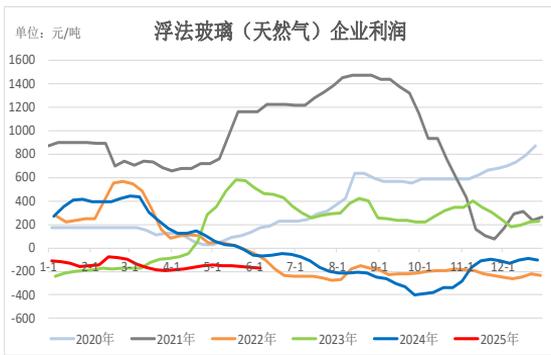
玻璃供应

纯碱需求/玻璃供应-浮法玻璃利润

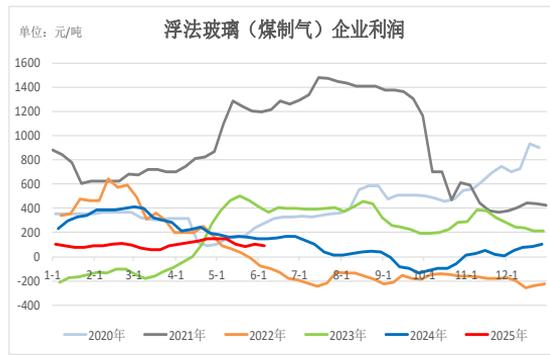
	浮法玻璃利润： 煤制气企业	浮法玻璃利润： 石油焦企业	浮法玻璃利润： 天然气企业
当期值	90.96	-111.33	-170.68
环比上周	↓ -9.14	↓ -4.29	↓ -2.71
环比去年	↓ -15.08	↓ -253.95	↓ -71.22
年均值	99.07	36.18	(146.24)
环比幅度	↓ -9.13%	↑ 4.01%	↑ 1.61%
同比幅度	↓ -38.95%	↓ -140.05%	↑ 184.47%
历史范围	-258-1479	-111.33-1783	-400.44-1474
2023年均值	139.84	312.43	-4.40
2022年均值	203.04	464.55	193.55



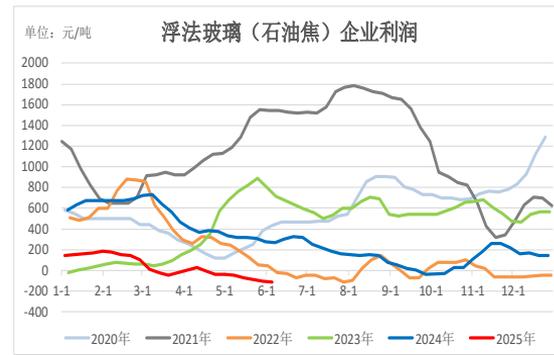
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



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

2024年浮法玻璃产线冷修统计

序号	产线	区域	日熔量	时间	序号	产线	区域	日熔量	时间
1	天津信义三线	天津	600	2024-1-7	26	重庆渝荣玻璃	重庆	240	2024-9-5
2	石家庄玉晶四线	河北	800	2024-1-31	27	重庆信义一线	重庆	500	2024-9-9
3	营口信义二线	辽宁	1000	2024-2-2	28	吉林迎新一线	吉林	700	2024-9-12
4	平湖旗滨二线	浙江	860	2024-3-1	29	四川泸州海纳	四川	520	2024-9-18
5	海南信义四线	海南	600	2024-4-1	30	安源玻璃二线	江西	600	2024-9-20
6	安全实业四线	河北	600	2024-4-7	31	兰州新蓝天	甘肃	1000	2024-9-22
7	成都台玻二线	四川	900	2024-4-8	32	福建瑞玻一线	福建	800	2024-9-23
8	成都明达一线	四川	700	2024-5-8	33	重庆信义二线	重庆	900	2024-9-25
9	新疆光耀一线	新疆	600	2024-5-9	34	吴江南玻二线	江苏	900	2024-9-30
10	石家庄玉晶二线	河北	600	2024-5-10	35	山西青春二线	山西	600	2024-10-3
11	石家庄玉晶三线	河北	800	2024-5-10	36	凤阳玻璃一线	安徽	600	2024-10-5
12	成都南玻三线	四川	1000	2024-5-16	37	宁夏金晶玻璃	宁夏	600	2024-10-12
13	德阳信义一线	四川	800	2024-6-5	38	信义节能芜湖电子线	安徽	200	2024-10-22
14	长兴旗滨三线	浙江	600	2024-6-11	39	四川武骏一线	四川	600	2024-10-25
15	武汉长利汉南一线	湖北	900	2024-6-12	40	洛阳耀华一线	河南	650	2024-10-26
16	海南信义三线	海南	600	2024-6-15	41	武汉亿钧一线	湖北	700	2024-10-26
17	武汉长利汉南二线	湖北	1000	2024-6-18	42	沙河安全七线	河北	800	2024-10-28
18	中建材（濮阳）一线	河南	560	2024-7-31	43	毕节明钧二线	贵州	900	2024-10-29
19	安徽凤阳玻璃二线	安徽	700	2024-8-8	44	浙江福莱特一线	浙江	600	2024-11-5
20	江苏苏华达一线	江苏	400	2024-8-11	45	天津中玻一线	天津	700	2024-11-14
21	醴陵旗滨三线	湖南	500	2024-8-12	46	冠盛蓝玻二线	安徽	600	2024-12-22
22	沙河德金玻璃六线	河北	800	2024-8-12	47	东莞信义一线	广东	500	2024-12-28
23	蚌埠凯盛玻璃	安徽	250	2024-8-13	48	临沂中玻二线	山东	500	2024-12-30
24	重庆凯源玻璃	重庆	170	2024-8-20					
25	漳州旗滨八线	福建	800	2024-8-26					

玻璃供应-浮法玻璃产线动态

2025年浮法玻璃产线冷修统计

序号	产线	区域	日熔量	时间
1	中建材信息显示材料电子线	安徽	150	2025-1-2
2	中国耀华技改线	河北	560	2025-1-5
3	凯盛晶华一线	山东	600	2025-1-9
4	陕西中玻	陕西	400	2025-1-12
5	信义环保江门D线	广东	800	2025-1-27
6	山东金晶五线	山东	600	2025-2-15
7	神木瑞诚一线	陕西	450	2025-2-20
8	佛山市三水西城	广东	300	2025-3-16
9	新疆普耀新型建材	新疆	500	2025-3-26
10	曲靖海生润新材料二线	云南	700	2025-4-20
11	株洲醴陵旗滨四线	湖南	600	2025-4-25
12	沙河德金玻璃五线	河北	800	2025-5-3
13	唐山蓝欣玻璃三线	河北	600	2025-5-6
14	湖北三峡一线	湖北	450	2025-5-30
15	信义节能玻璃（芜湖）电子一线	安徽	500	2025-5-31
16	吴江南玻一线	江苏	600	2025-6-6

玻璃供应-浮法玻璃产线动态

2024年浮法玻璃产线点火复产统计

序号	产线	区域	日熔量	时间
1	广东明轩二线	广东	1000	2024-1-16
2	醴陵旗滨一线	湖南	1000	2024-1-29
3	石家庄玉晶新一线	河北	1000	2024-2-1
4	营口信义一线	辽宁	1000	2024-2-1
5	凯里凯荣一线	贵州	600	2024-2-8
6	信义节能玻璃（江门）	广东	900	2024-2-19
7	威海中玻四线	山东	500	2024-2-21
8	贵州海生一线	贵州	700	2024-3-3
9	海南信义二线	海南	600	2024-4-7
10	石家庄玉晶新二线	河北	1000	2024-5-12
11	天津信义三线	天津	600	2024-5-25
12	信义节能玻璃（江门）	广东	950	2024-6-1
13	平湖旗滨玻璃二线	浙江	600	2024-7-14
14	长利玻璃搬迁新线（洪湖）	湖北	900	2024-7-18
15	成都台玻二线	四川	900	2024-8-12
16	吉林迎新置换线	吉林	1300	2024-9-1
17	德阳信义一线	四川	800	2024-10-9
18	长利洪湖四线	湖北	1000	2024-10-18
19	长兴旗滨三线	浙江	600	2024-10-25
20	重庆信义置换一线	重庆	1100	2024-11-10
21	英德鸿泰一线	广东	600	2024-11-11
22	新疆光耀一线	新疆	600	2024-12-9

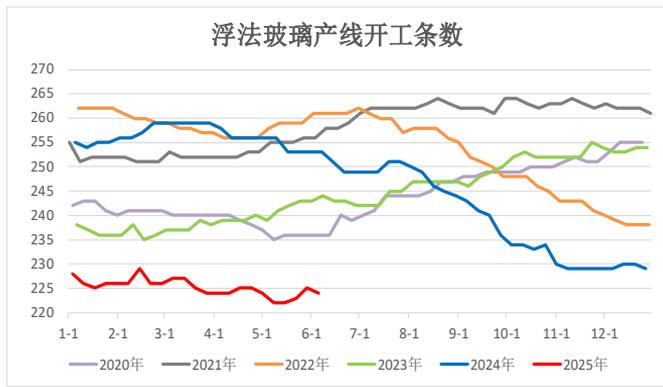
玻璃供应-浮法玻璃产线动态

2025年浮法玻璃产线新建/复产统计

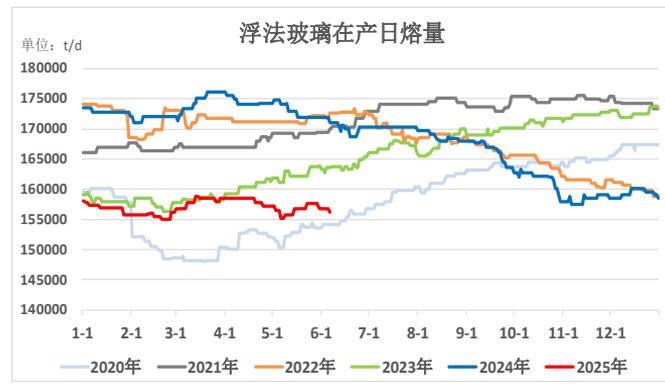
序号	产线	区域	日熔量	时间
1	本溪一线置换线	辽宁	1260	2025-1-19
2	芜湖信义电子二线	安徽	200	2025-1-25
3	秦皇岛弘华特种玻璃	河北	50	2025-2-5
4	成都南玻三线	四川	900	2025-2-8
5	重庆信义二线	重庆	900	2025-2-13
6	株洲醴陵旗滨三线	湖南	500	2025-3-1
7	沙河长城玻璃四线	河北	900	2025-4-13
8	沙河德金玻璃六线	河北	800	2025-4-18
9	吴江南玻二线	江苏	900	2025-5-16
10	沙河安全玻璃七线	河北	1000	2025-5-25
11	漳州旗滨八线	福建	800	2025-5-28
12	信义玻璃（营口）二线	辽宁	1000	2025-6-3
13	洛阳龙海电子玻璃二线	河南	250	2025-6-6
14	河北鑫利玻璃二线	河北	650	2025-6-6

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	224	75.53	156175
环比上周	↓ -1.00	↓ -0.19	↓ -1100.00
环比去年	↓ -29.00	↓ -8.43	↓ -14930.00
年均值	225	76	157067
环比幅度	↓ -0.44%	↓ -0.25%	↓ -0.70%
同比幅度	↓ -11.46%	↓ -10.04%	↓ -8.73%
历史范围	222-264	75-89.8	148056.6-176205
2023年均值	247	82	168521
2022年均值	244	80	165152

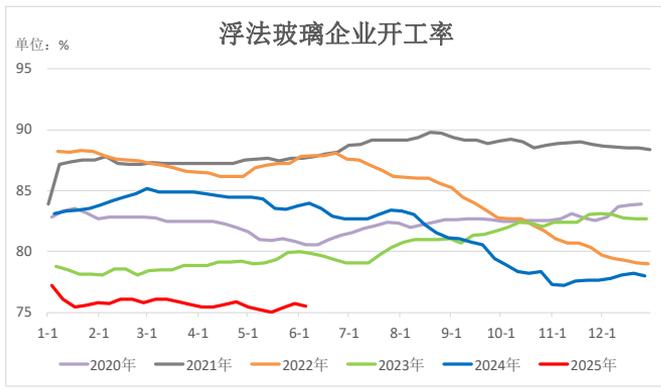


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

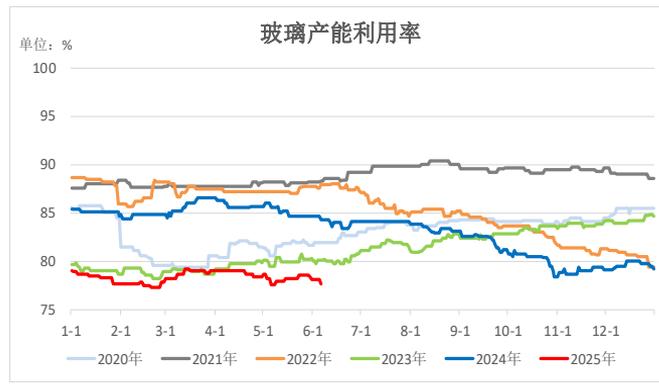


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

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



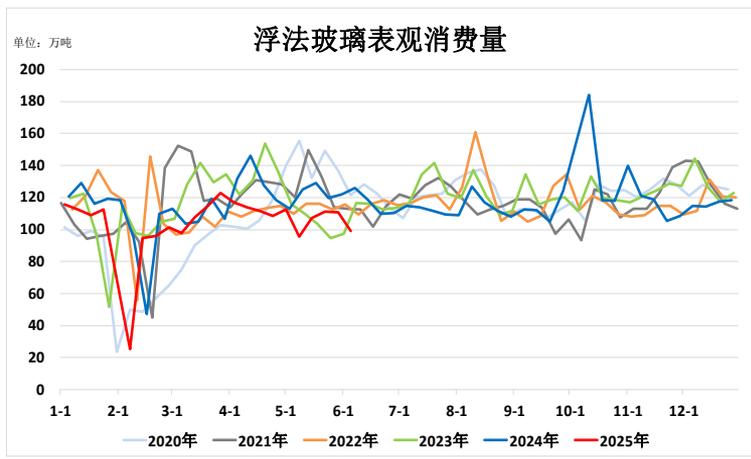
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



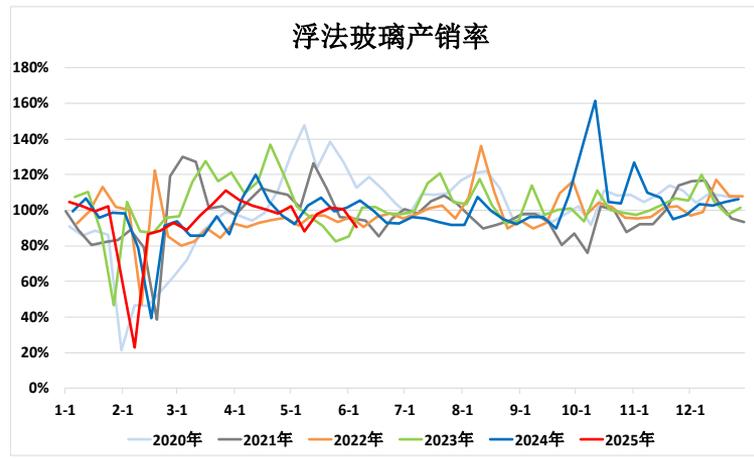
06

玻璃需求

浮法玻璃表观消费量、产销率

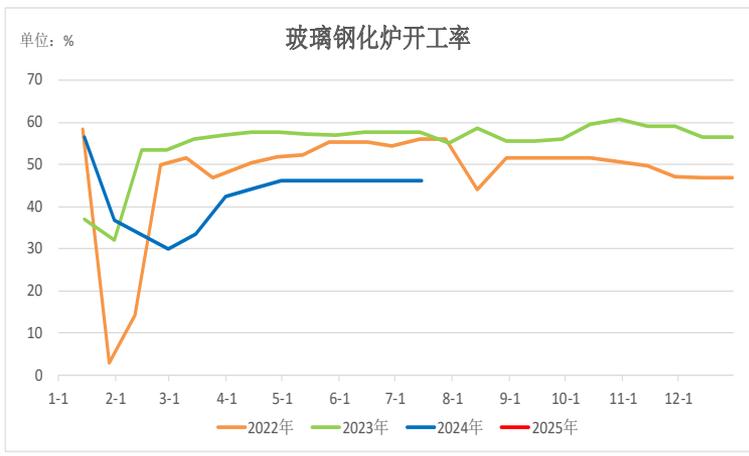


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

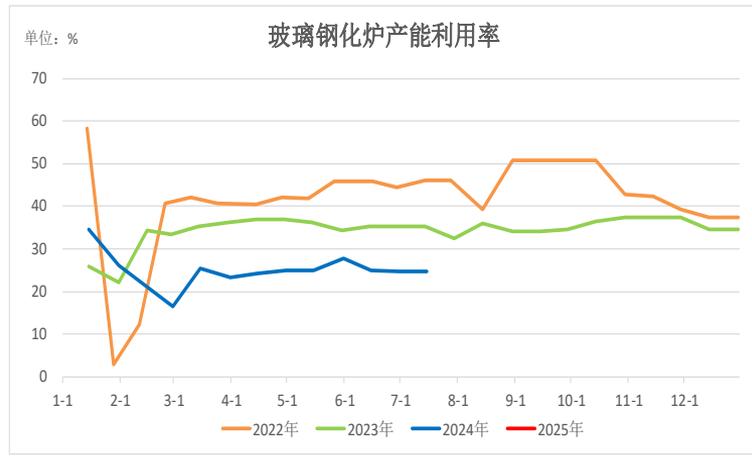


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

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

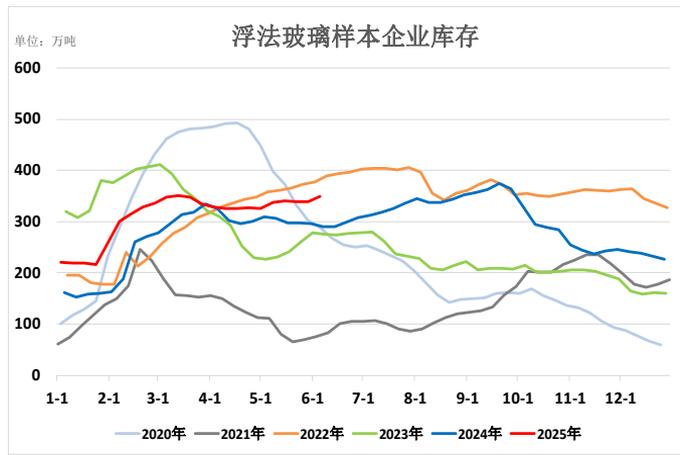


07

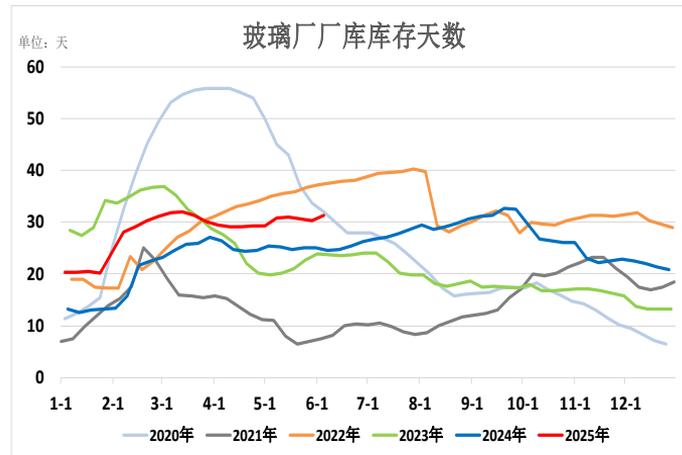
玻璃库存

浮法玻璃库存-国内

	浮法玻璃样本企业库存 (周)	玻璃厂库存天数 (周)
当期值	348.77	31.3
环比上周	↑ 10.46	↑ 0.90
环比去年	↑ 50.67	↑ 6.20
年均值	312.42	28.48
环比幅度	↑ 3.09%	↑ 2.96%
同比幅度	↑ 17.00%	↑ 24.70%
历史范围	59.65-493.3	60.4-411.19
2023年均值	283.70	24.46
2022年均值	260.49	22.64

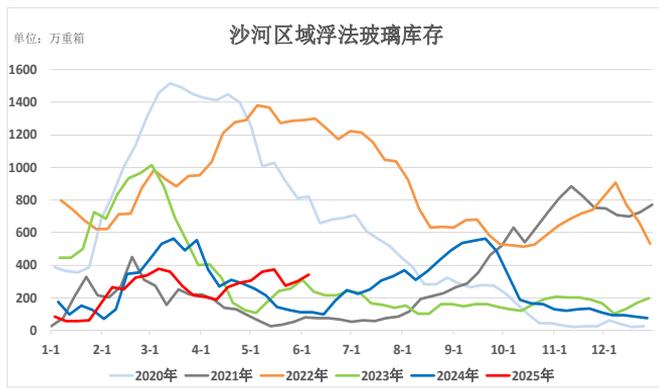


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

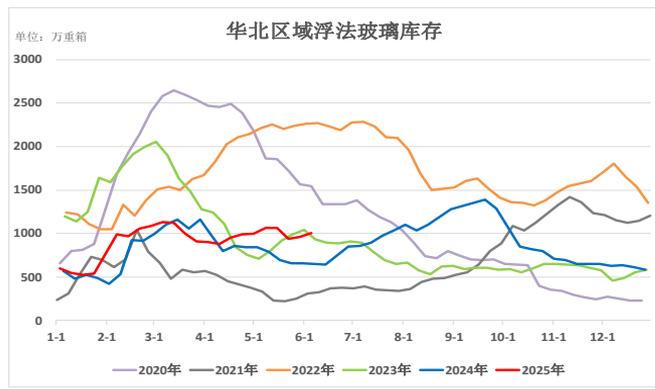


数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理

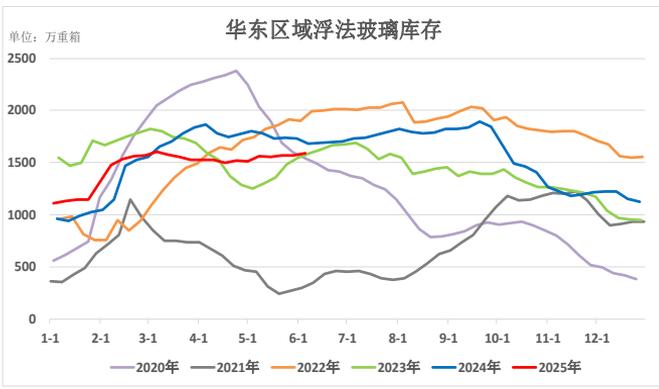
浮法玻璃库存-各区域



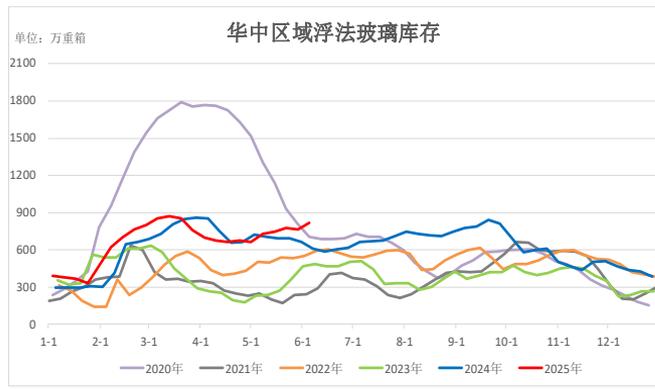
数据来源：隆众资讯、中泰期货整理



数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

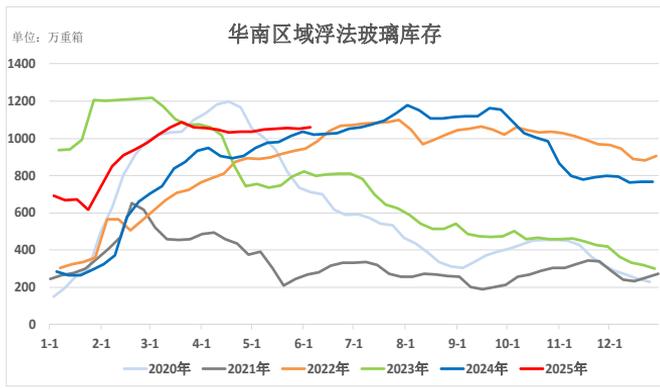


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

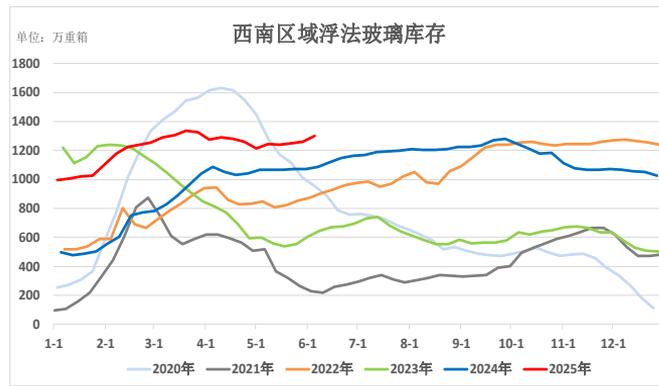


数据来源：隆众资讯、中泰期货整理

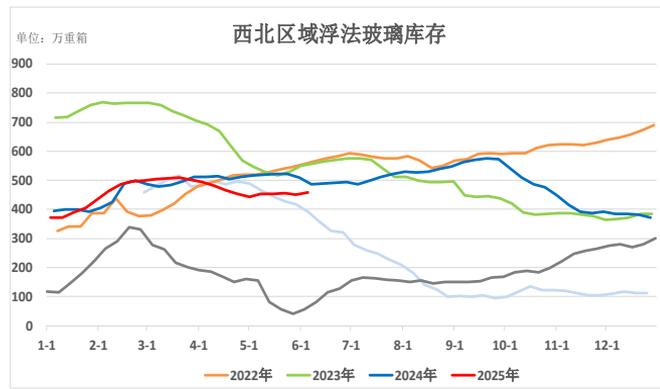
浮法玻璃库存-各区域



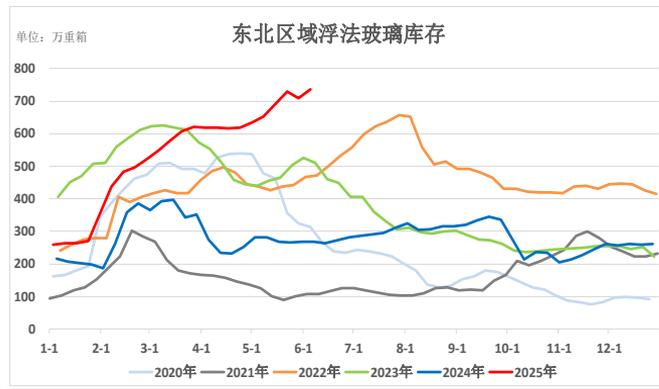
数据来源: 隆众资讯、中泰期货整理



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

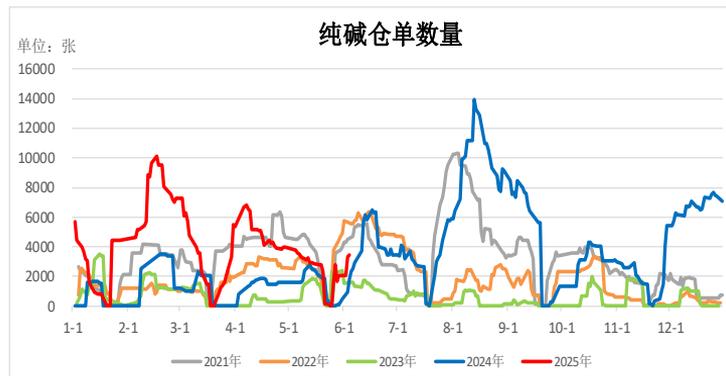


08

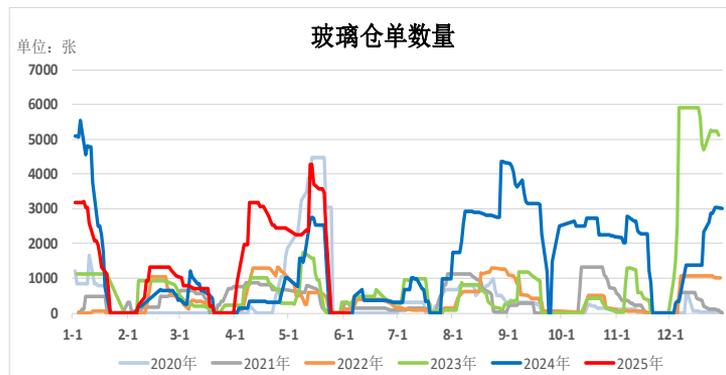
仓单数量/有效预报

仓单数量

	仓单数量： 玻璃	仓单数量： 纯碱
当期值	0	3482
环比上周	↑ 0.00	↑ 700.00
环比去年	#VALUE!	↑ 3033.00
年均值	1519.72	4011
环比幅度	#DIV/0!	↑ 25.16%
同比幅度	#DIV/0!	↑ 675.50%
历史范围	0-5919	0-13926
2022年均值	1425.88	3371.34
2021年均值	894.27	675.26

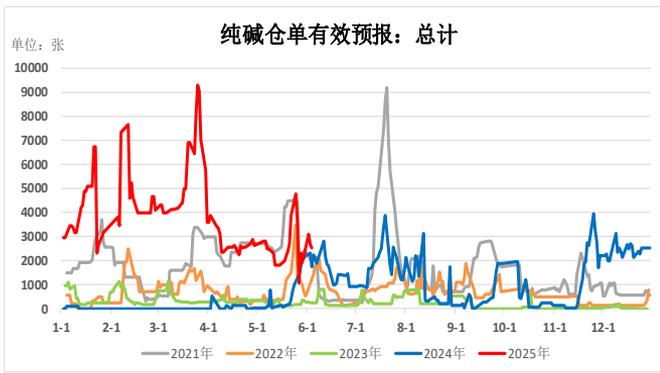


数据来源：郑商所、中泰期货整理

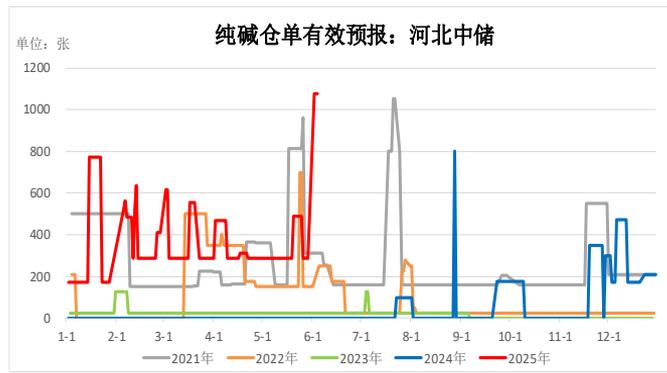


数据来源：郑商所、中泰期货整理

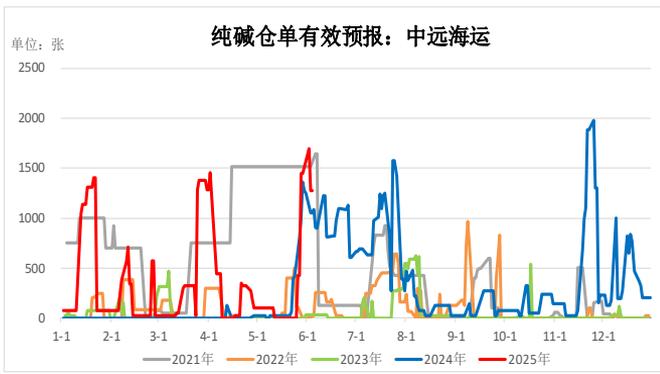
仓单有效预报



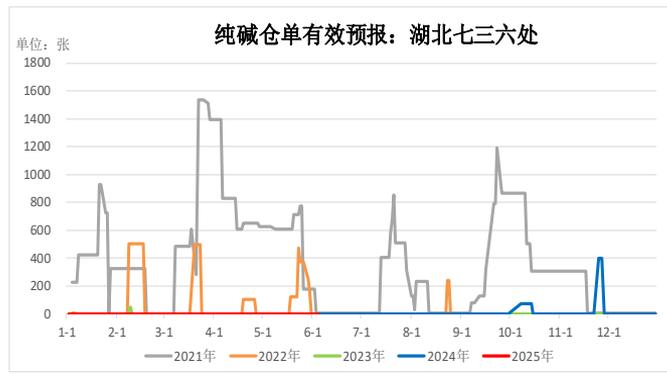
数据来源：郑商所、中泰期货整理



数据来源：郑商所、中泰期货整理

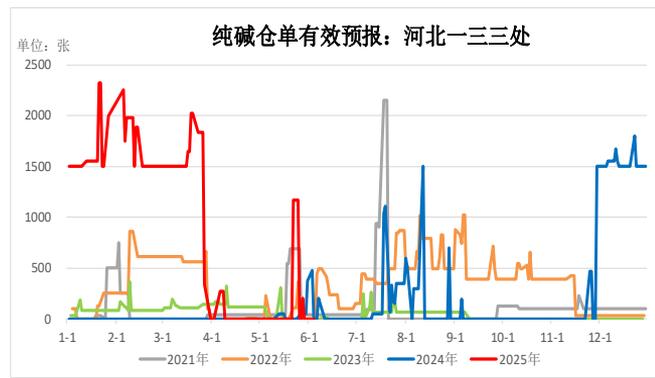


数据来源：郑商所、中泰期货整理

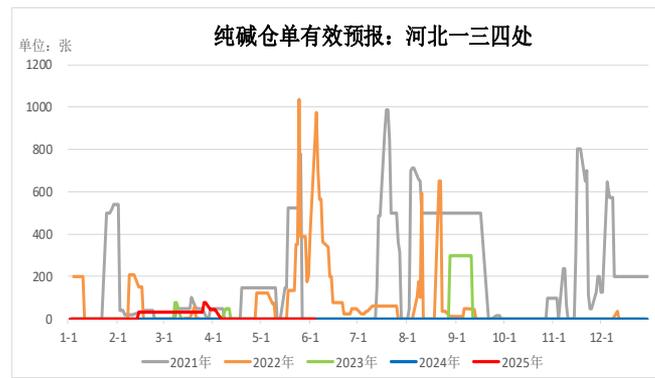


数据来源：郑商所、中泰期货整理

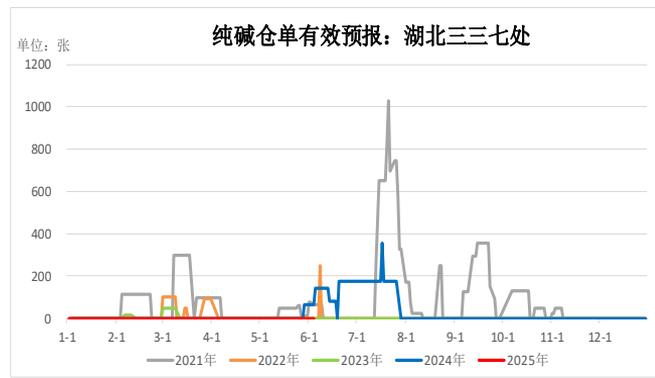
仓单有效预报



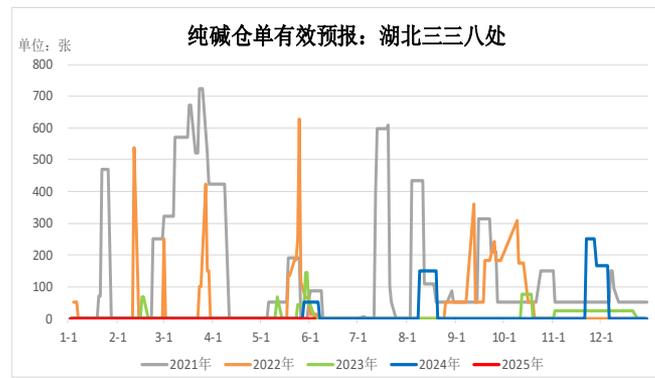
数据来源：郑商所、中泰期货整理



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



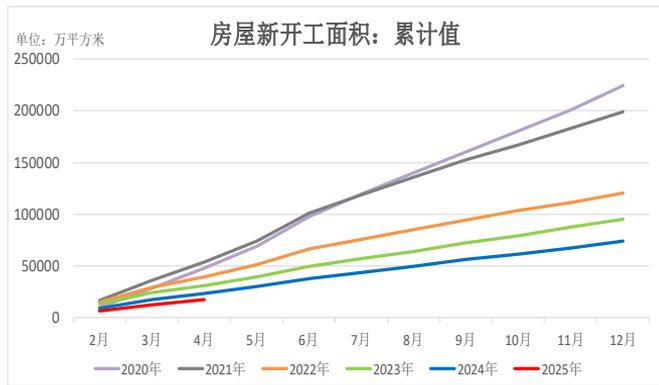
数据来源：郑商所、中泰期货整理



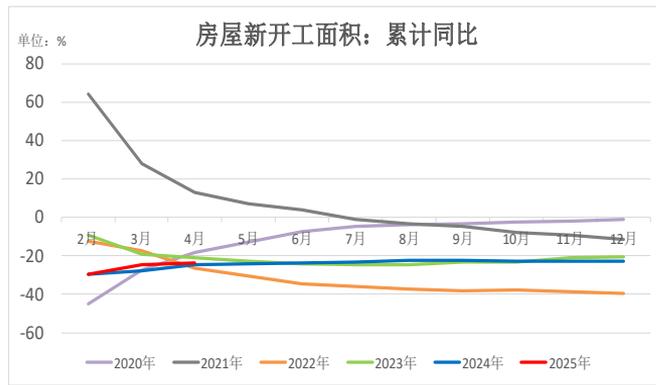
09

地产相关数据

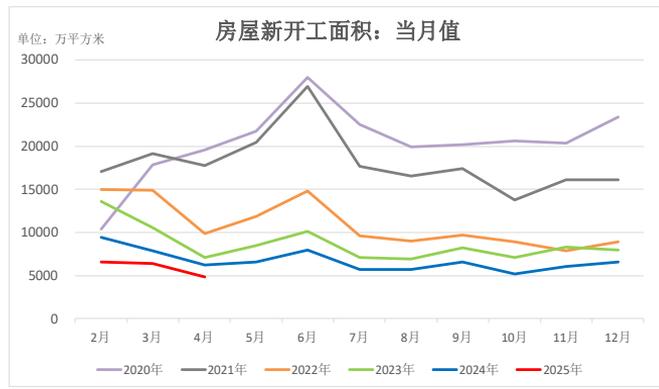
房地产-房屋新开工面积



数据来源：国家统计局、中泰期货整理

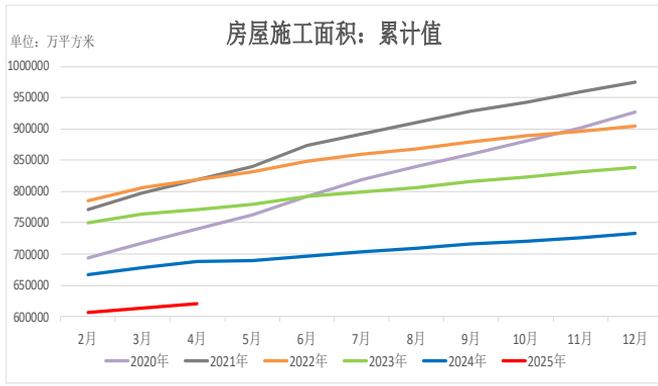


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

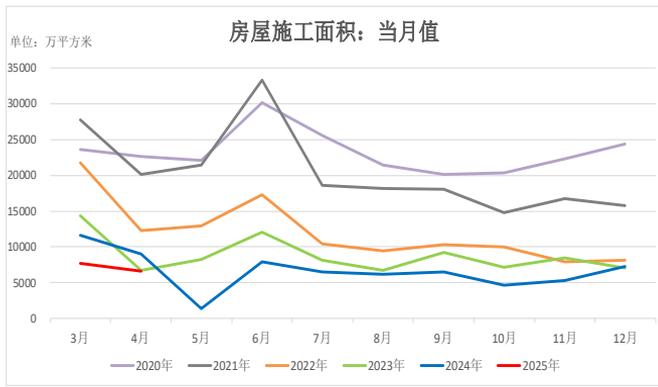


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

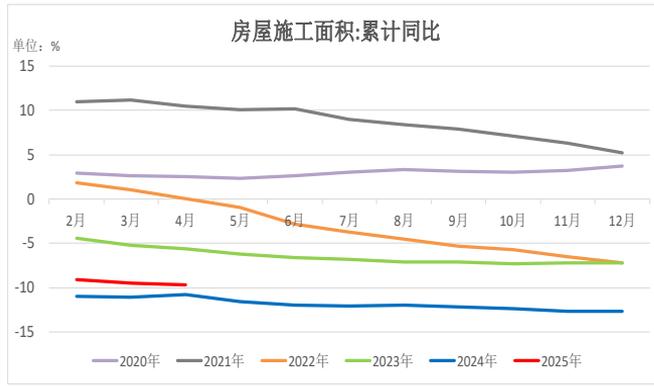
房地产-房屋施工面积



数据来源：国家统计局、中泰期货整理

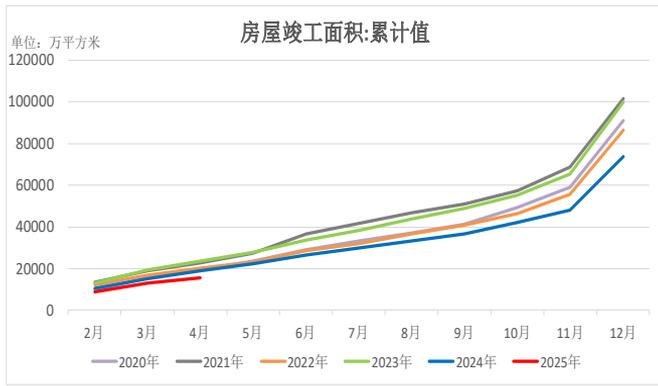


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

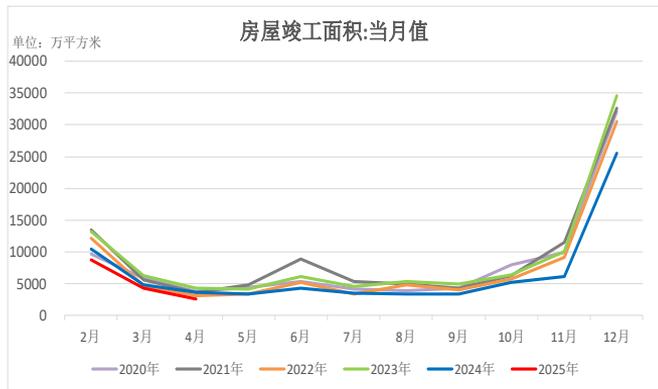


数据来源：国家统计局、中泰期货整理

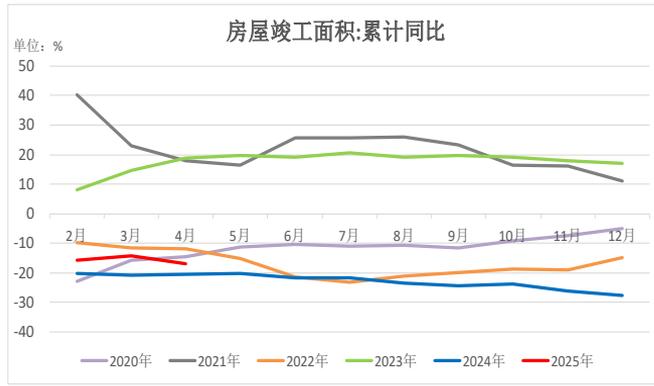
房地产-房屋竣工面积



数据来源: 国家统计局、中泰期货整理

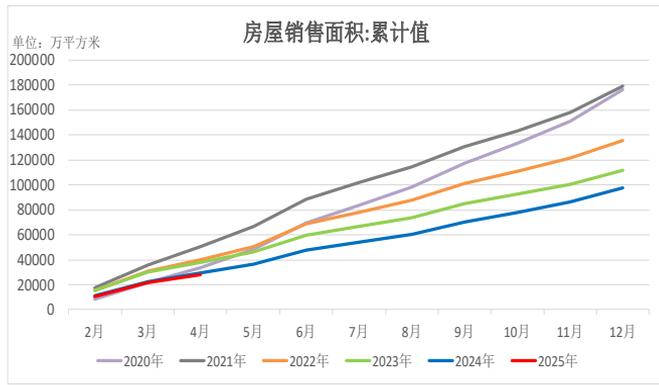


数据来源: 国家统计局、中泰期货整理

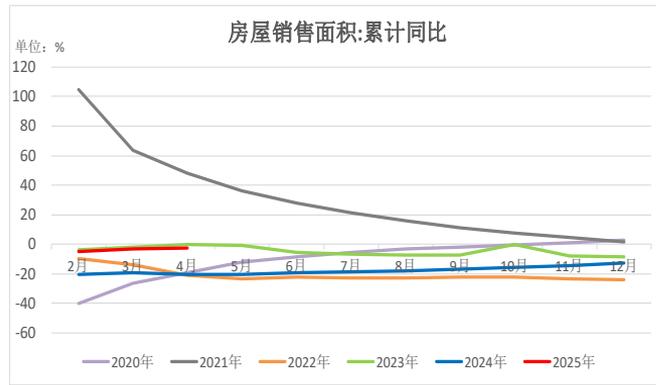


数据来源: 国家统计局、中泰期货整理

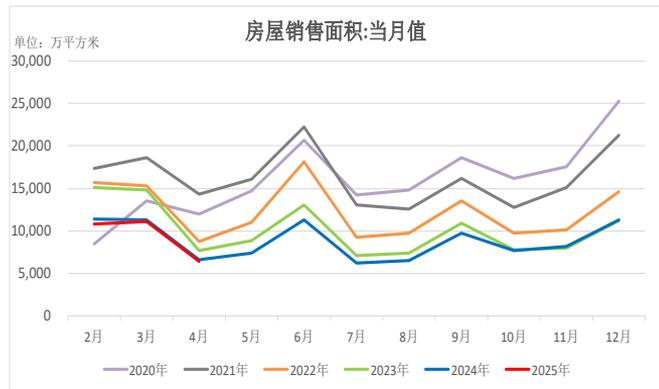
房地产-房屋销售面积



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

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。

研究员：于小栋

从业资格号：F3081787

交易咨询从业证书号：Z0019360