

「2023.03.17」

纯碱玻璃市场周报

作者：林静宜

期货投资咨询证号：Z0013465

联系电话：0595-86778969

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链分析

「周度要点小结」

- ◆ 行情回顾：本周国内纯碱市场走势淡稳，价格相对坚挺，个别企业轻质松动阴跌。下游玻璃市场华北市场整体成交良好，工厂产销率较高，库存多有所削减，部分厂家价格上调，沙河市场价格亦走高，但临近周末成交减弱，部分小板价格略有松动。
- ◆ 行情展望：纯碱方面，近期部分装置停车检修，国内纯碱开工率下降，短期暂无检修计划，预计开工维持稳定。当前纯碱厂家盈利情况较好，订单相对表现尚可。需求方面，地产整体提振市场情绪，原本计划冷修的产线开始推迟，而点火复产计划有所增加，将给纯碱需求带来增量。另外，后续光伏的点火计划依旧较多，光伏玻璃对纯碱的需求增量预期延续。近期重质下游需求稳定，但对于高价抵触，市场情绪表现不佳，按需采购为主，本周国内纯碱企业库存增加。
- ◆ 玻璃方面，本周国内浮法玻璃无产线或放水冷修，日产量维持稳定，下周暂无产线计划点火或者放水，但前期点火产线或将出玻璃，预计供应量或将增加。地产整体提振市场情绪，原本计划冷修的产线开始推迟，而点火复产计划有所增加，供应端或趋于增加。需求方面，在地产政策推动下，地产数据出现一定好转，竣工面积环比出现大幅增加，中短期尚有大量未竣工楼盘存在刚需。随着加工企业开工增多，需求开始启动，深加工订单环比增加，浮法玻璃平均产销率提升，本周浮法玻璃去库力度增加。
- ◆ 策略建议：SA2305合约短期关注2900附近压力，建议在2820-2900区间交易；FG2305合约短期关注1580附近压力，建议在1540-1580区间交易。

本周纯碱期价震荡收跌，玻璃期价震荡收跌

郑州纯碱期货价格走势



来源：博易大师

郑州玻璃期货价格走势

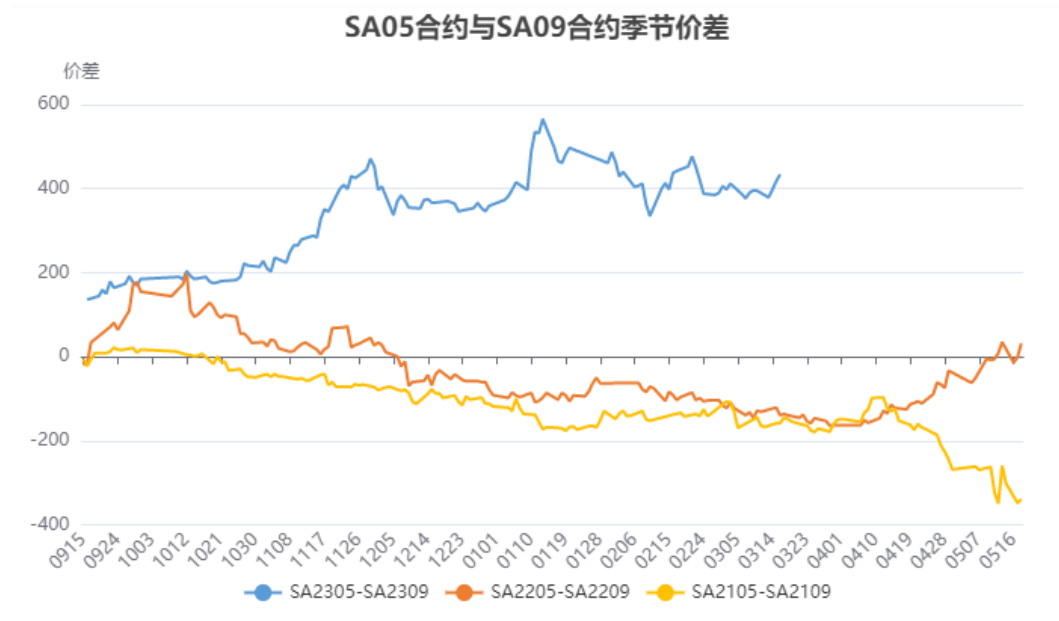


来源：博易大师

- 本周郑州纯碱主力合约期价震荡收跌，当周-1.94%；郑州玻璃主力合约震荡收跌，当周-1.39%。

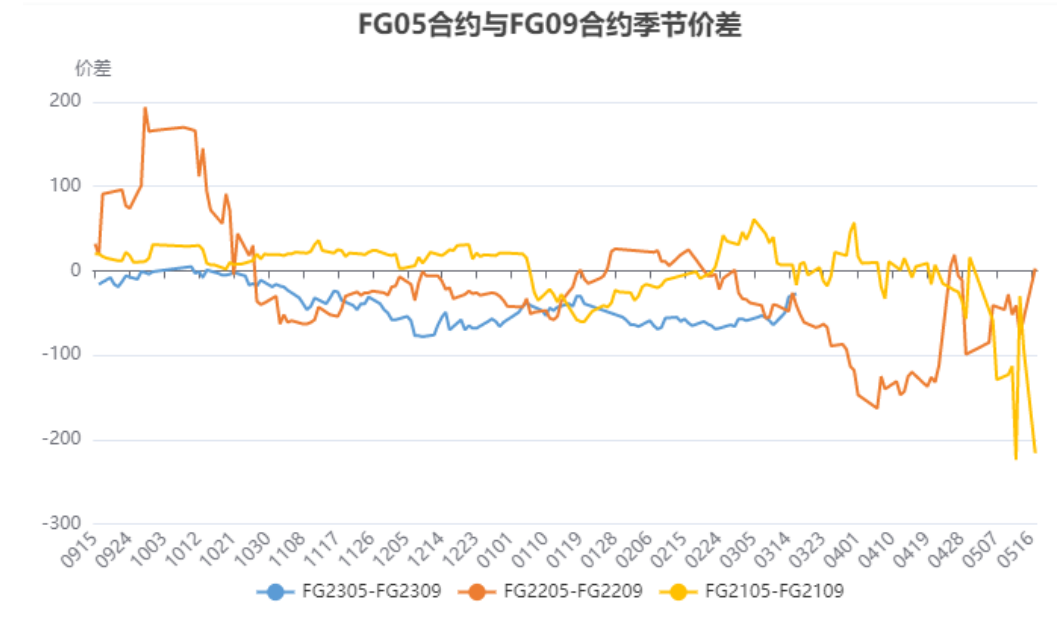
跨期价差

SA5-9价差



来源：瑞达期货研究院

FG5-9价差



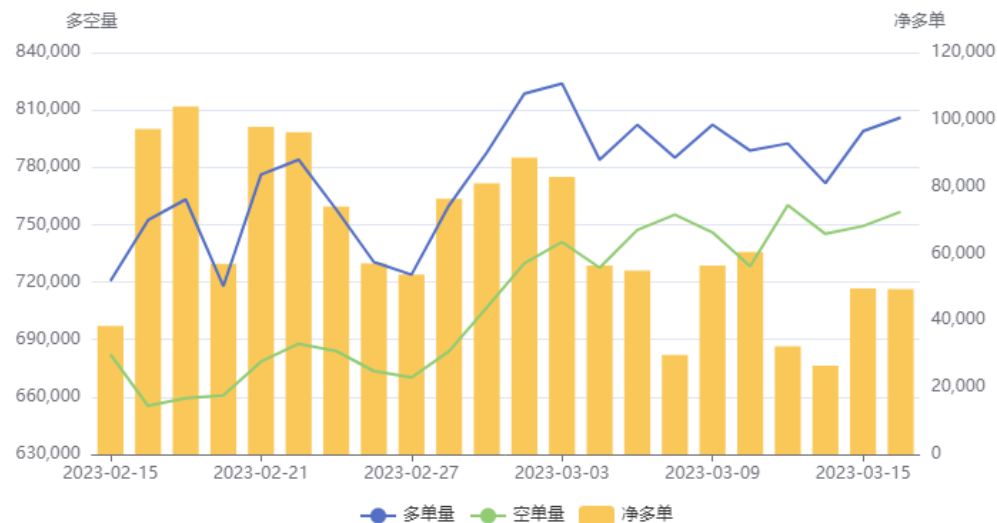
来源：瑞达期货研究院

- 截止3月16日，SA5-9价差为434；FG5-9价差为-27。

持仓分析

纯碱前20名净多单趋势变化

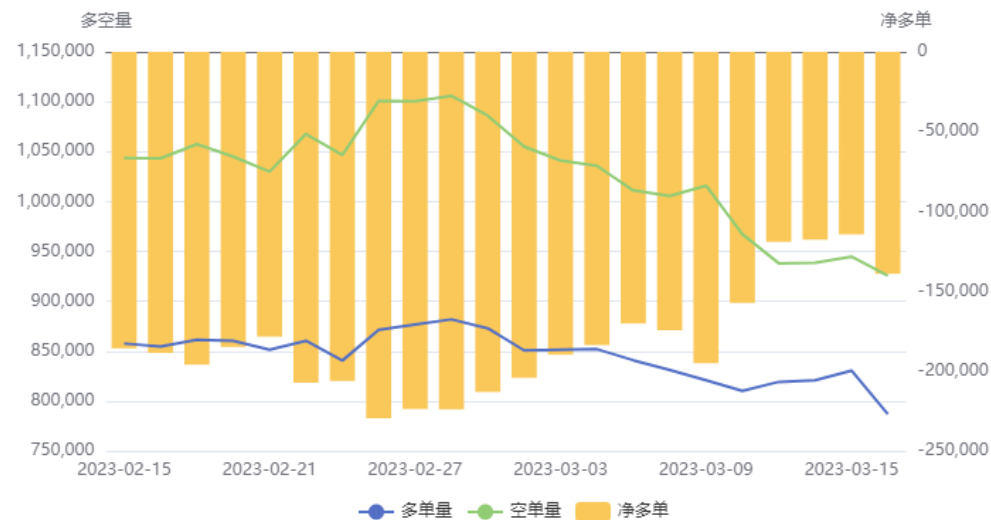
纯碱(SA)前20持仓量变化



来源：瑞达期货研究院

玻璃前20名净多单趋势变化

玻璃(FG)前20持仓量变化



来源：瑞达期货研究院

- 从前20名席位持仓情况看，本周纯碱净多先减后增，显示市场乐观情绪维持；玻璃先减后增，市场悲观气氛仍较浓。

本周纯碱现货价格持稳，基差有所走强

国内重碱现货市场价格走势



来源: wind 瑞达期货研究院

纯碱基差走势



来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至3月16日，华北地区重质纯碱主流价3150元/吨，较上周+0元/吨。
- 截至3月16日，纯碱基差342元/吨，较上周+92元/吨。本周基差走强。

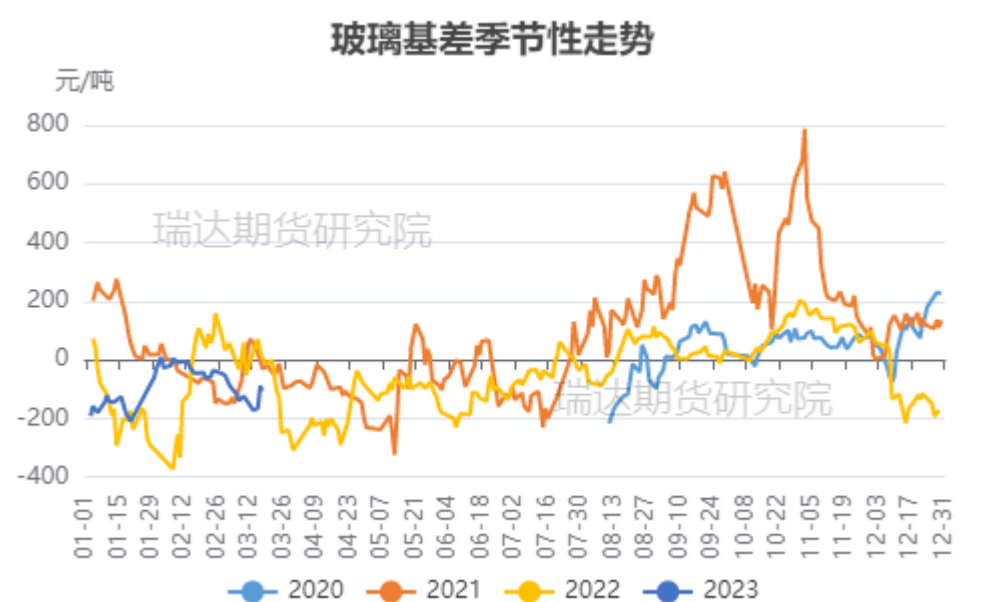
本周玻璃现货价格上涨

国内浮法玻璃现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

玻璃基差走势



来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至3月17日, 华北沙河浮法玻璃5mm现货价1416元/吨, 较上周+12元/吨。本周沙河玻璃价格上涨。
- 截至3月17日, 玻璃基差-105元/吨, 较上周+19元/吨。本周玻璃基差走强。

本周纯碱玻璃价差缩小

纯碱玻璃价差



来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至3月17日，纯碱与玻璃价差1272元/吨，较上周-34元/吨。本周两者价差缩小。

本周国内原盐价格部分持稳，合成氨价格下跌

国内原盐价格



来源: wind 瑞达期货研究院

国内合成氨价格

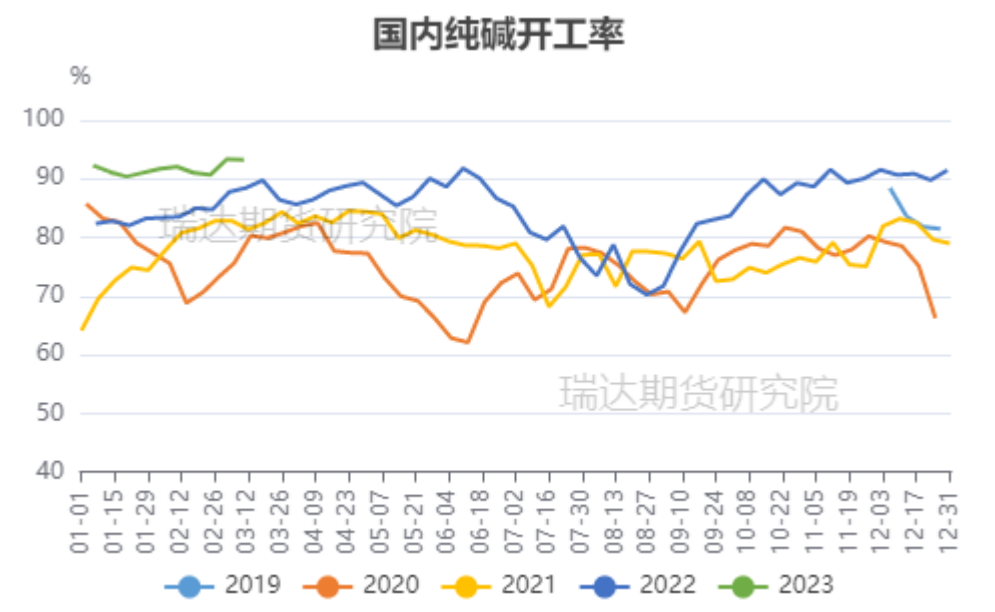


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至3月16日，西北地区原盐市场价410元/吨，+0；华东地区原盐市场价550元/吨，+0。本周原盐价格持稳。
- 截至3月16日，河北地区合成氨市场4000元/吨，较上周-340元/吨。本周合成氨价格下跌。

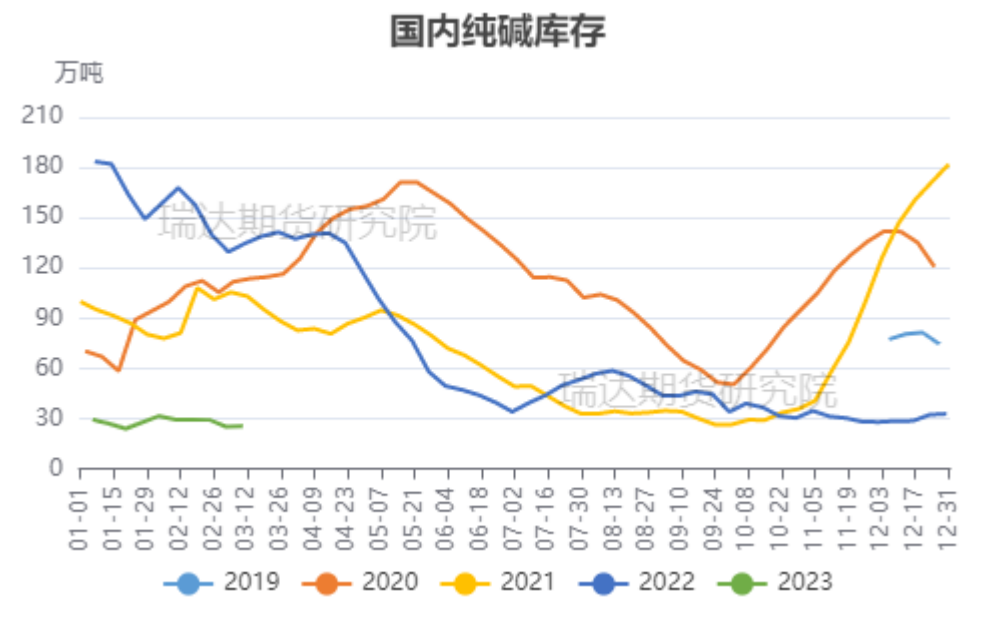
本周国内纯碱企业库存增加

国内纯碱装置开工率



来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

国内纯碱企业库存



来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯统计，截至3月16日当周，纯碱产量60.20万吨，环比下降2.13万吨，降幅3.42%，开工率90.09%，环比降3.19%，山东海天、南方碱业装置停车，及个别企业负荷波动。
- 据隆众资讯统计，截至3月16日当周，国内纯碱厂家库存27.95万吨，环比增加2.38万吨，上涨9.31%，大部分企业产销平衡，个别企业库存增加。

本周国内浮法玻璃生产线条数持平，产能利用率持平

国内浮法玻璃生产线条数



来源: wind 瑞达期货研究院

国内浮法玻璃产能利用率



来源: wind 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯，截至3月17日当周，国内浮法玻璃生产线条数(剔除僵尸产线)在产237条，较上周+0。
- 据隆众资讯统计，截至3月16日当周，全国浮法玻璃日产量为15.78万吨，环比持平；浮法玻璃行业开工率为78.48%，环比持平。浮法玻璃行业产能利用率为78.95%，环比持平。本周无产线或放水冷修，日产量维持稳定。

本周国内浮法玻璃企业库存下降

国内浮法玻璃企业库存

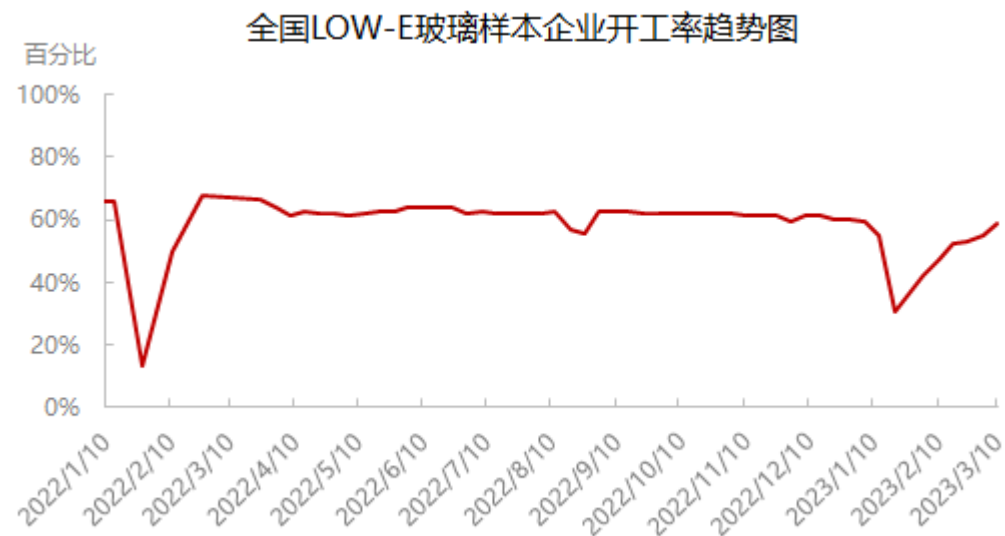


来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯统计，截至3月16日当周，全国浮法玻璃样本企业总库存7260.1万重箱，环比-7.81%，同比+25.55%。折库存天数32.6天，较上期-2.6天。本周浮法玻璃平均产销率达到127%，较上周增加14个百分点，周内浮法玻璃去库力度增加。

国内玻璃下游深加工订单情况和LOW-E玻璃企业开工率

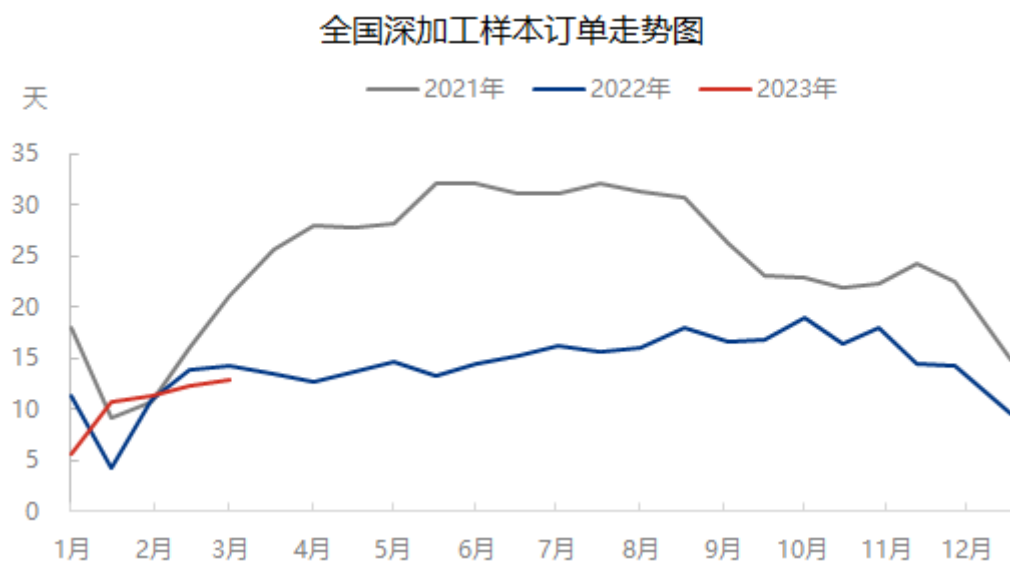
国内LOW-E玻璃企业开工率



来源：隆众资讯

- 据隆众资讯统计，截至3月10日当周，中国LOW-E玻璃样本企业开工率为58.81%，较上期增加3.79个百分点。
- 截至2023年3月中旬，深加工企业订单天数12.9天，较上期增加0.7天，环比涨幅5.74%。

深加工订单天数



来源：隆众资讯

期股联动

玻璃相关A股

商品玻璃相关A股													
代码	名称	涨幅↓	现价	涨跌	买价	卖价	总手	总金额	现手	涨速	实体涨幅	现均差%	
1	603077	和邦生物	+0.66%	3.06	+0.02	3.05	3.06	77.41万	2.35亿	18810↑	+0.00%	+0.99%	+0.83
2	600529	山东药玻	+0.32%	28.11	+0.09	28.10	28.11	52623	1.47亿	528↑	+0.04%	+0.75%	+0.65
3	600876	凯盛新能	-0.44%	20.42	-0.09	20.42	20.43	20184	4114万	231↓	+0.00%	+0.54%	+0.18
4	002571	德力股份	-0.84%	7.10	-0.06	7.10	7.11	86354	6134万	2662↓	-0.14%	+0.14%	-0.05
5	000536	华映科技	-0.91%	2.17	-0.02	2.17	2.18	17.62万	3827万	4279↓	+0.00%	-0.46%	-0.11
6	002613	北玻股份	-1.16%	5.10	-0.06	5.10	5.11	89882	4587万	2540↓	+0.00%	-0.78%	-0.07
7	301188	力诺特玻	-1.33%	19.25	-0.26	19.23	19.25	16121	3099万	161↓	+0.26%	-1.28%	+0.14
8	000012	南玻A	-1.33%	6.66	-0.09	6.65	6.66	18.16万	1.21亿	1351↓	+0.00%	-1.04%	-0.17
9	300088	长信科技	-1.35%	6.56	-0.09	6.56	6.57	22.49万	1.49亿	2597↓	+0.15%	-1.20%	-0.68
10	600819	耀皮玻璃	-1.41%	6.30	-0.09	6.29	6.30	89195	5626万	564↓	-0.16%	-1.41%	-0.13
11	600293	三峡新材	-1.42%	2.77	-0.04	2.77	2.78	64151	1784万	653↓	-0.36%	-1.77%	-0.39
12	601636	旗滨集团	-1.54%	10.24	-0.16	10.24	10.25	21.57万	2.22亿	1506↓	+0.00%	-1.54%	-0.34
13	002623	亚玛顿	-1.71%	30.98	-0.54	30.98	30.99	35655	1.11亿	331↓	-0.07%	-1.53%	-0.43
14	300093	金刚光伏	-1.96%	39.61	-0.79	39.61	39.62	29038	1.15亿	373↓	+0.00%	-2.08%	-0.25
15	002163	海南发展	-2.05%	11.49	-0.24	11.49	11.50	59371	6867万	704↓	+0.00%	-1.88%	-0.64
16	300433	蓝思科技	-2.08%	12.26	-0.26	12.26	12.27	24.37万	3.02亿	4498↓	-0.16%	-1.53%	-0.96
17	600586	金晶科技	-2.14%	9.60	-0.21	9.59	9.60	20.82万	2.01亿	1755↓	-0.10%	-1.23%	-0.39
18	600207	安彩高科	-2.15%	6.37	-0.14	6.37	6.38	57408	3679万	514↓	-0.31%	-1.39%	-0.58

特种玻璃相关A股

商品特种玻璃相关A股													
代码	名称	涨幅↓	现价	涨跌	买价	卖价	总手	总金额	现手	涨速	实体涨幅	现均差%	
1	600876	凯盛新能	-0.44%	20.42	-0.09	20.42	20.43	20184	4114万	231↓	+0.00%	+0.54%	+0.18
2	002613	北玻股份	-1.16%	5.10	-0.06	5.10	5.11	89882	4587万	2540↓	+0.00%	-0.78%	-0.07
3	000012	南玻A	-1.33%	6.66	-0.09	6.65	6.66	18.16万	1.21亿	1351↓	+0.00%	-1.04%	-0.17
4	600819	耀皮玻璃	-1.41%	6.30	-0.09	6.29	6.30	89195	5626万	564↓	-0.16%	-1.41%	-0.13
5	002375	亚厦股份	-1.86%	4.75	-0.09	4.75	4.76	99190	4734万	1438↓	+0.00%	-1.86%	-0.47
6	002163	海南发展	-2.05%	11.49	-0.24	11.49	11.50	59371	6867万	704↓	+0.00%	-1.88%	-0.64
7	600586	金晶科技	-2.14%	9.60	-0.21	9.59	9.60	20.82万	2.01亿	1755↓	-0.10%	-1.23%	-0.39
8	600207	安彩高科	-2.15%	6.37	-0.14	6.37	6.38	57408	3679万	514↓	-0.31%	-1.39%	-0.58
9	300160	秀强股份	-2.70%	7.20	-0.20	7.20	7.21	12.00万	8725万	3173↓	+0.00%	-2.04%	-0.99
10	600660	福耀玻璃	-2.99%	35.00	-1.08	35.00	35.01	17.09万	6.01亿	1546↓	-0.03%	-2.48%	-0.51
11	300629	新劲刚	-4.04%	25.62	-1.08	25.61	25.62	63663	1.65亿	744↓	+0.00%	-4.22%	-1.37
12	002201	正威新材	-7.34%	12.00	-0.95	12.00	12.01	18.66万	2.25亿	1099↓	-0.33%	-4.46%	-0.55

来源：同花顺 瑞达期货研究院

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。