

「2023.2.3」

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」

- ◆ 本周国内纯碱市场走势偏强，价格重心上移。国内浮法玻璃市场方面，华北市场交投逐渐恢复，周初工厂价格多有所提涨，成交较好，但下游加工企业多尚未开工，需求未启动，货源实际消化有限，采购备货意向薄弱，加之部分业者低价出货，市场价格松动，且价格十分灵活。
- ◆ 纯碱方面，个别企业开工负荷提升，带动纯碱开工率继续增加，当前纯碱厂家盈利情况较好，订单充足，开工率预计维持高位。需求方面，地产整体提振市场情绪，浮法玻璃利润改善，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，贸易商近期采购货源紧张，纯碱库存继续下降，纯碱产业链低库存状态短期有望延续，SA2305合约短线建议逢低买入思路对待。
- ◆ 玻璃方面，近期1条产线放水冷修，1条产线点火复产尚未出玻璃，供应端小幅下降。下周3条产线存复产点火计划，暂无产线计划冷修，行业开工率或将提升。由于浮法玻璃利润改善，原本计划冷修的产线开始推迟，而点火复产计划有所增加，供应端或有所增加。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，玻璃的需求也将明显提升。目前业者陆续返市，货源流通增多，本周企业库存继续下降。FG2305合约短线建议在1500-1600区间交易。
- ◆ 交易提示：关注周四纯碱开工率、纯碱企业库存、玻璃产能利用率、玻璃企业库存数据。

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

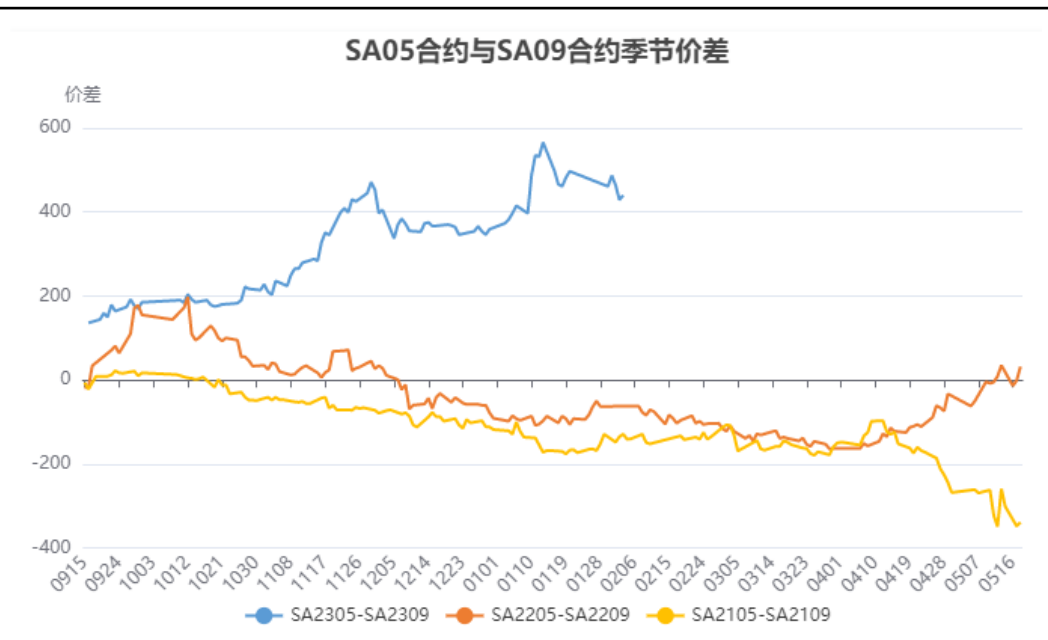


来源：博易大师

- 本周郑州纯碱主力合约期价震荡收跌，当周-0.93%；郑州玻璃主力合约震荡收跌，当周-9.56%。

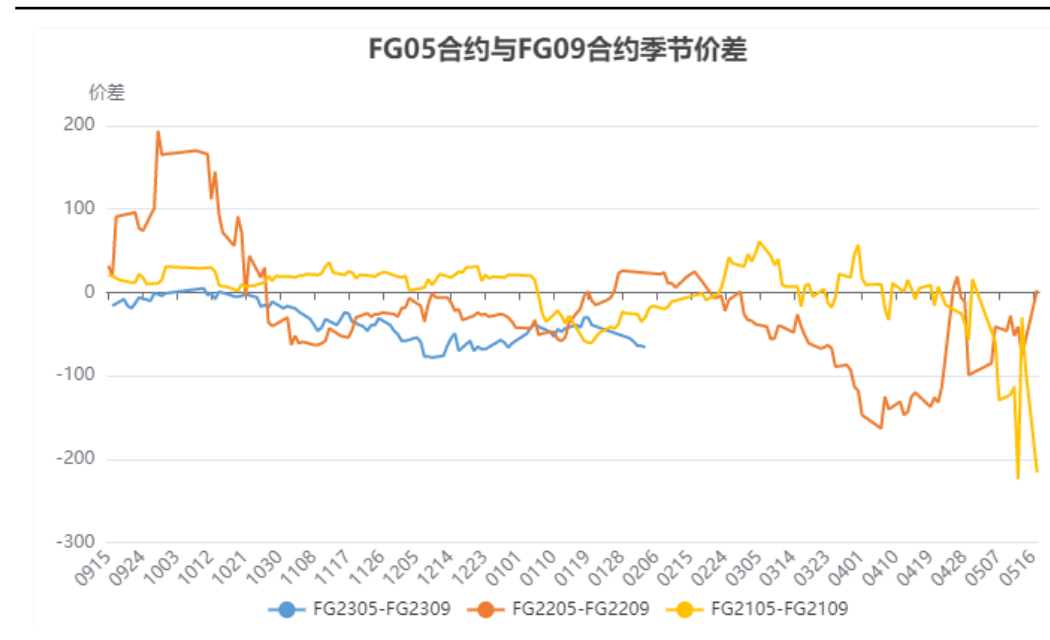
跨期价差

SA5-9价差



来源：瑞达期货研究院

FG5-9价差

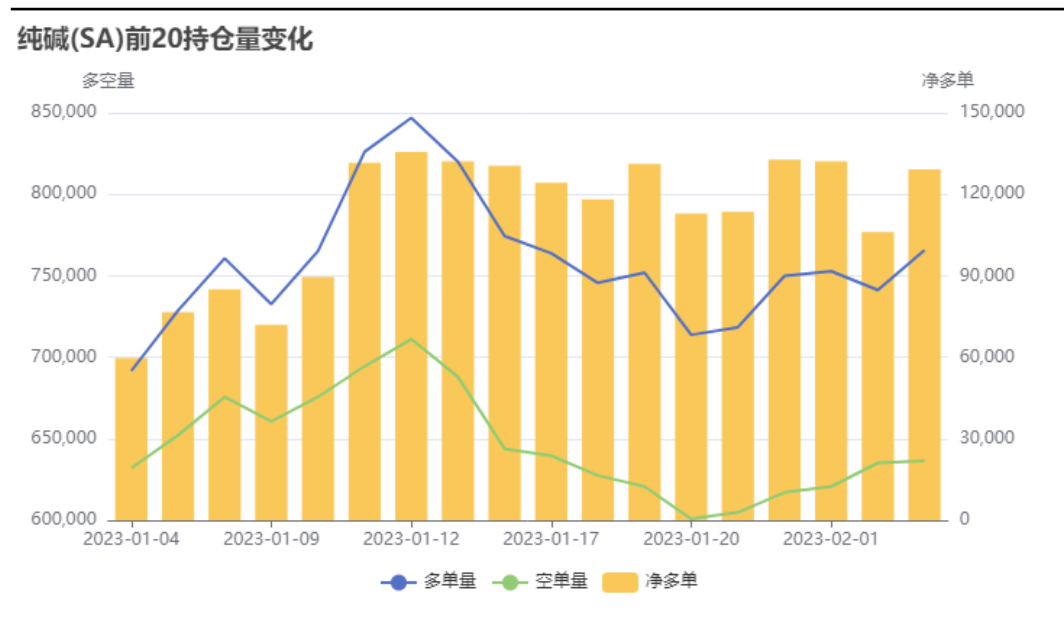


来源：瑞达期货研究院

- 截止2月3日，SA5-9价差为440；FG5-9价差为-66。

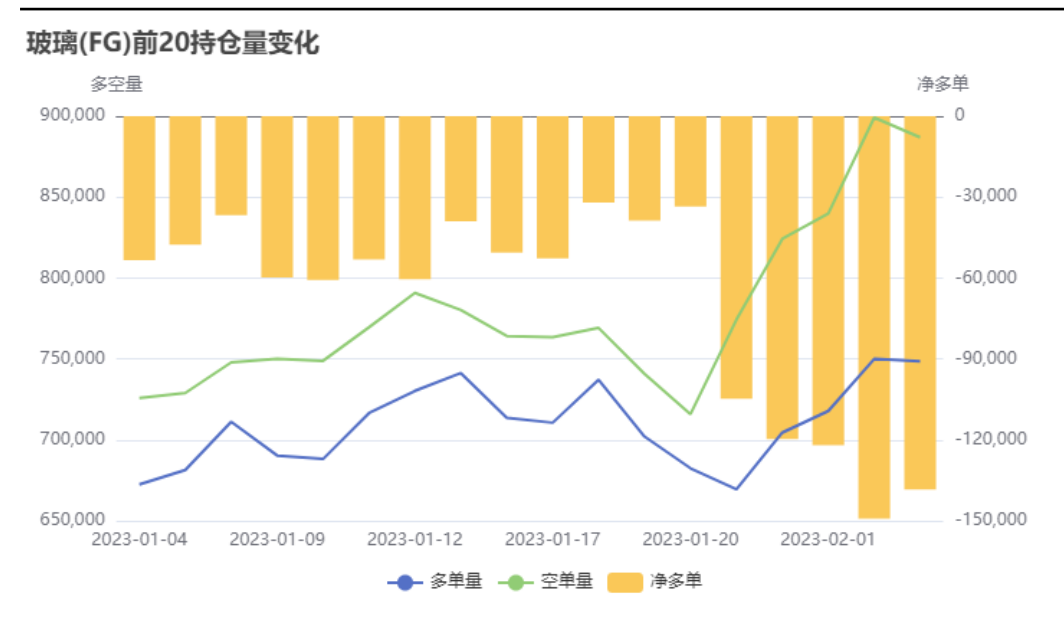
持仓分析

纯碱前20名净多单趋势变化



来源：瑞达期货研究院

玻璃前20名净多单趋势变化



来源：瑞达期货研究院

- 从前20名席位持仓情况看，本周纯碱净多基本维持平稳，显示市场情绪仍较乐观；玻璃净空增加，市场悲观气氛较浓。

本周纯碱现货价格上涨，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2月2日，华北地区重质纯碱主流价3000元/吨，较上周+100元/吨。
- 截至2月2日，纯碱基差26元/吨，较上周+148元/吨。本周基差走强。

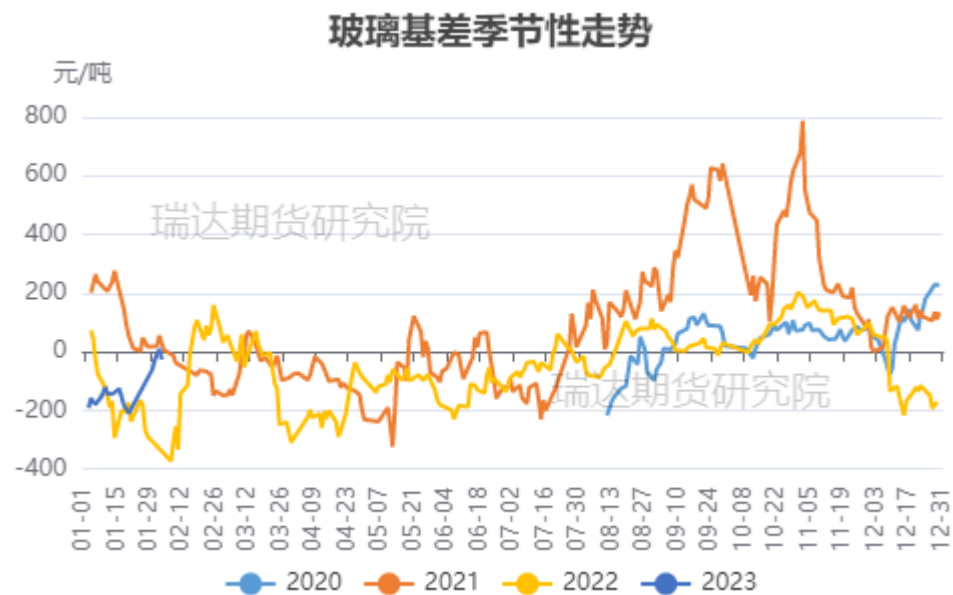
本周玻璃现货价格下跌

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2月3日, 华北沙河浮法玻璃5mm现货价1552元/吨, 较上周-16元/吨。本周沙河玻璃价格下跌。
- 截至2月3日, 玻璃基差-27元/吨, 较上周+183元/吨。本周玻璃基差走强。

本周纯碱玻璃价差上涨

纯碱玻璃价差

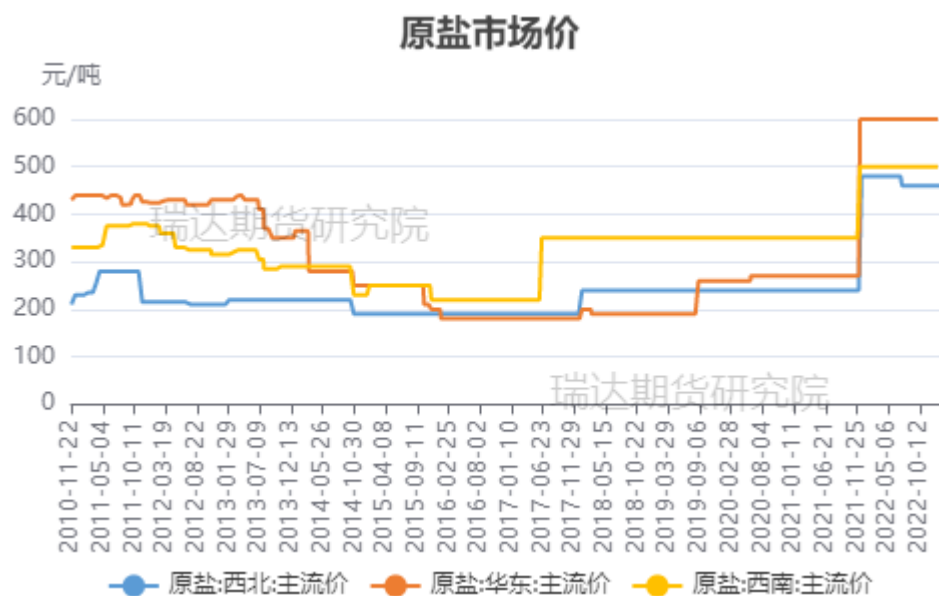


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2月3日, 纯碱与玻璃价差1415元/吨, 较上周+139元/吨。本周两者价差上涨。

本周国内原盐价格持稳，合成氨价格上涨

国内原盐价格



来源: wind 瑞达期货研究院

国内合成氨价格

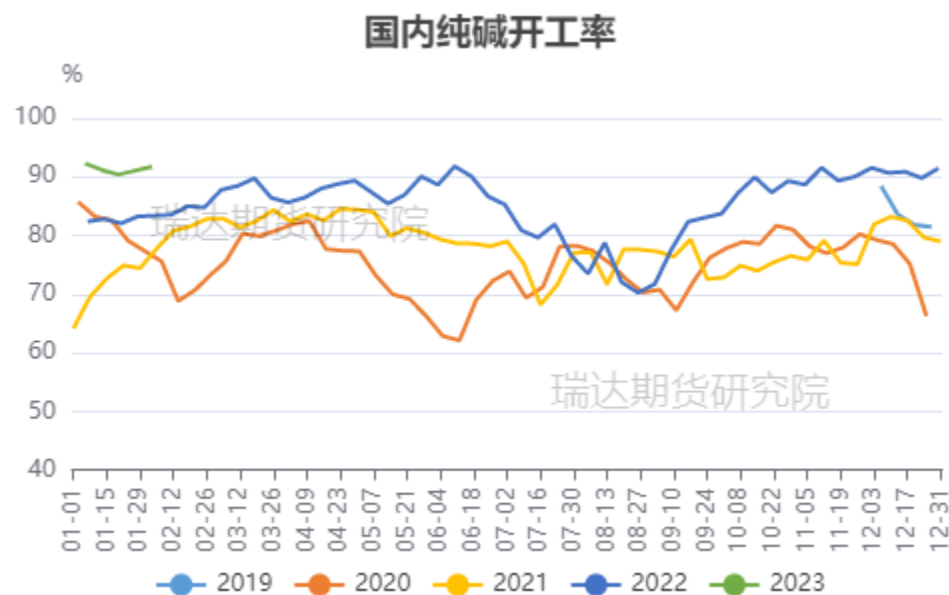


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2月2日，西北地区原盐市场价460元/吨，+0；华东地区原盐市场价600元/吨，+0。本周原盐价格持稳。
- 截至2月3日，河北地区合成氨市场3938元/吨，较上周+16元/吨。本周合成氨价格上涨。

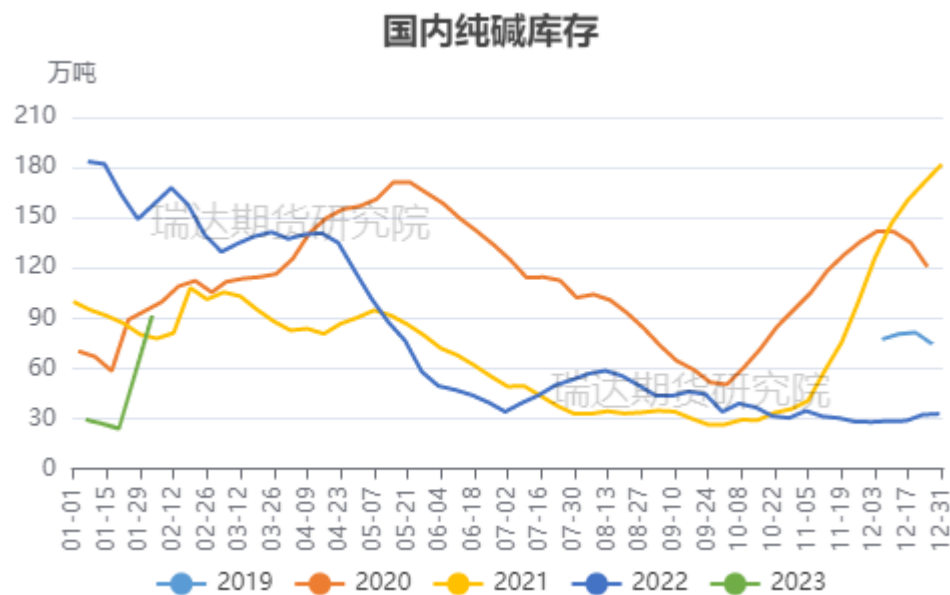
本周国内纯碱企业库存减少

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

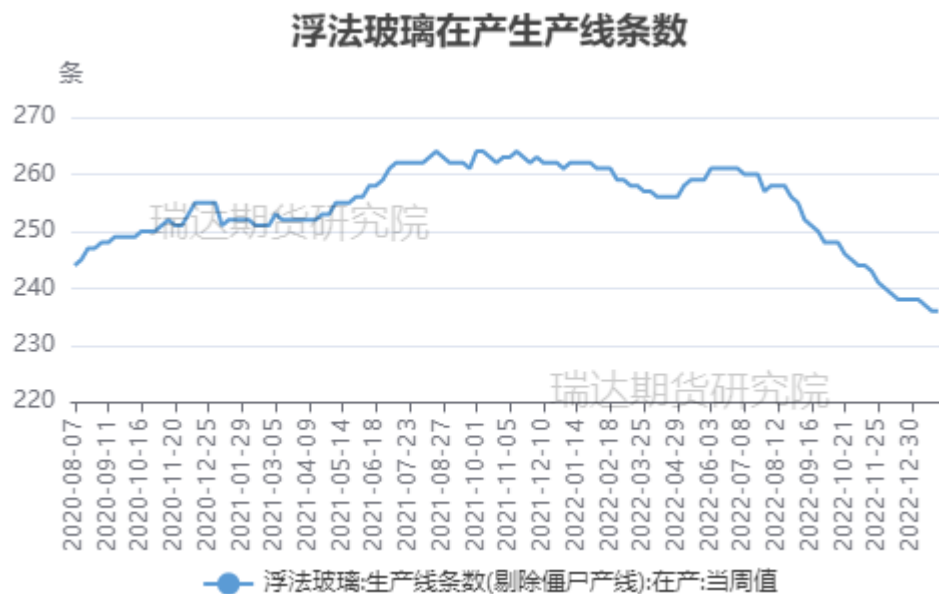


来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯统计，截至2月2日，纯碱整体开工率91.72%，上周91.05%，环比+0.67%，周内纯碱产量61.29万吨，环比+0.45万吨，涨幅0.74%，个别企业开工负荷提升，带动开工率和产量增加。
- 据隆众资讯统计，截至2月2日，纯碱厂家库存31.67万吨，环比-2.93万吨，降幅8.47%，轻重同步下跌，企业发货改善，货源偏紧张。

本周国内浮法玻璃生产线条数持平，产能利用率下降

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

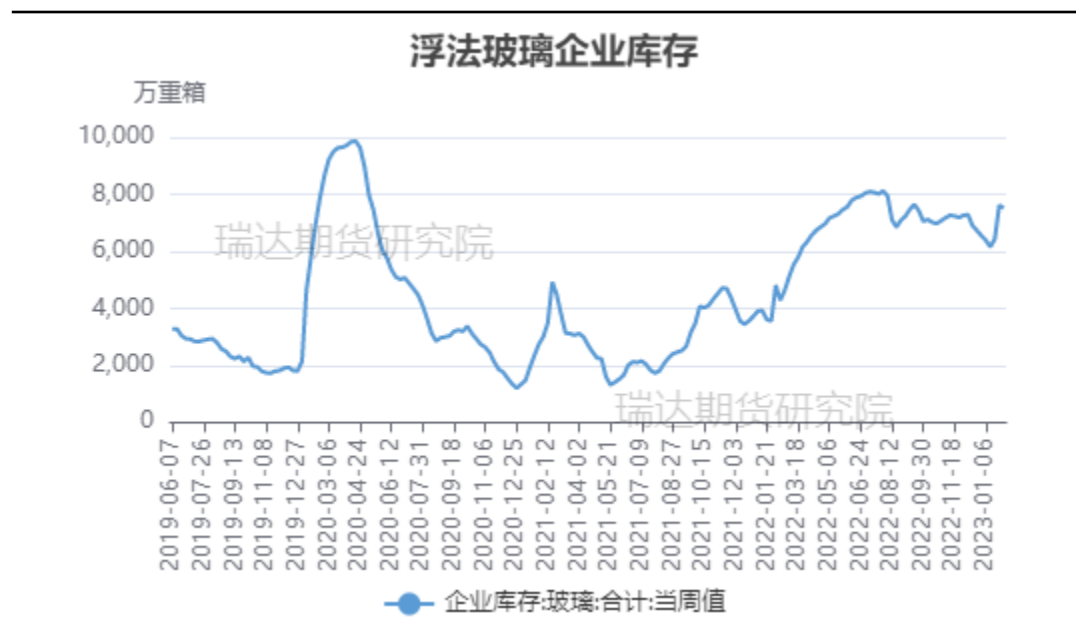


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯，截至2月3日当周，国内浮法玻璃生产线条数(剔除僵尸产线)在产236条，较上周+0。
- 据隆众资讯统计，截至2月2日，全国浮法玻璃日产量为15.75万吨，环比-0.44%，本周（1月27日-2月2日）全国浮法玻璃产量110.45万吨，环比-0.25%，同比-7.05%。浮法玻璃行业开工率为78.15%，环比持平。浮法玻璃行业产能利用率为78.8%，环比-0.35个百分点。本周1条产线放水冷修，1条产线点火复产尚未出玻璃，供应面呈现下降趋势。

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2月2日，全国浮法玻璃样本企业总库存7514.8万重箱，环比-1.28%，同比+56.23%。折库存天数33.7天，较上期-0.5天。本周业者陆续返市，货源流通增多，整体产销呈现先强后弱趋势，不同地区间库存趋势有所差异。

国内玻璃下游深加工订单情况和LOW-E玻璃企业开工率

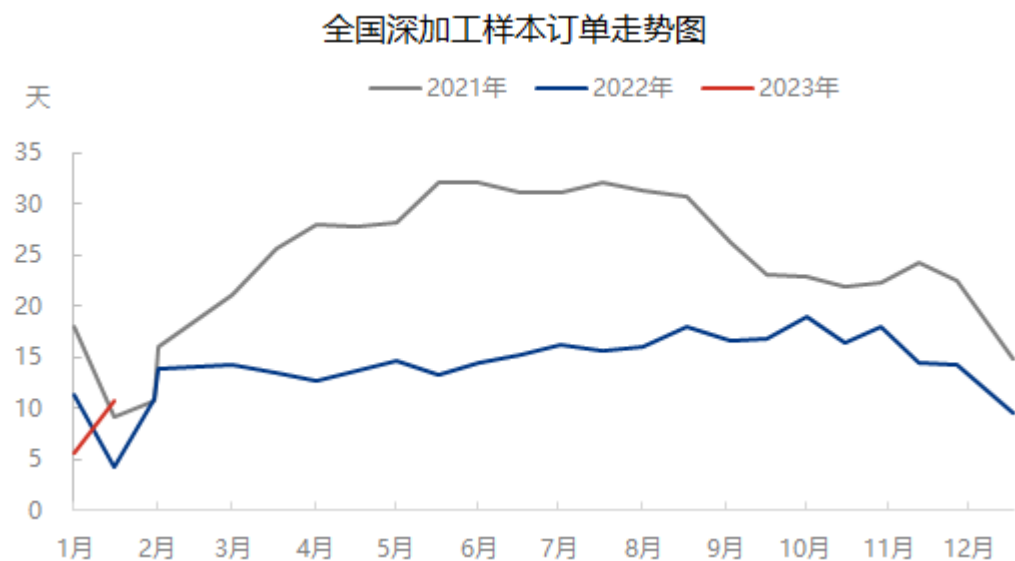
国内LOW-E玻璃企业开工率



来源：隆众资讯

- 据隆众资讯统计，截至1月20日当周，中国LOW-E玻璃样本企业开工率为41.50%，较上周下降13.41个百分点。
- 截至2023年1月底，深加工企业订单天数10.7天，较上期增加5天，环比涨幅87.72%。

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	600819	耀皮玻璃	+10.07%	7.76	+0.71	7.76	-	88.28万	6.51亿	374↑	+0.00%	+11.17%	+5.52
2	002613	北玻股份	+10.04%	6.03	+0.55	6.03	-	162.4万	9.36亿	6445↑	+0.00%	+11.25%	+4.82
3	300160	秀强股份	+5.19%	7.29	+0.36	7.28	7.29	29.31万	2.09亿	20↑	+0.14%	+5.50%	+2.38
4	301188	力诺特玻	+1.91%	18.66	+0.35	18.65	18.66	35568	6616万	482↑	+0.05%	+0.86%	+0.33
5	600552	凯盛科技	+1.20%	10.97	+0.13	10.97	10.98	18.77万	2.05亿	700↑	-0.09%	+1.29%	+0.64
6	600207	安彩高科	+1.16%	6.96	+0.08	6.96	6.97	21.56万	1.48亿	6159↑	-0.29%	+1.61%	+1.37
7	300088	长信科技	+0.89%	6.79	+0.06	6.78	6.79	47.40万	3.20亿	1↑	+0.00%	+0.00%	+0.71
8	300433	蓝思科技	+0.76%	13.33	+0.10	13.33	13.34	66.72万	8.88亿	29↓	+0.00%	+1.14%	+0.18
9	300093	金刚光伏	+0.43%	44.29	+0.19	44.28	44.29	27876	1.21亿	580↑	+0.00%	+1.35%	+2.03
10	600660	福耀玻璃	+0.38%	39.45	+0.15	39.45	39.46	13.46万	5.28亿	1488↑	-0.03%	+0.38%	+0.50
11	600293	三峡新材	+0.35%	2.87	+0.01	2.86	2.87	24.40万	6936万	4884↑	+0.00%	+0.35%	+0.96
12	600876	洛阳玻璃	+0.32%	22.04	+0.07	22.03	22.04	61357	1.33亿	1141↑	-0.14%	+0.69%	+1.44
13	000012	南玻A	+0.00%	7.20	+0.00	7.20	7.21	33.81万	2.42亿	3686↑	-0.14%	-0.28%	+0.50
14	601636	旗滨集团	+0.00%	11.67	+0.00	11.67	11.68	38.36万	4.46亿	5225↓	-0.26%	+0.09%	+0.40
15	600586	金晶科技	-0.33%	12.11	-0.04	12.10	12.11	44.66万	5.33亿	5946↓	+0.17%	+0.58%	+1.49
16	600529	山东药玻	-0.38%	29.13	-0.11	29.13	29.14	52836	1.53亿	688↓	+0.07%	-0.41%	+0.49
17	000536	华映科技	-0.50%	1.99	-0.01	1.99	2.00	14.65万	2918万	2309↓	+0.00%	-1.00%	-0.07
18	002163	海南发展	-0.75%	11.97	-0.09	11.96	11.97	65416	7818万	816↓	+0.00%	-0.17%	+0.15

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	600819	耀皮玻璃	+10.07%	7.76	+0.71	7.76	-	88.28万	6.51亿	374↑	+0.00%	+11.17%	+5.52
2	002613	北玻股份	+10.04%	6.03	+0.55	6.03	-	162.4万	9.36亿	6445↑	+0.00%	+11.25%	+4.82
3	300160	秀强股份	+5.19%	7.29	+0.36	7.28	7.29	29.31万	2.09亿	20↑	+0.14%	+5.50%	+2.38
4	600207	安彩高科	+1.16%	6.96	+0.08	6.96	6.97	21.56万	1.48亿	6159↑	-0.29%	+1.61%	+1.37
5	600660	福耀玻璃	+0.38%	39.45	+0.15	39.45	39.46	13.46万	5.28亿	1488↑	-0.03%	+0.38%	+0.50
6	600876	洛阳玻璃	+0.32%	22.04	+0.07	22.03	22.04	61357	1.33亿	1141↑	-0.14%	+0.69%	+1.44
7	002375	亚厦股份	+0.21%	4.76	+0.01	4.75	4.76	79355	3751万	1248↑	+0.21%	+0.21%	+0.69
8	300629	新劲刚	+0.15%	26.90	+0.04	26.89	26.90	42347	1.13亿	431↑	+0.07%	-0.70%	+0.51
9	000012	南玻A	+0.00%	7.20	+0.00	7.20	7.21	33.81万	2.42亿	3686↑	-0.14%	-0.28%	+0.50
10	002201	正威新材	-0.14%	13.82	-0.02	13.81	13.82	48690	6698万	288↓	+0.07%	-0.14%	+0.45
11	600586	金晶科技	-0.33%	12.11	-0.04	12.10	12.11	44.66万	5.33亿	5946↓	+0.17%	+0.58%	+1.49
12	002163	海南发展	-0.75%	11.97	-0.09	11.96	11.97	65416	7818万	816↓	+0.00%	-0.17%	+0.15

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。