

# 「2023.1.13」 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稳中偏强，企业积极发货。国内浮法玻璃市场方面，华北市场成交尚可，加工厂多已放假，经销商存货为主，周初生产企业价格多上调1-2元/重量箱，部分企业限量销售，随着经销商备货进入尾声，整体走货有所减缓。
- ◆ 纯碱方面，近期个别企业停车和负荷波动，产量和开工有所下降，短期暂无检修计划，且个别企业检修即将结束，预期整体开工重心上移。近期企业积极发货，库存有所降低，但待发订单小幅度下降，不过整体依旧保持较高。下游需求表现平稳，刚需备货基本完成，前期库存低的或没有储备的近期有补库；贸易商需求不一，货源采购依然紧张。SA2305合约短线建议震荡偏多思路对待。
- ◆ 玻璃方面，近期1条产线放水冷修，1条产线保窑未出玻璃，另外前期点火产线开始出玻璃，整体减量大于增量，供应面呈现下滑趋势。下周1条产线存在放水计划，供应面大概率延续下滑趋势。临近年底，中下游存货为主，玻璃企业库存继续下降，但加工企业已陆续放假，中下游备货操作进入尾声，生产企业亦将陆续停止发货，浮法玻璃行业或将转入累库阶段。FG2305合约短线建议在1655-1700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涨，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

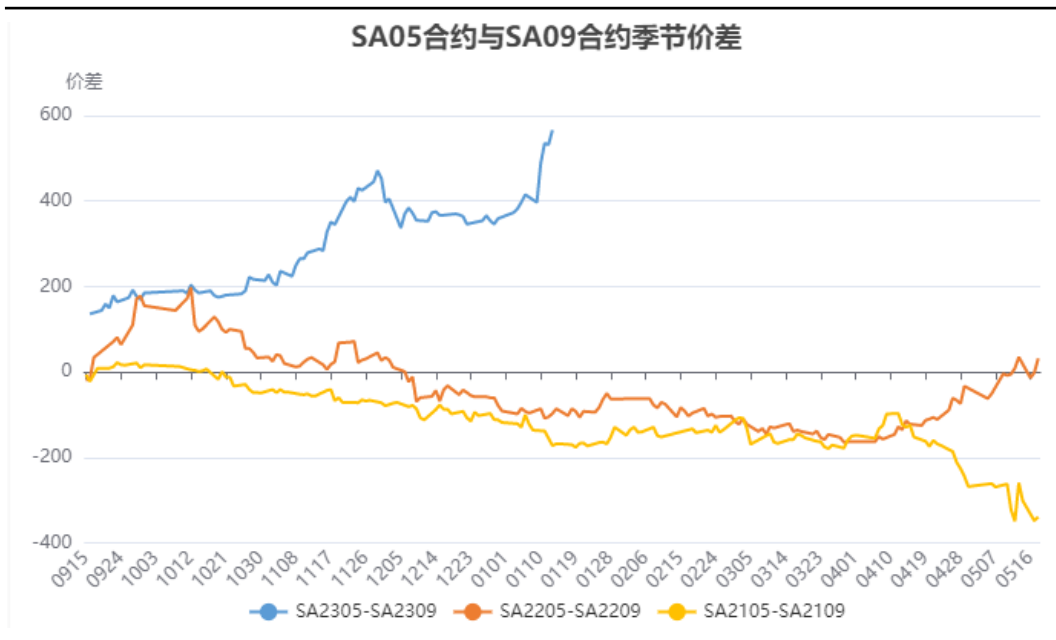


来源：博易大师

- 本周郑州纯碱主力合约期价震荡收涨，当周+4.86%；郑州玻璃主力合约震荡收跌，当周-0.71%。

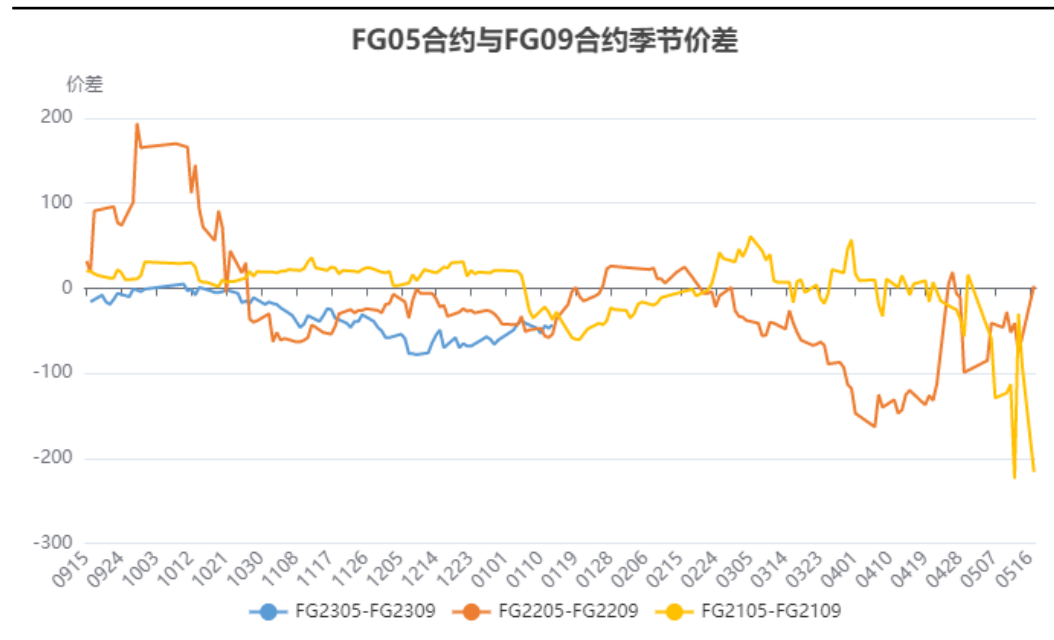
## 跨期价差

### SA5-9价差



来源：瑞达期货研究院

### FG5-9价差



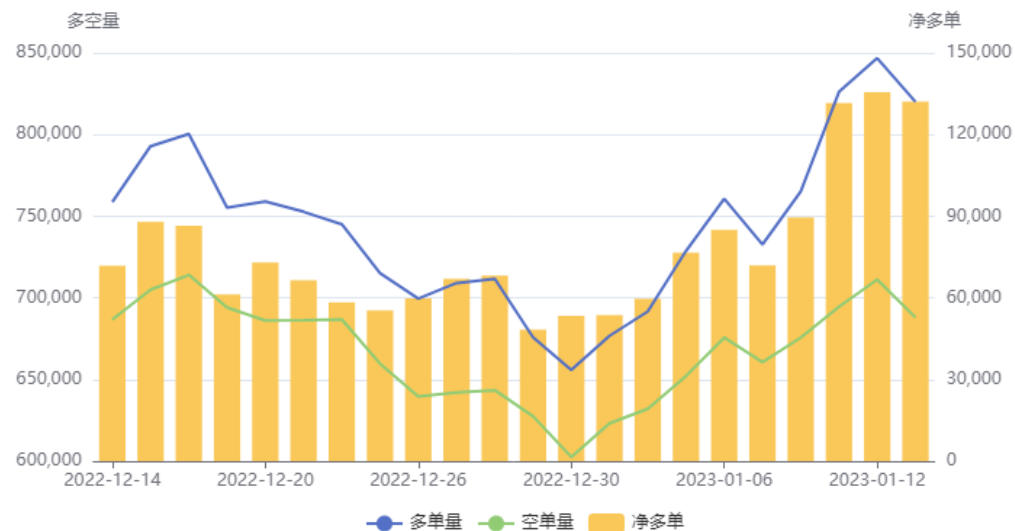
来源：瑞达期货研究院

- 截止1月6日，SA5-9价差为566；FG5-9价差为-43。

## 持仓分析

### 纯碱前20名净多单趋势变化

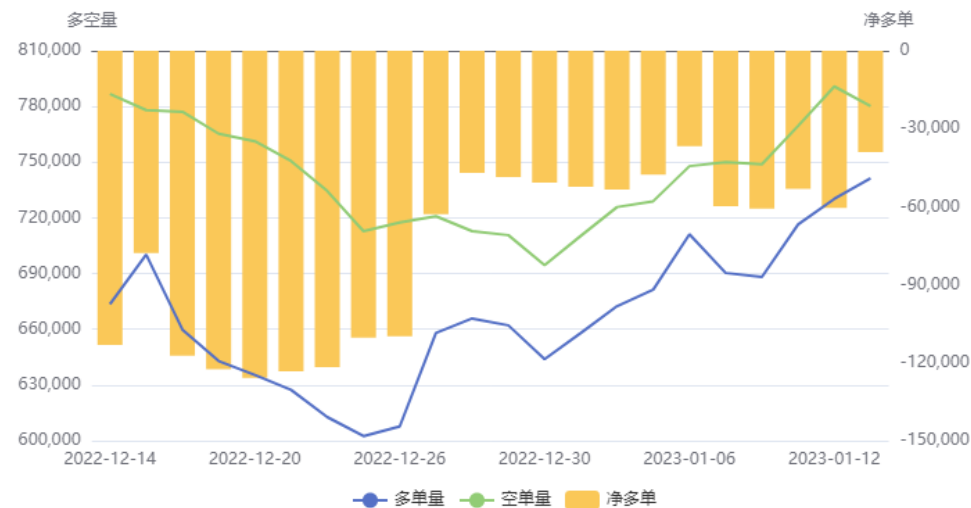
#### 纯碱(SA)前20持仓量变化



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，本周纯碱净多增加，显示市场情绪仍较乐观；玻璃净空小幅减少，市场悲观气氛略有减弱。

## 本周纯碱现货价格持平，基差有所走弱

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1月12日，华北地区重质纯碱主流价2900元/吨，较上周+0元/吨。
- 截至1月12日，纯碱基差-4元/吨，较上周-85元/吨。本周基差走弱。

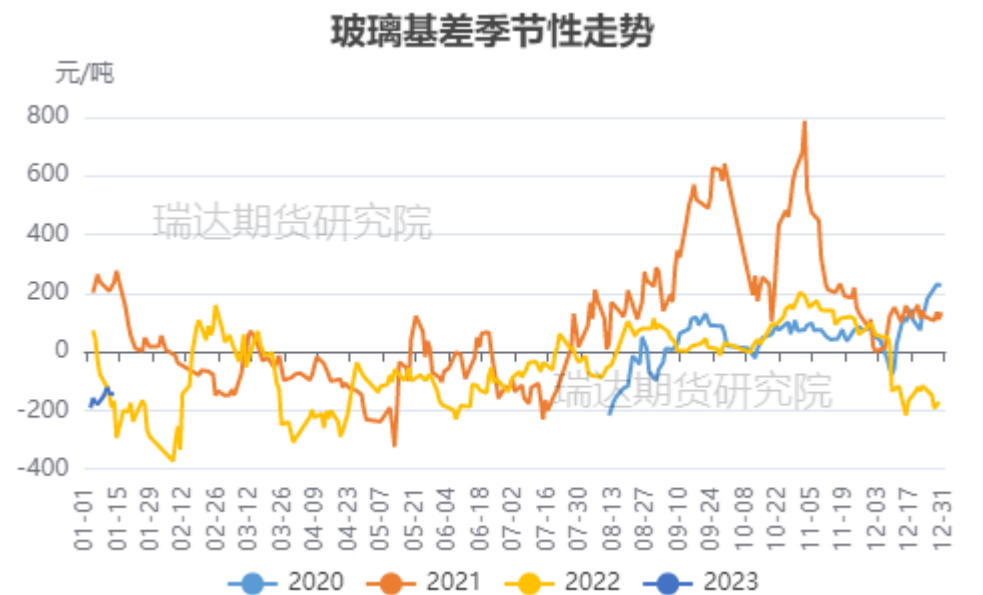
## 本周玻璃现货价格上涨

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



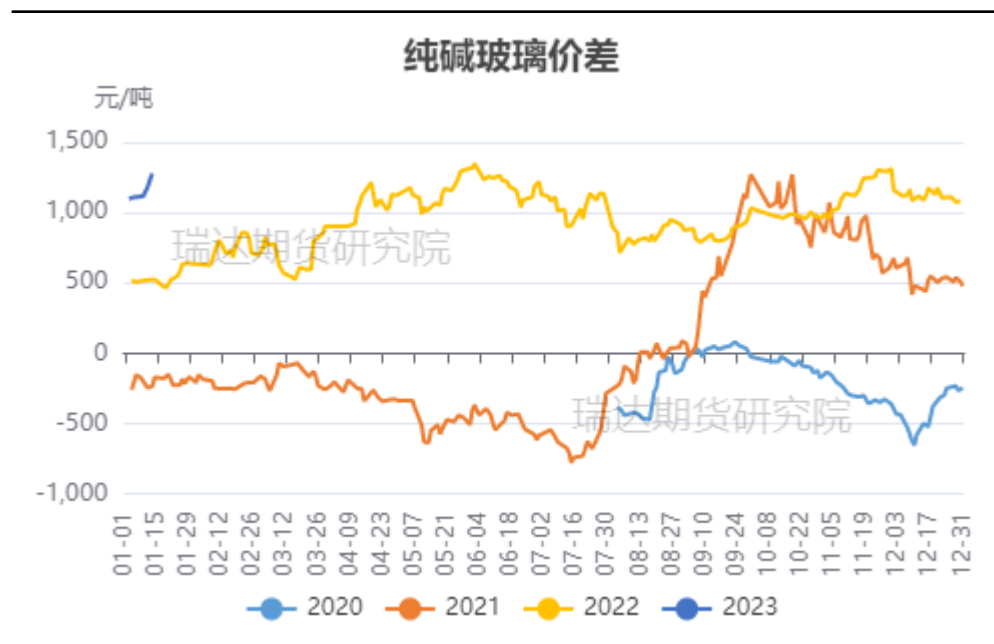
来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至1月13日, 华北沙河浮法玻璃5mm现货价1536元/吨, 较上周+24元/吨。本周沙河玻璃价格上涨。
- 截至1月13日, 玻璃基差-144元/吨, 较上周+36元/吨。本周玻璃基差走强。



## 本周纯碱玻璃价差扩大

纯碱玻璃价差

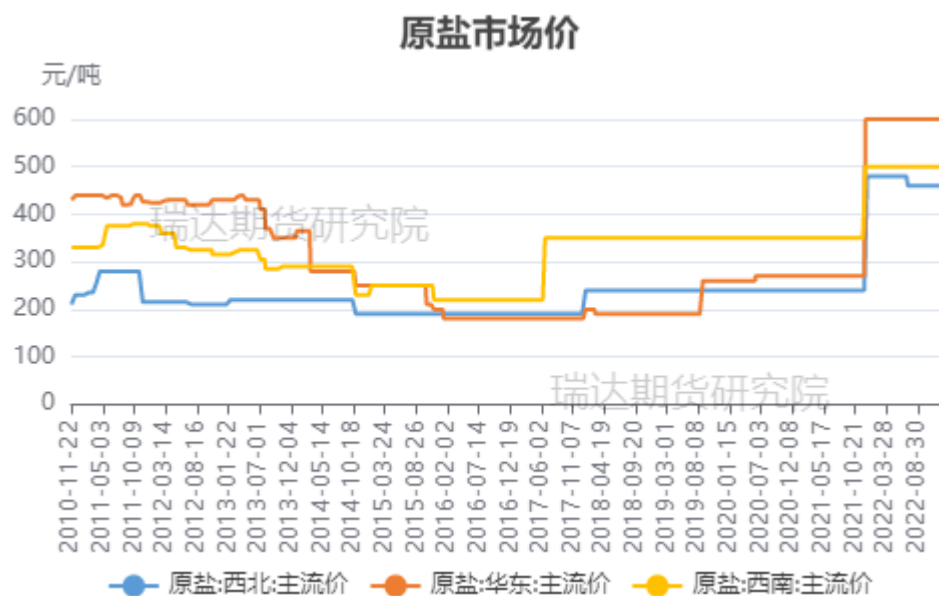


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至1月13日，纯碱与玻璃价差1276元/吨，较上周+149元/吨。本周两者价差扩大。

## 本周国内原盐价格持稳，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

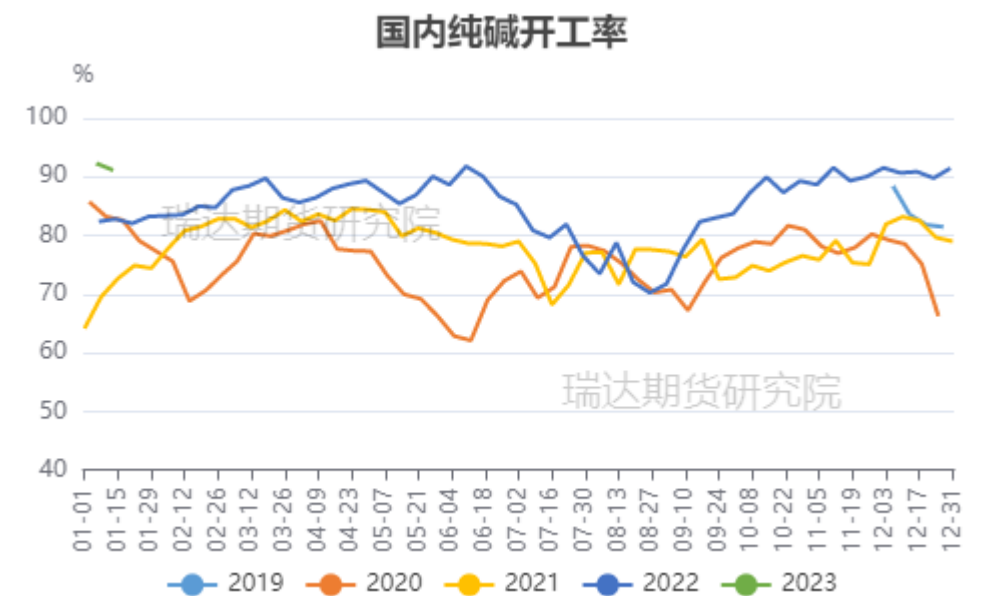


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至1月12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1月12日，河北地区合成氨市场3897元/吨，较上周-320元/吨。本周合成氨价格下跌。

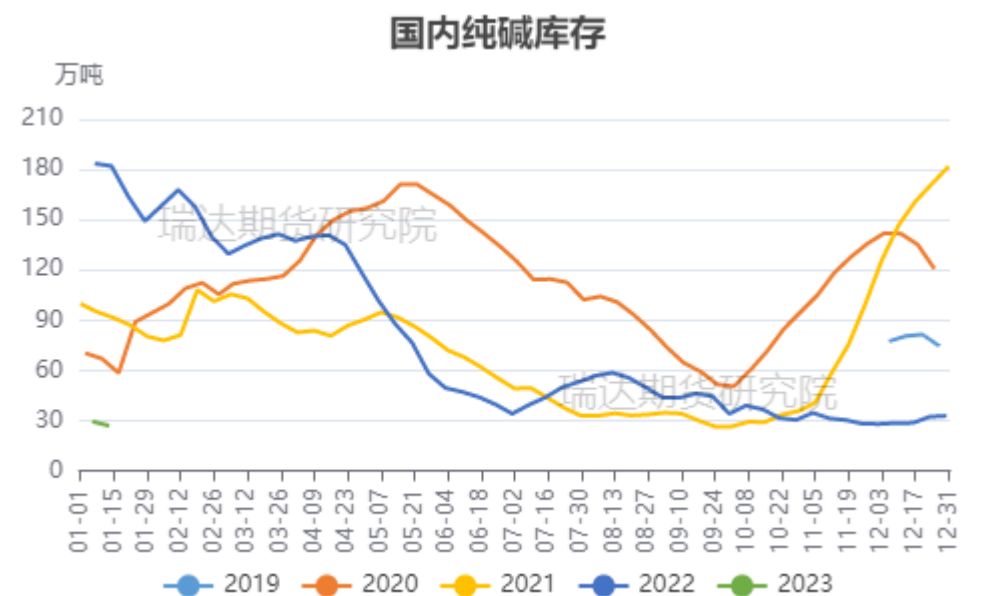
## 本周国内纯碱企业库存减少

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1月12日，纯碱企业库存呈现下降状态，总量27.04万吨，环比-2.55万吨，降幅8.62%，节前企业积极发货，兑现订单，降低库存。

## 本周国内浮法玻璃生产线条数减少，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

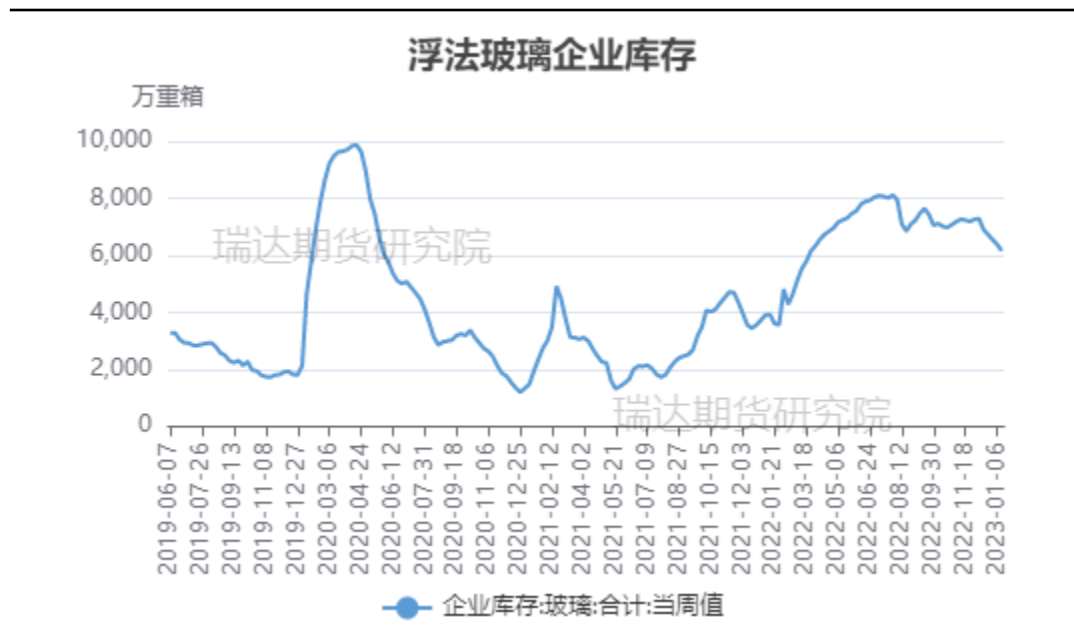


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯，截至1月13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-1。
- 据隆众资讯统计，截至1月12日，全国浮法玻璃日产量为15.88万吨，环比-0.25%；浮法玻璃行业开工率为78.22%，环比-0.33个百分点。本周1条产线放水冷修，1条产线保窑未出玻璃，另外前期点火产线开始出玻璃，整体减量大于增量，供应面呈现下滑趋势。

## 本周国内浮法玻璃企业库存减少

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1月12日，全国浮法玻璃样本企业总库存6151.8万重箱，环比-3.56%，同比+56.92%。折库存天数27.5天，较上期-0.9天。本周整体库存仍呈削减趋势，临近春节，刚需偏弱，中下游存货为主。

## 国内玻璃下游深加工订单情况和LOW-E玻璃企业开工率

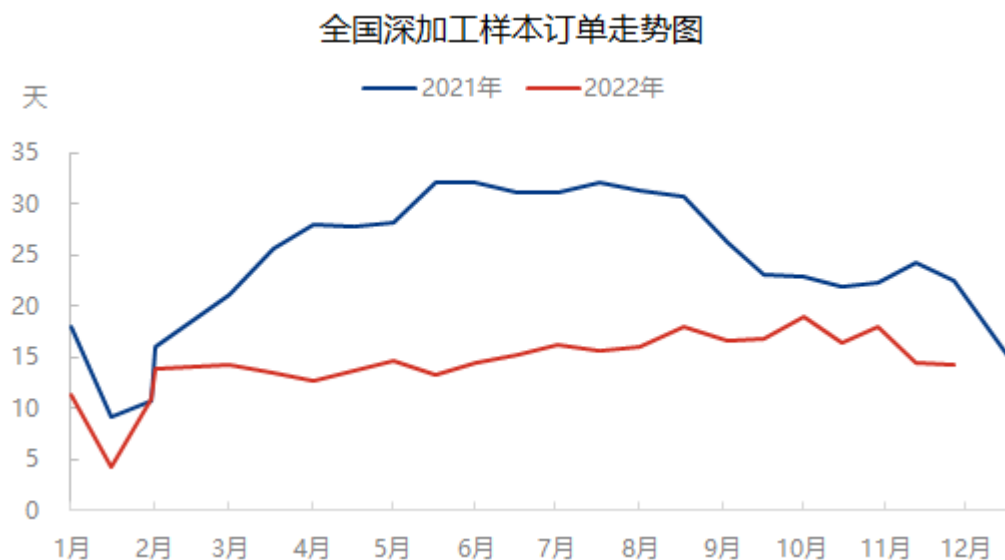
### 国内LOW-E玻璃企业开工率



来源：隆众资讯

- 据隆众资讯统计，截至1月6日当周，中国LOW-E玻璃样本企业开工率为59.17%，较上周下降0.78个百分点。
- 截至2022年12月底，深加工企业订单天数9.5天，较上期减少4.7天，环比跌幅33.1%。

### 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
1	601636 旗滨集团	+4.11%	12.66	+0.50	12.65	12.66	43.14万	5.41亿
2	600529 山东药玻	+2.99%	27.90	+0.81	27.90	27.91	93902	2.60亿
3	000012 南玻A	+1.47%	6.88	+0.10	6.87	6.88	15.92万	1.09亿
4	600293 三峡新材	+1.14%	2.66	+0.03	2.66	2.67	84745	2250万
5	002163 海南发展	+0.68%	11.79	+0.08	11.79	11.80	51395	6041万
6	300433 蓝思科技	+0.67%	10.52	+0.07	10.51	10.52	10.19万	1.07亿
7	600819 耀皮玻璃	+0.64%	4.70	+0.03	4.70	4.71	19302	906.9万
8	603021 山东华鹏	+0.64%	6.28	+0.04	6.27	6.28	27085	1690万
9	002571 德力股份	+0.46%	6.61	+0.03	6.61	6.62	18129	1195万
10	603077 和邦生物	+0.33%	3.05	+0.01	3.04	3.05	33.23万	1.01亿
11	600876 洛阳玻璃	+0.15%	20.41	+0.03	20.41	20.42	18168	3708万
12	600586 金晶科技	+0.10%	10.16	+0.01	10.16	10.17	27.64万	2.80亿
13	300088 长信科技	+0.00%	6.17	+0.00	6.17	6.18	12.88万	7933万
14	300160 秀强股份	-0.61%	6.52	-0.04	6.52	6.53	35735	2335万
15	600552 凯盛科技	-0.74%	9.36	-0.07	9.35	9.36	53841	5019万
16	301188 力诺特玻	-0.82%	15.73	-0.13	15.71	15.73	24185	3800万
17	000536 华映科技	-1.02%	1.94	-0.02	1.93	1.94	30.34万	5880万

### 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
1	000012 南玻A	+1.47%	6.88	+0.10	6.87	6.88	15.92万	1.09亿
2	002375 亚厦股份	+1.35%	4.50	+0.06	4.49	4.50	51650	2306万
3	002163 海南发展	+0.68%	11.79	+0.08	11.79	11.80	51395	6041万
4	600819 耀皮玻璃	+0.64%	4.70	+0.03	4.70	4.71	19302	906.9万
5	600876 洛阳玻璃	+0.15%	20.41	+0.03	20.41	20.42	18168	3708万
6	600586 金晶科技	+0.10%	10.16	+0.01	10.16	10.17	27.64万	2.80亿
7	002201 正威新材	-0.39%	12.75	-0.05	12.74	12.75	41819	5330万
8	300160 秀强股份	-0.61%	6.52	-0.04	6.52	6.53	35735	2335万
9	600207 安彩高科	-1.06%	6.52	-0.07	6.52	6.53	82628	5387万
10	600660 福耀玻璃	-1.69%	35.98	-0.62	35.97	35.98	16.46万	5.98亿
11	002613 北玻股份	-2.38%	4.93	-0.12	4.93	4.94	33.23万	1.65亿
12	300629 新劲刚	-4.85%	24.14	-1.23	24.14	24.15	87017	2.13亿

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。