

# 「2023.08.04」

## 纯碱玻璃市场周报

作者：张昕

期货投资咨询证号：Z0018457

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：本周国内纯碱现货市场价格呈现涨势，企业陆续出台新价，新单接收情况较好，库存呈现低位。华北地区玻璃市场周初受降雨泄洪影响，出货受到限，部分产线产量缩减，对市场情绪起到较强支撑，随后交通恢复，中下游采购积极，价格上行。
- ◆ 行情展望：纯碱方面，近期国内纯碱装置检修及减量装置较多，整体产量及开工下降，纯碱企业待发增加，下游有一定补库需求，订单接收表现良好，本周国内纯碱企业库存继续下降，当前企业库存较低，货源紧张，订单支撑下需，预计库存仍将下降。需求端表现稳中有升，企业近期采购补库增加，市场成交改善。
- ◆ 玻璃方面，近期玻璃供应量整体保持平稳，日产量水平略有下降。需求方面，在“保交楼”政策推动下，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，近期玻璃深加工企业订单天数继续增加，本周全国浮法玻璃平均产销率前低后高，整体水平相比变化不大，行业维持去库状态，但库存下滑力度收窄。
- ◆ 策略建议：SA2401短线关注1560附近支撑，建议在1560-1720区间交易。FG2309合约短线关注前期高点附近压力，不宜过分追涨，注意风险控制。

## 本周纯碱期价震荡收跌，玻璃期价震荡收涨

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

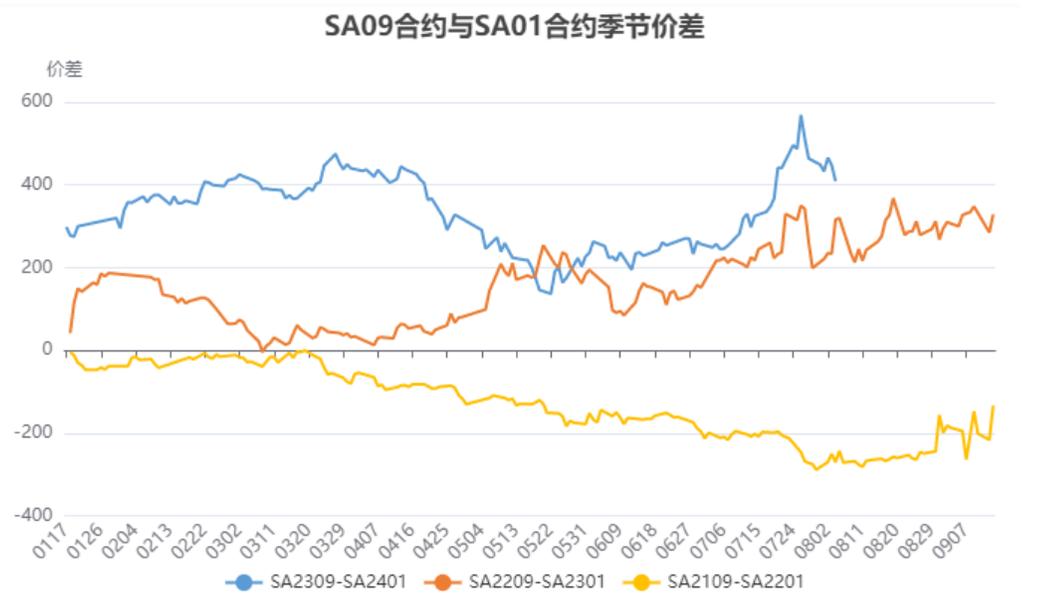


来源：博易大师

- 本周郑州纯碱主力合约期价震荡收跌，当周-2.65%；郑州玻璃主力合约震荡收涨，当周+9.86%。

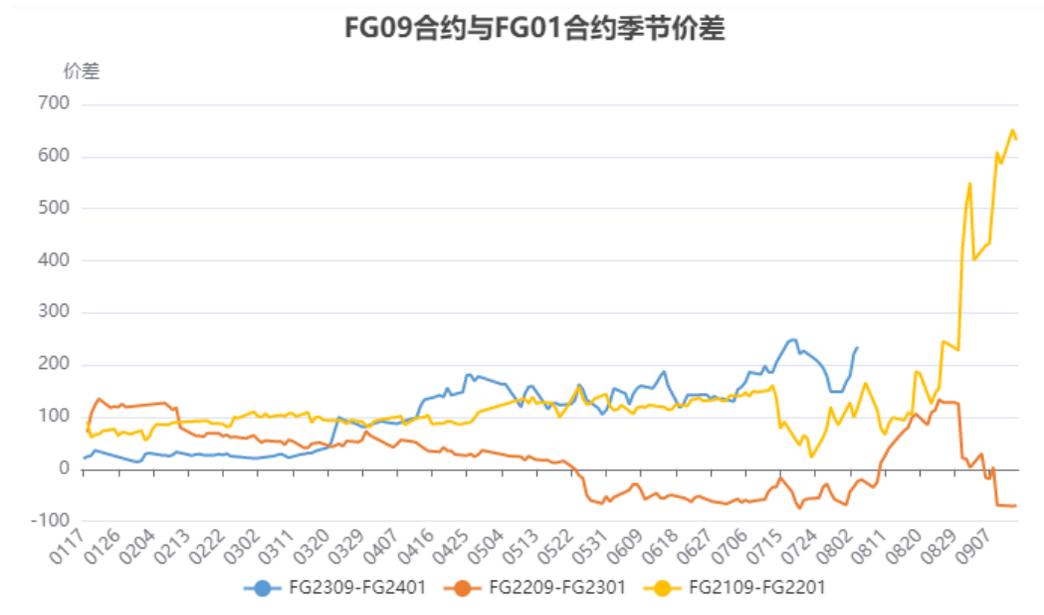
## 跨期价差

### SA9-1价差



来源：瑞达期货研究院

### FG9-1价差



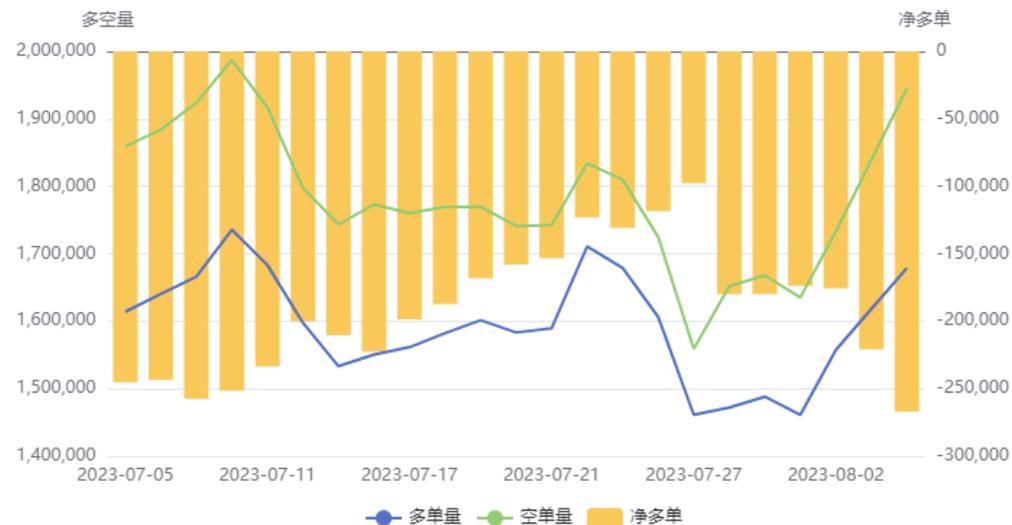
来源：瑞达期货研究院

- 截止8月4日，SA9-1价差为409；FG9-1价差为235。

## 持仓分析

### 纯碱前20名净多单趋势变化

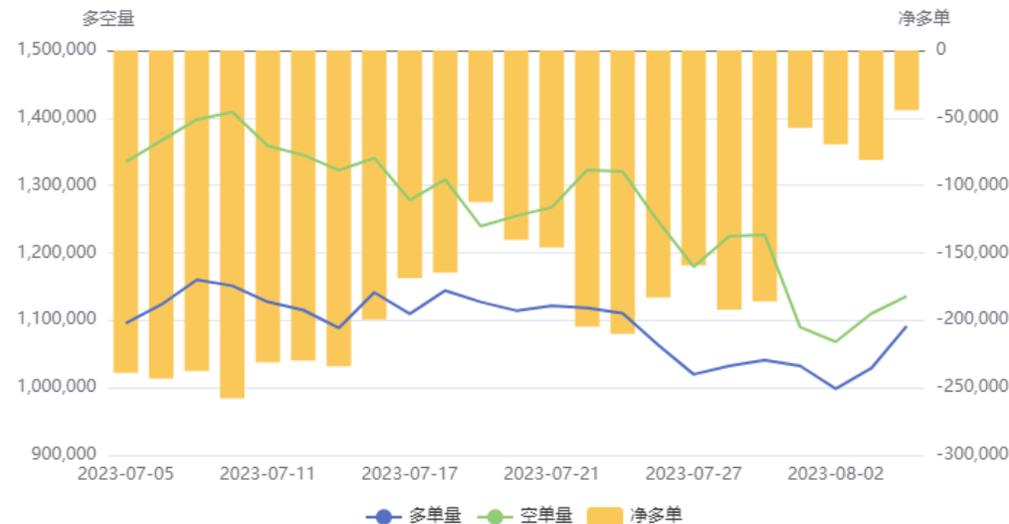
#### 纯碱(SA)前20持仓量变化



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，本周纯碱净空增加，市场悲观预期增加；玻璃净空减少，市场悲观气氛减弱。

## 本周纯碱现货价格上涨，基差有所走强

国内沙河地区重碱市场主流价



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8月4日，沙河地区重质纯碱主流价2200元/吨，较上周+50元/吨。
- 截至8月4日，纯碱基差671元/吨，较上周+507元/吨。本周基差走强。

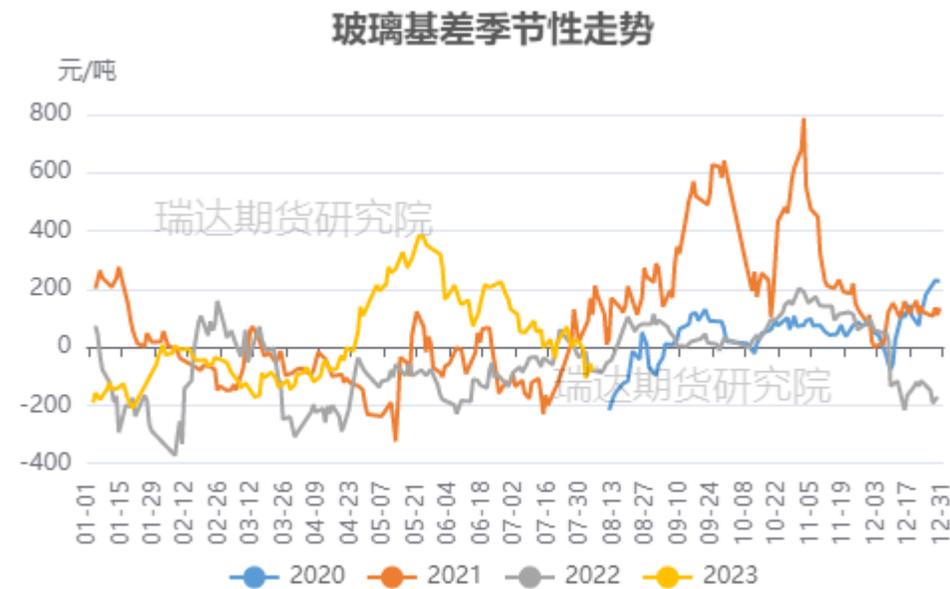
## 本周玻璃现货价格上涨

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8月4日, 华北沙河浮法玻璃5mm现货价1768元/吨, 较上周+56元/吨。本周沙河玻璃价格上涨。
- 截至8月4日, 玻璃基差-82元/吨, 较上周-110元/吨。本周玻璃基差走弱。

## 本周纯碱玻璃价差缩小

纯碱玻璃价差

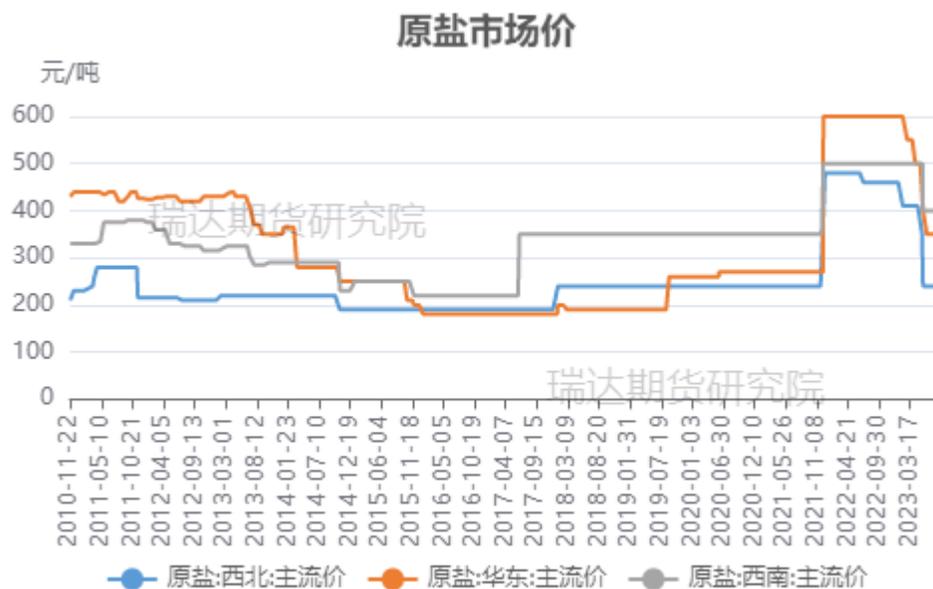


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至8月4日，纯碱与玻璃价差271元/吨，较上周-673元/吨。本周两者价差缩小。

## 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

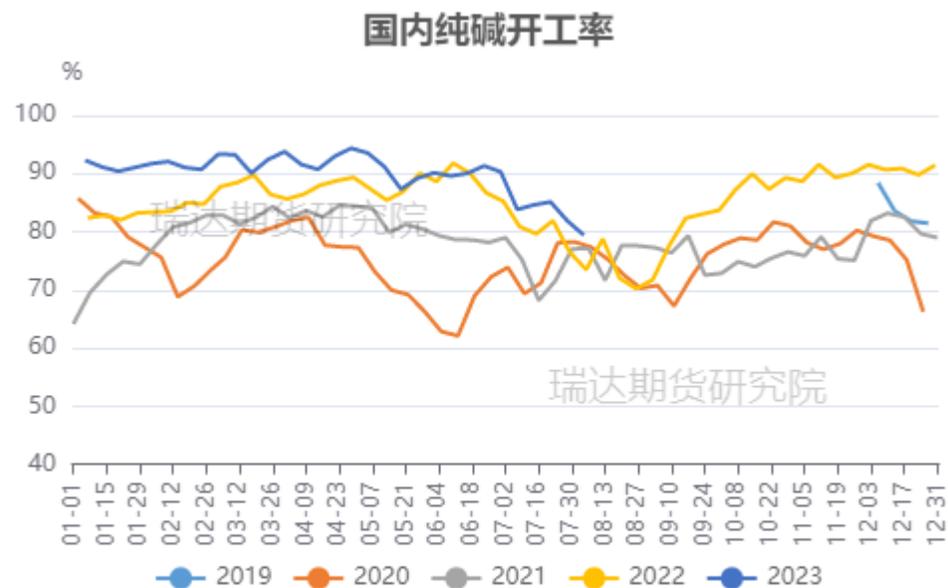


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至8月3日，西北地区原盐市场价240元/吨，+0；华东地区原盐市场价350元/吨，+0。本周原盐价格持稳。
- 截至8月3日，河北地区合成氨市场3250元/吨，较上周+190元/吨。本周合成氨价格上涨。

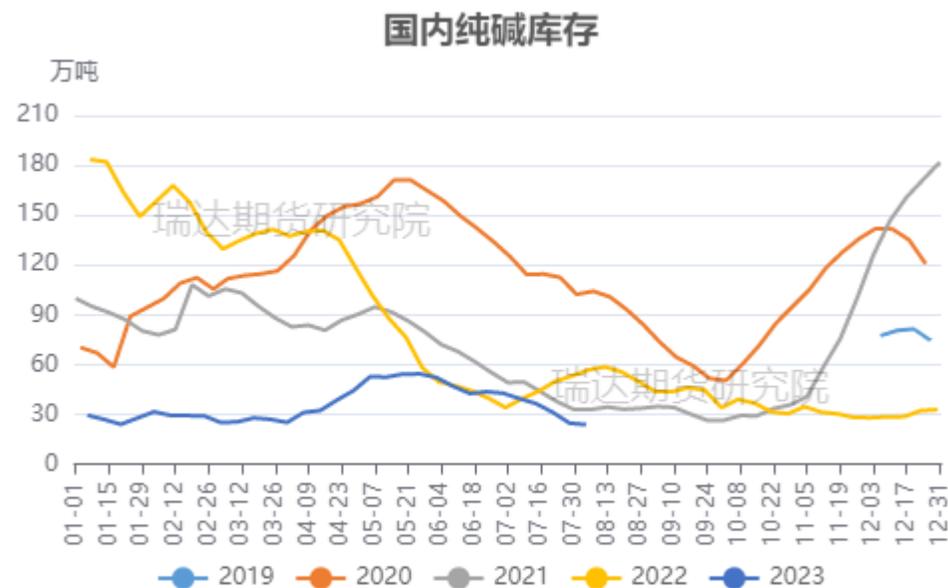
## 本周国内纯碱企业库存减少

### 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

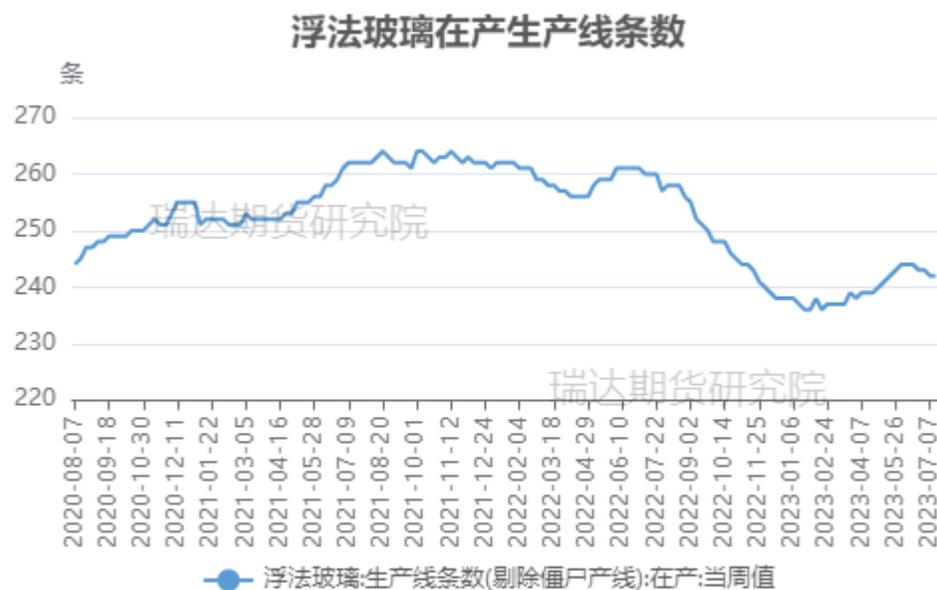


来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯统计，截至8月3日当周，国内纯碱产量54.10万吨，环比-0.62万吨，跌幅1.13%。纯碱整体开工率79.42%，上周81.90%，环比-2.48个百分点。中盐昆山、四川和邦及河南金山进入检修或降负状态，综合开工率小幅下降。
- 据隆众资讯统计，截至8月3日当周，国内纯碱厂家总库存23.92万吨，环比-0.91万吨，跌幅3.66%。其中，轻质纯碱13.85万吨，环比+1.64万吨，重碱10.07万吨，环比-2.55万吨。以重碱下跌为主，轻碱小幅增加，整体库存呈现下降。

## 本周国内浮法玻璃产能利用率增加

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

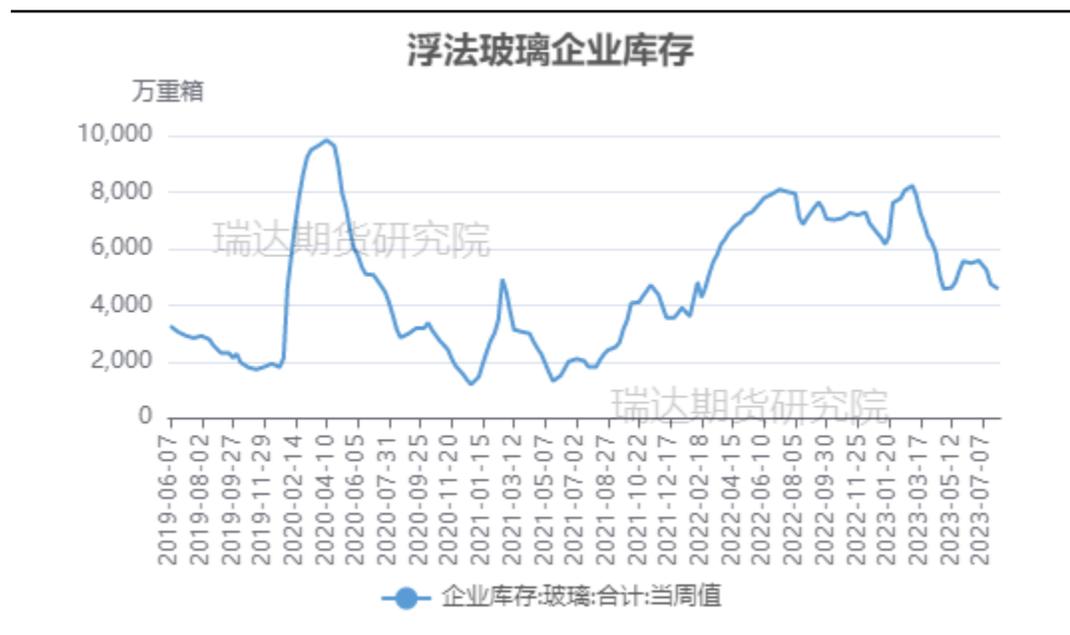


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯统计,截至8月3日,浮法玻璃行业开工率为80.98%,环比+0.66%;浮法玻璃行业产能利用率为80.96%,环比-0.81%。全国浮法玻璃日产量为16.55万吨,环比-0.99%。

## 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8月3日，全国浮法玻璃样本企业总库存4571.4万重箱，环比下滑75.1万重箱，环比-1.62%，同比-42.46%。折库存天数19.8天，较上期-0.1天。本周全国浮法玻璃平均产销率前低后高，较上周平均水平相比变化不大，行业维持去库状态。

## 国内玻璃下游深加工订单情况和LOW-E玻璃企业开工率

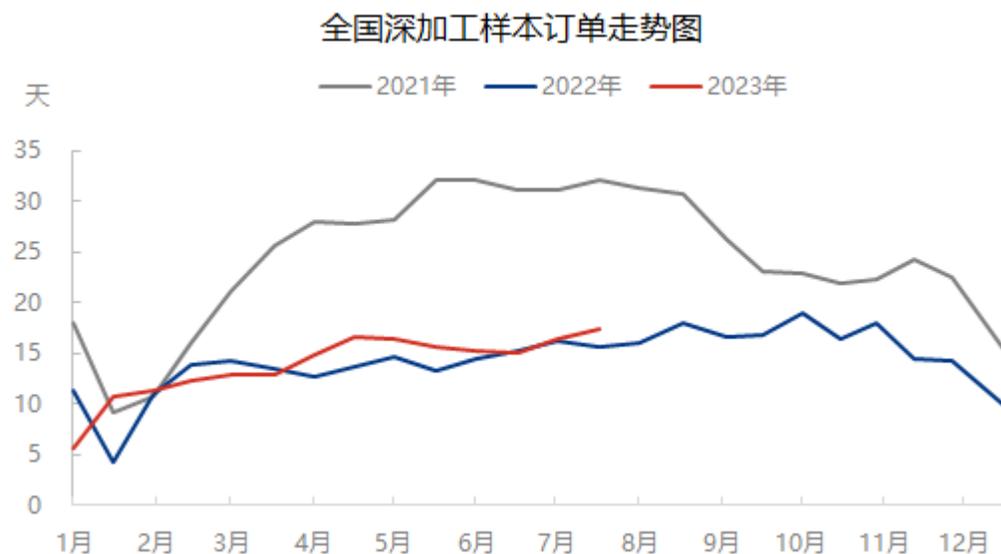
### 国内LOW-E玻璃企业开工率



来源：隆众资讯

- 据隆众资讯统计，截至8月4日当周，中国LOW-E玻璃样本企业开工率为60.11%，较上期持平。
- 截至2023年7月底，深加工企业订单天数17.3天，较上期+0.9天，环比+5.49%。

### 深加工订单天数



来源：隆众资讯

## 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。