冠通期货 Guantong Futures

纯碱&玻璃产业链周度数据

研究咨询部
2023/6/2

纯碱周度数据

		本期	前值	周变动
供给	开工率	90.14	89.04	1.1
	产量	60.62	59.88	0.74
	重质产量	33.4	33.27	0.13
	轻质产量	27.22	26.61	0.61
库存	厂内库存	52.26	54.44	-2.18
	重质库存	29.72	29.48	0.24
	轻质库存	22.54	24.96	-2.42
	库存可用天数	5.48	5.7	-0.22
利润	产销比	103.6	98.33	5.27
	氨碱法毛利	464.55	480.5	-15.95
	联产法毛利	594.1	693.1	-99
基差&价差	基差	301	380	-79
	9-1价差	236	164	72
品种盈利	纯碱-玻璃09价差	201	82	119

玻璃周度数据

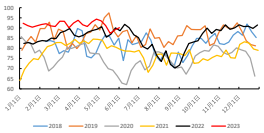
	本期	前值	周变动
开工率	79.9529	79.93	0.0229
产线条数	243	243	0
产量	114.592	113.772	0.82
库存	5553.7	5217.1	336.6
库存可用天数	23.9	22.7	1.2
天然气利润	511	576	-65
石油焦利润	805	887	-82
煤制气利润	412	466	-54
基差	272	352	-80
9-1价差	129	153	-24
纯碱-玻璃01价差	94	71	23

简评

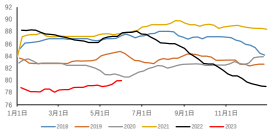
纯碱产量小幅回升，近期部分企业陆续放出夏季检修计划，市场情绪好转，现货跌势放缓；下游采购仍秉持谨慎，需求不温不火；成本端原盐和煤炭价格承压，远兴两碱项目预计月底产出，短期对供给端的实质影响有限，预计短期纯碱震荡运行，关注夏季检修力度。玻璃产销转弱，下游消化前期库存为主，原库幅度进一步扩大，原燃料端煤炭和纯碱承压，现货价格也有松动，短期弱势难改，但终端需求不宜过于悲观，且09合约贴水幅度较大，空单可逐低逐渐止盈。

供给

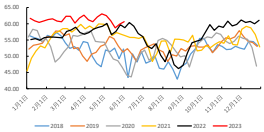
纯碱开工率（%）



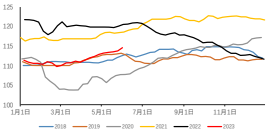
浮法玻璃开工率（%）



纯碱产量（万吨）

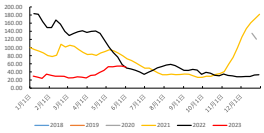


浮法玻璃产量（万吨）

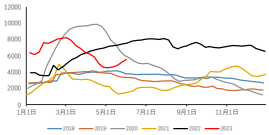


库存

纯碱厂内库存（万吨）

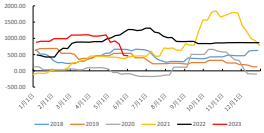


浮法玻璃期末库存（万重量箱）

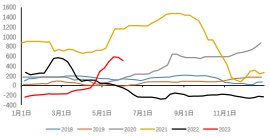


利润

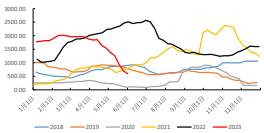
纯碱氨碱法毛利：华东（元/吨）



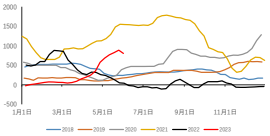
天然气浮法工艺利润（元/吨）



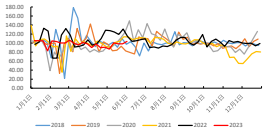
纯碱联产法毛利：华东（元/吨）



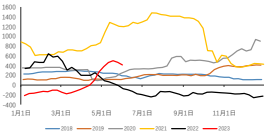
石油焦浮法工艺利润（元/吨）



纯碱产销比(%)

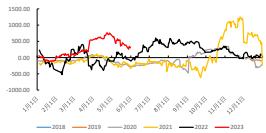


煤炭浮法工艺利润（元/吨）

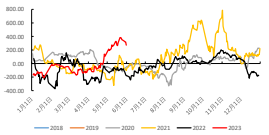


基差&价差

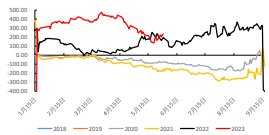
纯碱主力合约基差



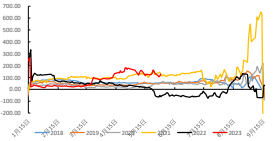
玻璃主力合约基差



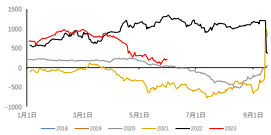
纯碱9-1价差



玻璃9-1价差



纯碱-玻璃2309价差（元/吨）



纯碱-玻璃2401价差（元/吨）

免责声明：
本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和观点仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其员工对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传递，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版，复制，引用或转载，抄引用、转载、节选，须注明出处为冠通期货股份有限公司。

研究咨询部 王静
执业资格证书编号：F0235424/Z0000771
联系方式：010-86386618