

2023/07/10

	纯碱周度数据			玻璃周度数据				
	本期	上周	周变动	本期	上周	周变动		
供给	开工率	90.62	89.6	+1.02	开工率	79.646	80.141	-0.49%
	产量	60.55	60.25	+0.31	产能系数	243	244	-1
	库存	31.07	32.98	-1.91	产能系数	114,512	114,702	-0.19
库存	总库存	29.48	27.84	+2.21	库存可用天数	5479.6	5318.7	-38.5
	厂内库存	42.65	47.01	-4.36	库存可用天数	23.5	23.7	-0.2
	贸易库存	26.06	27.84	-1.78	库存可用天数	5479.6	5318.7	-38.5
利润	产能利用率	16.59	15.59	-1.00	产能利用率	4.95	4.93	-0.46
	产能毛利	474.49	474.4	+0.05	产能毛利	674	715	-41
	产能毛利/吨	778.1	765.6	+12.5	产能毛利	402	369	-33
基差&价差	基差	318	324	-6	基差	95	165	-70
	9-1价差	229	217	+12	9-1价差	188	155	+33
	品种升贴水	53	71	+18	品种升贴水	12	9	+3

纯碱：产量小幅回升，目前夏季检修力度较小，远期新投产项目暂未投产，预计短期供需偏宽松；需求方面为好转，近期现货价格坚挺，出货情况良好，但下游拿货意愿较低，谨慎关注情绪。近期玻璃产销双增，玻璃库存区域间同涨同跌，产销计划较多，供需压力较大，中期仍存上涨。

玻璃：产能利用率稳定，近期玻璃产量和库存齐增，预计短期产量变化较小；近期多点疫情影响持续，出货有部分受限，库存亦有抬升，但下游拿货意愿较好，新增订单有所增加，整体产销表现良好，且库存环比有所下降，淡季库存承压。短期在预期需求下，玻璃或延续反弹，同时上方关注需求转弱或有所压制。

供给

纯碱开工率 (%)

浮法玻璃开工率 (%)

库存

纯碱厂内库存 (万吨)

浮法玻璃期末库存 (万重量箱)

利润

纯碱联产法毛利: 华东 (元/吨)

天然气浮法工艺利润 (元/吨)

石油焦浮法工艺利润 (元/吨)

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-玻璃2309价差

纯碱-玻璃2401价差

金融声明：本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。基金中的内容及观点仅供决策参考，并不构成对所涉及品种的任何投资建议。本公司及其关联机构可能持有该品种的头寸并进行交易，且可能与该品种的交易存在利益冲突，本公司可能向该品种提供服务、研究、咨询、顾问等综合服务，或从该品种交易中获得利益。投资者在做出投资决策前应审慎考虑各种因素，如行业、政策、经济、技术、市场等，做好充分的风险评估。