冠通期货 Guantong Futures

纯碱&玻璃产业链周度数据

研究咨询部
2024/6/31

纯碱周度数据

		本期	前值	周变动
供给	开工率	82.6	83.35	-0.75
	产量	68.87	69.48	-0.61
	重质产量	40.31	39.31	1
	轻质产量	28.56	30.17	-1.61
库存	厂内库存	81.82	85.27	-3.45
	重质库存	45.55	47.77	-2.22
	轻质库存	36.27	37.5	-1.23
	库存可用天数	6.87	7.16	-0.29
利润	产销率	105.1	104.69	0.41
	氨碱法毛利	456.59	456.38	0.21
	联产法毛利	914.6	787.1	127.5
基差&价差	基差	-175	16	-191
	9-1价差	113	116	-3
品种盈利	纯碱-玻璃09价差	631	717	-86

玻璃周度数据

	本期	前值	周变动
开工率	83.453	83.170	0.283
产线条数	253	253	0
产量	120.3335	120.3335	0
库存	5931.94	5962	-30.06
库存可用天数	25	25.1	-0.1
天然气利润	-60	-13	-47
石油焦利润	278	312	-34
煤制气利润	149	160	-11
基差	-186	-98	-88
9-1价差	-20	-16	-4
纯碱-玻璃01价差	582	638	-56

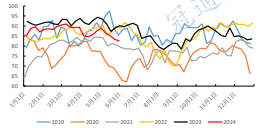
简评

纯碱：本期纯碱开工率环比有下降，产量窄幅波动其中重碱产量有一定幅度的增产，企业装置开停并存，海天化工、湘渝盐化负荷调整，产量预计波动幅度不大，在没有非计划内检修的情况下，预计产量依然维持在绝对值高位水平。下游需求表现一般，按需跟进为主，产销率维持在百分位水平以上。产销稳定基本维持平衡，供应窄幅收弱下，产业库存去化。基本面目前变化不大，现货价格坚挺持稳，利润端表现向可，市场目前较为关注供应端检修情况带来的扰动，短期预计偏弱为主。

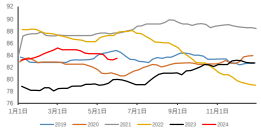
玻璃：现货价格稳中小涨，玻璃近日震荡偏强，本期供应端变动不大，产量窄幅增加，开工产线稳定无点火放水现象。下游需求疲弱，成交按需跟进，业内观望情绪浓厚，库存本期去化，但由于原地产政策与能效控制支撑盘面偏强，三种工艺利润全线下滑，其中天然气利润已降至负位水平，但目前利润对开工率暂无较大影响，整体来说，玻璃下游对政策反馈偏弱，但整体市场情绪仍存，现货稳定下，玻璃震荡为主。

供给

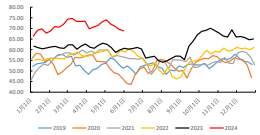
纯碱开工率（%）



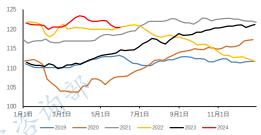
浮法玻璃开工率（%）



纯碱产量（万吨）

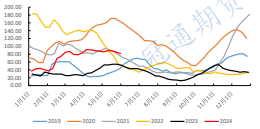


浮法玻璃产量（万吨）

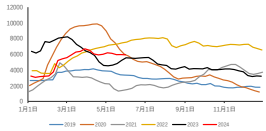


库存

纯碱厂内库存（万吨）

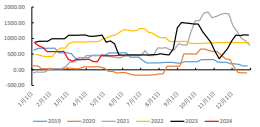


浮法玻璃期末库存（万重量箱）

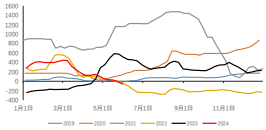


利润

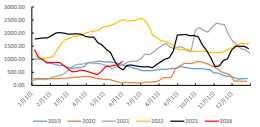
纯碱氨碱法毛利：华东（元/吨）



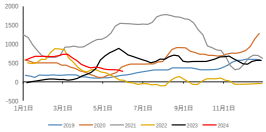
天然气浮法工艺利润（元/吨）



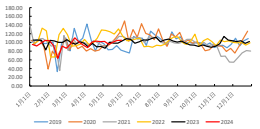
纯碱联产法毛利：华东（元/吨）



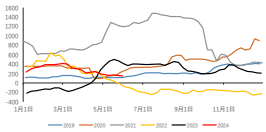
石油焦浮法工艺利润（元/吨）



纯碱产销比(%)

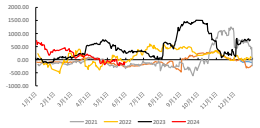


煤炭浮法工艺利润（元/吨）

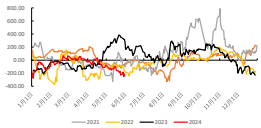


基差&价差

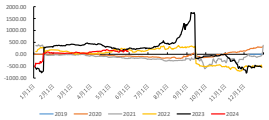
纯碱主力合约基差



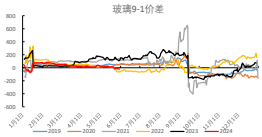
玻璃主力合约基差



纯碱9-1价差

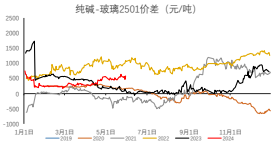


玻璃9-1价差



纯碱-玻璃2409价差（元/吨）

纯碱-玻璃2501价差（元/吨）



免责声明：
本报告中所提供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。报告中所内容和观点仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或报价。我公司及其员其他关联机构在此之前所提供的或随后所提供的其他报告或建议在观点或方法上可能与本报告所表达的观点不一致。本报告仅供特定客户使用，版权归冠通期货所有，未经书面允许，任何机构和个人均不得以任何形式翻印、复制、引用或传播。如用于刊登、播放、印发，需经我公司书面同意并注明出处方可引用。
编写报告 研究咨询部 王静
执业资格证书编号：F0236436/Z0000771
联系方式：010-85356816