

纯碱玻璃周报

研究员：李轩怡

期货从业证号：F03108920

投资咨询资格证号：Z0018403



银河期货暖❤️服务
与您一起迎接未来

未来可期
Futures - Future

第一章 核心逻辑分析

2

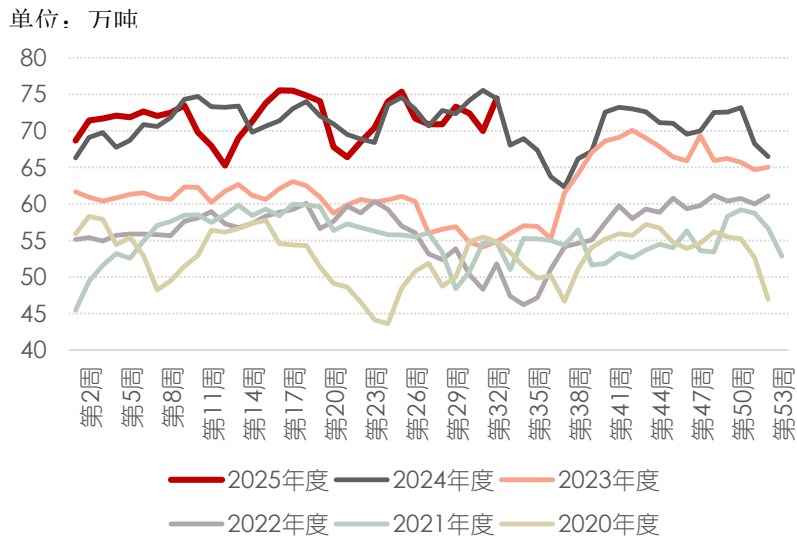
第二章 周度数据追踪

10

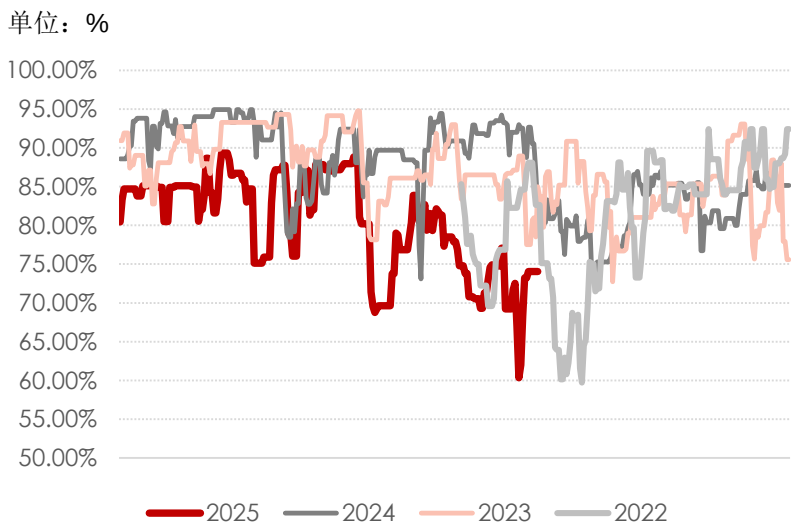
1.1 纯碱供应——检修有限供应高位

- 本周纯碱产量74.5万吨，环比增加4.5万吨（环+6.4%），重轻均增，分别环比上期增加6.2%以及增加6.7%。
- **检修企业恢复，本周产量增加趋势，日产10.5-10.7万吨。实际变动：**周内纯碱纯碱供应量因山东海化、河南骏化等装置提负而增量。部分企业延续降负生产。**计划变动：**江苏实联、安徽德邦面临恢复，内蒙古化工存检修预期，**预计下周周产75+万吨**
- **预计下一轮规模化检修将会在9月开启，但检修溢价和规模都有限，当前市场逐步回归产业逻辑，但有成本抬升支撑。**
- **本周煤价上涨而成品价格下跌，中国联碱法纯碱理论利润（双吨）为68.50元/吨，环比下跌38元/吨。中国氨碱法纯碱理论利润56.20元/吨，环比下跌0.90元/吨。煤炭价格延续涨势，无烟煤价格微幅上移，成本抬升。纯碱现货价格稳中下移。**

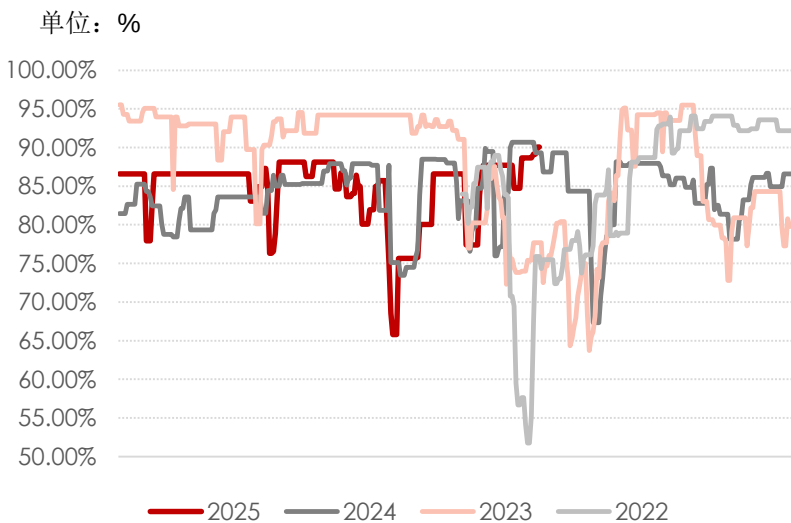
纯碱产量



纯碱联碱法开工率



纯碱氨碱法开工率

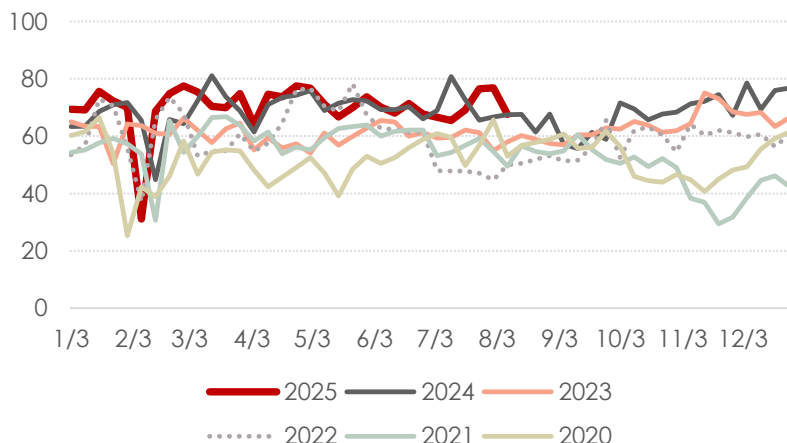


1.2 纯碱需求——盘面货源释放，可流动现货增加

- 本周纯碱表观需求67.5万吨，环比下降12.1%，重碱表需37.9万吨（环-9.5%），轻碱29.7万吨（环-15.3%）。
- 周内，浮法日产量15.96万吨，环比稳定，光伏8.65万吨，环比平稳。本周期限出货增加，厂家执行前期待发订单，经过这一轮双月级别的上涨行情，无论是中游还是下游库存都相对充足，短期补库意愿不强。
- 现货方面，本周期货先涨后跌，震荡为主。出货率来看，华南华中产销平衡以上，其余地区产销不佳。
- 盘面下跌，盘面货源释放，期限商出货增加，交割库提货，市场可流动现货增加，现货价格下跌。

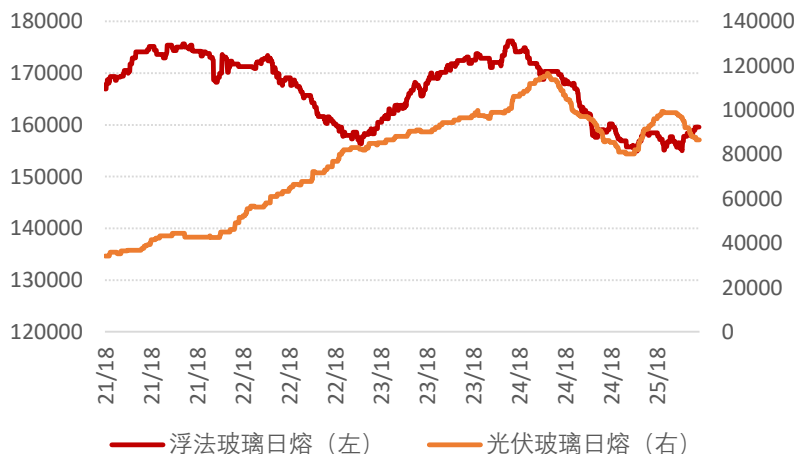
纯碱表观需求

单位：万吨



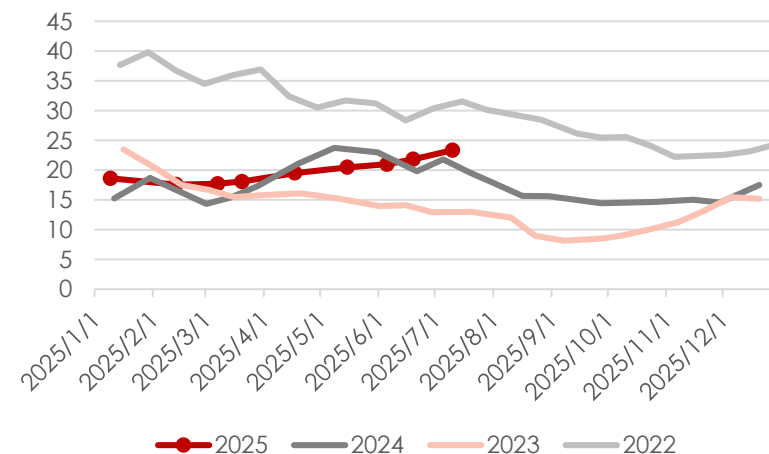
重碱下游需求

单位：吨



玻璃厂纯碱原材料天数

单位：天

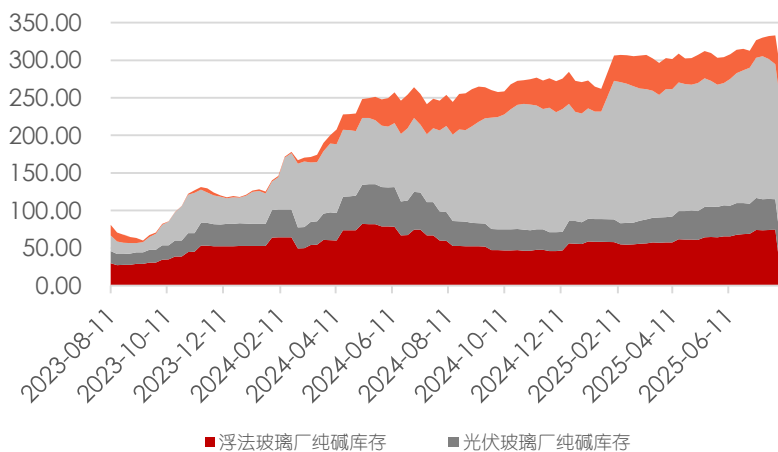


1.3 纯碱库存——累库趋势

- **上游：**纯碱厂库继续累库（186.5万吨），环比上期增加6.9万吨，其中轻碱累库（环+2.5万吨），重碱累库（环+4.5万吨）。分地区来看，除华中、华南出货率过百，西北累库6万吨。
- **中游：**中游库存增加趋势，社会库存环比增加16.4%至44.9万吨，社库增速放缓。仓单3310张。
- **下游：**本期浮法玻璃企业纯碱库存，31%的样本厂区23.26天，降0.11天，厂区+待发33.56天，增加0.41天；38%的样本厂区22.71天，降0.2天，厂区+待发31.45天，涨0.25天；46%的样本厂区21.74天，降0.21天，厂区+待发29.83天，降0.38天。

纯碱总库存

单位：万吨



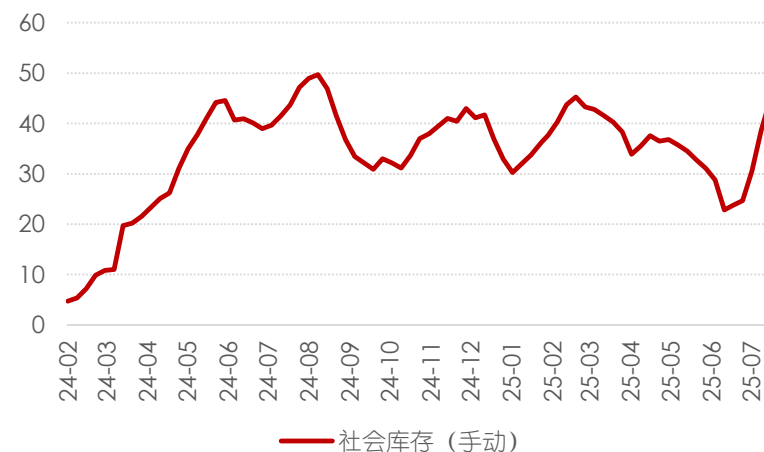
纯碱轻重碱库存

单位：万吨



纯碱社会库存

单位：万吨



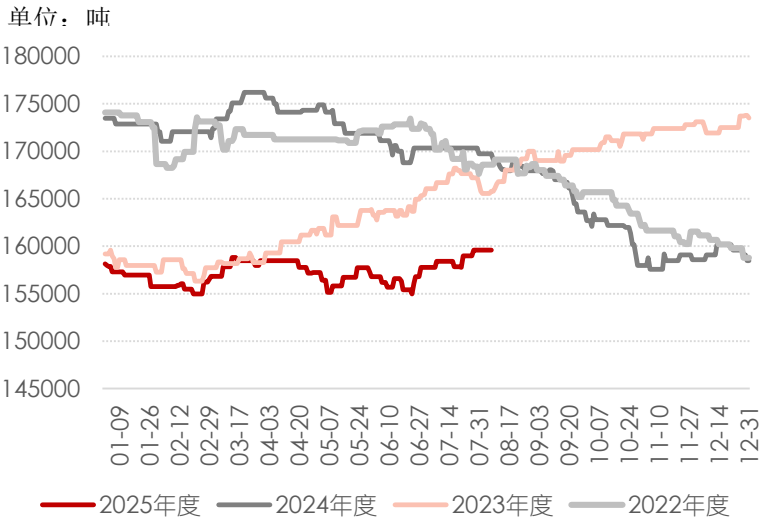
1.4 纯碱——反内卷驱动减弱，基本面渐进主导

- 市场表现上，前期强势品种随着反内卷驱动减弱而出现行情上的分化。周度行情变化上，碳酸锂、焦煤领涨，玻璃走弱，纯碱震荡。煤价现货价格上涨，对相关品种有成本支撑作用，但随着其涨幅收窄，相关品种情绪边际转弱。宏观上，外部关税变动影响权重微增，内部市场十大重点行业稳增长方案出台时间不定，做空面临一定不确定性。
- 反内卷驱动减弱但仍存不确定性，基本面渐进主导震荡偏弱为主。基本面方面，纯碱供应增加，需求稳定，回归累库趋势。中游货源释放，下游消耗前期库存，市场流动现货增加，现货下跌收基差。周度数据来看，本周国内纯碱产量74.47万吨，环比增加4.49万吨，涨幅6.41%。国内纯碱厂家总库存186.51万吨，较上周四增加6.93万吨，涨幅3.86%。盘面下跌周度期限出货增加，挤压厂家出货空间。需求端，光伏玻璃和浮法玻璃日熔稳定。但短期受情绪溢价消退以及期现负反馈影响，现货价格表现偏弱。随着流动性和成本底部抬升，价格也难跌回6月低位，但随着预计现货下跌压力下，宏观驱动减弱，预计下周期价走势震荡偏弱。
- 单边：偏弱走势，注意宏观扰动
- 套利：关注多FG01空SA01入场机会 期权：观望

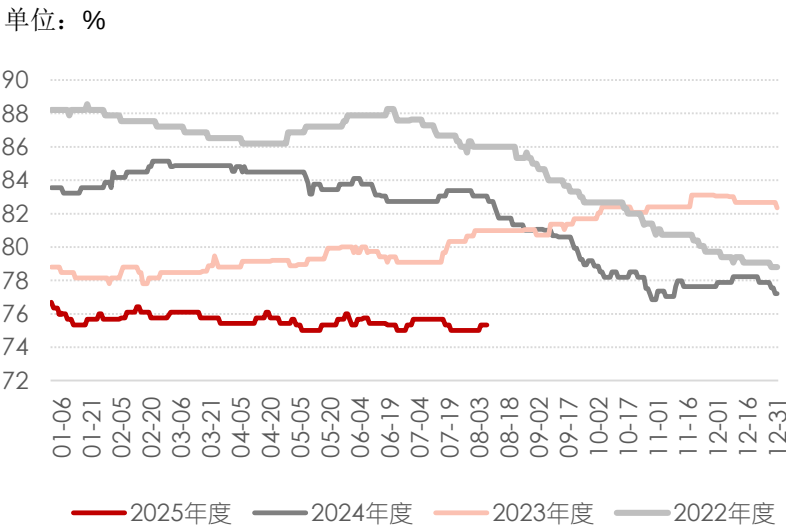
2.1 玻璃供给——玻璃日产稳定，盘面货源释放

- 浮法日产量15.96万吨，环比稳定，产线223条。
- 以天然气为燃料的浮法玻璃周均利润150.36元/吨，环比持平;以煤制气为燃料的浮法玻璃周均利润111.05元/吨，环比减少28.63元/吨;以石油焦为燃料的浮法玻璃周均利润130.57元/吨，环比减少7.14元/吨。
- 随着期价下跌，社会库库存释放，而部分下游消化自身库存为主，供应充足，上游累库，企业降价。

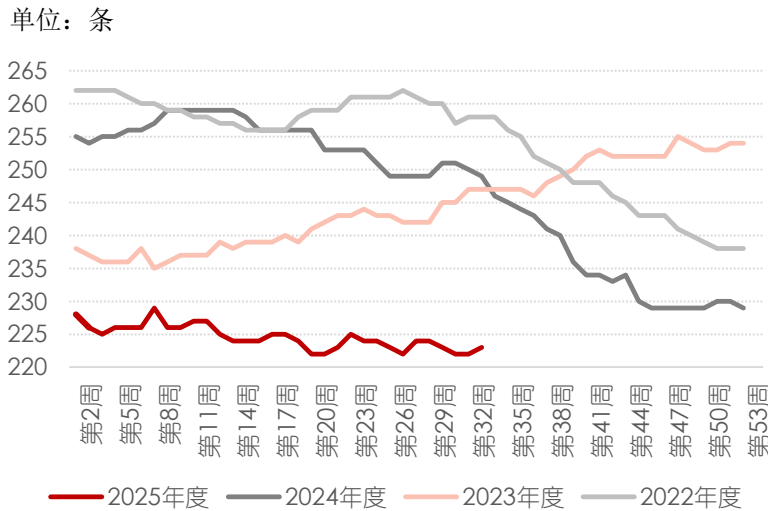
浮法玻璃日熔



浮法玻璃开工率



浮法玻璃开工条数

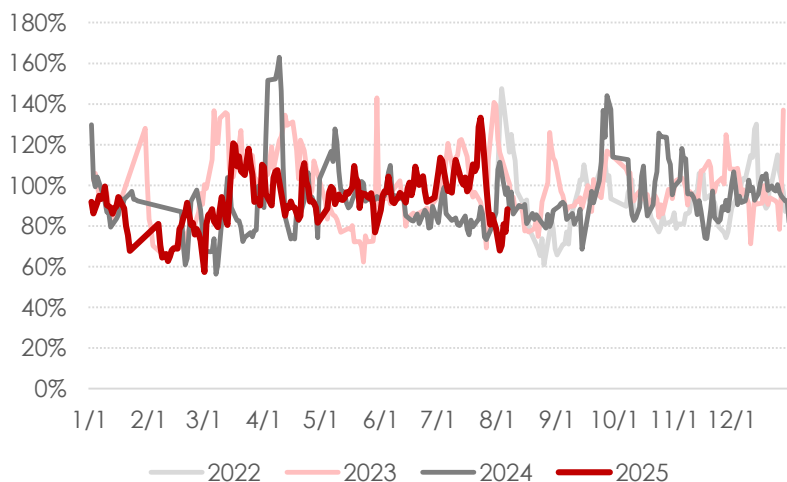


2.2 玻璃需求——实际需求增速有限

- 随着期货价格下跌，期限商货源释放，负反馈于现货市场。经过这一轮双月级别的上涨行情，无论是中游还是下游库存都相对充足，短期补库意愿不强，且深加工订单未有明显好转。原片企业出货不佳，多数企业为促进出货下调价格。
- 截至20250731，全国深加工样本企业订单天数均值9.55天，环比+2.7%，同比-1.55%。目前，南部区域深加工订单环比并无明显好转变化，北部订单略有增加，但亦不明显。目前深加工利润依旧偏低，钢化及中空产品目前暂未跟涨，此轮储备原片库存天数增幅高于订单增幅。20250801-0807中国LOW-E玻璃样本企业开工率为76.8%，环比+2.1%。

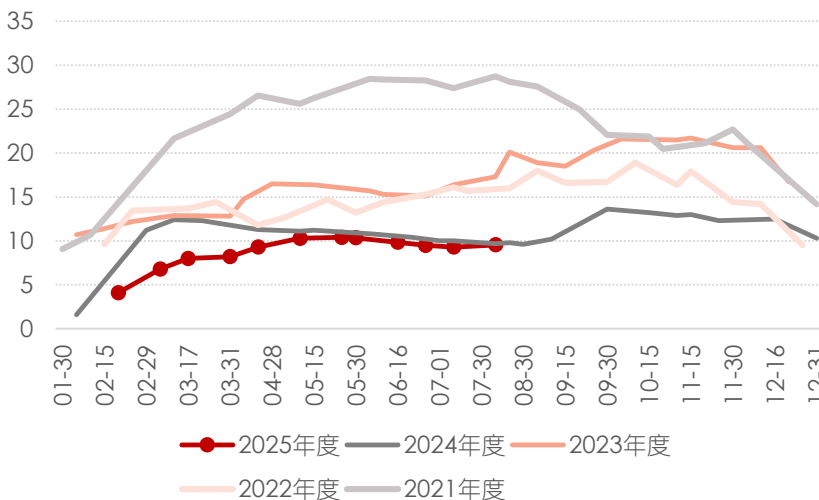
浮法玻璃全国产销

单位：%



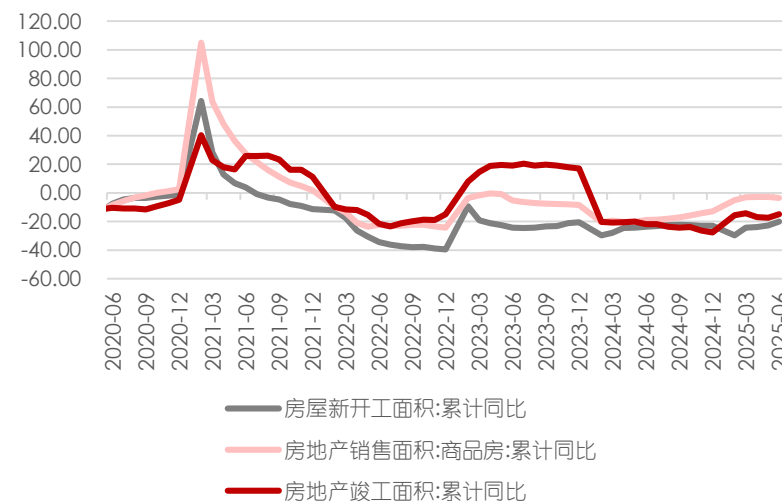
浮法玻璃深加工天数

单位：天



房屋新开工、销售、竣工

单位：%

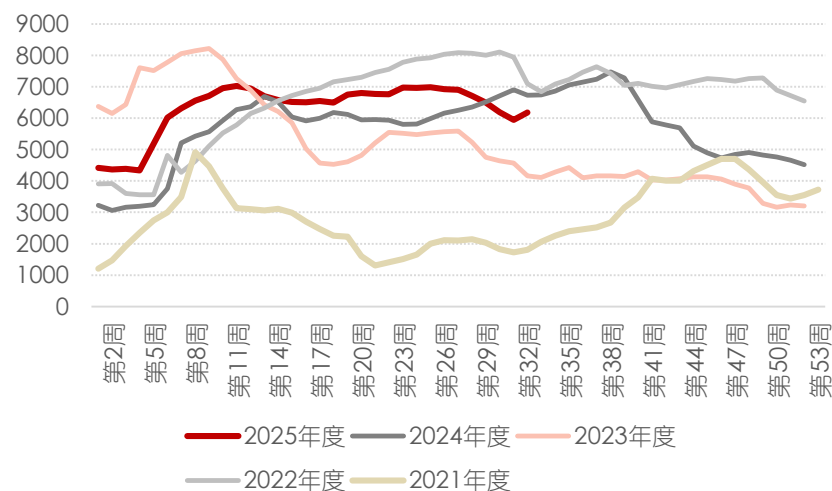


2.3 玻璃——反内卷驱动减弱，基本面渐进主导

- 本周玻璃跌势，随着期货价格下跌，期限商货源释放，负反馈于现货市场。经过这一轮双月级别的上涨行情，无论是中游还是下游库存都相对充足，短期补库意愿不强。库存方面，本周全国浮法玻璃样本企业总库存6184.7万重箱，环比+234.8万重箱，环比+3.95%。利润方面，现货价格下帖，企业利润小幅下降，对应供应端仍未至冷修亏损区域。上周市场快速回吐情绪溢价，本周市场转为整理震荡，受到成本端煤价价格支撑以及反内卷题材仍在交易，商品市场本周震荡趋势。但随着盘面货源释放，上游库存压力增加，现货走弱继续，预计下周期价走势偏弱。
- 1.单边：偏弱走势，注意宏观扰动 2.套利：多玻璃空纯碱 3.期权：观望

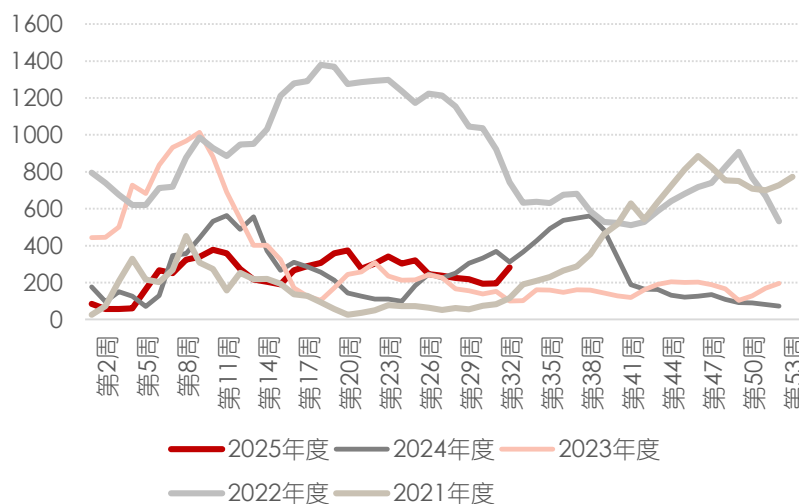
浮法玻璃厂家库存

单位：万吨



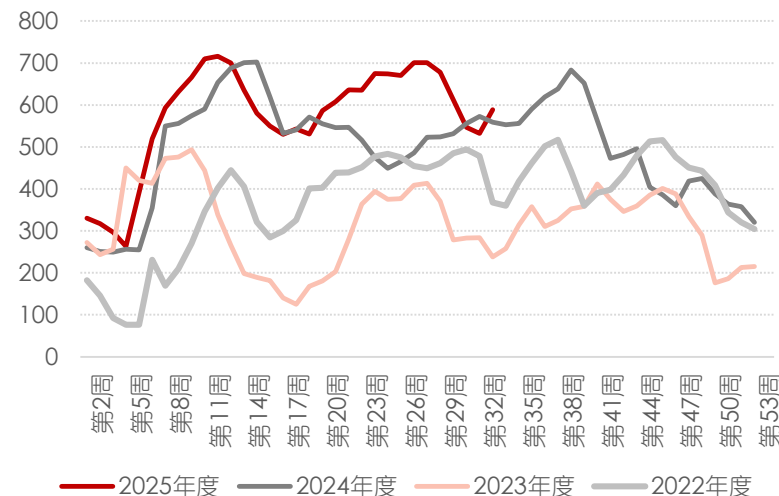
浮法玻璃厂家库存-沙河

单位：万吨



浮法玻璃厂家库存-湖北

单位：万吨



第一章 核心逻辑分析

5

第二章 周度数据追踪

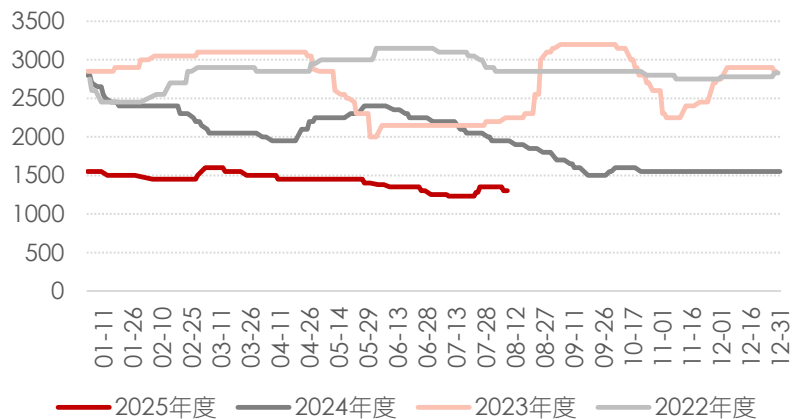
10

纯碱期现价格

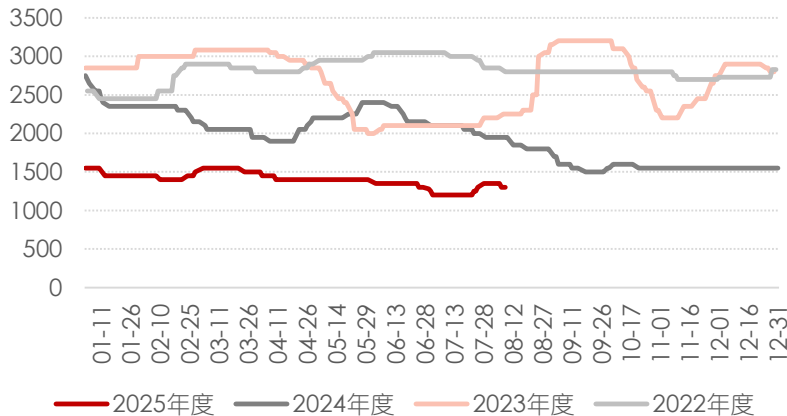
现货价格(元/吨)	2025/8/8	昨日	上周	日变化	周变化	周涨跌幅
华中重质(送到)	1250	1250	1350	0	↓ -100	-7.41%
华东重质(送到)	1300	1300	1350	0	↓ -50	-3.70%
沙河重质(送到)	1235	1255	1240	-20	↓ -5	-0.40%
西北重质(出厂)	1030	1030	1080	0	↓ -50	-4.63%
华中轻质(出厂)	1160	1170	1200	-10	↓ -40	-3.33%
华东轻质(出厂)	1150	1150	1250	0	↓ -100	-8.00%
华北轻质(出厂)	1250	1250	1250	0	↑ 0	0.00%
西北轻质(出厂)	1030	1030	1080	0	↓ -50	-4.63%
轻重价差(平均)	60	62	59	(1)	↑ 2	2.58%
期货价格	2025/8/8	昨日	上周	日变化	周变化	周涨跌幅
SA05合约	1392	1412	1379	-20	13	0.94%
SA09合约	1249	1267	1256	-18	-7	-0.56%
SA01合约	1332	1357	1333	-25	-1	-0.08%
基差	2025/8/8	昨日	上周	日变化	周变化	
SA05合约	28	-157	-139	185	167	
SA09合约	171	-12	-16	183	187	
SA01合约	88	-102	-93	190	181	
价差	2025/8/8	昨日	上周	日变化	周变化	
SA01-05	-60	-55	-46	-5	-14	
SA05-09	143	145	123	-2	20	
SA09-01	-83	-90	-77	7	-6	
SA01-FG01	136	137	109	-1	27	
SA05-FG05	104	103	84	1	20	
SA09-FG09	186	191	154	-5	32	

期现：重碱现货价格

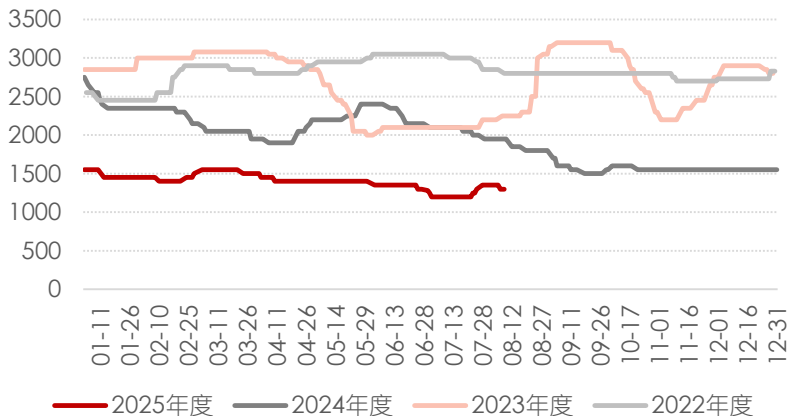
华东重碱价格（元/吨）



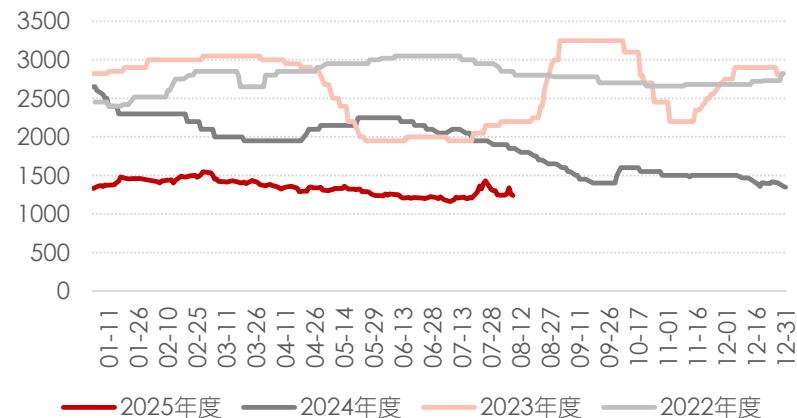
西北重碱价格（元/吨）



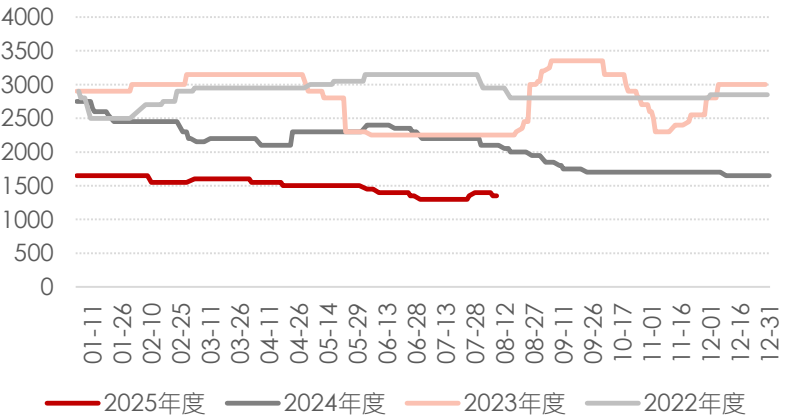
华中重碱价格（元/吨）



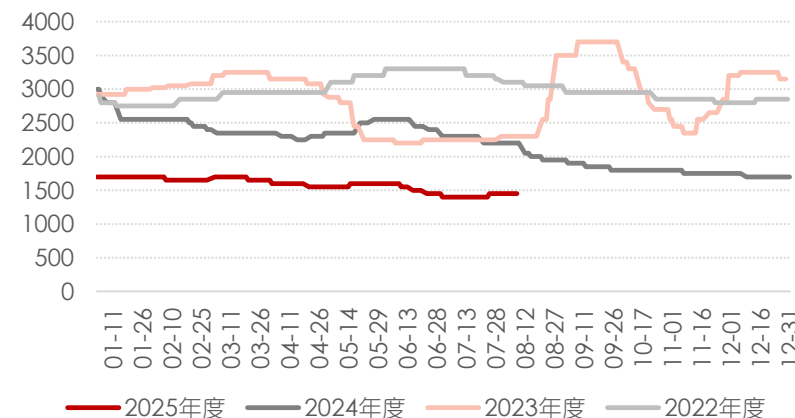
沙河重碱价格（元/吨）



华北重碱价格（元/吨）

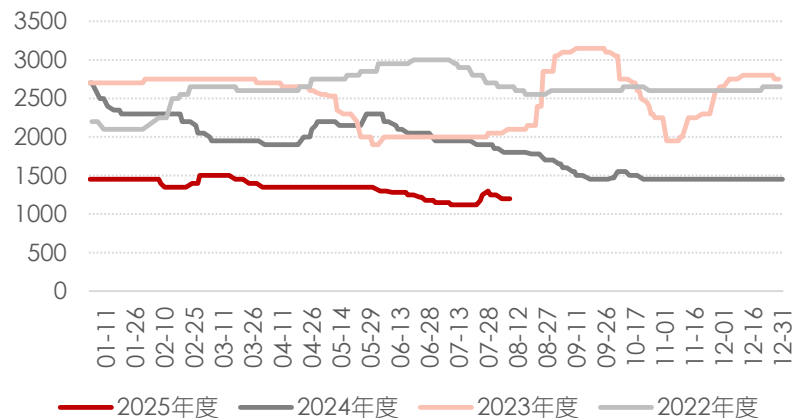


华南重碱价格（元/吨）

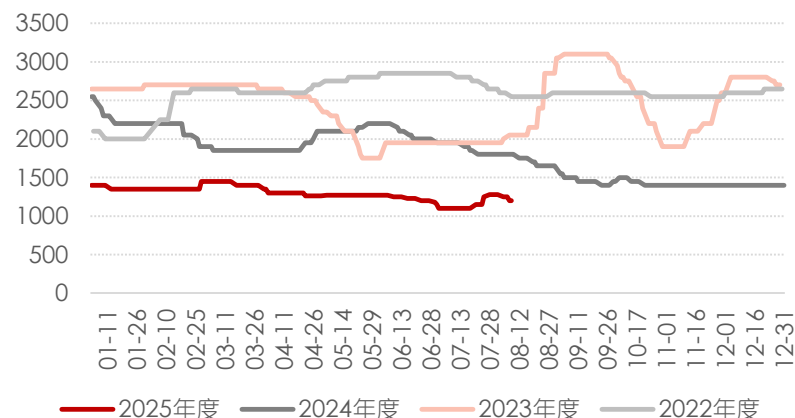


期现：轻碱现货价格

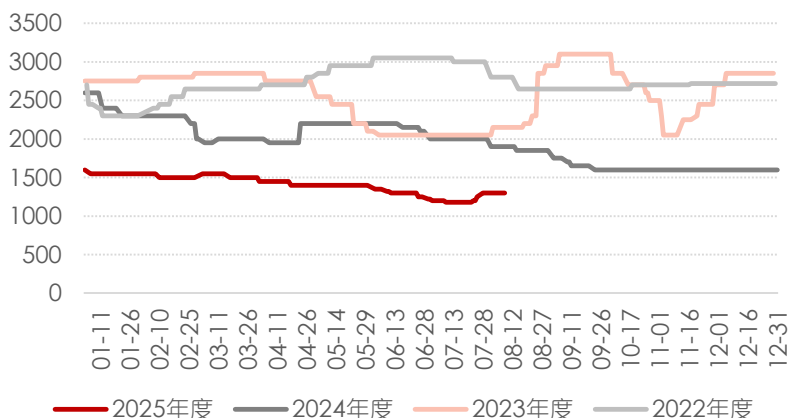
华东轻碱价格 (元/吨)



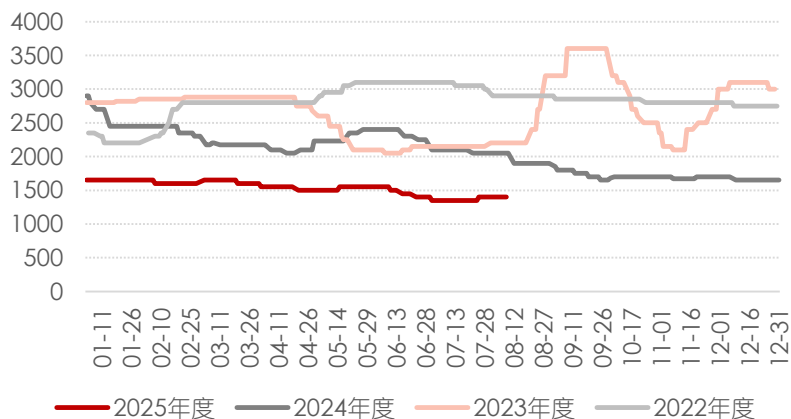
华中轻碱价格 (元/吨)



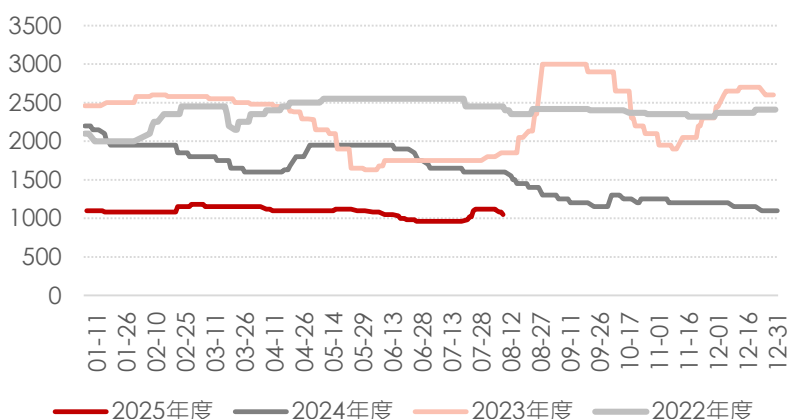
华北轻碱价格 (元/吨)



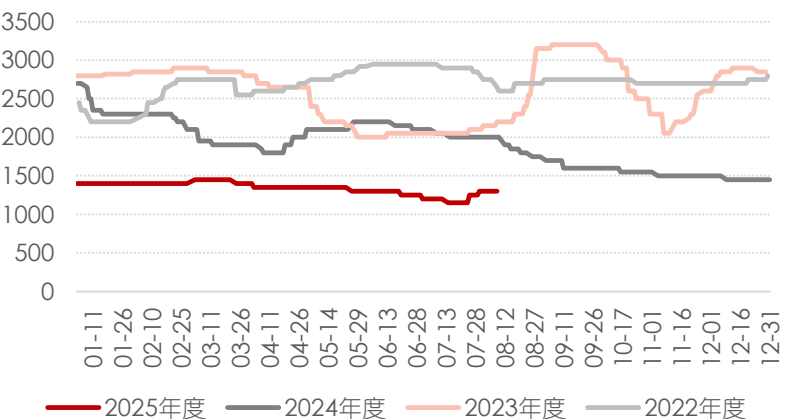
华南轻碱价格 (元/吨)



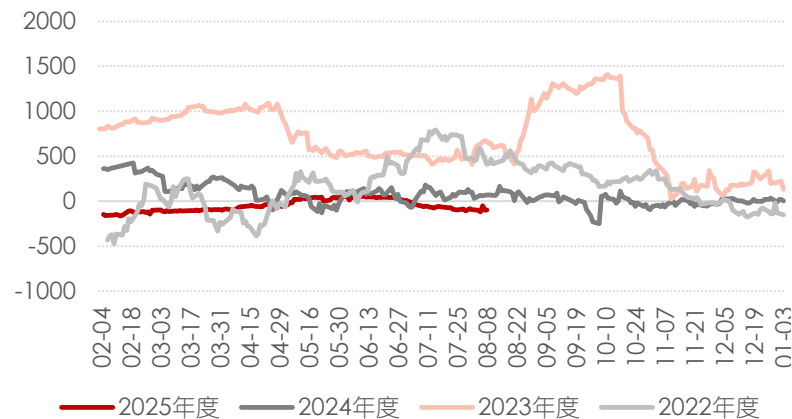
西北轻碱价格 (元/吨)



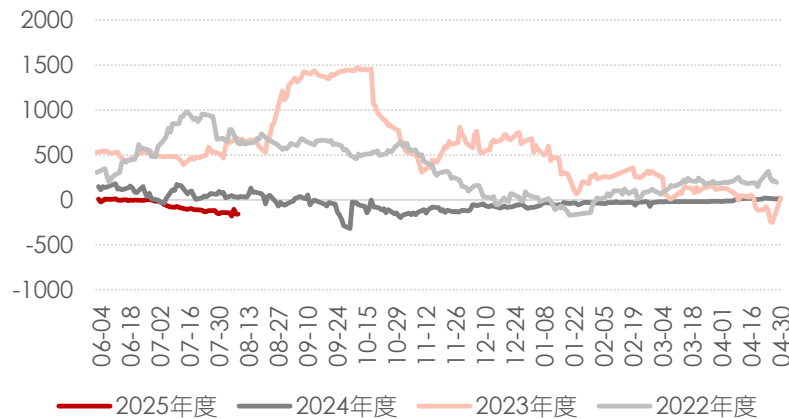
西南轻碱价格 (元/吨)



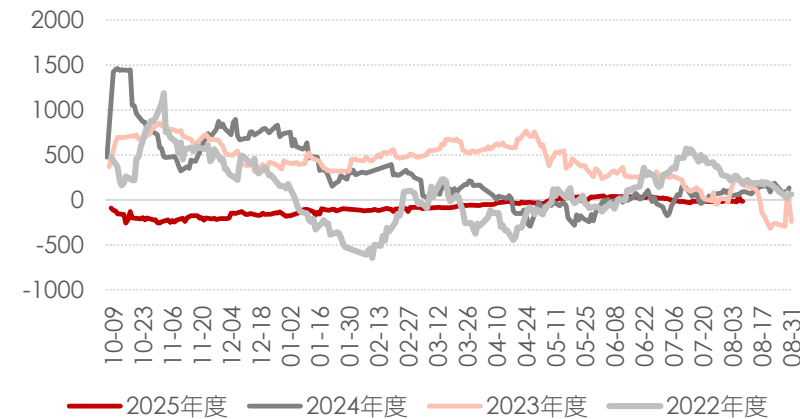
SA01基差



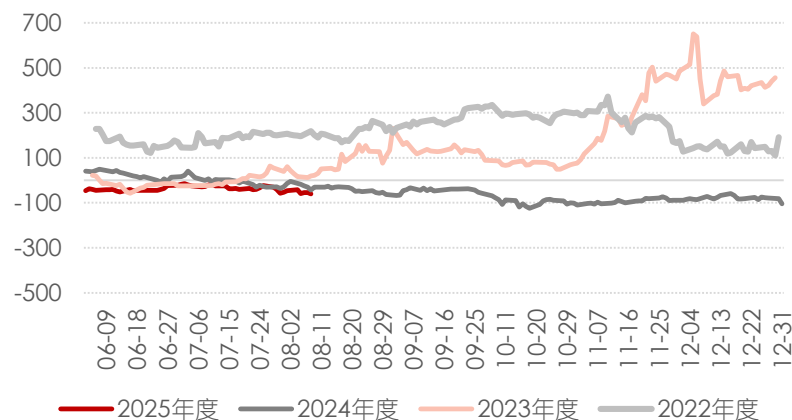
SA05基差



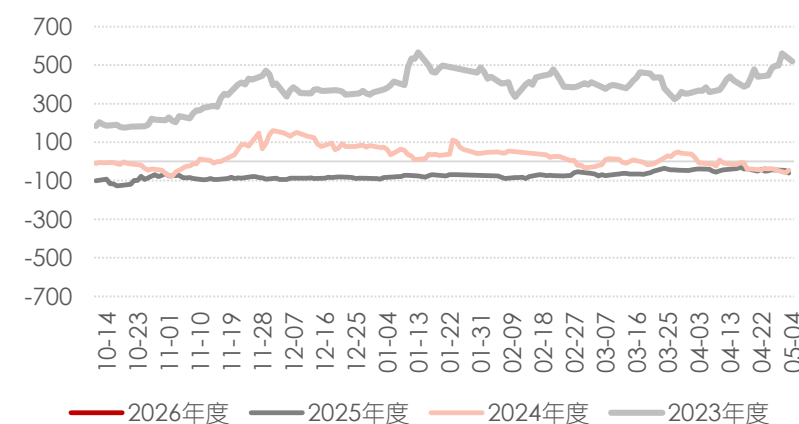
SA09基差



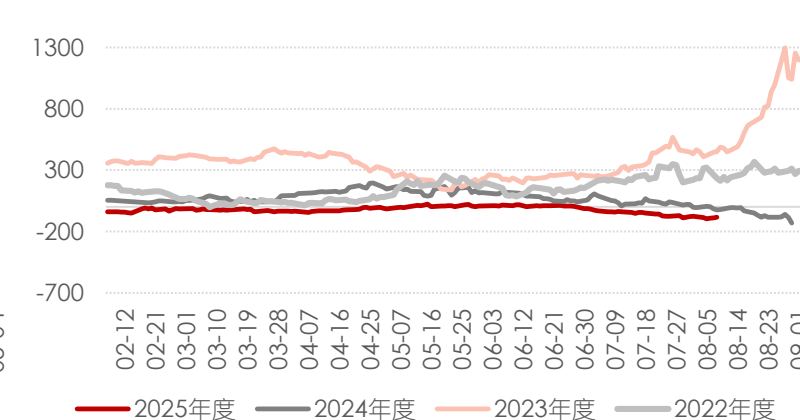
SA01-05价差



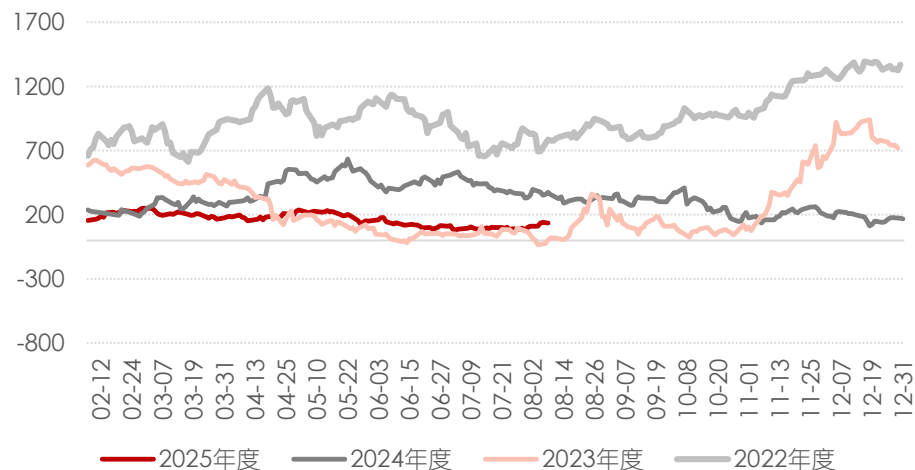
SA05-09价差



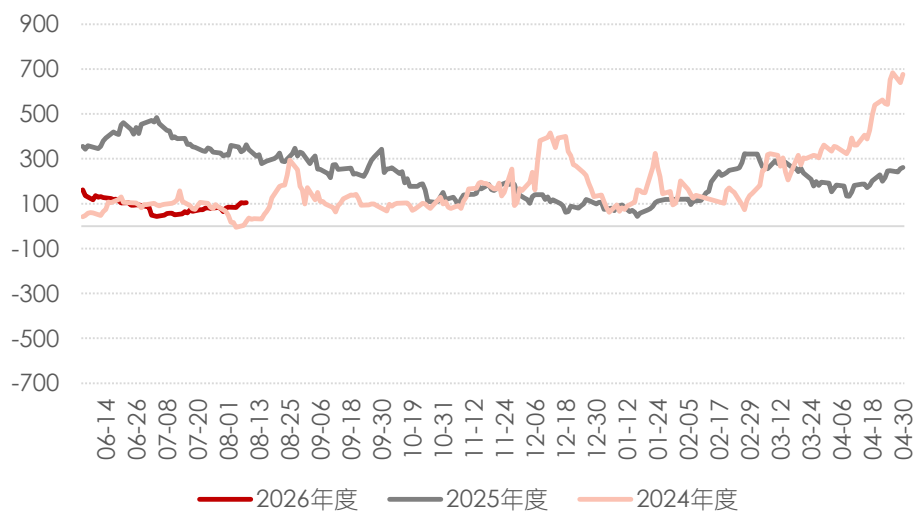
SA09-01价差



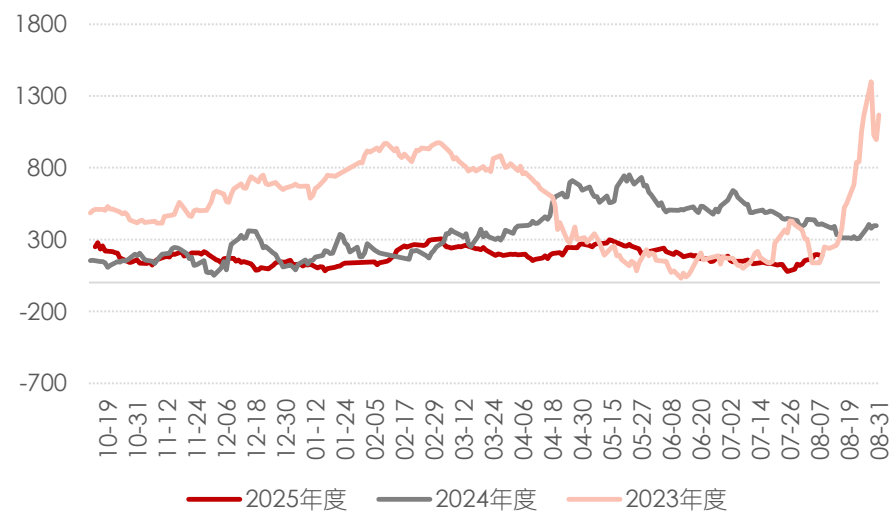
SA01-FG01



SA05-FG05



SA09-FG09

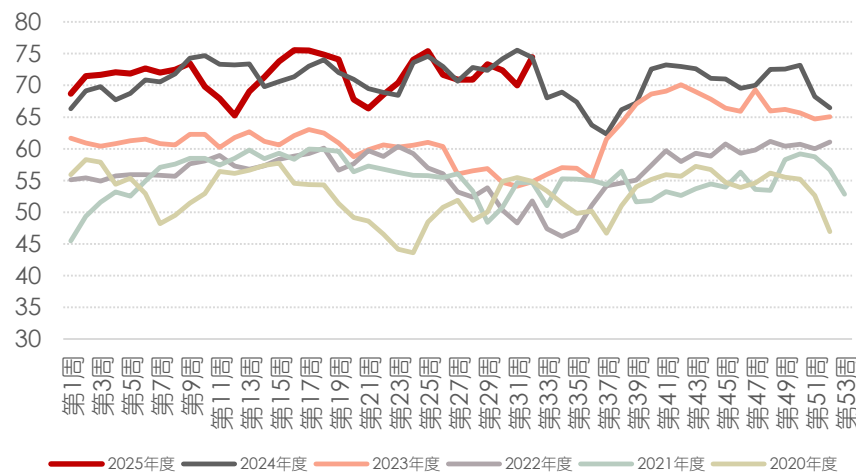


万吨	纯碱产量	重质产量	轻碱产量	重质率	轻重价差 (元/吨)
2025-08-08	74.46	42.34	32.12	0.57	60.45
2025-08-01	69.98	39.87	30.11	0.57	51.79
周环比	4.48	2.47	2.01	0.00	8.66
周环比%	6.4%	6.2%	6.7%	↓ -0.19%	↑ 16.72%
同比	0.08	-1.07	1.15	-0.01	-64.55
同比%	0.1%	-2.5%	3.7%	↓ -2.57%	↓ -51.64%

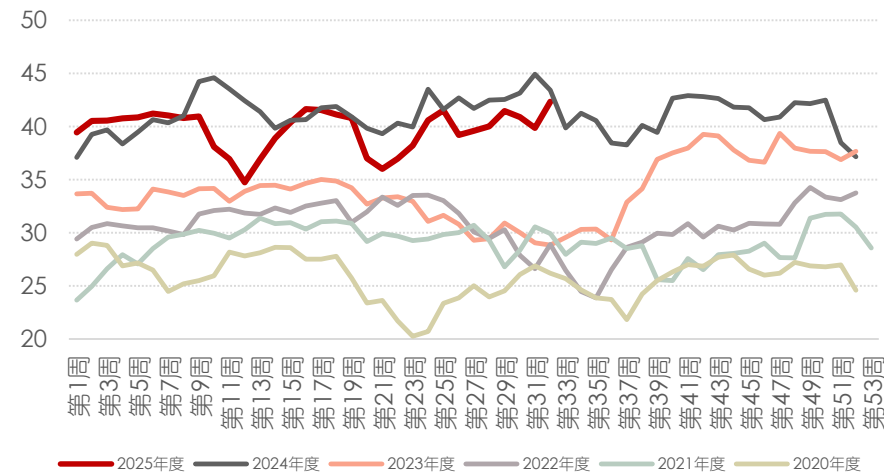
	纯碱开工率	纯碱top12开工率	纯碱损失量	纯碱华北开工率	纯碱华东开工率	纯碱华中开工率	纯碱西北开工率	纯碱西南开工率	纯碱华南开工率
2025-08-08	85.41	87.27	0	80.17	68.27	87.07	102.53	74.5	80.03
2025-08-01	80.27	81.17	17.2	75.19	67.53	74.82	101.48	68.43	80.03
周环比	↑ 5.14	↑ 6.10	↓ -17.20	↑ 4.98	↑ 0.74	↑ 12.25	↑ 1.05	↑ 6.07	↑ 0.00
周环比%	↑ 6.40%	↑ 7.52%	↓ -100.00%	↑ 6.62%	↑ 1.10%	↑ 16.37%	↑ 1.03%	↑ 8.87%	↑ 0.00%
月度	↑ 4.09	↑ 3.54	↓ -16.30	3.5	-0.3	-4.7	5.3	-5.5	0.0
月度%	↑ 5.03%	↑ 4.23%	↓ -100.00%	4.7%	-0.4%	-5.4%	5.5%	-9.3%	0.0%

供应：纯碱产量

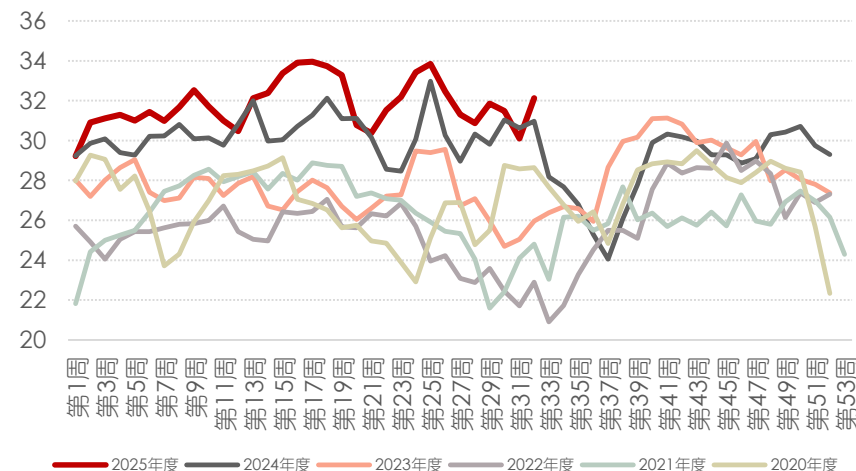
纯碱产量 (万吨)



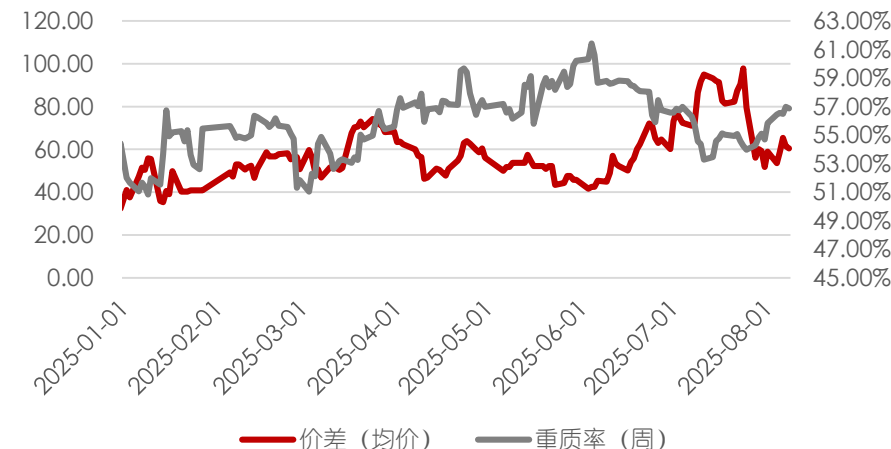
重碱产量 (万吨)



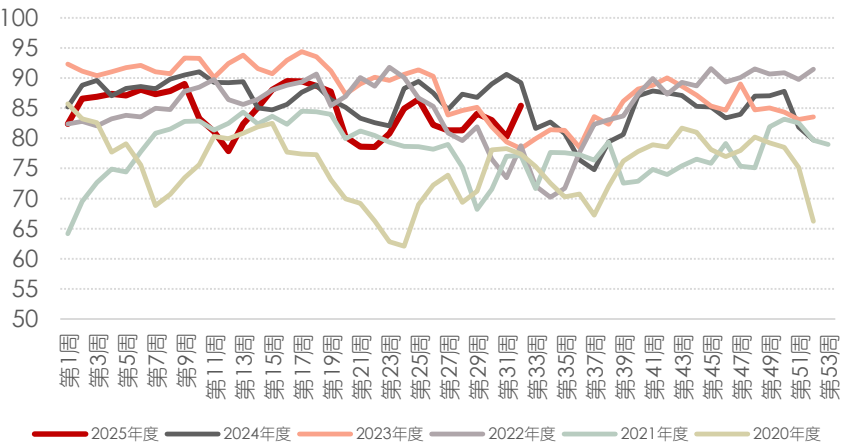
轻碱产量 (万吨)



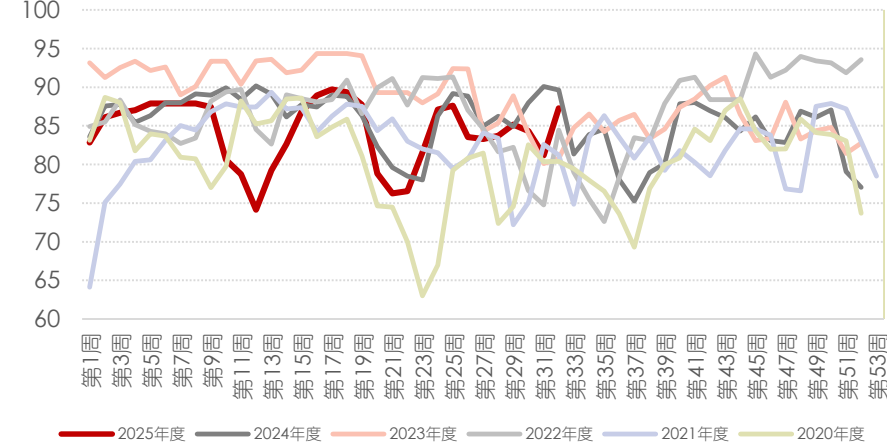
重质率及轻重碱价差 (元/吨)



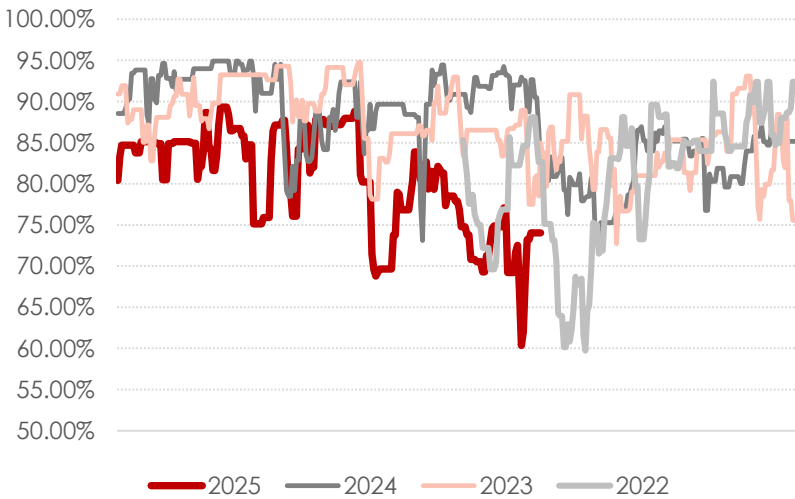
纯碱开工率



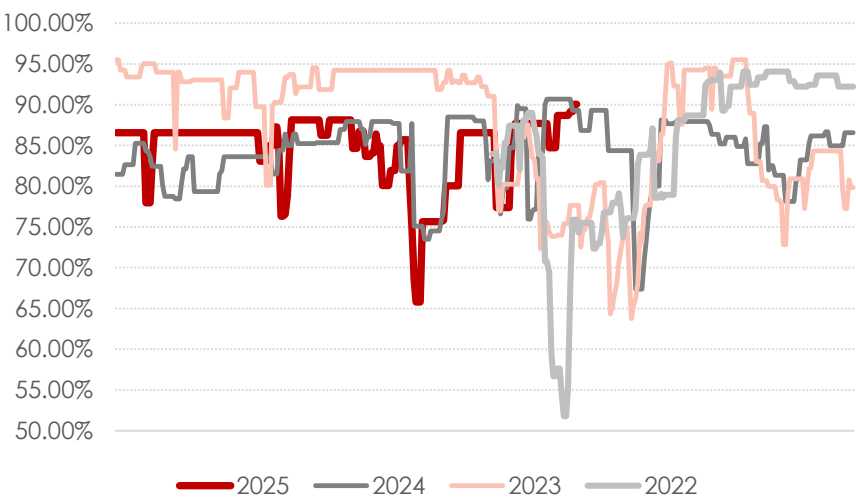
纯碱产量 > 100万吨开工率



纯碱联碱法开工率

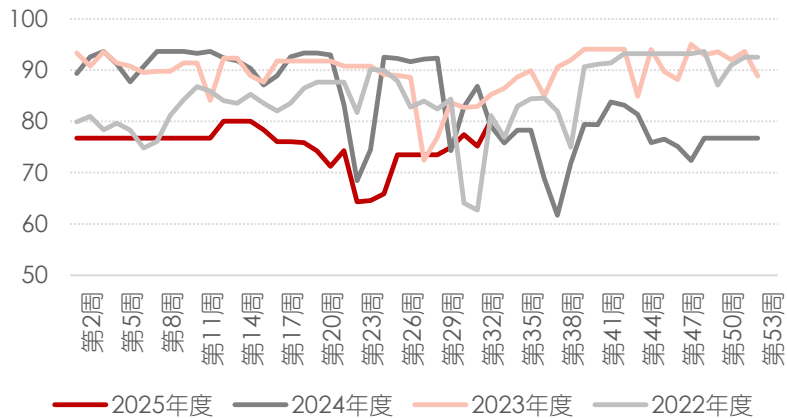


纯碱氨碱法开工率

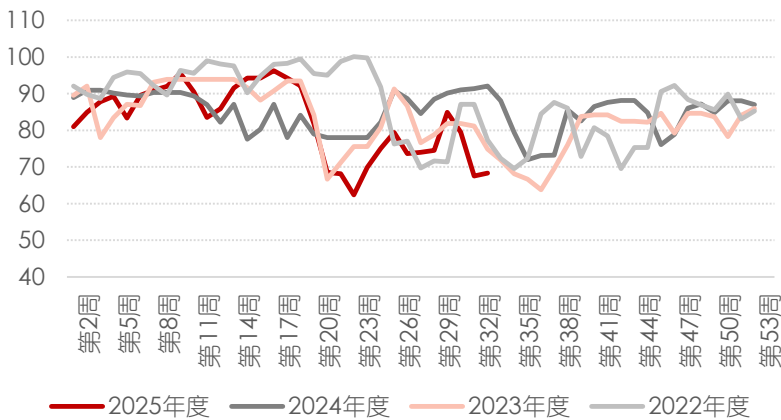


供应：纯碱开工率：地区

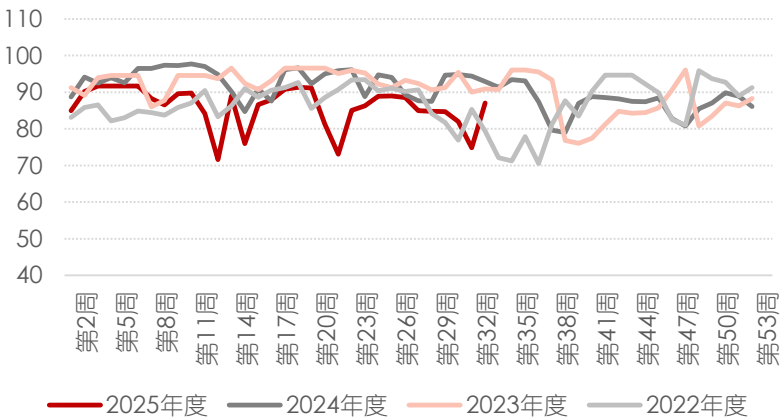
华北开工率



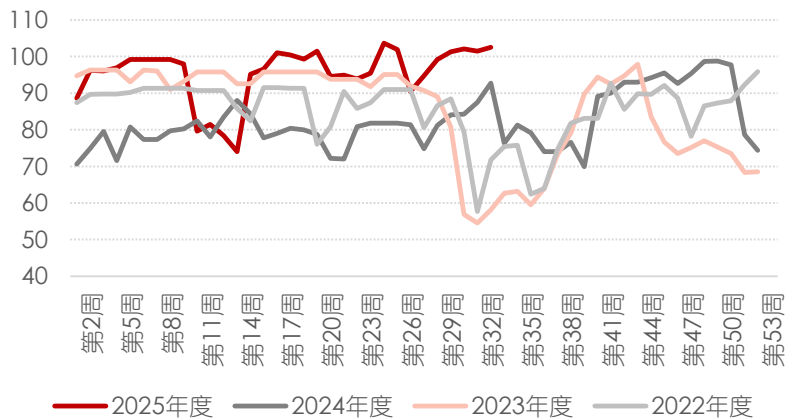
华东开工率



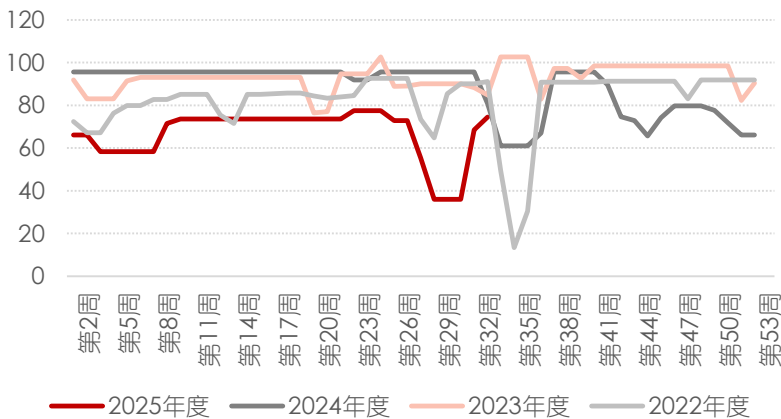
华中开工量



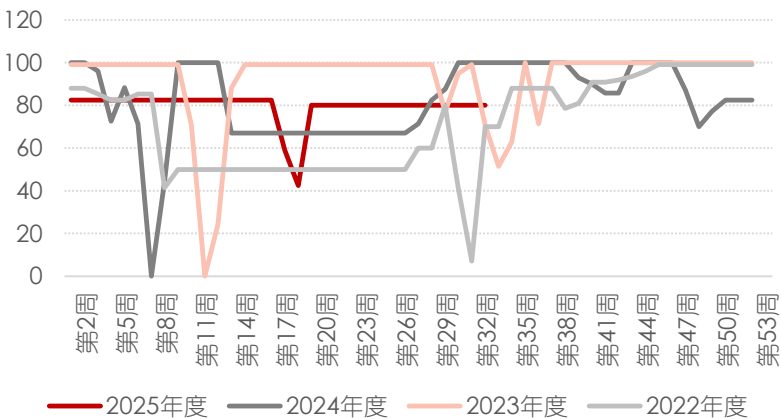
西北开工率



西南开工率

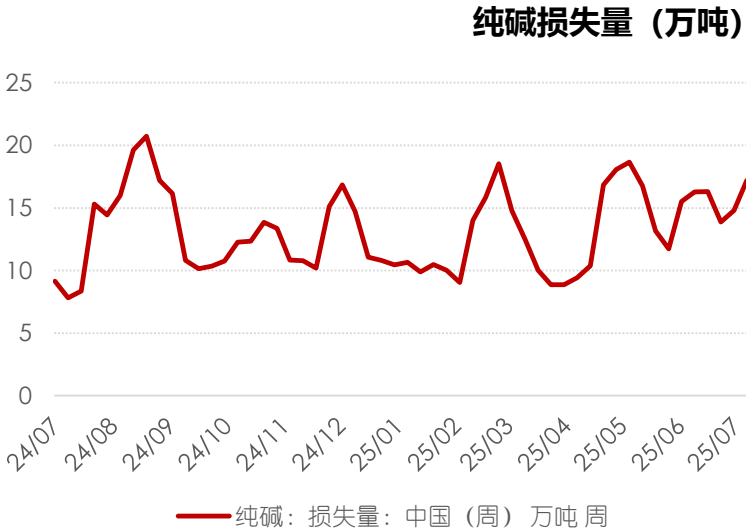


华南开工量



供应：纯碱装置检修变动

生产企业	产能/年	开始时间	结束时间	检修 天数	检修损失量 (日/吨)
安徽德邦	60	2025/1/2 负荷 6 成; 6/9 降至 5 成; 7/8 停车	预计 8 月 10 日恢复	/	718-909-1818
江苏德邦	60	2025/7/11	2025/7/12	1	1000
内蒙古博源	500	2025/7/15	2025/7/16	1	2000
宁夏日盛	30	2025/7/15 降至 5 成	2025/7/29	14	500
江苏实联	110	2025/7/21	计划 8 月初恢复		3333
中源化学	140	2025/7/21	2025/7/30 提负; 7/31 满产		1500
徐州丰成	60	2025/7/21	预计 8 月 15 日恢复		1818
山东海天	150	2025/7/25 降至 3 成	2025/7/29 提至 7 成	4	3045
甘肃金昌	20	2024/9/25 负荷 7 成运行; 2025/7/26 停车	计划检修一个月	/	186-606
连云港碱业	110	2025/7/27 将至 5 成	2025/7/30 提至 7 成	3	1733
河南金山	200	2025/7/27	2025/7/30 提量; 7/31 满产	4	6000
中盐内蒙古化工	35	预计 8 月 8 检修, 约 5 天			
五彩碱业	110	预计 8 月 25-28 日检修			



百川盈孚，隆众资讯，银河期货

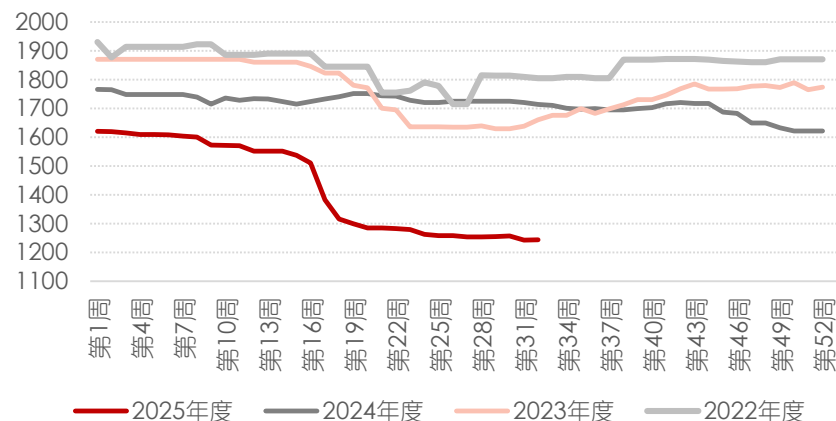
利润总表:

	轻碱成本及利润				重碱成本及利润			
元/吨	轻碱-华北氨碱法-成本	轻碱-华东联碱法-成本	轻碱-华北氨碱法-毛利	轻碱-华东联碱法-毛利	重碱-华北氨碱法-成本	重碱-华东联碱法-成本	重碱-华北氨碱法-毛利	重碱-华东联碱法-毛利
2025-08-08	1243.8	1151.5	56.2	48.5	1323.8	1231.5	-23.8	18.5
2025-08-01	1242.9	1163.5	57.1	86.5	1322.9	1243.5	-22.9	56.5
周环比	↑ 0.90	↓ -12.00	↓ -0.90	↓ -38.00	↑ 0.90	↓ -12.00	↓ -0.90	↓ -38.00
周环比%	↑ 0.07%	↓ -1.03%	↓ -1.58%	↓ -43.93%	↑ 0.07%	↓ -0.97%	↑ 3.93%	↓ -67.26%
年同比	↓ -469.77	↓ -251.90	↓ -130.23	↓ -348.10	↓ -469.77	↓ -251.90	↓ -230.23	↓ -348.10
年同比%	↓ -27.41%	↓ -17.95%	↓ -69.85%	↓ -87.77%	↓ -26.19%	↓ -16.98%	↓ -111.53%	↓ -94.95%

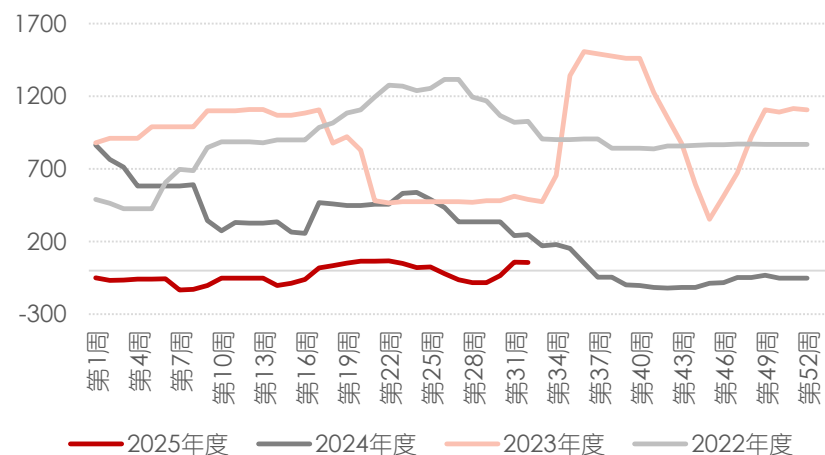
	纯碱成本及利润						玻璃利润		
	华北氨碱法毛利率	华东联碱法毛利率	华北氨碱法成本	华东联碱法成本	氨碱法利润	联碱法利润	玻璃石油焦利润	玻璃天然气利润	玻璃煤炭利润
2025-08-08	4.32	4.05	1244	1624.5	56.2	68.5	130.57	-150.36	111.05
2025-08-01	4.39	6.19	1243	1614.5	57.1	106.5	137.71	-150.36	139.68
周环比	↓ -0.07	↓ -2.14	↑ 1.00	↑ 10.00	↓ -0.90	↓ -38.00	↓ -7.14	↑ 0.00	↓ -28.63
周环比%	↓ -1.59%	↓ -34.57%	↑ 0.08%	↑ 0.62%	↓ -1.58%	↓ -35.68%	↓ -5.18%	↑ 0.00%	↓ -20.50%
月度	↑ 11.34	↑ 6.59	↓ -10.00	↑ 31.50	↑ 138.50	↑ 108.00	↑ 181.04	↑ 32.75	↑ 2.27
月度%	↓ -161.54%	↓ -259.45%	↓ -0.80%	↑ 1.98%	↓ -168.29%	↓ -273.42%	↓ -358.71%	↓ -17.89%	↑ 2.09%

利润：纯碱成本和利润

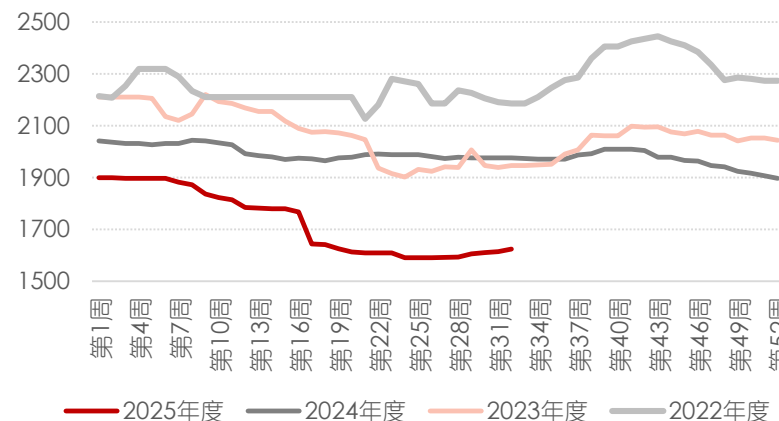
氨碱法-华北-生产成本 (元/吨)



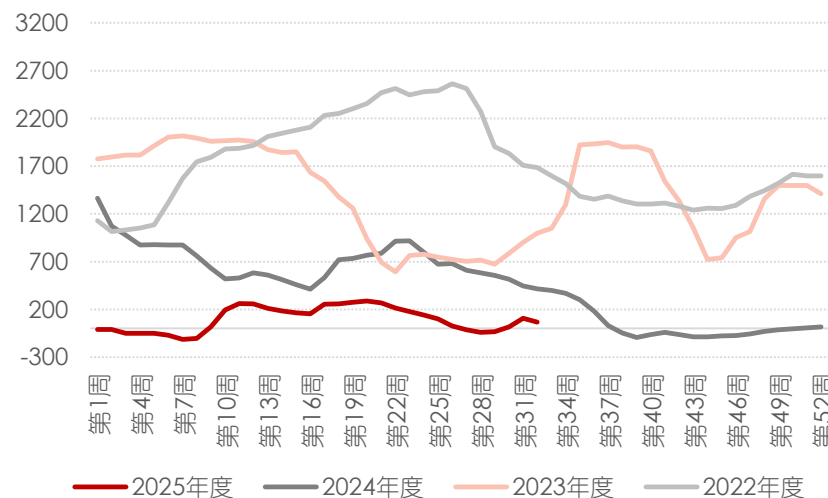
氨碱法-华北-利润 (元/吨)



联碱法-华东-生产成本 (元/吨)



联碱法-华东-利润 (元/吨)

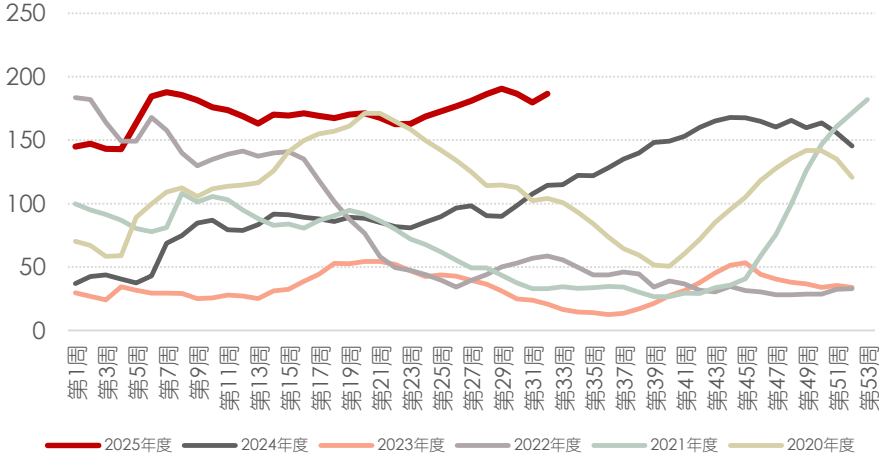


库存：纯碱厂内库存

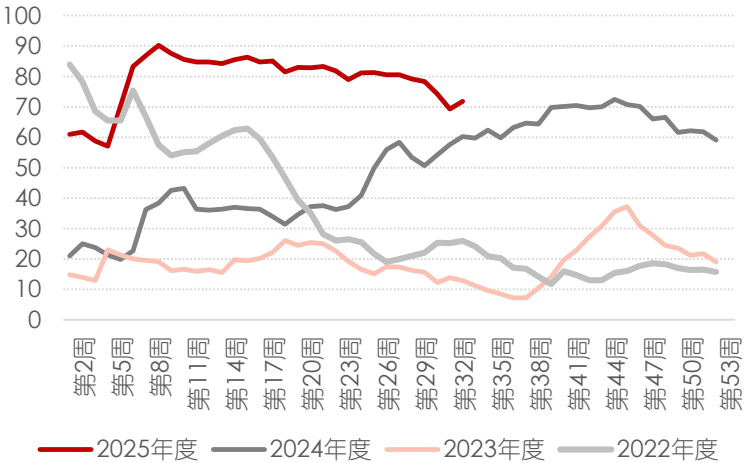
万吨	纯碱厂内库存	纯碱重质库存	纯碱轻质库存	纯碱库存平均可用
2025-08-08	186.51	114.75	71.76	15.46
2025-08-01	179.58	110.28	69.3	14.89
周环比	6.93	4.47	2.46	0.57
周环比%	3.9%	4.1%	3.5%	3.8%
年同比	79.03	64.86	14.17	6.43
年同比%	73.5%	130.0%	24.6%	71.2%

万吨	纯碱华北库存	纯碱华东库存	纯碱华南库存	纯碱华中库存	纯碱西北库存	纯碱西南库存
2025-08-08	34.83	9	0.51	9.42	74.05	58.7
2025-08-01	34.72	8.29	0.53	9.82	68.02	58.2
周环比	0.11	0.71	-0.02	-0.4	6.03	0.5
周环比%	0.3%	8.6%	-3.8%	-4.1%	8.9%	0.9%
年同比	18.78	3.18	-0.09	0.02	29.64	27.5
年同比%	117.0%	54.6%	-15.0%	0.2%	66.7%	88.1%

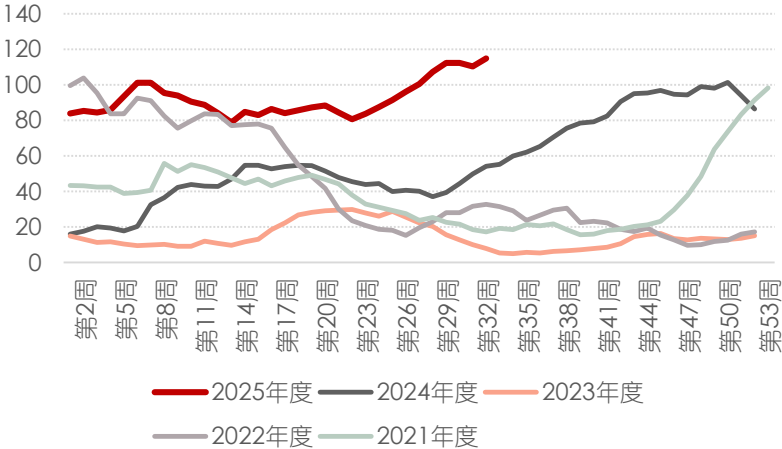
纯碱厂内库存（万吨）



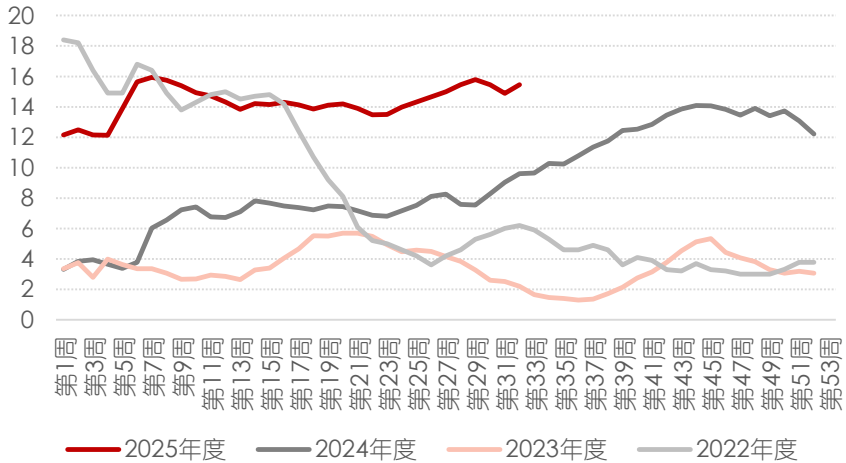
轻质厂内库存（万吨）



重质厂内库存（万吨）

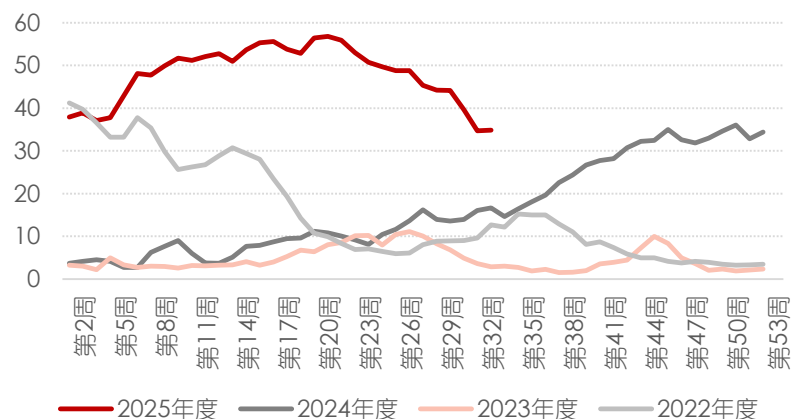


纯碱库存平均可用天数（万吨）

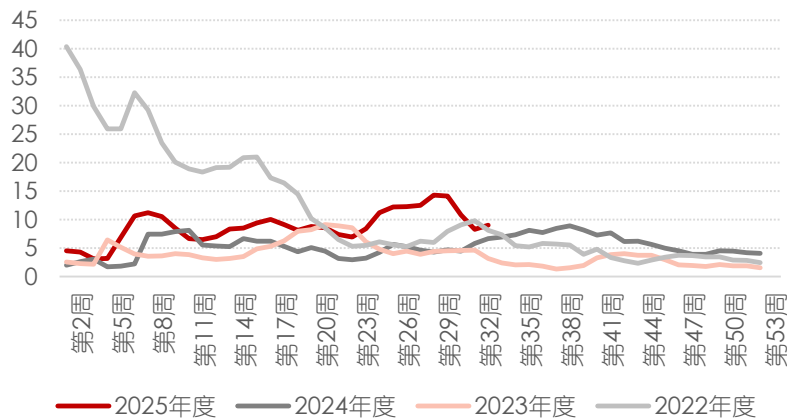


库存：纯碱厂内库存：分地区

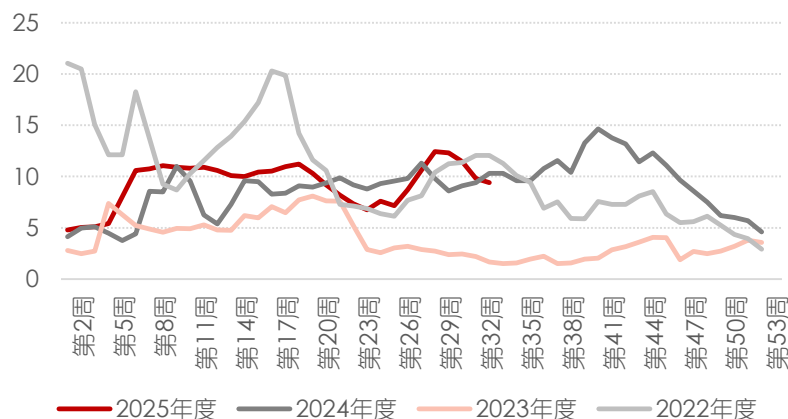
华北库存 (万吨)



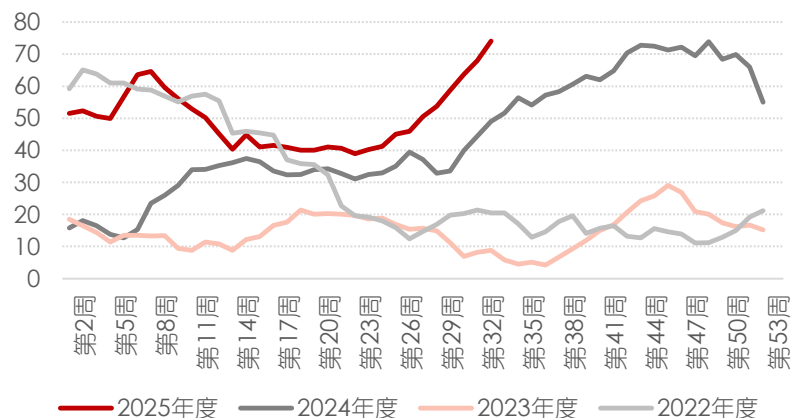
华东库存 (万吨)



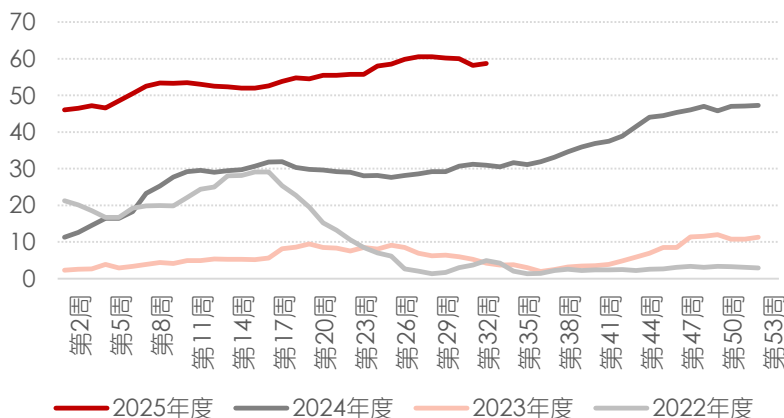
华中库存 (万吨)



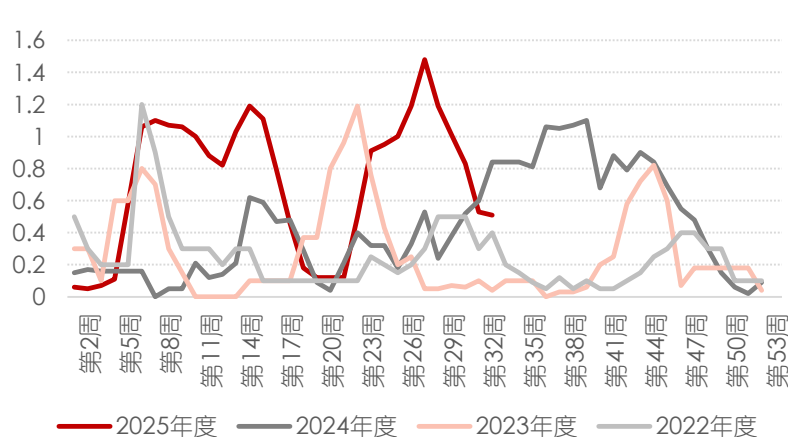
西北库存 (万吨)



西南库存 (万吨)

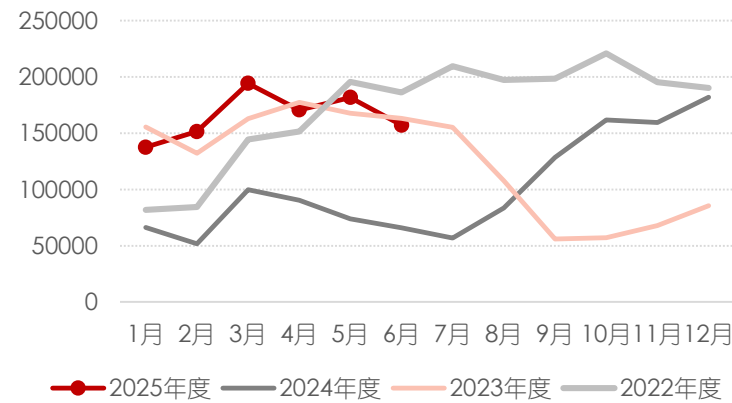


华南库存 (万吨)

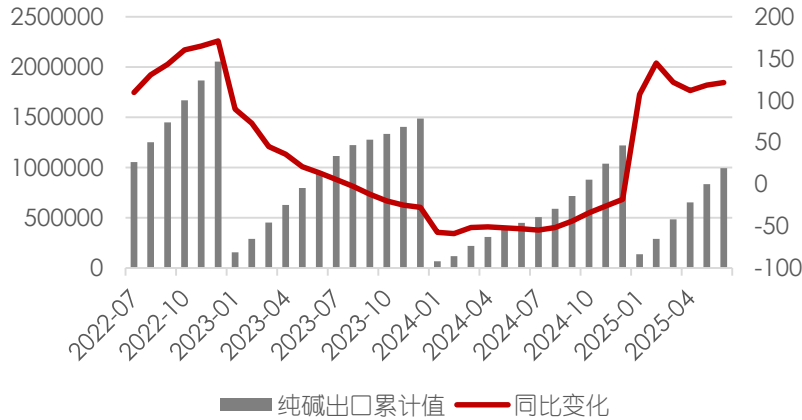


纯碱进出口（月度）

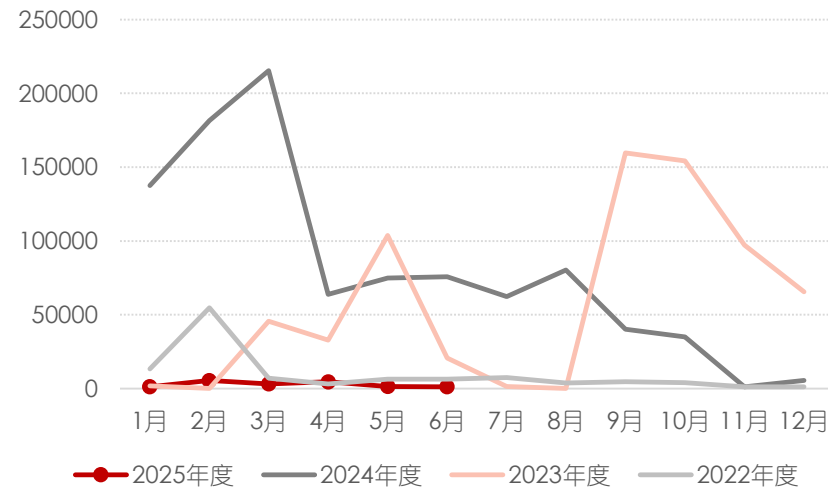
中国纯碱出口量（吨）



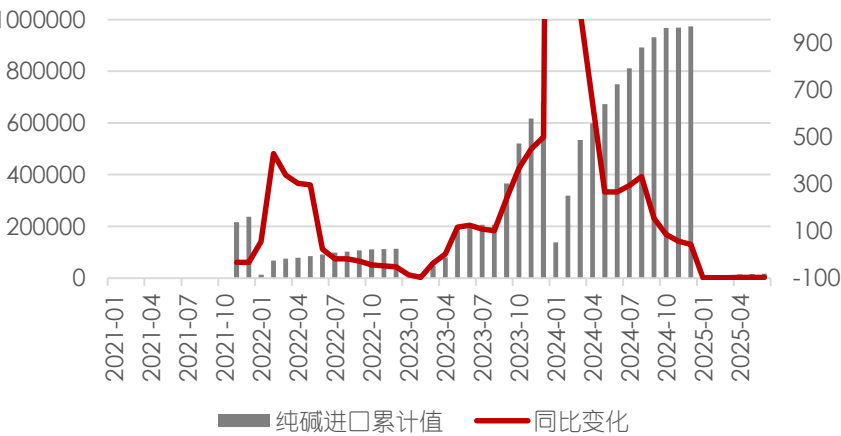
中国纯碱累计出口量（吨）



中国纯碱进口量（吨）



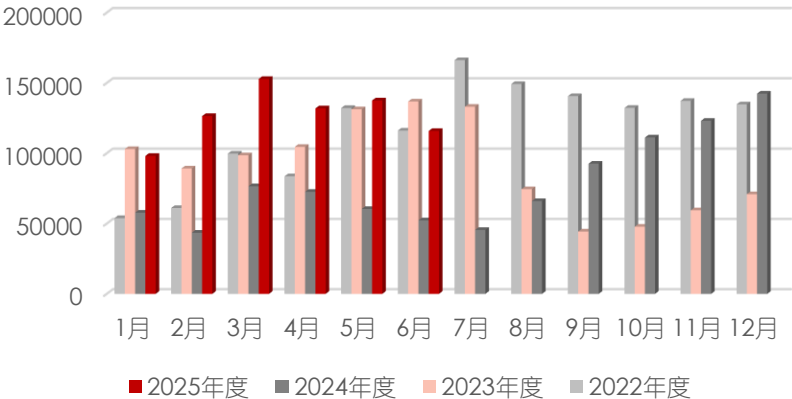
中国纯碱累计进口量（吨）



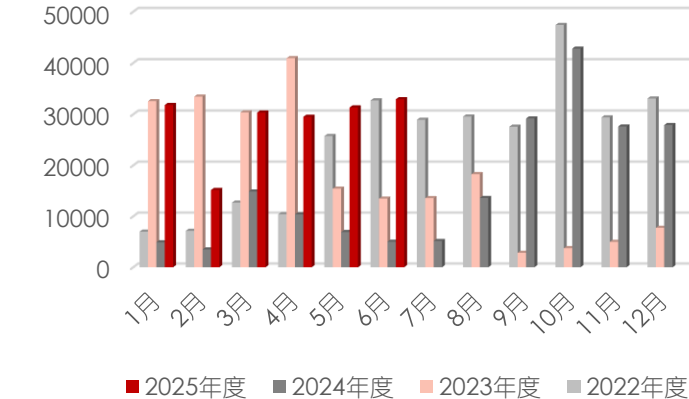
海关总署，银河期货

纯碱进出口：地区（月度）

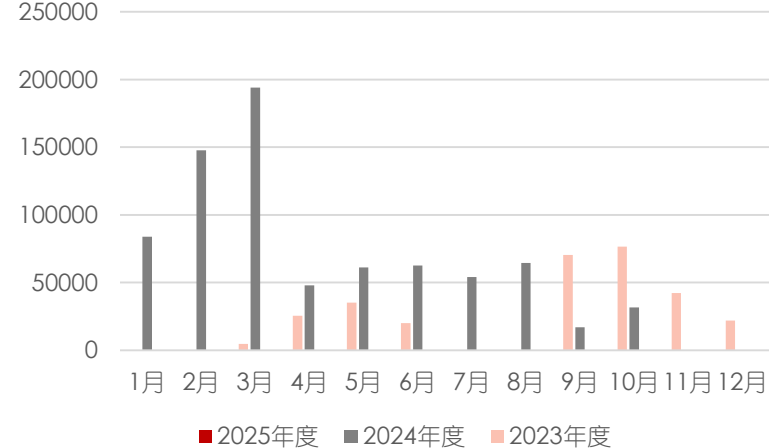
纯碱出口：中国→亚洲（吨）



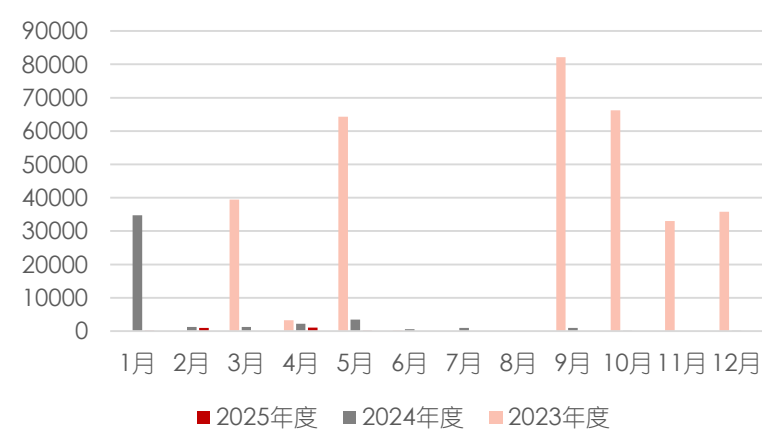
纯碱出口：中国→非洲（吨）



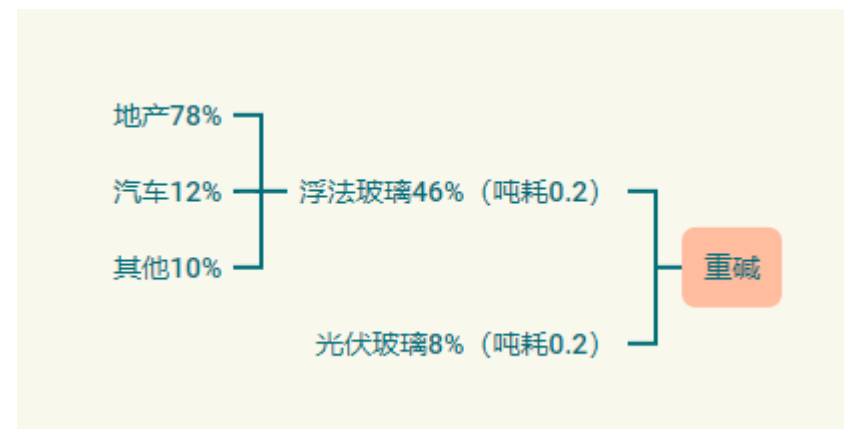
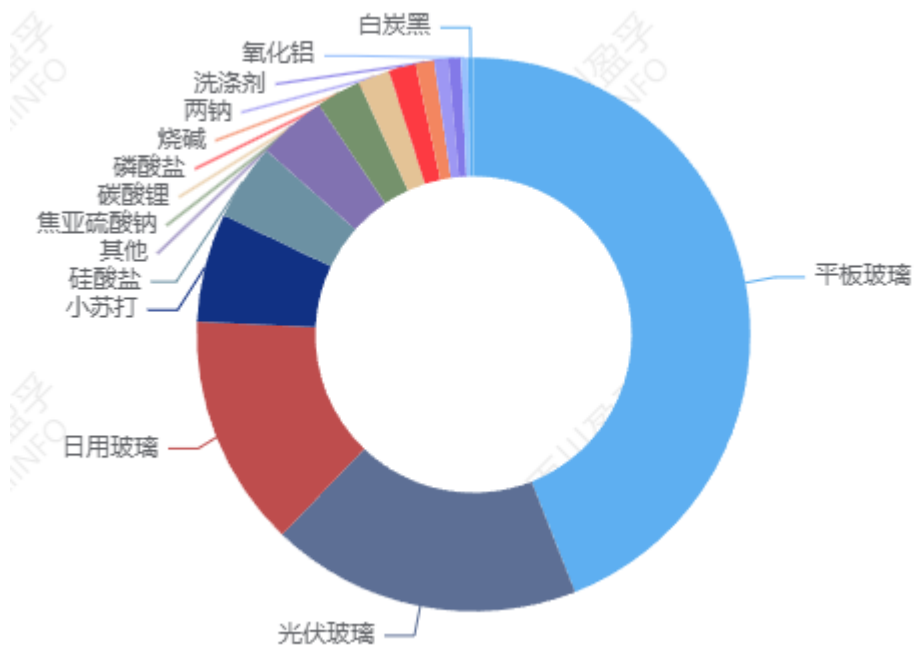
纯碱进口：美国→中国（吨）



纯碱进口：土耳其→中国（吨）

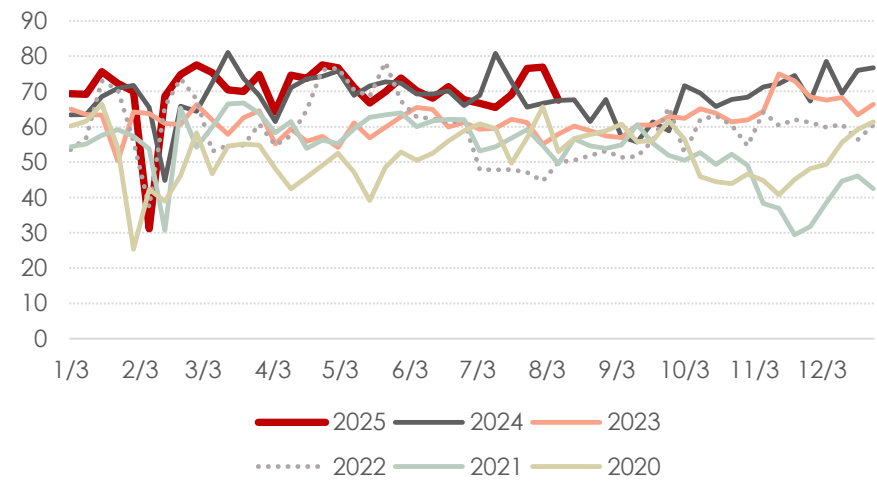


纯碱消费结构 (2023年)

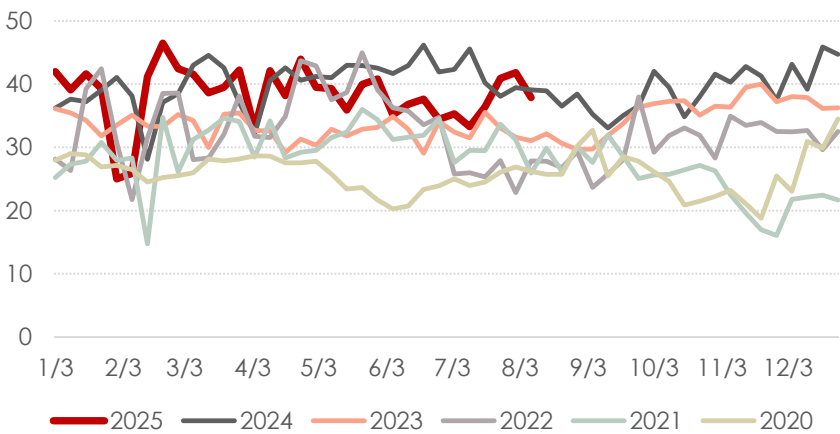


百川盈孚, 银河期货

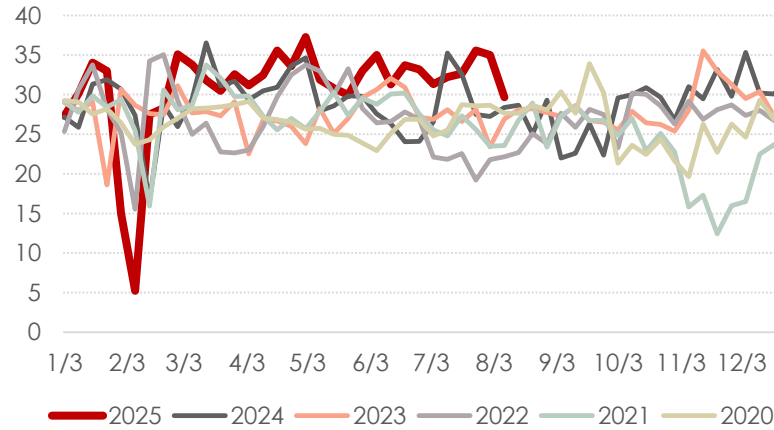
纯碱表观需求 (万吨)



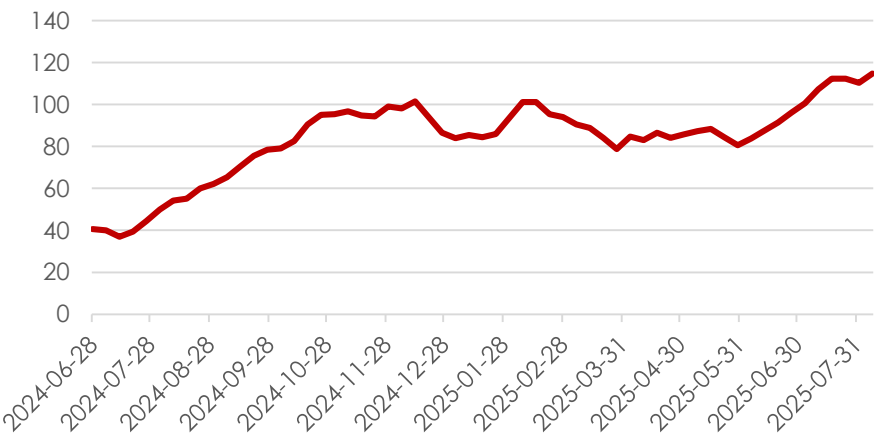
重碱表观需求 (万吨)



轻碱表观需求 (万吨)



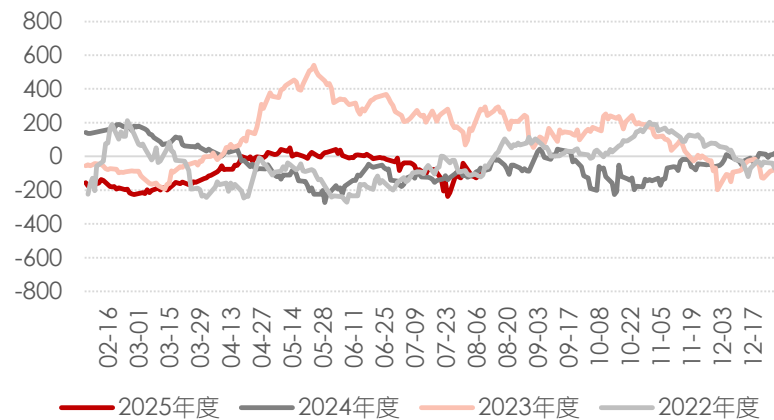
企业待发天数 (天)



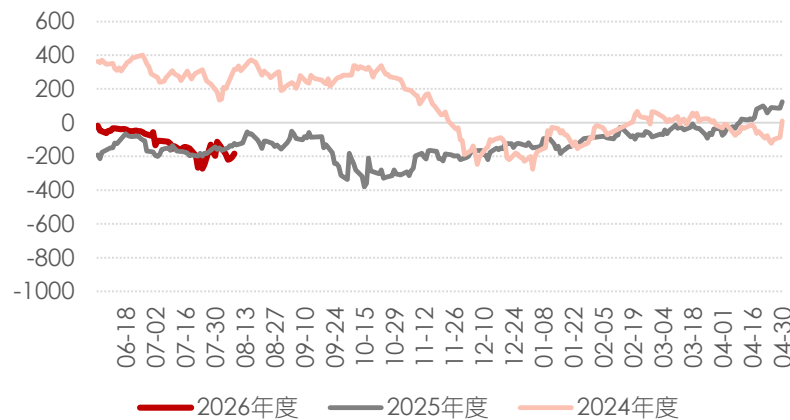
现货价格（元/吨）	2025/8/8	昨日	上周	日变化	周变化	周涨跌幅
沙河长城	1181	1181	1207	↑ 0	↓ -26	-2.13%
沙河安全	1194	1194	1275	↑ 0	↓ -81	-6.38%
沙河德金	1151	1151	1211	↑ 0	↓ -60	-4.95%
沙河大板	1181	1181	1245	↑ 0	↓ -64	-5.15%
湖北大板	1190	1190	1220	↑ 0	↓ -30	-2.46%
浙江大板	1290	1290	1320	↑ 0	↓ -30	-2.27%
华南大板	1290	1290	1320	↑ 0	↓ -30	-2.27%
东北大板	1130	1130	1170	↑ 0	↓ -40	-3.42%
西北大板	1190	1190	1190	↑ 0	↑ 0	0.00%
西南大板	1140	1140	1180	↑ 0	↓ -40	-3.39%
期货价格	2025/8/8	昨日	上周	日变化	周变化	周涨跌幅
FG05合约	1288	1309	1299	-21	-11	-0.85%
FG09合约	1063	1076	1086	-13	-23	-2.12%
FG01合约	1196	1220	1229	-24	-33	-2.69%
基差	2025/8/8	昨日	上周	日变化	周变化	
FG05合约	-15	-39	-39	24	24	
FG09合约	-107	-128	-109	21	2	
FG01合约	118	105	104	13	14	
价差	2025/8/8	昨日	上周	日变化	周变化	
FG01-05	-92	-89	-71	-3	-21	
FG05-09	225	233	213	-8	12	
FG09-01	-133	-144	-143	11	10	

浮法玻璃：基差价差

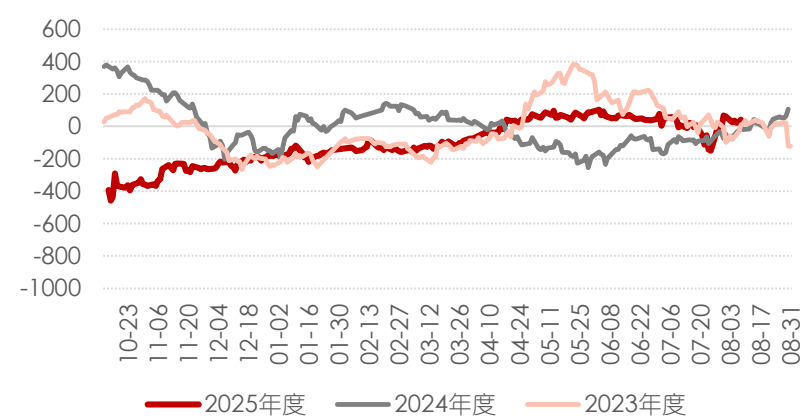
FG01基差



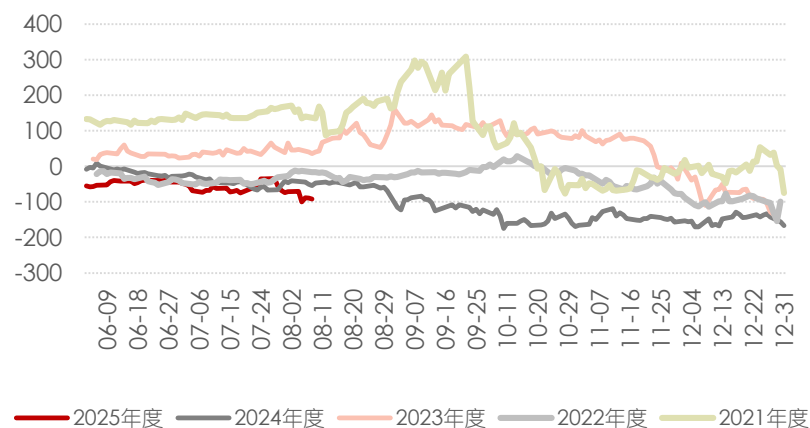
FG05基差



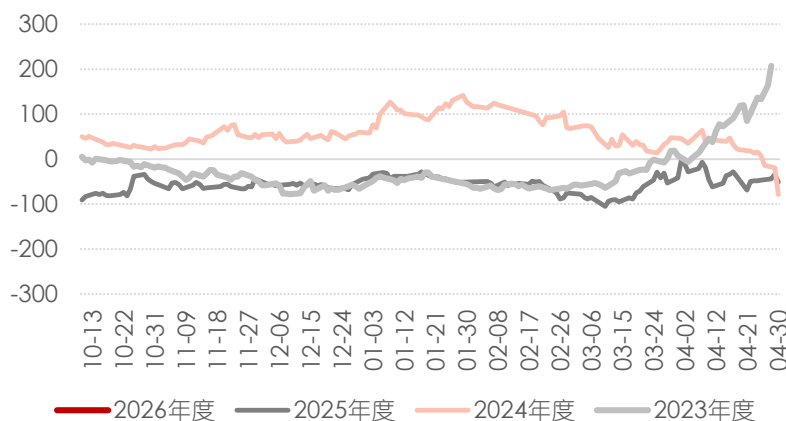
FG09基差



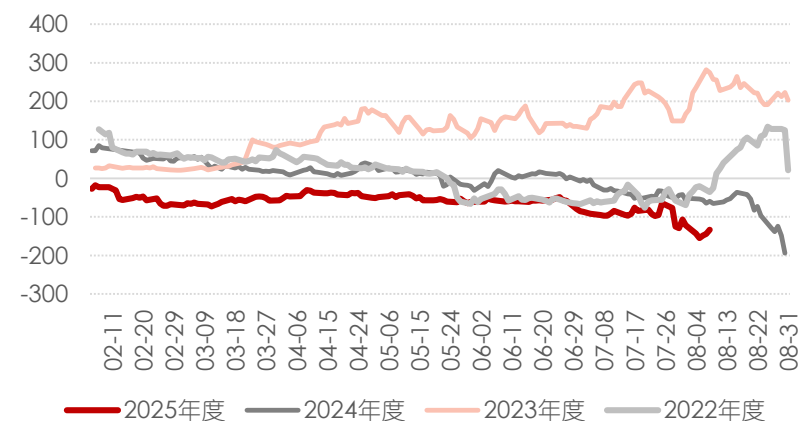
FG01-05价差



FG05-09价差

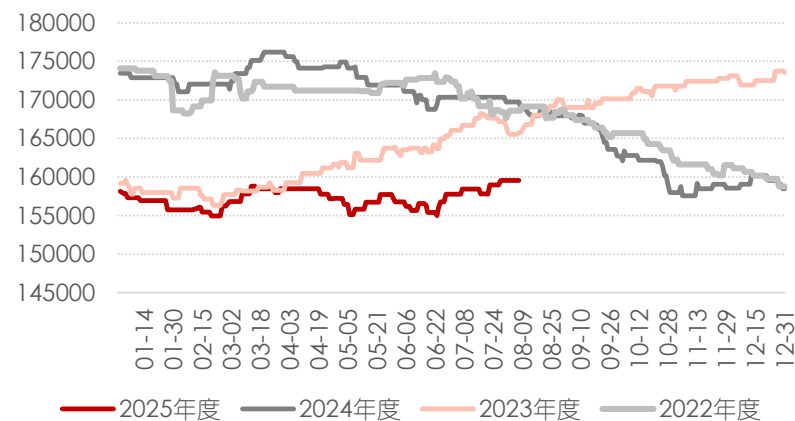


FG09-01价差

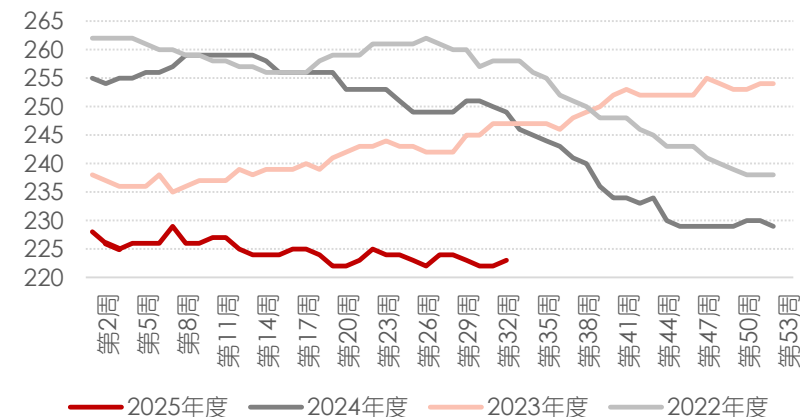


浮法玻璃：产量和开工率

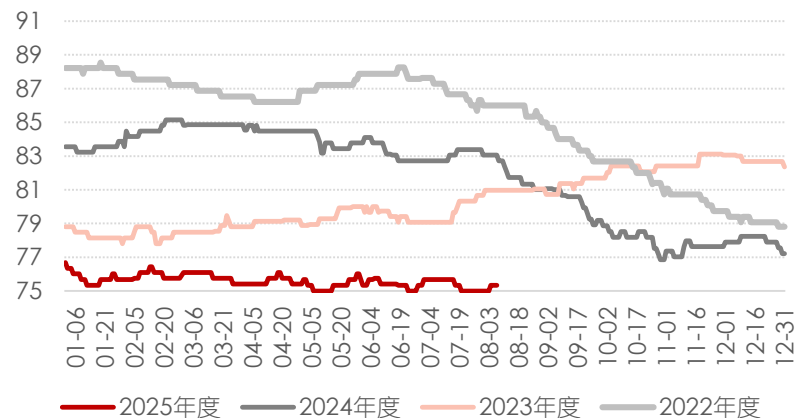
浮法玻璃在产日熔量（吨/日）



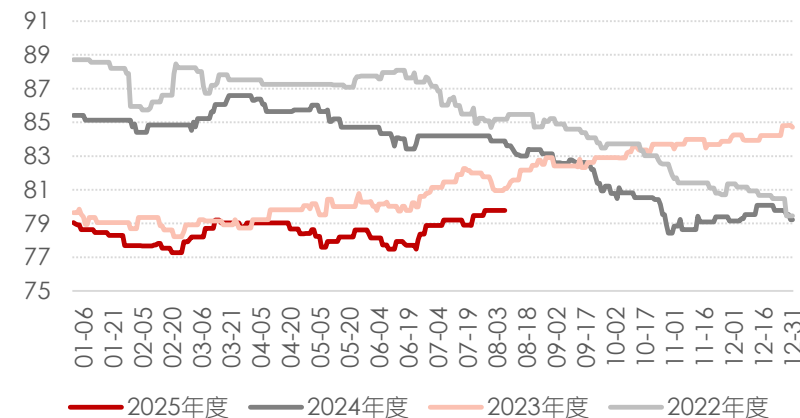
浮法玻璃产线开工数（条）



浮法玻璃开工率



浮法玻璃产能利用率



浮法玻璃：实际产线变动表

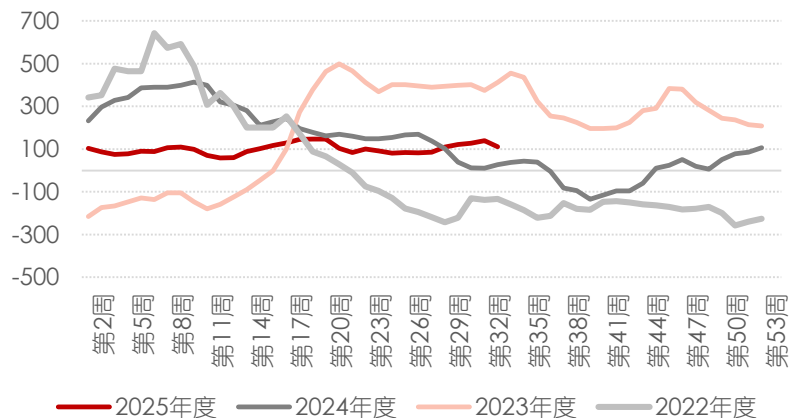
浮法玻璃					
时间	产线	变动	影响 (吨)	省份	地区
20250105	中国耀华玻璃集团有限公司技改线	冷修	560	华北	河北
20250109	凯盛晶华玻璃有限公司德州一线	冷修	600	华东	山东
20250112	中玻 (陕西) 新技术有限公司一线	冷修	400	西北	陕西
20250119	本溪玉晶玻璃有限公司本溪一线置换线	点火	1200	东北	辽宁
20250127	信义环保特种玻璃 (江门) 有限公司江海D线	冷修	800	华南	广东
20250125	信义节能玻璃 (芜湖) 有限公司电子二线	点火	200	华东	安徽
20250205	秦皇岛弘华特种玻璃有限公司一期	点火	50	华北	河北
20250213	信义玻璃 (重庆) 有限公司置换二线	点火	900	西南	重庆
20250215	山东金晶科技股份有限公司淄博五线	冷修	600	华东	山东
20250220	陕西神木瑞诚玻璃有限公司一线	冷修	450	西北	陕西
20250301	株洲醴陵旗滨玻璃有限公司醴陵三线	点火	500	华中	湖南
20250316	佛山市三水西城玻璃制品有限公司一线	冷修	300	华南	广东
20250326	新疆普耀新型建材有限公司一线	冷修	500	西北	新疆
20250413	沙河市长城玻璃有限公司四线	点火	900	华北	河北
20250418	河北德金玻璃有限公司德金六线	点火	800	华北	河北
20250420	曲靖海生润新材料有限公司二线	冷修	700	西南	云南
20250425	株洲醴陵旗滨玻璃有限公司醴陵四线	冷修	600	华中	湖南
20250503	河北德金玻璃有限公司德金五线	冷修	800	华北	河北
20250506	唐山市蓝欣玻璃有限公司三线	冷修	600	华北	河北
20250516	吴江南玻玻璃有限公司吴江二线	点火	900	华东	江苏
20250525	沙河市安全实业有限公司七线	点火	1000	华北	河北
20250528	漳州旗滨玻璃有限公司漳州八线	点火	800	华南	福建
20250530	湖北三峡新型建材股份有限公司三峡一线	冷修	450	华中	湖北
20250531	信义节能玻璃 (芜湖) 有限公司电子一线	冷修	500	华东	安徽
20250603	信义玻璃 (营口) 有限公司营口二线	点火	1000	东北	辽宁
20250606	河北鑫利玻璃有限公司二线改造线	点火	650	华北	河北
20250606	洛玻集团洛阳龙海电子玻璃有限公司龙海二线	点火	250	华中	河南
20250606	吴江南玻玻璃有限公司吴江一线	冷修	600	华东	江苏
20250609	亿海大玻 (大连) 玻璃有限公司一线	冷修	520	东北	辽宁
20250618	吉林迎新玻璃有限公司二线	冷修	700	东北	吉林
20250623	大连耀皮玻璃有限公司一线	冷修	700	东北	辽宁
20250628	信义环保特种玻璃 (江门) 有限公司江海四线	点火	800	华南	广东
20250701	山东金晶科技股份有限公司五线	点火	600	华东	山东
20250715	甘肃凯盛大明光能科技有限公司一线	冷修	600	西北	甘肃
20250720	四川康宇电子基板科技有限公司一线	冷修	550	西南	四川
20250804	福莱特玻璃集团股份有限公司一线	点火	600	华东	浙江



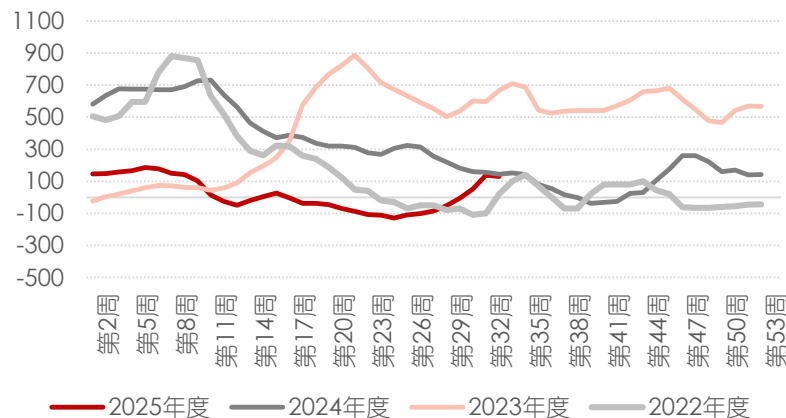
隆众资讯，银河期货

浮法玻璃：利润

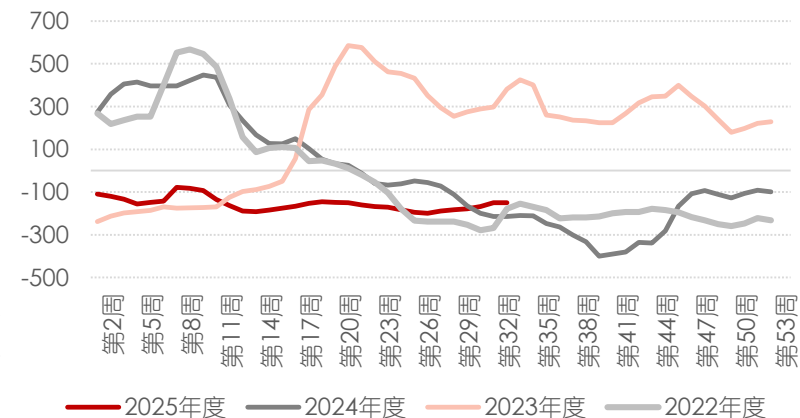
玻璃生产毛利-煤炭 (元/吨)



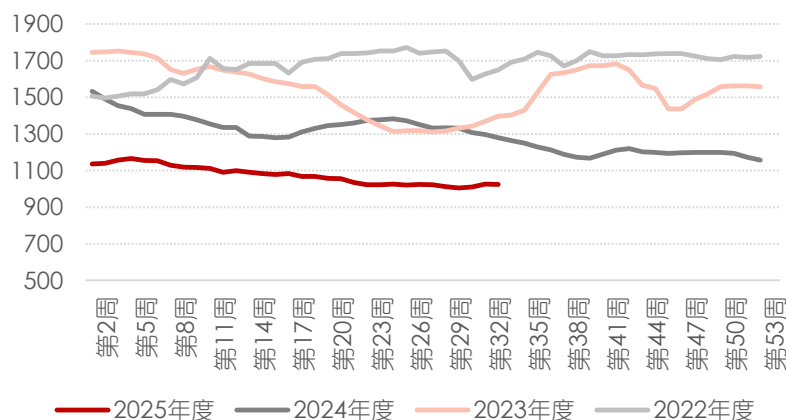
玻璃生产毛利-石油焦 (元/吨)



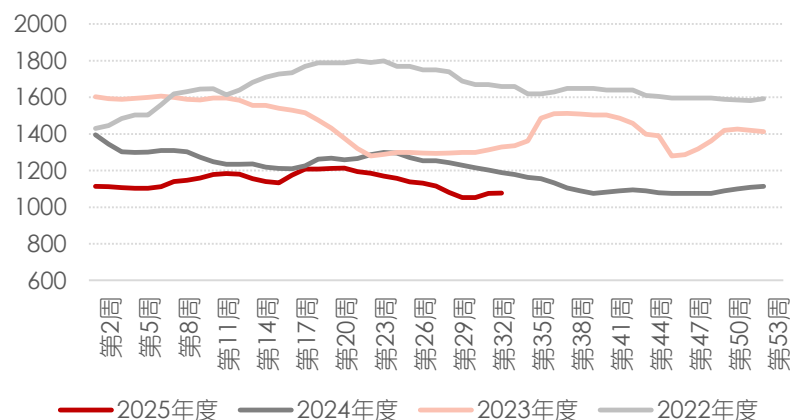
玻璃生产毛利-天然气 (元/吨)



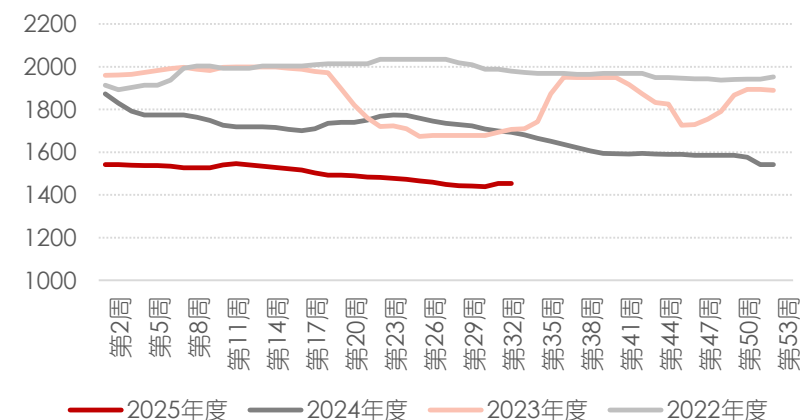
玻璃生产成本-煤炭 (元/吨)



玻璃生产成本-石油焦 (元/吨)



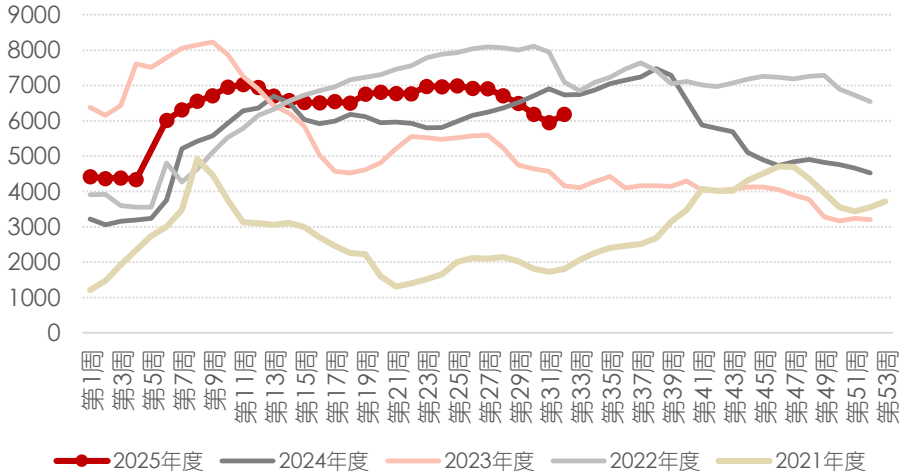
玻璃生产成本-天然气 (元/吨)



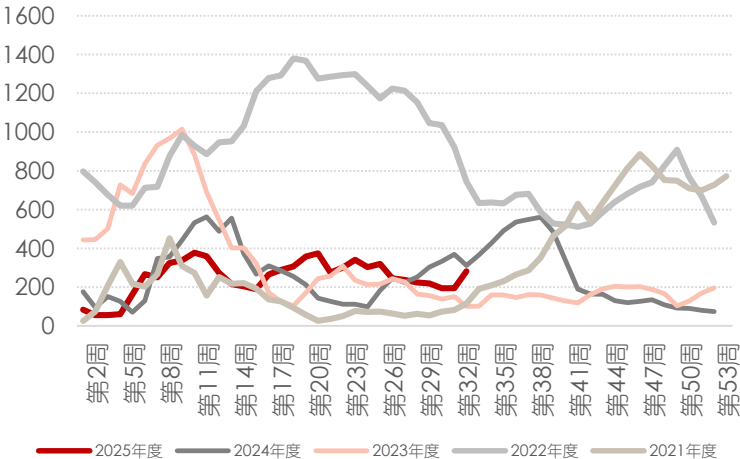
浮法玻璃：库存

(万吨)	玻璃期末库存	沙河期末库存	湖北期末库存	沙河社会库存	玻璃库存平均可用天
2025/8/8	#REF!	14.08	29.45	16.00	1.32
2025/8/1	309.24	9.76	26.60	17.60	1.28
周环比	#REF!	↑ 4.32	↑ 2.85	↓ -1.60	↑ 0.05
周环比%	#REF!	↑ 44.22%	↑ 10.71%	↓ -9.09%	↑ 3.53%
年同比	#REF!	↓ -2.56	↑ 1.64	↓ -0.40	↓ -0.11
年同比%	#REF!	↓ -15.37%	↑ 5.90%	↓ -2.44%	↓ -7.69%

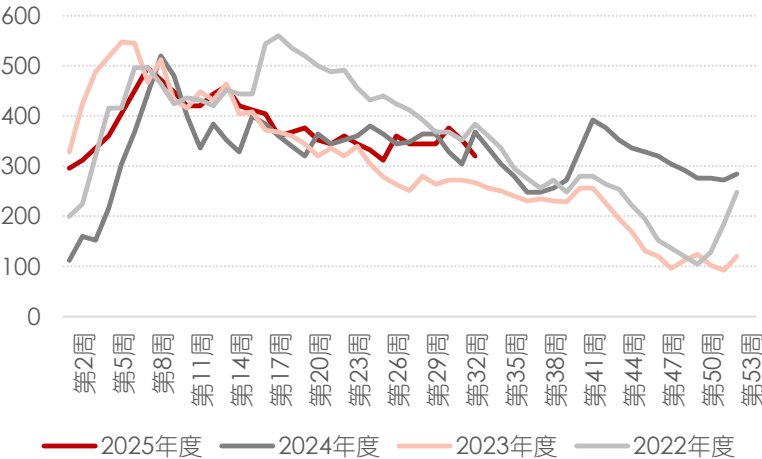
浮法玻璃厂家库存（万重箱）



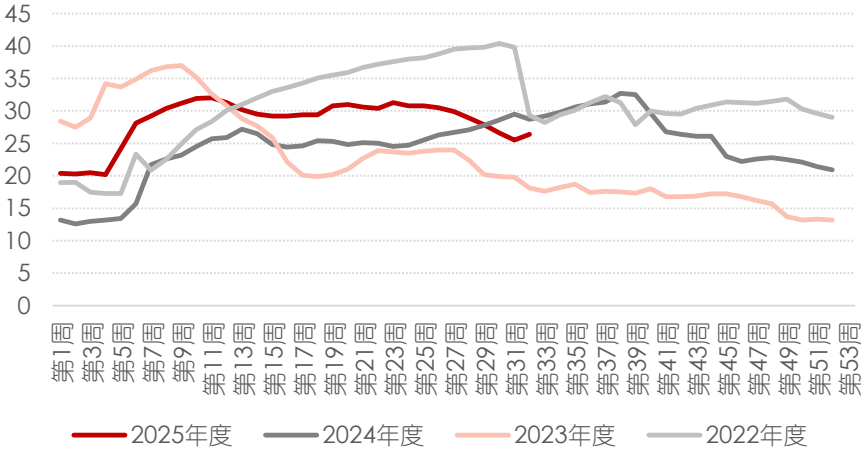
浮法玻璃厂家库存：沙河（万重箱）



浮法玻璃社会库存：沙河（万重箱）

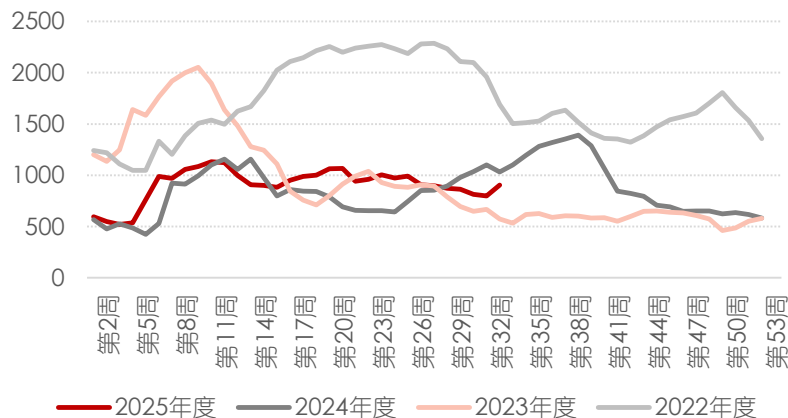


浮法玻璃库存平均可用天数（天）

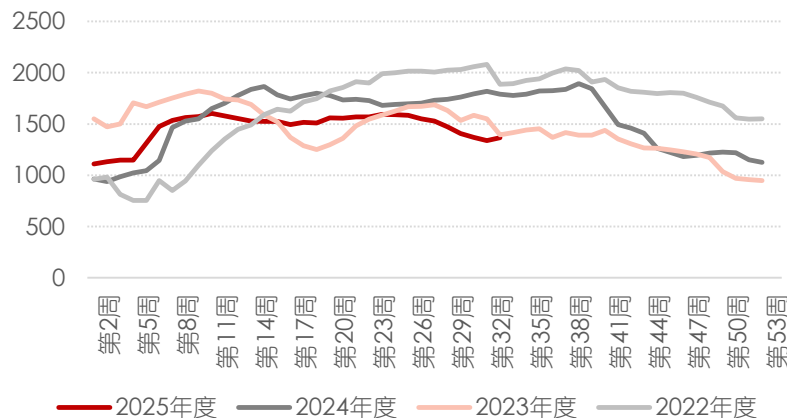


浮法玻璃：厂家库存：地区

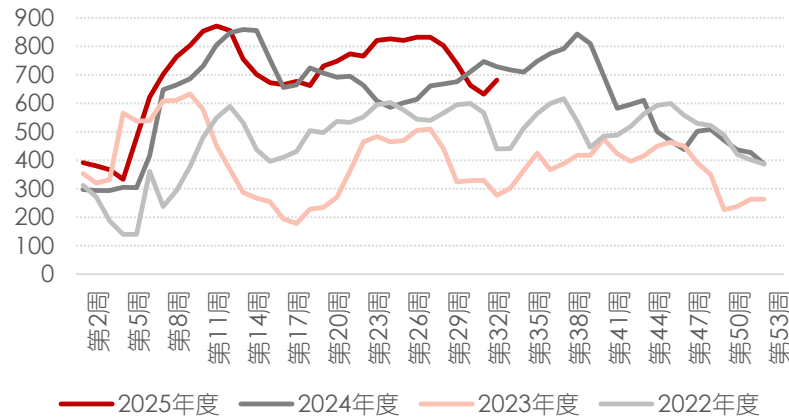
华北库存 (万重箱)



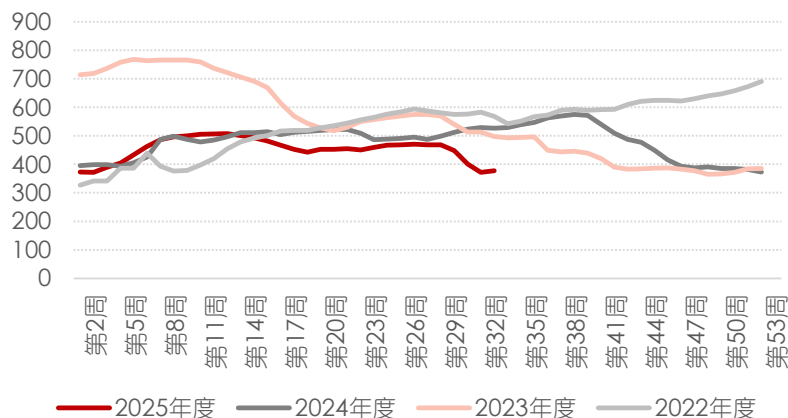
华东库存 (万重箱)



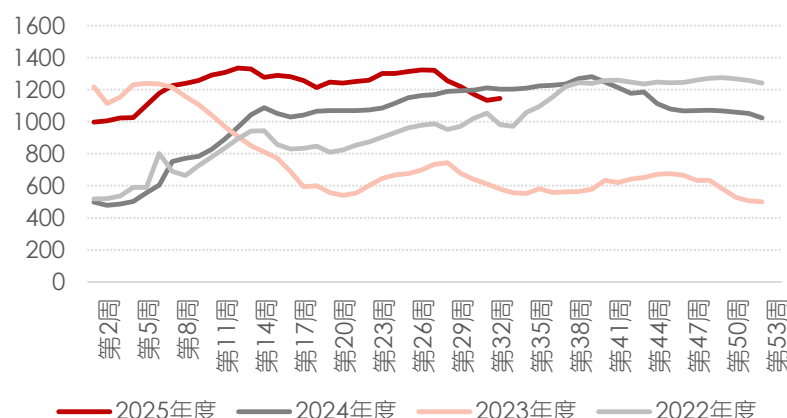
华中库存 (万重箱)



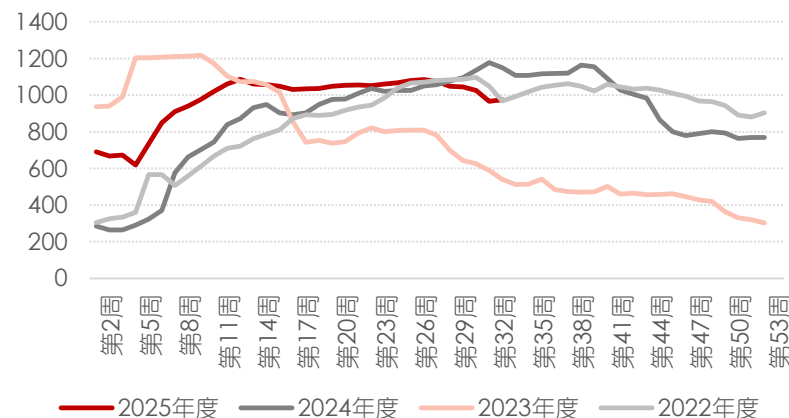
西北库存 (万重箱)



西南库存 (万重箱)

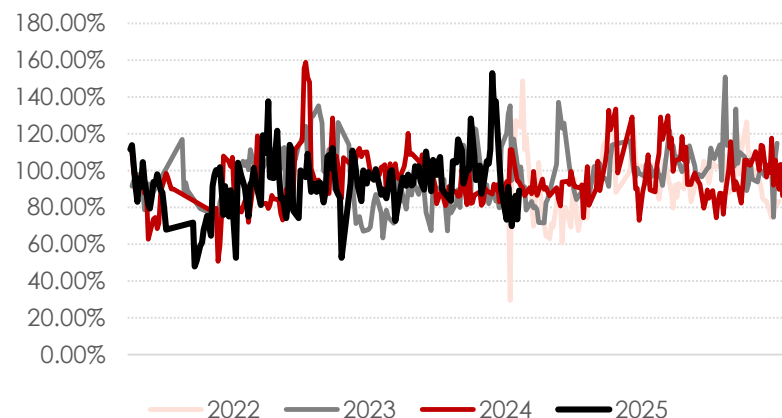


华南库存 (万重箱)

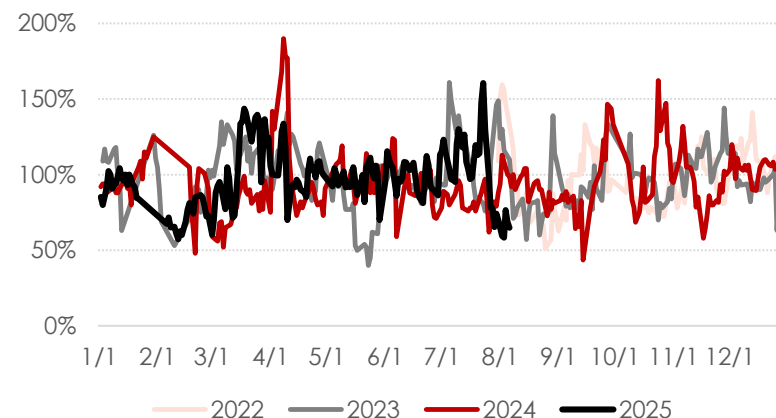


浮法玻璃：需求：表需/产销

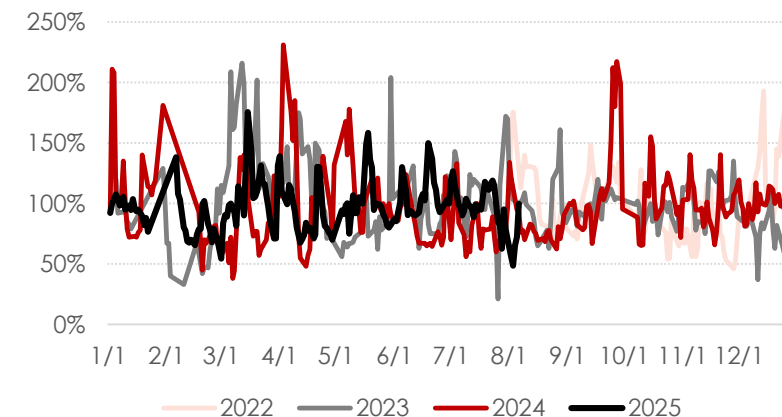
华东产销比例



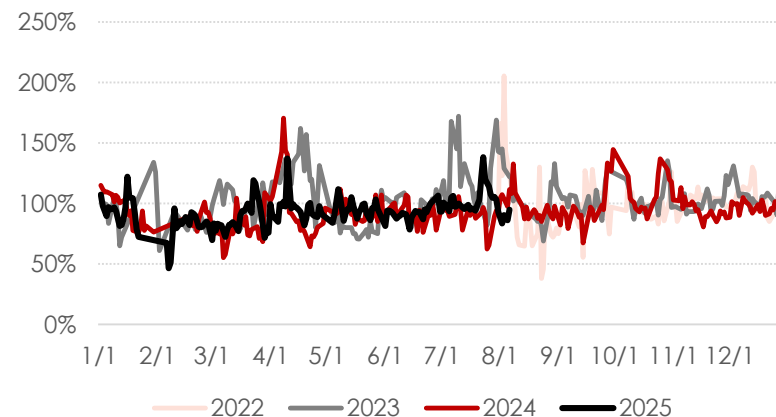
华中产销比例



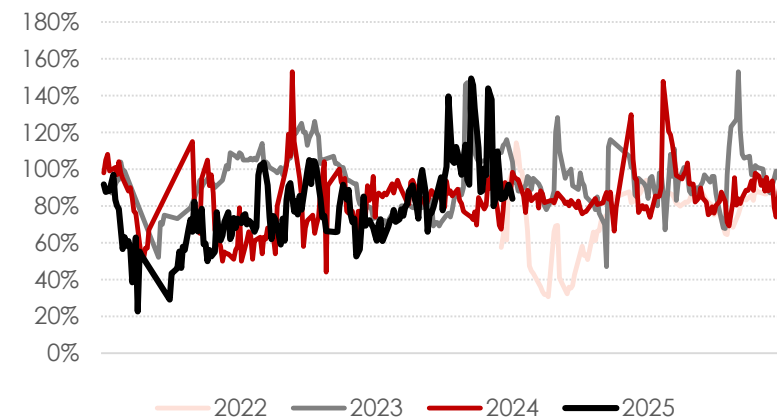
华北产销比例



华南产销比例



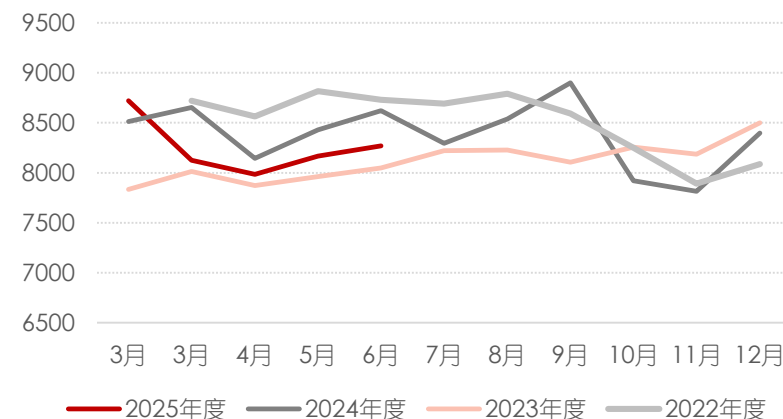
西南产销比例



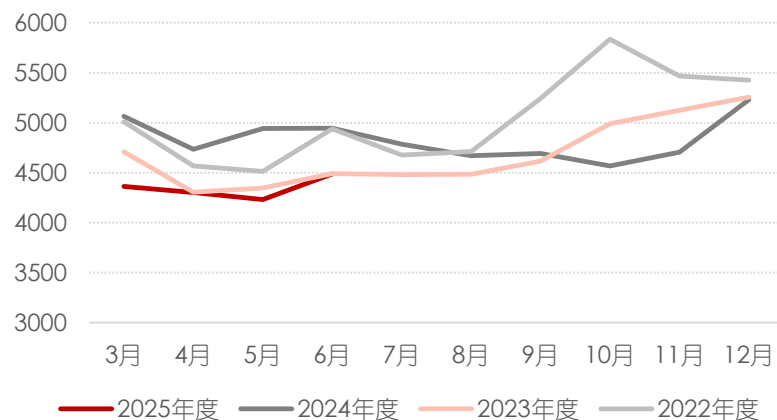
浮法玻璃：需求：深加工（月度）

万平方米	平板玻璃产量 (万重箱)	钢化玻璃产量	夹层玻璃产量	中空玻璃产量
2025-06-30	8,270.46	4,489.00	1,400.60	1,107.70
2025-05-31	8,167.80	4,231.60	1,284.80	1,041.70
月环比	102.66	257.40	115.80	66.00
月环比%	↑ 1.26%	↑ 6.08%	↑ 9.01%	↑ 6.34%
年同比	-350.51	-457.60	120.00	-40.90
年同比%	↓ -4.07%	↓ -9.25%	↑ 9.37%	↓ -3.56%

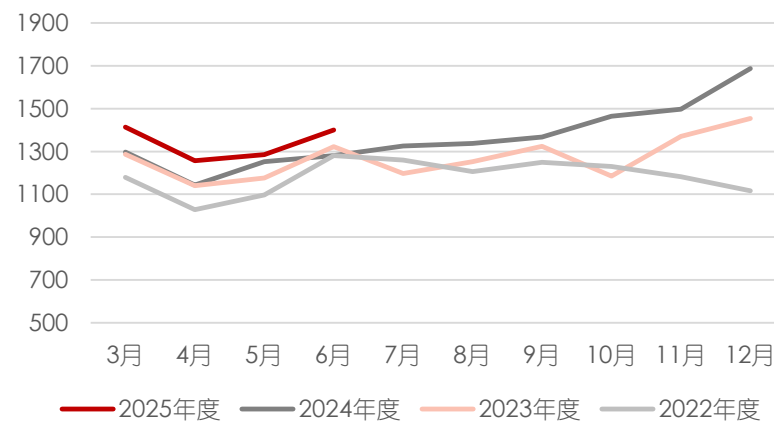
平板玻璃产量 (万重箱)



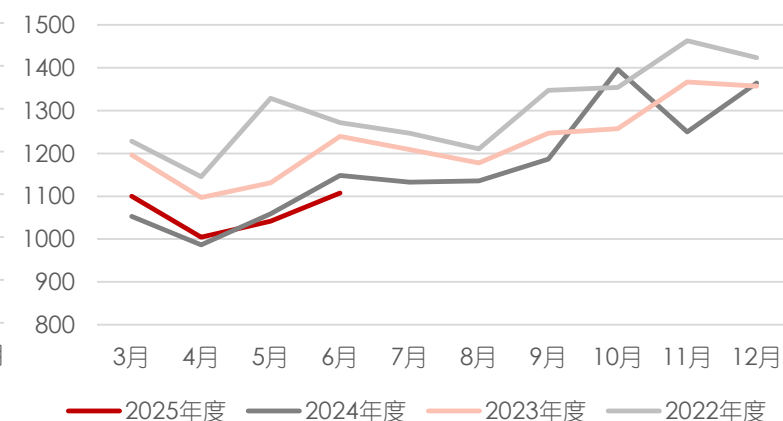
钢化玻璃产量 (万平方米)



夹层玻璃产量 (万平方米)



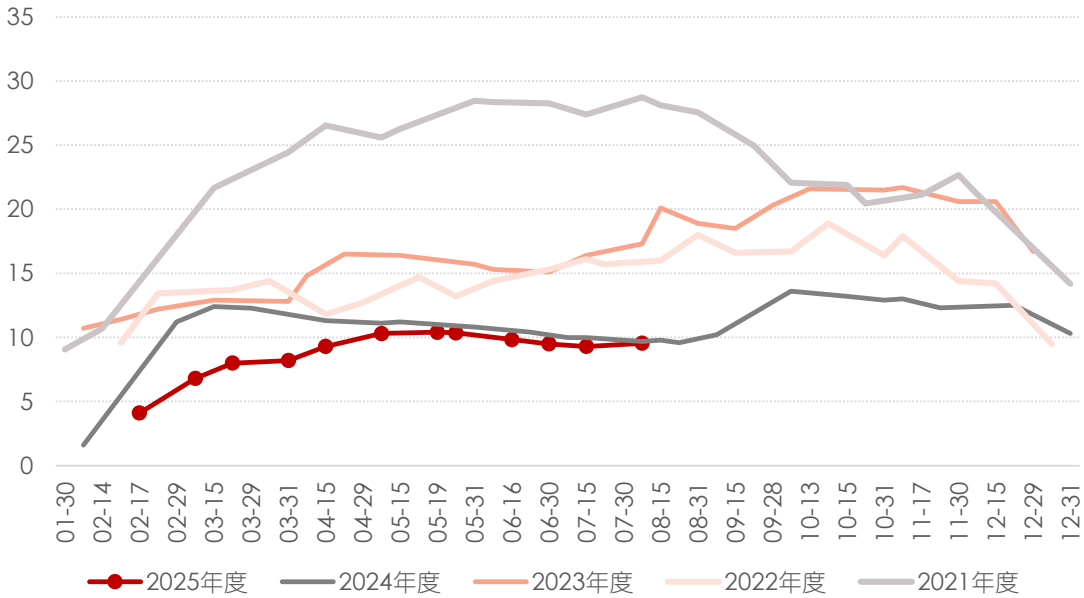
中空玻璃产量 (万平方米)



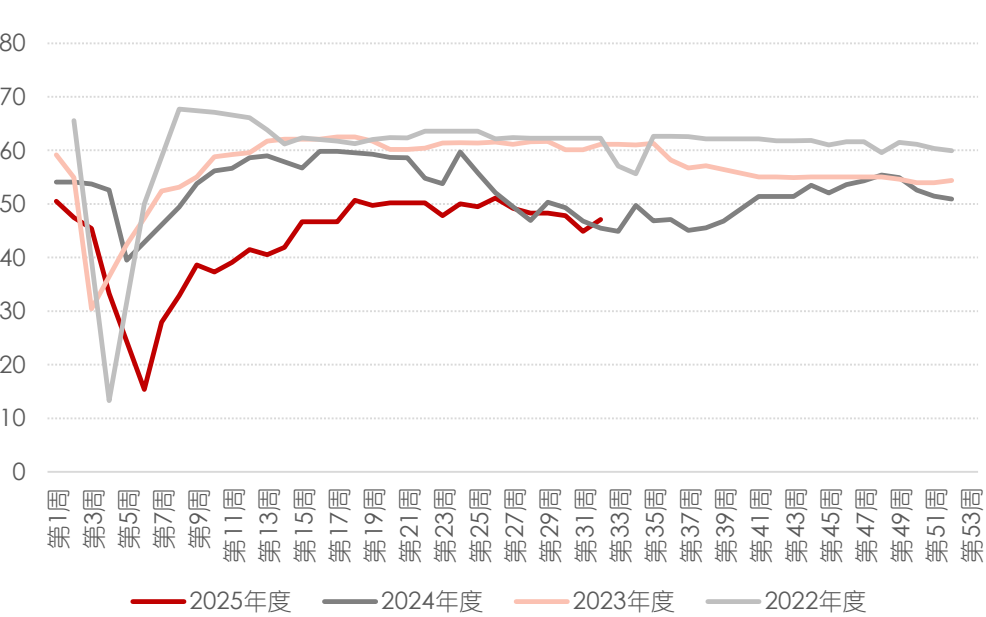
统计局，银河期货

浮法玻璃：需求：深加工（半月度）

玻璃深加工订单（天数）



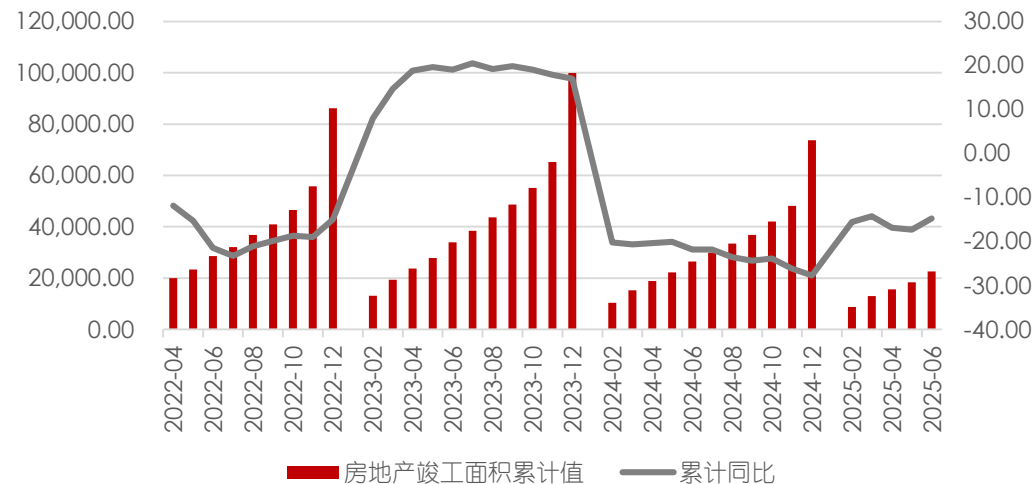
Low-e玻璃开工率



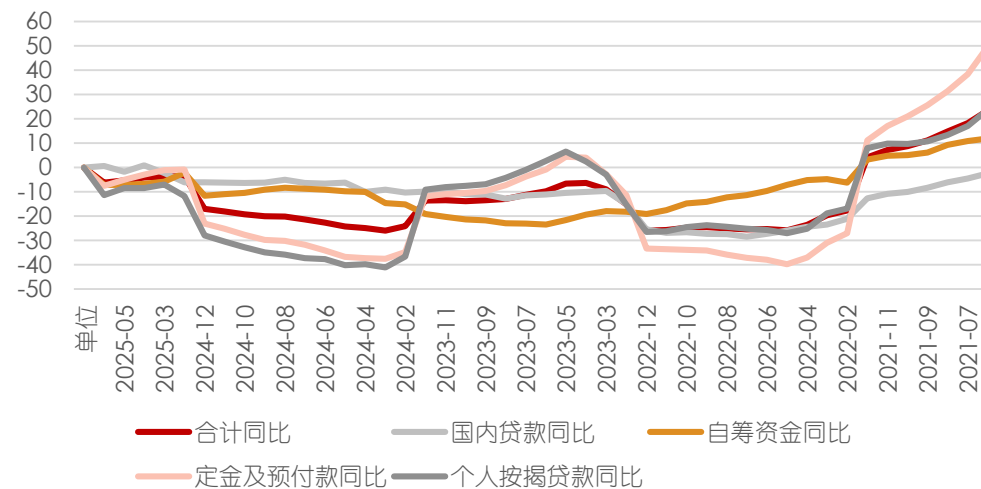
隆众资讯，银河期货

浮法玻璃：需求：地产数据（月度）

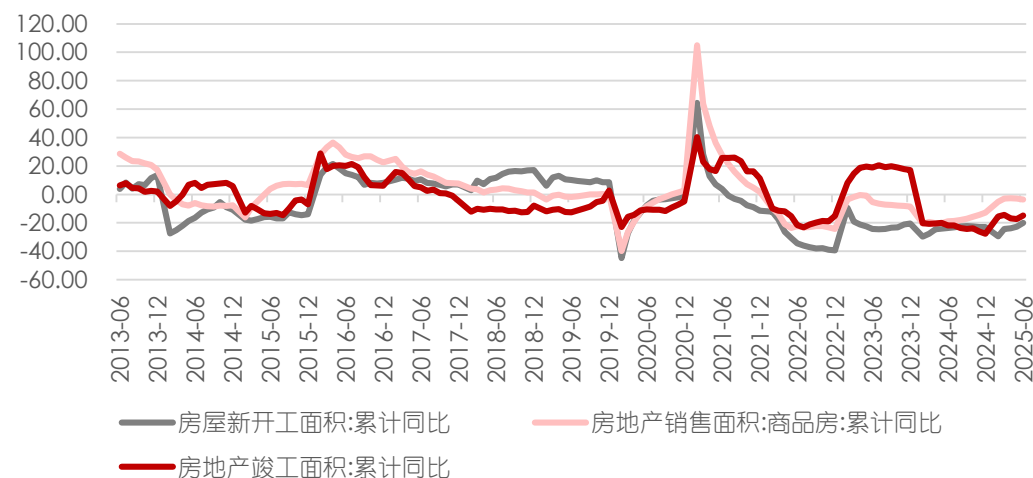
房地产竣工累计面积和累计同比（万平方米）



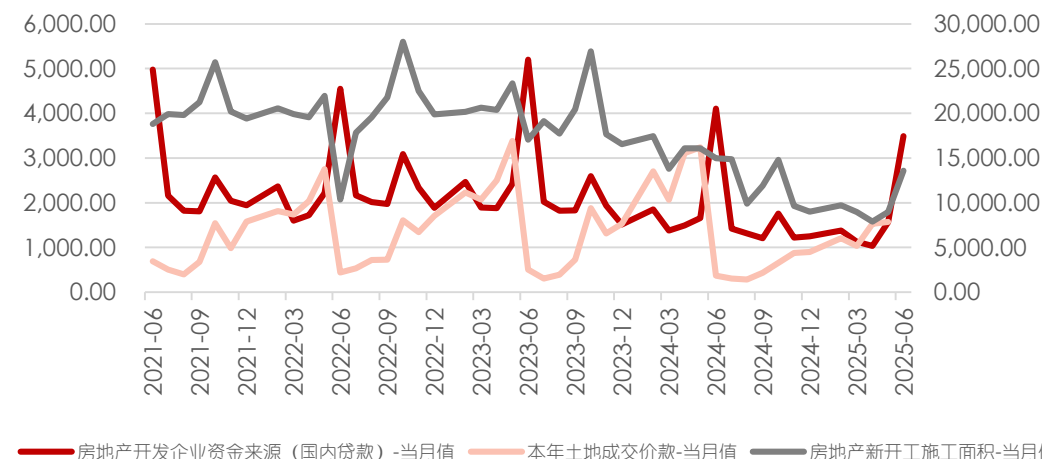
房企到位资金-累计同比



房地产销售，新开工和竣工面积-累计同比

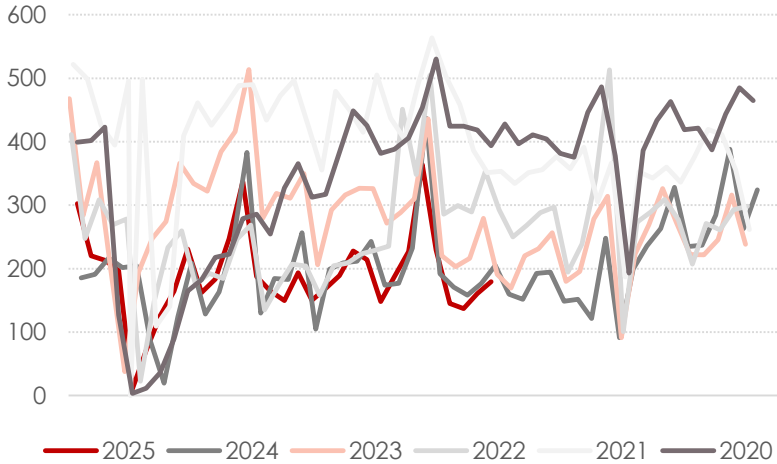


房企开发资金，新开工和土地成交价款-当月值（亿元）

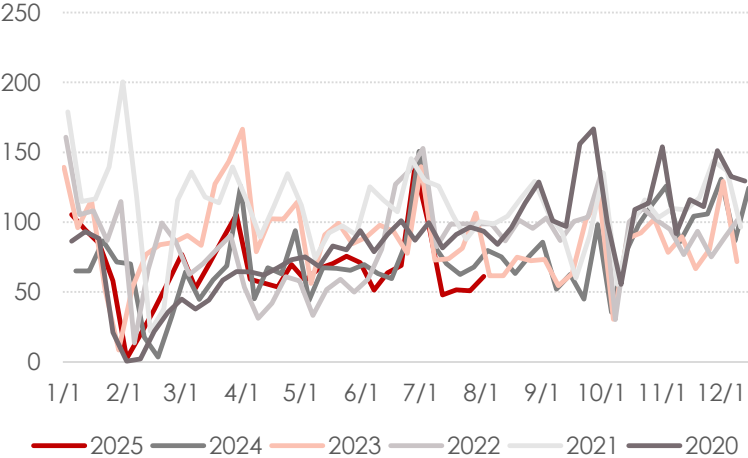


	30大中城市:商品房成交面积:当周值	30大中城市:商品房成交面积:一线城市:当周值	30大中城市:商品房成交面积:二线城市:当周值	30大中城市:商品房成交面积:三线城市:当周值
2025-08-03	179.64	61.11	82.26	36.26
2025-07-27	160.61	50.80	78.57	31.24
周环比	19.02	10.31	3.70	5.01
周环比%	↑ 11.85%	↑ 20.30%	↑ 4.71%	↑ 16.05%
年同比	-25.71	-18.69	-13.18	6.16
年同比%	↓ -12.52%	↓ -23.42%	↓ -13.81%	↑ 20.46%

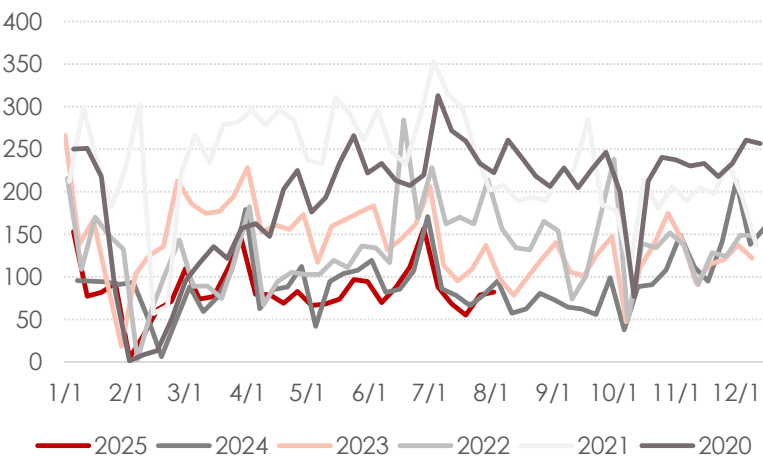
30大中城市商品房成交面积（万平方米）



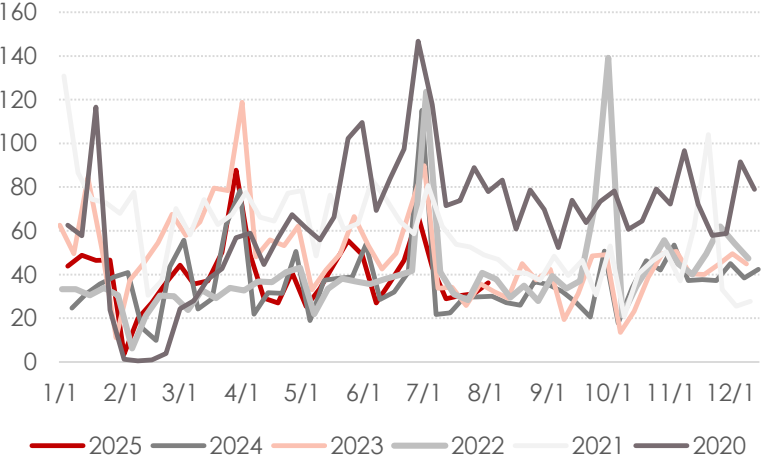
30大中城市商品房成交面积-一线（万平方米）



30大中城市商品房成交面积-二线（万平方米）

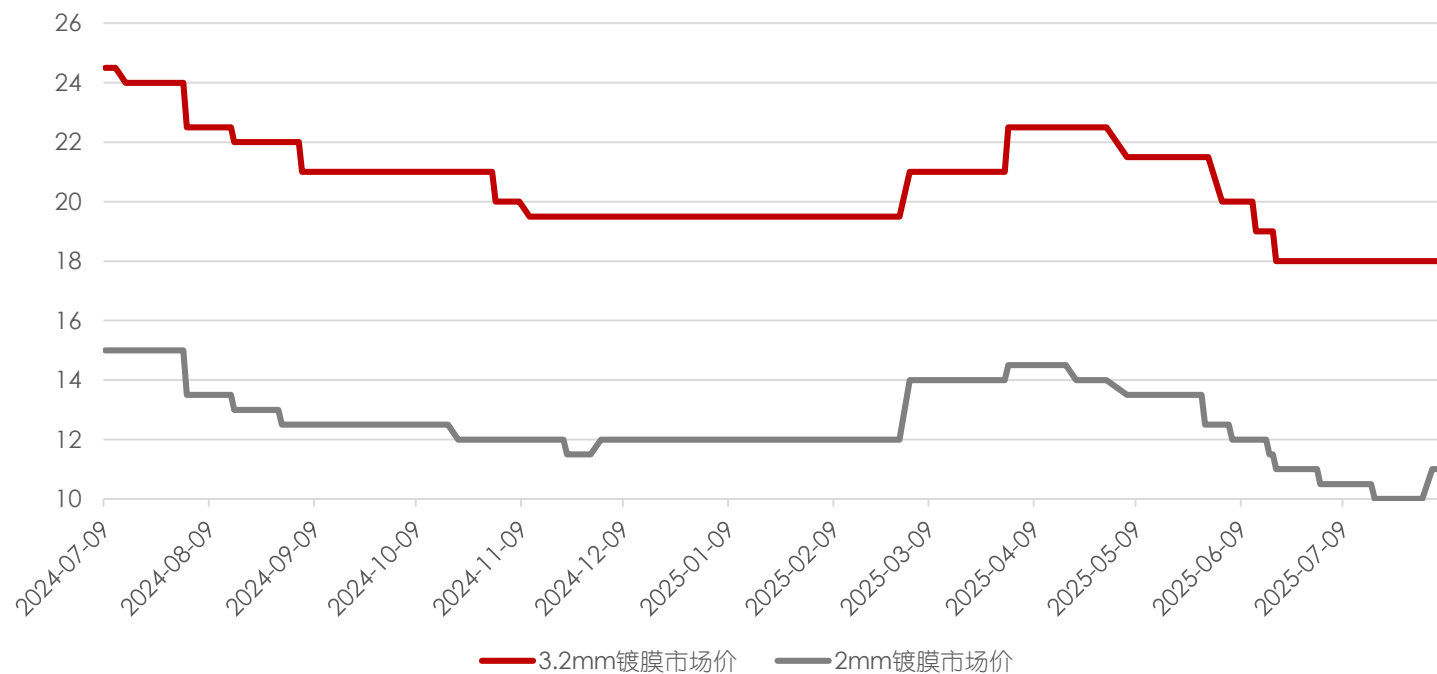


30大中城市商品房成交面积-三线（万平方米）



重碱需求：光伏玻璃：价格

光伏玻璃-3.2mm/2mm镀膜 (元/平方米)

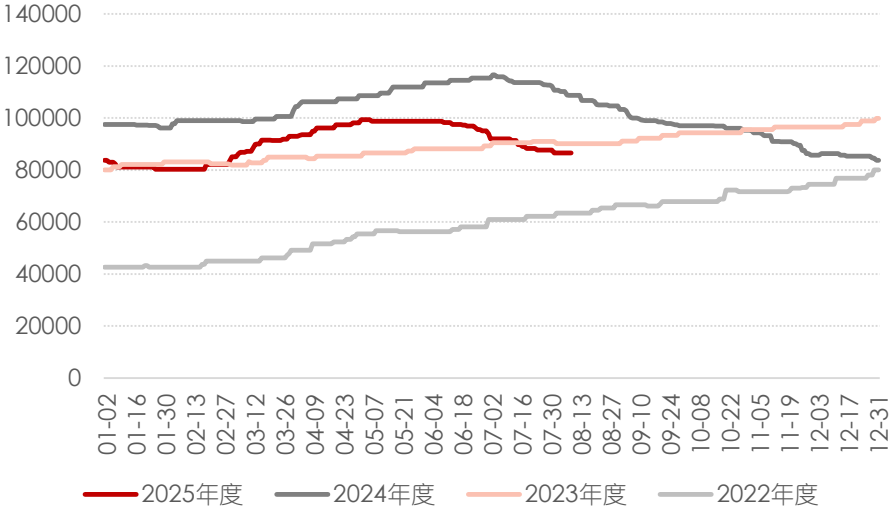


ifind, 银河期货

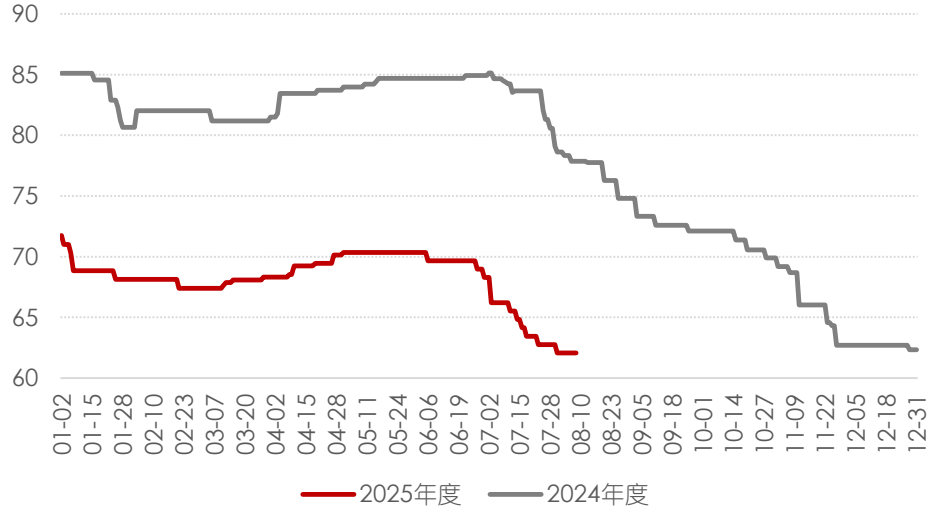
重碱需求：光伏玻璃：产量

	光伏玻璃：产能利用率：中国（日）	光伏玻璃：设计产能：中国（日）	光伏玻璃：开工率：中国（日）	光伏玻璃：有效产能：中国（日）
2025-08-08	66.76	129560	62.07	86500
2025-08-07	66.76	129560	62.07	86500
日变化	↑ 0.00	↑ 0.00	↑ 0.00	↑ 0.00
日变化	↑ 0.00%	↑ 0.00%	↑ 0.00%	↑ 0.00%
周环比	↑ 0.00	↑ 0.00	↑ 0.00	↑ 0.00
周环比%	↑ 0.00%	↑ 0.00%	↑ 0.00%	↑ 0.00%

光伏玻璃运行产能（吨/日）



光伏玻璃开工率



隆众资讯，银河期货

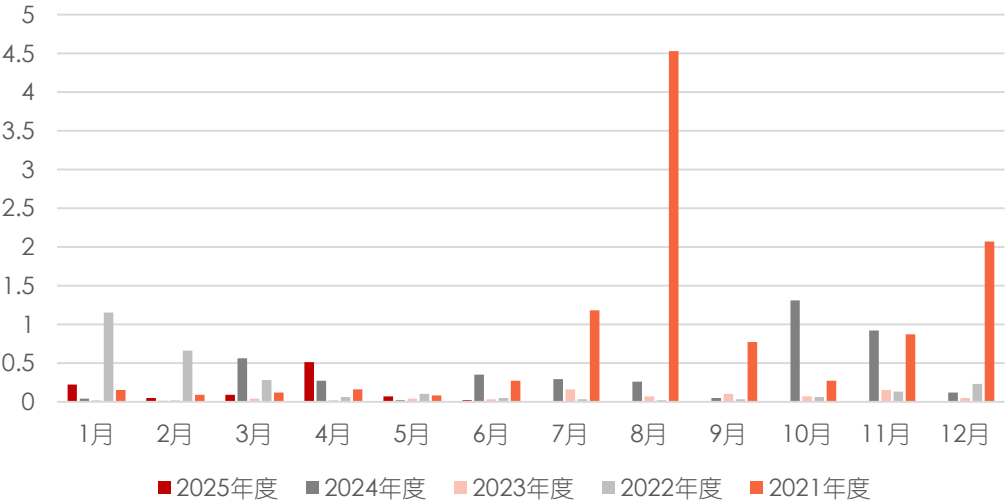
重碱需求：光伏玻璃产线变动

光伏玻璃			
	产线		影响（吨）
20250103	湖北亿钧耀能新材股份公司二线	冷修	1200
20250106	蚌埠德力光能材料有限公司一线	冷修	1000
20250107	安徽燕龙基新能源科技有限公司阜阳二线	冷修	800
20250107	宿迁中玻新能源有限公司一线	冷修	1000
20250125	河南安彩高科股份有限公司安阳一线	冷修	900
20250221	唐山金信太阳能玻璃有限公司	冷修	700
20250310	凤阳海螺光伏科技有限公司凤阳海螺一线	点火	1200
20250312	广西南玻新能源材料科技有限公司广西北海南玻二线	点火	1200
20250315	广西新福兴硅科技有限公司广西新福兴四线	点火	1500
20250320	沐阳鑫达新材料有限公司沐阳一线	冷修	800
20250328	江苏凯盛新材料有限公司江苏凯盛一线	点火	1200
20250406	湖北亿钧耀能新材股份公司荆州亿钧八线	点火	1300
20250409	广西德金新材料科技有限公司广西德金一线	点火	1200
20250418	秦皇岛北方玻璃有限公司秦皇岛一线	点火	1200
20250430	昭通旗滨光伏科技有限公司昭通旗滨二线	点火	1200
20250427	彩虹（延安）新能源有限公司延安一线	复产点火	850
20250606	新疆中部合盛硅业有限公司合盛硅业一线	冷修	1000
20250609	中建材（洛阳）新能源有限公司洛阳中建材洛阳一线	减产	480
20250613	安徽盛世新能源材料科技有限公司盛世三线	减产	600
20250613	中建材(宜兴)新能源有限公司宜兴三线	减产	400
20250627	宁夏金晶科技有限公司宁夏金晶一线	冷修	600
20250630	凤阳硅谷智能有限公司亚玛顿二线	冷修	1000
20250701	信义光伏产业（安徽）控股有限公司芜湖信义五线	冷修	900
20250701	信义光伏产业（安徽）控股有限公司芜湖信义六线	冷修	900
20250703	中建材(宜兴)新能源有限公司宜兴三线	冷修	450
20250711	浙江嘉福玻璃有限公司浙江嘉福二线	冷修	600
20250714	安徽福莱特光伏玻璃有限公司四线	冷修	1200
20250716	彩虹（合肥）光伏有限公司合肥三线	冷修	750
20250718	东莞南玻太阳能玻璃有限公司东莞南玻一线	冷修	800
20250723	海控三鑫（蚌埠）新能源材料有限公司三鑫二线	冷修	550
20250731	安徽福莱特光伏玻璃有限公司十一线	冷修	1200

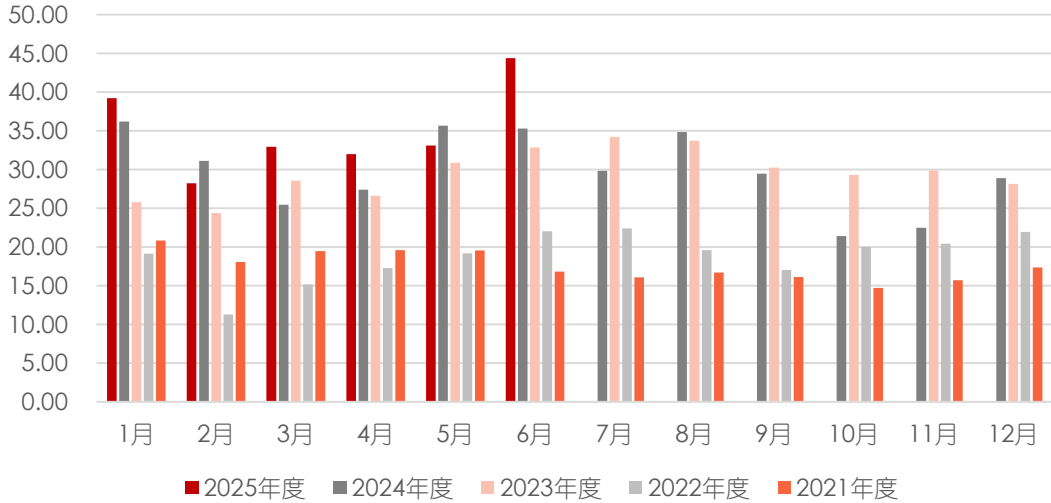
重碱需求：光伏玻璃进出口（月度）

	光伏玻璃进口（万吨）	光伏玻璃进口（亿元）	光伏玻璃出口（万吨）	光伏玻璃出口（亿元）
2025/6/30	0.02	0.05	44.38	2.98
2025/5/31	0.07	0.04	33.12	2.37
月环比	-0.06	0.01	11.26	0.62
月环比%	↓ -78.60%	↑ 34.19%	↑ 34.00%	↑ 26.20%
年同比	-0.33	0.02	9.10	0.35
年同比%	↓ -95.51%	↑ 63.21%	↑ 25.78%	↑ 13.43%

光伏玻璃进口-当月值（万吨）



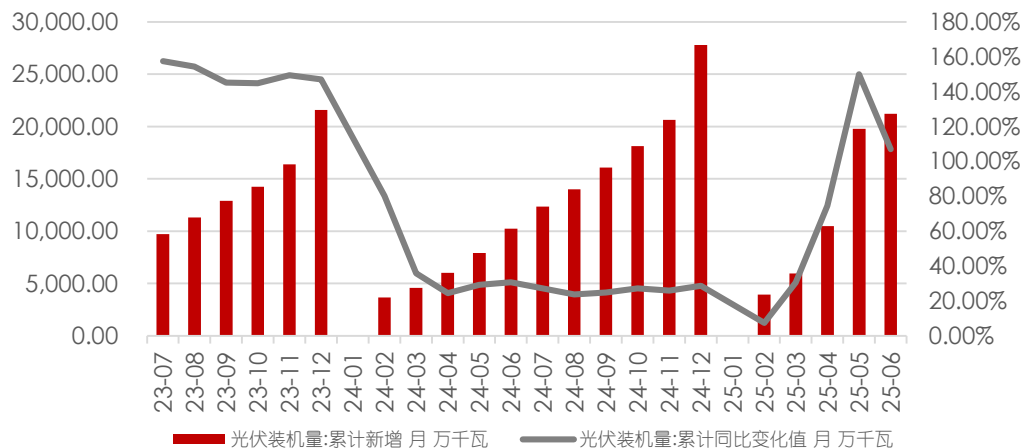
光伏玻璃出口-当月值（万吨）



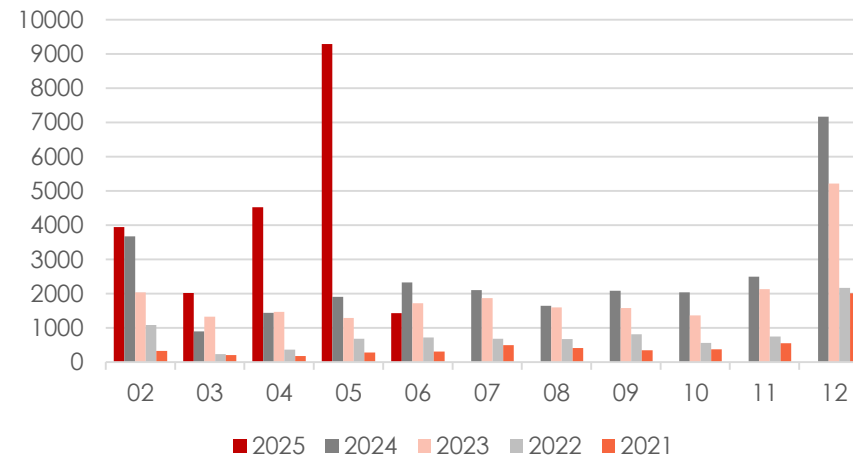
每天必看，银河期货

重碱需求：光伏装机量（月度）

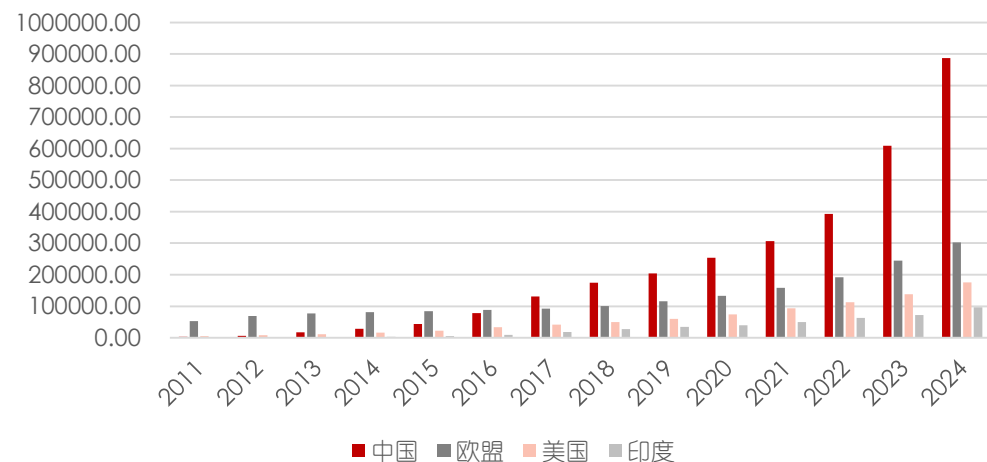
光伏装机量-中国-累计值（万千瓦）



光伏装机量-中国-当月值（万千瓦）



光伏装机量-世界（MW）

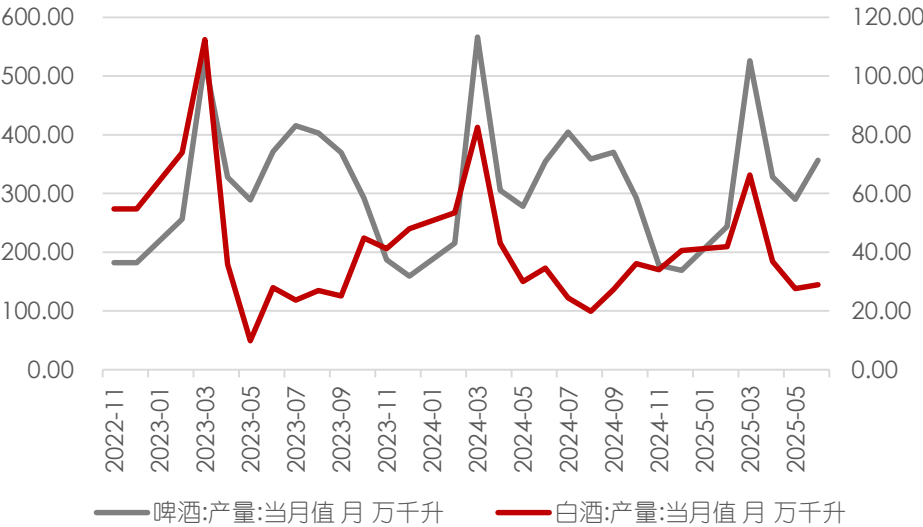


ifind, 银河期货

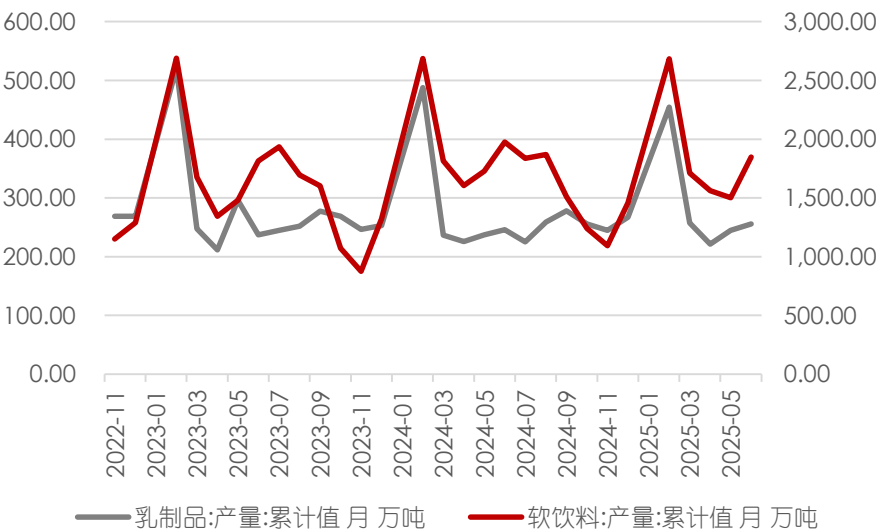
轻碱需求：日用玻璃（月度）

	白酒:产量:当月值	啤酒:产量:当月值	软饮料:产量:累计值	乳制品:产量:累计值
2025-06-30	31.9	403.6	1848.95	255.4
2025-05-31	28.9	356.8	1501	244.5
月环比	3.00	46.80	347.95	10.90
月环比%	↑ 10.38%	↑ 13.12%	↑ 23.18%	↑ 4.46%
年同比	7.40	-0.70	-127.57	9.80
年同比%	↑ 30.20%	↓ -0.17%	↓ -6.45%	↑ 3.99%

白酒和啤酒产量-当月值（万千升）



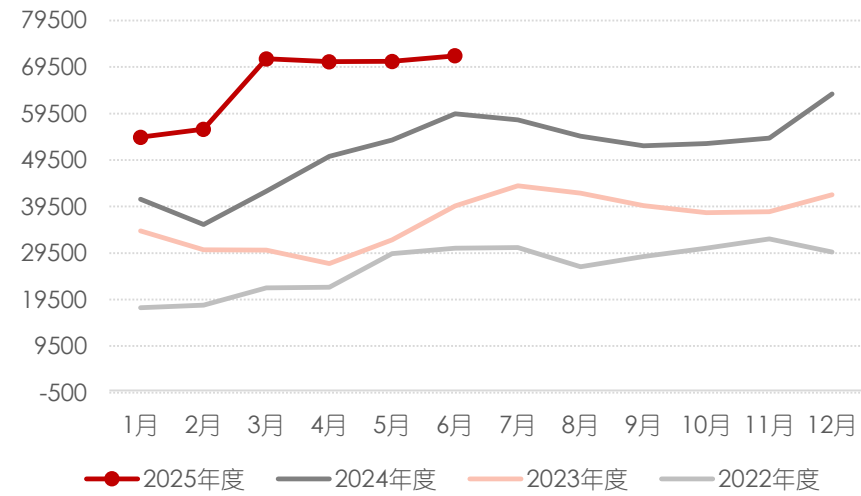
软饮料和乳制品产量-当月值（万吨）



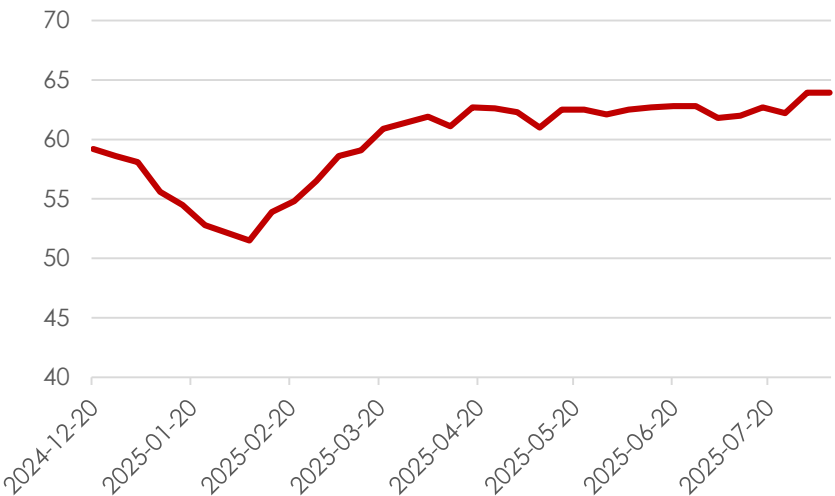
统计局，银河期货

轻碱需求：碳酸锂（月度）

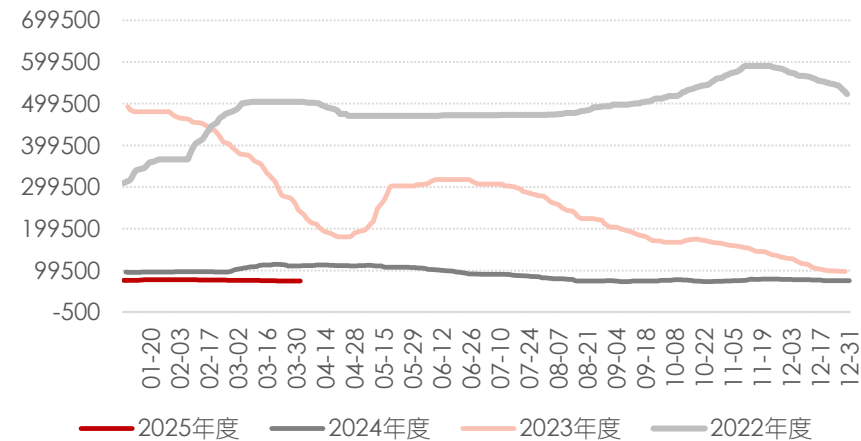
碳酸锂产量-月度（吨）



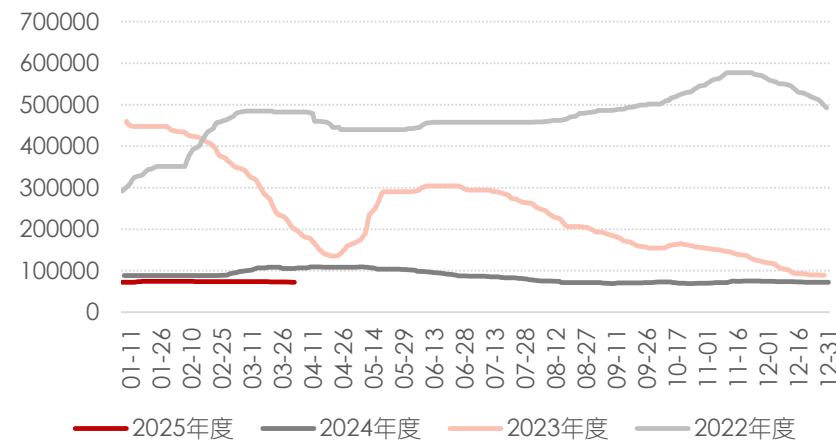
碳酸锂产能利用率-月度



碳酸锂：电池级：Li₂CO₃≥99.5%：市场价（元/吨）



碳酸锂：工业级：Li₂CO₃≥99.2%：市场价（元/吨）





李轩怡 能化投资研究部

从业资格号: F03108920

投资咨询从业证书号: Z0018403

电邮: lixuanyi_qh@chinastock.com.cn

上海市虹口区东大名路501号上海白玉兰广场28层

28th Floor, No.501 DongDaMing Road, Sinar Mas Plaza, Hongkou District, Shanghai, China

全国统一客服热线: 400-886-7799

公司网址: www.yhqh.com.cn

致謝



银河期货微信公众号



下载银河期货APP
