

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

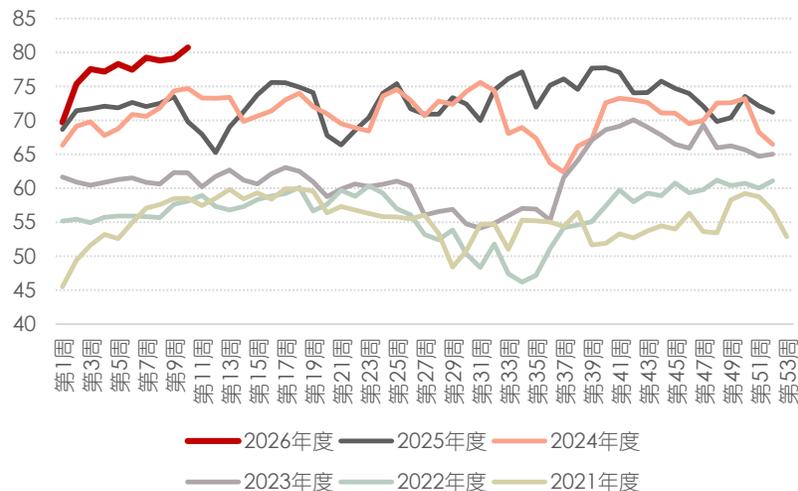
10

1.1 纯碱供应——产量历史高位运行

- 本周纯碱产量**80.7万吨**，环比增加1.6万吨（+2%），重轻均增，分别环比上期增加0.9万吨以及0.7万吨。
- **纯碱周产突破80，产量历史高位**。纯碱日产提升至11.6万吨以上，博源日产在2.3万吨左右，二期提产，连云港港德邦提量，纯碱供应增至区间高位。
- **实际变动**：周内纯碱供应量因中盐昆山、湖北新都、博源银根等装置提量而增加；江苏德邦降负而减量；目前山东海天、唐山三友、河南骏化、连云港碱业等装置延续降负生产；安徽德邦、陕西兴化、重庆和友延续停车状态；下周江苏德邦面临提量。

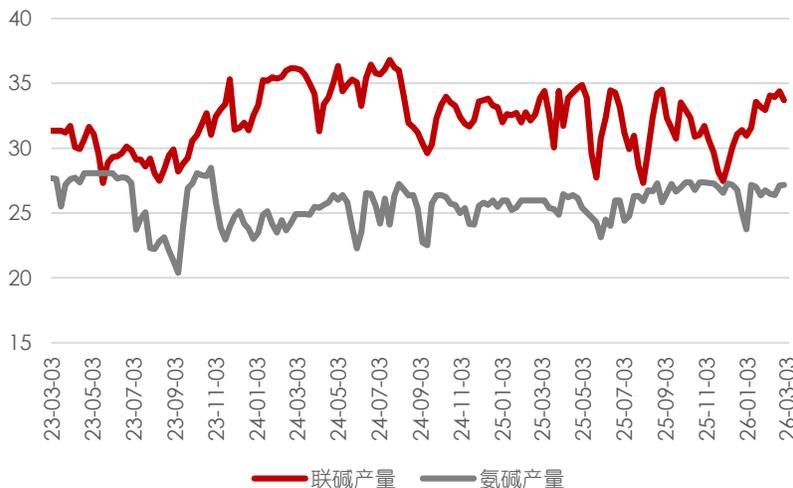
纯碱周度产量

单位：万吨



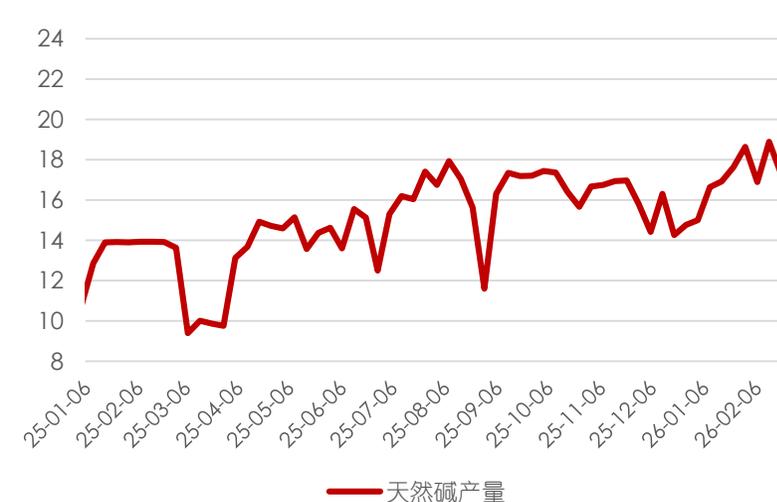
联碱法、氨碱法周度产量

单位：万吨



天然碱法周度产量

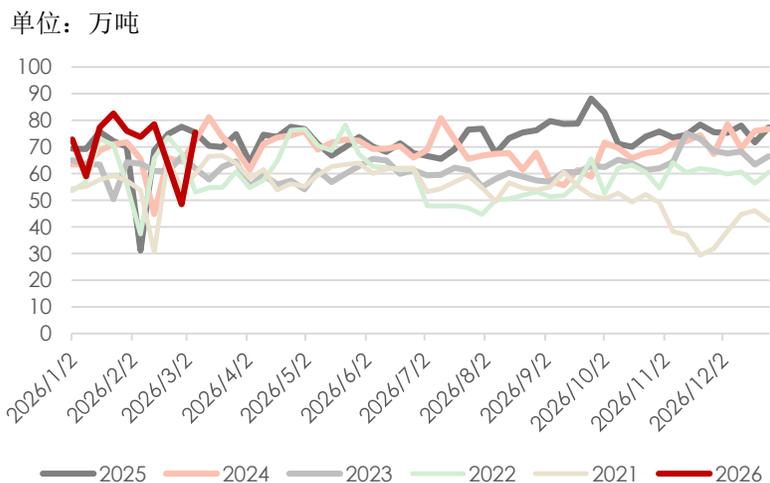
单位：万吨



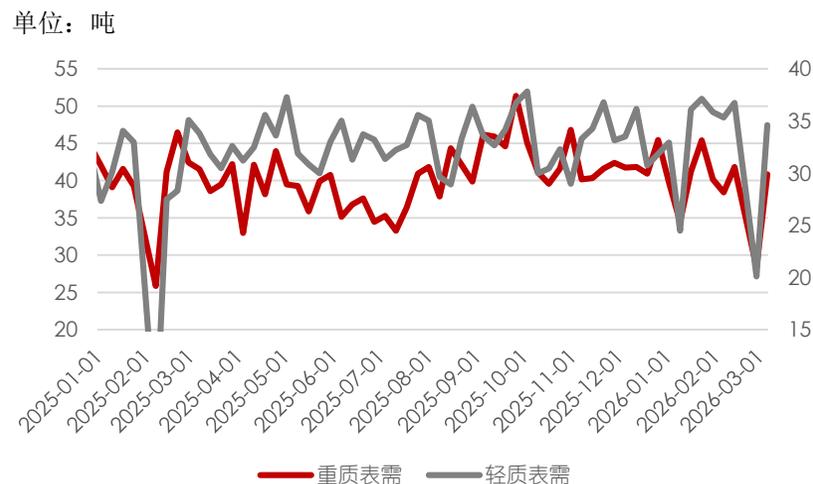
1.2 纯碱需求——中游套利，下游补库

- 本周纯碱表观需求**75.4万吨**，环比增加**55.7%**，重碱表需40.8万吨（环+44%），轻碱34.6万吨（环+72.1%）。
- 周内，浮法日熔量14.85万吨，环比稳定，光伏8.78万吨，降了800吨。下周，浮法预计600放水，1050点火。光伏预期1600点火。
- 本周期价偏强，**中游出货1.8万吨左右**，沙河送到**1200元/吨左右（环比+50）**，对应SA05-20。
- 本周西北价格上调20元/吨，盘面上涨刺激中游拿货，周度拿货几十万吨。

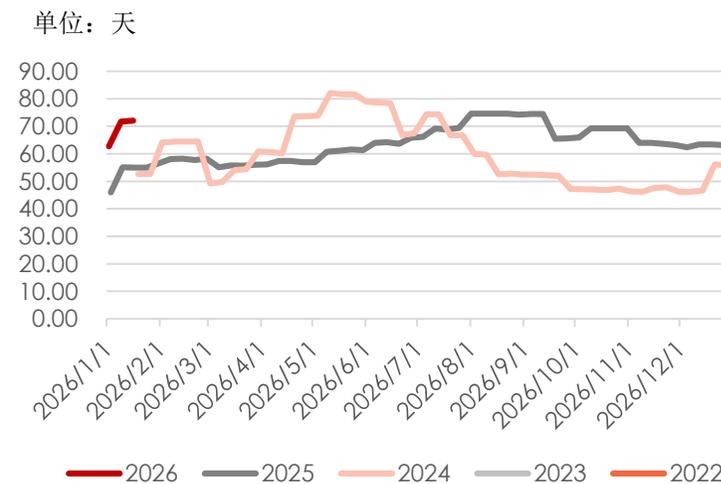
纯碱周度表观需求



轻重碱周度表需



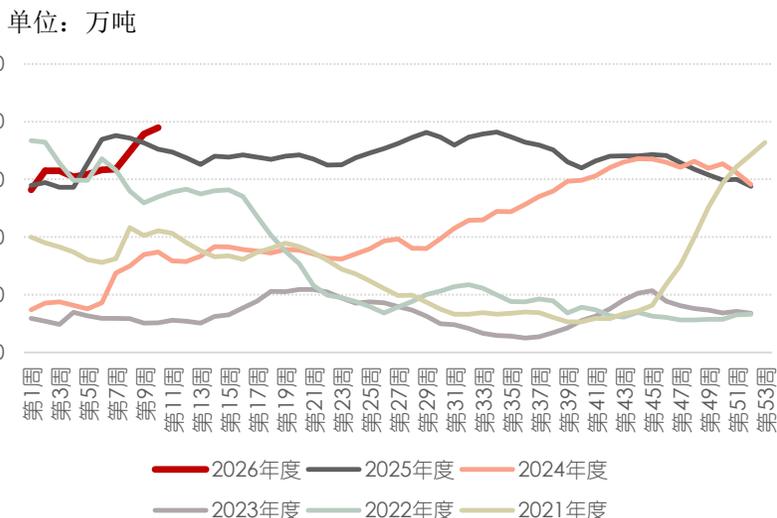
玻璃厂纯碱原材料天数



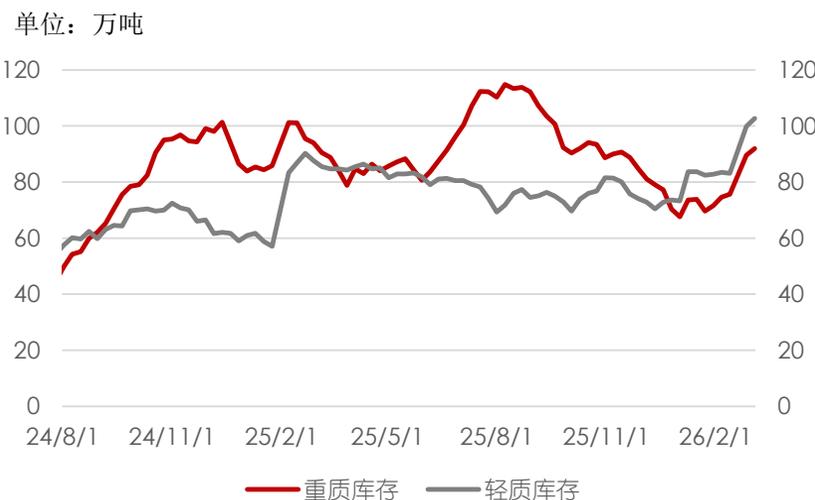
1.3 纯碱库存——厂库累库，中游去库，下游补库

- **上游：纯碱厂库累库**（194.7万吨），环比上期累库5.3万吨，其中重碱累库（环+2.4万吨），轻碱累库（环+2.9万吨）。**地区来看，西北地区厂库累库2.6万吨至83.6万吨，西南地区厂库去库0.1至59.4万吨。华北地区累库1.2至18.3万吨。**
- **中游：中游库存去库**，社会库存窄幅下降，总量27.8万吨，下降接近0.8万吨。
- **下游：下游原材料低位补库。**隆众上期统计，浮法玻璃纯碱库存，32%的样本，厂区19.55天，环比降4.15天，厂区及待发29.26天，降10.20天。

纯碱总库存



纯碱轻重碱库存



纯碱社会库存



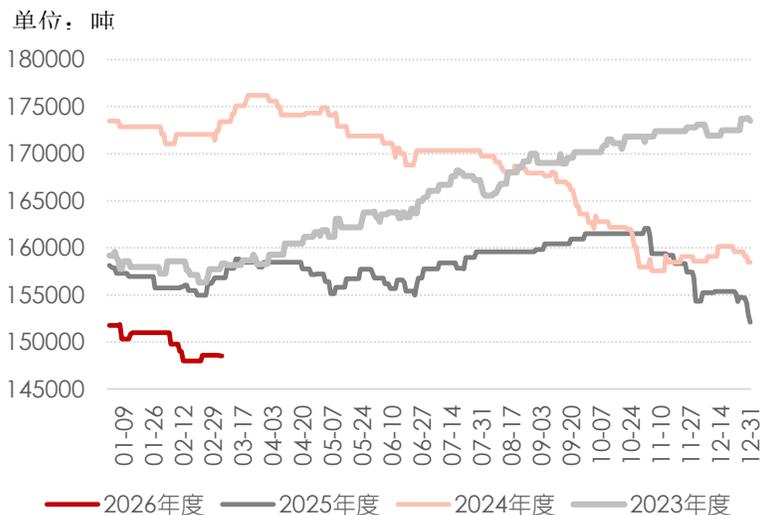
1.4 纯碱——预计下周期价震荡调整

- 市场对于中东冲突的计价进入验证期，能源类商品价格高位调整，低估值板块节后持续缓涨，但股市表现低迷。不排除此轮板块轮动下周进入盘整阶段。
- 纯碱供应增至高位。纯碱周产突破80，产量历史高位。纯碱日产提升至11.6万吨以上，博源日产在2.3万吨左右，二期提产，连云港港德邦提量，纯碱供应增至区间高位。周内，浮法日熔量14.85万吨，环比稳定，光伏8.78万吨，降了800吨。下周，浮法预计600放水，1050点火。光伏预期1600点火。中游出货1.8万吨左右，沙河送到1200元/吨左右（环比+50），西北价格上调20元/吨，盘面上涨刺激中游拿货，周度拿货几十万吨。成本端，中国氨碱法纯碱理论利润-90.15元/吨，环比下跌0.90元/吨。中国氨碱法纯碱理论利润-90.15元/吨，环比下跌0.90元/吨。期价拉涨出正反馈，预计下周价格震荡调整。
- **单边：预计下周价格震荡调整**
- **套利：多纯碱空玻璃止盈**
- **期权：观望**

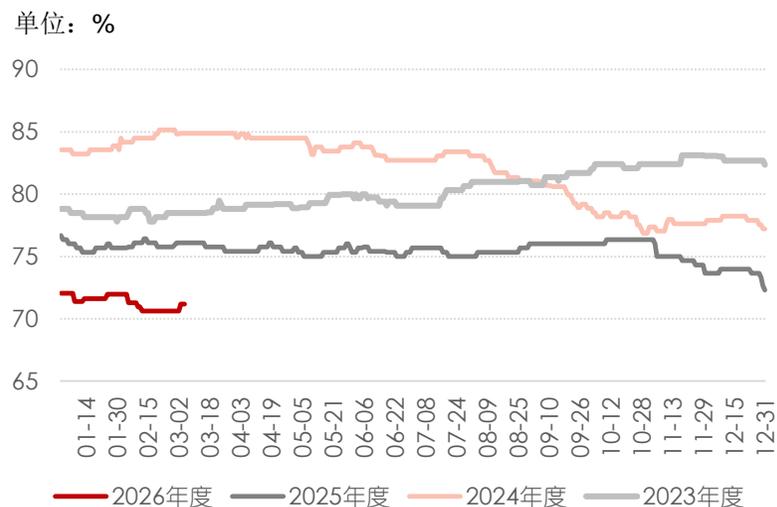
2.1 玻璃供给——关注产线冷修/点火预期

- 周内华北、华东（电子线）各一条产线点火（+920），目前行业日度产量在14.85万吨。下周，浮法预计600放水，1050点火。
- 本周（20260227-20260305）据隆众资讯生产成本计算模型，其中以天然气为燃料的浮法玻璃周均利润-105.12元/吨，环比+37.14元/吨；以煤制气为燃料的浮法玻璃周均利润-36.29元/吨，环比-5.5元/吨；以石油焦为燃料的浮法玻璃周均利润26.79元/吨，环比-17.14。

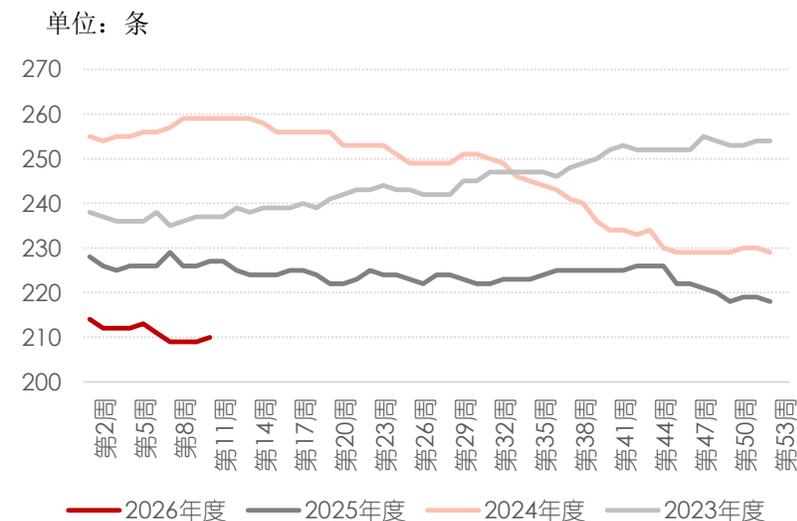
浮法玻璃日熔



浮法玻璃开工率



浮法玻璃开工条数

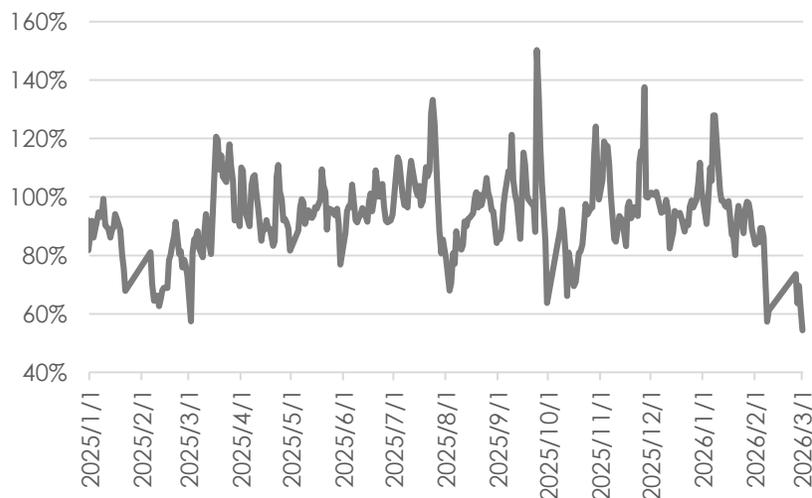


2.2 玻璃需求——陆续开工，需求环比好转

- 需求端，下游深加工企业多在元宵节后陆续开工，但全面复工仍需时日，目前接盘积极性偏淡，刚需补货为主。
- 周内原片企业出货继续受限，多数企业库存环比上涨，行业库存延续上涨态势。
- 截止到20260305，全国浮法玻璃样本企业总库存7963.7万重箱，环比+362.9万重箱，环比+4.77%，同比+14.51%。
- 截至20260226，虽然春节假期结束，但国内深加工企业多数仍在停工状态，华北、东北地区下游加工企业多尚未开工，大多将于正月十五后开工，但部分出口订单企业受退税政策影响，仍赶单为主；

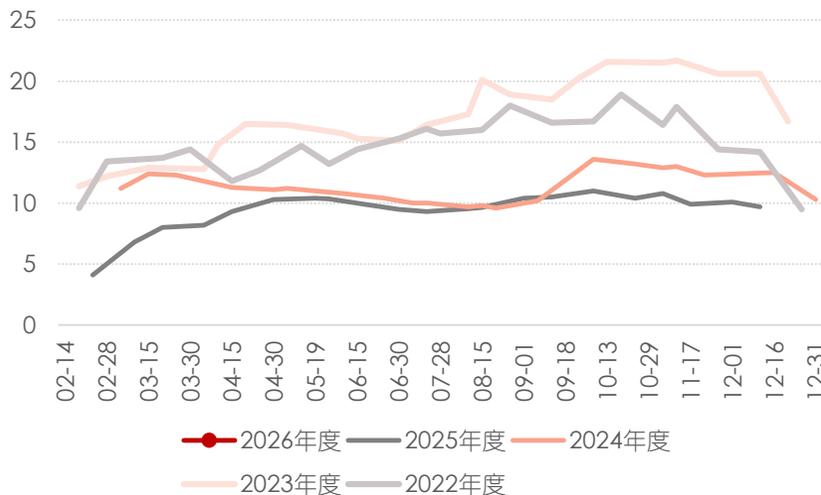
浮法玻璃全国产销

单位：%



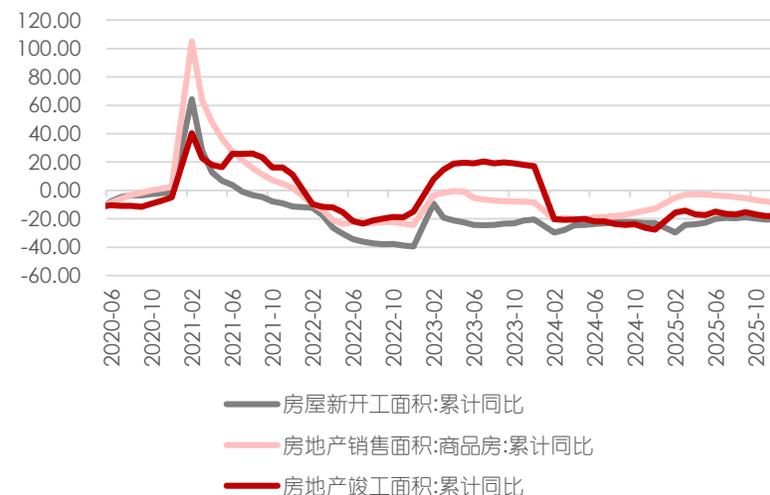
浮法玻璃深加工天数

单位：天



房屋新开工、销售、竣工

单位：%

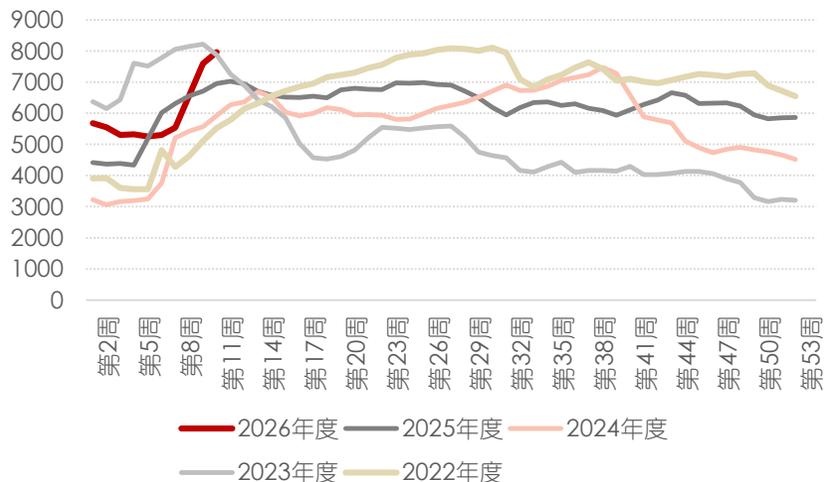


2.3 玻璃——下游开工，需求环比好转

- 本周玻璃先跌后涨，情绪主导。两会房地产未有超预期表述，十五五碳排、环保方向要求加严。玻璃日熔维持14.8万吨。节后复工时间较晚，需求弱于市场预期，开工时间的错配使得库存累库。节后累库较高，全国浮法玻璃样本企业总库存7963.7万重箱，环比+362.9万重箱，环比+4.77%。随着两会结束及中下游复工，产销环比会有好转。整体供应冷修速度不及预期，需求疲弱，板块轮动上涨拉低估值。**预计下周价格震荡。**
- **单边：预计下周价格震荡。**
- **套利：多纯碱空玻璃止盈。期权：观望**

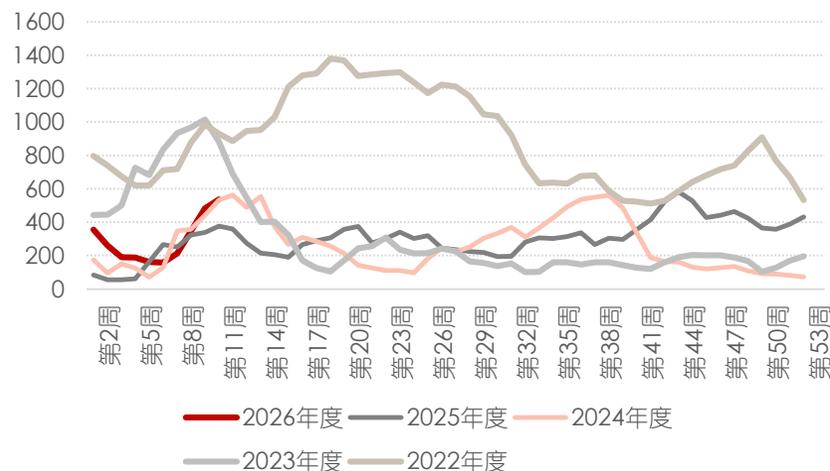
浮法玻璃厂家库存

单位：万吨



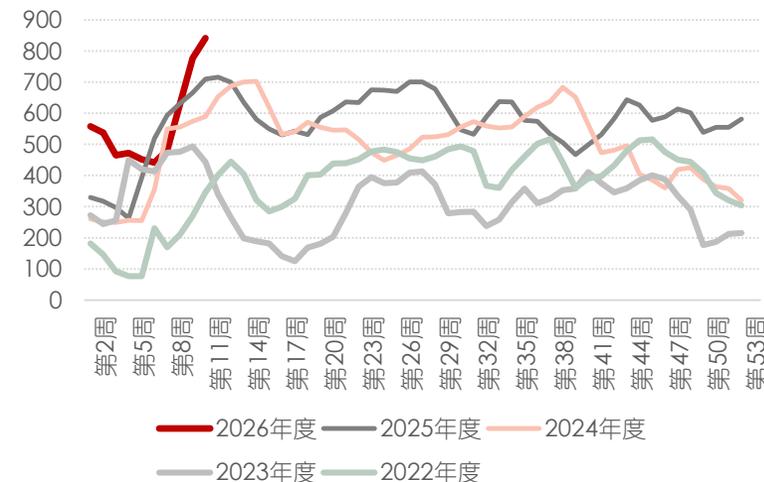
浮法玻璃厂家库存-沙河

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

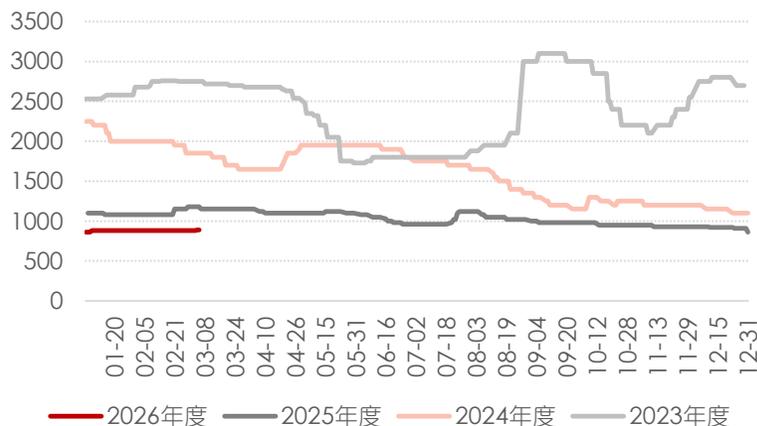
现货市场 (元/吨)	2026/3/5	2026/3/4	上周	日变化	周变化
华中重质 (送到)	1150	1150	1150	0	0
华东重质 (送到)	1170	1170	1170	0	0
沙河重质 (送到)	1205	1180	1160	25	45
西北重质 (出厂)	880	880	860	0	20
华中轻质 (出厂)	1100	1100	1100	0	0
华东轻质 (出厂)	1120	1120	1120	0	0
华北轻质 (出厂)	1200	1200	1200	0	0
西北轻质 (出厂)	860	860	850	0	10
轻重价差 (平均)	50	50	50	0	0
期货市场 (元/吨)	2026/3/5	2026/3/4	上周	日变化	周变化
SA05合约	1225	1203	1194	22	31
SA09合约	1281	1265	1257	16	24
SA01合约	1319	1309	1302	10	17
主力合约持仓 (万手)	111	109	114	2	-2
主力合约成交 (万手)	146	149	76	-3	70
仓单数量 (张)	3325	3319	2924	6	401
基差 (元/吨)	2026/3/5	2026/3/4	上周	日变化	周变化
SA05合约	-20	-23	-34	3	14
SA09合约	-76	-85	-97	9	21
SA01合约	-114	-129	-142	15	28
价差 (元/吨)	2026/3/5	2026/3/4	上周	日变化	周变化
SA01-05	-56	-62	-63	0	0
SA05-09	-38	-44	-45	0	0
SA09-01	94	106	108	0	0

期现：重碱现货价格

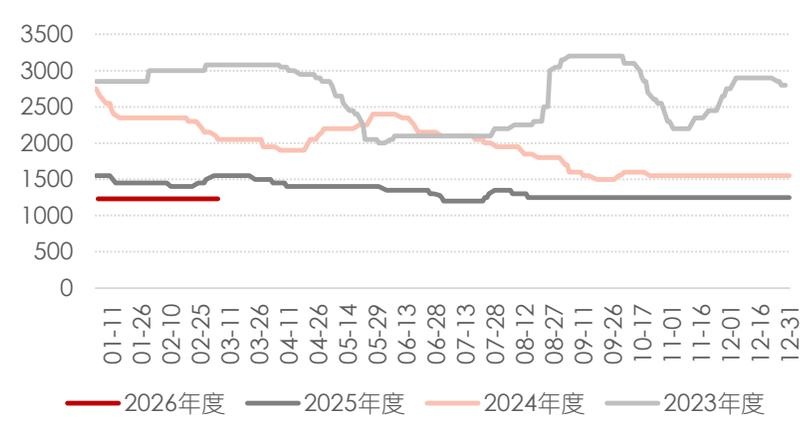
华东重碱价格 (元/吨)



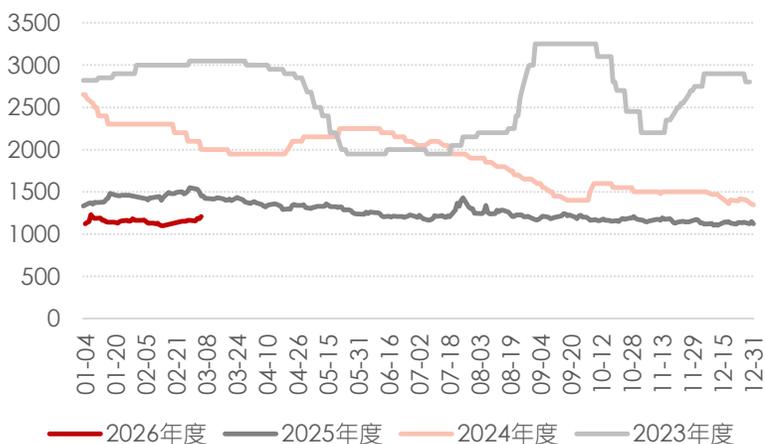
青海重碱价格 (元/吨)



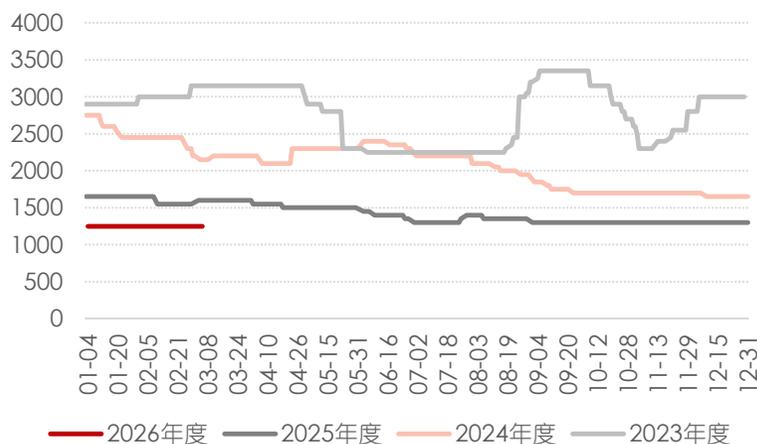
华中重碱价格 (元/吨)



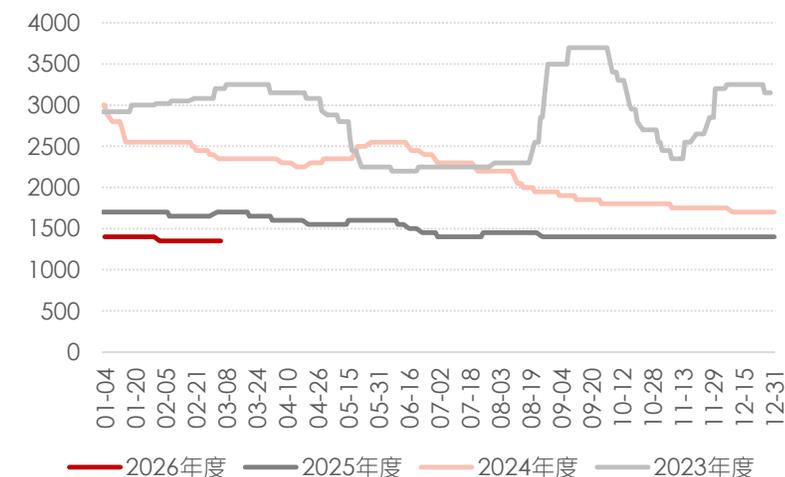
沙河重碱价格 (元/吨)



华北重碱价格 (元/吨)

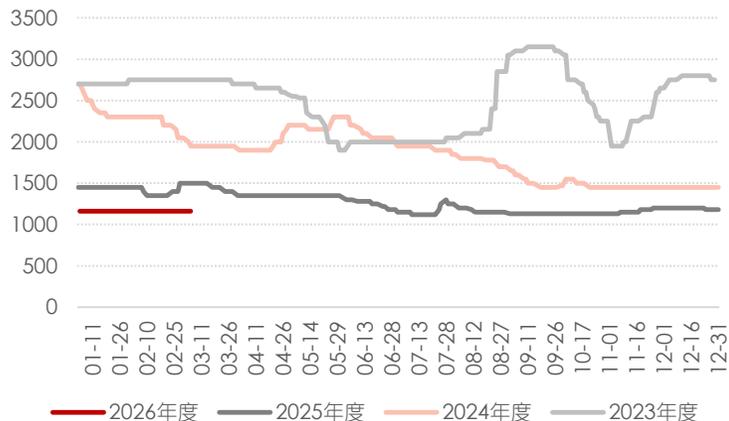


华南重碱价格 (元/吨)

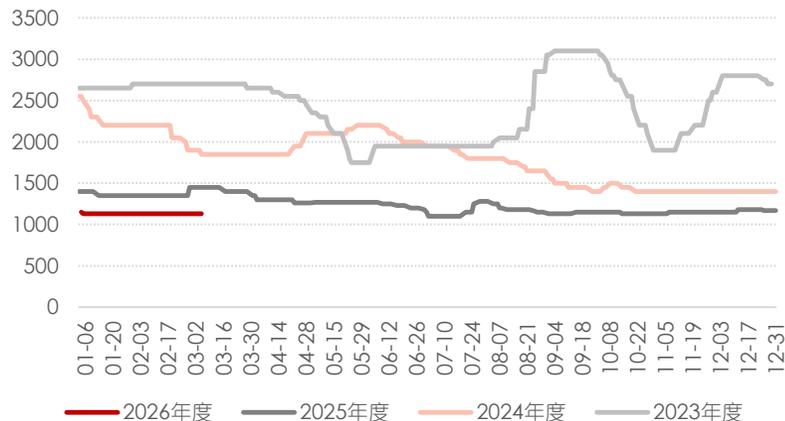


期现：轻碱现货价格

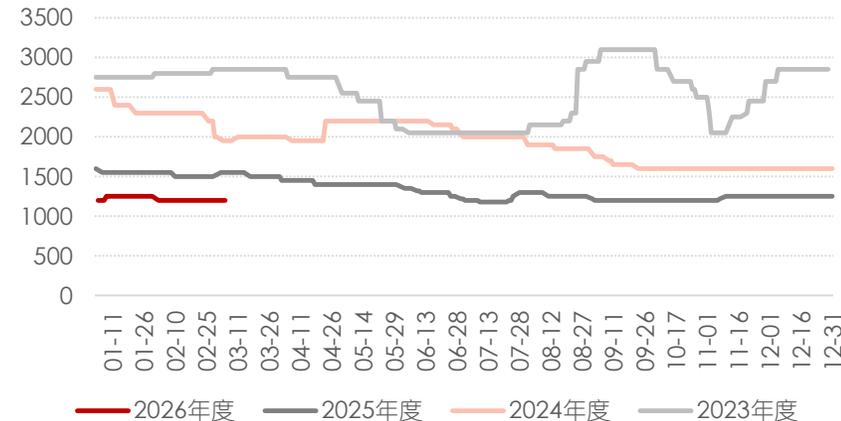
华东轻碱价格 (元/吨)



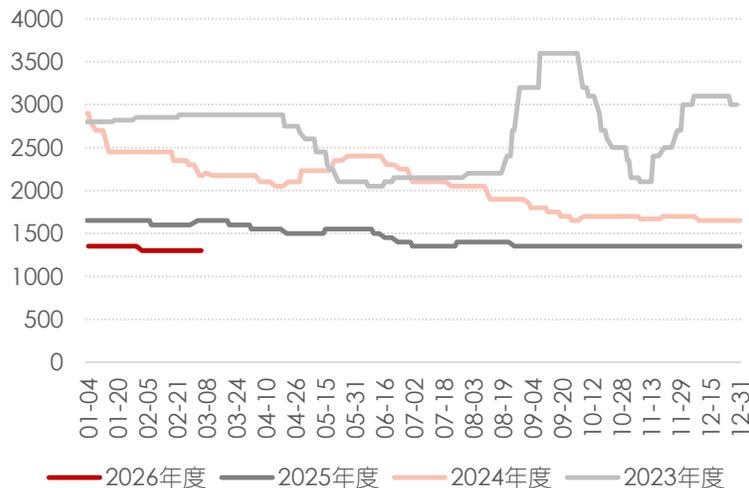
华中轻碱价格 (元/吨)



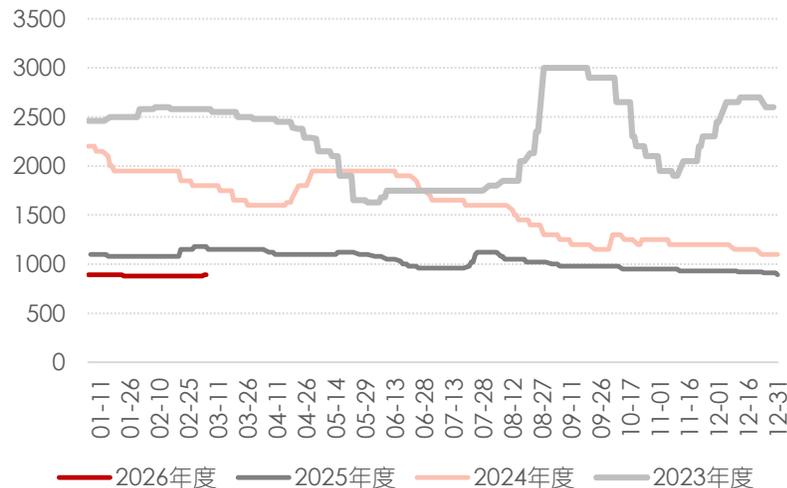
华北轻碱价格 (元/吨)



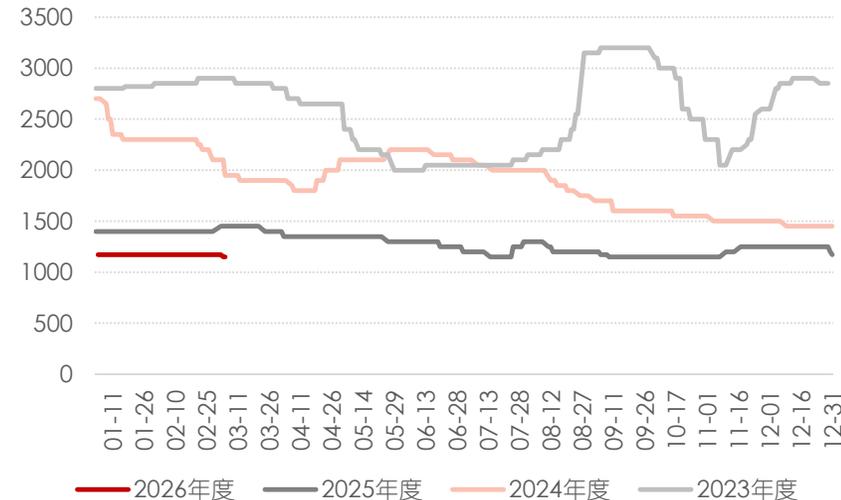
华南轻碱价格 (元/吨)



青海轻碱价格 (元/吨)

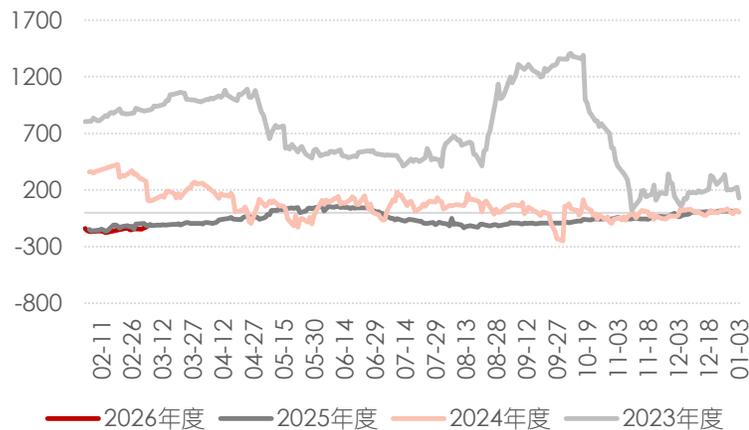


西南轻碱价格 (元/吨)

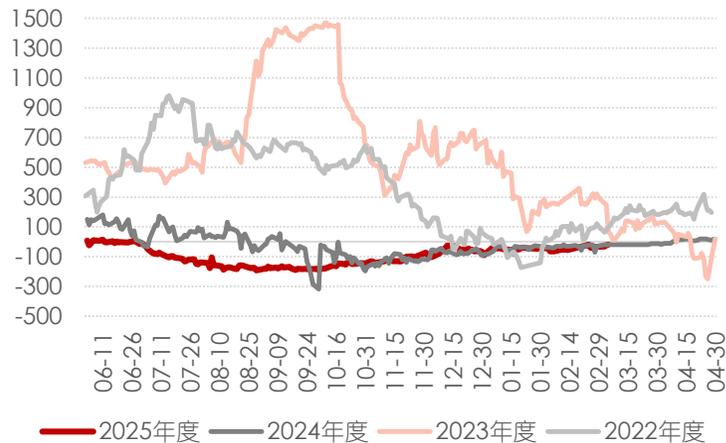


期现：基差月差

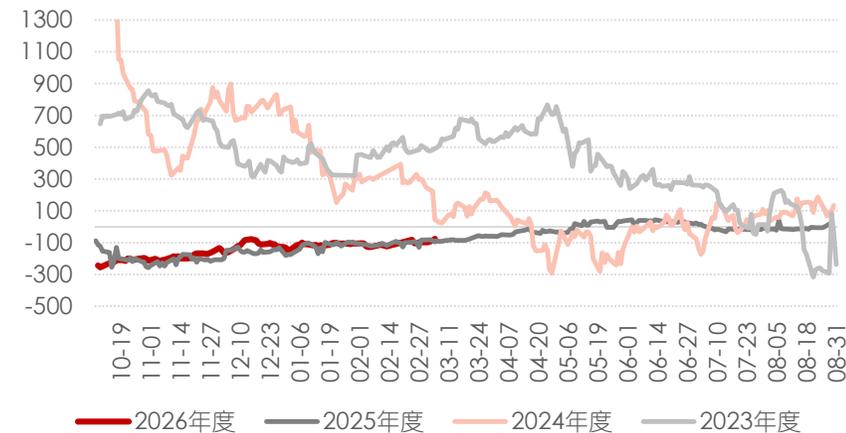
SA01基差



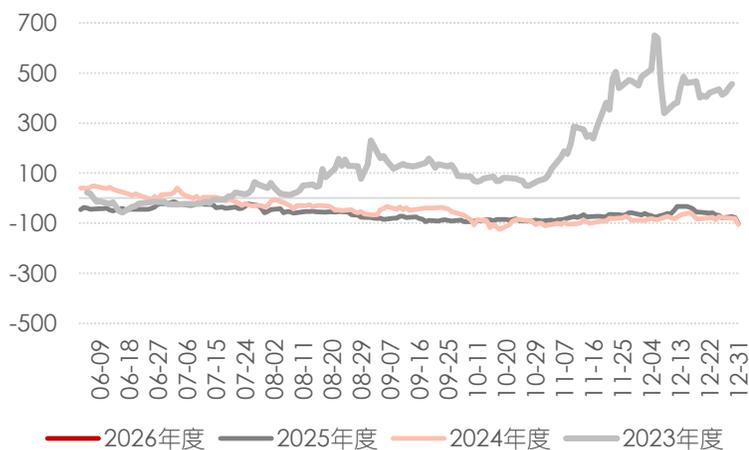
SA05基差



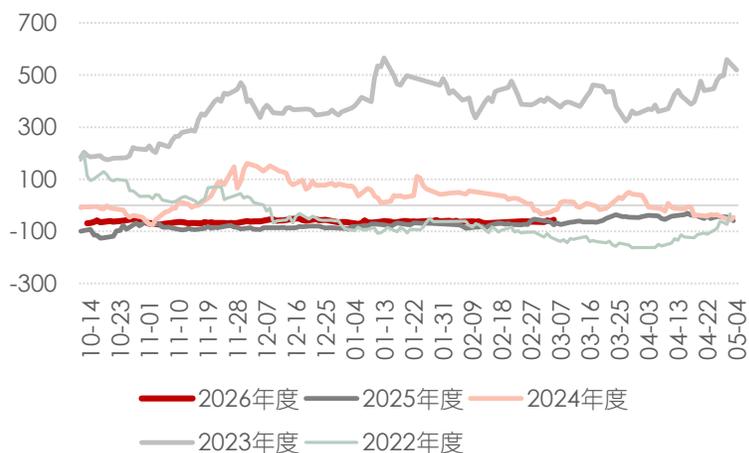
SA09基差



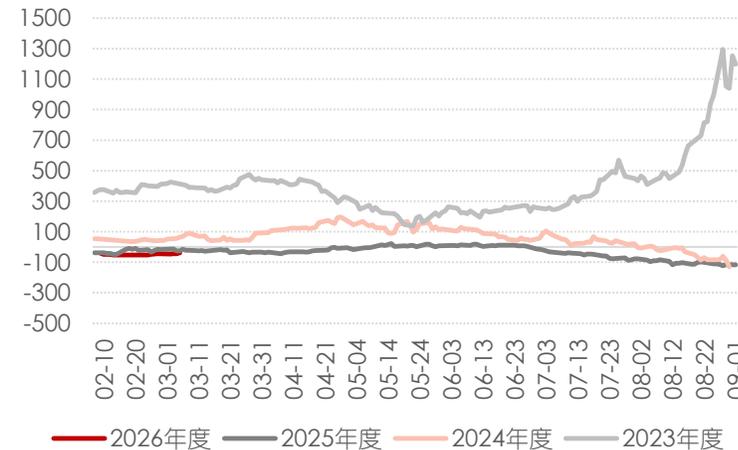
SA01-05价差



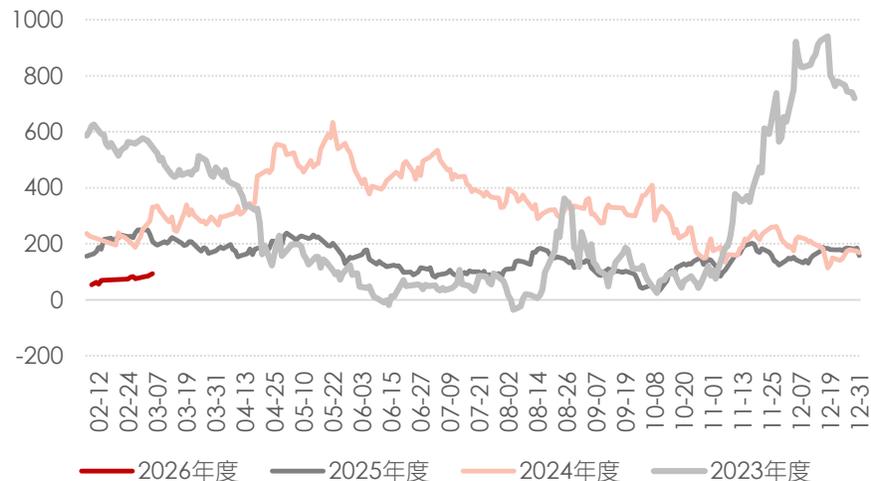
SA05-09价差



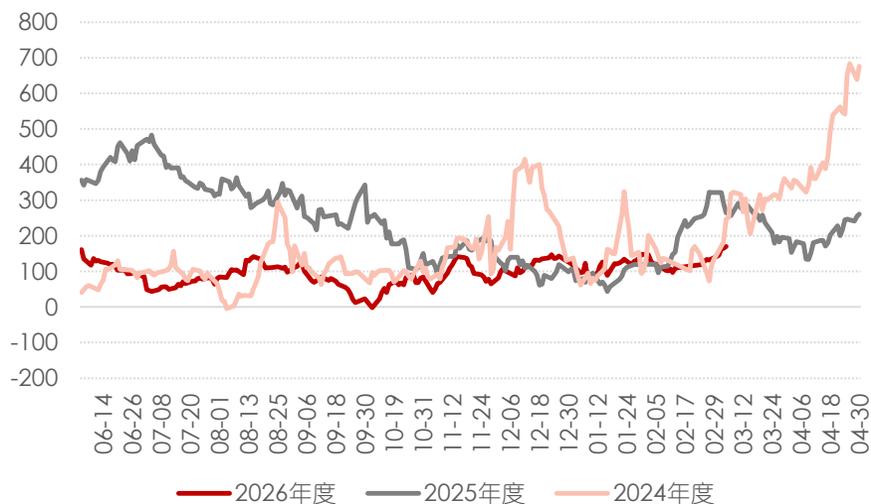
SA09-01价差



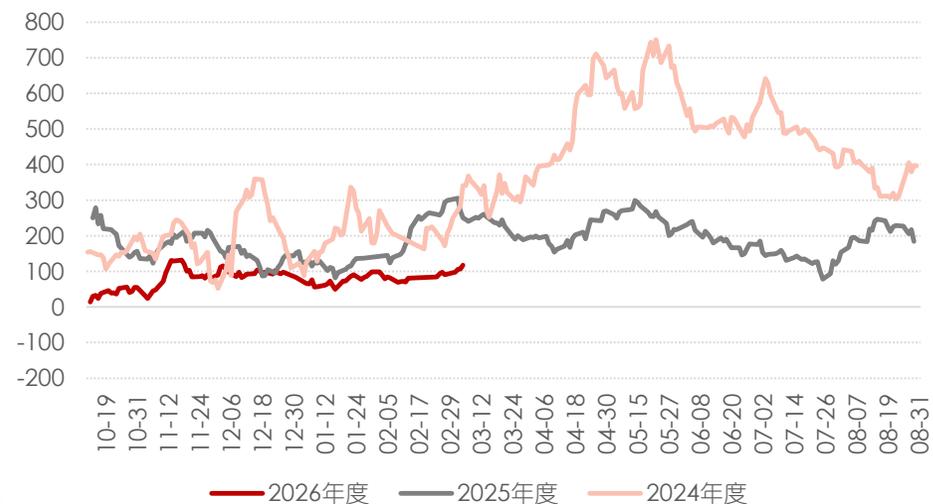
SA01-FG01



SA05-FG05



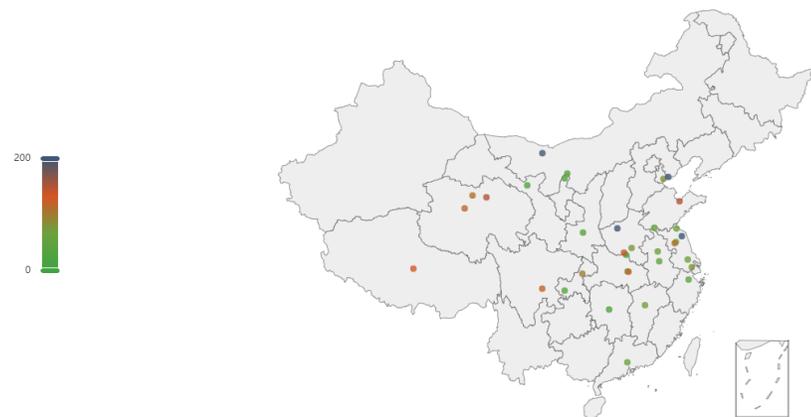
SA09-FG09



隆众资讯，银河期货

纯碱供应结构 (2025年)

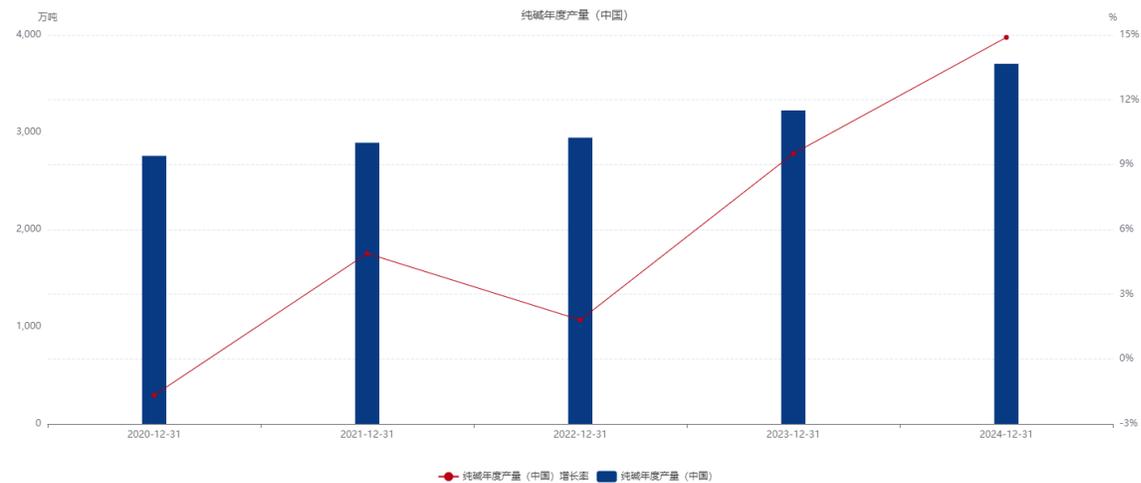
供应格局



纯碱年度产量 (2020-2024年)

产能

选择下载比例: 13*23 (适合ppt)  



隆众资讯, 银河期货

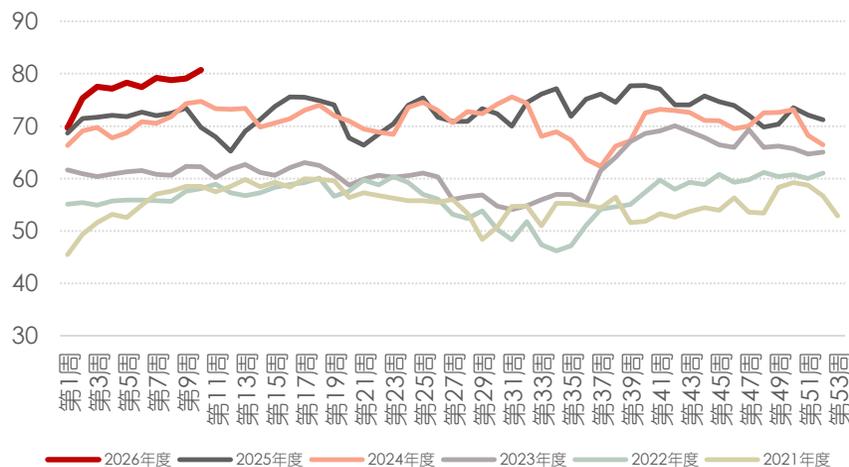
供应：纯碱产量

万吨	纯碱产量	重质产量	轻碱产量	重质率	轻重价差 (元/吨)
2026-03-06	80.7	43.23	37.47	0.54	49.73
2026-02-27	79.09	42.3	36.79	0.53	38.93
周环比	1.61	0.93	0.68	0.00	10.80
周环比%	2.0%	2.2%	1.8%	↑ 0.16%	↑ 27.75%
同比	10.91	5.15	5.76	-0.01	-10.02
同比%	15.6%	13.5%	18.2%	↓ -1.82%	↓ -16.77%

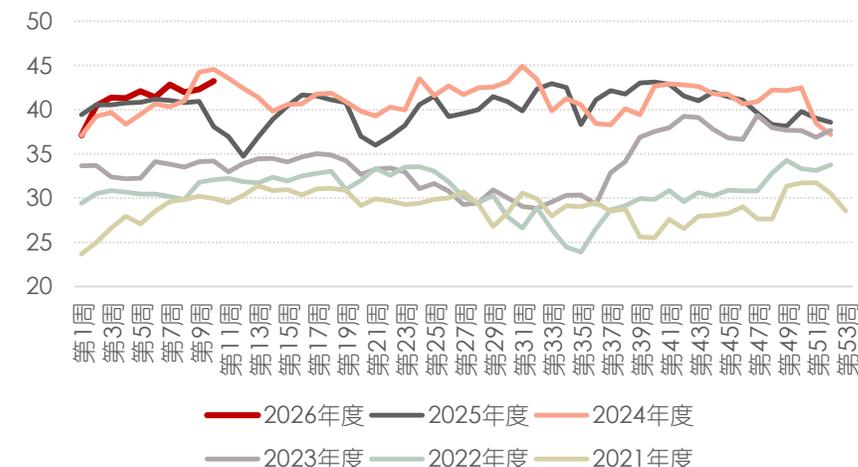
	纯碱产能利用率	纯碱top12产能利	纯碱损失量	纯碱华北产能利用	纯碱华东产能利用	纯碱华中产能利用	纯碱西北产能利用	纯碱西南产能利用	纯碱华南产能利用
2026-03-06	86.77	90.31	0	83.43	83.29	87.67	101.34	35.54	66
2026-02-27	85.04	87.97	13.86	83.43	84.34	83.86	95.49	50.04	66
周环比	1.73	2.34	-13.86	0	-1.05	3.81	5.85	-14.5	0
周环比%	2.0%	2.7%	-100.0%	0.0%	-1.2%	4.5%	6.1%	-29.0%	0.0%
月度	3.52	3.84	-15.58	0	-0.18	3.12	10.96	-20.31	48.86
月度%	4.2%	4.4%	-100.0%	0.0%	-0.2%	3.7%	12.1%	-36.4%	285.1%

供应：纯碱产量

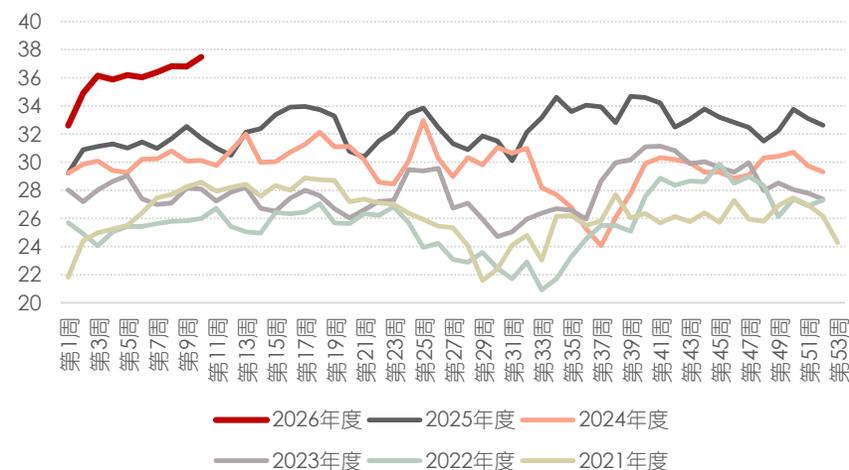
纯碱产量 (万吨)



重碱产量 (万吨)



轻碱产量 (万吨)

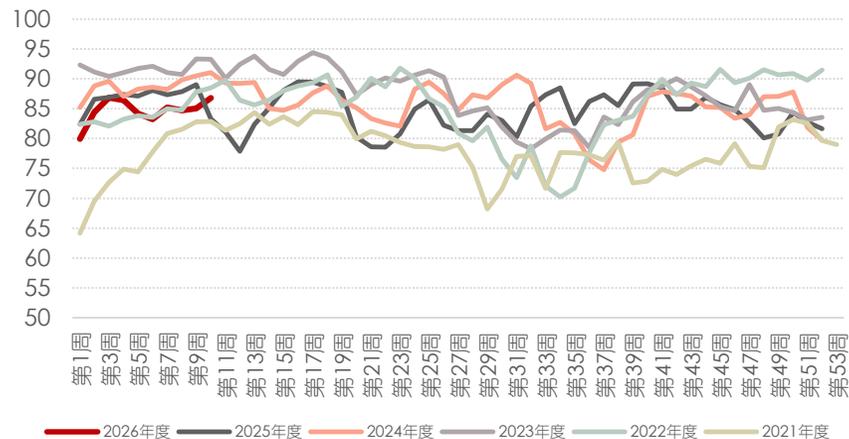


重质率及轻重碱价差 (元/吨)

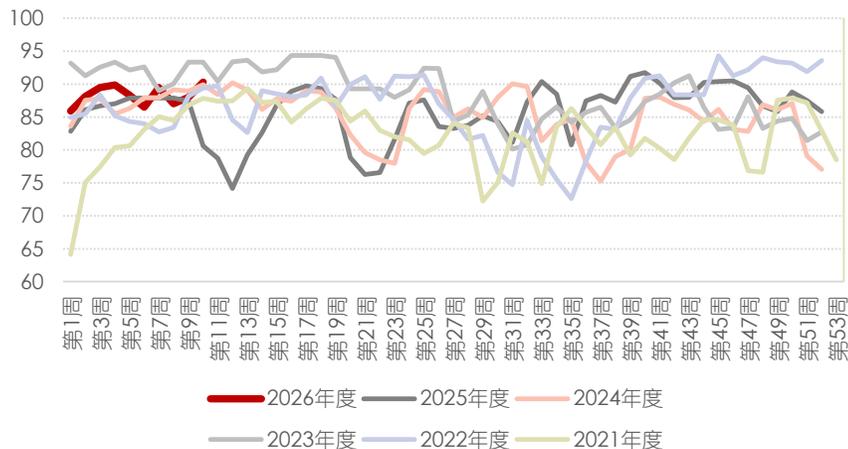


供应：纯碱开工率：工艺

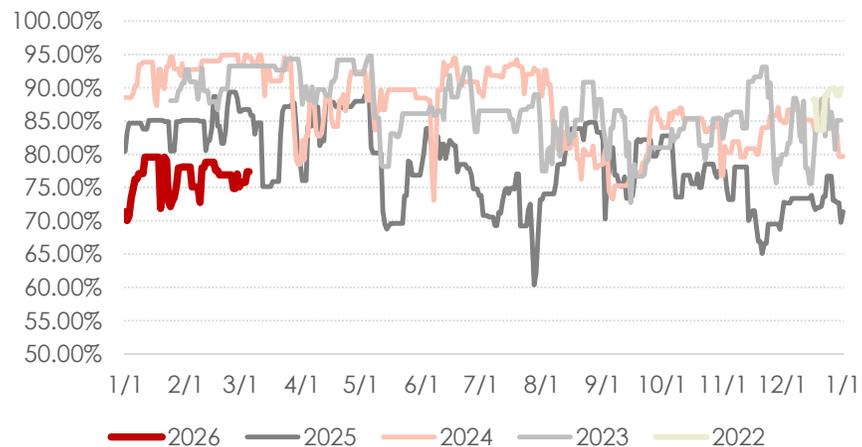
纯碱产能利用率



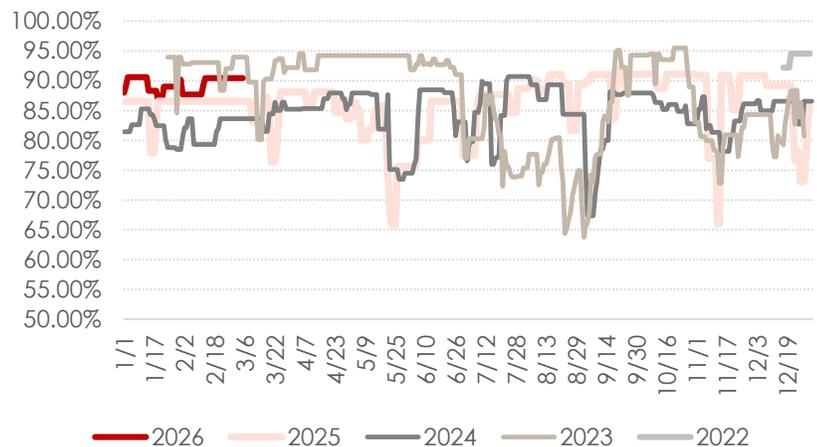
纯碱产量 > 100万吨产能利用率



纯碱联碱法开工率

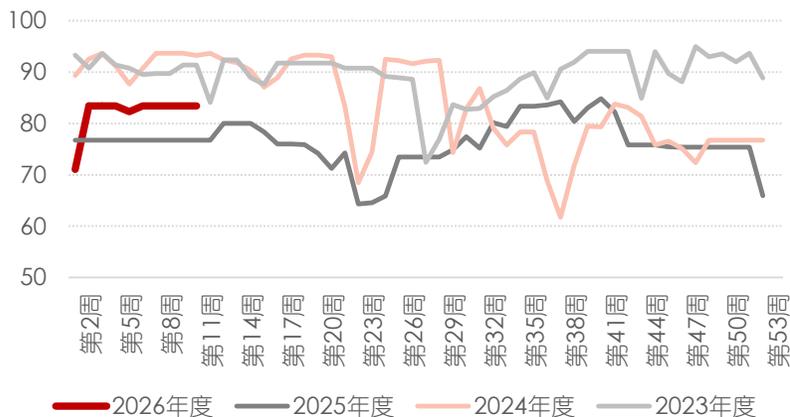


纯碱氨碱法开工率

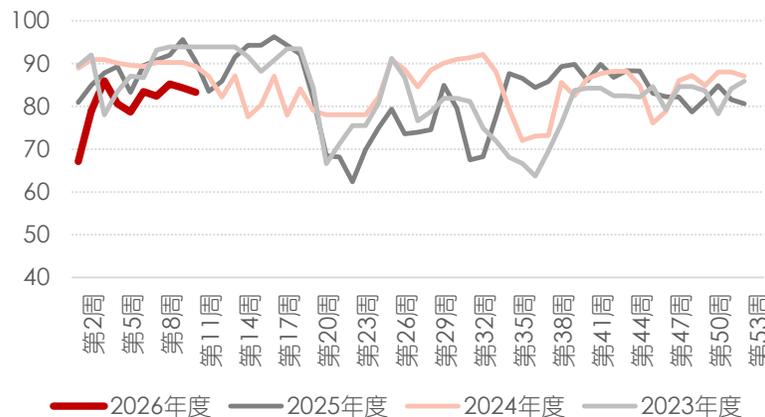


供应：纯碱产能利用率：地区

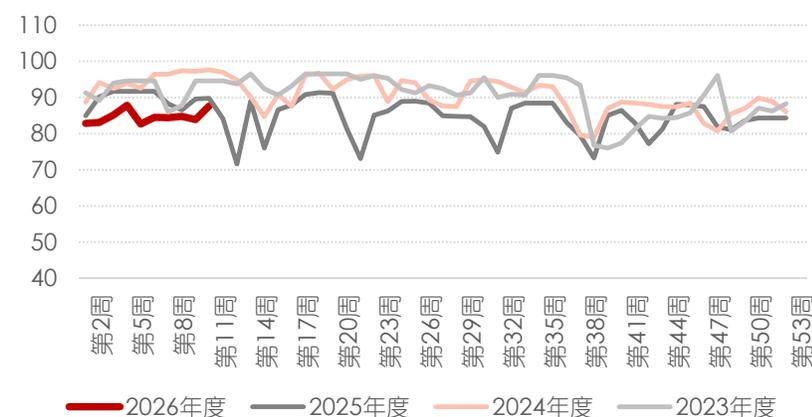
华北产能利用率



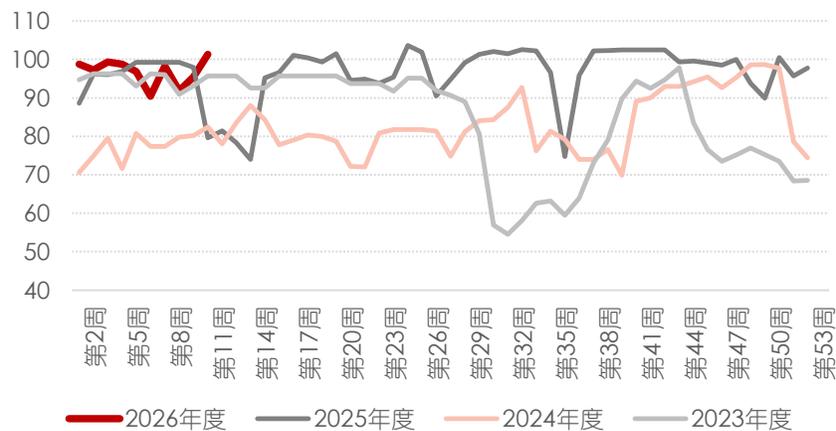
华东产能利用率



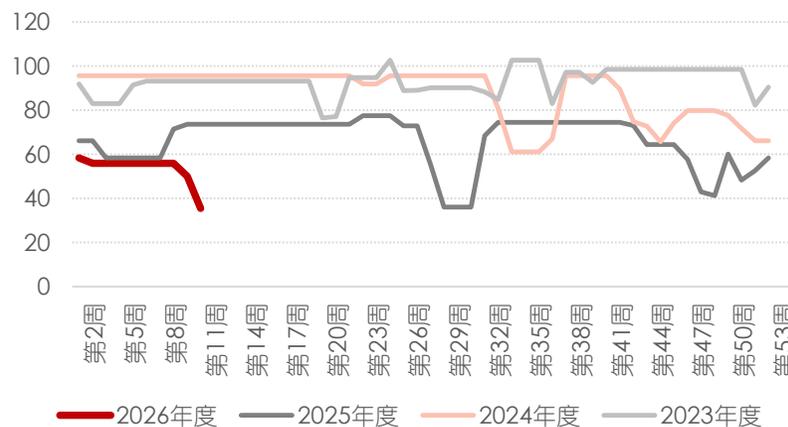
华中产能利用率



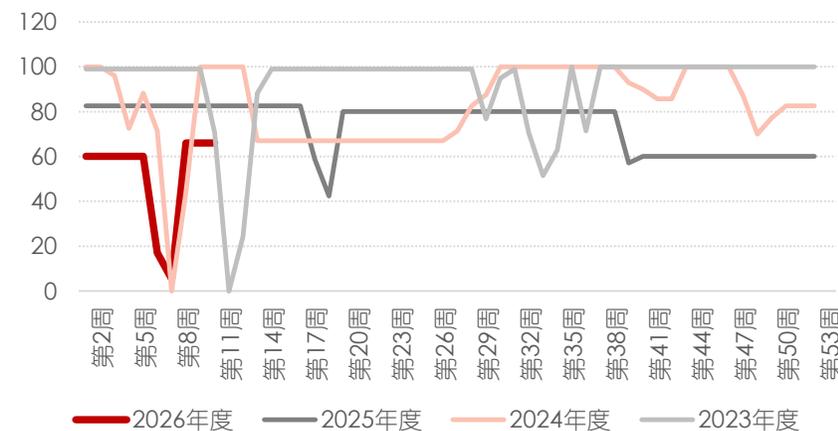
西北产能利用率



西南产能利用率



华南产能利用率



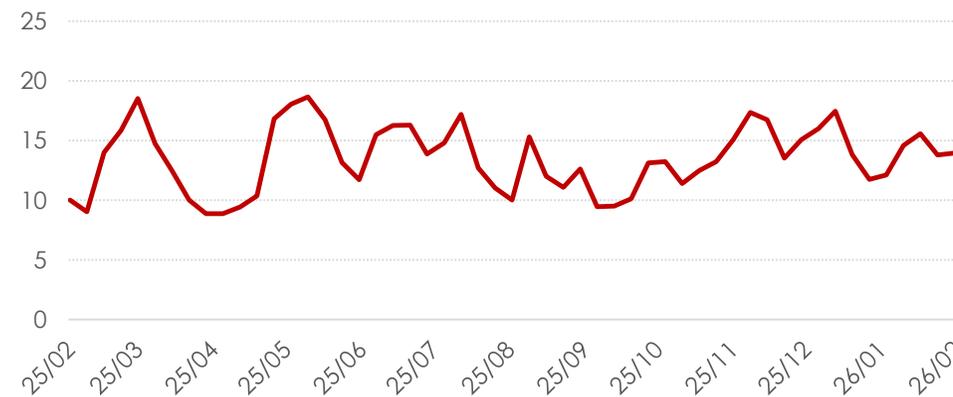
银河期货 版权所有

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)
徐州丰成	60	2026/2/4	2026/2/9	5	1818
博源银根	700	2026/1/30 减量	2026/2/3 提量	4	1000-4000
博源银根	700	2026/2/13 减量	2026/2/25	12	2000-3000
河南骏化	80	2026/2/16 减量	待定	/	1200
江苏华昌	70	2026/2/18 减量	待定	/	400
江苏德邦	60	2026/2/25 减量	2026/2/27	2	300
四川和邦新线	90	2025/10/16 负荷 6 成运行; 2026/2/25 停车技改	待定	/	927
江苏德邦	60	2026/2/28 减量	计划 3/6 恢复	/	1250
博源银根	500	一期存检修计划, 具体待定			
中盐昆山	80	计划 3 月 25 日检修, 约 20 天左右			
湖北双环	140	计划 4 月上旬检修, 约 15 天左右			
安徽红四方	60	计划 4 月份检修, 约 20 天左右			
江苏实联	60	计划 5 月份检修, 具体待定			

数据来源：隆众资讯

纯碱损失量 (万吨)



— 纯碱：损失量：中国（周）万吨/周

百川盈孚，隆众资讯，银河期货

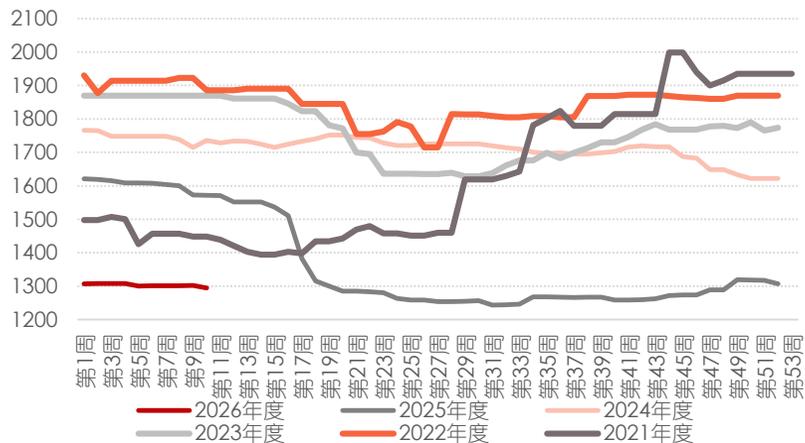
利润总表:

元/吨	轻碱成本及利润				重碱成本及利润			
	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
2026-03-06	1294.7	1170.5	-94.65	-10.5	1374.65	1250.5	-154.65	-70.5
2026-02-27	1302.2	1169.5	-102.15	-9.5	1382.15	1249.5	-162.15	-69.5
周环比	↓ -7.50	↑ 1.00	↑ 7.50	↓ -1.00	↓ -7.50	↑ 1.00	↑ 7.50	↓ -1.00
周环比%	↓ -0.58%	↑ 0.09%	↓ -7.34%	↑ 10.53%	↓ -0.54%	↑ 0.08%	↓ -4.63%	↑ 1.44%
年同比	↓ -276.82	↓ -135.90	↓ -73.13	↓ -204.10	↓ -276.87	↓ -135.90	↓ -3.13	↓ -184.10
年同比%	↓ -17.61%	↓ -10.40%	↑ 339.82%	↓ -105.42%	↓ -16.76%	↓ -9.80%	↑ 2.07%	↓ -162.06%

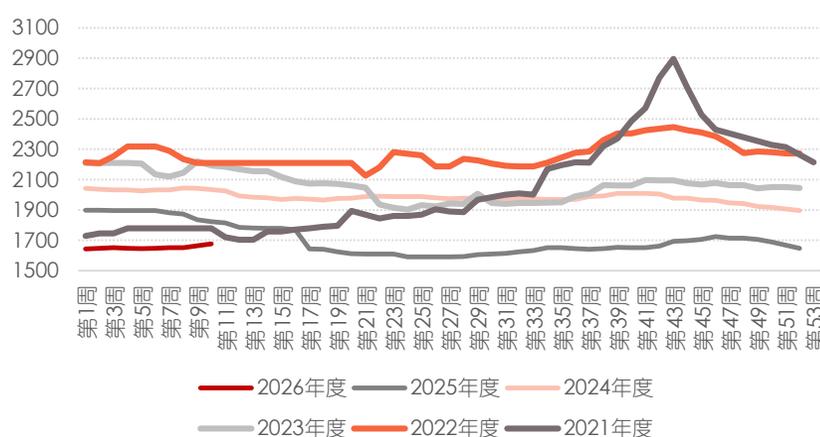
	纯碱成本及利润						玻璃利润		
	华北氨碱法毛利率	华东联碱法毛利率	华北氨碱法成本 (轻)	华东联碱法成本 (轻)	氨碱法毛利 (轻)	联碱法毛利 (轻)	玻璃石油焦利润	玻璃天然气利润	玻璃煤炭利润
2026-03-06	-6.82	-0.15	1295	1677	-82.65	-2.5	26.79	-105.12	-36.29
2026-02-27	-7.44	-0.09	1302.2	1665	-90.15	-1.5	43.93	-142.26	-30.79
周环比	↑ 0.62	↓ -0.06	↓ -7.20	↑ 12.00	↑ 7.50	↓ -1.00	↓ -17.14	↑ 37.14	↓ -5.50
周环比%	↓ -8.33%	↑ 66.67%	↓ -0.55%	↑ 0.72%	↓ -8.32%	↑ 66.67%	↓ -39.02%	↓ -26.11%	↑ 17.86%
月度	↑ 0.51	↑ 1.64	↓ -6.00	↑ 29.00	↑ 6.15	↑ 26.50	↓ -17.14	↑ 62.85	↑ 31.63
月度%	↓ -6.96%	↓ -91.62%	↓ -0.46%	↑ 1.76%	↓ -6.93%	↓ -91.38%	↓ -39.02%	↓ -37.42%	↓ -46.57%

利润：纯碱成本和利润

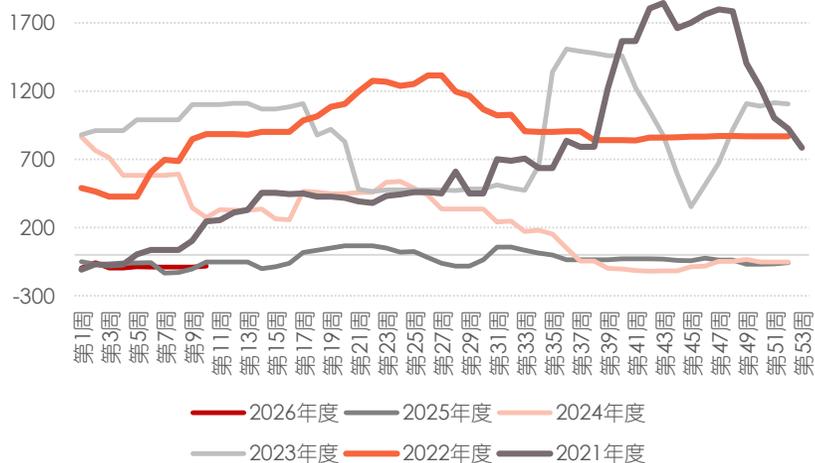
氨碱法-华北-生产成本 (元/吨)



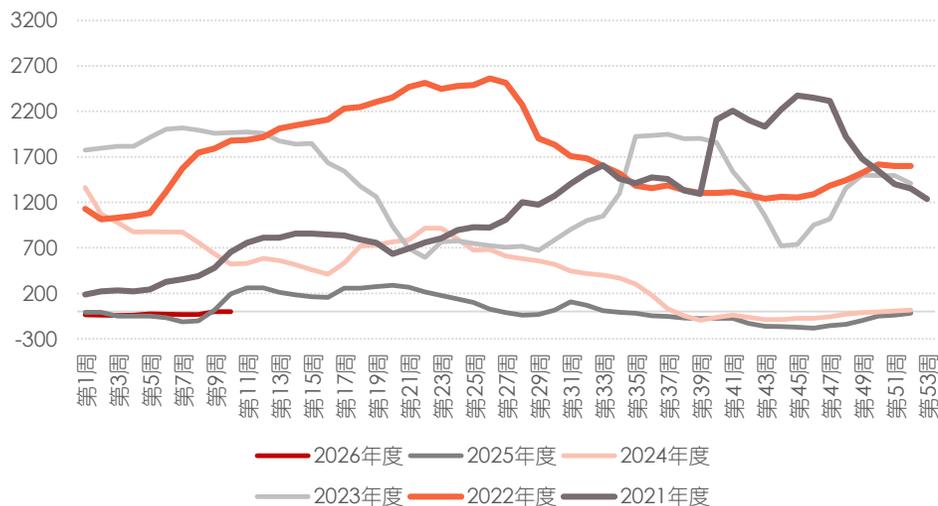
联碱法-华东-生产成本 (元/吨)



氨碱法-华北-利润 (元/吨)



联碱法-华东-利润 (元/吨)

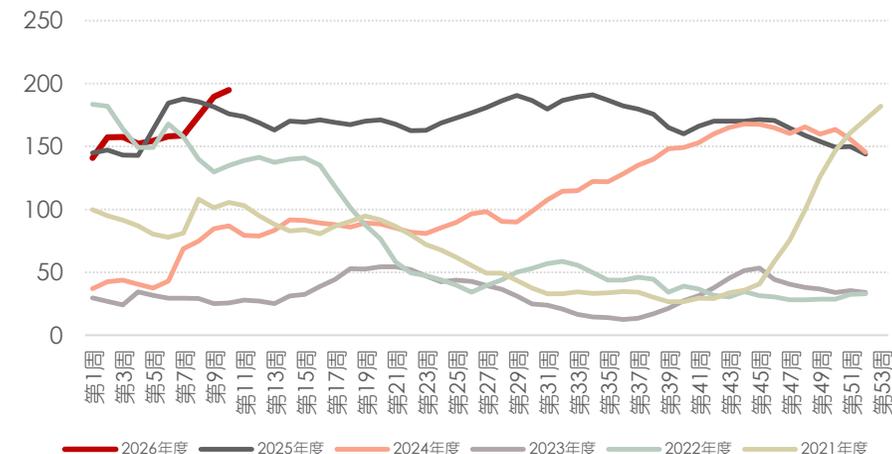


库存：纯碱厂内库存

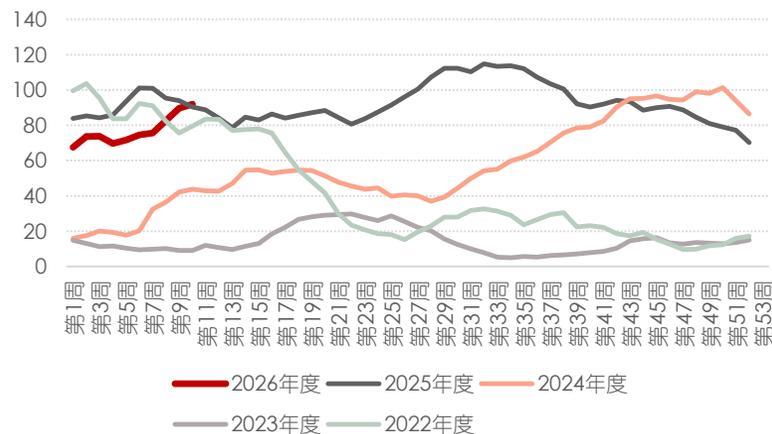
万吨	纯碱厂内库存	纯碱重质库存	纯碱轻质库存	纯碱库存平均可用
2026-03-06	194.72	91.99	102.73	14.65
2026-02-27	189.44	89.59	99.85	14.26
周环比	5.28	2.4	2.88	0.39
周环比%	2.8%	2.7%	2.9%	2.7%
年同比	13.17	-1.93	15.1	-0.75
年同比%	7.3%	-2.1%	17.2%	-4.9%

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
2026-03-06	18.29	14.63	1.34	17.5	83.56	59.4
2026-02-27	17.08	14.5	1.34	16.1	80.92	59.5
周环比	1.21	0.13	0	1.4	2.64	-0.1
周环比%	7.1%	0.9%	0.0%	8.7%	3.3%	-0.2%
年同比	-33.38	6.13	0.28	6.6	27.44	6.1
年同比%	-64.6%	72.1%	26.4%	60.6%	48.9%	11.4%

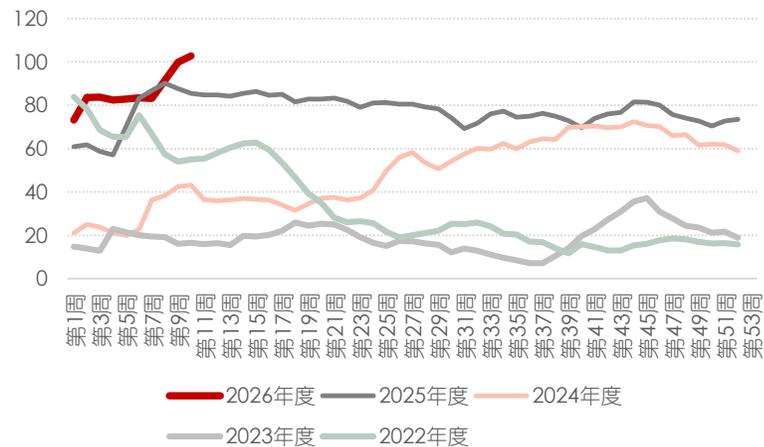
纯碱厂内库存 (万吨)



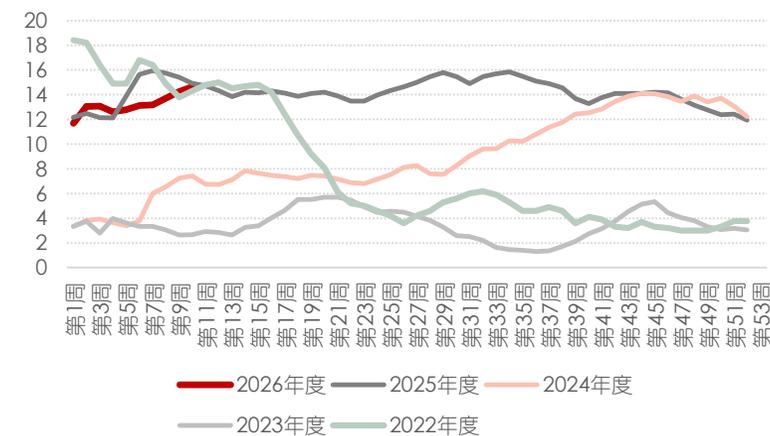
轻质厂内库存 (万吨)



重质厂内库存 (万吨)

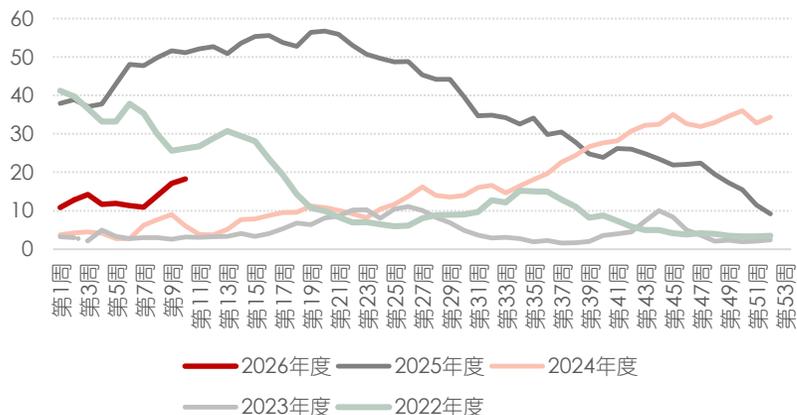


纯碱库存平均可用天数 (万吨)

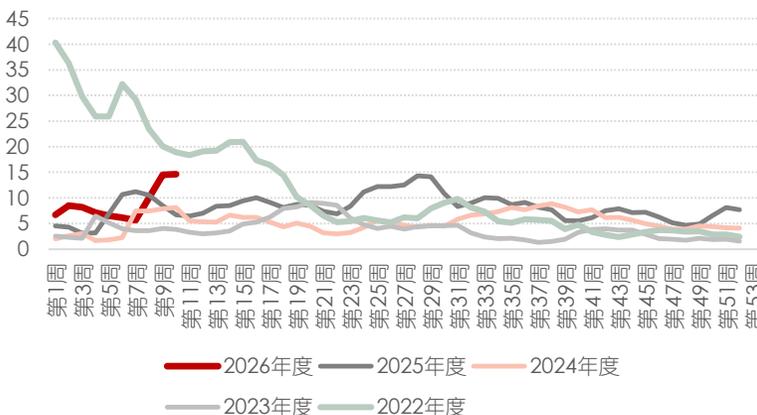


库存：纯碱厂内库存：分地区

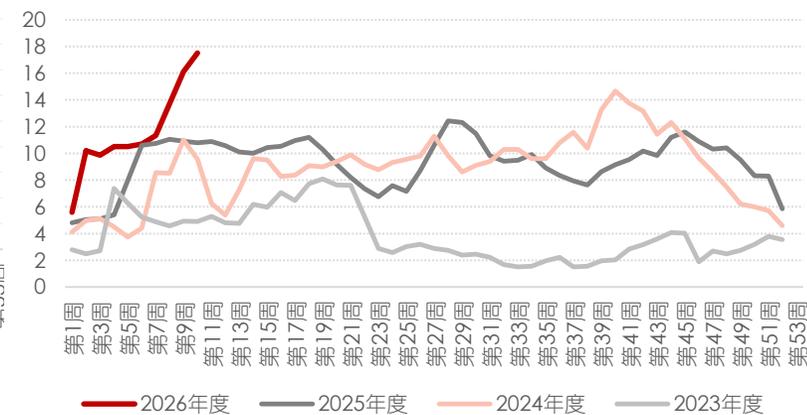
华北库存 (万吨)



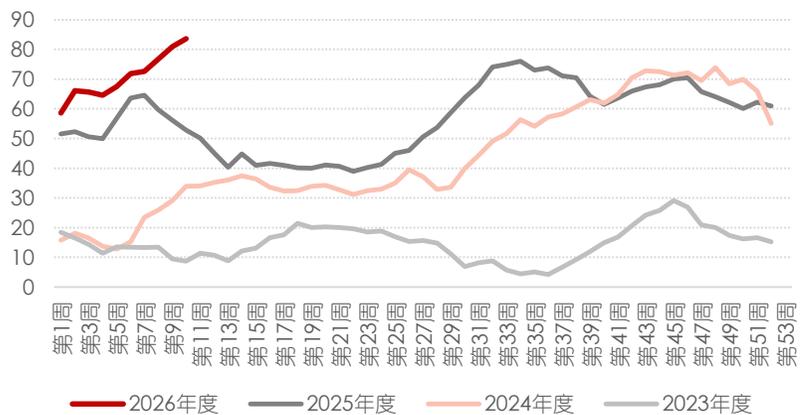
华东库存 (万吨)



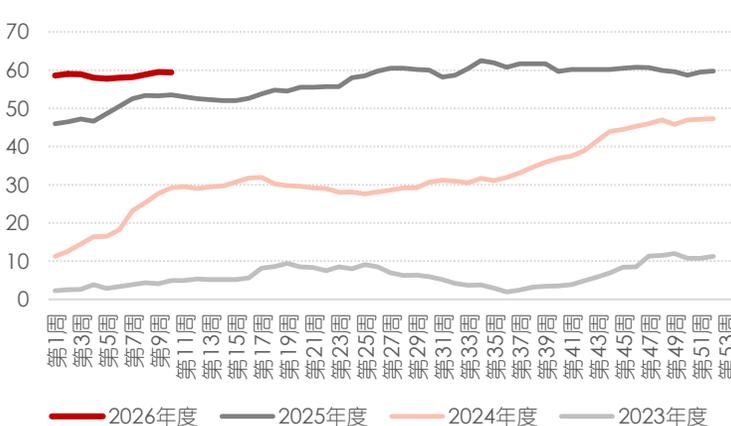
华中库存 (万吨)



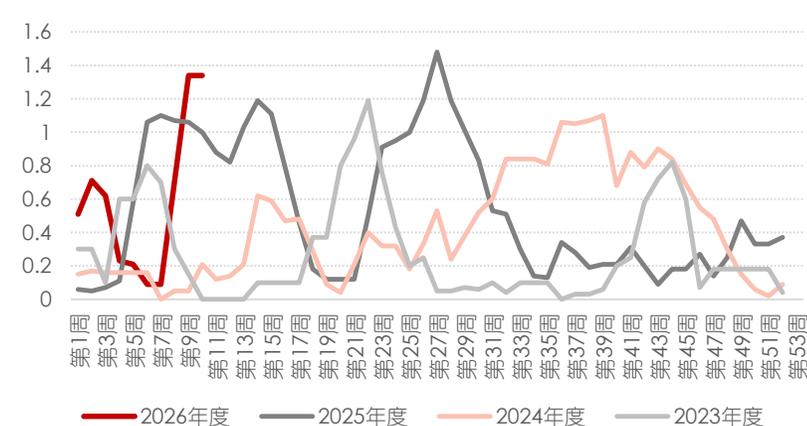
西北库存 (万吨)



西南库存 (万吨)

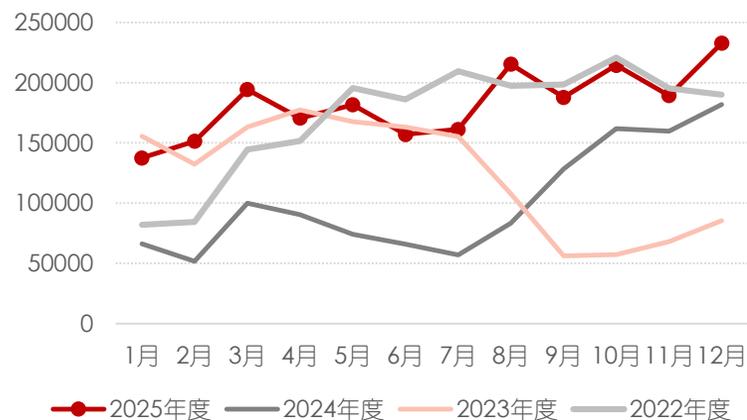


华南库存 (万吨)

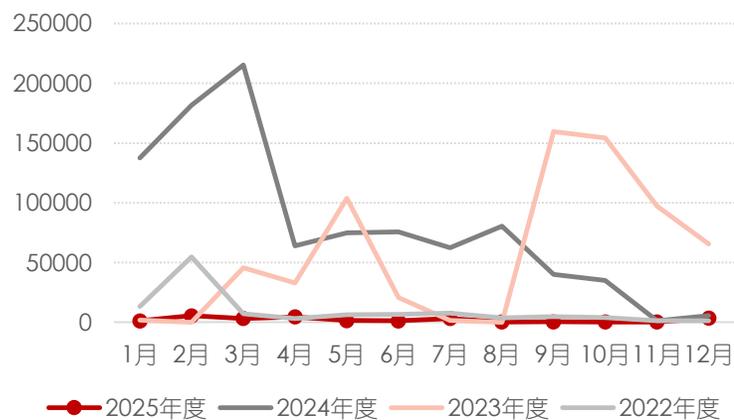


纯碱进出口 (月度)

中国纯碱出口量 (吨)



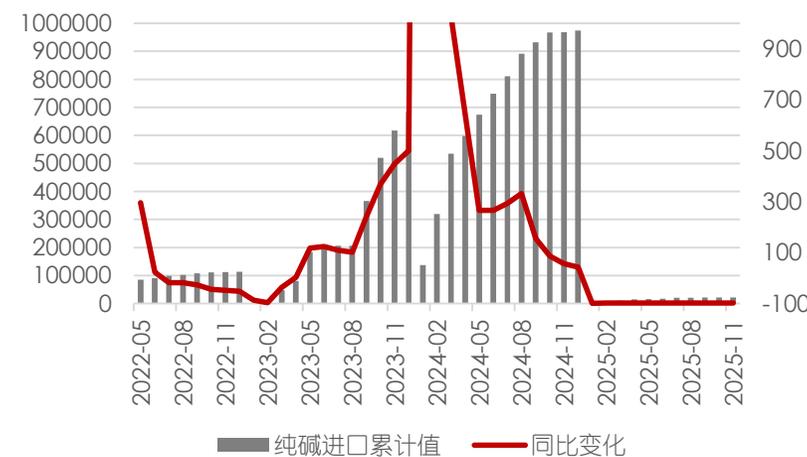
中国纯碱进口量 (吨)



中国纯碱累计出口量 (吨)



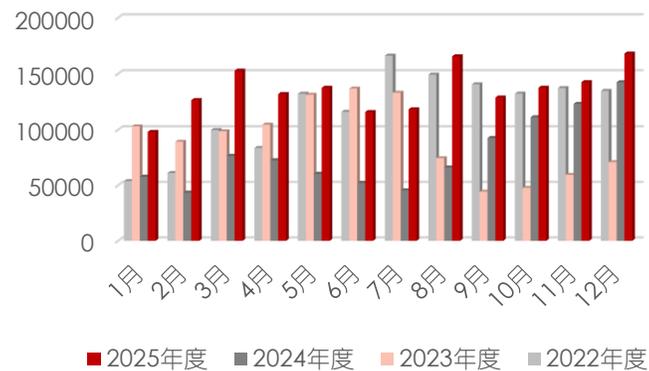
中国纯碱累计进口量 (吨)



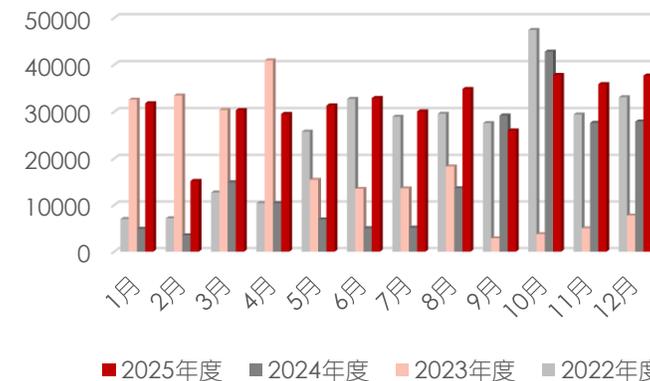
海关总署, 银河期货

纯碱进出口：地区（月度）

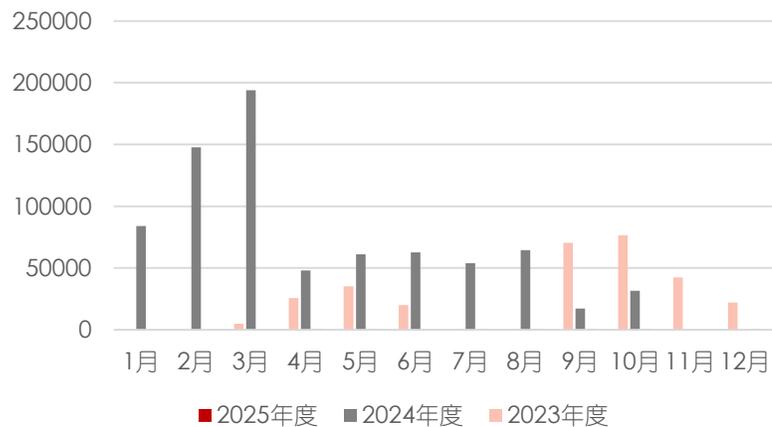
纯碱出口：中国→亚洲（吨）



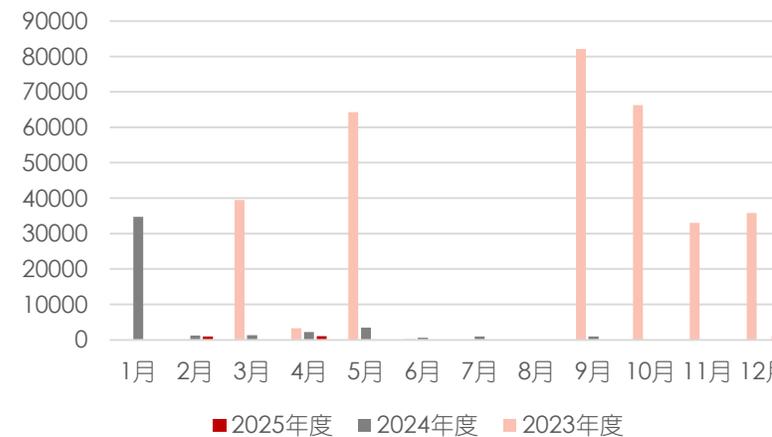
纯碱出口：中国→非洲（吨）



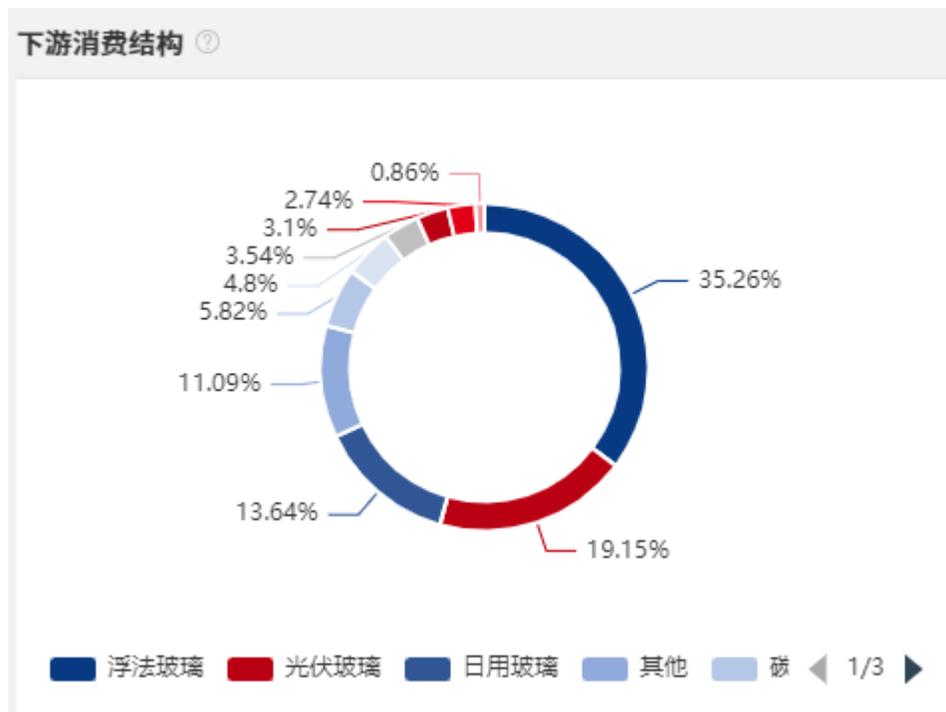
纯碱进口：美国→中国（吨）



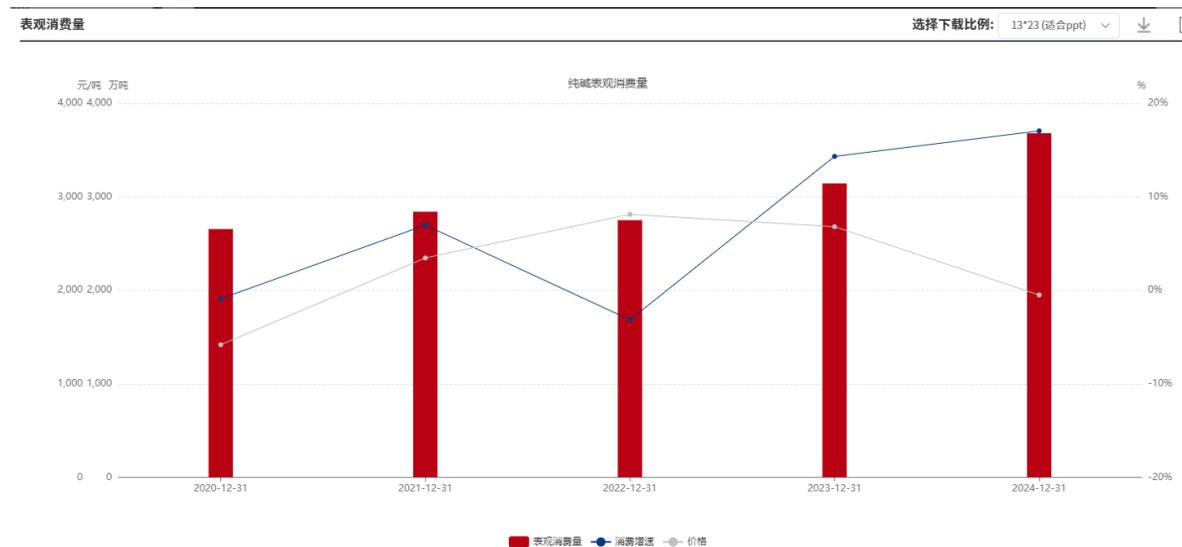
纯碱进口：土耳其→中国（吨）



纯碱消费结构 (2024年)

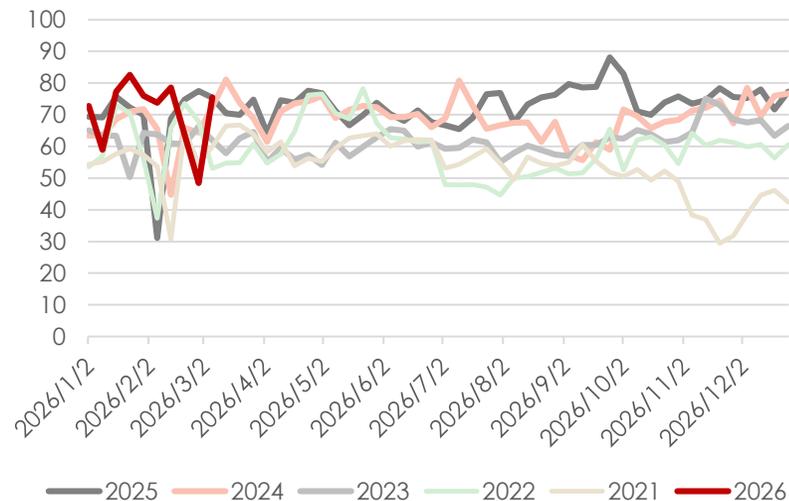


纯碱年度表观消费 (2020-2024年)

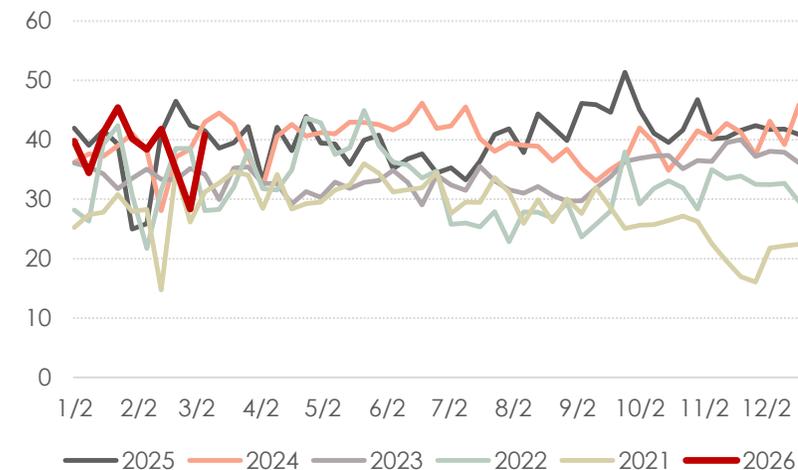


隆众资讯, 银河期货

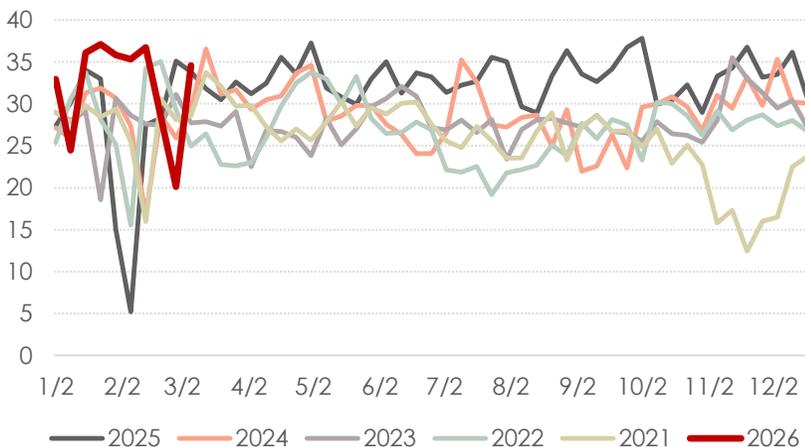
纯碱表观需求 (万吨)



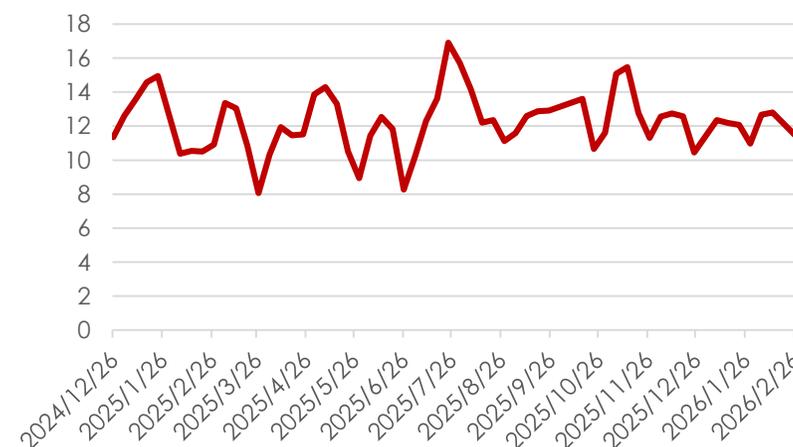
重碱表观需求 (万吨)



轻碱表观需求 (万吨)



企业待发天数 (天)

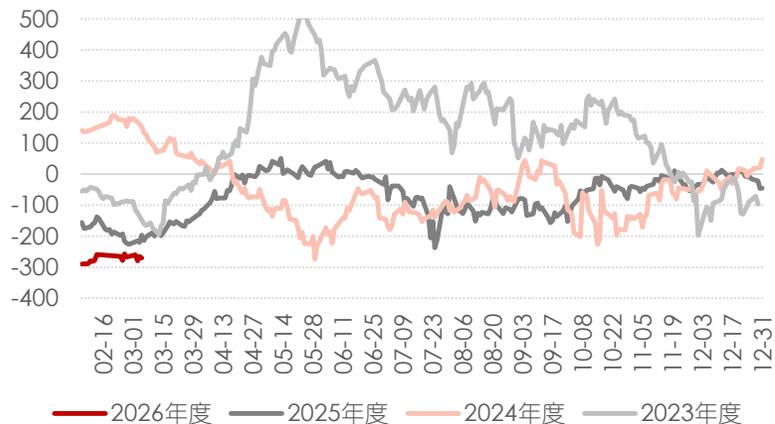


玻璃期现价格

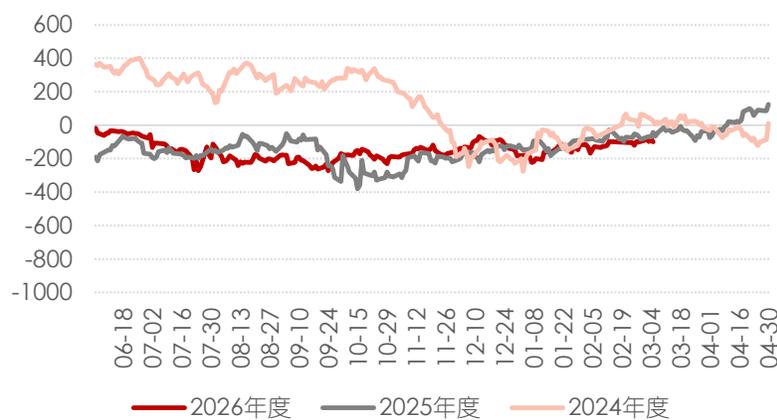
现货市场 (元/吨)	2026/3/5	2026/3/4	上周	日变化	周变化
沙河长城	1014	1014	1019	0	-4
沙河安全	1027	1031	1031	-4	-4
沙河德金	1006	1006	1014	0	-9
沙河大板	1023	1023	1027	0	-4
湖北大板	1090	1090	1110	0	-20
浙江大板	1240	1240	1260	0	-20
华南大板	1220	1220	1220	0	0
东北大板	1070	1070	1070	0	0
西北大板	1070	1070	1080	0	-10
西南大板	1220	1220	1160	0	60
期货市场 (元/吨)	2026/3/5	2026/3/4	上周	日变化	周变化
FG05合约	1055	1038	1062	0	0
FG09合约	1164	1158	1166	0	0
FG01合约	1226	1221	1227	0	0
主力合约持仓 (万手)	126	132	121	-6	5
主力合约成交 (万手)	118	99	68	19	50
仓单数量 (张)	828	868	902	-40	-74
基差 (元/吨)	2026/3/5	2026/3/4	上周	日变化	周变化
FG05合约	-32.08	-15.08	-34.8	-17	3
FG09合约	-141.08	-135.08	61567	-6	-61708
FG01合约	-203.08	-198.08	-199.8	-5	-3
价差 (元/吨)	2026/3/5	2026/3/4	上周	日变化	周变化
FG01-05	-109	-120	-104	0	0
FG05-09	-62	-63	-61	0	0
FG09-01	171	183	165	0	0

浮法玻璃：基差价差

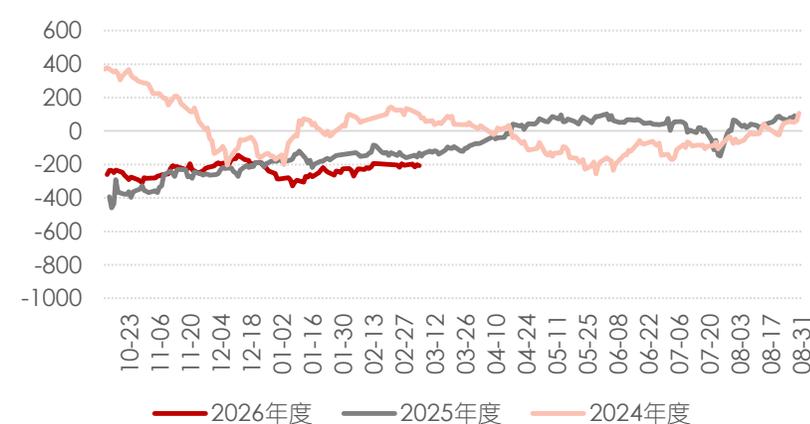
FG01基差



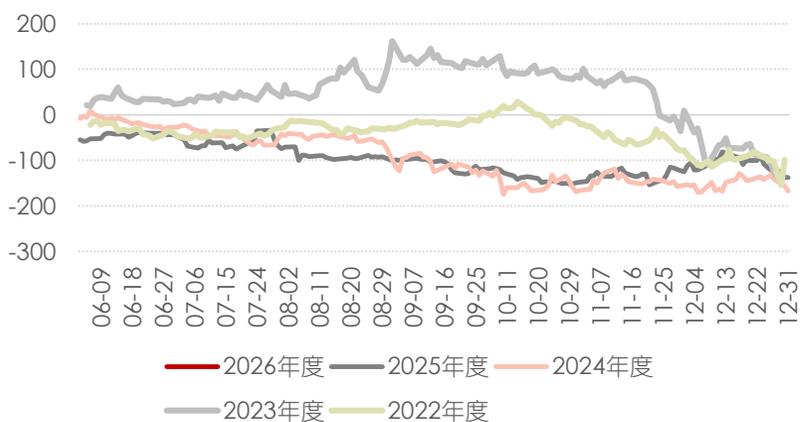
FG05基差



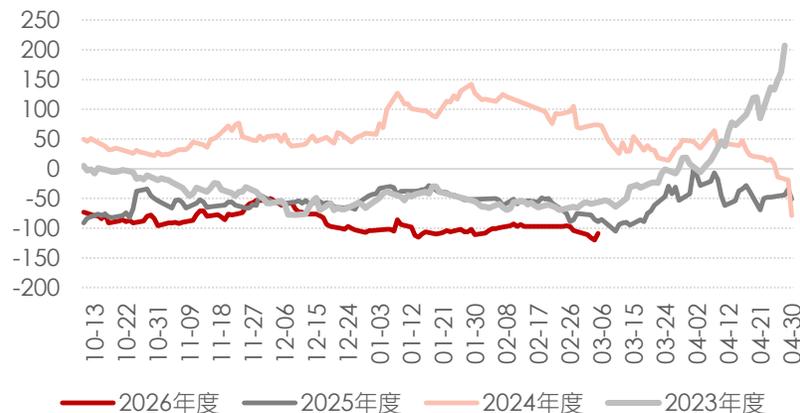
FG09基差



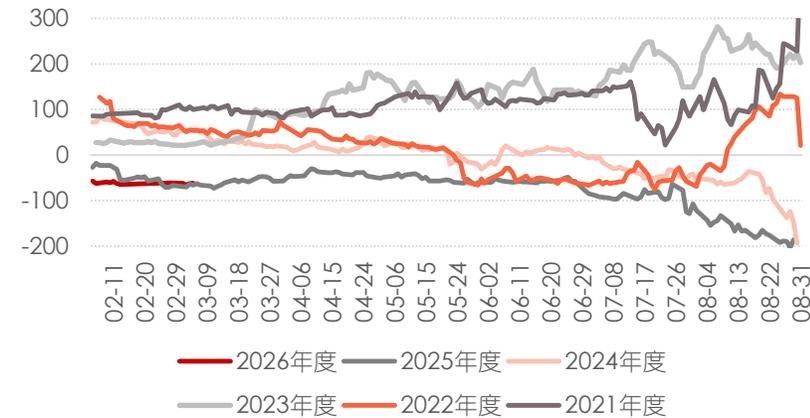
FG01-05价差



FG05-09价差



FG09-01价差



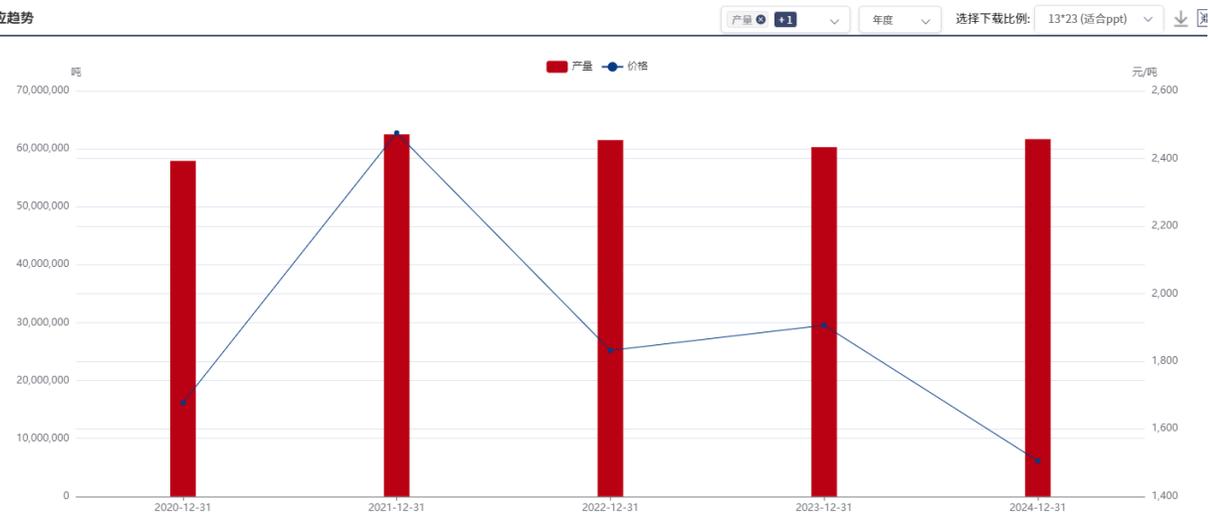
玻璃供应结构 (2025年)

供应格局



玻璃年度产量 (2020-2024年)

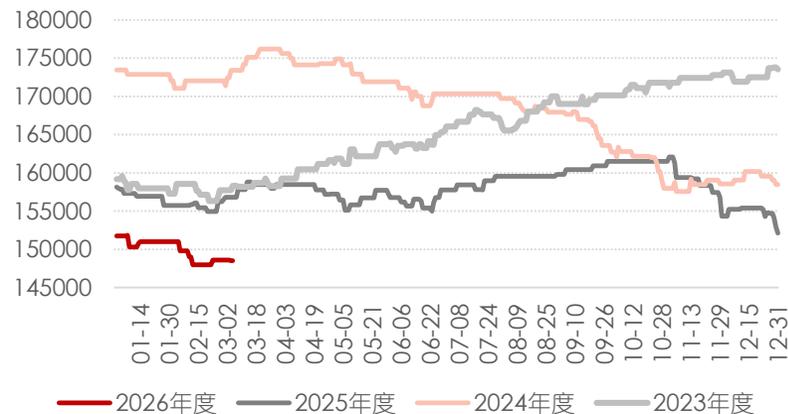
供应趋势



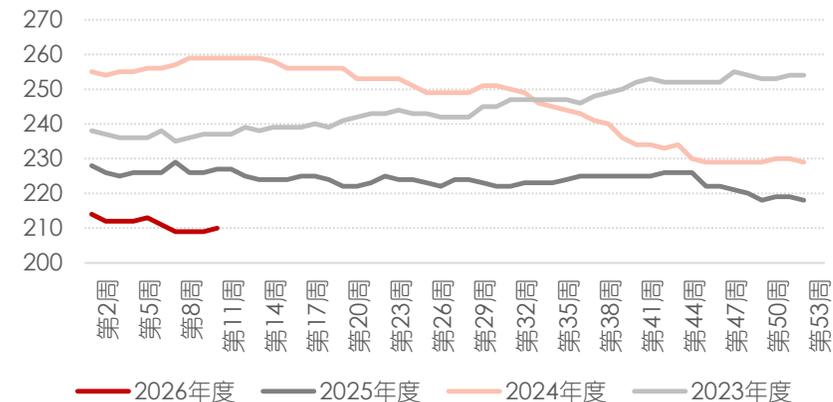
隆众资讯，银河期货

浮法玻璃：产量和开工率

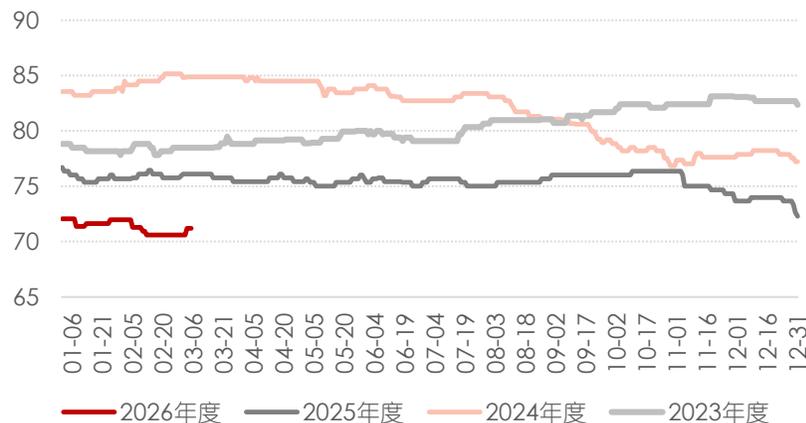
浮法玻璃在产日熔量 (吨/日)



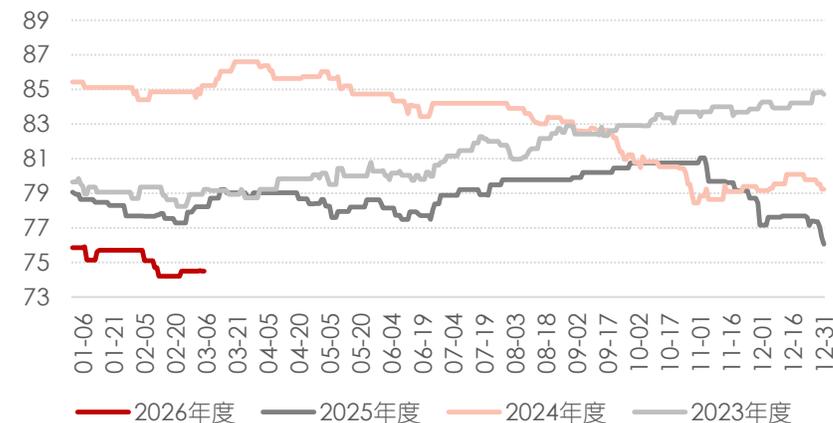
浮法玻璃产线开工数 (条)



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

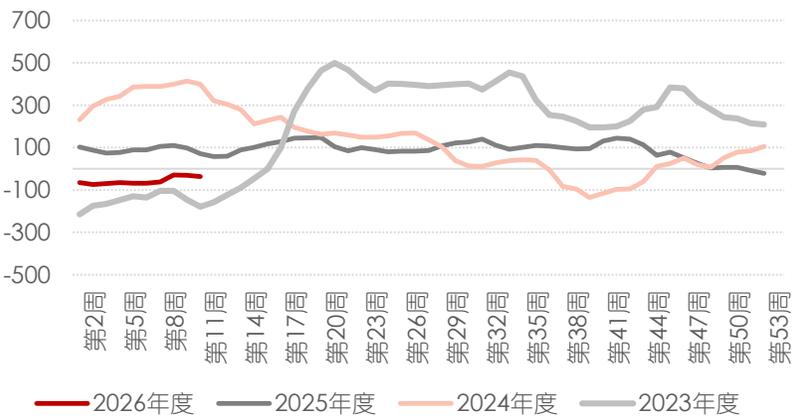
浮法玻璃					
时间	产线	变动	影响 (吨)	省份	地区
20251208	信义节能玻璃(芜湖)有限公司电子一线	点火	500	华东	安徽
20251224	信义超薄玻璃(东莞)有限公司虎门四线	放水	900	华南	广东
20251229	长兴旗滨玻璃有限公司长兴四线	放水	600	华东	浙江
20251230	平湖旗滨玻璃有限公司平湖一线	放水	600	华东	浙江
20251230	福建龙泰实业有限公司	放水	700	华东	福建
20251231	台玻东海玻璃有限公司东海一线	放水	800	华东	江苏
20260101	湖南巨强再生资源科技发展有限公司一线	放水	350	华中	湖南
20260108	云南滇凯节能科技有限公司一线	放水	520	西南	云南
20260108	湖南旗滨光能科技有限公司一线	放水	1000	华中	湖南
20260125	甘肃凯盛大明光能科技有限公司一线	复产点火	600	西北	甘肃
20260205	东台中玻特种玻璃有限公司一线	放水	600	华东	江苏
20260205	东台中玻特种玻璃有限公司二线	放水	600	华东	江苏
20260210	河北德金玻璃有限公司德金一线	放水	600	华北	河北
20260212	信义节能玻璃(四川)有限公司二线	放水	1000	西南	四川
20260228	中建材(蚌埠)光电材料有限公司超薄电子线	复产点火	70	华东	安徽

浮法玻璃损失量 (万吨)

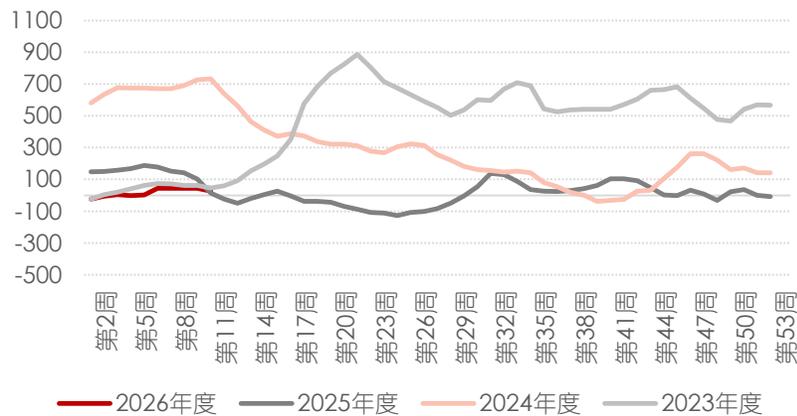


浮法玻璃：利润

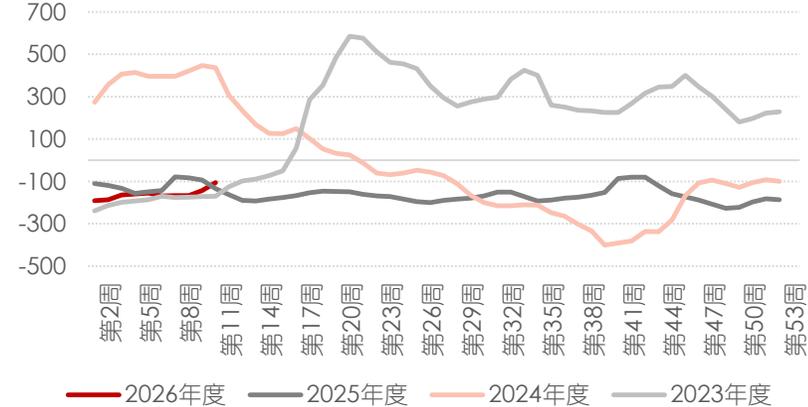
玻璃生产毛利-煤炭 (元/吨)



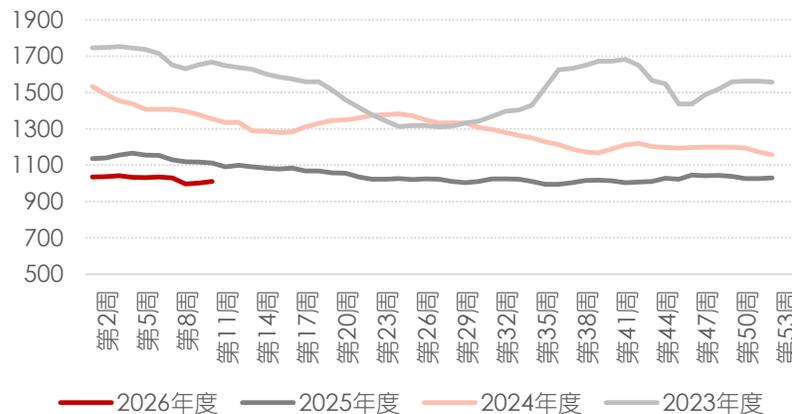
玻璃生产毛利-石油焦 (元/吨)



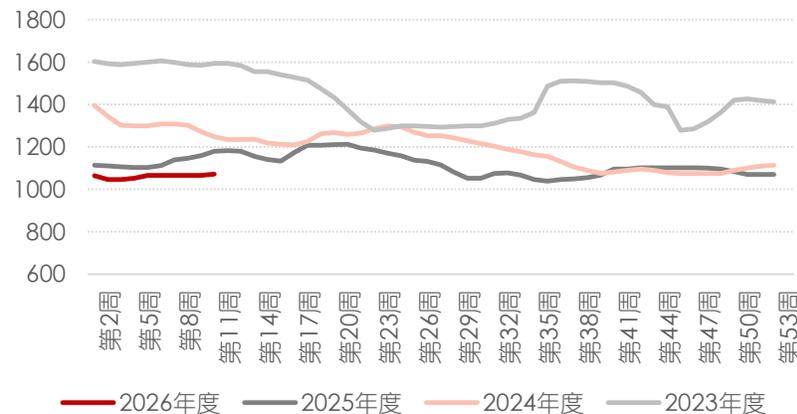
玻璃生产毛利-天然气 (元/吨)



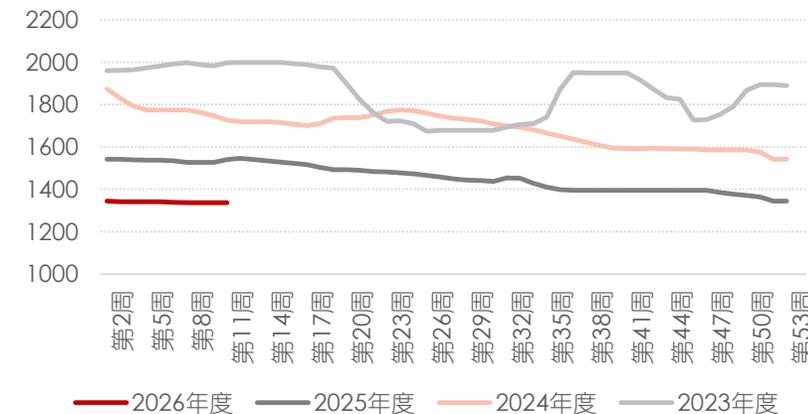
玻璃生产成本-煤炭 (元/吨)



玻璃生产成本-石油焦 (元/吨)

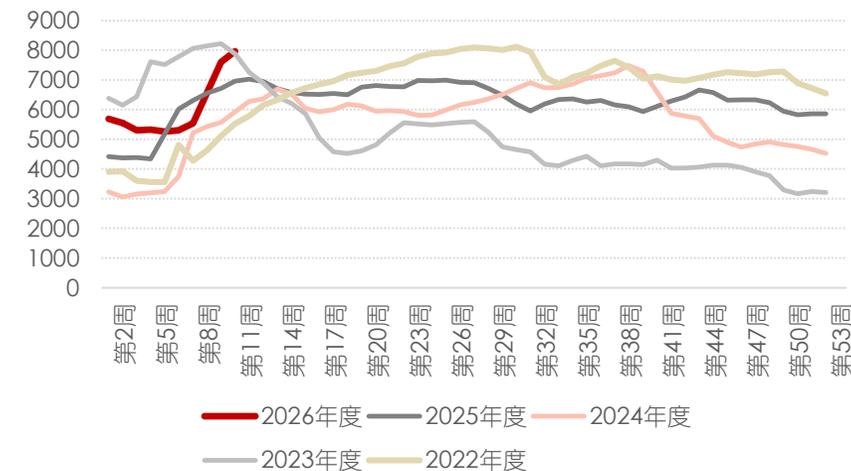


玻璃生产成本-天然气 (元/吨)

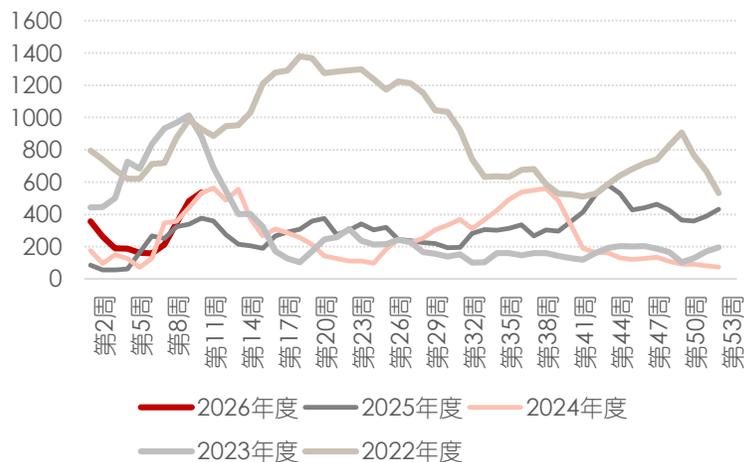


浮法玻璃：库存

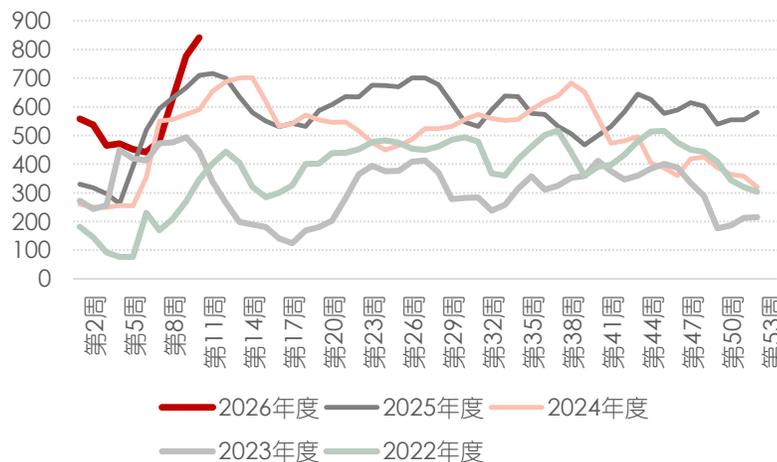
浮法玻璃厂家库存 (万重箱)



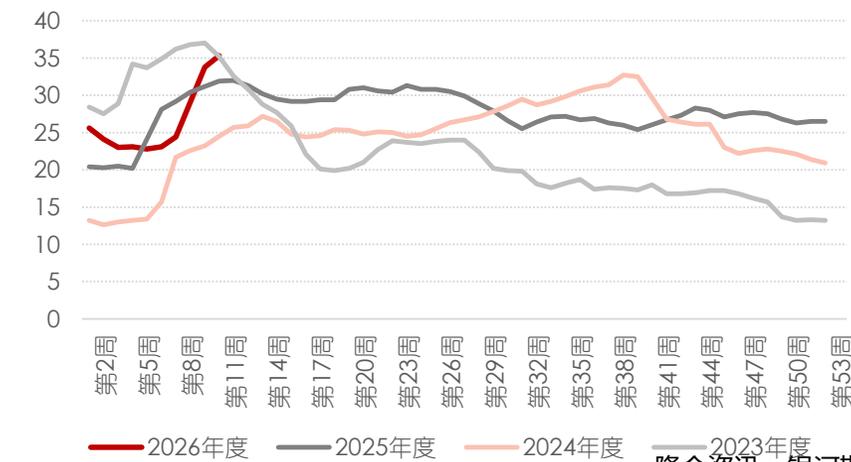
浮法玻璃厂家库存：沙河 (万重箱)



浮法玻璃社会库存：湖北 (万重箱)

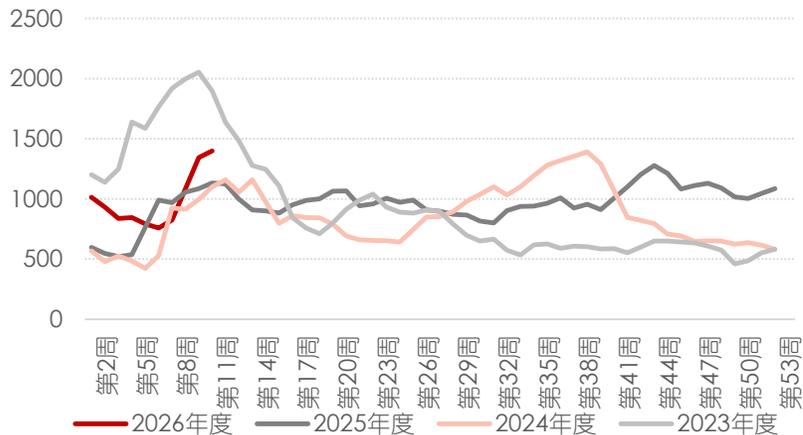


浮法玻璃库存平均可用天数 (天)

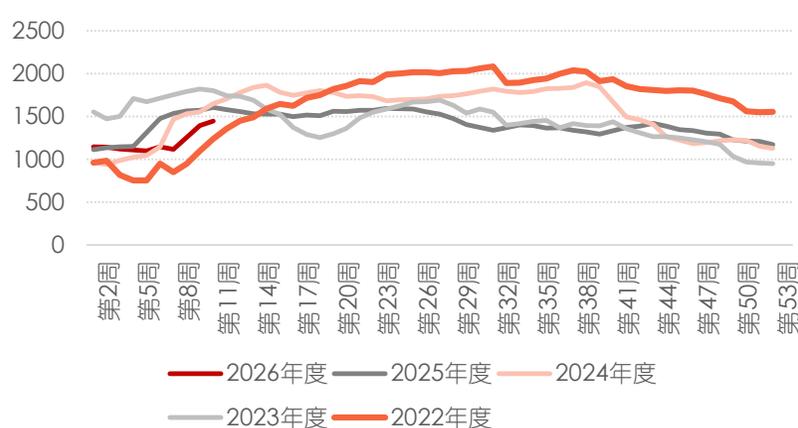


浮法玻璃：厂家库存：地区

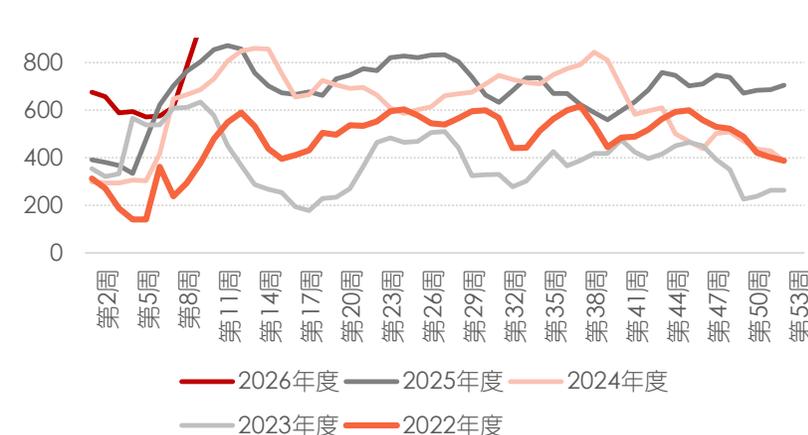
华北库存 (万重箱)



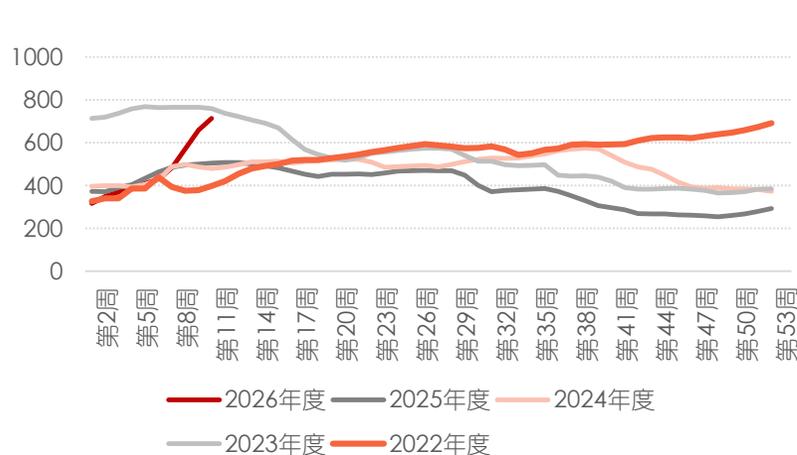
华东库存 (万重箱)



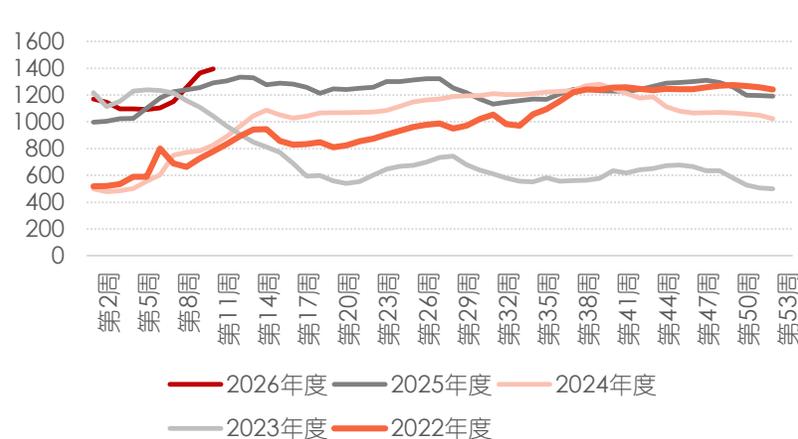
华中库存 (万重箱)



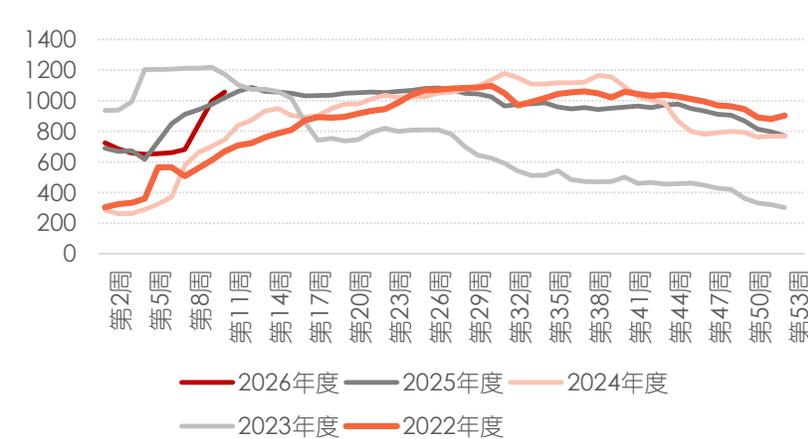
西北库存 (万重箱)



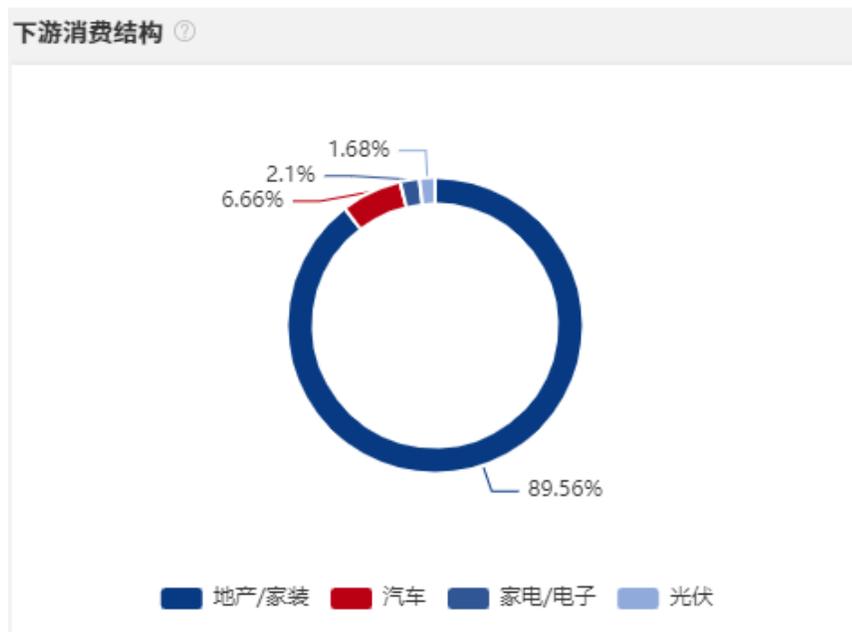
西南库存 (万重箱)



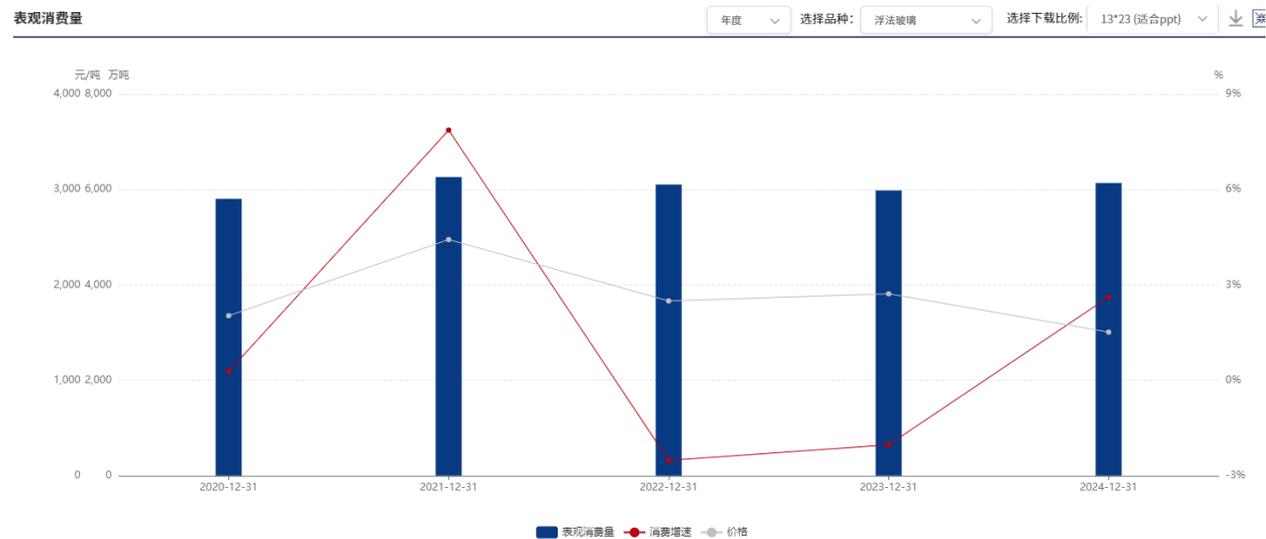
华南库存 (万重箱)



玻璃需求结构 (2025年)



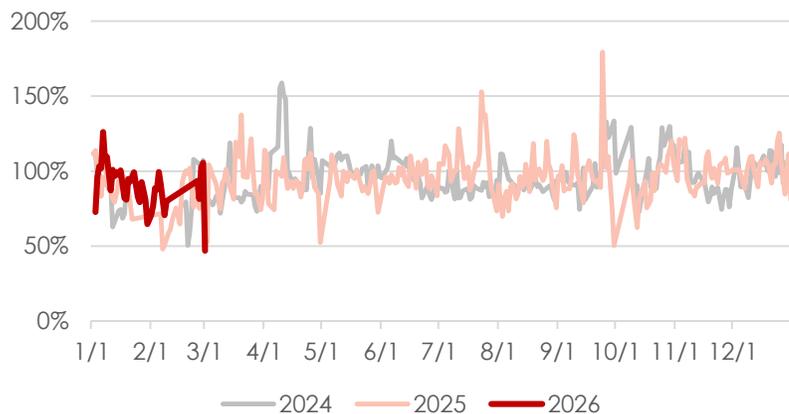
玻璃年度表需 (2020-2024年)



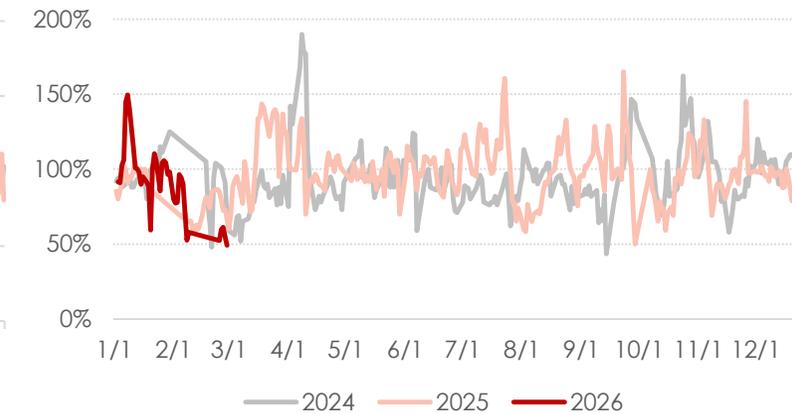
隆众资讯, 银河期货

浮法玻璃：需求：表需/产销

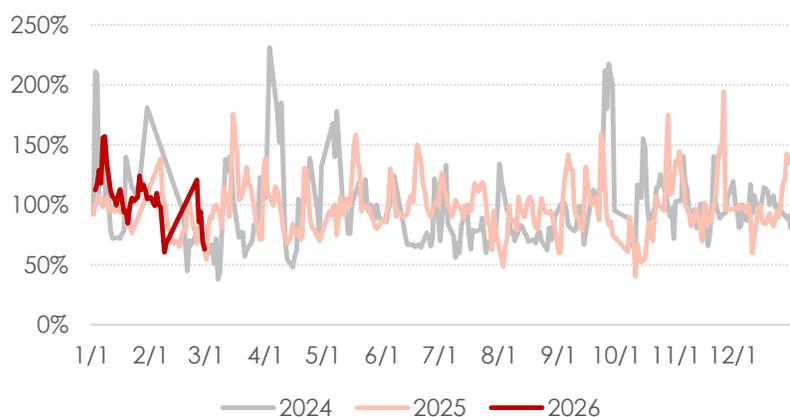
华东产销比例



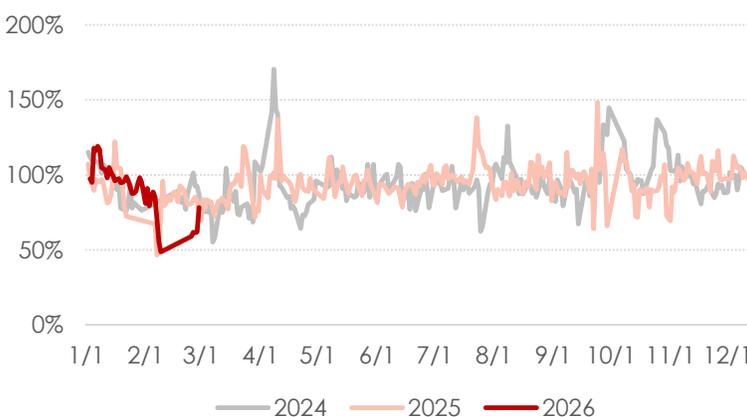
华中产销比例



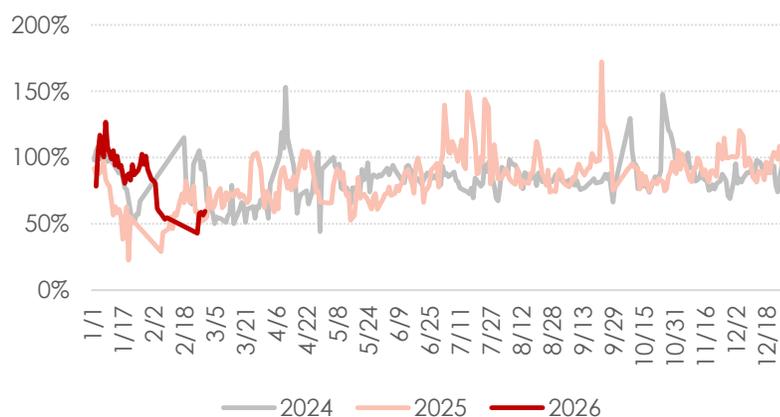
华北产销比例



华南产销比例



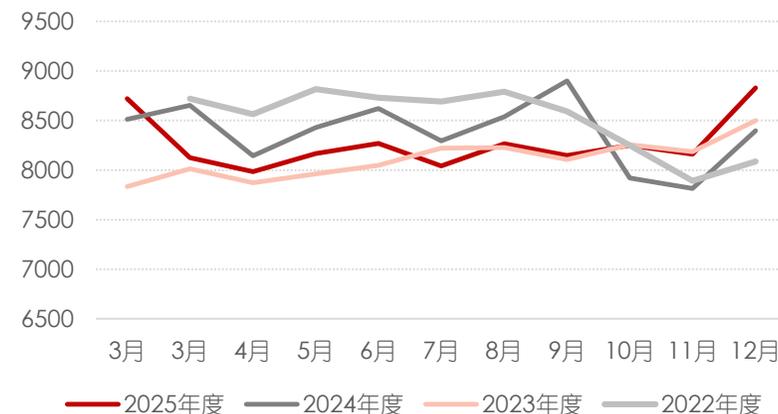
西南产销比例



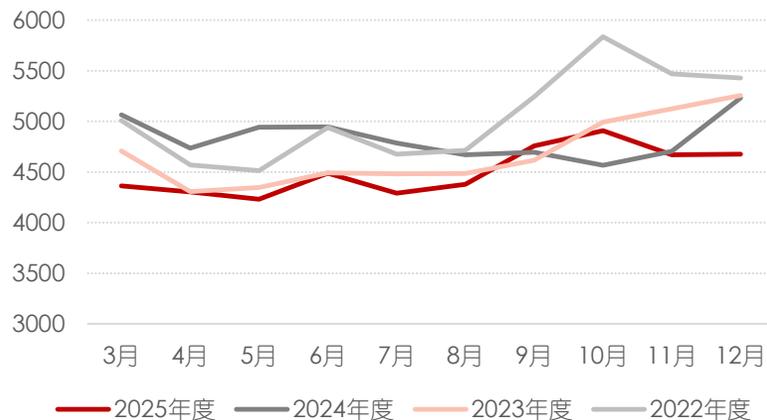
浮法玻璃：需求：深加工（月度）

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
2025-12-31	8,829.30	4,677.60	1,556.20	1,404.30
2025-11-30	8,160.20	4,671.30	1,485.00	1,224.30
月环比	669.10	6.30	71.20	180.00
月环比%	↑ 8.20%	↑ 0.13%	↑ 4.79%	↑ 14.70%
年同比	433.70	-553.20	-130.40	39.90
年同比%	↑ 5.17%	↓ -10.58%	↓ -7.73%	↑ 2.92%

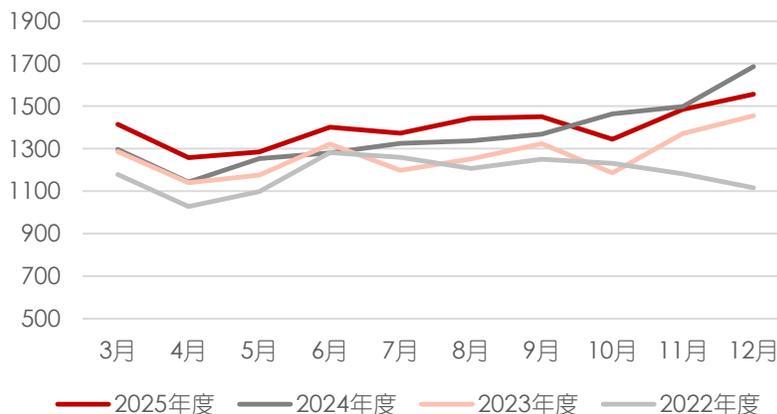
平板玻璃产量 (万重箱)



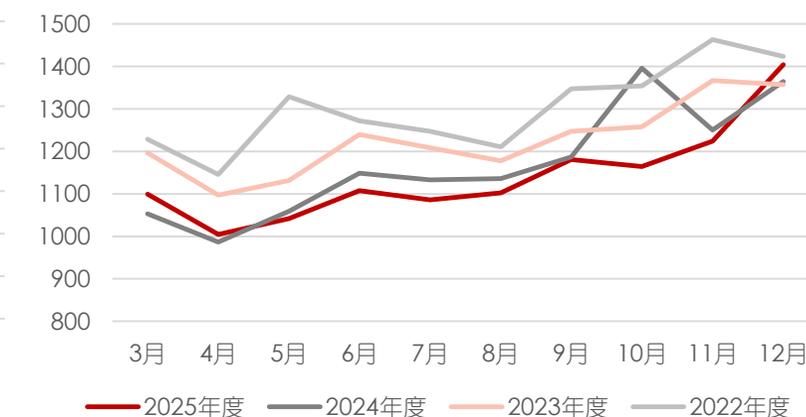
钢化玻璃产量 (万平方米)



夹层玻璃产量 (万平方米)



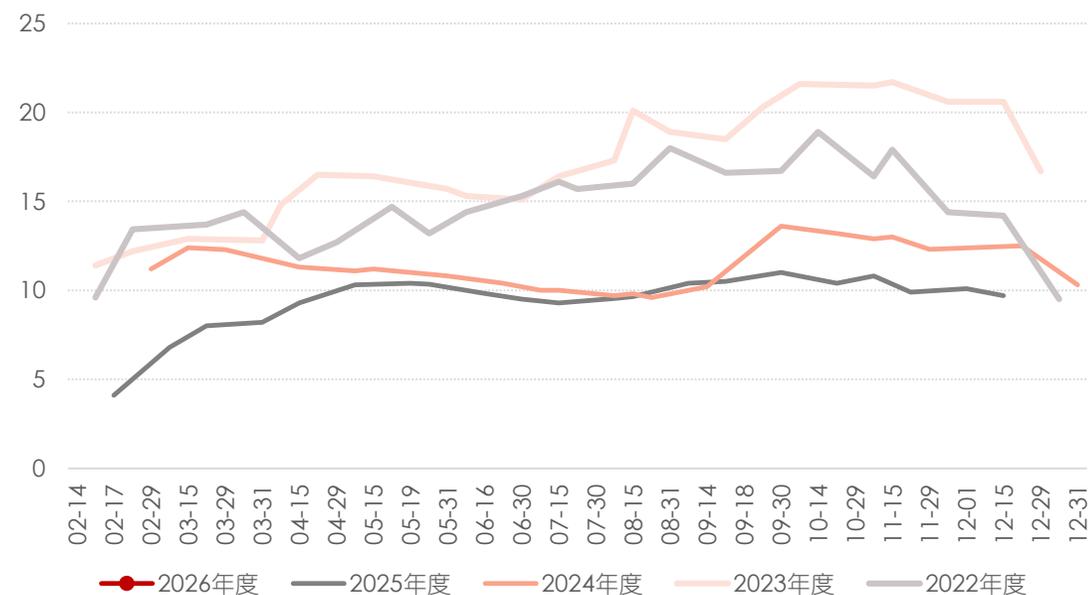
中空玻璃产量 (万平方米)



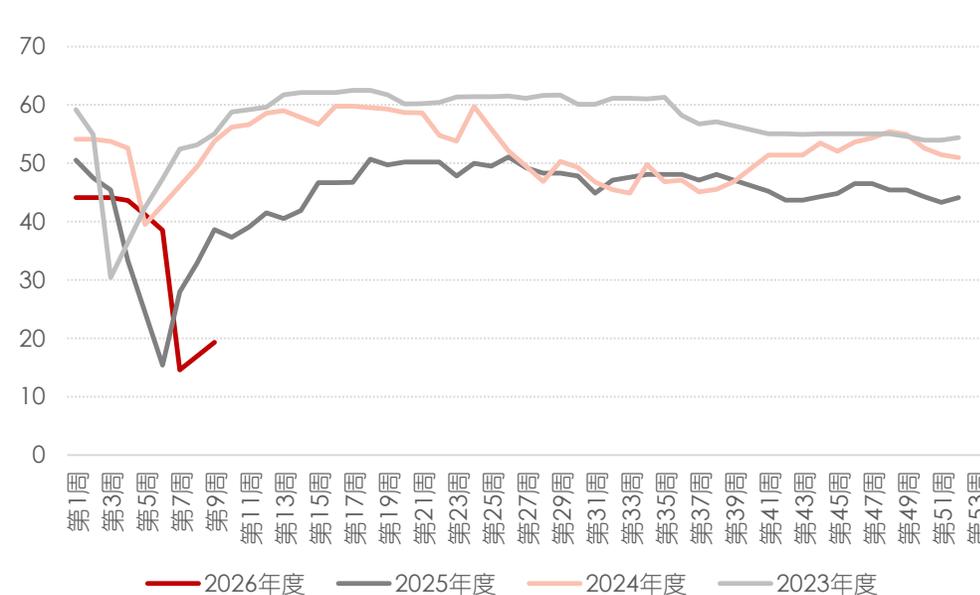
统计局, 银河期货

浮法玻璃：需求：深加工（半月度）

玻璃深加工订单 (天数)



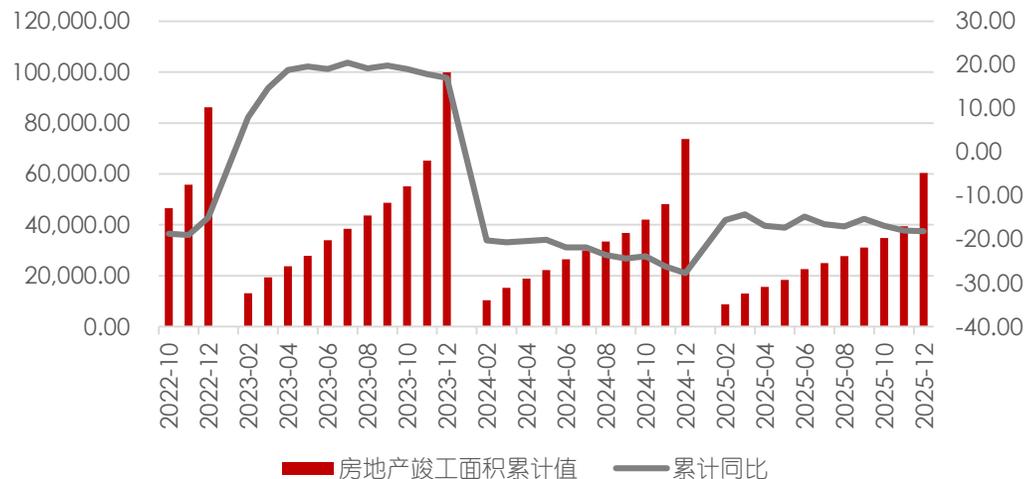
Low-e玻璃开工率



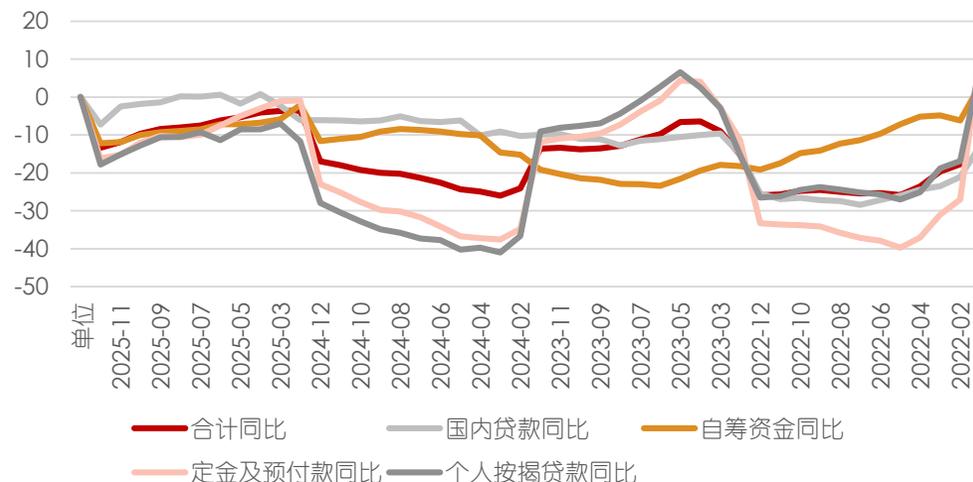
隆众资讯，银河期货

浮法玻璃：需求：地产数据（月度）

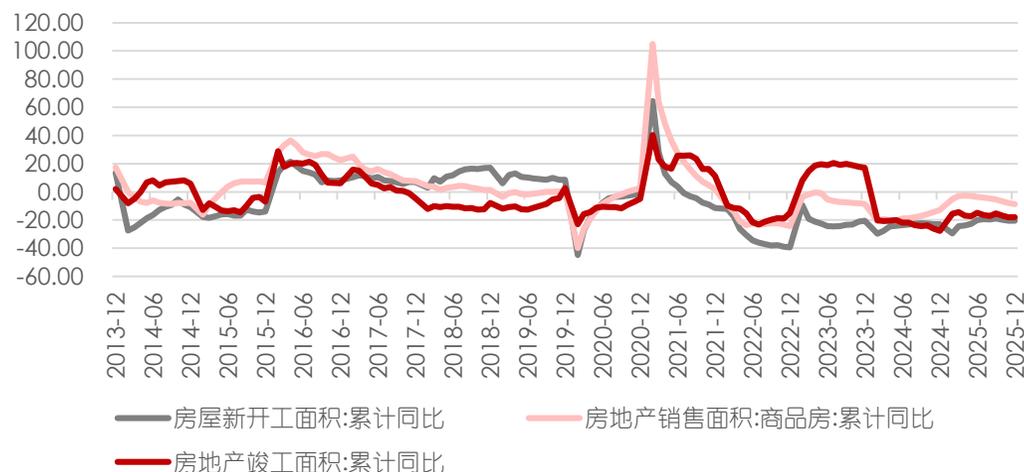
房地产竣工累计面积和累计同比（万平方米）



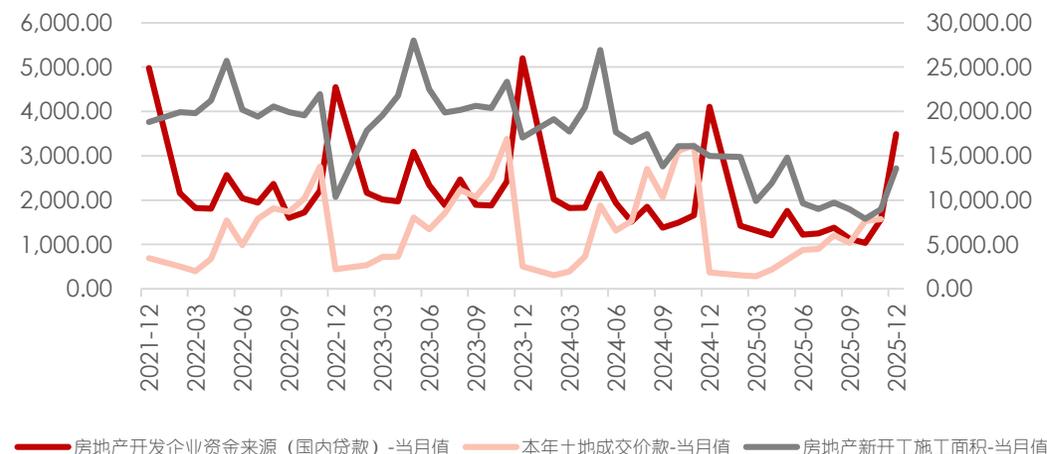
房企到位资金-累计同比



房地产销售，新开工和竣工面积-累计同比

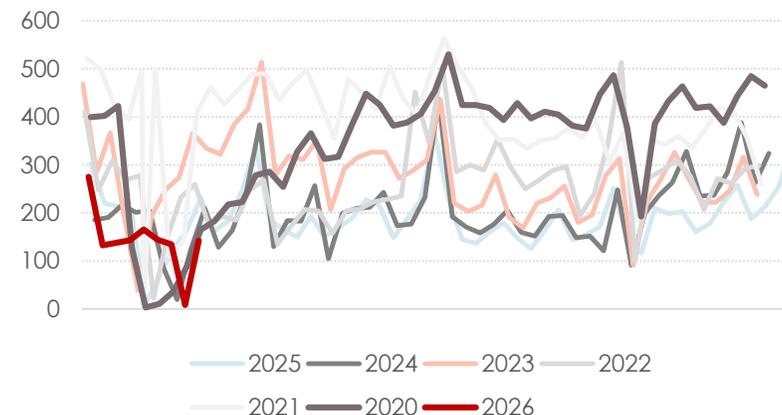


房企开发资金，新开工和土地成交价款-当月值（亿元）

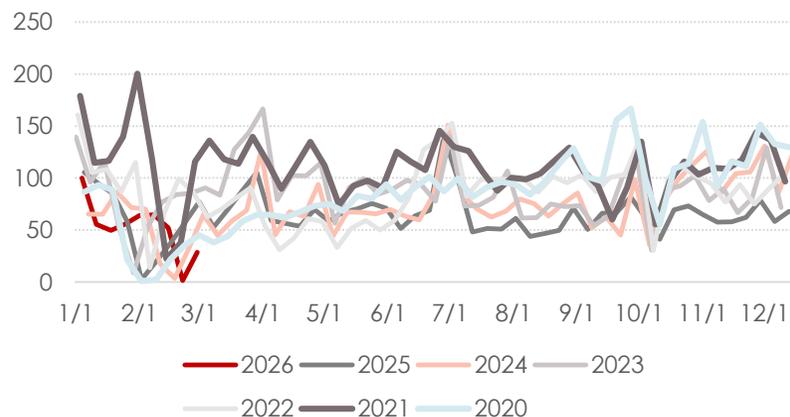


	30大中城市:商品房成交面积:当周值	30大中城市:商品房成交面积:一线城市:当周值	30大中城市:商品房成交面积:二线城市:当周值	30大中城市:商品房成交面积:三线城市:当周值
2026-03-01	142.36	28.70	75.34	38.32
2026-02-22	8.13	1.27	5.14	1.72
周环比	134.23	27.43	70.20	36.60
周环比%	↑ 1651.12%	↑ 2157.66%	↑ 1367.00%	↑ 2124.33%
年同比	-88.61	-48.27	-34.42	-5.92
年同比%	↓ -38.36%	↓ -62.71%	↓ -31.36%	↓ -13.38%

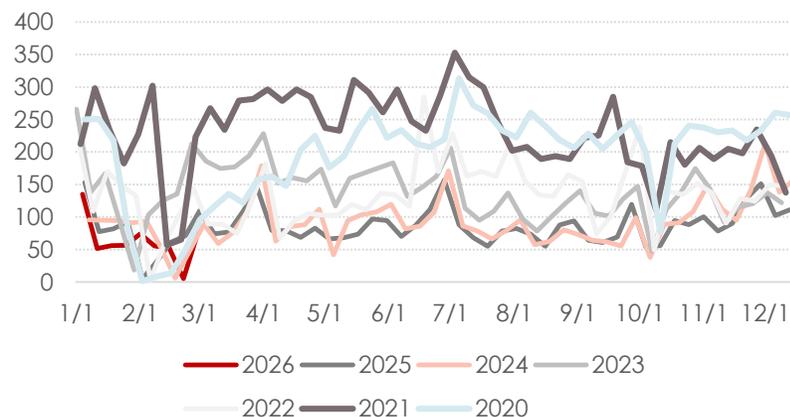
30大中城市商品房成交面积 (万平方米)



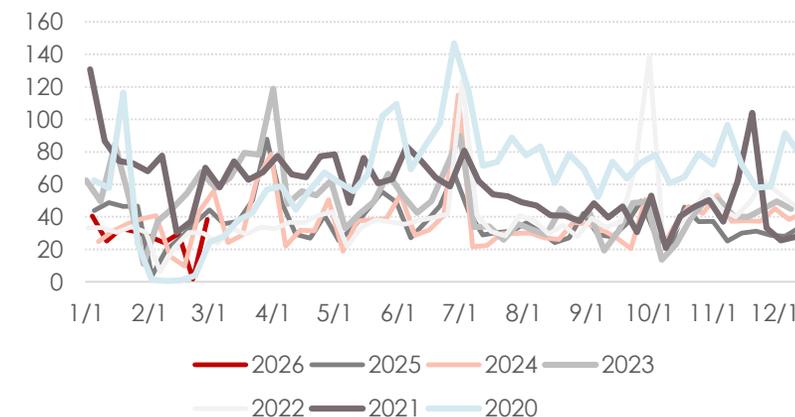
30大中城市商品房成交面积-一线 (万平方米)



30大中城市商品房成交面积-二线 (万平方米)

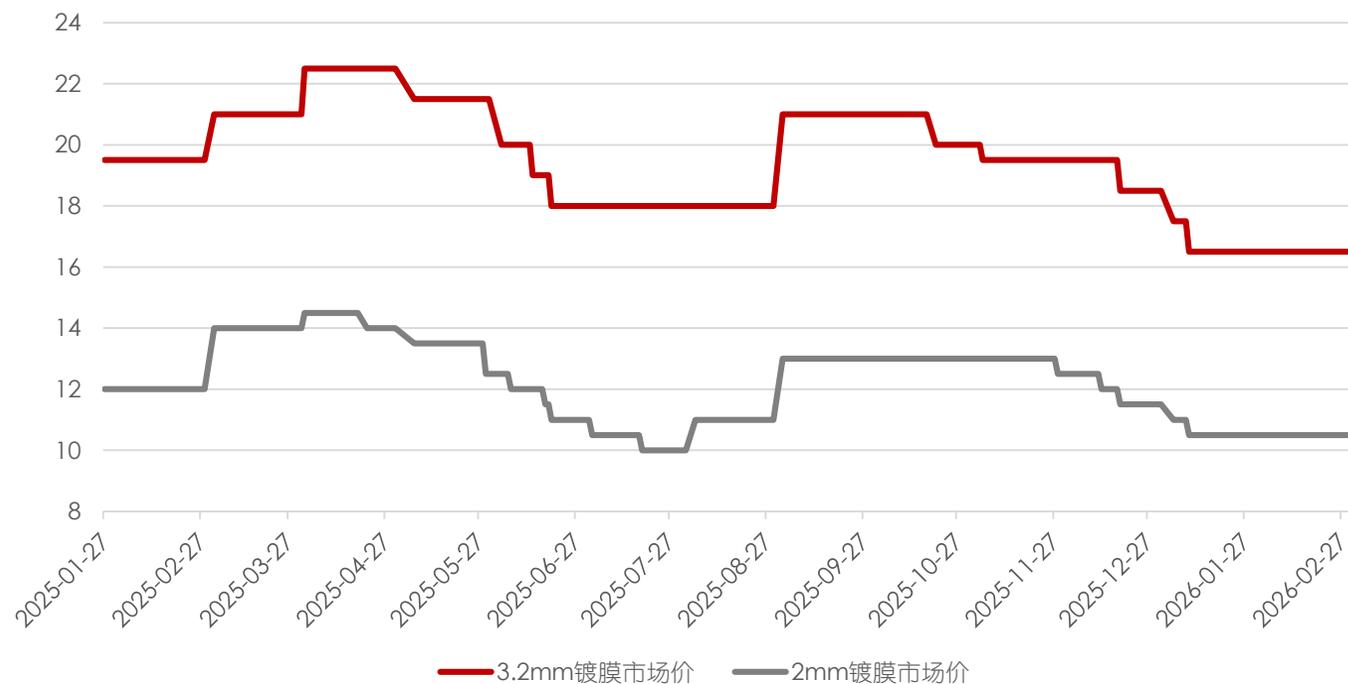


30大中城市商品房成交面积-三线 (万平方米)



重碱需求：光伏玻璃：价格

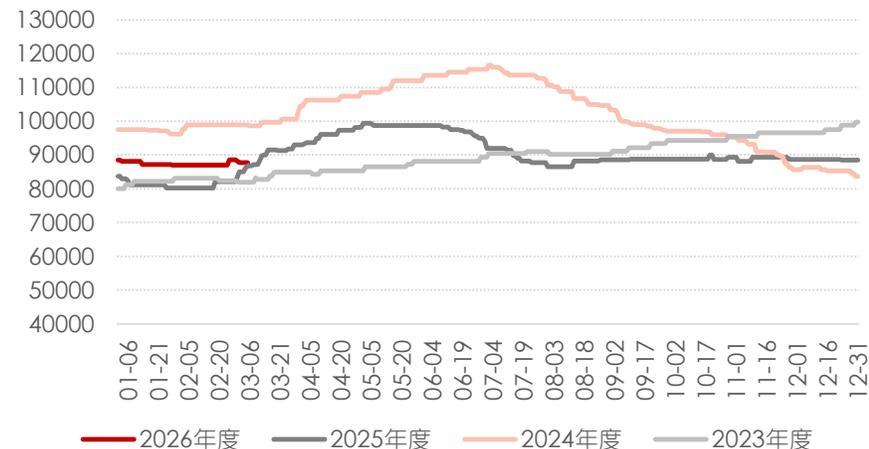
光伏玻璃-3.2mm/2mm镀膜 (元/平方米)



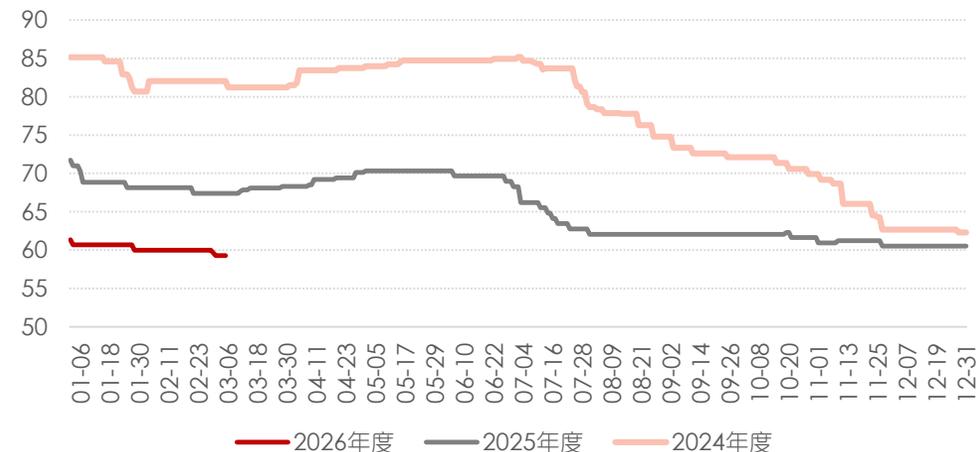
重碱需求：光伏玻璃：产量

	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)
2026-03-04	66	133110	59	87760
2026-03-03	66	133110	59	87760
日变化	0.0	0.0	0.0	0.0
日变化	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
周环比	-0.6	0.0	-0.7	-800.0
周环比%	-0.9%	0.0%	-1.2%	-0.9%

光伏玻璃运行产能 (吨/日)



光伏玻璃开工率



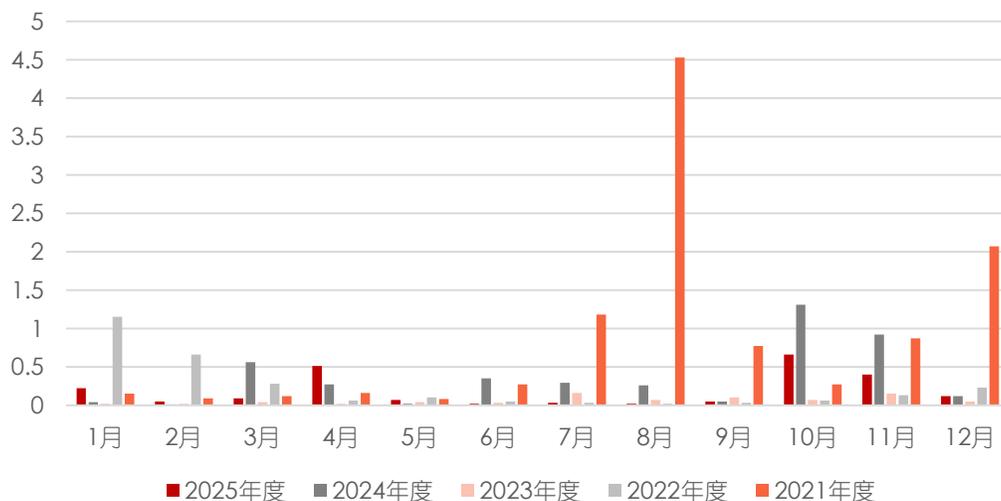
重碱需求：光伏玻璃产线变动

光伏玻璃			
	产线		影响 (吨)
20251019	内蒙古玉晶科技有限公司内蒙古玉晶一线	点火	1200
20251020	湖北亿钧耀能新材股份公司三期八线	冷修	1200
20251102	湖北亿钧耀能新材股份公司二期三线	冷修	1200
20251109	合浦东方希望光伏玻璃有限公司合浦东方希望一线	点火	1250
20251129	唐山金信太阳能玻璃有限公司二线	冷修	700
20260103	唐山金信太阳能玻璃有限公司唐山金信五线	冷修	320
20260115	信义光能 (印度尼西亚) 有限公司	点火	1200
20260128	唐山金信太阳能玻璃有限公司唐山金信四线	冷修	250
20260225	安徽福莱特光伏玻璃有限公司 (四期) 凤阳福莱特四期三线	点火	1600
20260301	甘肃凯盛大明光能科技有限公司凯大明一线	冷修	800

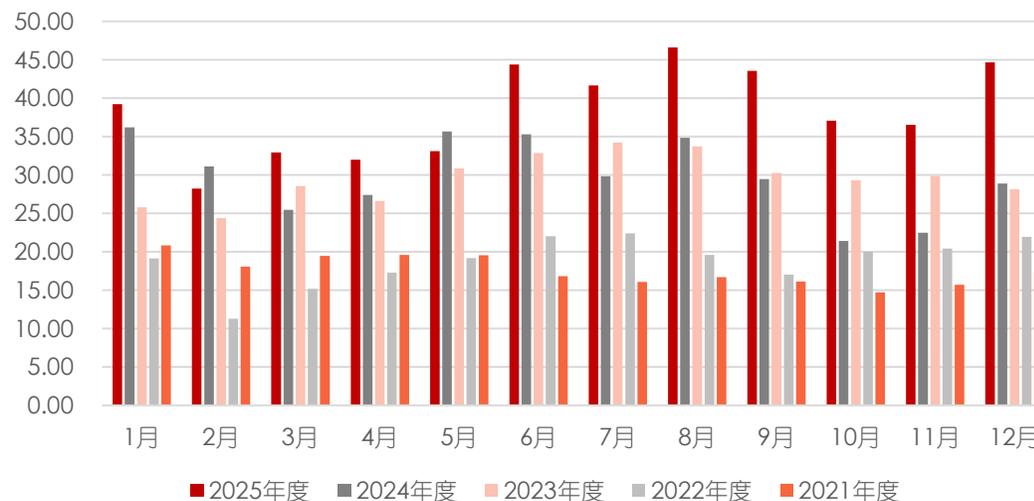
重碱需求：光伏玻璃进出口（月度）

	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)
2025/12/31	0.12	0.05	44.66	3.23
2025/11/30	0.40	0.06	36.52	2.58
月环比	-0.28	-0.01	8.14	0.65
月环比%	↓ -70.39%	↓ -20.68%	↑ 22.29%	↑ 25.04%
年同比	0.00	0.01	15.77	0.67
年同比%	↑ 3.12%	↑ 25.33%	↑ 54.58%	↑ 25.99%

光伏玻璃进口-当月值 (万吨)

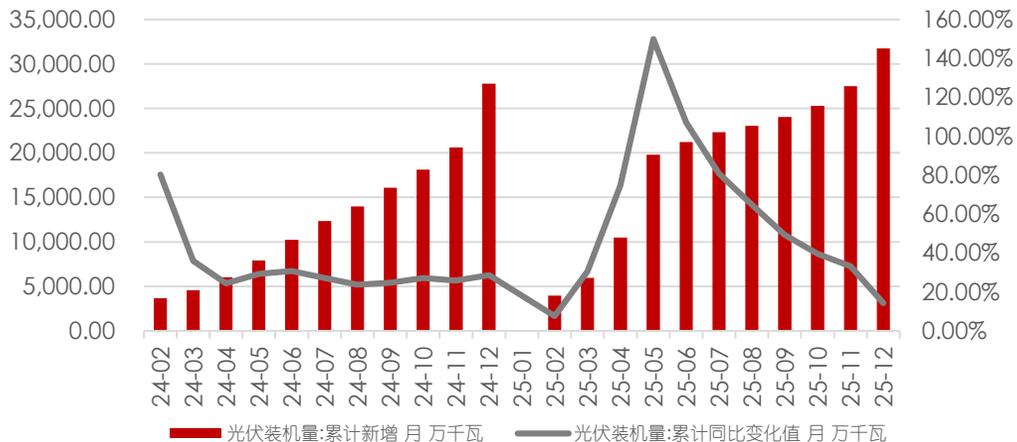


光伏玻璃出口-当月值 (万吨)

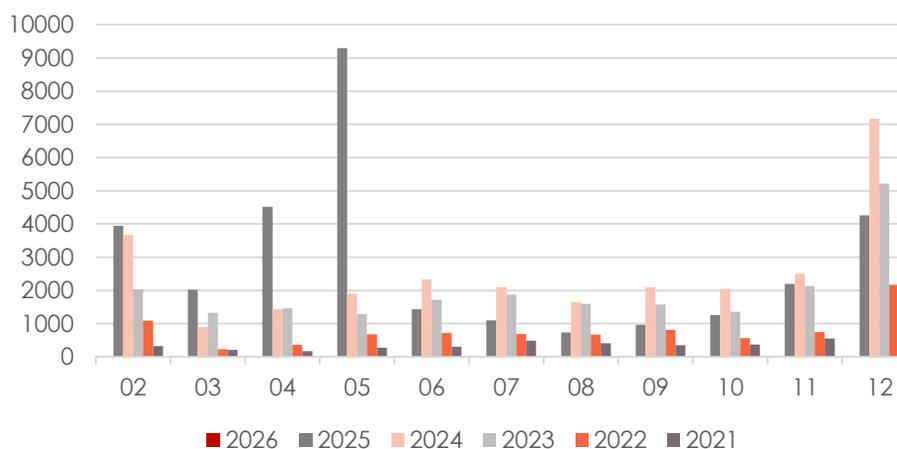


重碱需求：光伏装机量（月度）

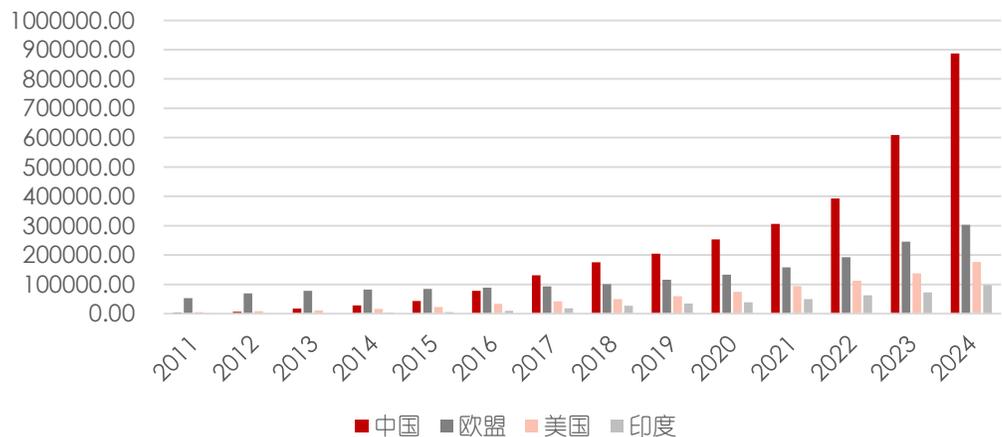
光伏装机量-中国-累计值（万千瓦）



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
2025-12-31	33.4	217.9	1364.7	265.3
2025-11-30	31.3	155	1010.5	243.4
月环比	2.10	62.90	354.20	21.90
月环比%	↑ 6.71%	↑ 40.58%	↑ 35.05%	↑ 9.00%
年同比	-8.50	-26.00	-94.33	-1.70
年同比%	↓ -20.29%	↓ -10.66%	↓ -6.47%	↓ -0.64%

白酒和啤酒产量-当月值 (万千升)



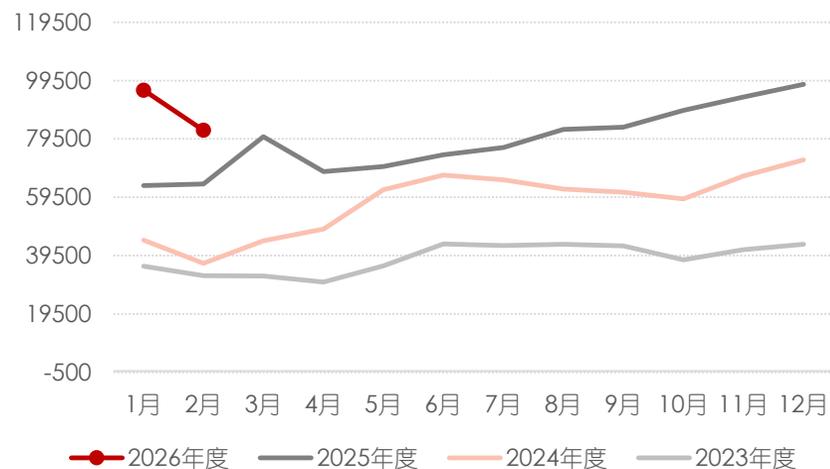
软饮料和乳制品产量-当月值 (万吨)



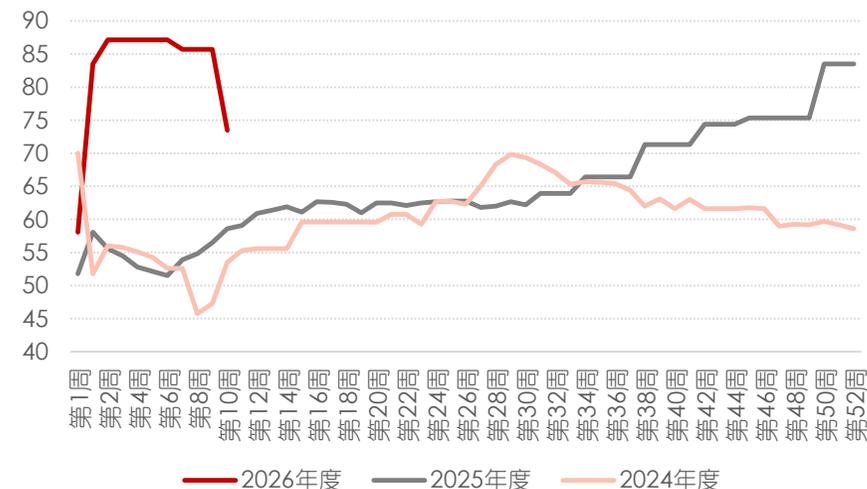
统计局，银河期货

轻碱需求：碳酸锂（月度）

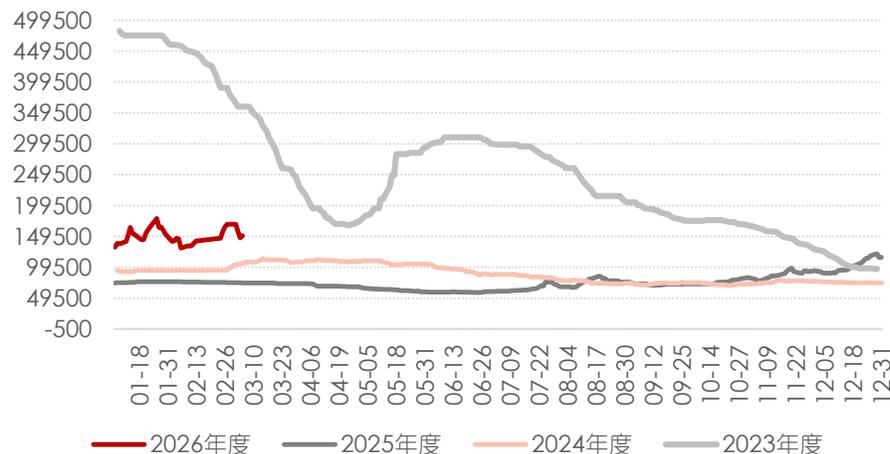
碳酸锂产量-月度（吨）



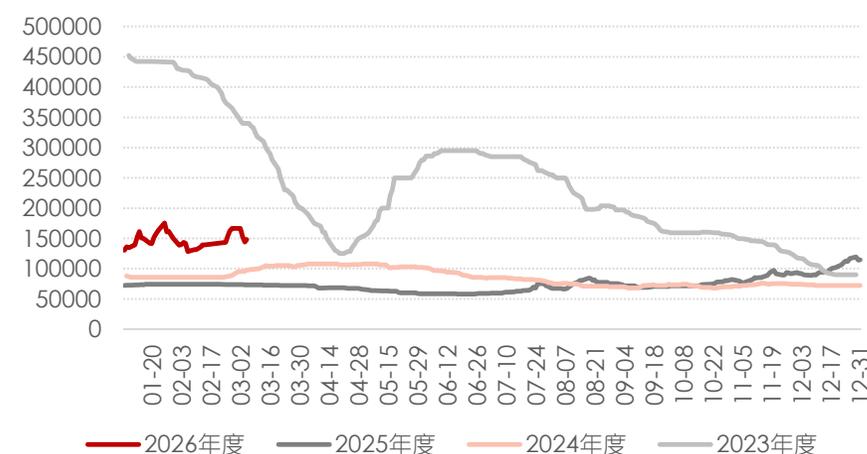
碳酸锂产能利用率-月度



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
