

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

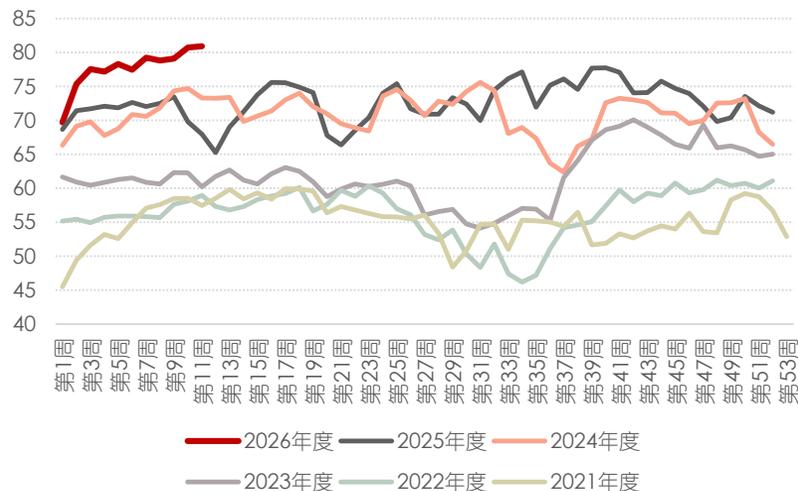
10

1.1 纯碱供应——产量历史高位运行

- 本周纯碱产量**80.9万吨**，环比增加0.2万吨（+0.3%），重减轻增，分别环比上期下降0.4万吨、轻增加0.6万吨。
- **纯碱周产突破80，产量历史高位**。纯碱日产提升至11.7万吨以上，博源日产恢复至2.3万吨左右。
- **实际变动**：周内纯碱供应量大稳小动，江苏德邦装置恢复运行，博源银根产量窄幅波动，综合供应窄幅增加。

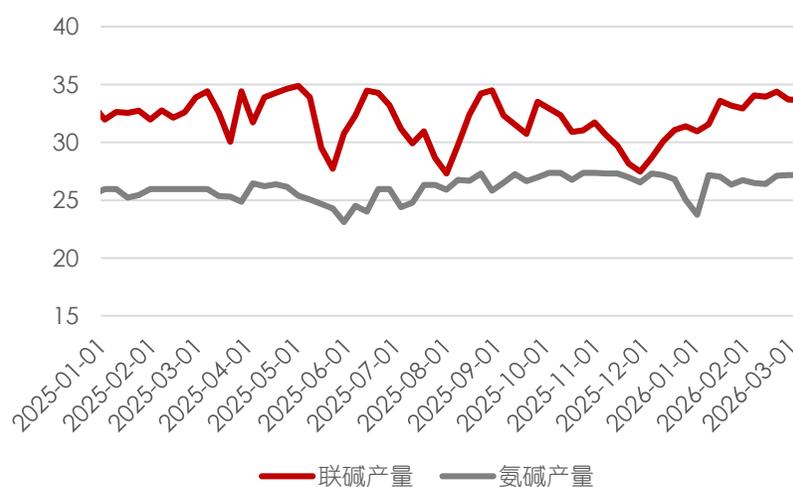
纯碱周度产量

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

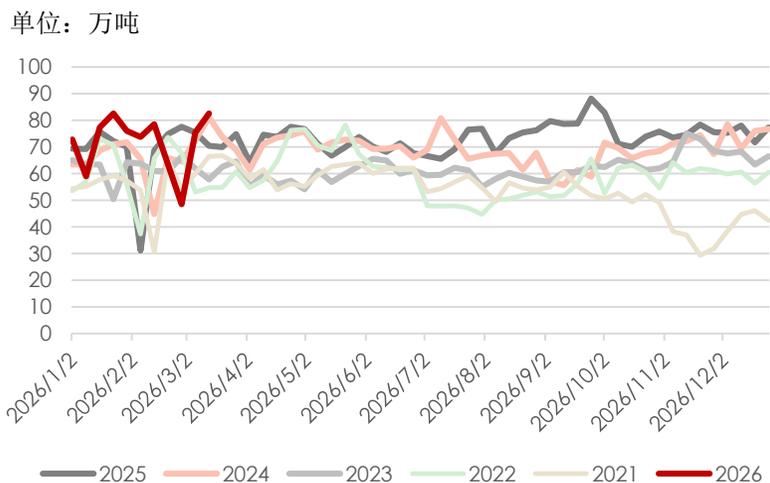
单位：万吨



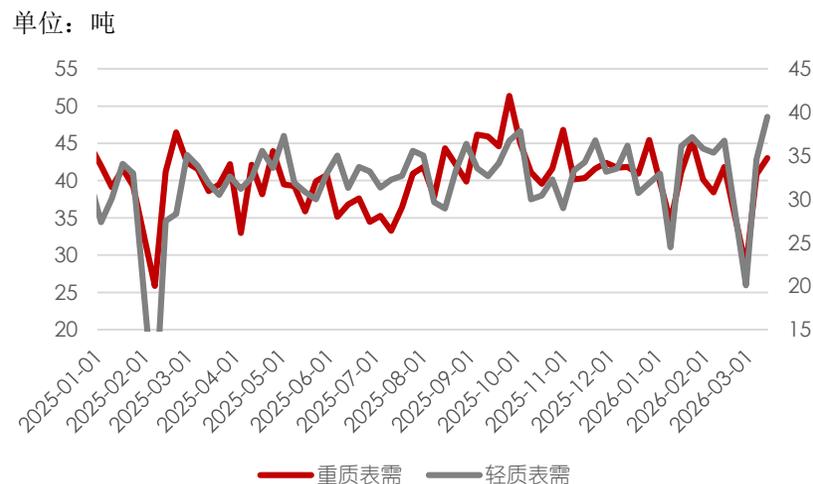
1.2 纯碱需求——上游中游套盘面

- 本周纯碱表观需求**82.5万吨**，环比增加**9.4%**，重碱表需43万吨（环+5.3%），轻碱39.5万吨（环+14.1%）。
- 周内，浮法日熔量14.69万吨，冷修1200吨，点火1050吨。光伏8.94万吨，增加1600吨。下周，浮法预期600吨放水，光伏稳定。
- 本周期价偏强震荡，中游出货估计**0.8万吨左右**，沙河送到**1300元/吨左右（环比+100）**，对应SA05。
- 本周青海价格上调90元/吨，华东、华北分别上涨30元/吨。中游拿货增加，上游套保增加。

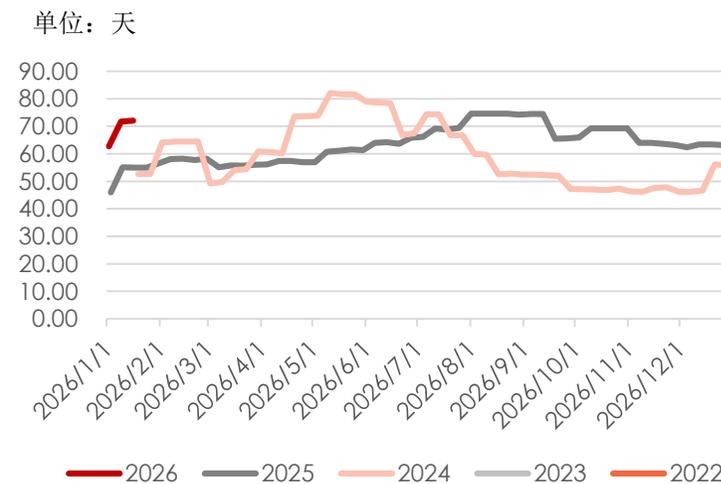
纯碱周度表观需求



轻重碱周度表需



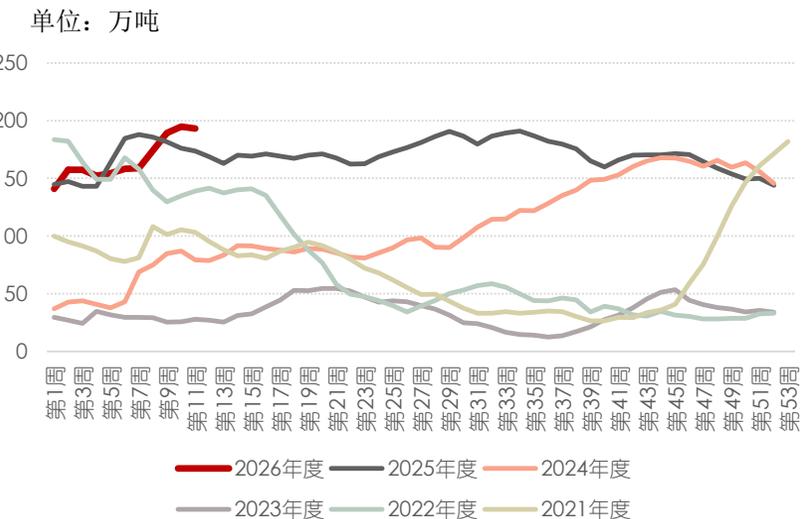
玻璃厂纯碱原材料天数



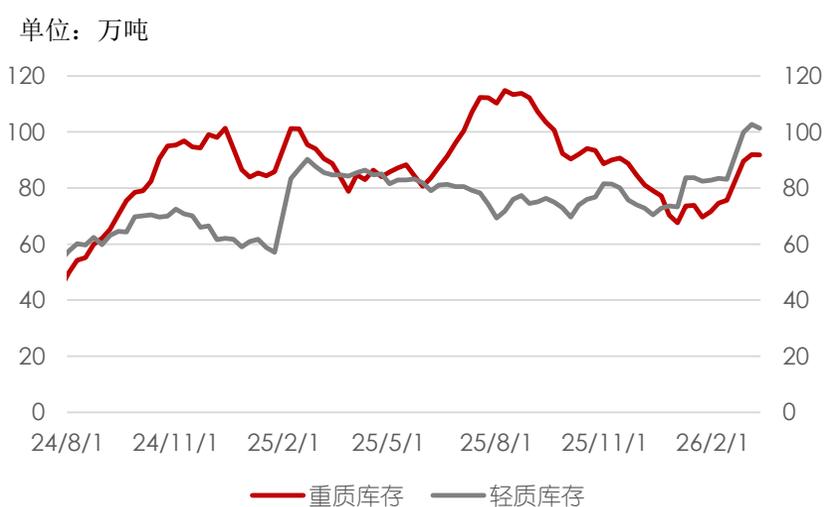
1.3 纯碱库存——厂库累库，中游去库，下游按需采购

- **上游：**纯碱厂库累库（193.2万吨），环比上期去库1.6万吨，其中重碱去库（环-0.2万吨），轻碱去库（环-1.4万吨）。**地区来看，西北地区厂库去库1.4万吨至82.2万吨，西南地区厂库去库0.3至59.1万吨。华北地区去库0.5至17.8万吨。**
- **中游：**中游库存大幅增加，社会库存数据基本持平，总量27.8万吨，基本不变。
- **下游：**下游按需采购。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



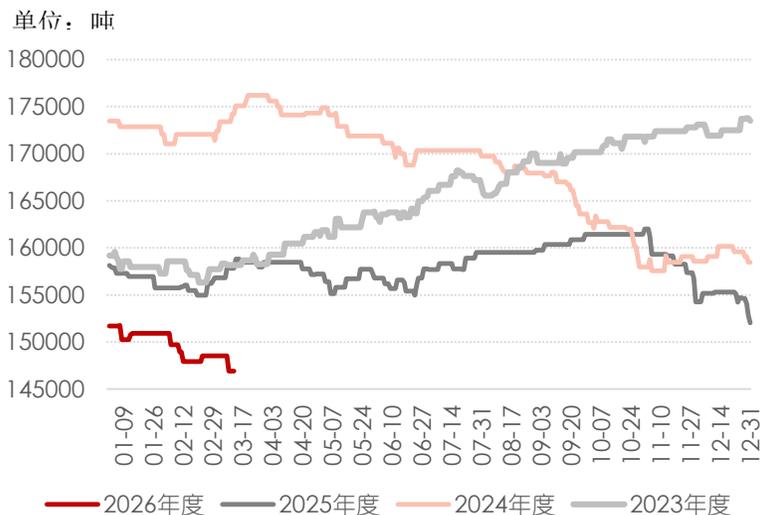
1.4 纯碱——预计下周期价高位宽幅震荡

- 受美伊冲突影响，本周商品市场价格波动显著放大，价格驱动转为由情绪、能源安全、突发信息所主导。目前来看，冲突难以短期结束，国际势力在寻找新的平衡，在此之前，霍尔木兹海峡影响仍难结束，原油价格保持高位。但随着事态的进展，冲突带来的边界效用递减，各品种将基于其基本面分化，信息和定价也将进入验证阶段。仍需提醒的是海外战事信息差较大，建议谨慎交易，波动和风险齐增。
- 本周纯碱价格上涨2%，涨幅有限但波动较大。供应端，周产环比增加0.3%至80.9万吨，刷新历史新高。博源产量恢复至2.3万吨/日。需求端，周内一度给出较好的卖套机会，期现商拿货，厂家套盘面，现货跟随期货上涨，青海涨幅90元/吨。库存方面，厂库环比下降0.8%至193.2万吨，小幅去库。预计下周纯碱价格高位宽幅震荡，关注宏观风险。
- **单边：高位宽幅震荡，关注宏观风险。**
- **套利：观望**
- **期权：卖看涨**

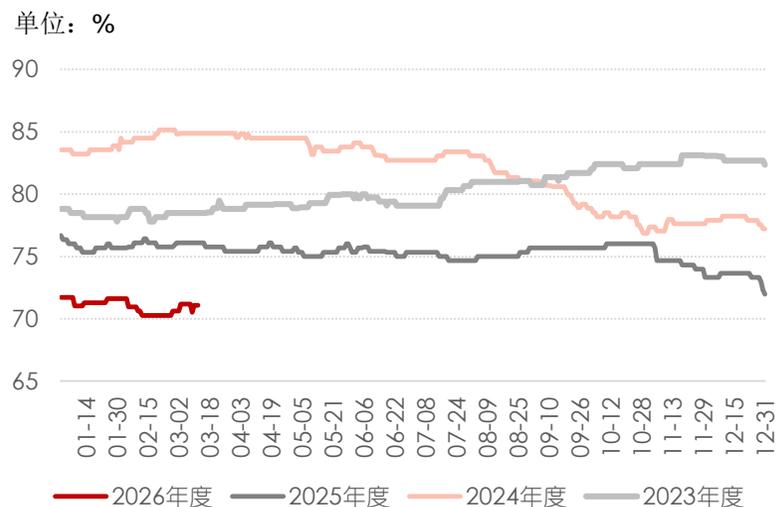
2.1 玻璃供给——关注产线冷修/点火预期

- 周内，浮法日熔量14.69万吨，冷修1200吨，点火1050吨。周内华北一条产线点火，华北、西北各一条产线放水。
- 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-106.69元/吨，环比-1.57元/吨；以煤制气为燃料的浮法玻璃周均利润-39.38元/吨，环比-3.09元/吨；以石油焦为燃料的浮法玻璃周均利润-7.50元/吨，环比-34.29元/吨。

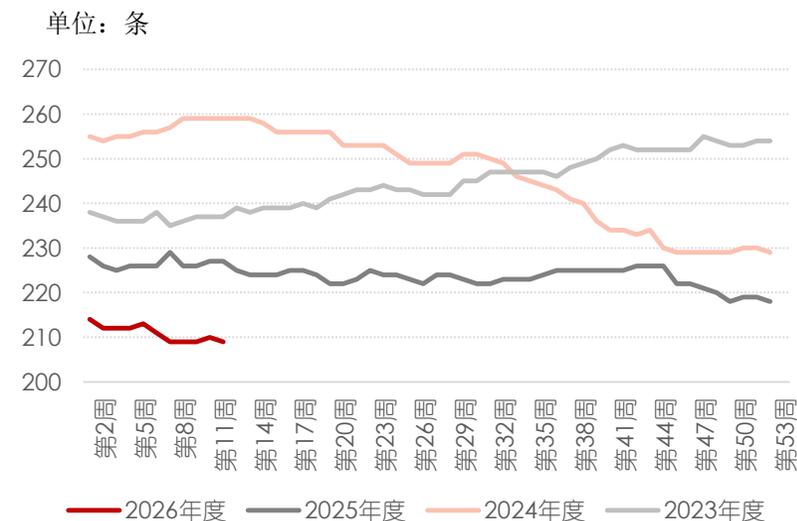
浮法玻璃日熔



浮法玻璃开工率



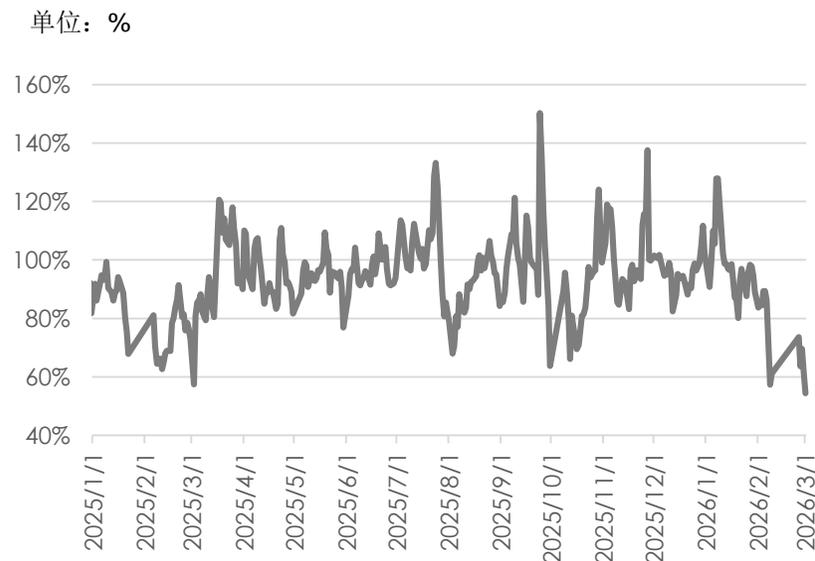
浮法玻璃开工条数



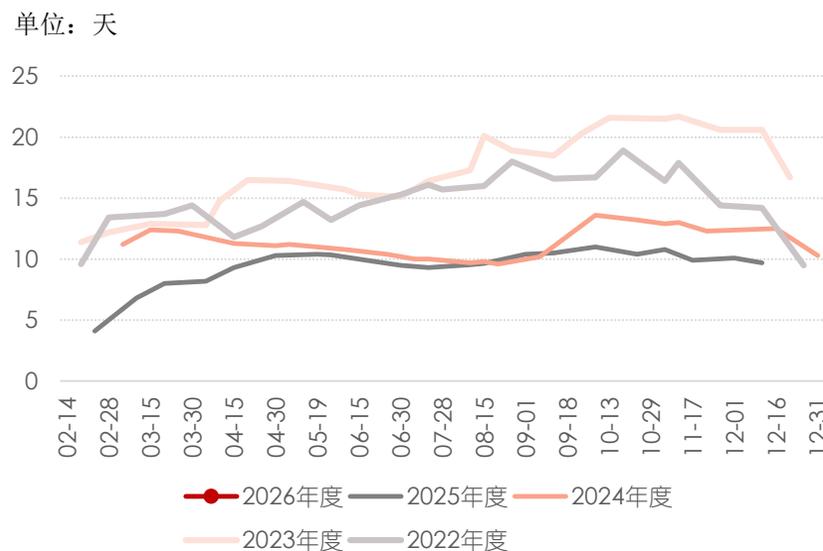
2.2 玻璃需求——需求环比好转，投机需求增加

- 需求端，沙河湖北地区中游拿货积极性较高，当地出货向好，现货整体成交气氛尚可。下游需求恢复缓慢，加工厂订单不佳，但在原片企业拉涨下，部分适量补货。
- 截止到20260312，全国浮法玻璃样本企业总库存7584.9万重箱，环比-378.8万重箱，环比-4.76%，同比+7.96%。
- 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；

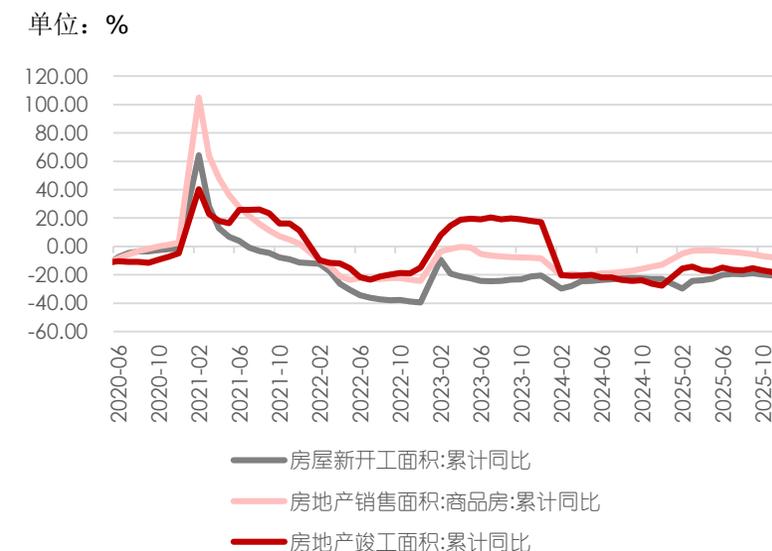
浮法玻璃全国产销



浮法玻璃深加工天数



房屋新开工、销售、竣工

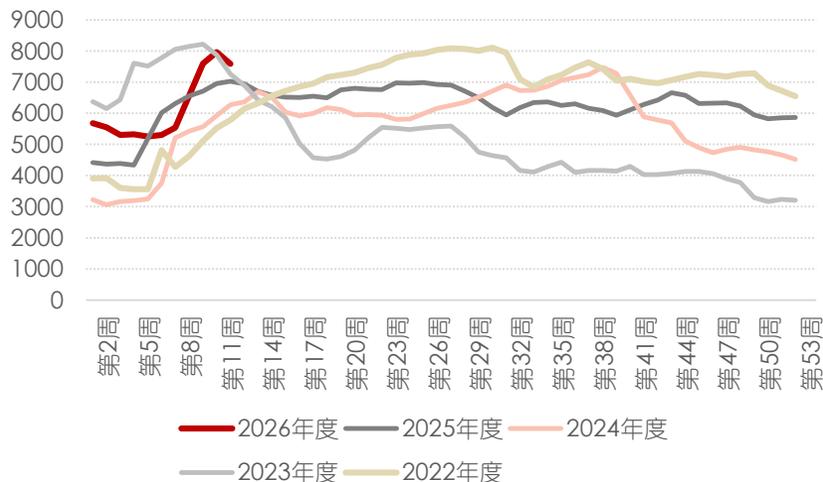


2.3 玻璃——价格高位宽幅震荡，关注宏观风险

- 本周受美伊冲突影响，商品市场价格波动显著放大。国际势力在寻找新的平衡，在此之前，霍尔木兹海峡影响仍难结束，波动和风险齐增。本周玻璃周度涨幅4%，价格转强。供应端，玻璃日熔环比下降0.6%至14.7万吨。需求端，周内一度给出较好的卖套机会，期现商拿货，厂家套盘面，现货跟随上涨。库存方面，厂库环比下降4.76%至7584.9万重箱。各生产方式利润均有收缩，玻璃60%以上使用天然气为燃料制作，受能源溢价影响玻璃成本小幅抬升。玻璃中下游情绪好转，产销环比有好转，但中游库存较高以及需求疲弱仍为压制。预计下周玻璃价格高位宽幅震荡，关注宏观风险。
- 单边：高位宽幅震荡，关注宏观风险。套利：观望。期权：卖看涨

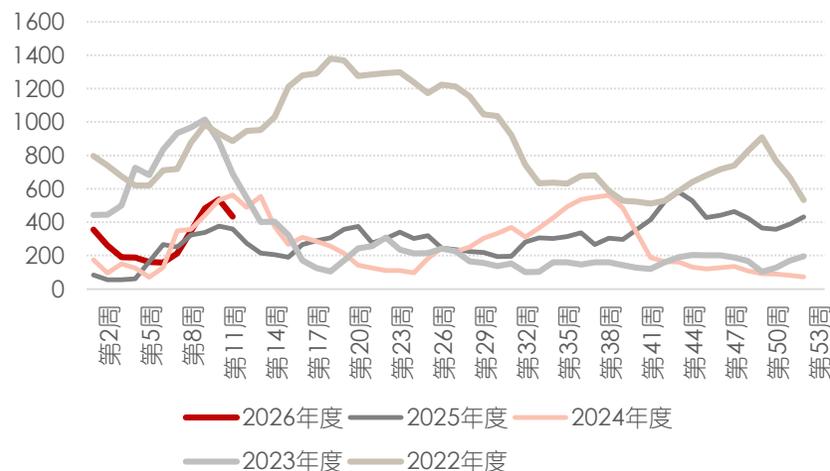
浮法玻璃厂家库存

单位：万吨



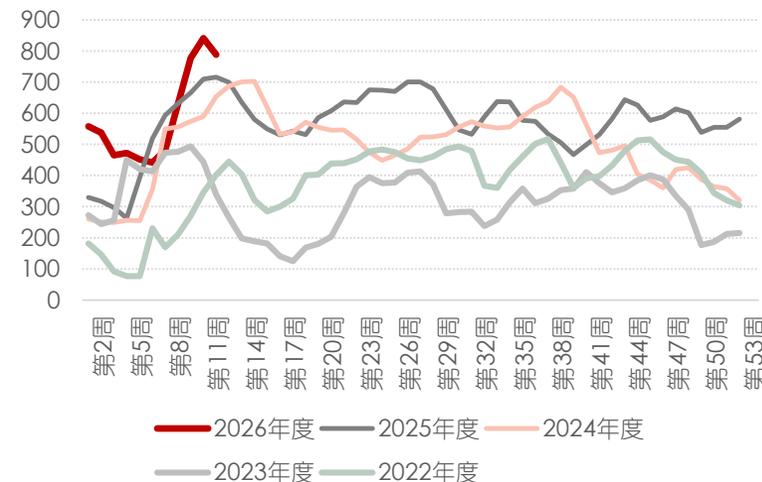
浮法玻璃厂家库存-沙河

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

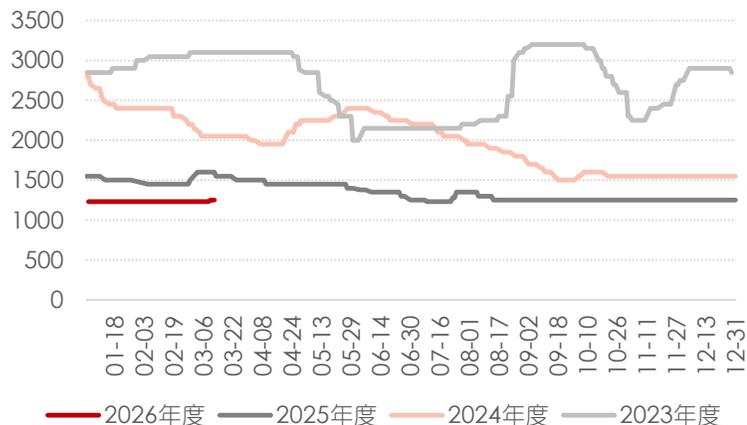
10

纯碱期现价格

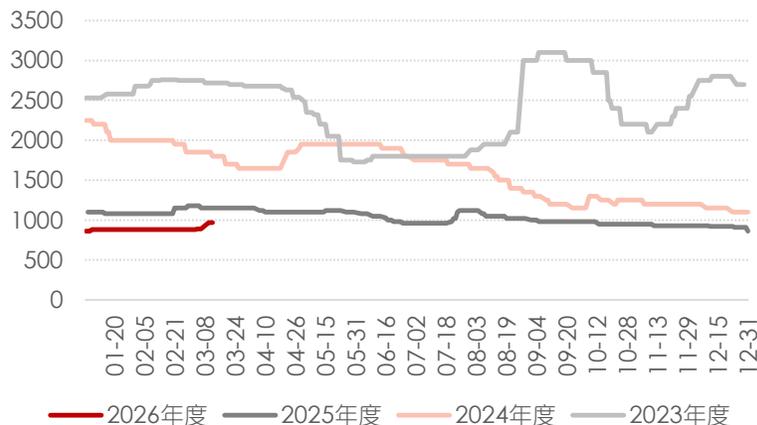
现货市场 (元/吨)	2026/3/12	2026/3/11	上周	日变化	周变化
华中重质 (送到)	1150	1150	1150	0	0
华东重质 (送到)	1200	1200	1170	0	30
沙河重质 (送到)	1230	1210	1205	20	25
西北重质 (出厂)	970	970	880	0	90
华中轻质 (出厂)	1100	1100	1100	0	0
华东轻质 (出厂)	1150	1150	1120	0	30
华北轻质 (出厂)	1220	1220	1200	0	20
西北轻质 (出厂)	920	920	860	0	60
轻重价差 (平均)	50	50	50	0	0
期货市场 (元/吨)	2026/3/12	2026/3/11	上周	日变化	周变化
SA05合约	1256	1255	1225	1	31
SA09合约	1322	1322	1281	0	41
SA01合约	1363	1357	1319	6	44
主力合约持仓 (万手)	99	104	111	-5	-12
主力合约成交 (万手)	180	103	146	77	35
仓单数量 (张)	2497	2497	3325	0	-828
基差 (元/吨)	2026/3/12	2026/3/11	上周	日变化	周变化
SA05合约	-26	-45	-20	19	-6
SA09合约	-92	-112	-76	20	-16
SA01合约	-133	-147	-114	14	-19
价差 (元/吨)	2026/3/12	2026/3/11	上周	日变化	周变化
SA01-05	-66	-67	-56	0	0
SA05-09	-41	-35	-38	0	0
SA09-01	107	102	94	0	0

期现：重碱现货价格

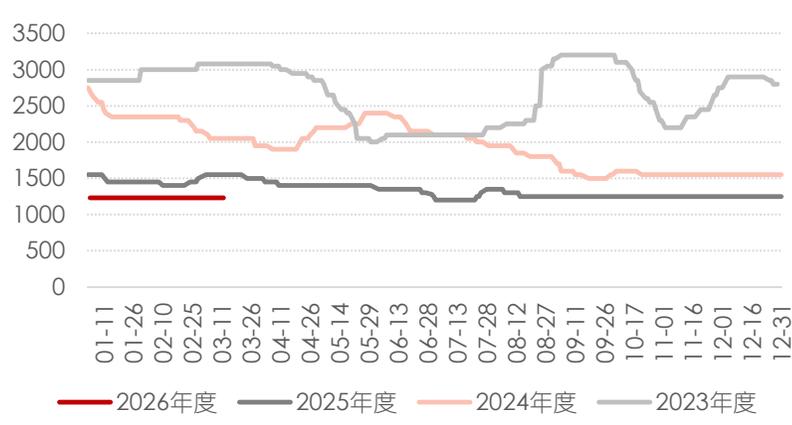
华东重碱价格 (元/吨)



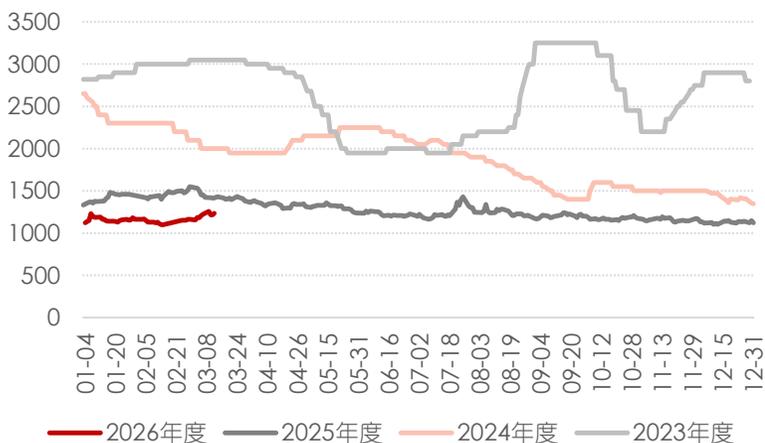
青海重碱价格 (元/吨)



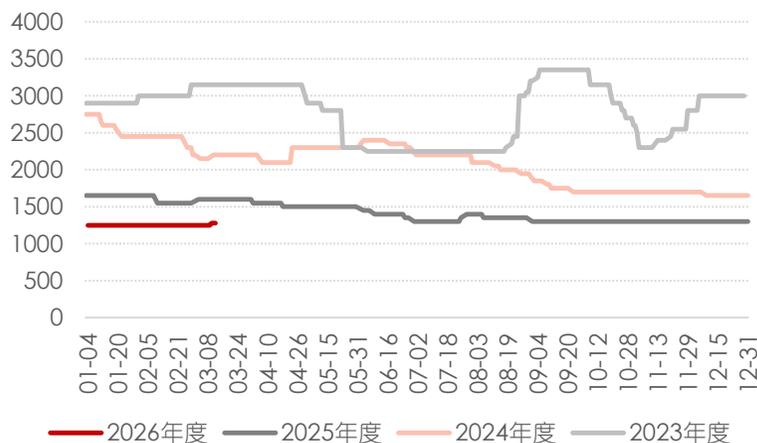
华中重碱价格 (元/吨)



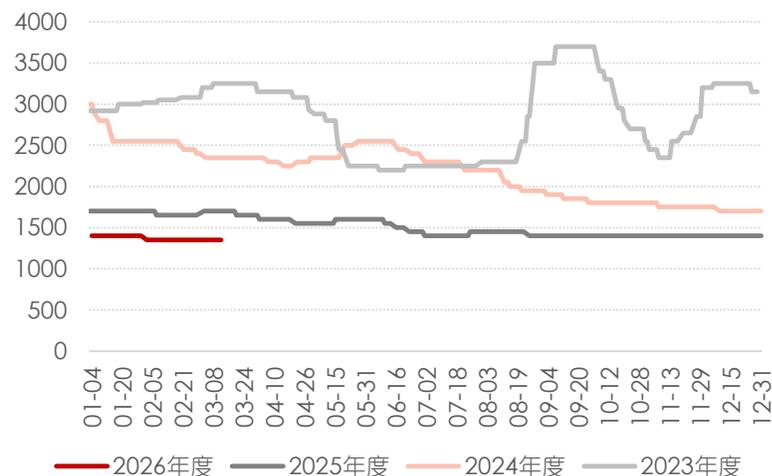
沙河重碱价格 (元/吨)



华北重碱价格 (元/吨)

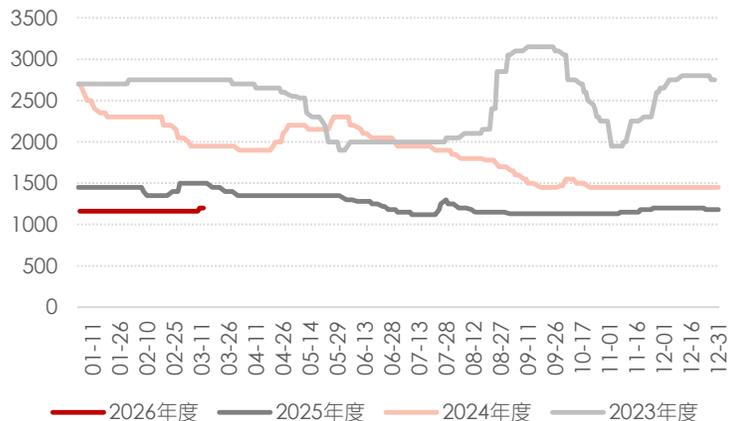


华南重碱价格 (元/吨)

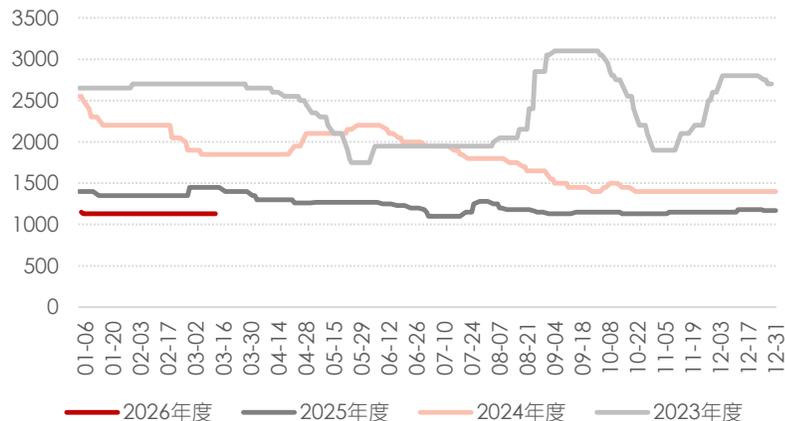


期现：轻碱现货价格

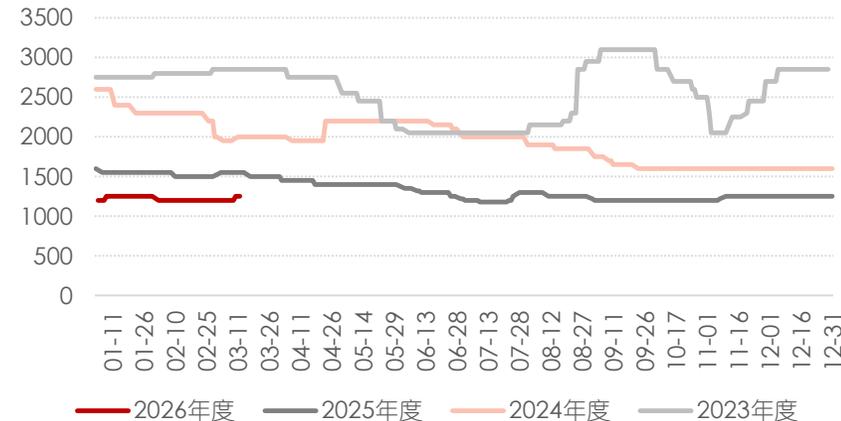
华东轻碱价格 (元/吨)



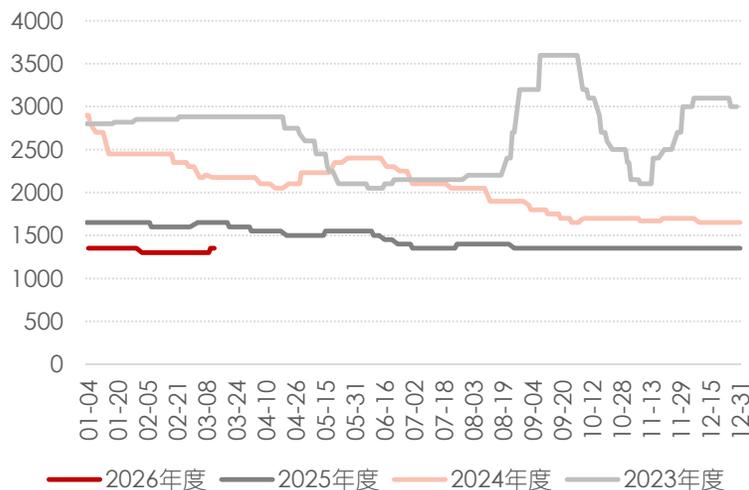
华中轻碱价格 (元/吨)



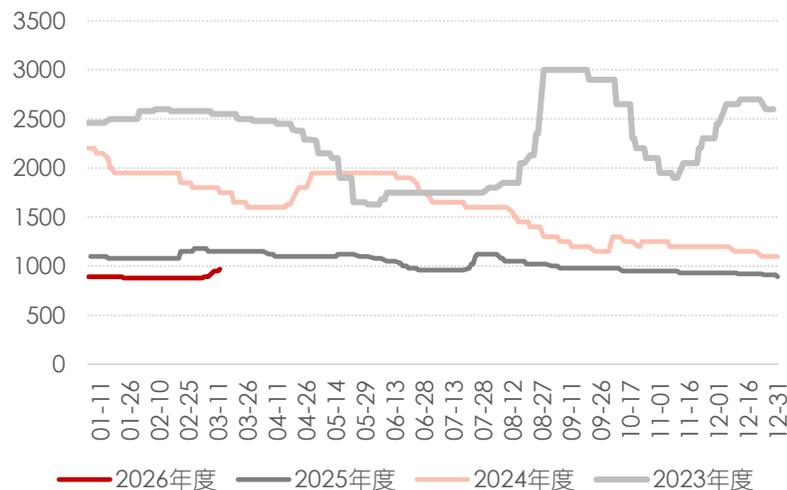
华北轻碱价格 (元/吨)



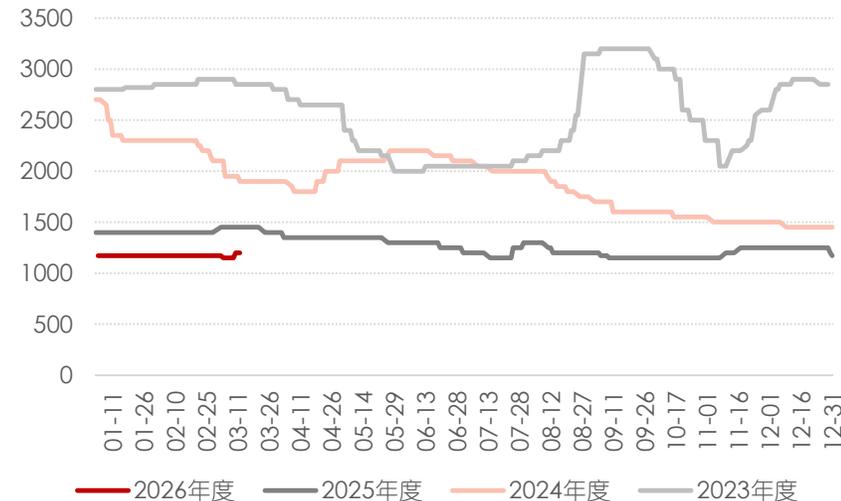
华南轻碱价格 (元/吨)



青海轻碱价格 (元/吨)

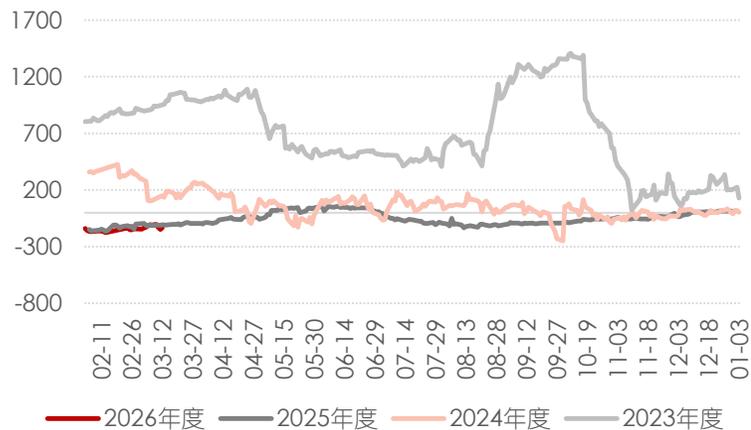


西南轻碱价格 (元/吨)

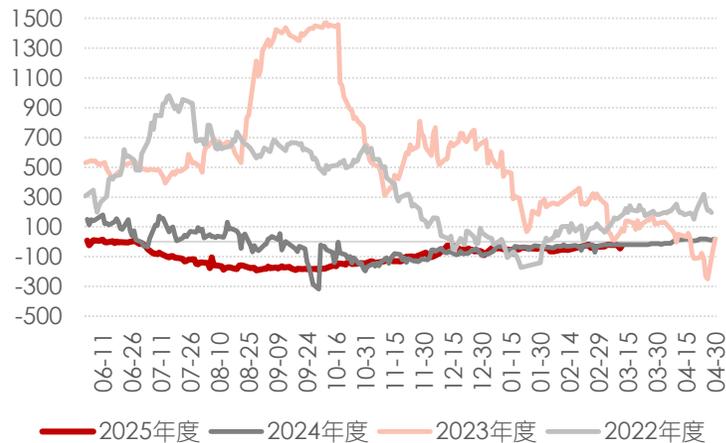


期现：基差月差

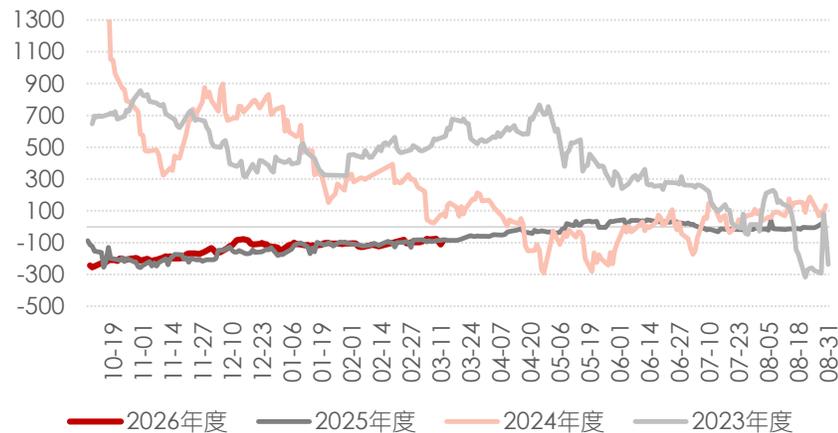
SA01基差



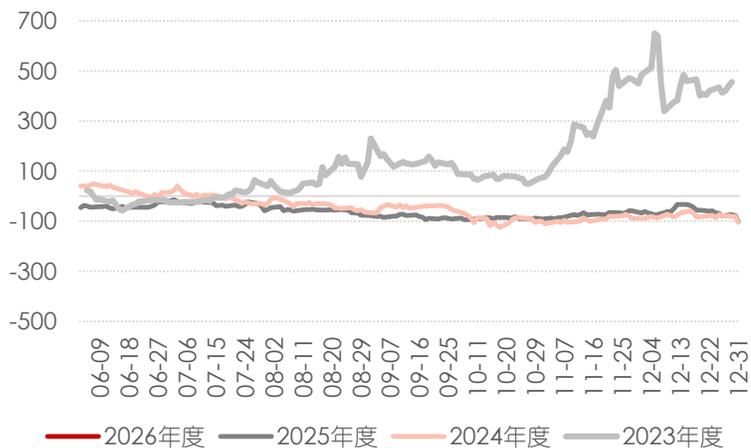
SA05基差



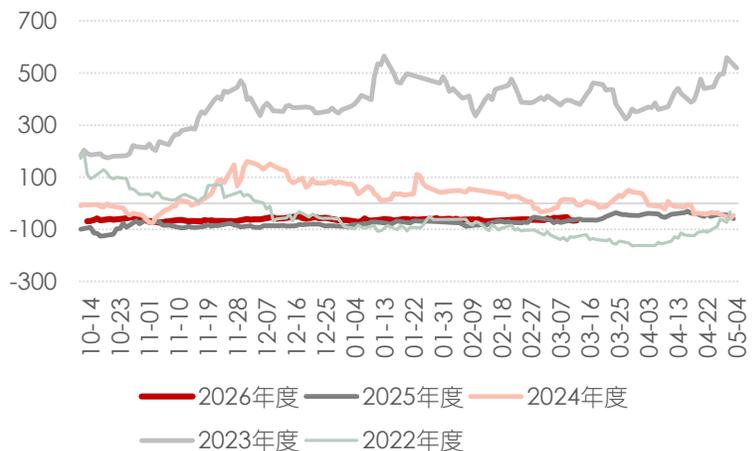
SA09基差



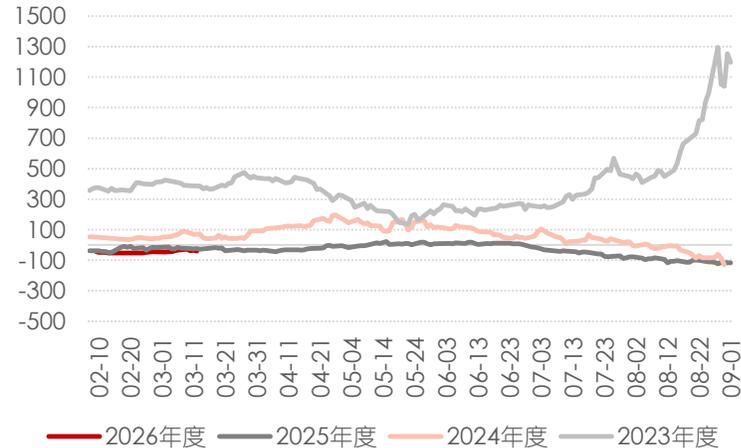
SA01-05价差



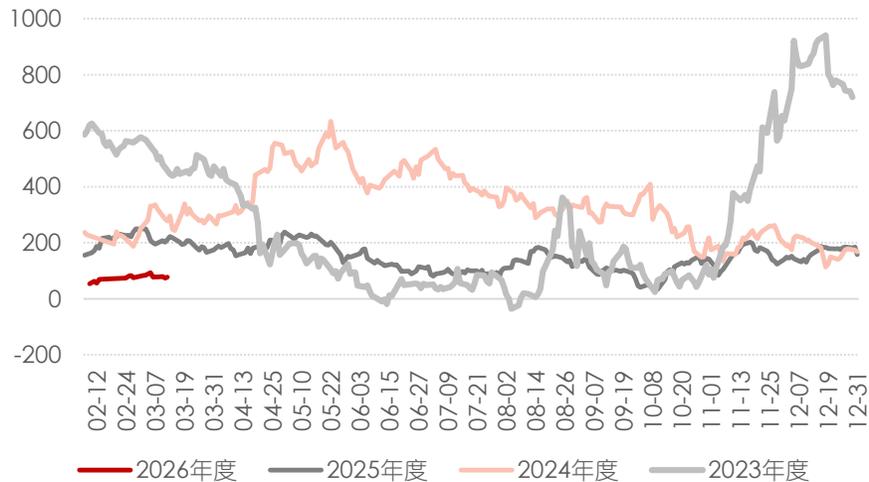
SA05-09价差



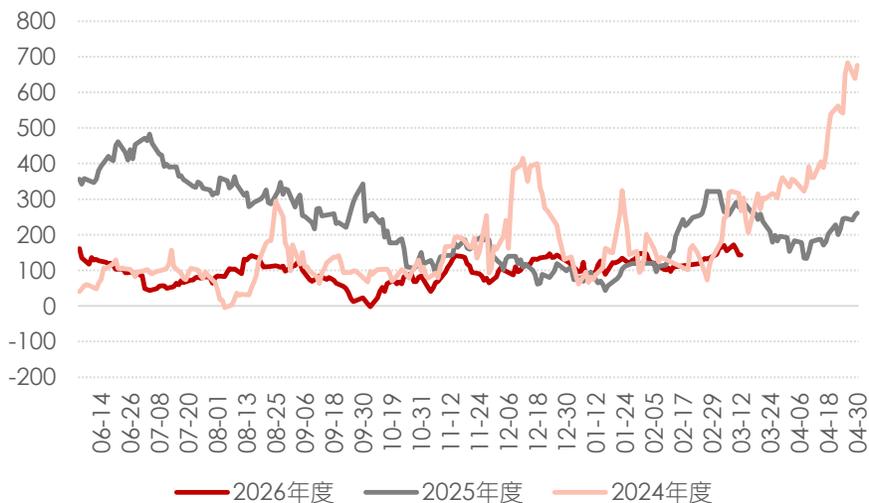
SA09-01价差



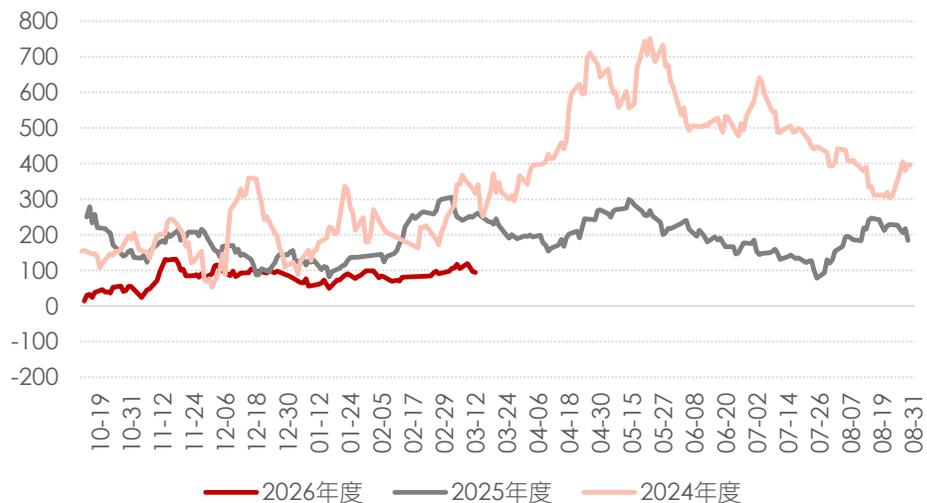
SA01-FG01



SA05-FG05



SA09-FG09



纯碱供应结构 (2025年)

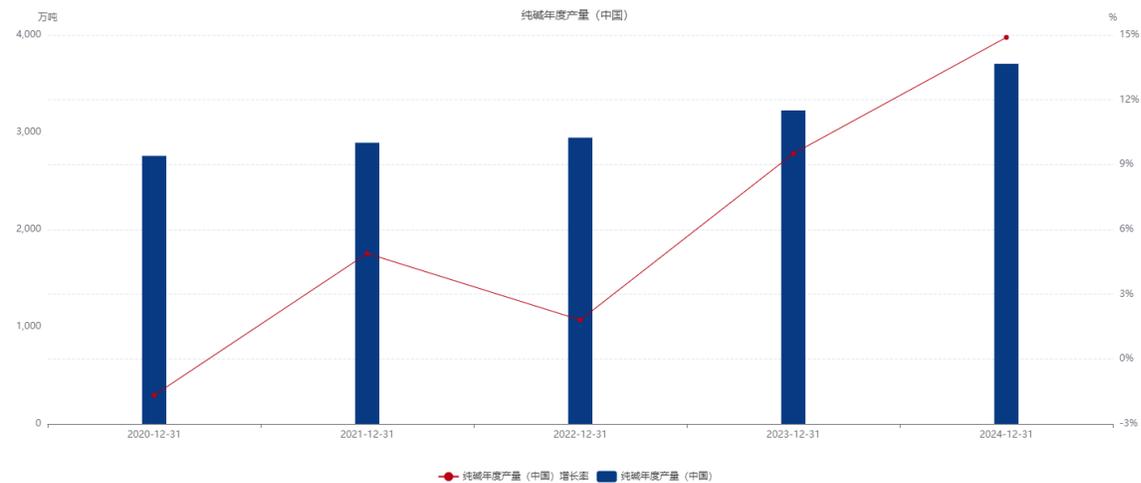
供应格局



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

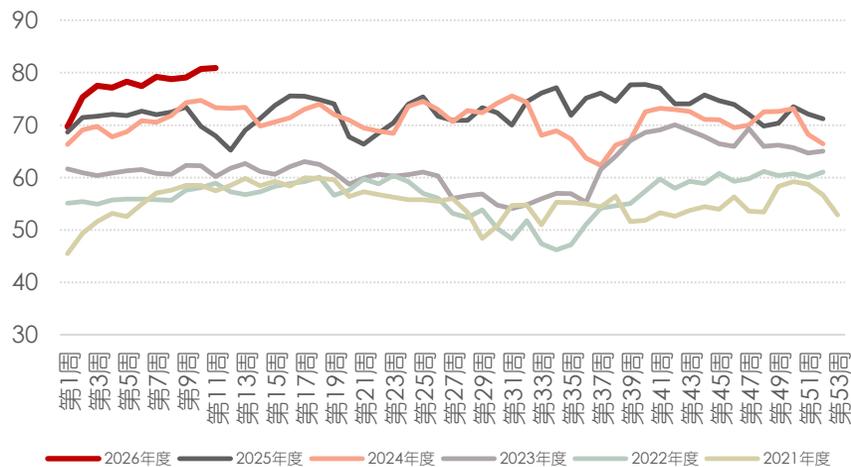
供应：纯碱产量

万吨	纯碱产量	重质产量	轻碱产量	重质率	轻重价差 (元/吨)
2026-03-13	80.92	42.83	38.09	0.53	48.75
2026-03-06	80.7	43.23	37.47	0.54	46.61
周环比	0.22	-0.4	0.62	-0.01	2.14
周环比%	0.3%	-0.9%	1.7%	↓-1.19%	↑4.60%
同比	12.97	5.88	7.09	-0.01	-2.82
同比%	19.1%	15.9%	22.9%	↓-2.67%	↓-5.47%

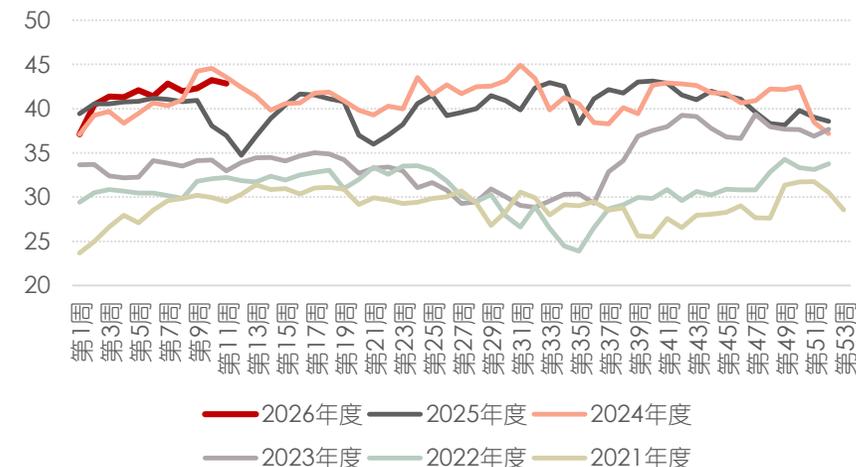
	纯碱产能利用率	纯碱top12产能利	纯碱损失量	纯碱华北产能利用	纯碱华东产能利用	纯碱华中产能利用	纯碱西北产能利用	纯碱西南产能利用	纯碱华南产能利用
2026-03-13	87	89	0	83.43	88.83	89.69	96.92	35.54	66
2026-03-06	86.77	90.31	12.32	83.43	83.29	87.67	101.34	35.54	66
周环比	0.23	-1.31	-12.32	0	5.54	2.02	-4.42	0	0
周环比%	0.3%	-1.5%	-100.0%	0.0%	6.7%	2.3%	-4.4%	0.0%	0.0%
月度	1.82	-0.46	-13.79	0	6.41	5.28	-1.31	-20.31	60.5
月度%	2.1%	-0.5%	-100.0%	0.0%	7.8%	6.3%	-1.3%	-36.4%	1100.0%

供应：纯碱产量

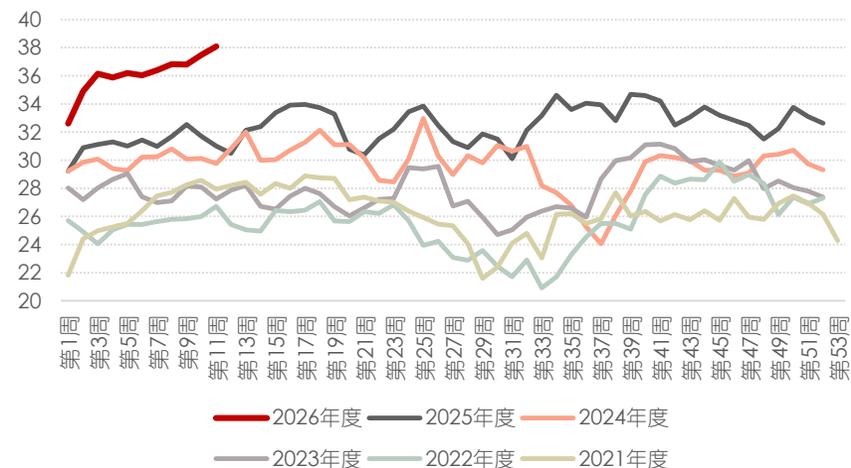
纯碱产量 (万吨)



重碱产量 (万吨)



轻碱产量 (万吨)

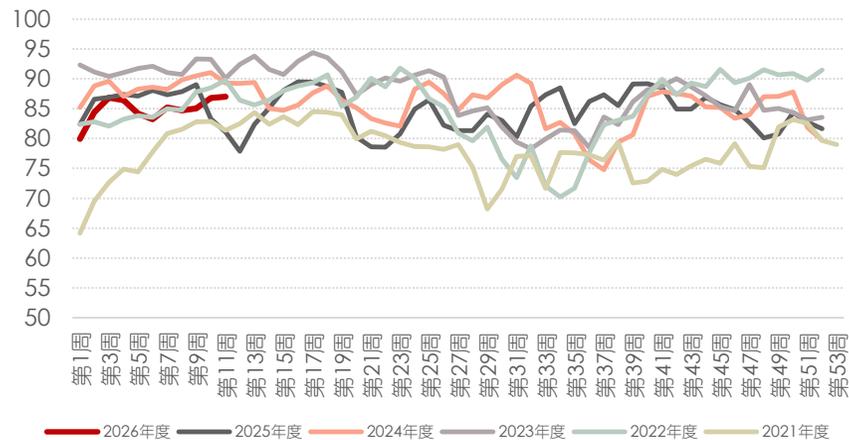


重质率及轻重碱价差 (元/吨)

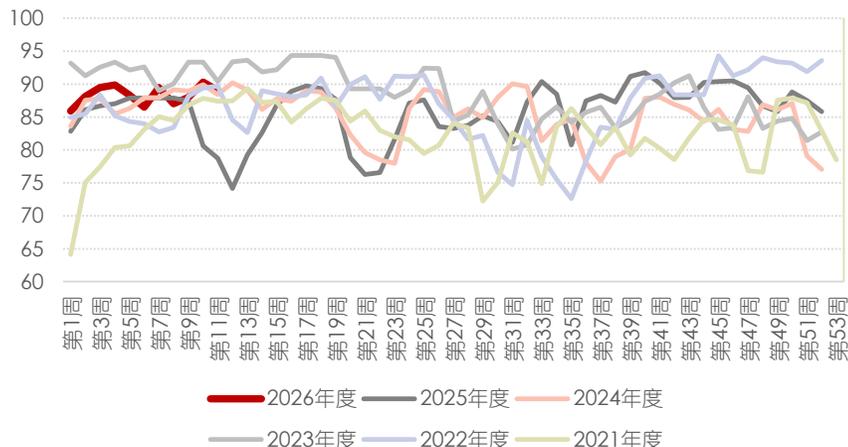


供应：纯碱开工率：工艺

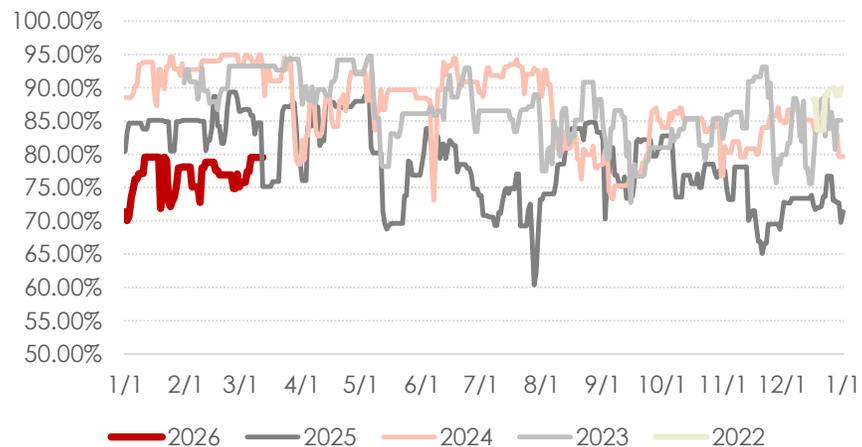
纯碱产能利用率



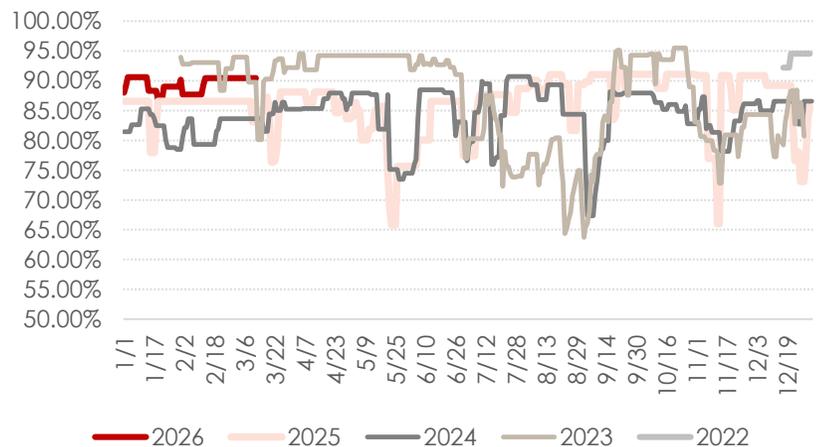
纯碱产量 > 100万吨产能利用率



纯碱联碱法开工率

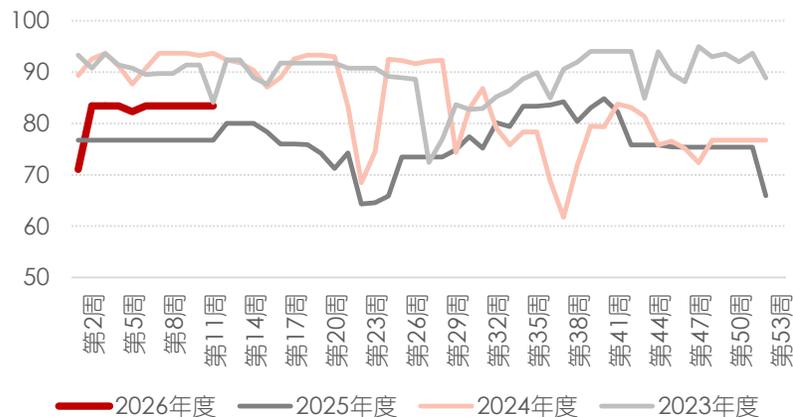


纯碱氨碱法开工率

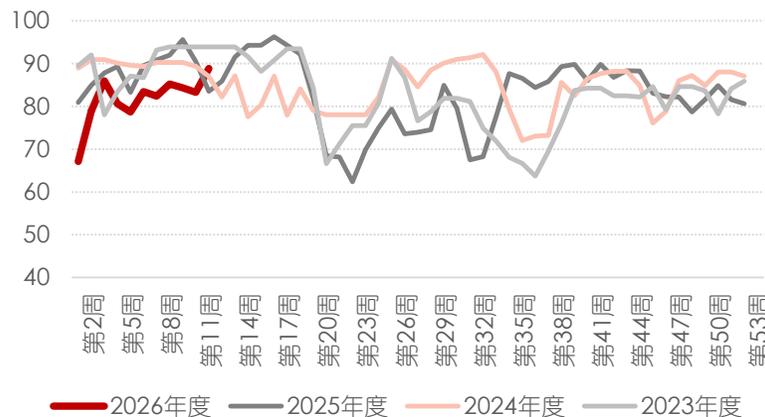


供应：纯碱产能利用率：地区

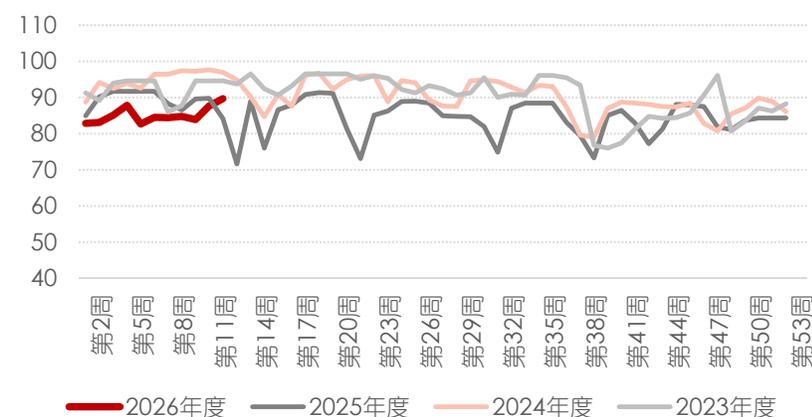
华北产能利用率



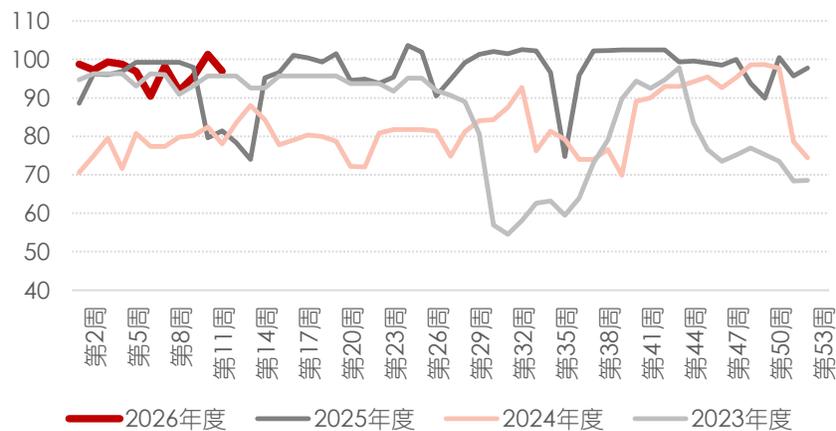
华东产能利用率



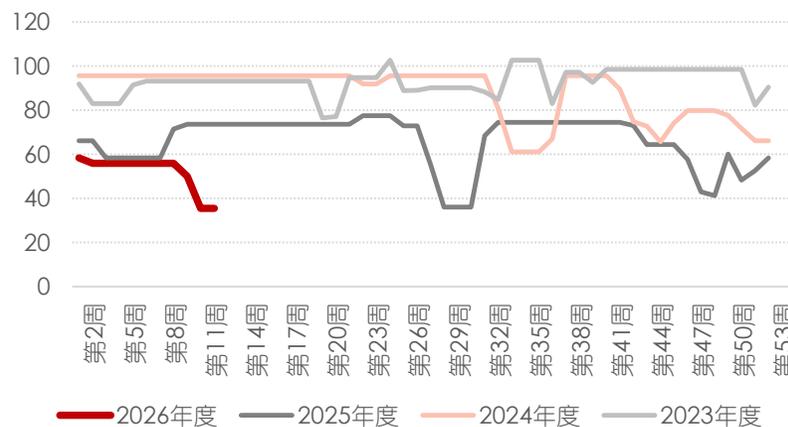
华中产能利用率



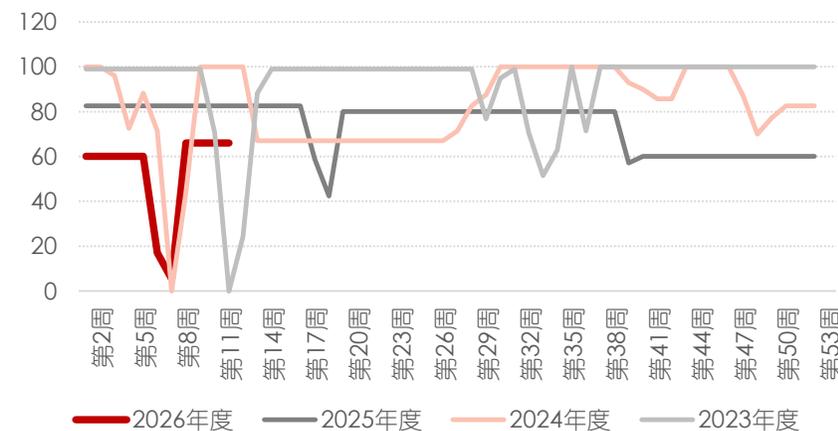
西北产能利用率



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)
江苏德邦	60	2026/2/28 减量	2026/3/6	6	1250
博源银根	700	2026/3/8 减量	2026/3/12	4	4000
博源银根	500	一期检修计划，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)



百川盈孚，隆众资讯，银河期货

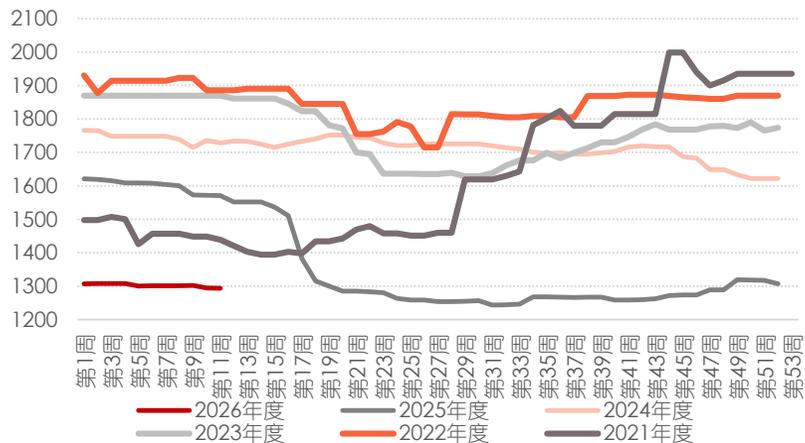
利润总表:

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
2026-03-13	1294.2	1034	-44.2	166	1374.2	1114	-94.2	86
2026-03-06	1294.7	1170.5	-94.65	-10.5	1374.65	1250.5	-154.65	-70.5
周环比	↓ -0.50	↓ -136.50	↑ 50.45	↑ 176.50	↓ -0.45	↓ -136.50	↑ 60.45	↑ 156.50
周环比%	↓ -0.04%	↓ -11.66%	↓ -53.30%	↓ -1680.95%	↓ -0.03%	↓ -10.92%	↓ -39.09%	↓ -221.99%
年同比	↓ -277.22	↓ -185.90	↓ -22.78	↓ -114.10	↓ -277.22	↓ -185.90	↑ 57.22	↓ -64.10
年同比%	↓ -17.64%	↓ -15.24%	↑ 106.35%	↓ -40.74%	↓ -16.79%	↓ -14.30%	↓ -37.79%	↓ -42.70%

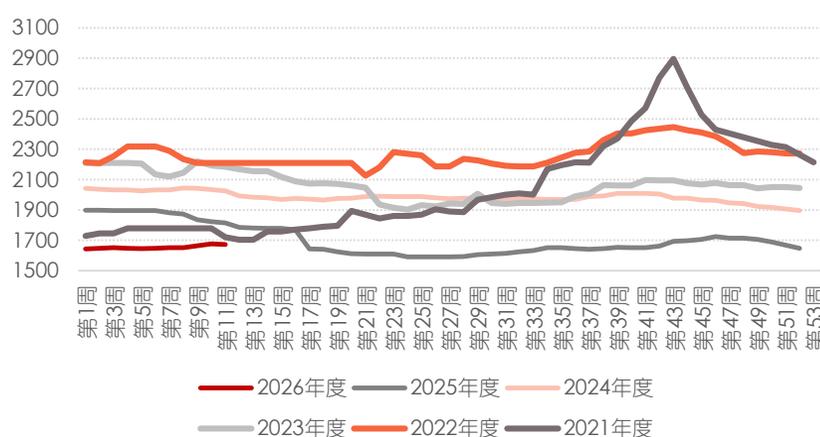
	纯碱成本及利润						玻璃利润		
	华北氨碱法毛利率	华东联碱法毛利率	华北氨碱法成本 (轻)	华东联碱法成本 (轻)	氨碱法毛利 (轻)	联碱法毛利 (轻)	玻璃石油焦利润	玻璃天然气利润	玻璃煤炭利润
2026-03-13	-2.07	9.03	1294	1672	-26.2	166	-7.5	-106.69	-39.38
2026-03-06	-6.82	-0.15	1295	1677	-82.65	-2.5	26.79	-105.12	-36.29
周环比	↑ 4.75	↑ 9.18	↓ -1.00	↓ -5.00	↑ 56.45	↑ 168.50	↓ -34.29	↓ -1.57	↓ -3.09
周环比%	↓ -69.65%	↓ -6120.00%	↓ -0.08%	↓ -0.30%	↓ -68.30%	↓ -6740.00%	↓ -128.00%	↑ 1.49%	↑ 8.51%
月度	↑ 5.29	↑ 11.04	↓ -7.30	↑ 20.00	↑ 63.05	↑ 198.50	↓ -51.43	↑ 59.86	↑ 22.41
月度%	↓ -71.88%	↓ -549.25%	↓ -0.56%	↑ 1.21%	↓ -70.64%	↓ -610.77%	↓ -117.07%	↓ -35.94%	↓ -36.27%

利润：纯碱成本和利润

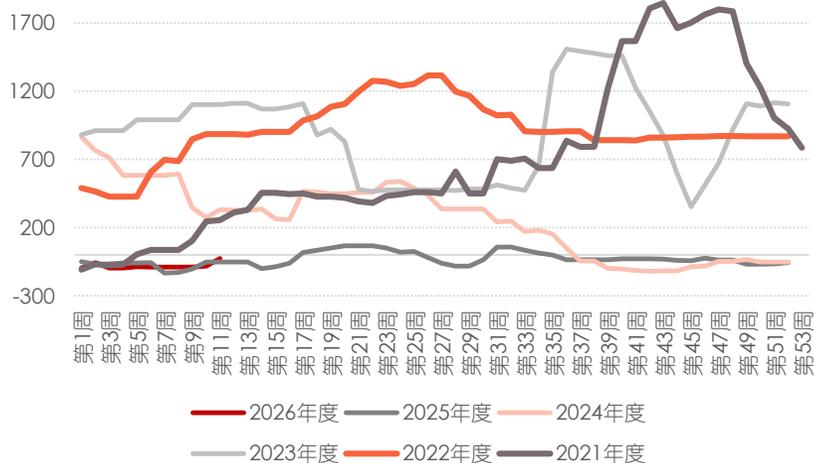
氨碱法-华北-生产成本 (元/吨)



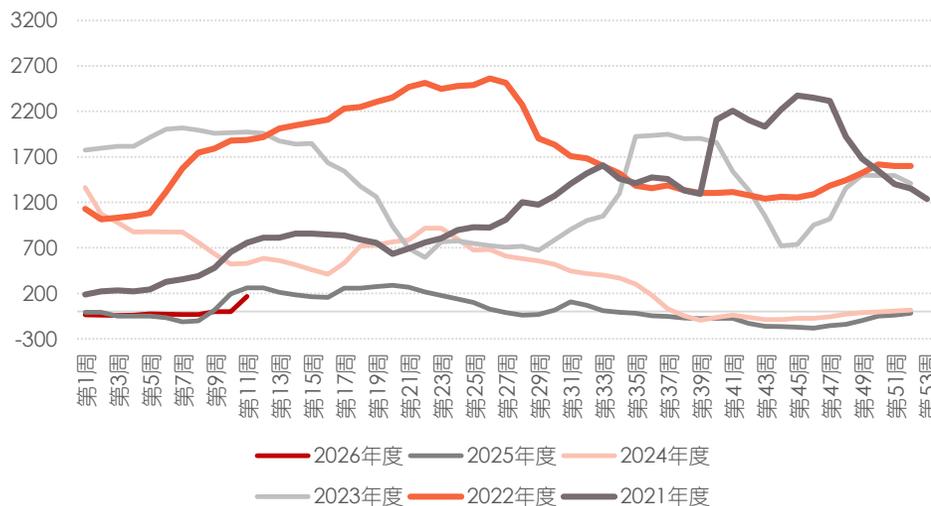
联碱法-华东-生产成本 (元/吨)



氨碱法-华北-利润 (元/吨)



联碱法-华东-利润 (元/吨)

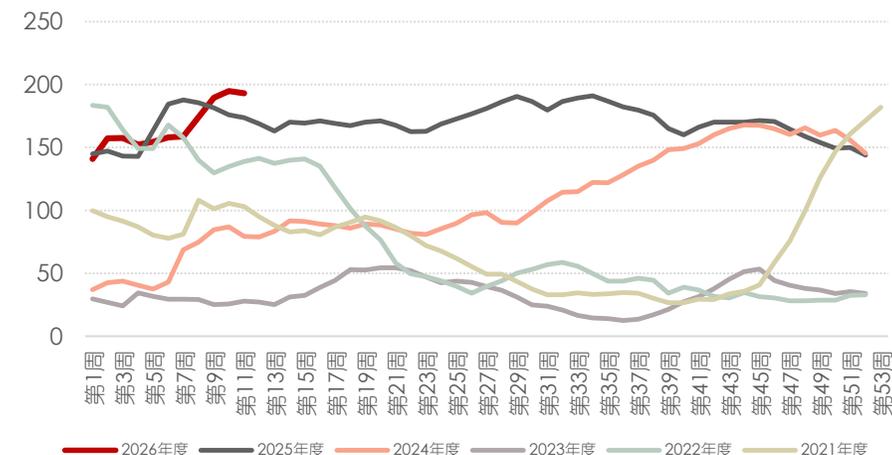


库存：纯碱厂内库存

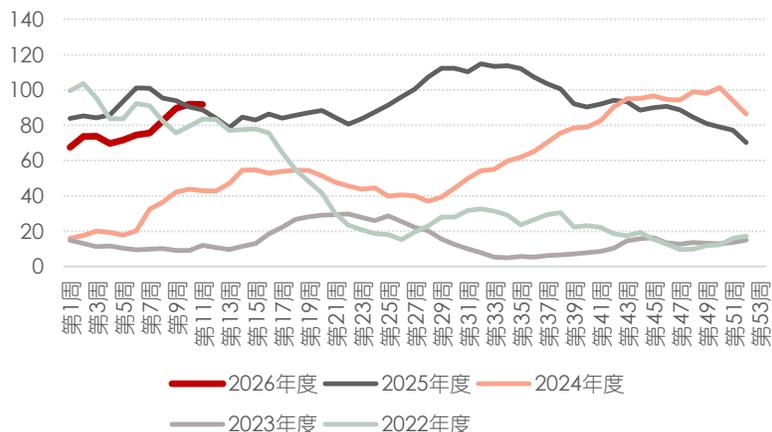
万吨	纯碱厂内库存	纯碱重质库存	纯碱轻质库存	纯碱库存平均可用
2026-03-13	193.17	91.81	101.36	14.54
2026-03-06	194.72	91.99	102.73	14.65
周环比	-1.55	-0.18	-1.37	-0.11
周环比%	-0.8%	-0.2%	-1.3%	-0.8%
年同比	17.18	1.35	15.83	-0.39
年同比%	9.8%	1.5%	18.5%	-2.6%

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
2026-03-13	17.82	15.11	0.89	18.09	82.16	59.1
2026-03-06	18.29	14.63	1.34	17.5	83.56	59.4
周环比	-0.47	0.48	-0.45	0.59	-1.4	-0.3
周环比%	-2.6%	3.3%	-33.6%	3.4%	-1.7%	-0.5%
年同比	-33.33	8.44	-0.11	7.29	29.29	5.6
年同比%	-65.2%	126.5%	-11.0%	67.5%	55.4%	10.5%

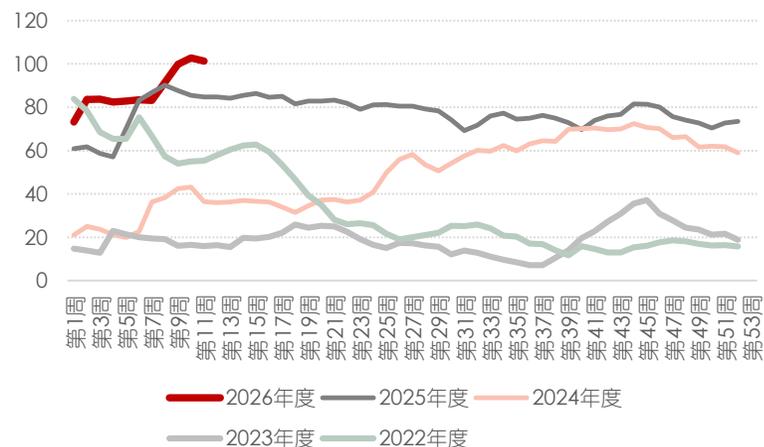
纯碱厂内库存 (万吨)



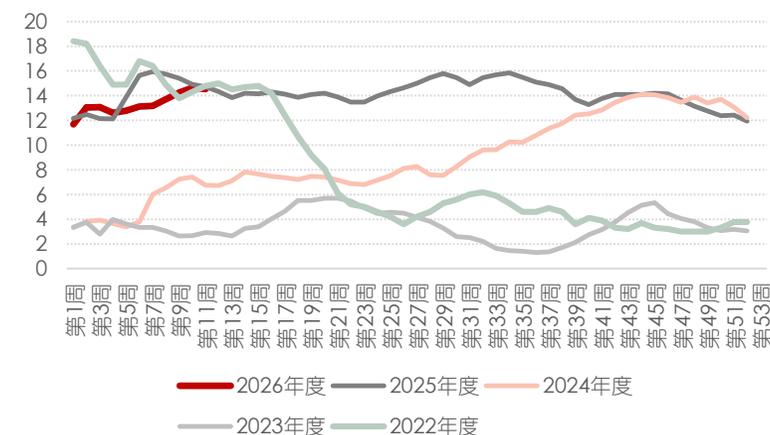
轻质厂内库存 (万吨)



重质厂内库存 (万吨)

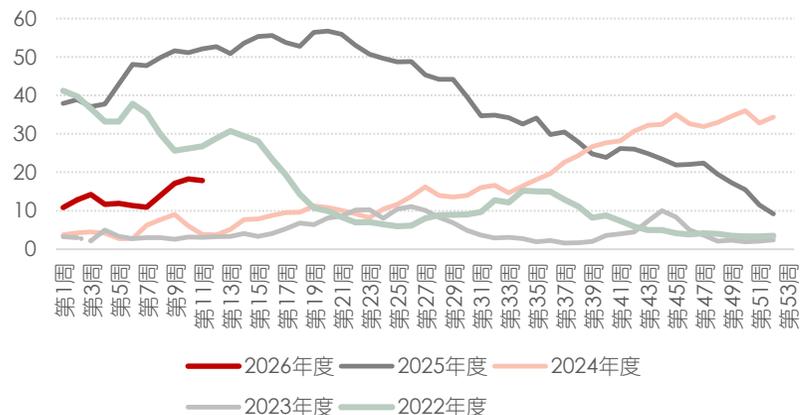


纯碱库存平均可用天数 (万吨)

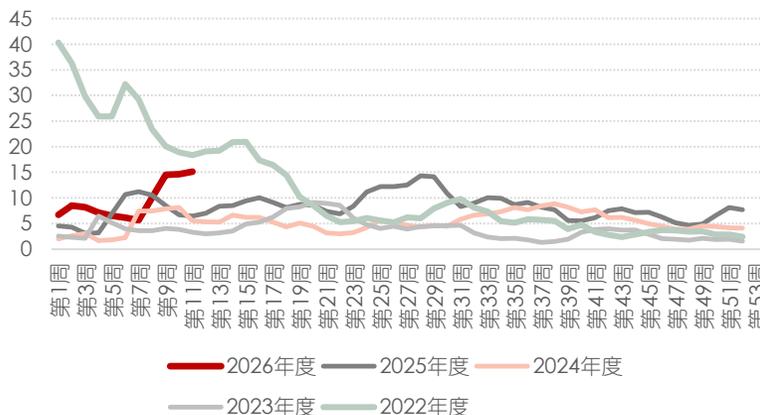


库存：纯碱厂内库存：分地区

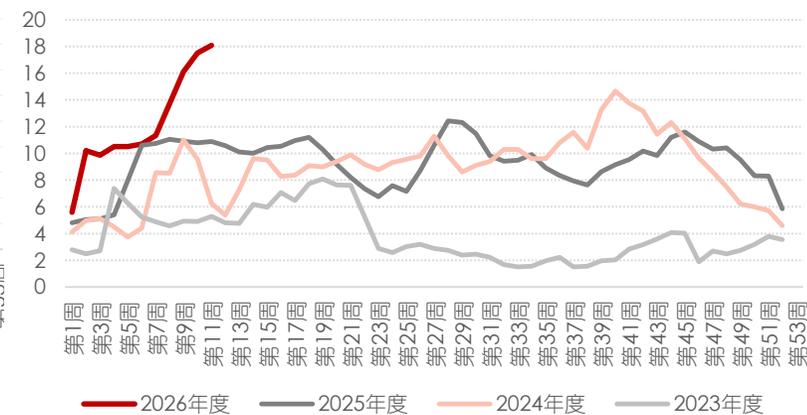
华北库存 (万吨)



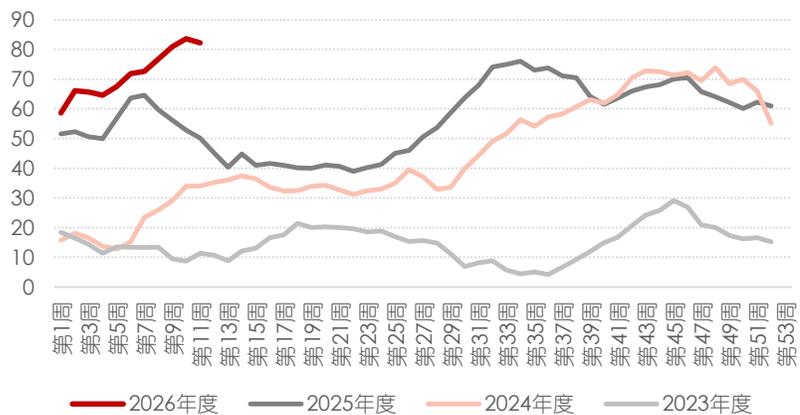
华东库存 (万吨)



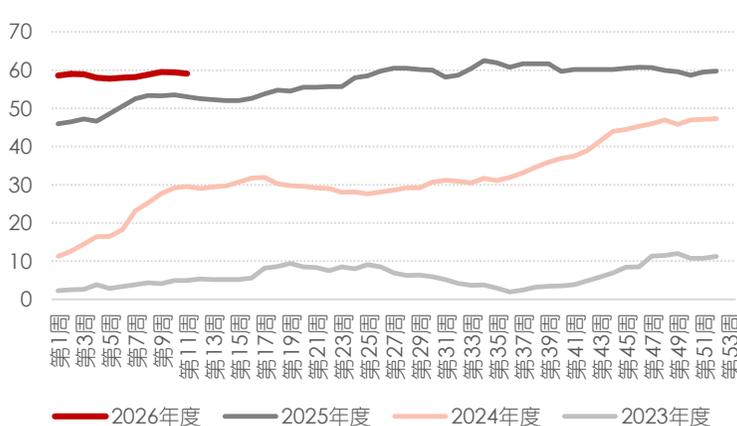
华中库存 (万吨)



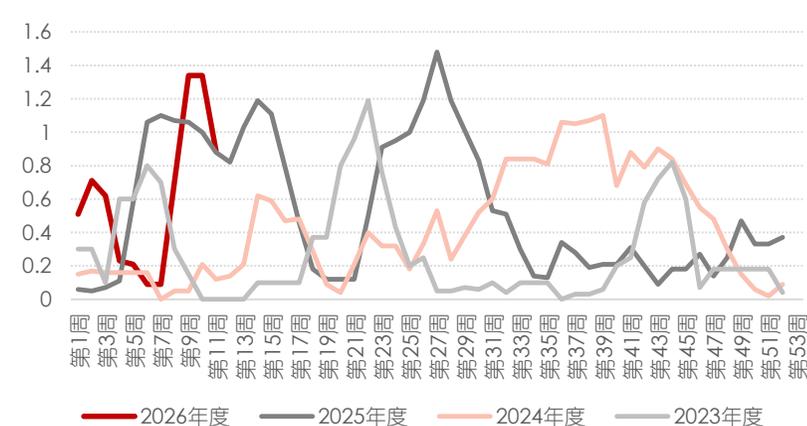
西北库存 (万吨)



西南库存 (万吨)

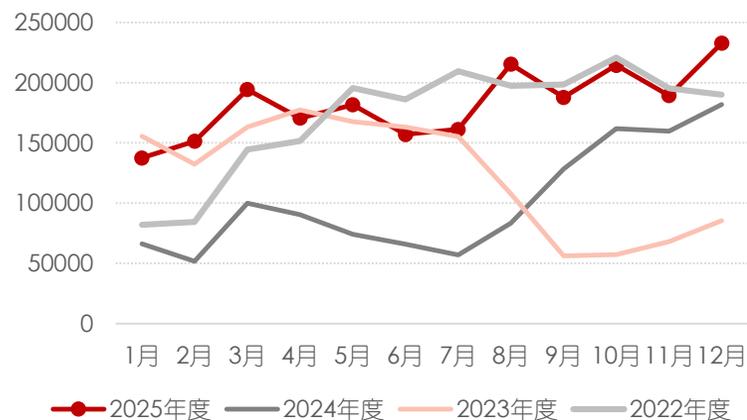


华南库存 (万吨)



纯碱进出口 (月度)

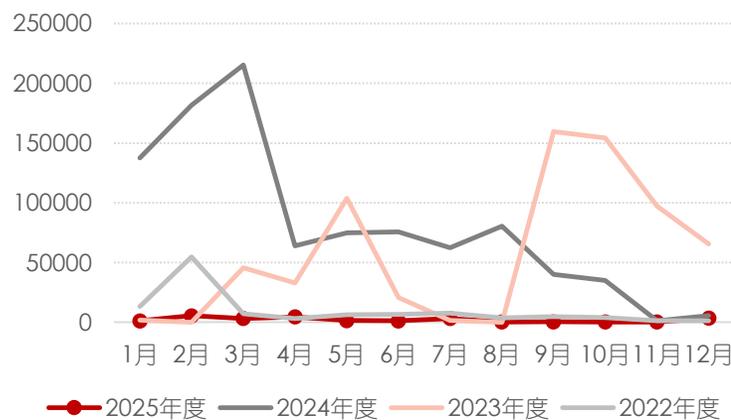
中国纯碱出口量 (吨)



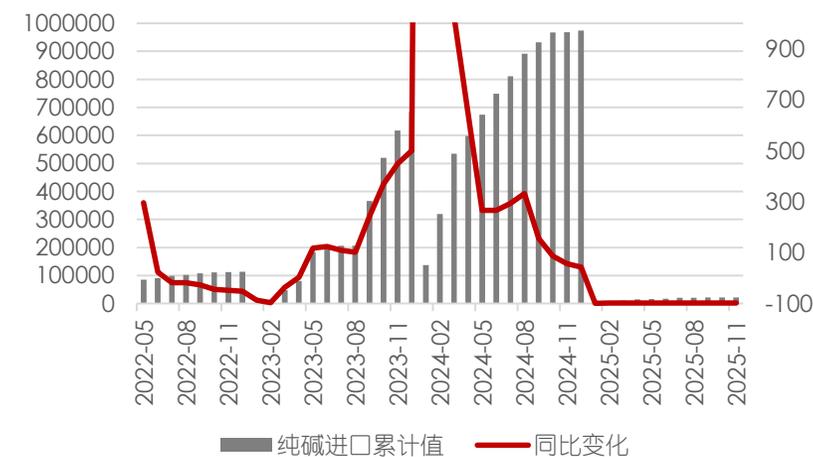
中国纯碱累计出口量 (吨)



中国纯碱进口量 (吨)



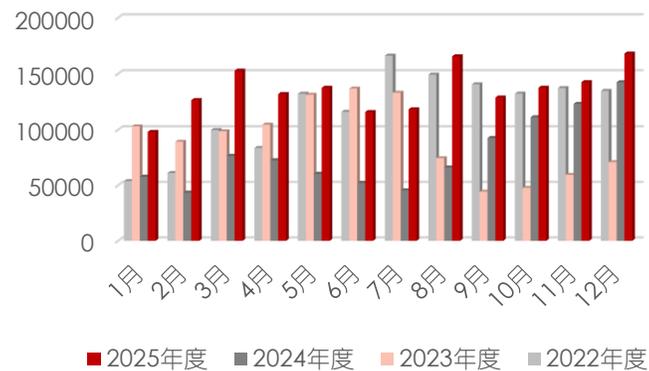
中国纯碱累计进口量 (吨)



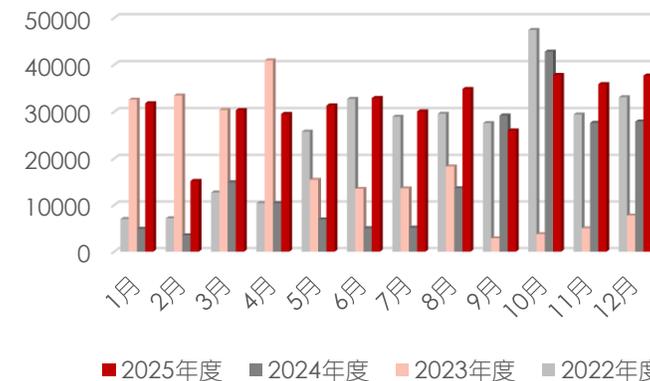
海关总署, 银河期货

纯碱进出口：地区（月度）

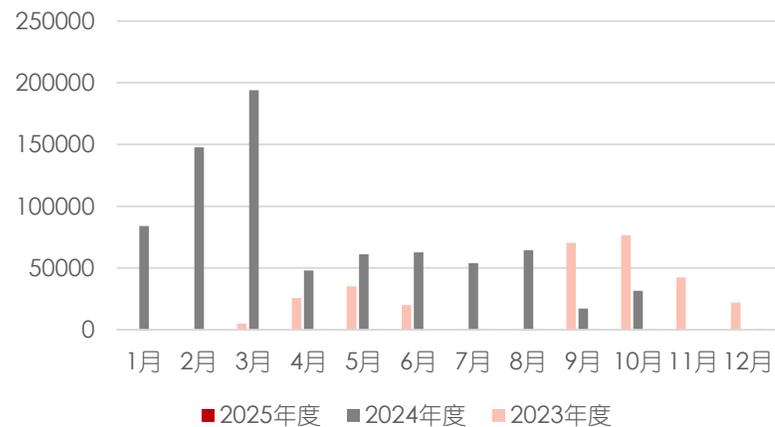
纯碱出口：中国→亚洲（吨）



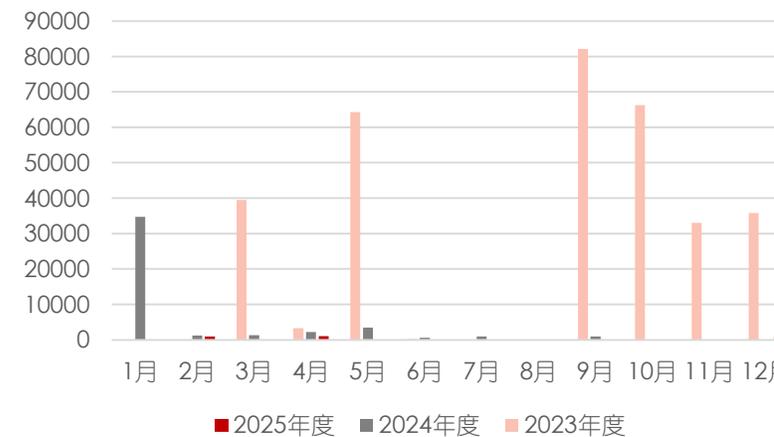
纯碱出口：中国→非洲（吨）



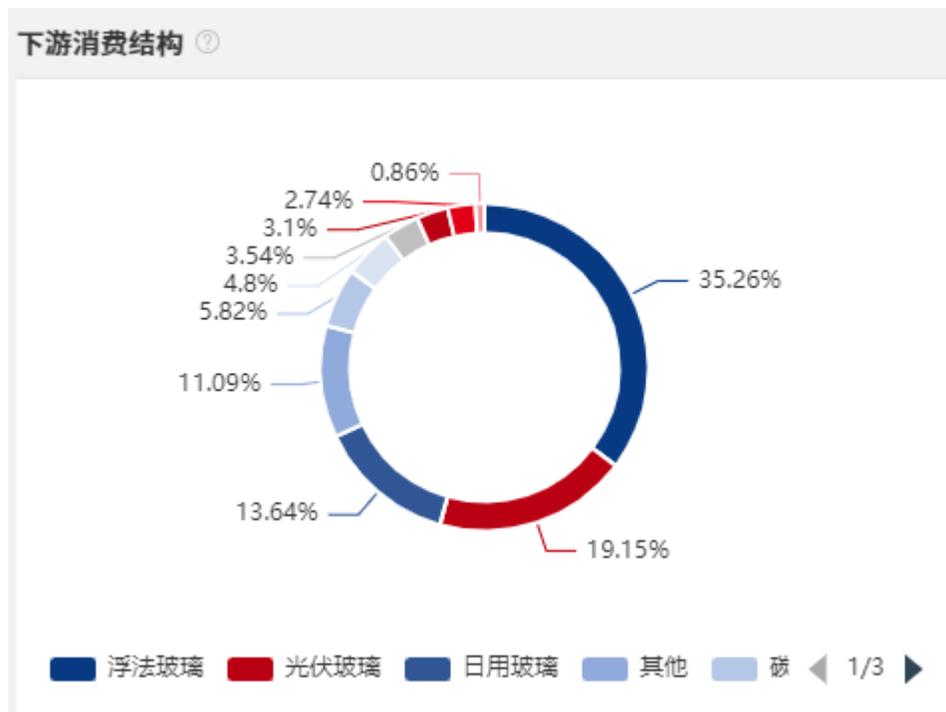
纯碱进口：美国→中国（吨）



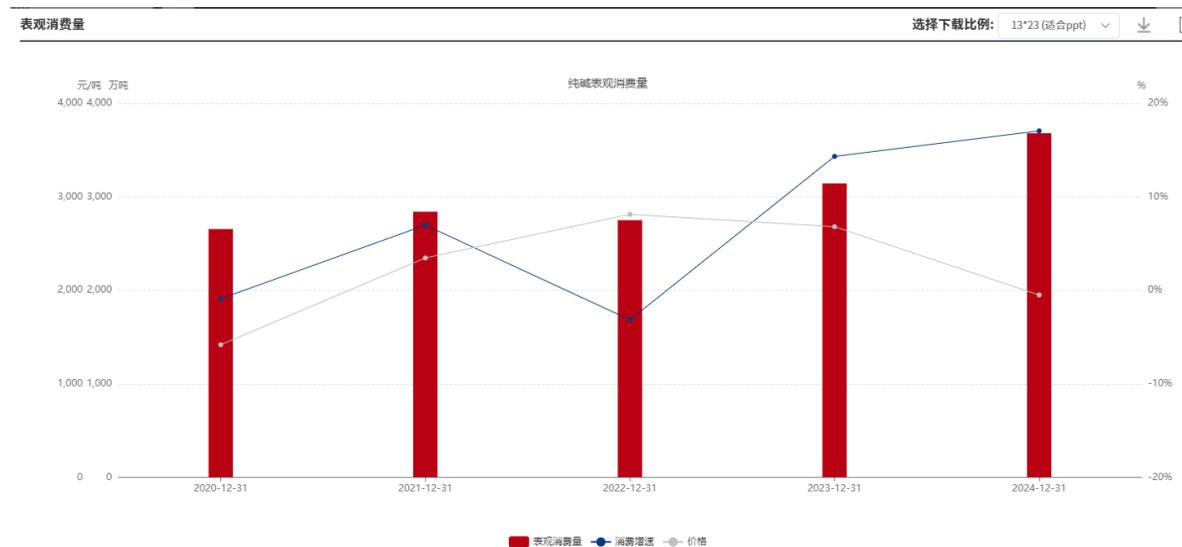
纯碱进口：土耳其→中国（吨）



纯碱消费结构 (2024年)

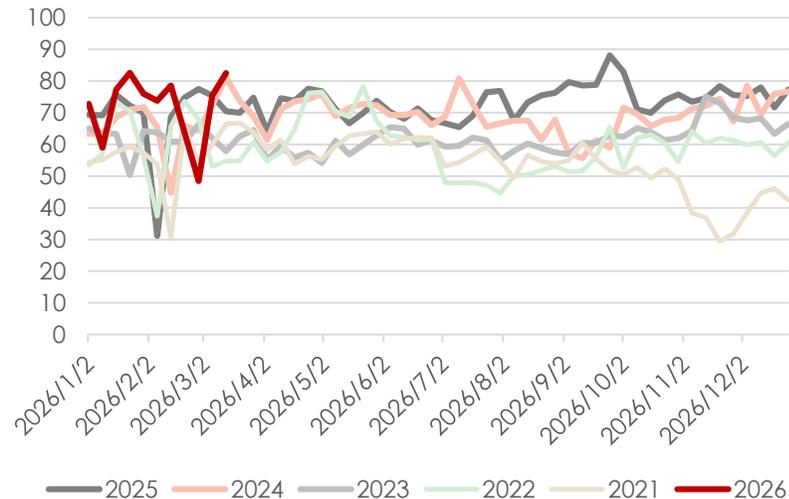


纯碱年度表观消费 (2020-2024年)

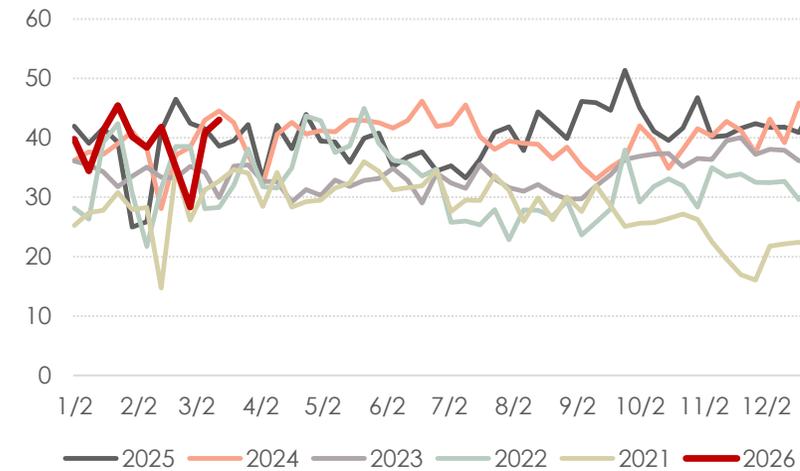


隆众资讯, 银河期货

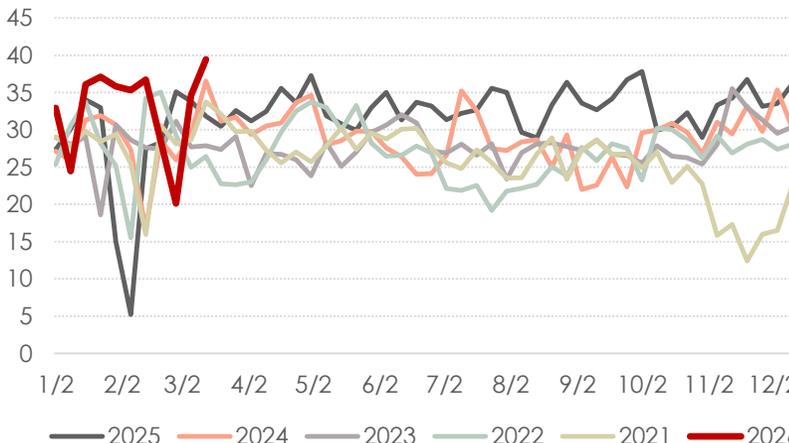
纯碱表观需求 (万吨)



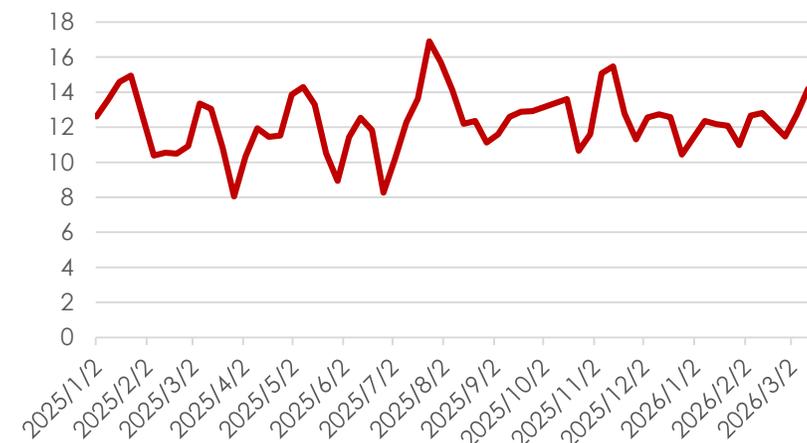
重碱表观需求 (万吨)



轻碱表观需求 (万吨)



企业待发天数 (天)

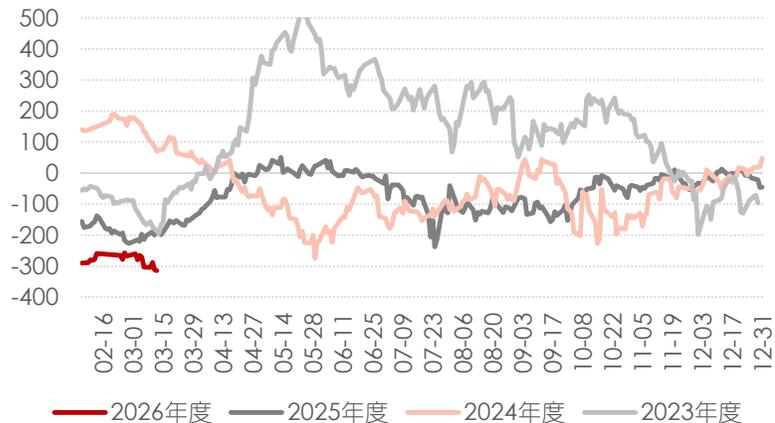


玻璃期现价格

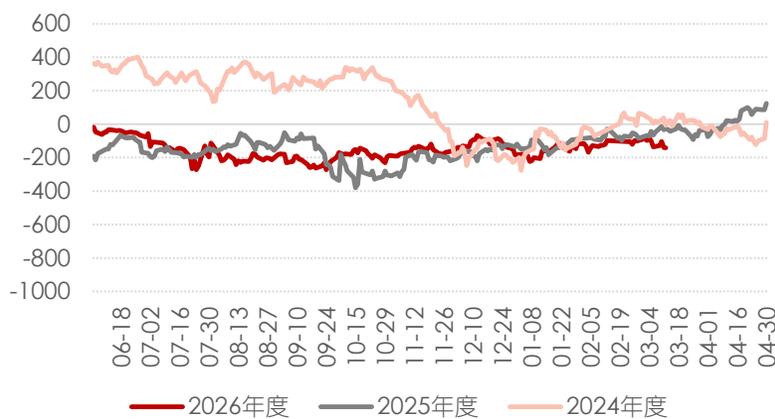
现货市场 (元/吨)	2026/3/12	2026/3/11	上周	日变化	周变化
沙河长城	1044	1036	1014	9	30
沙河安全	1044	1044	1027	0	17
沙河德金	1023	1023	1006	0	17
沙河大板	1040	1040	1023	0	17
湖北大板	1100	1090	1090	10	10
浙江大板	1240	1240	1240	0	0
华南大板	1250	1240	1220	10	30
东北大板	1090	1080	1070	10	20
西北大板	1100	1100	1070	0	30
西南大板	1240	1240	1220	0	20
期货市场 (元/吨)	2026/3/12	2026/3/11	上周	日变化	周变化
FG05合约	1113	1112	1055	0	0
FG09合约	1228	1225	1164	0	0
FG01合约	1286	1283	1226	0	0
主力合约持仓 (万手)	104	110	126	-6	-22
主力合约成交 (万手)	186	122	118	64	69
仓单数量 (张)	770	775	828	-5	-58
基差 (元/吨)	2026/3/12	2026/3/11	上周	日变化	周变化
FG05合约	-72.96	-71.96	-32.08	-1	-41
FG09合约	-187.96	-184.96	61567	-3	-61755
FG01合约	-245.96	-242.96	-203.08	-3	-43
价差 (元/吨)	2026/3/12	2026/3/11	上周	日变化	周变化
FG01-05	-115	-113	-109	0	0
FG05-09	-58	-58	-62	0	0
FG09-01	173	171	171	0	0

浮法玻璃：基差价差

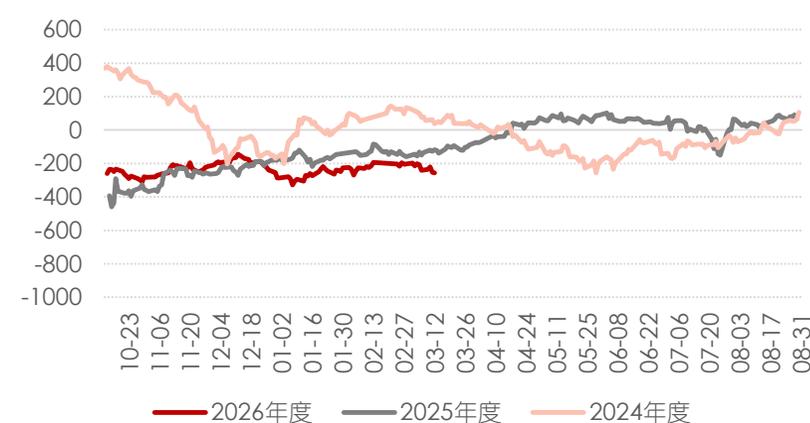
FG01基差



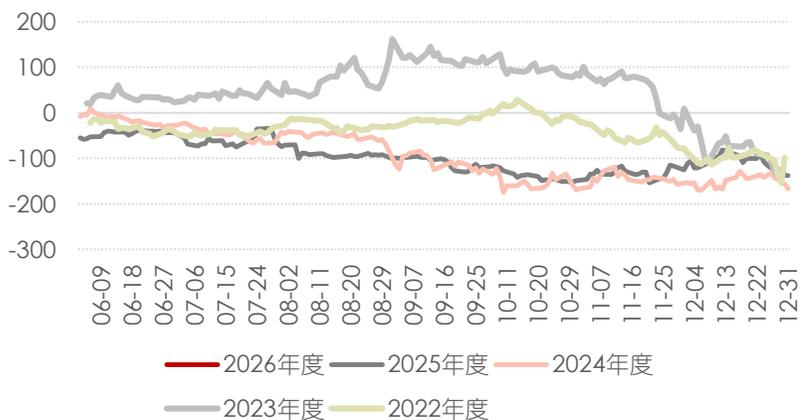
FG05基差



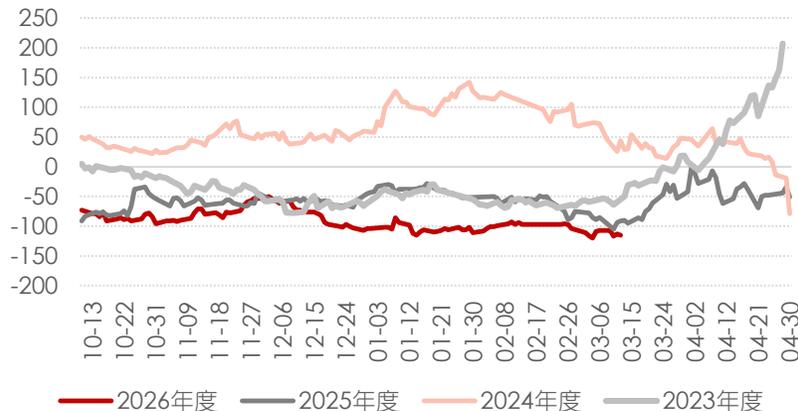
FG09基差



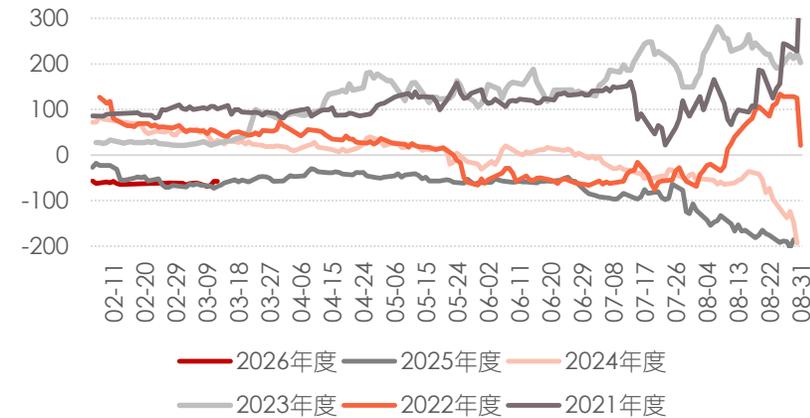
FG01-05价差



FG05-09价差



FG09-01价差



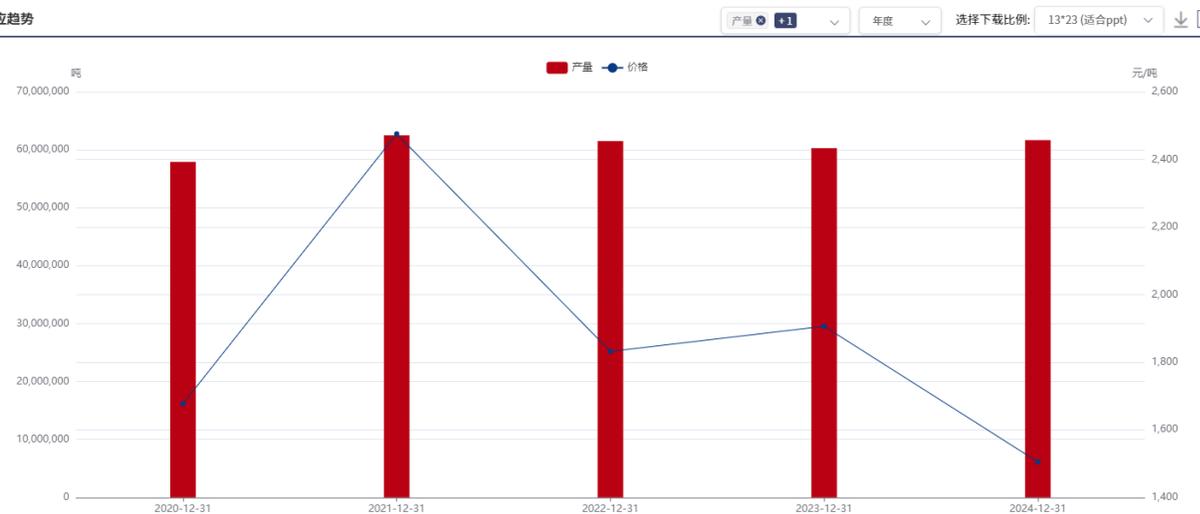
玻璃供应结构 (2025年)

供应格局



玻璃年度产量 (2020-2024年)

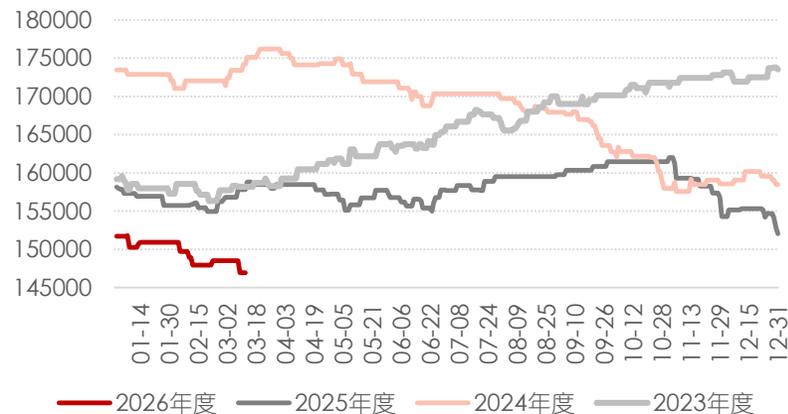
供应趋势



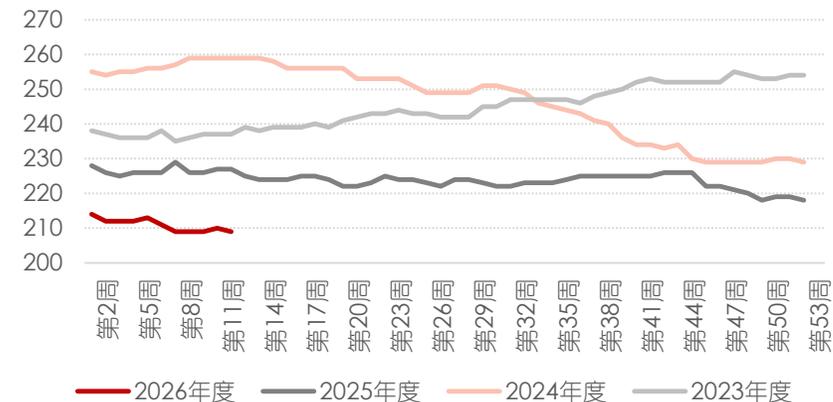
隆众资讯, 银河期货

浮法玻璃：产量和开工率

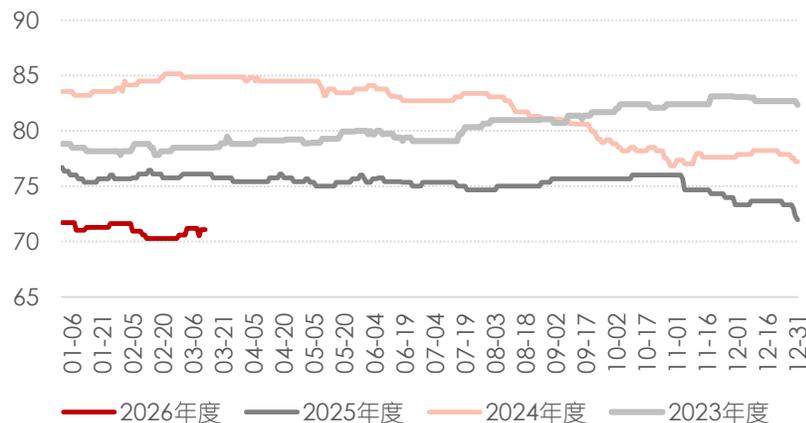
浮法玻璃在产日熔量 (吨/日)



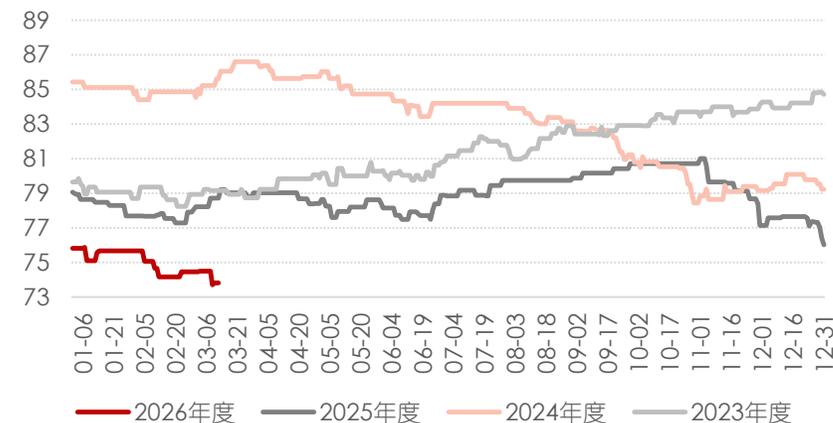
浮法玻璃产线开工数 (条)



浮法玻璃开工率



浮法玻璃产能利用率



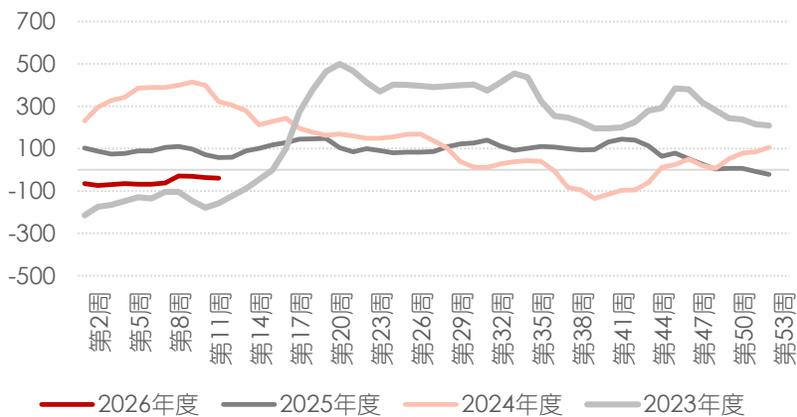
浮法玻璃：实际产线变动表

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
20260303	河北正大玻璃有限公司正大新三线	点火	850	华北	河北
20260309	河北正大玻璃有限公司二线	放水	600	华北	河北
20260309	乌海中玻特种玻璃有限责任公司一线	放水	600	西北	内蒙古
20260310	沙河市安全实业有限公司六线置换线	点火	1050	华北	河北

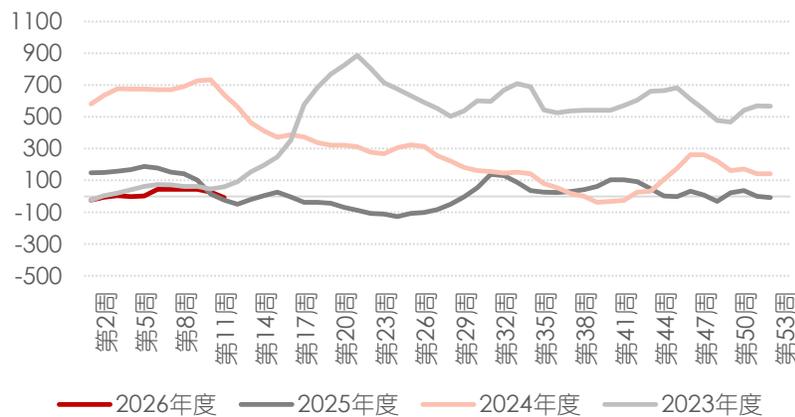


浮法玻璃：利润

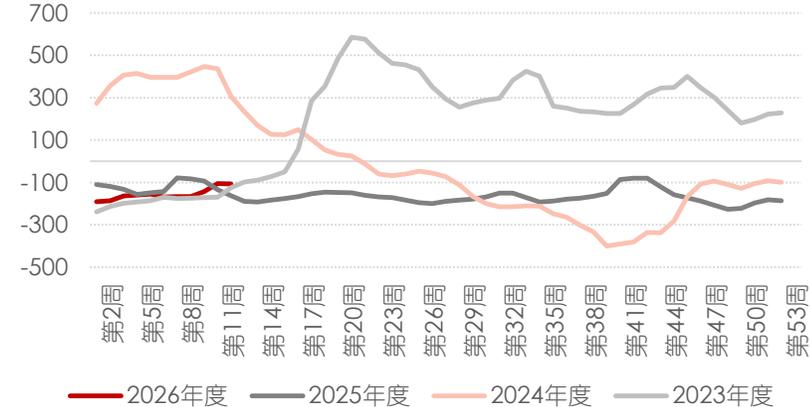
玻璃生产毛利-煤炭 (元/吨)



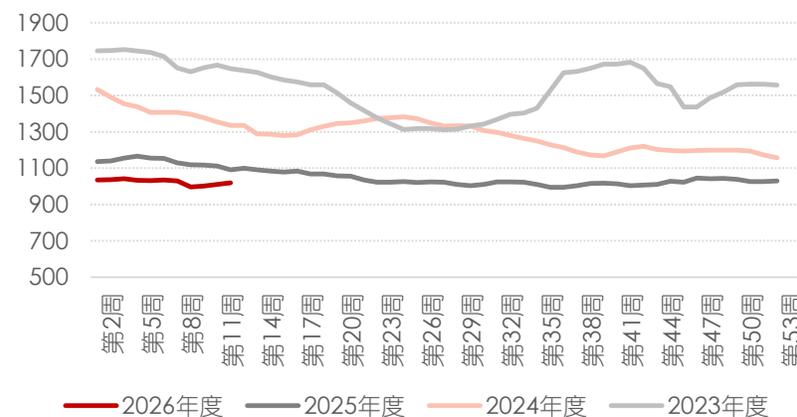
玻璃生产毛利-石油焦 (元/吨)



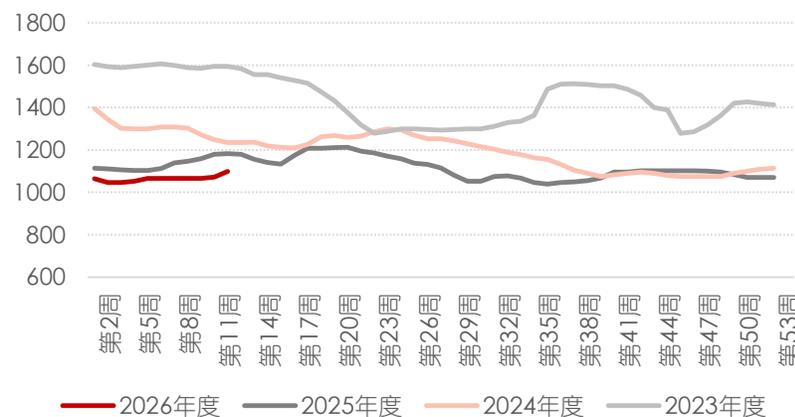
玻璃生产毛利-天然气 (元/吨)



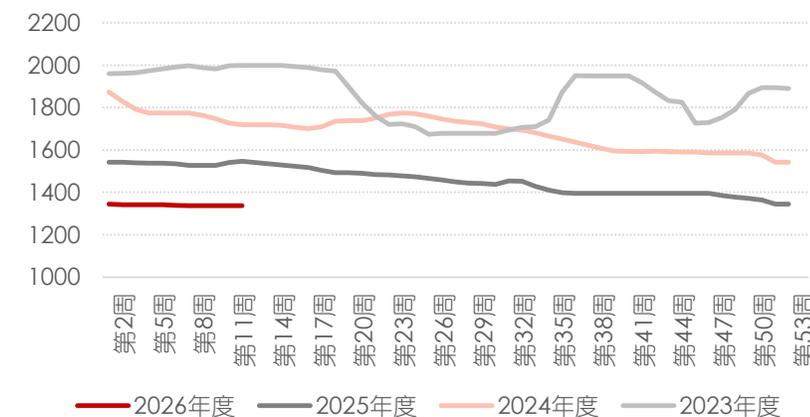
玻璃生产成本-煤炭 (元/吨)



玻璃生产成本-石油焦 (元/吨)

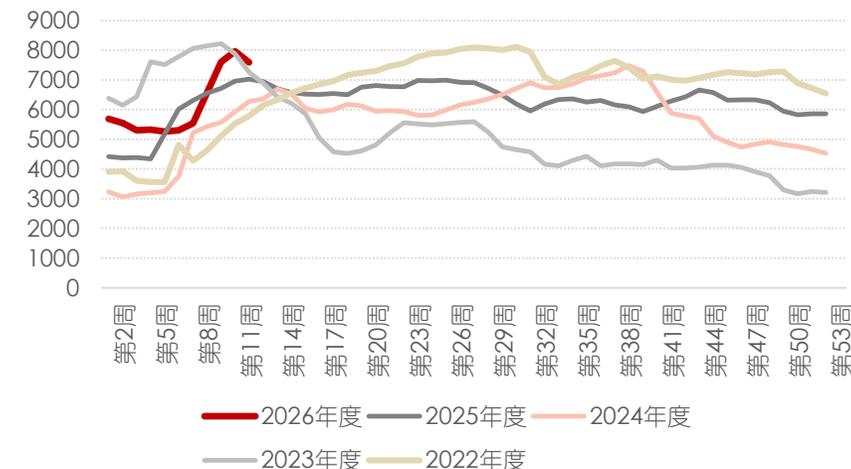


玻璃生产成本-天然气 (元/吨)

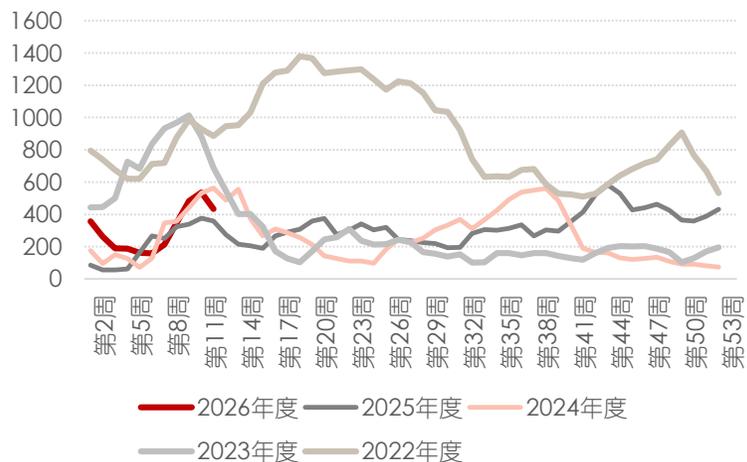


浮法玻璃：库存

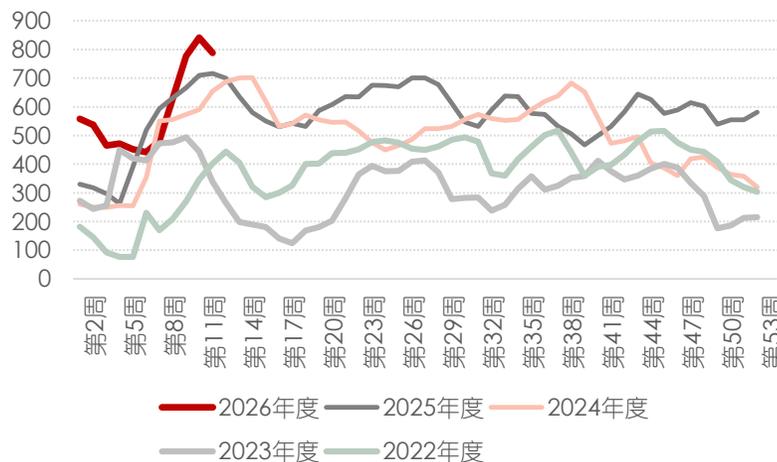
浮法玻璃厂家库存 (万重箱)



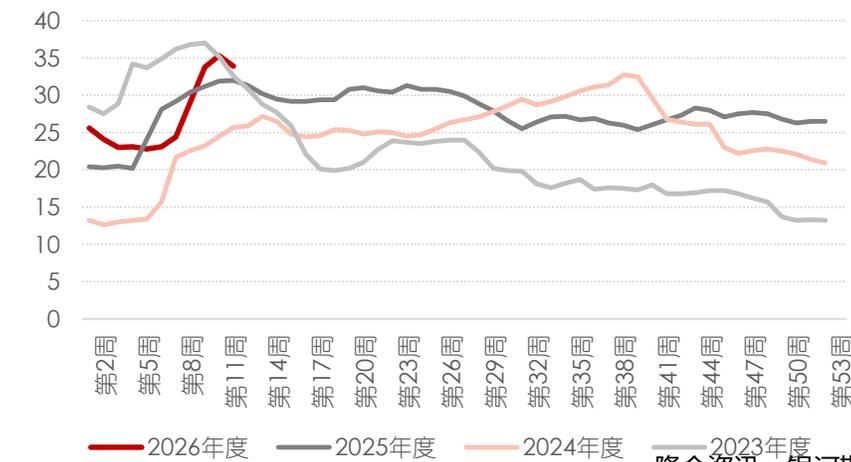
浮法玻璃厂家库存：沙河 (万重箱)



浮法玻璃社会库存：湖北 (万重箱)

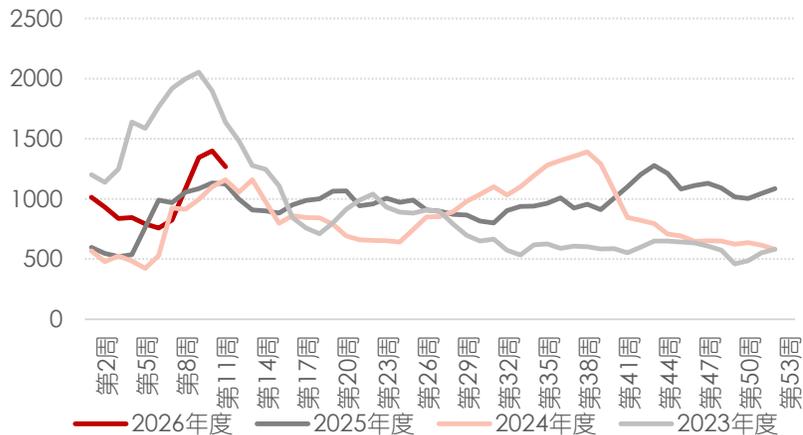


浮法玻璃库存平均可用天数 (天)

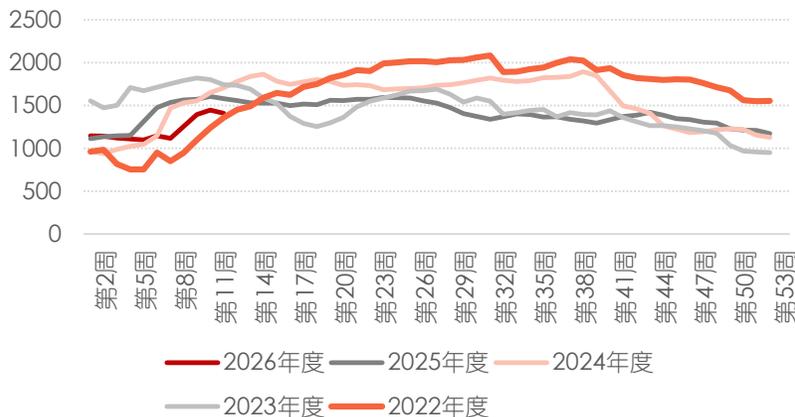


浮法玻璃：厂家库存：地区

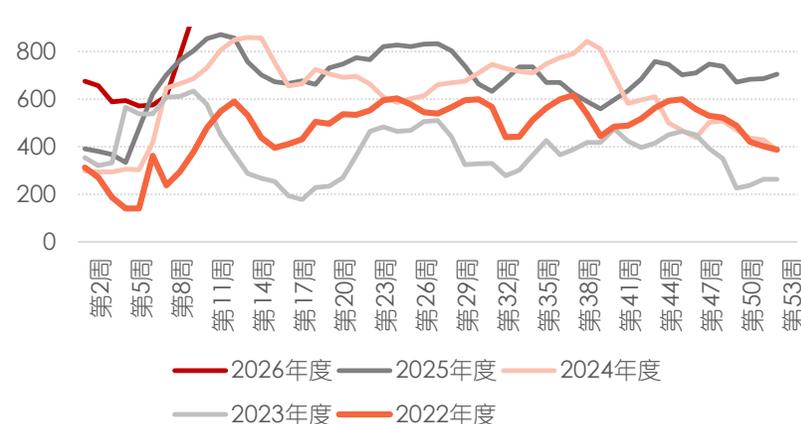
华北库存 (万重箱)



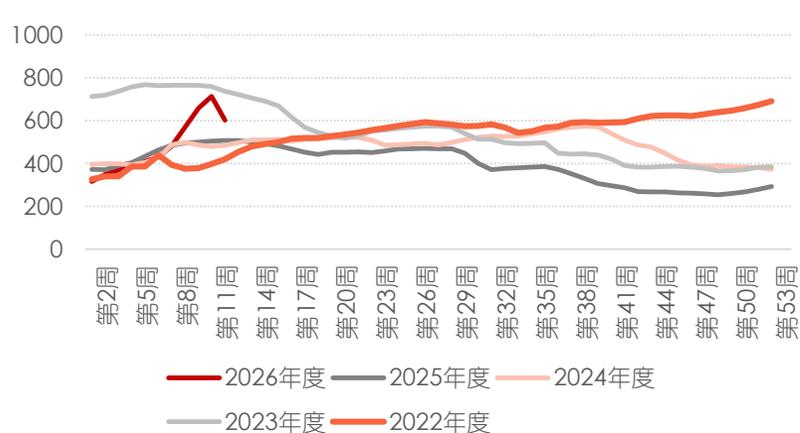
华东库存 (万重箱)



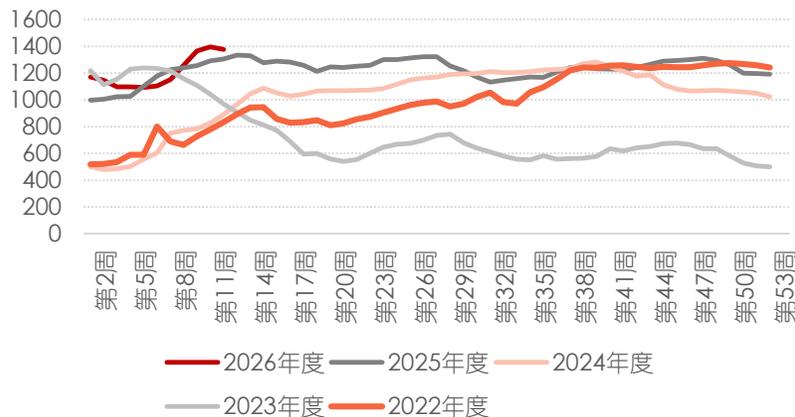
华中库存 (万重箱)



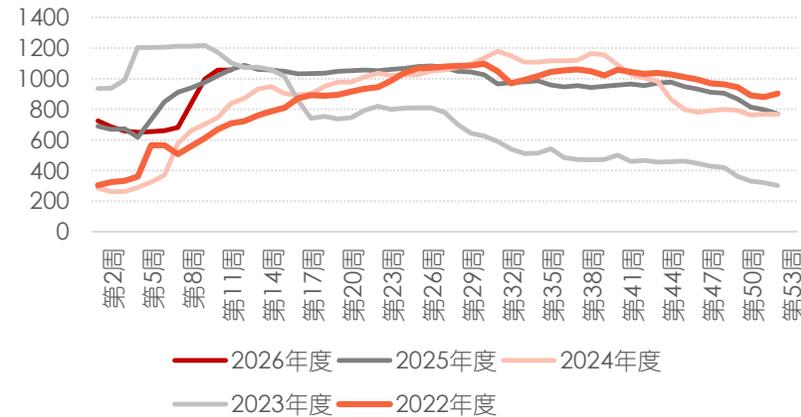
西北库存 (万重箱)



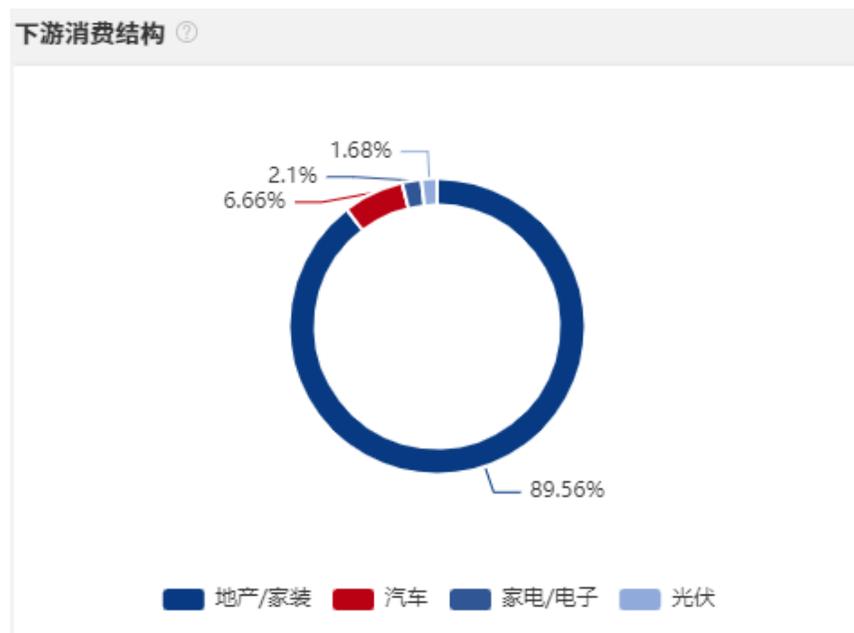
西南库存 (万重箱)



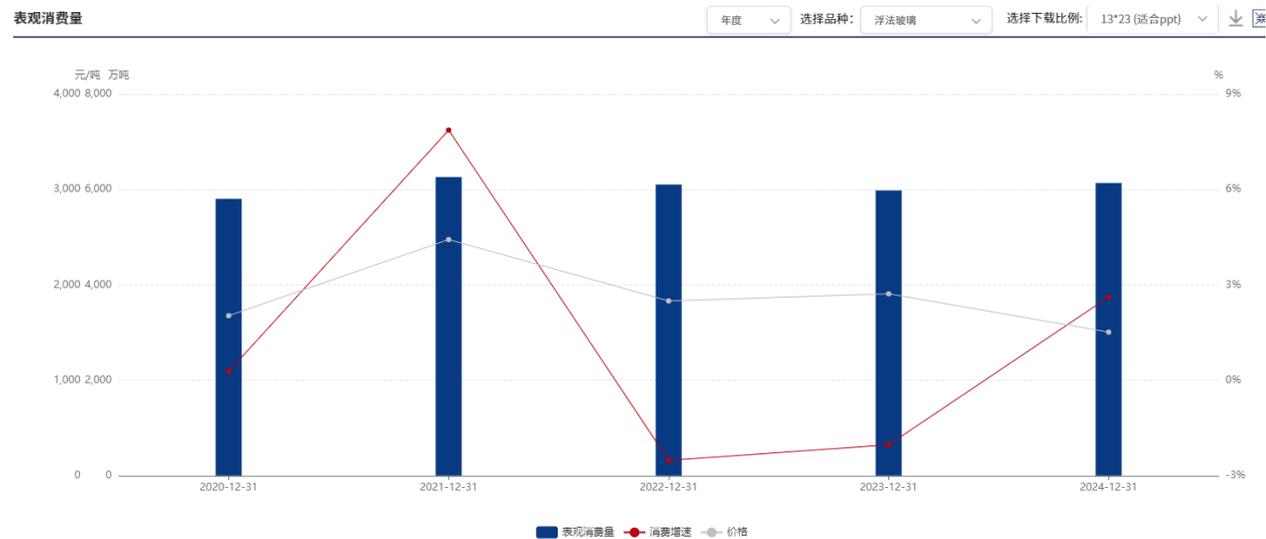
华南库存 (万重箱)



玻璃需求结构 (2025年)



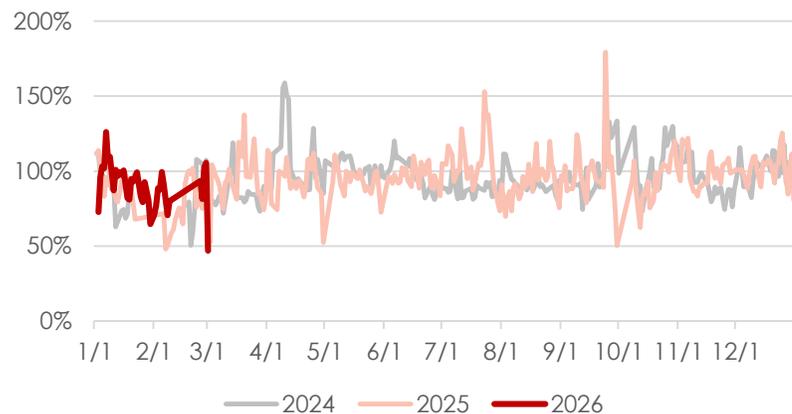
玻璃年度表需 (2020-2024年)



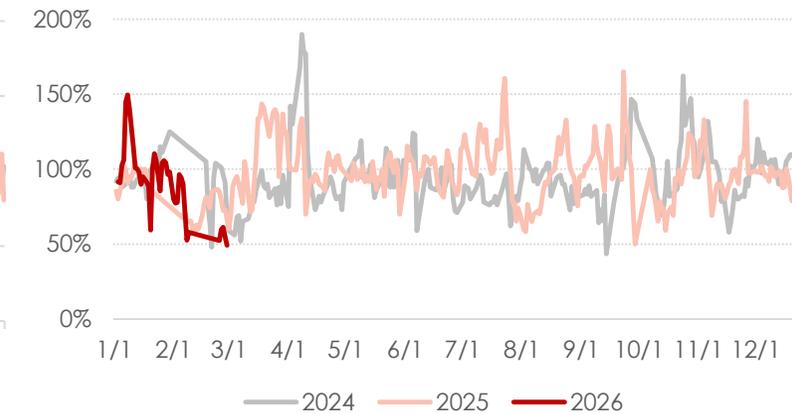
隆众资讯, 银河期货

浮法玻璃：需求：表需/产销

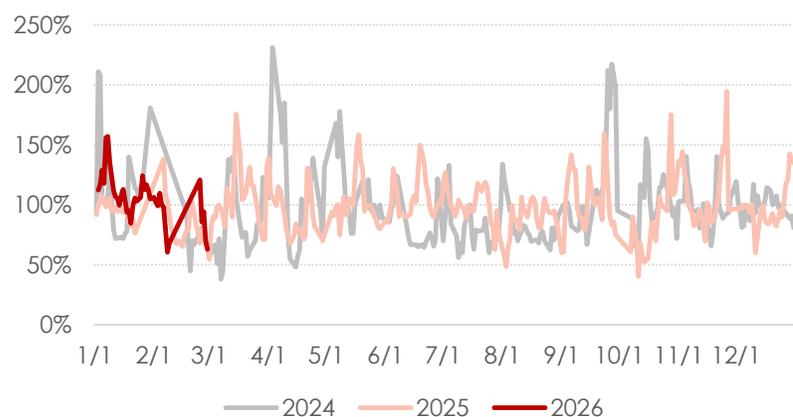
华东产销比例



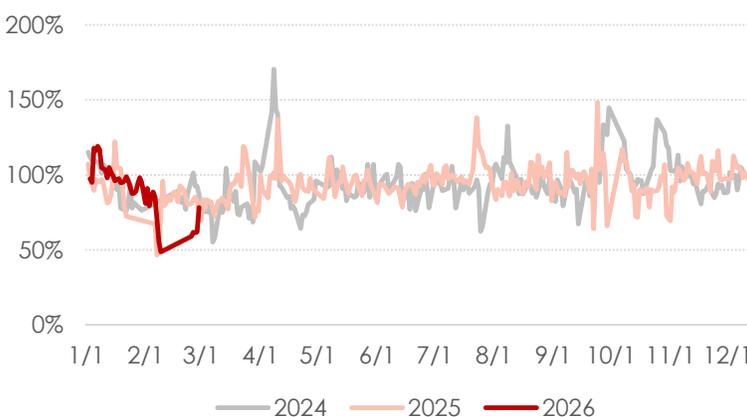
华中产销比例



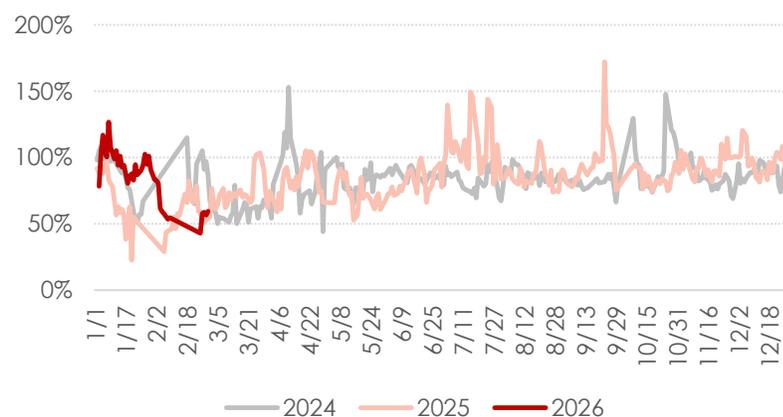
华北产销比例



华南产销比例



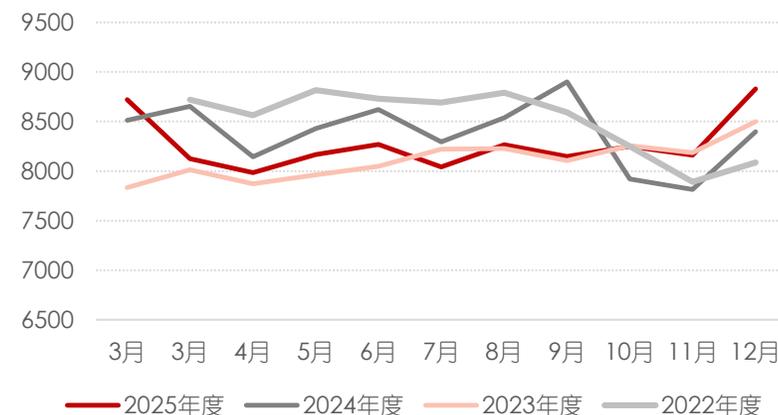
西南产销比例



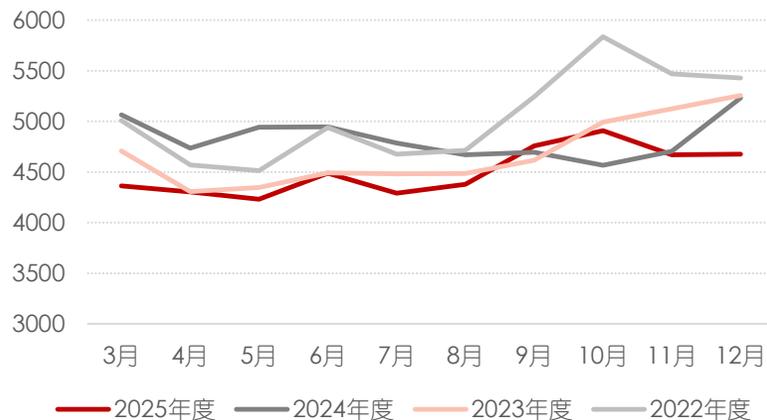
浮法玻璃：需求：深加工（月度）

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%

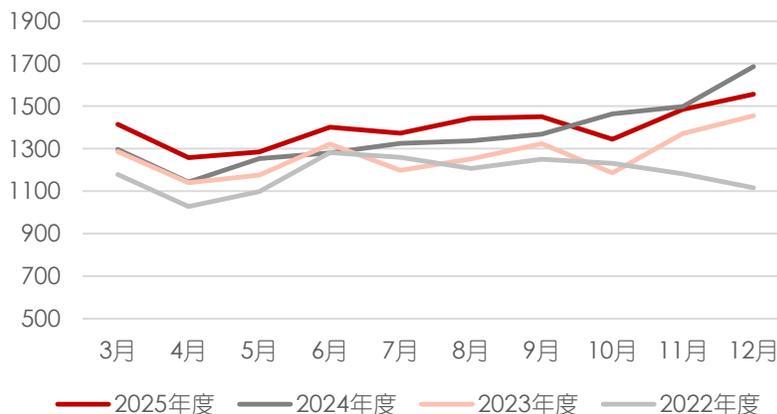
平板玻璃产量 (万重箱)



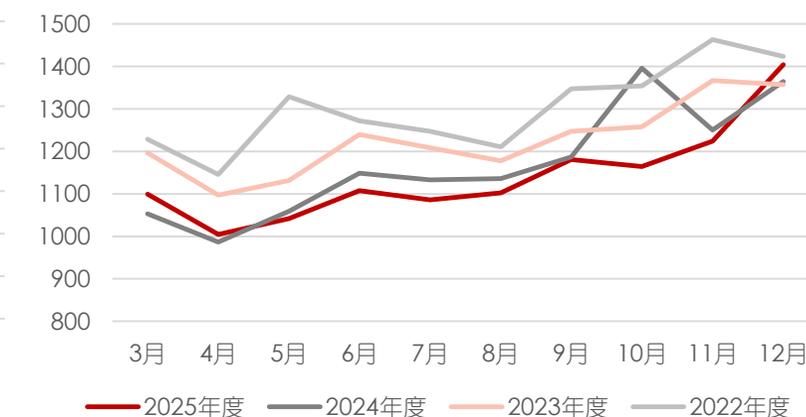
钢化玻璃产量 (万平方米)



夹层玻璃产量 (万平方米)



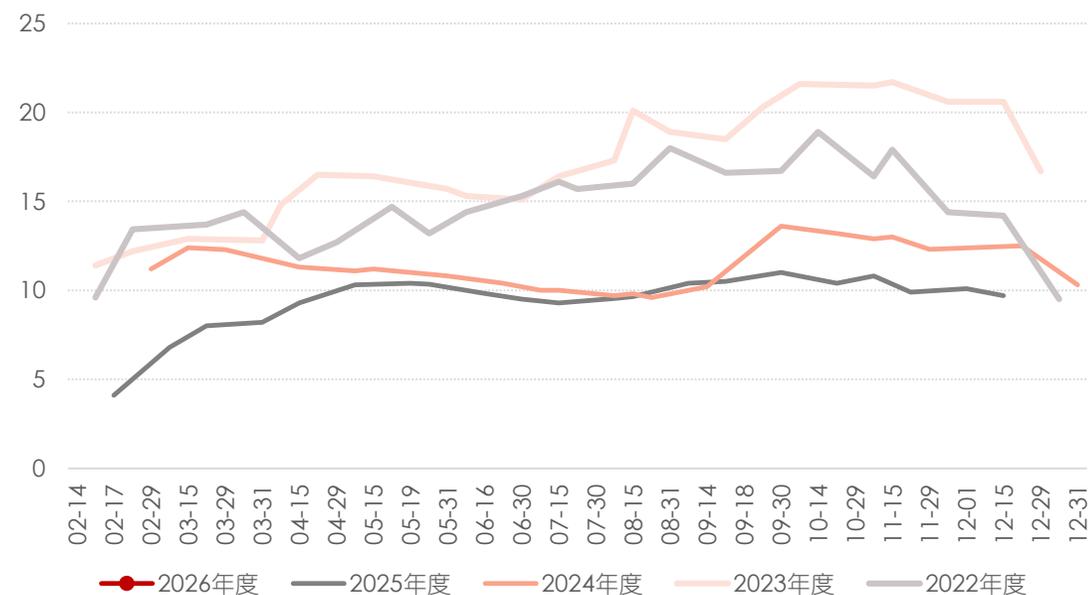
中空玻璃产量 (万平方米)



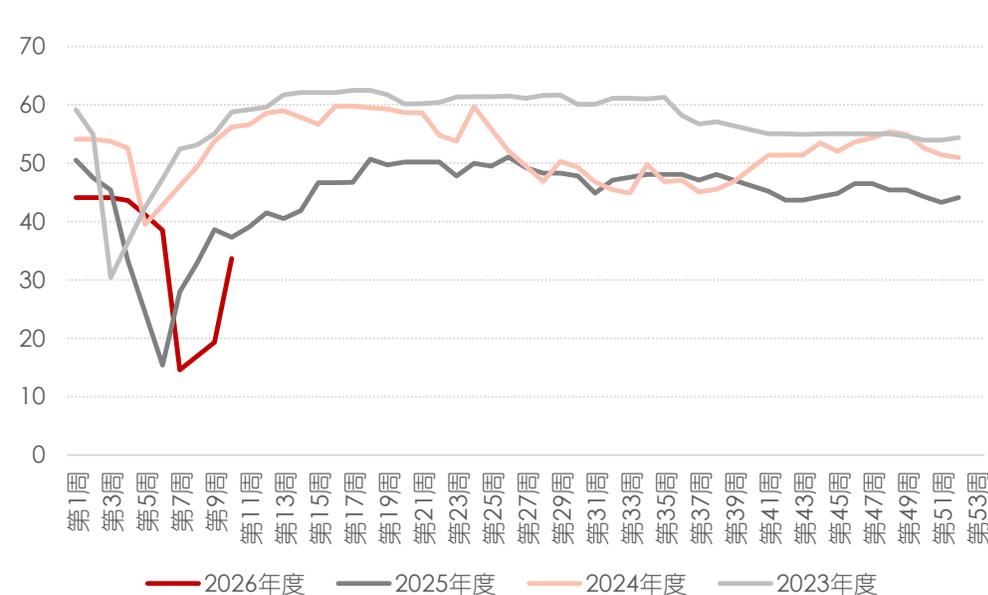
统计局, 银河期货

浮法玻璃：需求：深加工（半月度）

玻璃深加工订单 (天数)

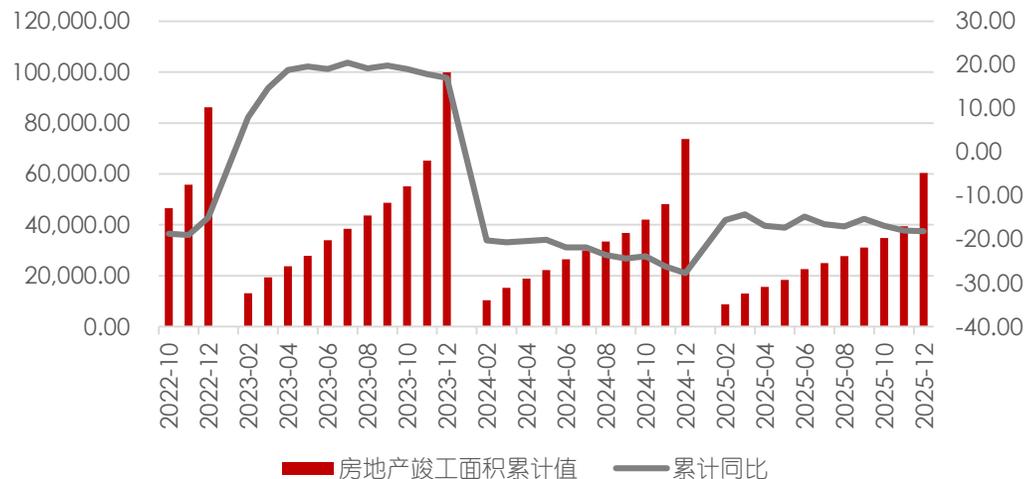


Low-e玻璃开工率

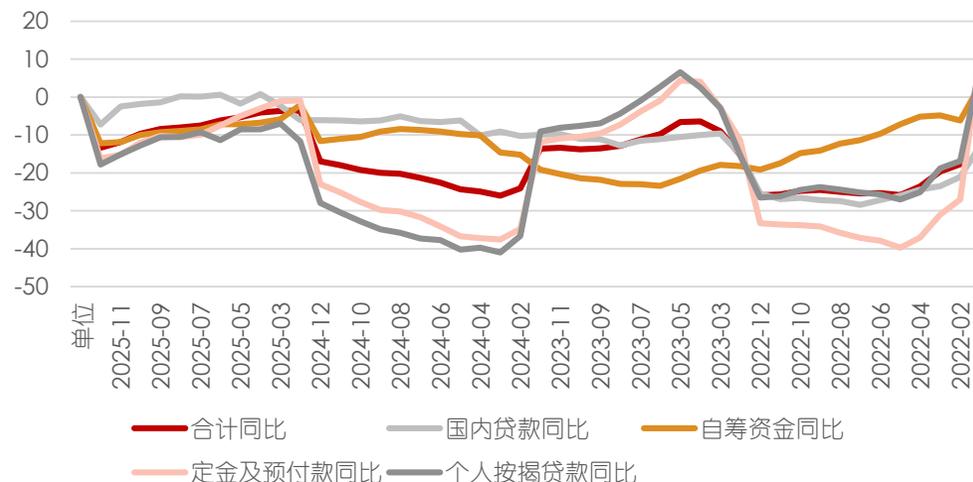


浮法玻璃：需求：地产数据（月度）

房地产竣工累计面积和累计同比（万平方米）



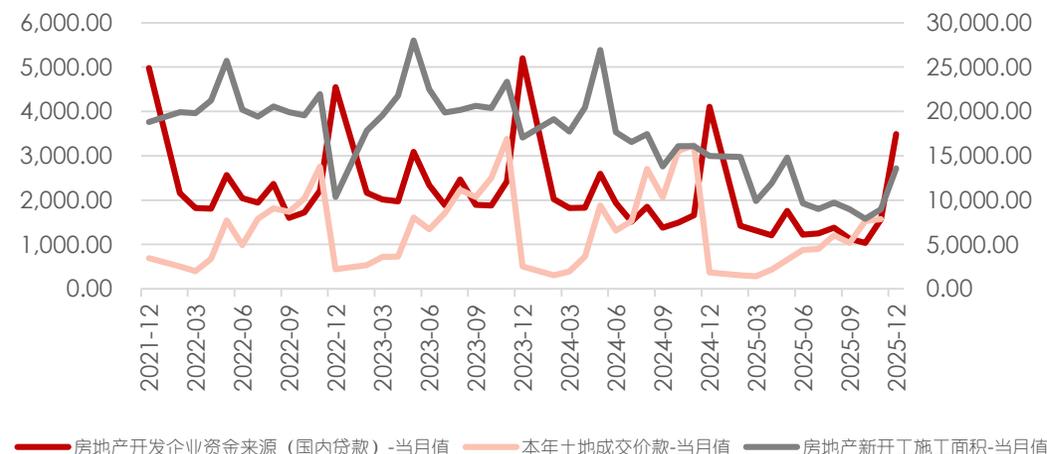
房企到位资金-累计同比



房地产销售，新开工和竣工面积-累计同比



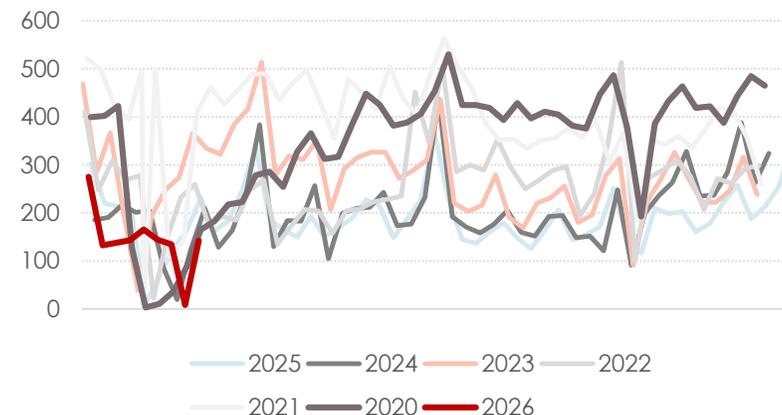
房企开发资金，新开工和土地成交价款-当月值（亿元）



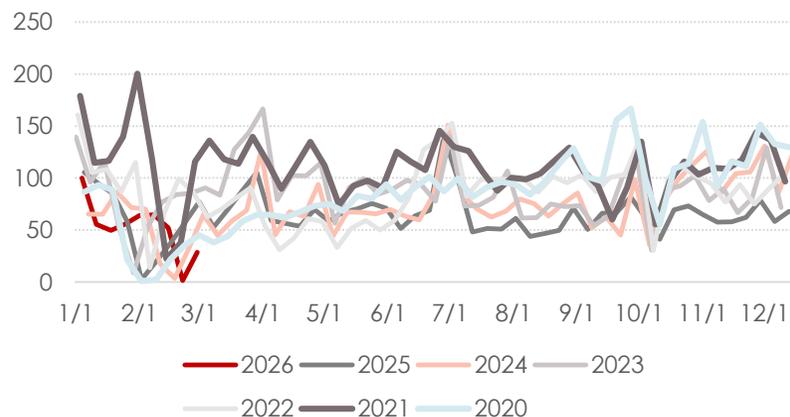
浮法玻璃：需求：地产：成交数据

	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%

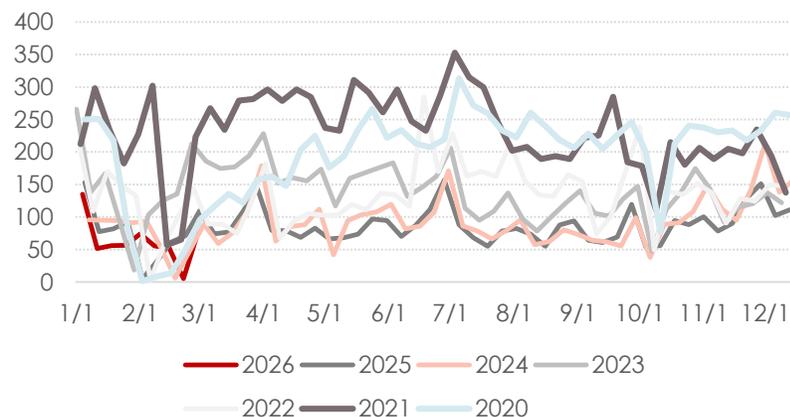
30大中城市商品房成交面积 (万平方米)



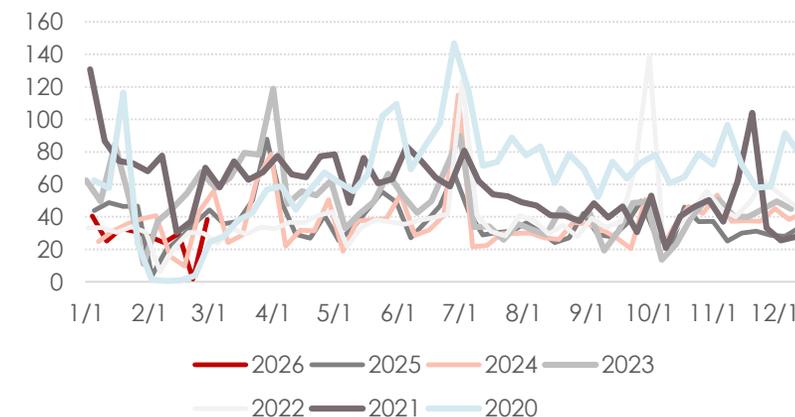
30大中城市商品房成交面积-一线 (万平方米)



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)

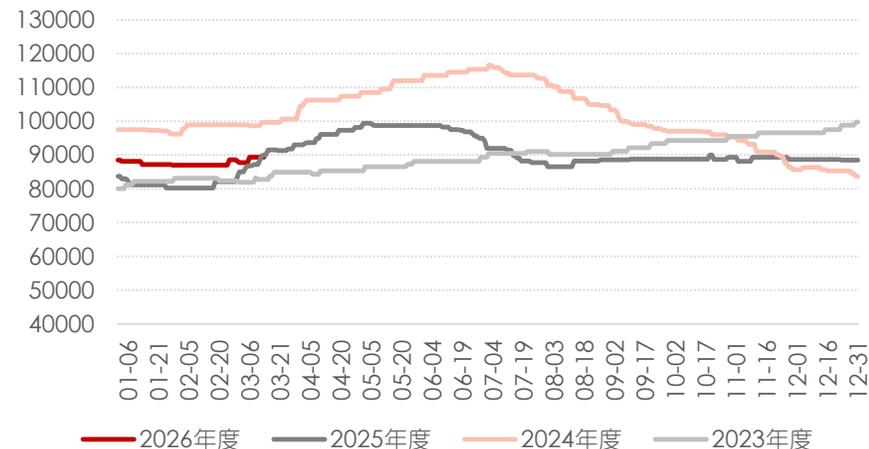


ifind, 银河期货

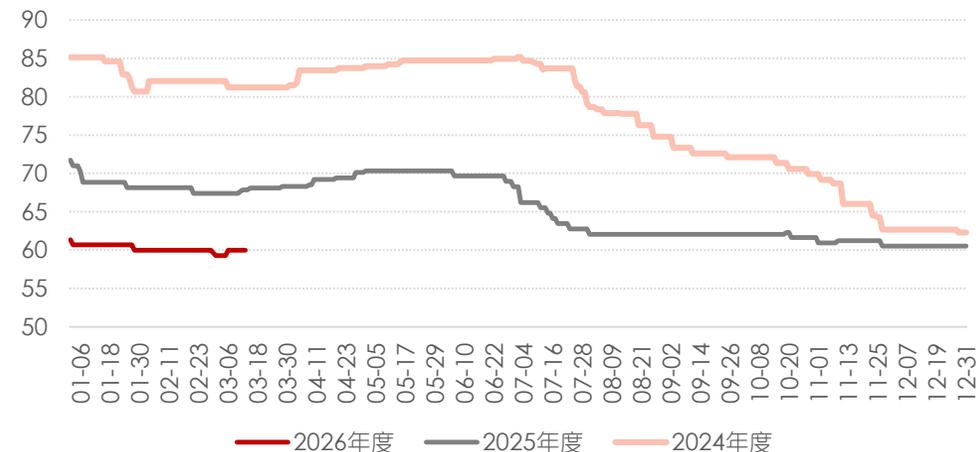
重碱需求：光伏玻璃：产量

	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)
2026-03-12	66	134710	60	89360
2026-03-11	66	134710	60	89360
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	0.0	0.0	0.0	0.0
周环比%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

光伏玻璃运行产能 (吨/日)



光伏玻璃开工率



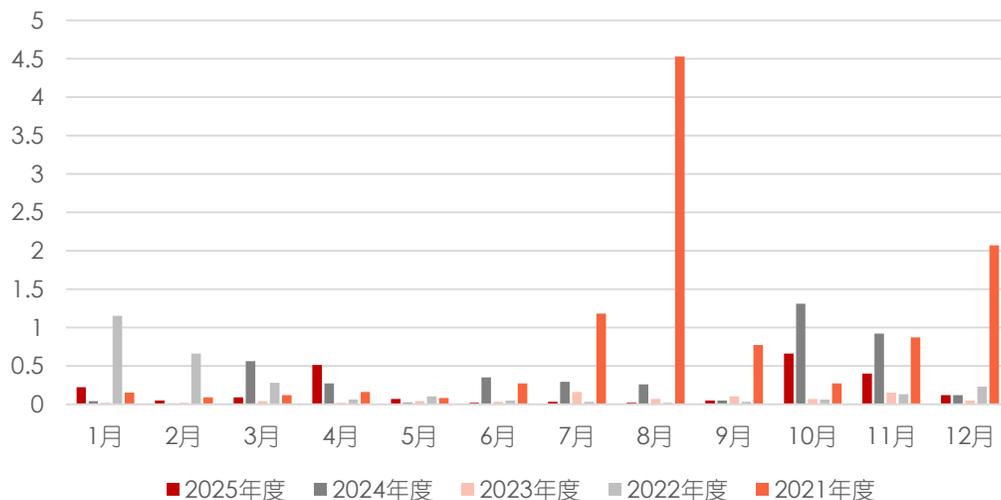
重碱需求：光伏玻璃产线变动

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
20260306	福莱特 (南通) 光伏玻璃有限公司南通福莱特一线	点火	1600

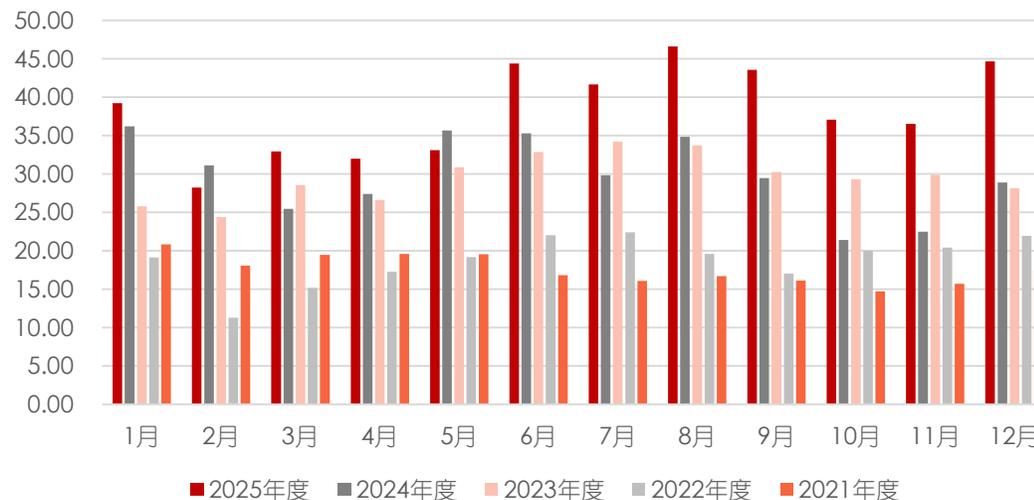
重碱需求：光伏玻璃进出口（月度）

	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)

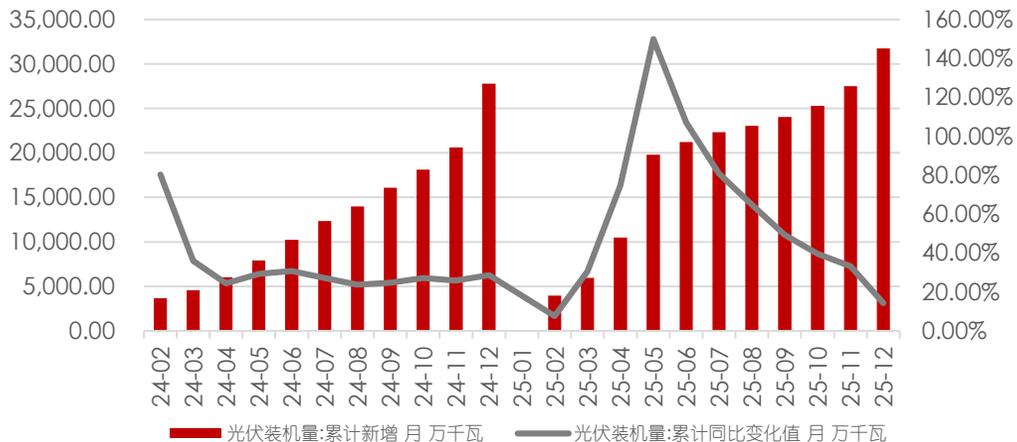


光伏玻璃出口-当月值 (万吨)

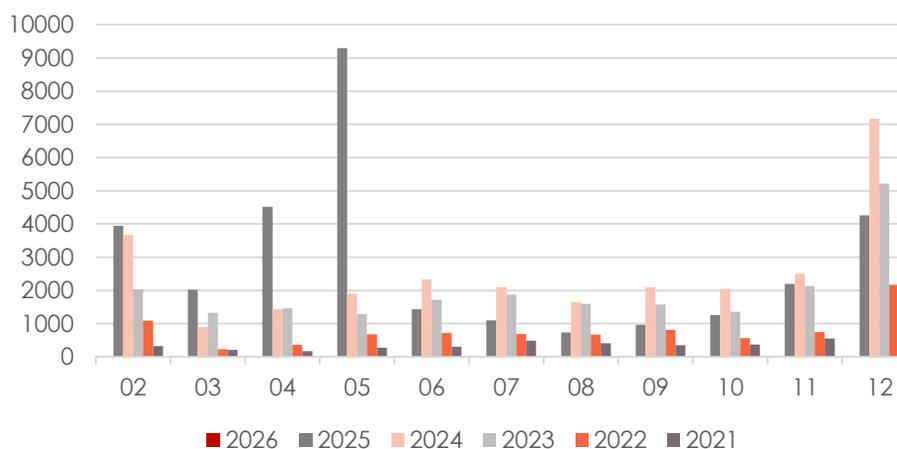


重碱需求：光伏装机量（月度）

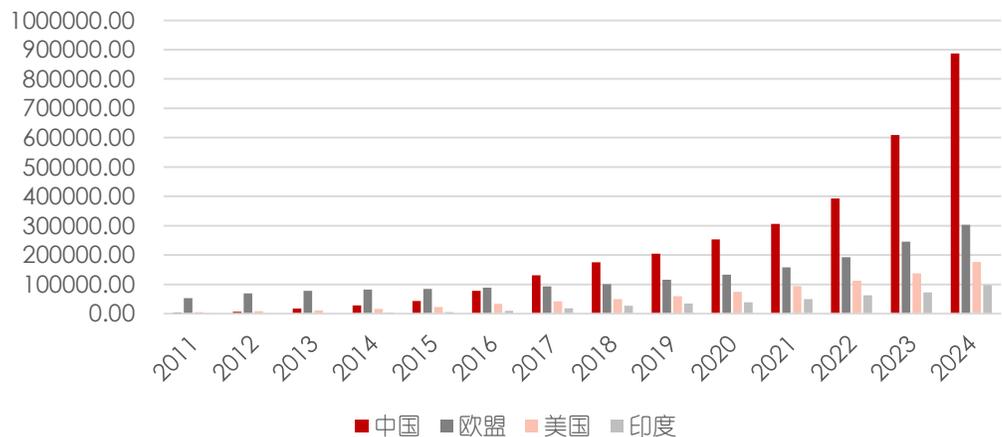
光伏装机量-中国-累计值（万千瓦）



光伏装机量-中国-当月值（万千瓦）



光伏装机量-世界（MW）

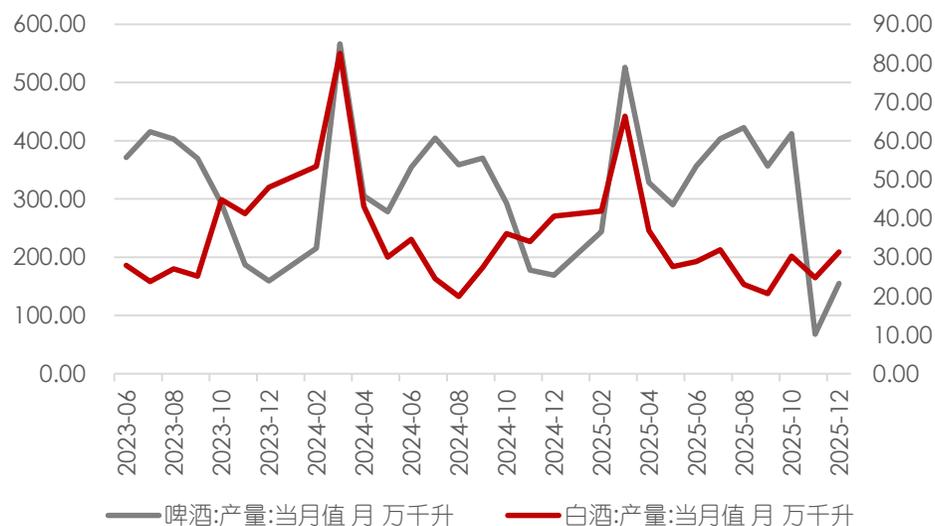


ifind, 银河期货

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）



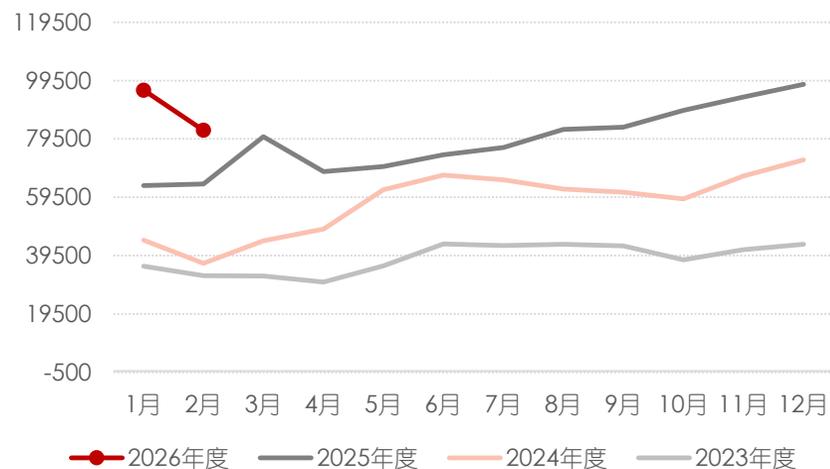
软饮料和乳制品产量-当月值（万吨）



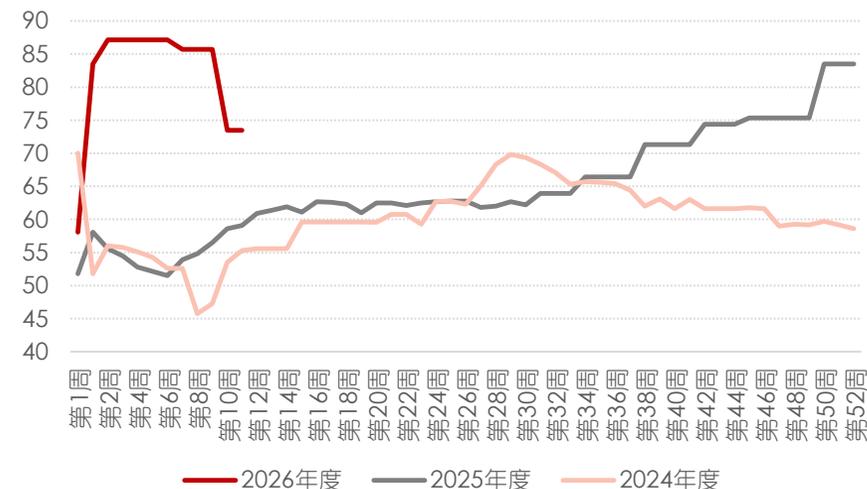
统计局，银河期货

轻碱需求：碳酸锂（月度）

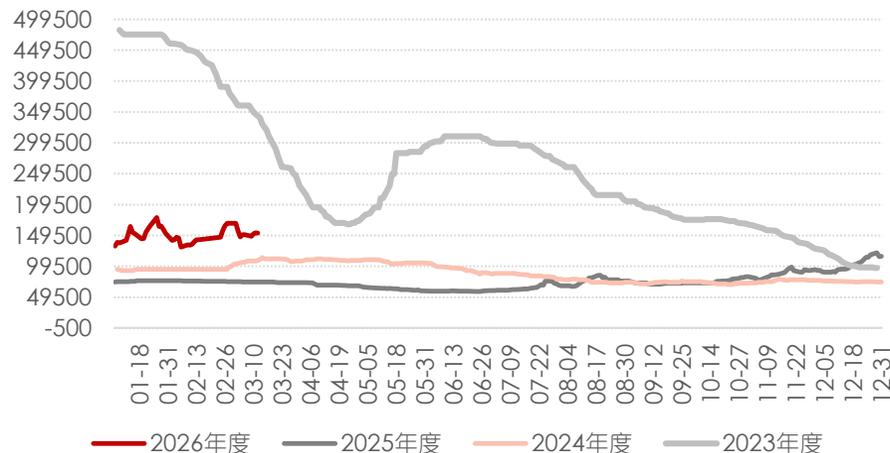
碳酸锂产量-月度（吨）



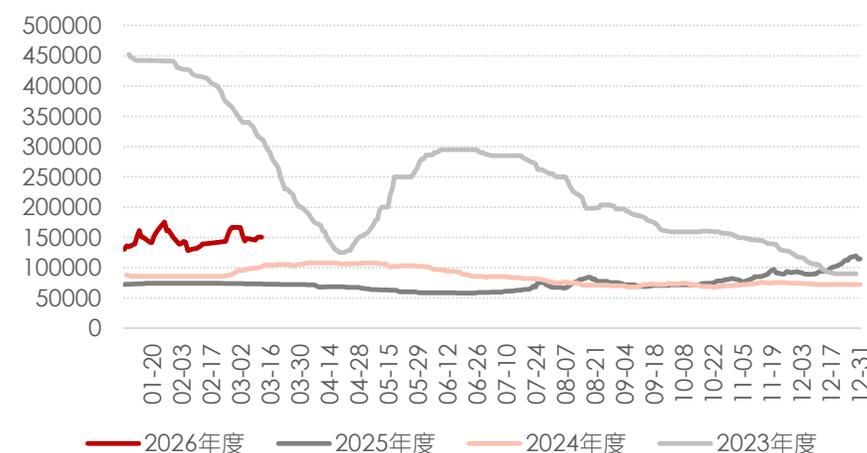
碳酸锂产能利用率-月度



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
