

# 玻璃早报

2018年10月15日

研究员：李闯 电话：028-86269250  
从业证号：F0283872 Q Q：461095809

|    |      |   |      |   |      |   |      |   |
|----|------|---|------|---|------|---|------|---|
| 现货 | 河北润安 |   | 河北长城 |   | 河北安全 |   | 武汉长利 |   |
| 玻璃 | 1540 | 0 | 1381 | 0 | 1418 | 0 | 1640 | 0 |

|    |           |     |    |         |     |       |
|----|-----------|-----|----|---------|-----|-------|
| 期货 | 1901 主力合约 |     |    | 1905 合约 |     | 1月-5月 |
|    | 收盘价       | 基差  | 变化 | 收盘价     | 基差  | 价差    |
| 玻璃 | 1338      | 202 | -7 | 1308    | 232 | 30    |

|    |             |       |             |       |         |          |
|----|-------------|-------|-------------|-------|---------|----------|
| 资金 | 前二十大多头持仓（手） |       | 前二十大空头持仓（手） |       | 日增减仓    | 资金流出入    |
| 玻璃 | 63385       | -5278 | 76933       | -2945 | -9500 手 | -1584 万元 |

|                    |                |     |      |     |      |     |      |    |
|--------------------|----------------|-----|------|-----|------|-----|------|----|
| 库存                 | 重点省份生产商库存（万重箱） |     | 河北库存 |     | 山东库存 |     | 辽宁库存 |    |
|                    | 量              | 增减  | 量    | 增减  | 量    | 增减  | 量    | 增减 |
| 玻璃<br>(截至 10.11 日) | 3178           | +20 | 756  | -74 | 547  | +15 | 343  | -6 |
|                    | 湖北库存           |     | 四川库存 |     | 广东库存 |     | 仓单日报 |    |
|                    | 量              | 增减  | 量    | 增减  | 量    | 增减  | 量    | 增减 |
|                    | 175            | +21 | 328  | +19 | 500  | +33 | 62   | 0  |

## 原料纯碱市场小结

山东地区轻碱主流出厂价格在 1900-1950 元/吨，重碱主流送到终端报价在 2000-2050 元/吨，多执行月底定价。

## 利润及生产线变化情况

据卓创资讯统计，截至 10 月 11 日，国内浮法玻璃平均行业利润 161.39 元/吨，较上周下降 5.4 元/吨。供应端，全国浮法玻璃生产线共计 298 条，在产 245 条，日熔量共计 162580 吨。本期改产两条生产线，无冷修及点火生产线。

**最新动态：**10 月 11 日，威海蓝星股份有限公司现阶段四线自然绿投料改色 F 绿，近日将正色，具体生产情况持续关注。另，二线现生产威海蓝，厂家计划 10 月 15 日投料改产福特蓝，关注改产情况。中玻蓝星（临沂）玻璃有限公司一线在产蓝星灰，厂家十月一期间蓝星灰已投料改色生产欧洲茶，近期将正色。

|         |  |
|---------|--|
| 市场信息与分析 | 目前的库存基本没怎么消化，也就是说旺季期间市场实际需求并不好，最新的房地产竣工数据的下滑也恰好印证了这一点。后面即将进入淡季，玻璃企业一般会处于主动去库存的心态，如果市场需求不好，那么预计玻璃企业更多的会以降价排库手段为主，所以当前市场压力尚未消化充分。短期是由于黑色系的上涨提振，但不难看出玻璃自身的反弹还是较弱的。整体来看，我们认为短期整体偏压格局尚难扭转，下探空间依然存在。 |
| 操作策略    | 考虑到旺季需求不及预期，试空单背靠 1350-1380 参与布局。  |

|      |  |
|------|--|
| 免责声明 | 本报告中的信息均来源于公开可获得资料，倍特期货研发中心力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告仅向特定客户传送，未经倍特期货研发中心授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。 |
|------|--|