

消费建材业绩预期改善

——建筑材料行业周观点(07.10-07.16)

强于大市(维持)

2023年07月17日

行业核心观点:

(1) 消费建材: 需求端, 房地产行业销售稳步修复中, 原材料价格回落, 成本端改善, 消费建材基本面有望改善, 建议积极关注; (2) 玻璃: 浮法玻璃基本面边际有所改善, 1-5月地产竣工端增速延续高增, 随着竣工端持续修复下浮法玻璃有望实现困境反转。

投资要点:

上周行情回顾: 上周, 申万一级行业建筑材料指数上涨 0.73% 至 5,328.89 点, 沪深 300 指数上涨 1.92% 至 3,899.10 点, 板块表现弱于大市。2023 年以来, 建筑材料行业下跌 13.21%, 沪深 300 指数下跌 0.71%, 板块表现弱于大市。

水泥: (1) **价格:** 2023 年 7 月 14 日当周, 全国水泥(P.042.5 散装) 价格为 316.75 元/吨, 较上周下降 1.55%, 同比下降 13.48%; 全国熟料出厂价格为 254.38 元/吨, 与上周持平, 同比下降 27.32%; 水泥煤炭价差为 206.17 元/吨, 较上周下降 2.15%, 同比下降 18.62%。(2) **产量:** 2023 年 5 月, 全国水泥产量为 196379 万吨, 环比增加 1.27%, 同比增加 1.44%。(3) **开工负荷:** 2023 年 7 月 13 日当周, 全国水泥开工负荷为 51.92%, 较上周上升 2.21 个 pct, 同比上升 0.32 个 pct。

玻璃: (1) **浮法玻璃:** 2023 年 7 月 14 日当周, 5mm 浮法玻璃日度均价为 1906.91 元/吨, 较上周上涨 0.14%, 同比上涨 10.28%。(2) **光伏玻璃:** 2023 年 7 月 14 日当周, 光伏玻璃(3.2mm 镀膜)日度出厂均价为 25.50 元/平方米, 较上周下跌 1.92%, 同比下跌 7.27%。

玻纤: 2023 年 7 月 14 日当周, 全国缠绕直接纱 2400tex、SMC 合股纱 2400tex、电子纱(G75)玻纤价格基本与上周持平, 其中长海股份缠绕直接纱 2400tex 价格为 3900.00 元/吨(-1.27%), OC 中国电子纱(G75)玻纤价格为 7900.00 元/吨(+1.28%)。

消费建材: 2023 年 7 月 14 日当周, Brent 原油期货价格为 79.87 美元/桶(+1.78%); WTI 原油期货价格为 75.42 美元/桶(+2.11%); 2023 年 7 月 14 日当周, 沥青期货价格为 3880 元/吨(-0.23%); PP-R 价格为 8600 元/吨(+0.58%); PVC 期货价格为 5768 元/吨(+0.17%)。

重点公司动态: 金隅集团、祁连山、塔牌集团、冀东水泥等企业发布上半年业绩预告。

风险因素: 地产和基建投资需求不及预期、原材料价格大幅波动等等。

行业相对沪深 300 指数表现



数据来源: 聚源, 万联证券研究所

相关研究

业绩窗口期, 关注业绩表现
促家居消费政策推出, 关注需求端变化
水泥、浮法玻璃价格持续走弱

分析师: 潘云娇
执业证书编号: S0270522020001
电话: 02032255210
邮箱: panyj@wlzq.com.cn

正文目录

1 市场回顾	4
1.1 上周建筑材料板块上涨 0.73%，表现弱于大市.....	4
1.2 上周建材行业各细分领域涨跌互现.....	4
1.3 上周个股周度涨跌幅.....	4
2 水泥行业数据跟踪	5
2.1 价格：水泥与熟料价格走势.....	5
2.2 供给：水泥产量与开工负荷率情况.....	8
3 玻璃行业数据跟踪	10
3.1 价格：浮法玻璃与光伏玻璃价格走势.....	10
3.2 成本：纯碱与燃料价格走势.....	10
3.2.1 原材料价格走势.....	11
3.2.2 燃料价格走势.....	11
3.3 利润：毛利走势.....	11
3.4 库存：浮法玻璃周度库存与光伏玻璃月度库存情况.....	12
4 玻纤行业数据跟踪	13
5 消费建材数据跟踪	15
6 重点公司公告	16
7 行业重点新闻信息	21
8 投资建议与风险提示	22
图表 1： 上周申万一级行业市场表现情况（%）.....	4
图表 2： 建材行业各细分领域涨跌幅情况（%）.....	4
图表 3： 上周建材各细分领域指数涨跌情况.....	4
图表 4： 申万建材行业上周涨幅前十个股.....	5
图表 5： 申万建材行业上周跌幅前十个股.....	5
图表 6： 申万建材行业各板块重点个股情况.....	5
图表 7： 普通硅酸盐水泥(P.O42.5 散装)日度均价(元/吨)及变化情况.....	5
图表 8： 全国水泥(P.O42.5 散装)价格(元/吨)分年度.....	6
图表 9： 东北水泥(P.O42.5 散装)价格(元/吨)分年度.....	6
图表 10： 华北水泥(P.O42.5 散装)价格(元/吨)分年度.....	6
图表 11： 华东水泥(P.O42.5 散装)价格(元/吨)分年度.....	6
图表 12： 华南水泥(P.O42.5 散装)价格(元/吨)分年度.....	6
图表 13： 华中水泥(P.O42.5 散装)价格(元/吨)分年度.....	6
图表 14： 西北水泥(P.O42.5 散装)价格(元/吨)分年度.....	7
图表 15： 西南水泥(P.O42.5 散装)价格(元/吨)分年度.....	7
图表 16： 水泥熟料出厂价格（元/吨）及水泥煤炭价差（元/吨）.....	7
图表 17： 水泥熟料日度出厂价(元/吨)分年度.....	7
图表 18： 全国水泥（P.O42.5 散装）及水泥熟料日度出厂价(元/吨).....	7
图表 19： 全国水泥煤炭价格差（元/吨）分年度.....	8
图表 20： 全国水泥煤炭价格差(元).....	8
图表 21： 全国水泥(P.O42.5 散装)累计产量(千吨).....	8
图表 22： 水泥开工负荷（%）.....	9
图表 23： 全国水泥开工负荷（%）分年度变化.....	9

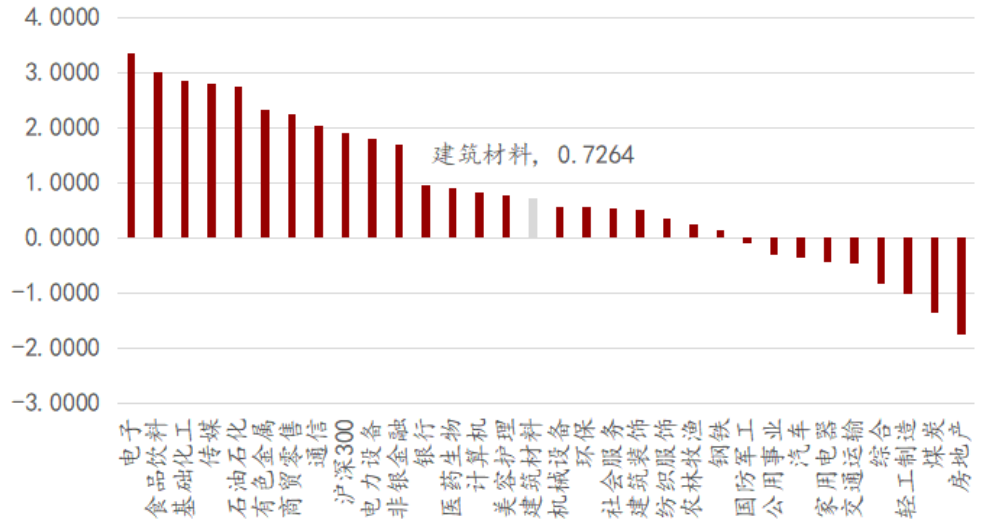
图表 24: 全国水泥开工负荷 (%) 连续变化.....	9
图表 25: 5mm 白玻价格年度连续变化 (元/吨)	10
图表 26: 5mm 白玻价格分年度变化 (元/吨)	10
图表 27: 光伏玻璃价格.....	10
图表 28: 3.2mm 镀膜玻璃价格年度连续变化 (元/平方米)	10
图表 29: 3.2mm 镀膜玻璃价格分年度变化 (元/平方米)	10
图表 30: 纯碱价格分年度变化 (元/吨)	11
图表 31: 纯碱价格年度连续变化和同比增速	11
图表 32: 天然气价格分年度变化 (元/立方米)	11
图表 33: 动力煤价格分年度变化 (元/吨)	11
图表 34: 浮法玻璃-动力煤日度毛利 (元/吨)	12
图表 35: 浮法玻璃-管道气日度毛利 (元/吨)	12
图表 36: 光伏玻璃毛利率 (天然气-左轴, 元/吨; 焦炉煤气-右轴, 元/平方米) ...	12
图表 37: 全国浮法玻璃周度企业库存 (万重量箱)	12
图表 38: 全国光伏玻璃月度企业库存 (万吨)	12
图表 39: 玻纤价格.....	13
图表 40: 无碱玻璃纤维纱(缠绕直接纱 2400tex)日度出厂价 (元/吨)	13
图表 41: 无碱玻璃纤维纱(SMC 合股纱 2400tex)日度出厂价 (元/吨)	13
图表 42: 无碱玻璃纤维纱(电子纱 (G75))日度出厂价 (元/吨)	14
图表 43: 全国玻璃纤维月度企业库存 (吨)	14
图表 44: 玻璃纤维月度产能连续变化和同比增速	14
图表 45: 玻璃纤维月度产能分年度变化 (万吨)	14
图表 46: 消费建材高频数据跟踪.....	15
图表 47: 布伦特原油和 WTI 原油期货结算价格 (美元/桶)	15
图表 48: 布伦特原油价格分年度市场平均价 (美元/桶)	15
图表 49: 沥青期货价格 (元/吨)	15
图表 50: 聚丙烯无规共聚物 PP-R 价格(元/吨).....	15
图表 51: 高密度聚乙烯 HDPE 价格(元/吨).....	16
图表 52: PVC 期货价格 (元/吨)	16
图表 53: 全国聚酯瓶片市场平均价 (元/吨)	16
图表 54: 全国钛白粉市场平均价 (元/吨)	16
图表 55: 重点公司公告跟踪.....	16
图表 56: 行业重点新闻一览.....	21

1 市场回顾

1.1 上周建筑材料板块上涨 0.73%，表现弱于大市

2023年7月14日当周，申万一级行业建筑材料指数上涨0.73%至5,328.89点，沪深300指数上涨1.92%至3,899.10点，板块表现弱于大市。2023年以来，建筑材料行业下跌11.67%，沪深300指数上涨0.71%，板块表现弱于大市。

图表1: 上周申万一级行业市场表现情况 (%)

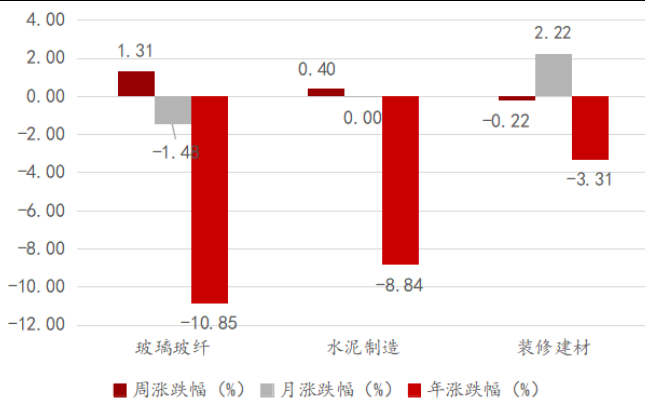


资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

1.2 上周建材行业各细分领域涨跌互现

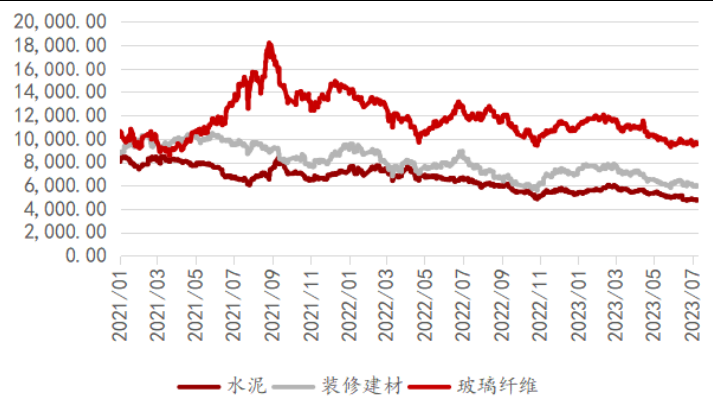
2023年7月14日当周，建筑材料各细分领域涨跌互现。其中，玻璃玻纤板块上涨1.31%，水泥制造板块上涨0.40%，装修建材板块下跌0.22%。

图表2: 建材行业各细分领域涨跌幅情况 (%)



资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

图表3: 上周建材各细分领域指数涨跌情况



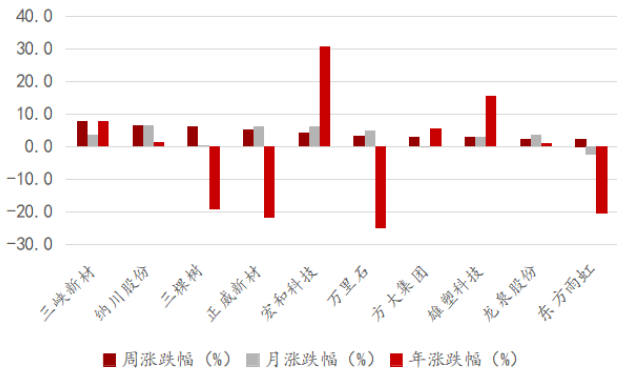
资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

1.3 上周个股周度涨跌幅

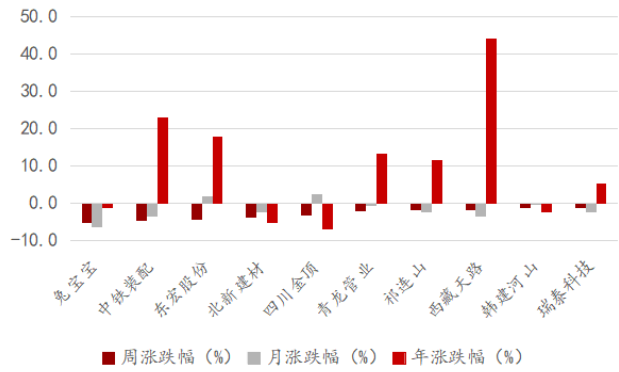
个股方面，截至2023年7月14日当周，申万建材板块涨幅排名前三的个股为：三峡新材、纳川股份、三棵树，其中，三峡新材周度涨幅为7.87%，纳川股份周度涨幅为6.61%，三棵树周度涨幅为6.23%；跌幅排名前三的个股为：兔宝宝、中铁装配、东宏

股份，其中，兔宝宝周度跌幅为5.10%，中铁装配周度跌幅为4.61%，东宏股份周度跌幅为4.41%。

图表4: 申万建材行业上周涨幅前十个股



图表5: 申万建材行业上周跌幅前十个股



资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

图表6: 申万建材行业各板块重点个股情况

板块	证券代码	证券简称	总市值 (亿元)	现价	周度涨跌幅	月度涨跌幅	年度涨跌幅	PE	PB
水泥	601992.SH	金隅集团	198.25	2.16	0.47	2.32	-12.18	38.10	0.50
	600720.SH	祁连山	86.09	11.09	-1.86	-2.46	11.68	11.23	0.99
	002233.SZ	塔牌集团	94.55	7.93	2.06	2.72	13.38	21.18	0.83
	000672.SZ	上峰水泥	89.67	9.25	1.54	1.31	-10.38	11.49	1.09
	000789.SZ	万年青	62.76	7.87	0.38	1.55	-4.80	23.15	0.94
	000401.SZ	冀东水泥	196.71	7.40	1.09	0.41	-8.34	24.63	0.67
	000877.SZ	天山股份	706.07	8.15	0.74	0.12	-1.18	30.86	0.90
	600801.SH	华新水泥	211.65	12.23	-0.24	-0.97	-14.10	11.27	0.97
玻璃	600585.SH	海螺水泥	1177.78	23.58	0.60	-0.67	-8.74	9.41	0.70
	601865.SH	福莱特	686.68	34.82	-3.12	-9.58	4.53	34.02	5.32
	000012.SZ	南玻 A	140.31	6.88	1.17	1.17	-10.14	8.81	1.41
	600876.SH	洛阳玻璃	77.28	16.01	0.13	0.31	-20.11	33.41	2.44
玻纤	600586.SH	金晶科技	111.16	7.78	-0.51	0.78	-10.33	37.22	2.06
	601636.SH	旗滨集团	221.39	8.25	1.35	-1.35	-25.34	24.40	1.87
	605006.SH	山东玻纤	46.83	7.67	0.79	2.27	-2.66	10.59	1.73
	300196.SZ	长海股份	56.81	13.90	1.02	0.36	-0.20	8.47	1.37
消费	603601.SH	再升科技	44.03	4.31	1.65	0.94	-17.61	35.24	2.10
	600176.SH	中国巨石	550.43	13.75	2.31	-2.90	4.08	9.67	2.09
	002080.SZ	中材科技	342.00	20.38	0.15	-0.68	-1.65	10.70	2.06
	002271.SZ	东方雨虹	670.42	26.62	2.35	-2.35	-20.40	30.63	2.49
	300737.SZ	科顺股份	106.43	9.04	1.57	-1.31	-27.78	77.56	1.91
	000786.SZ	北新建材	404.30	23.93	-3.74	-2.37	-5.08	12.76	1.98
603737.SH	三棵树	345.98	65.65	6.23	0.35	-19.25	87.66	15.05	
002791.SZ	坚朗五金	167.59	52.12	0.52	-19.46	-49.79	169.38	3.55	
002372.SZ	伟星新材	308.70	19.39	-1.17	-5.60	-6.36	22.80	6.78	

资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

2 水泥行业数据跟踪

2.1 价格: 水泥与熟料价格走势

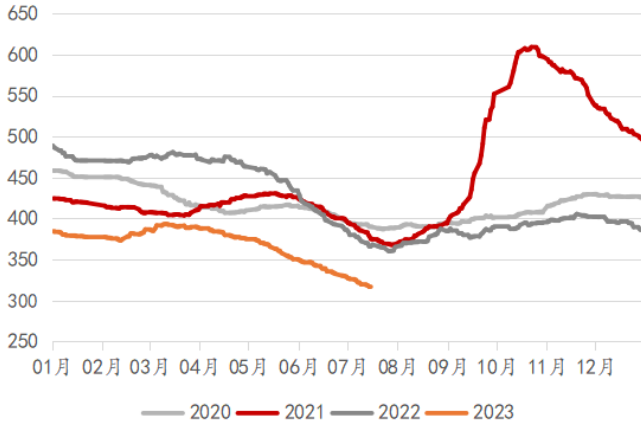
水泥价格: 2023年7月14日当周, 全国水泥(P.O42.5散装)价格为316.75元/吨, 较上周下降1.55%, 同比下降13.48%。分地区来看, 水泥价格下跌区域有, 东北地区(-6.82%), 华北地区(-0.74%), 华东地区(-0.59%), 华南地区(-0.50%), 华中地区(-0.93%), 西北地区(0.00%), 西南地区(-1.98%), 下降幅度在1元-20元之间。

图表7: 普通硅酸盐水泥(P.O42.5散装)日度均价(元/吨)及变化情况

	2023-07-14	周涨跌	周涨跌幅	2023-07-07	2023-06-16	月涨跌幅	2022-07-14	年涨跌幅	2023-01-03	年初至今涨跌幅
东北地区	261.67	-19.17	-6.82%	280.83	291.67	-10.29%	358.33	-26.98%	363.33	-27.98%
华北地区	329.00	-2.50	-0.75%	331.50	337.50	-2.52%	426.00	-22.77%	420.00	-21.67%
华东地区	303.21	-1.79	-0.59%	305.00	329.64	-8.02%	357.86	-15.27%	357.86	-15.27%
华南地区	331.67	-1.67	-0.50%	333.33	331.67	0.00%	355.00	-6.57%	418.33	-20.72%
华中地区	265.00	-2.50	-0.93%	267.50	295.00	-10.17%	329.17	-19.49%	329.17	-19.49%
西北地区	385.00	-6.00	-1.53%	391.00	396.50	-2.90%	383.50	0.39%	359.00	7.24%
西南地区	308.75	-6.25	-1.98%	315.00	308.75	0.00%	325.63	-5.18%	382.50	-19.28%
中国	316.75	-5.00	-1.55%	321.75	338.50	-6.43%	366.08	-13.48%	384.42	-17.60%

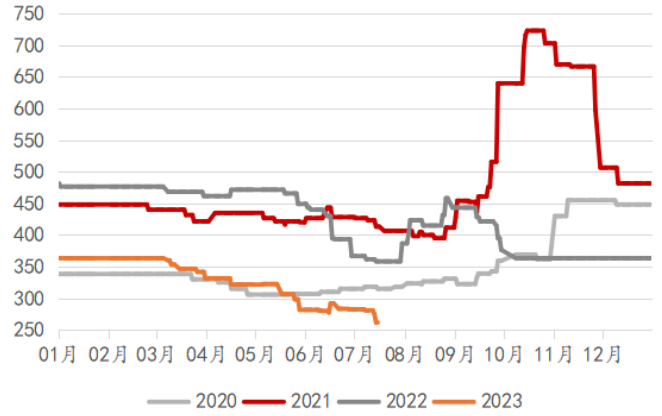
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表8：全国水泥(P.O42.5散装)价格(元/吨)分年度



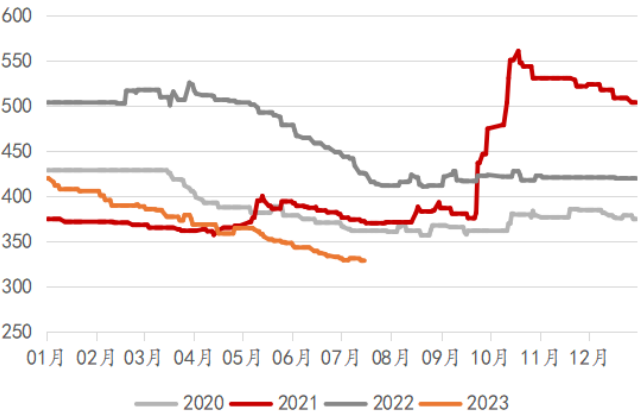
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表9：东北水泥(P.O42.5散装)价格(元/吨)分年度



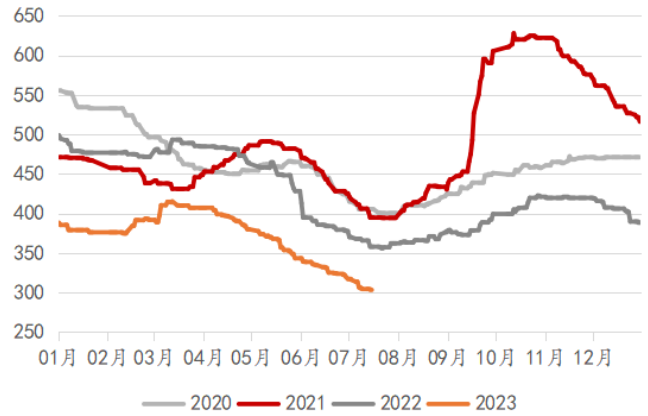
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表10：华北水泥(P.O42.5散装)价格(元/吨)分年度



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

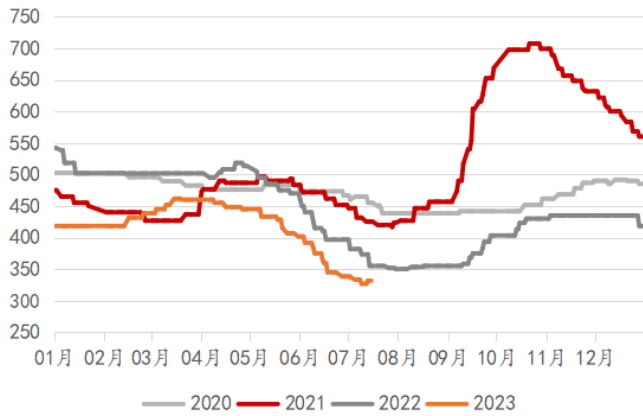
图表11：华东水泥(P.O42.5散装)价格(元/吨)分年度



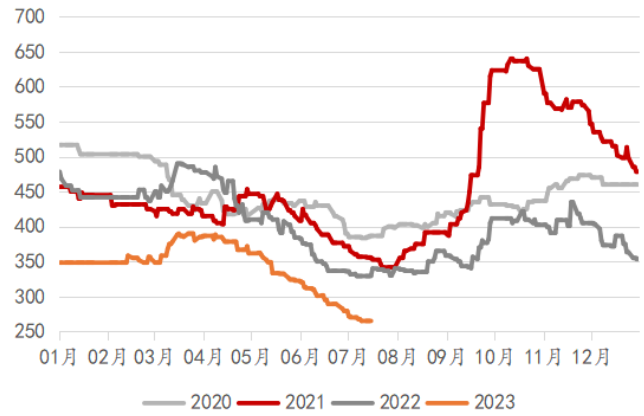
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表12：华南水泥(P.O42.5散装)价格(元/吨)分年度

图表13：华中水泥(P.O42.5散装)价格(元/吨)分年度

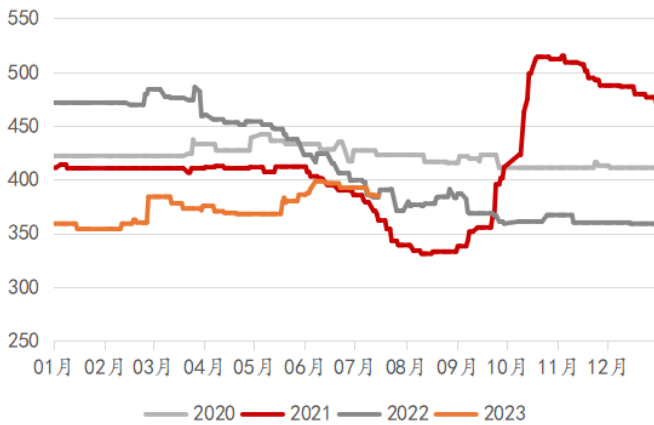


资料来源：卓创资讯，万联证券研究所



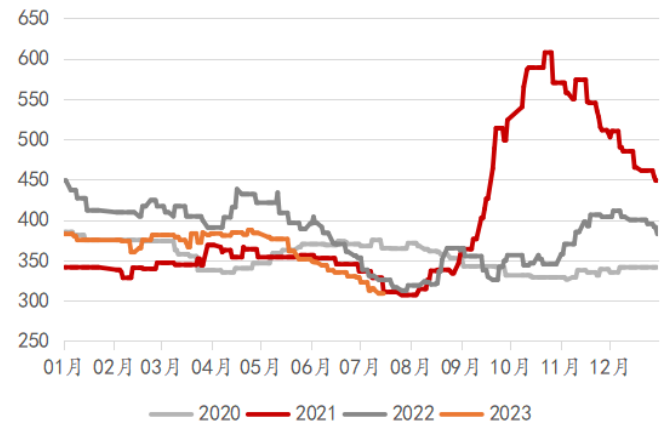
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表14: 西北水泥(P.O42.5散装)价格(元/吨)分年度



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表15: 西南水泥(P.O42.5散装)价格(元/吨)分年度



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

熟料价格及水泥煤炭价差：2023年7月14日当周，全国熟料出厂价格为254.38元/吨，与上周持平，同比下降27.32%；2023年7月13日当周，水泥煤炭价差为206.17元/吨，较上周下降2.15%，同比下降18.62%。

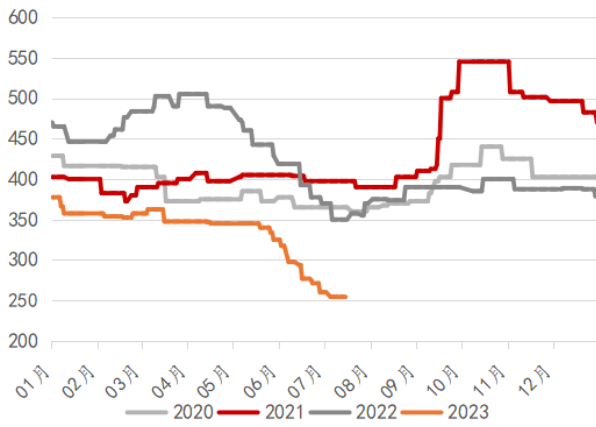
图表16: 水泥熟料出厂价格(元/吨)及水泥煤炭价差(元/吨)

	单位	2023-07-14	周涨跌	周涨跌幅	2023-07-07	2023-06-16	月涨跌幅	2022-07-14	年涨跌幅	2023-01-03	年初至今涨跌幅
水泥熟料出厂价格	元/吨	254.38	0.00	0.00%	254.38	276.88	-8.13%	350.00	-27.32%	377.50	-32.62%
水泥煤炭价差	元/吨	206.17	-4.53	-2.15%	210.70	239.87	-14.05%	253.35	-18.62%	238.86	-13.69%

资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表17: 水泥熟料日度出厂价(元/吨)分年度

图表18: 全国水泥(P.O42.5散装)及水泥熟料日度出厂价(元/吨)

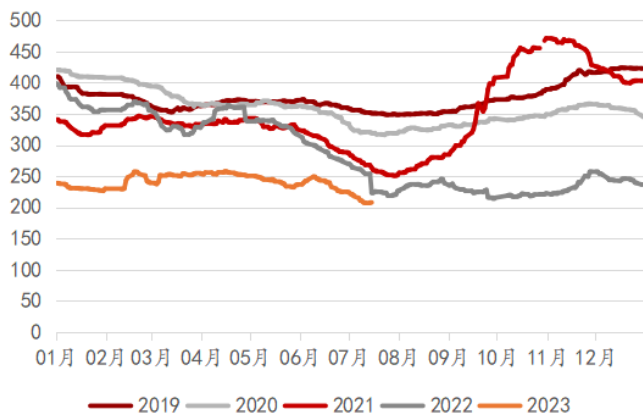


资料来源：卓创资讯，万联证券研究所



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表19: 全国水泥煤炭价格差(元/吨)分年度



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表20: 全国水泥煤炭价格差(元/吨)

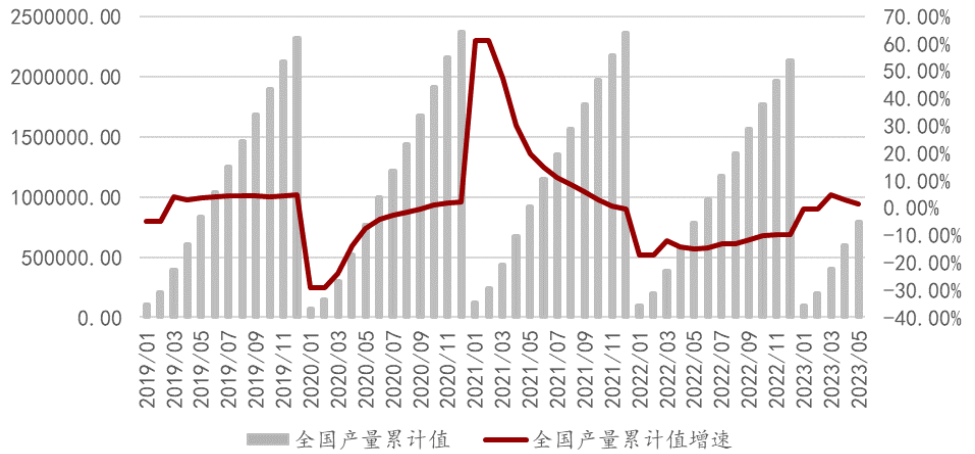


资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

2.2 供给：水泥产量与开工负荷率情况

水泥产量(月度)：2023年5月，全国水泥产量为196379万吨，环比增加1.27%，同比增加1.44%。西南地区产量为32087.1万吨，环比减少1.11%，同比减少0.43%；西北地区产量为20001.6万吨，环比增加5.55%，同比减少1.28%；中南地区产量为48092.1万吨，环比减少2.86%，同比减少9.85%；华东地区产量为65220.7万吨，环比增加0.59%，同比减少3.32%；华北地区产量为21435.8万吨，环比增加6.68%，同比增加0.93%；东北地区产量为9541.7万吨，环比增加18.11%，同比增加15.55%。

图表21: 全国水泥(P.O42.5散装)累计产量(千吨)



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

全国水泥开工负荷：2023年7月13日当周，全国水泥开工负荷为51.92%，较上周下降2.21个pct，同比上升0.32个pct。

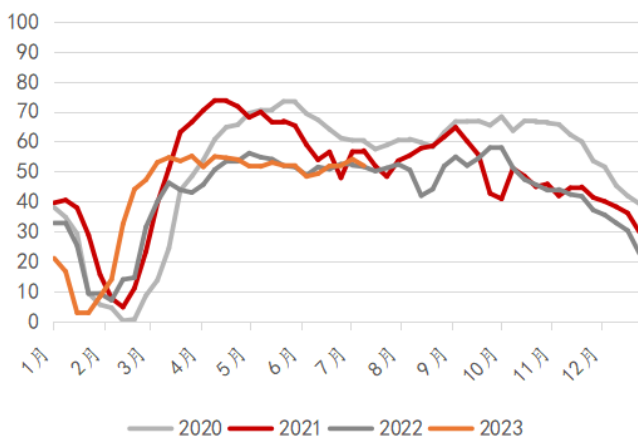
各地区水泥开工负荷：分地区来看，东北地区水泥开工负荷为37.50%，较上周下降10个pct，同比下降9.17个pct；华北地区水泥开工负荷为36.50%，较上周下跌1.67个pct，同比下降3.50个pct；华东地区水泥开工负荷为62.50%，与上周持平，同比上升6.19个pct；中南地区水泥开工负荷为53.50%，较上周下跌0.33个pct，同比下跌0.83个pct；西南地区水泥开工负荷为58.75%，与上周持平，同比上升5.83个pct；西北地区水泥开工负荷为63.00%，较上周下跌1.33个pct，同比上升5.83个pct。

图表22：水泥开工负荷（%）

	2023-07-13	周涨跌	2023-07-06	2023-06-15	四周涨跌	2022-07-14	年涨跌	2023-01-05	年初至今涨跌幅
东北地区	37.50	-10.00	47.50	46.67	-9.17	46.67	-9.17	0.83	36.67
华北地区	36.50	-1.67	38.17	39.67	-3.17	40.00	-3.50	9.67	26.83
华东地区	62.50	0.00	62.50	50.48	12.02	56.31	6.19	40.95	21.55
中南地区	53.50	-0.33	53.83	46.83	6.67	54.33	-0.83	38.00	15.50
西南地区	58.75	0.00	58.75	48.75	10.00	54.17	4.58	32.50	26.25
西北地区	63.00	-1.33	64.33	62.33	0.67	57.17	5.83	6.50	56.50
中国	51.92	-2.21	54.13	49.28	2.64	51.60	0.32	21.03	30.89

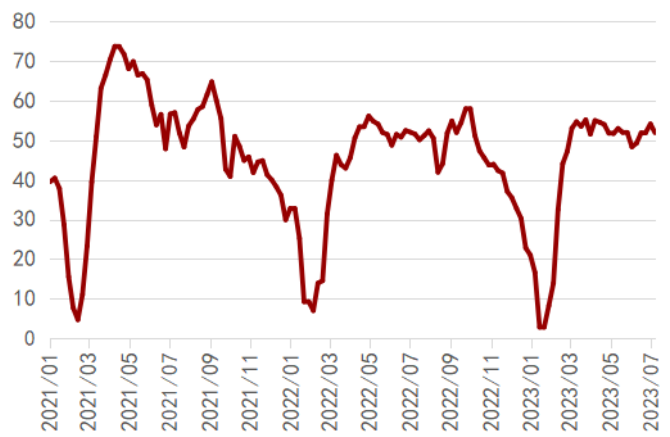
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表23：全国水泥开工负荷（%）分年度变化



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表24：全国水泥开工负荷（%）连续变化



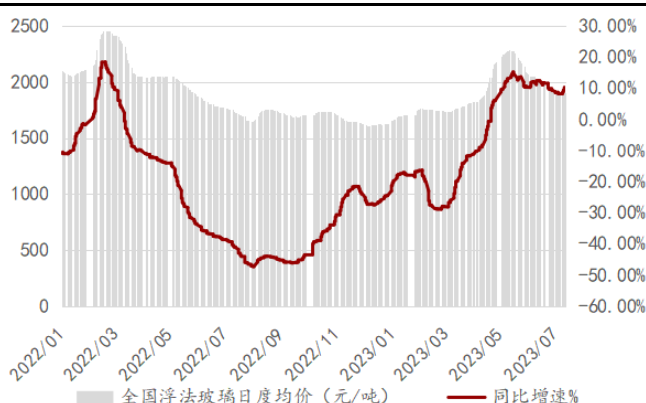
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

3 玻璃行业数据跟踪

3.1 价格：浮法玻璃与光伏玻璃价格走势

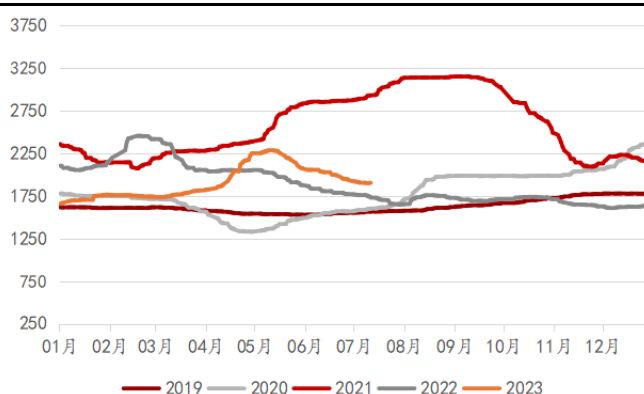
浮法玻璃：2023年7月14日当周，5mm浮法玻璃日度均价为1906.91元/吨，较上周上涨0.14%，同比上涨10.28%。

图表25: 5mm白玻价格年度连续变化 (元/吨)



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表26: 5mm白玻价格分年度变化 (元/吨)



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

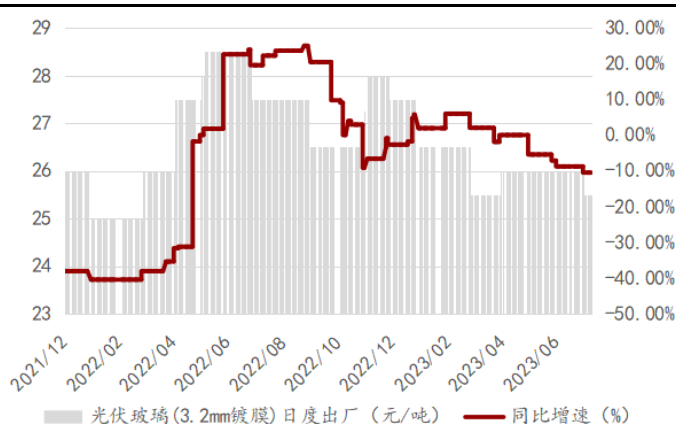
光伏玻璃：2023年7月14日当周，光伏玻璃(3.2mm镀膜)日度出厂均价为25.50元/平方米，较上周下跌1.92%，同比下跌7.27%。

图表27: 光伏玻璃价格

	单位	2023-07-14	周涨跌	周涨跌幅	2023-07-07	2023-06-16	月涨跌幅	2022-07-14	年涨跌幅	2023-01-03	年初至今涨跌幅
5mm浮法玻璃日度均价	元/吨	1906.91	2.65	0.14%	1904.26	2028.43	-5.99%	1729.09	10.28%	1655.23	15.21%
光伏玻璃(3.2mm镀膜)日度出厂均价	元/平方米	25.50	-0.50	-1.92%	26.00	26.00	-1.92%	27.50	-7.27%	26.50	-3.77%

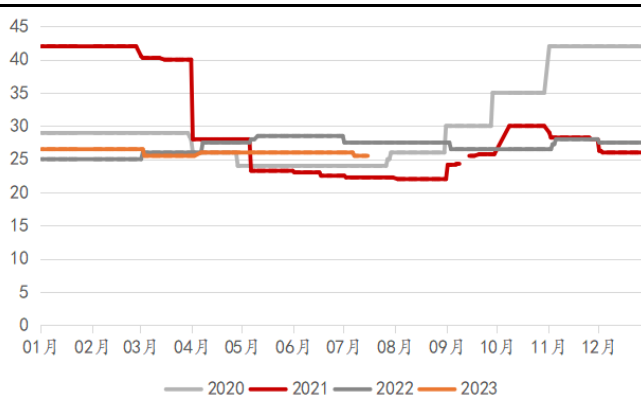
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表28: 3.2mm镀膜玻璃价格年度连续变化 (元/平方米)



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表29: 3.2mm镀膜玻璃价格分年度变化 (元/平方米)



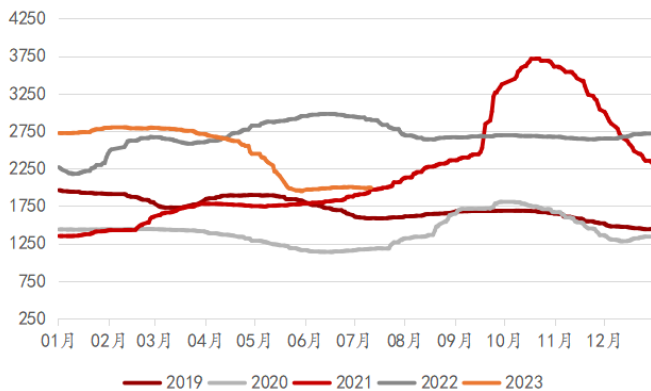
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

3.2 成本：纯碱与燃料价格走势

3.2.1 原材料价格走势

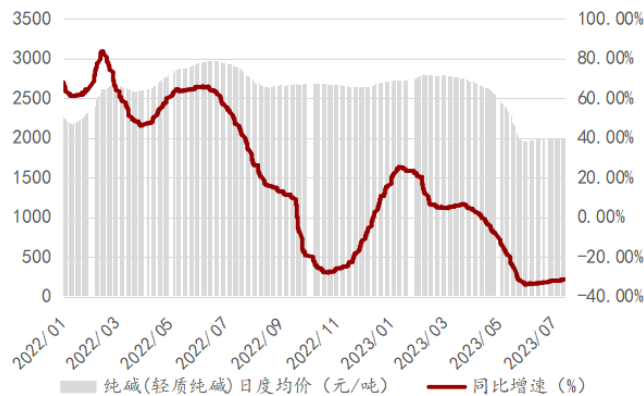
2023年7月14日当周，纯碱(轻质纯碱)价格为1994.17元/吨，较上周上涨0.13%，同比下跌31.10%。

图表30: 纯碱价格分年度变化(元/吨)



资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

图表31: 纯碱价格年度连续变化和同比增速



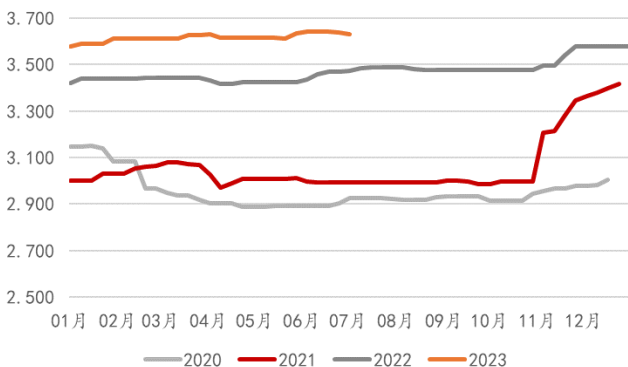
资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

3.2.2 燃料价格走势

天然气价格: 2023年7月8日当周, 36城市天然气(工业)价格为3.629元/平方米, 较上周下降0.21%, 同比上升4.12%。

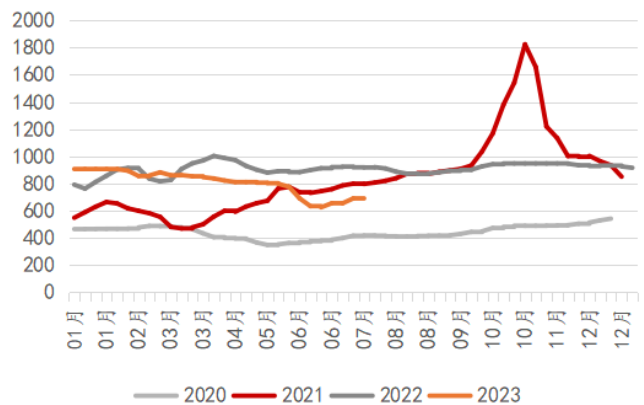
动力煤价格: 2023年7月15日当周, 动力煤价格为697.5元/吨, 较上周上升1.07%, 同比下降24.22%。

图表32: 天然气价格分年度变化(元/平方米)



资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

图表33: 动力煤价格分年度变化(元/吨)



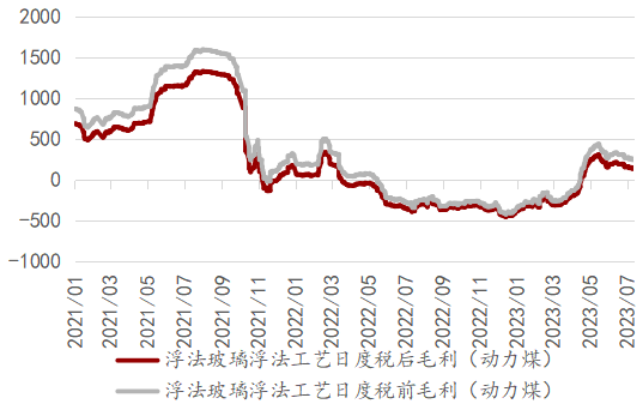
资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

3.3 利润: 毛利走势

浮法玻璃: 2023年7月14日当周, 浮法玻璃-动力煤毛利为245.82元/吨, 较上周下跌3.18%; 浮法玻璃-管道气毛利为341.54元/吨, 较上周上涨1.85%。

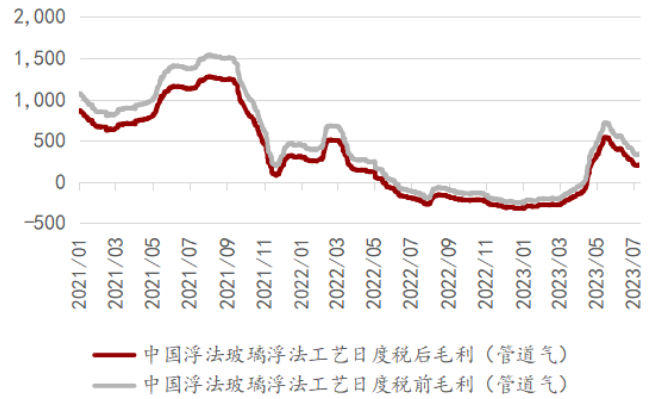
光伏玻璃(月度): 2023年6月, 光伏玻璃-焦炉煤气毛利为2.16元/平方米, 环比上涨21.35%, 同比上涨44.97%; 光伏玻璃-天然气毛利为121.88元/吨, 环比上涨48.85%, 同比上涨150.01%。

图表34: 浮法玻璃-动力煤日度毛利 (元/吨)



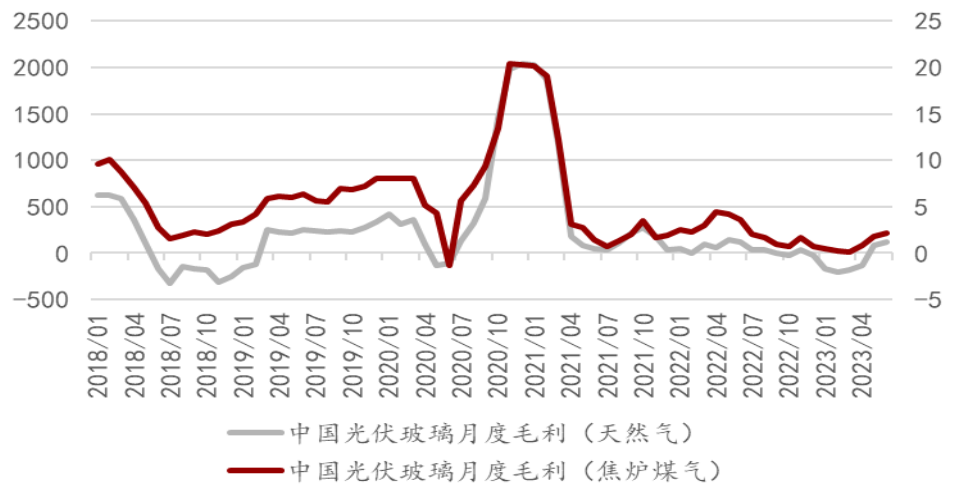
资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

图表35: 浮法玻璃-管道气日度毛利 (元/吨)



资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

图表36: 光伏玻璃毛利率 (天然气-左轴, 元/吨; 焦炉煤气-右轴, 元/平方米)



资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

3.4 库存: 浮法玻璃周度库存与光伏玻璃月度库存情况

浮法玻璃: 2023年7月13日当周, 浮法玻璃企业周度库存为5086万重量箱, 较上周下降4.22%, 同比下降29.39%。

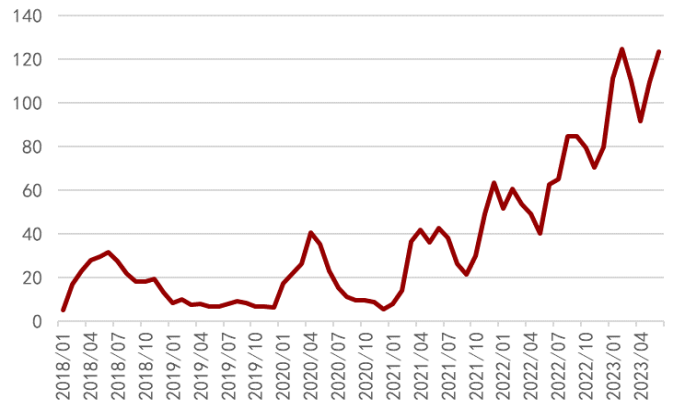
光伏玻璃 (月度): 2023年6月, 光伏玻璃企业月度库存为123.29万吨, 环比上升12.63%, 同比上升189.96%。

图表37: 全国浮法玻璃周度企业库存 (万重量箱)

图表38: 全国光伏玻璃月度企业库存 (万吨)



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所



资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

4 玻纤行业数据跟踪

缠绕直接纱2400tex: 2023年7月14日当周，OC中国、内江华原、长海股份缠绕直接纱2400tex玻纤价格分别为4650.00元/吨(+0.00%)、3950.00元/吨(+0.00%)、3900.00元/吨(-1.27%)。

SMC合股纱2400tex: 2023年7月14日当周，OC中国、内江华原、邢台金牛SMC合股纱2400tex玻纤价格分别为5750.00元/吨(+0.00%)、3950.00元/吨(+0.00%)、4250.00元/吨(+0.00%)。

电子纱(G75): 2023年7月14日当周，OC中国电子纱(G75)玻纤价格为7900.00元/吨(+1.28%)。

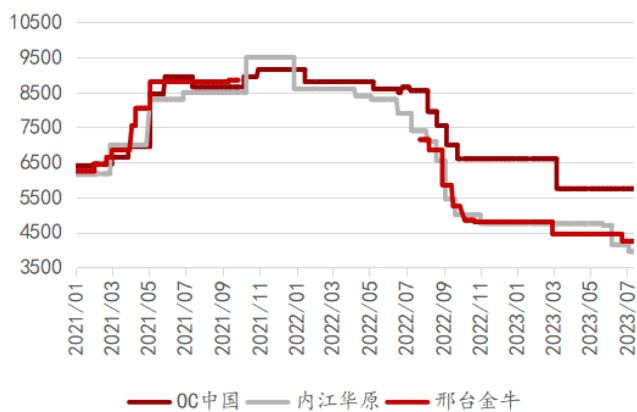
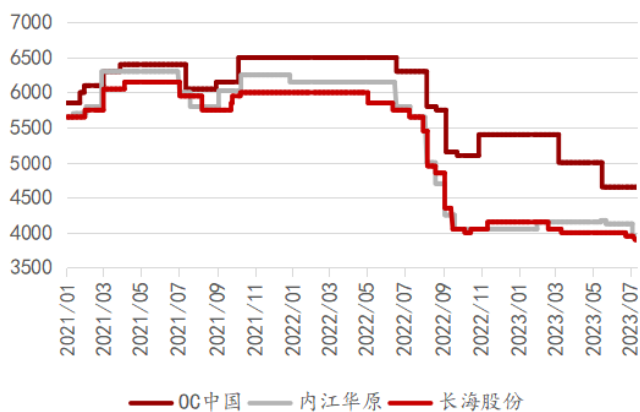
图表39: 玻纤价格

品种	单位	2023-07-14	周涨跌	周涨跌幅	2023-07-07	2023-06-16	月涨跌幅	2022-07-14	年涨跌幅	2023-01-03	年初至今涨跌幅
缠绕直接纱2400tex											
OC中国	元/吨	4650.00	0.00	0.00%	4650.00	4650.00	0.00%	6300.00	-26.19%	5400.00	-13.89%
内江华原	元/吨	3950.00	0.00	0.00%	3950.00	4125.00	-4.24%	5650.00	-30.09%	4050.00	-2.47%
长海股份	元/吨	3900.00	-50.00	-1.27%	3950.00	4000.00	-2.50%	5650.00	-30.97%	4150.00	-6.02%
SMC合股纱2400tex											
OC中国	元/吨	5750.00	0.00	0.00%	5750.00	5750.00	0.00%	8550.00	-32.75%	6600.00	-12.88%
内江华原	元/吨	3950.00	0.00	0.00%	3950.00	4150.00	-4.82%	7400.00	-46.62%	4750.00	-16.84%
邢台金牛	元/吨	4250.00	0.00	0.00%	4250.00	4450.00	-4.49%	0.00	#DIV/0!	4800.00	-11.46%
电子纱(G75)											
OC中国	元/吨	7900.00	100.00	1.28%	7800.00	7800.00	1.28%	9550.00	-17.28%	10000.00	-21.00%

资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表40: 无碱玻璃纤维纱(缠绕直接纱2400tex)日度出厂价(元/吨)

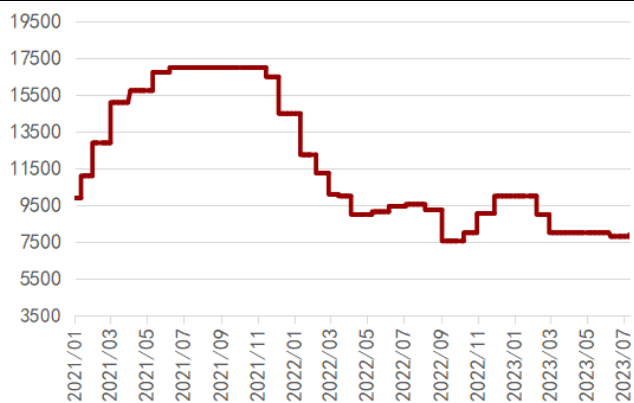
图表41: 无碱玻璃纤维纱(SMC合股纱2400tex)日度出厂价(元/吨)



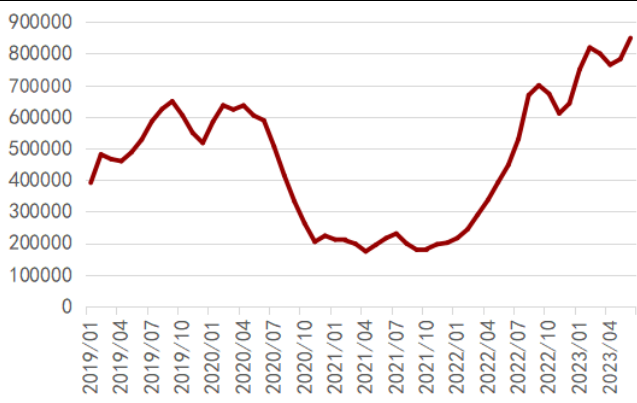
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

图表42: 无碱玻璃纤维纱(电子纱(G75))日度出厂价(元/吨)



图表43: 全国玻璃纤维月度企业库存(吨)



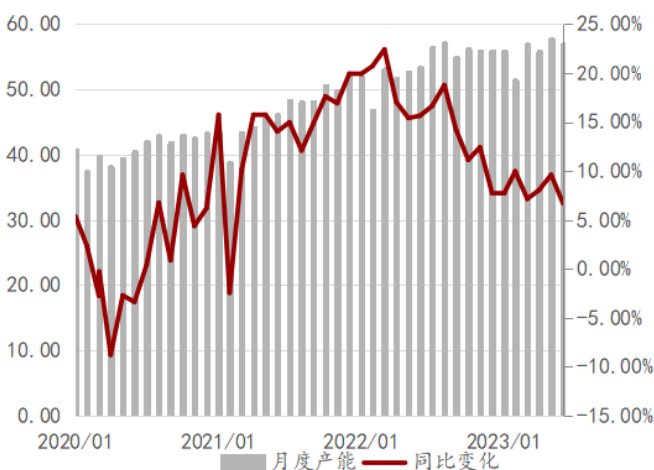
资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

资料来源：卓创资讯，万联证券研究所

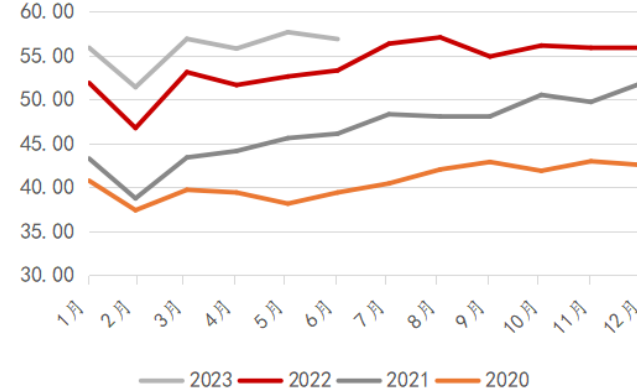
库存(月度): 2023年6月, 全国玻璃纤维月度库存为84.97万吨, 环比上升8.55%, 同比上升90.05%。

产能(月度): 2023年6月, 全国玻璃纤维月度产能为56.88万吨, 环比下降1.37%, 同比上升6.71%。

图表44: 玻璃纤维月度产能连续变化和同比增速



图表45: 玻璃纤维月度产能分年度变化(万吨)



资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

5 消费建材数据跟踪

2023年7月14日当周, Brent原油期货价格为79.87美元/桶, 较上周上涨1.78%; WTI原油期货价格为75.42美元/桶, 较上周上涨2.11%; 2023年7月14日当周, 沥青期货价格为3880元/吨, 较上周下跌0.23%; PP-R价格为8600元/吨, 较上周上涨0.58%; PVC期货价格为5768元/吨, 较上周上涨0.17%。

2023年7月14日当周, 聚酯瓶片主流价格为7025元/吨, 较上周上涨2.03%; 钛白粉价格为15250元/吨, 与上周持平。

图表46: 消费建材高频数据跟踪

	单位	2023-07-14	周涨跌	周涨跌幅	2023-07-07	2023-06-16	月涨跌幅	2022-07-15	年涨跌幅	2023-01-09	年初至今涨跌幅
Brent原油期货价格	美元/桶	79.87	1.40	1.78%	78.47	76.61	4.26%	101.16	-21.05%	82.10	-2.72%
WTI原油期货价格	美元/桶	75.42	1.56	2.11%	73.86	71.78	5.07%	97.59	-22.72%	76.93	-1.96%
沥青期货价格	元/吨	3880	-9.00	-0.23%	3889	3760	3.19%	4142	-6.33%	3769	2.95%
PP-R价格	元/吨	8600	50.00	0.58%	8550	8700	-1.15%	#N/A	#N/A	8650	-0.58%
PVC期货价格	元/吨	5768	10.00	0.17%	5758	5720	0.84%	7027	-17.92%	6179	-6.65%
	单位	2023-07-14	周涨跌	周涨跌幅	2023-07-07	2023-06-16	月涨跌幅	2022-07-14	年涨跌幅	2023-01-09	年初至今涨跌幅
聚酯瓶片主流价格	元/吨	7025	140.00	2.03%	6885	6900	1.81%	8650	-18.79%	7040	-0.21%
钛白粉价格	元/吨	15250	0.00	0.00%	15250	15650	-2.56%	18700	-18.45%	14970	1.87%

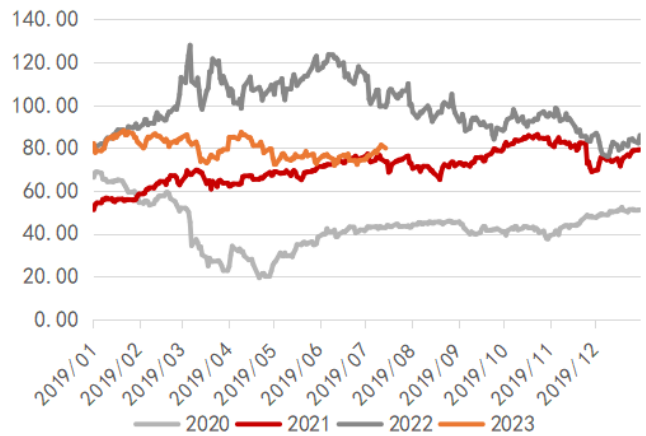
资料来源: 卓创资讯, 万联证券研究所

图表47: 布伦特原油和WTI原油期货结算价格 (美元/桶)



资料来源: wind, 万联证券研究所

图表48: 布伦特原油价格分年度市场平均价 (美元/桶)



资料来源: wind, 万联证券研究所

图表49: 沥青期货价格 (元/吨)

图表50: 聚丙烯无规共聚物PP-R价格(元/吨)



资料来源：上海期货交易所，万联证券研究所



资料来源：中塑在线，万联证券研究所

图表51: 高密度聚乙烯HDPE价格(元/吨)



资料来源：中塑在线，万联证券研究所

图表52: PVC期货价格(元/吨)



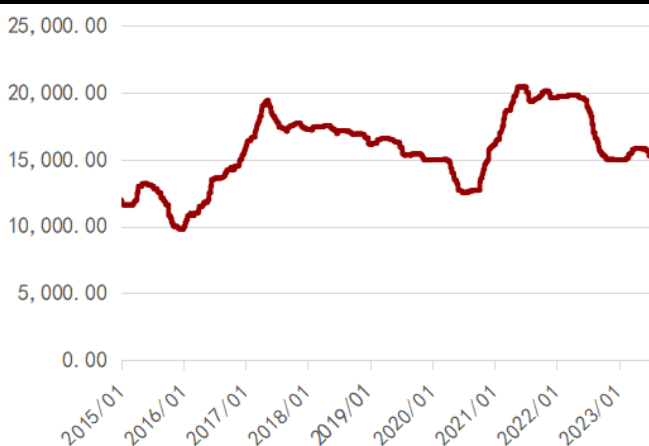
资料来源：大连商品交易所，万联证券研究所

图表53: 全国聚酯瓶片市场平均价(元/吨)



资料来源：隆众化工，万联证券研究所

图表54: 全国钛白粉市场平均价(元/吨)



资料来源：隆众化工，万联证券研究所

6 重点公司公告

图表55: 重点公司公告跟踪

公告类型	证券简称	公告内容
监管函	雄塑科技	2023年1月28日,公司披露《2022年度业绩预告》,预计2022年度归属于上市公司股东的净利润为1,200万元至1,800万元,扣除非经常性损益后的净利润800万元至1,200万元。3月30日,公司披露《2022年度业绩预告修正公告》,将预计2022年净利润修正为亏损100万元至200万元,扣除非经常性损益后的净利润修正为亏损700万元至800万元。4月26日,公司披露《2022年年度报告》,经审计2022年净利润为-170.99万元、扣除非经常性损益后的净利润-783.17万元。公司业绩预告披露的净利润与年报披露的经审计净利润相比,存在较大差异,且盈亏性质发生变化。
担保	亚士创能	7月3日,公司发布了关于2023年6月份公司及全资子公司累计新增担保的公告。2023年6月份公司为亚士漆提供的新增担保金额为5,000万元,为创能(滁州)提供的新增担保金额为3,000万元,为创能新材料(滁州)提供的新增担保金额为3,000万元,为创能新材料(重庆)提供的新增担保金额为3,000万元,为亚士供应链提供的新增担保金额为5,000万元。
	上峰水泥	宁波甬舜建材科技有限公司系甘肃上峰水泥股份有限公司全资子公司浙江上峰建材有限公司持有21%股权的参股公司,因经营发展需要,拟计划向上海浦东发展银行宁波分行申请7,000万元的融资授信,持有其79%股权的大股东宁波科环新型建材股份有限公司提供全额连带责任担保;作为参股公司的少数股东,上峰建材拟以所持有的宁波甬舜股权向其大股东宁波科环提供股权质押反担保,担保额度为1,470万元,担保期限为三年。
	海螺水泥	本次公司为马德望海螺提供担保金额为600万美元,折合人民币约4,335万元。本公司附属公司安徽海中环保有限责任公司为嘉峪关海中环保提供担保金额为人民币6,000万元。截至本公告日,除本次担保外,本公司及公司附属公司未向马德望海螺、嘉峪关海中环保提供其他担保。
权益分派	宏和科技	A股股权登记日为2023年7月17日。截至股权登记日下午上海证券交易所收市后,公司将针对在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东发放现金红利。A股现金红利发放日为2023年7月18日,每股现金红利为0.03元。
签订合同	龙泉股份	公司收到与某供水有限公司签订的《某工程预应力钢筒混凝土管(PCCP)采购I标合同》,本合同供货范围为某工程所需的预应力钢筒混凝土管(PCCP)及钢制弯头、三通等配件;工作内容包地建厂、PCCP管材(含钢管及管件)的设计、制造、防腐、检测、出厂、运输、现场交货、服务(包括但不限于安装指导)等。签约合同总价(含税)455,009,920.00元。
	金刚光伏	公司于2023年7月13日召开的第七届董事会第三十三次会议及第七届监事会第二十八次会议审议通过了《关于孙公司签订日常经营重大合同暨关联交易的议案》。同意公司下属孙公司欧昊新能源电力(甘肃)有限责任公司与广东中梁建筑工程有限公司签订《HJT太阳能组件购销合同》,欧昊电力拟向广东中梁销售单晶太阳能光伏组件(HJT组件),合同总金额为348,292,958.00元,若产品原材料价格发生较大波动,产品具体价格由卖方和买方根据市场价格另行商定,最终以实际结算价格为准。
质押	兔宝宝	公司近日接到控股股东德华集团控股股份有限公司有关办理股权解除质押的通知,德华集团本次于2023年7月12日解除8,000,000质押股,占公司总股本的0.95%,质权人是上海浦东发展银行股份有限公司湖州德清支行。德华集团持股数量为300,773,456股,持股比例达35.63%。本次股份解除质押后,其质押股份数量为92,000,000股,占公司总股本的10.90%。
投资	宏和科技	公司拟在四川新设全资子公司四川宏和电子为谋求长远发展,公司拟在四川泸县经济开发区以自有或自筹资金出资不超过人民币5,000万元,新设全资子公司“四川宏和电子材料科技有限公司”(暂定名),新设全资子公司主要开展中高端电子布等相关产品的生产、研发与销售。材料科技有限公司。投资金额不超过人民币1,500万元。

董事更换	ST 金圆	公司现任独立董事俞乐平女士自 2017 年 07 月 14 日起连续担任公司独立董事满六年，俞乐平女士已于近日向董事会申请辞去公司独立董事及董事会专门委员会相关职务。俞乐平女士辞职后，将不再担任公司任何职务。截止本公告披露日，俞乐平女士未持有公司股份。目前公司正在积极筹备更换选举独立董事的相关工作，公司将在两个月内完成独立董事的更换选举工作并及时履行相应信息披露义务。
监事更换	金刚光伏	赵忠奎先生因个人原因，向公司监事会提请辞去公司监事职务。赵忠奎先生辞职后将不担任公司任何职务。公司于 2023 年 7 月 13 日召开第七届监事会第二十八次会议，审议通过《关于补选公司第七届监事会非职工代表监事的议案》，同意推选初炜林先生为公司第七届监事会非职工代表监事候选人，并提交公司 2023 年第三次临时股东大会审议，任期自股东大会审议通过之日起至第七届监事会任期届满之日止。
产量	四方新材	公司 2023 年第二季度主要产品的产量快速增长：商品混凝土今年第二季度产量为 157.75 万立方米，较去年同期的 106.61 万立方米上升 47.97%，今年上半年商品混凝土产量为 273.41 万立方米，较去年上半年的 180.94 万立方米上升 51.11%；湿拌砂浆今年第二季度产量为 3.43 万立方米，较去年同期的 3.13 万立方米上升 9.58%，今年上半年湿拌砂浆产量为 5.51 万立方米，较去年上半年的 4.39 万立方米上升 25.51%；沥青混凝土今年第二季度产量为 4.35 万吨，较去年同期的 0.53 万吨上升 720.75%，今年上半年沥青混凝土产量为 8.39 万吨，较去年上半年的 0.53 万吨上升 1,483.02%；除此之外，公司还生产新主要产品装配式混凝土预制构件，今年第二季度产量为 0.40 万立方米，上半年产量为 0.62 万立方米。
股份拍卖	三峡新材	7 月 14 日，公司发布了关于公司股东股份司法拍卖进展的公告。公司自淘宝网司法拍卖网络平台获悉，广东省深圳市中级人民法院计划于 2023 年 9 月 14 日 10:00 至 2023 年 9 月 15 日 10:00 止（延时除外）对被执行人海南宗宣达实业投资有限公司持有的公司股份 63,674,250 股进行第一次网络司法拍卖。海南宗宣达实业投资有限公司与公司股东许锡忠先生、当阳市国中安投资有限公司为一致行动人。截止本公告披露日，海南宗宣达实业投资有限公司持有公司股份 63,674,550 股，许锡忠先生持有公司股份 51,387,072 股，当阳市国中安投资有限公司持有公司股份 55,371,600 股，许锡忠先生持有和控制的股份合计 170,433,222 股，占公司总股本的 14.69%，为公司的实际控制人。
业绩	中国巨石	公司预计 2023 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润约为 189,275.67 万元，同比减少 55%左右。预计 2023 年上半年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 122,437.17 万元，同比减少 57%左右。
	方大集团	公司预计 2023 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 18,029.64 万元-20,283.35 万元，比上年同期增长 60%-80%。预计扣除非经常性损益后的净利润为 16,818.81 万元-18,921.16 万元，比上年同期增长 60%-80%。预计基本每股收益为 0.17 元/股-0.19 元/股。
	福建水泥	预计公司 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-13,265 万元左右。预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-13,463 万元左右。
	天山股份	公司预计 2023 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 10,000 万元-15,000 万元，比上年同期下降 97.13%-95.69%。预计扣除非经常性损益后的净利润为亏损 40,000 万元-亏损 50,000 万元，比上年同期下降 113.50%-116.88%。预计基本每股收益为 0.0115 元/股-0.0173 元/股。
	西部建设	公司预计 2023 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 13,300 万元-16,500 万元，比上年调整后同期下降 78.18%-65.18%。预计扣除非经常性损益后的净利润为 11,940 万元-15,140 万元，比上年同期调整后下降 54.14%-63.84%。预计基本每股收益为 0.0866 元/股-0.1119 元/股。

祁连山	公司 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比预计减少 26,000 万元到 28,000 万元, 同比减少 51.76%到 55.74%。公司 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比预计减少 26,500 万元到 28,500 万元, 同比减少 51.70%到 55.60%。
宁夏建材	公司 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润预计为 11,500 万元~17,300 万元, 同比减少 55%~70%。公司 2023 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润预计为 10,200 万元~16,000 万元, 同比减少 57%~73%。
三和管桩	公司预计 2023 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 4,800 万元-6,200 万元, 比上年同期增长 82.55%-135.80%。预计扣除非经常性损益后的净利润为 3,500 万元-4,900 万元, 比上年同期增长 99.15%-178.81%。预计基本每股收益为 0.10 元/股-0.12 元/股。
韩建河山	公司预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-4,600 万元到-3,200 万元; 公司预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-4,400 万元到-3,000 万元。
ST 深天	预计公司 2023 年上半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 3,500 万元-亏损 4,500 万元, 预计扣除非经常性损益后的净利润为亏损 4,200 万元-5,200 万元, 预计基本每股收益为-0.2522 元/股到-0.3243 元/股。
公元股份	预计公司 2023 年上半年度归属于上市公司股东的净利润为 15,814.20 万元-18,977.04 万元, 比上年同期上升 150%-200%。预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 14,214.20 万元-17,377.04 万元, 比上年同期上升 197.70%-263.94%。预计基本每股收益为 0.13 元/股-0.15 元/股。
塔牌集团	预计公司 2023 年上半年度归属于上市公司股东的净利润为 45,424.46 万元-50,665.75 万元, 比上年同期增长 160%-190%。预计扣除非经常性损益后的净利润为 36,950.96 万元-41,056.62 万元, 比上年同期增长 80%-100%。预计基本每股收益为 0.39 元/股-0.43 元/股。
华立股份	公司预计 2023 年半年度归属于母公司股东的净利润为 1,800 万元到 2,700 万元, 将同比增加 1,651.32 万元到 2,551.32 万元, 同比增长 1,110.63%到 1,715.94%。公司预计 2023 年半年度归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,500 万元到 2,250 万元, 将同比增加 1,531.99 万元到 2,281.99 万元。
ST 金圆	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 2,000 万元-亏损 4,000 万元, 比上年同期下降 182.35%-264.69%。预计扣除非经常性损益后的净利润为亏损 7,000 万元-亏损 9,000 万元, 比上年同同期下降 396.96%-538.95%。预计基本每股收益为-0.0257 元/股到-0.0514 元/股。
顾地科技	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为 11,077.15 万元-16,594.98 万元, 实现扭亏为盈。预计扣除非经常性损益后的净利润为亏损 563.93 万元-亏损 376.42 万元。预计基本每股收益为 0.20 元/股-0.30 元/股。
耀皮玻璃	公司预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-10,000 万元左右, 与上年同期同比, 预计将出现亏损。预计 2023 年半年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-12,000 万元左右。
宏和科技	公司预计 2023 年上半年归属于上市公司股东的净利润为-1,865 万元到-2,280 万元, 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 5,285 万元, 同比减少 5,253 万元至 5,668 万元, 同比减少 155%至 167%。公司预计 2023 年上半年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-2636 万元到-3222 万元, 2022 年上半年归属于上市公司股东的扣除非经常性损

	益的净利润为 2864 万元，同比减少 5500 万元至 6086 万元，同比减少 192%至 212%。
山东玻纤	公司预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 10,323.68 万元至 12,617.83 万元，同比减少 22,179.67 万元至 24,473.82 万元，同比下降 63.74%至 70.33%。预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,185.69 万元至 1,449.17 万元，同比减少 32,566.27 万元至 32,829.75 万元，同比下降 95.74%至 96.51%。
金隅集团	预计公司 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 40,000—60,000 万元，同比下降 78%—67%。预计公司 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-55,000—-35,000 万元，同比下降 192%—158%。
四方新材	预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-716.00 万元至-1,074.00 万元，与上年同期相比，将出现亏损。预计 2023 年半年度实现营业收入约 95,694.44 万元，同比变动幅度为 30.03%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-700.97 万元至-1,051.46 万元。
四川金顶	公司预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 800 万元到 970 万元，相比上年同期减少 804 万元到 970 万元，同比减少约 45%到 55%。扣除非经常性损益事项后，预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 830 万元到 1000 万元，相比上年同期减少 720 万元到 888 万元，同比减少约 42%到 52%。
冀东水泥	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 30,000 万元—亏损 40,000 万元，比上年同期下降 126.30%—135.06%。预计上半年扣除非经常性损益后的净利润亏损 39,000 万元—亏损 49,000 万元，比上年同期下降 136.55%—145.93%。预计基本每股收益为-0.1129 元/股到-0.1505 元/股。
三峡新材	公司预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-1800 万元左右。扣除非经常性损益事项后，预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-2100 万元左右。预计公司 2023 年半年度实现营业收入 95000 万元，扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为 94000 万元。
海南瑞泽	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 8,900 万元至亏损 10,000 万元，预计扣除非经常性损益后的净利润为亏损 9,300 万元至亏损 10,400 万元，预计基本每股收益为-0.0776 元/股至-0.0871 元/股。
聚力文化	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 34,800 万元—亏损 35,800 万元，比上年同期下降 1,670.85%—1,715.99%。预计扣除非经常性损益后的净利润为 2,500 万元—3,200 万元，比上年同期增长 32.44%—69.52%。预计基本每股收益为-0.41 元/股到-0.42 元/股。
国统股份	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 8,800 万元—亏损 7,000 万元，比上年同期下降 87.10%—48.83%。预计扣除非经常性损益后的净利润为亏损 9,500 万元—亏损 7,500 万元，比上年同期下降 59.57%—25.98%。预计基本每股收益为-0.4735 元/股到-0.3767 元/股。
海螺新材	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 450 万元—亏损 250 万元，预计扣除非经常性损益后的净利润为亏损 3,000 万元—亏损 2,000 万元，预计基本每股收益为-0.0125 元/股到-0.0069 元/股。
青龙管业	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为-1,500 万元，比上年同期下降 66.36%—77.57%。预计扣除非经常性损益后的净利

		润为 230 万元-330 万元，比上年同期下降 87.70%-91.42%。预计基本每股收益为 0.0300 元/股-0.0540 元/股。
	扬子新材	公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 1,250 万元-亏损 1,600 万元，预计扣除非经常性损益后的净利润为亏损 1,450 万元-亏损 1,850 万元，预计基本每股收益为-0.0244 元/股到-0.0312 元/股。
	西藏天路	公司预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-25,000.00 万元到-23,000.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计减少 10,799.65 万元到 8,799.65 万元，同比减少 76.05%到 61.97%。扣除非经常性损益事项后，公司预计 2023 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-17,300.00 万元到-16,300.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计减少 2,821.64 万元到 1,821.64 万元，同比减少 19.49%到 12.58%。

资料来源：万得Wind，万联证券研究所

7 行业重点新闻信息

图表56: 行业重点新闻一览

日期	主要内容
2023/7/10	数字水泥网整理了部分地区发布的夏季水泥错峰生产情况。 黑龙江省 ：决定在 2023 年 7 月 10 日起执行夏季错峰生产，停窑 15 天。 吉林省 ：水泥熟料企业于 6 月 30 日开始执行错峰生产 15 天。（数字水泥网）
2023/7/10	中国水泥协会会长高登榜一行来湖南省工信厅对接工作，湖南省厅党组书记、厅长雷绍业主持座谈交流会，副厅长张治平，厅机关有关处室、中国水泥协会及湖南省水泥协会相关负责人参加座谈。会上，高登榜表示，近年来中国水泥协会认真贯彻落实习近平总书记关于碳达峰碳中和工作的重要论述精神，持续推动水泥行业供给侧结构性改革，促进水泥产业低碳化、绿色化发展。当前湖南水泥产业呈现出平稳健康、结构不断优化的良好运行形势，希望湖南省工信厅充分发挥职能优势，加强对水泥产业产能置换、错峰生产的组织管理，支持中国水泥协会在湘业务开展，以湖南水泥工业稳健运行助推全国水泥行业持续健康发展。雷绍业表示近年来湖南省工信厅深入贯彻落实习近平生态文明思想和党的二十大战略部署，完整、准确、全面贯彻新发展理念，持续支持水泥行业加大技术改造力度，积极引导企业创建国家级绿色工厂，推动水泥产业高端化、智能化、绿色化发展。当前湖南省水泥产业正处于转型升级的关键期，希望中国水泥协会充分发挥桥梁纽带作用，在提质增效、转型升级、布局优化等方面给予湖南更多指导。（数字水泥网）
2023/7/10	7 月 10 日，江苏省工信厅发布《 关于溧阳市前峰水泥有限公司水泥熟料生产线整合建设方案的公示 》，《公示》内容显示，溧阳市前峰水泥有限公司拟整合相关水泥熟料产能，新建一条日产 9000 吨水泥熟料生产线。溧阳市前峰水泥有限公司是江苏金峰水泥集团有限公司全资子公司，该公司成立于 2019 年，位于江苏省常州市，其主要经营范围为：水泥熟料制造、销售。（数字水泥网）
2023/7/11	全国碳市场扩容信号渐明。近期，钢铁、石化、建材行业相继召开 专项研究会议 ，就纳入全国碳市场相关事宜进行探讨。全国碳市场启动以来，目前只将电力行业纳入到碳排放权交易的范围，包括石化、化工、建材、钢铁、有色、造纸、航空其他七大高排放行业亟待纳入，按照“成熟一个行业，纳入一个行业”的原则逐步推进扩容。 水泥或将是建材行业纳入全国碳市场的首个领域 ，在 6 月 27 日举办的建材行业纳入全国碳市场专项研究第一次工作会议上，建材联合会作为此项工作牵头单位，介绍了水泥行业发展及碳排放现状分析、碳排放数据基础及管理水平评估、国内外碳市场经验研究、水泥行业碳排放权配额分配方案研究、碳排放核算报告方法研究、碳排放核查技术要点研究、扩大行业覆盖范围路线图等 7 个专题的主要研究内容、任务分工、时间进度安排，并提出了工作要求。（数字水泥网）
2023/7/11	福建省 2023 年全国节能宣传周系列活动将于 7 月 10 日至 19 日举行。近日，厦门市发改委召开新闻发布会，介绍厦门市 2023 年全国节能宣传周系列活动相关情况。近年来，厦门市委、市政府深入践行习近平生态文明思想，着力推动高质量发展，紧扣碳达峰、碳中和目标任务，加快产业

	<p>结构优化升级，多措并举推进节能工作，取得了显著成效。厦门市实现产业结构持续绿色升级：厦门市以调整产业结构、提升产业能级为出发点，着力构建动能持续、梯次发展的“4+4+6”现代化产业体系。同时强化“两高”建设项目源头防控，严把项目引进关，“十四五”以来实现“两高”建设项目零新增，全市域退出钢铁、水泥、传统玻璃等高耗能行业。此外，厦门市还加快推进重点领域节能降碳，涉及工业、交通、建筑、公共机构等多个重点领域。（数字水泥网）</p>
2023/7/12	<p>日前，重庆市经济和信息化委员会发布关于2023年度重庆市重点用能行业能效“领跑者”拟入选企业名单的公示，入选名单的全部都是水泥企业熟料生产线，分别是重庆海螺水泥有限责任公司1#熟料生产线、重庆华新参天水泥有限公司4600t/d新型干法熟料水泥生产线、冀东水泥璧山有限责任公司4500t/d新型干法熟料水泥生产线。（数字水泥网）</p>
2023/7/12	<p>广西壮族自治区工业和信息化厅发布了广西绿色建材下乡产品清单和企业名录（第一批），其中27家水泥企业的56种水泥产品入选：华润水泥（南宁）有限公司的52.5R级II型硅酸盐水泥、通用水泥熟料、42.5级普通硅酸盐水泥；隆安海螺水泥有限公司的硅酸盐水泥、普通硅酸盐水泥；广西华润红水河水泥有限公司的52.5R级普通硅酸盐水泥、通用水泥熟料、42.5级普通硅酸盐水泥；广西华宏建材有限公司的华宏牌42.5普通硅酸盐等等。（数字水泥网）</p>
2023/7/12	<p>中国生态环境部副部长郭芳12日在西安举行的2023年全国低碳日主场活动上致辞时指出，下一步，生态环境部将持续实施积极应对气候变化国家战略，稳妥有序推进全国碳市场建设，深化适应气候变化工作，提升应对气候变化基础能力和治理水平，积极参与应对气候变化全球治理，推动相关工作不断取得新的进展。（数字水泥网）</p>
2023/7/14	<p>虽有基建需求托底，但今年上半年房地产建设需求仍然承压下行，建材市场整体低迷。经历过三年业绩爆发期后，2022年以来，水泥企业盈利水平出现显著下滑。虽然上半年煤炭成本有所下降，但水泥价格也出现近五年低点，行业面临业绩下行局面，已有上市公司预计亏损。（数字水泥网）</p>
2023/7/14	<p>7月14日，中国水泥协会会长高登榜、秘书长王郁涛一行赴贵州省工业和信息化厅座谈交流水泥行业发展有关工作。贵州省工业和信息化厅党组书记、厅长敖鸿，厅党组成员何潇出席座谈会。与会双方就全国水泥运行态势、贵州省水泥行业发展情况、产业转型和行业自律等方面进行了深入交流。敖鸿厅长表示，贵州省认真贯彻落实习近平总书记的指示和新国发2号文件精神，坚定不移的围绕“四新”主攻“四化”。近年来，水泥行业为贵州省脱贫攻坚、交通、水利等基础设施建设发挥了巨大作用，为贵州与全国同步实现小康目标作出了重要贡献。高登榜会长表示，贵州水泥产业发展是契合实际的，是工业化的必要过程。从当前经济发展形势看，水泥行业进入低谷期，周期会比较长，形势更加严峻，去产能是当前行业面临的紧迫任务。地方政府要对行业下行态势给予充分重视，采取措施应对行业下行带来的风险。希望贵州水泥行业在去产能工作中能够综合施策，应用行政和市场手段多管齐下，走出一条贵州模式，为全国推进去产能工作提供有益借鉴。（数字水泥网）</p>

资料来源：公开资料整理，万联证券研究所

8 投资建议与风险提示

(1) 消费建材：需求端，房地产行业销售稳步修复中，原材料价格回落，成本端改善，消费建材基本面有望改善，建议积极关注；(2) 玻璃：浮法玻璃基本面边际有所改善，1-5月地产竣工端增速延续高增，随着竣工端持续修复下浮法玻璃有望实现困境反转。

风险因素：地产和基建投资需求不及预期、原材料价格大幅波动等等。

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；
同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；
弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；
增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；
观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；
卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。
基准指数：沪深300指数

风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。分析师任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦
北京西城区平安里西大街 28 号中海国际中心
深圳福田区深南大道 2007 号金地中心
广州天河区珠江东路 11 号高德置地广场