

建材

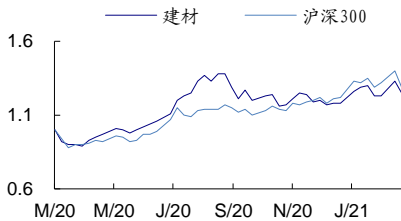
非金属建材周报（21年第9周）

超配

（维持评级）

2021年03月01日

一年该行业与沪深300走势比较



相关研究报告:

《非金属建材行业3月投资策略暨年报业绩前瞻：暖春将至，旺季有望提前开启》——2021-02-28
 《非金属建材周报（21年第8周）：水泥玻璃提价进度超预期，旺季有望提前开启》——2021-02-22
 《非金属建材周报（21年第6周）：玻纤价格继续上涨，电子纱涨幅再超预期》——2021-02-08
 《建材行业数字化专题：破局立新，从制造走向智造》——2021-02-06
 《非金属建材行业2月投资策略：玻纤价格涨势良好，继续推荐龙头企业》——2021-02-04

证券分析师：黄道立

电话：0755-82130685
 E-MAIL: huangdl@guosen.com.cn
 证券投资咨询执业资格证书编号：S0980511070003

证券分析师：陈颖

E-MAIL: chenying4@guosen.com.cn
 证券投资咨询执业资格证书编号：S0980518090002

联系人：冯梦琪

E-MAIL: fengmq@guosen.com.cn

独立性声明:

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，其结论不受其它任何第三方的授意、影响，特此声明。

行业周报

沿江熟料第二轮上调，玻璃市场备货需求明显

● 交通建设出台新规划，积极关注重点区域建设

根据本周新华社消息，近日《国家综合立体交通网规划纲要》发布，其中提出到2035年，实体线网总规模合计达70万公里左右，加快建设高效率国家综合立体交通网主骨架，实体线网里程29万公里左右；建设多层级一体化国家综合交通枢纽体系，建设面向世界的京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝地区双城经济圈4大国际性综合交通枢纽集群。根据国家铁路集团最新统计数据，今年1月，全国铁路固定资产投资完成417.96亿，同比增长19.7%，其中国家铁路和非控股合资铁路固定资产投资同比增长12.2%。近期，随着全国各地2021年重点项目的陆续公布，交通建设相关规划也包含其中，建议后续积极关注重点区域交通建设项目及落地情况。

● 暖春将至，旺季有望提前开启

水泥：春节过后第一周，长三角沿江地区熟料价格迎来第二轮上涨，幅度30元/吨，贵州和重庆价格推涨20-30元/吨，主因前期价格较低，且库存水平处于低位；价格下调区域主要体现在华东和中南地区，幅度30-50元/吨不等。需求方面，节后第一周国内水泥市场备货需求表现良好，不同区域企业出货率普遍达到20%-40%，由于正月十五未过，除了春节期间在建项目以外，其他下游建筑施工需求尚未正式启动，本周水泥销售主要是以备货需求为主，预计3月上旬水泥价格将迎来季节性反弹。截至2月26日，全国P.O42.5高标水泥平均价为435.5元/吨，环比春节前下跌1.25%，全国水泥库容比为62.8%，环比上涨7.1个百分点，推荐海螺水泥、上峰水泥、万年青、华新水泥、塔牌集团、冀东水泥、天山股份、祁连山、宁夏建材；

玻璃：春节过后，北方区域价格率先上涨，随后华中、华东、华南等区域陆续提涨价格，期货价格本周创下了历史新高，目前下游复工逐步开启，在手订单充足，节前下游无备货的背景下，提货需求明显，复工复产带动原片企业出货，市场交投将进一步升温，刚需支撑下浮法玻璃价格有进一步上涨可能，截至2月26日，全国玻璃现货价格为100.31元/重量箱，环比上涨0.34%，同比上涨24.51%，生产线库存为3182万重箱，环比春节前小幅增加63万重箱，上涨约2.02%。中长期玻璃行业科技升级依旧是看点，推荐旗滨集团、信义玻璃。

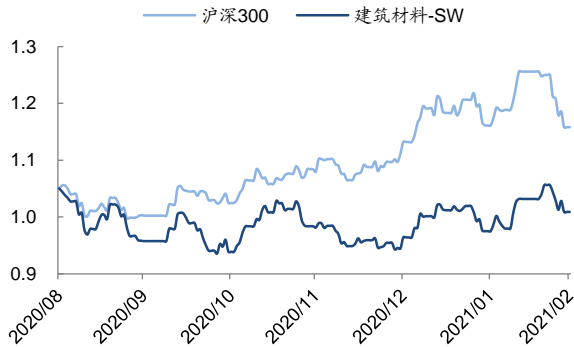
其他建材：①玻纤行业：本周无碱池窑粗纱各产品价格整体呈涨后暂稳走势，2月初多数厂价格上调，虽涨幅不一，但新价陆续落实；电子纱市场各厂价格处新单签单落实阶段，月初电子纱价格涨幅超预期，但供应仍旧紧俏。中期维持玻纤景气度进一步上行的判断，龙头企业未来竞争优势有望进一步巩固，现价仍可继续做多，推荐中国巨石、中材科技；②其他建材：地产投资韧性犹存，各子行业龙头企业市占率稳步提升，建议逢低布局长期持有，推荐坚朗五金、兔宝宝、再升科技、科顺股份、纳川股份。

● 风险提示：经济下滑超预期；各地项目落地低于预期；疫情反复；

市场表现一周回顾

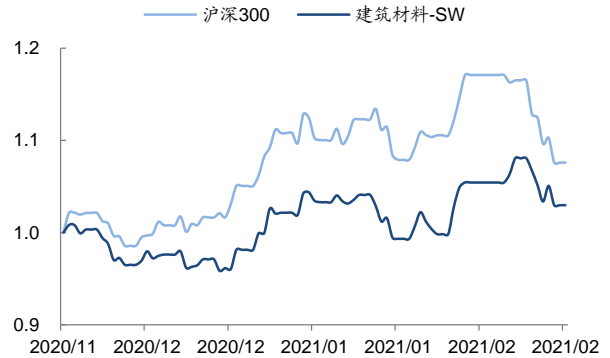
2021.2.22-2021.2.28, 本周沪深 300 指数下跌 7.65%, 建筑材料指数 (申万) 下跌 4.69%, 建材板块跑赢沪深 300 指数 2.96 个百分点, 位居所有行业中第 16 位。近三个月以来, 沪深 300 指数上涨 7.59%, 建筑材料指数 (申万) 上涨 2.96%, 建材板块跑输沪深 300 指数 4.63 个百分点。近半年以来, 沪深 300 指数上涨 10.81%, 建筑材料指数 (申万) 下跌 4.13%, 建材板块跑输沪深 300 指数 14.94 个百分点。

图 1: 近半年建材板块与沪深 300 走势比较



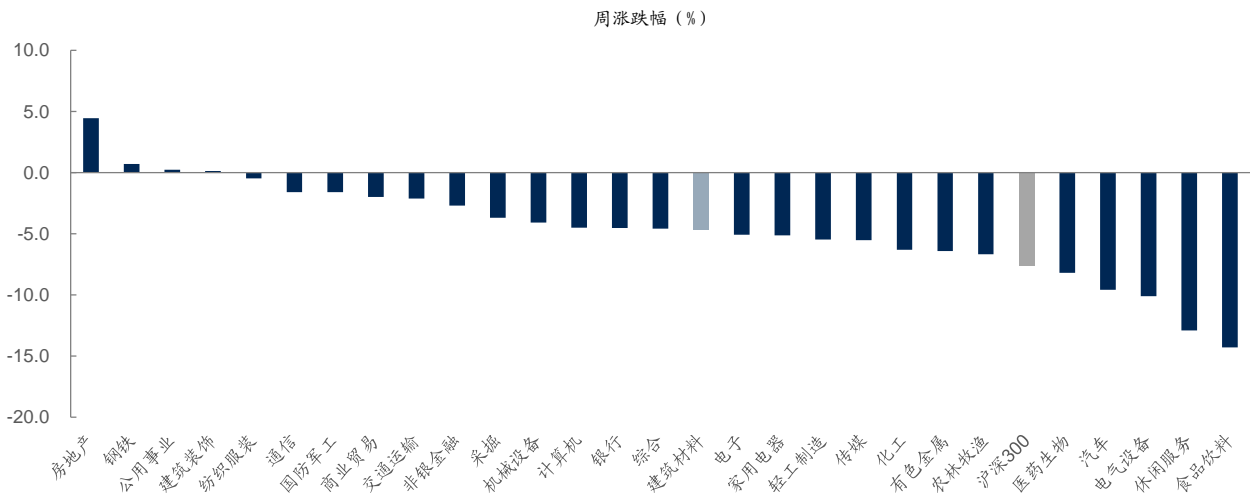
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 2: 近 3 个月建材板块与沪深 300 走势比较



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

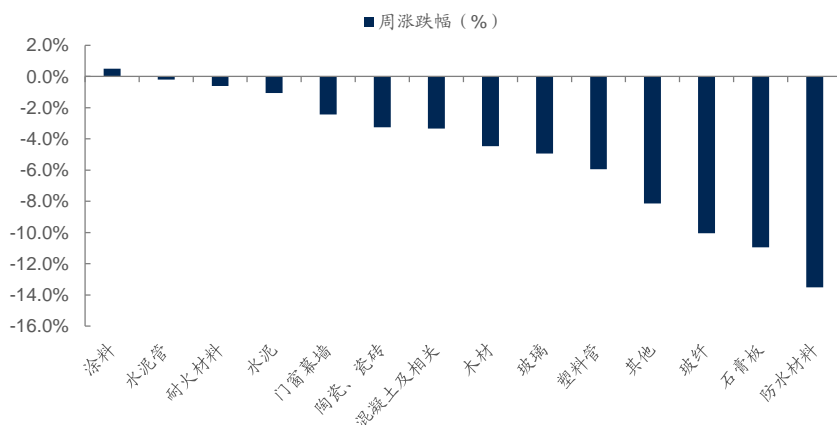
图 3: A 股各行业过去一周涨跌排名



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理 (申万一级行业分类)

从细分板块来看, 涨跌幅居前 3 位的板块为: 涂料 (+0.5%)、水泥管 (-0.2%)、耐火材料 (-0.6%); 居后 3 位的板块为: 防水材料 (-13.5%)、石膏板 (-10.9%)、玻纤 (-10.0%)。

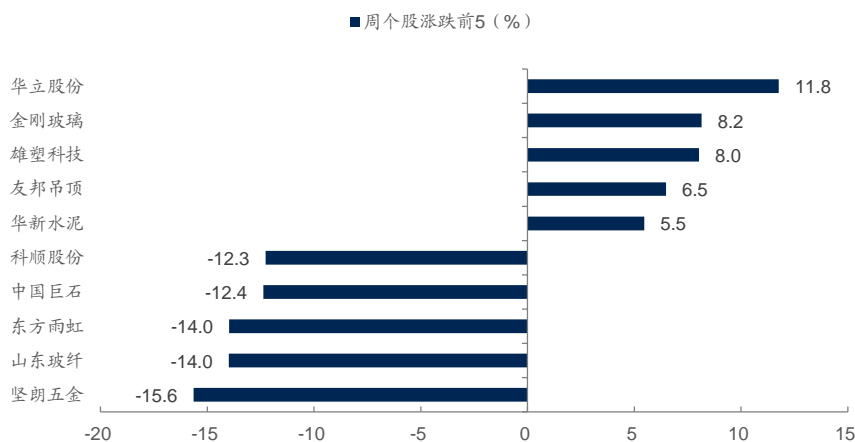
图 4：建材各子板块过去一周涨跌幅



资料来源：WIND、国信证券经济研究所整理（跟踪覆盖的 85 家建材板块上市公司）

个股方面，过去一周涨跌幅居前 5 位的个股为：华立股份 (+11.8%)、金刚玻璃 (+8.2%)、雄塑科技 (+8.0%)、友邦吊顶 (+6.5%)、华新水泥 (+5.5%)，居后 5 位的个股为：坚朗五金 (-15.6%)、山东玻纤 (-14.0%)、东方雨虹 (-14.0%)、中国巨石 (-12.4%)、科顺股份 (-12.3%)。

图 5：建材板块个股过去一周涨跌幅及排名



资料来源：WIND、国信证券经济研究所整理（跟踪覆盖的 91 家建材板块上市公司）

过去一周行业量价库存情况跟踪

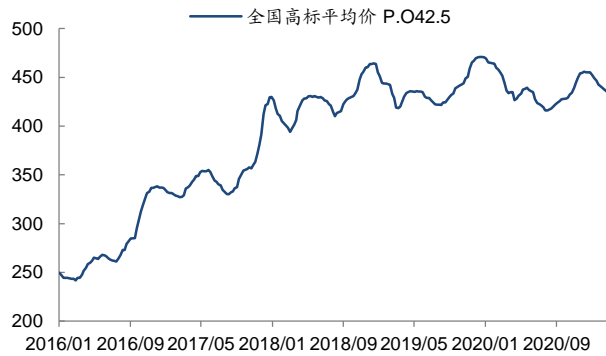
1、水泥：市场价格较春节前下跌 1.25%，库容比上涨 7.1 个百分点

全国 P.O42.5 高标水泥平均价为 435.5 元/吨，环比春节前下跌 1.25%，同比下跌 4.95%。本周全国水泥库容比为 62.8%，环比上涨 7.1 个百分点，同比下跌 8.9 个百分点。

春节过后第一周，全国水泥市场价格继续走弱，环比节前回落 1.2%。价格下调区域主要体现在华东和中南地区，幅度 30-50 元/吨不等；价格推涨区域为贵州和重庆，幅度 20-30 元/吨。需求方面，节后第一周国内水泥市场备货需求表现良好，

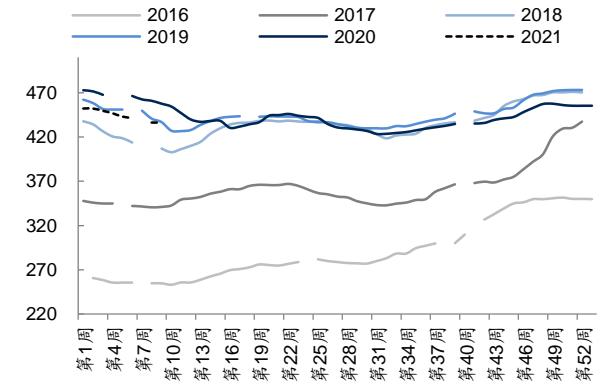
不同区域企业出货率普遍达到 20%-40%，由于正月十五未过，除了春节期间在建项目以外，其他下游建筑施工需求尚未正式启动，本周水泥销售主要是以备货需求为主。因长三角沿江地区水泥熟料价格超预期连续两轮上涨，累计涨幅 60 元/吨，将支撑水泥价格后期企稳，随着下游需求不断提升，预计 3 月上旬水泥价格将迎来季节性反弹。

图 6: 全国水泥平均价格走势 (元/吨)



资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 7: 各年同期水泥价格走势比较 (元/吨)



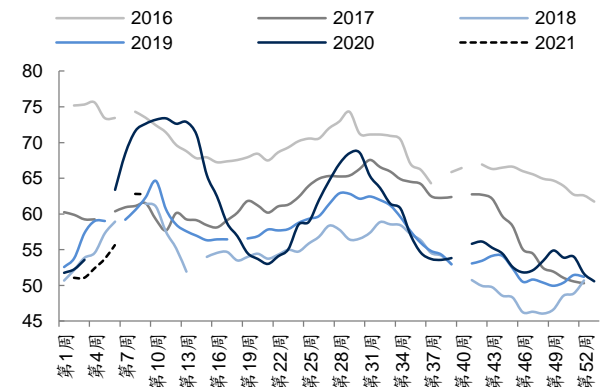
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 8: 全国水泥平均库容比走势 (%)



资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 9: 各年同期水泥库容比走势比较 (%)



资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

华北地区水泥价格平稳。北京、天津两地水泥市场需求尚未启动，春节刚过，工程和搅拌站多在停工状态，企业发货仅有 2-3 成，主要是之前未停工的冬施项目为主，预计两会结束后，随着工程加速恢复，下游需求将会显著提升。河北地区水泥价格平稳运行，下游水泥需求尚未正式启动，各企业发货仅在 5%-10%，主要是春节期间的重点工程项目，以及少量民用袋装水泥备库需求，目前企业水泥库存多升至 7-8 成高位。保定雄安新区工程项目恢复情况较好，年前地方政府倡导就地过年，加之春节后天气晴好，目前开工率已经达到 70%-80%。

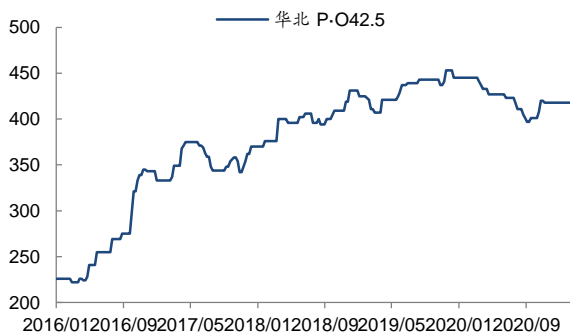
华东地区水泥价格回落。江苏南京及镇江、苏锡常、扬州和泰州地区水泥价格下调 30-50 元/吨，春节前期，价格未做大幅调整，节后随着市场逐渐启动，为打开市场销量，企业大幅修正下调水泥价格，目前企业发货已恢复至 3-4 成，水泥库存多在 60% 左右。苏北地区水泥价格下调 30-50 元/吨，受春节长假影响，下游需求停滞，水泥企业库存有所上升，春节过后，仓储需求逐渐恢复，为增加出货量，刺激下游提货，各企业主动下调水泥价格。目前，江苏只有不足 50% 的熟料生产线在生产，其他大多数仍在停产检修，熟料价格已实现两次上涨，水泥价格将企稳，再下调的可能性不大，进入三月上旬水泥价格有望迎来反弹。

中南地区水泥价格平稳。广东珠三角地区水泥价格保持平稳，水泥企业出货情况表现较好，能达到 3-4 成，主要是广西西江运输不畅，水泥进入量受限，以及外围湖南、贵州等地均有错峰生产，短期输出量较少，所以本地水泥企业销售启动顺利，价格并出现开市前回落后走势。相比较而言，惠州和梅州等其他地区下游需求恢复缓慢，散装需求清淡，库存较前期有所增加，多在 80% 左右高位运行。

西南地区水泥价格回落。四川成都及德绵地区水泥价格平稳，市场需求逐渐恢复，主要以民用袋装发货为主，企业日出货能达 3-4 成，由于部分企业正在停窑检修，库存普遍控制在 50%-60%。宜宾地区水泥价格平稳，由于部分工程春节期间仍在施工，节后，下游需求恢复较快，企业日出货在 6-7 成，部分企业仍在停窑检修，整体库存无压力。

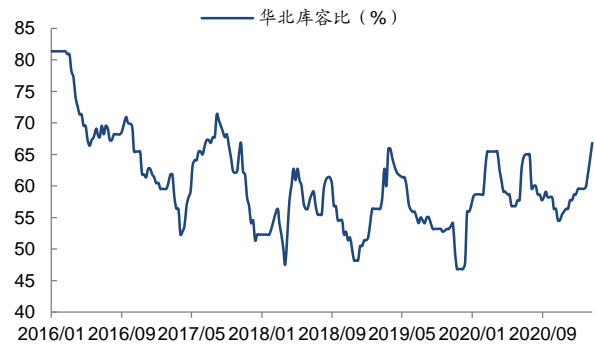
西北地区水泥价格平稳。陕西地区水泥价格保持平稳，受春节假期和降雪天气影响，西安、咸阳以及宝鸡等地区下游需求恢复较慢，搅拌站和工程尚未开工，预计三月上旬下游需求才会有显著回升。受益于错峰生产，目前企业库存普遍在低位运行，利于企业稳价，预计后期价格回落可能性不大。

图 10：华北地区水泥价格走势（元/吨）



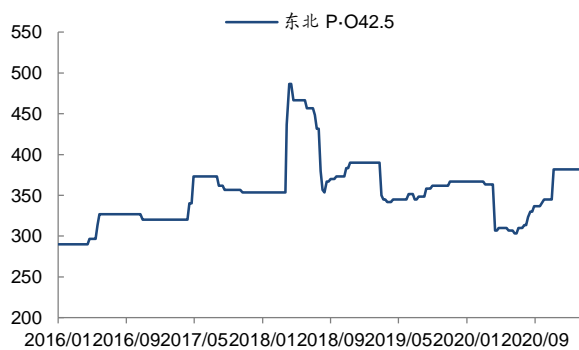
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 11：华北地区水泥库容比走势（%）



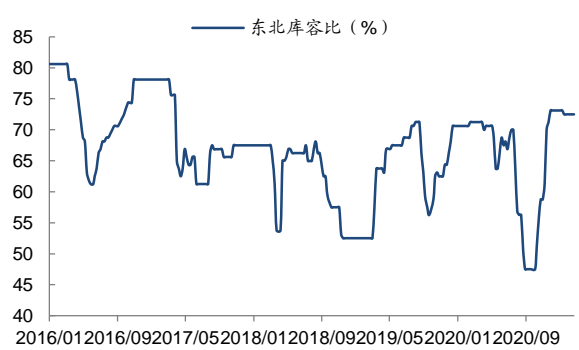
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 12：东北地区水泥价格走势（元/吨）



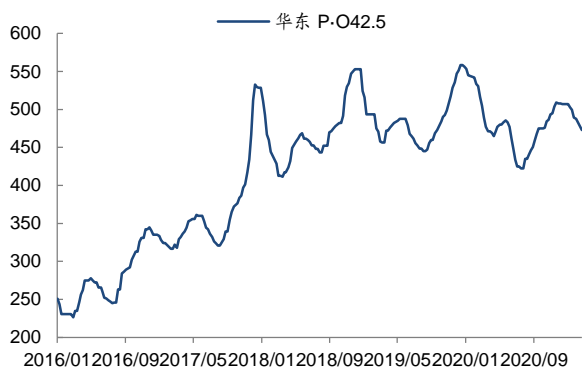
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 13：东北地区水泥库容比走势（%）



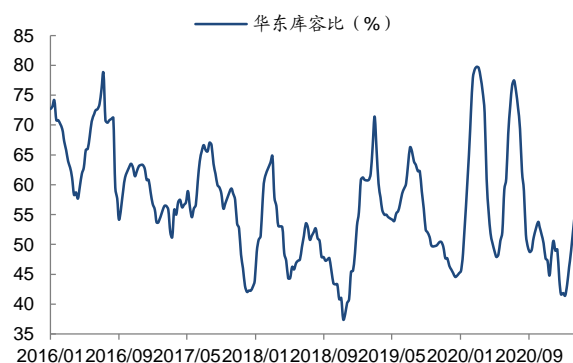
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 14: 华东地区水泥价格走势 (元/吨)



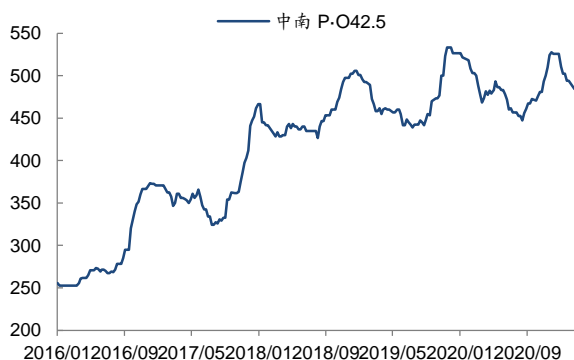
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 15: 华东地区水泥库容比走势 (%)



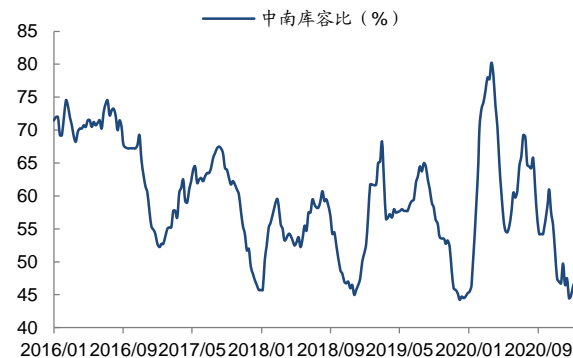
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 16: 中南地区水泥价格走势 (元/吨)



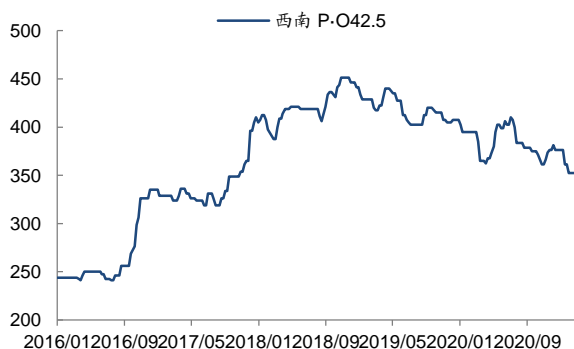
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 17: 中南地区水泥库容比走势 (%)



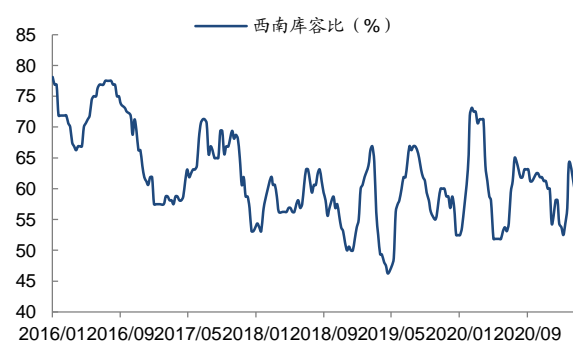
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 18: 西南地区水泥价格走势 (元/吨)



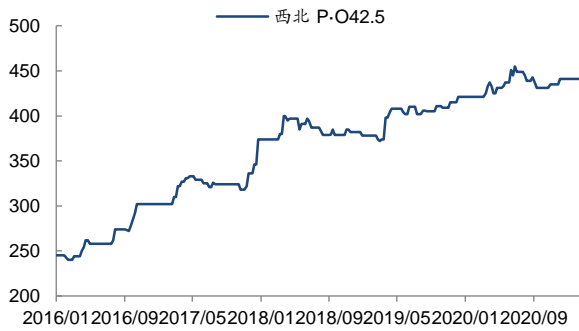
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 19: 西南地区水泥库容比走势 (%)



资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 20: 西北地区水泥价格走势 (元/吨)



资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 21: 西北地区水泥库容比走势 (%)



资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

2、玻璃: 价格环比上涨 0.34%，生产线库存较春节前增加 2.02%

本周玻璃现货价格环比上涨 0.34%。截至 2 月 19 日，玻璃期货活跃合约 2105 报收于 2044 元/吨，环比上涨 6.96%。现货平均报价为 100.31 元/重量箱，环比上涨 0.31%，同比上涨 24.51%。本周重点厂家玻璃仓库全周均价 2046.48 元/吨，环比上涨 0.4%。

玻璃生产线库存较春节前环比上升 2.02%。根据 WIND 数据，截至 2 月 26 日，生产线库存为 3182 万重箱，环比春节前增加 63 万重量箱（约 2.02%），同比下降 34.15%。

从区域看，华北节后出货快速恢复，多数厂上涨 2-6 元/重量箱不等，厂家库存快速削减至低位；华东多数厂节后初期定价较节前下滑，随后市场需求启动走货加快，周内厂家价格上调 2-3 元/重量箱不等；华中地区周内交投陆续升温，玻璃厂家走货情况良好，部分库存降幅明显。价格稳中上扬，新价跟进情况不一；华南节后初期部分厂定价较低，本周出货好转，价格修复上调 3-9 元/重量箱不等；西北多数厂产销恢复至 6-8 成，企业价格多数调涨 1-2 元/重量箱不等；东北节后出货恢复良好，库存小降，部分厂上涨 2-3 元/重量箱；西南周内四川部分厂报价上调 3-5 元/重量箱，云贵市场暂稳运行，复工情况尚佳。

图 22: 玻璃现货价格走势 (元/重量箱)



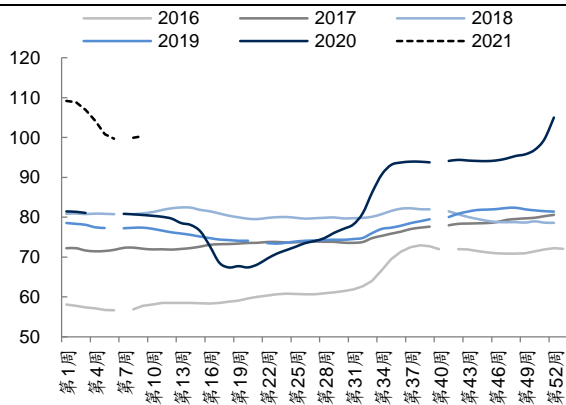
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 23: 玻璃期货价格走势 (元/重量箱)



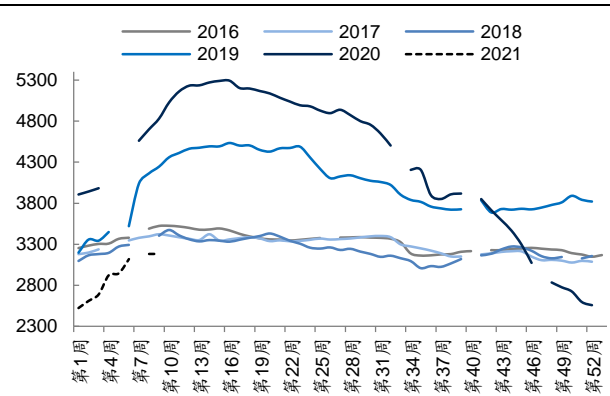
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 24: 各年同期玻璃价格走势比较 (元/重量箱)



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 25: 各年同期玻璃生产线库存走势比较 (万重量箱)



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

截至 2 月 26 日, 我国浮法玻璃生产线总条数 384 条, 环比无变化, 开工 247 条, 环比无变化, 全国开工率达 64.32%, 总产能 14.02 亿重量箱, 在产产能 9.67 亿重量箱, 产能利用率 68.99%, 日熔量共计 23.37 万吨。

图 26: 浮法玻璃生产线开工率 (%)



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 27: 浮法玻璃在产产能 (亿重量箱)



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

3、其他建材: 池窑企业报价涨后暂稳, 电子纱新单签单陆续落实

无碱纱市场: 本周无碱池窑粗纱各产品价格整体呈涨后暂稳走势, 2 月初多数厂价格上调, 虽涨幅不一, 但新价陆续落实。春节前夕, 多数深加工企业节前均有一定量备货, 近期出货较前期稍有减缓, 但池窑厂库存低位水平下, 心态相对平和, 且对后市信心较足。当前 2400tex 缠绕直接纱主流报价 5750-5800 元/吨不等, 含税出厂价格, 毡用、板材等产品货源持续紧张。目前主要企业普通等级无碱纱产品主流企业价格报: 无碱 2400tex 直接纱报 5700-5800 元/吨, 无碱 2400texSMC 纱报 6150-6800 元/吨, 无碱 2400tex 喷射纱报 6800-7200 元/吨, 无碱 2400tex 毡用合股纱报 6300-7000 元/吨, 无碱 2400tex 板材纱报 6800-7100 元/吨, 无碱 2000tex 热塑合股纱报 6500-6800 元/吨, 部分企业送到价格受成本影响报价较高, 不同区域价格或有差异。

电子纱市场: 电子纱市场各厂价格处新单签单落实阶段, 月初电子纱价格涨幅超预期, 市场报价主流维持在 13000 元/吨左右, 但供应仍旧紧俏, 本月厂家大概率将维持平稳趋势, 若后期供需结构仍紧俏, 预计电子纱价格仍有一定提涨空间。国内电子纱池窑企业报价涨至 12600-13000 元/吨不等, 主流送到价格, 较前期上调超过 1000 元/吨, 环比涨幅基本持平; 电子布价格亦有上调, 目前主流报价 6.2-6.4 元/米不等。

表 1: 国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表

产品名称	泰山玻纤(送到)	重庆国际(出厂)	巨石成都(出厂)	内江华原(送到)
无碱 2400tex 缠绕直接纱	5800	5700-5800	5700-5800	5800
无碱 2400tex 喷射纱	7200	7000-7200	6800(180)	6800
无碱 2400tex 采光瓦用纱	7100	--	6900-7000	6800-7000
无碱 2400tex 毡用纱	7000	--	6600-6700	6300
无碱 2400texSMC 纱	7200-7300(高端)	6800-7000(合股)	6500-6600(440)	6150-6200
无碱 2000tex 塑料增强纱	6500-6600	--	6000-6100	6300-6500

资料来源: 卓创资讯, 国信证券经济研究所整理

主要原材料价格跟踪

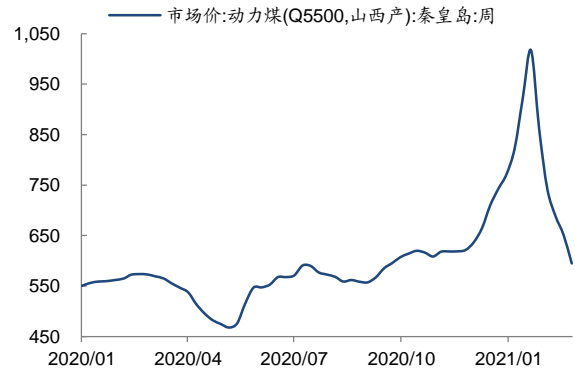
截至 2 月 25 日, 美国西德克萨斯中级轻质原油 (WTI) 现货价为 63.53 美元/桶, 较上周环比上涨 7.24%。截至 2 月 27 日, 我国动力煤 (Q5500, 山西产, 秦皇岛) 现货价 594.5 元/吨, 环比下跌 8.66%。截至 2 月 26 日, 全国重质纯碱市场价 (中间价) 1539 元/吨, 环比上涨 2.12%。截至 2 月 7 日, 建筑沥青市场价 (华北地区) 为 2500 元/吨, 环比无变化。

图 28: 原油价格走势 (美元/桶)



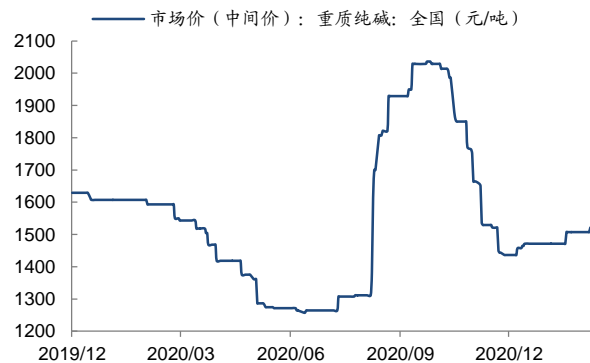
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 29: 动力煤价格走势 (元/吨)



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 30: 纯碱价格走势 (元/吨)



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 31: 华北地区建筑沥青市场价 (元/吨)



资料来源: 生意社、国信证券经济研究所整理

相关新闻摘录

浙江出让三处砂石矿采矿权，共计约 6000 万吨

混凝土与水泥制品网

近日，浙江省再出让三处砂石采矿权，共计储量约 6000 万吨。年产量共计为 2750 万吨/年，将会极大缓解当地砂石供求紧张关系。

主要房地产数据跟踪

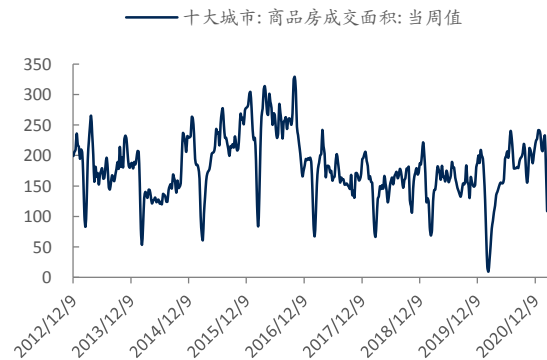
截至 2 月 21 日，十大城市商品房可售面积为 8587.13 万平，环比减少 0.57%，成交面积为 108.55 万平，环比下降 38.57%，当周存销比为 79.11%，环比提高 30.23 个百分点。100 大中城市当周供应土地规划建筑面积为 291.64 万平，环比减少 83.08%，成交土地规划建筑面积为 268.43 万平，环比减少 56.65%，近 6 周平均成交率为 102.42%，环比下降 2.94 个百分点。

图 32: 十大城市商品房当周可售面积 (万平)



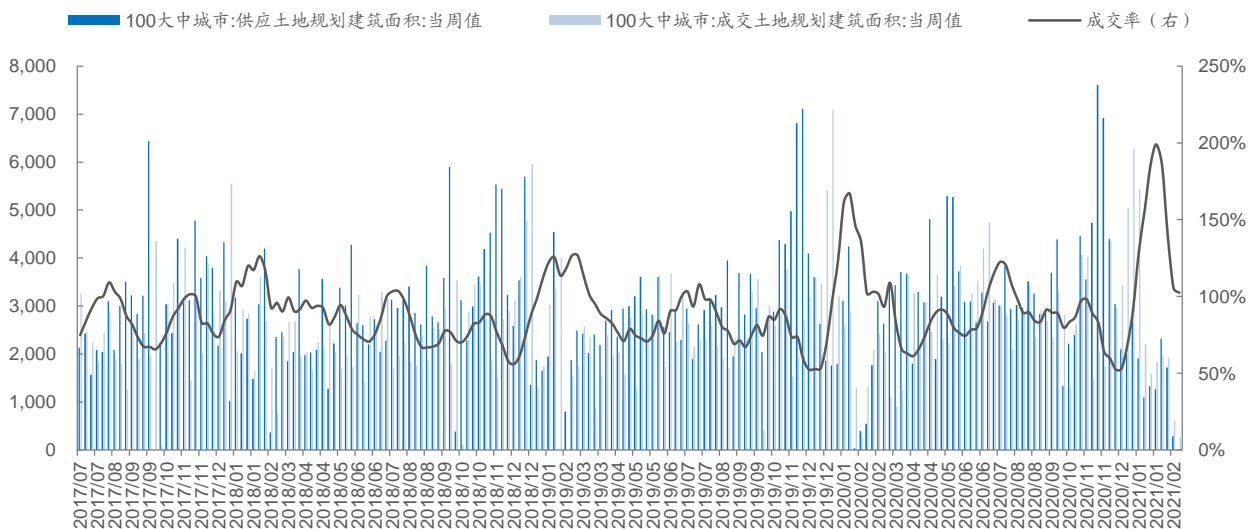
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 33: 十大城市商品房当周成交面积 (万平)



资料来源: 生意社、国信证券经济研究所整理

图 34: 100 大中城市供应/成交土地规划建筑面积 (万平, %)



资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

行业及上市公司重要事项

1、过去一周行业重要资讯

(1)《国家综合立体交通网规划纲要》发布

新华社

近日，中共中央、国务院印发了《国家综合立体交通网规划纲要》，到 2035 年，国家综合立体交通网实体线网总规模合计 70 万公里左右；加快建设高效率国家综合立体交通网主骨架，实体线网里程 29 万公里左右；建设多层级一体化国家综合交通枢纽系统，建设面向世界的京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝地区双城经济圈 4 大国际性综合交通枢纽集群；完善面向全球的运输网络。

(2) 20 余省市重点项目清单发布 总规模逾 25 万亿元

经济参考报

目前全国大部分省市已明确 2021 年重点建设投资计划，其中北京、上海、河南、河北、陕西等省市已公布 2021 年重点建设项目清单，投资规模超过 25 万亿元，“两新一重”项目成重点。

(3) 越南 2020 年水泥总销售量仍达 1 亿吨，同比增长 1%

中国水泥网

越建设部日前公布的《2020 年水泥供需评价和 2021 年水泥供需平衡预测》报告称，尽管受新冠肺炎疫情影响，但 2020 年水泥总销售量仍达 1 亿吨，同比增长 1%。其中，国内销售 6200 万吨，出口 3790 万吨。

(4) 广西计划新开建 33 条高速、6 个铁路项目

中国水泥网

今年，广西将全力加快建设综合立体交通网，铁路方面，力争开工合浦至湛江高铁等 6 个项目，续建贵阳至南宁高速铁路等 9 个项目。公路方面，今年计划开工建设 33 条高速公路，续建 41 条高速公路，建成 6 条高速公路。同时，推动南宁机场改扩建工程等项目尽早开工建设，推动南宁轨道交通 5 号线建成试运行，力争开工柳州轨道交通 1 号、2 号线。

(5) 云南：十四五新增 31 个新能源基地，新增装机 15GW

智汇光伏

“十四五”期间，云南省将建成国家清洁能源基地，到 2025 年，全省电力装机达到 1.3 亿千瓦左右，绿色电源装机比重达到 86%以上。云南将规划建设 31 个新能源基地，装机规模为 1090 万千瓦，建设金沙江下游、澜沧江中下游、

红河流域“风光水储一体化”基地以及“风光火储一体化”示范项目新能源装机共 1500 万千瓦。

(6) 315 亿，昌九高铁可行性研究报告获批复

基建通

近日，中国国铁集团和江西省人民政府联合批复了《关于新建京港高速铁路九江至南昌段可行性研究报告》，线路长度 137 公里，其中新建线路长度 133.6 公里，设计时速为 350 公里/小时，工程估算总投资 315.9 亿元。

(7) 1 月份全国铁路固定资产投资 417.96 亿元 同比增长 19.7%

兰格钢铁网

据中国国家铁路集团有限公司统计数据显示，2021 年 1 月份，全国铁路固定资产投资完成 417.96 亿元，同比增长 19.7%；其中国家铁路和非控股合资铁路固定资产投资完成 387.93 亿元，同比增长 12.2%。

(8) B、C 级水泥企业限产 40%，唐山即日起启动重污染天气 II 级应急响应

水泥地理

自 2021 年 2 月 23 日 0 时唐山市启动重污染天气 II 级应急响应，其中水泥行业中，A 级企业采取自主减排；B、C 级企业限产 40%；D 级企业停产；协同处置城市生活垃圾、污泥或危险废物的企业按照最低负荷进行生产。非引领性水泥粉磨站、矿渣粉企业停产。

(9) 安徽新建一条 4300t/d 水泥熟料生产线

水泥地理

日前，辽宁省工业和信息化厅发布“关于辽阳天瑞辽塔水泥有限公司 4000 吨/日水泥熟料生产线产能退出的公示”。公示显示，天瑞集团萧县水泥有限公司拟在安徽省宿州市萧县经济开发区建设一条 4300t/d 水泥熟料生产线。

(10) 四川新添一条 5000t/d 水泥熟料生产线

水泥地理

2 月 22 日，德阳市经信局发布一则熟料生产线产能置换方案的公示，内容显示，四川省绵竹澳东水泥将建设一条 5000t/d 熟料生产线，置换比例为 1:1。

2、过去一周公司重点信息摘录

表 2: 过去一周公司重点信息摘录

建材公司	主要内容
兔宝宝	2020 年业绩快报: 营收 64.64 亿, 同增 39.55%, 归母净利润 4.05 亿, 同增 2.65%;
亚玛顿	非公开发行股票申请获得中国证监会发审委审核通过;
帝欧家居	公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会核准批文;
东方雨虹	拟投资 8 亿元在河南省郑州市中原区投资建设郑州东方雨虹楼店研仓一体化基地项目及河南区域总部项目; 拟投资 10 亿元在江苏省宿迁市高新区投资建设东方雨虹绿色建材生产基地项目; ; 拟以自有资金出资 7,000 万元, 占宿迁东方雨虹注册资本的 70%;
雄塑科技	近日收到中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书;
东方雨虹	2020 年业绩快报: 营收 217.75 亿, 同增 19.95%, 归母净利润 33.98 亿, 同增 64.45%;
中国巨石	振石集团解除质押 2880 万股后再质押, 占所持股份的 5.27%, 占公司总股本 0.82%;
华新水泥	2020 年业绩快报: 营收 293.57 亿, 同减 6.62%, 归母净利润 56.32 亿, 同减 11.2%;
西部建设	2020 年业绩快报: 营收 234.23 亿, 同增 2.3%, 归母净利润 7.69 亿, 同增 16.41%;
濮耐股份	2020 年业绩快报: 营收 41.74 亿, 同增 0.82%, 归母净利润 3.01 亿, 同增 19.21%;
丰林集团	因个人原因, 魏云和先生申请辞去公司董事、副总经理及董事会提名与薪酬委员会委员职务, 辞职后不再担任公司任何职务;
大亚圣象	控股股东大亚科技集团有限公司解除质押 3400 万股后再质押, 占所持股份的 13.38%, 占公司总股本的 6.21%;
万里石	股东金麟四海有限公司解除质押 1100 万股, 占所持股份的 94.33%, 占公司总股本的 5.5%;
鲁阳节能	2020 年业绩快报: 营收 23.26 亿, 同增 8.32%, 归母净利润 3.70 亿, 同增 8.77%;

资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

3、下周重大事项提醒

表 3: 下周重大事项提醒 (2021.3.1-2021.3.7)

日期	建材公司	事项
2021-3-1	冀东水泥(000401)	股东大会现场会议登记起始
2021-3-1	旗滨集团(601636)	业绩快报
2021-3-1	友邦吊顶(002718)	股权激励方案股东大会审议通过
2021-3-2	冀东水泥(000401)	股东大会互联网投票起始
2021-3-2	冀东水泥(000401)	股东大会召开
2021-3-3	蒙娜丽莎(002918)	股东大会现场会议登记起始
2021-3-4	南玻 A(000012)	股东大会现场会议登记起始
2021-3-4	蒙娜丽莎(002918)	股东大会召开
2021-3-4	金晶科技(600586)	年报预计披露日期
2021-3-4	蒙娜丽莎(002918)	股东大会互联网投票起始

资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

国信证券投资评级

类别	级别	定义
股票 投资评级	买入	预计 6 个月内，股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	预计 6 个月内，股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	预计 6 个月内，股价表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	卖出	预计 6 个月内，股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	预计 6 个月内，行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	预计 6 个月内，行业指数表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	低配	预计 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 10%以上

分析师承诺

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

风险提示

本报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有，仅供我公司客户使用。未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司或关联机构可能会持有本报告中所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业务服务。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。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。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。

证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 18 层
邮编：518001 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 楼
邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层
邮编：100032