

建筑材料

旺季高景气持续，推荐玻璃水泥

本周建筑材料板块上涨-0.63%，超额收益为0.96%。本周建筑材料板块资金净流入额为-20.88亿元。

全国水泥均价463.2元/吨，周环比+2.5元/吨。本周全国水泥市场价格涨势依旧，环比涨幅为0.3%。价格上涨地区主要是上海、江苏、浙江、海南、湖北等地，幅度20-30元/吨；回落区域为重庆和云南，幅度20-30元/吨。4月底国内水泥市场供需相对良好，尽管局部地区水泥需求因阶段性降雨影响，有所偏弱，但受益于整体库存水平较低，水泥价格在旺季延续惯性上涨态势，符合预期。

本周(2021.05.03-2021.05.07)末全国建筑用白玻平均价格2304元，周环比+15元/吨，年同比+945元/吨。从区域情况看，华中地区价格上涨的幅度比较大，和周边地区厂家的价格差异已经基本持平；华北地区市场需求较好，价格上涨幅度也比较大。东北和西北地区部分冬储玻璃价格偏低，新的现货价格已经较高。华南地区价格压力偏大，后期供给继续增加。产能方面，广东明轩玻璃有限公司二线1000吨建成点火。东海台玻一线800吨冷修完毕，点火投产。成都台玻二线900吨熔窑到期，放水冷修。

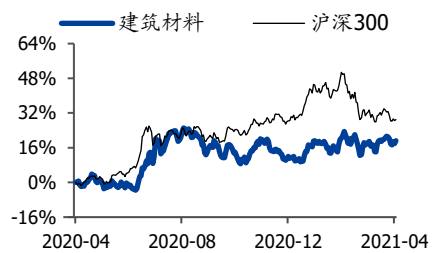
【周观点】

大宗品类方面，需求较强韧性叠加库存相对低位，水泥玻璃价格旺季表现或超预期。**1) 玻璃板块，我们认为短期浮法玻璃原片价格的上涨有一定的持续性。**前期供给减量的华北沙河市场厂商库存已处相对紧缺的状态，华东、华南在刚需支撑下总库存(厂库+社库)的去化也呈现较好的状态，短期刚需支撑下价格温和上涨的趋势或将持续到此轮淡季，淡季价格运行也有望显著强于历史同期。**(2) 中期供给增量对库存边际压力小，下半年极低库存状况或再现，价格有望再超预期。**中期角度，短期行业开工率潜在提升带来的供给增量预计在很大程度上被较强的终端需求增长消化，行业库存无明显的积累压力，因此年内主导价格节奏的将是表观需求的季节性波动。在当前行业厂商库存较历史同期水平偏低50%的状态下，下半年传统旺季的刚需释放有望使得行业再次进入极低库存的状态。而基于行业较强的价格预期，旺季到来之前力度更强的集中补库或使得玻璃价格运行显著强于季节性规律，下半年玻璃价格有望再超预期。**(3) 供给侧进入新阶段，有望复制水泥行业2018年以后的盈利曲线。**随着产业政策约束收紧后供给总量的强约束，浮法玻璃供给侧也逐步过渡到类似于水泥2017年后的阶段，行业供需紧平衡难以打破，存量竞争中行业景气中枢有望显著提升，波动率也有望明显改善。**综上，我们看好玻璃高景气的韧性有望超预期，有望复制水泥行业2018年以后的盈利曲线。**中长期环保将重塑行业成本曲线，资源是长期超额利润主要来源，大型企业、优质产能受益。推荐**旗滨集团**(深加工、电子、药用、光伏玻璃等产业链延伸颇具亮点，分红率高)，关注**金晶科技、南玻A**。

2) 水泥板块，低库存背景下，基于后续地产赶工带来的需求超预期可能以及供给端的约束，此轮旺季景气有望超预期。全年行业盈利也有望再上新台阶，主要公司盈利增长有望逐季提速，高现金流和高分红下板块低估值优势凸显。中期EPS复合增速更快的标的超额收益更为显著。重点推荐**华新水泥**(短期受益湖北投资回补，公司盈利具备一定弹性且有望超预期，中期骨料、混凝土等产业链延伸增量，盈利和估值上修潜力可观)、**上峰水泥**；**碳中和**背景下中长期产业政策导向将强化错峰生产和产能置换等供给约束措施，有利于产能严重过剩区域和输出型区域产能利用率和盈利中枢提升，推荐**宁夏建材、冀东水泥**等北方水泥标的，龙头水泥企业的现金流与高分红价值凸显，以及中长期产业链延伸、海外布局以及潜在整合能力值得重视，推荐**海螺水泥、华新水泥、天山股份(中建材水泥)、祁连山、万年青**等。

增持(维持)

行业走势



作者

分析师 黄诗涛

执业证书编号: S0680518030009

邮箱: huangshitao@gszq.com

分析师 房大磊

执业证书编号: S0680518010005

邮箱: fangdalei@gszq.com

分析师 石峰源

执业证书编号: S0680519080001

邮箱: shifengyuan@gszq.com

研究助理 任婕

邮箱: renjie@gszq.com

相关研究

- 1、《建筑材料：当前时点如何看待玻璃价格的上涨？》2021-05-07
- 2、《建筑材料：推荐景气持续上行的玻璃板块》2021-04-26
- 3、《建筑材料：玻璃维持高景气，消费建材季报成长性显现》2021-04-19



3) **玻纤板块**，全球经济共振复苏，出口需求预期明显改善，在需求改善和产业链补库存之下，短期供需紧张仍将持续，看好此轮玻纤景气上行周期有望超预期，推荐**中国巨石、中材科技**。

消费建材方面，细分龙头集中趋势未变，工程端增长保持强势，零售端销售额持续改善。2020年报和21年一季报披露完毕，消费建材板块，特别是细分头部企业，整体呈现收入快速增长、盈利和经营质量齐升的态势，地产后周期的消费建材行业头部企业集中度提升趋势依然保持明显。展望二季度来看，近期数据显示地产需求韧性仍强，多个消费建材细分品类微观显示订单和销售数据增长强劲，如建筑五金、防水材料、塑料管道等，量增趋势保持之下，需要关注原材料价格上行压力传导下对企业Q2毛利率的影响；从中长期行业发展趋势来看，我们仍然看好优质细分龙头的份额提升和成长空间：地产集中度提升趋势仍将持续，战略集采+全装修推进之下工程端放量势头仍将延续，具备渠道优势和杠杆能力的细分龙头仍将持续受益，成长弹性和确定性依然较强；从更远的发展空间和现金流平衡方面，房地产市场中长期回归合理规模，除了已在快速集中的大B工程市场，仍旧分散的工程小B市场提供了更长远的份额提升来源。**中长期来看，我们认为，有质量的成长仍是最重要的品质。**未来几年里，在流动性收紧和三条红线的压力之下，如何缓解现金流和收入增长的矛盾；在行业边界逐渐模糊和客户关注点不断迁移的压力之下，如何提升商业模型的长期竞争力是企业面临的重要命题：

1) 具备成长性的工程建材龙头，尤其是已经建立了下沉市场的小B客户开发和多品类销售体系的公司。核心推荐**坚朗五金、东方雨虹**；短期也建议关注具备较强成长弹性的细分龙头企业，推荐**凯伦股份、科顺股份、垒知集团、蒙娜丽莎、雄塑科技**等。

2) 出口链条依然保持较高景气度，但出口企业短期受到原材料成本上行和汇率波动影响，盈利能力有所承压，股价普遍回调，随着价格传导和原料波动趋弱，下半年有望进入盈利恢复期，建议关注需求景气旺盛、品类持续渗透的PVC地板龙头**海象新材**，以及外需占比较高，下游细分领域需求有亮点的**赛特新材、再升科技**。

3) 盈利稳定、高现金流的价值重估品种，推荐**海螺水泥、伟星新材**。

【行业细分观点】

1、水泥：全国水泥均价463.2元/吨，周环比+2.5元/吨。本周全国水泥市场价格涨势依旧，环比涨幅为0.3%。价格上涨地区主要是上海、江苏、浙江、海南、湖北等地，幅度20-30元/吨；回落区域为重庆和云南，幅度20-30元/吨。4月底国内水泥市场供需相对良好，尽管局部地区水泥需求因阶段性降雨影响，有所偏弱，但受益于整体库存水平较低，水泥价格在旺季延续惯性上涨态势，符合预期。

泛京津冀地区水泥市场均价为447元/吨，周环比持平，年同比-14元/吨；长江中下游流域水泥市场均价为553元/吨，周环比+16元/吨，年同比+70元/吨；长江流域水泥市场均价为520元/吨，周环比+9元/吨，年同比+59元/吨；两广地区水泥市场均价为530元/吨，周环比持平，年同比+35元/吨。

泛京津冀地区水泥库存49.2%，周环比+0.4%；长江中下游流域水泥库存39.9%，周环比-2.3%；长江流域库存42.6%，周环比-0.6%；两广地区库存49.8%，周环比持平。

投资建议：

低库存背景下，基于后续地产赶工带来的需求超预期可能以及供给端的约束，此轮旺季景气有望超预期。节后以来，下游需求恢复节奏总体良好，全国水泥价格仍处普涨通道中，沿江水泥弹性突出，价格同比明显上涨。短期来看，前期错峰生产较为严格的执行奠定了低库存基础，下游工程启动和企业发货验证需求韧性，后续局部地区环保管控也有望边际增强，随着需求继续提升，行业库存进入低库位区间。加之后续地产新开工和施工受到集中供地试点供地节奏的影响或迎来加速，拉动Q2-Q3水泥需求，我们判断旺季水泥价格具备较好弹性，景气有望超预期。

中期来看，虽然行业需求缺乏弹性，但行业产能利用率仍然高位运行，碳中和背景下供给侧或持续超预期。水泥行业本身的供需关系不会边际恶

化，行业产能利用率将维持高位震荡，中性假设下我们测算行业剔除错峰后产能利用率 98.1%，景气下行风险小。此外，不仅在 PPI 上行周期中，水泥价格中枢将进一步抬升，全年行业盈利也有望再上新台阶，主要公司盈利增长有望逐季提速。而且碳中和背景下随着相关政策的出台落地，产业政策和供给约束或持续趋严，提升行业盈利中枢和稳定性。

高现金流和高分红下板块低估值优势凸显。目前板块估值仍处历史中枢偏下位置。在市场风险偏好降低，宏观层面政策风险释放的背景下，随着节后开工及上半年需求韧性得到验证，以及碳中和背景下供给侧收缩或超预期，水泥股业绩与估值背离的修复空间可观。

水泥板块中期业绩具备较好确定性，看好后续估值修复潜力。（1）中期 EPS 复合增速更快的标的超额收益更为显著。重点推荐**华新水泥**（短期受益湖北投资回补，公司盈利具备一定弹性且有望超预期，中期骨料、混凝土等产业链延伸增量，盈利和估值上修潜力可观）；推荐**冀东水泥、上峰水泥、祁连山、塔牌集团**等。（2）水泥是碳排放量最大的工业部门之一，控产量是实现碳达峰的核心手段，我们认为中长期产业政策导向将强化错峰生产和产能置换等供给约束措施，有利于产能严重过剩区域和输出型区域产能利用率和盈利中枢提升，推荐**宁夏建材、冀东水泥**等北方水泥标的。（3）龙头水泥企业的现金流与高分红价值凸显，以及中长期产业链延伸、海外布局以及潜在整合能力值得重视，推荐**海螺水泥、华新水泥、天山股份（中建材水泥）、万年青**等。

2、玻璃：本周末全国建筑用白玻平均价格 2304 元，周环比+15 元/吨，年同比+945 元/吨。从区域情况看，华中地区价格上涨的幅度比较大，和周边地区厂家的价格差异已经基本持平；华北地区市场需求较好，价格上涨幅度也比较大。东北和西北地区部分冬储玻璃价格偏低，新的现货价格已经较高。华南地区价格压力偏大，后期供给继续增加。产能方面，广东明轩玻璃有限公司二线 1000 吨建成点火。东海台玻一线 800 吨冷修完毕，点火投产。成都台玻二线 900 吨熔窑到期，放水冷修。

当前时点如何看待玻璃价格的上涨，我们认为：（1）**短期浮法玻璃原片价格的上涨有一定的持续性。**年初以来玻璃价格持续上行，是厂家低库存状态、较强的终端需求以及行业良好信心共同支撑，近期的加速上涨则是厂商中低库存基础上，传统消费旺季的刚需释放对厂商产销率和拿货信心的共同催化所致。根据高频跟踪，前期供给减量的华北沙河市场厂商库存已处相对紧缺的状态，华东、华南在刚需支撑下总库存（厂库+社库）的去化也呈现较好的状态，短期刚需支撑下价格温和上涨的趋势或将持续到此轮淡季，淡季价格运行也有望显著强于历史同期。（2）**中期供给增量对库存边际压力小，下半年极低库存状况或再现，价格有望再超预期。**中期角度，短期行业开工率潜在提升带来的供给增量预计在很大程度上被较强的终端需求增长消化，行业库存无明显的积累压力，因此年内主导价格节奏的将是表观需求的季节性波动。在当前行业厂商库存较历史同期水平偏低 50% 的状态下，下半年传统旺季的刚需释放有望使得行业再次进入极低库存的状态。而基于行业较强的价格预期，旺季到来之前力度更强的集中补库或使得玻璃价格运行显著强于季节性规律，下半年玻璃价格有望再超预期。（3）**供给侧进入新阶段，有望复制水泥行业 2018 年以后的盈利曲线。**中长期角度，随着产业政策约束收紧后供给总量的强约束，浮法玻璃供给侧也逐步过渡到类似于水泥 2017 年后的阶段，高景气的基础不仅仅依赖于需求的弹性。而从需求端来看，新房竣工需求有存量施工体量支撑预计能延续较强韧性，而存量房更新也有望贡献需求增量，叠加节能标准提升下单位用量提升的趋势，玻璃中长期需求潜在增速更有确定性。存量竞争中行业景气中枢有望显著提升，波动率也有望明显改善。**综上，**我们看好玻璃高景气的韧性有望超预期，有望复制水泥行业 2018 年以后的盈利曲线。中长期环保将重塑行业成本曲线，资源是长期超额利润主要来源，大型企业、优质产能受益。推荐**旗滨集团**（深加工、电子、药用、光伏玻璃等产业链延伸颇具亮点，分红率高），关注**金晶科技、南玻 A**。

3、玻纤：泰山玻璃纤维有限公司主要生产各规格无碱粗纱，现有 16 条池窑生产线在产，在产年产能达 90.5 万吨，现阶段仍以内贸市场为主，出

口量近期仍有增加，外贸订单较多，整体产销表现良好。毡用、板材、热塑等货源仍显紧俏。近日厂家各产品价格均有上调，涨幅再次超预期，个别产品暂不报价。现厂家北方市场对外出厂价格参考如下：2400tex 喷射纱报 9000 元/吨，2400texSMC 纱报 8500-8600 元/吨，2400tex 缠绕纱报 6100-6200 元/吨，热塑直接纱报 6900-7000 元/吨，2400tex 毡用纱/板材纱 9400-9500 元/吨。电子纱：泰山玻璃纤维邹城有限公司主要生产池窑电子纱，现有 3 条电子级池窑线正常生产，年产量约 6.5 万吨，主要产品有 G75、G37、G150、E225、D450 等型号，G37 基本自用。近期下游需求依旧良好，电子纱 G75 报价暂稳运行。现对外报价在 15500-16000 元/吨不等，不同客户价格略有差别，实际成交按合同。A 级品，含税出厂价格，木托盘包装，塑料管回收，限期 3 个月。走货主要区域是山东及江浙地区，多数电子纱厂家自用。当前，国内电子布（7628 布）市场产销良好，现主流报价维持在 7.7-8.0 元/米，实际成交按合同。交投良好。

行业供需紧张态势仍将延续，低库存与需求复苏支撑粗纱与电子纱价格延续上升通道运行，近期部分厂家报价继续调涨。我们判断中期外需随着汽车、地产等工业需求改善仍具有一定弹性，供需紧平衡或将前几轮维持更长时间，景气上行周期有望进一步拉长。

更为重要的是随着行业格局日趋清晰，“强者恒强”趋势下，龙头企业随着成本优势“正反馈循环”，将通过结构升级开启新一轮领先。（1）当前陡峭的成本曲线源于龙头企业通过生产装备、工艺技术实现的生产效率优势以及管理优势，反映在企业间生产环节的能耗、劳动生产率与要素成本的显著差距。当生产环节的技术进步速度减慢后，除了要素成本优势（如资源禀赋、产能布局）比较稳固外，劳动生产效率差异存在缩小可能。但较为陡峭的成本曲线带来不同梯队间现金“流量”的量级差异，积累为资本壁垒，体现为企业融资能力量级分化比产能规模、盈利体量更大，产生“马太效应”。头部企业长期在资本开支维度的领先，巨石推动“智能化”生产将在能耗和劳动生产率上进一步提升，而后段企业技改、扩张步伐缓慢。（2）需求结构升级将使得龙头企业的技术领先更多地外化为产品上的优势，基于客户、市场的壁垒更强，更具有积累性。包括交通轻量化带动的热塑产品广阔空间，以及叶片大型化引导的高强高模产品进一步升级，企业技术研发能力成为关键，龙头开启新一轮领先。

基于短期景气上行与中长期行业趋势，我们重点推荐具备板块中具备核心竞争力头部企业：**中国巨石、中材科技、长海股份**等。

4、装修建材：有质量的增长是企业的重要命题。

行业需求整体平稳。消费升级趋势明显，消费痛点在转移。产业链利润向消费者和创新企业转移，格局继续向龙头集中。继续推荐创新龙头，尤其是在集中度低的细分行业，但在流动性边际收紧压力之下，行业资金状况阶段性收紧，如何保持有质量的增长是企业的重要命题。尽管精装渗透短期扰动，但大 B 工程市场集中趋势仍然延续，仍旧分散的工程小 b 市场提供了更长远的份额提升来源。C 端零售经销端业务 2020Q3 有超预期表现（部分有基数效应和延迟需求释放等原因），后续 2-3 个季度基数普遍较低，加之竣工端修复预期较强，C 端有望迎来持续性修复。

小 B 工程市场：渠道优化，下沉市场大有可为。建材行业的渠道相对粗放，随着存量模式下竞争加剧，渠道下沉和精细化运作成为必然。若要在未来行业减量下实现增长，小 B 工程更是必争之地，特别是三四线下沉市场。下沉市场小 B 工程对渠道管控要求高，具备较强体系建设和能力的龙头企业有望获取先发优势。多个龙头企业积极投入布局三四线小 B 下沉市场，效果有所显现，成长空间有望进一步打开。

品类扩张：多元业务延伸成为战略方向。参考国外建材集团和国内相关行业经验，我们认为品类扩张是细分行业龙头企业进一步发展成为大型建材集团的必经之路，也是抵抗自身品类被渗透的重要手段。目前坚朗五金、伟星新材、东方雨虹、北新建材、三棵树等龙头企业均在尝试收购或者内生扩张品类，大单品中防水和涂料之间的相互渗透有所加剧。

投资策略：具备成长性的工程建材龙头，尤其是已经建立了下沉市场的小 B 客户开发和多品类销售体系的公司。核心推荐**坚朗五金、东方雨虹**；同时也建议关注具备较强成长弹性的二线龙头，推荐**凯伦股份、科顺股份**、

垒知集团、蒙娜丽莎、雄塑科技等；尝试进行多品类增量拓展，且管理优秀的龙头企业，推荐伟星新材、北新建材。

风险提示：宏观政策反复，汇率大幅贬值。

重点标的

股票代码	股票名称	EPS (元)				PE				评级
		2020A	2021E	2022E	2023E	2020A	2021E	2022E	2023E	
600585	海螺水泥*	6.63	6.95	7.2	7.4	7.6	7.2	7.0	6.8	-
600801	华新水泥	2.69	3.55	4.0	4.3	8.7	6.6	5.8	5.4	增持
601636	旗滨集团	0.69	1.49	1.6	1.7	23.4	10.9	10.1	9.5	增持
000786	北新建材	1.69	2.16	2.5	2.8	27.3	21.3	18.5	16.5	买入
002798	帝欧家居	1.45	2.04	2.6	3.2	13.3	9.4	7.4	6.0	买入
000401	冀东水泥	1.96	2.55	2.8	3.0	7.3	5.6	5.1	4.8	买入
000672	上峰水泥*	2.54	3.08	3.5	3.8	8.1	6.7	5.9	5.4	增持
002372	伟星新材	0.76	0.85	1.0	1.1	30.0	26.8	23.3	20.7	增持
002271	东方雨虹	1.51	1.69	2.1	2.7	37.8	33.8	26.9	21.1	买入
600176	中国巨石*	0.69	1.29	1.5	1.7	27.7	14.8	13.0	11.2	-
002398	垒知集团	0.54	0.65	0.8	1.0	13.3	11.0	8.8	7.2	增持
600720	祁连山	1.85	2.29	2.5	2.7	7.4	6.0	5.5	5.1	增持
603385	惠达卫浴	0.83	0.97	1.1	1.3	12.6	10.8	9.3	8.1	买入
600449	宁夏建材*	2.02	2.34	2.6	2.8	6.8	5.9	5.2	4.9	增持
002791	坚朗五金	2.54	3.74	5.4	7.2	70.2	47.7	33.3	24.8	买入
002918	蒙娜丽莎	1.40	1.84	2.4	2.9	23.6	18.0	14.1	11.4	买入
300715	凯伦股份	1.64	2.61	3.75	5.30	15.43	9.69	6.75	4.77	买入
003011	海象新材	3.16	3.24	4.95	6.47	15.16	14.78	9.67	7.40	买入
300737	科顺股份	1.48	1.87	2.46	3.17	21.64	17.13	13.02	10.10	买入
003012	东鹏控股	0.80	0.96	1.22	1.49	24.33	20.27	15.95	13.06	买入

资料来源：贝格数据，国盛证券研究所；注：标*号公司EPS盈利预测为wind一致预测数值

内容目录

1、本周行情回顾	8
2、水泥行业本周跟踪.....	9
3、玻璃行业本周跟踪.....	13
4、玻纤行业本周跟踪.....	16
5、装修建材本周跟踪.....	18
6、行业要闻回顾	19
7、重点上市公司公告.....	20
8、风险提示	26

图表目录

图表 1: 建材 (SW) 行业 2020 年以来市场表现.....	8
图表 2: 建材 (SW) 行业 2020 年以来每周资金净流入额 (亿元)	8
图表 3: 本周国盛建材行业个股涨幅前五	9
图表 4: 本周国盛建材行业个股涨幅榜后五.....	9
图表 5: 全国水泥价格周环比+2.5 元/吨.....	10
图表 6: 全国水泥库存周环比-0.3%.....	10
图表 7: 长江流域水泥库存周环比-0.6%.....	10
图表 8: 长江中下游水泥库存周环比-2.3%.....	10
图表 9: 两广地区水泥库存周环比持平	10
图表 10: 泛京津冀地区水泥库存周环比+0.4%	10
图表 11: 长江流域水泥价格周环比+9 元/吨	11
图表 12: 长江中下游水泥价格周环比+16 元/吨.....	11
图表 13: 两广地区水泥价格周环比持平.....	11
图表 14: 泛京津冀地区水泥价格周环比持平.....	11
图表 15: 华北水泥价格周环比持平	11
图表 16: 东北水泥价格周环比持平	11
图表 17: 华东水泥价格周环比+9 元/吨.....	12
图表 18: 中南水泥价格周环比+10 元/吨.....	12
图表 19: 西南水泥价格周环比-10 元/吨.....	12
图表 20: 西北水泥价格周环比持平	12
图表 21: 水泥产量增速图.....	12
图表 22: 粗钢产量增速图.....	12
图表 23: 水泥价格库存变化汇总.....	13
图表 24: 全国玻璃均价周环比+15 元/吨.....	14
图表 25: 平板玻璃实际产能(t/d)周环比-900t/d.....	14
图表 26: 平板玻璃存货周环比-57 万重箱	14
图表 27: 北京平板玻璃均价周环比+28 元/吨	14
图表 28: 成都平板玻璃均价周环比持平.....	15
图表 29: 广州平板玻璃均价周环比+12 元/吨	15
图表 30: Low-E 玻璃价格周环比持平	15
图表 31: 光伏玻璃价格周环比-5 元/平方米	15
图表 32: 纯碱价格周环比持平.....	15
图表 33: 重油价格周环比+12 元/吨.....	15

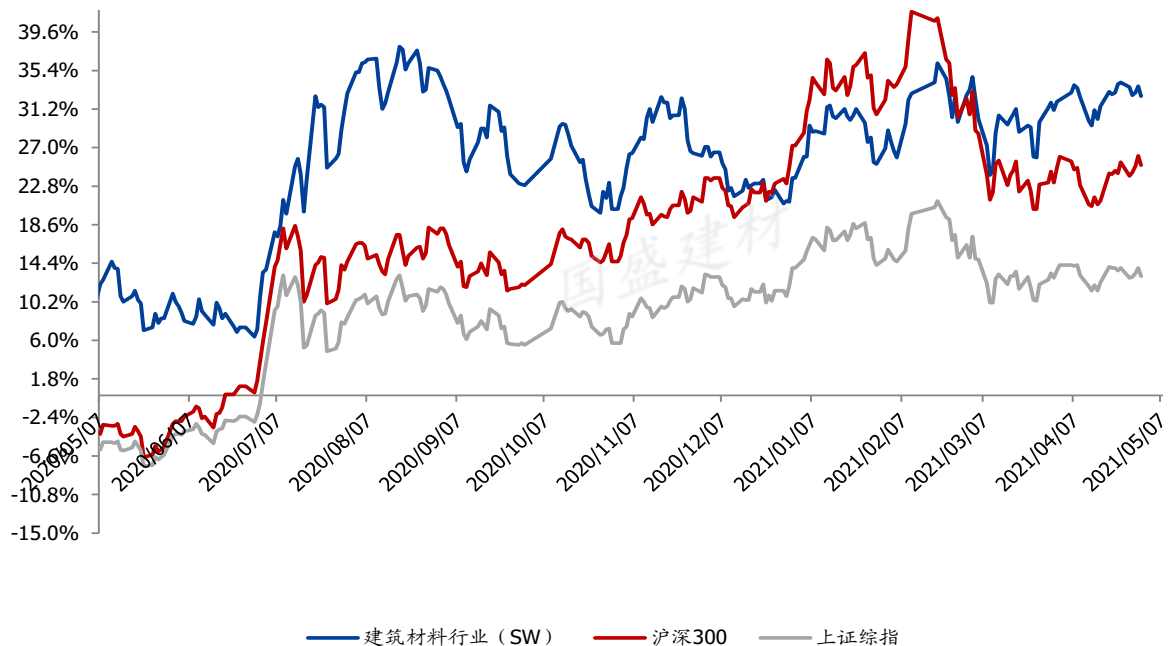
图表 34: 房地产竣工面积增速图.....	16
图表 35: 玻璃产量增速图.....	16
图表 36: 玻璃价格变化汇总.....	16
图表 37: 无碱 2400 号缠绕纱价格周环比+100 元/吨.....	17
图表 38: 无碱 2400 号毡用纱价格周环比+1200 元/吨.....	17
图表 39: 无碱 2400 号 SMC 合股纱价格周环比+1000 元/吨.....	17
图表 40: 锆价格周环比+210 元/克, 铂价格周环比-2 元/克.....	17
图表 41: 全球主要经济体 PMI.....	17
图表 42: 中国汽车产量增速 (%).....	17
图表 43: 本周品牌动态.....	18
图表 44: 装修建材原料价格汇总.....	18
图表 45: 沥青价格周环比持平.....	18
图表 46: PVC 周均价环比+363 元/吨.....	18
图表 47: PPR 周均价环比+250 元/吨.....	18
图表 48: 胶合板周均价环比持平.....	18
图表 49: 本周供给侧要闻回顾.....	19
图表 50: 本周行业其他要闻回顾.....	19
图表 51: 本周重点公司公告.....	20

1、本周行情回顾

本周(2021.04.26-2021.05.07)建筑材料板块(SW)上涨-0.63%，上证综指上涨-1.59%，超额收益为0.96%。本周建筑材料板块(SW)资金净流入额为-20.88亿元。

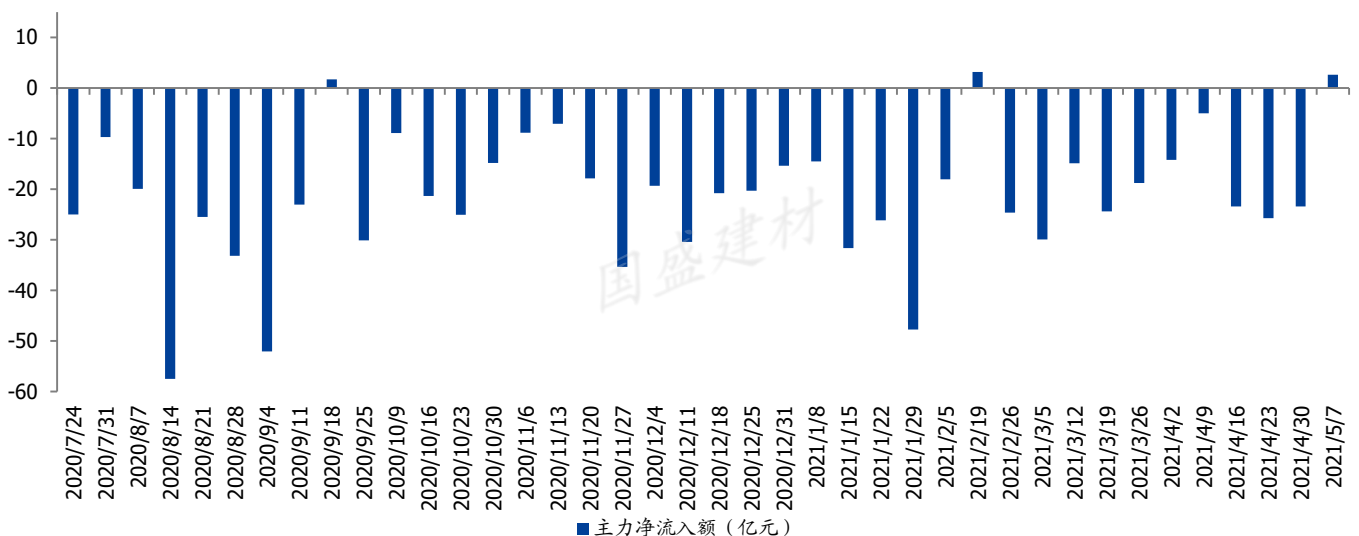
个股方面，立方数科、三棵树、旗滨集团、北玻股份、耀皮玻璃位列涨幅榜前五，国检集团、东鹏控股、韩建河山、康欣新材、开尔新材位列涨幅榜后五。

图表1: 建材(SW)行业2020年以来市场表现



资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表2: 建材(SW)行业2020年以来每周资金净流入额(亿元)



资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表3: 本周国盛建材行业个股涨幅前五

代码	股票简称	股价(元)	本周涨跌幅(%)	相对大盘涨跌幅(%)	年初至今涨跌幅(%)
300344	立方数科	5.14	24.15	25.74	18.16
603737	三棵树	241.51	23.39	24.98	59.41
601636	旗滨集团	16.17	15.01	16.60	26.33
002613	北玻股份	3.66	14.73	16.32	-16.25
600819	耀皮玻璃	5.70	8.99	10.58	-5.94

资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表4: 本周国盛建材行业个股涨幅榜后五

代码	股票简称	股价(元)	本周涨跌幅(%)	相对大盘涨跌幅(%)	年初至今涨跌幅(%)
603060	国检集团	22.33	-9.74	-8.15	14.16
003012	东鹏控股	19.46	-12.26	-10.67	35.14
603616	韩建河山	5.29	-12.71	-11.12	-9.73
600076	康欣新材	3.63	-13.37	-11.78	0.00
300234	开尔新材	7.48	-14.12	-12.53	19.49

资料来源: Wind、国盛证券研究所

2、水泥行业本周跟踪

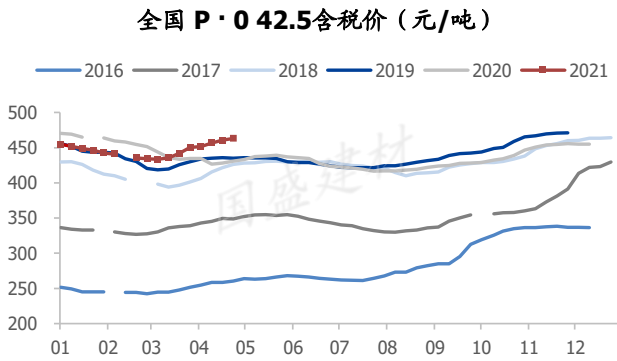
价格方面: 2021年04月26日至2021年04月30日全国水泥均价463.2元/吨,周环比+2.5元/吨。本周全国水泥市场价格涨势依旧,环比涨幅为0.3%。价格上涨地区主要是上海、江苏、浙江、海南、湖北等地,幅度20-30元/吨;回落区域为重庆和云南,幅度20-30元/吨。4月底国内水泥市场供需相对良好,尽管局部地区水泥需求因阶段性降雨影响,有所偏弱,但受益于整体库存水平较低,水泥价格在旺季延续惯性上涨态势,符合预期。

重点区域情况: 2021年04月26日至2021年04月30日,泛京津冀地区水泥市场均价为447元/吨,周环比持平,年同比-14元/吨;长江中下游流域水泥市场均价为553元/吨,周环比+16元/吨,年同比+70元/吨;长江流域水泥市场均价为520元/吨,周环比+9元/吨,年同比+59元/吨;两广地区水泥市场均价为530元/吨,周环比持平,年同比+35元/吨。

库存方面: 2021年04月26日至2021年04月30日,本周全国水泥库存48.5%,周环比-0.3%。华北地区库存周环比-0.5%(内蒙古上涨5.0%,河北下降7.5%),东北地区库存周环比-0.8%(吉林下降2.5%),华东地区库存周环比-1.1%(江苏、浙江分别下降4.0%、5.0%,江西上涨1.3%),中南地区库存周环比+1.5%(河南上涨10.0%,湖北下降1.3%),西南地区库存周环比+2.5%(重庆以及贵州均上涨5.0%),西北地区周环比-1.0%(甘肃上涨5.0%,青海下降10.0%)。截至目前,西南地区库存最高,为62.2%。华北、东北、华东、中南、西北地区库存分别为47.0%、51.3%、41.9%、51.8%、42.3%。

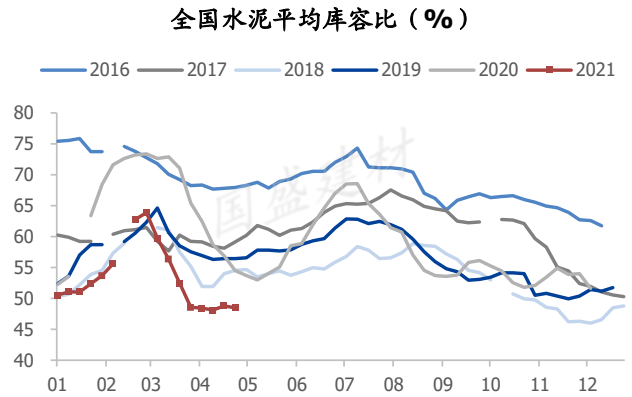
重点区域情况: 泛京津冀地区水泥库存49.2%,周环比+0.4%;长江中下游流域水泥库存39.9%,周环比-2.3%;长江流域库存42.6%,周环比-0.6%;两广地区库存49.8%,周环比持平。

图表 5: 全国水泥价格周环比+2.5元/吨



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 6: 全国水泥库存周环比-0.3%



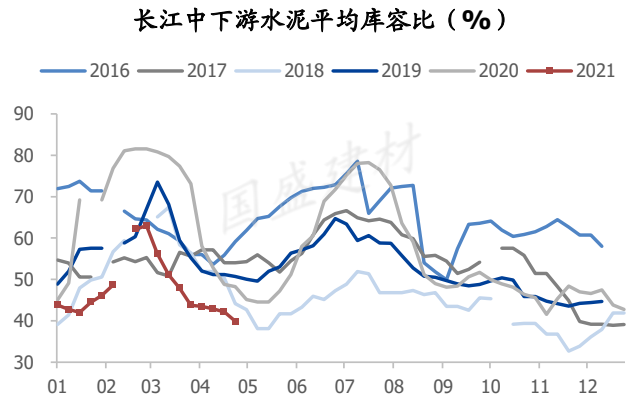
资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 7: 长江流域水泥库存周环比-0.6%



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 8: 长江中下游水泥库存周环比-2.3%



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 9: 两广地区水泥库存周环比持平



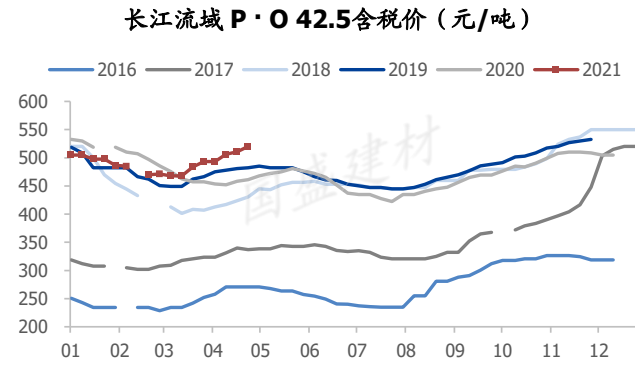
资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 10: 泛京津冀地区水泥库存周环比+0.4%



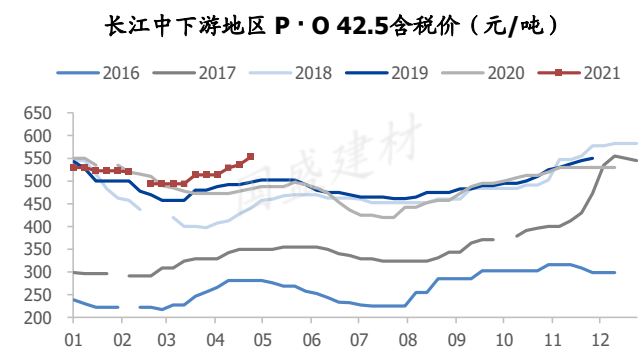
资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 11: 长江流域水泥价格周环比+9元/吨



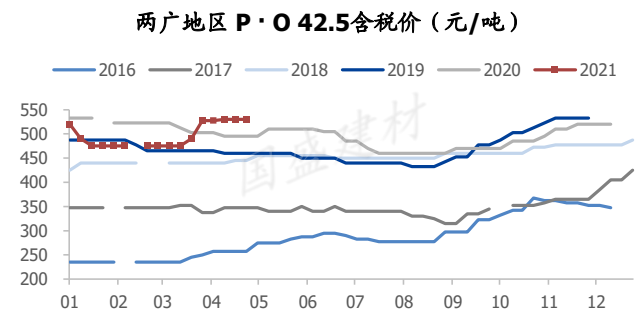
资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 12: 长江中下游水泥价格周环比+16元/吨



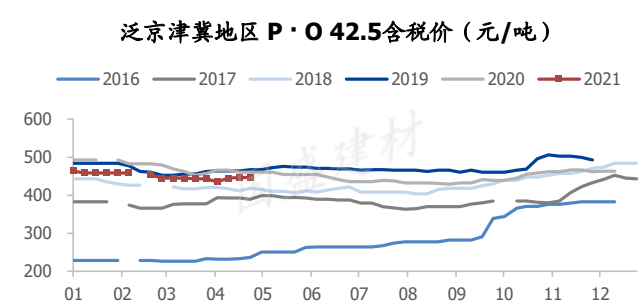
资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 13: 两广地区水泥价格周环比持平



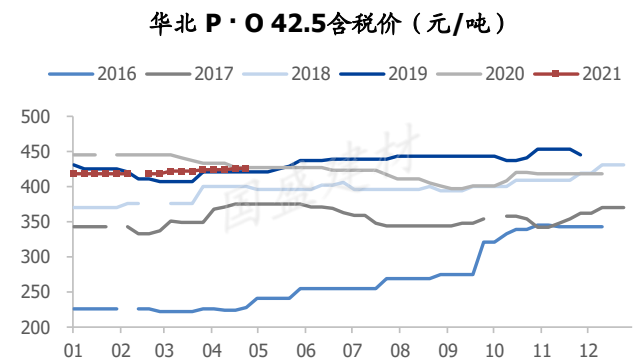
资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 14: 泛京津冀地区水泥价格周环比持平



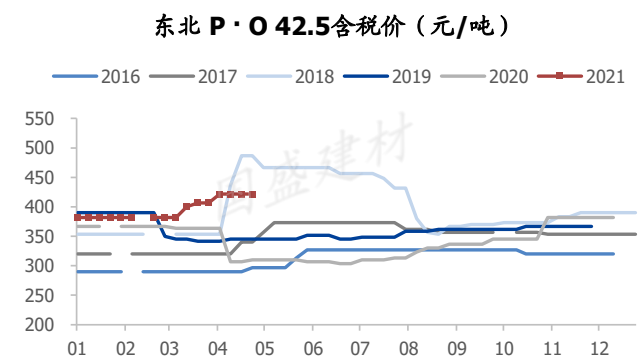
资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 15: 华北水泥价格周环比持平



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

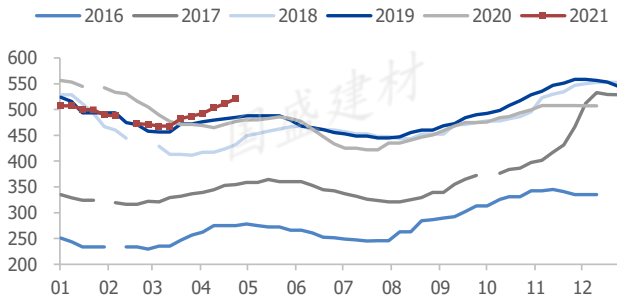
图表 16: 东北水泥价格周环比持平



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 17: 华东水泥价格周环比+9 元/吨

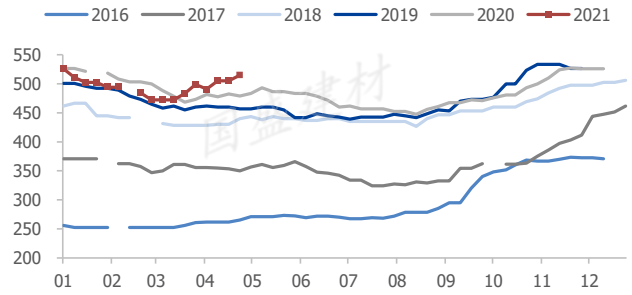
华东 P·O 42.5 含税价 (元/吨)



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 18: 中南水泥价格周环比+10 元/吨

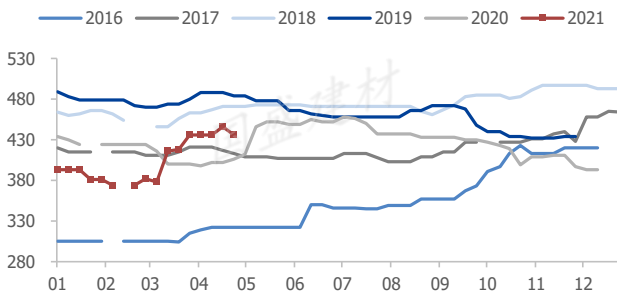
中南 P·O 42.5 含税价 (元/吨)



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 19: 西南水泥价格周环比-10 元/吨

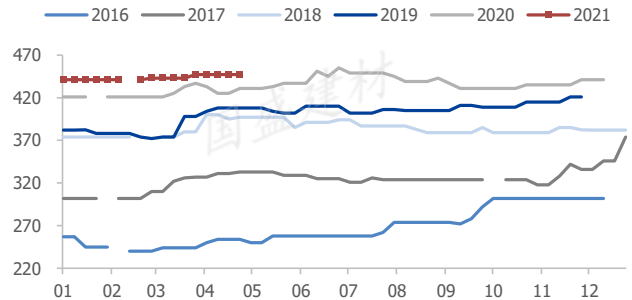
西南 P·O 42.5 含税价 (元/吨)



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 20: 西北水泥价格周环比持平

西北 P·O 42.5 含税价 (元/吨)



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 21: 水泥产量增速图

全国水泥累计产量增速 (%)



资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

图表 22: 粗钢产量增速图

全国粗钢累计产量增速 (%)



资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表 23: 水泥价格库存变化汇总

省份	本周P·042.5含税价(元/吨)	环比上周	同比去年	本周水泥库容比(%)	环比上周	同比去年	前一旺季高点/前一淡季低点	距离高/低点价格
华北地区	426	0	-1	47.0	-0.5	-11.8	420/418	6/8
北京	490	0	20	30.0	0.0	-25.0	480/480	10/10
天津	470	0	10	30.0	0.0	-30.0	450/430	20/40
河北省	455	0	-25	52.5	-7.5	-3.8	465/465	-10/-10
山西省	355	0	-10	67.5	0.0	5.0	365/355	-10/0
内蒙古	360	0	0	55.0	5.0	-5.0	360/340	0/20
东北地区	422	0	112	51.3	-0.8	-18.8	382/382	40/40
辽宁省	395	0	75	41.3	0.0	-31.3	375/330	20/65
吉林省	420	0	140	55.0	-2.5	-15.0	420/420	0/0
黑龙江省	450	0	120	57.5	0.0	-10.0	350/350	100/100
华东地区	521	9	44	41.9	-1.1	-10.0	508/468	13/53
上海市	565	25	135	45.0	0.0	-10.0	520/490	45/75
江苏省	555	30	55	38.0	-4.0	-10.0	550/475	5/80
浙江省	580	10	50	34.0	-5.0	-11.0	560/530	20/50
安徽省	510	0	40	42.5	0.0	-2.5	490/480	20/30
福建省	515	0	35	37.5	0.0	-15.0	445/400	70/115
江西省	450	0	20	46.3	1.3	-6.3	510/420	-60/30
山东省	470	0	-30	50.0	0.0	-15.0	490/460	-20/10
中南地区	515	10	36	51.8	1.5	-10.2	528/473	-13/43
河南省	440	0	-50	65.0	10.0	8.8	570/450	-130/-10
湖北省	560	30	80	22.5	-1.3	-37.5	530/470	30/90
湖南省	490	0	5	68.3	0.0	8.3	505/475	-15/15
广东省	620	0	60	41.7	0.0	-20.0	570/540	50/80
广西省	440	0	10	58.0	0.0	-6.0	470/410	-30/30
海南省	540	30	110	55.0	0.0	-15.0	540/480	0/60
西南地区	436	-10	30	62.2	2.5	6.6	433/374	3/62
重庆市	420	-30	30	70.0	5.0	15.0	410/380	10/40
四川省	450	0	30	43.8	0.0	-18.8	435/400	15/50
贵州省	340	0	30	60.0	5.0	10.0	320/280	20/60
云南省	320	-20	-50	75.0	0.0	20.0	390/290	-70/30
西藏	650	0	110	-	-	-	650/460	0/190
西北地区	447	0	16	42.3	-1.0	-4.7	443/441	4/6
陕西省	470	0	-10	66.7	0.0	11.7	470/470	0/0
甘肃省	445	0	0	35.0	5.0	-2.5	445/445	0/0
青海省	490	0	-10	30.0	-10.0	-5.0	500/470	-10/20
宁夏	360	0	10	30.0	0.0	-20.0	360/360	0/0
新疆	470	0	90	50.0	0.0	-7.5	520/460	-50/10
全国	463	3	32	48.5	-0.3	-8.4	456/434	7/30
泛京津冀地区	447	0	-14	49.2	0.4	-10.0	467/443	-20/3
长江中下游流域	553	16	70	39.9	-2.3	-8.4	530/494	23/59
长江流域	520	9	59	42.6	-0.6	-8.9	510/468	10/52
两广地区	530	0	35	49.8	0.0	-13.0	520/475	10/55

资料来源: 数字水泥网、国盛证券研究所

3、玻璃行业本周跟踪

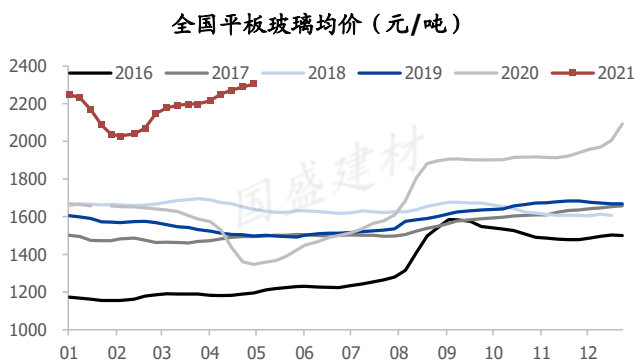
价格方面: 本周(2021.05.03-2021.05.07)末全国建筑用白玻平均价格 2304 元, 周环比+15 元/吨, 年同比+945 元/吨。从区域情况看, 华中地区价格上涨的幅度比较大, 和周边地区厂家的价格差异已经基本持平; 华北地区市场需求较好, 价格上涨幅度也比较大。东北和西北地区部分冬储玻璃价格偏低, 新的现货价格已经较高。华南地区价格压

力偏大，后期供给继续增加。产能方面，广东明轩玻璃有限公司二线 1000 吨建成点火。东海台玻一线 800 吨冷修完毕，点火投产。成都台玻二线 900 吨熔窑到期，放水冷修。

库存方面：周末玻璃产能利用率为 71.15%，环比上周上涨 0.05%，同比去年上涨 3.35%；剔除僵尸产能后玻璃产能利用率为 84.01%，环比上周上涨-0.46%，同比去年上涨 3.99%。在产玻璃产能 98442 万重箱，环比上周增加-60 万重箱，同比去年增加 7350 万重箱。周末行业库存 3071 万重箱，环比上周增加-57 万重箱，同比去年增加-2117 万重箱。周末库存天数 11.39 天，环比上周增加-0.21 天，同比增加-9.41 天。

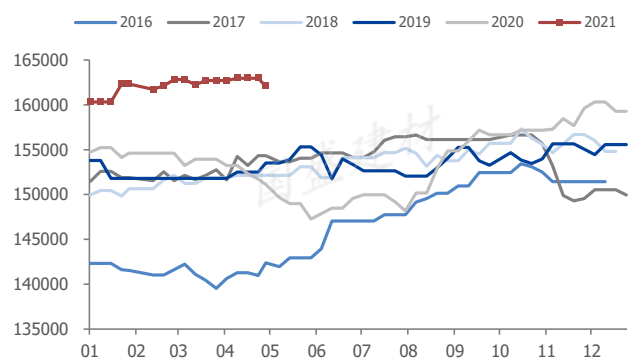
2021 年 4 月 30 日中国玻璃综合指数 1577.81 点，环比上月上涨 72.07 点，同比去年同期上涨 604.94 点；中国玻璃价格指数 1669.67 点，环比上月上涨 71.25 点，同比去年同期上涨 687.03 点；中国玻璃信心指数 1210.38 点，环比上月上涨 75.36 点，同比去年同期上涨 276.61 点。四月份玻璃现货走势继续超出市场预期，生产企业库存去化，市场成交价格整体上涨，市场情绪较好。从市场成交价格看，华中、华北等地区，要好于华东、西南、东北等地区，华南地区市场成交压力稍大一些。北方地区市场需求较好的主要原因，一方面供给压力比较小，另一方面终端市场需求持续稳定，并且订单都是长期的。从结构看，超白玻璃、颜色玻璃和镀膜玻璃等市场需求要好于普通白玻，订单数量较多。

图表 24: 全国玻璃均价周环比+15 元/吨



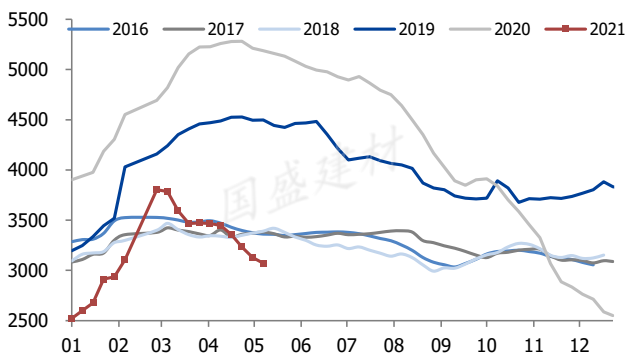
资料来源：中国玻璃期货网、国盛证券研究所

图表 25: 平板玻璃实际产能(t/d)周环比-900t/d



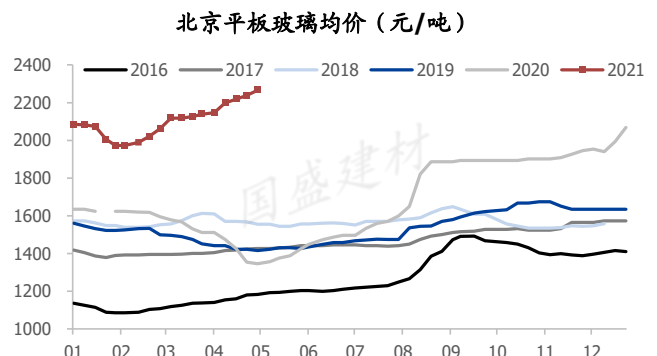
资料来源：中国玻璃期货网、国盛证券研究所

图表 26: 平板玻璃存货周环比-57 万重箱



资料来源：中国玻璃期货网、国盛证券研究所

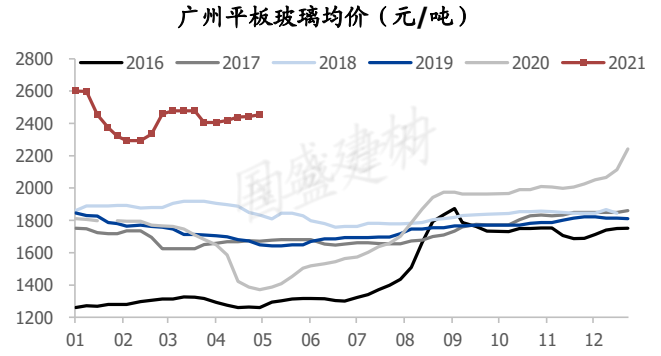
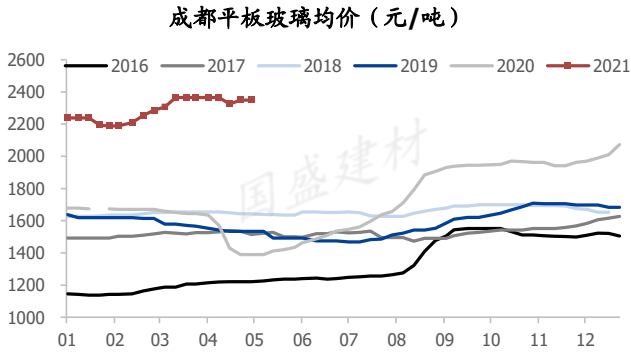
图表 27: 北京平板玻璃均价周环比+28 元/吨



资料来源：中国玻璃期货网、国盛证券研究所

图表 28: 成都平板玻璃均价周环比持平

图表 29: 广州平板玻璃均价周环比+12元/吨

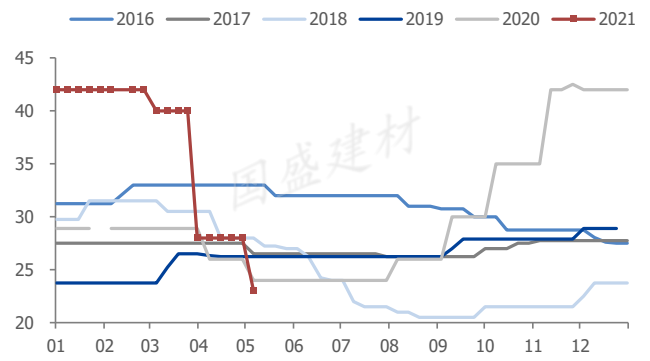
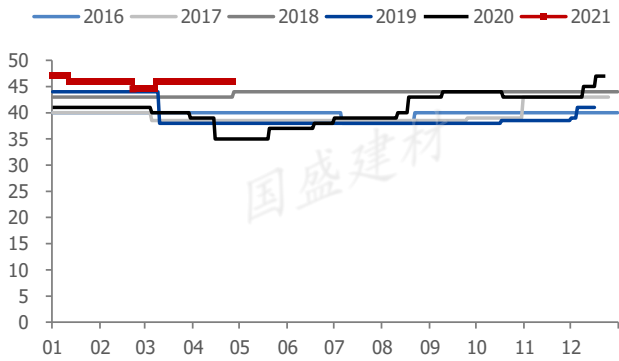


资料来源: 中国玻璃期货网、国盛证券研究所

资料来源: 中国玻璃期货网、国盛证券研究所

图表 30: Low-E 玻璃价格周环比持平

图表 31: 光伏玻璃价格周环比-5元/平方米

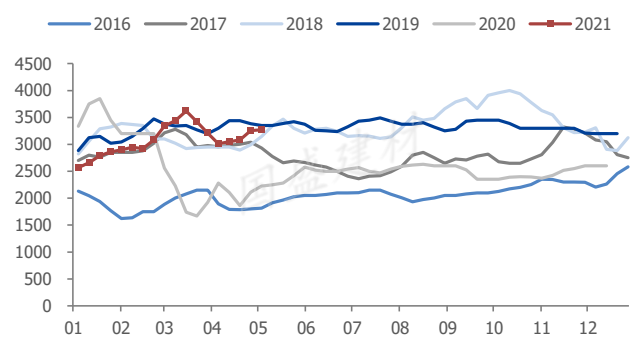
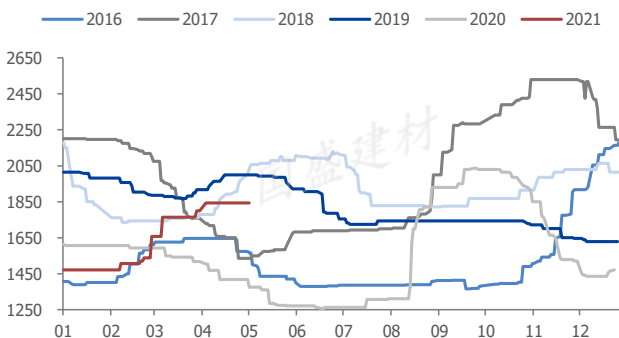


资料来源: 卓创资讯、国盛证券研究所

资料来源: 卓创资讯、国盛证券研究所

图表 32: 纯碱价格周环比持平

图表 33: 重油价格周环比+12元/吨



资料来源: Wind、国盛证券研究所

资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表 34: 房地产竣工面积增速图



资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表 35: 玻璃产量增速图



资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表 36: 玻璃价格变化汇总

省份	本周平板玻璃价格 (元/吨)	环比上周 (元/吨)	同比去年 (元/吨)
北京	2266	28	909
成都	2349	0	959
广州	2454	12	1067
秦皇岛	2166	0	833
上海	2386	13	962
沈阳	2121	24	892
武汉	2319	40	1100
西安	2122	22	766
济南	2288	0	859
全国	2304	15	945

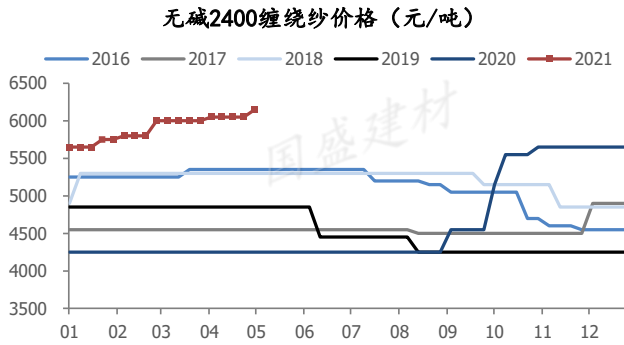
资料来源: 玻璃期货网、国盛证券研究所

4、玻纤行业本周跟踪

无碱玻纤: 泰山玻璃纤维有限公司主要生产各规格无碱粗纱, 现有 16 条池窑生产线在产, 在产年产能达 90.5 万吨, 现阶段仍以内贸市场为主, 出口量近期仍有增加, 外贸订单较多, 整体产销表现良好。毡用、板材、热塑等货源仍显紧俏。近日厂家各产品价格均有上调, 涨幅再次超预期, 个别产品暂不报价。现厂家北方市场对外出厂价格参考如下: 2400tex 喷射纱报 9000 元/吨, 2400texSMC 纱报 8500-8600 元/吨, 2400tex 缠绕纱报 6100-6200 元/吨, 热塑直接纱报 6900-7000 元/吨, 2400tex 毡用纱/板材纱 9400-9500 元/吨。

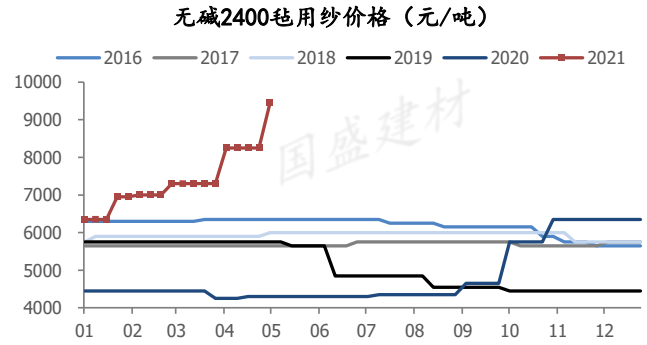
电子纱: 泰山玻璃纤维邹城有限公司主要生产池窑电子纱, 现有 3 条电子级池窑线正常生产, 年产量约 6.5 万吨, 主要产品有 G75、G37、G150、E225、D450 等型号, G37 基本自用。近期下游需求依旧良好, 电子纱 G75 报价暂稳运行。现对外报价在 15500-16000 元/吨不等, 不同客户价格略有差别, 实际成交按合同。A 级品, 含税出厂价格, 木托盘包装, 塑料管回收, 限期 3 个月。走货主要区域是山东及江浙地区, 多数电子纱厂家自用。当前, 国内电子布 (7628 布) 市场产销良好, 现主流报价维持在 7.7-8.0 元/米, 实际成交按合同。交投良好。

图表 37: 无碱 2400 号缠绕纱价格周环比+100 元/吨



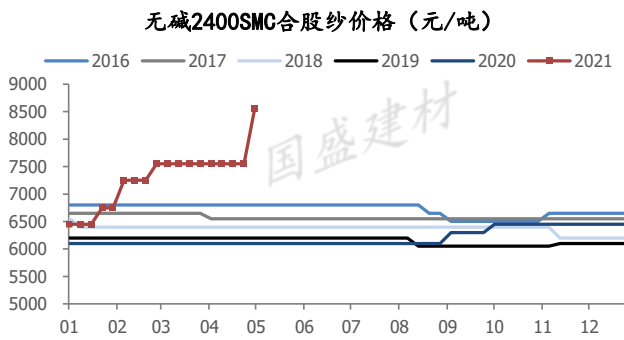
资料来源: 卓创资讯、国盛证券研究所

图表 38: 无碱 2400 号毡用纱价格周环比+1200 元/吨



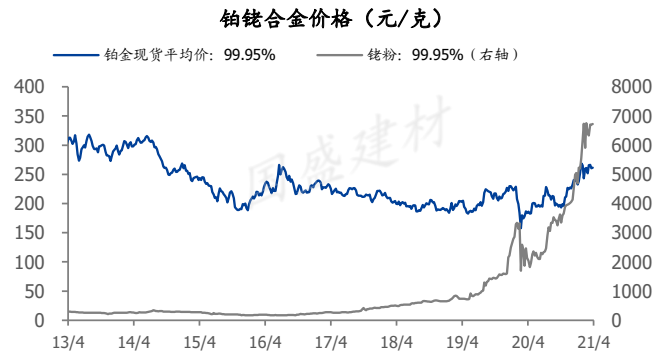
资料来源: 卓创资讯、国盛证券研究所

图表 39: 无碱 2400 号 SMC 合股纱价格周环比+1000 元/吨



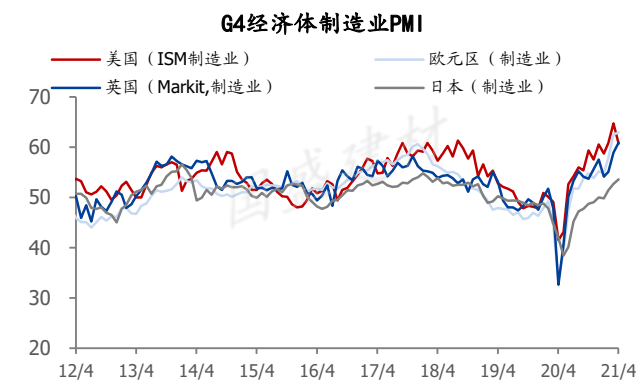
资料来源: 卓创资讯、国盛证券研究所

图表 40: 铍价格周环比+210 元/克, 铂价格周环比-2 元/克



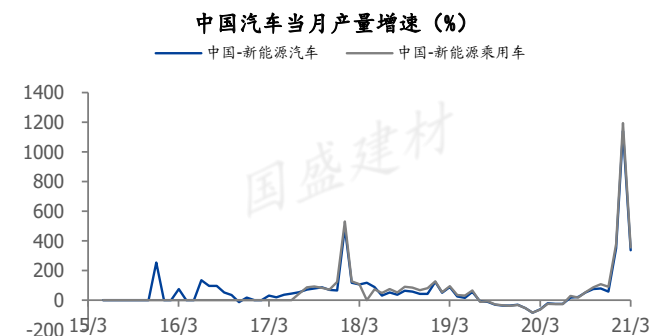
资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表 41: 全球主要经济体 PMI



资料来源: Wind、国盛证券研究所

图表 42: 中国汽车产量增速 (%)



资料来源: Wind、国盛证券研究所

5、装修建材本周跟踪

图表 43: 本周品牌动态

细分行业	品牌动态
涂料	立邦再度加码中国市场，投资 30 亿元扩充高达 540 万吨产能：立邦新型材料华东区域生产基地建设项目一期奠基暨二期签约仪式在下蜀临港工业区举行。该项目总投资近 5 亿美元，一期将于 2022 年底前竣工投产，二期将于 2024 年底前竣工投产。项目建成后，可年产新型环保特种干粉砂浆系列产品约 500 万吨、新型环保仿石质感砂浆系列产品约 40 万吨、新型节能保温装饰一体化板约 250 万平方米。（涂界）

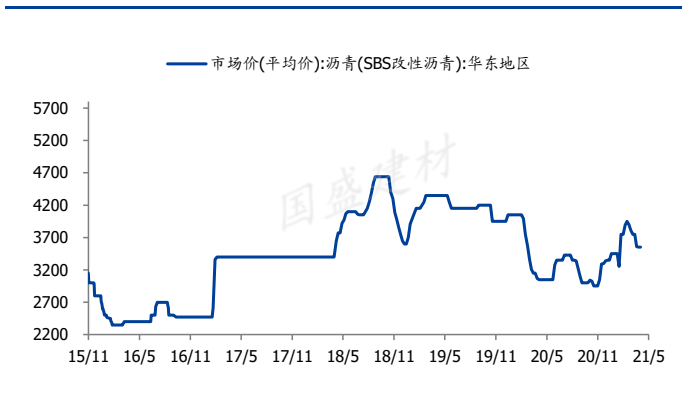
资料来源：公开信息整理、国盛证券研究所

图表 44: 装修建材原料价格汇总

品类	价格变动
沥青	本周沥青价格为 3550 元/吨，周环比持平，年同比+500 元/吨
PVC	本周 PVC 均价为 9225 元/吨，周环比+363 元/吨，年同比+3657 元/吨
PPR	本周 PPR 均价为 11650 元/吨，周环比+250 元/吨，年同比+2050 元/吨
胶合板	本周胶合板价格为 340.25 元/张，周环比持平，年同比+116.6 元/张

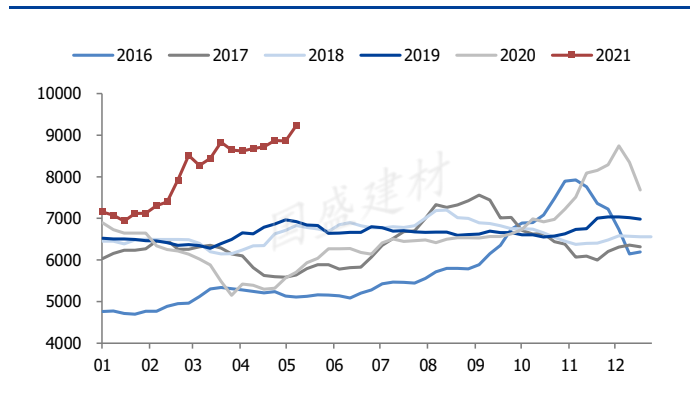
资料来源：Wind、国盛证券研究所

图表 45: 沥青价格周环比持平



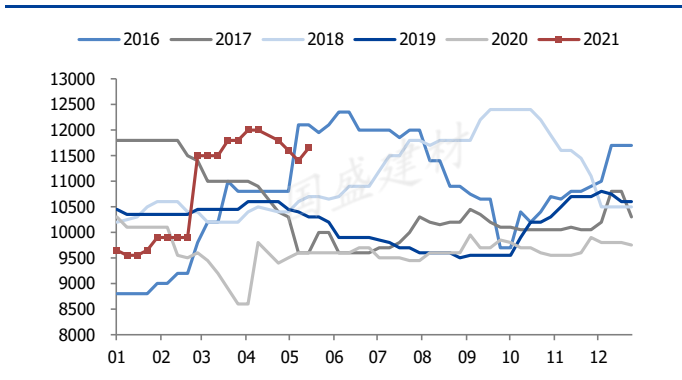
资料来源：Wind、国盛证券研究所

图表 46: PVC 周均价环比+363 元/吨



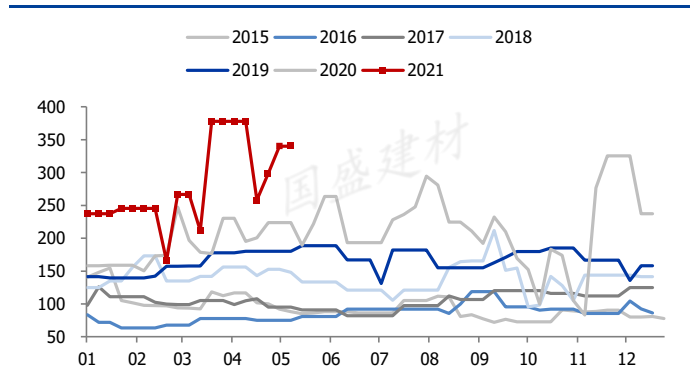
资料来源：Wind、国盛证券研究所

图表 47: PPR 周均价环比+250 元/吨



资料来源：Wind、国盛证券研究所

图表 48: 胶合板周均价环比持平



资料来源：Wind、国盛证券研究所

6、行业要闻回顾

图表 49: 本周供给侧要闻回顾

4月26日	投资 9.8 亿! 贵州拟建一条 3200t/d 智能环保水泥熟料生产线: 贵州省遵义市正安县规划新建一条日产 3200 吨熟料水泥生产线、日处置 100 吨污泥环保生产线, 投资规模 9.8 亿元。(数字水泥网)
4月28日	福建大田新岩水泥 5000t/d 熟料生产线将于明年 1 月投产: 福建省工业和信息化厅发布关于福建省大田县新岩水泥有限公司日产 5000 吨熟料水泥生产线技改项目节能报告的审查意见, 意味着福建省大田县新岩水泥有限公司建设“日产 5000 吨熟料水泥生产线技改”项目拟于 2022 年 1 月投产。(数字水泥网)
5月6日	宁夏建材: 拟投建乡村振兴 4000t/d 绿色智能二代新型干法水泥生产线项目: 宁夏建材第七届董事会第二十八次会议决议, 审议并通过《关于公司全资子公司宁夏同心赛马新材料有限公司投资建设乡村振兴 4000t/d 绿色智能二代新型干法水泥生产线项目的议案》。(数字水泥网)
5月7日	投资 30 亿! 又一条水泥万吨线来袭: 绿色建材循环经济产业园总投资 50 亿元, 拟分二期建设。一期投资 30 亿元建设一条日产万吨的干法水泥生产线, 二期再新增建设一条, 建成后预估年产值 50 亿元。(中国水泥网)

资料来源: 公开信息整理、国盛证券研究所

图表 50: 本周行业其他要闻回顾

4月27日	总投资 100 亿元的华润水泥新型建材产业园项目落户田阳: 广西百色市田阳区与华润水泥投资有限公司成功签约总投资约 100 亿元的华润水泥新型建材产业园项目, 该项目作为田阳区二季度的重大项目之一, 将为加快推动该区矿产资源综合利用、促进地方经济可持续发展提供新动力。(数字水泥网)
4月27日	刷新纪录! 鑫金山智能装备有限公司成功中标华新水泥年产 1 亿吨机制砂石绿色生产线项目: 枣庄鑫金山智能装备有限公司在激烈的竞争中脱颖而出, 成功中标华新水泥年产 1 亿吨机制砂石绿色生产线项目。这是鑫金山公司继中标世界之最——中电建集团神山年产 7000 万吨砂石骨料项目之后, 再次击败国内外顶尖的竞争对手, 成功中标的目前全球最大的同类生产线项目。(数字水泥网)
4月29日	伊春北方水泥退出一条 2000t/d 水泥熟料生产线: 近日, 黑龙江发布伊春北方水泥有限公司水泥熟料产能出让方案公告。公告显示, 伊春北方水泥将退出一条 2000t/d 水泥熟料生产线, 用于广西来宾海中水泥有限责任公司 10000 吨/日新型干法水泥熟料生产线项目建设。(数字水泥网)
4月30日	中国水泥厂退出 150 万吨熟料产能: 近日, 江苏省工业和信息化厅发布的关于中国水泥厂有限公司水泥熟料产能确认的公示显示, 中国水泥厂将关闭退出 150 万吨熟料产能。(数字水泥网)
5月6日	总投资 15 亿元! 海螺水泥与云南砚山县人民政府签约: 海螺水泥在砚山县境内总体规划建设年产 500 万吨骨料机制砂项目, 总投资约 15 亿元, 项目全面建成投产后, 预计实现年利税约 2 亿元。(数字水泥网)
5月6日	总投资 9.3 万亿元! “十四五” 陕西谋划重大项目 1956 个: “十四五”, 陕西共谋划重大项目 1956 个, 总投资 93684 亿元。与“十三五”相比, 项目个数增加 480 个, 增幅 32.52%; 总投资增加 5417 亿元, 增幅 6.14%, 重大项目规模明显增加, 结构进一步优化。(中国水泥网)
5月7日	重大项目建设提速 多地加力谋划扩大有效投资: 多地重点项目建设全速推进, 特别是能源、交通等领域项目投资普遍超预期。近期多地还组织召开重大项目动员会, 谋划扩大有效投资新目标, 加快储备一批重大项目。(数字水泥网)

资料来源: 公开信息整理、国盛证券研究所

7、重点上市公司公告

图表 51: 本周重点公司公告

公司代码	公司简称	公告内容
300374.SZ	中铁装配	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 1.48 亿元, 同比增长 91.63%; 实现归母净利润 157.74 万元, 同比下跌 17.85%。
300344.SZ	立方数科	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 1.01 亿元, 同比增长 225.59%; 实现归母净利润 0.43 亿元, 同比增长 317.02%。
300344.SZ	立方数科	年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 1.98 亿元, 同比下跌 56.25%; 实现归母净利润-5.92 亿元, 同比下跌 3841.73%。公司计划不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。
002271.SZ	东方雨虹	股权激励: 公司发布关于向激励对象授予 2021 年股票期权的公告, 同意 2021 年 4 月 26 日为公司 2021 年股票期权激励计划的授予日, 向 4,136 名激励对象授予 5,175.55 万份股票期权, 行权价格为 48.99 元/份。
603551.SH	奥普家居	年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 15.93 亿元, 同比下跌 3.44%; 实现归母净利润 1.89 亿元, 同比下跌 29.42%。公司拟以权益派发的股权登记日总股本 405,505,000 股为基数, 每 10 股派发现金红利 4.00 元 (含税), 总计派发现金股利 162,202,000 元 (含税), 占公司 2020 年度实现归属于母公司所有者的净利润的 85.87%;
603551.SH	奥普家居	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 3.51 亿元, 同比增长 182.29%; 实现归母净利润 0.32 亿元, 同比增长 201.99%。
002718.SZ	友邦吊顶	年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 7.57 亿元, 同比增长 7.13%; 实现归母净利润 0.84 亿元, 同比下跌 13.38%。公司拟以 131,447,829 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元 (含税), 送红股 0 股 (含税), 不以公积金转增股本。
002718.SZ	友邦吊顶	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 1.8 亿元, 同比增长 198.21%; 实现归母净利润 0.1 亿元, 同比增长 147.34%。
603826.SH	坤彩科技	年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 7.50 亿元, 同比增长 21.54%; 实现归母净利润 1.57 亿元, 同比增长 6.97%。公司 2020 年度不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。
603826.SH	坤彩科技	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 2.14 亿元, 同比增长 29.28%; 实现归母净利润 0.44 亿元, 同比增长 24.54%。
600176.SH	中国巨石	借贷担保: 公司发布关于为全资子公司提供担保的公告。本次为全资子公司巨石集团担保的累计额度为人民币 619,300 万元; 截至本公告披露日, 公司对外担保累计数量为 1,083,490 万元。
600176.SH	中国巨石	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 39.96 亿元, 同比增长 63.62%; 实现归母净利润 10.63 亿元, 同比增长 243.56%。
688398.SH	赛特新材	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 1.64 亿元, 同比增长 84.58%; 实现归母净利润 0.32 亿元, 同比增长 21.24%。
300196.SZ	长海股份	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 5.54 亿元, 同比增长 40.03%; 实现归母净利润 1.06 亿元, 同比增长 89.16%。
300715.SZ	凯伦股份	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 4.45 亿元, 同比增长 81.78%; 实现归母净利润 0.54 亿元, 同比增长 104.03%。
603033.SH	三维股份	年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 18 亿元, 同比增长 3.06%; 实现归母净利润 2.11 亿元, 同比下跌 5.26%。公司拟以总股本 426,185,404 股为基数, 向全体股东每 10 股派送现金股利 1.5 元 (含税), 合计派发现金股利人民币

		63,927,810.6元;同时以资本公积金转增股本,每10股转增4股,转增后公司总股本将增至596,659,565股。
603033.SH	三维股份	季度报告: 公司发布2021年第一季度报告。公司2021年第一季度实现营业收入5.7亿元,同比增长134.38%;实现归母净利润0.65亿元,同比增长260%。
002671.SZ	龙泉股份	资金投向: 公司发布关于投资设立全资子公司的公告,为满足业务发展需要,公司决定在云南省易门县投资设立全资子公司,注册资本为人民币2,000万。同时注销龙泉股份吉林分公司,吉林分公司的全部资产、负债、业务、人员等都由该新设子公司承继。
605006.SH	山东玻纤	季度报告: 公司发布2021年第一季度报告。公司2021年第一季度实现营业收入7.37亿元,同比增长71.76%;实现归母净利润1.53亿元,同比增长350.54%。
002398.SZ	垒知集团	季度报告: 公司发布2021年第一季度报告。公司2021年第一季度实现营业收入8.91亿元,同比增长96.54%;实现归母净利润0.72亿元,同比增长36.43%。
000509.SZ	*ST华塑	季度报告: 公司发布2021年第一季度报告。公司2021年第一季度实现营业收入0.11亿元,同比增长9.74%;实现归母净利润0.13亿元,同比增长291.12%。
600585.SH	海螺水泥	季度报告: 公司发布2021年第一季度报告。公司2021年第一季度实现营业收入344.41亿元,同比增长48.41%;实现归母净利润58.09亿元,同比增长18.22%。
002225.SZ	濮耐股份	股份增减持: 公司发布关于控股股东、实际控制人减持公司股份的预披露公告,控股股东、实际控制人刘百宽家族部分成员刘百宽、刘百庆、闫瑞铅拟通过集中竞价、大宗交易等方式减持公司股份不超过25,030,000股,占公司总股本的2.48%,其中通过集中竞价方式减持的,减持期间为本公告披露之日起15个交易日后的6个月内,通过大宗交易方式减持的,减持期间为本公告披露之日起的6个月内,窗口期不得减持。
002233.SZ	塔牌集团	股份增减持: 公司发布关于持股5%以上股东减持计划实施完毕的公告,持有公司5%以上股份的股东张能勇先生因个人资金需求,计划在本公告发布之日起6个月内以大宗交易方式,或者自本公告发布之日起15个交易日后的6个月内以集中竞价方式,合计减持本公司股份23,845,500股(占本公司总股本比例2%)。
600552.SH	凯盛科技	季度报告: 公司发布2021年第一季度报告。公司2021年第一季度实现营业收入16.23亿元,同比增长97.48%;实现归母净利润0.16亿元,同比增长83.11%。
002457.SZ	青龙管业	年度报告: 公司发布2020年年度报告。公司2020年实现营业收入20.64亿元,同比增长3.25%;实现归母净利润1.67亿元,同比增长6.78%。公司拟以2020年12月31日公司总股本334,992,000股扣除利润分配方案实施时股权登记日公司回购专户上已回购股份后的总股本为基数为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.8元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。
002457.SZ	青龙管业	季度报告: 公司发布2021年第一季度报告。公司2021年第一季度实现营业收入2.36亿元,同比增长155.28%;实现归母净利润589万元,同比增长116.99%。
002457.SZ	青龙管业	个股其他公告: 公司发布关于拟使用自有资金开展原材料套期保值业务的公告,为有效规避生产经营活动中因原材料和库存产品价格波动带来的风险,公司拟开展部分主要原材料的期货套期保值业务,套期保值品种为与公司生产经营中使用的钢材、PVC树脂、PE树脂相同或高度类似的商品期货品种,最大保值量不超过对钢材、PVC树脂、PE树脂年度用量的80%,且自本次董事会审议通过之日起至下一年度董事会召开之日止的任一时点进行套期保值业务保证金投入金额(含追加的临时保证金)不超过人民币3,000万元。
600076.SH	康欣新材	年度报告: 公司发布2020年年度报告。公司2020年实现营业收入10.23亿元,同比下跌49.17%;实现归母净利润-1.61亿元,同比下跌141.38%。公司拟本年度不派发现金股利,不送红股,不实施以公积金转增股本。
600076.SH	康欣新材	季度报告: 公司发布2021年第一季度报告。公司2021年第一季度实现营业收入4.06亿元,同比增长147.6%;实现归母净利润0.42亿元,同比增长252.54%。
300599.SZ	雄塑科技	年度报告: 公司发布2020年年度报告。公司2020年实现营业收入20.69亿元,同比增长2.37%;实现归母净利润2.13亿元,同比下跌9.11%。公司计划不派发现金红利,不

送红股，不以公积金转增股本。

300599.SZ	雄塑科技	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 4.72 亿元，同比增长 50.55%；实现归母净利润 0.44 亿元，同比增长 46.22%。</p>
300599.SZ	雄塑科技	<p>资金投向: 公司发布关于使用部分募集资金及自有资金对全资子公司河南雄塑实业有限公司进行增资的公告，为了整合公司优势资源，保障公司首次公开发行股票并上市募集资金投资项目的有效实施，公司拟使用部分募集资金及自有资金人民币 3,600 万元向全资子公司河南雄塑实业有限公司进行增资。</p>
300599.SZ	雄塑科技	<p>资金投向: 公司发布关于使用部分募集资金及自有资金对全资子公司广东雄塑科技实业（江西）有限公司进行增资的公告，为了整合公司优势资源，保障公司首次公开发行股票并上市募集资金投资项目的有效实施，现公司拟使用部分募集资金及自有资金人民币 788 万元向全资子公司广东雄塑科技实业（江西）有限公司进行增资。</p>
003012.SZ	东鹏控股	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 11.33 亿元，同比增长 135.28%；实现归母净利润 0.52 亿元，同比增长 147.55%。</p>
002798.SZ	帝欧家居	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 11.6 亿元，同比增长 46.16%；实现归母净利润 0.76 亿元，同比增长 49.80%。</p>
000672.SZ	上峰水泥	<p>年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 64.32 亿元，同比下跌 13.22%；实现归母净利润 20.26 亿元，同比下跌 13.11%。公司拟以 802,063,924 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 8.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。</p>
000672.SZ	上峰水泥	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 12.25 亿元，同比增长 16.43%；实现归母净利润 3.55 亿元，同比增长 5.45%。</p>
000672.SZ	上峰水泥	<p>资金投向: 公司发布关于 2021 年度项目投资计划的公告，公司控股子公司怀宁上峰水泥有限公司、铜陵上峰水泥股份有限公司、贵州金兴实业投资有限公司、浙江上峰科环建材有限公司、宁夏上峰 萌生建材有限公司、都匀上峰西南水泥有限公司、内蒙古松塔水泥有限责任公司和参股子公司宁波甬舜建材科技有限公司等将通过一系列的新建、技术改造、扩建等投资方式来逐步落实公司主业规模的持续扩张，上述投资项目计划将主要围绕公司主业经营发展，以进一步增加公司盈利能力，提升公司综合竞争实力。经预测，上述项目总投资额为人民币 472,646 万元，其中 2021 年度计划投资金额为 141,825 万元。</p>
002372.SZ	伟星新材	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 8.96 亿元，同比增长 58.99%；实现归母净利润 1.13 亿元，同比增长 30.98%。</p>
000672.SZ	上峰水泥	<p>质押冻结: 公司发布关于控股股东股份质押公告。公司近日接到控股股东浙江上峰控股集团有限公司质押股份的通知，本次质押股份数量为 700 万股，占其所持公司股份比例为 2.67%，占公司总股本比例为 0.86%；本次股份质押完成后，控股股东累计质押股份数量为 10,910 万股，占其所持公司股份比例为 41.55%，占公司总股本比例为 13.14%。</p>
002233.SZ	塔牌集团	<p>资金投向: 公司发布关于使用自有资金对全资子公司梅州市文华矿山有限公司增加投资的公告。为解决文华矿山对蕉岭县永安和矿业有限公司投资的资金缺口，公司决定以自有资金 8,000 万元对文华矿山增加投资。本次增加投资款，全部计入文华矿山的资本公积。</p>
002233.SZ	塔牌集团	<p>资金投向: 公司发布关于全资子公司梅州市文华矿山有限公司对外投资的公告。为提高石灰石矿山资源综合利用水平，增加石灰石矿山资源储备，公司全资子公司梅州市文华矿山有限公司与蕉岭县龙腾旋窑水泥有限公司、梅州皇马水泥有限公司签订了协议，三方合作在广东省梅州市蕉岭县文福镇设立“蕉岭县永安和矿业有限公司”，并竞拍“蕉岭县文福镇黄前发-石甲尾矿区水泥用石灰岩矿采矿权”，本次对外投资实际出资后，永安和矿业注册资本为 3,000 万元、投资额为 15,155 万元。文华矿山出资 10,370.5665 万元，其中 2,052.9 万元计入注册资本、占注册资本的 68.43%；其余计入资本公积。</p>
600449.SH	宁夏建材	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 5.75 亿元，同比增长 51.86%；实现归母净利润 0.02 亿元，同比增长 110.31%。</p>

603551.SH	奥普家居	<p>回购股权: 公司发布关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书, 公司拟使用自有资金, 采用集中竞价的方式回购股份, 本次回购拟使用资金总额为不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 7,500 万元, 回购股份价格不超过人民币 15.21 元/股(含), 拟回购的股份占公司总股本的比例为 0.81%-1.22%, 回购的股份拟用于实施股权激励。</p>
603378.SH	亚士创能	<p>年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 35.07 亿元, 同比增长 44.61%; 实现归母净利润 3.16 亿元, 同比增长 176.4%。公司拟以 2020 年末总股本 206,173,329 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 4.60 元(含税), 合计派发现金红利 94,839,731.34 元(含税), 现金分红比例为 30.05%; 同时以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4.5 股, 转增后公司的总股本为 298,951,327 股。</p>
603378.SH	亚士创能	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 6.01 亿元, 同比增长 163.65%; 实现归母净利润-0.05 亿元, 同比增长 89.8%。</p>
603737.SH	三棵树	<p>年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 82 亿元, 同比增长 37.31%; 实现归母净利润 5.02 亿元, 同比增长 23.55%。公司拟以公司总股本 268,883,918 股为基准, 向全体在册股东按每 10 股派发现金股利 5.70 元(含税), 公司预计派发现金股利 153,263,833.26 元, 占 2020 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比例为 30.54%; 同时以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股, 预计转增 107,553,568 股, 转增后公司总股本变更为 376,437,486 股。</p>
603737.SH	三棵树	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 14.83 亿元, 同比增长 241.2%; 实现归母净利润 0.08 亿元, 同比增长 106.38%。</p>
603737.SH	三棵树	<p>借贷担保: 公司发布关于对外提供担保的公告, 公司拟以连带责任保证方式对银行等金融机构、供应链综合服务平台等机构给予符合融资资质条件的公司下游经销商的贷款或应付账款提供担保, 担保额度不超过银行等金融机构、供应链综合服务平台等机构对上述经销商授信的总额度 3.5 亿元。截至本公告披露日, 公司及全资子公司为经销商提供的担保余额为 4873.1 万元。</p>
603060.SH	国检集团	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 3.55 亿元, 同比增长 96.08%; 实现归母净利润-0.14 亿元, 同比增长 60.2%。</p>
002613.SZ	北玻股份	<p>年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 10.65 亿元, 同比下跌 2.68%; 实现归母净利润 0.14 亿元, 同比下跌 48.81%。公司拟以 937,170,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.35 元(含税), 送红股 0 股(含税), 不以公积金转增股本。</p>
002613.SZ	北玻股份	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 2.9 亿元, 同比增长 91.28%; 实现归母净利润 0.02 亿元, 同比下跌 64.65%。</p>
002205.SZ	国统股份	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 0.33 亿元, 同比增长 126.03%; 实现归母净利润-0.3 亿元, 同比下跌 35.61%。</p>
002790.SZ	瑞尔特	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 3.32 亿元, 同比增长 76.3%; 实现归母净利润 0.31 亿元, 同比增长 44.78%。</p>
002088.SZ	鲁阳节能	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 6.12 亿元, 同比增长 82.1%; 实现归母净利润 1.14 亿元, 同比增长 178.89%。</p>
300234.SZ	开尔新材	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 0.5 亿元, 同比增长 43.05%; 实现归母净利润-0.12 亿元, 同比下跌 124.53%。</p>
000786.SZ	北新建材	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 41.73 亿元, 同比增长 99.96%; 实现归母净利润 5.22 亿元, 同比增长 1468.43%。</p>
000786.SZ	北新建材	<p>资金投向: 公司发布对外投资公告。根据公司发展战略和全国石膏板产业基地建设规划, 公司全资子公司北新建材(贺州)有限公司在广西贺州投资建设综合利用工业副产石膏年产 3,000 万平方米纸面石膏板生产线及配套年产 1 万吨轻钢龙骨生产线项目。</p>
300093.SZ	金刚玻璃	<p>季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 0.89 亿</p>

		元, 同比增长 138.82%; 实现归母净利润 37.18 万元, 同比增长 101.98%。
002785.SZ	万里石	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 2.24 亿元, 同比增长 82.77%; 实现归母净利润 0.24 亿元, 同比增长 1139.23%。
600881.SH	亚泰集团	年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 194.98 亿元, 同比增长 14.62%; 实现归母净利润 1.37 亿元, 同比增长 156.65%。公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元 (含税), 本年度不进行送股或以资本公积金转增股本。
600881.SH	亚泰集团	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 29.54 亿元, 同比增长 46.66%; 实现归母净利润-2.62 亿元, 同比增长 4.28%。
600819.SH	耀皮玻璃	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 10.02 亿元, 同比增长 54.08%; 实现归母净利润 0.47 亿元, 同比增长 283.61%。
603221.SH	爱丽家居	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 2.72 亿元, 同比增长 16%; 实现归母净利润 0.09 亿元, 同比下跌 52.98%。
002084.SZ	海鸥住工	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 7.95 亿元, 同比增长 75.13%; 实现归母净利润 0.24 亿元, 同比增长 214.93%。
603616.SH	韩建河山	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 1.19 亿元, 同比增长 245.33%; 实现归母净利润-0.08 亿元, 同比增长 64.83%。
603737.SH	三棵树	借贷担保: 公司发布关于为子公司提供担保的公告。公司按其持股比例为大禹防漏提供人民币 2,450 万元的担保。截至本公告披露日, 公司已实际为大禹防漏提供的担保余额为 4,900 万元 (不含本次), 公司及其控股子公司对外担保总额为人民币 545,000 万元 (含本次), 占公司最近一期经审计的净资产的 217.29%。
600801.SH	华新水泥	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 61.89 亿元, 同比增长 60.8%; 实现归母净利润 7.34 亿元, 同比增长 107.34%。
002671.SZ	龙泉股份	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 1.73 亿元, 同比增长 255.43%; 实现归母净利润 0.02 亿元, 同比增长 104.58%。
002671.SZ	龙泉股份	资金投向: 公司发布关于设立全资子公司并注销河南分公司的公告。为满足业务发展需要, 根据公司发展战略及未来发展规划, 山东龙泉管道工程股份有限公司决定设立全资子公司河南龙泉管业有限公司, 注销龙泉股份河南分公司, 并将河南分公司的全部资产、负债、业务、人员等划转至河南龙泉管业有限公司, 相应的债权债务也将全部由该新设子公司承继。
601992.SH	金隅集团	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 229.39 亿元, 同比增长 67.21%; 实现归母净利润 2.21 亿元, 同比增长 61.59%。
601636.SH	旗滨集团	年度报告: 公司发布 2020 年年度报告。公司 2020 年实现营业收入 96.44 亿元, 同比增长 3.64%; 实现归母净利润 18.25 亿元, 同比增长 35.57%。公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用账户的股份余额为基数, 以未分配利润向股东每 10 股派发现金股利人民币 3.50 元 (含税), 不送红股, 不以公积金转增股本。
601636.SH	旗滨集团	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 29.22 亿元, 同比增长 124.96%; 实现归母净利润 8.8 亿元, 同比增长 448.14%。
601636.SH	旗滨集团	资金投向: 公司发布关于投资新建 1200t 光伏玻璃生产线项目的公告。为加快株洲旗滨集团股份有限公司产业布局, 努力延伸和打造一体化产业链, 进一步增强企业的竞争力, 满足市场对光伏玻璃材料的旺盛需求。公司拟在福建省漳州市东山县投资新建 1200t/d 光伏玻璃生产线, 项目计划总投资 133,501 万元。
601636.SH	旗滨集团	资金投向: 公司发布关于投资建设石英砂矿生产基地的公告。为加快株洲旗滨集团股份有限公司产业布局, 提升公司在玻璃全产业链上的综合竞争力, 确保公司下属生产基地的用砂需求和供应安全, 根据国家产业导向, 结合公司战略发展规划, 公司拟进一步增加硅砂资源的战略储备, 拟在湖南省资兴市取得石英砂采矿权, 并建设年产 57.6 万吨的超

		白石英砂生产基地。项目计划总投资 46,377 万元。
600876.SH	洛阳玻璃	季度报告: 公司发布 2021 年第一季度报告。公司 2021 年第一季度实现营业收入 7.94 亿元, 同比增长 96.77%; 实现归母净利润 1.41 亿元, 同比增长 4478.75%。
600876.SH	洛阳玻璃	收购兼并: 公司发布关于收购股权暨关联交易的公告。公司拟以现金方式购买关联方中国耀华玻璃集团有限公司持有的秦皇岛北方玻璃有限公司 60% 股权, 交易金额为 18,227.592 万元。
600449.SH	宁夏建材	资金投向: 公司发布关于公司全资子公司赛马物联科技(宁夏)有限公司增资扩股暨关联交易的公告。宁夏建材集团股份有限公司及其关联方新疆天山水泥股份有限公司、中建材集团进出口有限公司及天津瑞创企业管理合伙企业以 1 元注册资本对应 2.14 元的价格分别向公司全资子公司赛马物联科技(宁夏)有限公司进行增资。增资完成后, 赛马物联注册资本将由 5,000 万元增至 20,000 万元。
000012.SZ	南玻 A	个股其他公告: 公司发布关于全资子公司肇庆南玻节能玻璃有限公司获得政府补助的公告。肇庆南玻节能玻璃有限公司获得产业共建财政扶持资金 9,271.85 万元, 上述补助资金的获得将对公司 2021 年度财务状况产生积极影响, 预计将增加 2021 年度利润总额共计 9,271.85 万元。
002234.SZ	塔牌集团	回购股份: 公司发布关于调整回购股份之回购价格上限的公告。本次回购价格上限由不超过 14 元/股(含)调整为不超过 13.57 元/股(含)。鉴于本次回购股份的资金总额不超过 40,000 万元(含)且不少于 20,000 万元(含), 在回购股份价格调整为不超过 13.57 元/股(含)的条件下, 按回购金额上限测算, 预计回购股份数量约为 2,948 万股, 约占公司当前总股本的 2.47%; 按回购金额下限测算, 预计回购股份数量约为 1,474 万股, 约占公司当前总股本的 1.24%; 具体回购股份的数量以回购期届满时实际回购的股份数量为准, 且回购股份合计不超过公司已发行股份总额的 10%。
003011.SZ	海象新材	资金投向: 公司发布关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告。公司召开第二届董事会第五次会议批准公司使用闲置募集资金 20,000 万元人民币暂时补充流动资金, 使用期限自董事会批准之日起不超过 12 个月。
000619.SZ	海螺型材	收购兼并: 公司发布关于收购控股子公司少数股东股权的公告。公司召开董事会会议审议通过《关于收购控股子公司少数股东股权的议案》, 同意收购广西建工所持有的广西海螺 49% 股权, 交易价格以 2021 年 2 月 28 日为评估基准日, 以中通诚资产评估有限公司出具的评估报告确定的评估值 2,857.61 万元为依据, 并与广西建工协商一致后确认标的股权交易对价为 1,400.23 万元。公司本次收购资金为自有资金, 本次收购完成后, 公司对广西海螺的持股比例将由 51% 变为 100%。
000619.SZ	海螺型材	资金投向: 公司发布关于调整广西海螺建工建材有限责任公司项目投资的公告。因前期土地征迁及道路指标滞后影响, 且广西建工实行集团改制, 对外投资要求发生变化。经公司董事会会议审议同意受让广西建工持有的广西海螺 49% 股权, 同时调整广西海螺项目投资, 将原项目投资调整为建设年产 3.2 万 m ³ (首期 1.5 万 m ³) SCR 脱硝催化剂项目。

资料来源: 公司公告、国盛证券研究所

8、风险提示

宏观政策反复；汇率大幅贬值。

免责声明

国盛证券有限责任公司（以下简称“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，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及其研究人员对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可能会随时调整。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。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。

本报告版权归“国盛证券有限责任公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。任何机构或个人如引用、刊发本报告，需注明出处为“国盛证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的任何观点均精准地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法，结论不受任何第三方的授意或影响。我们所得报酬的任何部分无论是在过去、现在及将来均不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

投资评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
评级标准为报告发布日后的6个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中A股市场以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普500指数或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	相对同期基准指数涨幅在15%以上
		增持	相对同期基准指数涨幅在5%~15%之间
		持有	相对同期基准指数涨幅在-5%~+5%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在5%以上
	行业评级	增持	相对同期基准指数涨幅在10%以上
		中性	相对同期基准指数涨幅在-10%~+10%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在10%以上

国盛证券研究所

北京

地址：北京市西城区平安里西大街26号楼3层
邮编：100032
传真：010-57671718
邮箱：gsresearch@gszq.com

南昌

地址：南昌市红谷滩新区凤凰中大道1115号北京银行大厦
邮编：330038
传真：0791-86281485
邮箱：gsresearch@gszq.com

上海

地址：上海市浦明路868号保利One56 1号楼10层
邮编：200120
电话：021-38934111
邮箱：gsresearch@gszq.com

深圳

地址：深圳市福田区福华三路100号鼎和大厦24楼
邮编：518033
邮箱：gsresearch@gszq.com