

建筑材料行业跟踪周报

周期建材供需依然良好 增持（维持）

2021年05月16日

证券分析师 杨件

执业证号：S0600520050001

13166018765

yangjian@dwzq.com.cn

投资要点

- **周期建材有望走强。**建材周期品水泥、减水剂、玻璃、玻纤等子行业自年初以来跑输其他强周期品种如钢铁、煤炭、有色等，主要原因是三道红线持续压制地产链条估值，加之基建需求表现一般。但随着商品价格持续上涨，建材品种估值、业绩性价比开始显现，价值之前的悲观预期已经反应较为充分，我们判断在大宗整体上涨的前提下，周期建材有望走强，最看好供需紧缺的玻璃，其他品种亦有机会。关注旗滨集团、苏博特、华新水泥、上峰水泥、中国巨石等。
- **消费建材依然中期看好。**消费建材行业整体仍然受益后周期竣工回升以及精装房渗透率提升带来的需求双击，优质建材股长期受益行业洗牌带来的市场份额提升，有望走出超越周期的收益，比如东方雨虹、三棵树、科顺股份、北新建材、蒙娜丽莎、兔宝宝等等。

行业跟踪：

- ◇ **行情回顾：**本周建材板块下跌1.3%，落后上证综指3.4个百分点。子版块中上涨的板块为水泥制造和管材板块。个股领涨的为金圆股份、开尔新材、丽岛新材、青龙管业、金刚玻璃等。
- ◇ **水泥行业：价格平稳运行，河南持续走低。**本周五，全国水泥价格指数（CEMPI）报收158.79点，环比上涨0.40%，同比上涨7.60%。本周五，长江流域水泥价格指数（YRCOMPI）报收174.03点，环比持平上周。
- ◇ **玻璃行业：产销情况转好，渠道增加补库。**2021年2月22日，中国玻璃综合指数1406.60点，环比上涨1.44点；中国玻璃价格指数1489.47点，环比上涨1.31点；中国玻璃信心指数1075.11点，环比上涨1.93点。周末以来玻璃现货市场总体走势尚可，生产企业出库情况环比继续有所改善，市场成交趋于活跃。
- ◇ **玻纤行业：无碱池窑粗纱多数价格上调，电子纱厂家多自用。**本周无碱池窑粗纱市场价格维稳运行，市场交投依旧良好，然缠绕纱货源紧俏度略有缓解，主流价格主流走稳，合股纱类产品月初价格调涨幅度较大，多数涨幅达500-1000元/吨不等，新价逐步落实；电子纱市场价格整体延续上扬趋势，各池窑纱企业价格近期调涨1000元/吨左右，多数自用织布，老客户供货。
- **风险提示：**1) 下游需求不及预期；2) 地产调控继续趋严。

行业走势



相关研究

- 1、《建筑材料行业跟踪周报：商品普涨周期建材有望走强》2021-05-09
- 2、《建筑材料：继续配置周期建材，首推水泥》2021-02-28
- 3、《建筑材料：周期普涨+旺季临近，周期建材迎来布局良机》2021-02-21

表1：行业要闻和公司公告

要闻	部门发文：补齐焚烧飞灰处置设施短板规范水泥窑协同处理设施建设；计划总投资23亿，陕西又一条4500t/d生产线即将开建；国内首台5000t/d水泥熟料生产线，“高温低尘SCR—一尘硝一箱化项目”签约；总投资10亿！年通过能力1300万吨！海螺打造大型水泥中转基地。
公告	开尔新材：关于股东股份减持计划的预披露公告；青龙管业：关于回购公司股份的进展公告；悦心健康：关于公司及控股子公司收到政府补贴的公告。

资料来源：Choice，中国水泥网，东吴证券研究所

内容目录

1. 行情回顾	4
2. 水泥：价格平稳运行，河南持续走低	5
3. 玻璃：产销情况转好，渠道增加补库	8
4. 玻纤：无碱池窑粗纱多数价格上调，电子纱厂家多自用	11
5. 其它建材	12
6. 上市公司公告	13
7. 风险提示	14

图表目录

图 1: 建材板块指数.....	4
图 2: 建材子板块周涨幅.....	4
图 3: 建材板块个股涨幅前 1/3	5
图 4: 建材板块个股跌幅前 1/3	5
图 5: 全国水泥行业主要指标.....	5
图 6: 全国主要地区水泥价格指数.....	7
图 7: 全国主要地区水泥发运率.....	7
图 8: 全国主要地区磨机运转率.....	7
图 9: 全国主要地区水泥库容比.....	7
图 10: 浮法玻璃在产产能 (单位: 万重箱)	9
图 11: 浮法玻璃产能利用率 (%)	9
图 12: 浮法玻璃重点省份库存情况 (单位: 万重箱)	9
图 13: 国内浮法玻璃重点省份库存变动情况 (%)	9
图 14: 浮法玻璃行业库存情况 (单位: 万重箱)	10
图 15: 浮法玻璃库存天数情况 (单位: 天)	10
表 1: 行业要闻和公司公告.....	1
表 2: 本周行情回顾.....	4
表 3: 水泥行业一周要闻.....	7
表 4: 玻璃重要行业信息一览表.....	10
表 5: 国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表 (20210509 - 05015, 单位: 元/吨)	11
表 6: 玻纤重要行业信息一览表.....	12
表 7: 其他建材重要行业信息一览表.....	12
表 8: 上市公司公告一览表.....	13

1. 行情回顾

本周建材板块下跌 1.3%，落后上证综指 3.4 个百分点。本周各子板块走势偏弱，其中玻璃制造板块跌 1.78%、水泥制造板块涨 0.11%、其他建材板块跌 2.87%、耐火材料板块跌 1.11%、管材板块涨 0.78%。板块个股中，本周涨幅前五的分别为金圆股份（16.55%）、开尔新材（14.04%）、丽岛新材（12.20%）、青龙管业（11.98%）和金刚玻璃（8.71%）；中铁装配（-8.68%）、北新建材（-8.31%）、*ST 雅博（-8.09%）本周领跌。

表 2: 本周行情回顾

数据	数值	频率, 单位	周环比	月环比
申万建材	8313	周	-1.3%	0.0%
建材/A 股	2.38	周	-3.3%	-1.8%
申万建材 PE	13.59	周	-1.2%	-8.6%
相对 PE 建材/A 股	0.96	周	-3.3%	-2.0%
申万建材 PB	2.12	周	-1.4%	-3.2%
相对 PB 建材/A 股	1.43	周	-3.4%	-2.8%

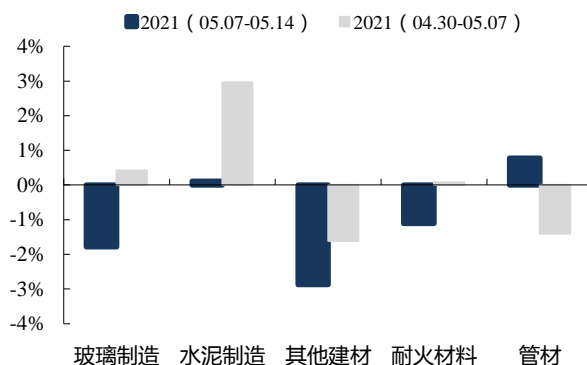
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图 1: 建材板块指数



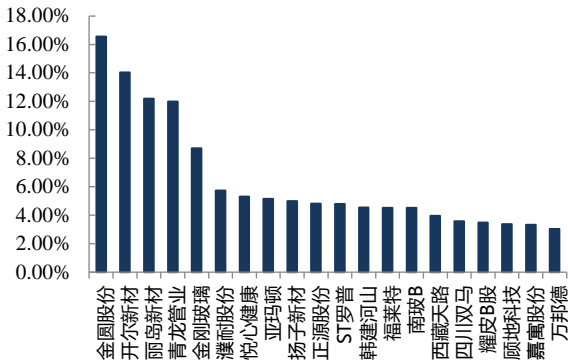
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图 2: 建材子板块周涨幅



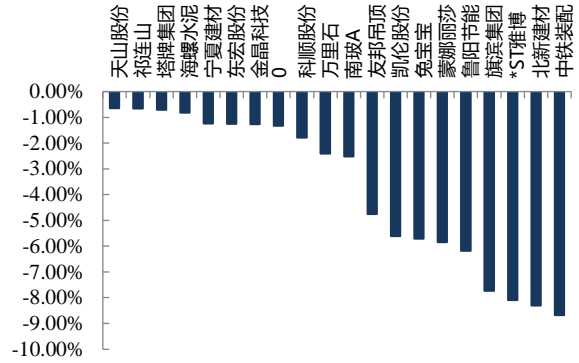
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图 3: 建材板块个股涨幅前 1/3



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图 4: 建材板块个股跌幅前 1/3



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

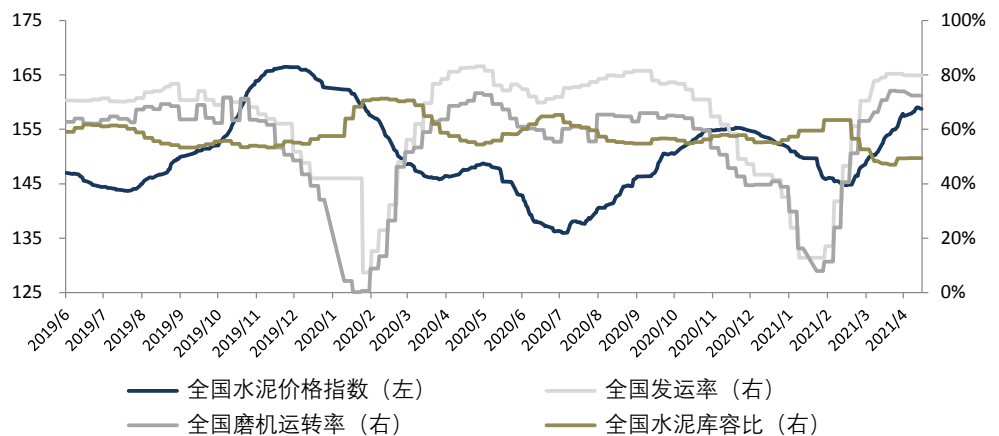
2. 水泥: 价格平稳运行, 河南持续走低

本周五, 全国水泥价格指数 (CEMPI) 报收 158.79 点, 环比上涨 0.40%, 同比上涨 7.60%。本周五, 长江流域水泥价格指数 (YRCCEMPI) 报收 174.03 点, 环比持平上周。

进入五月中旬全国水泥需求环比有所上升, 受煤炭等原材料价格持续上涨影响, 北方一些地区水泥价格持续尝试推动上涨, 南方市场一些价格较高地区涨后趋稳运行。具体来看, 华北涨幅明显, 东北、西北、华东地区行情稳定, 中南涨跌互现, 西南持续下行, 河南下滑较大。

本周全国熟料价格指数 (CLKPI) 报收 139.6 点, 环比下降 0.01%。本周熟料价格微幅下滑。

图 5: 全国水泥行业主要指标



数据来源: 中国水泥网, 东吴证券研究所

分区域看，本周六大区域涨跌互现。华东地区上涨 4.37%，涨幅较大，西北、华东微幅上扬，东北持平上周，中南、西南小幅下降。

东北地区需求表现一般，哈尔滨及长春 42.5 散泥报价基本在 370-440 元/吨，主导企业与中小厂家价差较大，15 日起辽中南部分大厂再次尝试通知上调水泥价格 30-40 元/吨，整体来看落实难度较大。

西北地区市场需求整体变化不大，本周甘肃平凉地区主要厂家针对散装水泥出厂上调 20 元/吨，宁夏银川地区部分厂针对水泥及熟料价格尝试推涨 20-30 元/吨。

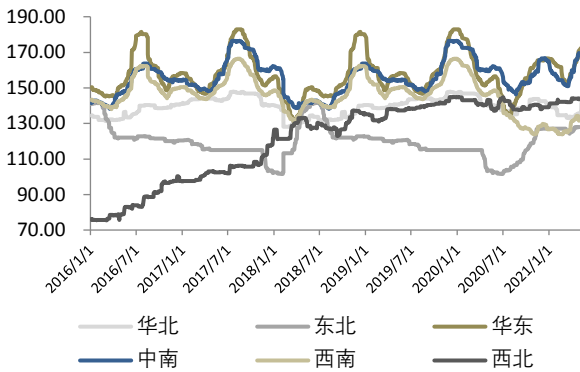
华北地区行情受煤炭等原材料价格上涨刺激，加上外国内蒙古地区熟料涨价，京津冀晋主要企业近期持续推涨，执行相对有限。5 月 9 日-10 日山西太原、吕梁、朔州、忻州、晋中、阳泉等中北部多地主要厂家陆续通知上调水泥价格 20-30 元/吨，主流落实幅度预计以 20 元/吨为主，内蒙古地区赤峰、兴安盟等部分地区报价继续走高 20-30 元/吨。

华东地区行情基本平稳，多数省份高位企稳运行。浙江地区一些主要厂家原有意 5 月中旬继续推涨水泥价格 30 元/吨，目前来看省内各地水泥价格已基本处于高位，价格继续推涨执行落实难度加大；安徽地区皖南需求略有下滑，一些地区出货量走低，皖北 20 日前后淮南、阜阳等地主要厂家或有意推动上调高标水泥价格 10 元/吨，具体落实待观察；山东地区整体需求表现一般，近日聊城地区水泥价格实际成交价格已出现回落 10 元/吨。

中南地区涨跌互现，河南地区 5 月 10 日前后郑州、新乡、焦作等地区一些主要厂家水泥价格继续走低 30 元/吨；4 月下旬至 5 月中旬湖南常德、益阳地区部分主要厂家对 P.O42.5 散装水泥下调 20-35 元/吨，13 日起益阳地区部分主要厂家通知上调水泥价格 30 元/吨，长株潭市场于 14 日一些厂家通知上调水泥价格 30 元/吨，邵阳地区部分企业水泥报价下浮 40 元/吨；11 日-13 日起广西南宁、崇左、玉林、北海、防城港、钦州、百色等地区主要厂家陆续通知下调水泥价格 20 元/吨。

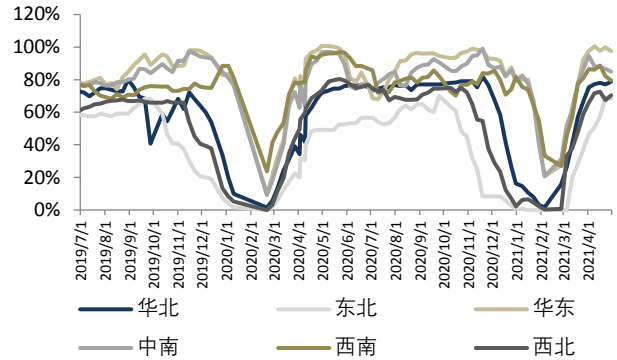
西南地区云贵部分市场水泥价格继续走低，四川市场有涨有跌。四川德阳、绵阳地区主要厂家计划于 14 日-17 日继续上调水泥价格 20-30 元/吨，广元、成都地区厂家对销德绵市场同步上调，执行情况有待后续跟进；重庆周内除少数厂家水泥报价下浮 10-20 元/吨，整体无明显变动；云贵地区受持续阴雨天气影响，销量不佳，库存高位。四五月份贵州水泥价格涨后陆续回落一到两轮，部分地区价格已跌至涨前水平；云南昆明、曲靖地区市场需求一般，价格难有起色。

图 6: 全国主要地区水泥价格指数



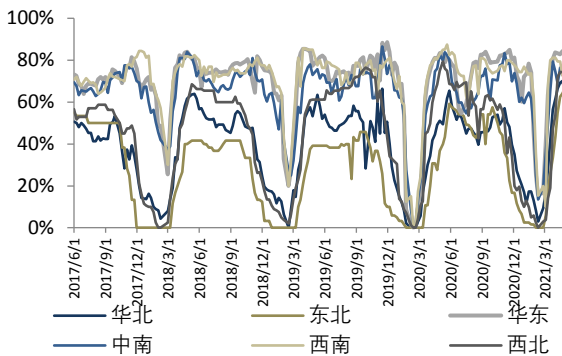
数据来源: 中国水泥网, 东吴证券研究所

图 7: 全国主要地区水泥发运率



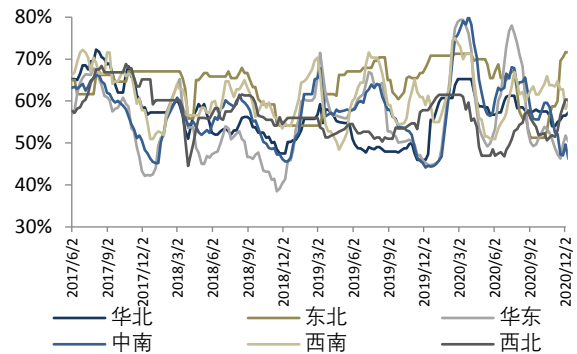
数据来源: 中国水泥网, 东吴证券研究所

图 8: 全国主要地区磨机运转率



数据来源: 中国水泥网, 东吴证券研究所

图 9: 全国主要地区水泥库容比



数据来源: 中国水泥网, 东吴证券研究所

表 3: 水泥行业一周要闻

事件	具体内容
第二轮第三批中央生态环保督察: 已问责党政领导干部 844 人, 罚款 19128.21 万元	从生态环境部获悉: 截至 5 月 9 日, 第二轮第三批中央生态环境保护督察全面完成督察进驻工作。各督察组受理转办的 29133 件群众举报(未计重复举报), 已办结 12732 件, 阶段办结 6393 件; 立案处罚 2575 家, 罚款 19128.21 万元; 立案侦查 160 件, 拘留 95 人; 约谈党政领导干部 1708 人, 问责 844 人。各督察组在进驻期间始终坚持问题导向, 深入基层、深入一线、深入现场, 查实了一批盲目上马“两高”项目、违法采石采矿、环境基础设施建设滞后、违规侵占湿地、违法污染排放、虚假敷衍整改等突出生态环境问题, 核实了一批不作为、慢作为, 不担当、不碰硬, 甚至敷衍应对、弄虚作假等形式主义、官僚主义问题, 截至目前已曝光典型案例 32 个。
部门发文: 补齐焚烧飞灰处置设施短板规范水泥窑	近日, 国家发展改革委和住房城乡建设部联合印发了《“十四五”城镇生活垃圾分类和处理设施发展规划》的通知。其中, 与水泥建材行业相关的有: 1. 补齐焚烧飞灰处置设施短板。规范水泥窑协同处理设施建设, 加强协同处置过程中飞灰储存、转移等环节管理, 强化协同处

协同处理设施建设 置设施前端飞灰预处理，避免对环境造成二次污染。2. 飞灰处置技术试点示范。鼓励有条件的地区开展飞灰熔融处理技术应用和飞灰深井贮存技术应用，推动工业窑炉协同处置飞灰技术开发，探索利用预处理后的飞灰烧制制陶粒、作为掺合料制作混凝土等技术的应用，鼓励飞灰中重金属分离回收技术开发应用。3. 焚烧炉渣资源化试点示范。推动焚烧炉渣用于建材骨料生产、路基填充材料、填埋场覆盖物等建材利用试点示范，鼓励生活垃圾焚烧设施就地或就近建设焚烧炉渣资源化利用设施，逐步推广焚烧炉渣资源化利用处置方式，减少或避免焚烧炉渣进入填埋设施。

计划总投资 23 亿，陕西又一条 4500t/d 生产线即将开工!

5月12日，在第五届丝博会第三场集中签约仪式上，陕西省汉中市南郑区与中国建材集团水泥有限公司成功签约中材循环产业园项目。陕西省副省长魏剑锋，汉中副市长屈占权等省市领导出席签约仪式并见证签约。南郑区区长曹俊强代表区人民政府与投资方签约。中材循环产业园项目计划总投资 23 亿元，项目一期建设日产 4500 吨熟料水泥智能制造生产线、年产 300 万吨机制骨料生产线、城市污泥处理和城市生活垃圾焚烧处理系统、余热发电项目和城市装配式建筑研发生产等内容，项目的实施落地将为南郑区“十四五”经济社会发展注入新活力、提供新动能。

国内首台 5000t/d 水泥熟料生产线，“高温低尘 SCR—一尘硝一箱化项目”签约

2021年5月12日，中材株洲水泥有限责任公司（以下简称“中材株洲”）5000t/d 水泥熟料生产线“高温低尘 SCR---尘硝一箱化项目”在河南中材环保有限公司（以下简称“中材环保”）正式签约。中材株洲副总经理邵明珠和中材环保总经理李桂亭分别在合同和协议书上签字，项目的成功签约标志着国内首台 5000t/d 水泥熟料生产线“高温低尘 SCR---尘硝一箱化项目”示范工程正式进入实施阶段。氮氧化物的治理历来是水泥行业大气污染减排的重点难点环节，中材环保作为长年深耕于水泥行业烟气治理领域的专业环保企业，针对水泥窑炉烟气特点，结合水泥生产实际工况条件，率先提出高温袋式除尘+SCR 脱硝一箱化技术方案，该方案可实现水泥窑炉高温环境下颗粒物和氮氧化物协同高效治理，让水泥企业的超低排放不再成为难题。

总投资 10 亿! 年通过能力 1300 万吨! 海螺打造大型水泥中转基地

4月30日，江苏南通港吕四港区东灶港作业区三港池海门海螺新材料项目码头工程取得交通运输部使用港口岸线批复，南通市海门海螺新材料有限责任公司系海螺水泥全资子公司。拟建工程位于南通港吕四港区东灶港作业区西泊位区，建设 3 个 2 万吨级散货泊位，设计年通过能力 1300 万吨，使用港口岸线 572 米。本项目将作为海门海螺新材料有限责任公司的专用码头，可以为海门海螺新材料项目提供原材料和产成品的运输，同时可以为海门港新区内周边企业的建设提供砂石料等原材料的运输。

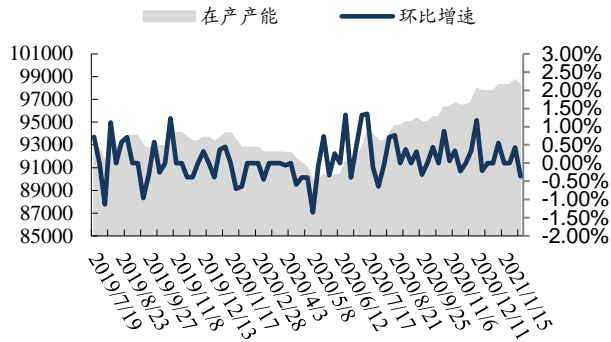
数据来源：中国水泥网，东吴证券研究所

3. 玻璃：产销情况转好，渠道增加补库

2021年2月22日中国玻璃综合指数 1406.60 点，环比上涨 1.44 点；中国玻璃价格指数 1489.47 点，环比上涨 1.31 点；中国玻璃信心指数 1075.11 点，环比上涨 1.93 点。周末以来玻璃现货市场总体走势尚可，生产企业出库情况环比继续有所改善，市场成交趋于活跃。部分北方地区厂家报价上涨，下游贸易商补库存比较积极，对其它周边地区的销售速度环比也有一定幅度的增加。加工企业的开工率环比也有一定幅度的提升，预

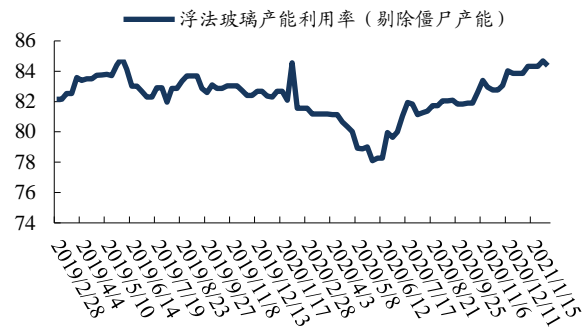
计本周末基本能够恢复到正常的状态，加工订单尚可。

图 10: 浮法玻璃在产产能 (单位: 万重箱)



数据来源: 中国水泥网, 东吴证券研究所

图 11: 浮法玻璃产能利用率 (%)



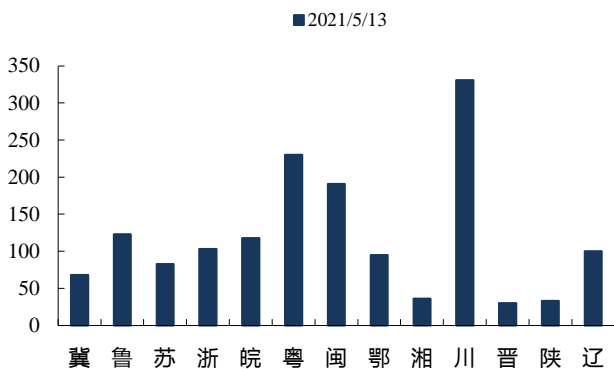
数据来源: 中国水泥网, 东吴证券研究所

产能情况。本周浮法玻璃产能较上周下降，产能利用率下降。浮法玻璃在产产能 98322 万重箱，环比上周变动-0.36%，同比增长 5.98%；剔除僵尸产能后的产能利用率为 84.37%，环比上周变动-0.31%，同比下降 0.19%。

库存情况。本周浮法玻璃行业库存及库存天数有所回升。行业库存 3701 万重箱，周环比上升 5.86%，年同比减少 31.73%；库存天数为 11.53 天，周环比上升 6.13%，年同比下降 35.62%。

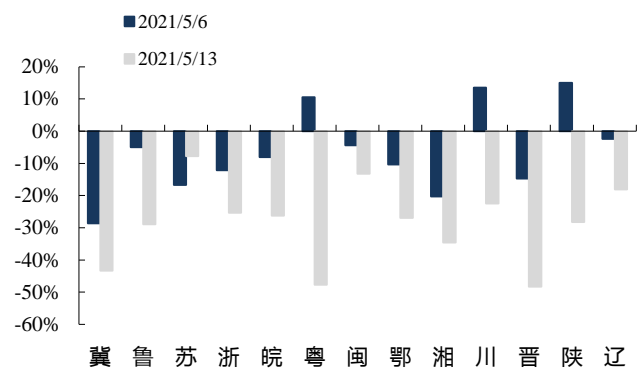
本周国内浮法玻璃市场涨势较强，北方区域涨势强于南方，南北价格倒挂明显。五一假期华北区域率先提涨，强势上涨下带动周边区域持续大幅度上调价格。

图 12: 浮法玻璃重点省份库存情况 (单位: 万重箱)



数据来源: 卓创资讯, 东吴证券研究所

图 13: 国内浮法玻璃重点省份库存变动情况 (%)



数据来源: 卓创资讯, 东吴证券研究所

图 14: 浮法玻璃行业库存情况 (单位: 万重箱)

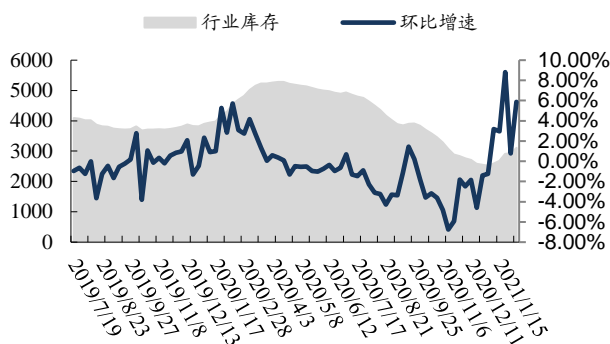
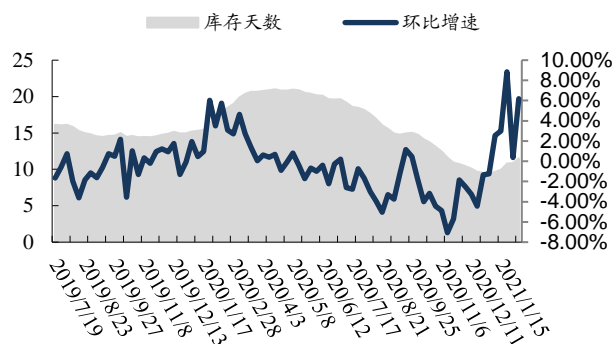


图 15: 浮法玻璃库存天数情况 (单位: 天)



数据来源: 中国玻璃期货网, 东吴证券研究所

数据来源: 中国玻璃期货网, 东吴证券研究所

表 4: 玻璃重要行业信息一览表

事件	主要内容
西部地区首条光伏玻璃生产线在四川自贡投产	<p>近日, 凯盛(自贡)新能源太阳能新材料一期项目在自贡川南新材料产业基地投产点火。该项目作为我国西部地区首条光伏玻璃生产线, 填补西南地区缺少光伏玻璃供应商的空白, 对西南地区太阳能产业发展具有强大示范带动作用, 为推动自贡制造业高质量发展、再造产业自贡、重铸盐都辉煌提供强大动能。凯盛(自贡)新能源一期项目由中国建材国际工程集团有限公司总包建设, 由洛阳玻璃股份有限公司负责生产经营管理, 总投资 8.7 亿元, 年产 3600 万平方米太阳能电池盖板玻璃以及 1350 万平方米太阳能电池背板玻璃, 实现年销售收入 6.5 亿元, 采用目前国际先进的超薄宽板成型技术, 以及美学双层镀膜、丝印背板深加工制造工艺, 产品厚度涵盖 1.6 毫米~4.0 毫米, 净板宽达 2.4 米, 透光率超过 94.1%, 可满足 210 组件及欧洲客户严格的品质需求。</p>
前 4 月我国光伏玻璃相关企业新增 94 家	<p>从 2020 年下半年以来, 光伏玻璃价格大涨, 涨幅一度接近翻倍。在政策层面放松了光伏玻璃的产能后, 2021 年以来, 光伏玻璃价格又出现了大幅下跌。企查查数据显示, 目前我国共有 3612 家光伏玻璃相关企业, 广东省以 777 家企业位居前列, 江苏、安徽分列二三名, 广州、深圳、长沙则是排名前三的城市。2020 年, 相关企业新注册 471 家, 今年前 4 月新注册企业 94 家, 同比下降 36%。</p>
江西组织开展屋顶资源普查工作	<p>近日, 江西发改委、能源局下发《关于开展全省开发区屋顶资源调查工作的通知》, 启动全省开发区屋顶资源普查工作, 摸清各类开发区等相同类型建筑度较高区域的屋顶资源状况和光伏发电应用需求, 加快屋顶光伏应用的推广工作。通知强调, 屋顶是光伏发电的重要载体, 利用屋顶建设光伏发电项目有不占用土地的优点, 是国家和江西省重要的发展方向。各地要高度重视, 迅速开展调查摸底工作。</p>
苹果公司向其玻璃供应商康宁追加投资	<p>苹果公司今天宣布, 在 2017 年奖励 2 亿美元和 2019 年奖励 2.5 亿美元的基础上, 从先进制造基金中向其长期的 iPhone、iPad 和 Apple Watch 玻璃供应商康宁公司额外奖励 4500 万美元。合计 4.95 亿美元的投资将支持康宁对“先进的玻璃工艺”的持续研究和开发, 之前这带来了 Ceramic Shield 的诞生, 这是一种比任何智能手机玻璃更坚硬的新材料。在苹果公司先进制造基金的支持下, 两家公司的专家共</p>

4500 万美元 同开发了一种新的玻璃陶瓷，其强度来自纳米陶瓷晶体，在康宁公司位于肯塔基州哈罗德堡的工厂生产的先进制造产，该工厂生产了每一代的 iPhone 玻璃。这种新材料是通过高温结晶步骤实现的，在玻璃基体中形成纳米晶体。这些特殊的晶体被保持得足够小，以至于该材料是透明的。由此产生的材料构成了革命性的 Ceramic Shield，苹果用它来塑造 iPhone 12 系列中的新前盖。在 Ceramic Shield 之前，嵌入式晶体传统上影响了材料的透明度，这对 iPhone 的前盖来说是一个关键因素，因为许多功能，包括显示屏、摄像头和 Face ID 的传感器，都需要光学清晰度才能发挥作用。

数据来源：中国玻璃网，东吴证券研究所整理

4. 玻纤：无碱池窑粗纱多数价格上调，电子纱厂家多自用

无碱纱市场：本周无碱池窑粗纱市场价格维稳运行，市场交投依旧良好，然缠绕纱货源紧俏度略有缓解，主流价格主流走稳，合股纱类产品月初价格调涨幅度较大，多数涨幅达 500-1000 元/吨不等，新价逐步落实。现 2400tex 缠绕直接纱主流报价 6100-6200 元/吨，含税出厂价格，环比持平，同比上涨 48.78%。持续呈向好态势，缠绕纱虽紧俏度降低，但货源仍处极低水平，供需紧俏问题仍旧突出。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 6100-6300 元/吨，无碱 2400texSMC 纱报 8100-8800 元/吨，无碱 2400tex 喷射纱报 8100-9000 元/吨，无碱 2400tex 毡用合股纱报 8500-9500 元/吨，无碱 2400tex 板材纱报 8700-9500 元/吨，无碱 2000tex 热塑合股纱报 6700-7300 元/吨，不同区域价格或有差异。

电子纱市场：电子纱市场价格整体延续上扬趋势，各池窑纱企业价格近期调涨 1000 元/吨左右，多数自用织布，老客户供货。现电子纱 G75 池窑场报价在 16500-16800 元/吨不等，主流送到，环比基本维稳；电子布主流报价涨至 8.2-8.4 元/米不等，小客户提货价偏高。刚需订单饱满，多数企业自用织布量较大，短市整体供应影响较大。

表 5：国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表（20210509 - 05015，单位：元/吨）

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	6100-6200	6000-6200（环氧价高）	6100-6200（近距离送到）	6300
无碱 2400tex 喷射纱	9000	8100-8200	8800-8900（180）	9000-9500
无碱 2400tex 采光瓦用纱	9400-9500	--	8700-8800（成交灵活）	9500
无碱 2400tex 毡用纱	9400-9500	--	8600-8700（成交灵活）	8500
无碱 2400texSMC 纱	8500-8600（高端）	8100-8200（合股）	8600-8800（合股）	8300

440)

无碱 2000tex 塑料增 强纱	(直接纱) 6900- 7000	--	(直接纱) 6600-6700	6700-6800
----------------------	---------------------	----	-----------------	-----------

数据来源: 卓创资讯, 东吴证券研究所

表 6: 玻纤重要行业信息一览表

事件	主要内容
国标委下达 2021 年第一批推荐 性国家标准计划, 涉及 1 项玻纤相关 标准	近日, 根据国家标准化管理委员会《关于下达 2021 年第一批推荐性国家标准计划及相关标准外文版计划的通知》(国标委发【2021】12 号) 的要求, 共 588 项标准列入制修订计划。其中, 《玻璃纤维增强水泥性能试验方法》也名列 2021 年第一批推荐性国家标准计划名单之中。

数据来源: Choice, 东吴证券研究所整理

5. 其它建材

表 7: 其他建材重要行业信息一览表

品种	事件	主要内容
石膏	泰山石膏: 为用户提供更高 端的产品	第五届雄安城市建设及绿色建筑博览会暨第五雄安装配式建筑及绿色建材展览会(以下简称雄安绿建展)日前在河北雄安新区举办, 泰山石膏有限公司(以下简称泰山石膏)应邀参加, 并荣获“2021 中国绿色建材最具影响力品牌”和“2021 中国绿色建材产品技术创新奖”两项荣誉。泰山石膏主要产品有石膏板、轻钢龙骨、粉料制品、装饰石膏板、护面纸及相关配套产品六大类 60 多个品种。公司 56 个生产基地, 240 个销售服务团队分布在全国各地。泰山石膏是国内同行业覆盖地域最广, 产能布局最合理, 市场占有率最高, 竞争力最强的企业。
防水材料	东方雨虹 5000 万元增设通 辽全资子公司! 自筹不超 20 亿元 建通辽生产基地!	5 月 10 月, 东方雨虹发布晚间公告。公告称: 其全资子公司东方雨虹砂粉科技投资有限公司以自有资金在内蒙古通辽市科左后旗出资 5,000 万元投资设立全资子公司——通辽东方雨虹砂粉科技有限公司, 并作为项目实施主体以自筹资金投资不超过 20 亿元建设内蒙古通辽市科左后旗投资建设东方雨虹通辽绿色新材料生产基地项目。该项目选址位于内蒙古自治区通辽市科左后旗自主创新与承接产业转移工业园区, 占地面积约 700 亩土地。项目整体分三期投资建设, 一期计划投资 6 亿元, 主要建设硅砂加工节能环保墙体材料和环保建筑涂料生产线, 项目 2021 年 6 月份开工, 2022 年 8 月份投产; 二期和三期项目分别投资 6 亿元、8 亿元, 建设内容在原有一、二期项目投资的生产规模基础上增加产能, 计划 2024 年 6 月份完成投资。
涂料	粉末涂米料 30 强出炉! 阿克	2020 年粉末涂料百强企业销售总量为 994776 吨, 较 2019 年粉末涂料百强企业销售总量增长 17%。2020 年粉末涂料销量百强榜中外资企业的总销量为 138972 吨,

苏诺贝尔、黄山华佳、安徽美佳上榜 占比 13.9%。阿克苏诺贝尔、老虎新材料、立邦涂料有限公司位居粉末涂料百强榜的前三位。从销售量 100 强排行业榜来看，前三甲分别是阿克苏诺贝尔、东莞爱粤、黄山华佳，然而在粉末涂料销售额前 30 强榜单中，黄山华佳却跌落到第四位，老虎涂料进入前三甲。从数据上来看，阿克苏诺贝尔不管是销售量还是销售额，都远远高于同行企业，其行业老大位置目前还没有企业可以撼动。

6 家建材企业入选内蒙古 2021 年(第一批)绿色制造示范名单

5 月 10 日，内蒙古自治区工信厅公布 2021 年(第一批)绿色制造示范名单，内蒙古天皓水泥集团有限公司、赤峰鲁蒙特种水泥有限公司、喀喇沁草原水泥有限责任公司、包头蒙西水泥有限责任公司、冀东水泥阿巴嘎旗有限责任公司及内蒙古建能兴辉陶瓷有限公司 6 家建材企业入选。内蒙古自治区工信厅要求，凡列入 2021 年(第一批)绿色制造示范名单中的绿色工厂、绿色设计产品所涉及的企业要进一步加大示范创建提升力度，制定三年提升计划及年度实施方案，具体包括提升目标、任务进度、拟开展的重点工作、拟实施的重大项目、保障措施及示范宣传推广计划等内容。

数据来源：中国建筑材料联合会，中国涂料工业协会，中国建材网，东吴证券研究所整理

6. 上市公司公告

表 8: 上市公司公告一览表

事件	主要内容
开尔新材: 关于股东股份减持计划的预披露公告	浙江开尔新材料股份有限公司控股股东、实际控制人邢翰学先生、吴剑鸣女士及邢翰科先生为一致行动人，合计持有公司股份 232,667,987 股(占公司总股本的 47.01%)，为归还股权质押融资资金，降低股权质押比例，降低个人及公司相关风险，促进公司长期健康发展，计划自本公告之日起 15 个交易日后的六个月内通过集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 19,798,843 股(不超过公司总股本的 4%)。
青龙管业: 关于回购公司股份的进展公告	截至 2021 年 4 月 30 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 680,000 股，约占公司总股本的 0.2030%，购买的最高价为 7.49 元/股，购买的最低价为 7.06 元/股，成交总金额为 4,950,821 元(不含交易费用)。回购的实施符合公司股份回购方案及相关法律法规的要求。
濮耐股份: 关于持股 5%以上股东减持公司股份的预披露公告	濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到持股 5%以上股东、监事会主席郭志彦先生出具的《股份减持计划告知函》，郭志彦先生拟通过集中竞价、大宗交易等方式减持公司股份不超过 10,000,000 股，占公司总股本的 0.99%，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。
悦心健康: 关于公司及控股子公司收到政府补贴的公告	上海悦心健康集团股份有限公司(以下简称“公司”、“上市公司”)全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司(以下简称“江西斯米克”)于近日收到财政补贴款人民币

235.30 万元，占公司 2020 年度经审计净利润的 4.11%。根据宜春丰城高新技术产业开发区管理委员会的批复意见，上述补贴资金用于扶持江西斯米克企业发展，该项补贴与公司日常经营活动有关，不具有可持续性。

***ST 雅博：关于公司破产重整债权申报及召开第一次债权人会议的公告**

法院已于 2021 年 4 月 25 日裁定受理雅博股份破产重整一案，并于 2021 年 5 月 6 日指定山东雅博科技股份有限公司清算组担任管理人，公司已经对相关事项做出公告，具体内容详见《关于法院裁定受理公司重整暨股票被继续实施退市风险警示的公告》(公告编号：2021-012)和《关于法院指定管理人的公告》(公告编号：2021-022)。

旗滨集团：关于继续使用闲置自有资金进行投资理财业务的公告

株洲旗滨集团股份有限公司(以下简称“公司”)于 2020 年 5 月 26 日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于继续使用闲置自有资金进行投资理财业务的议案》，同意公司继续运用不超过 82,000 万元(单日最高余额)的暂时闲置自有资金进行短期投资理财，择优购买短期保本型或稳健型、低风险型的银行理财产品，上述理财投资自公司董事会审议通过之日起至 2021 年 5 月 31 日有效。截至本次董事会召开日，公司最近十二个月内累计使用阶段性自有闲置资金购买理财产品资金总额为 18.28 亿元(单日最高余额为 8.2 亿元)，共 29 笔，到期理财已全部按时收回，期末尚未到期理财产品本金余额为 29,000 万元，预计收益总额为 692.65 万元(到期理财已取得的实际收益为 545.72 万元)。

蒙娜丽莎：关于调整 2018 年股票期权激励计划行权价格的公告

2021 年 5 月 12 日，公司召开第二届董事会第四十次会议及第二届监事会第三十次会议，审议通过了《关于调整 2018 年股票期权激励计划行权价格的议案》。根据《2018 年股票期权激励计划(草案)》的相关规定，因公司 2021 年 5 月 11 日实施了 2020 年年度权益分派，董事会同意调整 2018 年股票期权激励计划行权价格，由 10.10 元/股调整为 9.63 元/股。公司独立董事就上述事项发表了同意的独立意见，康达律师出具了《北京市康达律师事务所关于蒙娜丽莎集团股份有限公司调整 2018 年股票期权激励计划行权价格的法律意见书》。

数据来源：上市公司公告，东吴证券研究所整理

7. 风险提示

- 1) 下游需求不及预期；
- 2) 地产调控继续趋严；
- 3) 外部环境不确定性加剧。

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“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。在法律许可的情况下，东吴证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中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。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得东吴证券研究所同意，并注明出处为东吴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准：

公司投资评级：

- 买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15% 以上；
- 增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5% 与 15% 之间；
- 中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -5% 与 5% 之间；
- 减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -15% 与 -5% 之间；
- 卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 -15% 以下。

行业投资评级：

- 增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于大盘 5% 以上；
- 中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对大盘 -5% 与 5%；
- 减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于大盘 5% 以上。

东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码：215021

传真：（0512）62938527

公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>

