

建材

非金属建材周报(21年第20周)

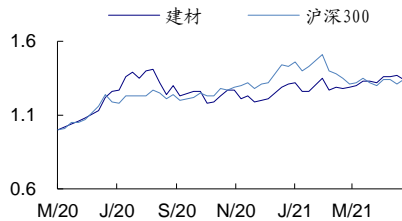
超配

(维持评级)

2021年05月18日

一年该行业与沪深300走势比较

行业周报



相关研究报告:

《非金属建材行业5月投资策略:旺季需求良好,积极布局低估值优质企业》——2021-05-07  
 《非金属建材周报(21年第16周):水泥价格稳步上行,玻璃库存大幅下降》——2021-04-20  
 《非金属建材周报(21年第15周):各子板块景气良好,价格保持上行趋势》——2021-04-12  
 《非金属建材周报(21年第14周):水泥价格加速上行,玻璃玻纤稳中有涨》——2021-04-07  
 《非金属建材行业4月投资策略:基本面运行良好,建议积极做多》——2021-04-06

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

证券分析师:冯梦琪

E-MAIL: fengmq@guosen.com.cn  
 证券投资咨询执业资格证书编号: S0980521040002

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。

玻璃解放思想,顺势而为;玻纤余情未了,执手相拥

● 4月金融数据发布,稳健的货币政策延续

根据央行最新公布的金融数据,截至4月末,社融存量为296.16万亿,同比增长11.7%,较前值回落0.6pct, M2余额同比增长8.1%,较上月和去年同期分别回落1.3和3pct,除了去年同期高基数影响外,社融增量放缓也使得货币供应量受到一定拖累。从过年两年角度来看,社融和M2平均增速分别为11.9%和9.6%,与名义经济增速基本匹配,在国内经济保持稳定恢复的背景下,今年以来稳字当头的货币政策保持延续。

● 玻璃生产线库存大幅下行,电子纱本周再次提价

年初至今,各项宏观经济指标及行业指标运行同比情况良好。去年四季度的年度策略我们强调今年要重视玻璃、玻纤的投资机会,过去几个月的基本面运行持续验证了我们的观点;3月以来,市场观点有所分歧,对上述行业所处周期阶段也有所疑虑,我们坚决重申并大声疾呼,玻璃解放思想,顺势而为;玻纤余情未了,执手相拥。以下是我们对近期各子行业的数据跟踪:

**水泥:** 受五一假期和雨水天气影响,国内水泥市场需求有所减弱,部分地区企业出货率环比下降5%-10%,价格呈现震荡调整。截至5月14日,全国P.O42.5高标水泥平均价为464.3元/吨,环比上涨0.25%,库容比为50.4%,环比上升1.9个百分点,同比减少6.5个百分点。进入5月下旬后,预计全国水泥价格将会在高位维持震荡调整的局面,一方面受煤炭原燃材料价格大幅上涨影响,水泥企业生产成本增加,为了传导成本上升压力,原低价地区水泥企业将会积极推涨价格,另一方面华东、华南高价地区,随着下游需求季节性逐渐减弱,部分区域水泥价格将会有一定幅度回落。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:** 浮法玻璃市场景气持续,价格保持上行,北方区域涨势强于南方,库存进一步大幅减少,需求表现强劲。截至5月14日,全国玻璃现货价格为113.25元/重量箱,环比上涨2.86%,同比上涨66.14%,生产线库存1779万重箱,环比大幅下降19.03%,同比下降65.38%,北方多数厂家基本为零库存状态。近期来看,刚需强劲,下游备货不足,市场供应稳定,供给不足问题突出,短期价格仍存在上涨预期;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:本周无碱池窑粗纱市场价格维稳运行,市场交投依旧良好,虽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;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。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、海洋王、兔宝宝、科顺股份、再升科技、纳川股份。

● 风险提示:项目落地低于预期;供给增加超预期;成本上涨超预期

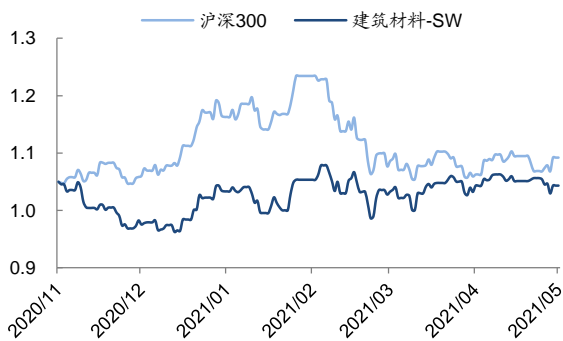
## 特别提示:

【1】根据《发布证券研究报告暂行规定》(中国证券监督管理委员会公告[2010]28号)第十二条的规定,我公司特披露:截至2021年05月17日,我公司以自有资金投资持有“塔牌集团”(002233)19014800股。

## 市场表现一周回顾

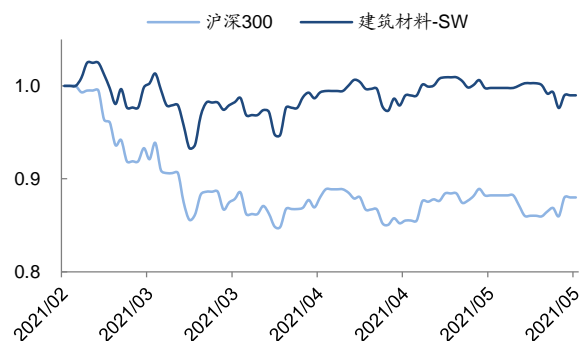
2021.5.10-2021.5.16,本周沪深300指数上涨2.29%,建筑材料指数(申万)下跌1.30%,建材板块跑输沪深300指数3.59个百分点,位居所有行业中第24位。近三个月以来,沪深300指数下跌12.00%,建筑材料指数(申万)下跌1.02%,建材板块跑赢沪深300指数10.99个百分点。近半年以来,沪深300指数上涨4.21%,建筑材料指数(申万)下跌0.67%,建材板块跑输沪深300指数4.88个百分点。

图1: 近半年建材板块与沪深300走势比较



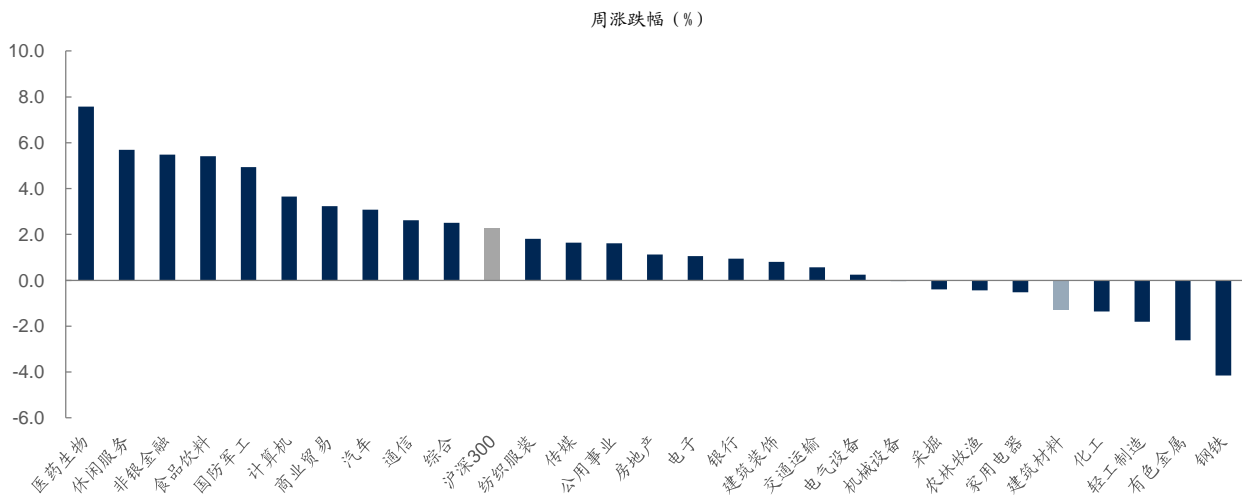
资料来源:WIND、国信证券经济研究所整理

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

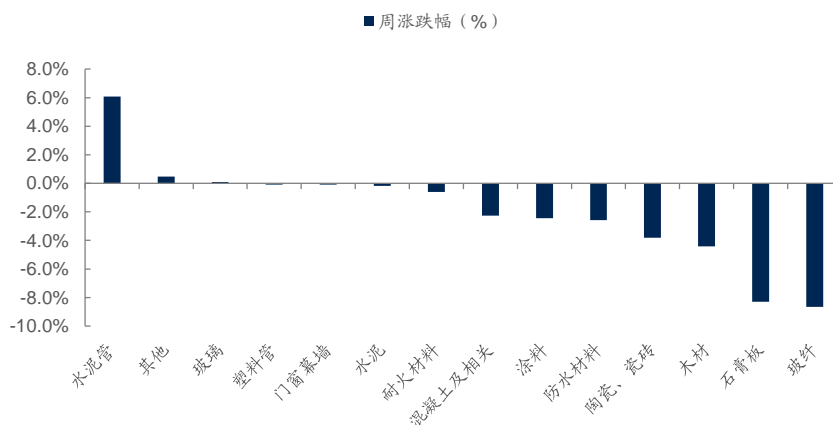
图3: A股各行业过去一周涨跌排名



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位的板块为水泥管(+6.1%)、其他(+0.5%)、水泥(+0.1%);居后3位的板块为:玻纤(-8.7%)、石膏板(-8.3%)、木材(-4.4%)。

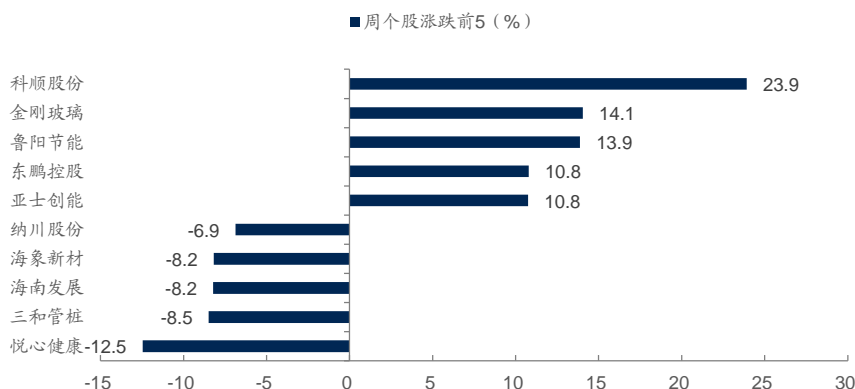
图 4：建材各子板块过去一周涨跌幅



资料来源：WIND、国信证券经济研究所整理（跟踪覆盖的 91 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：金圆股份 (+16.5%)、开尔新材 (+14.0%)、丽岛新材 (+12.2%)、青龙管业 (+12.0%)、永和智控 (+9.0%)，居后 5 位的个股为：中材科技 (-11.6%)、中国巨石 (-9.3%)、中铁装配 (-8.7%)、北新建材 (-8.3%)、帝欧家居 (-8.3%)。

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：价格环比上涨 0.25%，库容比环比上升 1.9 个百分点

全国 P.O42.5 高标水泥平均价为 464.3 元/吨，环比上涨 0.25%，同比上涨 7.78%。本周全国水泥库容比为 50.4%，环比上升 1.9 个百分点，同比减少 6.5 个百分点。

价格上涨地区主要是辽宁、山东、福建、宁夏和湖南，幅度 10-30 元/吨；价格回落区域为河南、广西和贵州，幅度 10-20 元/吨。5 月上旬，受五一假期和雨水天气影响，国内水泥市场需求有所减弱，部分地区企业出货率环比下降 5%-10%，价格呈现震荡调整。进入 5 月下旬后，预计全国水泥价格将会在高位维持震荡

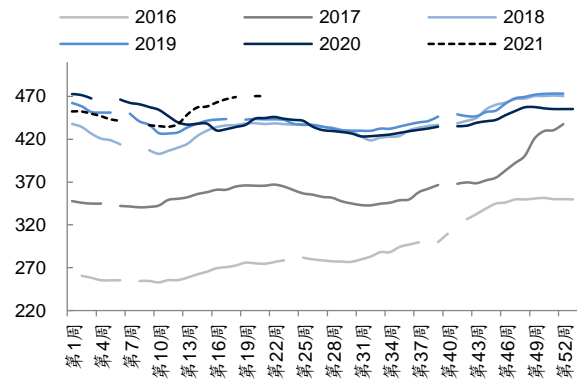
调整的局面，一方面受煤炭原燃材料价格大幅上涨影响，水泥企业生产成本增加，为了传导成本上升压力，原低价地区水泥企业将会积极推涨价格，另一方面华东、华南高价地区，随着下游需求季节性逐渐减弱，部分区域水泥价格将会有一定幅度回落。

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)



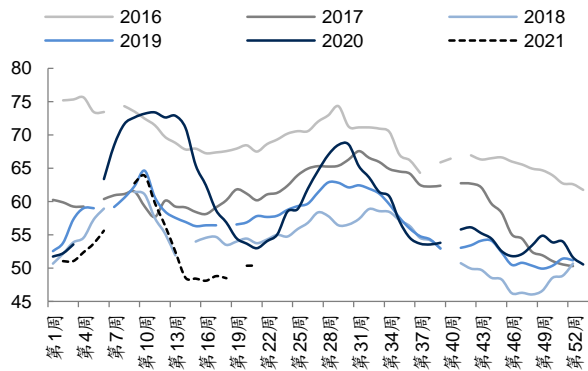
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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

**华北地区水泥价格继续推涨。**京津唐地区水泥市场需求保持平稳，水泥企业发布价格上涨 40-50 元/吨，目前在推进落实中，据了解，受煤炭价格大幅上涨驱动，各大中小型水泥企业价格上调意愿较为强烈，价格未能顺利执行，主要是受到下游搅拌站的抵制，因其无法传递成本增加，有选择外省如山西低价水泥倾向，因此后期价格实际上涨幅度将会有折扣。石家庄、保定、邯邢地区水泥价格大幅推涨 20-60 元/吨，同样受原燃材料大幅上涨影响，企业成本增加明显，目前下游需求表现良好，企业出货在 6-9 成水平，企业开始积极推动价格上涨，落实幅度待跟踪。

**东北地区水泥价格继续上调。**辽宁辽中地区水泥企业陆续公布价格上调 30-40 元/吨，环保督察结束后，下游需求逐渐恢复，整体发货在 8 成左右，据了解，6 月初企业将再次执行错峰生产，下游搅拌站积极备货，熟料库存普遍紧张，企业借机积极推涨价格；大连地区水泥价格趋强运行，由于外运情况较好，企业综合发货基本能达产销平衡，部分企业存有推涨计划。吉林长春地区水泥价格平稳，下游需求相对稳定，企业发货保持 8 成左右，熟料库存紧张，企业计划 5 月 15 日推涨水泥价格，预计幅度 30-50 元/吨。黑龙江哈尔滨地区水泥以稳为主，受阴雨天气影响，下游需求环比无明显增长，企业发货保持 5 成左右。

**华东地区水泥价格大稳小动。**江苏南京及镇江地区水泥价格平稳，虽有阶段性降雨

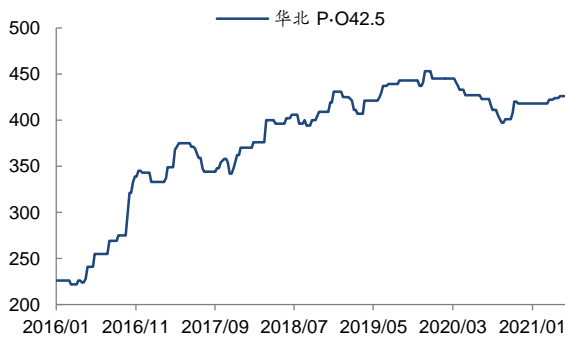
干扰，但整体影响不大，仅民用袋装需求略有下滑，企业综合发货仍能基本保持产销平衡，库存普遍中低位。苏锡常地区水泥价格平稳，五一过后受降雨影响，下游需求普遍减少，企业发货下滑至8-9成，只有个别企业出货量较好，保持在正常水平，短期各企业库存均在50%左右。盐城和淮安地区水泥价格平稳，下游需求大体平稳，企业发货能达9成或产销平衡。

**中南地区水泥价格涨跌互现。**广东珠三角地区水泥价格平稳，下游需求表现良好，企业发货保持产销平衡，库存普遍不高，维持在30%-40%。粤东地区水泥价格稳定，随着西江水位恢复，广西水泥进入珠三角销售增多，再加上福建大部分熟料生产线恢复生产，粤东外运量减少，前期供货紧张已经缓解，本地销售压力上升，已有粉磨站出现暗降情况，预计后期水泥价格将趋弱运行。粤西湛江地区水泥价格平稳，下游需求相对稳定，企业发货基本保持产销平衡，库存偏高运行。

**西南地区水泥价格涨跌互现。**四川成都地区水泥价格平稳，环保督察结束后，下游需求逐渐恢复，企业发货能达9成或正常水平，预计后期水泥价格将趋强运行。德绵地区水泥企业计划5月15日上调水泥价格20-30元/吨，虽有阶段性阴雨天气，但下游需求表现相对稳定，企业发货保持产销平衡，库存普遍较低，受成本增加驱使，企业继续推动水泥价格上涨。宜宾和达州地区水泥价格暂稳，受五一假期和贵州低价水泥冲击，外加天气情况较差，下游需求环比减少20%左右，企业发货在7-8成，部分小粉磨站价格出现暗降，但由于原材料价格不断上涨，主导企业力争稳价为主。

**西北地区水泥价格继续推涨。**甘肃平凉地区水泥价格上调20元/吨，下游需求表现良好，企业出货能达9成或正常水平，库存普遍在中低位运行，价格上调主要是原燃材料大幅上涨，导致企业生产成本上升，企业跟进上调水泥价格。兰州地区下游需求稳定，企业出货变化不大，维持在8成左右，水泥和熟料库存均在中等偏下运行，前期区域内企业积极推涨价格，据了解，仅主导大企业执行，其他中小企业均未执行上调，加上宁夏低价水泥持续进入影响，主导企业销量受到冲击，为维护市场份额，主导企业回落20元/吨，其他企业维持原价不变。嘉峪关、酒泉地区水泥价格平稳，受益于重点工程较多，下游需求旺盛，企业出货能达9成左右，目前库存存在中高位运行。陇南、白银、天水地区水泥价格平稳，企业出货在8-9成，库存保持合理水平运行。

图 10: 华北地区水泥价格走势 (元/吨)



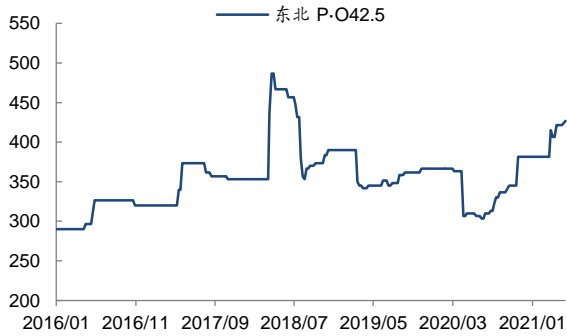
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 11: 华北地区水泥库容比走势 (%)



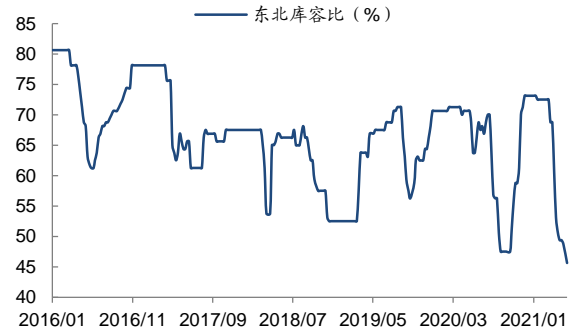
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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 (%)



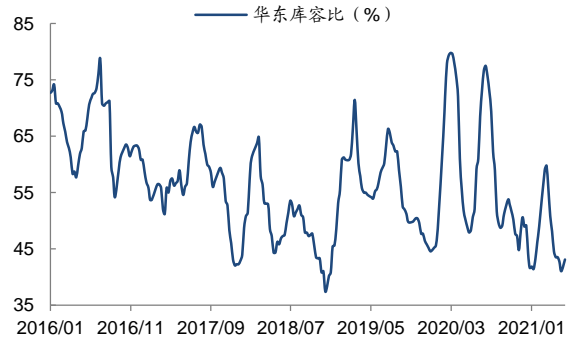
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 14: 华东地区水泥价格走势 (元/吨)



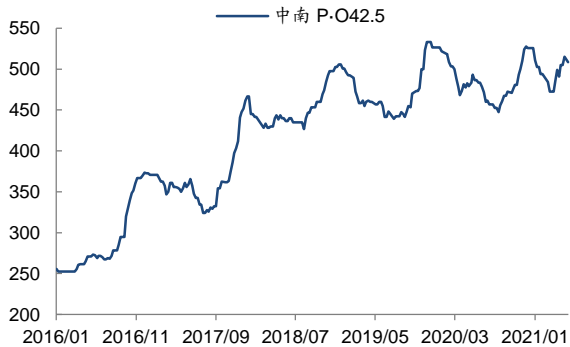
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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)



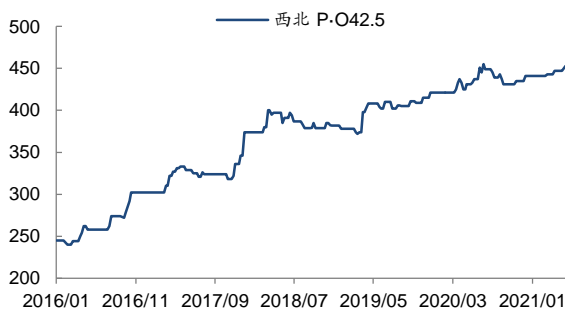
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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

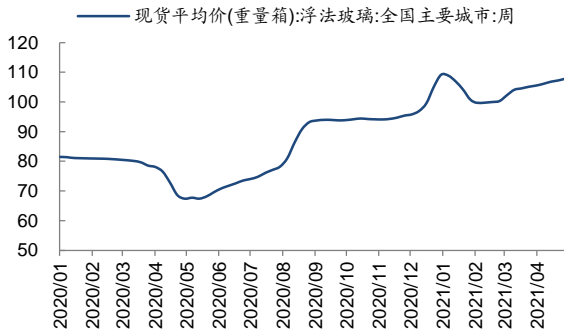
## 2、玻璃: 价格环比上涨 2.86%, 生产线库存大幅下降 19.03%

本周玻璃现货价格环比上涨 2.86%。截至 5 月 14 日,玻璃期货活跃合约报收于 2750 元/吨, 环比上涨 7.89%。现货平均报价为 113.25 元/重量箱, 环比上涨 2.86%, 同比上涨 66.14%。本周重点厂家玻璃仓库全周均价 2340.23 元/吨, 环比上涨 3.41%。

玻璃生产线库存环比下降 7.07%。根据 WIND 数据, 截至 5 月 14 日, 生产线库存为 1779 万重箱, 环比下降 418 万重量箱 (-19.03%), 同比下降 65.38%。

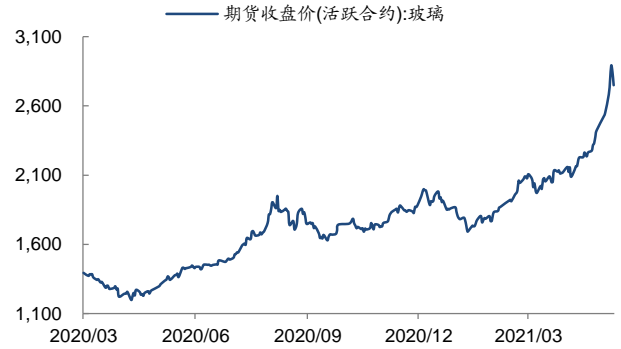
从区域看, 华北玻璃市场价格大幅度提涨 8-25 元/重量箱不等, 货源倒流现象明显, 库存低位下, 五一后市场缺货问题愈加明显, 多厂连续提涨价格; 华东浮法玻璃市场价格呈较强上涨趋势, 小长假过后, 原片厂库存进一步实现消化, 刚需支撑持续下, 原片厂价格再次上调, 且调涨节奏加快, 多数原片长近期累计上调近 10 元/重量箱; 华中地区浮法玻璃价格延续涨势, 整体交投良好, 目前下游加工厂订单跟进相对充足, 刚需支撑较强; 受北方市场提振, 华南市场信心好转, 周内厂家逐步提涨价格, 下游拿货积极性明显提高, 存一定备货需求; 西南浮法玻璃市场价格整体呈一定上行趋势, 主要大厂周内调涨 5 元/重量箱及以上, 云南、贵州部分厂价格亦有上调, 当前多市场库存持续低位维持; 西北玻璃市场价格涨势明显, 一方面, 当地主流市场需求支撑仍在持续, 本地市场仍有赶工需求; 另一方面, 外围市场价格近期持续连续上调, 且外围区域中小板货源紧俏度明显; 东北地区玻璃市场运行良好, 价格大幅度上调 8-14 元/重量箱不等。

图 22: 玻璃现货价格走势 (元/重量箱)



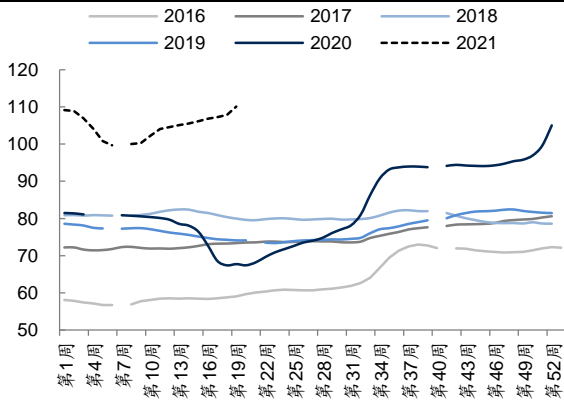
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 23: 玻璃期货价格走势 (元/重量箱)



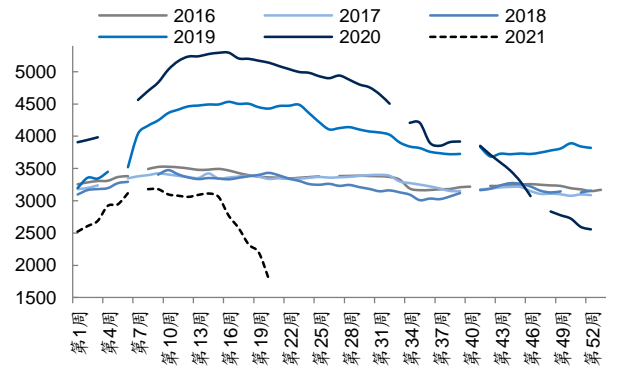
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

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 5 月 14 日, 我国浮法玻璃生产线总条数 384 条, 在产 248 条, 环比无变化。全国开工率达 69.68%, 总产能 14.02 亿重量箱, 在产产能 9.76 亿重量箱, 产能利用率 69.63%, 日熔量共计 23.37 万吨, 环比无变化。

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: 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 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	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 440）	8300
无碱 2000tex 塑料增强纱	（直接纱）6900-7000	--	（直接纱）6600-6700	6700-6800

资料来源：卓创资讯，国信证券经济研究所整理

### PPG 投资 1300 万美元，扩大嘉定工厂的产能并加强研发

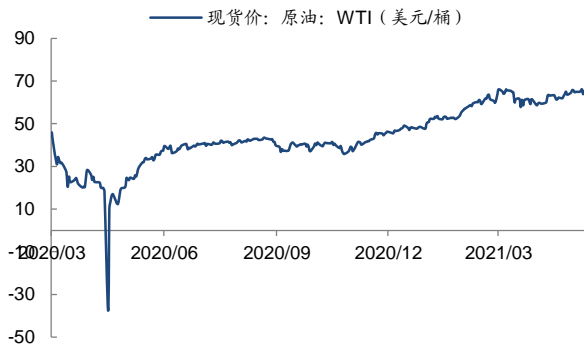
#### 涂料工业

PPG 日前宣布完成对嘉定涂料工厂 1300 万美元（约合人民币 8,400 万元）的投资，其中包括新增八条粉末涂料生产线，以及建立粉末涂料技术中心，从而进一步加强粉末涂料产品的研发。

## 主要原材料价格跟踪

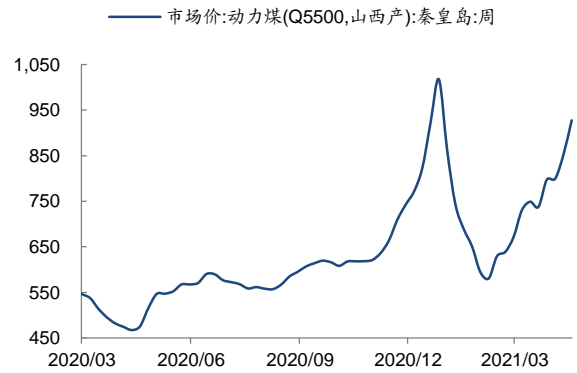
截至 5 月 14 日，美国西德克萨斯中级轻质原油（WTI）现货价为 65.37 美元/桶，较上周环比上涨 0.72%。截至 5 月 15 日，我国动力煤（Q5500，山西产，秦皇岛）现货价 927.5 元/吨，环比上涨 8.88%。截至 5 月 14 日，全国重质纯碱价格为 1854 元/吨，环比上涨 0.60。截至 5 月 15 日，中国木材指数约 1237.25，环比下降 0.07%。

图 28: 原油价格走势 (美元/桶)



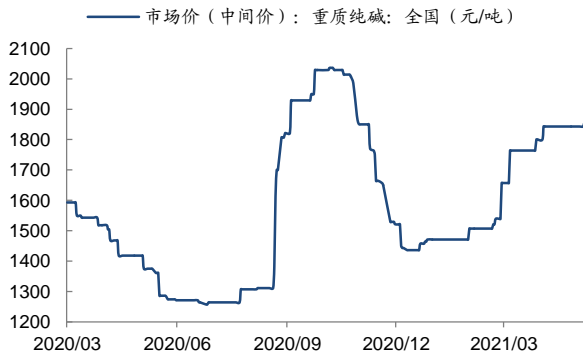
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 29: 动力煤价格走势 (元/吨)



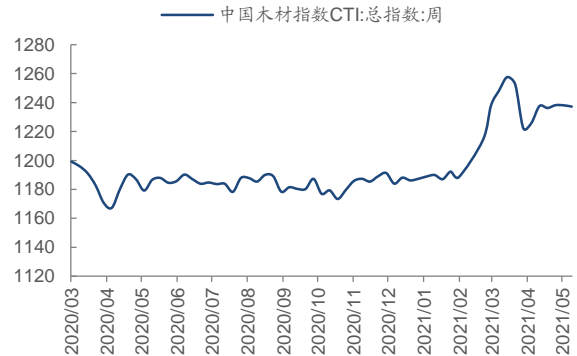
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

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: 中国木材指数



资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

### 相关新闻摘录

#### 连抓 5 条船! 宁波海警严厉打击非法运输海砂

混凝土与水泥制品网

5月12至13日, 宁波海警局连续抓获5条非法运输海砂船舶。现场查扣海砂4000余吨, 涉案人员20人。

### 主要房地产数据跟踪

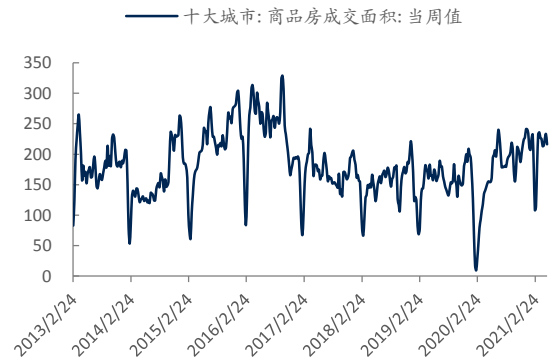
截至5月9日, 十大城市商品房可售面积为8274.28万平, 环比增加0.48%, 近三周平均成交面积为216.25万平, 环比减少7.22%, 当周存销比为38.26%, 环比提高2.91个百分点。100大中城市当周供应土地规划建筑面积为537.14万平, 环比下降90.21%, 成交土地规划建筑面积为762.96万平, 环比减少76.99%, 近6周平均成交率为55.27%, 环比提高2.74个百分点。

图 32: 十大城市商品房当周可售面积 (万平)



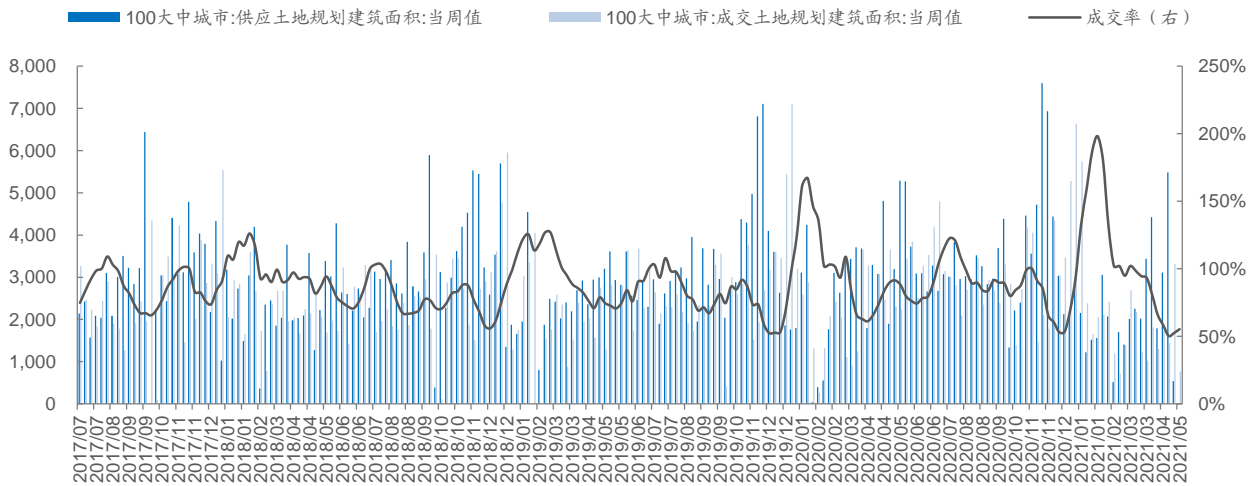
资料来源: WIND、国信证券经济研究所整理

图 33: 十大城市商品房当周成交面积 (万平)



资料来源: WIND、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) 4 月 M2 同比增长 8.1%，贷款结构持续优化

中国银行保险报

4 月人民币贷款增加 1.47 万亿元 (3 月为 2.73 万亿元)，比上年同期少增 2293 亿元；4 月社会融资规模增量为 1.85 万亿元，比上年同期少 1.25 万亿元；4 月末，广义货币 (M2) 余额 226.21 万亿元，同比增长 8.1%，增速分别比上月末和上年同期低 1.3 个和 3 个百分点。

#### (2) 多区域限电、错峰，水泥行业新一轮停限产来了

水泥人网

近日，宁夏发改委发布了《关于印发 2021 年有序用电方案的通知》提到区域

性、时段性电力紧张的局面仍有可能发生，5月13日，宁夏胜金水泥有限公司通知，由于近期原燃材料价格上涨，公司决定于2021年5月17日凌晨起，执行上级部门的停产限产政策；从贵州遵义、贵阳、黔东南、安顺等地传出消息，目前已有部分厂家降低用电负荷“停窑保磨”或“停磨保窑”，水泥生产受限；云南大丽地区企业接到供电部分通知，5月14日至16日错峰时间调整为20个小时。

### （3）河南水泥企业即将停限产

水泥人网

河南省内近期有重大活动，省应急管理局已口头通知，要严把安全生产关，并要求各企业每日详细报告安全生产情况，河南区域传出消息称，将于5月15日前后召开“停窑大会”，各企业主要负责人将出席参加。主要品牌企业有意上调水泥价格30-50元/吨；

### （4）PPG投资1300万美元，扩大嘉定工厂的产能并加强研发

涂料工业

PPG日前宣布完成对嘉定涂料工厂1300万美元（约合人民币8,400万元）的投资，其中包括新增八条粉末涂料生产线，以及建立粉末涂料技术中心，从而进一步加强粉末涂料产品的研发。

### （5）跨省置换|广西拟建两条5000t/d水泥熟料生产线

数字水泥网

内蒙古自治区工业和信息化厅关于巴彦淖尔中联水泥有限公司800t/d新型干法水泥熟料生产线产能指标出让公示显示，广西来宾海中水泥有限责任公司拟建两条5000t/d水泥熟料生产线及配套纯低温余热发电系统。

### （6）中国巨石智能制造基地第三条年产15万吨玻纤生产线胜利点火

中国巨石

5月16日，中国巨石智能制造基地年产15万吨玻璃纤维生产线胜利点火，再一次提速了智能制造基地建成的步伐，再一次激发了巨石人干事创业的澎湃激情。

### （7）长三角一体化示范区重大建设项目三年行动计划公布

路桥网

长三角一体化示范区重大建设项目三年行动计划日前公布，示范区执委会表示：坚持制度+项目双轮驱动，跨域一体推动高质量发展。《三年行动计划》重点聚焦先行启动区，包括“一厅三片”（水乡客厅、青浦西岑科创中心、吴江高铁新城、嘉善祥符荡创新中心）集中示范和生态环保、设施互通、产业创新、民生服务四个方面分类示范共5大板块、18项主要行动。

### (8) 海螺规划建设大型水泥中转基地获批

数字水泥网

4月30日，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。海门海螺新材料有限责任公司在码头后方规划建设年产240万吨矿渣微粉、100万吨水泥中转项目和100万吨砂石预留项目，总投资10亿左右。

### (9) 工信部：泰山玻纤、重庆国际复材位列2020年度重点新材料首批次应用保险补偿试点工作拟补助项目公示名单

中国纤维复材

根据《工业和信息化部办公厅 银保监会办公厅关于开展2020年度重点新材料首批次应用保险补偿机制试点工作的通知》，2020年度重点新材料首批次应用保险补偿机制试点工作拟补助项目公示，泰山玻璃纤维邹城有限公司的电子级超细玻璃纤维纱、重庆国际的无硼高性能玻璃纤维在列。

### (10) 到2025年底广州45%建成区达到海绵城市建设要求

中国混凝土与水泥制品协会

近日，广州市海绵城市建设领导小组办公室印发了《广州市海绵城市建设实施方案（2021-2025年）》，其中明确提出，到2025年底，全市城市建成区45%以上的面积（以2019年为水平年）达到海绵城市建设要求。

## 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
顶固集创	收到广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》；
开尔新材	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，计划减持公司股份不超过1980万股，不超过公司总股本的4%；
金刚玻璃	广东欧昊集团有限公司及其一致行动人合计持有公司21.16%的股份，通过集中竞价的方式增持公司股份合计251.8万股，占公司总股本的1.17%；
大亚圣象	控股股东大亚科技集团有限公司解除质押1000万股，占其所持股份比例的3.93%；
永和智控	控股股东、实际控制人、董事长曹德莅通过配偶母亲余娅群增值公司股份190.72万股，占公司总股本的0.95%，金额2317.25万元，本次增持计划实施完成；持股5%以上股东台州永健控股有限公司质押800万股，占所持股份比例的79.84%；
冀东水泥	控股股东冀东发展将其持有的“冀东转债”全部实施转股，转股价格为15.78元/股，共获得股数5361.14万股，金隅集团将其持有的“冀东转债”全部实施转股，转股价格为15.78元/股，共获得股票1250.93万股，冀东发展与金隅集团均不再持有“冀东转债”，转股完成后，冀东发展及金隅集团合计持有公司股份比例由37%增加至39.95%；

**表 2: 过去一周公司重点信息摘录**

中国巨石	董事张健侃先生通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式增持了公司股份合计 899.87 万股, 占公司股份总数的 0.26%, 金额合计 1.5 亿元;
科顺股份	为更好的完善和实施科顺防水科技股份有限公司产业、产能布局战略, 公司及全资子公司德州科顺拟以自有资金认缴出资 12,000 万元在德州设立子公司“德州科顺非织造布有限公司”; 德州科顺拟与山东临邑经济开发区管理委员会签订《科顺股份新型防水材料德州生产基地扩建项目投资合作协议书》, 约定拟在临邑化工产业园扩建德州科顺新型防水材料非织造布生产基地, 并以新设立的德州科顺非织造布有限公司实施该项目, 项目总投资为 8.6 亿元;
中材科技	首期管理层与核心骨干参与认购公司非公开发行股份的股权投资计划所持本公司的股份已通过集中竞价的方式减持完毕;
悦心健康	全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司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%;
塔牌集团	公司于 2021 年 5 月 13 日以集中竞价方式首次实施回购股份, 首次回购股份 153 万股, 占公司总股本 0.13%, 最高成交价为 11.22 元/股, 最低成交价为 11.19 元/股, 支付的总金额为 17,150,526.42 元 (含交易费用);
濮耐股份	持股 5% 以上股东、监事会主席郭志彦先生拟减持公司股份不超过 1000 万股, 占公司总股本的 0.99%;
丰林集团	公司于近日取得合浦县市场监督管理局换发的《营业执照》, 将北海丰林注册资本由“5,000 万元人民币”增加至“30,000 万元人民币”;
长海股份	拟投资建设 60 万吨高性能玻璃纤维智能制造基地项目, 总投资 63.47 亿, 项目建设资金中自有资金 25 亿, 其余通过定增、发行可转债或申请银行贷款等方式自筹;

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 (2021.5.17-2021.5.23)**

日期	建材公司	事项
2021-5-17	菲林格尔(603226)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-17	中国巨石(600176)	分红时间安排
2021-5-17	苏博特(603916)	分红股权登记
2021-5-17	金晶科技(600586)	股东大会互联网投票起始
2021-5-17	垒知集团(002398)	分红股权登记
2021-5-17	九鼎新材(002201)	业绩发布会
2021-5-17	长海股份(300196)	分红股权登记
2021-5-17	雄塑科技(300599)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-17	顶固集创(300749)	股东大会互联网投票起始
2021-5-17	顶固集创(300749)	股东大会召开
2021-5-17	菲利华(300395)	股东大会互联网投票起始
2021-5-17	菲利华(300395)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-17	菲利华(300395)	股东大会召开
2021-5-17	金晶科技(600586)	股东大会召开
2021-5-18	雄塑科技(300599)	股东大会召开
2021-5-18	雄塑科技(300599)	股东大会互联网投票起始
2021-5-18	纳川股份(300198)	业绩发布会
2021-5-18	纳川股份(300198)	股东大会现场会议登记起始

**表 3: 下周重大事项提醒 (2021.5.17-2021.5.23)**

2021-5-18	永高股份(002641)	股东大会召开
2021-5-18	苏博特(603916)	分红除权
2021-5-18	永高股份(002641)	股东大会互联网投票起始
2021-5-18	永和智控(002795)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-18	友邦吊顶(002718)	股东大会互联网投票起始
2021-5-18	丽岛新材(603937)	股东大会互联网投票起始
2021-5-18	垒知集团(002398)	分红派息
2021-5-18	友邦吊顶(002718)	股东大会召开
2021-5-18	垒知集团(002398)	分红除权
2021-5-18	丽岛新材(603937)	股东大会召开
2021-5-18	扬子新材(002652)	业绩发布会
2021-5-18	青龙管业(002457)	股东大会召开
2021-5-18	苏博特(603916)	分红派息
2021-5-18	青龙管业(002457)	股东大会互联网投票起始
2021-5-18	上峰水泥(000672)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-18	九鼎新材(002201)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-19	金刚玻璃(300093)	股东大会互联网投票起始
2021-5-19	福建水泥(600802)	股东大会互联网投票起始
2021-5-19	苏博特(603916)	红股上市
2021-5-19	金刚玻璃(300093)	股东大会召开
2021-5-19	上峰水泥(000672)	股东大会召开
2021-5-19	上峰水泥(000672)	股东大会互联网投票起始
2021-5-19	福建水泥(600802)	股东大会召开
2021-5-19	扬子新材(002652)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-19	亚士创能(603378)	股东大会召开
2021-5-19	东宏股份(603856)	分红股权登记
2021-5-19	三棵树(603737)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-19	纳川股份(300198)	股东大会互联网投票起始
2021-5-19	纳川股份(300198)	股东大会召开
2021-5-19	亚士创能(603378)	股东大会互联网投票起始
2021-5-20	旗滨集团(601636)	股东大会互联网投票起始
2021-5-20	东宏股份(603856)	分红除权
2021-5-20	中国巨石(600176)	分红股权登记
2021-5-20	旗滨集团(601636)	股东大会召开
2021-5-20	东宏股份(603856)	分红派息
2021-5-20	宁夏建材(600449)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-20	扬子新材(002652)	股东大会互联网投票起始
2021-5-20	扬子新材(002652)	股东大会召开
2021-5-20	福莱特(601865)	股东大会互联网投票起始
2021-5-20	福莱特(601865)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-20	福莱特(601865)	股东大会召开
2021-5-20	三棵树(603737)	股东大会召开
2021-5-20	三圣股份(002742)	股东大会召开
2021-5-20	三圣股份(002742)	股东大会互联网投票起始

表 3: 下周重大事项提醒 (2021.5.17-2021.5.23)

2021-5-20	三棵树(603737)	股东大会互联网投票起始
2021-5-21	九鼎新材(002201)	股东大会互联网投票起始
2021-5-21	山东玻纤(605006)	股东大会现场会议登记起始
2021-5-21	中国巨石(600176)	分红除权
2021-5-21	中国巨石(600176)	分红派息
2021-5-21	九鼎新材(002201)	股东大会召开
2021-5-21	永和智控(002795)	股东大会互联网投票起始
2021-5-21	永和智控(002795)	股东大会召开

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