

# 镀膜玻璃 头豹词条报告系列



林若薇 · 头豹分析师

2023-12-05 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：[制造业/非金属矿物制品业/玻璃制造](#)

[工业制品/工业制造](#)

## 词目录

<h3>行业定义</h3> <p>镀膜玻璃是指在玻璃表面涂覆一层或多层金属、合金...</p> <p><a href="#">AI访谈</a></p>	<h3>行业分类</h3> <p>镀膜玻璃可按照产品不同特性进行分类。</p> <p><a href="#">AI访谈</a></p>	<h3>行业特征</h3> <p>镀膜玻璃行业特征包括：镀膜玻璃节能降耗且环保，...</p> <p><a href="#">AI访谈</a></p>	<h3>发展历程</h3> <p>镀膜玻璃行业目前已达到 <b>3</b> 个阶段</p> <p><a href="#">AI访谈</a></p>
<h3>产业链分析</h3> <p><a href="#">上游分析</a> <a href="#">中游分析</a> <a href="#">下游分析</a></p> <p><a href="#">AI访谈</a></p>	<h3>行业规模</h3> <p>镀膜玻璃行业规模评级报告 <b>1</b> 篇</p> <p><a href="#">AI访谈</a> <a href="#">SIZE数据</a></p>	<h3>政策梳理</h3> <p>镀膜玻璃行业相关政策 <b>5</b> 篇</p> <p><a href="#">AI访谈</a></p>	<h3>竞争格局</h3> <p>中国镀膜玻璃市场竞争激烈，行业集中度低，除了...</p> <p><a href="#">AI访谈</a> <a href="#">数据图表</a></p>

**摘要** 镀膜玻璃通过在玻璃表面涂覆不同材料，实现节能、隔热、防辐射等多重功能，广泛应用于建筑、交通、装饰、电子等领域。2022年，中国镀膜玻璃市场规模为228亿元人民币。未来，随着太阳能产能增加、镀膜玻璃应用率提升和环保节能政策推动，其市场规模有望保持持续增长趋势，2027年镀膜玻璃行业规模将达到245.6亿元。在竞争格局方面，中国镀膜玻璃市场竞争激烈，行业集中度低，头部企业以南玻集团、信义玻璃、耀皮玻璃等企业为主。未来，受上游石英砂供应紧张，行业技术壁垒、环保要求逐渐提高等影响，镀膜玻璃行业集中度进一步提高，行业竞争持续加剧。

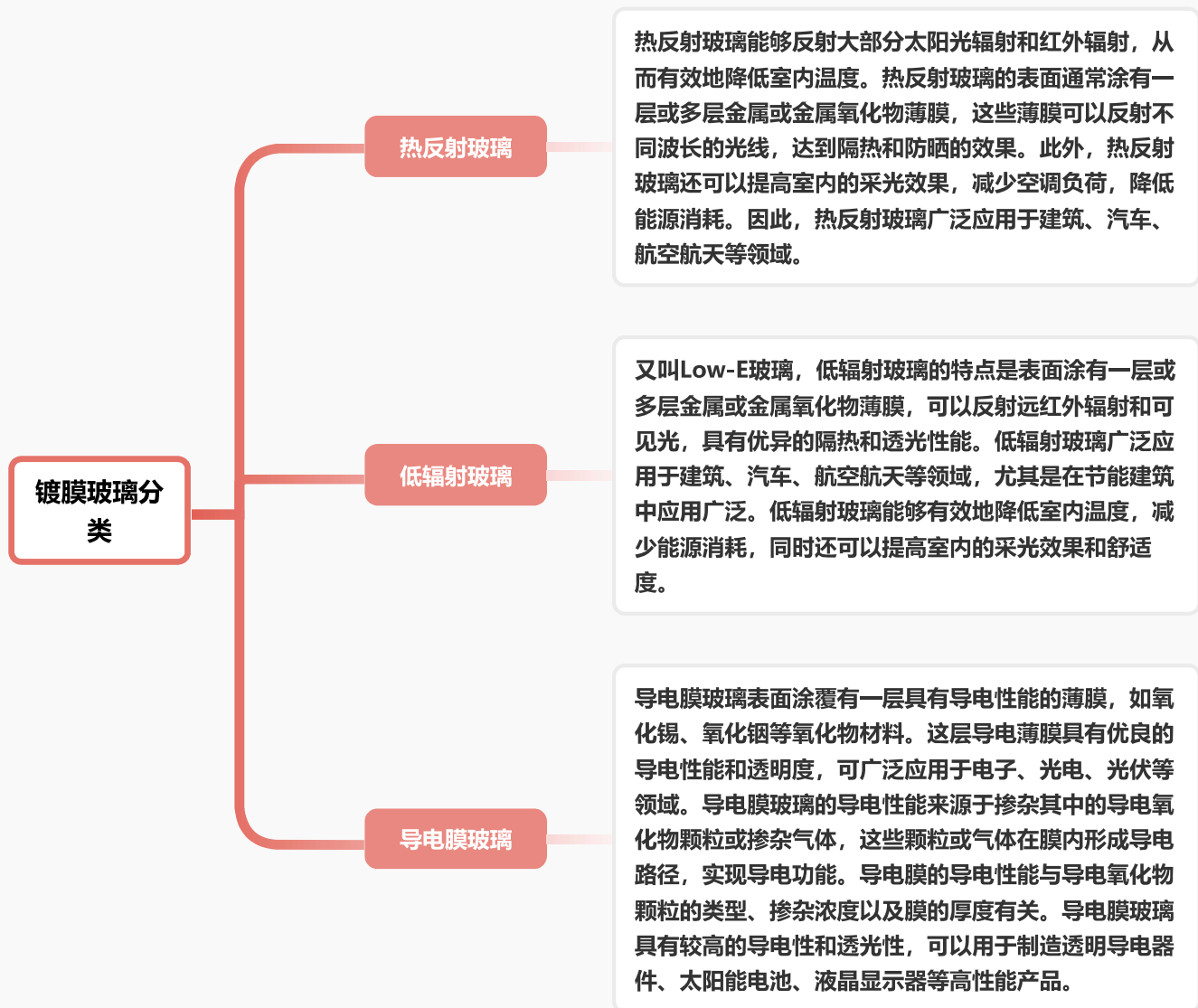
## 镀膜玻璃行业定义<sup>[1]</sup>

镀膜玻璃是指在玻璃表面涂覆一层或多层金属、合金或其它无机物质薄膜，以改变玻璃的光学性能，满足节能、隔热、防辐射等特定需求。镀膜玻璃具有多种功能特性，如隔热、防紫外线、减噪、抗划痕等，可以显著提高建筑的节能性能和舒适度。根据不同的需求和应用场景，镀膜玻璃可以选择不同的材料和工艺，如真空磁控溅射、化学气相沉积等。镀膜玻璃是深加工玻璃中较大的一类，在建筑、交通工具、装饰、电子产品、日用器皿等方面用途广泛。由于镀膜方法是改变玻璃功能易行有效的手段，随着科学技术的发展，将有更多的镀膜玻璃品种进入生产和生活的各领域。

## 镀膜玻璃行业分类<sup>[2]</sup>

镀膜玻璃可按照产品不同特性进行分类。

### 按照产品不同特性分类



## 镀膜玻璃行业特征<sup>[3]</sup>

镀膜玻璃行业特征包括：镀膜玻璃节能降耗且环保，生产过程资源高效利用，减少温室气体排放；中国镀膜玻璃的应用渗透率较低，需提高其普及率；镀膜玻璃广泛应用于建筑、汽车、航空航天等领域，需求将持续增长是镀膜玻璃行业未来的发展方向等三个特征。

## 1 节能环保

**镀膜玻璃节能降耗且环保，生产过程资源高效利用，减少温室气体排放。**

首先，镀膜玻璃在制造和使用过程中能够显著降低能源消耗。与普通玻璃相比，镀膜玻璃的热导率更低，其节能效果较普通单片玻璃提高超过70%，比普通中空玻璃提高超过40%。此外，镀膜玻璃的透光性较低，可以减少室内照明设备的能耗。再者，镀膜玻璃的生产过程中产生的废弃物较少，且大部分材料可以循环使用。最后，镀膜玻璃的使用可以减少空调和取暖设备的使用频率，从而减少温室气体的排放。

## 2 应用渗透率低

**中国镀膜玻璃的应用渗透率较低，需提高其普及率。**

成本高是镀膜玻璃应用渗透率低的原因之一。镀膜玻璃是由浮法玻璃制成的，而浮法玻璃制造过程的整个成本结构包括原材料、能源、工资、运输和折旧等。其中，原材料成本和能源消耗成本占成本结构的大部分。这些熔炉由化石燃料、电力或两者驱动，导致了镀膜玻璃制造成本较高。目前，在欧美日韩等发达国家，低辐射镀膜玻璃使用率普遍在70%以上，但在中国普及率仅有2%，应用渗透率仍有较大的提高空间。

## 3 下游市场快速发展

**镀膜玻璃广泛应用于建筑、汽车、航空航天等领域，需求将持续增长。**

随着全球建筑行业的扩张和建筑法规的严格执行，建筑物的能源效率越来越受到重视。镀膜玻璃作为一种节能玻璃，能够最大限度地减少建筑居住者的空调和供暖费用。Low-E玻璃表面涂有金属、金属氧化物，可以提高太阳能管理和能源效率。因此，随着建筑行业的发展，特别是对能源效率的追求，镀膜玻璃的需求量将会增加。除了建筑领域，镀膜玻璃还在汽车、航空航天等高端领域得到应用。这些领域的发展也将推动镀膜玻璃行业的快速发展。

[3] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: 广东省建筑节能协会、...

镀膜玻璃行业发展历程可以分为萌芽期、启动期和高速发展期三个阶段。1980年-1987年为镀膜玻璃行业的萌芽期。此阶段中国镀膜玻璃行业处于起步阶段，开始引进外资镀膜玻璃生产线，生产技术以磁控镀膜技术为主。1988年-1997年为镀膜玻璃行业的启动期。该阶段镀膜玻璃行业产能扩大，随着环保要求日益提高，镀膜玻璃在中国的应用渗透率逐渐增大。1998年后为镀膜玻璃行业的高速发展期，这个阶段引进了Low-E玻璃生产线并开始自主研发。随着绿色、低碳、节能的理念逐渐深入人心，镀膜玻璃行业得以快速发展。

### 萌芽期 · 1980~1987

1986年，四川玻璃厂从美国埃柯公司引进一条镀膜玻璃生产线，采用具有八十年代水平的高速率真空溅射玻璃镀膜技术和设备，年生产能力为70万平方米。在这几年，中国先后大约从美国埃柯公司和德国莱宝两家大的镀膜设备制造商引进20多条生产线，全部采用磁控镀膜技术，真空镀膜室和溅射阴极相对比较少，为中国建筑幕墙做出了较大贡献。

引进外资镀膜玻璃生产线，为建筑行业做出贡献。

### 启动期 · 1988~1997

在这个阶段，镀膜玻璃主要用于建筑业和汽车制造业，用在建筑业的大多是遮阳和隔热玻璃。由于人们对节能和环保的要求越来越高，镀膜玻璃发展空间较大。例如，美国用真空镀膜法生产的低辐射隔热玻璃在建筑用玻璃中的比例由1984年的1%上升到1988年的21%。1992年，中国再度引进9条国外先进的镀膜玻璃生产线，1993年，中国镀膜玻璃生产线已达14条，总生产能力约为1,360万m<sup>2</sup>。

产能扩大，随着环保要求日益提高，镀膜玻璃的应用渗透率增大。

### 高速发展期 · 1998~2023

1998年后，随着消费升级及国家节能政策的不断出台，人们对建筑用玻璃的节能要求越来越高，深圳南玻、上海新比利、上海耀皮先后从国外引进了Low-E镀膜生产线。2001年，浙江大学蓝星新材料技术有限公司将开发浮法在线低辐射镀膜玻璃的生产技术和设备列为其主要研究开发项目，同年该项目纳入国家863计划。

在建筑建材市场，Low-E玻璃的市场需求量正在持续上升。和普通玻璃相比，Low-E玻璃尽管价格高、制造工艺较为复杂，但由于表面镀有化合物，节能效果更为突出。随着绿色、低碳、节能的理念逐渐深入人心，Low-E玻璃等节能材料行业将会得到快速发展。

引进Low-E玻璃生产线，随着节能政策的不断出台，Low-E玻璃行业将得以快速发展。

## 镀膜玻璃产业链分析<sup>[5]</sup>

镀膜玻璃产业链的上游结构包括原材料和燃料供应商；中游结构包括镀膜玻璃生产商；下游结构主要包括建筑、汽车、航空航天等多个领域。

**1.原材料和燃料是玻璃生产过程中最主要的成本支出**，其中，纯碱成本占比最大，达54%，石英砂成本占比27%。随着光伏硅片企业的不断扩产，对高纯度石英砂的需求暴增，石英砂价格居高不下。**2.中国镀膜玻璃市场竞争激烈，尤其在中高端Low-E玻璃领域，信义、南玻等少数头部企业领跑。**随着环保和新能源需求增加，镀膜玻璃应用范围扩大，但上游原材料供应压力和技术壁垒将导致行业集中度进一步提高，竞争加剧。**3.在建筑领域因国家推动的低碳政策和巨大建筑需求下，镀膜玻璃应用渗透率增大。**同时，光伏、汽车、电子等领域的不断增长需求也为其提供了持续的市场机遇。

### 上 产业链上游

#### 生产制造端

原材料和燃料供应商

#### 上游厂商

[中盐内蒙古化工股份有限公司 >](#)

[唐山三友化工股份有限公司 >](#)

[河南金山化工有限责任公司 >](#)

[查看全部](#)

#### 产业链上游说明

镀膜玻璃产业链的上游主要包括原材料和燃料，其中原材料包括纯碱、石英砂、芒硝、白云石、石灰石等，燃料主要是天然气。**1.原材料和燃料是玻璃生产过程中最主要的成本支出。**其中，纯碱成本占比最大，达54%，石英砂成本占比27%，芒硝、白云石、石灰石成本占比较小，分别达7%、5%、3%。**2.纯碱有效产能减少，需求增加，中国纯碱供应压力增加。**2022年1-11月中国纯碱累计产量在2,657.7万吨，较去年同期减少4.2万吨。2022年中国纯碱市场开工率走势最低点为8月份，开工率为77%，主要受西南地区限电影响，企业限产，开工大幅下滑。**3.随着光伏硅片企业的不断扩产，对高纯度石英砂的需求暴增，石英砂价格居高不下。**2023年4月，2-3N石英砂价格约在400-600元/吨；纯度4-4N5价格约为50,000-120,000元/吨；而4N8价格在120,000元/吨以上，市场供不应求。

### 中 产业链中游

#### 品牌端

镀膜玻璃生产商

## 中游厂商

[中国南玻集团股份有限公司 >](#)

[洛阳北方玻璃技术股份有限公司 >](#)

[河南安彩高科股份有限公司 >](#)

[查看全部](#)

## 产业链中游说明

**1.Low-E玻璃是镀膜玻璃中较大规模的细分市场。**Low-E节能玻璃属于中高端产品，对于企业资金和技术的投入要求比较高，因此市场主导权一直由龙头企业掌控。目前，信义玻璃、南玻集团和旗滨集团等五大巨头占据中国Low-E玻璃市场54%的市场份额。

**2.随着节能环保需求增长、新能源汽车等产业快速发展以及建筑环保理念升级，镀膜玻璃的应用渗透率大幅提升。**尽管Low-E玻璃价格昂贵，但其节能效果较普通单片玻璃提高超过70%，比普通中空玻璃提高超过40%，规模化使用可以节省60%以上的采暖和制冷费用，节能效果远远优于普通玻璃。

2022年，中国镀膜玻璃市场规模为228亿元人民币。未来，随着太阳能产能增加、镀膜玻璃应用率提升和环保节能政策推动，其市场规模有望保持持续增长趋势，2027年镀膜玻璃行业规模将达到245.6亿元。

**3.中国镀膜玻璃市场竞争激烈，集中度低，以头部企业为主导，以小型企业为主体。**头部企业以南玻集团、信义玻璃等企业为主，其拥有完整产业链、规模经济效益。未来，产能扩张带来上游石英砂紧缺，优质产品将脱颖而出，环保压力将导致小型企业退出市场，头部企业将进一步降低生产成本，提高市场份额。总体而言，未来镀膜玻璃行业集中度将增加，竞争加剧。

## 下 产业链下游

### 渠道端及终端客户

建筑、汽车、航空航天等领域

### 渠道端

[万科企业股份有限公司 >](#)

[碧桂园控股有限公司 >](#)

[阳光城集团股份有限公司 >](#)

[查看全部](#)

## 产业链下游说明

镀膜玻璃外部的镀膜可以抗划伤、抗反射、耐腐蚀、抗冲击性、阻止不需要的紫外线和红外辐射反射，这些性能使其广泛应用于建筑活动，特别是住宅和办公空间。**1.在节能低碳的大背景下，解决建筑能耗问题迫在眉睫。**一方面，国家政策不断出台建筑节能相关政策，2022年，国家政府相继出台《“十四五”建筑业发展规划》、《“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》和《建材行业碳达峰实施方案》等政策，大力推广低能耗建筑、低碳建筑，开展建筑的碳排放计算，建筑领域是使用镀膜玻璃等环保材料较为迫切的应用场景之一。另一方面，中国新增建筑面积体量大、竣工面积持续增

加，2022年全国建筑业房屋竣工面积值为40.5亿平方米，新投入使用的房屋面积接近700亿平方米，建筑领域庞大的体量叠加节能政策不断出台，使得节能材料需求大幅增长。而镀膜玻璃中的Low-E玻璃具备优异的隔热效果和良好的透光性，将在建筑领域得到大规模应用。**2.下游市场需求持续增长，尤其是光伏、汽车和电子等领域。**以光伏领域为例。目前中国拥有全世界最大规模的光伏产业链，2022年，中国光伏设备产业规模超过650亿元，同比增长62.5%，全国光伏新增装机规模87.4GW，光伏电源累计装机规模为392.6GW。

[5] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://www.luban...> 3: <https://mp.weixin...> 4: <https://mp.weixin...>  
5: <https://m.thepape...> 6: <https://xueqiu.co...> 7: <https://mp.weixin...> 8: 内蒙古太阳能行业协会...

## 镀膜玻璃行业规模<sup>[6]</sup>

中国镀膜玻璃市场规模由2018年的250.4亿元人民币变化至2022年的228亿元人民币，预测至2027年市场规模将达到245.6亿元人民币，2023-2027年年复合增长率为1.5%。

镀膜玻璃行业规模变动的主要原因包括以下几个方面：**1.受融资环境趋紧影响，房屋竣工进度变缓导致镀膜玻璃需求不振。**地产商因资金问题使得房屋竣工面积进度缓慢，2019年中国建筑业房屋竣工面积为40.2亿平方米，较2018年同比下降了2.23%。房屋竣工面积的下降使得镀膜玻璃需求下降，2019年镀膜玻璃行业规模下降至211.8亿元。2021年后，镀膜玻璃市场规模回弹，2022年增至228亿元。原因在于：**2.镀膜玻璃具有优异的隔热效果和良好的透光性，广泛应用于建筑、汽车、航空航天等领域。**目前，Low-E玻璃的节能效果较普通单片玻璃提高超过70%，比普通中空玻璃提高超过40%。以汽车领域为例，使用镀膜玻璃可以有效帮助汽车达到99%的紫外线反射率和超过65%的太阳能阻隔率，具有高透光、强隔热、防眩光、节能环保的优异性能。**3.新能源汽车、航空航天等下游产业快速发展，导致对镀膜玻璃的高需求。**2022年，中国新能源汽车产销分别完成了705.8万辆和688.7万辆，同比分别增长了96.9%和93.4%，连续8年保持全球第一。2022年，航空行业完成运输总周转量599.28亿吨公里，共有运输航空公司66家，民航全行业运输飞机期末在册架数4,165架，比上年底增加111架。

2023年至2027年间，中国镀膜玻璃市场规模将呈现逐年增长的态势，理由是：**1.全球太阳能产能增加推动了镀膜玻璃市场。**由于清洁能源资源的枯竭，以及环保问题、太阳能发电系统成本下降，全球太阳能产业预计将大幅扩张。2022年，全球新增光伏装机量为230吉瓦，同比增长35.3%。**2.中国镀膜玻璃应用率较低，仍有较大发展空间。**目前，欧美日韩等发达国家Low-E玻璃使用率普遍在70%以上，但在中国普及率仅有2%，且主要应用于公装市场，民用市场占比较少。**3.受环保节能政策指引，镀膜玻璃需求将会扩大。**2022年1月，国务院发布《“十四五”节能减排综合工作方案》，提出要完善实施能源消费强度和总量双控、主要污染物排放总量控制制度，组织实施节能减排重点工程，进一步健全节能减排政策机制，推动能源利用效率大幅提高、主要污染物排放总量持续减少等。

## 中国镀膜玻璃行业规模

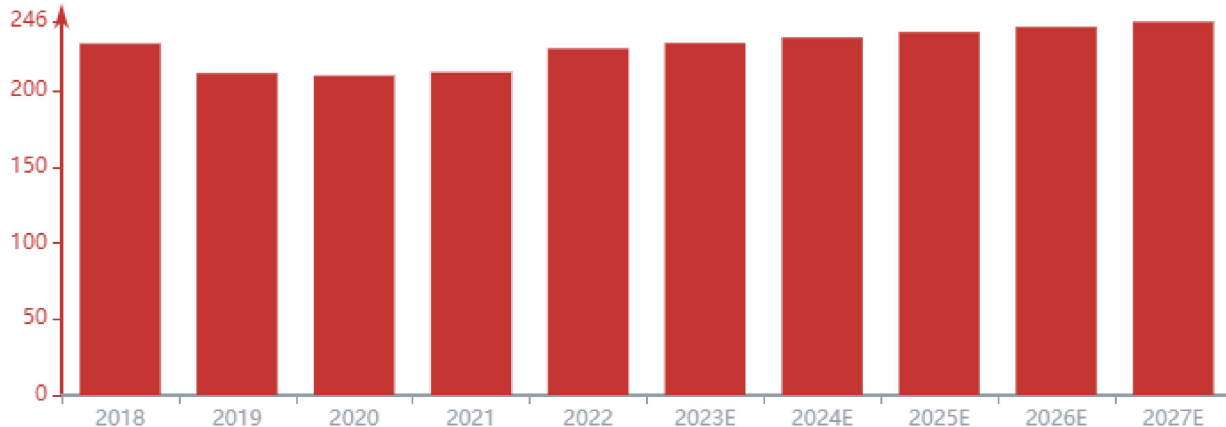
★★★★★ 4星评级

## 镀膜玻璃行业规模



## 中国镀膜玻璃行业规模

亿/人民币元



数据来源：国家统计局、澎湃新闻、玻璃杂志

- [6] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: <https://www.gov.c...> | 4: <https://mp.weixin...> | 5: <https://baijiahao.b...> | 6: <https://mp.weixin...> | 7: <https://data.stats...> | 8: 国家统计局、沈飞机械...

镀膜玻璃政策梳理<sup>[7]</sup>

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《日用玻璃行业规范条件（2023年版）》	工信部	2023-10	7
政策内容	企业应努力构建高效、清洁、低碳、循环的绿色制造体系，积极推进用地集约化、生产洁净化、废物资源化和能源低碳化。坚持源头控制与末端治理并举，选用清洁能源，优选玻璃料方。			
政策解读	在镀膜玻璃行业中，企业应该采取更加环保和可持续的生产方式。使用清洁能源，例如太阳能和风能，来替代传统的化石燃料。此外，企业应该选择环保型的玻璃配方，以减少对环境的负面影响。通过采用先进的生产技术和设备，企业可以实现生产过程的洁净化、低碳化和资源化。			
政策性质	指导性政策			



	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《高耗能行业重点领域节能降碳改造升级实施指南（2022年版）》	国务院	2022-02	7
政策内容	对于能效在标杆水平特别是基准水平以下的企业，积极推广本实施指南、绿色技术推广目录、工业节能技术推广目录、“能效之星”装备产品目录等提出的先进技术装备，加强能量系统优化、余热余压利用、污染物减排、固体废物综合利用和公辅设施改造，提高生产工艺和技术装备绿色化水平，提升资源能源利用效率。			
政策解读	政策鼓励推广先进技术装备，加强镀膜玻璃行业能量系统优化、余热余压利用、污染物减排、固体废物综合利用和公辅设施改造，提高生产工艺和技术装备绿色化水平，提升资源能源利用效率。这有助于实现绿色生产和可持续发展。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”建筑业发展规划》	住房和城乡建设部	2022-01	7
政策内容	进一步完善建筑性能标准，合理确定节能、室内外环境质量、无障碍、适老化等建筑品质指标。研究制订绿色建筑设计、施工、运行维护标准体系，完善既有建筑绿色改造技术及评价标准，编制超低能耗、近零能耗建筑相关标准。			
政策解读	政策强调完善建筑性能标准，包括节能、室内外环境质量、无障碍、适老化等建筑品质指标。同时，研究制订绿色建筑设计、施工、运行维护标准体系，完善既有建筑绿色改造技术及评价标准。对于镀膜玻璃行业，这意味着需要不断提高产品的环保性能和品质指标，并遵循绿色建筑设计、施工和运行维护标准，以实现建筑的高效、清洁、低碳和循环发展。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”节能减排综合工作方案》	国务院	2022-01	7

<b>政策内容</b>	全面推进城镇绿色规划、绿色建筑、绿色运行管理，推动低碳城市、韧性城市、海绵城市、“无废城市”建设。全面提高建筑节能标准，加快发展超低能耗建筑，积极推进既有建筑节能改造、建筑光伏一体化建设。因地制宜推动北方地区清洁取暖，加快工业余热、可再生能源等在城镇供热中的规模化应用。
<b>政策解读</b>	建筑节能标准将全面提高，超低能耗建筑和既有建筑节能改造将加快发展。同时，因地制宜推动北方地区清洁取暖，工业余热和可再生能源等将在城镇供热中规模化应用。对于镀膜玻璃行业，这意味着需要不断提高产品的节能性能和环保指标，以适应市场需求和政策要求。同时，在建筑光伏一体化建设方面，镀膜玻璃也具有广阔的应用前景。
<b>政策性质</b>	规范类政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《水泥玻璃行业产能置换实施办法的通知》	中华人民共和国中央人民政府	2021-07	6
<b>政策内容</b>	光伏压延玻璃项目可不制定产能置换方案，但要建立产能风险预警机制，规定新建项目由省级工业和信息化主管部门委托全国性的行业组织或中介机构召开听证会。用于置换的水泥熟料、平板玻璃生产线产能必须是合规的有效产能。			
<b>政策解读</b>	政策允许光伏压延玻璃项目不制定产能置换方案，但需建立产能风险预警机制，并规定新建项目需由省级工业和信息化主管部门委托全国性行业组织或中介机构召开听证会。置换产能必须是合规的有效产能，包括水泥熟料和平板玻璃生产线。此举旨在促进光伏压延玻璃行业的稳定发展，同时确保产能置换的合规性和有效性。			
<b>政策性质</b>	指导性政策			

[7] 1: <https://www.ndrc.gov.cn/> | 2: <https://www.gov.cn/> | 3: 政府官网

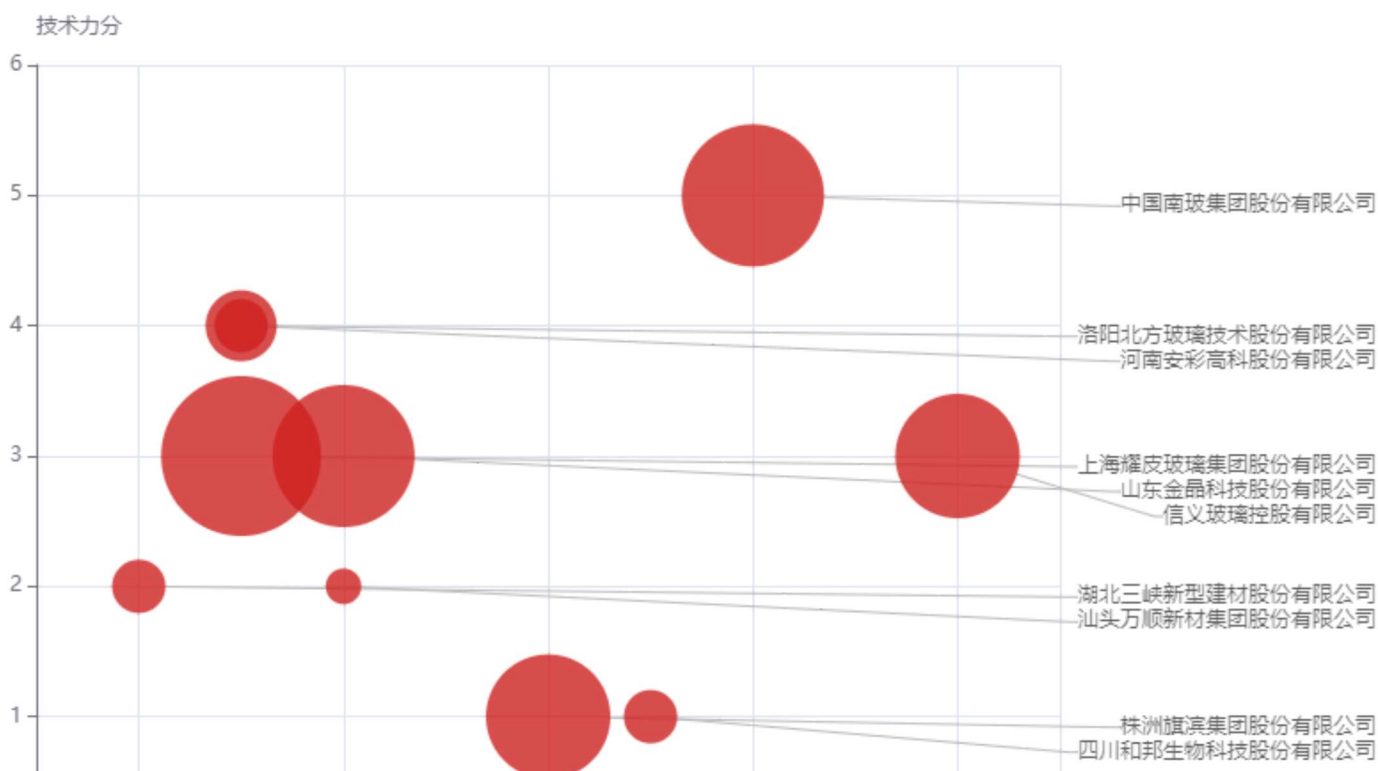
## 镀膜玻璃竞争格局<sup>[8]</sup>

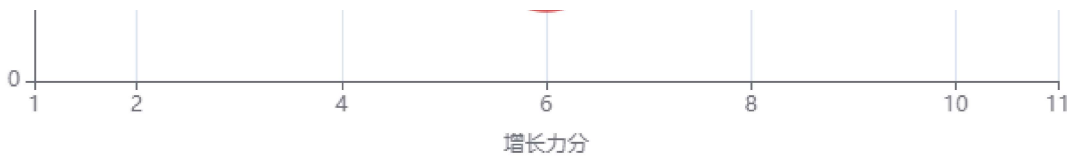
中国镀膜玻璃市场竞争激烈，行业集中度低，除了头部企业外，中国镀膜玻璃行业仍以小、散、乱企业为主，目前行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司以南玻集团、信义玻璃、耀皮玻璃等公司为主；第二梯队公司以安彩高科、北玻股份、金晶科技、旗滨集团等公司为主；第三梯队公司以和邦生物、万顺新材、三峡新材等公司为主。

形成梯队的原因主要有以下几点：**1.镀膜玻璃属于中高端产品，尤其是Low-E节能玻璃，对企业资金和技术的投入要求较高，而龙头企业在这资金和技术方面不仅具备优势，并且还在持续扩张。**以旗滨集团为例，旗滨集团深耕镀膜玻璃市场已近20年，目前拥有4个节能玻璃生产基地，可年产Low-E镀膜大板玻璃1,675万平方米。目前旗滨集团正筹建长兴旗滨节能、天津旗滨节能2个基地，预计新增Low-E镀膜大板玻璃1,440万平方米的产能。**2.头部企业具备全产业链生产能力，生产成本低，具备规模经济效益。**南玻集团、信义集团、耀皮玻璃和旗滨集团等大型玻璃生产商拥有由硅砂到镀膜玻璃的完整产业链。南玻集团在四川江油、广东清远、安徽凤阳拥有石英砂原料加工生产基地，拥有天津、东莞、咸宁、吴江、成都、肇庆等六大建筑节能玻璃深加工基地，已形成镀膜中空玻璃年产能超过2,000万平方米，镀膜玻璃年产能超过6,000万平方米的规模。

未来镀膜玻璃行业集中度进一步提高，行业竞争持续加剧。主要原因如下：**1.随着镀膜玻璃产能扩张，上游优质石英砂产品供应日益紧张，供应商议价能力较强，具备上游原材料生产能力的头部企业将得以降低成本。**目前，尤尼明控制着全球90%的石英砂市场，对石英砂的价格拥有绝对主导权，小规模镀膜玻璃企业并无议价能力，而部分大型镀膜玻璃企业已具备石英砂生产能力，或拟进军石英砂行业。2023年7月，信义集团拟110亿美元投资印尼石英砂产业。**2.镀膜玻璃生产技术壁垒高，各企业的产品质量存在差异，高质量生产的企业将扩大市场份额。**Low-E玻璃是节能效果较高的镀膜玻璃，目前“高效节能三银Low-E玻璃”代表着Low-E玻璃领域中最高的节能水平。而南玻集团的高效节能三银Low-E玻璃的研发一直处于国际领先水平，已累计向全社会供应数亿平方米节能玻璃，每年实现碳减排超过千万吨。2022年上半年，南玻集团三银Low-E玻璃产品销量较去年同期增长15%，新签署合同项目使用三银Low-E玻璃产品面积较去年同期增长193%。**3.随着环保要求的提高和能源成本的上升，无法承担环保成本的小规模企业或将退出市场，而具备环保技术和能源利用能力的企业将更具有竞争力。**2022年，南玻集团拟在其成都南玻玻璃有限公司的550t、700t、900t生产线各新建一套除尘硝一体化系统进行废气处理，将原有的废气处理设施具备环保要求的系统备用功能，实现污染治理设施与生产工艺设备同步运行。而尚未实现规模化生产的小企业无法实现环境治理与生产一体化，其市场发展空间受限。

气泡大小表示：产品力(分)





## 上市公司速览

### 中国南玻集团股份有限公司 (000012)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	83.9亿元	28.69	22.58

### 株洲旗滨集团股份有限公司 (601636)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	111.8亿元	13.68	23.36

### 上海耀皮玻璃集团股份有限公司 (600819)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	23.9亿元	12.61	9.87

### 洛阳北方玻璃技术股份有限公司 (002613)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	12.7亿元	11.26	26.95

[8] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://mp.weixin...> 3: <https://mp.weixin...> 4: 中国非金属矿信息平台...

[9] 1: <https://gushitong.baid...> 2: 百度股市通

[10] 1: <https://www.qcc.com/...> 2: <https://www.qcc.com/...> 3: 企查查

[11] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://www.csgholdin...> 3: 公司官网

## 镀膜玻璃企业分析<sup>[12]</sup>

### 1 洛阳北方玻璃技术股份有限公司【002613】

#### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	93717万人民币
企业总部	洛阳市	行业	非金属矿物制品业
法人	高学明	统一社会信用代码	91410300171125094X
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1995-05-18
品牌名称	洛阳北方玻璃技术股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	研发、设计、制造、销售玻璃深加工设备及产品；从事货物及技术的进出口业务。		

#### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	----------

销售现金流/营业收入	0.79	0.73	0.82	0.85	0.92	0.86	-	-	-	-
资产负债率(%)	20.0063	17.2629	17.3227	23.8794	20.1169	19.7548	24.141	35.005	27.646	28.955
营业总收入同比增长(%)	1.5004	7.8988	-2.9994	29.2699	-10.4603	7.8104	-2.68	59.485	-11.94	-2.779
归属净利润同比增长(%)	-57.6279	24.8565	3.9943	-345.9079	162.8524	-28.5087	-	-	-	-
应收账款周转天数(天)	108.4958	106.8186	115.2332	104.6968	97.6615	60.246	63	56	70	70
流动比率	3.1559	3.597	3.7167	2.9225	3.5398	3.6531	2.946	2.126	2.639	2.549
每股经营现金流(元)	-0.0783	0.0604	0.1031	-0.0051	0.0346	0.0563	0.03	0.028	0.013	0.023
毛利率(%)	25.8685	29.141	29.0777	23.3951	20.542	26.321	-	-	-	-
流动负债/总负债(%)	95.8096	93.4266	93.8154	92.5228	87.2346	90.1384	96.499	94.479	89.88	90.664
速动比率	1.8285	1.9562	2.1424	1.6401	2.3152	2.914	2.292	1.556	1.821	1.816
摊薄总资产收益率(%)	1.135	1.1227	1.1334	-2.2525	1.5859	1.6923	0.667	2.385	1.483	1.258
营业总收入滚动环比增长(%)	-13.5067	21.0318	3.4634	19.9758	-100.1211	-17.1523	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-214.8085	-2.6871	-173.058	-577.2409	-9589.5634	-69.1273	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	1.26	1.56	1.61	-4.02	2.55	1.78	-	-	-	-
基本每股收益(元)	0.04	0.0321	0.0334	-0.0632	0.0397	0.0284	0.0145	0.0586	0.0379	0.0314
净利率(%)	2.6318	2.4119	2.5204	-4.0521	3.1883	3.0449	0.9198	3.511	2.6609	8.409
总资产周转率(次)	0.4313	0.4655	0.4497	0.5559	0.4974	0.5558	0.521	0.738	0.624	0.159
归属净利润滚动环比增长(%)	-143.0405	-220.4748	-49.3385	-5568.5284	-428.6311	13.4411	-	-	-	-
每股公积金(元)	1.4091	0.6061	0.6061	0.2354	0.2387	0.2283	0.2283	0.2261	0.2906	0.2906
存货周转天数(天)	133.1066	125.9446	123.7496	105.761	117.7202	108.6694	120	104	142	153

营业总收入(元)	8.38亿	9.04亿	8.77亿	11.34亿	10.15亿	10.95亿	10.65亿	16.99亿	14.96亿	3.72亿
每股未分配利润(元)	0.5137	0.3746	0.388	0.2352	0.2703	0.2952	0.3098	0.3318	0.365	0.3964
稀释每股收益(元)	0.04	0.0321	0.0334	-0.0632	0.0397	0.0284	0.0145	0.0586	0.0379	0.0314
归属净利润(元)	1855.99万	2317.33万	2409.89万	-59261038.32	3724.70万	2662.84万	1363.21万	5490.42万	3552.86万	2941.91万
扣非每股收益(元)	0.01	0.0125	0.0013	-0.0814	-0.1014	0.0089	-0.016	0.0376	0.0225	0.0287
经营现金流/营业收入	-0.0783	0.0604	0.1031	-0.0051	0.0346	0.0563	0.03	0.028	0.013	0.023

### 竞争优势

在业务布局上，北玻股份产品遍布全国，并成套出口到美国、英国、德国、法国、日本、印度、巴西、沙特、埃及、土耳其、澳大利亚等超过110个国家和地区，同时拥有一套完善的销售服务体系。在技术研发上，北玻股份自主开发和制造了具有核心竞争力的玻璃钢化设备、镀膜设备、高端深加工玻璃等核心产品，在此基础上进一步拓展了玻璃深加工自动化连线、玻璃切割设备、仓储系统、“三元流”风机等产业。同时，北玻股份参股投资的北玻轻晶石产业孵化成功，抢先布局装配式绿色建筑新型墙体材料。

## 2 株洲旗滨集团股份有限公司【601636】

### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	268349.9506万人民币
企业总部	株洲市	行业	非金属矿物制品业
法人	何文进	统一社会信用代码	91430200776779744R
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2005-07-08
品牌名称	株洲旗滨集团股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	玻璃及制品生产、销售；建筑材料、原辅材料批零兼营；货运代理服务；企业管理服务。（... <a href="#">查看更多</a>		

### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	0.83	0.73	0.74	0.74	0.72	-	-	-	-	-
资产负债率(%)	56.9688	58.8478	51.2811	44.3419	41.0319	36.922	33.48	35.534	47.103	49.506

营业总收入同比增长(%)	5.4075	3.6357	34.6554	8.9649	10.4588	11.07	3.629	51.115	-9.417	2.213
归属净利润同比增长(%)	-42.8993	-45.0761	387.3894	36.8348	5.6899	-	-	-	-	-
应收账款周转天数(天)	0.7128	0.539	0.5121	1.3424	2.8528	4	5	5	14	23
流动比率	0.8429	0.5107	0.555	1.054	0.8031	0.81	0.888	1.899	1.339	1.41
每股经营现金流(元)	0.8519	0.3351	0.636	0.8735	0.7686	0.751	1.161	1.889	0.212	-0.037
毛利率(%)	20.2368	17.9984	29.339	32.0576	28.791	68.781	86.37	53.53	-	-
流动负债/总负债(%)	53.4029	63.5034	68.4971	35.3184	49.2432	64.158	77.864	60.84	50.086	45.142
速动比率	0.3388	0.1851	0.2779	0.3907	0.2315	0.592	0.618	1.465	1	1.061
摊薄总资产收益率(%)	2.5805	1.575	6.7263	9.1045	9.452	10.325	13.257	24.02	5.804	0.447
营业总收入滚动环比增长(%)	-17.6299	18.9224	28.6501	4.9087	1.0892	12.4887	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	15.3454	270.3669	58.457	12.6308	-22.2286	5.5733	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	6.01	3.33	14.99	17.49	16.54	17.24	-	-	-	-
基本每股收益(元)	0.2795	0.0695	0.3335	0.4455	0.4611	0.5199	0.6937	1.6125	0.4927	0.042
净利率(%)	5.9478	3.3143	11.9895	15.0531	14.4142	14.3588	18.7628	28.968	9.9467	3.6075
总资产周转率(次)	0.4339	0.4752	0.561	0.6048	0.6557	0.719	0.705	0.827	0.587	0.124
归属净利润滚动环比增长(%)	-22.4526	126.7077	43.7588	9.8701	-18.1971	2.513	-	-	-	-
每股公积金(元)	2.495	0.535	0.5619	0.6638	0.7038	0.7246	0.7878	0.9371	0.9323	0.943
存货周转天数(天)	146.0624	108.2056	88.5347	60.4047	39.1956	38	50	74	67	66
营业总收入(元)	37.17亿	51.69亿	69.61亿	75.85亿	83.78亿	93.06亿	96.43亿	145.73亿	133.13亿	31.31亿
每股未分配利润(元)	1.1485	0.4605	0.7489	0.96	1.0526	1.2046	1.5512	2.73	2.3224	2.3644

稀释每股收益 (元)	0.2795	0.0695	0.3335	0.4538	0.456	0.5159	0.6871	1.5581	0.489	0.0446
归属净利润(元)	2.21亿	1.71亿	8.35亿	11.43亿	12.08亿	13.37亿	18.14亿	42.34亿	13.17亿	1.13亿
扣非每股收益 (元)	0.2417	0.0419	0.3067	0.4207	0.4162	0.4847	0.6513	1.5813	0.4462	0.0241
经营现金流/营 业收入	0.8519	0.3351	0.636	0.8735	0.7686	0.751	1.161	1.889	0.212	-0.037

### 竞争优势

在生产能力上，旗滨集团拥有湖南疆陵、福建漳州、广东河源、浙江绍兴、浙江长兴、浙江平湖、马来西亚森美兰州七大浮法玻璃生产基地，在湖南郴州、福建漳州、浙江宁波、云南昭通、马来西亚沙巴州新建或扩建光伏玻璃基地。在产品多样性上，旗滨集团拥有优质浮法玻璃、超白浮法玻璃、着色玻璃等玻璃原片，各种离线LOW-E低辐射镀膜玻璃、阳光控制镀膜玻璃、减反射镀膜玻璃、抗菌玻璃、在线镀膜玻璃、钢化玻璃(含弯钢)、夹层玻璃、彩釉玻璃(含数码打印)等多种产品。

## 3 中国南玻集团股份有限公司【000012】

### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	307069.2107万人民币
企业总部	深圳市	行业	非金属矿物制品业
法人	陈琳	统一社会信用代码	914403006188385775
企业类型	股份有限公司(中外合资、上市)	成立时间	1984-09-10
品牌名称	中国南玻集团股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	一般经营项目是：进行平板玻璃、工程玻璃等节能建筑材料，硅材料、光伏组件等可再生能... <a href="#">查看更多</a>		

### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营 业收入	1.16	1.11	1.16	1.12	1.11	1.11	1.1	-	-	-
资产负债率(%)	42.7561	49.144	52.1026	55.057	50.5634	45.7957	40.6367	40.487	48.364	46.303
营业总收入同比 增长(%)	-8.9127	5.4849	20.7673	21.2313	-2.4766	-1.3001	1.9025	27.717	11.164	46.127
归属净利润同比 增长(%)	-43.1189	-28.4896	49.7638	3.4682	-45.1209	18.4263	45.2798	-	-	-



应收账款周转天数(天)	11.6186	18.6818	21.6814	20.9497	20.8751	21.3469	22.4534	19	23	32
流动比率	0.2419	0.4344	0.3562	0.662	0.7955	0.7415	1.2149	1.664	1.244	1.33
每股经营现金流(元)	0.6776	0.5266	1.0798	0.9917	0.744	0.7657	0.8893	1.271	0.637	-0.093
毛利率(%)	24.4344	21.6138	26.8759	24.4778	23.4636	26.0589	30.2381	-	-	-
流动负债/总负债(%)	86.5278	65.9346	78.6201	69.322	64.1011	76.5867	52.5535	46.948	59.823	50.895
速动比率	0.1177	0.3191	0.245	0.5237	0.612	0.5318	0.9423	1.375	1.006	0.992
摊薄总资产收益率(%)	6.2245	4.181	4.9538	4.5387	2.4436	3.0037	4.5003	8.087	8.888	1.538
营业总收入滚动环比增长(%)	0.4925	-0.0161	6.8861	8.4987	-8.2808	1.3325	5.2206	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-49.9983	141.4177	-40.4697	-61.8066	-160.8245	-133.4525	-142.2068	-	-	-
加权净资产收益率(%)	10.61	7.7	10.32	10.15	5.16	5.77	7.91	-	-	-
基本每股收益(元)	0.42	0.3	0.38	0.35	0.16	0.17	0.25	0.5	0.66	0.13
净利率(%)	13.3404	8.6104	8.9617	7.6166	4.4506	5.3516	7.6088	11.4553	13.4445	9.6411
总资产周转率(次)	0.4666	0.4856	0.5528	0.5959	0.549	0.5613	0.5915	0.721	0.663	0.158
归属净利润滚动环比增长(%)	-7.9106	22.5073	-66.6061	-64.0346	-113.8893	-104.7208	-84.3433	-	-	-
每股公积金(元)	0.6457	0.6078	0.6075	0.5259	0.3825	0.2199	0.1944	0.1944	0.1944	0.1944
存货周转天数(天)	26.0144	22.9011	22.7175	25.4932	28.5065	32.8347	39.3507	39	47	54
营业总收入(元)	70.45亿	74.31亿	89.74亿	108.79亿	106.10亿	104.72亿	106.71亿	136.29亿	151.99亿	40.71亿
每股未分配利润(元)	1.9762	1.7526	1.7236	1.6745	1.5668	1.5641	1.7378	2.1007	2.5359	2.665
稀释每股收益(元)	0.42	0.3	0.38	0.35	0.16	0.17	0.25	0.5	0.66	0.13
归属净利润(元)	8.74亿	6.25亿	7.98亿	8.25亿	4.53亿	5.36亿	7.79亿	15.29亿	20.37亿	3.96亿

扣非每股收益 (元)	0.21	0.14	0.37	0.31	0.13	0.12	0.1186	0.47	0.59	0.1202
经营现金流/营业收入	0.6776	0.5266	1.0798	0.9917	0.744	0.7657	0.8893	1.271	0.637	-0.093

## 竞争优势

在生产能力上，南玻集团已拥有节能玻璃、电子玻璃及显示器件、太阳能光伏三条完整的产业链，六大生产基地遍布中国经济最活跃的华南珠三角、华北京津冀地区、华东长三角、西南成渝地区、华中湖北地区及西北地区，建立了30余家制造型子公司。在技术研发上，南玻参与多项国家标准及行业标准的制定和编写，目前公司拥有近两千项专利，多个国家级或省级技术中心、专家工作站等优势资源。

[12] 1: <https://www.north...> | 2: <https://www.csgho...> | 3: 公司官网

## 法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：[support@leadleo.com](mailto:support@leadleo.com)）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：[support@leadleo.com](mailto:support@leadleo.com)。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。