



# 基础材料行业周报(第三十五周)



本周观点：2021VS2014，寻找建筑股行情延续的关键最近两周建筑指数大幅上涨，我们对比了 2014 年建筑股行情，总结认为基于经济压力下行的投资回补逻辑较弱，但基于信用周期放宽和板块业绩持续增长，有望推动低估值建筑股行情延续。建材方面玻璃玻纤高景气延续，9 月初开启新一轮涨价，继续推荐中国巨石、旗滨集团、中国中冶。

## 上周回顾

上周国内水泥价格大涨，出货率继续提升，广西 9 月限产至 1-6 月月均产量的 40%，西南/华中等地区陆续出台错峰计划。浮法玻璃价格略涨，累库继续放缓，漳州旗滨 800t/d 浮法四线冷修；光伏玻璃 3.2/2.0mm 价格环涨 13%/14%至 25/20 元/平，库存天数降至 14 天以下。重碱涨至 2600-2700 元/吨，库存 34 万吨低位维持。泰玻 SMC/喷射合股纱均环涨 50 元/吨。

## 重点公司及动态

沂源县政府拟将下属企业鲁中投资持有的山东药玻 11%股权无偿划转给凯盛集团，划转后凯盛集团将成公司第一大股东；且鲁中投资正筹划将剩余股份表决权委托给凯盛集团，若正式完成，实控人及控股股东将变更为凯盛集团。建研院颁布 21 年股票期权激励草案，21 年净利润指引为同比+10%。

风险提示：需求显著下降，原材料价格大幅上涨，建筑提标力度低于

预期。

关键词: 光伏 涨价

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_34961](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34961)

