



建材行业周观点：三方联合 集采 共同增强龙头竞争力



本周北新防水、科顺股份、凯伦股份公告拟共同出资 5,000 万元设立合资公司北新科顺凯伦供应链管理有限公司, 出资比例分别为 51%、29%、20%, 合资公司成立后将负责股东各方通用共性原材料、设备、备品备件的统一采购。通过合作成立集采平台, 北新防水一并解决了旗下防水子公司的集中采购问题, 将借用科顺和凯伦在采购端的优势做好防水板块的整合规划; 科顺和凯伦作为优秀民营企业, 参与央企子公司控股的合作平台, 能够获得央企背书, 共享央企带来的采购资源, 相对一般民营企业将更具竞争优势。随后, 三家公司公告拟联合收购天龙新材, 该公司从事防水卷材原材料胎基布的生产及销售业务, 收购完成后有利于增强防水业务纵向一体化优势, 实现防水产业链的延伸, 提高综合效益。

受益于地产竣工高峰带来的需求增长及供给端新增产能有限, 玻璃行业料将持续处于高景气状态, 推荐信义玻璃、旗滨集团、南玻 A; 玻纤价格仍处于高位水平, 估值具备吸引力, 推荐中国巨石、长海股份、中材科技; 水泥价格有望维持高位波动, 企业通过延伸产业链上下游仍具备成长性, 推荐海螺水泥、华新水泥、上峰水泥, 建议关注中国建材。消费建材子行业处于集中度加速提升及产品结构优化期, 推荐帝欧家居、北新建材、伟星新材、坚朗五金、蒙娜丽莎、北京利尔、国检集团、东方雨虹、石英股份。

风险因素: 地产及基建投资不及预期; 行业新增产能过多; 原材料价格大幅波动。

我们的产品



大数据平台

国内宏观经济数据库

国际经济合作数据库

行业分析数据库

条约法规平台

国际条约数据库

国外法规数据库

即时信息平台

新闻媒体即时分析

社交媒体即时分析

云报告平台

国内研究报告

国际研究报告

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_33284

