

玻璃 Magazine

2010年第002期 总第 002期 发布时间：2010 年 4月 23 日

资讯类别：行业简讯 行业：玻璃

液晶玻璃基板中国造提速



信息就是竞争力！

南京佑佐信息资讯有限公司
Nanjing Ujoy Information Technology Co., Ltd

地址：江苏省南京市太平南路1号新世纪广场A座3202 电话：025-84677338(总机)
传真：025-84710701 网址：<http://www.ujoy.cn>

NEW

目 录

一、新闻动态	1
1. 国务院针对我国玻璃供求分析将淘汰落后玻璃产能	1
2. 信义玻璃销售增长持续	1
3. 耀皮玻璃：四季营外支出拖累业绩经营反弹显著	1
4. 沙河市：玻璃项目瞄准高端	2
5. 凯盛签订海南中航特玻余热发电合同	2
6. 建设玻璃高技术深加工项目	3
7. 福耀玻璃一季度净利润同比增逾 3 倍	3
8. 南非延长对中国平板和浮法玻璃征收反倾销税	3
9. 澳大利亚再次推迟对华浮法玻璃反倾销立案日期	3
二、市场观察	4
1. 玻璃价格涨了？	4
2. 上一年度玻璃瓶行业十强企业评选出炉	4
3. 纯碱业首份季报预告出炉行业复苏仍坎坷	5
4. 2010 年玻璃行业发展方向	5
5. 中东浮法玻璃工业近年来发展迅速	6
6. 液晶玻璃基板中国造提速	6
7. 日用玻璃行业回升向好	9
8. LOWE 玻璃市场逐步趋向成熟	9
三、技术与应用	10
● 建筑玻璃	10
1. 环保节能光电玻璃幕墙得到大力推广	10
2. 投资 3 亿建青白江玻璃幕墙生产基地	10
3. 汇召圆引进节能环保新型材料——建筑贴膜	10
4. 金刚晶体硅光伏夹层玻璃国内首获 3C 认证	11
● 汽车玻璃	11
5. PVB 玻璃夹层膜助力川维造国内顶尖化工材料	11
6. 福耀玻璃：国内外市场双重受益	11
● 其他	12
7. 双玻璃太阳能电池板试制成功	12
8. 晶法彩玉问世一年畅销全球五大洲	13
四、展会信息	14
1. 第七届中国(重庆)建筑装饰及绿色建材展览会	14
2. 第十二届中国(广州)国际建筑装饰博览会玻璃展区	14
五、企业展台	15

一、新闻动态

国内部分

1. 国务院针对我国玻璃供求分析将淘汰落后玻璃产能

日期：4 月 12 日

玻璃行业需求除依靠国内房地产建设拉动，出口对行业的影响也很大。由于产能过剩，出口的比例逐年扩大，海外市场的依赖性较强。虽然房地产在 2009 年二季度开始回暖，但因欧美需求下降，出口萎靡不振，加之行业集中度低，以低端产品为主，未来行业将进入较长时间的调整。

资料显示，中国是能源消耗大国，每年消耗的能源相当于 15 亿吨标准煤，其中 30% 左右为建筑消耗，而玻璃门窗的能量损耗占整个建筑物能耗的 50% 左右。按照国家制定的有关建筑能耗水平规划，到 2010 年，建筑能耗要在 1985 年的能耗水平基础上节能 50%，2020 年达到 65%。在现代建筑物中，追求大面积采光的玻璃设计已成为潮流，但这与建筑节能取向产生了矛盾。为解决这一矛盾，必须采用功能性节能玻璃取代普通建筑玻璃。

资料显示，名列前五位的玻璃集团总产能仅占全国 30% 左右，中国玻璃产业集中度明显偏低，市场调控能力较弱，参与国际竞争能力较弱。2010 年初中国平板玻璃总产量达 6.93 亿重量箱，占世界总产量的一半以上，其中出口已占平板玻璃总产量的 40% 左右，不过其中优质浮法玻璃产量不到 30%。

2. 信义玻璃销售增长持续

日期：4 月 13 日

近日受美国被告侵权案败诉影响，被裁定向对方赔偿 2,419 万美元，集团表示已准备上诉，但过程或较长，在年内难有结果。然而，集团在 09 年业绩为有关赔偿，作出 1,094 万美元拨备，期内全年营业额 39.58 亿元，按年 1.6%，纯利 7.74 亿元，按年增长 9.1%；倘若败诉，相信对业绩影响有限。集团期内净负债比率为 10.5%，也增派末期股息至 15 仙，以及向每持有一股的股东派发一股红股。

3. 耀皮玻璃：四季营外支出拖累业绩经营反弹显著

日期：4 月 13 日

2009 年公司全年实现营业收入 21.63 亿元，同比下降 13.54%；营业利润为 -8845 万元，同比下降 153.83%；归属于母公司所有者的净利润为 -2.11 亿元，同比下降 855.23%；基本每股收益为 -0.29 元。公司 2009 年亏损严重。盈利预测和投资评级。考虑到玻璃行业的状况、公司搬迁影响的消除和未来产能的释放。

4. 沙河市：玻璃项目瞄准高端

日期：4 月 13 日

今年沙河有 12 个项目被纳入市第一批重点项目，其中新开工项目 4 个，已有 3 个开工，玻璃深加工和非晶硅薄膜太阳能电池项目正在助推玻璃产业迈向链条高端。

●吉恒源玻璃深加工项目，计划 1 月开工，已按时开工，该项目总投资 6 亿元，年计划投资 2 亿元。“前期打桩工作已经完成五分之四，大约 4、5 天就可以全部完成。之后将进行为期两个月的土建工程，预计 10 月份投产。”项目负责人李峰介绍，“为了延长产业链条，我们在玻璃空心砖生产线基础上，增加镀膜、中空、装饰玻璃深加工生产线。”

●迎新集团非晶硅薄膜太阳能电池项目，计划 1 月开工，已按时开工，该项目总投资 29.5 亿元，一期投资 1.5 亿元，投产后将具备 10MW 太阳能薄膜电池能力。记者在项目现场看到，厂房土建工程已经初具规模，部分车间已经封顶，预计 12 月份可投入试生产。

●沙河电厂空冷机组项目，计划 1 月开工，已按时开工，3 台高高架起的龙门吊高空矗立，十几台吊车、铲车、推土机等重型设备穿梭往来，记者在现场看到，该项目 1 号炉的第一层钢架已经安装结束，2 号炉正在准备安装，烟囱基础已经出地面 2 米。该项目计划投资 47.4 亿元（动态）。预计两台机组将分别于 2011 年四季度和 2012 年一季度投产。

此外，家乐园购物广场及物流配送中心项目计划 4 月底开工，正在进行拆迁和围墙圈建。

5. 凯盛签订海南中航特玻余热发电合同

日期：4 月 14 日

中国建材国际工程有限公司旗下深圳市凯盛科技工程有限公司与海南中航特玻材料有限公司就海南中航特玻余热发电 EPC 项目举行了签约仪式。

海南中航特玻余热发电项目是充分利用玻璃生产线排放的烟气余热资源，回收高温烟气的热量，变废为宝，为厂区内 4 条生产线烟气余热配套，建设 4 台余热锅炉和一台装机容量为 12MW 的汽轮发电机组的节能减排项目，烟气热能利用率在 70% 以上。该项目是高温和低温余热发电技术相结合，也是首次为全氧燃烧生产线配套建设的高温余热发电工程，必将在行业节能减排中起到引领和示范作用。该项目由深圳凯盛总承包建设，计划 2011 年 4 月投产，投产后年发电量近 9000 万千瓦时，年节约标准煤近 3 万吨，年减少二氧化碳排放量 7 万多吨。



6. 建设玻璃高技术深加工项目

日期：4 月 15 日

洛阳市政府与陕西金堆城钼业集团有限公司签订项目合作意向书。双方决定，在此前合作的基础上继续深入合作，在洛阳建设玻璃高技术深加工项目。

为深入实施金钼集团“主钼产业纵向一体化，非钼产业相关多元化，积极开发利用两个市场两种资源”发展战略，根据 2008 年洛阳市政府与金钼集团签订的合作协议书，双方达成合作意向：

“十二五”期间，金钼集团计划在汝阳县投资建设玻璃高技术深加工项目，包括在已实施的年产 500 万平方米低辐射镀膜玻璃项目的基础上，继续实施 LOW-E 镀膜玻璃和 LOW-E 中空玻璃的扩建，新建硅基薄膜电池镀膜玻璃和染料敏化薄膜电池两个项目，建成达产后，可年产 400 万平方米 LOW-E 玻璃、600 万平方米 LOW-E 中空玻璃、1800 万平方米硅基薄膜电池衬板、200 万平方米染料敏化薄膜电池。

7. 福耀玻璃一季度净利润同比增逾 3 倍

日期：4 月 15 日

福耀玻璃发布 2010 年一季报，公司一季度实现营业收入 17.52 亿元，同比增长 65%；归属于上市公司股东的净利润 4.16 亿元，同比增长 302.58%；基本每股收益 0.21 元，同比增长 320%。

公司表示，一季度汽车玻璃销售有所增长。

福耀玻璃周三收盘上涨 1.06%，报 12.36 元。

国际部分

8. 南非延长对中国平板和浮法玻璃征收反倾销税

日期：4 月 13 日

南非国际贸易管理委员会于 2010 年 3 月 26 日发布公告，对原产于或进口来源地为中国的平板和浮法玻璃反倾销日落复审做出终裁。其中认定，如果取消反倾销税，将可能导致来自中国的该产品对南非倾销的继续或复发，从而给其国内相关产业再次造成实质性损害，因此决定继续延长对上述产品征收每平米 3.59 兰特-8.02 兰特的反倾销税。

9. 澳大利亚再次推迟对华浮法玻璃反倾销立案日期

日期：4 月 16 日

澳大利亚海关和边境保护署决定对华浮法玻璃反倾销案再次推迟立案日期。据悉，澳有关是否立案的决定将于 4 月 15 日前做出。本案一旦立案，将是澳方今年对华发起的第一起贸易救济调查。



二、市场观察

1. 玻璃价格涨了？

日期：4 月 12 日

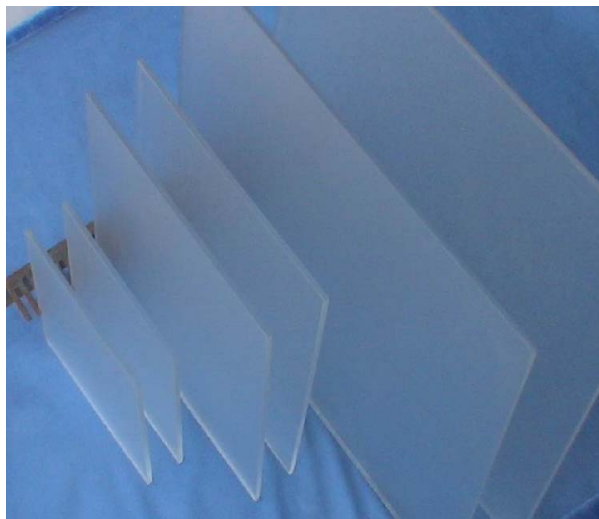
玻璃价格的变化符合我们在 3 月 30 日玻璃行业中对普通玻璃价格二季度的判断：玻璃价格在前期降价后，微观层面的库存有明显下降，二季度以企稳为主，并不具

备进一步下降的空间。

玻璃价格短时间的变化并不影响我们推荐玻璃股的投资逻辑：普通玻璃行业在 2010 年景气在高位振荡，并在 2010 年下半年面临产能的压力，因此玻璃行业的景气变化并不是决定玻璃股的决定性因素，但是支持性因素，因为 2010 年玻璃股的业绩大增长将有保障，从一季度情况来看，两大玻璃企业都公布了大幅度预增：南玻同比增长 369%；金晶同比增长 500%以上。一方面由于去年同期行业处于历史性的低谷，另一方面，今年一季度玻璃行业虽然在 3 月出现较大幅度下降，但行业利润率仍维持在历史同期较高位置。

在普通玻璃行业业绩并不成为投资玻璃股的负面因素，而是支持因素（当然也不是决定性因素）的情况下，我们认为两家玻璃公司的投资逻辑都比较顺畅：南玻：LOWE 玻璃将成为玻璃行业具备长期性的投资亮点，随着住房消费水平的不断升级，对 LOWE 玻璃使用成本的敏感性将进一步降低，LOWE 玻璃本身就能在未来实现较快增长，如能在目前建筑节能的背景下有相关政策配合，则属于锦上添花，未来增长速度将更快，南玻无疑是这一细分市场最受益企业；另外，太阳能业务目前也处在底部，有逐渐回升迹象。我们继续推荐南玻。我们维持南玻 2010 年~2011 年 EPS 预测为 1.0、1.3 元，我们维持公司未来 6-12 个月目标价 30.00 元，相当于 2010 年 30 倍 PE、2011 年 23 倍 PE。

金晶科技：纯碱业务是公司今年一大亮点，按照目前的纯碱价格公司每月纯碱贡献利润我们预测都在 2000 万左右，而且随着其下游玻璃量逐渐释放（其与玻璃产量正相关），纯碱还能维持在较高景气；公司超白玻璃还能和往年一样成为公司的一个亮点，尤其在太阳能领域的拓展。



2. 上一年度玻璃瓶行业十强企业评选出炉

日期：4 月 13 日

2009 年度中国轻工业日用玻璃行业十强企业是：

德州晶华集团有限公司
 济南力诺玻璃制品有限公司
 广东华兴玻璃集团有限公司
 四川省宜宾环球集团有限公司
 山东华鹏玻璃股份有限公司
 欧文斯—中国
 北京玻璃集团公司
 安徽德力日用玻璃股份有限公司
 秦皇岛索坤日用玻璃集团公司
 石家庄华莹玻璃制品有限公司

3. 纯碱业首份季报预告出炉行业复苏仍坎坷

日期：4 月 13 日

纯碱行业首份一季度业绩预告，预计全季亏损 1800 万元，相比去年同期亏损 4187 万元大有进步。由于今年以来纯碱价格企稳回升，公司一季度逐月减亏，3 月份当月实现盈利。分析人士向记者指出，青岛碱业的业绩情况反映出纯碱行业今年步入复苏阶段，但前途仍然坎坷。

青岛碱业证券部一位吕先生在接受记者询问时表示，除尿素业务不甚理想外，纯碱、复合肥等业务均向好。公司纯碱业务客户关系稳定，目前销售情况理想，不过纯碱价格走势不确定较强。

根据申万研究数据，重质纯碱均价由去年三季度的 1178 元/吨升至今年一季度的 1429/吨，轻质纯碱从 1064 元/吨升至 1389 元/吨，不过较 2008 年的 1984 元/吨以及 1829 元/吨的高峰仍有不小差距。

太平洋证券姚鑫告诉记者，纯碱下游包括玻璃、电解铝、洗涤剂、医药等，其中玻璃，特别是建筑玻璃占到比重最大。从目前房地产新增开工面积来看，玻璃行业对纯碱的需求并没有出现暴增的趋势。她认为我国玻璃行业产能至少要扩大一倍，才能消耗全部纯碱产能，这显然不现实。

天相投顾一位分析师向记者表示，由于 3、4 月是纯碱需求旺季，行业上半年的销售自然向好。但下半年随着新增生产线落成投产，产能过剩的压力依然困扰行业，因此纯碱价格存在下行压力。

中国纯碱工业协会副会长兼秘书长王锡岭曾表示，2009 年我国纯碱产能已达 2400 万吨，产量预计超过 1900 万吨，国内纯碱需求量预计不超过 1700 万吨，出口量 200 多万吨，全年有 500 万吨产能闲置。2010 年国内纯碱行业还会新增产能近 200 万吨，而需求量最乐观的估计也就在 1800 万吨左右，出口量也将在 200 万吨左右，纯碱行业产能过剩状况将进一步加剧。

而姚鑫告诉记者，由于去年是行业最困难时期，今年同比需求肯定有不错的提升。另外，在通胀预期下，基础性原材料价格往往会有一定支撑。她认为，尽管市场对于纯碱行业的未来预计偏乐观，但该行业整体 EPS（每股收益）弹性较大，考虑到产能过剩问题不可回避，市场操作还是以短期波段操作为主，不建议做长期投资。

4. 2010 年玻璃行业发展方向

日期：4 月 14 日

在刚刚闭幕的中央经济工作会议中，中央政府重拳推出了一揽子的促进消费政策，那么，对于玻璃行业而言，哪些领域将成为 2010 年的掘金之地呢？

关键词一：汽车玻璃

推动者这一市场需求增长的是汽车下乡。商务部主抓的汽车下乡政策在明年仍将继续，该政策将实施至 2010 年的年底。配合国家调整收入分配、增加低收入群体收入，以及推进城镇化进程等诸多措施的实施，广大的农村市场不难催生起一个庞大的市场需求。从我国的国情来看，中国还将长期处于城镇化过程，城市的汽车市场需求尚未饱和，农村的市场正在开拓，中国玻璃材料总网认为，汽车玻璃的市场需求，可以乐观。



LED 玻璃

关键词二：液晶显示玻璃

液晶显示产品是近几年才兴起的一项产品，即使没有政策推动，液晶显示玻璃的市场销量也一直走俏，于 2009 年正式启动的家电下乡活动，已经大大地打开了农村市场和二三级城市的市场，官方数据显示，截至 11 月末，全国已累计销售的下乡家电多达 3061 万件，实现销售额 560 亿元。

在下乡的家电产品中，电视机和家用电脑都是液晶显示玻璃最强劲的需求产业，2010 年，继续实行的家电下乡政策势必会打开更为广阔的市场，而我国目前大多数显示玻璃依靠进口，相信随着下游家电产品的畅销，显示玻璃也会有一个良好的市场表现。

关键词三：LED 玻璃

早在 2009 年 10 月 12 日，国家发改委等六部门就已经联合发布了《半导体照明节能产业发展意见》，年底召开的国务院常务会议上，在研究完善促进消费的若干政策措施时，又进一步强调了“要继续实施节能产品惠民工程，加大高效照明产品推广力度”，并将通过财政补贴方式推广高效照明产品 1.5 亿只。在众多的照明材料中，LED 玻璃可以说是非常有效的一种环保材料。和白炽灯、荧光灯等传统的照明材料相比，LED 是冷光源，可以减少热量的排放，在同样亮度下，耗电量仅为普通白炽灯的 1/10，荧光灯管的 1/2。如果用 LED 取代我们目前传统照明的 50%。

作为一种直流驱动的光源，LED 没有频闪，没有红外和紫外的成分，也没有辐射污染，是真正的绿色光源，其艺术性也决定了 LED 的普及不会遇到太多阻力，投产 LED 玻璃，可以说是一个低风险的选择。

关键词四：玻璃日用品

不管经济发展的状况如何，日用品的市场需求总能够处于一个比较稳定的状态，玻璃瓶、玻璃厨具、玻璃艺术品等各类玻璃深加工产品的需求并不会因为经济状况的波动而萎缩，明年的国

家政策将促进低收入群体的消费能力，对于生产玻璃日用品的企业来说，只要经营得当，就不难有出色的市场表现。

5. 中东浮法玻璃工业近年来发展迅速

日期：4 月 15 日

阿拉伯海湾地区的平板玻璃行业目前正处于发展最快阶段。由于建筑业的蓬勃发展，极大地刺激了阿拉伯地区对平板玻璃和高附加值玻璃制品的需求，这一特点在阿联酋和沙特尤为明显。该区域房地产行业汽车工业正在经历着前所未有的增长，由此引发了对玻璃制品巨大的需求，特别是对高性能、环保和高质量的玻璃制品。据海湾合作理事会估计，平板玻璃市场将达到 130 万吨/年。

6. 液晶玻璃基板中国造提速

日期：4 月 15 日

近年来，液晶电视加速替代传统 CRT(阴极射线管)电视，TFT-LCD(薄膜晶体管液晶显示器)在彩电领域已经占据主流地位；而笔记本电脑市场的增长和上网本的异军突起，也给 TFT-LCD 开辟了新的增长空间。在全球液晶面板生产厂家加快扩充产能的同时，作为 TFT-LCD 主要原材料的玻璃基板，其市场热度也迅速升温。

1. 中国市场需求将增长数倍

- 全球液晶玻璃基板需求将增两成
- 中国市场潜力巨大

“我们预计 2010 年全球液晶玻璃基板市场容量将在 28 亿至 30 亿平方英尺之间(约合 2.6 亿~2.8 亿平方米)，同比增幅为 14%~22%。”康宁显示科技部中国区总裁李放告诉《中国电子报》记者，“在 2010 年，液晶电视将引领业界实现新一轮稳步增长，康宁预计全球液晶电视销售量将

增长至 1.71 亿台，增幅将达 21%。”尽管预测数据显示笔记本电脑和台式机在 2010 年的出货量合计将超过 3.3 亿台，但由于电脑显示器面积远小于液晶电视，因此液晶电视市场已成为 TFT-LCD 及其上游产业的主要推动力。

中国市场的表现比全球整体水平更令人振奋。根据康宁的统计数据，2009 年，全球在液晶电视、笔记本电脑和台式机显示器领域的增长分别为 35%、16% 和 -3%，而上述产品在中国的增长幅度分别达到了 109%、71% 和 38%。“这大大超过去年年初的预期，显示了玻璃产品在未来强大的增长潜力。”李放表示，“中国家庭的电视机平均拥有数量仍较低，政府调高了电视以旧换新补贴政策的价格上限，消费者有可能会选购更大尺寸的电视机。整体来看，我们预计 2010 年中国液晶电视数量将增长 900 万台，增幅达 32%。今年，中国有望成为全球最大的液晶电视市场。”

事实上，中国不仅是引人注目的消费市场，同时也是电子产品的整机生产大国，对液晶显示器和液晶玻璃基板的供应商而言，后者或许更值得关注。据赛迪顾问半导体产业研究中心总经理李珂透露，2009 年，中国的彩电产量占全球总产量的一半，笔记本电脑产量更是达到全球总产量的 60%。而中国目前拥有的 4 条第 5 代 TFT-LCD 生产线只适合制造笔记本电脑或台式机显示器所需的液晶显示屏，为液晶电视“造屏”的冲动激发了中国企业和各地政府的投资热情，目前，已有位于合肥和南京的两条第 6 代以及位于北京、深圳、昆山的 3 条第 8 代生产线开始建设，另有 5 条第 8 代线已提交项目申请，正在等待国家发改委的核准，这 5 条生产线的建设地点分别位于南京、苏州、广州、合肥和成都。

从对液晶玻璃基板的需求来看，如果中国现有的 4 条第 5 代 TFT-LCD 生产线全部达到最大产能，其对玻璃基板的需求量约为 950 万片/年，约合 1360 万平方米/年；第 6 代和第 8 代 TFT-LCD 玻璃基板面积分别是第 5 代玻璃基板的 1.9 倍和 3.8 倍，即便不考虑正在核准过程中的 5 条第 8

代线，仅在目前正在建设中的两条第 6 代和 3 条第 8 代生产线达到设计产能之后，中国的液晶玻璃基板需求量就将增加 4 倍。

2. 国际巨头伺机而动

- 中国市场被美日企业掌控
- 国际巨头加速本地化进程

与巨大的需求量相比，中国液晶玻璃基板的产业化还处于起步阶段，目前已经量产的仅有彩虹集团在咸阳的 1 条第 5 代玻璃基板生产线，该生产线设计年产能 52 万片，约合 75 万平方米，即便产能利用率达到最大值，也远不能满足国内需求。中国 TFT-LCD 产业的关键原材料仍然被国际巨头所掌控。

液晶玻璃基板的生产技术复杂，工艺要求非常高，目前全球液晶玻璃基板行业主要被美国、日本的 4 大厂商控制，其中，仅康宁一家在全球的市场份额就超过 50%。2008 年，康宁设在北京的第 5 代玻璃基板后段加工厂正式量产，开始就近向中国液晶面板企业提供玻璃基板；但是，更为重要的前段工序——玻璃熔炉至今仍未进入中国。据业内专家介绍，熔炉是生产液晶玻璃基板的核心装置，就第 5 代玻璃基板而言，熔炉投资约占整线投资的 65%；并且，熔炉在点火之后不能轻易熄灭，需要持续不断地投入高纯度的石英砂等原料，因此，厂家在投资建设玻璃熔炉时通常都非常谨慎。

面对中国的液晶面板建设热潮，即便是谨慎的康宁也“坐不住了”。今年 3 月，康宁向业界表达将在中国设置熔炉设备的意向，只是具体的建设时间和地点尚在评估之中。李放表示，只有市场需求达到了一定规模，玻璃基板前段工序才能体现其经济性。业内人士认为，中国 TFT-LCD 产业地域分布过于分散也给玻璃厂家的选址出了一道难题；正在建设中的 5 条高世代 TFT-LCD 生产线哪些能顺利建成投产，已经上报国家发改委的 5 条生产线哪些能获得核准，将成为玻璃基板厂商选择投资地点的重要依据。

来自日本的玻璃基板厂商也加快了在中国的本地化进程。3 月下旬，旭硝子宣布成立“旭硝子显示玻璃(昆山)有限公司”，在江苏昆山建设玻璃基板后段生产线，初期投资约 3500 万美元，预计 2011 年秋季正式量产。

3. 本土企业不甘示弱

- 本土企业扩张势头迅猛
- 增强赢利能力是成功关键

与国际巨头相比，中国的液晶玻璃基板生产厂家无论在产能还是在技术实力方面都存在较大的差距，不过，本土企业在最近三年的进步是有目共睹的。2007 年 12 月，彩虹集团位于陕西咸阳的玻璃基板一期工程点火成功，2008 年 5 月开始试生产，2008 年 9 月第一块合格产品正式下线，结束了我国不能生产液晶玻璃基板的历史。彩虹一期工程的良品率也得到快速提高，2009 年 5 月，彩虹集团相关负责人在接受记者采访时表示当时的综合良品率仅为 25%；而仅仅过去一年时间，其综合良品率已经超过 70%。

在一期工程取得成功的基础上，彩虹正致力于扩大产能。2009 年 5 月，彩虹集团宣布投资 17 亿元，在咸阳新建 3 条第 5 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线，单线产能与一期工程相同；此外，彩虹还将在张家港建设 3 条同等规模的生产线，在合肥建设两条第 5 代和两条第 6 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线，目前，这两个项目都已进入土建施工阶段。在上述项目建成投产之后，彩虹将拥有 11 条包括前、后段工序的完整液晶玻璃生产线。彩虹集团张家港项目的主要负责人孙钢智在接受记者采访时表示，第 6 代和第 8 代玻璃基板的生产也一直受到该公司关注，彩虹在张家港的工厂未来会向更高世代发展。

要从国际巨头手中分得一杯羹，中国企业还面临着更大的挑战，赢利能力就是决定本土企业能否生存的关键因素。据业内专家介绍，当前第 5 代 TFT-LCD 玻璃基板的市场价格约为 300 元/片，而在 2007 年，同等规格的产品价格为 450 元/片；以彩虹一期工程的产能规模，按目前的成

本和产品售价计算，其盈亏平衡点为 39%，而 3 年前的盈亏平衡点为 32%。如果国际巨头利用其技术优势和产能规模优势，再以本地化策略相配合，本土企业将承受巨大的竞争压力，因此还需要在提高良品率和降低生产成本方面付出更多努力。

在与国际巨头的竞争中，差异化策略也不失为一个明智的选择。河北东旭集团副总经理陈英在接受《中国电子报》记者采访时表示，从国内玻璃基板企业自身的实力出发，我们还是应该把产品定位在第 6 代和第 6 代以下，从价格上打开突破口。据陈英透露，按照计划，东旭集团在郑州投资建设的第 5 代玻璃基板生产线和在成都投资建设的第 4.5 代线分别将于今年 5 月和 7 月正式点火，而该公司在石家庄投资建设第 5 代线也将于年底点火。

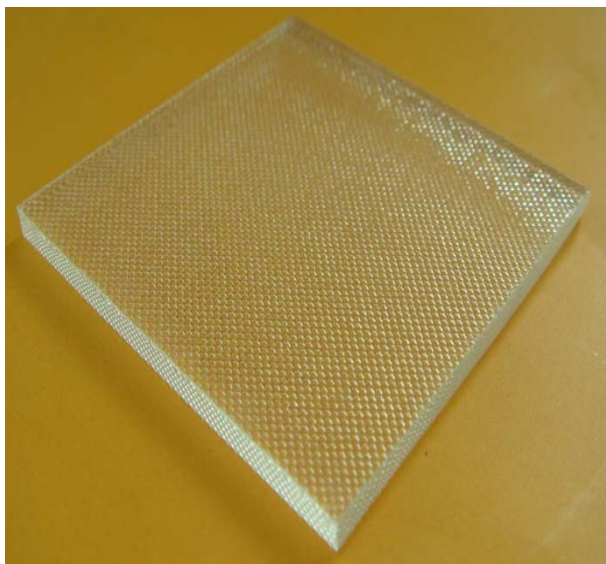
一个值得欣慰的消息是，生产液晶玻璃基板所需主要原材料和装备都已实现国产化。据陈英介绍，国内已有多个厂家可以提供用于生产液晶玻璃基板的高纯度石英砂，而东旭集团本身就可以为液晶玻璃基板生产线提供成套设备。



7. 日用玻璃行业回升向好

日期：4 月 16 日

据统计，2009 年日用玻璃制品及玻璃包装容器产量 1546.08 万吨，累计同比增长 5.45%，与上年同期 1445.69 万吨的统计数相比，增长率为 6.94%。日用玻璃制品及玻璃包装容器产量在 100 万吨以上的地区有：四川省 277.02 万吨、山东省 268.15 万吨、河北省 158.38 万吨、广东省 136.67 万吨、河南省 114.43 万吨。以上五省产量占全国总产量的 61.75%。日用玻璃工业年主营业务收入超 500 万元以上的 1406 家工业法人企业统计，2009 年玻璃制品制造业完成工业总产值（当年价）1016.72 亿元，累计同比增长 16.37%。工业总产值首次突破 1000 亿元。据海关统计，2009 年中国日用玻璃协会重点跟踪的日用玻璃行业 22 类主要产品进出口总额 33.96 亿美元。其中：出口额 32.11 亿美元，同比减少 1.7%；进口额 1.85 亿美元，同比减少 12.1%。



8. LOWE 玻璃市场逐步趋向成熟

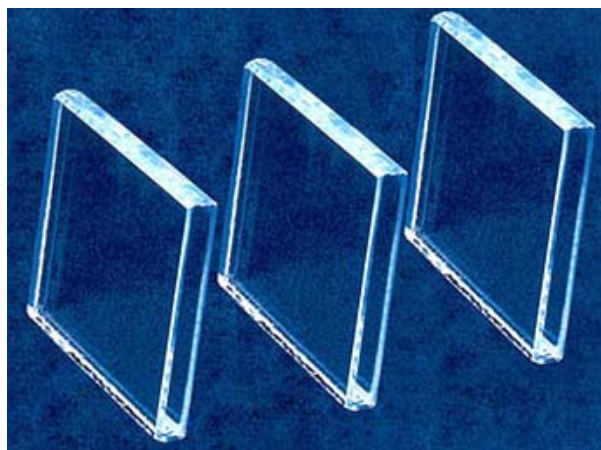
日期：4 月 16 日

根据我们后文做的敏感性分析，我们判断未来 5 年有望保持 40%以上高增长，行业蕴含着较大的投资机会。

LOW-E 产能优势首屈一指：南玻的工程玻璃（离线 LOW-E）有东西南北四个生产基地，分别是吴江、成都、东莞、天津，实际最大产能在 1200 万平方米左右，凭借多年在 LOWE 玻璃领域的领先优势，是国内当值无愧的规模和品质龙头。

内涵价值优势明显：公司是国内技术最领先的 LOW-E 玻璃生产企业，拥有自主知识产权的综合研发实力，保证公司产品多角度满足用户需求，同时生产成本得到有效控制，在未来竞争中处于主动优势地位；我们对南玻 2010 年~2011 年 EPS 预测分别为 1.0、1.3 元，我们给予公司未来 6-12 个月目标价 30.00 元，相当于 2010 年 30 倍 PE、2011 年 23 倍 PE。

产能增长提速：2011~2012 年公司将有 5 条 LOW-E 生产线相继投入生产，届时南玻将拥有共计约 2400 万平米的 LOW-E 产能，产能快速投放将使公司最大限度享受行业景气带来的高利润。



三、技术与应用

建筑玻璃

1. 环保节能光电玻璃幕墙得到大力推广

日期：4 月 13 日

据有关部门估计，2010——2020 年间将新增建筑面积约 220 亿平米，可用于安装光电玻璃幕墙的建筑面积达 40 多亿平米。

习近平在“博鳌亚洲论坛 2010 年会”开幕演讲主题为“联袂推进亚洲绿色发展和可持续发展”，他在绿色亚洲的六大努力方向中提到，要转变发展方式，实现绿色发展，并利用高新技术降低消耗，进步新能源和再生能源比重等。



2. 投资 3 亿建青白江玻璃幕墙生产基地

日期：4 月 15 日

成都市青白江区正加快建设我国西部最大的玻璃及深加工产业基地。4 月 13 日，深圳市瑞华建设股份有限公司玻璃幕墙生产基地项目签约落户青白江，项目总投资 3 亿元，建成达产后可实现年销售收入 20 亿元。目前，青白江区玻璃产业链已经聚集 16 家企业，有投资意向企业锁定 15 家，玻璃产业年产值达 25 亿元。

3. 汇召圆引进节能环保新型材料——建筑贴膜

日期：4 月 16 日

此次汇召圆将世界领先科技韩国 LG 化学的建筑贴膜与装饰贴膜引进中国，势必在节能环保领域作出应有贡献。国际上最新流行的解决建筑节能问题的新方法，是将玻璃幕墙粘贴一种建筑贴膜，产品为一层薄薄的膜形态，却是一种新型节能建材，以特殊的聚酯薄膜作为基材，在聚酯膜中间用磁控溅射等方法，镀上各种不同的高反射率的金属或金属氧化物涂层，经特殊工艺复合压制成的一种既透光又高隔热的功能性玻璃贴膜，它可将廉价普通透明平板玻璃改造成多种颜色、多种功能的玻璃，因为玻璃贴膜的金属喷射层可反射和吸收高达 80% 的红外线。在室外温度 38℃~39℃ 时，用贴膜玻璃的房间比普通玻璃房间的室内温度低 2℃~4℃，检测表明可节约 30% 以上的空调用电。LG 化学以其世界领先的科技，联手北京汇召圆公司将此国际化新型节能材料的引进，势必引起中国建筑市场新一轮的节能风潮。

4. 金刚晶体硅光伏夹层玻璃国内首获 3C 认证

日期：4 月 16 日

日前，金刚玻璃再传喜讯，其采用 PVB 和 EVA 封装的晶体硅光伏夹层玻璃分别通过了中国建筑材料检验认证中心的严格检测，并成为国内首家获得 3C 认证证书的企业。继 PVB 封装的双玻璃光伏建筑组件产品国内首获欧洲认证以后，金刚玻璃的光伏建筑一体化（BIPV）产品再次奠定了在国内的领先地位。

光伏夹层玻璃作为具有发电功能的建筑材料，要求其建筑安全性能满足四部委联合发布的《建筑安全玻璃管理规定》（发改运行 2003（2116）号文）的要求；国家认监委 2009 年第 57 号公告要求，2010 年 1 月 1 日起，对光伏夹层玻璃实施国家强制性产品认证（3C 认证）。为此，金刚玻璃针对晶体硅夹层玻璃产品，进行了 3C 扩项认证。认证检验表明，金刚采用 PVB 和 EVA 封装的晶体硅光伏夹层玻璃，均达到 GB15763.3-2009《建筑用安全玻璃第 2 部分：夹层玻璃》标准中 II-1 类夹层玻璃的要求，安全性能优异；而在电性能方面，则早已经受了 IEC61215 的考验。

汽车玻璃

5. PVB 玻璃夹层膜助力川维造国内顶尖化工材料

日期：4 月 16 日

中国石化集团四川维尼纶厂，PVB 玻璃夹层膜即将在川维厂实现生产，投产后将有效弥补国内空白。目前，PVB 玻璃夹层膜材料的高新技术被少数国家的化工厂拽在手里，全世界也只有 3-4 家工厂能生产此种材料。

据介绍，目前川维厂每年生产的 VAE 材料可达 6 万吨，“但还是供不应求，”厂长徐正宁说，这种可作胶料、外墙涂料的化工原料正被广泛使用。经过川维厂成功技术升级，VAE 材料在去年已被政府划入“绿色采购清单”。

川维厂隶属中国石化集团，始建于 1973 年。“当年解决百姓穿‘衣’，现在要向 200 亿冲刺。”徐正宁表示，川维厂生产的维尼纶化纤在国内是块响当当的金字招牌，建厂初期主要解决老百姓的穿衣问题，数十年过去了，川维已成为全国最大以天然气为原料的化工、化纤企业，生产技术一直领跑国内前列。据介绍，未来 3 到 5 年，川维将实现 200 亿产值。

6. 福耀玻璃：国内外市场双重受益

日期：4 月 16 日

吴证券分析师发表研究报告认为，公司在国内市场的垄断优势明显，出口业务持续增长，而目前该股估值明显偏低，故给予公司“买入”的评级，目标价为 15.60 元。分析师预计公司 2010 年主营收入及净利润增速分别为 20.49%和 40.55%，每股收益为 0.78 元。

公司是国内最大的汽车玻璃制造商，目前拥有 9 条浮法玻璃生产线，总产能超过 4400 万平米，几乎占据国内一半产能，垄断优势明显。公司涉及的整车厂商包含了上汽、一汽、广州丰田、北汽、长安等国内主要汽车生产商。分析师指出，与国外成熟的汽车市场相比，中国汽车保有量仍然较低，汽车消费市场仍有较大的发展空间；而公司将充分受益中国汽车行业景气的不断提升。

国际市场方面，OEM 业务为公司提供了快速增长的契机。在全球八大整车厂的零部件配套供应体系中，共有 5 家汽车玻璃供应商，公司是其中之一。从最新的国际汽车市场的销售数据看，复苏趋势仍在持续。分析师认为，公司拥有显著

的性价比优势,因此 2010 年有望在出口市场获得较高的增长。从长远的角度来看,公司出口业务的提升更需要依靠抢占新车型的配套,公司为通用、大众、现代等国际汽车厂商储备车型研究配套汽车玻璃,储备车型已多达 62 个,这些车型的配套是公司出口业务持续增长的又一动力。

分析师特别指出,汽车零部件行业将面临高于汽车整车的成长空间。2010 年公司还将注重加大市场营销力度,以及各品种的生产开发。

2010 年 1 季度,公司实现营业收入 17.52 亿元,同比上升 65%;营业利润 4.78 亿元,同比上升 305%;归属于母公司所有者净利润 4.16 亿元,同比上升 302%。公司业绩超

出预期, EPS:0.21 元。

汽车玻璃销售占比提升,公司盈利能力增强。公司自 2008 年开始不断调整产品结构,加大汽车玻璃市场开拓力度,出售浮法生产线,增加汽车玻璃生产线等一系列举动成效显著,汽车玻璃销售占比提升明显,2009 年显著改善公司整体盈利能力。2010 年 1 季度,虽然营业收入环比下降 9.6%,但营业利润仅环比略降 5%,综合毛利率达到 43.87%的历史高位,公司主营业务经营能力改善得到进一步确认。考虑到 2010 年汽车销量增速能够维持在 15%左右的区间,汽车玻璃需求仍然旺盛,预计公司 2010 年全年综合毛利率能够保持在 40%左右。

治理结构改善,三项费用率大幅降低。公司 1 季度期间费用率为 16.78%,显著低于历史同期水平。其中管理费用及销售费用维持稳定,财务费用大幅下降,比 2008 和 2009 年同期平均水平下降 2.8 个百分点,主要是公司通过偿还贷款,发行短期融资券的方式不断改善财务结构,有效降低公司费用负担。我们预计公司 2010 年三项费用仍将在低位运行。

汽车产销两旺,汽车玻璃值得期待。根据中汽协数据,2010 年 1 季度,汽车销售 461 万辆,环比上升 15.9%,创历史新高,考虑到 3 月份是汽车销售的传统旺季,汽车销量可能呈现前高后低的走

势,但全年增速仍然可以期待,我们维持全年汽车销量增速 15%左右的预期,但是不排除汽车销量超预期的可能性。福耀玻璃作为玻璃龙头企业,经过 1 年的调整及拓展,汽车玻璃销售上升势头显著,预计 2010 年将为公司贡献更多收益,我们仍然维持之前的判断,预计公司 2010 年总体收入增速在 20%左右。

预计归属于母公司所有者净利润为 16.22 亿。我们预计公司 2010 年实现营业收入 73.14 亿元,归属于母公司所有者净利润 16.22 亿元。

盈利预测。预计公司 2010-2012 年 EPS 分别为 0.81 元、0.89 元、1.03 元,以 4 月 14 日收盘价 12.36 元计算,动态 P/E 分别为 15 倍、14 倍、12 倍, P/B 为 5.64 倍,维持“增持”评级。

其他

7. 双玻璃太阳能电池板试制成功

日期: 4 月 12 日

双玻璃太阳能电池板是太阳能光伏建筑一体化(BIPV)的关键部分。BIPV 是将太阳能发电(光伏)产品集成到建筑上的技术。它不同于传统的单玻璃太阳能电池板附着在建筑上(BAPV)的形式,可以制成玻璃幕墙、透光屋顶等,使太阳能光伏与建筑物达到完美的结合。光伏与建筑集成的 BIPV 产品作为庞大的建筑市场和潜力巨大的光伏市场两者的结合点,存在着广阔的发展前景。

大连森谷新能源电力技术有限公司试制双玻璃太阳能电池板成功,并已申请国家专利。这标志着大连市企业在太阳能光伏产业技术领域又迈出了一大步。

8. 晶法彩玉问世一年畅销全球五大洲

日期：4 月 13 日



国家级高新技术企业晶牛集团研发的填补世界空白、具有自主知识产权的高科产品——晶法彩玉，自去年 3 月底问世以来短短一年间，以其独有的温润细腻、油质

光泽、透光而不透视、零吸水率、自灭菌等特殊性能与技术含量，已被上海世博会等多个国家场馆采用，远销全球欧、亚、美、非、澳五大洲，成为机场、地铁、宾馆、医院、别墅等高档建筑和豪华家具不可多得的新材料。

晶法彩玉是晶牛集团根据新疆和田玉形成的必备条件与过程，运用压延工艺和浮法工艺嫁接而获得的世界独有的人工彩玉。该工艺的原料配方与生产设备独特，技术要求难度极大，因而，其发明专利已被国家知识产权局受理，分为原料配方、生产设备、成型工艺三部分 27 个保密点。此外，晶法彩玉被中国企业联合会和中国企业家协会审定创造了世界新纪录，予以发布。

在举世瞩目的上海世博会场馆建设中，晶法彩玉因其独特性能，被多个国家及设计单位抢先选用。目前已应用到中国馆、阿根廷馆、安哥拉馆及中国城的河北馆、新疆馆的建设中。特别是因晶牛玉蕴含着中华民族含蓄不露、品质如一、取向久远之文化特征，被中国馆长达 17 米的飘带

式迎宾吧台首先选作主体材料，成为迎接世界五大洲客人的必经之亮点。河北馆的外体装饰材料全部采用了晶法彩玉产品。

晶牛集团先后开发出乳白玉、翠绿玉、米黄玉、云白玉等各色晶法彩玉产品，去年 5 月亮相上海国际玻璃展后，便吸引了来自世界各国的众多建材厂家、设计单位、装饰企业的目光。美国、意大利、英国、泰国等五大洲多个国家的企业或经销商纷纷与晶牛签定购销合同。其中美国纽约一家大型建材企业已把晶法彩玉销往纽约、芝加哥、佛罗里达、新泽西、长岛、布鲁克林等多个城市。

晶法彩玉因具有零吸水率、自灭菌等特性，而被上海、北京、广州、辽宁、河北的多家医院、宾馆所采用。此外，晶法彩玉高雅别致，既有传统美玉的高贵，又有现代新材的风格，更具绿色环保，是高档家具制作难得的绝好材料，备受人们青睐，市场潜力巨大，目前已被四川、河北、山东、广东、河南的多个家具制作公司选用，正随着高档家具进入千家万户。



四、展会信息

1. 第七届中国(重庆)建筑装饰及绿色建材展览会

参展日期：2010-5-20~2010-5-22

参展地(展馆)：重庆展览中心

展会简介：BMChina2010 第七届中国(重庆)建筑装饰及绿色建材展览会——开发商、建筑商、承包商、设计、装饰、代理商、经销商的年度采购盛会

展览范围

- 国际综合展区
- 厨卫精品、绿色建筑陶瓷产品
- 整体橱柜及材料、整体家居
- 门业及五金
- 吊顶/隔断
- 门窗、幕墙/装饰艺术玻璃
- 木塑复合材料、制品及设备
- 建筑涂料、粘接剂及化学建材
- 石材产品及石材技术装备
- 地面装饰、地毯
- 楼梯、木业
- 管材、管件、照明电器
- 展会活动
- 技术交流会及新品推介会

联系方式：电话：13983041852、023-86382802 传真：023-62925059 联系人：胡芬

2. 第十二届中国（广州）国际建筑装饰博览会玻璃展区

参展日期：2010-7-8~2010-7-11

广州建博会展出范围

建筑装饰五金、卫浴及建筑陶瓷、地面铺装材料、厨房设备及配件、整体家居、天花吊顶、玻璃、楼梯、墙纸/布艺及辅料、门/窗、建筑涂料及化学建材、石材。

玻璃展区展出范围：艺术玻璃、建筑装饰玻璃、工业玻璃、玻璃机械等。

联系资料

电话：020-26081622

传真：020-86680925-03

邮件：cbd@fairwindow.com.cn

网址：www.cbd-china.com

公司简介

杭州之江有机硅化工有限公司是一家专门从事化工新材料研发和生产的股份制企业，国家经贸委首批认定的三家硅酮结构胶生产企业之一，是浙江省“五个一批”重点骨干企业，国家级高新技术企业；生产的“金鼠”牌硅酮密封胶被评为中国名牌产品，“金鼠”商标被认定为“中国驰名商标”，2003年在“有机硅密封材料的制备与应用”项目上被国家科技部纳入“863”计划。

公司拥有七条从德国、意大利引进的国内最先进的自动化生产线和一批高素质的国内外中青年专家、教授组成的科研队伍，具有领先的产品研发、创新和市场服务能力。公司拥有八大系列30多个品种的产品，广泛用于建筑、玻璃深加工、汽车、电子、日化等领域。生产的“金鼠”系列产品不但与国内各大幕墙公司、中空玻璃厂、房地厂商、汽车制造厂建立了广泛的合作关系，而且远销北美、欧洲、东南亚、中东等地区，在市场上享有很高的知名度和美誉度。产品被国家体育馆（鸟巢）、北京电视中心、东方艺术中心、广州维多利亚大厦、俄罗斯联邦大厦、法兰克福机场等著名工程应用，博得用户的高度评价。

放眼世界，着眼未来。公司将秉承“精诚合作，分享，共同成长”的经营理念，与社会各界密切合作，提供永不落伍的优质化学建材产品和完善服务，为我国建筑事业和汽车工业的发展作出自己应有的贡献！

产品展示



》有机硅电子灌封胶

有机硅电子灌封胶系列产品一般为双组分液体包装，产品具有中性、无腐蚀、固化速率快的特点。这种加成型灌封材料，室温或加热固化后，为电子/电气装置和元器件提供保护，耐受高湿、极端温度、热循环应力、机械冲击振动、霉菌、污垢等恶劣条件的影响。并可消除热压力和机械压力对电子线路和敏感器件的不良影响。

太阳能光伏组件有机硅密封胶《

JS-606是专为太阳能光伏组件边框和接线控制盒粘接要求而设计开发的中性固化有机硅密封胶，利用空气中的水分在室温固化。该品与许多材料（如金属，塑料，陶瓷和玻璃）具有良好粘结性能，耐候能力强，为太阳能光伏组件边框和接线盒应用提供优异的粘结和密封性能。本产品也适用于电子通讯设备，汽车附件和仪表工业的粘接密封。



更多产品信息请关注我们的网站！



佑佐为您提供 最新最全的玻璃业资讯！

你还想了解行业内哪些信息，欢迎你告诉我们！

订刊方式：

[联系人]：刘小姐

[联系电话]：025-84710822

[邮箱]：infoservice@ujoy.cn

[QQ]：1453547859

