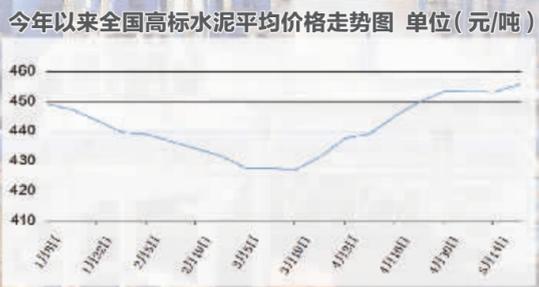


南方错峰限电 多地水泥价格出现上涨

随着夏季用电高峰来临，近日云南等地开展限电措施。水泥行业作为高耗电行业，限电直接影响了水泥厂开工率。受此影响，多地水泥价格出现上涨。

业内人士表示，目前，水泥行业需求端虽然仍处于旺季周期，但近期南方地区普遍受到雨水天气影响，下游开工率出现下降，一定程度上影响了水泥库存的消耗速度。不过，因为成本端压力仍在，水泥价格稳中有升。中期看，水泥需求预计仍处于平台期，看好低估值水泥板块的修复机会。

● 本报记者 董添



新华社图片 数据来源/数字水泥网 制图/杨红

限电影响大

“水泥作为高耗电行业，限电对水泥行业影响很大。”百川盈孚水泥行业分析师曲岩对中国证券报记者表示。

中国水泥协会副秘书长、数字水泥网总裁陈柏林也对中国证券报记者表示，云南地区受电力紧张影响，针对水泥企业限制用电负荷，从跟踪情况看，省内不同地级市均出现一定程度限电情况，目前水泥企业熟料生产线整体受影响不大，但水泥磨机已经受到制约，出现被动减产情况。据了解，此次公布限电时间为一周左右，后期是否延长尚不确定，若继续限制用电负荷，水泥和熟料供给减少，水泥价格将会上涨。

针对云南等地限电的原因，曲岩指出，首先是因为进入夏季以后，各地用电压力增加，云南主力水库透支严重，火电存煤持续下滑。煤炭因为限产、环保检修等原因，在供应十分紧张的同时，价格也出现大幅上涨，导致当地发电量严重不足。因此，近期这些地区陆续开展错峰限电的举措。

据数字水泥网监测，云南曲靖、文山等地水泥企业陆续公布提价，上调20元-50元/

吨。由于云南大部分地区都出现不同程度的限电，水泥企业窑磨生产均受限，库存均降至低位，企业借机开始上调水泥价格。此外，昆明、玉溪及楚雄地区也存在涨价预期，预计上调幅度30元-50元/吨。

天气影响下游需求

国泰君安研报显示，近期，华中、华南、华东等地阴雨天气持续，需求下滑，水泥价格一定程度上承压，磨机开工率回落，库容比回升，景气度有所下降。从全国企业出货率看，目前，企业出货率小幅回落至77.9%，华东、华中出货率下滑幅度较大，全国库容比约为53.4%，相比前期出现小幅回升。

上述机构指出，夏季错峰生产即将开启，浙江、江苏等地夏季停窑15天至20天，西南和华北错峰停窑20天至30天，部分地区如贵州、河北等地追加错峰检修时间，长期供给端将进一步压缩。但是，短期内江南和华南仍有强降雨，可能对局部水泥需求和价格都有一定压制。

“从5月底开始，高温雨水天气增多，需求开始慢慢疲软，库存有些上涨。目前价格能够支撑，是因为成本增加较多，部分地区限电

停窑，导致当前是以消化熟料库存为主。”曲岩进一步指出。

中泰证券研报显示，除西南地区近期库容比增长较快外，其他地区库容比相对稳定。中期看水泥需求预计仍处于平台期，看好低估值水泥板块的修复机会。

仍处旺季周期

据曲岩介绍，对于北方来说，一、四季度是淡季，二、三季度是旺季；南方一、三季度是淡季，二、四季度是旺季。目前，全国水泥市场仍然处于旺季水平，全国熟料线开工率达到80%左右的水平。等到6月，南方进入多雨季节，价格才会开始回落。

针对水泥价格短期走势，百川盈孚研报指出，预计短期内水泥市场将处于稳中趋强状态。南方地区阴雨天气增多，水泥企业出货量走低，市场需求略显低迷，水泥价格以降为主。北方地区企业需求基本保持稳定，工程动量逐渐收尾，各地区水泥市场行情处于稳中趋弱阶段，但由于煤炭等原材料价格上涨，北方地区水泥价格仍保持上涨状态。

值得注意的是，多地在水泥旺季采取了

常态化错峰生产政策，在稳定价格的同时，也改善了环境，化解了产能过剩的问题。

中国水泥协会执行会长孔祥忠指出，“水泥窑在熟料煅烧过程中因燃烧煤炭带来环境污染，在确保水泥产品市场供给的前提下，维护熟料市场供需动态平衡，减少熟料过剩产能，既能改善燃煤带来的环境污染，又能压减库存降本增效，对企业、对环境、对市场三者有利。”

孔祥忠还称，通过控制供给侧产量来有效化解行业产能严重过剩，以季节变化、市场需求变化来制定水泥窑错峰生产时间表，精准有效，凡是错峰生产计划执行到位的地区，即使产能利用率较低，行业效益依然稳定。常态化错峰生产是根据南北市场和季节差异，有计划地制定不同的停窑时限，以限产降库存为目的，解决全年市场供需动态平衡，化解产能过剩和配合改善环境问题。环保的差异化错峰管控是针对短时间内、不确定时间段的重污染预警期间临时要求不同地区的企业停产限产，以压减局部地区污染排放总量为目的，解决大气污染的环境问题。碳达峰、碳中和势必促进水泥行业新一轮的技术结构调整，围绕碳达峰碳中和的技术创新和技术改造将愈加活跃。

■ 上市公司分红再上新台阶

伊利股份：共赢健康未来 共享“健康”红利

● 本报记者 管秀丽

作为中国乳品行业第一家A股上市公司，内蒙古伊利实业集团股份有限公司（简称“伊利股份”）通过多种方式回报股东和投资者，坚持长期分红正是重要的举措之一。

在伊利股份从小到大、从大到强的发展过程中，资本市场发挥了强大的助力作用。2020年，公司实现营业总收入968.9亿元，净利润为71亿元，整体业绩稳居行业领导地位，蝉联亚洲第一，并提前进入全球乳业五强，开创了亚洲乳业的新篇章。

过去25年间，公司与中国经济同频共振、快速发展，并凭借消费刚性底蕴，实现市值的长

期稳健增长。如今伊利已经成为当之无愧的A股乳业龙头，也是市场公认的“白马股”之一。近10年，公司的平均净资产收益率达到25.97%，持续领跑全球乳业。从2015年到2020年，公司的每股收益从0.76元提升至1.17元。

“公司的健康发展离不开资本市场的助力，以及广大投资者的信赖和支持。在资本市场的长期实践中，我们清晰地认识到，上市公司持续合理的分红能够有效增强投资者的获得感。公司通过多种方式，真诚回报股东和投资者，坚持长期分红就是重要的举措之一。”伊利股份有关负责人指出，公司的现金分红率常年领跑食品饮料行业，分红比例逐渐提高，从2011年的22.1%提高到近年的70%左右。

2020年度，公司拟每股分红0.82元，现金分红率达70.5%。公司上市25年来，累计分红21次，累计分红金额高达304亿元（含2020年度拟分红金额）。

公司的分红总额和分红率在A股市场中位居前列，股东可以切实感受到企业成长带来投资收益的增加。真金白银的分红，不仅体现了公司不断增强的经营能力，也展现出回馈股东的诚意。

2019年，公司推出了限制性股票激励计划，考核指标之一就是在5年内即2019年度至2023年度每年现金分红比例均不低于70%。

分红的前提是扎实的业绩基础，以及稳健增长的发展前景。在充满挑战的2020年，公司

逆势实现了高位双增长，凸显出公司的健康增长态势和优秀盈利能力。2021年，公司业绩迎来了开门红，“史上最强一季报”展现了公司全产业链竞争优势和可持续增长动能。

站在“全球乳业五强”的新起点上，公司提出了2025年挺进“全球乳业三强”的中期目标及2030年实现“全球乳业第一”的长期战略目标。

伊利股份表示，未来公司将始终坚持以“成为全球最值得信赖的健康食品提供者”为愿景，以全球消费者为中心，加大大健康战略，完善全球化布局，以坚实的步伐，向全球乳业第一进发。凭借在健康领域的战略布局和稳健发展，公司将与投资者分享更多“健康”红利。

博时双月新定期支付债券型证券投资基金 基金受限开放申购赎回的公告

博时基金管理有限公司（以下简称“本公司”或“基金管理人”）于2021年5月19日在指定媒体及本公司网站（http://www.bosera.com）发布了《博时双月新定期支付债券型证券投资基金受限开放申购赎回业务的公告》（简称“《开放公告》”）。根据本基金基金合同、招募说明书及《开放公告》的规定，本基金于2021年6月26日开展了受限开放申购业务，按照受限开放相关规定，本基金仅有限度地确认申购、赎回申请；投资者的净赎回金额占受限开放前一日基金净值的比例在0.5%区间内（即大于或等于0.5%、小于或等于0.5%）。基金管理人根据受限开放相关规定对本基金2021年5月26日的申购与赎回申请进行统计，当日实际净赎回申请数量超过前一日基金净值的5%，因此本基金管理人对于当日符合要求的申购申请均确认为成功，并对当日所有符合要求的赎回申请进行了比例确认，确认比例约为97.62%。投资者可到各销售网点查看申购赎回的确认情况。

特此公告。

关于博时创新经济混合型证券投资基金开通直销网上交易定期投资业务的公告

为了更好地满足投资者的理财需求，方便投资者投资博时基金管理有限公司（以下简称“本公司”）所管理的博时创新经济混合型证券投资基金（以下简称“博时创新经济混合”），本公司决定于2021年6月25日开通博时直销网上交易业务和费率优惠的公告。

1. 本公司网址: www.bosera.com
2. 博时直销网上交易系统(博时快通)网址为trade.bosera.com, 博时移动版交易系统网址为mbosera.com
3. 本公告的解释权归本公司所有;
4. 风险提示: 本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 但不保证基金一定盈利, 也不保证最低收益。投资者投资于本公司旗下基金前应认真阅读相关的基金合同、招募说明书, 敬请投资者注意投资风险。
5. 投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况: 1. 本公司网址: www.bosera.com 2. 博时一线通: 95105668 (免长途费)

博时基金管理有限公司 2021年5月28日

关于博时恒泽混合型证券投资基金 开通直销网上交易定期投资业务的公告

为了更好地满足投资者的理财需求，方便投资者投资博时基金管理有限公司（以下简称“本公司”）所管理的博时恒泽混合型证券投资基金（以下简称“博时恒泽混合”），本公司决定于2021年6月25日开通博时直销网上交易业务和费率优惠的公告。

1. 关于直销网上交易定期投资业务 直销网上交易定期投资业务适用投资者为使用本公司已经公告开通了定期投资业务的银行卡或支付账户开立有博时直销交易账户, 且已开通博时直销网上交易业务的个人投资者。上述投资者在签署委托扣款协议后, 即可通过本公司网上交易系统办理博时恒泽混合型证券投资基金的定期投资业务。
2. 重要提示 1. 开通直销网上交易定期投资业务详情请参阅《博时基金管理有限公司直销定期投资业务规则》(详见本公司网站); 2. 开通网上交易业务详情请参阅《博时基金管理有限公司网上交易业务规则》(详见本公司网站); 3. 个人投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅本公司于2012年6月25日公告的《关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告》。
3. 个人投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅本公司于2012年6月25日公告的《关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告》。
4. 机构投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅本公司于2012年6月25日公告的《关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告》。
5. 本公司直销网上交易系统(博时快通)网址为trade.bosera.com, 博时移动版交易系统网址为mbosera.com
6. 本公告的解释权归本公司所有;
7. 风险提示: 本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 但不保证基金一定盈利, 也不保证最低收益。投资者投资于本公司旗下基金前应认真阅读相关的基金合同、招募说明书, 敬请投资者注意投资风险。
8. 投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况: 1. 本公司网址: www.bosera.com 2. 博时一线通: 95105668 (免长途费)

博时基金管理有限公司 2021年5月28日

2. 开通网上交易业务详情请参阅《博时基金管理有限公司网上交易业务规则》(详见本公司网站);
3. 个人投资者通过汇款支付方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅《博时基金管理有限公司直销个人投资者汇款交易业务规则》(详见本公司网站);
4. 机构投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅本公司于2012年6月25日公告的《关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告》。
5. 本公司直销网上交易系统(博时快通)网址为trade.bosera.com, 博时移动版交易系统网址为mbosera.com
6. 本公告的解释权归本公司所有;
7. 风险提示: 本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 但不保证基金一定盈利, 也不保证最低收益。投资者投资于本公司旗下基金前应认真阅读相关的基金合同、招募说明书, 敬请投资者注意投资风险。
8. 投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况: 1. 本公司网址: www.bosera.com 2. 博时一线通: 95105668 (免长途费)

关于博时先进制造混合型证券投资基金开通直销网上交易定期投资业务的公告

为了更好地满足投资者的理财需求，方便投资者投资博时基金管理有限公司（以下简称“本公司”）所管理的博时先进制造混合型证券投资基金（以下简称“博时先进制造混合”），本公司决定于2021年6月25日开通博时直销网上交易业务和费率优惠的公告。

1. 关于直销网上交易定期投资业务 直销网上交易定期投资业务适用投资者为使用本公司已经公告开通了定期投资业务的银行卡或支付账户开立有博时直销交易账户, 且已开通博时直销网上交易业务的个人投资者。上述投资者在签署委托扣款协议后, 即可通过本公司网上交易系统办理博时先进制造混合型证券投资基金的定期投资业务。
2. 重要提示 1. 开通直销网上交易定期投资业务详情请参阅《博时基金管理有限公司直销定期投资业务规则》(详见本公司网站); 2. 开通网上交易业务详情请参阅《博时基金管理有限公司网上交易业务规则》(详见本公司网站); 3. 个人投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅本公司于2012年6月25日公告的《关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告》。
3. 个人投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅本公司于2012年6月25日公告的《关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告》。
4. 机构投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅本公司于2012年6月25日公告的《关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告》。
5. 本公司直销网上交易系统(博时快通)网址为trade.bosera.com, 博时移动版交易系统网址为mbosera.com
6. 本公告的解释权归本公司所有;
7. 风险提示: 本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 但不保证基金一定盈利, 也不保证最低收益。投资者投资于本公司旗下基金前应认真阅读相关的基金合同、招募说明书, 敬请投资者注意投资风险。
8. 投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况: 1. 本公司网址: www.bosera.com 2. 博时一线通: 95105668 (免长途费)

博时基金管理有限公司 2021年5月28日

关于博时月月享30天持有期短债债券型发起式证券投资基金开通直销网上交易定期投资业务的公告

为了更好地满足投资者的理财需求，方便投资者投资博时基金管理有限公司（以下简称“本公司”）所管理的博时月月享30天持有期短债债券型发起式证券投资基金（以下简称“博时月月享30天持有期短债基金”（基金代码：A类：012246；C类：012247）在博时直销网上平台的定期投资业务。

1. 关于直销网上交易定期投资业务 直销网上交易定期投资业务适用投资者为使用本公司已经公告开通了定期投资业务的银行卡或支付账户开立有博时直销交易账户, 且已开通博时直销网上交易业务的个人投资者。上述投资者在签署委托扣款协议后, 即可通过本公司网上交易系统办理博时月月享30天持有期短债债券型发起式证券投资基金的定期投资业务。
2. 重要提示 1. 开通直销网上交易定期投资业务详情请参阅《博时基金管理有限公司直销定期投资业务规则》(详见本公司网站); 2. 开通网上交易业务详情请参阅《博时基金管理有限公司网上交易业务规则》(详见本公司网站); 3. 个人投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅《博时基金管理有限公司直销个人投资者汇款交易业务规则》(详见本公司网站); 4. 机构投资者通过直销网上交易方式购买由本公司募集并管理的开放式基金详情请参阅本公司于2012年6月25日公告的《关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告》。
5. 本公司直销网上交易系统(博时快通)网址为trade.bosera.com, 博时移动版交易系统网址为mbosera.com
6. 本公告的解释权归本公司所有;
7. 风险提示: 本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 但不保证基金一定盈利, 也不保证最低收益。投资者投资于本公司旗下基金前应认真阅读相关的基金合同、招募说明书, 敬请投资者注意投资风险。
8. 投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况: 1. 本公司网址: www.bosera.com 2. 博时一线通: 95105668 (免长途费)

博时基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告

根据《中华人民共和国证券法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及相关基金合同、招募说明书等有关规定，经履行适当的审批程序，博时基金管理有限公司（以下简称“本公司”）旗下管理的博时中债产业债0-2年期封闭式债券型证券投资基金（基金代码：150801）、博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（基金代码：160518）参与了欢乐家食品集团股份有限公司（以下简称“欢乐家”）首次公开发行人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的网下申购。上述基金托管人的关联方中信证券股份有限公司为本次发行的主承销商，发行价格为人民币4.95元/股。

基金名称	认购数量(股)	认购金额(元)
博时中债产业债0-2年期封闭式债券型证券投资基金	6279	62638.26
博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	6880	33789.60

特此公告。 博时基金管理有限公司 2021年5月28日