

非金属建材周报（22年第36周）

行业运行相对平稳，关注优质头部企业

超配

核心观点

落实前期政策执行，巩固经济回升向好。财政部本周发布《2022年上半年中国财政政策执行情况报告》，在回顾上半年财政政策执行情况基础上，提出下一步将落实落细扎实稳住经济一揽子政策措施，加大宏观政策调节力度，谋划增量政策工具。具体方面，包括要求优化财政支出结构，优先支持已纳入国家“十四五”规划纲要、重点专项规划等重点项目，适度超前开展基础设施投资，专项债资金重点支持在建和能够尽快开工的项目，扩大有效投资，巩固经济回升向好趋势。

政策面、基本面底已现，关注优质头部企业。在“稳增长”背景下，基建端数据已初现回暖迹象，地产端“保交付”逐步落实，预计地产数据有望底部企稳，回暖可期。当前各细分行业头部企业股价已均有较大幅度调整，且Q2业绩底已现，未来预计呈逐季回升态势，长期看，企业阿尔法以及成长潜力仍存；随着近期热门赛道投资热情趋于理性，机构仓位调整有望逐步关注前期股价调整较深，股价处低位的传统赛道标的，短期建议加仓布局细分行业优质头部企业。当前各子行业跟踪及投资建议如下：

水泥：本周高温和降雨天气逐步消退，但受疫情局部点状散发影响，以及下游资金短缺尚未缓解制约，水泥需求恢复较为缓慢，旺季特征不明显；价格能够延续涨势，主要是依靠供给端发力。截至9月2日，全国P.042.5高标水泥平均价为428元/吨，环比上涨0.2%，库容比为66.0%，环比增加1.5pct。鉴于部分地区水泥企业相继发布9月份错峰生产计划，后期价格将会继续保持稳中有升态势为主，推荐**海螺水泥、华新水泥、上峰水泥、万年青、塔牌集团、冀东水泥、天山股份**；

玻璃：本周浮法玻璃运行稳中偏弱，局部成交下降，下游需求跟进不足，下游加工厂以消化已有库存为主，维持谨慎按需采购，除华北地区价格存一定优势产销尚可外，多数区域库存逐步增加，华东、华中、华南部分厂成交价格有所回落。受近期部分区域供应压力和盈利压力下，计划外冷修有增加趋势。根据卓创资讯，本周国内浮法玻璃国内主流市场均价为1734.96元/吨，环比下降1.08%，重点省份生产企业库存为4870万重箱，环比增加105万重箱（+2.20%）。短期仍建议关注终端订单需求释放情况和供给端变化；中长期玻璃行业科技升级依旧是看点，推荐**旗滨集团、南玻A**。

其他建材：①本周玻纤粗纱市场价格稳中偏弱，个别前期报价较高企业近日有所下调，近期国内各池窑厂供应端变动不大但厂库高位有增，短期供应压力持续；电子纱本周正值月底月初节点，多数池窑厂处谈价阶段，周内价格暂报稳，基于供应量增加，加之下游PCB市场开工有限下，整体价格短期或承压。中长期来看，玻纤行业有望进入产能高质量有序扩张新阶段，需求端拉动成长，供需格局有望持续优化，龙头企业未来竞争优势有望进一步巩固，现价仍可继续做多，推荐**中国巨石、中材科技**；②其他建材：各子行业龙头企业市占率稳步提升，建议逢低布局长期持有，推荐**海洋王、光威复材、科顺股份、坚朗五金、东方雨虹、伟星新材、兔宝宝**。

风险提示：基建地产运行低于预期；成本上涨超预期；疫情反复

行业研究 · 行业周报

建筑材料

超配 · 维持评级

证券分析师：黄道立

0755-82130685

huangdl@guosen.com.cn

S0980511070003

证券分析师：冯梦琪

0755-81982950

fengmq@guosen.com.cn

S0980521040002

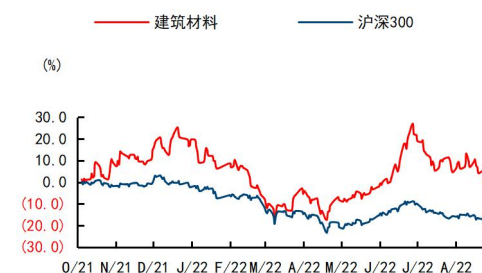
证券分析师：陈颖

0755-81981825

chenying4@guosen.com.cn

S0980518090002

市场走势



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

相关研究报告

《非金属建材周报（22年第35周）-政策仍在加码，逢低布局优质企业》——2022-08-29

《非金属建材周报（22年第34周）-水泥局部供给偏紧，看好旺季需求释放》——2022-08-22

《非金属建材周报（22年第33周）-玻璃价格小幅上行，去库存效果明显》——2022-08-16

《非金属建材行业2022年8月投资策略-传统旺季即将来临，关注需求恢复节奏》——2022-08-08

《非金属建材周报（22年第32周）-错峰助力水泥价格修复，玻璃备货需求缓解库存压力》——2022-08-08

独立性声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断得出结论，力求客观、公正，其结论不受其它任何第三方的授意、影响，特此声明。

内容目录

市场表现一周回顾.....	5
过去一周行业量价库存情况跟踪.....	6
主要原材料价格跟踪.....	12
主要房地产数据跟踪.....	13
行业及上市公司重要事项.....	14
免责声明.....	19
国信证券经济研究所.....	20

图表目录

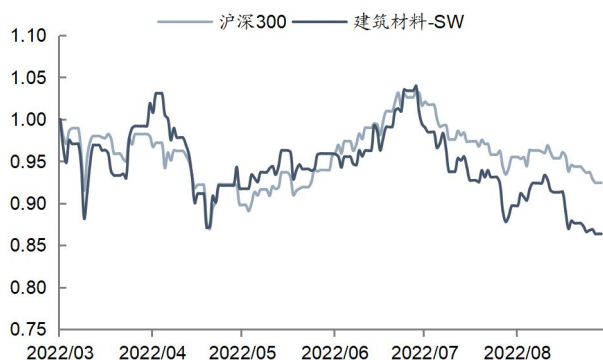
图 1: 近半年建材板块与沪深 300 走势比较.....	5
图 2: 近 3 个月建材板块与沪深 300 走势比较.....	5
图 3: A 股各行业过去一周涨跌排名.....	5
图 4: 建材各子板块过去一周涨跌幅.....	6
图 5: 建材板块个股过去一周涨跌幅及排名.....	6
图 6: 全国水泥平均价格走势（元/吨）.....	7
图 7: 各年同期水泥价格走势比较（元/吨）.....	7
图 8: 全国水泥平均库容比走势（%）.....	7
图 9: 各年同期水泥库容比走势比较（%）.....	7
图 10: 华北地区水泥价格走势（元/吨）.....	8
图 11: 华北地区水泥库容比走势（%）.....	8
图 12: 东北地区水泥价格走势（元/吨）.....	9
图 13: 东北地区水泥库容比走势（%）.....	9
图 14: 华东地区水泥价格走势（元/吨）.....	9
图 15: 华东地区水泥库容比走势（%）.....	9
图 16: 中南地区水泥价格走势（元/吨）.....	10
图 17: 中南地区水泥库容比走势（%）.....	10
图 18: 西南地区水泥价格走势（元/吨）.....	10
图 19: 西南地区水泥库容比走势（%）.....	10
图 20: 西北地区水泥价格走势（元/吨）.....	10
图 21: 西北地区水泥库容比走势（%）.....	10
图 22: 玻璃现货价格走势（元/吨）.....	11
图 23: 玻璃期货价格走势（元/吨）.....	11
图 24: 各年同期玻璃价格走势比较（元/吨）.....	11
图 25: 各年同期玻璃生产线库存走势比较（万重箱）.....	11
图 26: 原油价格走势（美元/桶）.....	12
图 27: 动力煤价格走势（元/吨）.....	12
图 28: 纯碱价格走势（元/吨）.....	13
图 29: 建筑沥青市场价（元/吨）.....	13
图 30: 30 大中城市商品房当周成交面积（万平）.....	13
图 31: 30 大中城市商品房当周成交套数（万套）.....	13
图 32: 100 大中城市供应/成交土地面积（万平，%）.....	14

表 1：国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表.....	12
表 2：过去一周公司信息摘录.....	16
表 3：下周重大事项提醒（2022.9.5-2022.9.11）.....	17

市场表现一周回顾

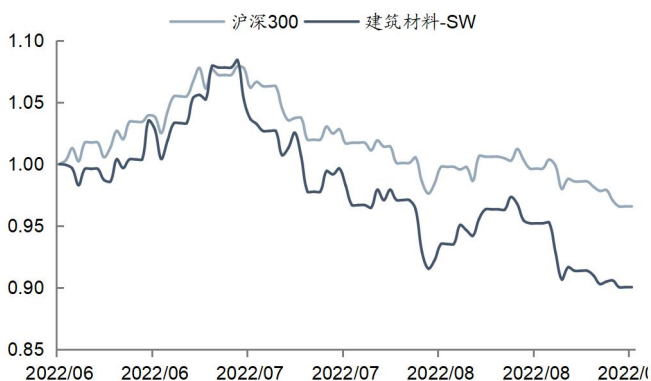
2022.8.29-2022.9.2, 本周沪深300指数下跌2.04%, 建筑材料指数(申万)下跌1.45%, 建材板块跑赢沪深300指数0.59pct, 位居所有行业中第17位。近三个月以来, 沪深300指数下跌3.42%, 建筑材料指数(申万)下跌9.96%, 建材板块跑输沪深300指数6.54pct。近半年以来, 沪深300指数下跌7.56%, 建筑材料指数(申万)下跌13.65%, 建材板块跑输沪深300指数6.08pct。

图1: 近半年建材板块与沪深300走势比较



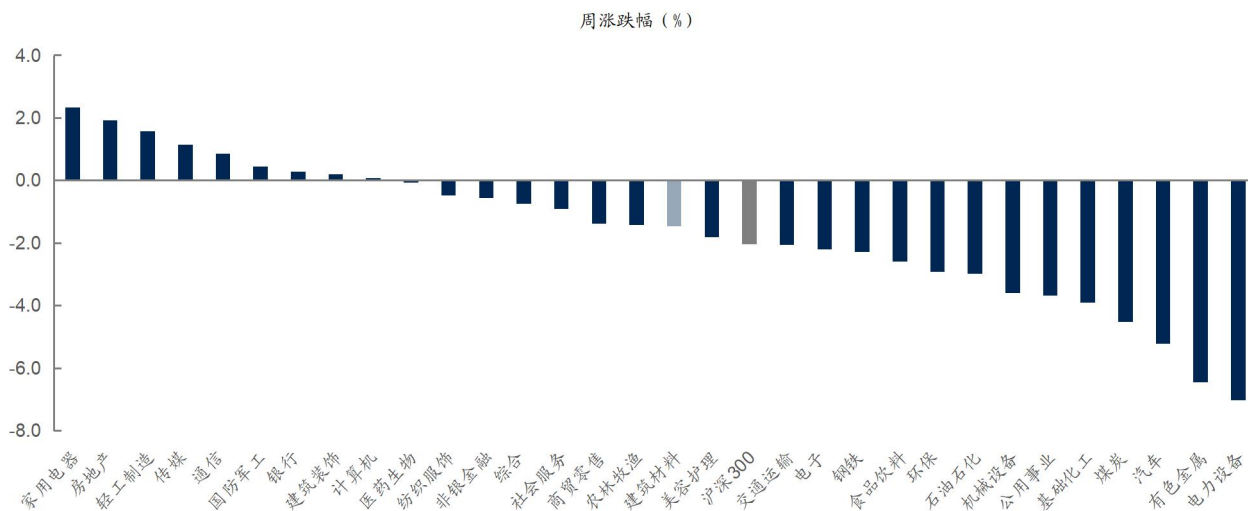
资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

图2: 近3个月建材板块与沪深300走势比较



资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

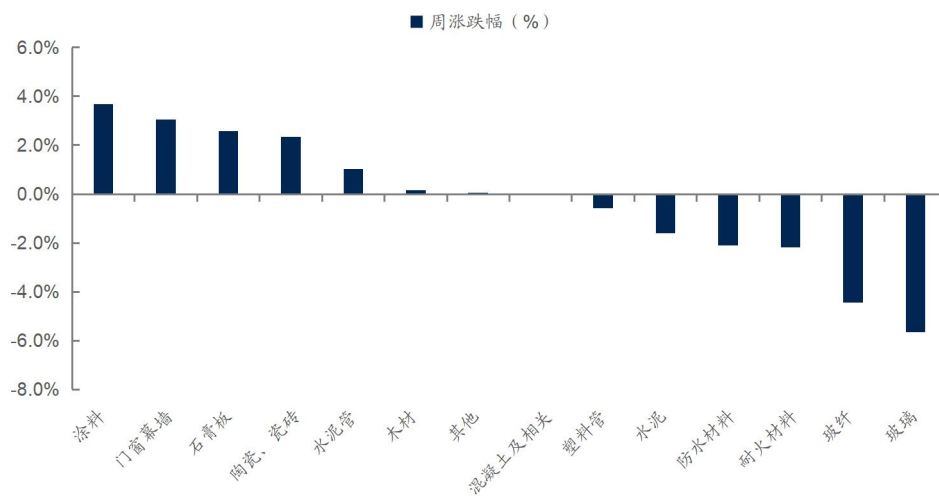
图3: A股各行业过去一周涨跌排名



资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理 (申万一级行业分类)

从细分板块来看, 涨跌幅居前3位的板块为: 涂料(+3.7%)、门窗幕墙(+3.0%)、石膏板(+2.6%); 涨跌幅居后3位的板块为玻璃(-5.7%)、玻纤(-4.4%)、耐火材料(-2.2%)。

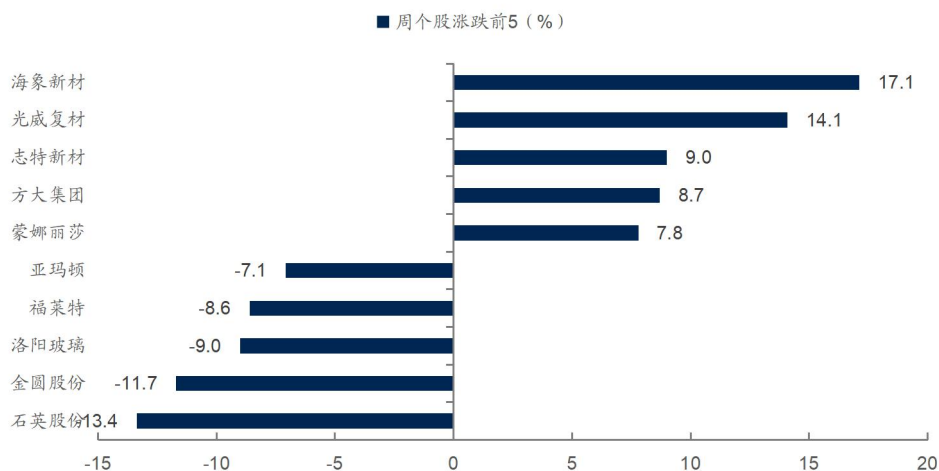
图4: 建材各子板块过去一周涨跌幅



资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理 (跟踪覆盖的 90 建材板块上市公司)

个股方面, 过去一周涨跌幅居前 5 位的个股为: 海象新材 (+17.1%)、光威复材 (+14.1%)、志特新材 (+9.0%)、方大集团 (+8.7%)、蒙娜丽莎 (+7.8%), 居后 5 位的个股为: 石英股份 (-13.4%)、洛阳玻璃 (-9.0%)、金圆股份 (-11.7%)、福莱特 (-8.6%)、亚玛顿 (-7.1%)。

图5: 建材板块个股过去一周涨跌幅及排名



资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理 (跟踪覆盖的 90 家建材板块上市公司)

过去一周行业量价库存情况跟踪

1、水泥: 价格上涨 0.2%, 库容比环比增加 2.3pct

全国 P. 042.5 高标水泥平均价为 428.0 元/吨, 环比上涨 0.2%, 同比下降 4.0%。本周全国水泥库容比为 66.0%, 环比增加 1.5pct, 同比提高 10.5ct。

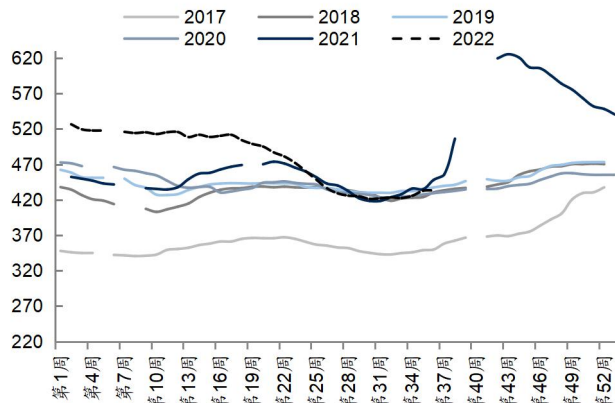
价格上涨地区主要有江苏、山东、甘肃和宁夏，幅度 20-30 元/吨，京津冀推涨 50 元/吨；回落地区为河南和重庆，下调 10-30 元/吨。8 月底 9 月初，高温和降雨天气消退，但受疫情局部点状散发影响，以及下游资金短缺尚未缓解制约，水泥需求恢复较为缓慢，旺季特征不明显；价格能够延续涨势，主要是依靠供给端发力。

图6：全国水泥平均价格走势（元/吨）



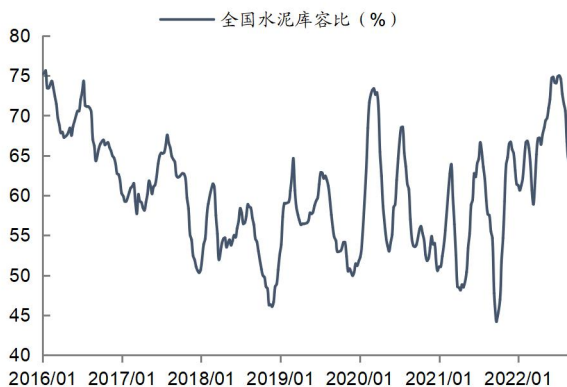
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图7：各年同期水泥价格走势比较（元/吨）



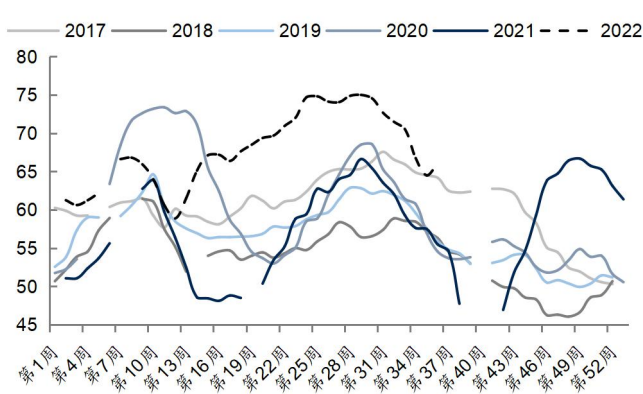
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图8：全国水泥平均库容比走势（%）



资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图9：各年同期水泥库容比走势比较（%）



资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

华北地区水泥价格开始推涨。京津冀地区水泥企业再次公布价格上调 50-55 元/吨，一是企业错峰生产执行情况较好，市场供应减少，以及受环保管控等因素影响，企业生产成本持续增加；二是前期价格推涨，因市场需求表现疲软，并未落实到位，进入 9 月传统旺季，企业再次推涨。近期京津冀地区疫情又有反复，市场需求提升较为有限，北京地区企业出货 7 成左右，天津、河北唐山地区企业出货在 4-6 成水平，库存仍在 70%-80% 的高位，价格落实待观察。

东北地区水泥价格保持平稳。辽宁沈阳、辽阳地区水泥价格涨后保持稳定，疫情复发，沈阳局部地区启动管控，但短期工程项目施工暂未受到影响，市场需求环比变化不大，水泥企业计划 9 月份继续执行错峰生产，预计后期价格稳中趋强运行。大连地区由于疫情反复，8 月 29 日 24 时起至 9 月 3 日 24 时，实施静态管控

5 天，居民非必要不出户，除必保工程外，其余在建工程项目、商混站全部停工，市场几乎处于供需双停状态，价格以稳为主。

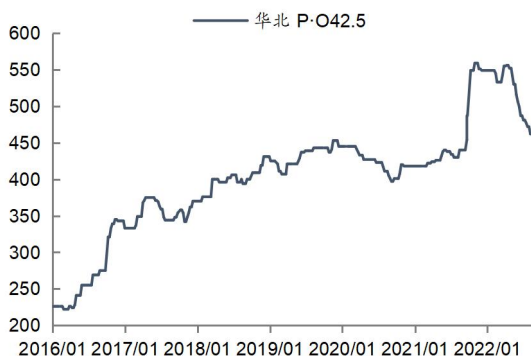
华东地区水泥价格继续上涨。江苏南京和镇江地区水泥价格完成第二轮普涨，累计上涨 35-40 元/吨，高温天气结束，下游需求环比略有好转，企业日出货普遍在 8 成左右，外运量较多的企业已能达产销平衡，库存 60%左右。苏锡常地区水泥价格两轮累计上调 30-40 元/吨，天气晴好，下游需求略有恢复，企业发货在 8 成左右，库存维持正常水平。苏北淮安、宿迁、盐城等地区高标号水泥价格上调 20 元/吨，受外围地区价格上涨带动，本地企业积极跟进，但房地产新开工项目较少，市场需求表现一般，企业发货仅在 6-7 成水平，库存持续高位运行。

中南地区水泥价格下调。广东珠三角及粤北地区水泥价格以稳为主，仅个别企业针对珠海地区 P.042.5 袋装价格上调 10-20 元/吨，高温天气结束，下游市场需求环比略有好转，大企业发货继续保持产销平衡，其他中型企业出货 8-9 成，整体库存仍在中高，各企业虽有价格上调意愿，但短期较为谨慎，担心涨价后外来水泥进入量增加，打破现有市场供需关系，若后期水泥需求能再进一步提升，价格才有望迎来反弹。粤东地区水泥价格趋强运行，市场需求仍表现一般，企业发货在 7 成左右，但迫于成本增加和经营压力，本地企业有计划推动价格恢复性上调。

西南地区水泥价格回落。8 月底，四川地区限电解除，水泥企业均已恢复正常生产，前期价格大幅推涨 60 元/吨，随着亚东最后一个公布上调，区域内企业完成普涨。9 月 1 日成都地区受疫情管控严格影响，全市静默管理，下游施工单位基本停工，因企业刚恢复生产，短期库存压力不大，但考虑到供给恢复正常，而需求阶段性停滞，后期价格走势存在不稳定性。宜宾、泸州、广元等地区水泥价格稳定，市场需求正在逐步恢复，企业发货能达 6-7 成，库存偏低。

西北地区水泥价格继续推涨。陕西关中地区水泥价格平稳，企业第二轮推涨 30-50 元/吨未能执行到位，一是近期雨水天气较多，即使晴好天气，企业出货也仅在 5-6 成水平；二是河南低价水泥不断冲击市场，价格上调难度加大，预计短期以平稳为主。宝鸡地区水泥价格平稳，受持续降雨天气影响，前半周工地施工受限，企业出货仅在 2-3 成，天气好转，也仅恢复至 5 成水平，企业仍在执行错峰生产，但库存下降缓慢。榆林地区水泥价格下调 40-50 元/吨，雨水天气叠加局部区域疫情复发影响，市场需求表现较弱，企业日出货不足 5 成，库存高位承压，为增加出货量，企业陆续下调价格。

图 10：华北地区水泥价格走势（元/吨）



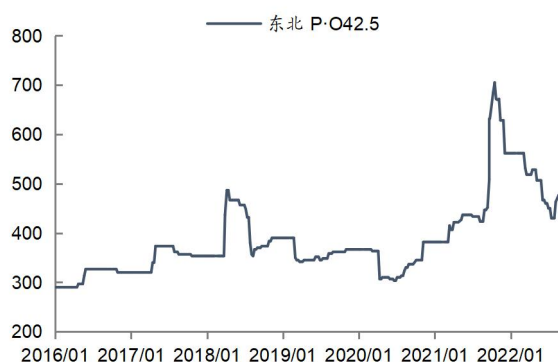
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 11：华北地区水泥库容比走势（%）



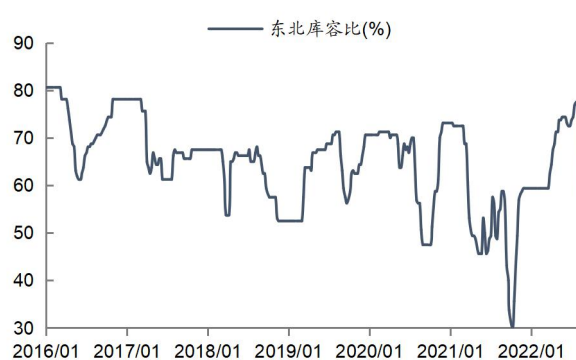
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图12: 东北地区水泥价格走势（元/吨）



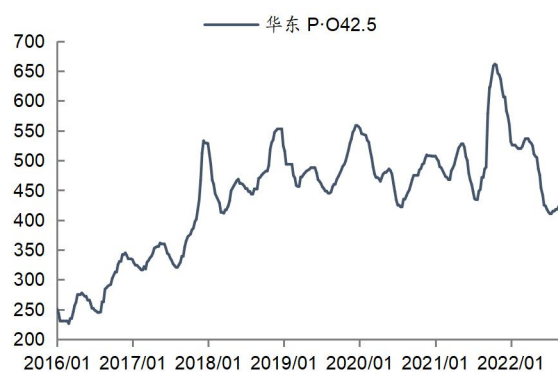
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图13: 东北地区水泥库容比走势（%）



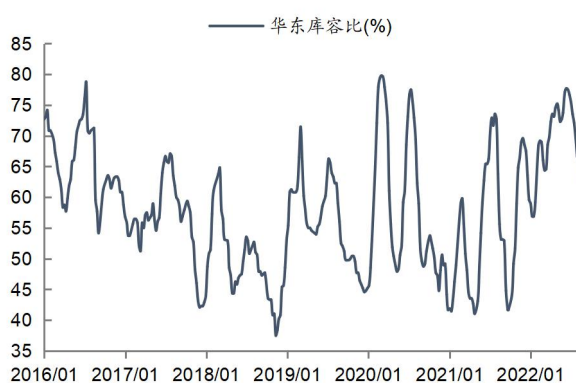
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图14: 华东地区水泥价格走势（元/吨）



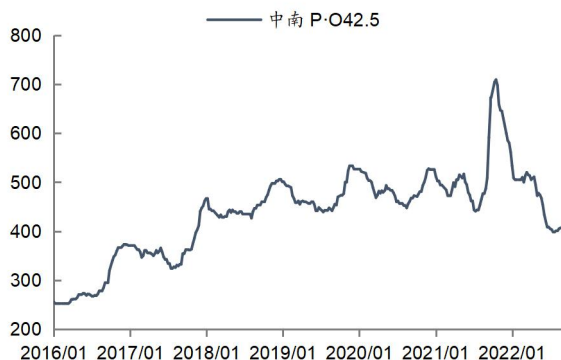
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图15: 华东地区水泥库容比走势（%）



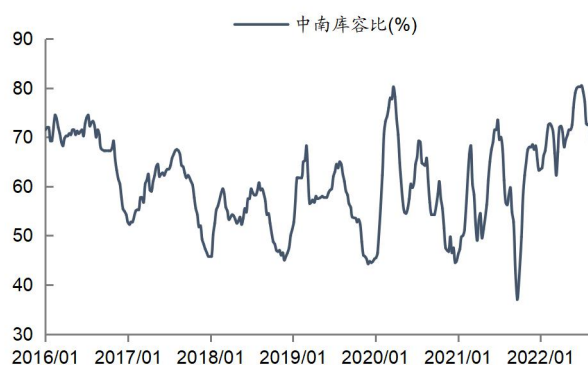
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图16: 中南地区水泥价格走势（元/吨）



资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图17: 中南地区水泥库容比走势（%）



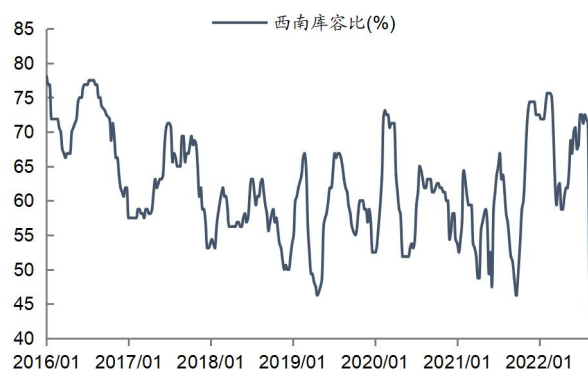
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图18: 西南地区水泥价格走势（元/吨）



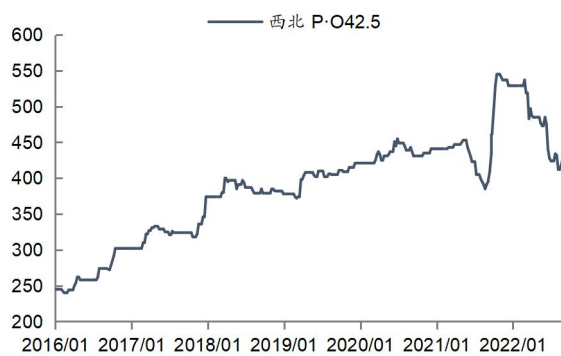
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图19: 西南地区水泥库容比走势（%）



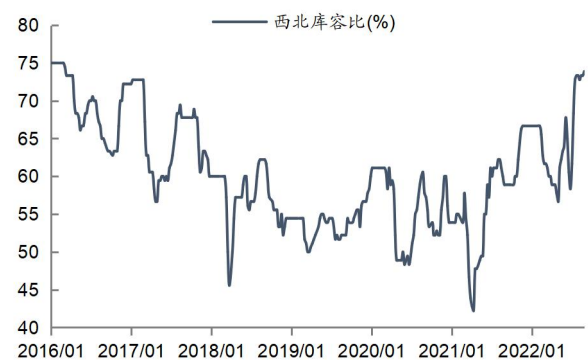
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图20: 西北地区水泥价格走势（元/吨）



资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图21: 西北地区水泥库容比走势（%）



资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

2、玻璃：价格环比下跌 1.08%，生产线库存环比增加 2.2%

本周玻璃现货价格环比下跌 1.08%。截至 9 月 2 日，玻璃期货活跃合约报收于 1429 元/吨，环比下跌 2.72%。现货国内主流市场平均价 1734.96 元/吨，环比下跌 1.08%。

玻璃生产线库存环比下降 3.35%。根据卓创资讯数据，截至本周末，国内浮法玻璃重点省份库存为 4870 万重箱，环比增加 105 万重量箱（+2.20%）。

从区域看，周内华北产销尚可，厂家出货存差异，沙河小板出货尚可，尤其个别大厂外库开放，库存削减较快，目前沙河库存约 558 万重量箱，贸易商库存继续小幅削减；华东多数企业产销一般，其他区域价格松动影响下，中下游提货意向不大，厂库继续小幅攀升；华南企业整体产销基本平衡，复产产能投放市场，个别产能退出，且企业促量政策起到一定效果，库存基本控制；西南川渝下游开工增加，企业出货较前期略有恢复，库存增速放缓；西北主要区域刚需提货为主，个别厂成交灵活，产销尚可，其余多数企业库存稳步小增；东北周内产销一般，个别厂出货受一定限制。

图22：玻璃现货价格走势（元/吨）



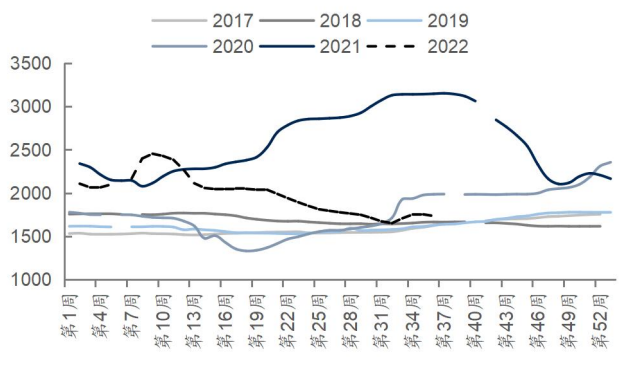
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图23：玻璃期货价格走势（元/吨）



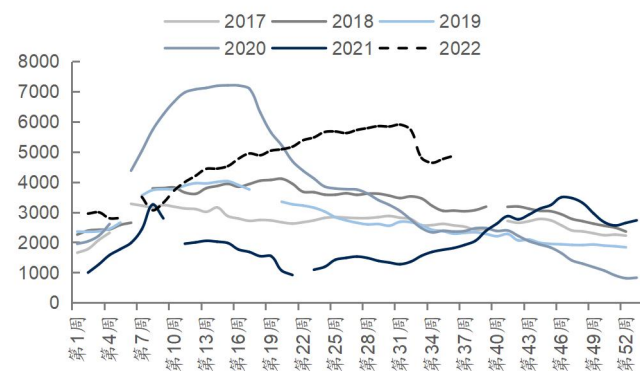
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

图24：各年同期玻璃价格走势比较（元/吨）



资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图25：各年同期玻璃生产线库存走势比较（万重箱）



资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

3、玻纤：无碱纱市场价格弱势延续 电子纱市场行情大概率趋稳

无碱纱市场：本周无碱池窑粗纱市场价格稳中偏弱运行，多数厂报价暂稳，个别前期报价较高企业近日有所下调。但需求端无明显好转，市场竞争压力较大下，多数厂实际成交价格仍灵活可谈。截至9月1日，国内无碱2400tex缠绕直接纱多数厂报价4400-4800元/吨，本周全国均价在4619.00元/吨，含税主流送到，环比下跌3.20%，同比降幅达23.65%。目前主要企业无碱纱产品主流企业报价如下：无碱2400tex直接纱报4400-4800元/吨，无碱2400texSMC纱报6200-7000元/吨，无碱2400tex喷射纱报7800-9000元/吨，无碱2400tex毡用合股纱报5400-5700元/吨，无碱2400tex板材纱报5400-5800元/吨，无碱2000tex热塑直接纱报5200-6800元/吨，不同区域价格或有差异，中大型企业报价较高。

电子纱市场：电子纱市场前期价格调整尚不频繁，本周正值月底月初节点，多数池窑厂处谈价阶段，周内价格暂报稳。但伴随电子纱市场竞争压力增加，整体电子纱紧俏度缓解，后期电子纱价格或承压。当前电子纱G75主流报价维持9200-9400元/吨上下，环比价格基本持平；电子布价格当前主流报价4.0-4.1元/米不等，实际成交量可谈。

表1：国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表

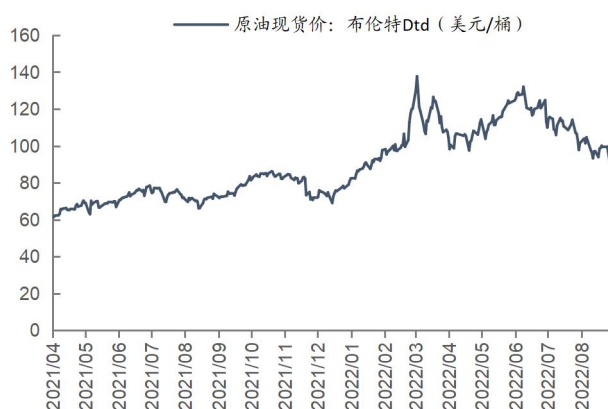
产品名称	山东企业（送到）	重庆企业（出厂）	成都企业（出厂）	四川企业（送到）
无碱2400tex缠绕直接纱	4400-4500	4400（环氧价高）	4600（近距离送到）	4600-4800
无碱2400tex喷射纱	9000	7800-7900	8600（180）	8300
无碱2400tex采光瓦用纱	5400-5500（成交可谈）	—	5800（成交灵活）	5600
无碱2400tex毡用纱	5400-5500	—	5700（成交灵活）	5500
无碱2400texSMC纱	6200-6300（结构级）	6800（合股）	7000（合股440）	6500-6600
无碱2000tex塑料增强纱	（直接纱）6800	—	（直接纱）6000	5200-5300

资料来源：卓创资讯，国信证券经济研究所整理

主要原材料价格跟踪

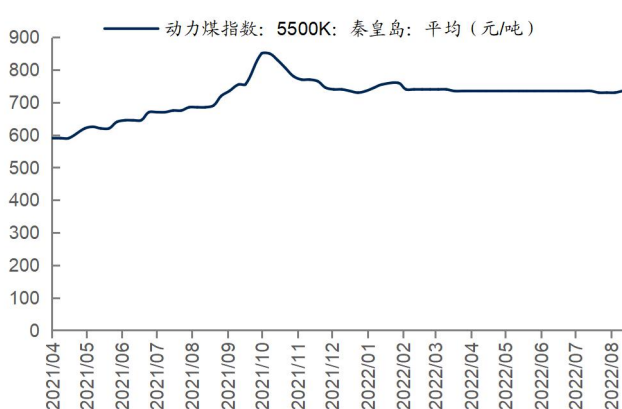
截至9月1日，布伦特原油（Dtd）现货价为92.59美元/桶，环比下降6.38%。截至8月31日，我国环渤海动力煤（5500K，山西产，秦皇岛）现货价735元/吨，环比无变化。截至9月2日，全国重质纯碱价格为2860元/吨，环比下降0.69%。截至9月2日，华北地区建筑沥青市场价为4350元/吨，环比无变化。

图26：原油价格走势（美元/桶）



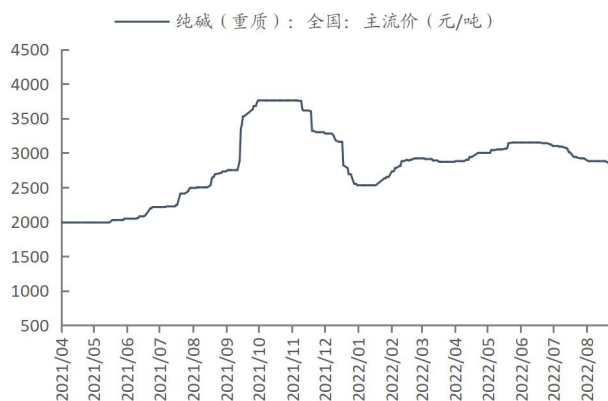
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

图27：动力煤价格走势（元/吨）



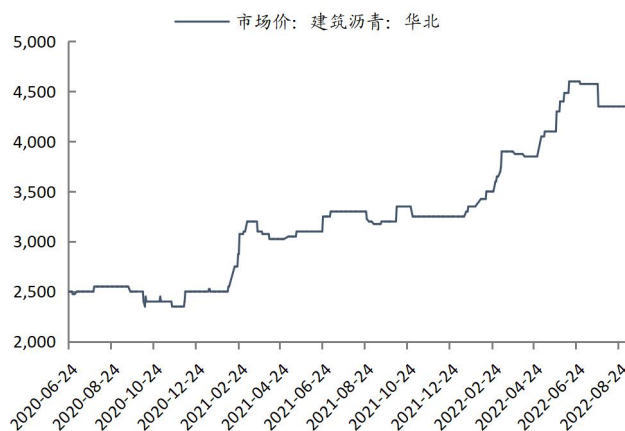
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

图28: 纯碱价格走势（元/吨）



资料来源: Choice、国信证券经济研究所整理

图29: 建筑沥青市场价（元/吨）



资料来源: Choice、国信证券经济研究所整理

主要房地产数据跟踪

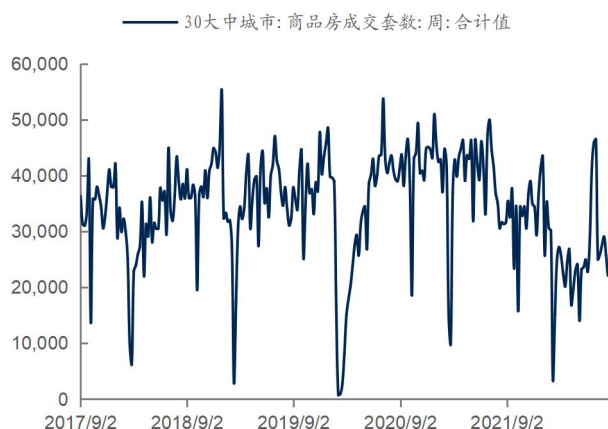
截至8月27日,30大中城市商品房当周成交面积为273.80万平,环比增加1.19%,近三周平均成交面积为260.90万平,环比下降0.71%。截至8月28日,100大中城市当周供应土地占地面积为1729.88万平,环比减少19.40%,成交土地占地面积为846.88万平,环比减少50.91%,近6周平均成交率为99.28%,环比提高1.17pct。

图30: 30大中城市商品房当周成交面积（万平）



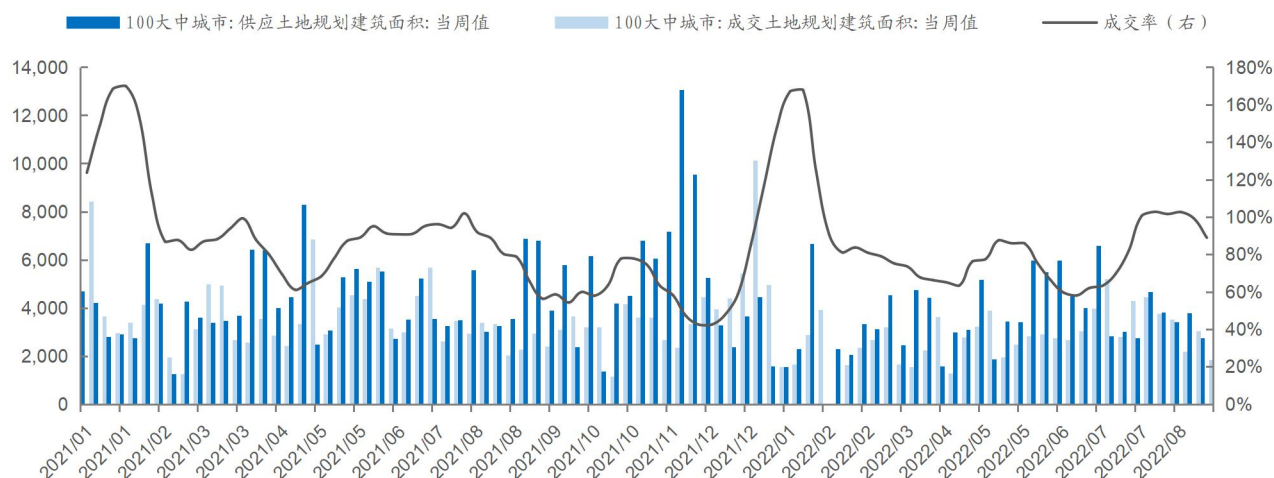
资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

图31: 30大中城市商品房当周成交套数（万套）



资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

图32: 100大中城市供应/成交土地面积 (万平, %)



资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

行业及上市公司重要事项

1、过去一周行业重要资讯

(1) 六部门印发农村公路扩投资稳就业方案 拟完成新增投资约 1000 亿

中国网财经

近日,交通运输部、国家发展改革委、财政部、农业农村部、中国人民银行、国家乡村振兴局发布关于印发《农村公路扩投资稳就业更好服务乡村振兴实施方案》的通知。《方案》提出,2022年,在力争提前完成农村公路原定年度目标任务基础上,进一步加强金融等政策支持,提前实施一批具备条件的“十四五”规划项目,新增完成新改建农村公路3万公里、实施农村公路安全生命防护工程3万公里、改造农村公路危桥3000座,力争新增完成投资约1000亿元,带动约200万人次就地就近就业增收。

(2) 水利部等四部门合力推进农村规模化供水工程建设

财联社

近日,水利部、国家发展改革委、财政部、国家乡村振兴局联合印发关于加快推进农村规模化供水工程建设的通知,旨在通过优化区域工程布局,不断推进水源工程建设,加快建设农村规模化供水工程,提升农村供水保障水平,实现农村供水高质量发展。《通知》要求,目标到2025年,全国农村自来水普及率达到88%以上,规模化供水工程覆盖农村人口的比例达到60%以上。

（3）国常会：扩大政策性开发性金融工具支持领域，支持刚性和改善性住房需求

财联社

国务院总理李克强 31 日主持召开国务院常务会议，会议指出，近日国务院向主要经济省份派出工作组，围绕稳住经济大盘督导和服务。要用“放管服”改革办法再推进稳经济一揽子政策发挥效能，接续政策细则 9 月上旬应出尽出，着力扩大有效需求，巩固经济恢复基础。扩大政策性开发性金融工具支持领域，将老旧小区改造、省级高速公路等纳入，尽可能吸引民间投资。支持刚性和改善性住房需求，地方要“一城一策”用好政策工具箱，灵活运用阶段性信贷政策和保交楼专项借款。

（4）2022 年 7 月份建筑材料行业运行情况出炉

中国建筑材料联合会

据国家统计局数据，7 月份规模以上非金属矿物制品业增加值同比下降 3.8%，降幅扩大，建材产品出厂价格指数 101.3，环比下降 2.1%，同比上升 1.6%；1-7 月份，规模以上建材企业营业收入同比下降 0.2%，增长率由正转负，利润总额同比下降 13.8%，降幅进一步扩大，建材及非金属矿商品出口 274.1 亿美元，同比增长 11.4%，进口 178.2 亿美元，同比增长 11.7%。

（5）中指研究院：8 月百城新房、二手房价格环比下跌

财联社

中指研究院发布数据显示，2022 年 8 月，全国 100 个城市新建住宅平均价格为 16203 元/平方米，环比下跌 0.01%，跌幅与上月持平。整体来看，8 月新增下跌城市主要是基本面较差的三四线城市，部分热点一二线城市新房价格环比仍上涨，因此百城整体新房价格环比跌幅没有进一步扩大。

（6）2022 年上半年玻璃纤维新增产能 58 万吨

玻纤情报网

2022 年上半年，我国玻璃纤维纱累计产量同比增长 9.9%，其中 6 月产量同比增长 6.8%，新增产能 58 万吨，下半年仍有约 70 万吨在建产能计划投产，后续整体市场供需关系仍将持续承压。上半年，我国规模以上企业玻璃纤维增强塑料制品累计产量同比增长 7.67%，其中，6 月单月产量同比增长 20.3%。

2、过去一周公司信息摘录

表 2：过去一周公司信息摘录

建材公司	主要内容
海洋王	2022 年中报：营收 8.00 亿元，同减 5.22%；归母净利润 0.70 亿元，同减 26.98%；2022 年股票期权激励计划首次授予的股票期权行权价格由 13.31 元/股调整为 13.11 元/股；2021 年限制性股票激励计划股票期权行权价格由 13.78 元/股调整为 13.386 元/股；
科顺股份	2022 年中报：营收 41.41 亿元，同增 10.09%；归母净利润 2.44 亿元，同减 47.99%；取消为德州科顺建筑材料有限公司、福建科顺新材料有限公司部分前期已审议但未使用的担保额度共 5 亿元；为控股子公司丰泽智能装备股份有限公司提供累计不超过 3 亿元的担保额度；控股股东陈伟忠先生质押了 1360 万股公司股份，占总股本的 1.15%；
金隅集团	2022 年中报：营收 550.33 亿元，同减 4.64%；归母净利润 18.36 亿元，同减 3.99%；公司将以金隅智造工场产权一期等有关资产发行基础设施不动产投资信托基金（公募 REITs），拟定募集规模约 17 亿元；
公元股份	2022 年中报：营收 37.66 亿元，同减 4.62%；归母净利润 0.63 亿元，同减 74.94%；公司及控股子公司拟增加不超过 1 亿美元或其他等值外币的外汇套期保值业务；
方大集团	2022 年中报：营收 16.13 亿元，同增 2.82%；归母净利润 1.13 亿元，同增 1.07%；拟分拆所属子公司方大智源科技股份有限公司至创业板上市；
海南瑞泽	2022 年中报：营收 10.02 亿元，同减 22.73%；归母净利润-1.13 亿元，同减 270.05%；公司原内审部负责人陈国兰女士因达到退休年龄辞职，不再担任公司任何职务，聘任汪训艳女士接替内审部负责人职务；
海象新材	2022 年中报：营收 9.56 亿元，同增 15.73%；归母净利润 0.74 亿元，同增 41.42%；
凯伦股份	2022 年中报：营收 9.21 亿元，同减 24.46%；归母净利润 0.22 亿元，同减 84.48%；
雄塑科技	2022 年中报：营收 9.18 亿元，同减 13.94%；归母净利润 0.25 亿元，同减 68.88%；选举黄淦雄先生为公司第四届董事会董事长，选举黄锦禧先生为公司第四届董事会副董事长，选举梁大军先生为公司第四届监事会主席，聘任彭晓伟先生为公司总经理，聘任吴端明先生、陈建宏先生、何勇军先生、王兵先生、赵刚先生为公司副总经理，聘任吴端明先生为公司财务总监，聘任何勇军先生为公司董事会秘书；
再升科技	2022 年中报：营收 7.90 亿元，同增 0.18%；归母净利润 1.10 亿元，同减 21.48%；
永和智控	2022 年中报：营收 5.30 亿元，同增 24.94%；归母净利润 0.31 亿元，同增 23.44%；
宏和科技	2022 年中报：营收 3.39 亿元，同减 13.94%；归母净利润 0.34 亿元，同减 50.80%；2021 年限制性股票激励计划首次授予部分限制性股票的回购价格由 4.28 元/股调整为 4.18 元/股；
中简科技	2022 年中报：营收 3.15 亿元，同增 56.63%；归母净利润 1.85 亿元，同增 96.70%；
扬子新材	2022 年中报：营收 2.30 亿元，同减 29.52%；归母净利润-0.17 亿元，同减 1070.74%；
纳川股份	2022 年中报：营收 2.18 亿元，同减 13.76%；归母净利润-0.37 亿元，同减 6629.44%；公司与长江三峡绿洲技术发展有限公司签订了《长江大保护上游区域 2022 年-2023 年 HDPE 缠绕结构壁管集中采购备供合同》，签约合同总价（暂定）为 2894.22 万元；
国统股份	2022 年中报：营收 1.72 亿元，同减 35.26%；归母净利润-0.47 亿元，同减 3319.36%；
四川金顶	2022 年 8 月 27 日，公司下属全资子公司——四川金顶顺采矿业有限公司、四川顺采建筑材料有限公司、四川顺采兴蜀钙业有限公司已按照相关要求有序恢复生产；
金圆股份	公司董事、副总经理赵卫东先生因涉嫌串通投标罪被兰溪市公安局采取刑事拘留强制措施；
金晶科技	已实际回购 1143.23 万股公司股份，占总股本的 0.08%，最高成交价 11.22 元/股，最低成交价 5.28 元/股，成交总额 1.01 亿元（不含手续费）；
东方雨虹	第二期限限制性股票激励计划预留部分及第三期限限制性股票激励计划的限制性股票回购价格均由 6.4216 元/股调整为 6.1216 元/股；
宁夏建材	到期收回委托理财产品蕴通财富定期型 91 天结构性存款（黄金挂钩看涨），全额收回 2 亿元本金，取得 167.04 万元收益，年化收益率 3.35%；
旗滨集团	2022 年中报：营收 64.92 亿元，同减 4.99%；归母净利润 10.79 亿元，同减 51.22%；控股子公司醴陵旗滨电子玻璃有限公司整体变更为股份有限公司；
南玻 A	2022 年中报：营收 65.19 亿元，同减 1.45%；归母净利润 10.01 亿元，同减 25.98%；
三棵树	2022 年中报：营收 47.07 亿元，同增 0.50%；归母净利润 0.96 亿元，同减 15.18%；
洛阳玻璃	2022 年中报：营收 23.56 亿元，同增 30.02%；归母净利润 2.48 亿元，同增 8.39%；
建霖家居	2022 年中报：营收 23.52 亿元，同增 2.53%；归母净利润 2.27 亿元，同增 12.96%；募投项目“厨卫产品线扩产项目”和“智能信息化升级项目”的预定可使用状态日期延期至 2023 年 12 月 31 日；
青松建化	2022 年中报：营收 20.94 亿元，同增 25.15%；归母净利润 2.51 亿元，同增 64.47%；
帝欧家居	2022 年中报：营收 19.99 亿元，同减 36.12%；归母净利润-2.49 亿元，同减 191.21%；公司以自有资金对全资子公司重庆帝王洁具有限公司增资 1 亿元；募投项目“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目二期”和“两组年产 1300 万平方米高端陶瓷地砖智能化生产线项目”的预定可使用状态日期延期至 2023 年 12 月 31 日；控股孙公司佛山欧神诺云商科技有限公司租赁佛山市禅城区帽岗东路 2 号 1 座大厦 18-23 层，租赁期限 20 年，构成关联交易；

丰林集团	2022 年中报：营收 7.81 亿元，同减 13.40%；归母净利润 0.41 亿元，同减 41.55%；选举王丽丽女士继续担任公司第六届监事会职工监事；
四川金顶	2022 年中报：营收 1.82 亿元，同减 3.06%；归母净利润 0.18 亿元，同减 62.05%；
韩建河山	2022 年中报：营收 1.47 亿元，同减 65.78%；归母净利润-0.40 亿元，同减 246.40%；
国统股份	中标“郑开同城东部供水工程（一期）管材采购项目第四标段”，中标金额 1.03 亿元；
金圆股份	控股股东金圆控股质押 145 万股公司股份，占总股本的 0.19%；
上峰水泥	公司为全资子公司铜陵上峰水泥股份有限公司向银行申请的 1.4 亿元综合授信及浙江上峰建材有限公司向银行申请的 1 亿元综合授信提供等额连带责任担保；
金圆股份	子公司浙江金恒旺锂业有限公司与阿根廷卡塔玛卡省政府签署《关于加快锂电产业战略开发与投资建设的合作协议书》，相关生产线建设细节尚待进一步落实和明确；控股股东金圆控股解除质押公司股份 984 万股，占总股本的 1.26%；
亚士创能	因环保政策调整，项目无法落地，公司与望城经济技术开发区管理委员会签订了《望城经济技术开发区亚士创能科技（华中地区）建筑节能保温与装饰材料综合性生产基地项目终止协议书》；
北京利尔	增持控股子公司武汉威林科技股份有限公司股份 1142.67 万股，占威林科技总股本的 26.68%，交易价格为 2.73 元/股；
福莱特	董事会提议向下修正“福莱转债”转股价格；
海洋王	控股子公司深圳市明之辉智慧科技有限公司中标“景洪市‘两江一城’城区夜经济基础设施智慧化及节能改造项目 EPC 总承包”项目，中标价 6.13 亿元；
帝欧家居	公司及子公司对此前受限电影响的相关产线有序开展复产工作，受限产能全面恢复；
三和管桩	以总价 272 万元竞得泰兴市虹桥镇江堤路东侧 B0204-3 地块 2414 平方米的国有建设用地使用权，以总价 79 万元竞得泰兴市虹桥镇虹创路北侧、江堤路东侧 TXJ22GZ-13 号地块 17517 平方米的农村集体建设用地使用权；
东鹏控股	公司荣获“第七届广东省政府质量奖”；
蒙娜丽莎	公司于近日取得国家知识产权局颁发的发明专利证书共 7 项；
宁夏建材	赎回 3000 万元理财产品，取得收益 25.06 万元，年化收益率 3.35%；购买 3000 万元的理财产品，期限 38 天，预计年化收益率 1.65%-3.40%；
万年青	2022 年中报：营收 58.44 亿元，同减 1.79%；归母净利润 4.92 亿元，同减 40.53%；
嘉寓股份	公司及控股子公司连续十二个月累计发生的诉讼、仲裁金额合计约为 1632.16 万元，占公司最近一期经审计净资产的 16.32%；
法狮龙	公司上市持续督导保荐机构中德证券指定赵胜彬先生接替申丽娜女士成为新的持续督导保荐代表人，保荐代表人变更后，负责公司持续督导工作的保荐代表人为赵胜彬先生、王颖女士；
丽岛新材	拟按面值向社会公开发行总额不超过 3 亿元的可转换公司债券，期限 6 年，募集资金将用于年产 8.6 万吨新能源电池集流体材料等新型铝材项目（二期）；
三圣股份	收购重庆永瑞兴建材有限公司持有的公司控股子公司重庆市渝北区三圣建材有限公司 20%股权，鉴于渝北三圣目前尚处于在建未生产经营状态，同时永瑞兴就标的股权尚未实际出资，本次股权转让价格为 0 元；
海南发展	聘任马璐女士为公司总经理；
金晶科技	公司监事张家利先生因违法了《证券法（2019 年修订）》第四十四条的规定，受到上交所监管警示；

资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

3、下周重大事项提醒

表 3：下周重大事项提醒（2022.9.5-2022.9.11）

日期	股票代码	建材公司	事项
20220905	605122.SH	四方新材	业绩发布会
20220905	601992.SH	金隅集团	业绩发布会
20220905	600449.SH	宁夏建材	业绩发布会
20220905	002623.SZ	亚玛顿	股东大会召开, 股东大会互联网投票起始
20220905	000672.SZ	上峰水泥	股东大会召开, 股东大会互联网投票起始
20220905	000619.SZ	海螺新材	股东大会现场会议登记起始
20220906	002641.SZ	公元股份	业绩发布会
20220906	002066.SZ	瑞泰科技	股东大会现场会议登记起始
20220906	000619.SZ	海螺新材	股东大会召开, 股东大会互联网投票起始
20220907	603737.SH	三棵树	业绩发布会
20220907	603408.SH	建霖家居	业绩发布会
20220908	603992.SH	松霖科技	业绩发布会
20220908	603226.SH	菲林格尔	业绩发布会

表 3：下周重大事项提醒（2022. 9. 5-2022. 9. 11）

20220908	600176. SH	中国巨石	股东大会召开, 股东大会互联网投票起始
20220908	002080. SZ	中材科技	股东大会现场会议登记起始
20220908	000055. SZ	方大集团	股东大会现场会议登记起始
20220909	601996. SH	丰林集团	业绩发布会
20220909	600802. SH	福建水泥	股东大会现场会议登记起始
20220909	300093. SZ	金刚玻璃	股东大会现场会议登记起始
20220909	002798. SZ	帝欧家居	股东大会现场会议登记起始
20220909	002724. SZ	海洋王	股东大会现场会议登记起始
20220909	002066. SZ	瑞泰科技	股东大会召开, 股东大会互联网投票起始
20220909	000401. SZ	冀东水泥	股东大会现场会议登记起始

资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

类别	级别	说明
股票 投资评级	买入	股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	股价表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	卖出	股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	行业指数表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	低配	行业指数表现弱于市场指数 10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有。本报告仅供我公司客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中所提及的意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层

邮编：518046 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层

邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层

邮编：100032