

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

超配

核心观点

多地加快三季度项目开工，助力经济稳增长。进入三季度后，多地加快重大项目开工，根据证券时报不完全统计，7月全国合计开工重大项目3876个，投资总额达2.39万亿元，其中安徽、甘肃、河南三省举行了省级项目集中开工活动，同时，基础设施项目成为各地密集开工的重点领域之一。7月末，发改委召开推进有效投资重大项目协调机制第一次会议，要求选准选好项目，尽快投放资金，加快开工建设；8月1日，发改委召开上半年发展改革形势通报会，要求推动稳增长各项政策效应加快释放，充分发挥投资关键作用。近日，山东、山西、宁夏、新疆等多地发改系统纷纷迅速落实，并安排部署下半年相关工作。三季度作为下半年施工旺季时间窗口，各地有望加快重大项目推进节奏，助力经济稳增长。

布局“稳增长”，静待政策效果显现。当前各子行业跟踪及投资建议如下：

水泥：淡季错峰进一步强化，水泥价格环比继续修复。进入8月，全国大部分地区水泥企业继续开展错峰生产，部分区域进一步加强错峰力度，其中黑龙江、吉林宣布8月份统一执行夏季错峰停窑30天，辽宁省内错峰生产时间分别为：辽中及盘海区域8月1日至30日，辽南和辽西区域8月5日至9月3日，均累计30天。此外，福建省计划8月错峰生产20天，湖北地区执行10天，河南计划8月增加错峰5-10天，四川地区执行10-12天。尽管当前国内水泥市场需求环比仅呈现弱复苏态势，但在错峰生产的继续推进和强化下，供给收缩明显，加之部分区域仍具备一定成本压力，企业为提升盈利，推动价格上调。截至8月5日，全国P.042.5高标水泥平均价为417.5元/吨，环比提升0.28%，库容比为71.5%，环比下降1.2个百分点。随着供需关系不断改善，预计价格有望开启恢复性上调走势，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：备货需求改善，缓解当前库存压力。本周玻璃市场备货需求环比上升，库存回落明显，主要由于前期加工厂维持观望态度，加工厂库存维持低位甚至零库存水平，周内华北、华东、华中和华南等部分区域价格尝试小幅探涨，“买涨不买跌”的心态驱动下加工厂备货意愿增加。根据卓创资讯，本周国内浮法玻璃国内主流市场均价为1652.09元/吨，环比下降1.21%，重点省份生产企业库存为5730万重箱，环比减少173万重箱（-2.95%）。当前下游刚需订单仍未显著改善，贸易商进货保持谨慎，短期建议关注出货持续性、订单和供给端变化；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本周无碱池窑粗纱市场价格延续下行走势，多数厂周内报价均有不同程度下调，短期供需仍偏弱，局部价格成交活跃度仍存；电子纱市场价格有所松动，主要受供应量增加影响，短期价格或调后趋稳。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：地产投资韧性犹存，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

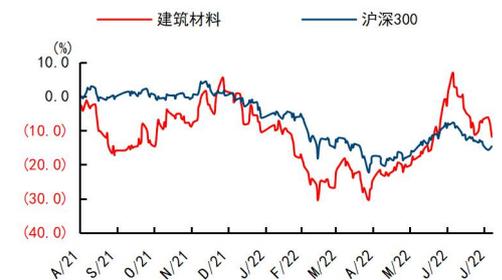
证券分析师：**陈颖**

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31周）-保交楼稳定需求，水泥初显改善迹象》——2022-08-03

《建材行业基金持仓专题-地产链和风光电成为关注点，水泥板块减持明显》——2022-07-27

《非金属建材周报（22年第30周）-错峰生产执行到位，水泥出货环比改善》——2022-07-26

《建材行业2022年中报业绩前瞻-行业盈利有所承压，下半年景气改善值得期待》——2022-07-22

《非金属建材周报（22年第29周）-基建投资延续回暖，长三角沿江熟料提价》——2022-07-18

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.....	18
国信证券经济研究所.....	19

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)	9
图 17: 中南地区水泥库容比走势 (%)	9
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. 8. 8-2022. 8. 14）.....	17

市场表现一周回顾

2022.8.1-2022.8.5，本周沪深300指数下跌0.32%，建筑材料指数（申万）下跌3.67%，建材板块跑输沪深300指数3.35pct，位居所有行业中第25位。近三个月以来，沪深300指数上涨6.35%，建筑材料指数（申万）下跌2.24%，建材板块跑输沪深300指数8.58pct。近半年以来，沪深300指数下跌10.30%，建筑材料指数（申万）下跌16.69%，建材板块跑输沪深300指数6.39pct。

图1：近半年建材板块与沪深300走势比较



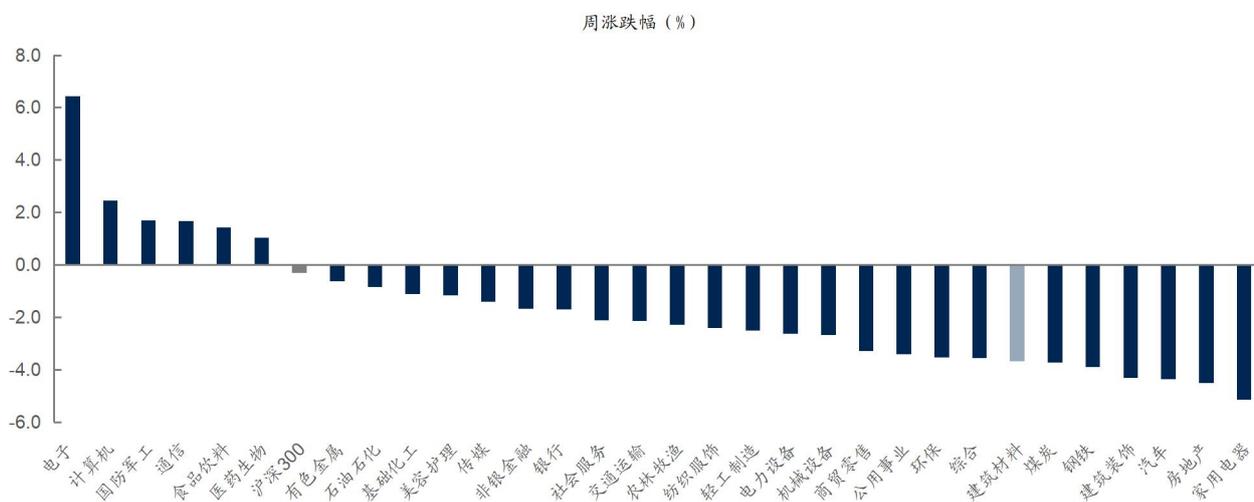
资料来源：同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

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

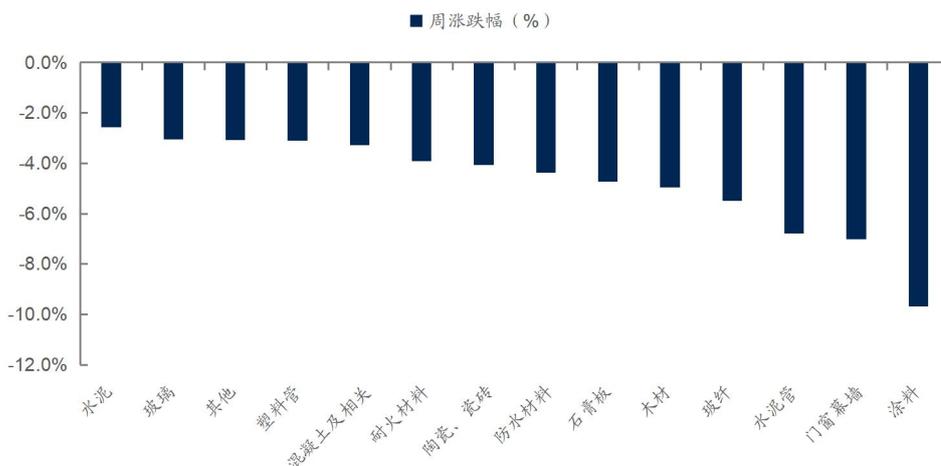
图3：A股各行业过去一周涨跌排名



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：水泥（-2.6%）、玻璃（-3.0%）、其他（-3.1%）；涨跌幅居后3位的板块为涂料（-9.7%）、门窗幕墙（-7.0%）、水泥管（-6.8%）。

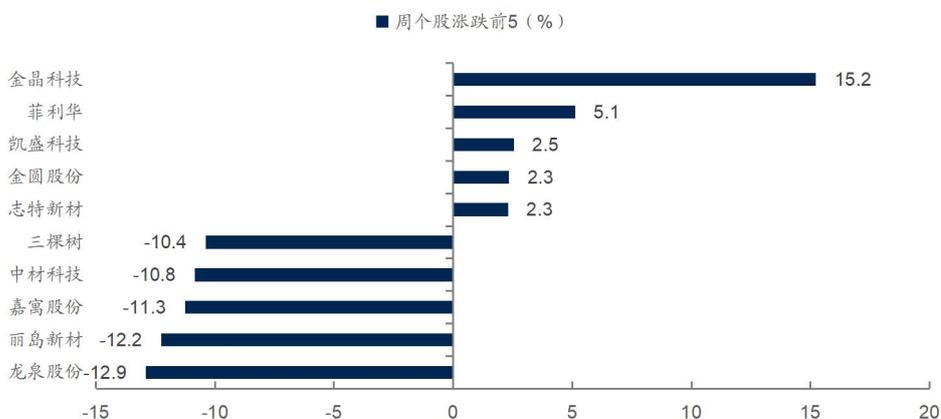
图4: 建材各子板块过去一周涨跌幅



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: 金晶科技 (+15.2%)、菲利华 (+5.1%)、凯盛科技 (+2.5%)、金圆股份 (+2.3%)、志特新材 (+2.3%), 居后 5 位的个股为: 龙泉股份 (-12.9%)、丽岛新材 (-12.2%)、嘉寓股份 (-11.3%)、中材科技 (-10.8%)、三棵树 (-10.4%)。

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: 价格提高 0.3%, 库容比环比下降 1.2pct

全国 P. 042.5 高标水泥平均价为 417.5 元/吨, 环比增加 0.3%, 同比下降 1.07%。本周全国水泥库容比为 71.5%, 环比下降 1.2pct, 同比提高 9.4pct。

本周全国水泥市场价格环比继续上行, 涨幅为 0.3%。价格上涨地区主要有河南、

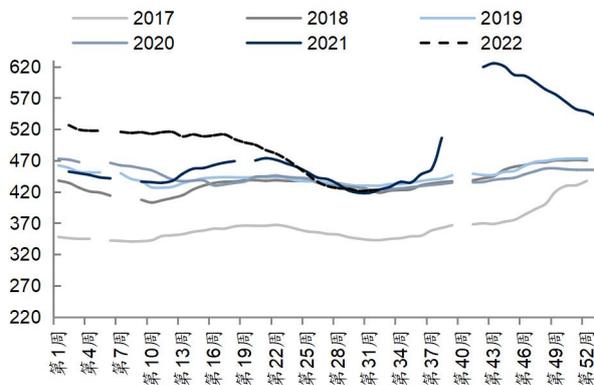
重庆和江苏北部，幅度 10-30 元/吨；价格回落地区为陕西西安，价格上涨后小幅回撤 10 元/吨。8 月初，受持续大范围高温天气以及资金短缺影响，国内水泥市场需求环比呈现弱势复苏态势；供给端，企业继续开展错峰生产，且多数地区执行情况良好，供给收缩明显，支撑价格小幅上行。

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）



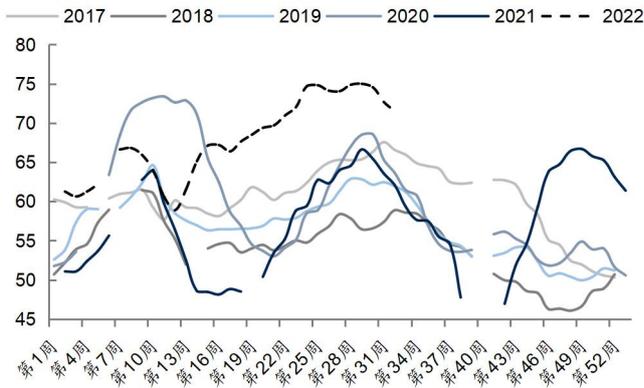
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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。京津唐地区水泥价格平稳，北京下游需求稳定，企业出货 7-8 成；天津、唐山地区由于资金紧张，新开工项目较少，下游需求维持在 5-6 成，库存高位运行。唐山地区熟料价格前期有所松动，为防止价格继续回落，企业统一推涨至 400 元/吨，水泥价格后期也有推涨计划，但考虑到短期需求提升有限，价格落实难度较大。

东北地区水泥价格大幅推涨。辽宁地区水泥价格大幅推涨 60-80 元/吨，辽中地区 P.042.5 散装出厂价涨至 350-360 元/吨。8 月份，区域内企业执行错峰生产 30 天，市场供应大幅减少，加之价格跌破成本线，企业全线亏损，为提升盈利，积极推动价格上调。从反馈情况看，市场需求表现仍较为疲软，企业发货 5-6 成，库存高位运行，前期低价订单较多，新价格暂无成交，但企业错峰生产执行情况较好，仅有一条生产线在产，其他全部处于停产状态，待现有低价订单执行完毕后，价格将实现上涨。

华东地区水泥价格大稳小动。8月份，江苏南京及周边地区高温天气持续，下游工程项目施工受限，水泥需求提升有限，企业发货维持在7-8成水平，库存60%左右，第一轮价格上调有部分企业未能落实到位，若后期持续不跟进，或影响其他企业价格调整。苏锡常地区水泥价格稳定，同样受高温影响，下游需求不温不火，企业发货维持在7-8成，库存中等水平。淮安、宿迁地区高标号水泥价格上调10元/吨，市场需求略有恢复，企业发货能达7-8成，受周边地区价格上涨带动，本地企业陆续跟涨。连云港、盐城地区水泥价格趋强，水泥需求相对稳定，企业发货7成左右，随着周边地区价格上调，后期价格也将跟涨。

中南地区水泥价格大体平稳。广东珠三角及粤北地区水泥价格稳定，熟料价格上调10-20元/吨，出厂价上调至340-350元/吨，阶段性降雨对市场需求影响有限，下游整体需求恢复到8成，不同实力企业出货量差异持续，库存继续降低，在70%或以下水平，大企业率先推动熟料价格上调，后期水泥价格也有复价预期。粤东梅州和潮汕地区水泥价格稳定，新建工程项目较少，以及受高温、阴雨天气干扰，市场需求表现低迷，企业发货仅在5-6成，虽然周边地区价格有公布上调，但本地企业暂无涨价计划。

西南地区水泥价格涨跌互现。四川绵阳地区水泥价格下调30元/吨，价格下调主要是受周边地区降价影响，为稳定客户，企业陆续跟降，目前成德绵地区水泥需求表现一般，阴雨、高温天气持续不断，下游工程施工受到较大限制，企业发货仅剩5-6成。达州、广元地区水泥价格稳定，市场资金短缺，同时又受高温天气干扰，下游需求仅有6-7成，库存普遍高位，不排除价格有进一步下滑可能。据了解，8月份，四川地区每条熟料生产线错峰生产10-12天。

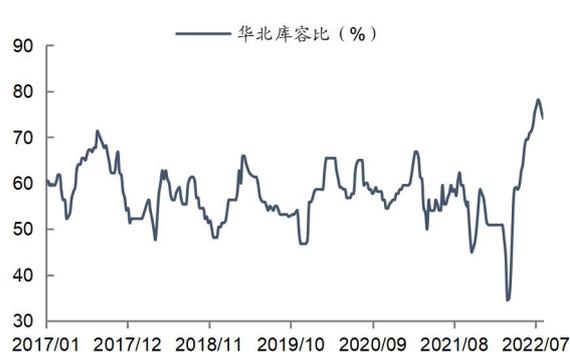
西北地区水泥价格以稳为主。陕西关中地区水泥价格前期推涨50元/吨，实际执行在40元/吨左右，小幅回撤10元/吨，整体执行情况相对较好，短期市场需求仍然偏弱，下游资金短缺，房地产以及重点工程项目施工缓慢，企业出货维持在5-6成，价格能够上调成功主要是依靠供给端减少为主，8月份，各企业自主增加错峰生产20天，已陆续在执行，随着水泥供应大幅减少，后期价格将稳中趋强运行。

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（%）



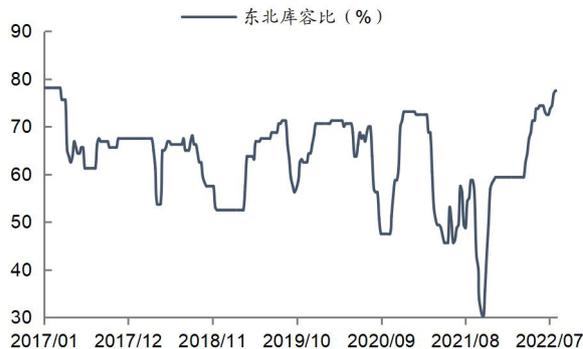
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



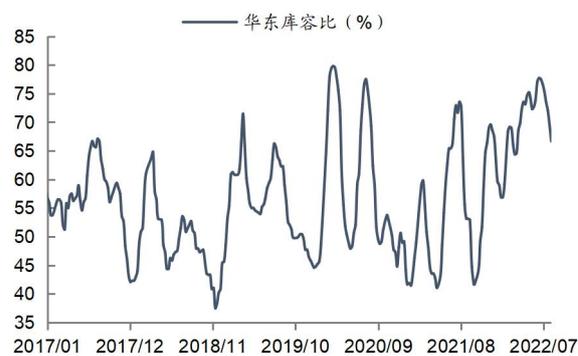
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



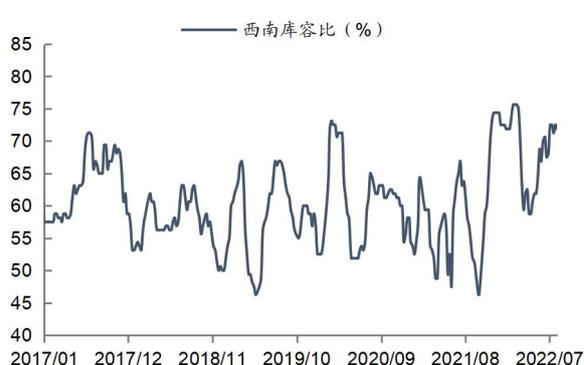
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



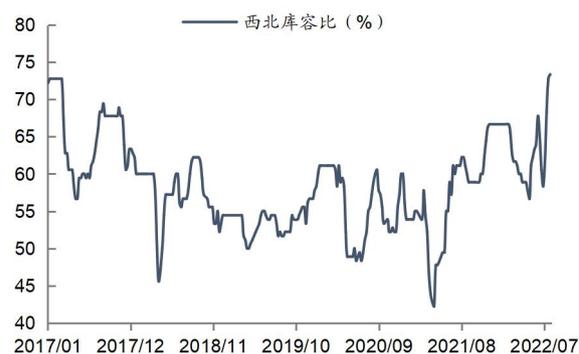
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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：价格环比下降 1.21%，生产线库存环比下降 2.95%

本周玻璃现货价格环比下降 1.21%。截至 8 月 5 日，玻璃期货活跃合约报收于 1550 元/吨，环比上涨 3.75%。现货国内主流市场平均价 1652.09 元/吨，环比下降 1.21%。

玻璃生产线库存环比下降 2.95%。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 5730 万重箱，环比下降 174 万重量箱（-2.95%）。

从区域看，本周华北玻璃市场成交好转，沙河区域价格小涨，周内出货良好，大小板环比出货均有好转；华东浮法玻璃市场价格稳中有涨，周内部分厂价格小幅探涨，价格提涨刺激下，短期中下游提货量稍有增加，但需求端来看，深加工企业多数新增订单不多，终端需求释放仍有限；华中浮法玻璃市场整体成交良好，部分价格上调 1-2 元/重量箱，近期随着生产推进，下游加工厂部分刚需补货，加之贸易商适量采购，玻璃厂家产销平衡及以上，部分库存缓降；华南浮法玻璃市场部分价格零星上调，下游加工厂适量补货，部分库存呈现下降趋势；西北浮法

玻璃市场多数企业价格暂报稳，前期价格松动下，近期成交灵活度较高，周内部分企业报价较前期有所下调，整体供需仍偏弱；东北地区浮法玻璃市场交投相对一般，部分价格小幅走低。

图22: 玻璃现货价格走势（元/吨）



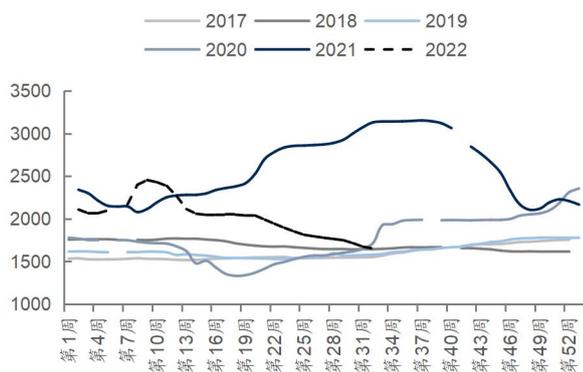
资料来源: 卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图23: 玻璃期货价格走势（元/吨）



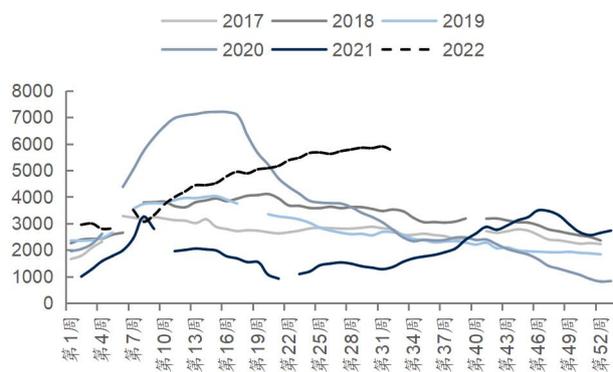
资料来源: Choice、国信证券经济研究所整理

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: 无碱纱市场价格进一步下调 电子纱市场价格亦有回落

无碱纱市场: 本周无碱池窑粗纱市场价格延续下行走势，多数厂周内报价均有不同程度下调。市场成交偏淡，中下游提货积极性仍无明显好转。主流产品缠绕纱价格也有松动，降幅 200-300 元/吨不等。当前国内无碱 2400tex 缠绕直接纱多数报价在 5474.10 元/吨主流送到，环比下跌 2.49%。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 5200-5600 元/吨，无碱 2400tex SMC 纱报 7300-7600 元/吨，无碱 2400tex 喷射纱报 8700-9000 元/吨，无碱 2400tex 毡用合股纱报 6600-7000 元/吨，无碱 2400tex 板材纱报 6800-7000 元/吨，无碱 2000tex 热塑合股纱报 6400-6800 元/吨，不同区域价格或有差异。

电子纱市场：电子纱市场价格有所松动，成交变动不大。主要受供应量增加影响。多数企业电子纱 G75 价格稍有下滑，当前主流报价 9300-9400 元/吨，环比下跌 3.11%。电子布价格主流报价亦有下滑，主流报价在 4.0-4.1 元/米，个别大户价格可谈。

表 1：国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表

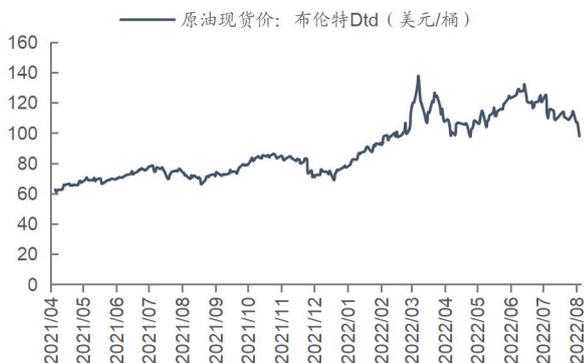
产品名称	山东企业（送到）	重庆企业（出厂）	成都企业（出厂）	四川企业（送到）
无碱 2400tex 缠绕直接纱	5500-5600	5300（环氧价高）	5500（近距离送到）	5600-5700
无碱 2400tex 喷射纱	9500	8500-8600	8700（180）	8800
无碱 2400tex 采光瓦用纱	6800-7000（成交可谈）	—	7000（成交灵活）	7300
无碱 2400tex 毡用纱	6800-7000	—	6600-6700（成交灵活）	7000
无碱 2400texSMC 纱	8200（高端） 7500-7600（结构级）	7800（合股）	7300（合股 440）	7300-7500
无碱 2000tex 塑料增强纱 （直接纱）	7000	—	（直接纱）6400	6100-6200

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 8 月 4 日，布伦特原油（Dtd）现货价为 97.93 美元/桶，环比下跌 12.49%。截至 8 月 3 日，我国环渤海动力煤（5500K，山西产，秦皇岛）现货价 730 元/吨，环比下降 0.68%。截至 8 月 5 日，全国重质纯碱价格为 2832 元/吨，环比下降 0.49%。截至 8 月 5 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）



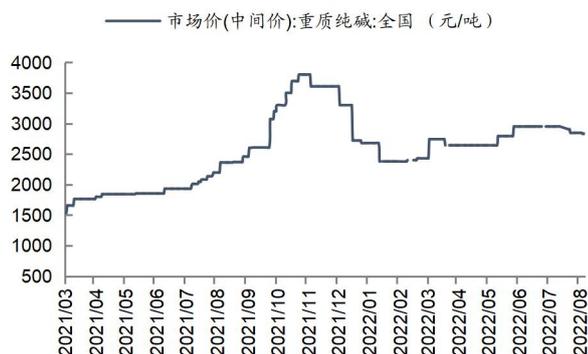
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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6日,30大中城市商品房当周成交面积为213.62万平,环比下降34.01%,近三周平均成交面积为277.00万平,环比下降7.55%。截至7月31日,100大中城市当周供应土地占地面积为4657.15万平,环比增加70.28%,成交土地占地面积为3505.83万平,环比减少19.55%,近6周平均成交率为103.95%,环比提高1.12pct。

图30: 30大中城市商品房当周成交面积 (万平)



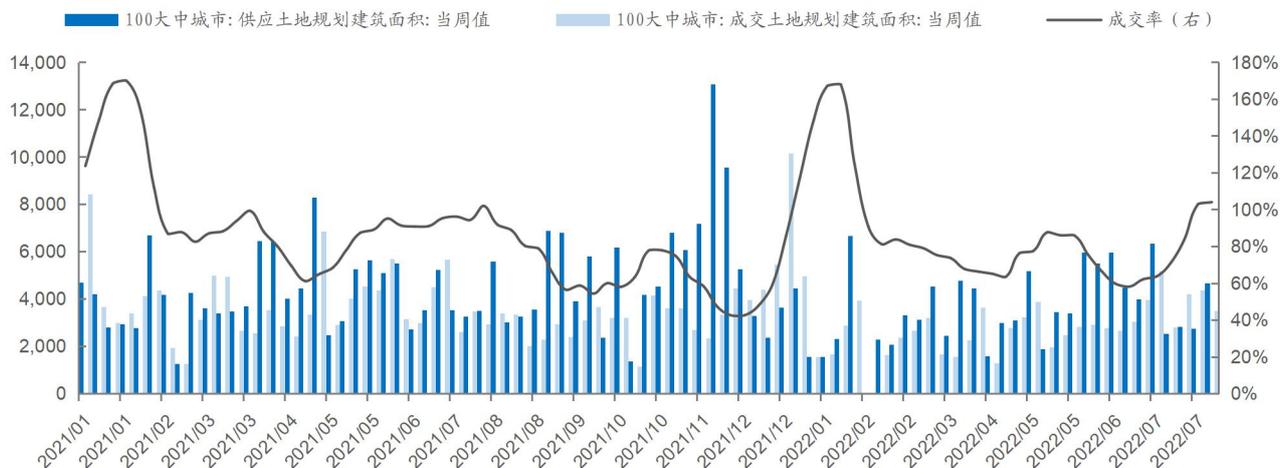
资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

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) 三部委印发工业领域碳达峰实施方案

工信部

工信部、国家发改委、生态环境部印发《工业领域碳达峰实施方案》，要求到2025年，规模以上工业单位增加值能耗较2020年下降13.5%，水泥熟料单位产品综合能耗水平下降3%以上，并将水泥、玻璃、陶瓷、石灰、墙体材料等产品碳排放指标纳入绿色建材标准体系，加快推进绿色建材产品认证。“十五五”期间，产业结构布局将进一步优化，工业能耗强度、二氧化碳排放强度将持续下降，基本建立以高效、绿色、循环、低碳为重要特征的现代工业体系，确保工业领域二氧化碳排放在2030年前达峰。

(2) 黑龙江、吉林有窑企业开展夏季错峰生产，停窑30天

数字水泥网

7月28日，黑龙江水泥协会发布《关于黑龙江省有窑企业开展夏季错峰生产的通知》，决定自8月1日起执行夏季错峰生产，停窑30天。近日，吉林省建材工业协会及吉林省水泥协会发布《关于吉林省水泥熟料企业开展2022年8月份夏季错峰生产的通知》，要求自8月1日起，吉林省全部有窑企业统一执行错峰停窑30天。

(3) 浮法玻璃生产线动态

卓创资讯

漳州旗滨玻璃有限公司 800T/D 六线前期产白玻，7 月 31 日该线放水冷修。

(4) 《建筑防水行业『十四五』发展规划和二〇三五年远景目标》发布

中国建筑防水协会

8 月 2 日，中国建筑防水协会发布《建筑防水行业『十四五』发展规划和二〇三五年远景目标》指出，2035 年我国将基本建成世界防水强国。“十四五”时期，主要防水材料产量的年均增长率保持在 6%左右，到 2025 年，防水材料总产量达 50 亿平方米，规模以上企业营收超 1800 亿元，利润总额超 120 亿元，前十大防水企业市占率超 40%，防水行业上市公司数量超 15 家。

(5) 辽宁省所有水泥熟料生产线 8 月份全面开启错峰生产，停窑 30 天

数字水泥网

7 月 29 日，根据辽宁省建筑材料工业协会水泥分会发布《关于辽宁省水泥熟料生产线 8 月份全面开展夏季错峰生产的通知》显示，全省所有水泥熟料生产线 8 月份全面开启错峰生产，省内辽中区域及盘海营区域错峰时间为 8 月 1 日至 30 日，辽南（大连）区域和辽西区域错峰生产时间为 8 月 5 日至 9 月 3 日，均累计 30 天。

(6) 光伏玻璃生产线动态

卓创资讯

安徽福莱特光伏玻璃有限公司一窑五线 1200t/d 新建产线 2022 年 8 月 1 日点火。（安徽凤阳三期项目）

(7) 商务部：即日起暂停天然砂对台湾地区出口

央视网

商务部新闻发言人表示，根据相关法律规定，决定暂停天然砂对台湾地区出口，相关措施自 2022 年 8 月 3 日起实施。

(8) 首支应用国产翼型的大型风电叶片在甘肃武威成功下线

中国玻璃纤维

近日，采用国产翼型的首支大型风力发电 CG190.5A 叶片在甘肃武威制备完成，并成功下线。该型叶片由吉林重通成飞新材料有限公司与西北工业大学合作开发，叶片长度达 90.5 米，预计装机后发电额定功率将达到 5 兆瓦，是我国自主翼型在“90 米+”陆上最大量级风力机叶片上的首次成功应用。

(9) 四川省水泥行业开启 8 月错峰生产，停窑不少于 12 天

数字水泥网

8 月 1 日，根据四川省水泥协会《关于做好 2022 年 8 月错峰生产工作的通知》要求，2022 年全年错峰生产工作按照川经信材料〔2021〕149 号文件执行。2022 年 8 月份每条熟料生产线错峰生产不少于 12 天，享受固废处置、深度治理差异化错峰生产优惠政策的生产线不少于 10 天。2022 年 1-7 月欠任务作出补欠计划。

(10) 水利部：到 2025 年新建 100 家以上国家水利风景区

人民网

近日，水利部印发《关于推动水利风景区高质量发展的指导意见》，提出到 2025 年，水利风景区总体布局进一步完善，水利风景区管理制度体系建立健全，监管能力得到明显提升；推动水利风景区风光带和集群发展，新建 100 家以上国家水利风景区，推广 50 家高质量水利风景区典型案例，水利风景区发展质量整体提升。到 2035 年，水利风景区总体布局进一步优化，发展体制机制进一步完善，综合效益显著增强。

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
龙泉股份	中标“郑开同城东部供水工程（一期）管材采购项目一标段”，投标报价为 1.72 亿元，约占公司 2021 年度经审计营业收入的 12.52%；
金圆股份	聘任 GUANQINGCHUAN（关青川）先生为公司第十届董事会秘书；为全资子公司金圆（香港）国际贸易有限公司向澳门国际银行股份有限公司申请融资提供质押担保，担保金额不超过 2 亿元（含等值外币），单笔贷款期限不超过 1 年；
金刚玻璃	控股股东欧昊集团质押 620 万股公司股票，占其持有份数的 13.06%，占总股本的 2.87%；
丽岛新材	7 月 29 日，公司赎回 21 年 8 月购买的 5000 万元理财产品，获得收益 188.02 万元，赎回 22 年 1 月购买的 5000 万元理财产品，获得收益 94.29 万元；
四川金顶	全资子公司洛阳金鼎建筑材料有限公司完成了法人和住所变更登记手续，取得了换发的《营业执照》；
青龙管业	中标“郑开同城东部供水工程（一期）管材采购五标段”，投标报价为 9225.36 万元，约占公司 2021 年度经审计营业收入的 3.79%；中标“榆林黄河东线马镇引水工程出库段第一批金属结构及机电设备采购四标段-出库段预应力钢管混凝土管采购”，投标报价为 8208.02 万元，约占公司 2021 年度经审计营业收入的 3.37%；
旗滨集团	全资子公司郴州旗滨光伏光电玻璃有限公司完成了增资事宜的相关手续，办理了工商变更登记，并取得了营业执照；
兔宝宝	公司非公开发行 A 股股票的认购对象公司控股股东德华集团、实控人丁鸿敏及其一致行动人德华创业投资有限公司出具了《关于减持事项的承诺函》，承诺至本次发行完成的六个月内不减持公司股票；

扬子新材	控股股东南宁颐然持有的 5370 万公司无限售流通股（占总股本的 10.49%）将被上海金融法院于 2022 年 9 月 6 日 10 时起至 9 月 7 日 10 时止在淘宝网司法拍卖网络平台进行拍卖；
三圣股份	公司控股股东潘先文（丙方）、公司股东邓涵尹（乙方）与重庆国际信托股份有限公司（甲方）于 2022 年 8 月 3 日签订《三方合作备忘录》：乙方、丙方认可由甲方（含甲方指定、推荐的其他方）受让公司股份（包括丙方可能被司法处置的公司股份，但不超过公司总股本的 29%），成为公司股东；
南玻 A	选举沈成方先生为公司第九届董事会非独立董事，免去王健先生公司第九届董事会董事职务；
亚玛顿	公司证券事务代表薛斌渊先生辞职，不再担任公司的任何职务；
西藏天路	公司持续督导机构“华融证券股份有限公司”更名为“国新证券股份有限公司”；
纳川股份	陈志江先生辞去公司总经理职务，仍担任公司董事长及公司董事会战略委员会委员等职务，聘任江晓林先生担任公司总经理；拟以自有资金向参股公司富源县纳川环境科技有限公司提供不超过 242.5 万元的财务资助，借款期限 3 年，借款年利率 5%，构成关联交易；
国统股份	拟通过售后回租方式与诚通融资租赁有限公司开展融资租赁业务，融资总额不超过 3000 万元，租赁期限为 24 个月；
三圣股份	控股股东潘先文先生持有的 249.49 万股公司股份被司法再冻结；
石英股份	公司赎回“石英转债”，赎回价格为 100.957 元/张，最后转债交易日为 22 年 8 月 9 日，赎回登记日及最后转股日为 22 年 8 月 12 日，赎回款发放日及摘牌日为 22 年 8 月 15 日；
再升科技	公开发行可转换公司债券已获得证监会核准，本次发行规模 5.1 亿元，期限 6 年；
深天地 A	董事会、监事会完成换届选举：选举林思存女士、张焱先生、吴吉生先生、卓爱萍女士、罗丽香女士、吴汉雄先生为第十届董事会非独立董事，林思存女士担任董事长，选举陈平先生、郑德理先生、肖建生先生为第十届董事会独立董事；选举盛业勤先生、林建喜先生为第十届监事会非职工监事，盛业勤先生担任监事会主席；林思存女士担任公司总经理，赵陆湘先生担任常务副总经理；罗中伟先生担任副总经理和董事会秘书，吴汉雄先生担任财务总监；
永和智控	公司控股股东、实际控制人、董事长曹德莅先生及其一致行动人决定终止实施增持公司股份计划，增持主体通过集中竞价交易方式已累计增持 1092.84 万股公司股份，占总股本的 3.54%，占本次增持计划下限的 86.73%，累计增持金额约为 8974.66 万元；
华立股份	控股子公司福建尚润投资管理有限公司与庐江县城市建设投资有限公司于近日签订《庐江盈润二号股权投资基金合伙企业（有限合伙）之合伙协议》和补充协议，认缴出资总额 2 亿元，其中尚润资本作为普通合伙人认缴金额为 200 万元；
四川金顶	控股子公司开物信息对外投资参股设立的“四川开物启源科技有限公司”已完成注册登记，并取得营业执照；

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（2022.8.8-2022.8.14）

日期	股票代码	建材公司	事项
20220808	688295.SH	中复神鹰	股东大会现场会议登记起始
20220810	002233.SZ	塔牌集团	中报预计披露日期
20220810	603856.SH	东宏股份	业绩发布会
20220810	688295.SH	中复神鹰	股东大会互联网投票起始
20220810	688295.SH	中复神鹰	股东大会召开
20220811	000877.SZ	天山股份	股东大会现场会议登记起始
20220812	000877.SZ	天山股份	股东大会互联网投票起始
20220812	000877.SZ	天山股份	股东大会召开
20220812	600326.SH	西藏天路	股东大会互联网投票起始
20220812	600326.SH	西藏天路	股东大会召开
20220813	002457.SZ	青龙管业	中报预计披露日期
20220813	300234.SZ	开尔新材	中报预计披露日期

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