

非金属建材周报（22年第27周）

玻璃冷修意愿增加，关注地产销售景气传导

超配

核心观点

新增专项债额度基本发行完毕，看好下半年需求发力。根据财政部数据，今年1-5月，全国新增发行专项债2.03万亿，较去年同期增加1.45万亿，其中5月份单月发行6320亿，同比增加79.55%。据第一财经报道，今年上半年新增专项债约3.4万亿，其中6月单月发行约1.37万亿，创近年来单月新高，基本实现此前国务院在《扎实稳住经济的一揽子政策措施》中的6月底前基本发行完毕3.4万亿的要求。由于专项债从下达至形成实物工作量一般需要1-2个季度，预计下半年项目需求有望集中释放，发挥专项债资金稳投资效果。

地产销售高频数据继续攀升，关注前端数据传导。7月2日当周，全国30大中城市商品房成交面积为488.10万平，环比增长6.59%，再创今年以来单周最高水平，过去三周平均成交面积环比增加19.3%。分一二三线城市来看，一线和三线城市单周成交面积分别为116.12万平和91.58万平，分别环比增加33.77%和20.90%，二线城市上周高位小幅环比回落5.07%，整体来看，销售回暖趋势仍在延续，并逐步冲一二线城市向三线城市传导，建议积极关注产业链前端数据回暖趋势及向后端数据的传导。

玻璃生产线冷修意愿增加，关注后续供需博弈。根据最新跟踪，短期预计将有3条浮法生产线冷修，包括本溪玉晶玻璃、华南台玻以及中建材佳星玻璃，合计产能约2300t/d，结合上周信义芜湖和东台中玻共1100t/d生产线冷修，近期整体玻璃生产线冷修意愿增加，有助于缓解行业供给压力。目前，行业整体运行仍然偏弱，截至7月2日，国内浮法玻璃国内主流市场均价为1777.11元/吨，环比下降0.95%，重点省份生产企业库存为5726万重箱，环比增加102万重箱。短期建议继续关注企业冷修情况以及供需博弈；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**。

布局“稳增长”，静待政策效果显现。当前其他子行业跟踪及投资建议如下：

水泥：随着强降雨天气减少，国内水泥需求环比略有恢复，全国水泥出货率63.4%，环比提高1.8pct，同比提高1.4pct，价格延续下行走势，虽然错峰省份较多，但需求仍维持低位，供需关系改善并不显著，库存仍处于较高水平。截至7月1日，全国P.042.5高标水泥平均价为424.5元/吨，环比下降1.70%，库容比为74.1%，环比下降0.1个百分点。短期建议保持关注下游需求恢复情况，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**；

其他建材：①玻纤行业：本周国内无碱纱市场价格基本走稳，多数厂主流产品价格调后趋稳，合股纱价格中小厂成交相对灵活，当前市场交投仍显一般，多数深加工厂提货谨慎；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、坚朗五金、东方雨虹、伟星新材、科顺股份、兔宝宝**。

风险提示：项目落地低于预期；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

《非金属建材行业2022年中期投资策略—处变守定，行稳向新》——2022-07-02

《非金属建材周报（22年第26周）—地产销售初显复苏迹象，关注地产链投资机会》——2022-06-28

《行业运行动态点评—高频数据边际显著改善，政策效果逐步显现》——2022-06-20

《非金属建材周报（22年第25周）—宏观数据边际改善，积极因素逐步积累》——2022-06-20

《非金属建材周报（22年第24周）—政策持续积累，静待效果显现》——2022-06-13

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.....	11
主要房地产数据跟踪.....	12
行业及上市公司重要事项.....	13
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）.....	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）.....	12
图 29: 建筑沥青市场价（元/吨）.....	12
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（套）.....	13
图 32: 100 大中城市供应/成交土地面积（万平，%）.....	13

表 1：国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表.....	11
表 2：过去一周公司信息摘录.....	15
表 3：下周重大事项提醒（2022. 7. 4-2022. 7. 10）	17

市场表现一周回顾

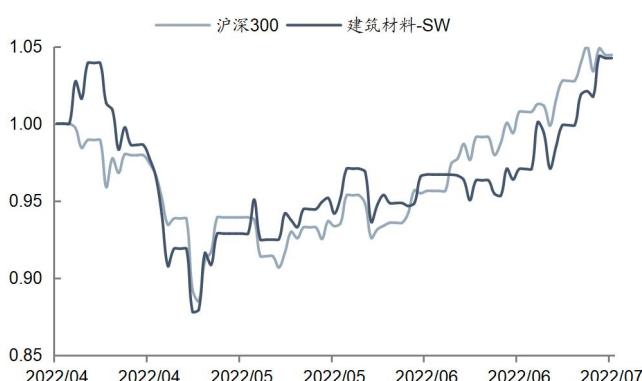
2022.6.27-2022.7.1, 本周沪深300指数上涨1.64%, 建筑材料指数(申万)上涨4.36%, 建材板块跑赢沪深300指数2.72个百分点, 位居所有行业中第3位。近三个月以来, 沪深300指数上涨4.46%, 建筑材料指数(申万)上涨4.25%, 建材板块跑输沪深300指数0.21个百分点。近半年以来, 沪深300指数下跌9.59%, 建筑材料指数(申万)下跌7.65%, 建材板块跑赢沪深300指数1.94个百分点。

图1: 近半年建材板块与沪深300走势比较



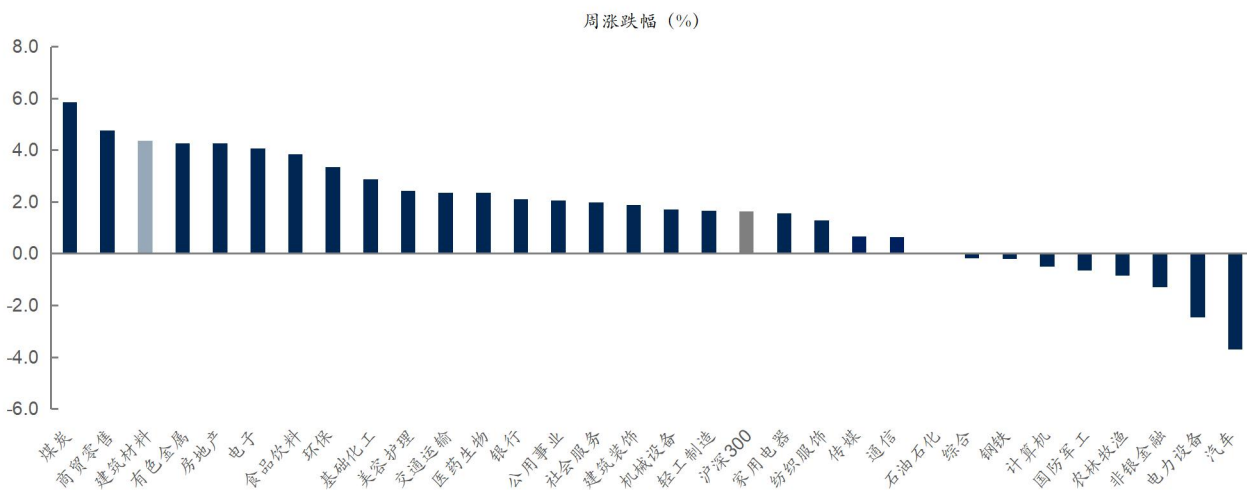
资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

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

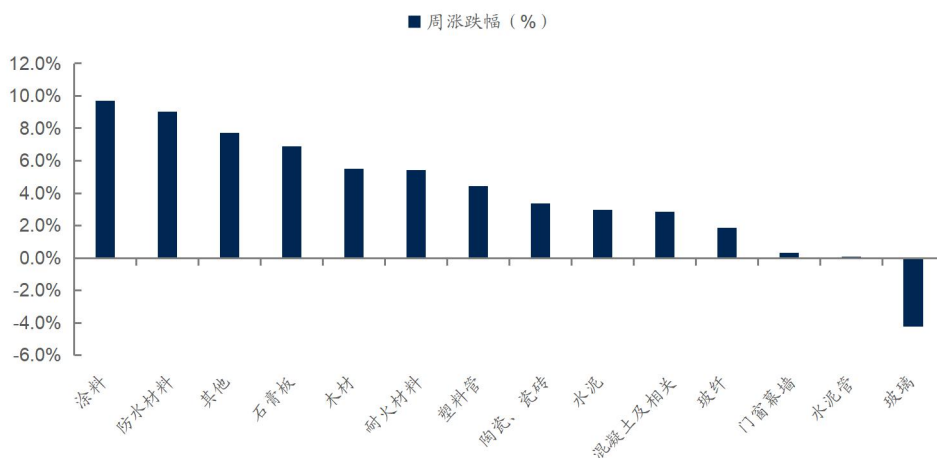
图3: A股各行业过去一周涨跌排名



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位的板块为煤炭(5.9%)、商贸零售(4.8%)、建筑材料(4.4%); 居后3位的板块为: 汽车(-3.7%)、电力设备(-2.5%)、非银金融(-1.3%)。

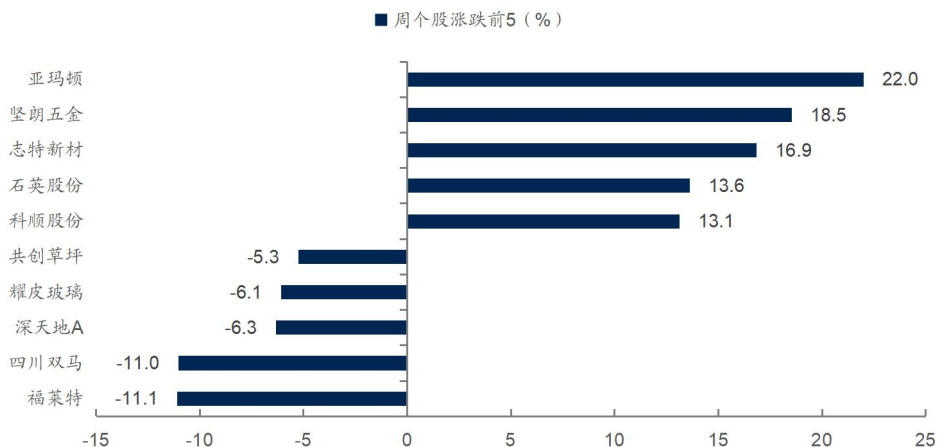
图4: 建材各子板块过去一周涨跌幅



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: 亚玛顿 (+22.01%)、坚朗五金 (+18.54%)、志特新材 (+16.86%)、石英股份 (+13.63%)、科顺股份 (+13.13%), 居后 5 位的个股为: 福莱特 (-11.1%)、四川双马 (-11.0%)、深天地 A (-6.3%)、耀皮玻璃 (-6.1%)、共创草坪 (-5.3%)。

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: 价格环比下降 1.70%, 库容比环比下降 0.1 个百分点

全国 P.042.5 高标水泥平均价为 424.5 元/吨, 环比下降 1.70%, 同比下降 2.60%。本周全国水泥库容比为 74.1%, 环比下降 0.1 个百分点, 同比提高 9.5 个百分点。

价格回落区域主要有江苏、山东、重庆和新疆, 幅度 20-60 元/吨, 6 月底, 国内

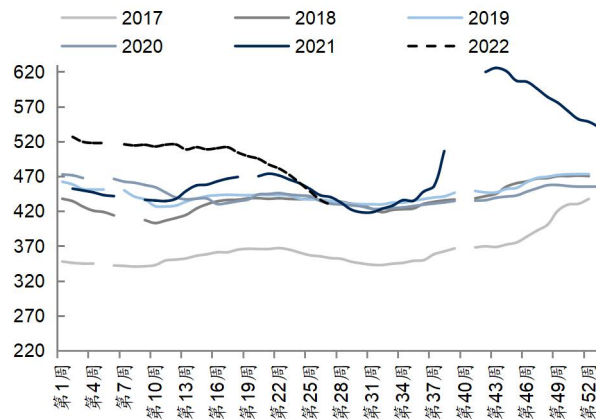
水泥市场需求随着强降雨天气减少，环比略有恢复，但整体仍处于疲弱状态，企业出货维持在 6 成左右，仅个别地区相对较好如浙江沿海可达 8-9 成，价格延续惯性下跌走势，维持前期判断，7 月份各地区价格将会陆续筑底。

图6：全国水泥平均价格走势（元/吨）



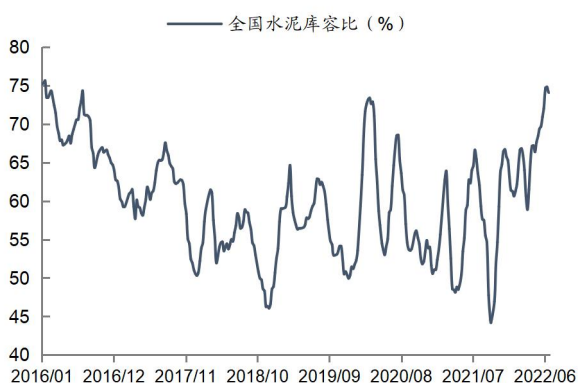
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图7：各年同期水泥价格走势比较（元/吨）



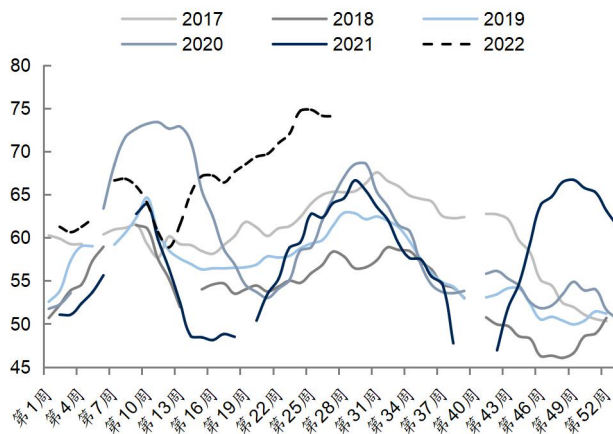
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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

华北地区水泥价格稳定。北京地区水泥价格弱势运行，区域内报价出现混乱，P.O42.5 散到位价 450-530 元/吨不等，疫情管控缓解，外来水泥运输已经正常，但因北京地区新开工项目较少，以及短期有降雨天气影响，下游需求恢复有限，往年正常水平 7 成左右，各企业为增加销量，价差不断拉大，价格有下行预期。天津地区水泥价格暂稳，阶段性雨水天气对下游需求影响不大，企业日发货仍保持在 5 成左右，需求疲软主要是资金紧缺，工程和搅拌站开工率不足，短期需求疲态难改。唐山地区水泥价格下调 20-30 元/吨，外运虽已恢复畅通，但京津唐地区水泥整体需求均偏弱，企业综合出货在 5-6 成，库存持续高位运行，价格出现回落。

华东地区价格继续下探。江苏南京地区散装水泥价格再次下调 20 元/吨，局部地区又现疫情复发，工地停工，交通运输受到限制，需求回落，企业发货降至 6-8

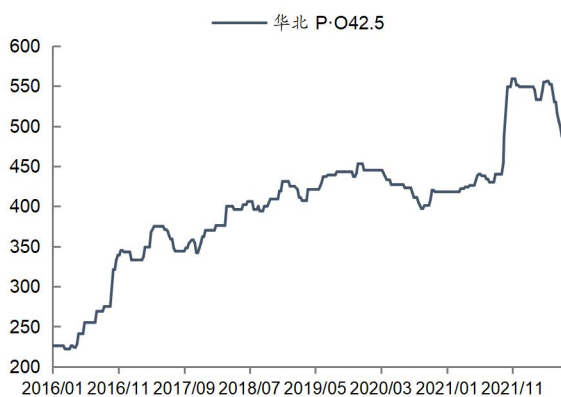
成，库存 60%-70%，价格继续走低。苏锡常地区水泥价格稳定，阴雨天气居多，但对市场需求暂无明显影响，价格降到底部后，企业发货维持在 7-8 成水平，部分企业仍有停窑检修，库存 70%左右。盐城、宿迁、连云港地区水泥价格下调 10-20 元/吨，淡季影响，需求表现清淡，晴好天气时，企业发货也仅在 6-7 成，且周边地区水泥价格不断回落，为维护市场份额，本地企业陆续跟降，尽管价格水平已降至相对低位，但因市场竞争仍在持续，后期有继续下调可能。

中南地区水泥价格保持平稳。广东珠三角地区水泥价格稳定，本周强降雨天气缓解，下游工程项目恢复正常施工状态，水泥需求环比提升 10%-20%，企业日出货恢复到 7-8 成，个别区域企业出货能达 9 成水平，短期库存仍在 85%左右高位。粤西湛江和茂名地区水泥价格下调 20 元/吨，价格下调主要是市场需求表现一般，同时广西水泥仍有冲击，本地企业发货在 5 成左右，为维护市场份额，企业主动下调价格，后期仍有雨水天气干扰，水泥需求疲软为主。

西南地区水泥价格继续回落。四川德绵地区水泥价格下调 20 元/吨，阴雨天气增多，德阳因全区生产安全检查，大部分搅拌站处于停工状态，下游需求表现疲软，企业发货仅在 5 成左右，库存不断攀升，个别企业为增加出货量，先行下调价格，其他企业陆续跟进。成都地区水泥大幅回落 60 元/吨，受雨水天气影响，下游需求不稳定，企业发货 5-7 成，短期库存暂无压力，但由于周边地区价格不断回落，且冲击本地市场严重，价格被迫跟进大幅下调。

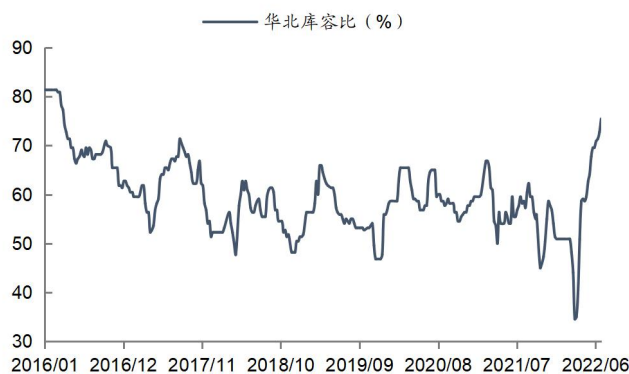
西北地区水泥价格涨跌互现。甘肃兰州、白银地区主导企业报价稳定，受重点工程拉动，企业出货仍保持在 8-9 成，库存低位运行；民营企业由于房地产以及市政普通项目受资金紧张影响进度缓慢，出货表现一般，库存高位运行。平凉、天水、嘉峪关、酒泉等地区水泥价格下调 20-50 元/吨不等，进入淡季，受农忙以及资金紧张影响，下游需求继续减弱，目前企业出货普遍在 6-8 成，库存不断上升，部分企业库满被迫停产，为增加出货量，价格出现连续下调。

图 10: 华北地区水泥价格走势（元/吨）



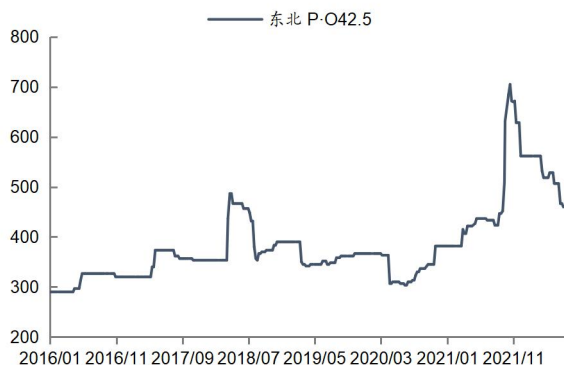
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 11: 华北地区水泥库容比走势（%）



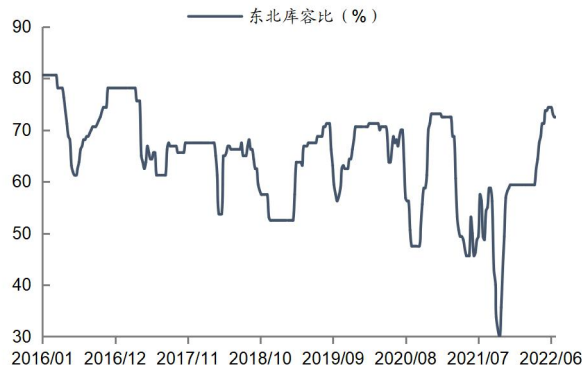
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图12: 东北地区水泥价格走势（元/吨）



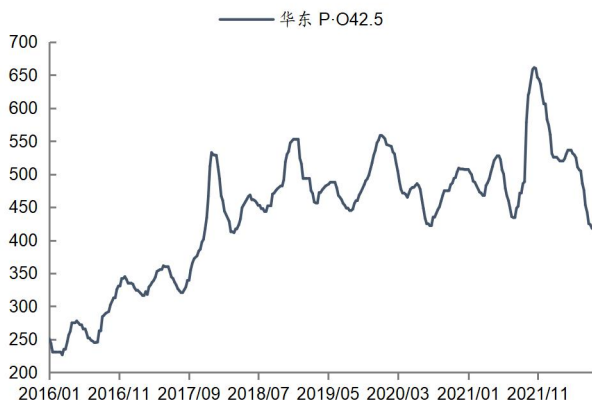
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图13: 东北地区水泥库容比走势（%）



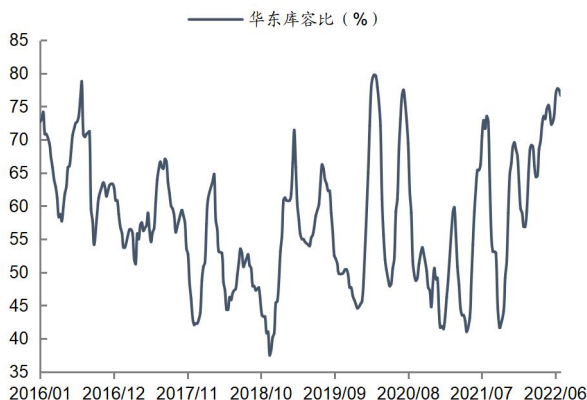
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图14: 华东地区水泥价格走势（元/吨）



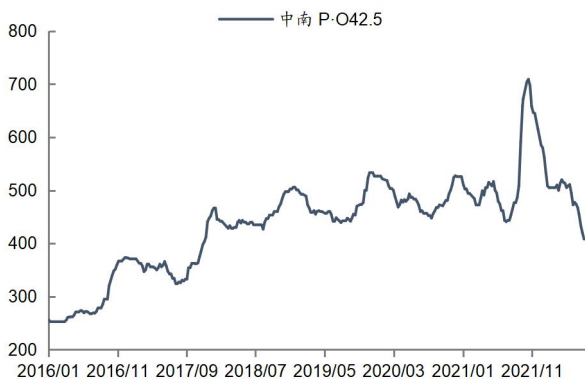
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图15: 华东地区水泥库容比走势（%）



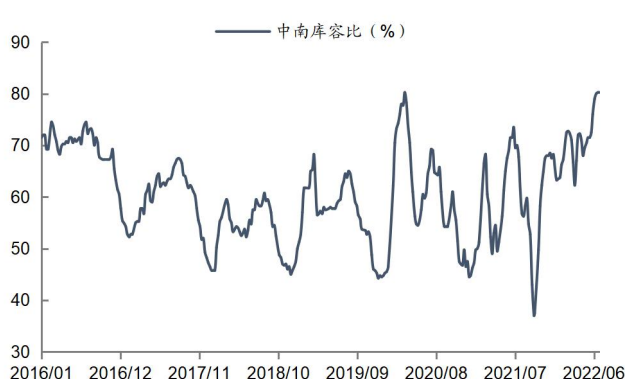
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图16: 中南地区水泥价格走势（元/吨）



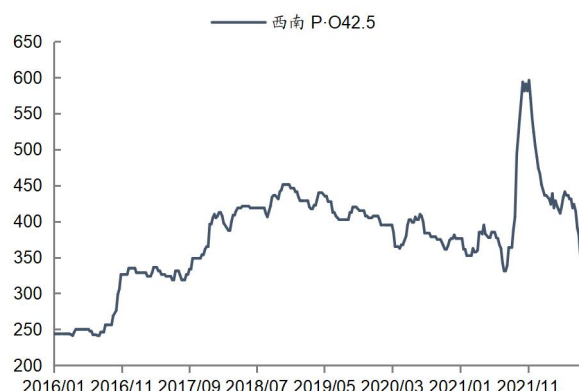
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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）



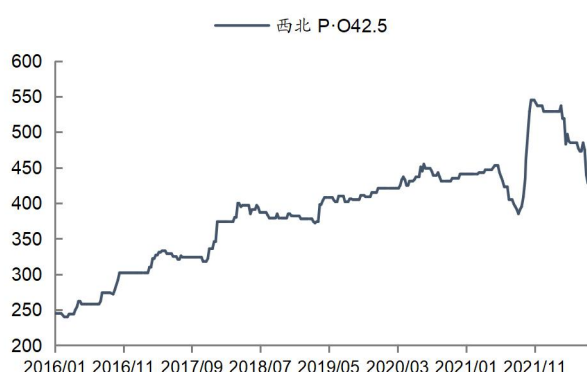
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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 2.08%，生产线库存环比增加 1.81%

本周玻璃现货价格环比下降 2.08%。截至 7 月 1 日，玻璃期货活跃合约报收于 1616 元/吨，环比下跌 1.76%。现货国内主流市场平均价 1777.11 元/吨，环比下降 0.95%。

玻璃生产线库存环比增加 0.28%。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 5726 万重箱，环比增加 102 万重量箱（+1.81%）。

从区域看，华北玻璃市场产销平平，价格成交重心进一步下移；华东浮法玻璃市场价格主流报稳，整体出货偏一般，局部出货相对尚可；华中浮法玻璃市场整体交投尚可，价格大势维稳，仅个别零星上调；华南浮法玻璃市场整体交投清淡，局部价格涨跌互现，成交偏灵活；西南浮法玻璃市场交投一般，多数区域价格小幅松动；西北浮法玻璃市场价格暂稳运行，成交仍偏淡；东北地区浮法玻璃市场周内成交表现平平，产销环比减弱，价格小幅走低 2 元/重量箱。

图22: 玻璃现货价格走势（元/吨）



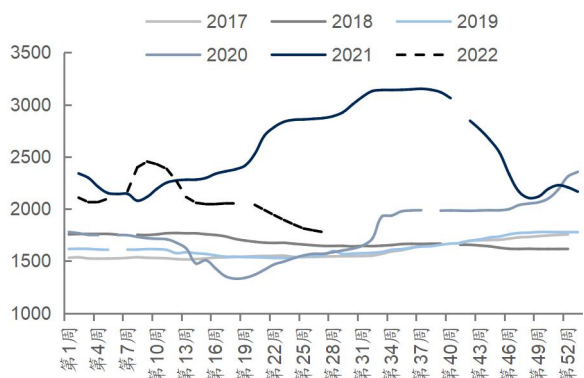
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图23: 玻璃期货价格走势（元/吨）



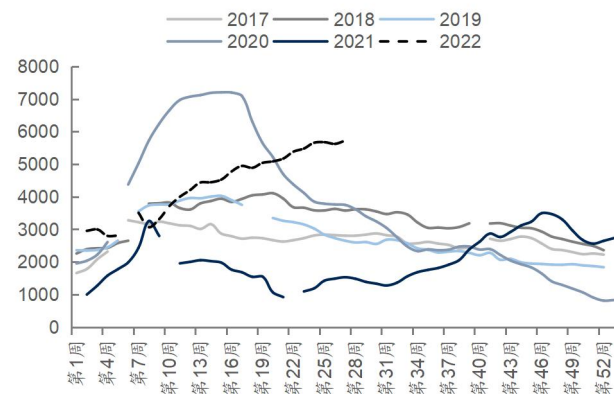
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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、其他建材：无碱纱市场价格稳中小降 电子纱市场成交良好

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）	浙江企业（出厂）	四川企业（送到）
无碱 2400tex 缠绕直接纱	6000-6100	5800-5900（环氧价高）	5800（近距离送到）	5800
无碱 2400tex 喷射纱	9200-9300	9000-9100	9000（180）	8900
无碱 2400tex 采光瓦用纱	8100-8200（成交可谈）	--	8300（成交灵活）	7900
无碱 2400tex 毡用纱	8100-8200	--	8000-8100（成交灵活）	7700
无碱 2400tex SMC 纱	8200（高端）	8000（合股）	8100（合股 440）	7900
无碱 2000tex 塑料增强纱（直接纱）	7000	--	（直接纱） 6600	6200-6300

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 6 月 27 日，美国西德克萨斯中级轻质原油（WTI）现货价为 111.44 美元/桶，

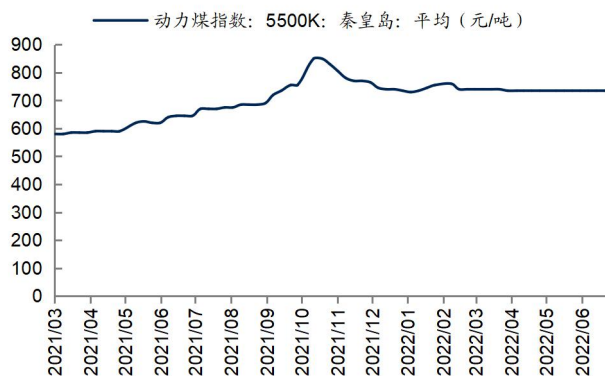
较上周上涨 1.72%。截至 6 月 29 日，我国环渤海动力煤（5500K，山西产，秦皇岛）现货价 735 元/吨，环比无变化。截至 7 月 1 日，全国重质纯碱价格为 3150 元/吨，较上周末持平。截至 7 月 1 日，华北地区建筑沥青市场价为 4575 元/吨，较上周末下跌 0.54%。

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）



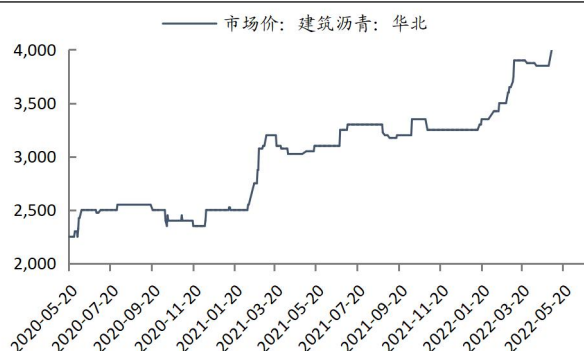
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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 7 月 2 日，30 大中城市商品房当周成交面积为 488.1 万平，环比增长 6.59%，近三周平均成交面积为 459.29 万平，环比增加 19.30%。截至 6 月 26 日，100 大中城市当周供应土地占地面积为 3735.39 万平，环比减少 13.12%，成交土地占地面积为 2671.99 万平，环比增加 18.07%，近 6 周平均成交率为 57.01%，环比提高 0.09 个百分点。

图30: 30 大中城市商品房当周成交面积 (万平)



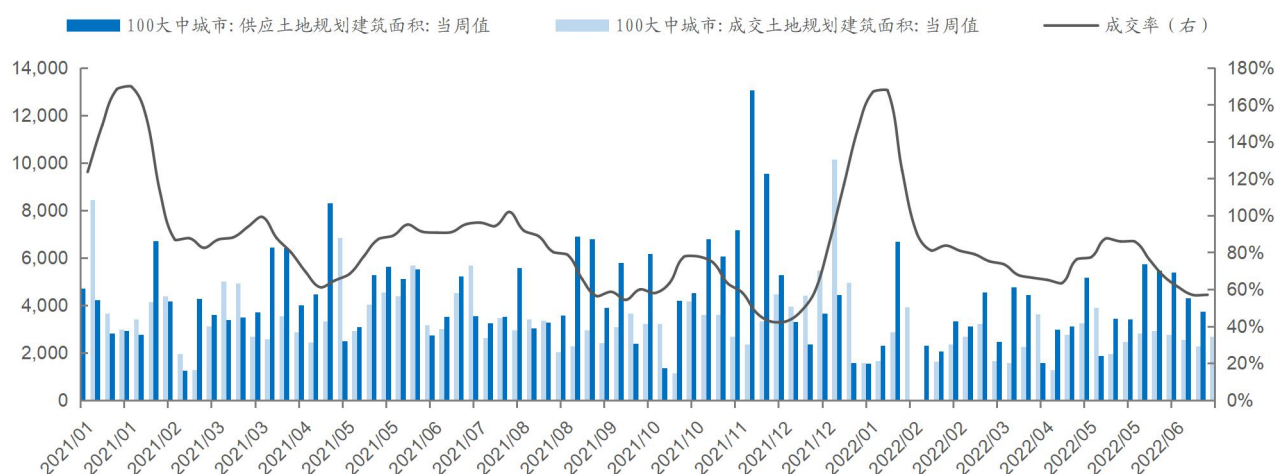
资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

图31: 30 大中城市商品房当周成交套数 (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) 浮法玻璃产线动态

卓创资讯

本溪玉晶玻璃有限公司 800T/D 二线现产白玻, 窑龄基本到期, 计划近期放水冷修。

（2）玻璃行情：华南台玻产线计划放水

聚玻资讯

玻璃产线动态：华南台玻日熔量 900 吨二线计划 7 月 12 日前后放水。

（3）玻璃行情：中建材佳星玻璃计划放水

聚玻资讯

玻璃产线动态：中建材佳星玻璃（黑龙江）有限公司日熔量 600 吨一线计划 7 月中旬前后放水冷修。

（4）玻璃行情：三条光伏玻璃产线点火

卓创资讯

信义光能控股有限公司安徽基地一窑四线 1000t/d 新产线、信义光伏（苏州）有限公司一窑四线 1000t/d 新产线、江西赣悦光伏玻璃有限公司一窑四线 600t/d 新产线均于 2022 年 6 月 30 日点火。

（5）重庆三磊：50 万吨高性能玻璃纤维生产基地（S02 线）正式点火投产

玻纤情报网

重庆三磊计划总投资 50 亿元，建设 4 条大型智能化制造池窑拉丝生产线，全部建成后，将达到 50 万吨粗纱年生产规模。本次点火的 S02 线于 2021 年 10 月开工，设计年产能 12 万吨，达产后，重庆三磊总产能将达到 20 万吨。

（6）CPIC 年产 15 万吨玻纤智能制造生产线点火

中国玻璃纤维

6 月 29 日，重庆国际复合材料股份有限公司年产 15 万吨玻纤智能制造生产线（F12 线）点火，标志着 CPIC 向着“百亿投资、百亿产值”战略目标迈出了坚实的一步，为重庆市长寿经开区硅基新材料产业注入了新的动力。

（7）央行定调：促进房市健康发展、加大稳健货币政策实施力度，抓好稳就业和稳物价

证券时报

中国人民银行货币政策委员会召开 2022 年第二季度例会指出,要统筹抓好稳就业和稳物价,稳字当头、稳中求进,强化跨周期和逆周期调节,加大稳健货币政策实施力度,发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能,主动应对,提振信心,为实体经济提供更有力的支持,稳定宏观经济大盘。

(8) 6 月地方债发行 1.9 万亿创新高 新增专项债发行进度达 99%

21 世纪经济报道

据上周披露的发行材料梳理,6 月 27 日-6 月 30 日地方债预计发行 5210 亿,其中新增专项债发行 4095 亿,地方债发行规模将连续三周超过 5000 亿,在历史上绝无仅有。考虑上本周地方债发行规模,6 月地方债发行规模将达到 1.93 万亿,创出历史新高。在本周发行结束后,6 月末新增专项债发行将达到 3.4 万亿,基本完成目标任务。

(9) 两部委联合发文: 8 月 1 日起工程进度款支付比例提高至 80%

中国防水报道

6 月 30 日,财政部、住房城乡建设部联合发布《关于完善建设工程价款结算有关办法的通知》指出,提高建设工程进度款支付比例,政府机关、事业单位、国有企业建设工程进度款支付应不低于已完成工程价款的 80%。据悉,《通知》自 2022 年 8 月 1 日起施行。

(10) 浙江 402 个省市县三级重大项目集中开工, 总投资 7620 亿元

水泥价格

28 日上午,浙江省委、省政府举行全省促进经济稳进提质重大项目集中开工暨三门核电二期开工仪式。今天集中开工的 402 个省市县三级重大项目,总投资 7620 亿元,年度计划投资 1319 亿元,重点聚焦基础设施、重大产业、社会民生项目。

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
大亚圣象	控股股东大亚集团解除质押及再质押 700 万股本公司股票, 占公司总股本比例的 1.28%; 提名刘进、陈伟、吴志雄、吴朝容为公司第五届董事会非独立董事候选人; 提名毛道维、张强、邹燕为公司第五届董事会独立董事候选人; 董事会同意鲍杰军先生再次延长《关于佛山欧神诺陶瓷股份有限公司及其子公司房产瑕疵的承诺函》履行期限至 2023 年 6 月 30 日; 公司实控人及控股股东陈伟先生解除质押 598 万股, 吴志雄先生解除质押 1137 万股本公司股票, 分别占公司总股本比例的 1.54% 和 2.94%; 公司控股股东、实控人之一陈伟先生补充质押 550 万股公司股票,
帝欧家居	

	占公司总股本比例的 1.42%；至此，公司控股股东及其一致行动人质押上市公司股份数量为 1.30 亿股，占其所持公司股份总数的 80.14%；
东方雨虹	公司与福建省泉州市惠安县人民政府签订《项目投资协议书》，拟投资 20 亿元在惠安县投资建设东方雨虹泉州绿色新材料智慧产业园项目，建设内容为防水、节能保温材料、民用建筑材料、特种砂浆、建筑涂料等产品的研发生产，以及产业链配套项目；公司与呼和浩特经开区管委会签订《项目投资协议书》，拟投资 10 亿元在经开区建设东方雨虹呼和浩特绿色新材料生产基地项目，建设内容为防水卷材、防水涂料、特种砂浆等产品的研发生产，以及配套的办公、培训、研发、展示、接待、居住等功能的实现；
东鹏控股	公司完成对已获授但尚未解除限售的共计 757.4 万股的回购注销，其中含 6 名已离职激励对象的 85 万股及 95 名激励对象未满足 2021 年的业绩考核目标的 672.4 万股限制性股票；
菲林格尔	公司已完成变更公司注册资本并修改公司章程的工商变更登记手续，并取得了换发的《营业执照》；今年以来，公司及所属子公司累计收到各类政府补助 18.02 万元；
丰林集团	控股孙公司丰林化工与交通银行惠州分行签订了《流动资金借款合同》和《抵押合同》，向交行惠州分行申请抵押贷款 1,000 万元，全资子公司惠州丰林为上述抵押贷款提供 1,300 万元的担保；
福建水泥	调整了公司董事会专门委员会成员；
海象新材	今年以来，公司及所属子公司累计收到各类政府补助 1401.34 万元；
华立股份	控股股东谭洪汝持股比例减少至 36.65%，变动比例为 1.70%；
冀东水泥	累计回购公司股份 2658 万股，约占回购前总股本的 1%，支付总金额为 2.79 亿元；
坚朗五金	公司与东莞市塘厦镇人民政府签订战略合作框架协议，拟在塘厦镇投资规划建设坚朗智能家居及智慧安防产品制造项目，项目计划投资总额约 20 亿元；
金晶科技	回购股份价格上限由 12 元/股调整为 11.72 元/股；
金隅集团	全资子公司地产集团及合作方按照拟出资比例向北京金住兴业房地产开发有限公司提供 12.91 亿元财务资助，年利率为 6%，期限为 3 年；
开尔新材	公司与腾达建设集团股份有限公司签订《上海市东西通道（浦东段）拓建工程项目侧墙板采购及安装 2 标合同》，控股子公司浙江晟开幕墙装饰有限公司与上海建工集团股份有限公司签订《东西通道（浦东段）拓建工程 3 标侧墙板采购及安装合同（东西通道（浦东段）与轨道交通 14 号线车站非叠合段工程）》，合计总金额为人民币 3181.42 万元；
凯盛科技	林珊女士不再担任公司证券事务代表职务，变更牛静雅女士为公司证券事务代表；拟改聘致同会计师事务所为公司 2022 年度财务和内部控制审计机构；自 22 年 4 月至今，公司及控股子公司累计收到各类政府补助 2070.56 万元；
鲁阳节能	奇耐亚太完成要约收购公司股份 1.26 亿股的计划，收购完成后，收购人将持有公司 2.68 亿股股份，占公司总股本的 53.00%，仍为公司控股股东；董事长鹿成滨先生及一致行动人、董监高等合计减持公司股份 1608.04 万股，占公司目前总股本的 3.22%；
洛阳玻璃	自 22 年 5 月 6 日至今，公司及所属子公司累计收到各类政府补助 3493.16 万元；
蒙娜丽莎	公司向民生银行佛山分行申请 1.50 亿元并购贷款，主要用于置换前期收购子公司广西蒙娜丽莎新材料有限公司少数股东持有的约 13.5%股权支付的部分投资款，并为前述并购贷款提供质押，质押期限为 5 年；因主动减持及被动稀释影响，公司控股股东萧华、一致行动人以及共同控股企业合计持股比例由 66.20%减少至 64.78%，减少比例为 1.42%；取得国家知识产权局颁发的发明专利证书 5 项；“蒙娜转债”转股价格由 26.92 元/股调整至 26.63 元/股；
南玻 A	张金顺先生因个人原因辞去公司董事职务，辞职后将不在公司担任任何职务；
宁夏建材	公司拟以向中建信息全体股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并中建信息，合并完成后，中建信息将终止挂牌；全资子公司宁夏赛马拟购买公司持有的青水股份、中宁赛马、吴忠赛马、石嘴山赛马、固原赛马、赛马科进、乌海西水、乌海赛马、中材甘肃、喀喇沁水泥、天水中材、同心赛马各 51%股权，以及公司持有的水泥等相关业务涉及的商标等资产，天山股份拟以现金方式对宁夏赛马进行增资，并取得不少于 51%的股权；公司拟向不超过 35 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，拟用于补充公司流动资金或偿还债务、中建信息相关项目建设等；
濮耐股份	公司股东郭志彦先生延长股票质押期限及补充质押共 2069 万股，占公司总股本比例的 2.20%；“濮耐转债”转股价格由 4.43 元/股调整至 4.38 元/股；
旗滨集团	半年度业绩预报：预计归母净利润 9.6 到 11.8 亿元，同比减少 46.33%到 56.34%；预计扣非归母净利润 9.1 到 11.2 亿元，同比减少 47.96%到 57.71%；“旗滨转债”2022Q2 转股金额为 18.3 万元，转股数量为 1.48 万股，占转股前已发行股份总额的 0.0037%；
三棵树	为全资子公司三棵树材料、四川三棵树和安徽三棵树提供共计 1.6 亿元连带责任保证担保；公司实控人及控股股东洪杰先生质押 833.34 万股本公司股票，占公司总股本比例为 2.21%；
山东玻纤	集中竞价减持完成，副总经理、财务总监李钊先生减持 20 万股，占公司总股本的 0.03%；副总经理杜纪山先生减持 2.6 万股，占公司总股本的 0.0043%；公司离职董事牛爱君先生提前终止减持计划，6 月 7 日至今通过集中竞价交易方式减持公司股份合计 124.2 万股，占公司总股本的 0.21%；5 月 12 日至今，“山玻转债”转股金额为 5.3 万元，转股数量为 4592 股，占转股前已发行股份总额的 0.0008%；
上峰水泥	全资子公司上峰建材拟向平安银行申请 2 亿元的融资授信，公司提供等额连带责任担保；公司控股股东上峰控股解除质押 840 万股本公司股票，占公司总股本比例的 0.86%；拟发行不超过人民币 10 亿元超短期融资券；因分红后股本增加，拟修改公司章程部分条款；
石英股份	顾金泉先生辞去公司监事职务，辞职后不在公司监事会担任职务，推选朱大东先生担任公司监事会监事；“石英转债”2022Q2 转股金额为 4962.7 万元，转股数量为 334.24 万股，占转股前已发行股份总额的 0.99%；
四川金顶	全资子公司开物信息拟实施增资扩股，本次共增资 1500 万元；控股子公司四川金顶阳物流有限责任公司完成了公司法定代表人和经营范围变更登记手续，并取得换发的营业执照；
四方新材	子公司庆谊辉完成了工商变更登记手续并取得了新的《营业执照》；
天山股份	池州新材料公司拟增加池州市贵池区横山矿区及外围水泥用灰岩矿 4000 万吨/年建设工程的配套项目，项目总投资由 91.51 亿元提高至约 106.13 亿元；池州新材料公司全体股东按股权比例认缴增资 20 亿元，用于满足其项目建设资金的需求；全资子公司中材水泥有限责任公司拟将其持有的中国建材集团财务有限公司 41.67%的股权以非公开协议的方式转让给公司控股股东中国建材股份有限公司，股权转让价格为 6.3 亿元；向专业投资者公开发行公司债券的申请获证监会核准批文，发行面值总额不超 100 亿元；

西部建设 申请注册发行 10 亿元中期票据和 8 亿元超短期融资券；拟与中建财务有限公司开展 15 亿无追索权应收账款保理业务；

西藏天路 公司董事陈林先生辞去董事职务，增补西虹女士为董事候选人；公司发行的可转债“天路转债”的转股价格由 7.08 元/股调整为 7.07 元/股，调整后的转股价格自 6 月 29 日起生效；授予限制性股票 232.80 万股，占总股本 0.25%；

亚士创能 公司对已获授但尚未解除限售的共计 153.32 万股作回购注销处理，其中含 30 名已离职激励对象的 18.75 万股及未满足 2021 年的业绩考核目标的 134.56 万股限制性股票；

永和智控 修订 2019 年股票期权激励计划，行权价格由 14.19 元/股调整为 10.14 元/股，未行权期权数量由 922.25 万份调整为 1291.15 万份；修订 2022 年股票期权激励计划，授予价格由 5.57 元/股调整为 3.98 元/股，授予数量由 1610 万股调整为 1601.6 万股，并向符合条件的 56 名激励对象授予上述限制性股票；

再升科技 因激励对象自主行权，公司总股本由 10.157 亿股增至 10.183 亿股；

正威新材 在全资子公司九鼎新材料有限公司下设立 8 家全资孙公司，将公司现有玻纤类业务的全部资产和业务链对应整合至该子公司和 8 家全资孙公司；

志特新材 公司与开平农商银行翠山湖科技支行签订《最高额保证担保合同》，为全资子公司江门志特新材料科技有限公司申请授信额度提供最高限额为人民币 1.65 亿元的连带责任保证；

中材科技 全资子公司泰山玻纤拟新设泰山玻璃纤维（太原）有限公司，投资 36.84 亿元建设年产 30 万吨高性能玻璃纤维智能制造生产线项目；岳清瑞先生辞去公司独立董事、董事会提名委员会主任委员以及战略与投资委员会委员职务，提名刘志猛先生接替上述职务；

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（2022.7.4-2022.7.10）

日期	股票代码	建材公司	事项
20220516	000910.SZ	大亚圣象	股东大会召开
20220704	002795.SZ	永和智控	股东大会互联网投票起始
20220704	002795.SZ	永和智控	股东大会召开
20220704	600678.SH	四川金顶	股东大会现场会议登记起始
20220704	603737.SH	三棵树	股权质押
20220704	603856.SH	东宏股份	分红股权登记
20220704	603937.SH	丽岛新材	分红股权登记
20220705	002201.SZ	正威新材	分红股权登记
20220705	002918.SZ	蒙娜丽莎	分红股权登记
20220705	300093.SZ	金刚玻璃	股东大会现场会议登记起始
20220705	600586.SH	金晶科技	分红股权登记
20220705	600678.SH	四川金顶	股东大会召开
20220705	600678.SH	四川金顶	股东大会互联网投票起始
20220705	601992.SH	金隅集团	分红股权登记
20220705	603856.SH	东宏股份	分红派息
20220705	603856.SH	东宏股份	分红除权
20220705	603937.SH	丽岛新材	分红派息
20220705	603937.SH	丽岛新材	分红除权
20220705	605099.SH	共创草坪	分红股权登记
20220706	002201.SZ	正威新材	红股上市
20220706	002201.SZ	正威新材	分红派息
20220706	002201.SZ	正威新材	分红除权
20220706	002225.SZ	濮耐股份	分红股权登记
20220706	002742.SZ	三圣股份	股东大会互联网投票起始
20220706	002742.SZ	三圣股份	股东大会召开
20220706	002791.SZ	坚朗五金	分红股权登记
20220706	002918.SZ	蒙娜丽莎	分红派息
20220706	002918.SZ	蒙娜丽莎	分红除权
20220706	600586.SH	金晶科技	分红除权
20220706	600586.SH	金晶科技	分红派息
20220706	601636.SH	旗滨集团	股东大会互联网投票起始
20220706	601636.SH	旗滨集团	股东大会召开
20220706	601992.SH	金隅集团	分红派息
20220706	601992.SH	金隅集团	分红除权
20220706	605099.SH	共创草坪	分红除权

表 3：下周重大事项提醒（2022. 7. 4-2022. 7. 10）

20220706	605099. SH	共创草坪	分红派息
20220707	002088. SZ	鲁阳节能	分红股权登记
20220707	002225. SZ	濮耐股份	分红除权
20220707	002225. SZ	濮耐股份	分红派息
20220707	002791. SZ	坚朗五金	分红除权
20220707	002791. SZ	坚朗五金	分红派息
20220707	300093. SZ	金刚玻璃	股东大会互联网投票起始
20220707	300093. SZ	金刚玻璃	股东大会召开
20220707	300117. SZ	嘉寓股份	股东大会现场会议登记起始
20220708	000012. SZ	南玻 A	股东大会现场会议登记起始
20220708	000546. SZ	金圆股份	股东大会现场会议登记起始
20220708	002088. SZ	鲁阳节能	分红派息
20220708	002088. SZ	鲁阳节能	分红除权
20220708	300117. SZ	嘉寓股份	股东大会召开
20220708	300117. SZ	嘉寓股份	股东大会互联网投票起始
20220708	600449. SH	宁夏建材	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