

非金属建材周报（22年第28周）

区域运行略有分化，短期供需博弈仍然存在

超配

核心观点

水泥夏季错峰加大力度，供需博弈短期仍在持续。本周，内蒙古赤峰要求7-10月全市所有水泥熟料（含电石渣及协同处置危险废物等任务）生产线错峰生产不少于40天，山东水泥协会要求7月份每条熟料生产线错峰停窑20天，此前也有其他地区相继公布夏季错峰生产要求：6月底，湖南、江西等地陆续发布夏季错峰生产计划，其中，湖南7-8月错峰停产时间43天，江西6-7月错峰生产15天；早前，陕西省要求关中地区所有水泥熟料生产线6-7月停窑30天。通过夏季错峰停窑的手段，可在一定程度上缓解区域供需矛盾压力，促进行业运行向下半年旺季的平稳过渡。

布局“稳增长”，静待政策效果显现。行业处于传统淡季，运行仍然较为低迷，库存压力之下，价格运行较为疲软，但近期全国疫情防控形势正在逐步好转，叠加前期央行、发改委等“稳增长”相关措施不断加码，基建政策持续发力，地产政策维稳信号明确，相关政策产业链传导逐步蓄力，近期前端数据改善信号已现，建材板块需求底部已现，行业运行触底回暖可期。因此，我们判断建材板块下半年景气回升可期，“稳增长”相关产业链标的仍是近期投资需要关注的重点，建议关注基建、地产需求为主且估值兼具较高安全边际的相关品种。当前其他子行业跟踪及投资建议如下：

水泥：7月上旬，国内水泥市场需求受降雨、高温和农忙影响，整体表现仍然偏弱。不同地区出货有差异，华东地区因雨水天气减少，出货量小幅提升，普遍达到7-8成水平，华南、华中和华北等其他地区欠佳，环比有2%-5%小幅回落。价格方面，由于大部分地区价格已经见底，仅部分原价格相对略高地区仍有回落，截至7月8日，全国P.042.5高标水泥平均价为420.2元/吨，环比下降1.02%，库容比为74.9%，环比增加0.8个百分点。随着前期稳增长一系列政策落地，疫情冲击有望逐渐减弱，关注需求集中释放，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：本周国内浮法玻璃市场继续保持偏弱运行，价格下跌较前期有所减缓。周内市场大稳小动，华北、东北、西南、西北部分厂价格仍有松动1-3元/重量箱；其他区域主流基本走稳，局部个别小幅探涨。成本支撑下，整体调整意向有所减弱。当前部分区域降雨偏多，下游加工厂订单尚无明显改善迹象，供应高位下，预计短期市场弱稳运行。根据卓创资讯，本周国内浮法玻璃国内主流市场均价为1763.36元/吨，环比下降0.77%，重点省份生产企业库存为5790万重箱，环比增加64万重箱。短期建议关注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玻纤行业：本周无碱池窑粗纱市场价格稳中局部调整，近期多数池窑厂挺价观望，整体产销仍显一般，短期部分价格将下调；电子纱市场价格小幅提涨，成交情况良好，近期供应端趋紧俏，短期价格或涨后趋稳；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、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》——2022-07-04

《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

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（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. 7. 11-2022. 7. 17）	17

市场表现一周回顾

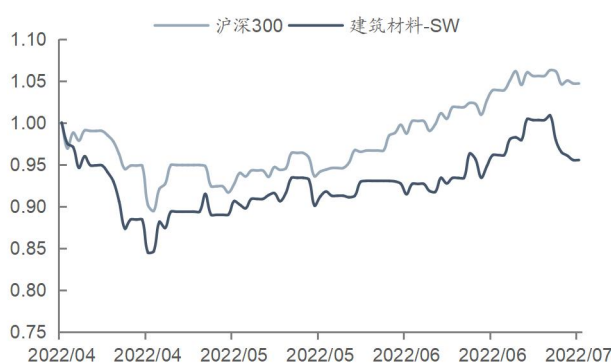
2022.7.4-2022.7.10, 本周沪深300指数下跌0.85%, 建筑材料指数(申万)下跌4.76%, 建材板块跑输沪深300指数3.91个百分点, 位居所有行业中第31位。近三个月以来, 沪深300指数上涨4.68%, 建筑材料指数(申万)下跌4.47%, 建材板块跑输沪深300指数9.15个百分点。近半年以来, 沪深300指数下跌8.16%, 建筑材料指数(申万)下跌14.05%, 建材板块跑输沪深300指数5.89个百分点。

图1: 近半年建材板块与沪深300走势比较



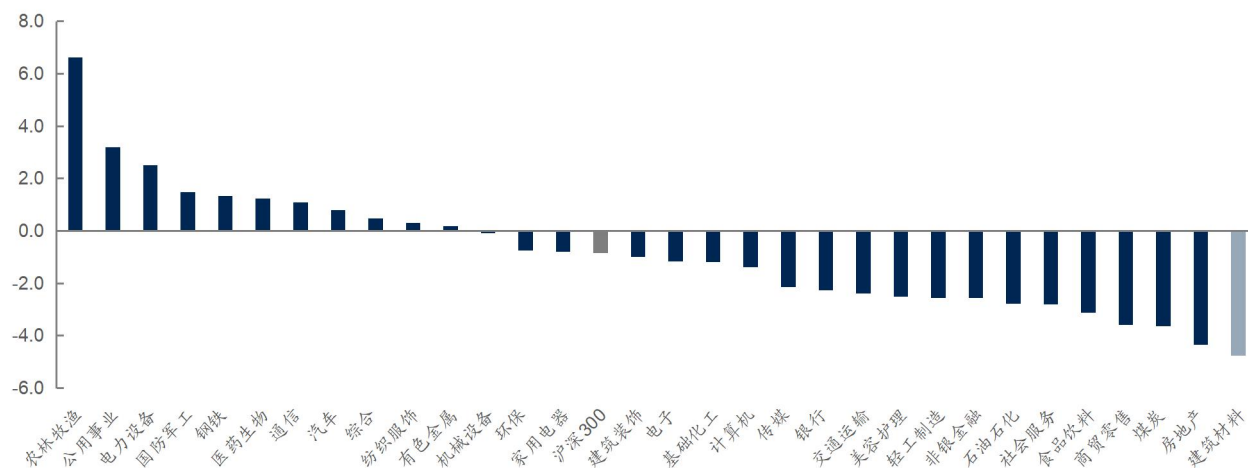
资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

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

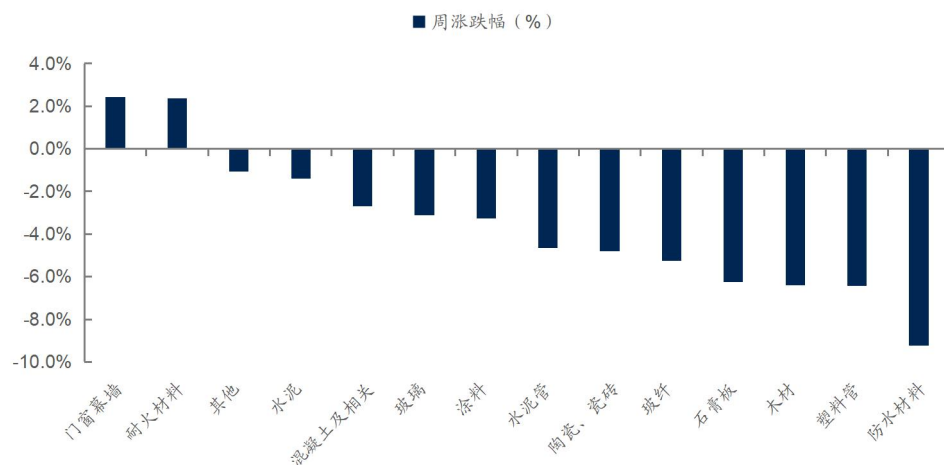
图3: A股各行业过去一周涨跌排名



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位的板块为门窗幕墙(+2.4%)、耐火材料(+2.4%)、其他(-1.1%); 居后3位的板块为: 防水材料(-9.2%)、塑料管(-6.4%)、木材(-6.4%)。

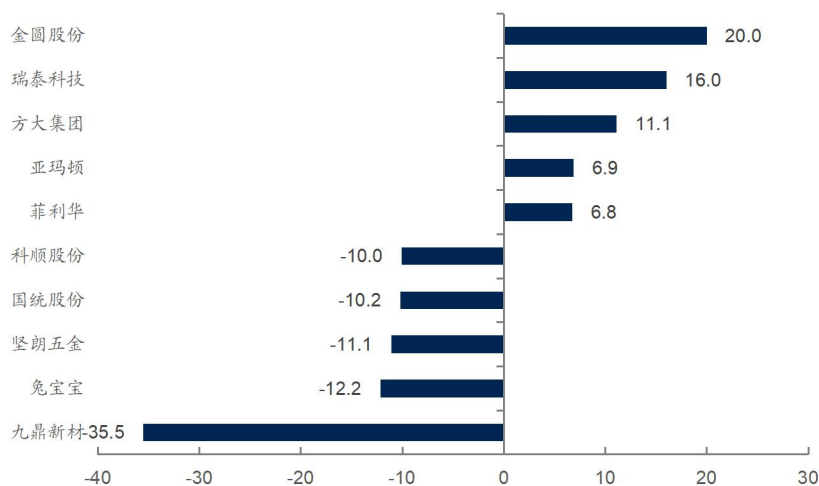
图4: 建材各子板块过去一周涨跌幅



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: 金圆股份 (+20.0%)、瑞泰科技 (+16.0%)、方大集团 (+11.1%)、亚玛顿 (+6.9%)、菲利华 (+6.8%), 居后 5 位的个股为: 九鼎新材 (-35.5%)、兔宝宝 (-12.2%)、坚朗五金 (-11.1%)、国统股份 (-10.2%)、科顺股份 (-10.0%)。

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 1.02%, 库容比环比增加 0.8 个百分点

全国 P.042.5 高标水泥平均价为 420.2 元/吨, 环比下降 1.02%, 同比下降 1.75%。本周全国水泥库容比为 74.9%, 环比增加 0.8 个百分点, 同比提高 10.3 个百分点。

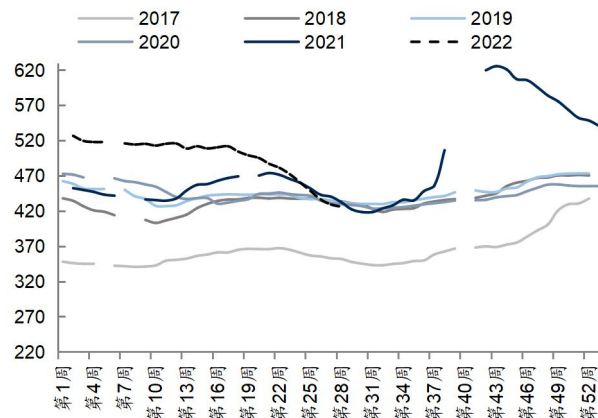
价格下跌地区主要集中在山西、吉林、江西、湖南、陕西，幅度 20-30 元/吨；价格上涨地区为西藏，幅度 30-40 元/吨。7 月上旬，受降雨、高温和农忙影响，需求整体表现仍然偏弱，但不同地区企业出货有差异，华东地区相对较好，普遍达到 7-8 成水平，华南、华中和华北等其他地区欠佳，环比有 2%-5% 小幅回落。价格方面，由于大部分地区价格已经见底，仅部分原价格相对略高地区仍有回落。

图6：全国水泥平均价格走势（元/吨）



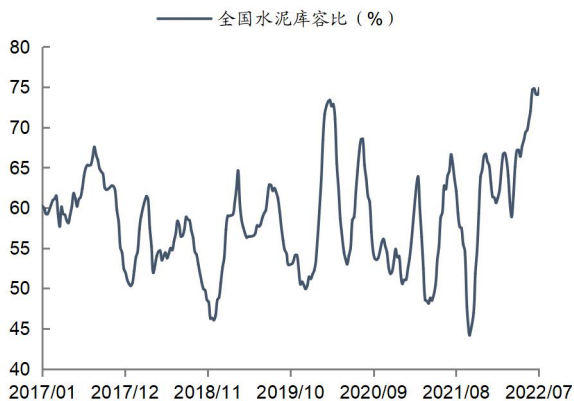
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图7：各年同期水泥价格走势比较（元/吨）



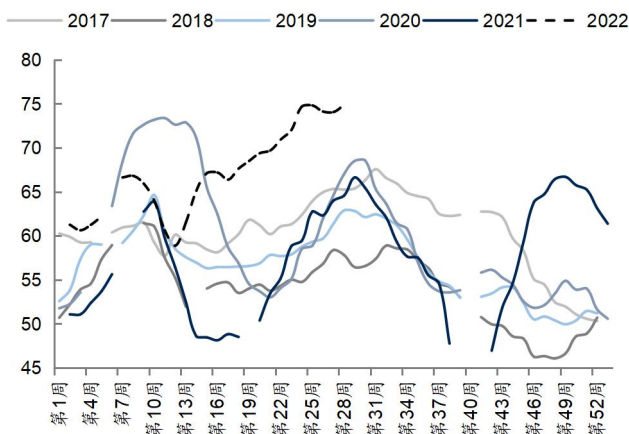
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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

华北地区水泥价格继续下调。京津唐地区水泥价格弱稳运行，受阶段性降雨天气影响，下游需求稍有回落，北京地区水泥需求不足7成，天津、唐山地区出货在5成左右，不同企业间价差依旧较大，价格存在不稳定因素。河北石家庄、保定、邯郸等地区水泥价格继续趋弱，受强降雨天气影响，工程项目以及搅拌站开工受限，需求阶段性锐减，前半周企业出货仅2-3成，天气好转后，出货也只恢复到5成左右，库存均处于高位，企业库满后执行夏季错峰生产。

东北地区水泥价格保持平稳。辽宁辽中地区水泥价格底部维稳，水泥需求表现欠佳，企业发货维持在5成左右，库存80%以上高位，为缓解库存压力，7-8月份，省内企业计划错峰生产30天。大连地区水泥价格下调20-30元/吨，房地产不景

气，下游需求表现清淡，企业日出货仅在 5-6 成，库存持续高位。吉林长春、吉林地区水泥价格下调 30-40 元/吨，P. 042.5 散装出厂报价 400-430 元/吨，阴雨天气影响施工，水泥需求表现清淡，外加辽宁地区低价水泥不断冲击，本地企业发货仅 5 成左右，错峰生产结束后，库存升至高位，导致价格普遍回落。

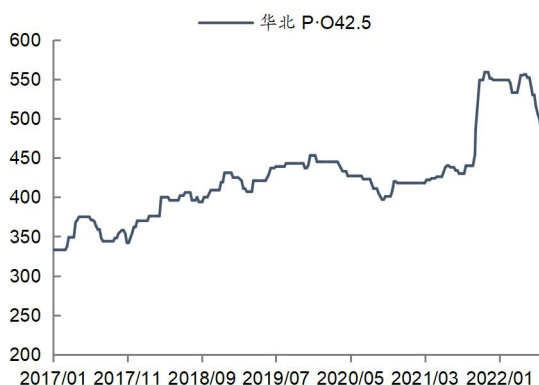
华东地区水泥价格稳中有落。江苏南京地区水泥价格下调后保持稳定，下游需求表现一般，本地企业发货 7-8 成，库存中高位运行。苏锡常地区水泥价格稳定，短期疫情对市场需求影响有限，天气情况较好，以及上海地区复工复产后，企业外运量提升，企业综合发货能达 8-9 成，库存降至中等或略偏高水平。苏北淮安、连云港、宿迁地区水泥价格下调 15-20 元/吨，水泥需求表现一般，企业发货 7 成左右，库存高位运行，受周边地区水泥价格继续回落影响，为维护市场份额，陆续跟进下调。

中南地区水泥价格大稳小动。广东珠三角地区部分水泥企业价格下调 10-20 元/吨，受台风“暹芭”影响，区域内强降雨天气增多，水泥需求表现欠佳，企业发货 6-7 成水平，库存高位，部分企业为增加出货量，继续下调价格，预计其他企业将陆续跟降。粤东和粤西地区水泥价格稳定，受持续雨水天气影响，道路和工地积水，市场成交不畅，企业发货 4-6 成，库存持续高位。

西南地区水泥价格大体平稳。四川德绵地区水泥价格下调 30 元/吨，市场需求淡季，下游工程项目开工不足，企业发货 5-6 成水平，库存高位，且周边地区水泥价格大幅下调，以及重庆低价水泥冲击，为稳定客户，企业陆续下调价格。成都地区水泥价格降后稳定，受高温影响，项目仍无法正常施工，下游需求表现欠佳，企业发货 6-7 成，库存升至中高位。达州地区水泥价格下调 20 元/吨，价格下调主要由于周边地区水泥价格不断回落，本地企业被迫跟降。

西北地区水泥价格出现回落。陕西关中地区水泥价格下调 20-30 元/吨，自 5 月份以来，累计下调 100-120 元/吨。疫情再次反复，区域内实施临时管控措施，水泥运输以及部分工程项目施工受限，企业出货降到 5 成左右，库存中等水平，价格出现回落。榆林地区部分企业水泥价格下调 40-50 元/吨，本地新开工项目较少，市场需求表现较弱，企业出货 4-6 成水平，库存高位运行，加上外围宁夏、内蒙低价水泥不断进入，价格出现回落。6-7 月，陕西关中地区生产线错峰生产 30 天，企业已在执行中。

图 10: 华北地区水泥价格走势（元/吨）



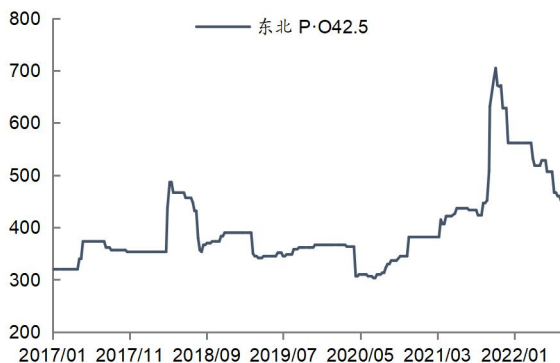
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 11: 华北地区水泥库容比走势（%）



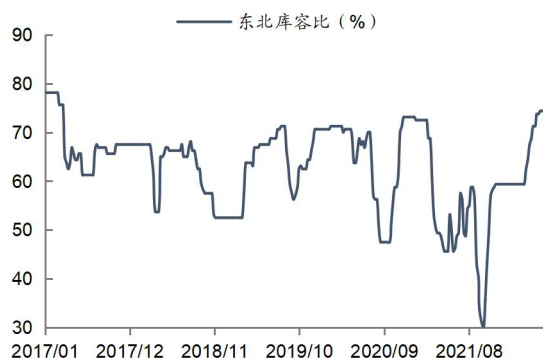
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图12: 东北地区水泥价格走势（元/吨）



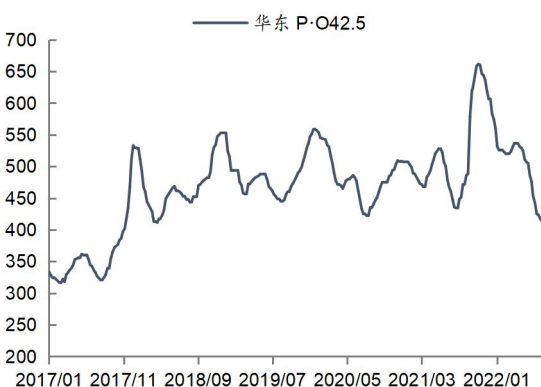
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图13: 东北地区水泥库容比走势（%）



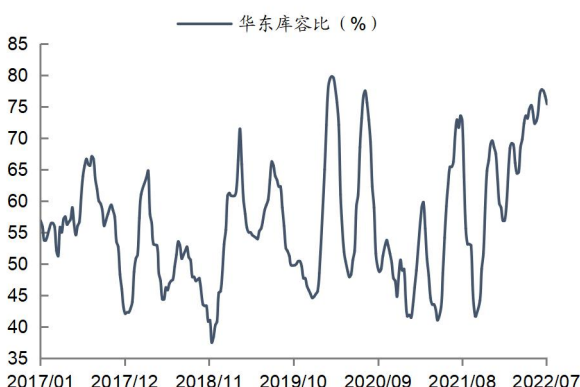
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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）



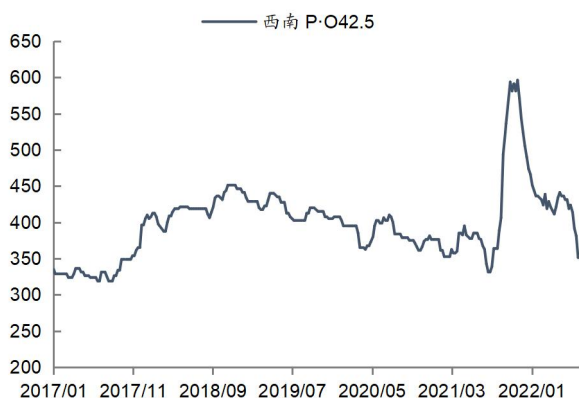
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图17: 中南地区水泥库容比走势（%）



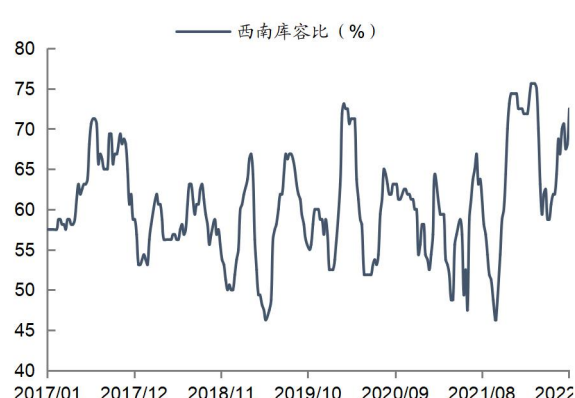
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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 0.77%，生产线库存环比增加 1.1%

本周玻璃现货价格环比下降 0.77%。截至 7 月 8 日，玻璃期货活跃合约报收于 1541 元/吨，环比下跌 4.64%。现货国内主流市场平均价 1763.36 元/吨，环比下降 0.77%。

玻璃生产线库存环比增加 1.1%。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 5790 万重箱，环比增加 64 万重箱（+1.1%）。

从区域看，本周华北玻璃市场偏弱整理，部分价格仍有松动，沙河区域部分厂大板价格走低 1-2 元/重量箱，京津唐区域部分厂价格走低 1-3 元/重量箱；华东浮法玻璃市场价格主流报稳，整体出货变动不大；华中浮法玻璃市场局部成交转淡，价格暂时维稳；华南浮法玻璃市场整体出货情况一般，部分成交重心松动；西南浮法玻璃市场交投一般，部分成交走低 1-3 元/重量箱，川渝区域周内部分厂价格走低 1 元/重量箱，云贵区域成交重心走低 2-3 元/重量箱；东北地区浮法玻璃市

场周内成交平平，部分厂小板价格走低 2 元/重量箱；西北浮法玻璃市场价格稳中下调，陕西市场多数厂价格周内小降 2 元/重量箱左右，交投仍显一般。

图22: 玻璃现货价格走势（元/吨）



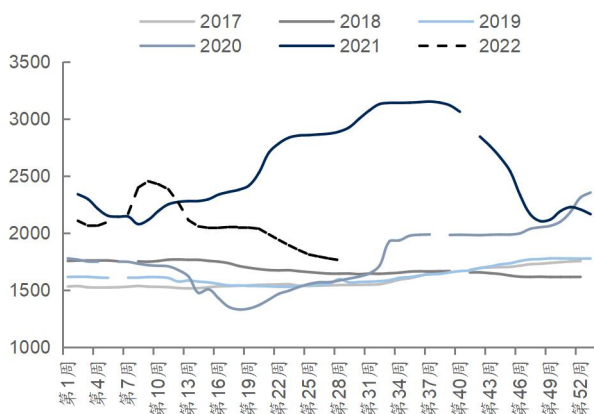
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图23: 玻璃期货价格走势（元/吨）



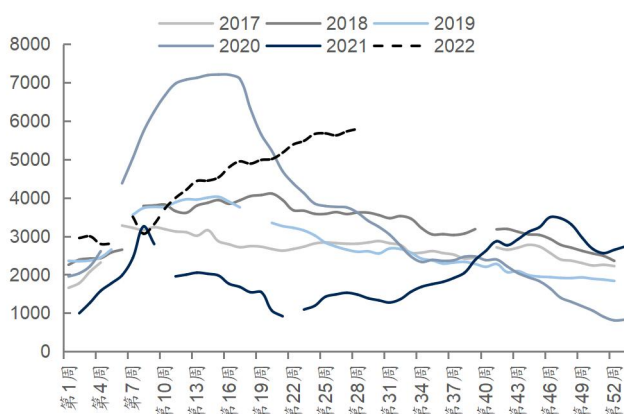
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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（万重量箱）



资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

3、其他建材：无碱纱市场价格大稳小动，电子纱市场价格小涨

无碱纱市场：本周无碱池窑粗纱市场价格稳中局部调整，近期多数池窑厂挺价观望，大厂价格暂无明显调整动态，个别小厂报价略有松动。整体产销仍显一般。周内国内无碱 2400tex 缠绕直接纱多数厂报价 5600-6000 元/吨，均价 5799.00 元/吨，含税主流送到，环比持平，同比降幅 1.71%。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 5600-6000 元/吨，无碱 2400texSMC 纱报 7900-8200 元/吨，无碱 2400tex 喷射纱报 8900-9300 元/吨，无碱 2400tex 毡用合股纱报 7400-8200 元/吨，无碱 2400tex 板材纱报 7500-8300 元/吨，无碱 2000tex 热塑合股纱报 6600-7100 元/吨，不同区域价格或有差异。

电子纱市场：电子纱市场价格小幅提涨，成交情况良好，近期供应端趋紧俏，多数厂价格调涨 100-200 元/吨不等。现主流成交在 9600-9800 元/吨不等，环比上

涨 1.57%；电子布价格主流报价在 4.2-4.3 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	泰山玻纤（送到）	重庆国际（出厂）	浙江某大厂（出厂）	内江华原（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

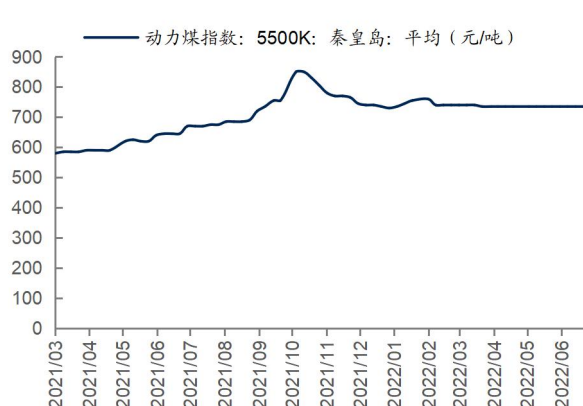
截至 7 月 7 日，布伦特原油（Dtd）现货价为 114.62 美元/桶，较上周下降 5.69%。
 截至 7 月 6 日，我国环渤海动力煤（5500K，山西产，秦皇岛）现货价 735 元/吨，
 环比无变化。截至 7 月 8 日，全国重质纯碱价格为 3140 元/吨，环比下降 0.32%。
 截至 7 月 8 日，华北地区建筑沥青市场价为 4575 元/吨，较上周末持平。

图 26：原油价格走势（美元/桶）



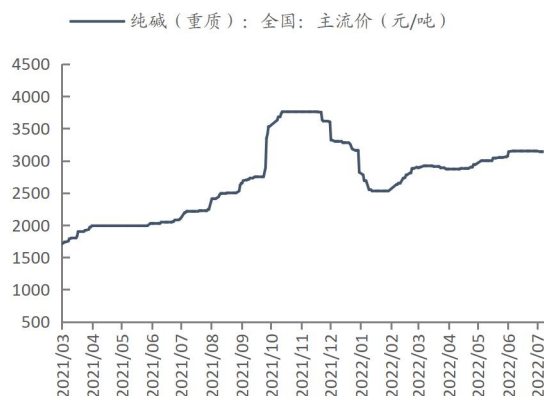
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

图 27：动力煤价格走势（元/吨）



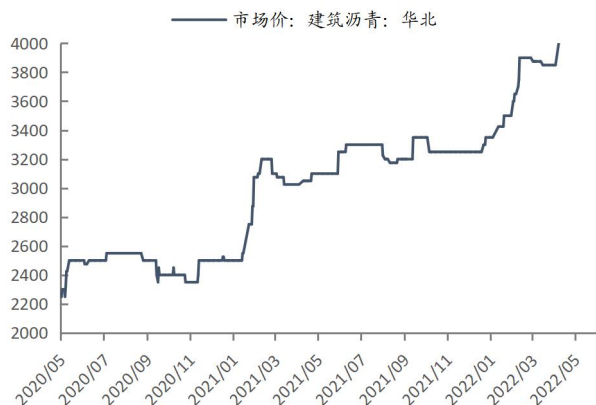
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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

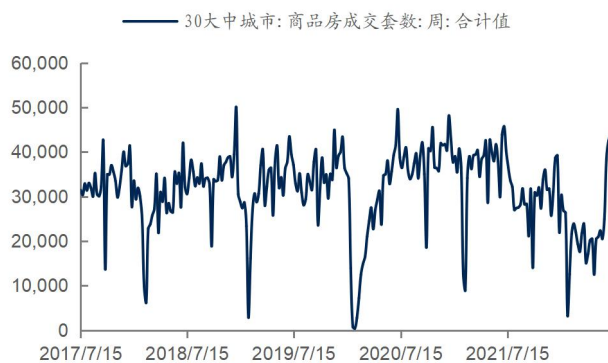
截至7月9日,30大中城市商品房当周成交面积为243.65万平,环比下降50.31%,近三周平均成交面积为401.19万平,环比下降13.94%。截至7月3日,100大中城市当周供应土地占地面积为5238.73万平,环比增加40.11%,成交土地占地面积为3277.86万平,环比下降10.29%,近6周平均成交率为60.73%,环比降低2.35个百分点。

图30: 30大中城市商品房当周成交面积（万平）



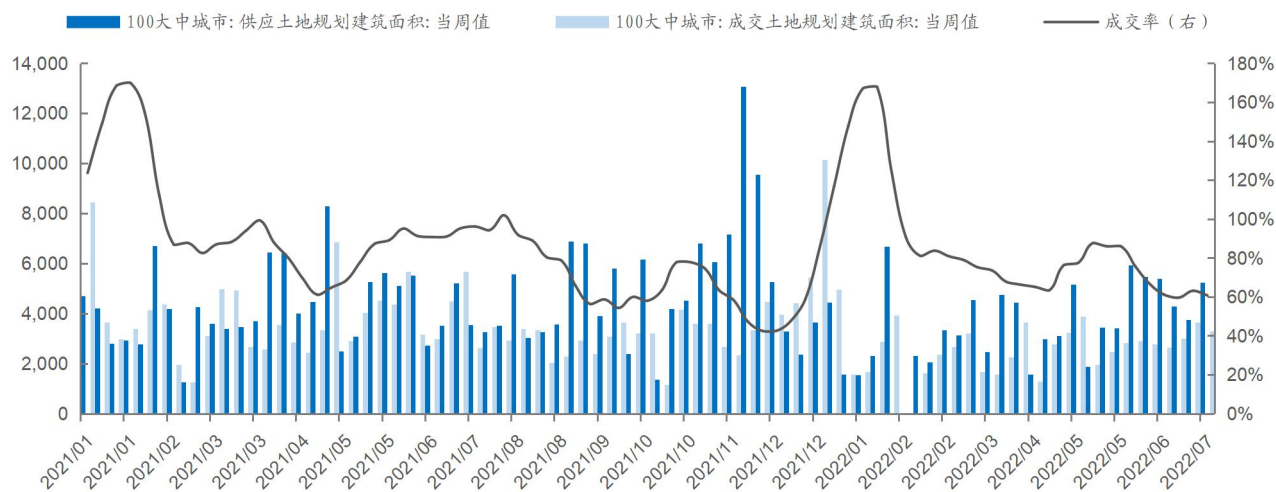
资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

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) 工信部: 水泥行业 16 项行业标准拟出台

数字水泥网

7月1日, 工信部发布了 338 项行业标准及 98 项行业标准样品报批公示。在以上标准及标准样品发布之前, 为进一步听取社会各界意见, 现予以公示, 截止日期 2022 年 8 月 1 日。公示时间: 2022 年 7 月 1 日-2022 年 8 月 1 日。

(2) 浮法玻璃生产线动态

卓创资讯

本溪玉晶玻璃有限公司 800T/D 二线窑龄到期, 7 月 6 日放水冷修。

(3) 《山东省水泥行业超低排放改造实施方案》发布, 2023 年底完成

数字水泥网

日前, 根据山东省生态环境厅等八部门联合印发的山东省水泥行业超低排放改造实施方案提出, 2023 年 9 月底前, 黄河流域各市率先完成水泥行业超低排放改造; 2023 年年底, 全省全面完成水泥行业超低排放改造; 全省新建 (含搬迁) 水泥企业投产时要全面实现超低排放。

(4) 生态环境部：以督察促发展 “两高”项目盲目发展势头得到有效遏制

中国水泥网

7月6日，生态环境部副部长翟青在国新办就中央生态环境保护督察进展成效举行的发布会上表示，从2021年开始，中央生态环保督察将严控“两高”项目盲目上马作为督察重点，一批违法违规项目被依法查处，“两高”项目盲目发展的势头得到有效遏制。

(5) 重庆市水泥熟料生产线清单更新情况公布

数字水泥网

日前，重庆市经济和信息化委员会公示了重庆市水泥熟料生产线清单更新情况（截止2021年12月31日），共计46条水泥熟料生产线，其中，17条生产线未完成2021年度错峰生产任务。

(6) 张家界将释放一批采矿权，储量1.88亿吨

砂石骨料网

日前，张家界人民政府公布，张家界市将在湖南全省率先探索“三净五统一”采矿权净矿出让模式。预计在2022年，张家界市有25个砂石土矿采矿权将净矿出让，年生产规模约1100万吨，出让资源量约1.88亿吨，其中省级组织出让大中型矿山1个，市级组织出让小型矿山24个。

(7) 成都：居民将自有住房用于保障性租赁，可新增一套购房资格

澎湃新闻

6日，成都住建局发布《关于居民自愿将自有住房用于保障性租赁住房操作指南》，居民自愿将自有住房用于保障性租赁住房，住房纳入保障性租赁住房房源库后，居民即可申请在出租住房所在限购区域取得新增购买一套住房资格。

(8) 全国绿色建材下乡活动（山东站）启动

大众日报

7日，2022年全国绿色建材下乡活动（山东站）启动仪式在滕州市举行。山东省将通过创新开展一批特色活动、培育一批优势企业、打造一批绿色建材解决方案提供商的“三个一批”方式，加大对绿色建材的政策支持力度，加快绿色建材生产、

认证和推广应用，为全国绿色建材发展树立样板示范。

（9）珠江流域 4 项重大水利工程建设加快推进

中国新闻网

8 日，记者从水利部珠江水利委员会获悉，该委已对流域内进度滞后的 4 项重大水利工程进行挂牌督办，通过现场督导、座谈交流、线上指导、滚动跟踪等方式，督促指导推进工程建设，以进一步推进工程早日建成并发挥效益。

（10）长春发布楼市新政十二条，首套住房贷款首付比例恢复至 20%

证券时报

8 日，长春市人民政府办公厅发布《进一步促进房地产市场平稳发展若干措施的通知》。《若干措施》从土地规划、信贷政策、促进交易等方面，拟定了 12 条措施，其中包括：个人申请商业性个人住房贷款的，首套刚需住房贷款首付比例由不低于 30%恢复至 20%。

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
友邦吊顶	2022 年半年度业绩预告：归母净利润 7900 万元 - 8600 万元，同增 202.14% - 228.92%，扣非净利润 2200 万元 - 2700 万元，同增 30.54% - 60.20%；
永和智控	控股股东、实际控制人曹德莅将其持有的 1330 万股公司股票解除质押，占总股本 4.54%；
亚士创能	第二期员工持股计划锁定期届满，共 368.5 万股，占总股本 0.85%；
雄塑科技	董事、副总经理蔡城先生，监事蔡思维女士，持股 5%以上股东、副董事长黄锦禧先生的关联人张家壶先生，计划以集中竞价减持公司股份合计不超过 43.33 万股，占总股本 0.12%；
西藏天路	“天路转债”转股价格由 7.07 元/股调整为 6.99 元/股；
万里石	中国证监会予以受理公司提交的非公开发行 A 股股票的行政许可申请予以受理；提名陈泽艺女士为公司独立董事候选人并担任审计委员会主任委员职务；
兔宝宝	非公开发行股票申请获得中国证监会受理；
四川金顶	全资子公司开物信息因业务发展需要，于近期完成了公司经营范围变更登记手续，并取得了成都高新技术产业开发区市场监督管理局换发的《营业执照》；
山东玻纤	预计 2022 年营业收入 15.47 亿元至 16.43 亿元，同比增长 6.96%至 13.58%；实现归属于上市公司股东的净利润为 3.38 亿元至 3.58 亿元，同比增长 2.11%至 8.43%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3.30 亿元至 3.50 亿元，同比增长 2.12%至 8.43%；
三棵树	实际控制人、控股股东洪杰先生将其持有的 1200 万股解除质押，占总股本 3.19%；
瑞泰科技	控股子公司瑞泰马钢新材料科技有限公司收到鼓励企业开拓市场配套奖励资金 388.29 万元，控股子公司华东瑞泰科技有限公司的全资子公司宜兴市耐火材料有限公司共收到残疾人就业增值税退税补贴 485.10 万元；
青龙管业	控股子公司宁夏水利水电勘测设计研究院与发包人海原县中源农村供水有限公司签订“互联网+城乡供水”EPC 施工总承包合同，工程内容包括建设工程网、信息网和服务网，合同暂定金额为 117 百万元，计划工期 520 天；公司近日收到国家知识产权局颁发的实用新型专利证书；
旗滨集团	公司将注销回购股份 282 万股，占注销前公司总股本 0.1051%；注销完成后，公司总股本将由 2686 百万股变更为 2,683 百万股。其中 2022 年 6 月 15 日至本公告发布日，公司可转债已转股数量为 7330 股；
蒙娜丽莎	2018 年股票期权激励计划行权价格由 9.63 元/股调整为 9.38 元/股；
科顺股份	解除 206 名股权激励对象的限售条件，可解除限售的限制性股票数量为 205 万股，占总股本的 0.1741%，实际可上市流通数量为 203 万股，占总股本的 0.1723%，限售股份上市流通日为 2022 年 7 月 8 日；
开尔新材	提名黄文樟先生、邢禄坚先生为第五届监事会非职工代表监事候选人；提名邢翰学先生、吴剑鸣女士、邢翰科先生、俞

邦定先生为公司第五届董事会非独立董事候选人；提名倪丽丽女士、刘英女士、李世程先生为公司第五届董事会独立董事候选人；

坚朗五金 拟调整 2021 年股票期权激励计划授予股票期权的行权价格，行权价格由 129.97 元/股调整为 129.07 元/股；

海螺水泥 发布澄清公告，称宣城海螺及其财务负责人涉嫌因偷税漏税被查处消息不实；

福莱特 同意全资子公司安福玻璃参与“安徽省凤阳县灵山-木屐山矿区新 13 号段玻璃用石英岩矿”采矿权竞拍，开采主矿种为玻璃用石英岩矿，面积 1.113 平方公里；

东鹏控股 公司及控股子公司、孙公司于近期取得由国家知识产权局颁发的 5 项发明专利证书；

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（2022.7.11-2022.7.17）

日期	股票代码	建材公司	事项
20220711	000012.SZ	南玻 A	股东大会召开
20220711	000012.SZ	南玻 A	股东大会互联网投票起始
20220711	000546.SZ	金圆股份	股东大会召开
20220711	000546.SZ	金圆股份	股东大会互联网投票起始
20220711	002205.SZ	国统股份	分红股权登记
20220711	603256.SH	宏和科技	分红股权登记
20220711	603688.SH	石英股份	股东大会现场会议登记起始
20220712	002205.SZ	国统股份	分红除权
20220712	002205.SZ	国统股份	分红派息
20220712	600668.SH	尖峰集团	分红股权登记
20220712	603256.SH	宏和科技	分红派息
20220712	603256.SH	宏和科技	分红除权
20220713	600585.SH	海螺水泥	股东大会互联网投票起始
20220713	600585.SH	海螺水泥	股东大会召开
20220713	600668.SH	尖峰集团	分红派息
20220713	600668.SH	尖峰集团	分红除权
20220713	600819.SH	耀皮玻璃	分红股权登记
20220713	603688.SH	石英股份	股东大会召开
20220713	603688.SH	石英股份	股东大会互联网投票起始
20220714	000401.SZ	冀东水泥	限售股份上市流通
20220714	000401.SZ	冀东水泥	增发股份上市(网下)
20220714	002080.SZ	中材科技	股东大会现场会议登记起始
20220714	002798.SZ	帝欧家居	股东大会现场会议登记起始
20220714	600326.SH	西藏天路	分红股权登记
20220714	600819.SH	耀皮玻璃	分红派息
20220714	600819.SH	耀皮玻璃	分红除权
20220715	002302.SZ	西部建设	股东大会现场会议登记起始
20220715	002457.SZ	青龙管业	股东大会现场会议登记起始
20220715	600326.SH	西藏天路	分红除权
20220715	600326.SH	西藏天路	分红派息
20220715	600449.SH	宁夏建材	股东大会互联网投票起始
20220715	600449.SH	宁夏建材	股东大会召开
20220717	000672.SZ	上峰水泥	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