

非金属建材周报（22年第31周）

超配

保交楼稳定需求，水泥初显改善迹象

核心观点

政治局会议首提“保交楼”，有助于稳定市场需求。7月底，中共中央政治局会议召开，房地产方面，会议除要求稳定房地产市场、坚持“房住不炒”的定位、支持刚性和改善型住房需求外，还提出要因城施策用足用好政策工具箱，压实地方政府责任，保交楼、保民生。今年以来，房地产市场受前期政策调控影响，行业整体运行承压较为明显，部分房企出现信用风险事件，部分地区发生楼盘停工“断贷”事件，此次政治局会议将“稳定房地产市场”放在首位，并首次提出“保交楼”，释放政府对于稳定市场运行的积极信号，有助于市场信心的恢复，同时，对下半年竣工需求产生一定支撑作用。

基建仍是稳定经济发展重要抓手，下半年施工需求有望持续释放。政治局会议强调，宏观政策要在扩大需求上积极作为。财政政策方面，要求要有效弥补社会需求不足，用好地方政府专项债资金，支持地方政府用足用好专项债务限额。货币政策方面，要保持流动性合理充裕，用好政策性银行新增信贷和基础设施建设投资基金。此外，会议还提出支持中西部地区改善基础设施和营商环境。目前我国经济运行仍然面临一定压力，下半年基建仍然将是经济实现“稳中求进”的重要抓手之一，近期仍有相关提振政策出台，如本周印发的《“十四五”全国城市基础设施建设规划》等，预计下半年基建项目施工需求有望持续释放。

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：近期虽然国内水泥市场需求受高温天气，以及下游资金短缺影响，表现仍然相对疲软，但受益企业执行错峰生产，库存下降，企业综合出现费率环比小幅回升，水泥价格震荡上行。截至7月29日，全国P.042.5高标水泥平均价为416.3元/吨，环比略增0.2%，库容比为72.7%，环比下降1.9pct。8月份各地区水泥企业错峰生产力度将进一步加大，不同地区预计减产10-30天，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：本周浮法玻璃延续偏弱走势，目前市场供需矛盾仍然存在，高库存形成较大压力，近期虽部分产线冷修，但数量仍相对有限，价格中枢延续小幅下行走势。根据卓创资讯，本周国内浮法玻璃国内主流市场均价为1672.33元/吨，环比下降2.37%，重点省份生产企业库存为5904万重箱，环比增加63万重箱。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本周国内无碱纱市场部分厂报价主流走稳，当前市场需求持续较弱下，个别厂成交活跃度仍较高，当前市场交投平平，多数下游提货谨慎，短期市场供需或仍偏弱运行。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：陈颖

0755-81981825

chenying4@guosen.com.cn

S0980518090002

证券分析师：冯梦琪

0755-81982950

fengmq@guosen.com.cn

S0980521040002

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

- 《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
- 《非金属建材行业2022年下半年投资专题：处变守定，行稳向新》——2022-07-16

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.....	12
行业及上市公司重要事项.....	13
免责声明.....	18
国信证券经济研究所.....	19

图表目录

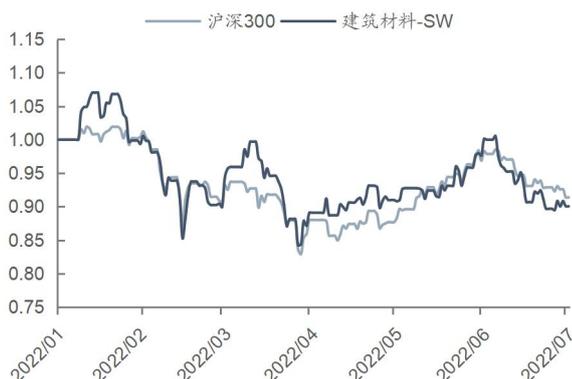
图 1: 近半年建材板块与沪深 300 走势比较.....	5
图 2: 近 3 个月建材板块与沪深 300 走势比较.....	5
图 3: A 股各行业过去一周涨跌排名.....	5
图 4: 建材各子板块过去一周涨跌幅.....	6
图 5: 建材板块个股过去一周涨跌幅及排名.....	6
图 6: 全国水泥平均价格走势 (元/吨)	7
图 7: 各年同期水泥价格走势比较 (元/吨)	7
图 8: 全国水泥平均库容比走势 (%)	7
图 9: 各年同期水泥库容比走势比较 (%)	7
图 10: 华北地区水泥价格走势 (元/吨)	8
图 11: 华北地区水泥库容比走势 (%)	8
图 12: 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)	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 (万套)	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.....	16
表 3：下周重大事项提醒（2022. 7. 25-2022. 7. 31）	17

市场表现一周回顾

2022.7.25-2022.7.31, 本周沪深300指数下跌1.61%, 建筑材料指数(申万)上涨0.42%, 建材板块跑赢沪深300指数2.03pct, 位居所有行业中第14位。近三个月以来, 沪深300指数上涨3.83%, 建筑材料指数(申万)上涨1.08%, 建材板块跑输沪深300指数2.75pct。近半年以来, 沪深300指数下跌8.63%, 建筑材料指数(申万)下跌9.95%, 建材板块跑输沪深300指数1.32pct。

图1: 近半年建材板块与沪深300走势比较



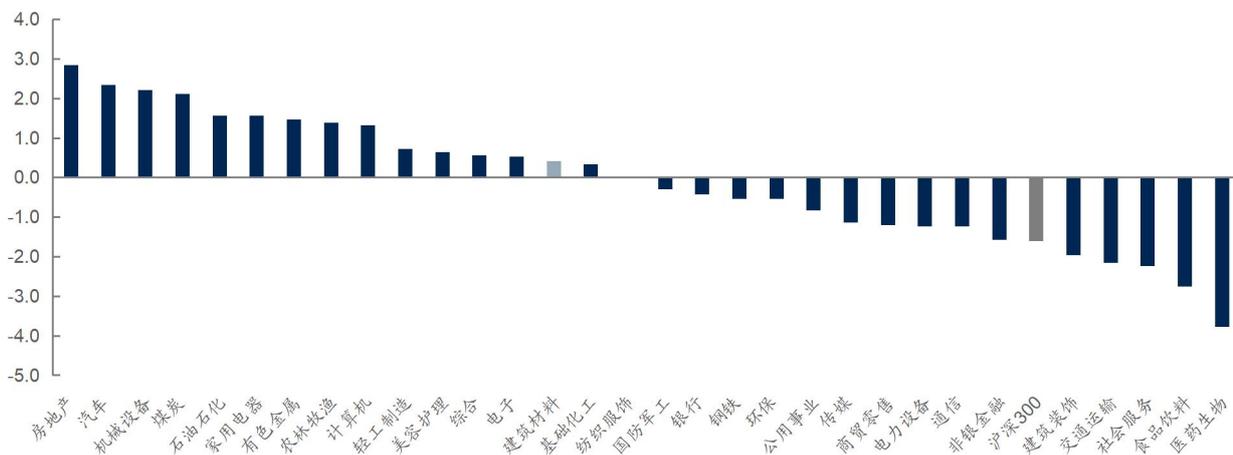
资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

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

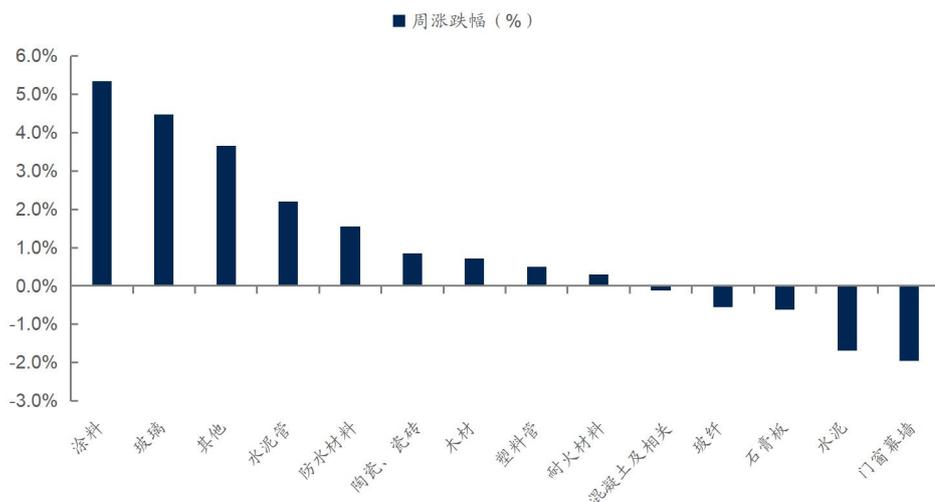
图3: A股各行业过去一周涨跌排名



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(+5.3%)、玻璃(+4.5%)、其他(+3.7%); 涨跌幅居后3位的板块为门窗幕墙(-2.0%)、水泥(-1.7%)、石膏板(-0.6%)。

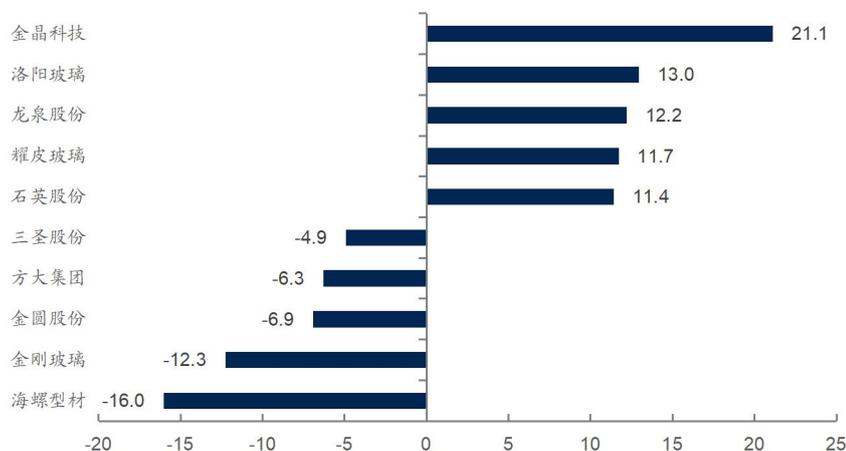
图4: 建材各子板块过去一周涨跌幅



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 (+21.1%)、洛阳玻璃 (+13.0%)、龙泉股份 (+12.2%)、耀皮玻璃 (+11.7%)、石英股份 (+11.4%), 居后 5 位的个股为: 海螺型材 (-16.0%)、金刚玻璃 (-12.3%)、金圆股份 (-6.9%)、方大集团 (-6.3%)、三圣股份 (-4.9%)。

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: 价格增加 0.2%, 库容比环比下降 1.9pct

全国 P. 042.5 高标水泥平均价为 416.3 元/吨, 环比增加 0.2%, 同比下降 0.08%。本周全国水泥库容比为 72.7%, 环比下降 1.9pct, 同比提高 9.1pct。

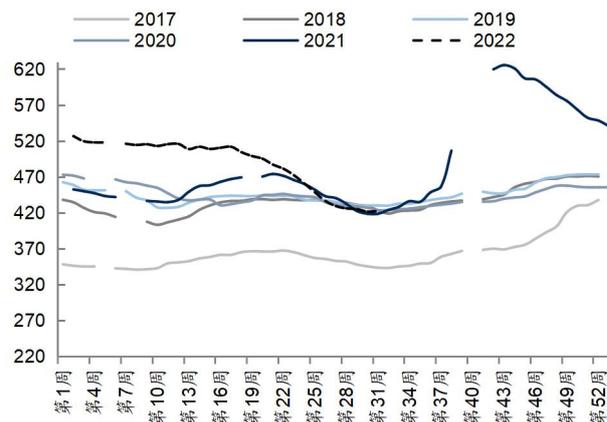
价格上涨地区主要有江苏、浙江和陕西，幅度 10-50 元/吨；价格回落地区集中在内蒙和四川，幅度 20-30 元/吨。7 月底，国内水泥市场需求受高温天气，以及下游资金短缺影响，表现仍然疲软，企业综合出现货率环比小幅回升，受益企业执行错峰生产，库存下降，水泥价格震荡上行。鉴于 8 月份，各地区水泥企业错峰生产力度将进一步加大，不同地区预计减产 10-30 天，随着供需关系不断改善，水泥价格将开启恢复性上调走势。

图6: 全国水泥平均价格走势 (元/吨)



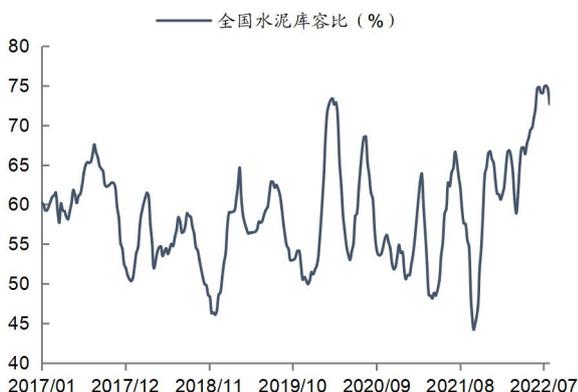
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图7: 各年同期水泥价格走势比较 (元/吨)



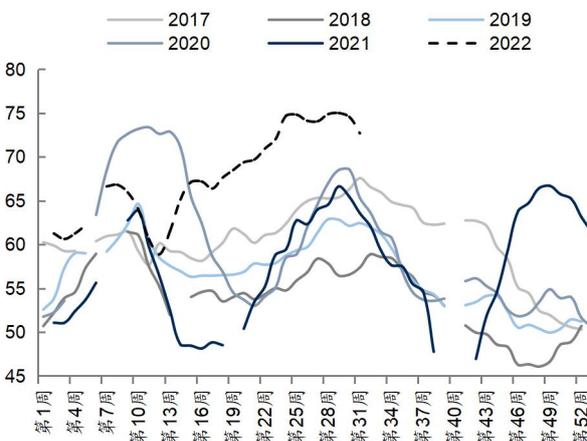
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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中有落。京津冀地区水泥价格平稳，受降雨天气影响，下游需求稍有下滑，北京地区企业出货 7-8 成，天津、唐山地区企业出货 5-6 成，库存继续高位运行。河北石家庄、保定、邯郸等地区水泥价格弱势运行，雨水天气断断续续，加之房地产不景气，新的重点工程项目启动缓慢，个别民营企业为抢量持续降价冲击市场，主导企业短期稳价意愿较为强烈，但随着价差不断加磊，后期水泥价格有下调可能。

东北地区水泥价格即将推涨。辽宁辽中地区水泥价格趋强，下游市场需求无任何起色，企业发货保持在 5-6 成，库存持续高位运行，为提升价格，改善盈利，区

域内主导企业计划 8 月份执行错峰生产一个月，若能执行到位，后期价格将会大幅上涨。黑吉地区水泥价格稳定，市场需求表现一般，企业发货 4-6 成水平，库存高位承压。

华东地区水泥价格恢复性上调。江苏南京和苏锡常地区部分水泥企业公布价格上调 20 元/吨，价格上调原因：一是因企业正在执行夏季错峰生产，同时受用电高峰影响，为保民生，水泥磨机错峰生产，库存降至合理水平；二是价格降到底部后，企业多处于无利经营状态，为改善现状，企业积极推动价格恢复性上调，因有部分企业前期低价订单仍在供应，价格完全落实到位将在 8 月上旬。徐州地区水泥企业公布价格上调 30 元/吨，前期价格不断回落，降至成本线附近，为提升盈利，企业尝试推涨价格，从跟踪情况看，多数落实 10 元/吨。

中南地区水泥价格涨跌互现。广东珠三角及粤北地区水泥价格稳定，市场资金短缺暂未缓解，下游搅拌站开工一般，下游需求整体保持在 8 成水平，但不同企业出货量表现不一，竞争力强的企业可达正常水平，竞争力差的企业在 7 成，受益于错峰生产或自主停窑减产，库存降到 70%左右。粤西湛江地区水泥价格下调了 10 元/吨，价格下调主要是市场资金紧张，在建工程项目施工进度缓慢，水泥需求表现不佳，以及广西低价水泥不断冲击，导致价格回落。

西南地区水泥价格继续走低。四川成都地区水泥价格下调 30 元/吨，受传统淡季因素影响，市场需求表现清淡，且外来低价水泥仍有进入，企业发货仅在 5-6 成水平，库存不断上升，为维护市场份额，价格进一步回落。德阳地区水泥价格同步下调 30 元/吨，阴雨、高温天气持续，市场需求表现欠佳，企业发货在 5 成左右，库存 80%或以上，绵阳地区因环保督察，市场仅剩少量水泥需求，企业报价暂稳，预计后期也将跟进下调。

西北地区水泥价格开始推涨。甘肃兰州地区水泥价格平稳，疫情持续，管控依旧严格，除个别重点工程闭环施工，民用项目以及搅拌站仍处停工状态，目前企业水泥出货 3-4 成，企业库满后执行夏季错峰生产。临夏、甘南地区同样受疫情干扰，道路封控，水泥运输以及部分工地施工受到限制，企业出货降至 4 成左右，部分企业库满后自主停窑。嘉峪关、酒泉地区水泥价格平稳，有重点工程项目支撑，水泥需求尚可，企业出货普遍能达 7-8 成。

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 (%)



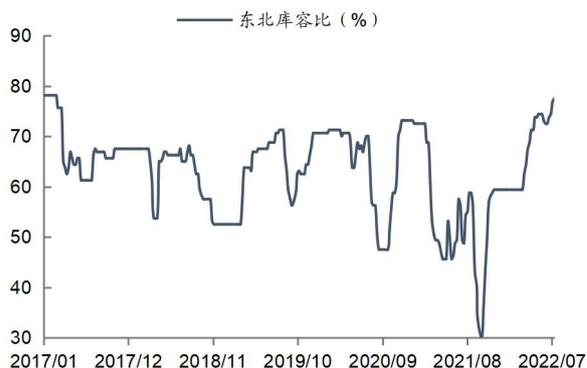
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图12: 东北地区水泥价格走势（元/吨）



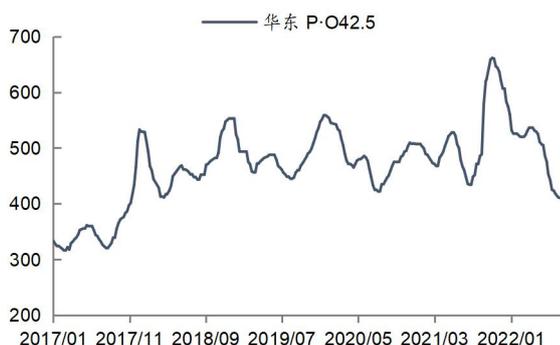
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图13: 东北地区水泥库容比走势（%）



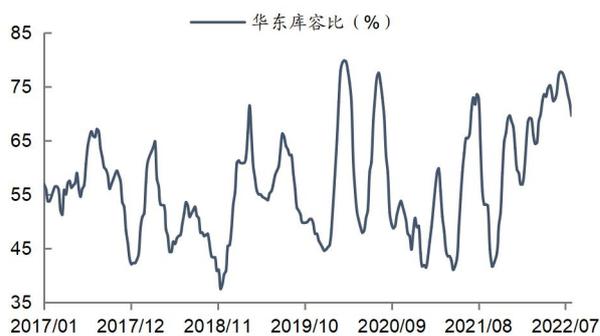
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



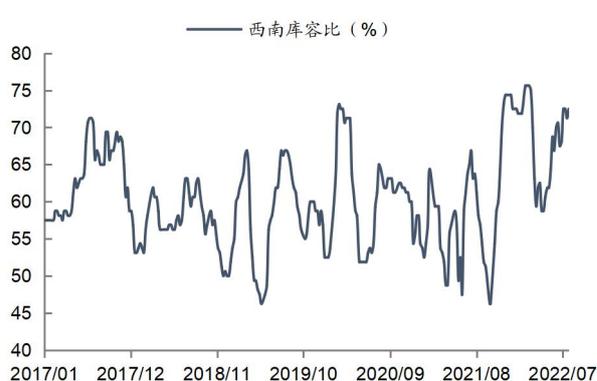
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



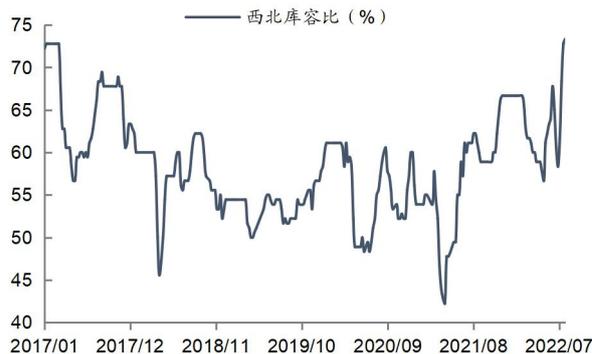
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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 2.37%，生产线库存环比增加 1.08%

本周玻璃现货价格环比下降 2.37%。截至 7 月 29 日，玻璃期货活跃合约报收于 1494 元/吨，环比上涨 6.26%。现货国内主流市场平均价 1672.33 元/吨，环比下降 2.37%。

玻璃生产线库存环比增加 1.08%。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 5904 万重箱，环比增加 63 万重量箱（+1.08%）。

从区域看，本周华北玻璃市场偏弱整理，部分价格仍有松动，沙河区域周内部分厂大板价格下调 1-2 元/重量箱，京津唐区域部分厂价格走低 2 元/重量箱左右；华东浮法玻璃市场价格主流走稳，多数厂出货显一般，仅个别厂产销相对平稳；华中浮法玻璃市场整体交投平稳，库存缓增，周内玻璃厂家让利出货，下游加工厂适量补货，成交情况尚可；华南浮法玻璃市场整体成交情况一般，部分厂家让利出货。现阶段加工厂新单跟进有限，需求端支撑平平；西南浮法玻璃市场多数厂价格松动 2-4 元/重量箱不等，产销持续一般；东北地区浮法玻璃市场成交一般，

价格普遍下调。周内沙河多数厂价格走低 2-6 元/重量箱不等；西北浮法玻璃市场价格局部下调，成交仍偏淡，周内部分企业价格下调 2 元/重量箱。

图22: 玻璃现货价格走势（元/吨）



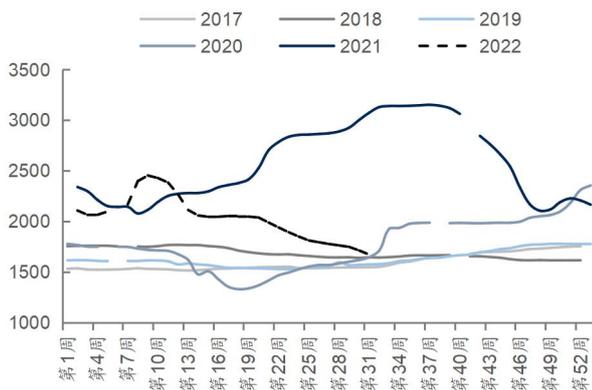
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图23: 玻璃期货价格走势（元/吨）



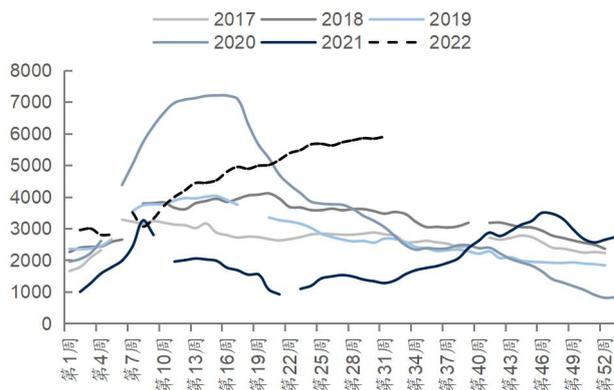
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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

表 1: 国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表

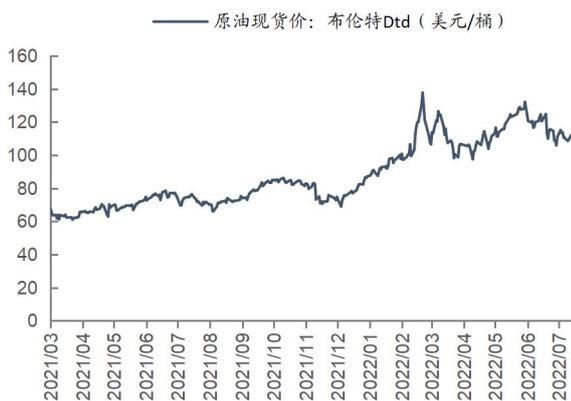
产品名称	泰山玻纤（送到）	重庆国际（出厂）	浙江某大厂（出厂）	内江华原（送到）
无碱 2400tex 缠绕直接纱	5800-5900	5700（环氧价高）	5700（近距离送到）	5600-5700
无碱 2400tex 喷射纱	9200-9300	8700-8800	9000（180）	8800
无碱 2400tex 采光瓦用纱	7800-7900（成交可谈）	—	7800（成交灵活）	7300
无碱 2400tex 毡用纱	7800-7900	—	7500-7600（成交灵活）	7000
无碱 2400tex SMC 纱	8200（高端）	8000（合股）	7500（合股 440）	7300-7500
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7月28日，布伦特原油（Dtd）现货价为111.88美元/桶，环比上涨1.50%。截至7月27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29日，全国重质纯碱价格为3010元/吨，环比下降2.59%。截至7月29日，华北地区建筑沥青市场价为4350元/吨，环比下降4.92%。

图26: 原油价格走势（美元/桶）



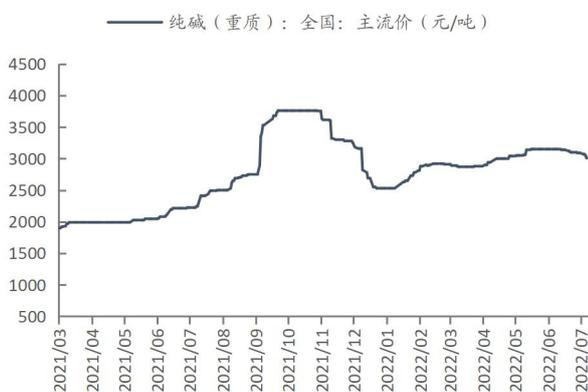
资料来源: Choice、国信证券经济研究所整理

图27: 动力煤价格走势（元/吨）



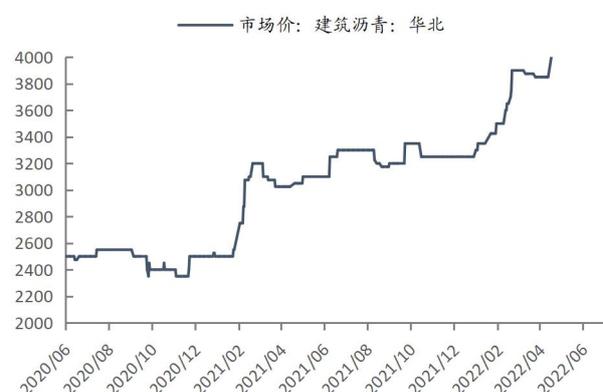
资料来源: Choice、国信证券经济研究所整理

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30日，30大中城市商品房当周成交面积为228.85万平，环比下降22.07%，近三周平均成交面积为268万平，环比下降6.86%。截至7月24日，100大中城市当周供应土地占地面积为2753.03万平，环比减少2.15%，成交土地占地面积为4096.77万平，环比减少2.72%，近6周平均成交率为103.79%，环比提高18.67pct。

图30: 30大中城市商品房当周成交面积(万平)



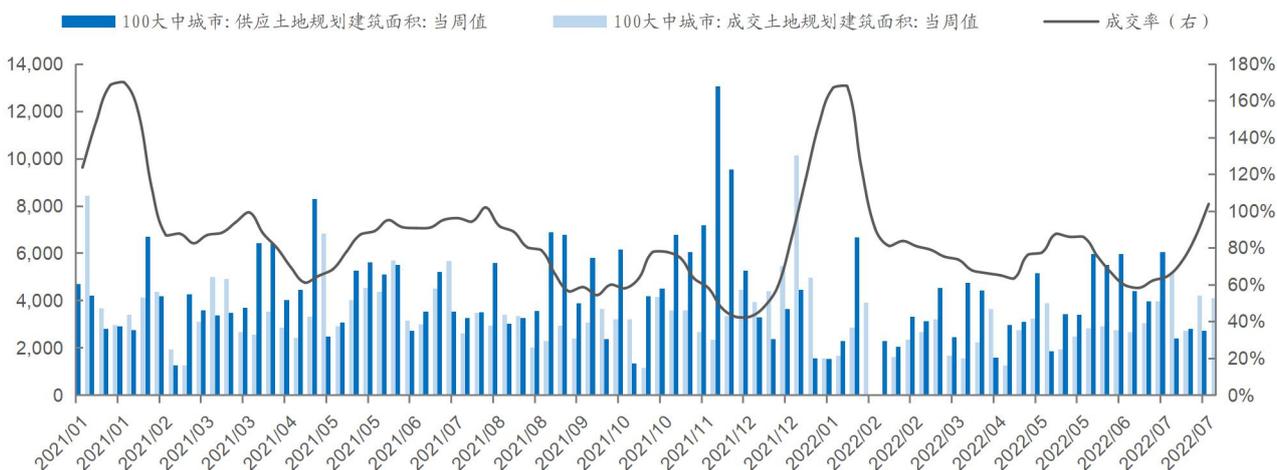
资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

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) 交通运输部: 加快推进重点项目落地实施

中国证券网

交通运输部7月25日举行专题新闻发布会, 深入解读《国家公路网规划》。交通运输部公路局副局长王太表示, 下一步将按照规划目标任务, 着力推动构建现代化、高质量的国家公路网。加快推进重点项目落地实施, 以国家公路省际待贯通路段、瓶颈路段以及连接交通枢纽、陆路边境口岸公路等为重点, 推动相应重点工程项目建设实施, 尽快发挥路网整体效能。

(2) 山西水泥熟料、粉磨站清单公布

水泥内参

7月25日，山西省工信厅发布《山西省水泥熟料平板玻璃生产线清单公开（2021年）》及《山西省水泥粉磨生产线清单公开（2021年12月）》。截止2021年12月，山西省共有水泥熟料企业65家，总计产能3334.67万吨/年，其中退出水泥熟料生产线9条。

(3) 今年上半年中国铁路投产新线 2043.5 公里

中国新闻网

中国国家铁路集团有限公司26日披露，今年上半年，全国铁路投产新线2043.5公里，其中高铁995.9公里。

(4) 中煤协：严格执行中长期合同制度和保供稳价政策

上海证券报

中国煤炭工业协会7月26日发布倡议书，倡议各会员单位严格执行中长期合同制度和保供稳价政策，促进煤炭市场平稳运行。严格落实国家发展改革委574号文件要求，以电煤保供为重点，带头严格执行电煤中长期合同制度，大力推进中长期合同补签换签工作，努力提高中长期合同兑现率，保持煤价在国家规定的合理区间。

(5) 财政部：上半年全国发行新增债券 40210 亿元

人民网

财政部今日公布2022年6月地方政府债券发行和债务余额情况。数据显示，上半年，全国发行新增债券40210亿元，其中一般债券6148亿元、专项债券34062亿元。具体来看，6月份，全国发行新增债券15765亿元，其中一般债券2041亿元、专项债券13724亿元。

(6) 水利部与国开行行业四部、农发行基础设施部开展重大水利工程融资需求对接

界面新闻

日前，水利部规划计划司会同财务司，分别与国家开发银行行业四部、中国农业

发展银行基础设施部开展重大水利工程融资需求对接，在各地报送“十四五”重大水利工程项目融资需求的基础上，选择了一批已开工项目或前期工作推进快、近期具备实施条件、融资需求规模较大的重大水利工程项目，积极推动有关项目和国家开发银行地方分行、中国农业发展银行地方分行达成融资意向，落实贷款需求，加快推进重大水利工程建设。

(7) 助推“保交楼”，郑州试水四大模式纾困头部房企

新京报

郑州拟推出棚改统贷统还、收并购、破产重组、保障房租赁四大模式，首批试水纾困建业、康桥、世茂、融创等六大房企，针对房企旗下问题楼盘选择对接上述四种模式，推进“保交楼”工作。据悉，郑州拟推出棚改统贷统还、收并购、破产重组、保障房租赁四大模式，以推进“保交楼”。

(8) 中共中央政治局：宏观政策要在扩大需求上积极作为

财联社

中共中央政治局 7 月 28 日召开会议，会议强调，宏观政策要在扩大需求上积极作为。财政货币政策要有效弥补社会需求不足。用好地方政府专项债券资金，支持地方政府用足用好专项债务限额。用好政策性银行新增信贷和基础设施建设投资基金。畅通交通物流，优化国内产业链布局，支持中西部地区改善基础设施。支持刚性和改善性住房需求，保交楼、稳民生。

(9) 浮法玻璃产线动态

卓创资讯

信义玻璃(江门)有限公司二线 900 吨今日放水。

(10) 住建部、国家发改委：到 2025 年中小城市基础设施短板加快补齐

财联社

住建部、国家发改委印发“十四五”全国城市基础设施建设规划，到 2025 年，城市建设方式和生产生活方式绿色转型成效显著，基础设施体系化水平、运行效率和防风险能力显著提升，超大特大城市“城市病”得到有效缓解，基础设施运行更加高效，大中城市基础设施质量明显提升，中小城市基础设施短板加快补齐。

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
中复神鹰	提名陈雨先生为第一届董事会董事候选人；提名裴鸿雁女士为第一届监事会监事候选人；
中材科技	超短期融资券注册申请获准，注册金额为 48 亿元；
震安科技	副总经理孙飙先生减持股份计划实施完毕，累计减持 9450 股，占总股本 0.0039%；
再升科技	公开发行可转债申请获得证监会发审会审核通过；
玉马遮阳	拟与嘉兴蕴峰股权投资合伙企业（有限合伙）等共同投资嘉兴行律道也股权投资合伙企业，基金初始规模不超过 1.5 亿元，公司为有限合伙人，认缴出资 2000 万元；
永和智控	控股股东、实际控制人曹德苒将其持有的 420 万股公司股份进行了质押，占总股本 1.36%；
雄塑科技	提名黄淦雄先生、黄锦禧先生、黄铭雄先生、彭晓伟先生、吴端明先生、陈建宏先生为第四届董事会非独立董事候选人；提名范荣先生、沙辉先生、章明秋先生为第四届董事会独立董事候选人；提名梁大军先生、蔡思维女士为第四届监事会非职工代表监事候选人；
西藏天路	聘任胡炳芳女士担任公司财务负责人；董事会提议向下修正“天路转债”转股价格；
西部建设	2022 年半年度业绩快报：营收 118.35 亿元，同比-4.36%，归母净利润 3.78 亿元，同比+4.01%；
万里石	选举陈泽艺女士为公司独立董事议案表决通过；2022Q2 装修装饰经营情况：合计新签订单金额 9775 万元，累计已签约未完工订单金额 3.78 亿元，已中标尚未签约订单金额 3600 万元；
天山股份	公司及子公司向控股股东中国建材申请增加不超过 100 亿元的借款额度；子公司西南水泥有限公司之全资子公司重庆中建材新材料有限公司拟与安徽海螺水泥股份有限公司共同出资发起设立重庆万州海中新材料有限公司，注册资本 20 亿元，其中重庆中建材认缴出资 10 亿元，持股比例 50%；
塔牌集团	2022 年半年度业绩快报：营收 25.93 亿元，同比-28.64%，归母净利润 2.50 亿元，同比-79.88%；
松霖科技	公开发行可转换公司债券已获得证监会核准，本次发行规模为 6.10 亿元；
四方新材	控股子公司重庆砼磊高新混凝土有限公司于近日收到了中国建筑科学研究院有限公司认证中心颁发的中国绿色建材产品认证证书；
四川金顶	投资设立全资子公司四川天工氢储能源有限公司，投资金额 1000 万元；控股子公司四川开物信息技术有限公司对外投资参股设立四川新天工商用汽车科技有限公司，拟注册资本 1000 万元，开物信息认缴出资 325 万元，占股 32.5%；开物信息对外投资参股设立四川开物启源科技有限公司，拟注册资本 500 万元，开物信息认缴出资 250 万元，占股 50%；
深天地 A	持股 5%以上的股东深圳市投资控股有限公司计划通过集中竞价、大宗交易等方式减持股份不超过 277.51 万股，不超过总股本的 2.00%；
上峰水泥	控股股东浙江上峰控股集团有限公司将其所持有 1832 万股公司股份解除质押，占总股本 1.88%；控股股东浙江上峰控股集团有限公司将其所持有的 1364.4 万股解除质押，占总股本 1.40%；
三圣股份	股东邓涵尹先生将其所持 1290 万股公司股份解除质押，占总股本 2.99%；持股 5%以上股东邓涵尹先生股份减持数量过半，共减持 915.8 万股，占总股本 2.12%；
蒙娜丽莎	公司及子公司于近日取得国家知识产权局颁发的发明专利证书共 3 项；终止实施 2021 年限制性股票激励计划，回购注销限制性股票共 442 万股，占总股本 1.06%；募投项目“机器设备及环保设施更新投入技改项目”的预定可使用状态日期延期至 2023 年 12 月 31 日；
丽岛新材	2022 年半年报：营收 7.62 亿元，同比-12.28%，归母净利润 0.59 亿元，同比-4.86%；
垒知集团	部分限制性股票回购注销完成，共计 364 万股，占总股本 0.51%；“垒知转债”的转股价格调整为 7.75 元/股；
科顺股份	向不特定对象发行可转换公司债券申请获得深圳证券交易所受理；
凯伦股份	拟与力高地产集团有限公司、深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司、中国能源建设集团南方建设投资有限公司、某农业相关板块上市公司、深圳高合鹏润投资合伙企业（有限合伙）、深圳前海富信通资本管理有限公司共同出资设立全域低碳（深圳）科技有限公司，注册资本 30 亿元，其中公司拟出资 3 亿元，占比 10%；
开尔新材	选举李积广先生为监事会职工代表监事，选举黄文樟先生、邢禄坚先生为非职工代表监事，其中黄文樟为监事会主席；选举邢翰学先生为董事会董事长，并聘任其为总经理；聘任吴剑鸣女士、邢翰科先生、刘永珍女士、周向华先生为副总经理；聘任盛蕾女士为副总经理、董事会秘书；聘任马丽芬女士为公司财务总监；
金圆股份	子公司浙江金恒旺锂业有限公司与 HANAQARGENT INAS. A.、HANCHAS. A. 签署《排他性尽调协议》，金恒旺有意向收购 HANCHAS. A. 100% 的股份；
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、仲裁金额合计约为人民币 1688.79 万元，占公司最近一期经审计净资产的 16.89%；2022Q2 装修装饰经营情况：新签订单金额 4369.13 万元，累计已中标未签约订单金额 2241.48 万元，已签约未完工订单金额 8.34 亿元；
华立股份	选举谭栩杰先生为董事长；聘任谢志昆先生为总裁，卢旭球先生为财务总监，钟科先生为董事会秘书；
红墙股份	持股 5%以上的股东广东省科技创业投资有限公司减持计划的减持数量过半，共减持 208.5 万股，占总股本 1%；
韩建河山	公司中标“002 朔州市神头泉城市生活供水工程（山阴、怀仁、应县）管材及设备采购项目包件 2”，预中标金额 4310.6 万元；

海象新材 董事鲁国强先生减持股份时间过半，尚未减持公司股份；

东宏股份 2022 年半年度报告：营收 14.03 亿元，同比+24.84%，归母净利润 1.30 亿元，同比+5.08%；

东方雨虹 控股股东、实际控制人李卫国先生所持有的 700 万股公司股份被质押，占总股本 0.28%；

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（2022.7.25-2022.7.31）

日期	股票代码	建材公司	事项
20220801	000546.SZ	金圆股份	股东大会现场会议登记起始
20220801	605318.SH	法狮龙	股东大会互联网投票起始
20220801	605318.SH	法狮龙	股东大会召开
20220802	000012.SZ	南玻 A	股东大会现场会议登记起始
20220802	002671.SZ	龙泉股份	股东大会互联网投票起始
20220802	002671.SZ	龙泉股份	股东大会召开
20220803	000012.SZ	南玻 A	股东大会互联网投票起始
20220803	000012.SZ	南玻 A	股东大会召开
20220803	000546.SZ	金圆股份	股东大会互联网投票起始
20220803	000546.SZ	金圆股份	股东大会召开
20220803	300986.SZ	志特新材	股东大会互联网投票起始
20220803	300986.SZ	志特新材	股东大会召开
20220803	603208.SH	江山欧派	股东大会现场会议登记起始
20220804	000023.SZ	深天地 A	股东大会现场会议登记起始
20220804	603208.SH	江山欧派	股东大会互联网投票起始
20220804	603208.SH	江山欧派	股东大会召开
20220805	000023.SZ	深天地 A	股东大会互联网投票起始
20220805	000023.SZ	深天地 A	股东大会召开

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