

非金属建材周报（22年第34周）

超配
水泥局部供给偏紧，看好旺季需求释放

核心观点

基建投资加速上行，下半年项目有望加快推进。根据国家统计局数据，今年1-7月，全国广义基建投资同比增长9.58%，环比1-6月提高0.33pct，其中7月单月增速11.47%，仍然保持较快的增长。细分领域中，水利业表现突出，1-7月投资增速实现14.5%，环比上半年继续提高1.8pct。发改委1-7月累计审批核准固定资产投资10028亿元，其中7月项目约2368亿元，同比增加约3倍，主要集中于水利、能源等领域。发改委表示，下半年将进一步加大重大项目协调推进力度，加快中央预算内投资下达进度，加快办理各项审批手续，做好开工前各项准备工作，推动一批重大项目及早开工建设。

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：今年1-7月，全国水泥累计产量11.64亿吨，同比减少14.2%，降幅较上半年收窄0.8pct，去年同期为增长10.4%，7月单月水泥产量1.92亿吨，同比减少7%，环比下降1.7%。随着“稳增长”相关措施持续推进，看好下半年基建投资稳定宏观经济运行，三四季度水泥施工旺季仍然值得期待。

本周受长江流域持续性极端高温天气影响，多地出现紧急限电，其中限电较为严重的地区为四川和重庆，所有工业用电用户生产全停，水泥企业窑磨基本处于全停状态，库存比单周快速下降21.9pct至49.4%的低位水平，其次两湖地区也出现不同程度限电，湖北地区减产50%-70%不等。局部供给收缩，叠加前期部分区域错峰生产执行较好，使得相关及周边区域水泥价格获得一定上行动力。截至8月19日，全国P.042.5高标水泥平均价为420元/吨，环比上涨0.8%，库容比为66.8%，环比下降3.8pct。短期建议关注后续限电持续情况，以及旺季到来前的需求恢复情况，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**；

玻璃：本周浮法玻璃多数区域价格仍然延续上周上行走势，涨幅环比有所放缓，多数区域库存继续削减，由于下游加工厂已经持有库存，订单增量有限的情况下，整体库存下降速度亦有所放缓。根据卓创资讯，本周国内浮法玻璃国内主流市场均价为1708.34元/吨，环比上涨2.58%，重点省份生产企业库存为4639万重箱，环比减少161万重箱（-3.35%）。短期来看，下游加工厂开工率尚无明显增加，预计近期以消化库存为主，建议关注终端需求新增订单情况和供给端变化；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价格整体延续较弱走势，合股纱产品近期仍存进一步下行预期，整体供需博弈仍明显；电子纱市场价格整体维稳延续，预计短期趋稳运行为主。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

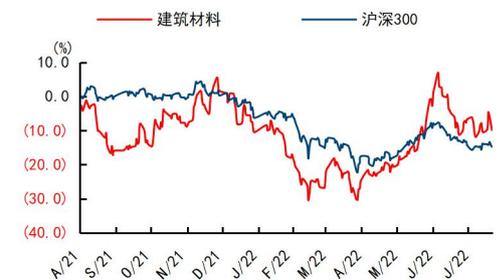
证券分析师：冯梦琪

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

《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

《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

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，通过合理判断并得出结论，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.....	20
国信证券经济研究所.....	21

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. 22-2022. 8. 28）.....	17

市场表现一周回顾

2022.8.15-2022.8.19, 本周沪深300指数下跌0.96%, 建筑材料指数(申万)下跌1.17%, 建材板块跑输沪深300指数0.22pct, 位居所有行业中第25位。近三个月以来, 沪深300指数上涨2.39%, 建筑材料指数(申万)下跌4.97%, 建材板块跑输沪深300指数7.37pct。近半年以来, 沪深300指数下跌10.43%, 建筑材料指数(申万)下跌16.51%, 建材板块跑输沪深300指数6.09pct。

图1: 近半年建材板块与沪深300走势比较



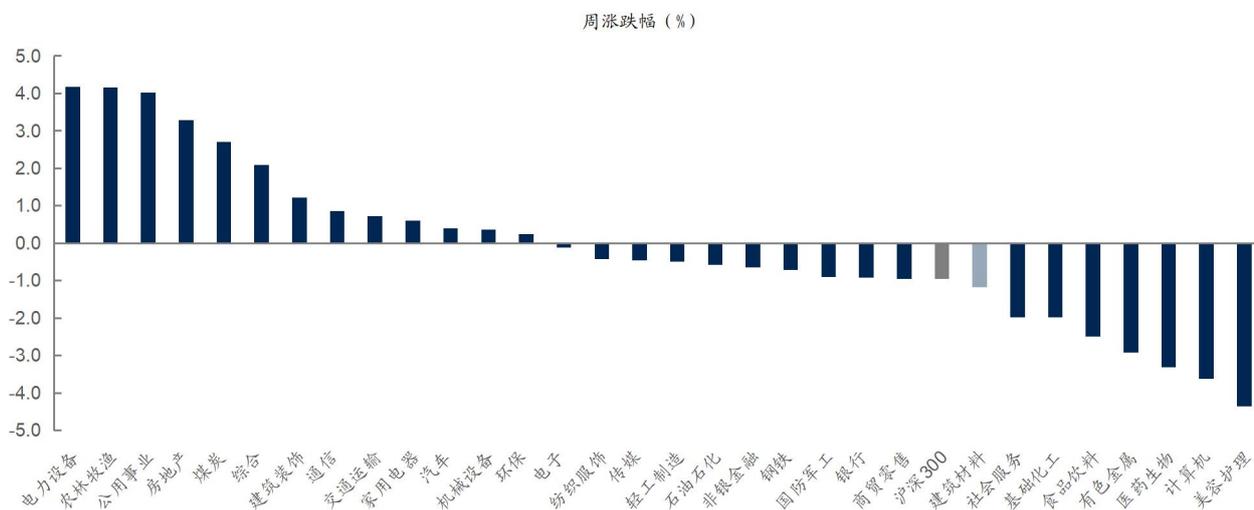
资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

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

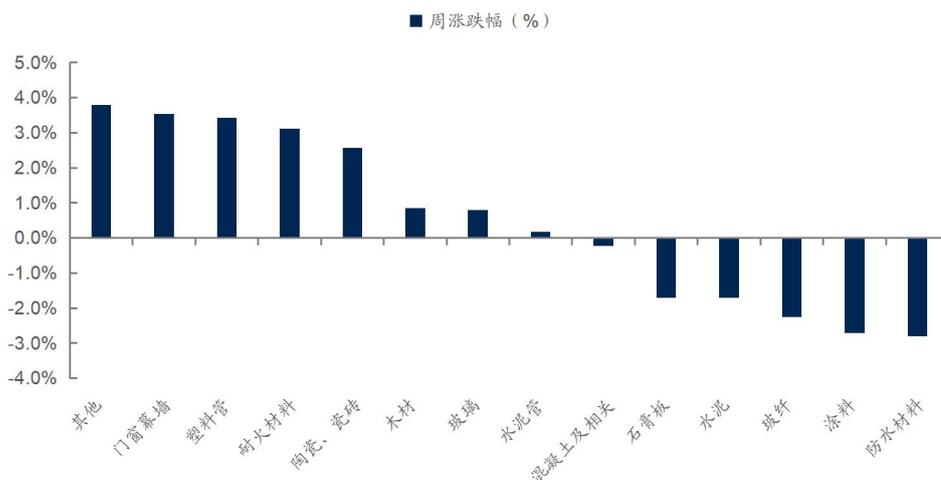
图3: A股各行业过去一周涨跌排名



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: 其他(+3.8%)、门窗幕墙(+3.5%)、塑料管(+3.4%); 涨跌幅居后3位的板块为防水材料(-2.8%)、涂料(-2.7%)、玻纤(+2.3%)。

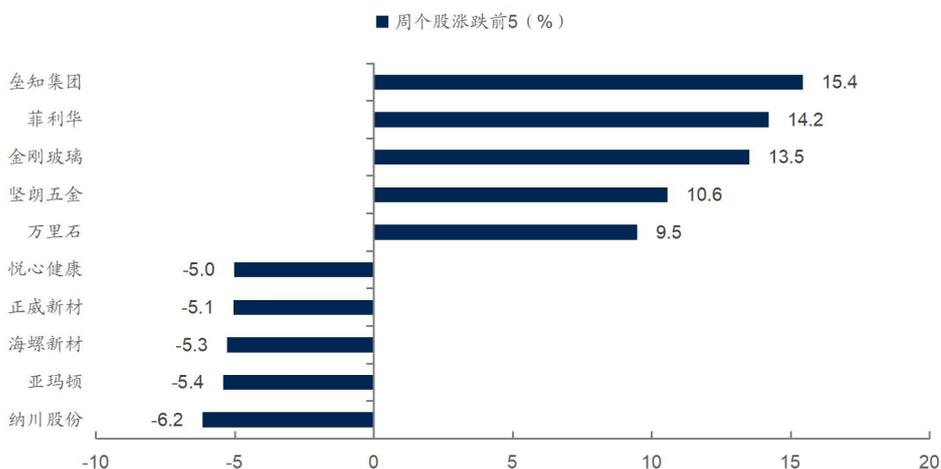
图4: 建材各子板块过去一周涨跌幅



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: 垒知集团 (+15.4%)、菲利华 (+14.2%)、金刚玻璃 (+13.5%)、坚朗五金 (+10.6%)、万里石 (+9.5%), 居后 5 位的个股为: 纳川股份 (-6.2%)、亚玛顿 (-5.4%)、海螺新材 (-5.3%)、正威新材 (-5.1%)、悦心健康 (-5.0%)。

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)

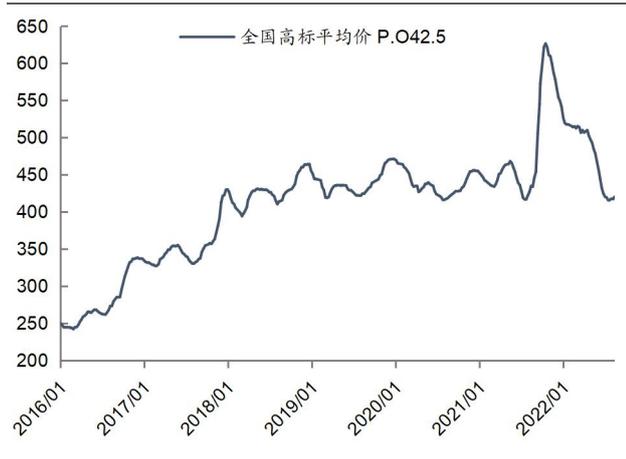
过去一周行业量价库存情况跟踪

1、水泥: 价格上涨 0.8%, 库容比环比下降 3.8pct

全国 P.042.5 高标水泥平均价为 420.0 元/吨, 环比上涨 0.8%, 同比下降 3.4%。本周全国水泥库容比为 66.8%, 环比下降 3.8pct, 同比提高 9.1ct。

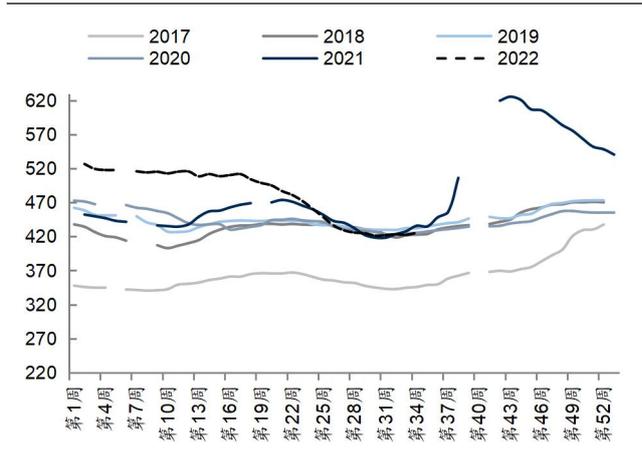
上涨地区主要有辽宁、湖北、湖南、重庆和四川，幅度 20-60 元/吨；价格回落区域为河南，小幅回撤 10-20 元/吨。8 月中旬，国内水泥市场需求维持疲软态势，全国重点地区企业出货率保持在 63%左右；供给端，企业执行错峰生产叠加部分地区限电，库存环比下降明显，支撑水泥价格上行。短期看，限电较为严重的地区是四川和重庆，水泥企业窑磨基本处于全停状态，范围又进一步扩大到湖北和湖南，供给端被强制收缩，利于本区域和外溢地区价格走强。

图6: 全国水泥平均价格走势 (元/吨)



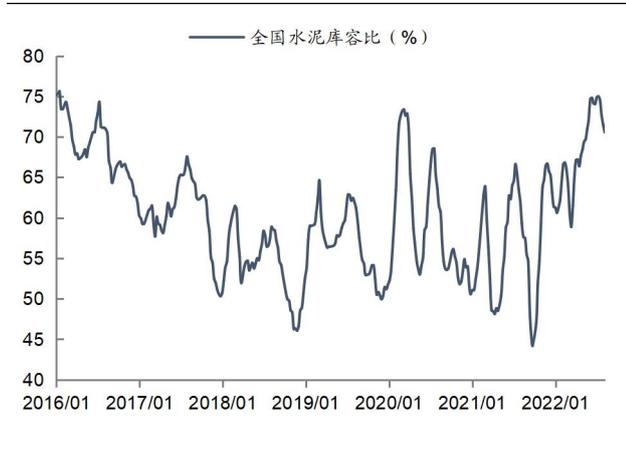
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图7: 各年同期水泥价格走势比较 (元/吨)



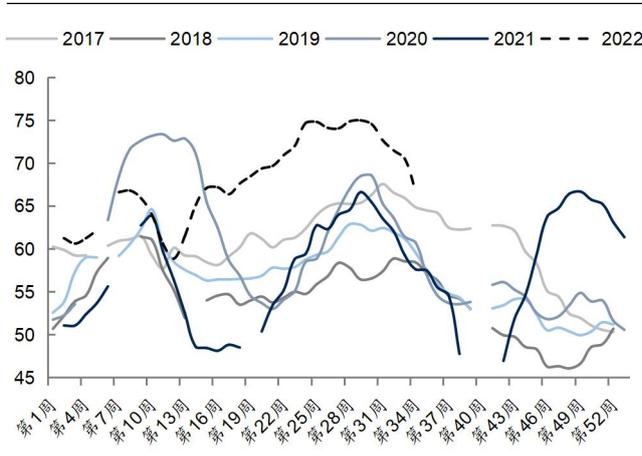
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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

华北地区水泥价格尝试推涨。京津冀地区水泥价格平稳，唐山地区熟料价格上调 10 元/吨，涨至 410 元/吨。京津冀地区水泥企业自律推涨价格 30 元/吨，完全落实到位有一定难度，一方面，下游需求表现仍然疲软，房地产新开工程较少，重点工程因资金短缺进度缓慢，水泥需求环比提升有限；另一方面，价格上调后，内蒙和山西地区低价水泥也有进入风险，本地企业上涨信心不足。北京地区需求保持在 7-8 成；天津地区 6 成左右；河北石家庄、唐山以及保定等地在 4-6 成不等，库存均处于高位运行。据了解，8 月 25 日-9 月 15 日，省内企业计划继续增加错峰生产 15-20 天，具体执行情况待跟踪。

东北地区水泥价格继续上涨。辽宁辽中地区水泥价格累计落实上调 60 元/吨，价格公布上调基本落实到位，P. 042.5 散出厂价 340-360 元/吨，下游需求受资金紧张影响，表现疲软，企业发货保持 5-6 成水平，但得益于错峰生产执行情况持续保持良好，库存环比下降 10%-20%，支撑价格上调后暂以平稳为主。

华东地区水泥价格涨跌互现。江苏南京地区水泥价格趋强，电力供应紧张，已有水泥企业接到限电通知，减少用电负荷，企业将会窑磨二选一，目前市场需求保持在 6-7 成，企业库存仍中等或偏低水平，如执行限电，企业计划推涨价格，预计幅度 20-30 元/吨。苏锡常地区水泥价格稳定，限电持续，磨机仅在晚上可以生产 8-10 小时，市场需求表现不佳，企业发货 6-7 成，库存中等水平，后期限电维持此力度，对市场基本无影响。由于重庆和湖北地区出现限电，且力度较大，后期中上游水泥进入量或减少，将促使江苏部分地区价格跟进上调。

中南地区水泥价格趋强运行。广东珠三角地区个别企业公布上调价格 20 元/吨，前期价格降至低位，迫于成本压力，试探上调价格 20 元/吨，其他企业报价暂稳；降雨量减少，水泥需求提升，企业发货普遍在 8 成，大企业可产销平衡，整体库存降到 60%-70%，短期各企业针对价格上调意向未统一，但后期走势看涨。粤西湛江和茂名地区水泥价格下调 30 元/吨，P. 042.5 散出厂 300 元/吨左右，台风过后，仍有雨水天气干扰，市场需求表现清淡，企业发货 6-7 成，库存普遍偏高。

西南地区水泥价格大幅上涨。四川地区水泥企业陆续公布价格上调 30-50 元/吨，其中成都地区袋装价格上调 50 元/吨，散装价格暂稳，8 月 15 日起，由于电力供应紧张形势加剧，为保民生用电，对所有工业用电用户实施生产全停，水泥企业基本处于窑磨全停状态，水泥供应趋紧，企业借机推涨价格。据了解，下游搅拌站也有限电情况，但尚未出现“一刀切”的严格程度，因此水泥需求维持 5-6 成，库存快速下降，支撑水泥价格上行。

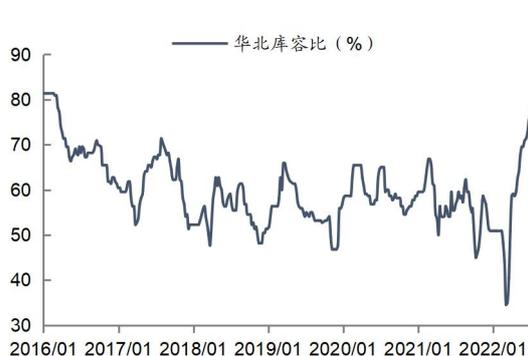
西北地区水泥价格稳定。陕西关中地区水泥价格暂稳，高温天气以及市场资金紧张，下游需求表现清淡，企业出货仍停留在 5-6 成；供给端，错峰生产持续，但库存下降缓慢，普遍在中等或偏高水平，加上河南地区低价水泥不断进入，企业销售压力较大，8 月 20 日错峰生产结束，本地供给恢复后，价格有下行趋势。宝鸡地区下游需求疲软，房地产不景气，新开工程较少，企业发货 5 成左右，库存 70%-80%高位，短期价格以稳为主。

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 (%)



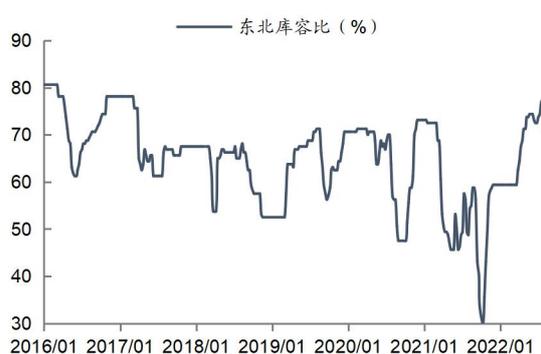
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



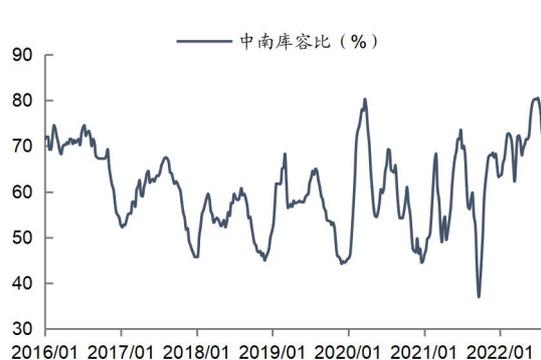
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



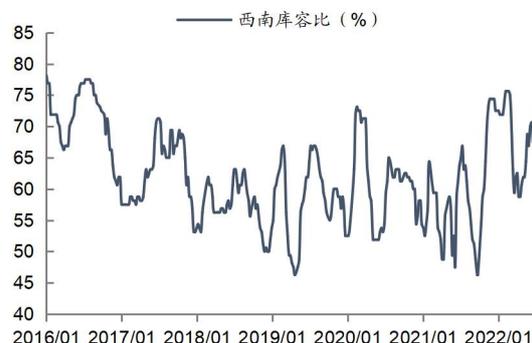
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图18: 西南地区水泥价格走势（元/吨）



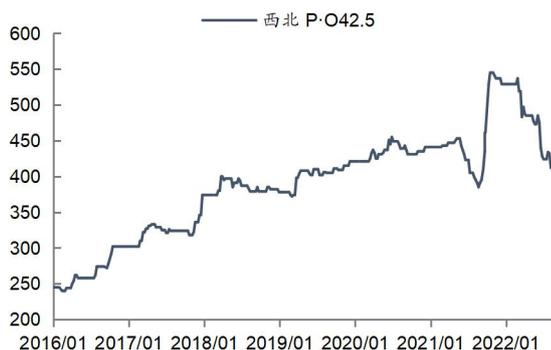
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图19: 西南地区水泥库容比走势（%）



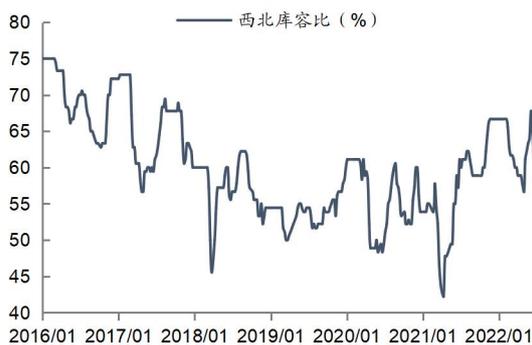
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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：价格环比增加 2.58%，生产线库存环比下降 3.35%

本周玻璃现货价格环比增加 2.58%。截至 8 月 12 日，玻璃期货活跃合约报收于 1440 元/吨，环比下跌 8.28%。现货国内主流市场平均价 1752.46 元/吨，环比增加 2.58%。

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 4639 万重箱，环比下降 161 万重量箱（-3.35%）。

从区域看，华北周内产销维持尚可，库存压力已得到有效缓解，目前沙河厂家库存约 580 万重量箱，贸易商库存小幅削减；华中周初下游适量补货，成交情况良好，库存下降，近日随着局部交投转淡，部分厂家库存缓增；华东周内整体库存先降后增，多数厂周初走货良好情况下，库存维持小降，随后，中下游提货速度明显放缓，部分厂库存小幅回涨；华南企业整体出货速率环比下降，部分地区库存基数较大，稳价观望为主；东北区域周内出货环比略缓，但产销良好，库存进一步削减，部分厂库存已降至较正常位；西北市场近日成交偏淡，前期个别价格存优势企业出货良好，库存整体小降；西南四川由于加工厂阶段性停工，浮法厂

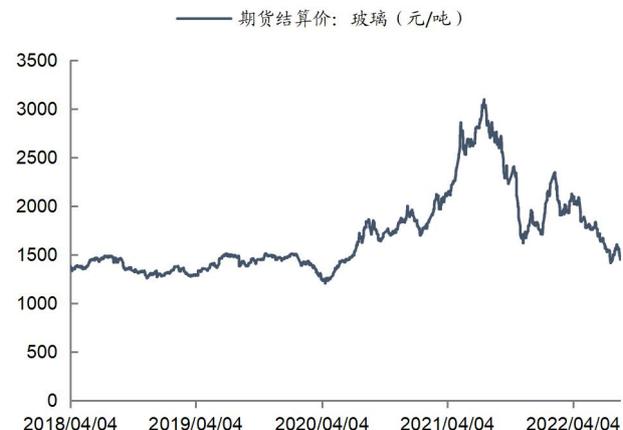
出货放缓。卓创资讯认为，当前加工厂订单增速一般，中下游维持按需采购，浮法厂维持稳步降库为主，关注下游刚需订单变化。

图22: 玻璃现货价格走势（元/吨）



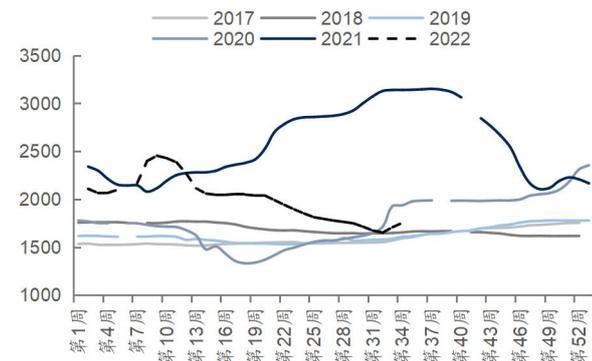
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图23: 玻璃期货价格走势（元/吨）



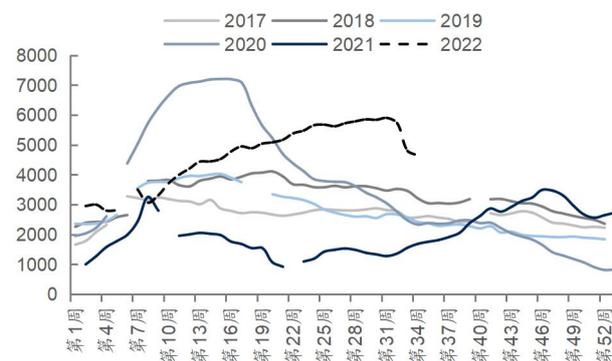
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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：本周国内无碱纱市场价格整体延续较弱走势，成交偏淡下，部分厂报价稳定，但实际成交多按量商谈为主，成交价格灵活度较高。合股纱产品近期仍存进一步下行预期，厂库增速仍较快，整体供需博弈仍明显。当前国内无碱2400tex 缠绕直接纱均价在5100.75元/吨左右主流送到，环比下跌1.15%，同比降幅13.55%。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4800-5000元/吨，无碱2400texSMC纱报7000-7500元/吨，无碱2400tex 喷射纱报8500-9200元/吨，无碱2400tex 毡用合股纱报6000-6800元/吨，无碱2400tex 板材纱报6000-6800元/吨，无碱2000tex 热塑合股纱报5700-6800元/吨，不同区域价格或有差异。

电子纱市场：电子纱市场价格整体维稳延续。近期电子纱价格调整预期不大。现

电子纱 G75 主流报价维持 9200-9500 元/吨上下，较上周价格持平；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

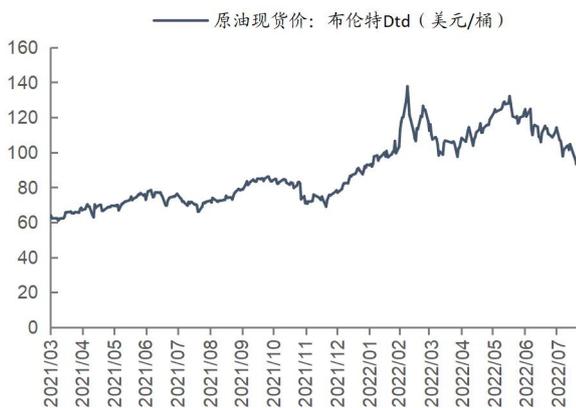
产品名称	山东企业（送到）	重庆企业（出厂）	成都企业（出厂）	四川企业（送到）
无碱 2400tex 缠绕直接纱	5000-5100	5300（环氧价高）	5000（近距离送到）	5000
无碱 2400tex 喷射纱	9200-9300	8500-8600	8700（180）	8500
无碱 2400tex 采光瓦用纱	6800-7000（成交可谈）	—	6100（成交灵活）	6200
无碱 2400tex 毡用纱	6800-7000	—	6100-6200（成交灵活）	6000
无碱 2400tex SMC 纱	7500-7600（结构级）	7800（合股）	7100（合股 440）	7000-7200
无碱 2000tex 塑料增强纱	（直接纱）6800-7000	—	（直接纱）6000	5600-5700

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

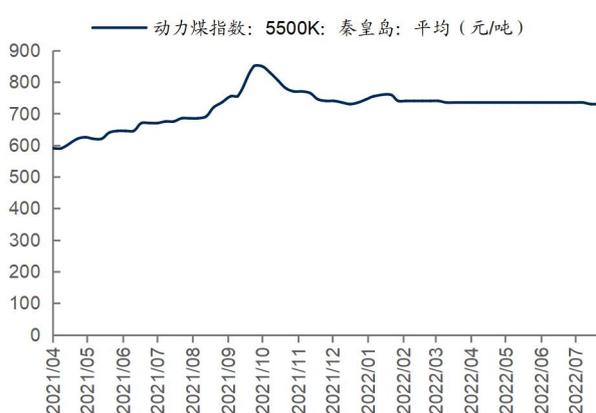
截至 8 月 18 日，布伦特原油（Dtd）现货价为 96.93 美元/桶，环比下降 7.37%。截至 8 月 17 日，我国环渤海动力煤（5500K，山西产，秦皇岛）现货价 730 元/吨，环比无变化。截至 8 月 19 日，华北重质纯碱价格为 2800 元/吨，环比下降 5.1%。截至 8 月 19 日，华北地区建筑沥青市场价为 4350 元/吨，环比无变化。

图 26：原油价格走势（美元/桶）



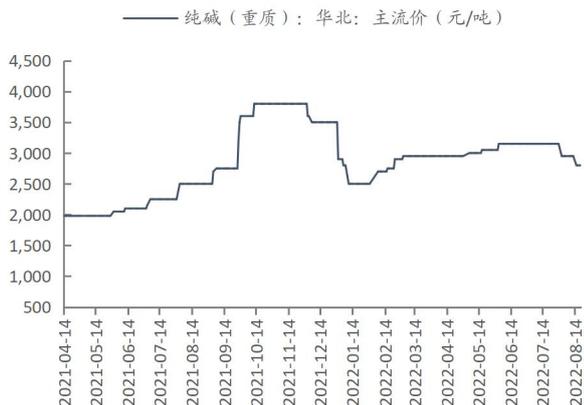
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

图 27：动力煤价格走势（元/吨）



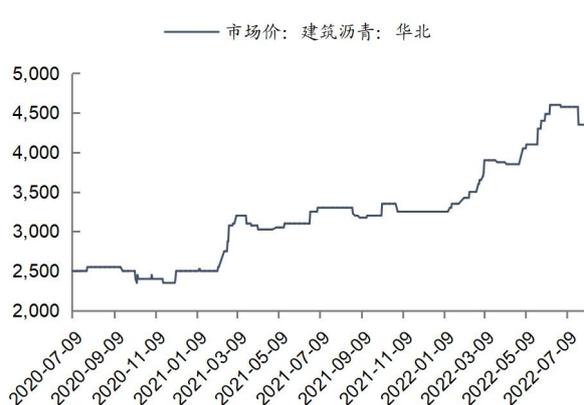
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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20日,30大中城市商品房当周成交面积为234.67万平,环比下降1.53%,近三周平均成交面积为250.78万平,环比下降10.58%。截至8月14日,100大中城市当周供应土地占地面积为2114.16万平,环比减少0.54%,成交土地占地面积为1427.9万平,环比减少16.5%,近6周平均成交率为93.17%,环比提高6.47pct。

图30: 30大中城市商品房当周成交面积 (万平)



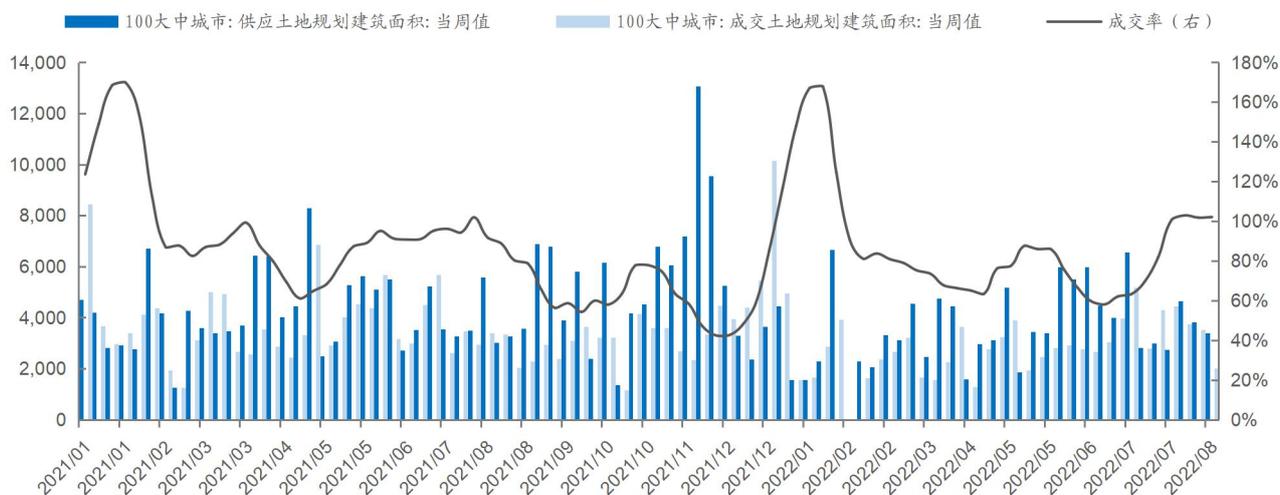
资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

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) 国家统计局公布 1-7 月基建地产数据

国家统计局

2022 年 1-7 月, 广义基础设施完成投资完成累计额为 10.92 万亿元, 同比增速 9.58%。房地产方面, 1-7 月全国房地产开发投资 7.95 万亿元, 同比下降 6.4%; 房屋新开工面积 7.61 亿平方米, 同比下降 36.1%; 房屋施工面积 60.7 亿平方米, 同比下降 3.8%; 房屋竣工面积 32.03 亿平方米, 同比下降 23.3%; 商品房销售面积 7.58 亿平方米, 同比下降 28.8%。

(2) 央行时隔 7 个月再度调降 MLF 和逆回购利率 10bp

Wind 通讯社

8 月 15 日, 央行公告称, 为维护银行体系流动性合理充裕, 8 月 15 日开展 4000 亿元中期借贷便利 (MLF) 操作 (含对 8 月 16 日 MLF 到期的续做) 和 20 亿元公开市场逆回购操作, 充分满足了金融机构需求。中期借贷便利 (MLF) 操作和公开市场逆回购操作的中标利率分别为 2.75%、2.0%, 均下降 10 个基点。

(3) 1-7 月全国累计水泥产量 11.64 亿吨, 平板玻璃产量 6.01 亿重量箱

国家统计局

2022年1-7月，全国累计水泥产量11.64亿吨，同比下降14.2%；平板玻璃产量6.01亿重量箱，同比增长0.4%。

(4) 国家发改委：1—7月共审批核准固投项目总投资10028亿元

中国经济网

1-7月，国家发改委共审批核准固定资产投资项目65个，总投资10028亿元。7月份，国家发改委共审批核准固定资产投资项目8个，总投资2368亿元，主要集中在水利、能源等行业。

(5) 李克强：合理加大宏观政策力度 扩大有效投资并带动消费

央视网

16日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强在深圳主持召开经济大省政府主要负责人座谈会。李克强说，要发挥中央和地方两个积极性，坚持发展是解决我国一切问题的基础和关键，深入实施稳经济一揽子政策，合理加大宏观政策力度，推进改革开放，稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间，保障基本民生。盘活专项债债务限额空间，用好政策性开发性金融工具，扩大有效投资并带动消费。

(6) 1-7月全国光伏压延玻璃新增在产产能同比增长63.6%

财联社

中国建筑玻璃与工业玻璃协会数据显示，1-7月，全国光伏压延玻璃新增在产产能同比增长63.6%，截至7月底，全国光伏压延玻璃在产企业共计38家，投产110窑352条生产线，产能6.5万吨/日，其中在产93窑315条生产线，产能6.0万吨/日。

(7) 财政部：1-7月累计，全国一般公共预算支出146751亿元，比上年同期增长6.4%

金十数据 APP

财政部：1-7月累计，全国一般公共预算支出146751亿元，比上年同期增长6.4%。其中，中央一般公共预算本级支出18473亿元，比上年同期增长6.4%；地方一般公共预算支出128278亿元，比上年同期增长6.4%。

(8) 国内首套大丝束碳纤维生产线完成设备安装

玻纤情报网

8月16日，据中国石化发布消息，国内首套大丝束碳纤维生产线完成全部设备安装，进入试生产阶段。项目建成投产后，中国石化是国内第一家、全球第四家掌握大丝束碳纤维生产技术的企业。项目建成投产后，将提高原丝及碳纤维的单线产能，有力降低碳纤维生产成本，改善我国大丝束碳纤维全部依赖进口、长期供不应求的局面，推动国产碳纤维产业高质量发展。

(9) 有序用电一级方案 重庆水泥企业窑磨全停

中国水泥网

受让电于民政策影响，重庆水泥企业回转窑和磨机全部停机，库存越来越低，部分水泥企业表示水泥库存基本见底，无法确保供应。

(10) 1-7月地方新增专项债券发行3.47万亿元

中国新闻网

中国财政部19日公布，2022年1-7月，全国地方政府新增专项债券已累计发行3.47万亿元（含部分2021年结转额度），用于项目建设的专项债券额度已基本发行完毕。主要用于市政建设和产业园区基础设施、社会事业、交通基础设施、保障性安居工程、农林水利等重点领域。

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
光威复材	2022年中报：营收13.14亿元，同增2.42%；归母净利润5.06亿元，同增16.48%；
志特新材	2022年中报：营收7.82亿元，同增29.17%；归母净利润7078.63万元，同增38.15%；
天铁股份	2022年中报：营收7.25亿元，同减13.35%；归母净利润1.84亿元，同增26.42%；
南玻 A	王健先生在担任公司首席执行官期间，未能勤勉尽责维护上市公司利益，干扰董事会正常运行，缺乏对公司发展战略的长远规划，已不具备相应的履职能力，董事会决定免去王健先生公司首席执行官职务，由常务副总裁何进先生代行首席执行官职务；
丰林集团	全资子公司惠州丰林在“3.7”闪燃事故（造成2名工人死亡）中负有责任，惠州市惠城区应急管理局对惠州丰林作出罚款人民币65万元的行政处罚；
石英股份	赎回截止赎回登记日（8月12日）登记在册的剩余“石英转债”，赎回价格为100.957元人民币/张，赎回数量为2180张；
福莱特	2020年A股限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就暨上市，解除限售股票数量为92万股，上市流通时间为2022年8月22日；
东方雨虹	公司第二期限限制性股票激励计划预留部分第四个解锁期解锁条件达成，可解锁34.74万股，占目前公司总股本的0.0138%；
山东玻纤	持股5%以上股东东方邦信通过集中竞价方式减持所持公司股份134.79万股，占总股本的0.22%，减持计划完成；
金圆股份	控股股东金圆控股质押320万股公司股份，占总股本的0.41%；
玉马遮阳	公司近期获得一项国家知识产权局颁发的发明专利；
伟星新材	2022年中报：营收25.02亿元，同增4.83%；归母净利润3.65亿元，同减11.8%；

红墙股份	2022 年中报：营收 4.55 亿元，同减 41.52%；归母净利润 3769.66 万元，同减 46.93%；
四川金顶	受限电政策影响，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于 2022 年 8 月 14 日全部临时停产；
扬子新材	秦玮先生辞去公司第五届董事会董事、审计委员会委员职务，辞职后将不再担任公司任何职务；
三圣股份	聘任王森先生为公司财务总监；
蒙娜丽莎	拟回购注销 49 名激励对象共计 442 万股限制性股票，回购注销完成后公司注册资本也相应减少 442 万元；
法狮龙	2022 年中报：营收 3.40 亿元，同增 43.24%；归母净利润 0.15 亿元，同减 48.10%；
东鹏控股	2022 年中报：营收 31.32 亿元，同减 13.61%；归母净利润 1.18 亿元，同减 69.45%；
中材科技	2022 年中报：营收 99.20 亿元，同增 5.99%；归母净利润 18.71 亿元，同增 1.33%；
长海股份	2022 年中报：营收 15.37 亿元，同增 30.42%；归母净利润 4.28 亿元，同增 64.99%；
石英股份	2022 年中报：营收 6.97 亿元，同增 58.00%；归母净利润 2.89 亿元，同增 156.40%；
坚朗五金	2022 年中报：营收 32.49 亿元，同减 6.84%；归母净利润-0.85 亿元，同减 112.50%；
共创草坪	2022 年中报：营收 13.15 亿元，同增 12.89%；归母净利润 2.09 亿元，同减 3.55%；
菲利华	2022 年中报：营收 8.55 亿元，同增 57.04%；归母净利润 2.50 亿元，同增 37.05%；
濮耐股份	2022 年中报：营收 25.38 亿元，同增 15.75%；归母净利润 1.69 亿元，同增 41.76%；
中复神鹰	2022 年中报：营收 8.63 亿元，同增 126.39%；归母净利润 2.20 亿元，同增 82.10%；
亚士创能	2022 年中报：营收 14.13 亿元，同减 38.66%；归母净利润 0.32 亿元，同减 49.25%；
三圣股份	公司股东邓涵尹先生因违反了《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》第八条规定，公司受到重庆证监局出具警示函的行政监管措施，并计入证券期货市场诚信档案；
四川金顶	全资子公司顺采建材和兴蜀钙业完成了经营范围变更登记手续，并取得了峨眉山市行政审批局换发的《营业执照》；
永和智控	公司完成了注册资本的工商变更登记和修改《公司章程》备案手续，并取得了由浙江省市场监督管理局换发的《营业执照》；
上峰水泥	全资子公司铜陵上峰、怀宁上峰、安徽杰夏拟计划向银行申请共计 3.1 亿元的融资授信；
红墙股份	公司 2021 年股票期权激励计划第一个行权期的行权条件已经成就，可行权的股票期权数量为 66.72 万份，行权价格为 9.9 元/份；
中旗新材	公司本次解除限售股份的数量为 2626.65 万股，占公司总股本的 22.28%，上市流通日期为 2022 年 8 月 23 日，且限售股份性质为公司首次公开发行前已发行股份；
海鸥住工	2022 年中报：营收 17.70 亿元，同减 10.77%；归母净利润 0.43 亿元，同减 47.37%；
青龙管业	公司为控股子公司甘肃青龙提供贷款担保，就甘肃青龙与建行张掖分行的借款事项与建行张掖分行签订了《最高额保证合同》，最高额保证为 0.31 亿元；
西大门	2022 年中报：营收 2.27 亿元，同增 9.21%；归母净利润 0.41 亿元，同减 10.50%；
松霖科技	公司本月 26 日首次公开发行限售股上市流通，流通数量为 3.56 亿股；
海螺新材	2022 年中报：营收 25.73 亿元，同增 12.50%；归母净利润-0.08 亿元，同增 1.41%；
龙泉股份	公司及全资子公司无锡市新峰管业有限公司于近期取得国家知识产权局颁发的专利证书；
西部建设	2022 年中报：营收 118.35 亿元，同减 4.36%；归母净利润 3.78 亿元，同增 4.01%；
祁连山	2022 年中报：营收 39.51 亿元，同增 19.67%；归母净利润 5.02 亿元，同减 16.43%；公司参与竞买武山县鸳鸯镇焦寺村建筑用角闪岩矿采矿权，并依托矿山资源建设年产 500 万吨砂石骨料生产线，起拍价 1.56 亿元；
鲁阳节能	鹿超先生、鹿晓琨先生主动辞去公司第十届董事会董事职务以及第十届董事会专门委员会委员职务，并分别在公司继续担任总裁和副总裁职务；
北新建材	2022 年中报：营收 103.73 亿元，同增 2.40%；归母净利润 16.37 亿元，同减 11.04%；
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%；

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（2022.8.22-2022.8.28）

日期	股票代码	建材公司	事项
20220822	601865.SH	福莱特	限售股份上市流通

表 3：下周重大事项提醒（2022. 8. 22-2022. 8. 28）

20220822	300198. SZ	纳川股份	股东大会召开
20220822	300198. SZ	纳川股份	股东大会互联网投票起始
20220822	300117. SZ	嘉寓股份	中报预计披露日期
20220823	605006. SH	山东玻纤	中报预计披露日期
20220823	605006. SH	山东玻纤	业绩发布会
20220823	603378. SH	亚士创能	业绩发布会
20220823	600586. SH	金晶科技	中报预计披露日期
20220823	600176. SH	中国巨石	业绩发布会
20220823	600176. SH	中国巨石	中报预计披露日期
20220823	002398. SZ	垒知集团	中报预计披露日期
20220823	002392. SZ	北京利尔	中报预计披露日期
20220823	002271. SZ	东方雨虹	中报预计披露日期
20220823	001212. SZ	中旗新材	限售股份上市流通
20220823	000877. SZ	天山股份	中报预计披露日期
20220824	603992. SH	松霖科技	中报预计披露日期
20220824	600819. SH	耀皮玻璃	中报预计披露日期
20220824	600326. SH	西藏天路	中报预计披露日期
20220824	002201. SZ	正威新材	中报预计披露日期
20220824	000672. SZ	上峰水泥	中报预计披露日期
20220825	605099. SH	共创草坪	业绩发布会
20220825	600801. SH	华新水泥	中报预计披露日期
20220825	300599. SZ	雄塑科技	股东大会现场会议登记起始
20220825	300587. SZ	天铁股份	中报预计披露日期
20220825	300587. SZ	天铁股份	股东大会现场会议登记起始
20220825	002918. SZ	蒙娜丽莎	中报预计披露日期
20220825	002718. SZ	友邦吊顶	中报预计披露日期
20220825	002457. SZ	青龙管业	股东大会现场会议登记起始
20220825	002163. SZ	海南发展	中报预计披露日期
20220825	002066. SZ	瑞泰科技	中报预计披露日期
20220825	001212. SZ	中旗新材	中报预计披露日期
20220825	000935. SZ	四川双马	中报预计披露日期
20220825	000877. SZ	天山股份	限售股份上市流通
20220825	000877. SZ	天山股份	增发股份上市(网下)
20220825	000546. SZ	金圆股份	中报预计披露日期
20220825	000401. SZ	冀东水泥	中报预计披露日期
20220825	000023. SZ	深天地 A	中报预计披露日期
20220826	605268. SH	王力安防	中报预计披露日期
20220826	603992. SH	松霖科技	限售股份上市流通
20220826	603226. SH	菲林格尔	中报预计披露日期
20220826	603038. SH	华立股份	中报预计披露日期
20220826	601865. SH	福莱特	中报预计披露日期
20220826	600585. SH	海螺水泥	中报预计披露日期
20220826	600552. SH	凯盛科技	业绩发布会
20220826	600552. SH	凯盛科技	中报预计披露日期
20220826	600449. SH	宁夏建材	中报预计披露日期
20220826	300993. SZ	玉马遮阳	中报预计披露日期
20220826	300599. SZ	雄塑科技	股东大会召开
20220826	300599. SZ	雄塑科技	股东大会互联网投票起始
20220826	300374. SZ	中铁装配	中报预计披露日期
20220826	300093. SZ	金刚玻璃	中报预计披露日期
20220826	003037. SZ	三和管桩	中报预计披露日期
20220826	002785. SZ	万里石	中报预计披露日期
20220826	002742. SZ	三圣股份	中报预计披露日期
20220826	002372. SZ	伟星新材	业绩发布会
20220826	002088. SZ	鲁阳节能	中报预计披露日期
20220826	002043. SZ	兔宝宝	中报预计披露日期
20220826	000910. SZ	大亚圣象	中报预计披露日期

表 3：下周重大事项提醒（2022. 8. 22-2022. 8. 28）

20220827	605122. SH	四方新材	中报预计披露日期
20220827	603916. SH	苏博特	中报预计披露日期
20220827	600881. SH	亚泰集团	中报预计披露日期
20220827	600802. SH	福建水泥	中报预计披露日期
20220827	600668. SH	尖峰集团	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