非金属建材周报（22年第37周）

最差时候或已过去，逢低建议积极做多

超配

核心观点

铁路建设项目集中启动，下半年基建需求有望持续释放。根据不完全统计，年底前，预计将有20个左右铁路项目集中招投标和开工，总投资规模将达到1万亿左右。今年1-7月，基建投资中交通运输、仓储和邮政业累计同比增长4.2%，交通固定资产投资同比增长6.3%，低于其他细分项目。随着下半年施工旺季来临，交通板块作为基建中的重要组成部分，铁路项目集中启动有助于推动基建投资进一步增长，促进全年宏观经济平稳改善。

政策面、基本面底已现，关注优质头部企业。在“稳增长”背景下，基建端数据已初现回暖迹象，地产端“保交付”逐步落实，预计地产数据有望底部企稳，回暖可期。当前各细分子行业头部企业股价已均有较大幅度调整，且Q2业绩底已现，未来预计呈逐季回升态势，长期看，企业阿尔法以及成长潜力仍存；随着近期热门赛道投资热情趋于理性，机构仓位调整有望逐步关注前期股价调整较深，股价处低位的传统赛道标的，短期建议加仓布局细分行业优质头部企业。当前各子行业跟踪及投资建议如下：

水泥：9月上旬，水泥市场正式进入传统旺季，但受市场资金短缺和局部地区疫情复发影响，需求呈缓慢回升态势，长三角、珠三角地区企业出货率达到8-9成水平，其他地区多在5-7成不等，前期因限电推涨的区域随着供给恢复正常，但需求恢复缓慢，价格出现小幅回落。截至9月9日，全国P.042.5高标水泥平均价为427.2元/吨，环比下降0.19%，库容比为67.8%，环比增加1.8pct。短期随着旺季来临，需求有望逐步恢复，水泥价格有望保持稳中有升态势为主，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：本周浮法玻璃运行延续前期走势稳中偏弱，市场目前以消化社会库存为主，终端需求改善不明显，同时局部地区受疫情突发因素影响，加工厂开工率偏低，市场表现观望情绪，中下游备货积极性不佳。根据卓创资讯，本周国内浮法玻璃国内主流市场均价为1715.68元/吨，环比下降1.11%，重点省份生产企业库存为5095万重箱，环比增加225万重箱（+4.62%）。受短期需求改善乏力影响，市场产能预期逐步缩减，9月以来冷修产能1642万重箱，未来仍有生产线冷修计划，有助于提升行业短期运行；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本周玻纤粗纱市场价格进一步松动，但降幅收窄，一方面成本端支撑，另一方面中下游提货量小增，预计短期价格或低位维持；电子纱近期价格受供应量增加影响走低，降幅较大，短期来看，多数厂价格调整预期不大，月内大概率趋稳运行。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：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

《非金属建材行业2022年9月投资策略-政策面、基本面底已现，关注优质头部企业》——2022-09-09
《建材行业2022年中报总结-逆境加速探底，最差时候或已过去》——2022-09-06
《非金属建材周报（22年第36周）-行业运行相对平稳，关注优质头部企业》——2022-09-05
《非金属建材周报（22年第35周）-政策仍在加码，逢低布局优质企业》——2022-08-29
《非金属建材周报（22年第34周）-水泥局部供给偏紧，看好旺季需求释放》——2022-08-22

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.....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）.....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（2022.9.12-2022.9.18）.....17

市场表现一周回顾

2022.9.5-2022.9.9，本周沪深 300 指数上涨 1.74%，建筑材料指数（申万）上涨 2.56%，建材板块跑赢沪深 300 指数 0.82pct，位居所有行业中第 13 位。近三个月以来，沪深 300 指数下跌 2.28%，建筑材料指数（申万）下跌 6.45%，建材板块跑输沪深 300 指数 4.17pct。近半年以来，沪深 300 指数下跌 1.94%，建筑材料指数（申万）下跌 6.19%，建材板块跑输沪深 300 指数 4.25pct。

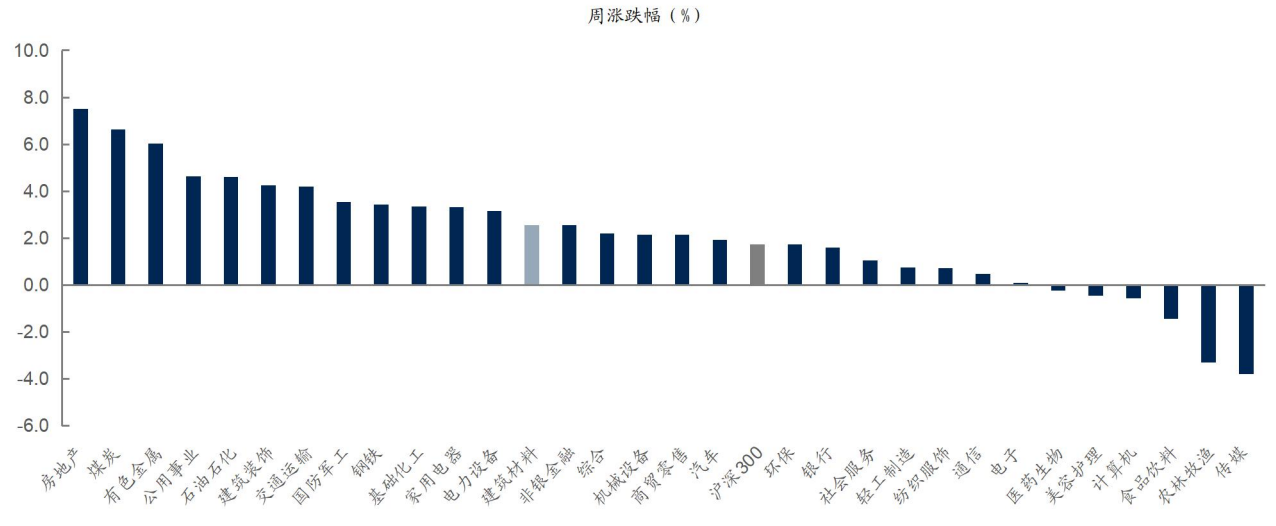
图1：近半年建材板块与沪深 300 走势比较

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

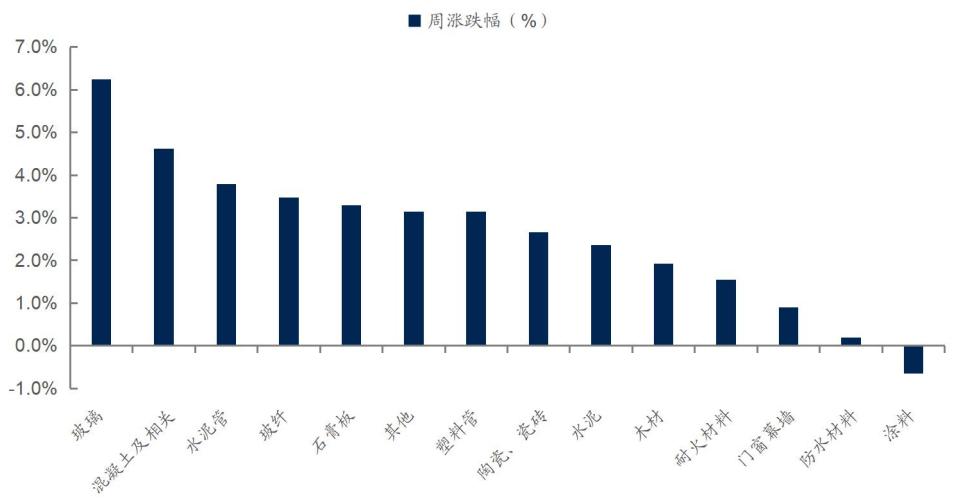
图3：A 股各行业过去一周涨跌排名



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：玻璃（+6.2%）、混凝土及相关（+4.6%）、水泥管（+3.8%）；涨跌幅居后 3 位的板块为涂料（-0.6%）、防水材料（+0.2%）、门窗幕墙（+0.9%）。

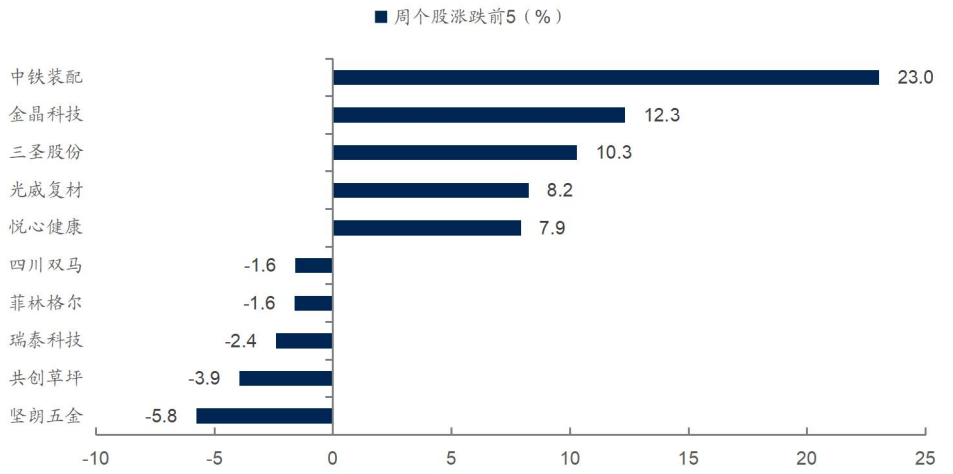
图4：建材各子板块过去一周涨跌幅



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：中铁装配（+23.0%）、金晶科技（+12.3%）、三圣股份（+10.3%）、光威复材（+8.2%）、悦心健康（+7.9%），居后 5 位的个股为：坚朗五金（-5.8%）、共创草坪（-3.9%）、瑞泰科技（-2.4%）、菲林格尔（-1.6%）、四川双马（-1.6%）。

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：价格下降 0.2%，库容比环比提高 2.7pct

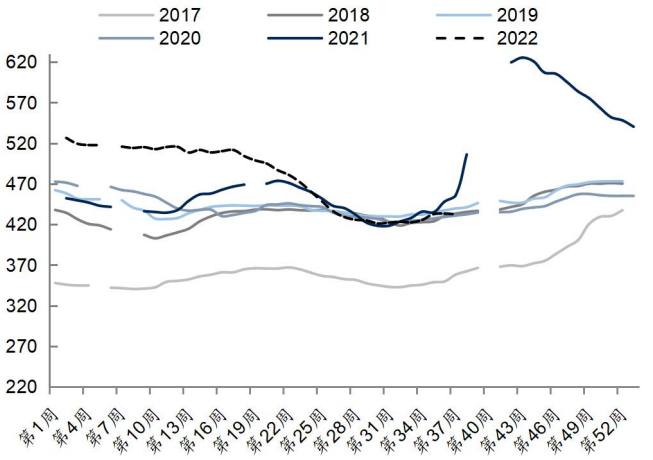
全国 P.042.5 高标水泥平均价为 427.2 元/吨，环比下降 0.2%，同比下降 5.8%。本周全国水泥库容比为 67.8%，环比提高 2.7pct，同比提高 24.0ct。

价格下调地区主要是湖北和重庆，小幅下调 10 元/吨；安徽芜湖和马鞍山，贵州遵义，涨幅为 10-20 元/吨。9 月上旬，水泥市场正式进入传统旺季，但受市场资金短缺和局部地区疫情复发影响，需求呈缓慢回升态势，长三角、珠三角地区企业出货率达到 8-9 成水平；其他地区多在 5-7 成不等。价格方面，前期借限电推涨价格的区域如重庆和湖北，因限电解除，供给恢复正常，但需求恢复缓慢，价格出现回落，其他地区保持稳中有升走势为主。

图6：全国水泥平均价格走势（元/吨）

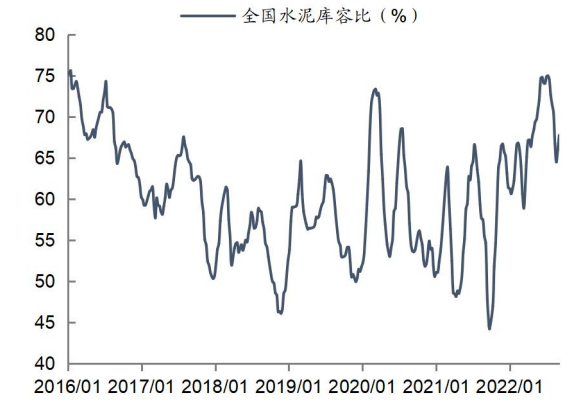
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图7：各年同期水泥价格走势比较（元/吨）



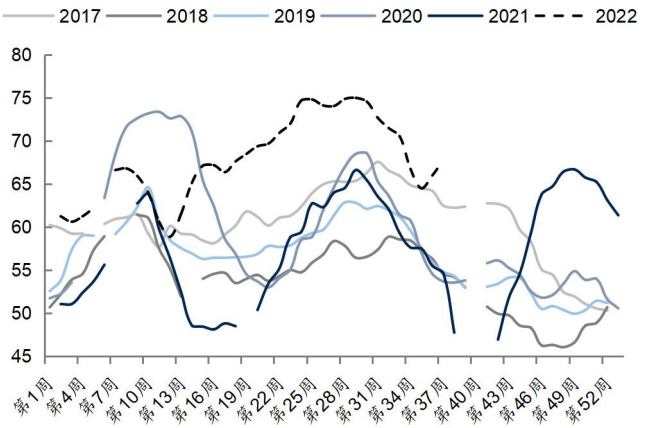
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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升。京津冀地区主导企业价格执行上调 10-20 元/吨，其他企业仍在推进中，石家庄地区熟料价格上调 20 元/吨，出厂价 380-390 元/吨，市场需求环比略有回升，北京地区需求恢复到 8 成左右，天津因受疫情影响，企业出货维持在 5-6 成。河北石家庄、唐山、保定等地区企业出货在 6-8 成，部分企业错峰生产结束，生产线恢复正常运转。据了解，由于生产成本持续增加，以及为促使价格上涨落实到位，9 月 15 日起，企业计划继续推动价格上调 50 元/吨，以涨促稳。

华东地区水泥价格保持平稳。江苏南京和镇江地区水泥价格上调后平稳，市场需

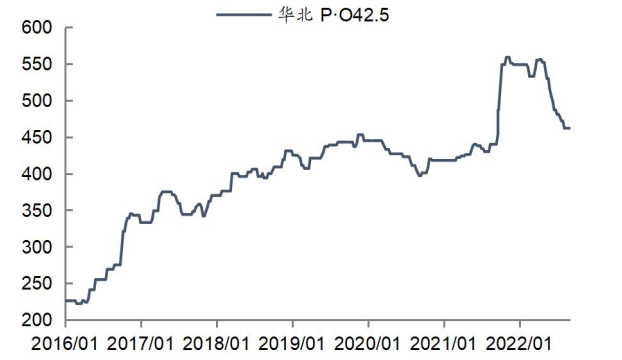
求环比无明显变化，企业日出货保持 8 成以上，个别企业能达产销平衡，库存 50%-60%。苏锡常地区水泥价格上调后暂稳，市场需求无进一步提升，企业发货 8 成左右，9 月中下旬有继续推涨计划。南通、扬州、泰州地区高标号价格上调 10-20 元/吨，价格上调主要是周边价格陆续上调，本地企业积极跟进，但市场需求表现欠佳，且价格上调后，下游拿货积极性降低，企业发货仅在 6-7 成，后期价格稳定性待跟踪。

中南地区水泥价格涨跌互现。广东珠三角及粤北区域部分水泥企业公布袋装价格上调 10-20 元/吨。进入 9 月份，市场需求有所好转，企业发货恢复到 8-9 成或产销平衡，且袋装水泥市场竞争较小，企业先行尝试上调，散装水泥价格后期也有上涨预期，西江水位下降，广西进入量或将受限制，本地企业将会借机提价。粤西地区水泥价格稳定，新开工程项目较少，下游需求恢复有限，且外围广西地区水泥仍在不断进入，企业发货 7-8 成。

西南地区水泥价格稳中有落。四川成都地区水泥价格稳定，由于疫情形势严峻，除小部分县市解封外，其他地区继续执行管控措施，市场需求几乎没有恢复，水泥需求量极少，企业库存普遍升至高位，价格暂以平稳为主。德绵地区水泥价格下调 15-25 元/吨，市场供应恢复正常后，因水泥需求表现欠佳，另外成都地区疫情管控严格，企业外运受限，出货量仅在 5-6 成，库存快速上升高位，部分企业为增加出货量率先降价促销，其他企业陆续跟进。宜宾和泸州地区水泥价格趋弱运行，局部地区疫情反复，下游需求被抑制，企业出货 6 成左右，预计后期价格将有所回落。

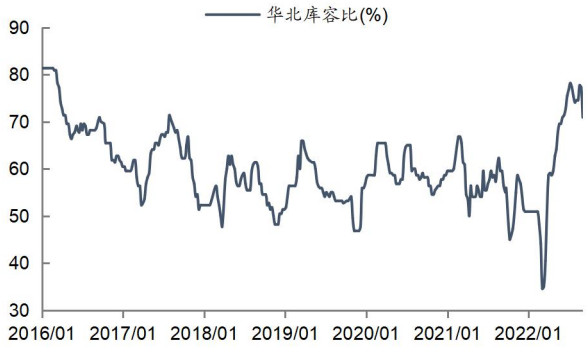
西北地区水泥价格保持平稳。甘肃兰州地区水泥价格趋弱运行，8 月下旬，水泥企业公布价格上调 30 元/吨，从跟踪情况看，部分企业未能执行到位，市场资金短缺，房地产不景气，搅拌站开工率不足，民用市场需求持续疲软，企业日出货仅在 6 成左右，虽在执行错峰生产，但库存下降缓慢，一直高位运行，价格上涨支撑力不够。陇南地区受疫情复发影响，工地施工以及企业外运受限，企业出货阶段性降至 3-4 成，短期价格以稳为主。平凉地区水泥价格平稳，天气晴好，疫情得到有效控制，需求恢复到 7-8 成，短期库存仍在高位。

图10：华北地区水泥价格走势（元/吨）



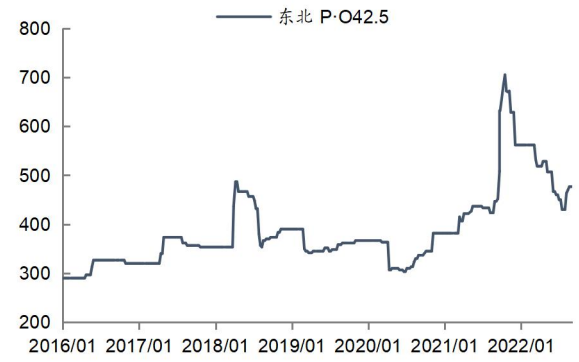
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图11：华北地区水泥库容比走势（%）



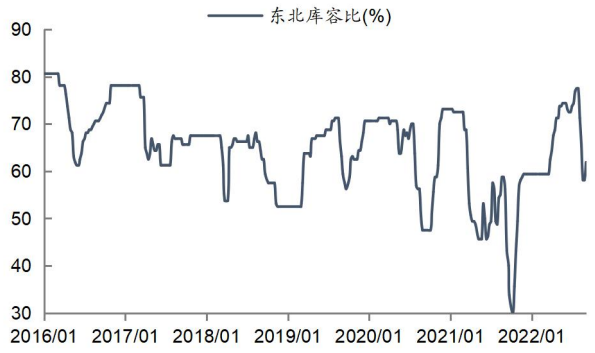
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图12：东北地区水泥价格走势（元/吨）



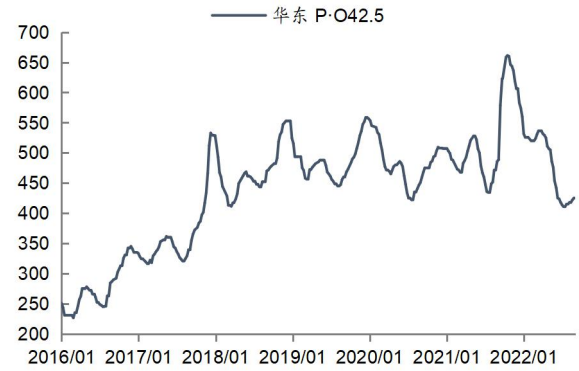
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图13：东北地区水泥库容比走势（%）



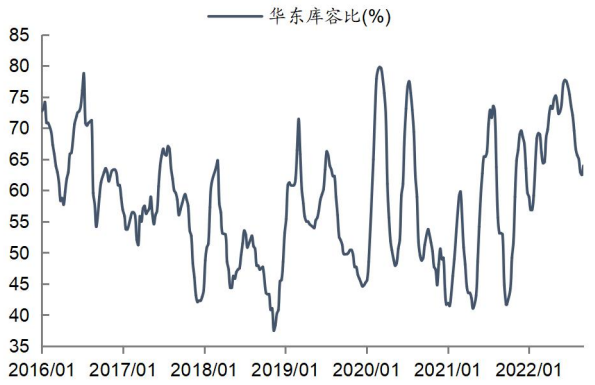
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图14：华东地区水泥价格走势（元/吨）



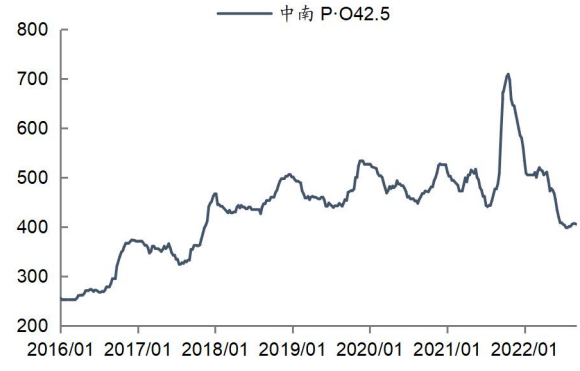
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图15：华东地区水泥库容比走势（%）



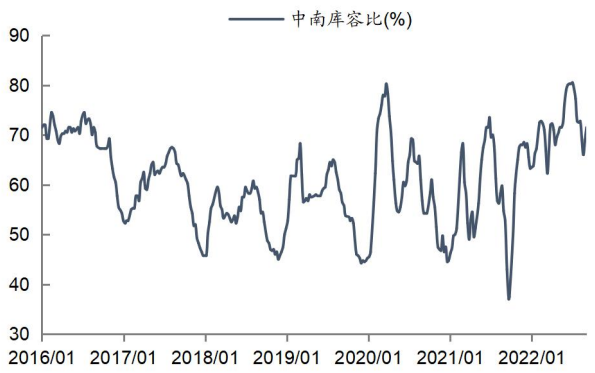
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图16：中南地区水泥价格走势（元/吨）



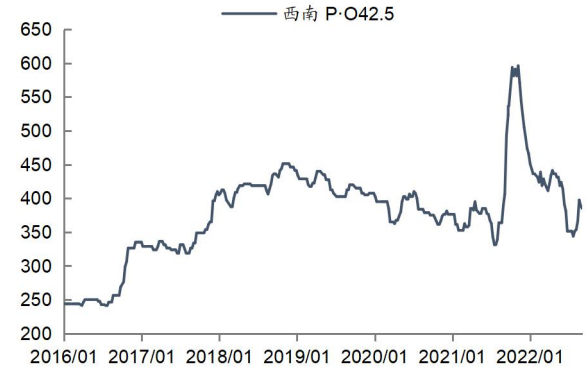
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图17：中南地区水泥库容比走势（%）



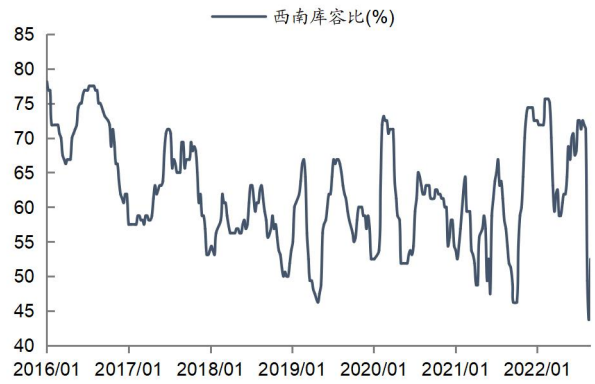
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图18：西南地区水泥价格走势（元/吨）



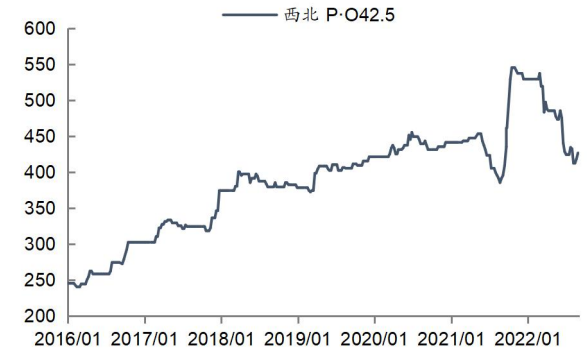
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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：价格环比下跌 1.11%，生产线库存环比增加 4.62%

本周玻璃现货价格环比下跌 1.11%。截至 9 月 9 日，玻璃期货活跃合约报收于 1497 元/吨，环比上涨 6.02%。现货国内主流市场平均价 1715.68 元/吨，环比下跌 1.11%。

玻璃生产线库存环比增加 4.62%。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 5095 万重箱，环比增加 225 万重量箱（+4.62%）。

从区域看，周内华北成交不温不火，京津唐部分厂走货尚可，库存变化不大，沙河产销环比有所转弱，厂家库存有不同幅度增加，目前厂家总库存约 636 万重量箱，贸易商库存仍有削减，目前已降至正常水平；华东市场走货一般，多数厂产销偏低，库存小增，仅个别厂成交相对灵活，出货尚可，但整体库存仍处高位；华南个别区域发运不畅，个别产线冷修对局部库存控制起到一定作用，但大厂库存基数偏大，成本支撑下让利促销空间有限；华中近期交投清淡，厂家库存均有不同程度增加，临近周末部分让利出货，局部成交稍有好转；西北前期个别出货尚可企业受外围区域价格松动影响，周内产销放缓，其余厂产销仍偏淡，短期库

存或延续增加趋势；西南成都、贵阳等多地出货受限，原片发运收到明显影响；东北周内厂家产销不一，库存基本持平。

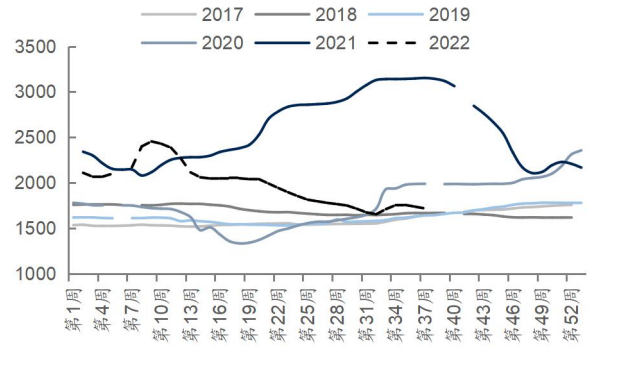
图22：玻璃现货价格走势（元/吨）

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）

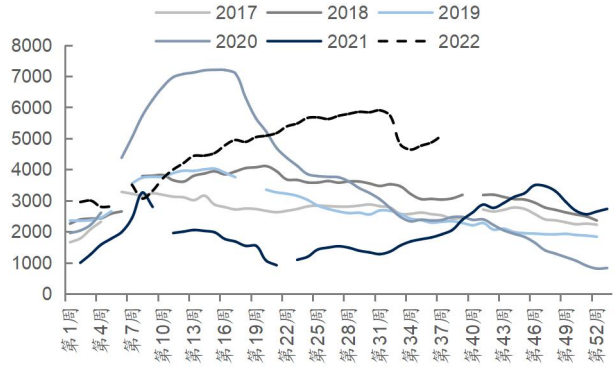
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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：本周无碱池窑粗纱市场价格进一步松动，但整体降幅收窄。一方面成本端支撑，多数厂价格调整趋谨慎；另一方面周内中下游提货量小增，但多数逢低价货源适量采购，多数池窑企业提货存小幅可谈空间。截至 9 月 8 日，国内无碱 2400tex 缠绕直接纱多数厂报价 4000-4400 元/吨，本周全国均价在 4397.63 元/吨，含税主流送到，环比跌幅达 4.44%，同比下跌 27.31%。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 4000-4400 元/吨，无碱 2400texSMC 纱报 6200-6600 元/吨，无碱 2400tex 喷射纱报 7500-8000 元/吨，无碱 2400tex 毡用合股纱报 5200-5600 元/吨，无碱 2400tex 板材纱报 4800-5500 元/吨，无碱 2000tex 热塑直接纱报 5100-6400 元/吨，不同区域价格或有差异，中大型企业报价较高。

电子纱市场：电子纱市场近期价格走低，降幅较大。前期池窑产线 10 万吨/年投产后，整体供应量增加；需求端来看，下游 PCB 市场需求较平稳，但 CCL 企业开

工有限，整体需求释放不及预期。近期电子纱价格承压下行，当前电子纱 G75 主流报价在 7500-8000 元/吨不等，环比下跌 16.25%；电子布价格亦有松动，主流价格 3.6 元/米上下，实际成交按合同。

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	4400-4500	4400（环氧价高）	4400（近距离送到）	4200-4300
无碱 2400tex 喷射纱	9000	7800-7900	8000（180）	7500
无碱 2400tex 采光瓦用纱	5400-5500（成交可谈）	--	5300（成交灵活）	4800-5000
无碱 2400tex 毡用纱	5400-5500	--	5200（成交灵活）	--
无碱 2400texSMC 纱	6200-6300（结构级）	6800（合股）	6600（合股 440）	5400-5500
无碱 2000tex 塑料增强纱	（直接纱）6800	--	（直接纱）5500	5100-5200

资料来源：卓创资讯，国信证券经济研究所整理

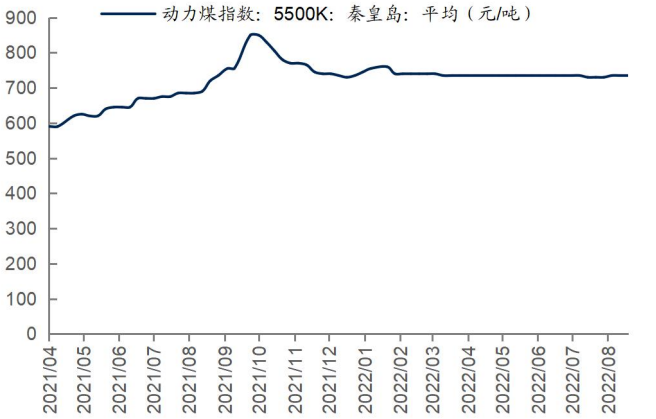
主要原材料价格跟踪

截至 9 月 8 日，布伦特原油（Dtd）现货价为 87.78 美元/桶，环比下降 5.19%。截至 9 月 7 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 9 月 9 日，全国重质纯碱价格为 2860 元/吨，环比无变化。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）

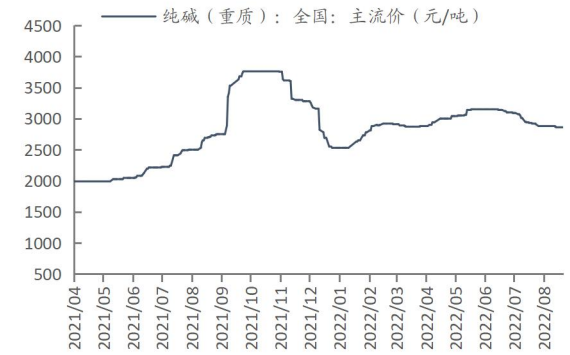
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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

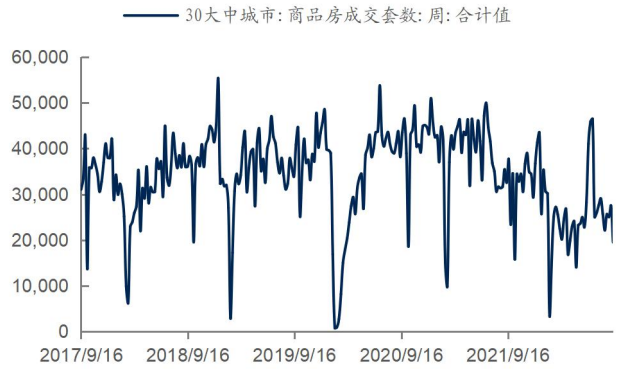
主要房地产数据跟踪

截至 9 月 10 日，30 大中城市商品房当周成交面积为 206.48 万平，环比减少 31.75，近三周平均成交面积为 261.17 万平，环比下降 7.56%。截至 9 月 11 日，100 大中城市当周供应土地占地面积为 4523.21 万平，环比减少 8.29%，成交土地占地面积为 1145.97 万平，环比减少 67.26%，近 6 周平均成交率为 65.93%，环比提高 9.86pct。

图30：30 大中城市商品房当周成交面积（万平）

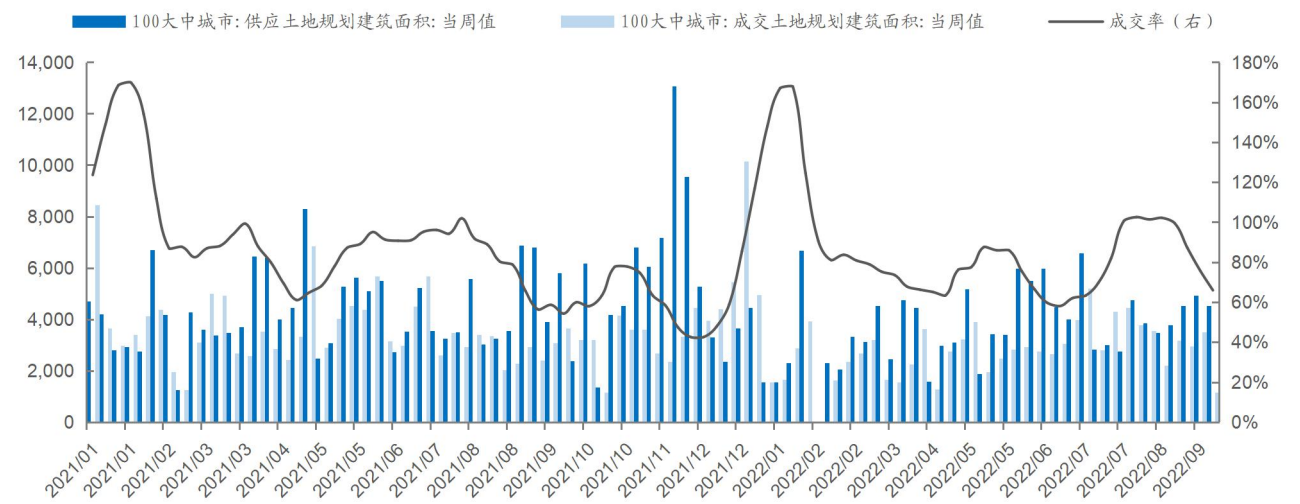
资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

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）央行决定下调金融机构外汇存款准备金率

新华社

为提升金融机构外汇资金运用能力，中国人民银行决定，自 2022 年 9 月 15 日起，下调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点，即外汇存款准备金率由现行 8%下调至 6%。

（2）新疆：砂石划定集中开采区，到 2025 年全区大中型矿山占比要达 40%以上

砂石骨料网

新疆维吾尔自治区印发《新疆维吾尔自治区矿产资源总体规划（2021-2025 年）》，提出要按照“严控增量，优化存量，清洁利用”的要求，压减砂石土等小型矿山数，提高集约化、规模化开采能力，目标到 2025 年，全区大中型矿山的比例达 40%以上，矿山规模结构逐步得到优化。建筑用砂矿方面，大型矿山年最低开采标准为 30 万立方米。

（3）四部门将加快稳经济接续政策措施出台

央视网

国新办举行国务院政策例行吹风会，介绍稳经济一揽子政策的接续政策措施。发改委表示，接续政策从供需两端协同发力，着力扩大有效需求，促投资带消费增就业，持续为市场主体减负激活力。央行表示，下阶段将实施好稳健的货币政策，加力巩固经济恢复发展基础。财政部表示，下一步要依法盘活地方政府专项债务限额存量，更好发挥专项债券资金撬动作用；同时缓缴部分行政事业性收费，助力企业和个体工商户减负纾困。商务部表示，下一步将从稳外贸、稳外资和促消费三方面持续加力，抓紧推出促进制造业引资、设立外资研发中心等新一批稳外资政策。

（4）财政部：将沿黄河省区符合条件的重大水利项目纳入地方专项债支持范围

中国证券报

财政部网站 9 月 6 日消息，财政部近日印发的《中央财政关于推动黄河流域生态保护和高质量发展的财税支持方案》提出，将沿黄河省区符合条件的引调水工程和水库工程等重大水利项目纳入地方政府专项债券支持范围。利用中央预算内投资等，支持推进黄河流域重大水利工程建设。

（5）1-8 月新疆新改建农村公路 3424.32 公里，完成年度任务的 56.48%

财联社

今年 1 月至 8 月，新疆农村公路建设项目器计完成投资 44.91 亿元，完成年度任务的 64.16%，新改建农村公路 3424.32 公里，完成年度任务的 56.48%。

（6）厦门 30 个重大项目集中开竣工，总投资 624 亿元

观点网

9 月 6 日，第二十二届投洽会厦门市重大项目集中开竣工活动举行，参与集中开竣工项目共 30 个，均为重大产业项目，总投资 624 亿元。其中，开工项目 16 个，总投资 562 亿元;竣工项目 14 个，总投资 62 亿元。

（7）郑州：10 月 6 日前实现全市停工问题楼盘全面复工

第一财经

会议要求各县市成立专班，摸排辖区内楼盘复工情况；企业要落实保交楼责任，停工项目“一楼一专班”，同时积极瘦身自救、断臂求生，甩卖优质资产，多方筹集资金保交楼，拒绝躺平；目前台账上停工烂尾的 72 个项目，要“一楼一策一专班一银行”，采取聘请第三方审计调查等方式，确保 10 月 6 日前实现郑州全市所有停工问题楼盘项目全面持续实质性复工。

（8）国常会：依法盘活 5000 多亿元专项债限额，优先支持在建项目

央视网

国务院总理李克强 7 日主持召开国务院常务会议，决定对部分领域设备更新改造贷款阶段性财政贴息和加大社会服务业信贷支持，促进消费发挥主拉动作用；部署阶段性支持企业创新的减税政策，激励企业增加投入提升创新能力；确定依法盘活地方专项债结存限额的举措，更好发挥有效投资一举多得作用。

（9）铁路项目集中招投标和开工，总投资规模将达到 1 万亿左右

数字水泥网

年底前，预计总共将有 20 个左右的铁路项目集中招投标和开工，总投资规模将达到 1 万亿左右。本月还将有数个国家重点铁路项目启动施工招标，并在 10 月至 12 月期间开工，铁路建设今明两年将迎来“爆发期”。

（10）人民银行：M2 同比增长 12.2%，新增社融 2.43 万亿元

人民网

人民银行今日公布的 2022 年 8 月金融统计数据报告显示，8 月末广义货币(M2)余额 259.51 万亿元，同比增长 12.2%；狭义货币(M1)余额 66.46 万亿元，同比增长 6.1%；8 月份人民币贷款增加 1.25 万亿元，同比多增 390 亿元；2022 年 8 月社会融资规模增量为 2.43 万亿元，比上年同期少 5571 亿元。

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
福莱特	控股股东阮洪良质押 0.21 亿股公司股份，占总股本的 0.98%；
三圣股份	公司为子公司辽源市百康药业有限责任公司提供担保，担保金额为本金人民币 0.5 亿元及相关利息等费用；公司及子公司新增尚未披露的诉讼、仲裁案件累计涉案金额合计约为 1.13 亿元，占公司最近一期经审计净资产绝对值的 10.11%；
四方新材	公司本次解除限售股份的数量为 191.80 万股，占公司总股本的 1.11%，上市流通日期为 2022 年 9 月 13 日；
金圆股份	控股股东金圆控股解除质押 630 万股公司股份，占总股本的 0.81%；控股股东金圆控股质押 320 万股公司股份，占总股本的 0.41%；
青龙管业	中标“郑开同城东部供水工程（一期）管材采购项目第五标段”，中标金额 0.92 亿元；
宁夏建材	购买委托理财产品蕴通财富定期型结构性存款 36 天(黄金挂钩看跌)，金额 1 亿元，期限 36 天，预计年化收益率 1.65%-3.30%；
东鹏控股	终止实施 2021 年限制性股票激励计划，回购注销已授予尚未解除限售的限制性股票 1008.60 万股，占总股本 0.85%；
三棵树	公司为控股子公司大禹九鼎新材料科技有限公司提供担保，已实际提供的担保余额为 4.02 亿元；

龙泉股份	中标“郑开同城东部供水工程（一期）管材采购项目第一标段”，中标金额 1.72 亿元；
南玻 A	许年行先生根据所在单位的相关规定及个人工作原因辞去公司独立董事职务，同时一并辞去董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会、董事会提名委员会的相应职务；
华立股份	公司为全资子公司东莞华富立申请银行授信提供最高额人民币 1.40 亿元的连带责任担保，为全资子公司虹湾供应链申请银行授信提供最高额人民币 0.40 亿元的连带责任担保；
科顺股份	公司为控股子公司丰泽智能装备股份有限公司向银行、融资租赁公司等金融机构或类金融机构申请融资业务时提供累计不超过 3 亿元人民币的担保额度；
震安科技	公司于近日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意震安科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》；
国统股份	中标“郑开同城东部供水工程（一期）管材采购项目第四标段的”，中标金额 1.02 亿元；
海螺水泥	公司全额收回 5 亿元委托理财本金，并取得 2143.95 万元理财收益；
海象新材	公司监事沈财兴先生计划以集中竞价方式减持其持有的公司股份不超过 60 万股，占公司总股本的 0.58%；
海鸥住工	公司已完成注册资本及经营范围变更登记并收到了广州市市场监督管理局核发的《营业执照》；
垒知集团	公司 2020 年限制性股票激励计划之原激励对象吴祖达已离职，因此不符合激励对象要求，公司拟回购注销其已获授但尚未解除限售的 6.09 万股限制性股票，占目前公司总股本的 0.008%；
海洋王	公司在授权额度内合计使用闲置自有资金 1.45 亿元进行现金管理，其中购买委托理财产品交通银行蕴通财富定期型结构性存款（挂钩汇率看跌），金额 0.88 亿元，期限 186 天，预计年化收益率 2.05%-3.05%；其中购买委托理财产品招商银行点金系列看涨两层区间结构性存款，金额 0.57 亿元，期限 34 天，预计年化收益率 1.85%-2.85%；
中国巨石	公司发行了 2022 年度第四期超短期融资券，发行总额为人民币 5 亿元，募集资金已于 2022 年 9 月 7 日到账；
山东玻纤	离职监事宋忠玲女士、赵燕女士因个人资金需求，拟通过集中竞价交易方式减持不超过各自所持公司股份的 25%，合计减持不超过 102.06 万股，合计占公司总股本的比例不超过 0.1701%；
中铁装配	全资子公司中铁装配式建筑科技有限公司中标“临港新片区 PDC1-0103 单元（105 社区）I02-01、I03-01 地块（除桩基）项目”，中标金额 12.08 亿元；
帝欧家居	公司控股子公司及孙公司于近日取得国家知识产权局颁发的发明专利证书 6 项；
四方新材	公司已将临时补充流动资金的闲置募集资金 1.3 亿元全额归还至募集资金专用账户；
三圣股份	公司控股股东潘先文先生持有的公司 1640 万股股份将被司法拍卖，占公司总股本的 3.80%；
华立股份	公司赎回 3500 万元理财产品，取得收益 25.40 万元，年化收益率 2.88%；

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（2022.9.12-2022.9.18）

日期	股票代码	建材公司	事项
20220912	002795.SZ	永和智控	股东大会现场会议登记起始
20220913	605122.SH	四方新材	股东大会召开，股东大会互联网投票起始，限售股份上市流通
20220913	603226.SH	菲林格尔	股东大会现场会议登记起始
20220913	300093.SZ	金刚玻璃	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220913	002271.SZ	东方雨虹	股东大会现场会议登记起始
20220913	002080.SZ	中材科技	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220913	000401.SZ	冀东水泥	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220914	603937.SH	丽岛新材	股东大会现场会议登记起始
20220914	603256.SH	宏和科技	业绩发布会
20220914	603226.SH	菲林格尔	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220914	600881.SH	亚泰集团	股东大会现场会议登记起始
20220914	600876.SH	洛阳玻璃	业绩发布会
20220914	300374.SZ	中铁装配	股东大会现场会议登记起始
20220914	300198.SZ	纳川股份	股东大会现场会议登记起始
20220914	002724.SZ	海洋王	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220914	002088.SZ	鲁阳节能	股东大会现场会议登记起始
20220914	000055.SZ	方大集团	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220915	601996.SH	丰林集团	股东大会现场会议登记起始
20220915	601636.SH	旗滨集团	业绩发布会
20220915	600881.SH	亚泰集团	股东大会召开，股东大会互联网投票起始

表 3：下周重大事项提醒（2022.9.12-2022.9.18）

20220915	600802.SH	福建水泥	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220915	300198.SZ	纳川股份	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220915	003037.SZ	三和管桩	股东大会现场会议登记起始
20220915	002798.SZ	帝欧家居	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220915	002795.SZ	永和智控	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220915	002596.SZ	海南瑞泽	业绩发布会
20220915	002088.SZ	鲁阳节能	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220916	603256.SH	宏和科技	股东大会召开，股东大会互联网投票起始，股东大会现场会议登记起始
20220916	601996.SH	丰林集团	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220916	600678.SH	四川金顶	业绩发布会
20220916	300374.SZ	中铁装配	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20220916	002271.SZ	东方雨虹	股东大会召开，股东大会互联网投票起始

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 ±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 ±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