# 非金属建材周报（22年第52周）

## 行业进入淡季运行，地产链仍是当前阶段投资首选

超配

## 核心观点

**地产呵护指引持续，限购政策出现松动。**本周，中央财办对中央经济工作会议精神深入解读时表示，要充分认识到房地产行业的重要性，做好应对工作，确保房地产市场平稳发展。在预期和需求方面，要着力改善预期，扩大有效需求，支持刚性和改善性住房需求。国常会继续要求落实支持刚性和改善型住房需求和相关16条金融政策。证监会表示，大力支持房地产市场平稳发展，加大力度、加快速度抓好资本市场各项支持政策措施落地见效，助力房地产发展模式转型等。在中央的政策部署和指引之下，近期多个城市放松限购，如本周南京调整购房政策，包括买方1年内再买房可退个税，二套房首付比例降至四成，60岁以上成员的本市户籍家庭可增购1条住房，对长期工作在南京但社保或个税缴纳在外地的居民，提供半年及以上居住证明可在宁购买1套住房。整体来看，地产呵护政策仍在积极发挥指引作用，需求端政策逐步出台，促进未来房地产行业运行修复，改善市场运行。

**积极信号积累，建议做多地产链头部企业。**当前子行业跟踪及投资建议如下：

**水泥：**本周国内水泥市场需求继续下滑，因疫情管控放开，各地病例不断增加，车辆运输以及下游施工人员均有减少，水泥需求量下滑，加之部分企业急于春节前清库，致使水泥价格继续走低。截至12月23日，全国P.042.5高标水泥平均价为438元/吨，环比下跌0.68%，库容比为73.1%，环比增加0.8pct。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：**本周国内浮法玻璃价格基本走稳，成交环比转弱；企业库存环比继续下降，多数维持降库。光伏玻璃市场稳中偏弱运行，局部库存缓增，为控制库存增速，部分厂家让利吸单，成交重心有所松动。根据卓创资讯，本周国内浮法玻璃主流均价1624.16元/吨，环比上涨0.5%，重点省份生产企业库存4326万重箱，环比下降3.4%；3.2mm光伏玻璃原片主流价格18元/平米，环比无变化；3.2mm镀膜主流价格为27.53元/平米，环比无变化，库存天数18.26天，环比增加2.84%。短期建议关注浮法玻璃需求释放情况；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本周粗纱市场价格表现一般，近期中下游提货积极性转淡，前提一定量备货下，短期再次提货意向较低，部分厂报价稍有回落，短期各厂大概率稳价观望为主；电子纱价格涨后趋稳，短期池窑厂调价趋于谨慎，预计短期或延续偏稳走势。中长期来看，在双碳目标背景以及大数据时代背景下，细分市场风电、汽车、电子等领域需求有望持续增长，玻纤有望迎来更大市场空间，推荐**中国巨石，中材科技**；②其他建材：地产托底政策仍在持续加码，最差时候已经过去，积极做多地产链头部企业，推荐**东方雨虹、科顺股份、三棵树、坚朗五金、伟星新材、兔宝宝、光威复材、海洋王、铝模板行业。**

**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51周）-行业淡季运行，南北有所分化》——2022-12-20

《非金属建材行业投资专题：新的开始，新的征程》——2022-12-15

《铝模板行业专题报告：景气拐点，加速在即，积极布局》——2022-12-15

《非金属建材周报（22年第50周）-地产政策继续边际放松，现阶段仍可果断做多》——2022-12-13

《非金属建材行业2023年年度投资策略-新的开始，新的征程》——2022-12-07

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.....13
主要房地产数据跟踪.....14
行业及上市公司重要事项.....15
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： 东北地区水泥价格走势（元/吨）.....8
图11： 东北地区水泥库容比走势（%）.....8
图12： 华东地区水泥价格走势（元/吨）.....9
图13： 华东地区水泥库容比走势（%）.....9
图14： 中南地区水泥价格走势（元/吨）.....9
图15： 中南地区水泥库容比走势（%）.....9
图16： 西南地区水泥价格走势（元/吨）.....9
图17： 西南地区水泥库容比走势（%）.....9
图18： 西北地区水泥价格走势（元/吨）.....10
图19： 西北地区水泥库容比走势（%）.....10
图20： 玻璃现货价格走势（元/吨）.....10
图21： 玻璃期货价格走势（元/吨）.....10
图22： 各年同期玻璃价格走势比较（元/吨）.....11
图23： 各年同期玻璃生产线库存走势比较（万重箱）.....11
图24： 国内 3.2mm 光伏玻璃价格走势（元/平米）.....11
图25： 3.2mm 光伏玻璃原片历史同期周度价格（元/平米）.....11
图26： 3.2mm 光伏镀膜玻璃历史同期周度价格（元/平米）.....12
图27： 3.2mm 光伏钢化玻璃历史同期周度价格（元/平米）.....12
图28： 光伏玻璃库存天数.....12
图29： 光伏玻璃在产生产线产能.....12
图30： 原油价格走势（美元/桶）.....13
图31： 动力煤价格走势（元/吨）.....13
图32： 纯碱价格走势（元/吨）.....14
图33： 建筑沥青市场价（元/吨）.....14
图34： 30 大中城市商品房当周成交面积（万平）.....14
图35： 30 大中城市商品房当周成交套数（万套）.....14
图36： 100 大中城市供应/成交土地面积（万平，%）.....15

表 1 ：国内池窑粗纱大型企业产品收盘价格表.....13
表 2 ：过去一周公司信息摘录.....18
表 3 ：下周重大事项提醒（2022.12.26-2023.1.1）.....19

# 市场表现一周回顾

2022.12.19-2022.12.23，本周沪深 300 指数下跌 3.19%，建筑材料指数（申万）下跌 4.19%，建材板块跑输沪深 300 指数 1.00pct，位居所有行业中第 17 位。近三个月以来，沪深 300 指数下跌 0.22%，建筑材料指数（申万）上涨 4.58%，建材板块跑赢沪深 300 指数 4.80pct。近半年以来，沪深 300 指数下跌 13.86%，建筑材料指数（申万）下跌 17.28%，建材板块跑输沪深 300 指数 3.42pct。

图1：近半年建材板块与沪深 300 走势比较



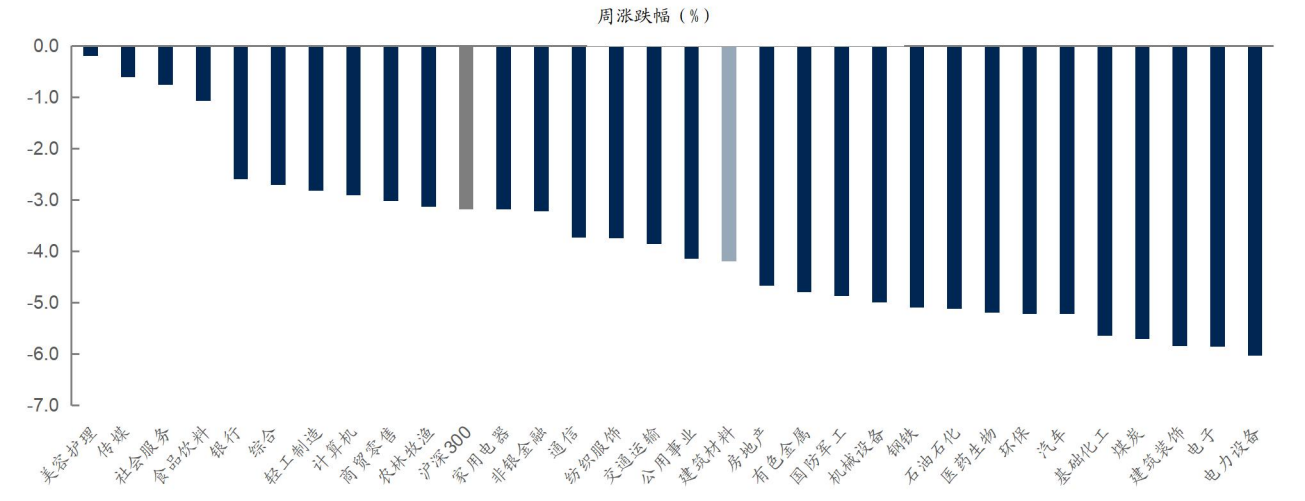

资料来源：同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

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

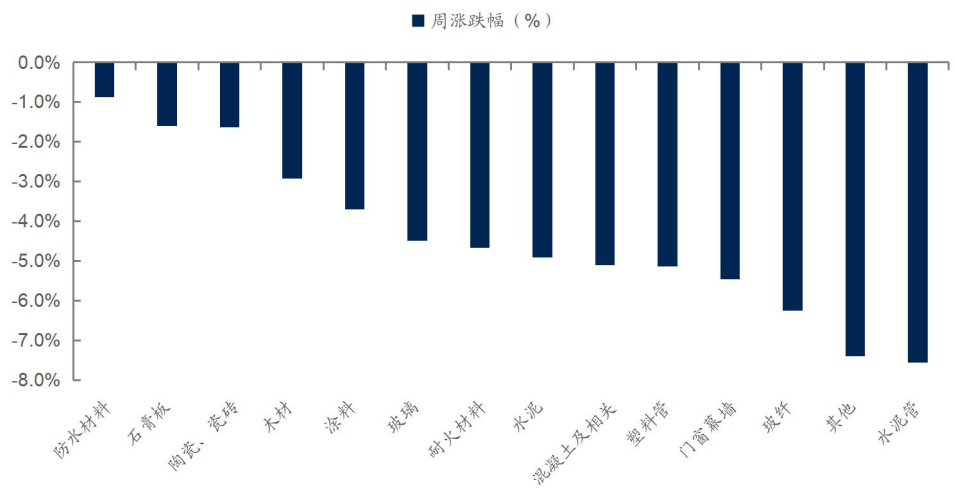
图3：A 股各行业过去一周涨跌排名




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：防水材料（-0.9%）、石膏板（-1.6%）、陶瓷、瓷砖（-1.6%）；涨跌幅居后 3 位的板块为水泥管（-7.6%）、其他（-7.4%）、玻纤（-6.2%）。

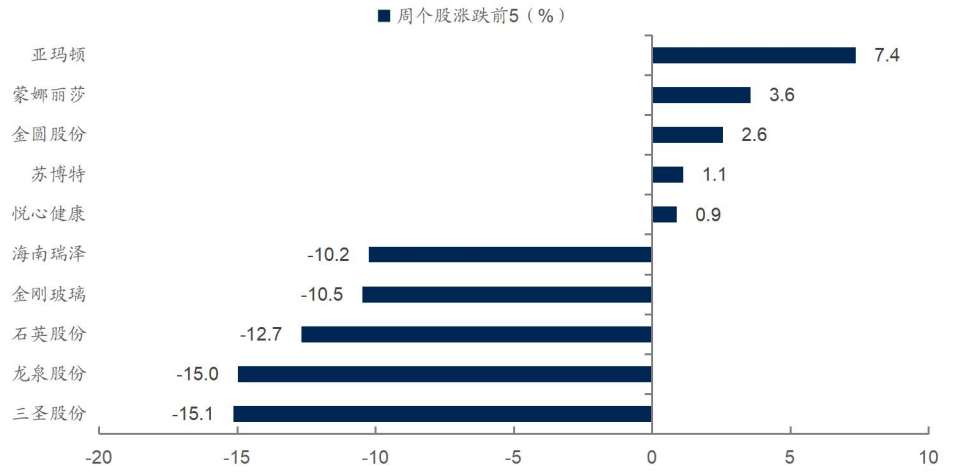
图4：建材各子板块过去一周涨跌幅




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（+7.4%）、蒙娜丽莎（+3.6%）、金圆股份（+2.6%）、苏博特（+1.1%）、悦心健康（+0.9%），居后 5 位的个股为：三圣股份（-15.1%）、龙泉股份（-15.0%）、石英股份（-12.7%）、金刚玻璃（-10.5%）、海南瑞泽（-10.2%）。

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：价格下跌 0.68%，库容比环比增加 0.8pct

全国 P.042.5 高标水泥平均价为 438 元/吨，环比下跌 0.68%，同比下降 20.3%。本周全国水泥库容比为 73.1%，环比增加 0.8pct，同比提高 9.9pct。

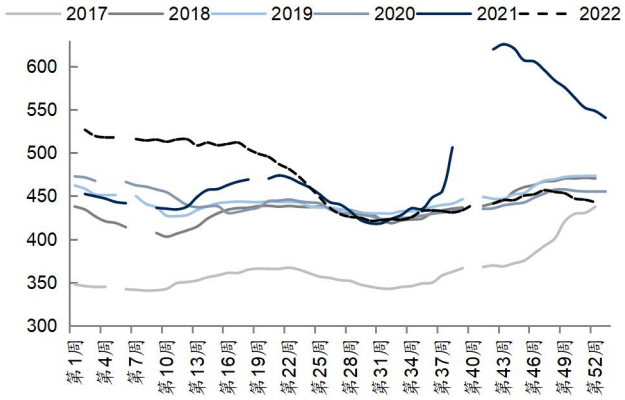
价格下调区域主要是上海、安徽、重庆、云南和江苏局部地区，幅度 15-30 元/吨。12 月中下旬，因疫情管控放开，各地病例不断增加，车辆运输以及下游施工人员均有减少，水泥需求量继续下滑，加之部分企业急于春节前清库，致使水泥价格继续走低。

图6：全国水泥平均价格走势（元/吨）



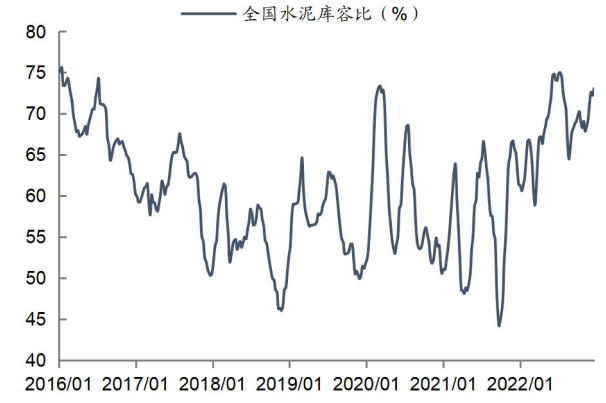

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图7：各年同期水泥价格走势比较（元/吨）



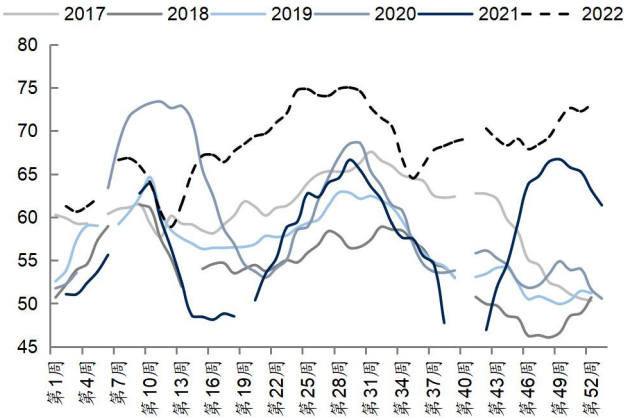

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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

**华北地区水泥价格保持稳定。**京津冀地区水泥市场需求进入淡季，企业出货维持在 3 成水平，除了部分重点工程仍在赶工以外，其他民用项目和搅拌站基本停工，水泥价格保持平稳为主。

**华东地区水泥价格继续回落。**江苏南京地区水泥价格稳定，疫情放开后，下游工程项目施工进度减缓，水泥需求环比回落 20%左右，企业发货降至 4-5 成，库存升至偏高水平。苏锡常地区水泥价格下调 20 元/吨，临近年底，搅拌站因资金紧张开工率不足，企业发货仅在正常水平 6 成左右，且错峰生产执行情况不佳，库存偏高，为增加出货量，部分企业先行下调价格，其他企业陆续跟降。苏北淮安和盐城地区水泥价格稳定，受疫情和降温影响，下游施工量减少，水泥需求环比下滑 10%-20%，企业日出货降至 5 成左右。

**中南地区水泥价格平稳。**广东珠三角及粤北地区水泥价格稳定，疫情政策放开后，阳性人员持续增加，车辆运输以及下游施工效率均有降低，水泥需求有所减少，企业日出货降至 7-8 成，库存较高，加之临近春节，后期需求恢复空间有限，企业面临年底清库存压力，价格或有进一步下调可能。粤西湛江、茂名地区同样受疫情影响，人员到岗率减少，水泥需求环比下滑 10%左右，企业发货降至 6 成左右，价格以稳为主。

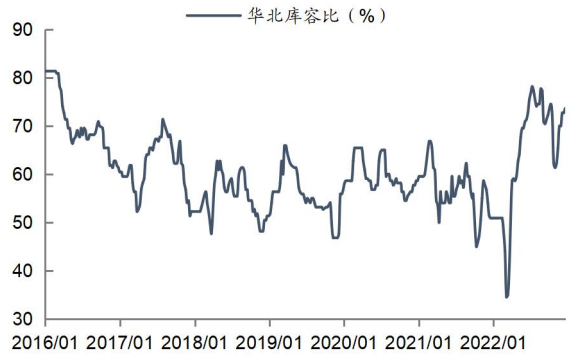
**西南地区水泥价格回落下调。**四川成德绵地区水泥价格平稳，受疫情和大气污染黄色预警因素影响，下游搅拌站开工不足，工程项目施工进度放缓，水泥需求有所减弱，企业发货在 6 成左右，受益于错峰生产，库存在中等水平，企业力争稳价为主。广元、巴中和达州等地区水泥价格稳定，临近春节，搅拌站多以回款为主，拿货积极性降低，同时因疫情干扰，下游需求表现清淡，企业发货仅在 6-7 成，由于外来低价水泥不断冲击，预计后期价格将趋弱运行。

华北地区水泥价格走势（元/吨）



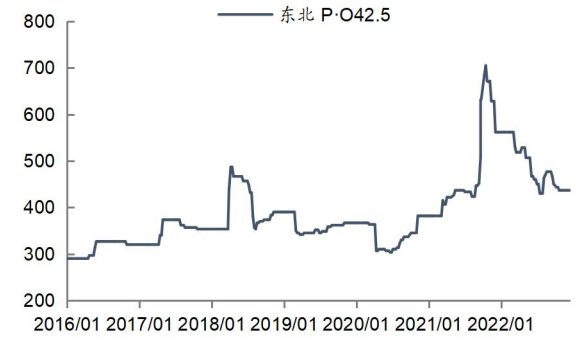

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

华北地区水泥库容比走势（%）



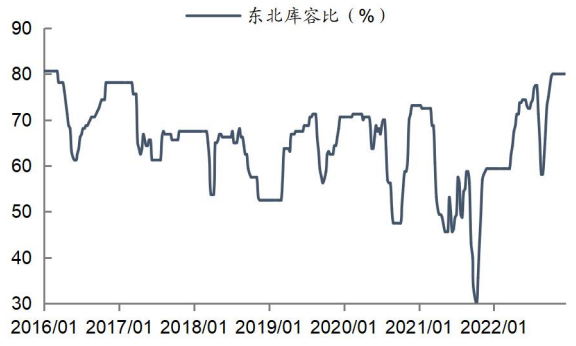

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图10：东北地区水泥价格走势（元/吨）



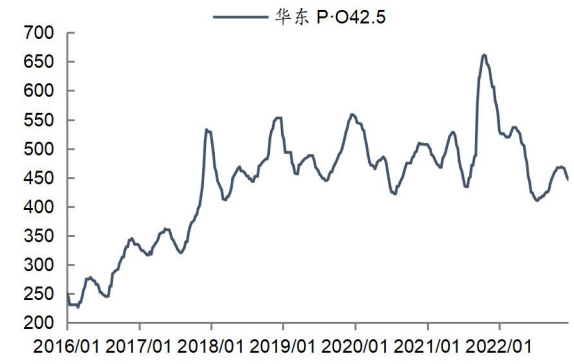

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图11：东北地区水泥库容比走势（%）



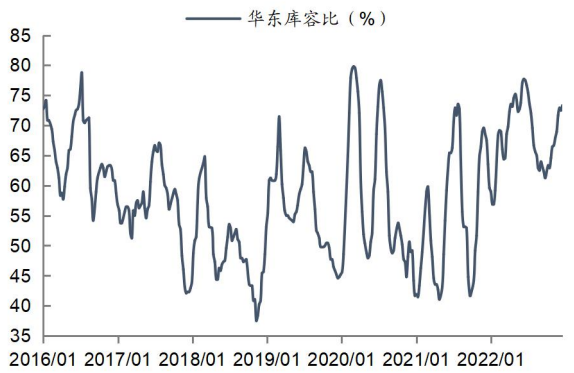

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图12：华东地区水泥价格走势（元/吨）



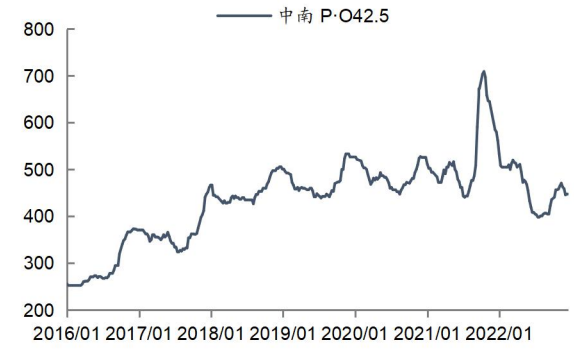

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图13：华东地区水泥库容比走势（%）



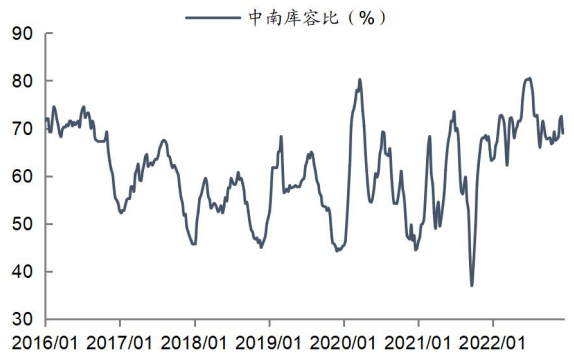

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图14：中南地区水泥价格走势（元/吨）



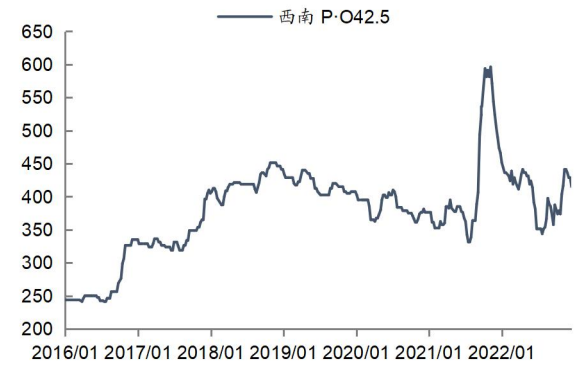

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图15：中南地区水泥库容比走势（%）



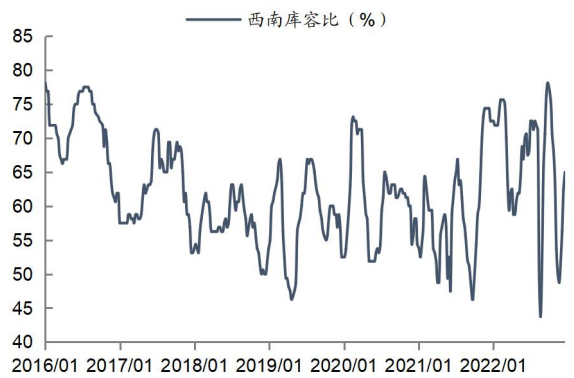

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图16：西南地区水泥价格走势（元/吨）



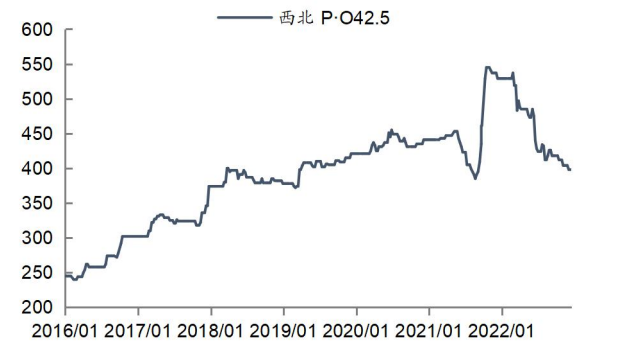

资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图17：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18：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19：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：浮法价格环比上涨 0.5%，光伏玻璃市场稳中偏弱运行

**浮法玻璃：本周玻璃现货价格环比上涨 0.5%。**截至 12 月 23 日，玻璃期货活跃合约报收于 1555 元/吨，环比下跌 1.58%。现货国内主流市场平均价 1624.16 元/吨，环比上涨 0.5%。

**玻璃生产线库存环比下降 3.4%。**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 4326 万重箱，环比下降 152 万重量箱（-3.4%）。

**从区域看，**华北周内成交区域存差异，京津唐产销一般，沙河出货尚可，周初库存下降较明显，库存转移较多，目前沙河厂家库存约 752 万重量箱；华中周内整体成交尚可，厂家库存有不同程度减少，目前多数处于低位，临近周末出货转淡，局部库存有所增加；华东本周整体库存降幅收窄，多数厂走货有所放缓，部分企业产销降至平衡以下，中下游提货较谨慎，近期订单量有限下，下游按需少量采购为主；华南广东企业产销维持尚可，部分小厂库存偏低，福建企业周内出货放缓，库存增加；西南企业稳价维持出货，库存维持削减态势；西南企业成交保持灵活，企业稳步降库；西北本周淡稳延续，区域间走货存差异，多数厂库存缓增；东北厂家出货存差异，整体产销尚可。

图20：玻璃现货价格走势（元/吨）



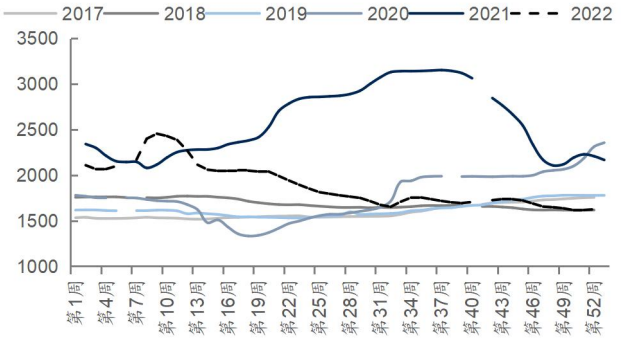

资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图21：玻璃期货价格走势（元/吨）



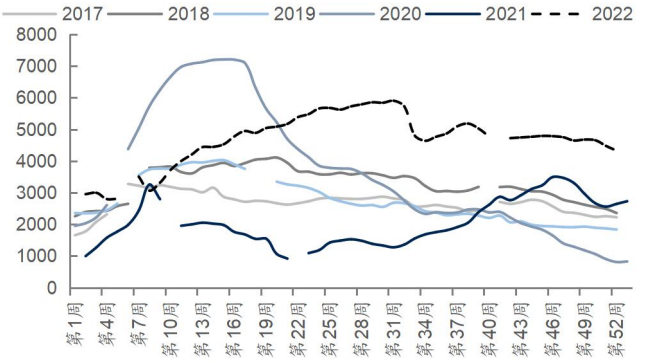

资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

图22：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23：各年同期玻璃生产线库存走势比较（万重箱）

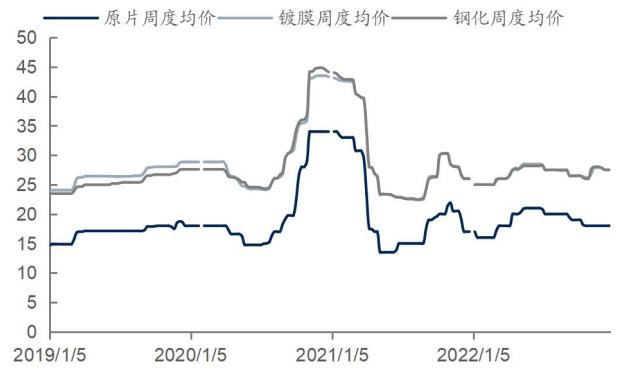



资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

**光伏玻璃：**截至 12 月 24 日，3.2mm 原片主流价格 18 元/平米，环比无变化；3.2mm 镀膜主流价格为 27.53 元/平米，环比无变化。截至 12 月 22 日，库存天数约 18.26 天，环比增加 2.84%，同比下降 38.2%；在产生产线日熔量 7.37 万吨/天，环比无变化。

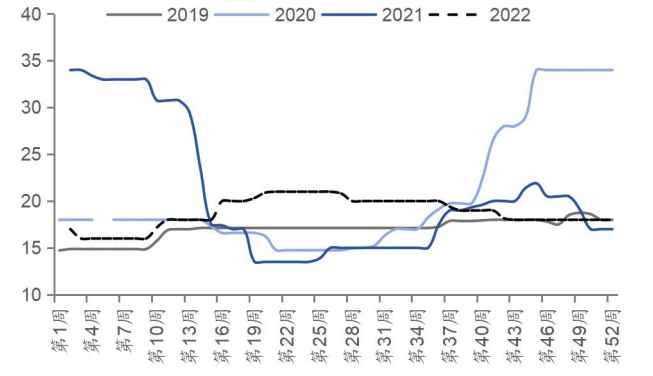
本周国内光伏玻璃市场整体交投平稳，局部库存缓增。需求端，近期国内终端电站装机推进缓慢，加之电池片价格松动，增加下游观望心理，同时海外订单量稍减。目前组件厂家出货转淡，开工继续下滑。玻璃按需采购为主，且存继续压价心理。供应端来看，上月点火产线陆续达产，供应量继续增加。现阶段玻璃厂家订单跟进不足，库存有不同程度增加。为控制库存增速，部分厂家让利吸单，成交重心有所松动。价格方面，目前主流报价暂稳，而实际成交存不同程度商谈空间。综合来看，目前玻璃厂家利润空间继续压缩，市场稳中偏弱运行。

图24：国内 3.2mm 光伏玻璃价格走势（元/平米）



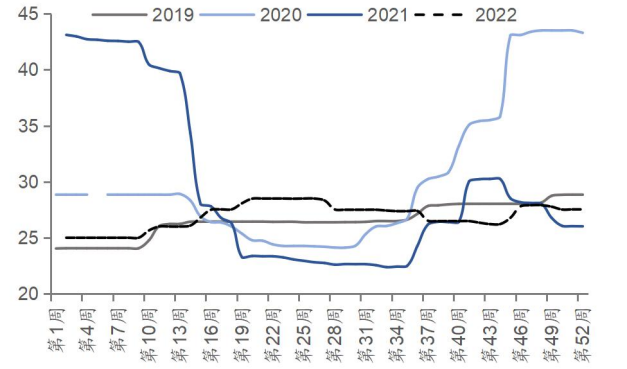

资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图25：3.2mm 光伏玻璃原片历史同期周度价格（元/平米）



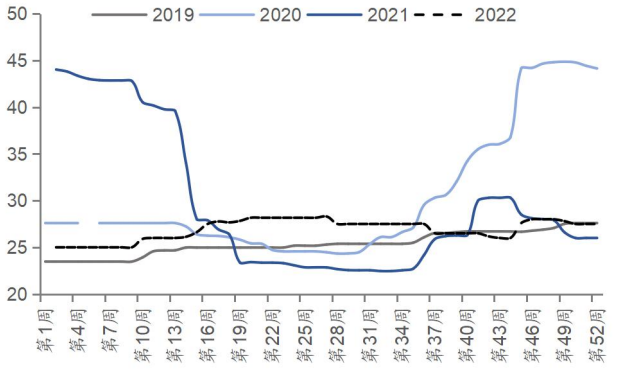

资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图26：3.2mm 光伏镀膜玻璃历史同期周度价格（元/平米）




资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图27：3.2mm 光伏钢化玻璃历史同期周度价格（元/平米）



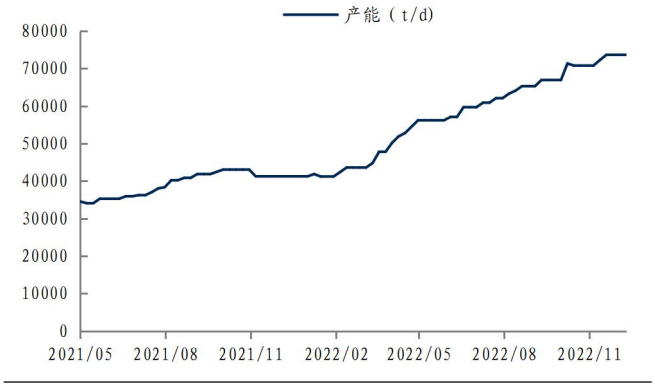

资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图28：光伏玻璃库存天数




资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图29：光伏玻璃在产生产线产能




资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

## 3、玻纤：无碱粗纱市场价格稳中局部下调，整体走货显一般

**无碱纱市场：**本周无碱池窑粗纱市场整体表现偏一般，近期中下游提货积极性转淡，加之深加工市场整体开工较低，前期一定量备货下，短期再次提货意向较低，部分厂报价稍有回落。而供应端来看，周内国内产线无新增，海外个别产线点火，短期有效产量变动不大。需求来看，多数为刚需适当提货，而临近年终，不排除个别厂或存小幅灵活促量政策。截至 12 月 22 日，国内 2400tex 无碱缠绕直接纱主流报价在 4000-4300 元/吨不等，全国均价在 4126.63 元/吨，含税主流送到，环比均价下跌 0.18%，同比下跌 33.44%。目前主要企业无碱纱产品主流报价如下：无碱 2400tex 直接纱报 4000-4300 元/吨，无碱 2400texSMC 纱报 4700-5800 元/吨，无碱 2400tex 喷射纱报 6600-7900 元/吨，无碱 2400tex 毡用合股纱报 5000-5100 元/吨，无碱 2400tex 板材纱报 4800-5200 元/吨，无碱 2000tex 热塑直接纱报 4800-6200 元/吨，不同区域价格或有差异，个别企业报价较高。

**电子纱市场：**近期国内池窑电子纱市场价格涨后趋稳，周内各池窑厂价格调整意向偏淡。当前市场需求变动不大情况下，短期池窑厂调价趋于谨慎。当前各池窑

厂产品结构较前期稍有变化，主流 G75 产品供应偏紧俏。但后期需求支撑大概率趋弱运行，价格提涨动力不足。目前电子纱主流报价 9900-10200 元/吨不等，环比持平；电子布价格当前主流报价涨至 4.3-4.4 元/米不等，成交按量可谈，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 | 4300-4400 | 4100-4200（环氧价较高） | 4200（送到） | 4000-4100 |
| 无碱 2400tex 喷射纱 | 8200 | 7200-7300 | 7400-7500（180） | 6600 |
| 无碱 2400tex 采光瓦用纱 | 5000-5100（成交灵活） | -- | 5100-5200（成交灵活） | 4800 |
| 无碱 2400tex 毡用纱 | 5000-5100（成交灵活） | -- | 5000-5100（成交灵活） | -- |
| 无碱 2400texSMC 纱 | 5000（结构级） | 5800（合股） | 5200（合股 440） | 4700-4800 |
| 无碱 2000tex 塑料增强纱 | 6500（直接纱） | -- | 5200（直接纱） | 4800-5000 |

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 12 月 22 日，布伦特原油（Dtd）现货价为 80.8 美元/桶，环比下跌 1.25%。截至 12 月 23 日，我国山西混优（5500）：秦皇岛动力煤平仓价为 1265 元/吨，环比下跌 4.17%。全国重质纯碱价格为 2802 元/吨，环比无变化。华北地区建筑沥青市场价为 4000 元/吨，环比无变化。

图30：原油价格走势（美元/桶）



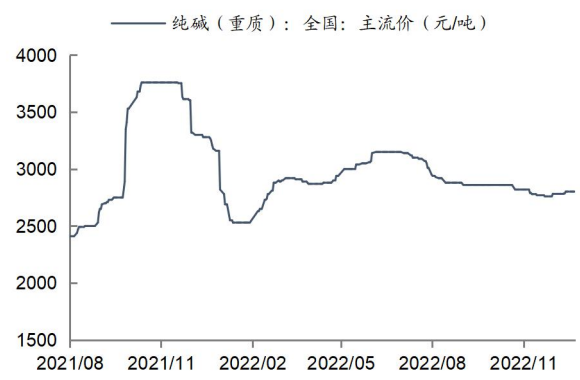

资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

图31：动力煤价格走势（元/吨）



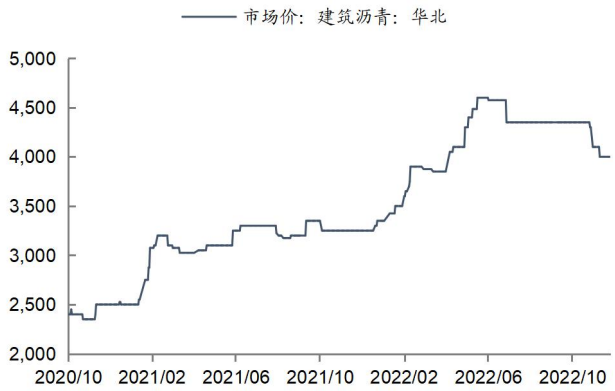

资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

图32：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33：建筑沥青市场价（元/吨）

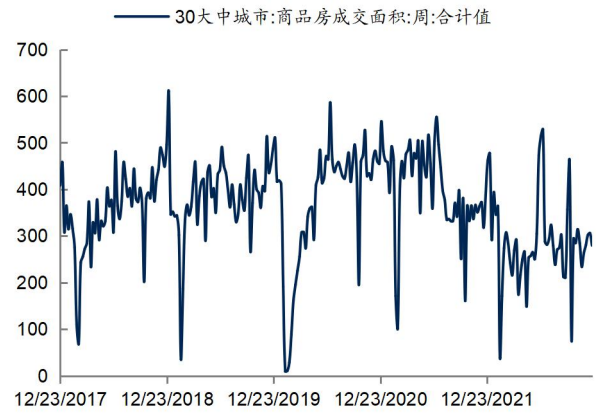



资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

# 主要房地产数据跟踪

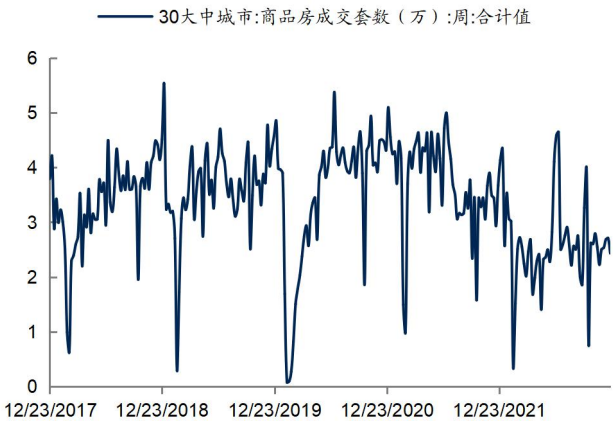
截至12月17日，30大中城市商品房当周成交面积为279.67万平，环比减少8.65%，近三周平均成交面积为296.0万平，环比减少0.06%。截至12月18日，100大中城市当周供应土地占地面积为1250.82万平，环比下降47.77%，成交土地占地面积为2054.21万平，环比下降41.04%，近6周平均成交率为61.66%，环比下降1.52pct。

图34：30大中城市商品房当周成交面积（万平）



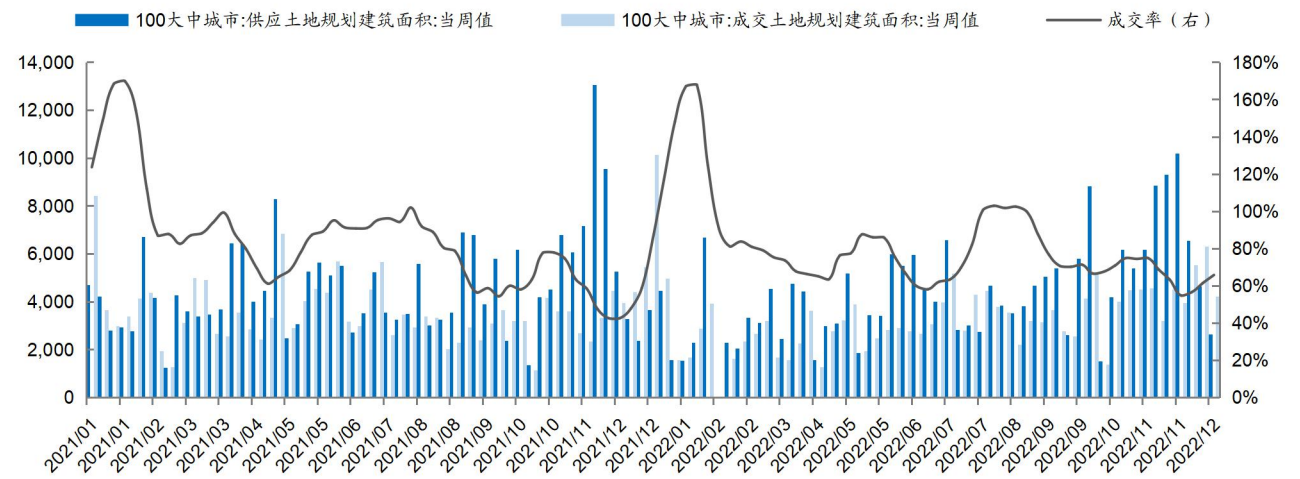

资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

图35：30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36：100 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）甘肃省水泥熟料企业将错峰停产 100 天

水泥内参

12 月 12 日，甘肃省工业和信息化厅、甘肃省生态环境厅发出《关于印发 2022-2023 年度水泥熟料生产企业错峰生产计划的通知》，要求各水泥熟料企业要严格执行 100 天（2022 年 12 月 1 日-2023 年 3 月 10 日）错峰生产计划，不得随意改变。

### （2）中央财办：要充分认识到房地产行业的重要性，住房消费潜力要予以释放

财联社

中央财办有关负责同志就中央经济工作会议精神和当前经济热点问题作深入解读时表示，要充分认识到房地产行业的重要性，做好应对工作，确保房地产市场平稳发展。在预期和需求端方面，要着力改善预期，扩大有效需求，支持刚性和改善性住房需求，比如，在住房消费等领域还存在一些妨碍消费需求释放的限制性政策，这些消费潜力要予以释放；结合落实生育政策和人才政策，解决好新老市民、青年人等住房问题；鼓励加大保障性租赁住房供给，发展长租房市场；合理增加消费信贷，支持住房改善等消费。

### （3）2022 年 12 月建筑材料工业景气指数（MPI）出炉

中国建筑材料联合会

2022 年 12 月份建筑材料工业景气指数（MPI）为 102.2 点，环比回落 5.4 点。从供给侧分类指数看，12 月份建筑材料工业生产指数 104.4 点，环比回落 3.6 点，建筑材料工业价格指数 97.8 点，环比回落 1.8 点；从需求侧分类指数看，12 月份投资需求指数 101.6 点，环比回落 5.4 点，工业消费指数 103.5 点，环比回落 7.1 点，建材国际贸易指数 103.8 点，环比回升 2.8 点。

**（4）四川：在太阳能资源丰富的地方开展建筑屋顶光伏行动**

财联社

四川省发改委等部门印发《四川省电能替代推进方案（2022—2025 年）》提出，因地制宜推进可再生能源建筑应用，在太阳能资源丰富的地方开展建筑屋顶光伏行动，推行光伏建筑一体化。

**（5）国常会：推动重大项目建设和设备更新改造，落实支持刚性和改善性住房需求相关政策**

央视网

国务院总理李克强 20 日主持召开国务院常务会议，会议指出，实施稳经济一揽子政策和接续措施，推动重大项目建设和设备更新改造形成更多实物工作量，符合冬季施工条件的不得停工；落实支持刚性和改善性住房需求和相关 16 条金融政策。

**（6）证监会：大力支持房地产市场平稳发展，允许符合条件的房企“借壳”已上市房企**

中国证券网

日前，中国证监会主席易会满主持召开党委会议指出：证监会将大力支持房地产市场平稳发展，助力房地产发展模式转型；继续实施民企债券融资专项支持计划和支持工具，更好推进央地合作增信共同支持民营房企发债；落实好已出台的房企股权融资政策，允许符合条件的房企“借壳”已上市房企；加快打造保障性租赁住房 REITs 板块。

**（7）上交所：推动房地产业向新发展模式平稳过渡，助力数字经济和平台企业发展**

证券时报网

上交所：充分发挥上交所主板和科创板的作用，综合运用股票、债券、基金等工具，推进兼并重组和分拆上市，助力传统产业改造升级和战略性新兴产业培育壮大，推动“科技－产业－金融”良性循环。鼓励支持民营经济和民营企业利用资本市场发展壮大，充分发挥资本市场功能促进房地产市场平稳发展，推动房地产业向新发展模式平稳过渡，助力数字经济和平台企业发展。

**（8）北京拟面向民间资本推介百余项目，总投资 2093 亿元**

中国新闻网

自 2018 年以来，北京市发展和改革委员会牵头建立了向民间资本推介重点领域项目的长效机制，已分八批推介 726 个项目、总投资 8850 亿元。该委拟于近期再推介项目 101 项目、总投资 2093 亿元，项目总投资和拟引入社会资本额度达到近五年来最高水平。

**（9）银保监会：积极满足优质头部房企合理融资需求，做好房地产并购融资支持**

中国证券网

从中国银保监会官方微信获悉，下一步，银保监会将加大力度落实已出台的金融支持政策，扎实做好“保交楼、保民生、保稳定”工作，稳定房地产开发贷款投放，积极满足优质头部房企合理融资需求，做好房地产并购融资支持。“因城施策”支持刚性和改善性住房需求，做好新市民、青年人等住房金融服务。支持长租房市场建设，加大对保障性租赁住房的金融支持，研究支持房地产业向新发展模式转型的配套措施。

**（10）北京市：2025 年新建建筑绿色建材应用比例达到 70%**

中国建筑防水协会

近日，《北京市民用建筑节能降碳工作方案暨“十四五”时期民用建筑绿色发展规划》的通知指出，到 2025 年，北京市新建居住建筑全面执行绿色建筑二星级及以上标准，新建建筑绿色建材应用比例达到 70%，累计推广超低能耗建筑规模力争达到 500 万平方米，实施建筑光伏装机容量 80 万千瓦，力争基本完成全市 2000 年前建成的需要改造的城镇老旧小区改造任务。

## 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 |
|---|---|
| 凯盛科技 | 拟以进场交易方式公开挂牌转让“触摸屏 TP 黄光镀膜生产线设备”，挂牌价 1.23 亿元（不含税）； |
| 金圆股份 | 子公司“西藏金藏圆锂业有限公司”拟以自有或自筹资金购买刘燕、柳拓、加布合计持有的“西藏阿里锂源矿业开发有限公司”15%股权； |
| 公元股份 | 拟以“江口街道永固路 9 号的部分房产、土地等资产”为抵押，期限 2 年，向银行申请不超过 7900 万元的授信，占公司最近一期经审计净资产的 1.56%； |
| 金刚光伏 | 公司及下属子公司拟向银行申请不超过 14 亿元的综合授信额度，拟开展不超过 7 亿元的融资租赁业务； |
| 天铁股份 | 购买 1 亿元结构性存款，期限 172 天，预期年化收益率 1.75%或 3.35%；购买 8000 万元结构性存款，期限 172 天，预期年化收益率 1.70%-3.50%； |
| 玉马遮阳 | 持股 5%以上股东“浩金致同”及其一致行动人“浩金致信”减持期满，合计减持 175.6 万股，占总股本的 0.74%，减持均价 14.04 元/股；购买 2000 万元委托理财产品，期限 172 天，预期年化收益率 2.85%-7.85%； |
| 亚士创能 | 控股股东创能明质押展期 2900 万股公司股份，占总股本的 6.72%； |
| 福莱特 | “福莱转债”预计触发转股价格向下修正条件；股东陶虹强先生、孙利忠先生计划自今日起 15 个交易日后的 6 个月内，通过集中竞价或大宗交易方式，合计减持不超过 285 万无限售流通股，不超过公司总股本的 0.13%； |
| 亚玛顿 | 与“晶澳科技”签署《战略合作协议》，拟于 2023-2025 年间向“晶澳科技”销售光伏玻璃，预估销售量 2.76 亿平米，预估合同总金额约 60 亿元（含税）； |
| 纳川股份 | 控股子公司“龙岩市永定区纳川水环境发展有限公司”签订“龙岩市永定区乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目终止合作框架协议”； |
| 悦心健康 | 控股股东“斯米克工业”减持计划实施完毕，合计减持 1852.99 万股，占总股本的 2%，减持均价 4.55 元/股，后续计划继续减持不超过 1853 万股（公司总股本的 2%）； |
| 丽岛新材 | 到期赎回 1.3 亿元理财产品，取得理财收益 36.08 万元；购买 1 亿元结构性存款，期限 40 天，预期年化收益率 1.32%/3.60%/3.70%；购买 3000 万元七天通知存款，预期年化收益率 2.09%； |
| 华立股份 | 到期赎回 1500 万元理财产品，取得理财收益 10.77 万元，年化收益率 2.88%；购买 3000 万元银行理财产品，期限 90 天，预期年化收益率 1.5%/2.73%/2.94%； |
| 菲林格尔 | “立信会计师事务所”委派注册会计师韩频接替曹毅作为项目合伙人； |
| 宏和科技 | 全资子公司“黄石宏和电子材料科技有限公司”获得政府补贴 400 万元； |
| 伟星新材 | 第三期股权激励计划第二个限售期解除限售条件成就，可解除限售的股票数量为 568.50 万股，占总股本的 0.36%； |
| 福莱特 | 公司董事会决定本次不向下修正“福莱转债”转股价格； |
| 北京利尔 | 以 5415.44 万元公开摘牌获得“首钢集团”持有的“秦皇岛首钢黑崎耐火材料有限公司”50%股权，以现金 1180 万元收购“黑崎播磨株式会社”持有的“秦皇岛首钢黑崎耐火材料有限公司”14%股权； |
| 东鹏控股 | 股东 SCCGrowthlHoldcoB,Ltd.和北京红杉坤德投资管理中心（有限合伙）-上海喆德投资中心（有限合伙）减持计划期限届满，合计减持 1096.04 万股，占总股本的 0.95%，后续计划继续减持合计不超过公司剔除回购专用证券账户持股数量的总股本的 6%； |
| 东方雨虹 | 2021 年员工持股计划锁定期届满； |
| 永和智控 | 增补刘水兵先生为公司第四届董事会独立董事； |
| 耀皮玻璃 | 收购艾杰旭特种玻璃(大连)有限公司 100%股权，收购金额 3.05 亿元； |
| 青龙管业 | 与贵港市交投贸易有限责任公司签订“大藤峡水利枢纽灌区工程 PCCP 管和压力钢管件采购”合同，合同总金额 8179.11 万元； |
| 瑞泰科技 | 控股子公司“瑞泰马钢”在上海联合产权交易所公开挂牌增资扩股，安徽昕源集团有限公司、陆启海、沈荣贵及杜少荣组成联合投资体，以其持有的安徽鑫海环保新材料股份有限公司全部股权外加现金，共计出资 8665.23 万元向“瑞泰马钢”认缴出资 2584.40 万元，溢价部分全部计入资本公积；聘任陈雪峰先生为公司副总经理； |
| 四方新材 | 以 8441 万元的竞拍价获得“重庆市巴南区李家沱组团 A 分区 A05-3/05 地块”（商业用地）40 年使用权； |
| 海南发展 | 控股子公司“三鑫科技”与“海控中能建”联合体收到控股股东全资子公司“海控置业”发出的中标通知书，中标“海南新国宾馆装修改造项目施工总承包项目”，中标价 4.03 亿元，构成关联交易； |
| 万里石 | 终止向厦门资生环保科技有限公司增资；延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期及相关授权有效期至 2023 年 10 月 9 日； |
| 东鹏控股 | 原募集资金投资项目“年产 315 万平方米新型环保生态石板材改造项目”达到预定可使用状态的时间，延后一年至 2023 年 12 月 31 日；公司及子公司拟使用不超过 1.9 亿元闲置募集资金、不超过 18 亿元闲置自有资金进行现金管理；公司和全资下属公司在 2023 年度向银行申请综合授信额度将不超过 96.8 亿元；公司在 2023 年度为全资下属公司提供授信担保额度将不超过 66.8 亿元； |
| 海螺水泥 | 提前赎回 5 亿元理财产品，取得利息收益 4533.64 万元，年化收益率 5.25%； |

| | |
|---|---|
| 华立股份 | 到期赎回 5500 万元结构性存款，取得收益 42.72 万元，年化收益率 3.15%； |
| 兔宝宝 | 控股股东“德华集团”董事长丁鸿敏向核心员工奖励其个人持有的德华集团股份，授予日为 2021 年 11 月 5 日，但迟至 2022 年 4 月 28 日方才披露该事项，违反了《上市公司信息披露管理办法》，收到浙江证监局警示函； |
| 金圆股份 | 实际控制人之一赵辉先生解除质押 2800 万股公司股份，占总股本的 3.58%； |
| 华新水泥 | 改聘安永华明会计师事务所为公司 2022 年度财务审计和内部控制审计会计师事务所； |

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（2022.12.26-2023.1.1）**

| 日期 | 股票代码 | 建材公司 | 事项 |
|---|---|---|---|
| 20221226 | 603937.SH | 丽岛新材 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221226 | 300117.SZ | 嘉寓股份 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221226 | 002457.SZ | 青龙管业 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221226 | 002205.SZ | 国统股份 | 股东大会现场会议登记起始 |
| 20221226 | 002162.SZ | 悦心健康 | 限售股份上市流通，增发股份上市(网下) |
| 20221226 | 000877.SZ | 天山股份 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221227 | 300374.SZ | 中铁装配 | 股东大会现场会议登记起始 |
| 20221227 | 002233.SZ | 塔牌集团 | 股东大会现场会议登记起始 |
| 20221227 | 002162.SZ | 悦心健康 | 股东大会现场会议登记起始 |
| 20221228 | 605318.SH | 法狮龙 | 股东大会现场会议登记起始 |
| 20221228 | 603856.SH | 东宏股份 | 股东大会现场会议登记起始 |
| 20221228 | 300093.SZ | 金刚光伏 | 股东大会现场会议登记起始 |
| 20221228 | 002233.SZ | 塔牌集团 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221228 | 002162.SZ | 悦心健康 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221229 | 605318.SH | 法狮龙 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221229 | 002205.SZ | 国统股份 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221229 | 002163.SZ | 海南发展 | 股东大会召开,股东大会现场会议登记起始,股东大会互联网投票起始 |
| 20221230 | 603856.SH | 东宏股份 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221230 | 600876.SH | 洛阳玻璃 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221230 | 600586.SH | 金晶科技 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221230 | 300374.SZ | 中铁装配 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221230 | 300093.SZ | 金刚光伏 | 股东大会召开，股东大会互联网投票起始 |
| 20221230 | 002080.SZ | 中材科技 | 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 ±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