

非金属建材周报（22年第53周）

淡季需求逐步回落，行业运行相对平稳

超配

核心观点

因城施策限购继续放松，促进行业健康平稳发展。近期，在中央政策部署和指引下，多地地产因城施策继续推进，本周，东莞市住建局发布通知，全域32个镇街取消商品住房限购政策。重庆市住建委等五部门联合发布，居民在中心城区以外区县新购住房的，个人住房商业贷款仅将所在区县的住房纳入套数核查范围；居民将存量住房盘活用作保障性租赁住房和长住房的，可不纳入家庭住房套数计算。

基建继续助力稳增长，一季度地方债计划陆续公布。央行货币政策委员会在2022年第四季度例会指出，要进一步疏通货币政策传导机制，保持流动性合理充裕，保持信贷总量有效增长，保持货币供应量和社融规模增速同名义经济增速基本匹配，用好政策性开发性金融工具，重点发力支持和带动基础设施建设。随着当前防疫政策不断优化调整，多地重大项目仍在积极持续推进，继续为经济运行提供动能。近期，已有部分省份公开一季度发债计划，地方政府新增债券发行规模超6400亿，有助于加快形成实物工作量扩大有效投资。

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。12月底，随着假期临近，以及疫情因素影响，建筑工人陆续返乡，水泥需求继续萎缩，全国重点地区水泥企业平均出货率降至41%，受此影响，价格延续下行走势。截至12月30日，全国P.042.5高标水泥平均价为431元/吨，环比下跌1.64%，库容比为72.9%，环比下降0.2pct。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：浮法玻璃价格涨跌互现，市场交投氛围逐渐降温，纯碱价格逐步上涨，成本面坚挺，对价格形成支撑；企业库存环比继续下降，但速度稍有放缓，需求接近尾声，中下游采购积极性不高。光伏玻璃成交一般，组件厂多数有意消化成品库存，供给端压力稍增，玻璃厂家出货心态较为积极。根据卓创资讯，本周国内浮法玻璃主流均价1627.92元/吨，环比上涨0.23%，重点省份生产企业库存4176万重箱，环比下降3.47%；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19.04天，环比增加4.26%。短期建议关注供给、库存端边际变化；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本周粗纱市场产销一般，出货较前期有所放缓，库存增加较快，节前再次备货意向偏淡，短期市场存观望心态；电子纱整体趋稳，市场刚需适当采购，主流G75产品供应偏紧俏，短期各厂大概率稳价观望为主，价格调整预期不大。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52周）-行业进入淡季运行，地产链仍是当前阶段投资首选》——2022-12-27

《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

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.....	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

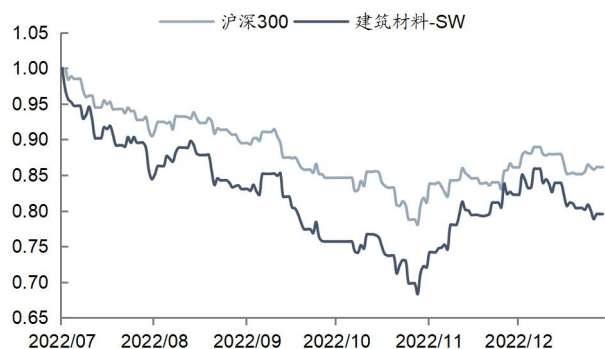
图 1: 近半年建材板块与沪深 300 走势比较.....	5
图 2: 近 3 个月建材板块与沪深 300 走势比较.....	5
图 3: A 股各行业过去一周涨跌排名.....	5
图 4: 建材各子板块过去一周涨跌幅.....	6
图 5: 建材板块个股过去一周涨跌幅及排名.....	6
图 6: 全国水泥平均价格走势 (元/吨)	7
图 7: 各年同期水泥价格走势比较 (元/吨)	7
图 8: 全国水泥平均库容比走势 (%)	7
图 9: 各年同期水泥库容比走势比较 (%)	7
图 10: 东北地区水泥价格走势 (元/吨)	8
图 11: 东北地区水泥库容比走势 (%)	8
图 12: 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: 光伏玻璃在生产产线产能.....	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.....	17
表 3：下周重大事项提醒（2023. 1. 2-2023. 1. 8）.....	19

市场表现一周回顾

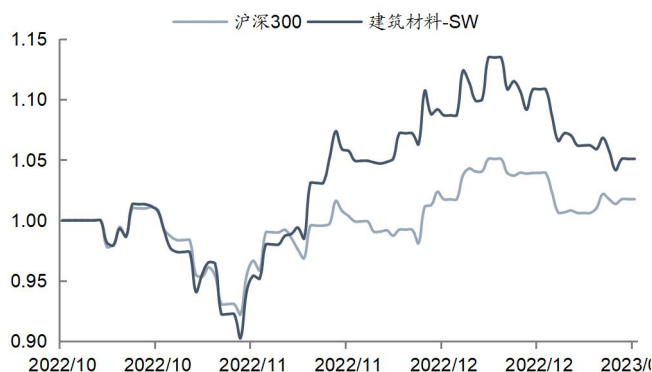
2022.12.26-2022.12.30, 本周沪深300指数上涨1.13%, 建筑材料指数(申万)下跌1.05%, 建材板块跑输沪深300指数2.18pct, 位居所有行业中第30位。近三个月以来, 沪深300指数上涨1.75%, 建筑材料指数(申万)上涨5.09%, 建材板块跑赢沪深300指数3.33pct。近半年以来, 沪深300指数下跌13.89%, 建筑材料指数(申万)下跌20.46%, 建材板块跑输沪深300指数6.57pct。

图1: 近半年建材板块与沪深300走势比较



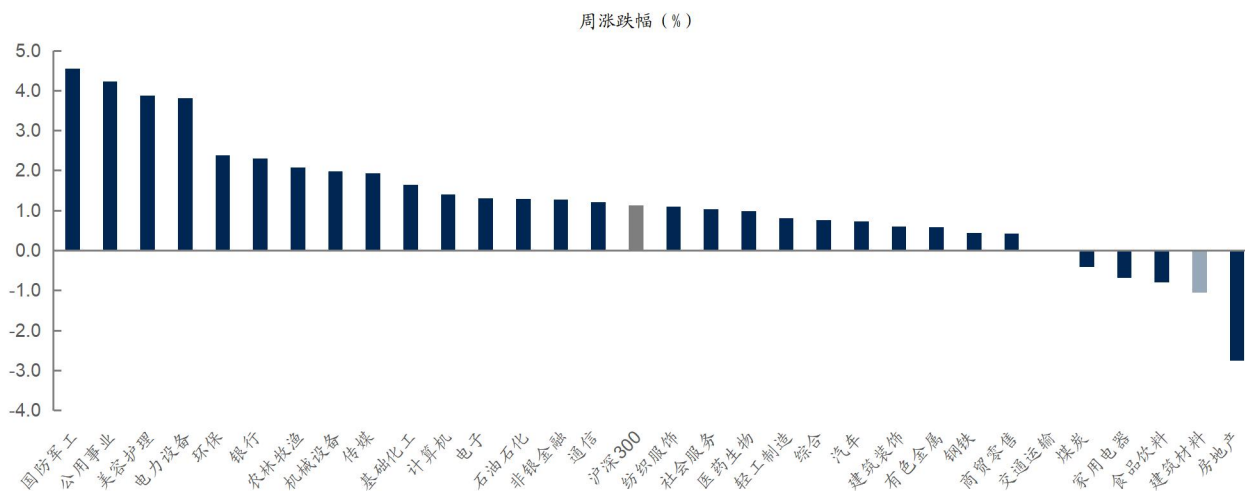
资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

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

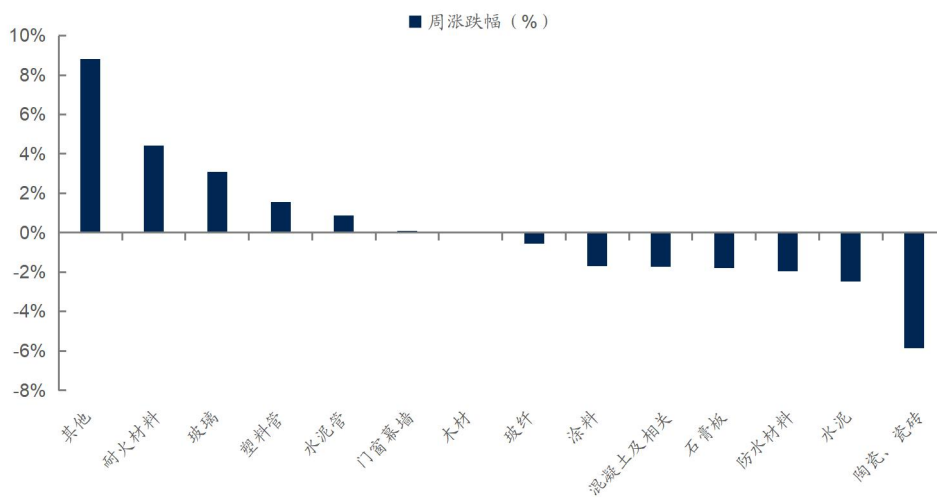
图3: A股各行业过去一周涨跌幅排名



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(+8.8%)、耐火材料(+4.4%)、玻璃(+3.1%); 涨跌幅居后3位的板块为陶瓷、瓷砖(-5.9%)、水泥(-2.5%)、防水材料(-1.9%)。

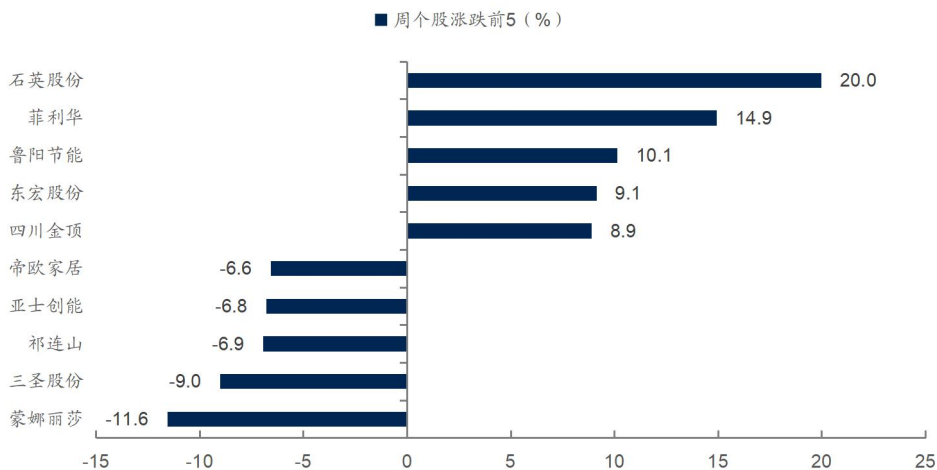
图4: 建材各子板块过去一周涨跌幅



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: 石英股份 (+20.0%)、菲利华 (+14.9%)、鲁阳节能 (+10.1%)、东宏股份 (+9.1%)、四川金顶 (+8.9%), 居后 5 位的个股为: 蒙娜丽莎 (-11.6%)、三圣股份 (-9.0%)、祁连山 (-6.9%)、亚士创能 (-6.8%)、帝欧家居 (-6.6%)。

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: 价格下跌 1.64%, 库容比环比下降 0.2pct

全国 P.042.5 高标水泥平均价为 431 元/吨, 环比下跌 1.64%, 同比下降 20.43%。本周全国水泥库容比为 72.9%, 环比下降 0.2pct, 同比提高 11.5pct。

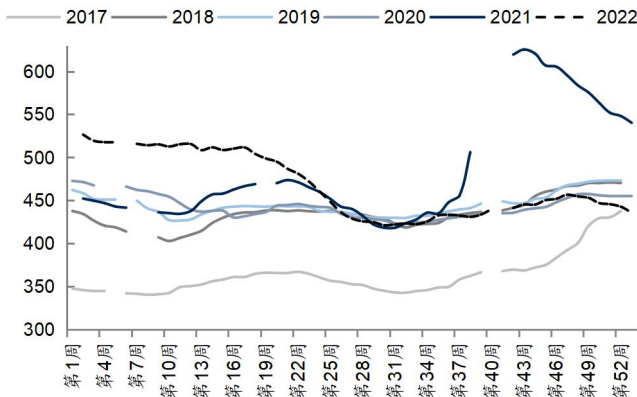
价格回落地区仍围绕在华东、中南和西南地区，幅度 10-50 元/吨。12 月底，随着假期临近，以及疫情因素影响，建筑工人陆续返乡，水泥需求继续萎缩，全国重点地区水泥企业平均出货率降至 41%，受此影响，价格延续下行走势。

图6: 全国水泥平均价格走势 (元/吨)



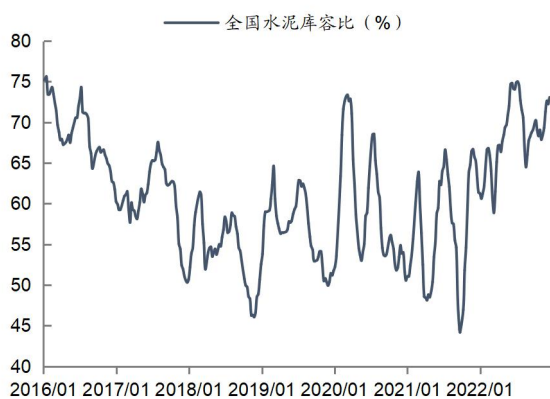
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图7: 各年同期水泥价格走势比较 (元/吨)



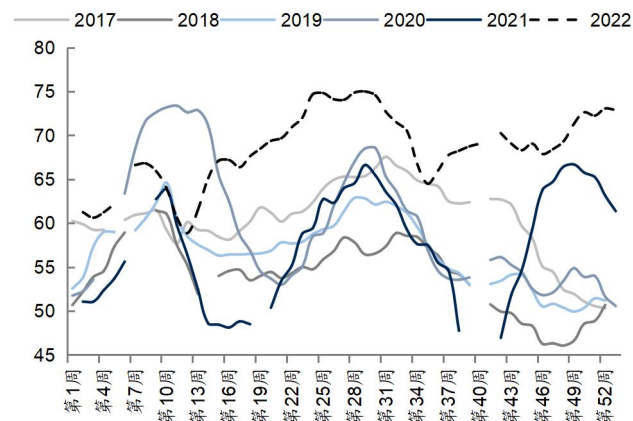
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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定。京津冀地区随着气温不断下降，加之疫情管控放开后，工人减少明显，部分施工单位提前放假，除了重点工程尚有少量需求外，其他工地已陆续停工，各地发货量 2-3 成水平，价格将平稳进入冬休。

华东地区水泥价格继续回落。江苏南京和镇江地区水泥价格稳定，疫情影响面继续扩大，部分搅拌站提前放假，水泥需求继续下滑，企业发货不足 5 成，库存升至高位水平。苏锡常地区水泥价格暂稳，由于确诊病例持续增加，下游施工人员到岗率进一步降低，水泥需求表现低迷，企业日出货仅在 4-5 成，因熟料价格继续回落，预计水泥价格也将趋弱运行。苏北盐城、徐州等地区水泥价格稳定，市场进入淡季，需求表现清淡，企业发货在 5 成左右。

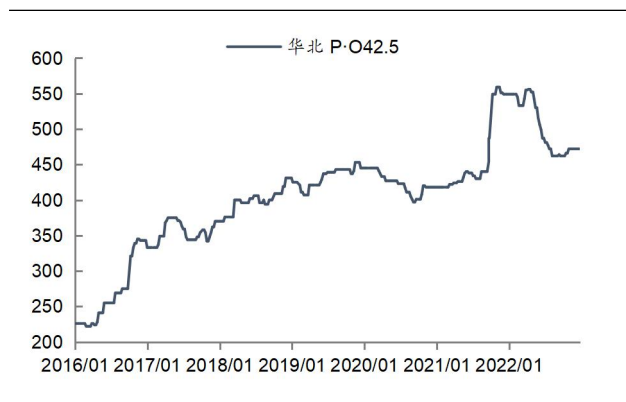
中南地区水泥价格下调。广东珠三角和粤北地区水泥价格平稳，年关将至，下游需求量逐步减少，企业发货降至 6-7 成，部分企业自主停窑减产，库存降至 60% 左右，因区域内已制定 2023 年错峰生产计划，主导企业力争稳价为主。粤东梅州

和潮汕地区水泥价格稳定，市场需求进入淡季，以及受疫情影响，水泥需求小幅回落，企业日出货在 7 成左右，库存高低不一，由于本地价格水平偏低，后期价格大体以稳为主。据了解，2023 年广东地区计划全年错峰生产 60 至 80 天，其中 1-2 月每条生产线至少错峰生产 30 天。

西南地区水泥价格持续下调。四川成都地区水泥价格下调 30 元/吨，疫情影响持续，下游搅拌站陆续停工放假，水泥需求环比继续减弱，企业发货降至 5 成左右，库存呈上升趋势，由于周边低价水泥不断冲击，本地企业降价应对。达州、宜宾等地区水泥价格趋弱运行，临近年底，搅拌站回款压力较大，拿货量减少，水泥需求表现清淡，企业日出货仅在 5-6 成，加之周边重庆地区水泥价格回落，预计本地价格也将有所下调。

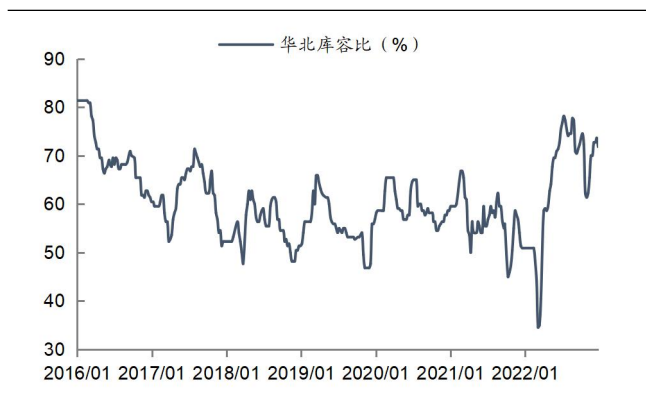
西北地区水泥价格稳定。陕西关中地区水泥价格平稳，进入淡季，下游工程项目基本停滞，仅剩重点工程得收尾用量，企业出货在 2 成左右，库存降至 60%上下。安康地区受疫情传播影响，建筑工人不足，无法正常施工，水泥需求仅剩 2-3 成，库存高位运行。陕南安康、汉中地区冬季错峰生产时间为：1 月 20 日-3 月 10 日，总计 50 天。

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（%）



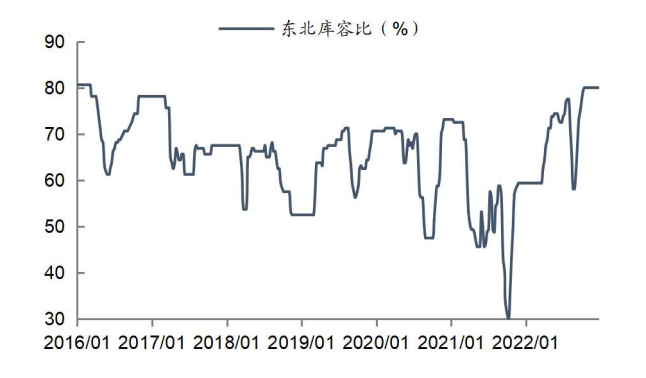
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 10：东北地区水泥价格走势（元/吨）



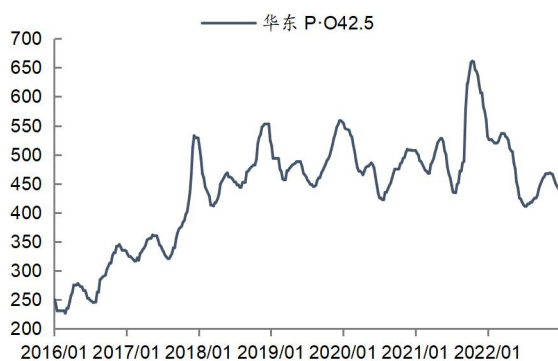
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图 11：东北地区水泥库容比走势（%）



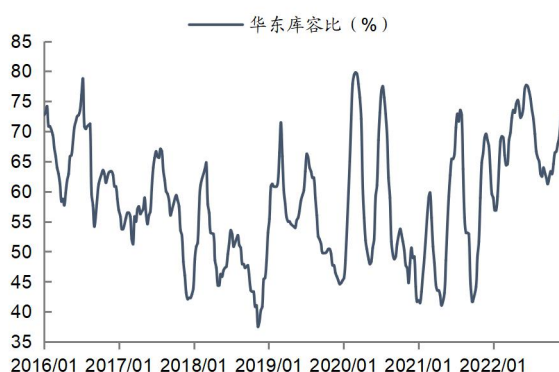
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图12: 华东地区水泥价格走势（元/吨）



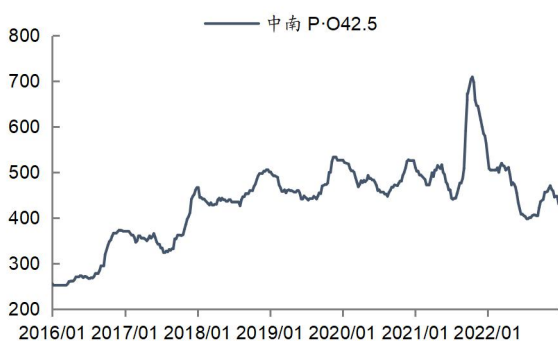
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图13: 华东地区水泥库容比走势（%）



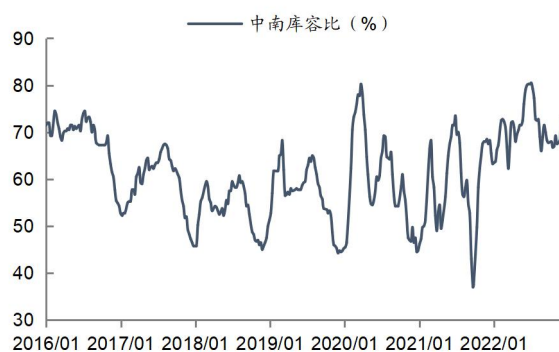
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图14: 中南地区水泥价格走势（元/吨）



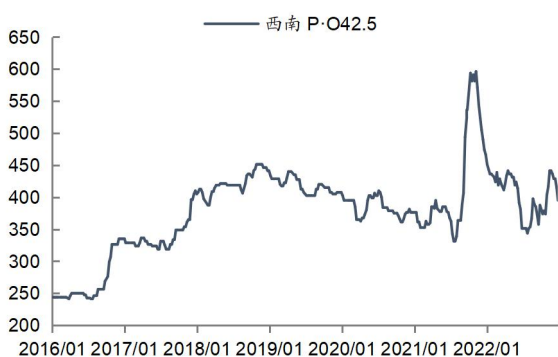
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图15: 中南地区水泥库容比走势（%）



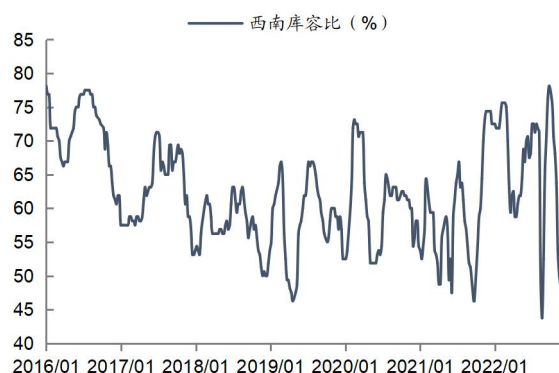
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图16: 西南地区水泥价格走势（元/吨）



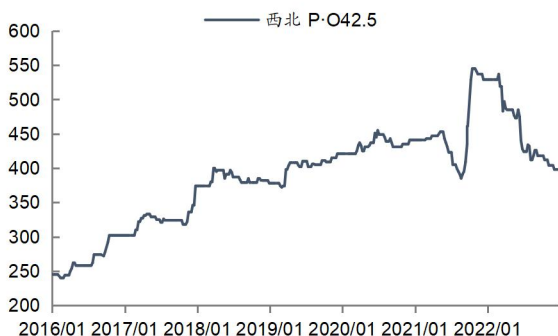
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

图17: 西南地区水泥库容比走势（%）



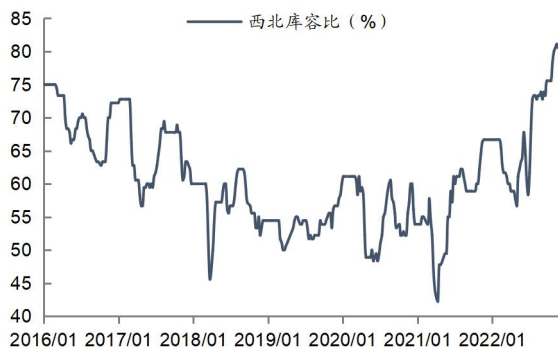
资料来源：数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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 0.23%，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 0.23%。截至 12 月 30 日，玻璃期货活跃合约报收于 1660 元/吨，环比上涨 6.75%。现货国内主流市场平均价 1627.92 元/吨，环比上涨 0.23%。

玻璃生产线库存环比下降 3.47%。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 4176 万重箱，环比下降 150 万重量箱（-3.47%）。

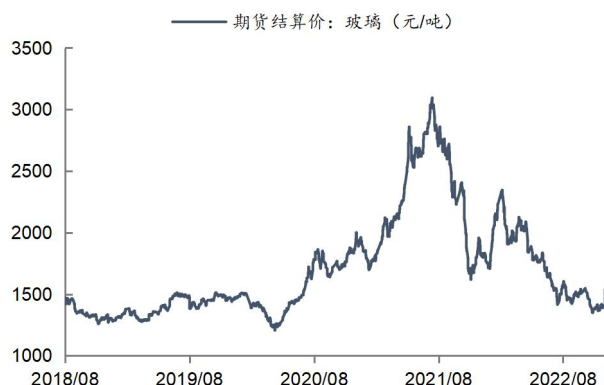
从区域看，华北周内产销尚可，京津唐部分库存小降，沙河区域库存仍有转移，贸易商库存增加，厂家库存约 602 万重量箱；华东周内多数厂产销显一般，中下游提货速度放缓，加之深加工接单意愿不大，多数维持现有订单生产为主，原片厂整体产销 6-8 成不等，库存缓增；华中本周整体产销尚可，库存有所下降，近日部分加工厂暂停接单，需求转淡，局部库存缓增；华南广东企业产销尚可维持，多数中小企业库存压力不大，福建企业周内出货继续放缓，库存增加；西南企业多数产销平衡或销略大于产，库存缓降；西北市场淡稳维持，多数企业成交多一单一谈，但需求仍显乏力；东北周内产销略放缓，库存小幅增加。

图20: 玻璃现货价格走势（元/吨）



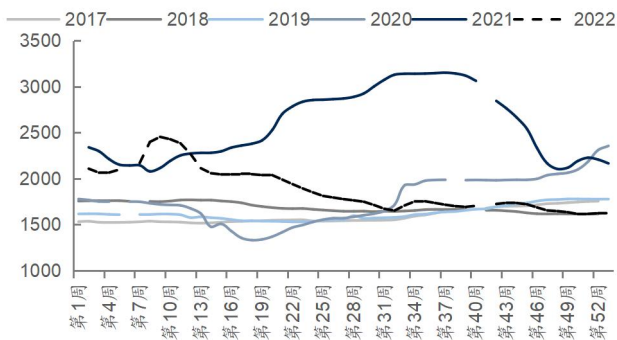
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图21: 玻璃期货价格走势（元/吨）



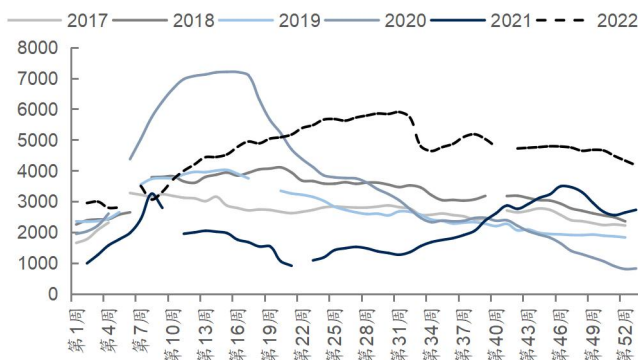
资料来源：Choice、国信证券经济研究所整理

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 31 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 29 日, 库存天数约 19.04 天, 环比增加 4.26%, 同比下降 37.55%; 在生产线日熔量 7.49 万吨/天, 环比增加 1.63%。

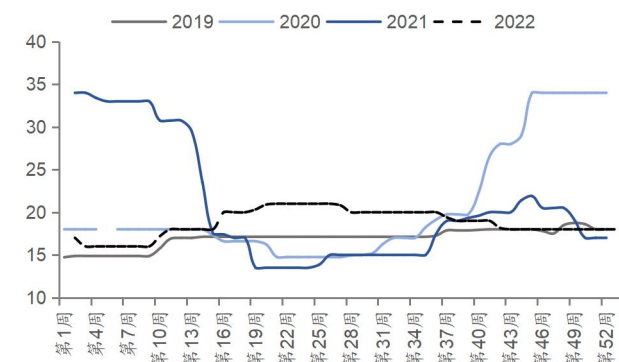
本周国内光伏玻璃市场整体成交一般, 场内观望情绪较浓。需求端, 近期国内终端电站装机推进缓慢, 海外订单减量, 组件厂家库存缓增, 多数有意消化成品库存, 开工继续缩减, 玻璃坚持按需采购, 需求支撑有限。供应端来看, 部分新产能补入, 同时在产产能偏高, 加之玻璃厂家出货心态较为积极, 供应端压力稍增。成本面来看, 近期纯碱供应偏紧, 价格继续上扬, 玻璃成交重心松动情况下, 厂家利润空间继续压缩。价格方面, 周内主流报价暂稳, 但成交存不同程度商谈空间。整体来看, 短期市场稳中偏弱运行, 整体活跃度不高。

图24: 国内 3.2mm 光伏玻璃价格走势 (元/平米)



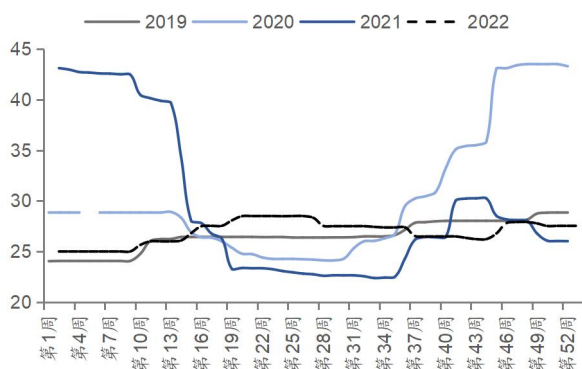
资料来源: 卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图25: 3.2mm 光伏玻璃原片历史同期周度价格 (元/平米)



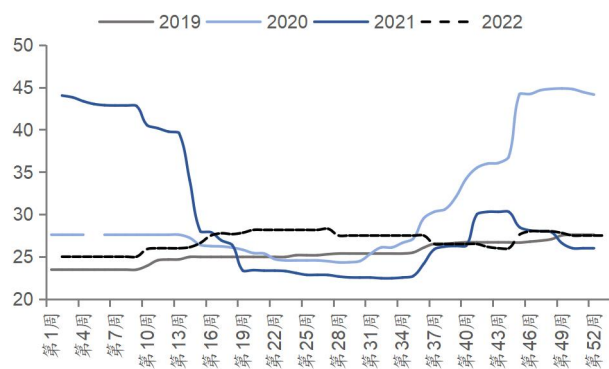
资料来源: 卓创资讯、国信证券经济研究所整理

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）



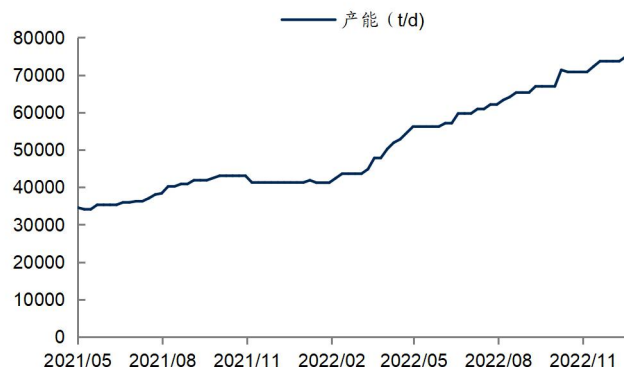
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

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：无碱粗纱市场整体走货放缓，电子纱短市暂看稳

无碱纱市场：本周无碱池窑粗纱市场整体产销偏一般，多数池窑厂出货较前期有所放缓，个别厂库存增加较快。需求端来看，整体终端刚需订单不多，短期深加工以现有订单生产为主，节前再次备货意向偏淡，短期市场存观望心态。基于当前库存高位有增情况下，临近年终，不排除个别厂或存小幅灵活促量政策。截至12月29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4122.75元/吨，含税主流送到，环比均价下跌0.09%，同比下跌33.50%。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整体趋稳，周内各池窑厂价格调整意向不大。当前市场需求多为刚需适当采购，短期池窑厂暂稳价出货为主。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，价格提涨预期不大。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 2400tex SMC 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 29 日，布伦特原油（Dtd）现货价为 80.69 美元/桶，环比下跌 0.14%。截至 12 月 30 日，我国山西混优（5500）：秦皇岛动力煤平仓价为 1175 元/吨，环比下跌 7.11%。全国重质纯碱价格为 2842 元/吨，环比上涨 1.43%。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

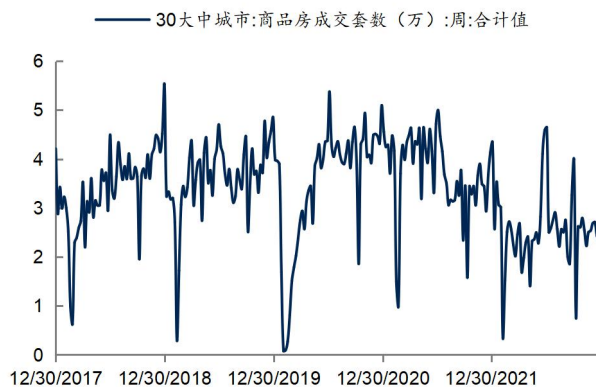
截至12月24日,30大中城市商品房当周成交面积为276.69万平,环比减少1.07%,近三周平均成交面积为287.5万平,环比减少2.87%。截至12月25日,100大中城市当周供应土地占地面积为1262.32万平,环比下降27.52%,成交土地占地面积为4469.29万平,环比增加46.41%,近6周平均成交率为66.34%,环比增加4.19pct。

图34: 30大中城市商品房当周成交面积 (万平)



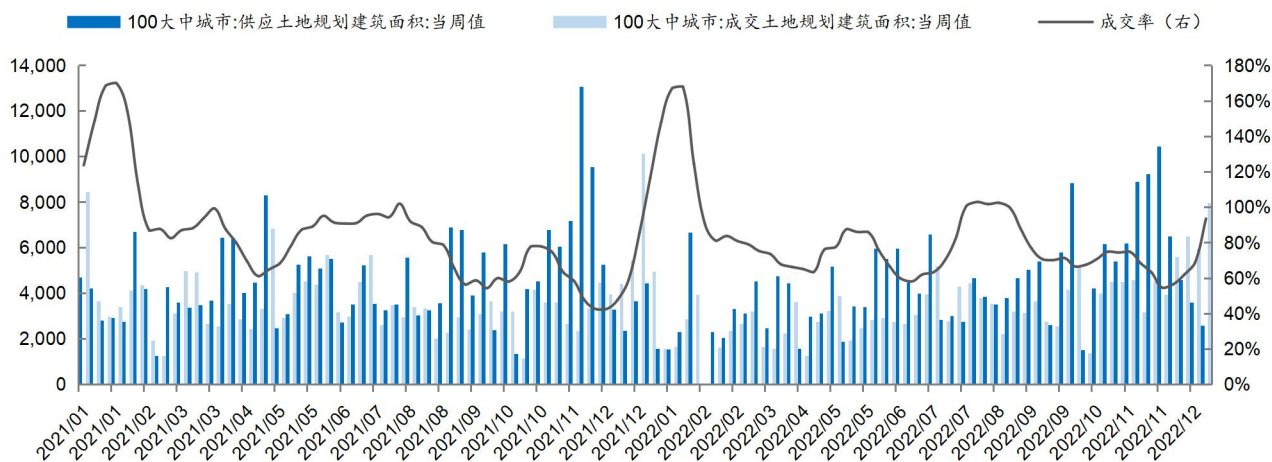
资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

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) 银保监会: 促进金融与房地产正常循环, 加强对现代化基础设施金融支持

财联社

近日, 银保监会党委书记、主席郭树清主持召开党委(扩大)会议, 会议要求, 促进金融与房地产正常循环, 做好“保交楼、保民生、保稳定”工作, 满足房地产市场合理融资需求, 改善优质房企资产负债表, 坚持“房住不炒”定位, “因城施策”实施差别化住房信贷政策, 满足刚性和改善性住房需求, 支持长租房市场建设, 推动房地产业向新发展模式平稳过渡; 同时, 加强对现代化基础设施和流通体系建设的金融支持。

(2) 发改委: 统筹推进保交楼、稳就业、保供稳价等稳经济一揽子政策措施落地见效

财联社

国家发展改革委召开稳住经济大盘督导服务视频连线工作会, 会议要求, 北京、上海、安徽、广东4省市要扎实推动政策性开发性金融工具项目形成更多实物工作量, 狠抓任务落实, 统筹推进保交楼、稳就业、保供稳价等稳经济一揽子政策措施落地见效, 促进经济进一步回稳向好、实现明年好的开局。

(3) 中指院: 120余家房企累计授信额度逾4.8万亿元

经济参考网

中指研究院 12 月 27 日公布的数据显示，“金融 16 条”发布实施以来，累计有超过 120 家房地产企业获得银行授信，总额度逾 4.8 万亿元。从授信银行个数来看，万科最多，有 15 家，其次是绿城 13 家；从授信额度来看，万科、绿城均超过 4000 亿元，碧桂园超过 3000 亿元。

(4) 2022 年 11 月份建筑材料行业运行情况出炉

中国建筑材料联合会

据国家统计局数据，11 月份规模以上非金属矿物制品业增加值同比增长 1.6%，建材产品出厂价格指数 99.9，环比回升 0.7%，同比下降 9.0%；1-11 月份，规模以上建材企业营业收入同比下降 3.1%，利润总额同比下降 19.8%，建材及非金属矿商品出口金额同比增长 11.4%，进口金额同比增长 19.8%。

(5) 全球最大规模“沙戈荒”风电光伏基地项目开工建设

财联社

库布其沙漠新能源基地项目 28 日在内蒙古鄂尔多斯市正式开工建设，这是在沙漠、戈壁、荒漠地区开发建设的全球最大规模风电光伏基地项目，也是我国首个开工建设的千万千瓦级新能源大基地项目。

(6) 重庆调整房地产政策，自有住房用于长租可不计入套数

财联社

重庆市住建委等五部门联合发布《关于进一步促进房地产市场平稳健康发展的通知》，通知明确，居民在中心城区以外区县新购住房的，个人住房商业贷款仅将所在区县的住房纳入套数核查范围；居民将存量住房盘活用作保障性租赁住房 and 长租房的，该套住房租赁合同已备案，且取得保障性租赁住房认定书或长租房承诺的，可不纳入家庭住房套数计算，原则上一个家庭只核减一套；支持“先买新再卖旧”家庭购置改善性住房，对已网签出售的家庭唯一住房，可不纳入住房贷款套数核查范围。

(7) 住建部：从四方面推进住房城乡建设事业高质量发展

人民网

“2022 人民财经高峰论坛”在北京举办，住建部新闻发言人王胜军表示，未来要加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，完善住房保障体系；

推进老旧小区改造、完整社区建设、城市燃气管道等老化更新改造，打造宜居韧性智慧城市；以农房建设为重点，以乡村建设评价为抓手，努力建设宜居宜业和美乡村；加快推进建筑业转型升级和高质量发展，为全社会提供更加优质的建筑产品。

(8) 交通运输部：2023 年将再支持一批枢纽城市建设

财联社

12月29日，交通运输部综合规划司副司长张大为在新闻发布会上表示，今年确定了重庆、成都、广州、郑州、昆明等第一批支持的15个城市，安排车购税资金支持综合货运枢纽及集疏运体系重点项目等建设，有力提高了综合交通运输网络效率。2023年将再支持一批枢纽城市建设。

(9) 央行：用好政策性开发性金融工具，重点发力支持和带动基础设施建设

财联社

中国人民银行货币政策委员会召开2022年第四季度例会，会议指出，要进一步疏通货币政策传导机制，保持流动性合理充裕，保持信贷总量有效增长，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，用好政策性开发性金融工具，重点发力支持和带动基础设施建设。

(10) 水利部部署加快推进 2023 年重大水利工程前期工作

财联社

12月29日，水利部副部长刘伟平主持2023年重大水利工程前期工作调度会商，部署加快推进2023年重大水利工程前期工作。刘伟平要求，统筹推进列入清单的重大水利项目前期工作，锚定2023年内开工的目标，尽全力多开、早开，水利部将继续支持各地推进项目前期工作，加强工作指导和督导推动，着力抓好前期工作进度和质量。

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
旗滨集团	拟投资设立全资孙公司旗滨香港有限公司；
金圆股份	拟将持有的青海德胜环能科技有限公司51%股权转让给张恒川先生，总成交价款为1138.65万元；
中材科技	聘任段星亮先生担任公司副总裁；
青龙管业	选举李骞先生为第六届董事会董事长，选举柳灵运先生为第六届监事会主席，聘任名张敬泽先生为总经理，聘任高健宝先生、赵灵山先生为副总经理，聘任宋永东先生为财务总监，聘任王天骄先生为证券事务代表，李骞先生暂时代行董事会秘

	书职责；
嘉寓股份	选举张国峰先生、付海波先生、高菲女士为第六届董事会非独立董事，选举王述前女士、杨元科先生为第六届董事会独立董事，选举任玉英女士为第六届监事会股东代表监事；
扬子新材	公司及控股子公司“苏州慧来”拟终止与“滨南股份”的股权转让事项；
塔牌集团	选举陈晨科先生为公司第六届监事会职工监事；
海南瑞泽	实际控制人之一张艺林先生持有的 735.4 万股公司股份被司法再冻结，占总股本的 0.64%；
塔牌集团	拟出资约 1.2 亿元，依托惠州塔牌水泥有限公司二线 4500 吨/天新型干法熟料生产线，建设 2#窑替代燃料资源替代技改项目，实现窑尾煤替代率 40%的目标，约可消纳替代燃料 339t/d；董监高换届完成，选举钟朝晖先生担任董事长，钟剑威先生担任副董事长，李斌先生担任监事会主席，聘任何坤皇先生为总经理，赖宏飞先生为副总经理、财务总监、董事会秘书，徐政雄先生为常务副总经理，刘延东先生、钟华胜先生为副总经理，丘增海先生为审计部部长，钟昊先生为证券事务代表；拟将母公司持有的岩棉业务相关产线设备，以及部分非经营性土地、房屋建筑物及构筑物划转至子公司山东鲁阳玄武岩纤维有限公司，并将“鲁阳玄武岩”全部股权转让给淄博华源实业发展有限公司，转让对价 1.75 亿元，较净资产溢价率为 19.43%；
嘉寓股份	子公司“徐州嘉寓”解除 21 年 5 月 6 日与深圳市比亚迪供应链管理有限公司签署的《太阳能组件销售合同》，合同金额 2.75 亿元，已确认收入 2774.73 万元；选举张国峰先生为第六届董事会董事长，吴海英女士为第六届监事会主席，聘任付海波先生为总经理，黄秋艳女士为副总经理、财务总监、董事会秘书，葛小磊先生、任强先生为副总经理，李慧翔先生为证券事务代表；
宁夏建材	公司拟通过换股吸收合并“中建信息”的重组预案中，拟增加“中材集团”为募集配套资金的认购方；控股子公司“赛马物联（宁夏）”拟向其全资子公司“赛马物联（天津）”增资 7000 万元；公司及所属公司 2023 年度向银行申请流动资金借款预计不超过 16.5 亿元；公司 2023 年度对控股公司提供的担保额度，预计不超过 4.79 亿元；
天山股份	董事会同意签署对祁连山水泥 100%股权的托管协议；
金圆股份	与“万德斯”签署《关于合资设立锂业研究院的合作协议之补充协议》；控股股东“金圆控股”质押 918 万股公司股份，占总股本的 1.18%；
凯伦股份	闫江先生辞去副总经理、董事会秘书职务，辞职后不再担任公司任何职务；聘任霍巨先生为公司副总经理及董事会秘书；
三棵树	拟为全资子公司“四川三棵树”提供 1.8 亿元连带责任担保；
三和管桩	公司及子公司 2023 年度向金融机构申请借款金额预计不超过 73.61 亿人民币、900 万美元，提供的总担保额度预计不超过 35.69 亿人民币；
深天地 A	拟改聘“中兴财光华”为公司 2022 年度财务报告及内部控制的审计机构；
中国巨石	拟新设子公司浙江巨石新能源有限公司，注册资本 3 亿元，并建设零碳智能制造基地年产 40 万吨高性能玻璃纤维生产线项目；拟新设子公司浙江巨石新能源（淮安）有限公司，注册资本 3 亿元，并建设 200MW 风力发电配套工程项目；
纳川股份	与长江三峡绿洲技术发展有限公司签订《长江大保护湖南区域 2022 年至 2023 年 HDPE 缠绕结构壁 B 型管采购合同》，合同暂定总价 1889.65 万元；
北新建材	与苏州工业园区金鸡湖商务区回购办签署《苏州工业园区企业用地回购补偿协议书》，约定合计补偿金额 7.54 亿元；
海螺水泥	“海螺科技”成为公司 2023 年国内水泥助磨剂供应商，预计总交易金额不超过 8.5 亿元，构成持续关联交易；公司与“海慧公司”签署《2023 年供应链物流运输服务合同》，预计总交易金额不超过 10 亿元，构成持续关联交易；
韩建河山	拟与控股股东“韩建集团”继续签订《写字楼租赁合同》，租金合计 1057.34 万元，构成关联交易；
洛阳玻璃	解除对“凯盛科技”的股权托管协议，重新签订新托管协议，“凯盛科技”将其持有的“凯盛玻璃控股”100%股权委托公司进行管理，构成关联交易；
西大门	募集资金投资项目“建筑遮阳新材料扩产项目”、“智能时尚窗帘生产线项目”、“智能遮阳新材料研发中心项目”，计划达到预定可使用状态日期延后半年至 2023 年 6 月；
上峰水泥	拟开展票据池业务，公司及子公司共享不超过 10 亿元的额度，开展期限 3 年；为控股子公司宁夏上峰萌生建材有限公司提供 5000 万元全额连带责任担保，担保期限 1 年；
中复神鹰	公司及子公司 2022 年累计收到政府补助 1.74 亿元；
扬子新材	因涉嫌信息披露违法违规，公司收到中国证监会下发的《立案告知书》；
北京利尔	非公开发行股票申请获得中国证监会受理；
龙泉股份	全资子公司无锡市新峰管业有限公司被认定为江苏省专精特新中小企业；
西部建设	倪晓滨先生辞去公司第七届董事会独立董事及董事会专门委员会委员职务，辞任后将不再担任公司任何职务；
蒙娜丽莎	“蒙娜转债”转股价格由 26.75 元/股下调至 26.72 元/股，生效日期 22 年 12 月 30 日；
四川金顶	拟以 4.54 元/股非公开发行不超过 1.05 亿股 A 股股票，募集资金净额拟用于洛阳金鼎环保建材产业基地项目、金顶顺采废石（尾矿）综合利用生产线建设项目、补充流动资金；实际控制人变更为洛阳高新技术产业开发区管理委员会；
亚玛顿	拟与鄞西县人民政府共同签订《超高清电子玻璃生产项目投资协议书》，拟在鄞西县投资建设年产 1500 万平方米高端电子玻璃生产线、年产 1100 万平方米高铝电子玻璃生产线和高端电子玻璃生产线，预计首期投资 20 亿元；
中铁装配	全资子公司中铁装配式建筑科技有限公司中标“桂林润实嘉园项目 1#、2#、3#、4#地块（含幼儿园）施工总承包工程项目”，中标金额 2 亿元；

江山欧派	22年3月16日至今，公司及子公司累计获得政府补助3153.19万元；
菲林格尔	22年10月1日至今，公司及子公司累计收到政府补助448.20万元；
东宏股份	选举倪立营先生为第四届董事会董事长，倪奉尧、鞠恒山先生为副董事长，马伯群先生为第四届监事会主席，聘任倪奉尧先生为总裁，毕兴涛先生为常务副总裁，刘彬先生、杨翠伟先生、樊鹏先生、薛春德先生、孔泽华先生为副总裁，景怀涛先生为财务总监，寻金龙先生为董事会秘书、证券事务代表；
扬子新材	张天赫先生、顾骁涵先生辞去公司非独立董事职务，辞职后将不再担任公司任何职务；
丽岛新材	聘任金娜艳女士为公司财务总监；
金刚光伏	补选孙连平先生为公司第七届董事会独立董事；
嘉寓股份	因未及时披露全资子公司“四川嘉寓”重大诉讼，收到北京证监局警示函；
金隅集团	控股子公司“北京检验”取得同意在全国中小企业股份转让系统挂牌函；
松霖科技	利用闲置自有资金进行现金管理的额度从5亿元增加至10亿元；
玉马遮阳	到期赎回1.1亿元理财产品，取得收益236.31万元，年化收益率6.44%；
再升科技	到期赎回结构性存款3000万元，取得收益5.18万元，年化收益率3%；
上峰水泥	控股股东“上峰控股”质押1200万股公司股份，占总股本的1.23%；
光威复材	公司及子公司2022年共取得专利证书182项；
海鸥住工	民生证券委派夏优洁女士接替苏欣先生履行募集资金专项督导工作事宜；

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（2023.1.2-2023.1.8）

日期	股票代码	建材公司	事项
20230103	601996.SH	丰林集团	股东大会现场会议登记起始
20230103	002724.SZ	海洋王	股东大会现场会议登记起始
20230103	002398.SZ	垒知集团	股东大会现场会议登记起始
20230103	002372.SZ	伟星新材	股东大会现场会议登记起始
20230103	000546.SZ	金圆股份	股东大会现场会议登记起始
20230104	601996.SH	丰林集团	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20230104	600176.SH	中国巨石	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20230104	300587.SZ	天铁股份	股东大会现场会议登记起始
20230104	003012.SZ	东鹏控股	股东大会现场会议登记起始
20230104	002398.SZ	垒知集团	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20230104	002080.SZ	中材科技	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20230105	000546.SZ	金圆股份	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20230106	600801.SH	华新水泥	股东大会现场会议登记起始
20230106	002724.SZ	海洋王	股东大会召开，股东大会互联网投票起始
20230106	002372.SZ	伟星新材	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 $\pm 10\%$ 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