

# 非金属建材周报（23年第25周）

## LPR年内首次下调，关注后续稳增长政策释放

超配

### 核心观点

**LPR年内首次下调，继续关注后续政策释放。**6月20日，本月LPR报价自2022年8月以来再次下调，其中1年期LPR为3.55%，5年期以上LPR为4.2%，均同步下调10个基点。此次LPR利率调降跟随上周OMO/SLF/MLF利率下调，基本符合市场预期，体现了政策稳增长和逆周期调节的信号，有助于刺激实体经济融资需求，同时5年期LPR利率下调有助于降低居民购房成本，促进住房消费需求市场，改善市场悲观预期，助力房地产市场企稳运行，后续其他政策释放仍值得期待。

**政府引导重大工程建设，推动需求改善恢复。**近日，发改委召开新闻发布会称，将加快实施十四五规划102项重大工程，推动能源、水利、交通等重大基础设施以及新型基础设施建设，发挥政府投资和政策激励的引导作用，有助于激发民间投资活力，在基建投资增长有所放缓的背景下，有助于促进全年实现稳定增长，推动经济需求改善恢复。

**地产链头部企业仍是配置重点。**当前子行业跟踪及投资建议如下：

**水泥：**市场仍处传统淡季，总体库存处于高位，尽管多地出台夏季错峰生产措施，但供应压力缓和较小，同时出货率水平仍处于历史同期低位水平，行业运行压力较明显。截至6月21日，全国P.042.5高标水泥平均价为389.7元/吨，环比下降0.81%，同比下降9.76%。本周全国水泥库容比为76.8%，环比上升0.8pct，同比上升2.6pct。短期行业仍处磨底阶段，推荐关注**天山股份、海螺水泥、华新水泥、冀东水泥、上峰水泥、万年青、塔牌集团**。

**玻璃：**①浮法玻璃：本周市场成交转弱，价格偏弱整理，库存由降转增，本周主流均价环比下跌1.53%，重点省份生产企业库存环比增加1.50%。短期内需求预期改善有限，高温多雨偏空影响仍存，预计市场延续稳中偏弱整理格局，建议关注下半年旺季来临前需求和库存边际变化，推荐**旗滨集团、南玻A**。②光伏玻璃：本周成交情况一般，在硅料价格连续下滑情况下，终端项目进度有限，需求释放不及预期，产品主流价格环比均持平，库存天数环比+3.23%，预计短期市场稳定为主，局部成交偏灵活。

**玻纤：**①无碱粗纱市场整体呈偏弱走势，个别大厂报价较前期有所松动，合股纱产品降幅较大，多数厂价格暂报稳。下游订单增量有限，加之前期备货，提货意向偏淡，厂库稳步增加下，短期价格大概率维持低位盘整趋势。②电子纱多数厂商出货未有明显好转，下游电子布价格低位延续。下游PCB市场整体开工持续偏低，终端订单量增幅有限。后期价格受成本端支撑，大概率趋稳运行；下半年基建、风电向好继续提供支撑，汽车继续企稳修复，叠加低基数下出口同比改善，结构性景气依旧可期，龙头企业受益产品结构优势，盈利有望率先回升，推荐**中国巨石、中材科技**。

**其他建材：**地产弱复苏进程有所反复的压力下政策预期提升，同时，复苏不及预期进一步加速了供给端出清，竞争格局持续优化，头部企业持续优化收入结构，市占率逆势提升，目前板块估值再次回落至底部区间，短期政策宽松预期下有望迎来估值修复，建议关注优质地产链企业底部配置机会，推荐**东方雨虹、三棵树、坚朗五金、伟星新材、兔宝宝、科顺股份、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；供给超预期

### 行业研究 · 行业周报

#### 建筑材料

#### 超配 · 维持评级

证券分析师：陈颖

0755-81981825

chenying4@guosen.com.cn

S0980518090002

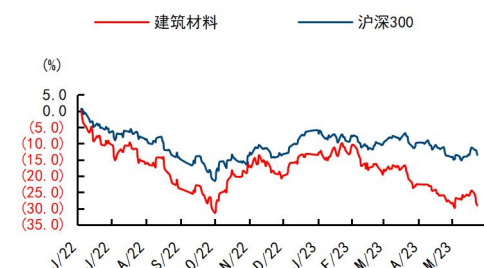
证券分析师：冯梦琪

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（23年第24周）-逆周期调节加码，稳增长信号持续增强》——2023-06-19

《非金属建材行业2023年6月投资策略-政策预期提升助力估值修复，把握底部布局机会》——2023-06-14

《非金属建材周报（23年第23周）-低估值+政策预期，把握地产链配置机会》——2023-06-12

《非金属建材周报（23年第22周）-政策预期提升，重视底部布局机会》——2023-06-05

《非金属建材周报（23年第21周）-行业需求季节性回落，地产链头部企业仍是配置重点》——2023-05-29

#### 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
主要能源及原材料价格跟踪.....	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

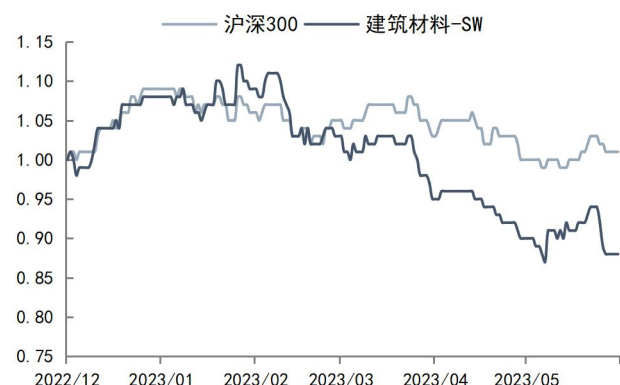
图 1: 近半年建材板块与沪深 300 走势比较.....	5
图 2: 近 3 个月建材板块与沪深 300 走势比较.....	5
图 3: A 股各行业过去一周涨跌排名.....	5
图 4: 建材各子板块过去一周涨跌幅.....	6
图 5: 建材板块个股过去一周涨跌幅及排名.....	6
图 6: 全国水泥平均价格走势（元/吨）.....	7
图 7: 各年同期水泥价格走势比较（元/吨）.....	7
图 8: 全国水泥平均库容比走势（%）.....	7
图 9: 各年同期水泥库容比走势比较（%）.....	7
图 10: 华北地区水泥价格走势（元/吨）.....	7
图 11: 华北地区水泥库容比走势（%）.....	7
图 12: 东北地区水泥价格走势（元/吨）.....	8
图 13: 东北地区水泥库容比走势（%）.....	8
图 14: 华东地区水泥价格走势（元/吨）.....	8
图 15: 华东地区水泥库容比走势（%）.....	8
图 16: 中南地区水泥价格走势（元/吨）.....	8
图 17: 中南地区水泥库容比走势（%）.....	8
图 18: 西南地区水泥价格走势（元/吨）.....	9
图 19: 西南地区水泥库容比走势（%）.....	9
图 20: 西北地区水泥价格走势（元/吨）.....	9
图 21: 西北地区水泥库容比走势（%）.....	9
图 22: 玻璃现货价格走势（元/吨）.....	10
图 23: 玻璃期货价格走势（元/吨）.....	10
图 24: 各年同期玻璃价格走势比较（元/吨）.....	10
图 25: 各年同期玻璃生产线库存走势比较（万重箱）.....	10
图 26: 国内 3.2mm 光伏玻璃价格走势（元/平米）.....	11
图 27: 3.2mm 光伏玻璃原片历史同期周度价格（元/平米）.....	11
图 28: 3.2mm 光伏镀膜玻璃历史同期周度价格（元/平米）.....	11
图 29: 3.2mm 光伏钢化玻璃历史同期周度价格（元/平米）.....	11
图 30: 光伏玻璃库存天数.....	11
图 31: 光伏玻璃在产生产线产能.....	11
图 32: 国内主流缠绕直接纱均价（元/吨）.....	12
图 33: 各年同期缠绕直接纱价格走势比较（元/吨）.....	12
图 34: 国内主流 G75 电子纱均价（元/吨）.....	12
图 35: 各年同期 G75 电子纱价格走势比较（元/吨）.....	12
图 36: 原油价格走势（美元/桶）.....	13
图 37: 动力煤价格走势（元/吨）.....	13

图 38：石油焦价格走势（元/吨） .....	13
图 39：液化天然气（LNG）价格走势（元/吨） .....	13
图 40：全国重质纯碱主流价（元/吨） .....	14
图 41：全国 SBS 改性沥青平均价（元/吨） .....	14
图 42：30 大中城市商品房当周成交面积（万平） .....	15
图 43：30 大中城市商品房当周成交套数（套） .....	15
图 44：100 大中城市供应/成交土地面积（万平，%） .....	15
表 1：常用原材料价格变动（单位：元/吨） .....	14
表 2：过去一周公司信息摘录 .....	18
表 3：下周重大事项提醒（2023. 6. 26-2023. 7. 2） .....	18

## 市场表现一周回顾

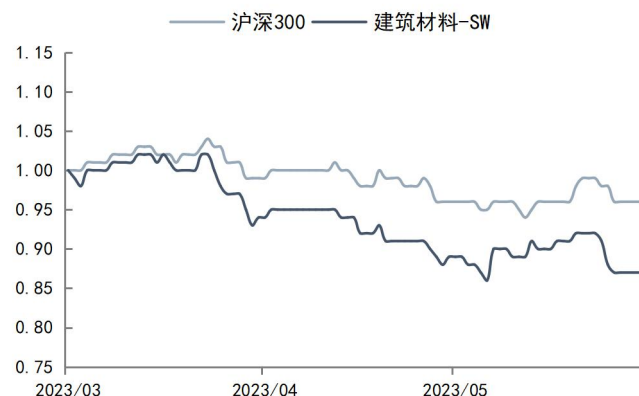
2023. 6. 19-2023. 6. 25, 本周沪深 300 指数下跌 2.51%, 建筑材料指数 (申万) 下跌 6.01%, 建材板块跑输沪深 300 指数 3.51pct, 位居所有行业中第 31 位。近三个月以来, 沪深 300 指数下跌 3.70%, 建筑材料指数 (申万) 下跌 13.20%, 建材板块跑输沪深 300 指数 9.50pct。近半年以来, 沪深 300 指数上涨 0.53%, 建筑材料指数 (申万) 下跌 11.93%, 建材板块跑输沪深 300 指数 12.47pct。

图1: 近半年建材板块与沪深 300 走势比较



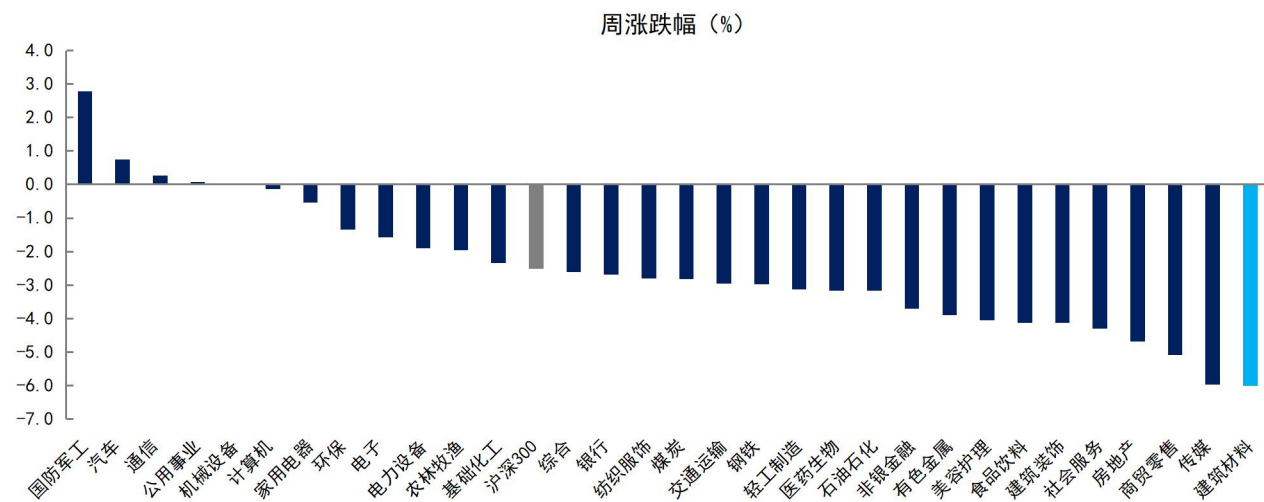
资料来源: 同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理

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

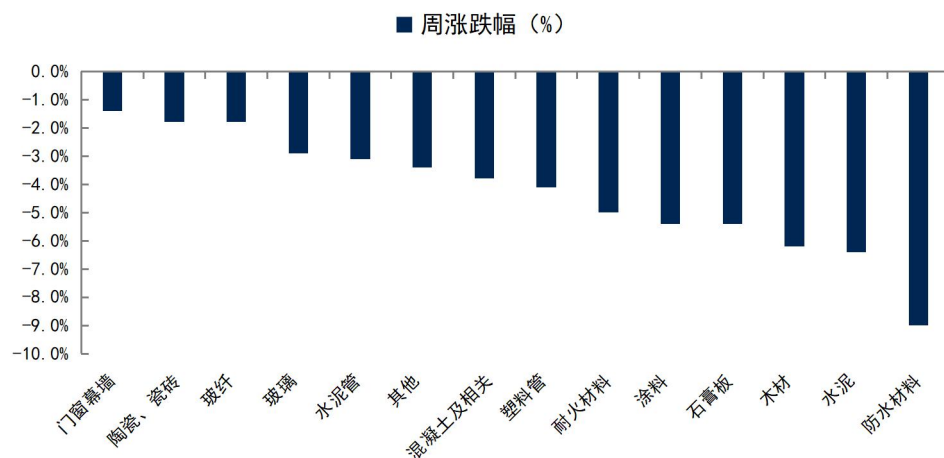
图3: A 股各行业过去一周涨跌排名



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: 门窗幕墙 (-1.43%)、陶瓷、瓷砖 (-1.76%)、玻纤 (-1.84%); 涨跌幅居后 3 位的板块为: 防水材料 (-9.02%)、水泥 (-6.43%)、木材 (-6.15%)。

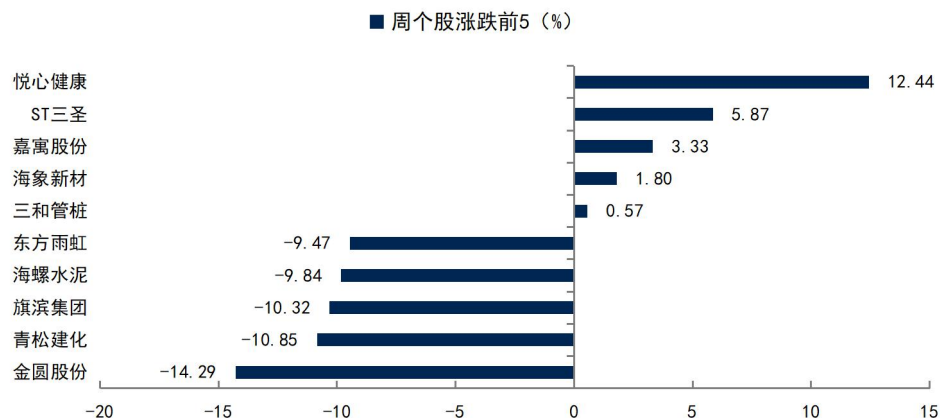
图4: 建材各子板块过去一周涨跌幅



资料来源:同花顺 iFind、国信证券经济研究所整理 (跟踪覆盖的 94 家建材板块上市公司)

个股方面, 过去一周涨跌幅居前 5 位的个股为: 悦心健康 (+12.44%)、ST 三圣 (+5.87%)、嘉寓股份 (+3.30%)、海象新材 (+1.80%)、三和管桩 (+0.57%), 居后 5 位的个股为: 金圆股份 (-14.29%)、青松建化 (-10.85%)、旗滨集团 (-10.32%)、海螺水泥 (-9.84%)、东方雨虹 (-9.47%)。

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 94 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 0.81%，库容比环比上升 0.8pct

全国 P. 042.5 高标水泥平均价为 389.7 元/吨, 环比下降 0.81%, 同比下降 9.76%。本周全国水泥库容比为 76.8%, 环比上升 0.8pct, 同比上升 2.6pct。

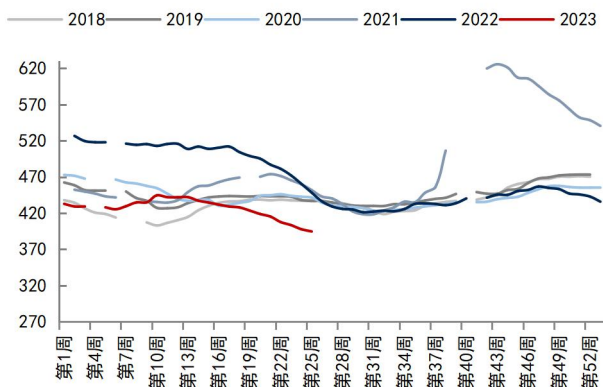


图6: 全国水泥平均价格走势 (元/吨)



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)



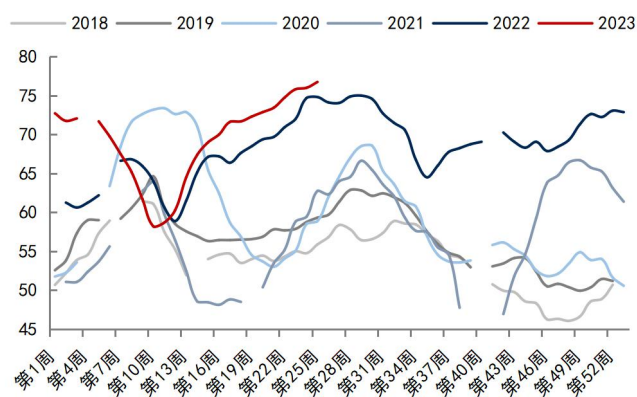
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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 (%)



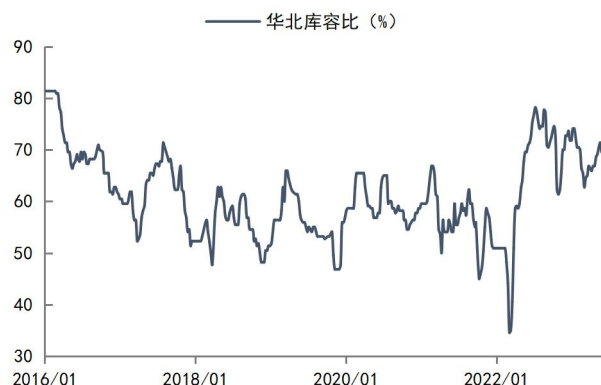
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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 (%)



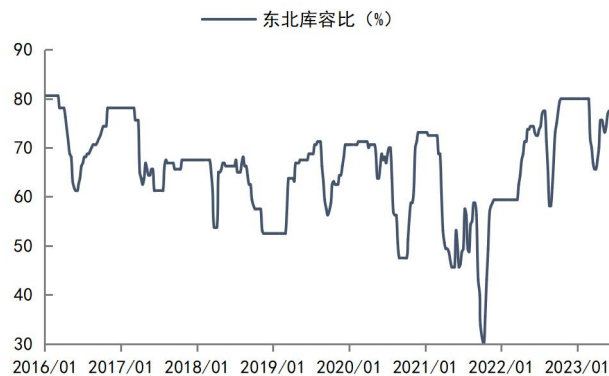
资料来源: 数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



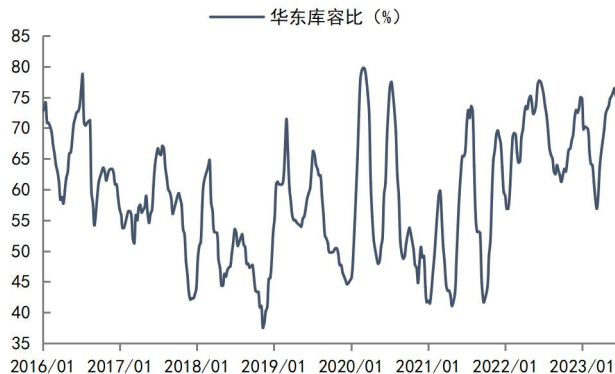
资料来源:数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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（%）



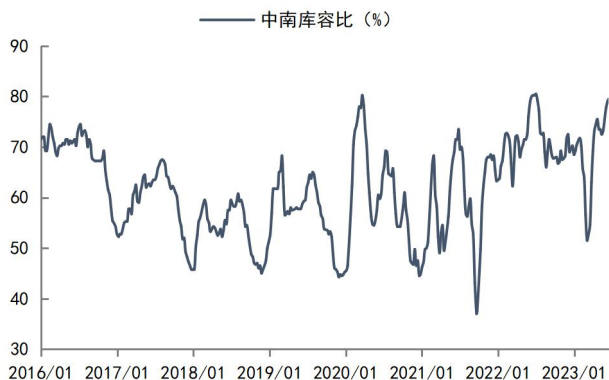
资料来源:数字水泥网、国信证券经济研究所整理

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

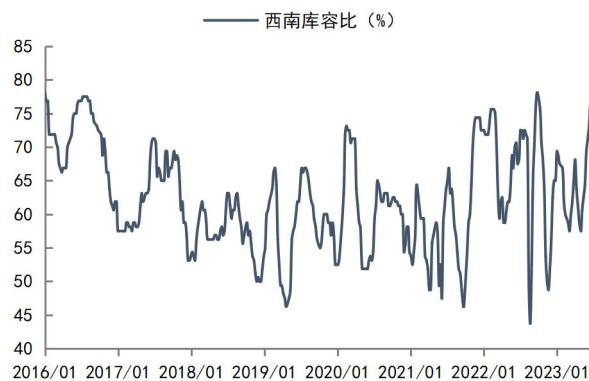


图18: 西南地区水泥价格走势（元/吨）



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、浮法玻璃：价格环比下跌 1.53%，生产线库存环比增加 1.50%

**本周玻璃现货价格环比下跌 1.53%。**截至 6 月 21 日，玻璃现货国内主流市场平均价 2004.22 元/吨，环比下跌 1.53%；玻璃期货活跃合约报收于 1509 元/吨，环比下跌 8.27%。

**玻璃生产线库存环比增加 1.50%。**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 3658 万重箱，环比增加 54 万重量箱（+1.50%）。

**从区域看，**华北区域市场偏弱整理，交投转弱。沙河区域周内出货减缓，部分厂小板价格松动，部分厂库存有所增加，贸易商及厂家库存不多，但中下游进货相对谨慎；华东区域整体成交仍显偏淡，多数厂库存稳步增加，仅局部厂家产销阶段性表现尚可；东北区域部分厂价格下调，厂家出货存差异，整体出货偏一般；华中区域整体成交情况一般，部分价格小幅松动。周内下游加工厂适量采购，加之外发，部分厂家产销可达平衡及以上，库存缓降。而临近假期，雨水天气偏多，加之加工厂订单跟进有限，刚需支撑不足，整体交投转淡，库存呈现增加趋势；华南区域价格延续偏弱走势，月内厂家整体出货较上周略缓，但部分仍可在产销

平衡附近；西南区域价格延续下滑趋势，市场交投氛围略有好转，厂家出货有一定差异，部分厂可维持产销平衡，部分库存仍有增加；西北区域价格主流走稳，部分原片厂报价小幅提涨，多数厂产销偏平淡。终端市场需求支撑有限，深加工厂新增订单较少，以刚需补货为主，备货意向偏清淡。

图22: 玻璃现货价格走势（元/吨）



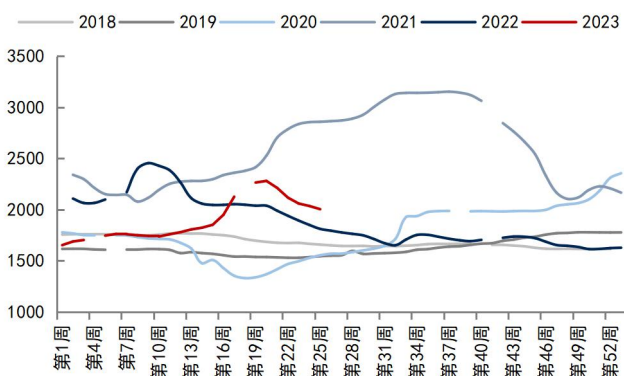
资料来源:卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图23: 玻璃期货价格走势（元/吨）



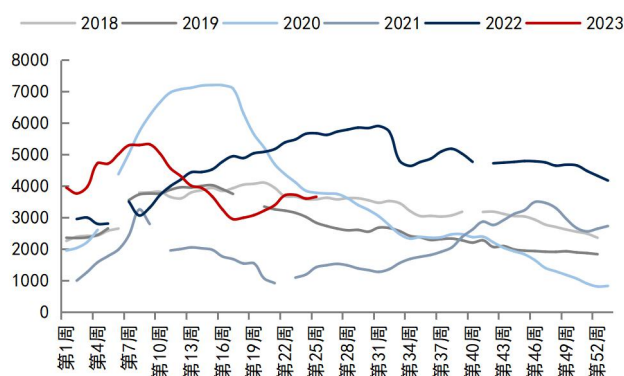
资料来源:Choice、国信证券经济研究所整理

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

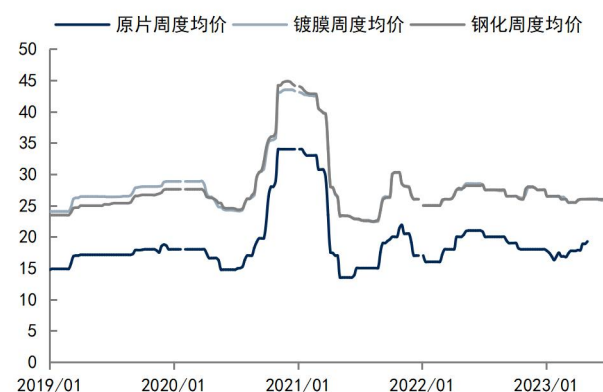
### 3、光伏玻璃：镀膜主流价格环比持平，库存天数环比增加 3.23%

截至6月1日,3.2mm镀膜主流价格为25.84元/平米,3.2mm钢化主流价格为26.00元/平米,环比均持平;库存天数约26.10天,环比增加3.23%,同比增加42.16%;在产生产线日熔量87730万吨/天,环比持平。

本周国内光伏玻璃市场整体成交情况一般。5月份整体装机量明显高于去年同期,但在硅料价格连续下滑情况下,终端项目进度有限,需求释放不及预期。目前硅料价格尚未企稳,仅局部项目稍见起色,终端需求支撑一般。组件厂家开工较月初计划小幅下滑,部分使用存货,采购较为谨慎。目前玻璃在产产能稳定,供应充足,玻璃厂家订单跟进有限,库存有不同程度增加。部分产能较大企业库存压力明显,积极让利吸单,而下游用户反馈平平,交投平淡。成本端来看,原料价

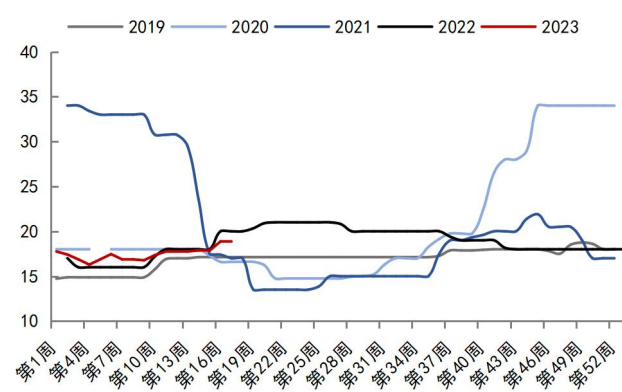
格下滑，厂家利润略有修复。综合来看，周内市场稳中偏弱运行，活跃度不高。

图26: 国内 3.2mm 光伏玻璃价格走势（元/平米）



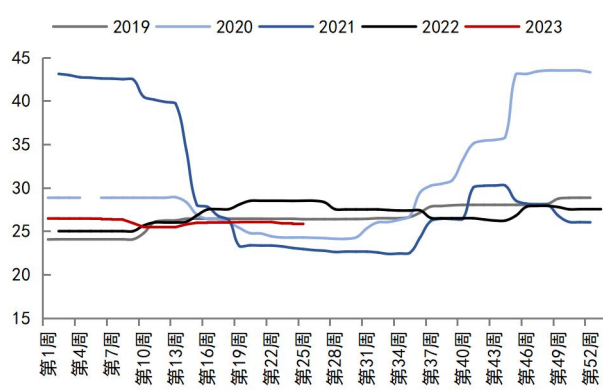
资料来源:卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图27: 3.2mm 光伏玻璃原片历史同期周度价格（元/平米）



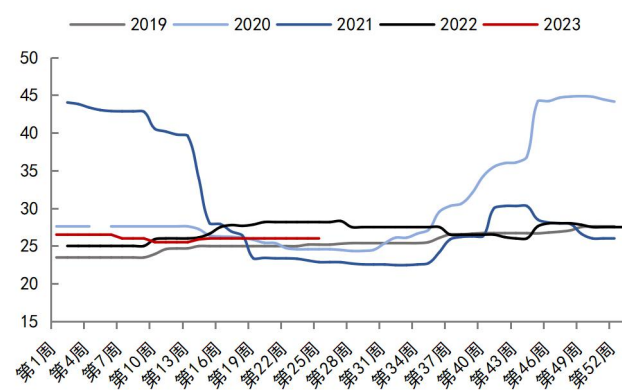
资料来源:卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图28: 3.2mm 光伏镀膜玻璃历史同期周度价格（元/平米）



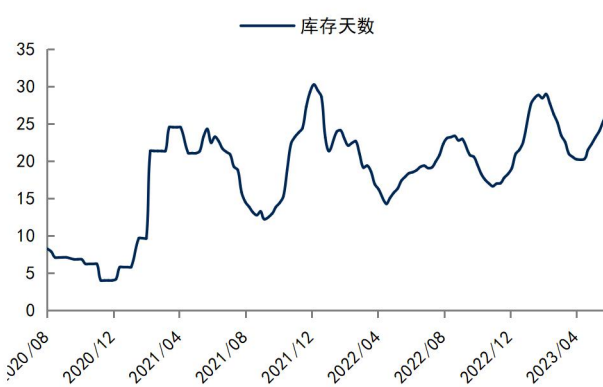
资料来源:卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图29: 3.2mm 光伏钢化玻璃历史同期周度价格（元/平米）



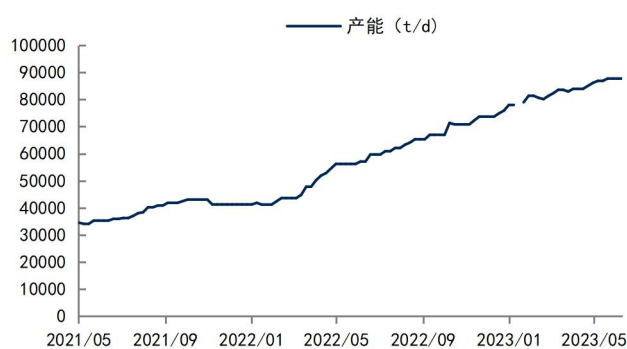
资料来源:卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图30: 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31: 光伏玻璃在产产线产能



资料来源:卓创资讯、国信证券经济研究所整理

#### 4、玻纤：无碱粗纱价格以稳为主，电子纱暂稳观望

**无碱纱市场：**本周无碱池窑粗纱市场价格整体呈偏弱走势，个别大厂报价较前期有所松动，合股纱产品降幅较大，其余多数厂价格暂报稳。需求来看，现阶段下游玻璃钢厂及复合材料厂家订单增量依旧有限，加之前期价格提涨刺激下的适当备货，短期深加工进一步提货意向偏淡。月内需求持续偏淡，多数池窑厂以价换量，但产销仍难有明显好转。供应端来看，新点火产线尚处烤窑阶段，预计本月底出窑头纱；北方个别产线放水冷修，实际供应量稍有缩减，但厂库稳步增加下，短期价格大概率维持低位盘整趋势。截至6月21日，国内2400tex无碱缠绕直接纱主流报3800-4000元/吨。

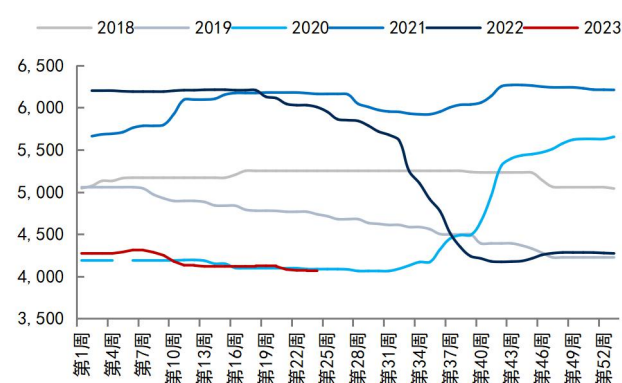
**电子纱市场：**本周国内池窑电子纱市场多数池窑厂出货未有明显好转，下游电子布价格低位延续，前期厂家存提涨意向，但成交落实情况不理想。下游PCB市场整体开工持续偏低，终端订单量增幅有限。后期各厂价格受成本端支撑，大概率趋稳运行。本周电子纱主流报价7400-8000元/吨不等，较上周价格基本持平；电子布当前主流报价维持3.4-3.5元/米不等，成交按量可谈。

图32：国内主流缠绕直接纱均价（元/吨）



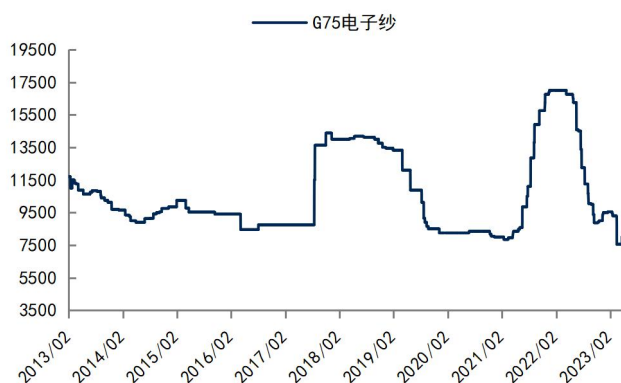
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图33：各年同期缠绕直接纱价格走势比较（元/吨）



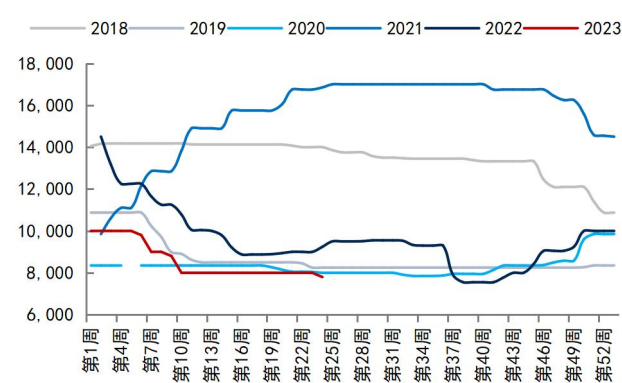
资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图34：国内主流 G75 电子纱均价（元/吨）



资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理

图35：各年同期 G75 电子纱价格走势比较（元/吨）



资料来源：卓创资讯、国信证券经济研究所整理



## 主要能源及原材料价格跟踪

截至 6 月 23 日，布伦特 (brent) 原油现货价为 75.90 美元/桶，环比上涨 0.30%；山西优混 (5500) 秦皇岛动力煤平仓价为 825 元/吨，环比上涨 7.84%；石油焦现货价 1727 元/吨，环比下跌 1.71%；液化天然气 LNG 市场价 4266/吨，环比上涨 9.50%；全国重质纯碱主流价为 2129 元/吨，环比上涨 0.59%；全国 SBS 改性沥青平均价 4545 元/吨，环比上涨-0.31%。

图 36: 原油价格走势 (美元/桶)



资料来源: iFind、国信证券经济研究所整理

图 37: 动力煤价格走势 (元/吨)



资料来源: iFind、国信证券经济研究所整理

图 38: 石油焦价格走势 (元/吨)



资料来源: iFind、国信证券经济研究所整理

图 39: 液化天然气 (LNG) 价格走势 (元/吨)



资料来源: iFind、国信证券经济研究所整理

图 40: 全国重质纯碱主流价 (元/吨)



资料来源: iFind、国信证券经济研究所整理

图 41: 全国 SBS 改性沥青平均价 (元/吨)



资料来源: iFind、国信证券经济研究所整理

表 1: 常用原材料价格变动 (单位: 元/吨)

		单位	最新价格	年同比	周涨幅	月涨幅	年初至今涨幅	说明
能源	煤炭	元/吨	825	-31.8%	7.8%	-11.3%	-68.5%	平仓价: 动力煤: 山西优混 (5500): 秦皇岛
	燃料油	元/吨	5010	-24.4%	0.0%	-2.7%	-16.1%	现货价: 燃料油
	石油焦	元/吨	1727	-62.4%	-1.7%	-14.6%	-35.8%	现货价: 石油焦
	液化天然气	元/吨	4266	-27.5%	9.5%	14.4%	-29.6%	市场价: 液化天然气 (LNG)
玻璃	重质纯碱	元/吨	2129	-30.4%	0.6%	-0.4%	-23.8%	纯碱: 重质: 全国: 主流价
防水	SBS 改性沥青	元/吨	4545	-16.0%	-0.3%	-0.5%	0.9%	市场价: 沥青 (SBS 改性沥青): 平均
涂料	TDI	元/吨	17450	-0.3%	5.1%	-0.3%	-6.9%	现货价: TDI: 国内
	MDI (PM200)	元/吨	16700	-9.7%	1.5%	8.4%	10.6%	现货价: MDI (PM200): 国内
	丙烯酸	元/吨	5450	-54.6%	1.9%	-6.8%	-16.8%	现货价: 丙烯酸: 国内
	钛白粉	元/吨	15650	-19.5%	0.0%	-0.8%	4.5%	现货价: 钛白粉 (金红石型): 国内
	PVC	-	5635	-35.8%	-1.2%	-3.6%	-10.0%	价格指数: PVC
管材	PE	-	8204	-17.8%	1.2%	-0.6%	-3.6%	价格指数: PE
	PP	-	7344	-18.0%	-0.1%	-3.7%	-7.4%	价格指数: PP
石膏板	废纸	元/吨	1572	-32.5%	0.0%	-1.6%	-19.5%	现货价: 废纸
五金	不锈钢	元/吨	15413	-20.2%	0.1%	2.4%	-10.5%	现货价: 不锈钢
	锌合金	元/吨	21150	-21.2%	1.2%	3.9%	-14.4%	平均价: 压铸锌合金锭: 长江现货
	铝合金	元/吨	18500	-9.3%	0.0%	-0.5%	-4.1%	平均价: 铝合金 ADC12: 长江现货

资料来源: Wind、iFind、国信证券经济研究所整理

## 主要房地产数据跟踪

截至 2023 年 6 月 23 日, 30 大中城市商品房当周成交面积为 242.29 万平, 环比减少 11.83%, 近三周平均成交面积为 249.71 万平, 环比减少 12.28%。30 大中城市商品房当周成交套数为 22212 套, 环比减少 6.52%。截至 6 月 18 日, 100 大中城市当周供应土地占地面积 1658.94 万平, 环比减少 59.25%, 成交土地占地面积为 1235.83 万平, 环比减少 0.88%。



图42: 30 大中城市商品房当周成交面积 (万平)



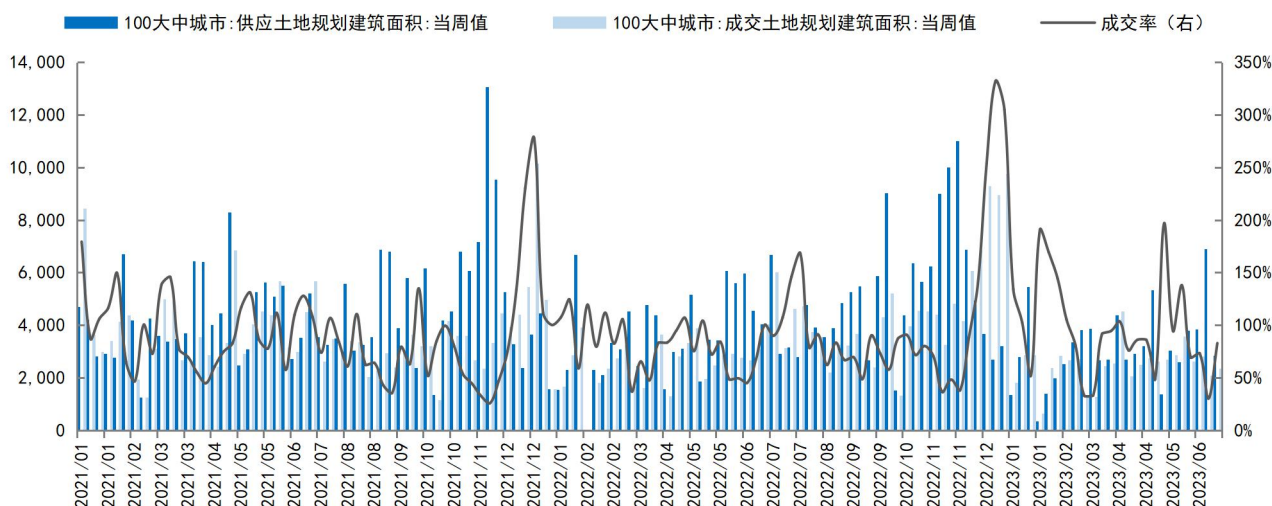
资料来源:Wind、国信证券经济研究所整理

图43: 30 大中城市商品房当周成交套数 (套)



资料来源:Wind、国信证券经济研究所整理

图44: 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) LPR 时隔十个月迎来首次下调, 利好企业与房地产市场

中国经营网

6月20日, 央行发布公告称, 中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布, 当日贷款市场报价利率(LPR)为: 1年期LPR为3.55%, 5年期以上LPR为4.2%。本次1年期、5年期LPR均同步下调10个基点, 调降幅度略超市场预期, 本月LPR

报价也是自 2022 年 8 月以来再次实现下调。

## **(2) 发改委：加快实施“十四五”规划 102 项重大工程**

建筑时报

6 月 16 日，发改委召开 6 月新闻发布会，将加快实施十四五规划 102 项重大工程，推动能源、水利、交通等重大基础设施以及新型基础设施建设，发挥政府投资和政策激励的引导作用，有效激发民间投资活力。

## **(3) 开展多元化智能光伏试点示范，培育若干国家级智能光伏示范企业和项目**

中国玻璃纤维工业协会

工信部将会同有关部门开展多元化智能光伏试点示范，培育若干国家级智能光伏示范企业和项目，鼓励光伏企业与交通、建筑、农业农村、能源等领域企业探索可推广可复制的智能光伏应用模式。6 月 16 日，淄博印发碳达峰工作方案通知，加快发展光伏发电，开展整县分布式光伏规模化开发建设试点示范，鼓励集中式光伏基地建设，十四五期间，全市新增光伏发电装机容量 400 万千瓦以上，总量达 500 万千瓦。

## **(4) 6 月建筑材料工业景气指数 MPI 环比回落**

中国建筑材料联合会

6 月建材工业运行趋缓，6 月建筑材料工业景气指数 MPI 为 103.4 点，比上月回落 3.1 点，高于临界点，处于景气区间，继续保持恢复态势。供给侧，6 月建材价格指数降至临界点以下，生产指数位于临界点以上。需求侧，建材投资需求指数、工业消费指数、国际贸易指数均高于临界点，对建材行业发挥拉动作用。

## **(5) 前 5 月北京市房地产开发投资增长 13.1%**

中国网地产

6 月 16 日，北京市统计局发布 2023 年 1-5 月北京市固定资产投资运行情况。1-5 月，全市固定资产投资(不含农户)同比增长 14.5%。其中，房地产开发投资增长 13.1%。

## **(6) 扬州发布最新楼市政策 购买市区改善性住房不再执行限购政策**

财联社

据扬州市住建局消息，自 7 月 1 日起，《关于促进市区房地产市场平稳健康发展的通知》正式实施，施行期 1 年，实施范围覆盖扬州全部市区。《通知》第 1 条提出：“在市区购买改善性住房的，不再执行限购政策，其原有住房不再执行限售政策。”对于有住房改善性需求的客群，随着其在市区购入改善型住房，凭新签订的商品房购房合同，在持有原有房屋不动产权证书的基础上，可直接出售原房屋，不再执行原先网签三年限售规定。

#### **(7) 国家能源局：1-5 月全国累计发电装机容量同比增长 10.3%**

中国玻璃纤维工业协会

6 月 20 日，国家能源局发布 1-5 月份全国电力工业统计数据。截至 5 月底，全国累计发电装机容量约 26.7 亿千瓦，同比增长 10.3%。其中，太阳能发电装机容量约 4.5 亿千瓦，同比增长 38.4%；风电装机容量约 3.8 亿千瓦，同比增长 12.7%。

#### **(8) 2025 年北京累计推广近零能耗建筑规模达 500 万平米**

中国建筑防水协会

北京市人民政府印发关于《北京市“十四五”时期生态环境保护规划》的通知，提出推进城镇新建建筑达到绿色建筑一星级及以上标准，新建政府投资的公益性建筑及大型公共建筑达到绿色建筑二星级及以上标准。冬奥会新建室内场馆、城市副中心新建公共建筑、核心区新建建筑达到绿色建筑三星级标准。到 2025 年，新建居住建筑力争达到绿色建筑二星级及以上标准，建成一批高质量绿色建筑示范项目。推广近零能耗建筑，在具备条件的园区、街区，推动近零能耗建筑集中连片建设，全市累计推广规模达到 500 万平方米以上。

#### **(9) 湖南：11 条水泥熟料生产线置换/升级改造**

水泥网 APP

6 月 20 日，湖南省工信厅发布湖南省水泥熟料生产线清单。截至 2022 年 12 月 31 日，湖南省共计熟料生产线 66 条，其中 11 条生产线公告置换/升级改造。

#### **(10) 万年青 6600t/d 熟料线协同处置固废项目预计年底投产**

数字水泥网

江西建材集团在九江市德安县利用江西德安万年青水泥有限公司 6600t/d 新型干法水泥熟料生产线建设协同处置固体废物生产线项目，项目总投资近 2.5 亿元，建设规模为 5 万吨/年危险废物+5 万吨/年城市生活垃圾焚烧飞灰，预计 2023 年底建成投产，项目将危险废物转变成为水泥生产的替代燃料和替代原料，属十四

五规划中优先支持的项目。

## 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
东方雨虹	公司拟作为委托人将公司及特定下属公司持有的部分应收账款转让给华能贵诚信托有限公司，作为基础资产在中国银行间市场交易商协会发行资产支持票据，总发行规模不超过 20 亿元；控股股东进行股票质押式回购交易、质押展期及解除质押，截至 6 月 21 日，控股股东、实际控制人李卫国先生所持质押股份为 2.71 亿股，占总股本 10.75%；
东宏股份	与中国二冶签订物资采购框架协议，协商约定 2023-2025 年度中国二冶所属山东区域分公司承接项目所需管材、管件产品由东宏股份供应，预计合同金额为 20 亿元；
福莱特	5 月 15 日至 6 月 16 日，实际控制人阮洪良先生累计减持福莱特转债 190.35 万张，占发行总量的 4.76%；实际控制人姜瑾华女士累计减持福莱特转债 247.66 万张，占发行总量的 6.19%；
公元股份	为中行宣城分行与子公司安徽公元在人民币 1.3 亿元的最高余额内发生的债务提供连带责任保证担保；
海螺水泥	按期收回 9 亿元委托理财本金，并取得 1.04 亿元理财收益；
海南瑞泽	公司 5,000 万元的流动资金贷款展期 3 个月；
海象新材	5 月 23 日至 6 月 16 日，董事鲁国强先生共计减持公司股份 96.82 万股，减持比例 0.94%，减持价格介于 27.55 元/股-31.13 元/股；
海洋王	本次申请解除限售股份 1202.35 万股，占股本总额 1.56%，上市流通日期为 6 月 28 日；
宏和科技	因激励对象离职、公司未满足业绩考核目标，拟回购注销共计 228.75 万股公司股票，注销日期 6 月 27 日；
华立股份	近期到期赎回使用部分闲置募集资金购买的理财产品 3500 万元，收益金额为 27.74 万元，购买了总金额 5500 万元的理财产品；
坚朗五金	截至 6 月 16 日，2021 年股票期权激励计划第一个行权期届满，共计 123.33 万份股票期权将由公司注销，占总股本 0.38%；
建霖家居	调整 2021 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格至 12.92 元/份；
江山欧派	控股股东吴水根先生、股东吴水燕女士提前购回质押股份 234 万股、280.80 万股；
凯盛新能	6 月 21 日，中研院已将其持有的本公司 645.46 万股股份协议转让予凯盛科技集团，公司实际控制人未发生变化；
科顺股份	证监会批复同意公司向不特定对象发行可转债的注册申请；2020 年限制性股票激励计划预留授予第二期和首次授予第三期解除限售条件成就，符合解除限售条件的激励对象共 262 名，可解除限售的限制性股票数量 257.72 万股，占总股本 0.22%；
鲁阳节能	6 月 19 日，公司进行了收购宜兴高奇环保科技有限公司 100%股权的交割，在法律上成为宜兴高奇唯一股东，预计 7 月 19 日前完成工商变更登记；
宁夏建材	公司重大资产重组的方案已通过国有资产监督管理部门的预审核；
旗滨集团	子公司绍兴旗滨和浙江节能出售厂区土地使用权及地上建筑物、附着物和部分设备等相关资产，截至 6 月 21 日，已收到本次交易转让价款总额的 50%，即 4.47 亿元；
瑞泰科技	控股子公司华东瑞泰为其子公司宜兴瑞泰的 1000 万元银行借款提供担保；
三棵树	公司为全资子公司安徽三棵树涂料有限公司提供 4,000 万元的连带责任担保；
山东玻纤	首次授予的 960.76 万股限制性股票已于 6 月 19 日完成登记过户；拟将山玻转债转股价格从 11.23 元/股调整为 11.13 元/股；
上峰水泥	为控股子公司宁夏上峰提供 3 亿元连带责任担保，本次新增对外担保额度 3 亿元，新增后公司累计对外担保总额为 52.59 亿元；
四川双马	杨士佳先生辞去董事、审计委员会委员、联席总经理职务，不再担任其他职务；
天铁股份	到期赎回本金 1.8 亿元及理财收益 316.56 万元，已全部到账并归还至募集资金专用账户；
兔宝宝	6 月 19 日，控股股东德华集团解除质押公司股份 1100 万股，占总股本 1.3%；
万年青	为子公司江西赣州万年青的 1 亿元借款提供担保，本次担保后公司实际使用的担保额度为 11.77 亿元；
亚士创能	因激励对象离职、公司未满足业绩考核目标，拟回购注销共计 112.85 万股限制性股票，注销日期 6 月 27 日；
亚泰集团	拟为子公司亚泰长白山医药保健科技开发有限公司提供 3000 万元担保；
悦心健康	副总裁吴蕾先生达到法定退休年龄，不再担任公司职务；
再升科技	拟注销 2019 年股票期权激励计划首次授予股票期权第三个行权期到期未行权的共计 332.73 万份、预留授予股票期权第二个行权期到期未行权的共计 125.68 万份股票期权；拟将 2022 年激励计划的股票期权行权价格由 5.49 元/股调整为 5.45 元/股；
震安科技	公司共使用 1 亿元闲置募集资金购买现金管理产品；
正威新材	解除质押股份合计 3219.61 万股，占总股本 4.94%，质押股份 2099.61 万股，占总股本 3.22%，冻结股份 1145.39 万股，占总股本 1.76%；
志特新材	公司与甘肃志特的少数股东甘肃鑫赫然建材科技有限公司为控股子公司甘肃志特新材料科技有限公司共同提供最高限额 1,500 万元的连带责任保证；
中简科技	定增募投项目“高性能碳纤维及织物产品项目”（三期项目）已提前一年半完成计划建设任务，首条产线所产的 ZT9H 碳纤维已经通过工艺方案评审，进入了验证评审和试生产阶段；

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. 6. 26-2023. 7. 2）**

日期	股票代码	建材公司	事项
20230626	002066.SZ	瑞泰科技	业绩发布会
20230626	002080.SZ	中材科技	股东大会召开

**表 3：下周重大事项提醒（2023. 6. 26-2023. 7. 2）**

20230626	002080. SZ	中材科技	股东大会互联网投票起始
20230626	002201. SZ	正威新材	分红派息
20230626	002201. SZ	正威新材	分红除权
20230626	002718. SZ	友邦吊顶	股东大会互联网投票起始
20230626	002718. SZ	友邦吊顶	股东大会召开
20230626	600176. SH	中国巨石	股东大会召开
20230626	600176. SH	中国巨石	股东大会互联网投票起始
20230626	600326. SH	西藏天路	股东大会召开
20230626	600326. SH	西藏天路	股东大会互联网投票起始
20230626	605268. SH	王力安防	股东大会现场会议登记起始
20230626	605268. SH	王力安防	股东大会互联网投票起始
20230626	605268. SH	王力安防	股东大会召开
20230626	605318. SH	法狮龙	分红股权登记
20230627	000012. SZ	南玻 A	股东大会现场会议登记起始
20230627	002791. SZ	坚朗五金	分红股权登记
20230627	002798. SZ	帝欧家居	股东大会现场会议登记起始
20230627	600552. SH	凯盛科技	分红股权登记
20230627	603256. SH	宏和科技	股票回购
20230627	603378. SH	亚士创能	股票回购
20230627	605318. SH	法狮龙	分红派息
20230627	605318. SH	法狮龙	分红除权
20230628	000012. SZ	南玻 A	股东大会互联网投票起始
20230628	000012. SZ	南玻 A	股东大会召开
20230628	002791. SZ	坚朗五金	分红派息
20230628	002791. SZ	坚朗五金	分红除权
20230628	002795. SZ	永和智控	股东大会现场会议登记起始
20230628	002809. SZ	红墙股份	分红股权登记
20230628	600552. SH	凯盛科技	分红除权
20230628	600552. SH	凯盛科技	分红派息
20230628	600876. SH	凯盛新能	股东大会召开
20230628	600876. SH	凯盛新能	股东大会互联网投票起始
20230629	002798. SZ	帝欧家居	股东大会召开
20230629	002798. SZ	帝欧家居	股东大会互联网投票起始
20230629	002809. SZ	红墙股份	分红派息
20230629	002809. SZ	红墙股份	分红除权
20230630	002271. SZ	东方雨虹	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