



工业行业周报(第四十七周): 疫情反复或短期影响情绪 继续看好基建地产链修复



本周观点：疫情反复或短期影响情绪，继续看好基建地产链修复上周 Omicron 病毒的出现让全球市场出现恐慌情绪，我们预计短期或影响市场走势，出口链修复逻辑需要继续观察；但中长期看增加了全球经济复苏的不确定性，国内地产及基建投资托底的重要性更为突出。近期大建筑及部分建材公司公告激励或回购，我们认为有利于地产链建材及大建筑估值回升。

重点推荐苏文电能、蒙娜丽莎、中国化学。

上周回顾

上周全国水泥均价环降 2%，西南/华东领跌；水泥出货率 60%，环/同比-2/-28pct。浮法玻璃价格环降 2.79%，库存环降 5%，湖北/浙江/湖南/河北降幅大，连续 2 周去库；光伏玻璃价格持平，原片价格环降 5%，库存天数环涨 0.9 天至 23.2 天。重碱价格下行，纯碱库存环涨 24%至 100 万吨，开工率环降 0.3pct 至 75%。玻纤价格稳定，消费建材成本涨跌互现。

重点公司及动态

中国化学子公司拟设立天津国化气凝胶股权投资基金，并投资华陆新材料。

中国中铁发布 2021 年限制性股票激励计划草案。苏文电能拟使用募集资金 2.0 亿元向全资子公司苏文发展增资。雄塑科技拟定增+现金收购康泰集团。

风险提示：需求显著下降，原材料价格大幅上涨，建筑提标力度低于预期。

关键词：光伏 新材料 气凝胶 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30273

