



建筑与工程行业周报(第四十八周): 降准叠加稳增长预期 高涨 基建产业链有望延续修 复



本周观点：降准叠加稳增长预期高涨，基建产业链有望延续修复我们认为恒大风险事件的落地，监管机构将其定性为个别风险，将有助于缓解市场对建筑建材板块的经营担忧，房企正常融资回归有望助推行业基本面改善，促进板块估值回升。我们继续看好基建和地产产业链的修复行情，重点推荐中材科技、中国化学、中国建筑。

上周回顾

上周全国水泥均价环降 4%，东北/华北领跌；水泥出货率 58%，环/同比-2/-19pct。浮法玻璃价格环降 2%，库存环降 11%，全国普降，湖北降幅大，连续 3 周去库；光伏玻璃价格下降，原片价格环降 10.5%，库存天数环涨 0.6 天至 23.8 天。重碱价格下行，纯碱库存环涨 27%至 126 万吨，开工率环涨 7pct 至 82%。玻纤价稳，天然气价格环降 9%，消费建材成本普降。

重点公司及动态

中国能建新签 152 亿海上风电订单。旗滨集团拟投资设立漳州旗滨新能源科技，对集团基地进行屋顶分布式光伏发电投资。三维股份拟向实控人定增 10 亿元。北京利尔 5091 万元收购耐材公司武汉威林科技 43.5359% 股权。

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 恒大 新能源

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_30591

