



# 建筑工程行业：BIPV/工业互联网加速渗透 政策加码钢价下行盈利反转



本报告导读：

杭萧钢构(布局 BIPV/工业互联网);东南网架(转型 “EPC&BIPV” , 与福斯特合资);森特股份(22 年拟向隆基绿能建筑采购 25 亿);鸿路钢构(加速信息化, 拟设合伙企业)。

摘要：

财政货币预期宽松, 基建反转地产边际改善。1) 央行指出稳健的货币政策要灵活适度。国家发改委加大地方政府专项债券支持力度。适当增加中央预算内投资等。政策发力适当靠前。靠前加强基础设施, 靠前下达资金, 靠前安排项目, 尽快形成实物工作量。年底专项债与 22 年初叠加效应。

2) 中央经济工作会议要求适度超前开展基础设施投资, 跨周期和逆周期宏观调控政策要有机结合。3) 地产边际改善, 央行表示为房地产市场项目并购营造良好融资环境, 促进房地产业的良性循环和健康发展。

2022 为屋顶光伏/BIPV 落地大年, 十四五钢结构产量占粗钢比重从 8%左右提升至 15%。1) 钢结构十四五目标: 到 2025 年底, 钢结构建筑占新建建筑面积比例达到 15%以上。2) 2021 年 10 月国务院《2030 年前碳达峰行动方案的通知》指出, 推广绿色低碳建材和绿色建造方式, 加快推进新型建筑工业化, 推广钢结构住宅。方案指出, 2025 年新建公建/厂房屋顶光伏覆盖率达 50%超预期。3) 整县推进试点 676 个县占全国约 25% 比例, 仅试点县区未来三年新增屋顶光伏装机约 135GW。

杭萧钢构/东南网架/森特股份加快推进 BIPV。1) 杭萧钢构：3500 万增资合特光电获 51% 股权，布局光伏建筑一体化。主打产品发电地砖/发电幕墙/发电屋面瓦，与国电签订《关于光伏电站项目战略合作框架协议》。2) 东南网架：已参建项目光伏屋面共 104 万方，光伏建筑核心专利 20 余项。

与杭州市镇政府/杭州市区和山西区管委会/天津港保税区签署框架协议/战略合作协议。与福斯特成立合资公司。3) 森特股份：2022 年拟向隆基绿能建筑采购 25 亿原材料，隆基股份为第二大股东强强联合推进 BIPV。

2022 年钢价下行，钢构公司盈利反转。1) 以上海 H 型钢为例，2021 年 5 月钢价涨至年内最高点 6300 元/吨，前五月涨幅超过 47%，此后钢价目前降至约 4700 元/吨。2) 根据公司前三季度财务数据，杭萧钢构净利润 3.60 亿同降 44%，毛利率 13.51% 同比降低 6.28 个百分点；鸿路钢构毛利率 12.6%，同比降低 0.73 个百分点；富煌钢构毛利率为 11.33%，同比降低 1.59 个百分点。2022 年钢价下跌或有望提振钢结构企业盈利水平。

风险提示：宏观政策超预期紧缩、疫情反复、钢价上涨等。

智能制造/工业互联网/元宇宙成为新基建发展趋势，杭萧钢构/东南网架/鸿路钢构等加速落地。1) “中国制造 2025” 等一系列国家战略下，工业互联网成为中国制造业发展的重要方向和建设制造强国的重要抓手。2) 工业互联网是实现智能制造的关键使能技术，为智能制造提供了关键的共性基础设施，为其他产业的智能化发展提供了重要支撑。3) 5G/互联网/云计算/人工智能等技术应用，为现实世界的基础设施创造“数字孪生”

成为可能，工业“元宇宙”下信息化/数字化/智能化加强。作为数字能力引入现实世界、实体经济的接口，“产业元宇宙”将会是实现企业硬科技转型升级的新一代发现工具、效率工具、创新工具。4) 杭萧钢构设立工业互联网研究院；东南网架融合 BIM、云计算、人工智能、移动互联网等前沿信息技术，实现全新的数字化管理及数字化建造；鸿路钢构加强信息化管理，打造采购平台、项目管理平台。

关键词: 5G 中国制造 2025 云计算 人工智能 光伏 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\\_35630](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35630)

