



建材行业周报：建材建筑 2021 年报及 2022 年一季报总结 基 金持仓总结



本周关注：建材建筑 2021 年报及 2022 年一季报总结，基金持仓总结板块股价表现和基金持仓：年初至今（截止 2022 年 5 月 6 日），申万建材指数、申万建筑指数、创业板指、同花顺全 A、上证综指分别下跌 18.1%、6.1%、32.4%、23.4%、17.5%。一季度建材、建筑行业占基金持仓的比例均为 1.1%。

板块营收增速：1) 2021 年，建材行业营收增速 10%，细分领域中，水泥、浮法玻璃、玻纤、管材、其他细分建材增速分别为 4%、31%、27%、19%、24%。

2021 年建筑行业营收增速 15%，细分领域中，房屋建设、装修装饰、基础建设、专业工程、工程咨询服务增速分别为 18%、0.03%、13%、24%、10%。2) 2022 年一季度，建材行业营收增速-4%，细分领域中，水泥、浮法玻璃、玻纤、管材、其他细分建材营收增速为-8%、2%、21%、6%、1%。2022 年一季度建筑行业营收增速 15%，细分领域中，房屋建设、装修装饰、基础建设、专业工程、工程咨询服务营收增速为 13%、-6%、16%、26%、-6%。

板块归母净利润增速：1) 2021 年，建材行业归母净利润增速-1%；细分领域中，水泥、浮法玻璃、玻纤、管材、其他细分建材增速分别为-6%、107%、98%、-36%、-33%。2021 年建筑行业归母净利润增速-4%，细分领域中，房屋建设、装修装饰、基础建设、专业工程、工程咨询服务增速分别为 14%、-739%、9%、14%、-6%。2) 2022 年一季度，建材行

业归母净利润增速-19%，细分领域中，水泥、浮法玻璃、玻纤、管材、其他细分建材归母净利润增速为-23%、-43%、54%、-64%、-40%。2022年一季度建筑行业归母净利润增速11%，细分领域中，房屋建设、装修装饰、基础建设、专业工程、工程咨询服务增速为13%、-66%、13%、24%、-43%。

建材细分板块中，水泥板块：一季度华东、华中水泥公司业绩表现领先；浮法玻璃板块：21年业绩高增长，22Q1伴随玻璃价格下降业绩出现下滑；玻纤板块：玻纤价格维持高位，业绩表现亮眼；管材板块：受原材料影响，板块业绩出现下滑；其他细分建材：板块业绩下滑，东方雨虹、兔宝宝、鲁阳节能、北新建材、苏博特等公司业绩增速居前。

建筑细分板块中，房屋建设板块：板块业绩稳健增长，龙头中国建筑表现居前；装修装饰板块：减值等因素致21年业绩承压；基础建设板块：板块业绩稳健增长，部分地方基建公司表现领先；专业工程板块：一季度业绩增长向好，钢结构、化学工程等公司业绩表现良好；工程咨询服务板块：板块业绩出现下滑，中粮工科、苏交科业绩增速表现居前。

板块涨跌幅：本周上证综指下跌1.5%、创业板指下跌3.2%、万得全A上涨0.7%、建筑材料（申万）下跌0.4%。建材行业细分领域中，玻璃、水泥、耐火材料、管材、其他建材指数分别上涨-2.7%、-2.1%、+9.7%、-0.8%、+3.6%个股涨幅前五：鲁阳节能（+21.0%）、中铁装配（+15.1%）、万里石（+12.8%）、三棵树（+11.8%）、坚朗五金（+10.4%）

个股跌幅前五：国统股份 (-6.7%)、福建水泥 (-6.6%)、宁夏建材 (-6.6%)、四通股份 (-6.5%)、青松建化 (-6.2%)

重点数据跟踪：水泥：全国水泥价格指数周环比下降 0.3%，月环比下降 2.9%。

玻璃：玻璃期货价格周环比下降 1.4%，浮法平板玻璃 (4.8/5mm) 市场价周环比上升 0.3%。原材料：动力煤价周环比持平，英国布伦特原油周环比上升 6.3%。

地产基建：2022 年前 3 个月房地产销售同比减少 13.8%，新开工面积同比减少 17.5%。

行业动态：1) 中玻网：玻璃考虑成本支撑纯碱需求暂时平稳 2) 中国玻璃纤维工业协会：运行快报 (1)：玻璃纤维及制品一季度出口量同比增速高达 53%!

3) 数字水泥网：5 月 1 日起实施！发改委明确煤价合理区间！ 4) 中国房地产报：31 省区市一季度房地产开发投资态势：广东江苏增速同比为

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_41512

