



# 建材行业周报：保交楼积极推进 稳增长继续发力



本周观点：保交楼积极推进，稳增长继续发力。基建方面，1-6 月累计投资完成额同比+9.2%，较前值+1.0pct；6 月单月同比+12.0%，较前值+4.1pct；住房和城乡建设部、国家发改委明确到 2030 年装配式建筑占当年城镇新建建筑的比例达 40%。地产方面，6 月单月投资同比-9.4%，较前值-1.6pct；开工同比-45.1%，较前值-3.2pct；竣工同比-40.7%，较前值-9.5pct；销售面积同比-18.3%，较前值+13.5pct；近期多地出现项目业主因楼盘停工发起强制停贷告知书事件；银保监会指出解决关键在于“保交楼”，表示将引导金融机构市场化参与风险处置，支持地方政府积极推进“保交楼、保民生、保稳定”工作；沧州如房款不进入监管账号，购房合同无效；西安印发防范商品房延期交房增量问题工作措施通知，提出要强化预售资金监管；保定、大连、长春、荆门公积金贷款额度提升。考虑到：1) 当前需求端政策还在加码，政策创新突破想象空间，而且前期出台的政策效果也在慢慢显现；2) 近期草根调研的前瞻数据比如到访、来电、成交周期都开始企稳，甚至部分区域开始慢慢改善；3) 去年 4 月、7 月开工和销售面积同比开始转负，并且下半年基数持续走低；4) 目前一线城市和重点二线城市日成交 20 日均线开始突破 60 日和 120 日均线，一二线市场开始修复；5) 多地停贷事件正得到积极处置；综合以上，我们判断后续地产投资、开工、销售单月同比持续改善将是大概率事件，当前地产基本面拐点显现，推荐地产产业链投资机会。

本周全国水泥价格保持下跌，跌幅仍然较大，需求持续处于低位，销售压力对价格压制明显。本周全国水泥市场环比回落 0.2%。库存：本周全

国水泥平均库存 75.00%，同比+9.50pct，环比+0.13pct。出货：本周全国水泥平均出货 62.03%，同比-6.22pct，环比-0.61pct。

本周国内浮法玻璃市场偏弱整理，部分区域价格重心仍有下移。本周国内浮法玻璃均价为 1748.54 元/吨，较上周均价（1763.36 元/吨）下降 14.82 元/吨，降幅 0.84%。截至本周四，全国浮法玻璃生产线共计 303 条，在产 262 条，日熔量共计 174090 吨，较上周减少 835 吨。周内产线冷修 2 条，点火 1 条，改产 1 条。光伏玻璃主流大单：2.0mm 镀膜面板主流大单价格 21.15 元/平方米，环比持平，同比涨幅 17.50%；3.2mm 原片主流订单价格 20 元/平方米，环比持平，同比涨幅 33.33%；3.2mm 镀膜主流大单报价 27.5 元/平方米，环比持平，同比涨幅 25%。

无碱纱市场延续下行趋势，电子纱价格涨后趋稳。本周无碱池窑粗纱市场价格基本走稳，个别厂合股纱价格稍有调整，整体产销略显一般。当前 2400tex 缠绕直接纱主流 6000-6300 元/吨，含税出厂，环比价格持平，同比涨幅 2.92%。

电子纱市场当前整体交投较一般，供需偏弱下，各厂家报价暂稳，成

**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\\_44182](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_44182)

