



装修建材点评报告：提标终落地 防水高品质发展新时代到来



10月24日，住建部发文批准《建筑与市政工程防水通用规范》(编号为GB55030-2022)发布，自2023年4月1日起实施。

投资要点

防水设计年限要求提高，市场扩容40%-60%

新规大幅提高防水设计年限要求。较现行《建筑工程质量管理条例》中“防水质保期5年”的规定，新规大幅提高防水设计年限要求：地下工程不低于工程结构设计工作年限(即不低于50年)，屋面/室内工程不低于20/25年。

在材料不变的前提下，增加单位面积材料用量是提高防水设计年限的最直接方式，测算得增加材料厚度+提高施工道数，将带动防水市场扩容40%-60%。

据建筑防水协会秘书长朱冬青估计，若按此前意见稿要求，国内80%-85%的建筑都可能会被列为建筑防水一级防水设防的要求，我们假设这一比例为80%，并以一级防水要求建筑的防水增量需求代表整个防水行业增量需求。我国防水产业以防水卷材为主(2021年卷材合计占70%)，故以SBS改性沥青防水卷材为例进行计算。1)从材料厚度(决定单价)看，新规对各类防水卷材提出了最小厚度规定(其中施工聚合物改性防水卷材层厚度不低于3mm)，虽未较旧准则显著提高，但考虑到增加厚度对防水能力有较明显的提升效果，假设新规后卷材厚度平均由3mm增至

4mm，卷材单价按国标 I 型 3mm 厚 17 元/平米，4mm 厚 20 元/平米计算。2) 从施工道数 (决定用量) 看，新规中屋面工程的一级防水最低要求道数为 3 (旧准则为 2)，地下室工程的防水材料种类最低要求为 2 (旧准则为 1)，假设新规后一级防水工程道数平均由两道增至三道。

由此计算，新规带来防水市场扩容 $(20*80%+17*20%) * (3*80%+2*20%) / (17*2) -1=60%$ 。考虑到实际施工过程中可能并非完全按照标准执行，我们认为此次防水提标政策落地将扩容防水行业市场规模 40%-60%。

材料质量和施工技术渐趋标准化，集中度加速提升利好龙头

新规将带来防水材料质量和施工技术渐趋标准化。除提高防水设计工作年限外，新规更新了屋面、室内、地下等多个场景的防水施工技术要求及验收标准，并对材料质量、验收规范以及技术规范作出了更高要求。以防水混凝土为例，新规对防水混凝土的施工配合比的确定方式、强度等级、抗渗等级都进行了明确规定。

新规有望提升防水行业集中度提升 防水行业企业受益 防水行业

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_47754

