



建筑材料行业跟踪报告：地 产再出利好 消费建材需求 有望提振



交易商协会受理多家房企储架式注册发行，“第二支箭”扩容首批民营房企落地。

自 11 月 10 日交易商协会受理龙湖集团 200 亿储架式注册发行后，11 月 4 日，交易商协会受理美的置业 150 亿元中期票据储架式注册发行，11 月 17 日受理新城控股 150 亿元储架式注册发行。此外，万科企业股份有限公司向交易商协会表达了 280 亿元储架式注册发行意向，金地(集团)股份有限公司也向交易商协会递交了 150 亿元储架式注册发行申请。11 月 23 日，中债增进公司在民企债券融资支持工具（“第二支箭”）政策框架下，出具对龙湖集团、美的置业、金辉集团三家民营房企发债信用增进函，拟首批分别支持三家企业发行 20 亿元、15 亿元、12 亿元中期票据，后续将根据企业需求提供持续增信发债服务。

央行和银保监会发布关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展的通知，促进房地产市场平稳健康发展。通知中指出要保持房地产融资平稳有序，包括稳定房地产开发贷款投放、支持个人住房贷款合理需求、稳定建筑企业信贷投放、支持开发贷款/信托贷款等存量融资合理展期、保持债券融资基本稳定、保持信托等资管产品融资稳定；积极做好“保交楼”金融服务，包括支持开发性政策性银行提供“保交楼”专项借款、鼓励金融机构提供配套融资支持；积极配合做好受困房地产企业风险处置，包括做好房地产项目并购金融支持、积极探索市场化支持方式；依法保障住房金融消费者合法权益，包括鼓励依法自主协商延期还本付息、切实保护延

期贷款的个人征信权益；阶段性调整部分金融管理政策，包括延长房地产贷款集中度管理政策过渡期安排、阶段性优化房地产项目并购融资政策；加大住房租赁金融支持力度，包括优化住房租赁信贷服务、拓宽住房租赁市场多元化融资渠道。

金融机构加大对房地产企业流动性支持。根据上海证券报 11 月 24 日报道，交通银行向万科集团、美的置业提供授信意向额度超千亿元；中国银行为万科集团提供不超过 1000 亿元授信额度；农业银行与 5 家房企签署银企战略合作协议，围绕商品房、保障房、城市更新等重点领域加深合作。同时，根据央广网 11 月 24 日消息，工商银行与万科集团、金地集团、绿城中国、龙湖集团、碧桂园集团、美的置业、金辉集团等 12 家全国性房地产企业，以总对总方式签订战略合作协议，提供意向性融资总额达 6550 亿元。

投资建议。我们认为，在坚持“房住不炒”的前提下，地产融资端暖风频吹，地产行业有望边际转好，在“保交楼”的框架指导下，竣工端有望率先恢复，最终地产的好转会拉动整个消费建材产业链景气度提升，建

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_49297

