



建材行业周报：疫情管控优化 叠加政策加持 地产消费信心 有望回暖



本周关注：疫情管控优化叠加政策加持，地产消费信心有望回暖国内消费需求将逐步释放，消费总体有望保持稳步恢复态势。目前正处在防疫政策明显放松的“阵痛期”，全国感染人数激增，居民出行减少、消费场景受限。叠加春运大量人员迁徙及春节长假因素，预计一季度消费会面临较大冲击增速可能延续弱势。阵痛期后，伴随着经济全面复苏、消费场景重现，预计一季度末及二季度消费将出现明显反弹。

此外，近日人民银行、银保监会发布通知，决定建立首套住房贷款利率政策动态调整机制。首套房利率的降低有利于提振地产市场的消费信心。

市场回顾：本周上证综指上涨 2.2%、创业板指上涨 3.2%、同花顺全 A 上涨 3.2%、建筑材料（申万）上涨 5.1%；建材行业细分领域中，水泥、玻璃玻纤、装修建材指数分别上涨+3.5%、+4.5%、+6.7%。

重点数据跟踪：全国水泥均价周环比下降 1.0%，月环比下降 2.9%；直接纱周均价 4,287.5 元/吨，周环比持平；电子纱周均价 10,100 元/吨，周环比持平；玻璃期货价格周环比上升 2.7%，浮法平板玻璃（4.8/5mm）市场价 1620.6 元/吨，旬环比上升 0.3%；2.0mm 光伏玻璃均价 19.5 元/m²，周环比下降 4.9%，同比上升 1.6%；3.2mm 光伏玻璃均价 26.5 元/m²，周环比下降 3.6%，同比上升 6%；动力煤价周环比上升 0.9%，英国布伦特原油价周环比下降 4.7%；上周（12/31-1/6）30 大中城市商品房成交面积为 319.24 万平方米，同比上升 10%，环比下降 23%；12/26-1/1 日 100 大中城市成交土地规划建筑面积为 7969.48 平方米，同比下降 21%，

环比上升 34%

行业动态：数字水泥网：多重因素支撑行业景气度，2023 年水泥行业有望温和回暖；中国玻璃纤维工业协会：国家能源局：2023 年，新增风光装机 160GW，增幅超 33%；中国建筑防水协会：北方创信成功挂牌新三板；陶城报：又 9 家陶企拟投 51 亿元改产碳酸锂！高安建陶基地提出创建“锂电产业园”

投资建议：1) 疫情管控优化叠加政策加持，疫情达峰后地产消费信心有望逐步恢复。消费建材板块，建议关注涂料上市公司三棵树（月度金股），瓷砖上市公司蒙娜丽莎，五金上市公司坚朗五金，板材上市公司兔宝宝，管材上市公司伟星新材等。2) 高空作业平台、用电 EPCO 民营龙头、铝模板租赁景气度高，关注细分领域龙头华铁应急（月度金股）、苏文电能、志特新材。3) 碳纤维板块景气高位，关注相关标的。4) 中硼硅药玻占比上升推动公司高增长，关注模制瓶龙头山东药玻、弹性标的力诺特玻。

风险提示：原材料价格上涨或超预期；下游需求或低于预期等。

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_51066

