



建筑装饰行业周报：基建投资 带动作用增强 关注建筑行业 恢复性增长



投资要点：

基建投资带动作用增强，2023 年行业有望实现恢复性增长。(1) 从市场环境看，基础设施投资带动作用将进一步增强。2022 年全国新开工项目计划总投资比上年增长 20.2%，增速连续 4 个月超过 20%，12 月新入库的固定资产投资项目达到 3.8 万个。交通、能源、水利等重大基础设施建设加强，5G、大数据中心等新型基础设施布局加快，支撑建筑行业平稳运行。(2) 从内生动力看，整个建筑产业链不断延伸，产业结构加速转型。受低碳环保、产业链下游深加工延伸方向的趋势影响，建筑行业产品呈现多元化、精细化发展特点。政策带动行业向好，维持行业“推荐”评级。

加快推进新型工业化发展。在提升产业链供应链韧性、安全水平和竞争力方面，工信部抓好补短板、锻长板、强基础、育集群等重点任务，加快推动产业基础高级化、产业链现代化。在推进制造业绿色低碳转型方面，工信部制定出台《加快制造业绿色高质量发展指导意见》；实施工业节能降碳专项行动，开展一批工业绿色微电网、数字化碳管理体系建设等试点。2023 年工业经济面临的外部环境依然复杂，工业领域发展面临的三重压力还比较大，但总的来看，工业经济增长态势和格局没有变，长期向好的基本面依然稳固。随着市场主体活力、居民消费潜力和产业升级动力有效释放，工业经济稳步回升态势保持不变，将为宏观经济大盘提供更有力的支撑。推荐中国中冶、中国能建、中国电建、安徽建工。

国家发改委发布《国家以工代赈管理办法》，支持新型基础设施领域重

大项目建设。“能用人工尽量不用机械，能组织当地群众务工尽量不用专业施工队伍。”为充分发挥以工代赈政策作用，进一步规范和加强新形势下以工代赈管理，确保“赈”出实效，国家发展改革委颁布新修订的《国家以工代赈管理办法》。其中强调政府将投资重点工程项目实施以工代赈，包括交通、水利、水源、能源、农业农村、城镇建设。生态环境、灾后恢复重建等方面，覆盖领域较广。推荐中国建筑、中国交建、中国中铁、中国铁建、杭萧钢构，建议关注鸿路钢构、精工钢构。

风险提示：重点关注公司业绩不及预期；专项债发行及基建投资增速恢复不及预期；原材料价格持续上涨；宏观环境出现不利变化。

关键词: 5G 大数据 环保

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_52008

