



建材/建筑与工程行业周报(第四十四周): 碳达峰指引中长期 机遇 短期继续看好低估值地 产链



本周观点：碳达峰指引中长期机遇，短期继续看好低估值地产链碳达峰行动方案和 G20 宣言明确中长期新能源基建投资机会，建材竞争格局更优，水泥玻璃产能延续强约束，防水/陶瓷减排最具看点，光伏玻璃/叶片玻纤助力双碳目标。我们认为短期地产信贷回归常态化，地产链业绩估值双杀有望边际改善。重点推荐苏文电能、共创草坪、中材科技。

上周回顾

上周全国水泥均价环比下降，中南领跌，华北涨；水泥出货率 62%，环/同比降 0.7/25pct，需求继续走弱。浮法玻璃价格环比继续下降，库存环比增 4%，延续累库趋势；光伏玻璃价格环降 7%，库存天数环涨 0.9 天至 15.3 天。重碱价格下降，纯碱库存环涨 14%至 41 万吨，开工率环降 1pct 至 76%。

玻纤价格环比持平。消费建材管材成本端普降，其中 PVC 环降 12%。

重点公司及动态

中国能建拟分拆所属子公司易普力重组上市。旗滨集团控股孙公司湖南药玻拟投资 2.3 亿建设中性硼硅药用玻璃素管二期（40t/d）。截至 10 月 31 日，科顺股份已回购 1 亿元公司股份。

风险提示：需求显著下降，原材料价格大幅上涨，建筑提标力度低于预期

关键词: G20 PVC 光伏 新能源

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_29409

