



# 深度\*行业\*建材行业周报：竣工数据大幅好转 后周期建材预告亮眼



本周共十家公司陆续发布年中报业绩预告。十家个股中，兔宝宝业绩增速预计在 577%-671%之间，表现最为亮眼。展望年中报，尤其关注玻璃与玻纤板块，瓷砖板块值得期待。

本周板块上涨，跑赢大盘：本周申万建材指数收盘 8045.88 点，上涨 1.85%，高于大盘的 0.84%。行业平均市盈率 13.12 倍，相比上周上涨 0.24。本周建材细分板块全部上涨，其中玻纤在港股美国科技拉动下，再次上涨 14.4%，领跑建材板块。

水泥：淡季持续，需求持续低迷，天气影响仍然重要：供应方面，北方停窑范围缩小，目前西北、东北地区停窑状况较好，华北多数省份开窑在产，南方贵州新出台限产政策。需求方面，华北雨季影响较大，其余地区受天气影响，有所恢复。成本方面，煤炭价格仍然高位运行，但对水泥价格走势影响较小。

本周玻璃价格高位有涨，库存再次降低：本周玻璃价格 146.5 元，较上周上涨 1.4 元，继续上升；库存天数 6.3 天，较上周下降 0.4 天，库存再次下降。本周统计局公布 6 月份经济数据，其中地产竣工较去年同期大幅度增长 66.7%，在竣工端数据大幅度增长的情况下，玻璃行业景气高位或能够继续延续。本周，各重点关注省份价格以涨为主，库存以跌为主。价格上，辽宁、河北、湖北涨幅居前；库存上，河北、安徽、湖北等地库存去化较快。

业绩预告：本周业绩预告披露结束，本周预报中兔宝宝表现突出。本

周共十家公司陆续发布年中报业绩预告。十家个股中，兔宝宝业绩增速预计在 577%-671%之间，表现最为亮眼。展望年中报，尤其关注玻璃与玻纤板块，瓷砖板块值得期待。建材板块全部 24 家披露业绩预告的公司中，玻璃与玻纤板块的上市公司表现亮眼。玻璃板块共有 4 家上市公司披露业绩预告，利润增长均值在 420.8%，玻纤板块共有 5 家上市公司披露业绩预告，业绩增速均值为 208.8%。除业绩预告表现较好的玻璃、玻纤、防火材料等之外，业绩预告披露较少的瓷砖板块受益竣工端以及上市公司产能释放期，或有较好表现。

月度数据公布，关注竣工大涨：本周四，国家统计局发布 6 月国家经济数据。2021 年 1-6 月份，全国累计水泥产量 11.47 亿吨，同比增长 14.1%；全国固定资产投资（不含农户）255900 亿元，同比增长 12.6%；全国房地产开发投资 72179 亿元，同比增长 15.0%。

### 评级面临的主要风险

风险提示：水泥景气度复苏不及预期、原材料价格超预期波动、行业政策风险、海外疫情持续蔓延。

**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\\_33041](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33041)

