



工业 / 基础材料行业周报(第四十四周): 投资实物量仍有望加速 光伏玻璃涨价落地



本周观点：投资实物量仍有望加速，光伏玻璃涨价落地 10 月建筑业活动预期 PMI 环比继续走高，且高于去年同期，我们认为在基建同比高增长、房建环比改善的背景下，22Q4 投资实物量仍有望加速。受天然气成本上涨等因素推动，上周光伏玻璃提价，有望改善行业企业盈利。

保交楼背景下，竣工端消费建材需求有望改善，且成本端原料价格下降有利于提升盈利能力。短期重点推荐精工钢构、伟星新材、中复神鹰。

上周回顾

上周全国水泥均价环比+1.2%，西南领涨；水泥出货率 66.9%，环比-0.4/+7.9pct。浮法玻璃价格环比-0.6%，库存 6226 万重箱，环比+0.7%。

3.2mm/2.0mm 镀膜玻璃价格环比+7.69%/+7.69%。轻碱/重碱均价环比-0.74%/-1.4%，纯碱库存环比+14.4%至 36.76 万吨。玻纤粗纱价格部分下跌，合股纱/喷射合股纱价格环比-2.36%/-2.56%；缠绕直接纱价格环比+0.25%；电子纱环比+12.8%。消费建材原料价格整体继续环比下跌。

重点公司及动态

精工以 1 亿元完成回购公司 1.13% 股票，拟后续用于股权激励或员工持股计划。中国化学以 5 亿元完成回购公司 0.98% 股票，拟用于股权激励计划。

风险提示：需求显著下降，原料价格小幅下降，建筑提标力度低于预



期。

关键词: 光伏 涨价 股权激励

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_48349

