



化工行业周报：轮胎景气度回升 石大胜华积极布局新能源



本周板块行情：

本周上证综合指数下跌 1.57%，创业板指数上涨 0.06%，沪深 300 下跌 1.35%，中信基础化工指数下跌 5.21%，申万化工指数下跌 5.54%。

化工各子行业板块涨跌幅：本周，化工板块涨幅前五的子行业分别为轮胎 (11.48%)、涂料油墨颜料 (5.55%)、其他塑料制品 (4.81%)、改性塑料 (3.02%)、橡胶助剂 (2.33%)；化工板块跌幅前五的子行业分别为磷肥及磷化工 (-15.37%)、其他化学原料 (-10.84%)、纯碱 (-10.82%)、复合肥 (-8.94%)、钛白粉 (-7.92%)。

本周行业主要动态：

石大胜华：11 月 7 日，石大胜华发布两则关于控股子公司投资建设液态锂盐与电解液项目的公告。1) 公司持股 51%的子公司东营胜华新能源拟投资建设 10 万吨/年液态锂盐项目。项目预计总投资 5.6 亿元人民币，建设周期为 15 个月，预计 2023 年 2 月份建成投产，预计投产后年产值可达 36 亿元；2) 公司全资子公司胜华新能源（东营）拟投资建设 30 万吨/年电解液项目。项目预计总投资 16 亿元，预计 2023 年 2 月份建成投产。电解液作为锂离子电池四大关键材料之一，在电池中正负极之间起到传导电子的作用，是锂离子电池获得高电压、高比能等优点的保证，且液态锂盐为电解液的重要原料，伴随新能源汽车以及储能的巨大市场需求和良好的发展前景，其需求量也将逐年加大。公司此番延伸液态锂盐领域、完善产业链布局，有助于强化公司的核心竞争优势，提升公司盈利能力，为公

司长远发展奠定基础。

投资建议：

化工行业龙头企业历经多年竞争和扩张，持续夯实成本护城河，核心竞争力显著，且当前估值相对偏低，建议重点关注：万华化学、华鲁恒升、扬农化工、华峰化学。

山东赫达依托米特加的技术优势，加快推进食品级纤维素醚在植物蛋白人造肉领域的应用；子公司赫尔希植物胶囊新增产能快速释放，规模优势不断增强，剑指亚洲第一品牌，建议重点关注：山东赫达。全球轮胎市场是万亿级赛道，疫情加速行业洗牌，国内龙头企业加速扩张抢占全球市场份额，有望保持快速发展，建议重点关注：玲珑轮胎、赛轮轮胎。宝丰能源为国内煤制烯烃领先企业，低成本优势构筑高盈利护城河，碳中和背景下迎来新发展机遇，建议重点关注：宝丰能源。苏博特持续推出新产品，依托产品和技术优势不断增强市场竞争力，四川大英基地已成功投产，广东江门基地启动建设，不断扩张产能开拓市场和完善全国基地布局，巩固行业龙头地位，建议重点关注：苏博特。国内纯碱市场持续向好，远兴能源作为国内天然碱法龙头，将受益于行业景气度上行，且新发现天然碱矿有望重塑国内纯碱供应格局，远期成长空间广阔，建议重点关注：远兴能源。草铵膦行业景气向上，利尔化学的规模和成本优势全球领先，同时积极横向拓展新产品，业绩有望持续增长，建议重点关注：利尔化学。随着下游新能源汽车行业需求爆发，磷矿的稀缺属性逐渐显现，兴发集团作为

国内磷化工巨头，产业链一体化优势显著，未来电子化学品飞速放量也将赋予公司较强的成长属性，建议重点关注：兴发集团。

风险提示：宏观经济下行；油价大幅波动；下游需求不及预期。

关键词：创业板 新能源 新能源汽车 疫情 钛白粉

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_29161

