



# 基础化工行业周报：周期 品价格分化 风电材料表 现强势



## 本周化工市场综述

本周申万化工上涨 0.17%，跑赢沪深 300 指数 0.14%。本周表现亮眼的标的多为中小盘股，比如：风电、碳纤维、明年业绩确定以及公司或行业有边际变化的标的；而前期表现较好的新能源化工材料标的有所承压。

## 投资组合推荐

东材科技、东方盛虹、金禾实业、中旗股份、华鲁恒升本周大事件

北京证券交易所今日开市，化工相关企业大盘点北京证券交易所 15 日正式开市，中国资本市场改革发展的又一重大战略部署从蓝图变为现实。开市首日，81 家首批上市公司集体亮相，体现了鲜明的创新型中小企业特征。其中，占比 87% 的公司来自先进制造业、现代服务业、高技术服务业、战略性新兴产业等领域，17 家为专精特新“小巨人”企业。

截至 11 月 12 日，拟转为上市公司的精选层 71 家公司剔除极值影响后，平均市值、去年平均营收分别为 28.32 亿元、5.13 亿元，明显低于沪深上市公司水平。比较来看，科创板上市公司平均市值、去年平均营收分别为 156 亿元、15.32 亿元，创业板注册制下上市公司平均市值、去年平均营收分别为 93 亿元、20.79 亿元，沪深主板上市公司平均市值、去年平均营收分别为 234.79 亿元、164.73 亿元。北交所首批上市公司中化工相关企业包括颖泰生物、齐鲁华信、佳先股份、吉林碳谷、禾昌聚合、利通科技、通易航天、方大股份等。

## 我国原油蒸汽裂解技术首次工业化应用成功

中化新闻网 11 月 17 日，中国石化宣布重点攻关项目“轻质原油裂解制乙烯技术开发及工业应用”在天津石化工业试验成功，可直接将原油转化为乙烯、丙烯等化学品，实现了原油蒸汽裂解技术的国内首次工业化应用。

### 投资建议

投资方向上，我们认为明年机会更多地来自中小盘股，尤其是业绩确定性强+有一定安全垫的标的，具体来说：一是新能源化工材料，我们看好三元正极、EVA；二是今年受损明年受益的方向，建议重点关注轮胎以及树脂行业；三是新材料方向，尤其是迎来拐点的方向，建议重点关注光学膜、分子筛、高端工程塑料。

### 风险提示

疫情影响国内外需求，原油价格剧烈波动，贸易政策变动影响产业布局。

**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\\_29856](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_29856)

