化工行业周报：万华多个项目获批 上海政策促进绿色低碳产业发展

本周板块行情：

本周，上证综合指数下跌 0.93%，创业板指数上涨 1.28%，沪深 300 下跌 0.85%，中信基础化工指数下跌 0.19%，申万化工指数下跌 1.18%。

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钛白粉(11.23%)、钾肥(6.91%)、食品及饲料添加剂(4.5%)、轮胎(4.19%)、橡胶助剂 (3.31%)；化工板块跌幅前五的子行业分别为有机硅 (-6.37%)、磷肥及磷化工(-5.42%)、纯碱(-4.69%)、膜材料(-3.28%)、氯碱(-3.06%)。

本周行业主要动态：

万华化学多个项目获批：近期，烟台市生态环境局对万华化学多个项目环境影响评价文件作出审批决定，此次审批的项目共四个，分别是年产 2.5 万吨特种异氰酸酯型高端 TPU 技改项目、年产 4 万吨聚醚胺项目、年产 6 万吨聚酯多元醇项目和营养品项目，其投资额分别为 2334 万元、2.97 亿元、2.04 亿元和 14.89 亿元。其中营养品项目的产品方案为 94.2 吨/年 FCA（碳五醛）、5400 吨/年 PON（假紫）、2990.9 吨/年 TPPO（三苯基氧膦）、2468.86 吨/年 C15 膦盐、700 吨/年 W 酯浓缩液、392 吨/年 W 酯晶体、10003.8 吨/年 W 酯制剂（含 3.6 吨/年等外品），及 9635 吨/年副产品 THF（四氢呋喃）。

上海政策促进绿色低碳产业发展：7 月 8 日，上海市政府网发布《上海市瞄准新赛道促进绿色低碳产业发展行动方案（2022—2025 年）》，提

https://www.yunbaogao.cn

出到 2025 年，上海绿色低碳产业规模突破 5000 亿元，基本形成 2 个千亿、5 个百亿、若干个十亿级产业集群发展格局。上海将发展天然气和二氧化碳制备合成气等低碳化工，推动碳纤维产业延链补链，打造“上海化工区绿色低碳示范园”，建立多元氢能产业供给体系。

投资建议：新能源需求高速增长，硅基材料应用领域得到扩展，行业开启新的增长通道，市场规模持续扩大，装配式建筑渗透率持续提升，传统硅胶用量持续增长，重点关注：合盛硅业、新安股份、硅宝科技、三孚股份、晨光新材。全球碳减排大势所趋，生物柴油乘风前行，政策驱动需求快速增长，粮油价格持续增长，国内产能以废油脂为原料竞争力凸显，重点关注：嘉澳环保、卓越新能；政策端严控磷化工产能，磷肥供需偏紧，受成本支撑，价格进入上行通道，海外需求缺口增大，海内外磷肥高价差有望持续，国内景气度保持上行，重点关注：云天化、川恒股份、兴发集团。苏博特产能有序扩张，西南地区大英基地投产，华南地区江门基地动工，全国布局逐步成形，为打造第二增长点，公司加速发展功能性材料，行业地位持续巩固，重点关注：苏博特。光伏玻璃强势增长，国内纯碱需求旺盛，天然碱在环保、成本方面优势明显，龙头远兴能源拟控股银根矿

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_43772