



化工行业周报：光伏 EVA 价格再涨 液体黄金轮胎新 品问世



基础能源（煤油气）价格回顾：（1）原油环比下跌。截止到 2 月 22 日 WTI 原油价格为 73.95 美元/桶，较 2 月 15 日下跌 5.90%，较 1 月均价下跌 5.39%，较年初价格下降 3.87%；布伦特原油价格为 80.60 美元/桶，较 2 月 15 日下跌 5.60%，较 1 月均价下跌 3.94%，较年初价格下跌 1.83%。

（2）天然气环比下跌明显。2 月 22 日，东北亚天然气中国到岸价下调 0.7 至 14.51USD/mmbtu，环比下调 4.60%。纽交所天然气期货价格为 2.174USD/mmbtu，较上周下调 12.02%；北美天然气现货价格 1.9802USD/mmbtu，较上周下调 3.18%。（3）动力煤环比上升。本周国内动力煤价格小幅上行，全国动力煤 2 月 23 日均价为 1007 元/吨，周环比上涨 0.60%。

基础化工板块市场表现回顾：本周基础化工板块上升 0.79%，表现优于大盘。沪深 300 上升 0.66%至 4061.05，基础化工板块上升 0.79%；申万一级行业中涨幅前三的行业分别是煤炭（+5.62%）、钢铁（+4.68%）、家用电器（+3.96%）。基础化工子板块中，非金属材料Ⅱ上升 7.66%，上升幅度最大，化学原料板块上升 1.64%，化学纤维板块上升 0.79%，化学制品板块上升 0.50%，橡胶板块上升 0.39%，农化制品板块上升 0.35%，塑料Ⅱ板块下降 0.07%。

赛轮轮胎液体黄金乘用车胎新产品上市，进军高端市场。2 月 16 日，赛轮集团宣布液体黄金乘用车轮胎新品发售，覆盖全球主流中高端主流车型。本次发布的 4 大系列液体黄金轮胎产品均搭载 EcoPoint3 技术。该技

术采用世界首创化学炼胶方法，突破了轮胎的三大性能——滚动阻力、湿地制动性能、耐磨性能无法同时改善的“魔鬼三角”技术瓶颈，实现了世界橡胶轮胎工业里程碑式的技术进步。本次推出的 4 大系列产品覆盖全球主流高端车型，在湿地制动、滑行测试、高速电耗三项测试中均斩获第一，并获综合测评冠军；超高性能系列经国际权威第三方检测机构 TÜV SÜD 的专业测试，纵向水滑、湿地制动、湿地操控、干地制动、干地操控、滚动阻力等性能全面领先于欧洲主流轮胎品牌；新能源 EV 系列可满足新能源车型对轮胎技术性能的更高要求；都市驾驭系列则能有效实现精准制动与操控，确保行车安全，同时可降低轮胎噪音，让驾乘更加舒适。

波罗的海货运指数(FBX)在 2021 年 9 月 10 日达到历史高位 11108.56 点，随后开始震荡回落，2023 年 2 月 24 日收于 1993.93 点，比前一周 (2023.2.17) 上升 0.14%。中国出口集装箱运价指数 (CCFI) 在 2022 年 2 月 11 日达到历史高位 3587.91 点，随后表现出明显回落，2023 年 2 月 24 日收于 1077.75 点。随着世界各国码头拥堵情况持续缓解，疫情情况逐渐缓解，港口陆续运力提升，我们认为海运价格有望结束大幅波动状态，稳定在合理区间，利好出口行业。

风险因素：宏观经济不景气导致需求下降的风险；原材料成本上涨或产品价格下降的风险；经济扩张政策不及预期的风险

重点标的

赛轮轮胎：

(1) 公司海外双基地落成，产能持续加码。

在海外，海外越南和柬埔寨双基地有望助力业绩持续腾飞。越南三期（100 万条全钢胎、300 万条半钢胎和 5 万吨非公路轮胎）和柬埔寨 165 万条全钢胎项目（2022 年 11 月顺利实现全线贯通）有望在 2023 年建成。

在国内，非公路轮胎持续加码，产能扩张准备充分。2022 年 6 月 26 日公司公布了青岛董家口年产 3000 万套高性能子午胎与 15 万吨非公路轮胎项目，项目一期（5 万吨/年非公路轮胎）计划在 2023 年投产。公司这一轮胎项目的立项，是在能耗和产能指标趋严的背景下，提前立项拿下指标，为未来的产能扩张做好铺垫。2023 年 1 月 18 日，公司发布公告称将对青岛工厂非公路轮胎项目进行技术改造并调整产品结构，将非公路轮胎中 49 吋以下的规格调整为 49 吋以上（含 49 吋）的规格。49 吋以上的巨型工程子午胎尺寸大、制造成本高、制造难度强，具有较高的盈利能力，加码巨胎有望提升公司盈利能力。

(2) 公司的“液体黄金”实现技术突破，能够同时降低滚动阻力、提升耐磨性能和抗湿滑性能，液体黄金轮胎的优异性获得了多家权威机构的

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_52608

