



化工行业新材料板块周观点： 联创 5 万吨 PVDF 项目再引新 入局者 广州碳纤维地铁线路 成功问世



市场回顾

上周，新材料板块下跌 1.55%，同期沪深 300 指数上涨 0.82%，新材料板块落后大盘 2.37 个百分点。个股方面，板块中 98 只个股中有 54 只上涨，跑赢大盘的有 44 只股票。涨幅前五的分别是鲁西化工（16.41%）、三友化工（15.44%）、东方锆业（9.64%）、神马股份（9.48%）、兴发集团（9.35%）；跌幅前五的分别是雅克科技（-17.17%）、联瑞新材（-13.82%）、海优新材（-13.46%）、福斯特（-12.86%）、沃格光电（-12.38%）。

行业热点：

PVDF：近日，联创股份发布公告称，公司联合黑猫股份、西南电力、天津电力与乌海市人民政府签署了《投资框架协议书》，拟在乌海市高新技术产业开发区低碳产业园投资建设 5 万吨/年 PVDF 产业链及 0.6GW 配套绿电项目，项目实施主体为公司与黑猫股份成立的“内蒙古联和氟碳新材料有限公司”（暂定名）。该项目总投资额为 72 亿元，建设期为 18 个月。目前公司已投产 3000 吨 PVDF 产能，尚有 5000 吨/年在建产能，以及 6000 吨/年 PVDF 项目在项目手续办理中，本次再度投建 5 万吨产能充分说明了公司及其他合作方对于 PVDF 市场前景的看好。事实上，自 2021 年 PVDF 在新能源领域需求爆发起，已有多家企业宣布扩建或布局 PVDF，近期也有山东齐岳、索尔维等海内外企业传出 PVDF 相关产能扩建的消息。预计从 2022 年末起，PVDF 供需紧张的现状将开始缓解，在此之前建议关注已有 PVDF 产能及原材料优势的企业。

碳纤维：近日，中国石化上海石化自主研发生产的碳纤维成功应用于广州地铁 18 号线“湾区蓝”高速列车，该线路是国内第一条时速 160 公里的全地下市域快线，是国内首列车头罩采用碳纤维复合材料的地铁列车。根据中国石化数据显示，使用碳纤维复合材料的列车车头罩，性能完全符合运行条件，与同等模块的铝合金材料相比，可减轻重量达 35%-40%，有效助力列车减重提速。本次成功应用昭示着我国在碳纤维复合材料领域的再一次核心技术突破。后续该技术将继续在广州地铁 22 号线列车上应用。目前上海石化研发团队正在积极开展应用于时速 400 公里高速列车、磁悬浮列车等车型的碳纤维复合材料技术攻关。

风险因素：下游需求不及预期；核心材料国产替代化进程不及预期；在建产能建设进度不及预期；原材料价格大幅波动。

关键词：新材料 新能源 碳纤维

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_37525

