



石化、储能上市公司周报： 原油价格支撑稳定 储能赛道 涨幅显著



本周石油石化指数上涨 3.58%，储能指数上涨 11.77%。

本周上证综指上涨 5.31%，深证成指上涨 7.55%。石油石化指数上涨 3.58%，储能指数上涨 11.77%。从上市公司来看，石油石化涨幅前五的分别是海油工程（14.3%）、恒通股份（12.5%）、香梨股份（11.4%）、蓝焰控股（11.3%）、大庆华科（11.3%）；储能板块涨幅前五的分别是：国轩高科（22.0%）、鹏辉能源（21.4%）、中伟股份（19.3%）、科力远（19.1%），科华数据（17.7%）。

川财周观点

欧佩克减产立竿见影，原油价格持续上行。本周布伦特原油价格较上周上涨 2.53%，NYMEX 轻质原油本周价格上涨 4.77%，国际原油持续走高。国际原油价格支撑主要来自于欧佩克+机制下，由沙特主导的 200 万桶/日的减产计划，尽管目前预估实际减产数额在 110 万桶/日，但如此规模的减产仍对市场产生了显著冲击。同时当前美国原油生产钻机数已经接近历史高位，产能进一步扩张受限，国际原油来自供给端的价格支撑较为强劲。

需求端上，亚洲地区的经济复苏仍将带来可观的原油需求，短期供需错配导致本轮价格上涨，建议关注油气、油服企业在油价上行的市场中的盈利增长。

A 股市场持续反弹，高景气储能赛道涨幅显著。本周 A 股市场整体表

现活跃，录得五连红。在市场整体情绪带动下，储能板块涨幅显著，储能指数上涨 11.77%。随着能源转型政策持续推进，新能源汽车渗透率不断提升。汽车产业对于动力电池的需求也在快速增长。本周德国总理访华给中欧合作带来的市场远景也对新能源产业发出积极信号。建议关注动力电池板块高增速企业，享受当下行业红利。

行业动态

据欧佩克(OPEC)21 日发布的《2045 年世界石油展望》，到 2027 年，全球石油需求将比 2021 年增长 10%以上，到 2045 年将超过 13%。欧佩克预测，到 2045 年，全球一次能源需求将增加到 3.51 亿桶油当量/天，比 2021 年的水平增长 23%。“在强有力的政策支持和长期成本下降的情况下，其他可再生能源，主要是风能和太阳能，是能源组合中增长最快和最大的类别，在展望期内将增加 3100 万桶/天。天然气预计将增加 1900 万桶/天，其次是石油，略高于 1200 万桶/天。”

风险提示

宏观经济增速不及预期 减排政策实施不及预期 原材料价格波动风险

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_48577

