



石化、储能上市公司周报： 原油价格小幅回落 储能板 块短期下调



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 0.54%，深证成指下跌 0.43%。石油石化指数上涨 2.19%，储能指数下跌 4.02%。从上市公司来看，石油石化涨幅前五的分别是博汇股份（19.6%）、康普顿（14.9%）、齐翔腾达（11.9%）、沈阳化工（10.8%）、仁智股份（10.1%）；储能板块涨幅前五的分别是：好利科技（6.3%）、科力远（5.7%）、科华数据（1.6%），新宙邦（0.7%），天赐材料（0.7%）。

川财周观点

原油价格小幅回落，油价中枢仍处高位。本周布伦特原油价格较上周下跌 3.03%，NYMEX 轻质原油本周价格下跌 4.04%。尽管本周国际原油价格有所回落，但今年总体原油价格中枢较去年有较大提升。随着后续新冠肺炎疫情得到有效控制，亚洲地区原油需求将维持增长态势，对国际原油价格产生一定支撑作用，预计后续中短期国际原油价格仍将维持高位运行，油气企业在高油价行情下，利润增厚显著。建议关注油气、油服企业盈利增长。相关标的：中海油服。

风向切换，储能板块短期回落。本周 A 股市场整体先抑后扬，交易较为活跃。受其他板块利好消息影响，资金赛道切换动作明显，储能板块小幅回落，本周下跌 4.02%。从中长期看，随着国内新能源发电的逐步推进，风电、光伏项目建设受到各省市消纳能力的制约将越发严重。储能项目建设是进一步扩大新能源发电规模的必备条件。为达到“双碳”目标，持续

看好储能板块中长期发展。我们认为，随着当前消息面带来的波动逐步得到消化，市场的关注点将回到新能源等中长期发展向好的赛道。

行业动态

美国能源信息署（EIA）11月8日大幅调降明年全球石油需求增长预估。根据 EIA 周二发布的《短期能源展望》（STEO）报告，EIA 将 2023 年全球石油日需求增长预期下调 32 万桶，至 116 万桶，同时将今年全球石油日需求增长预期上调 14 万桶，至 260 万桶。

EIA 预计，在今年第三季度和今年第四季度全球石油库存每天分别增长 80 万桶和 20 万桶之后，全球石油库存将在 2023 年初再次开始下降。EIA 预计，2023 年第一季全球石油库存将日减 120 万桶，2023 年全年将平均日减 30 万桶。

风险提示

宏观经济增长低于预期，减排政策变动风险，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_48959

