



石化、储能上市公司周报： 需求疲软原油下跌 储能板 块延续涨势



本周石油石化指数上涨 1.10%，储能指数上涨 1.31%。

本周上证综指下跌 0.04%，深证成指上涨 0.61%。石油石化指数上涨 1.10%，储能指数上涨 1.31%。从上市公司来看，石油石化涨幅前五的分别是宝利国际(16.6%)、岳阳兴长(12.3%)、宇新股份(9.2%)、博汇股份(9.1%)、康普顿(8.7%)；储能板块涨幅前五的分别是：杭可科技(14.6%)、比亚迪(9.2%)、固德威(7.2%)，先导智能(6.9%)，亿华通-U(5.8%)。

川财周观点

需求疲软，原油天然气持续下跌。本周布伦特原油价格较上周下跌 7.54%，NYMEX 天然气本周价格下跌 24.41%。原油价格的下行主要源自于全球市场经济增长疲软的预期，美元持续加息给宏观经济带来的压力，压制了原油需求。另一方面，尽管亚洲地区近期原油消费复苏较为强劲，前景乐观，但是俄罗斯原油折价销售，显示供应数量强劲，抵消了这一乐观预期，同时欧佩克维持了原有产量计划，没有进一步减产。而天然气的下跌主要源自于欧洲对天然气消费的减少以及整体储备数据较为乐观。

储能延续涨势。本周 A 股市场仍然表现活跃，储能板块上涨 1.31%。随着风电光伏建设的推进，储能市场需求快速增长。国内新型储能建设达到 6.9GW。去年以来，国内储能采购进入爆发期，GWh 级订单频现。同时海外市场方面，由于美国电网较为老旧，急需储能设施完善风电光伏调峰能力，欧洲又因为地缘政治危机电价大涨，户用储能经济性凸显，全球市场大储与户储双重发力，给整体行业注入强心剂。在市场整体需求带动

下，储能企业业绩大多维持了高增长的态势。建议关注电化学储能头部企业业绩表现。相关标的：鹏辉能源。

行业动态

近期，国网上海经研院主持申报的《虚拟电厂资源配置与评估技术规范》已由国家标准化管理委员会正式批准立项，标志着虚拟电厂领域首个国家标准正式立项。《技术规范》

是建设虚拟电厂的基础性标准，将指导如何配置分布式电源、柔性可调负荷、分布式储能等不同种类的虚拟电厂资源，同时将形成对于虚拟电厂配置方案的评价方法，客观评价虚拟电厂资源构成的优劣，对于国内目前的虚拟电厂建设中所遇到的建设规模、建设类型、参数整定等难题起到纲领性的指导作用。

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_52022

