

行业周报

投资评级 看好
评级变动 维持评级



长城国瑞证券研究所

分析师:

胡晨曦

huchenxi@gwgsc.com

执业证书编号: S0200518090001

分析师助理:

刘亿

liuyi@gwgsc.com

执业证书编号: S0200117070016

联系电话: 0592-5169085

地址: 厦门市思明区莲前西路2号
莲富大厦17楼

长城国瑞证券有限公司

化工行业双周报 2019年第15期(总第15期)

2019年上半年化工行业增加值同比增长4.6%，山东明确化工园区数量不再增加

行业资讯速览:

◆**2019年上半年化工行业增加值同比增长4.6%**。国家发改委网站7月31日数据显示,上半年,化工行业增加值同比增长4.6%,增速同比提高1个百分点。主要产品中,乙烯产量1015万吨,同比增长9.8%。初级形态的塑料产量4557万吨,增长7.4%;合成橡胶产量290万吨,增长4.3%;合成纤维产量2535万吨,增长12.3%。烧碱产量1745万吨,增长0.2%;纯碱产量1349万吨,增长6.6%。化肥产量2965万吨,增长2.9%;其中,氮肥、钾肥分别增长4.9%和11.4%,磷肥下降5%。农药产量104万吨,增长2%。橡胶轮胎外胎产量40375万条,下降1%。电石产量1278万吨,下降0.9%。(资料来源:国家石油和化工网)

◆**最新全球化工企业50强公布,中石化、中石油、万华上榜**。7月29日,美国《化学与工程新闻》(C&EN)发布最新一期全球化工企业50强名单。陶氏杜邦如愿以偿登顶,2018年化学品销售额为860亿美元;巴斯夫销售额为741亿美元,屈居第二;中石化2018年的化学品销售额为692亿美元,排名第三。有5家中国化工企业进入全球50强,比上一年增加1家。中石油作为今年新上榜的公司,排名第12位;中石化依旧排名第3位,台塑排名未变,位列第6;万华化学进步明显,今年排名37位;中国化工集团收购的先正达,位列31位。(资料来源:中化新网)

◆**我国6月进口沙特原油量刷新纪录,从伊朗进口锐减60%**。7月30日消息,海关总署公布的数据显示,6月中国从沙特阿拉伯购买的原油升至创纪录的772万吨,高于5月的470万吨,同比更是猛增84.1%。这是时隔仅2个月后再度创下新高,此前的3月,这一进口量创下了733万吨的新高水平,达到每日170万桶。值得注意的是,中国从另一石油大国伊朗进口的石油锐减。海关总署数据显示,中国6月从伊朗进口的原油较上年同期减少了近60%。今年前6个月,中国从伊朗进口的原油较上年同期减少30%,至1103万吨,合每日44.73万桶。(资料来源:国家石油和化工网)

◆**中国石化文23储气库项目一期工程全面投产**。8月1日消息,中国石化天然气分公司文23储气库3号丛式井场正式投产进



气，标志着文 23 储气库项目一期工程提前 1 个月完成全部建设施工任务，进入全面注气阶段。目前累计注气超过 16 亿方，设施运行安全平稳。文 23 储气库项目是国内东部地区迄今为止库容最大、工作气量最高、调峰能力最强的天然气储气调峰设施，也是国家“十三五”重点工程及国家发改委产供储销体系建设重点项目。（资料来源：国家石油和化工网）

◆**山东不再新增化工园区，若新增则建一撤一。**7 月 25 日，山东省十三届人大常委会第十三次会议举行联组会议，对全省安全生产工作专题询问。目前，山东省政府已经分四批公布了 85 个化工园区，其中综合园区 75 家、专业园区 10 家。山东的化工园区从整治前的 199 家整合到 85 家，数量下降了 58%。未进入化工园区的中小企业，山东省工业和信息化厅对其进行品质评价，要求 2354 家企业限期整改，整改后仍不达标的责令关闭退出，目前已有 1334 家企业公示退出。对于一些评价较好的中小企业，创造条件让其到园区发展，将新建项目、扩建项目引入到园区。对于新建化工园区的问题，山东省政府确定 85 家园区不再新增，如有新增就是建一撤一。（资料来源：中国石油新闻中心）

公司动态：

截至 2019 年 8 月 3 日，我们跟踪的化工 336 家公司共有 182 家公司披露 2019 年半年度业绩预告，续亏 3 家；首亏 9 家；预减 34 家；略减 28 家；不确定 2 家；扭亏 9 家；略增 39 家；预增 49 家；续盈 9 家。另外，共有 173 家公司公布净利润增速上下限，其中 95 家公司增速下限大于等于 0，58 家公司增速下限大于等于 30%，49 家公司增速下限大于等于 50%。

投资建议：

2019 年民营大炼化进入投放期，聚酯产业链产能结构将得到改善，利润有望向产业链下游转移，具有一体化优势的炼化企业将受益。全国范围内化工行业安全环保整治愈发严格，具有完善环保安全设施的头部企业将进一步受益。建议持续关注聚酯产业链板块及具有安全环保优势的头部企业。

风险提示：

宏观经济下行风险、化工产品需求不及预期风险、国际油价大幅下跌风险。



目 录

1 行情回顾（2019.7.22-2019.8.2）	5
2 重要产品数据.....	8
2.1 原油数据.....	8
2.2 聚酯及其他产品.....	9
3 行业资讯速览.....	12
4 重要公告及交易	14
5 化工行业上市公司 2019 年半年度业绩公示情况	20

图目录

图 1: 本报告期 (7.22-8.2) 申万一级行业涨跌幅.....	5
图 2: 本报告期 (7.22-8.2) 化工申万二级行业涨跌幅.....	5
图 3: 本报告期 (7.22-8.2) 化工申万三级行业涨跌幅.....	6
图 4: 化工行业历史 PE 水平走势.....	7
图 5: 化工行业历史 PB 水平走势.....	7
图 6: WTI 和 Brent 原油现货价格走势 (截至 2019-7-29)	8
图 7: 美国原油商业库存情况 (百万桶)	9
图 8: 美国原油产量情况 (周度数据)	9
图 9: 美国炼厂原油加工量及利用率	9
图 10: 美国活跃钻井数 (月度数据)	9
图 11: PX 及价差走势情况 (美元/吨)	10
图 12: PTA 及价差走势情况 (美元/吨)	10
图 13: 乙二醇 (MEG) 价格走势 (元/吨)	10
图 14: 涤纶长丝价格走势 (元/吨)	10
图 15: 聚氨酯主要产品价格走势 (元/吨)	11
图 16: 草甘膦价格走势 (元/吨)	11
图 17: 化工行业上市公司 2019 年上半年业绩预告类型情况.....	21
图 18: 化工行业上市公司 2019 年上半年归母净利润增速分布情况.....	21

表目录

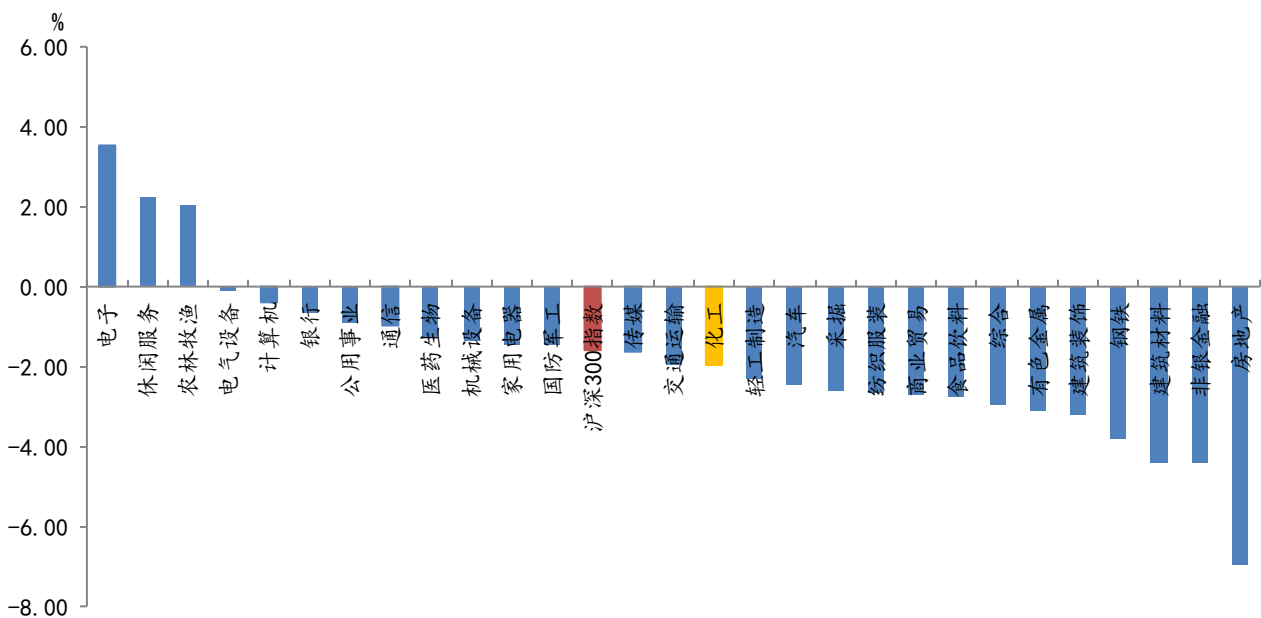
表 1: 本报告期 (7.22-8.2) 化工行业个股涨跌幅排行情况 (剔除停牌股票)	6
表 2: 本报告期 (7.22-8.2) 化工行业上市公司重要公告摘选.....	14
表 3: 化工行业上市公司重要股东增减持 (2019 年 5 月 2 日-2019 年 8 月 2 日)	14
表 4: 化工行业上市公司回购情况 (2019 年 5 月 2 日-2019 年 8 月 2 日)	17
表 5: 化工行业上市公司 2019 年半年度业绩预告公示情况.....	21
表 6: 化工行业上市公司 2019 年半年度业绩快报公示情况.....	25
表 7: 化工行业上市公司 2019 年半年度报告公示情况.....	26

1 行情回顾（2019.7.22-2019.8.2）

本报告期（7.22-8.2），化工板块跌幅为 1.96%，在申万 28 个一级行业中位居第 15 位，跑输沪深 300 指数 0.37pct。

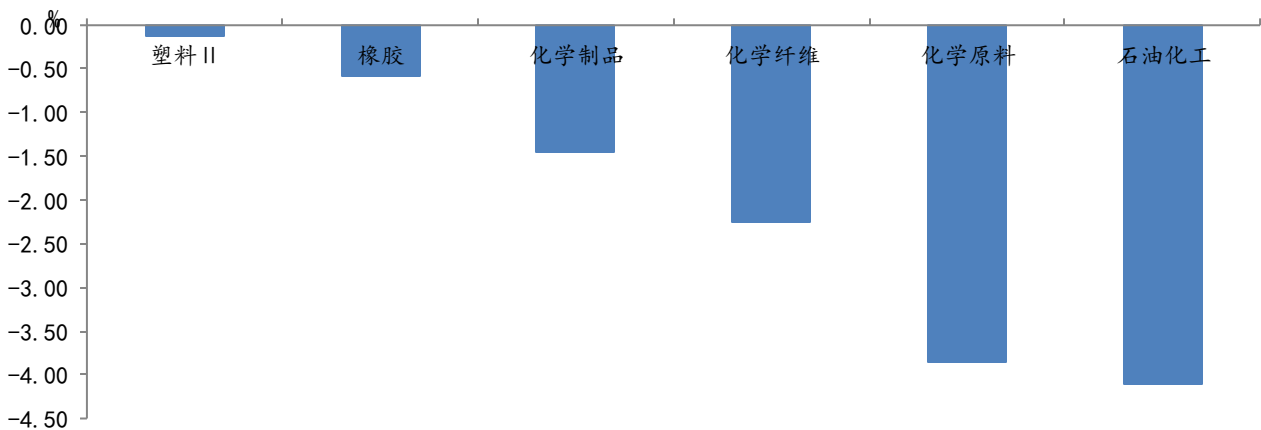
在化工行业申万二级分类中，塑料 II 板块跌幅最小，跌幅为 0.12%；石油化工板块跌幅最大，跌幅为 4.12%。在化工行业申万三级分类中，聚氨酯、涂料油漆油墨制造、炭黑板块领涨，涨幅分别为 4.87%、4.65%、3.33%，磷化工及磷酸盐、纺织化学用品、氟化工及制冷剂板块领跌，涨幅分别为 9.33%、8.22%、7.44%。

图 1：本报告期（7.22-8.2）申万一级行业涨跌幅



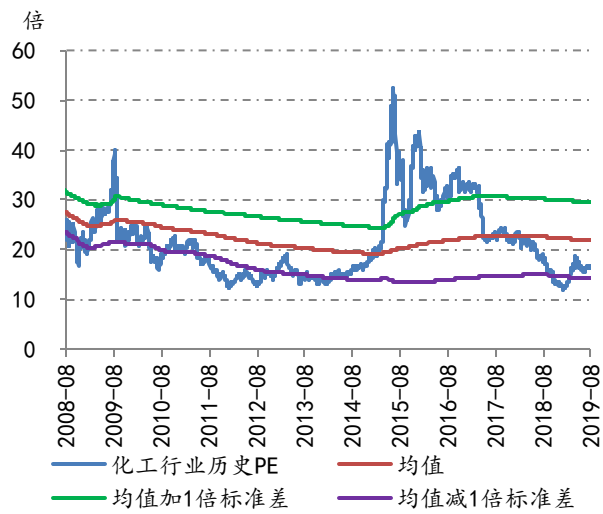
数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

图 2：本报告期（7.22-8.2）化工申万二级行业涨跌幅



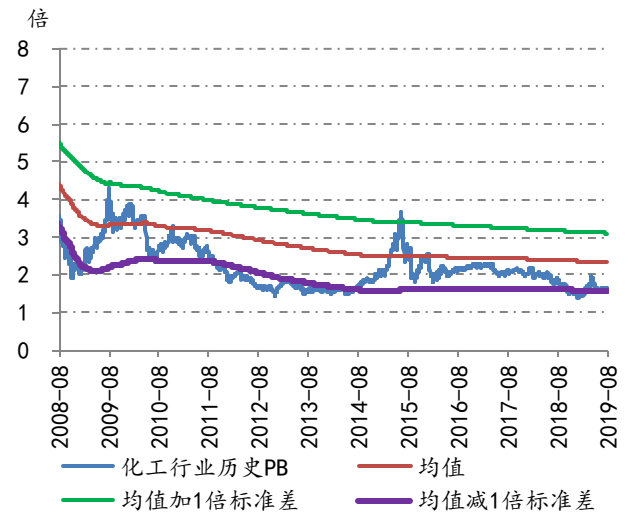
数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

图 4：化工行业历史 PE 水平走势



数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

图 5：化工行业历史 PB 水平走势



数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

2 重要产品数据

2.1 原油数据

根据 EIA 在 7 月 31 日公布的数据。

油价：7 月 29 日，WTI 原油现货价格收于 56.85 美元/桶，Brent 原油现货价格收于 62.29 美元/桶，较上期列示披露截止日（2019.7.15）价格分别下降 4.13%、6.84%。

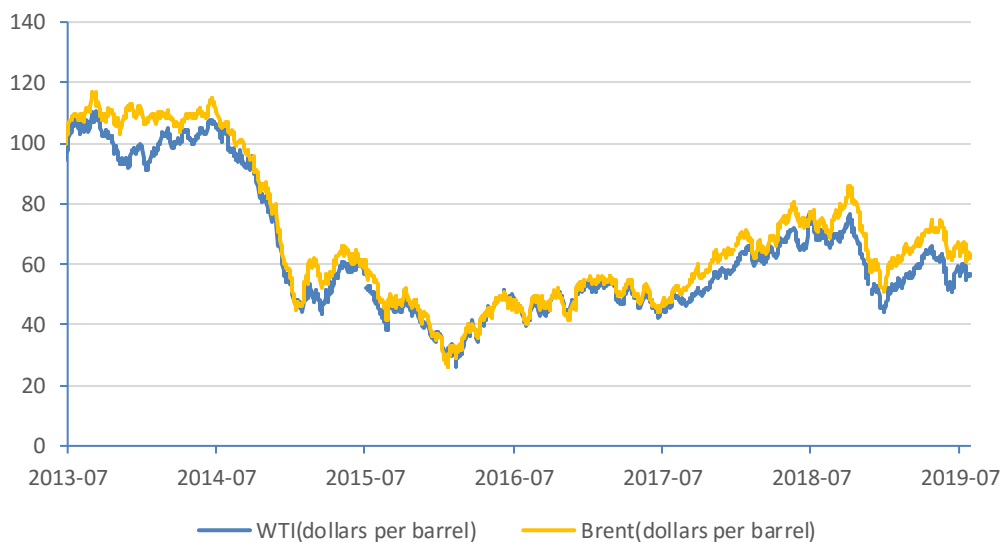
美国原油商业库存：截至 7 月 26 日，美国原油商业库存为 43,654.5 万桶，较 7 月 12 日减少 1,933.10 万桶，较 7 月 19 日减少 849.60 万桶。

美国原油产量：EIA 估计上周（7.20-7.26）美国原油产量为 1,220 万桶/日，较前一周（7.13-7.19）平均增加 90 万桶/日，较（7.6-7.12）周平均增加 20 万桶/日。

美国炼厂原油加工量及利用率：上周（7.20-7.26）美国炼厂原油加工量为 1,699.1 万桶/天，较前一周（7.13-7.19）减少 4.3 万桶/天；产能利用率为 93.0%，较前一周降低 0.13 个百分点。

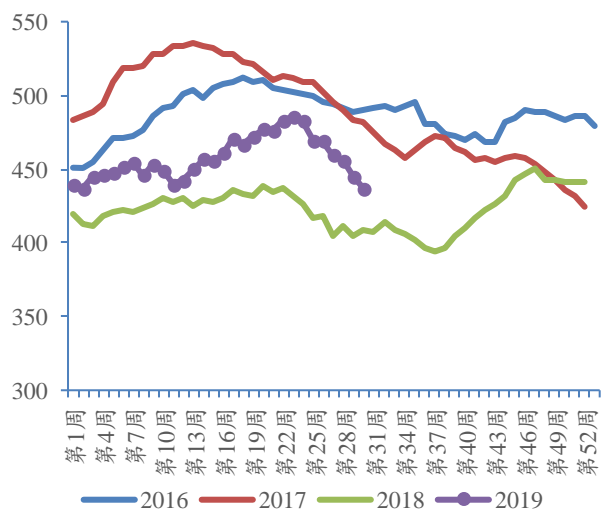
美国活跃钻井数：2019 年 4 月，美国活跃钻井数为 1,013 座，较 3 月份减少 10 座，较 2 月份减少 35 座。其中活跃石油钻井数为 824 座，较 3 月份减少 6 座，较 2 月份减少 29 座。

图 6：WTI 和 Brent 原油现货价格走势（截至 2019-7-29）



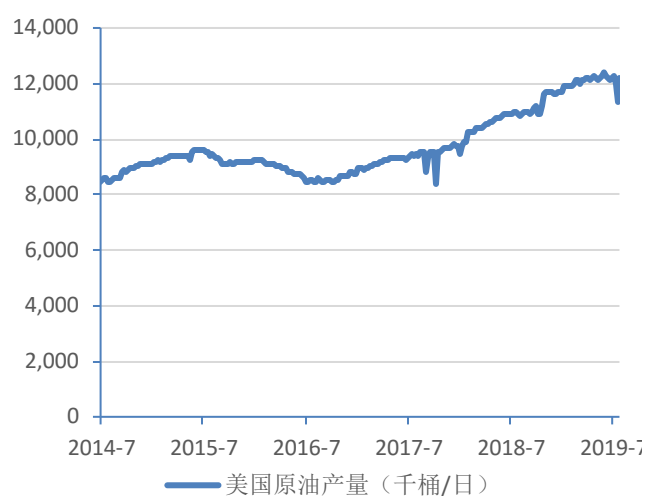
数据来源：EIA、长城国瑞证券研究所

图 7：美国原油商业库存情况（百万桶）



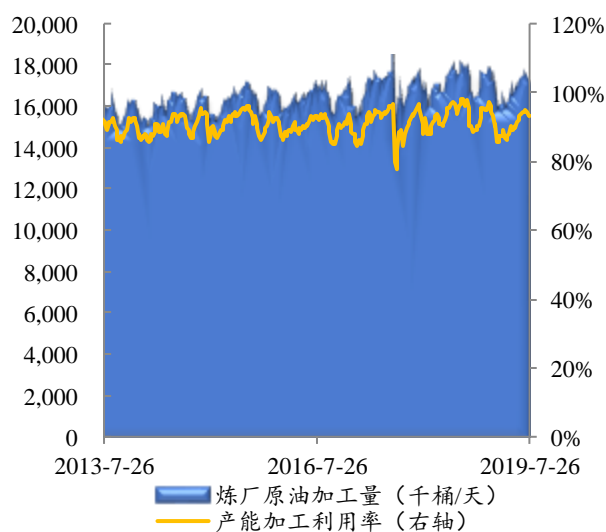
数据来源：EIA、长城国瑞证券研究所

图 8：美国原油产量情况（周度数据）



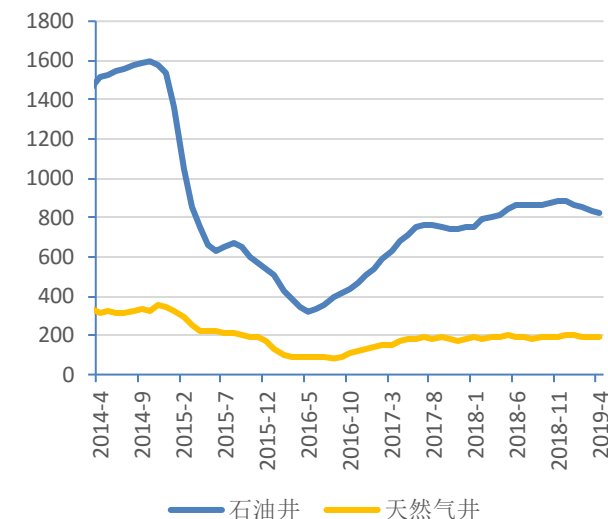
数据来源：EIA、长城国瑞证券研究所

图 9：美国炼厂原油加工量及利用率



数据来源：EIA、长城国瑞证券研究所

图 10：美国活跃钻井数（月度数据）



数据来源：EIA、长城国瑞证券研究所

2.2 聚酯及其他产品

PX 及价差：截至 2019 年 8 月 1 日，PX 现货价（CFR 中国）为 836.25 美元/吨，石脑油现货价（CFR 日本）为 512.38 美元/吨，（PX-石脑油）价差为 323.9 美元/吨，较上期末（7.18）减少 22.50 美元，较上周末（7.26）减少 13.50 美元。

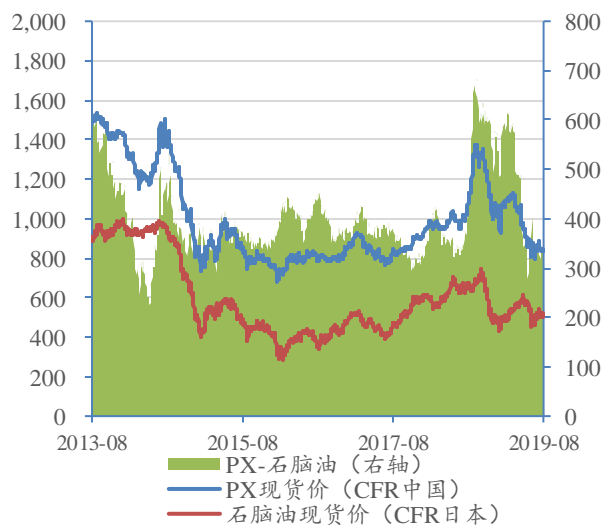
PTA 及价差：截至 2019 年 8 月 1 日，PTA 现货价（CFR 中国）为 711.50 美元/吨，（PTA-0.66*PX）价差为 159.58 美元，较上期末（7.18）降低 34.94 美元，较上周末（7.26）增加 3.13 美元。

乙二醇 (MEG)：截至 2019 年 8 月 2 日，乙二醇市场价 (华东主流价) 为 4435 元/吨，较上期末 (7.19) 增加 60 元，较上周末 (7.26) 减少 20 元。

涤纶长丝：截至 2019 年 8 月 2 日，DTY 中间价为 9150 元/吨，POY 中间价为 7875 元/吨，FDY 中间价为 7975 元/吨。

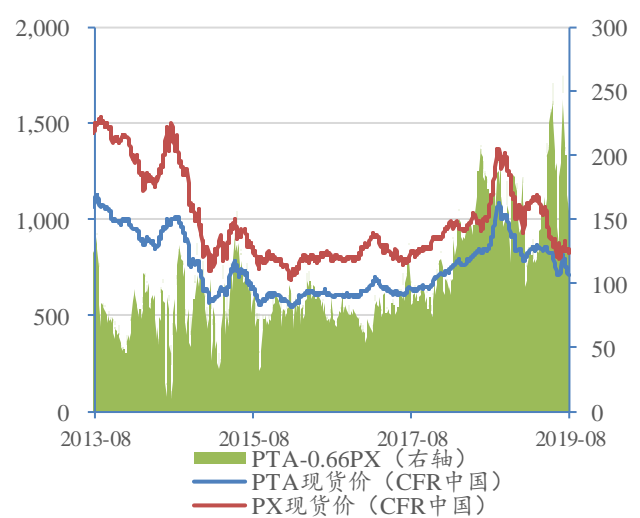
聚氨酯：截至 2019 年 8 月 2 日，纯 MDI (华东，主流价) 为 19500 元/吨，聚合 MDI (江浙，主流价) 为 13400 元/吨，TDI (华东，主流价) 为 13800 元/吨。

图 11: PX 及价差走势情况 (美元/吨)



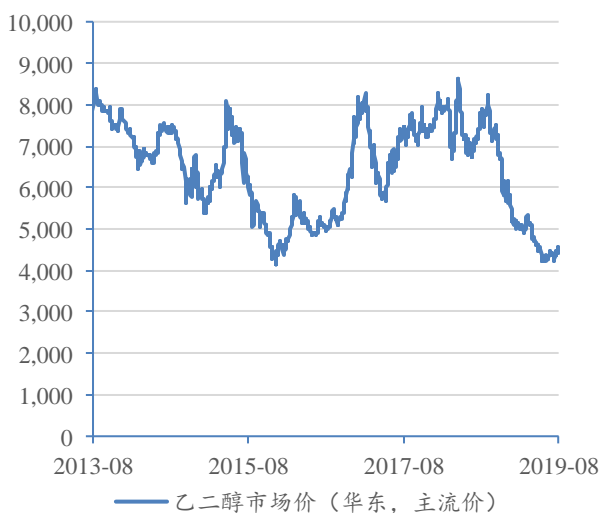
数据来源: Wind、长城国瑞证券研究所

图 12: PTA 及价差走势情况 (美元/吨)



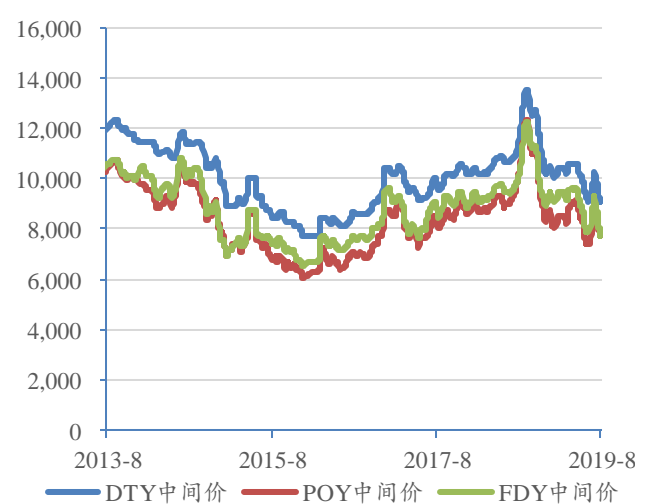
数据来源: Wind、长城国瑞证券研究所

图 13: 乙二醇 (MEG) 价格走势 (元/吨)



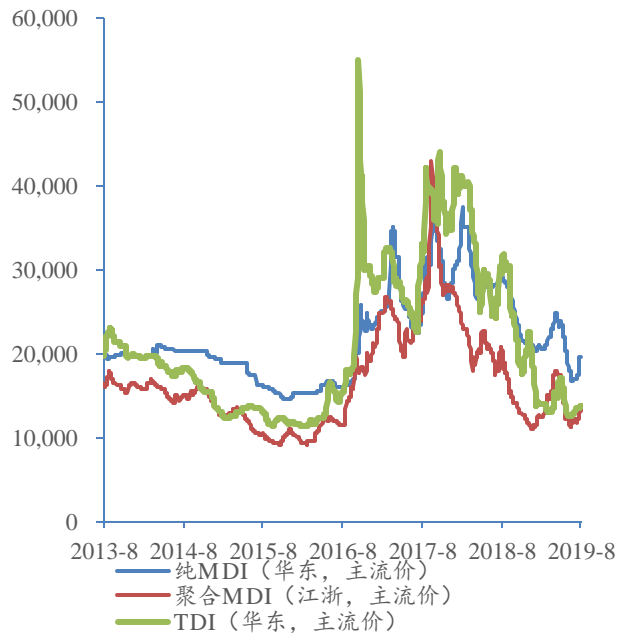
数据来源: Wind、长城国瑞证券研究所

图 14: 涤纶长丝价格走势 (元/吨)



数据来源: Wind、长城国瑞证券研究所

图 15：聚氨酯主要产品价格走势（元/吨）



数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

图 16：草甘膦价格走势（元/吨）



数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

3 行业资讯速览

◆2019 年上半年化工行业增加值同比增长 4.6%

国家发改委网站 7 月 31 日数据显示，上半年，化工行业增加值同比增长 4.6%，增速同比提高 1 个百分点。主要产品中，乙烯产量 1015 万吨，同比增长 9.8%。初级形态的塑料产量 4557 万吨，增长 7.4%；合成橡胶产量 290 万吨，增长 4.3%；合成纤维产量 2535 万吨，增长 12.3%。烧碱产量 1745 万吨，增长 0.2%；纯碱产量 1349 万吨，增长 6.6%。化肥产量 2965 万吨，增长 2.9%；其中，氮肥、钾肥分别增长 4.9%和 11.4%，磷肥下降 5%。农药产量 104 万吨，增长 2%。橡胶轮胎外胎产量 40375 万条，下降 1%。电石产量 1278 万吨，下降 0.9%。

重点监测的化工产品中，大部分产品价格比上月下跌。6 月份，烧碱(片碱)平均价格为 2980 元/吨，比上月下跌 7.7%，同比下跌 22.6%；纯碱 1980 元/吨，比上月下跌 1.5%，同比下跌 7.5%。尿素 1970 元/吨，比上月下跌 2.5%，同比下跌 1%；国产磷酸二铵 2650 元/吨，比上月下跌 1.1%，同比上涨 5.2%。电石 2660 元/吨，比上月下跌 1.1%，同比下跌 8.9%。（资料来源：中化新网）

◆最新全球化工企业 50 强公布，中石化、中石油、万华上榜

7 月 29 日，美国《化学与工程新闻》(C&EN)发布最新一期全球化工企业 50 强名单。陶氏杜邦如愿以偿登顶，2018 年化学品销售额为 860 亿美元；巴斯夫销售额为 741 亿美元，屈居第二；中石化 2018 年的化学品销售额为 692 亿美元，排名第三。有 5 家中国化工企业进入全球 50 强，比上一年增加 1 家。中石油作为今年新上榜的公司，排名第 12 位；中石化依旧排名第 3 位，台塑排名未变，位列第 6；万华化学进步明显，今年排名 37 位；中国化工集团收购的先正达，位列 31 位。（资料来源：中化新网）

◆我国 6 月进口沙特原油量刷新纪录，从伊朗进口锐减 60%

7 月 30 日消息，海关总署公布的数据显示，6 月中国从沙特阿拉伯购买的原油升至创纪录的 772 万吨，高于 5 月的 470 万吨，同比更是猛增 84.1%。这是时隔仅 2 个月后再度创下新高，此前的 3 月，这一进口量创下了 733 万吨的新高水平，达到每日 170 万桶，是至少 2004 年以来的最高水平。实际上，沙特阿拉伯历来都是中国最大的油气供应国。但在 2016 年，俄罗斯超过沙特阿拉伯，成为中国最大的原油供应国。截至目前，俄罗斯已连续三年“蝉联”这一地位。

值得注意的是，在沙特阿拉伯出口至中国原油连创新高的同时，中国从另一石油大国伊朗进口的石油锐减。海关总署数据显示，中国 6 月从伊朗进口的原油较上年同期减少了近 60%。今年前 6 个月，中国从伊朗进口的原油较上年同期减少 30%，至 1103 万吨，合每日 44.73 万桶。美国政府从 2018 年 11 月 5 日开始对伊朗石油和航运部门实施制裁，同时向 8 个国家和地区发

出了最初为期 180 天的豁免，今年 5 月初，美国终止了对伊朗的制裁豁免。此外，今年上半年，中国来自俄罗斯的进口原油为 3769 万吨，同比增长 15.2%。今年 1-6 月中国自美国原油进口量较上年同期下降 76.2%，至 212 万吨。（资料来源：国家石油和化工网）

◆中国石化文 23 储气库项目一期工程全面投产

8 月 1 日消息，中国石化天然气分公司文 23 储气库 3 号丛式井场正式投产进气，标志着文 23 储气库项目一期工程提前 1 个月完成全部建设施工任务，进入全面注气阶段。目前累计注气超过 16 亿方，设施运行安全平稳。文 23 储气库项目是国内东部地区迄今为止库容最大、工作气量最高、调峰能力最强的天然气储气调峰设施，也是国家“十三五”重点工程及国家发改委产供储销体系建设重点项目。储气库位于河南濮阳，地处华北平原中心，北连天津 LNG 接收站和鄂安沧管道，西通华北大牛地气田和榆济管道，东接青岛 LNG 接收站和山东管网，全部注气投产完成后，可为京、津、冀、鲁、豫、晋等省提供最大 3000 万方/日的采气能力。（资料来源：国家石油和化工网）

◆山东不再新增化工园区，若新增则建一撤一

7 月 25 日，山东省十三届人大常委会第十三次会议举行联组会议，对全省安全生产工作进展进行专题询问。目前，山东省政府已经分四批公布了 85 个化工园区，其中综合园区 75 家、专业园区 10 家。山东的化工园区从整治前的 199 家整合到 85 家，数量下降了 58%。

未进入化工园区的中小企业，山东省工业和信息化厅对其进行品质评价，要求 2354 家企业限期整改，整改后仍不达标的责令关闭退出，目前已有 1334 家企业公示退出。对于一些评价较好的中小企业，创造条件让其到园区发展，将新建项目、扩建项目引入到园区。对于新建化工园区的问题，山东省政府确定 85 家园区不再新增，如有新增就是建一撤一。（资料来源：中国石油新闻中心）

4 重要公告及交易

表 2：本报告期（7.22-8.2）化工行业上市公司重要公告摘选

时间	公司	主要内容
2019-7-27	红太阳	公司发布《团队激励计划暨第二期员工持股计划（草案）》，本员工持股计划拟筹集资金总额上限为 3,550 万元（含），份额上限为 3,550 万份，以实际缴款金额为准。本员工持股计划的存续期为 24 个月。
2019-7-30	和邦生物	公司拟以 600 万元人民币受让成都新朝阳作物科学有限公司 1.94% 的股权，同时以 1400 万元人民币向标的公司增资。本次股权转让和增资完成后公司将合计持有标的公司 5% 的股权。新朝阳于 1999 年 5 月 27 日设立，是一家持续 20 余年致力于农业科技创新，专注于有机、绿色、环保农业生产投入品研发、生产、推广和应用的 国家高新技术企业。
2019-7-31	万华化学	公司境外全资下属公司万华化学（匈牙利）控股有限公司收购吉林市康乃尔投资集团有限公司和欧美能源技术有限公司持有的 Chematur Technologies AB（“瑞典国际化工”）100% 股权。本次收购为有条件收购，总收购金额约等值人民币 925,445,229 元。瑞典国际化工拥有 MDI、TDI、过氧化氢、生物化工等技术。
2019-8-1	南京化纤	公司全资子公司南京法伯耳纺织有限公司热电厂拥有三台 75T/H 次高温次高压循环流化床燃煤机组。上述燃煤机组除为本公司生产服务外，还承担着为兰精（南京）纤维有限公司提供蒸汽服务的职能。根据政府部门的相关要求，本公司于 2018 年 10 月 26 日关停了南京法伯耳纺织有限公司热电厂两台燃煤机组，剩余的一台燃煤机组为保证兰精（南京）纤维有限公司的蒸汽供应延期至 2019 年 7 月底关停。
2019-8-1	中材科技	公司之全资子公司泰山玻璃纤维有限公司本部将整体搬迁至泰安石膏工业园，在淘汰落后产能的同时，实现扩产及生产线的升级改造。泰山玻纤拟建设年产 9 万吨高性能玻璃纤维生产线，用于替代老厂区关停生产线产能并适当增量 1.5 万吨。项目计划于 2019 年 9 月启动土建施工，预计建设期 8 个月。
2019-8-2	万华化学	公司于 2019 年 4 月 24 日披露了“万华化学集团股份有限公司烟台工业园 PDH 装置复产及 TDI、MMA、PMMA 装置停产检修公告”（临 2019-43 号）。截至目前，上述 PMMA 装置检修已经结束，恢复正常生产；TDI、MMA 装置的复产公告请分别参见公司于 2019 年 6 月 4 日、2019 年 6 月 28 日披露的“万华化学烟台工业园 TDI 装置复产公告”（临 2019-58 号）、“万华化学烟台工业园 MMA 装置复产公告”（临 2019-66 号）。

资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

表 3：化工行业上市公司重要股东增减持（2019 年 5 月 2 日-2019 年 8 月 2 日）

名称	申万二级行业	变动次数	涉及股东数	总变动方向	净买入股份数（万股）	增减仓参考市值（万元）
增持						
苏盐井神	化学原料	1	1	增持	305.90	2,254.70
赛轮轮胎	橡胶	1	1	增持	275.00	825.61
江苏索普	化学制品	1	1	增持	306.43	1,969.39
江山股份	化学制品	13	12	增持	36.66	698.32
昊华科技	化学制品	1	1	增持	300.00	
恒力石化	化学纤维	3	1	增持	1,470.71	20,992.22
广汇能源	石油化工	14	14	增持	650.94	2,273.69
裕兴股份	塑料	16	1	增持	850.45	7,689.78
金力泰	化学制品	1	1	增持	6.00	33.11

日科化学	化学制品	4	2	增持	525.83	3,430.81
华峰超纤	塑料	1	1	增持	200.00	2,874.11
新开源	化学制品	3	1	增持	17.41	284.28
硅宝科技	化学制品	9	2	增持	145.56	991.65
金奥博	化学制品	1	1	增持	0.43	5.87
山东赫达	化学制品	1	1	增持	0.02	0.48
国光股份	化学制品	1	1	增持	0.30	5.70
康达新材	化学制品	1	1	增持	39.52	496.18
德联集团	化学制品	11	5	增持	216.85	963.25
赞宇科技	化学制品	1	1	增持	424.10	3,378.93
宝莫股份	化学制品	1	1	增持	1.36	8.25
*ST 尤夫	化学纤维	2	2	增持	1,986.69	31,211.85
齐翔腾达	化学制品	9	2	增持	1,049.88	8,297.15
天原集团	化学原料	3	1	增持	10.80	70.85
利尔化学	化学制品	21	10	增持	46.56	681.81
东华能源	石油化工	2	1	增持	3.15	30.80
海利得	化学纤维	5	3	增持	258.16	997.73
中材科技	化学制品	3	2	增持	9.51	93.55
吉林化纤	化学纤维	5	4	增持	3,322.08	9,306.13
减持						
至正股份	塑料	4	4	减持	-298.06	-6,106.15
吉华集团	化学制品	1	1	减持	-73.87	-1,284.59
嘉澳环保	化学制品	1	1	减持	-73.26	-2,011.95
天安新材	化学制品	3	2	减持	-27.49	-272.89
阿科力	化学制品	3	1	减持	-13.87	-338.38
晶华新材	化学制品	1	1	减持	-62.03	-963.22
珀莱雅	化学制品	1	1	减持	-44.49	-3,048.22
广信股份	化学制品	4	4	减持	-928.96	-14,311.67
百傲化学	化学制品	2	2	减持	-186.66	-5,661.95
雪峰科技	化学制品	1	1	减持	-84.00	-342.71
亚邦股份	化学制品	3	2	减持	-137.50	-1,032.58
碳元科技	化学制品	2	2	减持	-234.00	-4,578.03
东方材料	化学制品	3	2	减持	-10.27	-158.70
先达股份	化学制品	7	4	减持	-85.88	-2,964.37
江化微	化学制品	1	1	减持	-6.47	-176.64
和邦生物	化学原料	2	2	减持	-15,262.58	-30,920.18
美思德	化学制品	6	1	减持	-28.14	-476.19
万盛股份	化学制品	3	2	减持	-860.00	-9,371.84
桐昆股份	化学纤维	4	4	减持	-39.73	-621.90
东材科技	塑料	13	2	减持	-1,080.00	-5,100.43
湖南海利	化学制品	1	1	减持	-355.22	-2,364.56
华谊集团	化学制品	1	1	减持	-6,315.89	-49,108.43
上海家化	化学制品	1	1	减持	-6.90	

新日恒力	化学制品	14	2	减持	-1,826.53	-14,583.57
天地数码	化学制品	14	5	减持	-16.79	-626.00
御家汇	化学制品	36	3	减持	-364.32	-5,119.91
科创新源	橡胶	9	4	减持	-531.89	-12,425.31
怡达股份	化学制品	1	1	减持	-65.95	-1,443.87
华信新材	塑料	9	3	减持	-244.40	-4,346.40
国立科技	塑料	42	3	减持	-160.02	-1,915.35
光威复材	化学纤维	42	2	减持	-1,677.97	-77,597.10
双一科技	化学制品	17	2	减持	-166.38	-3,879.75
中石科技	化学制品	32	2	减持	-202.85	-4,674.01
飞鹿股份	化学制品	6	3	减持	-121.59	-1,335.85
晶瑞股份	化学原料	3	3	减持	-288.21	-4,833.08
南京聚隆	塑料	6	3	减持	-48.62	-1,436.53
正丹股份	化学制品	31	2	减持	-486.13	-2,859.41
扬帆新材	化学制品	11	8	减持	-291.12	-6,370.91
利安隆	化学制品	11	4	减持	-329.16	-10,848.65
天铁股份	橡胶	2	2	减持	-0.70	-15.21
容大感光	化学制品	6	2	减持	-53.32	-1,001.70
中旗股份	化学制品	7	4	减持	-262.13	-7,644.90
同益股份	塑料	1	1	减持	-90.06	-1,859.45
广信材料	化学制品	10	5	减持	-104.06	-1,524.17
达威股份	化学制品	2	1	减持	-256.93	-3,780.47
世名科技	化学制品	3	1	减持	-10.00	-183.71
川金诺	化学制品	15	7	减持	-276.67	-6,341.70
杭州高新	塑料	2	2	减持	-48.67	-765.34
强力新材	化学制品	9	2	减持	-2,061.03	-25,560.61
科隆股份	化学制品	25	8	减持	-250.24	-2,507.40
富邦股份	化学制品	7	3	减持	-852.87	-8,528.08
德威新材	塑料	9	3	减持	-1,199.40	-6,669.07
国瓷材料	化学原料	11	2	减持	-2,314.70	-37,249.75
瑞丰高材	化学制品	10	4	减持	-34.67	-318.57
上海新阳	化学制品	2	2	减持	-2.00	-72.08
银禧科技	塑料	3	3	减持	-715.69	-4,717.39
高盟新材	化学制品	10	2	减持	-267.70	-2,541.09
元力股份	化学制品	4	2	减持	-72.63	-1,947.83
天晟新材	化学制品	4	3	减持	-1,051.56	-6,250.77
先锋新材	化学制品	1	1	减持	-30.00	-120.16
青松股份	化学制品	10	2	减持	-1,544.27	-15,990.63
建新股份	化学制品	6	4	减持	-17.58	-164.02
奥克股份	化学制品	2	2	减持	-404.09	-12.07
安诺其	化学制品	5	2	减持	-27.66	-121.05
回天新材	化学制品	2	2	减持	-851.00	-7,525.01
名臣健康	化学制品	3	2	减持	-100.00	-2,553.68

沃特股份	塑料	2	1	减持	-8.78	-184.47
红墙股份	化学制品	3	2	减持	-124.12	-2,174.33
凯龙股份	化学制品	22	6	减持	-672.55	-7,433.60
高科石化	石油化工	9	2	减持	-89.98	-1,773.90
世龙实业	化学制品	2	2	减持	-61.45	-544.46
利民股份	化学制品	32	6	减持	-504.50	-7,921.72
天赐材料	化学制品	1	1	减持	-0.72	-17.07
凯美特气	化学制品	1	1	减持	-31.51	-172.33
雅化集团	化学制品	3	2	减持	-0.96	-6.25
辉丰股份	化学制品	1	1	减持	-0.03	-0.09
百川股份	化学制品	1	1	减持	-40.00	-231.66
闰土股份	化学制品	1	1	减持	-62.00	-765.89
多氟多	化学制品	1	1	减持	-3.00	-46.86
双箭股份	橡胶	9	2	减持	-1,063.23	-3,109.44
永太科技	化学制品	1	1	减持	-2.37	-22.00
华昌化工	化学制品	32	1	减持	-3,833.96	-33,100.33
联化科技	化学制品	1	1	减持	-1.80	-20.51
九鼎新材	化学制品	2	1	减持	-664.92	-4,437.85
芭田股份	化学制品	1	1	减持	-8.93	-31.24
湘潭电化	化学原料	2	2	减持	-814.08	-5,515.63
沧州明珠	塑料	13	1	减持	-1,417.90	-5,665.17
德美化工	化学制品	1	1	减持	-34.08	-323.45
鸿达兴业	化学原料	4	1	减持	-2,248.39	-12,288.49
新洋丰	化学制品	1	1	减持	-89.00	-990.48
美达股份	化学纤维	8	1	减持	-237.81	-1,214.52
沈阳化工	石油化工	1	1	减持	-0.35	-1.46
新金路	化学原料	1	1	减持	-1,218.00	-5,765.94

资料来源: Wind、长城国瑞证券研究所

表 4: 化工行业上市公司回购情况 (2019 年 5 月 2 日-2019 年 8 月 2 日)

公司	申万二级行业	回购目的	区间已回购股数 (股)	区间已回购金额 (万元)
国际实业	石油化工	市值管理	453,301	185.74
青岛双星	橡胶	股权激励注销	850,000	265.20
青岛双星	橡胶	股权激励注销	6,274,458	1,957.63
远兴能源	化学原料	股权激励注销	600,000	96.60
远兴能源	化学原料	其他	258,270,001	71,992.81
恒逸石化	化学纤维	股权激励注销	679,000	293.50
航锦科技	化学原料	其他	19,842,500	24,574.74
中广核技	化学制品	盈利补偿	11	0.00
中广核技	化学制品	盈利补偿	30,600,100	0.00
新洋丰	化学制品	实施股权激励	14,542,659	13,264.06
诚志股份	化学制品	其他	33,854,984	45,500.78
鸿达兴业	化学原料	实施股权激励	21,711,700	10,027.03
华邦健康	化学制品	市值管理	54,908,494	27,567.63

中核钛白	化学制品	其他	29,898,800	12,995.07
中核钛白	化学制品	其他	47,839,206	16,890.04
芭田股份	化学制品	盈利补偿	3,184,870	0.00
澳洋健康	化学纤维	其他	10,749,002	4,417.80
澳洋健康	化学纤维	股权激励注销	28,936,000	17,303.73
海利得	化学纤维	其他	64,521,425	26,225.12
诺普信	化学制品	其他	14,837,471	10,095.16
东华能源	石油化工	其他	58,027,657	47,780.88
联化科技	化学制品	股权激励注销	1,110,000	885.78
联化科技	化学制品	股权激励注销	914,000	729.37
永太科技	化学制品	股权激励注销	2,930,600	2,326.90
同德化工	化学制品	其他	17,707,308	10,005.69
神剑股份	化学制品	其他	13,521,001	5,106.37
神剑股份	化学制品	其他	25,021,480	9,854.03
双箭股份	橡胶	市值管理	16,927,736	11,260.48
多氟多	化学制品	股权激励注销	18,730,000	22,906.79
齐翔腾达	化学制品	其他	1,292,300	1,033.62
百川股份	化学制品	其他	12,811,000	6,500.69
金正大	化学制品	盈利补偿	4,594,987	0.00
雅化集团	化学制品	股权激励注销	1,311,600	911.56
雅化集团	化学制品	市值管理	12,042,100	10,000.03
东方铁塔	化学制品	盈利补偿	28,924,062	0.00
辉隆股份	化学制品	其他	19,694,276	10,048.13
金禾实业	化学制品	其他	6,380,582	11,992.45
金禾实业	化学制品	市值管理	5,468,058	9,979.22
龙蟒佰利	化学制品	其他	56,936,308	75,010.88
龙蟒佰利	化学制品	股权激励注销	74,550	22.19
道明光学	化学制品	盈利补偿	1,821,654	0.00
康达新材	化学制品	其他	303,011	361.94
天赐材料	化学制品	股权激励注销	197,860	152.70
利民股份	化学制品	股权激励注销	27,650	17.99
洪汇新材	化学制品	其他	941,940	1,956.26
洪汇新材	化学制品	其他	1,300,000	3,191.76
红墙股份	化学制品	股权激励注销	6,383,900	10,818.39
山东赫达	化学制品	股权激励注销	24,000	22.72
恩捷股份	化学制品	股权激励注销	55,800	79.93
纳尔股份	塑料	股权激励注销	152,635	275.81
纳尔股份	塑料	股权激励注销	108,050	274.45
川恒股份	化学制品	股权激励注销	2,829,200	3,672.30
集泰股份	化学制品	其他	2,747,000	3,088.46
硅宝科技	化学制品	其他	3,559,600	2,151.07
新宙邦	化学制品	股权激励注销	629,000	903.03
新宙邦	化学制品	股权激励注销	90,000	134.87

回天新材	化学制品	其他	9,950,850	9,211.39
回天新材	化学制品	其他	7,107,424	5,000.72
鼎龙股份	化学制品	盈利补偿	1,720,755	0.00
鼎龙股份	化学制品	其他	38,676,240	30,297.60
鼎龙股份	化学制品	股权激励注销	878,158	365.31
安诺其	化学制品	其他	9,057,412	4,160.60
安诺其	化学制品	股权激励注销	6,629,520	2,502.64
安诺其	化学制品	股权激励注销	620,000	188.48
三聚环保	化学制品	股权激励注销	783,649	469.01
奥克股份	化学制品	股权激励注销	950,000	392.07
新开源	化学制品	市值管理	2,715,900	10,049.78
长海股份	化学制品	其他	6,490,300	5,757.47
长海股份	化学制品	其他	9,305,397	10,000.58
银禧科技	塑料	其他	2,372,800	2,007.24
银禧科技	塑料	盈利补偿	52,251,840	0.00
银禧科技	塑料	盈利补偿	3,652,117	0.00
上海新阳	化学制品	其他	1,670,800	3,998.62
瑞丰高材	化学制品	股权激励注销	15,000	8.24
裕兴股份	塑料	其他	9,895,134	7,848.73
裕兴股份	塑料	股权激励注销	1,036,000	582.99
德威新材	塑料	股权激励注销	4,929,300	1,388.09
富邦股份	化学制品	股权激励注销	2,201,077	1,352.87
富邦股份	化学制品	股权激励注销	25,500	29.29
科隆股份	化学制品	盈利补偿	395,966	0.00
世名科技	化学制品	其他	2,951,016	4,999.95
世名科技	化学制品	股权激励注销	10,000	10.01
达威股份	化学制品	股权激励注销	4,734,505	5,241.78
同益股份	塑料	股权激励注销	96,246	238.12
同益股份	塑料	股权激励注销	282,080	1,050.23
天铁股份	橡胶	股权激励注销	10,000	11.89
晨化股份	化学制品	股权激励注销	2,000	1.50
扬帆新材	化学制品	股权激励注销	20,000	20.78
正丹股份	化学制品	其他	3,474,060	2,001.18
飞鹿股份	化学制品	其他	1,650,000	1,697.90
双一科技	化学制品	实施股权激励	1,990,021	3,670.61
怡达股份	化学制品	股权激励注销	295,000	472.86
怡达股份	化学制品	其他	800,000	1,511.38
御家汇	化学制品	市值管理	20,980,471	18,228.54
金发科技	塑料	其他	117,529,667	59,025.36
巨化股份	化学制品	市值管理	10,147,583	7,412.80
嘉化能源	化学制品	其他	40,785,336	40,068.19
嘉化能源	化学制品	市值管理	51,780,523	49,849.63
上海家化	化学制品	股权激励注销	465,086	883.66

恒力石化	化学纤维	其他	88,461,914	124,070.94
浙江龙盛	化学制品	其他	70,000,070	68,093.33
华鲁恒升	化学制品	股权激励注销	33,800	13.93
风神股份	橡胶	其他	6,938,326	3,067.02
新安股份	化学制品	股权激励注销	630,000	313.43
新安股份	化学制品	股权激励注销	110,000	53.76
华谊集团	化学制品	盈利补偿	12,134,150	0.00
新奥股份	化学制品	其他	18,340,068	19,958.21
赛轮轮胎	橡胶	股权激励注销	1,200,000	114.00
赛轮轮胎	橡胶	实施股权激励	134,780,045	34,842.25
东材科技	塑料	其他	13,732,000	5,842.66
玲珑轮胎	橡胶	其他	21,999,951	36,212.88
万盛股份	化学制品	盈利补偿	4,498,881	0.00
和邦生物	化学原料	其他	224,949,376	40,000.00
东方材料	化学制品	其他	1,470,040	1,683.15
碳元科技	化学制品	股权激励注销	60,000	47.54
皇马科技	化学制品	其他	2,246,080	3,279.06
亚邦股份	化学制品	其他	5,830,000	5,366.55
亚士创能	化学制品	其他	2,522,369	3,500.68
珀莱雅	化学制品	股权激励注销	76,500	137.32
拉芳家化	化学制品	实施股权激励	2,868,840	4,372.36
三棵树	化学制品	实施股权激励	1,012,519	4,331.64
三棵树	化学制品	股权激励注销	112,687	257.88
康普顿	石油化工	实施股权激励	900,325	999.76
永悦科技	化学制品	其他	2,970,000	3,039.66
龙蟠科技	石油化工	股权激励注销	168,000	109.37
苏博特	化学制品	股权激励注销	30,000	26.07

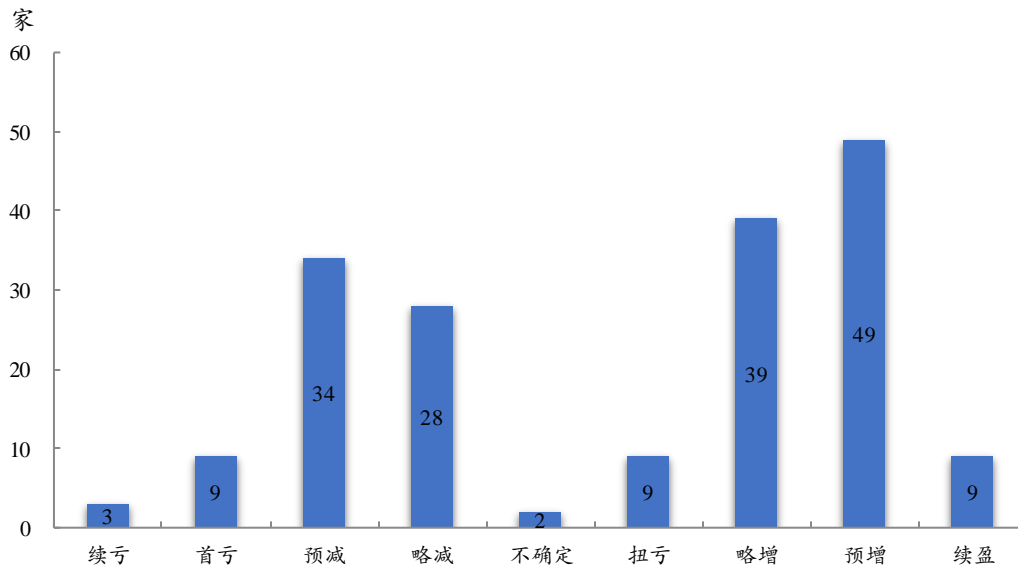
资料来源: Wind、长城国瑞证券研究所

5 化工行业上市公司 2019 年半年度业绩公示情况

截至 2019 年 8 月 3 日, 我们跟踪的化工 336 家公司共有 182 家公司披露 2019 年半年度业绩预告, 续亏 3 家; 首亏 9 家; 预减 34 家; 略减 28 家; 不确定 2 家; 扭亏 9 家; 略增 39 家; 预增 49 家; 续盈 9 家。另外, 共有 173 家公司公布净利润增速上下限, 其中 95 家公司增速下限大于等于 0, 58 家公司增速下限大于等于 30%, 49 家公司增速下限大于等于 50%。

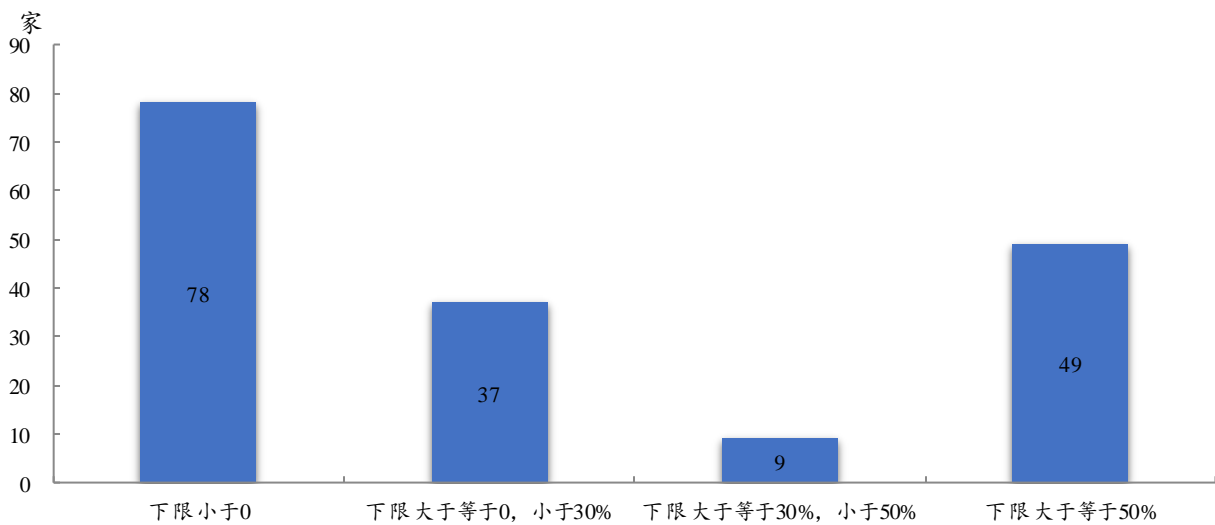
另外, 截至 2019 年 8 月 3 日, 共有 11 家公司披露 2019 年上半年业绩快报, 以及 15 家公司披露 2019 年半年度报告。

图 17：化工行业上市公司 2019 年上半年业绩预告类型情况



资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

图 18：化工行业上市公司 2019 年上半年归母净利润增速分布情况



资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

表 5：化工行业上市公司 2019 年半年度业绩预告公示情况

证券简称	业绩预告类型	公告日期	净利润增速下限 (%)	净利润增速上限 (%)	净利润下限 (百万元)	净利润上限 (百万元)
联化科技	预增	2019-7-12	4,100.00	4,400.00	236.91	253.83
上海新阳	扭亏	2019-7-2	1,565.74	1,592.39	275.00	280.00
大庆华科	扭亏	2019-7-13	664.26	754.54	25.00	29.00
雪峰科技	预增	2019-7-20	490.80	490.80	17.85	17.85
*ST 东凌	扭亏	2019-7-13	371.33	399.71	15.30	16.90
硅宝科技	预增	2019-7-11	320.00	350.00	44.30	47.40

先锋新材	扭亏	2019-7-15	299.40	318.93	50.02	54.92
红宝丽	预增	2019-4-24	238.00	286.00	35.00	40.00
华西股份	预增	2019-7-9	236.57	287.56	330.00	380.00
集泰股份	预增	2019-7-13	231.69	279.08	28.00	32.00
安利股份	扭亏	2019-7-15	222.63	260.95	16.00	21.00
茂化实华	预增	2019-7-13	209.70	295.72	72.00	92.00
东材科技	预增	2019-7-26	192.89	226.93	25.81	28.81
新乡化纤	预增	2019-7-13	180.55	202.13	65.00	70.00
云南能投	预增	2019-4-27	178.44	226.79	167.00	196.00
贵州轮胎	预增	2019-7-13	159.58	273.15	80.00	115.00
金力泰	预增	2019-7-13	150.00	180.00	13.49	15.11
华昌化工	预增	2019-7-2	139.63	152.24	190.00	200.00
恩捷股份	预增	2019-4-30	135.08	185.08	379.25	459.92
蓝晓科技	预增	2019-7-15	125.00	150.00	136.02	151.13
宝莫股份	扭亏	2019-4-26	124.13	136.20	4.60	6.90
国际实业	扭亏	2019-7-13	122.00	131.00	8.50	12.00
高盟新材	预增	2019-7-10	121.00	150.00	83.00	94.00
赞宇科技	预增	2019-7-13	120.70	157.48	180.00	210.00
青岛金王	预增	2019-4-29	120.00	170.00	281.39	345.34
山东赫达	预增	2019-4-23	120.00	150.00	70.40	80.00
ST 南风	扭亏	2019-7-13	105.25	107.00	6.00	8.00
雅克科技	预增	2019-4-24	103.00	128.00	86.04	96.64
科隆股份	预增	2019-7-13	100.44	129.07	10.50	12.00
美联新材	预增	2019-7-13	100.00	130.00	55.56	63.89
云天化	预增	2019-7-13	90.97	90.97	126.00	126.00
利民股份	预增	2019-7-1	90.00	100.00	195.62	205.91
皖维高新	预增	2019-7-9	90.00	110.00	167.25	184.86
亚士创能	预增	2019-7-13	83.00	83.00	35.20	35.20
江南化工	预增	2019-4-26	70.00	100.00	183.47	215.85
川恒股份	预增	2019-7-10	70.00	100.00	50.39	59.29
*ST 东南	预增	2019-7-5	67.52	109.40	4.00	5.00
卫星石化	预增	2019-4-18	65.31	86.74	540.00	610.00
石大胜华	预增	2019-7-13	65.00	83.00	216.77	241.77
湘潭电化	预增	2019-7-13	64.58	81.04	50.00	55.00
中材科技	预增	2019-7-12	60.00	80.00	615.03	691.91
国泰集团	预增	2019-7-6	60.00	90.00	56.92	67.59
银禧科技	预增	2019-7-6	58.00	82.00	65.00	75.00
赛轮轮胎	预增	2019-7-16	57.14	57.14	500.00	500.00
*ST 盐湖	续亏	2019-7-15	53.36	64.38	-550.00	-420.00
德美化工	预增	2019-4-29	51.04	100.22	43.00	57.00
双箭股份	预增	2019-6-24	50.00	80.00	109.17	131.00
广信材料	预增	2019-7-13	50.00	80.00	46.35	55.63
双一科技	预增	2019-7-11	50.00	70.00	66.09	74.90

*ST 河化	续亏	2019-7-13	47.71	59.02	-37.00	-29.00
东方铁塔	预增	2019-4-30	40.00	80.00	225.71	290.20
中欣氟材	预增	2019-7-9	40.00	60.00	22.46	25.67
德方纳米	预增	2019-7-13	40.00	60.00	44.62	51.00
中科电气	预增	2019-7-13	35.00	65.00	68.35	83.54
光威复材	略增	2019-7-10	35.00	45.00	289.27	310.70
红墙股份	略增	2019-7-13	30.00	50.00	56.72	65.45
利安隆	略增	2019-7-11	30.00	35.00	112.08	116.39
龙蟠科技	略增	2019-7-24	30.00	40.00	58.33	62.82
濮阳惠成	略增	2019-7-13	25.00	45.00	65.37	75.83
青松股份	预增	2019-7-13	24.35	53.73	182.00	225.00
当升科技	略增	2019-7-13	24.10	37.40	140.00	155.00
长海股份	略增	2019-7-11	20.41	44.50	130.00	156.00
云图控股	略增	2019-4-23	20.00	50.00	108.98	136.22
裕兴股份	略增	2019-7-12	20.00	40.00	43.27	50.49
同大股份	略增	2019-7-10	20.00	50.00	13.96	17.45
川金诺	略增	2019-7-13	20.00	40.00	32.51	37.92
南京聚隆	略增	2019-7-12	20.00	35.00	12.92	14.54
中简科技	略增	2019-7-15	18.26	28.10	52.47	56.84
新开源	略增	2019-7-12	15.88	25.23	62.00	67.00
新洋丰	略增	2019-6-20	15.00	30.00	619.39	700.18
丸美股份	略增	2019-6-17	11.30	17.40	202.00	213.00
中旗股份	略增	2019-7-12	10.56	22.84	90.00	100.00
天铁股份	略增	2019-7-13	10.04	21.04	30.00	33.00
回天新材	略增	2019-7-13	10.00	25.00	100.55	114.26
安诺其	略增	2019-7-13	10.00	30.00	110.35	130.40
星源材质	略增	2019-7-12	8.83	12.10	166.35	171.35
双象股份	预增	2019-4-24	5.00	55.00	15.19	22.42
新宙邦	略增	2019-7-10	5.00	20.00	126.72	144.83
日科化学	略增	2019-7-9	5.00	25.00	61.18	72.83
海达股份	略增	2019-7-13	5.00	15.00	96.38	105.56
富邦股份	略增	2019-7-13	5.00	25.00	48.89	58.21
晨化股份	略增	2019-7-10	5.00	25.00	34.40	40.95
七彩化学	略增	2019-7-4	5.00	12.01	55.19	58.87
奥克股份	略增	2019-7-3	3.74	11.71	130.00	140.00
华信新材	略增	2019-7-12	3.00	20.00	25.70	29.94
佛塑科技	略增	2019-7-13	2.22	15.41	31.00	35.00
新化股份	略增	2019-6-5	1.26	3.49	91.00	93.00
同益股份	略增	2019-7-12	1.05	13.68	16.00	18.00
协鑫能科	略增	2019-7-13	0.23	21.56	235.00	285.00
万润股份	略增	2019-6-18	0.00	30.00	192.83	250.68
国光股份	略增	2019-7-13	0.00	10.00	138.21	152.03
金奥博	略增	2019-4-30	0.00	15.00	31.62	36.36

鼎龙股份	略增	2019-7-13	0.00	10.00	131.45	144.59
强力新材	略增	2019-7-13	0.00	15.00	78.83	90.65
扬帆新材	略增	2019-7-15	0.00	10.00	67.03	73.74
华峰氨纶	续盈	2019-7-13	-4.89	14.86	236.00	285.00
达威股份	续盈	2019-7-13	-5.00	10.00	19.47	22.55
容百科技	续盈	2019-7-2	-9.43	13.21	96.00	120.00
科创新源	续盈	2019-7-12	-9.70	7.67	26.00	31.00
东华能源	续盈	2019-7-13	-10.00	10.00	624.06	762.74
宝利国际	续盈	2019-7-13	-10.00	10.00	22.68	27.71
乐凯新材	续盈	2019-7-13	-10.00	10.00	41.28	50.46
世名科技	续盈	2019-7-13	-10.00	10.00	33.07	40.42
吉林化纤	续盈	2019-7-13	-11.14	1.55	70.00	80.00
容大感光	略减	2019-7-15	-12.00	-2.00	16.94	18.87
润禾材料	略减	2019-7-11	-12.94	-7.63	26.20	27.80
国瓷材料	略减	2019-7-10	-14.00	-10.00	240.60	252.80
安道麦 A	略减	2019-7-15	-16.50	-9.70	835.00	903.00
沈阳化工	略减	2019-7-13	-18.68	-3.89	55.00	65.00
元利科技	略减	2019-5-13	-19.21	-11.51	105.00	115.00
震安科技	略减	2019-7-13	-25.00	-15.00	41.21	46.70
宏和科技	略减	2019-6-10	-25.08	-23.58	60.11	61.31
建新股份	略减	2019-7-11	-26.60	-24.83	208.00	213.00
国立科技	略减	2019-7-13	-27.50	-14.31	22.00	26.00
兴化股份	略减	2019-7-6	-28.10	-4.13	90.00	120.00
金禾实业	略减	2019-7-3	-28.16	-22.63	390.00	420.00
天地数码	略减	2019-7-13	-28.49	-17.90	13.50	15.50
九鼎新材	略减	2019-8-2	-30.00	0.00	3.63	5.19
瑞丰高材	略减	2019-7-11	-30.00	-10.00	38.01	48.87
飞凯材料	略减	2019-7-15	-30.00	0.00	109.01	155.72
清水源	略减	2019-7-11	-35.00	-5.00	70.98	103.75
天晟新材	略减	2019-7-12	-35.89	-10.24	4.50	6.30
达志科技	略减	2019-7-13	-36.98	-19.48	18.00	23.00
晶瑞股份	略减	2019-7-12	-40.62	-36.44	14.20	15.20
新金路	略减	2019-7-13	-41.40	-31.86	43.00	50.00
元力股份	略减	2019-7-13	-44.30	-30.38	40.00	50.00
永利股份	略减	2019-7-13	-45.00	-15.00	118.77	183.55
上海天洋	略减	2019-7-17	-45.00	-35.00	10.50	12.40
中石科技	略减	2019-7-13	-46.76	-23.62	23.00	33.00
正丹股份	略减	2019-7-13	-47.86	-19.62	24.00	37.00
利尔化学	略减	2019-4-24	-50.00	-20.00	130.32	208.52
藏格控股	预减	2019-7-13	-52.57	-43.32	205.00	245.00
广聚能源	预减	2019-7-13	-55.96	-55.96	35.50	35.50
鲁西化工	预减	2019-7-15	-56.40	-50.59	750.00	850.00
阳谷华泰	预减	2019-7-13	-60.00	-40.00	88.10	132.16

飞鹿股份	预减	2019-7-15	-60.00	-40.00	4.34	6.50
安纳达	预减	2019-4-20	-60.71	-21.42	20.00	40.00
中广核技	预减	2019-7-13	-60.82	-43.41	45.00	65.00
横河模具	预减	2019-7-15	-61.74	-45.25	2.83	4.05
四川美丰	预减	2019-4-29	-63.33	-47.03	45.00	65.00
永太科技	预减	2019-7-13	-65.00	-55.00	126.79	163.02
新安股份	预减	2019-7-6	-65.00	-60.00	250.00	280.00
英力特	预减	2019-7-12	-65.06	-47.59	30.00	45.00
永东股份	预减	2019-7-12	-70.22	-65.46	50.00	58.00
泸天化	预减	2019-7-13	-70.43	-59.34	80.00	110.00
国风塑业	预减	2019-7-12	-75.00	-65.00	10.50	14.50
中泰化学	预减	2019-4-25	-75.86	-51.73	300.00	600.00
高争民爆	预减	2019-7-12	-77.91	-68.71	6.00	8.50
西陇科学	预减	2019-7-13	-78.44	-67.66	10.00	15.00
光华科技	预减	2019-7-9	-80.00	-50.00	17.68	44.21
华峰超纤	预减	2019-7-13	-80.00	-50.00	41.54	103.84
杭州高新	预减	2019-7-15	-80.00	-50.00	4.52	11.29
ST 宜化	预减	2019-7-15	-83.21	-79.01	40.00	50.00
龙星化工	预减	2019-7-13	-87.35	-81.02	8.00	12.00
天赐材料	预减	2019-7-13	-89.01	-86.55	49.00	60.00
世龙实业	预减	2019-7-12	-90.00	-80.00	2.60	5.19
怡达股份	预减	2019-7-13	-93.00	-80.00	1.60	4.58
新纶科技	预减	2019-7-13	-93.61	-90.41	10.00	15.00
美达股份	预减	2019-7-11	-95.93	-87.87	1.00	3.00
德威新材	预减	2019-7-13	-97.00	-87.00	1.05	4.55
三聚环保	预减	2019-7-13	-97.94	-96.29	25.00	45.00
御家汇	预减	2019-7-8	-98.46	-90.77	1.00	6.00
ST 双环	预减	2019-7-15	-98.49	-97.88	5.00	7.00
宏达新材	预减	2019-4-24	-100.00	-64.49	0.00	5.00
雅本化学	预减	2019-7-12	-100.00	-80.38	0.00	15.00
兄弟科技	首亏	2019-4-29	-130.00	-100.00	-25.58	0.00
黑猫股份	首亏	2019-7-13	-139.20	-126.13	-120.00	-80.00
道氏技术	首亏	2019-7-15	-146.19	-142.64	-65.00	-60.00
*ST 康得	首亏	2019-7-16	-150.57	-135.47	-765.22	-536.81
ST 昌九	首亏	2019-7-27	-248.08	-221.16	-5.50	-4.50
辉丰股份	首亏	2019-7-13	-278.35	-176.43	-175.00	-75.00
乐通股份	首亏	2019-7-13	-376.59	-265.96	-10.00	-6.00
澳洋健康	首亏	2019-7-13	-1,021.32	-827.36	-190.00	-150.00

资料来源: Wind、长城国瑞证券研究所

表 6: 化工行业上市公司 2019 年半年度业绩快报公示情况

公司名称	业绩快报公告日	2019 年上半年营业收入	2019 年上半年营业收入增速	2019 年上半年归母净利润	2019 年上半年归母净利润增速
德美化工	2019-7-31	72,039.61	-13.54	5,085.15	86.83

青岛金王	2019-7-31	264,543.03	-3.49	28,063.26	119.41
多氟多	2019-7-30	197,267.95	15.17	8,331.50	-36.32
山东赫达	2019-7-26	53,207.72	25.43	8,044.92	151.4
康达新材	2019-7-25	43,050.17	26.15	5,866.60	48.32
洪汇新材	2019-7-25	27,856.01	10.26	4,182.51	8.88
滨化股份	2019-7-25	308,956.08	-8.46	24,988.32	-45.75
红宝丽	2019-7-23	122,522.71	-2.34	3,837.85	270.75
ST 丰山	2019-7-16	66,256.42	-17.38	8,293.17	-3.09
沧州明珠	2019-7-13	137,589.46	-8.01	9,540.17	-22.68
利尔化学	2019-7-13	205,251.93	12.68	15,952.04	-38.8

资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

表 7：化工行业上市公司 2019 年半年度报告公示情况

公司名称	2019 年半年报公告日	2019 年上半年营业收入	2019 年上半年营业收入增速	2019 年上半年归母净利润	2019 年上半年归母净利润增速
乐凯新材	2019-8-3	123.9987	3.3817	48.1707	5.0147
玲珑轮胎	2019-8-2	8,309.85	14.7417	725.1174	38.4667
卫星石化	2019-7-31	5,160.08	18.3854	556.7151	70.4265
道恩股份	2019-7-31	1,298.90	142.7434	78.9985	41.2655
同德化工	2019-7-30	307.5861	-31.6568	71.3886	-17.1959
纳尔股份	2019-7-30	407.3212	9.0346	29.2948	2.5752
新宙邦	2019-7-30	1,056.62	7.1278	134.0456	11.0668
南京化纤	2019-7-30	404.8732	-26.7654	-7.4667	86.7615
诚志股份	2019-7-27	2,713.14	-2.3251	172.2882	-47.3323
阳谷华泰	2019-7-25	1,008.02	-4.3708	93.2016	-57.686
双一科技	2019-7-25	356.2916	51.9161	70.0012	58.8917
安迪苏	2019-7-25	5,357.39	-6.8277	533.8244	9.1193
金牛化工	2019-7-25	445.9256	-2.9886	17.441	-9.9416
晶瑞股份	2019-7-23	374.7582	2.238	14.4387	-39.6237
嘉澳环保	2019-7-16	503.0635	7.0472	31.7042	10.8694

资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

股票投资评级说明

证券的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

买入：相对强于市场表现 20%以上；

增持：相对强于市场表现 10%~20%；

中性：相对市场表现在-10%~+10%之间波动；

减持：相对弱于市场表现 10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

看好：行业超越整体市场表现；

中性：行业与整体市场表现基本持平；

看淡：行业弱于整体市场表现。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

本报告采用的基准指数：沪深 300 指数。

法律声明：“股市有风险，入市需谨慎”

长城国瑞证券有限公司已通过中国证监会核准开展证券投资咨询业务。在本机构、本人所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。本报告版权归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、刊载或转发，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。