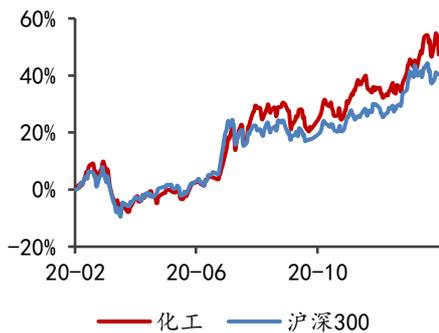




万华加速大汽车战略布局，国瓷将发布年报，龙佰提价

行业评级：增持

报告日期：2021-2-7



分析师：刘万鹏

执业证书号：S0010520060004

电话：18811591551

邮箱：liuwp@hazq.com

联系人：曾祥钊

执业证书号：S0010120080034

电话：13261762913

邮箱：zengxz@hazq.com

联系人：古武

执业证书号：S0010120070003

电话：15828604590

邮箱：guwu@hazq.com

相关报告

《化工周报：万华化学柠檬醛环评公示，海外MDI、TDI产能再迎密集检修》

2021.1.30

《化工周报：可降解塑料供不应求，万华化学加速布局精细化工赛道》2021.1.23

《化工周报：安全与环保再趋严，行业集中度或进一步提升》2021.1.16

《化工周报：禁塑令全面落地，PBAT竞争力量取决于一体化》2021.1.10

核心观点

我们认为化工行业的投资策略是：投资系统性创新和低成本扩张。化工的下一波行业格局取决于人才竞争。化工行业已从单纯的资本密集型行业，变为人才和资本密集型行业，后来者无法通过资本反超，只能瞠乎其后，化工行业的周期性也因此变弱。优秀的公司凭借有效的激励、卓越的管理和持续的创新，打造出难以撼动的技术迭代优势、低成本优势和高效服务优势，在全球市场中攻城略地。

1、万华化学通过国际质量管理体系认证，加速布局全球汽车市场

2月4日，万华化学官网发布信息，经过BSI（英国标准协会）的严格审核，公司顺利通过IATF16949:2016质量管理体系认证。IATF16949:2016技术标准，全称为“汽车行业技术质量管理标准”，是由国际汽车工作组（IATF）于2016年正式发布的用于规范汽车行业质量管理的全球通用标准。公司本次通过国际认证的产品均有相关的专利布局，一共涉及专利180项，其中：TPU相关、PMMA、PC、改性PC、改性PP、改性异氰酸酯、聚合物多元醇（含聚醚多元醇）的专利数量分别为21、6、6、40、45、26、36项。从相关专利申请时间来看，公司从2006年开始就有相关产品的布局，但16年以后的相关产品专利布局明显加速：（1）体现了公司产业链进一步向下游延伸的计划；（2）汽车市场将是未来公司重要的下游市场，也是重点布局的方向。

2、新增硫酸法钛白粉成本高于龙蟒佰利

我们根据现有硫酸法钛白粉产能数据进行测算，新建硫酸法钛白粉产能完全成本高于12300元/吨的国内硫酸法钛白粉成本中位水平。龙蟒佰利产能的平均完全成本约8600元/吨，远低于新建硫酸法钛白粉产能。国内硫酸法钛白粉受到环保政策的严格限制，小产能已无法扩张。我国硫酸法钛白粉产能在2020年达到约380万吨/年，新增25万吨/年钛白粉产能，占比约为6.6%，且3年以上才能全部建成投产，对整体硫酸法钛白粉供需格局不会造成实质性影响。据我们测算，相较于边际产能现金成本，龙蟒佰利硫酸法钛白粉的安全盈利空间达到约4200元/吨，且随着一体化程度加深和原料配套率提升仍有进一步扩大空间。国内硫酸法钛白粉企业新增产能成本高于龙蟒佰利，位于国内硫酸法钛白粉产能成本曲线中部以上区间，其扩产行为不会改变陡峭的钛白粉产能成本成本曲线。拥有最低成本的龙蟒佰利超额收益不变，并有望再提升。

行业检修情况：

【石化板块】

- 纯苯：本周处于检修状态的产能共72万吨，与上周持平。
- 甲苯：本周处于检修状态的公司包括中金石化和福海创，与上周相同，预计二月份逐步恢复。
- 丙烯：本周处于检修状态的产能共63万吨，与上周持平。
- 丁二烯：本周处于检修状态的产能共24万吨，与上周持平。
- 异丁烯：本周处于检修状态的产能共2万吨，与上周持平。

- 双酚 A：本周无处于检修状态的产能，与上周持平。
- PX：本周处于检修状态的产能共 66.5 万吨，比上周减少了 150 万吨。
- PTA：本周处于检修状态的产能共 1027 万吨，比上周减少了 200 万吨。
- 丙烯酸：本周处于检修状态的产能共 52 万吨，比上周增加了 8 万吨。
- 丙烯酸丁酯：本周处于检修状态的产能共 72 万吨，与上周持平。
- 环氧丙烷：本周处于检修状态的产能共 10 万吨，与上周持平。

【煤化板块】

- 乙二醇：本周处于检修状态的产能共 616.8 万吨，与上周持平。
- 醋酸：本周处于检修状态的产能共 40 万吨，与上周持平。
- 酸酐：本周处于检修状态的产能共 2 万吨，与上周持平。
- DMF：本周处于检修状态的产能共 4 万吨，与上周持平。
- 己二酸：本周无处于检修状态的产能，与上周持平。

【聚氨酯板块】

- MDI：本周处于检修状态的产能共 74 万吨，与上周持平。
- TDI：本周处于检修状态的公司为甘肃银光，比上周增加了 1 家。

【化纤板块】

- 聚酯切片：本周处于检修状态的产能共 68 万吨，与上周持平，预计二月中上旬逐步恢复。
- 聚酯瓶片：本周处于检修状态的产能共 99 万吨，与上周持平。
- 涤纶短纤：本周处于检修状态的产能共 123 万吨，比上周增加了 16 万吨。
- 涤纶长丝：本周处于检修状态的产能共 706.1 万吨，比上周增加了 38.5 万吨。
- 锦纶切片：本周处于检修状态的产能共 7 万吨，与上周持平。

【农药和化肥板块】

- 合成氨：本周处于检修状态的公司共 11 家，比上周减少了 5 家。

➤ 重点公司多维度跟踪

【万华化学】

公司信息：

- 1月30日，公司宣布自2021年2月份开始，中国地区聚合MDI分销市场挂牌价20500元/吨，直销市场挂牌价20500元/吨；纯MDI挂牌价24000元/吨，以上价格同1月份相比均没有变动。
- 2月3日，据中粮包装官网讯，公司与中粮包装投资在2020年8月11日和第三方公司订立烟台合资协议和福建合资协议，两家合资公司的主要经营范围为金属包装容器及材料制造；金属包装容器及材料销售；金属制品销售；金属材料制造。
- 2月4日，据公司官网讯，经过BSI（英国标准协会）的严格审核，公司顺利通过IATF16949:2016质量管理体系认证。
- 据国家专利局，万华本周新增专利公开65项，涉及环氧固化剂、环氧树脂组合物、吸酸剂、无气味异构十二烷、无醛胶合板用胶黏剂、水性指甲油、改性聚酰胺膜、多功能表面活性剂、助剂、聚氨酯光学树脂、热熔胶、阳离子型聚氨酯聚脲水分散体、胺基聚醚多元醇、含有内酰胺结构的大分子单体、聚酯多元醇、吸附剂、芳樟醇、有机碱催化剂、环氧丙烷、PMMA增韧剂、高韧性PMMA组合物、聚氨酯催化剂、聚氨酯喷涂硬质/软质泡沫、热塑性聚氨酯弹性体、低黄色度二酐二酐酰亚胺、甲基丙烯醇、甲基丙烯酸甲酯 苯乙烯共聚树脂、含阳离子单体的阴离子丙烯酸乳液、羟基特戊醛、阻燃聚醚薄

膜、水性木器漆、开孔聚氨酯慢回弹泡沫、聚氨酯物料输送用输送管、不饱和异氰酸酯、环戊酮、多级孔分子筛催化剂、PC/ABS 合金材料、光学纯 L 薄荷醇、甲基丙烯酸缩水甘油酯、牛磺酸、手性麝香酮、乙醛酸钠、水性单组份耐热胶粘剂、N,N 二甲基 4 环己胺基环己基甲烷、二乙基甲苯二胺、环己烷二甲醇、惕各醛衍生物、3,5,5 三甲基 4 羟甲基 1 环己醇、热塑性聚氨酯发泡粒子、快干型水性胶粘剂、吸水性树脂、水性多彩涂料、固体酸催化剂、3 乙氧基丙酸乙酯、防护用气相缓蚀剂、改性的高吸血聚氨酯海绵、打标粉、高刚 PC 合金等的制备，涉及香精香料、聚氨酯、新材料、胶黏剂等万华现有或规划的产品领域。

行业信息：

- 据百川盈孚消息，MDI 本周处于检修状态的产能共 74 万吨，与上周持平。美国陶氏的 34 万吨 MDI 生产转置于 2020 年 10 月 2 日因不可抗力停车检修，目前不可抗力仍然持续。海外 Sadara 的 40 万吨 MDI 生产装置因故障停车检修，具体重启时间待定。重庆巴斯夫的 40 万吨 MDI 生产装置计划于 2021 年 2 月 25 日开始停车检修，预计检修时间为 1 个月。欧洲亨斯迈位于荷兰罗镇堡的 47 万吨 MDI 生产装置计划与 2021 年 3 月份开始检修，预计检修完成在 4 月份。
- 据万华化学官网信息公开，2021 年 1 月 27 日，万华化学柠檬醛及其衍生物一体化项目环境影响评价第一次公示，项目建设装置包括 12.4 万吨/年异戊烯醇装置、3.0 万吨/年异戊烯醛装置（7.0 万吨/年异戊烯醇、3.0 吨/年异戊烯醛、0.54 万吨/年异戊醇）、4.8 万吨/年柠檬醛装置和柠檬醛衍生物装置（包括：1.0 万吨/年香叶醇、1.5 万吨/年香茅醇），产品柠檬醛及其衍生物产能达 4.8 万吨/年。
- 据福清市人民政府信息公开，2021 年 2 月 1 日，万华化学（福建）有限公司大型煤气化有效气综合利用-年产 48 万吨甲醛项目环境影响评价受理公示，产品包括甲醇 48 万吨/年，为 MDI 生产提供所需要的甲醛原料，总投资 4.2 亿元。
- 据万华化学官网信息公开，2021 年 2 月 4 日，万华化学（广东）有限公司 9 万吨/年聚氨酯树脂（改性）装置扩能改造项目环境影响评价公示，产品包括聚氨酯树脂 9 万吨/年，总投资 6171 万元。
- 据百川盈孚消息，MDI 本周处于检修状态的产能超过 34 万吨，与上周持平。

海外竞对：

【巴斯夫】

- 2 月 3 日，据 UTPE 弹性体平台讯，自 2021 年 2 月 15 日起，公司将所有 Lupranate®TDI 产品的价格提高 0.11 美元/磅，所有 Pluracol®多元醇产品的价格提高 0.14 美元/磅。其位于德国路德维希港 30 万吨/年的 TDI 装置计划 3-4 月进入检修期，检修期 2-3 个月左右，且规模较大，装置目前维持低负荷运行。

【科思创】

- 2 月 3 日，据 UTPE 弹性体平台讯，公司将在德国 Dormagen 的 270 万吨/年甲苯二异氰酸酯（TDI）装置的维修工作推迟到了 5 月份中旬。

【陶氏】

- 2 月 3 日，据 UTPE 弹性体平台讯，自 2021 年 2 月 15 日起，陶氏化学公司将代表其自身及其适用的合并子公司提高北美所有等级和包装类型的多元醇产品、TDI 产品均上调 0.1 美元/磅。
- 2 月 4 日，据化工新材料讯，2020 年第四季度净销售额为 107.06 亿美元，同比增长 5%；净利润为 12.54 亿美元，去年同期录得亏损

23.1 亿美元。主要原因是本地价格上涨、货币汇率变化、销量上升。

【埃克森美孚】

- 2月2日，公司发布了其第四季度及全年财报。报告显示，2020年第四季度，埃克森美孚亏损高达201亿美元，成为该公司有史以来最大的季度亏损。这也成为埃克森美孚史上首次连续四个季度亏损，2020年全年共计亏损224亿美元，而2019年全年利润为143.4亿美元。在该公司第四季度201亿美元的亏损中，包含了其190亿美元的资产减计。如果扣除历史资产减值，埃克森美孚第四季度其实已扭亏为盈。在新冠疫情和低油价的冲击影响下，公司去年削减了近三分之一的新项目支出，并且裁员14000人，同时增加了210亿美元的债务。
- 2月4日，据华尔街日报讯，埃克森美孚正与美国另一家石油公司雪佛龙谈论合并事宜，如果这笔交易达成，可能会成为有史以来最大规模的企业兼并案例之一，并将重塑石油行业。

价格信息：

- 聚合MDI（华东）本周均价19442元/吨，环比上升1.17%，所处历史分位33%；纯MDI（华东）本周均价22942元/吨，环比上升0.04%，所处历史分位41%；软泡聚醚（华东）本周均价17483元/吨，环比下降3.58%，所处历史分位75%；硬泡聚醚（华东）本周均价14175元/吨，环比下降1.90%，所处历史分位82%；环氧丙烷（华东）本周均价17500元/吨，环比下降0.76%，所处历史分位85%；丙烯酸丁酯（华东）本周均价11760元/吨，环比上升2.26%，所处历史分位56%；MTBE（98%，国内）本周均价4600元/吨，环比下降0.07%，所处历史分位22%；PC（通用，国内）本周均价18800元/吨，环比上升0.97%，所处历史分位24%。
- 华东聚合MDI本周价差13123元/吨，环比下降8.23%，所处历史分位27%；华东纯MDI本周价差19566元/吨，环比下降5.38%，所处历史分位48%；环氧丙烷本周价差10500元/吨，环比下降1.16%，所处历史分位86%；丙烯酸丁酯本周价差9577元/吨，环比上升2.87%，所处历史分位62%；MTBE本周价差4720元/吨，环比下降1.48%，所处历史分位24%；PC本周价差5132元/吨，环比上升1.28%，所处历史分位9%；硬泡聚醚本周价差175元/吨，环比下降49.03%，所处历史分位8%。

【国瓷材料】

公司信息：

- 公司2020年年报预计于2月9号披露
- 据国家专利局，国瓷材料本周新增专利公开3项专利，涉及用于介质材料的介电性能变温自动测试系统及方法；一种具有低介电常数的液晶聚合物组合物；一种高分散金红石型二氧化钛，涉及材料测试、高分子复合材料、电子陶瓷材料等技术领域。

【金禾实业】

价格信息：

- 公司安赛蜜报价5.8-6万元/吨；三氯蔗糖报价20万元/吨；甲基麦芽酚9.5万元/吨；乙基麦芽酚8.3万元/吨，均与上月持平。竞对方面，三氯蔗糖竞对2月均价均从22-23万元/吨的水平下调至20-21万元/吨，其余产品竞对报价变化不大。

【龙蟠佰利】

公司信息：

- 1月30日，公司控股股东许刚本次解除质押股份1600万股，占公司总股本比例0.79%。
- 2月2日，公司2020年9月30日总股本20亿股为基数，拟向全体股东每10股派发人民币现金股利1.10元。公司已实施完成权益分派方案；公司控股股东许刚本次质押股份9200万股，占公司总股本比例4.53%。

价格信息：

- 据生意社，2月5日，公司金红石型钛白粉报价18600元/吨，与4日（17600元/吨）相比报价上涨了1000元/吨。
- 钛白粉（金红石型，国内）本周均价16500元/吨，环比不变，所处历史分位49%；金红石型钛白粉本周价差14500元/吨，环比不变，所处历史分位52%。

【扬农化工】

- **先正达：**2月3日，据卓创资讯，先正达植保与Insilico Medicine将利用AI推动可持续产品创新变革，双方将开展长期合作，利用人工智能(AI)和深度学习加速研发与创新，为种植者提供更加可持续的新产品和技术。2月4日，据美通社讯，先正达集团中国创新研发中心落户南京国家农创园，旨在共同打造先正达集团中国创新研发中心。

【华鲁恒升】

公司信息：

- 2月3日，公司计划投资建设华鲁恒升荆州现代煤化工基地，基地一期项目总投资不少于人民币100亿元，建设功能化尿素、醋酸、有机胺等产品，二期及后续投资规模另行协商确定。预建设园区气体动力平台项目，本项目预计总投资59.24亿元。预建设合成气综合利用项目，合成气综合利用项目以合成气为原料，采用先进的高效合成、低能耗尿素工艺技术，建设100万吨/年尿素生产装置；采用先进的甲醇羰基合成技术，建设100万吨/年醋酸生产装置；采用先进的低压法合成有机胺、接触法生产DMF技术，建设15万吨/年混甲胺和15万吨/年DMF生产装置；氨冷冻、硫回收和公用工程设施相应配套。本项目预计总投资56.04亿元。

价格信息：

- 尿素（山东）本周均价2116元/吨，环比上升5.38%，所处历史分位92%；乙二醇（华东）本周均价4849元/吨，环比上升6.06%，所处历史分位29%；己二酸（华东）本周均价7900元/吨，环比上升0.74%，所处历史分位13%；DMF（国内）本周均价10500元/吨，环比不变，所处历史分位77%；醋酸（华东）本周均价4990元/吨，环比下降0.20%，所处历史分位89%。
- 乙二醇本周价差3179元/吨，环比上升1.79%，所处历史分位11%；
- 醋酸本周价差2586元/吨，环比上升1.27%，所处历史分位91%。

【光威复材】

公司信息：

- 2月2日，发布2020年度业绩快报，报告期内，公司实现营业总收入约21亿元，同比增长23.36%；营业利润约7.2亿元，同比增长16.03%；利润总额72375万元，同比增长18.99%；归属于上市公司股东的净利润64156万元，同比增长22.95%。

【万润股份】

公司信息:

- 1月30日, 股东鲁银投资集团股份有限公司本次质押 2730 万股, 占公司总股本比例 3%。

【荣盛石化】

公司信息:

- 1月30日, 发布 2020 年度业绩预告, 归属于上市公司股东的净利润盈利: 71 亿元 - 76 亿元, 比上年同期增长: 221.72%-244.38%, 扣除非经常性损益后的净利润盈利: 67 亿元 - 72 亿元, 比上年同期增长: 240.58%-266.00%。

价格信息:

- PTA (华东) 本周均价 3955 元/吨, 环比上升 5.58%, 所处历史分位 14%; 聚酯切片 (瓶级, 华东) 本周均价 5400 元/吨, 环比上升 1.98%, 所处历史分位 9%; 聚酯切片 (半光切片, 华东) 本周均价 4725 元/吨, 环比上升 1.94%, 所处历史分位 6%; 聚酯切片 (有光切片, 华东) 本周均价 4775 元/吨, 环比上升 2.47%, 所处历史分位 5%; 聚酯切片 (纤维级, 华东) 本周均价 5335 元/吨, 环比上升 4.92%, 所处历史分位 16%; FDY (150D/96F, 华东) 本周均价 6380 元/吨, 环比上升 6.87%, 所处历史分位 18%; POY (150D/48F, 华东) 本周均价 6260 元/吨, 环比上升 5.00%, 所处历史分位 21%; DTY (150D/48F, 华东) 本周均价 7990 元/吨, 环比上升 1.33%, 所处历史分位 23%。
- PTA 本周价差 322 元/吨, 环比上升 90.58%, 所处历史分位 19%; 聚酯瓶级本周价差 1627 元/吨, 环比上升 4.24%, 所处历史分位 35%; 聚酯半光本周价差 952 元/吨, 环比上升 5.69%, 所处历史分位 35%; 聚酯有光本周价差 1002 元/吨, 环比上升 8.24%, 所处历史分位 36%; FDY 本周价差 1757 元/吨, 环比上升 17.95%, 所处历史分位 23%; POY 本周价差 1637 元/吨, 环比上升 10.49%, 所处历史分位 27%; DTY 本周价差 3367 元/吨, 环比下降 1.11%, 所处历史分位 33%。

行业信息:

- 据百川盈孚消息, 荣盛石化子公司中金石化 48 万吨纯苯装置于 2020 年 11 月 26 日开始停车检修, 重启延期至 2021 年 2 月底; 甲苯装置于 2020 年 11 月 30 日开始停车检修, 目前重启延期, 恢复时间待定。

【桐昆股份】

行业信息:

- 据钦州港国家经济技术开发区信息公开, 2021 年 1 月 11 日, 桐昆钦州绿色化工基地二期年产 450 万吨 PTA 项目环境影响评价第二次公示, 产品包括精对苯二甲苯 (PTA) 450 万吨/年, 投资总额 99.65 亿元。
- 据钦州市生态环境局信息公开, 2021 年 1 月 13 日, 广西桐昆石化有限公司 60 万吨/年粗裂解气制苯乙烯项目环境影响报告书受理公示, 产品包括苯乙烯 60 万吨/年, 投资总额 20.98 亿元。
- 据瑞启检测官网信息公开, 2021 年 1 月 19 日, 桐昆集团股份有限公司年产 30 万吨绿色智能化纤维项目网上公示, 产品包括一条绿色智能化纤维 30 万吨/年生产线, 投资总额 9.7 亿元。
- 据钦州市生态环境局信息公开, 2021 年 1 月 29 日, 广西桐昆石化有限公司 60 万吨/年粗裂解气制苯乙烯项目环境影响报告书审批公示, 产品包括苯乙烯 60 万吨/年, 投资总额 20.98 亿元。

【恒力石化】

公司信息：

- 1月30日，本次限售股上市类型为发行股份购买恒力投资（大连）有限公司100%股权及恒力石化（大连）炼化有限公司100%股权时向范红卫、恒能投资（大连）有限公司、恒峰投资（大连）有限公司发行的限售股。公司向3名发行对象发行约17亿股人民币普通股。
- 2月1日，据化工号讯，年产30万吨PBS类生物可降解塑料项目正式签约。
- 2月2日，截至2021年1月底，公司已累计回购股份约778万股，占公司总股本的比例为0.11%，支付的金额为9996万元（不含佣金、过户费等交易费用）。

【宝丰能源】
公司信息：

- 2月3日，据国家煤化工网讯，公司表示：50万吨/年煤制烯烃项目预计于2022年底投产，其中EVA项目预计2023年一季度投产；三季度销售费用同比增加29.21%主要原因是焦炭气化制60万吨/年烯烃项目投产；红四煤矿已于2020年11月进入联合试运转阶段即试生产阶段核定产能为240万吨/年。

价格信息：

- 低密度聚乙烯（薄膜，国内）本周均价10880元/吨，环比上升0.55%，所处历史分位49%；高密度聚乙烯（薄膜，国内）本周均价8080元/吨，环比上升1.00%，所处历史分位23%；聚丙烯（共聚，国内）本周均价8780元/吨，环比上升0.92%，所处历史分位17%。

【卫星石化】
公司信息：

- 2月3日，2021年限制性股票激励计划的激励对象均为连云港石化有限公司中层管理人员、技术骨干或公司董事、高级管理人员、技术（业务）骨干，激励对象不包括公司独立董事、监事、单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女；公司2020年度第一期超短期融资券于2021年2月2日到期，公司已于到期日兑付了该超短期融资券本息；公司股票在2021年1月29日、2月1日、2月2日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。

【华峰化学】
公司信息：

- 2月2日，浙江华峰氨纶股份有限公司东山工厂更名后名称：华峰化学股份有限公司浙江氨纶分公司。经营范围：氨纶产品的加工制造、销售、技术开发，经营进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
- 2月3日，本次解除限售股份的股东数量为19名，股份数量为33536万股，占上市公司总股本的比例为7.24%。

行业信息：

- 据涪陵区生态环境局信息公开，2021年2月5日，30万吨/年己二胺项目（三期、四期）环评信息公示，项目在现有10万吨/年的己二胺项目（一期、二期）的基础上，扩建年产20万吨的己二胺（三期、四期），产品为己二胺30万吨/年。
- 据涪陵区生态环境局信息公开，2021年2月5日，330万吨/年尼龙66项目环评信息公示，项目建设装置包括10万吨/年成盐装置3套、10万吨/年尼龙66连续聚合装置（5万吨/年×2条线）2套、4

万吨/年尼龙 66 连续聚合装置 1 套、6 万吨/年尼龙 66 间歇聚合装置 1 套，产品为尼龙 66 30 万吨/年。

价格信息：

- 氨纶（40D，华东）本周均价 44500 元/吨，环比上升 4.71%，所处历史分位 100%。

【浙江龙盛】**公司信息：**

- 2 月 4 日，本次员工持股计划设立时计划份额合计不超过 20855 万份，资金总额不超过 4.18 亿元；公司董事会同意在梁永明先生独立董事离任后，补选赵刚先生为公司第八届董事会独立董事候选人；公司拟授权董事长在土地成本增加不超过 25 亿元即土地成本不超过 172 亿元（口径同上）的前提下，处理上述地块中涉及的土地征收成本的调整、土地范围的调整（包括参与土地竞拍）所有相关事项，确定相关金额并签署相关法律文本。

【鲁西化工】**公司信息：**

- 2 月 5 日，公司注册资本由人民币 14 亿元，变为人民币 19 亿元，公司股份总数由 14 亿股，变为 19 亿股。

行业信息：

- 据百川盈孚消息，鲁西化工 18 万吨丙烯生产装置于 2020 年 11 月 15 日开始停车检修，恢复时间未定。

【利尔化学】**行业信息：**

- 据绵阳市生态环境局信息公开，2021 年 2 月 5 日，利尔化学农药可溶性液剂生产装置技术改造项目环评审批公示，产品包括二氯吡啶酸、氨基吡啶酸、氟草烟原药、草铵膦、氟环唑 9 万吨/年，投资总额 2000 万元。

【国光股份】**公司信息：**

- 1 月 30 日，2020 年度归属于上市公司股东的净利润盈利：1.6 亿元 - 1.8 亿元，比上年同期下降：10%-20%；扣除非经常性损益后的净利润盈利：2.1 亿元 - 2.3 亿元，比上年同期增长：10%-20%。今年新冠肺炎疫情对公司生产经营虽有一定程度的影响，但公司努力克服各种不利因素，加强终端产品推广，业绩稳中有升，预计全年扣除非经常性损益后的净利润同比有所增长。
- 2 月 3 日，公开 2021 年 2 月 2 日投资者关系活动记录表。
- 2 月 4 日，公开 2021 年 2 月 3 日投资者关系活动记录表。
- 2 月 5 日，公开调研活动信息。

【新洋丰】**公司信息：**

- 1 月 30 日，2020 年度归属于上市公司股东的净利润盈利约 9 亿元 - 10 亿元，较上年同期增长：40%-60%。扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润盈利约 8.8 亿元 - 10 亿元，较上年同期增长：37.69%-58.08%。
- 2 月 1 日，公开 2021 年 1 月 31 日投资者关系活动记录表。
- 2 月 2 日，截至 2021 年 1 月 31 日，公司以集中竞价交易方式累计

回购公司股份约 1213 万股，占公司总股本的 0.93%。

【雅克科技】

公司信息：

- 2月3日，公司控股股东及实际控制人沈琦、沈馥本次解除质押股份数量均为 1620 万股，占公司总股本比例均为 3.50%。
- 2月5日，股东沈琦、沈馥及其一致行动人自上次披露《简式权益变动报告书》（2018年9月4日）以来，累计减持股份合计约 924 万股，占公司总股本的 1.9975%。

【飞凯材料】

公司信息：

- 2月1日，截至 2021 年 1 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份约 188 万股，占公司总股本的 0.3661%。
- 2月5日，发布关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的进展公告，截至本公告披露之日，公司在过去十二个月内不存在使用闲置募集资金进行现金管理的情形。

【昊华科技】

行业信息：

- 据株洲市生态环境局信息公开，2021 年 2 月 2 日，湖南昊华化工股份有限公司年产 200 吨吡唑解草酯建设项目环评受理公示，产品包括吡唑解草酯 200 吨/年，投资总额 2020 万元。
- 据株洲市生态环境局信息公开，2021 年 2 月 5 日，湖南昊华化工股份有限公司 7500t/a 杀虫单扩建项目环评受理公示，产品包括 95% 杀虫单 7500 吨/年，投资总额 3.2 亿元。

【恒逸石化】

公司信息：

- 2月2日，截至 2021 年 1 月 31 日，公司使用募集资金申购保本型理财产品未赎回金额为 0 元；截至 2021 年 1 月底，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数约 2748 万股，占公司总股本的 0.75%；据聚烯烃人讯，此前，国务委员兼外长王毅应邀访问文莱。在王毅会见文莱苏丹哈桑纳尔以及文莱外交事务主管部长艾瑞万、首相府部长兼财经事务主管部长刘光明举行会谈时，双方均特别提及要抓住“双 30 年”契机，加快推进恒逸文莱 PMB 石化项目建设。2020 年 9 月 15 日，公司发布公告，宣布拟投资建设 PMB 石油化工项目二期工程（简称文莱炼化二期项目）。投资金额约为 137 亿美元（约合人民币 924.32 亿元），项目实施主体仍然为已投资一期的恒逸实业（文莱）有限公司。文莱炼化二期项目主要包括 1,400 万吨/年炼油、633 万吨/年成品油、200 万吨/年对二甲苯、下游 250 万吨/年 PTA、100 万吨/年 PET、165 万吨/年乙烯及下游深加工。该项目包括总产能为 1120 万吨/年的乙烯、苯、乙二醇以及其他化学品。恒逸将使用 Univation 工艺技术用于公司位于文莱大摩拉岛的 60 万吨/年聚乙烯（PE）工厂。

行业信息：

- 据百川盈孚消息，恒逸高新 25 万吨涤纶短纤生产装置于 2021 年 1 月 27 日开始停车检修，预计春节后恢复重启；55 万吨涤纶长丝生产装置于 2021 年 1 月 26 日开始停车检修，预计 2021 年 2 月 20 日恢复重启。恒逸聚合物 20 万吨涤纶长丝生产装置于 2021 年 1 月 27

日开始停车检修，预计 2021 年 2 月 21 日恢复重启。嘉兴逸鹏 12.5 万吨涤纶长丝生产装置于 2021 年 2 月 1 日开始停车检修，预计 2021 年 2 月 20 日恢复重启。恒逸文莱 150 万吨 PX 装置于 2021 年 1 月下旬开始检修，检修时间为一周，目前已恢复重启。逸盛石化 200 万吨 PTA 生产装置于 2021 年 1 月 24 日开始停车检修，已于 2021 年 2 月 4 日恢复重启。逸盛海南 210 万吨 PTA 生产装置预计 2021 年 3 月份开始停车检修，恢复时间未定。

【东方盛虹】

公司信息：

- 1 月 30 日，本次公开发行可转换公司债券募投项目“盛虹炼化一体化项目”，设计原油加工能力 1600 万吨/年，芳烃联合装置公称规模 280 万吨/年（以对二甲苯产量计），乙烯裂解装置公称规模 110 万吨/年。本次募投项目是公司主动向上游延伸产业链的重要布局规划，项目审批建设时间晚于斯尔邦项目，预计于 2021 年底投产。
- 2 月 2 日，宣布公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。

行业信息：

- 据百川盈孚消息，江苏东方盛虹 20 万吨涤纶长丝生产装置 2021 年 1 月 1 日开始停车检修，已于 2021 年 2 月 1 日恢复重启。

【合盛硅业】

公司信息：

- 2 月 2 日，宣布关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告，本次非公开发行的认购对象为罗焱和罗焯栋，均为公司实控人罗立国的子女。本次认购前，罗焱和罗焯栋分别直接持有公司 7.5% 和 6.11% 的股份，并担任申请人董事和参与人经营管理。
- 2 月 3 日，选举姚欢欢为公司第三届监事会职工代表监事。
- 2 月 4 日，2021 年第一次临时股东大会预审议公司董事会换届选举，举独立董事的议案；据百川资讯，公司石河子 40 万吨有机硅单体项目及下游计划于 2021 年 3 月初正式投产。

【联化科技】

公司信息：

- 2 月 2 日，2021 年 1 月份联化小微创业园工业厂房未实现合同销售。2021 年度暂未实现合同销售面积与合同销售金额。

➤ 新股跟踪

通过审核

【三孚新科】2021 年 2 月 2 日审核通过，公司 2019 年营收 2.21 亿元，毛利 0.92 亿元（毛利率 41.37%），归母净利润 0.35 亿元（净利率 17.18%）。公司位于广东广州，公司是一家专门从事表面工程化学品研发、生产、销售的高新技术企业。依托对 PCB、手机通讯、通信设备、五金卫浴、汽车零部件等领域表面工程技术的研究，把握客户需求 and 行业发展趋势，推出无氟、无铬、无铅、无镉、无磷、无氨氮、低 COD 等一系列具有自主知识产权、自主品牌的新型环保表面工程专用化学品，公司产品广泛应用于 PCB、通信基站设备、手机零部件、五金卫浴产品及汽车零部件等工业产品的表面处理。本次 IPO 募投项目包括替代氰化电镀的高密度铜电镀循环经济关键技术产业化示范项目（总投资 0.96 亿元）。

【亚香股份】2021年2月2日审核通过，公司2019年营收5.11亿元，毛利1.89亿元（毛利率37.02%），归母净利润0.85亿元（净利率16.54%）。公司位于江苏苏州，公司产品可分为天然香料、合成香料、凉味剂等，天然香料主要包括丁香酚香兰素、阿魏酸香兰素、天然桂酸甲酯、天然覆盆子酮等产品，合成香料主要包括女贞醛、格蓬酯、苹果酯、新铃兰醛等产品，凉味剂主要包括WS-23、WS-3、WS-200等产品，前述产品主要作为配制香精的原料或直接作为食品添加剂，终端产品主要应用于食品饮料、日化等行业，公司产品具有广泛的下游应用领域和发展空间。本次IPO募投项目包括6,500t/a香精香料及食品添加剂和副产15吨肉桂精油和1吨丁香轻油和20吨苧烯项目（总投资4.3亿元）。

【新疆大全】2021年2月2日审核通过，公司2019年营收24.26亿元，毛利5.41亿元（毛利率22.28%），归母净利润2.47亿元（净利率10.18%）。公司位于新疆石河子，公司是国内最早从事高纯多晶硅研发和制造的高纯多晶硅制造企业之一。公司主要从事高纯多晶硅的研发、制造与销售，主要用于光伏硅片的生产，硅片应用于下游光伏电池、光伏电池组件、光伏发电系统等太阳能光伏产品的生产。近年来，随着单晶硅片用料及单晶硅片生产成本的降低、单晶组件效率的提升，单晶技术性价比逐渐凸显，逐步成为行业主流技术路线。本次IPO募投项目包括年产1000吨高纯半导体材料项目（总投资4.2亿元）、年产35000吨多晶硅项目（总投资35.1亿元）。

已上市

【华康股份】2021年1月28日上市，公司2019年营收15.11亿元，毛利5.11亿元（毛利率33.85%），归母净利润2.70亿元（净利率17.88%）。公司位于浙江衢州，公司是一家主要从事木糖醇、山梨糖醇、麦芽糖醇、果葡糖浆等多种功能性糖醇、淀粉糖产品研发、生产、销售的高新技术企业，所属行业为食品、食品添加剂及淀粉糖制造。公司生产的木糖醇、山梨糖醇、麦芽糖醇、果葡糖浆等产品广泛应用于食品、饮料、日化等下游行业，具有较高的市场认可度。本次IPO募投项目包括年产3万吨木糖醇技改项目（总投资2.71亿元）、年产3万吨山梨糖醇技改项目（总投资2.07亿元）、粘胶纤维压榨液综合利用产业化项目（总投资3.76亿元）、功能性糖醇技术研发中心建设项目（总投资1.58亿元）、全厂节能节水减排绿色发展综合升级改造项目（总投资3.02亿元）。

➤ 周报说明

我们理解行业研究应聚焦在供给侧，供给侧指标是可预判的、领先的、长期的，可以决定一个公司长期投资价值的；而需求侧指标则是不可预知的、短期的、波动的，作为投资者无法左右的。好赛道（需求侧）只决定了投资的beta，我们尝试寻找投资的alpha（由供给侧决定）。抱着这个朴素的观点，我们的周报主要跟踪“领先指标”和“静态指标”。所谓“领先指标”和“静态指标”，即影响公司中长期经营的事件、行业供给侧和竞争格局的变化、以及价格价差所处历史分位值；相对应的是“滞后指标”和“波动指标”，例如价格价差变化、公司新闻、行业新闻等。

具体而言，我们的跟踪框架如下：

1) 关于行业：我们主要跟踪环评信息、资本开支、在建工程、定期检

修、不可抗力、社会库存等渠道和指标。对于环评信息，我们做到周度更新、月度统计，我们对超过 1000 个全国各级政府环保部门、大型化工基地、大型经济开发区等网站进行了环评信息统计；对于资本开支和在建工程，我们做到季度更新和分析；对于定期检修和不可抗力，我们做到紧密跟踪、月度统计；对于社会库存，我们做到波动和分位跟踪判断。

2) 关于公司：我们主要跟踪国家专利局、国家环保局、公司官网、公司公众号、行业公众号、行业资讯平台、Wind、其他投资平台、公司股价变化和估值历史分位等渠道和指标。我们跟踪超过 1500 个相关网址，对重点公司全方位研究。

同时，我们也会跟踪新股动向。我们在 2021 年年度策略会（在 Wind 平台有直播回放）曾与投资者分享过对于创新周期、资本周期和供需周期的理解。在注册制下的新股满足资本周期的基本要素，具备投资和研究价值，同时市场又存在研究空白，因此我们将紧密跟踪新股情况。

3) 关于价格价差，我们主要跟踪价格价差所处历史分位和变化指标。我们对“景气度”的理解是指价格处于历史波动最大值和最小值之间的分位。在历史分位的上 30% 处即为“高景气度”，在历史分位的下 30% 处即为“低景气度”。价格价差的涨跌幅通常带有一定的迷惑性，而历史分位相对更稳定而客观。历史分位的计算我们选择两个标准，一个是近 10 年历史价格价差的极大值和极小值区间；另一个是剔除 2015-2017 年间由于供给侧改革带来的价格大幅波动的极值。

➤ 风险提示

政策扰动，技术扩散，新技术突破，全球知识产权争端，全球贸易争端，碳排放趋严带来抢上产能风险，油价大幅下跌风险，经济大幅下滑风险。

正文目录

1 重点公司跟踪.....	16
2 行业供给侧跟踪.....	23
2.1 行业环评信息统计.....	23
2.2 行业检修和不可抗力统计.....	33
2.3 行业资本开支和在建工程情况（季度更新）.....	37
3 价格、价差、库存历史分位和变化.....	50
4 风险提示.....	60

图表目录

图表 1 部分重点公司信息更新（周度更新、周度统计）	16
图表 2 部分重点公司市场表现	22
图表 3 化工行业环评信息更新（周度更新、月度统计）	23
图表 4 主要化工产品检修和不可抗力情况	33
图表 5 化工行业固定资产投资完成额累计同比	37
图表 6 石油化工资本开支	37
图表 7 石油化工在建工程期末余额	37
图表 8 化学原料资本开支	38
图表 9 化学原料在建工程期末余额	38
图表 10 化学制品资本开支	38
图表 11 化学制品在建工程期末余额	38
图表 12 化学纤维资本开支	38
图表 13 化学纤维在建工程期末余额	38
图表 14 塑料资本开支	39
图表 15 塑料在建工程期末余额	39
图表 16 橡胶资本开支	39
图表 17 橡胶在建工程期末余额	39
图表 18 石油加工行业资本开支	39
图表 19 石油加工在建工程期末余额	39
图表 20 石油贸易资本开支	40
图表 21 石油贸易在建工程期末余额	40
图表 22 纯碱资本开支	40
图表 23 纯碱在建工程期末余额	40
图表 24 氯碱资本开支	40
图表 25 氯碱在建工程期末余额	40
图表 26 无机盐资本开支	41
图表 27 无机盐在建工程期末余额	41
图表 28 其他化学原料资本开支	41
图表 29 其他化学原料在建工程期末余额	41
图表 30 氮肥资本开支	41
图表 31 氮肥在建工程期末余额	41
图表 32 磷肥资本开支	42
图表 33 磷肥在建工程期末余额	42
图表 34 钾肥资本开支	42
图表 35 钾肥在建工程期末余额	42
图表 36 复合肥资本开支	42
图表 37 复合肥在建工程期末余额	42
图表 38 农药资本开支	43
图表 39 农药在建工程期末余额	43
图表 40 日用化学品资本开支	43
图表 41 日用化学品在建工程期末余额	43
图表 42 涂料油漆墨制造资本开支	43

图表 43 涂料油漆墨制造在建工程期末余额	43
图表 44 民爆用品资本开支	44
图表 45 民爆用品在建工程期末余额	44
图表 46 纺织化学用品资本开支	44
图表 47 纺织化学用品在建工程期末余额	44
图表 48 氯化工及制冷剂资本开支	44
图表 49 氯化工及制冷剂在建工程期末余额	44
图表 50 磷化工及磷酸盐资本开支	45
图表 51 磷化工及磷酸盐在建工程期末余额	45
图表 52 聚氨酯资本开支	45
图表 53 聚氨酯在建工程期末余额	45
图表 54 玻纤资本开支	45
图表 55 玻纤在建工程期末余额	45
图表 56 其他化学制品资本开支	46
图表 57 其他化学制品在建工程期末余额	46
图表 58 涤纶资本开支	46
图表 59 涤纶在建工程期末余额	46
图表 60 维纶资本开支	46
图表 61 维纶在建工程期末余额	46
图表 62 粘胶资本开支	47
图表 63 粘胶在建工程期末余额	47
图表 64 其他纤维资本开支	47
图表 65 其他纤维在建工程期末余额	47
图表 66 合成革资本开支	47
图表 67 合成革在建工程期末余额	47
图表 68 改性塑料资本开支	48
图表 69 改性塑料在建工程期末余额	48
图表 70 其他塑料制品资本开支	48
图表 71 其他塑料制品在建工程期末余额	48
图表 72 轮胎资本开支	48
图表 73 轮胎在建工程期末余额	48
图表 74 其他橡胶制品资本开支	49
图表 75 其他橡胶制品在建工程期末余额	49
图表 76 炭黑资本开支	49
图表 77 炭黑在建工程期末余额	49
图表 78 氨纶资本开支	49
图表 79 氨纶在建工程期末余额	49
图表 80 化工行业主要产品价格价差、库存分位变化	50
图表 81 化工行业主要产品价格变化	55
图表 82 化工行业价格周环比涨跌幅前十产品统计	59
图表 83 化工行业价格月环比涨跌幅前十产品统计	59

1 重点公司跟踪

图表 1 部分重点公司信息更新（周度更新、周度统计）

分类	公司名称	时间	事件
国内	万华化学	1月30日	发布 2021 年 2 月份中国地区 MDI 价格公告，自 2021 年 2 月份开始，中国地区聚合 MDI 分销市场挂牌价 20500 元/吨，直销市场挂牌价 20500 元/吨；纯 MDI 挂牌价 24000 元/吨，以上价格同 1 月份相比均没有变动。
		2月3日	据中粮包装官网讯，中粮包装投资在 2020 年 8 月 11 日与万华和第三方公司订立烟台合资协议和福建合资协议，据此各方分别同意成立烟台合资公司和福建合资公司。于本公告日期（1月28日），烟台合资公司和福建合资公司已经成立。两家合资公司的主要经营范围为金属包装容器及材料制造；金属包装容器及材料销售；金属制品销售；金属材料制造。
		2月4日	据万华化学官网讯，经过 BSI（英国标准协会）的严格审核，公司顺利通过 IATF16949:2016 质量管理体系认证。
	国瓷材料		
	龙蟠佰利	1月30日	发布关于公司股东股份解除质押的公告，公司控股股东、实际控制人、董事长、总裁许刚本次解除质押股份 1600 万股，占公司总股本比例 0.79%。
		2月2日	发布关于非公开发行股票会后事项的承诺函，以公司 2020 年 9 月 30 日总股本 20 亿股为基数，拟向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 1.10 元。公司已实施完成权益分派方案。依据本次非公开发行股票的发行方案对发行价格及发行数量进行调整后，本次非公开发行股票发行价格由 11.02 元/股调整为 10.91 元/股，发行数量由 20551 万股调整为 20758 万股。
			发布关于公司股东股份质押的公告，公司控股股东、实际控制人、董事长、总裁许刚本次质押股份 9200 万股，占公司总股本比例 4.53%。
	金禾实业		
	扬农化工		
	华鲁恒升	2月3日	发布 2021 年第一次临时股东大会决议公告，预计审议《关于签订湖北荆州项目投资协议的议案》，公司计划投资建设华鲁恒升荆州现代煤化工基地，基地一期项目总投资不少于人民币 100 亿元，建设功能化尿素、醋酸、有机胺等产品，二期及后续投资规模另行协商确定。
			预计审议《关于华鲁恒升（荆州）有限公司园区气体动力平台项目的议案》，本项目预计总投资 59.24 亿元。
			预计审议《关于华鲁恒升（荆州）有限公司合成气综合利用项目的议案》，合成气综合利用项目以合成气为原料，采用先进的高效合成、低能耗尿素工艺技术，建设 100 万吨/年尿素生产装置；采用先进的甲醇羰基合成技术，建设 100 万吨/年醋酸生产装置；采用先进的低压法合成有机胺、接触法生产 DMF 技术，建设 15 万吨/年混甲胺和 15 万吨/年 DMF 生产装置；氨冷冻、硫回收和公用工程设施相应配套。本项目预计总投资 56.04 亿元。
	光威复材	2月2日	发布 2020 年度业绩快报，报告期内，公司实现营业总收入约 21 亿元，同比增长 23.36%；营业利润 72864 万元，同比增长 16.03%；利润总额 72375 万元，同比增长 18.99%；归属于上市公司股东的净利润 64156 万元，同比增长 22.95%。业绩增长主要原因系：1、报告期内，公司积极采取措施应对新冠疫情，努力降低疫情带来的不利影响，保障生产稳定运行，争取货物及时交付；同时围绕公司“521”发展战略，进一步加大研发投入，努力开发新产品，拓展应用领域，开拓新市场；2、报告期内，碳纤维(含织物)业务保持稳定增长，受疫情影响的碳梁业务得到持续改善，预浸料业务市场结构进一步优化；3、经初步测算，公司 2020 年 1 至 12 月非经常性损益约 7,166 万元，同比增加约 855 万元；计入当期损益的政府补助约 7,574 万元，同比减少 4,517 万元。
	万润股份	1月30日	发布关于股东非公开发行可交换公司债券办理股份质押的公告，股东鲁银投资集团股份有限公司本次质押 2730 万股，占公司总股本比例 3%。
新和成			
新宙邦			
荣盛石化	1月30日	发布 2020 年度业绩预告，归属于上市公司股东的净利润盈利：71 亿元 - 76 亿元，比上年同期增长：221.72%-244.38%，扣除非经常性损益后的净利润盈利：67 亿元 - 72 亿元，比上年同期增长：240.58%-266.00%，基本每股收益 1.11 元/股 - 1.19 元/股，报告期内，公司同比业绩增长明显，主要系控股子公司浙江石油化工有限公司	

		司“4000万吨炼化一体化项目”一期工程投入运行后，各装置生产进展顺利，开工负荷稳步提升，效益释放明显。
桐昆股份		
恒力石化	1月30日	发布关于重大资产重组限售股份上市流通的公告，本次限售股上市类型为发行股份购买恒力投资（大连）有限公司100%股权及恒力石化（大连）炼化有限公司100%股权时向范红卫、恒能投资（大连）有限公司、恒峰投资（大连）有限公司发行的限售股。公司向3名发行对象发行约17亿股人民币普通股。
	2月1日	据化工号讯，年产30万吨PBS类生物可降解塑料项目正式签约。至此，公司已签约落地的可降解新材料项目达93.3万吨，将建成国内规模最大、产能最高的可降解新材料生产基地。恒力石化在可降解塑料领域的快速布局将使得公司有望进一步享受政策带来的市场红利。此外，公司是国内第一家实现“原油—芳烃、乙烯—精对苯二甲酸(PTA)、乙二醇—聚酯(PET)—民用丝及工业丝、工程塑料、薄膜”完整产业链经营发展的民营企业，可以为PBS类生物可降解聚酯新材料提供上游PTA原材料，进一步扩充全产业链经营能力，降低生产成本，更好地发挥规模效应，以更强的产品综合竞争力快速拓展更大市场。
	2月2日	发布关于回购股份进展的公告，截至2021年1月底，公司已累计回购股份约778万股，占公司总股本的比例为0.11%，支付的金额为9996万元（不含佣金、过户费等交易费用）。
宝丰能源	2月3日	据国家煤化工网讯，公司表示：50万吨/年煤制烯烃项目预计于2022年底投产，其中EVA项目预计2023年一季度投产；三季度销售费用同比增加29.21%主要原因是焦炭气化制60万吨/年烯烃项目投产；红四煤矿已于2020年11月进入联合试运转阶段即试生产阶段核定产能为240万吨/年。
卫星石化	2月3日	发布监事会关于2021年限制性股票激励计划激励对象名单审核意见及公示情况的说明，激励对象均为连云港石化有限公司中层管理人员、技术骨干或公司董事、高级管理人员、技术（业务）骨干，激励对象不包括公司独立董事、监事、单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。
		发布关于2020年度第一期超短期融资券兑付完成的公告，公司2020年度第一期超短期融资券于2021年2月2日到期，公司已于到期日兑付了该超短期融资券本息。
		发布股票交易异常波动公告，公司股票在2021年1月29日、2月1日、2月2日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。
华峰化学	2月2日	发布关于分支机构完成名称变更的公告，浙江华峰氨纶股份有限公司东山工厂更名后名称：华峰化学股份有限公司浙江氨纶分公司。经营范围：氨纶产品的加工制造、销售、技术开发，经营进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
	2月3日	发布关于华峰化学股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金新增股份解除限售的核查意见，本次解除限售股份的股东数量为19名，股份数量为33536万股，占上市公司总股本的比例为7.24%。
浙江龙盛	2月4日	发布第八届董事会第十三次会议决议公告，审议通过《关于2021年员工持股计划（草案）的议案》，本次员工持股计划设立时计划份额合计不超过20855万份，资金总额不超过4.18亿元。
		审议通过《关于更选独立董事的议案》，公司董事会同意在梁永明先生独立董事离任后，补选赵刚先生为公司第八届董事会独立董事候选人。
		审议通过《关于授权董事长确定原闸北区51~55街坊及73街坊旧区改造项目后续土地事项的议案》，公司拟授权董事长在土地成本增加不超过25亿元即土地成本不超过172亿元（口径同上）的前提下，处理上述地块中涉及的土地征收成本的调整、土地范围的调整（包括参与土地竞拍）所有相关事项，确定相关金额并签署相关法律文本。
金发科技		
鲁西化工	2月5日	发布第八届董事会第十二次会议决议公告，审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，公司注册资本由人民币14亿元，变为人民币19亿元，公司股份总数由14亿股，变为19亿股。
利尔化学		
国光股份	1月30日	发布2020年度业绩预告，归属于上市公司股东的净利润盈利：1.6亿元-1.8亿元，比上年同期下降：10%-20%；扣除非经常性损益后的净利润盈利：2.1亿元-2.3亿元，比上年同期增长：10%-20%。今年新冠肺炎疫情对公司生产经营虽有一定程度的影响，但公司努力克服各种不利因素，加强终端产品推广，业绩稳中有升，预计全年扣除非经常性损益后的净利润同比有所增长。
	2月3日	公开2021年2月2日投资者关系活动记录表。

	2月4日	公开2021年2月3日投资者关系活动记录表。
	2月5日	公开调研活动信息。
新洋丰	1月30日	发布2020年度业绩预告, 归属于上市公司股东的净利润盈利约9亿元—10亿元, 较上年同期增长: 40%—60%。扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润盈利约8.8亿元—10亿元, 较上年同期增长: 37.69%—58.08%。
	2月1日	公开2021年1月31日投资者关系活动记录表。
	2月2日	发布关于回购公司股份进展情况的公告, 截至2021年1月31日, 公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份约1213万股, 占公司总股本的0.93%。
雅克科技	2月3日	发布关于控股股东部分股权解除质押的公告, 公司控股股东及实际控制人沈琦、沈馥本次解除质押股份数量均为1620万股, 占公司总股本比例均为3.50%。
	2月5日	发布关于控股股东减持计划实施进展暨减持时间过半的公告, 股东沈琦、沈馥及其一致行动人自上次披露《简式权益变动报告书》(2018年9月4日)以来, 累计减持股份合计约924万股, 占公司总股本的1.9975%。
飞凯材料	2月1日	发布关于回购公司股份的进展公告, 截至2021年1月31日, 公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份约188万股, 占公司总股本的0.3661%。
	2月5日	发布关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的进展公告, 截至本公告披露之日, 公司在过去十二个月内不存在使用闲置募集资金进行现金管理的情形。
昊华科技		
中简科技	2月2日	发布关于持股5%以上股东减持计划实施完毕及原持股5%以上股东减持计划时间过半的公告, 此前对股东赵勤民的股份减持计划进行了预披露, 减持计划: 自减持计划公告之日起15个交易日后的3个月内以集中竞价和大宗交易方式减持本公司股份1200万股, 占本公司总股本比例3%。
	2月3日	发布关于理财产品赎回并使用闲置自有资金购买理财产品的公告, 公司拟使用不超过人民币2亿元的闲置自有资金购买银行、证券公司等金融机构一年以内(含一年)的保本型理财产品、金融结构性存款或者固定收益类型的理财产品, 在该额度范围内, 资金可以滚动使用, 经公司股东大会审议通过之日起一年内有效, 单个理财产品的投资期限不超过12个月。
中航高科		
凯赛生物	2月3日	发布首次公开发行网下配售限售股上市流通公告, 本次解除限售并申请上市流通股份数量约237万股, 占公司总股本的0.5710%, 该部分限售股将于2021年2月18日起上市流通。
恒逸石化		发布关于使用部分闲置募集资金购买保本型银行理财产品的进展公告, 公司及实施募投项目的子公司在确保不影响募集资金投资计划正常使用的前提下, 继续使用不超过8900万元人民币的闲置募集资金进行现金管理, 上述额度内资金可滚动使用, 期限自本次董事会审议通过之日起一年内有效。截至2020年1月31日, 公司使用募集资金申购保本型理财产品未赎回金额为0元。
		发布关于回购股份事项的进展公告, 截至2021年1月底, 公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数约2748万股, 占公司总股本的0.75%。
	2月2日	据聚烯烃人讯, 此前, 国务委员兼外长王毅应邀访问文莱。在王毅会见文莱苏丹哈桑纳尔以及文莱外交事务主管部长艾瑞万、首相府部长兼财经事务主管部长刘光明举行会谈时, 双方均特别提及要抓住“双30年”契机, 加快推进恒逸文莱PMB石化项目建设。2020年9月15日, 恒逸石化发布公告, 宣布拟投资建设PMB石化二期工程(简称文莱炼化二期项目)。投资金额约为137亿美元(约合人民币924.32亿元), 项目资金将由公司自有资金、银行借款或其他融资方式组成, 项目实施主体仍然为已投资一期的恒逸实业(文莱)有限公司。文莱炼化二期项目主要包括1,400万吨/年炼油、633万吨/年成品油、200万吨/年对二甲苯、下游250万吨/年PTA、100万吨/年PET、165万吨/年乙烯及下游深加工。该项目包括总产能为1120万吨/年的乙烯、苯、乙二醇以及其他化学品。恒逸将使用Univation工艺技术用于公司位于文莱大摩拉岛的60万吨/年聚乙烯(PE)工厂。该公司表示, 恒逸计划实施以出口为中心的战略, 专注于满足东南亚和中国日益增长的PE需求。公司预计项目建设期3年, 即2023年建成投产, 并预计投产后工厂年均新增收入110亿美元, 平均每年可新增净利润17亿美元。公司表示项目财务内部收益率为18.67%, 投资回收期7.25年。
东方盛虹	1月30日	发布关于公开发行可转换公司债券发审委会议准备工作告知函回复的公告, 本次募投项目“盛虹炼化一体化项目”, 设计原油加工能力1600万吨/年, 芳烃联合装置公称规模280万吨/年(以对二甲苯产量计), 乙烯裂解装置公称规模110万吨/

		年。本次募投项目是公司主动向上游延伸产业链的重要布局规划，项目审批建设时间晚于斯尔邦项目，预计于2021年底投产。
	2月2日	宣布公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。
巨化股份		
合盛硅业	2月2日	宣布关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告，本次非公开发行的认购对象为罗焱和罗焱栋，均为公司实控人罗立国的子女。本次认购前，罗焱和罗焱栋分别直接持有公司7.5%和6.11%的股份，并担任申请人董事和参与申请人经营管理。
	2月3日	发布关于职工代表监事换届选举的公告，选举姚欢欢为公司第三届监事会职工代表监事。
	2月4日	发布2021年第一次临时股东大会决议公告，预审议公司董事会换届选举，举独立董事的议案。 据百川资讯，公司石河子40万吨有机硅单体项目及下游计划于2021年3月初正式投产。
三友化工		
泰和新材	2月2日	发布2021年第一次临时股东大会决议公告，审议通过关于增加注册资本、修改《公司章程》、授权董事会办理搬迁工作相关事宜等议案。
中核钛白	1月30日	发布关于全资子公司收到项目备案通知的公告，全资子公司甘肃东方钛业有限公司收到白银高新区经济发展局签发的《关于予以甘肃东方钛业有限公司水溶性磷酸一铵（水溶肥）资源循环项目备案的通知》；《关于予以甘肃东方钛业有限公司年产50万吨磷酸铁锂项目备案的通知》。水溶性磷酸一铵（水溶肥）资源循环项目，分两期建设，主要建设50万吨/年水溶性磷酸一铵（水溶肥）装置；45万吨/年氮磷肥装置；1.5万吨/年氟硅酸钠装置；50万吨/年磷石膏产品装置，并配套余热余压装置。项目总投资约9.9亿元。年产50万吨磷酸铁锂项目，分三期建设，一期10万吨、二期20万吨、三期20万吨，主要建设磷酸铁锂生产线及配套设施。项目总投资约121亿元。
	2月2日	发布关于使用自有资金购买理财产品的进展公告，公司（含下分子、孙公司）拟使用不超过人民币15亿元的自有资金购买安全性高、流动性好、稳健型、保本型的金融机构理财产品。在上述额度内，资金可以在12个月内进行滚动使用。
	2月3日	发布2021年第一次临时股东大会决议公告，审议通过关于补选第六届董事会非独立董事、开展外汇套期保值业务的议案。
	2月4日	发布关于选举公司副董事长的公告，董事会同意选举任丕毅先生为公司第六届董事会副董事长，任期自董事会审议通过之日起至第六届董事会届满之日止。
		发布关于投资建设循环化钛白粉深加工项目的公告，项目主要建设年产30万吨钛白粉成品生产线及配套附属工程，预计总投资额约9.7亿元。
		发布关于补选董事会战略委员会委员的公告，战略委员会由董事朱树人、董事俞毅坤、独立董事卓曙虹组成，其中董事朱树人为主任委员。
		发布关于投资建设年产50万吨磷酸铁锂项目的公告，项目预计总投资约121亿元。
		发布关于变更注册地址及修订《公司章程》的公告，公司拟将公司注册地址由“甘肃省嘉峪关市东湖国际2栋1单元401号”变更为“甘肃省白银市高新区南环路504号”。
		发布关于投资建设水溶性磷酸一铵（水溶肥）资源循环项目的公告，项目分两期建设，主要建设50万吨/年水溶性磷酸一铵（水溶肥）装置；45万吨/年氮磷肥装置；1.5万吨/年氟硅酸钠装置；50万吨/年磷石膏产品装置，并配套超高压循环流化床锅炉及抽汽背压式汽轮机组。项目总投资约为9.9亿元。
	发布关于投资建设资源综合利用项目的公告，建设一条年产20万吨钛白粉粗品生产线及配套附属工程，预计总投资额9.3亿元。	
联化科技	2月2日	发布2021年1月联化小微创业园工业厂房销售情况简报，2021年1月份联化小微创业园工业厂房未实现合同销售。2021年度暂未实现合同销售面积与合同销售金额。
道恩股份	1月30日	发布关于使用自有资金购买理财产品到期赎回的公告，2020年8月28日，公司与浙商证券签订了理财协议书及相关理财产品说明书，使用自有资金5000万元认购浙商证券“浙商证券汇银286号固定收益凭证”理财产品。
坤彩科技	2月2日	发布关于全资子公司通过高新技术企业认定的公告，全资子公司福建富仕新材料有限责任公司近日收到福建省科学技术厅、福建省财政厅、国家税务总局福建省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR202035001162，发证时间为2020年12月1日，有效期为三年。
金丹科技		

	利安隆	2月5日	发布中信建投证券股份有限公司关于公司2020年持续督导现场检查报告。
	鼎龙股份		
	安集科技		
	八亿时空	2月3日	发布关于全资子公司取得营业执照的公告,全资子公司上海八亿时空先进材料有限公司取得了由中国(上海)自由贸易试验区市场监督管理局颁发的《营业执照》,完成了工商注册登记手续。
	濮阳惠成	2月2日	发布关于公司向特定对象发行股票的审核问询函的回复(修订稿)公告,本次向特定对象发行股票数量不超过本次发行前总股本的30%,拟募集资金总额不超过8亿元(含本数)。公司本次向特定对象发行股票募集资金5.8亿元主要用于“顺酐酸酐衍生物、功能材料中间体及研发中心项目”以及2.2亿用于补充流动资金,本次募投项目实施后,公司将新增顺酐酸酐衍生物产能50,000吨/年,氯化双酚A产能3,000吨/年以及电子化学品产能200吨/年。
		2月4日	发布关于控股股东部分股权质押的公告,股东奥城实业本次质押数量460万股,占公司总股本比例1.79%。
	当升科技	2月1日	发布关于应收账款诉讼进展的公告,公司及子公司江苏当升材料科技有限公司与深圳市比克动力电池有限公司、郑州比克电池有限公司有关应收账款诉讼事项,被告李向前的上诉请求未成立,子公司胜诉。
		2月4日	发布关于签署战略采购协议的公告,公司近日与宁波力勤资源科技开发有限公司下属公司PTHALAMAHERAPERSADALYGEND就动力电池用氢氧化镍中间体及硫酸镍、硫酸钴的采购等相关事宜签订了战略采购协议。2021年起8年内,力勤资源印尼OBI镍湿法冶炼项目HPAL工厂向当升科技累计供应不少于43200吨且不高于149040吨镍原料;累计供应不低于5400吨且不高于18312吨钴副产品。其中,每个合同年度,供应量不少于5400吨镍原料及675吨钴副产品且不高于18630吨镍原料及2289吨钴副产品。
	杉杉股份	1月30日	发布关于重大资产购买实施进展情况的公告,拟通过对持股公司增资的方式取得持股公司70%股权(持股公司是LG化学在中国境内新设的一家公司),并通过持股公司间接购买LG化学旗下在中国大陆、中国台湾和韩国的LCD偏光片业务及相关资产70%的权益。2021年1月19日,公司与招商银行宁波分行、建设银行宁波市分行联合牵头的银团就本次并购贷款完成了相关协议签署,贷款总额为人民币30亿元。
		2月4日	宣布重大资产购买之中国大陆交割完成。
		2月5日	发布中天国富证券有限公司关于宁波杉杉股份有限公司重大资产购买中国大陆交割完成之独立财务顾问核查意见。
	天赐材料	1月30日	发布关于全资子公司九江天赐及控股子公司中天鸿锂取得专利证书的公告,发明有一种交联磺化聚醚醚酮的制备方法、一种电子级二氟双草酸磷酸锂的制备方法、一种对合成的PEEK样品进行分析检测的方法、一种对氟化锂中残留EDTA含量的检测方法、一种三(三甲硅基)亚磷酸酯的制备方法、锂动力电池梯次利用的回收装置。
			发布关于2020年度非公开发行A股股票申请文件反馈意见回复的公告,本次非公开发行股票约1.6亿股,募集资金总额约16亿元,不考虑发行费用。
	容百科技	1月30日	发布关于股东减持股份结果公告,截至1月28日,湖州海煜通过集中竞价减持公司股份约777万股,占公司总股本的1.7529%;上海哥林和金浦智能通过集中竞价减持公司股份约881万股,占公司总股本的1.9887%;披露的减持时间区间届满。
			发布2020年年度业绩预告,预计2020年年度实现归属于母公司所有者的净利润为1.9亿元到2.3亿元,与上年同期(法定披露数据)相比,同比增加117.35%到163.11%。2020年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为1.2亿元到1.7亿元,与上年同期(法定披露数据)相比同比增加112.61%到201.20%。
	金石资源		
	蓝晓科技		
	保龄宝	1月30日	发布2020年度业绩预告,归属于上市公司股东的净利润盈利:5285万元-6342万元,比上年同期增长:50%-80%。扣除非经常性损益后的净利润盈利:3802万元-4436万元,比上年同期增长:80%-110%。
			发布关于持股5%以上股东减持计划届满的公告,2021年1月29日,公司收到韵朴富通《关于股份减持计划届满的告知函》,截止2021年1月29日减持时间结束,减持数量合计1421万股,占公司总股本3.85%。
	台塑		
	石大胜华		
国外	巴斯夫	2月3日	据UTPE弹性体平台讯,自2021年2月15日起生效,或在合同允许的情况下,公司将所有Lupranate®TDI产品的价格提高0.11美元/磅,所有Pluracol®多元醇产品

			的价格提高 0.14 美元/磅。其位于德国路德维希港 30 万吨/年的 TDI 装置计划 3-4 月进入检修期，检修期 2-3 个月左右，且规模较大，装置目前维持低负荷运行。
科思创	2 月 3 日		据 UTPE 弹性体平台讯，公司将在德国 Dormagen 的 270 万吨/年甲苯二异氰酸酯 (TDI) 装置的维修工作推迟到了 5 月份中旬。
陶氏	2 月 3 日		据 UTPE 弹性体平台讯，自 2021 年 2 月 15 日或合同允许时间起，陶氏化学公司将代表其自身及其适用的合并子公司提高北美所有等级和包装类型的多元醇产品、TDI 产品均上调 0.1 美元/磅。
	2 月 4 日		据化工新材料讯，2020 年第四季度净销售额为 107.06 亿美元（约合人民币 692 亿元），同比增长 5%；净利润为 12.54 亿美元（约合人民币 81 亿元），去年同期录得亏损 23.1 亿美元（约合人民币 149 亿元）。主要原因是本地价格上涨、货币汇率变化、销量上升。随着全球经济继续复苏，与上一季度相比，陶氏公司本季度销售额增长了 10%。企业 2020 年净销售额为 385.42 亿美元（约合人民币 2491 亿元），同比下降 10%；净利润为 12.94 亿美元（约合人民币 84 亿元），2019 年录得净亏损 12.72 亿美元；每股收益 1.64 美元，2019 年每股亏损 1.84 美元。
埃克森美孚	2 月 2 日		公司发布了其第四季度及全年财报。报告显示，2020 年第四季度，埃克森美孚亏损高达 201 亿美元，成为该公司有史以来最大的季度亏损。这也成为埃克森美孚史上首次连续四个季度亏损，2020 年全年共计亏损 224 亿美元，而 2019 年全年利润为 143.4 亿美元。在该公司第四季度 201 亿美元的亏损中，包含了其 190 亿美元的资产减计。如果扣除历史资产减值，埃克森美孚第四季度其实已扭亏为盈。在新冠疫情和低油价的冲击影响下，公司去年削减了近三分之一的新项目支出，并且裁员 14000 人，同时增加了 210 亿美元的债务。
	2 月 4 日		据华尔街日报讯，埃克森美孚正与美国另一家石油公司雪佛龙谈论合并事宜，如果这笔交易达成，可能会成为有史以来最大规模的企业兼并案例之一，并将重塑石油行业。
先正达	2 月 3 日		据卓创资讯，先正达植保与 InsilicoMedicine 将利用 AI 推动可持续产品创新变革，双方将开展长期合作，利用人工智能 (AI) 和深度学习加速研发与创新，为种植者提供更加可持续的新产品和技术。InsilicoMedicine 能够利用 AI 和深度学习，更高效地创新新的活性成分，是该领域的全球领先企业。先正达将利用人工智能的巨大潜力和影响范围，开发下一代可持续植保解决方案。
	2 月 4 日		据美通社讯，先正达集团中国创新研发中心落户南京国家农创园，旨在共同打造先正达集团中国创新研发中心。此次双方合作建设的先正达集团中国创新中心，是先正达集团成立以来在中国规划建设规格最高、投资最大、创新领域最丰富的研发中心。该中心计划首期总投资约 2 亿美元，定位为先正达集团最先进的全球创新研发中心和农业科技创新全球网络核心枢纽，将致力于打造国际领先的农业科技创新产业集群、世界瞩目的颠覆式创新技术孵化平台、全球科技开发合作标杆与农业国际人才交流基地，以及数字农业与大数据中心。

资料来源：wind，公司公告，公司网站，华安证券研究所

图表 2 部分重点公司市场表现

公司名称	市值 (亿元)	本周收盘价	PE (TTM)	PB (MRQ)	7日	30日	120日	2020年年初至今	2021年年初至今
					涨跌幅	涨跌幅	涨跌幅	涨跌幅	涨跌幅
万华化学	3885	123.75	51.26	8.84	11%	26%	79%	127%	36%
国瓷材料	495	49.36	88.87	12.35	3%	5%	33%	117%	9%
龙蟠佰利	826	40.64	33.33	5.87	2%	14%	75%	180%	32%
金禾实业	253	45.18	34.67	5.50	2%	18%	43%	105%	39%
扬农化工	473	152.55	42.08	8.19	6%	11%	74%	124%	16%
华鲁恒升	711	43.69	38.81	4.75	12%	7%	78%	124%	17%
光威复材	441	85.02	68.69	12.54	-4%	-13%	19%	88%	-5%
万润股份	182	20.00	37.20	3.67	-8%	-6%	10%	33%	-8%
新和成	780	36.31	22.95	4.18	-2%	-3%	22%	59%	8%
新宙邦	310	75.45	59.72	6.56	-9%	-24%	32%	109%	-26%
荣盛石化	2546	37.72	42.35	7.21	10%	28%	101%	208%	37%
桐昆股份	548	23.97	24.52	2.78	3%	8%	73%	62%	16%
恒力石化	2711	38.51	20.69	6.22	0%	20%	107%	147%	38%
宝丰能源	1274	17.37	30.91	5.22	8%	30%	70%	88%	48%
卫星石化	486	39.68	38.82	4.89	13%	38%	96%	146%	52%
华峰氨纶	658	14.20	24.14	6.22	-4%	23%	95%	129%	41%
浙江龙盛	464	14.25	10.78	1.73	4%	0%	5%	0%	5%
金发科技	674	26.20	16.47	4.79	-7%	42%	67%	263%	53%
鲁西化工	234	12.30	18.05	2.21	4%	-6%	37%	25%	-4%
利尔化学	141	26.90	22.93	3.95	7%	17%	39%	90%	29%
国光股份	42	9.79	19.39	3.43	-1%	-9%	-21%	-7%	-10%
新洋丰	251	19.21	31.15	3.70	2%	9%	62%	149%	20%
雅克科技	268	58.00	59.54	5.81	-6%	-8%	6%	150%	-3%
飞凯材料	73	14.11	30.29	2.81	-5%	-20%	-34%	-6%	-21%
昊华科技	178	19.40	27.88	2.84	-9%	-10%	1%	1%	-8%
中简科技	198	49.58	102.35	18.30	-7%	-18%	-6%	61%	-2%
中航高科	399	28.65	65.00	9.17	-12%	-16%	15%	162%	-5%
凯赛生物	318	76.20	74.26	3.10	-4%	-13%	-22%	-	-
恒逸石化	533	14.47	13.17	2.12	11%	10%	39%	40%	13%
东方盛虹	642	13.27	97.04	3.68	-2%	23%	118%	161%	40%
巨化股份	227	8.39	525.73	1.82	-5%	4%	23%	17%	3%
合盛硅业	451	48.11	46.82	5.01	9%	33%	70%	65%	44%
三友化工	249	12.08	133.01	2.27	3%	14%	83%	98%	18%
泰和新材	116	16.95	46.84	4.03	2%	7%	12%	62%	11%
中核钛白	153	7.47	33.48	2.69	-6%	30%	36%	72%	35%
安迪苏	349	13.03	27.33	2.55	3%	11%	2%	19%	13%
联化科技	204	22.10	280.20	3.33	-6%	-9%	-10%	29%	-8%
道恩股份	90	22.16	11.04	5.25	-6%	-18%	-21%	110%	-14%
坤彩科技	163	34.85	109.79	10.70	6%	-7%	3%	113%	-3%
金丹科技	110	97.25	88.52	8.55	-4%	-4%	4%	-	-
利安隆	70	34.32	27.41	3.38	0%	-10%	8%	-6%	-13%
鼎龙股份	185	19.86	189.57	4.77	-10%	8%	26%	101%	5%
安集科技	159	299.97	119.62	16.00	-3%	2%	-3%	127%	1%
八亿时空	45	46.80	29.17	2.74	-4%	-15%	-29%	-	-
濮阳惠成	51	19.94	30.04	5.37	-4%	1%	-5%	13%	-2%
当升科技	245	54.00	-149.25	7.45	-7%	-15%	20%	98%	-17%
杉杉股份	253	15.54	97.43	2.14	-7%	-6%	49%	68%	-14%
天赐材料	530	96.99	119.12	16.08	2%	-14%	88%	369%	-7%
容百科技	289	64.61	692.21	6.59	-2%	31%	117%	95%	25%
金石资源	64	26.69	28.56	6.39	-2%	-16%	27%	30%	-10%
蓝晓科技	83	38.91	45.12	5.25	-6%	-11%	-28%	7%	-13%
石大胜华	118	58.11	185.86	6.32	-11%	13%	31%	66%	15%
多氟多	162	23.29	-32.35	5.62	-3%	18%	79%	78%	16%
保龄宝	30	7.99	60.45	1.84	-5%	-29%	-43%	33%	-30%
巴斯夫	735	19.84	1.93	0.39	3%	-4%	18%	6%	1%
科思创	107	58.36	19.35	2.05	5%	11%	30%	41%	15%
陶氏	425	57.24	34.66	3.41	10%	-2%	17%	11%	3%
埃克森美孚	2112	47.68	-8.98	1.05	5%	6%	37%	-31%	15%
台塑	5716	89.80	15.32	1.64	3%	-5%	11%	-10%	-7%

注：市值以交易货币统计。

资料来源：wind，华安证券研究所

2 行业供给侧跟踪

2.1 行业环评信息统计

图表3 化工行业环评信息更新（周度更新、月度统计）

大类	省市	披露时间	项目名称	主要产品	投资额 (万元)	项目所处阶段	环评信息来源	关联重点上市公司
石化	海南洋浦经济开发区	2021/1/7	海南逸盛石化有限公司年产250万吨精对苯二甲酸（PTA）项目	精对苯二甲酸（PTA）	441076	报批前公示	洋浦经济开发区	
		2021/2/5				上报前公开		
	山东东营	2021/1/7	60万吨/年丙烷脱氢及40万吨/年高性能聚丙烯项目	丙烷脱氢、高性能聚丙烯	573600	受理	东营市生态环境局	
	山东东营	2021/1/7	20万吨/年环氧丙烷、72万吨/苯乙烯联合项目（一期）	环氧丙烷、苯乙烯	10398	受理	东营市生态环境局	
	广西钦州	2021/1/11	桐昆钦州绿色化工基地二期年产450万吨PTA项目	PTA	996470	第二次公示	钦州港国家经济技术开发区	桐昆股份
	广西钦州	2021/1/13	60万吨/年粗裂解气制苯乙烯项目	苯乙烯	209804	受理	钦州市生态环境局	桐昆股份
		2021/1/29				拟审批		
山东烟台	2021/1/27	柠檬醛及衍生物一体化项目	异戊烯醇、异戊烯醛、柠檬醛、柠檬醛衍生物			公示	万华化学官网	万华化学
湖北荆门	2021/2/4	年产2000吨石油化工精制催化剂、500吨聚烯烃外给电子体项目	催化剂、聚烯烃外给电子体			拟审批	荆门市人民政府	
煤化	安徽滁州	2021/1/6	安徽高盛化工股份有限公司年产6000吨对（邻、间）苯二胺项目（一期年产2000吨对苯二胺工程）改善安全条件技术改造项目	对（邻、间）苯二胺	10126	受理	滁州市生态环境局	
	河南安阳	2021/1/8	年产3000吨TBzTD、500吨ZBDC系列产品项目	TBzTD、ZBDC	12600	拟审批	安阳市生态环境局	
		2021/1/25				审批		
	河北沧州	2021/1/11	10万吨/年煤焦油加工技术改造项目	轻油、酚油、洗油、粗酚、工业萘、一萘油、二萘油、沥青颗粒	1000	受理	沧州临港经济技术开发区管理委员会	
		2021/1/14				拟审批		
	宁夏	2021/1/12	宁夏宝丰能源集团股份有限公司50万吨/年煤制烯烃项目	甲醇、烯烃	1297000	审批	宁夏回族自治区发展和改革委员会	宝丰能源
	安徽淮北	2021/2/1	安徽润岳科技有限责任公司年产6万吨磷酸（2-氯丙基）酯（TCPP）项目	磷酸（2-氯丙基）酯（TCPP）	3874	拟审批	淮北市生态环境局	
陕西韩城	2021/2/3	综合利用LNG余气制5000万Nm ³ /a及焦炉气制1500万Nm ³ /a氢能技改项目	氢	20000	受理	韩城市生态环境局		
聚氨酯	四川成都	2021/1/11	成都迪泰化工有限公司高科技节能环保涂料技改项目	聚氨酯漆、聚酯漆、水性漆、光固化漆	150	拟审批	成都市邛崃生态环境局	
	浙江台州	2021/1/19	年产1万吨聚氨酯无溶剂产品技改项目	聚氨酯无溶剂产品	1100	受理	台州市生态环境局	
		2021/1/21				拟审批		
		2021/1/29				审批		

	福建福清	2021/2/1	大型煤气化有效气综合利用-年产48万吨甲醛项目	甲醛	42278	受理	福清市人民政府	万华化学(福建)有限公司
	河北平泉	2021/2/1	聚酯切片生产线项目	聚酯切片	6000	受理	平泉市人民政府	
	山东烟台	2021/2/1	烟台天利聚氨酯有限公司扩建技改项目	聚氨酯多元醇	1000	受理	烟台市生态环境局	
	广东珠海	2021/2/4	9万吨/年聚氨酯树脂(改性)装置扩能改造项目	聚氨酯树脂	6171	公示	万华化学官网	万华化学(广东)有限公司
化纤	辽宁大连	2021/1/4	新上年产1万吨涤纶纤维生产线项目	涤纶纤维	3000	受理	庄河生态环境局	
	浙江桐乡	2021/1/19	桐昆集团股份有限公司年产30万吨绿色智能化纤维项目	绿色智能化纤维	97000	网上公示	瑞启检测	桐昆股份
	上海	2021/1/22	上海神马工程塑料有限公司年产6万吨特品尼龙66切片项目(一期2万吨)	尼龙66切片	15000	报批前公示	上海市建设项目环评信息公开	
	江苏苏州	2021/1/27	苏州盛虹纤维有限公司差别化功能性化学纤维柔性化制备技术改造项目	功能性化学纤维		审批	苏州市行政审批局	
	江苏苏州	2021/1/29	年产差别化功能性纤维20万吨项目	功能性纤维	101427.624	公示	苏州市行政审批局	
	浙江湖州	2021/1/29	年产400吨聚四氟乙烯(PTFE)长纤维项目	聚四氟乙烯(PTFE)长纤维	1100	受理	浙江省湖州市生态环境局	
		2021/2/1				拟审批		
	江苏淮安	2021/2/2	年产10万吨高性能纤维结构件项目	高性能纤维结构件	50000	受理	淮安市生态环境局	
	重庆涪陵	2021/2/5	30万吨/年己二胺项目(三期、四期)	己二腈、己二胺、氨		公示	涪陵区生态环境局	华峰氨纶
	重庆涪陵	2021/2/5	30万吨/年尼龙66项目	尼龙66		公示	涪陵区生态环境局	华峰氨纶
塑料和橡胶	浙江温州	2021/1/4	年产3万吨PBAT和5千吨二氧化碳聚醚多元醇及产品改性项目	PBAT、二氧化碳聚醚多元醇	45170	拟审批	温州市生态环境局	
		2021/1/15				审批		
	安徽铜陵	2021/1/9	年产10万吨电子级环氧树脂项目	环氧树脂	37875	公示	铜陵经济技术开发区管理委员会	
	海南洋浦经济开发区	2021/1/11	中科启程(一期)年产十万吨PBAT类生物降解树脂项目	PBAT类生物降解树脂		第一次公示	洋浦经济开发区	
	广东广州	2021/1/13	建滔(广州)高新材料有限公司3万吨/年基础环氧树脂技术改造项目	环氧树脂	12000	第一次公示	广州市南沙区人民政府	
	山东烟台	2021/1/14	SK化工30000吨胶黏剂、热塑性弹性体项目	胶黏剂、热塑性弹性体	49300	公示	烟台经济技术开发区	
	安徽黄山	2021/1/14	黄山市源润新材料科技有限公司环氧树脂及聚酯树脂产品升级技术改造项目	环氧树脂、聚酯树脂	4950	受理	黄山市生态环境局	
福建泉州	2021/1/18	SEBS热塑性弹性体项目	SEBS热塑性弹性体	100000	受理	泉州市生态环境局		

广东云浮	2021/1/18	广东正浩交通技术有限公司年产3万吨甲基丙烯酸聚氨酯树脂防水防腐防滑涂料项目	甲基丙烯酸聚氨酯树脂	7700	拟审查	云浮市生态环境局		
山东枣庄	2021/1/19	甲醛及环保树脂、呋喃树脂(一期)项目	甲醛、环保树脂、呋喃树脂		受理	枣庄市生态环境局		
辽宁营口	2021/1/20	营口康辉石化有限公司年产3万吨 PBT/PBS 类产品开发项目	PBT/PBS	10000	审批	营口仙人岛经济开发区委员会	恒力石化子公司康辉石化	
四川广安	2021/1/22	30万吨/年 PBAT、20万吨/年 PBS 项目	PBAT、PBS	80000	受理	广安市生态环境局		
新疆维吾尔自治区	2021/1/25	新疆蓝山屯河新材料有限公司年产2万吨可降解材料中间体项目	丁二酸	35000	受理	新疆生态环境局		
四川成都	2021/1/26	1.75万吨/年水性涂料、胶粘剂、油墨、润版液生产线项目	水性涂料、胶粘剂、油墨、润版液		拟审批	邛崃市人民政府		
江苏泰兴	2021/1/27	江苏云湖新材料科技有限公司年产80000吨环境友好型特色涂料项目	涂料		拟审批	泰兴市人民政府		
浙江湖州	2021/1/27	年产3000吨钙锌/钡锌/钾锌系列液体热稳定剂、800吨PVC塑胶板带项目	钙锌/钡锌/钾锌系列液体热稳定剂、800吨PVC塑胶板带		受理	浙江省湖州市生态环境局		
江苏如皋	2021/1/29	新建PVA水溶性塑料制品及生物降解塑料制品生产项目	PVA水溶性塑料制品、生物降解塑料制品	500	受理	如皋行政审批局		
上海	2021/1/29	氟橡胶、硅橡胶密封圈生产项目	氟橡胶、硅橡胶密封圈	600	报批前公示	上海市建设项目环评信息公开		
浙江慈溪	2021/1/29	年产5500吨生物可降解聚乳酸改性专用料生产线技改项目	生物可降解聚乳酸改性专用料	700	受理	慈溪市政府信息公开		
	2021/2/2				拟审批	宁波市生态环境局		
福建泉州	2021/1/29	年产500吨石墨烯粉体及规模化石墨烯衍生产品、10万吨涂料、1.2万吨石墨烯改性乳液、树脂和塑料母粒	石墨烯粉体、石墨烯衍生产品、涂料、石墨烯改性乳液、树脂、塑料母粒		拟审批	泉州市生态环境局		
福建福清	2021/1/29	年加工TPU复合面料、TPU薄膜、TPU热封带5000吨项目	TPU复合面料、TPU薄膜、TPU热封带	500	受理	福清市人民政府		
福建泉州	2021/2/1	泉州国亨化学有限公司66万吨/年丙烷脱氢(PDH)和45万吨/年聚丙烯(PP)项目	丙烷脱氢(PDH)、聚丙烯(PP)	629884	受理	泉州市生态环境局		
上海	2021/2/2	瑞素士化学(上海)有限公司新建项目	专用乳化剂、功能性助剂、涂料助剂、水性树脂	1000	报批前公示	上海市建设项目环评信息公开		
福建泉州	2021/2/2	中仑塑业(福建)有限公司高性能聚酰胺材料项目	高性能聚酰胺		拟审批	泉州市生态环境局		
浙江杭州	2021/2/3	年产5.6万吨特种聚酰胺切片项目	特种聚酰胺切片		拟审批	杭州市生态环境局		
农药和	湖北宜昌	2021/1/4	年产16500吨农药、20000吨化工产品建设项目	农药原药	10000	第一次公示	宜昌高新技术产业开发区管	

化肥							理委员会	
	湖北潜江	2021/1/4	湖北潜江金华润化肥有限公司20万吨/年氨醇生产装置技术升级改造项目	氨醇	10000	第一次公示	潜江市生态环境局	
	山东潍坊	2021/1/4	有机肥、水溶肥及微生物菌肥生产项目	有机肥、水溶肥、微生物菌肥	500	受理	潍坊市生态环境局	
		2021/1/18				拟审批		
		2021/1/25				审批		
	广东阳江	2021/1/4	阳江市益义生物科技有限公司有机肥制造项目	有机肥		审批	阳江市人民政府	
	广东揭阳	2021/1/5	普宁市农大盛生物科技有限公司年产30万吨有机肥生产线新建项目	有机肥	2500	受理	揭阳市生态环境局普宁分局	
		2021/1/21				受理		
		2021/1/27				公示		
	黑龙江鸡西	2021/1/6	年产50万吨高效功能营养生物有机肥项目	有机肥	2500	受理	虎林市生态环境局	
	山东潍坊	2021/1/6	有机肥、水溶肥及微生物菌肥生产销售项目	有机肥、水溶肥、微生物菌肥	900	审批	潍坊市生态环境局	
	甘肃玉门	2021/1/7	废盐无害化综合利用制氯碱项目	氯碱	50000	第一次公示	玉门市人民政府	
	河北沧州	2021/1/8	年产8.4万吨农用化学品项目(一期工程)	农用化学品	85000	拟审批	沧州临港经济技术开发区管理委员会	
		2021/1/15				审批		
	河北沧州	2021/1/8	有机酸系列产品生产项目(一期工程)	有机酸系列产品	13000	审批	沧州临港经济技术开发区管理委员会	
	山东潍坊	2021/1/11	30000吨年氟尿酸项目	氟尿酸	5000	批准	潍坊市生态环境局	
	四川广安	2021/1/11	年产10500吨高效农药及其他精细化学品建设项目	农药	86769.27	公示	国家级广安经济技术开发区	
2021/1/25		报批前公示						
四川广安	2021/1/12	30000吨精细化工农药中间体及配套设施建设项目	农药中间体	55000	受理	广安市生态环境局	利尔化学	
四川眉山	2021/1/14	年产10万吨农药制剂可溶药肥项目	农药制剂、可溶药肥	3000	受理	眉山市人民政府		
山东青岛	2021/1/18	年产1000吨复混肥料生产项目	复混肥料	100	受理	青岛市生态环境局		
山东潍坊	2021/1/20	有机肥料、微生物肥料、水溶肥研发、生产、销售项目	有机肥料、微生物肥料、水溶肥	110	受理	潍坊市生态环境局		
山西怀仁	2021/1/20	怀仁市普惠生物科技有限公司新建年产18000吨农药、医药中间体综合项目(一期工程)	农药、医药中间体、2-氯-5-氯甲基噻唑		公示	怀仁市人民政府		
四川绵阳	2021/1/21	农药可溶性液剂生产装置技术改造	二氯吡啶酸、氯吡啶酸、氟草烟原药、草铵膦、氟环唑	2000	受理	绵阳市生态环境局	利尔化学	
	2021/2/5				拟审批			
四川绵阳	2021/1/22	年产1000吨精细化学品生产线技术改造项目	氟代吡啶甲酯中间体	3500	受理	绵阳市生态环境局	利尔化学	

	上海	2021/1/26	时科生物科技(上海)有限公司有机肥料、生物有机肥、微生物肥料、水溶肥料及土壤调理剂生产线技术改造项目	有机肥料、生物有机肥、微生物肥料、水溶肥料、土壤调理剂	1180	报批前公示	上海市建设项目环评信息公开	
	湖北荆门	2021/1/26	技改升级建设15万吨/年钙镁磷肥项目	钙镁磷肥		拟审批	荆门市人民政府	
	山东青岛	2021/1/27	水溶肥及冲施肥生产项目	水溶肥、冲施肥	550	受理	莱西市生态环境局	
	湖北荆门	2021/2/1	微量元素锌肥及深加工项目	锌肥	5000	受理	荆门市人民政府	
	广东佛山	2021/2/1	佛山市大兴生物化工有限公司改扩建项目	复配型农药	300	受理	佛山市生态环境局	
	山东青岛	2021/2/1	年产1500吨复配农药项目	复配型农药	1200	受理	莱西市生态环境局	
	山东青岛	2021/2/1	有机肥制造项目	有机肥	8000	受理	青岛市生态环境局	
	山东青岛	2021/2/1	年加工1000吨复配农药项目	复配型农药		受理	青岛市生态环境局	
	湖南衡阳	2021/2/3	衡阳承泰化工有限公司年产4万吨过磷酸钙(磷肥)、9千吨氟盐产品生产线建设项目	过磷酸钙(磷肥)、千吨氟盐	8009	受理	衡阳市生态环境局	
	四川宜宾	2021/2/3	年产4.5万吨生物有机肥生产基地项目	生物有机肥	600	受理	宜宾市生态环境局	
四川宜宾	2021/2/3	年产5万吨有机肥建设项目	有机肥	500	受理	宜宾市生态环境局		
电子化学品	湖北潜江	2021/1/4	中巨芯潜江14.9万吨超纯电子化学品项目	超纯电子化学品	134156.84	第一次公示	潜江市生态环境局	
	广东佛山	2021/1/6	广东赛安特新材料有限公司年产1500吨有机硅新材料项目	有机硅	1000	受理	佛山市生态环境局	
		2021/2/5				审批		
	宁夏银川	2021/1/22	4、5、6英寸半导体级单晶硅片项目	单晶硅	10000	受理	银川经济技术开发区管理委员会建设局	
	四川宜宾	2021/1/22	年产5万吨锂离子电池负极材料项目	锂离子电池负极材料	165000	受理	宜宾市生态环境局	
		2021/1/28				拟审批		
	湖北荆门	2021/1/29	3万吨/年有机硅(硅烷偶联剂)项目	有机硅	65000	受理	荆门市人民政府	
	四川射洪	2021/2/1	年产3万吨氢氧化锂项目	氢氧化锂		第一次公示	射洪市人民政府	
	山东青岛	2021/2/2	石墨生产加工项目	石墨烯	10000	受理	青岛市生态环境局	
新疆	2021/2/3	新疆东方希望新能源有限公司年产6万吨多晶硅项目	多晶硅		拟报批公示	国家级新疆准东经济技术开发区		
湖北宜昌	2021/2/4	7万吨/年高性能有机硅新材料项目	有机硅	26007	拟审批	湖北省投资项		

							目在线审批监管平台	
	山东潍坊	2021/2/5	年产 600 吨高端电子专用材料项目	吡唑（湿电子级）	800	公示	潍坊滨海经济技术开发区	
精细化工	山西朔州	2021/1/4	怀仁市云领医药化工有限公司新建年产 1000t 沙坦联苯、500t 溴代沙坦联苯、1000t 联苯醇生产线建设项目	沙坦联苯、溴代沙坦联苯、联苯醇		第二次公示	怀仁市人民政府	
	福建三明	2021/1/4	年产 1 万吨医药中间体及精细化学品项目	精细化学品	36000	受理	三明市生态环境局	
		2021/1/11				拟审批	三明市人民政府	
	四川广安	2021/1/4	盐资源化综合利用项目	氢氧化钠、液氯、氨气、盐酸	40000	第一次公示	广安经济技术开发区管理委员会	利尔化学
	青海海西州	2021/1/5	大柴旦和信科技有限公司 H 酸配套年产 1 万吨液氯技改项目	液氯	1000	第二次公示	海西州生态环境局	
	湖北江陵经济开发区	2021/1/5	湖北陵美生物科技有限公司亚磷酸三乙酯、亚磷酸三甲酯、水杨醛、乙酰胺、亚磷酸二乙酯生产项目	亚磷酸三乙酯、亚磷酸三甲酯、水杨醛、乙酰胺、亚磷酸二乙酯	5000	公示	荆州市生态环境局	
	山东淄博	2021/1/5	催化剂（活性剂）生产项目	催化剂（活性剂）	40000	受理	淄博市生态环境局	
	四川眉山	2021/1/5	四川奥赛德材料科技有限公司年产 500 吨氧化氮硫杂茂生产线扩建项目环境影响报告书的批复	氧化氮硫杂茂		公示	眉山市生态环境局	
	广州珠海	2021/1/6	珠海市柏瑞医药科技有限公司 400t/a 精细化工品项目	无水氯化锂、硼酸钠、氯化钠工业盐	1300	受理	珠海市生态环境局	
	安徽滁州	2021/1/6	安徽华钛高新材料有限公司年产 10000 立方米脱硝催化剂生产项目	脱硝催化剂	21700	受理	滁州市生态环境局	
	湖北孝感	2021/1/7	年产 8 万吨 28%次氯酸钙、2 万吨 65%次氯酸钙新建项目	次氯酸钙	20000	受理	襄阳市环境保护局	
	湖北宜昌	2021/1/7	湖北瓮福蓝天化工有限公司无水氯化氢技术改造升级项目	无水氯化氢	1200	公示	宜昌市生态环境局	
	山东东营	2021/1/7	200 吨/年 N, N'-二异丙基硫脲项目	N, N'-二异丙基硫脲	650	受理	东营市生态环境局	
	浙江衢州	2021/1/7	2000ta 六氟环氧系列产品项目	六氟环氧		审批	衢州市生态环境局	
	浙江衢州	2021/1/7	年产 300 吨 3-甲氧基丙烯酸甲酯 (MAME) 项目	3-甲氧基丙烯酸甲酯 (MAME)		审批	衢州市生态环境局	
	浙江衢州	2021/1/7	年产 15 万吨环氧氯丙烷（二期）和 6 万吨二水氯化钙技改项目	环氧氯丙烷、二水氯化钙		审批	衢州市生态环境局	
河北唐山	2021/1/7	唐山永合水处理剂有限公司年产 20200 吨化学助剂及 1000 吨硅烷偶联剂项目	化学助剂、硅烷偶联剂		第二次公示	唐山市生态环境局		
四川眉山	2021/1/7	天然气制乙炔产业链及园区配套公辅工程项目	BDO (1,4-丁二醇)		公示	眉山市人民政府	万华化学	

安徽滁州	2021/1/8	安徽壹石通化学科技有限公司年产5万吨氢氧化镁、5万吨碱式碳酸镁、1万吨氧化锆、1000吨硼酸锌、1000吨五硼酸铵和100吨钛酸钡产品项目	氢氧化镁、碱式碳酸镁、氧化锆、硼酸锌、五硼酸铵、钛酸钡	89691.02	审批	滁州市生态环境局	
广东汕头	2021/1/8	汕头市绿阳精细化学有限公司工业磺胺脒建设项目	工业磺胺脒	2018	拟审批	汕头市人民政府	
	2021/1/19				审批	汕头市生态环境局	
山东潍坊	2021/1/11	山东新和成氨基酸有限公司年产25万吨蛋氨酸（一期）项目	蛋氨酸	536984	公示	潍坊滨海经济技术开发区	新和成
安徽铜陵	2021/1/12	年产8500吨戊酮系列绿色新材料项目	二甲基丙酮、甲基丙基酮、粗醋酸甲酯、精醋酸甲酯		第一次公示	铜陵经济技术开发区管理委员会	
江苏苏州	2021/1/12	江苏强盛功能化学股份有限公司搬迁扩建年产22000吨过氧化物3000吨化学试剂和无水硫酸钠6780吨、氯化钠溶液25300吨（或5060吨固体）、苯甲酸600吨、氯化钾1200吨、焚烧炉一座	过氧化物、化学试剂、无水硫酸钠、氯化钠溶液、苯甲酸、氯化钾	50055.5	受理	苏州市行政审批局	
江苏苏州	2021/1/12	江苏强盛功能化学股份有限公司扩建年产5500吨有机过氧化物和副产品稀二叔2300吨、硫酸12000吨、2,4-二氯苯甲酸90吨、氯化钠300吨项目	有机过氧化物	4820	受理	苏州市行政审批局	
江苏苏州	2021/1/12	艾迪科精细化工（常熟）有限公司引进先进设备产品转型升级，等量替换生产2500吨抗氧化剂及副产品600吨盐酸、965吨苯酚（自用）技改项目	抗氧化剂	1600	受理	苏州市行政审批局	
江苏苏州	2021/1/12	常熟市滨江化工有限公司年产6000吨有机过氧化物配方产品	过氧化物	800	受理	苏州市行政审批局	
广东茂名	2021/1/13	茂名实华东油化工有限公司醋酸仲丁酯装置技术改造项目环境影响报告书	醋酸仲丁酯	1381	受理	茂名市生态环境局	
辽宁大连	2021/1/13	大连高佳化工有限公司高氯酸铵生产线扩建及自动化改造项目	高氯酸铵	13000	报批前公示	大连环境影响评价网	
山东枣庄	2021/1/14	枣庄腾顺化工科技有限公司年产2万吨无水氯化钙、25万吨复合生物碳源、8万吨聚合氯化铝、2万吨精细化学品、新材料和生物制剂项目	无水氯化钙、复合生物碳源、聚合氯化铝、精细化学品、新材料和生物制剂	30000	受理	枣庄市生态环境局	
宁夏固原	2021/1/14	西吉县犇牛新能源科技有限公司年产2万吨生物质颗粒加工项目	生物质颗粒		公示	生物质颗粒加工	
江苏泰兴	2021/1/14	南京开广化工有限公司泰兴分公司年产2000吨丙烯酸/2-丙烯酰胺-2-甲基丙磺酸/次亚磷酸钠水处理分散剂及配套加药装置等技改扩建项目	丙烯酸、2-丙烯酰胺-2-甲基丙磺酸、次亚磷酸钠水处理分散剂	1000	受理	泰兴市人民政府	
	2021/1/28				拟审批		
福建南平	2021/1/18	三氟乙酰系列产品项目	三氟乙酰	7690	审批	南平市生态环境局	
山东济南	2021/1/18	关于凯美科技有限公司超细氢氧化铝、高品质氢氧化钙和糠醛生产基地一期项目环境影响报告书的批复	超细氢氧化铝、高品质氢氧化钙、糠醛		审批	济南市生态环境局	

山东潍坊	2021/1/18	潍坊尧盛环保材料有限公司年产5万吨聚合氯化铝技改项目	聚合氯化铝	3370.56	报批前公示	潍坊滨海经济技术开发区	
宁夏青铜峡	2021/1/18	年产4000吨甲茶威、5000吨甲基硫菌灵等系列产品及配套3万吨/年光气建设项目	甲茶威、甲基硫菌灵		公示	青铜峡市自然资源局	
山东潍坊	2021/1/19	3350吨/年甲基对氯酚等系列产品一期项目	甲基对氯酚		第一次公示	潍坊滨海经济技术开发区	
河南开封	2021/1/19	九泓化工有限公司年产6万吨邻苯二甲酸酐和年产10万吨对苯二甲酸二辛酯项目	邻苯二甲酸酐、对苯二甲酸二辛酯	60000	受理	开封市生态环境局	
山东潍坊	2021/1/19	年产10500吨液体硅酸钠项目	液体硅酸钠	200	受理	潍坊市生态环境局	
湖北宜昌	2021/1/19	新洋丰50万吨/年硫酸输送管网新建项目	硫酸	5000	第一次公示	宜昌市生态环境局	新洋丰
四川广安	2021/1/21	优利德(四川)年产9.4万吨KOH、6万吨CPs和9.2万吨PAC项目	KOH、CPs、PAC	92200	受理	广安市生态环境局	
广东惠州	2021/1/21	惠州东方雨虹建筑材料有限责任公司年产4万吨聚羧酸减水剂建设项目	聚羧酸减水剂		审批前公示	大亚湾区重点领域信息公开	
	审批						
四川广安	2021/1/21	年产1600吨2-硝基-4-甲磺基苯甲酸等精细化工产品建设项目	2-硝基-4-甲磺基苯甲酸		第一次公示	国家级广安经济技术开发区	
安徽池州	2021/1/21	年产13万吨各类净水剂、3000吨磺化对位酯、100吨间苯三酚、300吨对氯苯胺、100吨对氯苯酚、60吨氨基乙醛缩二甲醇、600吨间羟基苯乙酮项目	各类净水剂、磺化对位酯、间苯三酚、对氯苯胺、对氯苯酚、氨基乙醛缩二甲醇、间羟基苯乙酮	16000	公示	池州市生态环境局	
广东中山	2021/1/21	中山市卫百塑胶有限公司生产硬脂酰苯甲酰甲烷新建项目	硬脂酰苯甲酰甲烷	300	受理	中山市生态环境局	
河北承德	2021/1/22	半乳甘露聚糖生产基地建设项目	半乳甘露聚糖	3120	受理	承德市生态环境局	
宁夏青铜峡	2021/1/22	年产3万吨硝酸胍及2万吨超细硝基胍建设项目	硝基胍		公示	青铜峡市自然资源局	
浙江湖州	2021/1/25	年加工20000吨新型环保助剂	环保助剂	2800	受理	浙江省湖州市生态环境局	
	拟审批						
福建南平	2021/1/25	年产5000吨氯代磷酸二苯酯、正戊腈等改扩建项目	氯代磷酸二苯酯、正戊腈	11321	受理	南平市生态环境局	
河北沧州	2021/1/25	沧州临港亚诺生物医药有限公司年产5000吨烟酰胺项目	烟酰胺	1500	受理	沧州临港经济技术开发区管理委员会	
湖北荆门	2021/1/25	50000吨三氯化磷、10000吨氯丙酰氯搬迁改扩建及4000吨氯乙醛二甲醇项目	三氯化磷、氯丙酰氯、氯乙醛二甲醇		受理	荆门市人民政府	
湖北荆门	2021/1/25	年产1.5万吨三氯化铝、2万吨次氯酸钙项目	三氯化铝、次氯酸钙	15000	受理	荆门市人民政府	

江西乐平	2021/1/25	乐平市赛复乐医药化工有限公司年产 19600 吨高端精细化学品及配套项目	精细化学品	210000	拟受理审批	景德镇市生态环境局
陕西渭南	2021/1/25	陕西蒲城禾合环保新材料有限公司年产 300 吨三二酸 500 吨二元酸及 8000 吨油品改进剂项目	三二酸、二元酸、油品	4357.55	受理	渭南市生态环境局
宁夏吴忠	2021/1/25	宁夏天元瑞晟药业有限公司 3000 吨/年精制 β-氨基丙酸等医药项目(一期)	精制 β-氨基丙酸	22550	审批	吴忠市人民政府
江苏南通	2021/1/26	江苏锦瑞制药有限公司年产 200 吨生物发酵产品三磷酸腺苷二钠原料药项目	三磷酸腺苷二钠		受理	南通市海门区人民政府
江苏常熟	2021/1/26	常熟三爱富氟化工有限责任公司生产 1,1,1-三氯三氟乙烷和 1,2,2-三氯三氟乙烷等产品及副产技术改造项目	1,1,1-三氯三氟乙烷、1,2,2-三氯三氟乙烷	8895	拟审批	苏州市行政审批局
江西吉安	2021/1/26	江西鑫辉化工有限公司年产 25000 吨七水硫酸镁、5000 吨无水硫酸镁、5000 吨磷酸二氢钾项目	七水硫酸镁、无水硫酸镁、磷酸二氢钾	3000	受理	吉安市生态环境局
青海海西	2021/1/26	青海徕硕工贸有限公司综合利用年产 4 万氯化钙项目	氯化钙		公示	海西州生态环境局
广西贺州	2021/1/27	技改扩建年产 10 万吨甲醛及 4 万吨氨基模塑料和 2 万吨甲缩醛生产线项目	甲醛	2358	审批	贺州市生态环境局
山东东营	2021/1/27	年产 5 万吨油田专用化学品项目	活性剂	32385	受理	东营市生态环境局
广西玉林	2021/1/28	年产 5000 吨纳米磷酸铁锂新能源材料项目环境影响评价报告表审批	纳米磷酸铁锂	6000	受理	玉林市生态环境局
山东枣庄	2021/1/28	年产 2 万吨无水氯化钙、25 万吨复合生物碳源、8 万吨聚合氯化铝、2 万吨精细化学品、新材料和生物制剂项目	无水氯化钙、复合生物碳源、聚合氯化铝		审批	枣庄市生态环境局
山东潍坊	2021/1/29	4000 吨/年 2-丙烯酰胺基-2-甲基丙磺酸项目	2-丙烯酰胺基-2-甲基丙磺酸	3000	报批前公示	潍坊滨海经济技术开发区
湖北襄阳	2021/1/29	年产 4000 吨赤藓糖醇技改项目	赤藓糖醇	2000	受理	湖北省投资项目在线审批监管平台
湖北咸宁	2021/1/29	年产 1800 吨精细化工产品项目	对氟, 邻氟硝基苯、3-氯-4-氟硝基苯、2,4-二氟硝基苯、对氟, 邻氟苯腈、2,6-二氟苯腈、3,4-二氟苯腈	7500	受理	湖北省投资项目在线审批监管平台
湖北荆门	2021/1/29	年产 4000 吨二氟氟基苯产品项目	二氟氟基苯		拟审批	荆门市人民政府
云南曲靖	2021/2/1	1.5 万 t/a 五氧化二磷和 8000t/a 多聚磷酸建设项目	五氧化二磷、多聚磷酸	11300	受理	曲靖市生态环境局
湖北潜江	2021/2/1	潜江宜生新材料有限公司年产 20000 吨硅烷偶联剂扩建项目	硅烷偶联剂		公示	潜江市生态环境局
广东佛山	2021/2/1	阳江市联邦金属化工有限公司改扩建项目	钴金属量化工产品(四氧化三钴、氧化亚钴、氯化钴、硫酸钴)、氧化亚	10000	受理	佛山市生态环境局

			镍、电积铜、工业级碳酸锰、高纯硫酸锰、高纯硫酸锂、碳酸锂、石膏				
陕西渭南	2021/2/1	陕西中蓝化工科技新材料有限公司氟精细项目一期	氟代碳酸乙烯酯	3258.1	受理	渭南市生态环境局	
湖北荆门	2021/2/2	6万吨/年顺酐项目	顺酐		拟审批	荆门市人民政府	
湖北荆门	2021/2/2	年产500吨生物碱项目	生物碱(烟碱)		拟审批	荆门市人民政府	
湖南株洲	2021/2/2	湖南昊华化工股份有限公司年产200吨吡唑解草酯建设项目	吡唑解草酯	2020	受理	株洲市生态环境局	昊华科技
江苏泰兴	2021/2/3	年产1000吨碳酸亚乙烯酯扩建项目	碳酸亚乙烯酯	6860	拟审批	泰兴市人民政府	
江苏泰兴	2021/2/3	新浦烯炔(泰兴)有限公司年产40万吨氯乙烯项目	氯乙烯	125801	拟审批	泰兴市人民政府	
福建南平	2021/2/3	含氟系列高新材料一期项目(1-(异丙氧碳酸)-苯基氨基磺酸、3,5-二硝基-4-氯三氟甲苯、3,5-二硝基-2,4-二氯三氟甲苯)	1-(异丙氧碳酸)-苯基氨基磺酸、3,5-二硝基-4-氯三氟甲苯、3,5-二硝基-2,4-二氯三氟甲苯	3500	受理	南平市生态环境局	
湖北襄阳	2021/2/3	5万吨/年工业级磷酸一铵项目	工业级磷酸一铵	10000	拟审批	湖北省投资项目在线审批监管平台	
湖北襄阳	2021/2/3	年产360吨氟虫酰胺中间体、年产200吨三氟茶啉啉中间体、年产600吨三氟咪啉啉酰胺中间体生产项目	氟虫酰胺中间体、三氟茶啉啉中间体、三氟咪啉啉酰胺中间体	20000	拟审批	湖北省投资项目在线审批监管平台	
甘肃张掖	2021/2/3	硫酸钠及1万吨精制96%无水亚硫酸钠项目	无水亚硫酸钠		公示	金昌市生态环境局	
浙江台州	2021/2/4	年产500吨2-氨基-4,6-二甲氧基嘧啶、100吨7-乙基色醇、500吨2-甲磺酰基-4,6-二甲氧基嘧啶、20吨5-甲基脱水尿苷、20吨胞苷项目	2-氨基-4,6-二甲氧基嘧啶、7-乙基色醇、2-甲磺酰基-4,6-二甲氧基嘧啶、5-甲基脱水尿苷、胞苷	10000	受理	台州市生态环境局	
河北沧州	2021/2/4	年产1500t2-氨基-3-羟基-(4-甲砷基)苯丙酸脂项目(一期工程)	2-氨基-3-羟基-(4-甲砷基)苯丙酸脂	14055	受理	沧州临港经济技术开发区管理委员会	
河南驻马店	2021/2/4	河南荣华医药科技有限公司年产10万吨醋酐项目	醋酐		受理及拟批准	驻马店市生态环境局	
湖北潜江	2021/2/4	10万吨/年异辛烷项目	异辛烷	18537	拟审批	湖北省投资项目在线审批监管平台	
山东泰安	2021/2/4	新泰润禾生物科技有限公司12000吨/年三氯唑系列产品、6000吨/年二甲基海因建设项目(一期)环境影响评价第二次公示	三氯唑、二甲基	14794.8	第二次公示	泰安市生态环境局	
湖北荆州	2021/2/5	30000吨/年漂白粉和10000吨/年次氯酸钠建设项目	漂白粉、次氯酸钠		第一次公示	荆州市生态环境局	

安徽滁州	2021/2/5	安徽金轩科技有限公司年产1万吨糠醛生产线技改项目	糠醛	30	受理	滁州市生态环境局	
安徽池州	2021/2/5	安徽中山化工有限公司年产500吨D型扁桃酸、200吨L型扁桃酸、1000吨巴豆酸项目	D型扁桃酸、L型扁桃酸、巴豆酸	5300	公示	池州市生态环境局	
湖北仙桃	2021/2/5	湖北仙酞科技有限公司年产21万吨化学新材料一体化项目	醇胺系列产品、酮肟系列产品	156500	第一次公示	仙桃市生态环境局	
山东枣庄	2021/2/5	年产5万吨醋酐、4000吨可降解醋酸纤维素无纺布、5000吨可降解醋酸纤维素薄膜项目	醋酐、可降解醋酸纤维素无纺布、可降解醋酸纤维素薄膜	32000	受理	枣庄市生态环境局	
湖南株洲	2021/2/5	湖南昊华化工股份有限公司7500t/a杀虫单扩建项目	乙螨唑、杀螟丹、杀虫单	32327	受理	株洲市生态环境局	昊华科技

资料来源：公司官网，公司公告，环评报告，各级政府网站，华安证券研究所

2.2 行业检修和不可抗力统计

图表4 主要化工产品检修和不可抗力情况

产品	公布时间	公司	地址	受影响产能(万吨)	开始时间	预计持续时间(天)	备注
纯苯	2021/2/5	中金石化	宁波	48	2020/11/26	重启延期至2月底	停车检修
	2021/2/5	福海创	福建	24	2020/12/18	计划1月28日有产品产出	停车检修
	2021/2/5	长岭炼化	吉林	4	2021/2/10	2021/4/15	停车检修
	2021/2/5	青岛丽东	青岛	30	2021/3/10	45	停车检修
甲苯	2021/1/11	中金石化	宁波	-	2020/11/30	60	停车检修
	2020/12/18	福海创	福建	-	2020/12/18	计划2021年2月中旬重启	停车检修
丙烯	2021/1/15	鲁西化工	山东	18	2020/11/15	-	停车检修
	2021/1/15	东方华龙	山东	7	2020/1/30	-	停车检修
	2021/1/15	齐旺达石化	山东	7	2020/8/25	-	停车检修
	2021/1/15	阳煤恒通	山东	18	2021/1/1	-	停车检修
	2021/1/15	康奈尔化工	东北	10	2020/10/24	-	停车检修
	2021/1/15	永鑫化工	山东	3	2020/1/4	-	停车检修
丁二烯	2020/12/18	山东威特	山东	6	-	-	长期停车
	2020/12/18	武汉石化	武汉	13	2020年10月中旬	60	停车检修
	2021/1/18	濮阳蓝星	河南	5	2021/1/14	10	停车检修
异丁烯	2021/1/4	山东成泰	山东	2	2020/11/19	-	停车检修
双酚A							
PX	2021/1/8	日本出光兴产	日本	26.5	-	-	停车检修
	2021/1/21	韩国GS	韩国	40	2021/1/9	2020/1/27	停车检修
PTA	2021/2/5	华彬石化	绍兴	180	-	-	长期停车
	2021/2/5	逸盛海南	海南	210	预计2021年3月	-	停车检修
	2021/2/5	福海创	福建	165	-	-	165万吨产能装置长期停车
	2021/2/5	珠海BP	珠海	60	-	-	长期停车

	2021/2/5	扬子石化	南京	70	2020/11/3	-	35万吨产能装置长期停车, 35万吨产能装置停车检修
	2021/2/5	重庆蓬威石化	重庆	90	-	-	停车检修
	2021/2/5	辽阳石化	辽阳	80	-	-	长期停车
	2021/2/5	江阴汉邦	江苏	290	-	-	停车检修
	2021/2/5	天津石化	天津	32	-	-	停车检修
	2021/2/5	佳龙石化	福建	60	2019/8/2	-	长期停车
丙烯酸	2021/2/5	南通万州	南通	8	-	-	停车检修
	2021/2/5	中海油惠州	惠州	14	-	-	停车检修
	2021/2/5	福建滨海	福建	6	-	-	停车检修
	2021/2/5	上海华谊	上海	16	-	-	装置停车
	2021/2/5	山东宏信	山东	8	-	-	装置停车
丙烯酸丁酯	2021/2/5	南通万州	南通	8	-	-	停车检修
	2021/2/5	福建滨海	福建	6	-	-	停车检修
	2021/2/5	江门谦信	广东	8	-	-	停车检修
	2021/2/5	泰兴金江	华东	8	-	-	停车检修
	2021/2/5	上海华谊	上海	16	-	-	停车检修
	2021/2/5	山东开泰	山东	8	-	-	停车检修
	2021/2/5	山东宏信	山东	8	-	-	停车检修
	2021/2/5	中海油惠州	广东	10	-	-	停车检修
	环氧丙烷	2020/2/5	金铺锦湖	江苏	10	-	-
乙二醇	2021/2/5	南亚 2#	中国台湾	36	2020/8/25	-	停车检修
	2021/2/5	南亚 2#	美国	82.8	2021年1月初	预计2021年2月上旬重启	停车检修
	2021/2/5	马来西亚石油	马来西亚	75	计划2021年1月18日	预计2021年1季度重启	停车检修
	2021/1/21	富德能源	濮阳	50	2021/1/18	预计2021年1月底重启	停车检修
	2021/1/21	福建联合	福建	40	2021/1/12	计划1月19日重启	停车检修
	2021/1/13	茂名石化	广东	12	计划1月下旬检修	-	停车检修
	2021/1/13	濮阳永金	濮阳	20	2020/12/20	计划1月20日重启	停车检修
	2021/1/21	延长石油	陕西	10	2021/1/20	2021/2/21	停车检修
	2021/2/5	yansab	沙特	91	2021/2/1	30	停车检修
	2021/2/5	Sharq2	沙特	45	2021年1月底	30	停车检修
	2021/2/5	Farsa	伊朗	40	2021年1月末	45	停车检修
	2021/2/5	Morvarid	伊朗	50	2021年1月初	30	停车检修
	2021/2/5	乐天(大山) 1#	韩国	30	-	重启时间推迟	停车检修
	2021/2/5	南亚 1#	美国	35	2020/12/19	2021年7月末	停车检修
醋酸	2021/2/4	河南顺达	河南	40	-	-	停车检修
醋酐	2021/2/4	吉林凯美克	吉林	2	-	-	停车检修
己二酸							
DMF	2021/2/4	伊士曼化学品	江苏	4	-	-	停车检修

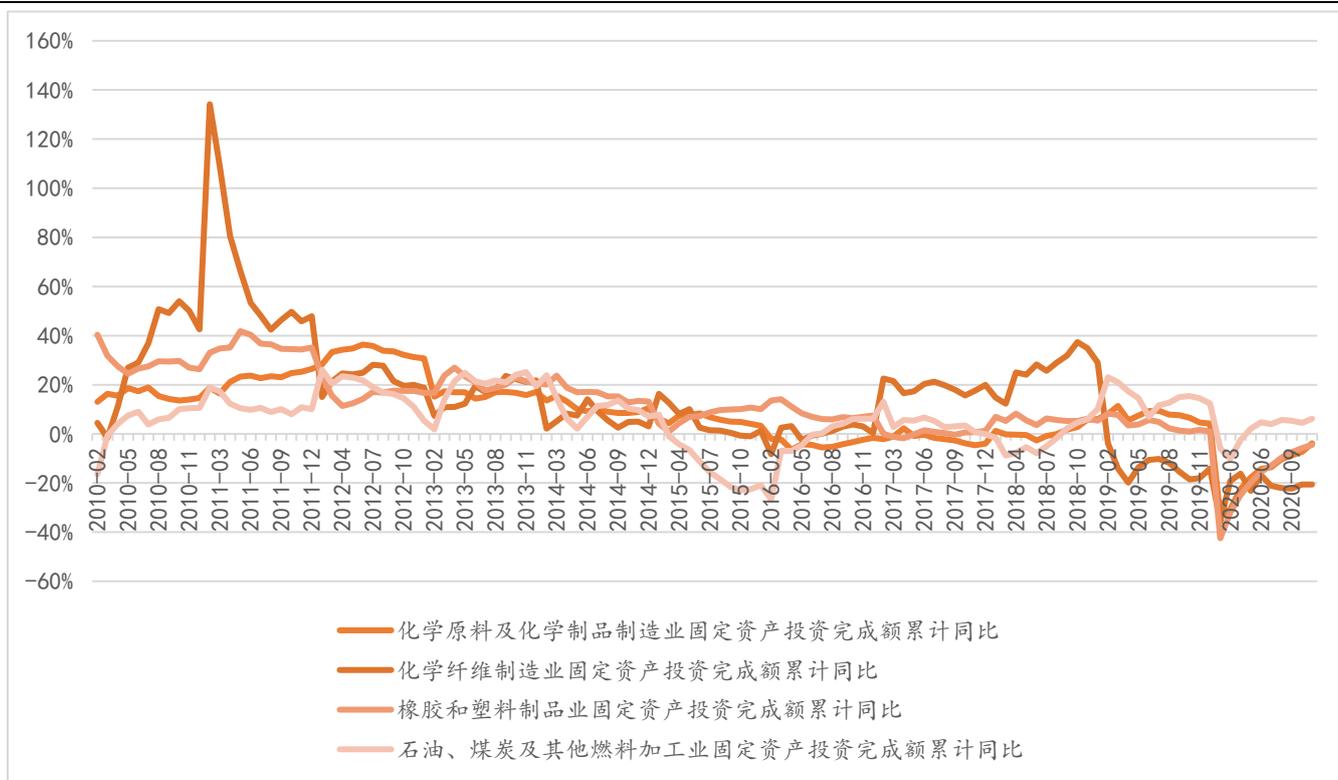
MDI	2021/1/26	欧洲亨斯迈	荷兰	47	计划2021年3月	2021年4月份	停车检修
	2021/1/29	sadara	沙特	40	-	-	停车检修
	2021/2/1	重庆巴斯夫	重庆	40	2021/2/25	30	降负检修
	2020/10/2	美国陶氏	美国	34	-	-	遭遇不可抗力, 导致停车检修
TDI	2021/2/2	甘肃银光	甘肃	-	2021/2/1	7	停车检修
聚酯切片	2020/12/15	厦门翔鹭	厦门	38	预计2021年1月中下旬	预计2021年2月上旬重启	停车检修
	2020/12/18	晋江逸坤	福建	30	预计2021年1月中旬	预计2021年2月中旬重启	停车检修
聚酯瓶片	2020/11/12	江苏三房巷	江苏	20	-	预计12月中下旬重启	停车检修
	2020/12/15	常州华润	常州	40	预计12月下旬	-	停车检修
	2020/12/17	厦门翔鹭	厦门	24	预计2021年1月下旬	预计2021年2月上旬重启	停车检修
	2020/12/18	江苏宝生	江苏	15	预计12月下旬	-	停车检修
涤纶短纤	2020/2/5	仪征化纤	江苏	20	2021年2月份	检修1个月	停车检修
	2020/2/5	仪征化纤	江苏	10	2021年3月份	检修1个月	停车检修
	2020/2/5	恒逸高新	浙江	25	2021/1/27	春节过后	停车检修
	2020/2/5	宁波泉迪	宁波	15	2021/1/26	2021/2/23	停车检修
	2020/2/5	宁波华星	宁波	10	2021/1/20	春节过后	停车检修
	2020/2/5	洛阳实华	洛阳	5	2021/1/31	春节过后	停车检修
	2020/2/5	金寨新纶	安徽	7	2021/1/20	春节过后	停车检修
	2020/12/7	中国石化仪征	江苏	-	预计2021年3月	-	停车检修
	2020/2/5	福建锦兴	福建	7	2021/1/15	预计节后重启	停车检修
	2020/2/5	三房巷	江苏	20	2021/2/1	春节过后	停车检修
	2020/2/5	华宏	江苏	30	2021年2月2、8日	2021/2/19	停车检修
	2020/2/5	滁州兴邦	安徽	4	2021年2月1日	春节后	停车检修
	2020/2/5	华西	江苏	10	春节假期	待定	停车检修
	2020/2/5	汇维仕	四川	15	2021/2/22	检修1个月	停车检修
2020/2/5	恒鸣	浙江	10	2021年2月份	待定	停车检修	
2020/2/5	上海远纺	上海	10	2021年3月底	2021/4/10	停车检修	
涤纶长丝	2021/2/1	东南新材料	吴江	40	计划2021年2月改造	未定	停车检修
	2021/2/1	安吉华逸	浙江	3.6	2020/12/16	-	停车检修
	2021/2/1	吴江新民	江苏	20	2020/12/20	-	停车检修
	2021/2/1	浙江森楷	浙江	36	2020/12/25	-	停车检修
	2021/2/1	常熟通恒	江苏	11	2020/12/30	2021/2/19	停车检修
	2021/2/1	常熟通恒	江苏	7	2021/1/10	2021/2/19	停车检修
	2021/2/1	绍兴佳宝	绍兴	40	2021年1月15日	2021年2月10日	停车检修
	2021/2/1	开氏集团	浙江	40	2021/1/12	2021/2/19	停车检修
	2021/2/1	浙江天圣	绍兴	45	2021/1/15	2021/2/26	停车检修
	2021/2/1	厦门翔鹭	厦门	36	2021/1/15	2021/2/10	停车检修
2021/2/1	福建逸坤	福建	30	2021/1/18	-	停车检修	

	2021/2/1	绍兴金鑫	绍兴	20	2021/1/20	2021/2/19	停车检修
	2021/2/1	宁波泉迪	宁波	40	2021年1月26日	2021年2月23日	停车检修
	2021/2/1	国望高科	江苏	25	2021年1月27日	-	停车检修
	2021/2/1	浙江联达	浙江	2	1月上旬	-	停车检修
	2021/2/1	宁波大沃	宁波	25	2021/1/15	-	停车检修
	2021/2/1	张家港欣欣	张家港	15	2020年2月3日	未定	停车检修
	2021/2/1	浙江天圣	萧山	20	2021/1/25	-	停车检修
	2021/2/1	江苏立新	江苏	8	2021/1/25	春节后	停车检修
	2021/2/1	宁波华星	宁波	20	2021/1/20	2月下	停车检修
	2021/2/1	太仓长乐	太仓	25	2021/1/25	春节后	停车检修
	2021/2/1	恒逸高新	浙江	55	2021/1/26	2021/2/20	停车检修
	2021/2/1	恒逸聚合物	浙江	20	2021/1/27	2021/2/21	停车检修
	2021/2/1	海欣纤维	江苏	50	2021/1/27	2月底	停车检修
	2021/2/1	三房巷	江苏	20	2021/1/27	未定	停车检修
	2021/2/1	古纤道	浙江	20	2021/1/29	未定	停车检修
	2021/2/1	嘉兴逸鹏	嘉兴	12.5	2020/2/1	2021/2/20	停车检修
	2021/2/1	江苏申久	江苏	20	计划2021年2月改造	未定	停车检修
锦纶切片	2021/2/5	宁波恒润	宁波	5	2020年7月初	-	停车检修
	2021/2/5	天辰耀隆	福建	2	-	-	停车检修
合成氨	2021/2/4	贵州宜化	贵州	-	1月下旬	-	停车检修
	2021/2/4	大连大化	大连	-	2020/2/2	-	停车检修
	2021/2/4	四川广宇	四川	-	2020/7/10	-	停车检修
	2021/2/4	河北天成	河北	-	2020/7/12	-	停车检修
	2021/2/4	湖北金鹰能源	湖北	-	2020/9/17	-	停车检修
	2021/2/4	重庆川维	重庆	-	2020/11/25	-	停车检修
	2021/2/4	河南豫北化工	河南	-	2020/11/30	-	停车检修
	2021/2/4	大庆油田	大庆	-	2020/12/1	2021年3月	停车检修
	2021/2/4	重庆建峰	重庆	-	2020/12/9	-	一厂停车检修
	2021/2/4	达州玖源	四川	-	2020/12/6	-	停车检修
	2021/2/4	河南心连心	河南	-	2020年12月初	-	停车检修

资料来源：公司公告，百川盈孚，华安证券研究所

2.3 行业资本开支和在建工程情况（季度更新）

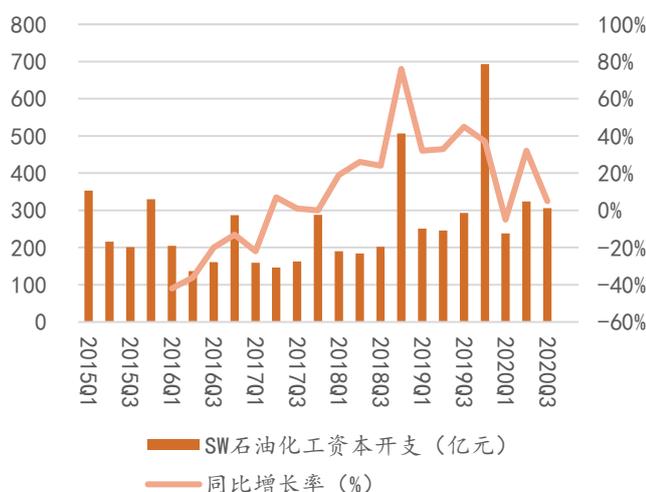
图表 5 化工行业固定资产投资完成额累计同比



资料来源：wind，华安证券研究所

化工二级子行业资本开支、在建工程期末余额情况：

图表 6 石油化工资本开支



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 7 石油化工在建工程期末余额



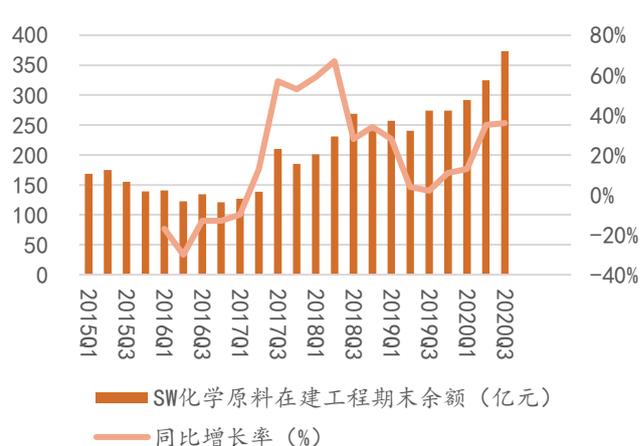
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 8 化学原料资本开支



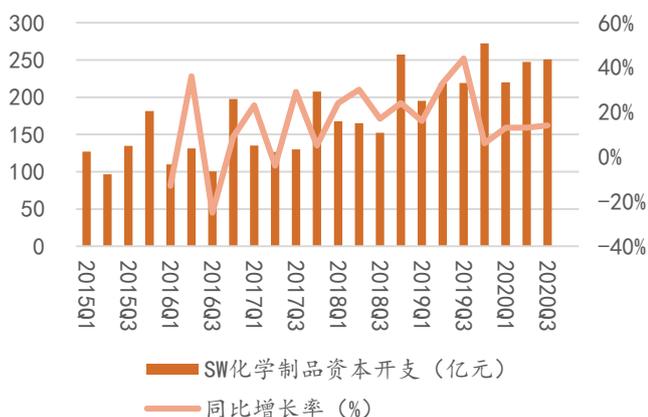
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 9 化学原料在建工程期末余额



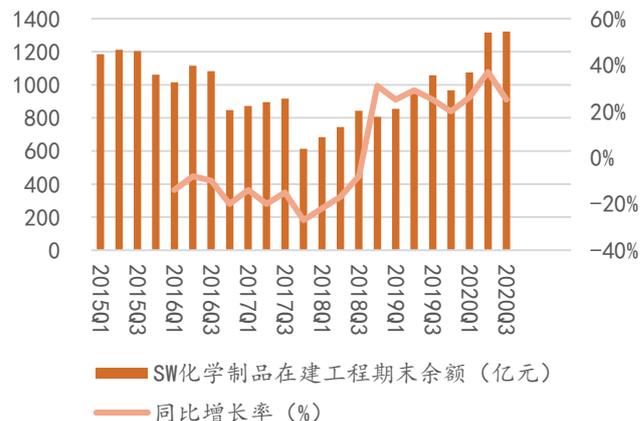
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 10 化学制品资本开支



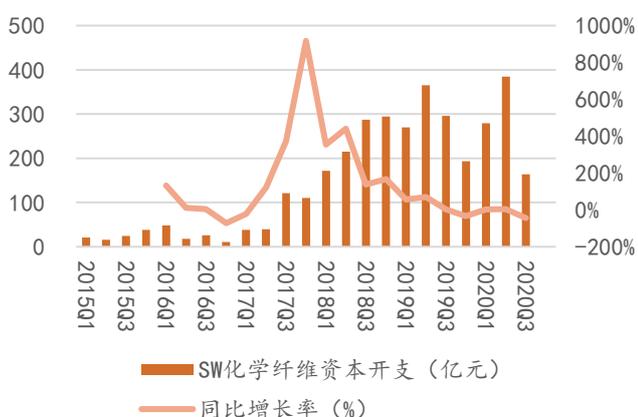
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 11 化学制品在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 12 化学纤维资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 13 化学纤维在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 14 塑料资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 15 塑料在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 16 橡胶资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 17 橡胶在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

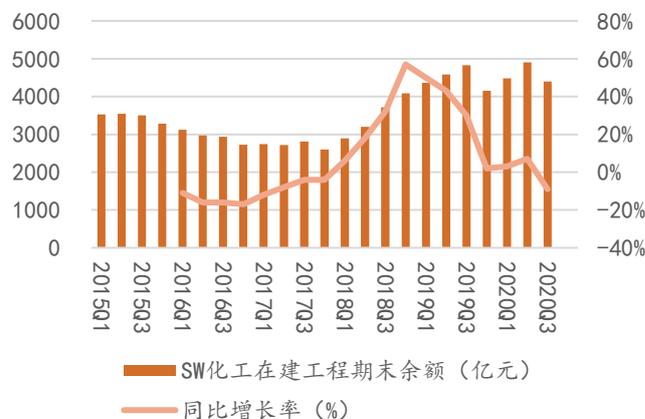
化工三级子行业资本开支、在建工程期末余额情况:

图表 18 石油加工行业资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 19 石油加工在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 20 石油贸易资本开支



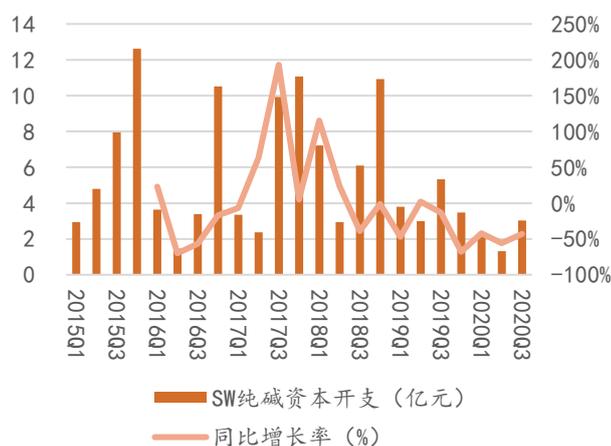
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 21 石油贸易在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 22 纯碱资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 23 纯碱在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 24 氯碱资本开支



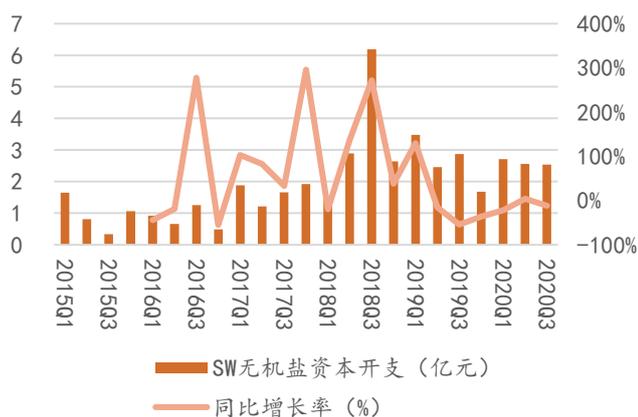
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 25 氯碱在建工程期末余额



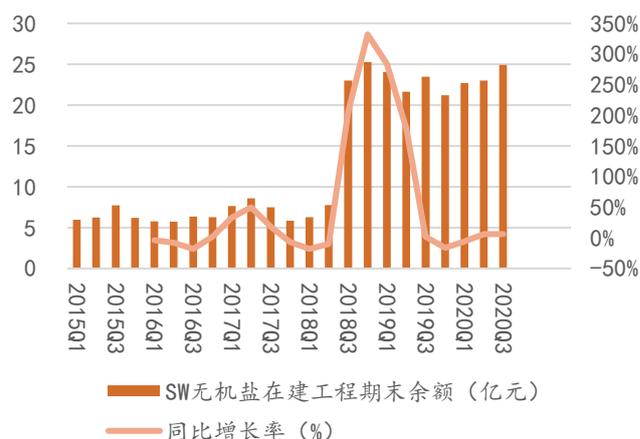
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 26 无机盐资本开支



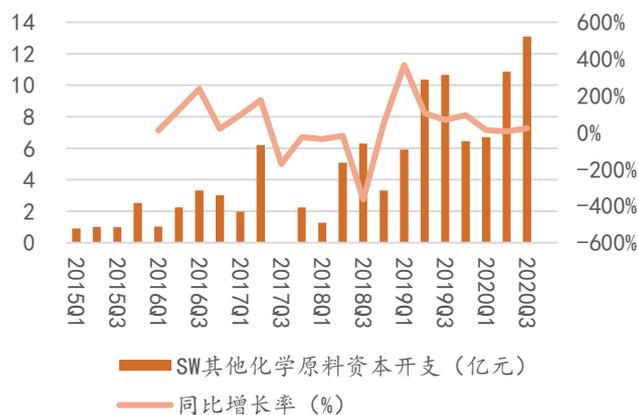
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 27 无机盐在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 28 其他化学原料资本开支



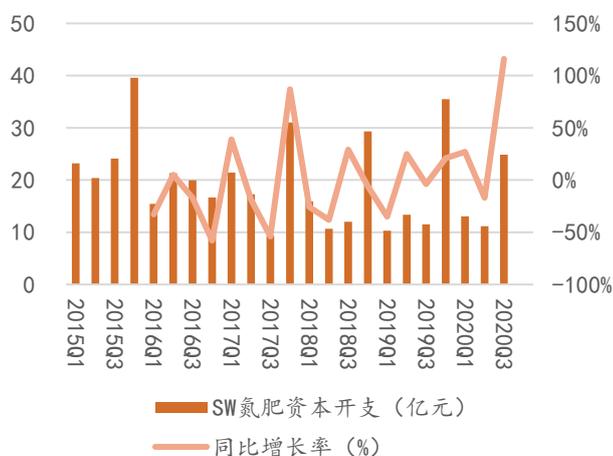
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 29 其他化学原料在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 30 氮肥资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 31 氮肥在建工程期末余额



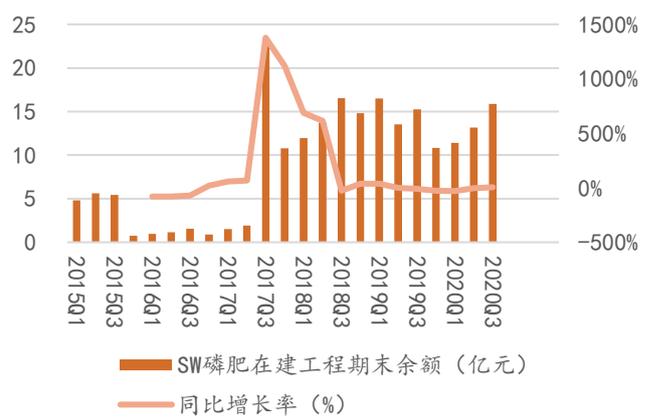
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 32 磷肥资本开支



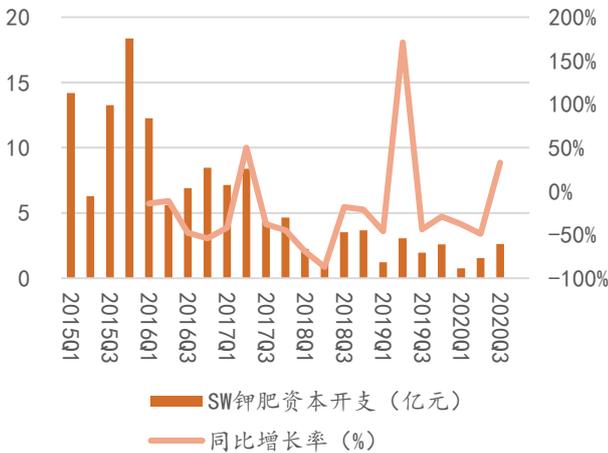
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 33 磷肥在建工程期末余额



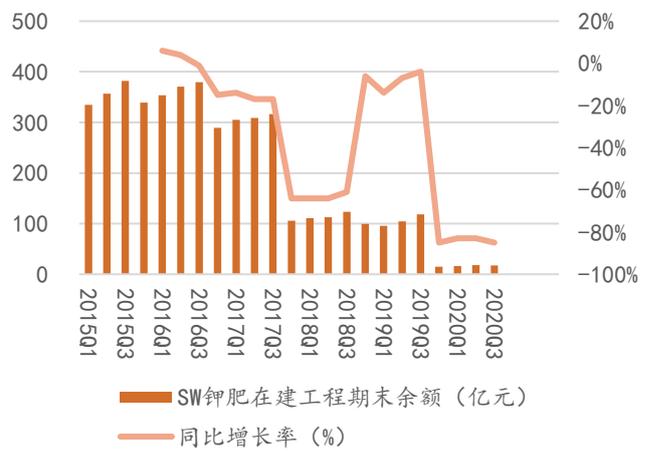
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 34 钾肥资本开支



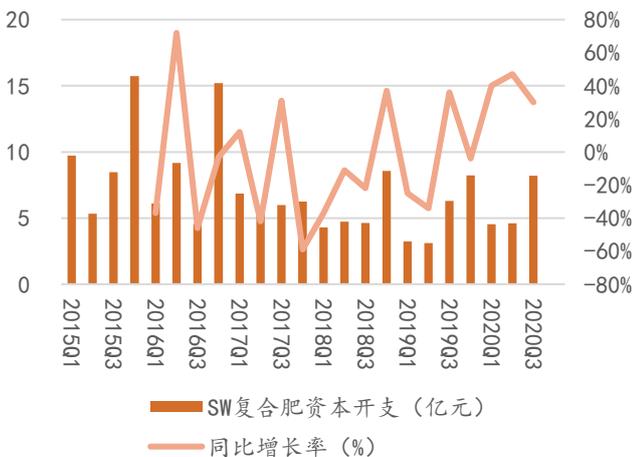
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 35 钾肥在建工程期末余额



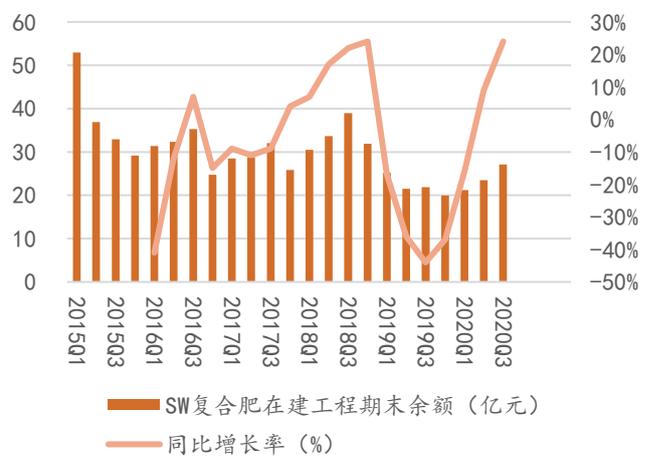
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 36 复合肥资本开支



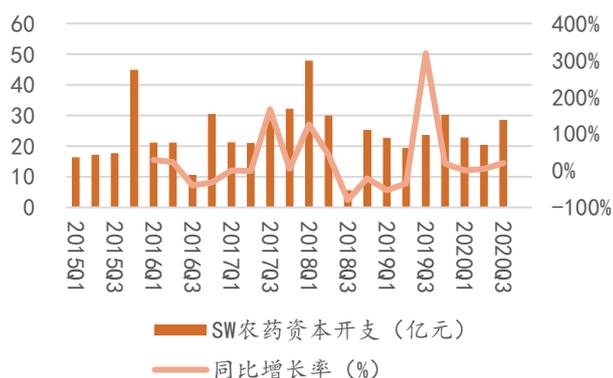
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 37 复合肥在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 38 农药资本开支



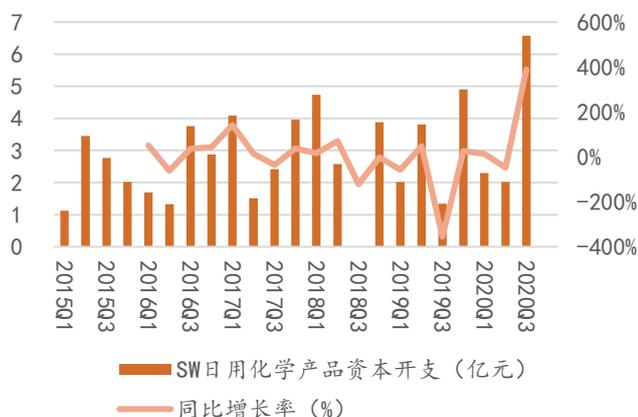
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 39 农药在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 40 日用化学品资本开支



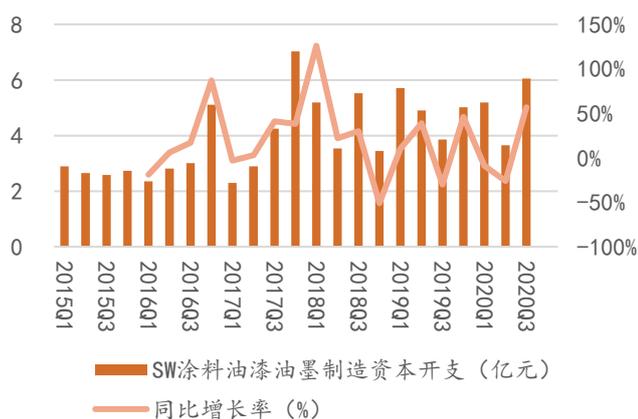
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 41 日用化学品在建工程期末余额



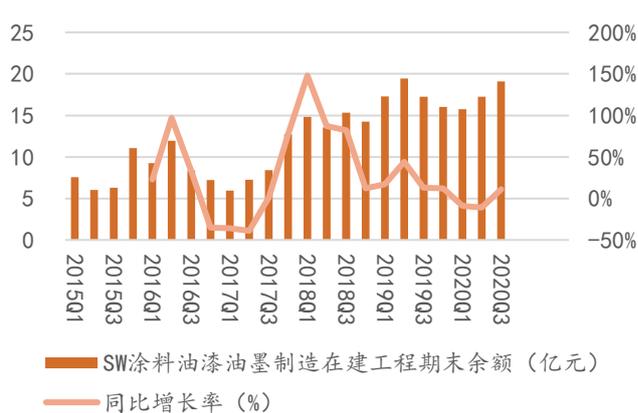
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 42 涂料油漆墨制造资本开支



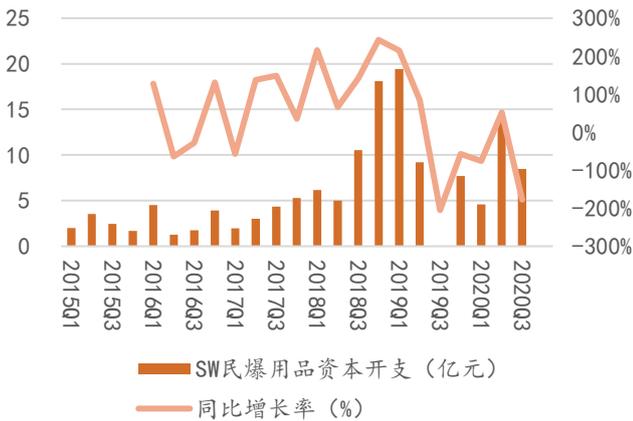
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 43 涂料油漆墨制造在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 44 民爆用品资本开支



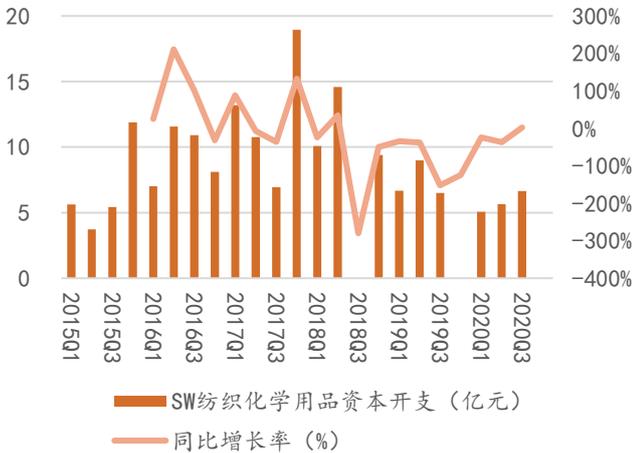
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 45 民爆用品在建工程期末余额



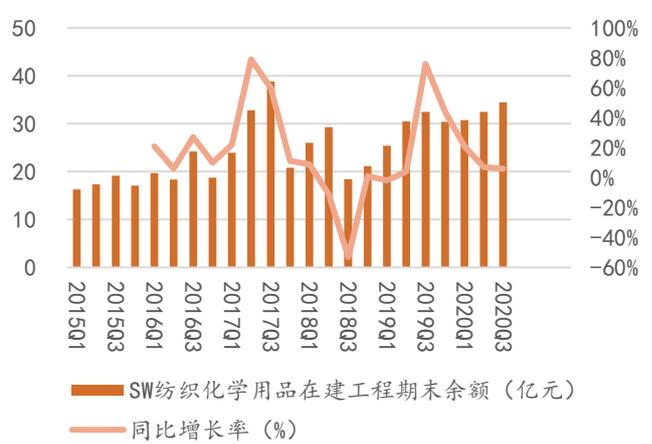
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 46 纺织化学用品资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 47 纺织化学用品在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 48 氟化工及制冷剂资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 49 氟化工及制冷剂在建工程期末余额



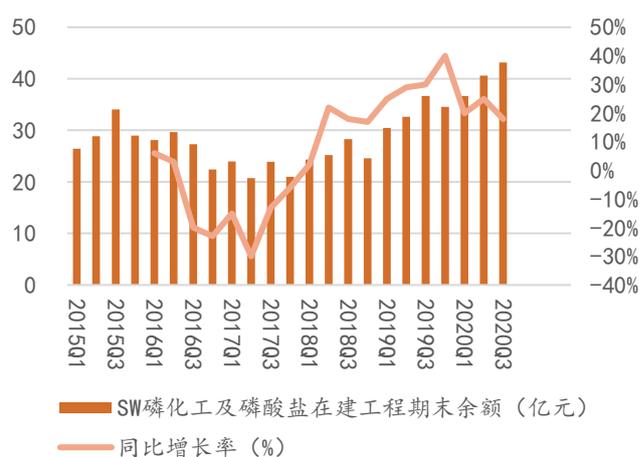
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 50 磷化工及磷酸盐资本开支



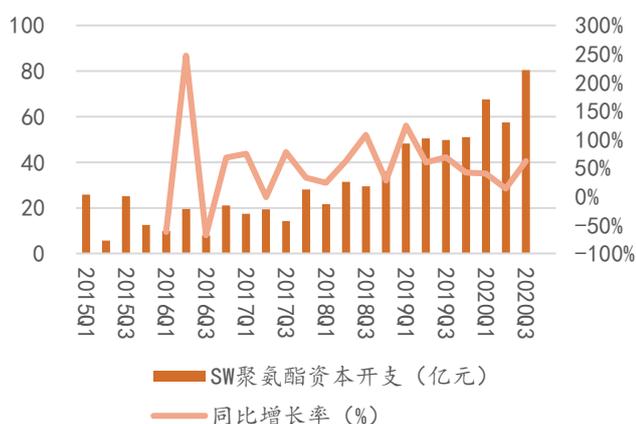
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 51 磷化工及磷酸盐在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 52 聚氨酯资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 53 聚氨酯在建工程期末余额



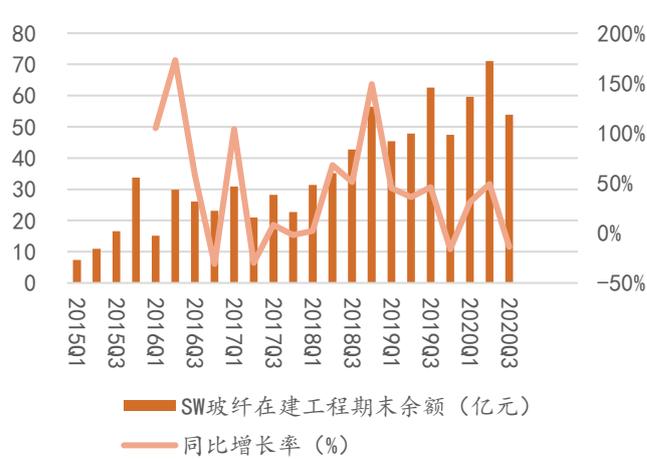
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 54 玻纤资本开支



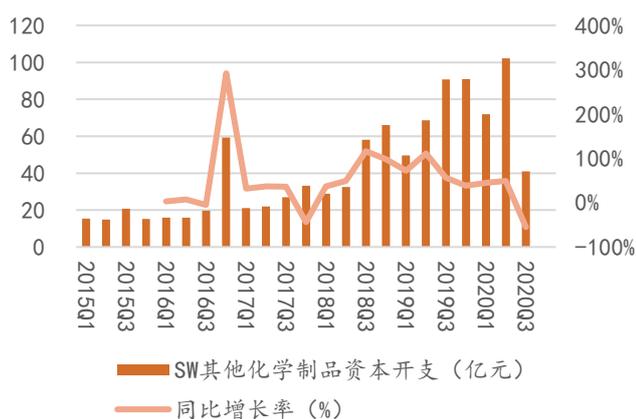
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 55 玻纤在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 56 其他化学制品资本开支



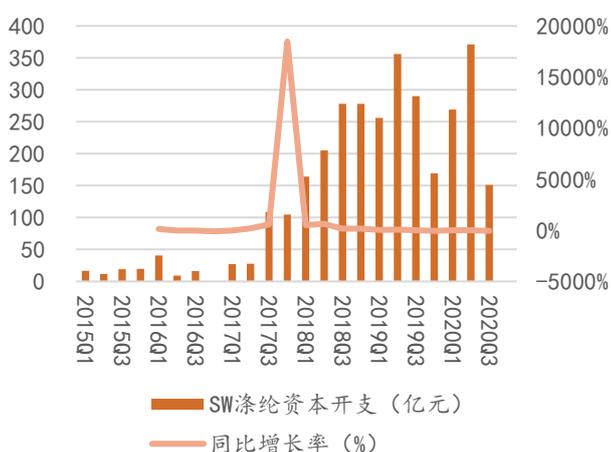
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 57 其他化学制品在建工程期末余额



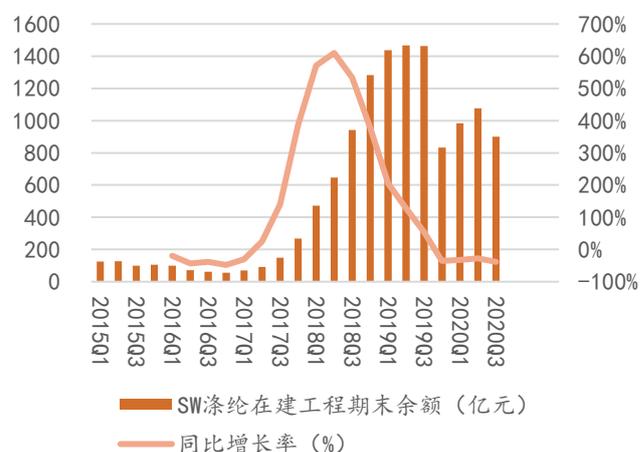
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 58 涤纶资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 59 涤纶在建工程期末余额



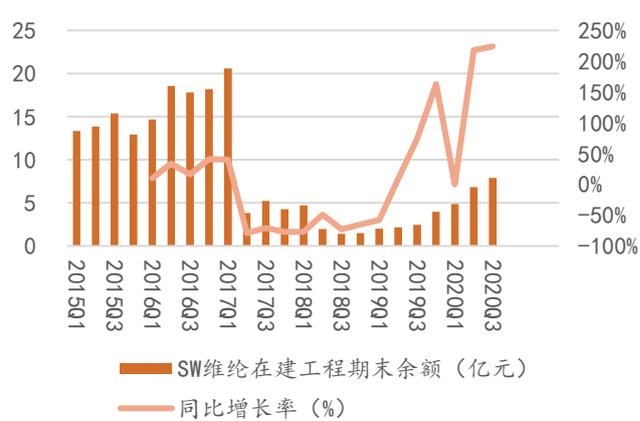
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 60 维纶资本开支



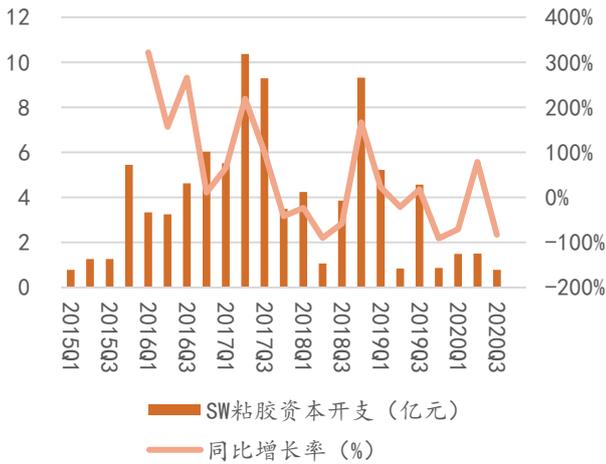
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 61 维纶在建工程期末余额



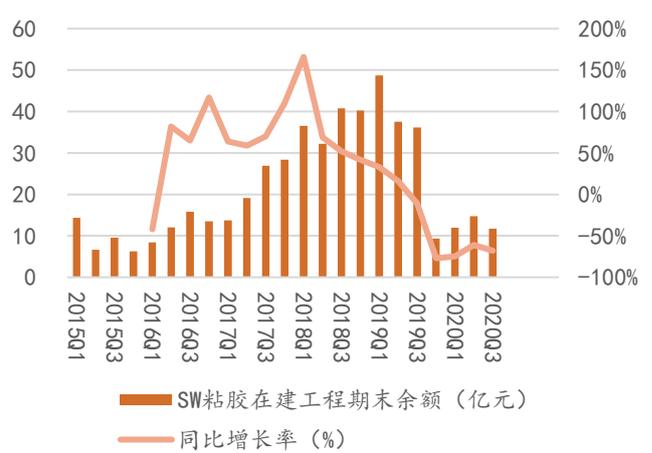
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 62 粘胶资本开支



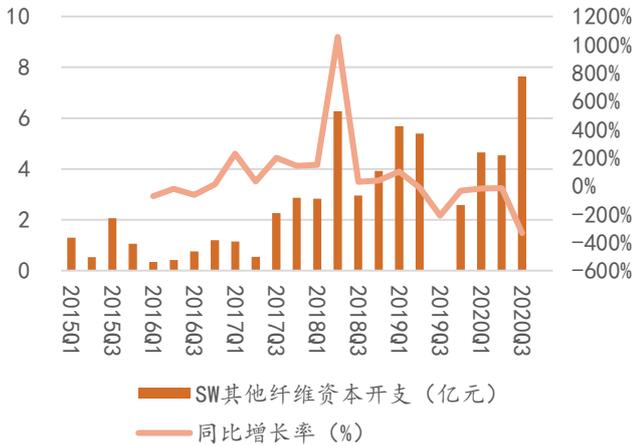
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 63 粘胶在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 64 其他纤维资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 65 其他纤维在建工程期末余额



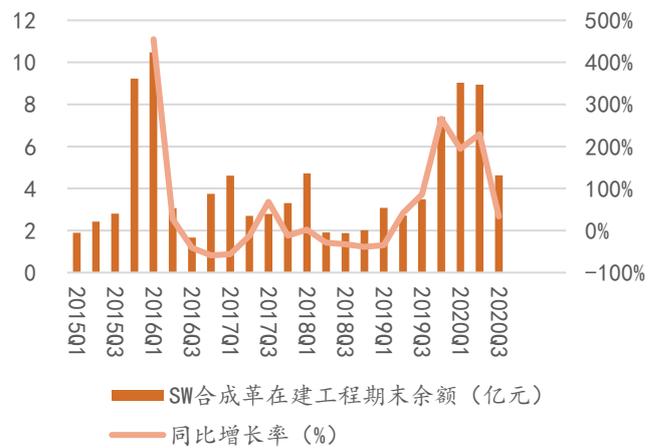
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 66 合成革资本开支



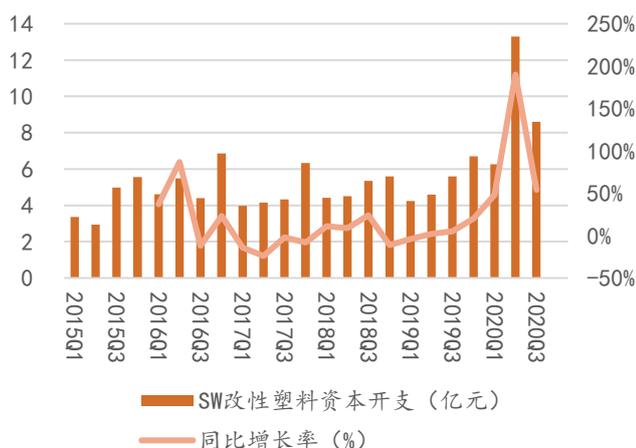
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 67 合成革在建工程期末余额



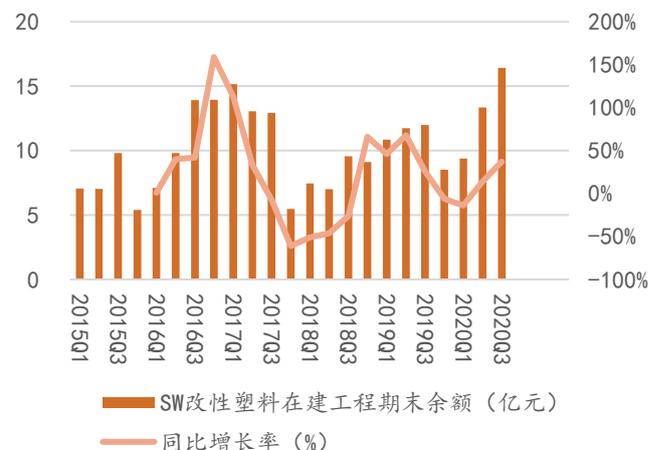
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 68 改性塑料资本开支



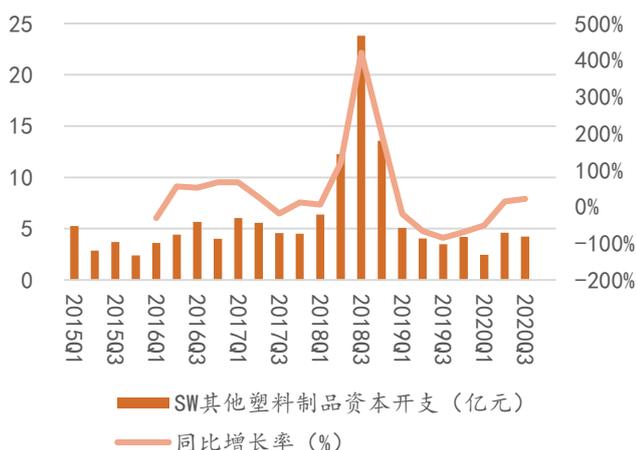
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 69 改性塑料在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 70 其他塑料制品资本开支



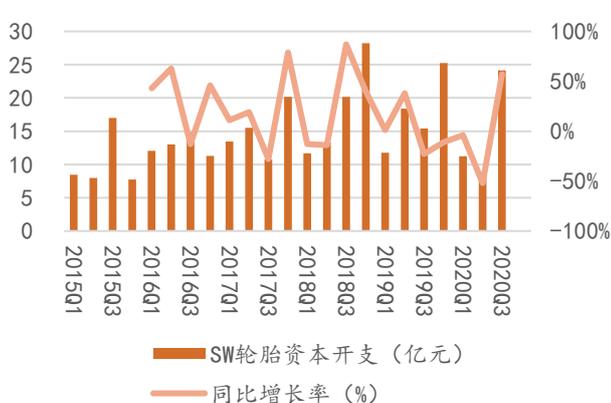
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 71 其他塑料制品在建工程期末余额



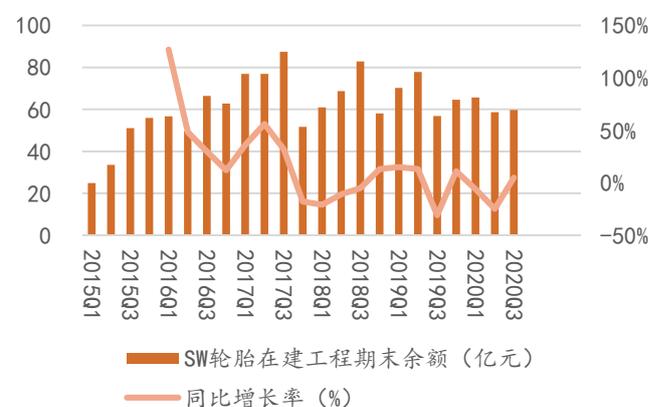
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 72 轮胎资本开支



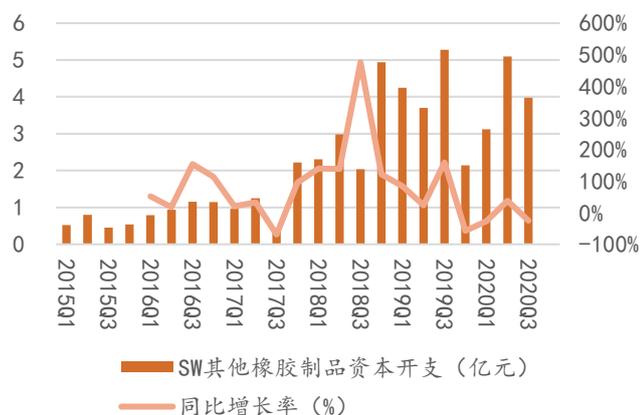
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 73 轮胎在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 74 其他橡胶制品资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 75 其他橡胶制品在建工程期末余额



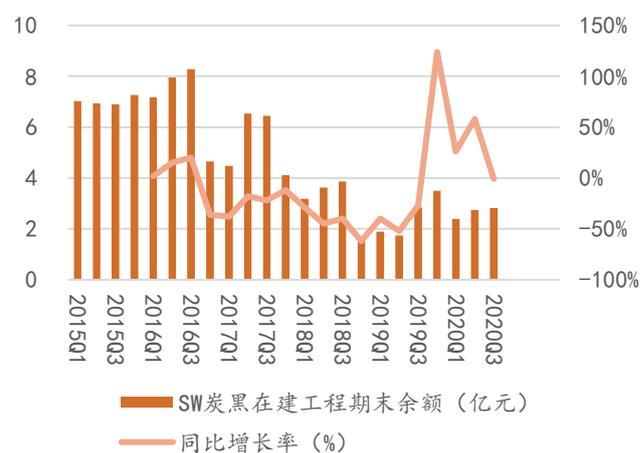
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 76 炭黑资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 77 炭黑在建工程期末余额



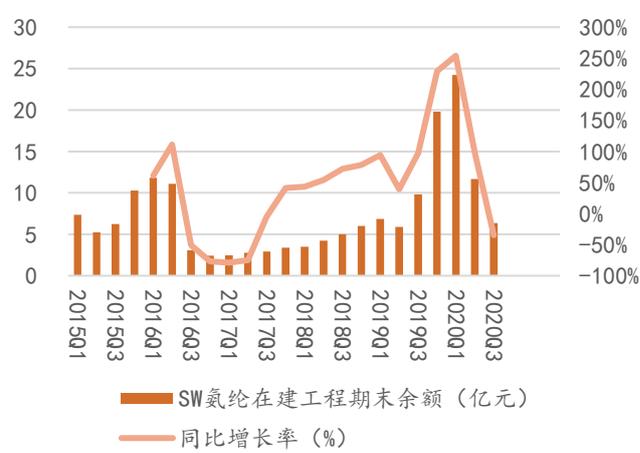
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 78 氨纶资本开支



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 79 氨纶在建工程期末余额



资料来源: wind, 华安证券研究所

3 价格、价差、库存历史分位和变化

图表 80 化工行业主要产品价格价差、库存分位变化

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)	本周均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)
指数	中国化工品价格指数 CCPI	-	2021-02-05	4382	41%	41%	4382	41%	41%
	美元对人民币汇率(中间价)	-	2021-02-05	6.47	36%	36%	6.5	36%	36%
	S&P500	-	2021-02-05	3826	100%	100%	3826	100%	100%
	黄金现货价(伦敦)	美元/盎司	2021-02-05	1829	80%	80%	1829	85%	84%
	CRB商品价格指数	-	2021-02-05	461	49%	49%	461	48%	48%
原油	WTI 现货	美元/桶	2021-02-05	55	47%	47%	55	41%	41%
	Brent 现货	美元/桶	2021-02-05	58	38%	38%	58	37%	37%
	美国原油钻井平台数	个	2021-01-15	20	0%	0%	104	3%	3%
	美国原油期末库存	千桶	2021-02-04	1120296	53%	62%	1120807	53%	63%
炼油	中国 92#汽油(全国VI)	元/吨	2021-02-04	6253	30%	30%	6076	25%	25%
	中国 0#柴油(全国VI)	元/吨	2021-02-04	5265	25%	12%	5274	24%	12%
	新加坡石脑油 FOB	美元/吨	2021-02-05	58	41%	41%	58	40%	40%
	日本石脑油 CFR	美元/吨	2021-02-05	535	39%	39%	535	39%	39%
	中东石脑油 FOB	美元/吨	2021-02-05	516	46%	46%	516	44%	44%
	LPG(期货收盘价)	元/吨	2021-02-05	3444	85%	85%	3444	74%	74%
	液化气LPG(全国)	元/吨	2021-02-04	3821	30%	30%	4301	40%	40%
	丙烷(华东冷冻 CFR)	美元/吨	2021-02-05	579	34%	34%	579	35%	34%
	丁烷(华东冷冻 CFR)	美元/吨	2021-02-05	559	72%	72%	559	31%	30%
	基础油(150SN, 大连石化)	元/吨	2021-02-05	6010	9%	2%	6010	9%	2%
	120#溶剂油(华东)	元/吨	2021-02-05	4300	0%	0%	4300	0%	0%
	混调高硫 180CST(华东)	元/吨	2019-03-11	4598	69%	49%	4496	67%	43%
	58#半炼石蜡(全国)	元/吨	2021-02-04	5808	27%	27%	5787	25%	25%
	重交沥青(华南)	元/吨	2021-02-05	2950	48%	41%	2950	48%	40%
改性沥青(华南)	元/吨	2021-02-05	3500	36%	27%	3500	36%	26%	
天然气	美国 Henry Hub 现货	美元/MMBtu	2021-02-05	2.96	28%	28%	3.0	31%	31%
	德国 GPL 现货	美元/MMBtu	2020-12-09	1.20	32%	32%	4.8	30%	30%
	日本 LNG 现货	美元/MMBtu	2021-02-05	8.34	23%	23%	8	41%	41%
	中国 LNG 现货(华北)	美元/MMBtu	2021-02-05	8.34	23%	23%	8	41%	41%
	美国可利用天然气库存	十亿立方英尺	2021-02-05	3574	85%	88%	3104	71%	73%
煤	无烟煤(Q5600, 晋城)	元/吨	2021-02-01	685	76%	75%	722	84%	88%
	烟煤(Q6000, 山东滕州)	元/吨	2021-02-01	680	46%	41%	777	64%	61%
	动力煤(Q5500K, 环渤海指数)	元/吨	2021-02-03	598	47%	32%	619	52%	37%
	焦煤(晋中平遥)	元/吨	2021-02-01	1115	75%	70%	1195	84%	87%
	煤焦油(国内)	元/吨	2021-02-05	3240	62%	66%	3240	71%	66%
	工业萘(华东)	元/吨	2021-02-01	3480	18%	15%	3475	18%	10%
	焦炭(河北)	元/吨	2021-02-05	2750	100%	100%	2750	100%	100%
	乙二醇(华东)	元/吨	2021-02-05	4849	29%	29%	4849	27%	27%
C1	液氯(山东)	元/吨	2021-02-05	3144	78%	71%	3144	82%	73%
	尿素(山东)	元/吨	2021-02-05	2116	92%	90%	2116	96%	94%
	三聚氰胺(国内)	元/吨	2021-02-05	6680	25%	25%	6680	26%	26%
	硝酸(98%, 国内)	元/吨	2021-02-05	2018	45%	41%	2018	45%	40%
	硝酸铵(陕西兴化化学)	元/吨	2021-02-05	1950	38%	38%	1950	38%	38%
	甲醇(华东)	元/吨	2021-02-05	2404	35%	35%	2404	40%	40%
	DMF(国内)	元/吨	2021-02-05	10500	77%	74%	10500	100%	100%
	醋酸(华东)	元/吨	2021-02-05	4990	89%	89%	4990	92%	90%
	醋酸乙酯(华东)	元/吨	2021-02-05	8800	94%	94%	8800	96%	96%
	PVA(1799, 四川维尼纶)	元/吨	2021-01-11	11900	48%	42%	11900	48%	42%
	醋酸乙酯(华东)	元/吨	2021-02-05	7830	94%	93%	7830	100%	100%
	醋酸丁酯(华东)	元/吨	2021-02-05	8935	84%	82%	8935	85%	82%
	甲醛(河北)	元/吨	2021-02-05	1194	34%	34%	1194	39%	39%
	甲酸(国内)	元/吨	2021-02-05	2650	9%	13%	2650	11%	14%
	二甲醚(国内)	元/吨	2021-02-05	3437	41%	41%	3437	42%	42%
	乙二醇-乙烯价差	元/吨	2021-02-05	-988	51%	51%	-988	46%	46%
	乙二醇-烟煤价差	元/吨	2021-02-05	3179	11%	11%	3747	19%	19%
	液氯-烟煤价差	元/吨	2021-02-05	2163	60%	49%	2316	71%	60%
	尿素-液氯价差	元/吨	2021-02-05	-1028	39%	39%	-1028	37%	39%
	三聚氰胺-尿素价差	元/吨	2021-02-05	4564	30%	32%	4564	32%	39%
	硝酸铵-液氯价差	元/吨	2021-02-05	-1194	28%	28%	-1194	24%	24%
	甲醇-烟煤价差	元/吨	2021-02-05	1640	29%	29%	1720	36%	36%
	MTO 价差(乙烯/丙烯-甲醇)	元/吨	2021-02-05	4596	44%	22%	4596	36%	14%
	MTO 价差(PP/PE-甲醇)	元/吨	2021-02-05	6376	12%	10%	6376	9%	9%
	DMF-甲醇-液氯价差	元/吨	2021-02-05	4952	69%	69%	4952	100%	100%
	醋酸-甲醇价差	元/吨	2021-02-05	2586	91%	91%	2586	100%	100%
	醋酸乙酯价差	元/吨	2021-02-05	-847	90%	89%	-847	96%	96%
醋酸乙酯-电石价差	元/吨	2021-02-05	5071	78%	78%	5071	81%	81%	
PVA-电石价差	元/吨	2021-02-05	7630	35%	31%	8073	43%	40%	
二甲醚-甲醇价差	元/吨	2021-02-05	1033	43%	43%	1033	39%	39%	

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)	本月均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)
C2	乙烯(东北亚 CFR)	美元/吨	2021-02-04	903	45%	45%	903	44%	44%
	环氧乙烷(华东)	元/吨	2021-02-05	6917	13%	13%	6800	11%	11%
	减水剂(华东)	元/吨	2021-02-05	3150	63%	39%	3150	63%	32%
	乙烯-石脑油价差	美元/吨	2021-02-05	367	31%	35%	367	31%	35%
	乙烯-LPG价差	元/吨	2021-02-05	2017	46%	47%	2168	46%	46%
	环氧乙烷-乙烯价差	元/吨	2021-02-05	1079	17%	17%	963	15%	15%
C3	丙烷(国内 95%以上)	元/吨	2021-02-05	4166	33%	33%	4166	32%	32%
	丙烯(韩国 FOB)	美元/吨	2021-02-05	952	42%	38%	952	41%	36%
	丙烯(国内)	元/吨	2021-02-05	7000	43%	30%	7000	37%	21%
	环氧丙烷(华东)	元/吨	2021-02-05	17500	85%	85%	17500	89%	89%
	碳酸二甲酯 DMC(石大胜华)	元/吨	2021-02-05	7240	33%	30%	7240	34%	28%
	丙二醇(华东)	元/吨	2021-02-05	12860	85%	85%	12860	90%	89%
	丙烯酸(华东)	元/吨	2021-02-05	7680	29%	23%	7680	29%	16%
	丙烯酸甲酯(华东)	元/吨	2021-02-05	10120	39%	24%	10120	39%	21%
	丙烯酸乙酯(华东)	元/吨	2021-02-05	10540	42%	28%	10540	42%	29%
	丙烯酸丁酯(华东)	元/吨	2021-02-05	11760	56%	54%	11760	58%	52%
	正丁醇(华东)	元/吨	2021-02-04	9100	70%	67%	9100	71%	66%
	辛醇(华东)	元/吨	2021-02-05	10980	85%	85%	10980	94%	94%
	环氧氯丙烷(华东)	元/吨	2021-02-05	10450	34%	23%	10450	35%	18%
	丙烯腈(华东)	元/吨	2021-02-05	12000	44%	44%	12000	43%	43%
	NPG(华东)	元/吨	2021-02-05	10600	41%	43%	10600	41%	43%
	丙烯酸酐(华东)	元/吨	2021-02-05	13580	18%	15%	13580	18%	14%
	合成氨(华北)	元/吨	2021-02-01	3021	68%	58%	3082	72%	57%
	丙烯-1,2*丙烷价差	元/吨	2021-02-05	2001	58%	45%	2001	53%	37%
	环氧丙烷-丙烷价差	元/吨	2021-02-05	10500	86%	86%	10500	91%	91%
	碳酸二甲酯/丙二醇联产价差	元/吨	2021-02-05	-5620	9%	9%	-5620	3%	3%
	丙烯酸-丙烷价差	元/吨	2021-02-05	680	39%	39%	680	40%	40%
丙烯酸甲酯-丙烯酸价差	元/吨	2021-02-05	2440	68%	68%	2440	70%	70%	
丙烯酸丁酯-0.59*0.74*1.2*丙烷价差	元/吨	2021-02-05	9577	62%	59%	9577	64%	57%	
辛醇-丙烯价差	元/吨	2021-02-05	3980	88%	88%	3980	100%	100%	
丙烯腈-丙烯-合成氨价差	元/吨	2021-02-05	1107	39%	39%	1325	38%	38%	
NPG-丙烯价差	元/吨	2021-02-05	3600	41%	55%	3600	42%	56%	
C4	碳四原料气(齐鲁石化)	元/吨	2021-02-05	3760	21%	21%	3772	19%	19%
	醚后 C4(燕山石化)	元/吨	2021-02-05	3193	17%	17%	3206	15%	15%
	丁二烯(韩国 FOB)	美元/吨	2021-02-05	740	11%	11%	740	11%	11%
	丁二烯(华东)	元/吨	2021-02-01	6710	14%	30%	7157	16%	36%
	丁酮(华东)	元/吨	2021-02-05	7500	35%	29%	7500	35%	35%
	烷基化汽油(华东)	元/吨	2021-02-05	4420	28%	28%	4420	27%	27%
	顺酐(国内)	元/吨	2021-02-05	8050	35%	39%	8050	34%	36%
	MTBE(98%, 国内)	元/吨	2021-02-05	4600	22%	22%	4600	20%	20%
	季戊四醇(国内)	元/吨	2021-02-05	11700	83%	83%	11700	86%	86%
	异丁烯(山东玉皇)	元/吨	2020-11-17	6350	4%	4%	6283	3%	3%
	MAA(国内)	元/吨	2021-02-05	14900	15%	18%	14900	15%	18%
	MMA(华东)	元/吨	2021-02-05	11590	24%	24%	11590	25%	25%
	丁二烯-醚后 C4 价差	元/吨	2021-02-05	3316	11%	28%	3854	14%	37%
	丁酮-醚后 C4 价差	元/吨	2021-02-05	4307	46%	47%	4294	47%	67%
	烷基化汽油-碳四原料气	元/吨	2021-02-05	660	32%	32%	648	28%	28%
	顺酐-碳四原料气价差	元/吨	2021-02-05	4290	44%	47%	4278	44%	51%
	MTBE-混合丁烷*0.64-甲醇*0.36价差	元/吨	2021-02-05	4720	24%	16%	4720	22%	16%
C3 法 MMA 价差	元/吨	2021-02-05	4590	25%	25%	4590	21%	21%	
C4 法 MMA 价差	元/吨	2021-02-05	7830	22%	22%	7818	22%	22%	
C5	裂解 C5(扬子石化)	元/吨	2021-02-05	4100	19%	19%	4100	19%	19%
	异戊二烯(国内)	元/吨	2021-02-05	9200	36%	60%	9200	36%	61%
	粗双环戊二烯(山东)	元/吨	2021-02-05	3700	9%	0%	3700	7%	0%
芳烃(C6-8)	混合芳烃(华东)	元/吨	2021-02-05	4288	30%	30%	4288	28%	28%
	纯苯(华东)	元/吨	2021-02-05	5020	29%	29%	5020	25%	25%
	环己酮(华东)	元/吨	2021-02-05	7790	29%	29%	7790	27%	27%
	己二酸(华东)	元/吨	2021-02-05	7900	13%	12%	7900	14%	12%
	苯乙烯(华东)	元/吨	2021-02-05	7473	33%	33%	7473	29%	29%
	丙酮(华东)	元/吨	2021-02-05	7750	55%	55%	7750	63%	63%
	苯酚(华东)	元/吨	2021-02-05	6735	24%	24%	6735	19%	19%
	双酚 A(华东)	元/吨	2021-02-05	19020	95%	95%	19020	100%	100%
	甲苯(华东)	元/吨	2021-02-05	4604	22%	22%	4604	20%	20%
	二甲苯(溶剂级, 华东)	元/吨	2021-02-05	4650	22%	22%	4650	19%	19%
	苯酚(华东)	元/吨	2021-02-05	5740	24%	24%	5740	19%	19%
	己二酸-纯苯-硝酸价差	元/吨	2021-02-05	-5020	71%	71%	-5020	75%	75%
	苯乙烯-纯苯-乙烯价差	元/吨	2021-02-05	-3384	61%	61%	-3384	63%	63%
	双酚 A-苯酚-丙酮价差	元/吨	2021-02-05	4535	100%	100%	4535	100%	100%
苯酚-二甲苯价差	元/吨	2021-02-05	1090	34%	33%	1090	37%	34%	
苯酚-工业苯价差	元/吨	2021-02-05	1800	19%	19%	1900	21%	21%	

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)	本月均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)	
聚氨酯	苯胺(华东)	元/吨	2021-02-05	8178	45%	45%	8178	48%	48%	
	纯 MDI(华东)	元/吨	2021-02-05	22942	41%	41%	22920	41%	41%	
	纯 MDI(进口外盘)	美元/吨	2021-01-27	23507	73%	73%	1572	7%	7%	
	聚合 MDI(华东)	元/吨	2021-02-05	19442	33%	54%	19450	36%	58%	
	聚合 MDI(进口外盘)	美元/吨	2021-01-29	328	18%	23%	1313	10%	13%	
	MDI 综合价格(华东)	元/吨	2021-01-29	20492	35%	54%	20491	38%	54%	
	液化 MDI(华东)	元/吨	2021-02-05	21750	50%	50%	21750	50%	50%	
	TDI(华东)	元/吨	2021-02-05	13400	10%	12%	13400	12%	13%	
	HDl(国内)	元/吨	2021-02-05	54660	51%	51%	54660	51%	51%	
	IPDI(华东)	元/吨	2021-02-05	76000	25%	25%	76000	24%	24%	
	硬泡聚醚(华东)	元/吨	2021-02-05	14175	82%	81%	14150	86%	85%	
	软泡聚醚(华东)	元/吨	2021-02-05	17483	75%	75%	17400	84%	84%	
	高回弹聚醚(330N, 华东)	元/吨	2021-02-05	17900	78%	78%	17850	82%	82%	
	CASE 聚醚(220/210, 华东)	元/吨	2021-02-05	18592	81%	81%	18550	83%	83%	
	鞋底原液(鞋中底, 华东)	元/吨	2021-02-05	16167	28%	21%	16100	28%	20%	
	TPU现货(国内)	元/吨	2021-02-05	17500	2%	3%	17500	0%	0%	
	苯胺-纯苯-硝酸价差	元/吨	2021-02-05	1140	36%	36%	1140	37%	37%	
	华东纯MDI-0.631*纯苯-1.69*原料煤-1.10*动力煤-0	元/吨	2021-02-05	19566	48%	48%	17053	36%	36%	
	华东纯 MDI-纯苯-甲胺价差	元/吨	2021-02-05	13570	39%	39%	13548	46%	46%	
	华东聚合 MDI-苯胺-甲胺价差	元/吨	2021-02-05	10070	31%	62%	10078	35%	69%	
	华东聚合MDI-0.631*纯苯-1.69*原料煤-1.10*动力煤	元/吨	2021-02-05	13123	27%	49%	13363	31%	54%	
	华东 MDI 综合价差(至纯苯)	元/吨	2021-02-05	15472	36%	57%	15471	39%	63%	
	TDI-1.16*甲苯价差	元/吨	2021-02-05	8059	9%	12%	8059	10%	11%	
	硬泡聚醚-0.8*环氧丙烷价差	元/吨	2021-02-05	175	8%	8%	150	3%	3%	
	化纤	PX(镇海炼化)	元/吨	2021-02-05	5280	15%	15%	5280	15%	15%
		PX(进口 CFR)	美元/吨	2021-02-05	736	21%	21%	736	21%	21%
		PTA(华东)	元/吨	2021-02-05	3955	14%	14%	3955	14%	14%
		聚酯切片(瓶级, 华东)	元/吨	2020-12-15	5400	9%	9%	5252	6%	6%
		聚酯切片(半光切片, 华东)	元/吨	2020-12-15	4725	6%	6%	4589	3%	3%
		聚酯切片(有光切片, 华东)	元/吨	2020-12-15	4775	5%	5%	4627	2%	2%
聚酯切片(纤维级, 华东)		元/吨	2021-02-05	5335	16%	16%	5335	15%	15%	
涤纶短纤(华东)		元/吨	2020-12-15	5750	6%	6%	5598	3%	3%	
涤纶长丝(PDY-150D/48F, 华东)		元/吨	2021-02-05	6260	20%	20%	6260	19%	19%	
涤纶长丝(DTY-150D/48F, 华东)		元/吨	2021-02-05	7990	23%	23%	7990	23%	23%	
涤纶长丝(FDY-150D/96F, 华东)		元/吨	2021-02-05	6380	18%	18%	6380	17%	17%	
棉短绒(二道绒, 山东)		元/吨	2020-11-27	3807	26%	43%	3827	27%	43%	
粘胶短纤(1.5D, 38 毫米)		元/吨	2021-02-05	13600	46%	46%	13600	47%	47%	
粘胶长丝		元/吨	2021-02-05	36500	16%	16%	36500	16%	16%	
己内酰胺(片状, 华东)		元/吨	2021-02-05	11950	31%	32%	11950	29%	30%	
尼龙 6(注塑, 德国巴斯夫B3S)		元/吨	2021-02-05	27400	37%	37%	27400	37%	37%	
己二胺(国内)		元/吨	2021-02-05	43900	39%	39%	43900	38%	38%	
尼龙 66(注塑, 陶氏杜邦101L)		元/吨	2021-02-05	41000	69%	64%	41000	71%	66%	
腈纶短纤(1.5D, 38 毫米)		元/吨	2021-02-05	17000	58%	58%	17000	60%	60%	
聚丙烯酰胺(浙江鑫禹)		元/吨	2021-02-05	18000	14%	0%	18000	14%	0%	
BDO(华东)		元/吨	2021-02-05	15400	100%	100%	15400	100%	100%	
四氢呋喃 THF(国产货, 华南)		元/吨	2021-02-05	17417	34%	30%	17550	35%	31%	
PTMEG(2000, 华东)		元/吨	2021-02-05	22250	35%	35%	22600	37%	37%	
氨纶(40D, 华东)		元/吨	2021-02-05	44500	100%	100%	44500	100%	100%	
PX(华东)-石脑油价差		元/吨	2021-02-05	1819	9%	9%	1819	6%	6%	
PX(进口 CFR)-石脑油价差		美元/吨	2021-02-05	201	10%	10%	201	8%	8%	
PTA-0.655PX-0.035HAC价差		元/吨	2021-02-05	322	19%	19%	322	21%	21%	
PTA-PX(进口 CFR)价差		元/吨	2021-02-05	-806	43%	43%	-806	50%	50%	
PET 瓶级-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差		元/吨	2021-02-05	1627	35%	35%	1407	24%	24%	
PET 半光-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差		元/吨	2021-02-05	952	35%	28%	743	30%	16%	
PET 有光-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差		元/吨	2021-02-05	1002	36%	30%	782	28%	20%	
涤纶短纤-0.86*0.655*PX-0.34*MEG价差		元/吨	2021-02-05	1977	45%	45%	1752	40%	40%	
POY-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差		元/吨	2021-02-05	1637	27%	23%	1637	27%	23%	
DTY-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差		元/吨	2021-02-05	3367	33%	33%	3367	38%	38%	
FDY-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差		元/吨	2021-02-05	1757	23%	14%	1757	26%	12%	
粘胶长丝-棉短绒-烧碱价差		元/吨	2021-02-05	32233	26%	26%	32194	26%	26%	
尼龙 6-己内酰胺价差		元/吨	2021-02-05	15450	96%	98%	15450	98%	100%	
尼龙 66-己二酸价差		元/吨	2021-02-05	33100	73%	73%	33100	74%	74%	
腈纶短纤-丙烯腈价差		元/吨	2021-02-05	5000	54%	54%	5000	65%	64%	
BDO-电石价差		元/吨	2021-02-05	11671	100%	100%	11671	100%	100%	
BDO-顺酐价差	元/吨	2021-02-05	7350	100%	100%	7350	100%	100%		
PTMEG-BDO 价差	元/吨	2021-02-05	6850	4%	4%	7200	2%	0%		
氨纶-纯 MDI-PTMEG 价差	元/吨	2021-02-05	-692	82%	82%	-1020	82%	82%		
PTA 流通环节库存	万吨	2021-02-05	3.50	29%	29%	7	71%	71%		
MEG 库存	万吨	2021-02-04	62	29%	29%	95	59%	59%		
涤纶 POY 库存	天	2021-02-04	8.00	21%	21%	17	48%	48%		
涤纶 FDY 库存	天	2021-02-04	11.00	22%	20%	18	39%	38%		
涤纶 DTY 库存	天	2021-02-04	16.80	35%	30%	27	64%	62%		
涤纶短纤库存	天	2021-02-04	-11.40	9%	11%	-9	17%	20%		

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)	本周均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)
氯碱	原盐(华东)	元/吨	2021-02-04	279	36%	30%	279	37%	30%
	电石(全国)	元/吨	2021-02-05	3729	63%	55%	3729	65%	55%
	烧碱(32%离子膜, 山东)	元/吨	2021-02-05	460	1%	2%	460	1%	1%
	液氯(国内)	元/吨	2021-02-05	930	39%	39%	930	40%	40%
	PVC(乙炔法, 华东)	元/吨	2021-02-05	7970	70%	68%	7970	73%	71%
	PVC(电石法, 华东)	元/吨	2021-02-05	7403	63%	57%	7403	67%	60%
	PVC 糊树脂(国产皮革料, 华东)	元/吨	2021-02-05	12900	60%	60%	12900	63%	63%
	纯碱(轻质, 华东)	元/吨	2021-02-01	1300	19%	19%	1288	18%	18%
	纯碱(重质, 华东)	元/吨	2021-02-01	1450	17%	17%	1438	16%	16%
	PVC-乙炔价差	元/吨	2021-02-05	2133	84%	84%	2133	89%	89%
	PVC-电石价差	元/吨	2021-02-05	3674	51%	53%	3674	54%	55%
	轻质纯碱-原盐-动力煤价差	元/吨	2021-02-05	427	27%	31%	417	25%	29%
	PVC 社会库存	万吨	2021-02-01	390045	37%	37%	325859	26%	26%
化肥	尿素(小颗粒, 山东)	元/吨	2021-02-05	2116	92%	90%	2116	96%	94%
	尿素(大颗粒, 美国海湾)	美元/吨	2021-02-05	347	71%	68%	347	74%	70%
	氯化铵(湿铵, 江苏华昌)	元/吨	2021-02-05	520	39%	37%	520	40%	40%
	硫酸铵(齐鲁石化)	元/吨	2021-02-05	490	33%	25%	490	32%	23%
	硫酸(镇江港)	元/吨	2020-12-15	885	31%	31%	885	29%	29%
	磷酸一铵(MAP, 国内)	元/吨	2021-02-05	2226	61%	60%	2226	62%	61%
	磷酸二铵(DAP, 国内)	元/吨	2021-02-05	2650	41%	30%	2650	43%	32%
	磷酸二铵(美国海湾)	美元/吨	2021-02-05	465	81%	81%	465	82%	82%
	氯化钾(60%粉, 青海)	元/吨	2021-02-05	2050	17%	17%	2050	17%	17%
	氯化钾(湿粉, 智利)	美元/吨	2021-02-05	205	0%	0%	205	0%	0%
	硫酸(98%, 长三角)	元/吨	2020-12-15	175	34%	34%	175	34%	34%
	硫酸钾(50%, 山东)	元/吨	2021-02-05	2700	28%	13%	2700	25%	13%
	复合肥(45%CL, 山东)	元/吨	2021-02-05	1932	22%	24%	1932	22%	24%
	尿素-烟煤价差	元/吨	2021-02-05	1142	63%	44%	1175	67%	51%
	尿素-无烟煤价差	元/吨	2021-02-05	1137	63%	39%	1230	74%	61%
尿素-LNG 价差	元/吨	2021-02-05	-1705	81%	81%	-2349	67%	67%	
一铵-磷矿石-液氨-硫酸价差	元/吨	2021-02-05	-1922	48%	53%	-1895	46%	57%	
二铵-磷矿石-液氨-硫酸价差	元/吨	2021-02-05	-1529	43%	53%	-1570	39%	52%	
农药	甘氨酸(重庆)	元/吨	2021-02-05	16600	96%	95%	16600	98%	99%
	二乙醇胺(国内)	元/吨	2021-02-05	9600	32%	12%	9600	29%	8%
	双氧水(27.5%, 国内)	元/吨	2021-02-05	1258	53%	60%	1258	55%	63%
	草甘膦(95%, 国内)	元/吨	2021-02-05	29400	45%	42%	29400	45%	40%
	吡虫啉(国内)	元/吨	2021-02-05	23000	27%	0%	23000	27%	0%
	草胺膦(95%)	元/吨	2021-02-01	172500	33%	81%	172500	33%	88%
	麦草畏	元/吨	2021-02-05	76000	0%	0%	76000	0%	0%
	氯氟菊酯(江苏扬农)	元/吨	2021-02-05	87500	13%	13%	87500	13%	13%
	联苯菊酯	元/吨	2021-02-05	210000	10%	10%	210000	10%	10%
	吡虫啉	元/吨	2021-02-05	105000	16%	16%	105000	16%	16%
	啶虫脒	元/吨	2021-02-05	111000	15%	15%	111000	15%	15%
	CCMP	元/吨	2021-02-05	87500	28%	28%	87500	28%	28%
	代森锰锌	元/吨	2021-02-05	21500	80%	80%	21500	89%	89%
	多菌灵(98%, 华东)	元/吨	2021-02-05	40000	100%	100%	40000	100%	100%
	百菌清	元/吨	2021-02-05	23000	0%	0%	23000	0%	0%
	对硝基氯化苯	元/吨	2021-02-05	12390	100%	100%	12390	100%	100%
	邻硝基氯化苯	元/吨	2021-02-05	9650	100%	100%	9650	100%	100%
塑料	聚碳酸酯 PC(通用, 国内)	元/吨	2021-02-05	18800	24%	24%	18800	23%	23%
	PMMA(国内现货)	元/吨	2021-02-05	15800	28%	25%	15800	28%	23%
	LDPE(薄膜, 国内)	元/吨	2021-02-05	10880	49%	49%	10880	51%	51%
	LLDPE(7042, 国内)	元/吨	2021-02-05	8011	29%	29%	7917	25%	25%
	HDPE(中空, 国内)	元/吨	2021-02-05	8090	24%	24%	8090	20%	20%
	HDPE(拉丝, 国内)	元/吨	2021-02-05	8230	24%	24%	8230	18%	18%
	HDPE(薄膜, 国内)	元/吨	2021-02-05	8080	23%	23%	8080	17%	17%
	HDPE(注塑, 国内)	元/吨	2021-02-05	8150	25%	25%	8150	21%	21%
	PVC(乙炔法, 华东)	元/吨	2021-02-05	7970	70%	68%	7970	73%	71%
	PVC(电石法, 华东)	元/吨	2021-02-05	7403	63%	57%	7403	67%	60%
	PP(共聚, 国内)	元/吨	2021-02-04	8780	17%	17%	8780	14%	12%
	PS(通用, 国内)	元/吨	2021-02-05	9140	31%	31%	9140	24%	24%
	BOPP(国内)	元/吨	2021-02-05	10650	51%	51%	10650	47%	47%
	POM(共聚, 国内)	元/吨	2021-02-05	16000	86%	85%	16000	87%	84%
	ABS(通用, 国内)	元/吨	2021-02-05	16320	75%	74%	16320	75%	72%
	PBT(国内)	元/吨	2021-02-05	12000	18%	18%	12000	18%	18%
	环氧树脂(华东)	元/吨	2021-02-05	26150	80%	74%	26150	85%	79%
	不饱和树脂(191#, 华东)	元/吨	2021-02-05	8000	29%	29%	8000	29%	29%
	DOP(华东)	元/吨	2021-02-05	7350	21%	21%	7304	18%	14%
	PC-0.98*双酚 A 价差	元/吨	2021-02-05	5132	9%	9%	5482	5%	5%
PMMA-MMA 价差	元/吨	2021-02-05	4210	63%	63%	4210	65%	65%	

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)	本月均价	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)	
橡胶	天然橡胶(标准胶 1#, 国内)	元/吨	2021-02-05	14020	14%	14%	14020	15%	14%	
	丁苯橡胶(1502#, 国内)	元/吨	2021-02-03	11698	6%	6%	11690	6%	6%	
	顺丁橡胶(国内)	元/吨	2021-02-05	11130	13%	13%	11130	13%	13%	
	丁腈橡胶(N41, 国内)	元/吨	2021-02-05	15500	26%	20%	15500	27%	18%	
	丁基橡胶(1751, 国内)	元/吨	2021-02-05	15140	8%	8%	15140	7%	7%	
	氯丁橡胶(国内)	元/吨	2021-02-05	55900	63%	63%	55900	63%	63%	
	SBS(油胶, 国内)	元/吨	2021-02-05	8780	8%	8%	8780	7%	7%	
	三元乙丙橡胶(J-4045, 国内)	元/吨	2021-02-05	20020	14%	14%	20020	14%	14%	
	防老剂 4020(华北)	元/吨	2020-05-06	23500	63%	62%	23500	64%	63%	
	防老剂 RD(华北)	元/吨	2019-03-11	18000	79%	73%	18000	79%	72%	
促进剂 M(华北)	元/吨	2021-02-05	14000	7%	7%	13500	1%	1%		
炭黑N220 山东	元/吨	2021-02-05	8450	93%	92%	8450	95%	100%		
炭黑-煤焦油价差	元/吨	2021-02-05	5210	29%	81%	5210	27%	92%		
氯化工	萤石粉(湿粉, 97)	元/吨	2021-02-05	2600	59%	31%	2600	52%	38%	
	氯乙酸(国内)	元/吨	2021-02-05	9760	43%	39%	9760	43%	39%	
	二氯甲烷(国内)	元/吨	2021-02-05	2788	40%	30%	2788	44%	32%	
	三氯乙烯(国内)	元/吨	2021-02-05	2320	36%	32%	2320	37%	31%	
	R22(浙江巨化)	元/吨	2021-02-05	15000	26%	26%	15000	23%	23%	
	R32(浙江巨化)	元/吨	2020-05-20	12800	8%	8%	12800	8%	8%	
	R125(浙江)	元/吨	2021-02-05	28000	16%	32%	28000	18%	33%	
	R134a(浙江)	元/吨	2021-02-05	19000	5%	5%	19000	10%	10%	
	R410a(浙江)	元/吨	2021-02-05	18000	10%	15%	18000	10%	16%	
	聚四氯乙烯(浙江巨化)	元/吨	2021-02-05	50000	40%	28%	50000	41%	28%	
钛白粉	盐酸(31%, 国内)	元/吨	2021-02-05	350	55%	55%	350	55%	55%	
	钛精矿(>50%, 四川)	元/吨	2021-02-05	2000	79%	78%	2000	79%	78%	
	金红石(87%, 海南)	元/吨	2021-02-05	7250	100%	100%	7250	100%	100%	
	金红石(92%, 澳洲)	元/吨	2021-02-05	10000	83%	79%	10000	83%	79%	
	精四氯化钛(山东)	元/吨	2021-02-05	7000	59%	40%	7000	59%	40%	
	海棉钛(>99.6%, 国产)	元/吨	2021-02-05	66	40%	39%	66	40%	39%	
	钛白粉(金红石型, 国内)	元/吨	2021-02-05	16500	49%	38%	16500	49%	38%	
	钛白粉(锐钛型, 济南裕兴)	元/吨	2021-02-05	16500	80%	100%	16500	80%	100%	
	金红石型钛白粉-钛精矿价差	元/吨	2021-02-05	14500	52%	42%	14500	53%	43%	
	碳酸二甲酯(DMC)(石大胜华)	元/吨	2021-02-05	7240	33%	30%	7240	34%	28%	
电子化学品	金属硅(2202#, 云南、福建)	元/吨	2021-02-05	15160	47%	45%	15160	49%	45%	
	碳酸锂(工业级99%, 四川)	元/吨	2021-02-05	70200	31%	31%	70200	32%	32%	
	碳酸锂(电池级, 国内)	元/吨	2021-02-05	69200	20%	20%	69200	21%	21%	
	单晶硅片(A片八寸, 全国)	元/片	2020-12-07	2.55	0%	0%	2.5	0%	0%	
	多晶硅片(A片, 全国)	元/片	2021-02-02	1.18	0%	0%	1.2	0%	0%	
	DMC-金属硅-甲醇价差	元/吨	2021-02-05	-10324	37%	37%	-10658	33%	33%	
	其他	间苯二酚(国内)	元/吨	2021-02-05	86500	62%	62%	86500	61%	61%
	食品与饲料添加剂	维生素 A(50 万 IU/g, 国产)	元/千克	2021-02-05	350	19%	19%	350	19%	19%
		维生素 B1(98%, 国产)	元/千克	2021-02-05	175	14%	17%	175	14%	18%
		维生素 B2(80%, 国产)	元/千克	2021-02-05	98	3%	3%	98	2%	2%
维生素 B3(烟酸)(99%, 国产)		元/千克	2021-02-05	53	49%	51%	53	48%	50%	
维生素 B5(泛酸钙)(98%, 国产)		元/千克	2021-02-05	67	2%	4%	67	2%	4%	
维生素 B6(98%, 国产)		元/千克	2021-02-05	128	1%	1%	128	1%	1%	
维生素 B9(叶酸)(98%, 国产)		元/千克	2021-02-05	230	2%	8%	230	2%	10%	
维生素 B12液相1%(国产)		元/千克	2021-02-05	180	5%	6%	180	5%	7%	
维生素 C(97%, 国产)		元/千克	2021-02-05	53	49%	49%	53	50%	50%	
维生素 D3(50万 IU/g, 国产)		元/千克	2021-02-05	130	14%	13%	130	14%	13%	
维生素 E(50%, 国产)		元/千克	2021-02-05	72	27%	27%	72	26%	26%	
维生素 H(生物素)(2%, 国产)		元/千克	2021-02-05	63	3%	3%	63	3%	3%	
维生素 K3(MSB96%, 国产)		元/千克	2021-02-05	65	15%	15%	65	15%	14%	
赖氨酸(98.5%, 江苏)		元/千克	2021-02-05	13.25	47%	47%	13	48%	48%	
色氨酸(99%, 国产)		元/千克	2021-02-05	72	16%	16%	72	16%	16%	
苏氨酸(平均价)		元/吨	2021-02-05	15583	38%	38%	15583	40%	40%	
固体蛋氨酸(山东)		元/千克	2021-02-05	19.25	3%	3%	19	3%	3%	
液体蛋氨酸(山东)		元/千克	2021-02-05	15.75	3%	3%	16	3%	3%	
三氯蔗糖(安徽)		万元/吨	2020-01-01	20	0%	0%	20	0%	0%	
安赛蜜(山东)		万元/吨	2020-01-01	5.60	87%	67%	5.6	87%	67%	
乙醇(普通, 山东)	元/吨	2021-02-05	7150	96%	94%	7150	100%	100%		
农产品	玉米(现货平均价)	元/吨	2021-02-05	2989	100%	100%	2989	100%	100%	
	早稻米(标一, 安徽批发价)	元/吨	2021-02-01	3800	68%	68%	3800	68%	68%	
	白小麦(三等, 郑州平均价)	元/吨	2019-11-08	2350	63%	66%	2340	62%	65%	
	大豆(国产三等, 哈尔滨现货)	元/吨	2021-02-05	5420	100%	100%	5420	100%	100%	

资料来源: wind, 百川盈孚, 华安证券研究所

图表 81 化工行业主要产品价格变化

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	上周均价	周涨跌幅	两周前均价	两周涨跌幅	上月同期	月涨跌幅
指数	中国化工产品价格指数 CPI	-	2021-02-05	4382	4330	1%	4299	2%	4163	5%
	美元对人民币汇率(中间价)	-	2021-02-05	6.47	6.48	0%	6.48	0%	6.48	0%
	美元指数	-	2021-02-05	91	90	1%	90	1%	90	2%
	S&P500	-	2021-02-05	3826	3811	0%	3835	0%	3761	2%
	黄金现货价(伦敦)	美元/盎司	2021-02-05	1829	1856	-1%	1847	-1%	1920	-1%
	CRB商品价格指数	-	2021-02-05	461	458	1%	458	1%	448	3%
原油	WTI 现货	美元/桶	2021-02-05	55	53	4%	53	4%	50	10%
	Brent 现货	美元/桶	2021-02-05	58	55	5%	56	4%	53	10%
	美国原油钻井平台数	个	2021-01-15	20	20	0%	20	0%	20	0%
炼油	中国 92#汽油(全国VI)	元/吨	2021-02-04	6253	-	-	-	-	5921	6%
	中国 0#柴油(全国VI)	元/吨	2021-02-04	5265	-	-	-	-	5356	-2%
	新加坡石脑油 FOB	美元/吨	2021-02-05	58	56	4%	56	3%	54	9%
	日本石脑油 CFR	美元/吨	2021-02-05	535	515	5%	518	3%	497	8%
	中东石脑油 FOB	美元/吨	2021-02-05	516	495	4%	499	3%	474	9%
	LPG(期货收盘价)	元/吨	2021-02-05	3444	3493	-1%	3788	-1%	3892	-2%
	液化气LPG(全国)	元/吨	2021-02-04	3821	-	-	-	-	3590	6%
	丙烷(华东冷冻 CFR)	美元/吨	2021-02-05	579	577	0%	651	-1%	684	-5%
	丁烷(华东冷冻 CFR)	美元/吨	2021-02-05	559	524	7%	571	-2%	664	-5%
	基础油(150SN,大连石化)	元/吨	2021-02-05	6010	6010	0%	6010	0%	5970	1%
	120#溶剂油(华东)	元/吨	2021-02-05	4300	4300	0%	4300	0%	4300	0%
	混调高硫 180CST(华东)	元/吨	2019-03-11	4598	4598	0%	4598	0%	4598	0%
	58#半炼石蜡(全国)	元/吨	2021-02-04	5808	-	-	-	-	5742	1%
	重交沥青(华南)	元/吨	2021-02-05	2950	2950	0%	2950	0%	2875	3%
	改性沥青(华南)	元/吨	2021-02-05	3500	3500	0%	3500	0%	3450	1%
天然气	美国 Henry Hub 现货	美元/MMBtu	2021-02-05	2.96	2.62	11%	2.5	2%	2.7	10%
	德国 GPL 现货	美元/MMBtu	2020-12-09	1.20	1.20	0%	1.2	0%	1.0	20%
	日本 LNG 现货	美元/MMBtu	2021-02-05	8.34	8.71	-4%	9.1	-1%	19.4	-7%
	中国 LNG 现货(华北)	美元/MMBtu	2021-02-05	8.34	8.70	-4%	9.1	-1%	19.4	-7%
煤	无烟煤(Q5600,晋城)	元/吨	2021-02-01	685	665	3%	635	8%	615	11%
	烟煤(Q6000,山东滕州)	元/吨	2021-02-01	680	660	3%	645	5%	635	7%
	动力煤(Q5500K,环渤海指数)	元/吨	2021-02-03	598	596	0%	585	2%	582	3%
	焦精煤(晋中平遥)	元/吨	2021-02-01	1115	1115	0%	1095	2%	1095	2%
	煤焦油(国内)	元/吨	2021-02-05	3240	3182	2%	2900	1%	2762	1%
	工业萘(华东)	元/吨	2021-02-01	3480	3520	-1%	3570	-1%	3706	-5%
	焦炭(河北)	元/吨	2021-02-05	2750	2670	3%	2590	6%	2370	16%
	乙二胺(华东)	元/吨	2021-02-05	4849	4572	6%	4563	6%	4426	10%
C1	液氯(山东)	元/吨	2021-02-05	3144	3197	-1%	3169	-1%	2990	5%
	尿素(山东)	元/吨	2021-02-05	2116	2008	5%	2006	5%	1844	16%
	三聚氰胺(国内)	元/吨	2021-02-05	6680	6680	0%	6588	1%	6680	0%
	硝酸(98%,国内)	元/吨	2021-02-05	2018	2015	0%	2031	-1%	2050	-2%
	硝酸铵(陕西兴化化学)	元/吨	2021-02-05	1950	1950	0%	1950	0%	1950	0%
	甲醇(华东)	元/吨	2021-02-05	2404	2447	-2%	2524	-1%	2503	-1%
	DMF(国内)	元/吨	2021-02-05	10500	10500	0%	10360	1%	8000	31%
	醋酸(华东)	元/吨	2021-02-05	4990	5000	0%	4270	1%	4100	21%
	醋酸乙酯(华东)	元/吨	2021-02-05	8800	8930	-1%	8950	-2%	8950	-2%
	PVA(1799,四川维尼纶)	元/吨	2021-01-11	11900	11900	0%	11900	0%	11900	0%
	醋酸乙酯(华东)	元/吨	2021-02-05	7830	8070	-1%	7840	0%	6560	19%
	醋酸丁酯(华东)	元/吨	2021-02-05	8935	8850	1%	8440	6%	8650	3%
	甲醛(河北)	元/吨	2021-02-05	1194	1241	-1%	1278	-1%	1160	3%
	甲醛(国内)	元/吨	2021-02-05	2650	2650	0%	2650	0%	2636	1%
	二甲醚(国内)	元/吨	2021-02-05	3437	3437	0%	3477	-1%	3437	0%
	乙二醇-乙烯价差	元/吨	2021-02-05	-988	-1410	30%	-1840	40%	-2127	4%
	乙二醇-烟煤价差	元/吨	2021-02-05	3179	3123	2%	3157	1%	3038	5%
	液氯-烟煤价差	元/吨	2021-02-05	2163	2119	2%	2167	0%	2314	-5%
	尿素-液氯价差	元/吨	2021-02-05	-1028	-1189	14%	-1163	2%	-1146	0%
	三聚氰胺-尿素价差	元/吨	2021-02-05	4564	4672	-2%	4582	0%	4836	-5%
	硝酸铵-液氯价差	元/吨	2021-02-05	-1194	-1247	5%	-1219	2%	-1040	1%
	甲醇-烟煤价差	元/吨	2021-02-05	1640	1605	2%	1619	1%	1487	10%
	MTO 价差(乙烯/丙烯-甲醇)	元/吨	2021-02-05	4596	4564	1%	4917	-1%	4756	5%
	MTO 价差(PP/PE-甲醇)	元/吨	2021-02-05	6376	6254	2%	6237	2%	6176	3%
	DMF-甲醇-液氯价差	元/吨	2021-02-05	4952	4857	2%	4668	6%	2516	9%
	醋酸-甲醇价差	元/吨	2021-02-05	2586	2554	1%	1747	48%	1606	6%
	醋酸乙酯价差	元/吨	2021-02-05	-847	-982	14%	-2133	20%	-2453	5%
	醋酸乙酯-电石价差	元/吨	2021-02-05	5071	5165	-2%	5199	-2%	4923	3%
PVA-电石价差	元/吨	2021-02-05	7630	7736	-1%	7804	-2%	8095	-5%	
二甲醚-甲醇价差	元/吨	2021-02-05	1033	991	4%	954	8%	943	1%	
C2	乙烯(东北亚 CFR)	美元/吨	2021-02-04	903	924	-2%	989	-1%	1025	-2%
	环氧乙烷(华东)	元/吨	2021-02-05	6917	7500	-8%	7500	-8%	7500	-5%
	脱水剂(华东)	元/吨	2021-02-05	3150	3150	0%	3150	0%	3150	0%
	乙烯-石脑油价差	美元/吨	2021-02-05	367	409	-10%	471	2%	518	9%
	乙烯-LPG价差	元/吨	2021-02-05	2592	3053	-15%	2915	-1%	2992	-3%
环氧乙烷-乙烯价差	元/吨	2021-02-05	1079	1518	-30%	1097	-1%	947	1%	

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	上周均价	周涨跌幅	两周前均价	两周涨跌幅	上月同期	月涨跌幅	
C3	丙烷(国内 95%以上)	元/吨	2021-02-05	4166	4180	0%	4896	-5%	4816	-3%	
	丙烷(韩国 FOB)	美元/吨	2021-02-05	952	957	-1%	961	-1%	949	0%	
	丙烯(国内)	元/吨	2021-02-05	7000	7010	0%	7440	-5%	7250	-3%	
	环氧丙烷(华东)	元/吨	2021-02-05	17500	17633	-1%	18633	-5%	19086	-5%	
	碳酸二甲酯(DMC)(石大胜华)	元/吨	2021-02-05	7240	7400	-2%	7440	-2%	8000	-10%	
	丙二醇(华东)	元/吨	2021-02-05	12860	13680	-5%	14040	-9%	12940	-4%	
	丙烯酸(华东)	元/吨	2021-02-05	7680	7500	2%	7500	2%	7640	1%	
	丙烯酸甲酯(华东)	元/吨	2021-02-05	10120	10100	0%	10100	0%	10100	0%	
	丙烯酸乙酯(华东)	元/吨	2021-02-05	10540	10500	0%	10480	1%	10400	1%	
	丙烯酸丁酯(华东)	元/吨	2021-02-05	11760	11500	2%	11080	6%	11280	4%	
	正丁醇(华东)	元/吨	2021-02-04	9100	8560	6%	8220	1%	8230	1%	
	辛醇(华东)	元/吨	2021-02-05	10980	10420	5%	10300	7%	11200	-2%	
	环氧氯丙烷(华东)	元/吨	2021-02-05	10450	10330	1%	10470	0%	11490	-1%	
	丙烯酸(华东)	元/吨	2021-02-05	12000	11750	2%	11540	4%	11810	2%	
	NPG(华东)	元/吨	2021-02-05	10600	10330	3%	9970	6%	12265	-14%	
	丙烯酸酐(华东)	元/吨	2021-02-05	13580	13920	-2%	14600	-7%	14700	-1%	
	合成氨(华北)	元/吨	2021-02-01	3021	3083	-2%	3100	-3%	3036	0%	
	丙烯-1.2*丙烷价差	元/吨	2021-02-05	2001	1994	0%	1565	28%	1471	34%	
	环氧丙烷-丙烯价差	元/吨	2021-02-05	10500	10623	-1%	11193	-5%	11800	-11%	
	碳酸二甲酯/丙二醇联产价差	元/吨	2021-02-05	-5620	-6280	-11%	-6600	-5%	-4817	1%	
	丙烯酸-丙烯价差	元/吨	2021-02-05	680	490	39%	60	1033%	390	74%	
	丙烯酸甲酯-丙烯价差	元/吨	2021-02-05	2440	2600	-6%	2600	-6%	2460	-1%	
	丙烯酸丁酯-0.59*0.74*1.2*丙烷价差	元/吨	2021-02-05	9577	9310	3%	8515	12%	8777	9%	
	辛醇-丙烯价差	元/吨	2021-02-05	3980	3410	1%	2860	39%	3950	1%	
	丙烯酸-丙烯-合成氨价差	元/吨	2021-02-05	1107	1522	-27%	1725	-36%	1314	-36%	
	NPG-丙烯价差	元/吨	2021-02-05	3600	3320	8%	2530	42%	5015	-28%	
	C4	碳四原料气(齐鲁石化)	元/吨	2021-02-05	3760	3717	1%	3917	-4%	3757	0%
		醚后C4(燕山石化)	元/吨	2021-02-05	3193	3147	1%	3347	-5%	3351	-1%
丁二烯(韩国 FOB)		美元/吨	2021-02-05	740	770	-4%	800	-7%	982	-25%	
丁二烯(华东)		元/吨	2021-02-01	6710	7440	-10%	8130	-17%	8850	-14%	
丁酮(华东)		元/吨	2021-02-05	7500	6880	9%	6770	1%	7180	4%	
烷基化汽油(华东)		元/吨	2021-02-05	4420	4375	1%	4375	1%	4100	8%	
顺酐(国内)		元/吨	2021-02-05	8050	8050	0%	8020	0%	7820	3%	
MTBE(98%, 国内)		元/吨	2021-02-05	4600	4603	0%	4530	2%	4214	9%	
季戊四醇(国内)		元/吨	2021-02-05	11700	11700	0%	11700	0%	10600	10%	
异丁烯(山东玉皇)		元/吨	2020-11-17	6350	6350	0%	6350	0%	6350	0%	
MAA(国内)		元/吨	2021-02-05	14900	14500	3%	14160	5%	13420	1%	
MMA(华东)		元/吨	2021-02-05	11590	10740	8%	10680	9%	10800	7%	
丁二烯-醚后C4价差		元/吨	2021-02-05	3316	4839	-31%	5000	-34%	5741	-22%	
丁酮-醚后C4价差		元/吨	2021-02-05	4307	3733	14%	3423	24%	3881	1%	
烷基化汽油-碳四原料气		元/吨	2021-02-05	660	658	0%	458	44%	377	75%	
顺酐-碳四原料气价差		元/吨	2021-02-05	4290	4333	-1%	4103	5%	4114	4%	
MTBE-混合丁烷*0.64-甲醇*0.36价差		元/吨	2021-02-05	4720	4791	-1%	4382	8%	4041	13%	
C3法MMA价差		元/吨	2021-02-05	4590	3730	2%	3240	42%	3550	29%	
C4法MMA价差	元/吨	2021-02-05	7830	7023	1%	6763	14%	7094	10%		
C5	裂解C5(扬子石化)	元/吨	2021-02-05	4100	4100	0%	4100	0%	4000	3%	
	异戊二烯(国内)	元/吨	2021-02-05	9200	9200	0%	9200	0%	9200	0%	
	亚双环戊二烯(山东)	元/吨	2021-02-05	3700	3700	0%	3700	0%	3860	-4%	
	混合芳烃(华东)	元/吨	2021-02-05	4288	4150	3%	4164	3%	3970	8%	
芳烃(C6-B)	纯苯(华东)	元/吨	2021-02-05	5020	4630	8%	4565	10%	4515	1%	
	环己酮(华东)	元/吨	2021-02-05	7790	7690	1%	7650	2%	7210	8%	
	己二酸(华东)	元/吨	2021-02-05	7900	7842	1%	7658	3%	7614	4%	
	苯乙炔(华东)	元/吨	2021-02-05	7473	7108	5%	6942	8%	6510	13%	
	丙酮(华东)	元/吨	2021-02-05	7750	7970	-3%	6925	12%	5560	39%	
	苯酚(华东)	元/吨	2021-02-05	6735	6700	1%	6330	6%	5880	13%	
	双酚A(华东)	元/吨	2021-02-05	19020	17240	10%	15700	2%	12830	48%	
	甲苯(华东)	元/吨	2021-02-05	4604	4260	8%	4126	12%	3769	22%	
	二甲苯(溶剂级, 华东)	元/吨	2021-02-05	4650	4396	6%	4274	9%	3968	13%	
	苯酐(华东)	元/吨	2021-02-05	5740	5560	3%	5320	8%	5340	7%	
	己二酸-纯苯-硝酸价差	元/吨	2021-02-05	-5020	-4630	8%	-4565	10%	-4483	12%	
	苯乙炔-纯苯-己烯价差	元/吨	2021-02-05	-3384	-3504	4%	-4026	-5%	-4526	-5%	
	双酚A-苯酚-丙酮价差	元/吨	2021-02-05	4535	2570	75%	2445	85%	1288	252%	
	苯酚-二甲苯价差	元/吨	2021-02-05	1090	1164	-4%	1046	4%	1396	-2%	
	苯酐-工业萘价差	元/吨	2021-02-05	1800	1840	-2%	1918	-5%	2304	-2%	
	聚氨酯	苯胺(华东)	元/吨	2021-02-05	8178	8100	1%	8100	1%	8100	1%
纯MDI(华东)		元/吨	2021-02-05	22942	22933	0%	21967	4%	21693	6%	
纯MDI(进口外盘)		美元/吨	2021-01-27	23507	24307	-5%	25321	-7%	28393	-7%	
聚合MDI(华东)		元/吨	2021-02-05	19442	19217	1%	18350	6%	18107	7%	
聚合MDI(进口外盘)		美元/吨	2021-01-29	328	328	0%	328	0%	328	0%	
MDI综合价格(华东)		元/吨	2021-01-29	20492	20332	1%	19435	5%	19183	7%	
液化MDI(华东)		元/吨	2021-02-05	21750	21750	0%	21750	0%	21750	0%	
TDI(华东)		元/吨	2021-02-05	13400	12860	4%	12560	7%	12480	7%	
HDI(国内)		元/吨	2021-02-05	54660	52760	4%	42000	30%	42000	30%	
IPDI(华东)		元/吨	2021-02-05	76000	76000	0%	76000	0%	76000	0%	
硬泡聚醚(华东)		元/吨	2021-02-05	14175	14450	-2%	15225	-7%	15479	-5%	
软泡聚醚(华东)		元/吨	2021-02-05	17483	18133	-3%	19208	-9%	19793	-12%	
高回弹聚醚(330N, 华东)		元/吨	2021-02-05	17900	18367	-3%	19483	-8%	20229	-12%	
CASE聚醚(220/210, 华东)		元/吨	2021-02-05	18592	19000	-2%	20117	-7%	20650	-10%	
鞋底原液(鞋中底, 华东)		元/吨	2021-02-05	16167	16500	-2%	16750	-3%	16750	-3%	
TPU现货(国内)		元/吨	2021-02-05	17500	17460	0%	17160	2%	17900	-2%	
苯胺-纯苯-硝酸价差		元/吨	2021-02-05	1140	1455	-2%	1504	-2%	1567	-7%	
华东纯MDI-0.631*纯苯-1.69*原料煤-1.10*动力煤-0.39*原煤价差		元/吨	2021-02-05	13570	13592	0%	12589	8%	12584	8%	
华东纯MDI-纯苯-甲胺价差		元/吨	2021-02-05	19566	20678	-4%	22652	-14%	25871	-24%	
华东聚合MDI-苯胺-甲胺价差		元/吨	2021-02-05	10070	9876	2%	8972	12%	8903	13%	
华东聚合MDI-0.631*纯苯-1.69*原料煤-1.10*动力煤-0.39*原煤价差		元/吨	2021-02-05	13123	14300	-5%	14595	-8%	17606	-25%	
华东MDI综合价差(至纯苯)	元/吨	2021-02-05	15472	15702	-1%	14870	4%	14784	5%		
TDI-1.16*甲胺价差	元/吨	2021-02-05	8059	7918	2%	7774	4%	8132	-1%		
硬泡聚醚-0.8*环氧丙烷价差	元/吨	2021-02-05	175	343	-49%	318	-45%	198	-1%		

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	上周均价	周涨跌幅	两周前均价	两周涨跌幅	上月同期	月涨跌幅	
化纤	PX(镇海炼化)	元/吨	2021-02-05	5280	5194	2%	5198	2%	4820	10%	
	PX(进口 CFR)	美元/吨	2021-02-05	736	682	8%	688	7%	677	9%	
	PTA(华东)	元/吨	2021-02-05	3955	3746	6%	3769	5%	3768	5%	
	聚酯切片(瓶级, 华东)	元/吨	2020-12-15	5400	5295	2%	5120	5%	4870	11%	
	聚酯切片(半光切片, 华东)	元/吨	2020-12-15	4725	4635	2%	4460	6%	4385	8%	
	聚酯切片(有光切片, 华东)	元/吨	2020-12-15	4775	4660	2%	4510	6%	4435	8%	
	聚酯切片(纤维级, 华东)	元/吨	2021-02-05	5335	5085	5%	5150	4%	5040	6%	
	涤纶短纤(华东)	元/吨	2020-12-15	5750	5625	2%	5500	5%	5493	5%	
	涤纶长丝(PDY-150D/48F, 华东)	元/吨	2021-02-05	6260	5962	5%	6085	3%	6035	4%	
	涤纶长丝(DTY-150D/48F, 华东)	元/吨	2021-02-05	7990	7885	1%	7955	0%	7770	3%	
	涤纶长丝(FDY-150D/96F, 华东)	元/吨	2021-02-05	6380	5970	7%	6090	5%	6020	6%	
	棉短绒(二道绒, 山东)	元/吨	2020-11-27	3807	3807	0%	3807	0%	3845	-1%	
	粘胶短纤(1.5D, 38 毫米)	元/吨	2021-02-05	13600	-	-	-	-	-	-	
	粘胶长丝	元/吨	2021-02-05	36500	36500	0%	36500	0%	36500	0%	
	己内酰胺(片状, 华东)	元/吨	2021-02-05	11950	11480	4%	11340	5%	11290	6%	
	尼龙 6(注塑, 德国巴斯夫B3S)	元/吨	2021-02-05	27400	25300	7%	25000	10%	25400	8%	
	己二胺(国内)	元/吨	2021-02-05	43900	40500	8%	36400	20%	35240	24%	
	尼龙 66(注塑, 陶氏杜邦101L)	元/吨	2021-02-05	41000	41000	0%	41000	0%	41000	0%	
	腈纶短纤(1.5D, 38 毫米)	元/吨	2021-02-05	17000	17000	0%	17000	0%	17000	0%	
	聚丙烯酰胺(浙江鑫甬)	元/吨	2021-02-05	18000	18000	0%	18000	0%	18000	0%	
	BDO(华东)	元/吨	2021-02-05	15400	14160	9%	13220	16%	12600	22%	
	四氢呋喃 THF(国产货, 华南)	元/吨	2021-02-05	17417	16750	4%	16542	5%	17643	-1%	
	PTMEG(2000, 华东)	元/吨	2021-02-05	22250	20583	8%	21000	6%	20464	9%	
	氨纶(40D, 华东)	元/吨	2021-02-05	44500	42500	5%	42500	5%	40143	11%	
	PX(华东)-石脑油价差	元/吨	2021-02-05	1819	1861	-2%	1843	-1%	1607	13%	
	PX(进口 CFR)-石脑油价差	美元/吨	2021-02-05	201	168	21%	170	18%	181	1%	
	PTA-0.655PX-0.035*HAC价差	元/吨	2021-02-05	322	169	91%	215	56%	481	-3%	
	PTA-PX(进口 CFR)价差	元/吨	2021-02-05	-806	-673	20%	-689	17%	-597	35%	
	PET 瓶级-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差	元/吨	2021-02-05	1627	1561	4%	1412	15%	1192	37%	
	PET 半光-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差	元/吨	2021-02-05	952	901	6%	752	27%	707	35%	
	PET 有光-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差	元/吨	2021-02-05	1002	926	8%	802	25%	757	32%	
	涤纶短纤-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差	元/吨	2021-02-05	1977	1891	5%	1792	10%	1815	9%	
	POY-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差	元/吨	2021-02-05	1637	1482	11%	1606	2%	1826	-10%	
	DTY-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差	元/吨	2021-02-05	3367	3405	-1%	3476	-2%	3561	-2%	
	FDY-0.86*0.655*PX-0.34*MEG 价差	元/吨	2021-02-05	1757	1490	18%	1611	9%	1821	-1%	
	粘胶长丝-棉短绒-烧碱价差	元/吨	2021-02-05	32233	32233	0%	32225	0%	32177	0%	
	尼龙 6-己内酰胺价差	元/吨	2021-02-05	15450	13820	11%	13660	13%	14110	9%	
	尼龙 66-己二胺价差	元/吨	2021-02-05	33100	33158	0%	33342	-1%	33331	-1%	
	腈纶短纤-丙烯腈价差	元/吨	2021-02-05	5000	5250	-5%	5460	-5%	5133	-2%	
	BDO-电石价差	元/吨	2021-02-05	11671	10395	12%	9469	23%	8565	34%	
	BDO-顺酐价差	元/吨	2021-02-05	7350	6110	20%	5200	41%	4780	54%	
	PTMEG-BDO 价差	元/吨	2021-02-05	6850	6423	7%	7780	-12%	8369	-8%	
	氨纶-纯 MDI-PTMEG 价差	元/吨	2021-02-05	-692	-1017	32%	-467	48%	-	-	
	氯碱	原盐(华东)	元/吨	2021-02-04	279	275	1%	275	1%	275	1%
		电石(全国)	元/吨	2021-02-05	3729	3765	-1%	3751	-1%	3999	-1%
烧碱(32%离子膜, 山东)		元/吨	2021-02-05	460	460	0%	460	0%	460	0%	
液氯(国内)		元/吨	2021-02-05	930	1306	-29%	1204	-33%	758	23%	
PVC(乙炔法, 华东)		元/吨	2021-02-05	7970	7945	0%	7890	1%	8230	-1%	
PVC(电石法, 华东)		元/吨	2021-02-05	7403	7335	1%	7235	2%	7315	1%	
PVC 糊树脂(国产度莱料, 华东)		元/吨	2021-02-05	12900	12967	-1%	12883	0%	12650	2%	
纯碱(轻质, 华东)		元/吨	2021-02-01	1300	1300	0%	1200	8%	1212	7%	
纯碱(重质, 华东)		元/吨	2021-02-01	1450	1450	0%	1400	4%	1400	4%	
PVC-乙炔价差		元/吨	2021-02-05	2133	1963	9%	1487	43%	1677	2%	
PVC-电石价差		元/吨	2021-02-05	3674	3570	3%	3484	5%	3280	12%	
轻质纯碱-原盐-动力煤价差		元/吨	2021-02-05	427	382	12%	340	26%	355	20%	
化肥	尿素(小颗粒, 山东)	元/吨	2021-02-05	2116	2008	5%	2006	5%	-	-	
	尿素(大颗粒, 美国海湾)	美元/吨	2021-02-05	347	319	9%	305	14%	251	38%	
	氯化铵(湿法, 江苏华昌)	元/吨	2021-02-05	520	520	0%	520	0%	500	4%	
	硫酸铵(齐鲁石化)	元/吨	2021-02-05	490	490	0%	460	7%	458	7%	
	硫磺(镇江港)	元/吨	2020-12-15	885	885	0%	879	1%	778	14%	
	磷酸一铵(MAP, 国内)	元/吨	2021-02-05	2226	2188	2%	2163	3%	2138	4%	
	磷酸二铵(DAP, 国内)	元/吨	2021-02-05	2650	2640	0%	2550	4%	2480	7%	
	磷酸二铵(美国海湾)	美元/吨	2021-02-05	465	450	3%	405	13%	390	19%	
	氯化钾(60%粉, 青海)	元/吨	2021-02-05	2050	2050	0%	2050	0%	2020	1%	
	氯化钾(湿法, 国内)	美元/吨	2021-02-05	205	205	0%	205	0%	205	0%	
	硫酸(98%, 长三角)	元/吨	2020-12-15	175	175	0%	175	0%	154	14%	
	硫酸钾(50%, 山东)	元/吨	2021-02-05	2700	2700	0%	2700	0%	2650	2%	
	复合肥(45%CL, 山东)	元/吨	2021-02-05	1932	1920	1%	1920	1%	1880	3%	
	尿素-烟煤价差	元/吨	2021-02-05	1142	1140	0%	1145	0%	1185	-1%	
	尿素-无烟煤价差	元/吨	2021-02-05	1137	1135	0%	1155	-2%	1205	-4%	
	尿素-LNG 价差	元/吨	2021-02-05	-1705	-	-	-	-	-1746	-2%	
	一铵-磷矿石-液氨-硫磺价差	元/吨	2021-02-05	-1922	-1863	-3%	-1817	6%	-1743	10%	
二铵-磷矿石-液氨-硫磺价差	元/吨	2021-02-05	-1529	-1436	6%	-1385	10%	-1298	18%		
农药	甘氨酸(重庆)	元/吨	2021-02-05	16600	17000	-2%	17000	-2%	15200	9%	
	二乙醇胺(国内)	元/吨	2021-02-05	9600	9600	0%	9600	0%	9600	0%	
	双氯水(27.5%, 国内)	元/吨	2021-02-05	1258	1328	-5%	1340	-5%	1394	-10%	
	草甘膦(95%, 国内)	元/吨	2021-02-05	29400	29310	0%	29030	1%	28500	3%	
	吡虫啉(国内)	元/吨	2021-02-05	23000	23000	0%	23000	0%	23000	0%	
	草胺磷	元/吨	2021-02-05	172500	172500	0%	172500	0%	172500	0%	
	麦草畏	元/吨	2021-02-05	76000	76000	0%	76000	0%	76000	0%	
	氟氯菊酯(江苏扬农)	元/吨	2021-02-05	87500	87500	0%	87500	0%	87500	0%	
	联苯菊酯	元/吨	2021-02-05	210000	202000	4%	200000	5%	197500	6%	
	吡虫啉	元/吨	2021-02-05	105000	105000	0%	105000	0%	99000	6%	
	吡虫啉	元/吨	2021-02-05	111000	110200	1%	104833	6%	98500	13%	
	CCMP	元/吨	2021-02-05	87500	87500	0%	86500	1%	82500	6%	
	代森锰锌	元/吨	2021-02-05	21500	21500	0%	21500	0%	21500	0%	
	多菌灵(98%, 华东)	元/吨	2021-02-05	40000	40000	0%	38650	3%	36600	9%	
	百菌清	元/吨	2021-02-05	23000	23000	0%	23000	0%	23000	0%	
	对硝基氯化苯	元/吨	2021-02-05	12390	11990	3%	11280	10%	10120	22%	
	邻硝基氯化苯	元/吨	2021-02-05	9650	9520	1%	8700	11%	6310	53%	

大类	产品	单位	更新日期	本周均价	上周均价	周涨跌幅	两周前均价	两周涨跌幅	上月同期	月涨跌幅
塑料	聚碳酸酯 PC(通用, 国内)	元/吨	2021-02-05	18800	18620	1%	17500	7%	16920	11%
	PMMA(国内现货)	元/吨	2021-02-05	15800	15800	0%	15840	0%	16720	-5%
	LDPE(薄膜, 国内)	元/吨	2021-02-05	10880	10820	1%	10680	2%	10870	0%
	LLDPE(7042, 国内)	元/吨	2021-02-05	8011	-	-	-	-	8282	-3%
	HDPE(中空, 国内)	元/吨	2021-02-05	8090	8050	0%	8050	0%	8120	0%
	HDPE(拉丝, 国内)	元/吨	2021-02-05	8230	8100	2%	8050	2%	8100	2%
	HDPE(薄膜, 国内)	元/吨	2021-02-05	8080	8000	1%	8000	1%	8190	-1%
	HDPE(注塑, 国内)	元/吨	2021-02-05	8150	8050	1%	8030	1%	7900	3%
	PVC(乙炔法, 华东)	元/吨	2021-02-05	7970	7945	0%	7890	1%	8230	-1%
	PVC(电石法, 华东)	元/吨	2021-02-05	7403	7335	1%	7235	2%	7315	1%
	PP(共聚, 国内)	元/吨	2021-02-04	8780	8700	1%	8760	0%	8670	1%
	PS(通用, 国内)	元/吨	2021-02-05	9140	8900	3%	8880	3%	8380	9%
	BOPP(国内)	元/吨	2021-02-05	10650	10600	0%	10600	0%	11260	-5%
	POM(共聚, 国内)	元/吨	2021-02-05	16000	16000	0%	16500	-3%	16500	-1%
	ABS(通用, 国内)	元/吨	2021-02-05	16320	15820	3%	15620	4%	15000	9%
	PBT(国内)	元/吨	2021-02-05	12000	11900	1%	11900	1%	11900	1%
	环氧树脂(华东)	元/吨	2021-02-05	26150	25400	3%	24650	6%	20700	26%
	不饱和树脂(191#, 华东)	元/吨	2021-02-05	8000	8000	0%	8000	0%	8000	0%
	DOP(华东)	元/吨	2021-02-05	7350	7350	0%	7350	0%	7350	0%
	PC-0.98*双酚 A 价差	元/吨	2021-02-05	5132	5067	1%	6870	-25%	9449	-45%
PMMA-MMA 价差	元/吨	2021-02-05	4210	5060	-17%	5160	-18%	5920	-29%	
橡胶	天然橡胶(标准胶 1#, 国内)	元/吨	2021-02-05	14020	13780	2%	14120	-1%	13740	2%
	丁苯橡胶(1502#, 国内)	元/吨	2021-02-03	11698	11591	1%	11457	2%	11511	2%
	顺丁橡胶(国内)	元/吨	2021-02-05	11130	11240	-1%	11540	-4%	10400	7%
	丁腈橡胶(N41, 国内)	元/吨	2021-02-05	15500	15500	0%	15600	-1%	16960	-12%
	丁基橡胶(1751, 国内)	元/吨	2021-02-05	15140	14900	2%	14800	2%	14600	4%
	氯丁橡胶(国内)	元/吨	2021-02-05	55900	55900	0%	56100	0%	56000	0%
	SBS(油胶, 国内)	元/吨	2021-02-05	8780	8700	1%	8500	3%	9200	-5%
	三元乙丙橡胶(J-4045, 国内)	元/吨	2021-02-05	20020	19920	1%	18900	6%	18000	11%
	防老剂 4020(华北)	元/吨	2020-05-06	23500	23500	0%	23500	0%	23214	1%
	防老剂 RD(华北)	元/吨	2019-03-11	18000	18000	0%	18000	0%	16786	7%
	促进剂 M(华北)	元/吨	2021-02-05	14000	14000	0%	13857	1%	13000	8%
	炭黑N220 山东	元/吨	2021-02-05	8450	8390	1%	8350	1%	8300	2%
炭黑-煤焦油价差	元/吨	2021-02-05	5210	5208	0%	5450	-4%	5538	-7%	
氟化工	萤石粉(湿粉, 97)	元/吨	2021-02-05	2600	2600	0%	2550	2%	2515	3%
	氟化氢(国内)	元/吨	2021-02-05	9760	9710	1%	9520	3%	9230	6%
	二氟甲烷(国内)	元/吨	2021-02-05	2788	3520	-21%	3750	-26%	3326	15%
	三氟乙烯(国内)	元/吨	2021-02-05	2320	2584	-10%	3000	-23%	3570	-35%
	R22(浙江巨化)	元/吨	2021-02-05	15000	15000	0%	15000	0%	15000	0%
	R32(浙江巨化)	元/吨	2020-05-20	12800	12800	0%	12800	0%	12800	0%
	R125(浙江)	元/吨	2021-02-05	28000	28000	0%	28000	0%	28000	0%
	R134a(浙江)	元/吨	2021-02-05	19000	19000	0%	19000	0%	19000	0%
	R410a(浙江)	元/吨	2021-02-05	18000	18000	0%	18000	0%	18000	0%
	聚四氟乙烯(浙江巨化)	元/吨	2021-02-05	50000	50000	0%	50000	0%	50000	0%
钛白粉	钛酸(31%, 国内)	元/吨	2021-02-05	350	350	0%	350	0%	400	-13%
	钛精矿(>50%, 四川)	元/吨	2021-02-05	2000	2000	0%	2000	0%	2000	0%
	金红石(87%, 海南)	元/吨	2021-02-05	7250	6300	13%	6300	15%	6300	15%
	金红石(92%, 澳洲)	元/吨	2021-02-05	10000	10000	0%	10000	0%	10000	0%
	精四氯化钛(山东)	元/吨	2021-02-05	7000	7000	0%	7000	0%	6840	2%
	海绵钛(>99.6%, 国产)	元/吨	2021-02-05	66	66	0%	64	3%	64	3%
	钛白粉(金红石型, 国内)	元/吨	2021-02-05	16500	16500	0%	16430	0%	16100	2%
	钛白粉(锐钛型, 济南裕兴)	元/吨	2021-02-05	16500	16000	3%	16000	3%	16000	3%
	金红石型钛白粉-钛精矿价差	元/吨	2021-02-05	14500	14500	0%	14400	0%	14100	3%
	电子化学品	碳酸二甲酯(DMC)(石大胜华)	元/吨	2021-02-05	7240	7400	-2%	7440	-3%	-
金属镍(2202#, 云南、福建)		元/吨	2021-02-05	15160	15800	-4%	15800	-4%	15800	-1%
碳酸锂(工业级99%, 四川)		元/吨	2021-02-05	70200	67950	3%	61575	13%	51700	34%
碳酸锂(电池级, 国内)		元/吨	2021-02-05	69200	65700	5%	62700	10%	53000	31%
单晶硅片(A片八寸, 全国)		元/片	2020-12-07	2.55	2.55	0%	2.55	0%	2.56	0%
多晶硅片(A片, 全国)		元/片	2021-02-02	1.18	1.18	0%	1.18	0%	1.18	0%
DMC-金属镍-甲醇价差	元/吨	2021-02-05	-10324	-10847	5%	-1084	-9%	-4794	11%	
其他	同苯二酚(国内)	元/吨	2021-02-05	86500	86560	0%	86920	0%	87080	-1%
食品与饲料添加剂	维生素 A(50 万 IU/g, 国产)	元/千克	2021-02-05	350	350	0%	350	0%	345	1%
	维生素 B1(98%, 国产)	元/千克	2021-02-05	175	175	0%	175	0%	166	5%
	维生素 B2(80%, 国产)	元/千克	2021-02-05	98	98	0%	91	8%	88	1%
	维生素 B3(烟酸)(99%, 国产)	元/千克	2021-02-05	53	53	0%	53	0%	52	2%
	维生素 B5(泛酸钙)(98%, 国产)	元/千克	2021-02-05	67	67	0%	67	0%	64	4%
	维生素 B6(98%, 国产)	元/千克	2021-02-05	128	128	0%	128	0%	124	3%
	维生素 B9(叶酸)(98%, 国产)	元/千克	2021-02-05	230	230	0%	218	6%	209	10%
	维生素 B12液相1%(国产)	元/千克	2021-02-05	180	180	0%	171	5%	144	25%
	维生素 C(97%, 国产)	元/千克	2021-02-05	53	53	0%	49	7%	39	35%
	维生素 D3(50万 IU/g, 国产)	元/千克	2021-02-05	130	130	0%	130	0%	108	21%
	维生素 E(50%, 国产)	元/千克	2021-02-05	72	72	0%	72	0%	64	12%
	维生素 H(生物素)(2%, 国产)	元/千克	2021-02-05	63	63	0%	62	2%	58	9%
	维生素 K3(MSB96%, 国产)	元/千克	2021-02-05	65	65	0%	65	0%	65	0%
	绿氨酸(98.5%, 江苏)	元/千克	2021-02-05	13.25	12.95	2%	13	5%	10	34%
	色氨酸(99%, 国产)	元/千克	2021-02-05	72	72	0%	67	7%	61	17%
	苏氨酸(平均价)	元/吨	2021-02-05	15583	15583	0%	15400	1%	9700	61%
	固体蛋氨酸(山东)	元/千克	2021-02-05	19.25	19.11	1%	19	2%	18	8%
	液体蛋氨酸(山东)	元/千克	2021-02-05	15.75	15.75	0%	16	0%	15	3%
	三氯蔗糖(安徽)	万元/吨	2020-01-01	20	20	0%	20	0%	20	0%
	安赛蜜(山东)	万元/吨	2020-01-01	5.60	5.60	0%	5.60	0%	5.60	0%
乙醇(普通, 山东)	元/吨	2021-02-05	7150	7225	-1%	7275	-2%	6905	4%	
农产品	玉米(现货平均价)	元/吨	2021-02-05	2989	2984	0%	2952	1%	2728	10%
	早稻米(标一, 安徽批发价)	元/吨	2021-02-01	3800	3800	0%	3800	0%	3780	1%
	白小麦(三等, 郑州平均价)	元/吨	2019-11-08	2350	2350	0%	2350	0%	2350	0%
	大豆(国产三等, 哈尔滨现货)	元/吨	2021-02-05	5420	5300	2%	5300	2%	5200	4%

资料来源: wind, 百川盈孚, 华安证券研究所

图表 82 化工行业价格周环比涨跌幅前十产品统计

涨幅前十	产品	单位	更新日期	本周均价	上周均价	周涨幅	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)
1	金红石(87%,海南)	元/吨	2021-02-05	7250	6300	15%	100%	100%
2	美国 Henry Hub 现货	美元/MMBtu	2021-02-05	2.96	2.62	13%	28%	28%
3	双酚 A(华东)	元/吨	2021-02-05	19020	17240	10%	95%	95%
4	丁酮(华东)	元/吨	2021-02-05	7500	6880	9%	35%	29%
5	BDO(华东)	元/吨	2021-02-05	15400	14160	9%	100%	100%
6	尿素(大颗粒,美国海湾)	美元/吨	2021-02-05	347	319	9%	71%	68%
7	纯苯(华东)	元/吨	2021-02-05	5020	4630	8%	29%	29%
8	己二胺(国内)	元/吨	2021-02-05	43900	40500	8%	39%	39%
9	尼龙 6(注塑,德国巴斯夫B3S)	元/吨	2021-02-05	27400	25300	8%	37%	37%
10	PTMEG(2000,华东)	元/吨	2021-02-05	22250	20583	8%	35%	35%

跌幅前十	产品	单位	更新日期	本周均价	上周均价	周跌幅	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)
1	液氯(国内)	元/吨	2021-02-05	930	1306	-29%	39%	39%
2	二氯甲烷(国内)	元/吨	2021-02-05	2788	3520	-21%	40%	30%
3	三氯乙烯(国内)	元/吨	2021-02-05	2320	2584	-10%	36%	32%
4	丁二烯(华东)	元/吨	2021-02-01	6710	7440	-10%	14%	30%
5	环氧乙烷(华东)	元/吨	2021-02-05	6917	7500	-8%	13%	13%
6	丙二醇(华东)	元/吨	2021-02-05	12860	13680	-6%	85%	85%
7	双氧水(27.5%,国内)	元/吨	2021-02-05	1258	1328	-5%	53%	60%
8	中国 LNG 现货(华北)	美元/MMBtu	2021-02-05	8.34	8.70	-4%	23%	23%
9	日本 LNG 现货	美元/MMBtu	2021-02-05	8.34	8.71	-4%	23%	23%
10	金属硅(2202#,云南、福建)	元/吨	2021-02-05	15160	15800	-4%	47%	45%

资料来源: wind, 百川盈孚, 华安证券研究所

图表 83 化工行业价格月环比涨跌幅前十产品统计

涨幅前十	产品	单位	更新日期	本周均价	上月同期	月涨幅	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)
1	苏氨酸(平均价)	元/吨	2021-02-05	15583	9700	61%	40%	40%
2	邻硝基氯化苯	元/吨	2021-02-05	9650	6310	53%	100%	100%
3	双酚 A(华东)	元/吨	2021-02-05	19020	12830	48%	100%	100%
4	丙酮(华东)	元/吨	2021-02-05	7750	5560	39%	63%	63%
5	尿素(大颗粒,美国海湾)	美元/吨	2021-02-05	347	251	38%	74%	70%
6	碳酸锂(工业级99%,四川)	元/吨	2021-02-05	70200	51700	36%	32%	32%
7	维生素 C(97%,国产)	元/千克	2021-02-05	53	39	35%	50%	50%
8	赖氨酸(98.5%,江苏)	元/千克	2021-02-05	13.25	9.86	34%	48%	48%
9	DMF(国内)	元/吨	2021-02-05	10500	8000	31%	100%	100%
10	碳酸锂(电池级,国内)	元/吨	2021-02-05	69200	53000	31%	21%	21%

跌幅前十	产品	单位	更新日期	本周均价	上月同期	月跌幅	所处历史分位	所处历史分位 (扣除15-17年)
1	中国 LNG 现货(华北)	美元/MMBtu	2021-02-05	8.34	19.38	-57%	41%	41%
2	日本 LNG 现货	美元/MMBtu	2021-02-05	8.34	19.39	-57%	41%	41%
3	三氯乙烯(国内)	元/吨	2021-02-05	2320	3570	-35%	37%	31%
4	丁二烯(韩国 FOB)	美元/吨	2021-02-05	740	982	-25%	11%	11%
5	丁二烯(华东)	元/吨	2021-02-01	6710	8850	-24%	16%	36%
6	纯 MDI(进口外盘)	美元/吨	2021-01-27	23507	28393	-17%	7%	7%
7	二氯甲烷(国内)	元/吨	2021-02-05	2788	3326	-16%	44%	32%
8	丁烷(华东冷冻 CFR)	美元/吨	2021-02-05	559	664	-16%	31%	30%
9	丙烷(华东冷冻 CFR)	美元/吨	2021-02-05	579	684	-15%	35%	34%
10	NPG(华东)	元/吨	2021-02-05	10600	12265	-14%	41%	43%

资料来源: wind, 百川盈孚, 华安证券研究所

4 风险提示

政策扰动，技术扩散，新技术突破，全球知识产权争端，全球贸易争端，碳排放趋严带来抢上产能风险，油价大幅下跌风险，经济大幅下滑风险。

分析师与研究助理简介

刘万鹏，首席分析师，德克萨斯大学奥斯汀分校机械硕士，天津大学化工学士，2年化工战略规划经验，4年化工卖方研究经验；2019年“金麒麟”化工行业新锐分析师第一名；2019年“新财富”化工行业团队入围。

古武，研究助理，四川大学高分子材料学学士、复合材料学硕士，4年中航工业成飞航空材料产业经历，2年新材料行业研究经历。

曾祥钊，研究助理，中国科学院化工硕士，清华大学化工学士。

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。华安证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起6个月内，证券（或行业指数）相对于同期沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

行业评级体系

- 增持—未来6个月的投资收益率领先沪深300指数5%以上；
- 中性—未来6个月的投资收益率与沪深300指数的变动幅度相差-5%至5%；
- 减持—未来6个月的投资收益率落后沪深300指数5%以上；

公司评级体系

- 买入—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数15%以上；
- 增持—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数5%至15%；
- 中性—未来6-12个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%；
- 减持—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数5%至15%；
- 卖出—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数15%以上；
- 无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。市场基准指数为沪深300指数。