

川财研究能源及公用事业产业链核心数据跟踪日报



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——化工行业日报

证券研究报告

所属部门 | 行业公司部

报告类别 | 行业日报

川财一级行业 | 能源行业

川财二级行业 | 化工

报告时间 | 2021/3/8

每日点评

2021年3月8日，上证综指报收3421.41点，跌2.3%；深证成指收13863.81点，跌3.81%；wind化工行业一级指数6787.86点，跌2.12%。涨幅前三的化工子版块为：新型煤化工指数（0.48%）、玻璃纤维指数（0.12%）、甲醇指数（0.08%），化工行业涨幅前三的公司为：御家汇（4.48，+20.00%）、兴化股份（0.52，+10.04%）、中盐化工（0.80，+10.01%）。

据百川资讯，今年以来分散染料价格由23元/公斤上涨到30元/公斤，涨幅达30%；其中分散黑ECT300%的价格由25元/公斤上涨到38元/公斤，涨幅达52%。染料的主要原材料为纯苯和煤焦油，受原油和煤炭价格上涨影响，近期价格有显著上涨。染料中间体间苯二酚的价格虽然近期有所下滑，但仍维持在86.5元/公斤的较高水平。蒽醌系染料中间体蒽油的价格由去年最低的1600元/吨恢复到3450元/吨，涨幅到116%。国内纺织服装出口连续增长，纺织业PPI持续回升，化纤产量增长，带动染料需求提升。分散染料相关标的有浙江龙盛、闰土股份等。

分析师

白竣天

证书编号：S1100518070003

baijuntian@cczq.com

行业要闻

1. 3月7日，原油期货继续上涨，受沙特阿拉伯最大原油出口码头无人机袭击消息的推动，洲际交易所即月布伦特原油期货价格自2020年1月8日以来首次上涨至70美元/桶以上。格林尼治时间3月8日零时35分，洲际交易所即月布伦特原油期货价格上涨1.41美元/桶，至70.77美元/桶，纽约商品交易所即月原油期货价格在67.44美元/桶附近，上涨1.35美元/桶。（中国化工网）

2. 2016-2019年我国平均每年投产3套聚乙烯装置，平均规模94万吨/年。2020年我国实际投产了10套聚乙烯装置，新增供应产能370万吨/年，合计生产能力达到2338万吨/年，自给率51.5%。2021年我国计划投产聚乙烯装置11套，计划新增规模415万吨/年。（中国化工网）

3. 国务院近日发布《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》，文件中指出，鼓励各地地方政府为化工等园区配套建设危废集中贮存、预处理和处置设施。（中国化工网）

4. 截至目前，长岭炼化800万吨炼油项目35套生产装置及配套系统全部按计划安全停车，并陆续通过安全、环保等多方面验收，进入设备检修阶段。长岭炼化此次检修为首次“四年一修”，主要对装置运行隐患及故障进行检修，并完成环保排放升级及部分工艺改造。（中国石化新闻网）

北京 西城区平安里西大街28号中海国际中心15楼，100034

上海 陆家嘴环路1000号恒生大厦11楼，200120

深圳 福田区福华一路6号免税商务大厦32层，518000

成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼，610041

公司动态

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

海利得（002206）发布公告，3月8日，公司接到越南公司通知，第三批4.2万吨工业丝产能将于即日起至2021年3月底前陆续投产。公司将全力保障越南项目的顺利实施，董事会将及时跟踪项目进展情况并按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规的要求及时履行信息披露义务。

石化机械（000852）发布公告。3月8日收到中石化集团出具的《关于中石化石油机械股份有限公司非公开发行股票有关事项的批复》，根据《上市公司国有股权监督管理办法》相关规定，同意公司本次非公开发行A股股票方案，发行不超过2.3亿股A股股份，募集资金总额不超过人民币10亿元。

准东股份（002207）发布交易异常波动公告，公司股票交易价格在2021年3月4日、5日连续两个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。根据《深圳证券交易所交易规则》等有关规定，属于股票交易异常波动。

宝丰能源（600989）发布公告，宝丰能源集团子公司内蒙古宝丰煤基新材料有限公司建设规划一项400万吨/年煤制烯烃示范项目，投资估算约673亿元，本项目已被列为《现代煤化工产业创新发展布局方案》规划布局的四个现代煤化工产业示范区中的重点示范项目，并已取得了相关前置核准文件。

❖ 核心及涨幅居前五化工品

品种	单位	数值	日变动	周变动	月变动
美元兑人民币	人民币/美元	6.5254	0.43%	0.43%	0.80%
Brent 原油	美元/桶	69.67	3.66%	7.83%	7.83%
10年期美债收益率	%	1.56	1.30%	8.33%	8.33%
动力煤	元/吨	651.00	3.20%	3.20%	6.93%
烧碱	元/吨	2472.0	8.54%	2.44%	-3.61%
燃料油	元/吨	3084.0	7.04%	2.13%	15.21%
沥青	元/吨	4650.0	3.70%	-2.49%	17.26%
聚丙烯	元/吨	8500.0	3.04%	4.50%	10.60%
线型低密度聚乙烯 (LLDPE)	元/吨	2526.0	2.19%	4.27%	8.83%

数据来源：Wind，川财证券研究所

❖ 风险提示

国际油价大幅下滑，宏观经济风险。

❖ 最新研究

【川财研究】化工行业动态点评：供需格局持续改善，染料价格上涨（20210308）

【川财研究】化工行业动态点评：国内外需求推动，磷化工景气上行（20210302）

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

【川财研究】化工行业动态点评：钛白粉价格上涨，产业链具备延伸空间
(2020208)

【川财研究】中海油服（601808）2021 年战略展望点评：中海油投资增长，
公司前景向好（20210205）

【川财研究】化纤行业深度报告：关注化纤量价齐升的投资机会（20210201）

【川财研究】2021 年石化年度策略报告：关注油气价格反弹带来的机会
(20201126)

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、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。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司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头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，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。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明 C0004