

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

❖ 每日点评

2021年8月2日,上证综指报收3464.29点,涨1.97%;深证成指收14798.16点,涨2.25%;wind化工行业一级指数收8851.58点,涨3.12%。涨幅前三的化工概念板块为:PTA指数(6.75%)、化学纤维指数(6.17%),石油化工指数(6.11%),化工行业涨幅前三的公司为:博汇股份(2.83, +20.01%)、光威复材(10.88, +15.95%)、奇德新材(4.93, +15.39%)。

今日化工细分板块中,PTA板块涨幅较好,达6.75%。7月份,PTA价格累计涨幅超过10%,上周累计涨幅达到4.2%。供给端方面,受极端天气导致港口封停和近期国内多套装置面临检修和预期检修的影响,PTA在7月的平均开工率仅在75.55%附近,市场供应持续偏紧,一直维持去库存状态。大部分PTA企业新增产能预计投放期均集中于明年,对中短期内PTA供应影响有限。需求端方面,目前下游聚酯市场需求相对稳定,并且随着旺季订单的启动,PTA需求有望进一步提升,相关标的有荣盛石化、桐昆股份、恒力石化等。

❖ 行业要闻

1. 国务院关税税则委员会7月29日发布公告,自8月1日起,适当提高铬铁、高纯生铁的出口关税,调整后分别实行40%和20%的出口税率。此外,根据财政部、国家税务总局联合发布的公告,自2021年8月1日起,中国还将取消钢轨等23种钢铁产品的出口退税。(中国化工网)

2. 7月31日,包钢公司碳化法钢铁渣综合利用项目二期二阶段10万吨示范产业化项目在包钢集团公司厂区开工建设。该项目也是全球首套固废和二氧化碳矿化示范产业化项目,对于解决炼钢过程中的固体废弃物循环再利用问题及二氧化碳封存问题有着重大意义。二期二阶段10万吨示范产业化项目计划今年年底前完成土建和主体设备安装,明年2月份开始热调试,首批产品预计2至3月间问世。(中国化工网)

3. 广西电网下发错峰避峰降负荷300万千瓦的有序用电通知,其中百色电网降负荷50万千瓦,来宾电网降负荷30万千瓦时、南宁电网降负荷36万千瓦时。根据各地降负荷需求,区域内电解铝产能影响或超10万吨。(中国化工网)

4. 据油价网7月30日消息:据英国《金融时报》报道,由于天然气供应趋紧、欧洲产量下降以及俄罗斯出口减少,整个欧洲和亚洲的天然气价格都在上涨,并指出供应紧张可能在未来几周加剧。报告指出,在欧洲,天然气价格首次达到40欧元/兆瓦时,英国天然气价格达到16年来的最高水平。这相当于每百万英热单位14美元。在亚洲,天然气价格已达到每百万英热15美元。(中国石化新闻网)

📄 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 | 2021/8/2

📄 分析师

白竣天

证书编号: S1100518070003

baijuntian@cczq.com

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

东方铁塔（002545）发布项目中标公告，公司为 500KV 交流变电站构支架钢结构、500KV 交流角钢塔、35-220KV 交流角钢塔、500KV 交流钢管塔、35-220KV 交流钢管塔等项目中共计 7 个标包的中标人，上述项目中标价合计约 3.89 亿元人民币，约占本公司 2020 年经审计的营业收入的 14.67%。

新开源（300109）发布重大资产出售预案公告，公司同意子公司新开源生物将以现金方式向 Abcam 子公司 Abcam US 出售其持有的 NKY US 的 100% 股权。本次交易完成后，新开源生物将不再持有 NKY US 股权。

宏和科技（603256）发布为全资子公司提供担保的进展公告，公司于 7 月 30 日与永丰银行签订了《最高额保证合同》，为黄石宏和于《授信额度协议》项下的债务提供连带责任保证。

恩捷股份（002812）发布回购公司股份进展公告，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量为 1,585,437 股，占公司总股本的 0.18%，最高成交价为 131.823 元/股，最低成交价为 124.800 元/股，成交金额为人民币 204,444,302.78 元（不含手续费）。

❖ 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	6.4605	0.07%	0.07%	-0.01%
Brent 原油	美元/桶	75.22	0.51%	1.39%	0.74%
10 年期美债收益率	%	1.2400	-3.13%	-4.62%	-14.48%
动力煤	元/吨	865.20	-6.69%	-6.69%	9.10%
燃料油	元/吨	2616.0	1.67%	3.43%	-4.98%
天然橡胶	元/吨	13380.0	0.75%	0.84%	-0.98%
二甲醚	元/吨	3819.0	-0.10%	1.19%	1.15%
尿素（小颗粒）：山东地区	元/吨	2800.0	-0.71%	1.64%	-1.32%
沥青	元/吨	3222.0	-0.80%	-0.63%	-4.85%

数据来源：Wind，川财证券研究所

❖ 风险提示

下游需求疲软，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：需求持续旺盛，磷化工产品价格上涨（20210729）

【川财研究】2021 年化工年度中期策略：化工品价格震荡上涨，关注油价及新能源需求（20210719）

- 【川财研究】化工行业动态点评：光伏玻璃缺口大，长期带动纯碱需求
(20210721)
- 【川财研究】化工行业动态点评：CCUS 打开油气行业新空间 (20210625)
- 【川财研究】2021 年化工一季报总结：化工企业受益价格上涨，盈利逐步释放 (20210505)
- 【川财研究】万华化学(600309)：MDI 扩产强化市占率、价格维持高位
(20210307)
- 【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)
- 【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