

李琳琳

执业证书编号: S0730209090108

021-50588666-8045

lilil12345@sina.com

化工行业价格周报(2010年第22期)

2010年07月26日至2010年07月30日

研究报告——化工周报

发布日期: 2010年08月03日

一、化工市场一周回顾综述(2010.07.26-2010.07.30)

1、涨势较好的化工产品及本周预测

上周(2010年7月26日至7月30日)的石油化工板块中,原油价格继续小幅回升,符合预期,除丁二烯外的石化产品价格普遍上涨,推动下游相关塑料、橡胶等石化产品价格上涨。醇醚产品中,国内甲醇价格连续两周持续回升,可继续重点关注相关上市公司远兴能源(000683)。

无机材料板块,纯碱价格继续小幅回升,与此同时,原盐价格大幅下跌,带来纯碱产品盈利空间的小幅提升;PVC产品价格小幅上涨,但幅度有限;磷化工产品中,黄磷供应紧张,价格大幅上扬,带动下游磷化工产品普涨,预计本周磷化工产品价格仍将继续上涨,可重点关注相关磷化工优质上市公司兴发集团(600141)和澄星股份(600078)。

新材料板块,MDI原料苯胺价格上涨较快,后期MDI有望调价,具备阶段性投资机会;有机硅中间体价格小幅回升;TDI价格继续上涨,但速度趋缓。

化肥板块,氮肥、钾肥价格仍然低迷,磷肥价格后期有望随成本上涨而上涨;农药板块,草甘膦价格依然低迷,吡啶价格小幅震荡。

化纤板块,粘胶和氨纶价格均出现回落,而涤纶价格随油价上涨而小幅上涨,但总体而言,目前化纤板块的整体投资机会有限。

2、股价表现较好的上市公司及本周预测

上周(2010年07月26日至07月30日),化工整体随大盘反弹,表现较为活跃,其中近一半的化工股走势强于大盘,且主要集中在中小板,从行业来看,分布较为分散,特征并不明显,本周建议关注上文提到的优质磷化工企业兴发集团(600141)和澄星股份(600078);甲醇生产企业远兴能源(000683);同时建议继续关注与新能源以及节能减排相关的板块及个股,如柳化股份(600423)、中信国安(000839)等。

表 1: 重点公司盈利预测及投资评级

简称	股价 2010/7/30	EPS (元)			PE			BPS 2009/12/31	PB	评级	评级 变化
		2009	2010E	2011E	2009	2010E	2011E				
柳化股份	10.03	0.08	0.37	0.51	125.38	27.11	19.67	5.38	1.86	增持	—
威远生化	13.17	-0.17	0.09	0.09	-77.47	146.33	146.33	1.40	9.41	增持	—
中信国安	11.98	0.39	0.3	0.41	30.72	39.93	29.22	3.70	3.24	增持	—

资料来源: 中原证券

二、化工产品价格一周回顾 (2010.07.26 -2010.07.30)

1、石化: 国际原油继续上涨, 石化产品普涨

表1: 主要石油化工产品价格一周变动 (2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价	上周均价	涨跌幅
	2010/07/26-2010/07/30	2010/07/19-2010/07/23	
WTI 原油 (美元/桶)	78.14	77.76	0.49%
国际石脑油 (美元/桶)	70.72	68.57	3.14%
国内石脑油 (元/吨)	5300	5300	0.00%
纽约汽油 (美元/桶)	89.81	89.70	0.12%
纽约柴油 (美元/桶)	86.41	86.38	0.03%
新加坡汽油 (美元/桶)	83.56	83.20	0.43%
新加坡柴油 (美元/桶)	87.59	86.83	0.88%
鹿特丹汽油 (美元/桶)	82.71	82.24	0.57%
鹿特丹柴油 (美元/桶)	87.91	87.78	0.15%
国内汽油 (元/吨)	8000	8000	0.00%
国内柴油 (元/吨)	6750	6670	1.20%
CFR 东南亚乙烯 (美元/吨)	809.8	796	1.73%
CFR 东南亚丙烯 (美元/吨)	1080	1032	4.65%
CFR 东南亚丁二烯 (美元/吨)	1761	1811	-2.76%
FOB 韩国苯 (美元/吨)	834.5	789.7	5.67%
FOB 韩国甲苯 (美元/吨)	749	726.35	3.12%
FOB 韩国苯乙烯 (美元/吨)	1034.2	972.1	6.39%
华东苯 (元/吨)	6445	6205	3.87%
华东甲苯 (元/吨)	6265	6010	4.24%
华东二甲苯 (元/吨)	6470	6290	2.86%

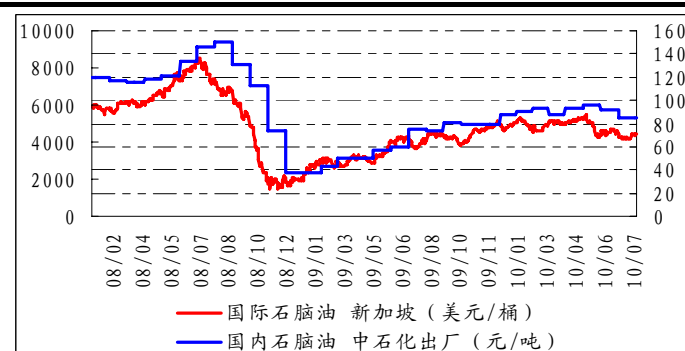
资料来源: 中原证券

图1: WTI国际原油价格



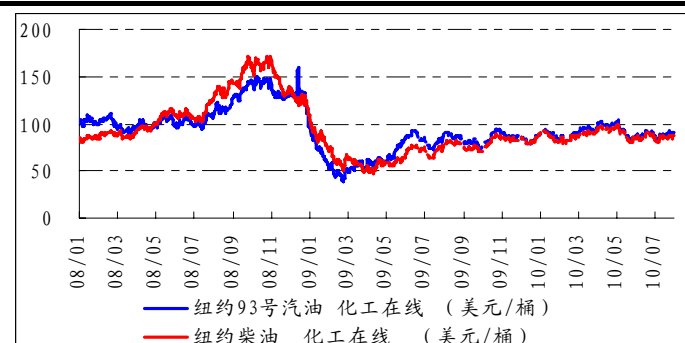
资料来源: 百川资讯

图3: 国际、国内石脑油价格



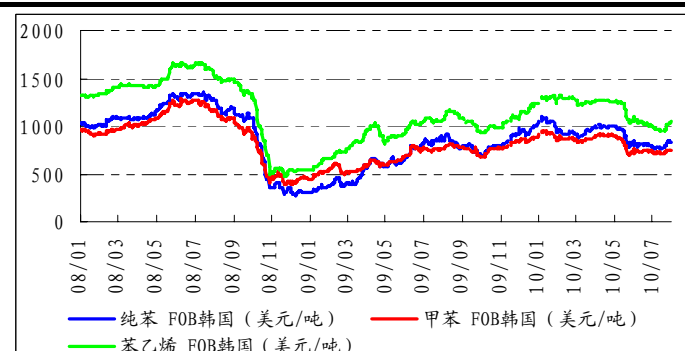
资料来源: 百川资讯

图5: 美国纽约汽、柴油价格



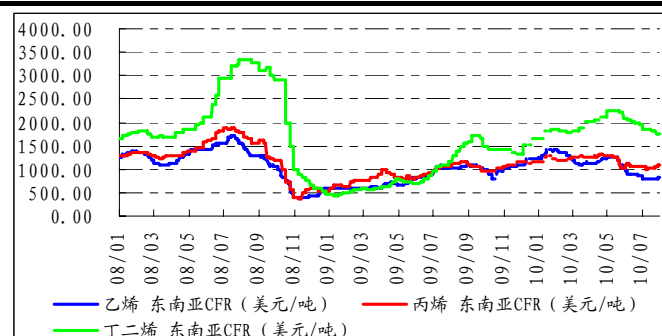
资料来源: 百川资讯

图7: 韩国苯、甲苯、苯乙烯离岸价



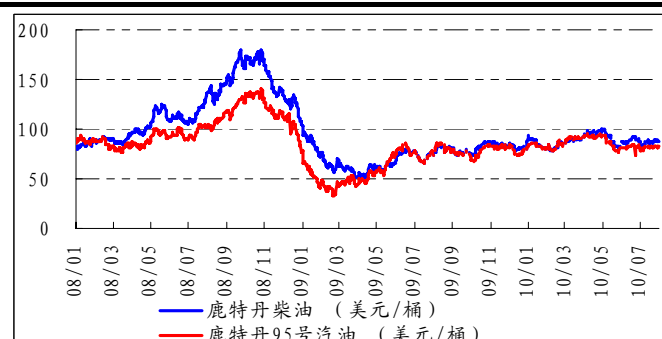
资料来源: 百川资讯

图2: 东南亚乙烯、丙烯、丁二烯到岸价



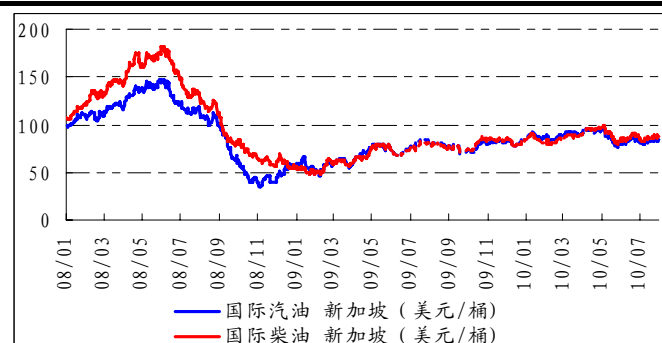
资料来源: 百川资讯

图4: 鹿特丹汽柴油价格



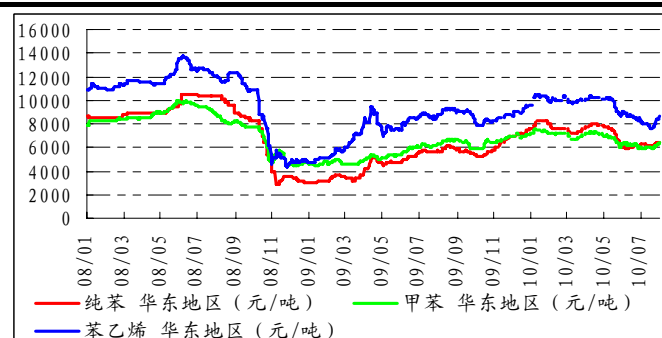
资料来源: 百川资讯

图6: 新加坡汽、柴油价格



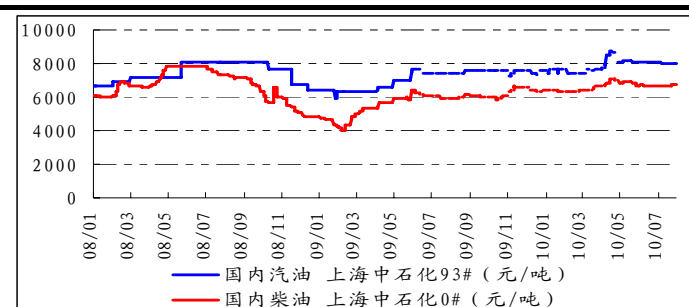
资料来源: 百川资讯

图8: 我国苯、甲苯、苯乙烯价格



资料来源: 百川资讯

图9：国内93#汽油和0#柴油价格



资料来源：百川资讯

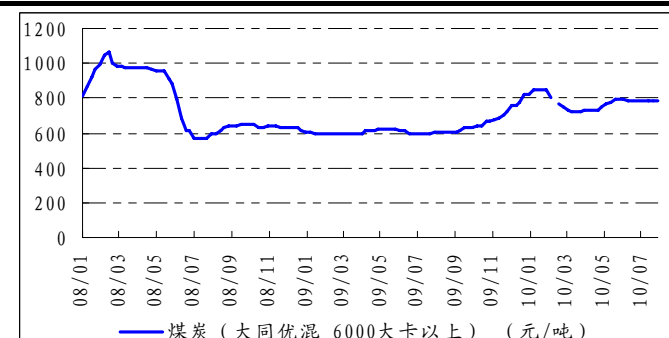
2、醇醚：甲醇继续小幅上涨、醋酐、二甲醚小幅下跌

表1：主要醇醚产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
华东甲醇(元/吨)	2210	2118	4.34%
华东甲醛(元/吨)	1200	1192	0.67%
华东醋酸(元/吨)	2800	2800	0.00%
华东醋酐(元/吨)	5100	5200	-1.92%
国内二甲醚(元/吨)	3300	3330	-0.90%
国内液化石油气(元/吨)	4954	4700	5.40%

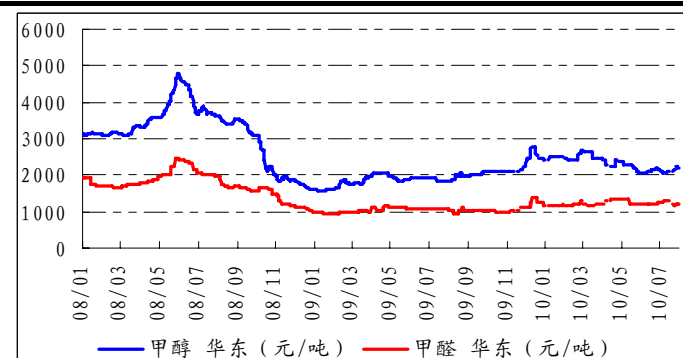
资料来源：中原证券

图1：国内煤炭（大同优混，6000大卡以上）价格



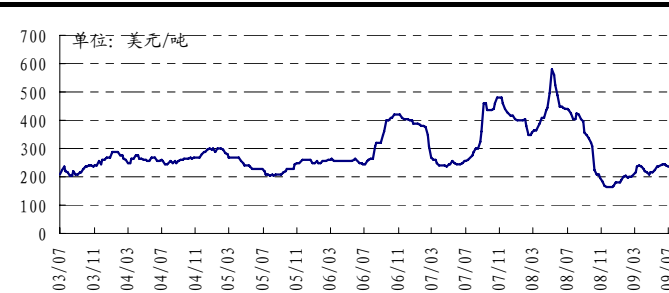
资料来源：百川资讯

图2：华东地区甲醇、甲醛价格



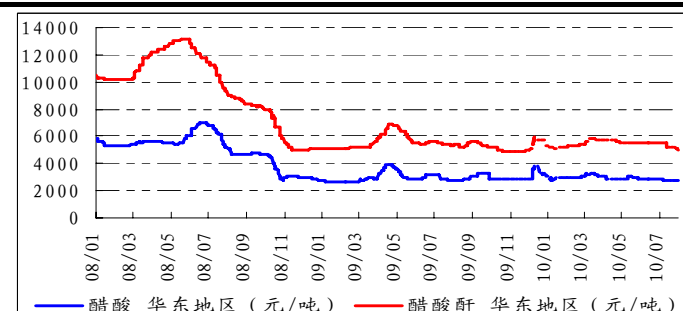
资料来源：百川资讯

图3：甲醇CFR中国到岸价



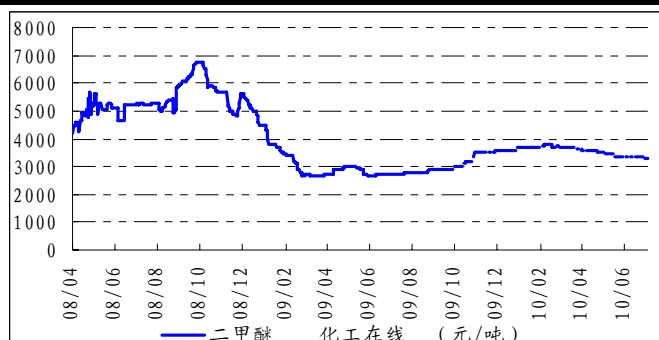
资料来源：Bloomberg

图4：华东地区醋酸、醋酐价格



资料来源：百川资讯

图5: 国内二甲醚



资料来源: 化工在线

图6: 国内液化石油气



资料来源: 百川资讯

3、无机材料

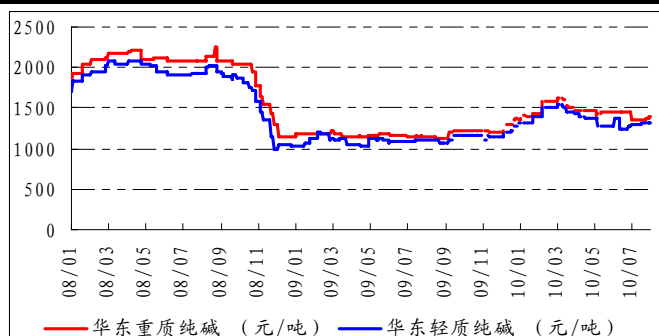
3.1 纯碱: 价格继续小幅回升, 原盐价格大幅下跌

表1: 国内纯碱与原盐价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
重质纯碱(元/吨)	1390	1355	2.58%
轻质纯碱(元/吨)	1315	1315	0.00%
原盐(元/吨)	240	260	-7.69%

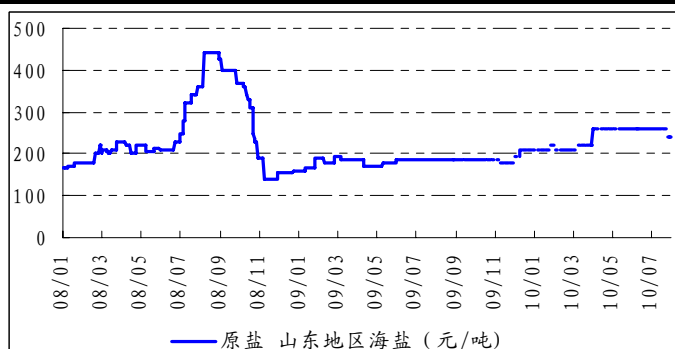
资料来源: 中原证券

图1: 华东地区纯碱价格



资料来源: 百川资讯

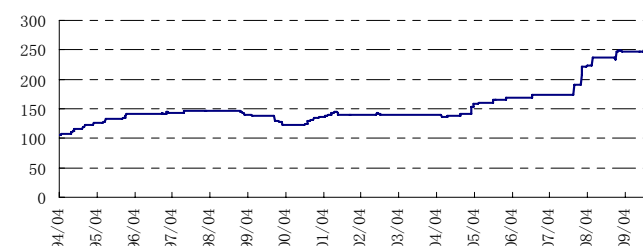
图2: 山东潍坊地区原盐价格



资料来源: 百川资讯

图3: 印度纯碱价格走势

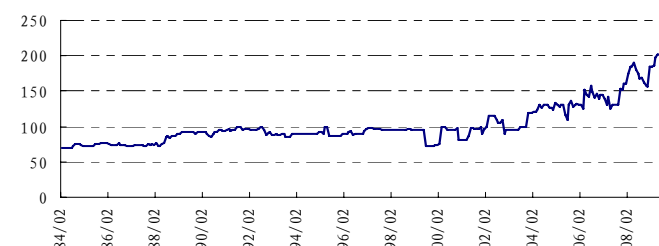
单位: 美元/吨



资料来源: Bloomberg

图4: 美国纯碱价格走势

单位: 美元/吨



资料来源: Bloomberg

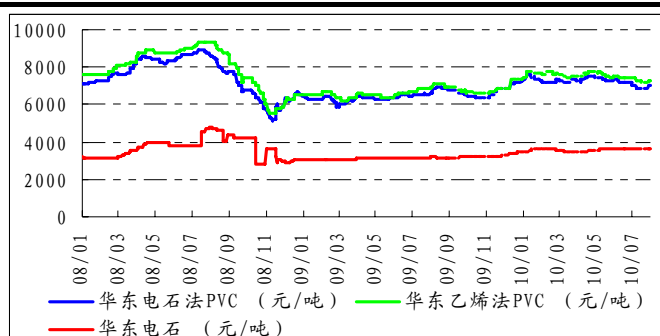
3.2 氯碱：PVC 小幅上涨，液氯价格继续上涨

表1：国内PVC与电石价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
电石法 PVC (元/吨)	7015	6850	2.41%
乙烯法 PVC (元/吨)	7235	7195	0.56%
电石 (元/吨)	3600	3600	0.00%
32%离子膜碱 (元/吨)	415	409	1.47%
30%隔膜碱 (元/吨)	395	392	0.77%
液氯 (元/吨)	1200	1160	3.45%

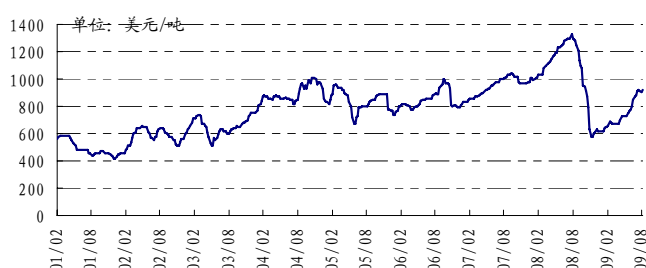
资料来源：中原证券

图1：国内电石及电石法、乙烯法PVC价格走势图



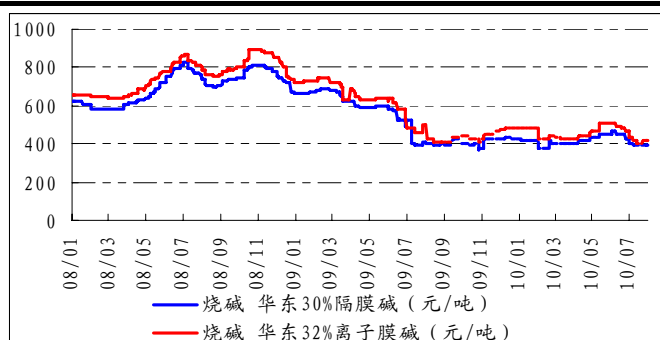
资料来源：百川资讯

图3：东南亚PVC到岸价



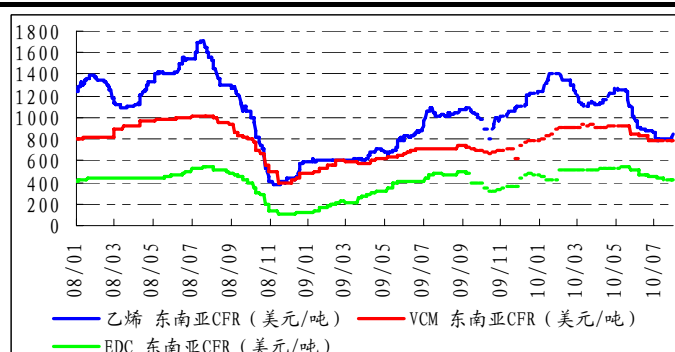
资料来源：Bloomberg

图5：华东烧碱走势图



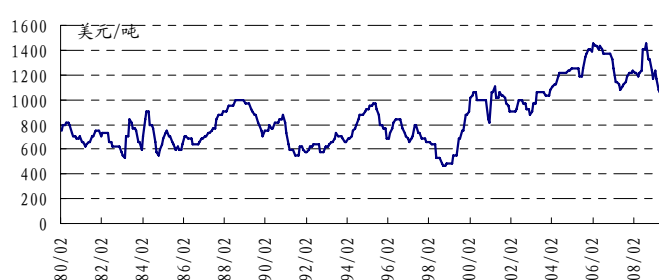
资料来源：百川资讯

图2：乙烯、EDC及VCM东南亚到岸价



资料来源：百川资讯

图4：美国国内PVC通用树脂价格



资料来源：Bloomberg

图6：液氯价格走势



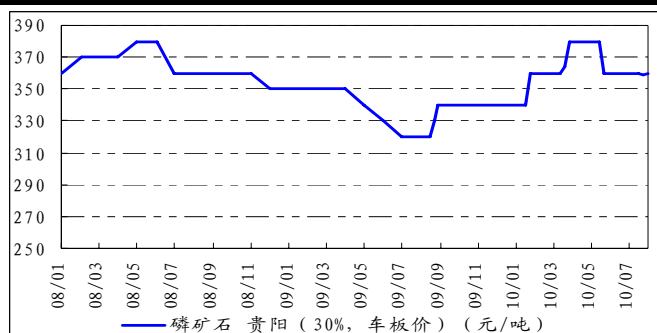
资料来源：百川资讯

3.3 磷化工：黄磷价格涨幅较大，带动下游磷产品价格上涨

表1：磷化工产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

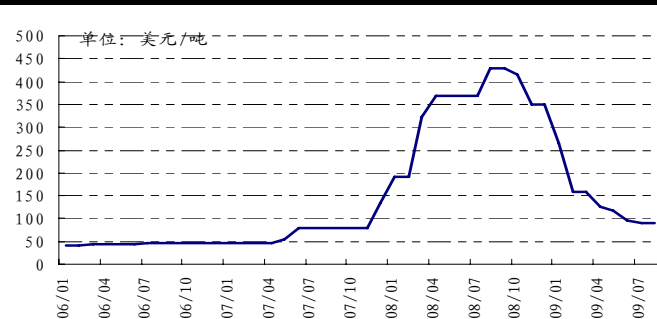
	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
贵阳磷矿石 30%车板价 (元/吨)	360	359	0.28%
四川黄磷 (元/吨)	13640	12200	11.80%
澄星工业级磷酸 (元/吨)	4060	4000	1.50%
澄星食品级磷酸 (元/吨)	4180	4000	4.50%
兴发三聚磷酸钠 (元/吨)	5000	4850	3.09%

图1：国内磷矿石价格



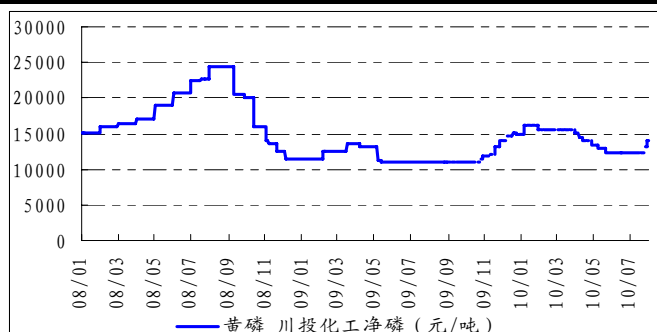
资料来源：百川资讯

图2：摩洛哥出口磷矿石价格



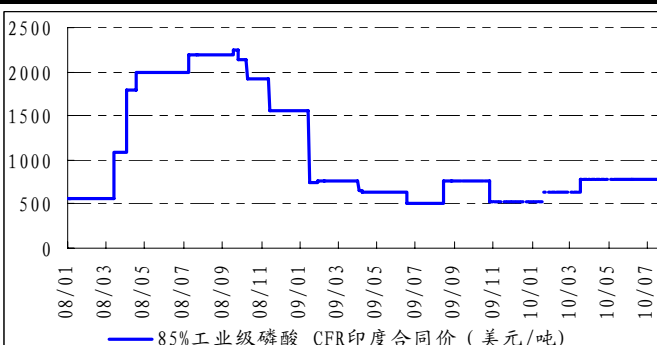
资料来源：Bloomberg

图3：国内黄磷价格



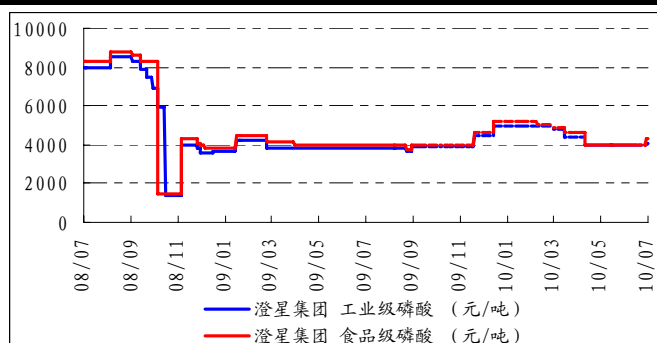
资料来源：百川资讯

图4：国际磷酸价格



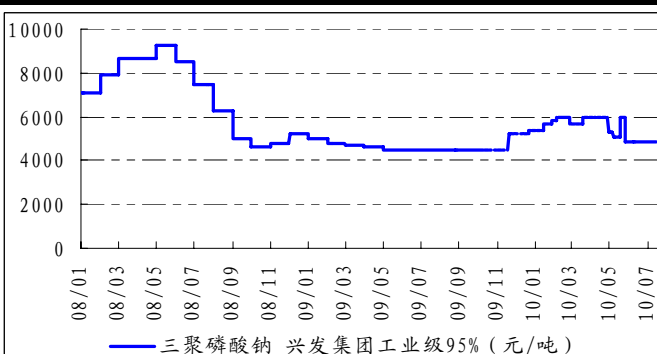
资料来源：百川资讯

图5：国内磷酸价格



资料来源：百川资讯

图6：国内三聚磷酸钠价格



资料来源：百川资讯

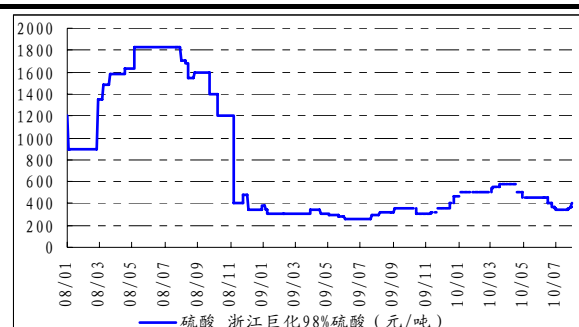
3.4 钛白粉：锐钛型钛白粉继续上涨

表1：钛白粉价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
硫酸（元/吨）	374	342	9.36%
锐钛型钛白粉（元/吨）	13800	12600	9.52%
金红石型钛白粉（元/吨）	19900	19900	0.00%

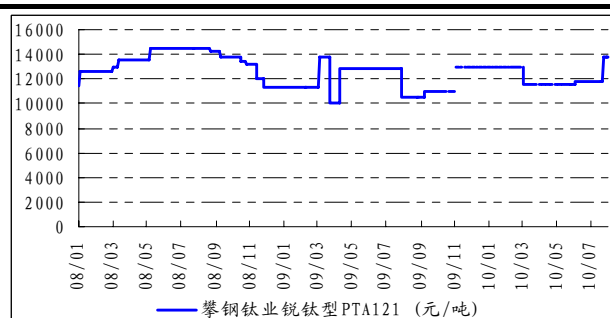
资料来源：中原证券

图1：硫酸价格



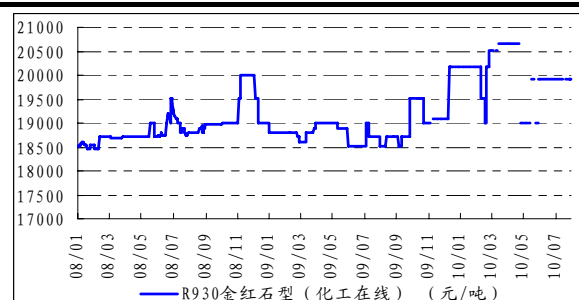
资料来源：百川资讯

图2：锐钛型钛白粉价格



资料来源：百川资讯

图3：金红石型钛白粉价格



资料来源：化工在线

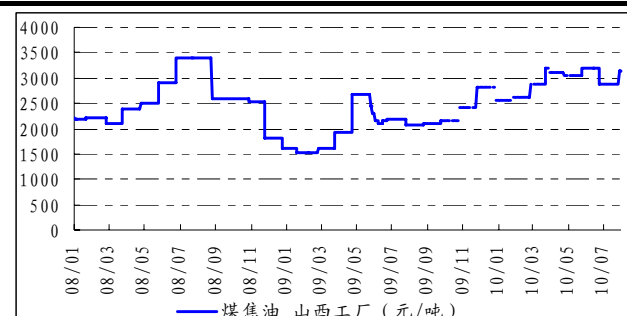
3.5 炭黑：煤焦油价格涨幅较大，炭黑价格稳定

表1：炭黑相关产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
山西煤焦油（元/吨）	3080	2888	6.65%
黑猫炭黑 N330（元/吨）	7300	7300	0.00%
黑猫炭黑 N550（元/吨）	7600	7600	0.00%

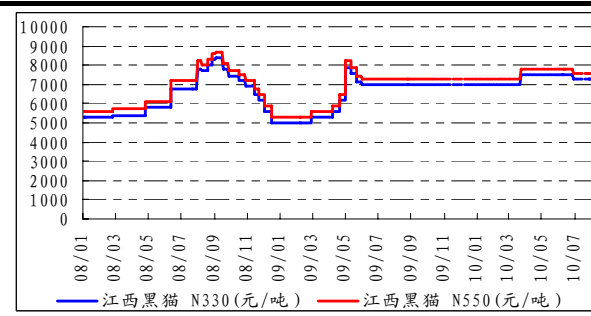
资料来源：中原证券

图1: 山西地区煤焦油价格



资料来源: 百川资讯

图2: 炭黑价格



资料来源: 百川资讯

4、新材料

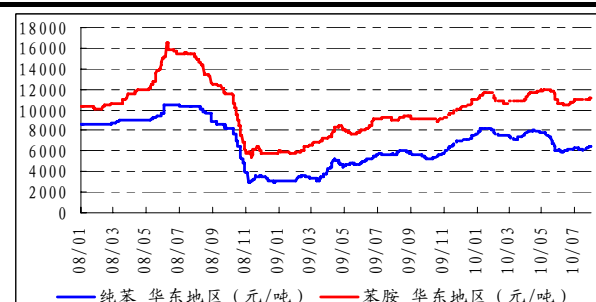
4.1 MDI: 原材料苯胺价格继续上涨

表1: MDI 相关产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
纯苯 (元/吨)	6445	6205	3.87%
苯胺 (元/吨)	11040	10950	0.82%
纯MDI (元/吨)	16150	16150	0.00%
聚合MDI (元/吨)	15650	15650	0.00%

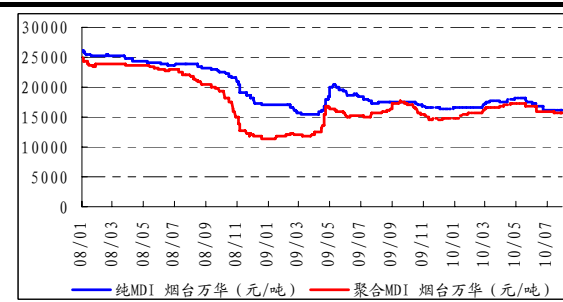
资料来源: 中原证券

图1: 纯苯、苯胺价格



资料来源: 百川资讯

图2: 纯MDI、聚合MDI价格



资料来源: 百川资讯

4.2 TDI: 成本推动, TDI 价格继续小幅上涨

表1: TDI相关产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
华东甲苯 (元/吨)	6265	6010	4.24%
长三角地区二甲苯 (元/吨)	6470	6290	2.86%
华东 TDI (元/吨)	21120	20940	0.86%

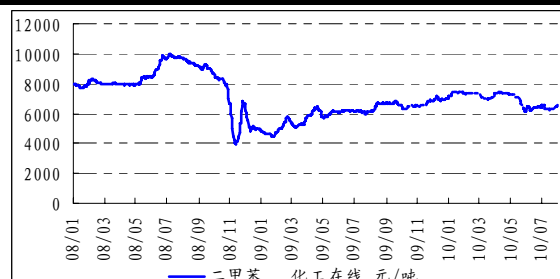
资料来源: 中原证券

图1: 国际、国内甲苯价格



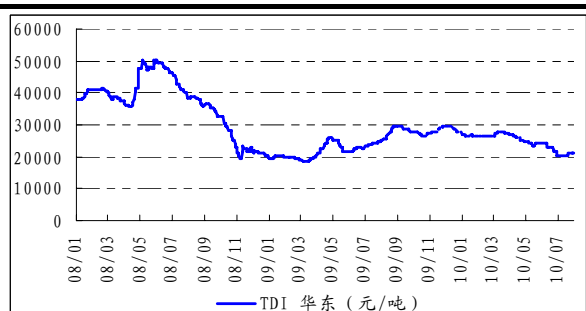
资料来源: 百川资讯

图2: 国内二甲苯价格



资料来源: 化工在线

图3: 华东TDI价格



资料来源: 百川资讯

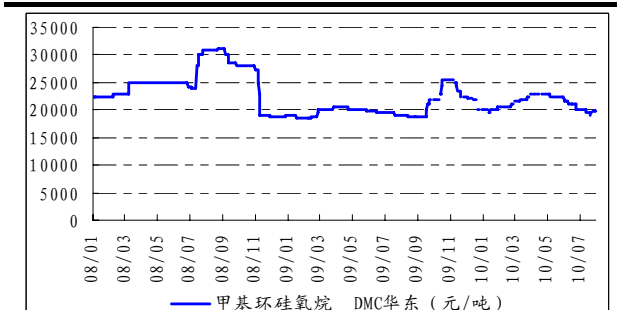
4.3 有机硅: DMC 价格小幅回升

表1: 有机硅价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
DMC (元/吨)	19800	19300	2.59%

资料来源: 中原证券

图1: 国内DMC价格



资料来源: 百川资讯

5、化肥及农药

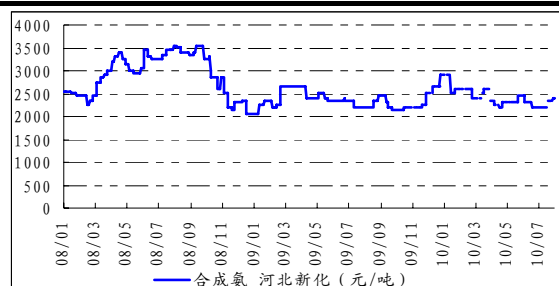
5.1 氮肥：尿素价格继续下跌

表1：氮肥相关价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
河北新化合成氨(元/吨)	2390	2350	1.70%
华鲁恒升尿素(元/吨)	1578	1590	-0.75%
农用氯化铵(元/吨)	850	900	-5.56%
工业氯化铵(元/吨)	1180	1180	0.00%
工业硝酸铵(元/吨)	2000	2000	0.00%

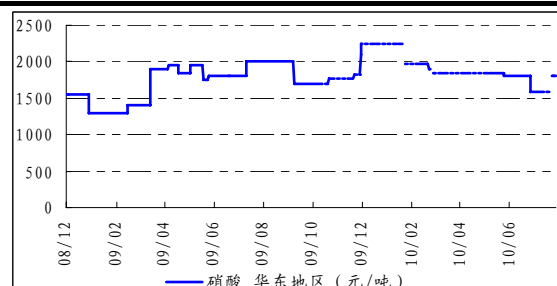
资料来源：中原证券

图1：合成氨价格



资料来源：百川资讯

图2：硝酸价格



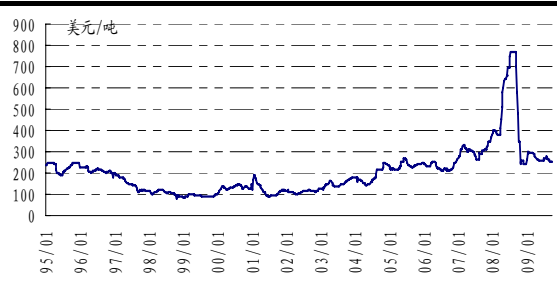
资料来源：百川资讯

图3：华鲁恒升小颗粒尿素价格



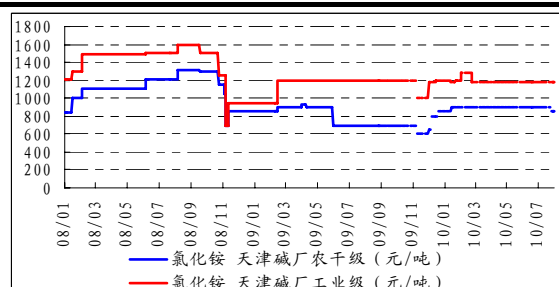
资料来源：百川资讯

图4：国际尿素价格



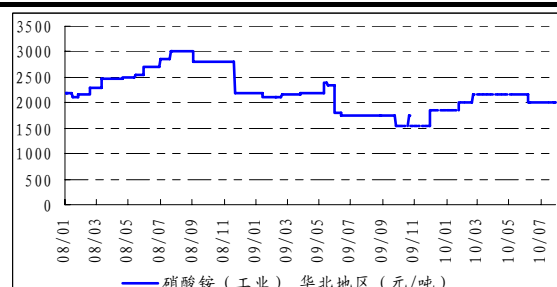
资料来源：Bloomberg

图5：农用及工业氯化铵价格



资料来源：百川资讯

图6：工业级硝酸铵价格



资料来源：百川资讯

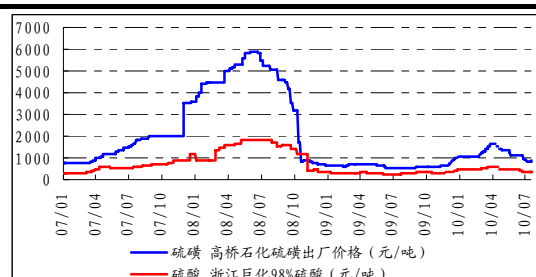
5.2 磷肥：硫磺、硫酸价格大涨

表1：磷肥相关产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
国内硫磺(元/吨)	960	900	6.67%
国内硫酸(元/吨)	374	342	9.36%
国内磷酸一铵(元/吨)	2150	2150	0.00%
国内磷酸二铵(元/吨)	2750	2750	0.00%

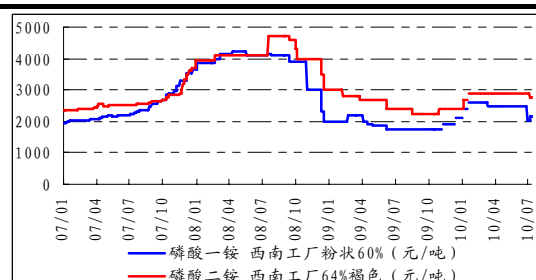
资料来源：中原证券

图1：国内硫磺、硫酸价格



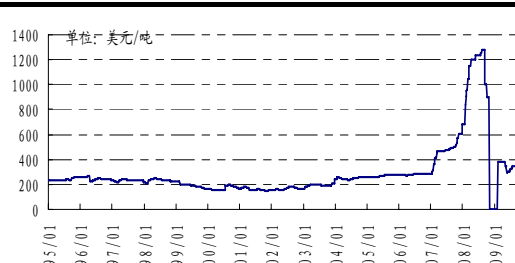
资料来源：百川资讯

图3：国内磷酸一铵、二铵价格



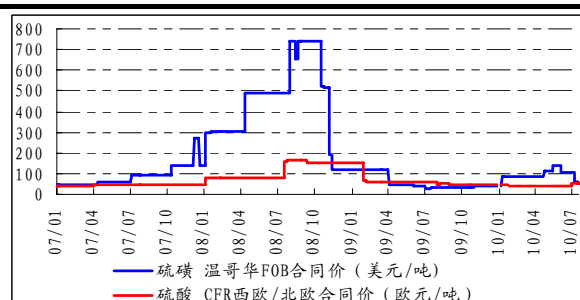
资料来源：百川资讯

图5：国际磷酸一铵价格



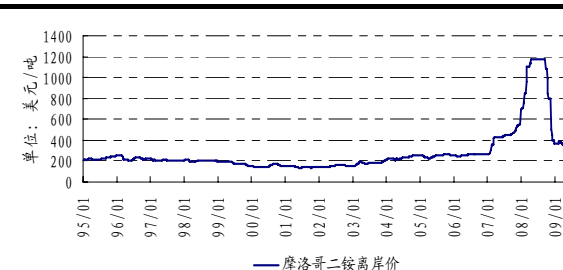
资料来源：Bloomberg

图2：国际硫磺、硫酸价格



资料来源：百川资讯

图4：国际磷酸二铵价格



资料来源：Bloomberg

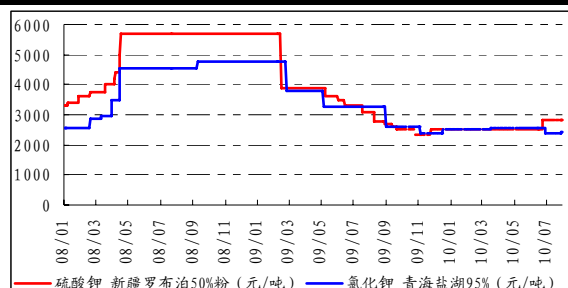
5.3 钾肥：市场依然低迷

表1：钾肥相关价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
国内硫酸钾(元/吨)	2810	2810	0.00%
国内氯化钾(元/吨)	2408	2400	0.33%
华东硫基复合肥(元/吨)	2300	2300	0.00%
华东氯基复合肥(元/吨)	2100	2100	0.00%

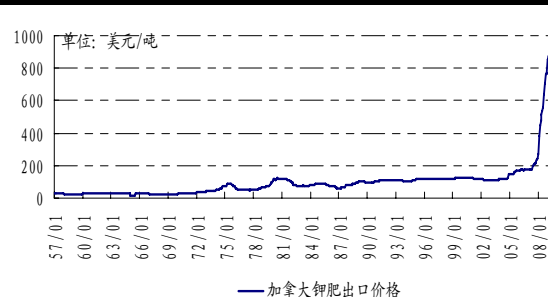
资料来源：中原证券

图1：国内硫酸钾、氯化钾价格



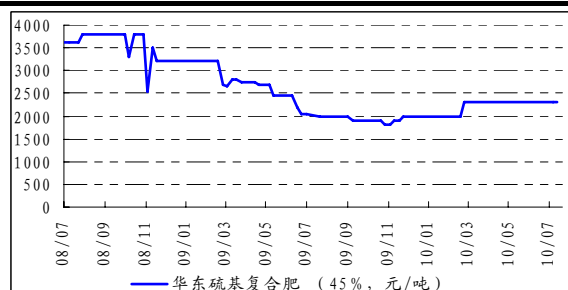
资料来源：百川资讯

图2：国际钾肥价格



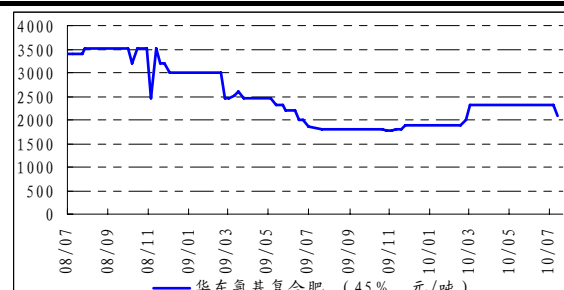
资料来源：Bloomberg

图3：国内硫基复合肥价格



资料来源：百川资讯

图4：国内氯基复合肥价格



资料来源：百川资讯

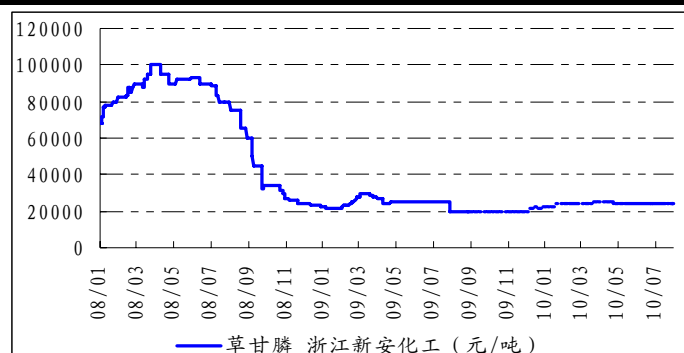
5.4 农药：吡啶价格震荡

表1：部分农药产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
草甘膦(元/吨)	24000	24000	0.00%
纯吡啶(元/吨)	32000	31500	1.59%

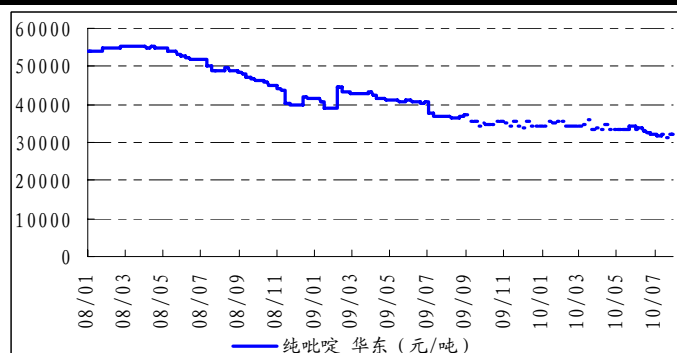
资料来源：中原证券

图1: 国内草甘膦价格



资料来源: 百川资讯

图2: 国内吡啶价格



资料来源: 百川资讯

6、化纤

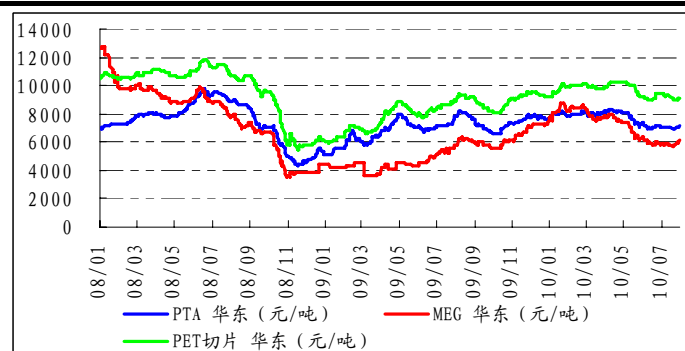
6.1 涤纶: PET切片小幅上涨

表1: 涤纶相关产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
PTA (元/吨)	7086	6974	1.61%
MEG (元/吨)	6016	5790	3.90%
PET切片 (元/吨)	9030	8990	0.44%

资料来源: 中原证券

图1: PTA、MEG、PET切片价格



资料来源: 百川资讯

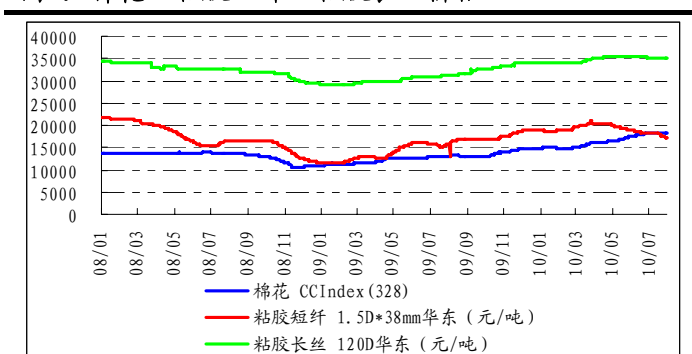
6.2 粘胶纤维: 棉花继续小幅下调, 粘胶短纤继续下跌

表1: 粘胶纤维价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
棉花 (元/吨)	18246.4	18289	-0.23%
粘胶短纤 (元/吨)	17380	17690	-1.75%
粘胶长丝 (元/吨)	35168	35180	-0.03%

资料来源: 中原证券

图1: 棉花、粘胶短纤、粘胶长丝价格



资料来源: 百川资讯

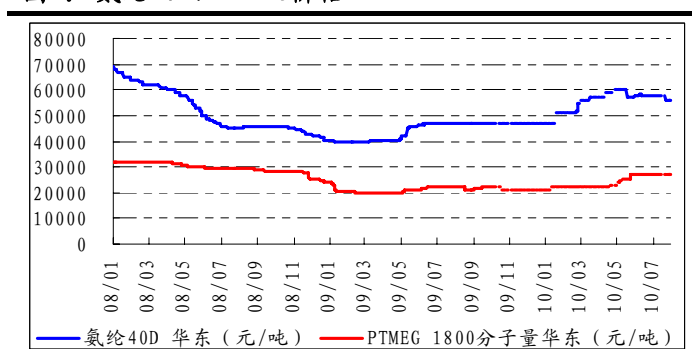
6.3 氨纶: 继续小幅下跌

表1: 氨纶相关价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
氨纶 40D (元/吨)	56000	57200	-2.10%
PTMEG (元/吨)	27000	27000	0.00%

资料来源: 中原证券

图1: 氨纶40D、PTMEG价格



资料来源: 百川资讯

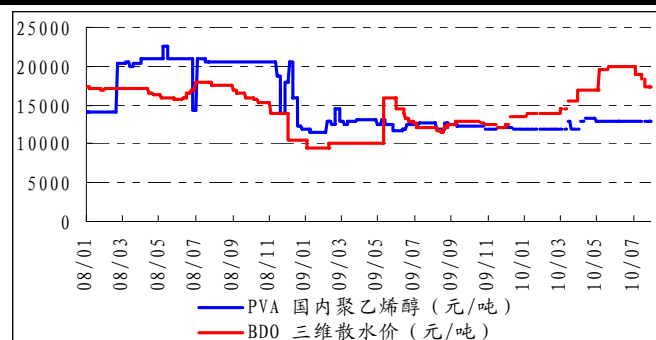
6.4 维纶: BDO 继续下跌

表1: 维纶相关产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
PVA (元/吨)	13000	13000	0.00%
山西三维 BDO 散水价 (元/吨)	17250	17450	-1.15%

资料来源: 中原证券

图1: PVA、BD0价格



资料来源: 百川资讯

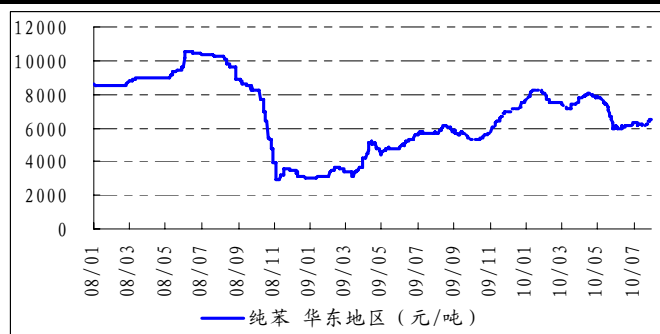
6.5 尼龙: 市场平淡

表1: 尼龙相关产品价格一周变动(2010年07月26日—2010年07月30日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
苯 (元/吨)	6445	6205	3.87%
己二酸 (元/吨)	16550	16550	0.00%
PA6 (元/吨)	26300	26300	0.00%
PA66 (元/吨)	33500	33500	0.00%

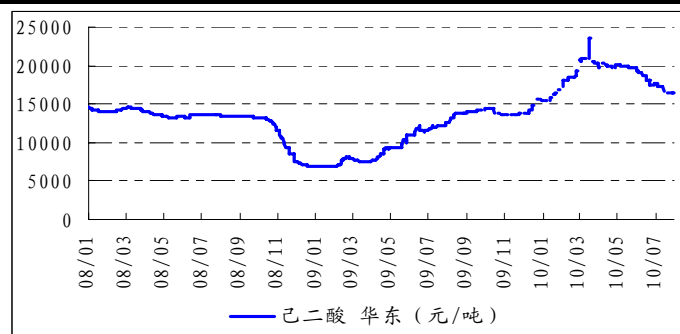
资料来源: 中原证券

图1: 国内苯价格走势图



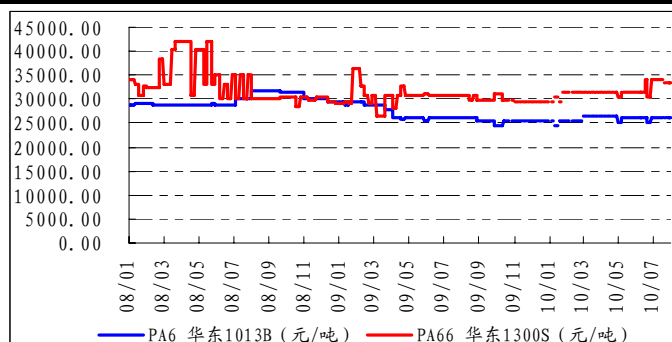
资料来源: 百川资讯

图2: 国内己二酸价格走势图



资料来源: 百川资讯

图3: 国内PA6、PA66价格走势图



资料来源: 百川资讯

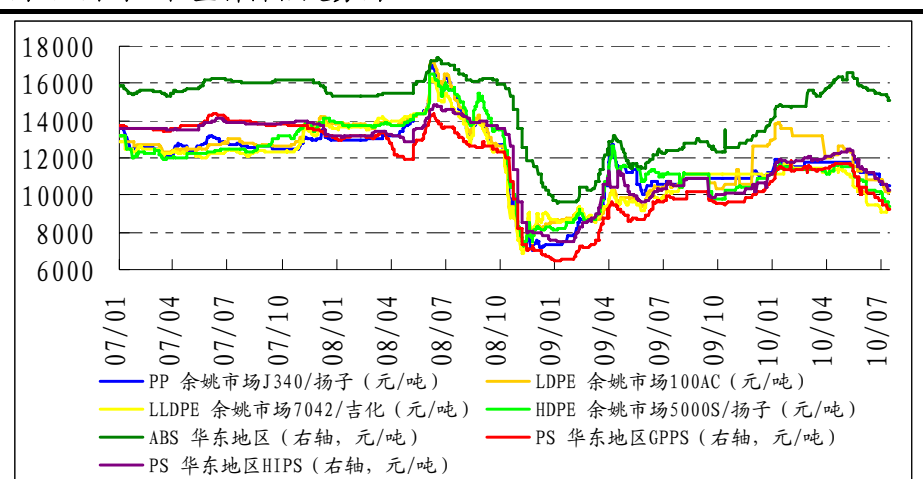
7、工程塑料：价格普涨

表 1：工程塑料相关产品价格一周变动(2010 年 07 月 26 日—2010 年 07 月 30 日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
PP(J340, 余姚, 元/吨)	11100	10500	5.71%
LDPE(100AC, 余姚, 元/吨)	10885	10225	6.45%
LLDPE(7042, 余姚, 元/吨)	9610	9100	5.60%
HDPE(5000S, 余姚, 元/吨)	10550	9950	6.03%
ABS(华东, 元/吨)	15460	15100	2.38%
PS(GPPS, 元/吨)	9765	9190	6.26%
PS(HIPS, 元/吨)	10665	10210	4.46%

资料来源：中原证券

图1：国内工程塑料价格走势图



资料来源：百川资讯

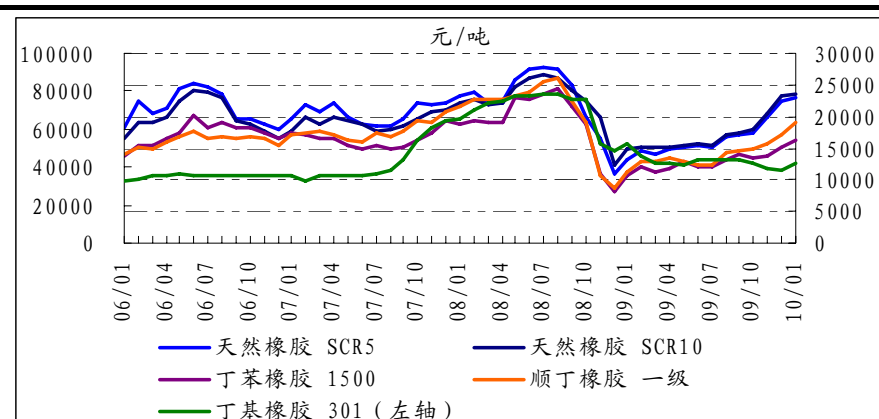
8、橡胶：除丁基橡胶外，价格普涨

表 1：橡胶相关产品价格一周变动(2010 年 07 月 26 日—2010 年 07 月 30 日)

	本周均价 2010/07/26-2010/07/30	上周均价 2010/07/19-2010/07/23	涨跌幅
天然橡胶(SCR5, 元/吨)	23950	23730	0.93%
丁苯橡胶(1500, 元/吨)	14980	14600	2.60%
顺丁橡胶(一级, 元/吨)	18280	18280	0.00%
丁基橡胶(301, 元/吨)	67000	68600	-2.33%

资料来源：中原证券

图1: 国内橡胶价格走势



资料来源: 中国石油和化学工业协会

三、二级市场一周表现回顾 (2010. 07. 26 -2010. 07. 30)

表 1: 各板块上市公司二级市场上的表现 (2010 年 07 月 26 日—2010 年 07 月 30 日)

板块名称	股票代码	公司名称	所在地	主营产品	收盘价		涨跌幅 %	个股超越沪深 300
					2010/07/26	2010/07/30		
石油化工	601857	中国石油	北京	原油开采	10.56	10.71	1.42%	-0.64%
	600028	中国石化	北京	炼油	8.58	8.90	3.73%	1.67%
	000637	茂化实华	广东	聚丙烯、液化气	6.93	7.11	2.60%	0.54%
	002192	路翔股份	广州	沥青	27.79	28.80	3.63%	1.58%
	002221	东华能源	张家港	液化气销售	9.62	9.70	0.83%	-1.22%
	600256	广汇股份	新疆	天然气	28.51	28.92	1.44%	-0.62%
	600339	天利高新	新疆	塑料类	8.69	9.25	6.44%	4.39%
	600688	S 上石化	上海	炼油	8.57	8.62	0.58%	-1.47%
	000096	广聚能源	深圳	油品经营	5.82	5.88	1.03%	-1.02%
	000554	泰山石油	山东	油品销售	7.62	7.89	3.54%	1.49%
	600157	鲁润股份	山东	石油黄金	22.35	23.70	6.04%	3.98%
	600387	海越股份	浙江	成品油销售	8.14	8.62	5.90%	3.84%
醇醚	000683	远兴能源	内蒙古	甲醇	8.07	7.97	-1.24%	-3.30%
	600426	华鲁恒升	山东	甲醇	13.91	13.73	-1.29%	-3.35%
	600725	云维股份	云南	甲醇	8.41	8.66	2.97%	0.92%
	600423	柳化股份	广西	甲醇	9.62	10.03	4.26%	2.21%
	600844	丹化科技	江苏	乙二醇	19.00	16.43	-13.53%	-15.58%
	600803	威远生化	河北	二甲醚	12.75	13.17	3.29%	1.24%
纯碱	000822	山东海化	山东	氨碱法纯碱	5.72	5.80	1.40%	-0.66%
	600409	三友化工	安徽	氨碱法纯碱	5.74	5.74	0.00%	-2.06%
	000707	双环科技	湖北	联碱法纯碱	6.33	6.46	2.05%	0.00%

	600229	青岛碱业	山东	氨碱法纯碱	5.20	5.37	3.27%	1.21%
氯碱	000510	金路集团	四川	电石法 PVC	7.26	7.32	0.83%	-1.23%
	000635	英力特	宁夏	电石法 PVC	13.12	13.35	1.75%	-0.30%
	000698	沈阳化工	沈阳	乳液法糊树脂	7.82	8.20	4.86%	2.80%
	000818	锦化氯碱	上海	烧碱	7.93	7.93	0.00%	-2.06%
	002092	中泰化学	新疆	电石法 PVC	18.70	19.39	3.69%	1.63%
	600075	新疆天业	新疆	电石法 PVC	11.10	11.37	2.43%	0.38%
	600281	太化股份	太原	电石法 PVC	7.61	8.41	10.51%	8.46%
	600301	南化股份	南宁	电石法 PVC	6.01	6.39	6.32%	4.27%
	600618	氯碱化工	上海	乙烯法 PVC	7.33	7.31	-0.27%	-2.33%
	600722	ST 金化	河北	混合法 PVC	5.01	4.96	-1.00%	-3.05%
	002053	云南盐化	云南	电石法 PVC	11.89	12.01	1.01%	-1.05%
	600091	明天科技	内蒙古	电石法 PVC	4.86	5.66	16.46%	14.41%
	600746	江苏索普	江苏	电石法 PVC	7.62	7.64	0.26%	-1.79%
	600155	*ST 宝硕	河北	电石法 PVC	4.23	4.23	0.00%	-2.06%
磷化工	600792	ST 马龙	云南	黄磷为主	9.82	10.46	6.52%	4.46%
	600078	澄星股份	江苏	磷酸为主	7.60	7.69	1.18%	-0.87%
	600141	兴发集团	湖北	磷酸盐为主	14.47	15.18	4.91%	2.85%
钛白粉	002145	*ST 钛白	甘肃	硫酸法金红石型产品	7.89	8.11	2.79%	0.73%
	002136	安纳达	安徽	硫酸法锐钛型产品	14.50	14.82	2.21%	0.15%
炭黑	002068	黑猫股份	江西	炭黑	10.55	10.79	2.27%	0.22%
	000861	海印股份	广东	炭黑	13.52	14.42	6.66%	4.60%
MDI	600309	烟台万华	山东	聚合及纯 MDI	16.06	16.50	2.74%	0.68%
TDI	600230	沧州大化	河北	TDI	12.64	13.32	5.38%	3.32%
有机硅	600299	蓝星新材	北京	单体	9.48	10.04	5.91%	3.85%
	600596	新安股份	浙江	单体及下游	11.97	11.99	0.17%	-1.89%
	002211	宏达新材	江苏	硅橡胶	12.45	12.84	3.13%	1.08%
	002010	传化股份	浙江	纺织印染助剂	13.57	13.77	1.47%	-0.58%
	002054	德美化工	广东	纺织印染助剂	18.98	20.07	5.74%	3.69%
氮肥	000059	辽通化工	辽宁	气头尿素	8.48	9.69	14.27%	12.21%
	000155	川化股份	四川	气头尿素	5.98	6.19	3.51%	1.46%
	000912	泸天化	四川	气头尿素	6.83	6.96	1.90%	-0.15%
	000950	建峰化工	重庆	气头尿素	7.55	8.73	15.63%	13.57%
	600096	云天化	云南	气头尿素	16.77	16.90	0.78%	-1.28%
	600227	赤天化	贵州	气头尿素	5.55	5.76	3.78%	1.73%
	000731	四川美丰	四川	气头尿素	6.35	6.66	4.88%	2.83%

	600230	沧州大化	河北	气头尿素	12.64	13.32	5.38%	3.32%
	000830	鲁西化工	山东	煤头尿素	5.11	5.08	-0.59%	-2.64%
	000953	河池化工	广西	煤头尿素	5.24	5.82	11.07%	9.01%
	600228	昌九生化	江西	煤头尿素	7.93	8.02	1.13%	-0.92%
	000422	湖北宜化	湖北	煤头尿素	15.43	16.75	8.55%	6.50%
	600426	华鲁恒升	山东	煤头尿素	13.91	13.73	-1.29%	-3.35%
	002274	华昌化工	江苏	煤头尿素	9.31	10.71	15.04%	12.98%
	002113	天润发展	湖南	煤头尿素	10.46	10.94	4.59%	2.53%
	002109	兴化股份	陕西	气头硝酸铵	8.50	8.67	2.00%	-0.06%
	600423	柳化股份	广西	煤头硝酸铵	9.62	10.03	4.26%	2.21%
磷肥	600470	六国化工	安徽	磷肥	13.23	13.27	0.30%	-1.75%
	600727	*ST 鲁北	山东	磷复肥	5.72	5.72	0.00%	-2.06%
	002170	芭田股份	深圳	复合肥	9.32	9.99	7.19%	5.13%
钾肥	000792	盐湖钾肥	青海	氯化钾	42.50	43.28	1.84%	-0.22%
	000578	盐湖集团	青海	氯化钾	18.85	19.36	2.71%	0.65%
	600251	冠农股份	新疆	氯化钾	17.88	17.92	0.22%	-1.83%
	000839	中信国安	北京	氯化钾	11.60	11.98	3.28%	1.22%
粘胶纤维	000420	吉林化纤	吉林	粘胶短丝	5.17	5.20	0.58%	-1.48%
	000615	湖北金环	湖北	粘胶	7.70	7.88	2.34%	0.28%
	000677	山东海龙	山东	粘胶短纤	5.25	5.36	2.10%	0.04%
	000687	保定天鹅	河北	粘胶长丝	5.12	5.24	2.34%	0.29%
	000949	新乡化纤	河南	粘胶长丝	5.81	5.99	3.10%	1.04%
	002172	澳洋科技	江苏	粘胶短纤	8.36	8.62	3.11%	1.05%
	600889	南京化纤	南京	粘胶长丝	6.61	6.53	-1.21%	-3.27%
涤纶	000936	华西村	江苏	涤纶短纤	10.96	11.48	4.74%	2.69%
	000976	春晖股份	广东	涤纶丝	4.79	5.04	5.22%	3.16%
	002015	霞客环保	江苏	色纺纱线	9.71	9.53	-1.85%	-3.91%
	002206	海利得	浙江	涤纶长丝	17.02	17.39	2.17%	0.12%
	600061	中纺投资	上海	化纤	10.63	10.67	0.38%	-1.68%
	600527	江南高纤	江苏	涤纶毛条	7.24	7.52	3.87%	1.81%
	600667	太极实业	无锡	涤纶工业丝	6.69	6.76	1.05%	-1.01%
	600871	S 仪化	江苏	聚酯	8.15	8.24	1.10%	-0.95%
维纶	000755	山西三维	山西	PVA	7.15	7.38	3.22%	1.16%
	600063	皖维高新	安徽	PVA	8.15	8.46	3.80%	1.75%
氨纶	000584	友利控股	四川	氨纶	8.36	8.72	4.31%	2.25%
	002064	华峰氨纶	浙江	氨纶	9.67	10.05	3.93%	1.87%
	002254	烟台氨纶	山东	氨纶	22.75	24.01	5.54%	3.48%
锦纶	600810	神马实业	河南	尼龙 66	9.65	10.11	4.77%	2.71%
	000782	美达股份	广东	尼龙 6	4.97	5.11	2.82%	0.76%
草甘膦	600596	新安股份	杭州	草甘膦、有机硅	11.97	11.99	0.17%	-1.89%
	600389	江山股份	南通	草甘膦	9.37	9.49	1.28%	-0.78%
	002018	华星化工	安徽	草甘膦	7.04	8.75	24.29%	22.23%
	000407	胜利股份	山东	草甘膦	6.36	6.94	9.12%	7.06%

橡胶制品	000589	黔轮胎 A	贵州	轮胎	11.70	12.00	2.56%	0.51%
	000599	青岛双星	山东	轮胎	5.36	5.54	3.36%	1.30%
	600182	S 佳通	黑龙江	轮胎	8.18	8.34	1.96%	-0.10%
	600469	风神股份	河南	轮胎	11.50	11.69	1.65%	-0.40%
	600579	ST 黄海	青岛	轮胎	5.80	6.39	10.17%	8.12%
	600623	双钱股份	上海	轮胎	18.32	17.72	-3.28%	-5.33%
	002224	三力士	浙江	橡胶三角带	13.49	13.88	2.89%	0.84%
	600656	ST 方源	广东	轮胎废物利用	7.15	7.32	2.38%	0.32%
工程塑料	000665	武汉塑料	武汉	汽车塑料零部件	13.19	13.53	2.58%	0.52%
	000859	国风塑业	安徽	塑料薄膜聚乙烯	6.74	6.84	1.48%	-0.57%
	000973	佛塑股份	广东	BOPP\BOPET	12.59	12.63	0.32%	-1.74%
	002002	*ST 琼花	江苏	PVC 片材、板材	7.38	7.48	1.36%	-0.70%
	002108	沧州明珠	河北	PE 燃气塑料管	17.23	16.79	-2.55%	-4.61%
	002243	通产丽星	深圳	化妆品包装	10.50	10.90	3.81%	1.75%
	002263	大东南	浙江	BOPP	7.81	7.82	0.13%	-1.93%
	600074	中达股份	江苏	BOPP	3.89	3.93	1.03%	-1.03%
	600143	金发科技	广州	PP 等	9.73	9.69	-0.41%	-2.47%
	600260	凯乐科技	湖北	硅芯管	5.96	6.03	1.17%	-0.88%
	600444	国通管业	安徽	PVC 管、PE 管	10.74	11.52	7.26%	5.21%
	600481	双良股份	江苏	苯乙烯	14.51	14.68	1.17%	-0.88%
	002014	永新股份	安徽	塑料包装	18.20	18.16	-0.22%	-2.28%
民爆	002096	南岭民爆	湖南	炸药	22.14	23.15	4.56%	2.51%
	002037	久联发展	贵州	炸药	14.90	15.74	5.64%	3.58%
	600985	雷鸣科化	安徽	炸药	13.09	13.41	2.44%	0.39%
	002226	江南化工	安徽	炸药	22.86	23.02	0.70%	-1.36%
	002246	北化股份	四川	硝化棉	11.64	12.80	9.97%	7.91%
其他	600378	天科股份	四川	PTA 技术服务及装备	9.05	9.23	1.99%	-0.07%
	000300	沪深 300	—	—	2811.06	2868.85	2.06%	0.00%

资料来源：中原证券

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；
同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；
弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；
增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；
观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；
卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

免责声明

本报告为研究员个人依据公开资料和调研信息撰写，本公司不对本报告所涉及的任何法律问题做任何保证。本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。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，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。