

化工行业研究小组

分析师：李琳琳

Lil112345@sina.com

执业证书编号：S0730511010010

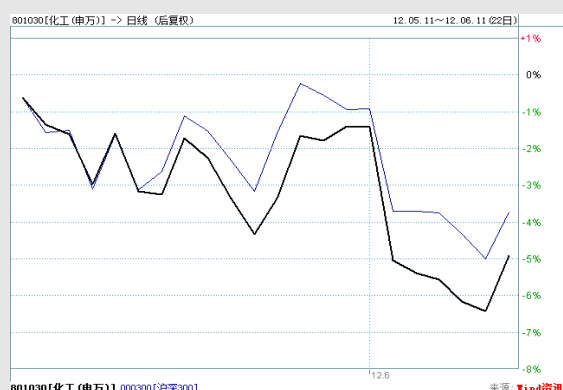
原油继续回调，关注垄断及战略新兴产业

——石油化工行业周报（2012年6月4日-6月8日）

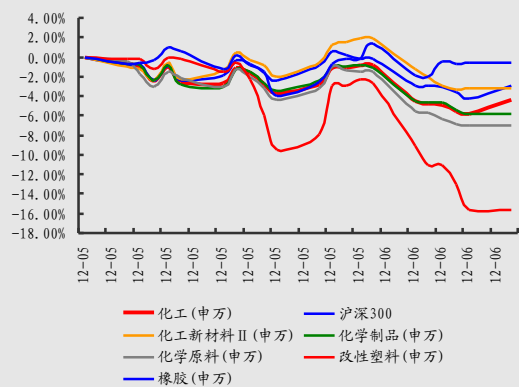
证券研究报告-行业周报

发布日期：2012年6月12日

近一月化工行业相对沪深300指数表现



近一月各子板块相对沪深300指数表现



重点公司盈利预测和投资评级

公司简称	2011EPS	2012EPS	2012PE	评级
雅本化学	0.35	0.43	30.91	增持
长青股份	0.55	0.75	18.99	买入

联系人：顾敏豪

电话：021-50588666-8012

传真：021-50587779

地址：上海浦东新区世纪大道1600号18楼

邮编：200122

一周价格涨幅前五位化工产品

名称	单位	当前价格	周涨幅%
合成氨(河北新化)	元/吨	3000	5.26
攀钢钛业 R-248 金红石型	元/吨	21000	5.00
丁苯橡胶(中油华东兰化)	元/吨	19300	2.66
碳酸锂(新疆 99.5%min)	元/吨	44250	2.31
原油(WTI)	美元/桶	84.82	1.91

一周价格跌幅前五位化工产品

名称	单位	当前价格	周跌幅%
乙二醇(化纤级)	元/吨	6530	-9.31
PTA(华东)	元/吨	7280	-7.85
橡胶(期货)	元/吨	22055	-7.76
硝酸(华东)	元/吨	1800	-7.69
PET切片(华东)	元/吨	9200	-7.07

月价格涨跌幅前后三位

名称	单位	当前价格	月涨跌幅%
磷酸二铵(美国海湾)	美元/吨	570	6.54
攀钢钛业锐钛型 PTA121	元/吨	17100	5.56
MDI(纯-烟台万华)	元/吨	22900	4.57
碳四-地中海 FOB	美元/吨	622.5	-30.25
丁二烯(东南亚 CFR)	美元/吨	1800	-28.60
EDC(东南亚 CFR)	美元/吨	226	-25.90

年价格涨跌幅前后三位

名称	单位	当前价格	年涨跌幅
磷矿石-贵阳(30%,车板价)	元/吨	680	36.00
氯化铵(石家庄农湿)	元/吨	1200	33.33
碳酸锂(新疆 99.5%min)	元/吨	44250	24.65
R22(华东地区, RHS)	元/吨	12500	-58.75
天然气(亨利港)	美元/mmbtu	2.274	-51.35
二氯甲烷(华东地区)	元/吨	3200	-50.77

一、化工市场一周回顾及展望（2012.6.3-2012.6.8）

1、WTI 原油周均价震荡下行，短期内仍难企稳

上周（2012年6月3日至6月8日），供需面因素仍不乐观，加之原油投机多头仓位继续减少，带动油价继续下跌。CFTC公布的原油持仓数据显示，上周，原油非商业持仓多单量减少了16894手，空单增加了15154手。预计本周WTI原油价格仍难以企稳，后期油价将在75-100美金/桶附近震荡。

2、其他化工产品价格回顾

醇醚产品中，甲醇下游需求依然低迷，价格仍维持低位震荡的走势；液化石油气价格随原油下跌而下跌，带动二甲醚价格下跌，短期内仍不乐观。无机材料板块，1-4月国内房屋新开工面积首次出现同比负增长，房地产市场宏观调控的负面效应仍在显现，下游纯碱及氯碱需求整体较弱，后市仍不乐观。

磷化工方面，黄磷价格继续小幅下滑，磷肥淡季出口窗口打开，带动磷肥价格小幅回升。

新材料板块，6月国内外MDI装置停车检修较为集中，且近期万华上调MDI 6月出厂价格，MDI价格小幅上涨，价差扩大；TDI方面，国外诸多厂家集中检修，使得国内出口量增加，带来国内市场供应趋紧，这一状况短期内难以改观，预计后期国内TDI价格仍有望小幅上涨；有机硅市场依然低迷。

化肥板块，尿素价格在国家三令五申的限价要求后，价格保持震荡态势。近期，下游经销商担心国家进一步出台关税等政策制约国内尿素价格上涨，拿货心态谨慎；钾肥价格相对较为稳定。

化纤板块，江浙各主要织造地区开机率维持维持在偏低水平，终端纺织需求并无明显改观，加之原油价格快速下跌，大部分化纤产品价格快速下跌。6月是纺织生产淡季，需求再度转弱，聚酯涤纶企业在新产能冲击下，市场竞争激烈，库存压力始终存在，随着上游原料价格不断走弱成本支撑塌陷下价格存在补跌风险，反过来打压PTA行情；氨纶由于整体库存偏低，价格预计将保持相对稳定状态；粘胶价格仍将随棉花价格下滑而下滑。

3、化工上市公司走势回顾及下半年投资机会展望

上周（2012年6月3日至6月8日）化工股票中，受汽车下乡刺激政策即将出台预期影响，轮胎板块整体表现较好。下半年建议关注具备垄断特质的行业以及政策刺激带来中长期投资机会的战略新兴产业。包括：受益西部

地区基建加速的民爆板块、受益国内外需求有望双双回暖的玻纤行业、受益电子产业加速转移的电子化学品板块、节能环保题材概念股以及具备微生物肥、手性中间体、生物酶概念的相关重点公司（详见 2012 年下半年化工策略报告：《化工：下半年盈利仍不乐观，关注垄断及战略新兴产业》）。

二、一周要闻回顾及点评

1、上半年北美钾肥价格疲软

近日从加拿大钾肥市场传出信息，由于钾肥库存居高不下，预计上半年价格将下跌 15.5%。据了解，4 月份北美钾肥库存水平比过去 5 年平均水平高出 25%。这主要是因为去年北美地区农产品价格疲软，今年经销商普遍减少了钾肥的采购。同时 3 月份加拿大太平洋铁路公司的工人罢工，钾肥运输停顿了一个星期，客户运输这些物资变得更加困难。目前，加拿大钾肥公司、加拿大马赛克有限公司——两个世界上最大的钾肥生产商的股票价格，已下跌到 22 个月以来的最低水平。加拿大国家银行金融分析师罗伯特·温斯洛分析预计，由于铁路工人罢工，再加上粮食价格回落，今年上半年北美钾肥公司的生产和销售不容乐观，上半年钾肥价格将会下跌 15.5%。

简评：下半年钾肥价格仍不乐观，原油价格持续下滑，国内钾肥供应充分，下半年钾肥价格大幅上涨的可能性较小，建议投资者以谨慎为主。

2、IEA：天然气黄金年代将至

国际能源署(IEA)在 6 月 5 日发布的《全球天然气市场中期展望报告》中称，未来 5 年，全球天然气需求将大幅增长，从而进入天然气黄金年代。2017 年，全球天然气需求将新增 5800 亿立方米，约相当于全球最大天然气生产国俄罗斯目前一年的产量。同时，美国非常规天然气开采蓬勃发展的势头不减，有望促使美国 2017 年转变为液化天然气(LNG)出口国。

IEA 预测，天然气黄金年代将至，主要是受廉价天然气供应充裕以及来自中国和日本需求的增长。其中，来自中国的需求将增长 1 倍多。借助水力压裂技术，过去几年美国天然气产量一直在大幅增长。IEA 还表示，虽然北美天然气价格已处于纪录低位，但天然气工业革命将会继续下去，或将结束煤炭在美国发电行业长达百年的主导地位。该机构同时认为，虽然全球非常规天然气储量在不断增加，但环保组织的反对以及基础设施的瓶颈将限制美国以外地区页岩气的开采，只有中国和波兰有望在 2017 年启动商业化的页岩气开采。

IEA 预测，美国有望在 2016 年或 2017 年出口首批 LNG，届时全球天然气

市场将出现根本性转变。这种情形在不久前还是难以想象的，当时美国被认为将新建 LNG 接收终端以确保国内市场供应，尤其是将从卡塔尔和澳大利亚进口天然气。

伴随页岩气变革的是全球 LNG 贸易蓬勃发展。2011 年，全球 LNG 贸易量增加近 10%，其中多数新增供应流入了需求极大的亚洲市场，尤其是日本。IEA 预计，中国仍将是全球增长最快的天然气市场，到 2017 年中国天然气消费量将增长 1 倍以上，达到 2730 亿立方米。另外，一些东南亚国家包括马来西亚和印度尼西亚将由目前的 LNG 出口国变为 LNG 进口国。

IEA 分析称，虽然全球天然气贸易量已经大幅增加，但还未实现形成互连互通的全球天然气市场，其中多数市场仍然依赖地区性管道供应，因此近期要在全球达成统一的天然气价格是不现实的。

简评：近年来，中国天然气需求快速增长，相应的价格也在不断上涨，建议重点关注天然气开采、管输企业，以及具备页岩气概念的公司。

（资料来源：中化新网、化工资讯、中国化工报、证券时报）

三、化工产品价格一周回顾（2012.6.3-2012.6.8）

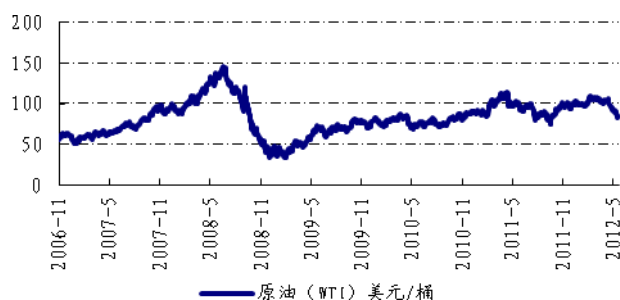
1、石化：原油价格继续震荡回调，石化大宗商品普跌

表1：主要石油化工产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
WTI 原油（美元/桶）	84.59	87.84	-3.70%
国际石脑油（美元/桶）	774.00	838.23	-7.66%
国内石脑油（元/吨）	6710.00	7462.00	-10.08%
纽约汽油（美元/桶）	124.30	128.45	-3.23%
纽约柴油（美元/桶）	115.17	119.74	-3.82%
新加坡汽油（美元/桶）	110.09	116.57	-5.56%
新加坡柴油（美元/桶）	113.96	119.22	-4.41%
鹿特丹汽油（美元/桶）	111.21	115.32	-3.57%
鹿特丹柴油（美元/桶）	116.01	119.76	-3.13%
国内汽油（元/吨）	10500.00	10500.00	0.00%
国内柴油（元/吨）	8230.00	8350.00	-1.44%
CFR 东南亚乙烯（美元/吨）	952.00	993.20	-4.15%
CFR 东南亚丙烯（美元/吨）	1203.80	1205.80	-0.17%
CFR 东南亚丁二烯（美元/吨）	1800.00	1840.00	-2.17%
FOB 韩国苯（美元/吨）	990.90	1080.50	-8.29%
FOB 韩国甲苯（美元/吨）	973.50	1059.20	-8.09%
FOB 韩国苯乙烯（美元/吨）	1237.00	1307.20	-5.37%
华东苯（元/吨）	7800.00	8190.00	-4.76%
华东甲苯（元/吨）	8275.00	8275.00	0.00%
华东二甲苯（元/吨）	8675.00	8675.00	0.00%

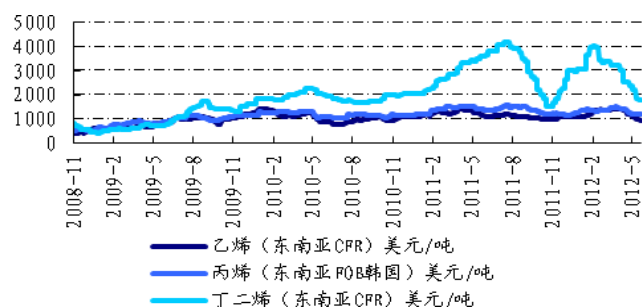
资料来源：中原证券

图1：WTI国际原油价格



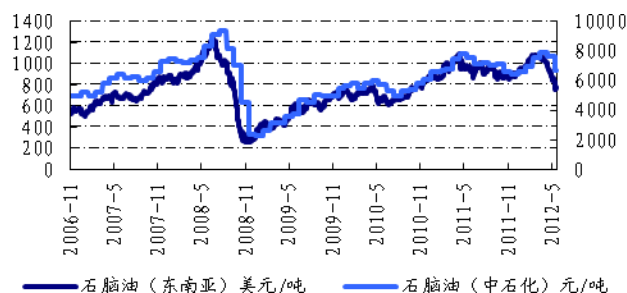
资料来源：百川资讯

图2：东南亚乙烯、丙烯、丁二烯到岸价



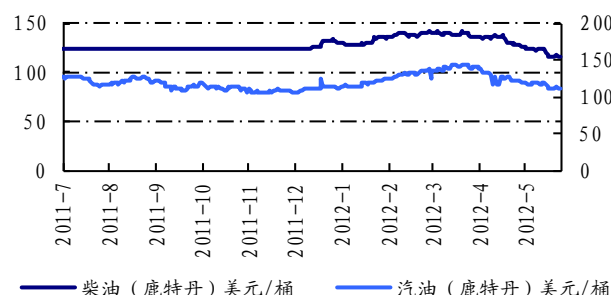
资料来源：百川资讯

图3: 国际、国内石脑油价格



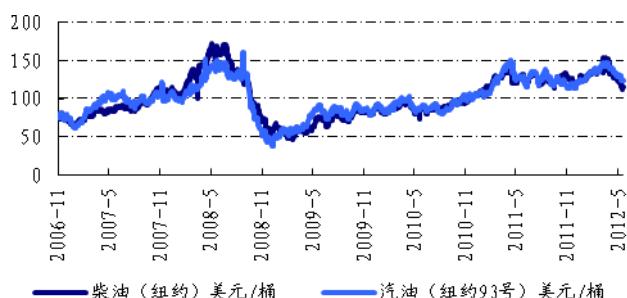
资料来源: 百川资讯

图4: 鹿特丹汽柴油价格



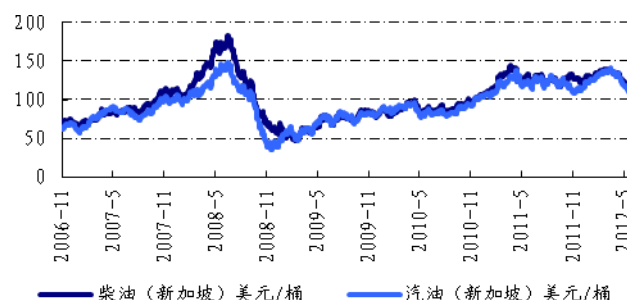
资料来源: 百川资讯

图5: 美国纽约汽、柴油价格



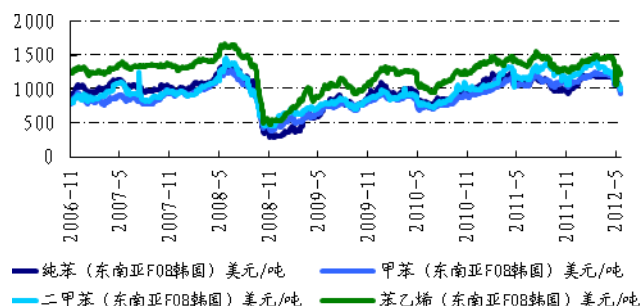
资料来源: 百川资讯

图6: 新加坡汽、柴油价格



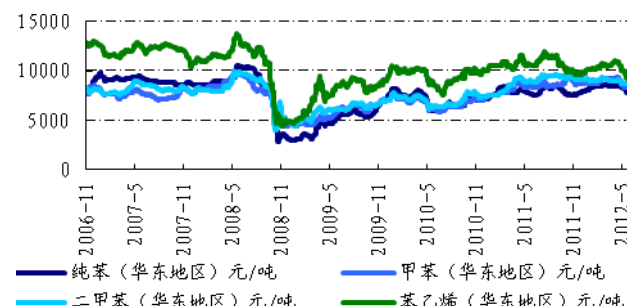
资料来源: 百川资讯

图7: 韩国苯、甲苯、二甲苯、苯乙烯离岸价



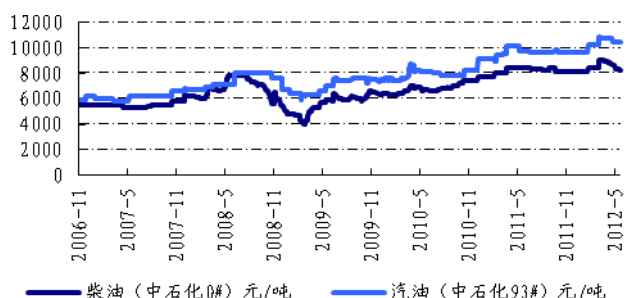
资料来源: 百川资讯

图8: 我国苯、甲苯、二甲苯、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，液化石油气连续三周继续下滑

表1: 主要醇醚产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
华东甲醇（元/吨）	2845.00	2931.00	-2.93%
华东甲醛（元/吨）	1580.00	1580.00	0.00%
华东醋酸（元/吨）	3200.00	3200.00	0.00%
华东醋酐（元/吨）	5250.00	5250.00	0.00%
国内二甲醚（元/吨）	4350.00	4350.00	0.00%
国内液化石油气（元/吨）	5286.00	5580.00	-5.27%

资料来源：中原证券

图1: 国内煤炭（大同优混，5500大卡）价格

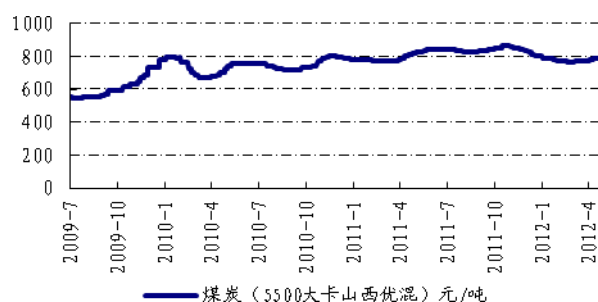
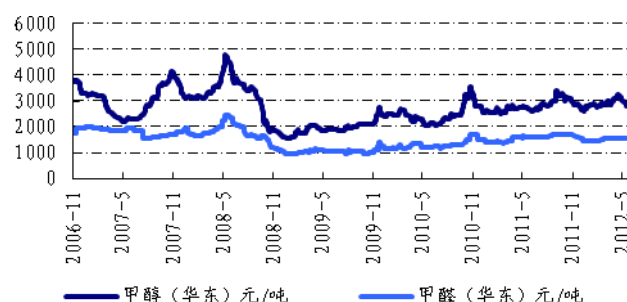


图2: 华东地区甲醇、甲醛价格



资料来源：百川资讯

资料来源：百川资讯

图3: 华东地区醋酸、醋酐价格

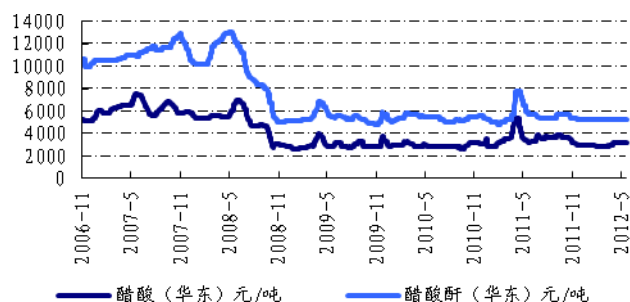
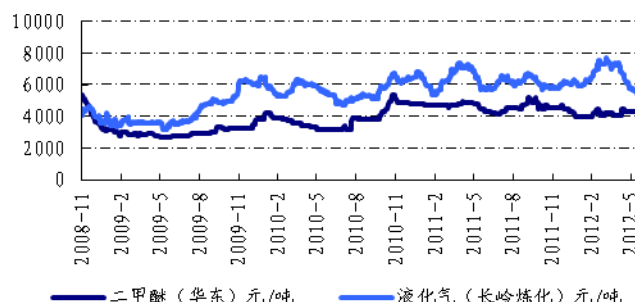


图4: 国内二甲醚、液化石油气价格



资料来源：Bloomberg

资料来源：百川资讯

3、无机材料

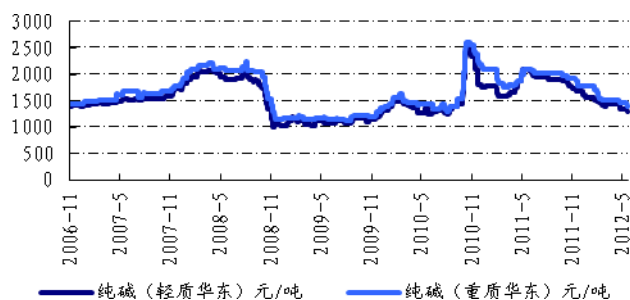
3.1 纯碱：纯碱价格新一轮下滑

表1: 国内纯碱与原盐价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
重质纯碱（元/吨）	1400.00	1475.00	-5.08%
轻质纯碱（元/吨）	1300.00	1350.00	-3.70%
原盐（元/吨）	230.00	230.00	0.00%

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

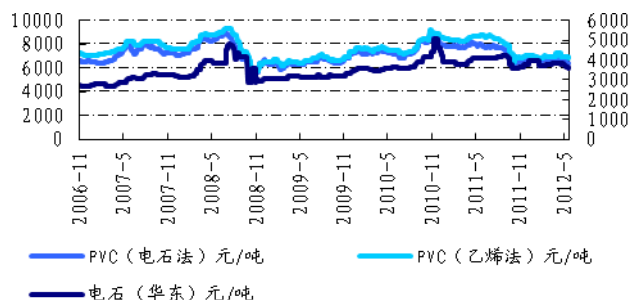
3.2 氯碱: PVC 价格连续三周继续下滑, 烧碱上涨

表1: 国内PVC与电石价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
电石法 PVC (元/吨)	6408.00	6450.00	-0.65%
乙烯法 PVC (元/吨)	6870.00	6900.00	-0.43%
电石 (元/吨)	3630.00	3660.00	-0.82%
32%离子膜碱 (元/吨)	910.00	910.00	0.00%
30%隔膜碱 (元/吨)	840.00	834.00	0.72%
液氯 (元/吨)	400.00	400.00	0.00%

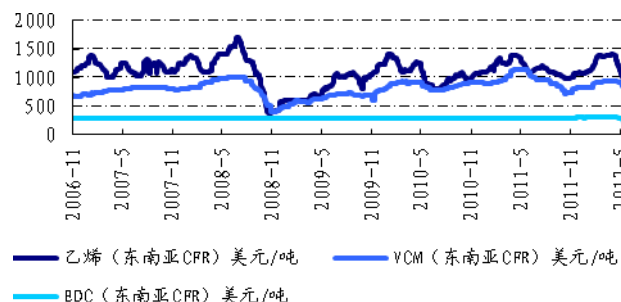
资料来源: 中原证券

图1: 国内电石及电石法、乙烯法PVC价格走势



资料来源: 百川资讯

图2: 乙烯、EDC及VCM东南亚到岸价



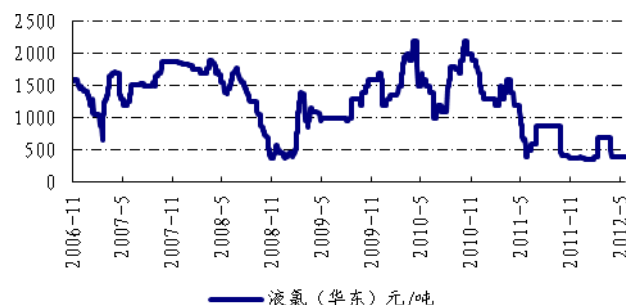
资料来源: 百川资讯

图3: 华东烧碱走势图



资料来源: 百川资讯

图4: 液氯价格走势



资料来源: 百川资讯

3.3 磷化工：黄磷继续下跌，其他产品价格稳定

表1：磷化工产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
贵阳磷矿石 30%车板价 (元/吨)	680.00	680.00	0.00%
四川黄磷 (元/吨)	15700.00	15980.00	-1.75%
澄星工业级磷酸 (元/吨)	5500.00	5500.00	0.00%
澄星食品级磷酸 (元/吨)	5500.00	5500.00	0.00%
兴发三聚磷酸钠 (元/吨)	6900.00	6900.00	0.00%

图1：国内磷矿石价格

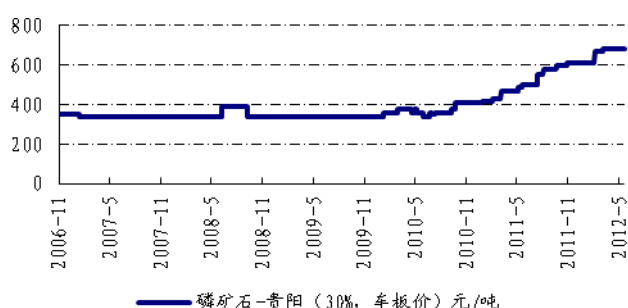
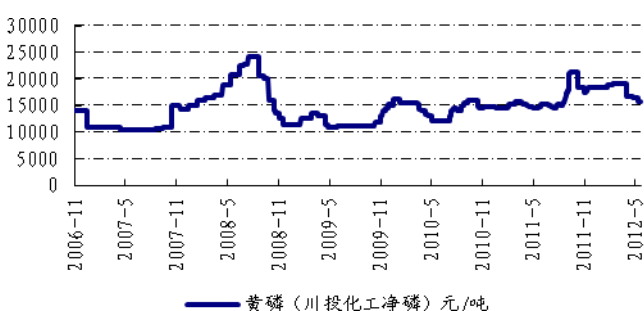


图2：国内黄磷价格



资料来源：百川资讯

资料来源：Bloomberg

图3：国内磷酸价格

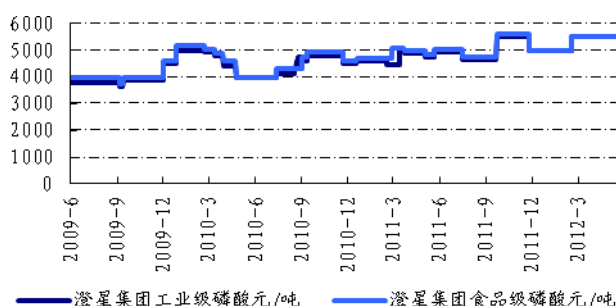
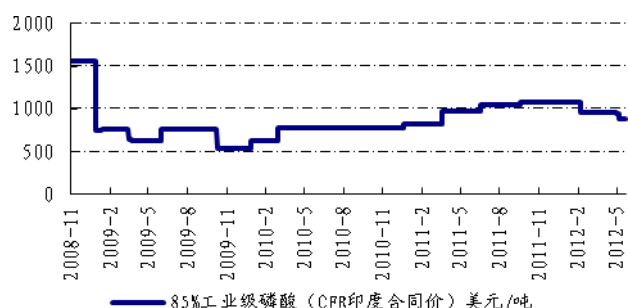


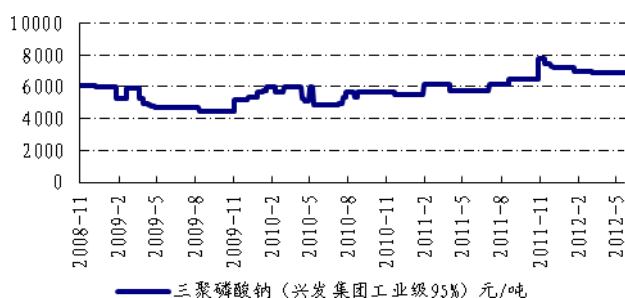
图4：国际磷酸价格



资料来源：百川资讯

资料来源：百川资讯

图5：国内三聚磷酸钠价格



资料来源：百川资讯

3.4 钛白粉：硫酸下跌，金红石型钛白粉上涨

表1：钛白粉价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
硫酸（元/吨）	584.00	620.00	-5.81%
锐钛型钛白粉（元/吨）	17080.00	17000.00	0.47%
金红石型钛白粉（元/吨）	21000.00	20000.00	5.00%

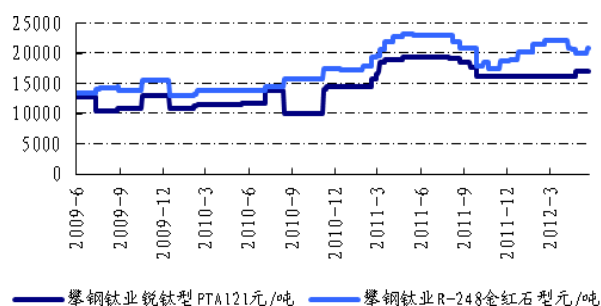
资料来源：中原证券

图1：硫酸价格



资料来源：百川资讯

图2：锐钛型、金红石型钛白粉价格



资料来源：百川资讯

3.5 炭黑：价格稳定

表1：炭黑相关产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
山西煤焦油（元/吨）	2710.00	2710.00	0.00%
黑猫炭黑 N330（元/吨）	8000.00	8000.00	0.00%
黑猫炭黑 N550（元/吨）	8500.00	8500.00	0.00%

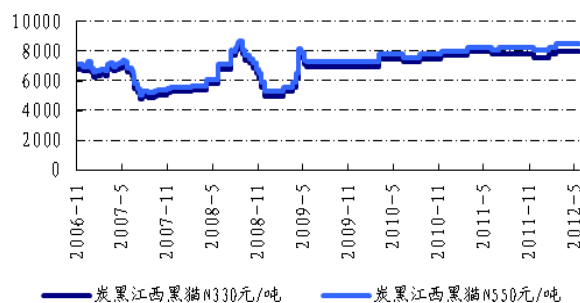
资料来源：中原证券

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

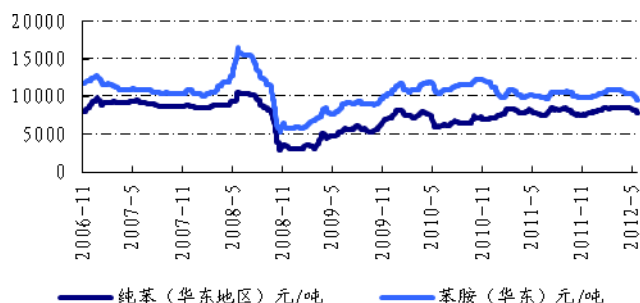
4.1 MDI：原料价格继续小幅下滑，MDI 价格小涨

表 1: MDI 相关产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
纯苯（元/吨）	7800.00	8190.00	-4.76%
苯胺（元/吨）	9720.00	10040.00	-3.19%
纯 MDI（元/吨）	22900.00	22700.00	0.88%
聚合 MDI（元/吨）	18600.00	18500.00	0.54%

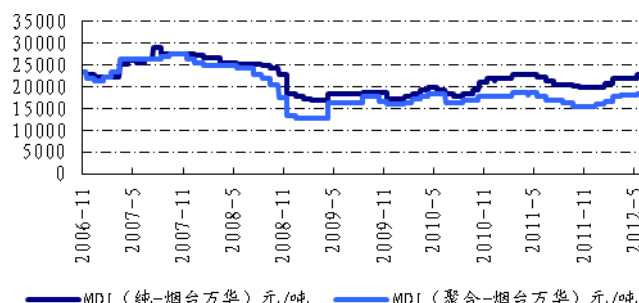
资料来源：中原证券

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：TDI 继续上涨，原材料价格稳定

表1: TDI相关产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
华东甲苯（元/吨）	8275.00	8275.00	0.00%
长三角地区二甲苯（元/吨）	8675.00	8675.00	0.00%
华东 TDI（元/吨）	22840.00	22750.00	0.40%

资料来源：中原证券

图1：国内二甲苯价格



资料来源：百川资讯

图2：华东TDI价格



资料来源：化工在线

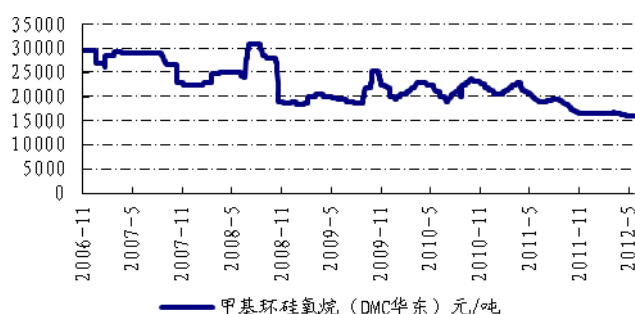
4.3 有机硅：市场依然低迷

表1：有机硅价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
DMC（元/吨）	16000.00	16000.00	0.00%

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：尿素价格上涨乏力

表1：氮肥相关价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
河北新化合成氨（元/吨）	2910.00	2940.00	-1.02%
华鲁恒升尿素（元/吨）	2344.00	2360.00	-0.68%
农用氯化铵（元/吨）	1260.00	1272.00	-0.94%
工业硝酸铵（元/吨）	2150.00	2150.00	0.00%

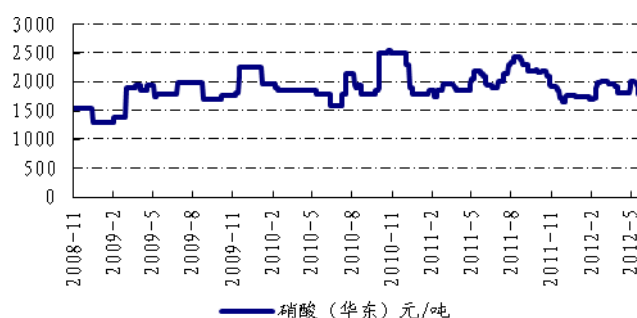
资料来源：中原证券

图1：合成氨价格 元/吨



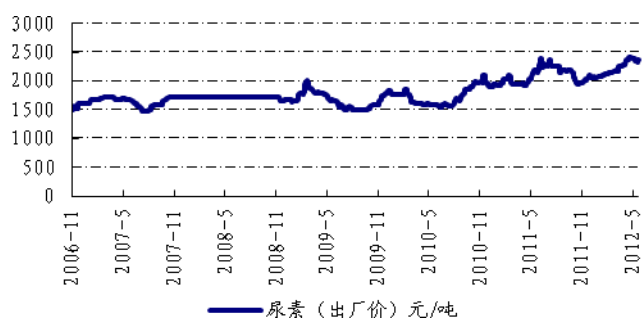
资料来源：百川资讯

图2：硝酸价格 元/吨



资料来源：百川资讯

图3: 尿素出厂价格 元/吨



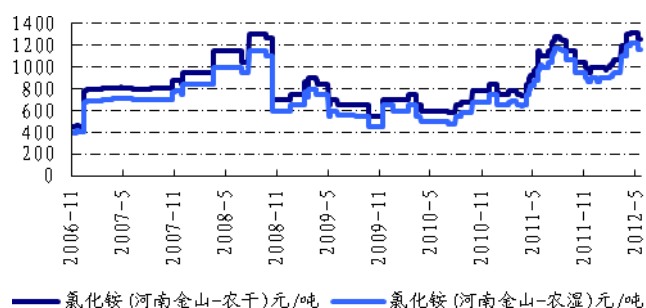
资料来源: 百川资讯

图4: 国际尿素价格 美元/吨



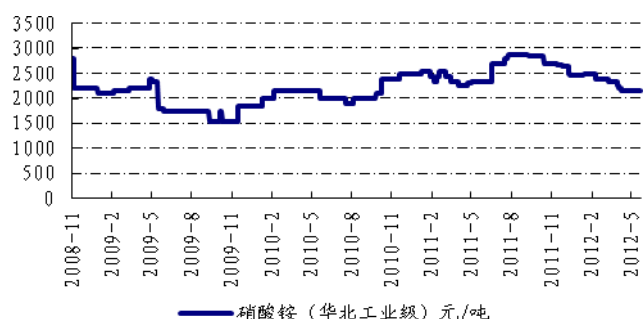
资料来源: Bloomberg

图5: 农用氯化铵价格 元/吨



资料来源: 百川资讯

图6: 工业级硝酸铵价格 元/吨



资料来源: 百川资讯

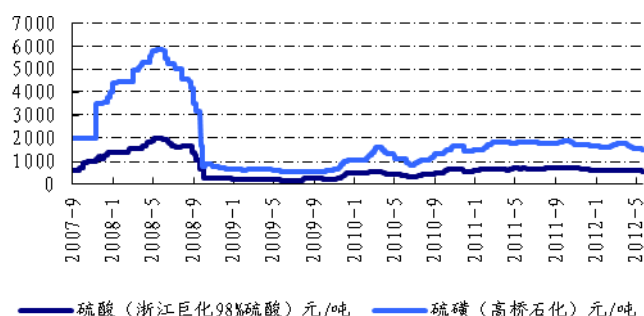
5.2 磷肥: 磷肥价格小幅上涨

表1: 磷肥相关产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
国内硫磺 (元/吨)	1550.00	1570.00	-1.27%
国内硫酸 (元/吨)	584.00	620.00	-5.81%
国内磷酸一铵 (元/吨)	2950.00	2910.00	1.37%
国内磷酸二铵 (元/吨)	3350.00	3300.00	1.52%

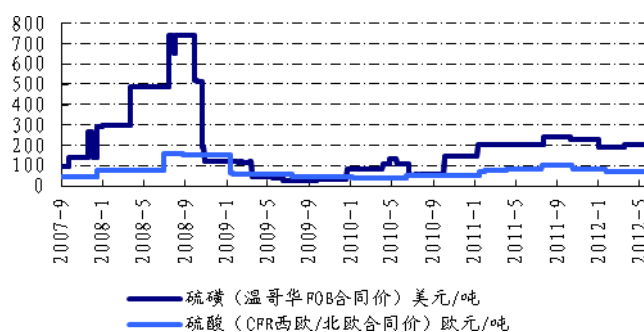
资料来源: 中原证券

图1: 国内硫磺、硫酸价格



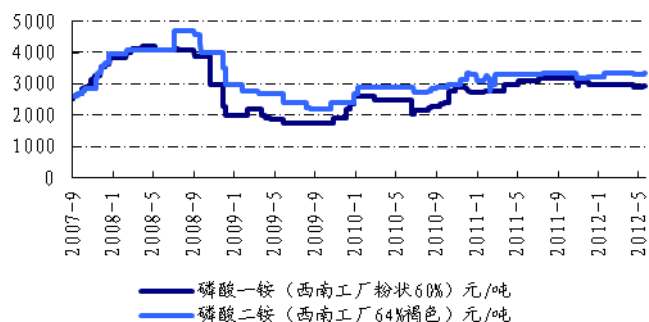
资料来源: 百川资讯

图2: 国际硫磺、硫酸价格



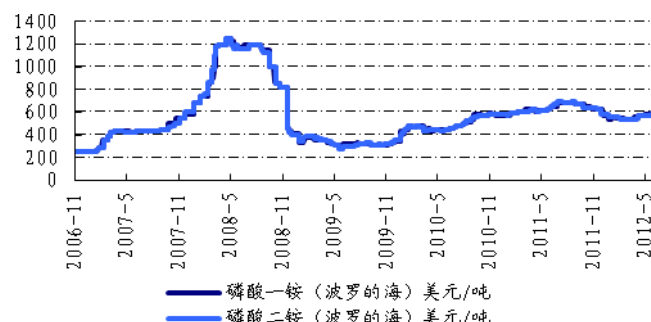
资料来源: 百川资讯

图3: 国内磷酸一铵、二铵价格



资料来源：百川资讯

图4: 国际磷酸一铵、磷酸二铵价格



资料来源：Bloomberg

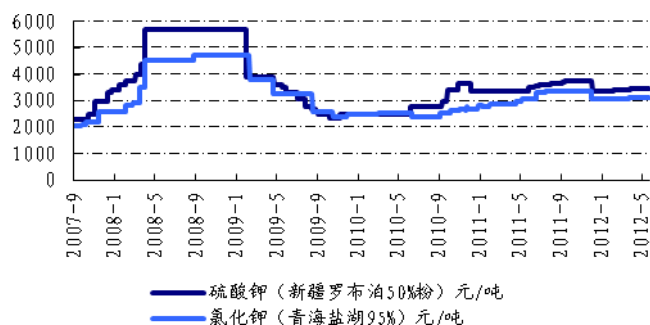
5.3 钾肥：价格小幅下跌

表1: 钾肥相关价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
国内硫酸钾（元/吨）	3460.00	3460.00	0.00%
国内氯化钾（元/吨）	3126.00	3150.00	-0.76%
华东硫基复合肥（元/吨）	2900.00	2900.00	0.00%
华东氯基复合肥（元/吨）	2560.00	2560.00	0.00%

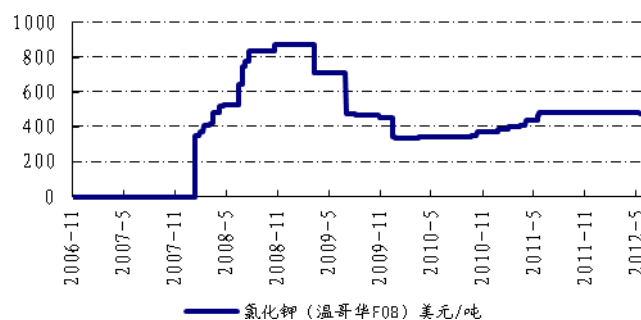
资料来源：中原证券

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



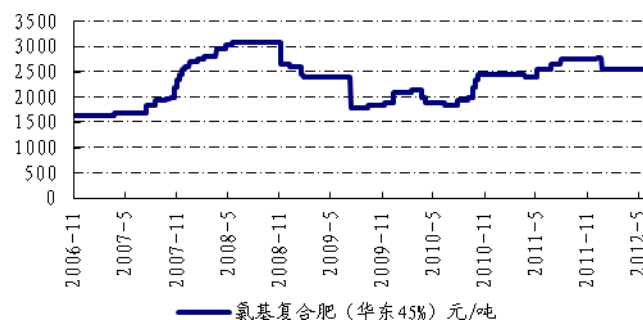
资料来源：Bloomberg

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

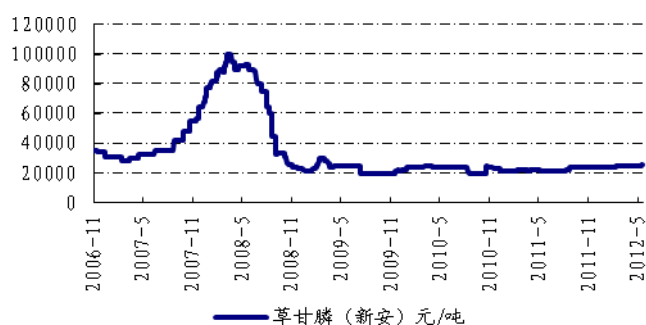
5.4 农药：草甘膦小幅上涨

表1：部分农药产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
草甘膦（元/吨）	25550.00	25250.00	1.19%
纯吡啶（元/吨）	26500.00	26250.00	0.95%

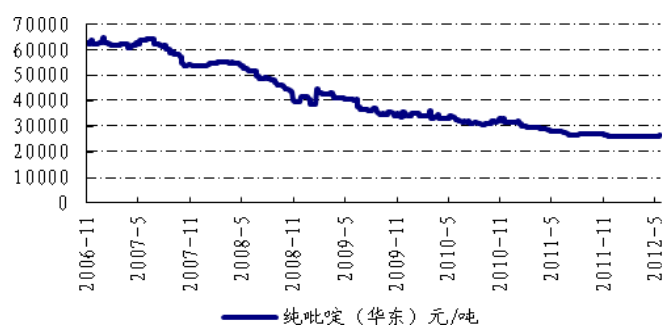
资料来源：中原证券

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

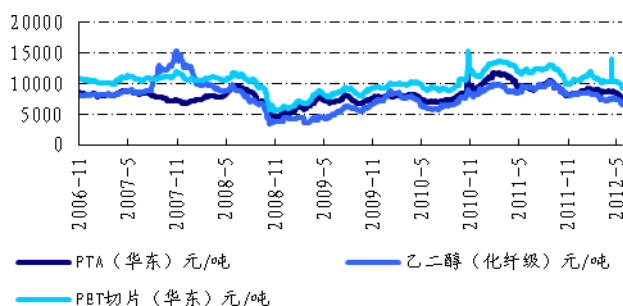
6.1 涤纶：价格继续大幅下跌

表1：涤纶相关产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
PTA（元/吨）	7362.00	8116.00	-9.29%
MEG（元/吨）	6676.00	7280.00	-8.30%
PET切片（元/吨）	9540.00	10030.00	-4.89%

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

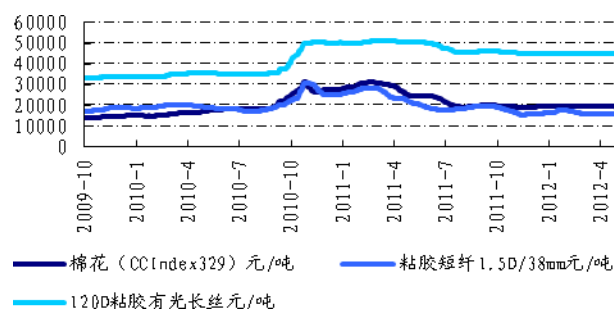
6.2 粘胶纤维：棉花继续下跌，长丝短纤价格继续下滑

表1：粘胶纤维价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
棉花（元/吨）	18742.80	18953.40	-1.11%
粘胶短纤（元/吨）	15150.00	15690.00	-3.44%
粘胶长丝（元/吨）	44440.00	44600.00	-0.36%

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

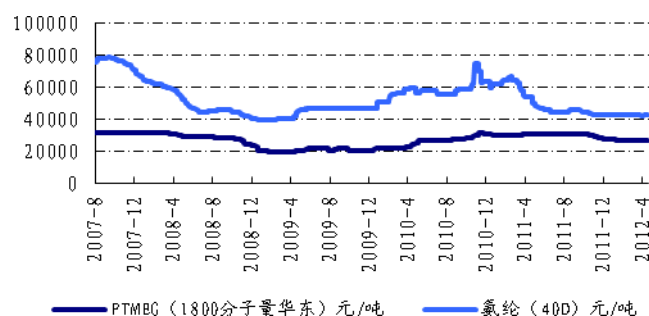
6.3 氨纶：价格稳定

表1：氨纶相关价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
氨纶 40D（元/吨）	43500.00	43500.00	0.00%
PTMEG（元/吨）	26900.00	26900.00	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

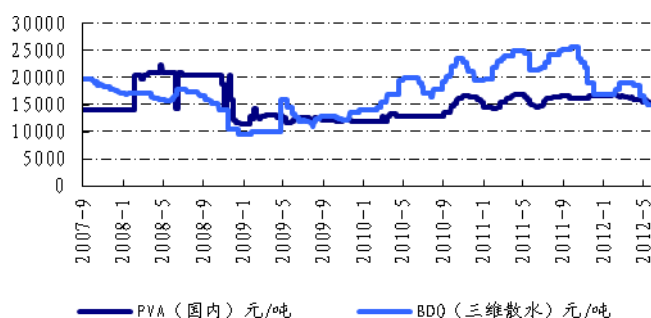
6.4 维纶: BDO 继续下跌

表1: 维纶相关产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
PVA (元/吨)	15500.00	15650.00	-0.96%
山西三维 BDO 散水价 (元/吨)	15000.00	15200.00	-1.32%

资料来源: 中原证券

图1: PVA、BDO价格



资料来源: 百川资讯

6.5 尼龙: 己二酸继续下跌

表1: 尼龙相关产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
苯 (元/吨)	7800.00	8190.00	-4.76%
己二酸 (元/吨)	10340.00	10420.00	-0.77%
PA6 (元/吨)	31500.00	31500.00	0.00%
PA66 (元/吨)	30900.00	30900.00	0.00%

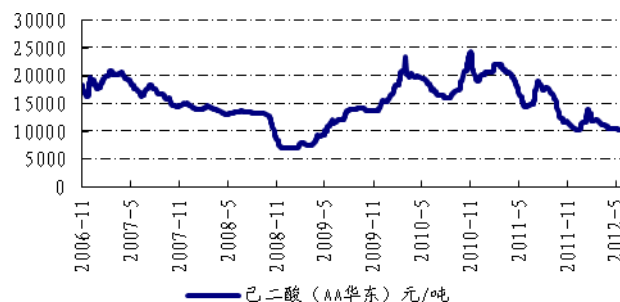
资料来源: 中原证券

图1: 国内苯价格走势



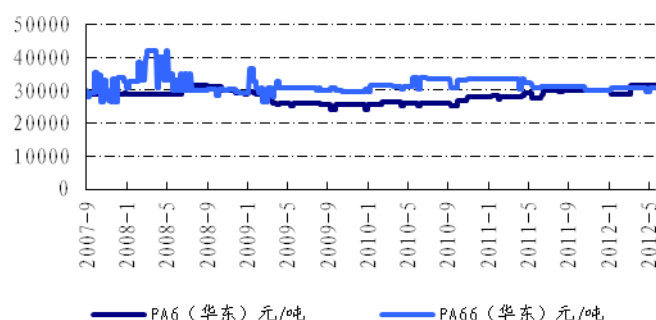
资料来源: 百川资讯

图2: 国内己二酸价格走势



资料来源: 百川资讯

图3: 国内PA6、PA66价格走势



资料来源: 百川资讯

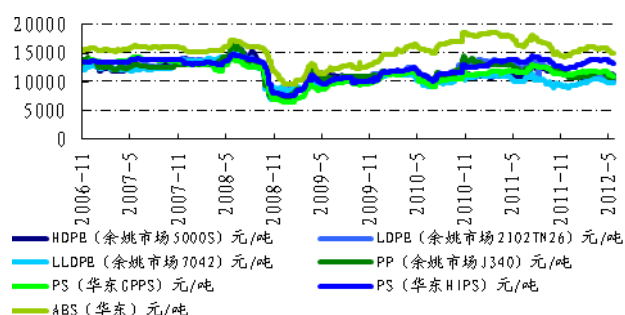
7、橡塑: 全线下跌

表 1: 工程塑料相关产品价格一周变动

	本周均价	上周均价	涨跌幅
PP (J340, 余姚, 元/吨)	10750.00	10800.00	-0.46%
LDPE (100AC, 余姚, 元/吨)	10400.00	10560.00	-1.52%
LLDPE (7042, 余姚, 元/吨)	9840.00	10080.00	-2.38%
HDPE (5000S, 余姚, 元/吨)	11340.00	11300.00	0.35%
ABS (华东, 元/吨)	15025.00	15095.00	-0.46%
PS (GPPS, 元/吨)	10935.00	11225.00	-2.58%
PS (HIPS, 元/吨)	13230.00	13350.00	-0.90%
天然橡胶 (SCR5, 元/吨)	24040.00	24860.00	-3.30%
丁苯橡胶 (1500, 元/吨)	19200.00	18800.00	2.13%
顺丁橡胶 (一级, 元/吨)	22300.00	22700.00	-1.76%
丁基橡胶 (301, 元/吨)	42000.00	42000.00	0.00%

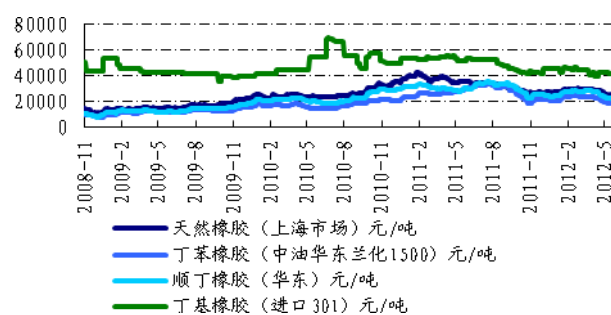
资料来源: 中原证券

图1: 国内工程塑料价格走势



资料来源: 百川资讯

图2: 国内橡胶价格走势



资料来源: 百川资讯

附录：二级市场一周表现回顾（2012.6.3-2012.6.8）

表 1：各板块上市公司二级市场上的表现

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
					2012-6-3	2012-6-8		
石油化工	601857	中国石油	北京	原油开采	9.46	9.11	-3.70%	0.43%
	600028	中国石化	北京	炼油	6.70	6.45	-3.73%	0.40%
	000637	茂化实华	广东	聚丙烯、液化气	4.84	4.43	-8.47%	-4.34%
	002192	路翔股份	广州	沥青	18.69	18.69	0.00%	4.13%
	002221	东华能源	张家港	液化气销售	10.10	9.25	-8.42%	-4.29%
	600256	广汇股份	新疆	天然气	15.81	15.18	-3.98%	0.14%
	600339	天利高新	新疆	塑料类	6.67	6.23	-6.60%	-2.47%
	600688	S上石化	上海	炼油	5.99	5.97	-0.33%	3.79%
	000096	广聚能源	深圳	油品经营	4.51	4.21	-6.65%	-2.52%
	000554	泰山石油	山东	油品销售	6.46	6.07	-6.04%	-1.91%
	600157	永泰能源	山东	石油黄金	11.37	10.13	-10.91%	-6.78%
	600387	海越股份	浙江	成品油销售	9.22	8.98	-2.60%	1.52%
醇醚	000683	远兴能源	内蒙古	甲醇	6.77	6.25	-7.68%	-3.55%
	600426	华鲁恒升	山东	甲醇	8.61	7.92	-8.01%	-3.89%
	600725	云维股份	云南	甲醇	5.67	5.53	-2.47%	1.66%
	600423	柳化股份	广西	甲醇	7.55	6.88	-8.87%	-4.75%
	600844	丹化科技	江苏	乙二醇	19.00	13.36	-29.68%	-25.56%
	600803	威远生化	河北	二甲醚	10.90	10.19	-6.51%	-2.39%
纯碱	000822	山东海化	山东	氨碱法纯碱	5.30	5.06	-4.53%	-0.40%
	600409	三友化工	安徽	氨碱法纯碱	6.70	6.47	-3.43%	0.69%
	000707	双环科技	湖北	联碱法纯碱	7.75	7.41	-4.39%	-0.26%
	600229	青岛碱业	山东	氨碱法纯碱	7.22	6.54	-9.42%	-5.29%
氯碱	000510	金路集团	四川	电石法 PVC	6.03	5.78	-4.15%	-0.02%
	000635	英力特	宁夏	电石法 PVC	11.93	11.17	-6.37%	-2.24%
	000698	沈阳化工	沈阳	乳液法糊树脂	5.42	5.21	-3.87%	0.25%
	000818	*ST 化工	上海	烧碱	4.33	3.98	-8.08%	-3.96%
	002092	中泰化学	新疆	电石法 PVC	9.11	8.46	-7.14%	-3.01%
	600075	新疆天业	新疆	电石法 PVC	8.27	7.64	-7.62%	-3.49%
	600281	*ST 太化	太原	电石法 PVC	5.50	5.58	1.45%	5.58%
	600301	*ST 南化	南宁	电石法 PVC	4.16	3.98	-4.33%	-0.20%
	600618	氯碱化工	上海	乙烯法 PVC	11.05	10.00	-9.50%	-5.38%
	600722	ST 金化	河北	混合法 PVC	5.15	4.92	-4.47%	-0.34%
	002053	云南盐化	云南	电石法 PVC	9.90	9.24	-6.67%	-2.54%
	600091	ST 明科	内蒙古	电石法 PVC	4.59	4.59	0.00%	4.13%
	600746	江苏索普	江苏	电石法 PVC	5.97	5.59	-6.37%	-2.24%
	600155	*ST 宝硕	河北	电石法 PVC	4.08	4.06	-0.49%	3.64%
化工	600792	*ST 马龙	云南	黄磷为主	13.46	12.47	-7.36%	-3.23%

	600078	澄星股份	江苏	磷酸为主	9.61	8.91	-7.28%	-3.16%
	600141	兴发集团	湖北	磷酸盐为主	23.32	21.90	-6.09%	-1.96%
钛白粉	002145	*ST 钛白	甘肃	硫酸法金红石型产品	8.14	8.14	0.00%	4.13%
	002136	安纳达	安徽	硫酸法锐钛型产品	13.65	13.23	-3.08%	1.05%
炭黑	002068	黑猫股份	江西	炭黑	7.12	6.85	-3.79%	0.34%
	000861	海印股份	广东	炭黑	17.12	16.23	-5.20%	-1.07%
MDI	600309	烟台万华	山东	聚合及纯 MDI	15.12	14.31	-5.36%	-1.23%
TDI	600230	沧州大化	河北	TDI	12.21	11.05	-9.50%	-5.37%
有机硅	600299	ST 新材	北京	单体	6.59	6.20	-5.92%	-1.79%
	600596	新安股份	浙江	单体及下游	6.57	6.11	-7.00%	-2.87%
	002211	宏达新材	江苏	硅橡胶	8.58	8.00	-6.76%	-2.63%
	002010	传化股份	浙江	纺织印染助剂	7.13	6.81	-4.49%	-0.36%
	002054	德美化工	广东	纺织印染助剂	8.06	7.79	-3.35%	0.78%
氮肥	000059	辽通化工	辽宁	气头尿素	8.83	8.30	-6.00%	-1.88%
	000155	川化股份	四川	气头尿素	3.84	3.85	0.26%	4.39%
	000912	泸天化	四川	气头尿素	7.17	7.04	-1.81%	2.31%
	000950	建峰化工	重庆	气头尿素	6.30	5.85	-7.14%	-3.02%
	600096	云天化	云南	气头尿素	16.04	16.32	1.75%	5.87%
	600227	赤天化	贵州	气头尿素	4.42	4.06	-8.14%	-4.02%
	000731	四川美丰	四川	气头尿素	7.63	7.05	-7.60%	-3.47%
	600230	沧州大化	河北	气头尿素	12.21	11.05	-9.50%	-5.37%
	000830	鲁西化工	山东	煤头尿素	5.30	4.88	-7.92%	-3.80%
	000953	ST 河化	广西	煤头尿素	4.69	4.51	-3.84%	0.29%
	600228	*ST 昌九	江西	煤头尿素	12.47	13.64	9.38%	13.51%
	000422	湖北宜化	湖北	煤头尿素	13.98	12.98	-7.15%	-3.03%
	600426	华鲁恒升	山东	煤头尿素	8.61	7.92	-8.01%	-3.89%
	002274	华昌化工	江苏	煤头尿素	8.75	8.14	-6.97%	-2.84%
	002113	*ST 天润	湖南	煤头尿素	7.85	7.80	-0.64%	3.49%
	002109	兴化股份	陕西	气头硝酸铵	8.32	7.78	-6.49%	-2.36%
	600423	柳化股份	广西	煤头硝酸铵	7.55	6.88	-8.87%	-4.75%
磷肥	600470	六国化工	安徽	磷肥	11.03	11.13	0.91%	5.03%
	600727	ST 鲁北	山东	磷复肥	6.10	5.86	-3.93%	0.19%
	002170	芭田股份	深圳	复合肥	9.45	8.89	-5.93%	-1.80%
钾肥	000792	盐湖股份	青海	氯化钾	31.72	29.89	-5.77%	-1.64%
	600251	冠农股份	新疆	氯化钾	21.12	19.04	-9.85%	-5.72%
	000839	中信国安	北京	氯化钾	7.26	6.98	-3.86%	0.27%
粘胶纤维	000420	吉林化纤	吉林	粘胶短丝	3.33	3.28	-1.50%	2.63%
	000615	湖北金环	湖北	粘胶	5.28	5.23	-0.95%	3.18%
	000677	ST 海龙	山东	粘胶短纤	2.55	2.81	10.20%	14.32%

	000687	保定天鹅	河北	粘胶长丝	5.26	5.09	-3.23%	0.90%
	000949	新乡化纤	河南	粘胶长丝	3.38	3.19	-5.62%	-1.49%
	002172	澳洋科技	江苏	粘胶短纤	5.29	5.06	-4.35%	-0.22%
	600889	南京化纤	南京	粘胶长丝	5.80	5.35	-7.76%	-3.63%
涤纶	000936	华西村	江苏	涤纶短纤	5.05	4.76	-5.74%	-1.62%
	000976	春晖股份	广东	涤纶丝	3.81	3.85	1.05%	5.18%
	002015	霞客环保	江苏	色纺纱线	8.82	8.23	-6.69%	-2.56%
	002206	海利得	浙江	涤纶长丝	7.69	7.16	-6.89%	-2.76%
	600061	中纺投资	上海	化纤	5.85	5.41	-7.52%	-3.39%
	600527	江南高纤	江苏	涤纶毛条	9.15	8.56	-6.45%	-2.32%
	600667	太极实业	无锡	涤纶工业丝	5.85	5.41	-7.52%	-3.39%
	600871	S仪化	江苏	聚酯	6.97	7.03	0.86%	4.99%
维纶	000755	山西三维	山西	PVA	8.58	7.94	-7.46%	-3.33%
	600063	皖维高新	安徽	PVA	4.92	4.47	-9.15%	-5.02%
氨纶	000584	友利控股	四川	氨纶	7.15	6.82	-4.62%	-0.49%
	002064	华峰氨纶	浙江	氨纶	5.90	5.56	-5.76%	-1.64%
	002254	烟台氨纶	山东	氨纶	10.88	10.33	-5.06%	-0.93%
锦纶	600810	神马股份	河南	尼龙66	9.20	8.28	-10.00%	-5.87%
	000782	美达股份	广东	尼龙6	4.72	4.50	-4.66%	-0.53%
草甘膦	600596	新安股份	杭州	草甘膦、有机硅	6.57	6.11	-7.00%	-2.87%
	600389	江山股份	南通	草甘膦	8.88	8.21	-7.55%	-3.42%
	002018	华星化工	安徽	草甘膦	5.41	4.91	-9.24%	-5.11%
	000407	胜利股份	山东	草甘膦	7.00	6.31	-9.86%	-5.73%
橡胶制品	000589	黔轮胎A	贵州	轮胎	5.66	5.84	3.18%	7.31%
	000599	青岛双星	山东	轮胎	4.37	4.17	-4.58%	-0.45%
	600182	S佳通	黑龙江	轮胎	8.39	8.05	-4.05%	0.07%
	600469	风神股份	河南	轮胎	9.57	9.35	-2.30%	1.83%
	600579	ST黄海	青岛	轮胎	4.02	4.33	7.71%	11.84%
	600623	双钱股份	上海	轮胎	10.55	10.79	2.27%	6.40%
	002224	三力士	浙江	橡胶三角带	8.93	8.80	-1.46%	2.67%
	600656	ST博元	广东	轮胎废物利用	5.52	5.52	0.00%	4.13%
工程塑料	000665	武汉塑料	武汉	汽车塑料零部件	15.76	15.30	-2.92%	1.21%
	000859	国风塑业	安徽	塑料薄膜聚乙烯	4.85	4.47	-7.84%	-3.71%
	000973	佛塑科技	广东	BOPP\BOPET	8.03	5.00	-37.73%	-33.61%
	002002	ST琼花	江苏	PVC片材、板材	8.03	7.98	-0.62%	3.50%
	002108	沧州明珠	河北	PE燃气塑料管	8.31	8.25	-0.72%	3.41%
	002243	通产丽星	深圳	化妆品包装	8.70	7.91	-9.08%	-4.95%
	002263	大东南	浙江	BOPP	7.40	6.55	-11.49%	-7.36%
	600074	*ST中达	江苏	BOPP	3.04	2.92	-3.95%	0.18%
	600143	金发科技	广州	PP等	10.79	5.72	-46.99%	-42.86%
	600260	凯乐科技	湖北	硅芯管	12.20	11.06	-9.34%	-5.22%

	600444	ST 国通	安徽	P V C 管、P E 管	9.64	9.64	0.00%	4.13%
	600481	双良节能	江苏	苯乙烯	8.38	7.82	-6.68%	-2.56%
	002014	永新股份	安徽	塑料包装	15.05	15.40	2.33%	6.45%
民爆	002096	南岭民爆	湖南	炸药	31.30	31.28	-0.06%	4.06%
	002037	久联发展	贵州	炸药	22.78	21.63	-5.05%	-0.92%
	600985	雷鸣科化	安徽	炸药	12.48	12.62	1.12%	5.25%
	002226	江南化工	安徽	炸药	14.34	13.55	-5.51%	-1.38%
	002246	北化股份	四川	硝化棉	10.04	9.36	-6.77%	-2.65%
其他	600378	天科股份	四川	PTA 技术服务及装备	9.78	8.95	-8.49%	-4.36%
	000300.sh	沪深 300	——	——	2633.00	2524.33	-4.13%	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。

重要声明

本公司具有证券投资咨询业务资格。
负责撰写此报告的分析师承诺：本人具有中国证券业协会授予的证券分析师资格。保证报告信息来源合法合规，报告撰写力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响。

免责条款

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。

转载条款

本报告版权归中原证券股份有限公司（以下简称公司）所有，未经公司书面授权，任何机构、个人不得刊载转发本报告或者以其他任何形式使用本报告及其内容、数据。