

化工行业研究小组

分析师：顾敏豪

执业证书编号：S0730512100001

联系方式：021-50588666-8012

Gumh00@ccnew.com

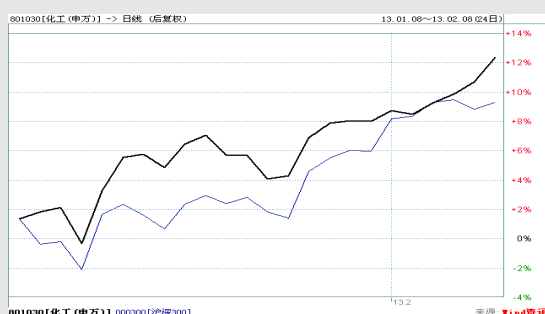
大宗商品整体平稳，丁二烯连续大涨

——石油化工行业周报（2013年2月4日-2月15日）

证券研究报告-行业周报

发布日期：2013年2月20日

近一月化工行业相对沪深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
联化科技	0.57	0.76	28.16	买入
康得新	0.21	0.64	42.63	买入
中国化学	0.48	0.68	12.10	买入
东华科技	0.62	0.82	32.43	增持

联系人：张杨

电话：021-50588666-8137

邮箱：gumh00@ccnew.com

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	变化值
丁二烯（东南亚 CFR）	美元/吨	2080	11.23%	210
纽约柴油	美元/桶	144.99	8.31%	11.13
碳四（地中海 FOB）	美元/吨	5800	9.23%	480
二甲醚	元/吨	345	6.85%	12
石脑油（东南亚）	美元/吨	885	6.63%	30

一周价格跌幅前五位化工产品

名称	单位	当前价格	周跌幅	变化值
烧碱（32%离子膜碱）	元/吨	635	-5.93	-40
亨利港天然气	美元/mmbtu	3.153	-4.48%	-0.148
纽约 93#汽油	美元/桶	135.41	-3.80%	-5.34
磷酸二铵（美国海湾）	美元/吨	467.5	-2.60%	-12.5
二甲苯（东南亚 FOB）	美元/吨	1353	-2.31%	-32

月价格涨跌幅前后三位化工产品

名称	单位	当前价格	月涨跌幅	变化值
丁二烯（东南亚 CFR）	美元/吨	2080	16.83%	268.39
EDC（东南亚 CFR）	美元/吨	380	13.64%	44.03
己内酰胺	元/吨	19700	9.08%	1604.84
氯化钾（独联体 FOB）	美元/吨	415	-9.97%	-37.02
烧碱（30%隔膜碱）	元/吨	700	-13.01%	-85.16
硫磺（温哥华 FOB）	美元/吨	152.5	-14.55%	-25.98

年价格涨跌幅前后三位化工产品

名称	单位	当前价格	年涨跌幅	变化值
草甘膦	元/吨	32000	31.61%	7192.75
TDI	元/吨	23500	17.62%	3400.68
聚合 MDI	元/吨	19000	17.52%	2790.24
液氯	元/吨	600	-46.42%	-359.01
盐酸	元/吨	210	-50.36%	-232.08
R22	元/吨	8800	-50.45%	-11292.9

一、化工市场两周回顾及展望（2013.2.4-2013.2.15）

1.1、原油高位震荡，大宗商品整体平稳

近两周（2013年2月4日至2月15日），国际原油维持高位震荡的格局。周初受欧佩克和美国能源局上调国际原油需求预测影响，国际油价连续走高。后受美国经济数据不佳影响，油价再次下行。WTI原油收于95.86美元/桶，较上周小幅下跌1.95%。预计短期内原油整体走势仍以窄幅震荡为主，欧债问题、全球经济复苏形势等是影响油价的主要因素。

近两周化工产品价格整体保持稳定，中原证券监测的141个化工产品中，19个品种下跌，45个品种上涨。上涨、下跌的品种数量均明显减少。大宗化学品呈现稳中略涨的态势。

2、其他化工产品价格回顾

丁二烯价格近期大幅上涨，东南亚丁二烯近两周涨幅达11.23%。自2012年12月份开始连续上涨以来，海外丁二烯价格已经上涨了近47%。上游原油的高位运行以及下游轮胎需求的回暖是推动丁二烯价格上涨的主要因素，此外部分海外装置停产检修，进一步推动了丁二烯价格的上涨。丁二烯价格上涨将有助于齐翔腾达（002408）盈利的改善。

醇醚产品中，甲醇醋酸价格维持了反弹的走势。甲醇价格上涨0.7%，醋酸价格则上涨1.75%。临近春节部分厂家停产导致供应紧张是推动价格上涨的主要因素。预计未来整体走势以窄幅震荡为主。

无机材料板块，纯碱价格继续平稳，弱势格局依旧。下游需求不旺加上进口大幅增长，预计短期内仍将继续弱势调整；烧碱市场延续了下跌的态势，需求低迷加上供求矛盾突出，后市仍不乐观。

新材料板块，MDI市场交投清淡，价格保持平稳。目前影响市场的主要因素是原材料的高位运行和社会库存较少。预计MDI价格短期内仍将维持高位。TDI市场保持稳定，供应商看涨情绪浓厚。受原材料价格上涨以及危化品运输管制等因素影响，未来仍有上行可能。

化肥板块，国内尿素价格节前保持平稳，海外尿素价格则上涨2.18%。目前尿素整体社会库存较低，随着春耕需求的启动以及复合肥企业的备肥，未来尿素价格有上涨可能。磷肥与钾肥市场国内市场均保持平稳，国际市场上磷酸二铵和氯化钾小幅下跌，对国内市场带来下行压力。

3、化工上市公司走势回顾及本周预测

上周（2013 年 2 月 4 日至 2 月 8 日）化工板块整体表现并未超越大盘，其中氮肥、工程塑料板块较好。短期内建议继续关注粘胶板块以及受益丁二烯上涨的齐翔腾达（002408）。长期建议继续关注业绩增长有保障的成长股，如中国化学、东华科技、康得新、联化科技。

二、化工要闻回顾

1、亚洲 BR 或现上涨行情

由于原料丁二烯价格持续上涨，市场人士认为 3 月亚洲丁二烯橡胶（BR）现货价格可能上涨。

本期丁二烯橡胶生产商提供的 3 月货物报价为 2700~2750 美元（吨价，下同，CFR，东北亚），较 2 月 7 日 ICIS 估价平均上涨了 275 美元。自 1 月 17 日起的一个月以来，亚洲丁二烯橡胶价格一直停滞在 2400~2500 美元（CFR，东北亚）的范围内，而同期原料丁二烯价格上涨了 12%。2 月 8 日丁二烯最新估价为 2000~2080 美元（CFR，东北亚），丁二烯橡胶与丁二烯原料平均价差维持在 410 美元。

一家东北亚丁二烯橡胶生产商说，要维持盈利至少需要两者价差达到 700 美元，现在原料丁二烯价格已达 2000 美元以上，生产商别无选择，只能选择涨价。特别是，随着中国农历新年假期结束，中国买家返回市场，预期合成橡胶市场可能再度活跃，从而有利于市场价格走高。另外的利好消息还有，今年 1 月世界上最大的汽车市场——中国汽车销售量强劲增长，同比增长 46%。据中国汽车工业协会统计，中国 1 月的汽车销量为 203 万辆，创月度历史新高。

简评：原油价格维持高位加上下游轮胎需求的回暖推动了丁二烯价格的上涨。随着下游橡胶价格的提升，未来丁二烯价格上涨有望延续。

2、钾肥市场需求不乐观

供应商普遍看好后市钾肥需求，但是从去年和今年 BPC、Canpotex 国际市场成交价格和新项目建设情况看，情况并不乐观。

据悉，上周 BPC 已经通知其巴西地区的所有客户，自 4 月 1 日起，颗粒氯化钾对巴西地区大买家到岸价为 465 美元（吨价，下同）。该价格只针对 4 月份的巴西到货量，不包括第二季度的其他时间段。在此之前，3 月份针对大

买家的到货价按 450 美元结算，小买家要高出 10 美元。以上消息已被 BPC 确认。尽管当前临近新年，在市场需求偏低的压力下，1~2 月份价格回落到 440 美元。在此之前举办的行业会议上，BPC 表示看好后市，认为需求依然强劲。

继 1 月中旬 Canpotex 公司完成亚洲区（除中国外）6 个市场共计 16.5 万吨新合约后，上周国际钾肥市场新单成交量继续增加。Canpotex 公司发布公告称，该公司已与日本客户就 2013 年上半年的钾肥进口签订了合同，根据不同等级，平均到岸价为 470 美元。Canpotex 公司表示，2012 年上半年日本合同的到岸价为 550 美元，新价格比去年同期降低了 80 美元，高出中国大合同 70 美元。由于历史原因，日本市场价格一直高于其他市场，此次价格已经在一定程度上缩小了差距。

巴西淡水河谷本周正式发出公告，宣布其在阿根廷价值 6 亿美元的奥科罗拉多钾肥项目被无限期停止。自 2012 年圣诞节以后，淡水河谷逐步削减了其在该项目上的部分投资。项目最初计划年产量约 430 万吨，在 2014 年底达到 240 万吨，但有业内人士认为该计划过于乐观。

简评：近期钾肥国际价格连续走低，国内钾肥板块亦不乐观。

（资料来源：中化新网、中国化工报、农资导报）

三、化工产品价格二周回顾（2013.2.4-2013.2.15）

1、石化:大宗商品以上涨为主，海外丁二烯大涨

表1：主要石油化工产品价格一周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
WTI 原油（美元/桶）	95.86	97.77	-1.95%
国际石脑油（美元/桶）	1040.88	976.13	6.63%
国内石脑油（元/吨）	7000.00	7000.00	0.00%
纽约汽油（美元/桶）	135.41	140.75	-3.79%
纽约柴油（美元/桶）	144.99	133.86	8.31%
新加坡汽油（美元/桶）	135.93	130.12	4.47%
新加坡柴油（美元/桶）	135.18	132.07	2.35%
鹿特丹汽油（美元/桶）	131.78	132.07	-0.22%
鹿特丹柴油（美元/桶）	135.72	135.00	0.53%
国内汽油（元/吨）	9950.00	9950.00	0.00%
国内柴油（元/吨）	8150.00	8100.00	0.62%
CFR 东南亚乙烯（美元/吨）	1420.00	1397.00	1.65%
CFR 东南亚丙烯（美元/吨）	1375.00	1328.00	3.54%
CFR 东南亚丁二烯（美元/吨）	2080.00	1870.00	11.23%
FOB 韩国苯（美元/吨）	1410.50	1390.00	1.47%
FOB 韩国甲苯（美元/吨）	1310.50	1288.00	1.75%
FOB 韩国苯乙烯（美元/吨）	1729.00	1703.50	1.50%
华东苯（元/吨）	10700.00	10700.00	0.00%
华东甲苯（元/吨）	9850.00	9900.00	-0.51%
华东二甲苯（元/吨）	9600.00	9500.00	1.05%

资料来源：中原证券、百川资讯

图1：WTI国际原油价格



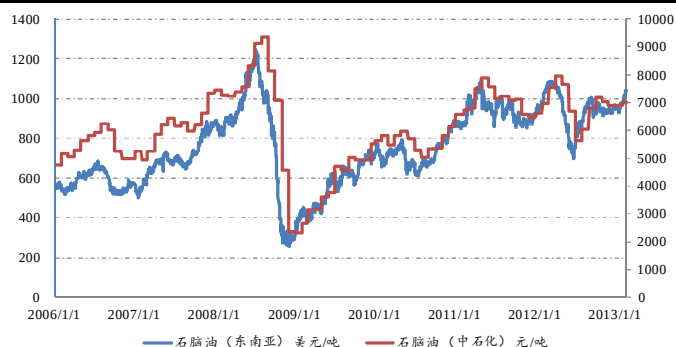
图2：东南亚乙烯、丙烯、丁二烯到岸价



资料来源：百川资讯

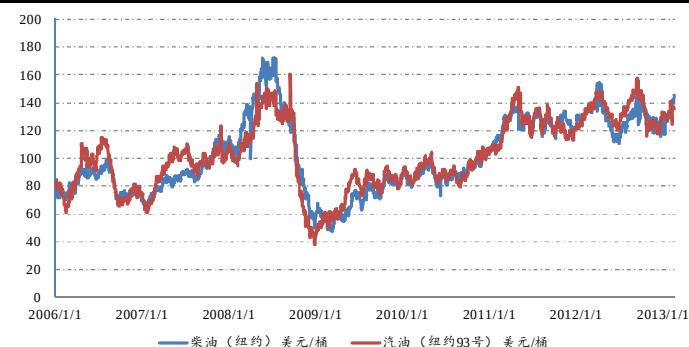
资料来源：百川资讯

图3：国际、国内石脑油价格



资料来源：百川资讯

图4：纽约汽柴油价格



资料来源：百川资讯

图5：韩国苯、甲苯、二甲苯、苯乙烯离岸价



资料来源：百川资讯

图6：我国苯、甲苯、二甲苯、苯乙烯价格



资料来源：百川资讯

图7：国内93#汽油和0#柴油价格



资料来源：百川资讯

2、醇醚：液化石油气带动二甲醚继续上涨

表1：主要醇醚产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
华东甲醇（元/吨）	2880.00	2860.00	0.70%
华东甲醛（元/吨）	1550.00	1550.00	0.00%
华东醋酸（元/吨）	2900.00	2850.00	1.75%
华东醋酐（元/吨）	5100.00	5100.00	0.00%
国内二甲醚（元/吨）	3900.00	3650.00	6.85%
国内液化石油气（元/吨）	6320.00	6170.00	2.43%

资料来源：中原证券、百川资讯

图1：国内煤炭（大同优混，5500大卡）价格



资料来源：百川资讯

图2：华东地区甲醇、甲醛价格



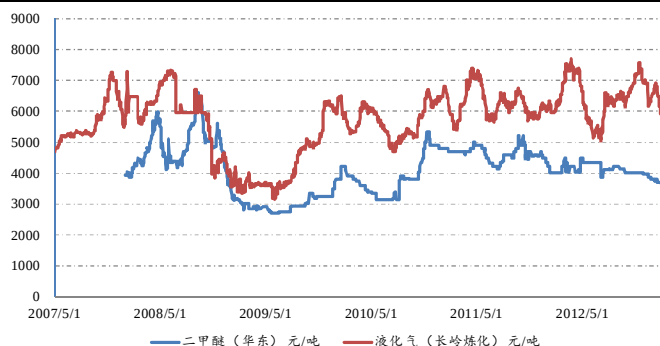
资料来源：百川资讯

图3：华东地区醋酸、醋酐价格



资料来源：百川资讯

图4：国内二甲醚、液化石油气价格



资料来源：百川资讯

3、无机材料

3.1 纯碱：保持平稳

表1：国内纯碱与原盐价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
重质纯碱（元/吨）	1300.00	1300.00	0.00%
轻质纯碱（元/吨）	1240.00	1240.00	0.00%
原盐（元/吨）	285.00	285.00	0.00%

资料来源：中原证券

图1：华东地区纯碱价格

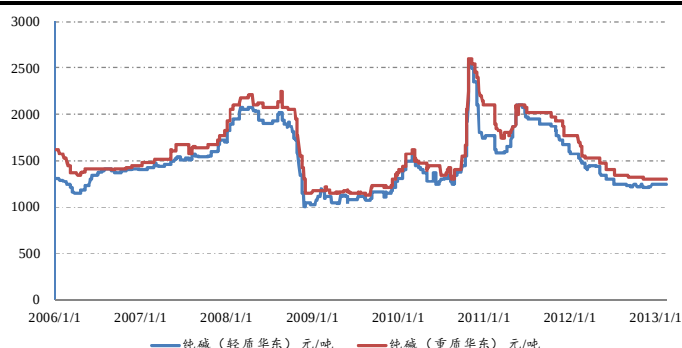


图2：山东潍坊地区原盐价格



资料来源：百川资讯

资料来源：百川资讯

3.2 氯碱：烧碱大幅下跌

表1：国内PVC与电石价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
电石法 PVC（元/吨）	6250.00	6250.00	0.00%
乙烯法 PVC（元/吨）	6700.00	6700.00	0.00%
电石（元/吨）	3550.00	3550.00	0.00%
32%离子膜碱（元/吨）	635.00	675.00	-5.93%
30%隔膜碱（元/吨）	700.00	700.00	0.00%
液氯（元/吨）	600.00	600.00	0.00%

资料来源：中原证券

图1: 国内电石及电石法、乙法PVC价格走势



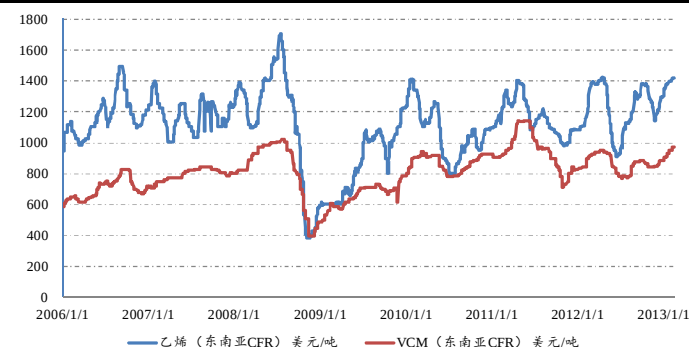
资料来源: 百川资讯

图3: 华东烧碱走势图



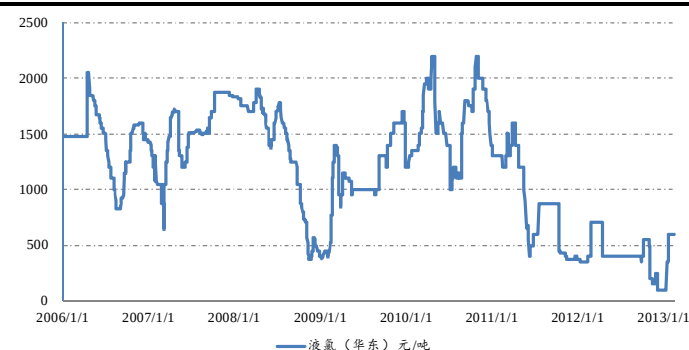
资料来源: 百川资讯

图2: 乙烯、VCM东南亚到岸价



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: 保持平稳

表1: 磷化工产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
贵阳磷矿石 30%车板价 (元/吨)	580.00	580.00	0.00%
四川黄磷 (元/吨)	16200.00	16200.00	0.00%
澄星工业级磷酸 (元/吨)	5300.00	5300.00	0.00%
澄星食品级磷酸 (元/吨)	5800.00	5800.00	0.00%
兴发三聚磷酸钠 (元/吨)	6000.00	6000.00	0.00%

资料来源: 中原证券

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

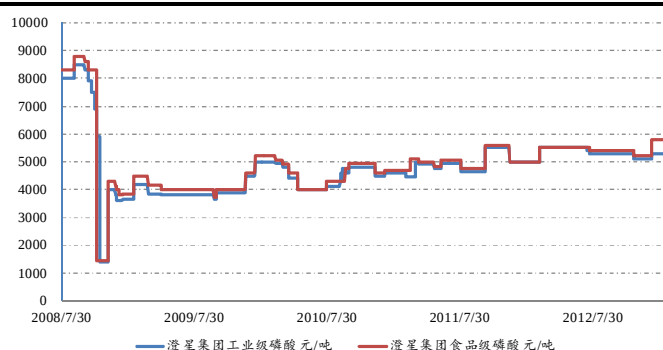
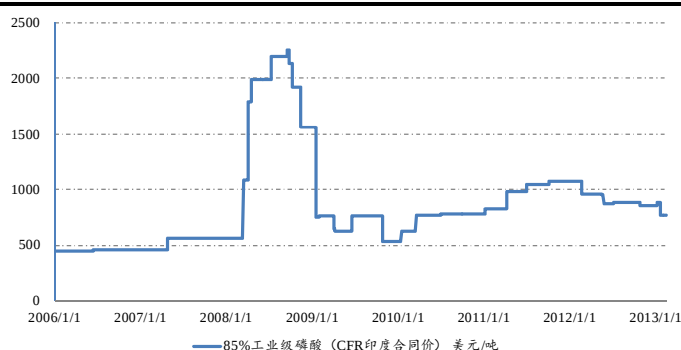


图4：国际磷酸价格



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：保持平稳

表1：钛白粉价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
硫酸（元/吨）	480.00	480.00	0.00%
锐钛型钛白粉（元/吨）	14400.00	14400.00	0.00%
金红石型钛白粉（元/吨）	17500.00	17500.00	0.00%

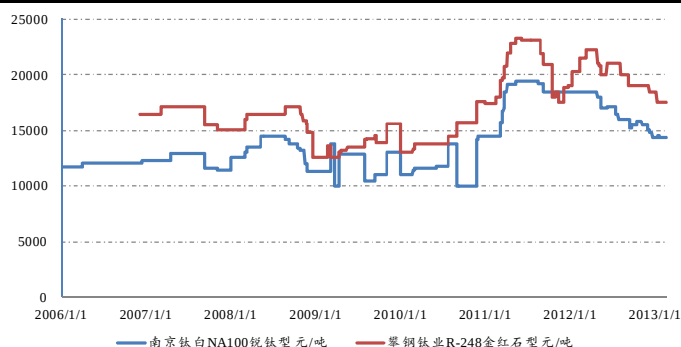
资料来源：中原证券

图1：硫酸价格



资料来源：百川资讯

图2：锐钛型、金红石型钛白粉价格



资料来源：百川资讯

3.5 炭黑：保持平稳

表1：炭黑相关产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
山西煤焦油（元/吨）	2660.00	2660.00	0.00%
黑猫炭黑 N330（元/吨）	6600.00	6600.00	0.00%
黑猫炭黑 N550（元/吨）	7200.00	7200.00	0.00%

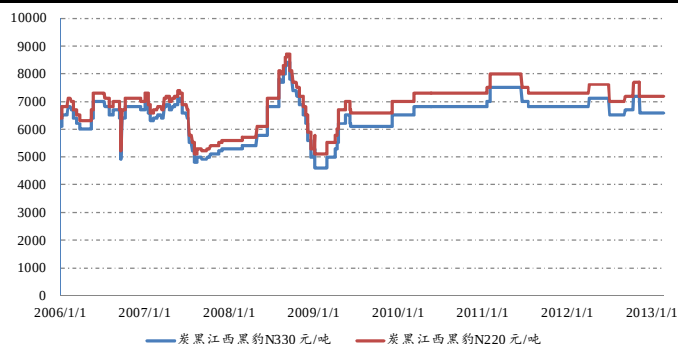
资料来源：中原证券

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：保持平稳

表1：MDI相关产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
纯苯（元/吨）	10700.00	10700.00	0.00%
苯胺（元/吨）	12150.00	12150.00	0.00%
纯MDI（元/吨）	21850.00	21850.00	0.00%
聚合MDI（元/吨）	19000.00	19000.00	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

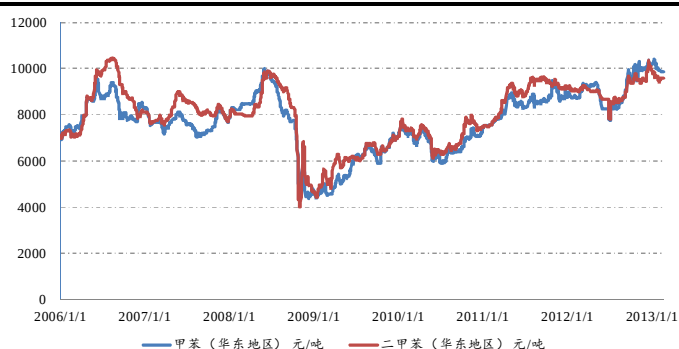
4.2 TDI: TDI 平稳, 原材料小幅波动

表1: TDI相关产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
华东甲苯 (元/吨)	9850.00	9900.00	-0.51%
长三角地区二甲苯 (元/吨)	9600.00	9500.00	1.05%
华东 TDI (元/吨)	23500.00	23500.00	0.00%

资料来源: 中原证券

图1: 甲苯、二甲苯价格



资料来源: 百川资讯

图2: TDI价格



资料来源: 百川资讯

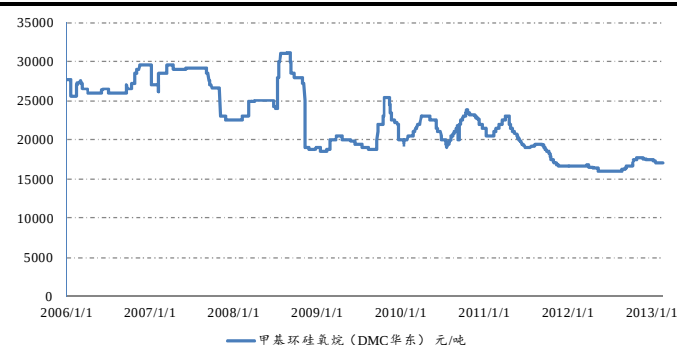
4.3 有机硅: 保持平稳

表1: 有机硅价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
DMC (元/吨)	17000.00	17000.00	0.00%

资料来源: 中原证券

图1: DMC价格



资料来源: 百川资讯

5、化肥及农药

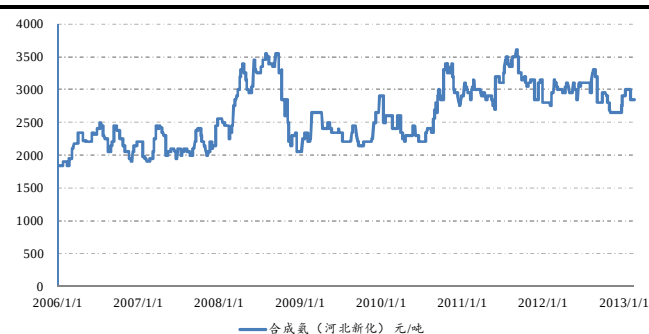
5.1 氮肥: 保持平稳

表1: 氮肥相关价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
河北新化合成氨 (元/吨)	2850.00	2850.00	0.00%
华鲁恒升尿素 (元/吨)	2140.00	2140.00	0.00%
农用氯化铵 (元/吨)	940.00	940.00	0.00%
工业硝酸铵 (元/吨)	1650.00	1650.00	0.00%

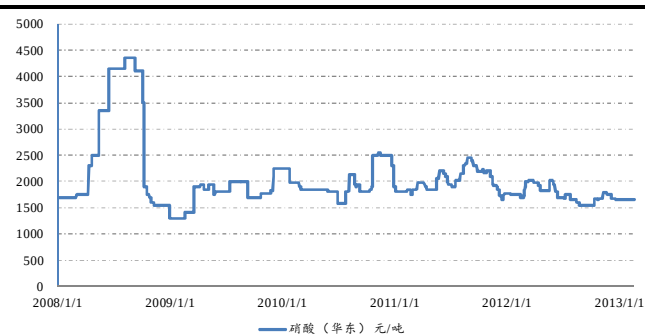
资料来源: 中原证券

图1: 合成氨价格 元/吨



资料来源: 百川资讯

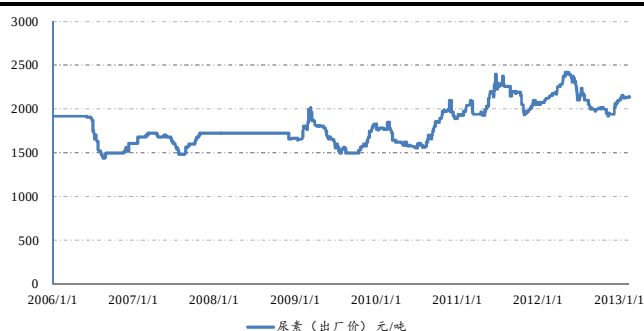
图2: 硝酸价格 元/吨



资料来源: 百川资讯

图3: 尿素出厂价格 元/吨

图4: 国际尿素价格 美元/吨

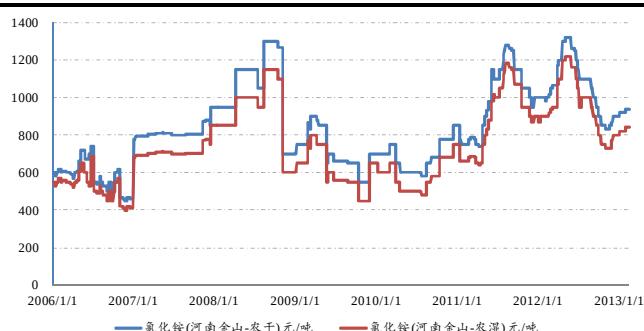


资料来源: 百川资讯



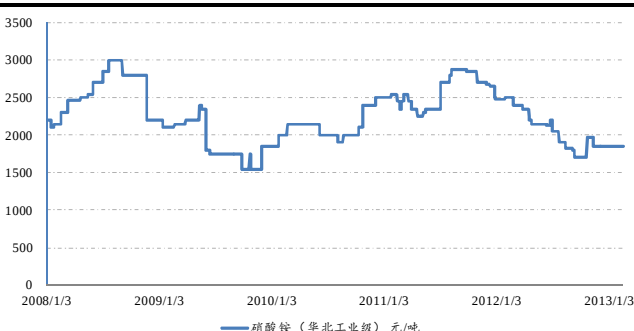
资料来源: 百川资讯

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

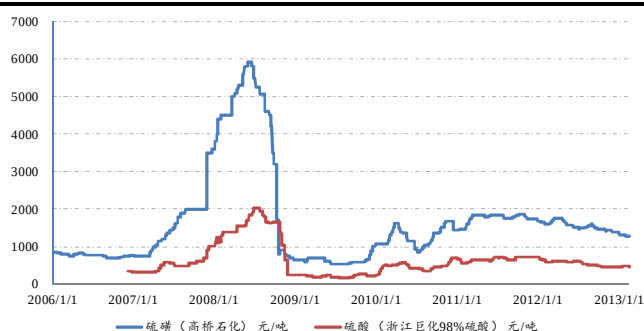
5.2 磷肥: 保持平稳

表1: 磷肥相关产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
国内硫磺 (元/吨)	1280.00	1280.00	0.00%
国内硫酸 (元/吨)	480.00	480.00	0.00%
国内磷酸一铵 (元/吨)	2700.00	2700.00	0.00%
国内磷酸二铵 (元/吨)	3350.00	3350.00	0.00%

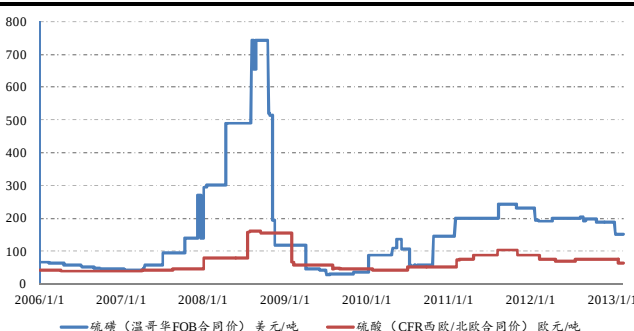
资料来源: 中原证券

图1: 国内硫磺、硫酸价格



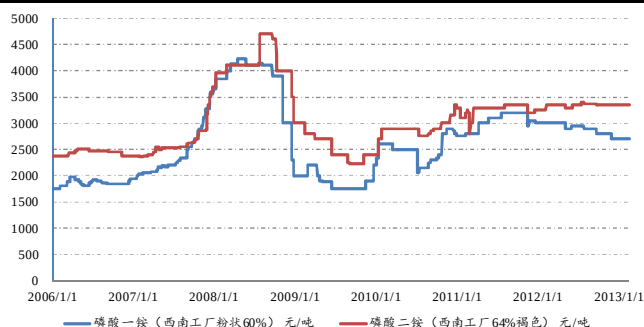
资料来源: 百川资讯

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：百川资讯

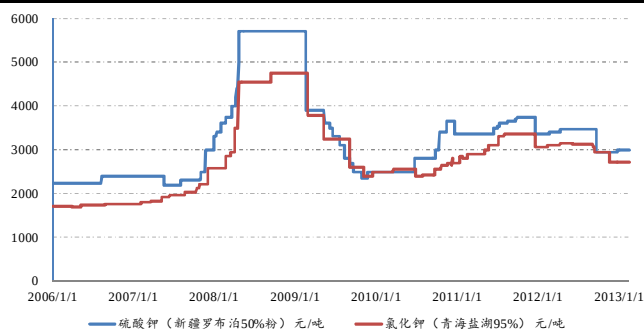
5.3 钾肥：保持平稳

表1：钾肥相关价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
国内硫酸钾 (元/吨)	3000.00	3000.00	0.00%
国内氯化钾 (元/吨)	2720.00	2720.00	0.00%
华东硫基复合肥 (元/吨)	2680.00	2680.00	0.00%
华东氯基复合肥 (元/吨)	2350.00	2350.00	0.00%

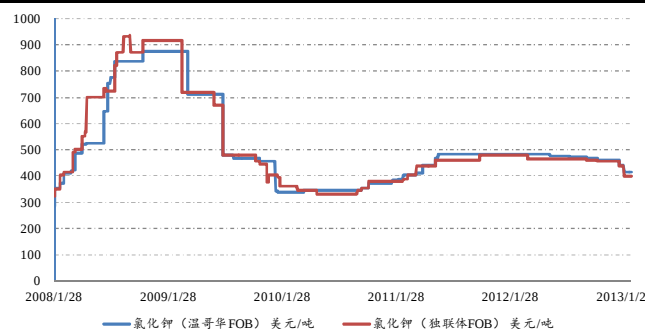
资料来源：中原证券

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：百川资讯

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：保持平稳

表1：部分农药产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
草甘膦（元/吨）	32000.00	32000.00	0.00%
纯吡啶（元/吨）	31500.00	31500.00	0.00%

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

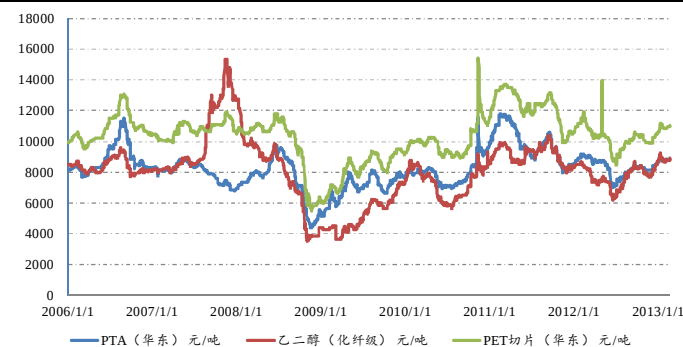
6.1 涤纶：继续反弹

表1：涤纶相关产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
PTA（元/吨）	8850.00	8810.00	0.45%
MEG（元/吨）	8800.00	8780.00	0.23%
PET切片（元/吨）	10950.00	10850.00	0.92%

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

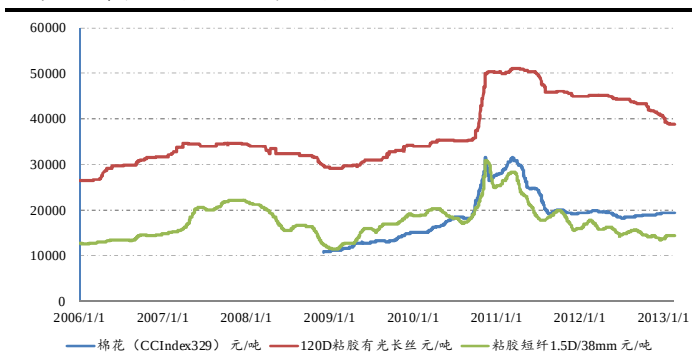
6.2 粘胶纤维：棉价小幅下跌

表1：粘胶纤维价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
棉花（元/吨）	19464.00	19473.00	-0.05%
粘胶短纤（元/吨）	14450.00	14450.00	0.00%
粘胶长丝（元/吨）	38900.00	38900.00	0.00%

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

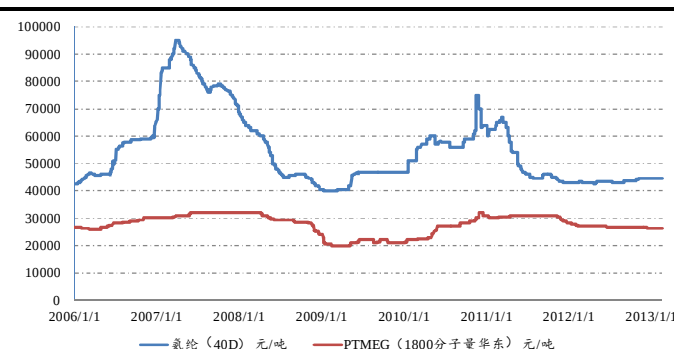
6.3 氨纶：保持平稳

表1：氨纶相关价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
氨纶 40D（元/吨）	44400.00	44400.00	0.00%
PTMEG（元/吨）	26250.00	26250.00	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

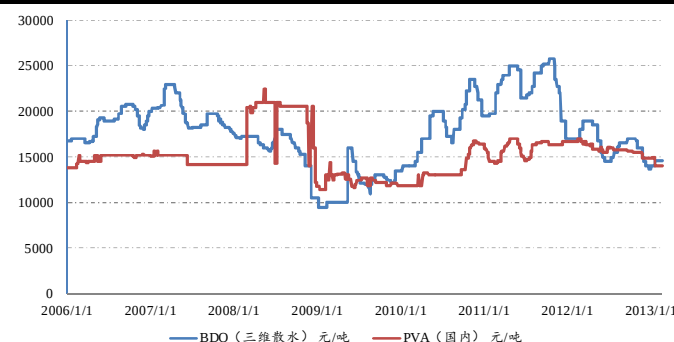
6.4 维纶：保持平稳

表1：维纶相关产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
PVA (元/吨)	14000.00	14000.00	0.00%
山西三维 BDO 散水价 (元/吨)	14600.00	14600.00	0.00%

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：尼龙涨跌不一

表1：尼龙相关产品价格两周变动(2013年2月4日—2013年2月15日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
苯 (元/吨)	10700.00	10700.00	0.00%
己二酸 (元/吨)	11750.00	11750.00	0.00%
PA6 (元/吨)	31500.00	30800.00	2.27%
PA66 (元/吨)	29500.00	30050.00	-1.83%

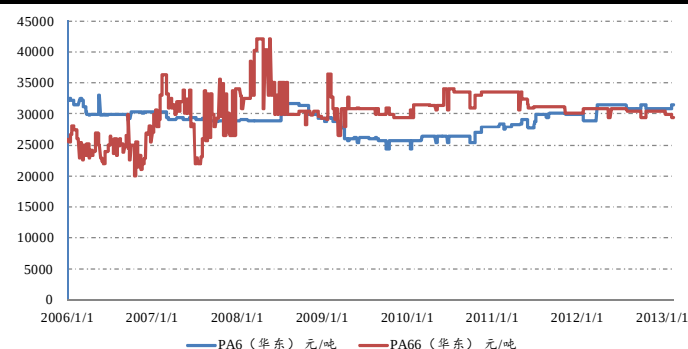
资料来源：中原证券

图1：国内苯、己二酸价格走势图



资料来源：百川资讯

图2：国内 PA6、PA66价格走势图



资料来源：百川资讯

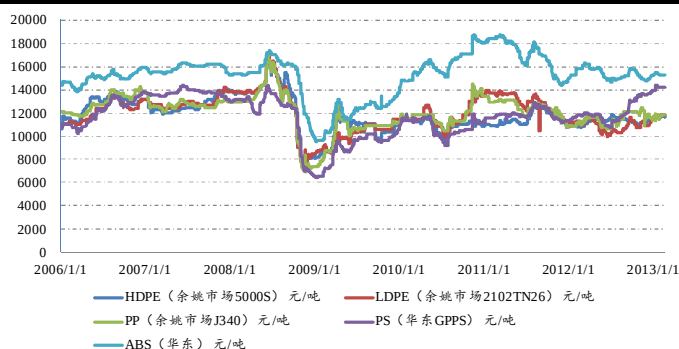
7、橡塑：天胶上涨

表 1：工程塑料相关产品价格两周变动(2013 年 2 月 4 日—2013 年 2 月 15 日)

	最新价格 2013/2/15	上周价格 2013/2/1	涨跌幅
PP(J340,余姚, 元/吨)	11800.00	11700.00	0.85%
LDPE (100AC, 余姚, 元/吨)	11800.00	11800.00	0.00%
LLDPE (7042, 余姚, 元/吨)	11250.00	11250.00	0.00%
HDPE (5000S, 余姚, 元/吨)	11750.00	11700.00	0.43%
ABS (华东, 元/吨)	15250.00	15250.00	0.00%
PS (GPPS, 元/吨)	14150.00	14150.00	0.00%
PS (HIPS, 元/吨)	14525.00	14525.00	0.00%
天然橡胶 (SCR5, 元/吨)	26100.00	25600.00	1.95%
丁苯橡胶 (1500, 元/吨)	17000.00	17000.00	0.00%
顺丁橡胶 (一级, 元/吨)	17700.00	17600.00	0.57%
丁基橡胶 (301, 元/吨)	35500.00	35500.00	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（2013.2.4-2013.2.8）

表 1：各板块上市公司二级市场上的表现(2013 年 2 月 4 日—2013 年 2 月 8 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
					2013-2-8	2013-2-1		
石油化工	601857	中国石油	北京	原油开采	9.33	9.29	0.43%	-0.60%
	600028	中国石化	北京	炼油	7.03	7.08	-0.71%	-1.74%
	000637	茂化实华	广东	聚丙烯、液化气	5.52	4.51	22.39%	21.36%
	002192	路翔股份	广州	沥青	15.92	15.94	-0.13%	-1.16%
	002221	东华能源	张家港	液化气销售	20.09	17.65	13.82%	12.79%
	600256	广汇股份	新疆	天然气	17.50	17.92	-2.34%	-3.38%
	600339	天利高新	新疆	塑料类	4.88	4.82	1.24%	0.21%
	600688	S 上石化	上海	炼油	5.68	5.25	8.19%	7.16%
	000096	广聚能源	深圳	油品经营	4.99	5.16	-3.29%	-4.33%
	000554	泰山石油	山东	油品销售	5.40	5.24	3.05%	2.02%
	600157	永泰能源	山东	石油黄金	13.30	12.79	3.99%	2.95%
	600387	海越股份	浙江	成品油销售	13.69	12.23	11.94%	10.90%
醇醚	000683	远兴能源	内蒙古	甲醇	5.95	5.89	1.02%	-0.02%
	600426	华鲁恒升	山东	甲醇	8.91	8.31	7.22%	6.18%
	600725	云维股份	云南	甲醇	4.54	4.42	2.71%	1.68%
	600423	柳化股份	广西	甲醇	5.96	5.87	1.53%	0.50%
	600844	丹化科技	江苏	乙二醇	12.82	13.22	-3.03%	-4.06%
	600803	威远生化	河北	二甲醚	10.64	11.20	-5.00%	-6.04%
纯碱	000822	山东海化	山东	氨碱法纯碱	4.05	4.02	0.75%	-0.29%
	600409	三友化工	安徽	氨碱法纯碱	4.75	4.54	4.63%	3.59%
	000707	双环科技	湖北	联碱法纯碱	5.44	5.34	1.87%	0.84%
	600229	青岛碱业	山东	氨碱法纯碱	5.89	5.89	0.00%	-1.04%
氯碱	000510	金路集团	四川	电石法 PVC	7.78	8.01	-2.87%	-3.91%
	000635	英力特	宁夏	电石法 PVC	9.15	8.93	2.46%	1.43%
	000698	沈阳化工	沈阳	乳液法糊树脂	4.89	5.10	-4.12%	-5.15%
	000818	方大化工	上海	烧碱	4.04	4.07	-0.74%	-1.77%
	002092	中泰化学	新疆	电石法 PVC	7.86	7.76	1.29%	0.25%
	600075	新疆天业	新疆	电石法 PVC	6.84	6.87	-0.44%	-1.47%
	600281	太化股份	太原	电石法 PVC	6.56	6.33	3.63%	2.60%
	600301	南化股份	南宁	电石法 PVC	5.06	5.06	0.00%	-1.04%
	600618	氯碱化工	上海	乙烯法 PVC	8.57	8.51	0.71%	-0.33%
	600722	ST 金化	河北	混合法 PVC	5.77	6.14	-6.03%	-7.06%
	002053	云南盐化	云南	电石法 PVC	7.42	7.31	1.50%	0.47%
	600091	ST 明科	内蒙古	电石法 PVC	4.57	4.59	-0.44%	-1.47%
	600746	江苏索普	江苏	电石法 PVC	4.70	4.56	3.07%	2.03%
	600155	*ST 宝硕	河北	电石法 PVC	3.38	3.20	5.62%	4.59%

磷化工	600792	云煤能源	云南	黄磷为主	12.08	10.79	11.96%	10.92%
	600078	澄星股份	江苏	磷酸为主	8.87	8.79	0.91%	-0.13%
	600141	兴发集团	湖北	磷酸盐为主	19.22	18.63	3.17%	2.13%
钛白粉	002145	中核钛白	甘肃	硫酸法金红石产品	10.70	10.74	-0.37%	-1.41%
	002136	安纳达	安徽	硫酸法锐钛型产品	8.42	8.25	2.06%	1.03%
炭黑	002068	黑猫股份	江西	炭黑	6.32	6.11	3.44%	2.40%
	000861	海印股份	广东	炭黑	13.93	13.45	3.57%	2.53%
MDI	600309	烟台万华	山东	聚合及纯 MDI	17.77	16.57	7.24%	6.21%
TDI	600230	沧州大化	河北	TDI	16.97	16.14	5.14%	4.11%
有机硅	600299	蓝星新材	北京	单体	6.48	6.53	-0.77%	-1.80%
	600596	新安股份	浙江	单体及下游	10.91	10.30	5.92%	4.89%
	002211	宏达新材	江苏	硅橡胶	5.70	5.53	3.07%	2.04%
	002010	传化股份	浙江	纺织印染助剂	8.31	8.28	0.36%	-0.67%
	002054	德美化工	广东	纺织印染助剂	6.78	6.76	0.30%	-0.74%
氮肥	000059	辽通化工	辽宁	气头尿素	7.97	7.52	5.98%	4.95%
	000155	川化股份	四川	气头尿素	4.59	4.49	2.23%	1.19%
	000912	泸天化	四川	气头尿素	6.12	5.73	6.81%	5.77%
	000950	建峰化工	重庆	气头尿素	5.40	5.20	3.85%	2.81%
	600096	云天化	云南	气头尿素	14.15	13.61	3.97%	2.93%
	600227	赤天化	贵州	气头尿素	3.88	3.82	1.57%	0.54%
	000731	四川美丰	四川	气头尿素	10.11	9.03	11.96%	10.92%
	600230	沧州大化	河北	气头尿素	16.97	16.14	5.14%	4.11%
	000830	鲁西化工	山东	煤头尿素	4.95	4.54	9.03%	8.00%
	000953	ST 河化	广西	煤头尿素	5.45	5.28	3.22%	2.18%
	600228	昌九生化	江西	煤头尿素	24.11	19.40	24.28%	23.24%
	000422	湖北宜化	湖北	煤头尿素	12.36	11.54	7.11%	6.07%
	600426	华鲁恒升	山东	煤头尿素	8.91	8.31	7.22%	6.18%
	002274	华昌化工	江苏	煤头尿素	6.67	6.57	1.52%	0.49%
	002113	*ST 天润	湖南	煤头尿素	8.16	7.83	4.21%	3.18%
	002109	兴化股份	陕西	气头硝酸铵	7.48	7.23	3.46%	2.42%
	600423	柳化股份	广西	煤头硝酸铵	5.96	5.87	1.53%	0.50%
磷肥	600470	六国化工	安徽	磷肥	9.61	9.53	0.84%	-0.20%
	600727	鲁北化工	山东	磷复肥	5.01	4.92	1.83%	0.79%
	002170	芭田股份	深圳	复合肥	8.68	8.39	3.46%	2.42%
钾肥	000792	盐湖股份	青海	氯化钾	29.02	27.90	4.01%	2.98%
	600251	冠农股份	新疆	氯化钾	17.88	17.71	0.96%	-0.08%
	000839	中信国安	北京	氯化钾	6.53	6.38	2.35%	1.32%
粘胶纤维	000420	吉林化纤	吉林	粘胶短丝	3.92	3.69	6.23%	5.20%
	000615	湖北金环	湖北	粘胶	5.09	5.03	1.19%	0.16%
	000677	*ST 海龙	山东	粘胶短纤	4.15	4.16	-0.24%	-1.28%

	000687	保定天鹅	河北	粘胶长丝	4.15	4.21	-1.43%	-2.46%
	000949	新乡化纤	河南	粘胶长丝	2.92	2.91	0.34%	-0.69%
	002172	澳洋科技	江苏	粘胶短纤	5.61	5.08	10.43%	9.40%
	600889	南京化纤	南京	粘胶长丝	6.23	6.17	0.97%	-0.06%
涤纶	000936	华西村	江苏	涤纶短纤	4.35	4.33	0.46%	-0.57%
	000976	春晖股份	广东	涤纶丝	4.47	4.54	-1.54%	-2.58%
	002015	霞客环保	江苏	色纺纱线	6.97	6.97	0.00%	-1.04%
	002206	海利得	浙江	涤纶长丝	6.66	6.70	-0.60%	-1.63%
	600061	中纺投资	上海	化纤	4.74	4.87	-2.67%	-3.70%
	600527	江南高纤	江苏	涤纶毛条	5.25	5.28	-0.57%	-1.60%
	600667	太极实业	无锡	涤纶工业丝	3.92	4.00	-2.00%	-3.04%
	600871	S 仪化	江苏	聚酯	6.15	5.96	3.19%	2.15%
维纶	000755	山西三维	山西	PVA	5.34	5.22	2.30%	1.26%
	600063	皖维高新	安徽	PVA	2.81	2.78	1.08%	0.04%
氨纶	000584	友利控股	四川	氨纶	7.17	6.71	6.86%	5.82%
	002064	华峰氨纶	浙江	氨纶	6.68	5.66	18.02%	16.99%
	002254	泰和新材	山东	氨纶	10.56	10.48	0.76%	-0.27%
锦纶	600810	神马股份	河南	尼龙 66	6.51	5.65	15.22%	14.19%
	000782	美达股份	广东	尼龙 6	3.70	3.68	0.54%	-0.49%
草甘膦	600596	新安股份	杭州	草甘膦、有机硅	10.91	10.30	5.92%	4.89%
	600389	江山股份	南通	草甘膦	17.16	16.87	1.72%	0.68%
	002018	华星化工	安徽	草甘膦	11.05	10.94	1.01%	-0.03%
	000407	胜利股份	山东	草甘膦	5.77	5.69	1.41%	0.37%
橡胶制品	000589	黔轮胎 A	贵州	轮胎	4.99	4.99	0.00%	-1.04%
	000599	青岛双星	山东	轮胎	3.65	3.61	1.11%	0.07%
	600182	S 佳通	黑龙江	轮胎	9.37	9.43	-0.64%	-1.67%
	600469	风神股份	河南	轮胎	10.23	9.57	6.90%	5.86%
	600579	*ST 黄海	青岛	轮胎	6.25	5.92	5.57%	4.54%
	600623	双钱股份	上海	轮胎	9.17	9.05	1.33%	0.29%
	002224	三力士	浙江	橡胶三角带	9.73	9.81	-0.82%	-1.85%
	600656	ST 博元	广东	轮胎废物利用	7.37	7.80	-5.51%	-6.55%
工程塑料	000665	武汉塑料	武汉	汽车塑料零部件	11.09	11.09	0.00%	-1.04%
	000859	国风塑业	安徽	塑料薄膜聚乙烯	4.12	4.03	2.23%	1.20%
	000973	佛塑科技	广东	BOPP\BOPET	4.33	4.32	0.23%	-0.80%
	002002	ST 金材	江苏	PVC 片材、板材	10.15	9.96	1.91%	0.87%
	002108	沧州明珠	河北	PE 燃气塑料管	8.04	8.06	-0.25%	-1.28%
	002243	通产丽星	深圳	化妆品包装	8.30	8.10	2.47%	1.43%
	002263	大东南	浙江	BOPP	5.74	5.58	2.87%	1.83%
	600074	中达股份	江苏	BOPP	4.23	4.16	1.68%	0.65%
	600143	金发科技	广州	PP 等	6.32	6.09	3.78%	2.74%
	600260	凯乐科技	湖北	硅芯管	9.28	9.18	1.09%	0.05%
	600444	国通管业	安徽	P V C 管、P E 管	13.10	12.90	1.55%	0.52%

	600481	双良节能	江苏	苯乙烯	7.71	7.56	1.98%	0.95%
	002014	永新股份	安徽	塑料包装	10.66	10.14	5.13%	4.09%
民爆	002096	南岭民爆	湖南	炸药	13.63	13.55	0.59%	-0.44%
	002037	久联发展	贵州	炸药	23.20	21.93	5.79%	4.76%
	600985	雷鸣科化	安徽	炸药	12.22	12.30	-0.65%	-1.69%
	002226	江南化工	安徽	炸药	12.24	12.08	1.32%	0.29%
	002246	北化股份	四川	硝化棉	8.77	8.80	-0.34%	-1.38%
其他	600378	天科股份	四川	PTA 技术服务及装 备	9.82	9.72	1.03%	-0.01%
	000300.sh	沪深 300	——	——	2771.73	2743.32	1.04%	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。