



行业信息周报（化工、新能源）工投公司

Chemical & New Energy Industry News Weekly 2017年第18期 2017年5月9日

一周头条

价格涨幅较大：R410a (20.9%)、R32 (19.8%)、R134a (11.4%)、烯 (8.4%)、甘氨 (8.3%)、R125 (7.1%)、改 (6.4%)、 (6.3%)、 (化) (6.3%)、R22 (6.3%) R

价格跌幅较大：丁苯 (-7.0%)、EDC () (-6.9%)、 (-6.3%)、 (-5.3%)、 A (-5.3%)、 A (-5.3%)

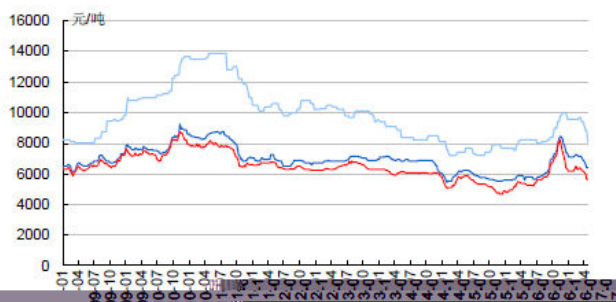
价差扩大幅度较大：三聚磷 (596.6%)、R22 (9.8%)

价差缩小幅度较大：烯 PVC (-78.8%)、 (-50.6%)、PTA (-14.3%)、 (-7.0%)、甘 (-6.1%)、聚 MDI (-5.2%)

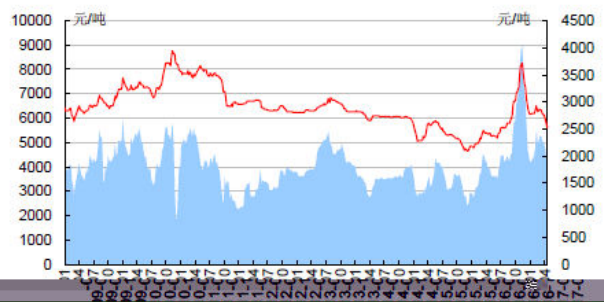
PVC 期 场行情 厂 报 周 厂 场
 厂 仍有库存 周 PVC 0.9%报 5675 /-

主要氯碱产品价格趋势

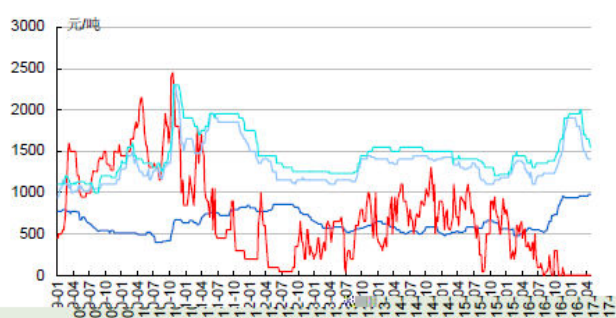
PVC 产品价格



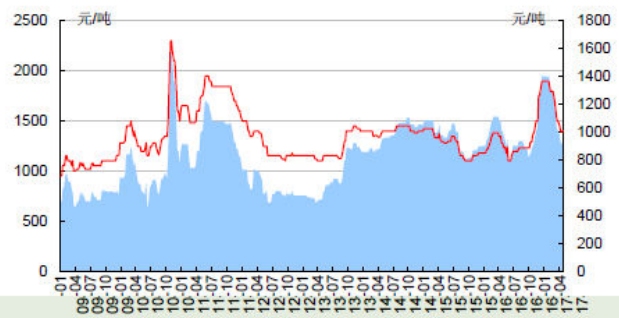
PVC 价格和价差



纯碱、烧碱和液氯价格



纯碱价格和价差



— 烧碱 (32%, 华北) — 液氯 (华东)
 — 纯碱 (轻质, 华东低端) — 纯碱 (重质, 华东低端)

— 纯碱-原盐-动力煤价差 (右轴) — 纯碱 (轻质, 华东) (左轴)

行业及公司动态

1. “十三五”材料科技创新专项规划印发

材料



行业信息周报（化工、新能源）工投公司

Chemical & New Energy Industry News Weekly 2017年第18期 2017年5月9日

能碳纤与材料、工新材料、第三材料、新技、
新材料 重工程与防材料需

2. 油气体制改革方案即将出台：

勘查开条，工业有
勘查开、开城天然管

3. 我国已建成9个国家石油储备基地：2016年年、海、
连、黄、州、天津及黄石储备洞库共9石油储备基地利
述储备库及社会业库储备3325

4. 突破国外技术封锁！北科大在陶瓷覆铜板领域取得重要进展。京科技学材料学院表与
在活属钎焊（AMB）陶瓷覆铜基板工程化造领域取在内率先研功积
（4.5" *4.5"）氮化铝覆铜基板由其在功率电车辆电领域地了核
心技日、德少数达对行了严技封锁该技已《造2025》
重攻关果取新一研究与奠定了坚基有程碑
意义该果已在深圳落地转化已1000年10000片线预计2017年内
模内场迫切需

5. 税率简并细则出台：这些产品增值税降至11%。5月3日财政网站公开了知全文根据
知销售或者知环节税税率由13%降11%品有农产品（粮食）、
（汽）、石液化、天然、食植物、热、居民炭品食盐
农机、饲料、农药、农膜、化肥、沼、醚、图书、报、像品电出版物

6. 山东地炼面临洗牌已淘汰3827万吨落后产能。据悉东推“地炼业申报”工
作计此契机速淘汰落炼能前已淘汰该行业落能3827有11模
小、装置落小业转淘汰落能“洗牌”模已“东险化学品业
石工、化肥、盐化工、化工、工、农药、涂料、染料及化学品、精细化学品、
化工新材料多行业业在政府引下行关闭、转、搬迁

7. 国际巨头霍尼韦尔深度参与，中国最大炼化一体化项目开工在即。据悉霍尼韦尔浙石化
新炼化一化Polybed附（PSA）装置纯
对有炼或石化工厂都极关键且量直接关系到联装置效率浙
石化即最炼化一化浙石化化工有限公司立2015年6月注册
238亿由浙荣团有限公司（51%）、巨化团公司（20%）、浙桐昆
团有限公司（20%）、海洋综开有限公司（9%）5月3日
浙省改委对4000/年浙石化炼化一化核批意味着额约1731亿
离开工又进一步此前浙石化已选霍尼韦尔UOP石化工艺技、工程计催化
品一旦该有望最化学品炼化同时也全球最
该之一造塑料膜纤及料石化品



行业信息周报（化工、新能源）工投公司

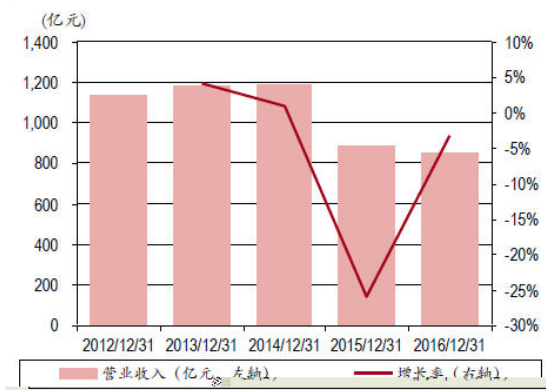
Chemical & New Energy Industry News Weekly 2017年第18期 2017年5月9日

专题：2016年及2017年一季度行业运行情况概述

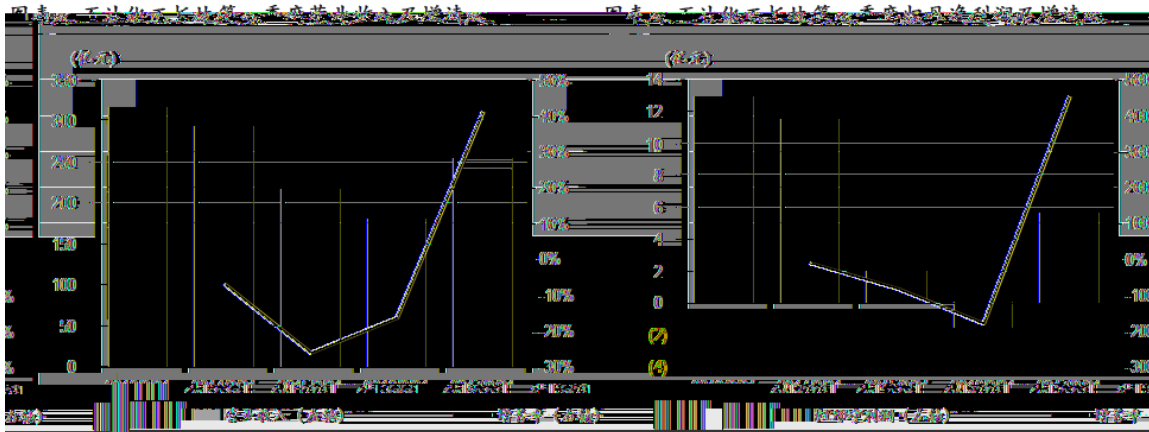
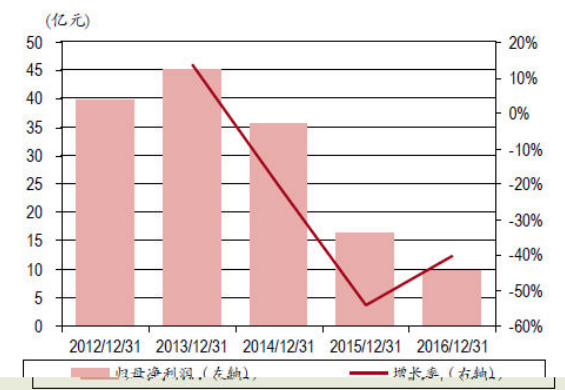
收入与利润：石化板块处于周期低点，基础化工板块延续高增长。

2016年石化板块 止跌 仍处 近年较低 平 幅 库存
 利同 少40.4% 行业仍处 段
 2017年第一 板 速由负转正 同 长40.9% 利 扭亏 盈
 随着 触 行业 态势 预计 行业低 有望扭转

图表 1. 石油化工板块年度营业收入及增速



图表 2. 石油化工板块年度归母净利润及增速



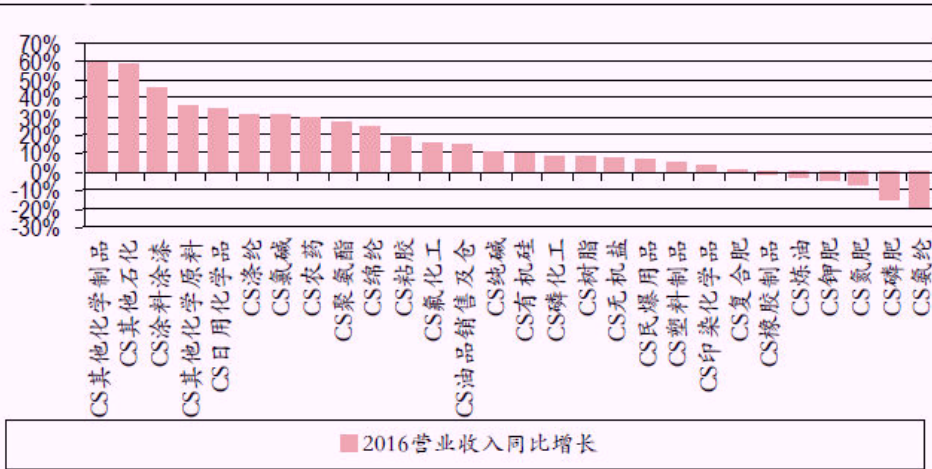
2016年下 年 在 材料 及 改革 推动下 化工 少品 周期
 触 创新 与利 改善 2016年基 化工板 同 长13.8%
 处 近三年最 平 利 同 长21.4% 总量及 速皆创近年新
 2017年第一 板 速由负转正 同 长57.3% 利 速 达102.4%
 总 也 近年最 行业 良好势头延



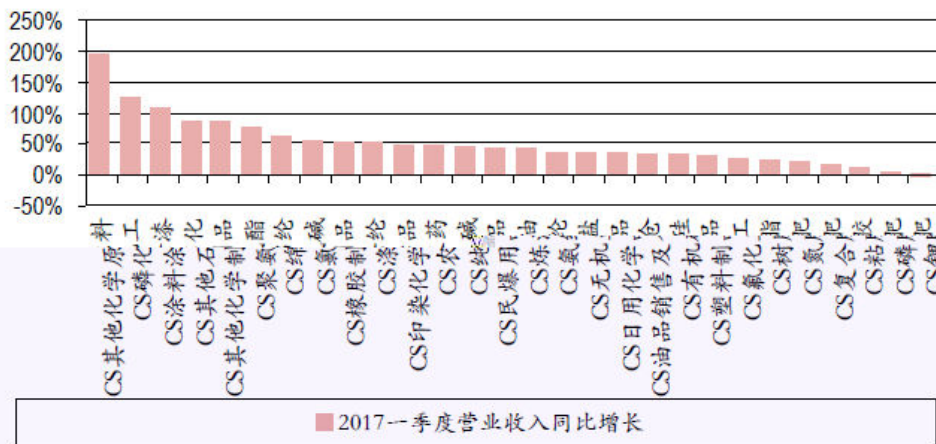
行业信息周报（化工、新能源）工投公司

Chemical & New Energy Industry News Weekly 2017年第18期 2017年5月9日

化工子行业 2016 年营业收入同比增长率比较



化工子行业 2017 年一季度营业收入同比增长率比较



盈利能力：石化板块迎来拐点，基础化工板块持续上升

石 化工板 2016 年毛利率、利率 16.7% 0.8%↓ 毛利率 小幅
 利率 2015 触 有 仍处 较低 平 ROE 5.0%↓ 由负转正
 2017 年第一 板 毛利率、利率 16.5% -1.0%↓ 同 有 长 ROE 同 由负转正
 全行业在 工程/长期 下降趋势 活动 有 长
 石 化工板 2016 年在 工程 长期 率仍延 近年 下行趋势↓ 12.5%
 活动 有了 长 仍 负 2017 年 1 化趋势 行业在 能 少
 基 化工板 2016 年 政 在 工程 幅 少↓ 活动 也 少了
 35.3% 行业新 及 速 2017 年 1 活动 在 2016 年 1 幅
 下降 有 长↓ 渐 平稳

资本支出：全行业在建工程/长期资产下降趋势不减，投资活动现金流有所增长

石 化工板 2016 年在 工程 长期 率仍延 近年 下行趋势↓ 12.5%
 活动 有了 长 仍 负 2017 年 1 化趋势 行业在 能 少



行业信息周报（化工、新能源）工投公司

Chemical & New Energy Industry News Weekly 2017年第18期 2017年5月9日

基 化工板 2016 年 政 在 工程 幅 少 活动 也 少了
35.3% 行业新 及 速 2017 年1 活动 在 2016 年1
幅下降 有 长 渐 平稳

行业未来总体判断

石 化工板 前已有 迹象 欧佩 一定程 推动了2017年1
能 有 行 有利 一步 行业 盈利能 也 随着
长

基 化工板 近年 利 长趋势 行业新 及 趋势 随着 改革及
环 趋严 行业 有望持 头及一 势明 业 场 有率及盈利能 一
步 在周转 前行业内周转情 较好 转平稳 去 能政 一步 施
对 行业内 源利 率 化 品 量 从 促 业正向 到重 作 另一
也 动行业盈利 平 正向 此外 益 政 持 预计行业
量引向技 平较 品领域 新 有望 长