



“炼化-化纤”产业链周报：独 山能源三期 PTA 项目开工 主 要产油国维持增产方案



1月4日上午,独山能源三期PTA项目在浙江省平湖市独山港浙沪新材料产业园内开工。浙江独山能源有限公司PTA三期项目总投资53.3亿元,项目用地约538亩,采用KTSP8++工艺,购置反应搅拌器、精馏塔、工艺空压机等主要工艺设备及相关辅助配套设备,配置自动化智能化设施。

项目投产后,可实现年营业收入208亿元,利税16.4亿元。

1月7日,布伦特原油价格为81.75美元/桶,周环比上涨5.1%;WTI原油价格为78.90美元/桶,周环比上涨4.9%,布伦特-WTI价差为2.85美元/桶,周环比上涨10.9%。本周市场对供应过剩担忧缓解叠加EIA原油库存持续下降,原油价格全面上涨。

PX、PTA价格及PX、PTA价差上涨:1月6日,PXCCFEI价格指数932美元/吨,周环比上涨5.9%;PX-石脑油价差为193美元/吨,周环比上涨71美元/吨,涨幅58.2%。1月7日,PTA现货价格为5230元/吨,周环比上涨286元/吨,涨幅5.8%;PTA价差为764元/吨,周环比上涨23.4%。

FDY、DTY价格及价差上涨,POY价格上涨、价差下跌:1月7日,POY主流产品报价为7225元/吨,周环比上涨1.8%;POY主流产品价差为1144元/吨,周环比下跌89元/吨,跌幅7.2%。FDY主流产品报价为7500元/吨,周环比上涨3.4%;FDY主流产品价差为1469元/吨,周环比下跌36元/吨,跌幅2.5%。DTY主流产品报价为8900元/吨,周环比上涨2.6%;DTY主流产品价差为2819元/吨,周环比上涨11元/吨,涨

幅 0.4%。

丙烷、丙烯价格及正丁醇价格上涨, 丙烯价差环比下跌; 丙烯酸价格、价差上涨, 丙烯酸丁酯价格、价差上涨: 1月6日, 丙烷价格为 5810 元/吨, 周环比上涨 5.4%。丙烯价格 7450 元/吨, 周环比上涨 1.4%; 丙烯价差 438 元/吨, 周环比下跌 35.2%。正丁醇价格 9600 元/吨, 周环比上涨 1400 元/吨, 涨幅 17.1%。丙烯酸价格为 12300 元/吨, 周环比上涨 600 元/吨, 涨幅 5.1%; 丙烯酸价差 7085 元/吨, 周环比上涨 530 元/吨, 涨幅 8.1%。丙烯酸丁酯价格 12900 元/吨, 周环比上涨 1400 元/吨, 涨幅 12.2%; 丙烯酸丁酯价差-144 元/吨, 周环比上涨 214 元/吨, 涨幅 59.8%。

投资建议: 油价走出底部, 有望稳中向上, 看好具备核心竞争力, 成本极底, 高股息率中国海洋石油 (港股)。看好尼龙 66 产业链, 看好元利科技、中国化学、华峰化学和聚合顺。原料轻质化, 看好 PDH 和乙烷裂解制备乙烯产业链, 相关标的: 卫星化学、东华能源。生物柴油未来发展前景光明, 看好嘉澳环保、卓越新能。关注当前处于较低估值水平的民营大炼化东方盛虹、恒力石化、荣盛石化、恒逸石化。长丝行业将迎来景气反转, 推荐全球“PTA+长丝”竞争力最强的新凤鸣和涤纶长丝全球龙头桐昆股份。

持续推荐光学、光伏膜等新材料业务占比持续提升的双星新材。

风险分析: 宏观经济波动, 油价上行或下行超预期。

关键词: 光伏 新材料 环保

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35840

