



化工行业周观点：不断提升高性能纤维生产应用水平 碳纤维市场平稳运行



市场回顾:

上周,新材料板块下跌 4.30%, 同期沪深 300 指数下跌 4.19%, 新材料板块落后大盘 0.11 个百分点。个股方面, 板块中 100 只个股中有 17 只上涨, 跑赢大盘的有 45 只股票。涨幅前五的分别是格林达 (10.56%)、石英股份 (10.32%)、肇民科技 (10.31%)、瑞联新材 (10.29%)、凯美特气 (6.71%); 跌幅前五的分别是鹿山新材 (-20.66%)、江苏博云 (-20.11%)、*ST 丹邦 (-16.57%)、*ST 德威 (-15.24%)、联泓新科 (-12.58%)。

行业热点:

PVDF: PVDF 市场价格稳价, 持续保持高位, 成本端出现弱势。

据百川盈孚数据: 截至 4 月 22 日, 光伏市场 PVDF 周均价 28 万元/吨, 涂料市场 PVDF 周均价 33 万元/吨, 锂电市场 PVDF 周均价 47 万元/吨。当前, 涂料、背板、以及部分 3C 级 PVDF 的下游企业受价格高位限制, 采购需求不强。动力电池 PVDF 需求持续走高, 受电池企业影响, PVDF 生产端循环测试的不断加速。

受 R142b 供应持续增长影响, PVDF 成本端支撑逐渐松动。R142b 平均参考报价为 18 万元/吨, 较上周下降 3.23%。后续 R142b 供应端扩产计划陆续投产, 产能利用率有望提升, 下游市场将保持观望, 预计后续成本端出现下调。2022 年第一季度中化蓝天、联创、宁夏天霖等企业加快新产能布局, PVDF 新建产能部分已进入试生产阶段, 市场供应端加量。

综合来看，PVDF 生产对外报价受供需结构影响较大。在成本端支撑小幅回落，下游需求保持良好的情况下，预测 PVDF 短期市场波动有限，市场价格延续平稳保持高位，建议关注行业相应龙头。

碳纤维：4月21日，工信部发布《关于化纤工业高质量发展的指导意见》，其中重点提及高性能碳纤维的发展方向。意见指出，要攻克48K以上大丝束、高强高模高延伸、T1100级、M65J级碳纤维制备技术，提升产品质量一致性与批次稳定性，进一步扩展新材料在航空航天、环境保护、土工建筑等领域的应用。当前国内碳纤维市场价格稳定，据百川盈孚数据，截至4月22日，国产T300级别12K碳纤维市场价格180-200元/千克；国产T300级别24/25K碳纤维市场价格150-155元/千克；国产T300级别48/50K碳纤维市场价格140-145元/千克；国产T700级别12K碳纤维市场价格260-270元/千克，与上周基本持平，预计当前国内碳纤维市场价格波动有限，原料成本端价格维稳的情况下短期内平稳运行为主，看好行业未来在大飞机上的放量，建议关注相应龙头。

风险因素：下游需求不及预期；核心材料国产替代化进程不及预期；

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_40827

