



化工行业周报：2023 年 1 月第 3 周



原油相关信息:

原油及相关库存: 2023年1月13日美国原油商业库存4.480亿桶, 周增加840万桶; 汽油库存2.303亿桶, 周增加350万桶; 馏分油库存1.158亿桶, 周减少190万桶; 丙烷库存0.76610亿桶, 周减少196.8万桶。美国原油产量及钻机数: 2023年1月13日美国原油产量为1212.5万桶/天, 周增加2.5万桶, 较一年前增加37.5万桶/天。1月20日美国钻机数771台, 周减少4台, 年增加167台; 加拿大钻机数241台, 周增加14台, 年增加29台。其中美国采油钻机623台, 周增加5台, 年增加131台。

价格变化:

我们监测的188种化工产品中, 本周价格涨幅前3名的产品分别为丁烷(上涨11.5%)、丁二烯(上涨9.1%)、烷基化油(上涨9.0%); 跌幅前3名为: 液氯(下跌23.4%)、天然气(下跌10.0%)、葱油(下跌6.5%)。

月度方面, 价格涨幅前3名的产品分别为丁烷(上涨27.0%)、丁二烯(上涨25.8%)、BDO散水(上涨21.0%); 跌幅前3名为: 天然气(下跌38.1%)、氯乙酸(下跌29.4%)、葱油(下跌28.3%)。

价差变化:

本周价差涨幅前3名的产品分别为电石法PVC价差(上涨2292.3%)、丙烷脱氢(上涨53.0%)、油头乙二醇价差(上涨52.9%); 跌幅前3名为:

乙烯价差（下跌 50.7%）、顺酐（正丁烷）价差（下跌 35.2%）、顺丁胶价差（下跌 24.4%）。

月度价差涨幅前 3 名的产品分别为 PTA（上涨 1569.4%）、R134a 价差（上涨 1079.6%）、油头乙二醇价差（上涨 481.2%）；跌幅前 3 名为：双氧水价差（下跌 171.4%）、乙烯价差（下跌 74.4%）、顺酐（正丁烷）价差（下跌 48.0%）。

我国高端聚烯烃自给率低，率先实现国产工业化的企业有望享受超额利润。建议关注布局茂金属聚烯烃和 POE 粒子的企业，如万华化学(600309, 买入)、荣盛石化(002493, 买入)、卫星化学(002648, 买入)、宝丰能源(600989, 买入)、东方盛虹(000301, 未评级)、岳阳兴长(000819, 未评级)、沈阳化工(000698, 未评级)，茂金属催化剂相关公司，如鼎际得(603255, 未评级)、南大光电(300346, 未评级)。

在欧洲高通胀同时影响化工产业供给和需求的背景下，建议分别关注欧洲强势的精细化学品以及简单塑料制品增长机会。精细化学品方面，建议关注为海外客户提供定制化、一站式采购服务的抗老化剂龙头企业利安

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_51740

