



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

