

# 中国化工行业月度运行报告(2007年12月)

## 一、总体运行情况

我国正处在重化工业和城镇化进程中,国民经济各行业特别是基础设施、能源交通、建筑、电子、汽车等行业对能源和化学原材料保持旺盛需求,带动石油化工行业保持了较快发展。2007年,我国化学工业保持良好发展态势,继续延续快速增长势头。2007年全行业虽然取得很好的成绩,但经济运行中还存在着一些问题,主要是固定资产投资增长偏快,节能减排压力增大;国际原油价格高位运行,下游行业成本上升;部分产品国内生产大于需求,产品结构性矛盾突出等。

### 1. 总体生产情况

2007年以来,随着投资项目的逐步投产达标,多数化工产品产量都有所增长,行业工业总产值快速增长。2007年全年,化学工业共实现现价工业总产值26814.7亿元,同比增长30.43%,增速比上年同期提高4.72个百分点,生产保持稳步快速增长。

工业总产值增长情况(单位:亿元)

	实际值	同比增长	同比增速升降
化学原料及化学制品制造业	26814.69	30.43	4.72
基础化学原料制造	7366.53	29.66	0.01
肥料制造	3549.31	27.5	9.97
农药制造	937.97	26.46	2.96
涂料、油墨、颜料及类似产品制造	2487.18	27.59	1.4
合成材料制造	4530.27	33.37	9.04
专用化学产品制造	6114.38	36.44	2.77

日用化学产品制造	1829.05	19.95	8.25
----------	---------	-------	------

与上年相比，2007 年化学工业各子行业的生产增长速度都有所提升，其中，提升幅度较大的有三个，一个是肥料制造，工业总产值同比增长 27.5%，增速比上年提高 9.97 个百分点；第二个是合成材料制造，同比增速提高 9.04 个百分点；第三个是日用化学产品制造，同比增速提高 8.25 个百分点。

## 2. 产品销售情况

在国内重化工趋势不断增强以及进口增速放慢的情况下，国内化工市场销售环境明显好转，供求关系不断改善。2007 年，化工行业共实现产品工业销售值 26231.6 亿元，同比增长 30.48%，增速与工业总产值基本一致，行业产销衔接状况良好。

化工行业工业销售值增长情况（单位：亿元）

	实际值	同比增长	同比增速升降
化学原料及化学制品制造业	26231.55	30.48	4.8
基础化学原料制造	7252.03	29.52	-0.12
肥料制造	3502.15	28.09	9.27
农药制造	913.31	28.14	4.47
涂料、油墨、颜料及类似产品制造	2415.93	27.39	1.42
合成材料制造	4448.18	33.42	9.7
专用化学产品制造	5964.87	36.37	2.05
日用化学产品制造	1735.07	19.42	10.69

由于市场销售活跃，主要子行业的产成品增长速度明显下降。2007 年 1-11 月累计，肥料制造产成品规模为 180.52 亿元，同比增长 7.55%，增速比上年同期下降 14.24 个百分点，合成材料制造产成品同比增长 16.41%，增速比上年同期下降 3.16 个百分点，基础化学材料制造同比增长 20.75%，增速比上年同期下降 0.96 个百分点。

化工行业产成品增长情况（单位：亿元）

	实际值	同比增长	同比增速升降
化学原料及化学制品制造业	1288.98	17.53	-1.41
基础化学原料制造	293.27	20.75	-0.96
肥料制造	180.52	7.55	-14.24
农药制造	79.79	17.89	2.96
涂料、油墨、颜料及类似产品制造	149.70	20.10	5.08
合成材料制造	208.87	16.41	-3.16
专用化学产品制造	272.51	24.38	1.38
日用化学产品制造	104.32	9.67	2.55

### 3. 企业总体经营情况

国际原油价格的稳定以及主要产品价格的上升，成为 2007 年以来推动化工行业利润增长的两大动力。2007 年 1-11 月，化工行业共实现利润总额 1499.81 亿元，增幅比上年同期提高 34.09 个百分点，化工行业成为 2007 年我国工业利润增长的新亮点。在其子行业中，基础化学原料制造和合成材料制造利润增长强劲。1-11 月累计，基础化学原料制造、合成材料制造分别实现利润总额 417.56 亿元和 152.34 亿元，同比分别增长 110%和 51.59%。

化工行业利润总额情况（单位：亿元）

	实际值	同比增长	同比增速升降
化学原料及化学制品制造业	1499.81	51.46	34.09
基础化学原料制造	417.56	110.00	68.73
肥料制造	211.57	36.70	33.57
农药制造	54.23	46.26	-3.70
涂料、油墨、颜料及类似产品制造	140.39	29.29	-5.29
合成材料制造	152.34	51.59	53.81
专用化学产品制造	359.93	39.65	18.55
日用化学产品制造	163.78	23.40	19.38

### 4. 上下游产业的相关影响

(1) 上游资源保障能力增强。2008 年中石油、中石化及中海油三大石油公司共有 7 个新建及扩建炼厂项目可以完成, 预计新增原油加工能力 5450 万吨左右。在新增原油加工 5450 万吨中, 中石油三个项目共占 2200 万吨, 中石化三个项目共占 2050 万吨, 中海油一个项目占 1200 万吨。2007 年原油加工能力的增量将是 2007 年底全国原油加工能力的 14.7% 左右, 其中 2250 万吨是通过对现有炼厂进行扩能而得, 另有 3250 万吨是新建炼厂而增加。根据《炼油工业中长期发展专项规划》, 预计到 2008 年, 中国新增炼油能力达 9.8 万吨/日, 接近预期全球新增炼油能力 20.9 万吨/日的一半。

(2) 国际国内化工产能扩张速度较快。随着化工行业盈利水平的大幅提高, 国内外化工产业的投资扩张速度明显加快。而化工行业投资的快速增长, 将显著增加未来化工产品的供给能力, 极大地缓解部分化工产品的供求缺口, 从而抑制产品价格的进一步上涨, 并进而削弱整个行业的盈利能力。

2008 年世界主要国外国家化工拟新建项目情况

100 万 t/a 尿素和 8 万~10 万 t/a 氨生产厂	美国 CF Industries 公司	投资 12 万~13 亿美元, 位于秘鲁
1350 t/d 硫磺回收装置	印度 Essar Oil Vadinar 有限公司	将与荷兰 Jacob 公司进行技术合作
橡胶厂技术升级工程	朗盛公司(Lanxess)	将投资 1000 万欧元, 位于比利时安特卫普
1.3 万 t/a 氟化铝生产厂	印度 Sterlite Industries Limited(SIIL)公司	投资 1300 万美元, 位于泰米尔纳德邦的 Tuticorin 地区
1500 万 t/a 石油炼化一体化工厂	哈萨克斯坦国家石油公司、意大利埃尼集团	投资 49 亿美元, 将于 2012 年投产
26.5 万 t/a 氯酸钠厂扩能项目	加拿大 Canexus 公司	位于马尼托巴湖附近 Brandon 地区, 扩能后产能将增加 12%
生物燃料生产厂	加拿大 Dynamotive Energy Systems 公司	投资 1600 万欧元, 位于美国, 以木材副产物为原料
15 万 t/a 内墙涂料生产厂	印度亚洲涂料公司(Asian Paints)	位于哈里亚纳邦, 预计于 2009 年投产

排放控制催化剂生产厂	庄信万丰公司(Johnson Matthey)	投资 1.15 亿欧元, 计划 2009 年底开始运行
80 万 t/a 生物柴油生产厂	芬兰 Neste 石油公司	投资 5.5 亿欧元, 位于新加坡南部的 Tuas 工业区, 计划 2010 年底完成
35 万 t/a 线性低密度聚乙烯项目	泰国 Siam Cement 公司与陶氏化学合资	投资 2.11 亿欧元, 位于泰国, 将于 2010 年第二季度启动
羧基醇和增塑剂生产装置扩能项目	巴斯夫	位于德国路德维希港, 扩能后总能力达到 39 万 t/a
中间体生产厂新建项目	拜耳作物科技(Bayer CropScience)	投资 6000 万欧元, 位于德国科隆附近的 Knapsack 化学园区
1000 万加仑/a 商用生物乙醇生产厂	加拿大生物科技公司和美国 CMEC 公司	位于美国明尼苏达州
热塑性聚酰胺新生产线建设项目	亨斯迈公司(Huntsman)	位于德国 Osnabruck 地区, 计划于 2008 第二季度启动
高纯氢生产厂	法国液化空气公司(Air Products)	位于塞尔维亚的 Novaky 地区, 计划于 2008 年完成
食糖—乙醇—电力联合项目	南非糖业公司 Illovo Sugar	投资 2.06 亿美元, 位于南非马里
50t/d 无水氯化铝生产厂	印度 Gujarat Alkalies and Chemicals Limited 公司	投资 890 万美元, 位于印度 Gujarat 地区

近几年, 由于市场需求巨大, 行业效益提升, 我国国内化工行业产能快速扩张。2003 年—2006 年, 我国化工行业固定资产投资连续四年增长 30%以上, 2007 年同比增长速度仍然高达 38.1%。其中, 基础化工原料、煤化工、盐化工增长更为明显。2008 年, 我国化工行业又将一批新的项目进入投资建设期, 部分产品投资增长过快的问题将进一步显现出来, 部分化工行业将出现产能过剩问题, 对整个化工未来的稳定发展带来一定隐患。

## 2008 年国内化工拟新建项目情况

### 投 产

20 万 t/a C4 深加工项目和 6 万 t/a 丁基橡胶项目	中国石油兰州石化公司与江苏金浦集团	12 月 25 日开工, 总投资 20 亿元
100 万 t/a 焦炭及焦化煤气综合利用项目	川煤集团攀煤公司	1 月 15 日开工

3000t/a 多晶硅项目	天威四川硅业有限责任公司	12月29日开工
60万 t/a 煤制甲醇项目	竞德能源化工有限公司	1月6日开工
4万 t/a 顺酐项目	天津渤海化工集团公司	1月10日开工
煤基烯烃项目动力站 EPC 工程	神华宁煤集团	1月15日开工, 总投资 132 亿元
7000t/a 氨纶项目	江苏奥神集团与美国英威达和香港钟山公司	1月21日开工, 投资 5000 万美元
30万 t/a NPK 复合肥生产线	湖北远安东圣化工集团	1月6日投产, 总投资 8000 万元
2万 t/a 顺酐装置和 5万 t/a 顺酐连续精馏装置	山西新和太明化工有限公司	日前投产
3000t/a “甜高粱茎秆乙醇” 装置	中国石油吉林燃料乙醇有限公司	近日投产
5000t/a 聚苯硫醚纤维项目	四川得阳科技股份有限公司	1月11日试车成功

## 拟 建

10万 t/a 烧碱、13万 t/a 氯乙烯单体装置工程	云南南磷集团股份有限公司	正在进行施工图设计, 3月完成设计
16万 t/a 离子膜烧碱装置工程	山东海力化工有限公司	正在进行施工图设计, 2月完成设计
MDI 扩建工程, MDI 装置 2万 t/a	宁波万华聚氨酯有限公司	包括: MDI 由 16万 t/a 扩为 24万 t/a、改性
80万 t/a 乙烯配套苯酚丙酮装置工程	中石油天然气公司、成都石化公司	包括 18万 t/a 苯酚、11万 t/a 丙酮
20万 t/a 二甲醚装置工程	新疆广汇新能源有限公司	正在进行施工图设计
30万 t/a 合成氨、52万 t/a 尿素装置工程	内蒙古奈伦集团公司	正在进行施工图设计
12万 t/a 粗苯精制装置工程	山西临汾银光实业有限公司	总投资 2.5 亿元, 包括: 制氢单元、加氢单元、萃取蒸馏单元
5.5万 t/a, 1,4-丁二醇装置工程	山西临汾银光实业有限公司	总投资 6 亿元, 正在进行工程设计
6.5万 t/a 顺酐装置	山西临汾银光实业有限公司	正在进行工程设计, 计划 2009 年工程完成
1500t/a 多晶硅装置工程	东汽乐山硅材料分公司	正在进行工程设计, 计划 2008 年

12月工程

## 完成

10万 t/a 甲基氯硅烷单体装置工程	浙江新安迈图有机硅有限责任公司	总投资1亿美元,正在进行工程设计
15万 t/a 离子膜烧碱装置工程	宜昌兴发集团有限责任公司	最大生产能力可达16.5万 t/a
30万 t/a 连续聚酯三条生产线工程	苏州新港合纤有限公司	联合工程总承包,计划2008年7月工程完成
PS装置造粒振动筛旁路技改工程	赛科	正在进行施工图设计,1月完成设计
煤烯烃项目公用工程	神华宁夏煤业集团有限责任公司	正在进行施工图设计,1月完成设计
PS装置水相控制技术改工程	赛科	正在进行施工图设计,1月完成设计
20万 t/a 甲醇及合成氨装置工程	平煤蓝天化工股份有限公司	正在进行施工图设计,计划4月完成设计
600t/a 氯化聚丙烯装置技改工程	盐城市华邦化工有限公司	采用非ODS工艺,正在进行初步设计
2万 t/a 丁烯-1装置扩容工程	南京扬子江炼化有限公司	正在进行施工图设计,1月完成设计
芳烃资源综合利用技改工程	中石化齐鲁股份有限公司	正在进行施工图设计,1月底完成设计
15万 t/a 苯乙烯装置工程	华锦集团公司	正在进行施工图设计,1月完成设计
80万 t/a 捣古焦焦化装置工程	山东新泰正大焦化有限公司	包括备煤筛焦车间、炼焦车间、化产车间、制冷站、空压站
100万 t/a 焦化装置工程	柳林县浩博煤焦有限责任公司	包括:备煤、炼焦、筛焦、余热锅炉、化产生产设施
10万 t/a 硝酸铵钙一期装置工程	山西丰喜肥业有限公司新绛分公司	正在进行施工图设计,计划3月完成设计
15万 t/a 硝基复合肥装置工程	山西省闻喜县礼元复合肥分公司	包括:硝铵浓缩工段、氨站、蒸发

		造粒工段、硝铵罐区、储运包装公用工程
15万 t/a, PVC 树脂装置技改工程	浙江巨塑化工有限公司	正在进行施工图设计, 1月完成设计
21t/h 吹风气回收装置工程	巨化股份公司合成氨厂	新增一套 21t/h 高压蒸汽的吹风气回收装置
6000t/a 醋酸酐装置	衢州金旗化工有限责任公司	包括: 醋酸酐主装置、冷冻站、原料罐区、循环水站
5万 t/a 甲醛装置工程	北海旨华人造板有限公司	正在进行施工图设计, 计划4月完成设计
1.5万 t/a MTBE 装置工程	河北黄骅三星化工有限公司	正在进行施工图设计, 计划5月完成设计
焦化装置扩能技改系统配套工程	中石化沧州分公司	正在进行施工图设计, 计划2月完成设计
油品罐区隐患治理二期工程	中石化沧州分公司	正在进行施工图设计, 计划4月完成设计
1500t/a 太阳能级多晶硅	江苏顺大电子科技材料有限公司	工程总承包, 正在进行工程设计
乙烯装置工程	福建省炼油化工有限公司	包括: 20万 t/a 硫磺回收装置、2×430t/a MDEA 溶剂再生装置
100万 t/a 煤基二甲醚项目	兖矿鲁南化肥厂	兖矿鲁南化肥厂投资, 生产工艺为“一步法”, 即直接由合成气制二甲醚
6.5万 t/a 1,4-丁二醇项目	中国石油大庆油田有限责任公司	投资总额: 11.5 亿元, 建设周期 2008年~2009年

(3) 下游纺织服装行业出口增速放慢。2007年我国纺织品服装外贸出口总额达 1711.7 亿美元, 出口增长幅度为 18.88%, 与 2006年的 25.15%相比, 放缓了 6.27 个百分点。2008年, 随着人民币的继续升值和纺织品服装出口退税率下调, 我国纺织品出口的价格优势将有所减弱, 成本压力不断加大。

2008 年，尽管内需持续保持旺盛，化工产品市场需求持续稳步增长，但资源价格的上涨以及随之带来的原材料、运输等价格的上涨将进一步推动化工行业生产成本的上升，同时节能减排工作的深入实施将对化工行业产生结构性和整体性的影响，石化行业各子行业的利润水平将在成本因素的影响之下分化愈加明显。

## 5. 行业景气现状及走势预测

2007 年，我国化工行业景气度上升，部分子行业景气周期有所延长。其中 MDI、钾肥、纯碱、草甘膦等产品景气度提升明显。2007 年 12 月以来，MDI 虽处淡季，但价格仍居于高位，进入 2008 年 1 月，虽然挂牌价小幅下调，但相比上年同期却大幅提高。钾肥、纯碱、草甘膦价格则是一路上涨，都处于 3 年来的最高位，行业景气度上升。氮肥、磷肥国内产能过剩，但受益于国际市场需求旺盛，价格高企，虽有出口关税阻挡，但仍可通过出口消化过剩产能，并维持国内价格稳定，延长了行业景气周期。

由于固定资产投资增速难以大幅度减缓，预测 2008 年我国化工行业将继续快速发展，主要经济指标将保持两位数字增长，但是经济增长速度将有所放缓，预计石油和化工行业销售收入将增长 20%左右，实际利润将增长 19%左右；进出口贸易将继续增长，其中进口将增长 18%左右，出口将增长 25%左右。化工行业景气度拉动化工市场需求，预计化工固定资产投资将继续增长 20%以上。

## 二、行业内主要产品市场供求分析

### 1. 主要产品产量分析

#### (1) 有机化工原料生产

乙烯是石油和化工行业的龙头产品，2007 年我国乙烯产量突破 1000 万吨，达到 1047.7 万吨，比上年增长 12.56%。2007 年 12 月 18 日，武汉 80 万吨/年乙烯项目开工建设。至此，我国共有 7 套大型乙烯装置、620 万吨产能同时在建，这在国际上也十分罕见。这七大在建乙烯装置，属于中国石化的有 4 套，属于中国石油的 3 套。七大乙烯建成后，2010 年我国乙烯产能将达到 1800 万吨/年。

苯是重要的化工原料之一，可用于生产合成橡胶、合成树脂、合成纤维等一系列化工产品。近几年来，随着下游产品对苯需求量的增长，国内苯产量大幅增加，2007 年，我国纯苯产量为 406.9 万吨，同比增长 17.05%。

有机化学产品产量（单位：吨）

	本月产量	本月同比	累计产量	累计同比
乙烯	888906	0.44	10476695	12.56
纯苯	352177	8.17	4068685	17.05
精甲醇	932812	18.44	10763642	41.89
冰醋酸	160993	25.77	1627937	13.16
油漆	386072	1.97	4177172	16.17
建筑涂料	152595	-12.81	1795623	6.03
油墨	38705	9.56	398143	12.73
颜料	158491	9.03	1816742	13.17
染料	131926	9.32	1426091	16.71

从涂料生产情况看，2007 年累计，我国共生产各类建筑涂料 179.6 万吨，同比增长 6.03%。生产油墨、颜料、染料 39.8 万吨、181.7 万吨、142.6 万吨，同比分别增长 12.73%、13.17%、16.71%。

## （2）化肥生产情况

每年四季度月，是化肥、农药施用淡季，生产减缩，但 2007 年受出口拉动，生产出现快速增长势头。2007 年，我国农用氮、磷、

钾化学肥料总计产量 5697.4 万吨，同比增长 10.19%。其中，全年累计生产尿素 2485.6 万吨，同比增长 11.54%；钾肥 249.9 万吨，同比增长 10.55%；磷肥 1257.2 万吨，同比增长 8.5%。

在除草剂产量大幅增长的带动下，农药产量保持较快增长。2007 年，全国共生产农药原药（折 100%）173 万吨，同比增长 24.25%。其中，杀虫剂、杀菌剂和除草剂产量分别为 60 万吨、113.7 万吨和 56.2 万吨，同比分别增长 12.32%、17.83%和 40.11%。

农用化工产品产量（单位：吨）

	本月产量	本月同比	累计产量	累计同比
农用氮、磷、钾化学肥料总计	5130886	-3.8	56974211	10.19
合成氨	4485247	10.58	51588713	5.43
氮肥	3851380	5.5	41875920	10.67
尿素	2172646	6.24	24856047	11.54
磷肥	1136507	-7.64	12572300	8.5
钾肥	137210	-69.48	2498771	10.55
磷酸铵肥	1206323	-17.62	14967173	20.72
化学农药	186973	37.15	1730590	24.25
杀虫剂	45326	19.39	600293	12.32
杀菌剂	11782	42.86	137018	17.83
除草剂	58716	50.71	561896	40.11

### （3）合成材料产量

三大合成材料（合成树脂、合成纤维、合成橡胶）既是化工产品，又是下游制品的重要原材料。近年来，我国三大合成材料产业呈现加速发展态势。2007 年，国内合成树脂生产继续保持快速增长。2007 年，我国合成树脂累计产量为 3073.6 万吨，同比增长 18.54%。其中，聚氯乙烯、聚乙烯、聚丙烯产量为 971.7 万吨、692.5 万吨、712.7 万吨，同比分别增长 19.79%、16.11%和 21.68%。2007 年以来，在高价位的刺激下，橡胶制品生产保持快速增长势头，全年合成橡胶累计

产量 221.5 万吨，同比增长 13.08%，全国橡胶新增资源逐步提高，基本满足了消费需求增长。

合成材料化工产品产量（单位：吨）

	本月产量	本月同比	累计产量	累计同比
塑料树脂及共聚物	2760491	12.4	30735528	18.54
聚氯乙烯	880341	17.91	9716784	19.79
聚乙烯	581778	3.19	6924703	16.11
聚丙烯	655060	14.96	7126950	21.68
合成橡胶	243562	38.37	2214714	13.08
顺丁橡胶	39783	1.14	438141	-3.19
合成纤维单体	832744	4.91	10130746	25.13
己内酰胺	26802	21.52	299089	2.94
合成纤维聚合物	1021554	17.63	11189900	17.99
聚酯	938530	19.17	10244003	19.47

## 2. 各主要产品进出口情况

### (1) 农用化学品

2007 年，我国共进口肥料 1169 万吨，同比增长 3.6%。其中，增长较快的产品主要是磷酸氢二胺，而其他农用化学肥料增速基本上都有所下降。

农用化学品进口情况（单位：万吨）

	本月值	累计值	累计同比
肥料	88	1169	3.6
其中：矿物肥料及化肥	87	1167	4.8
尿素	1	542	-98.6
氮、磷、钾复合肥	9	135	-30.8
磷酸氢二胺	75	941	33.5
氯化钾	2	18	-27.5
硫酸钾	2801	41260	-4.4
农药	88	1169	3.6

### (2) 化工原料

2007 年累计，我国共进口异氰酸酯 27.5 万吨，同比下降 13.3%，

进口甲苯 44.5 万吨，同比下降 21.6%。进口增长较快的产品主要是苯乙烯、乙二醇等产品，其中，苯乙烯累计进口 309.8 万吨，同比增长 32.2%，乙二醇 480 万吨，同比增长 18.1%。

化工原料进口数量比较（单位：吨）

	本月值	累计值	累计同比
碳酸钠(纯碱)	82	39684	-72.1
甲苯	25839	444633	-21.6
苯乙烯	249892	3098445	32.2
乙二醇	354881	4800359	18.1
异氰酸酯	24129	275547	-13.3
对苯二甲酸	525630	6988192	-0.2
己内酰胺	43067	472484	6.3

### （3）合成材料进口

2007 年累计，我国共进口初级形状的塑料 1.89 亿吨，同比增长 5%。在合成树脂中，聚乙烯累计进口 286.4 万吨，同比下降 14.6%；聚丙烯进口 307 万吨，同比增长 4.2%；聚苯乙烯进口 381.2 万吨，同比增长 5.3%。

合成材料进口情况

	本月值	累计值	累计同比
初级形状的塑料（单位：万吨）	156	1897	5
聚乙烯（单位：吨）	247265	2863938	-14.6
聚丙烯（单位：吨）	251180	3069754	4.2
聚苯乙烯（单位：吨）	311547	3812420	5.3
ABS 树脂（单位：吨）	173696	2172528	7.6
其他初级形状的聚苯乙烯（单位：吨）	137851	1639892	2.4
初级形状的聚氯乙烯（单位：吨）	106136	1303692	-10.2
初级形状的聚酯（单位：吨）	144093	1744035	13.7
聚酯切片（单位：吨）	19224	294301	52.2
其他初级形状的聚酯（单位：吨）	124870	1449734	8.2

聚酯类产品的进口明显增长。其中，ABS 树脂进口 217.2 万吨，

同比增长 7.6%。聚酯进口 174.4 万吨，同比增长 13.7%，聚酯切片进口 29.4 万吨，同比增长 52.2%。

### 3. 各主要产品价格走势

随着国内成品油、天然气等能源价格的上调，以及部分资源价格上涨，下游化学品生产成本进一步提高，推动产品价格上涨。

#### (1) 无机化工产品价格

玻璃、建筑、化肥、化工、纺织、农药等纯碱主要下游行业持续快速增长，加大了对纯碱的需求，同时推动纯碱价格大幅攀升。2007 年 12 月份国内纯碱价格全面上调，主流出厂平均价格 1800 元/吨，上涨幅度 4.6%。国内各地区纯碱主流平均出厂价格情况：东北 1840 元/吨、华北 1850 元/吨、华中 1850 元/吨、华东 1780 元/吨、西南 1750 元/吨、华南 1800 元/吨。进入 2008 年 1 月，在原盐、能源成本上升，需求拉动，以及美国天然碱(23.03, -1.17, -4.83%, 股票吧)2008 年上涨 15-30 美元/吨的共同作用下，纯碱价格加速上涨，近日部分厂家重质碱价格已突破 2000 元/吨。后市纯碱价格预计仍将上涨。

2007 年 12 月，由于物流运输成本和原料成本增加，推动局部地区烧碱价格上升。12 月末 30%隔膜液碱各区域价格为：华东 560~580 元/吨、华中 540~580 元/吨、华南 700~720 元/吨、华北 560~620 元/吨、西南 560~580 元/吨、西北 460~490 元/吨、东北 750~780 元/吨。2008 年 1 月份，受假日效应影响下游需求将有所萎缩，但部分地区从 1 月 1 日起提高水、电价格，抬高烧碱生产成本，加上铁路运输紧张，预计 1 月烧碱价格将高位盘整。

2007年12月初国内主要电石市场基本保持平稳。原料价格一路上涨，电石生产厂家成本压力较大，运输困难和费用的上涨目前由电石厂家独自承担，利润空间萎缩。中旬以后，由于产量增加导致库存增多、运输状况较差以及下游需求减少，电石价格开始下滑。西北市场主流出厂价 2530-2750 元/吨；华北主流出厂价 3000-3100 元/吨；西南流出厂价 3000-3150 元/吨；华东地区主流到厂价在 3130-3230 元/吨。

2007年12月份国内PVC市场继续盘整，价格无大的波动，局部地区价格略有下滑。12月底各地区价格为：电石法华东 7100~7200 元/吨，华南 7150~7250 元/吨，华北 7000~7150 元/吨；乙烯法华东 7550~7750 元/吨，华南 7550~7750 元/吨，华北 7500~7700 元/吨。后市方面，由于市场货源比较充足，而下游开工情况一般，价格继续下调的可能性较大。

无机化工原料价格变化情况

产品	12月价格	同比
硫酸	680	94.3
盐酸	510	-5.6
硝酸	2550	13.3
纯碱	1820	15.2
电石	3075	21.1

## (2) 有机化工产品

由于天气转凉下游需求逐渐好转，及大厂执行限产政策，前期市场严重供过于求的现状得到缓解，2007年12月苯胺价格基本维持稳定，略有上扬。近期国内苯胺市场保持平稳，原料纯苯因下游苯乙烯持续弱势向下，后期纯苯不乏补跌可能。国内苯胺企业观望气愤浓厚，华东市场主流价格在 10800 元/吨，部分低端在 10700 元/吨；华北市

场主流价在 10500-10600 元/吨，部分厂家因下游需求低迷，多降低开工率限产保价，目前正积极等待上游纯苯新动向的明确。

12 月份国内液氯市场因 PVC 市场需求淡季，开工率逐渐降低，对氯碱企业内部耗氯量下降，局部地区的价格出现波动。月末液氯各区域价格为：华东 1700~2000 元/吨、华中 1900~2100 元/吨、华南 1750~1900 元/吨、华北 2100~2700 元/吨、西南 1800~1950 元/吨、西北 1650~2000 元/吨、东北 2100~2400 元/吨。

有机化工原料价格变化情况

	丙烯	丁二烯	甲苯	苯乙烯	纯苯	甲醇	乙醇	辛醇	冰醋酸	PTA
200612	10900	13850	8025	12750	8200	3540	5500	14470	6030	9900
200701	10600	11475	8075	12890	9550	3430	4850	15450	6060	9700
200702	10830	11500	7800	12220	9680	3400	4700	15200	6190	9200
200703	10760	11550	7640	11920	9500	2980	4550	15275	6400	9180
200704	11000	11350	7690	12290	9425	2790	4750	15225	6770	9200
200705	11200	11400	7900	12720	9480	2590	4840	15600	6665	8900
200706	11700	11300	7750	12680	9500	2570	4835	15590	7563	9300
200707	11650	11100	7900	12930	9670	2500	4825	15100	7050	8550
200708	11825	11750	7710	12920	9330	2730	4700	15115	6430	8400
200709	11340	11250	7590	13100	9260	3080	4670	15280	6690	7930
200710	11200	12725	7630	12990	9175	3580	4700	15225	7015	7550
200711	11320	13450	8175	12800	9250	3960	4600	15250	6600	7300
200712	10300	15325	8300	11700	9280	3950	4700	15260	6440	7100
同比	-5.5	10.6	3.4	-8.2	13.2	11.6	-14.5	5.5	6.8	-28.3

### (3) 化肥价格

2007 年 12 月，国际尿素价格除海湾地区小幅上涨外，基本保持平稳，尤日内港价格略有下调，FOB 价在 370 美元/吨左右，我国尿素港口 FOB 价在 355 美元/吨左右。国内尿素价格以平稳为主，中下旬河南地区有所下滑，主流出厂价在 1725-1900 元/吨。进入 2008 年 1 月，尿素价格依然相对平稳，河南地区出厂价在 1760-1850 元/吨，

山东地区主流出厂价在 1800-1830 元/吨。下游经销商陆续开始拿货，但量还不大，由于出口价格按新的出口税率计算仍有吸引力，部分企业继续承接出口订单。12 月硫磺价格继续攀升，目前国内硫磺出厂价已达到 4000 元/吨以上，另外，磷矿石价格也出现上涨，推动 DAP 成本继续上升。进入 2008 年 1 月，国内 64%含量 DAP 出厂报价达到 3700-3750 元/吨，相比 2007 年 12 月又有上涨。国际市场价普遍上调，美国海湾 FOB 价涨至 590-610 美元/吨，摩洛哥维持在 570 美元/吨，中国港口 FOB 价在 600-620 美元/吨。

进口钾肥方面，2007 年 12 月价格又有上涨，俄白钾、加白钾、以白钾港口价都在 3100 元/吨，绥芬河、满洲里口岸边贸 60%红钾价格在 2900-2950 元/吨，60%白钾价格在 3000-3050 元/吨。国内青海盐湖钾肥 62%晶体仍维持在 2640 元/吨。氯化钾和硫磺价格不断上涨，硫酸钾企业除了涨价别无选择，2008 年 1 月上旬，国内硫酸钾价格加速上涨，市场主流价格为 50%粉状报价 3800-3900 元/吨，粒状报价 4100-4150 元/吨。

主要化肥价格变化情况

	硝酸铵	尿素	碳酸氢铵	氯化铵	硫酸铵	磷酸一铵	氯化钾	硫酸钾	复合肥
200612	1590	1780	547	520	650	1930	1970	2700	1810
200701	1590	1780	550	530	665	1950	1960	2680	1815
200702	1610	1785	555	540	680	1956	1975	2695	1820
200703	1620	1805	560	525	680	1960	1980	2700	1834
200704	1550	1820	565	537	691	1967	1987	2720	2045
200705	1550	1800	578	550	695	1975	1990	2720	2045
200706	1500	1790	580	560	700	1985	2000	2725	2048
200707	1800	1770	585	570	710	1990	2210	2720	2050
200708	2000	1765	585	580	710	1920	2215	2735	2100
200709	2080	1780	590	600	715	1950	2220	2740	2130
200710	2200	1785	587	620	715	1970	2230	2750	2145
200711	2200	1810	595	650	750	1985	2245	2750	2020

200712	2280	1870	610	720	780	2150	2190	2800	2050
同比	43.4	5.1	11.5	38.5	20	11.4	11.2	5.9	13.3

#### (4) 合成树脂价格

年底是需求淡季，国内纯 MDI 保持疲软，浆料和鞋底行业开工正处于一年中的最低点，氨纶和 TPU 需求也较前期有所下降。但供应商价格报价比较稳定，华东市场价格在 25600-26800 元/吨，华南市场价格在 26000-27000 元/吨。烟台万华挂牌价仍维持在 27200 元/吨。近期聚合 MDI 市场需求依然平淡，冰箱冰柜等行业处于生产淡季，需求减少，保温工程也处于停滞状态。目前华东地区主流报价在 24000-24600 元/吨，华北主流报价在 24300-25000 元/吨。烟台万华挂牌价在 25000-25500 元/吨。2007 年 12 月国内 TDI 价格大幅回落至 40000 元/吨左右，低端价格在 38500 元/吨。上海漕泾 16 万吨 TDI 装置恢复供应以及部分散水货到港对前期高涨的价格起到平抑作用。1 月初国内市场价格继续回落，价格一度回落至 35500-36500 元/吨左右。近几日价格又有所回升，华东地区市场参考报价在 37500-38500 元/吨，华北在 36000 元/吨左右。

2007 年 12 月天胶价格在经历前期反弹后高位震荡，略有走高，进入 2008 年 1 月，天胶价格平稳运行，上海市场泰国进口烟片 3# 胶价格在 23800 元/吨，国际一号胶价格在 23500 元/吨。临近春节，下游备货开始，市场成交较前期有所好转。

#### 塑料树脂价格变化情况

	聚氯乙烯	低压聚乙烯	高压聚乙烯	聚苯乙烯	聚丙烯	ABS
200612	6780	13200	12800	13300	13100	16200
200701	6670	12750	12900	13230	12380	16700
200702	6650	12350	12975	12950	12200	16650
200703	6550	12125	12650	13200	11625	15950

200704	6780	12275	12700	13700	11675	16000
200705	7330	12650	12150	13500	11700	16300
200706	7730	12480	13600	13850	12125	16600
200707	7460	12550	13450	13450	12375	16300
200708	7840	12650	13200	13050	12300	16300
200709	7770	12920	13025	12950	12300	16200
200710	7700	13250	12900	13100	12150	16400
200711	7300	13850	13900	13300	12450	16500
200712	7100	14050	14300	12570	12350	16000
同比	4.7	6.4	11.7	-5.5	-5.7	-1.2

### 三、行业内主要企业经营情况

#### 1. 宁夏英力特化工股份有限公司

英力特是我国西部地区一体化程度最高的电石法 PVC 生产企业之一，从石灰石、电到 PVC 生产，配套完整。公司主营 PVC、烧碱、双氰胺和石灰氮等业务，其中 PVC 是公司的核心业务。2007 年，公司的主导产品 PVC 产量同比增加 10.51%，销售价格同比增长了 9.6%。2007 年，公司推行了精细化管理模式，对各项成本费用指标进行了精细的测算和核定，并通过对成本费用的单位分解，保证了各项成本费用的有效控制。开展了“节能降耗，深度挖潜”活动，取得了显著成效。2007 年，剔除原辅材料上涨因素公司实现了节能降耗 2893.73 万元指标。

2007 年 10 月 18 日，公司年产 20 万吨聚氯乙烯树脂、17 万吨烧碱项目第一条年产 10 万吨聚氯乙烯树脂/9 万吨烧碱生产线建成投产，2007 年，聚氯乙烯树脂规模扩大到 27.5 万吨，烧碱规模扩大到 21 万吨/年。石灰氮规模 9 万吨/年，双氰胺规模 1 万吨/年，发电容量 400MW，电石规模 40 万吨/年，精灰规模 14 万吨/年。公司主导产品的主要销售区域在华南、华东。2007 年，公司 PVC 华南销售比例

为 32%，华东销售比例为 38%，西北销售比例为 10%，其它区域销售比例为 20%，烧碱的主要销售区域在宁夏及周边地区。根据中国氯碱协会统计，2006 年，公司聚氯乙烯树脂产量达到 17.5 万吨，位于国内聚氯乙烯树脂生产企业第 15 位，位于电石法聚氯乙烯树脂生产企业第 10 位，占我国聚氯乙烯树脂总产量的 1.73%。2007 年 10 月 18 日，公司年产 20 万吨聚氯乙烯树脂、17 万吨烧碱项目第一条年产 10 万吨聚氯乙烯树脂/9 万吨烧碱生产线建成投产，聚氯乙烯树脂产能扩大到 27.5 万吨，预计位居聚氯乙烯树脂全行业第 11 位，电石法聚氯乙烯树脂全行业第 5 位。

2008 年，公司将依托宁夏及周边地区丰富的煤炭、石灰石、原盐等矿产资源，充分发挥成本优势和技术优势，通过逐步扩大生产规模，提升核心竞争力，促进和带动地方经济发展。最大限度地实现资源的优化配置，以电力为核心，以电石为基础，做强做大氯碱产业，稳步发展氰胺产业。形成热电→电石→聚氯乙烯、烧碱及石灰→电石→石灰氮→双氰胺一体化产业链，形成具有典型地方资源特征和循环经济的产业链。继续引进采用、研究、开发先进的工艺技术、安全技术、环保技术和 DCS 技术，进一步提高安全生产水平，实现清洁生产，降低资源消耗。公司的业务发展规划是：到 2010 年完成 4×150MW 热电机组，年产 50 万吨 PVC、40 万吨烧碱项目，把公司建设成集电力、化工为一体的现代化企业。

## 2. 大庆华科股份有限公司

2007 年，公司坚持“以经济效益为中心，以科学管理为基础，以开拓创新为动力”的工作方针，围绕公司经营目标，进一步完善制度

管理体系，通过管理评审和岗位责任制检查提高制度体系的适宜性、有效性；加强目标管理，优化生产经营活动，确保安全生产，清洁生产，持续提高产品质量；完善客户服务手段，提高服务意识和服务能力；加强研发能力建设；通过业务培训，竞聘上岗，绩效管理等办法，提高员工的业务能力；加强财务管理与纳税筹划；充分发挥内部审计监查作用。克服原油价格大幅波动、原材料紧缺等不利因素的影响，经营班子团结一致，广大员工齐心协力，较好地完成了全年工作任务。全年共销售各种石化产品 22.84 万吨；实现营业收入 96,114.53 万元，实现净利润 1,820.45 万元，圆满地完成了 2007 年各项经营计划。

公司未来的发展规划及新年度的经营发展计划是，集中力量做好树脂材料及其专用料，石油树脂要朝专业化、高技术含量、环保友好方向发展。一是通用树脂要扩大生产规模，形成规模经济效益，使公司的裂解 C5、C9 加工能力及其树脂生产能力达到国内最大规模，同时努力提高产品的质量，使产品具有更强的竞争力；二是不断开发科技含量高的专用树脂材料，建设氢化石油树脂、乳化石油树脂、水溶性石油树脂、油墨专用树脂、高效黏合剂专用树脂生产装置，力争成为生产高档石油树脂、专用石油树脂产品的优秀企业；三是充分利用大庆地区聚烯烃塑料的资源优势和公司科研开发基础设施优势，开发性能优异的聚烯烃改性树脂材料，更大范围的代替进口材料、金属材料。公司力争在未来三年（2008—2010）达到销售收入 15 亿元，利润 5 千万元的目标。其中，2008 年计划实现营业收入 102,000 万元，营业成本 95,500 万元，期间费用 4,000 万元。

### 3. 沧州化学工业股份有限公司

2006 年以来，由于公司出现大额对外担保事项及大量诉讼事项，公司面临偿付巨额债务和对外担保的双重压力，生产经营遭遇到前所未有的困难，经营形势十分严峻。2007 年 4 月 10 日，由于不能清偿到期债务，公司债权人鄂尔多斯市鼎华资源开发有限责任公司向沧州市中级人民法院申请公司破产还债，2007 年 4 月 30 日，沧州市中级人民法院依法受理了公司破产还债一案，公司正式进入破产程序。

2007 年，由于流动资金紧张，原材料涨价等原因，公司控股子公司沧州沧井化学工业有限公司年产 23 万吨 PVC 装置一直处于停产状态；因安全生产隐患不能消除，2007 年 5 月公司老厂区年产 6 万吨 PVC 生产线也被迫停产，公司主营业务收入大幅下降。2007 年，公司《重整计划草案》获得了沧州市中级人民法院的裁定，根据《企业会计准则第 12 号—债务重组》第七条的规定，公司将修改债务条件后债务的公允价值作为重组后债务的入账价值。重组前债务的账面价值与重组后债务的入账价值之间的差额计入当期损益，使得公司本 2007 年非经常性损益大幅提高。2007 年，公司实现营业收入 248,333,101.51 元，比去年同期减少 66.39%；实现营业利润 -879,812,544.16 元，比去年同期减亏 46.92%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,130,682,892.30 元，较去年同期大幅增加。

#### 4. 云南云维股份有限公司

公司 2007 年产品经营和资本经营并重，以提高经济效益为中心，以市场拓展、产业扩张、发展提速为工作重点，以保安全、降能耗、减排污作为安全环保工作目标，全面推进各项工作，加快实现公司跨越式发展。在产品经营方面，公司以“快速的物流带动快速的现金流”

的经营理念，以销售为龙头，以销促产，促进公司原有产品和新进入的焦化产品生产，完善市场营销网络，同时深化和完善企业内部各项管理和考核制度，提高经营管理水平，克服了电力供应不足、化工原燃料价格上涨、供应紧张等困难，使公司各项经营指标在 2006 年基础上大幅增长，取得了良好的生产经营业绩。公司 2007 年度归属于母公司所有者的净利润为 1.926 亿元，同比增长 62%。

2008 年，公司计划生产销售聚乙烯醇 2.75 万吨、醋酸乙烯 3.5 万吨、水泥 38 万吨、纯碱 19 万吨、氯化铵 19 万吨、全焦 310 万吨、精甲醇 30 万吨、煤焦油加工类产品 11 万吨、粗苯 2.83 万吨，生产电石 7.6 万吨。2008 年公司拟建和在建的项目有：1,4-丁二醇、醋酸乙烯、醋酸、CO 制备及锅炉综合技改、粗苯精制、炭黑项目等，公司将通过公开增发等多种渠道筹集资金，加强项目管理，加快推进项目建设。

## 5. 烟台万华聚氨酯股份有限公司

公司 MDI 产能已达到 38 万吨/年，2008 年在不进行大规模固定资产投资的基础上通过技术改造将宁波万华一期产能从 24 万吨提升至 30 万吨，烟台装置在 2008 年也将扩能到 18-19 万吨，2008 年底公司总产能将达到 49 万吨，较目前增加近 50%。宁波二期 30 万吨/年项目 2010 年可建成投产，届时公司 MDI 总产能将达到 74 万吨，继续保持国内第一的龙头地位。虽然烟台 MDI 装置 2007 年 9 月 3 日开始进行例行 15 天左右的停产检修，但公司中报期末 MDI 库存较多，而 3 季度末库存回归正常，因此 3 季度销量处于较高水平，估算要高于 2007 年 1 季度水平。10 月 15 日开始对宁波工厂的年产 16 万吨 MDI

装置进行停产检修改造，技改后的装置生产能力将达到 24 万吨/年以上，预计 2007 年 11 月 30 日左右恢复生产。综上所述，2007 年公司 MDI 销量可达到 30 万吨的预期，全年净利润将比 2006 年的 8.26 亿元增长 50%以上。

2007 年 9 月 30 日，国家发展改革委核准烟台万华子公司宁波万华聚氨酯股份有限公司 MDI 改扩建项目（新建 30 万吨/年生产装置及配套设施）。预计该项目年底动工，有望在 2009 年底、2010 年初投产。届时烟台万华 MDI 产能有望达到 70 万吨/年，新项目获批为公司长期发展获得空间。在全球增长最快的中国市场，烟台万华规模扩张再次抢得先机。

虽然烟台万华在国内新增 30 万吨/年产能，但相对全球而言影响不大。而且目前看 2010 年以前大规模扩张项目并不多，除烟台万华外，主要是日本 NPU 扩张 20 万吨/年 MDI 规模，以及 BAYER 在中国的 35 万吨/年项目。因此，我们仍维持“2007 年以后全球 MDI 产能扩张回归平稳”的判断，国内 PU 外墙保温和秸秆板市场的拓展，长期而言将消化 MDI 产能扩张。2008 年公司 MDI 销量预计将达到 40 万吨以上，盈利水平继续提高。

## 6. 浙江新安化工集团股份有限公司

国内草甘膦、有机硅龙头，独特的有机硅—草甘膦氯循环工艺使得公司既降低了成本，又解决了环保问题。公司有机硅产品毛利率大大高于国内其他企业，优势明显。公司与迈图合资建设的 10 万吨有机硅单体项目 2009 年初建成投产，通过与迈图合作，新安股份除了可以提高单体二甲选择性和质量，降低消耗外，未来双方还可继续在

下游进行合作，开发高附加值的下游产品，增强公司的抗风险能力和盈利能力。2007 年全年公司净利润将达到 4.5 亿元左右。

2008 年以来受国际需求旺盛，国外厂商压缩产能影响，草甘膦价格大涨，从 2.8 万元/吨涨至目前的 5.5 万吨，公司作为国内草甘膦龙头，盈利大幅增长。预计本轮草甘膦行情至少持续到 2008 年下半年，若国内新建项目因环保或其他因素影响无法按期达产，那么高价持续时间将更长。预计 2008 年公司净利润为 6.5 亿元左右，业绩继续大幅度提高。

制作：



中国发展门户网 [www.chinagate.com.cn/](http://www.chinagate.com.cn/)

友情站点：



全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



[www.china.com.cn/economic/node\\_5001716.htm](http://www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm)



中国采购与招标网 <http://www.chinabidding.com.cn/>