

## ■ 一周头条

**价格涨幅较大：**浓硝酸（安徽淮化）（16.5%）、国际硫酸（15.8%）、浓硝酸（上海）（14.8%）、环氧氯丙烷（11.2%）、**百草枯（10.7%）**、国际硫磺（9.4%）、硫磺（8.6%）、三氯甲烷（8.2%）、苯酐（8.1%）、炭黑（7.3%）、工业萘（7.1%）、硫酸（5.2%）。**（受益农化企业：广信股份）**

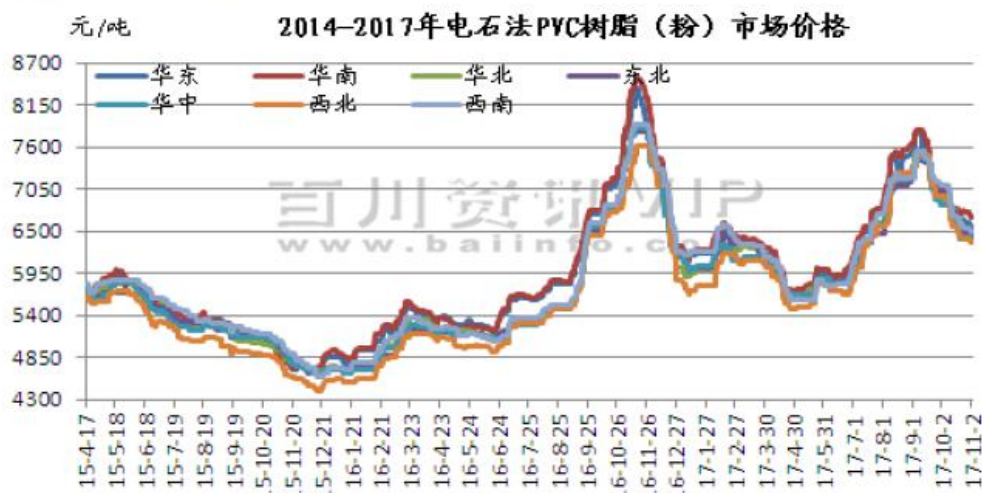
**价格跌幅较大：**挂牌聚合 MDI（-14.9%）、国际丁二烯（-11.5%）、氢氟酸（-11.0%）、丁二烯（-10.6%）、锐钛型钛白粉（-8.4%）、液氨（-7.6%）、焦炭（-7.0%）、顺丁橡胶（-6.7%）、TDI（-6.6%）、国产维生素 B1（-6.6%）、聚合 MDI（-5.5%）。

**价差扩大：**环氧丙烷（10.4%）、己二酸（8.3%）、R22（7.2%）、涤纶长丝 FDY（5.8%）。

**价差缩小：**三聚磷酸钠（-46.0%）、乙烯法 PVC（-14.6%）、锐钛型钛白粉（-13.5%）、电石法 PVC（-9.3%）、聚合 MDI（-8.3%）、TDI（-7.3%）、纯 MDI（-5.5%）

**『PVC、烧碱』国内 PVC 市场延续低迷，成交重心小幅下跌，需求平平。**截止今日 PVC 现货市场指数为 6447，较上周五 6517 下降 1.07%。周初 PVC 期货主力反弹影响，现货价格略有上扬。但幅度不大，下游维持正常刚需为主。周二开始连续两日大跌，气氛清淡，贸易商多以来单商谈为主，成交不温不火，部分厂家报盘开始走低。

图表 1 PVC 价格走势

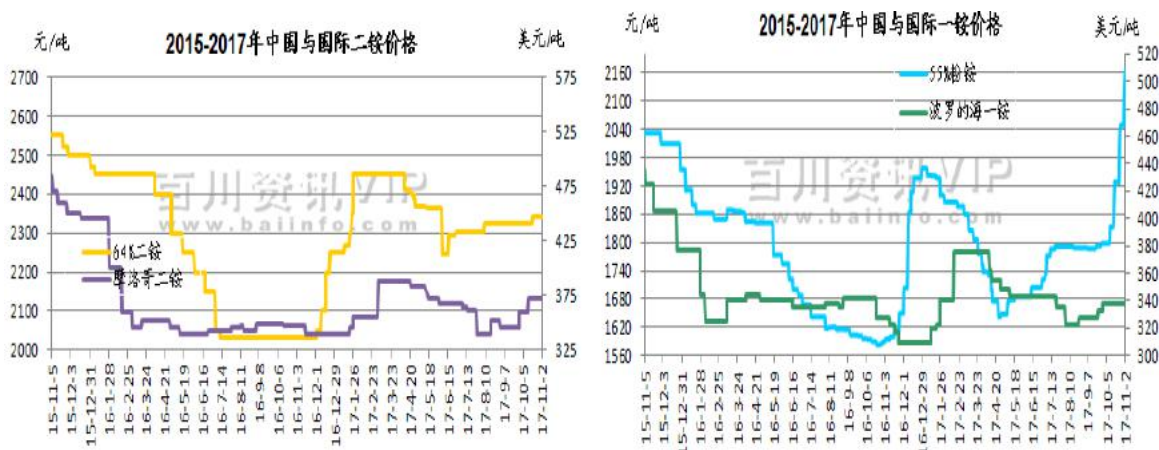


**本周中国液碱市场整体走势上行，30-32%离子膜液碱整体走势上行，其中华北地区液碱整体成交重心稳定，华东地区液碱价格稳步上调，整体成交重心上涨 10-20 元/吨；华南地区液碱市场稳中有升；西北地区液碱价格涨幅在 50-60 元/吨；西南地区液碱价格涨幅在 30-40 元/吨。全国 50% 离子膜液碱出厂价格整体上调 80-100 元/吨，本周液碱涨价，主要表现在以氧化铝为主要下游的地区，11 月份月度订价最新发布，因市场上片碱库存水平低位、山东、河南及陕西地区氯碱装置有停**



车检修、烧碱企业无库存等利好因素持续存在，月度订价商谈顺利。

**『磷肥』**一铵企业国内出厂价格继续大幅涨，多数厂家本周涨幅 100-200 元/吨，且继续推涨氛围浓厚，由于原材料价格波动较大，部分企业选择停止对外报价，限制接单。国内二铵仍延续不报价操作，企业近期出货顺畅。冬储市场开启后，企业陆续向东北西北和华北地区发货，64%二铵东北地区到站价格在 2850 元/吨。



## ■ 行业及公司动态

### 『新材料』

**1. 工信部印发《高端智能再制造行动计划（2018-2020年）》，其中提到加强高端智能再制造关键技术创新与产业化应用。** 培育高端智能再制造技术研发中心，开展绿色再制造设计，进一步提升再制造产品综合性能。加快**增材制造、特种材料、智能加工、无损检测**等再制造关键共性技术创新与产业化应用。进一步突破航空发动机与燃气轮机、医疗影像设备关键件再制造技术，加强盾构机、重型机床、内燃机整机及关键件再制造技术推广应用，探索推进工业机器人、大型港口机械、计算机服务器等再制造。

**2. 超强纤维！美科学家研发出几乎可以匹敌蜘蛛丝的再生蚕丝。** 蜘蛛丝是具有极好的强度与弹性的材料之一。不幸的是，饲养蜘蛛来获得蜘蛛丝是非常不切实际的。虽然一些研究人员正在研究合成蜘蛛丝，但麻省理工学院和塔夫茨大学的科学家采取了另一种方法——他们设计了一种使用蚕丝制造几乎具有和蜘蛛丝一样强度的纤维的方法。该过程涉及化学溶解蚕茧，但仅限于某一点。它们的分子结构保持不变，导致丝纤维分解成微丝状结构，称为微原纤维。麻省理工学院的 Markus Buehler 教授把这个过程比作拆除一栋砖房，但是把每个砖都留下来。随后将溶液通过小开口挤出，使这些微纤维重新组装成单根纤维。研究人员将这种纤维被称为再生丝纤维（RSF），所得到的材料据报道强度是普通蚕丝的两倍。除了采用传统纤维的形式来织造纺织品外，还可以将 RSF 形成网状，管状，卷状和片状等结构。由于蚕丝具有天然的生物相容性，所以材料的可能应用可以包括医用缝合



线或用于新组织生长的脚手架。另外，RSF 可以通过涂覆一层碳纳米管而制成导电的材料。在这种情况下，可以想象到应用到智能织物中，例如防褥疮床单，当病人躺在一个位置太长时，可以警告医护人员。

**3. 索尔维 PVDF 聚合物在华投产，全球生产格局重塑。** 11 月 7 日，索尔维位于中国的聚偏氟乙烯（PVDF）工厂正式揭幕。新工厂将满足全球节能、环保和工业应用领域对该热塑性聚合物产品的强劲需求。“索尔维一直持续对常熟工厂进行扩展。此次全新 Solef® PVDF 工厂正式揭幕，标志着我们为服务亚洲的客户已做好准备，并能满足这一区域客户对我们产品的强劲需求。我们的 PVDF 生产业务现在可以遍布全球三大主要地区：欧洲、美国以及亚洲，”索尔维特种聚合物全球事业部总裁 Augusto Di Donfrancesco 表示。Solef® PVDF 材料适用于众多应用领域，包括，可用于电极粘结剂从而提高混合动力及电动汽车（xEV）中锂离子（Li-ion）电池的电气性能；可用于海洋石油和天然气管道与衬层、水质净化过滤膜，以及化学和半导体行业。

**4. 中国首条 8 英寸硅基氮化镓生产线正式投产，助力“中国芯”换道超车。** 11 月 9 日，英诺赛科（珠海）科技有限公司自主研发的中国首条 8 英寸硅基氮化镓生产线在珠海正式通线投产。氮化镓又被称作第三代半导体，是当今世界上最具潜力的半导体材料之一，并被预言将会在不久的未来改变世界。硅基氮化镓产业早在 20 年前就开始在欧洲和美国等地发展，如今在产品和技术方面已经取得了重大进展。然后，在中国该产业才刚起步，中国在这一产品领域尚属空白。英诺赛科（珠海）科技有限公司拥有世界领先的 8 英寸硅基氮化镓外延技术，突破了低翘曲度、低缺陷及位错密度、低漏电晶圆制造的全球性挑战，将碎片率大幅降至 1% 以下领先水平。经过两年的努力，该公司已建成中国首条完整 8 英寸硅基氮化镓外延与芯片量产生产线，主要产品包括 100V-650V 氮化镓功率器件，设计及性能均达到国际最先进水平，将广泛应用于电力电子、新能源、电动汽车、信息与通信和智能工业等领域。

**5. 我国光学薄膜精密微复制技术取得重大突破。** 光学薄膜精密微复制技术是在光学薄膜基材表面精密涂布特定配方树脂，然后在拥有特定设计纳微尺度几何结构的雕刻辊上成型的技术。其广泛应用于液晶平板显示器背光模组增亮膜和扩散膜、道路交通标识微棱镜反光膜、液晶显示器保护用防反射膜和防窥膜、裸眼 3D 显示功能膜以及家电用仿金属拉丝高光膜等。这些产品附加值高，市场需求大，关键技术一直掌握在国外公司手中。2014 至 2016 年，湖北航天化学技术研究所承担湖北省重大科技专项“光学薄膜精密微复制工艺制备关键技术开发及应用”，先后开展了结构设计、刻印树脂配方研究和涂布工艺研究，近日已通过湖北省科技厅验收。湖北航天化学技术研究所相关负责人说，他们设计出特殊表面涂层微结构，开发出特殊刻印涂层树脂配方，在光学薄膜刻印涂层背面采用防眩、防划伤或防静电处理，提高产品收益率 20% 以上，极大地提高了我国新材料产业链科技水平。据介绍，目前，这项技术已在重要国防项目中得到应用，申报发明专利 10 件。



**6. 河南启动新型材料升级行动：建设高水平化工基地培育全产业链竞争优势。**10月25日，河南省政府出台《河南省新型材料业转型升级行动计划(2017~2020年)》(简称《行动计划》)：将聚焦新型化工材料、新型建材等七大重点领域，加快新型材料业转型发展，推动原材料业改造提升，增创全产业链竞争优势。《行动计划》指出，河南新型化工材料转型发展将利用环保、安全和危化品企业搬迁改造的倒逼机制，重点研发高分子材料、电子化学品等化工新材料，培育一批产业链完整、创新能力强、环保安全水平高的化工基地和园区，建设全国重要的尼龙及化工新材料产业基地。

**7. 绍兴研发臭氧替代技术获联合国开发计划署认可。**今年是国际保护臭氧层公约“蒙特利尔议定书”签约30周年。作为履约国之一，按照公约要求，我国将在2030年彻底停止生产和使用破坏臭氧层的氢氯氟烃(HCFC系列产品)。不久前，联合国开发计划署官员专程来到绍兴实地考察绍兴市华创聚氨酯有限公司研发的取代氢氯氟烃的技术，对该技术予以高度评价，并表示将向全球推广。与联合国开发计划署一同前来考察的印度采购团在参观“华创”车间的当天就提出了采购意向。日前，中国石油和化学工业联合会科技项目处正式受理了“华创”递交的科技成果鉴定申请，这项新技术的名称叫二氧化碳超临界辅助水发泡喷涂聚氨酯泡沫。“华创”的新技术，就是将水和二氧化碳以合理的比例，在一定温度和压力下，与其他助剂有机融合于发泡工艺，既可以剔除氢氯氟烃这个化学物质，又不影响原本的保温、保冷效果。这项新技术由“华创”与南京林业大学联合研发，花了将近3年时间，投入近千万元。

**8. 全球首条 2500mm 超宽幅偏光片产线落户昆山。**11月9日，昆山之奇美材料科技有限公司全球首条 2500mm 超宽幅高速偏光片生产线开工，这一生产线将填补大陆高端大尺寸偏光片空白。偏光片是液晶面板的上游原材料，对于液晶面板的显示效果具有重要作用，画面如果没有偏光片的吸收、反射、散射作用，画面就无法显示。国内面板业快速发展，对65寸以上超大尺寸需求越来越大，大尺寸偏光片也因此市场空间巨大。2014年2月，台湾奇美集团董事会决定在昆山光电产业园投资成立昆山之奇美材料科技有限公司，生产以偏光片为主的光电材料产品。该公司的落户，填补了大陆高端偏光片领域的空白。2017年5月，该公司完成一条1490mm幅宽的偏光板生产线建设，年产值约9.6亿元。后基于偏光片良好的市场前景和公司较强的技术实力，在国内偏光片市场占据较高份额，该公司决定在现有一条生产线的基础上，扩建二期项目，打造2500mm超宽幅高速偏光片生产线。据悉，奇美集团对此增资1.7亿美元。“第二条产线达产后，‘昆山之奇美’整体年产能将达4000万平方米，并且实现产品良率达90%以上，较好地满足大陆市场对大尺寸面板的需求增长。”昆山之奇美材料科技有限公司副董事长黄源说。台湾奇美集团董事长何昭阳表示，此次项目还与全世界技术最先进的偏光片制造商日东电工合作，解决了大尺寸偏光片生产的诸多技术瓶颈。昆山之奇美的第二条产线将会对大尺寸偏光片提出引领国际的标准：裁切率高，产量更大，刷新轻薄度，同时具有更高的偏光度。相信将带动更多上下游企业投资昆山。



## 『化工』

**1. 年产 20 亿片！通威太阳能合肥基地 10GW 高效晶硅电池项目正式启动。** 通威太阳能合肥基地 10GW 高效晶硅电池项目投产后，可年产太阳能电池片 20 亿片，这些太阳能电池片安装应用后，通过光伏发电，每年提供的清洁能源可节约标准煤约 330 万吨，减少二氧化碳排放约 1030 万吨，二氧化硫约 31 万吨。同时，通威太阳能成都基地 10GW 高效晶硅电池生产项目将于 11 月 18 日启动，未来 3-5 年内，随着通威太阳能合肥、成都两地各 10GW 高效晶硅电池项目的建成投产，其产能规模将超过 30GW，销售规模将超过 300 亿元，进一步巩固其全球最大、最具竞争力和影响力的太阳能电池片生产企业的行业地位。合肥市已拥有涵盖电池、组件、逆变器、系统应用领域的光伏企业 40 余家。合肥市高新区光伏制造已经形成领跑安徽省的产业发展新业态，并将一如既往做好政策的集成和服务，支持企业做大做强。与此同时，合肥市将加速发展光伏产业作为战略性产业和推动转型发展的战略支点之一，将以光伏推广应用和光伏产业发展为抓手，以光伏技术创新为动力，以创建国家光伏“领跑者”计划示范基地为载体，加速推动合肥光伏产业产值突破 1000 亿元，将合肥建设成为全国重要的光伏生产、发电企业集聚地，进一步夯实“中国光伏第一城”地位。

**2. 对抗丰田汽车？三星力争将锂空气电池推向实用化。** 据《日本经济新闻》11 月 10 日报道，韩国三星电子将开发面向纯电动汽车(EV)的第三代充电电池。一次充电的续航里程将达到目前纯电动汽车用锂离子电池的近 2 倍，计划以此来对抗在纯电动汽车用第二代充电电池开发上先行一步的丰田汽车。预计作为纯电动汽车核心零部件电池的开发竞争将愈发激烈。

代表性纯电动汽车日产汽车生产的新款“聆风(Leaf)”充满电时的续航里程为 400 公里。三星的试制品制作成汽车用电池的话，理论上续航里程可超过 700 公里。三星将主要零部件绝缘膜的厚度改良至原来 1 成以下的 20 微米。通过薄型化来增加电池单元的使用量，从而提高蓄电量。虽然三星力争 2030 年之前将锂空气电池推向实用化，不过前路似乎依然漫长。试制品在进行 20 次充放电之后，其性能大幅下降。这并未达到纯电动车充电电池几千次的充放电标准，此外还存在单次充电需要花费几个小时的问题。能否对主要零部件正极和负极的材料及形状进行改良，提高电池的寿命和便利性成为课题。

作为在全球迅速渗透的纯电动汽车的动力源，目前锂电池仍是主流。与丰田早前就配备于混合动力车(HV)的镍氢电池等相比，锂电池的容量大幅增加。在锂电池开发方面日本企业先行一步，不过相关技术正在向亚洲扩散，除了松下、三星 SDI 和韩国 LG 化学之外，中国企业也开始争夺全球市场份额。不仅是丰田和三星，多个行业巨头都在推进全固体电池的研究。汽车零部件厂商德国博世收购了开发全固体电池的美国 Seo 公司。此外，美国苹果也在 2016 年开始招聘相关技术人员。大阪府立大学的辰巳砂昌弘教授认为，汽车用全固体电池将在 2023 年前后被推向实用化。



**3. 科思创宣布计划增加北美地区 TPU 产能。**德国科思创称计划改建其位于美国西维吉尼亚州新马提尼维尔的制造工厂，以此将热塑性聚氨酯弹性体(TPU)的产能扩大 25%。新产能预计能在明年第二季度投入运营。科思创表示产量增加凸显了 TPU 在其投资组合中的战略重要性。随着北美和全球需求增长，额外的产出还使公司能够继续支持客户增长并探索新市场机遇。科思创生产的 TPU 在 Texin 品牌名下销售，被使用在各种挤压和注塑成型应用中。该公司 TPU 特许经营全球负责人表示这笔投资与公司在其它地区的扩张活动是一致的，标志其致力于“创新和多功能聚合物”。该公司早些时候说将扩大其位于台湾彰化生产基地的 TPU 产量，并计划将新产能投入运营。5000 吨/年的涨幅将使产能最终达到 23000 吨/年。科思创还在长华工厂设立了一个 TPU 研发中心用以开发高端材料，为其中国漕泾的聚醚多元醇生产基地提供了补充。

**4. 近日，欧盟委员会建议将草甘膦许可证有效期延长至 5 年，而之前延长至 10 年的建议未获得足够的支持。**在上周三关于草甘膦许可证延长期限问题的投票以失败告终，这已是 10 月份的第二次投票，需要在今年年底前采纳的决定再一次被耽搁。欧盟委员会在一份声明中表示，已向欧盟成员国传达了 5 年有效期的建议，新一轮投票有望在 11 月 9 日的例行委员会进行。2015 年 3 月，世界卫生组织癌症中心表示草甘膦有致癌可能性。因此，对于孟山都最畅销的 Roundup 中的这种关键成分，欧盟在关于如何处理这种化学物质上一直僵持不下。然而，欧洲化学品管理局在 2016 年 3 月的研究表明，没有证据表明草甘膦与癌症有直接联系。因此，在当年的 6 月份，欧盟给予了草甘膦 18 个月的延长许可，以便等待进一步的科学研究。欧洲议会在周二呼吁，在接下来的 5 年里要逐步淘汰草甘膦，并立刻禁止草甘膦的销售以及在公共区域的使用。法国，作为反对将许可证有效期延长至 10 年的国家之一，在上周三表示，它准备接受草甘膦 4 年的延长期。农民组织表示，草甘膦是安全的，若将它淘汰将会使得欧盟的农民处于不利的竞争局面。

**5. SKC 在中国投资增建湿化学品、聚氨酯工厂。**韩国化工企业 SK 集团旗下的 SKC 公司将投资 800 亿韩元(约合 7100 万美元)，在中国工业基地增设设备，生产无尘组件和机动车辆所需的聚氨酯化学品。随着公司在江苏南通的设备增建，公司目标在 2021 年营业收入达到 1300 亿韩元，南通制造商的营业利润在 2021 年提高到 300 亿韩元。此外，SKC 将投资 4000 万美元建立湿化学工厂，预计从 2019 年开始商业化生产。湿化学品用于液晶显示(LCD)面板和半导体制造工艺，如清洁和蚀刻。SKC 表示，预计中国湿化工产品需求将继续上涨。

**6. 汽车轻量化如火如荼车用改性塑料迎来发展良机。**汽车轻量化带动车用改性塑料需求,汽车行业已经成为改性塑料需求增速最快的领域。改性塑料下游最大的应用领域是家电和汽车,2016 年国内家电改性塑料需求为 440 万吨左右、汽车改性塑料需求为 280 万吨左右,但家电领域的增速已经下降到 5%以下,在汽车轻量化的带动下汽车行业已经成为改性塑料需求增速最快的领域,据我们预测未来几年国内车用改性塑料需求年平均增速将在 15%以上。



**7. 惠州与埃克森美孚签署战略合作协议投资数十亿美元建世界级石化基地。**11月1日下午，惠州市政府、惠州大亚湾开发区管委会与埃克森美孚化工投资公司在广州签署惠州石油化工综合体项目战略合作框架协议和谅解备忘录。广东省长马兴瑞指出，广东省政府将进一步加强促进外商投资的政策供给，重点支持大亚湾打造世界级石化基地。埃克森美孚化工投资公司总裁裴恩博表示，该公司拟投资数十亿美元，在惠州建设一个具有领先技术、最高安全标准和最优运营经验的化工综合体。

## 『上市公司』

**1. 中国石油2017年第三季度报告。**2017年1-9月，公司实现营收14577.04亿元，同比增长26.7%，实现归母净利润173.62亿元，同比增长907.1%。2017年7-9月公司实现营收4917.95亿元，同比增长17.1%，实现归母净利润46.88亿元，同比增长292.0%。

**2. 中国石化2017年第三季度报告。**2017年1-9月，公司实现营收17449.55亿元，同比增长27.9%，实现归母净利润383.73亿元，同比增长31.6%。

**3. 北汽模：拟9.79亿元收购时空能源37.5%股权，布局锂离子动力电池系统业务。**北汽模11月9日发布公告称，拟收购浙江时空能源技术有限公司不超过37.5%的股权，转让价格不超过9.79亿元。根据公告，浙江时空能源技术有限公司是一家专注于动力电池系统的研发、生产和销售的创新型企业，为新能源汽车制造厂商提供模块化、高能量、高安全性的动力电池系统产品。公告称，本次交易完成后，北汽模将持有浙江时空能源技术有限公司不超过37.5%股权，并将以此快速切入新能源汽车锂离子动力电池系统领域，从而形成公司在新能源汽车锂离子动力电池系统领域的业务布局。交易完成后，可为公司未来在新能源汽车领域的持续发展奠定坚实的基础。

**4. 红宝丽：公司控股子公司红宝丽集团南京锂泰能源科技有限公司建设的年产2000吨锂离子电池正极材料磷酸锰锂项目首条生产线试产成功。**磷酸锰锂作为新一代动力锂离子电池正极材料，具有无毒、无污染（环境友好）、良好的电化学性能和优异的安全性能。磷酸锰锂主要应用于电动汽车的锂离子电池。尤其是三元材料混掺磷酸锰锂，制备的动力电池不仅具有高能量密度，而且安全性能大幅提升。公告称，此次年产2000吨锂离子电池正极材料磷酸锰锂项目首条生产线试产成功，标志着红宝丽已成功进入锂电池正极材料领域，有利于公司丰富产品结构、拓宽主业范围，打造新能源材料产业。