节前板块普涨，稀土磁材价格稳定，锂电材料多显疲弱

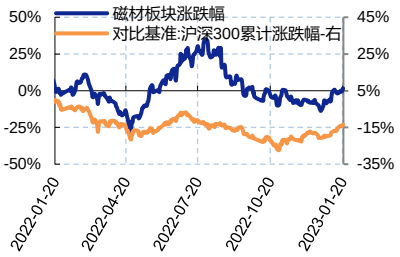
相关研究：

《锂电材料上周领涨板块，产业链价格仍显疲软》 20230119

《光伏材料板块领涨，锂源价格高位大幅下跌》 20230103

行业评级：增持

近十二个月行业表现



%	1 个月	3 个月	12 个月
相对收益	4	-6	15
绝对收益	13	5	2

注：相对收益与沪深 300 相比

分析师：王攀
证书编号： S0500520120001
Tel： (8621) 50293524
Email： wangpan2@xcsc.com

地址： 上海市浦东新区银城路88号中国人寿金融中心10楼湘财证券研究所

核心要点：

❑ **市场行情：节前一周新材料各板块领涨普涨，仅锂电材料板块跑输大盘**

节前一周各板块普遍上涨，其中碳纤维涨幅最大，周涨幅 5.02%，跑赢基准（沪深 300）2.39pct，磁材、光伏材料、半导体材料及面板材料板块分别上涨 3.6%、4.38%、3.46%和 3.22%，分别跑赢基准 0.98pct、1.75pct、0.83pct 和 0.59pct。锂电材料板块由强转弱，周涨幅仅 0.41%，跑输大盘 2.22pct。

❑ **估值变动：节前一周各板块估值普遍回升，各板块估值分位数仍在底部区间**

节前一周各板块估值（市盈率 TTM）均有所回升，磁材、碳纤维、锂电材料、光伏材料、半导体材料及面板材料板块估值分别回升 1x、2.8x、0.2x、1.4x、1.9x 和 0.7x 至 28.9x、42.5x、24.9x、32.9x、54.3x 和 20.5x。从估值水平历史分位来看，上周磁材、碳纤维、锂电材料、光伏材料、半导体材料和面板材料板块估值分位数分别为 19.5%、8.7%、2.7%、30.1%、30.5%和 3.4%，分别较前一周回升 2.6pct、6.7pct、0.4pct、4.5pct、3.6pct 和 1.6pct。

❑ **节前一周镨钕价格平稳，氧化镨钕行业周平均毛利持平。重稀土镝价、铽价、钆铁及钬铁价格均保持稳定。钴现货价持续调整，硼铁稳定、铌铁略涨，金属镓持平。烧结钕铁硼毛坯价格稳定**

镨钕：节前一周镨钕价格平稳，全国氧化镨钕均价持平于 72.2 万元/吨；镨钕金属均价持平于 87.8 万元/吨。节前一周氧化镨钕产量 1401 吨，周环比降低 2.27%(-33 吨)；氧化镨钕工厂库存持平于 2905 吨。根据百川盈孚测算，同期氧化镨钕行业成本周环比持平于 70.5 万元/吨；平均毛利持平于 1.53 万元/吨。

重稀土：节前一周镝价持平，全国氧化镝和镝铁均价周环比分别持平于 2460 元/公斤和 2455 元/公斤。同期铽价亦维持平稳，全国氧化铽均价持平于 13950 元/公斤，金属铽均价持平于 17550 元/公斤。春节前后钆铁价格平稳，钆铁合金国内均价持平于 42.4 万元/吨；同期国内钬铁合金持平于 95 万元/吨。

其他原料：节前一周长江有色钴现货价格持平于 31.2 万元/吨。硼铁(18%)价格持平于 2.44 万元/吨，国内铌铁（60-A）出厂价略涨 0.37%至 27.05 万元/吨；金属镓(99.99%)价格周环比持平于 2025 元/公斤。

烧结钕铁硼：节前一周钕铁硼价格持稳，毛坯烧结钕铁硼 N35 和 H35 全国均价分别持平于 197.5 元/公斤和 269.5 元/公斤。

❑ **节前一周正极钴原料价格延续下行态势，钴、镍、锰硫酸盐价格先跌后稳。锂源价格持续调整，三元前驱体价格回落，三元正极材料价格稳中有跌，磷酸铁锂正极延续下跌。电解液环节六氟磷酸锂延续下跌、DMC 及各类电解液价格暂稳。负极材料价格及石墨化加工费价稳量跌，隔膜**

开工回落、库存增加，锂电铜箔均价节后小幅回升（各品种低端价上涨、高端价小幅回落）、加工费保持平稳

正极材料：节前一周三元正极原料端电池级电解钴下跌 2.24%至 30.5 万元/吨，四氧化三钴价格下跌 1.59%至 18.55 万元/吨。同期前驱体硫酸盐价格先跌后稳，硫酸钴、硫酸镍、硫酸锰价格分别下跌 4.26%、2.63%和 1.52%至 4.5 万元/吨、3.7 万元/吨和 0.65 万元/吨。三元前驱体 NCM111、NCM523 及 NCM622 价格分别下跌 5%、4.93%和 4.39%至 9.5 万元/吨、9.65 万元/吨和 10.9 万元/吨。锂源价格延续下行，电池级碳酸锂价格周环比下跌 4.04%至 47.5 万元/吨，氢氧化锂价格周环比略跌 0.51%至 48.9 万元/吨。三元正极材料 NCM523 价格周环比暂稳于 31.75 万元/吨，NCM622 价格周环比下跌 2.32%至 35.75 万元/吨。前驱体正磷酸铁价格节前暂稳于 1.9 万元/吨，磷酸铁锂正极价格周环比延续下跌 1.62%至 15.15 万元/吨。

电解液：节前一周六氟磷酸锂价格周环比续跌 3.37%至 21.5 万元/吨，DMC 国内厂家出厂均价持平于 5200 元/吨。同期磷酸铁锂、锰酸锂、三元圆柱 2.2AH 及 2.6AH 电解液价格分别持平于 5.1 万元/吨、4 万元/吨、5.85 万元/吨和 6.2 万元/吨。

负极材料：春节前后锂电负极材料市场价格及石墨化代加工费平稳。节后人造石墨负极材料市场均价持平于 5.27 万元/吨，天然石墨负极材料市场均价持平于 4.17 万元/吨，中间相碳微球市场均价持平于 6.52 万元/吨，石墨化代加工费持平于 14000-16000 元/吨。节前一周及春节期间负极材料周产量分别为 24686 吨和 23326 吨，环比分别减少 3.99%和 5.51%；工厂库存降至 2045 吨，周降幅为 2.62%（-55 吨）。

隔膜：节前一周及春节期间隔膜市场价格平稳，开工小幅下降。隔膜周产量降至 28484 万平米，较之前降幅为 0.41%；行业开工率至 95.32%，较之前减少 0.38 个百分点。同期隔膜市场库存至 3860 万平米，较之前一周增加 1.37%（+52 万平米）。根据百川盈孚测算，节前隔膜行业平均毛利 3527 元/万平米，行业平均毛利率达到 32.8%，保持稳定。

电池级铜箔：节前一周锂电铜箔市场价格及加工费均保持稳定，节后锂电铜箔均价有所回升，主要是各品种低端价格回升，高端价格却小幅回落。8μm、6μm 及 4.5μm 锂电铜箔主流市场均价节后分别回升 0.39%、0.34%和 0.27%至 8.97 万元/吨、10.22 万元/吨和 13.02 万元/吨。8μm 、6μm 及 4.5μm 锂电铜箔加工费区间春节前后分别稳定于 21000-25000 元/吨、34000-37000 元/吨和 62000-65000 元/吨。

❑ 投资建议

磁材板块估值继续维持在历史底部区间，具备较强的安全边际。2023 年，传统领域需求有望修复，风电领域需求将成为亮点，新能源汽车长期快速增长，整体需求向上。原料端整合加速，未来有原料战略保供，有废料布局，有技术降本的头部企业受益，叠加未来两年进入产能释放落地期，行业格局有望进一步向头部集中，建议关注磁材板块头部公司机会。同时建议关注光伏装机增长前景下及半导体国产化趋势下相关材料端机会。维持新材料行业整体“增持”评级。

❑ 风险提示

原材料及产品价格波动风险，下游需求增长不及预期风险，政策变动风险，行业产能不能如期释放风险，行业格局变动风险。

1 新材料行业市场行情

表 1：新材料细分板块表现

指数	收盘	周涨幅	月初以来涨幅	年初以来涨幅
磁材	3253.47	3.60%	11.07%	11.07%
碳纤维	1618.59	5.02%	5.03%	5.03%
锂电材料	6125.58	0.41%	9.85%	9.85%
光伏材料	8046.26	4.38%	10.10%	10.10%
半导体材料	5256.03	3.46%	6.20%	6.20%
面板显示材料	1323.82	3.22%	7.76%	7.76%

数据来源：wind，湘财证券研究所

图 1：磁材板块相对大盘表现



资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 2：碳纤维板块相对大盘表现



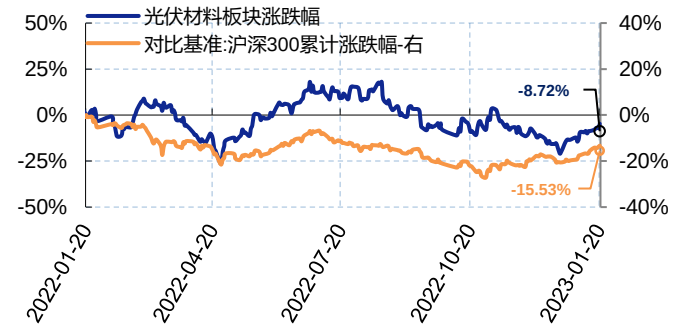
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 3：锂电材料板块相对大盘表现



资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 4：光伏材料板块相对大盘表现



资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 5：半导体材料板块相对大盘表现



资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 6：面板材料板块相对大盘表现



资料来源：Wind，湘财证券研究所

2 新材料行业各板块估值变动

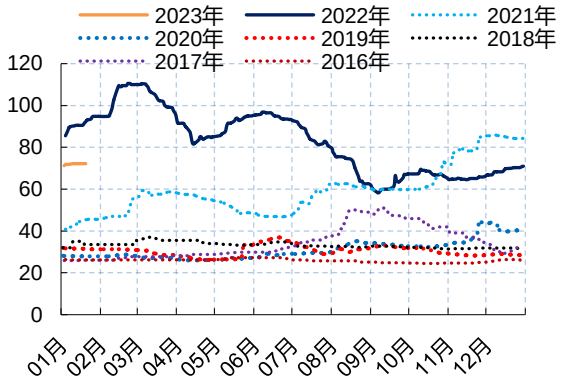
图 7：新材料各细分板块市盈率走势



资料来源：Wind，湘财证券研究所

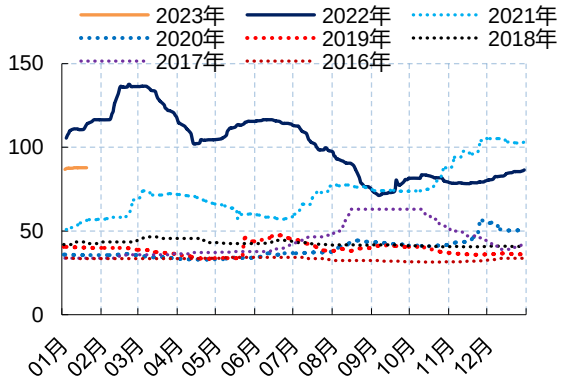
3 磁材产业链数据跟踪

图 8：全国氧化镨钕均价走势(万元/吨)



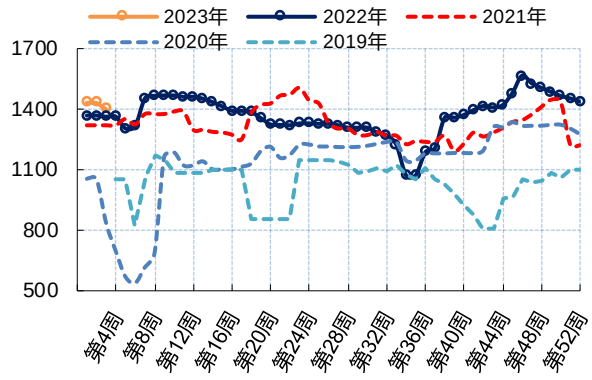
资料来源：Wind ，湘财证券研究所

图 9：全国金属镨钕均价走势(万元/吨)



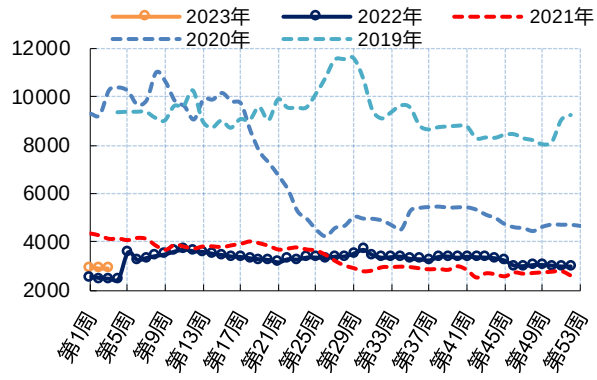
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 10：氧化镨钕周产量走势(吨)



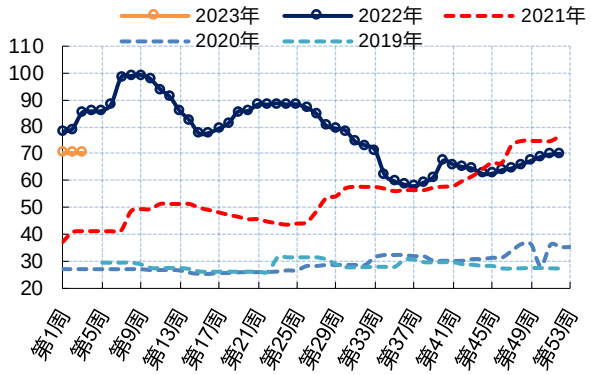
资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 11：氧化镨钕周度工厂库存走势(吨)



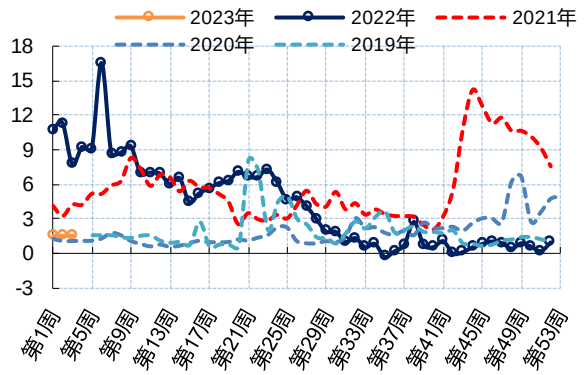
资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 12：氧化镨钕行业平均成本走势(万元/吨)



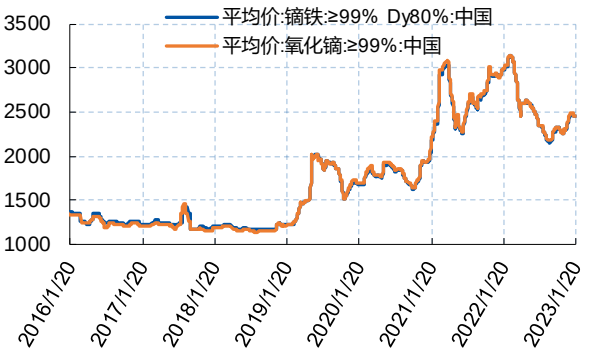
资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 13：氧化镨钕行业平均毛利走势(万元/吨)



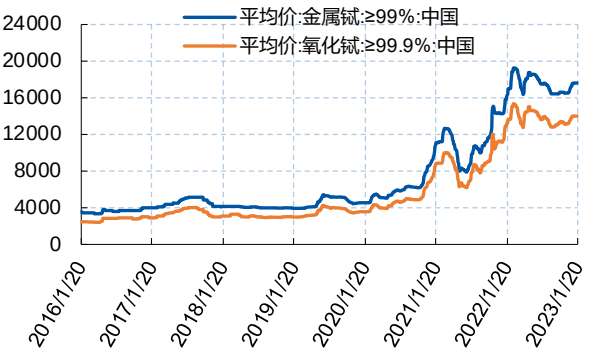
资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 14：全国镝铁及氧化镝均价走势(元/公斤)



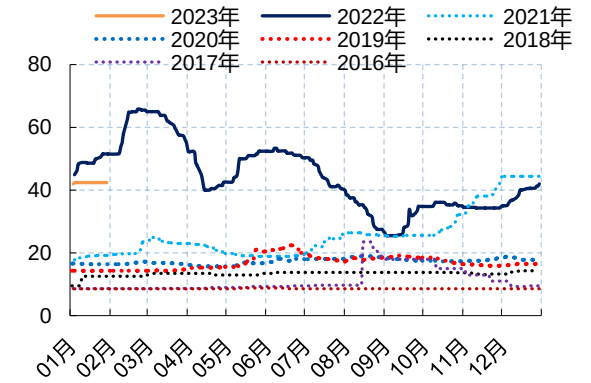
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 15：全国金属铽及氧化铽均价走势(元/公斤)



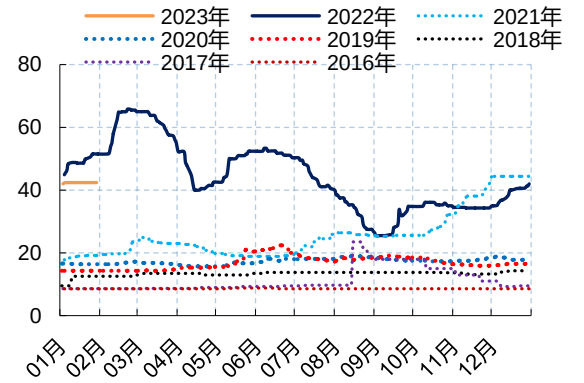
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 16：全国钆铁合金均价走势(万元/吨)



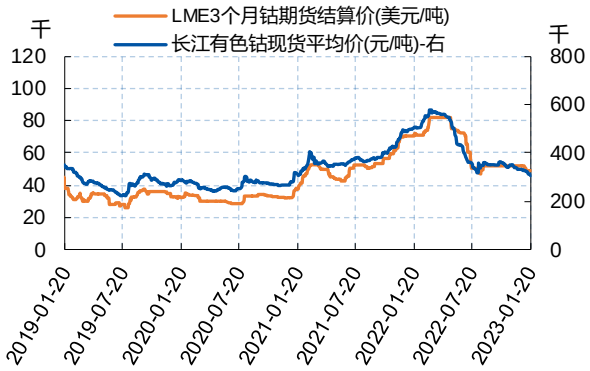
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 17：全国钬铁合金均价走势(万元/吨)



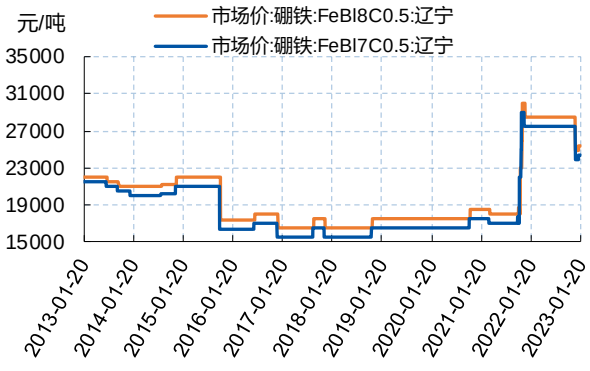
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 18：LME 钴及长江有色现货钴价格走势



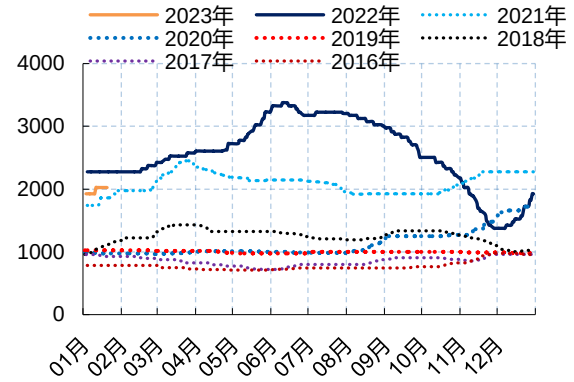
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 19：硼铁价格走势



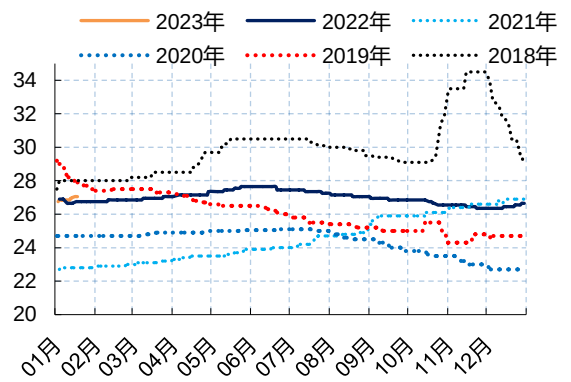
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 20：金属镓价格走势(元/公斤)



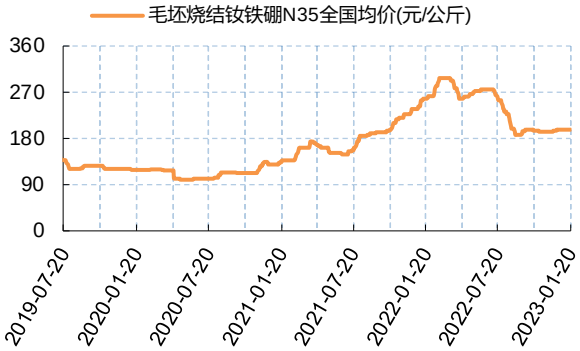
资料来源：Wind ，湘财证券研究所

图 21：国内铌铁 60-A 出厂均价(万元/吨)



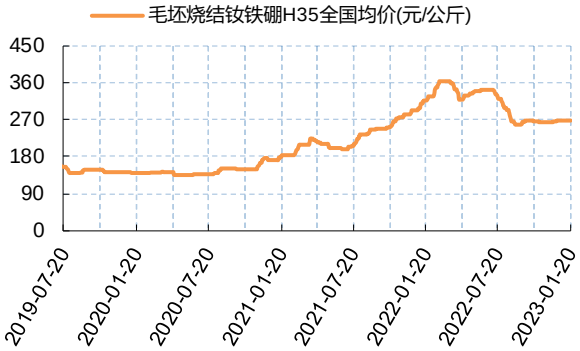
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 22： 低内禀矫顽力烧结钕铁硼 N35 全国均价



资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 23：中等内禀矫顽力烧结钕铁硼均价



资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

表 2：稀土磁材产业链一周行业动态

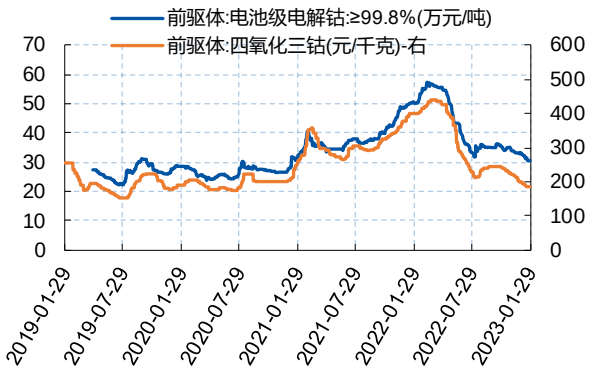
品种	行业动态
镨钕	节前一周镨钕价格主流重心无明显变化，临近春节市场活跃度偏弱，氧化镨钕价格大体平稳，厂家陆续调整生产节奏，氧化物现货库存维持低位，厂家报价高位盘整，实际整体交投氛围趋于平静。下游金属厂家年前观望情绪浓厚，部分商家期待年后氧化物供应数量有所恢复。下游磁材企业提前进入休假状态，终端消费短时间内难以恢复，金属镨钕需求低迷，新单成交不足，加之南北物流停运，金属镨钕价格走

	势僵持。
镝	镝价格持稳。节前一周氧化镝价格维稳，周内国内物流基本停运，各地企业陆续放假，市场交投气氛偏弱，实单成交量稀少，厂家现货不足，价格高位盘整。镝铁价格亦持稳，节前市场情绪偏弱，下游主动询单不多，企业休假停工，观望情绪较浓，实际成交量少。
铽	铽价格持稳。节前一周氧化铽价格持稳，现货维持低位水平，价格高位整理，市场活跃度偏弱，各地区物流停运，多数暂停报价，等待节后再行操作。金属铽价格持稳，成本端支撑犹存，周内下游购销操作几乎停滞，市场散货数量收紧，低价出货意愿不强，整体价格高位盘整。
钆	钆价格维稳。节前一周氧化钆价格稳定，市场现货数量不多，多数厂家暂停报价，价格高位盘整为主，年前交投气氛偏淡，补货需求不旺，商家持续观望后市。钆铁价格持稳，受疫情扩散、物流停运、节日将近等因素影响，金属厂减停产操作增多，磁材订单释放不及预期，商家入市操作较少，下游保持按需采购为主，周内成交量稀少。
钬	钬价格持稳。氧化钬价格稳定，节日将近各地企业陆续放假，市场成交趋于冷清，价格高位盘整为主。钬铁价格持稳，场内低价货源难寻，各地区物流基本停运，金属企业出货大幅减少，市场热情不高，等待节后再行操作。

数据来源：百川盈孚，湘财证券研究所

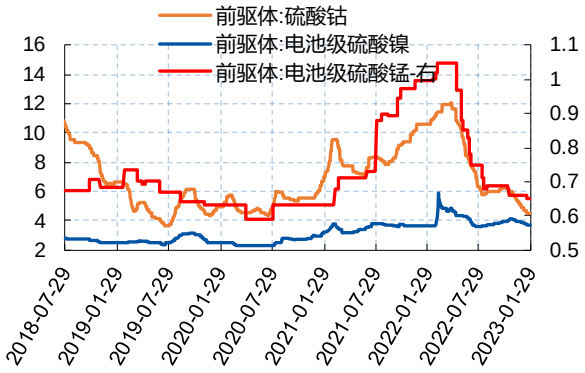
4 锂电材料产业链数据跟踪

图 24：三元材料前端原料价格



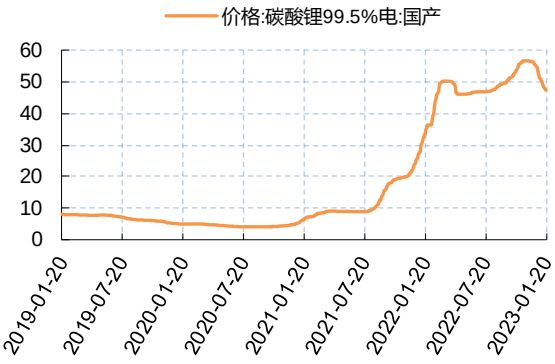
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 25：三元前驱体硫酸盐价格走势（万元/吨）



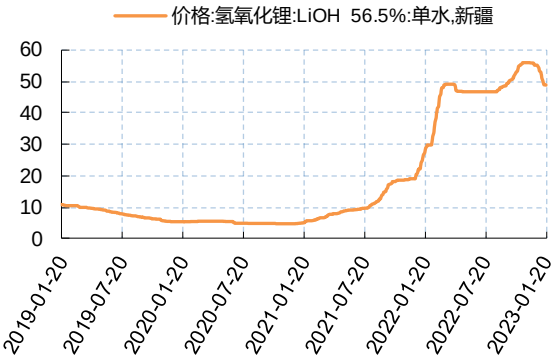
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 26：国内碳酸锂价格走势（万元/吨）



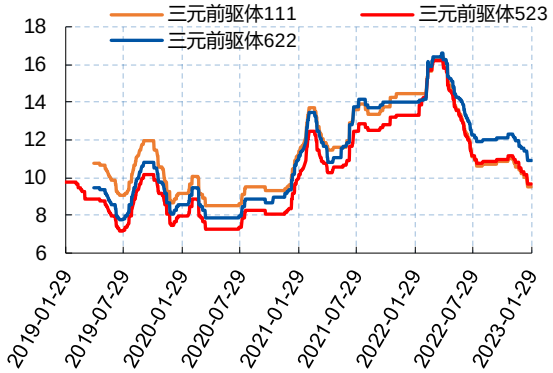
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 27：氢氧化锂价格走势（万元/吨）



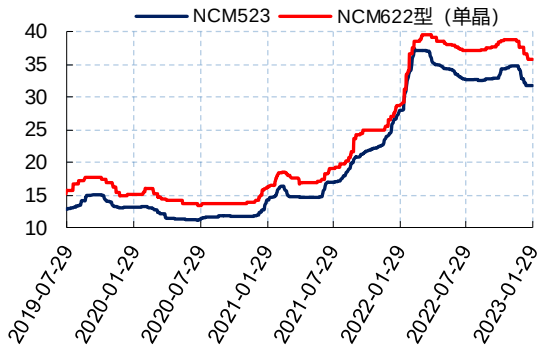
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 28：三元前驱体价格走势（万元/吨）



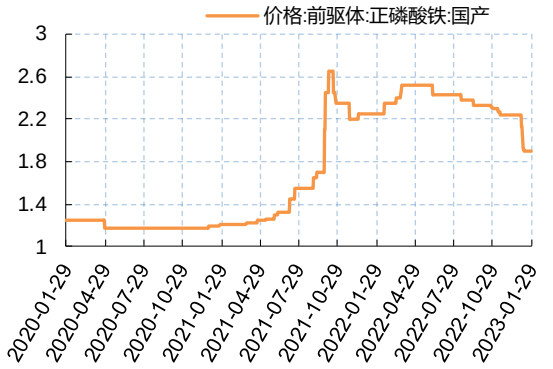
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 29：三元正极材料价格走势（万元/吨）



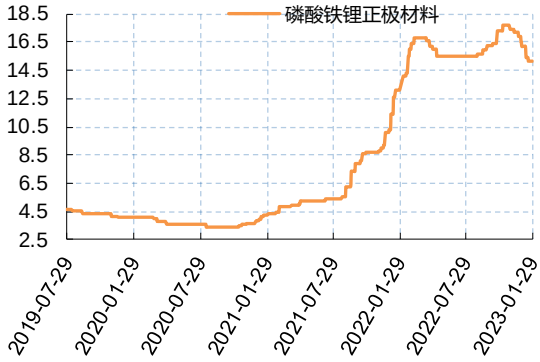
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 30：前驱体正磷酸铁价格走势（万元/吨）



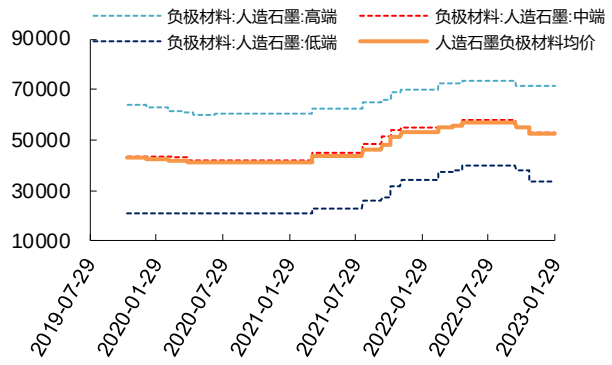
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 31：磷酸铁锂正极材料价格走势（万元/吨）



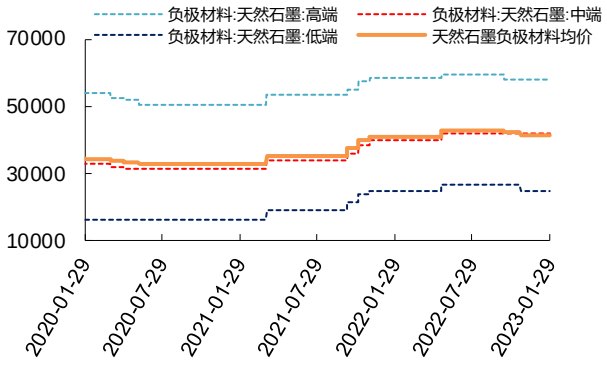
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 32：负极材料人造石墨价格走势（元/吨）



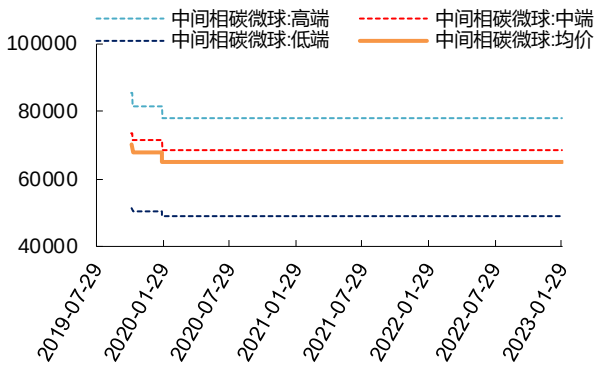
资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 33：负极材料天然石墨价格走势（元/吨）



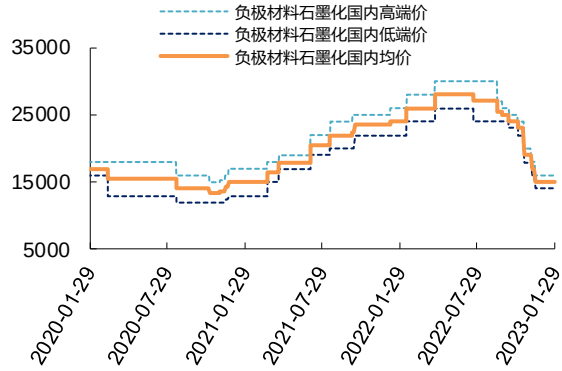
资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 34：负极材料中间相碳微球价格走势（元/吨）



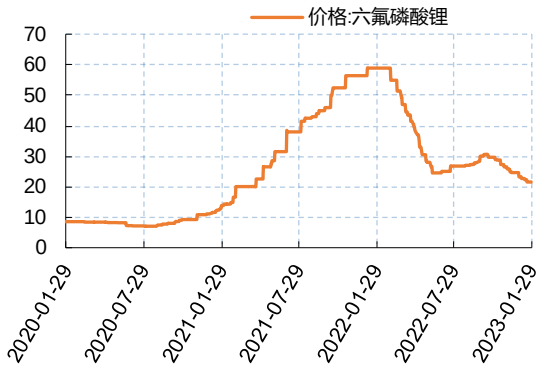
资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 35：负极材料石墨化价格（元/吨）



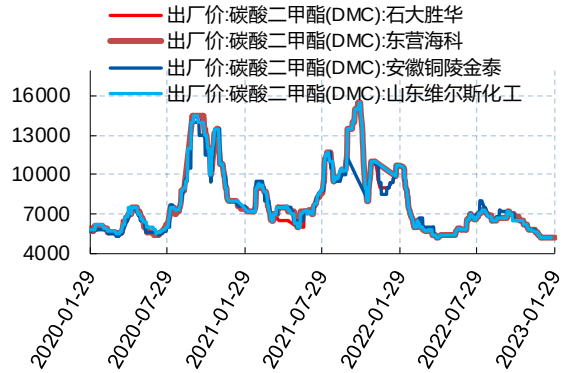
资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

图 36：六氟磷酸锂价格走势（万元/吨）



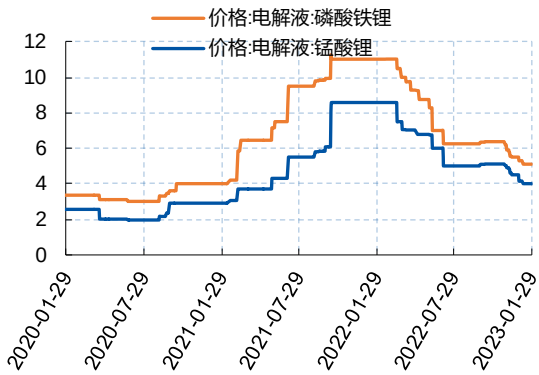
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 37：DMC 溶剂价格走势（元/吨）



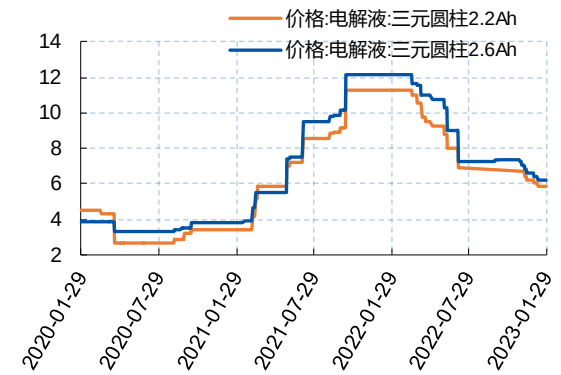
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 38：LFP 及锰酸锂电池电解液价格走势（万元/吨）



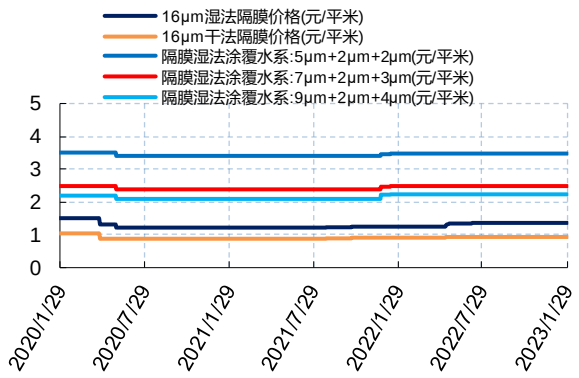
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 39：三元电解液价格走势（万元/吨）



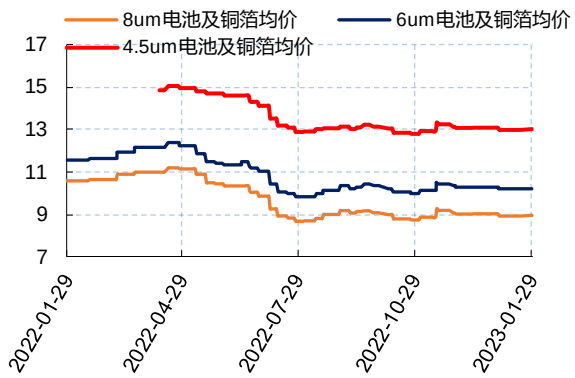
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 40：隔膜价格走势（元/平米）



资料来源：Wind，湘财证券研究所

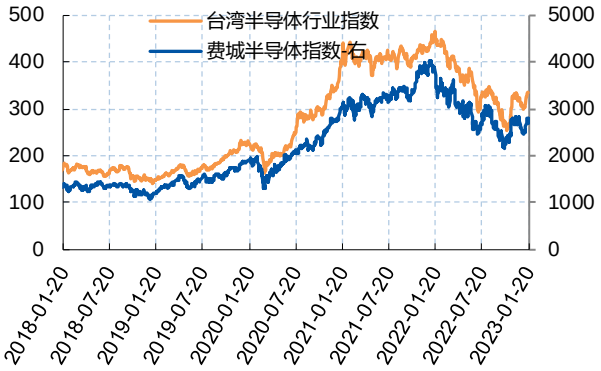
图 41：电池级铜箔价格走势（万元/吨）



资料来源：百川盈孚，湘财证券研究所

5 半导体材料产业链数据跟踪

图 42：台湾及费城半导体行业指数走势（点）



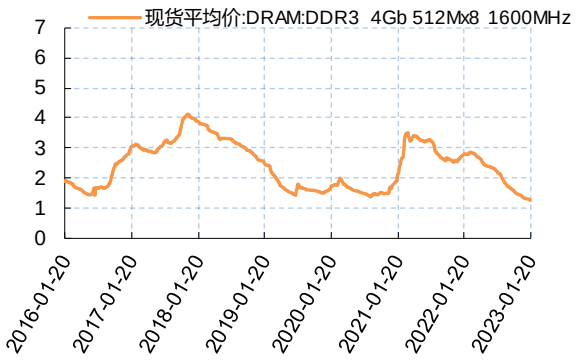
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 43：DIX 指数走势（点）



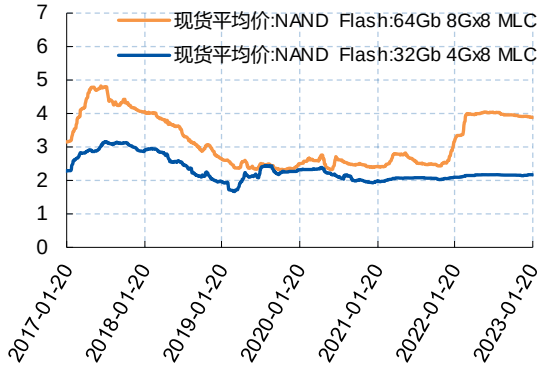
资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 44：DRAM 价格走势（美元）



资料来源：Wind，湘财证券研究所

图 45：NAND Flash 价格走势（美元）



资料来源：Wind，湘财证券研究所

6 公司动态跟踪

表 3：公司动态

日期	公司	动态
2023/01/20	英洛华	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 18,517.90 万元-22,632.99 万元，同比增长 80%-120%。公司实现利润较好增长的主要原因：持续以“做精机电智造、做强磁材器件、做优下游应用”为根本，多业务板块协同发展，积极应对市场变化，抓住发展机遇，加大研发投入，加强产品创新，优化产品结构和生产制造，提升竞争优势；坚持大客户开发战略，加大国内外优质客户的维护和开发力度，促进公司营收增长；推动精益管理，做好成本管控，使得公司整体盈利能力进一步提升。
2023/01/20	天赐材料	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 537,725 万元-577,725 万元，同比增长 147.91%-166.35%。受新能源汽车行业需求增长的影响，公司锂离子电池材料电解液及正极材料产品销量同比大幅增长，同时自产原材料产能持续释放，自产率不断提升，整体盈利能力明显提高。
2023/01/20	晶澳科技	公司全资子公司晶澳太阳能有限公司与鄂尔多斯市人民政府于 2023 年 1 月 19 日签署《战略合作框架协议》，在鄂尔多斯市建设光伏全产业链低碳产业园项目，项目包括建设生产 15 万吨/10 万吨光伏原材料、20GW 拉晶、20GW 硅片、30GW 光伏电池、10GW 光伏组件及配套辅材项目，总投资约 400 亿元。本次战略合作框架协议的签订符合公司未来产能规划的战略需要，充分利用当地优质的电力资源和政策优势，有助于进一步扩大公司生产能力，拓宽公司在光伏产业链中的布局，提升公司垂直一体化产能优势，增强公司的核心竞争力，更好地满足全球客户对高效优质光伏产品的需求。
2023/01/20	格林美	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 109,026.78 万元-138,725.26 万元，同比增长 50.97%-92.10%。公司坚持“新能源材料制造+城市矿山开采”的双轨驱动业务的产业基础，全面聚焦发展三元前驱体、四氧化三钴与动力电池回收等业务，实施创新倍增计划、数字化升级与出海战略，在战略资本、镍资源、关键技术创新等领域取得一批重大成果。在新能源与双碳的大频道背景下，公司顺势坐上了新能源高铁，乘上了双碳时代东风，公司销售与业绩创历史新高，走上“产能大释放，业绩大增长”的新发展阶段，推动公司盈利能力不断提升。公司新能源业务领跑增长，核心产品动力电池用三元前驱体材料出货量超过 14 万吨，大幅增长，三元前驱体全面转向 8 系及 8 系以上高镍产品的升级并以 9 系超高镍为主导的高技术制造，主流供应 SAMSUNG SDI 供应链、ECOPRO、CATL 供应链、厦钨新能源等全球优质客户，成为世界新能源电池材料的优质关键原料，最新一代浓度梯度超高镍低钴（8 系）核壳三元前驱体实现大规模供应国际市场，高电压三元前驱体在行业首次批量商用化，在全球新一代高镍前驱体制造技术与商用化速度领域领跑行业，全面稳固全球行业核心地位。公司动力电池回收与梯级利用业务增长强劲，动力电池梯级利用产品全面进入大规模的市场化与商用化阶段。2022 年，公司核心产品产能大释放，推动公司业绩增长，提升了公司盈利能力。
2023/01/20	隆基绿能	公司发布 2022 年度业绩预增预告，报告期内预计实现扣非净利润 140 亿元到 151 亿元，同比增长 59%到 71%。2022 年行业需求持续向好，在面临因上游原材料紧缺及采购价格大幅上涨导致的交付和成本压力下，公司适时调整经营策略，积极应对市场变化，与 2021 年相比，硅片和组件销售的量价齐升，实现了收入和净利润的较快增长。同时，公司投资收益和汇兑收益增加，增厚 2022 年度经营业绩。

2023/01/20	TCL 中环	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 640,000 万元-690,000 万元，同比增长 64.83%-77.71%。公司业绩大幅增长的主要原因为：2022 年在新能源光伏行业供应链大幅波动下，公司先进产能加速提升，产品结构优化，G12 战略产品成本与市场优势显著；公司持续推动技术创新与制造方式变革，G12 技术平台与工业 4.0 生产线深度融合，提升了公司生产制造效率、工艺技术水平和满足客户高质量、差异化、柔性化需求的能力，较大程度保障公司盈利能力；通过长期构建的良好供应链合作关系，较好地保障公司产销规模。同时，发挥在推动行业技术和制造水平提升过程中形成的定义权、定标权、定价权，上游原料大幅跌价过程中，有效降低经营风险。随着工业 4.0 生产方式持续在公司各产业板块的作业流程和作业场景的应用，报告期内，人均劳动生产率、产品质量和一致性、原材辅料消耗等全要素指标提升；同时，伴随大尺寸、N 型产品需求提升，工业 4.0 柔性制造优势进一步凸显。
2023/01/30	铂科新材	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 17,500 万元-19,000 万元，同比增长 52.42%-65.48%。公司业绩实现大幅度增长主要原因包括：1、报告期内，受益于光伏发电、新能源汽车及充电桩等下游高景气行业的高速发展，金属软磁材料需求旺盛，公司积极扩充和布局产能以满足市场需求，实现公司主营业务高速增长。2、报告期内，公司始终坚持以研发为导向，技术升级为客户创造价值；坚持长期持续稳定增长；坚持资产和资本的高效低成本运营，以保持公司在领域内持续生命力和竞争力。
2023/01/30	正海磁材	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 32,900 万元-42,900 万元，同比增长 29.12%-68.36%。公司业绩大幅增长的主要原因是：报告期内，新能源汽车等下游行业快速发展，公司紧抓市场机遇、加大市场开拓力度、深化客户合作关系，并积极推进产能建设、持续提高产品交付能力，促使高性能钕铁硼永磁材料产品销量、收入及净利润均较去年同期大幅增长。
2023/01/30	金力永磁	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 68,408.40 万元-82,000.61 万元，同比增长 61.61%-93.72%。报告期内，公司巩固在新能源及节能环保领域的优势，营业收入保持稳健增长。在新能源汽车及汽车零部件领域，营业收入较上年同期增长约 170%；在机器人及工业节能电机领域，营业收入较上年同期增长约 140%。此外，在节能变频空调、3C 等领域的营业收入也有较高的增长。因此，2022 年度公司营业收入较上年同期预计增长 70%～90%。公司持续加大研发投入，2022 年度研发费用较上年同期增长约 110%。2022 年第四季度，公司积极采取各项措施，克服疫情对员工出勤率和连续性生产的不良影响，保障对客户的产品交付。
2023/01/30	德方纳米	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 230,000 万元-249,000 万元，同比增长 198.67%-223.34%。报告期内，新能源汽车市场和储能市场保持高增长态势，带动了磷酸盐系正极材料的快速增长，公司主要产品供应偏紧。公司紧抓市场发展机遇，不断提升综合竞争实力，受益于下游需求增长及公司新增产能的释放，公司产品的产销量同比大幅提升，盈利能力有所提升，盈利规模同比实现较大增长。
2023/01/30	恩捷新材	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 377,000 万元-413,000 万元，同比增长 46.86%-60.88%。报告期受益于公司湿法锂电池隔离膜产能持续提升，竞争优势不断巩固，且公司紧抓锂电池隔离膜业务的行业发展机遇，持续开拓海内外市场，湿法锂电池隔离膜的产量和销量持续稳定增长；同时公司不断提高管理效率，通过精细化管理和成本控制等有效措施，报告期业绩大幅提升。
2023/01/30	星源材质	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 68,000 万元-72,000 万元，同比增长 129.42%-142.92%。报告期内，公司所处

		行业发展趋势良好，随着前期投入项目产能释放，公司加强了与现有客户的战略合作，同时加大开拓海内外市场力度，持续优化客户结构，通过精细化的成本管控，从而带动整体利润水平显著增长。
2023/01/30	中来股份	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 34,100 万元-40,500 万元，同比大幅扭亏为盈。报告期内全球光伏产业迎来快速发展，装机量较 2021 年度大幅提升，在此背景下，公司持续深耕绿色光伏能源市场，稳步推进各业务板块的布局，报告期内公司主要经营的光伏背板、高效组件、光伏应用系统业务出货量、销售收入较 2021 年度均有进一步提升。
2023/01/30	江丰电子	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 19,967.40 万元-23,166.20 万元，同比增长 162.14%-204.13%。公司在 2022 年持续加大研发投入和装备扩充，在全球超高纯金属溅射靶材领域的市场份额不断扩大，销售规模稳步提升。同时，公司受益于在半导体精密零部件领域的战略布局，积极抢占国产替代的市场先机，迅速拓展在精密零部件领域的产品线，公司半导体精密零部件产品加速放量。
2023/01/31	中科三环	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 60,000 万元-90,000 万元，同比增长 59.27%-138.91%。报告期内，公司紧紧抓住产品需求变化，努力开拓市场；同时，公司产品价格同比有所提高，使得公司营业收入有明显提高。公司继续优化经营管理，加强原材料集中采购，在成本控制方面有所提升。报告期内，人民币贬值使得公司汇兑收益有所增加。
2023/01/31	丰元股份	公司发布 2022 年度业绩预告，报告期内预计实现扣非净利润 17,500 万元 20,500 万元，同比增长 240.62%-299.01%。报告期内，受益于新能源行业的发展，公司下游行业需求持续增长，公司不断加强综合竞争力，锂电池正极材料产品产销量较上年同期获得较大幅度增长，整体盈利能力明显提升。
2023/01/31	中简科技	近日，公司全资设立的中简碳纤维及复合材料（江苏）研究院有限公司正式成立。中简研究院的主要业务方向是开展碳纤维及复合材料前瞻性技术研究及技术储备、重点应用领域科技战略规划布局和创新应用。中简研究院将对公司现有的科技创新力量，工程技术中心、产业创新中心等进行架构调整和优化组合，增强统筹规划、融合管理和人才储备，积极对接和服务好国家实验室及长三角碳纤维及复合材料技术创新中心，树立行业研究机构的标杆。下一步，中简研究院将依托公司碳纤维研发、批产“国家队”优势，联合国内相关领域的科研院所、行业协会（学会），外聘碳纤维及复合材料创新链、产业链等资深专家，多要素联动、多主体合作、多领域协同，集中人、财、物打造自主可控、特色鲜明的碳纤维及复合材料综合创新生态体，从产业链源头对技术创新进行牵引，真正打通产业化自主可控瓶颈
	安集科技	公司发布 2022 年度业绩预增预告，报告期内预计实现扣非净利润 33,600.00 万元-27,500.00 万元，同比增长约 268.79%-201.84%。报告期内，公司持续保持与现有客户积极紧密合作的同时，加大力度开拓中国大陆地区市场，客户用量及客户数量进一步上升，公司营业收入稳健增长，进一步加速国产替代进程。公司持续研发投入，在铜及铜阻挡层抛光液、介电材料抛光液、钨抛光液、基于氧化铈磨料的抛光液、衬底抛光液、功能性湿电子化学品和新材料新工艺的基础上，完成了电镀液及添加剂技术平台的搭建和加强，形成了八大产品平台的布局。公司新应用、新产品不断迭代更新，创新成果转化进一步提升，强化驱动公司高质量发展的引擎，保障经营业绩稳步增长。
2022/01/31	华特气体	公司发布 2022 年度业绩预增预告，报告期内预计实现扣非净利润 18,175.13 万元-20,405.20 万元，同比增长 63%到 83%。报告期内，公司业绩变化的主要原因为国内半导体市场需求持续增长、客户放量、稀有气体销售量增长及新增产品投产和原客户新导入产品所致。

2022/01/31	石英股份	公司发布 2022 年度业绩预增预告，报告期内预计实现扣非净利润 94,500 万元-104,500 万元，同比增长 286.65%-327.60%。报告期内，受益于下游光伏、半导体等行业快速增长的需求拉动，公司经营业绩实现较快增长。光伏领域用石英材料市场需求同比大幅增长，叠加新产能的逐步释放，产销两旺；半导体用石英材料受益于公司近年来不断通过国际半导体设备商的认证及多年来持续的研发投入，市场也快速放量，主要产品盈利水平明显优于同期。

数据来源：wind，湘财证券研究所

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以独立诚信、谨慎客观、勤勉尽职、公正公平准则出具本报告。本报告准确清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

湘财证券投资评级体系（市场比较基准为沪深 300 指数）

买入： 未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15%以上；

增持： 未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%至 15%；

中性： 未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持： 未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%以上；

卖出： 未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15%以上。

重要声明

湘财证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。

本研究报告仅供湘财证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告由湘财证券股份有限公司研究所编写，以合法地获得尽可能可靠、准确、完整的信息为基础，但对上述信息的来源、准确性及完整性不做任何保证。湘财证券研究所将随时补充、修订或更新有关信息，但未必发布。

在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成所述证券买卖的出价或征价。本公司及其关联机构、雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。投资者应明白并理解投资证券及投资产品的目的和当中的风险。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎抉择。

在法律允许的情况下，我公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告版权仅为湘财证券股份有限公司所有。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“湘财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。