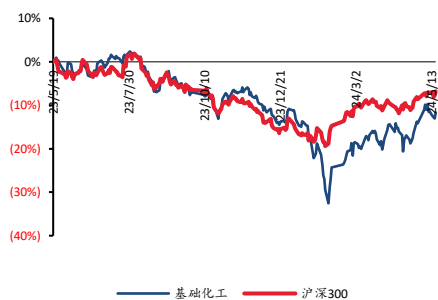


基础化工

## 化工可转债、定增双周报：AI手机等新应用催化电子化学品个券上涨

## ■ 走势比较



## 相关研究报告

<<化工 2023 年年报及 2024 年一季报总结>>—2024-05-16

## 证券分析师：王亮

E-MAIL: wangl@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190522120001

## 证券分析师：王海涛

E-MAIL: wanght@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523010001

## 研究助理：周冰莹

E-MAIL: zhoubingying@tpyzq.com

一般证券业务登记编号: S1190123020025

## 研究助理：陈桢迪

E-MAIL: chenad@tpyzq.com

一般证券业务登记编号: S1190124010006

## 报告摘要

## 权益市场回顾

近两周（2024.6.3-2024.6.16），沪深300指数涨跌幅-1.07%，收于3542点。在此期间，中信基础化工指数涨跌幅为-3.99%，相对沪深300指数取得超额收益为-2.92个百分点；中信石油石化指数涨跌幅为-3.04%，相对沪深300指数取得超额收益-1.97个百分点。从细分板块来看，中信基础化工和中信石油石化合计39个三级行业板块中，仅有电子化学品1个板块上涨，涨幅为0.61%；碳纤维（-10.51%）、钛白粉（-9.21%）、粘胶（-8.41%）等板块跌幅居前。WWDC24会议召开，苹果公司在会上发布面向iPhone、iPad和Mac的个人智能化系统Apple Intelligence，受此事件催化，叠加前期国家大基金三期顺利推进，电子化学品行业受到市场关注。

## 可转债市场回顾

截至2024年6月16日，在统计的公开交易的65个化工行业可转债个券中，当周有36只个券上涨，26只个券出现下跌。涨幅前五：溢利转债（7.93%）、飞凯转债（4.84%）、强力转债（4.78%）、华正转债（3.97%）、齐翔转2（3.96%）。跌幅前五：国光转债（-5.86%）、科思转债（-4.39%）、凯盛转债（-2.65%）、台21转债（-2.45%）、万顺转债（-2.45%）。

## 新发行可转债、定增项目进展

6月7日，聚合顺收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意杭州聚合顺新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》，同意向不特定对象发行可转换公司债券的注册申请，12个月内有效。本次可转债发行募集资金主要用于“年产12.4万吨尼龙新材料项目”和“年产8万吨尼龙新材料（尼龙66）项目”。6月15日，恒辉安防向不特定对象发行可转换公司债券申请获得深圳证券交易所上市审核委员会审核通过。公司本次募投项目将新增4,800吨超高分子量聚乙烯纤维产能。

## 风险提示

下游需求不及预期、产品价格下跌、安全生产风险等。

## 目录

一、 可转债市场回顾 .....	4
二、 重点公司公告或行业重要新闻跟踪 .....	7
(一) 重点公司公告 .....	7
(二) 行业要闻 .....	7
三、 新发行可转债、定增项目跟踪 .....	11
四、 附表：已发行可转债、定增项目详情 .....	18

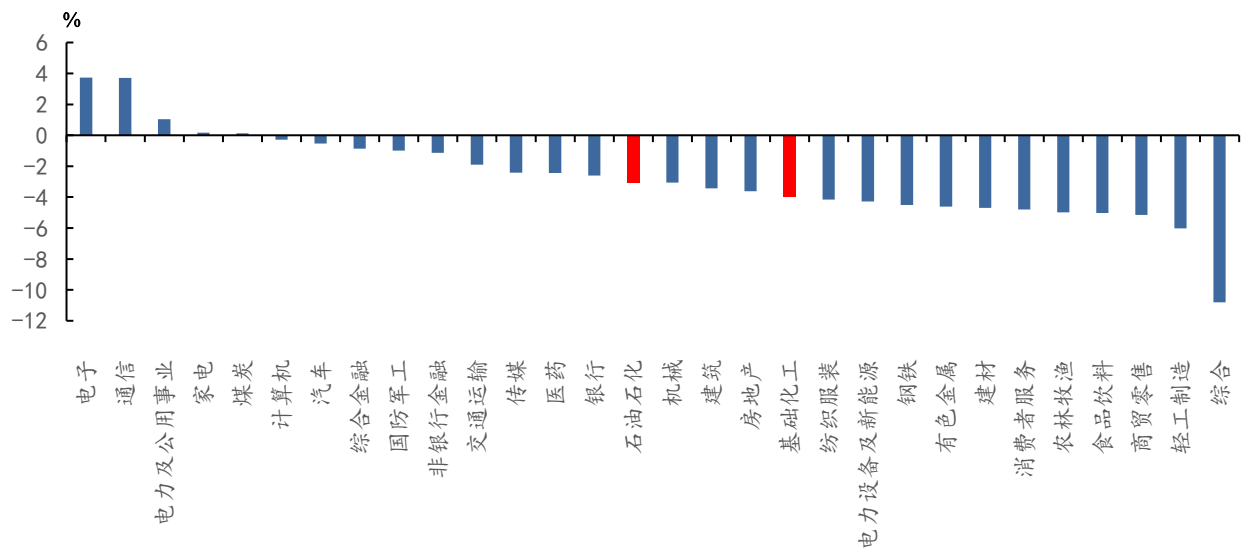
## 图表目录

图表 1: 近两周中信一级子行业涨跌幅 (2024. 6. 3-2024. 6. 16) .....	4
图表 2: 近两周石油石化、基础化工下属三级子行业涨跌幅 (2024. 6. 3-2024. 6. 16) .....	5
图表 3: 化工行业已发可转债周涨幅前五 (2024. 6. 16 更新) .....	5
图表 4: 化工行业已发可转债周跌幅前五 (2024. 6. 16 更新) .....	6
图表 5: 重点公司公告 .....	7
图表 6: 新发行可转债项目跟踪 (2024. 6. 16 更新) .....	11
图表 7: 新发定向增发项目跟踪 (2024. 6. 16 更新) .....	15
图表 8: 已发行可转债详情 (2024. 6. 16 更新) .....	18
图表 9: 已发定增项目详情 (2024. 6. 16 更新) .....	20

## 一、可转债市场回顾

近两周（2024. 6. 3-2024. 6. 16），沪深 300 指数涨跌幅-1.07%，收于 3542 点。在此期间，中信基础化工指数涨跌幅为-3.99%，相对沪深 300 指数取得超额收益为-2.92 个百分点；中信石油石化指数涨跌幅为-3.04%，相对沪深 300 指数取得超额收益-1.97 个百分点。

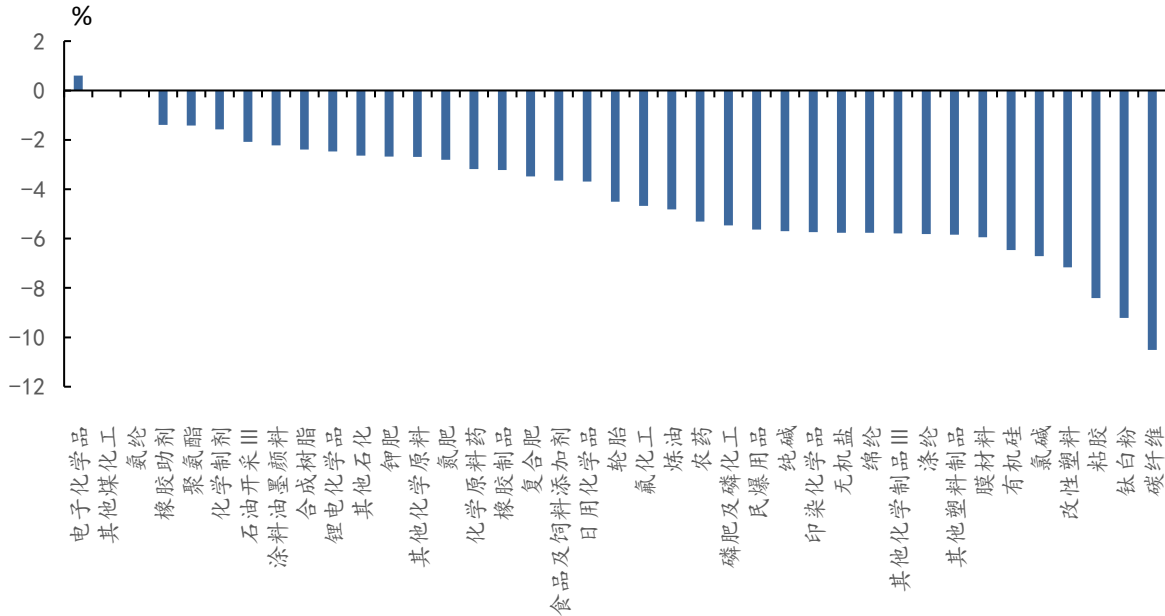
图表 1：近两周中信一级子行业涨跌幅（2024. 6. 3-2024. 6. 16）



资料来源：iFind，太平洋研究院整理

从细分板块来看，中信基础化工和中信石油石化合计 39 个三级行业板块中，仅有电子化学品 1 个板块上涨，涨幅为 0.61%；碳纤维（-10.51%）、钛白粉（-9.21%）、粘胶（-8.41%）等板块跌幅居前。WWDC24 会议召开，苹果公司在会上发布面向 iPhone、iPad 和 Mac 的个人智能化系统 Apple Intelligence，受此事件催化，叠加前期国家大基金三期顺利推进，电子化学品行业受到市场关注。

图表 2：近两周石油石化、基础化工下属三级子行业涨跌幅（2024. 6. 3-2024. 6. 16）



资料来源：iFind，太平洋研究院整理

截至 2024 年 6 月 16 日，在统计的公开交易的 65 个化工行业可转债个券中，当周有 36 只个券上涨，26 只个券出现下跌。涨幅前五：溢利转债(7.93%)、飞凯转债(4.84%)、强力转债(4.78%)、华正转债(3.97%)、齐翔转 2(3.96%)。跌幅前五：国光转债(-5.86%)、科思转债(-4.39%)、凯盛转债(-2.65%)、台 21 转债(-2.45%)、万顺转债(-2.45%)。

图表 3：化工行业已发可转债周涨幅前五（2024. 6. 16 更新）

正股名称	债券简称	转债代码	债券价格	债券周涨跌幅 (%)	正股周涨跌幅 (%)	债券年涨跌幅 (%)	正股年涨跌幅 (%)	转股价格	目前股价	价差率：(目前股价-转股价格)/转股价格
溢多利	溢利转债	123018.SZ	300.00	7.93	0.78	7.30	-12.35	8.05	6.46	-19.8%
飞凯材料	飞凯转债	123078.SZ	116.43	4.84	23.63	-12.79	-12.69	15.41	13.76	-10.7%
强力新材	强力转债	123076.SZ	113.28	4.78	5.67	-1.27	0.08	18.90	12.87	-31.9%
华正新材	华正转债	113639.SH	113.03	3.97	10.77	-9.14	-26.20	38.51	25.61	-33.5%
齐翔腾达	齐翔转 2	128128.SZ	126.16	3.96	7.98	5.69	7.58	5.46	5.68	4.0%

资料来源：iFind，太平洋研究院整理

图表 4: 化工行业已发可转债周跌幅前五 (2024. 6. 16 更新)

正股名称	债券简称	转债代码	债券价格	债券周涨跌幅 (%)	正股周涨跌幅 (%)	债券年涨跌幅 (%)	正股年涨跌幅 (%)	转股价格	目前股价	价差率: (目前股价-转股价格)/转股价格
万顺新材	万顺转债	123012.SZ	107.33	-2.45	0.23	-35.93	-29.01	5.92	4.38	-26.0%
台华新材	台21转债	113638.SH	114.38	-2.45	-3.74	-1.74	-8.06	16.44	11.07	-32.7%
凯盛新材	凯盛转债	123233.SZ	111.64	-2.65	-0.63	-12.50	-34.22	20.11	14.09	-29.9%
科思股份	科思转债	123192.SZ	159.35	-4.39	-5.87	13.52	-43.26	25.27	35.31	39.7%
国光股份	国光转债	128123.SZ	140.50	-5.86	-5.63	16.43	45.58	12.31	17.44	41.7%

资料来源: iFind, 太平洋研究院整理

## 二、重点公司公告或行业重要新闻跟踪

### (一) 重点公司公告

图表 5: 重点公司公告

国光股份	公司拟提前赎回“国光转债”，本次赎回完成后，“国光转债”将在深圳证券交易所摘牌。国光转债赎回价格：101.43 元/张；转债停止交易日：2024 年 7 月 3 日；转债停止转股日：2024 年 7 月 8 日。
晶瑞电材	“晶瑞转债”、“晶瑞转 2”转股价格调整。本次调整前“晶瑞转债”的转股价格为 3.86 元/股，本次调整后“晶瑞转债”的转股价格为 3.83 元/股；本次调整前“晶瑞转 2”的转股价格为 16.77 元/股，本次调整后“晶瑞转 2”的转股价格为 16.74 元/股。本次转股价格调整实施日期均为 2024 年 6 月 21 日。
兴发集团	公司因 2023 年度利润分配调整可转债转股价格。调整前转股价格：30.00 元/股，调整后转股价格：29.40 元/股。“兴发转债”转股价格调整实施日期：2024 年 6 月 20 日。
聚合顺	公司因利润分配调整聚合转债转股价格。修正前转股价格：14.21 元/股，修正后转股价格：13.93 元/股。聚合转债本次转股价格调整实施日期：2024 年 6 月 21 日。
再升科技	因 2023 年度权益分派时“再 22 转债”停止转股和转股价格调整。调整前转股价格：6.00 元/股，调整后转股价格：5.97 元/股。“再 22 转债”本次转股价格调整实施日期：2024 年 6 月 18 日。公司董事会决定本次不向下修正“再 22 转债”的转股价格，并且在未来 6 个月内(即自 2024 年 6 月 8 日至 2024 年 12 月 8 日期间)，公司股价若再次触发此条款，亦不向下修正“再 22 转债”的转股价格。从 2024 年 12 月 9 日起首个交易日重新开始计算。
南大光电	自 2024 年 4 月 26 日至 2024 年 5 月 21 日，公司股票价格已出现连续 30 个交易日中有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 的情形，触发了《募集说明书》中约定的转股价格向下修正条款。公司向修正“南电转债”转股价格。修正前转股价格：33.86 元/股，修正后转股价格：27.08 元/股。修正后转股价格生效日期：2024 年 6 月 7 日。
金宏气体	公司收到实际控制人金向华先生、金建萍女士，及其一致行动人朱根林先生、金小红女士的通知，获悉其于 2024 年 4 月 12 日至 2024 年 6 月 4 日期间，通过上海证券交易所系统合计减持“金宏转债” 1,063,380 张，占发行总量的 10.47%。

资料来源：iFind，太平洋研究院整理

### (二) 行业要闻

【两部门发布《石油炼制工业污染物排放标准》等三项国家污染物排放标准修改单】

近日，生态环境部和市场监管总局联合发布《石油炼制工业污染物排放标准》(GB 31570-2015)、《石油化学工业污染物排放标准》(GB 31571-2015)、《合成树脂工业污染物排放标准》(GB 31572-2015)等三项国家污染物排放标准(以下简称“三项标准”)修改单。

三项标准修改单聚焦行业重点和亟需解决问题，采取宽严相济策略，在加强关键环节管理的同时调整部分与生产实际不相符内容。

（一）优化设备与管线组件泄漏检测与修复要求。泄漏检测与修复（LDAR）是对工业生产过程中的有机物料泄漏进行控制的最佳可行技术。为提高控制效率，修改单分类优化了泄漏检测要求，对低泄漏的密封点减少检测频次，对采用低泄漏设备和低 VOCs 原辅料的豁免检测，增加开式循环冷却水系统泄漏检测与修复要求。

（二）细化废水液面 VOCs 逸散治理要求。将原标准中要求废水液面全部加盖密闭修改为对高浓度有机废水液面加盖密闭，对排放量小、排放浓度低的排放源豁免管控要求，对排放量大、排放浓度高的排放源实施排放浓度和处理效率双重管控，提高废水液面 VOCs 逸散管控的针对性、有效性。

（三）完善储罐和装载设施运行控制要求。针对目前挥发性有机液体储罐和呼吸阀泄漏治理要求不明确、管理水平参差不齐等问题，修改单增加储罐运行维护要求，明确呼吸阀的泄漏检测值，为日常维护及判定呼吸阀是否符合要求提供依据。针对石油炼制工业油品装载设施，强化底部装载要求，增加顶部浸没式装载密闭要求。

（四）调整塑料制品工业的适用范围和治理要求。针对合成树脂生产和塑料制品加工不同的污染特点，对塑料制品企业无组织排放控制要求简化为执行《挥发性有机物无组织排放控制标准》（GB 37822-2019）。

（五）提升标准可操作性。修改单明确了企业有组织排放、边界达标判定、LDAR 违法判定及措施性控制要求等，细化规定了采用燃烧工艺处理 VOCs 废气的含氧量折算、利用锅炉等设施协同处理 VOCs 废气的去除效率认定等要求，以便企业更好地规范排污行为。

三项标准修改单自 2024 年 7 月 1 日起，新建企业全面实施，现有企业实施修改单中不需要设施改造的规定。对现有企业需进行设施升级改造的规定，包括酸性气回收装置和烷基化废酸再生的排放限值、废水液面有机废气收集后的处理效率、储罐呼吸阀的泄漏控制和储罐附件的密封、汽车罐车的底部装载等，自 2025 年 12 月 31 日起实施，给予企业充足升级改造时间。

（中化新网）

【又一百亿级绿色甲醇项目落地】

据“浙吉合作”消息，5 月 28 日下午，大安市与运达能源科技集团股份有限公司、招运（辽



宁) 新能源有限公司正式签订战略合作协议。

项目匡算总投资约 235 亿元, 选址位于吉林西部(大安) 清洁能源化工产业园, 分为两大板块: 一是投资约 115 亿元, 建设约 80 万吨生物质秸秆气化合成绿色甲醇生产线和约 20 万吨水电解制氢催化合成绿色甲醇生产线; 二是投资约 120 亿元, 建设约 200 万千瓦风光及储能项目。

制醇、风光及储能项目一体规划、同步建设, 计划 2024 年下半年开工, 2026 年年底前建成投产。项目建成投产后, 预计年可实现产值 65 亿元以上, 税收 4550 万元, 解决 1200 人就业。

(中化新网)

#### 【中国石油发布《2023 年环境保护公报》】

6 月 5 日, 中国石油发布《2023 年环境保护公报》(简称《公报》), 从污染防治攻坚战持续推进、重点流域生态环保稳步加强、风险隐患排查治理不断深入等 8 个方面, 全方位展示了过去一年中国石油在环境保护领域的成就和发展。这是中国石油连续第 25 年对外发布公报。

《公报》显示, 2023 年, 中国石油持续推进“清洁替代、战略接替、绿色转型”三步走总体部署, 在能源保供的同时积极发展地热、风光发电、氢能等新能源业务, 大力推进碳捕集、利用和封存(CCUS) 示范项目建设和产业化发展, 积极打造“第二曲线”。公司新能源开发利用规模取得历史性突破, 发电量为 2022 年的 3.4 倍, “油气热电氢”综合性供能格局初步形成, 新型能源供应体系建设进一步加快。公司累计建成风光发电装机规模超 500 万千瓦, 新材料产量同比增长 60%。

(中化新网)

#### 【主要产油国宣布延长自愿减产措施】

石油输出国组织(欧佩克) 2 日发表声明说, 8 个欧佩克和非欧佩克产油国决定今年第三季度继续自愿减产, 减产总额为日均 385 万桶, 以维护国际石油市场的稳定与平衡。

当天, 由欧佩克成员国与非欧佩克产油国组成的“欧佩克”以视频方式举行第 37 次部长级会议。在部长级会议召开的间隙, 沙特阿拉伯、俄罗斯、伊拉克、阿拉伯联合酋长国、科威特、哈萨克斯坦、阿尔及利亚和阿曼 8 个“欧佩克”成员国的代表在沙特首都利雅得会面, 商议产量政策。

根据声明, 8 国决定把 2023 年 11 月宣布的日均 220 万桶的自愿减产措施延长至今年 9 月底, 之后将视市场情况逐步回撤这部分减产力度。此外, 8 国将把去年 4 月宣布的日均 165 万桶的自愿减产措施延长至 2025 年底。

“欧佩克”当天决定将 2025 年原油总产量目标调整为日均 3972.5 万桶, 并公布了各成员明年的原油产量目标。除阿联酋的产量目标明年日均上调 30 万桶至日均 351.9 万桶外, 其他“欧佩克”成员 2025 年的产量目标与今年基本保持一致。

(生意社)

### 三、新发行可转债、定增项目跟踪

6月7日，聚合顺收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意杭州聚合顺新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》，同意向不特定对象发行可转换公司债券的注册申请，12个月内有效。本次可转债发行募集资金主要用于“年产12.4万吨尼龙新材料项目”和“年产8万吨尼龙新材料（尼龙66）项目”。

6月15日，恒辉安防向不特定对象发行可转换公司债券申请获得深圳证券交易所上市审核委员会审核通过。公司本次募投项目将新增4,800吨超高分子量聚乙烯纤维产能。

图表 6：新发行可转债项目跟踪（2024.6.16更新）

代码	名称	发行规模(亿元)	募投项目内容	方案进度	证监会核准公告日
300856.SZ	科思股份	7.25	1. 安庆科思化学有限公司高端个人护理品及合成香料项目（一期）：项目总投资额 64,474.20 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 60,069.20 万元 2. 安庆科思化学有限公司年产 2600 吨高端个人护理品项目：项目总投资额 25,657.25 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 22,730.80 万元	证监会批准	2023-04-03
300769.SZ	德方纳米	35.00	1. 年产 11 万吨新型磷酸盐系正极材料生产基地项目：项目总投资额 265,061.18 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 245,000.00 万元 2. 补充流动资金：项目总投资额 105,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 105,000.00 万元	董事会预案	--
301216.SZ	万凯新材	27.00	1. 年产 120 万吨 MEG 联产 10 万吨电子级 DMC 新材料项目（一期）：项目总投资额 600,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 232,000.00 万元 2. 补充流动性资金：项目总投资额 38,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 38,000.00 万元	董事会预案	--
300487.SZ	蓝晓科技	5.46	1. 新能源金属吸附分离材料生产体系扩建项目：项目总投资 33,126.98 万元，拟投入本次可转债募集资金 25,331.00 万元 2. 新能源金属吸附分离技术研发中心项目：项目总投资 21,753.45 万元，拟投入本次可转债募集资金 18,489.00 万元 3. 新能源金属吸附分离技术营销及服务中心建设项目：项目总投资 8,245.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 4,851.00 万元 4. 补充流动资金：项目总投资 10,329.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 10,329.00 万元	证监会批准	2023-03-28
605366.SH	宏柏新材	10.00	1. 九江宏柏新材料有限公司绿色新材料一体化项目：项目总投资额 85,082.99 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 70,000.00 万元 2. 补充流动性资金：项目总投资额 30,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 30,000.00 万元	董事会预案	--

		万元			
300829.SZ	金丹科技	7.00	<p>1. 年产 7.5 万吨聚乳酸生物降解新材料项目：项目总投资 88,212.18 万元，拟使用本次募集资金投资 55,000.00 万元</p> <p>2. 补充流动资金：项目总投资 15,000.00 万元，拟使用本次募集资金投资 15,000.00 万元</p>	--	--
301131.SZ	聚赛龙	2.50	<p>1. 西南生产基地建设项目：项目总投资额 24,045.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 19,000.00 万元</p> <p>2. 补充流动性资金：项目总投资额 6,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 6,000.00 万元</p>	董事会预案	--
301081.SZ	严牌股份	4.68	<p>1. 高性能过滤材料智能化产业项目：项目拟投资金额 47,529.98 万元，拟以募集资金投入金额 34,788.89 万元</p> <p>2. 补充流动资金：项目总投资额 12,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 12,000.00 万元</p>	股东大会通过	--
300980.SZ	祥源新材	4.60	<p>1. 新能源车用材料生产基地建设项目：项目总投资额 37,424.42 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 29,500.00 万元</p> <p>2. 智能仓储中心：项目总投资额 4,110.17 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 3,900.00 万元</p> <p>3. 补充流动资金：项目总投资额 12,600.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 12,600.00 万元</p>	--	--
603213.SH	镇洋发展	6.60	<p>1. 年产 30 万吨乙烯基新材料项目：投资预算总额 197,800.00 万元，首次公开发行募集资金净额 35,762.75 万元，本次募集资金拟投入金额 66,000.00 万元</p>	股东大会通过	--
605183.SH	确成股份	5.50	<p>1. 确成泰国年产 2.5 万吨高分散性白炭黑项目：投资总额 25,900.00 万元，拟投入募集资金 25,900.00 万元</p> <p>2. 安徽阿喜生物质（稻壳）资源化综合利用项目：投资总额 21,000.00 万元，拟投入募集资金 21,000.00 万元</p> <p>3. 补充流动资金：投资总额 8,100.00 万元，拟投入募集资金 8,100.00 万元</p>	董事会预案	--
603067.SH	振华股份	6.41	<p>1. 液流储能电池关键材料研发及示范工程项目子项目-铁铬液流电池储能电站项目：项目总投资 5,000.00 万元，使用募集资金金额 4,415.00 万元</p> <p>2. 液流储能电池关键材料研发及示范工程项目子项目-液流储能研发中心项目：项目总投资 12,650.00 万元，使用募集资金金额 12,000.00 万元</p> <p>3. 含铬废渣循环资源化综合利用项目：项目总投资 28,000.00 万元，使用募集资金金额 11,790.00 万元</p> <p>4. 超细氢氧化铝新型环保阻燃材料项目：项目总</p>	董事会预案	--

			投资 18,000.00 万元, 使用募集资金金额 16,645.00 万元 5. 补充流动资金及偿还银行贷款项目: 项目总投资 19,220.00 万元, 使用募集资金金额 19,220.00 万元		
301069.SZ	凯盛新材	6.50	1. 10000 吨/年锂电池用新型锂盐项目: 总投资 65,000.00 万元, 募集资金投入 55,000.00 万元 2. 补充流动资金: 总投资 10,000.00 万元, 募集资金投入 10,000.00 万元	股东大会通过	--
300121.SZ	阳谷华泰	6.50	1. 年产 65000 吨高性能橡胶助剂及副产资源化项目: 项目总投资额 54,000.00 万元, 拟投入本次可次可转债募集资金 46,000.00 万元 2. 补充流动资金: 项目总投资额 19,000.00 万元, 拟投入本次可次可转债募集资金 19,000.00 万元	股东大会通过	--
603077.SH	和邦生物	46.00	1. 广安必美达生物科技有限公司年产 50 万吨双甘磷项目: 项目总投资额 1,671,265.76 万元, 拟投入本次可次可转债募集资金 460,000.00 万元	股东大会通过	--
605033.SH	美邦股份	4.10	1. 年产 4,100 吨农药原药生产线建设项目: 项目总投资额 83,775.51 万元, 拟投入本次可次可转债募集资金 41,000.00 万元	股东大会通过	--
688106.SH	金宏气体	10.16	1. 新建高端电子专用材料项目: 项目投资总额 60,000.00 万元, 拟使用募集资金金额 47,000.00 万元 2. 新建电子级氮气、电子级液氮、电子级液氧、电子级液氩项目: 项目投资总额 21,000.00 万元, 拟使用募集资金金额 14,600.00 万元 3. 碳捕集综合利用项目: 项目投资总额 12,000.00 万元, 拟使用募集资金金额 10,500.00 万元 4. 制氢储氢设施建设项目: 项目投资总额 8,093.66 万元, 拟使用募集资金金额 6,500.00 万元 5. 补充流动资金: 项目投资总额 23,000.00 万元, 拟使用募集资金金额 23,000.00 万元	股东大会通过	--
603906.SH	龙蟠科技	21.00	1. 新能源汽车动力与储能正极材料规模化生产项目: 项目总投资额 150,000.00 万元, 拟投入本次可次可转债募集资金 135,000.00 万元 2. 磷酸铁及配套项目: 项目总投资额 40,000.00 万元, 拟投入本次可次可转债募集资金 30,000.00 万元 3. 补充流动资金及偿还银行贷款: 项目总投资额 45,000.00 万元, 拟投入本次可次可转债募集资金 45,000.00 万元	股东大会通过	--
605077.SH	华康股份	13.25	1. 100 万吨玉米深加工健康食品配料项目: 项目总投资 247,888.15 万元, 拟投入募集资金 99,000.00 万元	股东大会通过	--
605166.SH	聚合顺	4.10	1. 年产 12.4 万吨尼龙新材料项目: 项目总投资额 58,288.72 万元, 拟投入本次可次可转债募集资金 20,000.00 万元	证监会批准	2024-06-07

			2. 年产 8 万吨尼龙新材料（尼龙 66）项目：项目总投资额 42,447.71 万元，拟投入本次可转债募集资金 18,000.00 万元		
300644.SZ	南京聚隆	2.19	1. 年产 5 万吨特种工程塑料及改性材料生产线建设项目：项目总投资 13,422.74 万元，拟投入本次可转债募集资金 13,300.00 万元 2. 年产 30 吨碳纤维复合材料生产线建设项目：项目总投资 10,750.31 万元，拟投入本次可转债募集资金 10,700.00 万元	股东大会通过	--
002810.SZ	山东赫达	6.00	1、淄博赫达 30000t/a 纤维素醚项目：项目总投资 91,563.53 万元，拟投入本次可转债募集资金 32,000.00 万元 2、赫尔希年产 150 亿粒植物胶囊及智能立体库提升改造项目：项目总投资 18,168.50 万元，拟投入本次可转债募集资金 15,000.00 万元 3、补充流动资金：项目总投资 13,000.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 13,000.00 万元	股东大会通过	--
002809.SZ	红墙股份	3.16	1、惠州市红墙化学有限公司年产 32 万吨环氧乙烷及环氧丙烷衍生物项目：项目总投资 66,071.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 56,000.00 万元	股东大会通过	--
600348.SH	华阳股份	50.00	1. 新建七元智能化矿井项目：项目总投资 544,167.38 万元，拟投入金额 350,000.00 万元 2. 补充流动资金项目：项目总投资 150,000.00 万元，拟投入金额 150,000.00 万元	股东大会通过	--
603378.SH	亚士创能	8.00	1. 亚士创能长寿综合制造基地项目：拟投资总额 120,000.00 万元，拟使用募集资金投资金额 41,000.00 万元 2. 防水材料制造基地项目：拟投资总额 55,000.00 万元，拟使用募集资金投资金额 15,000.00 万元 3. 补充流动资金及偿还银行债务：拟投资总额 24,000.00 万元，拟使用募集资金投资金额 24,000.00 万元	股东大会通过	--
002221.SZ	东华能源	30.00	1、东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）：项目总投资 648,118 万元，拟投入本次可转债募集资金 123,000 万元 2、东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目配套库区（一期）项目：项目总投资 173,886 万元，拟投入本次可转债募集资金 37,000 万元 3、茂名港吉达港区东作业区管廊一期工程：项目总投资 77,561 万元，拟投入本次可转债募集资金 15,000 万元 4、茂名吉达港区东二港池 1#、2#液体散货泊位工程项目：项目总投资 59,911 万元，拟投入本次可转债募集资金 12,000 万元 5、东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（II）：项目总投资 597,009 万元，拟投入本次可转债募集资金 113,000 万元	股东大会通过	--
000893.SZ	亚钾国际	--	1. 为博太元实发行股份及可转换公司债券募集配套资金：	董事会预案	--
300121.SZ	阳谷华泰	6.50	1. 年产 65000 吨高性能橡胶助剂及副产资源化项	股东大会通过	--

				目：项目总投资额 54,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 46,000.00 万元 2. 补充流动资金：项目总投资额 19,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 19,000.00 万元		
603639.SH	海利尔	8.97		1、青岛恒宁生物科技有限公司 4 万吨/年农用化学品原料药及中间体项目（一期）：项目总投资 84,554.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 70,000.00 万元 2、补充流动资金：项目总投资 20,000.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 19,700.00 万元	股东大会通过	--
300952.SZ	恒辉安防	5		年产 4,800 吨超高分子量聚乙烯纤维项目和补充流动资金	交易所审核通过	

资料来源：iFind，太平洋研究院整理

定向增发项目进展方面，发审委核准通过美瑞新材、天铁股份非公开发行股票预案；交易所审核通过呈和科技、鲁西化工、凯美特气、新乡化纤非公开发行股票预案。

图表 7：新发定向增发项目跟踪（2024.6.16 更新）

代码	名称	预案公告日	预计募集资金 (亿元)	定向增发目的	方案进度	证监会通过公告日
688639.SH	华恒生物	2022-10-28	17.27	项目融资，补充流动资金	已受理	--
300905.SZ	宝丽迪	2022-05-28	2.32	支付对价，补充流动资金，其他	证监会核准	2023-04-04
300905.SZ	宝丽迪	2022-05-28	2.32	支付对价，补充流动资金，其他	证监会核准	2023-04-04
002984.SZ	森麒麟	2022-12-31	28.00	项目融资	股东大会通过	--
002360.SZ	同德化工	2022-07-09	2.41	偿还银行贷款	已受理	--
688625.SH	呈和科技	2023-01-10	1.20	收购其他资产，补充流动资金	交易所审核通过	--
603722.SH	阿科力	2021-06-01	4.41	项目融资	股东大会通过	--
002783.SZ	凯龙股份	2023-03-30	8.50	项目融资，补充流动资金	董事会通过	--
688005.SH	容百科技	2022-03-30	54.28	项目融资，补充流动资金	证监会注册	2022-09-29
000830.SZ	鲁西化工	2022-04-30	63.95	收购其他资产	交易所审核通过	--
603378.SH	亚士创能	2021-11-16	6.00	补充流动资金，其他	已受理	--
603133.SH	碳元科技	2022-11-15	5.60	项目融资	董事会通过	--
000819.SZ	岳阳兴长	2022-10-19	10.00	项目融资，补充流动资金	已受理	--
605589.SH	圣泉集团	2022-11-10	10.00	补充流动资金，其他	已受理	--
600028.SH	中国石化	2023-03-27	120.00	项目融资	董事会通过	--
603225.SH	新凤鸣	2023-01-18	10.00	项目融资	股东大会通过	--
600096.SH	云天化	2022-11-17	50.00	项目融资，偿还银行贷款	股东大会通过	--
002319.SZ	乐通股份	2023-03-08	1.40	补充流动资金，其他	股东大会通过	--
002549.SZ	凯美特气	2022-03-18	10.00	项目融资	交易所审核通过	--
000949.SZ	新乡化纤	2022-05-20	13.80	项目融资，补充流动资金	交易所审核通过	--

605020.SH	永和股份	2023-03-21	35.00	项目融资, 补充流动资金	董事会通过	--
002666.SZ	德联集团	2023-03-21	11.12	项目融资, 补充流动资金	董事会通过	--
001207.SZ	联科科技	2023-02-28	2.19	项目融资	股东大会通过	--
000510.SZ	新金路	2022-09-20	--	支付对价, 项目融资, 补充流动资金, 其他	董事会通过	--
000510.SZ	新金路	2022-09-20	--	支付对价, 项目融资, 补充流动资金, 其他	董事会通过	--
300576.SZ	容大感光	2022-03-07	6.70	项目融资, 补充流动资金	证监会注册	2023-03-17
300848.SZ	美瑞新材	2022-10-25	2.35	补充流动资金	发审委通过	--
300655.SZ	晶瑞电材	2022-11-26	9.70	项目融资, 补充流动资金, 偿还银行贷款	已受理	--
603026.SH	胜华新材	2022-07-15	45.00	项目融资, 补充流动资金	已受理	--
600470.SH	六国化工	2022-12-30	8.00	项目融资	股东大会通过	--
002666.SZ	德联集团	2023-03-21	11.12	项目融资, 补充流动资金	董事会通过	--
002170.SZ	芭田股份	2022-05-25	14.00	项目融资, 补充流动资金, 偿还银行贷款	已受理	--
300665.SZ	飞鹿股份	2023-03-13	1.39	补充流动资金	董事会通过	--
002324.SZ	普利特	2022-04-26	10.79	项目融资, 补充流动资金	已受理	--
002909.SZ	集泰股份	2022-06-28	2.80	项目融资	已受理	--
603002.SH	宏昌电子	2022-06-25	15.00	项目融资	已受理	--
600929.SH	雪天盐业	2022-06-25	11.06	项目融资, 补充流动资金	已受理	--
600610.SH	中毅达	2021-05-20	16.60	支付对价, 项目融资, 补充流动资金, 偿还银行贷款	已受理	--
600610.SH	中毅达	2021-05-20	16.60	支付对价, 项目融资, 补充流动资金, 偿还银行贷款	已受理	--
600596.SH	新安股份	2022-05-24	18.00	项目融资, 补充流动资金	已受理	--
600367.SH	红星发展	2022-11-02	5.80	项目融资, 补充流动资金	已受理	--
003022.SZ	联泓新科	2022-12-20	20.20	项目融资	已受理	--
002895.SZ	川恒股份	2022-04-16	35.29	项目融资, 补充流动资金, 偿还银行贷款	已受理	--
000782.SZ	美达股份	2021-08-06	5.99	补充流动资金, 偿还银行贷款	已受理	--
002741.SZ	光华科技	2021-12-01	12.50	项目融资, 补充流动资金	股东大会通过	--
002109.SZ	兴化股份	2020-12-31	9.00	项目融资	已受理	--
000422.SZ	湖北宜化	2022-06-29	25.00	项目融资	已受理	--
605008.SH	长鸿高科	2022-08-31	12.00	补充流动资金, 偿还银行贷款	已受理	--
601678.SH	滨化股份	2022-09-28	20.00	项目融资, 补充流动资金	已受理	--
002886.SZ	沃特股份	2022-08-31	11.96	项目融资, 补充流动资金	已受理	--
002562.SZ	兄弟科技	2023-02-16	8.00	项目融资, 补充流动资金	董事会通过	--
600378.SH	昊华科技	2023-02-15	--	收购其他资产	董事会通过	--



600378.SH	昊华科技	2023-02-15	--	收购其他资产	董事会通过	--
603725.SH	天安新材	2022-04-26	0.80	补充流动资金	证监会核准	2023-02-14
603683.SH	晶华新材	2021-05-26	4.36	项目融资, 偿还银行贷款	证监会核准	2023-02-14
000703.SZ	恒逸石化	2023-02-08	15.00	补充流动资金	董事会通过	--
688269.SH	凯立新材	2023-02-07	10.75	项目融资, 补充流动资金	董事会通过	--
002341.SZ	新纶新材	2022-05-28	9.02	补充流动资金, 其他	股东大会通过	--
688707.SH	振华新材	2022-06-14	60.00	项目融资, 补充流动资金	证监会注册	2023-02-03
301035.SZ	润丰股份	2023-01-31	25.47	项目融资, 补充流动资金	董事会通过	--
300243.SZ	瑞丰高材	2022-12-14	1.05	补充流动资金	股东大会通过	--
000159.SZ	国际实业	2022-10-24	8.55	补充流动资金, 偿还银行贷款	董事会通过	--
300132.SZ	青松股份	2022-10-12	4.50	补充流动资金, 偿还银行贷款	已受理	--
002319.SZ	乐通股份	2023-03-08	1.40	补充流动资金, 其他	股东大会通过	--
300716.SZ	泉为科技	2023-01-18	5.71	补充流动资金, 其他	董事会通过	--
000707.SZ	双环科技	2023-01-17	12.00	项目融资	董事会通过	--
688116.SH	天奈科技	2022-12-28	20.00	项目融资, 补充流动资金	股东大会通过	--
300305.SZ	裕兴股份	2022-12-27	7.00	项目融资, 补充流动资金	股东大会通过	--
300587.SZ	天铁股份	2022-06-25	23.00	补充流动资金	发审委通过	--
300446.SZ	乐凯新材	2022-02-21	33.03	收购其他资产	已受理	--
600470.SH	六国化工	2022-12-30	8.00	项目融资	股东大会通过	--
688669.SH	聚石化学	2022-12-09	3.00	补充流动资金	股东大会通过	--
300505.SZ	川金诺	2022-10-28	15.00	项目融资, 补充流动资金	已受理	--
002407.SZ	多氟多	2021-11-25	55.00	项目融资, 补充流动资金	证监会核准	2022-11-30
603033.SH	三维股份	2021-11-30	10.00	补充流动资金	证监会核准	2022-11-26
836077.BJ	吉林碳谷	2022-09-09	17.00	项目融资, 偿还银行贷款	已受理	--
603615.SH	茶花股份	2021-12-15	3.80	项目融资, 补充流动资金	证监会核准	2022-06-14
002513.SZ	蓝丰生化	2021-10-29	3.83	补充流动资金	股东大会通过	--
603823.SH	百合花	2022-10-24	11.77	项目融资, 补充流动资金	股东大会通过	--
300537.SZ	广信材料	2021-09-02	5.70	项目融资, 偿还银行贷款	证监会注册	2022-11-10
300665.SZ	飞鹿股份	2023-03-13	1.39	补充流动资金	董事会通过	--
603826.SH	坤彩科技	2022-04-14	38.50	项目融资, 补充流动资金	证监会核准	2022-09-30
002584.SZ	西陇科学	2022-08-15	10.00	项目融资, 补充流动资金	董事会通过	--
002360.SZ	同德化工	2022-07-09	2.41	偿还银行贷款	已受理	--
301057.SZ	汇隆新材	2022-07-15	1.20	项目融资	董事会通过	--
000881.SZ	中广核技	2022-07-01	3.50	收购其他资产	董事会通过	--
002812.SZ	恩捷股份	2021-11-23	128.00	项目融资, 补充流动资金	证监会核准	2022-06-29
002442.SZ	龙星化工	2022-05-28	16.04	项目融资	股东大会通过	--

资料来源: iFind, 太平洋研究院整理

#### 四、附表：已发行可转债、定增项目详情

图表 8：已发行可转债详情（2024.6.16 更新）

债券简称	转债代码	发行总额 (亿元)	转股价格	转股溢价率 (%)	剩余期限 (天)	评级	票面利率 (%)	纯债到期收益率 (%)
隆华转债	123120.SZ	7.99	7.72	47.09	1,139	AA-	0.40	1.69
贵燃转债	110084.SH	10.00	7.18	24.21	1,289	AA	0.30	-1.44
皖天转债	113631.SH	9.30	7.56	10.43	1,240	AA+	0.20	-3.45
溢利转债	123018.SZ	6.65	8.05	273.84	187	AA-	0.40	-122.65
万顺转债	123012.SZ	9.50	5.92	45.07	34	AA-	0.40	-12.60
万顺转 2	123085.SZ	9.00	6.20	51.06	908	AA-	0.40	1.73
台 21 转债	113638.SH	6.00	16.60	69.87	1,291	AA	0.30	0.48
华正转债	113639.SH	5.70	38.51	69.97	1,317	AA-	0.20	-0.28
楚江转债	128109.SZ	18.30	8.22	33.49	718	AA	0.40	-0.99
恩捷转债	128095.SZ	16.00	66.26	99.77	605	AA	0.40	0.16
盛虹转债	127030.SZ	50.00	13.31	77.13	1,009	AA+	0.20	-0.08
恒逸转债	127022.SZ	20.00	11.00	62.61	852	AA+	0.20	1.82
晶瑞转 2	123124.SZ	5.23	16.77	113.43	1,156	A+	0.20	2.39
飞凯转债	123078.SZ	8.25	15.41	30.39	894	AA	0.30	-1.12
国光转债	128123.SZ	3.20	12.56	-0.83	22	AA-	0.50	-424.15
晶瑞转债	123031.SZ	1.85	3.86	55.26	439	A+	0.40	-58.69
彤程转债	113621.SH	8.00	32.45	31.95	954	AA	0.30	-6.47
洋丰转债	127031.SZ	10.00	17.69	64.78	1,012	AA	0.30	0.33
凤 21 转债	113623.SH	25.00	16.25	33.39	1,026	AA	0.30	-2.08
珀莱转债	113634.SH	7.52	98.25	20.70	1,270	AA	0.30	-3.09
天奈转债	118005.SH	8.30	103.52	324.81	1,320	AA-	0.30	3.09
强力转债	123076.SZ	8.50	18.90	66.36	886	AA-	0.40	1.18
正丹转债	123106.SZ	3.20	7.40	0.00	0	AA-	0.40	0.00
瑞丰转债	123126.SZ	3.40	16.91	100.77	1,181	A+	0.50	3.73
锦鸡转债	123129.SZ	6.00	7.95	43.33	1,236	A+	0.40	-0.69
麒麟转债	127050.SZ	21.99	20.16	7.61	1,243	AA	0.30	-4.85
双箭转债	127054.SZ	5.14	7.26	32.06	1,335	AA	0.30	-1.62
齐翔转 2	128128.SZ	29.90	5.53	21.27	795	AA	0.30	-4.86
利民转债	128144.SZ	9.80	10.95	61.10	988	AA	0.30	1.99
聚合转债	111003.SH	2.04	14.21	56.78	1,360	AA-	0.40	-0.16
金能转债	113545.SH	15.00	9.96	80.06	485	AA	0.40	1.75
天业转债	110087.SH	30.00	6.80	92.20	1,468	AA+	0.20	2.10
润禾转债	123152.SZ	2.92	29.01	44.89	1,496	A+	0.40	1.28
神马转债	110093.SH	30.00	8.25	42.69	1,734	AA+	0.20	-0.62
丰山转债	113649.SH	5.00	13.73	63.57	1,472	AA-	0.30	3.09

锂科转债	118022.SH	32.50	15.53	215.20	1,578	AA	0.30	3.15
天赐转债	127073.SZ	34.11	28.59	68.42	1,194	AA	0.30	-0.15
宙邦转债	123158.SZ	19.70	41.38	56.99	1,563	AA	0.30	-0.44
东材转债	113064.SH	14.00	11.65	80.06	1,614	AA	0.30	0.50
恒逸转债	127022.SZ	20.00	11.00	62.61	852	AA+	0.20	1.82
永和转债	111007.SH	8.00	23.83	37.01	1,578	AA-	0.30	-0.53
瑞科转债	118018.SH	4.30	30.91	179.18	1,524	A+	0.20	4.34
兴发转债	110089.SH	28.00	30.00	60.76	1,559	AA+	0.20	0.28
会通转债	118028.SH	8.30	9.31	31.61	1,634	AA-	0.30	0.21
惠云转债	123168.SZ	4.90	10.78	42.43	1,621	AA-	0.40	2.14
蒙泰转债	123166.SZ	3.00	25.75	53.11	1,600	A+	0.40	3.03
赛轮转债	113063.SH	20.09	8.89	0.00	0	AA	0.30	0.00
回天转债	123165.SZ	8.50	15.45	84.27	1,594	AA-	0.30	2.86
博22转债	113650.SH	8.00	23.14	238.71	1,476	AA-	0.30	3.12
红墙转债	127094.SZ	3.16	10.89	54.07	1,950	A+	0.30	2.81
新化转债	113663.SH	6.50	31.86	45.17	1,626	AA-	0.30	0.87
富森转债	118029.SH	4.50	20.01	61.92	1,643	A+	0.20	3.51
垒知转债	127062.SZ	3.96	7.68	116.94	1,405	AA-	0.40	3.02
建龙转债	118032.SH	7.00	87.01	176.93	1,726	AA-	0.30	3.63
赫达转债	127088.SZ	6.00	17.39	49.86	1,843	AA-	0.20	0.84
金丹转债	123204.SZ	7.00	15.08	17.35	1,853	AA-	0.20	-0.17
龙星转债	127105.SZ	7.55	6.13	40.55	2,056	AA-	0.20	2.46
凯盛转债	123233.SZ	6.50	20.11	59.33	1,992	AA-	0.20	1.34
赛特转债	118044.SH	4.42	35.41	44.47	1,913	A+	0.20	0.07
阳谷转债	123211.SZ	6.50	9.62	34.49	1,867	AA-	0.30	1.16
祥源转债	123202.SZ	4.60	19.51	31.97	1,843	A+	0.20	1.75
惠城转债	123118.SZ	3.20	15.93	1.25	1,116	A+	0.50	-33.82
科思转债	123192.SZ	7.25	25.27	14.04	1,762	AA-	0.30	-5.79
聚隆转债	123209.SZ	2.19	18.27	16.20	1,866	A+	0.30	-2.41

资料来源: iFind, 太平洋研究院整理

图表 9: 已发定增项目详情 (2024.6.16 更新)

代码	名称	发行价格	最新收盘价	自发行价 涨跌幅	实际募资总额 (亿元)	是否大股东 认购	大股东认购 比例	限售解禁日
300067.SZ	安诺其	3.63	4.18	15.15%	4.50	否	0.00	2021-11-01
002895.SZ	川恒股份	11.37	19.19	68.78%	9.10	否	0.00	2021-04-12
300073.SZ	当升科技	87.84	36.89	-58.00%	46.45	是	4.31	2022-06-06
300073.SZ	当升科技	24.30	36.89	51.81%	4.11	是	100.00	2024-01-08
300409.SZ	道氏技术	12.60	9.09	-27.86%	12.00	否	0.00	2021-09-06
300769.SZ	德方纳米	102.00	32.10	-68.53%	12.00	否	0.00	2021-06-15
002054.SZ	德美化工	7.35	5.16	-29.80%	4.62	否	0.00	2021-07-29
601208.SH	东材科技	11.54	7.30	-36.74%	7.67	否	0.00	2021-10-27
000301.SZ	东方盛虹	11.04	8.32	-24.64%	122.71	否	0.00	2025-01-27
000301.SZ	东方盛虹	4.48	8.32	85.71%	36.10	否	0.00	2021-01-15
002407.SZ	多氟多	16.60	13.16	-20.72%	11.50	否	0.00	2021-12-13
002812.SZ	恩捷股份	72.00	36.13	-49.82%	50.00	否	0.00	2021-03-04
002805.SZ	丰元股份	13.82	11.30	-18.23%	4.50	否	0.00	2021-12-27
600469.SH	风神股份	3.71	5.90	59.03%	6.26	是	100.00	2023-11-13
002683.SZ	广东宏大	41.07	21.02	-48.82%	17.68	是	26.66	2021-04-30
300019.SZ	硅宝科技	13.94	13.67	-1.94%	8.40	否	0.00	2021-09-15
000589.SZ	贵州轮胎	6.30	5.36	-14.92%	10.00	是	43.50	2021-09-29
300285.SZ	国瓷材料	20.67	18.38	-11.08%	8.36	是	100.00	2022-06-29
000859.SZ	国风新材	4.52	4.24	-6.19%	7.07	是	35.62	2021-07-19
832089.BJ	禾昌聚合	7.80	8.86	13.59%	0.26	否	0.00	2020-09-30
000953.SZ	河化股份	4.64	2.54	-45.26%	1.20	否	0.00	2021-03-26
002165.SZ	红宝丽	3.82	3.44	-9.95%	5.09	否	0.00	2022-02-23
603002.SH	宏昌电子	3.66	4.83	31.97%	1.20	否	0.00	2024-01-02
603002.SH	宏昌电子	3.85	4.83	25.45%	10.29	否	0.00	2023-12-25
300180.SZ	华峰超纤	6.98	3.83	-45.13%	4.00	否	0.00	2021-11-01
002064.SZ	华峰化学	8.51	7.40	-13.04%	28.00	否	0.00	2022-09-30
002556.SZ	辉隆股份	6.33	4.44	-29.86%	1.30	否	0.00	2020-10-26
300041.SZ	回天新材	9.66	8.86	-8.28%	0.50	是	100.00	2022-06-20
000420.SZ	吉林化纤	1.67	3.21	92.22%	3.30	否	0.00	2021-08-09
002909.SZ	集泰股份	9.17	4.42	-51.80%	3.00	否	0.00	2021-07-08
603078.SH	江化微	33.00	14.00	-57.58%	2.90	否	0.00	2021-05-26
002226.SZ	江南化工	3.52	4.49	27.56%	31.69	否	0.00	2022-09-30
600746.SH	江苏索普	8.31	6.33	-23.83%	9.93	否	0.00	2021-10-14
600746.SH	江苏索普	5.63	6.33	12.43%	2.82	否	0.00	2023-04-24
002917.SZ	金奥博	9.12	9.64	5.70%	6.96	是	7.19	2022-07-26
300487.SZ	蓝晓科技	24.69	45.70	85.10%	1.28	是	100.00	2024-03-25

601966.SH	玲珑轮胎	21.45	18.46	-13.94%	24.05	否	0.00	2022-10-17
002601.SZ	龙佰集团	10.91	18.68	71.22%	22.65	是	100.00	2022-09-05
600727.SH	鲁北化工	6.19	6.74	8.89%	5.49	否	0.00	2021-03-23
600727.SH	鲁北化工	6.18	6.74	9.06%	5.49	是	82.91	2023-07-14
000830.SZ	鲁西化工	7.50	12.12	61.60%	32.96	否	0.00	2024-01-22
300586.SZ	美联新材	6.80	6.72	-1.18%	4.66	否	0.00	2022-01-12
603041.SH	美思德	10.08	10.52	4.37%	4.26	否	0.00	2022-10-28
002825.SZ	纳尔股份	11.36	6.57	-42.17%	2.76	是	10.88	2021-09-01
002215.SZ	诺普信	4.76	7.92	66.39%	3.50	否	0.00	2022-06-30
300481.SZ	濮阳惠成	21.48	16.18	-24.67%	8.00	否	0.00	2021-12-13
300758.SZ	七彩化学	12.00	11.51	-4.08%	5.93	是	25.00	2024-05-20
300214.SZ	日科化学	6.38	5.13	-19.59%	2.87	否	0.00	2022-01-17
002493.SZ	荣盛石化	17.42	9.65	-44.60%	80.00	否	0.00	2021-04-12
300576.SZ	容大感光	27.61	39.22	42.05%	0.21	否	0.00	2022-02-07
601058.SH	赛轮轮胎	3.00	14.39	379.67%	12.27	是	4.95	2022-09-26
603737.SH	三棵树	48.85	42.83	-12.32%	4.00	是	100.00	2022-04-18
002810.SZ	山东赫达	14.10	13.38	-5.11%	1.50	否	0.00	2023-11-27
603330.SH	上海海洋	22.86	5.15	-77.47%	3.87	否	0.00	2021-09-22
300236.SZ	上海新阳	34.84	34.13	-2.04%	7.92	否	0.00	2021-10-22
002361.SZ	神剑股份	4.61	3.24	-29.72%	6.50	否	0.00	2022-05-12
600810.SH	神马股份	7.31	6.62	-9.44%	6.00	否	0.00	2021-09-24
600810.SH	神马股份	6.36	6.62	4.09%	16.69	是	100.00	2023-09-25
002254.SZ	泰和新材	14.56	9.88	-32.14%	5.00	否	0.00	2021-05-06
002254.SZ	泰和新材	9.27	9.88	6.58%	23.74	否	0.00	2021-09-29
002709.SZ	天赐材料	68.00	19.07	-71.96%	16.65	否	0.00	2021-12-15
300587.SZ	天铁股份	16.58	4.21	-74.61%	8.10	否	0.00	2022-06-08
601500.SH	通用股份	4.47	5.53	23.71%	8.85	否	0.00	2021-12-21
300538.SZ	同益股份	20.50	15.84	-22.73%	6.22	否	0.00	2022-05-30
601233.SH	桐昆股份	15.94	15.20	-4.64%	19.70	否	0.00	2024-10-11
603010.SH	万盛股份	14.31	9.67	-32.42%	14.93	是	100.00	2023-10-09
002648.SZ	卫星化学	18.77	17.97	-4.26%	30.00	否	0.00	2021-05-20
002886.SZ	沃特股份	24.79	14.58	-41.19%	3.58	否	0.00	2021-04-20
002125.SZ	湘潭电化	6.90	10.39	50.58%	5.28	是	47.35	2020-11-23
600596.SH	新安股份	10.55	8.10	-23.22%	3.20	否	0.00	2021-06-18
600596.SH	新安股份	7.90	8.10	2.53%	6.57	否	0.00	2023-11-21
600075.SH	新疆天业	5.25	3.66	-30.29%	3.15	否	0.00	2021-06-29
600075.SH	新疆天业	5.94	3.66	-38.38%	23.00	是	82.50	2023-11-13
000949.SZ	新乡化纤	4.74	3.49	-26.37%	9.91	是	30.17	2022-01-06
300037.SZ	新宙邦	34.80	30.83	-11.41%	11.40	否	0.00	2020-11-12

600141.SH	兴发集团	9.01	21.17	134.96%	7.93	是	6.31	2021-05-20
002562.SZ	兄弟科技	4.71	2.85	-39.49%	5.43	否	0.00	2021-07-08
603227.SH	雪峰科技	3.01	6.32	109.97%	1.98	是	100.00	2024-02-05
600929.SH	雪天盐业	4.63	5.59	20.73%	19.28	是	71.88	2023-01-19
002497.SZ	雅化集团	14.01	9.60	-31.48%	15.00	否	0.00	2021-07-29
603378.SH	亚士创能	35.17	5.23	-85.13%	4.00	否	0.00	2022-06-23
300721.SZ	怡达股份	26.86	13.64	-49.22%	1.62	是	15.43	2021-07-21
300174.SZ	元力股份	13.57	14.47	6.63%	8.83	否	0.00	2021-01-18
600096.SH	云天化	4.61	20.00	333.84%	19.00	是	21.83	2021-07-15
002637.SZ	赞宇科技	8.57	8.78	2.45%	4.10	是	100.00	2024-02-20
603067.SH	振华股份	6.47	10.65	64.61%	4.39	否	0.00	2022-01-14
002145.SZ	中核钛白	3.46	3.78	9.25%	16.00	是	100.00	2023-10-09
300777.SZ	中简科技	50.55	23.63	-53.25%	20.00	否	0.00	2022-09-30
300035.SZ	中科电气	27.20	9.22	-66.10%	22.06	否	0.00	2022-09-30
002092.SZ	中泰化学	8.88	3.93	-55.74%	38.12	是	10.00	2022-02-10
300919.SZ	中伟股份	138.80	35.23	-74.62%	50.00	否	0.00	2022-06-01
002915.SZ	中欣氟材	17.05	10.70	-37.24%	4.42	否	0.00	2022-02-28
600328.SH	中盐化工	6.58	7.19	9.27%	8.00	否	0.00	2020-10-26
300174.SZ	元力股份	13.57	4.18	15.15%	8.00	否	0.00	2021-11-01
600096.SH	云天化	4.61	19.19	68.78%	5.93	否	0.00	2021-04-12
002637.SZ	赞宇科技	8.57	36.89	-58.00%	2.87	是	4.31	2022-06-06
603067.SH	振华股份	6.47	36.89	51.81%	80.00	是	100.00	2024-01-08
002145.SZ	中核钛白	3.46	9.09	-27.86%	0.21	否	0.00	2021-09-06
300777.SZ	中简科技	50.55	32.10	-68.53%	12.27	否	0.00	2021-06-15
300035.SZ	中科电气	27.20	5.16	-29.80%	4.00	否	0.00	2021-07-29
002092.SZ	中泰化学	8.88	7.30	-36.74%	1.50	否	0.00	2021-10-27
300919.SZ	中伟股份	138.80	8.32	-24.64%	3.87	否	0.00	2025-01-27
002915.SZ	中欣氟材	17.05	8.32	85.71%	7.92	否	0.00	2021-01-15
600328.SH	中盐化工	6.58	13.16	-20.72%	6.50	否	0.00	2021-12-13

资料来源: iFind, 太平洋研究院整理

## 投资评级说明

### 1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

### 2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

## 太平洋研究院

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



## 研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

## 重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其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。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。