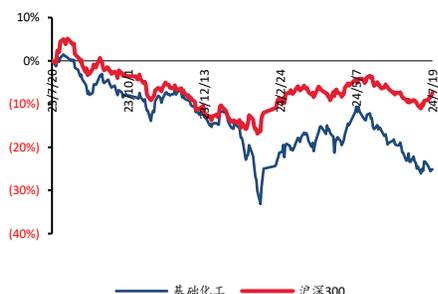


基础化工

生物柴油反倾销初裁结果公布，电子化学品关注度提升

■ 走势比较



报告摘要

1. 重点行业和产品情况跟踪

电子化学品：公募基金 2024Q2 电子板块持仓明显提升，电子化学品国产替代值得关注。根据彭博7月17日报道，美国商务部对日本和荷兰表示，如果日本东京电子(Tokyo Electron)和荷兰阿斯麦(ASML)等继续向中国提供技术，美国可能会对这些企业实施比当前更严格的出口管制。自2022年以来，美国针对中国半导体限制一再加码，在未来制裁进一步加强的预期下，国产替代的进程有望加快。根据公开资料，2024Q2 主动权益类基金对电子行业持仓明显提升，电子化学品相关公司值得关注。据百川盈孚数据，本周显影液价格为8000元/吨，蚀刻液价格为800元/吨，与上周持平；电子级磷酸BV III级价格与上周末持平，为22000元/吨。

生物材料及能源：欧委会公布生物柴油反倾销初裁结果，SAF暂时排除在反倾销产品范围外，相关企业值得关注。根据公开资料，7月19日，欧盟委员会宣布将在四周内对中国进口的生物柴油征收12.8%-36.4%的临时反倾销税。中国生物柴油主要生产企业的反倾销税率公布：卓越新能(25.4%)、嘉澳环保(36.4%)、海新能科(23.7%)、朗坤环境(23.7%)、河南君恒(23.7%)、易高环保(12.8%)等；同时，根据本次预披露文件，可持续航空燃料(SAF)排除在临时措施之外。目前欧盟对中国进口生物柴油的反倾销调查将持续到明年2月，届时可能确定未来5年的最终关税。据Wind数据，本周国内生物柴油价格为7400元/吨，较上周价格持平。2024年5月，我国生物柴油出口均价为1110.12美元/吨，环比4月上涨18.12美元/吨；出口量为9.57万吨，环比4月下降7.80万吨。

2. 核心观点

(1) 电子化学品：本周，美国就半导体装置对中国出口向日本荷兰施压，在未来制裁进一步加强的预期下，国产替代的进程有望加快。根据公开资料，2024Q2 主动权益类基金的电子行业持仓明显提升，电子化学品相关公司值得关注。建议关注：雅克科技、鼎龙股份、金宏气体、华特气体、联瑞新材等。

相关研究报告

<<化工可转债、定增双周报：聚赛龙、振华股份完成可转债发行>>—2024-07-16

<<近期磷肥、维E价格上涨，轮胎行业24H1业绩预期稳中向好>>—2024-07-16

<<万华化学20万吨/年POE项目投产，饲料添加剂价格持续上涨>>—2024-07-08

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

(2) 生物基材料及能源：本周，欧委会公布生物柴油反倾销初裁结果，SAF暂时排除在反倾销产品范围外，相关企业值得关注。建议关注：中国石化、朗坤环境（未覆盖）、海新能科（未覆盖）等。

风险提示：下游需求不及预期、产品价格下跌等。

目录

一、 细分领域跟踪	5
(一) 重点化工品价格跟踪	5
(二) 电子化学品：公募基金 2024Q2 对电子板块持仓提升，电子化学品值得关注	6
(三) 锂电/储能上游材料：本周导电剂与普鲁士蓝价格维持稳定	7
(四) 光伏/风电上游材料：本周 EVA 价格持续下降，POE 市场价格持平	12
(五) 生物材料及能源：欧盟公布对生物柴油反倾销初裁结果，国内生物柴油价格维持稳定	15
(六) 新质生产力：自动驾驶上游材料关注度提升，碳纤维与 PBT 价格维持稳定	17
二、 行情表现	21
(一) 行情表现	21
(二) 行业内个股涨跌幅情	23
三、 重点公司公告和行业重要新闻跟踪	25
(一) 重点公司公告	25
(二) 行业要闻	26
四、 重点标的	28

图表目录

图表 1: 重点化工品价格跟踪	5
图表 2: 电子级双氧水价格	6
图表 3: 电子级硫酸价格	6
图表 4: 电子级氨水价格	7
图表 5: 电子级氢氟酸价格	7
图表 6: 蚀刻液、显影液价格	7
图表 7: 电子级磷酸价格	7
图表 8: 我国新能源车销量	8
图表 9: 我国动力电池装车量	8
图表 10: 碳纳米管市场均价	8
图表 11: 导电炭黑-SP 导电炭黑市场价	8
图表 12: 含氟聚合物市场价	9
图表 13: 碳酸锂、六氟磷酸锂价格	10
图表 14: 电解液价格	10
图表 15: 正极材料价格	10
图表 16: 负极材料价格	10
图表 17: 前驱体价格	11
图表 18: 隔膜价格	11
图表 19: 溶剂价格	11
图表 20: 锂电池价格	11
图表 21: 普鲁士蓝类化合物材料价格	12
图表 22: 硬碳负极材料价格	12
图表 23: 中国光伏新增装机量	13
图表 24: 中国风电新增装机量	13
图表 25: EVA 各牌号市场价格	14
图表 26: EVA 各牌号出厂价格	14
图表 27: 光伏级 EVA 价格及 EVA-VA 价差	14
图表 28: EVA 产量和开工率情况	14
图表 29: EVA 库存情况	14
图表 30: POE 各牌号价格	14
图表 31: 生物柴油价格	15
图表 32: 生物柴油出口数量及同比	15
图表 33: 玉米、豆粕现货价格	16
图表 34: 饲料添加剂市场价格	16
图表 35: 原生塑料价格	17
图表 36: 再生塑料价格	17
图表 37: 中国塑料制品产量及同比	17
图表 38: 碳纤维各规格国产市场价	19
图表 39: PBT 与 PC/ABS 合金级市场价	20
图表 40: 本周中信一级子行业涨跌幅	21
图表 41: 本月中信一级子行业涨跌幅	22
图表 42: 本周基础化工下属三级子行业涨跌幅	22
图表 43: 化工板块个股市场表现	24
图表 44: 重点公司公告	25

一、细分领域跟踪

(一) 重点化工品价格跟踪

本周(7/13-7/19)醋酸(+6.67%)、维生素E(+4.94%)、三聚氰胺(+2.82%)、炭黑(+2.43%)、甲醇(+1.83%)等产品价格涨幅居前。根据百川盈孚与公开信息，帝斯曼-芬美意瑞士工厂天气原因停产；新和成山东VE工厂计划从七月上旬到九月上旬进行停产检修，检修时间预计八到九周；浙江医药维生素E生产线计划7月中旬开始停产检修，停产检修期约为2个月；北沙制药维生素E生产线计划于8月底开始停产检修，预计停产检修持续8周-10周。当前厂家挺价意愿强烈，VE价格持续走高。

图表1：重点化工品价格跟踪

产品	2024/7/19	2024/7/18	单位	较昨日	较上周	较年初	较去年	近30日波动
能源	WTI	82.82	82.85	美元/桶	-0.04%	0.24%	16.47%	9.33%
	布伦特	85.11	85.08	美元/桶	0.04%	-0.34%	8.57%	6.88%
	LNG	4654.00	4649.00	元/吨	0.11%	2.65%	-20.59%	10.65%
	动力煤	715.00	716.00	元/吨	-0.14%	-0.28%	-7.14%	0.42%
烯烃	乙烯	7656.00	7656.00	元/吨	0.00%	1.55%	8.00%	16.44%
	聚乙烯	8403.00	8395.00	元/吨	0.10%	-0.05%	2.31%	4.23%
	聚丙烯	7683.00	7684.00	元/吨	-0.01%	-0.21%	2.30%	5.25%
	丙烯腈	6250.00	6250.00	元/吨	0.00%	0.81%	3.31%	3.31%
	丙烯酸丁酯	9000.00	9050.00	元/吨	-0.55%	-2.17%	-3.74%	7.78%
聚酯	丁二烯	13088.00	13163.00	元/吨	-0.57%	-0.28%	48.31%	92.47%
	PX	8315.00	8286.00	元/吨	0.35%	-1.54%	-0.05%	0.79%
	PTA	5885.00	5885.00	元/吨	0.00%	-1.09%	-0.93%	0.77%
	MEG	4704.00	4696.00	元/吨	0.17%	-2.14%	7.08%	15.81%
	聚酯切片	7090.00	7115.00	元/吨	-0.35%	-0.63%	4.42%	3.50%
	己内酰胺	12425.00	12425.00	元/吨	0.00%	-0.60%	-9.96%	1.02%
	涤纶FDY	8500.00	8500.00	元/吨	0.00%	-0.58%	3.34%	3.98%
	PA66	20433.00	20433.00	元/吨	0.00%	-0.97%	-1.68%	4.78%
聚氨酯	PC	15808.00	15819.00	元/吨	-0.07%	-0.43%	2.88%	3.77%
	TDI	13275.00	13375.00	元/吨	-0.75%	0.00%	-19.91%	-25.21%
	纯MDI	17900.00	17900.00	元/吨	0.00%	0.00%	-10.50%	-8.91%
	聚醚MDI	17300.00	17250.00	元/吨	0.29%	2.67%	12.34%	10.19%
纤维	环氧丙烷	8728.00	8728.00	元/吨	0.00%	1.96%	-4.90%	-6.82%
	硬泡聚醚	8725.00	8725.00	元/吨	0.00%	0.58%	-4.64%	-7.67%
	粘胶短纤	13500.00	13500.00	元/吨	0.00%	0.00%	4.65%	5.47%
煤化工	氨纶40D	26300.00	26300.00	元/吨	0.00%	0.00%	-10.24%	-13.77%
	己二酸	9383.00	9383.00	元/吨	0.00%	-0.53%	0.00%	4.45%
	双氧水	913.00	912.00	元/吨	0.11%	-0.65%	23.55%	-21.29%
	甲醇	2199.00	2202.00	元/吨	-0.14%	-1.35%	6.13%	5.67%
	醋酸	3185.00	3187.00	元/吨	-0.06%	1.66%	8.74%	1.59%
	辛醇	9323.00	9323.00	元/吨	0.00%	-3.74%	-28.00%	-7.77%
	DMF	4217.00	4267.00	元/吨	-1.17%	-1.54%	-14.51%	-22.86%
	三聚氰胺	6459	6469.00	元/吨	-0.15%	-0.39%	-8.46%	-1.99%
	电石	2884.00	2884.00	元/吨	0.00%	1.23%	-11.32%	-6.70%
	电石法PVC	5504.00	5508.00	元/吨	-0.07%	-1.06%	1.57%	-2.39%
纯碱	液体烧碱	879.00	877.00	元/吨	0.23%	0.34%	4.15%	7.20%
	固体烧碱	3110.00	3110.00	元/吨	0.00%	0.00%	-1.27%	-0.58%
	炭黑	8416.00	8416.00	元/吨	0.00%	0.00%	-1.97%	3.00%
	轻质纯碱	1868.00	1868.00	元/吨	0.00%	-1.06%	-29.59%	-6.69%
	重质纯碱	2055.00	2068.00	元/吨	-0.63%	-1.15%	-28.35%	-4.99%
农化	尿素	2240.00	2246.00	元/吨	-0.27%	-0.93%	-2.14%	-2.23%
	磷酸一铵	3361.00	3361.00	元/吨	0.00%	0.78%	0.93%	37.02%
	磷酸二铵	3643.00	3643.00	元/吨	0.00%	0.00%	-1.06%	11.85%
	氯化钾	2578.00	2578.00	元/吨	0.00%	-0.19%	-7.23%	12.38%
	草甘膦	24600.00	24600.00	元/吨	0.00%	0.00%	-4.67%	-20.88%
氟化工	棕榈油	7950.00	7980.00	元/吨	-0.38%	0.13%	10.42%	2.78%
	R22	30500.00	30500.00	元/吨	0.00%	0.00%	56.41%	60.53%
	R134a	31000.00	31000.00	元/吨	0.00%	1.64%	10.71%	49.40%
	R125	32500.00	32500.00	元/吨	0.00%	-2.99%	17.12%	51.16%
	R32	36000.00	36000.00	元/吨	0.00%	0.00%	108.70%	171.70%
	R410a	35000.00	35000.00	元/吨	-1.41%	-1.41%	55.56%	91.78%
食品添加剂	无水氢氟酸	10605.00	10605.00	元/吨	0.00%	0.00%	5.52%	16.67%
	维生素A	86.00	86.00	元/千克	0.00%	-1.71%	24.64%	0.00%
	维生素E	90.00	90.00	元/千克	0.00%	5.88%	55.17%	32.35%
	安赛蜜	3.50	3.50	万元/吨	0.00%	0.00%	-7.89%	-22.22%
	三聚蔗糖	10.20	10.20	万元/吨	0.00%	0.00%	-18.40%	-29.66%
其他	钛白粉	15444.00	15444.00	元/吨	0.00%	0.00%	-2.51%	2.10%
	有机硅DMC	13600.00	13600.00	元/吨	0.00%	0.00%	-4.23%	0.74%
	天然橡胶	14500.00	14375.00	元/吨	0.87%	-0.57%	7.34%	20.42%

资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

(二)电子化学品：公募基金 2024Q2 对电子板块持仓提升，电子化学品值得关注

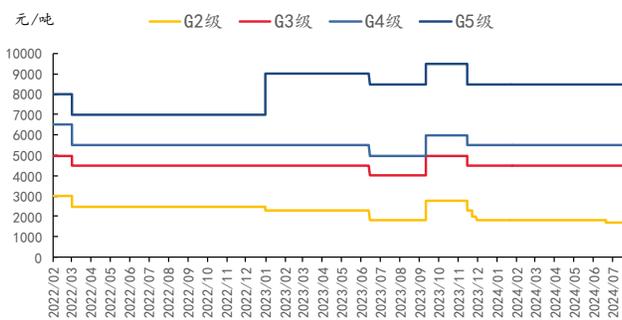
电子化学品作为电子材料与精细化工相结合的高新技术产品，具有高级、精密、尖端等特点。半导体涉及的化学品主要有五大类：光刻胶、电子气体、湿化学品、抛光液/抛光垫和金属靶材。我国半导体领域的国产化程度依然有待提升，随着国内政策扶持力度的不断加大与国外半导体出口限制，芯片领域的国产化趋势日益明显。

本周，根据日经中文网信息，美国就半导体装置对中国出口向日本荷兰施压。据美国彭博社报道，美国商务部对日本和荷兰表示，如果日本 Tokyo Electron 和荷兰阿斯麦 (ASML) 等继续向中国提供技术，美国可能会对这些企业实施比当前更严格的出口管制。

根据公开资料，2024Q2 主动权益类基金对电子行业持仓明显提升，电子化学品相关材料值得关注。

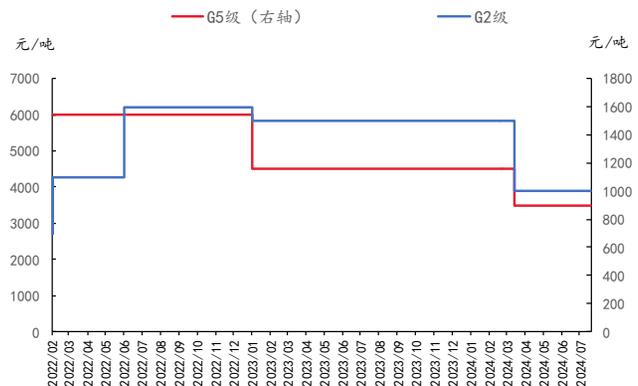
据百川盈孚数据，截至 7 月 19 日，电子级双氧水 G2、G3、G4、G5 价格分别为 1700 元/吨、4500 元/吨、5500 元/吨、8500 元/吨，均与上周价格持平。电子级硫酸 G2、G5 级价格分别为 1000 元/吨、3500 元/吨，与上周持平。

图表2：电子级双氧水价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

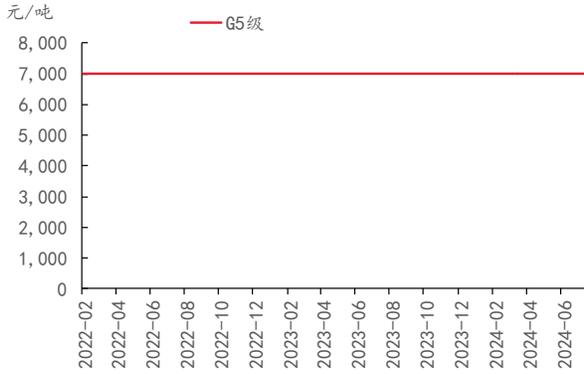
图表3：电子级硫酸价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

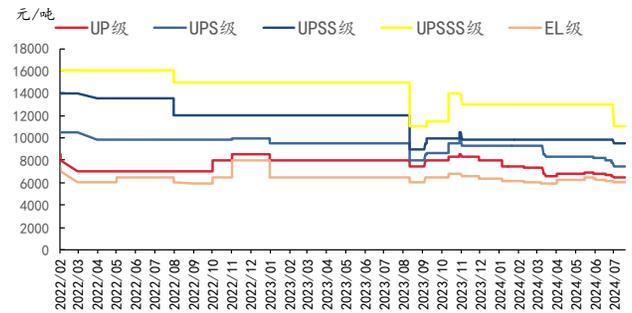
据百川盈孚数据，截至 2024 年 7 月 19 日，电子级氨水 G5 级价格维持稳定，为 7000 元/吨；电子级氢氟酸方面，EL、UP、UPS、UPSS、UPSSS 级氢氟酸价格分别为 6000 元/吨、6500 元/吨、7500 元/吨、9800 元/吨、11000 元/吨，均较上周价格持平。

图表4：电子级氨水价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

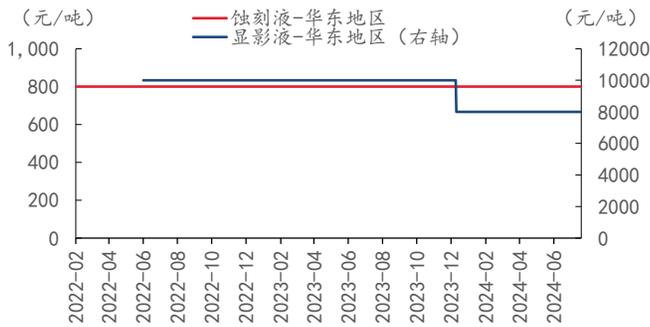
图表5：电子级氢氟酸价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

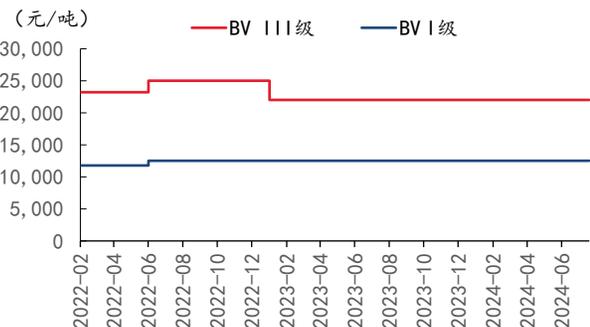
据百川盈孚数据，本周显影液价格为 8000 元/吨，蚀刻液价格为 800 元/吨，与上周持平；电子级磷酸 BV III 级价格与上周末持平，为 22000 元/吨；BV I 级价格维持稳定，为 12500 元/吨。

图表6：蚀刻液、显影液价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

图表7：电子级磷酸价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

(三) 锂电/储能上游材料：本周导电剂与普鲁士蓝价格维持稳定

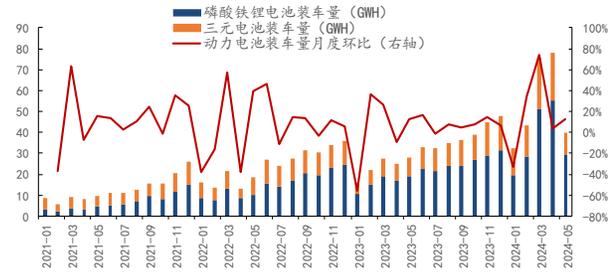
根据中国汽车工业协会数据，截至 2024 年 6 月，我国新能源车销量为 104.9 万辆，同比去年上涨 33.10%；根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，截至 2024 年 6 月，我国动力电池车装车量为 42.8GWH，环比上月提升 7.3%，其中磷酸铁锂电池装车量为 31.7GWH，占比 74%；三元电池装车量为 11.1GWH，占比 26%。

图表8：我国新能源车销量



资料来源：公开资料，太平洋证券整理

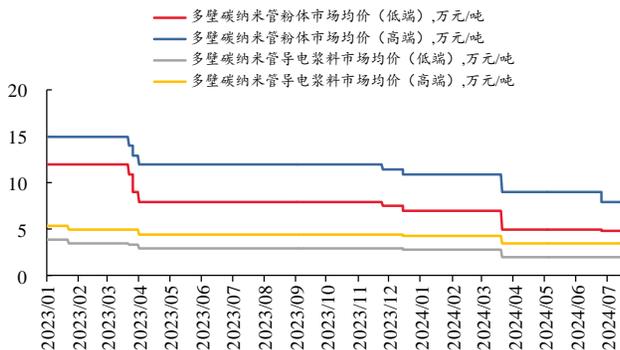
图表9：我国动力电池装车量



资料来源：公开资料，太平洋证券整理

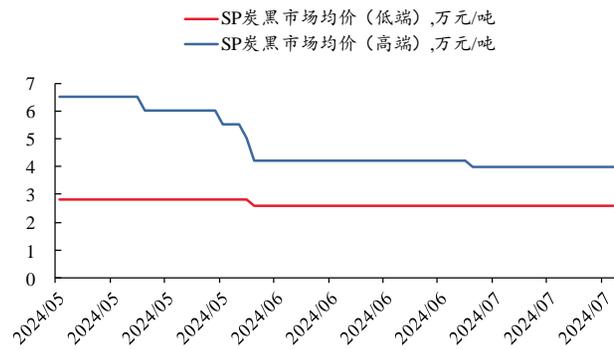
导电剂：导电炭黑与碳纳米管为市场主流导电剂，是锂电材料的关键辅材。锂电池是依靠锂离子在正负极之间穿梭来达到充放电目的的化学电池，因其具有高能量密度、高工作电压、长循环寿命、大充放电倍率等优势，被广泛应用于新能源汽车、3C 产品以及储能电池领域。根据百川盈孚数据，碳纳米管方面，多壁碳纳米管粉体市场低端均价为 4.8 万元/吨、高端均价为 8 万元/吨；多壁碳纳米管导电浆料低端均价为 2 万元/吨、高端均价为 3.5 万元/吨，均较上周持平。导电炭黑方面，SP 导电炭黑市场低端均价为 2.6 万元/吨、高端均价为 4 万元/吨，均较上周持平。

图表10：碳纳米管市场均价



资料来源：公开资料，太平洋证券整理

图表11：导电炭黑-SP 导电炭黑市场价



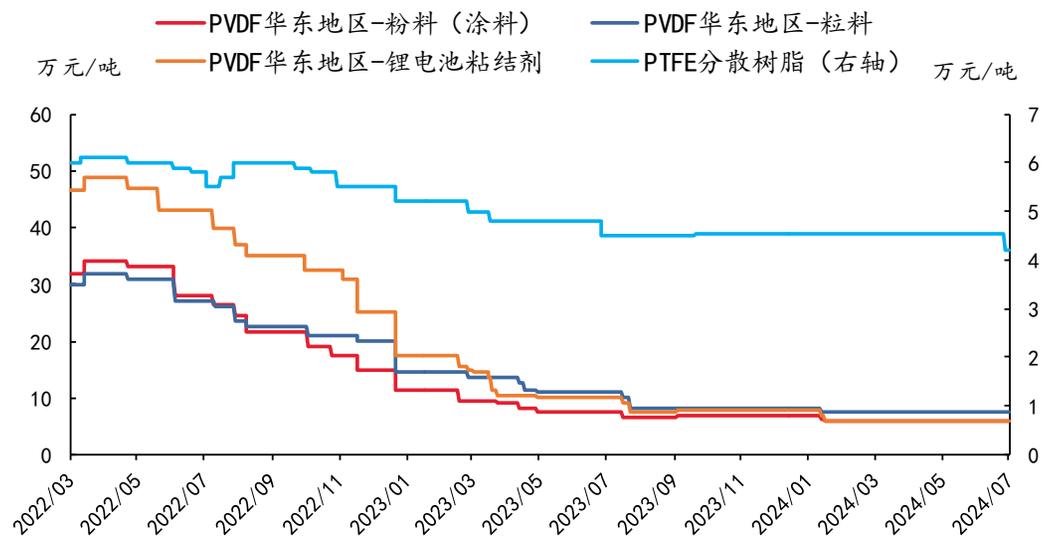
资料来源：公开资料，太平洋证券整理

PVDF&PTFE：本周聚偏氟乙烯、聚四氟乙烯市场价格维稳运行。本周聚四氟乙烯市场价格底部运行，液氯价格涨跌互现，三氯甲烷盘稳整理，受政策环境等因素影响，矿企开工低迷情况短期难有缓解，部分地区市场情绪出现松动，报价有小幅下滑迹象，但场内供应增量有限，货源供应

整体仍趋紧，氢氟酸需求利空或将主导后市市场走势，行业缺乏底部支撑，伴随南北方各需求企业长单招标落地，短期内价格弱稳整理为主。

根据百川盈孚数据，下游含氟聚合物方面，PTFE 分散树脂价格为 4.2 万元/吨，较上周下降 3500 元/吨；PVDF 华东地区-粉料（涂料）价格为 5.90 万元/吨，较上周持平；PVDF 华东地区-粒料价格为 7.50 万元/吨，较上周持平；PVDF 华东地区-锂电池粘结剂价格为 6.00 万元/吨，较上周持平。

图表12：含氟聚合物市场价



资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

碳酸锂：本周，碳酸锂市场价格下降。据wind数据，99.5%电池级国产碳酸锂价格8.64万元/吨，较上周价格下降3280元/吨。供应方面，本周碳酸锂供应略有减少，仍在高位，虽然价格大幅下滑，但碳酸锂市场尚未出现大幅减产的情况；需求方面，下游市场产量微增，整体月排产较上月持稳。

六氟磷酸锂：本周，六氟磷酸锂市场价格不变。据百川盈孚数据，中国六氟磷酸锂价格为5.95万元/吨，较上周下降1.65%。供应方面，本周国内六氟磷酸锂市场供应总体变化不大；需求方面，六氟磷酸锂主要应用于锂电池电解液行业，本周电解液市场价格主稳运行，一般企业生产情况与前期变化不大，基本维持上周生产情况，市场无明显变化。

电解液：本周，国内磷酸铁锂电解液价格下降。据百川盈孚数据，截至7月19日，本周锰酸锂电解液市场均价为1.5万元/吨，与上周价格持平；磷酸铁锂电解液国内市场均价为1.86万元/

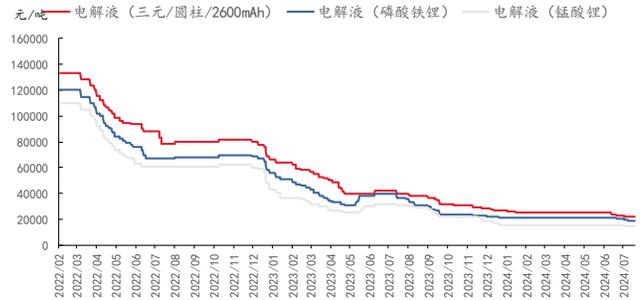
吨，较上周下降 500 元/吨；三元电解液市场均价 2.30 万元/吨，较上周价格持平。

图表13：碳酸锂、六氟磷酸锂价格



资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

图表14：电解液价格

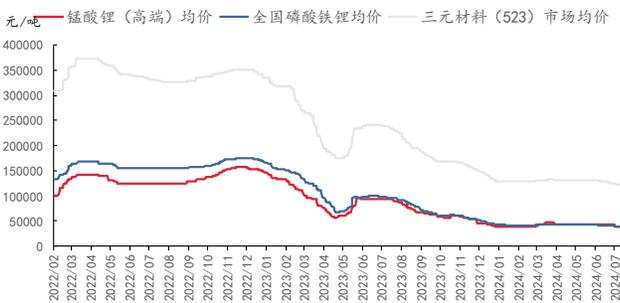


资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

正极材料：本周，锰酸锂与磷酸铁锂价格下降。据百川盈孚数据，7月19日，三元材料523市场价格为11.90万元/吨，较上周下降2500元/吨；锰酸锂动力型市场均价为3.60万元/吨，较上周下降2000元/吨；磷酸铁锂价格3.83万元/吨，较上周价格下降700元/吨。

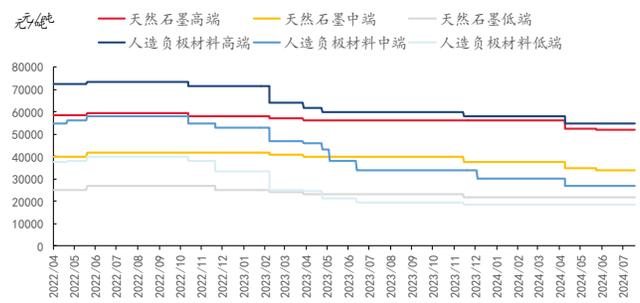
负极材料：本周负极材料市场价格持平。天然石墨市场，高端市场报价5.2万元/吨，中端市场报价3.4万元/吨，低端市场报价2.175万元/吨，均较上周价格持平；人造负极材料市场，低端市场报价1.85万元/吨，高端市场报价5.5万元/吨，中端市场报价2.7万元/吨，较上周价格持平。

图表15：正极材料价格



资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

图表16：负极材料价格



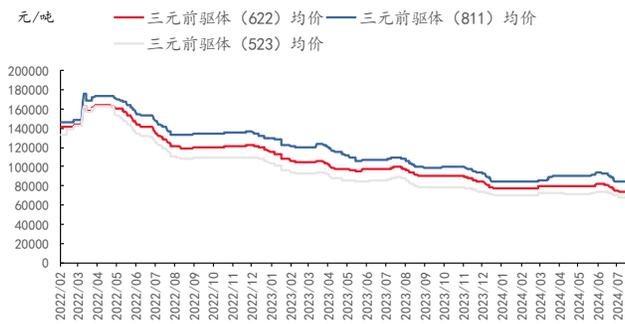
资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

前驱体：本周，前驱体价格持平。7月19日，前驱体523市场价格6.65万元/吨，较上周下

降 1000 元/吨；前驱体 622 市场价格 7.30 万元/吨，较上周下降 500 元/吨；前驱体 811 市场价格 8.40 万元/吨，较上周下降 1000 元/吨。

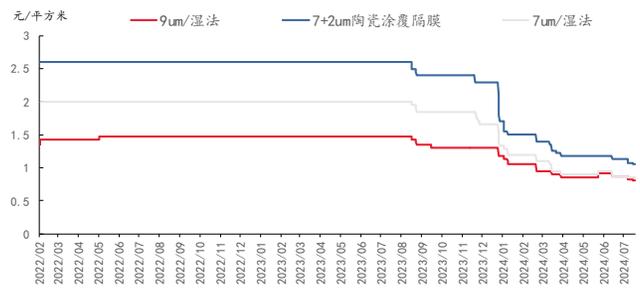
隔膜：本周，隔膜市场价格下降。据百川盈孚数据，截止 7 月 19 日，国内 7um 湿法隔膜价格为 0.85 元/平方米，与上周价格持平；9um 湿法隔膜价格为 0.81 元/平方米，较上周价格下降 0.015 元/平方米；7+2um 陶瓷涂覆隔膜价格为 1.055 元/平方米，较上周价格下降 0.02 元/平方米。

图表17：前驱体价格



资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

图表18：隔膜价格

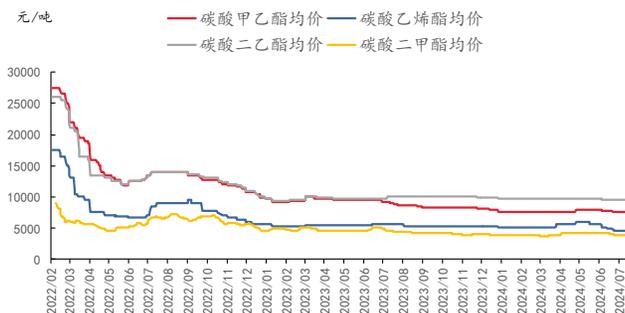


资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

溶剂：本周，碳酸乙烯酯价格持平。据百川盈孚数据，7 月 19 日，碳酸甲乙酯价格为 7650 元/吨，较上周价格持平；碳酸乙烯酯价格为 4500 元/吨，较上周下降 150 元/吨；碳酸二乙酯价格为 9450 元/吨，较上周价格持平；碳酸二甲酯价格为 3935 元/吨，较上周价格持平。

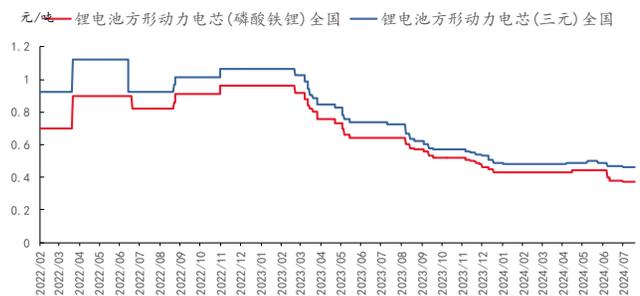
锂电池：本周，电芯价格与上周持平。据百川盈孚数据，截至 7 月 19 日，方形三元动力电芯均价 0.46 元/Wh，方形磷酸铁锂动力电芯均价 0.37 元/Wh，均与上周价格持平。

图表19：溶剂价格



资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

图表20：锂电池价格

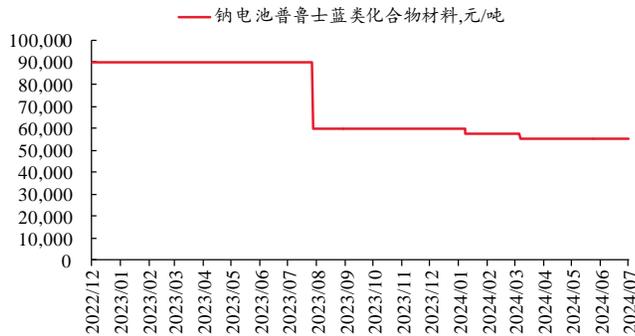


资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

钠电池材料：钠离子电池组成结构、工作原理及生产工艺均与锂电池类似，因原材料碳酸钠资源丰富与成本优势，可应用于大规模储能系统，可移动式充电桩和低速电动车等新能源领域。储能主要包括钠电、液流钒钛电池、抽水蓄能、熔盐储能等，其中普鲁士蓝、硬碳材料、钒钛材料均为典型的化工新材料。

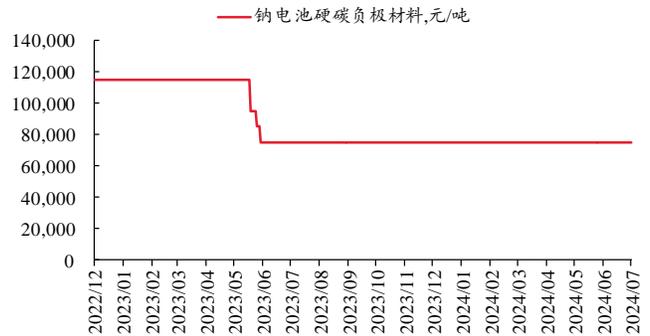
根据百川盈孚数据，本周普鲁士蓝类化合物材料价格为 5.5 万元/吨，硬碳负极材料价格为 7.5 万元/吨，均较上周价格持平。

图表21：普鲁士蓝类化合物材料价格



资料来源：公开资料，太平洋证券整理

图表22：硬碳负极材料价格



资料来源：公开资料，太平洋证券整理

(四) 光伏/风电上游材料：本周 EVA 价格持续下降，POE 市场价格持平

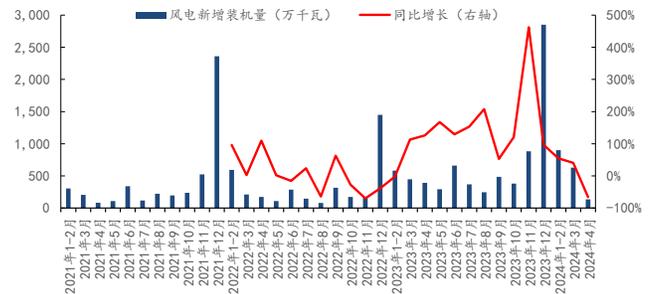
胶膜用于粘结光伏电池片与光伏玻璃/背板，主要作用是保护电池片，并将其封装成可以输出直流电的光伏组件，通常可分为 EVA 胶膜、POE 胶膜与 EPE 胶膜等，EVA 多用于单玻组件，POE 多用于双玻组件。根据国家能源局数据，2024 年 4 月我国光伏新增装机量 14.37GW，较 2023 年同比下降 1.64%。2024 年 4 月我国风电新增装机量 1.34GW，较 2023 年同比下降 65.90%。

图表23：中国光伏新增装机量



资料来源：国家能源局，太平洋证券整理

图表24：中国风电新增装机量



资料来源：国家能源局，太平洋证券整理

EVA: 本周，EVA 市场需求仍未见起色，主流报价继续走低，但因 EVA 价格持续走低导致下行空间压缩，本周价格跌幅相对上周收窄。

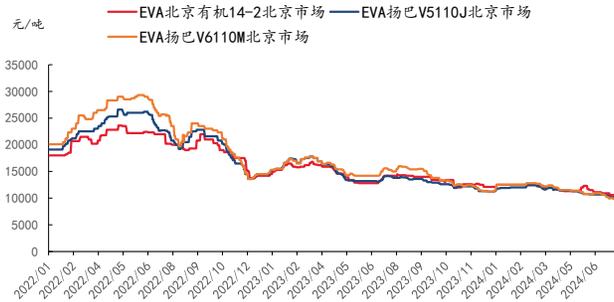
根据百川盈孚数据，7月19日，EVA 北京有机 14-2 北京市场价格为 10100 元/吨，较上周价格下降 500 元/吨；EVA 扬巴 V5110J 北京市场价格为 9900 元/吨，较上周价格下降 300 元/吨；EVA 扬巴 V6110M 北京市场价格为 9900 元/吨，较上周价格下降 100 元/吨。EVA 出厂价格方面，联泓 628 价格为 10500 元/吨，较上周价格持平；斯尔邦光伏料 10500 元/吨，较上周价格持平。

根据百川盈孚数据，7月19日，浙石化光伏料 EVA 出厂价为 1.11 万元/吨，较上周价格持平；华东醋酸乙烯为 5850 元/吨，较上周价格持平；光伏级 EVA 与醋酸乙烯价差（EVA-0.28*醋酸乙烯）为 9462 元/吨，较上周价格持平。截至 7月19日当周，EVA 周度开工率为 69.60%，较上周上升 1.91%，EVA 产量为 3.77 万吨，较上周上升 31.5%。

POE: POE 塑料是采用茂金属催化剂的乙烯和 α 烯烃实现原位聚合的热塑性弹性体，与 EVA 粒子一样可以用作光伏膜料，目前尚未实现国产化。

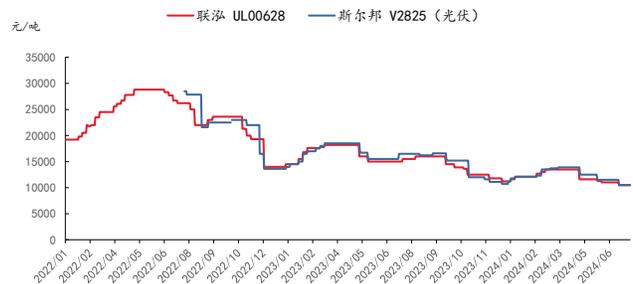
根据百川盈孚数据，截至 7月19日，华东 POE8999 (8480 指标) 价格为 1.40 万元/吨，POE8999 (8200 指标) 价格为 1.85 万元/吨，LC175 价格为 1.90 万元/吨，LC670 价格为 2.10 万元/吨，均较上周价格持平。

图表25: EVA 各牌号市场价格



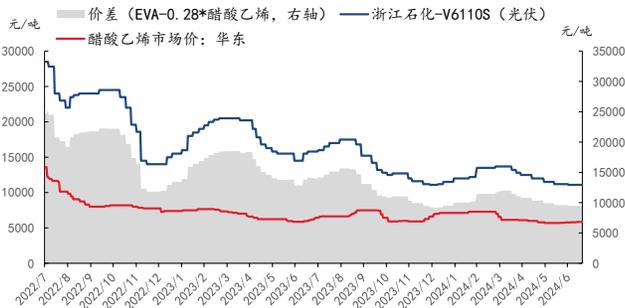
资料来源: 百川盈孚, 太平洋证券整理

图表26: EVA 各牌号出厂价格



资料来源: 百川盈孚, 太平洋证券整理

图表27: 光伏级 EVA 价格及 EVA-VA 价差



资料来源: 百川盈孚, 太平洋证券整理

图表28: EVA 产量和开工率情况



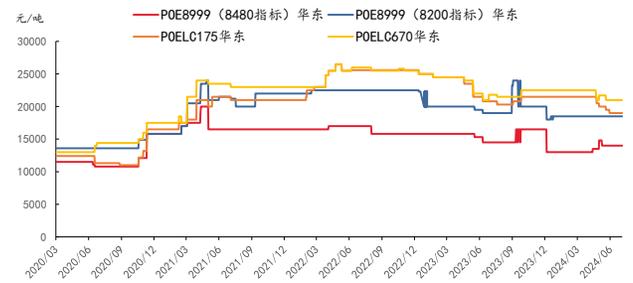
资料来源: 百川盈孚, 太平洋证券整理

图表29: EVA 库存情况



资料来源: 百川盈孚, 太平洋证券整理

图表30: POE 各牌号价格



资料来源: 百川盈孚, 太平洋证券整理

(五) 生物材料及能源：欧盟公布对生物柴油反倾销初裁结果，国内生物柴油价格维持稳定

生物柴油：通常指以植物油、动物油脂、餐饮废油等为原料，利用物理或化学的方法而制备出的一种液体燃料，可直接或与石油基柴油调配后使用，是典型的绿色能源。各地生物柴油原料不同，欧洲以菜籽油为主、美国以大豆油为主、东南亚以棕榈油为主，我国主要采用废油脂为原料生产生物柴油。

根据生物柴油网，欧盟 7 月 19 日公布的文件显示，调查发现中国以不公平的低价将生物柴油销售到欧洲市场，欧盟执委会提议对中国进口的生物柴油征收 12.8%至 36.4%的临时关税，新措施将于 8 月中旬实施。目前欧盟对中国进口生物柴油的反倾销调查将持续到明年 2 月，届时可能确定未来 5 年的最终关税。

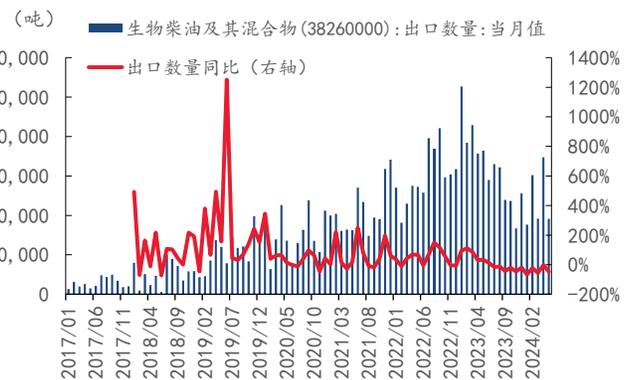
据 Wind 数据，本周国内生物柴油价格为 7400 元/吨，较上周价格持平。2024 年 5 月我国生物柴油出口均价为 1110.12 美元/吨，环比 4 月上涨 18.12 美元/吨；出口量为 9.57 万吨，环比 4 月下降 7.80 万吨。

图表31：生物柴油价格



资料来源：Wind，太平洋证券整理

图表32：生物柴油出口数量及同比



资料来源：海关总署，Wind，太平洋证券整理

合成生物学：合成生物以基因工程为基础，具备节能减排、提升效率与原料再生诸多优势。伴随计算、生物信息学和人工智能等的快速进步，合成生物发展驶入“快车道”，据麦肯锡测算，合成生物学未来会对材料、化学品与能源/人类健康与性能/农业、水产养殖和食品/消费品与服务四大领域产生 2-4 万亿美元经济影响。合成生物学公司可分为专注于下游应用，拥有规模化生产的能力和市场化能力产品型公司，与拥有菌株改造等基础研究能力的平台公司，当前国内具备菌

株改造、筛选等技术和研发能力，可解决工艺放大难题的平台型公司有华恒生物与凯赛生物。

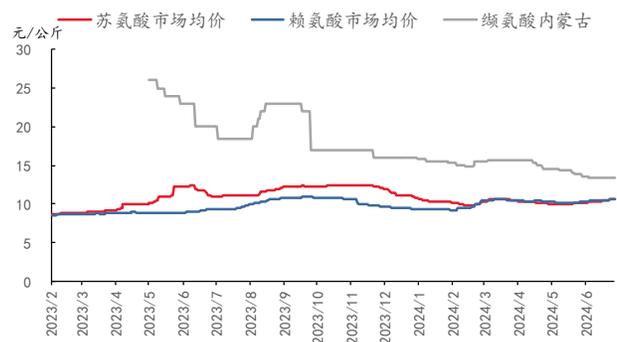
根据 wind 与百川盈孚数据，7 月 19 日，玉米现货价格为 2462.31 元/吨，较上周下降 10.83 元/吨，豆粕现货价为 3104.29 元/吨，较上周下降 58.57 元/吨。本周饲料添加剂市场价格小幅波动，苏氨酸市场均价为 10.67 元/公斤，较上周上涨 0.15 元/公斤；赖氨酸市场均价为 10.57 元/公斤，较上周上涨 0.04 元/公斤；缬氨酸内蒙古市场均价为 13.3 元/公斤，较上周价格持平。

图表33：玉米、豆粕现货价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

图表34：饲料添加剂市场价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

可降解塑料：为解决废弃塑料对环境、海洋和生物的影响，加强塑料回收再生是全球趋势，塑料包装中再生的比例已从 2018 年的 4.8% 上升到 2021 年的 10.0%，未来再生塑料前景广阔，行业相关公司有惠城环保、英科再生。2024 年 6 月，中国塑料制品产量 658.6 万吨，较去年同比下降 1.11%。

生物降解材料研究院报道，2024 年 7 月 16 日，芬兰 Neste 正在与日本三菱公司合作，在日本开发可再生塑料和化学品的供应链。该精炼厂将为食品和饮料、服装和消费电子等行业的日本品牌提供可再生原料 Neste RE 用于生产可回收塑料。三菱公司反过来将贡献其在该地区石化产品和衍生物的业务发展和供应链管理方面的经验。两家公司在过去已经合作过几个项目，包括与三得利控股有限公司生产可再生 PET 瓶，以及多方合作为 Goldwin Inc. 生产基于生物材料的 North Face 品牌服装。

根据同花顺与百川盈孚数据，7 月 19 日，原生 PET 现货价格为 7216 元/吨，较上周价格持平；原生 PS 现货价格为 10000 元/吨，较上周上价格下降 66.67 元/吨；再生 PET 市场均价为 5550 元/吨，较上周上升 100 元/吨；再生 PS 市场价格为 6300 元/吨，与上周价格持平。

图表35：原生塑料价格



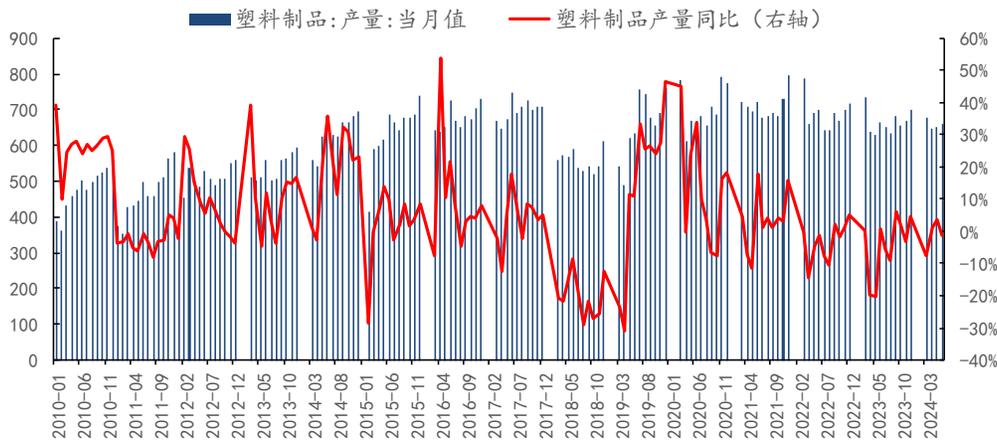
资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

图表36：再生塑料价格



资料来源：Wind，百川盈孚，太平洋证券整理

图表37：中国塑料制品产量及同比



资料来源：iFind，太平洋证券整理

(六) 新质生产力：自动驾驶上游材料关注度提升，碳纤维与PBT价格维持稳定

低空经济：低空经济是指依托于低空空域（3000 米以内空域），以各种有人驾驶和无人驾驶航空器的各类低空飞行活动为牵引，辐射带动相关领域融合发展的综合性经济形态，具有产业链条长、辐射面广、成长性和带动性强等特点。2023 年以来，习总书记围绕新质生产力作出一系列重要论述，指出要整合科技创新资源，引领发展战略性新兴产业和未来产业，加快形成新质生产

力。2023年12月，中央经济工作会议将低空经济确立为战略性新兴产业。

中国低空经济产业链上游是原材料与核心零部件领域，包括研发、原材料和零部件；中游是为低空经济核心部分，包含载荷、低空产品和地面系统；下游是产业融合部分，包含飞行审批、空域备案等，通过后的下游应用是低空经济与各种产业的融合。

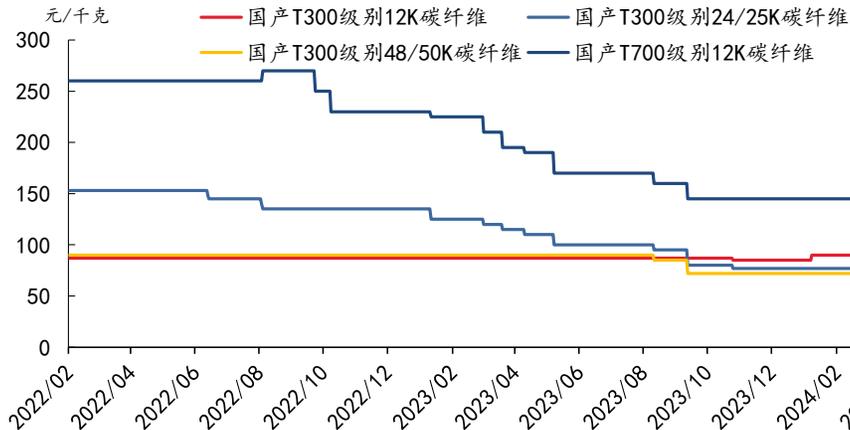
根据公开资料，7月11日，《深圳市龙岗区创建人工智能全域全时应用示范区的行动方案（2024—2025年）》发布，其中专门强调前瞻部署智慧低空；同日，龙岗区发布一批场景机会清单、场景能力清单，同样重点突出低空经济，并提出将持续建立“低空经济应用场景供需储备库”。

近期，一架无人机载着4封录取通知书，从广州华南理工大学启航，飞行约半小时、跨越25公里后，缓缓降落在黄埔区长岭街道的一个小区，为4名学生打开了通往大学殿堂之门。无人机物流是中国低空经济发展的重要组成部分。未来，邮政集团将加快探索低空经济在公共服务和乡村振兴方面的应用，如偏远山区的邮件运输、紧急物资的输送、医疗急救药品的投递、助农产品的配送等。

碳纤维：碳纤维是一种高强度、高模量的耐高温纤维，广泛应用于风电（叶片）、光伏、航空航天等领域。本周，原料丙烯腈价格僵持整理，碳纤维企业成本持稳，仍多处于成本线附近，供应端，本周行业整体开工维持稳定，市场供应保持充足，需求端，下游需求仍然维持清淡，听闻部分新单成交，供需面博弈，国内碳纤维市场价格维持稳定运行。

根据百川盈孚数据，本周碳纤维国产T300（12K）市场价格90元/千克，国产T300（24/25K）市场价格80元/千克，国产T300（48/50K）市场价格75元/千克，国产T700（12K）市场价格120元/千克，均与上周持平。

图表38：碳纤维各规格国产市场价



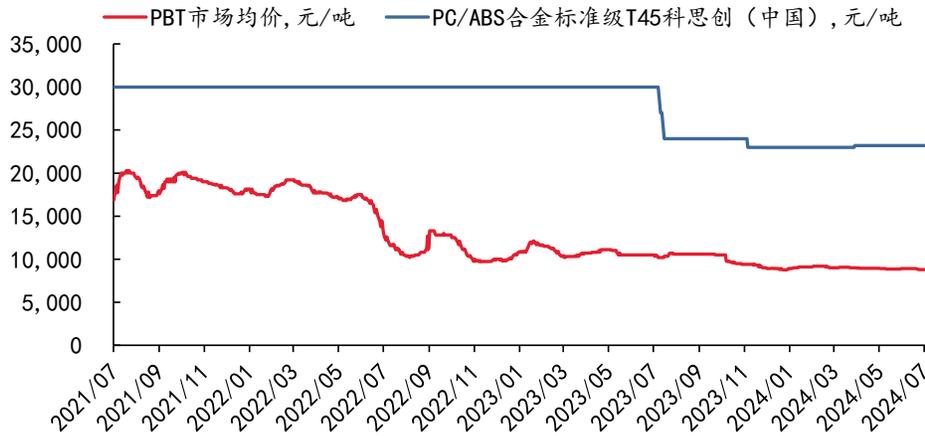
资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

自动驾驶：一般来说，自动驾驶主要有以下汽车零部件的支持：传感器、控制器、执行器、定位系统等。其中，传感器包括激光雷达、毫米波雷达、摄像头等，用于感知车辆周围环境信息，如障碍物、道路标志等。毫米波雷达主要由整流罩、承载支架、芯片、射频天线、射频控制部件等部分组成，在这些部件中离不开高分子材料。其中，巴斯夫的改性聚对苯二甲酸丁二醇酯 (PBT) Ultradur® RX，可应用于车辆的雷达传感器，该材料对飞溅的水、油或盐等介质具有良好的耐性，可为传感器外壳提供高效防护，还能使其免受来自其他车辆的电磁波干扰。科思创与 Webasto 合作的聚碳酸酯 (PC) 等材料用于自动驾驶传感器车顶模块，对各种传感器信号具有高度渗透性。

根据公开资料，7月11日，特斯拉计划把自动驾驶出租车 (Robotaxi) 的发布时间从8月推迟到10月，以便让参与该项目的团队有更多时间打磨原型车。Robotaxi 的想法可以追溯到2016年马斯克为公司撰写的第二份「总体规划」(Master Plan)，「你只需点击特斯拉手机 App 上的一个按钮，就可以将你的汽车添加到特斯拉共享车队中，让它在你工作或度假时为你创造收入」。今年第一季度的财报电话会议上，马斯克表示，可以把特斯拉 Robotaxi 的商业模式理解为 Airbnb 和 Uber 的结合，特斯拉将拥有一定数量的汽车，并运营这个车队，一些汽车则为用户所有，用户可以决定加入或退出车队。投资机构 ARK Invest 曾预测，到2029年，特斯拉近90%的企业价值和收益将来自 Robotaxi 业务。

毫米波雷达材料：根据百川盈孚数据，本周 PBT 市场价格为 8800 元/吨，PC/ABS 合金标准级价格为 2.32 万元/吨，均较上周持平。

图表39：PBT 与 PC/ABS 合金级市场价



资料来源：百川盈孚，太平洋证券整理

二、行情表现

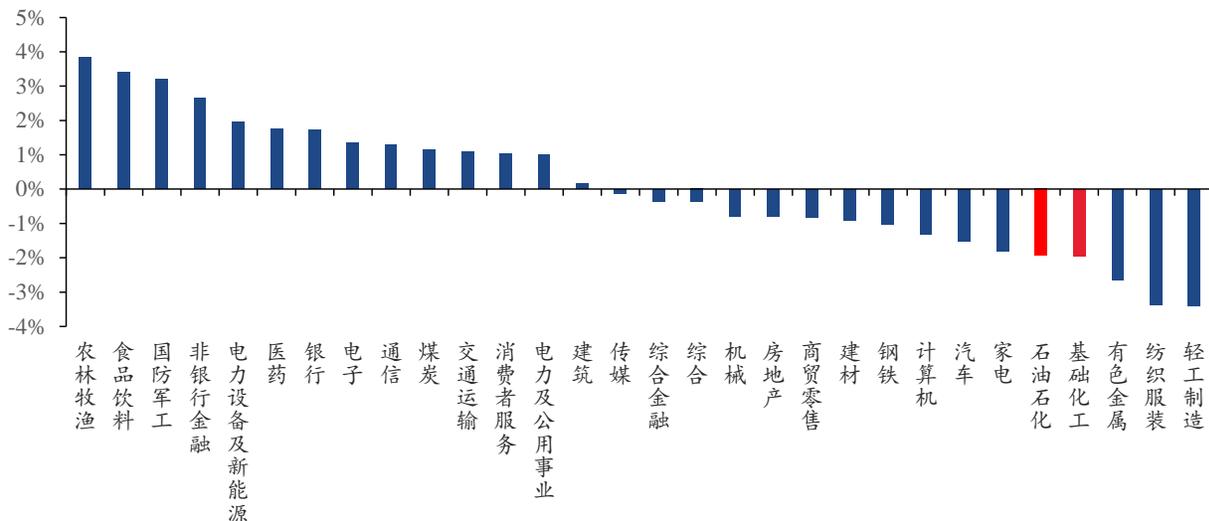
(一) 行情表现

本周（7/13-7/19）沪深 300 指数上涨 1.92%，收于 3539 点，其中基础化工板块下跌 1.96%，在 30 个中信一级行业中排名第 27。

根据新闻联播消息，中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议，于 2024 年 7 月 15 日至 18 日在北京举行。习总书记指出：“发展新质生产力，必须进一步全面深化改革，形成与之相适应的新型生产关系。” 第二十届三中全会强调，要健全因地制宜发展新质生产力体制机制。我国经济社会发展的巨大成就充分验证了改革开放对解放和发展社会生产力的历史性作用，深刻揭示出生产力与生产关系的矛盾运动规律是我国改革的基本逻辑。变革生产关系不仅是适应新质生产力发展的必要条件，更是促进经济社会全面进步和高质量发展的关键。因此，加快形成与新质生产力相适应的新型生产关系，必须打通束缚新质生产力发展的堵点卡点。

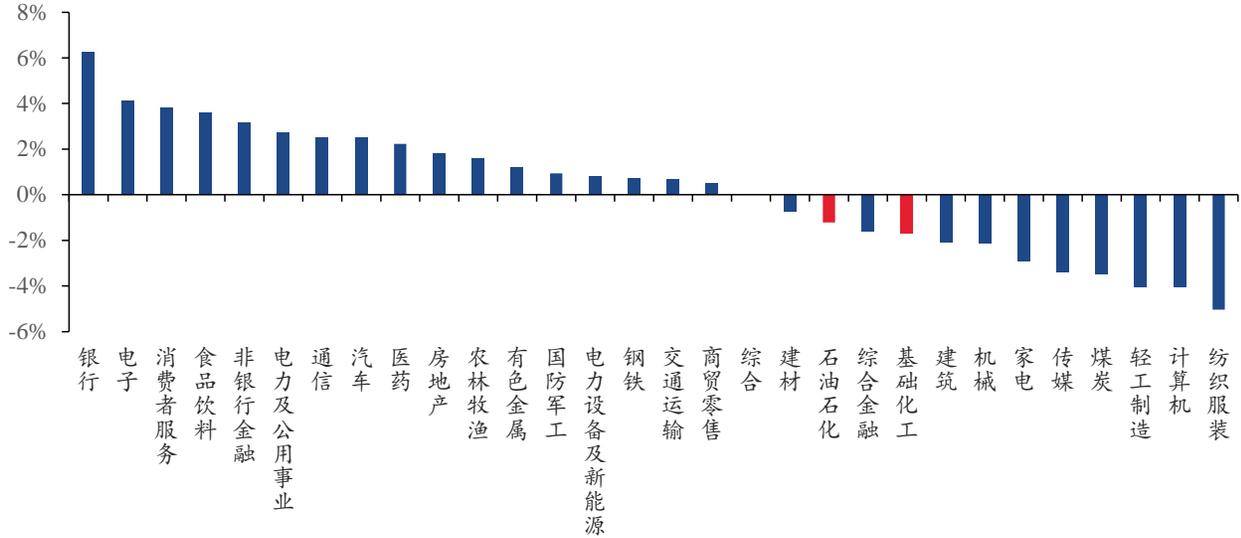
从具体细分板块来看，本周基础化工涨幅居前的板块有：电子化学品（+2.11%）、有机硅（+1.46%）、涂料油墨颜料（+0.85%）；跌幅居前的板块有：氟化工（-9.33%）、粘胶（-5.57%）、涤纶（-5.41%）。

图表40：本周中信一级子行业涨跌幅



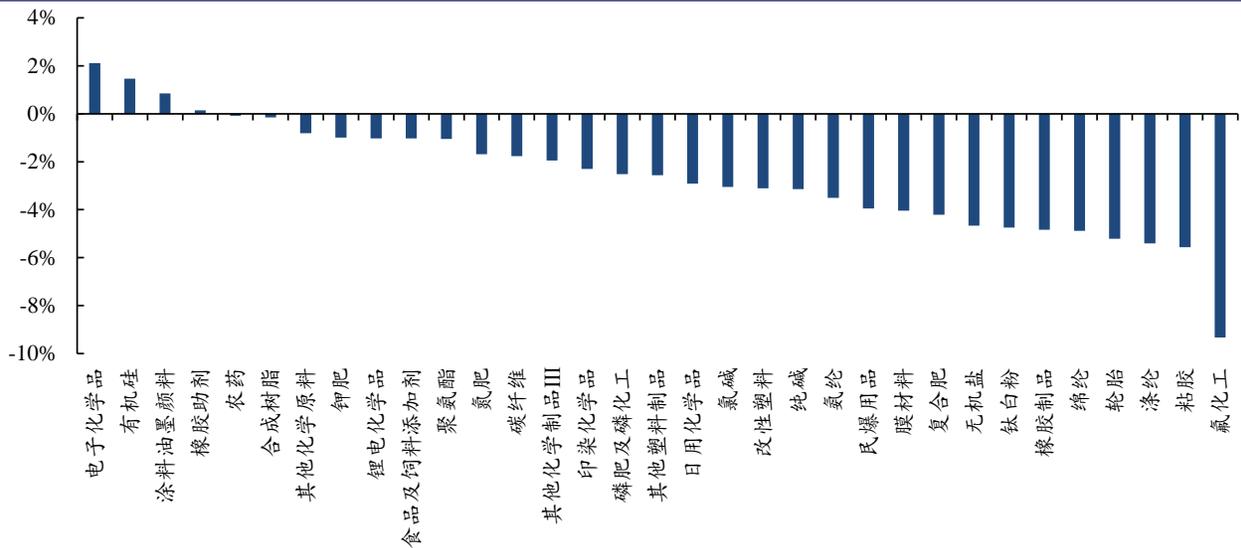
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表41：本月中信一级子行业涨跌幅



资料来源：iFind, 太平洋证券整理

图表42：本周基础化工下属三级子行业涨跌幅



资料来源：iFind, 太平洋证券整理

(二) 行业内个股涨跌幅情

本周（7/13-7/19）中信基础化工一级行业下 477 家上市公司中，74 家上涨，398 家下跌。排除带 ST 的股票，本周涨幅前三的个股分别为双乐股份（+31.61%）、辉丰股份（+14.91%）、扬帆新材（+14.77%）；跌幅居前的个股分别为泉为科技（-13.96%）、巨化股份（-13.73%）、银禧科技（-13.49%）。

双乐股份主要从事酞菁系列及铬系颜料的研发、生产、销售，主要产品为酞菁系列和铬系颜料。“双乐”商标系中国驰名商标；“干磨法预活化酞菁蓝 15:3”被国家科技部列入“国家火炬计划产业化示范项目”。辉丰股份主营业务为生态功能农业、石化仓储供应链及项目投资，主要产品涵盖农药除草剂、杀虫剂、杀菌剂原药及制剂、生物农资等。7月10日，公司发布半年度业绩预告，公司预计2024年1-6月预计扭亏，归属于上市公司股东的净利润为2200万至3300万，净利润同比增长145.29%至167.94%。扬帆新材主要从事光引发剂产品及巯基化合物及衍生产品等精细化工新材料的研发、生产和销售，主要产品为光引发剂907、巯基化合物系列产品等，是全球光引发剂及巯基化合物主要生产供应商之一。受美国就半导体装置对中国出口向日本荷兰施压消息影响，本周五半导体板块集体走强。

泉为科技主要产品包括EVA环保改性材料及制品、TPR环保改性材料及制品、改性再生工程塑料、异质结电池、太阳能组件等。因第三大股东葛旭艳信用账户维持担保比例低于平仓线，且未追加担保物提升维持担保比例至追保解除线以上，已触发强制平仓程序，拟减持公司股份不超过160.02万股，减持比例不超过公司总股本的1%。巨化股份主要业务为基本化工原料、食品包装材料、氟化工原料及后续产品的研发、生产与销售，主要产品包括氟化工原料、制冷剂、含氟聚合物材料、含氟精细化学品、食品包装材料、石化材料、基础化工等系列产品。公司预计2024年1-6月业绩大幅上升，归属于上市公司股东的净利润为7.40亿至8.80亿，净利润同比增长51.00%至80.00%。银禧科技主营业务是高性能高分子新材料研发、生产和销售，主要产品包括改性塑料、智能照明相关产品。7月18日，银禧科技公告，预计2024年半年度公司归属于上市公司股东的净利润与去年同期相比上升60%-72%，盈利2600-2800万元。

图表43：化工板块个股市场表现

股票名称	本周涨跌幅 (%)	本月涨跌幅 (%)	本周换手率 (%)	2023 年动态 PE
本周涨跌幅前 10				
双乐股份	33.47	22.29	128.09	48.20
辉丰股份	24.31	20.98	15.76	-9.51
扬帆新材	17.46	7.86	55.15	-27.69
凯美特气	15.37	16.05	6.19	-44.68
至正股份	12.52	21.50	11.38	-59.63
恒光股份	10.93	31.32	84.06	-32.08
兄弟科技	9.38	17.45	20.45	-17.61
广信材料	8.79	6.40	51.68	387.55
中伟股份	8.47	1.19	3.74	14.77
国瓷材料	8.22	7.73	5.67	33.11
本周涨跌幅后 10				
泉为科技	-13.96	-5.57	39.41	-8.29
巨化股份	-13.73	-18.77	7.51	48.05
银禧科技	-13.49	-17.11	21.09	75.12
远翔新材	-13.27	11.59	71.16	47.86
三美股份	-12.57	-14.00	6.57	49.64
汇得科技	-11.47	-5.21	8.57	26.75
三房巷	-11.36	-10.69	1.60	-11.16
通用股份	-11.17	-6.18	9.46	22.24
富邦股份	-11.16	-1.67	26.01	21.63
永冠新材	-11.05	-8.47	10.89	14.93

资料来源：iFind，太平洋证券整理

三、重点公司公告和行业重要新闻跟踪

(一) 重点公司公告

图表44：重点公司公告

华恒生物	公司发布 2023 年年度权益分派实施公告，公司拟以实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数分配利润，每 10 股派发现金红利人民币 9.00 元（含税），以资本公积金每 10 股转增 4.5 股。本次权益分派股权登记日为 2024 年 7 月 19 日，除权除息日为 2024 年 7 月 22 日。本次分配对象为截至股权登记日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）登记在册的本公司全体股东。
晨化股份	公司发布关于股东减持计划期限届满的公告，公司拟通过集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份，本次拟减持公司股份数量不超过 3,435,040 股，即不超过公司总股本的 1.6138%。
博菲电气	公司发布关于回购股份比例达到 1% 的进展公告，截至 2024 年 7 月 15 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 862,500 股，占公司总股本 80,000,000 股的比例为 1.08%，回购最高成交价为 21.84 元/股，最低成交价为 20.36 元/股，支付的资金总额为人民币 18,189,663.00 元。
元力股份	公司发布回购公司股份方案的公告，公司拟使用自有资金不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 8,000 万元（含），通过集中竞价方式，回购人民币普通股 294.12 万股-470.59 万股，占公司总股本的 0.81%-1.29%。
凯龙股份	公司发布关于孙公司新疆天宝爆破工程有限公司拟以增资扩股方式收购孙公司新疆天宝混装炸药制造有限公司 100% 股权的公告，新疆天宝混装全体股东将所持有新疆天宝混装 100% 股权向新疆天宝爆破增资，认购新疆天宝爆破新增注册资本 5,348.6788 万元，本次增资扩股完成后，新疆天宝爆破的注册资本从 3,000 万元增加至 8,348.6788 万元，天宝化工、新疆众益达投资有限公司及公司将分别持有新疆天宝爆破 55.64%、39.55%、4.81% 的股权。
天洋新材	公司发布关于控股股东之一致行动人协议转让股份进展的公告，公司控股股东李哲龙先生之一致行动人李明健先生与珠海市横琴财东基金管理有限公司-财东汇鑫 2 号私募证券投资基金，于 2024 年 7 月 10 日已签署《股份转让协议》。李明健先生通过协议转让方式将其持有公司的 25,960,419 股股份（占公司总股本的 6.00%）转让给珠海市横琴财东基金管理有限公司-财东汇鑫 2 号私募证券投资基金。
金石资源	公司发布关于金石资源集团股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书的公告，公司拟使用自有资金不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 10,000 万元（含），通过集中竞价方式，回购人民币普通股 116.28 万股-232.56 万股，占公司总股本的 0.19%-0.38%。
集泰股份	公司发布关于股份回购实施结果暨股份变动的公告，公司本次实际回购的时间区间为 2024 年 2 月 7 日至 2024 年 7 月 17 日，通过股票回购专用账户以集中竞价交易方式累计回购股份

9,301,007股，占公司当前总股本的2.33%，最高成交价为4.92元，最低成交价为3.74元，使用总金额为39,880,919.82元（不含交易费用）。

宿迁联盛

公司发布关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告，2024年7月18日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式首次回购公司股份232,000股，占公司总股本比例0.06%，回购成交的最高价为6.98元/股、最低价为6.66元/股，支付的资金总额为人民币1,575,885.00元（不含印花税、交易佣金等费用）。

和邦生物

公司发布关于股份回购进展的公告，截至2024年7月17日，公司通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式已累计回购股份78,716,840股，占公司总股本的比例为0.89%，购买的最高价为1.77元/股、最低价为1.62元/股，已支付的总金额为132,638,879.10元。

雪峰科技

公司发布关于新疆雪峰科技（集团）股份有限公司关于对三级子公司博尔塔拉蒙古自治州雪峰爆破工程有限公司增资的公告，本次增资总额共计300万元，公司全资子公司新疆雪峰爆破工程有限公司以现金方式向博州爆破增资180万元，公司控股子公司博尔塔拉蒙古自治州雪峰民用爆破物品经营有限责任公司以现金方式向博州爆破增资120万元，本次增资完成后，双方所持博州爆破的股权比例保持不变，博州爆破的注册资本由100万元变更为300万元，雪峰爆破持有博州爆破的股权比例为60%，博州民爆持有博州爆破的股权比例为40%，博州爆破仍为公司控股子公司。

沧州大化

公司发布关于2020年股权激励限制性股票回购注销实施公告，公司预计本次限制性股票于2024年7月23日完成注销，本次注销的回购股份数量为2,183,921股。本次注销完成后，公司的总股本由416,144,936股，变更为413,961,015股。

资料来源：iFind，太平洋证券整理

（二）行业要闻

【天津大学新能源化工团队研发出新型丙烯催化剂】

在众多丙烯生产技术中，丙烷脱氢工艺因经济效益高、石油依赖低成为主流选择。然而，传统丙烷脱氢催化剂原料稀缺且昂贵、环境污染严重，导致行业面临可持续发展的挑战。因此，更高效、更廉价、更环保的下一代丙烯催化剂，已成为全球化工行业竞相抢占的科技制高点。实验结果显示，这种新型催化剂表现出优异的丙烯选择性及稳定性，性能优于国际同类产品。其可节约成本30%—50%，同时实现催化剂制备使用过程无毒且低能耗，为发展下一代高效、廉价、环保可持续的丙烯催化剂奠定了科学基础。（中国能源报）

【总投资711亿元的福建古雷炼化一体化工程二期项目取得批复核准】

7月16日，总投资711亿元的福建古雷炼化一体化工程二期项目（以下简称“古雷炼化二期项目”）取得福建省发展和改革委员会批复核准，标志着福建省迄今投资规模最大的产业项目正式落地古雷石化基地。

古雷炼化二期项目拟新建1600万吨/年炼油、150万吨/年乙烯、200万吨/年芳烃等30余套炼化装置，以及公用工程和码头泊位等配套设施。炼油部分新建1600万吨/年常减压、380万吨/年轻烃回收、150万吨/年航煤加氢、2×260万吨/年重油加氢（含120万吨/年溶剂脱沥青单元）、400万吨/年柴油加氢裂化、2×320万吨/年蜡油加氢裂化、2×300万吨/年重整、200万吨/年芳烃联合、60万吨/年碳二回收、3×20+7万吨/年硫磺回收、脱硫及配套装置。化工部分新建150万吨/年蒸汽裂解、60万吨/年裂解汽油加氢、35万吨/年芳烃抽提、21万吨/年丁二烯、30万吨/年醋酸乙烯、20/6万吨/年MTBE/丁烯-1装置、30万吨/年管式法EVA、30万吨/年线性低密度聚乙烯（LLDPE）、30万吨/年全密度聚乙烯（FDPE）、50万吨/年高密度聚乙烯（HDPE）、40万吨/年丙烯腈、35万吨/年聚丙烯、30万吨/年碳五分离、16/19万吨/年丙烯酸及酯等。

该项目的建成将为古雷石化基地“烯烃-塑料”“芳烃-聚酯”两条千亿能级产业链条提供充足稳定优质的原料，助力古雷加快建设集聚两岸资源要素有全球竞争力的产业基地。（中国化工报）

【玻利维亚发现储量为1.7万亿立方英尺的大型天然气气井】

当地时间7月15日，玻利维亚总统阿尔塞宣布，该国拉巴斯省发现新的大型天然气气井，开发后将成为该国第三大天然气产区，可以带来总价值约68亿美元的收入。

阿尔塞说，通过对下科帕卡巴纳和下托马奇的地层进行探测，已确认该地区存在气态和液态碳氢化合物，储量为1.7万亿立方英尺，是玻利维亚2005年以来发现的最大的天然气气井。（中国能源报）

四、重点标的

表 1：重点推荐公司盈利预测表

代码	名称	最新评级	EPS				PE				股价
			2023A	2024E	2025E	2026E	2023A	2024E	2025E	2026E	2024/07/19
002648	卫星化学	买入	1.42	1.76	2.04	2.54	10	10	9	7	17.97
600989	宝丰能源	买入	0.77	1.1	1.7	1.9	19	14	9	8	17.60
600309	万华化学	买入	5.36	6.09	7.01	8.07	14	13	11	10	82.54
600486	扬农化工	买入	3.85	4.25	4.97	5.3	16	12	10	10	55.08
600096	云天化	买入	2.47	2.48	2.62	2.73	6	8	7	7	20.43
003022	联泓新科	买入	0.33	0.42	0.48	0.78	55	39	34	21	13.78
002068	黑猫股份	买入	-0.33	0.29	0.38	0.53	-	34	25	18	6.83
600141	兴发集团	买入	1.24	1.6	1.92	2.3	15	12	10	9	17.97
688548	广钢气体	买入	0.29	0.27	0.35	0.46	45	38	28	22	9.23
688300	联瑞新材	买入	0.94	1.28	1.57	1.83	56	33	27	23	52.54
688106	金宏气体	买入	0.65	0.82	1.03	1.27	37	24	19	15	18.43
300054	鼎龙股份	买入	0.24	0.44	0.64	0.92	101	47	32	22	22.70
600299	安迪苏	增持	0.02	0.13	0.28	0.39	400	70	33	24	10.92
000422	湖北宜化	买入	0.47	0.74	0.88	1.09	22	12	10	8	12.53
688268	华特气体	买入	1.43	1.93	2.60	3.18	47	23	17	14	52.82
300779	惠城环保	买入	1.17	1.73	3.04	3.95	44	35	20	15	42.35
603379	三美股份	买入	0.46	1.05	1.25	1.31	74	44	37	35	33.66
688625	呈和科技	买入	1.68	1.97	2.32	2.72	23	18	15	13	34.41
002749	国光股份	买入	0.70	0.82	0.97	1.14	17	19	16	13	14.45
600426	华鲁恒升	买入	1.69	2.10	2.58	2.82	16	12	10	9	26.91
002601	龙佰集团	买入	1.38	1.71	1.96	2.42	12	12	11	9	18.13
600160	巨化股份	买入	0.35	0.99	1.22	1.51	47	22	18	15	19.60
688639	华恒生物	买入	2.84	3.86	5.44	6.74	44	28	20	16	64.77
300487	蓝晓科技	买入	1.43	1.93	2.42	2.91	37	23	19	14	40.65
000683	远兴能源	买入	0.39	0.69	0.79	0.90	15	10	9	8	6.74
601058	赛轮轮胎	买入	1.01	1.26	1.51	1.70	12	13	11	10	13.39
601500	通用股份	买入	0.14	0.43	0.63	0.80	30	15	10	8	5.01
603650	彤程新材	买入	0.68	0.82	0.98	1.23	49	33	28	22	30.95
603722	阿科力	增持	0.27	0.42	1.04	2.15	200	106	43	21	39.80

资料来源：iFinD, Wind, 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。