

新材料

新材料周报（240805-0809）

领先大市-B(维持)

折叠屏手机高景气，三折设备有望进一步拉升 OCA 光学胶用量

2024 年 8 月 13 日

行业研究/行业周报

化学原料行业近一年市场表现



资料来源：最闻

相关报告：

【山证新材料】巴斯夫路德维希港爆炸推涨 VA 及 VE，关注维生素龙头标的-新材料周报（240729-0802） 2024.8.6

【山证新材料】上周维生素 D3 领涨，车用涤纶工业丝景气改善-新材料周报（240722-0726） 2024.7.29

分析师：

冀泳洁 博士

执业登记编码：S0760523120002

邮箱：jiyongjie@sxzq.com

研究助理：

王锐

邮箱：wangrui1@sxzq.com

摘要

二级市场表现

➤ 市场与板块表现：本周新材料板块下跌。新材料指数下跌 2.24%，跑赢创业板指 0.36%。近五个交易日，合成生物指数上涨 3.43%，半导体材料下跌 4.88%，电子化学品下跌 6.11%，可降解塑料下跌 1.51%，工业气体下跌 5.64%，电池化学品下跌 4.26%。

产业链周度价格跟踪（括号为周环比变化）

- 氨基酸：缬氨酸(13850 元/吨，不变)、精氨酸(33000 元/吨，不变)、色氨酸(61500 元/吨，不变)、蛋氨酸(20650 元/吨，-0.48%)
- 可降解材料：PLA(FY201 注塑级)(19500 元/吨，不变)、PLA(REVODE 201 吹膜级)(18200 元/吨，不变)、PBS(24000 元/吨，-4.00%)、PBAT(10900 元/吨，-1.80%)
- 维生素：维生素 A(210000 元/吨，27.27%)、维生素 E(150000 元/吨，7.14%)、维生素 D3(240000 元/吨，不变)、泛酸钙(55000 元/吨，3.77%)、肌醇(45000 元/吨，-6.25%)
- 工业气体及湿电子化学品：UPSSS 级氢氟酸(11000 元/吨，不变)、EL 级氢氟酸(5500 元/吨，-1.79%)
- 塑料及纤维：碳纤维(85000 元/吨，不变)、涤纶工业丝(8900 元/吨，不变)、涤纶帘子布 6 月出口均价为(17409 元/吨，-0.03%)、芳纶(9.04 万元/吨，-17.55%)、氨纶(27000 元/吨，不变)、PA66(19800 元/吨，-3.41%)、癸二酸 6 月出口均价为 26707 元/吨，较上月下降 1.43%。

投资建议

➤ 1) 生物制造作为国家主推的新质生产力之一，值得长期布局。合成生物作为绿色降本的生物技术，是生物制造的核心力量，至少在未来 5-10 年都是发展趋势，建议关注【华恒生物】、【蓝晓科技】、【凯赛生物】。

2) 关注下游景气回升+业绩向上修复的细分领域，维生素行业供给格局改善，利好龙头企业，建议关注【新和成】；2024 下半年起风电景气度回升，建议关注【时代新材】、【麦加芯彩】；涤纶工业丝供给侧收紧，建议关注受益于轮胎出海的【海利得】。

3) 热点领域，折叠屏热潮掀起。华为三折叠手机有望在 2024H2 发布，建议关注折叠屏手机产业链，建议关注【斯迪克】。

➤ 风险提示

原材料价格大幅波动的风险；政策风险；技术发展不及预期的风险；行业



竞争加剧的风险。

目录

1. 二级市场表现.....	5
2. 产业链数据跟踪.....	11
2.1 氨基酸.....	11
2.2 可降解塑料.....	12
2.3 工业气体.....	13
2.4 电子化学品.....	14
2.5 维生素.....	16
2.6 高性能纤维.....	16
2.7 重要基础化学品.....	19
3. 行业要闻.....	19
4. 投资建议.....	21
5. 风险提示.....	21

图表目录

图 1: 行业周涨跌幅 (%)	5
图 2: 近三年创业板指与新材料指数走势.....	5
图 3: 化工新材料板块表现、估值及盈利能力情况.....	6
图 4: 公司市场表现、估值及盈利情况 (半导体材料、工业气体、可降解塑料、维生素)	7
图 5: 公司市场表现、估值及盈利情况 (化纤、新能源、工业涂料、吸附剂、合成生物学)	8
图 6: 新材料板块个股市场表现、资金流入、外资流入、调研及估值情况.....	10
图 7: 部分氨基酸品种价格.....	11
图 8: 可降解塑料产业链价格情况.....	12
图 9: 可降解塑料产业链情况.....	13

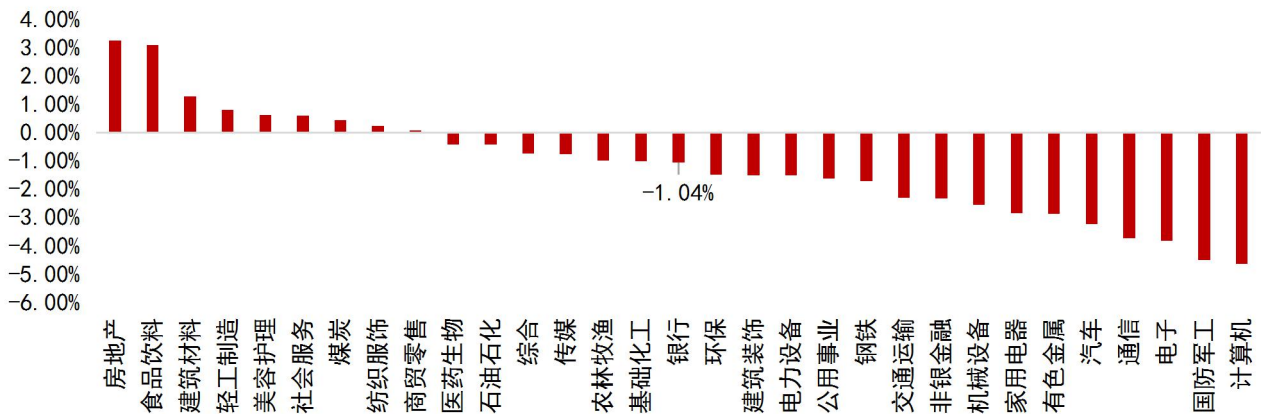


图 10: 部分工业气体品种价格.....	14
图 11: 部分电子化学品价格.....	15
图 12: 维生素价格.....	16
图 13: 芳纶与碳纤维产业链情况.....	17
图 14: PA66、氨纶、涤纶工业丝产业链情况.....	18
图 15: 部分基础化学品价格情况.....	19

1. 二级市场表现

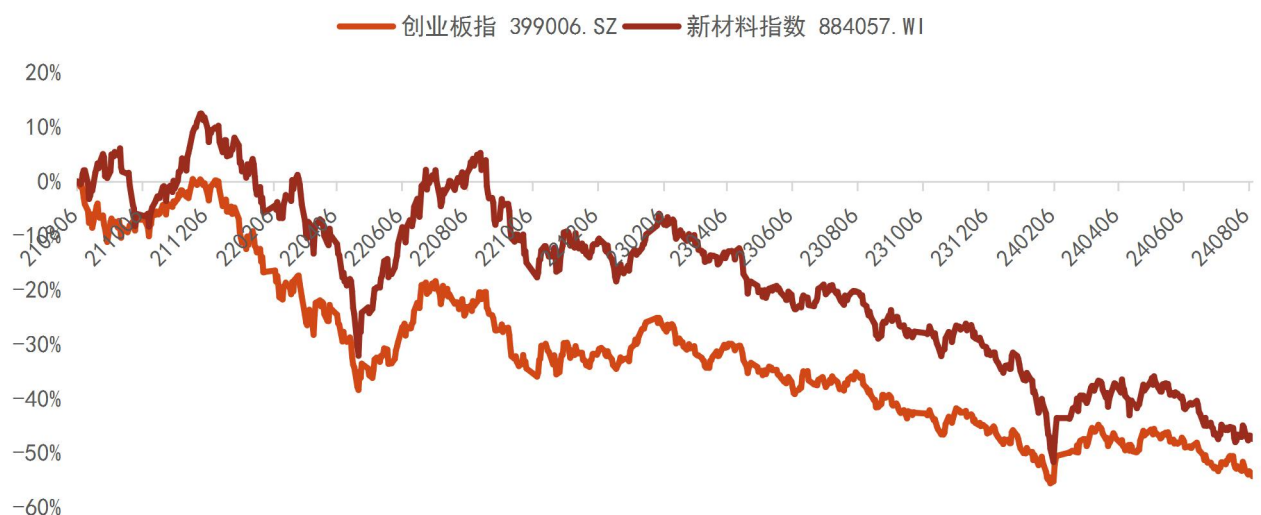
本周基础化工和新材料板块下跌。本周（20240805-20240809）沪深300涨跌幅为-1.56%，上证指数涨跌幅为-1.48%，创业板指涨跌幅为-2.6%。涨幅前三行业分别是房地产（3.26%）、食品饮料（3.1%）、建筑材料（1.29%）。

图 1：行业周涨跌幅（%）



数据来源：Wind，山西证券研究所

图 2：近三年创业板指与新材料指数走势



资料来源：Wind，山西证券研究所

重点板块表现：近五个交易日，合成生物指数上涨 3.43%，半导体材料下跌 4.88%，电子化学品下跌 6.11%，可降解塑料下跌 1.51%，工业气体下跌 5.64%，电池化学品下跌 4.26%。

图 3：化工新材料板块表现、估值及盈利能力情况

板块	证券代码	5日涨跌幅	30日涨跌幅	近一年涨跌幅	市值(亿元)	市盈率	3Y分位数	2024年一季度毛利率	2024年一季度净利率
食品及饲料添加剂	850135.SI	0.26%	-2.50%	-15.31%	1,592	16.54	59%	22.39%	9.35%
有机硅	850136.SI	-1.46%	-4.96%	-19.32%	930	22.50	77%	20.79%	9.15%
氯碱	850322.SI	-2.73%	-5.46%	-32.85%	1,117	30.87	77%	12.24%	1.28%
无机盐	850323.SI	1.15%	0.40%	-2.90%	596	18.29	66%	25.83%	11.31%
其他化学原料	850324.SI	-3.25%	-7.36%	-12.27%	1,004	15.00	19%	14.61%	5.85%
煤化工	850325.SI	-2.35%	-9.40%	-0.22%	1,680	17.83	67%	17.11%	8.19%
钛白粉	850326.SI	-2.53%	-8.54%	-13.44%	632	14.45	24%	21.99%	9.80%
氮肥	850331.SI	-3.10%	-9.04%	-16.40%	786	16.39	66%	15.38%	7.68%
磷肥及磷化工	850332.SI	-2.09%	-5.21%	-3.92%	1,129	14.82	72%	16.59%	8.27%
农药	850333.SI	-0.14%	-5.62%	-23.14%	1,492	25.46	74%	21.33%	4.69%
涂料油墨	850335.SI	-4.16%	-3.31%	-31.10%	371	54.74	26%	22.08%	5.14%
民爆制品	850337.SI	1.82%	-3.14%	-9.42%	890	21.69	18%	23.05%	5.89%
纺织化学制品	850338.SI	-2.14%	-2.39%	-2.84%	596	31.55	95%	22.38%	6.25%
其他化学制品	850339.SI	-1.71%	-6.76%	-27.39%	2,811	28.50	60%	13.35%	3.09%
涤纶	850341.SI	-3.08%	-11.60%	-26.63%	427	20.40	46%	5.61%	1.77%
粘胶	850343.SI	1.05%	-1.60%	2.13%	186	179.59	72%	14.75%	0.55%
其他塑料制品	850351.SI	-3.14%	-5.39%	-21.36%	730	27.61	13%	10.66%	2.99%
改性塑料	850353.SI	-1.14%	-7.01%	-25.35%	717	40.66	92%	12.47%	2.00%
合成树脂	850354.SI	-3.84%	-8.90%	-26.56%	605	25.93	1%	20.00%	7.28%
膜材料	850355.SI	-3.33%	-10.27%	-40.03%	660	37.91	64%	13.74%	-0.65%
其他橡胶制品	850362.SI	-4.28%	-9.38%	-30.38%	322	47.87	38%	19.14%	4.88%
炭黑	850363.SI	-2.35%	-6.95%	-30.84%	194	21.63	25%	10.06%	4.49%
聚氨酯	850372.SI	-1.41%	-10.05%	-3.16%	2,611	14.91	36%	17.39%	9.53%
复合肥	850381.SI	1.41%	-5.08%	-10.80%	476	15.88	51%	13.53%	5.42%
氟化工	850382.SI	-2.80%	-16.07%	-13.37%	1,520	47.42	68%	16.61%	6.15%
其他金属新材料	850521.SI	-3.70%	-5.54%	-18.45%	644	24.49	2%	14.64%	5.34%
磁性材料	850522.SI	-4.04%	-5.72%	-25.55%	713	44.69	91%	15.91%	4.54%
非金属材料III	850523.SI	-4.94%	-11.28%	-37.78%	582	8.87	1%	20.76%	8.84%
电子化学品III	850861.SI	-6.11%	-8.12%	-24.05%	2,178	43.51	25%	26.91%	10.38%
半导体材料	850813.SI	-4.88%	-3.07%	-19.26%	1,972	90.36	80%	17.54%	3.34%
电池化学品	857372.SI	-4.26%	-11.53%	-35.90%	4,198	24.33	49%	13.70%	3.60%
炼油化工	859631.SI	-1.24%	-3.16%	6.82%	23,135	14.56	55%	17.38%	4.14%
油品石化贸易	859632.SI	-1.03%	-14.13%	-18.70%	589	16.45	75%	15.39%	6.37%
其他石化	859633.SI	-3.89%	-11.11%	-18.32%	877	31.38	59%	6.89%	1.23%
合成生物	8841747.WI	3.43%	1.49%	-12.53%	4,482	25.38	78%	31.88%	12.86%
可降解塑料	8841433.WI	-1.51%	-5.28%	-19.31%	5,319	19.89	58%	12.78%	4.65%
工业气体	8841062.WI	-5.64%	-10.83%	-20.66%	1,839	35.33	42%	21.36%	7.49%

资料来源：Wind，山西证券研究所

图 4：公司市场表现、估值及盈利情况（半导体材料、工业气体、可降解塑料、维生素）

个股	证券代码	股价(元)	本周涨跌幅	5日涨跌幅	本月涨跌幅	30日涨跌幅	年初至今	近一年	市值(亿元)	市盈率(TTM)	市销率(TTM)	市净率	过去三年营收CAGR	过去三年净利CAGR
半导体材料														
华特气体	688268.SH	46.7	-3.3%	-7.2%	0%	-0.6%	30.0%	-35.3%	57.2	32.5	3.9	3.5	5.5%	15.0%
雅克科技	002409.SZ	54.1	-2.3%	-10.0%	6%	-16.2%	-2.3%	-22.7%	258.9	39.7	4.9	3.8	11.9%	31.5%
安集科技	688019.SH	106.4	-3.6%	-7.6%	-7.5%	-12.7%	-18.3%	-6.2%	139.5	32.3	10.4	6.2	34.3%	79.2%
南大光电	300346.SZ	26.9	-6.3%	-9.6%	9.6%	-3.9%	-2.4%	-13.4%	148.0	67.7	8.2	6.5	11.5%	24.6%
江丰电子	300666.SZ	50.1	-5.4%	-7.5%	-4.8%	5.0%	-1.1%	-21.1%	135.6	52.3	4.8	3.3	7.8%	54.1%
阿石创	300706.SZ	18.2	-5.3%	-8.3%	-7.1%	2.7%	-29.8%	-31.3%	27.9	230.4	2.7	3.7	5.3%	-16.6%
中巨芯-U	688549.SH	6.1	-5.0%	-7.7%	-7.6%	-1.5%	-27.0%	-58.1%	90.9	403.2	9.8	3.0	25.7%	-35.9%
鼎龙股份	300054.SZ	20.5	-3.4%	-6.0%	-5.2%	-7.6%	-16.5%	-12.1%	192.8	71.7	6.8	4.6	6.4%	2.0%
天承科技	688603.SH	52.5	5.8%	3.9%	8.5%	19.3%	29.6%	41.0%	29.2	44.8	8.5	2.7	-5.0%	14.1%
艾森股份	688720.SH	36.3	-8.9%	-14.5%	-10.8%	-7.2%	-39.5%	-40.5%	32.9	89.7	8.9	3.3	7.0%	-3.4%
天岳先进	688234.SH	51.0	-3.8%	-8.6%	-5.7%	13.3%	-22.8%	-20.2%	219.7	770.0	14.8	4.2	59.1%	172.3%
中船特气	688146.SH	27.5	-5.3%	-7.8%	-6.2%	-1.2%	-18.7%	-28.6%	145.6	42.8	8.8	2.7	-3.4%	-2.9%
奥来德	688378.SH	18.3	-1.3%	-8.0%	6.9%	-11.4%	-44.7%	-40.7%	38.7	31.6	7.2	2.2	12.9%	-5.2%
铂科新材	300811.SZ	37.9	-2.8%	-7.1%	-7.5%	-6.1%	0.8%	11.1%	106.5	40.7	8.8	5.4	26.3%	45.3%
江化微	603078.SH	13.3	-2.6%	-3.3%	-2.9%	7.7%	-16.8%	-16.2%	51.1	49.2	4.9	3.1	14.0%	36.5%
美埃科技	688376.SH	24.7	0.2%	-2.8%	-4.1%	-11.9%	-34.3%	-28.9%	33.2	19.0	2.2	2.0	14.4%	26.5%
飞凯材料	300398.SZ	11.5	-1.5%	-7.6%	7.4%	-0.2%	-26.5%	-32.6%	60.8	60.8	2.2	1.6	2.0%	-46.0%
华海诚科	688535.SH	58.8	-6.3%	-10.3%	-8.2%	-10.5%	-36.3%	-29.7%	46.6	115.6	15.5	4.6	-9.7%	-18.5%
上海新阳	300236.SZ	30.9	-3.8%	-5.8%	-6.2%	1.9%	-11.7%	-14.6%	97.6	68.3	7.8	2.6	9.2%	33.5%
晶瑞新材	300655.SZ	6.8	-3.3%	-6.7%	-6.6%	0.9%	-29.7%	-37.0%	72.7	5.9	2.4	2.8	-15.8%	-72.8%
新莱应材	300260.SZ	18.4	-1.7%	-8.3%	6.2%	-3.7%	-39.5%	-35.2%	75.3	30.1	2.7	4.2	14.9%	17.9%
格林达	603931.SH	18.8	-2.9%	-5.6%	-5.3%	-1.5%	-28.8%	-32.4%	37.7	20.8	5.4	2.6	-5.6%	11.6%
万润股份	002643.SZ	9.1	-2.4%	-3.7%	-4.9%	-2.5%	-43.7%	-48.6%	85.8	12.5	2.0	1.3	-0.6%	10.3%
联瑞新材	688300.SH	43.9	-6.8%	-10.6%	-8.2%	-6.8%	-16.2%	-0.3%	79.9	40.6	10.4	6.1	6.7%	0.3%
莱特光电	688150.SH	16.1	-3.8%	-6.7%	7.8%	-10.8%	-28.0%	-13.5%	65.6	67.6	19.1	3.8	-6.1%	-15.5%
光华科技	002741.SZ	10.2	-7.2%	-8.8%	9.4%	-11.6%	-31.1%	-36.6%	41.3	33.7	1.6	3.1	2.3%	-36.9%
德邦科技	688035.SH	26.9	-4.0%	-7.3%	-5.0%	-5.6%	-49.3%	-53.6%	38.3	41.3	4.0	1.7	26.3%	16.5%
彤程新材	603650.SH	26.2	-4.8%	-7.9%	-7.9%	-6.3%	-19.7%	-12.1%	157.7	33.7	5.2	5.2	12.6%	11.6%
强力新材	300429.SZ	10.1	-11.7%	-16.2%	-13.7%	-10.6%	-21.3%	10.0%	52.8	33.7	6.4	3.2	-12.4%	-163.2%
普利特	002324.SZ	7.9	-2.8%	-4.1%	-4.8%	-0.9%	-39.6%	-40.4%	89.3	20.2	1.0	2.1	38.7%	344.1%
广信股份	603599.SH	10.9	-0.3%	-0.8%	-3.8%	-1.7%	-21.2%	-38.1%	100.4	8.8	1.9	1.1	2.8%	-1.4%
斯迪克	300806.SZ	9.8	-3.6%	-6.3%	-6.9%	-2.5%	-30.6%	-48.1%	42.3	77.6	2.0	1.9	-0.4%	-48.3%
工业气体														
凯美特气	002549.SZ	5.1	-1.6%	-5.7%	4.4%	5.6%	-4.6%	-56.8%	36.1	6.3	2.0	2.0	-7.5%	-143.0%
杭氧股份	002430.SZ	18.7	-2.6%	-4.0%	-8.9%	-4.6%	-33.9%	-41.8%	189.6	16.6	1.4	2.3	5.9%	0.9%
金宏气体	688106.SH	17.9	-2.3%	-5.3%	-5.3%	4.2%	-24.3%	-28.6%	87.9	26.6	3.5	3.0	18.1%	37.5%
和远气体	002971.SZ	16.2	-9.0%	-10.0%	-9.9%	-5.4%	-23.9%	-14.7%	33.7	40.4	2.1	2.6	29.2%	-3.6%
硅烷科技	838402.BJ	6.4	-2.0%	-4.8%	0%	1.6%	-46.4%	-28.0%	27.0	9.1	2.5	1.7	24.6%	101.7%
侨源股份	301286.SZ	27.4	-1.3%	-4.4%	-8.9%	2.7%	-5.6%	-4.2%	111.0	60.8	11.0	6.5	10.8%	6.0%
正帆科技	688596.SH	26.7	-3.3%	-9.2%	-9.4%	-13.6%	-32.1%	-21.6%	76.1	18.3	1.9	2.5	44.5%	54.3%
陕鼓动力	601369.SH	7.7	-2.2%	-3.3%	-3.5%	0.5%	0.4%	-6.9%	133.6	13.5	1.3	1.6	-1.1%	9.3%
可降解塑料														
金丹科技	300829.SZ	13.8	-0.4%	-1.4%	-1.1%	-0.5%	-33.4%	-34.5%	26.0	30.0	1.8	1.6	-0.8%	-18.8%
金发科技	600143.SH	6.8	4.6%	4.3%	4.3%	14.6%	-1.2%	-22.4%	180.8	148.6	0.4	1.1	9.2%	-58.3%
海正生材	688203.SH	8.1	0.6%	-1.2%	-0.7%	1.5%	-37.2%	-36.2%	16.7	36.1	2.1	1.1	13.5%	11.1%
维生素														
亿帆医药	002019.SZ	12.2	0.3%	1.3%	2.3%	1.8%	-7.2%	-8.1%	153.9	33.7	3.5	1.8	-3.9%	-240.7%
花园生物	300401.SZ	14.9	-1.6%	-7.0%	8.1%	2.8%	27.3%	27.0%	89.4	38.5	8.1	3.3	-1.0%	-34.9%
安迪苏	600299.SH	10.9	-1.8%	-2.8%	-2.3%	14.7%	36.3%	34.4%	300.9	91.9	2.2	2.0	1.2%	-81.2%
新和成	002001.SZ	20.9	-3.3%	-2.7%	0.0%	4.4%	26.3%	30.8%	698.5	23.8	4.4	2.9	0.7%	-21.2%
浙江医药	600216.SH	16.2	6.4%	9.3%	16.5%	19.2%	52.3%	49.6%	157.7	37.0	2.0	1.6	-7.6%	-35.9%
金达威	002626.SZ	15.0	1.3%	3.5%	5.3%	3.3%	-7.0%	-14.8%	96.5	37.0	3.2	2.5	-7.4%	-40.8%
兄弟科技	002562.SZ	3.5	-0.6%	-1.1%	0.3%	5.7%	-12.4%	-17.9%	40.3	33.7	1.4	1.3	1.6%	-348.9%

资料来源：Wind，山西证券研究所

图 5：公司市场表现、估值及盈利情况（化纤、新能源、工业涂料、吸附剂、合成生物学）

板块及个股	证券代码	股价 (元)	本周涨跌幅	5日涨跌幅	本月涨跌幅	30日涨跌幅	年初至今涨跌幅	近一年涨跌幅	市值 (亿元)	市盈率 (TTM)	市销率 (TTM)	市净率	过去三年营业收入复合增速 (%)	过去三年净利润复合增速 (%)
化学纤维														
光复复材	300699.SZ	27.5	-1.8%	-2.6%	-2.5%	7.0%	5.1%	2.2%	230.7	26.9	9.3	4.6	-1.7%	7.8%
中简科技	300777.SZ	21.2	-4.2%	-5.0%	-4.2%	6.2%	-28.6%	-48.5%	94.8	47.4	19.0	2.3	16.5%	19.9%
恒神股份	832397.NQ	0.6	-3.6%	0.0%	0.0%	-8.3%	-61.8%	-71.4%	18.0	248.8	2.2	0.4	-5.2%	-7.0%
吉林化纤	000420.SZ	3.2	-2.2%	-3.8%	-2.8%	5.3%	9.3%	-11.2%	78.7	191.5	2.0	1.8	2.2%	50.3%
中复神鹰	688295.SH	18.5	-0.8%	-1.2%	-2.4%	-5.2%	-38.8%	-47.1%	168.5	73.7	7.9	3.5	38.8%	6.8%
吉林碳谷	836077.BJ	9.2	-1.6%	-2.1%	-2.3%	1.5%	-44.2%	-52.7%	55.0	70.3	3.2	2.3	30.2%	-14.3%
台华新材	603055.SH	10.7	1.4%	1.2%	-0.1%	8.2%	-9.7%	-1.7%	97.1	18.5	1.7	2.2	9.4%	-1.6%
海利得	002206.SZ	3.7	0.3%	-0.8%	-1.1%	-1.9%	-29.9%	-30.8%	43.0	12.0	0.8	1.2	5.3%	-22.1%
泰和新材	002254.SZ	8.3	-1.7%	-2.6%	-3.5%	1.2%	-43.1%	-59.5%	72.3	32.5	1.9	1.0	-5.6%	-41.3%
新能源材料														
康鹏科技	688602.SH	7.0	-1.5%	-2.2%	-2.6%	2.8%	-37.0%	-36.2%	36.5	33.1	3.9	1.3	-1.3%	-8.3%
芳源股份	688148.SH	4.0	-3.6%	-5.3%	-5.3%	0.0%	-48.2%	-62.5%	20.8		1.2	2.4	0.8%	-36.2%
厦华新材	688707.SH	8.5	-3.4%	-7.7%	-8.2%	-4.0%	-58.2%	-71.0%	44.4		0.8	0.9	11.7%	-56.1%
厦钨新材	688778.SH	29.5	-0.8%	-2.9%	-2.4%	-1.3%	-24.3%	-33.1%	126.9	24.8	0.8	1.5	4.3%	-4.5%
壹石通	688733.SH	13.0	-6.4%	-9.2%	-8.3%	-3.5%	-55.4%	-57.7%	26.3		5.6	1.2	4.8%	-52.4%
长园锂科	0	0.0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0%
信德新材	301349.SZ	24.1	-3.6%	-5.4%	-7.0%	-11.5%	-48.3%	-62.1%	24.9	2573.6	2.7	0.9	38.9%	-48.2%
尚太科技	001301.SZ	36.2	-3.4%	-8.0%	-9.4%	-11.4%	0.6%	-37.1%	95.2	14.9	2.2	1.7	37.1%	15.3%
欧晶科技	001269.SZ	28.7	7.5%	5.1%	4.3%	12.5%	-44.4%	-44.3%	56.6	11.2	2.0	3.7	92.1%	121.4%
聚和材料	688503.SH	26.5	-2.8%	-4.0%	-6.5%	3.5%	-26.3%	-51.9%	65.3	16.6	0.6	1.4	42.3%	33.8%
骏鼎达	301538.SZ	85.1	0.7%	-1.6%	-3.7%	-6.6%	12.3%	12.8%	47.6	29.1	6.9	4.1	17.5%	19.2%
时代新材	600458.SH	9.5	-1.8%	-2.8%	-3.3%	0.2%	5.3%	-14.1%	78.5	19.7	0.4	1.4	11.7%	45.9%
工业涂料														
华泰科技	688281.SH	87.0	0.3%	-1.9%	-1.4%	9.1%	-10.0%	-33.6%	168.4	46.6	17.2	3.9	33.9%	19.9%
麦加芯彩	603062.SH	32.1	5.1%	4.6%	4.2%	7.2%	-43.0%	-54.9%	35.5	25.6	2.9	1.8	-24.3%	-28.4%
吸附剂														
争光股份	301092.SZ	21.0	-4.9%	-6.0%	-6.1%	-1.0%	-19.7%	-20.0%	28.5	24.9	5.4	1.6	8.0%	21.5%
蓝晓科技	300487.SZ	40.1	4.3%	3.1%	1.3%	5.3%	-23.3%	-29.9%	205.1	27.3	7.8	6.5	44.3%	51.9%
久吾高科	300631.SZ	16.4	-3.1%	-3.5%	-4.6%	-11.0%	-43.2%	-52.1%	20.8	38.4	3.0	1.7	18.4%	-19.6%
催化剂														
国瓷材料	300285.SZ	17.2	-2.5%	-8.1%	-9.0%	3.7%	-25.1%	-40.4%	176.6	30.4	4.5	2.7	10.5%	-15.4%
贵研铂业	600459.SH	12.9	-1.5%	-2.7%	-3.6%	-1.6%	-8.6%	-14.1%	98.9	19.6	0.2	1.5	9.1%	18.9%
中触媒	688267.SH	19.9	-1.8%	-2.9%	-3.3%	2.1%	4.1%	-4.5%	35.1	31.9	5.6	1.3	-1.0%	-24.1%
建龙微纳	688357.SH	20.6	1.6%	-1.3%	-0.7%	-3.0%	-51.4%	-58.2%	21.2	17.1	2.5	1.3	5.3%	-25.5%
凯立新材	688269.SH	21.6	-3.6%	-5.5%	-5.9%	-6.4%	-40.4%	-64.1%	28.7	34.5	1.8	3.1	6.0%	-16.7%
合成生物学														
凯赛生物	688065.SH	38.1	-1.2%	-1.1%	-3.0%	-12.5%	-30.4%	-33.7%	225.5	54.4	9.8	2.0	-5.4%	-21.5%
华恒生物	688639.SH	39.9	-9.0%	-8.5%	-10.1%	-11.2%	-53.4%	-32.0%	96.0	21.1	4.7	5.4	42.5%	63.4%
嘉必优	688089.SH	15.5	0.5%	-0.2%	3.3%	24.2%	-12.1%	-28.2%	26.4	26.1	5.6	1.8	12.4%	-15.7%
莱茵生物	002166.SZ	7.0	-2.2%	-0.3%	-0.9%	5.0%	-7.9%	-5.8%	52.7	59.0	3.3	1.8	19.1%	-16.5%
无锡晶海	836547.BJ	14.1	-2.2%	-0.5%	-1.7%	7.6%	-44.0%	13.6%	11.2	23.0	3.1	1.8	0.7%	-15.0%
梅花生物	600873.SH	10.0	-1.8%	-2.0%	-1.8%	1.7%	9.1%	14.1%	291.0	8.9	1.1	2.1	9.7%	15.1%
川宁生物	301301.SZ	11.7	-2.3%	-1.8%	-1.6%	-5.3%	41.3%	33.2%	277.5	24.8	5.5	4.1	22.2%	190.6%
蔚蓝生物	603739.SH	12.7	-6.2%	-3.1%	-2.9%	3.4%	-16.1%	-3.7%	34.1	41.1	2.7	2.0	2.1%	-22.0%
亚香股份	301220.SZ	25.8	5.2%	5.7%	5.3%	6.4%	-2.5%	-2.8%	21.1	27.2	3.1	1.4	0.7%	-6.4%
星湖科技	600866.SH	5.3	-5.9%	-5.0%	-5.9%	-3.1%	21.3%	0.7%	89.4	11.1	0.5	1.2	106.6%	111.1%
圣泉集团	605589.SH	17.6	-8.9%	-10.1%	-12.3%	-11.4%	-21.4%	-22.7%	151.5	19.0	1.6	1.5	1.7%	7.3%

资料来源：Wind，山西证券研究所

个股市场表现：上周新材料板块中，实现正收益个股占比为 17.98%，表现占优的个股有欧晶科技(7.46%)、浙江医药(6.44%)、天承科技(5.79%)、亚香股份(5.18%)、麦加芯彩(5.14%)等，表现较弱的个股包括强力新材(-11.69%)、和远气体(-9.01%)、华恒生物(-8.96%)、艾森股份(-8.87%)、光华科技(-7.25%)等。

个股资金流动情况：上周新材料板块中，机构净流入的个股占比为 9.01%，净流入较多的个股有光威复材(0.32 亿)、金发科技(0.25 亿)、亚香股份(0.2 亿)、天承科技(0.13 亿)、蓝晓科技(0.12 亿)等，净流出较多的个股包括花园生物(-3.67 亿)、川宁生物(-2.7 亿)、南大光电(-1.98 亿)、浙江医药(-1.8 亿)、蔚蓝生物(-1.73 亿)等。

个股外资流动情况：上周新材料板块中，65 只个股中外资净流入占比为 52.31%，净流入较多的个股有梅花生物(0.3 亿)、安迪苏(0.21 亿)、蓝晓科技(0.2 亿)、广信股份(0.18 亿)、新和成(0.18 亿)等，净流出较多的个股包括雅克科技(-0.96 亿)、浙江医药(-0.72 亿)、光威复材(-0.28 亿)、江丰电子(-0.24 亿)、飞凯材料(-0.18 亿)等。

个股估值情况：当前市盈率分位数处于近两年的较高位的前十个股为浙江医药(99.8 分位)、新和成(98.87 分位)、金发科技(92.91 分位)、花园生物(92.6 分位)、恒神股份(87.87 分位)、飞凯材料(87.55 分位)、吉林碳谷(86.73 分位)、信德新材(84.46 分位)、亚香股份(83.34 分位)、吉林化纤(79.35 分位)等。

图 6：新材料板块个股市场表现、资金流入、外资流入、调研及估值情况

周涨幅前十个股			周涨幅后十个股		
代码	简称	周涨跌幅	代码	简称	周涨跌幅
001269.SZ	欧晶科技	7.5%	300429.SZ	强力新材	-11.7%
600216.SH	浙江医药	6.4%	002971.SZ	和远气体	-9.0%
688603.SH	天承科技	5.8%	688639.SH	华恒生物	-9.0%
301220.SZ	亚香股份	5.2%	688720.SH	艾森股份	-8.9%
603062.SH	麦加芯彩	5.1%	002741.SZ	光华科技	-7.3%
600143.SH	金发科技	4.6%	688300.SH	联瑞新材	-6.8%
300487.SZ	蓝晓科技	4.4%	603739.SH	蔚蓝生物	-6.7%
688357.SH	建龙微纳	1.6%	688733.SH	壹石通	-6.4%
603055.SH	台华新材	1.4%	300346.SZ	南大光电	-6.3%
002626.SZ	金达威	1.3%	688535.SH	华海诚科	-6.3%
近一周机构净流入前十个股			近一周机构净流出前十个股		
代码	简称	金额(亿元)	代码	简称	金额(亿元)
300699.SZ	光威复材	0.32	300401.SZ	花园生物	(3.67)
600143.SH	金发科技	0.25	301301.SZ	川宁生物	(2.70)
301220.SZ	亚香股份	0.20	300346.SZ	南大光电	(1.98)
688603.SH	天承科技	0.13	600216.SH	浙江医药	(1.80)
300487.SZ	蓝晓科技	0.12	603739.SH	蔚蓝生物	(1.73)
600299.SH	安迪苏	0.12	300429.SZ	强力新材	(1.70)
603062.SH	麦加芯彩	0.08	300666.SZ	江丰电子	(1.44)
603055.SH	台华新材	0.07	002001.SZ	新和成	(0.97)
301286.SZ	侨源股份	0.06	603650.SH	彤程新材	(0.89)
688378.SH	奥来德	0.00	001269.SZ	欧晶科技	(0.85)
近一周外资净流入前十个股			近一周外资净流出前十个股		
代码	简称	金额(亿元)	代码	简称	金额(亿元)
600873.SH	梅花生物	0.30	002409.SZ	雅克科技	(0.96)
600299.SH	安迪苏	0.21	600216.SH	浙江医药	(0.72)
300487.SZ	蓝晓科技	0.20	300699.SZ	光威复材	(0.28)
603599.SH	广信股份	0.18	300666.SZ	江丰电子	(0.24)
002001.SZ	新和成	0.18	300398.SZ	飞凯材料	(0.18)
688639.SH	华恒生物	0.15	000420.SZ	吉林化纤	(0.14)
688596.SH	正帆科技	0.15	688019.SH	安集科技	(0.14)
688503.SH	聚和材料	0.14	002626.SZ	金达威	(0.12)
002019.SZ	亿帆医药	0.11	300285.SZ	国瓷材料	(0.11)
001301.SZ	尚太科技	0.11	601369.SH	陕鼓动力	(0.11)
近一月调研机构数量前十个股			近两年市盈率分位数前十个股		
代码	简称	调研机构数量	代码	简称	市盈率分位数
688019.SH	安集科技	27	600216.SH	浙江医药	99.8
688300.SH	联瑞新材	21	002001.SZ	新和成	98.9
301301.SZ	川宁生物	20	600143.SH	金发科技	92.9
002001.SZ	新和成	18	300401.SZ	花园生物	92.6
603062.SH	麦加芯彩	16	832397.NQ	恒神股份	87.9
688357.SH	建龙微纳	15	300398.SZ	飞凯材料	87.6
002430.SZ	杭氧股份	9	836077.BJ	吉林碳谷	86.7
836547.BJ	无锡晶海	7	301349.SZ	信德新材	84.5
688089.SH	嘉必优	7	301220.SZ	亚香股份	83.3
688148.SH	芳源股份	7	000420.SZ	吉林化纤	79.4

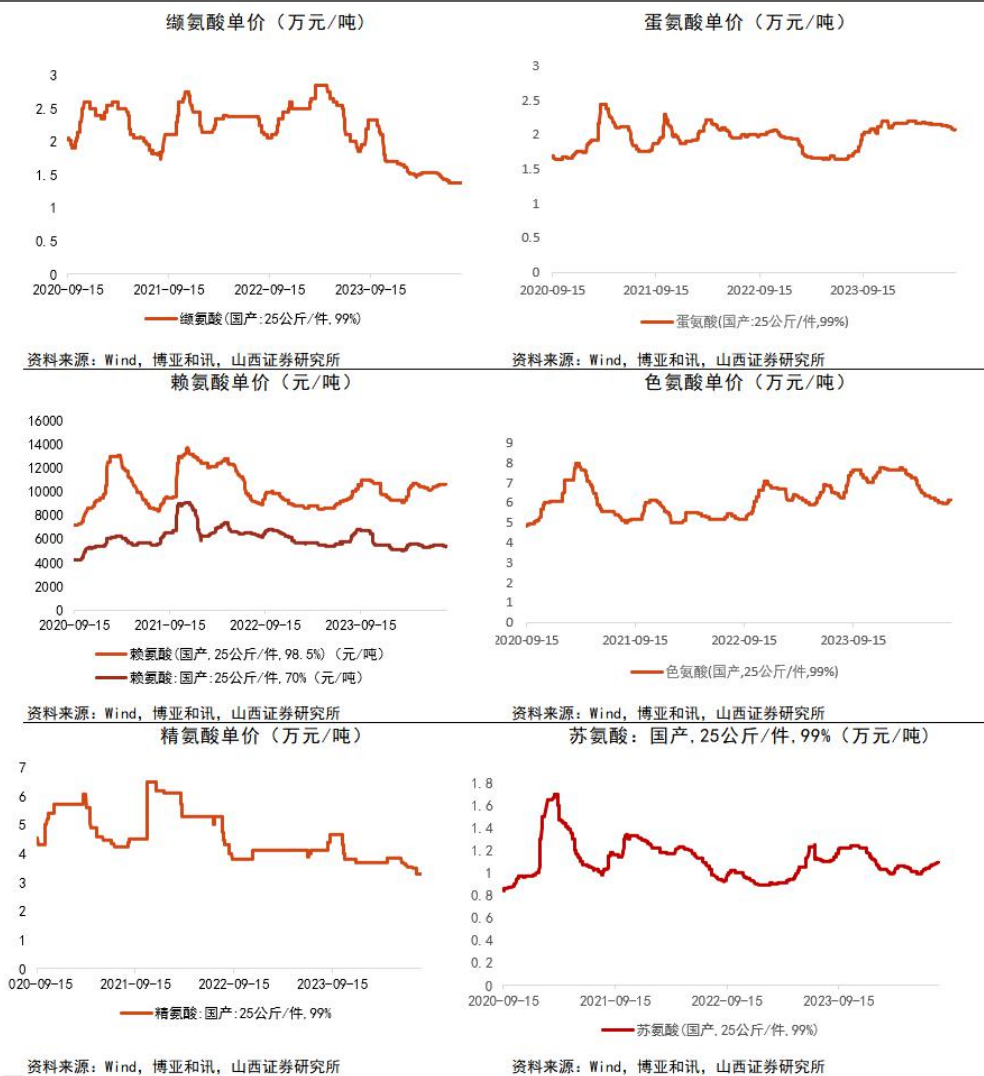
资料来源：Wind，山西证券研究所

2. 产业链数据跟踪

2.1 氨基酸

周度价格数据更新：截止 8 月 9 日，缬氨酸价格为 13850 元/吨，价格不变；赖氨酸(98.5%)价格为 10600 元/吨，价格不变；赖氨酸(70%)价格为 5300 元/吨，环比下降 0.93%；蛋氨酸价格为 20650 元/吨，环比下降 0.48%；色氨酸价格为 61500 元/吨，价格不变；精氨酸单价为 33000 元/吨，价格不变；苏氨酸价格为 10900 元/吨，价格不变。

图 7：部分氨基酸品种价格

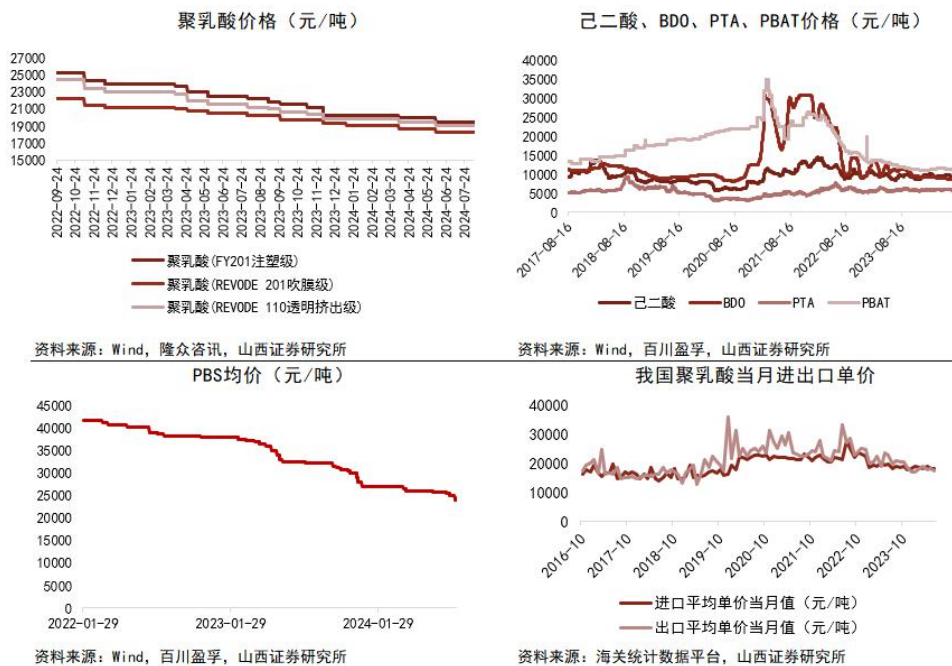


资料来源：Wind, 博亚和讯, 山西证券研究所

2.2 可降解塑料

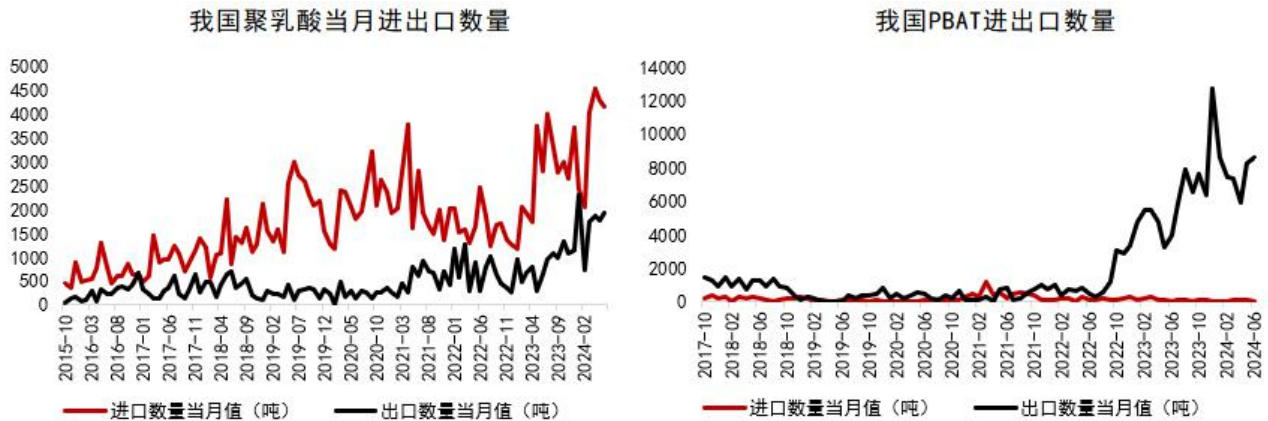
截至 2024 年 8 月 9 日，聚乳酸(FY201 注塑级)价格为 19500 元/吨，较上周不变；聚乳酸(REVODE 201 吹膜级)的价格为 18200 元/吨，较上周不变；聚乳酸(REVODE 110 透明挤出级)的价格为 19000 元/吨，较上周不变；玉米均价为 2406.57 元/吨，较上周下降 1.34%，环比上月价格降低 57 元。2024 年 6 月，聚乳酸进口均价为 2495.97 美元/吨，环比下降 1.08%；出口均价为 2385.56 美元/吨，较上月下降 5.05%。聚乳酸进口 4158 吨，较上月下降 2.80%；出口 1919 吨，较上月上升 9.45%；2024 年 6 月，PLA 进口数量同比增加 48.7%，出口数量同比增加 9.5%，进口平均单价 18135 元每吨，环比减少 143 元，出口平均单价 17333 元每吨，环比减少 867 元。截至 2024 年 8 月 9 日，PBS 均价为 24000 元/吨，较上周下降 4.00%；较 2024 年 7 月 9 日下降 6.25%；截至 2024 年 8 月 9 日，PBAT 的价格为 10900 元/吨，较上周下降 1.80%，较上月同期降低 450 元；若原材料均外采，当前 PBAT 成本价为 10134 元。

图 8：可降解塑料产业链价格情况



资料来源：Wind，隆众资讯，百川盈孚，海关统计数据平台，山西证券研究所

图 9：可降解塑料产业链情况



资料来源：海关统计数据平台，山西证券研究所

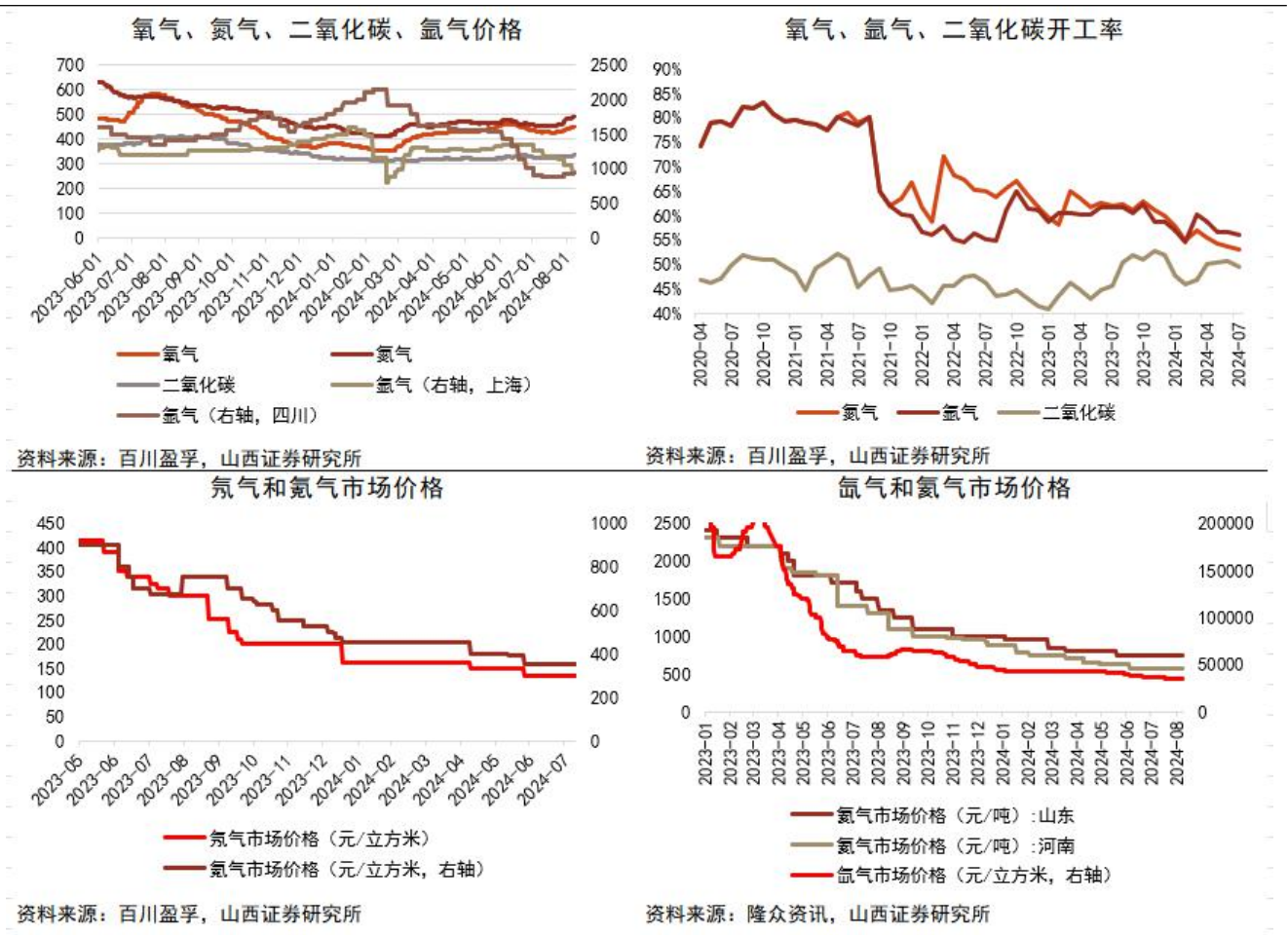
资料来源：海关统计数据平台，山西证券研究所

资料来源：Wind，海关统计数据平台，山西证券研究所

2.3 工业气体

2024年8月9日，氧气单价为448元/吨，较上月上涨4.92%；氮气单价为489元/吨，较上月上涨8.43%；二氧化碳单价为332元/吨，较上月上涨2.79%；氢气单价为2.5元/立方米，较上月下降1.98%；四川氩气单价为925元/吨，较上月上涨6.32%；氦气单价为135元/立方米，较上月不变；氖气单价为350元/立方米，较上月不变；氙气单价为35500元/立方米，较上月下降2.74%；2024年7月，国内氮气开工率为53%，氩气开工率为56%，二氧化碳开工率为49%。

图 10：部分工业气体品种价格



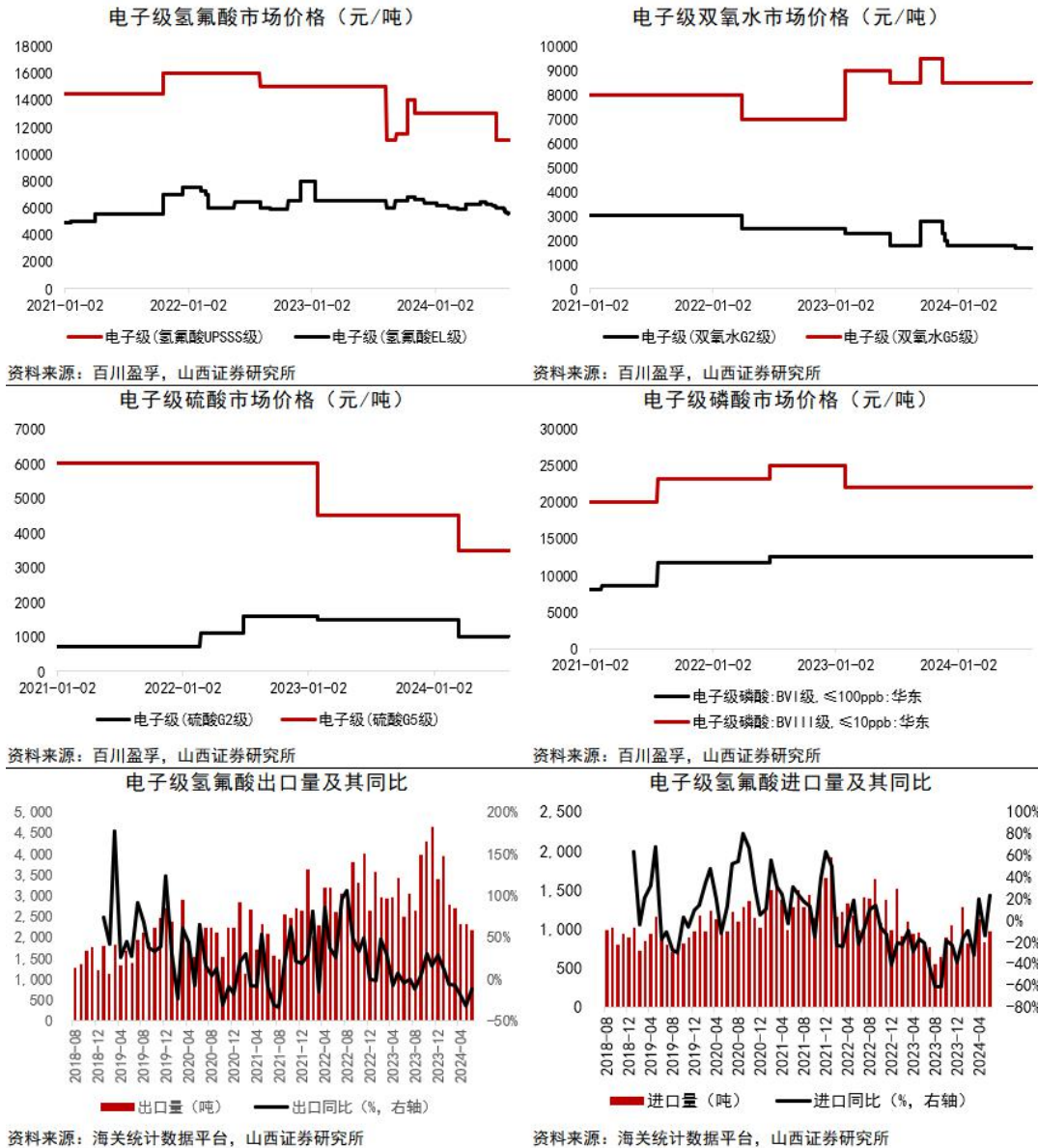
资料来源: Wind, 百川盈孚, 隆众资讯, 山西证券研究所

2.4 电子化学品

2024年8月9日, 国内UPSSS级氢氟酸价格为11000元/吨, 较上月不变; EL级氢氟酸价格为5500元/吨, 较上月下降8.33%; G2级双氧水价格为1680元/吨, 较上月下降1.18%; G5级双氧水价格为8500元/吨, 较上月不变; G5级硫酸价格为3500元/吨, 较上月不变; G5级氨水价格为7000元/吨, 较上月不变; BVI级磷酸($\leq 100\text{ppb}$)价格为12500元/吨, 较上月不变; BVIII级磷酸($\leq 10\text{ppb}$)价格为22000元/吨, 较上月不变。截至2024年8月9日, 电子级(双氧水G2级)市场价格为1680元/吨, 较上月下降1.18%; 电子级(双氧水G5级)市场价格为8500元/吨, 较上月不变; 截至2024年8月9日, 国内G5级氨水价格为7000元/吨, 较上月不变; 2024年6月, 中国电子级氢氟酸出口均价为1336.52美元/吨, 环比上升8.89%, 同比上升9.76%; 进口均价为2662.08美元/吨, 环比下降8.81%, 同比下降21.50%; 出口量为

2157.32 吨，环比下降 5.65%，同比下降 12.72%；进口量为 954.44 吨，环比上升 16.99%，同比上升 23.23%。2024 年 6 月，电子级氢氟酸出口量为 2157.32 吨，同比下降 12.72%；进口量为 954.44 吨，同比上升 23.23%。

图 11：部分电子化学品价格



资料来源：Wind，百川盈孚，海关统计数据平台，山西证券研究所

2.5 维生素

图 12：维生素价格

产品	日期	单位	价格	周环比	月环比	同比	近三年分位数	近三年价格走势
维生素A(50万 IU/g, 国产)	2024-08-09	元/吨	210,000	27.3%	138.6%	41.4%	78%	
维生素E(50%, 国产)	2024-08-09	元/吨	150,000	7.1%	76.5%	14.3%	100%	
维生素D3(50万 IU/g, 国产)	2024-08-09	元/吨	240,000	0.0%	81.1%	306.8%	98%	
氯化胆碱(50%, 国产)	2024-08-09	元/吨	3,650	0.0%	-2.7%	-15.1%	0%	
烟酰胺(99%, 进口)	2024-08-09	元/吨	47,500	18.8%	25.0%	-14.4%	59%	
烟酸(99%, 国产)	2024-08-09	元/吨	47,500	18.8%	25.0%	-14.4%	59%	
泛酸钙(维生素B5, 98%, 国产)	2024-08-09	元/吨	55,000	3.8%	3.8%	-50.0%	5%	
叶酸(维生素B9, 98%, 国产)	2024-08-09	元/吨	182,500	0.0%	0.0%	-8.8%	1%	
生物素(维生素B7, 2%, 国产)	2024-08-09	元/吨	36,000	12.5%	12.5%	-12.2%	21%	
包衣维生素C(VC, 97%, 国产)	2024-08-09	元/吨	26,500	0.0%	0.0%	26.2%	48%	
VC粉(99%, 国产)	2024-08-09	元/吨	26,500	0.0%	0.0%	26.2%	55%	
维生素B1(98%, 国产)	2024-08-09	元/吨	195,000	0.0%	4.0%	69.6%	98%	
维生素B2(80%, 国产)	2024-08-09	元/吨	104,000	0.0%	0.0%	-16.8%	81%	
维生素B6(98%, 国产)	2024-08-09	元/吨	160,000	-1.5%	6.7%	16.4%	92%	
维生素B12(液相1%, 国产)	2024-08-09	元/吨	113,000	2.7%	2.7%	13.0%	61%	
维生素K3(MSB96%, 国产)	2024-08-09	元/吨	115,000	2.2%	7.0%	58.6%	52%	
肌醇(98%, 国产)	2024-08-09	元/吨	45,000	-6.3%	-10.0%	-71.9%	0%	
维生素C磷脂酸(35%, 国产)	2024-08-09	元/吨	19,500	0.0%	0.0%	14.7%	56%	

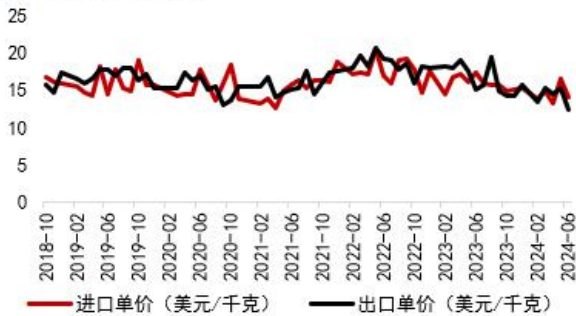
资料来源：博亚和讯，中国饲料工业协会，山西证券研究所

2.6 高性能纤维

2024年6月，芳纶进口单价为14.09美元/千克，环比下降14.90%；出口单价为12.44美元/千克，环比下降17.80%；2024年6月进口238吨，环比下降13.23%；出口263吨，环比下降8.45%。2024年8月9日，江苏地区T700/12K碳纤维价格为110元/千克，较上月下降8.33%；吉林地区T300/25K碳纤维价格为80元/千克，较上月下降5.88%；吉林地区T300/12K碳纤维价格为90元/千克，较上月下降3.23%；甘肃地区T300/50K碳纤维价格为70元/千克，较上月不变。2024年8月9日，碳纤维毛利为-9485元/吨；碳纤维成本为117562元/吨，较上月上涨0.26%。2024年8月9日，市场碳纤维总库存为15920吨，较上月增加1.27%。2024年7月，国内碳纤维产量为4964吨，环比上升4.57%。2024年7月，碳纤维产能利用率为45.47%，环比上升1.99%。

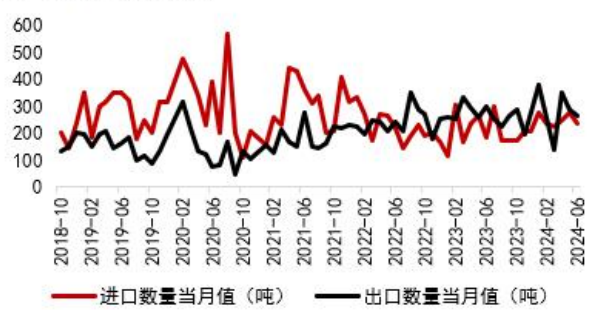
图 13：芳纶与碳纤维产业链情况

图：芳纶进出口单价



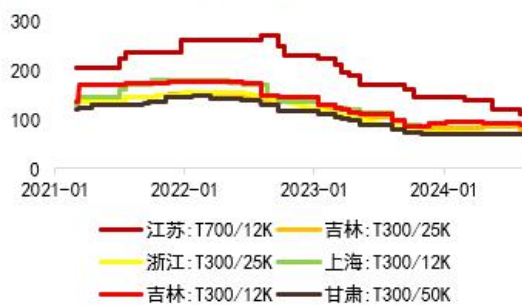
数据来源：海关总署，山西证券研究所

图：芳纶进出口数量



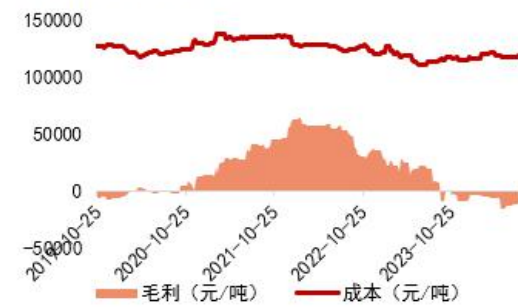
数据来源：海关总署，山西证券研究所

图：各地碳纤维价格（元/千克）



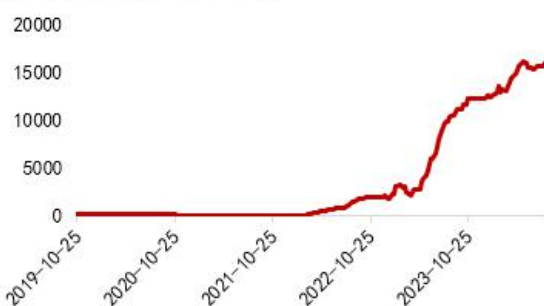
数据来源：百川盈孚，山西证券研究所

图：碳纤维毛利及成本



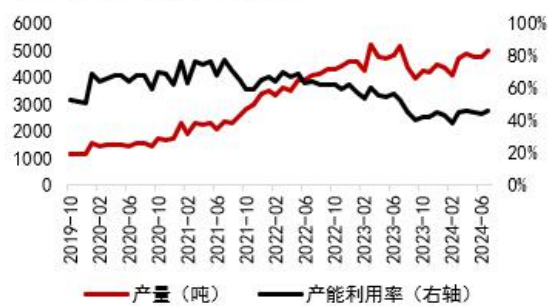
数据来源：百川盈孚，山西证券研究所

图：市场碳纤维总库存（吨）



数据来源：百川盈孚，山西证券研究所

图：碳纤维产量及产能利用率



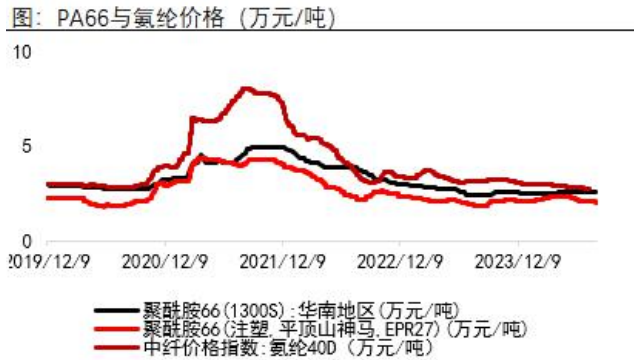
数据来源：百川盈孚，山西证券研究所

资料来源：Wind，海关总署，百川盈孚，山西证券研究所

2024年8月9日，聚酰胺66(注塑,平顶山神马,EPR27)价格为1.98万元/吨，较上周下降3.41%；氨纶40D价格为2.7万元/吨，较上周不变。2024年6月，涤纶工业丝出口47410吨，累计同比为3.67%；截至2024年6月，涤纶帘子布价格为2.4美元/千克，较上月环比下降0.33%；PA6帘子布价格为2.79美元/千克，较上月环比下降0.63%；PA66帘子布价格为4.28美元/千

克，较上月环比下降 2.14%。2024 年 6 月，中国涤纶帘子布出口量为 1.48 万吨，累计同比增速为 22.49%。

图 14：PA66、氨纶、涤纶工业丝产业链情况



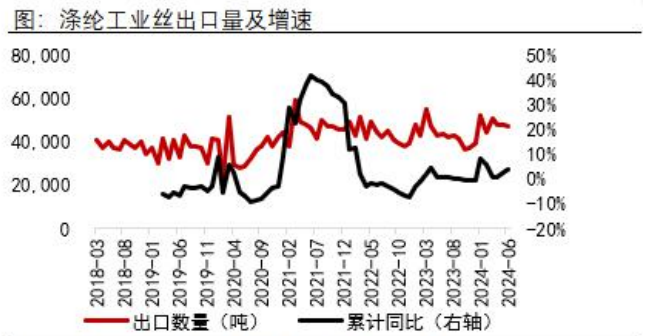
数据来源：隆众资讯，中塑在线，Wind，山西证券研究所



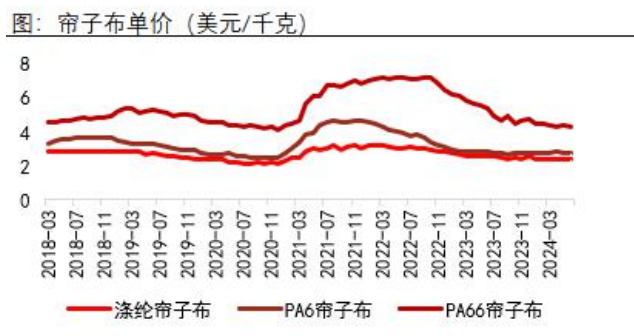
数据来源：Wind，百川盈孚，山西证券研究所



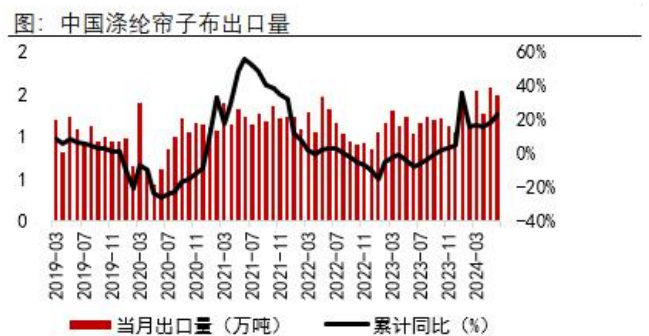
数据来源：百川盈孚，山西证券研究所



数据来源：海关统计数据平台，山西证券研究所



数据来源：海关统计数据平台，山西证券研究所



数据来源：海关统计数据平台，山西证券研究所

资料来源：Wind，中塑在线，隆众资讯，百川盈孚，海关统计数据平台，山西证券研究所

2.7 重要基础化学品

图 15：部分基础化学品价格情况

产品	日期	单位	价格	周环比	月环比	同比	近两年表现
布伦特原油	2024-08-08	美元/桶	79.2	0.2%	-6.5%	-8.1%	
动力末煤(Q5500,山西产)	2024-08-08	元/吨	846	-0.4%	-0.7%	-1.5%	
液化天然气	2024-07-31	元/吨	4633	3.5%	6.9%	18.0%	
中国出口集装箱运价指数	2024-08-09	1998=1	2138	0.2%	-0.7%	14.5%	
玉米	2024-08-01	元/吨	2580	-0.4%	0.0%	-14.0%	
豆粕	2024-08-01	元/吨	3490	-0.9%	-4.4%	-23.0%	
菜粕	2024-08-09	元/吨	2297	-6.1%	-8.3%	-40.4%	
天然橡胶	2024-07-31	元/吨	13978	-0.8%	-1.1%	16.7%	
甲醇	2024-07-31	元/吨	2346	-1.4%	-0.7%	6.0%	
尿素(小颗粒)	2024-07-31	元/吨	2204	-4.4%	-6.3%	-8.4%	
纯苯	2024-08-08	元/吨	8470	0.0%	-2.4%	8.9%	
汽油(95#)	2024-08-02	元/吨	10137	-1.0%	-0.3%	-0.1%	
柴油(0#,全国VI)	2024-07-31	元/吨	7649	-0.9%	-1.0%	-3.7%	
聚乙烯 PE	2024-08-09	元/吨	8812	0.3%	-2.4%	2.1%	
EVA	2024-08-09	元/吨	10100	-1.0%	-1.0%	-29.1%	
苯乙烯(一级品)	2024-07-31	元/吨	9349	-1.6%	-0.9%	12.2%	
聚丙烯(拉丝) PP	2024-08-09	元/吨	7600	0.0%	-0.7%	3.4%	
聚碳酸酯(通用) PC	2024-08-09	元/吨	15050	0.0%	-0.7%	-1.3%	
甲基丙烯酸甲酯 MMA	2024-08-09	元/吨	16100	4.5%	3.2%	37.6%	
对二甲苯 PX	2024-08-09	元/吨	7898	-0.9%	-4.0%	-7.5%	
乙二醇	2024-08-08	元/吨	4570	-1.9%	-3.8%	14.3%	
精对苯二甲酸 PTA	2024-08-08	元/吨	5590	-2.6%	-5.9%	-3.5%	
涤纶长丝(DTY)	2024-08-09	元/吨	9400	0.0%	0.0%	2.7%	
涤纶长丝(POY)	2024-08-09	元/吨	8000	0.0%	0.0%	5.3%	
涤纶长丝(FDY)	2024-08-09	元/吨	9200	0.0%	0.0%	4.5%	
涤纶短纤	2024-08-09	元/吨	7700	0.0%	0.0%	3.6%	
聚酯瓶片	2024-08-08	元/吨	6965	-1.6%	-2.3%	-1.0%	

资料来源：Wind，山西证券研究所

3. 行业要闻

礼来成功应对全球 GLP-1 药物短缺并销售实现大幅增长

2024 年上半年，礼来公司的主要产品 Mouniario(tirzepatide 降糖版)和 Zepbound(tirzepatide 减重版)实现了显著的销售增长，总计达到 66.56 亿美元，与去年同期相比增长了 329%。其竞争对手诺和诺德的减肥用司美格鲁肽注射液 Wegovy 第二季度营收达到了 16.93 亿美元，但未达预期。面对全球糖尿病和减重市场的快速放量，GLP-1 全球短缺，礼来通过在德国和美国进行大规模投资扩产，确保了替泽帕肽的充足供应，有望带来新的销售额增长。与此同时，诺和诺德虽然也表示将新建产能以增加相关产品的生产供应，但 GLP-1 仍面临短缺问题。

资料来源：UmabsDB

巴斯夫爆炸事故导致全球维生素市场供应紧张及价格上涨

8月7日，巴斯夫宣布，因7月29日路德维希港基地的爆炸事故，其维生素A、维生素E和类胡萝卜素产品以及部分香原料的供应遭遇不可抗力影响。基于巴斯夫在全球维生素市场的份额庞大，其中断供应将会对全球维生素供需结构，产生重要影响。目前，维生素经销商面临货源紧张，市场价格已经出现大幅上涨，如VA报价上涨237%至256%，部分厂家甚至不惜支付违约金选择毁单。在维生素行业低迷的背景下，业内人士分析，此次事故可能成为维生素行业复苏的加速器，实现行业景气度的加速提升。

资料来源：证券时报网

道恩股份拟增1万吨/年特种共聚酯以满足市场需求

山东道恩降解材料有限公司计划投资7000万元，对其现有的PBAT/PBT聚合装置进行技术改造，以增产1万吨/年特种共聚酯。8月2日，该项目已由烟台市生态环境局进行了环境影响评价文件的受理公示。改造的目的是优化现有聚合装置的生产工艺，提高生产效率，包括酯化和预缩聚的时间缩短，以及新增57台（套）储罐类、机泵类设备。增产的共聚酯产品将包括5000吨PCTG树脂和5000吨PETG树脂。此外，考虑到市场因素，公司先前获批的12万吨/年全生物降解塑料PBAT项目一期工程已调整产品方案，并在2024年2月达到可使用状态。

资料来源：石化联合会化工新材料专委会

工信部组织开展化纤油剂企业“揭榜”工作

7月29日，工业和信息化部办公厅组织开展化纤油剂企业“揭榜”工作，旨在推动化纤行业产业链上下游协同创新和大中小企业融通发展，加强油剂企业与化纤企业联合攻关，提高国产化纤油剂产品供应保障能力，提升化纤行业产业链供应链韧性和安全水平。申请揭榜的单位需填写相关材料，并由各地工业和信息化主管部门审核其资格，确保无违法违规行为或重大安全事故。审核通过后，“发榜”化纤企业就每项需求可选择1—3家“揭榜”油剂企业，自愿确立合作关系，协同推进技术攻关和创新。项目完成后由化纤企业自主安排验收，通过验收的“揭榜”企业进入发榜企业供应商目录并可继续深化合作关系。

资料来源：工业和信息化部

4. 投资建议

1) 生物制造作为国家主推的新质生产力之一，值得长期布局。合成生物作为绿色降本的生物技术，是生物制造的核心力量，至少在未来 5-10 年都是发展趋势，建议关注【华恒生物】、【蓝晓科技】、【凯赛生物】。

2) 关注下游景气回升+业绩向上修复的细分领域，维生素行业供给格局改善，利好龙头企业，建议关注【新和成】；2024 下半年起风电景气度回升，建议关注【时代新材】、【麦加芯彩】；涤纶工业丝供给侧收紧，建议关注受益于轮胎出海的【海利得】。

3) 热点领域，折叠屏热潮掀起，华为三折叠手机有望在 2024H2 发布，建议关注折叠屏手机产业链，建议关注【斯迪克】。

5. 风险提示

- 1) 原材料价格大幅波动的风险；
- 2) 政策风险；
- 3) 技术发展不及预期的风险；
- 4) 行业竞争加剧的风险。

分析师承诺：

本人已在中国证券业协会登记为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人对证券研究报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规，研究方法专业审慎，分析结论具有合理依据。本报告清晰准确地反映本人的研究观点。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直接或间接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位或执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

投资评级的说明：

以报告发布日后的 6--12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。

无评级：因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见的结果的重大不确定事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。（新股覆盖、新三板覆盖报告及转债报告默认无评级）

评级体系：

——公司评级

- 买入： 预计涨幅领先相对基准指数 15%以上；
- 增持： 预计涨幅领先相对基准指数介于 5%-15%之间；
- 中性： 预计涨幅领先相对基准指数介于-5%-5%之间；
- 减持： 预计涨幅落后相对基准指数介于-5%- -15%之间；
- 卖出： 预计涨幅落后相对基准指数-15%以上。

——行业评级

- 领先大市： 预计涨幅超越相对基准指数 10%以上；
- 同步大市： 预计涨幅相对基准指数介于-10%-10%之间；
- 落后大市： 预计涨幅落后相对基准指数-10%以上。

——风险评级

- A： 预计波动率小于等于相对基准指数；
- B： 预计波动率大于相对基准指数。

免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于公司认为可靠的已公开信息，但公司不保证该等信息的准确性和完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，公司不对任何人因使用本报告中的任何内容引致的损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映发布当日的判断。在不同时期，公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。公司在知晓范围内履行披露义务。本报告版权归公司所有。公司对本报告保留一切权利。未经公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯公司版权的其他方式使用。否则，公司将保留随时追究其法律责任的权利。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明，禁止公司员工将公司证券研究报告私自提供给未经公司授权的任何媒体或机构；禁止任何媒体或机构未经授权私自刊载或转发公司证券研究报告。刊载或转发公司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定，且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示公司证券研究业务客户不得将公司证券研究报告转发给他人，提示公司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知公司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

山西证券研究所：

上海

上海市浦东新区滨江大道 5159 号陆家嘴滨江中心 N5 座 3 楼

太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层

电话：0351-8686981

<http://www.i618.com.cn>

深圳

广东省深圳市福田区金田路 3086 号大百汇广场 43 层

北京

北京市丰台区金泽西路 2 号院 1 号楼丽

泽平安金融中心 A 座 25 层

