

新材料

新材料周报（240812-0816）

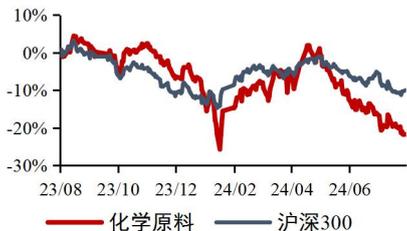
领先大市-B(维持)

中共中央、国务院印发《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》

2024年8月20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】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-新材料周报(240805-0809) 2024.8.13

【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

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1.68%，跑输创业板指1.42%。近五个交易日，合成生物指数下跌2.67%，半导体材料下跌0.87%，电子化学品下跌1.60%，可降解塑料下跌0.85%，工业气体下跌3.16%，电池化学品下跌2.44%。

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(32000元/吨，-3.03%)、色氨酸(61500元/吨，不变)、蛋氨酸(20600元/吨，-0.24%)
- 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(23700元/吨，-1.25%)、PBAT(10900元/吨，不变)
- 维生素：维生素A(230000元/吨，9.52%)、维生素E(155000元/吨，3.33%)、维生素D3(255000元/吨，6.25%)、泛酸钙(57500元/吨，4.55%)、肌醇(45000元/吨，不变)
- 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(5400元/吨，-1.82%)
- 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(19500元/吨，-1.52%)、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年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

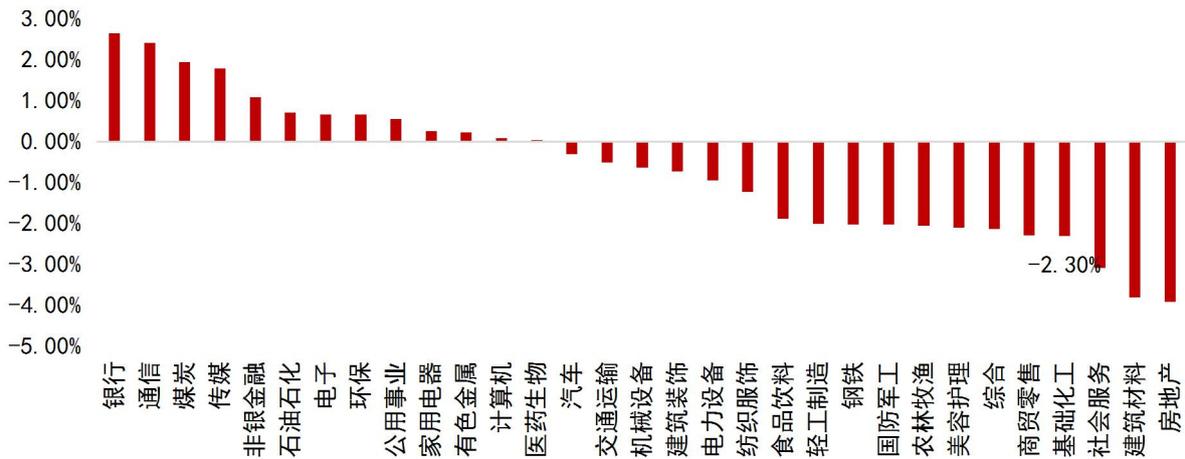


图 10: 部分工业气体品种价格.....	14
图 11: 部分电子化学品价格.....	15
图 12: 维生素价格.....	16
图 13: 芳纶与碳纤维产业链情况.....	17
图 14: PA66、氨纶、涤纶工业丝产业链情况.....	18
图 15: 部分基础化学品价格情况.....	19

1. 二级市场表现

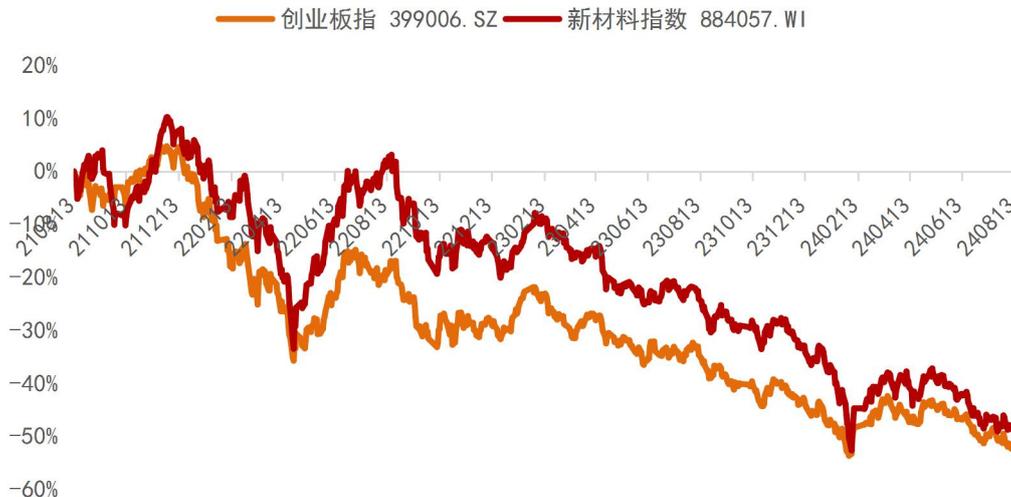
本周新材料板块下跌。本周（20240812-20240816）沪深300涨跌幅为0.42%，上证指数涨跌幅为0.6%，创业板指涨跌幅为-0.26%。涨幅前三行业分别是银行（2.66%）、通信（2.42%）、煤炭（1.95%）。

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，合成生物指数下跌 2.67%，半导体材料下跌 0.87%，电子化学品下跌 1.60%，可降解塑料下跌 0.85%，工业气体下跌 3.16%，电池化学品下跌 2.44%。

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	-5.38%	-6.69%	-17.81%	2,148	17.26	61%	22.39%	9.35%
有机硅	850136.SI	0.10%	-0.62%	-18.56%	924	22.38	76%	20.79%	9.15%
氯碱	850322.SI	-0.65%	-7.02%	-34.20%	1,107	30.29	74%	12.24%	1.28%
无机盐	850323.SI	0.09%	0.14%	-3.35%	592	18.09	64%	25.83%	11.31%
其他化学原料	850324.SI	-3.30%	-9.82%	-14.07%	968	14.45	14%	14.61%	5.85%
煤化工	850325.SI	0.87%	-8.34%	-0.88%	1,733	18.21	69%	17.11%	8.19%
钛白粉	850326.SI	-2.10%	-9.15%	-15.97%	613	14.02	18%	21.99%	9.80%
氮肥	850331.SI	-2.92%	-12.17%	-19.72%	748	15.58	63%	15.38%	7.68%
磷肥及磷化工	850332.SI	1.17%	-3.03%	-3.88%	1,136	14.90	72%	16.59%	8.27%
农药	850333.SI	-1.06%	-6.61%	-24.88%	1,457	24.85	72%	21.33%	4.69%
涂料油墨	850335.SI	-1.00%	-1.62%	-32.15%	367	54.45	25%	22.08%	5.14%
民爆制品	850337.SI	-0.05%	-2.37%	-9.19%	900	21.97	19%	23.05%	5.89%
纺织化学制品	850338.SI	-1.76%	-1.45%	-4.94%	584	30.88	92%	22.38%	6.25%
其他化学制品	850339.SI	-1.55%	-5.86%	-28.53%	2,762	28.20	60%	13.35%	3.09%
涤纶	850341.SI	-4.12%	-12.84%	-29.75%	406	19.43	43%	5.61%	1.77%
粘胶	850343.SI	1.89%	1.52%	-2.09%	184	177.69	71%	14.75%	0.55%
其他塑料制品	850351.SI	-1.11%	-2.65%	-22.07%	724	27.52	12%	10.66%	2.99%
改性塑料	850353.SI	0.51%	-3.14%	-25.46%	718	40.68	91%	12.47%	2.00%
合成树脂	850354.SI	-2.89%	-7.75%	-27.06%	597	25.50	0%	20.00%	7.28%
膜材料	850355.SI	-0.59%	-5.98%	-40.62%	656	38.14	66%	13.74%	-0.65%
其他橡胶制品	850362.SI	-2.06%	-8.08%	-31.93%	316	47.00	33%	19.14%	4.88%
炭黑	850363.SI	-1.08%	-5.12%	-32.14%	192	21.30	23%	10.06%	4.49%
聚氨酯	850372.SI	-4.08%	-12.00%	-9.13%	2,415	13.78	26%	17.39%	9.53%
复合肥	850381.SI	2.95%	-3.44%	-10.37%	482	16.03	53%	13.53%	5.42%
氟化工	850382.SI	-3.43%	-16.86%	-16.71%	1,460	45.64	66%	16.61%	6.15%
其他金属新材料	850521.SI	-2.71%	-4.10%	-20.75%	635	24.13	1%	14.64%	5.34%
磁性材料	850522.SI	-1.08%	-4.90%	-26.28%	707	44.29	90%	15.91%	4.54%
非金属材料III	850523.SI	-3.07%	-10.56%	-38.83%	575	8.71	0%	20.76%	8.84%
电子化学品III	850861.SI	-1.60%	-7.38%	-25.01%	2,140	42.38	19%	26.91%	10.38%
半导体材料	850813.SI	-0.87%	-3.47%	-20.08%	1,993	89.60	80%	17.34%	3.34%
电池化学品	857372.SI	-2.44%	-8.61%	-37.22%	4,076	23.84	46%	13.70%	3.60%
炼油化工	859631.SI	1.10%	-5.16%	7.53%	23,732	14.69	55%	17.38%	4.14%
油品石化贸易	859632.SI	1.07%	-4.77%	-17.32%	594	16.66	78%	15.39%	6.37%
其他石化	859633.SI	-1.07%	-10.24%	-19.68%	862	30.86	58%	6.89%	1.23%
合成生物	8841747.WI	-2.67%	-2.06%	-14.48%	4,257	24.46	69%	31.88%	12.86%
可降解塑料	8841433.WI	-0.85%	-5.34%	-20.52%	5,086	19.33	55%	12.78%	4.65%
工业气体	8841062.WI	-3.16%	-11.16%	-22.63%	1,767	33.91	35%	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(TM)	市销率(TM)	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	43.7	-6.3%	-8.0%	-13.9%	-12.0%	-34.4%	-26.4%	52.8	29.9	3.6	3.2	5.5%	15.0%
雅克科技	002409.SZ	53.5	-1.1%	-1.6%	-9.6%	-21.8%	-3.4%	-17.7%	255.5	39.2	4.8	3.7	11.9%	31.5%
安集科技	688019.SH	102.4	-3.7%	-5.2%	-10.9%	-4.3%	-16.5%	-4.0%	133.5	30.9	9.9	6.0	34.3%	79.4%
南大光电	300346.SZ	26.6	-1.3%	-2.5%	-10.7%	-9.7%	-3.7%	-9.4%	145.4	66.5	8.0	6.4	31.5%	24.6%
江丰电子	300666.SZ	49.9	-0.5%	-2.4%	-5.3%	-2.4%	-14.5%	-14.9%	134.8	52.0	4.8	3.2	27.8%	54.8%
阿石创	300706.SZ	18.2	0.3%	-0.3%	-6.8%	-1.0%	-29.6%	-33.8%	27.5	227.2	2.7	3.7	25.3%	-16.6%
中巨芯-U	688549.SH	6.1	0.2%	-0.5%	-7.4%	-6.3%	-26.9%	-58.1%	89.7	398.0	9.7	3.0	25.7%	-34.9%
鼎龙股份	300054.SZ	19.9	-3.0%	-3.4%	-8.0%	-3.1%	-18.0%	-11.2%	186.4	69.3	6.6	4.4	6.4%	2.0%
天承科技	688603.SH	51.4	-2.0%	2.5%	6.4%	4.7%	-31.0%	-39.4%	30.0	46.0	8.7	2.8	-5.0%	14.1%
艾森股份	688720.SH	37.2	2.5%	-0.2%	-8.6%	-0.5%	-38.0%	-39.0%	32.2	87.9	8.7	3.2	7.0%	-3.4%
大岳先进	688234.SH	49.2	-3.5%	-3.8%	-9.1%	-1.5%	-28.5%	-16.3%	213.1	746.8	14.4	4.1	59.1%	-17.1%
中船特气	688146.SH	26.9	-2.0%	-2.1%	-8.2%	-8.2%	-20.4%	-26.5%	145.0	42.7	8.8	2.7	-3.4%	-2.9%
奥来德	688378.SH	17.3	-5.3%	-7.0%	-13.7%	-7.9%	-4.6%	-42.8%	36.4	29.7	6.8	2.1	12.9%	-5.2%
铂科新材	300811.SZ	38.9	2.5%	2.5%	-5.3%	-9.5%	3.3%	18.4%	106.6	40.7	8.9	5.4	26.3%	45.3%
江化微	603078.SH	13.2	-0.4%	-0.4%	-3.3%	0.7%	-1.1%	-9.1%	52.8	50.9	5.0	3.3	14.0%	36.5%
美埃科技	688376.SH	24.9	0.7%	0.7%	-3.4%	-1.5%	-33.8%	-17.2%	33.1	18.9	2.2	2.0	14.4%	26.5%
飞凯材料	300398.SZ	12.0	4.2%	4.3%	-3.5%	1.0%	-23.4%	-27.0%	61.3	61.3	2.2	1.7	2.0%	-46.0%
华海诚科	688535.SH	59.2	0.6%	2.6%	-7.6%	-5.8%	-38.9%	-26.7%	47.5	118.0	15.8	4.7	-9.7%	-18.5%
上海新阳	300236.SZ	31.0	0.3%	-0.5%	-5.9%	4.4%	-11.4%	-9.3%	97.1	68.0	7.8	2.6	9.2%	33.5%
晶瑞电材	300655.SZ	6.7	-1.9%	-2.6%	-8.4%	-5.4%	-31.1%	-33.0%	71.1		5.3	2.8	-15.8%	-7.8%
新莱应材	300260.SZ	18.3	-0.4%	-1.0%	-8.6%	4.9%	-39.7%	-32.1%	74.9	29.9	2.7	4.2	14.9%	17.9%
格林达	603931.SH	18.9	0.5%	-0.1%	-4.8%	5.6%	-28.4%	-27.7%	37.6	20.7	5.3	2.6	-5.6%	11.6%
万润股份	002643.SZ	8.8	-3.2%	-4.7%	-7.9%	-3.8%	-45.5%	-48.0%	83.7	12.2	2.0	1.2	-0.6%	10.3%
联瑞新材	688300.SH	43.6	-0.8%	1.3%	-8.8%	-8.8%	-16.8%	4.6%	80.3	40.8	10.4	6.1	6.7%	0.3%
莱特光电	688150.SH	16.4	1.8%	0.6%	-6.3%	-0.1%	-23.8%	-4.3%	65.3	67.3	19.0	3.8	-6.1%	-15.5%
光华科技	002741.SZ	10.1	-1.3%	-2.1%	-10.5%	-5.8%	-32.0%	-31.9%	40.8		1.6	3.0	2.3%	-362.9%
德邦科技	688035.SH	26.3	-2.0%	-2.2%	-6.9%	-0.2%	-50.3%	-53.1%	37.0	39.9	3.8	1.7	26.3%	16.5%
彤程新材	603650.SH	26.0	-0.9%	-1.3%	-8.8%	-1.3%	-20.4%	-8.3%	155.8	33.3	5.1	5.2	12.6%	11.6%
强力新材	300429.SZ	10.5	3.3%	2.4%	-12.5%	-3.4%	-18.4%	16.7%	52.6		6.4	3.2	-12.4%	-163.2%
普利特	002324.SZ	7.6	-3.7%	-5.1%	-8.3%	-8.8%	-41.8%	-40.2%	86.1	19.4	1.0	2.0	33.7%	344.1%
广信股份	603599.SH	10.4	-4.5%	-6.1%	-8.2%	-3.7%	-24.7%	-42.4%	96.9	8.5	1.9	1.1	2.8%	-1.4%
斯迪克	300806.SZ	10.0	2.3%	6.9%	-4.8%	3.6%	-29.0%	-48.7%	44.0	80.8	2.0	2.0	-0.4%	-48.3%
工业气体														
凯美特气	002549.SZ	5.1	-0.4%	-1.7%	-5.7%	1.2%	-4.9%	-54.1%	35.9		6.2	2.0	-7.5%	-143.0%
杭氧股份	002430.SZ	17.8	-5.1%	-7.8%	-8.8%	6.5%	-37.3%	-42.8%	178.0	15.6	1.3	2.2	5.9%	0.9%
金宏气体	688106.SH	17.3	-3.6%	-4.2%	-8.7%	2.6%	-27.0%	-26.7%	85.4	25.8	3.4	2.9	18.1%	37.3%
和远气体	002971.SZ	15.8	-2.3%	-2.5%	-11.9%	-3.8%	-28.6%	-16.7%	32.8	37.4	1.9	2.5	29.2%	-3.6%
硅烷科技	838402.BJ	6.4	-0.9%	-0.8%	-5.9%	-0.8%	-46.9%	-24.8%	26.9	9.0	2.5	1.7	24.6%	101.8%
侨源股份	301286.SZ	27.3	-0.2%	-1.4%	-4.1%	0.2%	-5.7%	-1.7%	108.5	59.4	10.7	6.4	10.8%	6.0%
正帆科技	688596.SH	25.2	-5.7%	-4.9%	-14.6%	-21.6%	-36.0%	-17.4%	71.9	17.3	1.8	2.4	44.5%	54.4%
陕鼓动力	601369.SH	7.5	-2.0%	-3.1%	-5.4%	-0.7%	-1.6%	-5.4%	132.2	13.3	1.3	1.6	-1.1%	9.1%
可降解塑料														
金丹科技	300829.SZ	13.5	-2.4%	-3.6%	-3.4%	4.2%	-35.0%	-34.3%	25.5	29.3	1.8	1.5	-0.8%	-18.8%
金发科技	600143.SH	6.8	0.3%	1.0%	4.6%	9.3%	-13.0%	-18.8%	184.0	151.3	0.4	1.1	9.2%	-58.3%
海正生材	688203.SH	8.2	1.0%	-0.5%	0.2%	-0.1%	-36.5%	-36.1%	16.6	34.0	2.0	1.1	13.5%	11.1%
维生素														
亿帆医药	002019.SZ	11.8	-3.6%	-6.0%	-1.8%	-1.4%	-20.2%	-10.7%	146.6		3.1	1.7	-3.9%	-240.7%
花园生物	300401.SZ	14.3	-4.2%	-13.4%	-12.0%	3.6%	21.7%	22.3%	78.0	33.6	7.0	2.9	-1.0%	-36.9%
安迪苏	600299.SH	10.7	-1.2%	-3.7%	-3.5%	0.0%	35.0%	34.5%	292.1	89.2	2.2	2.0	1.2%	-81.2%
新和成	002001.SZ	20.3	-2.8%	-10.1%	-2.5%	-0.8%	22.7%	27.7%	621.6	21.2	3.9	2.6	0.7%	-21.2%
浙江医药	600216.SH	15.7	-3.0%	-4.2%	13.0%	39.1%	48.4%	45.4%	145.1	34.1	1.8	1.5	-7.6%	-34.9%
金达威	002626.SZ	14.4	-3.7%	-8.8%	2.0%	6.9%	-10.4%	-20.2%	87.3	33.5	2.9	2.2	-7.4%	-40.8%
兄弟科技	002562.SZ	3.4	-3.1%	-9.5%	-2.8%	9.2%	-14.1%	-20.0%	36.1		1.2	1.2	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(TM)	市销率(TM)	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														
光威复材	300699.SZ	27.0	-2.0%	-2.8%	-4.4%	0.3%	3.1%	0.4%	226.5	26.4	9.2	4.5	-1.7%	7.3%
中简科技	300777.SZ	20.6	-2.9%	-4.5%	-7.0%	0.2%	-30.7%	-48.5%	91.5	45.7	18.3	2.2	16.5%	19.9%
恒神股份	832397.NQ	0.5	-5.5%	-3.7%	-5.5%	0.0%	-63.9%	-72.5%	17.0	235.0	2.1	0.4	-5.2%	-2.0%
吉林化纤	000420.SZ	3.0	-4.7%	-5.3%	-7.3%	3.8%	4.1%	-12.9%	76.2	185.5	1.9	1.7	2.2%	50.1%
中复神鹰	688295.SH	17.6	-5.0%	-6.2%	-7.3%	0.0%	-41.9%	-49.1%	161.4	70.6	7.5	3.4	38.8%	6.8%
吉林碳谷	836077.BJ	8.8	-3.9%	-5.8%	-6.2%	3.5%	-46.4%	-52.2%	52.2	66.7	3.0	2.2	30.2%	-14.3%
台华新材	603055.SH	10.7	0.2%	-1.5%	0.1%	8.9%	-9.6%	1.8%	97.1	18.5	1.7	2.2	9.4%	-1.6%
海利得	002206.SZ	3.6	-3.3%	-3.3%	-4.3%	6.8%	-26.4%	-31.1%	42.3	11.9	0.7	1.2	5.3%	-22.1%
泰和新材	002254.SZ	8.1	-2.2%	-3.5%	-3.6%	3.9%	-44.4%	-60.2%	70.9	31.9	1.8	1.0	-5.6%	-41.3%
新能源材料														
康鹏科技	688602.SH	6.9	-1.6%	-1.8%	-4.2%	1.4%	-38.0%	-36.0%	36.1	32.8	3.9	1.3	-1.3%	-8.3%
芳源股份	688148.SH	4.0	-0.5%	-2.9%	-5.7%	3.9%	-48.5%	-60.2%	20.4		1.2	2.3	0.8%	-36.2%
振华新材	688707.SH	8.3	-2.5%	-4.7%	-5.6%	6.4%	-59.2%	-69.4%	43.0		0.8	0.9	11.7%	-58.1%
厦钨新材	688778.SH	28.0	-5.1%	-7.3%	-11.2%	0.8%	-28.0%	-33.2%	123.9	24.2	0.8	1.5	4.3%	-4.5%
壹石通	688733.SH	12.9	-0.4%	-1.6%	-8.6%	7.2%	-55.5%	-55.8%	26.0		5.5	1.2	4.8%	-52.4%
长远锂科	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	23.2	-4.0%	-5.1%	-10.7%	2.8%	-50.4%	-58.2%	24.1	2492.5	2.6	0.9	38.9%	-48.2%
尚太科技	001301.SZ	38.5	6.3%	5.5%	-3.7%	5.9%	7.0%	-30.5%	101.0	15.0	2.2	1.7	31.1%	15.3%
欧晶科技	001269.SZ	28.0	-2.4%	-4.8%	1.6%	9.7%	-45.7%	-44.1%	55.8	11.1	2.0	3.7	92.1%	121.4%
聚和材料	688503.SH	28.9	9.1%	7.0%	2.1%	14.6%	-19.6%	-42.5%	67.5	17.1	0.6	1.5	42.3%	33.8%
骏鼎达	301538.SZ	88.5	4.1%	4.1%	0.2%	3.6%	17.4%	17.4%	48.9	29.9	7.1	4.3	17.5%	19.2%
时代新材	600458.SH	9.0	-5.0%	-5.0%	-8.1%	8.1%	0.0%	-12.4%	75.7	19.0	0.4	1.3	11.7%	45.9%
工业涂料														
华泰科技	688281.SH	78.4	-9.8%	-9.3%	-11.1%	2.6%	-18.8%	-39.5%	155.7	42.4	15.3	3.6	33.9%	19.9%
麦加芯彩	603062.SH	30.1	-6.3%	-8.5%	-2.6%	0.4%	-50.3%	-57.7%	33.4	24.0	2.8	1.7	-24.3%	-28.4%
吸附剂														
争光股份	301092.SZ	21.6	2.8%	1.7%	-3.5%	1.5%	-12.5%	-22.9%	28.7	25.1	5.5	1.6	8.0%	21.5%
蓝晓科技	300487.SZ	38.7	-3.6%	-4.8%	-2.3%	4.9%	-26.1%	-38.4%	197.2	26.2	7.5	6.3	44.3%	51.7%
久吾高科	300631.SZ	16.5	0.5%	-0.8%	-4.2%	9.9%	-42.9%	-47.3%	20.7	38.1	2.9	1.7	18.4%	-19.6%
催化剂														
国瓷材料	300285.SZ	16.6	-3.5%	-6.2%	-12.2%	5.0%	-27.8%	-44.0%	168.5	29.0	4.3	2.6	10.5%	-13.4%
贵研铂业	600459.SH	12.8	-1.0%	-1.5%	-4.6%	6.4%	-9.5%	-11.3%	98.0	19.4	0.2	1.5	9.1%	18.9%
中触媒	688267.SH	20.1	0.7%	0.7%	-2.7%	2.5%	5.4%	-3.3%	35.1	31.9	5.6	1.3	-1.0%	-24.1%
建龙微纳	688357.SH	21.1	2.4%	-0.5%	1.6%	0.5%	-50.2%	-54.8%	21.4	17.2	2.5	1.3	5.3%	-24.5%
凯立新材	688269.SH	22.8	5.2%	3.6%	-1.0%	0.0%	-37.3%	-61.4%	28.8	34.7	1.8	3.1	6.0%	-16.7%
合成生物学														
凯赛生物	688065.SH	36.0	-5.4%	-6.9%	-8.3%	4.9%	-34.2%	-40.3%	215.7	52.1	9.4	1.9	-5.4%	-21.5%
华恒生物	688639.SH	36.3	-9.0%	-13.5%	-18.2%	7.1%	-57.6%	-37.5%	84.9	18.7	4.2	4.8	42.5%	63.4%
嘉必优	688089.SH	15.3	-1.4%	-2.7%	1.7%	3.3%	-13.4%	-20.1%	25.9	25.5	5.5	1.8	12.4%	-15.7%
莱茵生物	002166.SZ	6.9	-0.7%	-2.5%	-1.6%	1.0%	-8.6%	-3.8%	52.5	58.7	3.3	1.8	19.1%	-16.5%
无锡晶海	836547.BJ	13.7	-2.7%	-5.0%	-4.4%	3.6%	45.5%	10.5%	10.9	22.4	3.0	1.8	0.7%	-15.0%
梅花生物	600873.SH	10.0	-0.6%	-2.4%	-2.4%	5.4%	8.4%	15.2%	284.4	8.7	1.1	2.0	9.7%	15.1%
川宁生物	301301.SZ	11.6	-1.2%	-7.1%	-2.3%	8.0%	39.8%	24.6%	254.8	22.8	5.0	3.7	22.2%	190.6%
蔚蓝生物	603739.SH	11.7	-7.6%	-12.9%	-10.3%	5.3%	-22.5%	-14.0%	30.3	36.5	2.4	1.8	2.1%	-22.0%
亚香股份	301220.SZ	24.1	-6.6%	-7.6%	-1.9%	1.0%	-26.6%	-29.7%	20.0	25.9	2.9	1.3	0.7%	-6.4%
星湖科技	600866.SH	5.2	-2.8%	-4.3%	-8.5%	0.7%	17.5%	0.7%	86.1	10.6	0.5	1.2	106.6%	111.1%
圣泉集团	605589.SH	17.7	0.6%	-1.2%	-11.7%	9.4%	-21.0%	-18.1%	150.1	18.8	1.6	1.5	1.7%	7.1%

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 22.47%，表现占优的个股有聚和材料(9.15%)、尚太科技(6.29%)、飞凯材料(4.17%)、强力新材(3.75%)、争光股份(2.76%)等，表现较弱的个股包括华秦科技(-9.81%)、华恒生物(-9.02%)、蔚蓝生物(-7.57%)、亚香股份(-6.56%)、华特气体(-6.32%)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 15.32%，净流入较多的个股有飞凯材料(0.3 亿)、金发科技(0.29 亿)、梅花生物(0.2 亿)、聚和材料(0.18 亿)、侨源股份(0.09 亿)等，净流出较多的个股包括浙江医药(-2.72 亿)、新和成(-2.44 亿)、花园生物(-2.01 亿)、雅克科技(-1.21 亿)、南大光电(-0.73 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 33.85%，净流入较多的个股有新和成(2.41 亿)、川宁生物(0.43 亿)、蓝晓科技(0.2 亿)、雅克科技(0.14 亿)、飞凯材料(0.13 亿)等，净流出较多的个股包括鼎龙股份(-0.6 亿)、安集科技(-0.39 亿)、中简科技(-0.27 亿)、浙江医药(-0.27 亿)、国瓷材料(-0.23 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(99.59 分位)、新和成(96.4 分位)、金发科技(92.7 分位)、飞凯材料(91.98 分位)、花园生物(87.45 分位)、恒神股份(86.22 分位)、吉林碳谷(84.37 分位)、信德新材(83.34 分位)、无锡晶海(73.55 分位)、安迪苏(71.3 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
1	688503.SH	聚和材料	9.2%	688281.SH	华秦科技	-9.8%
2	001301.SZ	尚太科技	6.3%	688639.SH	华恒生物	-9.0%
3	300398.SZ	飞凯材料	4.2%	603739.SH	蔚蓝生物	-7.6%
4	300429.SZ	强力新材	3.8%	301220.SZ	亚香股份	-6.6%
5	301092.SZ	争光股份	2.8%	688268.SH	华特气体	-6.3%
6	688720.SH	艾森股份	2.5%	603062.SH	麦加芯彩	-6.3%
7	300811.SZ	铂科新材	2.5%	688596.SH	正帆科技	-5.7%
8	688357.SH	建龙微纳	2.4%	832397.NQ	恒神股份	-5.5%
9	688150.SH	莱特光电	1.9%	688065.SH	凯赛生物	-5.4%
10	688203.SH	海正生材	1.0%	688378.SH	奥来德	-5.3%
		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)
1	300398.SZ	飞凯材料	0.30	600216.SH	浙江医药	(2.72)
2	600143.SH	金发科技	0.29	002001.SZ	新和成	(2.44)
3	600873.SH	梅花生物	0.20	300401.SZ	花园生物	(2.01)
4	688503.SH	聚和材料	0.18	002409.SZ	雅克科技	(1.21)
5	301286.SZ	侨源股份	0.09	300346.SZ	南大光电	(0.73)
6	300429.SZ	强力新材	0.09	688019.SH	安集科技	(0.63)
7	300054.SZ	鼎龙股份	0.09	001269.SZ	欧晶科技	(0.61)
8	300706.SZ	阿石创	0.06	002562.SZ	兄弟科技	(0.52)
9	001301.SZ	尚太科技	0.06	688639.SH	华恒生物	(0.52)
10	300811.SZ	铂科新材	0.05	002626.SZ	金达威	(0.49)
		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)
1	002001.SZ	新和成	2.41	300054.SZ	鼎龙股份	(0.60)
2	301301.SZ	川宁生物	0.43	688019.SH	安集科技	(0.39)
3	300487.SZ	蓝晓科技	0.20	300777.SZ	中简科技	(0.27)
4	002409.SZ	雅克科技	0.14	600216.SH	浙江医药	(0.27)
5	300398.SZ	飞凯材料	0.13	300285.SZ	国瓷材料	(0.23)
6	688378.SH	奥来德	0.12	300699.SZ	光威复材	(0.22)
7	688596.SH	正帆科技	0.09	002430.SZ	杭氧股份	(0.17)
8	600299.SH	安迪苏	0.08	600143.SH	金发科技	(0.14)
9	002626.SZ	金达威	0.06	688234.SH	天岳先进	(0.12)
10	002643.SZ	万润股份	0.04	603599.SH	广信股份	(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
1	688300.SH	联瑞新材	21	600216.SH	浙江医药	99.6
2	301301.SZ	川宁生物	20	002001.SZ	新和成	96.4
3	002001.SZ	新和成	18	600143.SH	金发科技	92.7
4	688019.SH	安集科技	17	300398.SZ	飞凯材料	92.0
5	603062.SH	麦加芯彩	16	300401.SZ	花园生物	87.5
6	688203.SH	海正生材	15	832397.NQ	恒神股份	86.2
7	688089.SH	嘉必优	7	836077.BJ	吉林碳谷	84.4
8	300260.SZ	新莱应材	7	301349.SZ	信德新材	83.3
9	300699.SZ	光威复材	6	836547.BJ	无锡晶海	73.6
10	001269.SZ	欧晶科技	5	600299.SH	安迪苏	71.3

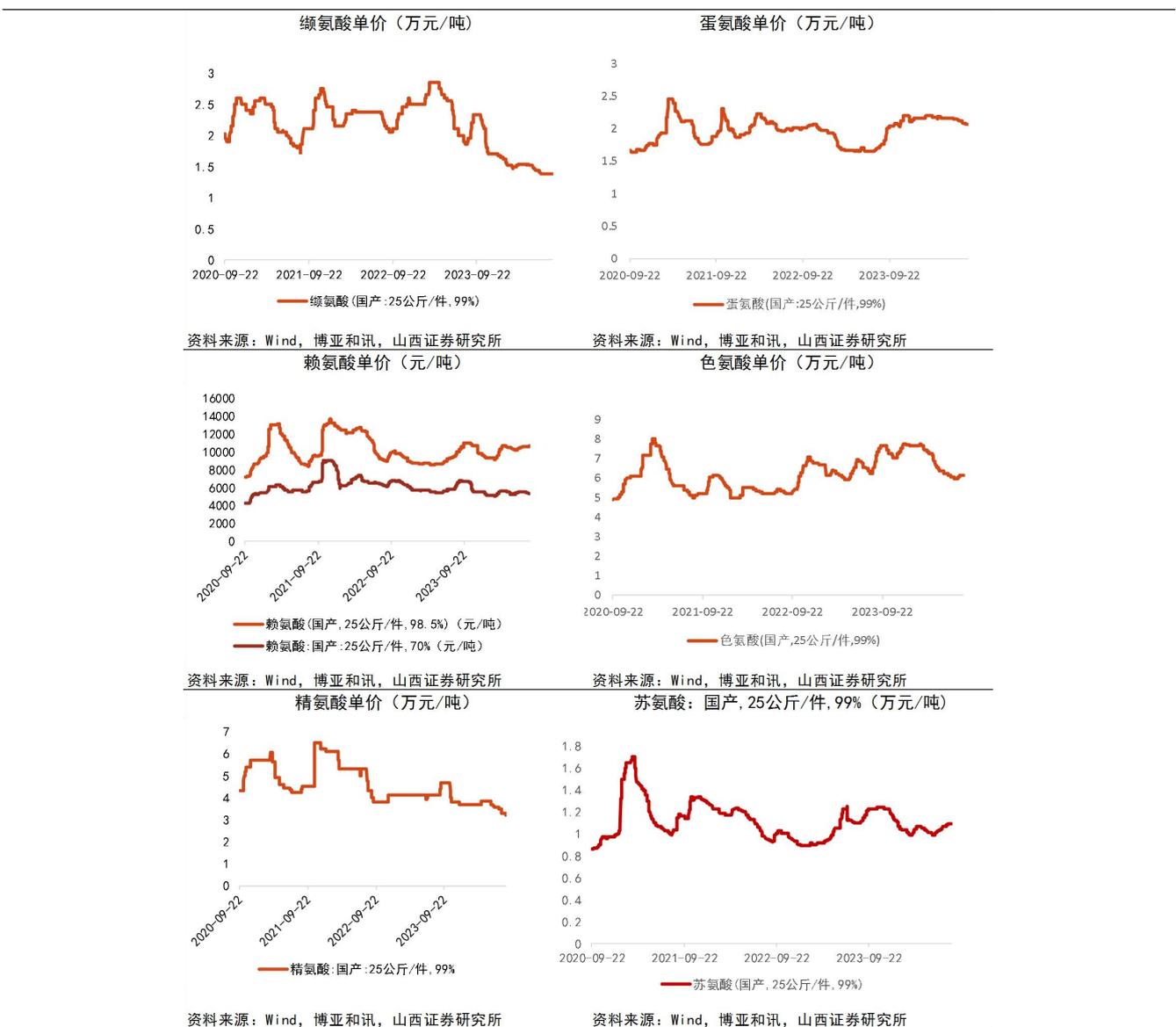
资料来源：Wind，山西证券研究所

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 16 日，缬氨酸价格为 13850 元/吨，价格不变；赖氨酸(98.5%)价格为 10700 元/吨，环比上涨 0.94%；赖氨酸(70%)价格为 5300 元/吨，价格不变；蛋氨酸价格为 20600 元/吨，环比下降 0.24%；色氨酸价格为 61500 元/吨，价格不变；精氨酸单价为 32000 元/吨，环比下跌 3.03%；苏氨酸价格为 10900 元/吨，价格不变。

图 7：部分氨基酸品种价格

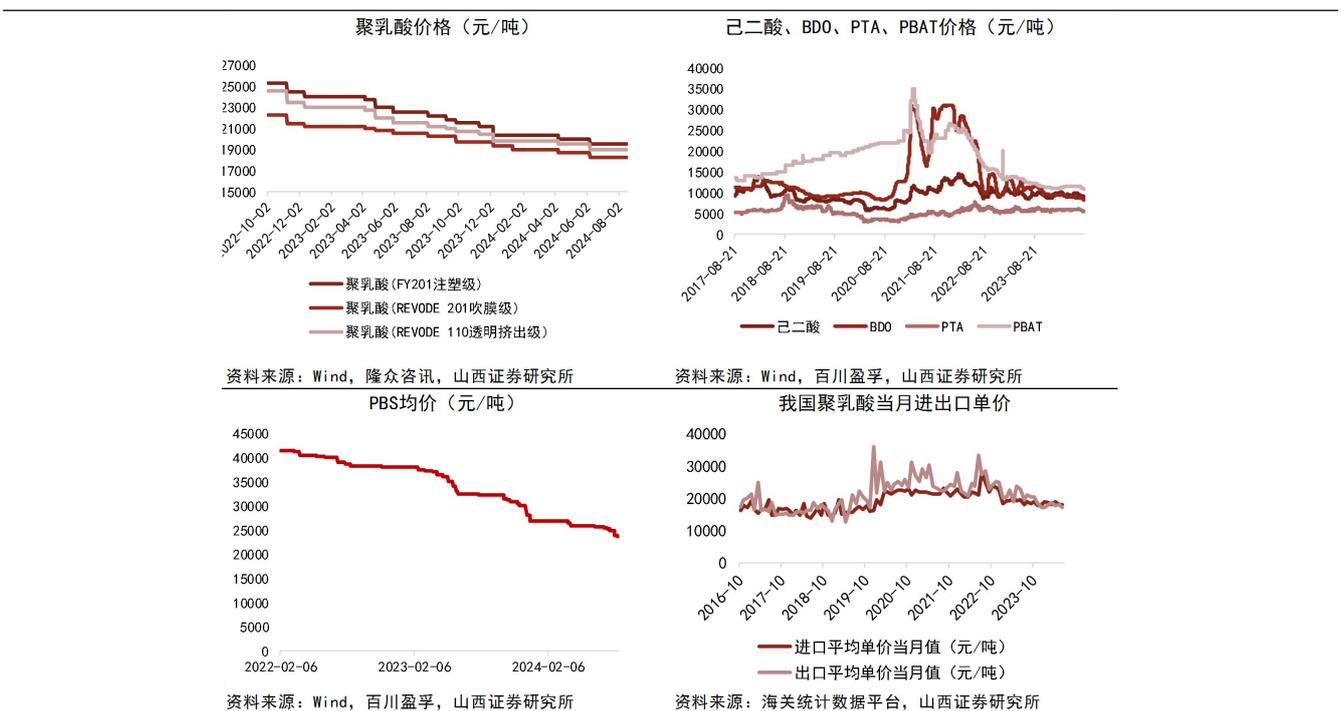


资料来源：Wind，博亚和讯，山西证券研究所

2.2 可降解塑料

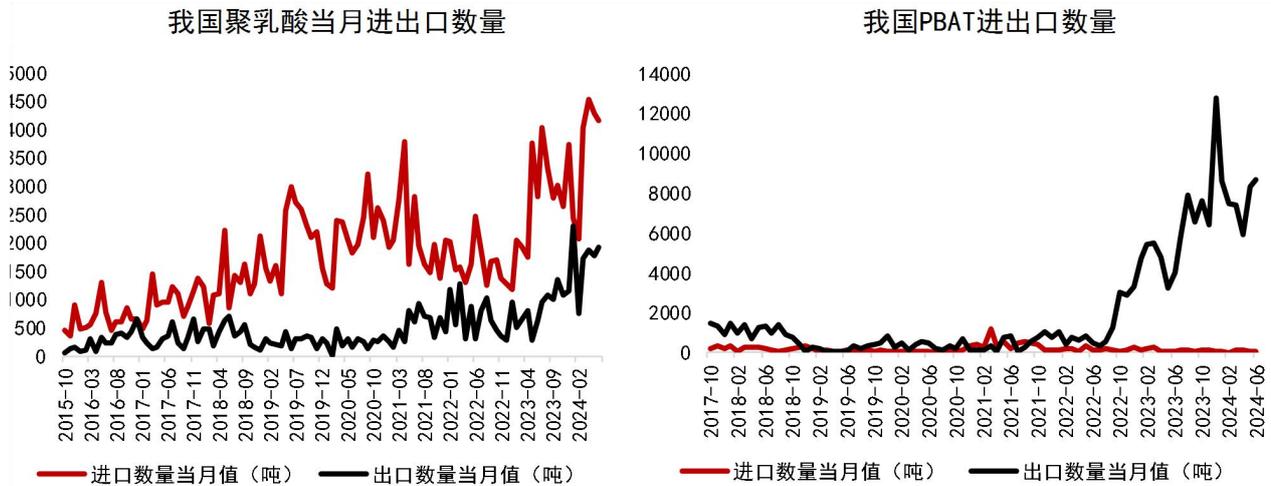
截至 2024 年 8 月 17 日，聚乳酸(FY201 注塑级)价格为 19500 元/吨，较上周不变；聚乳酸(REVODE 201 吹膜级)的价格为 18200 元/吨，较上周不变；聚乳酸(REVODE 110 透明挤出级)的价格为 19000 元/吨，较上周不变；玉米均价为 2389.12 元/吨，较上周下降 0.73%，环比上月价格降低 61 元。2024 年 6 月，聚乳酸进口均价为 2495.97 美元/吨，环比下降 1.08%；出口均价为 2385.56 美元/吨，较上月下降 5.05%。聚乳酸进口 4158 吨，较上月下降 2.80%；出口 1919 吨，较上月上升 9.45%；2024 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 17 日，PBS 均价为 23700 元/吨，较上周下降 1.25%；较 2024 年 7 月 17 日下降 6.69%；截至 2024 年 8 月 16 日，PBAT 的价格为 10900 元/吨，较上周不变，较上月同期降低 550 元；若原材料均外采，当前 PBAT 成本价为 9938 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

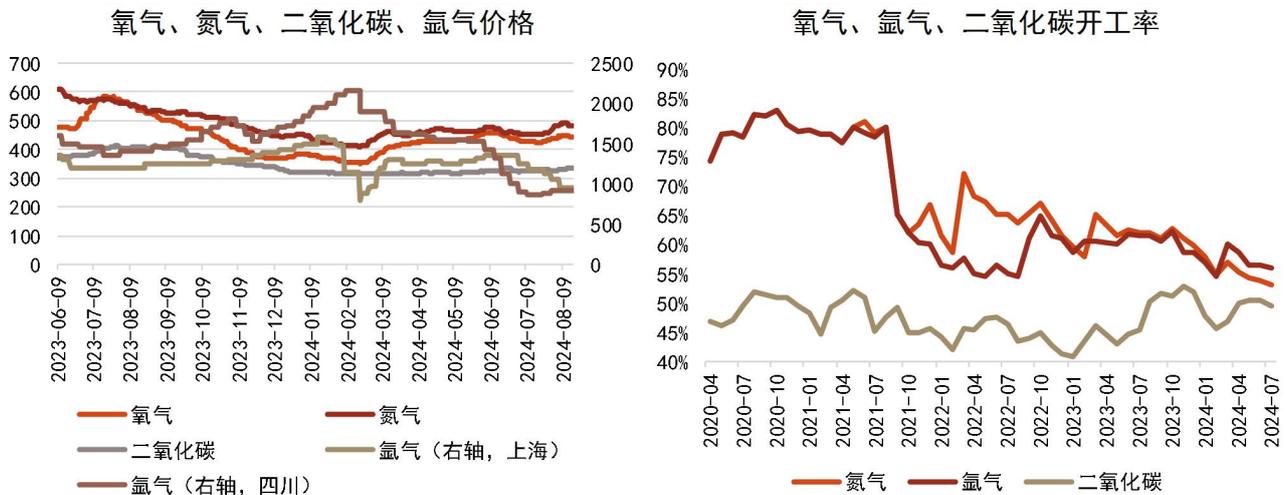
资料来源：海关统计数据平台，山西证券研究所

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

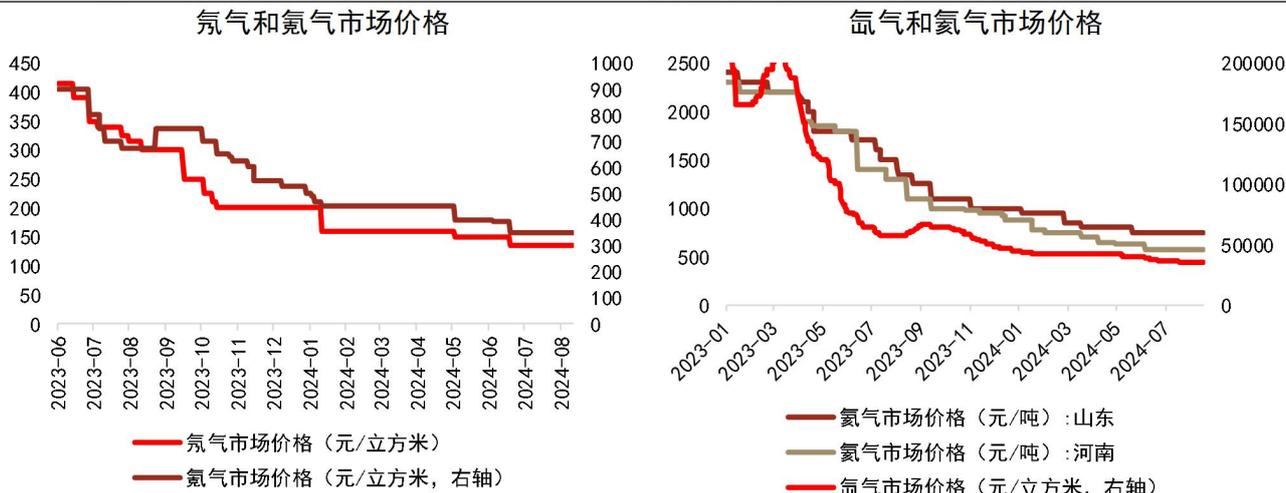
2024年8月17日，氧气单价为442元/吨，较上月上涨4.74%；氮气单价为484元/吨，较上月上涨7.56%；二氧化碳单价为334元/吨，较上月上涨2.77%；氢气单价为2.5元/立方米，较上月不变；四川氩气单价为925元/吨，较上月上涨6.32%；氦气单价为135元/立方米，较上月不变；氙气单价为350元/立方米，较上月不变；氪气单价为35500元/立方米，较上月不变；2024年7月，国内氮气开工率为53%，氩气开工率为56%，二氧化碳开工率为49%。

图 10：部分工业气体品种价格



资料来源：百川盈孚，山西证券研究所

资料来源：百川盈孚，山西证券研究所



资料来源：百川盈孚，山西证券研究所

资料来源：百川盈孚，山西证券研究所

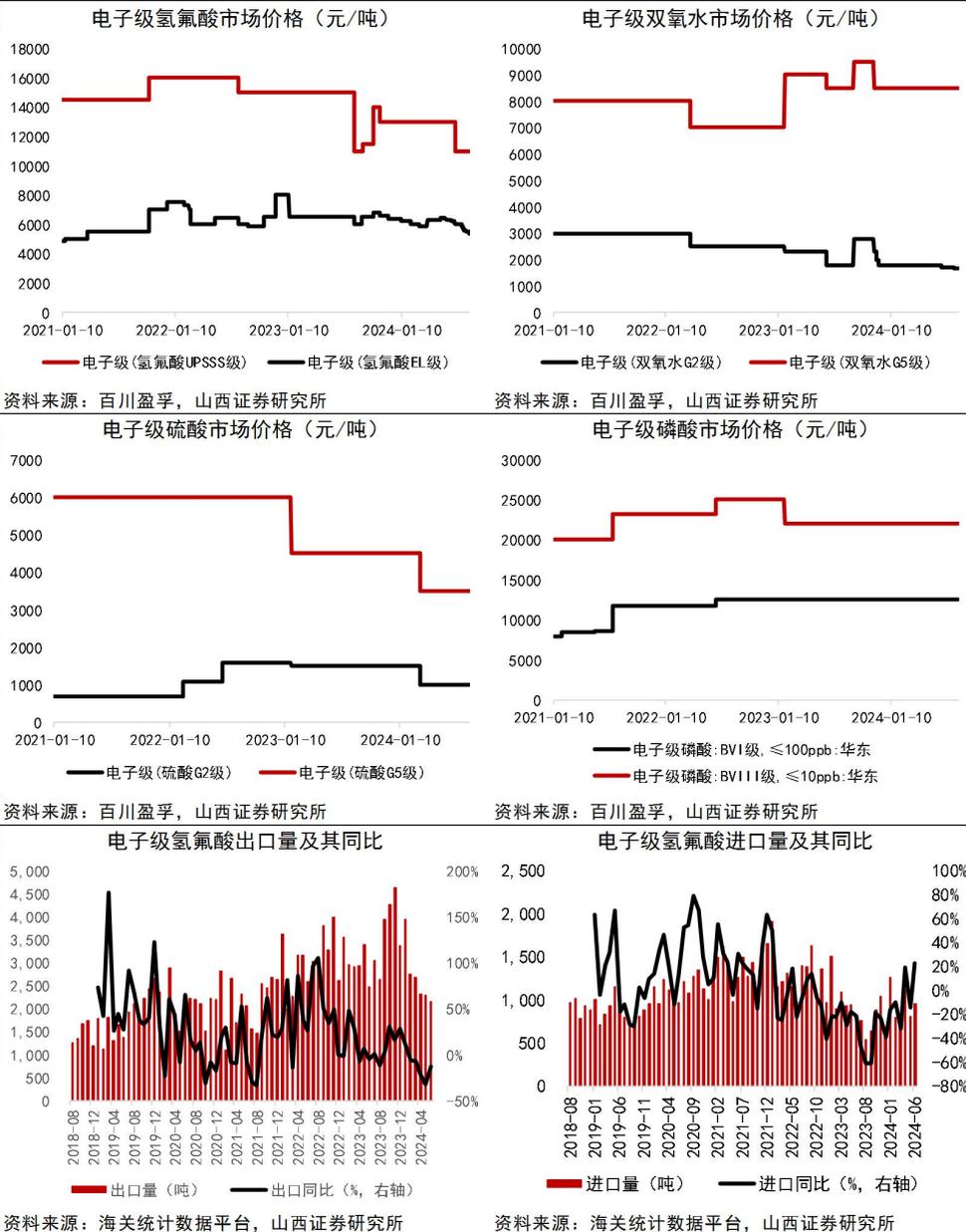
资料来源：Wind，百川盈孚，山西证券研究所

2.4 电子化学品

2024年8月17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5400元/吨，较上月下降10.00%；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（≤100ppb）价格为12500元/吨，较上月不变；BVIII级磷酸（≤10ppb）价格为22000元/吨，较上月不变。截至2024年8月17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 17 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)	2024-08-16	元/吨	230,000	9.5%	161.4%	170.6%	84%	
维生素E (50%, 国产)	2024-08-16	元/吨	155,000	3.3%	78.2%	121.4%	99%	
维生素D3 (50万 IU/g, 国产)	2024-08-16	元/吨	255,000	6.3%	70.0%	332.2%	99%	
氯化胆碱 (50%, 国产)	2024-08-16	元/吨	3,650	0.0%	-2.7%	-15.1%	0%	
烟酰胺 (99%, 进口)	2024-08-16	元/吨	48,000	1.1%	26.3%	-13.5%	63%	
烟酸 (99%, 国产)	2024-08-16	元/吨	48,000	1.1%	26.3%	-13.5%	63%	
泛酸钙 (维生素B5, 98%, 国产)	2024-08-16	元/吨	57,500	4.5%	8.5%	-46.8%	14%	
叶酸 (维生素B9, 98%, 国产)	2024-08-16	元/吨	182,500	0.0%	0.0%	-8.8%	1%	
生物素 (维生素B7, 2%, 国产)	2024-08-16	元/吨	37,000	2.8%	15.6%	-9.8%	29%	
包衣维生素C (VC, 97%, 国产)	2024-08-16	元/吨	26,500	0.0%	0.0%	26.2%	48%	
VC粉 (99%, 国产)	2024-08-16	元/吨	26,500	0.0%	0.0%	26.2%	55%	
维生素B1 (98%, 国产)	2024-08-16	元/吨	195,000	0.0%	4.0%	69.6%	98%	
维生素B2 (80%, 国产)	2024-08-16	元/吨	104,000	0.0%	0.0%	-20.0%	80%	
维生素B6 (98%, 国产)	2024-08-16	元/吨	160,000	0.0%	6.7%	8.5%	92%	
维生素B12 (液相1%, 国产)	2024-08-16	元/吨	113,000	0.0%	2.7%	13.0%	61%	
维生素K3 (MSB96%, 国产)	2024-08-16	元/吨	117,500	2.2%	9.3%	62.1%	53%	
肌醇 (98%, 国产)	2024-08-16	元/吨	45,000	0.0%	-10.0%	-71.9%	0%	
维生素C磷酸酯 (35%, 国产)	2024-08-16	元/吨	19,500	0.0%	0.0%	14.7%	56%	

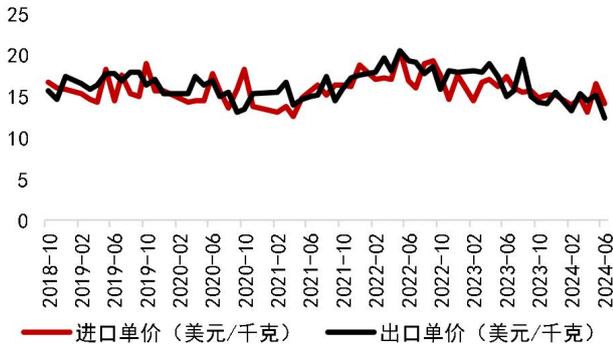
资料来源：博亚和讯，中国饲料工业协会，山西证券研究所

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17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16日，碳纤维毛利为-8673元/吨；碳纤维成本为116749.46元/吨，较上月下降0.29%。2024年8月16日，市场碳纤维总库存为16000吨，较上月增加2.11%。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%。

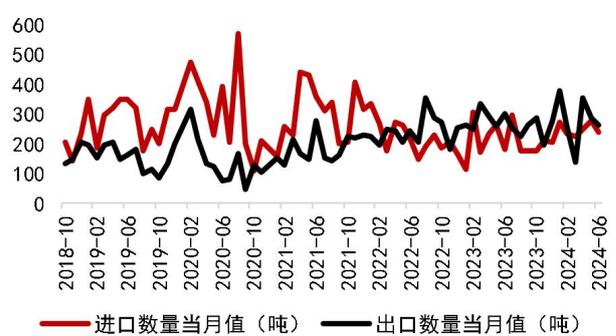
图 13：芳纶与碳纤维产业链情况

图：芳纶进出口单价



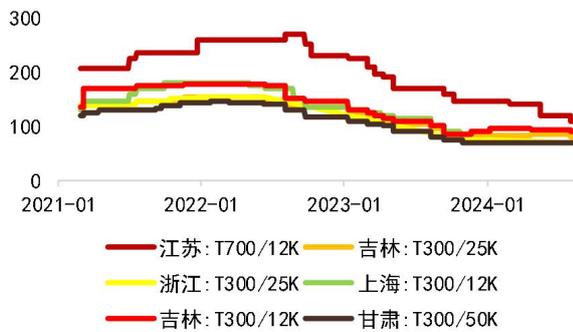
数据来源：海关总署，山西证券研究所

图：芳纶进出口数量



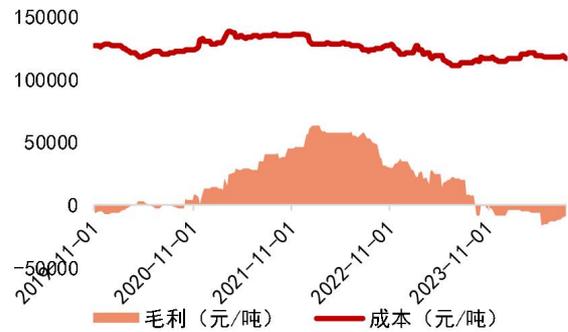
数据来源：海关总署，山西证券研究所

图：各地碳纤维价格（元/千克）



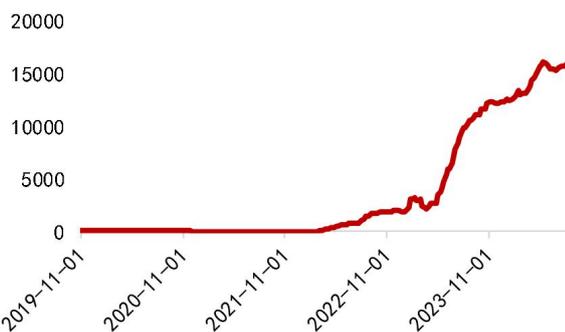
数据来源：百川盈孚，山西证券研究所

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



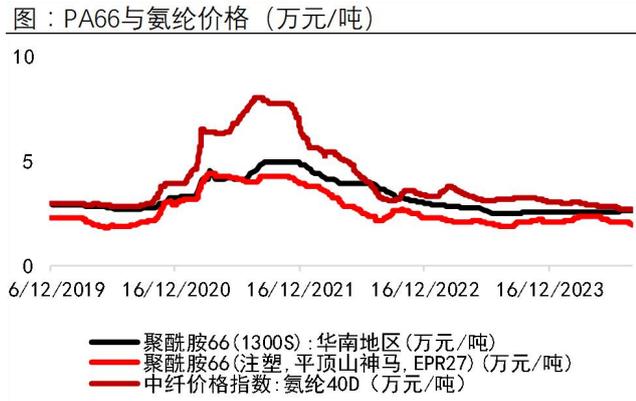
数据来源：百川盈孚，山西证券研究所

资料来源：Wind，海关总署，百川盈孚，山西证券研究所

2024年8月16日，聚酰胺66(注塑,平顶山神马,EPR27)价格为1.95万元/吨，较上周下降1.52%；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，累计同比增长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%。

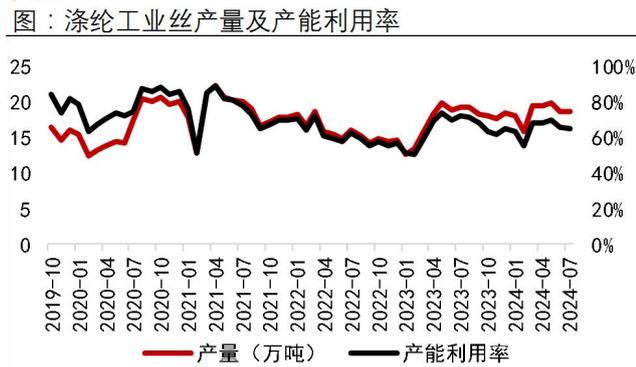
图 14：PA66、氨纶、涤纶工业丝产业链情况



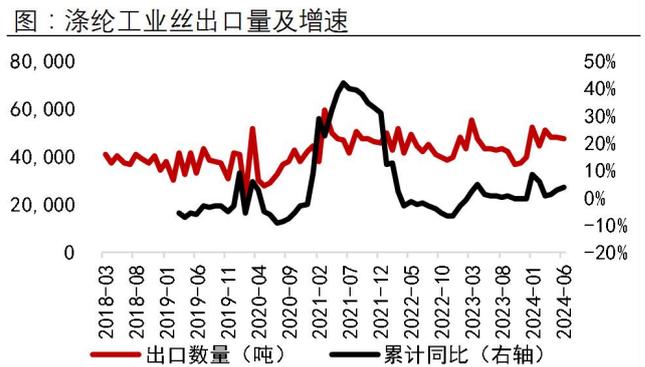
数据来源：隆众资讯，中塑在线，Wind，山西证券研究所



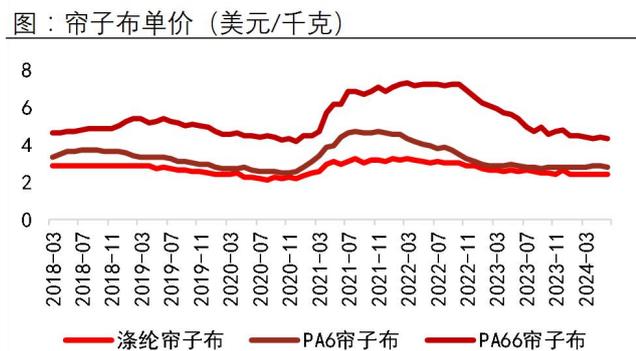
数据来源：Wind，百川盈孚，山西证券研究所



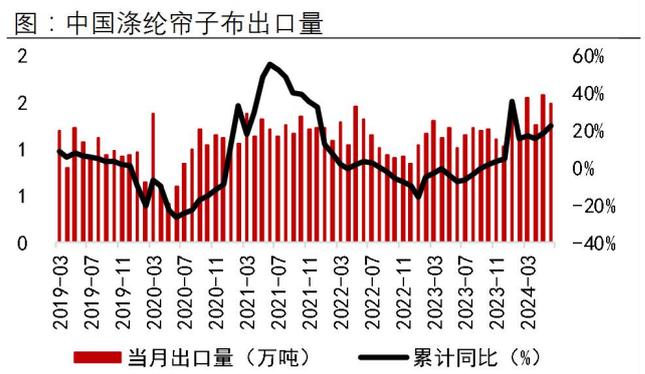
数据来源：百川盈孚，山西证券研究所



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	2024-08-16	美元/桶	79.7	1.7%	-6.3%	-4.5%	
动力末煤(Q5500,山西产)	2024-08-16	元/吨	835	-1.3%	-1.3%	-0.2%	
液化天然气	2024-08-10	元/吨	4795	3.5%	8.8%	28.7%	
中国出口集装箱运价指数	2024-08-16	1998=1	2073	-3.0%	-4.9%	133.1%	
玉米	2024-08-08	元/吨	2580	0.0%	-0.4%	-14.3%	
豆粕	2024-08-08	元/吨	3460	-0.9%	-4.4%	-24.9%	
菜粕	2024-08-16	元/吨	2209	-3.7%	-10.9%	-43.0%	
天然橡胶	2024-08-10	元/吨	14139	1.2%	-1.0%	8.9%	
甲醇	2024-08-10	元/吨	2327	-0.8%	-1.5%	2.2%	
尿素(小颗粒)	2024-08-10	元/吨	2185	-0.8%	-6.8%	-10.9%	
纯苯	2024-08-15	元/吨	8510	0.7%	-0.6%	9.8%	
汽油(95#)	2024-08-09	元/吨	10123	-0.1%	-0.3%	-2.5%	
柴油(0#,全国VI)	2024-08-10	元/吨	7613	-0.5%	-1.8%	-6.7%	
聚乙烯 PE	2024-08-16	元/吨	8809	-0.1%	-1.5%	1.8%	
EVA	2024-08-16	元/吨	10300	2.0%	1.5%	-27.7%	
苯乙烯(一级品)	2024-08-10	元/吨	9461	1.2%	-1.3%	0.0%	
聚丙烯(拉丝) PP	2024-08-16	元/吨	7575	-0.3%	-1.3%	1.7%	
聚碳酸酯(通用) PC	2024-08-16	元/吨	15000	-0.7%	-0.7%	-3.8%	
甲基丙烯酸甲酯 MMA	2024-08-16	元/吨	15750	-2.2%	-0.3%	37.0%	
对二甲苯 PX	2024-08-16	元/吨	7685	-2.8%	-5.2%	-10.4%	
乙二醇	2024-08-15	元/吨	4550	-1.5%	-3.8%	16.1%	
精对苯二甲酸 PTA	2024-08-15	元/吨	5480	-2.8%	-6.6%	-6.5%	
涤纶长丝(DTY)	2024-08-16	元/吨	9400	0.0%	0.0%	1.6%	
涤纶长丝(PDY)	2024-08-16	元/吨	8000	0.0%	0.0%	3.2%	
涤纶长丝(FDY)	2024-08-16	元/吨	9200	0.0%	0.0%	4.0%	
涤纶短纤	2024-08-16	元/吨	7700	0.0%	0.0%	2.7%	
聚酯瓶片	2024-08-16	元/吨	6860	-1.5%	-3.8%	-2.1%	

资料来源：Wind, ICE, 国家统计局, 农业农村部, 汇易网, 化工在线, 商务部, 金联创, 中塑在线, 锦桥纺织网, 隆众资讯, 山西证券研究所

3. 行业要闻

中共中央、国务院印发《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》

8月11日, 中共中央、国务院印发的《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》发布, 这是中央层面首次对加快经济社会发展全面绿色转型进行系统部署。意见提出系列目标: 到2030年, 节能环保产业规模达到15万亿元左右; 非化石能源消费比重提高到25%左右; 营运交通工具单位换算周转量碳排放强度比2020年下降9.5%左右; 大宗固体废弃物年利用量达到45亿吨左右等。意见围绕构建绿色低碳高质量发展空间格局、加快产业结构绿色低碳转型、稳妥推进能源绿色低碳转型、推进交通运输绿色转型、推进城乡建设发展绿色转型等5大领域,

以及实施全面节约战略、推动消费模式绿色转型、发挥科技创新支撑作用等 3 大环节，部署加快形成节约资源和保护环境的空间格局、产业结构、生产方式、生活方式。

资料来源：最高人民检察院

北京市印发实施《本市加快推进新能源汽车超级充电站建设实施方案》

8 月 16 日，北京市发展改革委联合市城市管理委印发实施《本市加快推进新能源汽车超级充电站建设实施方案》。实施方案围绕科学规划布局、完善标准规范体系、鼓励多方参与多元发展、加强用地保障、强化电力保障、加强技术和机制创新、强化安全管理等方面提出了 15 项重点任务，按照超快结合、适度超前，政府引导、市场主导，节约资源、鼓励共享，创新融合、安全高效的原则，加快推动超充站建设。截至 2023 年底，北京市已累计建成超充站 72 座，超充桩 597 个，预计到 2025 年底，建成超充站 1000 座，建成布局合理、便捷高效、智能安全、技术先进的超充网络，构建共享开放、多方参与的超充行业生态，有效支撑全市新能源汽车推广应用。

资料来源：北京市发展和改革委员会

麦加芯彩收购科思创太阳能涂层业务知识产权

8 月 7 日，麦加芯彩与科思创太阳能涂层业务知识产权转让协议”签约仪式在上海成功举办。此次合作，标志着麦加芯彩正式进军太阳能玻璃涂层领域，进一步扩大其业务版图。据了解，本次合作契合双方各自的战略：从麦加芯彩角度，通过本次收购不仅承接了科思创太阳能玻璃涂层在全球的 15 个专利族上百件专利，还承接了科思创生产配方、商标及部分固定资产，助力麦加芯彩将该业务快速落地；从科思创角度，旨在推进其战略更加聚焦于其核心业务。

资料来源：麦加芯彩官网，上海证券报·中国证券网

巴斯夫与联成化科签署谅解备忘录

8 月 14 日，巴斯夫与联成化学科技股份有限公司（以下简称“联成化科”）签署谅解备忘录，标志着双方长期协作迎来又一里程碑。这一战略合作伙伴关系旨在促进双方亚太地区的长期合作，聚焦增塑剂原料醇类、苯酐催化剂与顺酐催化剂的产品供应，并推动可持续解决方案的开发，以减少运营和产品的碳排放。联成化科是联华神通集团旗下的领先化工企业，专注于生产增塑剂和酸酐产品。联成化科在亚太地区设有庞大的生产和运营设施，目前正在亚洲扩

大产能和产品组合以满足客户日益增长的需求。待巴斯夫湛江一体化基地的羰基装置于 2025 正式投产后，巴斯夫将向联成化科供应由该基地生产的异辛醇和正丁醇，以支持快速增长的市场需求。

资料来源： 浦东发布

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

