



## 新三板化工行业周报

# “十三五”新材料列第十，推荐相关成长股

2016年3月7日

### 投资要点

分析师：付立春

执业编号：S0300515120001

电话：010-8493 8897

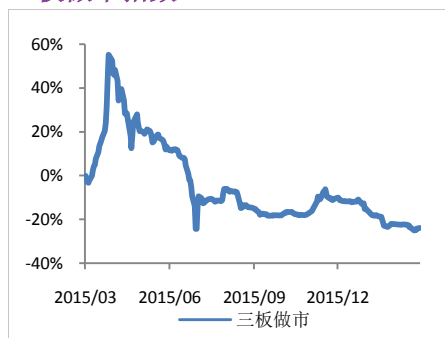
邮箱：fulichun@lxsec.com

研究助理：陈博

电话：010-6440 8516

邮箱：chenbo@lxsec.com

### 三板做市指数



资料来源：wind，联讯证券

### 相关研究

《海优新材(831697)：做EVA胶膜专家，助力光伏发展》2016-02-02

《海龙核科(832026)：发展核电辅材，业绩望放光彩》2016-02-29

### 投资策略

3月5日，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要(草案)》正式发布，全文中包括未来计划实施的**100**个重大工程及项目，重点新材料研发及应用位列第十。

从整个化工行业看，化工新材料结合“中国制造2025”有较大的发展空间，重点发展方向为高性能膜材料、高性能纤维、特种工程塑料、高端聚烯烃树脂、特种橡胶、氟硅树脂和橡胶、聚氨酯材料、新型特种涂料、新型特种胶黏剂、电子化学品、储能材料、石墨烯、3D打印材料及纳米材料等。

推荐部分相关成长个股：巨峰股份(830818)、新泰材料(833259)、海龙核科(832026)、海优新材(831697)、久日新材(430141)、惠柏新材(832862)和中研高塑(835017)。

### 上周市场表现：东财基础化工行业成交量排名第5位；成交金额排名第4位

东财基础化工行业成交量5346万股，排名第5位；成交金额2.49亿元，排名第4位；区间日均换手率为0.29%，排名第12位；区间涨跌幅(总市值加权平均)为-0.11%，排名第10位

### 上周东财基础化工行业协议转让个股：博森科技(835248)、远东国际(835656)和纽米科技(831742)成交量、成交额和换手率位列前三

博森科技、远东国际和纽米科技成交量分别为2375.7万股、850.3万股和490.0万股；成交额分别为7199.3万元、4676.3万元和1107.4万元；换手率分别为9.82%、8.42%和6.29%。涨跌幅方面，济邦生态(832489)涨幅29.6%，列第一。

### 上周东财基础化工行业做市交易个股：安达科技(830809)、圣泉集团(830881)和美兰股份(430236)成交量和成交额位列前三

安达科技、圣泉集团和美兰股份成交量分别为314.8万股、310.1万股和142.0万股；成交额分别为2859.3万元、2328.9万元和850.1万元。换手率方面，美兰股份为6.63%居第一。涨跌幅方面，安达科技为26.0%居第一。

### 上周东财基础化工行业融资情况：16家发布增发方案，7家增发实施

中源欧佳(832604)、鑫甬生物(832758)、鲁班药业(833160)、山大合盛(831487)、金宏气体(831450)、科瑞生物(832780)、裕田霸力(833511)、澳佳生态(833246)、蓝天精化(831625)、一诺威(834261)、吉人高新(831374)、博森科技(835248)、诺斯贝尔(835320)、百事达(833204)、锁龙消防(833571)和恒业股份(834041)金宏气体(831450)公布增发



方案。吉人高新（831374）、一诺威（834261）、百事达（833204）、恒业股份（834041）、锁龙消防（833571）、纽米科技（831742）和绿伞化学（430666）增发实施，其中绿伞化学募资 1228.5 万元，股价溢价率 315%。

#### ◇ 重要事件

上周东财基础化工行业招金励福（835776）挂牌；龙福环能（833766）和固瑞股份（831965）协议转做市；5 家公司公布 2015 年度业绩，其中惠柏新材最赚钱：2015 年营业收入 5.8 亿元，同比增长 34.27%，归属母公司净利润 6544 万元，同比增长 146.44%。

在科技成果方面，博森科技和兆舜科技各获得发明专利证书一项；金宏气体获得驰名商标认定；航凯电力获得科技成果鉴定证书。

#### ◇ 化工产品价格跟踪

跟踪百川资讯 127 种化工产品价格，以 3 月 4 日价格为基准，较上周价格上涨的产品共 61 种，较上周价格持平的产品有 44 种，较上周价格下跌的产品有 22 种；较上月价格上涨的产品共 71 种，较上月价格持平的产品有 25 种，较上月价格下跌的产品有 31 种；较年初价格上涨的产品共 54 种，较年初价格持平的产品有 12 种，较年初价格下跌的产品有 61 种。

伴随着油价的提升，化工产品价格，尤其是石化产品价格随之提升较大，其中丁二烯涨幅最大，此外纯苯、苯乙烯、乙烯、ABS、PTA、聚酯等芳烃产业链产品涨幅较大，乙二醇、二乙二醇、EPS 等涨幅也较大。化工行业有回暖趋势。

#### ◇ 风险提示

行业政策风险、技术竞争风险、安全生产风险、新三板流动性风险。



## 目 录

一、上周市场表现：东财基础化工行业成交量 5346 万股，排名第 5 位；成交金额 2.49 亿元，排名第 4 位；区间日均换手率为 0.29%，排名第 12 位；区间涨跌幅（总市值加权平均）为-0.11%，排名第 10 位 .....	5
二、上周东财基础化工行业协议转让个股：博森科技（835248）、远东国际（835656）和纽米科技（831742）成交量、成交额和换手率位列前三 .....	6
（1）成交量前二十 .....	6
（2）成交金额前二十 .....	7
（3）换手率前二十 .....	7
（4）涨跌幅前二十 .....	8
三、上周东财基础化工行业做市交易个股：安达科技（830809）、圣泉集团（830881）和美兰股份（430236）成交量和成交额位列前三 .....	8
（1）成交量前二十 .....	8
（2）成交金额前二十 .....	8
（3）换手率前二十 .....	9
（4）涨跌幅前二十 .....	9
四、上周东财基础化工行业融资情况：16 家发布增发方案，金宏气体（831450）拟募资 1.5 亿元；7 家增发实施，绿伞化学（430666）募资 1228.5 万元，股价溢价率 315% .....	10
（1）增发方案 .....	10
（2）增发实施 .....	10
五、上周东财基础化工行业挂牌与做市：1 家公司挂牌，2 家公司协议转做市 .....	10
六、重要事件 .....	11
（1）2015 年度业绩公告 .....	11
（2）其他重要事件 .....	11
七、化工产品价格跟踪 .....	12
八、投资策略 .....	14
九、风险提示 .....	16

## 图表目录

图表 1： 上周东财二级行业成交量（百万股） .....	5
图表 2： 上周东财二级行业成交金额（百万元） .....	5
图表 3： 上周东财二级行业区间日均换手率（%） .....	6
图表 4： 上周东财二级行业区间涨跌幅（总市值加权平均）（%） .....	6
图表 5： 协议转让成交量前二十 .....	6
图表 6： 协议转让成交金额前二十 .....	7
图表 7： 协议转让换手率前二十 .....	7
图表 8： 协议转让涨跌幅前二十 .....	8
图表 9： 做市交易成交量前二十 .....	8
图表 10： 做市交易成交金额前二十 .....	8



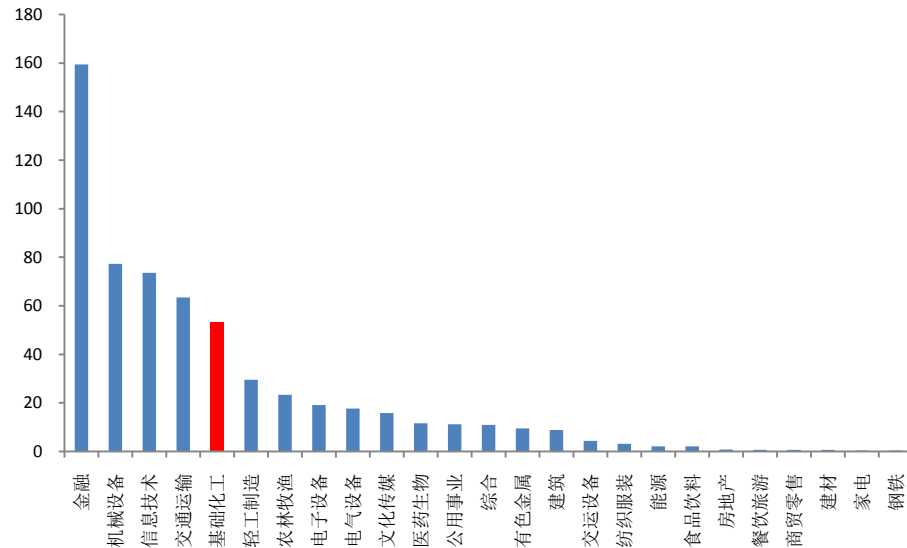
图表 11: 做市交易换手率前二十.....	9
图表 12: 做市交易涨跌幅前二十.....	9
图表 13: 上周基础化工行业公司增发方案.....	10
图表 14: 上周基础化工行业公司增发实施.....	10
图表 15: 上周基础化工行业挂牌公司情况.....	10
图表 16: 上周基础化工行业协议转做市公司情况.....	11
图表 17: 上周基础化工行业公司 2015 年业绩公告情况.....	11
图表 18: 化工产品价格变化情况.....	13
图表 19: 新三板化工新材料类公司投资组合.....	15



一、上周市场表现：东财基础化工行业成交量 **5346** 万股，排名第 **5** 位；成交金额 **2.49** 亿元，排名第 **4** 位；区间日均换手率为 **0.29%**，排名第 **12** 位；区间涨跌幅（总市值加权平均）为 **-0.11%**，排名第 **10** 位

上周东财二级行业中，基础化工行业成交量 **5346** 万股，排名第 **5** 位。

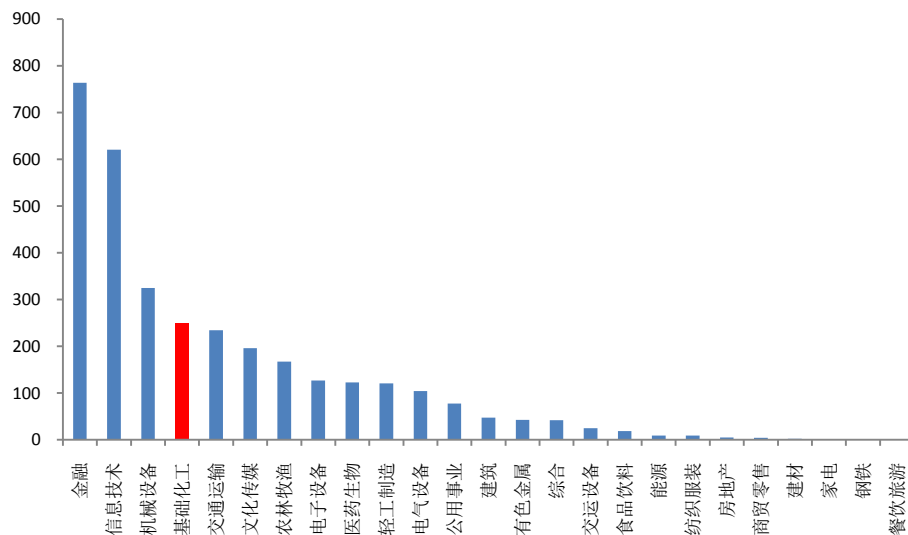
图表1： 上周东财二级行业成交量（百万股）



资料来源: choice, 联讯证券

上周东财二级行业中，基础化工行业成交金额 **2.49** 亿元，排名第 **4** 位。

图表2： 上周东财二级行业成交金额（百万元）

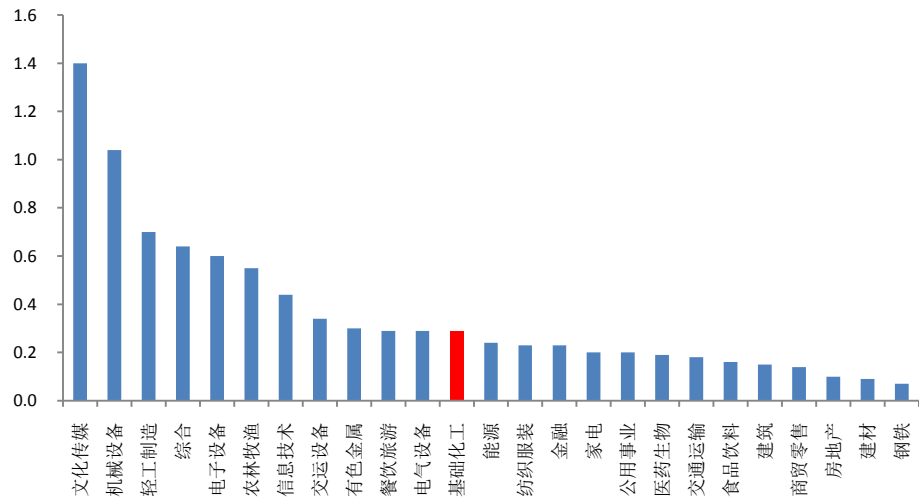


资料来源: choice, 联讯证券

上周东财二级行业中，基础化工行业区间日均换手率为 **0.29%**，排名第 **12** 位。



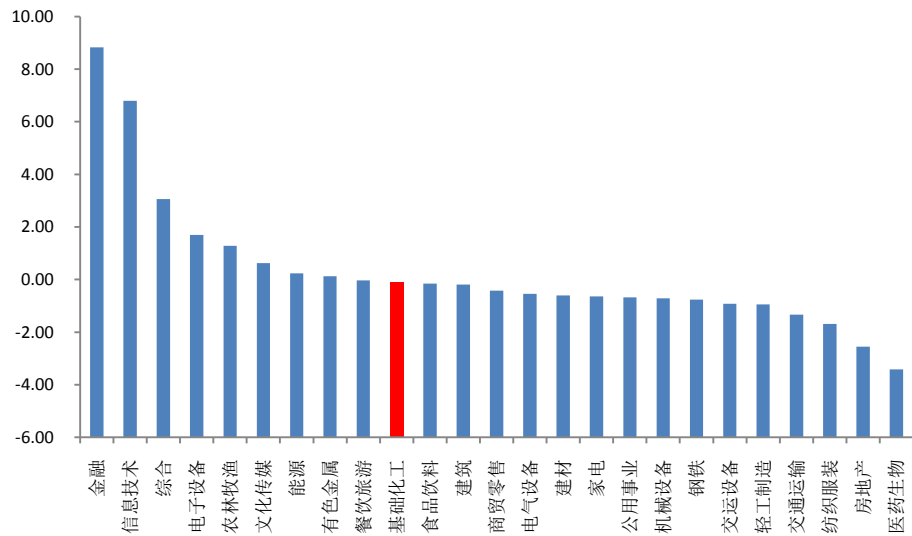
图表3： 上周东财二级行业区间日均换手率（%）



资料来源: choice, 联讯证券

上周东财二级行业中，基础化工行业区间涨跌幅（总市值加权平均）为-0.11%，排名第 10 位。

图表4： 上周东财二级行业区间涨跌幅（总市值加权平均）（%）



资料来源: choice, 联讯证券

## 二、上周东财基础化工行业协议转让个股：博森科技（835248）、远东国际（835656）和纽米科技（831742）成交量、成交额和换手率位列前三

### （1）成交量前二十

图表5： 协议转让成交量前二十

序号	证券代码	证券名称	成交量(万股)	序号	证券代码	证券名称	成交量(万股)
1	835248.OC	博森科技	2,375.7000	11	835627.OC	南松医药	1.7750



序号	证券代码	证券名称	成交量(万股)	序号	证券代码	证券名称	成交量(万股)
2	835656.OC	远东国际	850.3000	12	830853.OC	天加新材	1.0000
3	831742.OC	纽米科技	490.0000	13	832469.OC	富恒新材	0.9000
4	834019.OC	大自然	73.2900	14	832489.OC	济邦生态	0.6000
5	833831.OC	鲁华泓锦	66.0495	15	430581.OC	八亿时空	0.6000
6	830792.OC	创新科技	32.1000	16	834714.OC	天余生态	0.2000
7	831928.OC	开泰石化	13.0000	17	832452.OC	兴华股份	0.2000
8	430143.OC	武大科技	7.6000	18	830926.OC	迪浩股份	0.1000
9	834436.OC	天祥新材	2.8000	19	-	-	-
10	430395.OC	奥盖克	1.9000	20	-	-	-

资料来源: choice, 联讯证券

## (2) 成交金额前二十

图表6: 协议转让成交金额前二十

序号	证券代码	证券名称	成交额(万元)	序号	证券代码	证券名称	成交额(万元)
1	835248.OC	博森科技	7,199.2990	11	835627.OC	南松医药	7.3960
2	835656.OC	远东国际	4,676.2900	12	430395.OC	奥盖克	5.9150
3	831742.OC	纽米科技	1,107.4000	13	832489.OC	济邦生态	4.9500
4	834019.OC	大自然	540.3715	14	830853.OC	天加新材	4.2000
5	830792.OC	创新科技	210.3800	15	430581.OC	八亿时空	3.9000
6	833831.OC	鲁华泓锦	200.1299	16	834714.OC	天余生态	3.0000
7	831928.OC	开泰石化	64.0250	17	832452.OC	兴华股份	1.3050
8	834436.OC	天祥新材	20.7200	18	830926.OC	迪浩股份	0.2480
9	430143.OC	武大科技	12.7840	19	-	-	-
10	832469.OC	富恒新材	12.0450	20	-	-	-

资料来源: choice, 联讯证券

## (3) 换手率前二十

图表7: 协议转让换手率前二十

序号	证券代码	证券名称	换手率(%)	序号	证券代码	证券名称	换手率(%)
1	835248.OC	博森科技	9.8164	11	832489.OC	济邦生态	0.1072
2	835656.OC	远东国际	8.4177	12	430143.OC	武大科技	0.0931
3	831742.OC	纽米科技	6.2928	13	830853.OC	天加新材	0.0533
4	830792.OC	创新科技	1.4269	14	832452.OC	兴华股份	0.0484
5	834019.OC	大自然	1.0667	15	430395.OC	奥盖克	0.0373
6	833831.OC	鲁华泓锦	0.3891	16	832469.OC	富恒新材	0.0320
7	835627.OC	南松医药	0.3635	17	430581.OC	八亿时空	0.0195
8	834436.OC	天祥新材	0.2917	18	830926.OC	迪浩股份	0.0044
9	834714.OC	天余生态	0.1818	19	-	-	-
10	831928.OC	开泰石化	0.1811	20	-	-	-

资料来源: choice, 联讯证券



#### (4) 涨跌幅前二十

图表8： 协议转让涨跌幅前二十

序号	证券代码	证券名称	涨跌幅 (%)	序号	证券代码	证券名称	涨跌幅 (%)
1	832489.OC	济邦生态	29.6296	11	-	-	-
2	835656.OC	远东国际	27.9070	12	-	-	-
3	830853.OC	天加新材	20.0000	13	-	-	-
4	835627.OC	南松医药	2.8504	14	-	-	-
5	830792.OC	创新科技	2.6316	15	-	-	-
6	832469.OC	富恒新材	2.0331	16	-	-	-
7	834019.OC	大自然	1.0652	17	-	-	-
8	-	-	-	18	-	-	-
9	-	-	-	19	-	-	-
10	-	-	-	20	-	-	-

资料来源: choice, 联讯证券

### 三、上周东财基础化工行业做市交易个股：安达科技（830809）、圣泉集团（830881）和美兰股份（430236）成交量和成交额位列前三

#### (1) 成交量前二十

图表9： 做市交易成交量前二十

序号	证券代码	证券名称	成交量 (万股)	序号	证券代码	证券名称	成交量 (万股)
1	830809.OC	安达科技	314.8000	11	833315.OC	石头造	21.0000
2	830881.OC	圣泉集团	310.0998	12	830818.OC	巨峰股份	17.2000
3	430236.OC	美兰股份	142.0100	13	831965.OC	固瑞股份	15.7000
4	832244.OC	佳瑞高科	112.1000	14	831719.OC	菱湖漆	10.3000
5	430555.OC	英派瑞	70.3600	15	831452.OC	宝特龙	10.0000
6	830837.OC	古城香业	64.1000	16	831730.OC	亚诺生物	9.1000
7	832397.OC	恒神股份	47.0000	17	831053.OC	美佳新材	8.5000
8	430141.OC	久日新材	35.0000	18	831049.OC	赛莱拉	7.8000
9	831450.OC	金宏气体	25.4000	19	831697.OC	海优新材	6.7000
10	430523.OC	泰谷生物	21.7000	20	832873.OC	金奇精化	6.6000

资料来源: choice, 联讯证券

#### (2) 成交金额前二十

图表10： 做市交易成交金额前二十

序号	证券代码	证券名称	成交额 (万元)	序号	证券代码	证券名称	成交额 (万元)
1	830809.OC	安达科技	2,859.3370	11	830933.OC	纳晶科技	117.9560
2	830881.OC	圣泉集团	2,328.9214	12	831049.OC	赛莱拉	116.2270
3	430236.OC	美兰股份	850.1090	13	831697.OC	海优新材	101.1860
4	830837.OC	古城香业	588.1760	14	832873.OC	金奇精化	98.9350
5	831450.OC	金宏气体	578.9290	15	430555.OC	英派瑞	96.7784
6	430141.OC	久日新材	518.4730	16	831965.OC	固瑞股份	94.6300





序号	证券代码	证券名称	成交额 (万元)	序号	证券代码	证券名称	成交额 (万元)
7	833315.OC	石头造	495.5540	17	830818.OC	巨峰股份	92.4610
8	832244.OC	佳瑞高科	357.3000	18	831737.OC	地浦科技	59.9920
9	832397.OC	恒神股份	353.0880	19	831053.OC	美佳新材	51.2010
10	430523.OC	泰谷生物	326.6340	20	831067.OC	根力多	42.0040

资料来源: choice, 联讯证券

### (3) 换手率前二十

图表11: 做市交易换手率前二十

序号	证券代码	证券名称	换手率 (%)	序号	证券代码	证券名称	换手率 (%)
1	430236.OC	美兰股份	6.6292	11	830837.OC	古城香业	0.7424
2	831965.OC	固瑞股份	6.4081	12	430523.OC	泰谷生物	0.7300
3	830809.OC	安达科技	2.9214	13	833160.OC	鲁班药业	0.7145
4	832244.OC	佳瑞高科	2.8025	14	430141.OC	久日新材	0.7085
5	833315.OC	石头造	1.5325	15	830881.OC	圣泉集团	0.6379
6	832873.OC	金奇精化	1.3200	16	430555.OC	英派瑞	0.5174
7	831719.OC	菱湖漆	1.1839	17	831730.OC	亚诺生物	0.4941
8	832862.OC	惠柏新材	1.0000	18	831737.OC	地浦科技	0.3418
9	831450.OC	金宏气体	0.7871	19	831697.OC	海优新材	0.3212
10	831452.OC	宝特龙	0.7824	20	831049.OC	赛莱拉	0.2826

资料来源: choice, 联讯证券

### (4) 涨跌幅前二十

图表12: 做市交易涨跌幅前二十

序号	证券代码	证券名称	换手率 (%)	序号	证券代码	证券名称	换手率 (%)
1	830809.OC	安达科技	25.9640	11	430221.OC	风帆科技	3.1915
2	831965.OC	固瑞股份	23.1392	12	832740.OC	芝星炭业	2.9508
3	831452.OC	宝特龙	14.8936	13	831049.OC	赛莱拉	2.5469
4	833315.OC	石头造	13.6092	14	430236.OC	美兰股份	2.2530
5	832873.OC	金奇精化	8.4507	15	831450.OC	金宏气体	1.8455
6	830834.OC	信达化工	7.1161	16	831737.OC	地浦科技	1.8364
7	830818.OC	巨峰股份	5.7582	17	830881.OC	圣泉集团	1.8349
8	831719.OC	菱湖漆	3.9474	18	832026.OC	海龙核科	1.6651
9	430555.OC	英派瑞	3.7037	19	430460.OC	太湖股份	1.3986
10	832263.OC	淮河化工	3.3898	20	430141.OC	久日新材	0.7984

资料来源: choice, 联讯证券



#### 四、上周东财基础化工行业融资情况：16家发布增发方案，金宏气体(831450)拟募资1.5亿元；7家增发实施，绿伞化学(430666)募资1228.5万元，股价溢价率315%

##### (1) 增发方案

图表13： 上周基础化工行业公司增发方案

序号	代码	名称	最新进度	增发数量(万股)			募集总额(万元)			增发价格(元)		
				上限	下限	实施	上限	下限	实施	上限	下限	实施
1	832604.OC	中源欧佳	董事会批准	406.4	406.4	-	1910.1	1910.1	-	4.7	4.7	-
2	832758.OC	鑫甬生物	股东大会批准	250.0	250.0	-	500.0	500.0	-	2.0	2.0	-
3	833160.OC	鲁班药业	实施中	500.0	500.0	-	3500.0	3500.0	-	7.0	7.0	-
4	831487.OC	山大合盛	实施中	350.0	350.0	-	2030.0	2030.0	-	5.8	5.8	-
5	831450.OC	金宏气体	董事会批准	500.0	500.0	-	15000.0	12500.0	-	30.0	25.0	-
6	832780.OC	科瑞生物	董事会批准	1666.7	1666.7	-	2000.0	2000.0	-	1.2	1.2	-
7	833511.OC	裕田霸力	实施中	320.8	320.8	-	1331.3	1331.3	-	4.2	4.2	-
8	833246.OC	澳佳生态	实施完成	-	-	1317.0	3600.0	3600.0	3292.5	2.5	2.5	2.5
9	831625.OC	蓝天精化	董事会批准	1454.5	1454.5	-	3345.4	3345.4	-	2.3	2.3	-
10	834261.OC	一诺威	实施完成	476.6	476.6	476.6	4527.7	4527.7	4527.7	9.5	9.5	9.5
11	831374.OC	吉人高新	实施完成	600.0	600.0	600.0	2628.0	2628.0	2628.0	4.4	4.4	4.4
12	835248.OC	博森科技	实施中	5000.0	5000.0	-	13900.0	13900.0	-	2.8	2.6	-
13	835320.OC	诺斯贝尔	实施中	2650.0	2650.0	-	10600.0	10600.0	-	4.0	3.5	-
14	833204.OC	百事达	实施完成	189.6	189.6	181.6	948.0	948.0	908.0	5.0	5.0	5.0
15	833571.OC	锁龙消防	实施完成	60.0	60.0	60.0	259.8	259.8	259.8	4.3	4.3	4.3
16	834041.OC	恒业股份	实施完成	265.0	265.0	265.0	1537.0	1537.0	1537.0	5.8	5.8	5.8

资料来源: Choice, 联讯证券

##### (2) 增发实施

图表14： 上周基础化工行业公司增发实施

序号	代码	名称	募资总额(万元)	增发数量(万股)	增发价格(元/股)	最新价格(元/股)	折溢价率(%)
1	831374.OC	吉人高新	2628.00	600.00	4.38	-	-
2	834261.OC	一诺威	4527.70	476.60	9.50	-	-
3	833204.OC	百事达	908.00	181.60	5.00	-	-
4	834041.OC	恒业股份	1537.00	265.00	5.80	-	-
5	833571.OC	锁龙消防	259.80	60.00	4.33	-	-
6	831742.OC	纽米科技	2200.00	1000.00	2.20	2.26	2.73
7	430666.OC	绿伞化学	1228.50	491.40	2.50	10.37	314.80

资料来源: Choice, 联讯证券

#### 五、上周东财基础化工行业挂牌与做市：1家公司挂牌，2家公司协议转做市

图表15： 上周基础化工行业挂牌公司情况

代码	简称	挂牌日期	主营业务及产品	总股本 (万股)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	2014年	
							营业收入(万)	归属母公司净



							元)	利润 (万元)
835776.OC	招金励福	2016-02-29	主要从事贵金属电镀化工材料和键合丝的研发、生产和销售, 主要产品为金盐、银盐、氧化银及键合金丝	13,800.00	129,635.50	51,616.30	574,663.49	6,380.53

资料来源: choice, 联讯证券

图表16: 上周基础化工行业协议转做上市公司情况

代码	简称	协议转做市日期	主营业务及产品	总股本 (万股)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	2014 年	
							营业收入 (万元)	归属母公司净利润 (万元)
833766.OC	龙福环能	2016-03-03	从事废旧聚酯瓶回收、再生涤纶纤维、再生涤纶纺织品业务	18,486.00	147,828.68	15,144.04	58,767.32	3,562.40
831965.OC	固瑞股份	2016-03-03	从事聚氨酯隔热浇注胶生产	1,245.00	5,373.59	2,813.36	9,714.81	752.28

资料来源: choice, 联讯证券

## 六、重要事件

### (1) 2015 年度业绩公告

图表17: 上周基础化工行业公司 2015 年业绩公告情况

代码	简称	主营业务及产品	营业总收入 (万元)	同比增长 %	归母净利润 (万元)	同比增长 %
832862.OC	惠柏新材	风电叶片用环氧树脂、LED 封装用环氧树脂生产、销售	59,221.81	34.27	6,544.49	146.44
831663.OC	云叶股份	从事复混肥生产、销售	4,7524.88	3.04	1,109.01	24.25
430684.OC	厚扬控股	主营塑胶原来代理	2,257.75	27.55	-6.75	-109.57
430372.OC	泰达新材	生产偏苯三酸酐与均苯三甲酸	20,644.40	21.77	2,849.60	45.72
830885.OC	波斯科技	主要从事着色新技术研究、塑胶配色和色母粒生产。有专用塑料色母、通用塑料色母、功能性色母等五大系列产品	20,177.37	-10.09	4,436.19	-8.61

资料来源: choice, 联讯证券

### (2) 其他重要事件

#### 博森科技 (835248): 关于获得发明专利证书的公告

公司近日获得中华人民共和国知识产权局颁发的一项发明专利证书。发明名称: 一种低聚合度聚磷酸铵水溶液的制备方法。专利号: 201210119676.3

新专利的获得有利于公司进一步完善知识产权保护体系, 形成持续创新机制, 从而



巩固和保持公司技术优势，提升公司的核心竞争力。

#### 大自然（834019）：收购报告书

基于大自然优质的资产质量和良好的成长性，苏州市投资有限公司看好大自然未来的发展前景，支付现金总额为5,334.21万元收购其股权，积极推动其参与证券市场发展。

收购完成后，收购人拟适时对大自然注入优质资产，改善大自然经营情况、探索公司新的业务类型、提高大自然盈利能力。

#### 蓝天精化（831625）：收购报告书

收购人崔朝英以现金方式认购蓝天精化定向发行的股票数量为1,400万股，认购金额为3,220万元；收购人认购蓝天精化定向发行的股票和协议受让蓝天精化流通股后，持股比例达到50.22%，成为蓝天精化控股股东、实际控制人。

#### 金宏气体（831450）：获得驰名商标认定的公告

公司收到江苏省工商行政管理局通知，根据国家工商行政管理总局商标局下发的《关于认定苏州金宏气体股份有限公司等企业11件商标为驰名商标的通报》（商评驰字[2015]46号），认定公司使用在商标注册用商品和服务国际分类第1类氢、氮、液体二氧化碳商品上的“金宏气体 JINHONG GAS 及图”注册商标为驰名商标。

上述驰名商标的认定，不仅标志着公司近年来实施的品牌战略取得了重大成果，也标志着公司的产品及服务得到了社会各界的认可和支持；同时也有利于加强公司知识产权保护，进一步提高公司品牌的知名度和市场认知度，增强公司的市场竞争力和可持续发展能力。

#### 航凯电力（832477）：关于获得科技成果鉴定证书的公告

中国电力企业联合会在北京组织召开了公司开发的“高压支柱绝缘子RTV浸涂设备、工艺综合技术”和“盘形悬式绝缘子RTV浸涂设备、工艺综合技术”两个项目的科技成果鉴定会。鉴定委员会认为，研制的上述两项移动浸涂车间为国内外首创，项目总体技术达到国际领先水平，同意通过科技成果鉴定，建议加快推广使用。

此项成果推广后有望为公司带来更多盈利。

#### 兆舜科技（833103）：关于取得发明专利的公告

公司收到中华人民共和国国家知识产权局颁发的1项发明专利证书，专利名称：一种用碱法乙烯基硅油副产物合成乙烯基硅油的方法，专利号：ZL201310288677.5。

该发明专利的取得有利于提升公司的核心竞争能力，充分发挥公司产品的知识产权优势，提高公司的品牌知名度，持续保持核心优势，有利于公司形成持续的创新机制，将会对公司业务产生积极影响。

## 七、化工产品价格跟踪

跟踪百川资讯127种化工产品价格，以3月4日价格为基准，较上周价格上涨的产品共61种，较上周价格持平的产品有44种，较上周价格下跌的产品有22种；较上月价格上涨的产品共71种，较上月价格持平的产品有25种，较上月价格下跌的产品有31种；较年初价格上涨的产品共54种，较年初价格持平的产品有12种，较年初价格下跌的产品有61种。



伴随着油价的提升，化工产品价格，尤其是石化产品价格随之提升较大，其中丁二烯涨幅最大，此外纯苯、苯乙烯、乙烯、ABS、PTA、聚酯等芳烃产业链产品涨幅较大，乙二醇、二乙二醇、EPS 等涨幅也较大。化工行业有回暖趋势。

图表18： 化工产品价格变化情况

序号	产品	2016/3/4 价格	较上周	较上月	较年初	序号	产品	2016/3/4 价格	较上周	较上月	较年初
1	布伦特	37.07	5.61%	5.79%	-0.56%	65	氯基复合肥	2087	0.00%	0.00%	-1.23%
2	WTI	34.57	5.46%	7.09%	-6.67%	66	硫基复合肥	2388	0.00%	0.00%	-0.04%
3	天然气期货	1.639	-8.49%	-19.6%	-29.87%	67	三聚氰胺	5844	0.00%	-0.44%	-0.66%
4	天然气现货	1.407	-6.06%	-24.1%	-35.00%	68	磷矿石	401	0.00%	0.00%	0.00%
5	液化气	3460	2.61%	-0.33%	-11.73%	69	黄磷	12652	0.00%	0.00%	2.06%
6	石油焦	930	-0.11%	-0.64%	-3.43%	70	三聚磷酸钠	5371	0.15%	0.15%	0.15%
7	石蜡	6316	-1.13%	-4.33%	-6.88%	71	磷酸氢钙	1761	-0.51%	-0.51%	-0.51%
8	沥青	1627	-0.18%	-3.84%	-16.05%	72	草甘膦	17700	0.00%	-1.54%	-1.56%
9	汽油	5829	-1.07%	-1.32%	-5.69%	73	百草枯	12333	0.00%	-5.13%	-8.64%
10	煤油	2588	1.77%	1.77%	-17.40%	74	醋酸	1637	0.00%	1.68%	-7.83%
11	柴油	4803	-1.74%	-5.18%	-11.89%	75	液体烧碱	480	0.00%	0.00%	2.13%
12	燃料油	2084	-0.67%	0.24%	-7.21%	76	固体烧碱	2150	0.00%	4.88%	4.88%
13	基础油	5542	-0.41%	-5.66%	-10.46%	77	轻质纯碱	1390	0.00%	1.83%	8.59%
14	溶剂油	5143	-0.37%	-2.17%	-8.36%	78	重质纯碱	1500	0.00%	0.00%	10.29%
15	MTBE	5232	1.51%	0.83%	-1.89%	79	盐酸	100	0.00%	0.00%	0.00%
16	硫磺	751	-1.44%	-9.42%	-29.02%	80	原盐	148	0.00%	0.00%	0.00%
17	天然橡胶	10520	7.02%	8.90%	12.15%	81	苯酐	5850	1.74%	14.7%	20.62%
18	顺丁橡胶	9475	8.60%	14.34%	15.37%	82	DOP	6300	3.70%	6.78%	5.00%
19	丁苯橡胶	9550	3.67%	5.52%	6.41%	83	邻二甲苯	5600	1.82%	9.80%	12.00%
20	丁基橡胶	15500	-3.13%	-3.13%	-4.32%	84	裂解 C9	2540	3.34%	5.83%	-3.57%
21	丁腈橡胶	9400	1.62%	2.17%	-6.00%	85	C5 石油树脂	10520	0.00%	-0.75%	-3.13%
22	乙丙橡胶	15600	0.00%	-3.70%	-3.70%	86	C9 石油树脂	4988	-0.46%	-5.39%	-7.72%
23	DEG	4970	7.11%	8.52%	11.84%	87	电石法 PVC	5230	-0.57%	5.13%	5.98%
24	MEG	5550	4.52%	17.19%	18.29%	88	乙烯法 PVC	5680	0.00%	0.89%	1.88%
25	EPS	9980	8.85%	15.74%	17.84%	89	PC	17000	1.49%	2.72%	2.72%
26	甲苯	4933	5.70%	6.29%	-4.21%	90	PA6	13866	0.00%	0.00%	-5.45%
27	丙烯	5313	7.18%	10.83%	2.97%	91	PA66	13866	0.00%	-10.1%	-30.82%
28	苯乙烯	8850	9.72%	22.71%	27.12%	92	POM	10257	0.00%	0.00%	0.28%
29	纯苯	4550	1.49%	2.82%	7.69%	93	PBT	8933	-1.29%	-2.54%	-1.84%
30	ABS	10350	2.48%	4.73%	8.20%	94	EVA	11610	0.00%	0.00%	-1.02%
31	二甲苯	4883	4.83%	3.34%	-6.38%	95	DMF	4458	1.71%	5.94%	10.98%
32	液氯	464	5.69%	18.07%	-15.64%	96	TDI	11717	3.69%	4.31%	1.74%
33	丁酮	4767	3.81%	-4.03%	-11.03%	97	纯 MDI	14817	0.00%	1.26%	0.68%
34	聚丙烯粉料	6324	6.14%	6.29%	4.00%	98	聚合 MDI	10008	3.62%	6.38%	-2.96%
35	辛醇	5700	3.64%	14.00%	6.54%	99	软泡聚醚	8150	0.62%	2.52%	-10.11%
36	聚酯切片	5800	3.20%	4.13%	2.65%	100	硬泡聚醚	7900	0.96%	6.40%	-4.53%
37	丁二烯	8325	8.12%	47.84%	46.93%	101	环己酮	6733	0.00%	6.45%	6.87%
38	丙酮	3817	5.53%	6.03%	8.04%	102	己二酸	6200	3.33%	11.4%	10.38%
39	聚丙烯粒料	7279	3.18%	2.30%	2.41%	103	BDO	7667	0.00%	-3.46%	-4.96%



序号	产品	2016/3/4 价格	较上周	较上月	较年初	序号	产品	2016/3/4 价格	较上周	较上月	较年初
40	SBS	12050	7.54%	7.54%	4.66%	104	DMC	13800	2.22%	2.22%	-2.13%
41	PTA	4500	5.88%	6.64%	4.65%	105	PX	5850	0.00%	2.63%	-2.50%
42	正丁醇	4900	2.08%	8.89%	12.64%	106	二氯甲烷	1868	2.64%	3.03%	-7.66%
43	BOPP 厚膜	8330	2.10%	1.93%	-0.77%	107	R22	8650	0.00%	0.00%	0.78%
44	环氧丙烷	7508	2.39%	9.73%	-5.56%	108	R134a	18400	0.00%	1.66%	2.79%
45	丙烯酸丁酯	6250	2.46%	2.46%	2.46%	109	R125	20325	0.00%	0.00%	-0.12%
46	涤纶短纤	6450	1.57%	2.38%	1.57%	110	R32	10967	0.00%	0.00%	-2.95%
47	磷酸	4203	0.50%	0.94%	1.94%	111	R410a	16500	0.00%	0.00%	0.00%
48	二甲醚	2800	0.83%	-1.30%	-0.81%	112	萤石 97 干粉	1580	0.00%	0.00%	0.00%
49	HIPS	9333	3.80%	9.16%	11.64%	113	萤石 97 湿粉	1503	0.00%	0.00%	0.00%
50	苯酚	6175	3.78%	8.09%	6.93%	114	无水氢氟酸	5700	0.00%	0.00%	0.26%
51	GPPS	9271	2.44%	6.87%	10.70%	115	三氯甲烷	1585	-0.31%	-1.86%	0.63%
52	粘胶短纤	13200	1.54%	7.76%	4.35%	116	三氯乙烯	4506	0.00%	0.00%	-2.15%
53	合成氨	2041	0.54%	-0.24%	-2.81%	117	四氯乙烯	4685	0.00%	0.00%	0.00%
54	聚乙烯	9288	2.52%	0.42%	-0.14%	118	丙烯腈	8000	0.00%	0.00%	-6.98%
55	裂解 C5	3848	1.40%	2.61%	0.21%	119	腈纶短纤	13000	0.00%	0.00%	0.00%
56	苯胺	5558	0.23%	6.37%	4.61%	120	锦纶切片	10900	0.00%	1.11%	0.00%
57	甲醛	839	1.21%	3.45%	2.44%	121	氨纶	35500	0.00%	0.00%	0.00%
58	硝酸铵	1441	0.00%	0.00%	-0.89%	122	硝酸	1124	0.90%	-5.13%	-5.33%
59	碳铵	560	0.00%	2.38%	1.27%	123	丙烯酸	5300	0.00%	1.92%	0.95%
60	氯化铵	440.00	0.46%	5.26%	0.00%	124	尿素	1353	-0.44%	0.15%	-4.38%
61	磷酸一铵	1849	0.00%	-1.65%	-5.42%	125	甲醇	1575	-1.99%	1.68%	0.96%
62	磷酸二铵	2817	0.00%	0.00%	0.00%	126	硫酸	196	-0.51%	-1.51%	-16.60%
63	氯化钾	2064	1.88%	1.88%	-7.15%	127	电石	1980	-1.00%	-1.00%	-1.00%
64	硫酸钾	2436	-0.04%	-1.06%	-14.74%						

资料来源：百川资讯，联讯证券

## 八、投资策略

3月5日，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（草案）》正式发布，并提交全国人民代表大会审议。“十三五”规划纲要草案全文中包括未来计划实施的100个重大工程及项目，涉及科技、装备制造、农业、环保、交通、能源、人才、文化和教育等领域。百大工程中，重点新材料研发及应用位列第十，意义重大。

“十二五”规划中的十大重点工程顺应的是产业“概念期-导入期”的路径，或者是顺应国产化进程初期的基础性积累。而“十三五”期间这些产业则向“导入期-成长期”和国产化进程加速这两个路径转换，真正实现跨越式发展。

从整个化工行业看，化工新材料入“十三五”规划重点方向将是必然事件，高性能化工新材料结合“中国制造2025”有较大的发展空间。化工新材料的重点发展方向为高性能膜材料、高性能纤维、特种工程塑料、高端聚烯烃树脂、特种橡胶、氟硅树脂和橡胶、聚氨酯材料、新型特种涂料、新型特种胶黏剂、电子化学品、储能材料、石墨烯、3D打印材料及纳米材料。

结合新三板化工行业和化工新材料发展方向现有企业情况，推荐部分较具成长性的



个股：巨峰股份(830818)、新泰材料(833259)、海龙核科(832026)、海优新材(831697)、久日新材(430141)、惠柏新材(832862)和中研高塑(835017)。

图表19： 新三板化工新材料类公司投资组合

证券代码	证券简称	公司看点	2014年				评级
			营业收入(万元)	归属母公司净利润(万元)	EPS(摊薄)	PE	
832026.OC	海龙核科	生产核用及非核用防火密封材料，中子吸收材料潜力巨大，产品毛利率高，行业壁垒较高	4628.97	1292.79	0.45元	49.2	买入
831697.OC	海优新材	生产太阳能光伏EVA胶膜，并购天津百瑞高分子进入食品包装膜行业，潜力较大	21359.64	1777.82	0.45元	35.3	买入
430141.OC	久日新材	生产光引发剂、丙烯酸酯单体、精细化学品等，产品质量和技术领先	45758.92	4484.76	0.70元	21.0	增持
430179.OC	宇昂科技	生产NMPN-甲基吡咯烷酮，PVP-I聚维酮碘等，已申报国家发明专利二十余项	5477.83	203.72	0.35元	43.4	买入
832862.OC	惠柏新材	生产风电叶片专用环氧树脂、LED封装用环氧树脂，在新能源、轨道交通、军工等领域有一定发展	44108.77	2655.56	0.48元	-	买入
832038.OC	宁夏新龙	生产PVC低汞触媒。2014年通过了国家环保部组织的低汞触媒企业认证，成为国内两个合格低汞触媒供应商之一	10828.18	1042.85	2.32元	17.3	买入
833656.OC	确成硅化	产品为口腔护理用二氧化硅、添加剂二氧化硅。公司为江苏省高新技术企业和无锡市重点工业企业	61177.38	9769.05	0.65元	30.7	增持
833259.OC	新泰材料	产品为六氟磷酸锂，受益于新能源汽车，2015年净利润为2041万元，同比增长268.7%	1666.80	-1210.38	-0.24元	-	买入
830854.OC	族兴新材	产品为金属颜料、微细球形铝粉，公司为国家高新技术企业	20969.11	2103.43	0.22元	-	增持
430056.OC	中航新材	公司主要生产防腐涂料系列、T541食品容器内壁用涂料系列、FZ鳞片型富锌铝涂料系列、防火和耐高温特种涂料等四大系列	21542.92	2046.62	0.26元	34.69	增持
830818.OC	巨峰股份	生产绝缘树脂、云母制品、防晕材料、复合材料、特种油漆、电磁线、电机线圈等，公司目前拥有7项发明专利及100多项实用新型专利	48346.62	3590.70	0.36元	15.34	买入
835017.OC	中研高塑	公司主要生产聚醚醚酮(PEEK)树脂，具有机械强度高、耐高温、耐冲击、阻燃、耐酸碱、耐水解、耐磨、耐疲劳、耐辐照及良好的电性能。主要用于航空航天、军事领域高端材料，前景好	1429.24	67.94	0.01元	-	买入

资料来源：choice，联讯证券



## 九、风险提示

行业政策风险、技术竞争风险、安全生产风险、新三板流动性风险。



## 分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

## 与公司有关的信息披露

联讯证券具备证券投资咨询业务资格。

本公司在知晓范围内履行披露义务。

## 股票投资评级说明

投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。

### 股票投资评级标准

买入：我们预计未来报告期内，个股涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来报告期内，个股涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来报告期内，个股涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来报告期内，个股跌幅介于 5%与 15%之间；

卖出：我们预计未来报告期内，个股跌幅在 15%以上。

### 行业投资评级标准

增持：我们预计未来报告期内，行业整体回报高于基准指数 5%以上；

中性：我们预计未来报告期内，行业整体回报介于基准指数-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来报告期内，行业整体回报低于基准指数 5%以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 免责声明

本报告由联讯证券股份有限公司（以下简称“联讯证券”）提供，旨在派发给本公司客户使用。未经联讯证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，非通过以上渠道获得的报告均为非法，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于联讯证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。联讯证券可随时更改报告中的内容、意见和预测，且并不承诺提供任何有关变更的通知。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在本公司及作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用资料所载之内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员做出的任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。