

## 瑞泰新材核心展望，领航材料科技潮

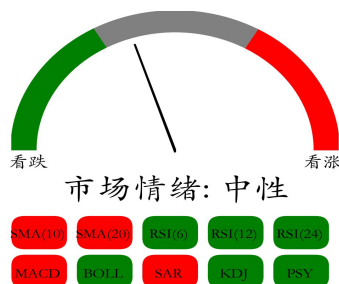
## 走势比较



## 股票数据

昨日收盘价 (元)	20.4
总股本 (百万股)	733
总市值 (百万元)	17225
12个月最高价 (元)	24.48
12个月最低价 (元)	11.43

## 技术指标分析



## 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
东吴证券	增持	2023-09-28
华金证券		2022-05-31

## 大模型预测

股票评级: 买入

目标价格: 28

## 金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com



美股 365



港股 365



港股中概

## 核心要点

瑞泰新材作为电解液领域的领先企业，展示了雄厚的技术实力和专注的市场定位，在电池材料和硅烷偶联剂领域有着深入的经营。公司电解液业务是其主要收入来源，占总收入的90%，而电池材料和硅烷偶联剂业务分别占收入的96%和3%。2020至2022年间，公司实现了强劲的营收和净利润增长，分别达到CAGR 84%和74%。尽管2023年上半年受产品价格下降影响，业绩有所下滑，但公司仍保持了较为稳定的盈利能力。

## 点评分析

瑞泰新材在电解液市场中的龙头地位较为稳固。随着新能源汽车的快速增长，该公司的电解液产品出货量和营业收入均实现了显著增长。2021年全球新能源车销量达到650万辆，带动公司动力电池用电解液营业收入同比增长至36.29亿元。展望未来，公司增加的电解液产能将进一步扩大市场份额。

公司的电解液添加剂产品具备技术优势和高增长潜力。瑞泰新材的锂盐添加剂主要应用于动力电池中，与其基础的电解液业务相配合，迅速开拓了下游市场。在高技术门槛的支撑下，公司电解液添加剂在主要电解液生产企业中具有较高的覆盖率，并已应用于固态锂离子电池等新型电池中。

瑞泰新材在有机硅产业领域的长期投资持续展现成果。公司在硅烷偶联剂生产领域拥有核心技术，定位于高端市场，并与多家国际化工巨头建立了长期合作关系。产品均价自2019年以来稳步提升，显示出公司的价格议价能力。尽管当前产能利用率约为30%，但随着市场需求的增加，后续生产规模有望优化，进一步增强财务表现。

## 估值预测

股票瑞泰新材(301238.SZ)当前市盈率(PE)为: 34.06; 当前市净率(PB)为: 2.43; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 16.98。

截至2024年4月2日，根据近三个月内1位分析师对江苏瑞泰新能源材料的股票评级，总体评级为买入。当前股价为23.48元。在这样的分析评级背景下，说明市场对江苏瑞泰新能源材料股票持积极态度，预期其市场表现将好于大盘平均水平。投资者可能会根据这一评级对该股票保持关注，并考虑相应的投资决策。然而，由于仅有一位分析师给出了评级，这可能暗示有关该股票的市场共识不够强烈，投资者在做出投资决策时可能需要更多信息以降低决策风险。

## 风险提示

原材料成本波动可能影响盈利稳定性、港外经营面临法律和市场环境不确定性、公司对少数客户依赖程度较高可能增加营业风险。



## 免责声明

本报告信息均来源于公开资料，我**组织**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**组织**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**组织**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XtraFin**组织**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。