

钠电池技术获新突破 产业发展有望提速

证券时报记者 梁谦刚

日前,有报道称,美国马里兰大学研究人员开发出一种固态钠电池架构,其性能优于目前的锂离子电池。通过使用钠金属作为负极以获得更高的能量密度,该电池实现了创纪录的室温下固态钠-金属循环率。而且,电池使用更稳定的陶瓷电解质,降低了易燃性风险。相关研究发表在新一期《能源与环境科学》杂志上。

此次,研究人员开发的固态钠电池架构基于钠超离子导体材料。钠超离子导体是不可燃的陶瓷电解质,具有高离子导电性和优异的化学和电化学稳定性。

研究人员成功展示了高电流密度下的稳定钠循环,以及薄3D结构离子传导固体电解质的全电池循环。这是可持续和更经济的能量存储技术的重要进步。

钠电池产业发展有望提速

随着全球新能源汽车、储能行业快速增长,作为核心原材料的锂资源

供给面临瓶颈,锂电池价格不断攀升。因此,业界正在试图寻找锂离子电池的可替代方案,钠电池正是一个很好的选择。钠电池凭借长寿命、易制造、高安全、理论成本较低等优势,近年来成为动力电池行业“新宠”。

据中国科技信息杂志社,专家预测,随着钠离子电池的进一步规模化应用,2024年或将迎来一个价格拐点,届时,特别是在储能应用方面,钠离子电池成本会低于锂离子电池成本;而2025年,成本有望更大幅度下降。

从行业增速来看,钠电池产业将进入高速增长阶段。据中国能源报,业内人士认为,随着电动汽车和储能市场的快速发展,钠离子电池有望复制锂离子电池的高速发展路径,成为未来10年内成长性最高的新兴产业之一。高工产业研究院预测,到2025年,钠离子电池出货量将超过50吉瓦时,到2030年将超过1000吉瓦时;未来几年,钠离子电池的复合增长率将超过82.6%。

A股上市公司已有超70家布局钠电池产业,其中多家已取得进展。振华新材已完成三代钠离子电池正极材料的产品定型;截至目前,已实现百吨

级销售,并已装车。

维技术实验研发的钠电产品,其能量密度已经达到150Wh/kg以上,循环可达到5000次以上。钠电产线项目一期工程为0.5GWh生产设备导入及附属配套工程,已经按计划完成;二期工程为1.5GWh生产设备导入附属配套工程,目前按照规划推进中。

博力威研发的钠电池已进入样品试制阶段,固态电池处于小试研发阶段。宁德时代正在研发具有更高能量密度和循环寿命的第二代钠电池;公司钠电将首发奇瑞车型。普路通在互动平台表示,公司18650等型号钠电已实现小规模量产,目前已在手排产订单饱满。多氟多的钠电产品已完成相关测试,获得多数测试客户良好反馈和认可。

17只概念股 市盈率不到20倍

证券时报·数据宝统计,截至12月26日收盘,钠电池概念股今年以来平均下跌25.3%。8股累计跌幅超50%,包括派能科技、鹏辉能源、传艺

科技、盟固利、振华新材等。

在大幅度调整之后,钠电池概念股估值水平进一步下移。目前滚动市盈率低于20倍的有17只,其中华阳股份、当升科技、苏盐井神市盈率不到10倍。

近期,多只超跌的钠电池概念股有反弹迹象。数据宝统计,近5个交易日,中欣氟材、华阳股份、派能科技累计涨幅超10%;涨幅靠前的还有杉杉股份、海天股份、宁德时代、天赐材料等。

相比A股整体成交情况,钠电板块本月成交活跃度较高。数据显示,12月以来,概念股日均成交1.86亿元,环比上个月略有增长;同期A股整体日均成交环比下滑超10%。

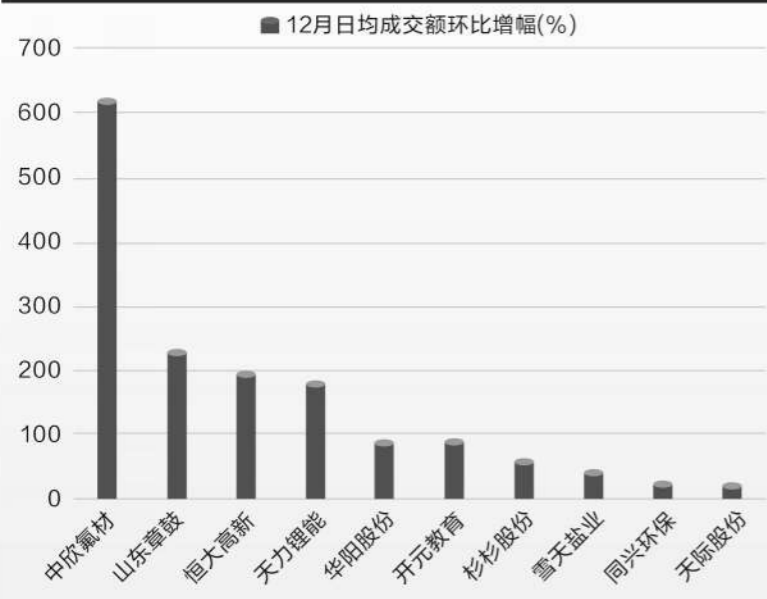
15只概念股日均成交环比增幅超20%,中欣氟材、山东章鼓、恒大高新、天力锂电均环比增幅翻倍。

资金方面,钠电龙头股获得两路资金增仓。数据显示,12月以来,按照区间成交均价计算,北上资金增持超亿元的仅2只,分别是宁德时代、三峡能源,其中宁德时代获北上资金增持28.6亿元。在同一区间内,宁德时代还获得融资净流入1.13亿元。

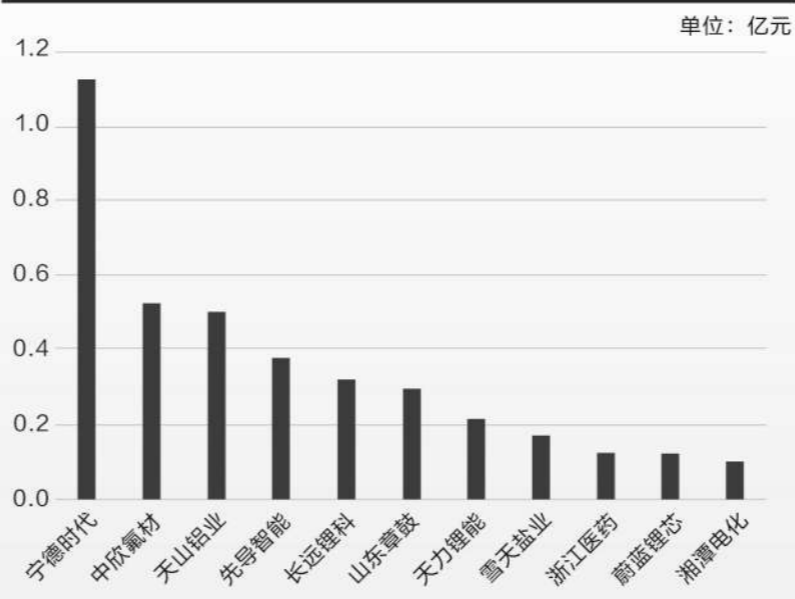
滚动市盈率较低的钠电池概念股

代码	简称	年内涨跌幅 (%)	A股市值 (亿元)	滚动市盈率 (倍)
600348	华阳股份	10.21	352.09	5.56
300073	当升科技	-33.48	187.41	8.25
603299	苏盐井神	-13.04	65.23	9.95
835185	贝特瑞	-18.68	247.27	10.67
300450	先导智能	-39.28	376.82	12.66
603876	鼎胜新材	-46.33	105.66	12.94
002532	天山铝业	-24.61	264.23	14.02
002709	天赐材料	-47.48	437.55	14.09
688063	派能科技	-66.72	182.48	14.23
300750	宁德时代	-28.10	6868.22	15.51
600929	雪天盐业	-20.80	101.87	15.60
300919	中伟股份	-29.93	306.65	16.62
688005	容百科技	-44.34	184.44	17.55
603759	海天股份	-3.35	39.99	17.66
600884	杉杉股份	-25.39	300.57	17.84
300014	亿纬锂能	-54.62	813.79	19.07
600905	三峡能源	-22.38	1236.51	19.26
002170	芭田股份	-14.18	47.43	20.68
300207	欣旺达	-33.42	260.90	22.11

成交活跃度提升居前的钠电池概念股



12月以来融资净买人居前的钠电池概念股



业绩反转预期高 这些个股获机构扎堆关注

证券时报记者 陈见南

相比2023年,2024年资本市场或将迎来更好的内外部环境。外围而言,市场普遍预期美联储进入新一轮降息周期,有助于权益资产的市场表现。对国内环境而言,不论是资本市场的政策,还是宏观政策,均处于比较友好的态势,而经济基本面的回暖预期也更为明确。

相比较而言,成长股的回调在过去一段时间更为剧烈,展望2024年,成长股有望表现更好。证券时报·数据宝梳理出2023年业绩下滑,但明后两年净利润有望持续增长的个股。

数据宝综合以下几个维度,筛选出未来两年有望出现业绩反转的个股,条件如下:1.评级的机构数在10家以上,且机构一致预测2023年净利润为正值。2.机构一致预测2023年净利润同比下降超20%,但明后两年净利润增速均超30%。

数据统计,入选个股共有46只,电子行业贡献18股,数量最多。

平安证券认为,当前消费电子有所回暖,半导体国产化进程持续推进。此外,AI带来的算力产业链也将持续受益,半导体行业当前处于周期筑底阶段,待下游行情复苏,将推动半导体新一轮上升周期,看好行情复苏及AI算力产业链两条主线。

牧原股份、京东方A、荣盛石化等个股A股市值超过千亿元。其中,牧原股份市值超过2100亿元,居首位。根据机构一致预测,牧原股份2023年净利润下降超73%,2024年及2025年预测净利润增速分别超过505%和34%。

多只个股 获机构扎堆关注

牧原股份也是机构关注度最高的个股,合计有34家机构预测了公司今年净利润情况。另外,兆易创新、荣盛石化、新宙邦等个股均有30多家机构预测今年业绩。其中,荣盛石化的业绩反转幅度更为剧烈,机构一致预测今

年净利润同比下降近37%,2024年净利润增速则接近244%。

机构关注度高的个股,机构持仓比例也较高。根据2023年三季报,上述46股共获1687只公募基金持仓,兆易创新、新易盛、澜起科技、京东方A等个股被100家以上机构持有,牧原股份、新宙邦、通富微电等个股被50家以上机构持有。从持股比例来看,伟测科技、新宙邦、圣邦股份等个股的基金持股比例超过两成,源杰科技、兆易创新、新易盛等个股的持股比例超10%。

12股机构一致预测 上涨空间超50%

根据机构一致预测明年的净利

润计算,43股最新平均市盈率不足38倍。考虑到2025年增速预期超过43%,业绩反转潜力股整体估值并不算高。

具体而言,索通发展、卓越新能2只个股机构一致预测明年市盈率均不足10倍,牧原股份、京东方A、荣盛石化等个股预测市盈率不足15倍。

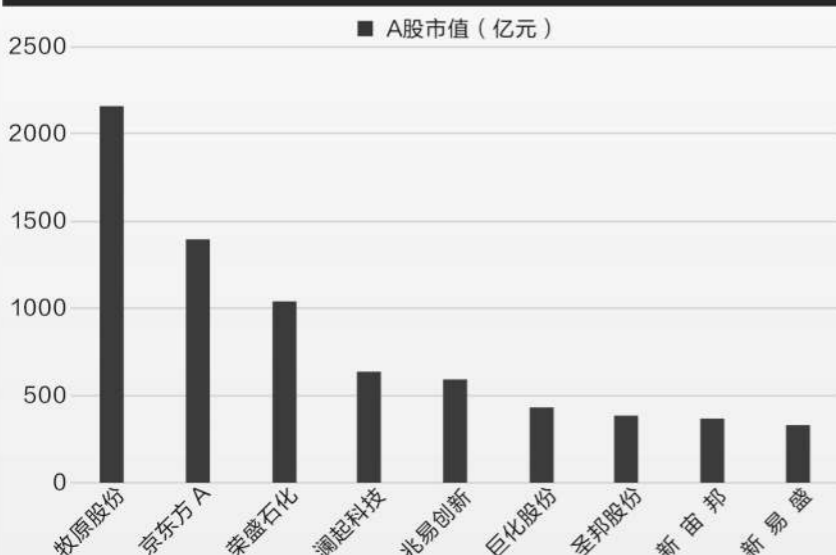
不过,一批个股岁末回调。数据显示,上述46股12月以来平均跌幅接近9%,跑输同期大盘。纳思达、卓越新能2只个股跌幅均超20%,立昂微、诺唯赞、伟测科技等17股跌幅超10%。

股价调整意味着未来上涨空间更大。数据显示,伟测科技、卓越新能、长光华芯、纳思达等12股机构一致预测目标价上涨空间超过50%。

机构一致预测上涨空间居前的业绩反转潜力股

代码	简称	预测机构家数	12月以来涨跌幅 (%)	机构一致预测上涨空间 (%)
688372	伟测科技	11	-16.52	102.06
688196	卓越新能	11	-21.37	95.63
688048	长光华芯	10	-12.24	71.38
002180	纳思达	10	-22.36	66.26
688206	概伦电子	10	-10.00	62.80
603612	索通发展	16	-12.34	60.50
300327	中颖电子	14	-14.44	59.47
300223	北京君正	11	-9.15	57.69
688200	华峰测控	16	-8.50	56.76
600882	妙可蓝多	17	-14.49	56.53
605358	立昂微	10	-19.10	55.88
300260	新莱应材	12	-11.58	51.61
002185	华天科技	10	-10.18	48.44
002182	宝武镁业	19	-7.41	42.75
000725	京东方A	14	-4.39	42.66
300986	志特新材	10	-8.11	41.18
002245	蔚蓝锂芯	10	-9.87	41.00

市值居前的业绩反转潜力股



基金持仓比例居前的业绩反转潜力股

简称	持股基金数 (只)	持仓比例 (%)
伟测科技	27	26.60
新宙邦	94	25.46
圣邦股份	55	22.91
金域医学	52	22.26
澜起科技	153	22.24
志特新材	5	21.15
源杰科技	33	19.60
兆易创新	198	18.95
新易盛	195	15.68
经纬恒润-W	11	15.30

预测市盈率较低的业绩反转潜力股

简称	预测2025年净利润增速 (%)	预测2024年市盈率 (倍)
索通发展	43.64	7.75
卓越新能	40.54	8.49
牧原股份	34.42	10.10
京东方A	43.51	13.15
荣盛石化	48.63	14.08
宝武镁业	68.19	15.36
纳思达	34.32	15.54
中科电气	51.06	16.31
志特新材	42.42	16.40