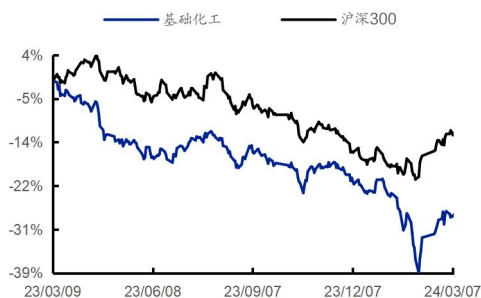


研究所：
 证券分析师：李永磊 S0350521080004
 liyl03@ghzq.com.cn
 证券分析师：董伯骏 S0350521080009
 dongbj@ghzq.com.cn
 联系人：李娟廷 S0350122090037
 lij03@ghzq.com.cn

“商业航天”首次写入政府工作报告，1月全球 半导体行业销售额同增 15.2% ——化工新材料周报

最近一年走势



行业相对表现

2024/03/08

表现	1M	3M	12M
基础化工	6.7%	-7.6%	-27.9%
沪深 300	5.3%	4.3%	-12.1%

相关报告

《磷矿石行业专题报告：2024年供需紧张局面仍将延续(推荐)*基础化工*董伯骏, 李永磊》——2024-03-06

《新材料行业周报：北京市商业航天发展行动方案印发,2023年全球新能源新增装机容量510GW(推荐)*基础化工*李永磊, 董伯骏》——2024-01-28

《化工新材料周报：SEMI预测2024年晶圆产能将增长6.4%,Starlink发射6颗具备蜂窝服务的卫星(推荐)*基础化工*李永磊, 董伯骏》——2024-01-07

《磷化工行业事件点评：《推进磷资源高效高值利用实施方案》印发,推动磷化工行业高质量发展(推荐)*基础化工*李永磊, 董伯骏》——2024-01-04

《新材料产业周报：海南商业航天发射场年底将完成硬件建设(推荐)*基础化工*李永磊, 董伯骏》——2023-12-03

投资要点：

■ 核心逻辑

新材料是化工行业未来发展的一个重要方向，正处于下游需求迅速爆发阶段，随着政策支持与技术突破，国内新材料有望迎来加速成长期。所谓“一代材料，一代产业”，新材料产业属于基石性产业，是其他产业的物质基础。我们筛选了支撑人类社会发展的重点领域，包括电子信息、新能源、生物技术、节能环保等，持续挖掘并追踪处于上游核心供应链、研发能力较强、管理优异的新材料公司。

1) 电子信息板块：重点关注半导体材料、显示材料、5G材料等。

板块动态：

3月7日，全球半导体观察整理：3月4日，半导体行业协会(SIA)宣布,2024年1月全球半导体行业销售额总计476亿美元,较2023年1月的413亿美元增长15.2%,但较2023年12月的487亿美元环比下降2.1%。

2) 航空航天板块：重点关注PI薄膜、精密陶瓷、碳纤维。

板块动态：

3月9日，环球网：今年《政府工作报告》提出：大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力，积极培育新兴产业和未来产业，积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。作为新增长引擎之一，“商业航天”首次被写入政府工作报告。“商业航天”是具有挑战性和广泛带动性的高新技术领域之一，具有高技术、高风险、高效益和长周期的特点。我国商业航天市场潜力大，将成为万亿元级的新兴产业。

3) 新能源板块：重点关注光伏、锂离子电池、质子交换膜、储氢材料等。

板块动态:

3月8日,中国能源网:国际能源署(IEA)发布首份《清洁能源市场监测》报告称,2023年全球清洁能源部署达到新高,相比于2022年,太阳能光伏和风能分别增长85%和60%,新增产能达到近540吉瓦;核电新增装机容量5.5吉瓦;电动汽车、热泵、电解槽等清洁能源技术达到新的应用高度。

4) 生物技术板块: 重点关注合成生物学、科学服务等。

板块动态:

3月5日, synbio 深波: 2024年3月5日上午,十四届全国人大二次会议开幕,李强总理作政府工作报告,报告中提到,2024年要大力推进现代化产业体系建设,加快发展新质生产力;加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展,积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎;制定未来产业发展规划,开辟量子技术、生命科学等新赛道;开展“人工智能+”行动。

5) 节能环保板块: 重点关注吸附树脂、膜材料、可降解塑料等。

板块动态:

3月5日,北极星固废网:国务院总理李强3月1日主持召开国务院常务会议,审议通过《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》。会议指出,推动新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新,是党中央着眼于我国高质量发展大局作出的重大决策。要按照党中央部署要求,坚持市场为主、政府引导,坚持鼓励先进、淘汰落后,坚持标准引领、有序提升,抓紧完善方案,精心组织实施,推动先进产能比重持续提升,高质量耐用消费品更多进入居民生活,让这项工作更多惠及广大企业和消费者。

- **行业评级及投资策略:** 新材料受到下游应用板块催化,逐步放量迎来景气周期,维持新材料行业“推荐”评级。
- **风险提示:** 替代技术出现;行业竞争加剧;经济大幅下行;产品价格大幅波动;重点关注公司业绩不达预期等。

重点关注公司及盈利预测

重点公司 代码	股票 名称	2024/03/08		EPS			PE			投资 评级
		股价	2022	2023E	2024E	2022	2023E	2024E		
688323.SH	瑞华泰	12.84	0.26	0.06	0.53	49.07	214.00	24.23	买入	
300699.SZ	光威复材	29.32	1.72	1.03	1.27	17.07	28.47	23.09	买入	
688295.SH	中复神鹰	25.14	0.56	0.41	0.59	45.02	61.32	42.61	买入	
002643.SZ	万润股份	14.82	0.84	0.87	1.19	17.72	17.02	12.42	买入	
300054.SZ	鼎龙股份	20.75	0.38	0.28	0.47	54.97	73.40	44.20	未评级	
300285.SZ	国瓷材料	18.79	0.65	0.63	0.84	28.99	29.94	22.46	买入	
300398.SZ	飞凯材料	14.31	0.83	0.69	0.95	17.34	20.74	15.06	买入	
600160.SH	巨化股份	20.24	0.94	1.18	1.44	21.43	17.15	14.06	买入	
603078.SH	江化微	13.48	0.37	0.37	0.53	36.17	36.45	25.57	未评级	
603650.SH	彤程新材	27.90	0.49	0.81	0.87	57.14	34.44	32.07	买入	
603806.SH	福斯特	31.02	1.80	2.52	3.23	17.26	12.31	9.60	买入	
300037.SZ	新宙邦	39.21	2.52	1.54	2.38	15.54	25.46	16.47	买入	
002068.SZ	黑猫股份	9.08	0.00	-0.24	0.49	-	-	18.53	买入	
300481.SZ	濮阳惠成	13.62	1.34	0.95	1.17	10.16	14.36	11.63	未评级	
603260.SH	合盛硅业	52.91	7.23	2.37	3.67	7.32	22.32	14.42	买入	
688065.SH	凯赛生物	46.40	1.04	0.72	1.29	44.80	64.45	36.09	买入	
688639.SH	华恒生物	120.59	2.61	3.88	5.29	46.16	31.08	22.80	买入	
688690.SH	纳微科技	20.34	0.71	0.29	0.47	28.79	69.23	43.42	未评级	
300487.SZ	蓝晓科技	46.05	1.15	1.58	2.18	39.89	29.07	21.14	买入	
688179.SH	阿拉丁	13.63	0.67	-	-	20.20	-	-	未评级	
688133.SH	泰坦科技	31.90	1.84	-	-	17.38	-	-	未评级	
688026.SH	洁特生物	11.43	0.75	0.72	0.96	15.16	15.88	11.93	未评级	
600309.SH	万华化学	77.18	5.96	5.31	7.33	12.95	14.53	10.53	买入	
600143.SH	金发科技	7.03	0.43	0.28	0.58	16.48	25.11	12.12	买入	

资料来源: Wind 资讯, 国海证券研究所 (注: 未评级公司盈利预测来自 wind 一致性预期)

内容目录

1、 新材料产业动态更新	7
1.1 电子信息板块	7
1.1.1、 产业动态	7
1.1.2、 产业关键数据	8
1.1.3、 企业信息	9
1.1.4、 企业关键数据	12
1.2、 航空航天板块	13
1.2.1、 产业动态	13
1.2.2、 产业关键数据	14
1.2.3、 企业信息	14
1.2.4、 企业关键数据	15
1.3、 新能源板块	16
1.3.1、 产业动态	16
1.3.2、 关键产业数据	16
1.3.3、 企业信息	18
1.3.4、 企业关键数据	18
1.4、 生物技术板块	19
1.4.1、 产业动态	19
1.4.2、 产业关键数据	19
1.4.3、 企业信息	19
1.4.4、 企业关键数据	20
1.5、 节能环保板块	20
1.5.1、 产业动态	20
1.5.2、 产业关键数据	21
1.5.3、 企业信息	22
1.5.4、 企业关键数据	23
2、 板块数据跟踪	24
3、 行业评级及投资策略	30
4、 风险提示	30

图表目录

图 1: 费城半导体指数	8
图 2: 多层陶瓷电容 (MLCC) 台股营收当月同比	8
图 3: 每周 DRAM 价格变化	8
图 4: 每周 NAND 价格变化	8
图 5: 液晶面板价格	8
图 6: 北美 PCB BB 值	9
图 7: 中国铝合金市场价格 (元/吨)	14
图 8: 中国螺纹钢市场价格 (元/吨)	14
图 9: 中国碳纤维市场价格	14
图 10: 碳酸锂价格	16
图 11: 氢氧化锂价格	16
图 12: DMC 价格	16
图 13: 六氟磷酸锂价格	16
图 14: 磷酸铁锂正极材料价格	17
图 15: 三元材料正极材料价格	17
图 16: 多晶硅价格	17
图 17: 太阳能电池价格	17
图 18: 光伏组件现货价	17
图 19: 国内 PTFE 分散树脂市场价格 (元/吨)	21
图 20: 国内 PLA 市场价格	21
图 21: 国内 PBAT 市场价格 (元/吨)	22
图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)	24
图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)	24
图 24: 新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	24
图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	24
图 26: 近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)	25
图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)	25
图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)	25
图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)	26
图 30: 近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)	26
图 31: 近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)	26
图 32: 半导体材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	27
图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	27
图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	27
图 35: 显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	27
图 36: 近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)	28
图 37: 近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)	28
图 38: 近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)	28
图 39: 近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)	29
图 40: 近一年可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)	29
图 41: 近三个月可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)	29
表 1: 电子信息板块海外龙头公司公告	10
表 2: 半导体材料上市公司重点公告	10

表 3: 显示材料上市公司重点公告	11
表 4: 5G 材料上市公司重点公告	11
表 5: 电子信息板块企业关键数据	12
表 6: 航空航天材料上市公司重点公告	14
表 7: 航空航天板块企业关键数据	15
表 8: 新能源材料上市公司重点公告	18
表 9: 新能源板块企业关键数据	18
表 10: 生物技术板块上市公司重点公告	19
表 11: 生物技术板块企业关键数据	20
表 12: 节能环保板块上市公司重点公告	22
表 13: 节能环保板块企业关键数据	23

1、新材料产业动态更新

1.1 电子信息板块

1.1.1、产业动态

3月4日，大半导体产业网：据武汉经信官微消息，全球首片8寸硅光薄膜铌酸锂光电集成晶圆在九峰山实验室下线。此项成果使用8寸SOI硅光晶圆键合8寸铌酸锂晶圆，单片集成光电收发功能，为目前全球硅基化合物光电集成最先进技术。该项成果可实现超低损耗、超高带宽的高端光芯片规模制造，为目前全球综合性能最优的光电集成芯片。此项成果由九峰山实验室联合重要产业合作伙伴开发，将尽快实现产业商用。

3月5日，大半导体产业网：据英国政府官网消息，当地时间3月1日，英国政府批准将位于纽波特的NWF晶圆厂出售给美国的Siliconix和Vishay，同时对工厂使用者做出限制。2021年8月，闻泰科技旗下安世半导体曾以6000万英镑收购了NWF晶圆厂，后由于英国政府干涉，投资计划中断。NWF晶圆厂自1982年以来，始终是英国规模最大的半导体生产中心，是一座车规级200mm晶圆加工厂。NWF月产能为3.2万片8吋晶圆，最大产能可扩充至每月4.4万片8吋晶圆，主要从事0.18 μ m-0.7 μ m工艺制程的半导体芯片制造，主要产品为应用于汽车行业的MOSFET、IGBT芯片等。此外，NWF还具备化合物半导体（SiC、GaN等）开发能力。

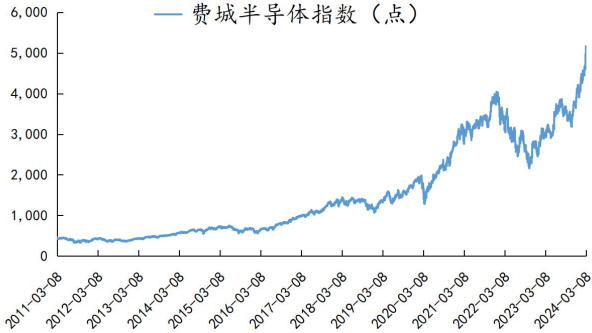
3月7日，全球半导体观察整理：3月4日，半导体行业协会（SIA）宣布，2024年1月全球半导体行业销售额总计476亿美元，较2023年1月的413亿美元增长15.2%，但较2023年12月的487亿美元环比下降2.1%。

3月8日，ledinside：据韩媒Chosunbiz报道，三星显示CEO崔周善表示Micro OLED显示技术将于2027-2028年正式商业化。Micro OLED也称硅基OLED（OLEDoS），是一种将OLED发光材料应用在硅基半导体驱动电路板上的微型显示技术，已被用于苹果Vision Pro等设备上。在韩国KAIST大学举行的一次特别讲座后，崔周善向记者表示，Micro OLED市场潜力相当可观。但这一面向XR设备的显示技术还需要3~4年实现商业化。

3月8日，C114通信网：十四届全国人大二次会议第二次全体会议结束后，今年全国两会第二场“部长通道”采访活动在人民大会堂举行。工业和信息化部部长金壮龙在回答媒体提问时指出，我国网络设施“强”，已建成全球规模最大、技术领先的通信网络设施，5G基站已经达到338万个，实现了市市通千兆、县县通5G、村村通宽带。金壮龙表示，两化融合是新型工业化的鲜明特征，今年在推进新型工业化方面，一项重要工作是要推进信息化与工业化深度融合。重点从两方面着手：一个方面，要巩固提升信息通信业的竞争优势和领先地位，适度超前建设5G、算力等信息设施。要继续推动工业互联网规模化应用，促进5G赋能“千行百业”。同时，要强化5G演进，支持5G-A发展，加大6G技术研发力度。另一方面，要促进制造业数字化、网络化、智能化发展。“一个是推进制造业数字化转型，这个我们要分类推进，同时开展‘人工智能+’行动，推动人工智能赋能新型工业化。”

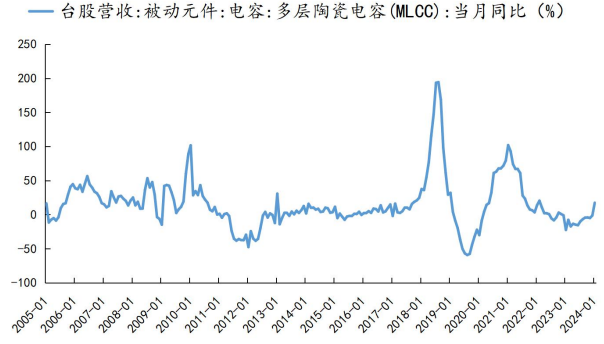
1.1.2、产业关键数据

图 1: 费城半导体指数



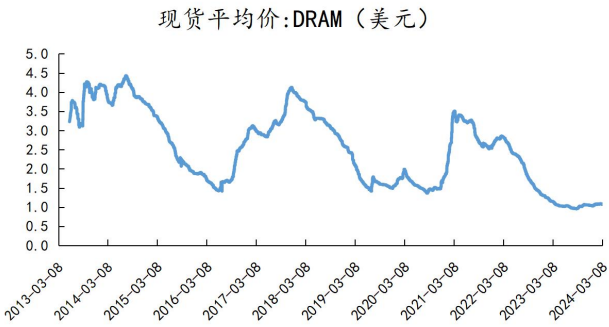
资料来源: wind、国海证券研究所

图 2: 多层陶瓷电容 (MLCC) 台股营收当月同比



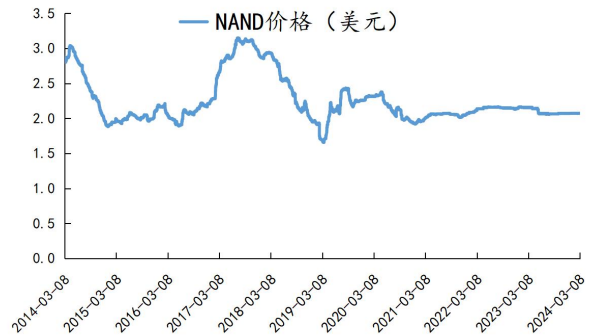
资料来源: wind、国海证券研究所

图 3: 每周 DRAM 价格变化



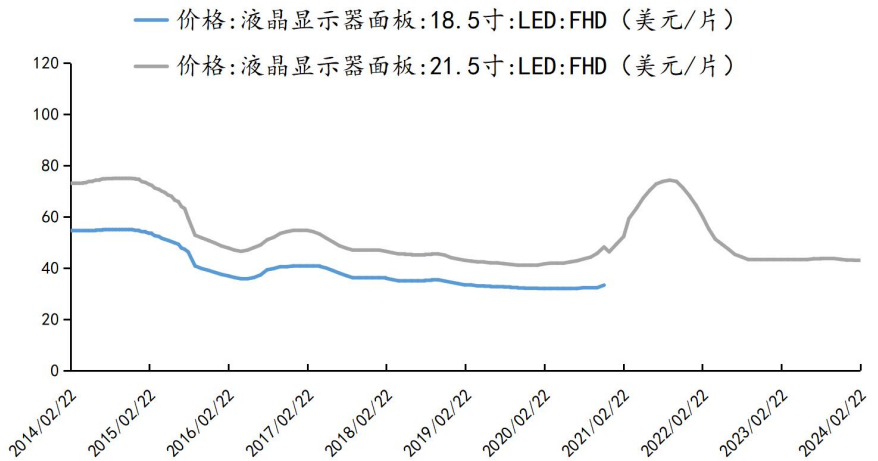
资料来源: wind、国海证券研究所

图 4: 每周 NAND 价格变化



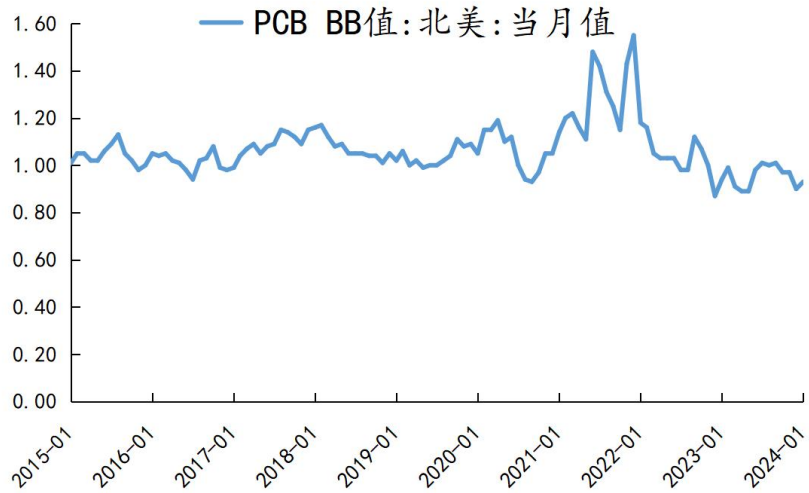
资料来源: wind、国海证券研究所

图 5: 液晶面板价格



资料来源: wind、国海证券研究所

图 6: 北美 PCB BB 值



资料来源: wind、国海证券研究所

1.1.3、企业信息

海外龙头公司新闻:

3月9日, IT之家: 根据彭博社报道, 台积电位于美国亚利桑那州的半导体晶圆厂有望获得超过 50 亿美元的联邦补贴。台积电在亚利桑那州的项目投资 400 亿美元, 建设两座半导体制造工厂。对于这家全球第一大晶圆代工厂来说, 这是使其地理足迹多样化的一种尝试。台积电于 2021 年初开始建设其在美国的第一座新工厂, 计划于 2024 年投产。然而, 由于该州熟练工人短缺, 台积电不得不推迟安装部分工厂工具, 因此工厂的投产时间被推迟到 2025 年。该生产设施名为 Fab 21 phase 1, 将采用台积电的 5 纳米级工艺技术, 包括 N5、N5P、N4、N4P 和 N4X。

3月8日, IT之家: 台积电今日发布 2024 年 2 月营收报告, 2024 年 2 月营收约为 1816.5 亿元新台币, 较 2024 年 1 月下降 15.8%, 较 2023 年 2 月增长 11.3%。台积电 2024 年 1 月至 2 月营收总计 3974.3 亿元新台币, 较 2023 年同期增长 9.4%。

3月8日, 环球时报: 据路透社 6 日报道, 欧洲光刻机巨头阿斯麦 (ASML) 计划将公司搬离荷兰。得知消息后, 荷兰政府紧急成立了以首相马克·吕特牵头的工作小组, 试图挽留阿斯麦继续在荷兰发展。但阿斯麦首席执行官 (CEO) 温宁克认为, “商界正在做的事情和政界认为必要的事情之间存在差距”。阿斯麦希望离开荷兰的主要因素是荷兰国内的“反移民政策倾向”。去年 11 月, 荷兰自由党在议会选举中获得胜利, 并宣布将努力推进反移民、缩减海外留学生规模以及脱离欧盟等政治主张, 而阿斯麦 40% 的职工是非荷兰籍人士, 其中研发等部门长期聘用了大量留学生。荷兰《电讯报》报道称, 荷兰政府已成立了一个代

号“贝多芬计划”的特别工作组，由首相吕特亲自领导，以寻求让阿斯麦继续留在荷兰。

表 1: 电子信息板块海外龙头公司公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
特斯拉			本周无重大公告。
英伟达			本周无重大公告。
台积电			本周无重大公告。
阿斯麦			本周无重大公告。

资料来源: 各公司公告、国海证券研究所

表 2: 半导体材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
中芯国际			本周无重大公告。
TCL 中环	2024/3/2	关于股份回购进展情况的公告	截至 2024 年 2 月 29 日, 公司累计通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份 4,999,968 股, 占公司目前总股本的比例为 0.1237%, 最高成交价为 12.57 元/股, 最低成交价为 12.47 元/股, 支付的总金额为 62,558,044.45 元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。
国瓷材料			本周无重大公告。
巨化股份			本周无重大公告。
昊华科技			本周无重大公告。
雅克科技			本周无重大公告。
上海新阳			本周无重大公告。
万润股份			本周无重大公告。
江丰电子			本周无重大公告。
鼎龙股份	2024/3/5	关于第四期股份回购进展暨回购完成的公告	截至本公告披露日, 公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 7,448,800 股, 占公司目前总股本 945,731,391 股的 0.79%, 最高成交价为 21.50 元/股, 最低成交价为 19.42 元/股, 支付的总金额为 150,009,045 元(不含交易费用), 公司第四期回购已完成。
南大光电			本周无重大公告。
天奈科技			本周无重大公告。
强力新材			本周无重大公告。
安集科技			本周无重大公告。
华特气体	2024/3/5	关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告	截至 2024 年 2 月 29 日, 公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 301,678 股, 占公司总股本的比例为 0.25%, 回购成交的最高价为 74.73 元/股, 最低价为 52.73 元/股, 支付的资金总额为人民币 20,613,042.67 元(不含印花税、交易佣金等费用)。
晶瑞电材			本周无重大公告。
阿石创			本周无重大公告。
江化微			本周无重大公告。
联瑞新材			本周无重大公告。

凯美特气			本周无重大公告。
和远气体			本周无重大公告。
广信材料	2024/3/4	关于募投项目部分试生产的公告	江苏广信感光新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到龙南市应急管理局出具的《危险化学品建设项目试生产方案回执》[(龙)危化项目备字〔2024〕04号]，龙南市应急管理局已同意公司募投项目“年产5万吨电子感光材料及配套材料项目”之“9000t/a 外层油墨”的试生产方案，试生产(使用)期限为2024年3月1日至2024年9月1日。后续公司将严格按照产品生产工序及流程有序安排试生产工作。
建龙微纳			本周无重大公告。

资料来源：各公司公告、国海证券研究所

表 3: 显示材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
京东方 A			本周无重大公告。
TCL 科技			本周无重大公告。
深天马 A	2024/3/8	关于持股 5%以上股东可交换公司债券摘牌完成及解除股份质押的公告	天马微电子股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到公司持股 5%以上股东厦门金财产业发展有限公司（以下简称“金财产业”）的通知，金财产业 2020 年非公开发行可交换公司债券（第一期）已于 2024 年 1 月 5 日摘牌，并于 2024 年 3 月 6 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成解除股份质押登记手续。
诚志股份			本周无重大公告。
飞凯材料	2024/3/6	关于公司董事、副董事长兼总经理辞职的公告	上海飞凯材料科技股份有限公司董事会于 2024 年 3 月 5 日收到公司董事、副董事长兼总经理苏斌先生提交的书面辞职报告。苏斌先生因个人原因，申请辞去公司第五届董事会董事、副董事长、第五届董事会战略委员会委员以及总经理职务。苏斌先生的辞任未导致公司董事会成员人数低于法定人数，不会影响公司董事会的正常运作，公司将依照相关程序尽快完成董事、战略委员会委员的补选工作以及总经理的聘任工作。
永太科技			本周无重大公告。
长阳科技			本周无重大公告。
阿科力			本周无重大公告。
八亿时空			本周无重大公告。
濮阳惠成			本周无重大公告。

资料来源：各公司公告、国海证券研究所

表 4: 5G 材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
普利特	2024/3/8	关于公司为全资及控股子公司银行授信及贷款提供担保的公告	2024 年 3 月 7 日，公司第六届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司为全资及控股子公司银行授信及贷款提供担保的议案》，同意为满足子公司生产经营资金需求，为子(孙)公司向银行申请授信及贷款提供人民币 97,500 万元的连带责

中石科技	2024/3/6	回购报告书	任保证担保。 公司拟使用自有资金以集中竞价的方式回购公司部分已发行的人民币普通股 A 股股票，用于实施股权激励或员工持股计划。本次回购股份的资金总额不低于人民币 1,500 万元（含），且不超过人民币 3,000 万元（含），回购股份的价格不超过 21.93 元/股（未超过公司董事会通过回购股份方案前三十个交易日公司股票交易均价的 150%），按回购价格上限以及回购资金总额上下限测算，预计可回购股份数量为 683,995 股（取整）-1,367,988 股（取整），占公司总股本的比例为 0.23%-0.46%，具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。本次回购股份的实施期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。
沃特股份			本周无重大公告。
航天智造			本周无重大公告。

资料来源：各公司公告、国海证券研究所

1.1.4、企业关键数据

表 5：电子信息板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/3/8 市值（亿元）	2024/3/8 股价	归母净利润(亿元)						PE	
				2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E
688981.SH	中芯国际	1,836.56	47.40	121.33	15.91	14.06	6.78	67.02	87.29	27.40	21.04
300285.SZ	国瓷材料	188.62	18.79	4.97	1.23	1.95	1.22	6.28	8.41	30.02	22.42
600160.SH	巨化股份	546.43	20.24	23.81	1.53	3.37	2.57	11.03	24.37	49.55	22.42
600378.SH	昊华科技	272.99	29.95	11.65	2.28	2.75	1.84	10.06	12.69	27.14	21.51
002409.SZ	雅克科技	266.81	56.06	5.24	1.73	1.68	1.39	6.69	9.95	39.91	26.83
300236.SZ	上海新阳	110.25	35.18	0.53	0.56	0.30	0.27	1.65	2.05	66.82	53.78
002643.SZ	万润股份	137.84	14.82	7.21	1.77	2.13	1.86	7.79	9.73	17.69	14.17
300666.SZ	江丰电子	125.13	47.14	2.65	0.56	0.97	0.40	3.85	4.95	32.47	25.26
300054.SZ	鼎龙股份	196.24	20.75	3.90	0.35	0.61	0.80	2.67	4.44	73.39	44.19
300346.SZ	南大光电	136.89	25.19	1.87	0.75	0.77	0.63	2.63	3.30	51.98	41.48
688116.SH	天奈科技	71.77	20.83	4.24	0.40	0.50	0.72	3.88	5.10	18.48	14.08
300429.SZ	强力新材	55.03	10.68	-0.93	-0.01	-0.14	-0.05	0.20	1.50	275.15	36.69
688019.SH	安集科技	145.83	147.20	3.01	0.76	1.59	0.80	4.89	6.27	29.80	23.25
688268.SH	华特气体	59.97	49.77	2.06	0.40	0.35	0.47	2.58	3.37	23.25	17.77
300655.SZ	晶瑞电材	79.03	7.92	1.63	0.18	-0.07	0.12	0.37	1.39	212.16	56.86
300706.SZ	阿石创	29.96	19.60	0.14	-0.03	0.11	0.06	-	-	-	-
603078.SH	江化微	51.98	13.48	1.06	0.27	0.38	0.34	1.43	2.04	36.42	25.54
688300.SH	联瑞新材	92.87	50.00	1.88	0.29	0.44	0.52	2.54	3.17	36.61	29.27
002549.SZ	凯美特气	51.49	7.21	1.66	-0.09	0.18	-0.24	-	-	-	-
002971.SZ	和远气体	40.27	25.17	0.75	0.31	0.09	0.21	1.10	2.66	36.61	15.14
300537.SZ	广信材料	31.48	15.73	-0.32	0.13	0.07	0.15	0.26	0.80	119.92	39.42
688357.SH	建龙微纳	32.85	39.40	1.98	0.61	0.14	0.61	2.91	3.89	11.29	8.45

000725.SZ	京东方 A	1,512.90	4.05	75.51	2.47	4.88	2.86	28.92	69.80	52.32	21.67
000100.SZ	TCL 科技	888.25	4.73	2.61	-5.49	8.89	12.71	38.43	78.63	23.11	11.30
000050.SZ	深天马 A	223.41	9.09	1.13	-6.62	-7.62	-3.66	-18.26	-2.62	-	-
000990.SZ	诚志股份	87.86	7.23	0.53	-0.57	0.21	1.67	4.38	4.88	20.06	18.00
300398.SZ	飞凯材料	75.65	14.31	4.35	0.72	1.02	0.36	3.45	4.86	21.92	15.58
002326.SZ	永太科技	90.92	9.95	5.54	0.25	0.13	-1.38	-	-	-	-
688299.SH	长阳科技	28.61	9.85	1.13	0.25	0.36	0.14	1.97	2.65	14.56	10.80
603722.SH	阿科力	33.86	38.50	1.20	0.06	0.10	0.05	0.30	1.12	111.37	30.23
688181.SH	八亿时空	25.63	19.06	2.04	0.18	0.35	0.42	-	-	-	-
300481.SZ	濮阳惠成	40.36	13.62	4.22	0.70	0.72	0.58	2.81	3.47	14.36	11.63
300684.SZ	中石科技	53.19	17.76	1.93	0.21	0.14	0.20	1.45	2.13	36.68	24.98
002886.SZ	沃特股份	39.16	14.88	0.15	0.05	0.06	0.04	0.27	1.11	147.18	35.28
300446.SZ	乐凯新材	111.34	13.17	0.05	0.01	0.06	2.35	3.53	4.52	31.54	24.63
002324.SZ	普利特	103.84	9.32	2.02	1.04	0.98	2.01	6.09	7.89	17.06	13.16

资料来源：wind、国海证券研究所（数据来源于 wind 一致预期，PE 由 2024 年 3 月 8 日收盘价计算）

1.2、航空航天板块

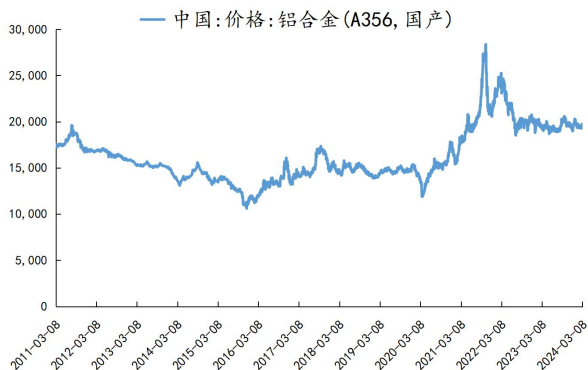
1.2.1、产业动态

3月8日，格隆汇：通用电气预期，旗下航天分支 GE Aerospace 在 2028 年度的经营利润将突破 100 亿美元。通用电气将于 4 月 2 日完成分拆 GE Aerospace 及能源业务独立上市，完成为期三年的重整架构计划。通用电气行政总裁 Larry Culp 周四出席研讨会时称，客户对 GE Aerospace 的飞机引擎产品有强劲需求，预料未来数年的业务将会持续向好，关键在于确保供应链维持正常，使产量足以满足需求。他相信，波音公司有化解 737 MAX 型号机舱门在空中飞脱事故所引发的危机。

3月9日，环球网：今年《政府工作报告》提出：大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力，积极培育新兴产业和未来产业，积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。作为新增长引擎之一，“商业航天”首次被写入政府工作报告。“商业航天”是具有挑战性和广泛带动性的高新技术领域之一，具有高技术、高风险、高效益和长周期的特点。我国商业航天市场潜力大，将成为万亿元级的新兴产业。

1.2.2、产业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



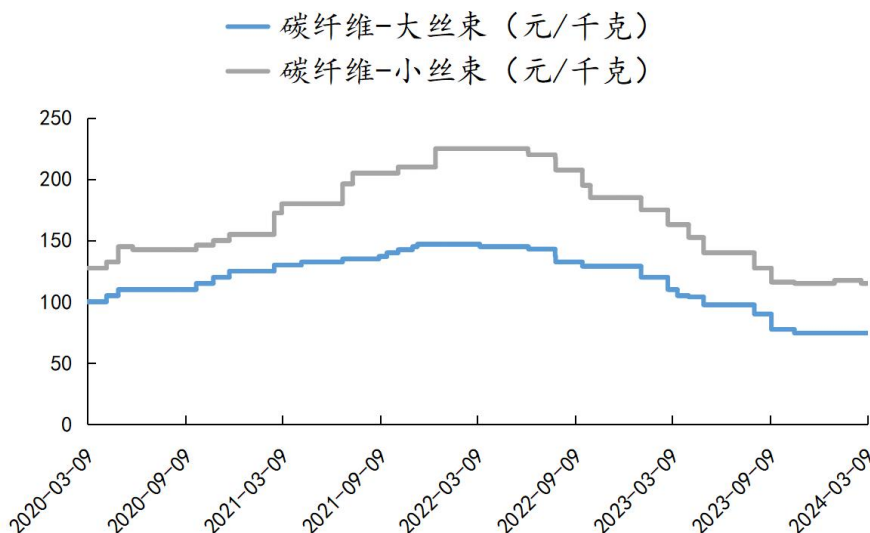
资料来源：wind、国海证券研究所

图 8：中国螺纹钢市场价格（元/吨）



资料来源：wind、国海证券研究所

图 9：中国碳纤维市场价格



资料来源：wind、国海证券研究所

1.2.3、企业信息

海外龙头公司新闻：

3月4日，格隆汇：美国航空航天局(NASA)：SpaceX 载人 8 号从佛罗里达州发射升空，将把三名美国宇航员和一名俄罗斯宇航员送入国际空间站。

表 6：航空航天材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
中国卫星			本周无重大公告。
中国卫通			本周无重大公告。
中天火箭			

光威复材	2024/3/6	关于公司实际控制人续签一致行动人协议的公告	公司实际控制人陈亮先生与一致行动人陈洞先生于2021年3月7日签订的《一致行动及股权表决权委托协议》将于2024年3月6日到期，近日陈亮先生与陈洞先生续签了《一致行动及股权表决权委托协议》。根据陈亮先生与陈洞先生签署的《一致行动及股权表决权委托协议》，为确保威海光威集团有限责任公司、上市公司的长期持续发展，提高光威集团、上市公司的经营决策效率，经双方协商一致，陈洞先生作为陈亮先生的一致行动人、双方在相关事务中采取一致行动，陈洞先生将其持有的光威集团全部51,850,675元的出资（占光威集团注册资本总额的39.89%）对应的股权表决权委托给陈亮先生行使，委托期限自协议签署之日起三十六个月。
中复神鹰			本周无重大公告。
中简科技			本周无重大公告。
吉林化纤	2024/3/6	关于进入西班牙INIDTEX集团供应商名录BEST列表的粘胶长丝生产企业的公告	公司经过FSC认证的人造丝产品，成为唯一一家进入西班牙INIDTEX集团世界品牌Zara供应商名录BEST列表的人造丝生产企业。Zara品牌在纺织行业具有很强的风向标作用，公司入围该品牌供应商名录，能够提高公司人造丝产品在全球市场的竞争力。
吉林碳谷			本周无重大公告。
上海石化			本周无重大公告。
恒神股份			本周无重大公告。
精工科技			本周无重大公告。
斯瑞新材			本周无重大公告。

资料来源：各公司公告、国海证券研究所

1.2.4、企业关键数据

表 7：航空航天板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/3/8		归母净利润(亿元)						PE	
		市值(亿元)	股价	2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E
300699.SZ	光威复材	243.75	29.32	9.34	1.71	2.42	2.08	11.04	13.27	22.08	18.37
688295.SH	中复神鹰	226.26	25.14	6.05	1.31	0.90	0.72	4.72	7.10	47.97	31.89
300777.SZ	中简科技	105.97	24.10	5.96	1.48	0.61	0.36	5.74	7.60	18.46	13.94
000420.SZ	吉林化纤	71.31	2.90	-0.91	0.12	0.37	0.06	0.67	1.61	106.96	44.38
836077.BJ	吉林碳谷	68.05	11.58	6.30	1.73	0.95	0.40	5.85	6.85	11.63	9.94
600688.SH	上海石化	234.62	2.72	-28.72	-1.63	-8.25	2.69	-3.60	7.95	-	29.50
002006.SZ	精工科技	56.30	12.37	2.93	0.48	0.49	0.46	4.44	5.34	12.68	10.54

资料来源：wind、国海证券研究所（数据来源于wind一致预期，PE由2024年3月8日收盘价计算）

1.3、新能源板块

1.3.1、产业动态

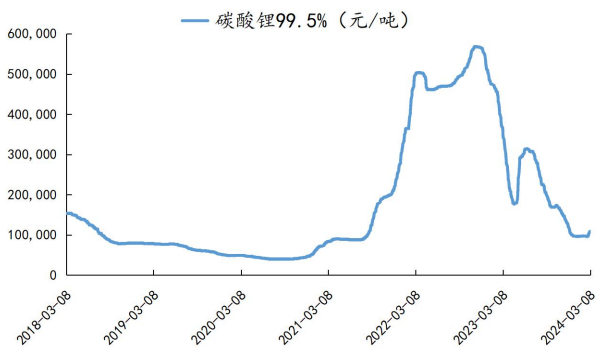
3月8日，中国能源网：国际能源署(IEA)发布首份《清洁能源市场监测》报告称，2023年全球清洁能源部署达到新高，相比于2022年，太阳能光伏和风能分别增长85%和60%，新增产能达到近540吉瓦；核电新增装机容量5.5吉瓦；电动汽车、热泵、电解槽等清洁能源技术达到新的应用高度。

3月7日，中国能源网：TrendForce集邦咨询预计，2024年全球光伏新增装机量的中性预期为474GW，同比增长16%，与2023年59%的增速相比，增幅明显大幅放缓。

3月7日，北极星太阳能光伏网：截至本周，国内多晶硅生产企业共计17家。本周暂无新增停产检修计划，出于市场因素考量，部分新建产能可能存在延期情况。2024年2月份多晶硅产量为17.52万吨，环比上涨2.28%，预计3月份多晶硅产量约18.5万吨，增量在5%左右。

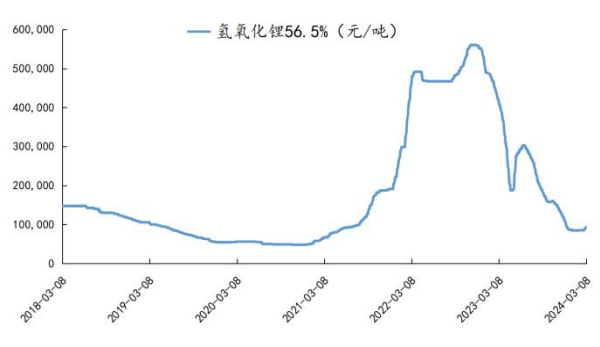
1.3.2、关键产业数据

图 10：碳酸锂价格



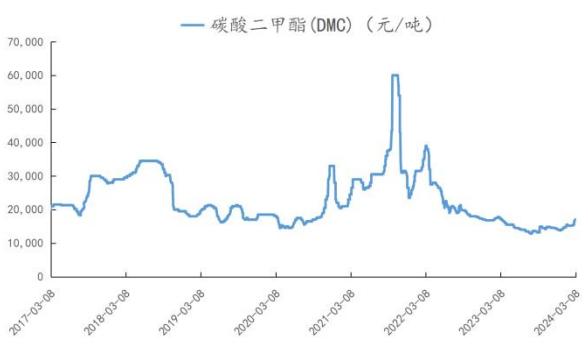
资料来源：wind、国海证券研究所

图 11：氢氧化锂价格



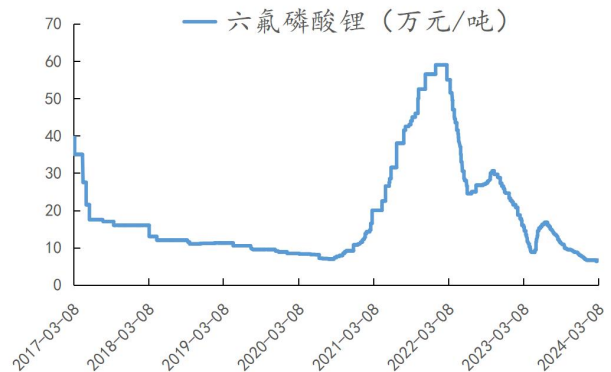
资料来源：wind、国海证券研究所

图 12：DMC 价格



资料来源：wind、国海证券研究所

图 13：六氟磷酸锂价格



资料来源：wind、国海证券研究所

图 14: 磷酸铁锂正极材料价格



资料来源: wind、国海证券研究所

图 15: 三元材料正极材料价格



资料来源: wind、国海证券研究所

图 16: 多晶硅价格



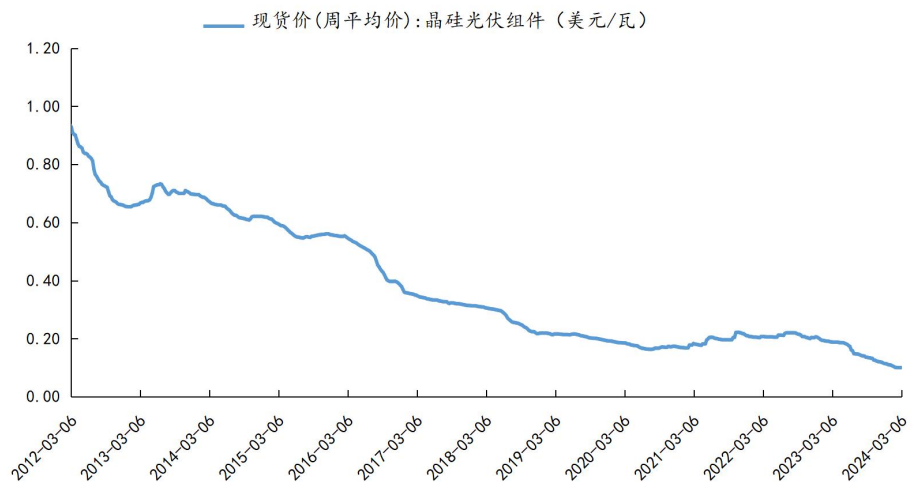
资料来源: wind、国海证券研究所

图 17: 太阳能电池价格



资料来源: wind、国海证券研究所

图 18: 光伏组件现货价



资料来源: wind、国海证券研究所

1.3.3、企业信息

表 8：新能源材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
特斯拉			本周无重大公告。
宁德时代			本周无重大公告。
比亚迪			本周无重大公告。
LG			本周无重大公告。
松下			本周无重大公告。
恩捷股份			本周无重大公告。
福斯特			本周无重大公告。
国轩高科	2024/3/5	关于回购股份进展情况的公告	截至 2024 年 2 月 29 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 12,067,858 股，占公司目前总股本的比例为 0.68%，最高成交价为 21.18 元/股，最低成交价为 17.11 元/股，支付金额为 239,679,024.12 元(不含交易费用)。
中材科技			本周无重大公告。
新宙邦			本周无重大公告。
天赐材料			本周无重大公告。
当升科技			本周无重大公告。
多氟多			本周无重大公告。
鹏辉能源			本周无重大公告。
星源材质			本周无重大公告。
胜华新材			本周无重大公告。
德方纳米			本周无重大公告。

资料来源：各公司公告、国海证券研究所

1.3.4、企业关键数据

表 9：新能源板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/3/8		归母净利润(亿元)							PE	
		市值(亿元)	股价	2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E	
300750.SZ	宁德时代	6,950.49	158.00	307.29	98.22	108.95	104.28	436.84	509.27	15.91	13.65	
002594.SZ	比亚迪	5,283.95	188.09	166.22	41.30	68.24	104.13	307.94	409.95	17.16	12.89	
002812.SZ	恩捷股份	415.64	42.51	40.00	6.49	7.55	7.49	29.89	33.94	13.90	12.25	
603806.SH	福斯特	578.26	31.02	15.79	3.64	5.20	5.46	21.42	29.39	27.00	19.68	
002074.SZ	国轩高科	342.96	19.21	3.12	0.76	1.33	0.83	6.46	11.82	53.09	29.00	
002080.SZ	中材科技	253.06	15.08	35.11	4.19	9.73	3.16	24.02	30.10	10.53	8.41	
300037.SZ	新宙邦	295.60	39.21	17.58	2.46	2.71	2.80	11.00	15.67	26.88	18.86	
002709.SZ	天赐材料	372.13	19.34	57.14	6.95	5.94	4.63	21.43	26.49	17.37	14.05	
300073.SZ	当升科技	166.94	32.96	22.59	4.31	4.95	5.66	20.83	21.72	8.02	7.69	
002407.SZ	多氟多	153.60	12.87	19.48	1.10	1.59	1.94	11.03	15.40	13.92	9.97	
300438.SZ	鹏辉能源	108.69	21.59	6.28	1.82	0.69	0.23	4.17	6.89	26.07	15.78	
300568.SZ	星源材质	158.45	11.78	7.19	1.83	1.96	2.89	9.67	12.81	16.39	12.37	
603026.SH	胜华新材	72.70	35.87	8.91	0.08	0.11	0.51	1.08	2.06	67.32	35.29	
300769.SZ	德方纳米	111.61	39.97	23.80	-7.17	-3.27	0.48	-7.85	13.06	-	8.54	

资料来源：wind、国海证券研究所（数据来源于 wind 一致预期，PE 由 2024 年 3 月 8 日收盘价计算）

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

3月5日, synbio 深波: 2024年3月5日上午, 十四届全国人大二次会议开幕, 李强总理作政府工作报告, 报告中提到, 2024年要大力推进现代化产业体系建设, 加快发展新质生产力; 加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展, 积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎; 制定未来产业发展规划, 开辟量子技术、生命科学等新赛道; 开展“人工智能+”行动。

3月4日, synbio 深波: 广东省科学技术厅、广东省发展和改革委员会、广东省工业和信息化厅发布《广东省培育未来生命健康产业集群行动计划》, 加快推进新型工业化, 前瞻布局未来产业发展, 建设具有较强国际竞争力的未来生命健康产业集群, 并将重点培育发展未来电子信息、未来智能装备、未来生命健康、未来材料和未来绿色低碳等5个产业集群。其中, 未来生命健康产业集群主要依托广州、深圳、珠海、中山等地市, 重点发展基因技术、细胞治疗、AI+生物医药、合成生物、脑科学与类脑研究等相关方向。经省政府同意, 省科技厅联合省发展改革委、工业和信息化厅印发实施未来生命健康产业集群行动计划。支持深圳市做精做深高性能医疗器械、生物信息、合成生物、脑科学等领域, 建设全球未来生命健康产业创新策源地。

1.4.2、产业关键数据

无

1.4.3、企业信息

表 10: 生物技术板块上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
华恒生物			本周无重大公告。
凯赛生物			本周无重大公告。
纳微科技			本周无重大公告。
蓝晓科技			本周无重大公告。
阿拉丁			本周无重大公告。
泰坦科技			本周无重大公告。
洁特生物	2024/3/6	关于以集中竞价交易方式回购公司股份比例达到总股本1%暨回购进展公告	截至2024年3月5日, 公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份1,418,633股, 占公司总股本140,363,220股的比例为1.01%, 与上次披露数相比增加0.49%, 回购成交的最高价为13.13元/股, 最低价为11.17元/股, 支付的资金总额为人民币16,765,562.66元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。

资料来源: 各公司公告、国海证券研究所

1.4.4、企业关键数据

表 11：生物技术板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/3/8		归母净利润(亿元)						PE	
		市值(亿元)	股价	2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E
688639.SH	华恒生物	189.98	120.59	3.20	0.81	1.10	1.29	6.23	8.53	30.52	22.27
688065.SH	凯赛生物	270.69	46.40	5.53	0.57	1.84	0.72	7.12	10.76	38.01	25.15
688690.SH	纳微科技	82.14	20.34	2.75	0.12	0.19	0.07	1.19	1.89	69.14	43.37
300487.SZ	蓝晓科技	232.56	46.05	5.38	1.34	2.12	1.72	7.67	10.22	30.32	22.74
688179.SH	阿拉丁	27.01	13.63	0.92	0.17	0.14	0.24	1.30	1.68	20.79	16.11
688133.SH	泰坦科技	37.63	31.90	1.25	0.25	0.25	0.21	2.16	2.95	17.45	12.75
688026.SH	洁特生物	16.04	11.43	0.88	-0.09	0.12	0.11	1.01	1.35	15.88	11.93

资料来源：wind、国海证券研究所（数据来源于 wind 一致预期，PE 由 2024 年 3 月 8 日收盘价计算）

1.5、节能环保板块

1.5.1、产业动态

3月5日，北极星大气网：中国环保产业协会发布 2023 年除尘行业评述及 2024 年发展展望。展望 2024 年，除尘行业长期向好的基本面不会变，除尘行业单位使命意识强、韧性强、潜力大、活力足，在面临多重压力的情况下坚持稳字当头、稳中求进。市场越来越向技术、品牌、资质、业绩、信誉、服务好的行业企业倾斜，技术创新能力强、精细化管理能力高、运营能力突出的除尘行业头部企业将明显受益。同时除尘行业发展表现最为突出、最为亮眼的就是专精特新小巨人企业、制造业单项冠军等企业，这些企业大大激发了市场发展活力，增强产业链韧性，提升产业链水平，推动除尘行业的高质量发展。

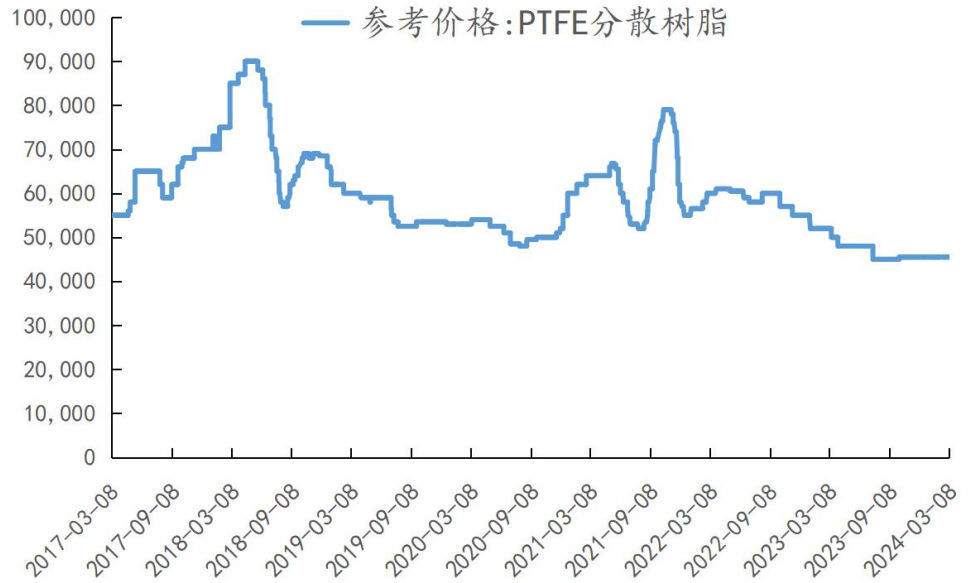
3月5日，北极星固废网：国务院总理李强 3月1日主持召开国务院常务会议，审议通过《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，研究加快现代化基础设施体系建设、持续深入推进长三角一体化高质量发展等工作，讨论《〈中华人民共和国农业技术推广法〉等 3 部法律的修正案（草案）》。会议指出，推动新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新，是党中央着眼于我国高质量发展大局作出的重大决策。要按照党中央部署要求，坚持市场为主、政府引导，坚持鼓励先进、淘汰落后，坚持标准引领、有序提升，抓紧完善方案，精心组织实施，推动先进产能比重持续提升，高质量耐用消费品更多进入居民生活，让这项工作更多惠及广大企业和消费者。要结合各类设备和消费品更新换代差异化需求，加大财税、金融等政策支持，更好发挥能耗、排放、技术等标准的牵引作用，有序推进重点行业设备、建筑和市政基础设施领域设备、交通运输设备和老旧农业机械、教育医疗设备等更新改造，积极开展汽车、家电等消费品以旧换新，形成更新换代规模效应。要落实全面节约战略，抓紧建立健全回收利用体系，促进废旧装备再制造，提升资源循环利用水平。

3月5日，北极星固废网：2024 年 3 月 1 日，由环境商会主办的“2024 环境企业家媒体见面会”在北京召开。同时，公布了由环境商会牵头会员企业共同起草的两份提案初稿，已报送全国工商联，将以团体提案形式提交全国政协会议。为

推动塑料再生产业的规模化发展和高值化利用，提高我国废塑料循环利用水平，提出以下建议：1、制定清晰、有约束力的再生塑料行业发展战略。2、设立以PET 聚酯材料为代表的塑料包装回收利用基金，落实生产者责任延伸（ERP）制度。3、加快推进食品级塑料原级利用。4、加快推动塑料产品碳足迹核算和碳标识认证。

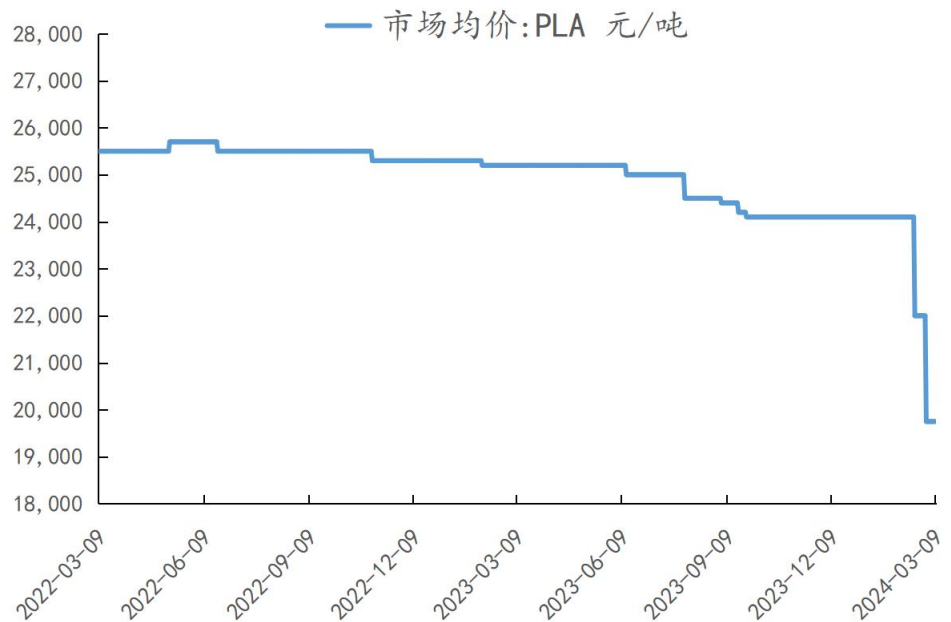
1.5.2、产业关键数据

图 19：国内 PTFE 分散树脂市场价格（元/吨）



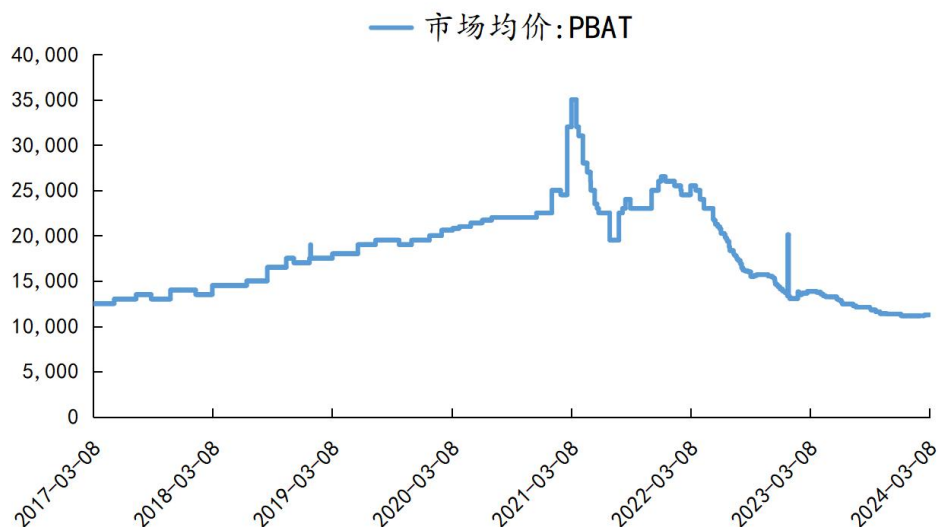
资料来源：wind、国海证券研究所

图 20：国内 PLA 市场价格



资料来源：wind、国海证券研究所

图 21: 国内 PBAT 市场价格 (元/吨)



资料来源: wind、国海证券研究所

1.5.3、企业信息

表 12: 节能环保板块上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
卓越新能			本周无重大公告。
山高环能			本周无重大公告。
海新能科			本周无重大公告。
嘉澳环保			本周无重大公告。
中触媒	2024/3/8	中触媒新材料股份有限公司首次公开发行部分限售股上市流通公告	(一)本次上市流通的限售股总数为 4,271,186 股, 占公司总股本的 2.42%。限售期为自限售股股东取得公司股份之日起 36 个月。(二)本次上市流通日期为 2024 年 3 月 18 日(因 2024 年 3 月 16 日为非交易日, 故顺延至下一交易日)。
万润股份			本周无重大公告。
奥福环保			本周无重大公告。

资料来源: 各公司公告、国海证券研究所

1.5.4、企业关键数据

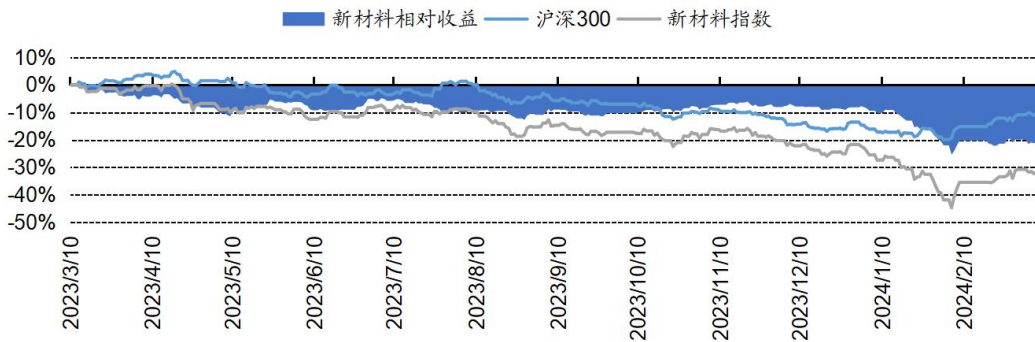
表 13: 节能环保板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/3/8		归母净利润(亿元)						PE	
		市值(亿元)	股价	2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E
688196.SH	卓越新能	31.99	26.66	4.52	0.71	0.81	0.01	3.09	5.01	10.35	6.39
000803.SZ	山高环能	19.97	4.19	0.85	0.40	0.00	-0.23	-	-	-	-
300072.SZ	海新能科	58.74	2.50	-8.04	-1.39	-0.28	-1.38	-	-	-	-
603822.SH	嘉澳环保	15.37	19.92	-0.32	0.10	0.27	0.00	-	-	-	-
688267.SH	中触媒	34.11	19.36	1.52	0.02	0.37	0.04	1.59	2.55	21.52	13.38
002643.SZ	万润股份	137.84	14.82	7.21	1.77	2.13	1.86	7.79	9.73	17.69	14.17
688021.SH	奥福环保	9.48	12.27	-0.08	0.09	0.10	-0.08	0.88	1.33	10.84	7.12

资料来源: wind、国海证券研究所 (数据来源于 wind 一致预期, PE 由 2024 年 3 月 8 日收盘价计算)

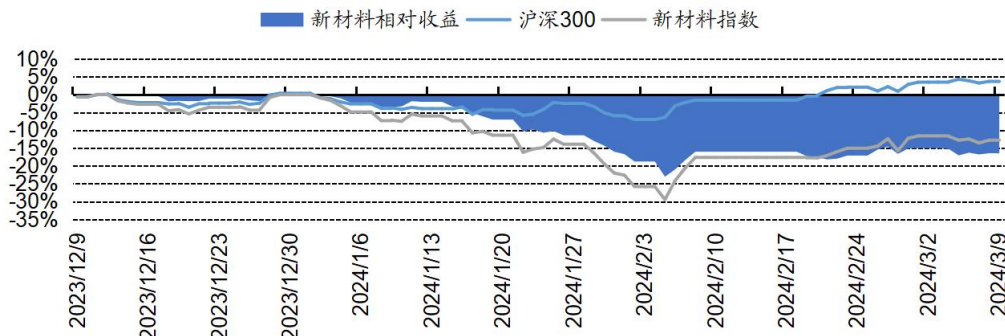
2、板块数据跟踪

图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)



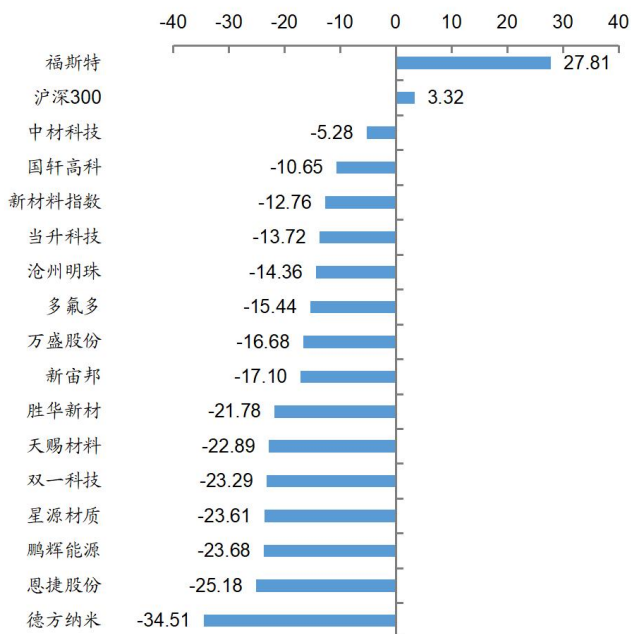
资料来源: wind、国海证券研究所

图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)



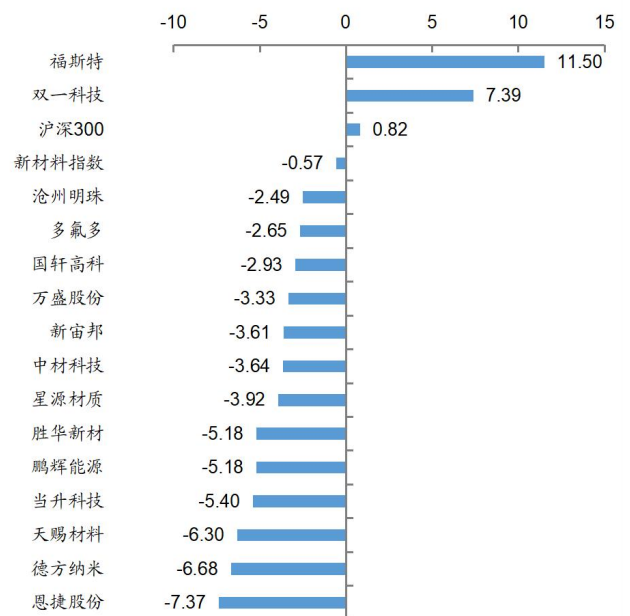
资料来源: wind、国海证券研究所

图 24: 新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



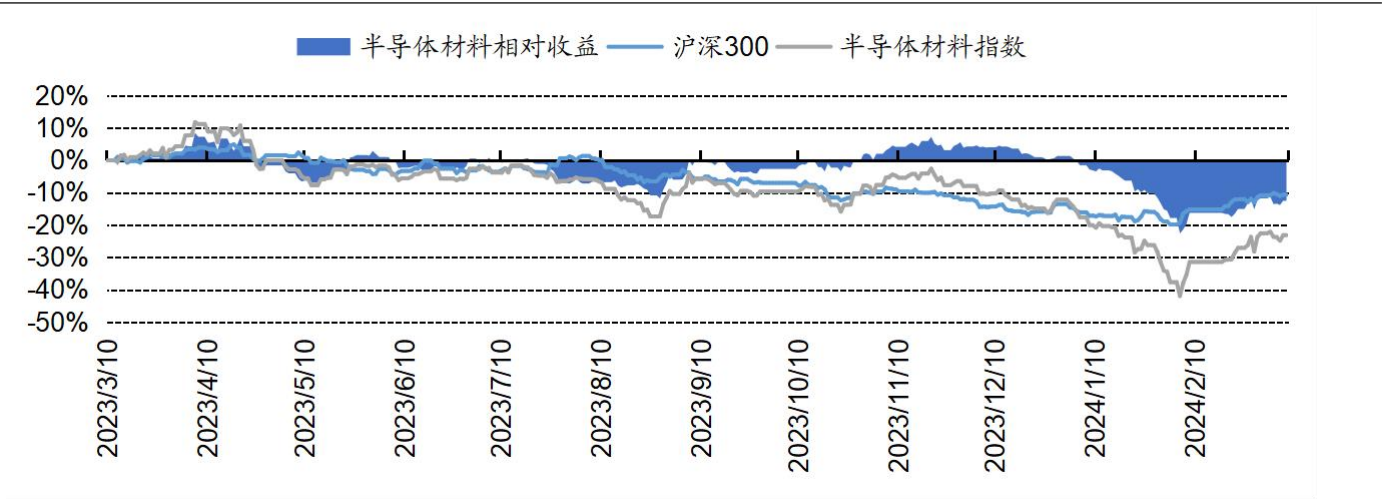
资料来源: wind、国海证券研究所

图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



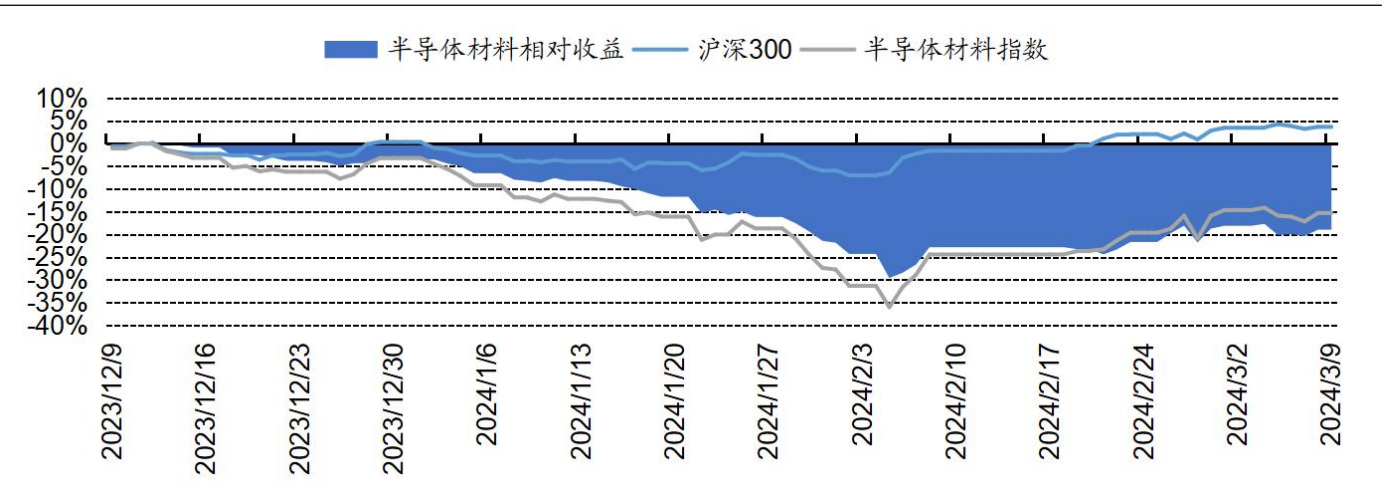
资料来源: wind、国海证券研究所

图 26: 近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



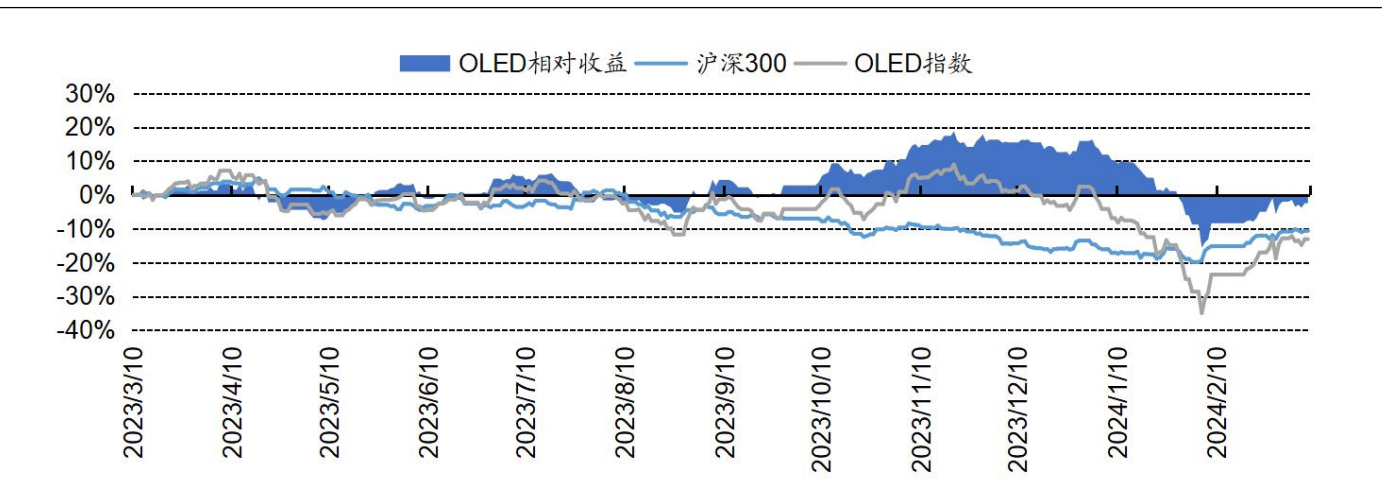
资料来源: wind、国海证券研究所

图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



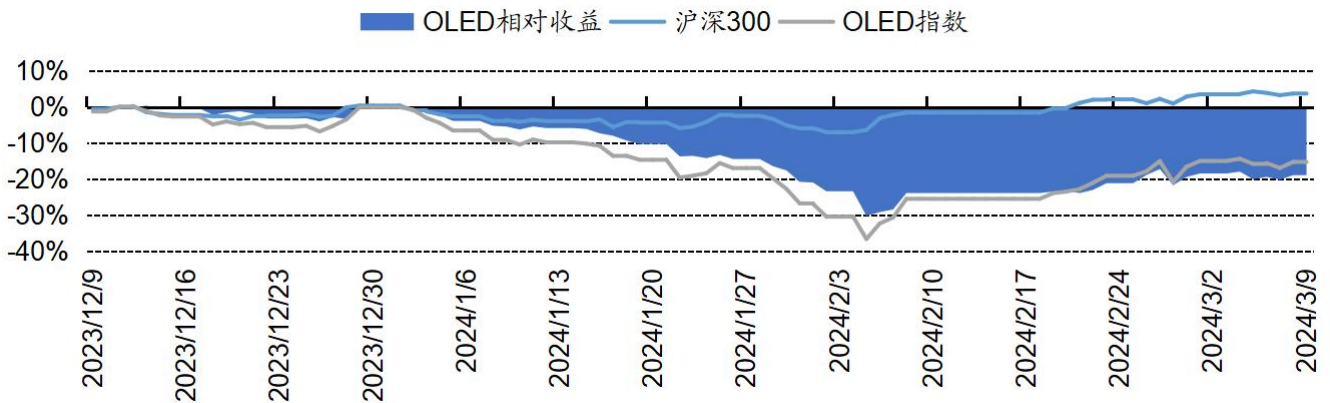
资料来源: wind、国海证券研究所

图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



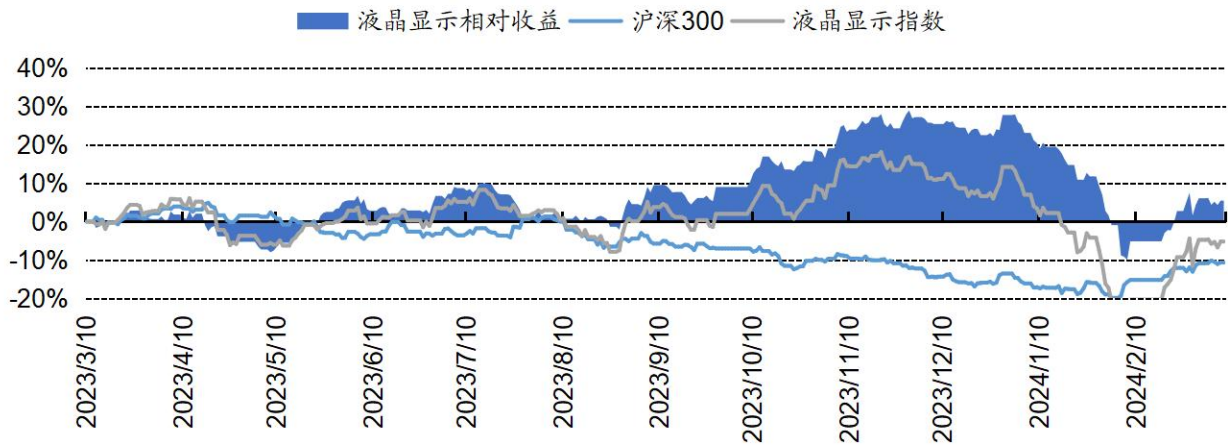
资料来源: wind、国海证券研究所

图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



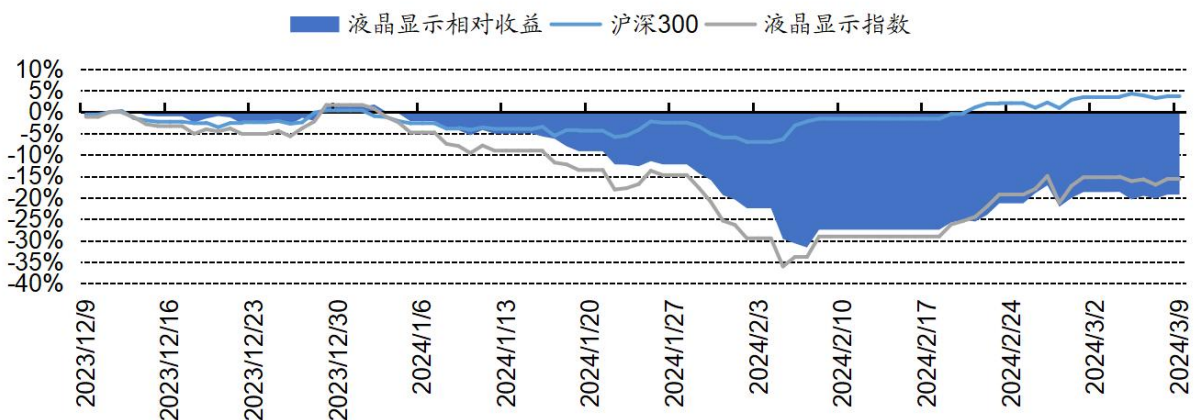
资料来源: wind、国海证券研究所

图 30: 近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)



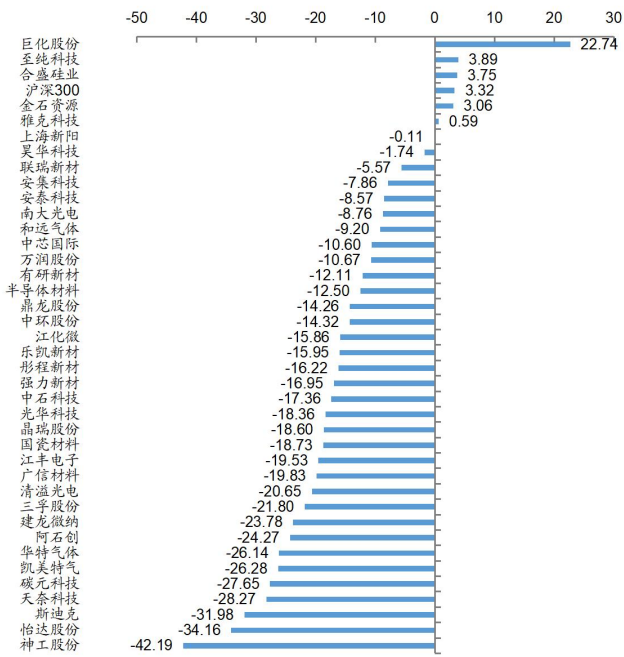
资料来源: wind、国海证券研究所

图 31: 近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)



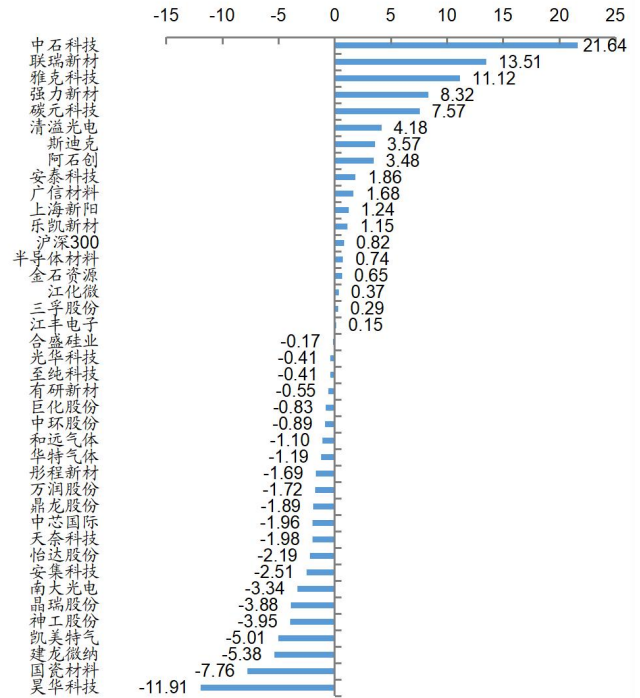
资料来源: wind、国海证券研究所

图 32: 半导体材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



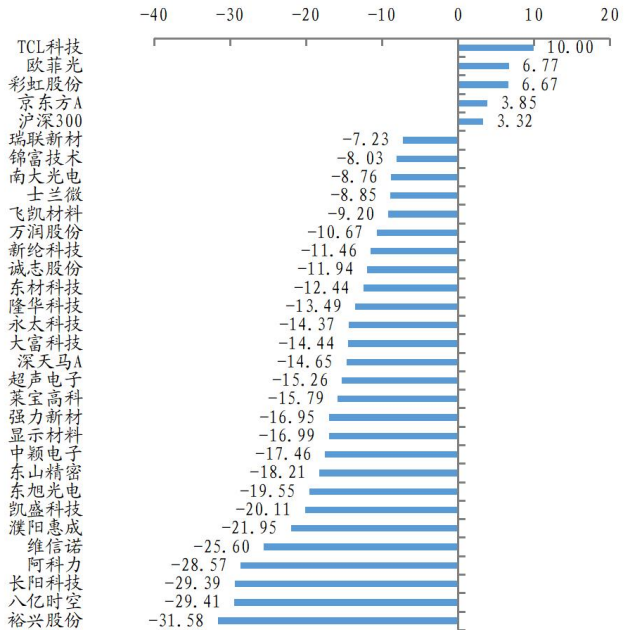
资料来源: wind、国海证券研究所

图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



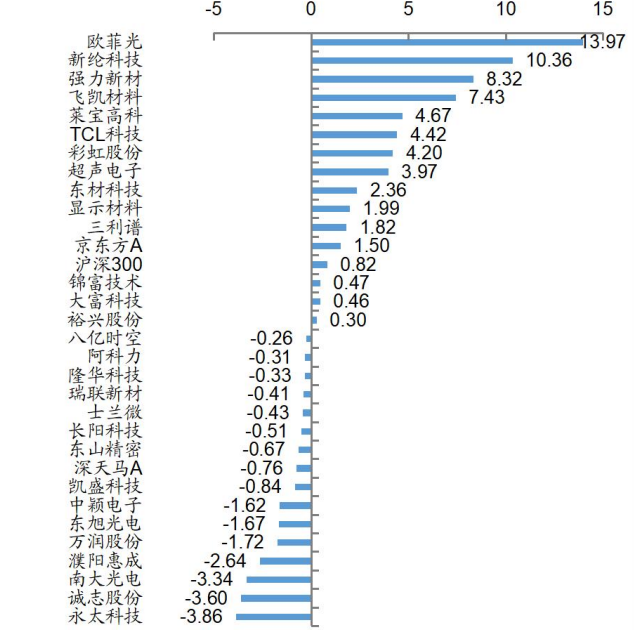
资料来源: wind、国海证券研究所

图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



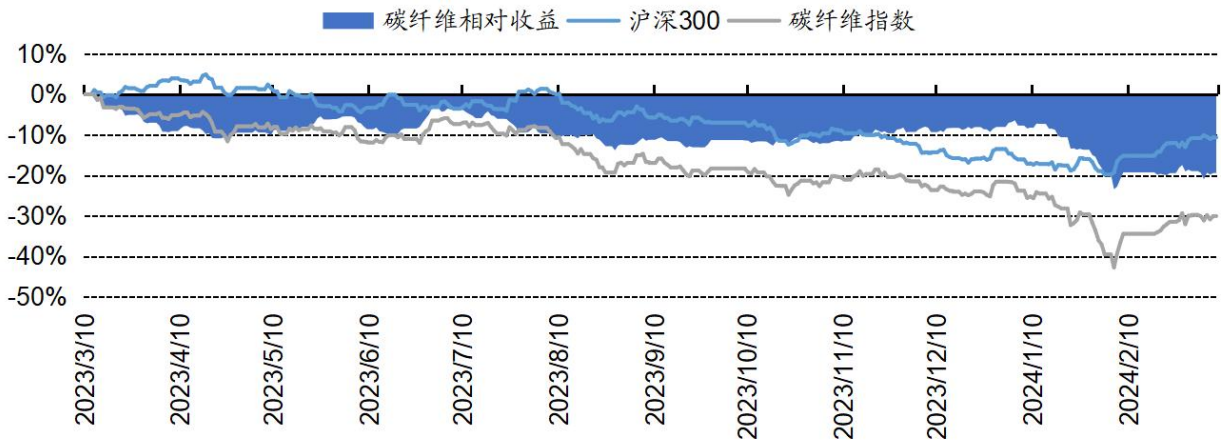
资料来源: wind、国海证券研究所

图 35: 显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



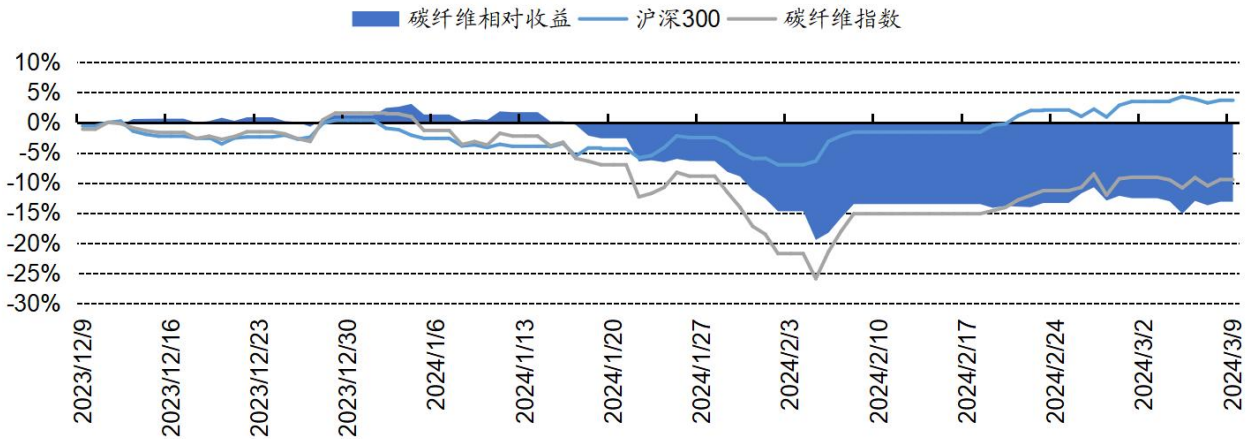
资料来源: wind、国海证券研究所

图 36: 近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



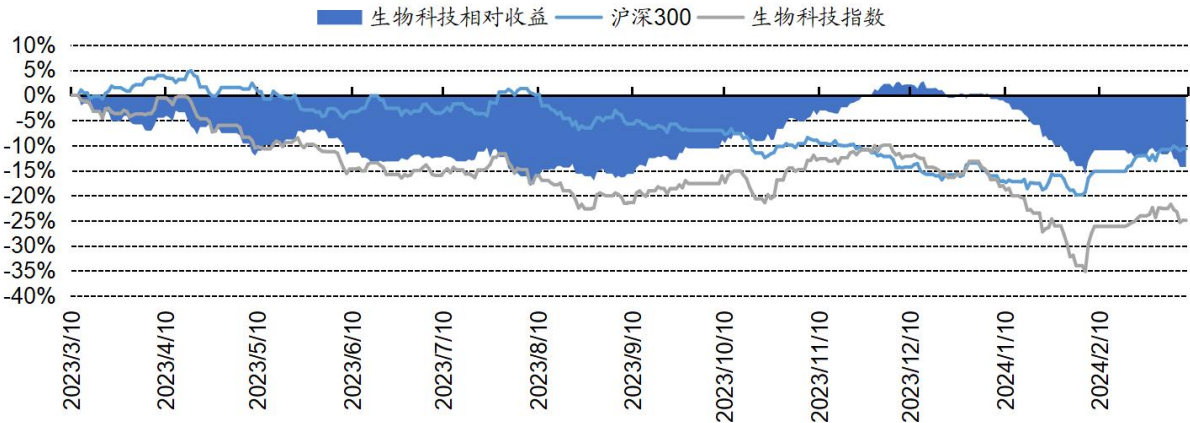
资料来源: wind、国海证券研究所

图 37: 近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



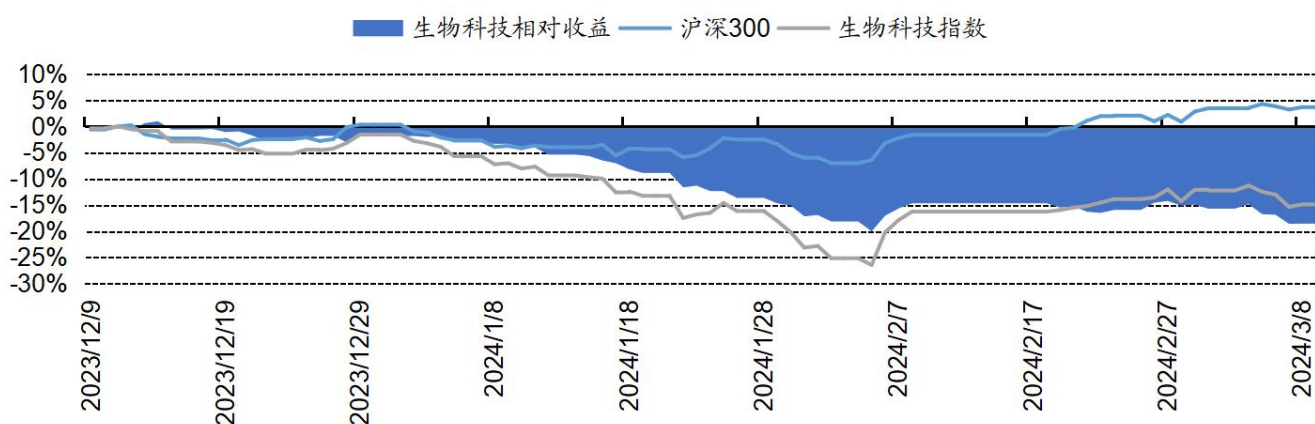
资料来源: wind、国海证券研究所

图 38: 近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



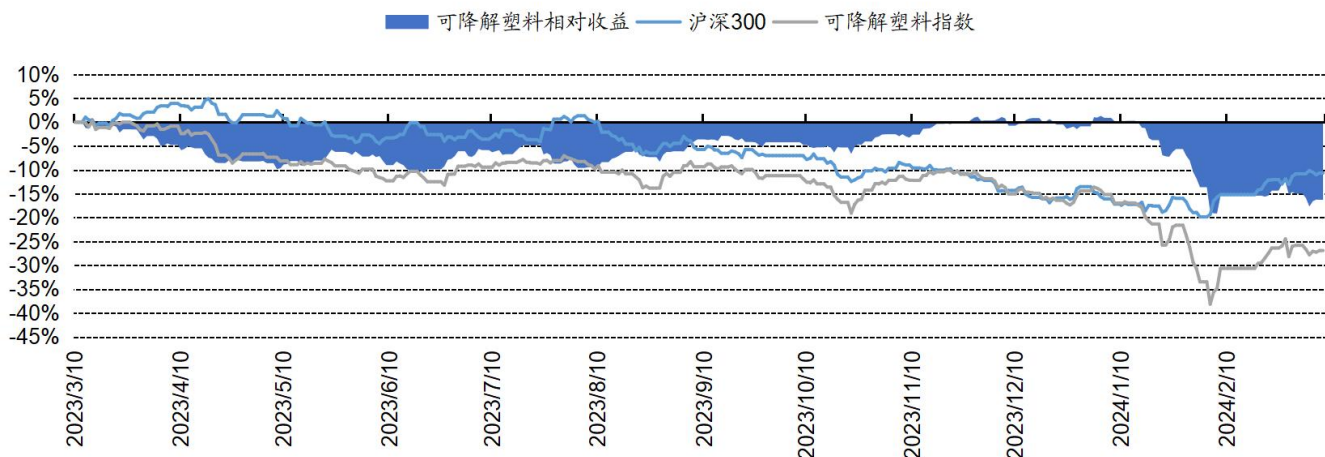
资料来源: wind、国海证券研究所

图 39: 近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



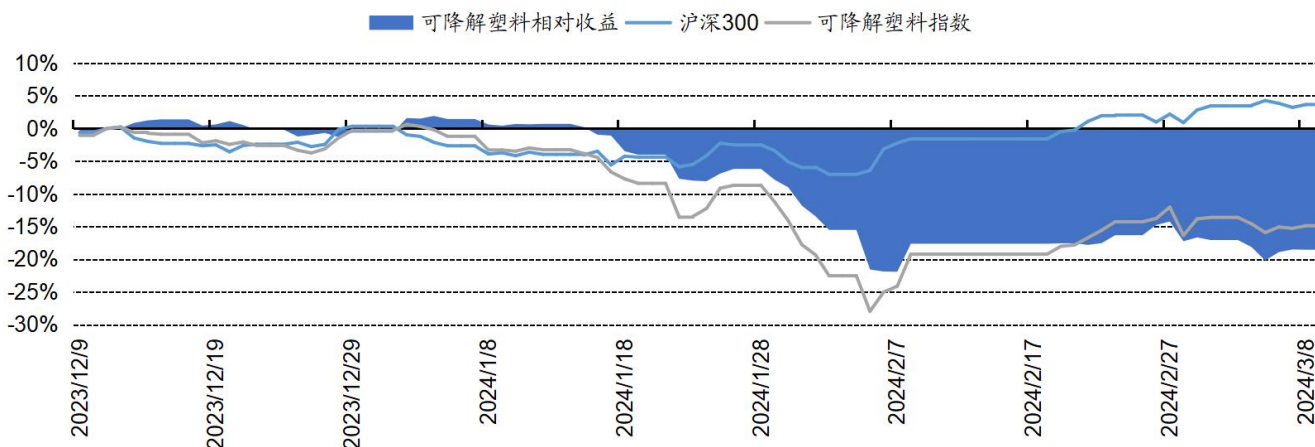
资料来源: wind、国海证券研究所

图 40: 近一年可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)



资料来源: wind、国海证券研究所

图 41: 近三个月可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)



资料来源: wind、国海证券研究所

重点关注公司及盈利预测

重点公司 代码	股票 名称	2024/03/08		EPS			PE			投资 评级
		股价	2022	2023E	2024E	2022	2023E	2024E		
688323.SH	瑞华泰	12.84	0.26	0.06	0.53	49.07	214.00	24.23	买入	
300699.SZ	光威复材	29.32	1.72	1.03	1.27	17.07	28.47	23.09	买入	
688295.SH	中复神鹰	25.14	0.56	0.41	0.59	45.02	61.32	42.61	买入	
002643.SZ	万润股份	14.82	0.84	0.87	1.19	17.72	17.02	12.42	买入	
300054.SZ	鼎龙股份	20.75	0.38	0.28	0.47	54.97	73.40	44.20	未评级	
300285.SZ	国瓷材料	18.79	0.65	0.63	0.84	28.99	29.94	22.46	买入	
300398.SZ	飞凯材料	14.31	0.83	0.69	0.95	17.34	20.74	15.06	买入	
600160.SH	巨化股份	20.24	0.94	1.18	1.44	21.43	17.15	14.06	买入	
603078.SH	江化微	13.48	0.37	0.37	0.53	36.17	36.45	25.57	未评级	
603650.SH	彤程新材	27.90	0.49	0.81	0.87	57.14	34.44	32.07	买入	
603806.SH	福斯特	31.02	1.80	2.52	3.23	17.26	12.31	9.60	买入	
300037.SZ	新宙邦	39.21	2.52	1.54	2.38	15.54	25.46	16.47	买入	
002068.SZ	黑猫股份	9.08	0.00	-0.24	0.49	-	-	18.53	买入	
300481.SZ	濮阳惠成	13.62	1.34	0.95	1.17	10.16	14.36	11.63	未评级	
603260.SH	合盛硅业	52.91	7.23	2.37	3.67	7.32	22.32	14.42	买入	
688065.SH	凯赛生物	46.40	1.04	0.72	1.29	44.80	64.45	36.09	买入	
688639.SH	华恒生物	120.59	2.61	3.88	5.29	46.16	31.08	22.80	买入	
688690.SH	纳微科技	20.34	0.71	0.29	0.47	28.79	69.23	43.42	未评级	
300487.SZ	蓝晓科技	46.05	1.15	1.58	2.18	39.89	29.07	21.14	买入	
688179.SH	阿拉丁	13.63	0.67	-	-	20.20	-	-	未评级	
688133.SH	泰坦科技	31.90	1.84	-	-	17.38	-	-	未评级	
688026.SH	洁特生物	11.43	0.75	0.72	0.96	15.16	15.88	11.93	未评级	
600309.SH	万华化学	77.18	5.96	5.31	7.33	12.95	14.53	10.53	买入	
600143.SH	金发科技	7.03	0.43	0.28	0.58	16.48	25.11	12.12	买入	

资料来源：Wind 资讯，国海证券研究所（注：未评级公司盈利预测来自 wind 一致性预期）

3、行业评级及投资策略

新材料受到下游应用板块催化，逐步放量迎来景气周期，维持新材料行业“推荐”评级。

4、风险提示

替代技术出现；行业竞争加剧；经济大幅下行；产品价格大幅波动；重点关注公司业绩不达预期等。

【化工小组介绍】

李永磊，化工行业首席分析师，天津大学应用化学硕士。7年化工实业工作经验，8年化工行业研究经验。

董伯骏，化工联席首席分析师，清华大学化工系硕士、学士。2年上市公司资本运作经验，4年半化工行业研究经验。

贾冰，化工行业研究助理，浙江大学化学工程硕士，1年半化工实业工作经验。

陈云，化工行业研究助理，香港科技大学工程企业管理硕士，3年金融企业数据分析经验。

李娟廷，化工行业研究助理，对外经济贸易大学金融学硕士，北京理工大学应用化学本科。

杨丽蓉，化工行业研究助理，浙江大学金融硕士、化学工程与工艺本科。

仲逸涵，化工行业研究助理，南开大学金融学硕士，天津大学应用化学本科。

【分析师承诺】

李永磊，董伯骏，本报告中的分析师均具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观的出具本报告。本报告清晰准确的反映了分析师本人的研究观点。分析师本人不曾因，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取到任何形式的补偿。

【国海证券投资评级标准】

行业投资评级

推荐：行业基本面向好，行业指数领先沪深 300 指数；

中性：行业基本面稳定，行业指数跟随沪深 300 指数；

回避：行业基本面向淡，行业指数落后沪深 300 指数。

股票投资评级

买入：相对沪深 300 指数涨幅 20%以上；

增持：相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间；

中性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间；

卖出：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

【免责声明】

本报告的风险等级定级为 R3，仅供符合国海证券股份有限公司（简称“本公司”）投资者适当性管理要求的客户（简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。客户及/或投资者应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐等只是研究观点的简要沟通，需以本公司的完整报告为准，本公司接受客户的后续问询。

本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于公开资料及合法获得的相关内部外部报告资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证其中的信息已做最新变更，也不保证相关的建议不会发生任何变更。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本公司及其本公司员工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。本公司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、财务顾问或者金融产品等服务。本公司在知晓范围内依法合规地履行披露义务。

【风险提示】

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向本公司或其他专业人士咨询并谨慎决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议。

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。本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

【郑重声明】

本报告版权归国海证券所有。未经本公司的明确书面特别授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他方式非法使用本报告的部分或者全部内容，否则均构成对本公司版权的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。