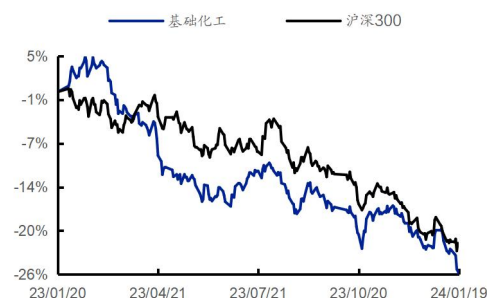


研究所：
 证券分析师：李永磊 S0350521080004
 liyl03@ghzq.com.cn
 证券分析师：董伯骏 S0350521080009
 dongbj@ghzq.com.cn
 联系人：陈雨 S0350122070023
 chenyl19@ghzq.com.cn

中国新能源车保有量持续高增， 新思科技 350 亿美元收购 Ansys ——新材料产业周报

最近一年走势



行业相对表现

表现	1M	3M	12M
基础化工	-5.2%	-7.5%	-25.5%
沪深 300	-1.9%	-7.5%	-21.3%

相关报告

- 《碳纤维行业深度报告之三：底部渐现，航空航天和机器人有望成需求热点（推荐）*基础化工*董伯骏，李永磊》——2024-01-05
- 《新材料产业周报：五部委推动全国算力网构建，深蓝航天开发可回收火箭（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2024-01-02
- 《新材料产业周报：前十晶圆代工厂 Q3 产值环增 7.9%，华为拟部署超 10 万全液冷超充电桩（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2023-12-12
- 《碳纤维行业动态研究：吉林化纤上调碳纤维价格，碳纤维有望探底回升（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2023-11-22
- 《新材料产业周报：英伟达推出 H200 芯片，鼎龙股份半导体先进封装材料项目稳步推进（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2023-11-19

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”，新材料产业属于基础性产业，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：

2024 年 1 月 16 日，全球半导体观察：根据中国海关总署最新公布数据，2023 年中国集成电路(IC)进出口数量和金额均出现下降。进口数据上，2023 年中国累计进口集成电路 4795 亿颗，较 2022 年下降 10.8%；进口金额 3494 亿美元，下降 15.4%。此外，2023 年中国二极管和类似半导体组件（普通商品芯片的代表）的进口量也下降了 23.8%。在出口数据方面，2023 年中国累计出口集成电路 2678 亿颗，较 2022 年下降 1.8%；出口金额 13.60 亿美元，下降 10.1%。

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：

2024 年 1 月 17 日，格隆汇：搭载天舟七号货运飞船的长征七号遥八运载火箭，在我国文昌航天发射场点火发射。天舟七号货运飞船与火箭成功分离并进入预定轨道，之后飞船太阳能帆板顺利展开，发射取得圆满成功。后续，天舟七号货运飞船将与在轨运行的空间站组合体进行交会对接。天舟七号货运飞船搭载了航天

员在轨驻留消耗品、推进剂、应用实(试)验装置等物资。

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:

2024年1月19日,中国能源网:公安部日前发布统计数据,显示截至2023年底,我国机动车保有量达4.35亿辆。其中,新能源汽车2041万辆,新能源汽车保有量占汽车总量的6.07%。纯电动汽车保有量1552万辆,占新能源汽车保有量的76.04%。2023年新注册登记新能源汽车743万辆,与2022年相比增加207万辆,从2019年的120万辆到2023年的743万辆,全国新能源汽车呈高速增长态势。

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:

2024年1月19日, synbio 深波: 临沂新原新材料科技有限公司投资建设的年产30万吨生物基新材料项目正式在山东省临沂市临沭县经济开发区开工。该项目是临沂市第一个聚乳酸新材料生产项目,一期项目占地面积313.82亩,总建筑面积146960平方米,主要工程包括热炭再生、乳酸浓缩、水解回收等生产车间13座,以及天然气热电站、消防泵站、污水处理站和行政办公楼、生产调度中心等配套建筑。承建方中铁二十局市政公司预计该项目将于2025年建成投用。建成后将采用世界先进的发酵工艺和技术,预计年产秸秆制糖联产黄腐酸3万吨、乳酸15万吨、聚乳酸10万吨、聚乳酸改性15万吨,年产值30亿元以上。

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:

2024年1月18日,生态环境部:生态环境部发布2022年中国生态环境统计年报,2022年开展排放源统计重点调查的工业企业共176528家,污水处理厂13527家(含日处理能力500吨以上农村污水处理设施),生活垃圾处理场(厂)2645家(含餐厨垃圾集中处理厂),危险废物(医疗废物)集中处理厂2512家。

- **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	2024/1/19		EPS			PE			投资 评级
		股价	2022	2023E	2024E	2022	2023E	2024E		
688323.SH	瑞华泰	17.37	0.22	0.06	0.53	78.95	289.50	32.77	买入	
300699.SZ	光威复材	23.80	1.12	1.03	1.27	21.25	23.11	18.74	买入	
688295.SH	中复神鹰	26.34	0.67	0.41	0.59	39.31	64.24	44.64	买入	
002643.SZ	万润股份	14.20	0.78	0.83	1.14	18.21	17.11	12.46	买入	
300054.SZ	鼎龙股份	19.52	0.38	3.27	4.88	51.71	5.97	4.00	未评级	
300285.SZ	国瓷材料	19.35	0.50	0.64	0.94	38.70	30.23	20.59	买入	
300398.SZ	飞凯材料	13.46	0.83	3.67	5.02	16.31	3.67	2.68	未评级	
600160.SH	巨化股份	15.43	0.94	1.18	1.44	16.34	13.08	10.72	买入	
603078.SH	江化微	13.94	0.37	0.38	0.55	37.41	36.66	25.41	未评级	
603650.SH	彤程新材	28.26	0.50	0.81	0.87	56.52	34.89	32.48	买入	
603806.SH	福斯特	25.59	1.80	2.52	3.23	14.24	10.15	7.92	买入	
300037.SZ	新宙邦	43.74	2.35	1.54	2.38	18.61	28.40	18.38	买入	
002068.SZ	黑猫股份	9.83	0.01	-0.24	0.49	-	-	20.06	买入	
300481.SZ	濮阳惠成	15.40	1.34	0.99	1.29	11.49	15.58	11.96	未评级	
603260.SH	合盛硅业	50.05	4.35	2.37	3.67	11.51	21.12	13.64	买入	
688065.SH	凯赛生物	45.36	0.95	0.74	1.32	47.75	61.30	34.36	买入	
688639.SH	华恒生物	111.24	2.61	3.88	5.29	42.58	28.67	21.03	买入	
688690.SH	纳微科技	22.73	0.71	0.23	0.40	32.18	96.93	56.80	未评级	
300487.SZ	蓝晓科技	46.50	1.07	1.56	2.19	43.46	29.81	21.23	买入	
688179.SH	阿拉丁	16.39	0.67	1.00	1.31	24.29	16.34	12.51	未评级	
688133.SH	泰坦科技	38.46	1.84	1.61	2.31	20.96	23.82	16.67	未评级	
688026.SH	浩特生物	15.01	0.75	0.53	0.71	19.91	28.09	21.07	未评级	
600309.SH	万华化学	70.20	5.17	5.48	7.76	13.58	12.81	9.05	买入	
600143.SH	金发科技	6.91	0.77	0.28	0.58	8.97	24.68	11.91	买入	

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

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.....	7
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.....	13
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.....	15
1.3.1、 产业动态.....	15
1.3.2、 关键产业数据.....	16
1.3.3、 企业信息.....	17
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.....	22
2、 板块数据跟踪.....	23
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.....	7
图 2: 多层陶瓷电容 (MLCC) 台股营收当月同比.....	7
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 (数据更新至 2023 年 11 月)	8
图 7: 中国铝合金市场价格 (元/吨)	13
图 8: 中国螺纹钢市场价格 (元/吨)	13
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.....	16
图 15: 三元材料正极材料价格.....	16
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 (元/吨)	21
图 21: 国内 PBAT 市场价格 (元/吨)	21
图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)	23
图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)	23
图 24: 新材料重点个股年涨跌幅排序 (%)	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 (%)	24
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 (%)	25
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.....	9
表 2: 半导体材料上市公司重点公告.....	9

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.....	12
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.....	17
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.....	22

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

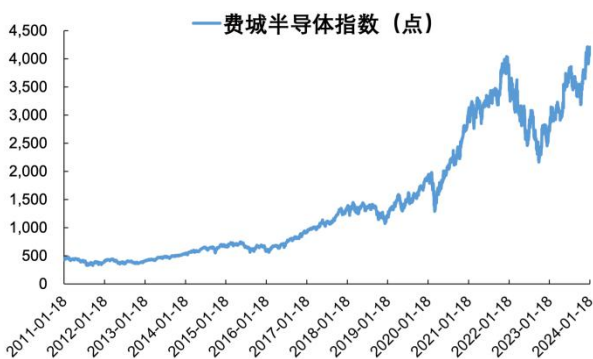
2024年1月16日，全球半导体观察：根据中国海关总署最新公布数据，2023年中国集成电路(IC)进出口数量和金额均出现下降。进口数据上，2023年中国累计进口集成电路4795亿颗，较2022年下降10.8%；进口金额3494亿美元，下降15.4%。此外，2023年中国二极管和类似半导体组件（普通商品芯片的代表）的进口量也下降了23.8%。在出口数据方面，2023年中国累计出口集成电路2678亿颗，较2022年下降1.8%；出口金额13.60亿美元，下降10.1%。

2024年1月15日，全球半导体观察：1月11日，浙江发布《浙江省人民政府办公厅关于加快人工智能产业发展的指导意见》。《意见》提出，力争到2027年，浙江成为全球重要的人工智能产业发展新高地。全省累计培育千亿级融合产业集群10个、省级创新应用先导区15个、特色产业园区100个，人工智能企业数量超3000家，总营业收入突破1万亿元。

2024年1月17日，全球半导体观察：广州市政府常务会议通过了《广州市关于聚焦特色工艺半导体产业高质量发展的若干措施》，从提升产业创新能力、加快产业生态培育、推进产业应用推广、强化产业服务支撑等4个方面提出12项具体措施，助力广州打造国家集成电路产业发展“第三极”核心承载区。

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



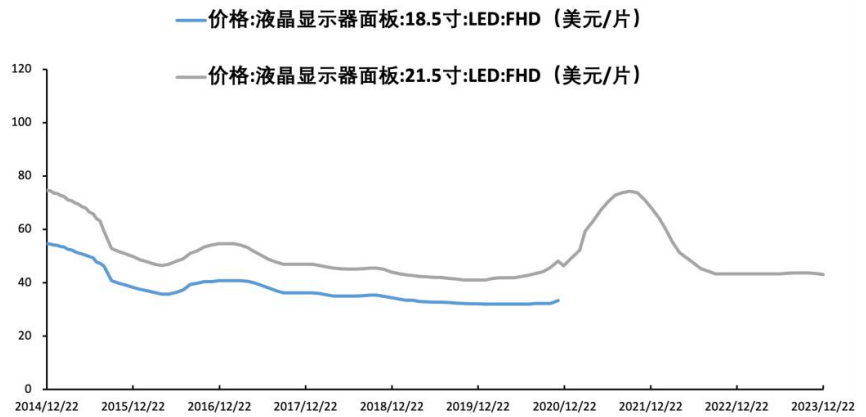
资料来源: wind、国海证券研究所

图 4: 每周 NAND 价格变化



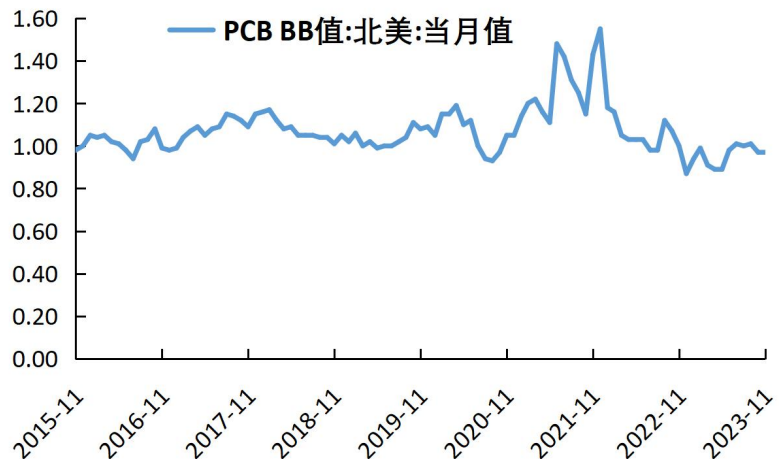
资料来源: wind、国海证券研究所

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 (数据更新至 2023 年 11 月)



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:

2024年1月19日,全球半导体观察:近期媒体报道,台积电上修 SoIC(系统整合单芯片)产能规划,今年底月产能将从2023年底的约2000片,跳增至5000~6000片,以满足未来AI、HPC的强劲需求。在AMD、苹果、NVIDIA三大厂催促下,台积电 SoIC 扩产刻不容缓。

2024年1月17日,全球半导体观察:据韩国产业部声明,韩国计划要在首尔附近建设世界上最大的半导体产业集群,该计划将由三星电子和SK海力士主导,预计到2027年将投资总计622万亿韩元,建立16座芯片工厂。其中,三星电子共投资500万亿韩元,包括将在龙仁芯片厂投资360万亿韩元,在平泽的系统芯片厂投资120万亿韩元,在器兴的内存研发工厂投资20万亿韩元。SK海力士则将在龙仁投资122万亿韩元建设4座内存芯片厂。

2024年1月17日,大半导体产业网:1月16日,新思科技和Ansys宣布,双方已经就新思科技收购Ansys事宜达成了最终协议。根据该协议条款,Ansys 股东每股 Ansys 股票将获得197.00美元现金和0.3450股新思科技普通股,按2023年12月21日新思科技普通股的收盘价计算,该收购总价值约为350亿美元。新思科技全球领先的芯片电子设计自动化(EDA)与Ansys广泛的仿真分析产品组合强强联手,将打造一个从芯片到系统设计解决方案领域的全球领导者。

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	2024/1/18	台积电 2023 年四季度营收报告	2023 年第四季度公司合并营收约 6255.3 亿元(新台币,下同),同比基本持平,环比增长 14.4%;税后净利润约 2387.1 亿元,每股收益为 9.21 元,皆同比减少 19.3%。
阿斯麦			本周无重大公告。

资料来源:各公司公告、中国新闻网、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			本周无重大公告。
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	2024/1/18	昊华科技机构投资者调研记录	2023 年 12 月 1 日至 2024 年 1 月 18 日,昊华科技接待各大机构投资者并回答问题,包括但不限于:1、请介绍一下 2023 年公司各在建项目推进情况。答:公司重点项目按计划有序推进,2023 年,昊华气体 4600 吨/年电子气体项目、中昊晨光 2500

			吨/年 PVDF 项目、西南院清洁能源催化材料产业化基地项目建成投产；5 个重点项目取得阶段性进展：黎明院特种化学品能力建设项目与专用新材料项目开工建设，晨光院 2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目进入关键施工建设期，曙光院 10 万条/年民航轮胎项目、西北院有机硅密封型材项目完成试生产；昊华气体西南电子特种气体项目完成前期决策。2、2023 年公司在提升 ESG 治理能力方面都做了哪些工作？答：公司完整、准确、全面贯彻新发展理念，不断完善 ESG 工作机制，制定并披露《昊华科技 2022 年环境、社会及治理（ESG）报告》，设立董事会战略与可持续发展委员会，研究公司 ESG 相关规划及重大事项，并推动、指导 ESG 工作的执行情况。公司把社会责任融入研发、生产各个业务环节及业务板块，积极履行社会责任，从社会、环境、经济和谐的系统角度，把社会责任转化为企业发展的动力和长期利益。2023 年，公司上榜国新杯·ESG 金牛奖新锐二十强，荣登中国上市公司协会“2022 年度中国上市公司健康指数百强”榜单，获评中国上市公司协会 2023 年上市公司 ESG 优秀实践案例，入选嘉实基金白皮书。
雅克科技			本周无重大公告。
上海新阳	2024/1/18	2023 年业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润为 16000 万元-18000 万元，同比增长 200.56%-238.13%；扣除非经常性损益后的净利润为 12000 万元-14000 万元，同比增长 7.52%-25.44%
万润股份	2024/1/18	2023 年业绩预告	公司预计 2023 年归属于上市公司股东的净利润为 72131.50 万元-79344.65 万元，同比增长 0-10%；扣除非经常性损益后的净利润为 71448.53 万元-78593.38 万元，同比增长 0-10%；基本每股收益为 0.79-0.87 元/股。
江丰电子	2024/1/16	关于控股子公司通过高新技术企业认定的公告	公司控股子公司上海睿昇半导体科技有限公司被认定为高新技术企业，证书编号 GR202331003943，有效期为三年（即 2023 年至 2025 年）。通过高新技术企业认定后，上海睿昇自 2023 年起三年内（2023 年至 2025 年）可以享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，即按 15% 税率计缴企业所得税。
鼎龙股份			本周无重大公告。
南大光电			本周无重大公告。
	2024/1/16	关于可转换公司债券“天奈转债”转股价格调整的公告	“天奈转债”转股价格由 103.75 元/股调整为 103.52 元/股，调整后的转股价格将自 2024 年 1 月 17 日起生效。
天奈科技	2024/1/19	关于“天奈转债”2024 年付息的公告	本次付息为“天奈转债”第二年付息，计息期间为 2023 年 1 月 27 日至 2024 年 1 月 26 日。本计息年度票面利率为 0.50%（含税），即每手“天奈转债”（面值 1,000 元）兑息金额为 5 元人民币（含税）。
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			本周无重大公告。
晶瑞电材			本周无重大公告。
阿石创	2024/1/16	关于控股股东、实	公司控股股东、实际控制人之一陈钦忠先生本次质押公司 320

实际控制人部分股份质押的公告	万股高管锁定股用于担保。
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	本周无重大公告。
建龙微纳	本周无重大公告。
德邦科技	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			本周无重大公告。
诚志股份	2024/1/17	关于全资子公司为其全资子公司提供担保的进展公告	2024 年 1 月 15 日，南京诚志与中国建设银行股份有限公司南京江北新区分行签订了《保证合同》，为诚志永清向中国建设银行股份有限公司南京江北新区分行申请的固定资产贷款提供担保，担保的债权额度为人民币 3 亿元。
飞凯材料			本周无重大公告。
	2024/1/16	关于公司及全资子公司通过高新技术企业重新认定的公告	公司及全资子公司浙江手心制药有限公司于近日收到《高新技术企业证书》。永太科技证书编号：GR202333012345，浙江手心证书编号：GR202333005271，发证时间：2023 年 12 月 8 日，有效期：三年。
永太科技	2024/1/17	关于控股子公司液态双氟磺酰亚胺锂项目试生产的公告	近日，公司控股子公司邵武永太高新材料有限公司“年产 134000 吨液态锂盐产业化项目（本期：年产 67000 吨双氟磺酰亚胺锂溶液项目）”已完成设备安装调试工作，试生产方案已经专家评审通过；该项目具备了投料试生产条件，已于 2024 年 1 月 16 日开始试生产。该项目的投产将进一步优化公司的产业布局，提升公司双氟磺酰亚胺锂的产能和规模化优势，并为子公司浙江永太新能源材料有限公司年产 15 万吨电解液项目的实施提供了坚实的原料保障，各子公司的协同发展也将进一步深化公司的成本优势，巩固公司的行业地位和市场份额，有利于公司进一步提高市场综合竞争力和盈利能力。
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			本周无重大公告。
中石科技			本周无重大公告。
碳元科技			本周无重大公告。
沃特股份	2024/1/19	关于首次回购公司股份的公告	公司于 2024 年 1 月 18 日首次通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份，回购股份数量为 1.28 万股，占公司目前总股本的 0.0049%，最高成交价为 17.40 元/股，最低成交价为 17.31 元/股，成交总金额为 22.21 万元。
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	市值 (亿元) 2024/1/19	2024/1/19 股价	归母净利润 (亿元)						PE	
				2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E
688981.SH	中芯国际	1,754.17	45.86	121.33	15.91	14.06	6.78	56.31	76.13	31.15	23.04
300285.SZ	国瓷材料	194.24	19.35	4.97	1.23	1.95	1.22	6.57	8.83	29.56	22.00
600160.SH	巨化股份	416.57	15.43	23.81	1.53	3.37	2.57	12.39	24.37	33.63	17.09
600378.SH	昊华科技	233.98	25.67	11.65	2.28	2.75	1.84	11.05	13.32	21.18	17.56
002409.SZ	雅克科技	211.12	44.36	5.24	1.73	1.68	1.39	7.17	10.42	29.44	20.27
300236.SZ	上海新阳	96.46	30.78	0.53	0.56	0.30	0.27	1.51	2.03	63.88	47.63
002643.SZ	万润股份	132.08	14.20	7.21	1.77	2.13	1.86	7.87	9.91	16.78	13.33
300666.SZ	江丰电子	127.20	47.92	2.65	0.56	0.97	0.40	3.04	4.23	41.82	30.09
300054.SZ	鼎龙股份	184.49	19.52	3.90	0.35	0.61	0.80	3.27	4.88	56.39	37.82
300346.SZ	南大光电	129.61	23.85	1.87	0.75	0.77	0.63	2.61	3.18	49.61	40.82
688116.SH	天奈科技	83.73	24.30	4.24	0.40	0.50	0.72	2.82	4.12	29.72	20.34
300429.SZ	强力新材	55.96	10.86	-0.93	-0.01	-0.14	-0.05	0.20	1.50	279.79	37.30
688019.SH	安集科技	141.63	142.96	3.01	0.76	1.59	0.80	4.03	5.09	35.12	27.83
688268.SH	华特气体	62.32	51.72	2.06	0.40	0.35	0.47	1.95	2.68	31.95	23.28
300655.SZ	晶瑞电材	83.32	8.35	1.63	0.18	-0.07	0.12	0.62	1.59	135.12	52.35
300706.SZ	阿石创	33.96	22.22	0.14	-0.03	0.11	0.06	0.36	0.76	94.34	44.69
603078.SH	江化微	53.76	13.94	1.06	0.27	0.38	0.34	1.47	2.12	36.64	25.39
688300.SH	联瑞新材	81.73	44.00	1.88	0.29	0.44	0.52	1.97	2.61	41.42	31.30
002549.SZ	凯美特气	60.20	8.43	1.66	-0.09	0.18	-0.24	1.75	2.37	34.42	25.42
002971.SZ	和远气体	45.17	28.23	0.75	0.31	0.09	0.21	1.30	3.00	34.74	15.06
300537.SZ	广信材料	33.84	16.91	-0.32	0.13	0.07	0.15	0.41	0.86	81.67	39.52
688357.SH	建龙微纳	38.81	46.63	1.98	0.61	0.14	0.61	2.22	2.97	17.48	13.07
000725.SZ	京东方A	1,364.16	3.65	75.51	2.47	4.88	2.86	43.72	101.09	31.21	13.49
000100.SZ	TCL科技	803.74	4.28	2.61	-5.49	8.89	12.71	43.43	90.53	18.50	8.88
000050.SZ	深天马A	221.20	9.00	1.13	-6.62	-7.62	-3.66	-20.43	3.54	-	62.49
000990.SZ	诚志股份	93.94	7.73	0.53	-0.57	0.21	1.67	4.38	4.88	21.45	19.25
300398.SZ	飞凯材料	71.16	13.46	4.35	0.72	1.02	0.36	3.67	5.02	19.38	14.17
002326.SZ	永太科技	102.34	11.20	5.54	0.25	0.13	-1.38	0.05	2.02	2,046.82	50.66
688299.SH	长阳科技	34.02	11.71	1.13	0.25	0.36	0.14	1.32	2.01	25.77	16.90
603722.SH	阿科力	41.23	46.89	1.20	0.06	0.10	0.05	0.43	1.57	96.79	26.30
688181.SH	八亿时空	30.93	23.00	2.04	0.18	0.35	0.42	-	-	-	-
300481.SZ	濮阳惠成	45.64	15.40	4.22	0.70	0.72	0.58	2.93	3.82	15.58	11.96
300684.SZ	中石科技	49.51	16.53	1.93	0.21	0.14	0.20	2.13	2.42	23.24	20.46
002886.SZ	沃特股份	45.14	17.15	0.15	0.05	0.06	0.04	0.43	1.31	104.48	34.46
300446.SZ	航天智造	117.93	13.95	0.05	0.01	0.06	2.35	3.53	4.52	33.41	26.09
002324.SZ	普利特	114.53	10.28	2.02	1.04	0.98	2.01	6.29	8.77	18.22	13.06

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 1 月 19 日收盘价计算）

1.2、航空航天板块

1.2.1、产业动态

2024年1月17日，格隆汇：搭载天舟七号货运飞船的长征七号遥八运载火箭，在我国文昌航天发射场点火发射。天舟七号货运飞船与火箭成功分离并进入预定轨道，之后飞船太阳能帆板顺利展开，发射取得圆满成功。后续，天舟七号货运飞船将与在轨运行的空间站组合体进行交会对接。天舟七号货运飞船装载了航天员在轨驻留消耗品、推进剂、应用实(试)验装置等物资。

2024年1月16日，格隆汇：大族激光15日在互动平台表示，公司与蓝箭航天联合研发的大直径火箭发动机夹层喷管激光焊接技术，实现了大型喷管机器人全自动激光焊接，并且其工艺水平达到了国际领先水平。在蓝箭航天80吨液氧甲烷发动机的推力室上，有近800条激光焊缝，均使用大族激光开发的高功率激光焊接设备进行焊接。据目前已完成的推力喷管和推力室的焊接反馈，焊接产品满足相关性能要求，焊缝质量已经受多次点火试车验证。

2024年1月19日，界面新闻：蓝箭航空气空间科技股份有限公司自主研发的朱雀三号VTVL-1可重复使用垂直起降回收验证火箭在酒泉卫星发射中心点火升空。本次试验的飞行时间约60s，飞行高度约350m，着陆位置精度2.4m，着陆速度0.75m/s，着陆姿态角约0.14°，滚动角约4.4°，火箭着陆平稳，落点准确，状态良好，试验任务取得圆满成功。

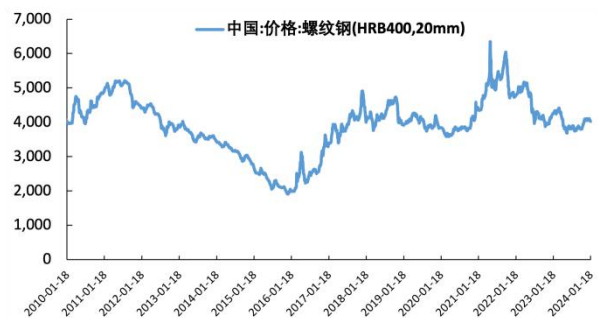
1.2.2、产业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



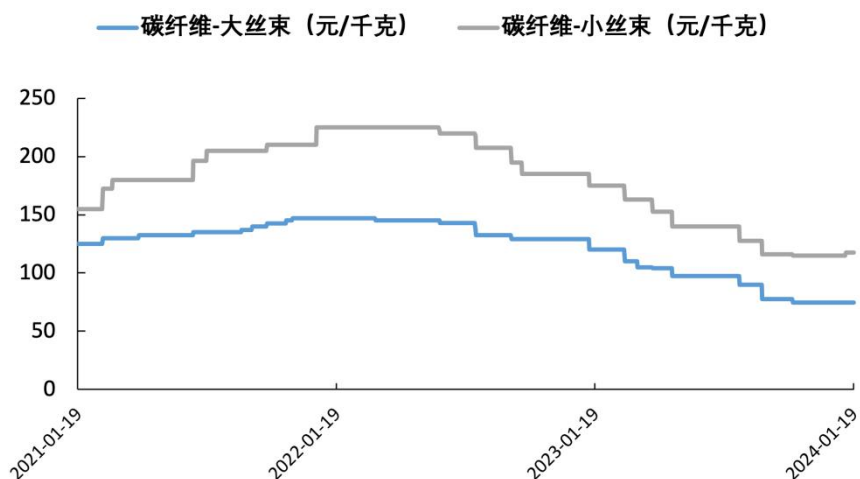
资料来源：wind、国海证券研究所

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：

2024 年 1 月 15 日，澎湃新闻：SpaceX 计划在 2024 年进行 144 次发射，增速超 50%。

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			本周无重大公告。
光威复材			本周无重大公告。
中复神鹰	2024/1/18	关于中国银河证券股份有限公司对科创板股票中复神鹰开展做市交易业务的公告	自 2024 年 01 月 19 日起，中国银河证券股份有限公司对科创板股票中复神鹰（股票代码：688295）开展做市交易业务。
中简科技			本周无重大公告。
吉林化纤			本周无重大公告。
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	市值 (亿元)		归母净利润 (亿元)							PE	
		2024/1/19	2024/1/19 股价	2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E	
300699.SZ	光威复材	197.86	23.80	9.34	1.71	2.42	2.08	9.38	11.33	21.10	17.47	
688295.SH	中复神鹰	237.06	26.34	6.05	1.31	0.90	0.72	4.67	6.50	50.76	36.46	
300777.SZ	中简科技	109.79	24.97	5.96	1.48	0.61	0.36	5.74	7.60	19.13	14.44	
000420.SZ	吉林化纤	72.29	2.94	-0.91	0.12	0.37	0.06	1.03	1.93	70.53	37.46	
836077.BJ	吉林碳谷	86.51	14.72	6.30	1.73	0.95	0.40	4.78	6.30	18.09	13.73	
600688.SH	上海石化	227.06	2.65	-28.72	-1.63	-8.25	2.69	-1.17	7.89	-	28.77	
002006.SZ	精工科技	59.63	13.10	2.93	0.48	0.49	0.46	3.75	5.26	15.91	11.33	

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 1 月 19 日收盘价计算）

1.3、新能源板块

1.3.1、产业动态

2024 年 1 月 19 日，中国能源网：公安部日前发布统计数据，显示截至 2023 年底，我国机动车保有量达 4.35 亿辆。其中，新能源汽车 2041 万辆，新能源汽车保有量占汽车总量的 6.07%。纯电动汽车保有量 1552 万辆，占新能源汽车保有量的 76.04%。2023 年新注册登记新能源汽车 743 万辆，与 2022 年相比增加 207 万辆，从 2019 年的 120 万辆到 2023 年的 743 万辆，全国新能源汽车呈高速增长态势。

2024 年 1 月 18 日，科技日报：由中国大唐集团投资建设的国家第一批大型风电光伏基地项目之一——蒙西托克托 200 万千瓦新能源外送项目首批机组于近日正式并网发电。该项目是国内首个利用既有火电通道打捆外送新能源多能互补项目。

2024 年 1 月 18 日，企查查财经：企查查数据显示，我国现存光伏相关企业 80.35 万家。近十年，我国光伏相关企业注册量整体呈显著增长态势。近三年，我国光伏相关企业注册量迎来高速增长时期，2021 年-2023 年，我国光伏相关企业分别新增 11.36 万家、15.13 万家、24.15 万家，同比增长 61.98%、33.26%、59.57%。从区域来看，山东现存 9.85 万家光伏相关企业，位居第一。江苏、广东分别现存 9.32 万家、8.43 万家光伏相关企业，位居前三。此后是河北、浙江、安徽等地。

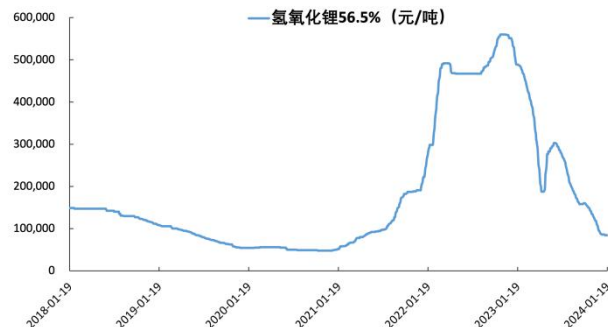
1.3.2、关键产业数据

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



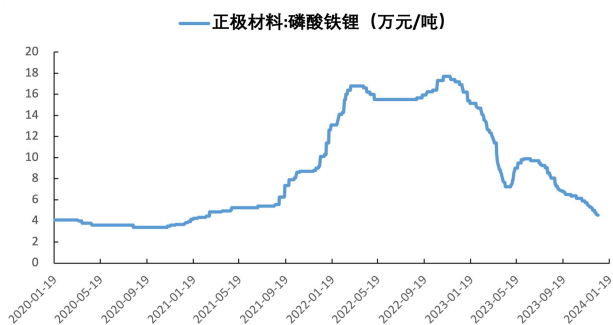
资料来源: wind、国海证券研究所

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



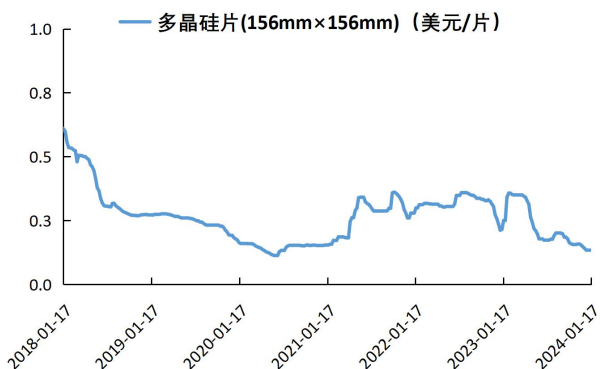
资料来源: wind、国海证券研究所

图 15: 三元材料正极材料价格



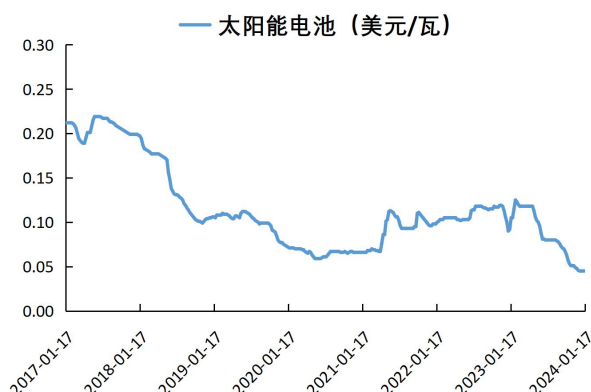
资料来源: wind、国海证券研究所

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			本周无重大公告。
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	2024/1/19	关于闲置募集资金暂时补充流动资金全部归还的公告	广州天赐高新材料股份有限公司于2023年2月22日召开第五届董事会第四十六次会议、第五届监事会第三十八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金不超过人民币9亿元(含9亿元)暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。根据公司的资金使用安排，公司实际使用闲置募集资金暂时补充流动资金金额为8.4亿元。2023年11月29日，公司提前归还暂时补充流动资金的募集资金人民币1.4亿元。
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	2024/1/18	关于设立公司建设锂电及绿色新材料一体化项目的公告	公司拟设立子公司山东石大化学有限公司(以工商部门核准通过的名称为准)投资建设锂电及绿色新材料一体化项目，建设内容为：120万吨/年烷烃脱氢装置及配套工程、2×10万吨/年苯胺装置及配套工程。项目总投资236,997万元，其中建设投资为186,820.54万元，流动资金为45,036万元。
德方纳米	2024/1/16	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	深圳市德方纳米科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2023年12月4日召开第四届董事会第八次会议及第四届监事会第七次会议，会议分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司子公司曲靖市德方纳米科技有限公司(以下简称“曲靖德方”)在确保不影响募集资金投资项目进度、不影响正常生产经营及确保资金安全的情况下，使用额度不超过人民币3亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理。在上述额度范围内，资金可以滚动使用，使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效。

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	市值(亿元) 2024/1/19	2024/1/19 股价	归母净利润(亿元)					PE		
				2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E
300750.SZ	宁德时代	6,814.11	154.90	307.29	98.22	108.95	104.28	438.25	557.61	15.55	12.22
002594.SZ	比亚迪	5,387.53	189.34	166.22	41.30	68.24	104.13	307.98	416.26	17.49	12.94
002812.SZ	恩捷股份	496.70	50.80	40.00	6.49	7.55	7.49	33.54	40.98	14.81	12.12
603806.SH	福斯特	477.04	25.59	15.79	3.64	5.20	5.46	22.20	30.71	21.49	15.53
002074.SZ	国轩高科	366.22	20.52	3.12	0.76	1.33	0.83	7.14	13.37	51.28	27.39
002080.SZ	中材科技	247.02	14.72	35.11	4.19	9.73	3.16	27.07	33.75	9.13	7.32
300037.SZ	新宙邦	329.75	43.74	17.58	2.46	2.71	2.80	11.76	16.88	28.04	19.53
002709.SZ	天赐材料	452.95	23.54	57.14	6.95	5.94	4.63	27.54	35.78	16.45	12.66
300073.SZ	当升科技	187.46	37.01	22.59	4.31	4.95	5.66	21.35	24.62	8.78	7.61
002407.SZ	多氟多	163.63	13.71	19.48	1.10	1.59	1.94	7.12	11.03	22.98	14.83
300438.SZ	鹏辉能源	132.45	26.31	6.28	1.82	0.69	0.23	5.81	9.15	22.79	14.48
300568.SZ	星源材质	177.15	13.17	7.19	1.83	1.96	2.89	9.68	12.87	18.31	13.76
603026.SH	胜华新材	87.60	43.22	8.91	0.08	0.11	0.51	1.08	2.06	81.11	42.52
300769.SZ	德方纳米	151.74	54.34	23.80	-7.17	-3.27	0.48	-4.80	16.54	-	9.17

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1月19日收盘价计算)

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

2024年1月19日, synbio 深波: 临沂新原新材料科技有限公司投资建设的年产30万吨生物基新材料项目正式在山东省临沂市临沭县经济开发区开工。该项目是临沂市第一个聚乳酸新材料生产项目, 一期项目占地面积313.82亩, 总建筑面积146960平方米, 主要工程包括热炭再生、乳酸浓缩、水解回收等生产车间13座, 以及天然气热电站、消防泵站、污水处理站和行政办公楼、生产调度中心等配套建筑。承建方中铁二十局市政公司预计该项目将于2025年建成投用。建成后, 将采用世界先进的发酵工艺和技术, 预计年产秸秆制糖联产黄腐酸3万吨、乳酸15万吨、聚乳酸10万吨、聚乳酸改性15万吨, 年产值30亿元以上。

2024年1月17日, synbio 深波: 杭州美琉生物科技有限公司先后完成16 kDa ~ 120 kDa的多个人源III型胶原蛋白5吨罐“试生产”, 依托毕赤酵母工程菌株实现了12~16 g/L的目的胶原蛋白分泌表达。公司在重塑毕赤酵母细胞壁基础上, 以胶原蛋白N-端结构域表面电荷为主要参数, 通过机器学习策略实践了多个分泌信号肽的“自进化”以及信号肽与胶原蛋白密码子的“偶联优化”, 最终实现了目的胶原蛋白在毕赤酵母中的分泌表达量提升, 是出发工程菌株的4~9倍, 实现仅万元每公斤售价(目前市场售价8万/公斤)。依据工艺测算, 未来公司生产的人源III型胶原蛋白市售价格还有望可以进一步大幅下降, 助推中国成分走向国门。

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	2024/1/16	关于不向下修正“洁特转债”转股价格的公告	广州洁特生物过滤股份有限公司向不特定对象共计发行440.00万张, 每张面值为人民币100元, 按面值发行。本次发行合计募集资金人民币44,000.00万元。公司44,000.00万元可转换公司债券已于2022年8月2日起在上海证券交易所挂牌交易, 债券简称“洁特转债”, 债券代码“118010”。公司本次发行的“洁特

转债”自 2023 年 1 月 4 日起可转换为公司股份，初始转股价格为 48.23 元/股。因公司办理完成 2021 年限制性股票激励计划第一个归属期第一次归属登记以及实施 2022 年年度权益分派方案，“洁特转债”的转股价格自 2023 年 6 月 6 日起由 48.23 元/股调整为 48.09 元/股。

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	市值（亿元）		归母净利润（亿元）							PE	
		2024/1/19	2024/1/19 股价	2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E	
688639.SH	华恒生物	175.25	111.24	3.20	0.81	1.10	1.29	4.46	6.32	39.32	27.73	
688065.SH	凯赛生物	264.62	45.36	5.53	0.57	1.84	0.72	4.81	7.60	54.99	34.83	
688690.SH	纳微科技	91.79	22.73	2.75	0.12	0.19	0.07	0.95	1.62	96.85	56.74	
300487.SZ	蓝晓科技	234.83	46.50	5.38	1.34	2.12	1.72	7.68	10.22	30.58	22.98	
688179.SH	阿拉丁	32.47	16.39	0.92	0.17	0.14	0.24	1.00	1.31	32.38	24.79	
688133.SH	泰坦科技	45.37	38.46	1.25	0.25	0.25	0.21	1.61	2.31	28.10	19.67	
688026.SH	洁特生物	21.07	15.01	0.88	-0.09	0.12	0.11	0.75	1.00	28.09	21.07	

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 1 月 19 日收盘价计算）

1.5、节能环保板块

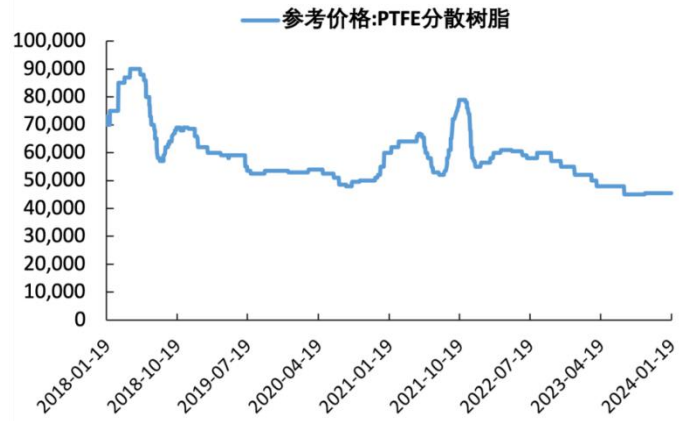
1.5.1、产业动态

2024 年 1 月 19 日，生态环境部：生态环境部等五部门联合发布《关于推进实施焦化行业超低排放的意见》，推动实施焦化企业（含半焦生产）超低排放改造。目标到 2025 年底前，重点区域力争 60% 焦化产能完成改造；到 2028 年底前，重点区域焦化企业基本完成改造，全国力争 80% 焦化产能完成改造。

2024 年 1 月 18 日，生态环境部：生态环境部发布 2022 年中国生态环境统计年报，2022 年，开展排放源统计重点调查的工业企业共 176528 家，污水处理厂 13527 家（含日处理能力 500 吨以上的农村污水处理设施），生活垃圾处理场（厂）2645 家（含餐厨垃圾集中处理厂），危险废物（医疗废物）集中处理厂 2512 家。

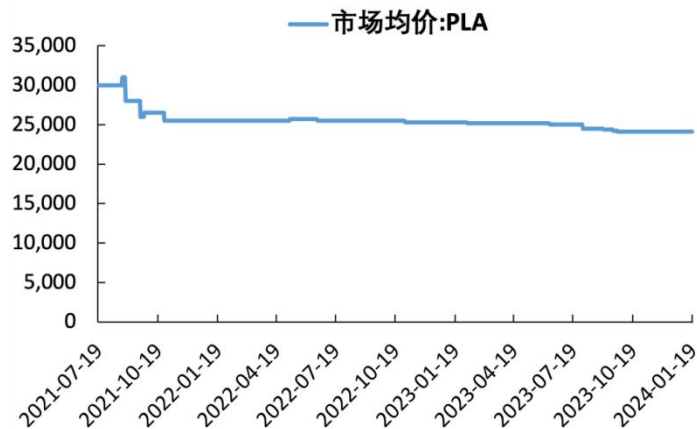
1.5.2、产业关键数据

图 19: 国内 PTFE 分散树脂市场价格 (元/吨)



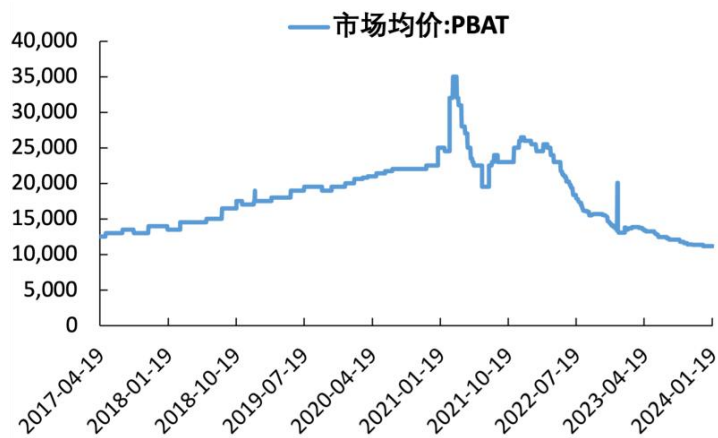
资料来源: wind、国海证券研究所

图 20: 国内 PLA 市场价格 (元/吨)



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	2024/1/16	关于与浙江宏能物流有限公司 2024 年预计关联交易的公告	公司主要生产原料和产成品均为液体，交通运输工作量大，公司关联方宏能物流与公司同在浙江嘉兴桐乡市，是国内具有危化品运输资质的规模型物流企业，在行业内较具影响力，因公司产成品和原材料运输需要且公司营收持续增长，在遵循市场化方式的公允定价原则前提下，公司（含控股子公司，下同）预计 2024 年与浙江宏能物流有限公司（以下简称“宏能物流”）发生关联交易，关联交易总额不超过 4500 万元。
中触媒			本周无重大公告。
万润股份	2024/1/18	中节能万润股份有限公司 2023 年度业绩预告	公司预计 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日间，归属于上市公司股东的净利润 72131.50 万元-79344.65 万元，比上年同期增长：0% -10%。
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

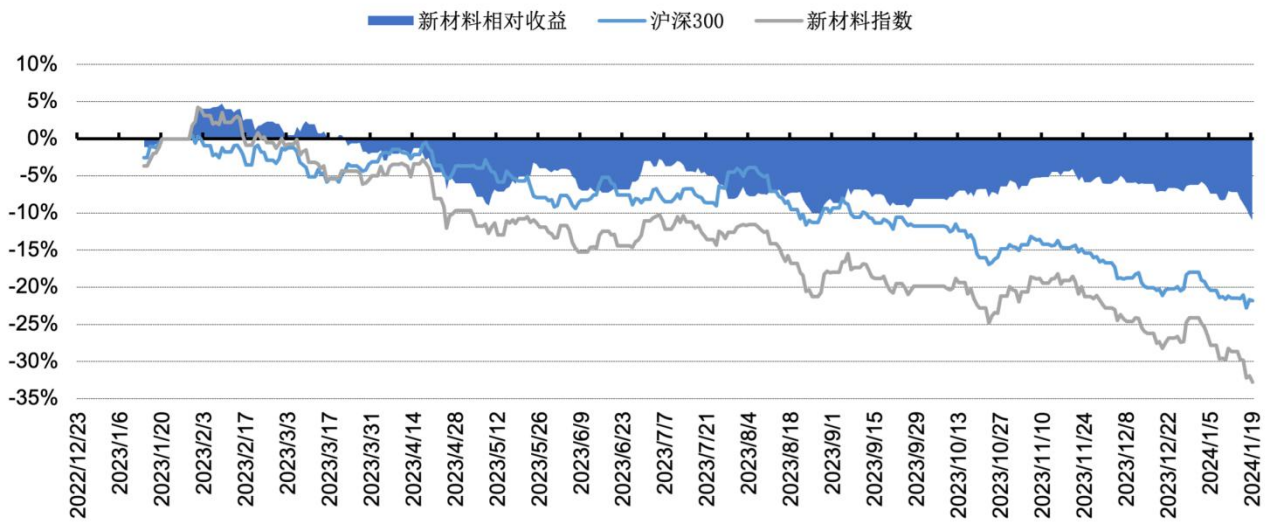
表 13: 节能环保板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	市值（亿元）		归母净利润（亿元）								PE	
		2024/1/19	2024/1/19 股价	2022	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023E	2024E	2023E	2024E		
688196.SH	卓越新能	38.78	32.32	4.52	0.71	0.81	0.01	3.04	4.58	12.78	8.46		
000803.SZ	山高环能	26.58	5.55	0.85	0.40	0.00	-0.23	-	-	-	-		
300072.SZ	海新能科	75.19	3.20	-8.04	-1.39	-0.28	-1.38	-	-	-	-		
603822.SH	嘉澳环保	19.92	25.82	-0.32	0.10	0.27	0.00	0.93	2.04	21.52	9.78		
688267.SH	中触媒	30.24	17.16	1.52	0.02	0.37	0.04	1.24	1.75	24.38	17.31		
002643.SZ	万润股份	132.08	14.20	7.21	1.77	2.13	1.86	7.87	9.91	16.78	13.33		
688021.SH	奥福环保	14.51	18.78	-0.08	0.09	0.10	-0.08	0.34	0.98	42.19	14.80		

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 1 月 19 日收盘价计算）

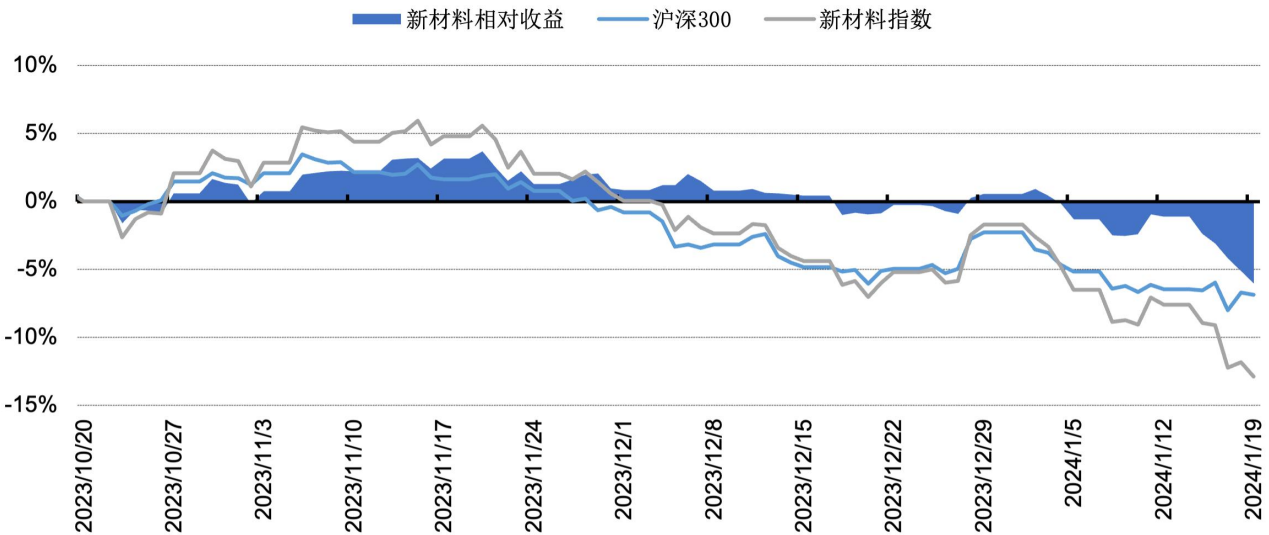
2、板块数据跟踪

图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)



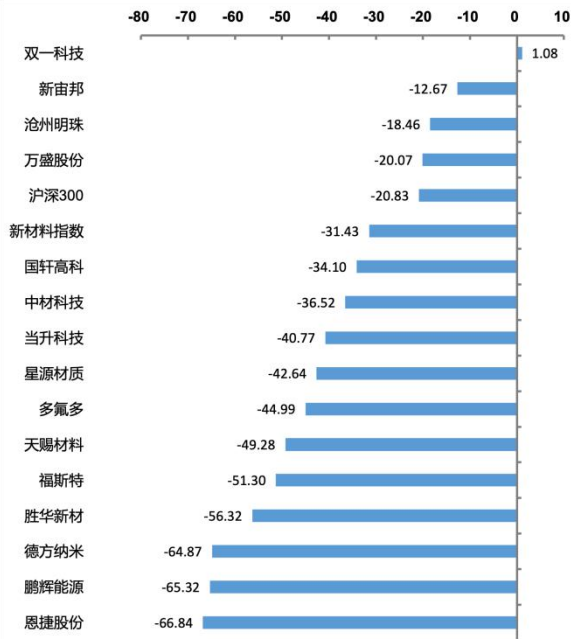
资料来源: wind、国海证券研究所

图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)



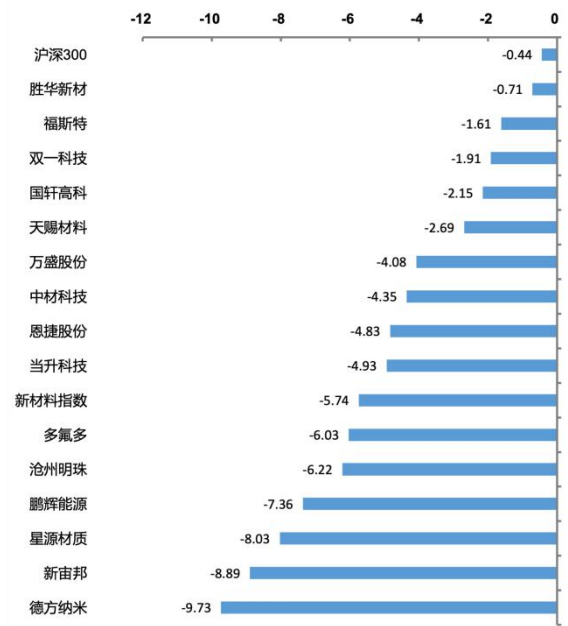
资料来源: wind、国海证券研究所

图 24: 新材料重点个股年涨跌幅排序 (%)



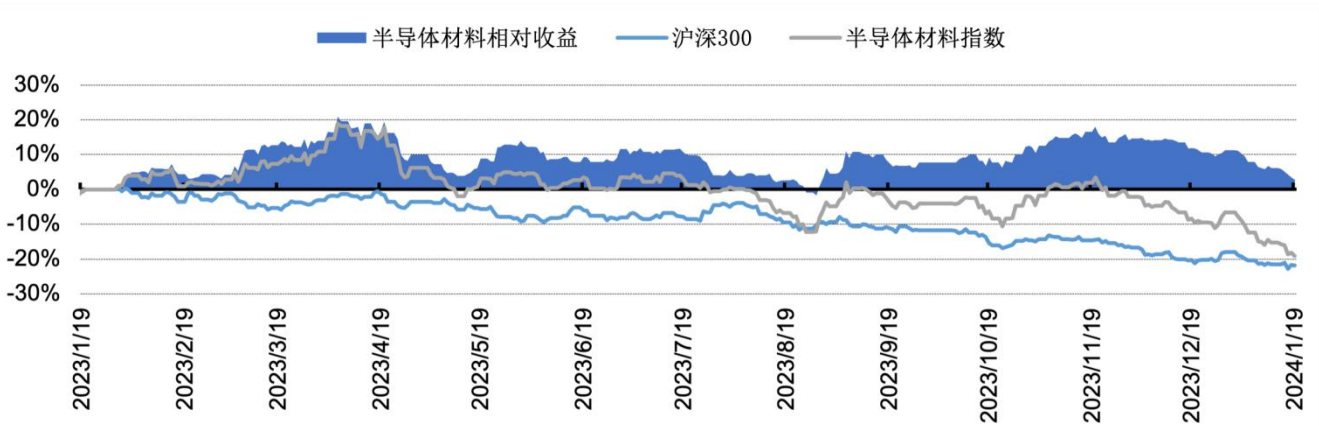
资料来源: wind、国海证券研究所

图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



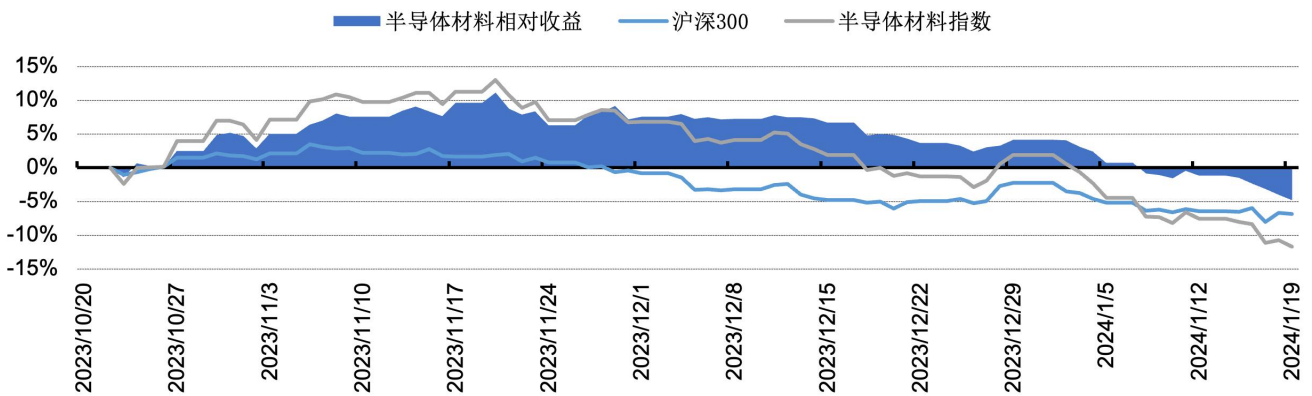
资料来源: wind、国海证券研究所

图 26: 近一年半半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



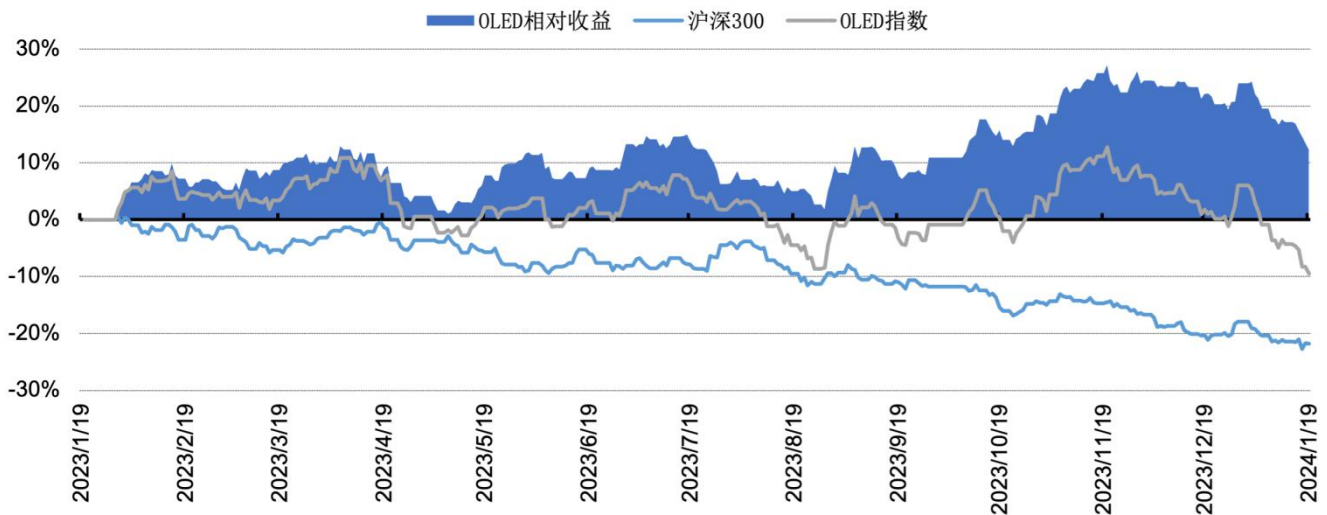
资料来源: wind、国海证券研究所

图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



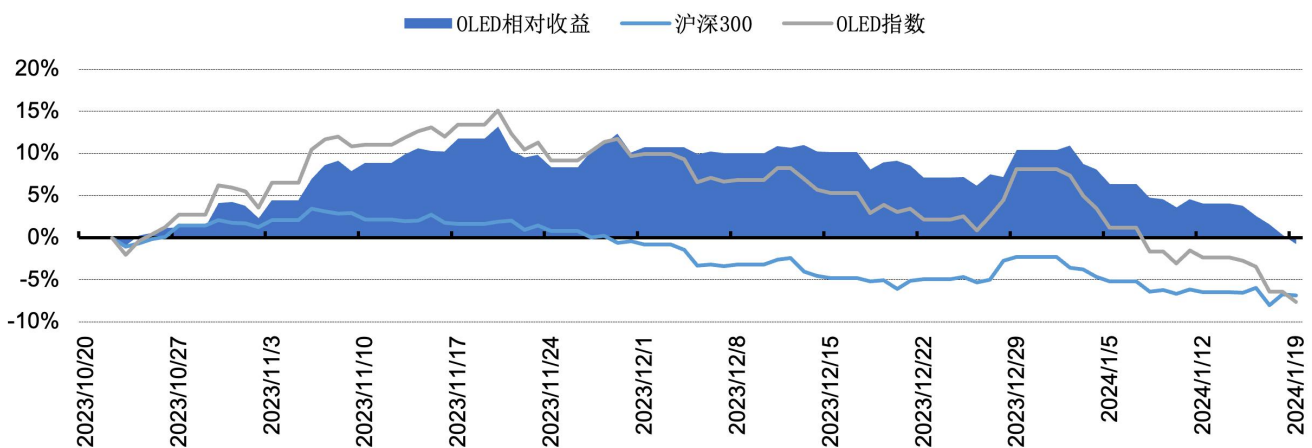
资料来源: wind、国海证券研究所

图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



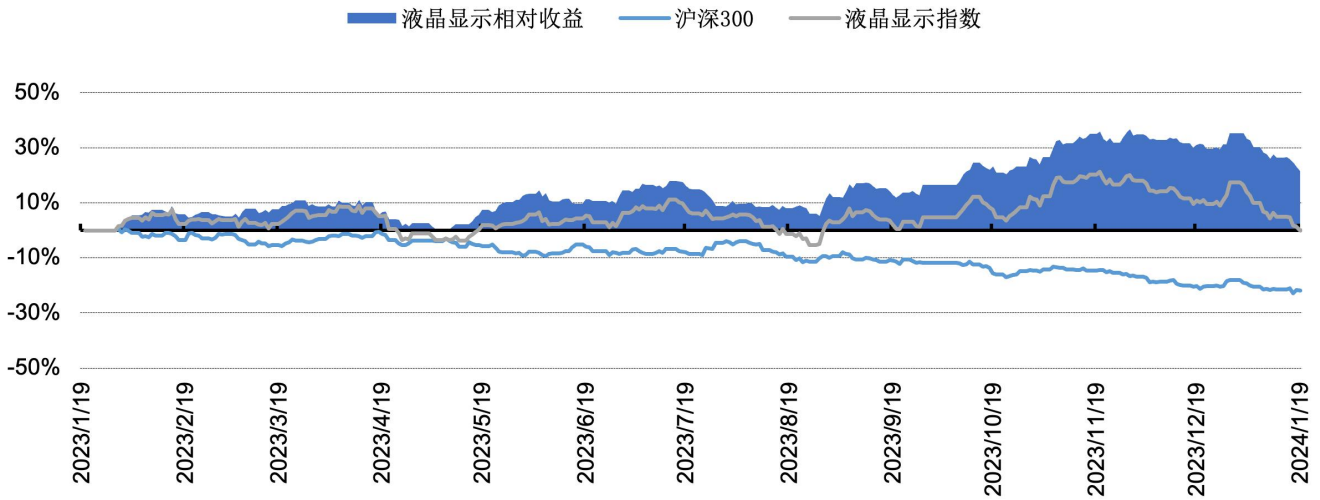
资料来源: wind、国海证券研究所

图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



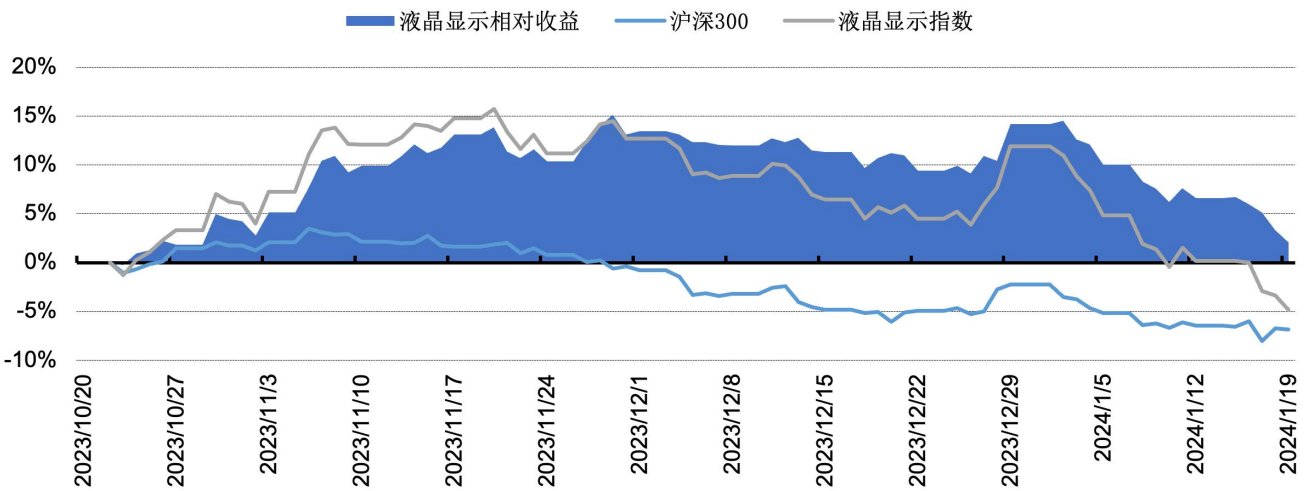
资料来源: wind、国海证券研究所

图 30: 近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)



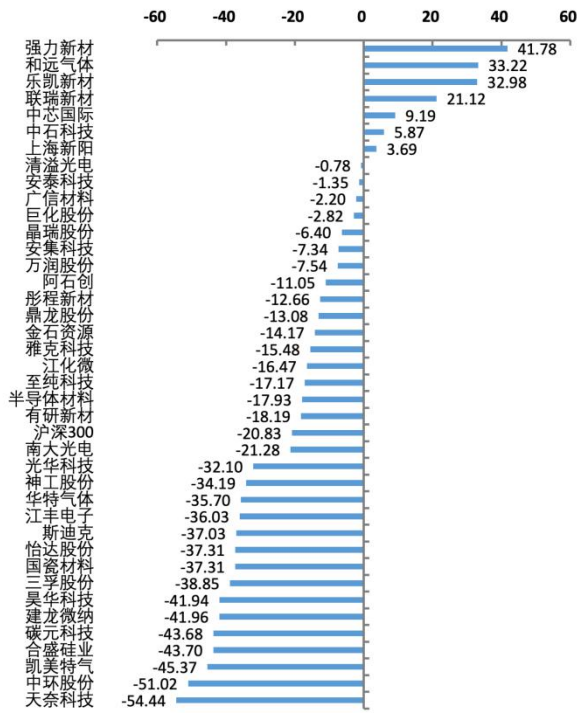
资料来源: wind、国海证券研究所

图 31: 近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)



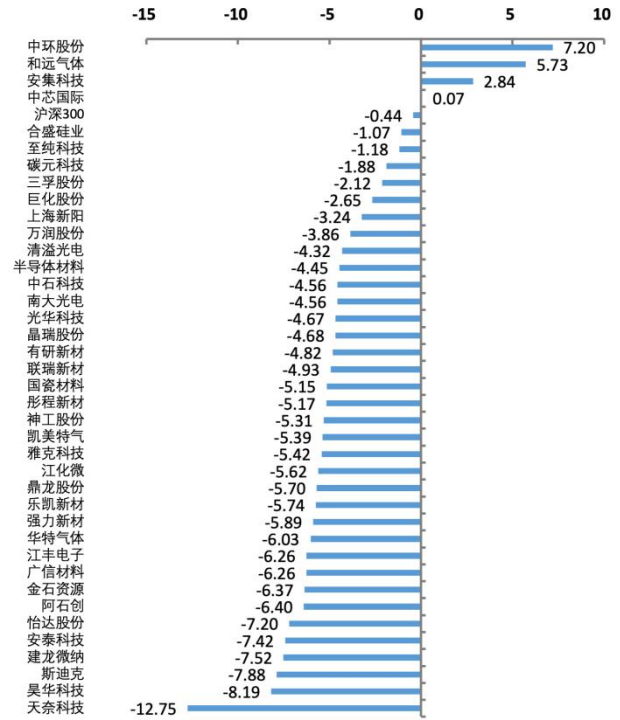
资料来源: wind、国海证券研究所

图 32: 半导体材料重点个股年涨跌幅排序 (%)



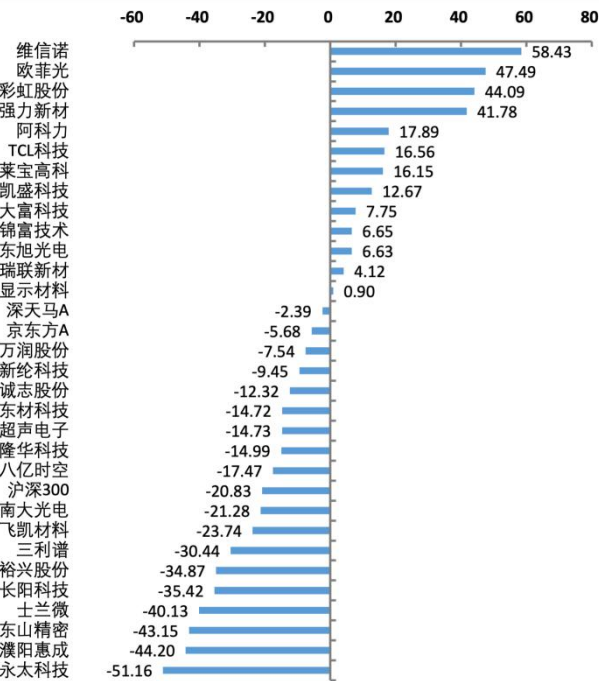
资料来源: wind、国海证券研究所

图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



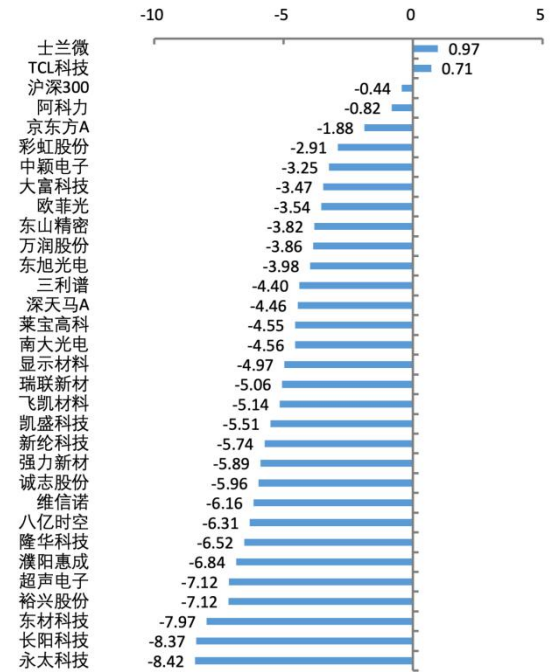
资料来源: wind、国海证券研究所

图 34: 显示材料重点个股年涨跌幅排序 (%)



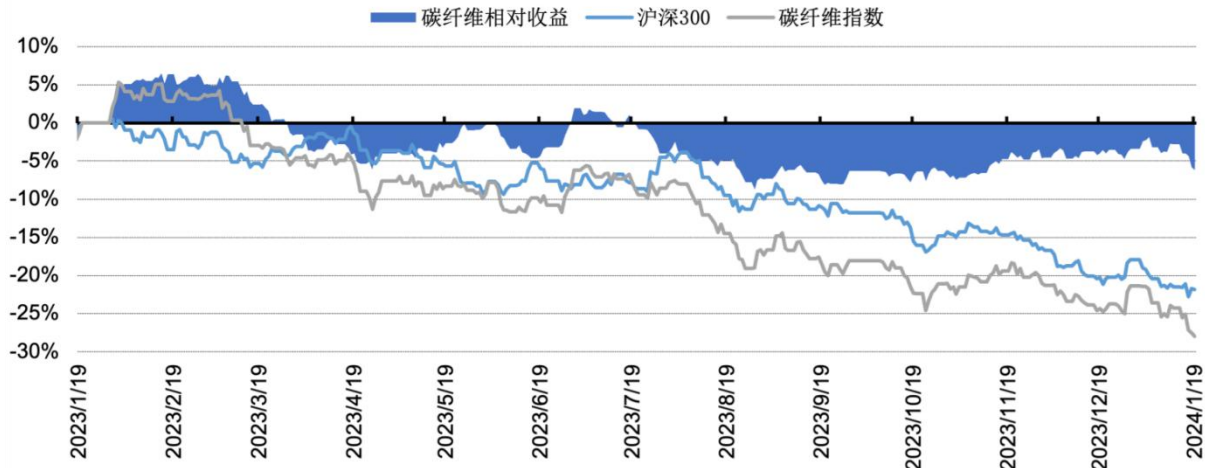
资料来源: wind、国海证券研究所

图 35: 显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



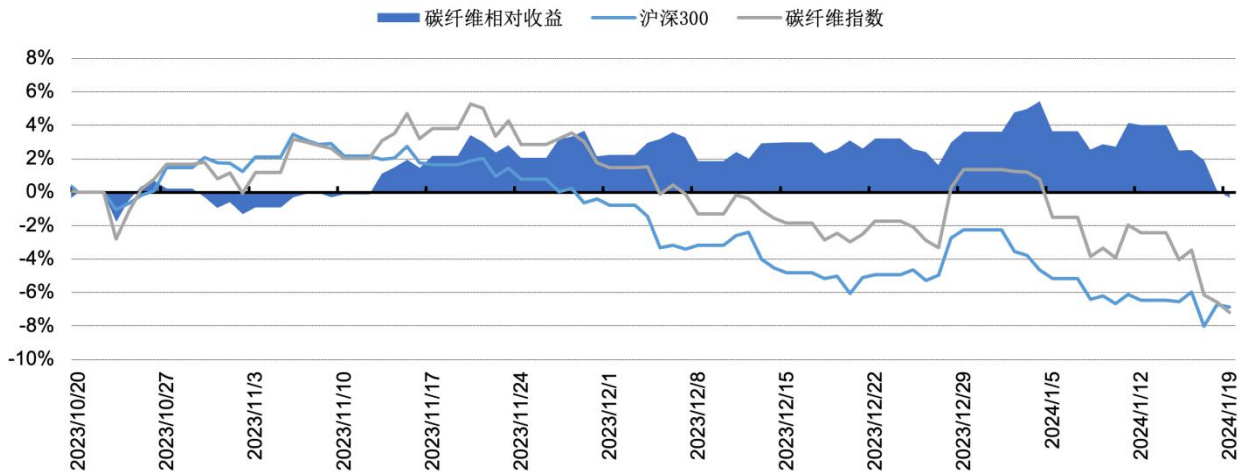
资料来源: wind、国海证券研究所

图 36: 近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



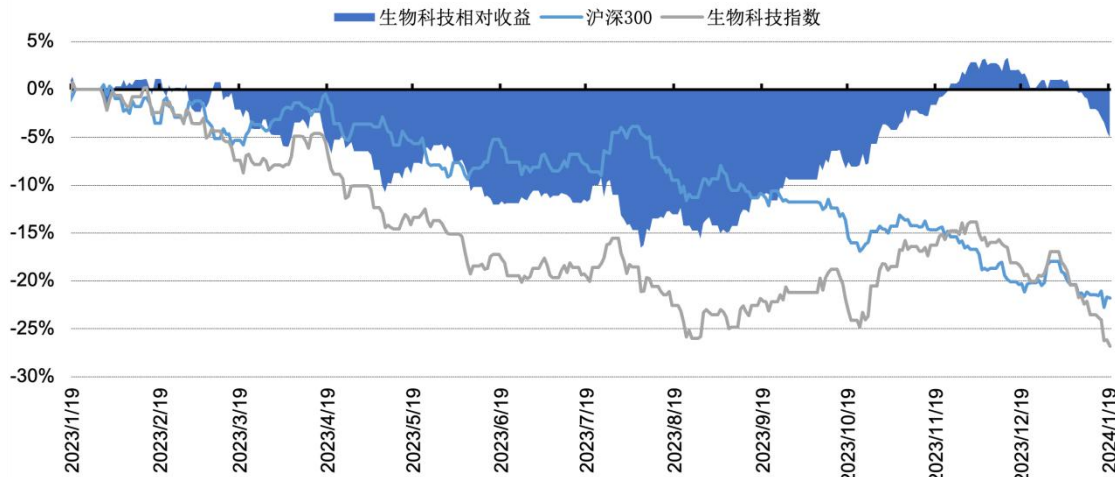
资料来源: wind、国海证券研究所

图 37: 近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



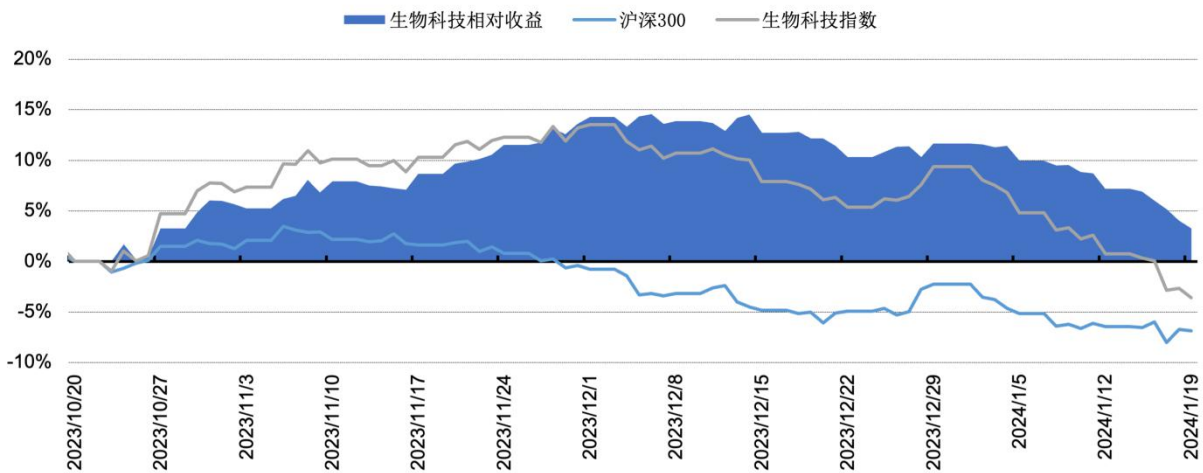
资料来源: wind、国海证券研究所

图 38: 近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



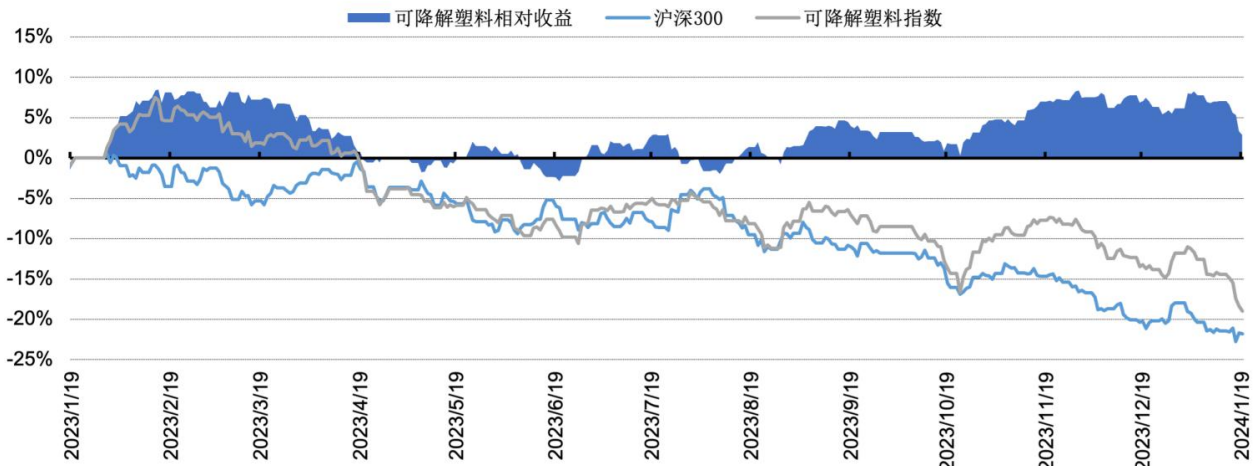
资料来源: wind、国海证券研究所

图 39: 近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



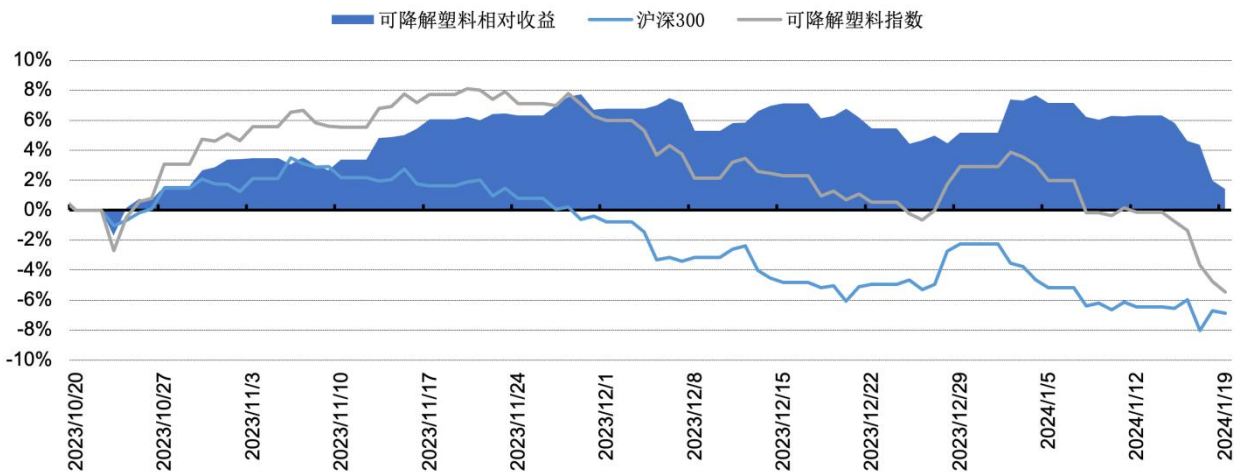
资料来源: wind、国海证券研究所

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	2024/1/19		EPS			PE			投资 评级
		股价	2022	2023E	2024E	2022	2023E	2024E		
688323.SH	瑞华泰	17.37	0.22	0.06	0.53	78.95	289.50	32.77	买入	
300699.SZ	光威复材	23.80	1.12	1.03	1.27	21.25	23.11	18.74	买入	
688295.SH	中复神鹰	26.34	0.67	0.41	0.59	39.31	64.24	44.64	买入	
002643.SZ	万润股份	14.20	0.78	0.83	1.14	18.21	17.11	12.46	买入	
300054.SZ	鼎龙股份	19.52	0.38	3.27	4.88	51.71	5.97	4.00	未评级	
300285.SZ	国瓷材料	19.35	0.50	0.64	0.94	38.70	30.23	20.59	买入	
300398.SZ	飞凯材料	13.46	0.83	3.67	5.02	16.31	3.67	2.68	未评级	
600160.SH	巨化股份	15.43	0.94	1.18	1.44	16.34	13.08	10.72	买入	
603078.SH	江化微	13.94	0.37	0.38	0.55	37.41	36.66	25.41	未评级	
603650.SH	彤程新材	28.26	0.50	0.81	0.87	56.52	34.89	32.48	买入	
603806.SH	福斯特	25.59	1.80	2.52	3.23	14.24	10.15	7.92	买入	
300037.SZ	新宙邦	43.74	2.35	1.54	2.38	18.61	28.40	18.38	买入	
002068.SZ	黑猫股份	9.83	0.01	-0.24	0.49	-	-	20.06	买入	
300481.SZ	濮阳惠成	15.40	1.34	0.99	1.29	11.49	15.58	11.96	未评级	
603260.SH	合盛硅业	50.05	4.35	2.37	3.67	11.51	21.12	13.64	买入	
688065.SH	凯赛生物	45.36	0.95	0.74	1.32	47.75	61.30	34.36	买入	
688639.SH	华恒生物	111.24	2.61	3.88	5.29	42.58	28.67	21.03	买入	
688690.SH	纳微科技	22.73	0.71	0.23	0.40	32.18	96.93	56.80	未评级	
300487.SZ	蓝晓科技	46.50	1.07	1.56	2.19	43.46	29.81	21.23	买入	
688179.SH	阿拉丁	16.39	0.67	1.00	1.31	24.29	16.34	12.51	未评级	
688133.SH	泰坦科技	38.46	1.84	1.61	2.31	20.96	23.82	16.67	未评级	
688026.SH	洁特生物	15.01	0.75	0.53	0.71	19.91	28.09	21.07	未评级	
600309.SH	万华化学	70.20	5.17	5.48	7.76	13.58	12.81	9.05	买入	
600143.SH	金发科技	6.91	0.77	0.28	0.58	8.97	24.68	11.91	买入	

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

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，5年半化工行业研究经验。

陈雨，化工行业研究助理，天津大学材料学本硕，2年半化工央企实业工作经验。

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。