

2024 年 11 月 04 日

行业研究

评级：推荐(维持)

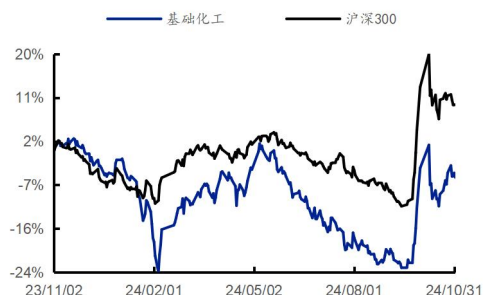
研究所：

证券分析师：李永磊 S0350521080004
liy103@ghzq.com.cn

证券分析师：董伯骏 S0350521080009
dongbj@ghzq.com.cn

神舟十九号发射圆满成功， 英伟达被纳入道琼斯工业平均指数 ——新材料产业周报

最近一年走势



行业相对表现

	2024/11/01		
表现	1M	3M	12M
基础化工	-1.9%	14.8%	-6.2%
沪深 300	-3.2%	13.8%	8.9%

相关报告

《基础化工行业周报：BDO、毒死蜱价格上涨，阳谷华泰拟发行股份购买波米科技（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，杨丽蓉》——2024-10-27

《化工新材料产业周报：2024 年全球硅晶圆出货量预计下降 2%，美商务部或撤销部分中国光伏产品双反关税（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，陈云》——2024-10-27

《基础化工行业周报：甲基丙烯酸甲酯、乙二醇价格上涨，万润股份、德邦科技、京东方拟设立合资公司（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，胡国鹏》——2024-10-20

《新材料产业周报：SpaceX 首次回收星舰成功（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，李娟廷》——2024-10-20

《新材料行业周报：特斯拉发布无人出租车 Cybercab，星舰第五次试飞获批（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2024-10-13

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增长阶段，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：

10 月 30 日，C114 通信网：在 2024 年 10 月 30 日揭幕的第十五届全球移动宽带论坛（MBBF 2024）上，土耳其沃达丰 CEO Engin Aksoy 指出，5G 正在改变行业和社会，到 2030 年预计将为全球经济带来超过 9300 亿美元的收益。这些收益将主要来自亚太、北美和欧洲，中低等收入国家随着大规模应用 5G 也将开始获得收益。同时，5G 将惠及全球经济中的所有行业，预计主要受益者将包括制造业（占比 36%）、公共管理（15%）和服务业（10%）。

11 月 2 日，央视财经：当地时间 11 月 1 日，标普道琼斯指数公司盘后发布声明称，英伟达将取代英特尔被纳入道琼斯工业平均指数，11 月 8 日正式生效。随着英伟达的加入，美国 6 家市值达万亿美元的科技公司中有 4 家被纳入道指，其他两家未被纳入的是谷歌母公司“字母表”和脸书母公司 Meta。

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：

10 月 30 日，中国载人航天工程网：北京时间 2024 年 10 月 30 日 4 时 27 分，搭载神舟十九号载人飞船的长征二号 F 遥十九运载火箭在

酒泉卫星发射中心点火发射，约 10 分钟后，神舟十九号载人飞船与火箭成功分离，进入预定轨道，航天员乘组状态良好，发射取得圆满成功。此次任务是我国载人航天工程进入空间站应用与发展阶段的第 4 次载人飞行任务，是工程立项实施以来的第 33 次发射任务，也是长征系列运载火箭的第 543 次飞行。

10 月 31 日，环球市场播报：美国当地时间 10 月 30 日晚上，一枚“猎鹰 9 号”火箭从佛罗里达州向太空发射了 23 颗星链卫星，这是 SpaceX 公司第 200 次执行“星链”发射任务，并取得成功。

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：

11 月 1 日，科技日报：10 月 31 日，国家能源局举行新闻发布会，国家能源局综合司副司长、新闻发言人张星介绍，2024 年前三季度，我国可再生能源装机规模不断实现新突破。在今年前三季度全国可再生能源发电新增装机中，水电新增 797 万千瓦，风电新增 3912 万千瓦，太阳能发电新增 1.61 亿千瓦，生物质发电新增 137 万千瓦，风电太阳能发电合计新增突破 2 亿千瓦。截至 2024 年 9 月底，全国可再生能源装机达到 17.3 亿千瓦，同比增长 25%，约占我国总装机的 54.7%。其中，水电装机 4.3 亿千瓦，风电装机 4.8 亿千瓦，太阳能发电装机 7.7 亿千瓦，生物质发电装机 0.46 亿千瓦。“可再生能源发电量稳步提升。”张星介绍，2024 年前三季度，全国可再生能源发电量达 2.51 万亿千瓦时，同比增加 20.9%，约占全部发电量的 35.5%。其中，风电太阳能发电量合计达 13490 亿千瓦时，同比增长 26.3%，与同期第三产业用电量(13953 亿千瓦时)基本持平，超过了同期城乡居民生活用电量(11721 亿千瓦时)。据监测，今年前 8 个月，能源重点项目完成投资额保持较快增长，为经济社会高质量发展注入动能和活力。

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：

10 月 28 日，synbio 公众号：与硅基的存储相比，DNA 存储在信息密度以及信息存储稳定性上都更高，理论上，1 公斤的 DNA 就足以储存人类所有的数据，在干燥低温条件下储存寿命高达上千年。不过尽管在 DNA 合成技术飞速进步的今天，DNA 存储的商业化仍然是个难题，这是因为 DNA 合成特别是长片段 DNA 合成的错误率高，成本昂贵。最近，北京大学张成、钱琰团队受到表观遗传学的启发，开发了一种新的 DNA 存储方法，通过选择性甲基化 DNA 中的胞嘧啶碱基来编码信息，以减少对长片段的 DNA 合成的依赖，大幅降低储存成本。相关文章发表在《Nature》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：

10月30日，北极星大气网：10月29日住建部发布《2023年中国城市建设状况公报》。公报显示，截至2023年末，全国城市排水管道长度95.25万公里，同比增长4.27%；污水处理厂处理能力2.27亿立方米/日，同比增长4.84%；污水处理率98.69%，比上年增加0.58个百分点；生活污水集中收集率73.63%，比上年增加3.57个百分点。截至2023年末，全国城市生活垃圾无害化处理率99.98%，比上年增加0.08个百分点；生活垃圾无害化处理能力114.44万吨/日，同比增长3.15%，其中，焚烧处理能力占比为75.30%。

- **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；欧美先进技术封锁；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	2024/11/1 股价	EPS			PE			投资 评级
			2023A	2024E	2025E	2023A	2024E	2025E	
688323.SH	瑞华泰	13.68	-0.11	0.01	0.25	-	1,368.00	54.72	买入
300699.SZ	光威复材	33.43	1.05	1.29	1.61	31.83	25.91	20.76	买入
688295.SH	中复神鹰	21.24	0.35	0.40	0.60	60.12	53.10	35.40	买入
002643.SZ	万润股份	10.16	0.82	0.59	0.84	12.39	17.22	12.10	买入
300054.SZ	鼎龙股份	26.02	0.23	0.53	0.72	110.77	49.32	36.13	未评级
300285.SZ	国瓷材料	18.56	0.57	0.74	1.01	32.73	25.08	18.38	买入
300398.SZ	飞凯材料	14.82	0.21	0.57	0.70	69.74	25.82	21.03	未评级
600160.SH	巨化股份	21.80	0.35	0.65	0.79	62.37	33.54	27.59	买入
603078.SH	江化微	14.88	0.27	0.33	0.41	54.53	45.77	36.29	未评级
603650.SH	彤程新材	32.80	0.68	0.93	1.03	48.38	35.27	31.84	买入
603806.SH	福斯特	17.62	0.99	0.80	1.02	17.75	21.95	17.33	未评级
300037.SZ	新宙邦	37.75	1.35	1.37	1.97	27.99	27.55	19.16	买入
002068.SZ	黑猫股份	6.75	-0.33	0.48	0.72	-	14.06	9.38	买入
300481.SZ	濮阳惠成	15.13	0.79	0.84	1.02	19.07	17.94	14.88	未评级
603260.SH	合盛硅业	57.19	2.22	2.10	3.17	25.78	27.23	18.04	买入
688065.SH	凯赛生物	46.61	0.63	0.92	1.45	74.18	50.66	32.14	买入
688639.SH	华恒生物	33.60	2.85	3.93	5.21	11.79	8.55	6.45	买入
688690.SH	纳微科技	19.69	0.17	0.38	0.59	115.96	51.30	33.63	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	49.46	1.42	1.80	2.28	34.84	27.48	21.69	买入
688179.SH	阿拉丁	13.60	0.43	0.58	0.80	31.39	23.45	17.00	买入
688133.SH	泰坦科技	22.90	0.62	0.36	0.59	37.22	63.95	38.50	未评级
688026.SH	洁特生物	13.87	0.25	0.52	0.64	55.97	26.67	21.67	买入
600309.SH	万华化学	76.51	5.36	5.72	7.50	14.29	13.38	10.20	买入
600143.SH	金发科技	8.81	0.12	0.38	0.58	74.35	23.18	15.19	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 Wind 一致预期）

内容目录

重点关注公司及盈利预测	4
1、 新材料产业动态更新	8
1.1 电子信息板块	8
1.1.1、 产业动态	8
1.1.2、 产业关键数据	9
1.1.3、 企业信息	9
1.1.4、 企业关键数据	13
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	17
1.3.3、 企业信息	18
1.3.4、 企业关键数据	20
1.4、 生物技术板块	20
1.4.1、 产业动态	20
1.4.2、 产业关键数据	20
1.4.3、 企业信息	20
1.4.4、 企业关键数据	21
1.5、 节能环保板块	21
1.5.1、 产业动态	21
1.5.2、 产业关键数据	22
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、 重点关注公司及盈利预测	30
4、 行业评级及投资策略	30
5、 风险提示	30

图表目录

图 1: 费城半导体指数	9
图 2: 多层陶瓷电容 (MLCC) 台股营收当月同比	9
图 3: 每周 DRAM 价格变化	9
图 4: 每周 NAND 价格变化	9
图 5: 液晶面板价格	9
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	17
图 11: 氢氧化锂价格	17
图 12: DMC 价格	17
图 13: 六氟磷酸锂价格	17
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	18
图 17: 太阳能电池价格	18
图 18: 光伏组件现货价	18
图 19: 国内 PTFE 分散树脂市场价格 (元/吨)	22
图 20: 国内 PLA 市场价格	22
图 21: 国内 PBAT 市场价格 (单位: 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: 新材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)	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双周涨跌幅排序 (%)	27
图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	27
图 35: 显示材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)	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	12
表 5: 电子信息板块企业关键数据	13
表 6: 航空航天材料上市公司重点公告	15
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	20
表 10: 生物技术板块上市公司重点公告	20
表 11: 生物技术板块企业关键数据	21
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

10月31日，IT之家：近日，三星显示宣布成功开发 QD-OLED 显示面板所用量子点墨水再生技术。该项技术已于10月起投入量产线使用，可增强三星显示 QD-OLED 产品的成本竞争力。三星显示内部于2023年12月组建了由多个团队参与的量子点墨水回收工作组，并于今年8月成功开发了量子点墨水回收设施。这些回收的墨水经过先进的合成技术，可实现与原生墨水相同的纯度与光学特性。三星显示表示其量子点墨水再生技术可回收80%的残留量子点墨水，预计可为公司每年节省超100亿韩元的成本。

10月30日，C114通信网：在2024年10月30日揭幕的第十五届全球移动宽带论坛（MBBF 2024）上，土耳其沃达丰 CEO Engin Aksoy 指出，5G 正在改变行业和社会，到2030年预计将为全球经济带来超过9300亿美元的收益。这些收益将主要来自亚太、北美和欧洲，中低等收入国家随着大规模应用5G也将开始获得收益。同时，5G将惠及全球经济中的所有行业，预计主要受益者将包括制造业（占比36%）、公共管理（15%）和服务业（10%）。

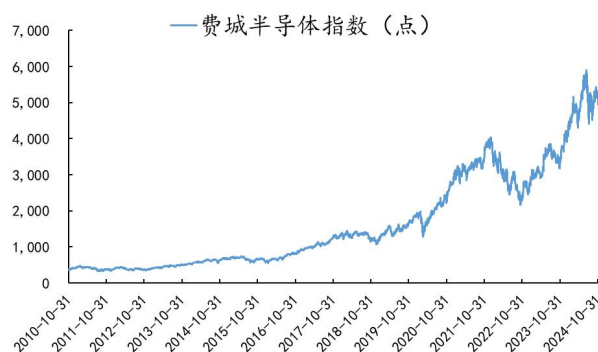
11月1日，格隆汇：中国信通院发布数据，2024年9月，国内市场手机出货量2537.1万部，同比下降23.8%，其中，5G手机2231.6万部，同比下降22.3%，占同期手机出货量的88.0%。2024年9月，国产品牌手机出货量2035.9万部，同比下降18.4%，占同期手机出货量的80.2%。2024年9月，智能手机出货量2371.7万部，同比下降25.7%，占同期手机出货量的93.5%；智能手机上市新机型18款，同比下降43.8%，占同期手机上市新机型数量的51.4%。

10月29日，SEMI：自美国财政部官网获悉，10月28日，美国财政部发布了一项《最终规则》，确定了《出境令》中确定的受法规约束的国家安全技术和产品的子集包括“半导体和微电子技术、量子信息技术、人工智能技术”三个领域，并将从明年1月2日开始实施。

10月29日，SEMI：据镓仁半导体官微消息，2024年10月，杭州镓仁半导体有限公司在氧化镓晶体生长方面实现新的技术突破，基于自主研发的氧化镓专用晶体生长设备（非铟坩埚），采用垂直布里奇曼法（VB）成功生长出2英寸氧化镓单晶，在国内尚属首次。

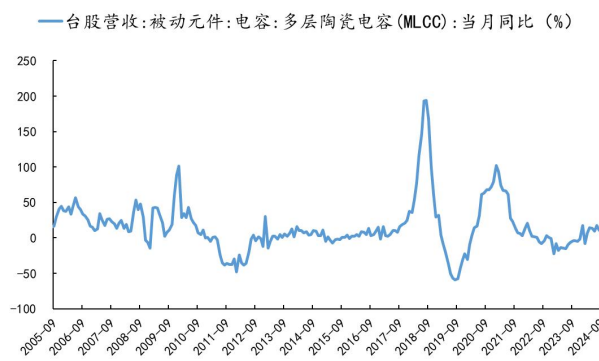
1.1.2、产业关键数据

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



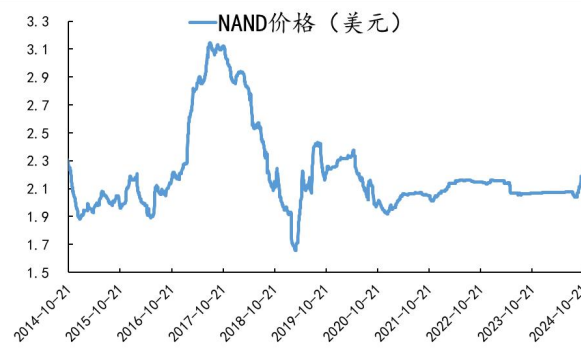
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 3：每周 DRAM 价格变化



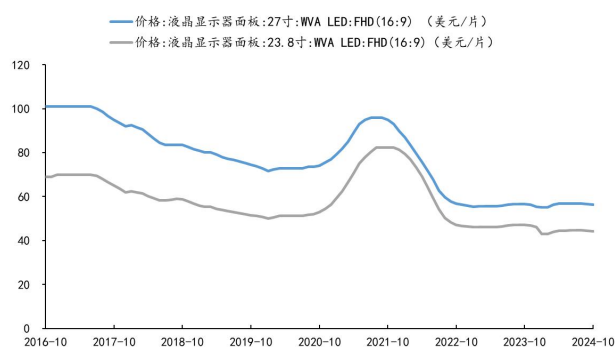
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 4：每周 NAND 价格变化



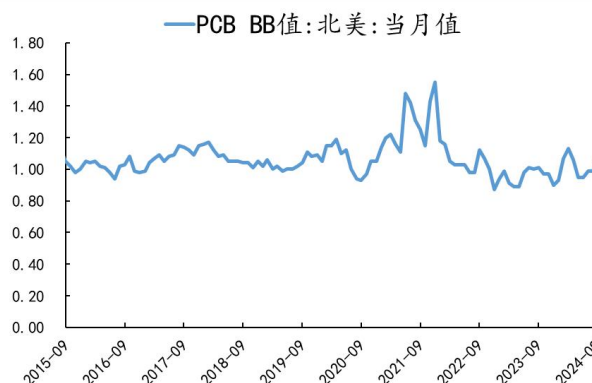
资料来源：Wind、国海证券研究所

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：

10月30日，SEMI：台积电高雄晶圆厂于2021年11月宣布，于2022年开工，目前进度良好，并已设有公共基础设施。台积电还强调，2nm制程技术研发进展

顺利，其效能和良率均按计划实现，甚至部分表现优于预期，2nm 制程将如期在 2025 年进入量产，量产曲线预计与 3nm 相似。

11 月 2 日，央视财经：当地时间 11 月 1 日，标普道琼斯指数公司盘后发布声明称，英伟达将取代英特尔被纳入道琼斯工业平均指数，11 月 8 日正式生效。随着英伟达的加入，美国 6 家市值达万亿美元的科技公司中有 4 家被纳入道指，其他两家未被纳入的是谷歌母公司“字母表”和脸书母公司 Meta。

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	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 63.69 亿元，同比-53.70%；实现归母净利润-29.98 亿元，同比-281.50%。
国瓷材料	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 10.13 亿元，同比+8.11%；实现归母净利润 1.52 亿元，同比+24.51%。
巨化股份			本周无重大公告。
昊华科技	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 36.70 亿元，同比-2.02%；实现归母净利润 3.15 亿元，同比+53.40%。
雅克科技	2024/10/28	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 17.43 亿元，同比+42.93%；实现归母净利润 2.29 亿元，同比+64.64%。
上海新阳	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 4.06 亿元，同比+27.40%；实现归母净利润 0.71 亿元，同比+162.16%。
万润股份	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 8.06 亿元，同比-26.84%；实现归母净利润 0.81 亿元，同比-56.65%。
江丰电子			本周无重大公告。
鼎龙股份			本周无重大公告。
南大光电	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 6.41 亿元，同比+41.17%；实现归母净利润 0.87 亿元，同比+37.67%。
天奈科技			本周无重大公告。
强力新材	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 2.33 亿元，同比+11.85%；实现归母净利润-0.27 亿元，同比-390.95%。
安集科技	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 5.15 亿元，同比+59.29%；实现归母净利润 1.59 亿元，同比+97.20%。
华特气体	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 3.41 亿元，同比-12.39%；

			实现归母净利润 0.37 亿元，同比-22.29%。
晶瑞电材	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 3.67 亿元，同比+10.76%；实现归母净利润 0.06 亿元，同比-51.91%。
阿石创	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 3.45 亿元，同比+39.80%；实现归母净利润 0.05 亿元，同比-16.27%。
江化微			本周无重大公告。
联瑞新材	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 2.50 亿元，同比+27.25%；实现归母净利润 0.67 亿元，同比+30.10%。
凯美特气	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 1.48 亿元，同比+19.25%；实现归母净利润 0.23 亿元，同比+193.63%。
和远气体			本周无重大公告。
广信材料	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 1.26 亿元，同比-16.85%；实现归母净利润 0.08 亿元，同比-46.85%。
建龙微纳	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年第三季度，公司实现营业收入 1.89 亿元，同比-37.42%；实现归母净利润 0.14 亿元，同比-76.84%。

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	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 1437.32 亿元，同比增长 13.61%；实现归母净利润 33.10 亿元，同比增长 223.80%；实现扣非后归母净利润 23.08 亿元，同比增长 254.67%。
	2024/10/31	关于回购公司部分社会公众股份方案的公告	公司拟回购数量不低于 1.6 亿股、不超过 2.8 亿股已发行的 A 股股份（占公司目前总股本约 0.42%-0.74%）；回购价格不超过人民币 6.00 元/股；拟回购股份的资金规模不超过人民币 10 亿元；回购的股份将全部用于实施公司股权激励计划；回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过 6 个月。
TCL 科技	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 1230.28 亿元，同比减少 7.57%；实现归母净利润 15.25 亿元，同比减少 5.34%；实现扣非后归母净利润 7.29 亿元，同比增长 43.58%。
深天马 A	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 240.14 亿元，同比减少 2.78%；实现归母净利润-4.73 亿元，同比增加 13.18 亿元；实现扣非后归母净利润-13.11 亿元，同比增加 16.72 亿元。
诚志股份	2024/10/30	关于子公司诚志永清新材料一体化丙烯价值链项目顺利投产的公告	新材料一体化丙烯价值链项目已完成全部设备安装调试以及试生产准备工作，具备正常生产经营所需条件，项目进度符合公司项目建设安排。2024 年 10 月 28 日，装置经投料试生产后已成功产出合格产品，标志着新材料一体化丙烯价值链项目一次开车成功。
飞凯材料	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 21.71 亿元，同比增长 8.60%；实现归母净利润 2.06 亿元，同比减少 2.07%；实现扣非后归母净利润 2.05 亿元，同比增长 15.67%。
永太科技	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 33.39 亿元，同比增长 7.30%；实现归母净利润-0.90 亿元，同比增长 9.57%；实现

			扣非后归母净利润-1.06 亿元，同比增长 42.44%。
长阳科技	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 10.03 亿元，同比增长 8.23%；实现归母净利润 0.19 亿元，同比减少 75.26%；实现扣非后归母净利润 0.05 亿元，同比减少 90.97%。
阿科力	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 3.65 亿元，同比减少 11.85%；实现归母净利润-0.068 亿元；实现扣非后归母净利润-0.088 亿元。
八亿时空			本周无重大公告。
濮阳惠成	2024/11/1	关于股份回购进展情况的公告	截至 2024 年 10 月 31 日，公司通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购股份 3,847,909 股，占公司总股本比例为 1.3013%，成交的最高价为 17.61 元/股，最低价为 11.87 元/股，成交金总额为人民币 50,903,267.44 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

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	2024/10/28	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 57.38 亿元，同比减少 11.69%；实现归母净利润 2.09 亿元，同比减少 47.99%；实现扣非后归母净利润 1.92 亿元，同比减少 48.77%。
中石科技			本周无重大公告。
	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 12.87 亿元，同比增长 16.29%；实现归母净利润 0.25 亿元，同比增长 62.97%；实现扣非后归母净利润 0.16 亿元，同比增长 41.69%。
沃特股份	2024/10/31	关于对外捐赠的公告	为加强公司特种高分子材料产品原材料自主可控能力，为新技术和新产品持续开发提供保障，公司拟通过哈尔滨工业大学教育发展基金会向哈尔滨工业大学(深圳)捐赠人民币 100 万元，用于支持哈尔滨工业大学(深圳)有机高分子材料领域的研究建设。
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	股票	2024/11/1	2024/11/1	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
300285.SZ	国瓷材料	185.05	18.56	5.69	1.23	1.95	1.22	1.28	1.33	7.07	8.74	26.18	21.18
600160.SH	巨化股份	588.54	21.80	9.44	1.53	3.37	2.57	1.97	3.10	21.24	32.58	27.70	18.06
600378.SH	昊华科技	373.59	33.70	9.00	2.28	2.75	1.84	2.13	1.37	11.49	15.42	32.51	24.23
002409.SZ	雅克科技	297.12	62.43	5.79	1.73	1.68	1.39	0.99	2.46	10.10	13.40	29.41	22.18
300236.SZ	上海新阳	117.83	37.60	1.67	0.56	0.30	0.27	0.53	0.19	1.93	2.53	61.16	46.51
002643.SZ	万润股份	94.50	10.16	7.63	1.77	2.13	1.86	1.88	0.98	5.07	6.44	18.62	14.68
300666.SZ	江丰电子	170.32	64.19	2.55	0.56	0.97	0.40	0.62	0.60	3.59	4.78	47.46	35.65
300054.SZ	鼎龙股份	244.14	26.02	2.22	0.35	0.61	0.80	0.46	0.82	4.95	6.76	49.32	36.13
300346.SZ	南大光电	213.46	39.30	2.11	0.75	0.77	0.63	-0.04	0.82	3.36	4.42	63.53	48.26
688116.SH	天奈科技	98.03	28.45	2.97	0.40	0.50	0.72	1.36	0.54	2.84	4.05	34.54	24.19
300429.SZ	强力新材	74.46	14.45	-0.46	-0.01	-0.14	-0.05	-0.25	0.13	-	-	-	-
688019.SH	安集科技	191.30	148.05	4.03	0.76	1.59	0.80	0.87	1.05	5.24	6.64	36.48	28.81
688268.SH	华特气体	63.21	52.51	1.71	0.40	0.35	0.47	0.49	0.45	2.16	2.87	29.25	22.04
300655.SZ	晶瑞电材	100.55	9.49	0.15	0.18	-0.07	0.12	-0.08	-0.09	0.39	1.12	261.17	90.18
300706.SZ	阿石创	34.77	22.75	0.12	-0.03	0.11	0.06	-0.02	-0.03	-	-	-	-
603078.SH	江化微	57.38	14.88	1.05	0.27	0.38	0.34	0.07	0.25	1.26	1.58	45.72	36.26
688300.SH	联瑞新材	92.33	49.71	1.74	0.29	0.44	0.52	0.49	0.52	2.57	3.33	36.00	27.76
002549.SZ	凯美特气	49.44	7.11	-0.26	-0.09	0.18	-0.24	-0.10	-0.76	-	-	-	-
002971.SZ	和远气体	48.21	23.18	0.84	0.31	0.09	0.21	0.23	0.30	2.45	4.34	19.68	11.11
300537.SZ	广信材料	36.46	18.19	0.07	0.13	0.07	0.15	-0.28	0.15	-	-	-	-
688357.SH	建龙微纳	23.66	23.65	1.53	0.61	0.14	0.61	0.17	0.32	1.03	1.33	23.09	17.79
000725.SZ	京东方A	1,666.80	4.46	25.47	2.47	4.88	2.86	15.25	9.84	51.95	89.78	32.09	18.57
000100.SZ	TCL科技	974.63	5.19	22.15	-5.49	8.89	12.71	6.04	2.40	36.55	67.99	26.67	14.34
000050.SZ	深天马A	209.89	8.54	-20.98	-6.62	-7.62	-3.66	-3.07	-3.01	-6.51	2.49	-	84.29
000990.SZ	诚志股份	96.25	7.92	1.77	-0.57	0.21	1.67	0.47	1.54	2.88	3.44	33.42	27.98
300398.SZ	飞凯材料	78.35	14.82	1.12	0.72	1.02	0.36	-0.98	0.60	3.03	3.73	25.82	21.03
002326.SZ	永太科技	87.82	9.49	-6.20	0.25	0.13	-1.38	-5.20	0.20	-	-	-	-
688299.SH	长阳科技	42.64	14.68	0.95	0.25	0.36	0.14	0.21	0.08	0.68	1.96	62.71	21.76
603722.SH	阿科力	40.19	42.00	0.24	0.06	0.10	0.05	0.03	0.01	0.39	1.37	103.06	29.30
688181.SH	八亿时空	29.85	22.20	1.07	0.18	0.35	0.42	0.11	0.19	-	-	-	-
300481.SZ	濮阳惠成	44.74	15.13	2.35	0.70	0.72	0.58	0.35	0.55	2.49	3.01	17.94	14.88
300684.SZ	中石科技	60.44	20.18	0.74	0.21	0.14	0.20	0.19	0.30	1.62	2.39	37.37	25.29
002886.SZ	沃特股份	39.24	14.91	0.06	0.05	0.06	0.04	-0.09	0.05	-	-	-	-
300446.SZ	乐凯新材	168.24	19.90	4.23	0.01	0.06	2.35	1.81	1.67	7.01	8.33	24.01	20.19
002324.SZ	普利特	90.23	8.10	4.68	1.04	0.98	2.01	0.66	0.78	3.96	5.21	22.82	17.31

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11月1日收盘价计算）

1.2、航空航天板块

1.2.1、产业动态

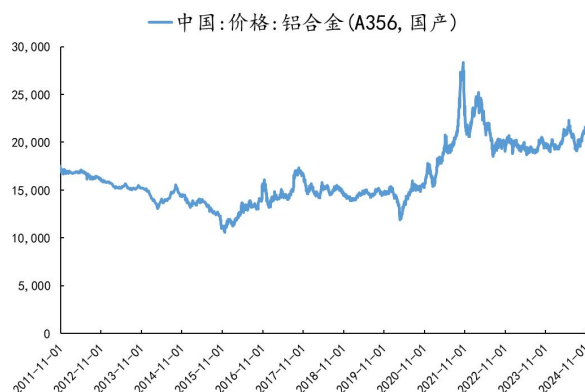
10月30日，中国载人航天工程网：北京时间2024年10月30日4时27分，搭载神舟十九号载人飞船的长征二号F遥十九运载火箭在酒泉卫星发射中心点火发射，约10分钟后，神舟十九号载人飞船与火箭成功分离，进入预定轨道，航天员乘组状态良好，发射取得圆满成功。此次任务是我国载人航天工程进入空间站应用与发展阶段的第4次载人飞行任务，是工程立项实施以来的第33次发射任务，也是长征系列运载火箭的第543次飞行。

10月29日，格隆汇：据央视，神舟十九号载人飞行任务新闻发布会于2024年10月29日上午在酒泉卫星发射中心召开。发言人介绍，锚定2030年前实现中国人登陆月球的目标，工程全线正在全面推进各项研制建设工作。目前，长征十号运载火箭、梦舟载人飞船、揽月月面着陆器、登月航天服、载人月球车等正按

计划开展初样产品生产和相关地面试验，先后完成了飞船综合空投、着陆器两舱分离、火箭芯一级三机动力系统试车、YF-75E 氢氧发动机高空模拟试车等大型试验，保障上述生产试验的一批地面设施设备已建成并投入使用。载人前的飞行试验和首次载人登月任务的科学研究目标和配套载荷总体方案基本确定，发射场、测控通信、着陆场等地面系统正紧张有序地开展研制建设。

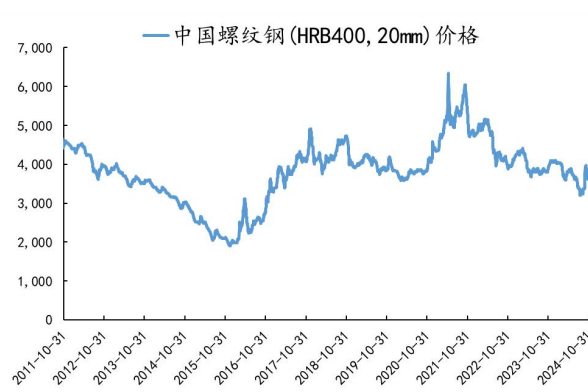
1.2.2、产业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



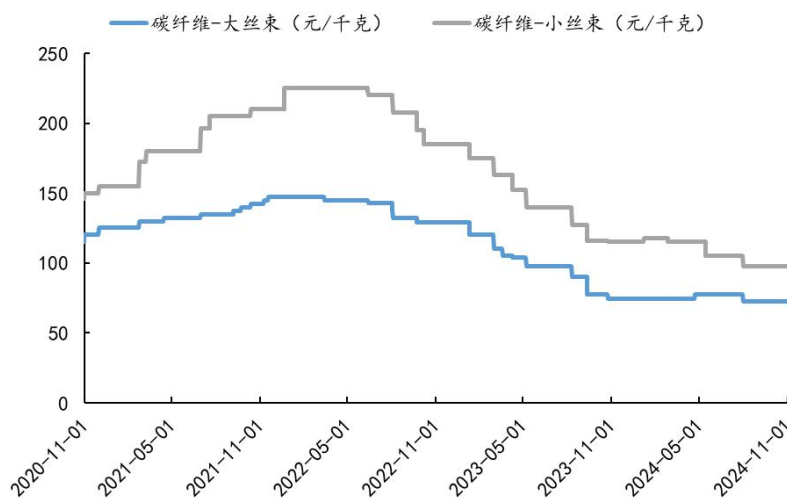
资料来源：Wind、国海证券研究所

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：

10月29日，界面新闻：当地时间10月29日，马斯克视频出席在沙特利雅得举行的第8届未来投资倡议(FII)峰会。马斯克表示，计划两年内向火星发射SpaceX重型运载火箭“星舰”，可能会在这两年后将人类送往火星。

10月31日，环球市场播报：美国当地时间10月30日晚上，一枚“猎鹰9号”火箭从佛罗里达州向太空发射了23颗星链卫星，这是SpaceX公司第200次执行“星链”发射任务，并取得成功。

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	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 17.58 亿元，同比减少 5.57%；实现归母净利润 4.81 亿元，同比增长 18.42%；实现扣非后归母净利润 2.82 亿元，同比减少 18.78%。
中天火箭			本周无重大公告。
光威复材	2024/10/28	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 19.02 亿元，同比增长 8.90%；实现归母净利润 6.15 亿元，同比减少 1.00%；实现扣非后归母净利润 5.55 亿元，同比增长 10.09%。
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	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 27.99 亿元，同比增长 1.53%；实现归母净利润 0.62 亿元，同比增长 13.95%；实现扣非后归母净利润 0.56 亿元，同比增长 57.21%。
吉林碳谷	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 11.43 亿元，同比减少 31.61%；实现归母净利润 0.81 亿元，同比减少 73.86%；实现扣非后归母净利润 0.52 亿元，同比减少 83.11%。
上海石化			本周无重大公告。
精工科技	2024/10/28	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 11.81 亿元，同比增长 5.51%；实现归母净利润 0.73 亿元，同比减少 47.96%；实现扣非后归母净利润 0.62 亿元，同比减少 50.31%。
斯瑞新材	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 9.64 亿元，同比增长 10.98%；实现归母净利润 0.78 亿元，同比增长 14.36%；实现扣非后归母净利润 0.72 亿元，同比增长 30.34%。

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	股票	2024/11/1	2024/11/1	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
300699.SZ	光威复材	277.92	33.43	8.73	1.71	2.42	2.08	2.52	1.57	9.14	10.81	30.41	25.70
688295.SH	中复神鹰	191.16	21.24	3.18	1.31	0.90	0.72	0.25	0.42	0.73	1.83	263.41	104.41
300777.SZ	中简科技	131.82	29.98	2.89	1.48	0.61	0.36	0.44	0.59	3.41	4.11	38.69	32.08
000420.SZ	吉林化纤	94.91	3.86	0.32	0.12	0.37	0.06	-0.22	0.21	1.59	2.50	59.69	37.93
836077.BJ	吉林碳谷	70.46	11.99	2.31	1.73	0.95	0.40	-0.77	0.20	1.34	1.84	52.72	38.30
600688.SH	上海石化	254.72	2.97	-14.06	-1.63	-8.25	2.69	-6.86	0.84	1.23	7.20	207.09	35.40
002006.SZ	精工科技	57.76	12.69	1.83	0.48	0.49	0.46	0.41	0.58	-	-	-	-

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 11 月 1 日收盘价计算）

1.3、新能源板块

1.3.1、产业动态

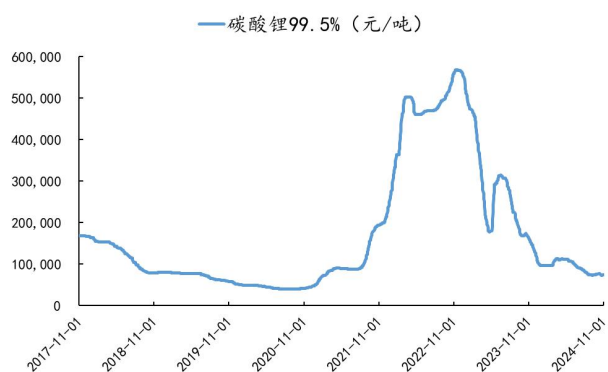
11月1日，人民日报海外版：记者从国家能源局10月31日召开的新闻发布会上获悉，截至今年9月底，全国已建成投运新型储能5852万千瓦/1.28亿千瓦时，较2023年底增长约86%。其中，华东地区新型储能装机增长较快，今年新增新型储能装机超过900万千瓦。江苏、浙江、新疆装机快速增长，今年新增装机分别约500万、300万、300万千瓦，新型储能已成为电力系统稳定运行的重要组成部分。国家能源局能源节约和科技装备司副司长边广琦介绍，当前，我国新型储能调用方式持续完善，利用水平逐步提升。据电网企业统计，今年1至8月，全国新型储能累计充放电量约260亿千瓦时，等效利用小时数约620小时。今年6至8月迎峰度夏期间，全国新型储能累计充放电量118亿千瓦时，约占今年1至8月充放电量的45%，有效支撑了电力系统稳定运行和可靠供应。

11月1日，科技日报：10月31日，国家能源局举行新闻发布会，国家能源局综合司副司长、新闻发言人张星介绍，2024年前三季度，我国可再生能源装机规模不断实现新突破。在今年前三季度全国可再生能源发电新增装机中，水电新增797万千瓦，风电新增3912万千瓦，太阳能发电新增1.61亿千瓦，生物质发电新增137万千瓦，风电太阳能发电合计新增突破2亿千瓦。截至2024年9月底，全国可再生能源装机达到17.3亿千瓦，同比增长25%，约占我国总装机的54.7%。其中，水电装机4.3亿千瓦，风电装机4.8亿千瓦，太阳能发电装机7.7亿千瓦，生物质发电装机0.46亿千瓦。“可再生能源发电量稳步提升。”张星介绍，2024年前三季度，全国可再生能源发电量达2.51万亿千瓦时，同比增加20.9%，约占全部发电量的35.5%。其中，风电太阳能发电量合计达13490亿千瓦时，同比增长26.3%，与同期第三产业用电量(13953亿千瓦时)基本持平，超过了同期城乡居民生活用电量(11721亿千瓦时)。据监测，今年前8个月，能源重点项目完成投资额保持较快增长，为经济社会高质量发展注入动能和活力。

10月31日，新华社：国家发展改革委、工业和信息化部、住房城乡建设部、交通运输部、国家能源局、国家数据局等六部门10月30日对外发布关于大力实施可再生能源替代行动的指导意见。指导意见提出系列目标，包括“十四五”重点领域可再生能源替代取得积极进展，2025年全国可再生能源消费量达到11亿吨标煤以上；“十五五”各领域优先利用可再生能源的生产生活方式基本形成，2030年全国可再生能源消费量达到15亿吨标煤以上，有力支撑实现碳达峰目标。指导意见提出，要正确处理传统能源和新能源“破”与“立”的关系，源网荷储一体推进，全面提升可再生能源安全可靠供应能力；统筹可再生能源供给与重点领域绿色能源消费，加快推进增量替代，稳步扩大存量替代，稳妥推动可再生能源有序替代传统化石能源；协同推进可再生能源与工业、交通、建筑、农业农村等领域融合替代，经济高效推进发电、供热、制气、制氢多元发展和替代；大力推动新技术攻关试点，创新体制机制，加快培育可再生能源替代的新场景、新模式、新业态。在加快推进重点领域可再生能源替代应用方面，指导意见提出，协同推进工业用能绿色低碳转型，加快交通运输和可再生能源融合互动，深化建筑可再生能源集成应用，全面支持农业农村用能清洁化现代化，统筹新基建和可再生能源开发利用。

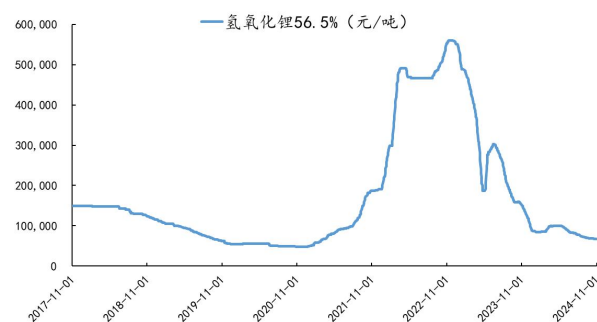
1.3.2、关键产业数据

图 10：碳酸锂价格



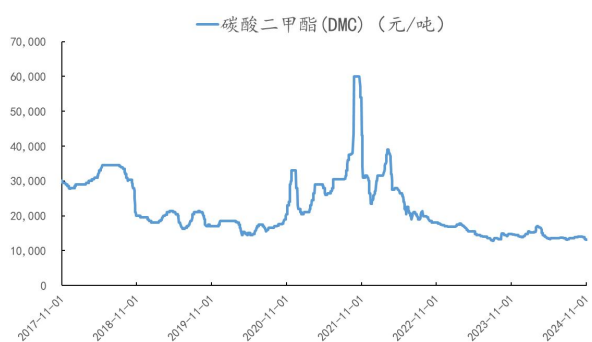
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 11：氢氧化锂价格



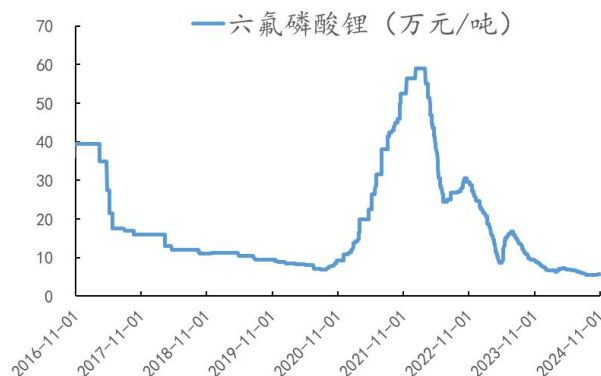
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 12：DMC 价格



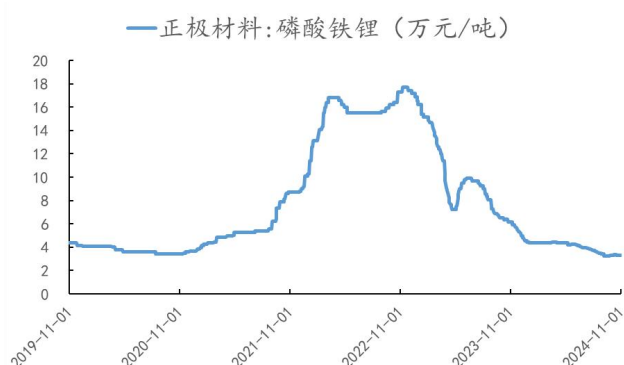
资料来源：Wind、国海证券研究所

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



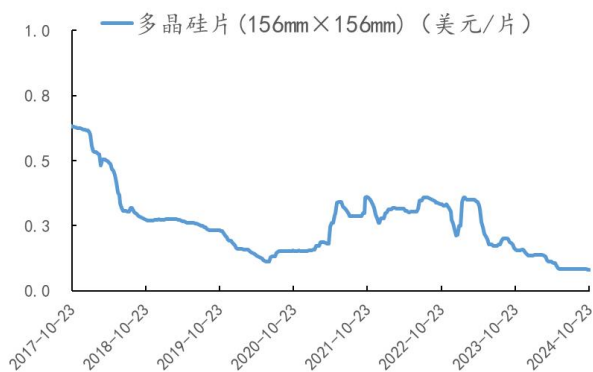
资料来源：Wind、国海证券研究所

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



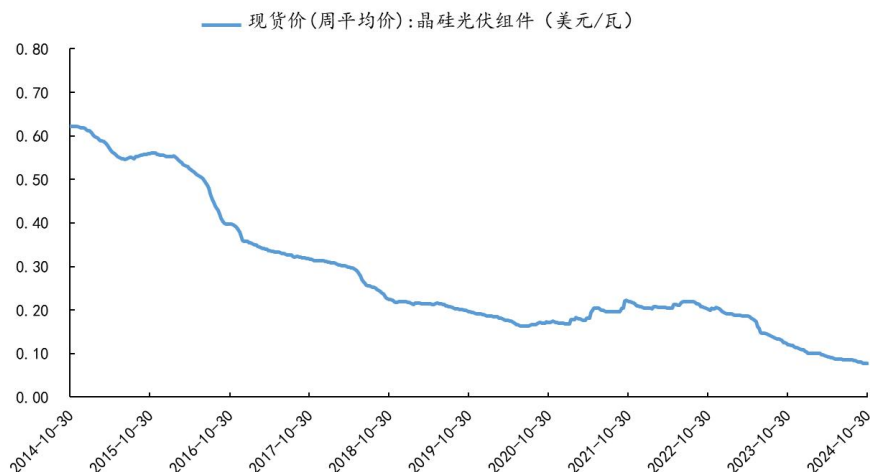
资料来源：Wind、国海证券研究所

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	2024/10/30	关于股份回购结果的公告	截至 2024 年 10 月 30 日，公司通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 15,991,524 股，占公司当前总股本的 0.3632%，最高成交价为 194.10 元/股，最低成交价为 146.31 元/股，成交总金额为 2,710,713,907.10 元（不含交易费用）。截至 2024 年 10 月 30 日，公司本次回购股份期限已届满，且已使用的回购资金总额高于回购方案中规定的回购资金总额下限，本次回购股份方案实施完毕。
比亚迪	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 5022.51 亿元，同比 +18.94%；实现归母净利润 252.38 亿元，同比 +18.12%；实现扣

			非归母净利润 231.92 亿元，同比+19.86%。
恩捷股份	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 74.65 亿元，同比-17.91%；实现归母净利润 4.43 亿元，同比-79.41%；实现扣非归母净利润 4.17 亿元，同比-79.71%。
福斯特	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 151.74 亿元，同比-8.86%；实现归母净利润 12.58 亿元，同比-12.08%；实现扣非归母净利润 12.18 亿元，同比-8.98%。
国轩高科	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 251.75 亿元，同比+15.60%；实现归母净利润 4.12 亿元，同比+41.11%；实现扣非归母净利润 0.57 亿元，同比+12.62%。
中材科技			本周无重大公告。
新宙邦	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 56.67 亿元，同比+1.51%；实现归母净利润 7.01 亿元，同比-12.00%；实现扣非归母净利润 7.06 亿元，同比-5.16%。
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	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 68.76 亿元，同比-21.73%；实现归母净利润 0.25 亿元，同比-94.60%；实现扣非归母净利润 -0.57 亿元，同比-114.02%。
鹏辉能源			本周无重大公告。
星源材质	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 26.05 亿元，同比+17.86%；实现归母净利润 3.49 亿元，同比-47.66%；实现扣非归母净利润 2.67 亿元，同比-53.49%。
石大胜华	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 41.61 亿元，同比-5.43%；实现归母净利润 0.11 亿元，同比-83.95%；实现扣非归母净利润 0.03 亿元，同比-96.05%。
德方纳米	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 65.30 亿元，同比-54.35%；实现归母净利润-8.22 亿元，同比+17.52%；实现扣非归母净利润-8.55 亿元，同比+17.16%。

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	股票	2024/11/1	2024/11/1	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
300750.SZ	宁德时代	10,838.65	246.20	441.21	98.22	108.95	104.28	129.76	105.10	511.66	621.55	21.18	17.44
002594.SZ	比亚迪	8,047.25	290.31	300.41	41.30	68.24	104.13	86.74	45.69	378.89	488.90	21.24	16.46
002812.SZ	恩捷股份	334.20	34.20	25.27	6.49	7.55	7.49	3.73	1.58	6.51	10.22	51.35	32.69
603806.SH	福斯特	459.66	17.62	18.50	3.64	5.20	5.46	4.19	5.22	20.94	26.52	21.95	17.33
002074.SZ	国轩高科	401.18	22.37	9.39	0.76	1.33	0.83	6.47	0.69	10.54	14.87	38.07	26.98
002080.SZ	中材科技	213.29	12.71	22.24	4.19	9.73	3.16	5.16	2.16	11.95	15.03	17.85	14.19
300037.SZ	新宙邦	284.59	37.75	10.11	2.46	2.71	2.80	2.14	1.65	11.00	15.11	25.88	18.84
002709.SZ	天赐材料	352.10	18.35	18.91	6.95	5.94	4.63	1.39	1.14	6.08	14.23	57.90	24.74
300073.SZ	当升科技	215.72	42.59	19.24	4.31	4.95	5.66	4.33	1.10	6.81	8.73	31.68	24.72
002407.SZ	多氟多	141.90	11.92	5.10	1.10	1.59	1.94	0.47	0.40	2.18	3.80	65.21	37.36
300438.SZ	鹏辉能源	168.72	33.52	0.43	1.82	0.69	0.23	-2.32	0.16	2.19	4.40	77.13	38.37
300568.SZ	星源材质	139.00	10.35	5.76	1.83	1.96	2.89	-0.91	1.07	5.39	6.91	25.81	20.12
603026.SH	胜华新材	66.50	32.81	0.19	0.08	0.11	0.51	-0.51	0.28	1.82	4.95	36.64	13.43
300769.SZ	德方纳米	107.68	38.43	-16.36	-7.17	-3.27	0.48	-6.40	-1.85	-5.92	3.07	-	35.12

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 11 月 1 日收盘价计算）

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

10 月 28 日，synbio 公众号：与硅基的存储相比，DNA 存储在信息密度以及信息存储稳定性上都更高，理论上，1 公斤的 DNA 就足以储存人类所有的数据，在干燥低温条件下储存寿命高达上千年。不过尽管在 DNA 合成技术飞速进步的今天，DNA 存储的商业化仍然是个难题，这是因为 DNA 合成特别是长片段 DNA 合成的错误率高，成本昂贵。最近，北京大学张成、钱琬团队受到表观遗传学的启发，开发了一种新的 DNA 存储方法，通过选择性甲基化 DNA 中的胞嘧啶碱基来编码信息，以减少对长片段的 DNA 合成的依赖，大幅降低储存成本。相关文章发表在《Nature》上。

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	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 15.39 亿元，同比+12.82%；实现归母净利润 1.70 亿元，同比-46.90%；实现扣非归母净利润 1.66 亿元，同比-47.41%。
凯赛生物	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 22.15 亿元，同比+41.49%；实现归母净利润 3.45 亿元，同比+9.97%；实现扣非归母净利润 3.35 亿元，同比+25.51%。
纳微科技	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 5.50 亿元，同比+21.85%；实现归母净利润 0.42 亿元，同比+7.75%；实现扣非归母净利润

			0.27 亿元， 同比+27.32%。
蓝晓科技			本周无重大公告。
阿拉丁	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 3.78 亿元， 同比+33.54%；实现归母净利润 0.73 亿元， 同比+32.70%；实现扣非归母净利润 0.71 亿元， 同比+37.43%。
泰坦科技	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 21.26 亿元， 同比+3.49%；实现归母净利润 0.10 亿元， 同比-86.49%；实现扣非归母净利润 0.09 亿元， 同比-85.43%。
洁特生物			本周无重大公告。
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	股票	2024/11/1	2024/11/1	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
688639.SH	华恒生物	83.91	33.60	4.49	0.81	1.10	1.29	1.29	0.87	3.72	5.32	22.56	15.77
688065.SH	凯赛生物	271.91	46.61	3.67	0.57	1.84	0.72	0.53	1.05	5.16	7.04	52.72	38.64
688690.SH	纳微科技	79.51	19.69	0.69	0.12	0.19	0.07	0.30	0.17	1.55	2.37	51.30	33.62
300487.SZ	蓝晓科技	249.78	49.46	7.17	1.34	2.12	1.72	1.99	1.69	9.19	11.68	27.19	21.38
688179.SH	阿拉丁	37.72	13.60	0.86	0.17	0.14	0.24	0.31	0.17	1.15	1.41	32.90	26.69
688133.SH	泰坦科技	37.66	22.90	0.73	0.25	0.25	0.21	0.01	0.02	0.59	0.98	63.95	38.50
688026.SH	洁特生物	19.47	13.87	0.35	-0.09	0.12	0.11	0.21	0.08	0.73	0.93	26.67	20.86

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 11 月 1 日收盘价计算）

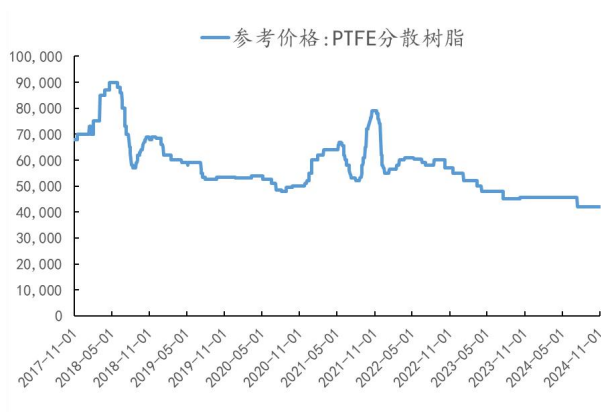
1.5、节能环保板块

1.5.1、产业动态

10 月 30 日，北极星大气网：10 月 29 日住建部发布《2023 年中国城市建设状况公报》。公报显示，截至 2023 年末，全国城市排水管道长度 95.25 万公里，同比增长 4.27%；污水处理厂处理能力 2.27 亿立方米/日，同比增长 4.84%；污水处理率 98.69%，比上年增加 0.58 个百分点；生活污水集中收集率 73.63%，比上年增加 3.57 个百分点。截至 2023 年末，全国城市生活垃圾无害化处理率 99.98%，比上年增加 0.08 个百分点；生活垃圾无害化处理能力 114.44 万吨/日，同比增长 3.15%，其中，焚烧处理能力占比为 75.30%。

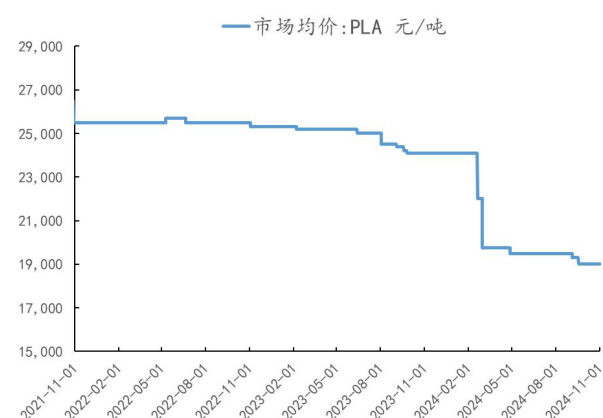
1.5.2、产业关键数据

图 19：国内 PTFE 分散树脂市场价格（元/吨）



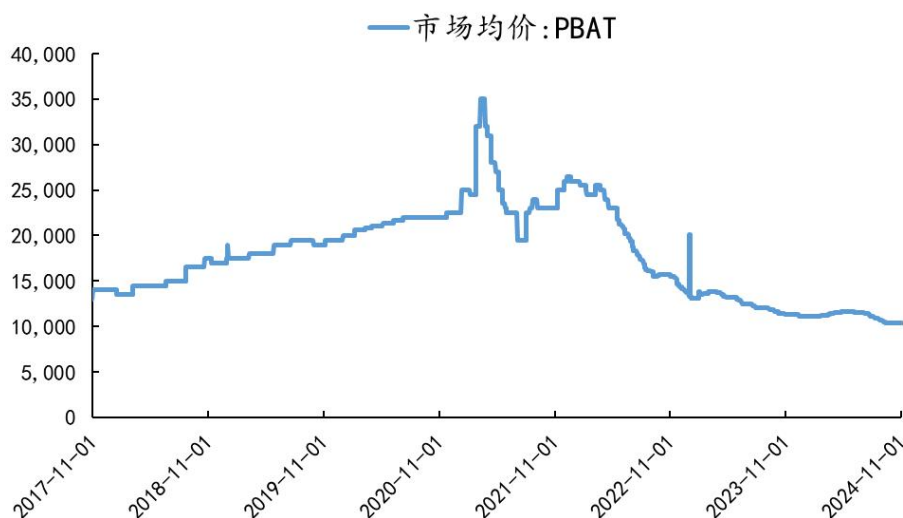
资料来源：Wind、国海证券研究所

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（单位：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	2024/10/29	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 29.74 亿元，同比+17.19%；实现归母净利润 0.92 亿元，同比-39.66%；实现扣非归母净利润 0.87 亿元，同比-50.07%。
山高环能	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 10.41 亿元，同比-32.06%；实现归母净利润-0.12 亿元，同比-166.38%；实现扣非归母净利润-0.23 亿元，同比-227.39%。

海新能科			本周无重大公告。
嘉澳环保	2024/10/31	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 10.38 亿元，同比-52.48%；实现归母净利润-1.34 亿元，同比-463.51%；实现扣非归母净利润-1.35 亿元，同比-541.66%。
中触媒			本周无重大公告。
万润股份	2024/10/30	2024 年三季度报告	2024 年前三季度，公司实现营业收入 27.63 亿元，同比-13.01%；实现归母净利润 2.96 亿元，同比-48.57%；实现扣非归母净利润 2.56 亿元，同比-54.57%。
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

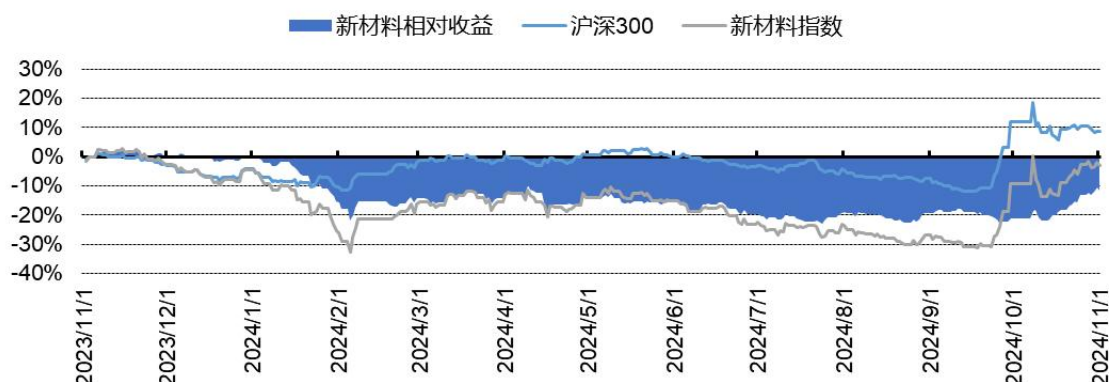
表 13：节能环保板块企业关键数据

重点公司	股票	2024/11/1	2024/11/1	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
688196.SH	卓越新能	29.28	24.40	0.79	0.71	0.81	0.01	-0.74	0.29	0.74	1.33	39.57	22.10
000803.SZ	山高环能	22.18	4.71	0.09	0.40	0.00	-0.23	-0.09	0.09	0.51	1.11	43.50	19.99
300072.SZ	海新能科	86.94	3.70	-0.84	-1.39	-0.28	-1.38	2.21	-1.18	-	-	-	-
603822.SH	嘉澳环保	25.96	33.65	0.02	0.10	0.27	0.00	-0.35	-0.33	-	-	-	-
688267.SH	中触媒	35.03	19.88	0.77	0.02	0.37	0.04	0.34	0.35	1.61	1.97	21.78	17.74
002643.SZ	万润股份	94.50	10.16	7.63	1.77	2.13	1.86	1.88	0.98	5.07	6.44	18.62	14.68
688021.SH	奥福环保	8.68	11.36	-0.08	0.09	0.10	-0.08	-0.19	-0.09	0.44	0.77	19.56	11.23

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 11 月 1 日收盘价计算）

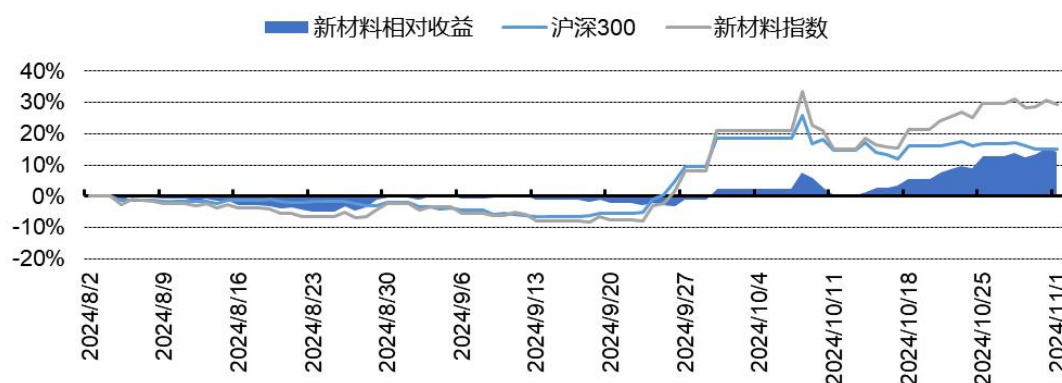
2、板块数据跟踪

图 22：近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)



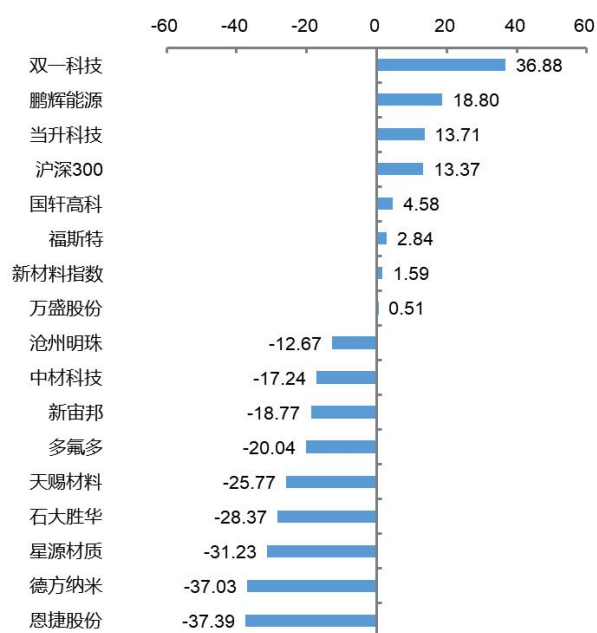
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 23：近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)



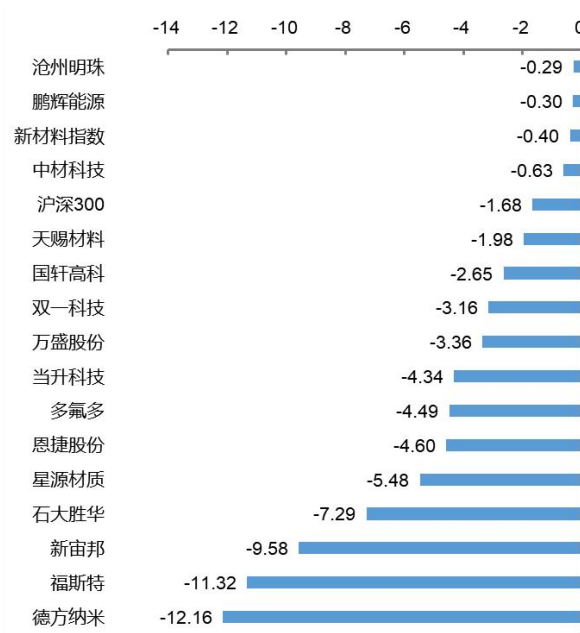
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 24：新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



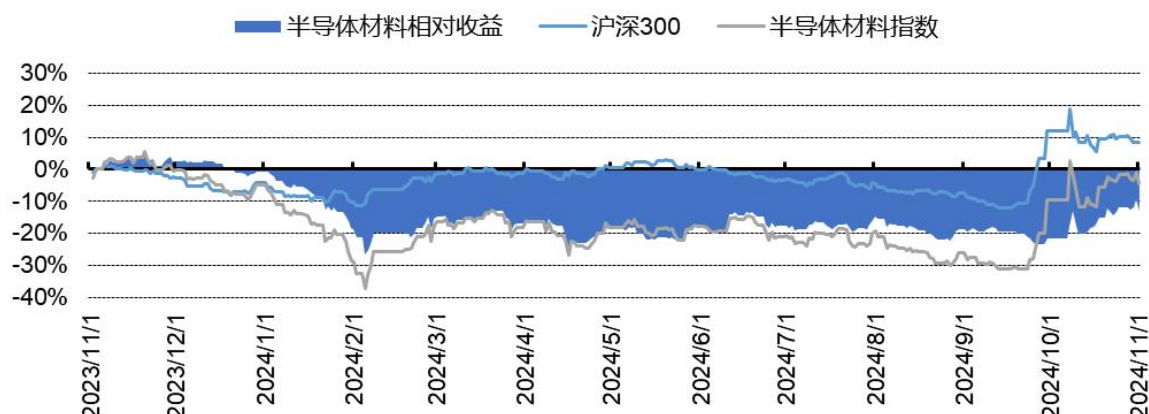
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2024/11/1）

图 25：新材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)



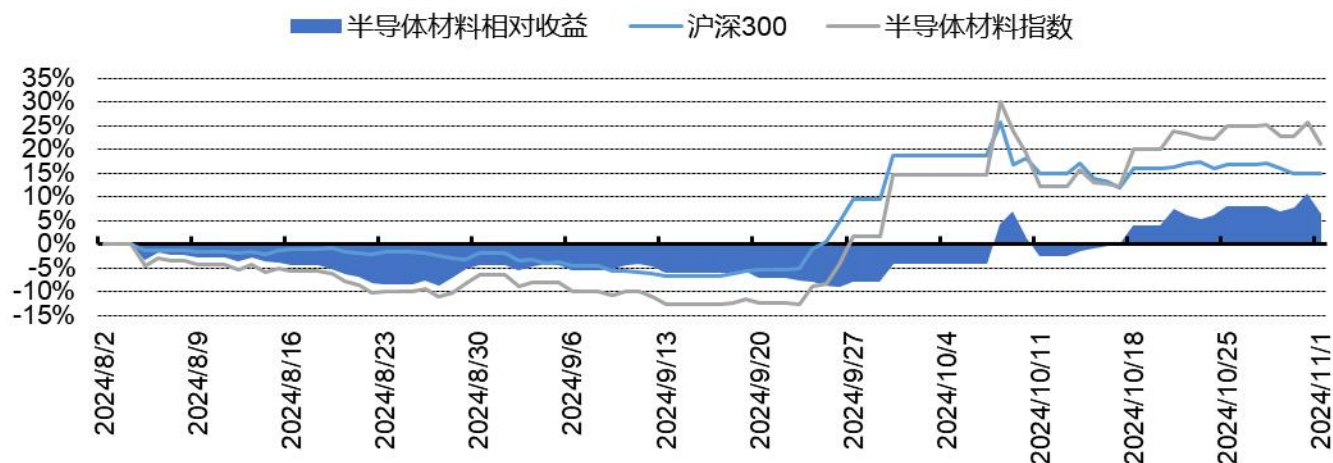
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2024/11/1）

图 26：近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



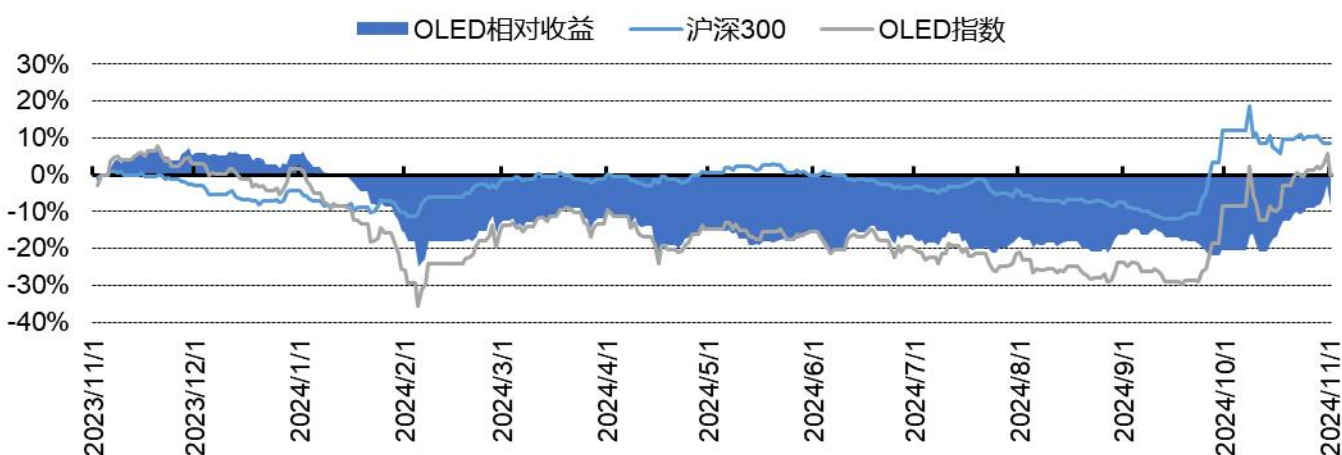
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 27：近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



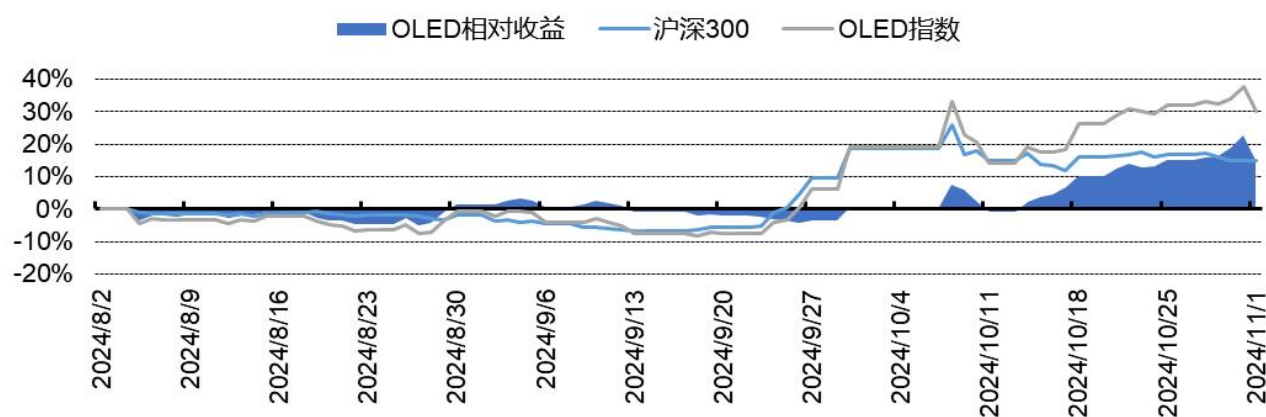
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 28：近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



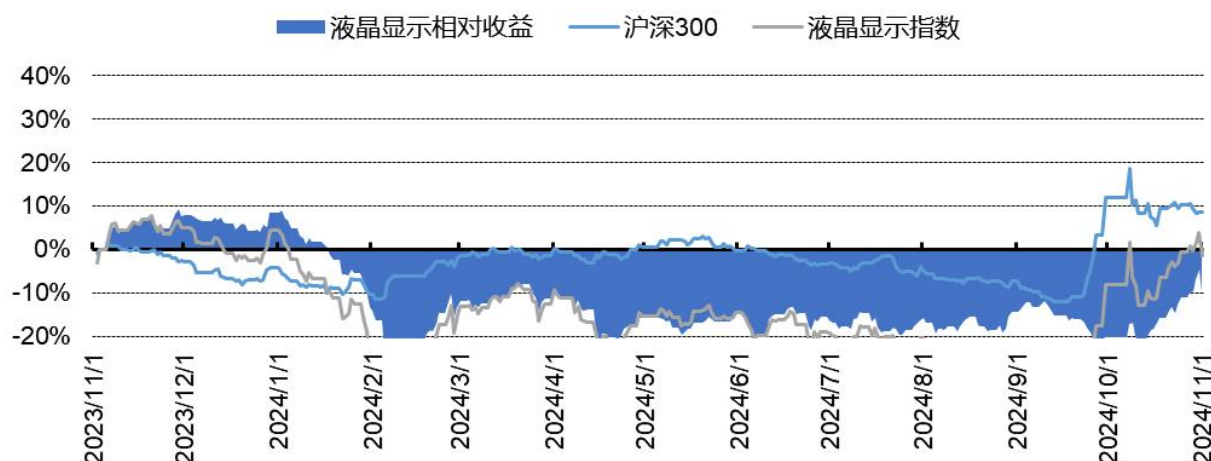
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 29：近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



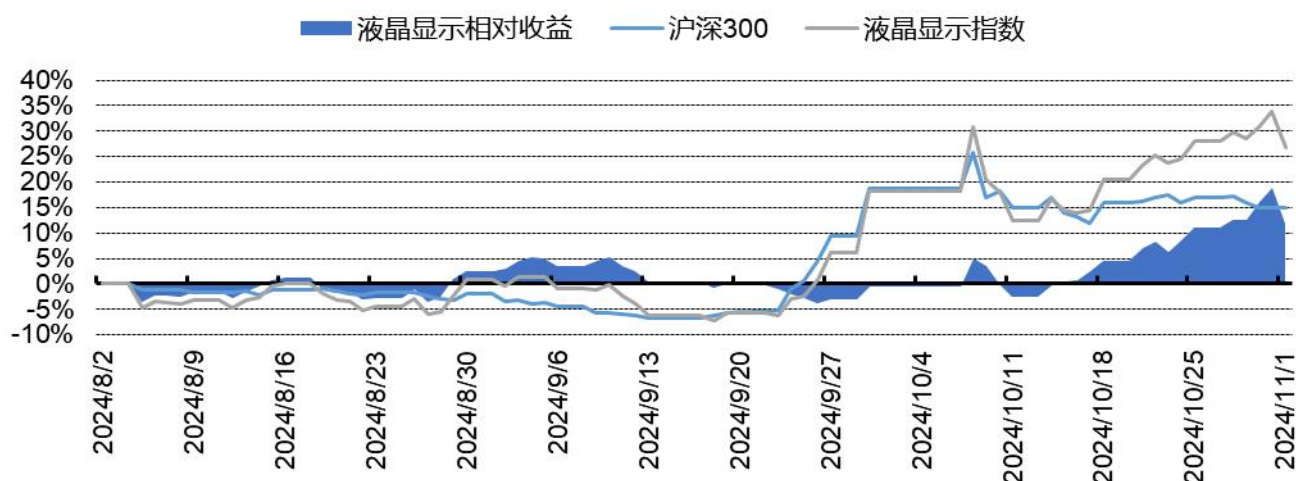
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 30：近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)



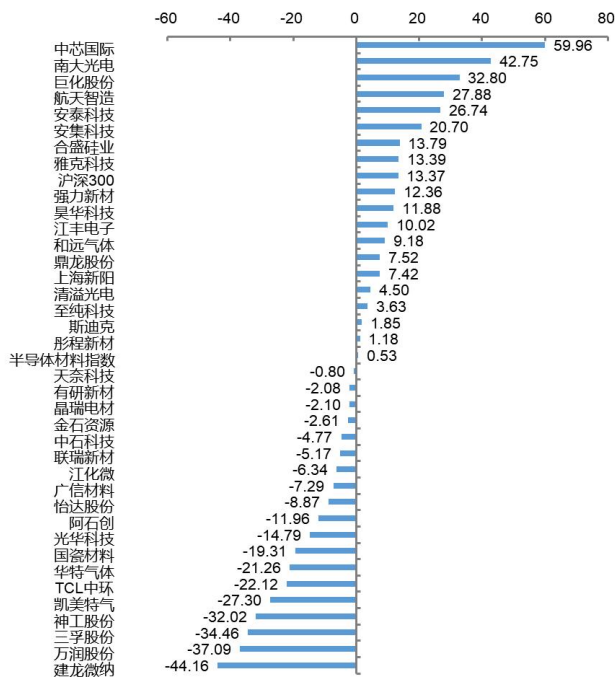
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 31：近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)



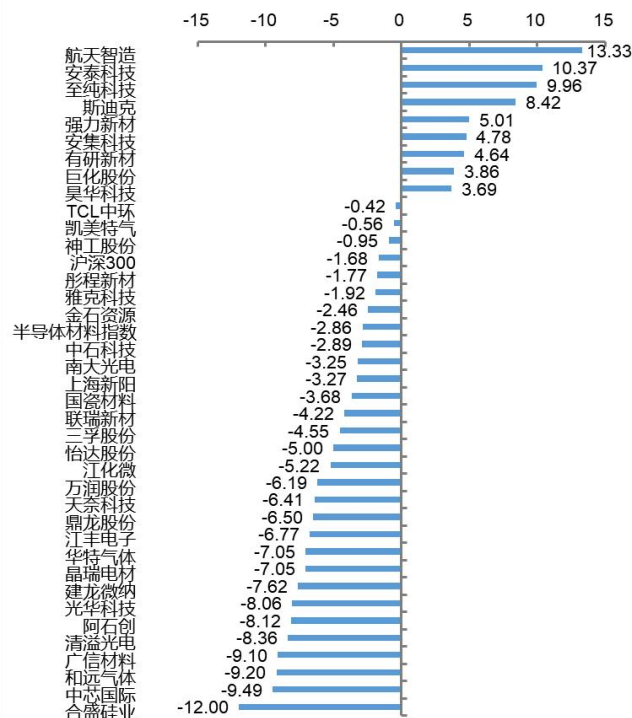
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 32：半导体材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



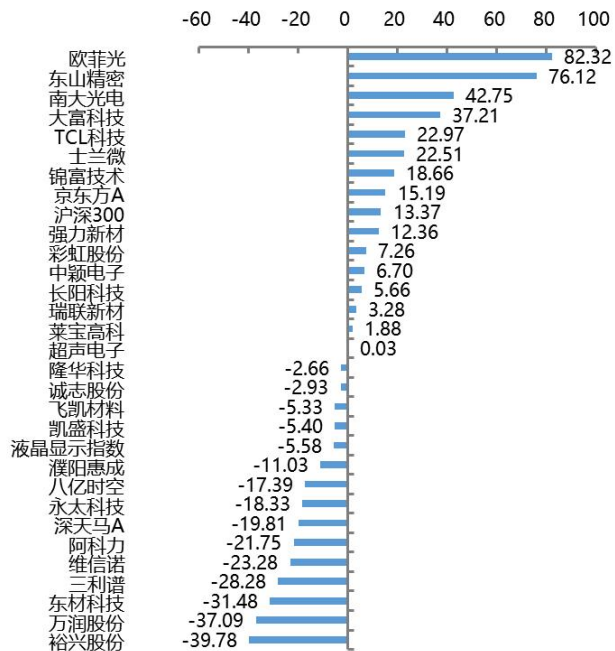
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2024/11/1）

图 33：半导体材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)



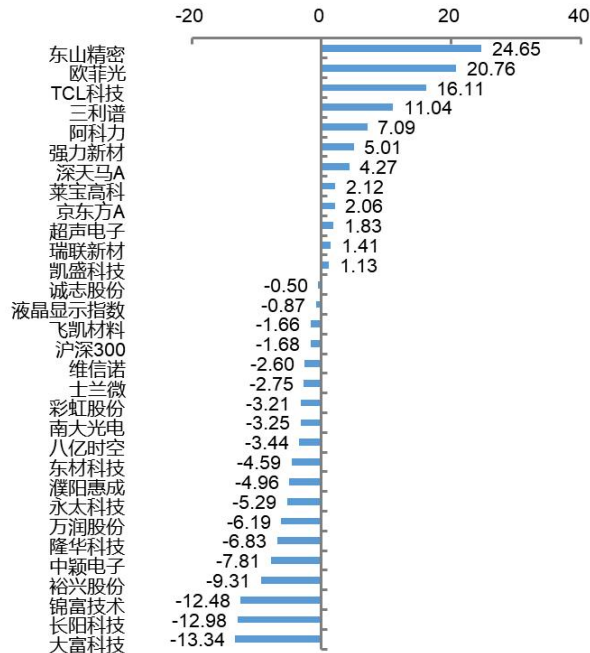
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2024/11/1）

图 34：显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



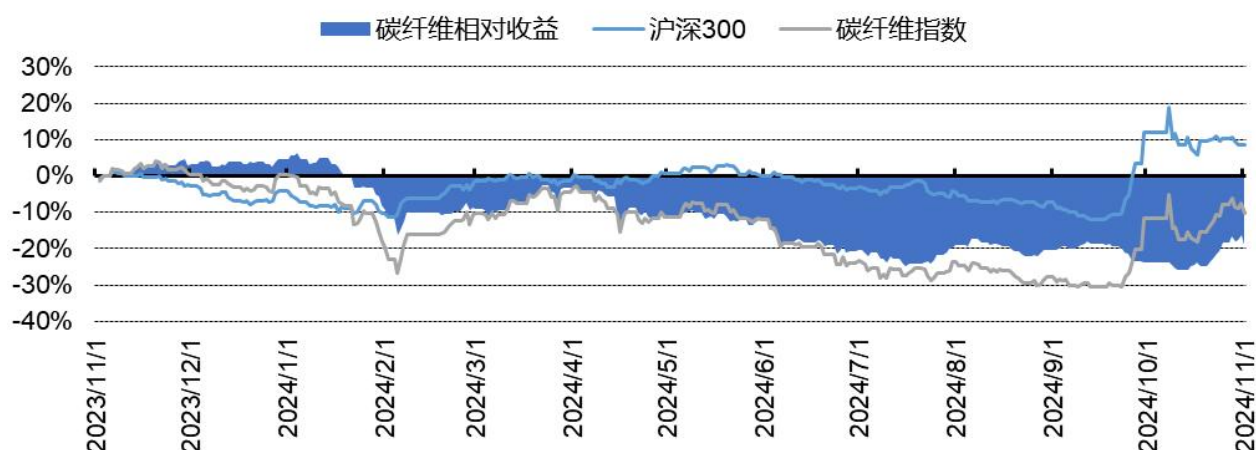
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2024/11/1）

图 35：显示材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)



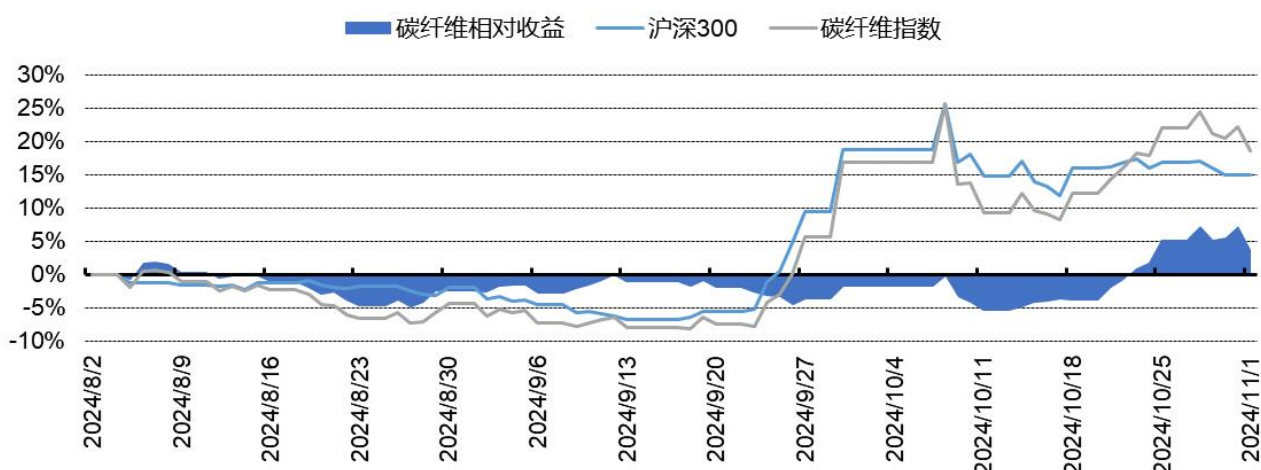
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2024/11/1）

图 36：近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



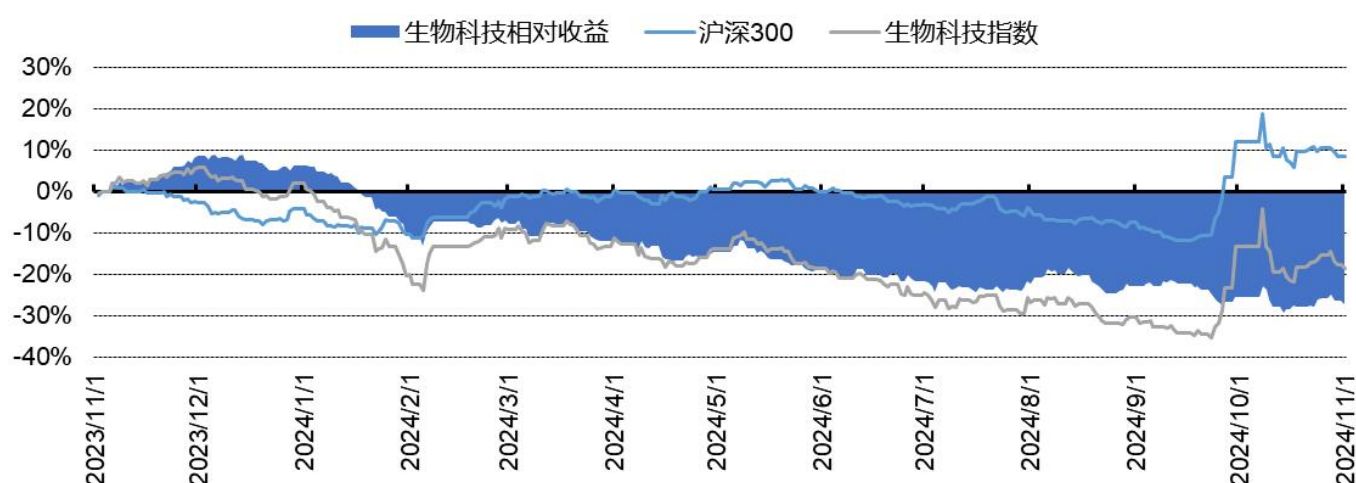
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 37：近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



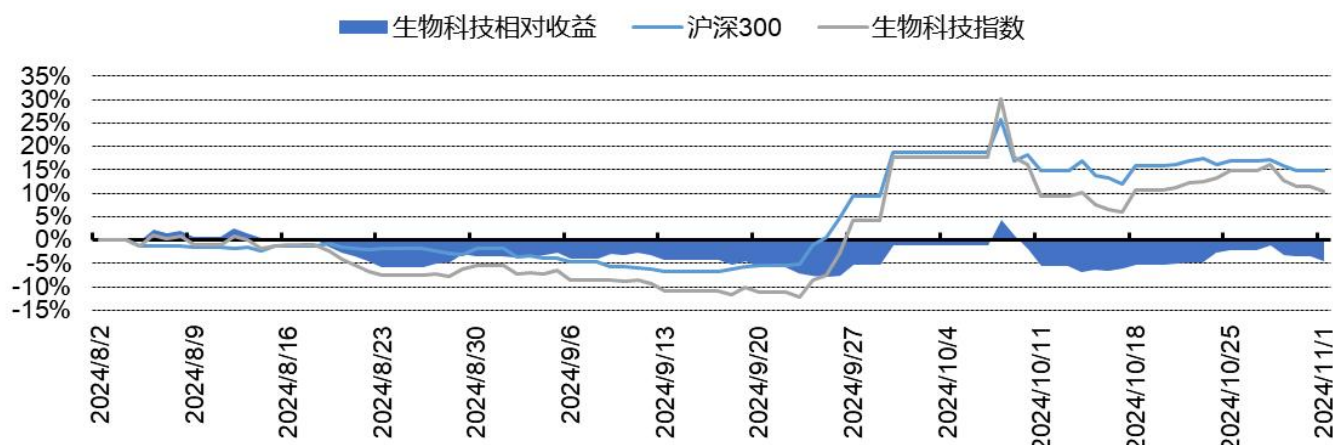
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 38：近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



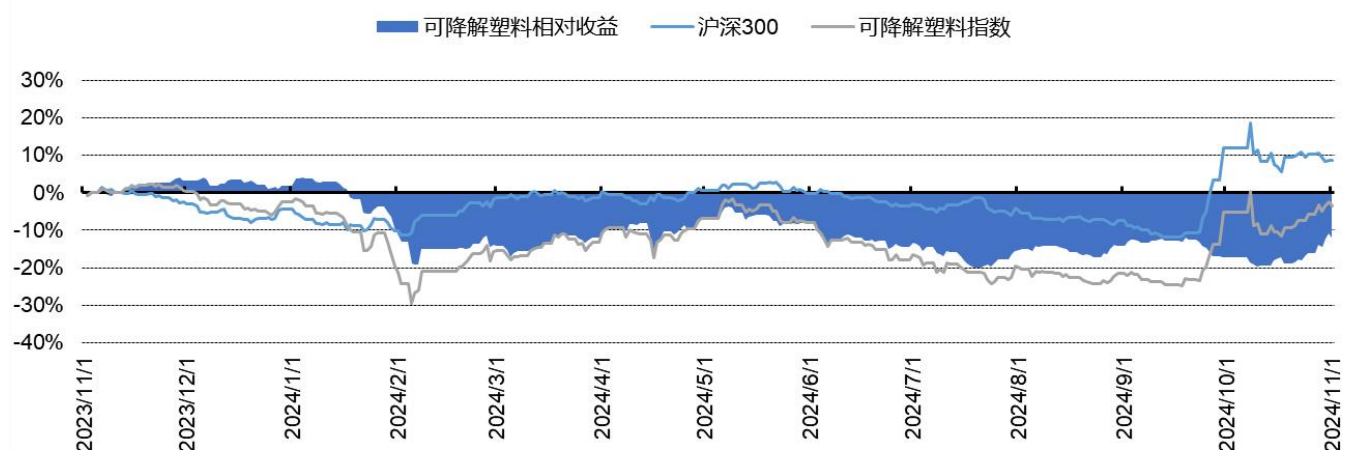
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 39：近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



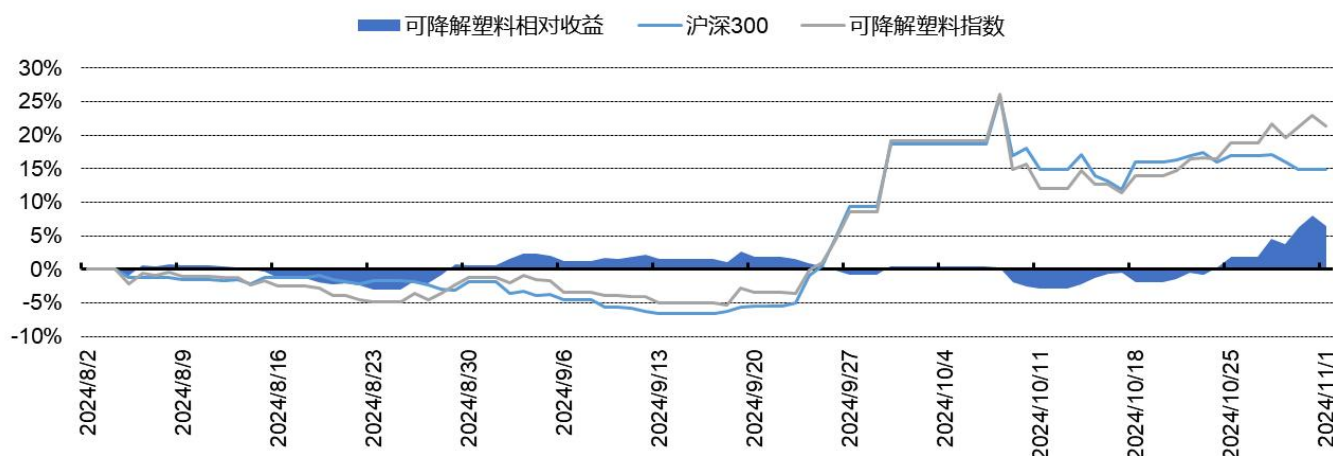
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

3、重点关注公司及盈利预测

重点公司	股票	2024/11/1	EPS			PE			投资
代码	名称	股价	2023A	2024E	2025E	2023A	2024E	2025E	评级
688323.SH	瑞华泰	13.68	-0.11	0.01	0.25	-	1,368.00	54.72	买入
300699.SZ	光威复材	33.43	1.05	1.29	1.61	31.83	25.91	20.76	买入
688295.SH	中复神鹰	21.24	0.35	0.40	0.60	60.12	53.10	35.40	买入
002643.SZ	万润股份	10.16	0.82	0.59	0.84	12.39	17.22	12.10	买入
300054.SZ	鼎龙股份	26.02	0.23	0.53	0.72	110.77	49.32	36.13	未评级
300285.SZ	国瓷材料	18.56	0.57	0.74	1.01	32.73	25.08	18.38	买入
300398.SZ	飞凯材料	14.82	0.21	0.57	0.70	69.74	25.82	21.03	未评级
600160.SH	巨化股份	21.80	0.35	0.65	0.79	62.37	33.54	27.59	买入
603078.SH	江化微	14.88	0.27	0.33	0.41	54.53	45.77	36.29	未评级
603650.SH	彤程新材	32.80	0.68	0.93	1.03	48.38	35.27	31.84	买入
603806.SH	福斯特	17.62	0.99	0.80	1.02	17.75	21.95	17.33	未评级
300037.SZ	新宙邦	37.75	1.35	1.37	1.97	27.99	27.55	19.16	买入
002068.SZ	黑猫股份	6.75	-0.33	0.48	0.72	-	14.06	9.38	买入
300481.SZ	濮阳惠成	15.13	0.79	0.84	1.02	19.07	17.94	14.88	未评级
603260.SH	合盛硅业	57.19	2.22	2.10	3.17	25.78	27.23	18.04	买入
688065.SH	凯赛生物	46.61	0.63	0.92	1.45	74.18	50.66	32.14	买入
688639.SH	华恒生物	33.60	2.85	3.93	5.21	11.79	8.55	6.45	买入
688690.SH	纳微科技	19.69	0.17	0.38	0.59	115.96	51.30	33.63	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	49.46	1.42	1.80	2.28	34.84	27.48	21.69	买入
688179.SH	阿拉丁	13.60	0.43	0.58	0.80	31.39	23.45	17.00	买入
688133.SH	泰坦科技	22.90	0.62	0.36	0.59	37.22	63.95	38.50	未评级
688026.SH	洁特生物	13.87	0.25	0.52	0.64	55.97	26.67	21.67	买入
600309.SH	万华化学	76.51	5.36	5.72	7.50	14.29	13.38	10.20	买入
600143.SH	金发科技	8.81	0.12	0.38	0.58	74.35	23.18	15.19	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 Wind 一致预期）

4、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。

5、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；欧美先进技术封锁；重点关注公司业绩不达预期等。

【化工小组介绍】

李永磊，研究所副所长，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，9年化工行业研究经验。

陈云，化工行业分析师，香港科技大学工程企业管理硕士，2年化工行业研究经验，3年数据分析经验。

李娟廷，化工行业分析师，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，化工行业分析师，浙江大学金融硕士、化学工程与工艺本科，2年化工行业研究经验。

李振方，化工行业分析师，天津大学化学工程硕士，2年行业研究经验。

董伯骏，研究所所长助理，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，6年半化工行业研究经验。

贾冰，化工行业分析师，浙江大学化学工程硕士，1年半化工实业工作经验，2年化工行业研究经验。

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。