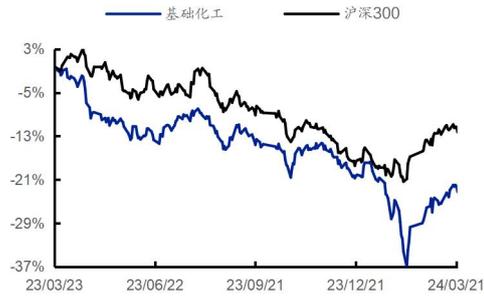


研究所：
 证券分析师：李永磊 S0350521080004
 liyl03@ghzq.com.cn
 证券分析师：董伯骏 S0350521080009
 dongbj@ghzq.com.cn
 联系人：李娟廷 S0350122090037
 lij03@ghzq.com.cn

1-2月我国集成电路制造业增加值增长21.6%， 全球首列氢能源市域列车成功试跑 ——新材料产业周报

最近一年走势



行业相对表现

2024/03/22

表现	1M	3M	12M
基础化工	5.0%	-3.9%	-23.4%
沪深300	1.7%	6.2%	-11.4%

相关报告

《化工新材料周报：“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%(推荐)*基础化工*李永磊,董伯骏》——2024-03-10

《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

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19日，全球半导体观察：3月18日，国新办举行2024年1-2月份国民经济运行情况新闻发布会。1-2月份，我国规模以上装备制造业增加值同比增长8.6%，高于全部规上工业平均水平1.6个百分点；高技术制造业增加值增长7.5%，其中半导体器件专用设备制造业增加值增长41.2%，集成电路制造增长21.6%，智能无人飞行器制造增长18.2%。2024年以来，中国集成电路产业发展持续向好。据海关总署近期公布的数据显示，今年1-2月，中国集成电路出口量达到394.1亿个，同比增长6.3%，出口金额达到1607.1亿元，同比增长28.6%。

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19日，IT之家：SpaceX总裁兼首席运营官格温肖特威尔(Gwynne Shotwell)在一个会议中表示，SpaceX公司应该可以在大约六周内再次发射“星舰”，团队仍在审查上次飞行的数据，第四次试飞不会搭载卫星。美国联邦航空管理局(FAA)的凯尔文科尔曼(Kelvin Coleman)表示，他没有发现上周的星舰发射出现任何重大问题，但SpaceX仍需要进行事故调查。他表示，SpaceX的目标

是今年再发射 6-9 次星舰。

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20日,科技日报:21日上午,全球首列氢能源市域列车在中车长客股份公司试验线上进行了时速160公里满载运行试验。当日试验过程中,以160公里/小时速度运行的列车,每公里实际运行平均能耗仅为5千瓦时,最高续航里程可达1000公里以上。这是在全球范围内,首次实现了时速160公里氢能列车全系统、全场景、多层次性能验证。

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21日,synbio深波公众号,佳嘉乐利用微生物改造酶进行精确定向生物加氢。基于该技术平台,核心构建AI辅助构建丰富双键还原酶库,并基于底物-酶作用关系的高性能核心酶定向创制系统,重塑主酶-辅酶结合子及高效辅因子再生池,提升时效的同时,降低90%的辅酶成本。

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19日,国家发改委,国家发改委发布《绿色低碳先进技术示范项目清单(第一批)(公开征求意见稿)》,共纳入47个项目,涉及废弃油脂转化生物质能源示范项目、尾矿固废资源综合利用示范项目等环保项目。

- **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	2024/03/22		EPS			PE		投资 评级		
		股价	2022	2023	2023E	2024E	2022	2023		2023E	2024E
688323.SH	瑞华泰	14.46	0.22	-0.11	-	0.53	66.94	-	-	27.28	买入
300699.SZ	光威复材	31.36	1.80	-	1.03	1.27	17.40	-	30.45	24.69	买入
688295.SH	中复神鹰	28.59	0.67	-	0.41	0.59	42.53	-	69.73	48.46	买入
002643.SZ	万润股份	14.30	0.78	-	0.87	1.19	18.44	-	16.42	11.98	买入
300054.SZ	鼎龙股份	22.20	0.41	-	0.28	0.47	53.95	-	79.74	47.28	未评级
300285.SZ	国瓷材料	17.69	0.50	-	0.63	0.84	35.72	-	28.19	21.14	买入
300398.SZ	飞凯材料	12.79	0.82	-	0.69	0.95	15.56	-	18.54	13.46	买入
600160.SH	巨化股份	22.42	0.88	-	1.18	1.44	25.43	-	19.00	15.57	买入
603078.SH	江化微	13.83	0.36	0.27	-	0.57	38.78	50.68	-	24.16	未评级
603650.SH	彤程新材	27.74	0.50	-	0.81	0.87	55.46	-	34.25	31.89	买入
603806.SH	福斯特	28.18	1.19	-	2.52	3.23	23.77	-	11.18	8.72	买入
300037.SZ	新宙邦	36.23	2.36	-	1.54	2.38	15.36	-	23.53	15.22	买入
002068.SZ	黑猫股份	9.44	0.01	-	-0.24	0.49	-	-	-	19.27	买入
300481.SZ	濮阳惠成	13.75	1.42	-	0.95	1.17	9.65	-	14.50	11.74	未评级
603260.SH	合盛硅业	51.31	4.79	-	2.37	3.67	10.71	-	21.65	13.98	买入
688065.SH	凯赛生物	43.80	0.95	-	0.72	1.29	46.18	-	60.84	34.07	买入
688639.SH	华恒生物	110.88	2.95	-	3.88	5.29	37.56	-	28.58	20.96	买入
688690.SH	纳微科技	22.41	0.68	-	0.31	0.51	32.84	-	72.29	44.31	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	46.08	1.60	-	1.58	2.18	28.73	-	29.09	21.16	买入
688179.SH	阿拉丁	15.27	0.65	-	-	-	23.37	-	-	-	未评级
688133.SH	泰坦科技	33.06	1.48	-	-	-	22.27	-	-	-	未评级
688026.SH	浩特生物	12.18	0.62	-	0.76	0.99	19.49	-	15.98	12.30	未评级
600309.SH	万华化学	77.24	5.17	5.36	-	6.75	14.94	14.42	-	11.44	买入
600143.SH	金发科技	7.01	0.75	-	0.28	0.58	9.35	-	25.04	12.09	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	10
1.1.4、 企业关键数据	14
1.2、 航空航天板块	14
1.2.1、 产业动态	14
1.2.2、 产业关键数据	15
1.2.3、 企业信息	15
1.2.4、 企业关键数据	17
1.3、 新能源板块	17
1.3.1、 产业动态	17
1.3.2、 关键产业数据	17
1.3.3、 企业信息	19
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	23
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	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)	15
图 8: 中国螺纹钢市场价格 (元/吨)	15
图 9: 中国碳纤维市场价格	15
图 10: 碳酸锂价格	17
图 11: 氢氧化锂价格	17
图 12: DMC 价格	18
图 13: 六氟磷酸锂价格	18
图 14: 磷酸铁锂正极材料价格	18
图 15: 三元材料正极材料价格	18
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	19
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 (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	12
表 4: 5G 材料上市公司重点公告	13
表 5: 电子信息板块企业关键数据	14
表 6: 航空航天材料上市公司重点公告	16
表 7: 航空航天板块企业关键数据	17
表 8: 新能源材料上市公司重点公告	19
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	23
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21日，全球半导体观察：尽管近期市场传出英特尔等半导体大厂推迟美国晶圆厂投运的消息，但是随着市场需求逐渐回温，以及AI等高性能应用驱动，全球晶圆厂尤其是12英寸晶圆厂的投资热潮仍在继续。国际半导体产业协会（SEMI）对外表示，由于存储器市场的复苏以及高性能计算、汽车应用的强劲需求，全球应用于前道工艺的300mm（12英寸）晶圆厂设备投资，预计将在2025年首次突破1000亿美元，达1165亿美元，增长20%，2027年将达到1370亿美元，增长5%。当前晶圆尺寸以8英寸和12英寸为主，随着先进制程芯片不断发展，成本逐渐提升，为控制成本，则需要更大尺寸晶圆提升利用率。同一制程的芯片，12英寸能生产的芯片数量是8英寸的2倍多。这一背景下，12英寸晶圆厂逐渐受到市场青睐。

3月19日，全球半导体观察：3月18日，国新办举行2024年1-2月份国民经济运行情况新闻发布会。1-2月份，我国规模以上装备制造业增加值同比增长8.6%，高于全部规上工业平均水平1.6个百分点；高技术制造业增加值增长7.5%，其中半导体器件专用设备制造业增加值增长41.2%，集成电路制造增长21.6%，智能无人飞行器制造增长18.2%。2024年以来，中国集成电路产业发展持续向好。据海关总署近期公布的数据显示，今年1-2月，中国集成电路出口量达到394.1亿个，同比增长6.3%，出口金额达到1607.1亿元，同比增长28.6%。

3月22日，全球半导体观察：三星SDI在韩国京畿道龙仁市的基兴工厂于3月21日下午发生火灾，消防人员迅速扑灭了大火。火灾原因初步认定为建筑工地焊接引发，但具体损失仍在调查中。过去的多年中，三星工厂除了发生火灾、断电等事故以外，还发生过洪水等事故，其中尤以断电和火灾为多发事故，有些事故则对半导体以及存储市场带来了一定影响。

3月22日，科技新报：根据韩国媒体THE ELEC的报导，模拟芯片大厂德州仪器(TI)的一位高层表示，该公司正在将其多个晶圆厂生产的6英寸氮化镓(GaN)芯片，转移到8英寸晶圆厂来生产。德州仪器韩国公司经理Jerome Shin在首尔举行的新闻发布会上表示，德州仪器正在达拉斯和日本会津准备兴建8英寸晶圆厂，这将使其能够提供更具价格竞争力的GaN芯片。

3月22日，ledinside：OLED技术凭借出色显示效果正在PC显示器市场攻城略地，然而烧屏问题一直是其致命弱点，严重影响显示器和电视的使用寿命。剑桥大学的研究人员开辟了全新OLED设计思路，有望彻底解决烧屏难题，相关论文发表于《自然》杂志。研究人员设计了一种新型OLED显示屏，能够更好地控制来自蓝色发光二极管的光线并降低其功耗。他们通过共价键将蓝色发光二极管封装在绝缘的烷烃键合体中。OLED屏幕的烧屏问题主要源于蓝色发光二极管发光的不稳定性和低效性。研究人员通过为蓝色发光二极管添加一层绝缘材料，能够有效降低蓝光的不稳定性，从而保护显示屏免受潜在的烧屏困扰。

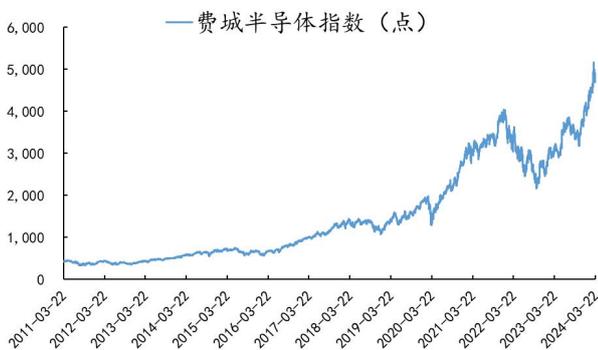
3月18日，ledinside：拉斯维加斯的“大圆球”（MGS Sphere）引起了广泛关注。这个耗资23亿美元的世界最大球形结构剧场，高达112米，最宽157米。整个球体表面覆盖了120万个超高分辨率LED光源，总面积达到5.4万平方米。内部安装了一个面积超过1.5万平方米的环形LED屏幕，分辨率达到19000x1350。这个巨型球体是与日立子公司Hitachi Vantara合作的产物，后者专注于数据处理、云存储等基础设施业务。据Sphere Entertainment最新公布的数据，大圆球的内外屏都支持16K超高清分辨率。为此使用了27个计算节点，并且每个节点都可以传输4K视频并汇聚成16K画面。同时，该系统还支持完整的4:4:4 chroma下采样技术，并且显示延迟仅有约5毫秒。

3月22日，C114通信网：美国联邦通信委员会（FCC）主席杰西卡·罗森沃塞尔（Jessica Rosenworcel）提议重新启动一项农村无线宽带计划，该计划将为服务不足地区的5G分配高达90亿美元的资金。美国农村5G基金是FCC于2019年公布的，但罗森沃塞尔表示，新计划将基于该机构改进后的国家宽带覆盖地图中更细致的数据，地图显示，农村地区有1400多万家庭和企业缺乏5G覆盖。2020年，FCC同意通过逆向拍卖程序从其普遍服务基金中拨出90亿美元，为美国农村地区创建5G基金，但决定等到新的宽带地图创建完成。如果委员会全体投票通过，拟议的命令草案将重新启动美国5G基金。

3月21日，C114通信网：中国移动发布2023年年度业绩，2023年，中国移动营运收入达到人民币10093亿元，同比增长7.7%，其中通信服务收入达到人民币8635亿元，同比增长6.3%。股东应占利润为人民币1318亿元，同比增长5.0%。中国移动董事长杨杰表示，5G-A是走向6G过程中要经历的过程。5G的投入部署有三大特点，包括高速率、低时延、大连接。6G将在上述三大特点继续提升的基础上增加三个特点，即通感一体、智算一体、天地一体。杨杰进一步表示，中国移动今年会在300个以上城市部署5G-A，预计投资15亿元。5G-A的投资不会大幅增长，因为它是在5G基础之上，不是推倒重来。

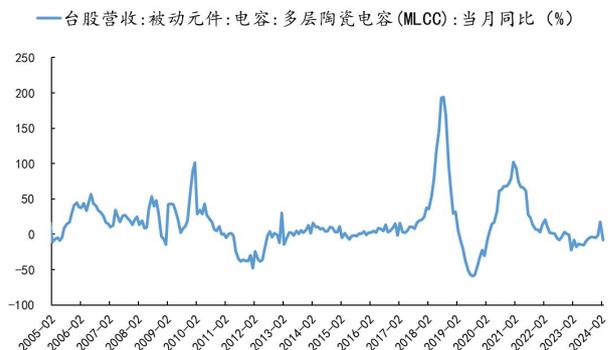
1.1.2、产业关键数据

图 1：费城半导体指数



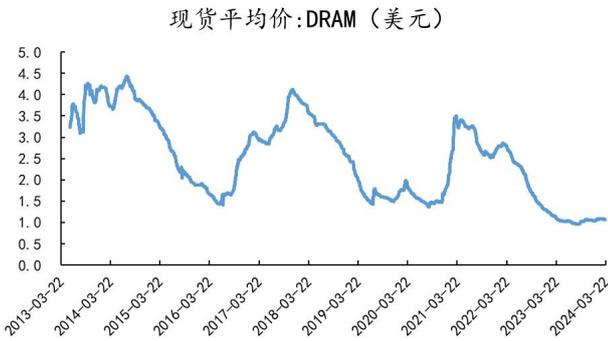
资料来源：wind、国海证券研究所

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



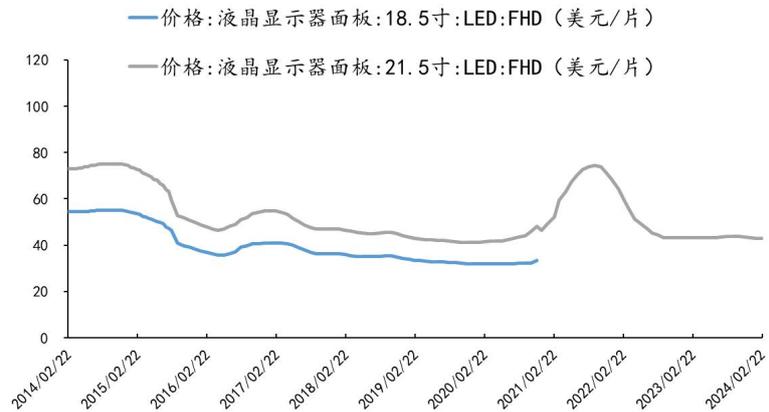
资料来源: wind、国海证券研究所

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18日,全球半导体观察整理:据《Calcalist》报道,英伟达正在洽谈收购以色列人工智能公司 Run:AI,该公司开发用于管理人工智能计算资源的软件。这笔交易的价值预计达数亿美元,甚至可能达到10亿美元。Run:AI成立于2018年,该公司开发了一个编排和虚拟化软件层,专门针对运行在GPU和类似芯片组上的AI工作负载的独特需求。该公司自成立以来已筹集1.18亿美元。值得一提的是,若交易完成,这将是英伟达自2019年3月以69亿美元收购Mellanox以来在以色列的首次收购。

3月19日,大半导体产业网:当地时间3月18日,英伟达(NVIDIA)宣布台积电(TSMC)、新思科技(Synopsys)已将其计算光刻平台投入生产,以加速下一代先进半导体芯片的制造,突破物理极限。台积电与新思科技已将英伟达cuLitho技术与其软件、制造工业和系统集成,希望加快芯片制造速度,并帮助制造最新一代英伟达Blackwell架构GPU。

3月20日,全球半导体观察:3月18日,据中国台湾经济日报报道,台积电将在台湾地区嘉义科学园区先进封装厂新厂加大投资,园区将拨出六座新厂用地给台积电,比原本预期的四座多两座,总投资额逾5000亿新台币(约合人民币1137亿元),主要扩充晶圆基片芯片(CoWoS)先进封装产能。台积电正考虑在日本建设先进的芯片封装产能,选择之一是将其CoWoS封装技术引入日本。

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			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			本周无重大公告。
雅克科技			本周无重大公告。
上海新阳	2024/3/22	关于公司违规减	公司于2024年3月19日收到中国证券监督管理委员会上海

		持股份致歉并承诺购回的公告	<p>监管局出具的行政监管措施决定书（沪证监决【2024】83号）《关于对上海新阳半导体材料股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，公司在未提前预披露减持计划的情况下，于2022年4月25日通过集中竞价交易合计减持沪硅产业股份2万股，成交金额43.28万元。详见公司于2024年3月20日披露的公告2024-021。公司承诺在规则允许的范围内，以自有资金尽快购回违规减持沪硅产业的2万股股份，并承诺将购回股票产生的收益全部上缴归沪硅产业所有。</p>
万润股份			本周无重大公告。
江丰电子	2024/3/19	关于部分限制性股票回购注销完成的公告	<p>公司本次完成回购注销的限制性股票共计19,500股，占回购注销前公司总股本265,435,583股的0.007%，涉及激励对象7人。截至公告披露之日，上述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。本次回购注销完成后，公司总股本由265,435,583股变更为265,416,083股。</p>
鼎龙股份			本周无重大公告。
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	2024/3/18	关于首次回购公司股份的公告	<p>2024年3月18日，公司通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价方式首次回购公司股份500,000股，占公司总股本的0.097%，最高成交价10.60元/股，最低成交价10.41元/股，成交总金额为人民币5,256,135.94元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购股份方案及相关法律法规的要求。</p>
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			本周无重大公告。
江化微	2024/3/16	江阴江化微电子材料股份有限公司关于2024年度为子公司提供担保额度预计的公告	<p>2024年度公司拟为子公司镇江江化微、四川江化微提供合计不超过人民币4亿元担保额度（前述预计总担保额度包括新增担保及原有担保展期或续保，不含之前已审批的尚未履行完毕的担保以及其他单独审议的担保事项）；截至公告披露日，公司已实际为镇江江化微和四川江化微提供的担保金额为50,600万元。</p>
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	2024/3/21	关于公司取得发明专利证书的公告	<p>专利名称：一种高纯电子级氯气纯化生产装置及其工艺 专利号：ZL 2021 10680130.4 专利申请日：2021年06月18日 授权公告日：2024年03月15日 证书号：第6788562号 专利权人：湖北和远气体股份有限公司</p>
广信材料			本周无重大公告。
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			本周无重大公告。
	2024/3/20	关于子公司南京诚志为诚志永清提供担保的进展公告	2024 年 3 月 18 日, 南京诚志与交通银行股份有限公司江苏省分行签订了《保证合同》, 为诚志永清向交通银行股份有限公司江苏省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 35,000 万元。截至 2024 年 3 月 20 日, 公司及控股子公司的担保总额为 245,889 万元 (含该笔担保), 占公司最近一期经审计净资产的 13.93 %。公司无违规担保和逾期担保。被担保的诚志永清已就上述担保事项与南京诚志签订了《反担保保证合同》。
诚志股份	2024/3/22	关于公司任免高级管理人员的公告	经公司总裁提名, 董事会提名委员会审核, 公司董事会同意聘任高级管理人员三名, 具体情况如下: 1、聘任邹勇华先生为公司常务副总裁, 同时免去其公司副总裁职务; 2、聘任左皓先生为公司副总裁, 同时免去其公司总裁助理职务; 3、聘任谭斌先生为公司副总裁, 同时免去其公司总裁助理职务。上述人员的任期至第八届董事会届满之日止, 薪酬和绩效管理按公司相关管理制度及现行标准执行。
	2024/3/22	关于子公司诚志创新参与认购基金份额暨关联交易的公告	公司全资子公司北京诚志科技发展有限公司为持续提升盈利能力, 加速在半导体领域的布局, 拟认购青岛初芯海屏股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 1 亿元的基金份额。公司间接控股股东青岛海控投资控股有限公司系青岛初芯的有限合伙人, 青岛海控投资持有青岛初芯 30% 的份额, 对应青岛初芯人民币 30,000 万元的出资额。
	2024/3/19	关于全资子公司被合同诈骗暨收到立案决定书的公告	2024 年 3 月 15 日, 公司全资子公司晶凯电子收到安庆市公安局宜秀分局出具的《立案决定书》: 根据《中华人民共和国刑事诉讼法》第一百一十二条之规定, 决定对晶凯电子被合同诈骗案立案侦查。目前公司及晶凯电子正在全力配合公安机关开展相关工作, 争取最大限度减少损失。截至本公告披露之日, 上述案件的侦查工作正在进行中, 结果尚未确定。涉及的其他应收款余额 18,632.30 万元人民币, 预计将对公司本期利润或期后利润产生重大不利影响, 具体影响金额以年审会计师确认后的结果为准。
飞凯材料	2024/3/19	2023 年年度业绩预告修正公告	2023 年, 公司修正后的业绩预计同向下降, 归属于上市公司股东的净利润为 10,290.09 万元-15,435.10 万元, 同比下降 64.48%-76.32%; 扣除非经常性损益后的净利润为 4,339.08 万元-6,508.60 万元, 同比下降 84.98%-89.99%。公司业绩预告出现重大差异, 主要系原业绩预告公告后, 公司全资子公司安徽晶凯电子材料有限公司发现前期与公司 A 开展的贸易业务涉嫌合同诈骗, 及时报案后于 2024 年 3 月 15 日收到公安机关出具的《立案决定书》。根据公安机关截至目前的侦查情况, 公司面临较大的资产减值损失风险, 因此对前次发布的业

			业绩预告进行修正。
永太科技	2024/3/20	关于拟对控股子公司进行解散清算的公告	公司于2024年3月19日召开了第六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于拟对控股子公司进行解散清算的议案》，拟依据相关法律法规解散清算控股子公司重庆永原盛科技有限公司。本次解散清算事项无需经过股东大会审议批准，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不涉及关联交易。
长阳科技			本周无重大公告。

资料来源：各公司公告、国海证券研究所

表 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	2024/3/19	2023 年度业绩快报	2023 年，公司实现营业总收入 870,937.45 万元，比上年同期增加 28.87%；实现营业利润 49,303.60 万元，比上年同期增长 134.81%；实现利润总额 49,313.51 万元，比上年同期增长 135.70%；实现归属于上市公司股东的净利润 46,529.09 万元，比上年同期增长 130.23%。结合市场需求情况，2023 年公司主营业务汽车改性材料产品产量和销量持续增长，销售收入实现较大增长，同时公司主营产品毛利率回升，对公司净利润产生了积极影响。
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			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	2024/3/22		2024/3/22				归母净利润(亿元)				PB	
		市值(亿元)	股价	2022	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2023E	2024E	2023E	2024E
688981.SH	中芯国际	1,756.84	45.60	121.33	48.23	15.91	14.06	6.78	11.48	-	87.29	-	20.13
300285.SZ	国瓷材料	177.57	17.69	4.97		1.23	1.95	1.22		6.22	8.31	28.57	21.37
600160.SH	巨化股份	605.28	22.42	23.81		1.53	3.37	2.57		11.03	24.57	54.89	24.63
600378.SH	昊华科技	290.94	31.92	11.65		2.28	2.75	1.84		10.06	12.69	28.93	22.92
002409.SZ	雅克科技	279.37	58.70	5.24		1.73	1.68	1.39		6.65	9.89	42.01	28.24
300236.SZ	上海新阳	108.24	34.54	0.53	1.67	0.56	0.30	0.27	0.53	-	2.93	-	36.90
002643.SZ	万润股份	133.01	14.30	7.21		1.77	2.13	1.86		7.79	9.73	17.07	13.67
300666.SZ	江丰电子	130.85	49.30	2.65	2.32	0.56	0.97	0.40	0.39	-	4.96	-	26.39
300054.SZ	鼎龙股份	209.95	22.20	3.90		0.35	0.61	0.80		2.63	4.44	79.73	47.27
300346.SZ	南大光电	146.56	26.97	1.87		0.75	0.77	0.63		2.63	3.30	55.66	44.41
688116.SH	天奈科技	76.91	22.32	4.24	2.93	0.40	0.50	0.72	1.31	-	5.10	-	15.09
300429.SZ	强力新材	62.97	12.22	-0.93		-0.01	-0.14	-0.05		-	-	-	-
688019.SH	安集科技	139.59	140.90	3.01	3.87	0.76	1.59	0.80	0.71	-	6.31	-	22.11
688268.SH	华特气体	61.46	51.01	2.06	1.65	0.40	0.35	0.47	0.43	-	3.37	-	18.21
300655.SZ	晶瑞电材	84.02	8.42	1.63		0.18	-0.07	0.12		0.33	1.31	254.61	64.33
300706.SZ	阿石创	31.67	20.72	0.14		-0.03	0.11	0.06		-	-	-	-
603078.SH	江化微	53.33	13.83	1.06	1.05	0.27	0.38	0.34	0.07	-	2.21	-	24.13
688300.SH	联瑞新材	83.99	45.22	1.88	1.74	0.29	0.44	0.52	0.49	-	3.20	-	26.24
002549.SZ	凯美特气	53.78	7.53	1.66		-0.09	0.18	-0.24		-	-	-	-
002971.SZ	和远气体	43.55	27.22	0.75		0.31	0.09	0.21		1.10	2.66	39.59	16.37
300537.SZ	广信材料	35.32	17.65	-0.32		0.13	0.07	0.15		0.26	0.80	134.56	44.23
688357.SH	建龙微纳	32.48	38.95	1.98	1.53	0.61	0.14	0.61	0.17	-	3.89	-	8.35
000725.SZ	京东方A	1,464.48	3.92	75.51		2.47	4.88	2.86		23.11	60.58	63.36	24.17
000100.SZ	TCL科技	841.30	4.48	2.61		-5.49	8.89	12.71		37.64	77.93	22.35	10.80
000050.SZ	深天马A	214.32	8.72	1.13	-20.98	-6.62	-7.62	-3.66	-3.07	-	3.54	-	-
000990.SZ	诚志股份	88.83	7.31	0.53	1.77	-0.57	0.21	1.67	0.47	-	5.52	-	16.09
300398.SZ	飞凯材料	67.62	12.79	4.35		0.72	1.02	0.36		3.45	4.86	19.59	13.92
002326.SZ	永太科技	93.75	10.26	5.54		0.25	0.13	-1.38		-	-	-	-
688299.SH	长阳科技	32.65	11.24	1.13	0.97	0.25	0.36	0.14	0.22	-	2.65	-	12.32
603722.SH	阿科力	36.36	41.35	1.20		0.06	0.10	0.05		0.30	1.12	119.61	32.47
688181.SH	八亿时空	26.95	20.04	2.04	1.08	0.18	0.35	0.42	0.12	-	-	-	-
300481.SZ	濮阳惠成	40.75	13.75	4.22		0.70	0.72	0.58		2.81	3.47	14.50	11.74
300684.SZ	中石科技	53.37	17.82	1.93		0.21	0.14	0.20		1.45	2.13	36.80	25.07
002886.SZ	沃特股份	47.93	18.21	0.15		0.05	0.06	0.04		0.27	1.11	180.12	43.18
300446.SZ	乐凯新材	128.25	15.17	0.05	4.23	0.01	0.06	2.35	1.81	-	5.50	-	23.32
002324.SZ	普利特	107.29	9.63	2.02	4.65	1.04	0.98	2.01	0.63	-	10.41	-	10.31

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3月22日收盘价计算)

1.2、航空航天板块

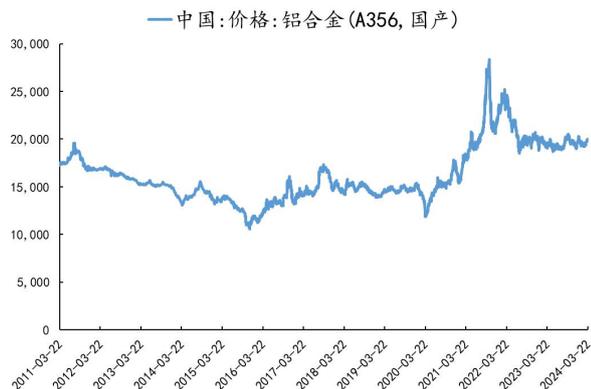
1.2.1、产业动态

3月20日,格隆汇:据新华社,3月20日,天都一号、二号通导技术试验星由长征八号遥三运载火箭在中国文昌航天发射场成功发射升空,卫星作为深空探测实验室的首发星,将为月球通导技术提供先期验证。

3月20日,格隆汇:据国家航天局消息,3月20日8时31分,探月工程四期鹊桥二号中继星由长征八号遥三运载火箭在中国文昌航天发射场成功发射升空。鹊桥二号中继星作为探月四期后续工程的“关键一环”,将架设地月新“鹊桥”,为嫦娥四号、嫦娥六号等任务提供地月间中继通信。

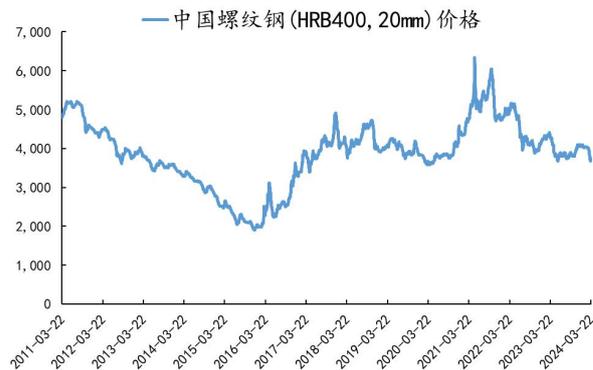
1.2.2、产业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



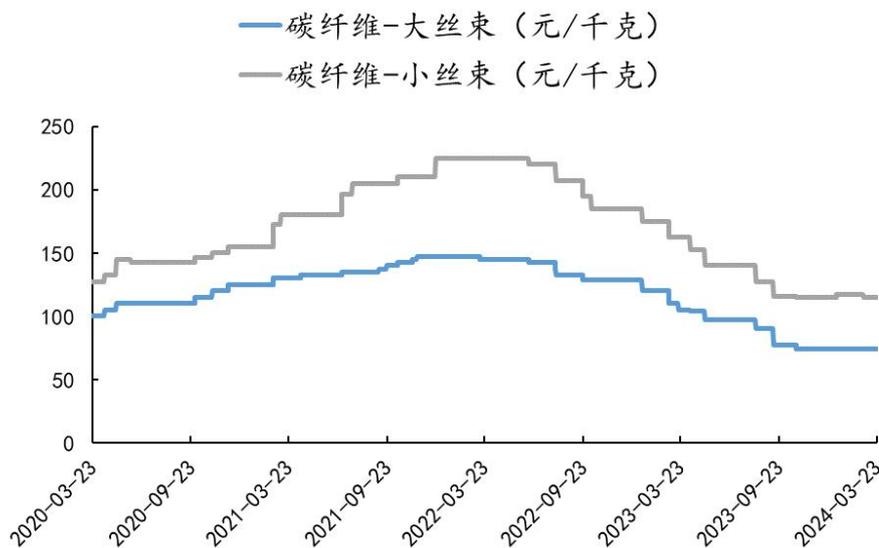
资料来源：wind、国海证券研究所

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19日,IT之家: SpaceX 总裁兼首席运营官格温肖特威尔 (Gwynne Shotwell) 在一个会议中表示, SpaceX 公司应该可以在大约六周内再次发射“星舰”, 团队仍在审查上次飞行的数据, 第四次试飞不会搭载卫星。美国联邦航空管理局 (FAA) 的凯尔文科尔曼 (Kelvin Coleman) 表示, 他没有发现上周的星舰发射出现任何重大问题, 但 SpaceX 仍需要进行事故调查。他表示, SpaceX 的目标是今年再发射 6-9 次星舰。

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。
	2024/3/19	关于全资子公司签订技术许可合同的公告	公司全资子公司威海拓展纤维有限公司与控股子公司内蒙古光威碳纤有限公司于 2024 年 3 月 18 日签署了《技术许可合同》，威海拓展许可内蒙古光威使用 T700 级、T800 级、T1000 级碳纤维等相关技术，内蒙古光威支付相应的技术使用费。
光威复材	2024/3/21	关于向控股子公司提供担保、财务资助暨关联交易的进展公告	公司全资子公司光威能源于 2024 年 3 月 20 日以自有资金按照持股比例向内蒙古光威提供财务资助 6,000 万元，光威集团于同日按照持股比例向内蒙古光威提供同等条件的财务资助 4,000 万元。2023 年 4 月 21 日至今，光威能源已向内蒙古光威提供财务资助 12,600 万元，光威集团已向内蒙古光威提供财务资助 8,400 万元，本次财务资助金额在公司 2022 年年度股东大会授权范围内，无需再次提交董事会和股东大会审议。截至目前，公司及全资子公司累计对内蒙古光威提供财务资助余额为 36,900 万元（含本次），公司对外提供财务资助不存在逾期未收回的情况。
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			本周无重大公告。
吉林碳谷			本周无重大公告。
上海石化	2024/3/21	2023 年年度报告	2023 年集团销售净额为人民币 800.78 亿元，较上年的人民币 726.55 亿元上升了 10.22%。2023 年度集团的销售成本及费用为人民币 818.31 亿元，比 2022 年度的人民币 764.98 亿元上升了 6.97%。2023 年度集团的营业亏损为人民币 17.53 亿元，比上年度的营业亏损人民币 38.43 亿元减少人民币 20.90 亿元。2023 年，国内市场需求提振，营业亏损较上年有所下降。2023 年度集团财务收益净额为人民币 2.39 亿元，较上年度财务收益净额人民币 4.43 亿元减少人民币 2.04 亿元，主要是 2023 年借款利息支出增加和定存利息收入减少。2023 年度集团税后亏损为人民币 13.49 亿元，比上年度税后亏损人民币 28.42 亿元减少人民币 14.93 亿元。
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	2024/3/22		归母净利润(亿元)								PB	
		市值(亿元)	股价	2022	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2023E	2024E	2023E	2024E
300699.SZ	光威复材	260.71	31.36	9.34	8.69	1.71	2.42	2.08	2.48	-	13.03	-	20.01
688295.SH	中复神鹰	257.31	28.59	6.05	3.17	1.31	0.90	0.72	0.24	-	7.10	-	36.26
300777.SZ	中简科技	120.83	27.48	5.96		1.48	0.61	0.36		5.74	7.60	21.05	15.89
000420.SZ	吉林化纤	92.70	3.77	-0.91		0.12	0.37	0.06		0.67	1.61	139.05	57.70
836077.BJ	吉林碳谷	89.62	15.25	6.30	2.41	1.73	0.95	0.40	-0.67	-	6.85	-	13.09
600688.SH	上海石化	230.44	2.68	-28.72	-14.06	-1.63	-8.25	2.69	-6.86	-	9.44	-	24.40
002006.SZ	精工科技	75.56	16.60	2.93		0.48	0.49	0.46		3.53	5.34	21.40	14.15

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22日收盘价计算）

1.3、新能源板块

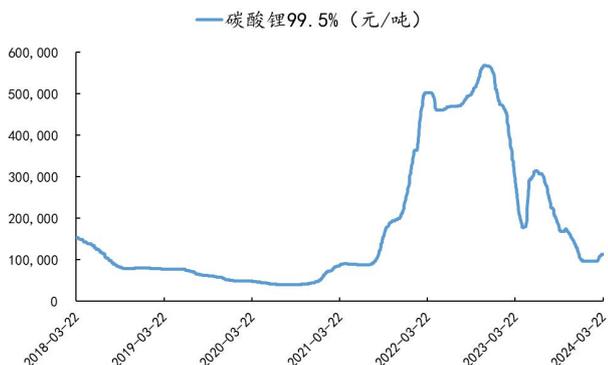
1.3.1、产业动态

3月20日，中国石化报：为推动我国氢能交通产业发展，填补制氢加氢一体站建设的标准空白，中国石化联合国内数十家氢能头部企业制定发布国内首个《制氢加氢一体站技术指南》团体标准，为制氢加氢一体站系统化和标准化建设提供依据。

3月20日，科技日报：21日上午，全球首列氢能源市域列车在中车长客股份公司试验线上进行了时速160公里满载运行试验。当日试验过程中，以160公里/小时速度运行的列车，每公里实际运行平均能耗仅为5千瓦时，最高续航里程可达1000公里以上。这是在全球范围内，首次实现了时速160公里氢能列车全系统、全场景、多层次性能验证。

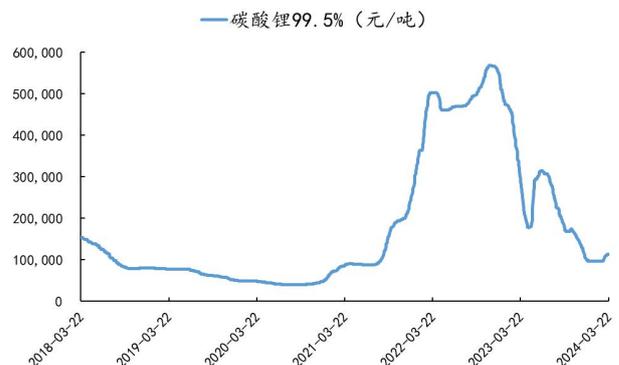
1.3.2、关键产业数据

图 10：碳酸锂价格



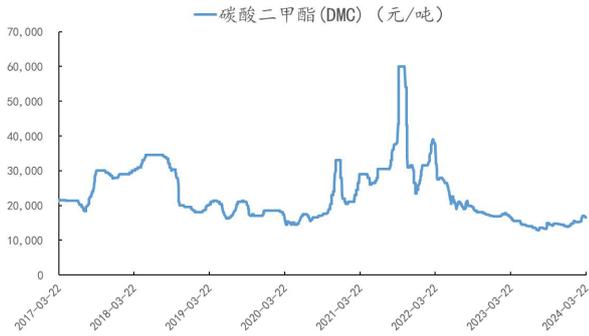
资料来源：wind、国海证券研究所

图 11：氢氧化锂价格



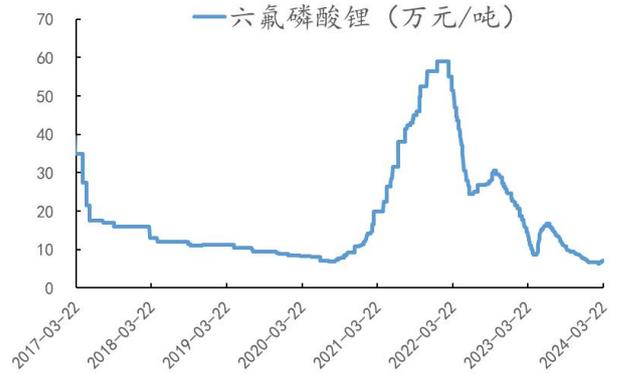
资料来源：wind、国海证券研究所

图 12: DMC 价格



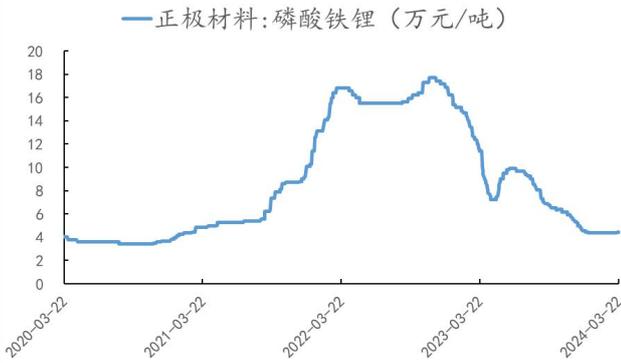
资料来源: wind、国海证券研究所

图 13: 六氟磷酸锂价格



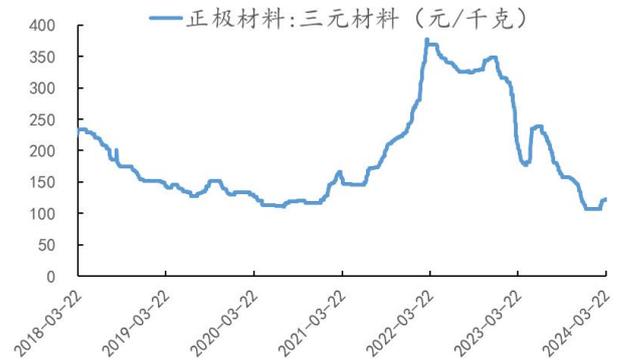
资料来源: wind、国海证券研究所

图 14: 磷酸铁锂正极材料价格



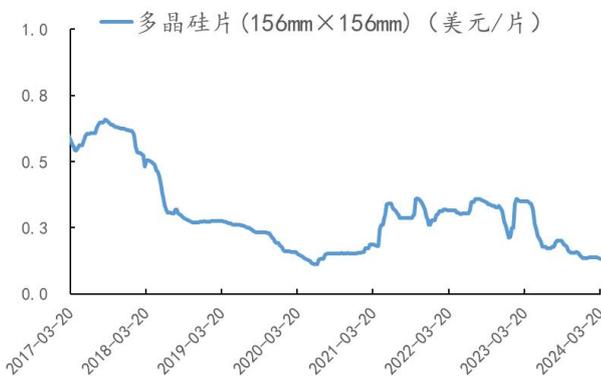
资料来源: wind、国海证券研究所

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



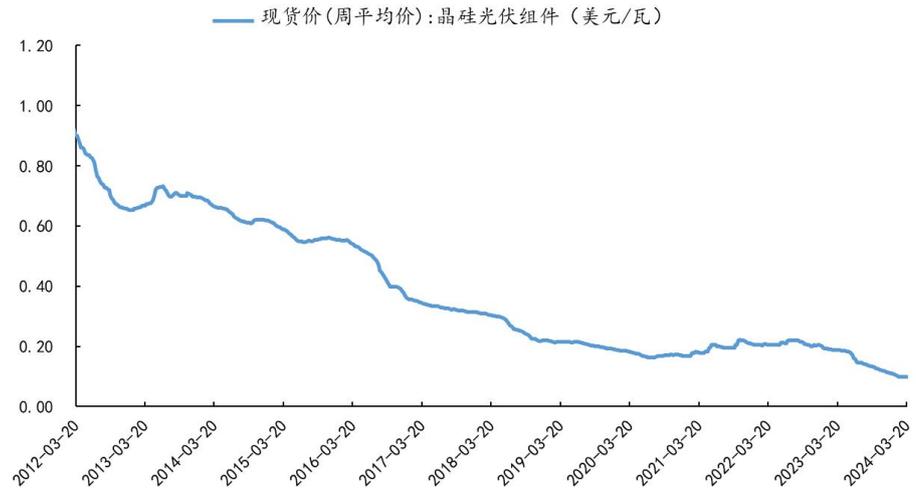
资料来源: wind、国海证券研究所

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。
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	2024/3/22	2023 年年度报告	2023 年, 公司实现营业收入 258.9 亿元, 同比增长 0.29%; 实现归属于上市公司股东的净利润 22.2 亿元, 同比下降 37.77%; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 19.6 亿元, 同比下降 10.73%。
新宙邦			本周无重大公告。
天赐材料	2024/3/20	子公司池州天赐获得国家高新技术企业证书	全资孙公司池州天赐被认定为高新技术企业。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策, 池州天赐自获得高新技术企业认定当年起连续三年内(2023 年、2024 年、2025 年)将按 15% 的税率缴纳企业所得税。
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。
特斯拉			本周无重大公告。
宁德时代			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	2024/3/22	2024/3/22	归母净利润(亿元)							PE		
		市值(亿元)	股价	2022	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2023E	2024E	2023E	2024E
300750.SZ	宁德时代	8,204.65	186.51	307.29	441.21	98.22	108.95	104.28	129.76	-	584.13	-	14.05
002594.SZ	比亚迪	6,066.97	216.95	166.22		41.30	68.24	104.13		307.59	408.41	19.72	14.86
002812.SZ	恩捷股份	415.74	42.52	40.00		6.49	7.55	7.49		29.97	34.04	13.87	12.21
603806.SH	福斯特	525.32	28.18	15.79		3.64	5.20	5.46		21.42	29.39	24.53	17.88
002074.SZ	国轩高科	361.52	20.25	3.12		0.76	1.33	0.83		6.56	11.60	55.14	31.17
002080.SZ	中材科技	256.25	15.27	35.11	22.24	4.19	9.73	3.16	5.16	-	36.09	-	7.10
300037.SZ	新宙邦	273.13	36.23	17.58		2.46	2.71	2.80		10.93	15.64	24.98	17.47
002709.SZ	天赐材料	401.57	20.87	57.14	19.08	6.95	5.94	4.63	1.56	-	26.11	-	15.38
300073.SZ	当升科技	171.45	33.85	22.59		4.31	4.95	5.66		20.83	21.72	8.23	7.89
002407.SZ	多氟多	170.91	14.32	19.48	5.09	1.10	1.59	1.94	0.46	-	15.40	-	11.10
300438.SZ	鹏辉能源	123.04	24.44	6.28		1.82	0.69	0.23		3.36	6.29	36.59	19.56
300568.SZ	星源材质	154.14	11.46	7.19		1.83	1.96	2.89		9.67	12.81	15.95	12.03
603026.SH	胜华新材	72.48	35.76	8.91		0.08	0.11	0.51		1.08	2.06	67.11	35.18
300769.SZ	德方纳米	114.15	40.88	23.80		-7.17	-3.27	0.48		-8.58	12.46	-	9.16

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）

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

3月21日，synbio 深波公众号，佳嘉乐利用微生物改造酶进行精准定向生物加氢。基于该技术平台，核心构建AI辅助构建丰富双键还原酶库，并基于底物-酶作用关系的高性能核心酶定向创制系统，重塑主酶-辅酶结合子及高效辅因子再生池，提升时效的同时，降低90%的辅酶成本。

3月22日，synbio 深波公众号，近日，欣贝莱团队通过优化代谢途径中多个模块的基因编辑系统，成功提升了抗癌明星药物紫杉醇关键中间体的合成效率，并实现小规模量产。此项成果对于加速生物法合成紫杉醇产业化进程具有重要意义。

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	2024/3/21	关于公司对外投资暨关联交易的公告	公司拟使用自有资金，向润度生物增资人民币1000万元，以及1600万元受让现有股东部分股份；本次共同投资的关联方上海泰坦合源一期创业投资合伙企业（有限合伙）拟向润度生物增

资人民币 600 万元。投资完成后,泰坦科技持有润度生物 43.33% 股份,泰坦合源创投持有润度生物 10.00% 股份。

公司拟使用自有资金,向迈皋仪器增资人民币 800 万元,以及 1200 万元受让现有股东部分股份;本次共同投资的关联方泰坦合源创投拟向迈皋仪器增资人民币 400 万元。投资完成后,泰坦科技持有迈皋仪器 50.00% 股份,泰坦合源创投持有迈皋仪器 10.00% 股份。

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 代码	股票 名称	2024/3/22		归母净利润(亿元)								PB	
		市值(亿元)	股价	2022	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2023E	2024E	2023E	2024E
688639.SH	华恒生物	174.68	110.88	3.20	4.51	0.81	1.10	1.29	1.31	-	8.65	-	20.19
688065.SH	凯赛生物	255.52	43.80	5.53	3.67	0.57	1.84	0.72	0.53	-	10.76	-	23.74
688690.SH	纳微科技	90.49	22.41	2.75	0.69	0.12	0.19	0.07	0.30	-	2.05	-	44.25
300487.SZ	蓝晓科技	232.71	46.08	5.38		1.34	2.12	1.72		7.67	10.22	30.34	22.76
688179.SH	阿拉丁	30.25	15.27	0.92	0.83	0.17	0.14	0.24	0.29	-	1.68	-	18.04
688133.SH	泰坦科技	39.00	33.06	1.25	0.73	0.25	0.25	0.21	0.01	-	2.33	-	16.71
688026.SH	洁特生物	17.10	12.18	0.88	0.29	-0.09	0.12	0.11	0.16	-	1.39	-	12.30

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22日收盘价计算)

1.5、节能环保板块

1.5.1、产业动态

3月20日,中国政府网,《节约用水条例》已经2024年2月23日国务院第26次常务会议通过,现予公布,自2024年5月1日起施行。《条例》总结党的十八大以来节水工作的丰富实践,将行之有效的经验做法转化为制度规范,全面、系统规范和促进节水活动,为保障国家水安全、推进生态文明建设、推动高质量发展提供有力的法治保障。

3月19日,国家发改委,国家发改委发布《绿色低碳先进技术示范项目清单(第一批)(公开征求意见稿)》,共纳入47个项目,涉及废弃油脂转化生物质能源示范项目、尾矿固废资源综合利用示范项目等环保项目。

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			本周无重大公告。
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

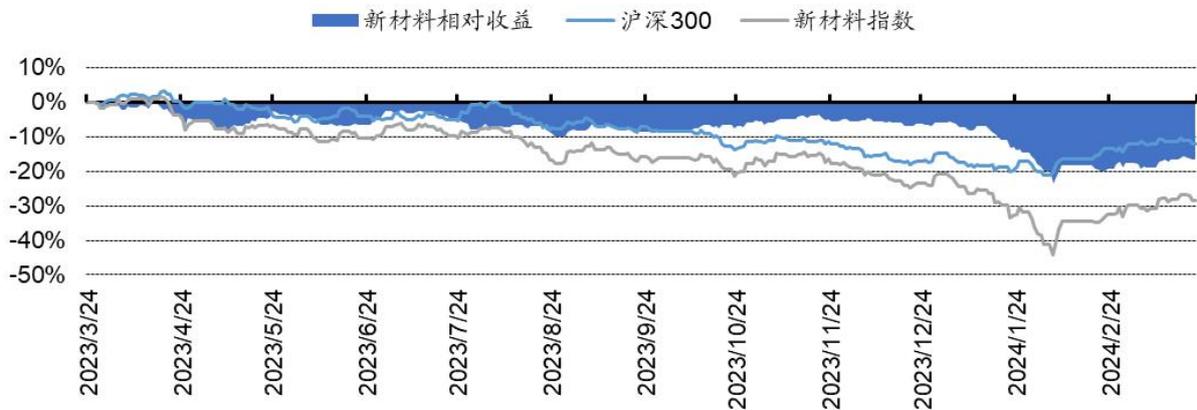
表 13: 节能环保板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/3/22		归母净利润(亿元)							PE		
		市值(亿元)	股价	2022	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2023E	2024E	2023E	2024E
688196.SH	卓越新能	32.10	26.75	4.52	0.82	0.71	0.81	0.01	-0.71	-	5.01	-	6.41
000803.SZ	山高环能	21.98	4.61	0.85		0.40	0.00	-0.23		-	-	-	-
300072.SZ	海新能科	60.62	2.58	-8.04		-1.39	-0.28	-1.38		-	-	-	-
603822.SH	嘉澳环保	16.46	21.33	-0.32		0.10	0.27	0.00		-	-	-	-
688267.SH	中触媒	36.09	20.48	1.52	0.77	0.02	0.37	0.04	0.34	-	2.28	-	15.83
002643.SZ	万润股份	133.01	14.30	7.21		1.77	2.13	1.86		7.79	9.73	17.07	13.67
688021.SH	奥福环保	10.39	13.45	-0.08	-0.08	0.09	0.10	-0.08	-0.19	-	1.33	-	7.80

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3月22日收盘价计算)

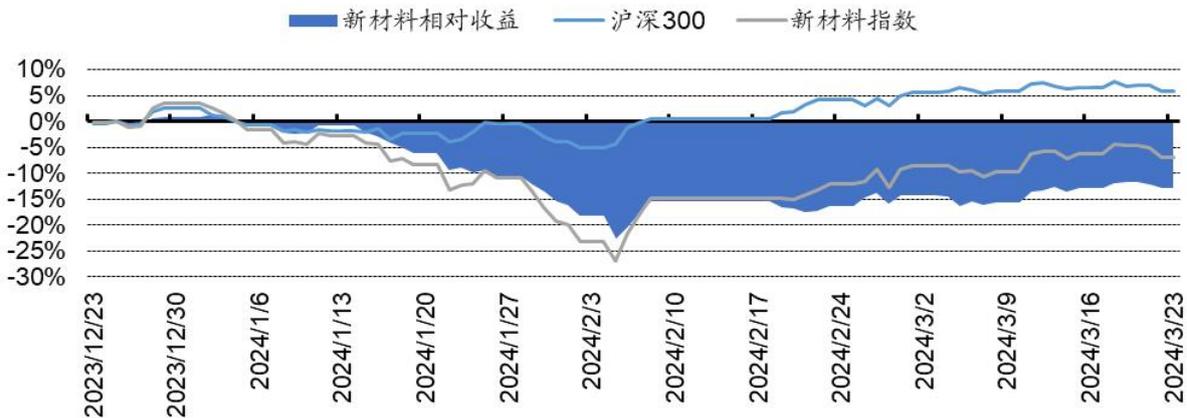
2、板块数据跟踪

图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)



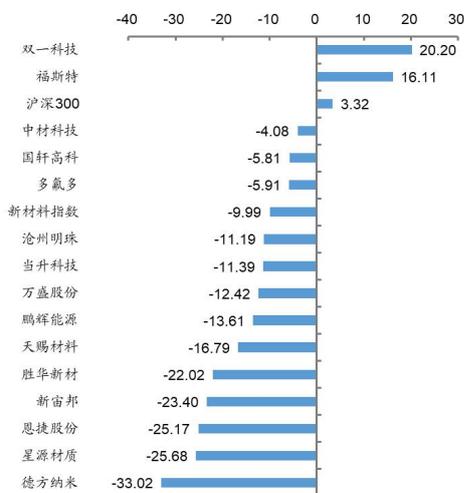
资料来源: wind、国海证券研究所

图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)



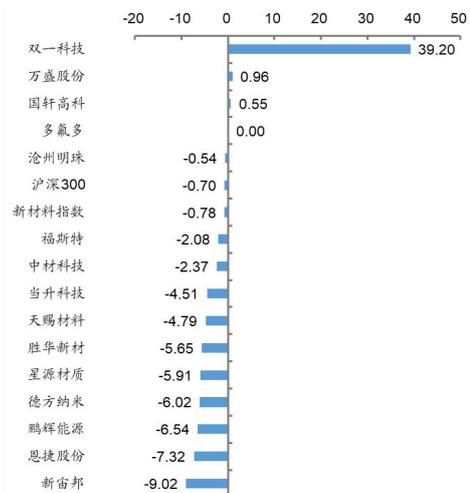
资料来源: wind、国海证券研究所

图 24: 新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



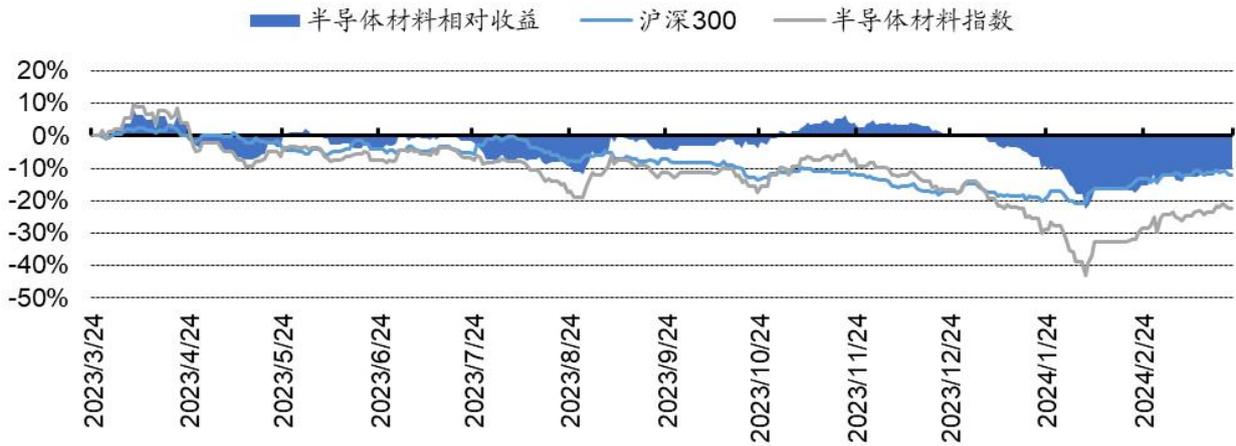
资料来源: wind、国海证券研究所

图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



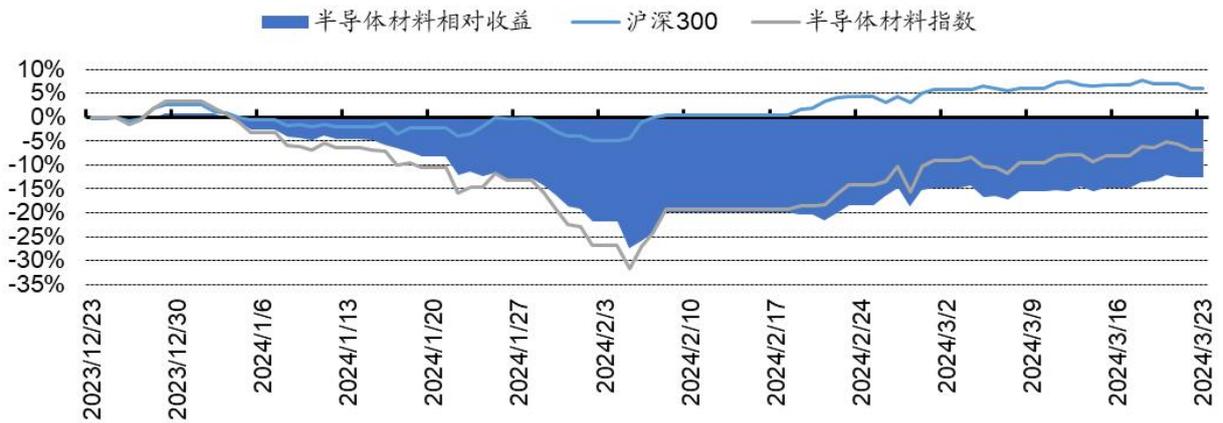
资料来源: wind、国海证券研究所

图 26: 近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



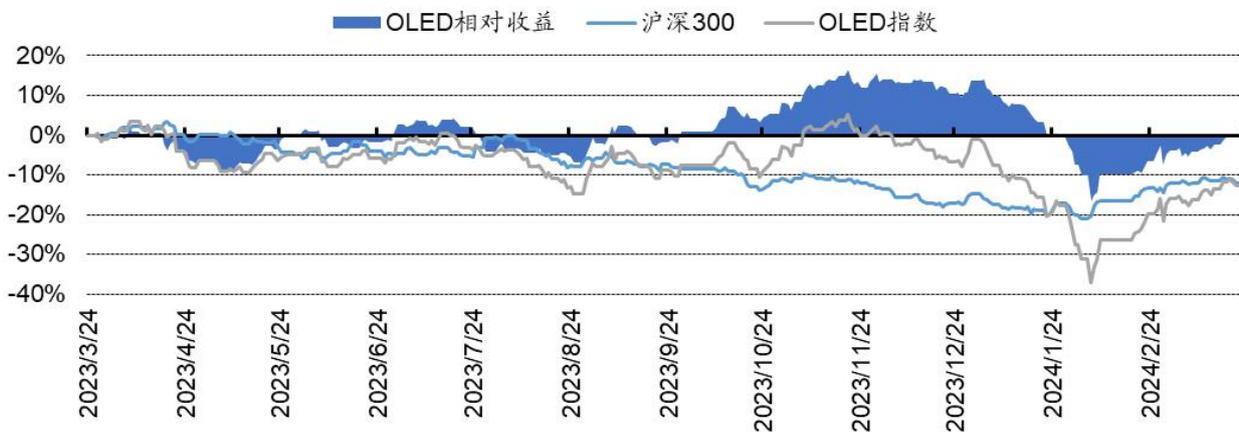
资料来源: wind、国海证券研究所

图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



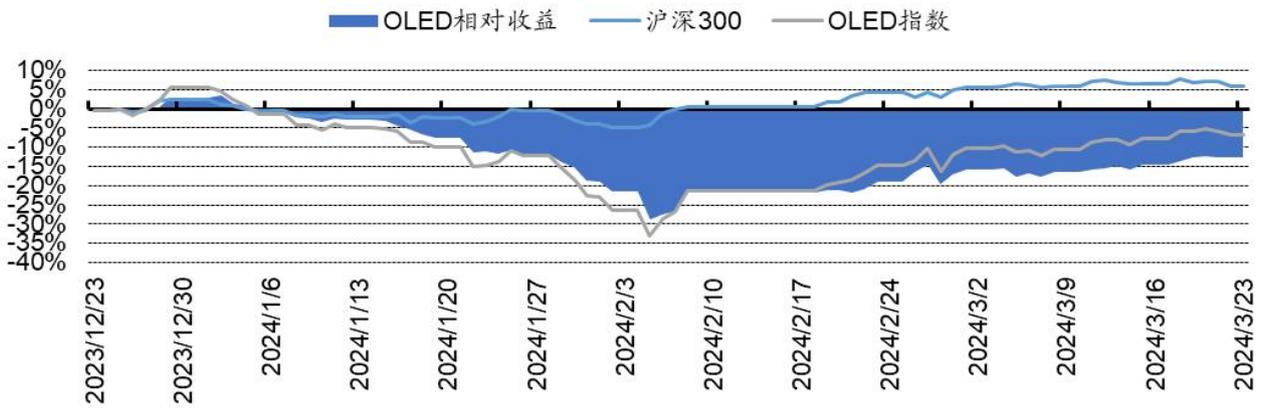
资料来源: wind、国海证券研究所

图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



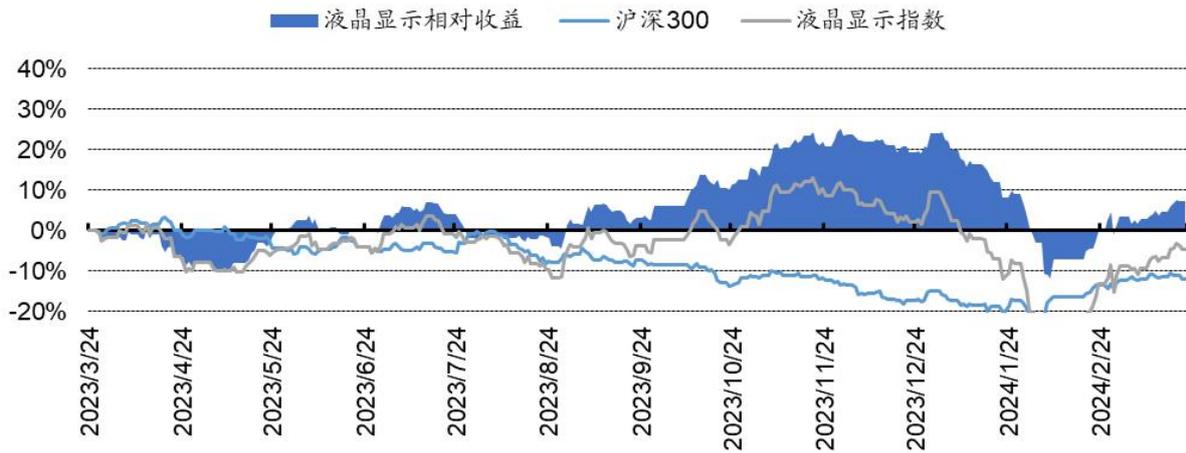
资料来源: wind、国海证券研究所

图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



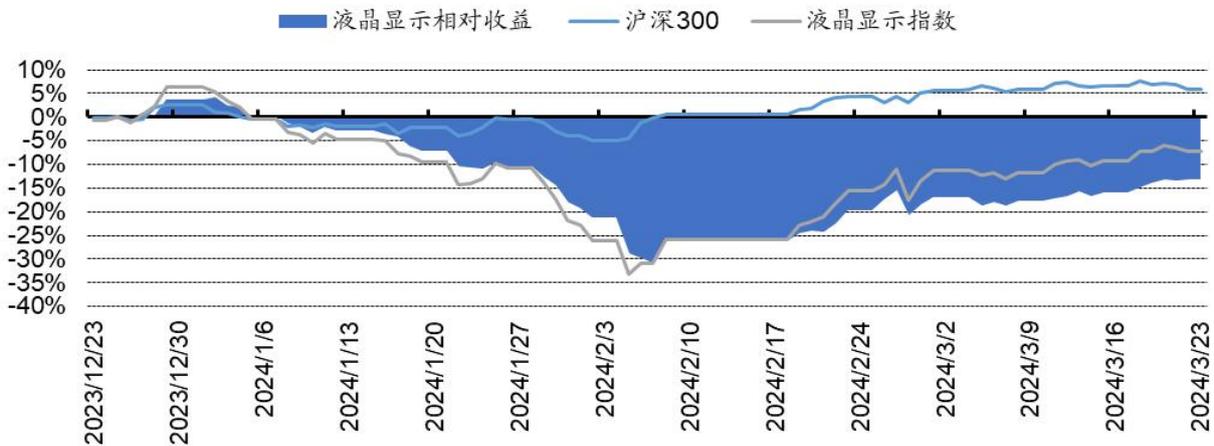
资料来源: wind、国海证券研究所

图 30: 近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)



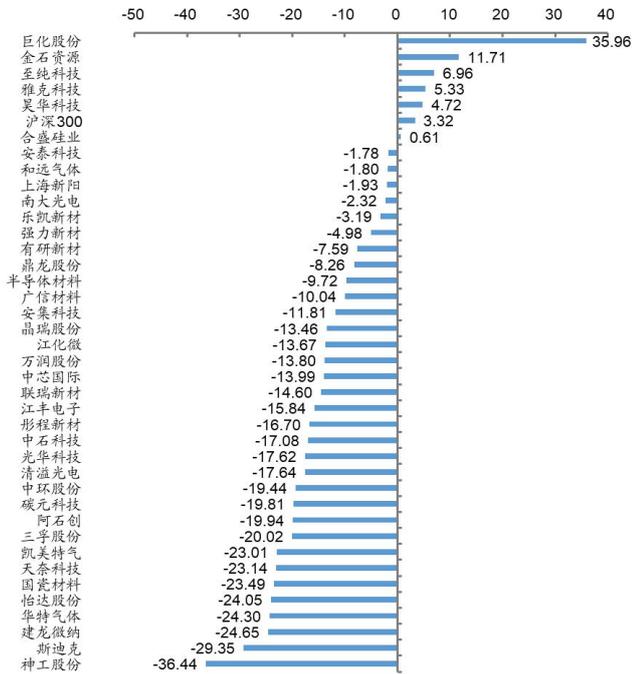
资料来源: wind、国海证券研究所

图 31: 近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)



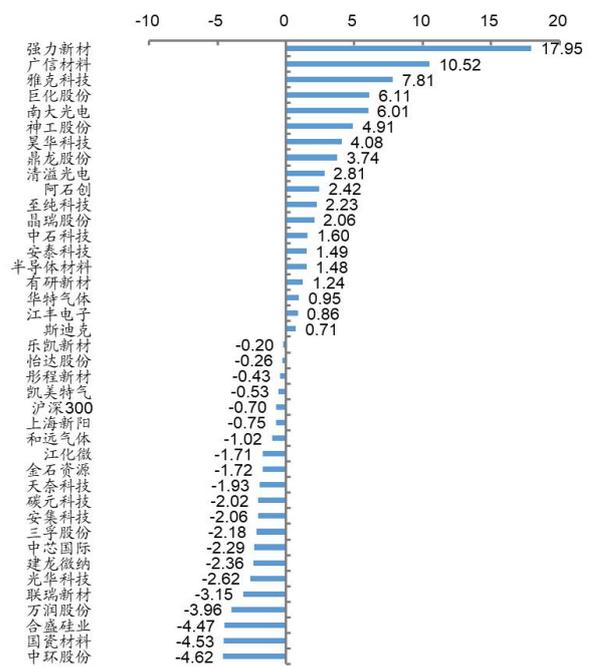
资料来源: wind、国海证券研究所

图 32: 半导体材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



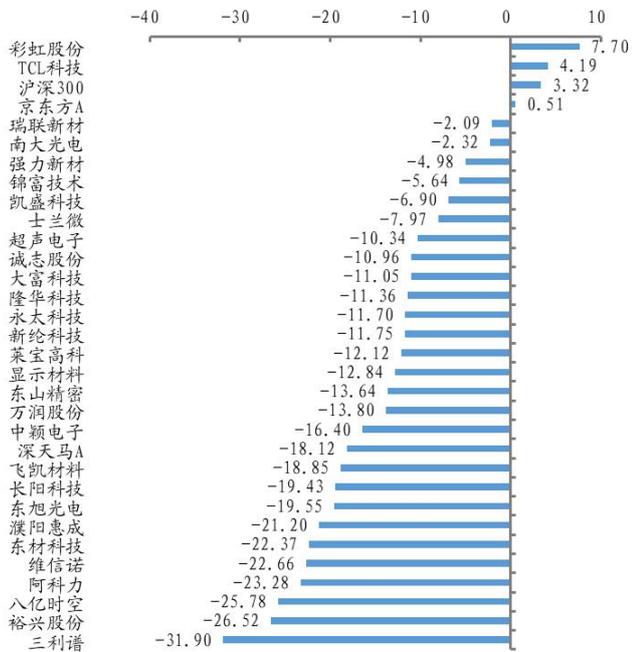
资料来源: wind、国海证券研究所

图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



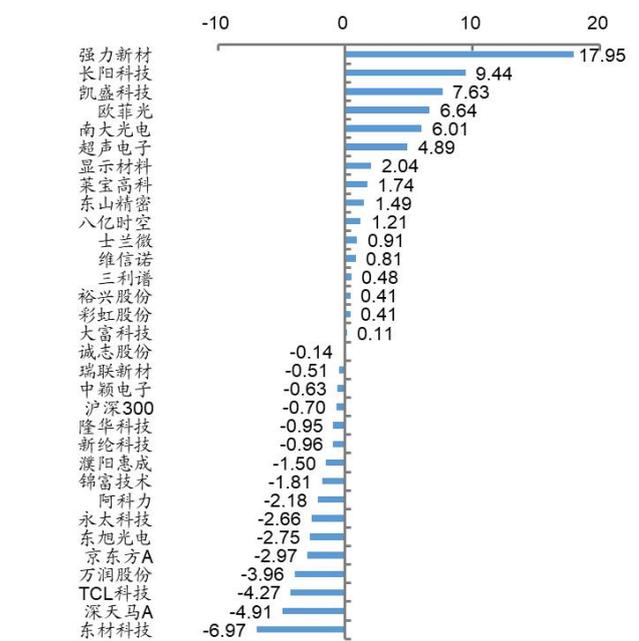
资料来源: wind、国海证券研究所

图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



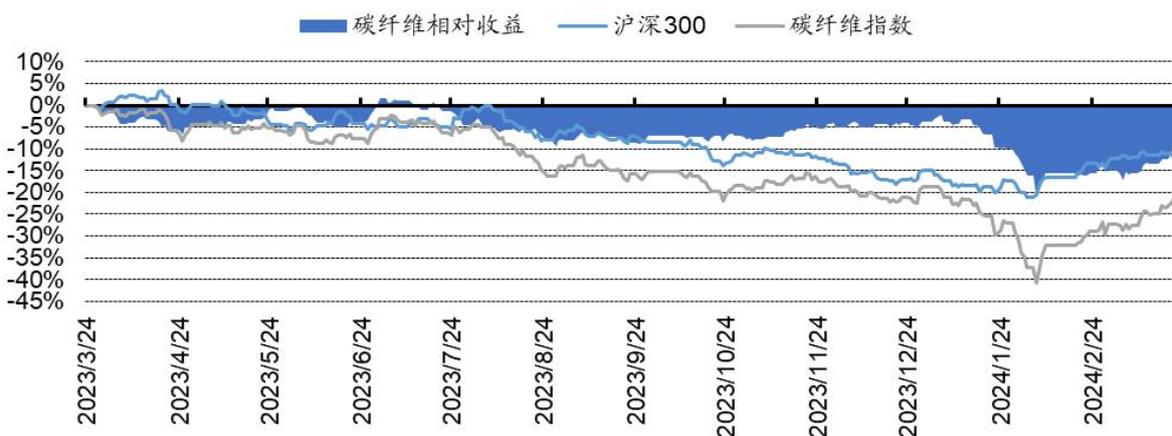
资料来源: wind、国海证券研究所

图 35: 显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



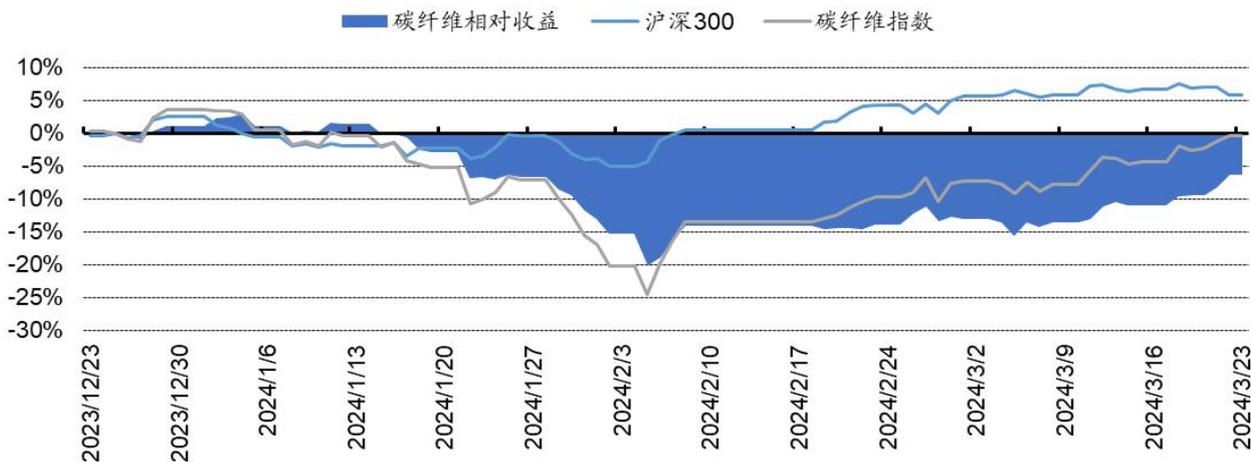
资料来源: wind、国海证券研究所

图 36: 近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



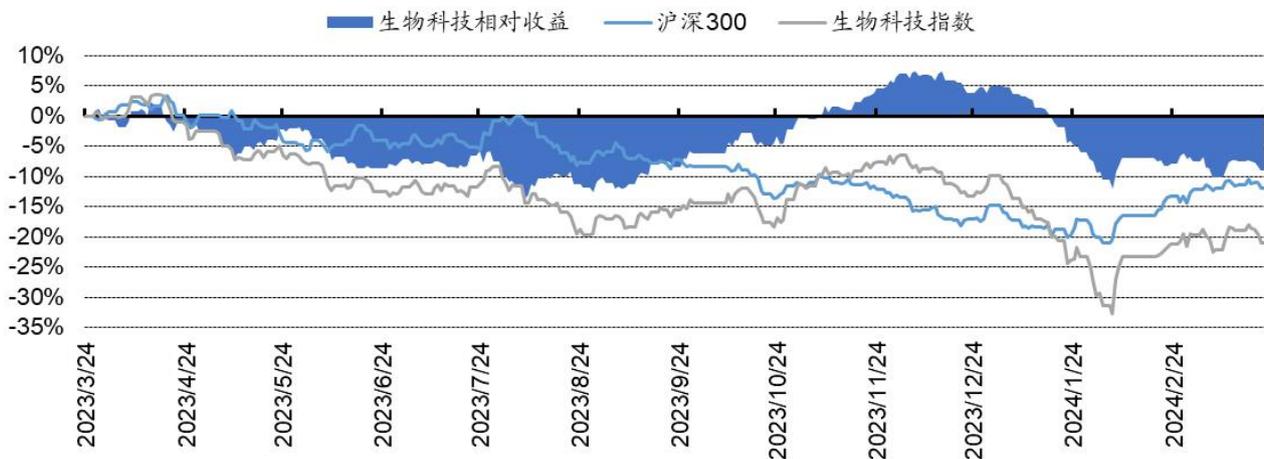
资料来源: wind、国海证券研究所

图 37: 近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



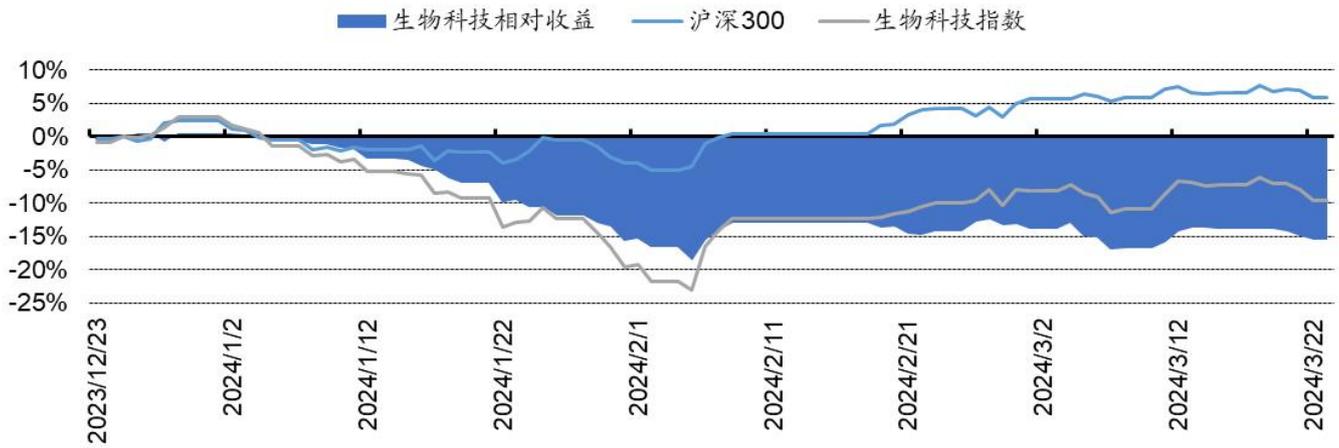
资料来源: wind、国海证券研究所

图 38: 近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



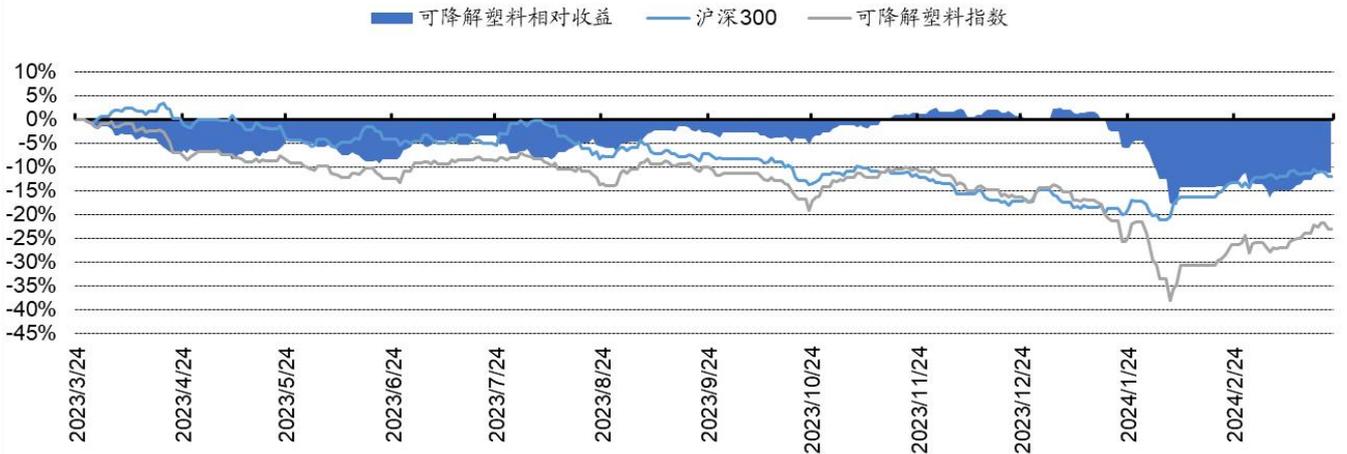
资料来源: wind、国海证券研究所

图 39: 近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



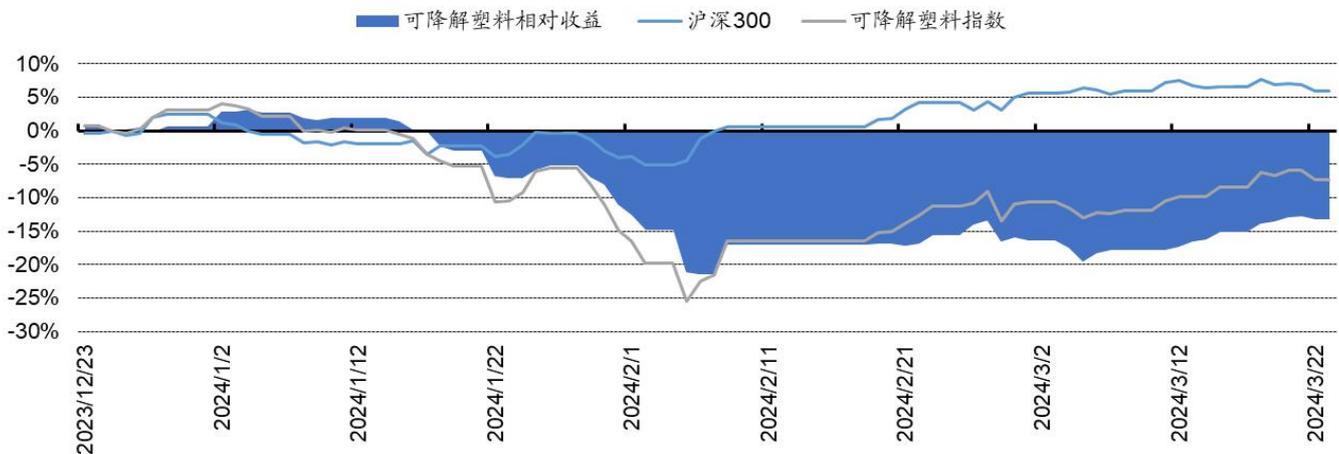
资料来源: wind、国海证券研究所

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	2024/03/22		EPS				PE			投资 评级
		股价	2022	2023	2023E	2024E	2022	2023	2023E	2024E	
688323.SH	瑞华泰	14.46	0.22	-0.11	-	0.53	66.94	-	-	27.28	买入
300699.SZ	光威复材	31.36	1.80	-	1.03	1.27	17.40	-	30.45	24.69	买入
688295.SH	中复神鹰	28.59	0.67	-	0.41	0.59	42.53	-	69.73	48.46	买入
002643.SZ	万润股份	14.30	0.78	-	0.87	1.19	18.44	-	16.42	11.98	买入
300054.SZ	鼎龙股份	22.20	0.41	-	0.28	0.47	53.95	-	79.74	47.28	未评级
300285.SZ	国瓷材料	17.69	0.50	-	0.63	0.84	35.72	-	28.19	21.14	买入
300398.SZ	飞凯材料	12.79	0.82	-	0.69	0.95	15.56	-	18.54	13.46	买入
600160.SH	巨化股份	22.42	0.88	-	1.18	1.44	25.43	-	19.00	15.57	买入
603078.SH	江化微	13.83	0.36	0.27	-	0.57	38.78	50.68	-	24.16	未评级
603650.SH	彤程新材	27.74	0.50	-	0.81	0.87	55.46	-	34.25	31.89	买入
603806.SH	福斯特	28.18	1.19	-	2.52	3.23	23.77	-	11.18	8.72	买入
300037.SZ	新宙邦	36.23	2.36	-	1.54	2.38	15.36	-	23.53	15.22	买入
002068.SZ	黑猫股份	9.44	0.01	-	-0.24	0.49	-	-	-	19.27	买入
300481.SZ	濮阳惠成	13.75	1.42	-	0.95	1.17	9.65	-	14.50	11.74	未评级
603260.SH	合盛硅业	51.31	4.79	-	2.37	3.67	10.71	-	21.65	13.98	买入
688065.SH	凯赛生物	43.80	0.95	-	0.72	1.29	46.18	-	60.84	34.07	买入
688639.SH	华恒生物	110.88	2.95	-	3.88	5.29	37.56	-	28.58	20.96	买入
688690.SH	纳微科技	22.41	0.68	-	0.31	0.51	32.84	-	72.29	44.31	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	46.08	1.60	-	1.58	2.18	28.73	-	29.09	21.16	买入
688179.SH	阿拉丁	15.27	0.65	-	-	-	23.37	-	-	-	未评级
688133.SH	泰坦科技	33.06	1.48	-	-	-	22.27	-	-	-	未评级
688026.SH	洁特生物	12.18	0.62	-	0.76	0.99	19.49	-	15.98	12.30	未评级
600309.SH	万华化学	77.24	5.17	5.36	-	6.75	14.94	14.42	-	11.44	买入
600143.SH	金发科技	7.01	0.75	-	0.28	0.58	9.35	-	25.04	12.09	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。

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。

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。

李振方，天津大学化学工程硕士，化工行业研究助理，2年行业研究经验。

【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。