

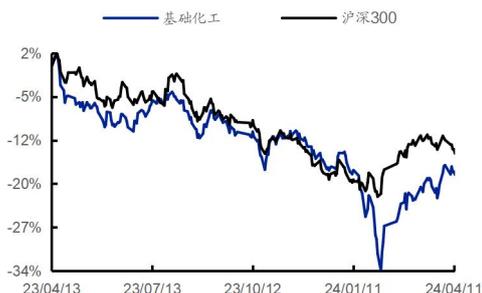
研究所：
 证券分析师：李永磊 S0350521080004
 liyl03@ghzq.com.cn
 证券分析师：董伯骏 S0350521080009
 dongbj@ghzq.com.cn
 联系人：陈云 S0350122060052
 chenyl17@ghzq.com.cn

2023年中国半导体设备市场同比增长29%

京东方柔性 AMOLED 出货量创新高

——新材料产业周报

最近一年走势



行业相对表现

表现	2024/04/12		
	1M	3M	12M
基础化工	2.6%	-0.7%	-18.7%
沪深300	-3.4%	5.8%	-15.2%

相关报告

《化工新材料产业周报：集邦料 2024 全球晶圆代工市场同增 12%，2023 我国充电基础设施同增 65%（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2024-04-08

《化工新材料行业周报：2023Q4 全球前十大晶圆代工厂营收环比+7.9%，“星舰”成功送入太空（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2024-03-17

《化工新材料周报：国资委召开央企人工智能专题会，英伟达 2024 第四财季及全年营收创纪录（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2024-02-25

《新材料产业周报：特斯拉分批涨价，新宙邦签订定点协议（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2023-11-12

《基础化工新材料行业周报：集邦料 2024 手机面板出货量年减 9%，德方纳米拟建 50 万吨正极材料（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2023-10-08

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：

4月10日，SEMI：SEMI指出，2023年全球半导体制造设备销售额从2022年的1076亿美元的历史记录小幅下降1.3%，至1063亿美元。2023年芯片设备支出排名前三的中国大陆、韩国和中国台湾地区占全球设备市场的72%，中国仍然是全球最大的半导体设备市场。2023年在中国的投资同比增加了29%，达到366亿美元。由于需求疲软和memory市场库存调整，第二大设备市场韩国的设备支出下降了7%，至199亿美元。在连续四年增长后，中国台湾地区的设备销售额也减少了27%，达到196亿美元。北美的年度半导体设备投资增长了15%，主要得益于《芯片和科学法案》的投资；欧洲增长了3%；日本和世界其他地区的销售额同比分别下降了5%和39%。

4月8日，ledinside：近日，京东方最新的调研纪要显示，公司近年来柔性AMOLED出货量保持大幅增长，2023年柔性AMOLED出货量全年近1.2亿片，同比增长近50%，创单年出货量新高。京东方称，2024年公司柔性AMOLED出货量目标较去年将持续增长，预计增幅30%以上，并不断提升高端应用和品牌客户占比，总量1.6亿片以上。京东方还表示，2023年手机市场折叠、LTPO产品出货量快速提升，其中LTPO产品成为高端旗舰手机的主流选择；公司的柔性AMOLED产品在折叠、LTPO等高端旗舰手机产品上具有较

强的竞争优势，出货量均位于行业前列。

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：

4 月 12 日，格隆汇：国家航天局今日发布消息，鹊桥二号中继星已完成在轨对通测试。经评估，中继星平台和载荷工作正常，功能和性能满足任务要求，可为探月工程四期及后续国内外月球探测任务提供中继通信服务，鹊桥二号中继星任务取得圆满成功。

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：

4 月 11 日，中新经纬：“中国充电联盟”微信号 10 日发布 2024 年 3 月全国电动汽车充换电基础设施运行情况。公共充电基础设施运行情况方面，2024 年 3 月比 2024 年 2 月公共充电桩增加 8.3 万台，3 月同比增长 48.6%。截至 2024 年 3 月，联盟内成员单位总计上报公共充电桩 290.9 万台，其中直流充电桩 127.8 万台、交流充电桩 163.1 万台。从 2023 年 4 月到 2024 年 3 月，月均新增公共充电桩约 7.9 万台。

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：

4 月 9 日，synbio 深波公众号：2024 年 3 月 20 日，汉和生物精制提纯中试车间已正式开机生产，高纯度 5-氨基乙酰丙酸盐、磷酸盐（98%-99%含量）已实现规模化量产，日产能达到 150kg/天。5-氨基乙酰丙酸（ALA）作为一种非蛋白氨基酸，是生物体合成血红素、叶绿素和维生素 B12 等四氢吡咯化合物必不可少的前体物质，在农业、医药、医美、饲料等领域拥有广泛的应用前景。

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：

4 月 11 日，中国人民银行：中国人民银行联合国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、生态环境部、金融监管总局和中国证监会印发《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》，做好绿色金融大文章，积极支持绿色低碳发展。指导意见提出的主要目标是，未来 5 年，国际领先的金融支持绿色低碳发展体系基本构建；到 2035 年，各类经济金融绿色低碳政策协同高效推进，金融支持绿色低碳发展的标准体系和政策支持体系更加成熟，资源配置、风险

管理和市场定价功能得到更好发挥。

- **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	2024/04/12		EPS		PE			投资 评级
		股价	2022	2023A/E	2024E	2022	2023A/E	2024E	
688323.SH	瑞华泰	13.19	0.22	-0.11	0.21	61.06	-	62.81	买入
300699.SZ	光威复材	27.6	1.8	1.03	1.27	15.31	26.80	21.73	买入
688295.SH	中复神鹰	25.62	0.67	0.35	0.4	38.11	73.20	64.05	买入
002643.SZ	万润股份	12.44	0.78	0.87	1.19	16.04	14.30	10.45	买入
300054.SZ	鼎龙股份	20.43	0.41	0.28	0.47	49.65	72.96	43.47	未评级
300285.SZ	国瓷材料	17.54	0.5	0.63	0.84	35.42	27.84	20.88	买入
300398.SZ	飞凯材料	11.16	0.82	0.69	0.95	13.58	16.17	11.75	买入
600160.SH	巨化股份	22.5	0.88	1.18	1.44	25.52	19.07	15.63	买入
603078.SH	江化微	12.17	0.36	0.27	0.57	34.13	45.07	21.35	未评级
603650.SH	彤程新材	25.41	0.5	0.81	0.87	50.8	31.37	29.21	买入
603806.SH	福斯特	25.62	1.19	2.52	3.23	21.61	10.17	7.93	买入
300037.SZ	新宙邦	34.21	2.36	1.34	1.61	14.51	25.53	21.25	买入
002068.SZ	黑猫股份	9.19	0.01	-0.33	0.48	778.81	-	19.15	买入
300481.SZ	濮阳惠成	13.68	1.42	0.79	1.16	9.6	17.32	11.79	未评级
603260.SH	合盛硅业	49.8	4.79	2.37	3.67	10.39	21.01	13.57	买入
688065.SH	凯赛生物	37.5	0.95	0.72	1.29	39.54	52.08	29.07	买入
688639.SH	华恒生物	109.7	2.95	3.88	5.29	37.16	28.27	20.74	买入
688690.SH	纳微科技	20.05	0.68	0.31	0.51	29.38	64.68	39.31	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	47.43	1.6	1.58	2.18	29.57	30.02	21.76	买入
688179.SH	阿拉丁	16	0.65	0.43	-	24.49	37.21	-	未评级
688133.SH	泰坦科技	28.85	1.48	-	-	19.43	-	-	未评级
688026.SH	洁特生物	11.07	0.62	0.76	0.99	17.71	14.57	11.18	未评级
600309.SH	万华化学	86.11	5.17	5.36	6.75	16.65	16.07	12.76	买入
600143.SH	金发科技	7.11	0.75	0.28	0.58	9.49	25.39	12.26	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; 瑞华泰、中复神鹰、江化微、新宙邦、黑猫股份、濮阳惠成、阿拉丁、万华化学 2023 年年报已披露, 2023 年数据为实际值)

内容目录

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.....	11
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.....	16
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.....	18
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.....	21
1.4.3、 企业信息.....	21
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.....	24
2、 板块数据跟踪.....	25
3、 行业评级及投资策略.....	31
4、 风险提示.....	31

图表目录

图 1: 费城半导体指数.....	10
图 2: 多层陶瓷电容 (MLCC) 台股营收当月同比.....	10
图 3: 每周 DRAM 价格变化.....	10
图 4: 每周 NAND 价格变化.....	10
图 5: 液晶面板价格.....	10
图 6: 北美 PCB BB 值.....	11
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.....	18
图 11: 氢氧化锂价格.....	18
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.....	19
图 17: 太阳能电池价格.....	19
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)	23
图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)	25
图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)	25
图 24: 新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	25
图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	25
图 26: 近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)	26
图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)	26
图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)	26
图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)	27
图 30: 近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)	27
图 31: 近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)	27
图 32: 半导体材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	28
图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	28
图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	28
图 35: 显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	28
图 36: 近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)	29
图 37: 近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)	29
图 38: 近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)	29
图 39: 近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)	30
图 40: 近一年可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)	30
图 41: 近三个月可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)	30
表 1: 电子信息板块海外龙头公司公告.....	12
表 2: 半导体材料上市公司重点公告.....	12

表 3: 显示材料上市公司重点公告.....	13
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.....	21
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.....	24

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

4月11日，SEMI：韩国总统尹锡悦4月9日表示，到2027年，韩国将在人工智能（AI）和半导体领域投资9.4万亿韩元（约合69.4亿美元），从而保持在尖端半导体芯片领域的全球领先地位。该项投资计划还包括创建一只1.4万亿韩元（合10.3亿美元）的独立基金，用于培育创新人工智能半导体公司。韩国政府在声明中指出，计划通过指定投资和基金，大幅扩大神经处理单元（NPU）和下一代高带宽存储芯片（HBM）等人工智能芯片的研发。此外，还将推进超越现有模式的下一代通用人工智能（AGI）和安全技术的开发。尹锡悦提出的目标是：到2030年，韩国要在包括半导体在内的人工智能技术领域进入全球范围内的前三名，并在全球系统半导体市场上占据10%以上的份额。并称未来30年，将用人工智能芯片书写新的“半导体神话”。

4月11日，全球半导体观察：西部数据4月8日首次确认机械硬盘（HDD）和固态硬盘（SSD）均出现供应短缺，并发出正式客户信函，通知NAND闪存和硬盘产品正在进行价格调整。西部数据表示，闪存和硬盘产品的需求均超出预期，导致供应紧张。本季度将继续调整闪存和硬盘产品的价格，部分调整将立即生效。西部数据坦言，后续会根据市场变动更为频繁地调整产品售价。不仅如此，西部数据还表示，其处理计划外订单的能力相当有限，因此任何订单变更都需要提前通知。

4月10日，SEMI：SEMI指出，2023年全球半导体制造设备销售额从2022年的1076亿美元的历史记录小幅下降1.3%，至1063亿美元。2023年芯片设备支出排名前三的中国大陆、韩国和中国台湾地区占全球设备市场的72%，中国仍然是全球最大的半导体设备市场。2023年在中国的投资同比增加了29%，达到366亿美元。由于需求疲软和memory市场库存调整，第二大设备市场韩国的设备支出下降了7%，至199亿美元。在连续四年增长后，中国台湾地区的设备销售额也减少了27%，达到196亿美元。北美的年度半导体设备投资增长了15%，主要得益于《芯片和科学法案》的投资；欧洲增长了3%；日本和世界其他地区的销售额同比分别下降了5%和39%。

4月9日，ledinside：2024年4月5日，南方科技大学物理系、粤港澳大湾区量子科学中心林君浩课题组与香港理工大学应用物理学系讲席教授Kian Ping Loh、助理教授冷凯与助理教授殷骏团队合作，在二维全有机钙钛矿的设计、合成和结构解析方面取得重大突破，相关研究成果以“分子厚度的二维全有机钙钛矿（Molecularly thin, two-dimensional all-organic perovskites）”为题发表在国际顶级期刊Science上。该成果突破了二维（2D）全有机钙钛矿结构难以稳定的难题，采用独特的配位策略成功合成多种二维全有机钙钛矿晶体，助力该领域发展，对丰富钙钛矿材料家族具有重要价值。

4月8日，ledinside：近日，京东方最新的调研纪要显示，公司近年来柔性AMOLED出货量保持大幅增长，2023年柔性AMOLED出货量全年近1.2亿片，

同比增长近 50%，创单年出货量新高。京东方称，2024 年公司柔性 AMOLED 出货量目标较去年将持续增长，预计增幅 30% 以上，并不断提升高端应用和品牌客户占比，总量 1.6 亿片以上。京东方还表示，2023 年手机市场折叠、LTPO 产品出货量快速提升，其中 LTPO 产品成为高端旗舰手机的主流选择；公司的柔性 AMOLED 产品在折叠、LTPO 等高端旗舰手机产品上具有较强的竞争优势，出货量均位于行业前列。

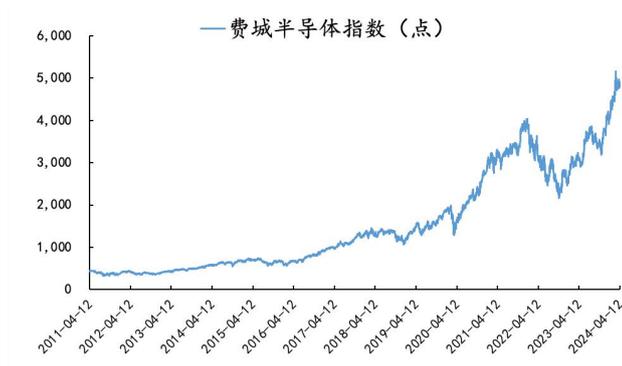
4 月 8 日，ledinside：韩国特许厅对韩国、美国、中国、日本、欧盟世界五大知识产权局（IP5）专利申请情况进行分析的结果显示，近十年来涉微发光二极管显示器（Micro LED）专利量几乎翻了一番，从 2013 年的 540 件增至 2022 年的 1045 件。按专利权主体的国籍看，韩国以 1567 件排在第一，占 23.2%。其后是日本（1360 件，20.1%）、中国大陆（1217 件，18%）、美国（1080 件，16%）和欧盟（750 件，11%）。专利权主体主要包括 LG Innotek（404 件，6%）、三星电子（384 件，5.7%）、日本半导体能源实验室（315 件，4.7%）、三星显示（240 件，3.6%）、京东方（223 件，3.3%）等。同期，相关专利拥有量年均增幅由高到低依次为中国大陆（37.5%）、欧盟（10%）、中国台湾（9.9%）、韩国（4.4%）、和美国（4.1%）。特许厅预测，韩中两国围绕微发光二极管显示器的技术竞将日趋激烈。

4 月 11 日，格隆汇：工信部副部长单忠德今日在发布会上表示，截至去年年底，我国已经建设 5G 基站 338 万个，实现了“村村通宽带、县县通 5G、市市通千兆”，“5G+工业互联网”应用覆盖了 41 个工业大类。后续，将进一步加大工业互联网、5G、千兆光网等规模化部署，鼓励工业企业内网外网改造。构建工业基础算力资源和应用能力融合体系，加快部署工业边缘数据中心，推动“云边端”算力协同发展。加大高性能智算供给，在算力枢纽节点建设智算中心。特别是鼓励大型企业集团、工业园区建立各具特色的工业互联网平台。

4 月 9 日，C114 通信网：在讨论现有贸易和技术协定的会议之后，美国与欧盟概述了在 6G 开发和潜在 AI 用例方面的联合进展。当局在声明中指出，双方签署了一项有关 6G 研究的安排，并发表了一篇论文，详细介绍了对该技术的共同愿景，包括更安全的通信基础设施的预期好处。美国和欧盟将合作支持“具有不同利益相关者间标准化接口的分布式 6G 云架构”，并确保未来网络能够为可持续发展目标作出贡献。当局指出，这与今年早些时候 10 个欧盟成员国签署的关于 6G 的联合声明相一致。此外，他们强调了下一代移动网络在推动“企业运营新格局”方面的潜力，并补充称，预计将加强连接、机器人、云和商业领域的融合。

1.1.2、产业关键数据

图 1: 费城半导体指数



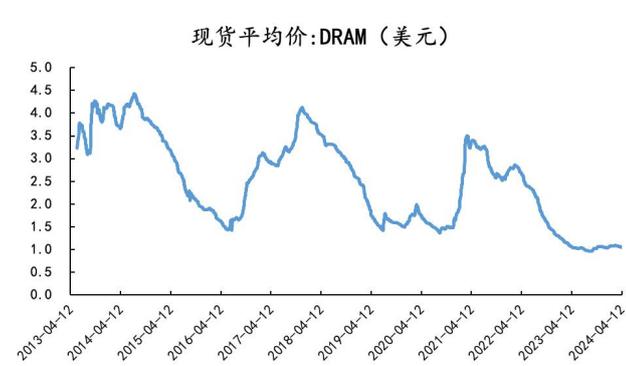
资料来源: wind、国海证券研究所

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



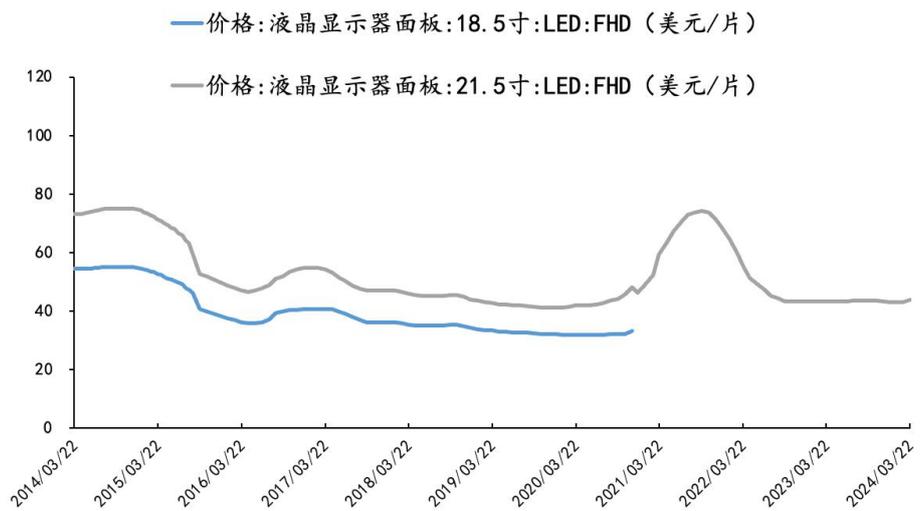
资料来源: wind、国海证券研究所

图 4: 每周 NAND 价格变化



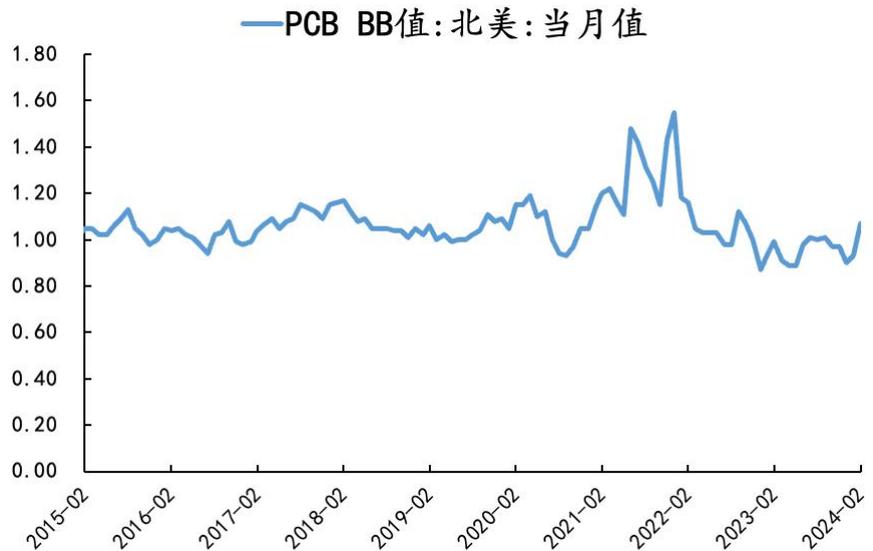
资料来源: wind、国海证券研究所

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:

4月12日, IT之家: 据台媒 MoneyDJ 理财网报道, 台积电加快 2nm 整体投运进度, 今年底高雄厂就将开始进驻设备。台积电现有的两座 2nm 生产基地分别位于新竹科学园区宝山和高雄, 进度方面宝山厂区较快。目前看来宝山厂区将按原有计划稳步推进, 本季度实现设备机台进驻, 今年底实现小规模试产线(mini line)完工, 2025 年四季度正式量产; 而在高雄厂区方面, 机台进驻时间提前至今年底, 目标 2026 上半年量产。两家 2nm 晶圆厂初期月产能均将在 3~3.5 万片晶圆左右, 这一数字将随着运营展开进一步提升, 到 2027 年合计月产能预计将破十万片大关。

4月10日, 金融界: 台积电今日公布 2024 年 3 月营收报告。2024 年 3 月合并营收约为新台币 1952.11 亿元, 较上月增加 7.5%, 较去年同期增加 34.3%。累计 2024 年 1 至 3 月营收约为新台币 5926.44 亿元, 较去年同期增加 16.5%。

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			本周无重大公告。
万润股份			本周无重大公告。
江丰电子			本周无重大公告。
鼎龙股份	2024/4/10	2023 年年度报告	2023 年度, 公司实现营业收入 26.67 亿元, 同比下降 2%(若剔除合并报表范围减少珠海天路收入因素影响, 公司营业收入与上年同期基本持平); 实现归属于上市公司股东的净利润 2.22 亿元, 同比下降 43.08%。
南大光电	2024/4/10	2023 年年度报告	2023 年, 公司实现营业收入 170,325.77 万元, 同比增长 7.72%; 归属于上市公司股东的净利润 21,146.07 万元, 同比增长 13.26%, 剔除计提可转债利息因素影响后同比增长 29.37%。
天奈科技			本周无重大公告。
强力新材			本周无重大公告。
安集科技			本周无重大公告。
华特气体	2024/4/12	2023 年年度报告	2023 年度公司实现营业收入 150,026.60 万元, 同比下降 16.80%; 实现归属于母公司股东的净利润 17,111.53 万元, 同比下降 17.18%。
晶瑞电材			本周无重大公告。
阿石创			本周无重大公告。
江化微			本周无重大公告。
联瑞新材			本周无重大公告。
凯美特气			本周无重大公告。
和远气体			本周无重大公告。
广信材料			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	2024/4/12	2024 年第一季度业绩预告	2024 年一季度, 公司预计实现归属于上市公司股东的净利润 8-10 亿元, 同比增长 223%-304%; 预计实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.6-6.6 亿元。
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			本周无重大公告。
飞凯材料			本周无重大公告。
永太科技			本周无重大公告。
长阳科技	2024/4/9	2023 年年度报告	2023 年, 公司实现营业收入 12.53 亿元, 同比增长 8.70%; 实现归属于上市公司股东的净利润 0.95 亿元, 同比下降 15.88%; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.57 亿元, 同比下降 40.73%。
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	2024/4/11	关于首次回购公司股份的公告	2024 年 4 月 10 日, 公司首次通过股票回购专用证券账户使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份, 回购股份数量为 369,600 股, 占公司目前总股本的 0.12%, 回购的最高成交价为 13.69 元/股, 最低成交价为 13.34 元/股, 成交总金额为 4,999,405.00 元 (不含交易费用)。

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			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			本周无重大公告。
航天智造			本周无重大公告。

资料来源: 各公司公告、国海证券研究所

1.1.4、企业关键数据

表 5: 电子信息板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/4/12		归母净利润(亿元)								PE	
		市值(亿元)	股价	2022	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2023E	2024E	2023E	2024E
688981.SH	中芯国际	1,563.59	40.33	121.33	48.23	15.91	14.06	6.78	11.48	-	78.34	-	19.96
300285.SZ	国瓷材料	176.07	17.54	4.97		1.23	1.95	1.22		6.22	8.31	28.33	21.19
600160.SH	巨化股份	607.44	22.50	23.81		1.53	3.37	2.57		11.03	24.57	55.08	24.72
600378.SH	昊华科技	291.31	31.96	11.65		2.28	2.75	1.84		9.95	12.55	29.27	23.22
002409.SZ	雅克科技	255.57	53.70	5.24		1.73	1.68	1.39		6.65	9.89	38.43	25.83
300236.SZ	上海新阳	99.50	31.75	0.53	1.67	0.56	0.30	0.27	0.53	-	2.93	-	33.92
002643.SZ	万润股份	115.71	12.44	7.21		1.77	2.13	1.86		7.79	9.73	14.85	11.89
300666.SZ	江丰电子	115.27	43.43	2.65	2.32	0.56	0.97	0.40	0.39	-	4.96	-	23.25
300054.SZ	鼎龙股份	193.21	20.43	3.90	2.22	0.35	0.61	0.80	0.46	-	6.08	-	31.77
300346.SZ	南大光电	131.73	24.24	1.87	2.11	0.75	0.77	0.63	-0.04	-	3.69	-	35.67
688116.SH	天奈科技	89.55	25.99	4.24	2.93	0.40	0.50	0.72	1.31	-	5.10	-	17.57
300429.SZ	强力新材	54.98	10.67	-0.93		-0.01	-0.14	-0.05		-	-	-	-
688019.SH	安集科技	130.04	131.26	3.01	3.87	0.76	1.59	0.80	0.71	-	6.31	-	20.59
688268.SH	华特气体	53.72	44.58	2.06	1.71	0.40	0.35	0.47	0.49	-	3.33	-	16.15
300655.SZ	晶瑞电材	72.94	7.31	1.63		0.18	-0.07	0.12		0.33	1.31	221.04	55.85
300706.SZ	阿石创	28.71	18.78	0.14		-0.03	0.11	0.06		-	-	-	-
603078.SH	江化微	46.93	12.17	1.06	1.05	0.27	0.38	0.34	0.07	-	2.21	-	21.24
688300.SH	联瑞新材	78.53	42.28	1.88	1.74	0.29	0.44	0.52	0.49	-	3.02	-	25.96
002549.SZ	凯美特气	49.85	6.98	1.66	-0.26	-0.09	0.18	-0.24	-0.10	-	-	-	-
002971.SZ	和远气体	45.31	28.32	0.75		0.31	0.09	0.21		1.10	2.66	41.19	17.03
300537.SZ	广信材料	29.64	14.81	-0.32		0.13	0.07	0.15		0.26	0.80	112.91	37.12
688357.SH	建龙微纳	31.08	37.28	1.98	1.53	0.61	0.14	0.61	0.17	-	3.89	-	7.99
000725.SZ	京东方A	1,579.58	4.23	75.51	25.47	2.47	4.88	2.86	15.25	-	97.05	-	16.28
000100.SZ	TCL科技	912.66	4.86	2.61		-5.49	8.89	12.71		37.64	77.93	24.25	11.71
000050.SZ	深天马A	192.93	7.85	1.13	-20.98	-6.62	-7.62	-3.66	-3.07	-	3.42	-	-
000990.SZ	诚志股份	88.10	7.25	0.53	1.77	-0.57	0.21	1.67	0.47	-	5.52	-	15.96
300398.SZ	飞凯材料	59.00	11.16	4.35		0.72	1.02	0.36		3.45	4.86	17.09	12.15
002326.SZ	永太科技	90.74	9.93	5.54		0.25	0.13	-1.38		-	-	-	-
688299.SH	长阳科技	36.72	12.64	1.13	0.95	0.25	0.36	0.14	0.21	-	2.44	-	15.05
603722.SH	阿科力	36.18	41.14	1.20		0.06	0.10	0.05		0.30	1.12	119.00	32.30
688181.SH	八亿时空	24.00	17.85	2.04	1.08	0.18	0.35	0.42	0.12	-	-	-	-
300481.SZ	濮阳惠成	40.54	13.68	4.22	2.35	0.70	0.72	0.58	0.35	-	3.45	-	11.75
300684.SZ	中石科技	43.85	14.64	1.93		0.21	0.14	0.20		1.45	2.13	30.24	20.59
002886.SZ	沃特股份	39.93	15.17	0.15		0.05	0.06	0.04		0.27	1.11	150.05	35.97
300446.SZ	乐凯新材	120.81	14.29	0.05	4.23	0.01	0.06	2.35	1.81	-	5.50	-	21.97
002324.SZ	普利特	123.67	11.10	2.02	4.65	1.04	0.98	2.01	0.63	-	10.41	-	11.88

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4月12日收盘价计算)

1.2、航空航天板块

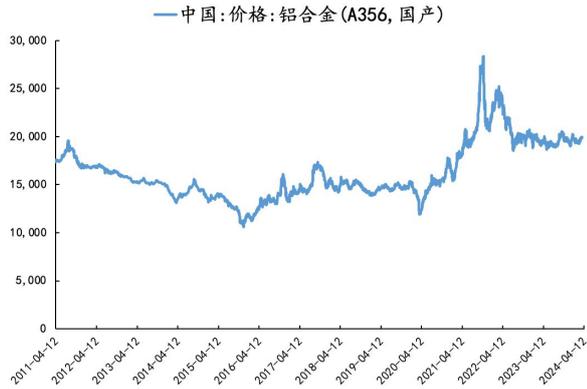
1.2.1、产业动态

4月12日,格隆汇:国家航天局今日发布消息,鹊桥二号中继星已完成在轨对通测试。经评估,中继星平台和载荷工作正常,功能和性能满足任务要求,可为探月工程四期及后续国内外月球探测任务提供中继通信服务,鹊桥二号中继星任务取得圆满成功。

4月9日，格隆汇：据中国航天科技集团消息，近日，中国航天科技集团有限公司十一院彩虹无人机科技有限公司参加了浙江省台州湾新区机场举行的启航仪式。彩虹—4、彩虹—5、彩虹—10 无人机在静态展示区展出。新型号彩虹—3D 无人机还进行了飞行演示，完全实现自主滑行、起飞、降落，为彩虹品牌进一步发展低空经济提供强大动能。

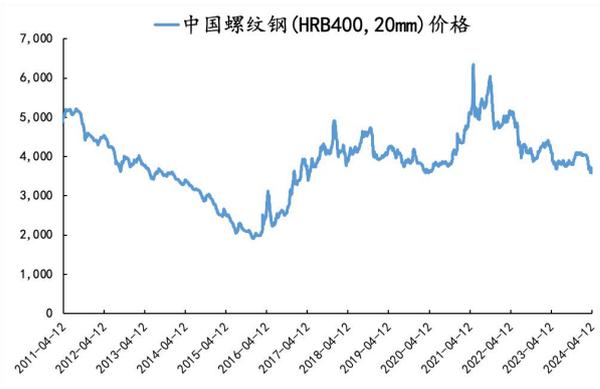
1.2.2、产业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



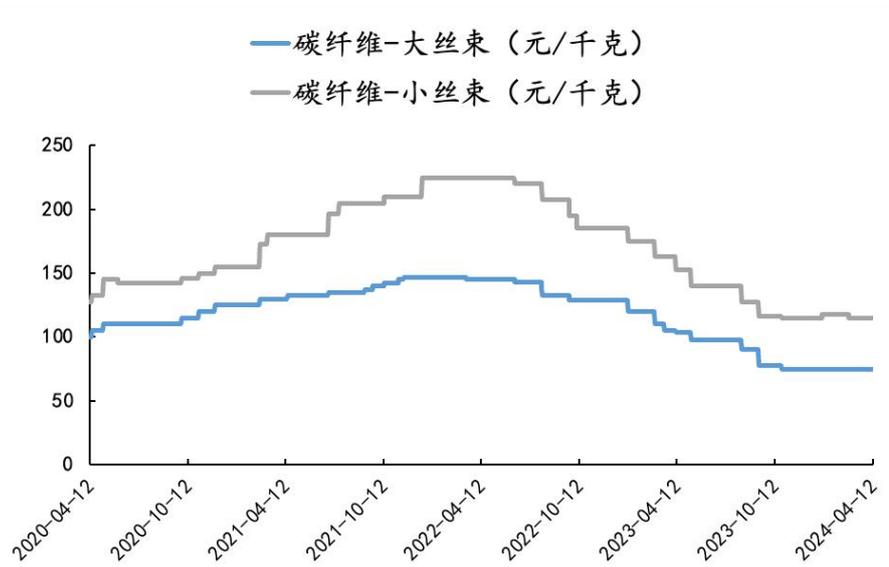
资料来源：wind、国海证券研究所

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:

4月9日,格隆汇:印度将首颗完全由私人企业研发和生产的军用卫星 TSAT-1A 送入近地轨道。这颗卫星的用途是地面监测,由塔塔之子(Tata Sons)公司子公司、卡纳塔克邦企业塔塔先进系统有限公司(Tata Advanced Systems Ltd (TASL))制造。该卫星于4月7日在佛罗里达州肯尼迪航天中心发射场由美国太空探索技术公司(SpaceX)的“猎鹰9”运载火箭运送升空。

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	2024/4/8	关于可转债募投项目延期的公告	公司于2023年4月3日召开第四届董事会第六次会议、第四届监事会第五次会议,审议通过了《关于可转债募投项目延期的议案》,拟将“大尺寸热场材料生产线产能提升建设项目(二期)”和“军品生产能力条件补充建设项目”建设期由原定2024年3月延期至2024年12月,以保障适应未来市场发展需求。上述事项需提交股东大会审议。
光威复材	2024/4/9	2023年年度报告	2023年,公司实现营业收入25.18亿元,同比增长0.26%;实现归属于上市公司股东的净利润8.73亿元,同比下降6.54%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润7.12亿元,同比下降18.61%。
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			本周无重大公告。
恒神股份			本周无重大公告。
精工科技			本周无重大公告。
斯瑞新材			本周无重大公告。

资料来源:各公司公告、国海证券研究所

1.2.4、企业关键数据

表 7：航空航天板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/4/12		归母净利润(亿元)								PE	
		市值 (亿元)	股价	2022	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2023E	2024E	2023E	2024E
300699.SZ	光威复材	229.45	27.60	9.34	8.73	1.71	2.42	2.08	2.52	-	12.65	-	18.14
688295.SH	中复神鹰	230.58	25.62	6.05	3.18	1.31	0.90	0.72	0.25	-	6.27	-	36.78
300777.SZ	中简科技	110.85	25.21	5.96		1.48	0.61	0.36		5.74	7.60	19.31	14.58
000420.SZ	吉林化纤	86.06	3.50	-0.91		0.12	0.37	0.06		0.67	1.61	129.09	53.56
836077.BJ	吉林碳谷	74.52	12.68	6.30	2.41	1.73	0.95	0.40	-0.67	-	6.85	-	10.89
600688.SH	上海石化	240.82	2.84	-28.72	-14.06	-1.63	-8.25	2.69	-6.86	-	8.97	-	26.85
002006.SZ	精工科技	61.08	13.42	2.93		0.48	0.49	0.46		3.53	5.34	17.30	11.44

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 4 月 12 日收盘价计算）

1.3、新能源板块

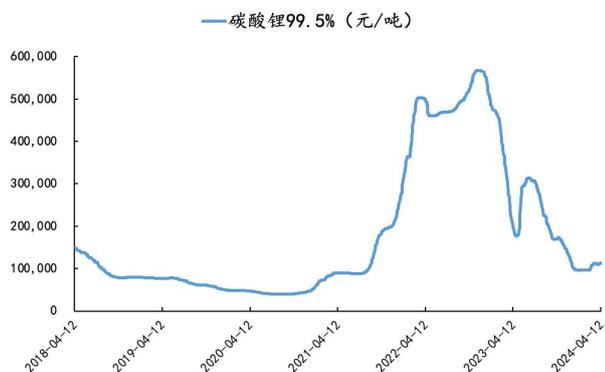
1.3.1、产业动态

4 月 12 日，中国新闻网：国新办 11 日举行国务院政策例行吹风会，介绍《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》有关情况。《行动方案》已经明确了大的品类，就是汽车、家电以及家装厨卫等消费品。汽车品类主要是支持购买节能型汽车、新能源汽车等；家电品类，根据中国家用电器协会的介绍，分为电器类产品和消费类电子产品两大类，尤其是现在很多智能化产品日益走入百姓家庭，家电涵盖的产品品类越来越多，各地根据本地情况对不同家电品类以旧换新进行支持；家装厨卫涵盖的范围也是相对比较清晰的。

4 月 11 日，中新经纬：“中国充电联盟”微信号 10 日发布 2024 年 3 月全国电动汽车充换电基础设施运行情况。公共充电基础设施运行情况方面，2024 年 3 月比 2024 年 2 月公共充电桩增加 8.3 万台，3 月同比增长 48.6%。截至 2024 年 3 月，联盟内成员单位总计上报公共充电桩 290.9 万台，其中直流充电桩 127.8 万台、交流充电桩 163.1 万台。从 2023 年 4 月到 2024 年 3 月，月均新增公共充电桩约 7.9 万台。

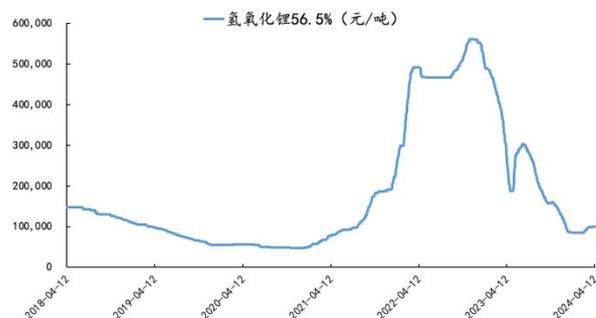
1.3.2、关键产业数据

图 10: 碳酸锂价格



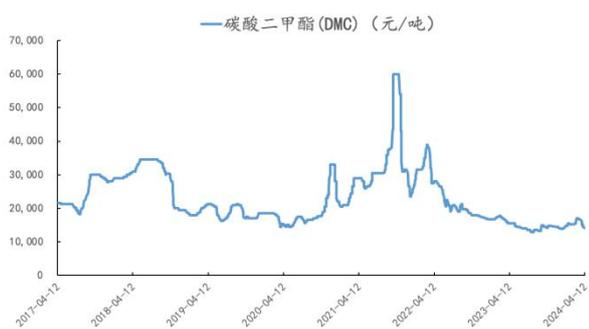
资料来源: wind、国海证券研究所

图 11: 氢氧化锂价格



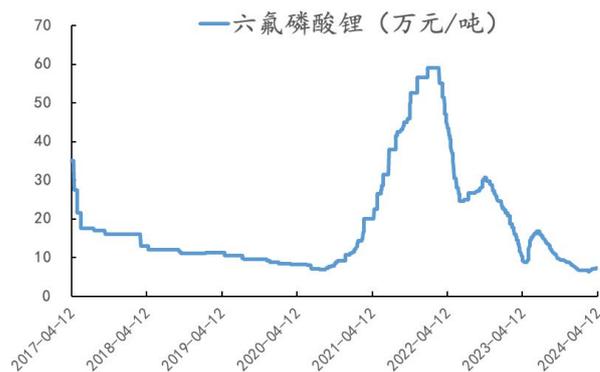
资料来源: wind、国海证券研究所

图 12: DMC 价格



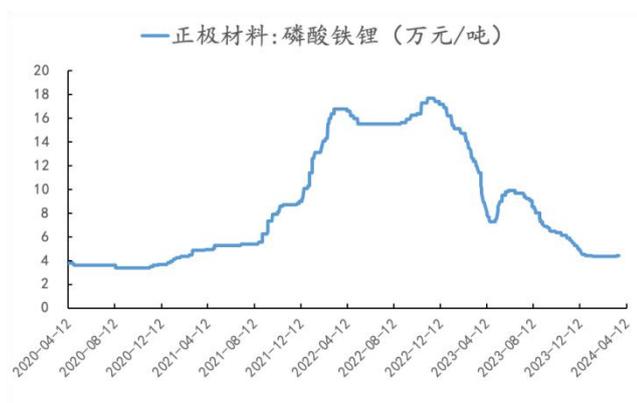
资料来源: wind、国海证券研究所

图 13: 六氟磷酸锂价格



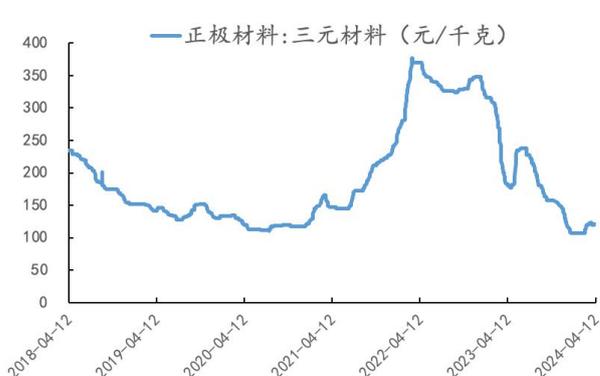
资料来源: wind、国海证券研究所

图 14: 磷酸铁锂正极材料价格



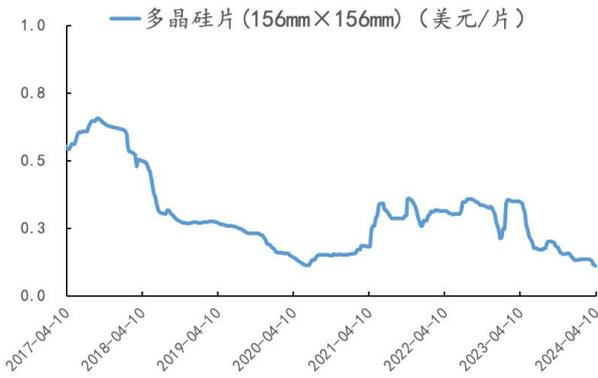
资料来源: wind、国海证券研究所

图 15: 三元材料正极材料价格



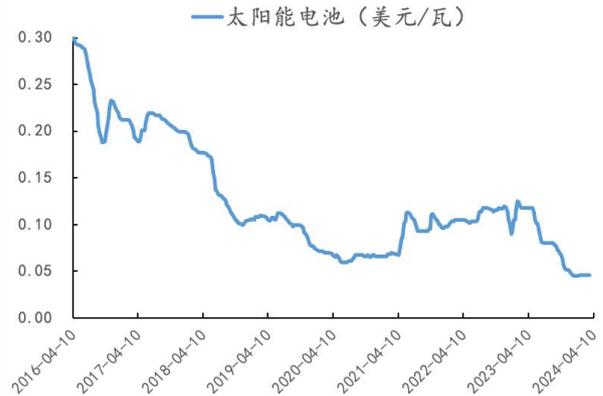
资料来源: wind、国海证券研究所

图 16: 多晶硅价格



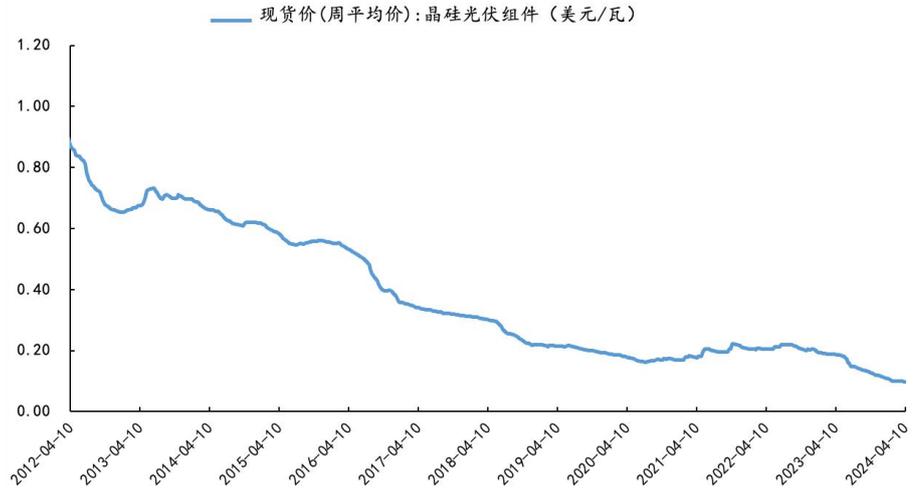
资料来源: wind、国海证券研究所

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	2024/4/11	部分董事、监事、高级管理人员增持股份计划延期	公司部分董事、监事等人员拟自 2023 年 10 月 28 日起 6 个月内通过深圳证券交易所增持公司股份,合计计划增持金额不低于人民币 2 亿元(含)且不高于人民币 4 亿元(含)。本次增持主体中的董事、监事、高级管理人员预计无法在原定期限内完成本次增持计划,决定将此次增持计划的履行期限延长 3 个月。
福斯特	2024/4/12	2023 年年度报告	2023 年,公司实现营业收入 225.89 亿元,比上年同期增长 19.66%;归属于上市公司股东的净利润 18.50 亿元,比上年同

			期增长 17.20%。
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			本周无重大公告。
当升科技			本周无重大公告。
多氟多	2024/4/12	控股股东一致行动人减持股份预披露	持有公司股份 9,242,986 股（占公司总股本比例 0.79%）的股东李凌云女士计划通过集中竞价、大宗交易方式合计减持公司股份不超过 2,310,747 股（即不超过公司总股本 0.20%）。
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	2024/4/12		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	8,287.35	188.39	307.29	441.21	98.22	108.95	104.28	129.76	-	574.70	-	14.42
002594.SZ	比亚迪	5,908.37	210.60	166.22	300.41	41.30	68.24	104.13	86.74	-	471.37	-	12.53
002812.SZ	恩捷股份	400.49	40.96	40.00		6.49	7.55	7.49		29.97	34.04	13.36	11.77
603806.SH	福斯特	477.60	25.62	15.79	18.50	3.64	5.20	5.46	4.19	-	35.23	-	13.56
002074.SZ	国轩高科	348.67	19.53	3.12		0.76	1.33	0.83		6.56	11.60	53.18	30.06
002080.SZ	中材科技	258.43	15.40	35.11	22.24	4.19	9.73	3.16	5.16	-	31.42	-	8.23
300037.SZ	新宙邦	257.90	34.21	17.58	10.11	2.46	2.71	2.80	2.14	-	18.38	-	14.03
002709.SZ	天赐材料	464.88	24.16	57.14	18.91	6.95	5.94	4.63	1.39	-	20.95	-	22.19
300073.SZ	当升科技	238.11	47.01	22.59	19.24	4.31	4.95	5.66	4.33	-	18.85	-	12.63
002407.SZ	多氟多	174.49	14.62	19.48	5.10	1.10	1.59	1.94	0.47	-	11.84	-	14.73
300438.SZ	鹏辉能源	135.93	27.00	6.28		1.82	0.69	0.23		3.36	6.29	40.42	21.61
300568.SZ	星源材质	154.95	11.52	7.19		1.83	1.96	2.89		9.67	12.81	16.03	12.09
603026.SH	胜华新材	88.51	43.67	8.91		0.08	0.11	0.51		1.08	2.06	81.95	42.97
300769.SZ	德方纳米	104.16	37.30	23.80		-7.17	-3.27	0.48		-8.58	12.46	-	8.36

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4月12日收盘价计算）

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

4月10日，synbio深波公众号：最近，2家生物基材料公司接连宣布融资消息。北京绿色康成生物技术有限公司宣布完成数千万元天使+轮融资，由招商局创投领投，中科创星、常金控、启迪之星创投等机构跟投。生物基皮革制造公司始如生物完成数千万元Pre-A轮融资，由星空资本领投，线性资本、旦恩资本和奇绩创坛跟投，用于选址常州的工厂一期建设（共三期），人造皮革规模化量产及商业交付。

4月9日，synbio 深波公众号：2024年3月20日，汉和生物精制提纯中试车间已正式开机生产，高纯度5-氨基乙酰丙酸盐酸盐、磷酸盐（98%-99%含量）已实现规模化量产，日产能达到150kg/天。5-氨基乙酰丙酸（ALA）作为一种非蛋白氨基酸，是生物体合成血红素、叶绿素和维生素B12等四氢吡咯化合物必不可少的前体物质，在农业、医药、医美、饲料等领域拥有广泛的应用前景。

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			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	2024/4/12		归母净利润(亿元)								PE	
		市值(亿元)	股价	2022	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2023E	2024E	2023E	2024E
688639.SH	华恒生物	172.82	109.70	3.20	4.51	0.81	1.10	1.29	1.31	-	8.65	-	19.98
688065.SH	凯赛生物	218.77	37.50	5.53	3.67	0.57	1.84	0.72	0.53	-	10.76	-	20.32
688690.SH	纳微科技	80.96	20.05	2.75	0.69	0.12	0.19	0.07	0.30	-	2.05	-	39.59
300487.SZ	蓝晓科技	239.53	47.43	5.38		1.34	2.12	1.72		7.67	10.24	31.21	23.40
688179.SH	阿拉丁	31.70	16.00	0.92	0.86	0.17	0.14	0.24	0.31	-	1.56	-	20.27
688133.SH	泰坦科技	34.03	28.85	1.25	0.73	0.25	0.25	0.21	0.01	-	2.33	-	14.59
688026.SH	洁特生物	15.54	11.07	0.88	0.29	-0.09	0.12	0.11	0.16	-	1.39	-	11.18

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4月12日收盘价计算）

1.5、节能环保板块

1.5.1、产业动态

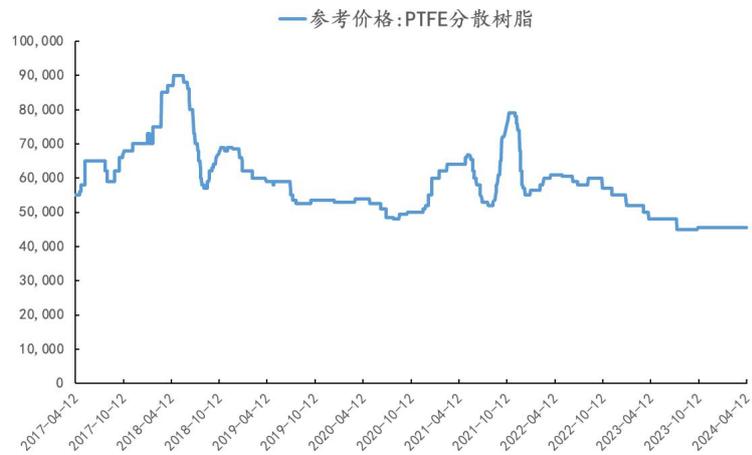
4月11日，中国人民银行：中国人民银行联合国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、生态环境部、金融监管总局和中国证监会印发《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》，做好绿色金融大文章，积极支持绿色低碳发展。指导意见提出的主要目标是，未来5年，国际领先的金融支持绿色低碳发展体系基本构建；到2035年，各类经济金融绿色低碳政策协同高效推进，金融支

持绿色低碳发展的标准体系和政策支持体系更加成熟，资源配置、风险管理和市场定价功能得到更好发挥。

4月10日，工业和信息化部：工业和信息化部 国家发展改革委 财政部 中国人民银行 税务总局 市场监管总局 金融监管总局七部门联合印发《推动工业领域设备更新实施方案》，实施绿色装备推广行动，通过加大财税支持等措施，加快生产设备绿色化改造，推动重点用能设备能效升级，加快应用固废处理和节水设备。

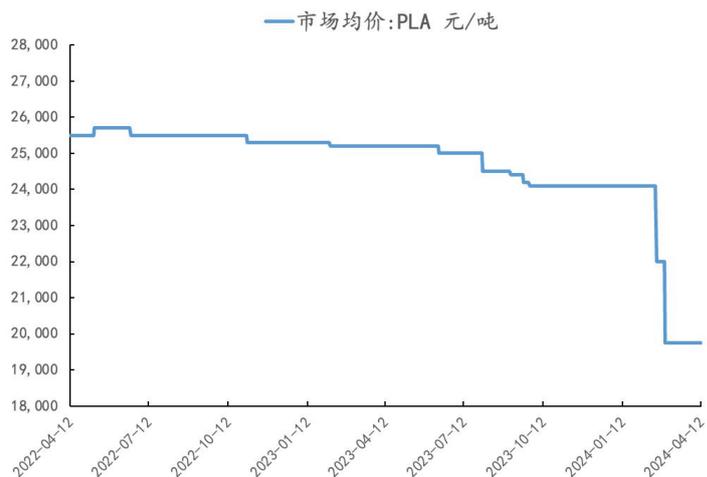
1.5.2、产业关键数据

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	2024/4/9	关于签署《买卖期约合同》暨对外担保的进展公告	下属公司天津奥能拟与维多公司签署《买卖期约合同》，天津奥能拟向维多公司销售满足 ISCC 合规 UCO 合计 10 万吨-15 万吨，同时公司下属公司山高十方为天津奥能与维多能源公司的《买卖期约合同》为天津奥能提供金额 9,500 万元与维多能源公司交易相关的款项履约担保。
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

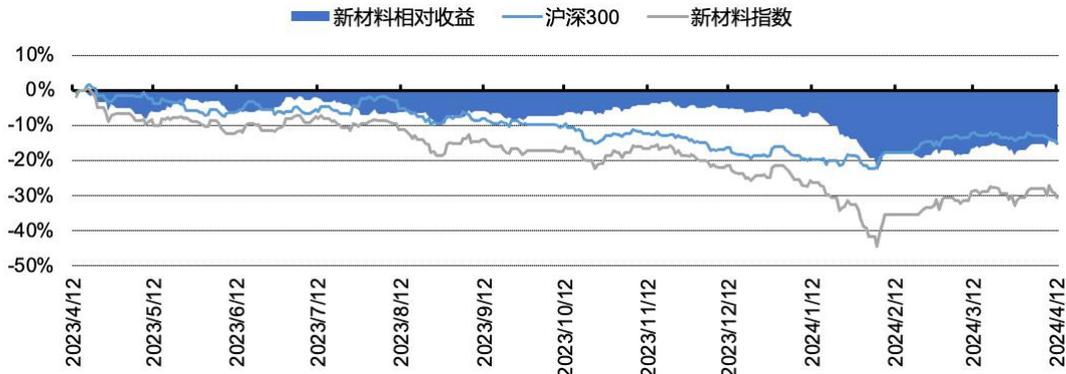
表 13: 节能环保板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/4/12		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	35.28	29.40	4.52	0.82	0.71	0.81	0.01	-0.71	-	4.39	-	8.05
000803.SZ	山高环能	21.79	4.57	0.85		0.40	0.00	-0.23		-	-	-	-
300072.SZ	海新能科	58.51	2.49	-8.04		-1.39	-0.28	-1.38		-	-	-	-
603822.SH	嘉澳环保	18.94	24.55	-0.32		0.10	0.27	0.00		-	-	-	-
688267.SH	中触媒	37.02	21.01	1.52	0.77	0.02	0.37	0.04	0.34	-	2.28	-	16.24
002643.SZ	万润股份	115.71	12.44	7.21		1.77	2.13	1.86		7.79	9.73	14.85	11.89
688021.SH	奥福环保	9.20	11.90	-0.08	-0.08	0.09	0.10	-0.08	-0.19	-	1.33	-	6.90

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 4 月 12 日收盘价计算)

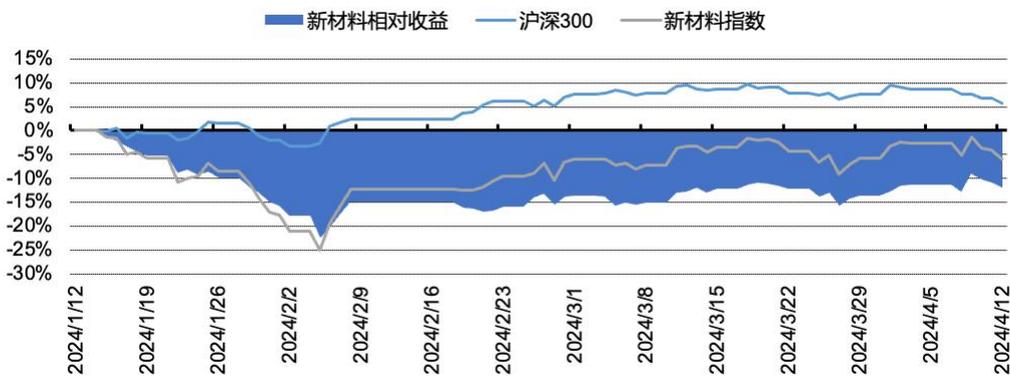
2、板块数据跟踪

图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)



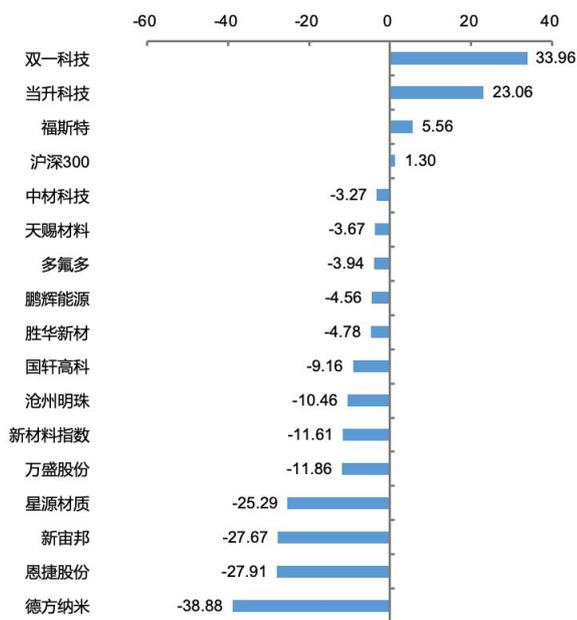
资料来源: wind、国海证券研究所

图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)



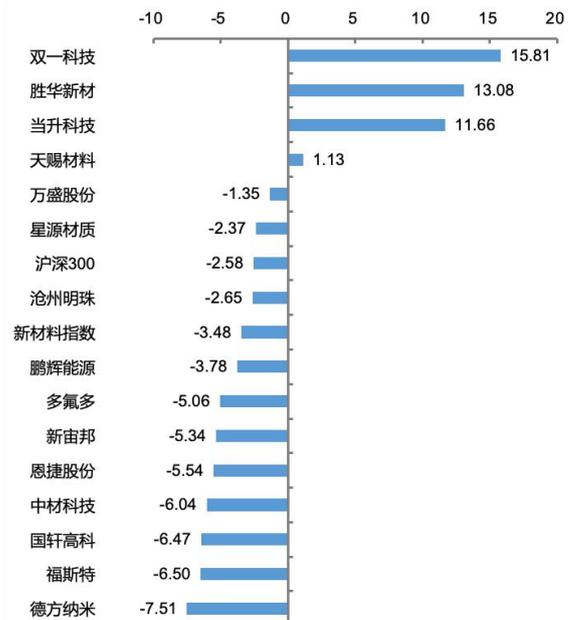
资料来源: wind、国海证券研究所

图 24: 新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



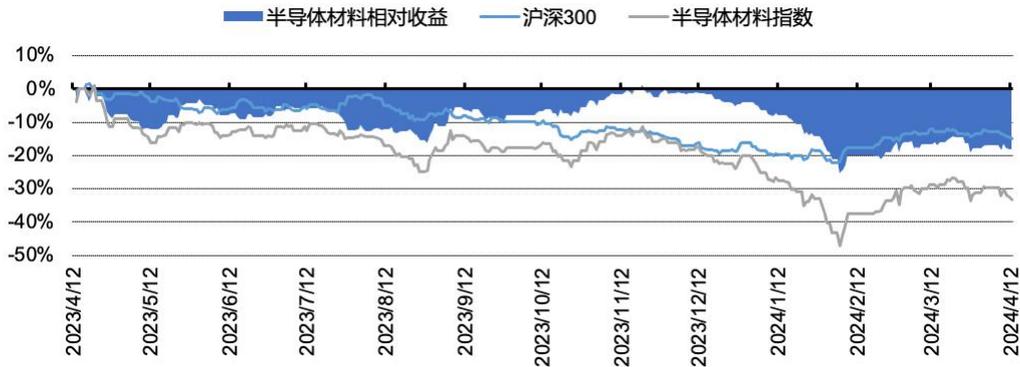
资料来源: wind、国海证券研究所

图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



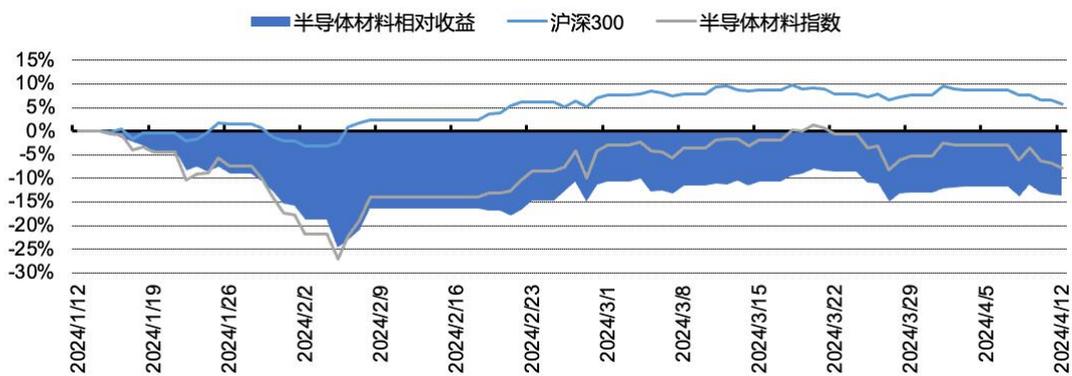
资料来源: wind、国海证券研究所

图 26: 近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



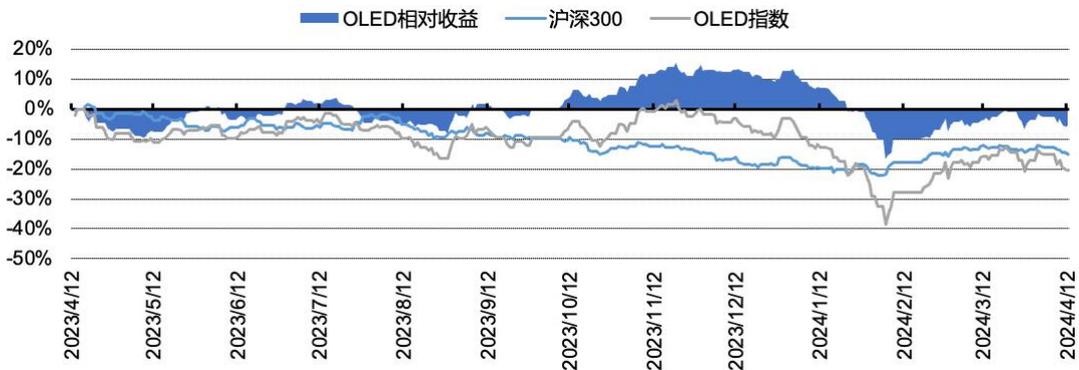
资料来源: wind、国海证券研究所

图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



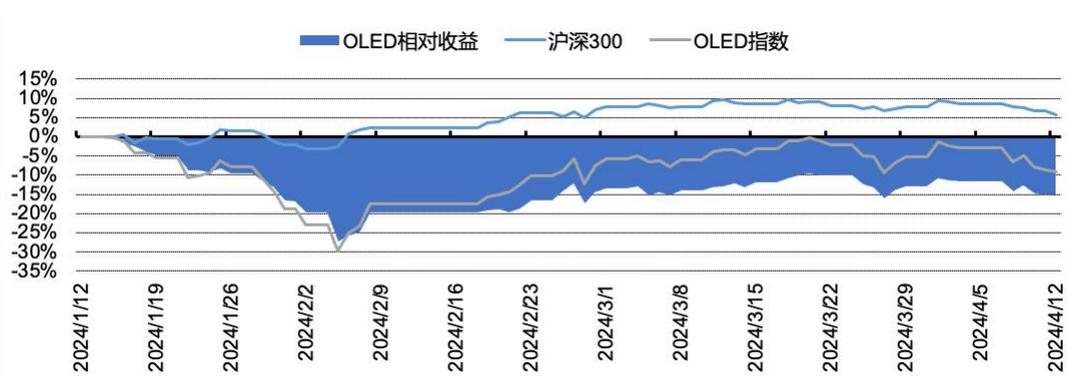
资料来源: wind、国海证券研究所

图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



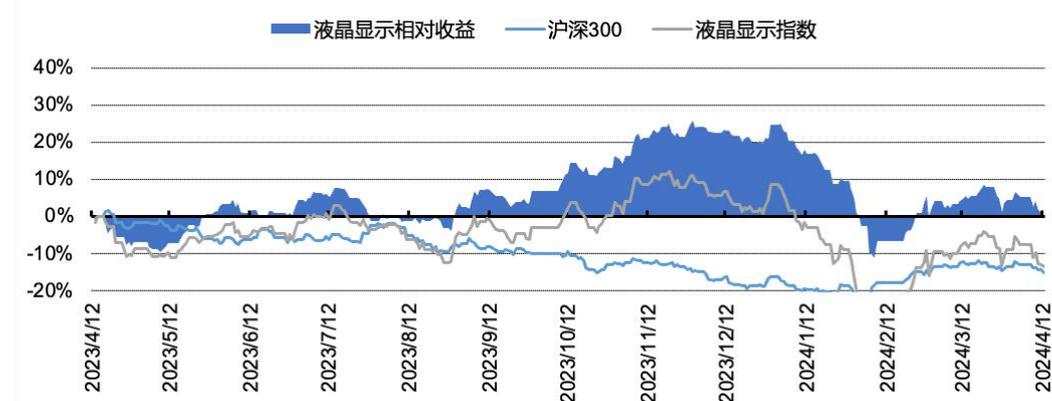
资料来源: wind、国海证券研究所

图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



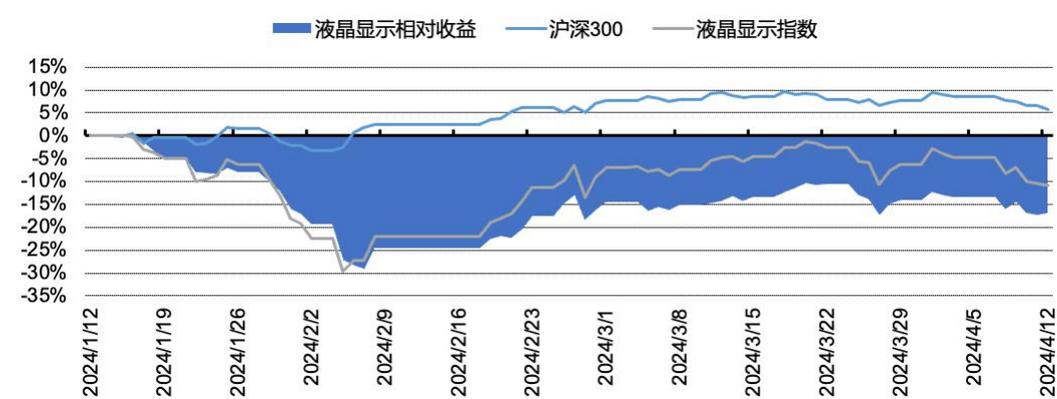
资料来源: wind、国海证券研究所

图 30: 近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)



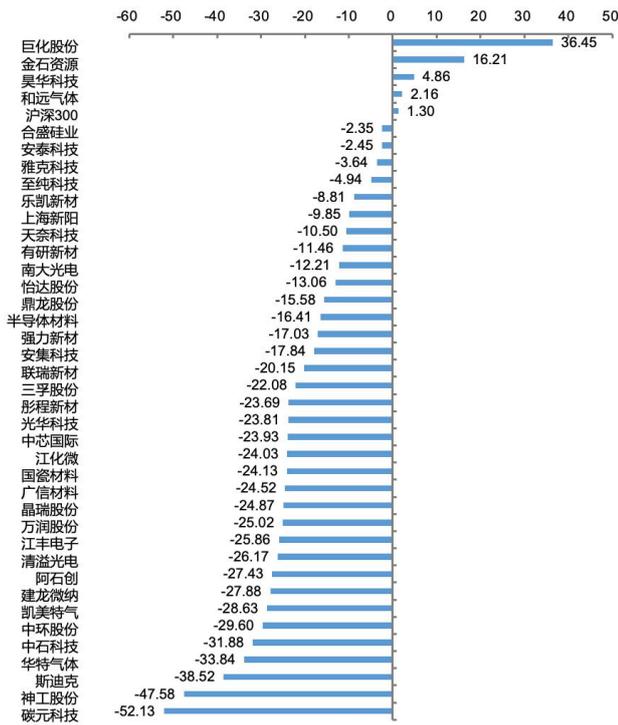
资料来源: wind、国海证券研究所

图 31: 近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)



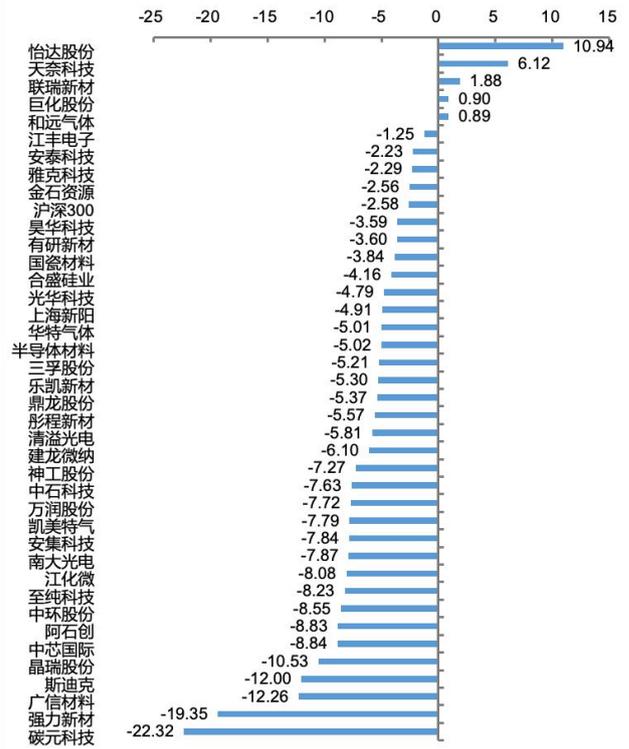
资料来源: wind、国海证券研究所

图 32: 半导体材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



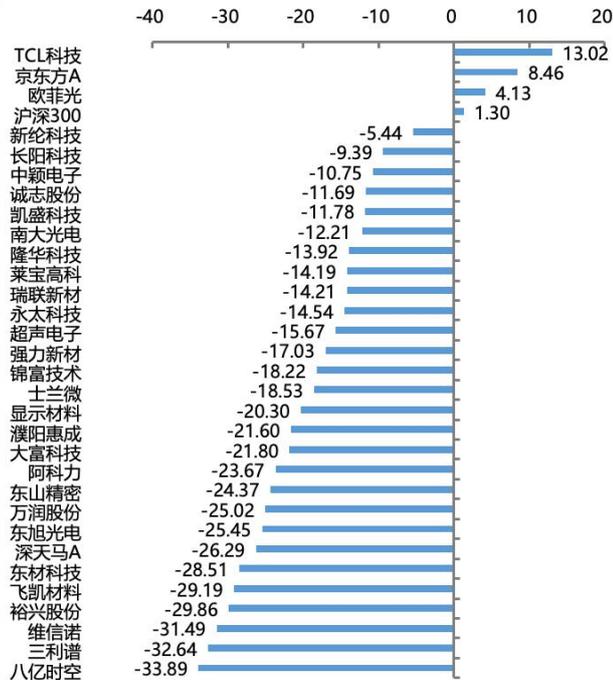
资料来源: wind、国海证券研究所

图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



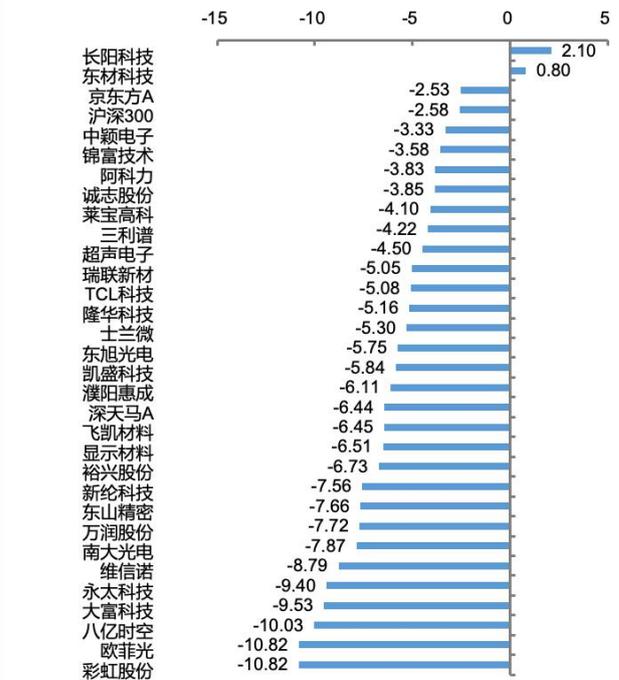
资料来源: wind、国海证券研究所

图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



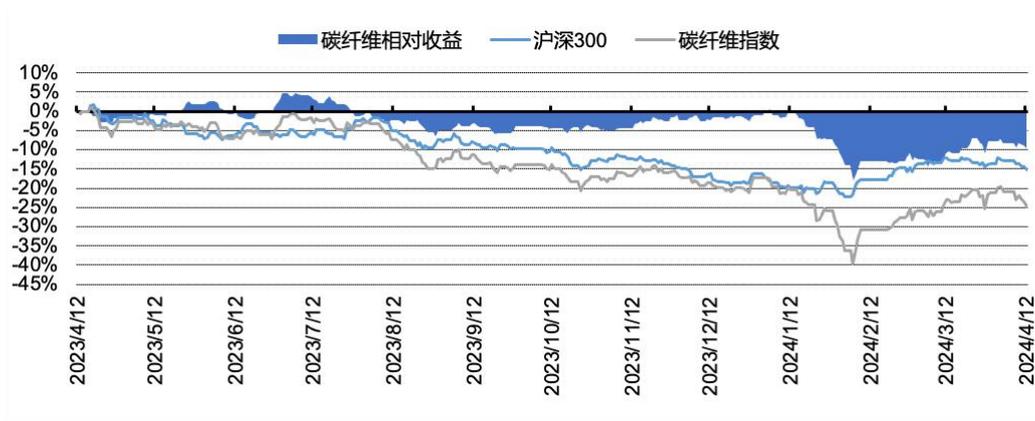
资料来源: wind、国海证券研究所

图 35: 显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



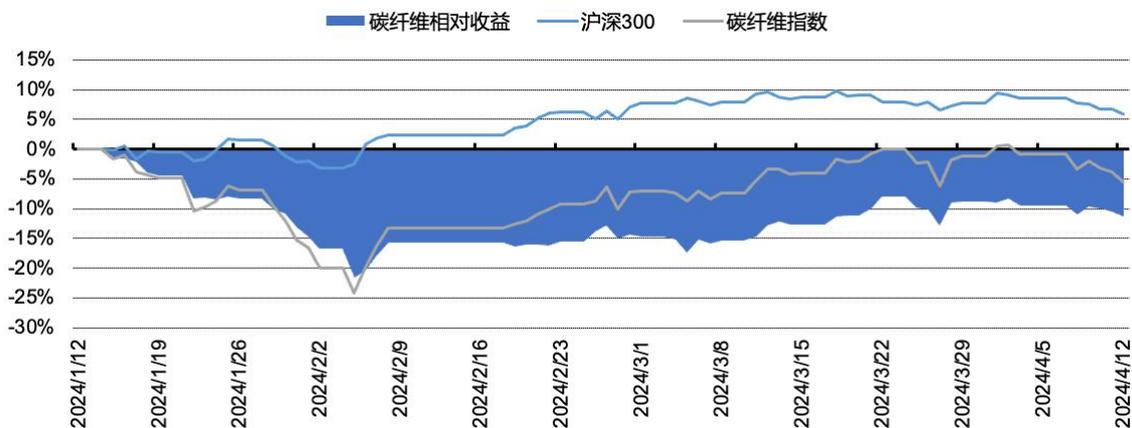
资料来源: wind、国海证券研究所

图 36: 近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



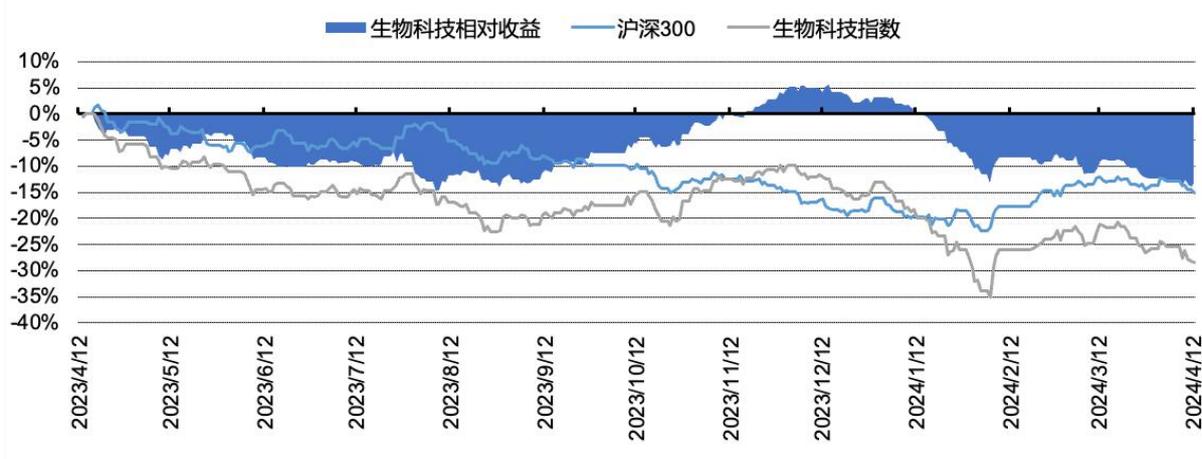
资料来源: wind、国海证券研究所

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 (%)



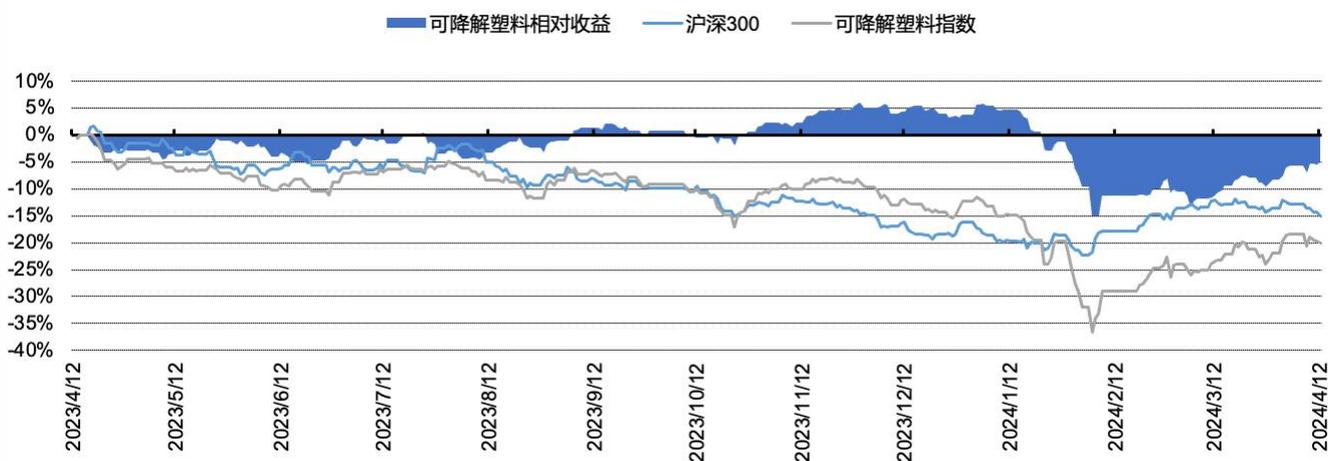
资料来源: wind、国海证券研究所

图 39: 近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



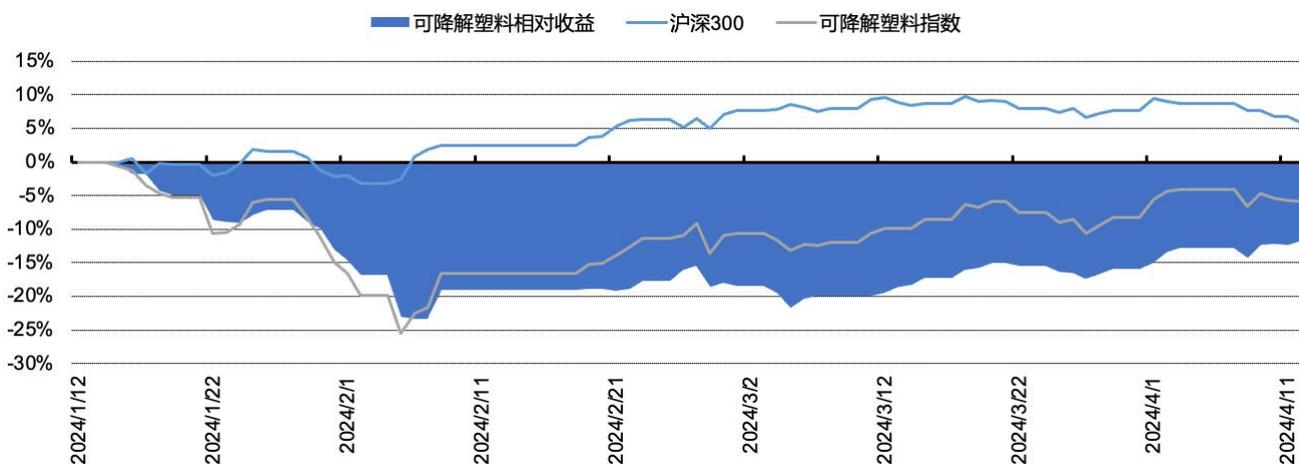
资料来源: wind、国海证券研究所

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	2024/04/12		EPS		PE			投资 评级
		股价	2022	2023A/E	2024E	2022	2023A/E	2024E	
688323.SH	瑞华泰	13.19	0.22	-0.11	0.21	61.06	-	62.81	买入
300699.SZ	光威复材	27.6	1.8	1.03	1.27	15.31	26.80	21.73	买入
688295.SH	中复神鹰	25.62	0.67	0.35	0.4	38.11	73.20	64.05	买入
002643.SZ	万润股份	12.44	0.78	0.87	1.19	16.04	14.30	10.45	买入
300054.SZ	鼎龙股份	20.43	0.41	0.28	0.47	49.65	72.96	43.47	未评级
300285.SZ	国瓷材料	17.54	0.5	0.63	0.84	35.42	27.84	20.88	买入
300398.SZ	飞凯材料	11.16	0.82	0.69	0.95	13.58	16.17	11.75	买入
600160.SH	巨化股份	22.5	0.88	1.18	1.44	25.52	19.07	15.63	买入
603078.SH	江化微	12.17	0.36	0.27	0.57	34.13	45.07	21.35	未评级
603650.SH	彤程新材	25.41	0.5	0.81	0.87	50.8	31.37	29.21	买入
603806.SH	福斯特	25.62	1.19	2.52	3.23	21.61	10.17	7.93	买入
300037.SZ	新宙邦	34.21	2.36	1.34	1.61	14.51	25.53	21.25	买入
002068.SZ	黑猫股份	9.19	0.01	-0.33	0.48	778.81	-	19.15	买入
300481.SZ	濮阳惠成	13.68	1.42	0.79	1.16	9.6	17.32	11.79	未评级
603260.SH	合盛硅业	49.8	4.79	2.37	3.67	10.39	21.01	13.57	买入
688065.SH	凯赛生物	37.5	0.95	0.72	1.29	39.54	52.08	29.07	买入
688639.SH	华恒生物	109.7	2.95	3.88	5.29	37.16	28.27	20.74	买入
688690.SH	纳微科技	20.05	0.68	0.31	0.51	29.38	64.68	39.31	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	47.43	1.6	1.58	2.18	29.57	30.02	21.76	买入
688179.SH	阿拉丁	16	0.65	0.43	-	24.49	37.21	-	未评级
688133.SH	泰坦科技	28.85	1.48	-	-	19.43	-	-	未评级
688026.SH	浩特生物	11.07	0.62	0.76	0.99	17.71	14.57	11.18	未评级
600309.SH	万华化学	86.11	5.17	5.36	6.75	16.65	16.07	12.76	买入
600143.SH	金发科技	7.11	0.75	0.28	0.58	9.49	25.39	12.26	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；瑞华泰、中复神鹰、江化微、新宙邦、黑猫股份、濮阳惠成、阿拉丁、万华化学 2023 年年报已披露，2023 年数据为实际值）

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。

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，化工行业研究助理，天津大学化学工程硕士，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。