

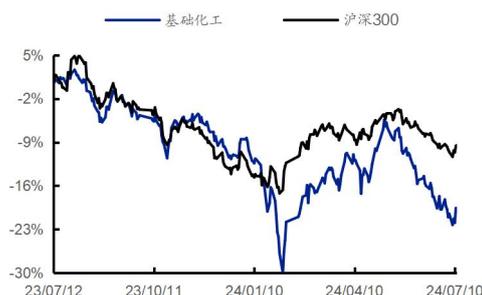
研究所：  
 证券分析师：李永磊 S0350521080004  
 liyl03@ghzq.com.cn  
 证券分析师：董伯骏 S0350521080009  
 dongbj@ghzq.com.cn

## SEMI 料 2024 半导体设备全球总额同增 3.4%，

## FAA 批准星舰在得州年发射 25 次

### ——化工新材料产业周报

#### 最近一年走势



#### 行业相对表现

2024/07/12

表现	1M	3M	12M
基础化工	-6.0%	-8.1%	-19.7%
沪深 300	-2.0%	-0.1%	-9.7%

#### 相关报告

《化工新材料产业周报：SEMI 料 2024 年全球半导体制造产能同增 6%，星舰计划于 7 月底第五次完整试飞（推荐）\*基础化工\*李永磊，董伯骏》——2024-06-23

《化工新材料产业周报：国家集成电路产业投资基金三期成立，欧盟推迟公布是否对中国电动车征税（推荐）\*基础化工\*李永磊，董伯骏》——2024-06-02

《新材料行业周报：英伟达 2024 年一季度业绩远超预期，中国首颗商业红外气象卫星成功发射（推荐）\*基础化工\*李永磊，董伯骏》——2024-05-27

《维生素行业动态研究：多种维生素报价上行，看好中期景气度（推荐）\*基础化工\*李永磊，董伯骏》——2024-05-20

《化工新材料产业周报：星舰预计 5 月再次试飞，宁德时代发布神行 PLUS（推荐）\*基础化工\*李永磊，董伯骏》——2024-04-28

#### 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：

7月10日,SEMI:美国加州时间2024年7月9日,SEMI今天在SEMICON West 2024上发布了《年中总半导体设备预测报告》。报告指出,原设备制造商的半导体制造设备全球总销售额预计将创下新的行业纪录,2024年将达到1090亿美元,同比增长3.4%。半导体制造设备预计将在2025年持续增长,在前后端细分市场的推动下,2025年的销售额预计将创下1280亿美元的新高。

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：

7月12日,IT之家:SpaceX计划提高每年在得克萨斯州南部卡梅伦县的博卡奇卡发射场发射星舰的次数,美国联邦航空管理局(FAA)正在举行公开会议,就SpaceX提议征求意见,美国联邦航空管理局宣布,经评估与其他联邦机构协调并根据公众反馈,将对SpaceX提高其发射和着陆节奏的提议进行如下分析:星舰/超重型火箭轨道每年最多可发射25次;星舰和超重型火箭每年最多可着陆25次。

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:

7月10日,人民日报:近日,为加强光伏制造行业管理,引导产业加快转型升级和结构调整,工业和信息化部公布修订后的《光伏制造行业规范条件(2024年本)》(征求意见稿),并于7月15日前公开征求意见。规范条件提出,引导光伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目,加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。新建和改扩建光伏制造项目,最低资本金比例为30%。光伏制造企业申报符合规范名单时上一年实际产量不应低于上一年实际产能的50%。此外,规范条件还进一步明确了光伏制造项目电耗要求、新建和改扩建光伏制造企业及项目产品工艺技术要求等。

**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:

7月12日, synbio 深波: 7月10日,微生物组体内基因编辑领域的先驱 Eligo 宣布,其科学家团队首次证明,可以直接在动物肠道中以近100%的效率对细菌进行基因改造。这项工作为科学家提供了一种新颖的策略,以更好地了解我们微生物群中的基因如何驱动疾病,并为开发创新疗法创造了新的机会。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:

7月12日,国家住房和城乡建设部:国家住房和城乡建设部发布《生活垃圾卫生填埋场填埋气体收集处理及利用工程技术标准》行业标准,自2024年10月1日起实施。原行业标准《生活垃圾填埋场填埋气体收集处理及利用工程技术规范》(CJJ133-2009)同时废止。

- **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。

## 重重点关注公司及盈利预测

重 点公司 代码	股票 名称	2024/07/12		EPS			PE			投资 评级
		股价	2023	2024E	2025E	2023	2024E	2025E		
688323.SH	瑞华泰	9.77	-0.11	0.21	0.51	-	46.52	19.16	买入	
300699.SZ	光威复材	26.93	1.05	1.29	1.61	25.15	20.88	16.73	买入	
688295.SH	中复神鹰	19.90	0.35	0.40	0.60	56.64	49.75	33.17	买入	
002643.SZ	万润股份	9.57	0.82	0.84	1.01	11.70	11.39	9.48	买入	
300054.SZ	鼎龙股份	22.99	0.23	0.47	0.66	97.87	49.16	34.79	未评级	
300285.SZ	国瓷材料	17.77	0.57	0.74	1.01	30.62	24.01	17.59	买入	
300398.SZ	飞凯材料	12.23	0.21	0.69	0.80	56.33	17.29	14.95	未评级	
600160.SH	巨化股份	22.72	0.35	1.13	1.48	71.65	20.11	15.35	买入	
603078.SH	江化微	13.33	0.27	0.34	0.45	48.85	38.68	29.40	未评级	
603650.SH	彤程新材	29.77	0.68	0.87	0.98	41.78	34.22	30.38	买入	
603806.SH	福斯特	15.23	0.99	0.99	1.21	15.35	15.37	12.62	未评级	
300037.SZ	新宙邦	31.75	1.34	1.61	2.17	23.69	19.72	14.63	买入	
002068.SZ	黑猫股份	7.23	-0.33	0.48	0.72	-	15.06	10.04	买入	
300481.SZ	濮阳惠成	13.85	0.79	0.99	1.18	17.46	14.05	11.77	未评级	
603260.SH	合盛硅业	46.23	2.22	2.83	3.67	20.08	16.34	12.60	买入	
688065.SH	凯赛生物	42.99	0.63	0.92	1.45	70.51	46.73	29.65	买入	
688639.SH	华恒生物	66.87	2.85	3.93	5.21	24.34	17.02	12.83	买入	
688690.SH	纳微科技	17.28	0.17	0.38	0.59	101.77	45.82	29.20	未评级	
300487.SZ	蓝晓科技	41.05	1.42	1.94	2.64	28.53	21.16	15.55	买入	
688179.SH	阿拉丁	10.12	0.43	0.58	0.80	21.65	17.45	12.65	买入	
688133.SH	泰坦科技	15.83	0.62	0.56	0.74	25.73	28.45	21.44	未评级	
688026.SH	洁特生物	10.09	0.25	0.34	0.46	40.72	29.68	21.93	买入	
600309.SH	万华化学	83.32	5.36	6.27	8.16	15.14	13.29	10.21	买入	
600143.SH	金发科技	6.32	0.12	0.58	0.76	52.66	10.90	8.32	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

1、 新材料产业动态更新 .....	7
1.1 电子信息板块 .....	7
1.1.1、 产业动态 .....	7
1.1.2、 产业关键数据 .....	8
1.1.3、 企业信息 .....	9
1.1.4、 企业关键数据 .....	12
1.2、 航空航天板块 .....	12
1.2.1、 产业动态 .....	12
1.2.2、 产业关键数据 .....	13
1.2.3、 企业信息 .....	13
1.2.4、 企业关键数据 .....	14
1.3、 新能源板块 .....	15
1.3.1、 产业动态 .....	15
1.3.2、 关键产业数据 .....	15
1.3.3、 企业信息 .....	17
1.3.4、 企业关键数据 .....	18
1.4、 生物技术板块 .....	18
1.4.1、 产业动态 .....	18
1.4.2、 产业关键数据 .....	18
1.4.3、 企业信息 .....	18
1.4.4、 企业关键数据 .....	19
1.5、 节能环保板块 .....	19
1.5.1、 产业动态 .....	19
1.5.2、 产业关键数据 .....	19
1.5.3、 企业信息 .....	20
1.5.4、 企业关键数据 .....	21
2、 板块数据跟踪 .....	22
3、 行业评级及投资策略 .....	30
4、 风险提示 .....	30

## 图表目录

图 1: 费城半导体指数 .....	8
图 2: 多层陶瓷电容 (MLCC) 台股营收当月同比 .....	8
图 3: 每周 DRAM 价格变化 .....	8
图 4: 每周 NAND 价格变化 .....	8
图 5: 液晶面板价格 (数据截至 2024 年 3 月 22 日) .....	8
图 6: 北美 PCB BB 值 .....	9
图 7: 中国铝合金市场价格 (元/吨) .....	13
图 8: 中国螺纹钢市场价格 (元/吨) .....	13
图 9: 中国碳纤维市场价格 .....	13
图 10: 碳酸锂价格 .....	15
图 11: 氢氧化锂价格 .....	15
图 12: DMC 价格 .....	16
图 13: 六氟磷酸锂价格 .....	16
图 14: 三元材料正极材料价格 .....	16
图 15: 磷酸铁锂正极材料价格 .....	16
图 16: 多晶硅价格 .....	16
图 17: 太阳能电池价格 .....	16
图 18: 光伏组件现货价 .....	17
图 19: 国内 PTFE 分散树脂市场价格 (单位: 元/吨) .....	19
图 20: 国内 PLA 市场价格 .....	20
图 21: 国内 PBAT 市场价格 (单位: 元/吨) .....	20
图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%) .....	22
图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%) .....	22
图 24: 新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%) .....	23
图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%) .....	23
图 26: 近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%) .....	24
图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%) .....	24
图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%) .....	24
图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%) .....	25
图 30: 近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%) .....	25
图 31: 近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%) .....	25
图 32: 半导体材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%) .....	26
图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%) .....	26
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 (%) .....	27
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 (%) .....	28
图 40: 近一年可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%) .....	29
图 41: 近三个月可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%) .....	29

表 1: 电子信息板块海外龙头公司公告 .....	9
表 2: 半导体材料上市公司重点公告 .....	10
表 3: 显示材料上市公司重点公告 .....	11
表 4: 5G 材料上市公司重点公告 .....	11
表 5: 电子信息板块企业关键数据 .....	12
表 6: 航空航天材料上市公司重点公告 .....	14
表 7: 航空航天板块企业关键数据 .....	14
表 8: 新能源材料上市公司重点公告 .....	17
表 9: 新能源板块企业关键数据 .....	18
表 10: 生物技术板块上市公司重点公告 .....	18
表 11: 生物技术板块企业关键数据 .....	19
表 12: 节能环保板块上市公司重点公告 .....	20
表 13: 节能环保板块企业关键数据 .....	21

# 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

7月10日,SEMI:美国加州时间2024年7月9日,SEMI今天在SEMICON West 2024上发布了《年中总半导体设备预测报告》。报告指出,原设备制造商的半导体制造设备全球总销售额预计将创下新的行业纪录,2024年将达到1090亿美元,同比增长3.4%。半导体制造设备预计将在2025年持续增长,在前后端细分市场的推动下,2025年的销售额预计将创下1280亿美元的新高。

7月11日,ledinside:7月10日,韩媒报道,韩国科学技术院(KAIST)宣布,电气电子工程系Jeong yong Lee教授的研究团队开发出一项技术,可显著解决钙钛矿深蓝光LED随驱动电压变化而产生的颜色偏移和低照度问题。研究小组提出了“氯离子空位靶向配体策略”,该策略可以仅识别阳离子空位中晶体结构缺陷的氯离子空位,并有效地去除它们。通过此技术,研究团队实现了号称亮度最高的钙钛矿深蓝光LED,亮度达2700尼特,在室外强烈阳光条件下,LED也能保证可见度,预计该技术将加速下一代钙钛矿LED显示器的商业化进程。

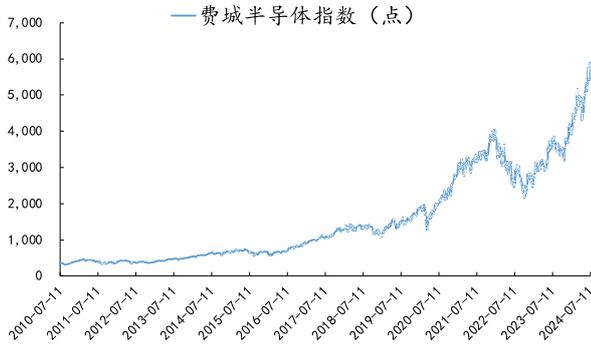
7月11日,格隆汇:据新华社,中国工程院院士、北京邮电大学教授张平团队基于通信与智能融合的多项关键技术,搭建了国际首个通信与智能融合的6G外场试验网,验证了4G、5G链路具备6G传输能力的可行性。这一通信系统,设计智能而简约,其容量、覆盖、效率三项核心指标也有了显著提升。这一成果及其创新理论以论文形式发表于我国通信期刊《通信学报》上。相较于5G,6G具有更高速率、更低时延、更广的连接密度,还能实现通信与人工智能、智能感知的深度融合。

7月12日,DoNews:调研机构Omdia的最新报告显示,联发科在5G智能手机芯片市场的出货量已超越高通,位居首位。2024年第一季度,联发科的5G芯片出货量达到5300万颗,同比增长52.7%,而高通骁龙出货量为4830万颗,同比增长2.3%。联发科的成功主要得益于250美元以下价位的5G手机市场的增长。同时,华为在没有高通骁龙5G处理器的情况下,依靠自身研发的麒麟系列逐步提升市场份额,尤其是Mate 60系列的热卖。此外,国产厂商展锐的出货量和市场份额也在增长,尽管整体占比尚小。

7月12日,全球半导体观察:据上海市政府官网信息,7月9日,华为上海青浦项目已全部建成,正式命名为“华为练秋湖研发中心”。目前,研发中心分多个区,内部道路、小火车轨道、高架立交桥等全部贯通,横跨练秋湖的桥梁工程正在进行收尾工作。据解放日报报道,2020年9月,上海市政府与华为公司深化战略合作框架协议签约暨华为青浦研发中心项目开工仪式举行。根据框架协议,双方将在集成电路、软件和信息服务业、物联网、车联网、工业互联网、智慧城市示范应用等领域,加强技术研发、示范应用、融合创新等方面的合作,扩大华为公司在沪业务范围,促进上海信息产业创新发展,推进新型基础设施建设和智慧城市建设。

### 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



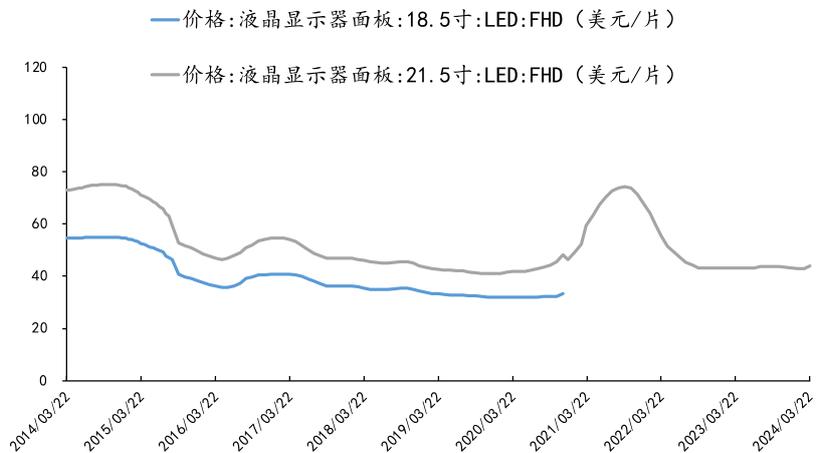
资料来源: wind、国海证券研究所

图 4: 每周 NAND 价格变化



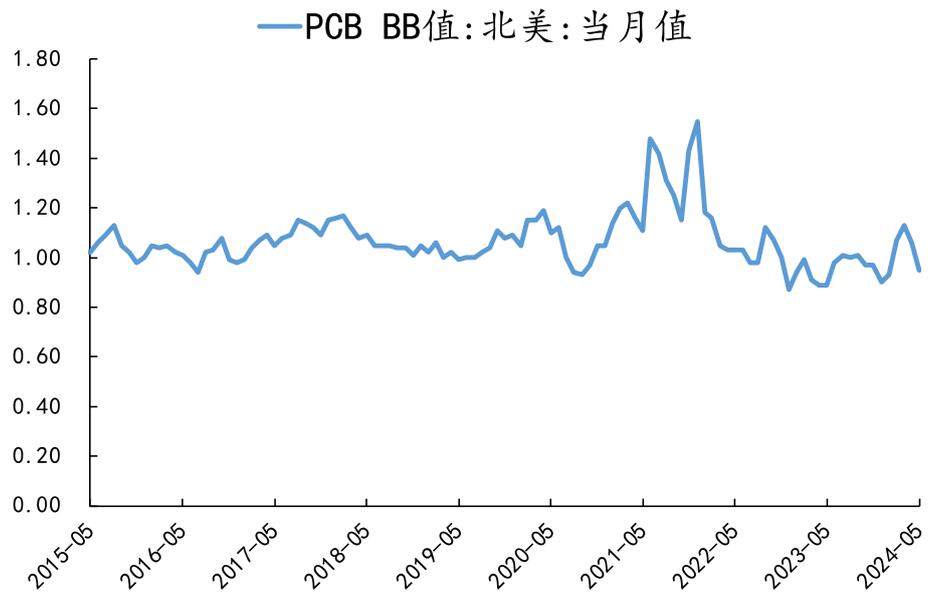
资料来源: wind、国海证券研究所

图 5: 液晶面板价格 (数据截至 2024 年 3 月 22 日)



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:

7月12日,金融界:天眼查知识产权信息显示,台湾积体电路制造股份有限公司取得一项名为“半导体装置”,授权公告号CN221327722U,申请日期为2023年11月。专利摘要显示,一种半导体装置包含n型源极/漏极磊晶层、p型源极/漏极磊晶层以及介电层。介电层在该n型源极/漏极磊晶层及该p型源极/漏极磊晶层上方。该介电层未覆盖该n型源极/漏极磊晶层的一部分及该p型源极/漏极磊晶层的一部分。该n型源极/漏极磊晶层的该部分的一上表面的高度不同于该p型源极/漏极磊晶层的该部分的一上表面的高度。

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	2024/7/10	2024 年半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日, 公司预计实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 29 亿元-32 亿元。2024 年上半年光伏产业链硅料、硅片以及电池片等主要环节产品价格下跌, 至 2024 年第二季度, 各产业环节基本处于销售价格和成本倒挂、普遍亏损甚至现金成本亏损的状态, 经营业绩承压。
国瓷材料			本周无重大公告。
巨化股份	2024/7/10	2024 年半年度业绩预告公告	公司预计 2024 年上半年度归属于上市公司股东的净利润为 7.4 亿元到 8.8 亿元, 与上年同期相比增加 2.5 亿元到 3.9 亿元, 同比增长 51%到 80%。
昊华科技			本周无重大公告。
雅克科技	2024/7/10	2024 年半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日, 公司预计实现归属于上市公司股东的净利润为 5.12 亿元-5.80 亿元, 比上年同期增长 50.00%-70.00%。
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	2024/7/9	关于鼎龙(仙桃)半导体材料产业园多晶硅及氮化硅抛光液产品获得国内主流晶圆厂客户订单的公告	近期, 经过国内某主流晶圆厂客户严格的产品质量审核, 仙桃园区生产的多晶硅(Poly-Si)抛光液及氮化硅(SiN)抛光液产品(搭载仙桃自产研磨粒子)首次取得千万元级批量订单。此外, 公司上述抛光液产品在国内其他主流晶圆厂客户同步验证中, 目前进展顺利。
南大光电			本周无重大公告。
天奈科技			本周无重大公告。
强力新材			本周无重大公告。
安集科技			本周无重大公告。
华特气体			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			本周无重大公告。
联瑞新材			本周无重大公告。
凯美特气	2024/7/11	2024 年半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日, 公司预计实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 4500 万元-6600 万元。
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	2024/7/13	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润 21 亿元 - 23 亿元, 同比+185%-213%。
TCL 科技	2024/7/10	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润 9.5 亿元-10.5 亿元, 同比+180%-210%。
深天马 A	2024/7/11	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润亏损 42,000 万元-56,000 万元, 同比变动 60.68%-70.51%。
诚志股份	2024/7/11	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润 17,000 万元-21,000 万元, 同比 +570.28%-680.94%。
飞凯材料			
永太科技	2024/7/11	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润 3,500 万元—4,500 万元, 同比-9.45%—16.42 %。
长阳科技			本周无重大公告。
阿科力	2024/7/10	2024 半年度业绩预告	预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东净利润为 180.00 万元到 220.00 万元, 同比下降 88.88%到 86.40%。
八亿时空			本周无重大公告。
濮阳惠成			本周无重大公告。

资料来源: 各公司公告、国海证券研究所

**表 4: 5G 材料上市公司重点公告**

公司简称	公告日期	内容概要	简评
普利特			本周无重大公告。
中石科技			本周无重大公告。
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	2024/7/12		归母净利润									PE	
		市值 (亿元)	股价	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E	
300285.SZ	国瓷材料	177.18	17.77	5.69	1.23	1.95	1.22	1.28	1.33	7.60	9.61	23.30	18.43	
600160.SH	巨化股份	613.38	22.72	9.44	1.53	3.37	2.57	1.97	3.10	26.48	35.62	23.17	17.22	
600378.SH	昊华科技	251.11	27.55	9.00	2.28	2.75	1.84	2.13	1.37	10.38	12.56	24.19	19.99	
002409.SZ	雅克科技	329.44	69.22	5.79	1.73	1.68	1.39	0.99	2.46	10.02	13.59	32.88	24.25	
300236.SZ	上海新阳	102.13	32.59	1.67	0.56	0.30	0.27	0.53	0.32	2.09	2.93	48.79	34.82	
002643.SZ	万润股份	89.01	9.57	7.63	1.77	2.13	1.86	1.88	0.98	7.86	9.42	11.32	9.45	
300666.SZ	江丰电子	137.71	51.90	2.55	0.56	0.97	0.40	0.62	0.60	3.39	4.58	40.61	30.07	
300054.SZ	鼎龙股份	215.71	22.99	2.22	0.35	0.61	0.80	0.46	0.82	4.39	6.20	49.15	34.79	
300346.SZ	南大光电	162.92	29.98	2.11	0.75	0.77	0.63	-0.04	0.82	2.71	3.52	60.23	46.35	
688116.SH	天奈科技	79.94	23.20	2.97	0.40	0.50	0.72	1.36	0.54	3.16	4.55	25.29	17.57	
300429.SZ	强力新材	63.84	12.39	-0.46	-0.01	-0.14	-0.05	-0.25	0.13	-	-	-	-	
688019.SH	安集科技	149.93	116.45	4.03	0.76	1.59	0.80	0.87	1.05	4.87	6.24	30.79	24.04	
688268.SH	华特气体	59.39	49.33	1.71	0.40	0.35	0.47	0.49	0.45	2.33	3.08	25.44	19.28	
300655.SZ	晶瑞电材	75.86	7.16	0.15	0.18	-0.07	0.12	-0.08	-0.09	0.95	1.28	80.07	59.27	
300706.SZ	阿石创	28.66	18.75	0.12	-0.03	0.11	0.06	-0.02	-0.03	-	-	-	-	
603078.SH	江化微	51.41	13.33	1.05	0.27	0.38	0.34	0.07	0.25	1.33	1.75	38.65	29.37	
688300.SH	联瑞新材	95.42	51.37	1.74	0.29	0.44	0.52	0.49	0.52	2.34	2.96	40.84	32.28	
002549.SZ	凯美特气	35.74	5.14	-0.26	-0.09	0.18	-0.24	-0.10	-0.76	-	-	-	-	
002971.SZ	和远气体	37.65	18.10	0.84	0.31	0.09	0.21	0.23	0.30	2.45	4.34	15.37	8.67	
300537.SZ	广信材料	31.20	15.59	0.07	0.13	0.07	0.15	-0.28	0.15	0.90	-	34.78	-	
688357.SH	建龙微纳	21.81	21.80	1.53	0.61	0.14	0.61	0.17	0.32	-	-	-	-	
000725.SZ	京东方A	1,605.36	4.30	25.47	2.47	4.88	2.86	15.25	9.84	50.43	90.89	31.83	17.66	
000100.SZ	TCL科技	803.74	4.28	22.15	-5.49	8.89	12.71	6.04	2.40	46.25	74.28	17.38	10.82	
000050.SZ	深天马A	186.54	7.59	-20.98	-6.62	-7.62	-3.66	-3.07	-3.01	-5.08	3.37	-	55.44	
000990.SZ	诚志股份	90.66	7.46	1.77	-0.57	0.21	1.67	0.47	1.54	-	-	-	-	
300398.SZ	飞凯材料	64.65	12.23	1.12	0.72	1.02	0.36	-0.98	0.60	3.66	4.23	17.66	15.27	
002326.SZ	永太科技	73.19	8.01	-6.20	0.25	0.13	-1.38	-5.20	0.20	-	-	-	-	
688299.SH	长阳科技	36.20	12.46	0.95	0.25	0.36	0.14	0.21	0.08	1.34	1.90	27.11	19.10	
603722.SH	阿科力	37.77	42.95	0.24	0.06	0.10	0.05	0.03	0.01	0.52	1.54	72.63	24.50	
688181.SH	八亿时空	24.00	17.85	1.07	0.18	0.35	0.42	0.11	0.19	-	-	-	-	
300481.SZ	濮阳惠成	41.05	13.85	2.35	0.70	0.72	0.58	0.35	0.55	2.92	3.49	14.04	11.77	
300684.SZ	中石科技	52.35	17.48	0.74	0.21	0.14	0.20	0.19	0.30	1.44	2.14	36.44	24.42	
002886.SZ	沃特股份	37.22	14.14	0.06	0.05	0.06	0.04	-0.09	0.05	-	-	-	-	
300446.SZ	乐凯新材	104.32	12.34	4.23	0.01	0.06	2.35	1.81	1.67	4.76	5.44	21.93	19.16	
002324.SZ	普利特	94.36	8.47	4.68	1.04	0.98	2.01	0.66	0.78	5.76	7.93	16.39	11.91	

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7月12日收盘价计算)

## 1.2、航空航天板块

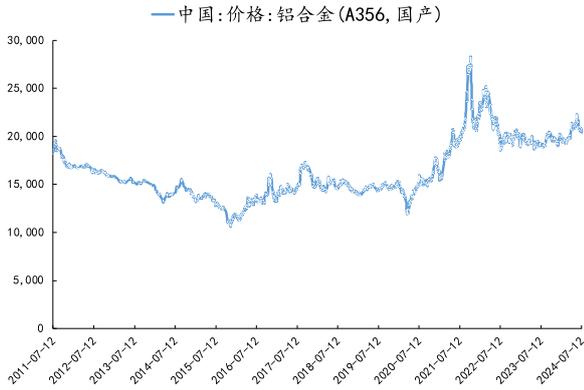
### 1.2.1、产业动态

7月8日,格隆汇:在2024空天信息大会暨数字地球生态峰会上,中国科学院院士、中国科学院空天信息创新研究院院长吴一戎致辞时表示,空天院组建了空天信息领域学科最齐全、规模最大的研究机构,形成了空天信息领域全链条的科技创新布局。中科星图作为空天院控股的国有上市公司,是我国空天信息产业和生态建设的排头兵和先行者。空天院积极推进成果转化和产业化工作,培育空天信息、商业航天等产业生态,释放数字经济新动能。

7月12日,格隆汇:挪威航天公司11日宣布,将于7月中旬在美国发射“北极卫星宽带任务”的两颗大型卫星,以加强在斯瓦尔巴群岛等高纬度地区的网络信号覆盖,改善北极地区的宽带服务。

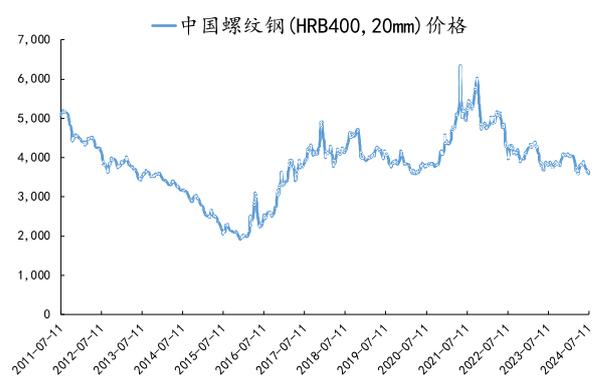
### 1.2.2、产业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



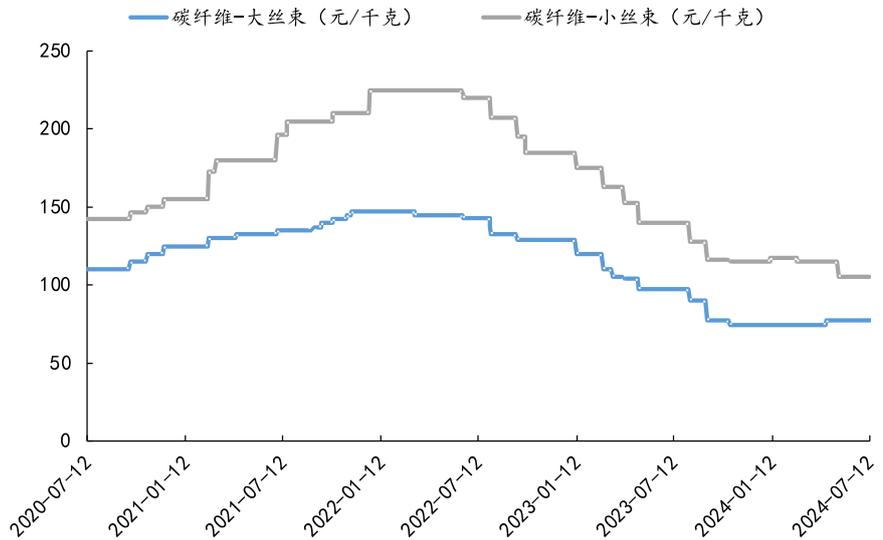
资料来源：wind、国海证券研究所

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：

7月12日，IT之家：SpaceX 计划提高每年在得克萨斯州南部卡梅伦县的博卡奇卡发射场发射星舰的次数，美国联邦航空管理局 (FAA) 正在举行公开会议，就 SpaceX 提议征求意见，美国联邦航空管理局宣布，经评估与其他联邦机构协调并根据公众反馈，将对 SpaceX 提高其发射和着陆节奏的提议进行如下分析：星舰/超重型火箭轨道每年最多可发射 25 次；星舰和超重型火箭每年最多可着陆 25 次。

**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	2024/7/9	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司预计实现归属于上市公司股东的净利润 690 万元 - 1020 万元,同比减少 95.05%到 92.69%。
中国卫通	2024/7/9	2024 半年度业绩预告	预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约 4.11 亿元,与上年同期相比,将增加约 1.45 亿元,同比增长约 54%。
中天火箭	2024/7/10	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润 2,000 万元 - 2,500 万元,同比-24.48%-39.58%
光威复材			本周无重大公告。
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	2024/7/12 市值 (亿元)	2024/7/12 股价	归母净利润								PE	
				2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
300699.SZ	光威复材	223.88	26.93	8.73	1.71	2.42	2.08	2.52	1.57	9.95	11.81	22.49	18.96
688295.SH	中复神鹰	179.10	19.90	3.18	1.31	0.90	0.72	0.25	0.42	3.34	5.01	53.62	35.75
300777.SZ	中简科技	91.85	20.89	2.89	1.48	0.61	0.36	0.44	0.59	3.98	4.78	23.06	19.20
000420.SZ	吉林化纤	78.68	3.20	0.32	0.12	0.37	0.06	-0.22	0.21	1.78	2.81	44.20	28.00
836077.BJ	吉林碳谷	55.18	9.39	2.31	1.73	0.95	0.40	-0.77	0.20	2.35	2.47	23.48	22.34
600688.SH	上海石化	233.76	2.71	-14.06	-1.63	-8.25	2.69	-6.86	0.84	5.09	8.98	45.90	26.04
002006.SZ	精工科技	58.21	12.79	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 7 月 12 日收盘价计算)

## 1.3、新能源板块

### 1.3.1、产业动态

7月10日，人民日报：近日，为加强光伏制造行业管理，引导产业加快转型升级和结构调整，工业和信息化部公布修订后的《光伏制造行业规范条件(2024年本)》(征求意见稿)，并于7月15日前公开征求意见。规范条件提出，引导光伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目，加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。新建和改扩建光伏制造项目，最低资本金比例为30%。光伏制造企业申报符合规范名单时上一年实际产量不应低于上一年实际产能的50%。此外，规范条件还进一步明确了光伏制造项目电耗要求、新建和改扩建光伏制造企业及项目产品工艺技术要求等。

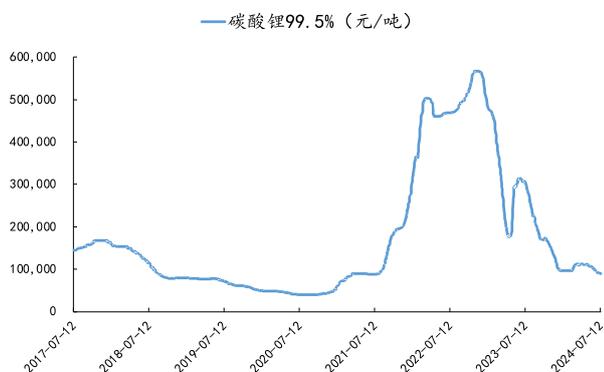
7月10日，科技日报：美国科学家研制出全球首个无阳极钠固态电池，有望开发出廉价且能快速充电的大容量电池，用于电动汽车和电网。该电池采用新型钠电池架构，用固体铝粉构建集电器，提高了电压和能量密度，降低了成本并增强了安全性和循环性能。

7月11日，中国能源网：中国电动汽车百人会副理事长张永伟在论坛上表示，全球新能源汽车呈现市场加速扩大、技术加速迭代、功能加速演化的趋势，预计2030年新能源乘用车渗透率达50%。截至2024年6月，全国新能源汽车保有量2472万辆。充电基础设施建设紧随其后，云快充在公共充电桩领域表现突出，致力于打造全国智慧充电网络，推动新能源汽车产业发展和绿色交通能源融合。

7月12日，央视新闻客户端：商务部发言人何咏前表示，中欧正在就电动汽车反补贴案磋商，强调磋商基于双方认可的客观事实和规则。希望欧盟正视中国电动汽车的竞争优势并非来自补贴，认识到中欧汽车产业合作的共同利益，反对贸易保护主义措施，作出合理客观的决定。

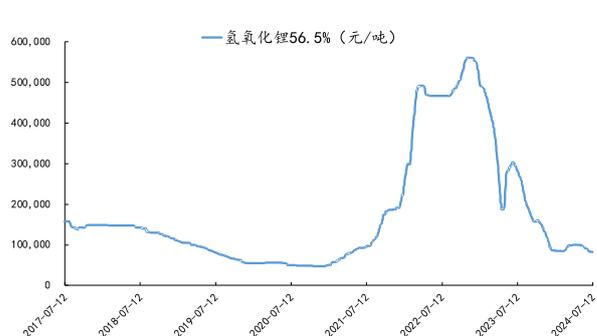
### 1.3.2、关键产业数据

图 10: 碳酸锂价格



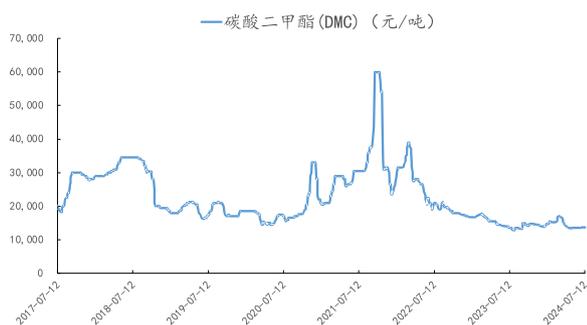
资料来源: wind、国海证券研究所

图 11: 氢氧化锂价格



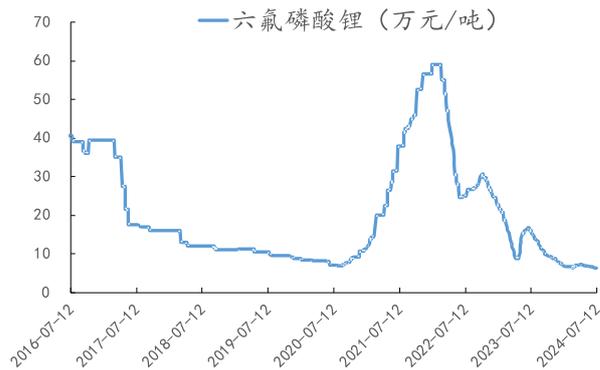
资料来源: wind、国海证券研究所

图 12: DMC 价格



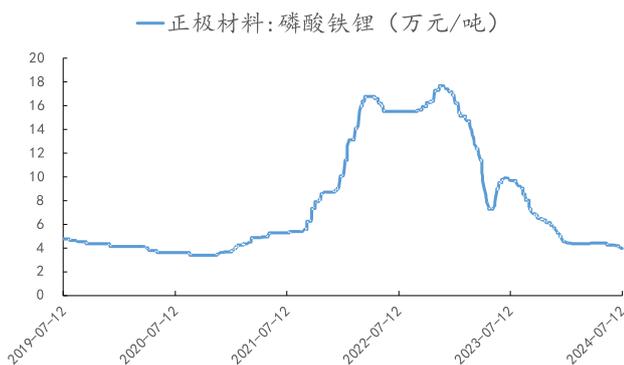
资料来源: wind、国海证券研究所

图 13: 六氟磷酸锂价格



资料来源: wind、国海证券研究所

图 14: 三元材料正极材料价格



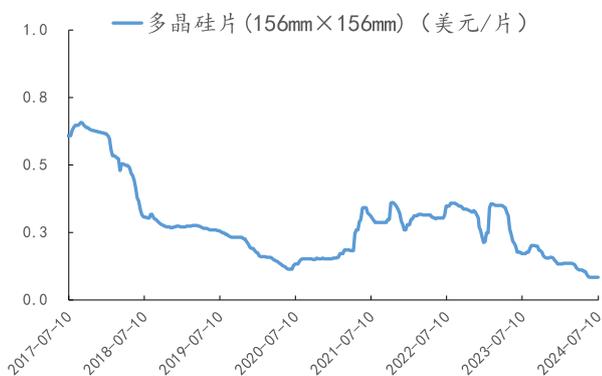
资料来源: wind、国海证券研究所

图 15: 磷酸铁锂正极材料价格



资料来源: wind、国海证券研究所

图 16: 多晶硅价格



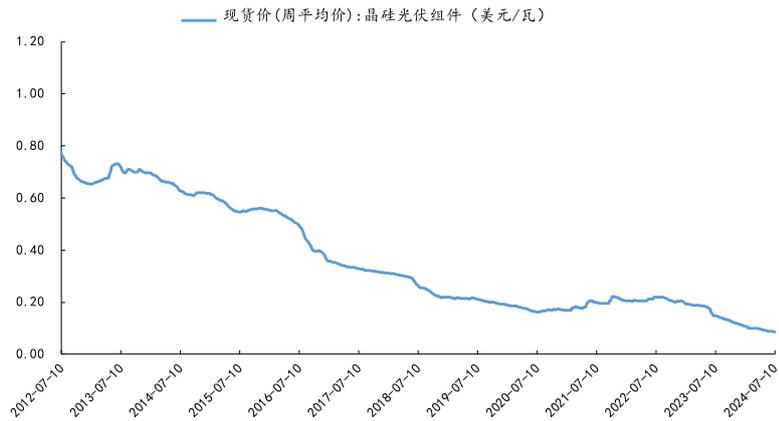
资料来源: wind、国海证券研究所

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	2024/7/9	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润 3.8 亿元 - 5.1 亿元,同比-63.39%-72.73%。
新宙邦			本周无重大公告。
天赐材料	2024/7/11	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润 2.1 亿元 - 2.6 亿元,同比-83.70% - 79.82%。
当升科技			本周无重大公告。
多氟多	2024/7/11	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日,公司实现归属于上市公司股东的净利润 0.6 亿元 - 0.9 亿元,同比-77.63%-66.44%。
鹏辉能源			本周无重大公告。
星源材质			本周无重大公告。
石大胜华	2024/7/9	2024 年半年度业绩预增公告	预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 3,000 万元到 4,500. 万元,同比+55.69%到 133.54%。
德方纳米			本周无重大公告。

资料来源: 各公司公告、国海证券研究所

### 1.3.4、企业关键数据

表 9：新能源板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/7/12		归母净利润								PE	
		市值 (亿元)	股价	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
300750.SZ	宁德时代	7,909.06	179.80	441.21	98.22	108.95	104.28	129.76	105.10	486.36	581.80	16.26	13.59
002594.SZ	比亚迪	7,229.90	262.62	300.41	41.30	68.24	104.13	86.74	45.69	371.74	468.36	19.45	15.44
002812.SZ	恩捷股份	299.98	30.68	25.27	6.49	7.55	7.49	3.73	1.58	17.41	26.56	17.23	11.29
603806.SH	福斯特	397.31	15.23	18.50	3.64	5.20	5.46	4.19	5.22	25.86	31.49	15.37	12.62
002074.SZ	国轩高科	337.16	18.83	9.39	0.76	1.33	0.83	6.47	0.69	11.73	16.30	28.75	20.69
002080.SZ	中材科技	190.63	11.36	22.24	4.19	9.73	3.16	5.16	2.16	24.18	29.31	7.88	6.50
300037.SZ	新宙邦	239.36	31.75	10.11	2.46	2.71	2.80	2.14	1.65	12.54	17.12	19.08	13.98
002709.SZ	天赐材料	316.99	16.52	18.91	6.95	5.94	4.63	1.39	1.14	13.01	19.71	24.36	16.08
300073.SZ	当升科技	164.11	32.40	19.24	4.31	4.95	5.66	4.33	1.10	11.37	13.85	14.43	11.85
002407.SZ	多氟多	140.11	11.77	5.10	1.10	1.59	1.94	0.47	0.40	6.44	10.04	21.74	13.96
300438.SZ	鹏辉能源	94.19	18.71	0.43	1.82	0.69	0.23	-2.32	0.16	4.27	5.80	22.06	16.24
300568.SZ	星源材质	108.95	8.10	5.76	1.83	1.96	2.89	-0.91	1.07	6.64	8.99	16.40	12.12
603026.SH	胜华新材	67.94	33.52	0.19	0.08	0.11	0.51	-0.51	0.28	1.82	4.95	37.43	13.72
300769.SZ	德方纳米	79.04	28.21	-16.36	-7.17	-3.27	0.48	-6.40	-1.85	1.93	5.42	40.98	14.59

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7月12日收盘价计算）

## 1.4、生物技术板块

### 1.4.1、产业动态

7月12日, synbio 深波: 7月10日, 微生物组体内基因编辑领域的先驱 Eligo 宣布, 其科学家团队首次证明, 可以直接在动物肠道中以近 100% 的效率对细菌进行基因改造。这项工作为科学家提供了一种新颖的策略, 以更好地了解我们微生物群中的基因如何驱动疾病, 并为开发创新疗法创造了新的机会。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			本周无重大公告。
凯赛生物	2024/7/11	股东减持股份结果公告	公司于 2024 年 7 月 10 日收到股东天津四通及一致行动人 Seasource 出具的告知函, 截至本公告披露日, 天津四通及一致行动人 Seasource 在本次减持计划期间, 通过大宗交易方式累计减持公司股份 8,856,696 股, 减持比例占公司总股本比例为 1.518%。
纳微科技			本周无重大公告。
蓝晓科技	2024/7/8	全资子公司拟购买土地使用权并	全资子公司蒲城蓝晓拟出资购买蒲城高新技术产业开发区渭北煤化工工业园区 132 亩土地使用权, 并建设蒲城蓝晓高端材料制造

	投资建设高端材料制造产业园	产业园，预计总投资不超过 6 亿元，建设 2 万吨吸附分离材料生产及公辅配套设施。
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	2024/7/12		归母净利润								PE	
		市值 (亿元)	股价	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
688639.SH	华恒生物	105.53	66.87	4.49	0.81	1.10	1.29	1.29	0.87	6.29	8.79	16.77	12.01
688065.SH	凯赛生物	250.79	42.99	3.67	0.57	1.84	0.72	0.53	1.05	5.36	7.38	46.83	34.00
688690.SH	纳微科技	69.78	17.28	0.69	0.12	0.19	0.07	0.30	0.17	1.52	2.39	45.81	29.19
300487.SZ	蓝晓科技	207.31	41.05	7.17	1.34	2.12	1.72	1.99	1.69	9.91	12.48	20.93	16.61
688179.SH	阿拉丁	28.07	10.12	0.86	0.17	0.14	0.24	0.31	0.17	1.23	1.56	22.85	17.95
688133.SH	泰坦科技	26.03	15.83	0.73	0.25	0.25	0.21	0.01	0.02	0.92	1.21	28.45	21.44
688026.SH	洁特生物	14.16	10.09	0.35	-0.09	0.12	0.11	0.21	0.08	0.56	0.72	25.29	19.67

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 7 月 12 日收盘价计算）

## 1.5、节能环保板块

### 1.5.1、产业动态

7 月 11 日，国家住房和城乡建设部：国家住房和城乡建设部发布《生活垃圾卫生填埋场填埋气体收集处理及利用工程技术标准》行业标准，自 2024 年 10 月 1 日起实施。原行业标准《生活垃圾填埋场填埋气体收集处理及利用工程技术规范》(CJJ133-2009)同时废止。

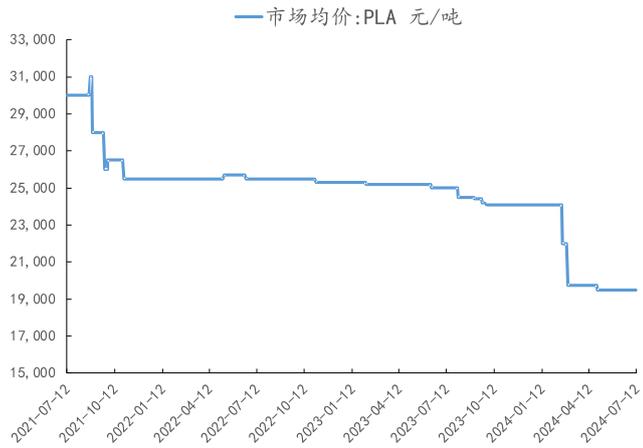
### 1.5.2、产业关键数据

图 19：国内 PTFE 分散树脂市场价格（单位：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			本周无重大公告。
山高环能	2024/7/11	2024 半年度业绩预告	2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日, 公司实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 3500 万元 - 3700 万元, 比上年同期下降 186.25%-191.18%。
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	2024/7/9	实施回购股份	公司本次将注销 2023 年回购计划回购的 869,867 股股份, 占注销

注销暨股份变动 前公司总股本的比例为 1.13%。本次注销完成后，公司的总股本将由 77,283,584 股变更为 76,413,717 股。

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

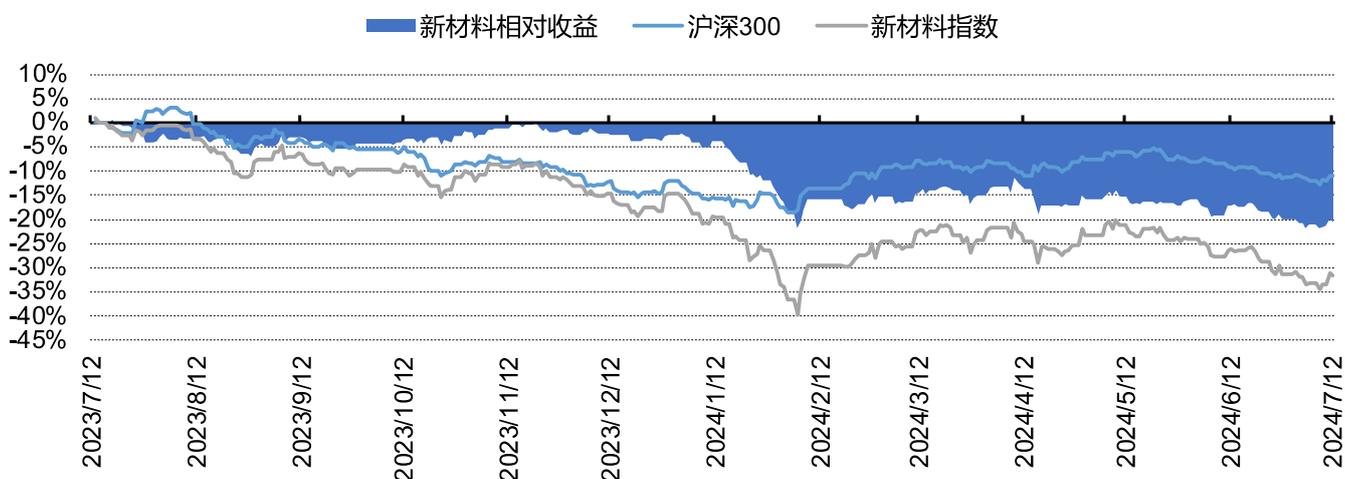
表 13：节能环保板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2024/7/12		归母净利润								PE	
		市值 (亿元)	股价	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
688196.SH	卓越新能	27.71	23.09	0.79	0.71	0.81	0.01	-0.74	0.29	1.47	2.21	18.82	12.52
000803.SZ	山高环能	16.16	3.39	0.09	0.40	0.00	-0.23	-0.09	0.09	0.46	1.28	35.26	12.58
300072.SZ	海新能科	43.47	1.85	-0.84	-1.39	-0.28	-1.38	2.21	-1.18	-	-	-	-
603822.SH	嘉澳环保	15.74	20.40	0.02	0.10	0.27	0.00	-0.35	-0.33	-	-	-	-
688267.SH	中触媒	34.50	19.58	0.77	0.02	0.37	0.04	0.34	0.35	1.50	1.95	23.03	17.67
002643.SZ	万润股份	89.01	9.57	7.63	1.77	2.13	1.86	1.88	0.98	7.86	9.42	11.32	9.45
688021.SH	奥福环保	6.73	8.81	-0.08	0.09	0.10	-0.08	-0.19	-0.09	0.49	0.86	13.69	7.79

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 7 月 12 日收盘价计算）

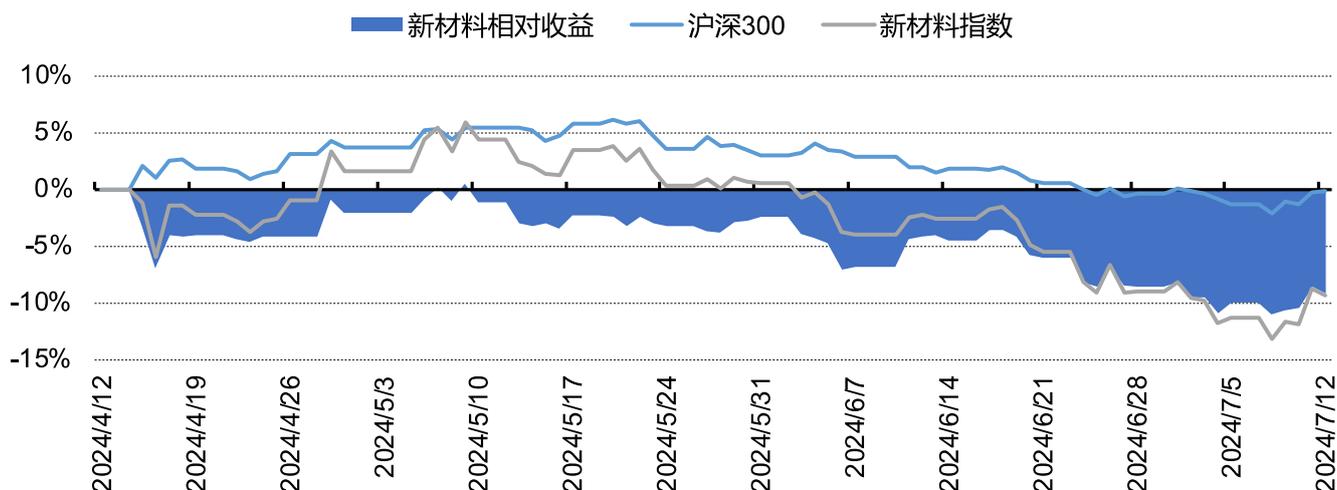
## 2、板块数据跟踪

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 (%)



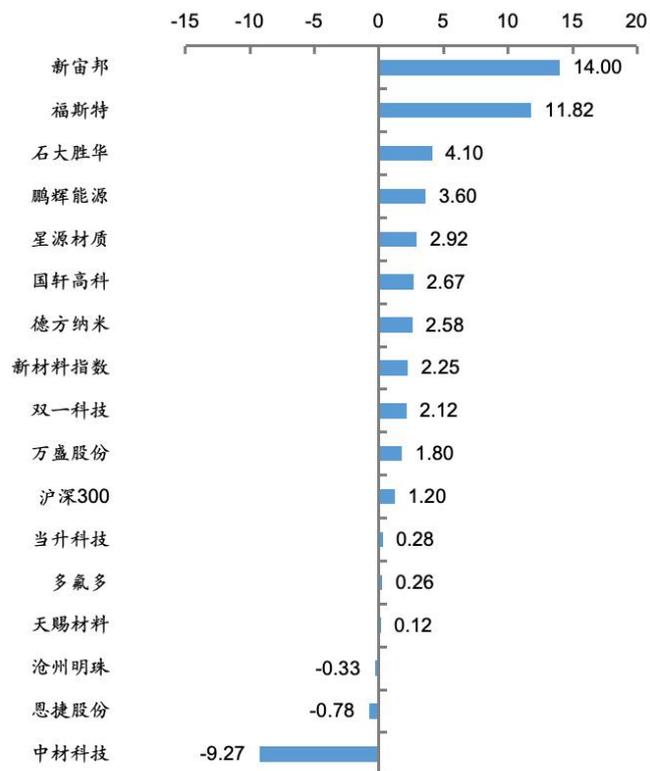
资料来源: wind、国海证券研究所

图 24: 新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



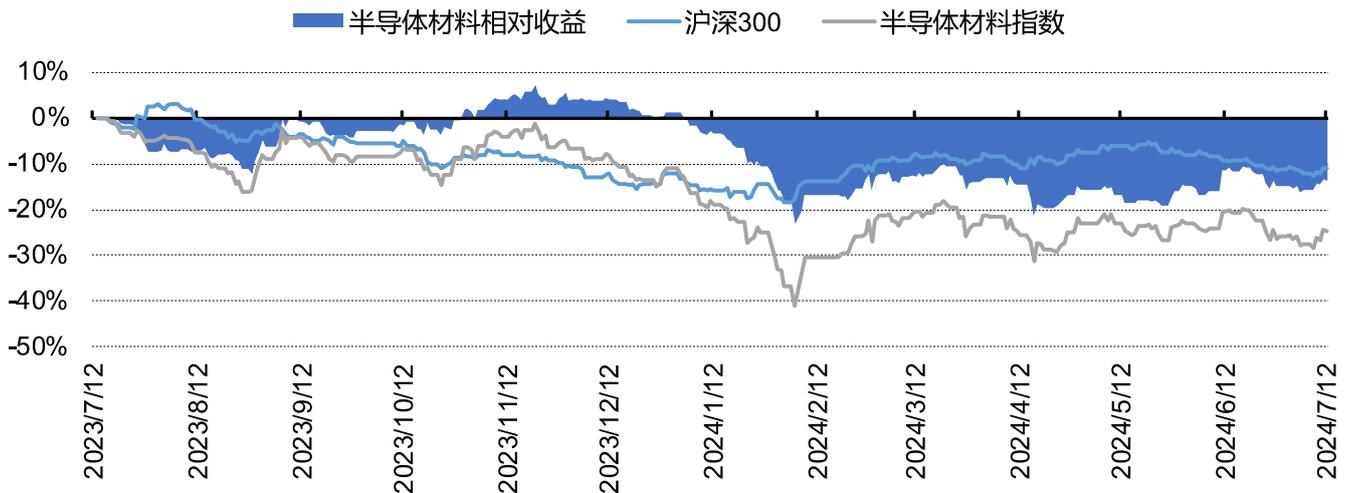
资料来源: wind、国海证券研究所 (截至 2024/7/12)

图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



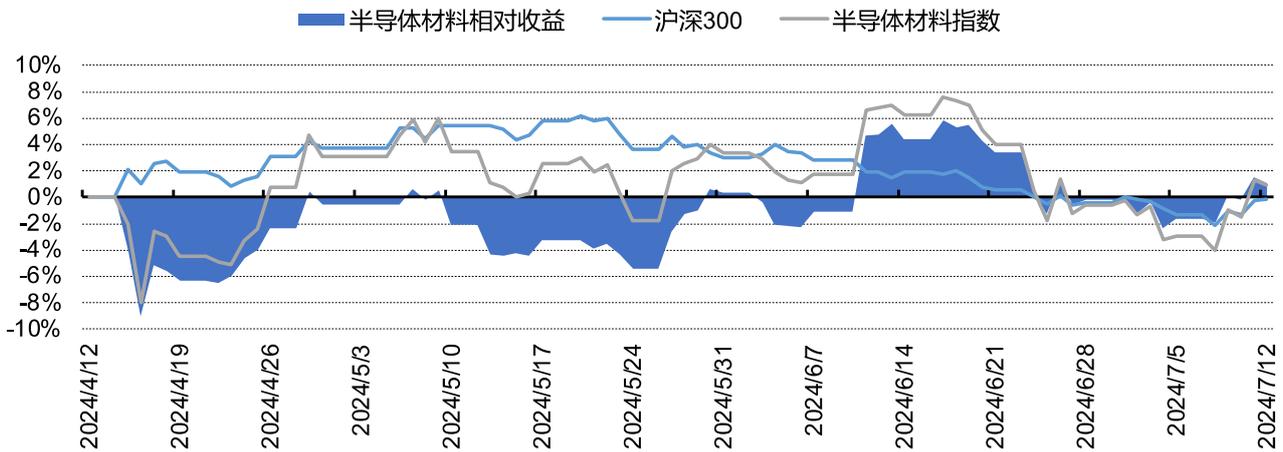
资料来源: wind、国海证券研究所 (截至 2024/7/12)

图 26: 近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



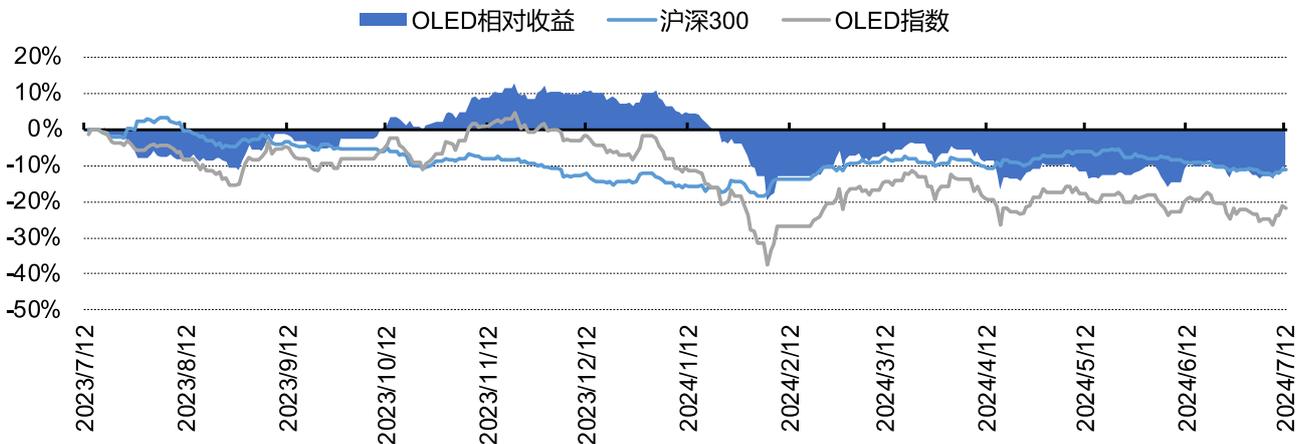
资料来源: wind、国海证券研究所

图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



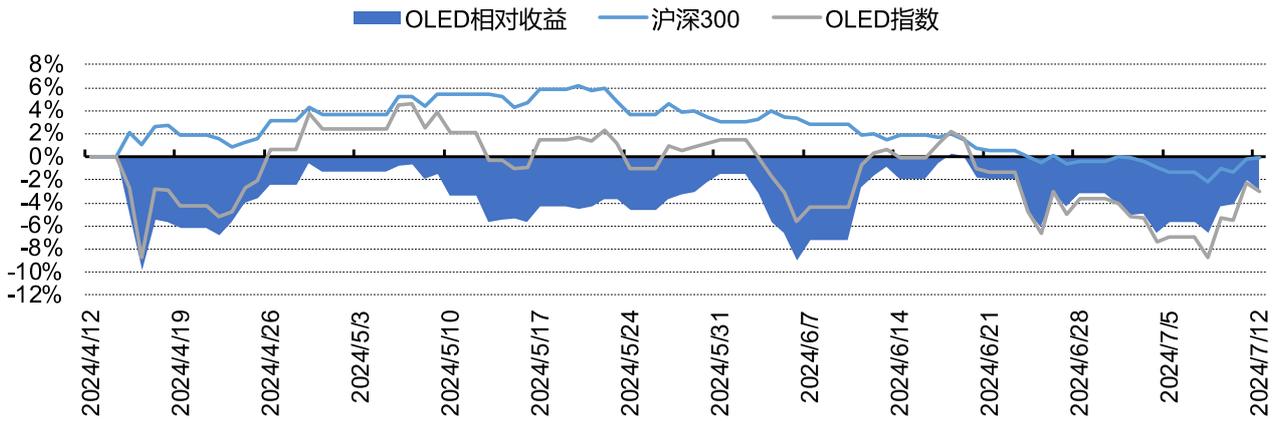
资料来源: wind、国海证券研究所

图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



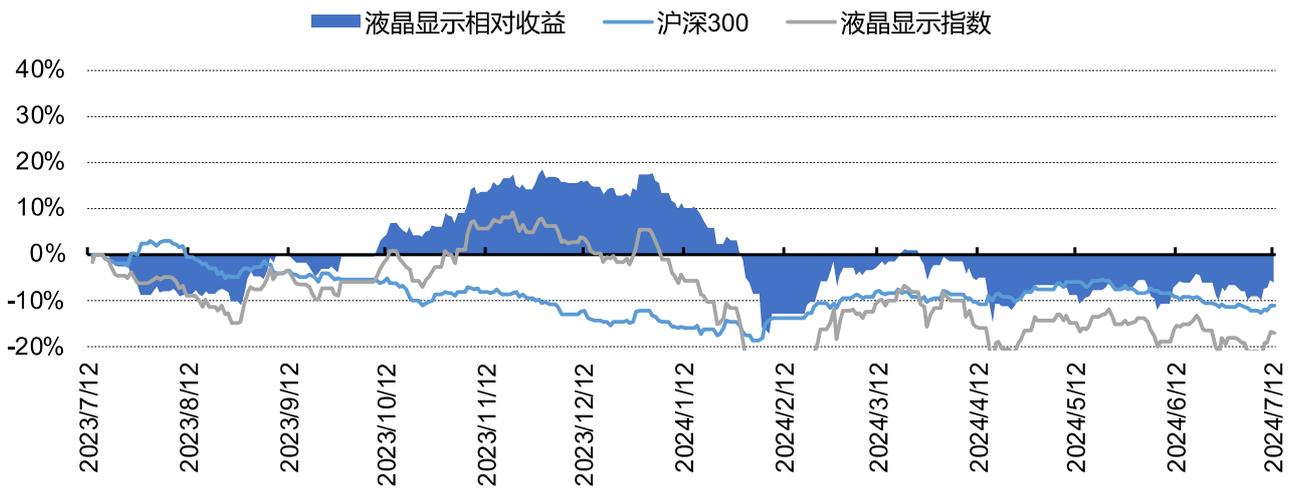
资料来源: wind、国海证券研究所

图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



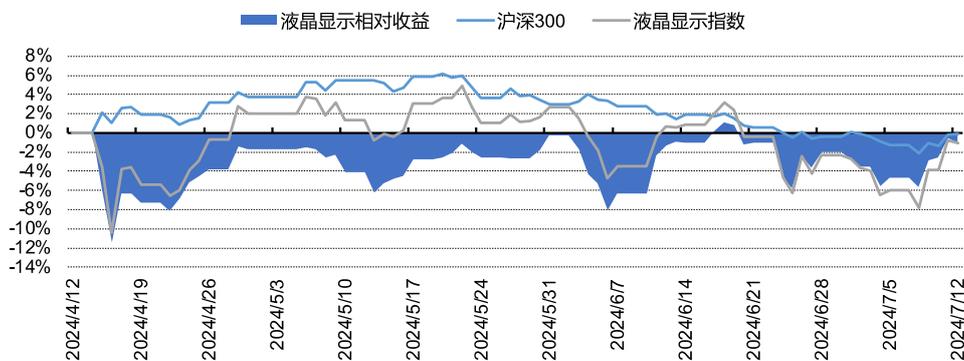
资料来源: wind、国海证券研究所

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 (%)

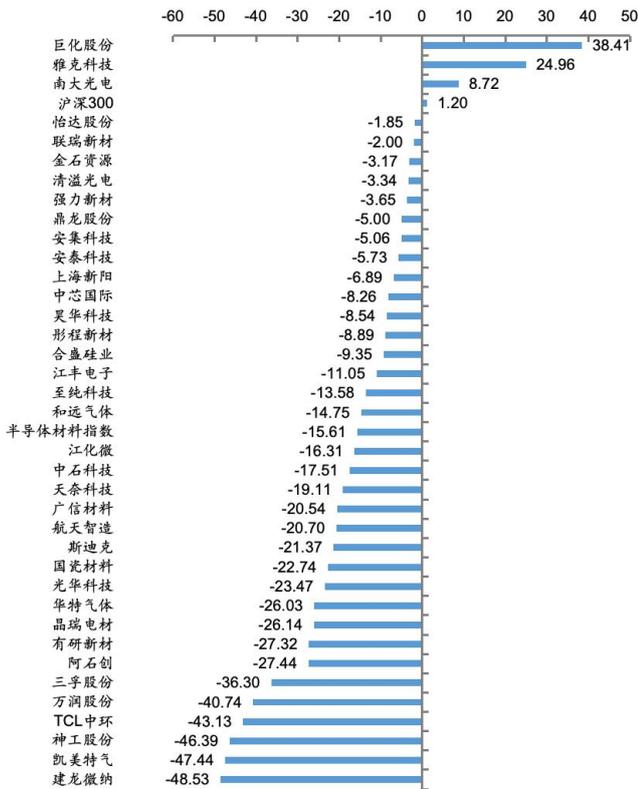
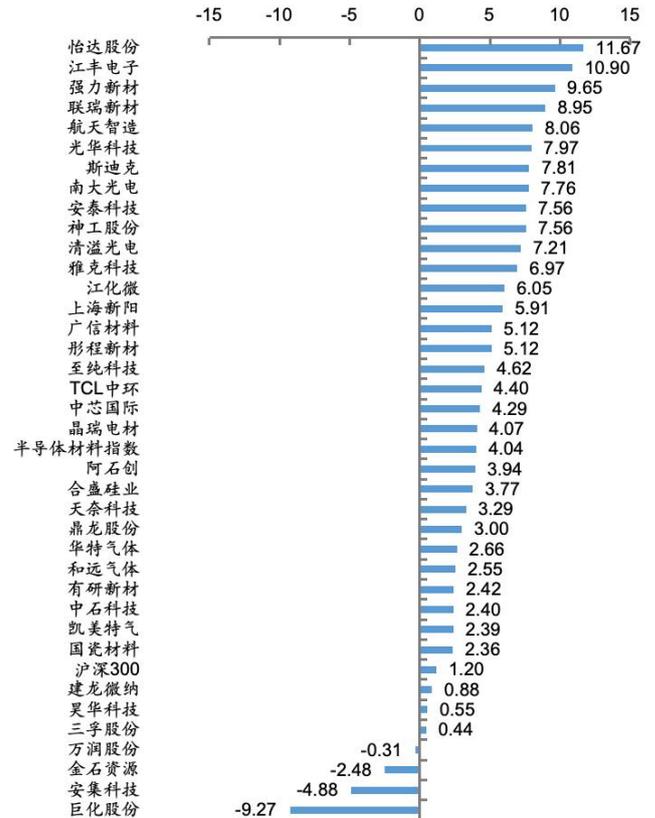


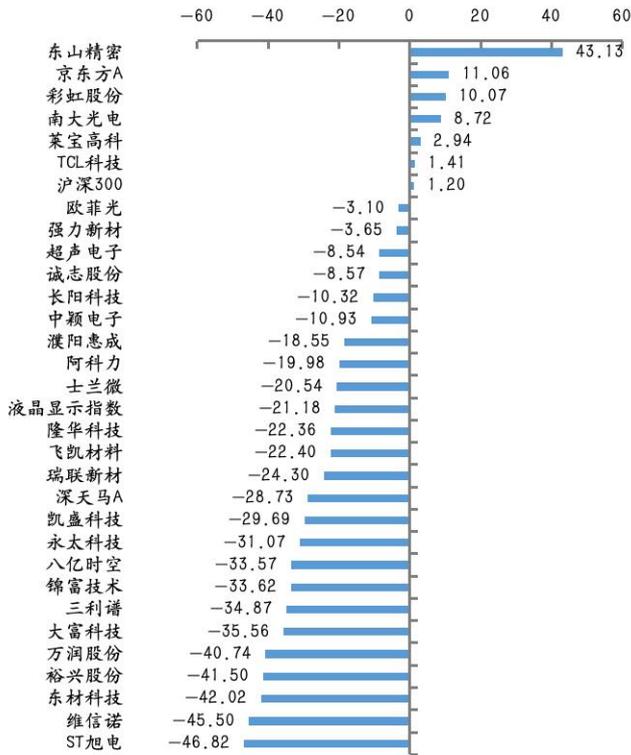
图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



资料来源: wind、国海证券研究所 (截至 2024/7/12)

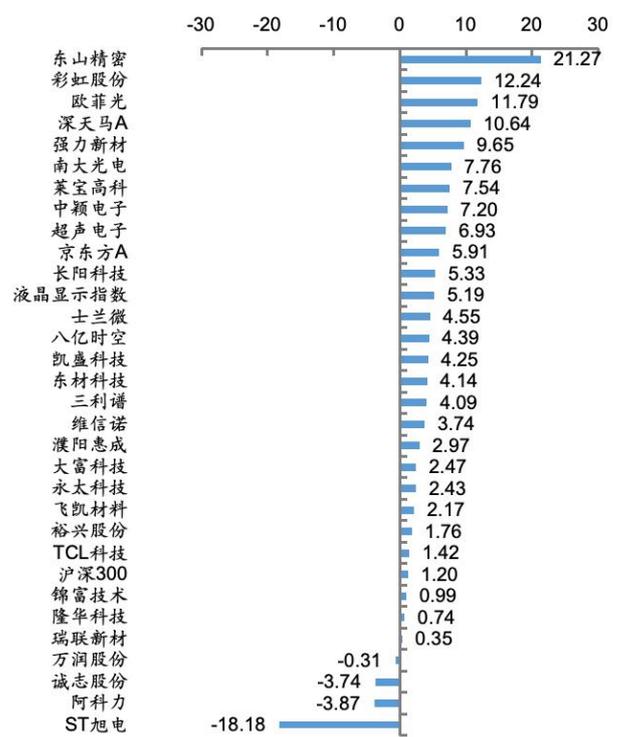
资料来源: wind、国海证券研究所 (截至 2024/7/12)

图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



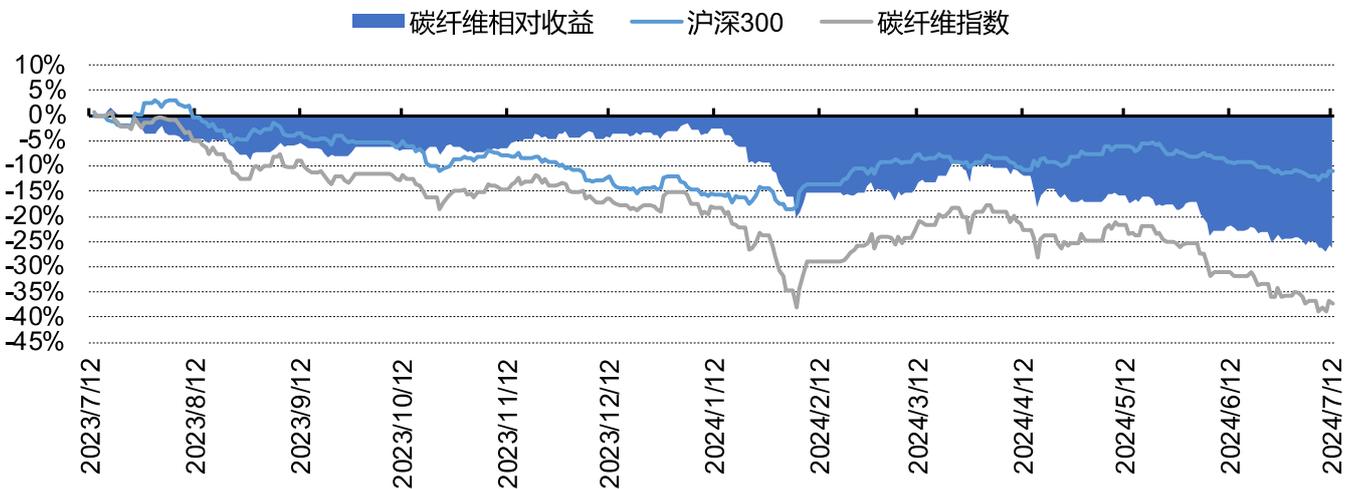
资料来源: wind、国海证券研究所 (截至 2024/7/12)

图 35: 显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



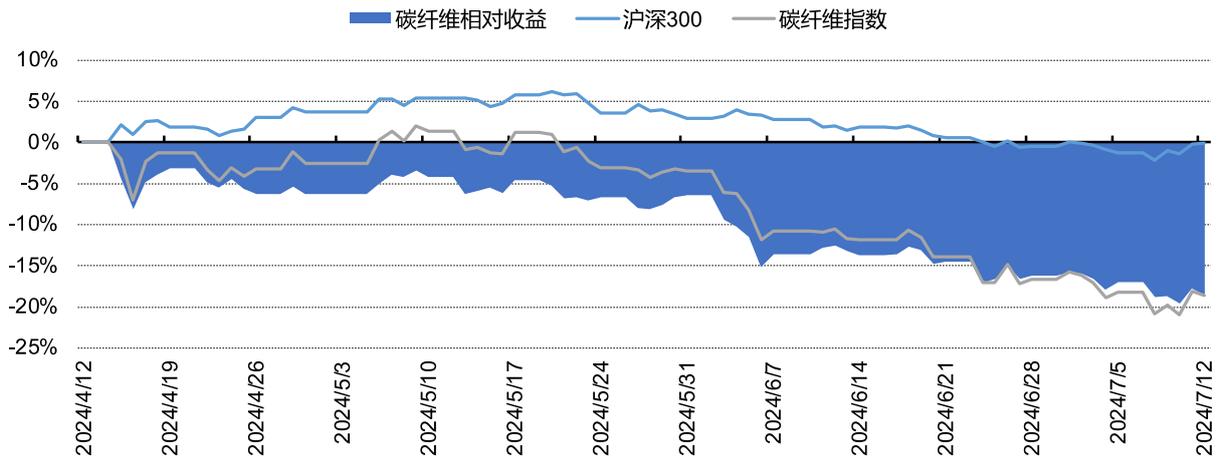
资料来源: wind、国海证券研究所 (截至 2024/7/12)

图 36: 近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



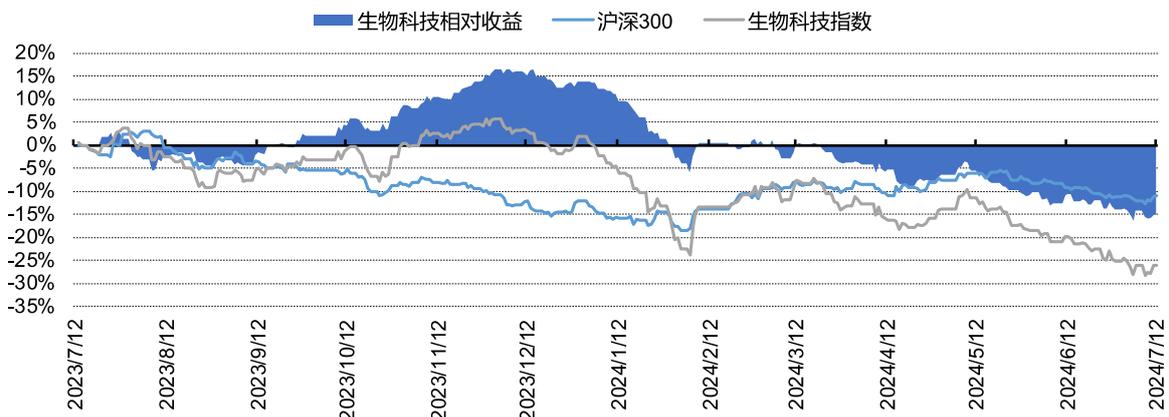
资料来源: wind、国海证券研究所

图 37: 近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



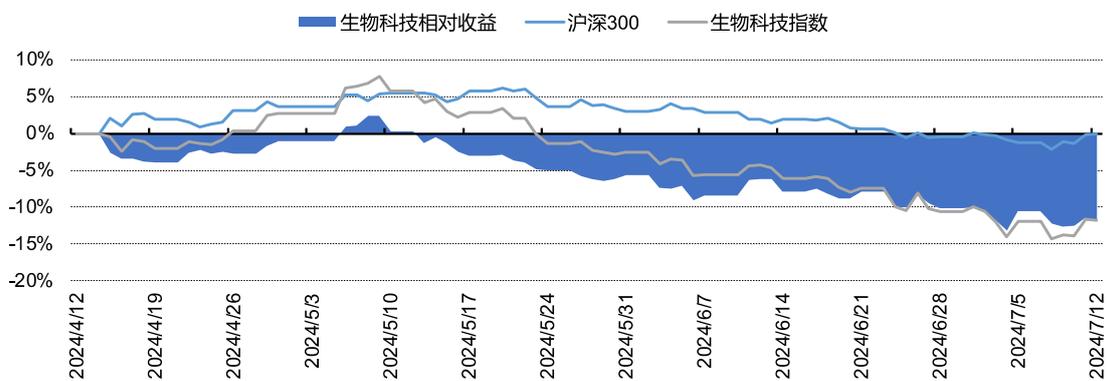
资料来源: wind、国海证券研究所

图 38: 近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



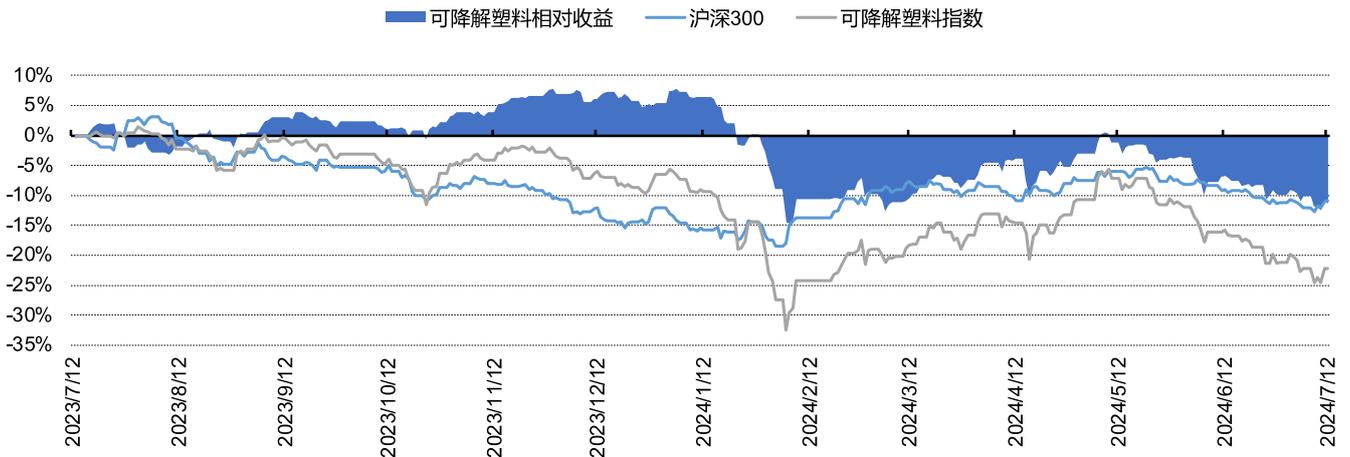
资料来源: wind、国海证券研究所

图 39: 近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



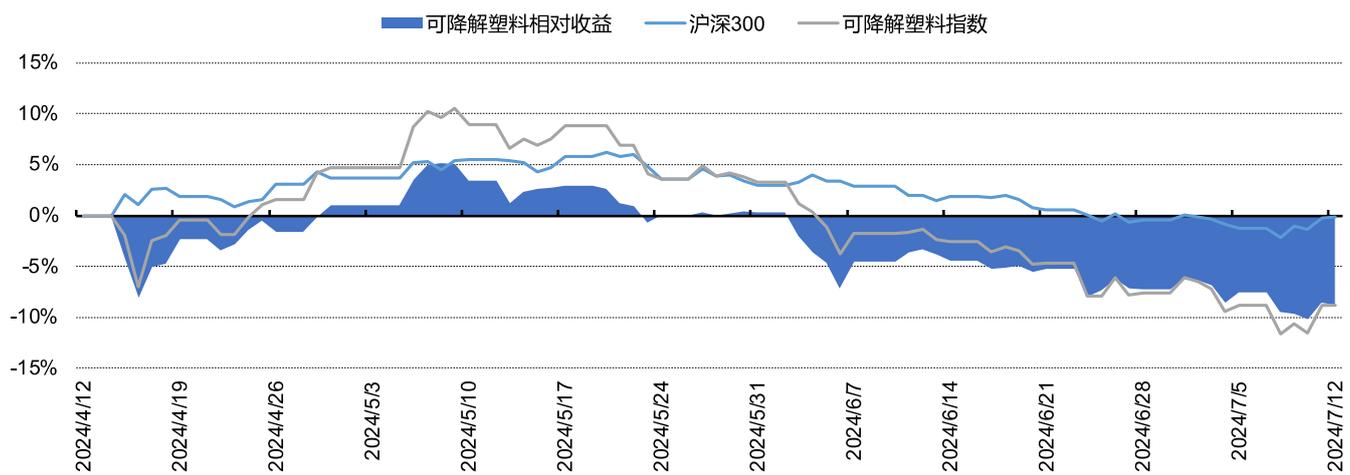
资料来源: wind、国海证券研究所

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	2024/7/12 股价	EPS			PE			投资 评级
			2023A	2024E	2025E	2023A	2024E	2025E	
688323.SH	瑞华泰	9.77	-0.11	0.21	0.51	-	46.52	19.16	买入
300699.SZ	光威复材	26.93	1.05	1.29	1.61	25.15	20.88	16.73	买入
688295.SH	中复神鹰	19.90	0.35	0.40	0.60	56.64	49.75	33.17	买入
002643.SZ	万润股份	9.57	0.82	0.84	1.01	11.70	11.39	9.48	买入
300054.SZ	鼎龙股份	22.99	0.23	0.47	0.66	97.87	49.16	34.79	未评级
300285.SZ	国瓷材料	17.77	0.57	0.74	1.01	30.62	24.01	17.59	买入
300398.SZ	飞凯材料	12.23	0.21	0.69	0.80	56.33	17.29	14.95	未评级
600160.SH	巨化股份	22.72	0.35	1.13	1.48	71.65	20.11	15.35	买入
603078.SH	江化微	13.33	0.27	0.34	0.45	48.85	38.68	29.40	未评级
603650.SH	彤程新材	29.77	0.68	0.87	0.98	41.78	34.22	30.38	买入
603806.SH	福斯特	15.23	0.99	0.99	1.21	15.35	15.37	12.62	未评级
300037.SZ	新宙邦	31.75	1.34	1.61	2.17	23.69	19.72	14.63	买入
002068.SZ	黑猫股份	7.23	-0.33	0.48	0.72	-	15.06	10.04	买入
300481.SZ	濮阳惠成	13.85	0.79	0.99	1.18	17.46	14.05	11.77	未评级
603260.SH	合盛硅业	46.23	2.22	2.83	3.67	20.08	16.34	12.60	买入
688065.SH	凯赛生物	42.99	0.63	0.92	1.45	70.51	46.73	29.65	买入
688639.SH	华恒生物	66.87	2.85	3.93	5.21	24.34	17.02	12.83	买入
688690.SH	纳微科技	17.28	0.17	0.38	0.59	101.77	45.82	29.20	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	41.05	1.42	1.94	2.64	28.53	21.16	15.55	买入
688179.SH	阿拉丁	10.12	0.43	0.58	0.80	21.65	17.45	12.65	买入
688133.SH	泰坦科技	15.83	0.62	0.56	0.74	25.73	28.45	21.44	未评级
688026.SH	洁特生物	10.09	0.25	0.34	0.46	40.72	29.68	21.93	买入
600309.SH	万华化学	83.32	5.36	6.27	8.16	15.14	13.29	10.21	买入
600143.SH	金发科技	6.32	0.12	0.58	0.76	52.66	10.90	8.32	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）

### 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，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。

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。

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。

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。

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。