

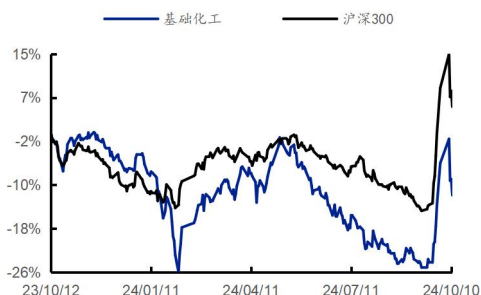
研究所：
 证券分析师：李永磊 S0350521080004
 liyl03@ghzq.com.cn
 证券分析师：董伯骏 S0350521080009
 dongbj@ghzq.com.cn

特斯拉发布无人出租车 Cybercab,

星舰第五次试飞获批

——新材料行业周报

最近一年走势



行业相对表现	2024/10/11		
表现	1M	3M	12M
基础化工	16.5%	4.5%	-10.8%
沪深 300	22.0%	12.1%	6.0%

相关报告

《化工新材料产业周报：我国 5G 基站突破 400 万个，汽车消费指数 3 个月连续走高（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，陈云》——2024-10-07

《基础化工行业周报：丙烯酸甲酯、天然橡胶、焦炭价格上涨，万华化学 48 万吨 EDC 改扩建项目环评公示（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，胡国鹏》——2024-09-30

《新材料产业周报：工信部推广国产 DUV 光刻机（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2024-09-23

《基础化工行业周报：橡胶、原油价格上涨，万华化学 3800 吨香酮项目环评公示（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏》——2024-09-23

《氟化工行业动态研究：2025 年制冷剂配额意见稿发布，2025 年 HFCs 生产和使用总量控制目标保持在基线值（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，贾冰》——2024-09-20

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，正处于下游需求快速增长阶段，随着政策支持与技术突破，国内新材料有望迎来加速成长期。所谓“一代材料，一代产业”，新材料产业属于基石性产业，是其他产业的物质基础。我们筛选了支撑人类社会发展的重点领域，包括电子信息、新能源、生物技术、节能环保等，持续挖掘并追踪处于上游核心供应链、研发能力较强、管理优异的新材料公司。

1) 电子信息板块：重点关注半导体材料、显示材料、5G 材料等。

板块动态：

10月11日，青瞳视角：北京时间10月11日，特斯拉“WE, ROBOT”发布会在洛杉矶举行。特斯拉创始人、CEO 埃隆·马斯克在会上发布了 Cybercab 赛博无人出租车和 Robovan 无人驾驶多功能车、特斯拉人形机器人三款产品。Cybercab 没有方向盘，也没有脚踏板，不需要驾驶员，完全依赖特斯拉的全自动驾驶系统 FSD 在道路上行驶；预计在 2026 年-2027 年实现大规模量产。据介绍，将来用户可以购买 Cybercab，预计成本低于 3 万美元（约合 21.2 万人民币）；同时，Cybercab 的运营成本随着时间的推移可能会降到每英里大约 20 美分（约合人民币 0.9 元/公里），在美国含税和其他费用的成本是 30-40 美分（约合人民币 1.3-1.8 元）。Robovan 车型既可以做用于商用出行、私人出行，也可以做校车或者用来运输货物，马斯克表示，预期将把运输成本降到 5-10 美分/英里（约合人民币 0.2 元-0.4 元/公里）。特斯拉人形机器人与电动车技术同源，未来量产其成本将大幅降至 2 至 3 万美元，机器人也可以实现更多可能性，包括当老师、照顾小孩、遛狗、修剪草坪、购物、帮倒酒水饮料等。

10月12日，中华人民共和国商务部：据韩国《NEWS1》10月10日报道，台积电（TSMC）9日公布，今年第三季度销售额为 7597 亿台币，超过市场预期（7483 亿台币），同比激增 40%，环比增长 13%。据市场分析家预测，以此计算，今年台积电年销售额将达 2.8 万亿

台币，同比增长 30%。报道称，这也证明了人工智能（AI）需求依然强劲，缓解了市场对 AI 支出放缓的忧虑。受之影响，台积电当天在美股上涨 0.59%，达到 187.14 美元，总市值也达到 9700 亿美元，近期有望突破 1 万亿美元。

2) 航空航天板块：重点关注 PI 薄膜、精密陶瓷、碳纤维。

板块动态：

10 月 13 日，格隆汇：美国联邦航空管理局官网文件显示，美国太空探索技术公司（SpaceX）已经拿到“星舰”第五次试飞的许可证。公司此前透露，最快将在当地时间 13 日早晨 7 点（北京时间晚 20 点）进行试飞。

10 月 10 日，格隆汇：据北京发布，近日，北京市可重复使用火箭技术创新中心在亦庄完成实体化注册，步入正轨运行。创新中心将攻关突破可重复使用火箭共性关键技术，助力 2026 年能实现商业航天可重复使用火箭首飞。

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：

10 月 11 日，北极星太阳能储能网：日前，国际能源署（IEA）预测，到 2030 年新增太阳能装机量将超过 4000GW。该机构的旗舰报告《可再生能源 2024》称，在 2024 年至 2030 年期间，全球将新增可再生能源装机容量超过 5500GW，累计装机量将达到近 11000GW。在 6 年的时间里，太阳能将占可再生能源增长的 80%。公用事业规模的太阳能将占太阳能扩张的大部分，但分布式应用（包括住宅、商业、工业和离网项目）预计将占新太阳能的近 40%。“由于成本下降、许可时间缩短和社会广泛接受，采用速度加快，”报告说。“随着越来越多的家庭和公司寻求减少电费，成本竞争力和政策支持也刺激了分布式应用程序在住宅和商业消费者中的增长。”该报告补充说，全球可再生能源新增装机容量将逐年增加，到 2030 年将达到每年近 940GW。预计中国将继续成为全球市场的主导者，预计到 2030 年将占全球可再生能源产能增长的 60%。报告称，欧盟和美国的可再生能源装机容量增长速度预计将在 2024 年至 2030 年期间翻倍，欧盟到本十年末实现 600GW 太阳能的目标“触手可及”。

4) 生物技术板块：重点关注合成生物学、科学服务等。

板块动态：

10 月 8 日，上海市国资委发布了关于印发《关于推进市属国企支持南北转型发展的实施方案》（以下简称“实施方案”）的通知，支

持市属国企在上海南北地区（宝山区、金山区）积极投资布局，构建市场导向、双向赋能、合作共赢的市区联动发展新范式。实施方案指出，到 2027 年，上海市属国企要进一步加大对南北转型发展的支持力度。其中，在优化产业布局方面，立足南北地区的资源禀赋和产业基础，强化上海市区两级产业资源协同，积极布局新产业、新赛道，形成更多新质生产力，具体包括做优新材料、生物医药等新兴产业，做强新型显示、机器人、无人机等特色产业，做大合成生物学、新型储能等未来产业。

5) 节能环保板块：重点关注吸附树脂、膜材料、可降解塑料等。

板块动态：

10 月 11 日，北极星水处理网：工业和信息化部 10 月 8 日发布《印染行业绿色低碳发展技术指南（2024 版）》，本指南共 6 部分、47 项绿色低碳技术，与 2019 版相比，删除 6 项技术、新增 17 项技术。1—5 部分为绿色先进适用技术，涵盖资源能源利用率高、污染物排放少、经济效益好、成熟可靠、适宜推广应用的技术，其中第 4 部分为降碳减污协同增效技术；第 6 部分为前沿技术，涵盖业内广泛关注、有一定研究基础、符合行业绿色低碳发展方向，但在关键领域攻关或推广应用中仍存在一定难题的技术。

- **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	2024/10/11 股价	EPS			PE			投资 评级
			2023A	2024E	2025E	2023A	2024E	2025E	
688323.SH	瑞华泰	11.55	-0.11	0.01	0.25	-	1,155.00	46.20	买入
300699.SZ	光威复材	30.95	1.05	1.29	1.61	29.47	23.99	19.22	买入
688295.SH	中复神鹰	20.66	0.35	0.40	0.60	58.48	51.65	34.43	买入
002643.SZ	万润股份	9.77	0.82	0.59	0.84	11.91	16.56	11.63	买入
300054.SZ	鼎龙股份	26.53	0.23	0.51	0.71	112.94	52.13	37.50	未评级
300285.SZ	国瓷材料	18.39	0.57	0.74	1.01	32.43	24.85	18.21	买入
300398.SZ	飞凯材料	13.97	0.21	0.57	0.70	65.74	24.34	19.82	未评级
600160.SH	巨化股份	20.25	0.35	0.89	1.06	57.94	22.75	19.10	买入
603078.SH	江化微	13.99	0.27	0.33	0.41	51.26	43.03	34.12	未评级
603650.SH	彤程新材	31.40	0.68	0.87	0.98	46.32	36.09	32.04	买入
603806.SH	福斯特	15.66	0.99	0.83	1.05	15.78	18.80	14.88	未评级
300037.SZ	新宙邦	36.31	1.35	1.45	2.03	26.92	25.04	17.89	买入
002068.SZ	黑猫股份	6.04	-0.33	0.48	0.72	-	12.58	8.39	买入
300481.SZ	濮阳惠成	14.98	0.79	0.85	1.01	18.88	17.53	14.78	未评级
603260.SH	合盛硅业	54.27	2.22	2.10	3.17	24.46	25.84	17.12	买入
688065.SH	凯赛生物	49.73	0.63	0.92	1.45	79.15	54.05	34.30	买入
688639.SH	华恒生物	33.32	2.85	3.93	5.21	11.69	8.48	6.40	买入
688690.SH	纳微科技	18.98	0.17	0.38	0.59	111.78	50.33	32.07	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	52.99	1.42	1.91	2.34	37.32	27.74	22.65	买入
688179.SH	阿拉丁	12.82	0.43	0.58	0.80	29.59	22.10	16.03	买入
688133.SH	泰坦科技	19.54	0.62	0.45	0.65	31.76	43.79	30.08	买入
688026.SH	洁特生物	13.43	0.25	0.45	0.58	54.20	29.57	23.20	买入
600309.SH	万华化学	82.00	5.36	5.72	7.50	15.31	14.34	10.93	买入
600143.SH	金发科技	7.93	0.12	0.38	0.58	66.92	20.87	13.67	买入

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

内容目录

重点关注公司及盈利预测	4
1、 新材料产业动态更新	8
1.1 电子信息板块	8
1.1.1、 产业动态	8
1.1.2、 产业关键数据	9
1.1.3、 企业信息	10
1.1.4、 企业关键数据	13
1.2、 航空航天板块	13
1.2.1、 产业动态	13
1.2.2、 产业关键数据	14
1.2.3、 企业信息	14
1.2.4、 企业关键数据	15
1.3、 新能源板块	16
1.3.1、 产业动态	16
1.3.2、 关键产业数据	17
1.3.3、 企业信息	18
1.3.4、 企业关键数据	19
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	20
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	21
1.5.3、 企业信息	22
1.5.4、 企业关键数据	22
2、 板块数据跟踪	23
重点关注公司及盈利预测	29
3、 行业评级及投资策略	29
4、 风险提示	29

图表目录

图 1: 费城半导体指数	9
图 2: 多层陶瓷电容 (MLCC) 台股营收当月同比	9
图 3: 每周 DRAM 价格变化	9
图 4: 每周 NAND 价格变化	9
图 5: 液晶面板价格	10
图 6: 北美 PCB BB 值	10
图 7: 中国铝合金市场价格 (元/吨)	14
图 8: 中国螺纹钢市场价格 (元/吨)	14
图 9: 中国碳纤维市场价格	14
图 10: 碳酸锂价格	17
图 11: 氢氧化锂价格	17
图 12: DMC 价格	17
图 13: 六氟磷酸锂价格	17
图 14: 磷酸铁锂正极材料价格	17
图 15: 三元材料正极材料价格	17
图 16: 多晶硅价格	18
图 17: 太阳能电池价格	18
图 18: 光伏组件现货价	18
图 19: 国内 PTFE 分散树脂市场价格 (元/吨)	21
图 20: 国内 PLA 市场价格	21
图 21: 国内 PBAT 市场价格 (单位: 元/吨)	22
图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)	23
图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)	23
图 24: 新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	23
图 25: 新材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)	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双周涨跌幅排序 (%)	26
图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)	26
图 35: 显示材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)	26
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 (%)	27
图 38: 近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)	27
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 (%)	28
图 41: 近三个月可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)	28

表 1: 电子信息板块海外龙头公司公告	11
表 2: 半导体材料上市公司重点公告	11
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	12
表 5: 电子信息板块企业关键数据	13
表 6: 航空航天材料上市公司重点公告	15
表 7: 航空航天板块企业关键数据	15
表 8: 新能源材料上市公司重点公告	18
表 9: 新能源板块企业关键数据	19
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	20
表 12: 节能环保板块上市公司重点公告	22
表 13: 节能环保板块企业关键数据	22

1、新材料产业动态更新

1.1 电子信息板块

1.1.1、产业动态

10月9日，ledinside：近日，中国科学技术大学微电子学院特任教授孙海定 iGaNLab 课题组开发了一种具有光能量自监测、自校准、自适应能力的三维垂直集成深紫外发光器件阵列，并将它们成功应用于新型无掩膜深紫外光刻技术中。该研究首次提出将深紫外微型发光二极管（micro-LED）阵列作为光源应用于无掩膜深紫外光刻技术。被广泛应用于集成电路芯片制造的步进式光刻机技术之外，该技术提出利用每颗 micro-LED 具有高能量密度、高分辨率、高集成度、低能耗等特点，为实现高精度深紫外光刻提供了一种新的路径和方法。这项研究成果以“Vertically Integrated Self-Monitoring AlGaN-Based Deep Ultraviolet Micro-LED Array with Photodetector Via a Transparent Sapphire Substrate Toward Stable and Compact Maskless Photolithography Application”为题，发表于光学领域重要期刊《Laser & Photonics Reviews》。

10月9日，ledinside：近期，深圳大学杨楚罗教授团队提出了一种“协调三线态上转换和单线态辐射”的策略，通过巧妙地利用给-受体（D-A）型 TADF 材料和多重共振 TADF（MR-TADF）材料的特点，构建了高效且稳定的 WOLEDs。研究成果以“Harmonization of rapid triplet up-conversion and singlet radiation enables efficient and stable white OLEDs”为题发表在国际学术界著名的综合性期刊 Nature Communications（《自然·通讯》）上。

10月10日，格隆汇：近日，苏试拓为实验室为移远通信 RG255C-GL 物联网模组完成 GCF 和 PTCRB 认证，该产品是全球首款通过 GCF 和 PTCRB 认证的基于 5G RedCap 技术的物联网模组产品。据了解，RedCap (Reduced Capability) 是一种轻量级的 5G 技术，具有成本低、功耗低、尺寸小等特点。它能为工业物联网、智能穿戴设备、智能交通、智慧城市等众多领域的设备提供高速、低延迟的连接，推动各行业数字化转型，是 5G 技术在物联网市场的重要补充。

10月8日，格隆汇：工信部消息，工信部高度重视国庆假期和新中国成立 75 周年相关活动通信保障服务工作，全力营造良好通信网络环境，保障人民群众平安祥和过节，实现“零重大网络故障、零重大网络运行安全事件、零重要用户投诉”服务保障目标。首次将 5G-A 融合 AI、智能天线调整等创新技术规模应用于节假日保障，网络总流量、总话务量和用户感知提升显著。国庆期间，省际漫游用户日均 2.66 亿，同比增长 5.6%；国际及港澳台地区漫入用户日均 696 万，同比增长 20.7%；5G/4G 流量日均 978PB，同比增长 13.0%。

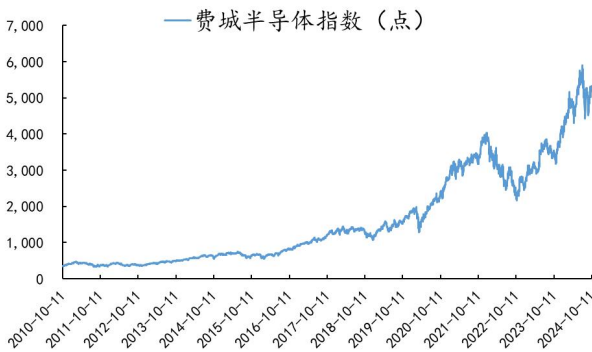
10月11日，SEMI：据越南政府新闻网报道，近期，越南政府总理范明签署了第 1018/QĐ-TTg 号决定，同时颁发了越南半导体产业发展战略和愿景，规划至 2050 年目标建设 3 座制造厂，20 座封测厂。在发布的战略规划中，越南提出了 5 项具体任务和措施，包括：（一）开发专用芯片；（二）促进电子产业发展；（三）

开发人力资源，吸引半导体领域人才；（四）吸引半导体领域投资；（五）其他一些任务和措施。

10月9日，SEMI：据科技日报消息，自安徽省量子计算工程研究中心及量子计算芯片安徽省重点实验室获悉，在国家有关部门及安徽省的支持下，我国首条超导量子计算机制造链于日前启动升级扩建。这标志着我国自主量子芯片生产、整机组装等超导量子计算机制造核心环节将进一步提升，超导量子计算机自主制造能力增强。

1.1.2、产业关键数据

图 1：费城半导体指数



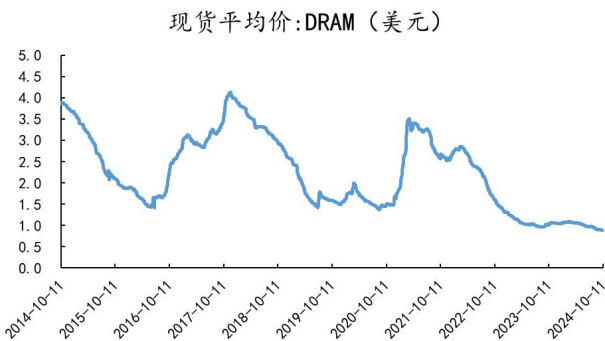
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 2：多层陶瓷电容（MLCC）台股营收当月同比



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 3：每周 DRAM 价格变化



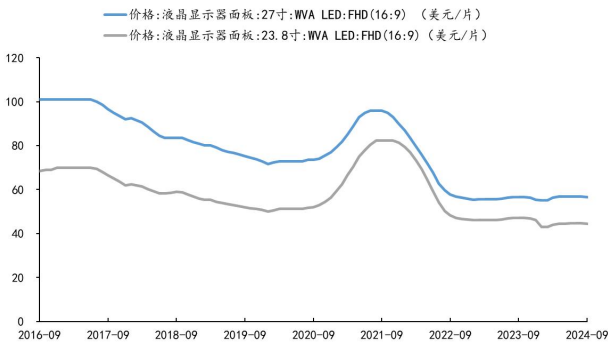
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 4：每周 NAND 价格变化



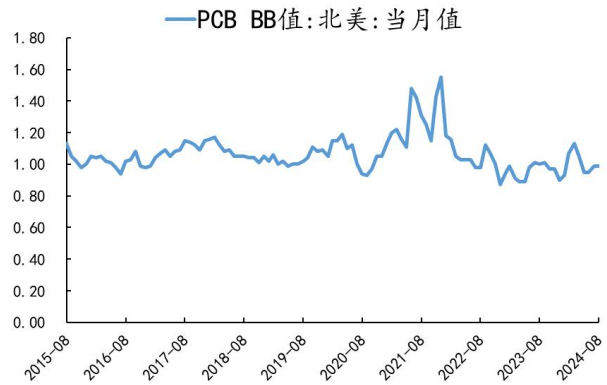
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 5：液晶面板价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 6：北美 PCB BB 值



资料来源：Wind、国海证券研究所

1.1.3、企业信息

海外龙头公司新闻：

10月11日，青瞳视角：北京时间10月11日，特斯拉“WE, ROBOT”发布会在洛杉矶举行。特斯拉创始人、CEO埃隆·马斯克在会上发布了Cybercab赛博无人出租车和Robovan无人驾驶多功能车、特斯拉人形机器人三款产品。Cybercab没有方向盘，也没有脚踏板，不需要驾驶员，完全依赖特斯拉的全自动驾驶系统FSD在道路上行驶；预计在2026年-2027年实现大规模量产。据介绍，将来用户可以购买Cybercab，预计成本低于3万美元（约合21.2万人民币）；同时，Cybercab的运营成本随着时间的推移可能会降到每英里大约20美分（约合人民币0.9元/公里），在美国含税和其他费用的成本是30-40美分（约合人民币1.3-1.8元）。Robovan车型既可以做用于商用出行、私人出行，也可以做校车或者用来运输货物，马斯克表示，预期将把运输成本降到5-10美分/英里（约合人民币0.2元-0.4元/公里）。特斯拉人形机器人与电动车技术同源，未来量产其成本将大幅降至2至3万美元，机器人也可以实现更多可能性，包括当老师、照顾小孩、遛狗、修剪草坪、购物、帮倒酒水饮料等。

10月12日，中华人民共和国商务部：据韩国《NEWS1》10月10日报道，台积电（TSMC）9日公布，今年第三季度销售额为7597亿台币，超过市场预期（7483亿台币），同比激增40%，环比增长13%。据市场分析师预测，以此计算，今年台积电年销售额将达2.8万亿台币，同比增长30%。报道称，这也证明了人工智能（AI）需求依然强劲，缓解了市场对AI支出放缓的忧虑。受之影响，台积电当天在美股上涨0.59%，达到187.14美元，总市值也达到9700亿美元，近期有望突破1万亿美元。

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	2024/10/12	关于拟终止控股子公司申请在新三板挂牌的公告	公司于 2024 年 10 月 11 日召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于拟终止控股子公司考普乐申请新三板挂牌的议案》。自筹划考普乐公司新三板挂牌事项以来，公司积极推进相关事宜，组织中介机构开展尽职调查等相关工作，引入新股东，并严格按照相关法律法规和规范性文件的要求履行了决策程序和信息披露的义务，控股子公司考普乐现处于挂牌前资料准备阶段。由于目前市场环境发生变化，根据公司经营情况和发展规划，经与相关各方充分沟通及审慎论证，公司拟终止控股子公司考普乐申请新三板挂牌事项。
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	2024/10/9	2024 年前三季度业绩预告	2024 年前三季度，累计实现营业收入约 24.10 亿元，其中：第三季度营业收入约 8.92 亿元，环比增长 10%；2024 年前三季度，归属于上市公司股东的净利润预计约为 3.67 亿元至 3.79 亿元，其中：第三季度约为 1.49 亿元至 1.61 亿元，环比较第二季度 1.36 亿元持续稳健增长。
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			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			本周无重大公告。
TCL 科技			本周无重大公告。
深天马 A			本周无重大公告。
诚志股份			本周无重大公告。
飞凯材料	2024/10/9	关于 2024 年第三季度可转换公司债券转股情况公告	飞凯转债（债券代码：123078）转股期为 2021 年 6 月 3 日至 2026 年 11 月 26 日（如遇节假日，向后顺延）；最新有效的转股价格为 15.33 元/股。2024 年第三季度，共有 10 张“飞凯转债”完成转股（票面金额共计人民币 1,000 元），合计转成 64 股“飞凯材料”股票（股票代码 300398）。截至 2024 年 9 月 30 日，公司剩余可转换公司债券张数为 6,182,010 张，剩余可转换公司债券票面总额为人民币 618,201,000 元。
永太科技			本周无重大公告。
长阳科技			本周无重大公告。
阿科力			本周无重大公告。
八亿时空			本周无重大公告。
濮阳惠成	2024/10/9	关于股份回购进展情况的公告	截至 2024 年 9 月 30 日，公司通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购股份 3,731,309 股，占公司总股本 295,703,347 股的比例为 1.2618%，成交的最高价为 14.10 元/股，最低价为 11.87 元/股，成交金总额为人民币 48,903,335.44 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

资料来源：各公司公告、国海证券研究所

表 4：5G 材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
普利特	2024/10/9	关于股份回购进展情况的公告	截至 2024 年 9 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份 9,066,740 股，占公司目前总股本 0.81%，最高成交价为 9.66 元/股，最低成交价为 7.00 元/股，支付交易的总金额为 74,798,640 元（不含交易费用）。
中石科技			本周无重大公告。
沃特股份	2024/10/8	关于公司收到政府补助的公告	公司近日收到深圳市南山区发展和改革局拨付的支持知识产权证券化融资项目补助款 151.81 万元，相关补助目前已到账。本次补助系与收益相关的政府补助，与公司日常经营活动相关，不具有可持续性。
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	2024/10/11		归母净利润（亿元）								PE	
		市值（亿元）	股价	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
300285.SZ	国瓷材料	183.36	18.39	5.69	1.23	1.95	1.22	1.28	1.33	7.43	9.27	24.67	19.78
600160.SH	巨化股份	546.70	20.25	9.44	1.53	3.37	2.57	1.97	3.10	24.63	34.45	22.19	15.87
600378.SH	昊华科技	321.65	29.01	9.00	2.28	2.75	1.84	2.13	1.37	11.20	14.97	28.73	21.48
002409.SZ	雅克科技	280.08	58.85	5.79	1.73	1.68	1.39	0.99	2.46	10.04	13.48	27.89	20.78
300236.SZ	上海新阳	111.53	35.59	1.67	0.56	0.30	0.27	0.53	0.19	1.98	2.53	56.42	44.03
002643.SZ	万润股份	90.87	9.77	7.63	1.77	2.13	1.86	1.88	0.98	6.12	7.59	14.84	11.97
300666.SZ	江丰电子	158.30	59.66	2.55	0.56	0.97	0.40	0.62	0.60	3.49	4.78	45.37	33.14
300054.SZ	鼎龙股份	248.93	26.53	2.22	0.35	0.61	0.80	0.46	0.82	4.77	6.64	52.13	37.50
300346.SZ	南大光电	198.91	36.62	2.11	0.75	0.77	0.63	-0.04	0.82	3.12	4.20	63.82	47.32
688116.SH	天奈科技	88.52	25.69	2.97	0.40	0.50	0.72	1.36	0.54	3.06	4.29	28.97	20.64
300429.SZ	强力新材	63.12	12.25	-0.46	-0.01	-0.14	-0.05	-0.25	0.13	-	-	-	-
688019.SH	安集科技	173.00	133.89	4.03	0.76	1.59	0.80	0.87	1.05	5.00	6.38	34.58	27.14
688268.SH	华特气体	61.29	50.91	1.71	0.40	0.35	0.47	0.49	0.45	2.32	3.07	26.41	19.96
300655.SZ	晶瑞电材	90.70	8.56	0.15	0.18	-0.07	0.12	-0.08	-0.09	0.73	1.27	124.81	71.41
300706.SZ	阿石创	34.13	22.33	0.12	-0.03	0.11	0.06	-0.02	-0.03	-	-	-	-
603078.SH	江化微	53.95	13.99	1.05	0.27	0.38	0.34	0.07	0.25	1.26	1.58	42.99	34.09
688300.SH	联瑞新材	91.78	49.41	1.74	0.29	0.44	0.52	0.49	0.52	2.51	3.24	36.57	28.36
002549.SZ	凯美特气	47.28	6.80	-0.26	-0.09	0.18	-0.24	-0.10	-0.76	-	-	-	-
002971.SZ	和远气体	41.39	19.90	0.84	0.31	0.09	0.21	0.23	0.30	2.45	4.34	16.89	9.54
300537.SZ	广信材料	35.29	17.61	0.07	0.13	0.07	0.15	-0.28	0.15	-	-	-	-
688357.SH	建龙微纳	23.30	23.29	1.53	0.61	0.14	0.61	0.17	0.32	1.52	1.96	15.33	11.89
000725.SZ	京东方A	1,565.85	4.19	25.47	2.47	4.88	2.86	15.25	9.84	51.43	89.11	30.45	17.57
000100.SZ	TCL科技	788.72	4.20	22.15	-5.49	8.89	12.71	6.04	2.40	41.58	70.70	18.97	11.16
000050.SZ	深天马A	185.56	7.55	-20.98	-6.62	-7.62	-3.66	-3.07	-3.01	-6.51	2.49	-	74.52
000990.SZ	诚志股份	95.27	7.84	1.77	-0.57	0.21	1.67	0.47	1.54	2.88	3.44	33.08	27.70
300398.SZ	飞凯材料	73.85	13.97	1.12	0.72	1.02	0.36	-0.98	0.60	3.03	3.73	24.34	19.82
002326.SZ	永太科技	85.60	9.25	-6.20	0.25	0.13	-1.38	-5.20	0.20	-	-	-	-
688299.SH	长阳科技	44.39	15.28	0.95	0.25	0.36	0.14	0.21	0.08	0.92	1.96	48.42	22.65
603722.SH	阿科力	32.33	36.77	0.24	0.06	0.10	0.05	0.03	0.01	0.46	1.42	70.29	22.77
688181.SH	八亿时空	25.39	18.88	1.07	0.18	0.35	0.42	0.11	0.19	-	-	-	-
300481.SZ	濮阳惠成	44.30	14.98	2.35	0.70	0.72	0.58	0.35	0.55	2.53	3.00	17.53	14.78
300684.SZ	中石科技	52.92	17.67	0.74	0.21	0.14	0.20	0.19	0.30	1.35	2.07	39.20	25.54
002886.SZ	沃特股份	35.77	13.59	0.06	0.05	0.06	0.04	-0.09	0.05	-	-	-	-
300446.SZ	乐凯新材	128.08	15.15	4.23	0.01	0.06	2.35	1.81	1.67	5.48	6.47	23.37	19.80
002324.SZ	普利特	89.68	8.05	4.68	1.04	0.98	2.01	0.66	0.78	4.33	5.81	20.69	15.45

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10月11日收盘价计算）

1.2、航空航天板块

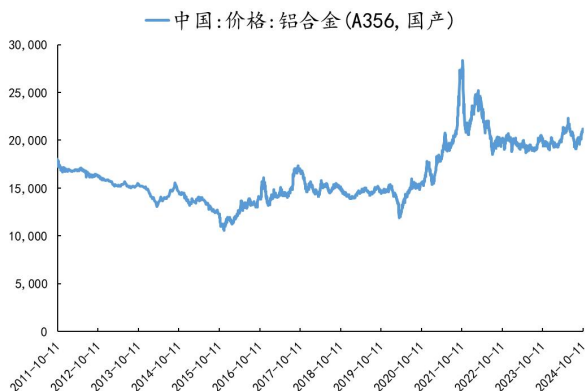
1.2.1、产业动态

10月10日，格隆汇：据北京发布，近日，北京市可重复使用火箭技术创新中心在亦庄完成实体化注册，步入正轨运行。创新中心将攻关突破可重复使用火箭共性关键技术，助力2026年能实现商业航天可重复使用火箭首飞。

10月9日，格隆汇：据市场消息，巴西总统卢拉日前签署创建航空航天领域国有企业Alada公司的法案，旨在支持航空航天和导航基础设施建设，推动航空航天和军事材料自给自足，最大限度减少对外国供应商的依赖，通过支持科研、科技培训和创新，为国家安全特别是空域安全作出贡献。据悉，Alada公司将成为另一家国企NAV Brasil的子公司，后者主要负责空域控制和导航等业务。

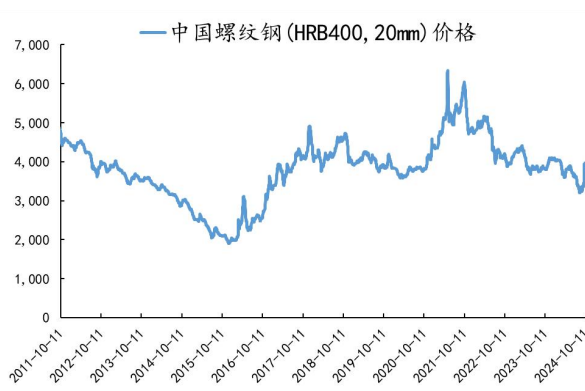
1.2.2、产业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



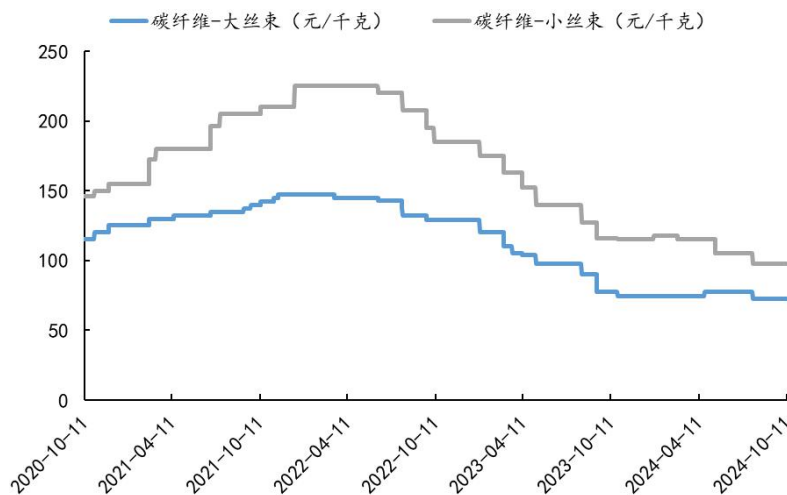
资料来源：Wind、国海证券研究所

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：

10月13日，格隆汇：美国联邦航空管理局官网文件显示，美国太空探索技术公司(SpaceX)已经拿到“星舰”第五次试飞的许可证。公司此前透露，最快将在当地时间13日早晨7点(北京时间晚20点)进行试飞。

10月8日，格隆汇：美国国家航空航天局(NASA)与SpaceX现计划于美国东部时间10月13日星期日凌晨3:05或之后,进行Crew-8任务与国际空间站的脱离。

表 6：航空航天材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
中国卫星			本周无重大公告。
中国卫通			本周无重大公告。
中天火箭			本周无重大公告。
光威复材			本周无重大公告。
中复神鹰			本周无重大公告。
中简科技	2024/10/10	关于回购公司股份的 进展公告	截至 2024 年 9 月 30 日，公司以集中竞价方式累计回购公司股份 386,300 股，占公司总股本的 0.09%，最高成交价为 23.806 元/股，最低成交价为 19.40 元/股，成交总金额为人民币 8,218,039.00 元。
吉林化纤			本周无重大公告。
吉林碳谷	2024/10/9	回购进展情况公告	截至 2024 年 9 月 30 日，公司完成首次回购，通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 931,964 股，占公司总股本的 0.16%，占预计回购总数量上限的 55.92%，最高成交价为 11.50 元/股，最低成交价为 7.96 元/股，已支付总金额为 8,892,589.08 元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额上限的 35.57%。
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	2024/10/11 市值（亿元）	2024/10/11 股价	归母净利润（亿元）								PE	
				2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
300699.SZ	光威复材	257.30	30.95	8.73	1.71	2.42	2.08	2.52	1.57	9.12	10.80	28.20	23.83
688295.SH	中复神鹰	185.94	20.66	3.18	1.31	0.90	0.72	0.25	0.42	1.69	3.04	109.84	61.11
300777.SZ	中简科技	113.44	25.80	2.89	1.48	0.61	0.36	0.44	0.59	3.98	4.78	28.48	23.72
000420.SZ	吉林化纤	75.49	3.07	0.32	0.12	0.37	0.06	-0.22	0.21	1.59	2.50	47.48	30.16
836077.BJ	吉林碳谷	61.24	10.42	2.31	1.73	0.95	0.40	-0.77	0.20	1.96	2.28	31.32	26.82
600688.SH	上海石化	245.85	2.86	-14.06	-1.63	-8.25	2.69	-6.86	0.84	3.68	9.58	66.81	25.66
002006.SZ	精工科技	58.26	12.80	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 10 月 11 日收盘价计算）

1.3、新能源板块

1.3.1、产业动态

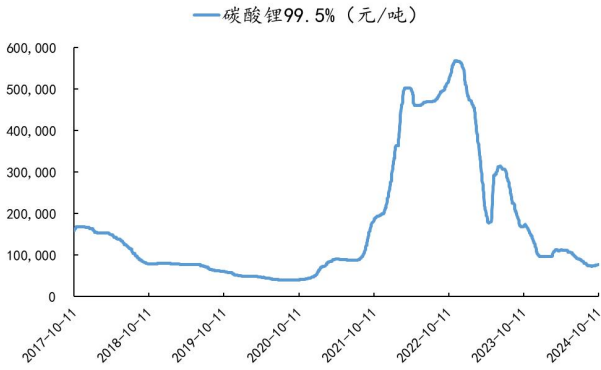
10月11日，北极星太阳能储能网：日前，国际能源署（IEA）预测，到2030年新增太阳能装机量将超过4000GW。该机构的旗舰报告《可再生能源2024》称，在2024年至2030年期间，全球将新增可再生能源装机容量超过5500GW，累计装机量将达到近11000GW。在6年的时间里，太阳能将占可再生能源增长的80%。公用事业规模的太阳能将占太阳能扩张的大部分，但分布式应用（包括住宅、商业、工业和离网项目）预计将占新太阳能的近40%。“由于成本下降、许可时间缩短和社会广泛接受，采用速度加快，”报告说，“随着越来越多的家庭和公司寻求减少电费，成本竞争力和政策支持也刺激了分布式应用程序在住宅和商业消费者中的增长。”该报告补充说，全球可再生能源新增装机容量将逐年增加，到2030年将达到每年近940GW。预计中国将继续成为全球市场的主导者，预计到2030年将占全球可再生能源产能增长的60%。报告称，欧盟和美国的可再生能源装机容量增长速度预计将在2024年至2030年期间翻倍，欧盟到本十年末实现600GW太阳能的目标“触手可及”。

10月9日，中国能源网：InfoLink海关数据显示，2024年8月中国共出口约18.76GW的光伏组件，相比七月的19.62GW环比下降4%，与去年八月的17.29GW相比则上升9%。今年一至八月，中国累计出口约170.24GW的光伏组件，对比去年同期137.87GW上升23%。

10月8日，网易新闻：10月7日，韩国研究机构SNE Research发布全球动力电池统计数据。今年1-8月，宁德时代(300750.SZ)实现动力电池装车量189.2GWh，同比增长27.2%，以37.1%的市占率稳居榜首。宁德时代已连续七年位居全球动力电池装车量榜首。目前，包括极氪、问界、理想在内的国内主要整机厂，以及特斯拉Model 3/Y、宝马iX、Mercedes EQ系列、大众ID系列等全球主要整机厂，均采用宁德时代电池。宁德时代前八月的市占率，较前十榜单中韩国企业的市场份额总和高出16个百分点。今年前八个月，共有三家韩国电池企业进入榜单，分别为位列第三位的LG新能源、第四位的SK On以及排在第七位的三星SDI，三家韩企的总市占率为21.1%，较去年同期下滑3.4个百分点。比亚迪(002594.SZ)前八月动力电池装车量为83.9GWh，同比增长25.9%，位列全球动力电池市场第二，市占率为16.4%，较去年同期提高了0.5个百分点。

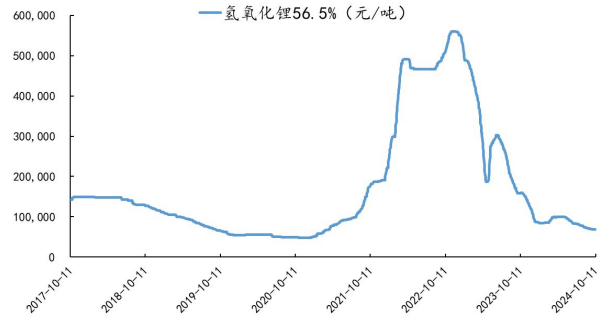
1.3.2、关键产业数据

图 10：碳酸锂价格



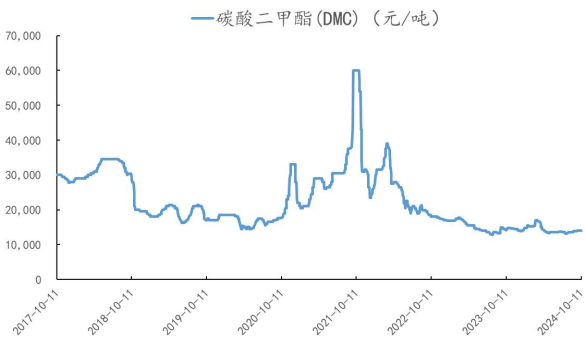
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 11：氢氧化锂价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 12：DMC 价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 13：六氟磷酸锂价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 14：磷酸铁锂正极材料价格



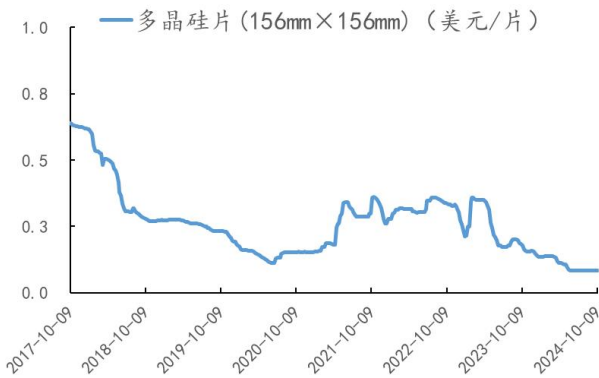
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 15：三元材料正极材料价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 16: 多晶硅价格



资料来源: Wind、国海证券研究所

图 17: 太阳能电池价格



资料来源: Wind、国海证券研究所

图 18: 光伏组件现货价



资料来源: Wind、国海证券研究所

1.3.3、企业信息

表 8: 新能源材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
特斯拉			本周无重大公告。
宁德时代	2024/10/9	关于回购公司股份的进展公告	截至 2024 年 9 月 30 日,公司通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 15,991,524 股,占公司当前总股本的 0.3632%,最高成交价为 194.10 元/股,最低成交价为 146.31 元/股,成交总金额为人民币 2,710,713,907.10 元(不含交易费用)
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	2024/10/9	关于回购股份进展情况的公告	截至 2024 年 9 月 30 日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 15,436,229 股,占公司目前总股本的比例为 0.86%,最高成交价为 21.18 元/股,最低成交价为 17.11 元/股,支付金额为 299,743,927.79 元(不含交易费用)。
中材科技			本周无重大公告。
新宙邦	2024/10/9	关于回购股份进展情况的公告	截至 2024 年 9 月 30 日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量为 1,958,899 股,占截至公司 2024 年 9 月 30 日总股本的 0.2598%,最高成交价为 32.43 元/股,最低成交价为 28.30 元/股,成交金额为 6,041.88 万元(不含交易费用)。
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			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。
石大胜华			本周无重大公告。
德方纳米	2024/10/9	关于回购公司股份的进展公告	截止 2024 年 9 月 30 日,公司通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,807,600 股,占公司当前总股本的比例为 1.0020%,购买的最高成交价为 60.20 元/股,最低成交价为 25.96 元/股,成交总金额为人民币 104,948,914.80 元(不含交易佣金等交易费用)。本次回购符合相关法律法规的要求及公司回购股份方案。

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	2024/10/11 市值(亿元)	2024/10/11 股价	归母净利润(亿元)								PE	
				2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
300750.SZ	宁德时代	10,644.50	241.79	441.21	98.22	108.95	104.28	129.76	105.10	504.89	600.81	21.08	17.72
002594.SZ	比亚迪	8,420.78	300.05	300.41	41.30	68.24	104.13	86.74	45.69	375.45	480.47	22.43	17.53
002812.SZ	恩捷股份	325.01	33.26	25.27	6.49	7.55	7.49	3.73	1.58	11.04	17.34	29.44	18.74
603806.SH	福斯特	408.53	15.66	18.50	3.64	5.20	5.46	4.19	5.22	21.73	27.45	18.80	14.88
002074.SZ	国轩高科	387.73	21.62	9.39	0.76	1.33	0.83	6.47	0.69	11.25	15.64	34.46	24.79
002080.SZ	中材科技	202.21	12.05	22.24	4.19	9.73	3.16	5.16	2.16	15.43	18.78	13.11	10.77
300037.SZ	新宙邦	273.73	36.31	10.11	2.46	2.71	2.80	2.14	1.65	11.04	15.19	24.79	18.02
002709.SZ	天赐材料	316.22	16.48	18.91	6.95	5.94	4.63	1.39	1.14	6.99	15.12	45.26	20.92
300073.SZ	当升科技	204.42	40.36	19.24	4.31	4.95	5.66	4.33	1.10	7.54	9.75	27.11	20.97
002407.SZ	多氟多	137.97	11.59	5.10	1.10	1.59	1.94	0.47	0.40	2.18	3.80	63.41	36.33
300438.SZ	鹏辉能源	147.88	29.38	0.43	1.82	0.69	0.23	-2.32	0.16	2.81	4.76	52.71	31.08
300568.SZ	星源材质	127.85	9.52	5.76	1.83	1.96	2.89	-0.91	1.07	6.03	7.79	21.20	16.42
603026.SH	胜华新材	65.63	32.38	0.19	0.08	0.11	0.51	-0.51	0.28	1.82	4.95	36.16	13.26
300769.SZ	德方纳米	108.10	38.58	-16.36	-7.17	-3.27	0.48	-6.40	-1.85	-4.14	3.82	-	28.30

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10月11日收盘价计算)

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

10月8日，上海市国资委发布了关于印发《关于推进市属国企支持南北转型发展的实施方案》（以下简称“实施方案”）的通知，支持市属国企在上海南北地区（宝山区、金山区）积极投资布局，构建市场导向、双向赋能、合作共赢的市区联动发展新范式。实施方案指出，到2027年，上海市属国企要进一步加大对南北转型发展的支持力度。其中，在优化产业布局方面，立足南北地区的资源禀赋和产业基础，强化上海市区两级产业资源协同，积极布局新产业、新赛道，形成更多新质生产力，具体包括做优新材料、生物医药等新兴产业，做强新型显示、机器人、无人机等特色产业，做大合成生物学、新型储能等未来产业。

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	2024/10/9	关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告	截止2024年9月30日，公司通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份3,048,822股，占公司总股本403,814,765股的比例为0.76%，回购成交的最高价为22.18元/股、最低价为15.52元/股，支付的资金总额为人民币60,642,811.16元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。
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	2024/10/11		归母净利润（亿元）								PE	
		2024/10/11 市值（亿元）	2024/10/11 股价	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1	2024E	2025E	2024E	2025E
688639.SH	华恒生物	76.17	33.32	4.49	0.81	1.10	1.29	1.29	0.87	5.20	7.29	14.65	10.45
688065.SH	凯赛生物	290.11	49.73	3.67	0.57	1.84	0.72	0.53	1.05	5.26	7.23	55.13	40.15
688690.SH	纳微科技	76.64	18.98	0.69	0.12	0.19	0.07	0.30	0.17	1.52	2.39	50.32	32.06
300487.SZ	蓝晓科技	267.61	52.99	7.17	1.34	2.12	1.72	1.99	1.69	9.58	12.16	27.93	22.01
688179.SH	阿拉丁	35.56	12.82	0.86	0.17	0.14	0.24	0.31	0.17	1.15	1.41	31.01	25.16
688133.SH	泰坦科技	32.13	19.54	0.73	0.25	0.25	0.21	0.01	0.02	0.73	1.07	43.79	30.08
688026.SH	洁特生物	18.85	13.43	0.35	-0.09	0.12	0.11	0.21	0.08	0.64	0.81	29.57	23.20

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10月11日收盘价计算）

1.5、节能环保板块

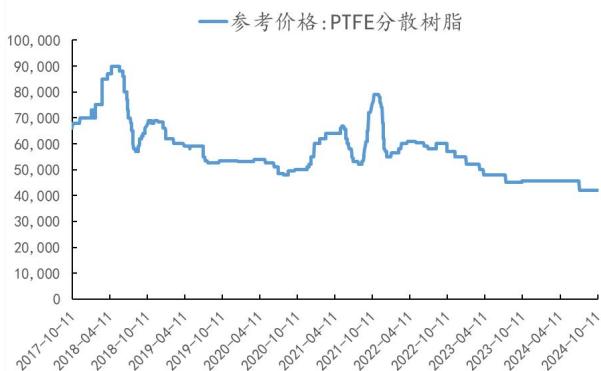
1.5.1、产业动态

10月11日，北极星水处理网：工业和信息化部10月8日发布《印染行业绿色低碳发展技术指南（2024版）》，本指南共6部分、47项绿色低碳技术，与2019版相比，删除6项技术、新增17项技术。1—5部分为绿色先进适用技术，涵盖资源能源利用率高、污染物排放少、经济效益好、成熟可靠、适宜推广应用的技术，其中第4部分为降碳减污协同增效技术；第6部分为前沿技术，涵盖业内广泛关注、有一定研究基础、符合行业绿色低碳发展方向，但在关键领域攻关或推广应用中仍存在一定难题的技术。

10月11日，北极星水处理网：近日，生态环境部印发《入海排污口监督管理办法（试行）》，《管理办法》共设置六章二十四条，按照“全面覆盖、分类管理、全过程监管”的原则，明确了入海排污口的定义、类型、分类管理原则，并围绕设置、备案、监测、执法检查、信息管理、信息公开等各监管环节，分别明确了相应的监管要求，自2025年1月1日起施行。本办法所称入海排污口，是指直接或者通过管道、沟、渠等排污通道向海洋环境水体排放污水的门口。

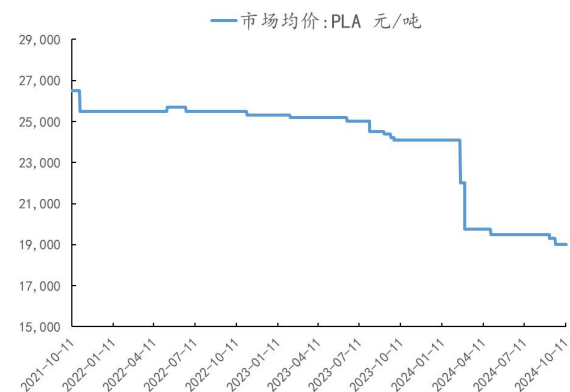
1.5.2、产业关键数据

图 19：国内 PTFE 分散树脂市场价格（元/吨）



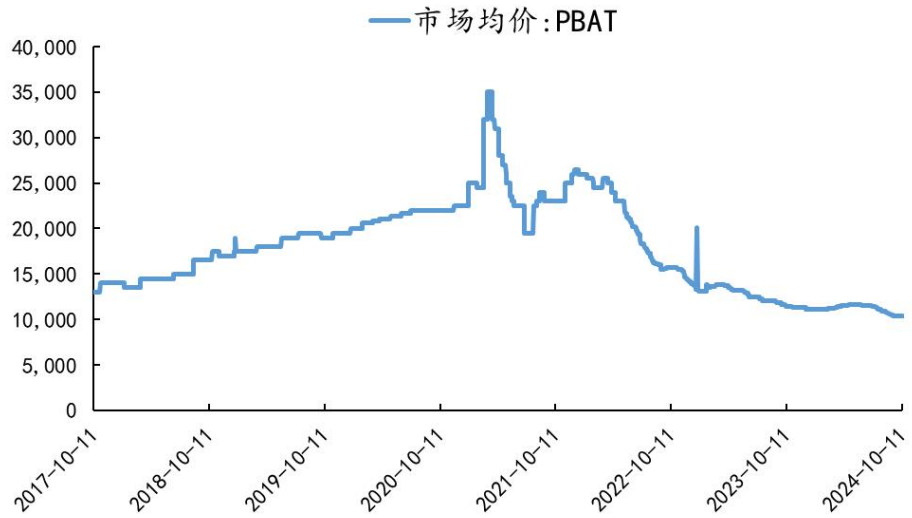
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 20：国内 PLA 市场价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 21：国内 PBAT 市场价格（单位：元/吨）



资料来源：Wind、国海证券研究所

1.5.3、企业信息

表 12：节能环保板块上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
卓越新能			本周无重大公告。
山高环能			本周无重大公告。
海新能科			本周无重大公告。
嘉澳环保	2024/10/9	关于股份回购进展公告	截至 2024 年 9 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购股份 493,400 股，占公司目前总股本比例为 0.6395%；回购的最高价为 21.70 元/股、最低价为 18.78 元/股、成交总金额为 10,000,794.00 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。
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

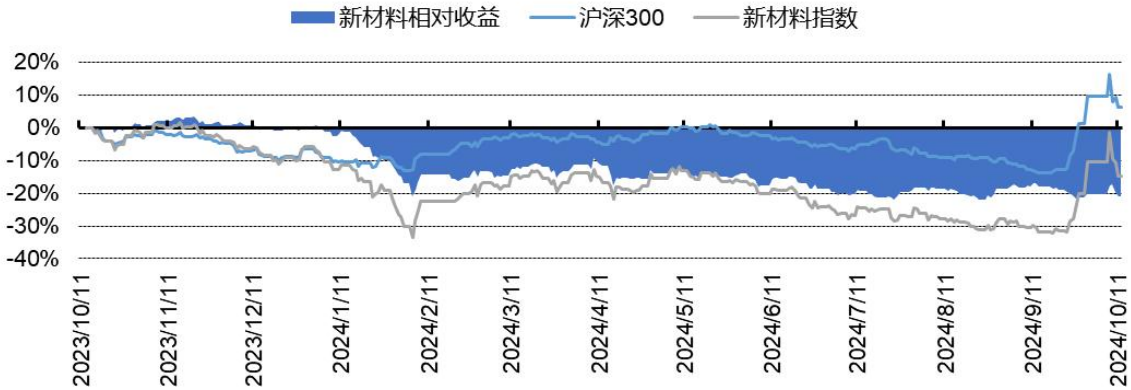
表 13：节能环保板块企业关键数据

重点公司	股票	2024/10/11	2024/10/11	归母净利润（亿元）								PE	
				代码	名称	市值（亿元）	股价	2023	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	2024Q1
688196.SH	卓越新能	30.36	25.30	0.79	0.71	0.81	0.01	-0.74	0.29	1.09	1.66	27.90	18.25
000803.SZ	山高环能	17.85	3.79	0.09	0.40	0.00	-0.23	-0.09	0.09	0.51	1.11	35.00	16.08
300072.SZ	海新能科	75.43	3.21	-0.84	-1.39	-0.28	-1.38	2.21	-1.18	-	-	-	-
603822.SH	嘉澳环保	24.92	32.30	0.02	0.10	0.27	0.00	-0.35	-0.33	-	-	-	-
688267.SH	中触媒	36.76	20.86	0.77	0.02	0.37	0.04	0.34	0.35	1.81	2.35	20.26	15.61
002643.SZ	万润股份	90.87	9.77	7.63	1.77	2.13	1.86	1.88	0.98	6.12	7.59	14.84	11.97
688021.SH	奥福环保	7.56	9.89	-0.08	0.09	0.10	-0.08	-0.19	-0.09	0.41	0.76	18.42	9.98

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 10 月 11 日收盘价计算）

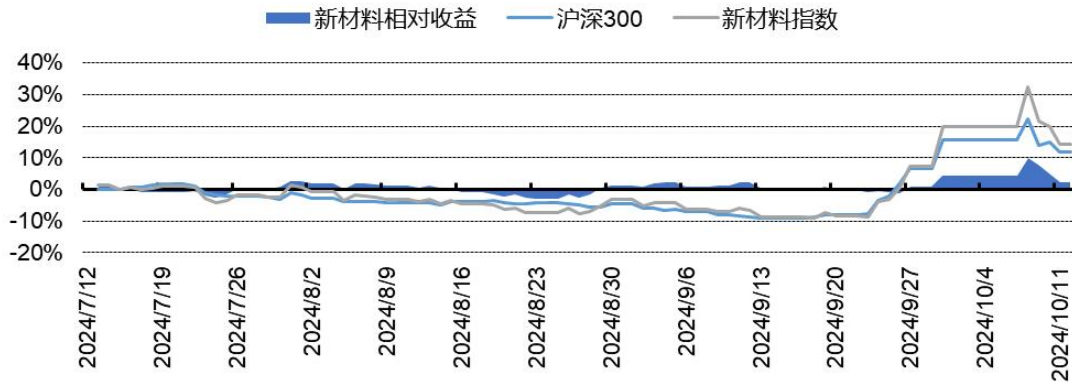
2、板块数据跟踪

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 (%)



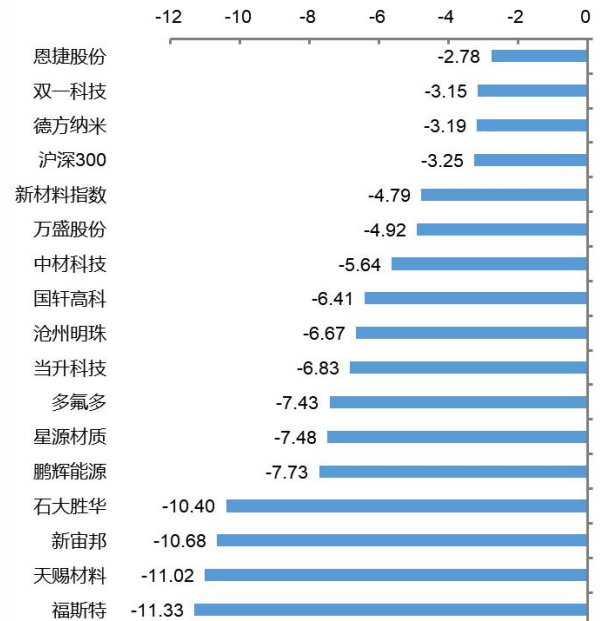
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 24：新材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



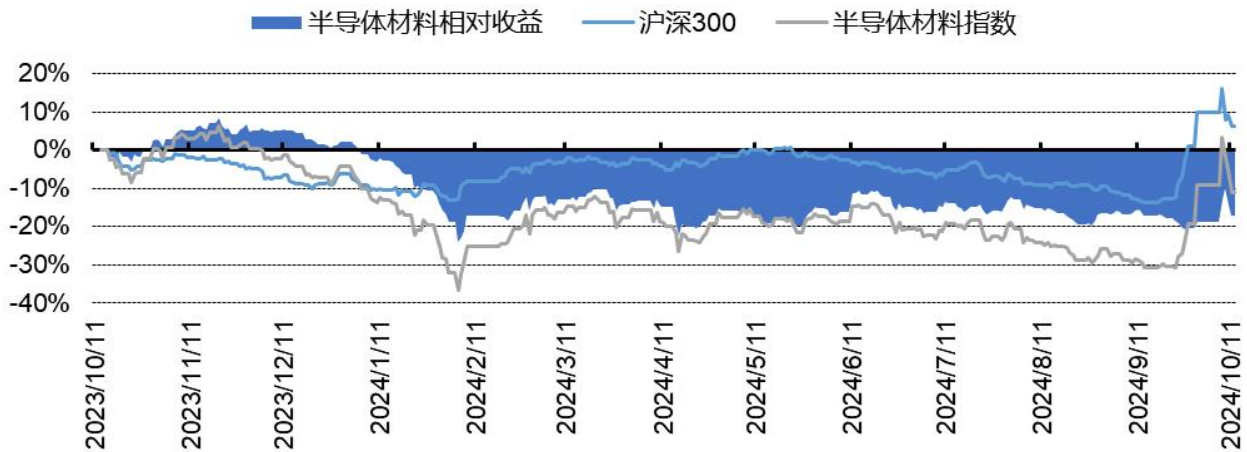
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2024/10/11）

图 25：新材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)



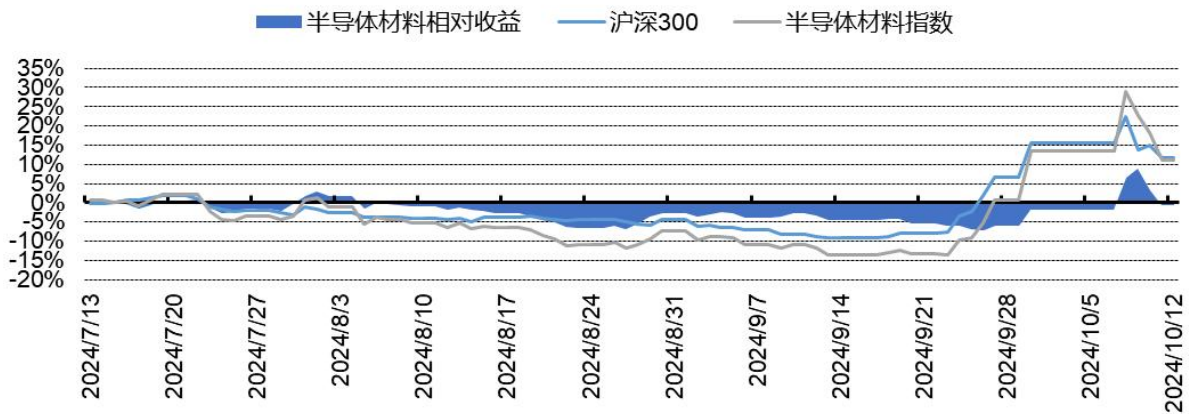
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2024/10/11）

图 26：近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



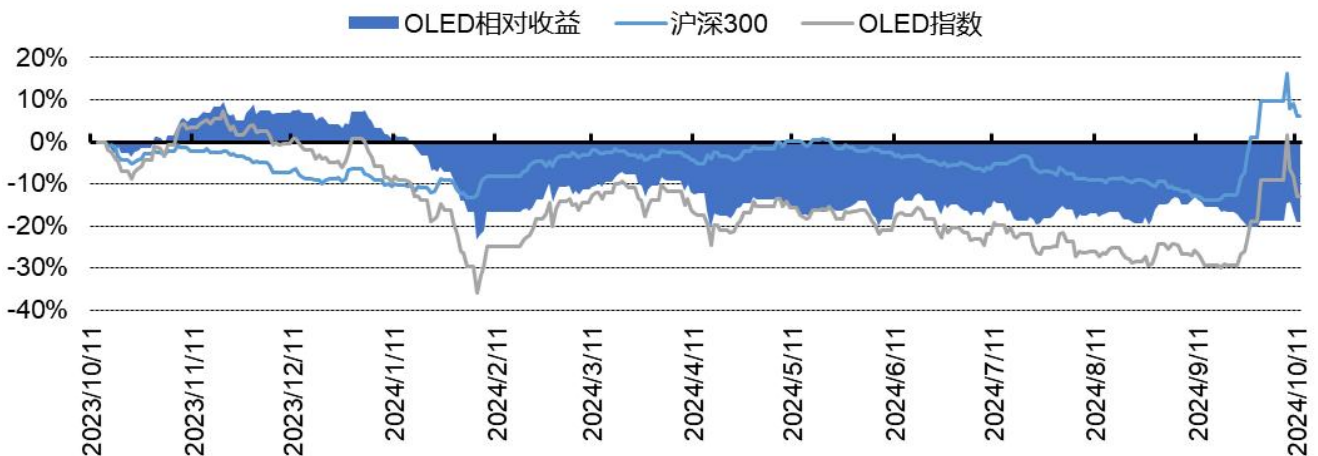
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 27：近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



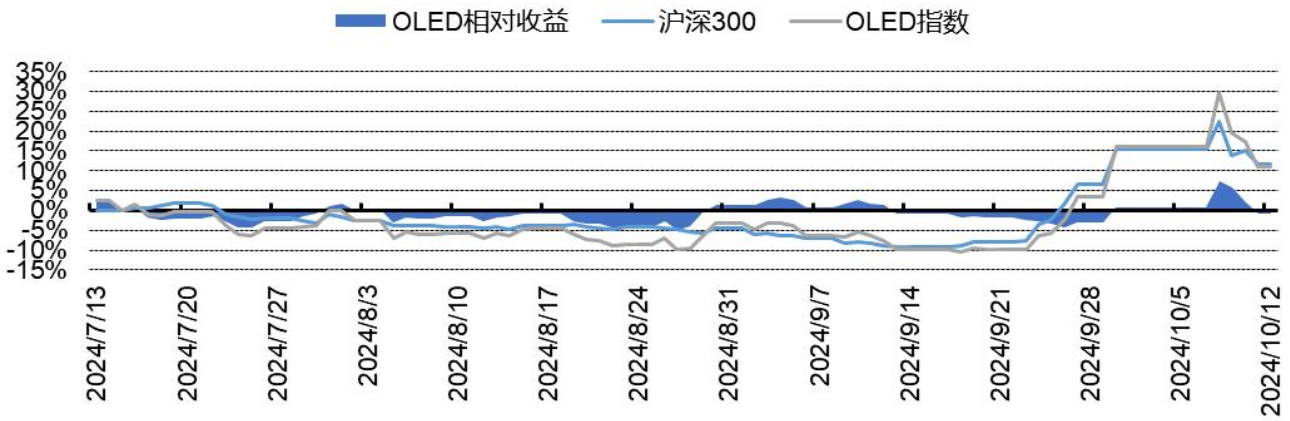
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 28：近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



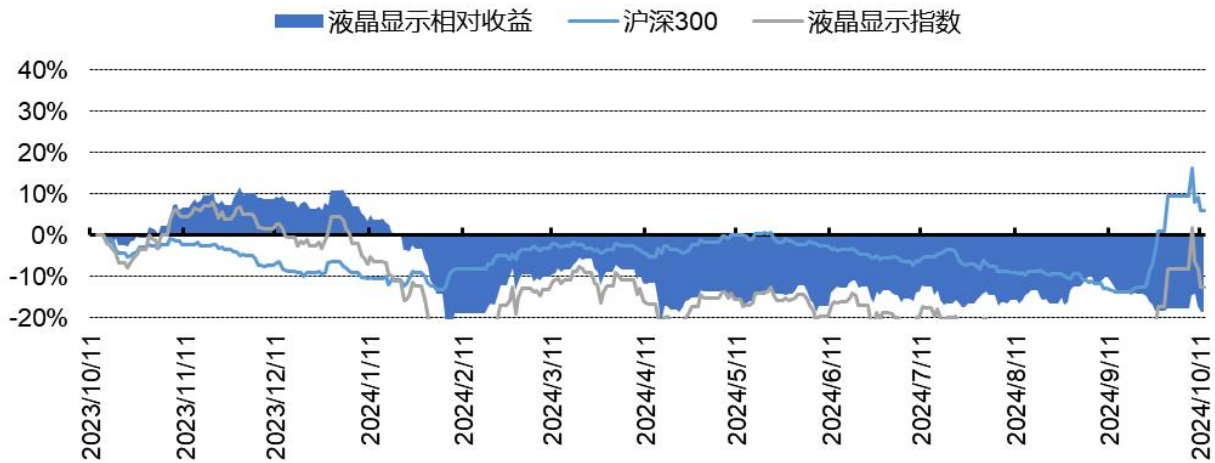
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 29：近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



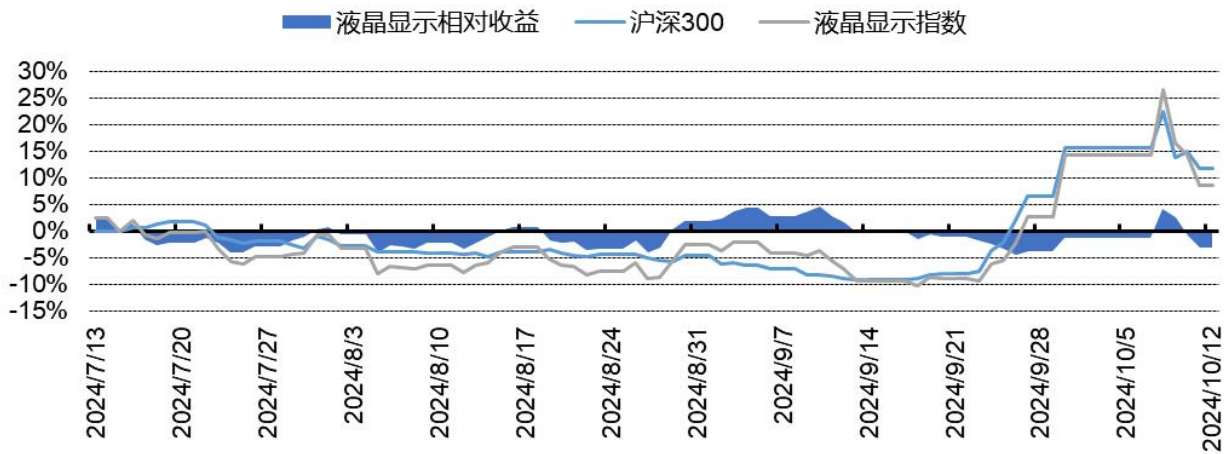
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 30：近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)



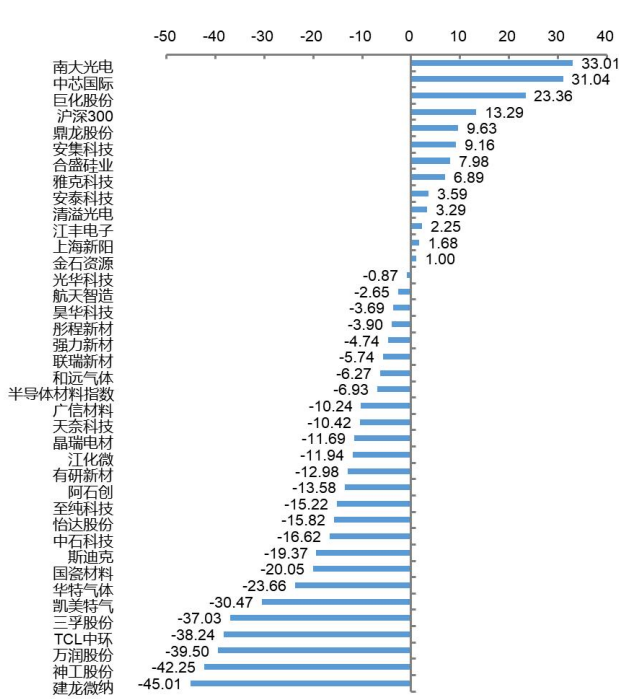
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 31：近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)



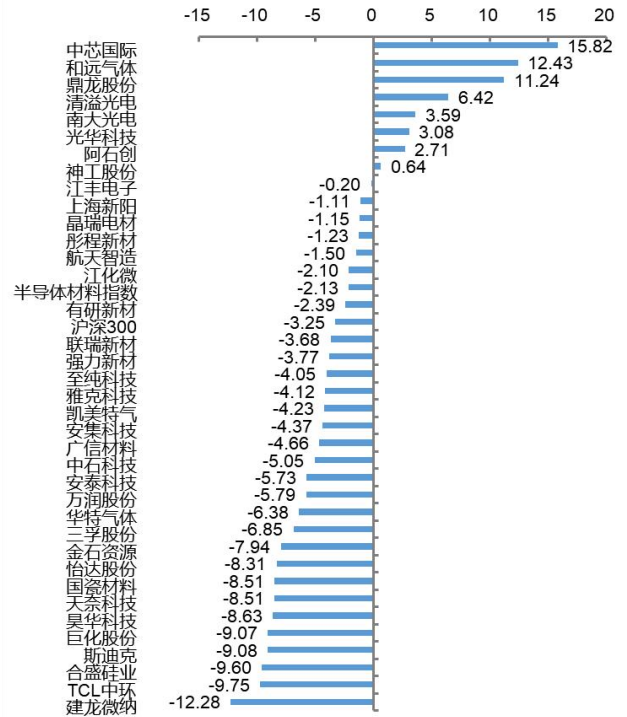
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 32: 半导体材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



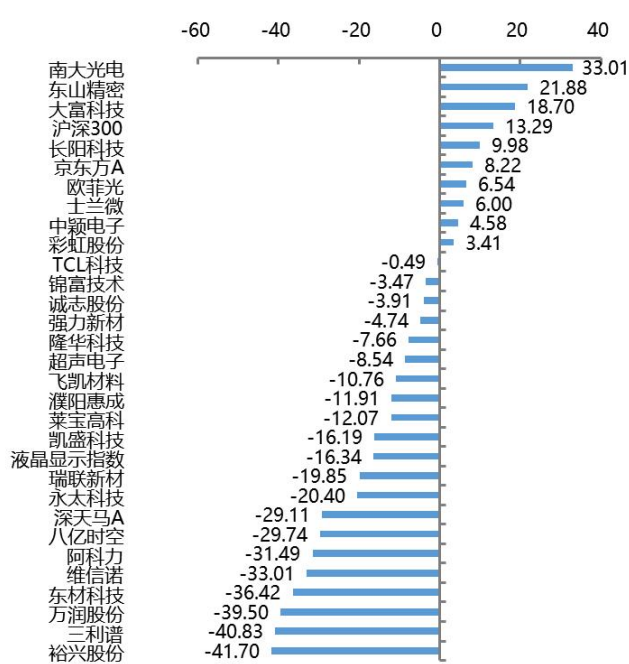
资料来源: Wind、国海证券研究所 (截至 2024/10/11)

图 33: 半导体材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)



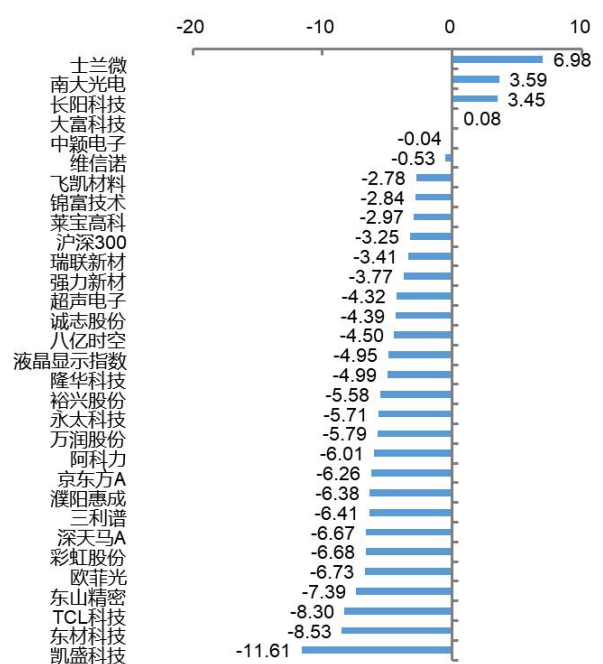
资料来源: Wind、国海证券研究所 (截至 2024/10/11)

图 34: 显示材料重点个股 2024 年涨跌幅排序 (%)



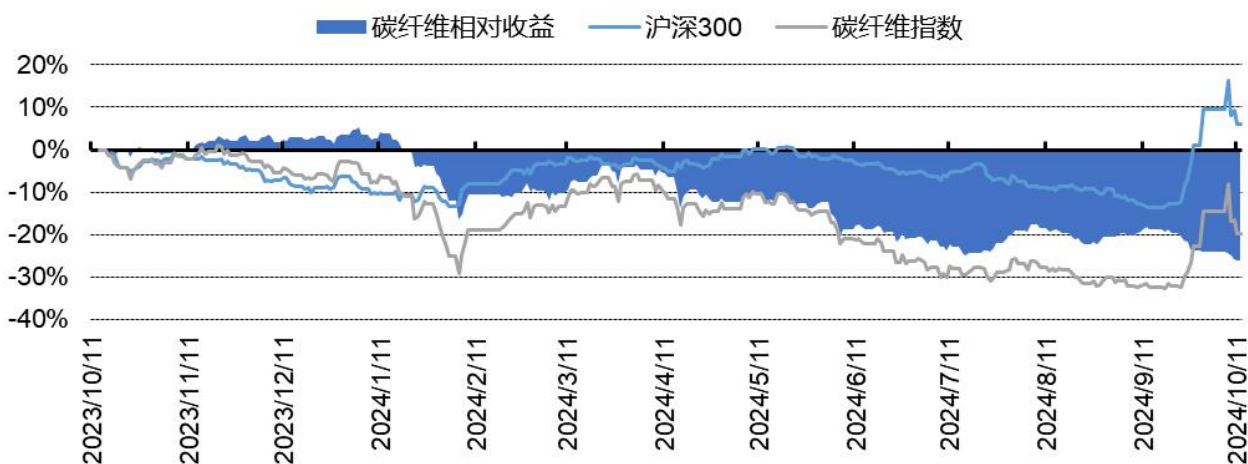
资料来源: Wind、国海证券研究所 (截至 2024/10/11)

图 35: 显示材料重点个股双周涨跌幅排序 (%)



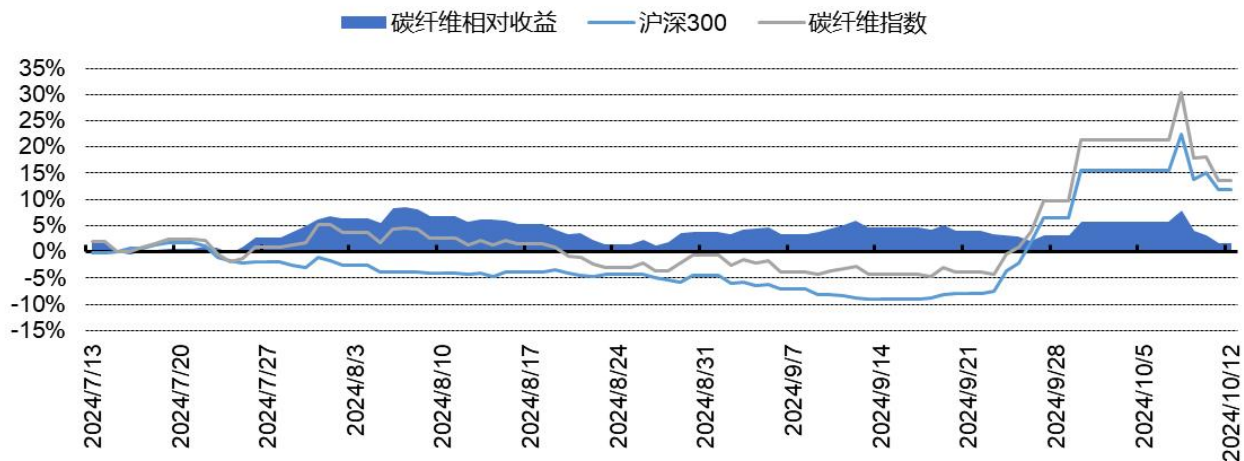
资料来源: Wind、国海证券研究所 (截至 2024/10/11)

图 36：近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



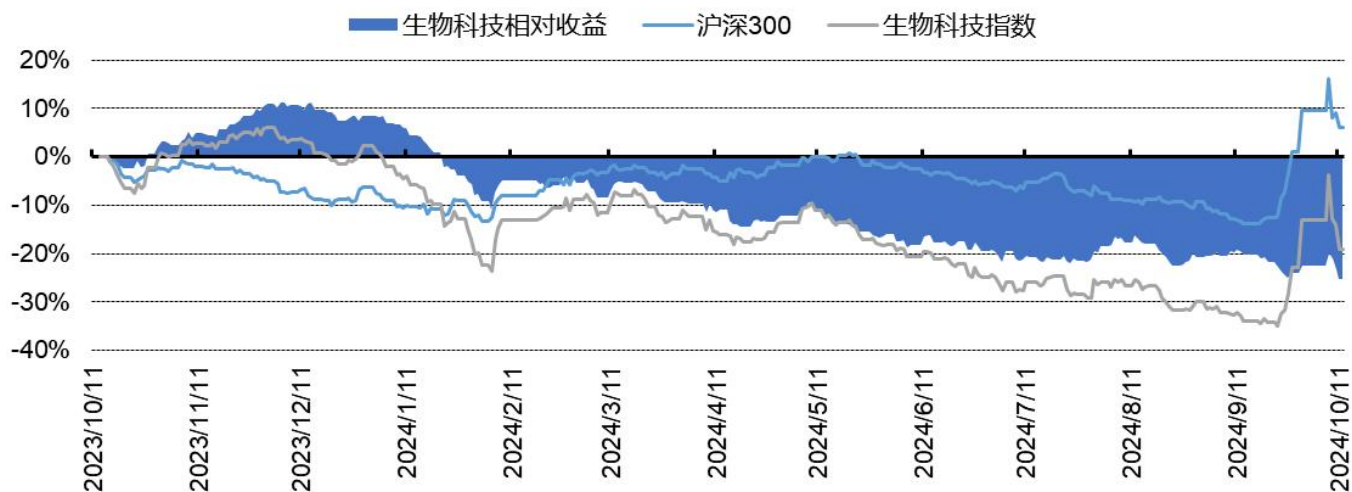
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 37：近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



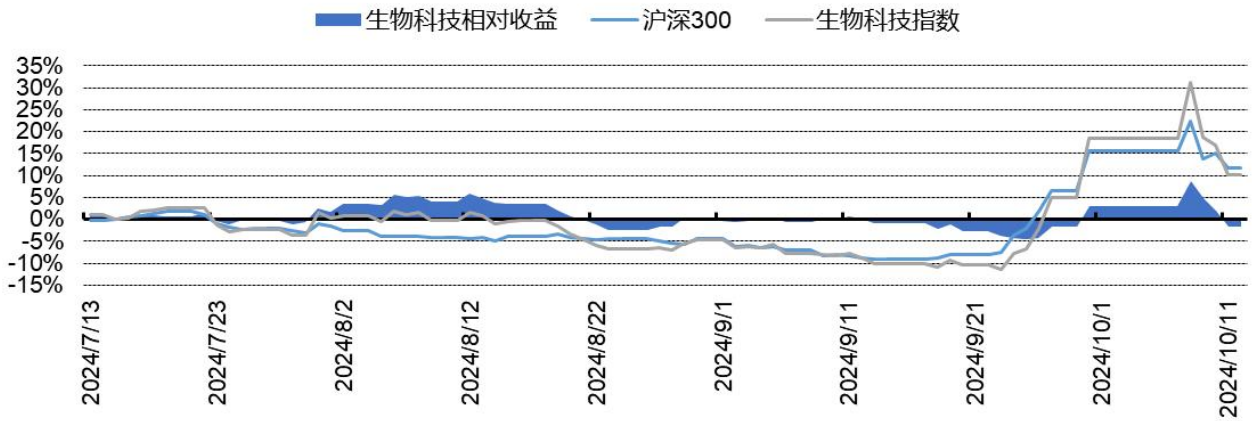
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 38：近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



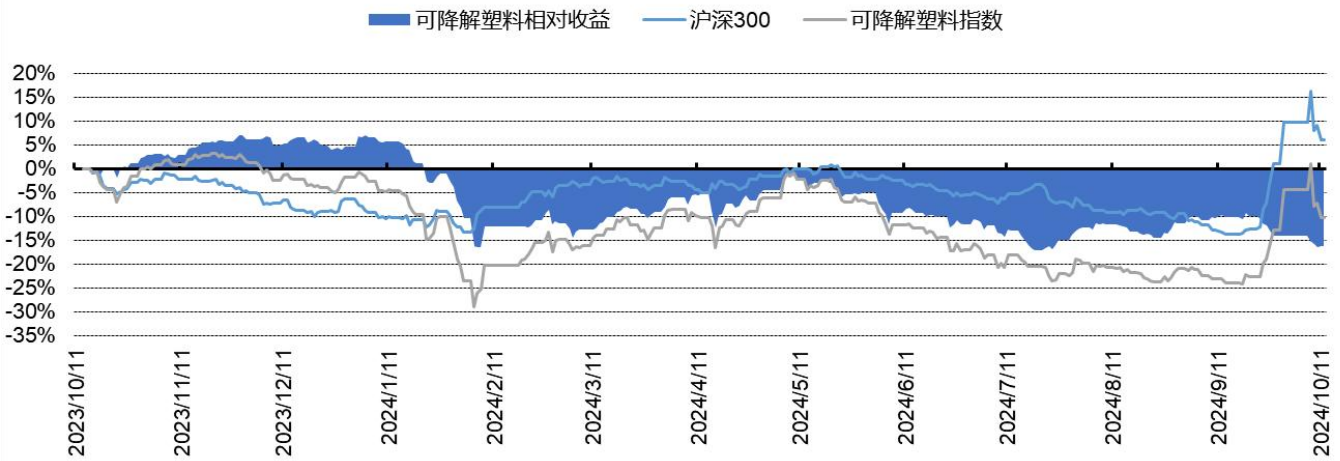
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 39：近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



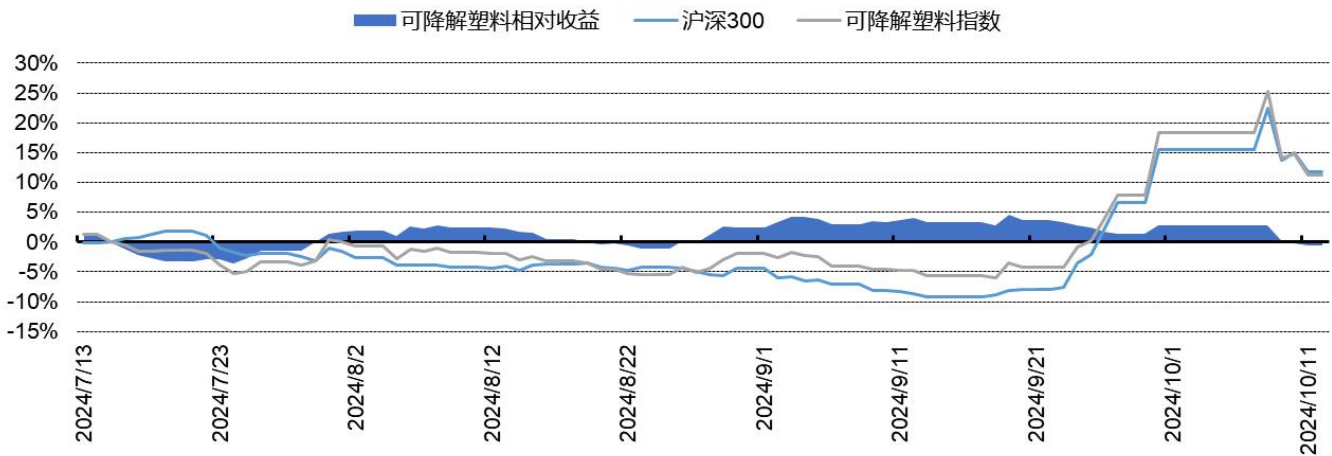
资料来源：Wind、国海证券研究所

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	2024/10/11 股价	EPS			PE			投资 评级
			2023A	2024E	2025E	2023A	2024E	2025E	
688323.SH	瑞华泰	11.55	-0.11	0.01	0.25	-	1,155.00	46.20	买入
300699.SZ	光威复材	30.95	1.05	1.29	1.61	29.47	23.99	19.22	买入
688295.SH	中复神鹰	20.66	0.35	0.40	0.60	58.48	51.65	34.43	买入
002643.SZ	万润股份	9.77	0.82	0.59	0.84	11.91	16.56	11.63	买入
300054.SZ	鼎龙股份	26.53	0.23	0.51	0.71	112.94	52.13	37.50	未评级
300285.SZ	国瓷材料	18.39	0.57	0.74	1.01	32.43	24.85	18.21	买入
300398.SZ	飞凯材料	13.97	0.21	0.57	0.70	65.74	24.34	19.82	未评级
600160.SH	巨化股份	20.25	0.35	0.89	1.06	57.94	22.75	19.10	买入
603078.SH	江化微	13.99	0.27	0.33	0.41	51.26	43.03	34.12	未评级
603650.SH	彤程新材	31.40	0.68	0.87	0.98	46.32	36.09	32.04	买入
603806.SH	福斯特	15.66	0.99	0.83	1.05	15.78	18.80	14.88	未评级
300037.SZ	新宙邦	36.31	1.35	1.45	2.03	26.92	25.04	17.89	买入
002068.SZ	黑猫股份	6.04	-0.33	0.48	0.72	-	12.58	8.39	买入
300481.SZ	濮阳惠成	14.98	0.79	0.85	1.01	18.88	17.53	14.78	未评级
603260.SH	合盛硅业	54.27	2.22	2.10	3.17	24.46	25.84	17.12	买入
688065.SH	凯赛生物	49.73	0.63	0.92	1.45	79.15	54.05	34.30	买入
688639.SH	华恒生物	33.32	2.85	3.93	5.21	11.69	8.48	6.40	买入
688690.SH	纳微科技	18.98	0.17	0.38	0.59	111.78	50.33	32.07	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	52.99	1.42	1.91	2.34	37.32	27.74	22.65	买入
688179.SH	阿拉丁	12.82	0.43	0.58	0.80	29.59	22.10	16.03	买入
688133.SH	泰坦科技	19.54	0.62	0.45	0.65	31.76	43.79	30.08	买入
688026.SH	洁特生物	13.43	0.25	0.45	0.58	54.20	29.57	23.20	买入
600309.SH	万华化学	82.00	5.36	5.72	7.50	15.31	14.34	10.93	买入
600143.SH	金发科技	7.93	0.12	0.38	0.58	66.92	20.87	13.67	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。

李娟廷，化工行业分析师，对外经济贸易大学金融学硕士，北京理工大学应用化学本科。

杨丽蓉，化工行业分析师，浙江大学金融硕士、化学工程与工艺本科。

李振方，化工行业分析师，天津大学化学工程硕士，2年行业研究经验。

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

仲逸涵，化工行业研究助理，南开大学金融学硕士，天津大学应用化学本科。

【分析师承诺】

李永磊，董伯骏，本报告中的分析师均具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观的出具本报告。本报告清晰准确的反映了分析师本人的研究观点。分析师本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收取到任何形式的补偿。

【国海证券投资评级标准】

行业投资评级

推荐：行业基本面向好，行业指数领先沪深 300 指数；

中性：行业基本面稳定，行业指数跟随沪深 300 指数；

回避：行业基本面向淡，行业指数落后沪深 300 指数。

股票投资评级

买入：相对沪深 300 指数涨幅 20%以上；

增持：相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间；

中性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间；

卖出：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

【免责声明】

本报告的风险等级定级为 R3，仅供符合国海证券股份有限公司（简称“本公司”）投资者适当性管理要求的客户（简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。客户及/或投资者应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐等只是研究观点的简要沟通，需以本公司的完整报告为准，本公司接受客户的后续问询。

本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于公开资料及合法获得的相关内部外部报告资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证其中的信息已做最新变更，也不保证相关的建议不会发生任何变更。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本公司及其本公司员工对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些

公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等服务。本公司在知晓范围内依法合规地履行披露义务。

【风险提示】

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向本公司或其他专业人士咨询并谨慎决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议。

任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

【郑重声明】

本报告版权归国海证券所有。未经本公司的明确书面特别授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他方式非法使用本报告的部分或者全部内容，否则均构成对本公司版权的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。