

化工

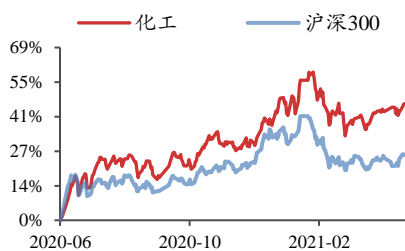
2021年07月11日

尼龙新材料系列三：尼龙 11 性能优异，国产化进程待加速

投资评级：看好（维持）

——新材料行业周报

行业走势图



数据来源：贝格数据

相关研究报告

《尼龙新材料系列二：尼龙 12 性能优秀，万华化学将打破国外垄断》-2021.7.3

《尼龙新材料系列一：国产己二腈产业化在即，国内尼龙 66 行业将迎加速发展》-2021.6.27

《尾气催化系列五：国六排放标准升级，贵金属催化剂需求大幅增加》-2021.6.19

金益腾（分析师）

jinyiteng@kysec.cn

证书编号：S0790520020002

吉金（分析师）

jijin@kysec.cn

证书编号：S0790521020002

龚道琳（联系人）

gongdaolin@kysec.cn

证书编号：S0790120010015

● 上周行情回顾

新材料指数上涨 9.17%，表现强于创业板指。OLED 材料涨 6.98%，半导体材料涨 9.37%，膜材料涨 10.3%，添加剂涨 0.67%，碳纤维涨 10.23%，尾气治理涨 2.64%。涨幅前五为新纶科技、光华科技、兴森科技、雅克科技、新宙邦；跌幅前五为共创草坪、瑞丰新材、松井股份、皇马科技、奥福环保。

● 新材料周观察：尼龙新材料系列（三）尼龙 11 性能优异，国产化进程待加速

尼龙 11 (PA11) 是最早期的生物基聚酰胺产品，是通过蓖麻油与甲醇反应，再经裂解等一系列化学反应生成 ω -十一氨基酸，最后经过聚合反应制备而成的长链段柔性尼龙。与源于石油资源的 PA12 相比，PA11 具有更高的熔点、更低的燃料和气体渗透率、更优异的抗冲击性能；与常见的短碳链 PA 相比，PA11 具有更好的柔韧性、尺寸稳定性以及抗冲击性。法国阿科玛是全球最大的 PA11 生产商，其 PA11 产品商标为 Rilsan®，在欧洲、美国及亚洲均有生产基地；国内 PA11 的工艺技术尚未实现工业化，粒状或粉末状的 PA11 基本依靠进口。由于 PA11 优异而稳定的性能表现，PA11 逐渐替代了传统橡胶管及金属管的应用，目前是全球应用最广泛的载货车气制动管路材料。根据阿科玛统计数据，一辆普通的重型卡车（包括拖车）大约需要使用 300 米长的气制动管路才能确保其在长期运输服务时带来安全、有效的制动，可知 PA11 在重卡市场应用广阔。

● 重要公司公告及行业资讯

【晶瑞股份】公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 1.13-1.47 亿元，同比增长 456.58%-623.56%。

【新宙邦】公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 4.28-4.52 亿元，同比增长 127.09%-139.88%。

【联泓新科】公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 5.36-5.42 亿元，同比增长 133.53%-136.14%。

【洁美科技】公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 2.18-2.25 亿元，同比增长 50.00%-55.00%。

【泛亚微透】公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 3,000-3,500 万元，同比增长 69.78%-98.08%。

● 受益标的

我们看好 OLED 材料、膜材料的高确定性成长，看好高端电子材料国产替代从 0 到 1 的突破，看好生物制造在新材料领域的广阔空间。受益标的：斯迪克、彤程新材、昊华科技、长阳科技、瑞联新材、万润股份、濮阳惠成、凯赛生物等。

● 风险提示：技术突破不及预期，行业竞争加剧，原材料价格波动等。



目 录

1、 新材料周观察：尼龙新材料系列（三）尼龙 11 性能优异，国产化进程待加速	4
2、 本周新材料股票行情：79%个股周度上涨	8
2.1、 重点标的跟踪：继续看好斯迪克、彤程新材、昊华科技等	8
2.2、 公司公告统计：深天马 A、诚志股份等发布业绩预告	8
2.3、 股票涨跌排行：新纶科技、光华科技等领涨	10
3、 上周板块行情：新材料指数跑赢创业板指数 6.91%	11
4、 产业链数据跟踪：液晶面板高景气，6 月 32 寸液晶面板价格上涨 1 美元	12
5、 风险提示	15

图表目录

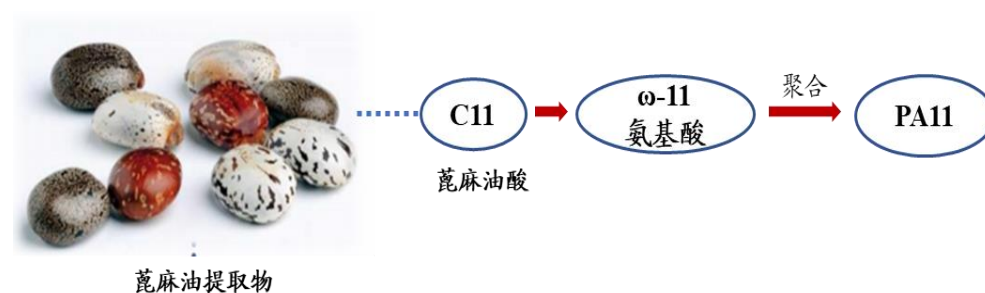
图 1： PA11 的主要原料是蓖麻油	4
图 2： 阿科玛以蓖麻油为原料，不断扩展生物基聚酰胺产品	6
图 3： PA11 广泛用于车辆气制动管路材料	7
图 4： 预计国内重卡市场对 PA11 材料的需求逐年增长	7
图 5： 2016 年起新材料指数 VS 创业板指数涨跌幅	11
图 6： 2016 年起 OLED 材料指数 VS 创业板指数涨跌幅	12
图 7： 2016 年起半导体材料指数 VS 创业板指数涨跌幅	12
图 8： 2017 年起膜材料指数 VS 创业板指数涨跌幅	12
图 9： 2016 年起添加剂指数 VS 创业板指数涨跌幅	12
图 10： 2020 年起碳纤维指数 VS 创业板指数涨跌幅	12
图 11： 2016 年起尾气治理指数 VS 创业板指数涨跌幅	12
图 12： 上周费城半导体指数下跌 1.1%	13
图 13： 5 月北美半导体设备制造商出货额同比增速上升	13
图 14： 上周 DRAM 价格下跌 0.09%	13
图 15： 上周 NAND 价格下跌 1.52%	13
图 16： 5 月 IC 封测台股营收同比增速上升	13
图 17： 5 月 PCB 制造台股营收同比增速上升	13
图 18： 5 月 MLCC 台股营收同比增速下降	14
图 19： 5 月智能手机出货量同比下降 30.8%	14
图 20： 5 月光学台股营收同比减少 3.98%	14
图 21： 6 月诚美材营收同比增长 26.78%	14
图 22： 6 月 32 寸液晶面板价格上涨 1 美元	14
图 23： 5 月液晶电视面板出货量同比减少 3%	14
表 1： 新型生物基聚酰胺产品的原料来源更广泛	4
表 2： 相较 PA12，PA11 具有熔点更高、吸湿性更好等特点	5
表 3： 阿科玛拥有 Rilsan®PA11 系列产品	6
表 4： 国内重卡市场对 PA11 材料需求广阔	7
表 5： 重点覆盖标的跟踪	8
表 6： 本周业绩/经营情况公告	8
表 7： 本周增减持/解禁/回购/质押公告	9
表 8： 本周投资/融资/补助公告	10

表 9: 本周其他公告	10
表 10: 新材料板块个股 7 日涨幅前十: 新纶科技等本周领涨	10
表 11: 新材料板块个股 7 日跌幅前十: 共创草坪等本周领跌	11

1、新材料周观察：尼龙新材料系列（三）尼龙 11 性能优异，国产化进程待加速

尼龙 11 (PA11) 是最早期的生物基聚酰胺产品，性能优异。20 世纪中叶开始，国内外就不断研究生物基聚酰胺的制备技术，其中油脂路线和糖路线应用最为广泛。油脂通常包括蓖麻油、棕榈油、葵花籽油、大豆油等，其中蓖麻油是制备生物基聚酰胺最常用的原料；糖路线可分为单糖（葡萄糖）和多糖（淀粉、纤维素等）。生物基聚酰胺分为完全生物基聚酰胺和部分生物基聚酰胺，尼龙 11 (PA11) 作为最早期的生物基聚酰胺产品，可追溯至上世纪 50 年代，其化学名称是聚酰胺 11 或者聚十一内酰胺，是通过蓖麻油与甲醇反应，再经裂解等一系列化学反应生成 ω -11 氨基酸，最后经过聚合反应制备而成的长链段柔性尼龙。与源于石油资源的 PA12 相比，PA11 具有更高的熔点、更低的燃料和气体渗透率、更优异的抗冲击性能；与常见的短碳链 PA 相比，PA11 具有更好的柔韧性、尺寸稳定性以及抗冲击性。PA11 问世之后，新型生物基聚酰胺产品应运而生，拓宽了原料范围，合成工艺路线也逐渐多样。

图1: PA11 的主要原料是蓖麻油



资料来源：CNKI、阿科玛、开源证券研究所

表1: 新型生物基聚酰胺产品的原料来源更广泛

生物基聚酰胺	原料	类别	主要用途
PA11	蓖麻油	完全生物基	汽车、飞机的部件等
PA1010	蓖麻油	完全生物基	纤维增强复合材料
PA46	葡萄糖，淀粉	完全生物基	工程塑料
PA66	葡萄糖	完全生物基	纤维、工程塑料
PA510	蓖麻油，葡萄糖	完全生物基	纤维、工程塑料
PA4	葡萄糖	完全生物基	纤维、工程塑料
PA6	葡萄糖	完全生物基	纤维、工程塑料
PA56	葡萄糖，植物油	完全生物基	纤维、工程塑料
PA610	蓖麻油，丁二烯	部分生物基	汽车和其他设备制造领域
PA410	蓖麻油，丙烯腈	部分生物基	汽车部件、食品包装等
PA69	以动物或植物油脂制得油酸，丁二烯	部分生物基	纤维、包装材料
PA1012	蓖麻油，无环烷烃	部分生物基	工程塑料
PA636	二聚酸，丁二烯	部分生物基	工程塑料
PA10T	蓖麻油，对苯二甲酸	部分生物基	工程塑料

PA56	六碳糖, 丁二烯	部分生物基	纤维、工程塑料、食品包装膜
	蓖麻油, 丁二烯	部分生物基	工程塑料(汽车部件、电子部件)
PA66	葡萄糖, 丁二烯	部分生物基	纤维、工程塑料

资料来源: CNKI、开源证券研究所

表2: 相较 PA12, PA11 具有熔点更高、吸湿性更好等特点

	PA12	PA11	PA6	PA66
吸湿性 (23°C)				
相对湿度 50%时:	0.7	0.8	3	2.8
相对湿度 100%时:	1.6	1.9	9.5	8.5
密度 (g/cm ³)	1.01	1.03	1.14	1.14
结晶温度 (°C)	178	189	220	260
拉伸强度 (kJ/m ²)				
23°C 时:	6-20	10-40	10	7
-40°C 时:	6	13	3.5	3
冲击强度 (-30°C 时, J)	60-80	70-90	20-50	<10
拉伸伸长率 (%)	250-400	250-400	10-15	15-30
拉伸膜量 (MPa)	1000	900	1200	1600

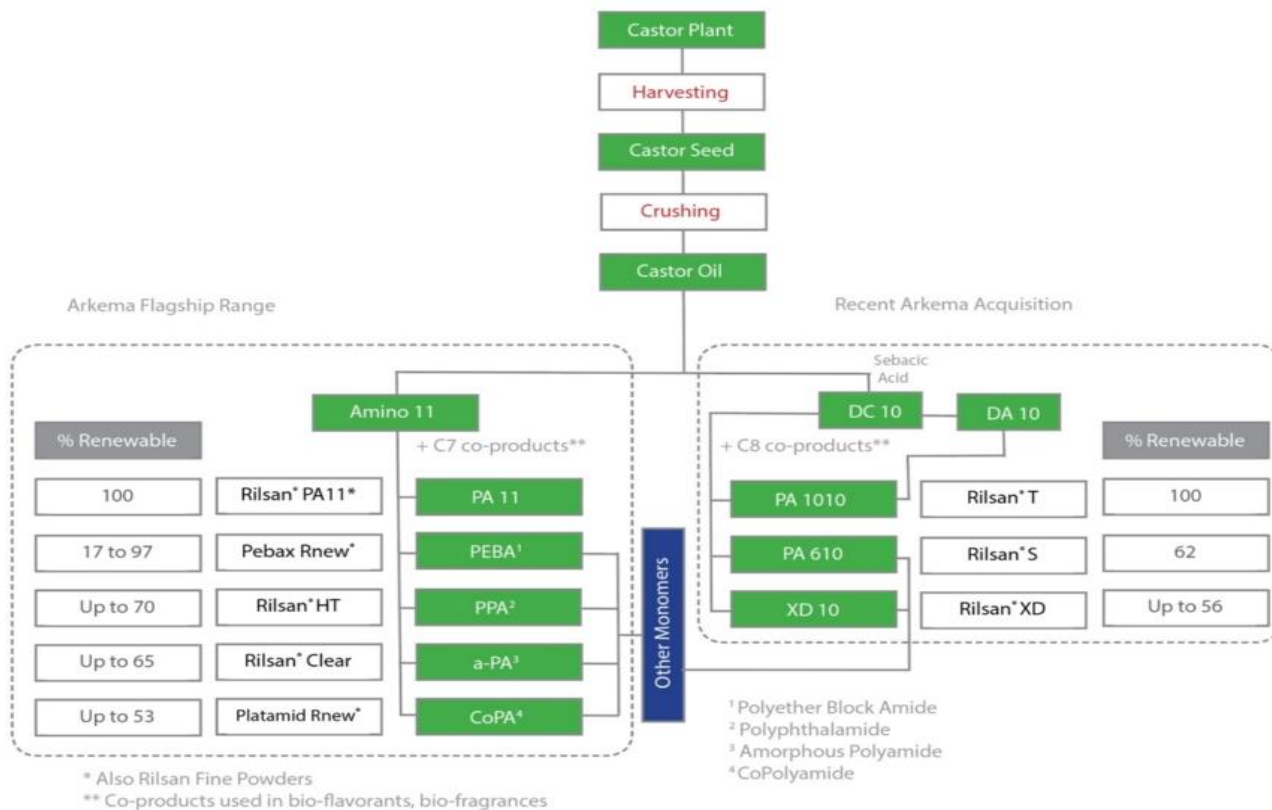
数据来源: 阿科玛、开源证券研究所

PA11 广泛应用于汽车、电子电器、军工等领域。PA11 易于加工, 适用于大多数加工工艺(挤出、吹塑、注塑、滚塑等), 同时与各种助剂和填充剂具有很好的相容性, 如增塑剂、稳定剂、着色剂、润滑剂、抗冲改性剂、玻璃纤维、碳纤维等, 在汽车、电子、航空航天等行业得到了广泛应用。**汽车工业方面**, PA11 可用于制作各种汽车用油管、软管、空压管, 还可用于制作汽车的电路接合器、刮雨器、汽油过滤网、仪表盘、保险杠等数十种零部件, 以 PA11 材料取代金属材料, 能降低车重;**电子、电器工业方面**, 可用于制造各种插接件、高压断路装置连接杆、限位开关、热位继电器、线圈骨架、变速齿轮等电子电器零部件, 还用作电线电缆防护套, 提高电缆的可靠性并延长其使用寿命;**军械工业方面**, 用 PA11 制作的军事器材能耐潮湿、干旱、严寒、酷暑、尘土、海水或含盐分的空气以及各种碰撞等考验。

法国阿科玛是全球最大的 PA11 生产商, 国内尚未实现 PA11 的工业化生产。1947 年, 法国阿托菲纳(ATOFINA)公司开始利用天然蓖麻油为主要原料生产 PA11, 并于 1955 年开始逐步在汽车上推广应用, 之后阿托菲纳剥离了部分通用石化业务, 于 2004 年 10 月成立了阿科玛(ARKEMA)公司。多年来, 阿科玛以蓖麻油为原料, 持续扩展生物基聚酰胺产品, 其 PA11 产品商标为 Rilsan®, 在欧洲、美国及亚洲均有生产基地。根据公司官网显示, 目前 Rilsan®系列有 67 种产品, 包括 PA11 树脂及其粉末涂料两大类, 在深海采油、汽车和卡车的轻量化(取代金属件与橡胶件)以及 3D 打印等领域有广泛应用。同时, 公司于 2017 年 7 月宣布投资约 3 亿欧元在亚洲新建 PA11 生产线, 预计 2021 年底建成投产, 届时公司 PA11 产能将在现有基础上提升 50%。我国对 PA11 的研究开始于 20 世纪 50 年代, 21 世纪初就完成了百吨级 PA11 中试实验, 之后, 山西宏远科技股份有限公司和太原中联泽农化工有限公司分别建成了 1000 吨/年 PA11 生产装置, 但均未实现正常生产。另外, 安徽六安市香料厂已实现蓖麻油经甲酯化、裂解制 10-十一烯酸的工业化生产, 但该厂的 10-十一烯酸只

是作为生产庚醛的副产物。总体上，国内 PA11 的工艺技术尚未实现工业化，粒状或粉末状的 PA11 基本依靠进口。

图2: 阿科玛以蓖麻油为原料，不断扩展生物基聚酰胺产品



资料来源：阿科玛官网

表3: 阿科玛拥有 Rilsan®PA11 系列产品

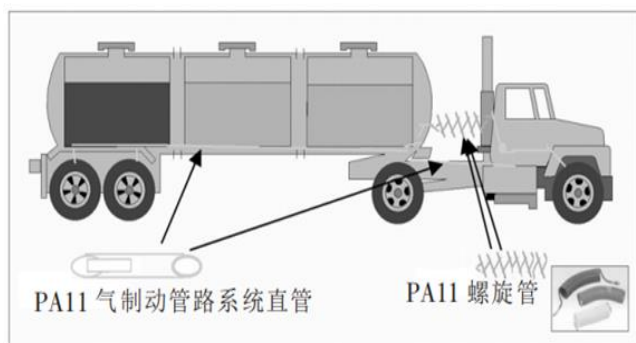
材料类型	性质	典型应用	生物含量 (%)
Rilsan®PA11	优异的柔韧性、耐冲击性、耐候性，出色的低吸湿性	汽车管路，燃油管理系统，汽车用接头，油气管路，气动/液动管路	100
Rilsan®Fine Powders	PA11 粉末涂料	金属防腐，高性能 3D 打印零部件	100

资料来源：阿科玛官网、开源证券研究所

PA11 是全球应用最广泛的载货车气制动管路材料，市场需求广阔。由于 PA11 优异而稳定的性能表现，PA11 逐渐替代了传统橡胶管及金属管的应用，目前是全球应用最广泛的载货车气制动管路材料。重型卡车的气制动管路系统需要长期耐受正压、高温、低温等动态环境，同时还需要具有极高的机械冲击强度并耐受各种化学品的腐蚀，根据《道路车辆-气制动系统用尼龙（聚酰胺）管》(QC/T80-2011)，用于制造气制动系统管材为 100%PA11 或 PA12 原生料。根据阿科玛统计数据，一辆普通的重型卡车（包括拖车）大约需要使用 300 米长的气制动管路才能确保其在长期运输服务时带来安全、有效的制动。结合《制动软管的结构、性能要求及试验方法》(GB16897-2010)对制动软管的规格要求，针对国内重型卡车气制动管路对 PA11 的需求量，我们进行如下测算：(1)根据《汽车和挂车类型的术语和定义》(GB/T3730.1-

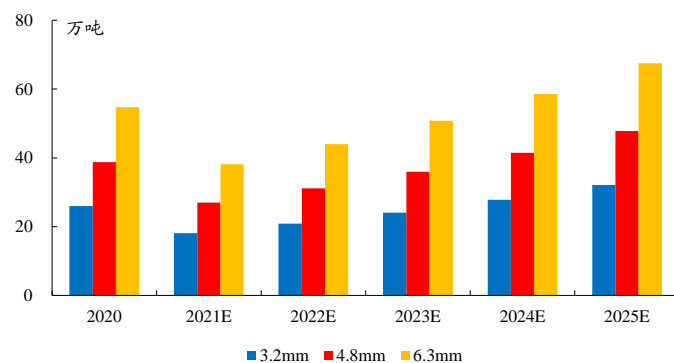
2001), 将 Wind 商用柴油汽车分类中的中、大型柴油客车, 中、重型柴油货车, 以及半挂牵引柴油车归类为重型柴油车, 其他为轻型柴油车; 则 2020 年我国重柴产量为 115.5 万辆, 2015-2020 年产量复合增速为 15.9%; 对于重柴市场, 由于 2021 年前半年高、后半年低的景象, 假设 1-4 月的产量占比为 50%, 预计我国重柴市场 2021 年产量为 100.68 万辆; (2) 假设重型卡车气制动管路中 PA11 用量占比为 80%。根据测算结果, 2021 年国内重型卡车公称内径规格 3.2/4.8/6.3mm 的气制动管路对 PA11 需求量对应为 18.12/27.03/38.15 万吨; 考虑到同期国内重型卡车产量约占全球产量的 22%, 可知全球重卡市场对 PA11 材料的需求更为广阔。

图3: PA11 广泛用于车辆气制动管路材料



资料来源: CNKI、开源证券研究所

图4: 预计国内重卡市场对 PA11 材料的需求逐年增长



数据来源: Wind、阿科玛官网、《制动软管的结构、性能要求及试验方法》、开源证券研究所

表4: 国内重卡市场对 PA11 材料需求广阔

公称内径 (mm)	质量 (g/76mm)	单车用量 (kg)	2020	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E
3.2	57	225.00	25.99	18.12	20.90	24.11	27.80	32.07
4.8	85	335.53	38.75	27.03	31.17	35.95	41.46	47.82
6.3	120	473.68	54.71	38.15	44.00	50.75	58.53	67.51

数据来源: Wind、阿科玛官网、《制动软管的结构、性能要求及试验方法》、开源证券研究所

2、本周新材料股票行情：79.51%个股周度上涨

2.1、重点标的跟踪：继续看好斯迪克、彤程新材、昊华科技等

表5：重点覆盖标的跟踪

覆盖个股	首次覆盖时间	项目	公司信息跟踪
斯迪克	2021/02/03	核心逻辑	中国高端制造崛起亟需国产胶膜材料配套，公司是少数实现 OCA 产品取得终端客户认证的国内厂商，我们看好公司通过持续的研发投入和数据积累，实现“胶×膜”产品矩阵在新产品、新客户、新市场的不断延伸。
瑞联新材	2020/09/22	核心逻辑	公司是国内极少数同时具备规模化研发生产 OLED 材料和液晶材料的企业，并成功拓展了医药中间体 CMO/CDMO 业务。我们看好公司受益于 OLED 显示的快速渗透，进一步拓展自身核心技术在医药 CDMO 行业的延伸应用。
昊华科技	2020/09/09	核心逻辑	公司整合大股东中国昊华下属 12 家研究院，形成特种气体、氟材料、航空材料三大类主营业务，具备极强的研发实力和成果转化能力。随着特种气体、高端氟树脂、特种涂料项目建成投产，以及航天军工材料持续景气向上，公司有望进入高速增长的新阶段。
濮阳惠成	2020/08/12	核心逻辑	公司作为国内顺酐酸酐衍生物绝对龙头，凭借产品线齐全的优势以及产能的大幅扩张，有望抢占更大份额。同时，公司有机光电材料中间体将受益于 OLED 显示的快速渗透。
万润股份	2020/05/27	核心逻辑	公司业务横跨信息材料、环保材料和大健康三大板块，目前在建及规划产能充足，新一轮资本开支开启，中长期成长路径清晰。我们预计需求最差的阶段已经过去，公司海外业务风险将逐渐降低，2021 年公司沸石业务将充分受益重型车国六标准的全面执行。
彤程新材	2020/02/21	核心逻辑	公司践行“做强主业、两翼齐飞”的发展战略，汽车行业复苏带动主业轮胎用橡胶助剂需求增长；内生外延加快电子化学品布局，致力于成为具有国际竞争力的电子化学品企业；与巴斯夫合作投建 6 万吨 PBAT 可降解塑料，预计于 2022 年第二季度建成投产。
利安隆	2020/1/3	核心逻辑	公司是全球领先的高分子材料抗老剂供应商，受益于下游烯烃扩产，市场需求广阔，我们看好公司不断投放产能以提升市场份额。公司收购康泰股份，布局千亿空间的润滑油添加剂市场，向打精细化工平台型公司的目标迈出坚实的一步。
阿科力	2019/12/08	核心逻辑	公司作为国内聚醚胺龙头，长期受益于碳中和背景下风电叶片材料的需求增长。公司 COC/COP 高透光材料开发进展顺利，有望打破日本瑞翁、宝理的垄断。

资料来源：Wind、开源证券研究所

2.2、公司公告统计：洁美科技、晶瑞股份等发布业绩预告

表6：本周业绩/经营情况公告

公司简称	发布日期	公告内容
洁美科技	2021/7/9	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 2.18-2.25 亿元，同比增长 50.00%-55.00%。
晶瑞股份	2021/7/6	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 1.13-1.47 亿元，同比增长 456.58%-623.56%。
深天马 A	2021/7/8	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 11.6-13 亿元，同比增长 55.83%-74.63%。
诚志股份	2021/7/7	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 7.3-7.5 亿元，同比增长 453.92%-463.62%。
国风塑业	2021/7/6	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 1.65 亿元，同比增长约 470%。
天奈科技	2021/7/2	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 1.1-1.5 亿元，同比增长 235.41%-357.37%。
中石科技	2021/7/9	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 6,984.80-7,619.78 万元，同比增长 10%-20%。
瑞丰高材	2021/7/7	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 7,100-7,500 万元，同比增长 80%-90%。

公司简称	发布日期	公告内容
新宙邦	2021/7/10	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 4.28-4.52 亿元，同比增长 127.09%-139.88%。
联泓新科	2021/7/7	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 5.36-5.42 亿元，同比增长 133.53%-136.14%。
阳谷华泰	2021/7/9	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 1.77-1.87 亿元，同比增长 570.77%-608.66%。
泛亚微透	2021/7/8	业绩预增：公司 2021 年上半年预计实现归母净利润 3,000-3,500 万元，同比增长 69.78%-98.08%。

资料来源：Wind、开源证券研究所

表7：本周增减持/解禁/回购/质押公告

公司简称	发布日期	公告内容
斯迪克	2021/7/5	解禁：公司 2020 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售股份数量为 71.69 万股，占公司总股本的 0.38%；本次实际可上市流通的限制性股票数量为 67.57 万股，占公司总股本的 0.36%。本期限限制性股票上市流通日为 2021 年 7 月 8 日。
中芯国际	2021/7/9	解禁：公司本次限售股上市流通数量为 7.75 亿股，占公司总股本的 9.81%；本次上市流通的限售股全部为战略配售股份，上市流通日期为 2021 年 7 月 16 日。
水晶光电	2021/7/9	解禁：公司第四期员工持股计划第二批股票将于 2021 年 7 月 11 日解锁，解锁股数为 553.16 万股，占公司目前总股本的 0.45%。
天奈科技	2021/7/7	股权转让：公司股东 GRC SinoGreen Fund III, L.P. 询价转让价格为 105.01 元/股，转让股票数量为 232 万股，占总股本的 0.01%。
多氟多	2021/7/9	股权质押：公司控股股东李世江将其所持有公司股份 500 万股进行质押，占公司总股本的 1.36%。
雅克科技	2021/7/7	解除质押再质押：公司控股股东及实际控制人沈琦、沈毅本次均解除质押公司股份 1152 万股，占公司总股本的 2.49%；本次质押公司股份 850 万股，占公司总股本的 1.84%。
光华科技	2021/7/6	减持预披露：公司股东新余创景拟通过集中竞价和大宗交易方式减持不超过 1,129.41 万股公司股份，占公司总股本的 3%。
福斯特	2021/7/6	减持预披露：公司股东同德实业拟通过集中竞价或大宗交易方式减持不超过 1,858.93 万股公司股份，占公司总股本的 2%。
鼎龙股份	2021/7/6	解禁：公司本次解除限售股份数量为 691.53 万股，占公司股本总额的 0.74%，本次解除限售股份的上市流通日期为 2021 年 7 月 9 日。
南大光电	2021/7/7	解禁：公司本次符合解除限售条件的激励对象共计 9 人，本次限制性股票解除限售数量为 109 万股，占公司股本总额的 0.27%。
江化微	2021/7/10	减持结果：公司董事及高级管理人员姚玮累计减持公司股份 6.63 万股，占公司总股本的 0.03%。
联瑞新材	2021/7/6	减持预披露：公司监事姜兵拟减持公司股份不超过 4 万股，占公司总股本的 0.05%；朱刚拟减持公司股份不超过 1 万股，占公司总股本的 0.01%。
扬帆新材	2021/7/5	减持结果：公司高级管理人员朱俊飞、陶明、上官云明已减持公司股份 7.94 万股，占公司总股本的 0.03%。
万盛股份	2021/7/8	解除质押：公司实际控制人之一高献国本次解除质押公司股份 1,449 万股，占公司总股本的 2.99%。
赛伍技术	2021/7/9	解除质押：公司股东上海汇至本次解除质押公司股份 300 万股，占公司总股本的 0.75%。

资料来源：Wind、开源证券研究所

表8: 本周投资/融资/补助公告

公司简称	发布日期	公告内容
利安隆	2021/7/6	增资: 公司及投资人王岩松分别以 3,780 万元、2,337 万元向优尼克进行增资, 公司以增资的方式取得标的公司 34% 股权, 增资完成后, 标的公司的注册资本变更为 1.11 亿元。
京东方 A	2021/7/8	定增获准: 公司非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会核准。
TCL 科技	2021/7/10	增发获受理: 公司非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会受理。
福斯特	2021/7/6	发行可转债: 公司拟公开发行总额不超过 24 亿元 (含 24 亿元) 可转换公司债券, 用于建设“年产 4.2 亿平方米感光干膜项目”、“年产 2.4 万吨碱溶性树脂项目”、“年产 1,000 万平方米挠性覆铜板项目”和补充流动资金, 其中公司拟投资 6.65 亿元建设年产 1,000 万平方米挠性覆铜板项目。
金宏气体	2021/7/9	资金投向: 公司本次拟使用不超过 2.28 亿元的超募资金永久补充流动资金, 占超募资金总额的 29.93%。
三环集团	2021/7/9	增发获受理: 公司向特定对象发行股票申请获得深交所受理。

资料来源: Wind、开源证券研究所

表9: 本周其他公告

公司简称	发布日期	公告内容
利安隆	2021/7/6	获专利证书: 公司及子公司利安隆凯亚 (河北) 新材料有限公司取得了 1 项发明专利证书, 属于抗老化助剂制备工艺领域; 天津利安隆新材料股份有限公司子公司取得了 1 项实用新型专利证书。
蓝晓科技	2021/7/9	获专利证书: 公司取得 1 项发明专利证书, 名称为“一种用于从红土镍矿浸提液中回收金属镍、钴的方法”。
永太科技	2021/7/3	提供担保: 公司为全资子公司上海浓辉 4,000 万元的授信提供担保, 担保期限为一年。
银禧科技	2021/7/7	收到警示函: 公司及相关责任人员因未及时披露重大股权交易事项后续进展情况等于近日收到中国证券监督管理委员会广东监管局下发的《行政监管措施决定书》。
中环股份	2021/7/10	股权激励: 公司 2021 年股票期权激励计划授予条件已经成就, 决定向符合授予条件的 34 名激励对象授予 485.68 万份股票期权。

资料来源: Wind、开源证券研究所

2.3、股票涨跌排行: 新纶科技、光华科技等领涨

本周新材料板块的 122 只个股中, 有 97 只周度上涨 (占比 79.51%), 有 25 只周度下跌 (占比 20.49%)。7 日涨幅前五名的个股分别是: 新纶科技、光华科技、兴森科技、雅克科技、新宙邦; 7 日跌幅前五名的个股分别是: 共创草坪、瑞丰新材、松井股份、皇马科技、奥福环保。

表10: 新材料板块个股 7 日涨幅前十: 新纶科技等本周领涨

涨幅排名	证券代码	股票简称	本周五(07.09) 收盘价	股价周涨跌幅	股价 30 日涨跌幅	股价 120 日涨跌幅
1	002341.SZ	新纶科技	6.06	27.31%	40.28%	80.36%
2	002741.SZ	光华科技	19.28	22.34%	22.72%	39.11%
3	002436.SZ	兴森科技	12.42	21.17%	24.20%	38.46%
4	002409.SZ	雅克科技	91.09	19.15%	26.90%	59.92%
5	300037.SZ	新宙邦	117.51	18.70%	27.04%	63.28%
6	603938.SH	三孚股份	46.90	18.43%	100.34%	92.29%
7	003022.SZ	联泓新科	36.00	18.11%	58.03%	32.30%

8	000050.SZ	深天马 A	15.91	17.76%	15.29%	11.88%
9	603155.SH	新亚强	53.38	16.32%	23.28%	50.62%
10	300221.SZ	银禧科技	8.25	16.03%	4.43%	13.95%

数据来源: Wind、开源证券研究所

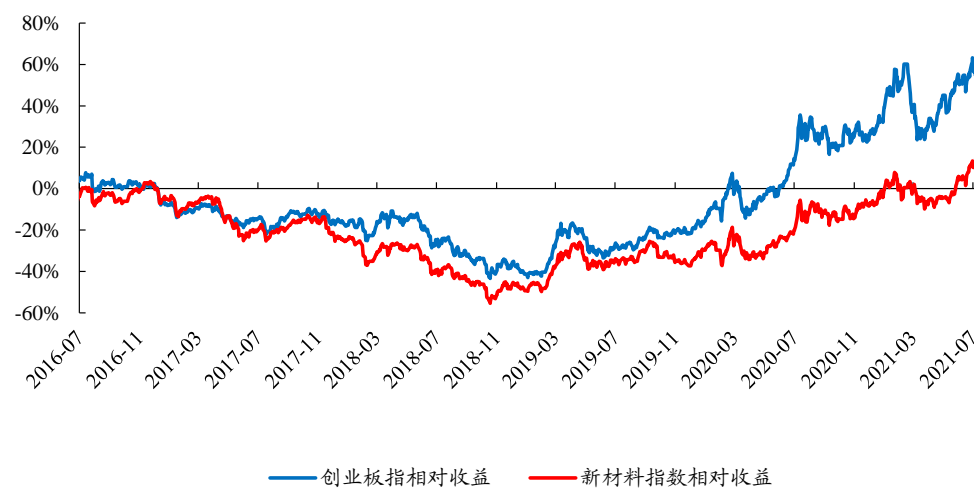
表11: 新材料板块个股 7 日跌幅前十: 共创草坪等本周领跌

涨幅排名	证券代码	股票简称	本周五(07.09) 收盘价	股价周涨跌幅	股价 30 日涨跌幅	股价 120 日涨跌幅
1	605099.SH	共创草坪	38.28	-13.78%	-8.07%	26.00%
2	300910.SZ	瑞丰新材	91.50	-7.97%	-22.33%	39.59%
3	688157.SH	松井股份	115.90	-7.72%	3.49%	42.73%
4	603181.SH	皇马科技	16.47	-6.95%	-2.77%	-5.89%
5	688021.SH	奥福环保	45.51	-5.82%	1.07%	-18.00%
6	603722.SH	阿科力	47.10	-4.27%	10.82%	70.34%
7	601208.SH	东材科技	12.52	-3.88%	-21.75%	-3.32%
8	300829.SZ	金丹科技	63.94	-3.56%	18.91%	-9.37%
9	002324.SZ	普利特	11.12	-3.05%	-17.26%	-34.89%
10	002810.SZ	山东赫达	41.13	-3.02%	-15.39%	-24.68%

数据来源: Wind、开源证券研究所

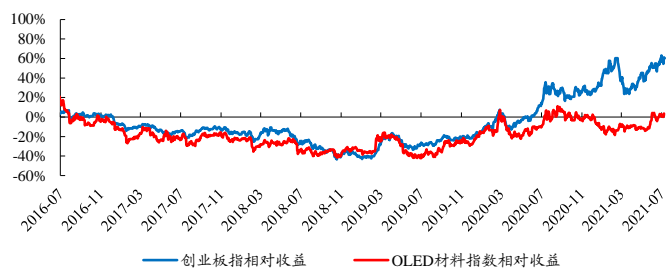
3、上周板块行情: 新材料指数跑赢创业板指数 6.91%

新材料指数上涨 9.17%，表现强于创业板指。截至本周五（07 月 09 日），上证综指收于 3,524.09 点，较上周五（07 月 02 日）上涨 0.15%；创业板指报 3,409.31 点，较上周五上涨 2.26%。新材料指数上涨 9.17%，跑赢创业板指 6.91%；OLED 材料指数上涨 6.98%，跑赢创业板指 4.72%；半导体材料上涨 9.37%，跑赢创业板指 7.11%；膜材料指数上涨 10.3%，跑赢创业板指 8.04%；添加剂指数上涨 0.67%，跑输创业板指 1.59%；碳纤维指数上涨 10.23%，跑赢创业板指 7.97%；尾气治理指数上涨 2.64%，跑赢创业板指 0.37%。

图5: 2016 年起新材料指数 VS 创业板指数涨跌幅


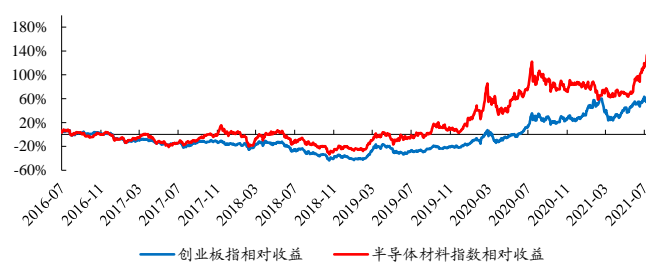
数据来源: Wind、开源证券研究所

图6：2016年起OLED材料指数 VS 创业板指数涨跌幅



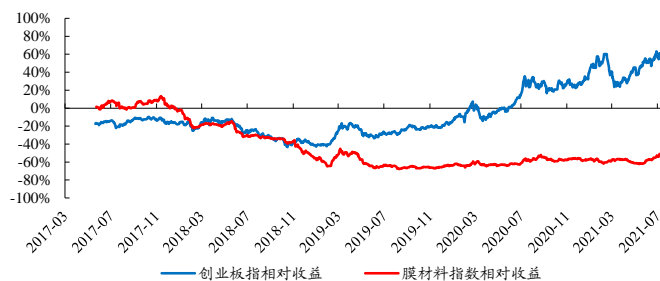
数据来源：Wind、开源证券研究所

图7：2016年起半导体材料指数 VS 创业板指数涨跌幅



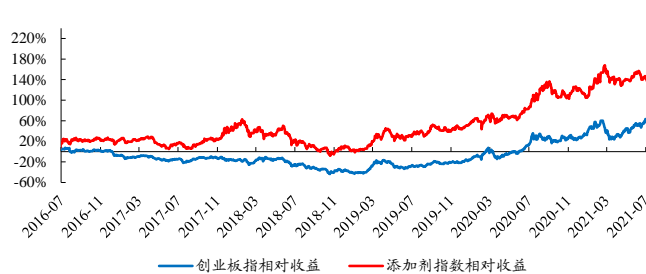
数据来源：Wind、开源证券研究所

图8：2017年起膜材料指数 VS 创业板指数涨跌幅



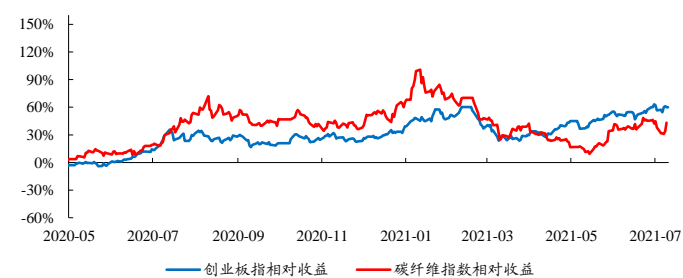
数据来源：Wind、开源证券研究所

图9：2016年起添加剂指数 VS 创业板指数涨跌幅



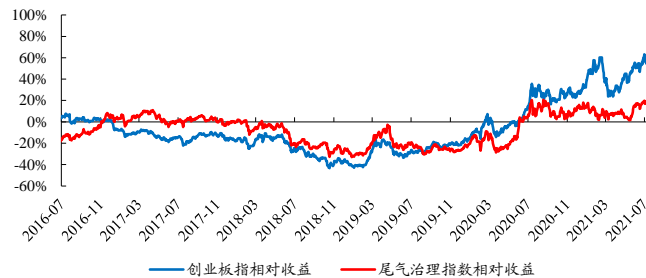
数据来源：Wind、开源证券研究所

图10：2020年起碳纤维指数 VS 创业板指数涨跌幅



数据来源：Wind、开源证券研究所

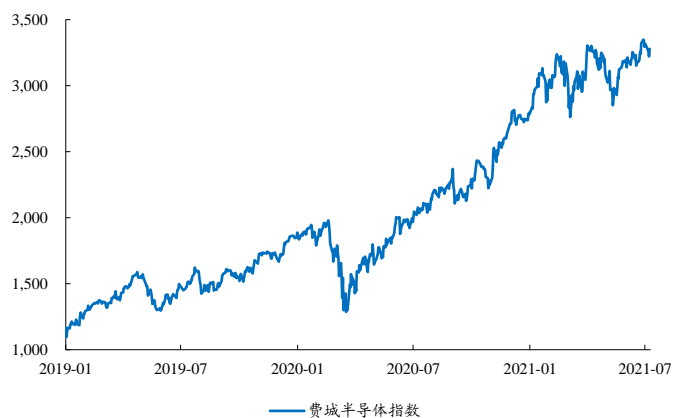
图11：2016年起尾气治理指数 VS 创业板指数涨跌幅



数据来源：Wind、开源证券研究所

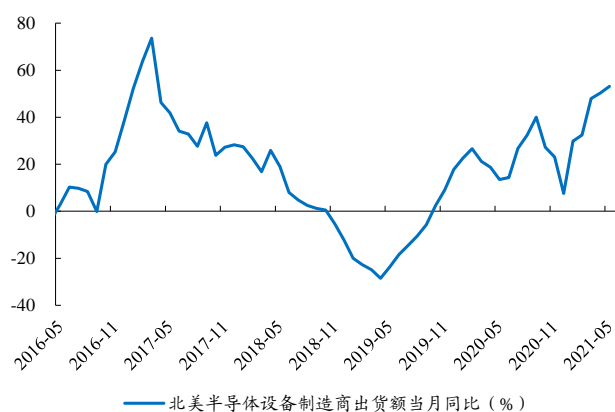
4、产业链数据跟踪：液晶面板高景气，6月32寸液晶面板价格上涨1美元

图12: 上周费城半导体指数下跌 1.1%



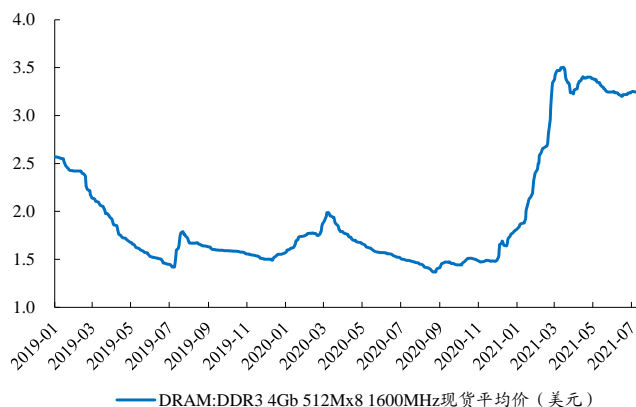
数据来源: Wind、开源证券研究所

图13: 5月北美半导体设备制造商出货额同比增速上升



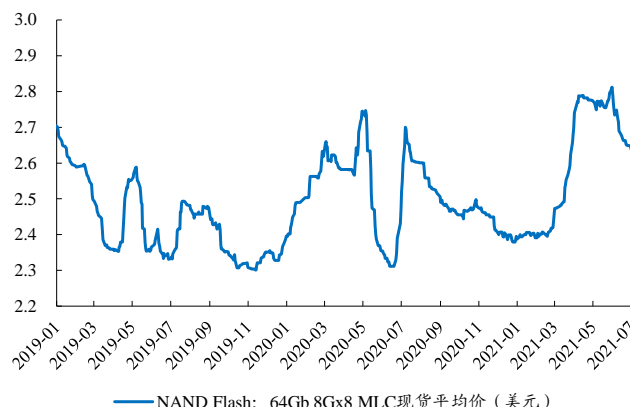
数据来源: Wind、开源证券研究所

图14: 上周 DRAM 价格下跌 0.09%



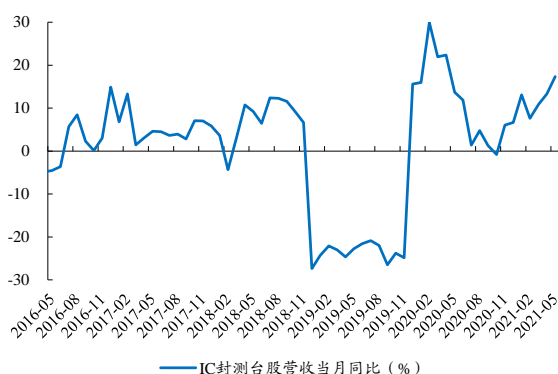
数据来源: Wind、开源证券研究所

图15: 上周 NAND 价格下跌 1.52%



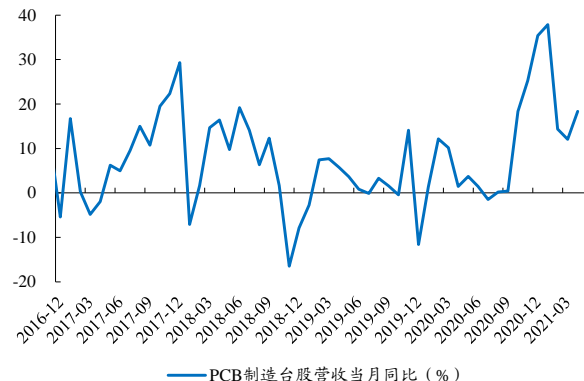
数据来源: Wind、开源证券研究所

图16: 5月 IC 封测台股营收同比增速上升



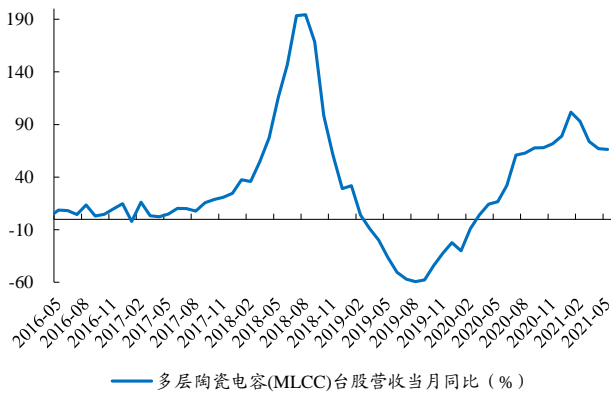
数据来源: Wind、开源证券研究所

图17: 5月 PCB 制造台股营收同比增速上升



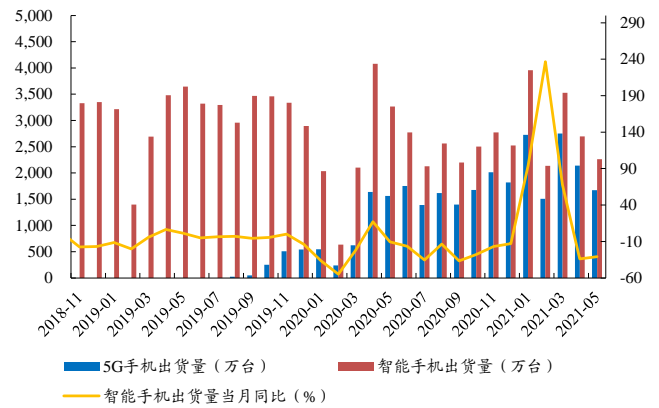
数据来源: Wind、开源证券研究所

图18: 5月 MLCC 台股营收同比增速下降



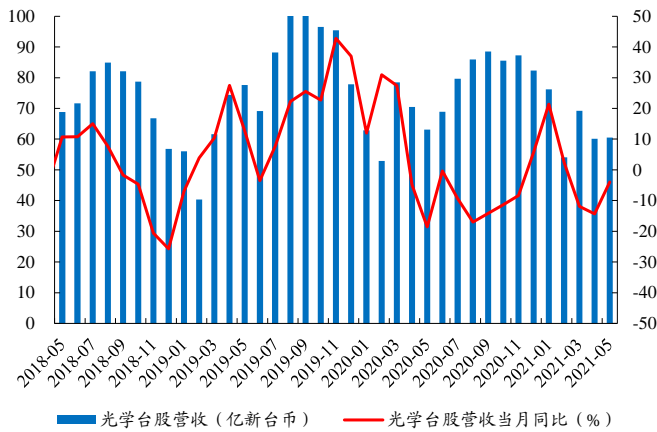
数据来源: Wind、开源证券研究所

图19: 5月智能手机出货量同比下降30.8%



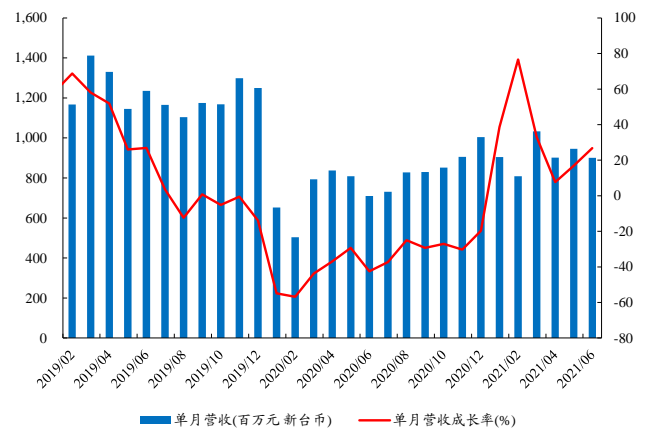
数据来源: Wind、开源证券研究所

图20: 5月光学台股营收同比减少3.98%



数据来源: Wind、开源证券研究所

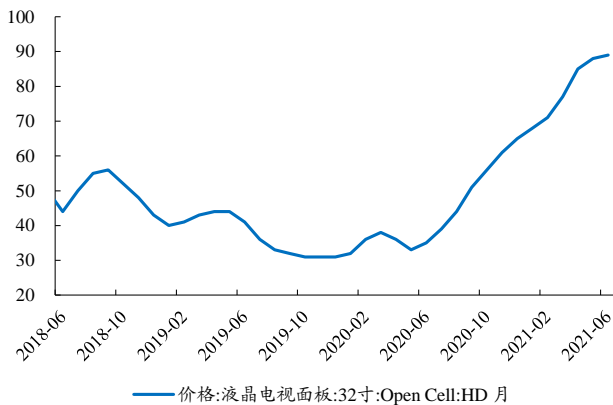
图21: 6月诚美材营收同比增长26.78%



数据来源: Wind、开源证券研究所

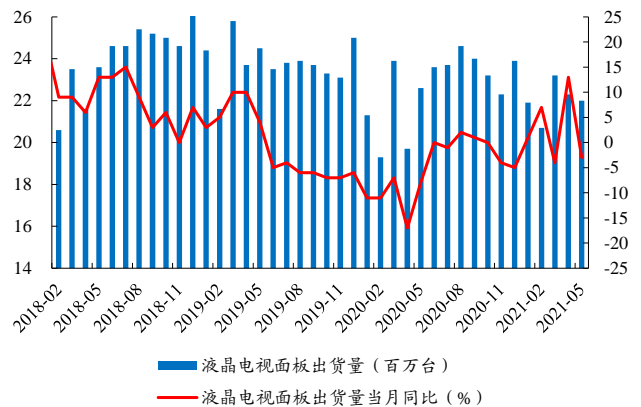
注: 诚美材 2019 年偏光板营收占比 99.65%。

图22: 6月32寸液晶面板价格上涨1美元



数据来源: Wind、开源证券研究所

图23: 5月液晶电视面板出货量同比减少3%



数据来源: Wind、开源证券研究所

5、风险提示

技术突破不及预期，行业竞争加剧，原材料价格波动等。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在 -5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的6~12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中A股基准指数为沪深300指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普500或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。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。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn