化工新材料

优于大市（维持）

可降解塑料又一国家标准出台，2022 年半导体销售额再创新高

证券分析师

李骥

资格编号：S0120521020005

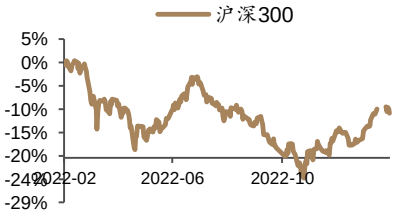
邮箱：liji3@tebon.com.cn

研究助理

沈颖洁

邮箱：shenyj@tebon.com.cn

市场表现



相关研究

1. 《化工行业周报（20230113-20230120）-烟台纽士达 1.5 万吨粗旦氨纶项目一次性试车成功，鲁西集团二氧化碳加氢制甲醇中试装置开车》，2023.1.29
2.《工信部等三部门开展重点新材料首批次应用保险补偿机制试点工作，台积电与力积电高管预期半导体市场下半年有望复苏》，2023.1.29
3.《百合花（603823.SH）:有机颜料国内龙头，乘钠离子电池东风》，2023.1.19
4.《唯赛勃（688718.SH）：国内膜分离材料龙头，布局盐湖提锂强化竞争优势》，2023.1.19
5. 《化工行业周报（20230108-20230113）-全国工业和信息化工作会议强调优化布局乙烯煤化工等重大项目，六部门联合发文明确非粮生物基材料重点发展方向》，2023.1.15

投资要点：

- **本周行情回顾。**本周，Wind 新材料指数收报 4710.05 点，环比上涨 3.13%。其中，涨幅前五的有三祥新材(22.98%)、皖维高新(15.42%)、阿拉丁(12.23%)、濮阳惠成(11.65%)、奥来德(9.81%)；跌幅前五的有泛亚微透(-11.21%)、赛伍技术(-5%)、福斯特(-3.61%)、仙鹤股份(-2.1%)、联泓新科(-2.07%)。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 7218.46 点，环比上涨 2.62%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1021.68 点，环比上涨 2.14%；中信三级行业有机硅材料指数收报 9409.56 点，环比上涨 2.43%；中信三级行业碳纤维指数收报 4329.45 点，环比下跌 0.31%；中信三级行业锂电指数收报 4084.55 点，环比上涨 1.03%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1996.66 点，环比上涨 4.22%。

- **可降解塑料又一国家标准出台。**2 月 1 日，由全国生物基材料及降解制品标准化技术委员会（TC380）和全国环境管理标准化技术委员会（TC207）共同归口的国家推荐性标准《塑料 生物基塑料的碳足迹和环境足迹 第 1 部分：通则》正式实施。《塑料 生物基塑料的碳足迹和环境足迹 第 1 部分：通则》规定了生物基塑料制品碳足迹和环境足迹的通则和系统边界，是 GB/T 41638 系列其他标准的引言和指导性文件。本文件适用于含生物基或石油基成分的塑料制品、塑料材料和高分子树脂。本文件旨在根据 ISO 14040 和 ISO 14044，提供适用于生物基制品（不包括食品、饲料和能源）的具体生命周期评价要求和指南。本文件可为生命周期的评价和应用提供信息和指导，包括如生物基制品产品类别规则（PCR）的制定等。本标准的出台，为生物基塑料碳足迹和环境足迹的评价提供了标准技术依据的基础，将助推塑料行业碳中和标准体系的建立，引导行业绿色低碳发展。该标准等同采用 ISO 国际标准 ISO 22526-1:2020，是塑料-生物基塑料的碳足迹和环境足迹系列标准的第 1 部分，系列标准还包括：第 2 部分：材料碳足迹、第 3 部分：工艺碳足迹-量化要求与准则、第 4 部分：环境（综合）足迹（生命周期评估）、第 5 部分：报告与评估。（资料来源：化工新材料）

- **2022 年半导体销售额再创新高。**2 月 4 日，据半导体产业协会(SIA)公布数据显示，2022 年全球半导体销售额从 2021 年的 5,559 亿美元增长了 3.2%，达到创纪录的 5,735 亿美元。其中，2022 年第四季度，全球半导体销售额同比下降 14.7%至 1,302 亿美元，比 2022 年第三季度的销售额下降 7.7%。SIA 还表示，12 月的销售额比 2022 年 11 月减少 4.4%，至 434 亿美元。按地区划分，2022 年美洲市场的销售额增幅最大，达到了 16.0%，中国仍然是最大的半导体市场，销售额为 1803 亿美元，但与 2021 年相比下降了 6.3%，欧洲和日本的年销售额也有所增长，分别为 12.7%和 10.0%。与 2022 年 11 月相比，12 月所有地区的销售额均有所下降：欧洲下降了 0.7%、日本下降 0.8%，亚太/所有其它地区下降 3.5%，中国下降 5.7%，美洲下降了 6.5%。（资料来源：半导体前沿）

- **重点标的推荐：半导体材料国产化加速，下游晶圆厂扩产迅猛，看好头部企业产业红利优势最大化。**光刻胶板块为我国自主可控之路上关键核心环节，看好彤程新材在进口替代方面的高速进展。特气方面，华特气体深耕电子特气领域十余年，不断创新研发，实现进口替代，西南基地叠加空分设备双重布局，一体化产业链版图初显，建议重点关注**华特气体**。电子化学品方面，下游晶圆厂逐步落成，芯片产能有望持续释放，建议关注：**安集科技、鼎龙股份**。**下游需求推动产业升级和革新，行业迈入高速发展期。**国内持续推进制造升级，高标准、高性能材料需求将逐步释放，新材料产业有望快速发展。国瓷材料三大业务保持高增速，有条不紊打造齿科巨头，新能源业务爆发式增长，横向拓展、纵向延伸打造新材料巨擘，建议重点关

注新材料平台型公司**国瓷材料**。高分子材料的性能提升离不开高分子助剂，国内抗老化剂龙头利安隆，珠海新基地产能逐步释放，凭借康泰股份，进军千亿润滑油添加剂，打造第二增长点，建议重点关注国内抗老化剂龙头**利安隆**。碳中和背景下，绿电行业蓬勃发展，光伏风电装机量逐渐攀升，建议关注上游原材料金属硅龙头企业**合盛硅业**、EVA 粒子技术行业领先的**联泓新科**、拥有三氯氢硅产能的**新安股份**以及**三孚股份**。

- **风险提示：**下游需求不及预期，产品价格波动风险，新产能释放不及预期等。

行业相关股票

股票代码	股票名称	EPS(元/股) 2021	2022E	2023E	PE 2021	2022E	2023E	投资上期	评级本期
300285	国瓷材料	0.79	0.64	0.92	41	51	36	买入	买入
002810	山东赫达	0.96	1.20	1.57	64	21	16	买入	买入
002409	雅克科技	0.70	1.31	1.82	115	41	30	买入	买入
688550	瑞联新材	2.44	3.09	3.89	41	17	14	买入	买入
688300	联瑞新材	1.39	1.51	2.18	80	40	27	买入	买入
688268	华特气体	1.07	1.81	2.56	84	46	33	买入	买入
300019	硅宝科技	0.68	0.78	1.0958	25	22	16	买入	买入

资料来源：Wind，德邦研究所

注：公司估值来自于 Wind 一致预测，其中华特气体估值为德邦预测，收盘价更新于 2 月 3 日。

内容目录

1. 整体市场行情回顾 5
2. 重点关注公司周行情回顾 6
2.1. 周涨跌幅前十 6
2.2. 重要公告 7
2.3. 重点公司估值一览 7
3. 近期行业热点跟踪 9
3.1. 可降解塑料又一国家标准出台 9
3.2. SKC 半导体事业部更名并进军新事业 9
3.3. 又一 A 股公司打入 ASML 供应链，国内电子特气厂商遇良机 10
3.4. 中石油入局风口新材料 PHA 10
3.5. 2022 年半导体销售额再创新高 11
4. 相关数据追踪 11
5. 风险提示 13

图表目录

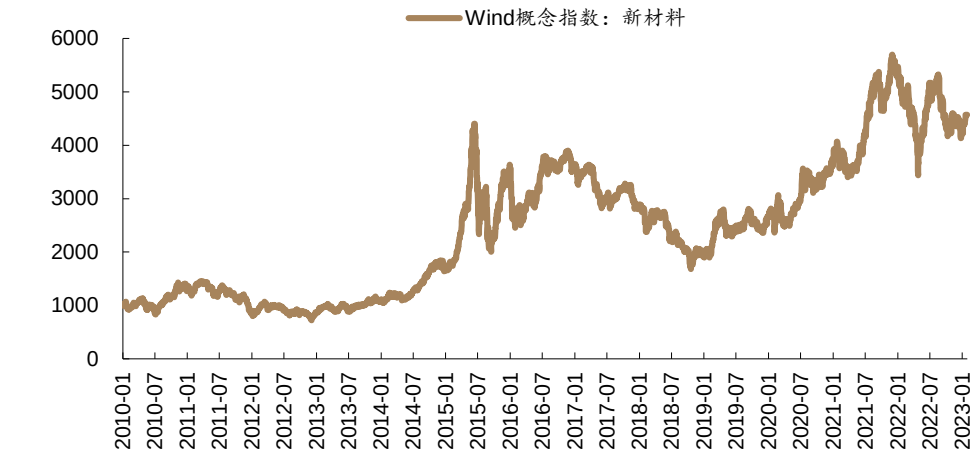
图 1：Wind 概念新材料指数 5
图 2：申万行业半导体材料指数 5
图 3：申万行业显示器件指数 5
图 4：中信行业有机硅指数 5
图 5：中信行业碳纤维指数 5
图 6：中信行业锂电化学品指数 6
图 7：Wind 概念可降解塑料指数 6
图 8：费城半导体指数 11
图 9：国产集成电路当月出口金额（万美元） 11
图 10：国产集成电路当月进口金额（万美元） 11
图 11：NAND Flash 日度价格图（美元） 12
图 12：DRAM DDR3 日度价格图（美元） 12

表 1：本周涨跌幅前十 6
表 2：本周涨跌幅后十 6
表 3：重点公司估值表 7

1. 整体市场行情回顾

本周，Wind 新材料指数收报 4710.05 点，环比上涨 3.13%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 7218.46 点，环比上涨 2.62%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1021.68 点，环比上涨 2.14%；中信三级行业有机硅材料指数收报 9409.56 点，环比上涨 2.43%；中信三级行业碳纤维指数收报 4329.45 点，环比下跌 0.31%；中信三级行业锂电指数收报 4084.55 点，环比上涨 1.03%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1996.66 点，环比上涨 4.22%。

图 1：Wind 概念新材料指数



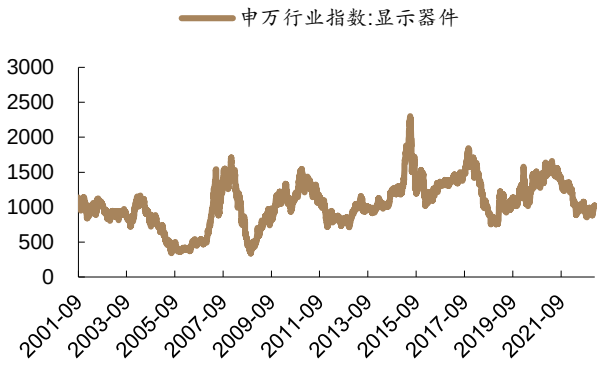
资料来源：Wind，德邦研究所

图 2：申万行业半导体材料指数



资料来源：Wind，德邦研究所

图 3：申万行业显示器件指数



资料来源：Wind，德邦研究所

图 4：中信行业有机硅指数

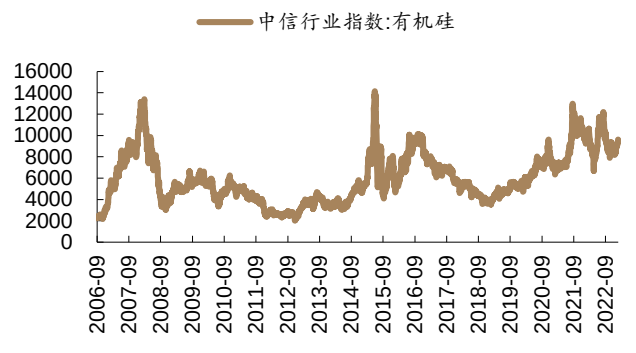
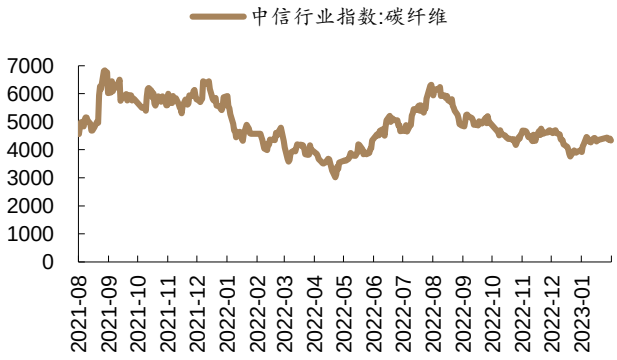
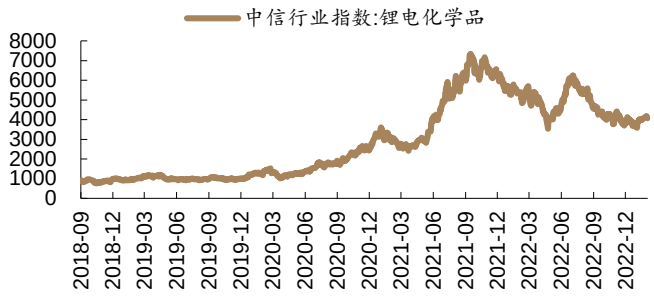


图 5：中信行业碳纤维指数



资料来源：Wind，德邦研究所

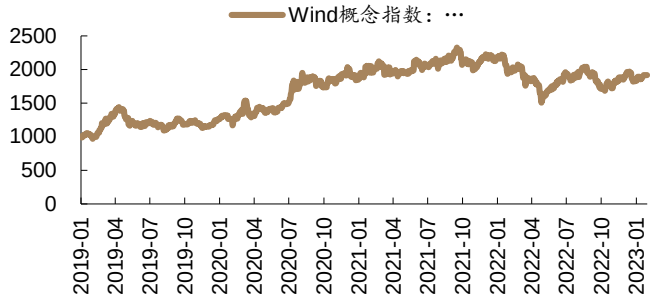
图 6：中信行业锂电化学品指数



资料来源：Wind，德邦研究所

资料来源：Wind，德邦研究所

图 7：Wind 概念可降解塑料指数



资料来源：Wind，德邦研究所

2. 重点关注公司周行情回顾

2.1. 周涨跌幅前十

本周，涨幅前十的公司分别为：三祥新材(22.98%)、皖维高新(15.42%)、阿拉丁(12.23%)、濮阳惠成(11.65%)、奥来德(9.81%)、上海新阳(8.36%)、瑞联新材(8.2%)、凯盛科技(7.97%)、联瑞新材(6.86%)、晨光新材(6.67%)。

表 1：本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	603663	三祥新材	22.98%	51.11
2	600063	皖维高新	15.42%	156.76
3	688179	阿拉丁	12.23%	63.43
4	300481	濮阳惠成	11.65%	96.32
5	688378	奥来德	9.81%	64.35
6	300236	上海新阳	8.36%	102.79
7	688550	瑞联新材	8.20%	52.73
8	600552	凯盛科技	7.97%	103.62
9	688300	联瑞新材	6.86%	74.22
10	605399	晨光新材	6.67%	90.72

资料来源：Wind，德邦研究所
备注：以上数据采取 2 月 3 日收盘价。

本周，跌幅前十的公司分别为：泛亚微透(-11.21%)、赛伍技术(-5%)、福斯特(-3.61%)、仙鹤股份(-2.1%)、联泓新科(-2.07%)、国瓷材料(-0.79%)、建龙微纳(-0.77%)、杉杉股份(-0.68%)、普利特(-0.44%)、金博股份(-0.35%)。

表 2：本周涨跌幅后十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	688386	泛亚微透	-11.21%	42.80
2	603212	赛伍技术	-5.00%	142.37
3	603806	福斯特	-3.61%	948.73
4	603733	仙鹤股份	-2.10%	214.33
5	003022	联泓新科	-2.07%	494.03
6	300285	国瓷材料	-0.79%	328.95
7	688357	建龙微纳	-0.77%	67.09

8	600884	杉杉股份	-0.68%	431.74
9	002324	普利特	-0.44%	185.99
10	688598	金博股份	-0.35%	230.48

资料来源：Wind，德邦研究所
备注：以上数据采取 2 月 3 日收盘价。

2.2. 重要公告

【奥福环保（688021.SH）】1 月 31 日，公司发布 2022 年度业绩预告。公司预计 2022 年度实现归属于母公司所有者的净利润为-550.00 万元到-820.00 万元，与上年同期相比，将出现亏损；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为-1,670.00 万元到-1,940.00 万元

【多氟多（002407.SZ）】1 月 30 日，公司发布 2022 年度业绩预告。公司预计 2022 年年度实现归属于上市公司股东的净利润盈利:193,000 万元－203,000 万元，比上年同期增长：53.21%-61.15%；扣除非经常性损益后的净利润盈利：180,000 万元－190,000 万元比上年同期增长：45.69%-53.78%；基本每股收益盈利：2.5 元/股－2.8 元/股。

【联创股份（300343.SZ）】1 月 30 日，公司发布 2022 年年度业绩预告。公司预计 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润盈利：75,000 万元－88,000 万元，比上年同期增长:161% -206%;扣除非经常性损益后的净利润盈利:65,790 万元－78,790 万元，比上年同期增长：136% -182%。

【安集科技(688019.SH)】1 月 31 日,公司发布 2022 年年度业绩预增公告。公司预计 2022 年实现营业收入约 109,000.00 万元到 106,000.00 万元，与上年同期相比，将增加约 40,333.94 万元到 37,333.94 万元，同比增加约 58.74%到 54.37%。归属于母公司所有者的净利润约 33,200.00 万元到 27,200.00 万元，与上年同期相比,将增加约 20,691.59 万元到 14,691.59 万元,同比增加约 165.42%到 117.45%。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润约 33,600.00 万元到 27,500.00 万元,与上年同期相比，将增加约 24,489.25 万元到 18,389.25 万元，同比增加约 268.79%到 201.84%。

【泛亚微透（688386.SH）】1 月 30 日，公司发布 2022 年年度业绩预告。预计 2022 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 2,570 万元到 3,850 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将下降 4,069.82 万元到 2,789.82 万元，同比下降 61.29%到 42.02%。扣除非经常性损益事项后，公司预计 2022 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 1,800 万元到 3,080 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将下降 3,664.55 万元到 2,384.55 万元，同比下降 67.06%到 43.64%。

【三孚新科（688359.SH）】1 月 31 日，公司发布 2022 年年度业绩预告。公司预计 2022 年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比，将出现亏损，实现归属于母公司所有者的净利润为-5,400 万元至-6,400 万元。公司预计 2022 年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为-5,300 万元至-6,300 万元。

2.3. 重点公司估值一览

表 3：重点公司估值表

代码	证券简称	最新收盘价（元）	市值（亿元）	EPS				PE			
				2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
002129	中环股份	41.56	1343.11	1.25	2.25	2.86	3.45	33	18	15	12
300346	南大光电	32.57	177.08	0.25	0.48	0.67	0.89	185	68	48	37
002409	雅克科技	53.98	256.91	0.70	1.31	1.82	2.43	115	41	30	22
688106	金宏气体	21.07	102.33	0.34	0.52	0.77	1.03	81	40	27	20
688268	华特气体	83.79	100.81	1.07	1.81	2.56	3.51	84	46	33	24
300236	上海新阳	32.80	102.79	0.33	0.40	0.84	1.30	123	82	39	25
603078	江化微	23.02	68.29	0.19	0.47	0.68	0.98	140	49	34	23
688019	安集科技	204.26	152.59	1.67	3.59	5.49	7.71	163	57	37	26
300054	鼎龙股份	23.28	220.68	0.23	0.42	0.60	0.79	108	56	39	29
688199	久日新材	34.57	38.45	1.49	1.39	1.92	2.55	28	25	18	14
300398	飞凯材料	18.60	98.33	0.73	0.79	0.88	0.97	33	24	21	19
300655	晶瑞股份	16.01	93.69	0.34	0.29	0.41	0.57	122	55	39	28
603650	彤程新材	34.95	208.34	0.55	0.56	0.87	1.20	92	63	40	29
300487	蓝晓科技	87.70	293.88	0.93	1.54	2.21	2.82	106	57	40	31
300481	濮阳惠成	32.50	96.32	0.85	1.41	1.85	2.32	28	23	18	14
603212	赛伍技术	32.32	142.37	0.39	0.73	1.27	1.98	81	44	25	16
688181	八亿时空	41.25	39.80	2.14	2.40	2.78	3.21	22	17	15	13
688550	瑞联新材	53.59	52.73	2.44	3.09	3.89	4.74	41	17	14	11
688300	联瑞新材	59.54	74.22	1.39	1.51	2.18	2.87	80	40	27	21
688378	奥来德	62.68	64.35	1.33	1.75	2.61	3.77	60	36	24	17
603260	合盛硅业	93.24	1102.29	6.95	5.27	7.75	8.97	19	18	12	10
300041	回天新材	18.47	79.59	0.53	0.75	1.00	1.33	35	25	18	14
300019	硅宝科技	17.26	67.50	0.68	0.78	1.10	1.48	25	22	16	12
300821	东岳硅材	13.06	156.72	0.96	-	-	-	19	-	-	-
603155	新亚强	28.58	64.47	1.42	1.70	2.40	2.87	38	17	12	10
605399	晨光新材	37.76	90.72	2.23	3.03	3.76	5.08	18	12	10	7
605183	确成股份	21.69	90.55	0.72	0.98	1.20	1.45	27	22	18	15
002810	山东赫达	25.59	87.63	0.96	1.20	1.57	2.09	64	21	16	12
603806	福斯特	71.25	948.73	1.65	1.91	2.62	3.12	79	37	27	23
003022	联泓新科	36.99	494.03	0.82	0.95	1.25	1.64	45	39	30	23
300285	国瓷材料	32.77	328.95	0.79	0.64	0.92	1.18	41	51	36	28
300699	光威复材	71.46	370.41	1.46	2.38	2.92	-	58	30	25	-
600516	方大炭素	6.61	251.57	0.28	0.23	0.35	0.49	38	29	19	13
600884	杉杉股份	19.07	431.74	1.48	1.37	1.72	2.16	22	14	11	9
300596	利安隆	56.45	129.62	1.82	2.60	3.35	4.09	25	22	17	14
603733	仙鹤股份	30.36	214.33	1.44	1.13	1.70	2.14	28	27	18	14
300829	金丹科技	23.19	41.89	0.73	0.99	1.39	2.20	62	23	17	11
600143	金发科技	10.22	271.57	0.63	0.68	0.87	1.07	20	15	12	10
002585	双星新材	14.55	168.24	1.20	1.52	2.15	2.91	23	10	7	5
688299	长阳科技	19.07	54.70	0.65	0.71	0.97	1.25	50	27	20	15
300806	斯迪克	27.21	88.16	0.65	0.79	1.19	1.73	91	35	23	16
601208	东材科技	13.58	124.52	0.37	0.48	0.65	0.91	47	28	21	15
688386	泛亚微透	61.14	42.80	0.95	0.99	1.84	2.55	85	62	33	24
300777	中简科技	57.20	251.44	0.46	1.07	1.57	1.96	135	54	36	29
688598	金博股份	245.00	230.48	5.33	6.94	9.04	12.13	67	35	27	20
002522	浙江众成	5.65	51.18	0.20	-	-	-	36	-	-	-
600063	皖维高新	7.26	156.76	0.45	0.84	0.99	1.15	13	9	7	6
002324	普利特	18.28	185.99	0.02	0.28	0.74	1.08	605	65	25	17
300082	奥克股份	8.71	59.24	0.52	-	-	-	30	-	-	-
603181	皇马科技	15.58	91.72	0.76	0.84	0.99	1.19	25	18	16	13
002838	道恩股份	18.29	81.89	0.51	-	-	-	32	-	-	-
688357	建龙微纳	112.85	67.09	4.63	3.46	5.45	7.45	41	33	21	15
600552	凯盛科技	10.97	103.62	0.17	0.17	0.29	0.44	70	64	38	25
300121	阳谷华泰	11.96	48.41	0.70	1.44	1.67	2.06	17	8	7	6
002768	国恩股份	31.46	85.34	2.37	2.76	3.77	4.52	11	11	8	7
605376	博迁新材	51.05	133.55	0.91	0.86	1.32	1.77	92	59	39	29
688065	凯赛生物	67.10	391.38	1.04	1.21	1.63	2.15	177	56	41	31
603722	阿科力	42.50	37.37	1.14	1.59	1.94	3.51	47	27	22	12
688179	阿拉丁	44.89	63.43	0.63	0.82	1.10	1.48	124	55	41	30
603663	三祥新材	16.91	51.11	0.33	0.58	0.83	1.08	83	29	20	16
300243	瑞丰高材	8.82	20.49	0.40	-	-	-	33	-	-	-

002886	沃特股份	18.28	41.42	0.28	0.27	0.86	1.50	111	68	21	12
605008	长鸿高科	15.63	100.40	0.29	0.43	0.66	1.27	51	36	24	12
300920	润阳科技	17.93	17.93	0.90	-	-	-	38	-	-	-
300980	祥源新材	19.99	21.66	0.81	0.62	1.19	2.37	52	32	17	8

资料来源：Wind，德邦研究所
注：公司估值来自于 wind 一致预测，其中华特气体估值为德邦预测，收盘价更新于 2 月 3 日。

3. 近期行业热点跟踪

3.1. 可降解塑料又一国家标准出台

2 月 1 日，由全国生物基材料及降解制品标准化技术委员会（TC380）和全国环境管理标准化技术委员会（TC207）共同归口的国家推荐性标准《塑料 生物基塑料的碳足迹和环境足迹 第 1 部分：通则》正式实施。

《塑料 生物基塑料的碳足迹和环境足迹 第 1 部分：通则》规定了生物基塑料制品碳足迹和环境足迹的通则和系统边界，是 GB/T 41638 系列其他标准的引言和指导性文件。

本文件适用于含生物基或石油基成分的塑料制品、塑料材料和高分子树脂。本文件旨在根据 ISO 14040 和 ISO 14044，提供适用于生物基制品（不包括食品、饲料和能源）的具体生命周期评价要求和指南。本文件可为生命周期的评价和应用提供信息和指导，包括如生物基制品产品类别规则（PCR）的制定等。

本标准的出台，为生物基塑料碳足迹和环境足迹的评价提供了标准技术依据的基础，将助推塑料行业碳中和标准体系的建立，引导行业绿色低碳发展。

该标准等同采用 ISO 国际标准 ISO 22526-1:2020，是塑料-生物基塑料的碳足迹和环境足迹系列标准的第 1 部分，系列标准还包括：第 2 部分：材料碳足迹、第 3 部分：工艺碳足迹-量化要求与准则、第 4 部分：环境（综合）足迹（生命周期评估）、第 5 部分：报告与评估。（资料来源：化工新材料）

3.2. SKC 半导体事业部更名并进军新事业

2 月 2 日，SK 中国发布消息称：2023 年起，SKC 旗下的半导体原材料事业关联公司 SKC solmics 正式更名为“SK enpulse”，以“全球半导体 ESG 解决方案企业”为目标开始新的飞跃。SK enpulse 是 SKC 半导体原材料事业的核心关联公司，通过 30 多年研究开发的积累，一直以来主导着半导体领域陶瓷原材料产业的韩国国产化。2008 年成为 SKC 子公司之后，SK enpulse 开始进军 CMP 研磨垫、空白光掩膜等高附加值半导体原材料的新事业，迅速实行商业模式（BM）革新。

SK enpulse 以新公司名为起点，计划快马加鞭发展新事业。CMP 研磨垫是可以让半导体晶片表面变得平坦，从而提高半导体集成度的材料。在 80%以上被全球化学公司杜邦垄断的现有 CMP 研磨垫市场上，SK enpulse 成为了 SK hynix、DB hitech 等公司的主力供应商，正在实现快速增长。空白光掩膜是半导体制造工

程中，在绘制纳米单位超精密电路的曝光工程里起到画布作用的材料。SK enpulse 去年下半年在日本企业占有率高达 90%的 high end 级别空白光掩膜赛道上成功实现了韩国国产化，受到了半导体业界的高度关注。

SK enpulse 更名后，将于 2023 年 2 月与 SK telesys 完成合并，加快半导体事业的成长。SK telesys 为 SK 集团通信设备公司。合并后的部门将推进企业定位从现有的“半导体原材料配件韩国国产化龙头企业”，向着以 ESG 经营和全球扩张为中心的“全球半导体 ESG 解决方案企业”转变。（资料来源：化工新材料）

3.3. 又一 A 股公司打入 ASML 供应链，国内电子特气厂商遇良机

凯美特气子公司岳阳凯美特生产于 2 月 2 日收到 Cymer 公司发来的合格供应商认证函，岳阳凯美特生产的光刻气产品通过了 Cymer 公司审查，Cymer 公司已将凯美特电子特种气体公司光刻气产品列入合格供应商名单。ASML 子公司 Cymer 是世界领先的准分子激光源提供商，是深紫外技术的行业领导者，是 ASML 集团内一家独立运营的企业。Cymer 公司发明了如今半导体制造中最关键的光刻技术所需的深紫外（DUV）光源，开发、制造和服务深紫外（DUV）光源。产品组合包括使用氟化氩（ArF）或氟化氪（KrF）气体产生深紫外光的准分子激光器。

凯美特气表示，公司光刻气产品通过 Cymer 公司的合格供应商认证，是 Cymer 公司对公司在光刻气生产领域的生产能力、产品质量的认可，也是公司先进的产品生产技术、钢瓶内壁处理技术、气体分析技术等各方面综合实力、竞争优势的体现。（资料来源：全球半导体观察）

3.4. 中石油入局风口新材料 PHA

2023 年 2 月 2 日，北京微构工场生物技术有限公司宣布，完成 3.59 亿元 A+轮融资。本轮融资后，微构工场将进一步提升合成生物创新中心研发能力，推进万吨级 PHA 产线建设，加快“PHA Life”绿色低碳生活制品开发和全球化业务布局。

本轮融资由产业资本中国石油集团昆仑资本有限公司（中石油昆仑资本）领投，北京义翘神州科技股份有限公司（义翘神州，SZ.301047）等企业跟投，老股东红杉中国等继续追加投资。融资之外，微构工场与投资方也加强资源对接和业务合作。微构工场与中石油昆仑资本签署战略合作，共同推进以 PHA（聚羟基脂肪酸酯）为主的生物基材料应用开发，助力“双碳”目标达成；微构工场与义翘神州签署战略合作，拓展在生物医药领域的应用开发，通过核心技术赋能医药产业。中石油昆仑资本认为：中石油昆仑资本始终围绕包括新材料在内的战略性新兴产业进行投资和布局，孵化细分领域的龙头企业，期待与微构工场共同推动 PHA 等合成生物学产品的产业化进程。

聚羟基脂肪酸酯(polyhydroxyalkanoate，PHA)是生物可降解材料的一种，是一系列由微生物合成的天然高分子聚合物，能够在有氧和无氧条件下实现生物降解。由于 PHA 具有类似塑料的物理机械性能和加工性能，工业上可以采用微生物批量生产这种聚合物并以此替代传统塑料。（资料来源：化工新材料）

3.5. 2022 年半导体销售额再创新高

2 月 4 日，据半导体产业协会(SIA)公布数据显示，2022 年全球半导体销售额从 2021 年的 5,559 亿美元增长了 3.2%，达到创纪录的 5,735 亿美元。

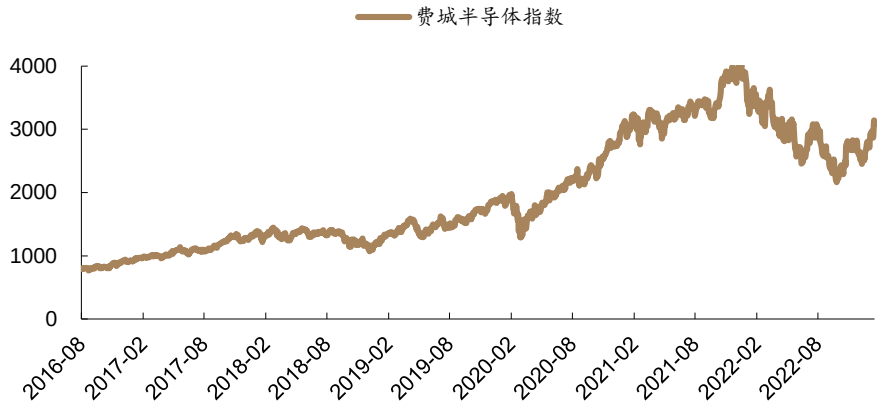
其中，2022 年第四季度，全球半导体销售额同比下降 14.7%至 1,302 亿美元，比 2022 年第三季度的销售额下降 7.7%。SIA 还表示，12 月的销售额比 2022 年 11 月减少 4.4%，至 434 亿美元。

按地区划分，2022 年美洲市场的销售额增幅最大，达到了 16.0%，中国仍然是最大的半导体市场，销售额为 1803 亿美元，但与 2021 年相比下降了 6.3%，欧洲和日本的年销售额也有所增长，分别为 12.7%和 10.0%。与 2022 年 11 月相比，12 月所有地区的销售额均有所下降：欧洲下降了 0.7%、日本下降 0.8%，亚太/所有其它地区下降 3.5%，中国下降 5.7%，美洲下降了 6.5%。（资料来源：半导体前沿）

4. 相关数据追踪

本周，费城半导体指数收报 3082.11 点，环比上涨 4.65%。

图 8：费城半导体指数

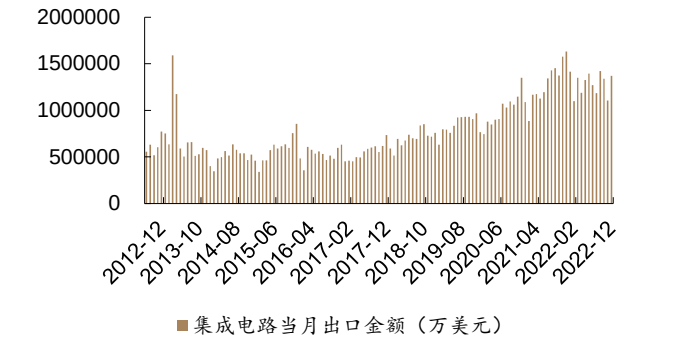


资料来源：Wind，德邦研究所

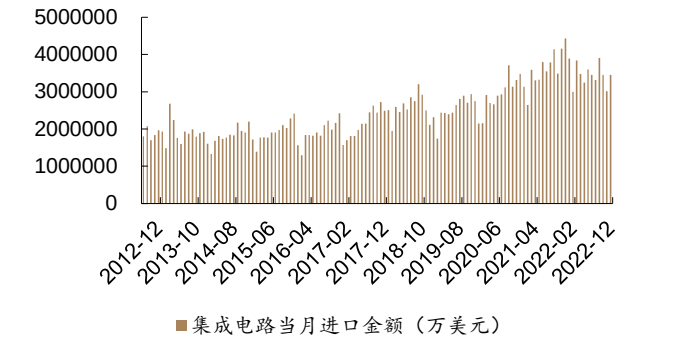
12 月，中国集成电路出口金额达到 136.95 亿美元，同比下跌 16.03%，环比上涨 23.80%；集成电路进口金额达到 345.25 亿美元，同比下跌 22.02%，环比上涨 14.72%。

图 9：国产集成电路当月出口金额（万美元）

图 10：国产集成电路当月进口金额（万美元）

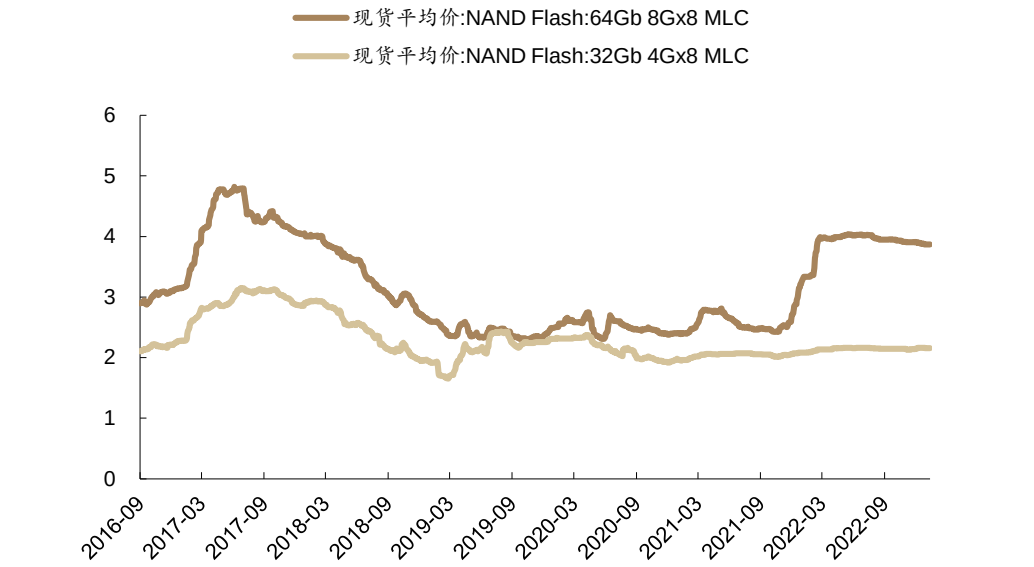


资料来源：Wind，德邦研究所



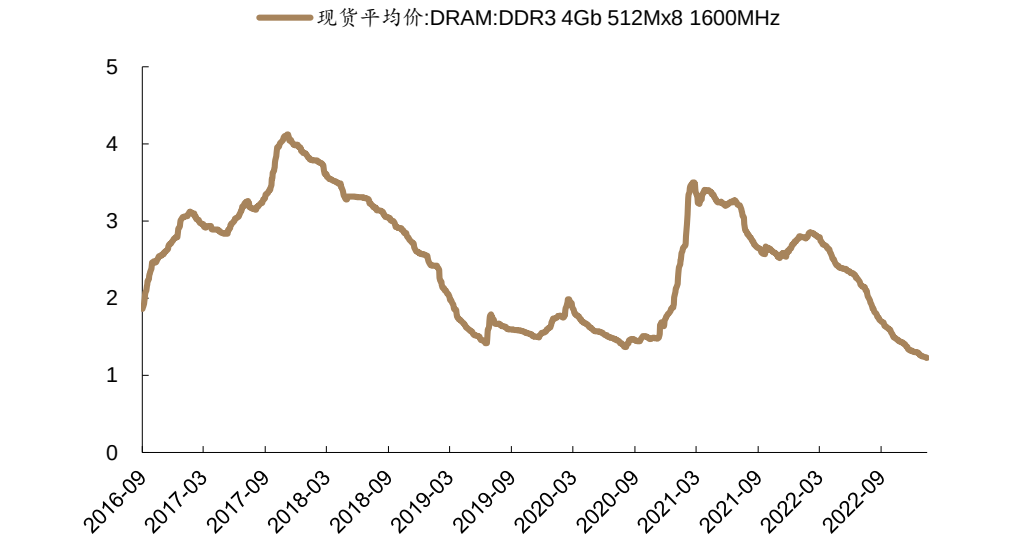
资料来源：Wind，德邦研究所

图 11：NAND Flash 日度价格图（美元）



资料来源：Wind，德邦研究所

图 12：DRAM DDR3 日度价格图（美元）



资料来源：Wind，德邦研究所

5. 风险提示

下游需求不及预期，产品价格波动风险，新产能释放不及预期等。

信息披露

分析师与研究助理简介

李骥，德邦证券化工行业首席分析师&周期组执行组长，北京大学材料学博士，曾供职于海通证券有色金属团队，所在团队 2017 年获新财富最佳分析师评比有色金属类第 3 名、水晶球第 4 名。2018 年加入民生证券，任化工行业首席分析师，研究扎实，推票能力强，佣金增速迅猛，2021 年 2 月加盟德邦证券。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资评级说明

1. 投资评级的比较和评级标准： 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅； **2. 市场基准指数的比较标准：** A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	**类 别**	**评 级**	**说 明**
	股票投资评级	买入	相对强于市场表现 20%以上；
		增持	相对强于市场表现 5%~20%；
		中性	相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
		减持	相对弱于市场表现 5%以下。
	行业投资评级	优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10%以上；
		中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间；
		弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平 10%以下。

法律声明

本报告仅供德邦证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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。
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。
市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，德邦证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。
本报告仅向特定客户传送，未经德邦证券研究所书面授权，本研究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。如欲引用或转载本文内容，务必联络德邦证券研究所并获得许可，并需注明出处为德邦证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。
根据中国证监会核发的经营证券业务许可，德邦证券股份有限公司的经营范围包括证券投资咨询业务。