

基础化工

新材料周报：聚酰亚胺纤维及碳纤维项目签约，万华化学一新材料项目投产

投资要点：

► **本周行情回顾。**本周，Wind 新材料指数收报 2939.97 点，环比下跌 4.54%。其中，涨幅前五的有南大光电(8.19%)、江化微(7.25%)、彤程新材(6.04%)、回天新材(5.57%)、安集科技(3.99%)；跌幅前五的有晨光新材(-13.76%)、沃特股份(-12.92%)、祥源新材(-12.55%)、宏柏新材(-12.36%)、八亿时空(-11.66%)。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 4934.67 点，环比上涨 1.72%；申万三级行业显示器件材料指数收报 973.36 点，环比下跌 1.62%；中信三级行业有机硅材料指数收报 5350.72 点，环比下跌 5.21%；中信三级行业碳纤维指数收报 1136.53 点，环比下跌 10.32%；中信三级行业锂电指数收报 1684.39 点，环比下跌 3.58%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1515.96 点，环比下跌 4.85%。

► **聚酰亚胺纤维及碳纤维项目签约。**6月1日，黑龙江讷河市政府与海亿科技产业集团有限公司签署聚酰亚胺纤维及碳纤维产业集群项目投资协议。讷河市委常委、市政府副市长唐守志与海亿科技产业集团有限公司总裁梁玉东代表双方签约。项目总投资 110 亿元，一期投资 55 亿元，建成年产 2 万吨聚酰亚胺纤维项目。二期投资 55 亿元建成年产 2.4 万吨聚丙烯腈基高性能碳纤维项目。（资料来源：美丽讷河、化工新材料）

► **万华化学一新材料项目投产。**6月5日上午，华神新材料（宁波）有限公司年产 18 万吨己二胺项目开车投产仪式在宁波经济技术开发区举行。万华化学集团党委书记、董事长廖增太，中国平煤神马集团党委书记、董事长李毛出席并致辞。（资料来源：中国平煤神马集团、化工孵化、化工新材料）

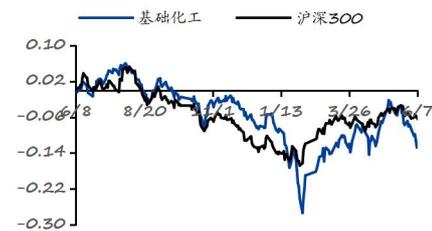
► **重点标的：半导体材料国产化加速，下游晶圆厂扩产迅猛，看好头部企业产业红利优势最大化。**光刻胶板块为我国自主可控之路上关键核心环节，看好彤程新材在进口替代方面的高速进展。特气方面，华特气体深耕电子特气领域十余年，不断创新研发，实现进口替代，西南基地叠加空分设备双重布局，一体化产业链版图初显，建议关注**华特气体**。电子化学品方面，下游晶圆厂逐步落成，芯片产能有望持续释放，建议关注：**安集科技、鼎龙股份**。**下游需求推动产业升级和革新，行业迈入高速发展期。**国内持续推进制造升级，高标准、高性能材料需求将逐步释放，新材料产业有望快速发展。国瓷材料三大业务保持高增速，有条不紊打造齿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

强于大市（维持评级）

一年内行业相对大盘走势



团队成员

分析师：孙范彦卿(S0210524050021)

相关报告



正文目录

1 整体市场行情回顾	3
2 重点关注公司周行情回顾	4
2.1 周涨跌幅前十	4
2.2 重要公告	5
3 近期行业热点跟踪	5
3.1 聚酰亚胺纤维及碳纤维项目签约	5
3.2 万华化学一新材料项目投产	6
3.3 扩大合作! 威格斯董事长到访盘锦	6
3.4 募资超 22 亿! 中仑新材建 BOPA 膜项目	6
4 相关数据追踪	7
5 风险提示	8

图表目录

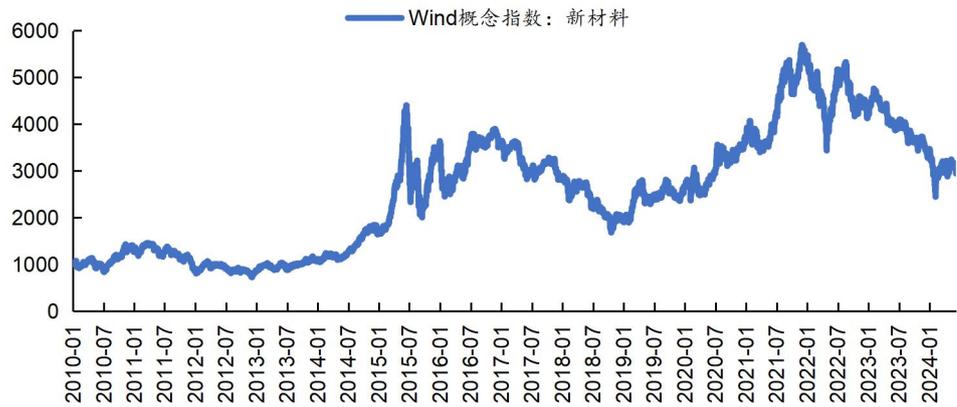
图表 1: Wind 概念新材料指数	3
图表 2: 申万行业半导体材料指数	3
图表 3: 申万行业显示器件指数	3
图表 4: 中信行业有机硅指数	3
图表 5: 中信行业碳纤维指数	3
图表 6: 中信行业锂电化学品指数	4
图表 7: Wind 概念可降解塑料指数	4
图表 8: 本周涨跌幅前十	4
图表 9: 本周涨跌幅后十	5
图表 10: 费城半导体指数	7
图表 11: 国产集成电路当月出口金额 (万美元)	7
图表 12: 国产集成电路当月进口金额 (万美元)	7
图表 13: NANDFlash 日度价格图 (美元)	7
图表 14: DRAMDDR3 日度价格图 (美元)	8



1 整体市场行情回顾

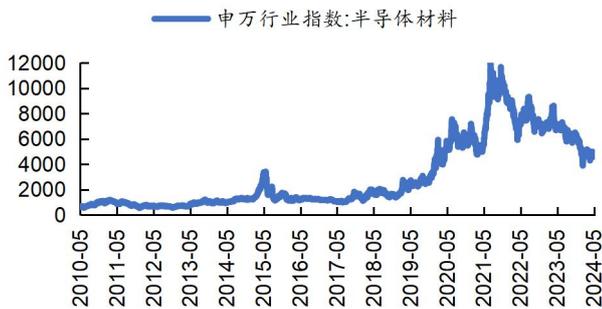
本周，Wind 新材料指数收报 2939.97 点，环比下跌 4.54%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 4934.67 点，环比上涨 1.72%；申万三级行业显示器件材料指数收报 973.36 点，环比下跌 1.62%；中信三级行业有机硅材料指数收报 5350.72 点，环比下跌 5.21%；中信三级行业碳纤维指数收报 1136.53 点，环比下跌 10.32%；中信三级行业锂电指数收报 1684.39 点，环比下跌 3.58%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1515.96 点，环比下跌 4.85%。

图表 1: Wind 概念新材料指数



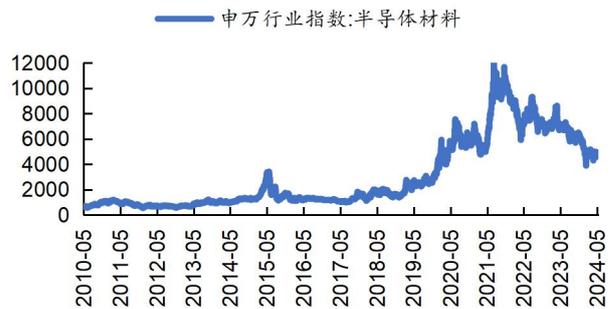
来源: Wind, 华福证券研究所

图表 2: 申万行业半导体材料指数



来源: Wind, 华福证券研究所

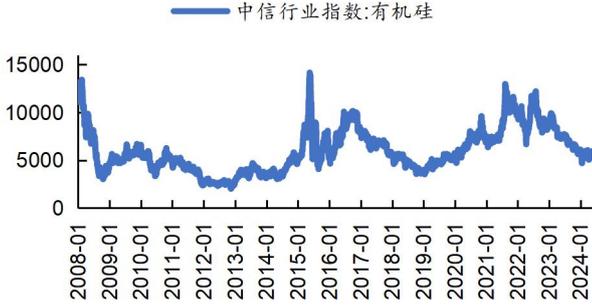
图表 3: 申万行业显示器件指数



来源: Wind, 华福证券研究所

图表 4: 中信行业有机硅指数

图表 5: 中信行业碳纤维指数

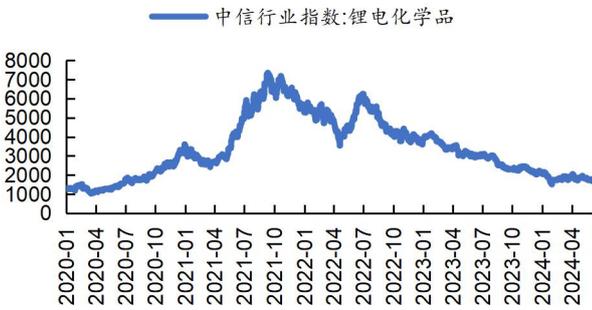


来源: Wind, 华福证券研究所



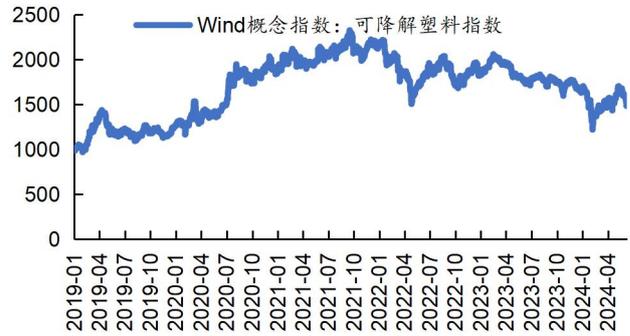
来源: Wind, 华福证券研究所

图表 6: 中信行业锂电化学品指数



来源: Wind, 华福证券研究所

图表 7: Wind 概念可降解塑料指数



来源: Wind, 华福证券研究所

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: 南大光电(8.19%)、江化微(7.25%)、彤程新材(6.04%)、回天新材(5.57%)、安集科技(3.99%)、鼎龙股份(2.8%)、阿科力(2.2%)、华特气体(1.24%)、雅克科技(0.71%)、中简科技(0.48%)。

图表 8: 本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	300346	南大光电	8.19%	156.45
2	603078	江化微	7.25%	53.60
3	603650	彤程新材	6.04%	192.49
4	300041	回天新材	5.57%	49.84
5	688019	安集科技	3.99%	161.77
6	300054	鼎龙股份	2.80%	216.93
7	603722	阿科力	2.20%	40.45
8	688268	华特气体	1.24%	61.98
9	002409	雅克科技	0.71%	283.51
10	300777	中简科技	0.48%	111.38



数据来源: Wind, 华福证券研究所

本周, 跌幅前十的公司分别为: 晨光新材(-13.76%)、沃特股份(-12.92%)、祥源新材(-12.55%)、宏柏新材(-12.36%)、八亿时空(-11.66%)、瑞丰高材(-11.02%)、三祥新材(-10.47%)、赛伍技术(-10.1%)、阿拉丁(-10.01%)、久日新材(-9.82%)。

图表 9: 本周涨跌幅后十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	605399	晨光新材	-13.76%	35.95
2	002886	沃特股份	-12.92%	37.09
3	300980	祥源新材	-12.55%	17.26
4	605366	宏柏新材	-12.36%	38.21
5	688181	八亿时空	-11.66%	22.71
6	300243	瑞丰高材	-11.02%	24.47
7	603663	三祥新材	-10.47%	60.55
8	603212	赛伍技术	-10.10%	50.14
9	688179	阿拉丁	-10.01%	27.68
10	688199	久日新材	-9.82%	20.22

数据来源: Wind, 华福证券研究所

2.2 重要公告

【瑞联新材】6月7日, 公司发布关于对外投资暨参股出光电子材料(中国)有限公司的公告。公司与出光电子之股东出光日本、出光(上海)投资有限公司于近日签署《合资协议》, 公司拟以自有资金对出光电子以现金方式增资人民币 7,639.8425 万元, 增资完成后公司将持有出光电子 20%的股权。目前, 公司在 OLED 材料领域的主要产品为 OLED 升华前材料, 公司系出光日本 OLED 升华前材料的战略供应商。鉴于出光日本拟将其在中国的大部分 OLED 材料业务转移至出光电子, 公司将和出光日本一同协助合资公司建立独立的研发、销售体系。

【鼎龙股份】6月6日, 公司发布关于公司 CMP 抛光垫产品单月销量新高的自愿性信息披露公告。湖北鼎龙控股股份有限公司控股子公司湖北鼎汇微电子材料有限公司 CMP 抛光垫产品销售持续保持增长态势, 并于 2024 年 5 月首次实现抛光硬垫单月销量破 2 万片的单月历史新高。

3 近期行业热点跟踪

3.1 聚酰亚胺纤维及碳纤维项目签约

6月1日, 黑龙江讷河市政府与海亿科技产业集团有限公司签署聚酰亚胺纤维及



碳纤维产业集群项目投资协议。讷河市市委常委、市政府副市长唐守志与海亿科技产业集团有限公司总裁梁玉东代表双方签约。

项目总投资 110 亿元，一期投资 55 亿元，建成年产 2 万吨聚酰亚胺纤维项目。二期投资 55 亿元建成年产 2.4 万吨聚丙烯腈基高性能碳纤维项目。（资料来源：美丽讷河、化工新材料）

3.2 万华化学一新材料项目投产

6 月 5 日上午，华神新材料（宁波）有限公司年产 18 万吨己二胺项目开车投产仪式在宁波经济技术开发区举行。万华化学集团党委书记、董事长廖增太，中国平煤神马集团党委书记、董事长李毛出席并致辞。（资料来源：中国平煤神马集团、化工孵化、化工新材料）

3.3 扩大合作！威格斯董事长到访盘锦

6 月 3 日，辽宁盘锦市委书记王炳森会见英国威格斯集团董事长薇薇安·考克斯博士一行。

薇薇安·考克斯感谢盘锦市委、市政府一直以来对威格斯集团的支持和帮助，特别是在集团项目建设过程中创造了“威格斯速度”。她表示，盘锦发展前景广阔，营商环境优质，威格斯集团对盘锦未来充满信心，愿意扎根盘锦，继续扩大互利合作，实现共赢。

“盘锦伟英兴高性能材料有限公司年产 1500 吨聚醚醚酮生产与加工项目”是英国威格斯与兴福化工共同投资项目，是全球聚醚醚酮行业龙头英国威格斯公司在英国区外的第一个生产项目。该项目也是目前国内单体产能最大的聚醚醚酮生产项目。项目计划总投资 3.9 亿元。

2022 年 9 月 25 日，盘锦伟英兴高性能材料有限公司年产 1500 吨聚醚醚酮(PEEK)生产与加工项目开车仪式在辽滨经开区举行。2023 年末，该项目已试生产产品 20 吨。（资料来源：盘锦发布、化工新材料）

3.4 募资超 22 亿！中仑新材建 BOPA 膜项目

6 月 6 日，中仑新材料股份有限公司发布首次公开发行股票并在创业板上市网上路演公告。

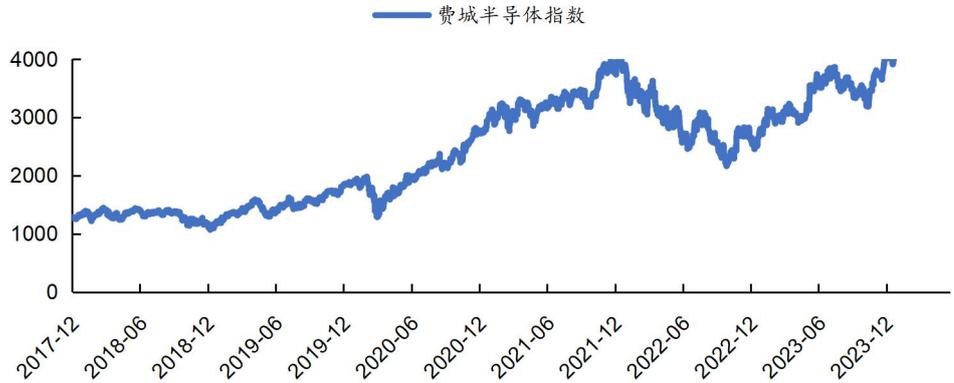
公司拟在创业板公开发行 6001 万股，募集资金 22.73 亿元，投建高性能膜材项目—高功能性 BOPA 膜材产业化项目、高性能膜材项目—新型生物基可降解膜材产业化项目、高性能聚酰胺材料产业化项目，补充流动资金及偿还银行贷款。（资料来源：中仑新材、化工新材料）



4 相关数据追踪

本周，费城半导体指数收报 5301.68 点，环比上涨 2.48%。

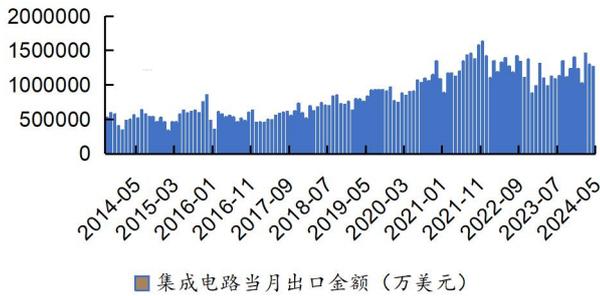
图表 10: 费城半导体指数



来源: Wind, 华福证券研究所

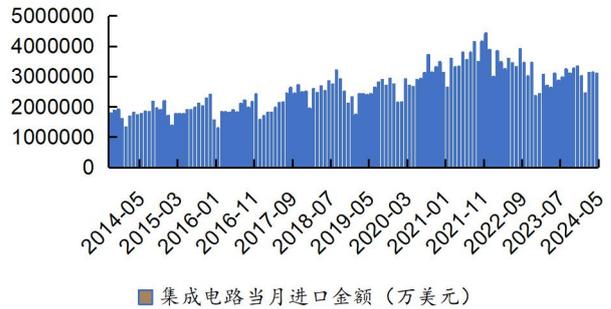
5 月，中国集成电路出口金额达到 126.34 亿美元，同比上涨 28.47%，环比下降 2.48%；集成电路进口金额达到 309.26 亿美元，同比上涨 17.34%，环比下降 1.34%。

图表 11: 国产集成电路当月出口金额 (万美元)



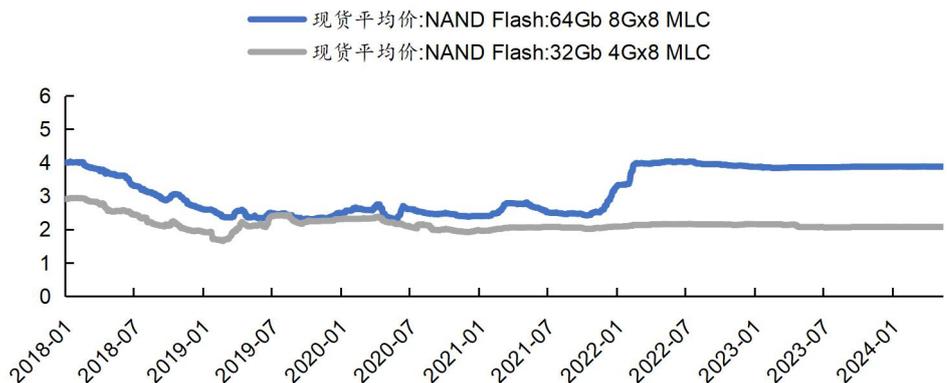
来源: Wind, 华福证券研究所

图表 12: 国产集成电路当月进口金额 (万美元)



来源: Wind, 华福证券研究所

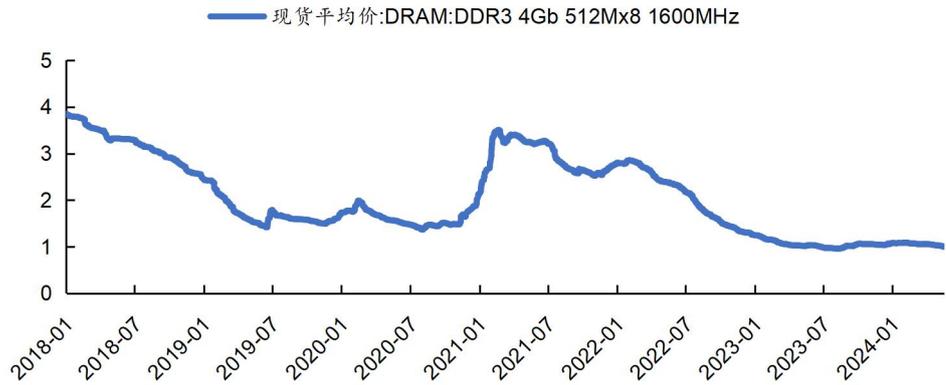
图表 13: NANDFlash 日度价格图 (美元)



来源: Wind, 华福证券研究所



图表 14: DRAMDDR3 日度价格图 (美元)



来源: Wind, 华福证券研究所

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。

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并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。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到任何形式的补偿。

一般声明

华福证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。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。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。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。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”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。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）

联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfys@hfzq.com.cn