

## 基础化工

### 新材料周报: 拓烯科技再建7000吨/年COC项目, 三菱化学聚碳酸酯树脂新应用

#### 投资要点:

➤ **本周行情回顾。**本周, Wind 新材料指数收报 2895.67 点, 环比下跌 2.96%。其中, 涨幅前五的有斯迪克(6.48%)、博迁新材(5.09%)、凯赛生物(3.18%)、八亿时空(2.77%)、国瓷材料(2.5%); 跌幅前五的有福斯特(-8.75%)、濮阳惠成(-8.03%)、中环股份(-7.82%)、国恩股份(-7.73%)、普利特(-7.35%)。六个子行业中, 申万三级行业半导体材料指数收报 5229.92 点, 环比上涨 0.33%; 申万三级行业显示器件材料指数收报 971.26 点, 环比下跌 1.03%; 中信三级行业有机硅材料指数收报 5167.47 点, 环比下跌 2.14%; 中信三级行业碳纤维指数收报 1059.49 点, 环比下跌 6.58%; 中信三级行业锂电指数收报 1619.7 点, 环比下跌 4.94%; Wind 概念可降解塑料指数收报 1470.19 点, 环比下跌 2.22%。

➤ **拓烯科技再建 7000 吨/年 COC 项目。**6 月 20 日, 衢州市生态环境局智造新城分局发布关于受理浙江拓烯光学新材料有限公司 7000 吨/年 SOOC 项目环境影响报告书的公告。(资料来源: 衢州市生态环境局、化工新材料)

➤ **三菱化学: 聚碳酸酯树脂新应用。**6 月 20 日, 三菱化学宣布: 英国伦敦数码产品公司 NOTHING 的智能手机 "Nothing Phone (2a)" 的外壳(背板)采用了三菱化学集团生产的高性能聚碳酸酯树脂 "XANTAR™ K 系列"。NOTHING 致力于销售采用先进技术和创新设计的智能手机, "NOTHING Phone (2a)" 的独特之处在于透明外壳和夜光背面。本次是 NOTHING 智能手机首次采用 XANTAR™ 产品。XANTAR™ 是一种高性能聚碳酸酯树脂, 具有出色的透明度、抗冲击性、阻燃性、耐热性和电气性能, 多年来一直被广泛应用于各种领域。"XANTAR™ K 系列" 是三菱化学集团利用多年积累的聚合和共混技术开发的特殊聚碳酸酯树脂。与普通聚碳酸酯树脂相比, "XANTAR™ K 系列" 具有更高的表面硬度, 作为克服普通聚碳酸酯树脂的弱点——抗划伤性更强的材料, 该产品正被越来越多地用于智能手机外壳和汽车内饰件等。(资料来源: 三菱化学集团、化工新材料)

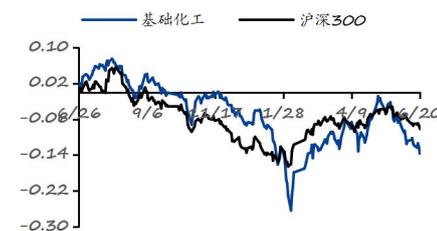
➤ **重点标的: 半导体材料国产化加速, 下游晶圆厂扩产迅猛, 看好头部企业产业红利优势最大化。**光刻胶板块为我国自主可控之路上关键核心环节, 看好彤程新材在进口替代方面的高速进展。特气方面, 华特气体深耕电子特气领域十余年, 不断创新研发, 实现进口替代, 西南基地叠加空分设备双重布局, 一体化产业链版图初显, 建议关注 **华特气体**。电子化学品方面, 下游晶圆厂逐步落成, 芯片产能有望持续释放, 建议关注: **安集科技、鼎龙股份**。**下游需求推动产业升级和革新, 行业迈入高速发展期。**国内持续推进制造升级, 高标准、高性能材料需求将逐步释放, 新材料产业有望快速发展。国瓷材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: 孙彦卿(S0210524050021)  
sfyq30569@hfzq.com.cn

### 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 .....	6
3.1 泰和新材一项目投产 .....	6
3.2 这家企业 KrF、ArF 光刻胶通过大厂验证 .....	6
3.3 拓烯科技再建 7000 吨/年 COC 项目 .....	6
3.4 三菱化学：聚碳酸酯树脂新应用 .....	6
4 相关数据追踪 .....	6
5 风险提示 .....	8

## 图表目录

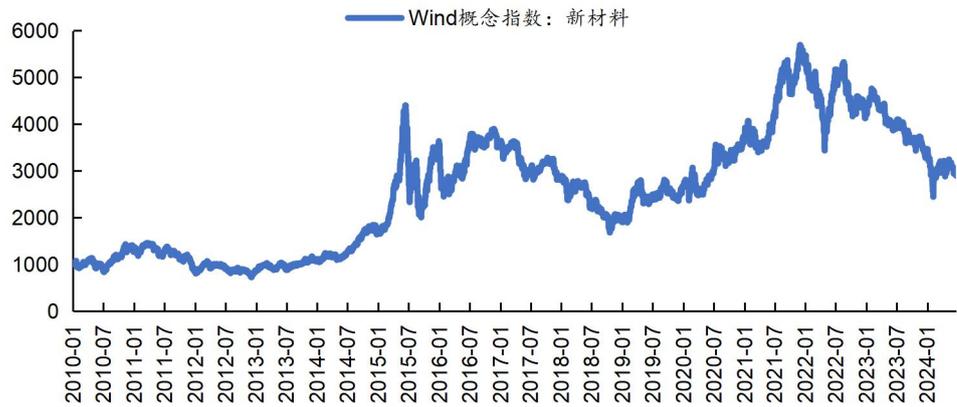
图表 1: Wind 概念新材料指数 .....	3
图表 2: 申万行业半导体材料指数 .....	3
图表 3: 申万行业显示器件指数 .....	3
图表 4: 中信行业有机硅指数 .....	3
图表 5: 中信行业碳纤维指数 .....	3
图表 6: 中信行业锂电化学品指数 .....	4
图表 7: Wind 概念可降解塑料指数 .....	4
图表 8: 本周涨跌幅前十 .....	4
图表 9: 本周涨跌幅后十 .....	5
图表 10: 费城半导体指数 .....	7
图表 11: 国产集成电路当月出口金额 (万美元) .....	7
图表 12: 国产集成电路当月进口金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

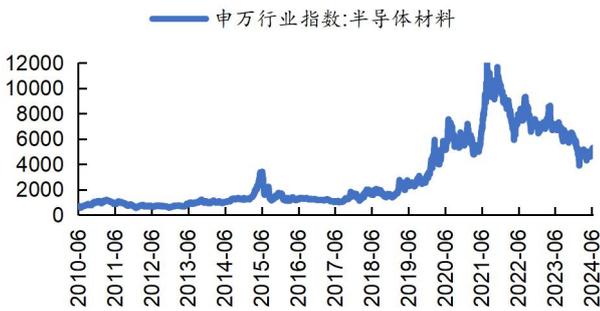
本周，Wind 新材料指数收报 2895.67 点，环比下跌 2.96%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 5229.92 点，环比上涨 0.33%；申万三级行业显示器件材料指数收报 971.26 点，环比下跌 1.03%；中信三级行业有机硅材料指数收报 5167.47 点，环比下跌 2.14%；中信三级行业碳纤维指数收报 1059.49 点，环比下跌 6.58%；中信三级行业锂电指数收报 1619.7 点，环比下跌 4.94%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1470.19 点，环比下跌 2.22%。

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

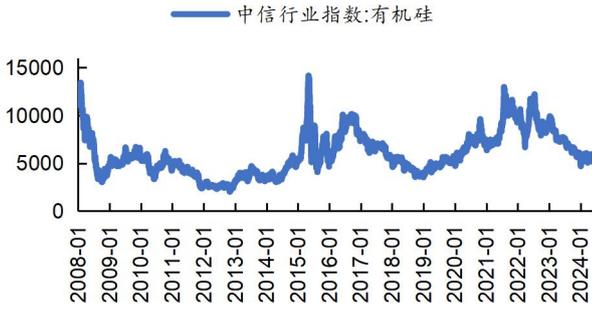
图表 3: 申万行业显示器件指数



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

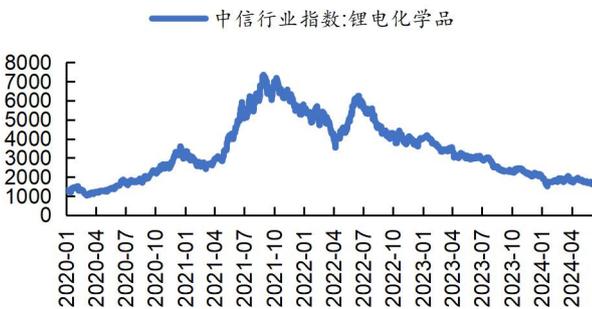


来源: Wind, 华福证券研究所



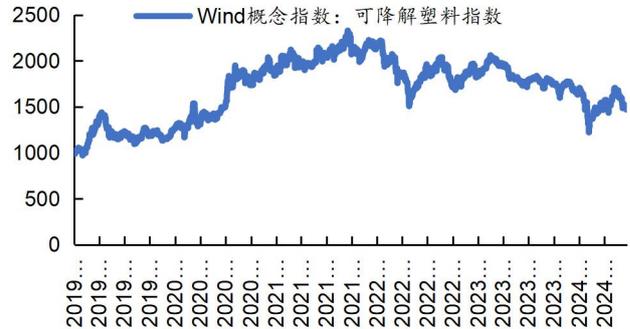
来源: Wind, 华福证券研究所

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: 斯迪克(6.48%)、博迁新材(5.09%)、凯赛生物(3.18%)、八亿时空(2.77%)、国瓷材料(2.5%)、长阳科技(2.14%)、久日新材(2.11%)、雅克科技(1.84%)、东材科技(1.64%)、奥来德(1.25%)。

图表 8: 本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	300806	斯迪克	6.48%	52.85
2	605376	博迁新材	5.09%	61.03
3	688065	凯赛生物	3.18%	274.77
4	688181	八亿时空	2.77%	26.40
5	300285	国瓷材料	2.50%	187.84
6	688299	长阳科技	2.14%	37.36
7	688199	久日新材	2.11%	23.22
8	002409	雅克科技	1.84%	310.26
9	601208	东材科技	1.64%	68.09
10	688378	奥来德	1.25%	53.89

数据来源: Wind, 华福证券研究所

本周, 跌幅前十的公司分别为: 福斯特(-8.75%)、濮阳惠成(-8.03%)、中环股份(-7.82%)、国恩股份(-7.73%)、普利特(-7.35%)、回天新材(-7.34%)、双星新材(-7%)、金博股份(-6.89%)、杉杉股份(-6.65%)、联泓新科(-6.62%)。

图表 9: 本周涨跌幅后十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	603806	福斯特	-8.75%	415.90
2	300481	濮阳惠成	-8.03%	44.10
3	002129	中环股份	-7.82%	371.56
4	002768	国恩股份	-7.73%	52.43
5	002324	普利特	-7.35%	98.26
6	300041	回天新材	-7.34%	45.93
7	002585	双星新材	-7.00%	59.70
8	688598	金博股份	-6.89%	41.29
9	600884	杉杉股份	-6.65%	212.27
10	003022	联泓新科	-6.62%	192.19

数据来源: Wind, 华福证券研究所

## 2.2 重要公告

**【利民股份】**6月19日, 公司发布公司关于推动落实质量回报双提升行动方案的公告。为践行中共中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值, 采取更加有力有效措施, 着力稳市场、稳信心”的指导思想, 深圳证券交易所“质量回报双提升”专项行动的相关精神, 坚持“以投资者为本”的发展理念, 维护全体股东利益, 增强投资者信心, 促进公司长远健康可持续发展, 公司特制订“质量回报双提升”行动方案。

**【多氟多】**6月18日, 公司发布关于签署框架合作协议的提示性公告。多氟多新材料股份有限公司与湖北宜化化工股份有限公司、宜昌高新技术产业开发区管理委员会于2024年6月17日在湖北省宜昌市共同签署《关于建设多氟多宜化华中氟硅产业园项目的框架合作协议书》, 一致同意建立长期、密切、务实的合作关系, 加强氟硅产业链上下游协同, 推动多氟多宜化华中氟硅产业园项目建设。多氟多将以发展循环经济为基础, 以技术创新为动力, 充分发挥技术创新优势, 不断开发氟化工产品的新领域、新用途。公司以氟为主线, 通过对氟、锂、硅、硼四个元素的相互作用的深入研究, 围绕循环经济实现高性能氟化盐规模化、加强自主创新实现电子级氟化物精细化、依托氟为媒介实现硅系列产品高端化, 助力多氟多宜化华中氟硅产业园项目建设发展。



### 3 近期行业热点跟踪

#### 3.1 泰和新材一项目投产

6月15日，泰和兴防护用高性能纤维深加工项目投产仪式在国丰泰达新材料产业园举行，这是继民士达新能源汽车复合材料项目后，园区芳纶产业链又一项目成功投产。（资料来源：黄渤海投发集团、化工新材料）

#### 3.2 这家企业 KrF、ArF 光刻胶通过大厂验证

据海沧区融媒体中心消息，厦门恒坤新材料科技股份有限公司自主研发的 KrF、ArF 光刻胶已通过大厂验证并实现产业化，截至目前该类光刻胶国产化率不到 2%。此外，厦门恒坤几十款光刻材料产品已批量供货给国内多家芯片制造龙头企业。（资料来源：今日沧海、化工新材料）

#### 3.3 拓烯科技再建 7000 吨/年 COC 项目

6月20日，衢州市生态环境局智造新城分局发布关于受理浙江拓烯光学新材料有限公司 7000 吨/年 SOOC 项目环境影响报告书的公告。（资料来源：衢州市生态环境局、化工新材料）

#### 3.4 三菱化学：聚碳酸酯树脂新应用

6月20日，三菱化学宣布：英国伦敦数码产品公司 NOTHING 的智能手机 "Nothing Phone (2a)" 的外壳（背板）采用了三菱化学集团生产的高性能聚碳酸酯树脂 "XANTAR™ K 系列"。

NOTHING 致力于销售采用先进技术和创新设计的智能手机，"NOTHING Phone (2a)" 的独特之处在于透明外壳和夜光背面。本次是 NOTHING 智能手机首次采用 XANTAR™ 产品。

XANTAR™ 是一种高性能聚碳酸酯树脂，具有出色的透明度、抗冲击性、阻燃性、耐热性和电气性能，多年来一直被广泛应用于各种领域。

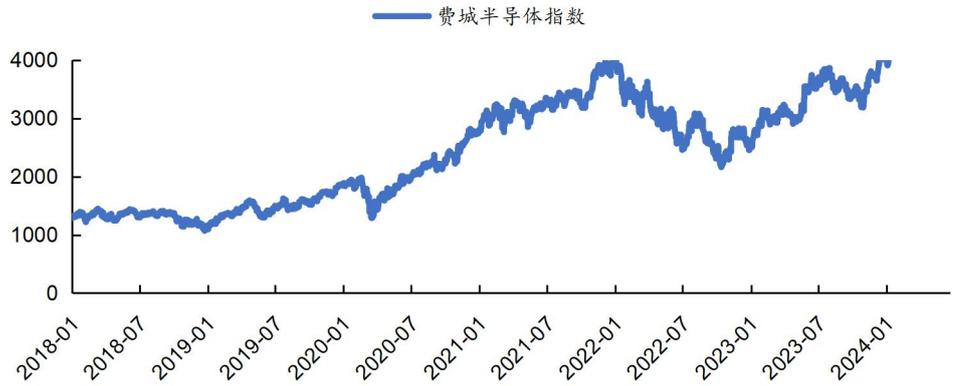
"XANTAR™ K 系列" 是三菱化学集团利用多年积累的聚合和共混技术开发的特殊聚碳酸酯树脂。与普通聚碳酸酯树脂相比，"XANTAR™ K 系列" 具有更高的表面硬度，作为克服普通聚碳酸酯树脂的弱点——抗划伤性更强的材料，该产品正被越来越多地用于智能手机外壳和汽车内饰件等。（资料来源：三菱化学集团、化工新材料）

### 4 相关数据追踪



本周，费城半导体指数收报 5610.01 点，环比上涨 1.61%。

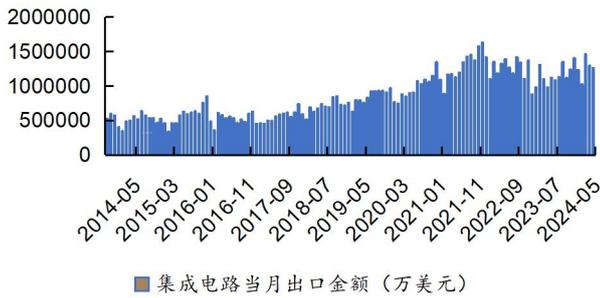
图表 10: 费城半导体指数



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%。

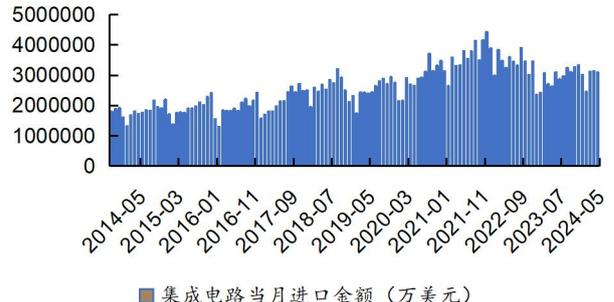
图表 11: 国产集成电路当月出口金额 (万美元)



■ 集成电路当月出口金额 (万美元)

来源: Wind, 华福证券研究所

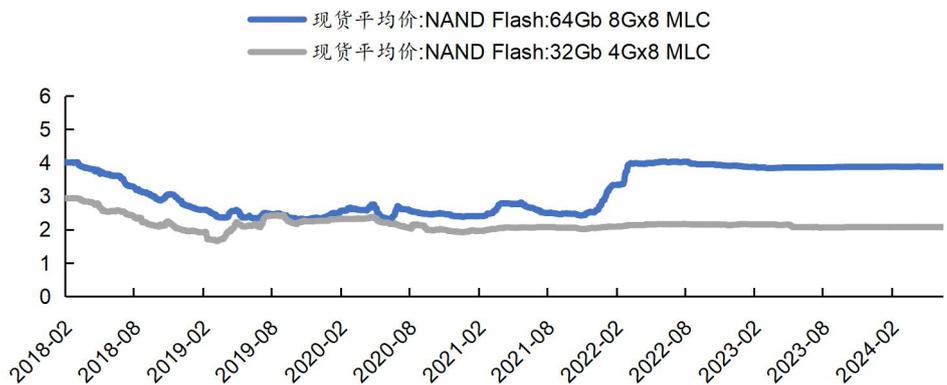
图表 12: 国产集成电路当月进口金额 (万美元)



■ 集成电路当月进口金额 (万美元)

来源: Wind, 华福证券研究所

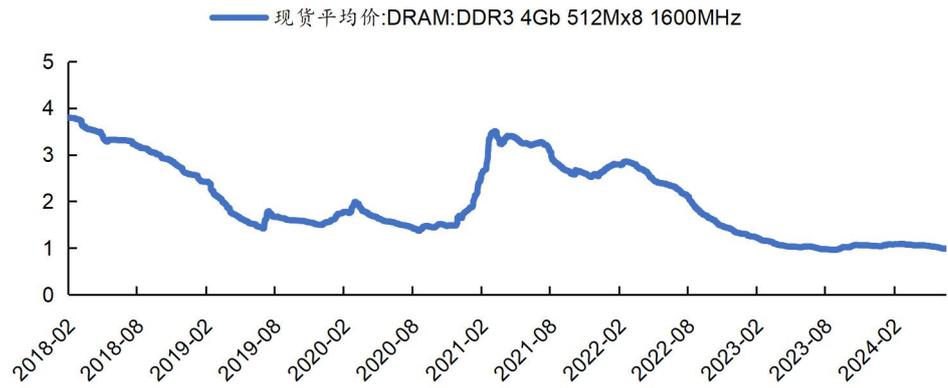
图表 13: NANDFlash 日度价格图 (美元)



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：hfjys@hfzq.com.cn