

## 基础化工

### 新材料周报：英威达重启己二胺工厂，中国跃居全球第一 OLED 屏出货量份额超五成

#### 投资要点：

➤ **本周行情回顾。**本周，Wind 新材料指数收报 2722.6 点，环比上涨 0.78%。其中，涨幅前五的有瑞丰高材(9.41%)、三祥新材(8.55%)、金发科技(7.95%)、中简科技(5.08%)、山东赫达(4.94%)；跌幅前五的有福斯特(-4.21%)、雅克科技(-2.84%)、国瓷材料(-2.49%)、长阳科技(-2.13%)、彤程新材(-2.1%)。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 5130.2 点，环比上涨 7.19%；申万三级行业显示器件材料指数收报 913.64 点，环比上涨 4.36%；中信三级行业有机硅材料指数收报 4924.02 点，环比上涨 0.5%；中信三级行业碳纤维指数收报 894.66 点，环比上涨 2.29%；中信三级行业锂电指数收报 1438.8 点，环比上涨 0.33%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1377.55 点，环比上涨 2.68%。

➤ **英威达重启己二胺工厂。**当地时间 7 月 24 日，英威达宣布向加拿大梅特兰工厂 (Maitland) 投资约 2300 万加拿大元 (约合人民币 1.21 亿元)，重新启用梅特兰工厂的己二胺资产，预计将于 2025 年第一季度开始生产。(资料来源：Brockville Recorder & Times、艾邦高分子、化工新材料)

➤ **中国跃居全球第一，OLED 屏出货量份额超五成。**7 月 29 日消息，据最新数据显示，2024 年上半年，中国显示屏公司在全球智能手机 OLED 显示屏出货量中所占份额达到了 50.7%，成功超越韩国成为全球第一。此前，中国在第一季度就以 53.4% 的市场份额首次占据了智能手机 OLED 显示屏市场的首位，尽管随后有所波动，但上半年整体仍保持了 50.7% 的高份额。在具体企业方面，三星显示以 43.8% 的市场份额仍位居首位，但相比 2023 年同期 51.6% 的市场份额有所下降。中国的京东方以 13.8% 的市场份额排名第二，而维信诺的市场份额也几乎翻倍，从 2023 年上半年的 7.4% 增长至 11.3%。这一成绩的取得，得益于小米、OPPO、vivo 等中国智能手机制造商的强劲需求，它们纷纷推出了使用国产 OLED 显示屏的智能手机。(资料来源：半导体前沿)

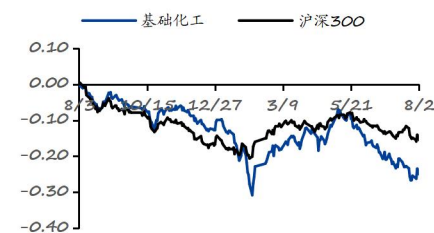
➤ **重点标的：半导体材料国产化加速，下游晶圆厂扩产迅猛，看好头部企业产业红利优势最大化。**光刻胶板块为我国自主可控之路上关键核心环节，看好彤程新材在进口替代方面的高速进展。特气方面，华特气体深耕电子特气领域十余年，不断创新研发，实现进口替代，西南基地叠加空分设备双重布局，一体化产业链版图初显，建议关注**华特气体**。电子化学品方面，下游晶圆厂逐步落成，芯片产能有望持续释放，建议关注：**安集科技、鼎龙股份**。**下游需求推动产业升级和革新，行业迈入高速发展期。**国内持续推进制造升级，高标准、高性能材料需求将逐步释放，新材料产业有望快速发展。国瓷材料三大业务保持高增速，有条不紊打造齿科巨头，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 .....	5
3.1 英威达: 重启己二胺工厂 .....	5
3.2 中国跃居全球第一, OLED 屏出货量份额超五成 .....	5
3.3 京东方启动国内首条 8.6 代 AMOLED 生产线 .....	6
3.4 台积电 3nm 订单排到 2025 年 .....	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 .....	4
图表 5: 中信行业碳纤维指数 .....	4
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 2722.6 点，环比上涨 0.78%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 5130.2 点，环比上涨 7.19%；申万三级行业显示器件材料指数收报 913.64 点，环比上涨 4.36%；中信三级行业有机硅材料指数收报 4924.02 点，环比上涨 0.5%；中信三级行业碳纤维指数收报 894.66 点，环比上涨 2.29%；中信三级行业锂电指数收报 1438.8 点，环比上涨 0.33%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1377.55 点，环比上涨 2.68%。

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



来源: Wind, 华福证券研究所

图表 5: 中信行业碳纤维指数



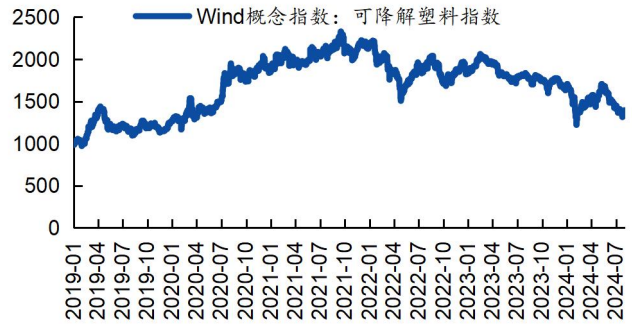
来源: Wind, 华福证券研究所

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: 瑞丰高材(9.41%)、三祥新材(8.55%)、金发科技(7.95%)、中简科技(5.08%)、山东赫达(4.94%)、凯盛科技(4.85%)、方大炭素(4.71%)、阿拉丁(4.44%)、长鸿高科(4.44%)、江化微(4.13%)。

图表 8: 本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	300243	瑞丰高材	9.41%	22.41
2	603663	三祥新材	8.55%	59.12
3	600143	金发科技	7.95%	174.13
4	300777	中简科技	5.08%	97.35
5	002810	山东赫达	4.94%	38.48
6	600552	凯盛科技	4.85%	89.83
7	600516	方大炭素	4.71%	179.16



8	688179	阿拉丁	4.44%	27.41
9	605008	长鸿高科	4.44%	77.52
10	603078	江化微	4.13%	52.49

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(-4.21%)、雅克科技(-2.84%)、国瓷材料(-2.49%)、长阳科技(-2.13%)、彤程新材(-2.1%)、祥源新材(-2.09%)、濮阳惠成(-1.82%)、凯赛生物(-1.65%)、阿科力(-1.34%)、合盛硅业(-1.3%)。

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	-4.21%	386.09
2	002409	雅克科技	-2.84%	270.23
3	300285	国瓷材料	-2.49%	179.87
4	688299	长阳科技	-2.13%	33.41
5	603650	彤程新材	-2.10%	165.04
6	300980	祥源新材	-2.09%	16.22
7	300481	濮阳惠成	-1.82%	38.29
8	688065	凯赛生物	-1.65%	225.77
9	603722	阿科力	-1.34%	33.10
10	603260	合盛硅业	-1.30%	556.82

数据来源：Wind，华福证券研究所

## 2.2 重要公告

【国瓷材料】7月31日，公司发布2024年半年度报告。公司2024年上半年实现营业收入19.53亿，同比增长5.57%；实现归母净利润3.3亿，同比增长3.6%。

## 3 近期行业热点跟踪

### 3.1 英威达：重启己二胺工厂

当地时间7月24日，英威达宣布向加拿大梅特兰工厂（Maitland）投资约2300万加拿大元（约合人民币1.21亿元），重新启用梅特兰工厂的己二胺资产，预计将于2025年第一季度开始生产。（资料来源：Brockville Recorder & Times、艾邦高分子、化工新材料）

### 3.2 中国跃居全球第一，OLED屏出货量份额超五成

7月29日消息，据最新数据显示，2024年上半年，中国显示屏公司在全球智能手机OLED显示屏出货量中所占份额达到了50.7%，成功超越韩国成为全球第一！



此前，中国在第一季度就以 53.4% 的市场份额首次占据了智能手机 OLED 显示屏市场的首位，尽管随后有所波动，但上半年整体仍保持了 50.7% 的高份额。

在具体企业方面，三星显示以 43.8% 的市场份额仍位居首位，但相比 2023 年同期 51.6% 的市场份额有所下降。中国的京东方以 13.8% 的市场份额排名第二，而维信诺的市场份额也几乎翻倍，从 2023 年上半年的 7.4% 增长至 11.3%。这一成绩的取得，得益于小米、OPPO、vivo 等中国智能手机制造商的强劲需求，它们纷纷推出了使用国产 OLED 显示屏的智能手机。（资料来源：半导体前沿）

### 3.3 京东方启动国内首条 8.6 代 AMOLED 生产线

8 月 2 日消息，日前，由中国建筑一局集团承建的京东方第 8.6 代 AMOLED 生产线项目 B/C 标段主体结构封顶。

项目位于四川省成都市高新西区，总投资 630 亿元人民币，B/C 标段总建筑面积约 55.2 万平方米，该生产线是中国首条、全球第二条第 8.6 代 AMOLED 生产线。

该项目设计产能每月 3.2 万片玻璃基板（尺寸 2290mm x 2620mm），规划产品为 8.6 代 AMOLED 面板，主要定位于中尺寸 AMOLED 面板。

采用区别于现有 6 代 AMOLED 面板（主要用于手机）的技术路线，主要应用于中高端笔记本电脑、平板电脑等产品。（资料来源：半导体前沿）

### 3.4 台积电 3nm 订单排到 2025 年

高效能运算（HPC）持续推动半导体产业成长！据业内估计，台积电第三季与第四季 3、5 纳米稼动率几乎满载，进入排单阶段，3 纳米满载盛况更延续至 2025 年。。

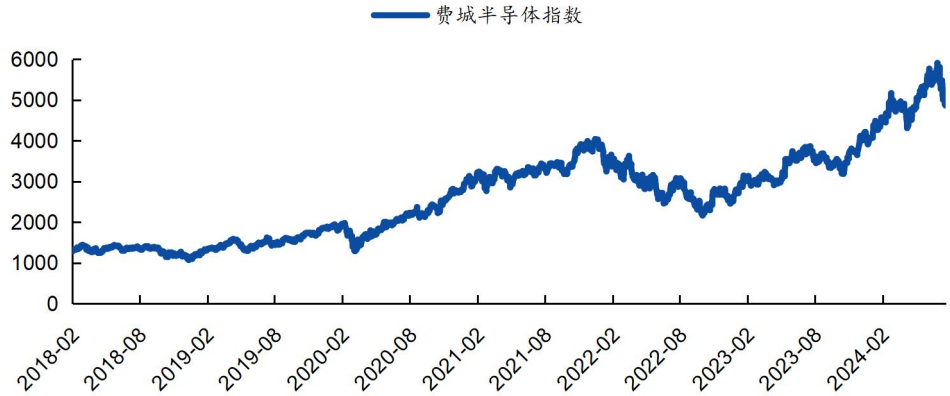
（资料来源：满天芯）

## 4 相关数据追踪

本周，费城半导体指数收报 4859.59 点，环比下跌 2.91%。



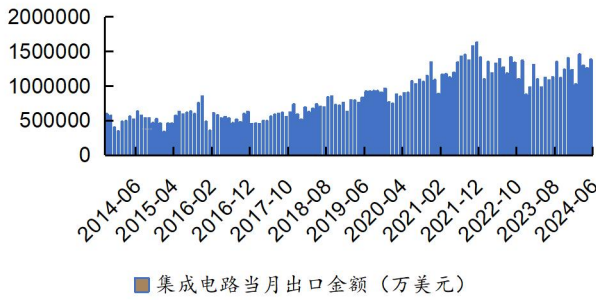
图表 10: 费城半导体指数



来源: Wind, 华福证券研究所

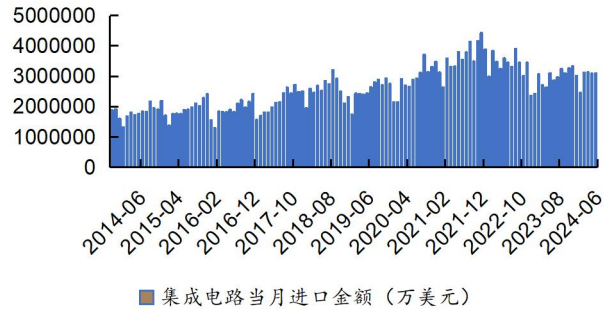
6月, 中国集成电路出口金额达到 138.62 亿美元, 同比上涨 23.39%, 环比上涨 9.72%; 集成电路进口金额达到 310.28 亿美元, 同比下降 0.1%, 环比上涨 0.33%。

图表 11: 国产集成电路当月出口金额 (万美元)



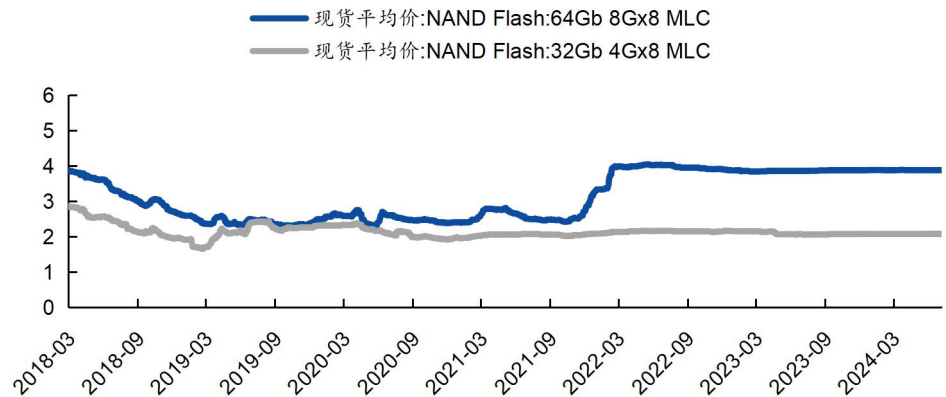
来源: Wind, 华福证券研究所

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

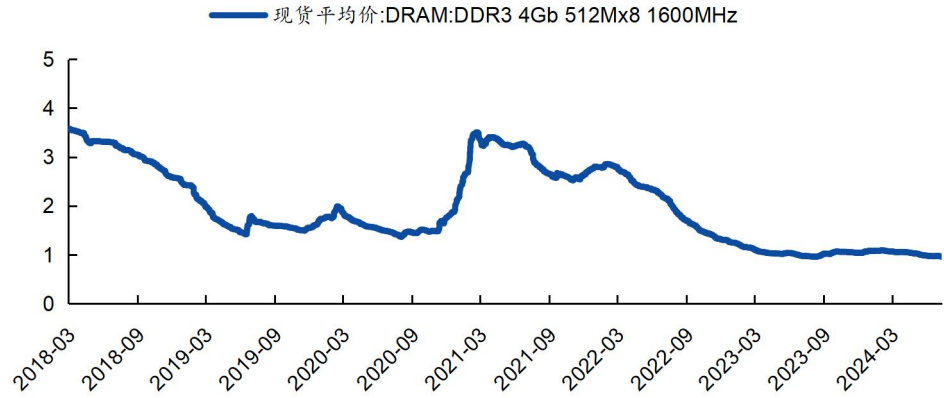
图表 13: NANDFlash 日度价格图 (美元)



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：hfjys@hfzq.com.cn