

基础化工

新材料周报: 全球半导体销售额大幅增长, PEEK 中间体企业拟挂牌新三板

投资要点:

► **本周行情回顾。**本周, Wind 新材料指数收报 2576.12 点, 环比下跌 3.07%。其中, 涨幅前五的有赛伍技术(13.86%)、奥克股份(7.4%)、濮阳惠成(5.73%)、阿科力(4.93%)、道恩股份(3.64%); 跌幅前五的有祥源新材(-11.47%)、联瑞新材(-10.53%)、雅克科技(-9.04%)、奥来德(-8.99%)、金宏气体(-8.47%)。六个子行业中, 申万三级行业半导体材料指数收报 4461.09 点, 环比下跌 4.5%; 申万三级行业显示器件材料指数收报 904.17 点, 环比下跌 1.65%; 中信三级行业有机硅材料指数收报 5030.29 点, 环比下跌 1.34%; 中信三级行业碳纤维指数收报 808.29 点, 环比下跌 4.99%; 中信三级行业锂电指数收报 1395.18 点, 环比上涨 0.22%; Wind 概念可降解塑料指数收报 1331.57 点, 环比下跌 2.15%。

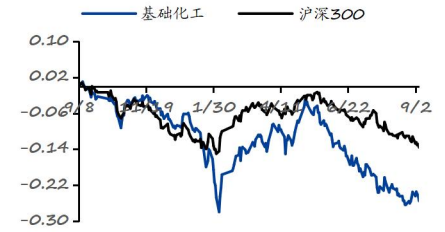
► **全球半导体销售额大幅增长。**据半导体行业协会 (SIA) 最新数据, 2024 年 7 月全球半导体行业销售额达到 513 亿美元, 较 2023 年 7 月的 432 亿美元增长 18.7%, 比 2024 年 6 月的 500 亿美元增长 2.7%。从地区来看, 美洲 (40.1%)、中国 (19.5%) 和亚太/所有其他地区 (16.7%) 的销售额同比上涨, 但日本 (-0.8%) 和欧洲 (-12.0%) 的销售额下降。5 月份美洲 (4.3%)、亚太/所有其他地区 (3.9%)、日本 (3.3%) 和中国 (0.9%) 的销售额环比上涨, 但欧洲 (-0.5%) 的销售额下降。(资料来源: 满天芯)

► **PEEK 中间体企业拟挂牌新三板。**9 月 4 日, 辽宁兴福新材料股份有限公司披露公开转让说明书(申报稿), 拟申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让。据悉, 兴福新材成立于 2014 年, 是一家专注于芳香族产品的研发、生产和销售的高新技术企业, 主要产品包括特种工程塑料聚醚醚酮 (PEEK) 中间体、农药及医药中间体和 PEEK 纯化业务等, 广泛应用于高性能聚合物、医药、农药等领域。兴福新材拥有完整的 PEEK 中间体合成产业链, 能够使用苯胺、对甲苯胺、氢氟酸等基础化工原料合成含氟中间体氟苯、对氟甲苯, 并采用高收率诱导结晶、DFBP 脱色及脱离子等技术进一步生产 DFBP。未来, 兴福新材将持续优化氟苯连续化生产工艺, 同时探索延伸产品的应用领域。目前, 兴福新材正在研发 2-溴-5-氟-三氟甲苯制备的工艺, 2-溴-5-氟-三氟甲苯可用作重要的医药、农药和新型液晶材料中间体, 可用于合成抗肿瘤药物比卡鲁胺, 比卡鲁胺具有良好的耐受性, 服用后无明显副作用。兴福新材对 2,4-二氯-3-氟基-5-氟苯甲酸进行合成工艺路线创新, 提高了产品的纯度和产率; 对 2,4-二氯-3-氟基-5-氟苯甲酸进行合成技术创新。另外, 兴福新材目前正在开发高分子材料 PI 中间体 BTDA 二酐类单体, PI 材料具有优异的耐高温、耐低温、耐辐射、耐腐蚀等优点, 已广泛应用在航空、航天、微电子、纳米、液晶、分离膜、激光等领域。(资料来源: 兴福新材、氟化工、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

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)
sfyq30569@hfzq.com.cn

相关报告



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



正文目录

1 整体市场行情回顾.....	4
2 重点关注公司周行情回顾.....	5
2.1 周涨跌幅前十.....	5
3 近期行业热点跟踪.....	6
3.1 全球首套! 又一关键新材料实现重大突破.....	6
3.2 PEEK 中间体企业拟挂牌新三板.....	7
3.3 陶氏化学, 推出生物基 POE.....	7
3.4 全球半导体销售额大幅增长.....	7
4 相关数据追踪.....	8
5 风险提示.....	9

图表目录

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



1 整体市场行情回顾

本周，Wind 新材料指数收报 2576.12 点，环比下跌 3.07%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 4461.09 点，环比下跌 4.5%；申万三级行业显示器件材料指数收报 904.17 点，环比下跌 1.65%；中信三级行业有机硅材料指数收报 5030.29 点，环比下跌 1.34%；中信三级行业碳纤维指数收报 808.29 点，环比下跌 4.99%；中信三级行业锂电指数收报 1395.18 点，环比上涨 0.22%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1331.57 点，环比下跌 2.15%。

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



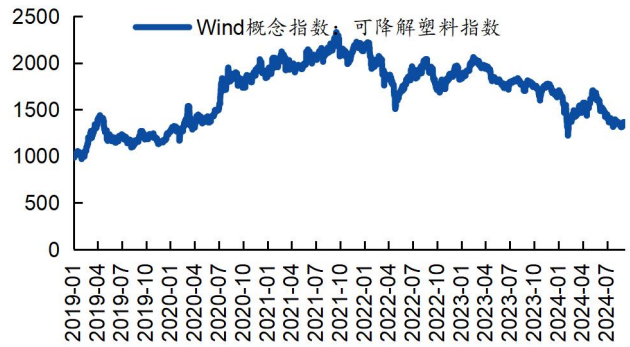
来源: Wind, 华福证券研究所

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: 赛伍技术(13.86%)、奥克股份(7.4%)、濮阳惠成(5.73%)、阿科力(4.93%)、道恩股份(3.64%)、东材科技(3.6%)、蓝晓科技(2.69%)、凯盛科技(2.61%)、长阳科技(1.74%)、杉杉股份(1.13%)。

图表 8: 本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	603212	赛伍技术	13.86%	48.52
2	300082	奥克股份	7.40%	34.55
3	300481	濮阳惠成	5.73%	39.30
4	603722	阿科力	4.93%	31.28
5	002838	道恩股份	3.64%	39.52
6	601208	东材科技	3.60%	61.97
7	300487	蓝晓科技	2.69%	208.37
8	600552	凯盛科技	2.61%	129.98
9	688299	长阳科技	1.74%	35.61

10	600884	杉杉股份	1.13%	161.15
----	--------	------	-------	--------

数据来源：Wind，华福证券研究所

本周，跌幅前十的公司分别为：祥源新材(-11.47%)、联瑞新材(-10.53%)、雅克科技(-9.04%)、奥来德(-8.99%)、金宏气体(-8.47%)、福斯特(-7.08%)、瑞联新材(-6.36%)、利安隆(-6.24%)、润阳科技(-6.14%)、安集科技(-5.82%)。

图表 9：本周涨跌幅后十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	300980	祥源新材	-11.47%	15.69
2	688300	联瑞新材	-10.53%	74.48
3	002409	雅克科技	-9.04%	241.44
4	688378	奥来德	-8.99%	29.49
5	688106	金宏气体	-8.47%	75.34
6	603806	福斯特	-7.08%	373.05
7	688550	瑞联新材	-6.36%	33.86
8	300596	利安隆	-6.24%	54.88
9	300920	润阳科技	-6.14%	13.30
10	688019	安集科技	-5.82%	136.97

数据来源：Wind，华福证券研究所

3 近期行业热点跟踪

3.1 全球首套！又一关键新材料实现重大突破

浙江传化化学集团和杭州星传新材料科技共同开发的超支化聚烯烃弹性体中试装置在浙江上虞经过验证，运行稳定，产品质量达标，中试实验成功，并于 2024 年 8 月通过专家鉴定。

该中试装置设计产能达到 1000 吨/年，采用先进的溶液法乙烯均聚工艺，整个中试项目的催化体系与生产工艺均为自主开发，设备国产化率高达 90%以上。此次中试的成功，标志着全球首个拥有成套自主知识产权的超支化聚烯烃弹性体项目，在催化体系、工艺技术及关键设备方面均取得了重大技术突破。据介绍，该中试产品在光伏胶膜和增韧改性两大应用领域内，已顺利通过多家头部企业的严格测试，物性指标全面达标。这一创新成果有望大幅替代传统的乙烯与 α -烯烃共聚路线的 POE 产品，展现出广阔的应用前景。传化化学战略投资的星传新材料已确定作为本项目万吨级产业化的实施主体。目前，并且已完成万吨级装置的工艺包编制工作，为该产品实现万吨级量产奠定了基础。（资料来源：传化化学、精细与专用化学品、化工新材料）



3.2 PEEK 中间体企业拟挂牌新三板

9月4日，辽宁兴福新材料股份有限公司披露公开转让说明书（申报稿），拟申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让。据悉，兴福新材成立于2014年，是一家专注于芳香族产品的研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品包括特种工程塑料聚醚醚酮（PEEK）中间体、农药及医药中间体和PEEK纯化业务等，广泛应用于高性能聚合物、医药、农药等领域。

兴福新材拥有完整的PEEK中间体合成产业链，能够使用苯胺、对甲苯胺、氢氟酸等基础化工原料合成含氟中间体氟苯、对氟甲苯，并采用高收率诱导结晶、DFBP脱色及脱离子等技术进一步生产DFBP。

未来，兴福新材将持续优化氟苯连续化生产工艺，同时探索延伸产品的应用领域。目前，兴福新材正在研发2-溴-5-氟-三氟甲苯制备的工艺，2-溴-5-氟-三氟甲苯可用作重要的医药、农药和新型液晶材料中间体，可用于合成抗肿瘤药物比卡鲁胺，比卡鲁胺具有良好的耐受性，服用后无明显副作用。兴福新材对2,4-二氯-3-氟基-5-氟苯甲酸进行合成工艺路线创新，提高了产品的纯度和产率；对2,4-二氯-3-氟基-5-氟苯甲酸进行合成技术创新。另外，兴福新材目前正在开发高分子材料PI中间体BTDA二酐类单体，PI材料具有优异的耐高温、耐低温、耐辐射、耐腐蚀等优点，已广泛应用在航空、航天、微电子、纳米、液晶、分离膜、激光等领域。（资料来源：兴福新材、氟化工、化工新材料）

3.3 陶氏化学，推出生物物质 POE

2024年9月5日，陶氏化学宣布，推出其首款面向地板行业的生物循环系列产品——ENGAGE™ REN 聚烯烃弹性体（POE）。这一创新举措不仅标志着陶氏在可持续发展道路上迈出了坚实的一步，更为地板行业带来了前所未有的绿色解决方案。（资料来源：陶氏化学、化工新材料）

3.4 全球半导体销售额大幅增长

据半导体行业协会（SIA）最新数据，2024年7月全球半导体行业销售额达到513亿美元，较2023年7月的432亿美元增长18.7%，比2024年6月的500亿美元增长2.7%。

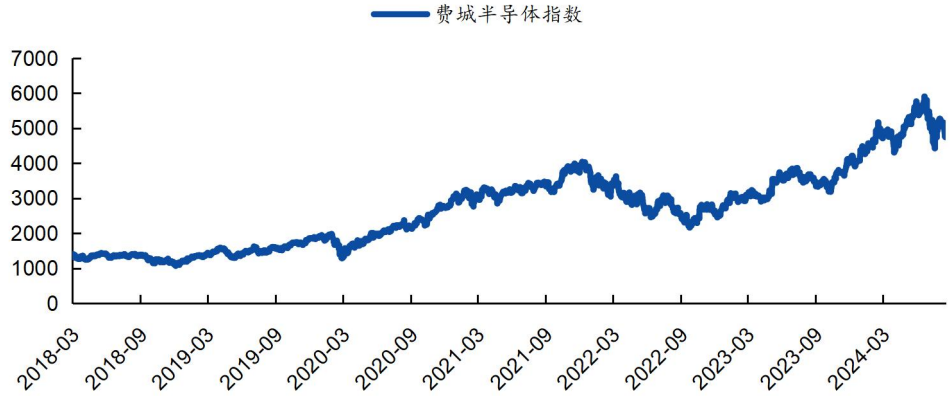
从地区来看，美洲（40.1%）、中国（19.5%）和亚太/所有其他地区（16.7%）的销售额同比上涨，但日本（-0.8%）和欧洲（-12.0%）的销售额下降。5月份美洲（4.3%）、亚太/所有其他地区（3.9%）、日本（3.3%）和中国（0.9%）的销售额环比上涨，但欧洲（-0.5%）的销售额下降。（资料来源：满天芯）



4 相关数据追踪

本周，费城半导体指数收报 4742.42 点，环比下跌 6.27%。

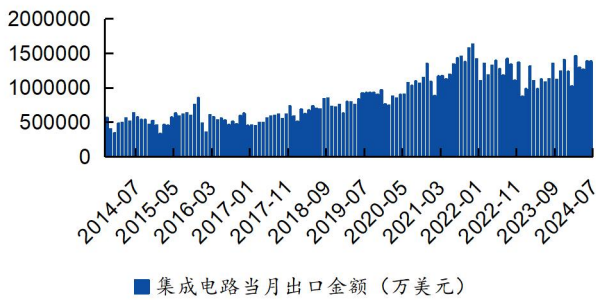
图表 10: 费城半导体指数



来源: Wind, 华福证券研究所

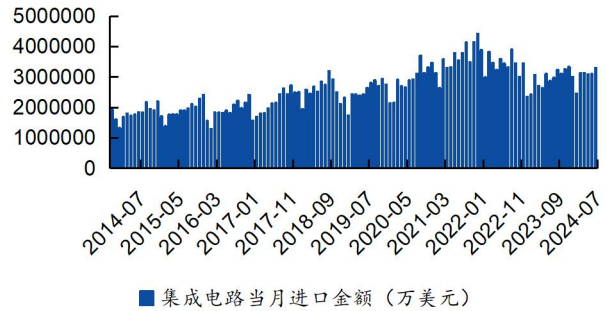
7月，中国集成电路出口金额达到 138.49 亿美元，同比上涨 27.67%，环比下降 0.09%；集成电路进口金额达到 330.24 亿美元，同比上涨 14.93%，环比上涨 6.43%。

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

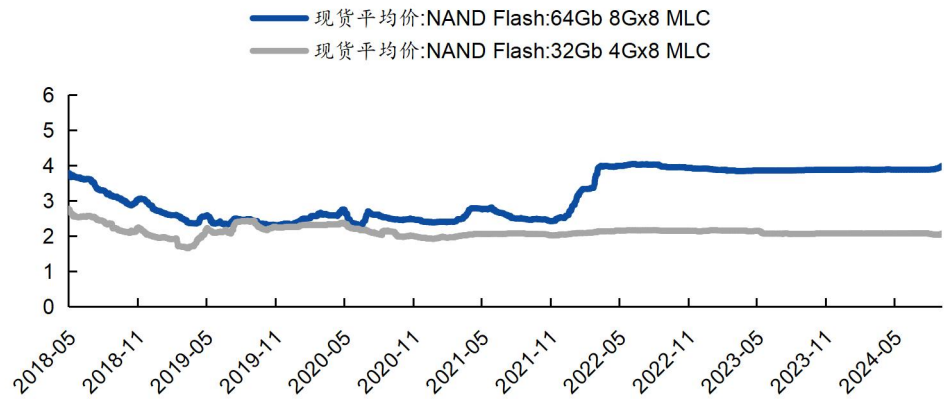
图表 12: 国产集成电路当月进口金额 (万美元)



来源: Wind, 华福证券研究所

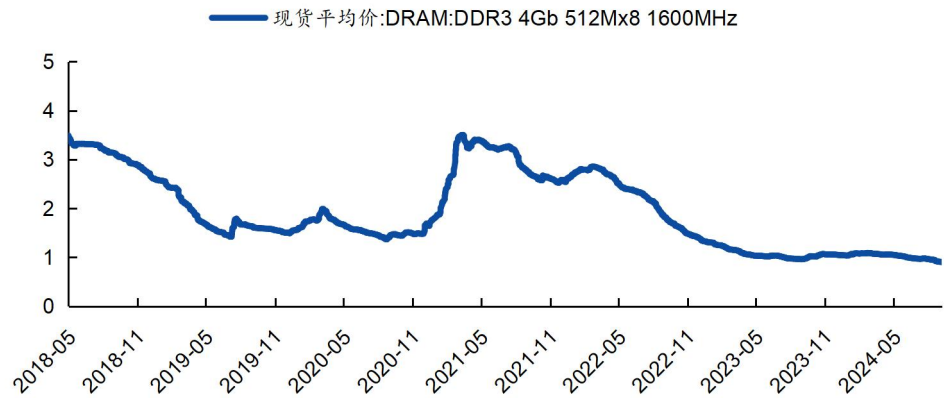


图表 13: NANDFlash 日度价格图 (美元)



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