

基础化工

新材料周报：新材料研发重点或将受益，万盛股份拟收购熵能新材布局功能性新材料

投资要点：

➤ **本周行情回顾。**本周，Wind 新材料指数收报 3135.76 点，环比下跌 4.79%。其中，涨幅前五的有鼎龙股份(11.24%)、凯赛生物(4.61%)、晨光新材(4.19%)、宏柏新材(4.1%)、南大光电(3.59%)；跌幅前五的有杉杉股份(-13.63%)、普利特(-12.97%)、建龙微纳(-12.28%)、凯盛科技(-11.61%)、福斯特(-11.33%)。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 5867.93 点，环比上涨 18.79%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1000.4 点，环比上涨 2.13%；中信三级行业有机硅材料指数收报 5832.47 点，环比上涨 4.14%；中信三级行业碳纤维指数收报 1055.69 点，环比上涨 7.47%；中信三级行业锂电指数收报 1730.05 点，环比上涨 6.31%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1542.84 点，环比下跌 6.08%。

➤ **工信部：新材料研发重点或将受益。**近期，工信部国家重点研发计划 2024 年度项目申报指南发布，共涵盖“高端功能与智能材料、先进结构与复合材料、新型显示与战略性电子材料、高性能制造技术与重大装备、微纳电子技术、新能源汽车”等在内 16 个重点专项。其中，“高端功能与智能材料”专项涉及固态电池关键材料、热电/光伏/储能等能源材料，高端分离膜与催化材料，特种及前沿功能材料等 6 类。“先进结构与复合材料”专项涉及 UHMWPE、碳纤维、芳纶等在内的高性能高分子材料及复合材料，先进结构陶瓷及其复合材料等 6 类。“新型显示与战略性电子材料”专项涉及 MicroLED/OLED、量子点技术等新型显示材料与器件、第三代半导体材料与器件、前沿电子材料与器件等 4 类。“新能源汽车”专项涉及宽温域、高比能、高安全动力电池、电驱系统、智能驾驶等 3 类。从申报指南来看，涉及新材料、新能源等相关板块的多个项目（末尾附件摘录），涉及的新材料主要有 UHMWPE、碳纤维、芳纶等在内的高性能高分子材料及复合材料，这也将为相关行业公司带来诸多机遇。（资料来源：工信部、化工新材料）

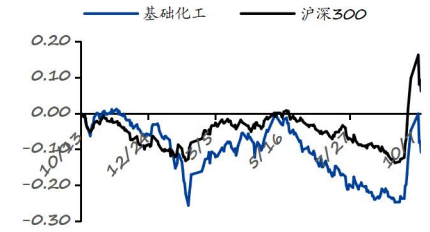
➤ **万盛股份拟收购熵能新材，布局功能性新材料。**10月8日晚间，浙江万盛股份发布公告，宣布其将收购广州熵能新材 59.33% 的股份。万盛股份及其下属基金临海复星万盛基金与熵能新材的股东石建伟、刘辉、周亮、广州众森巨富投资合伙企业（有限合伙）及其他部分中小股东签署了《股份转让协议》。根据协议，万盛股份将以自有资金 3.77 亿元收购熵能新材 2118.2 万股股份，占熵能新材总股本的 59.33%。此次收购完成后，万盛股份将成为熵能新材的控股股东。（资料来源：万盛股份、中国证券网、化工新材料）

➤ **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

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



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 万盛股份拟收购熵能新材，布局功能性新材料.....	6
3.2 工信部：新材料研发重点！这些企业或将受益.....	6
3.3 赢创，宣布大规模重组.....	7
3.4 最新 Nature！超分子新型铁电材料突破.....	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）.....	8
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 3135.76 点，环比下跌 4.79%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 5867.93 点，环比上涨 18.79%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1000.4 点，环比上涨 2.13%；中信三级行业有机硅材料指数收报 5832.47 点，环比上涨 4.14%；中信三级行业碳纤维指数收报 1055.69 点，环比上涨 7.47%；中信三级行业锂电指数收报 1730.05 点，环比上涨 6.31%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1542.84 点，环比下跌 6.08%。

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



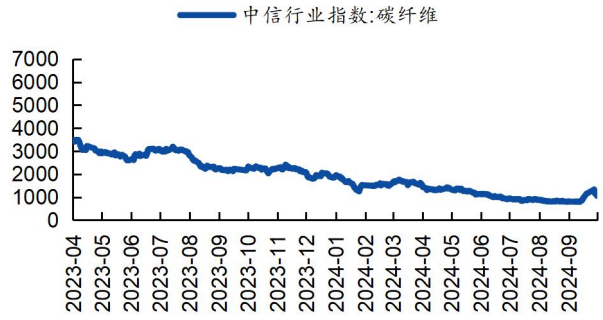
来源: Wind, 华福证券研究所

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



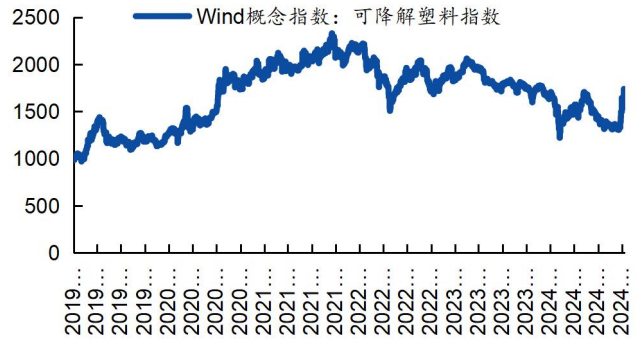
来源: Wind, 华福证券研究所

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, 涨跌幅前十的公司分别为: 鼎龙股份(11.24%)、凯赛生物(4.61%)、晨光新材(4.19%)、宏柏新材(4.1%)、南大光电(3.59%)、长阳科技(3.45%)、方大炭素(2%)、上海新阳(-1.11%)、晶瑞电材(-1.15%)、彤程新材(-1.23%)。

图表 8: 本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	300054	鼎龙股份	11.24%	248.93
2	688065	凯赛生物	4.61%	290.11
3	605399	晨光新材	4.19%	38.93
4	605366	宏柏新材	4.10%	38.66
5	300346	南大光电	3.59%	198.91
6	688299	长阳科技	3.45%	44.39
7	600516	方大炭素	2.00%	205.32
8	300236	上海新阳	-1.11%	111.53
9	300655	晶瑞电材	-1.15%	90.70

10	603650	彤程新材	-1.23%	188.11
----	--------	------	--------	--------

数据来源: Wind, 华福证券研究所

本周, 跌幅前十的公司分别为: 杉杉股份(-13.63%)、普利特(-12.97%)、建龙微纳(-12.28%)、凯盛科技(-11.61%)、福斯特(-11.33%)、赛伍技术(-11.16%)、博迁新材(-10.79%)、长鸿高科(-10.46%)、中环股份(-9.75%)、合盛硅业(-9.6%)。

图表 9: 本周涨跌幅后十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	600884	杉杉股份	-13.63%	181.43
2	002324	普利特	-12.97%	89.68
3	688357	建龙微纳	-12.28%	23.30
4	600552	凯盛科技	-11.61%	104.95
5	603806	福斯特	-11.33%	408.53
6	603212	赛伍技术	-11.16%	47.73
7	605376	博迁新材	-10.79%	60.59
8	605008	长鸿高科	-10.46%	77.39
9	002129	中环股份	-9.75%	378.03
10	603260	合盛硅业	-9.60%	641.58

数据来源: Wind, 华福证券研究所

3 近期行业热点跟踪

3.1 万盛股份拟收购熵能新材, 布局功能性新材料

10月8日晚间, 浙江万盛股份发布公告, 宣布其将收购广州熵能新材 59.33% 的股份。

万盛股份及其下属基金临海复星万盛基金与熵能新材的股东石建伟、刘辉、周亮、广州众森巨富投资合伙企业(有限合伙)及其他部分中小股东签署了《股份转让协议》。根据协议, 万盛股份将以自有资金 3.77 亿元收购熵能新材 2118.2 万股股份, 占熵能新材总股本的 59.33%。此次收购完成后, 万盛股份将成为熵能新材的控股股东。(资料来源: 万盛股份、中国证券网、化工新材料)

3.2 工信部: 新材料研发重点! 这些企业或将受益

近期, 工信部国家重点研发计划 2024 年度项目申报指南发布, 共涵盖“高端功能与智能材料、先进结构与复合材料、新型显示与战略性电子材料、高性能制造技术与重大装备、微纳电子技术、新能源汽车”等在内 16 个重点专项。

其中, “高端功能与智能材料”专项涉及固态电池关键材料、热电/光伏/储能等能源材料, 高端分离膜与催化材料, 特种及前沿功能材料等 6 类。“先进结构与复



合材料”专项涉及 UHMWPE、碳纤维、芳纶等在内的高性能高分子材料及复合材料，先进结构陶瓷及其复合材料等 6 类。“新型显示与战略性电子材料”专项涉及 MicroLED/OLED、量子点技术等新型显示材料与器件、第三代半导体材料与器件、前沿电子材料与器件等 4 类。“新能源汽车”专项涉及宽温域、高比能、高安全动力电池、电驱系统、智能驾驶等 3 类。从申报指南来看，涉及新材料、新能源等相关板块的多个项目（末尾附件摘录），涉及的新材料主要有 UHMWPE、碳纤维、芳纶等在内的高性能高分子材料及复合材料，这也将为相关行业公司带来诸多机遇。（资料来源：工信部、化工新材料）

3.3 赢创，宣布大规模重组

10 月 11 日，德国特种化学品赢创宣布，涂料和粘合剂树脂业务以及医疗保健业务将进行大规模重组，并将非核心资产出售、关闭或并入合作企业，受这些影响的业务共创造了 3.5 亿欧元的销售额。（资料来源：赢创、化工新材料）

3.4 最新 Nature! 超分子新型铁电材料突破

铁电结构具有自发的宏观极化特性，可通过外部电场逆转，其潜在应用包括信息存储、能量传输、超低功耗纳米电子学和生物医学设备。这些功能将受益于对铁电结构的纳米级控制、在较低外加电场（低矫顽力场）下切换极化的能力以及生物兼容性。基于聚偏二氟乙烯（PVDF）的软铁电在均聚物中具有热力学不稳定的铁电相、复杂的半晶体结构和高矫顽力场。

鉴于此，美国西北大学四院院士 Samuel I. Stupp 教授课题组报告了一种新铁电材料，它是由仅含六个 VDF 重复单元的水溶性分子与四肽共价共轭形成的，具有组装成蛋白质中无处不在的 β 片状结构的倾向。这导致了带状铁电超分子组装体的发现，这种组装体在热力学上是稳定的，其长轴既平行于 β 片的氢键方向，也平行于 VDF 六聚体的双稳态极轴。

与常用的铁电共聚物相比，尽管肽的含量为 49wt%，但由于超分子动力学的作用，生物分子组装体的矫顽力场低了两个数量级，残余极化的程度也相差无几。此外，组装体的居里温度比含有类似数量 VDF 的共聚物高出约 40° C。在相同的电场下，它的残余极化和矫顽力场都比传统的 PVDF 基聚合物要好得多。

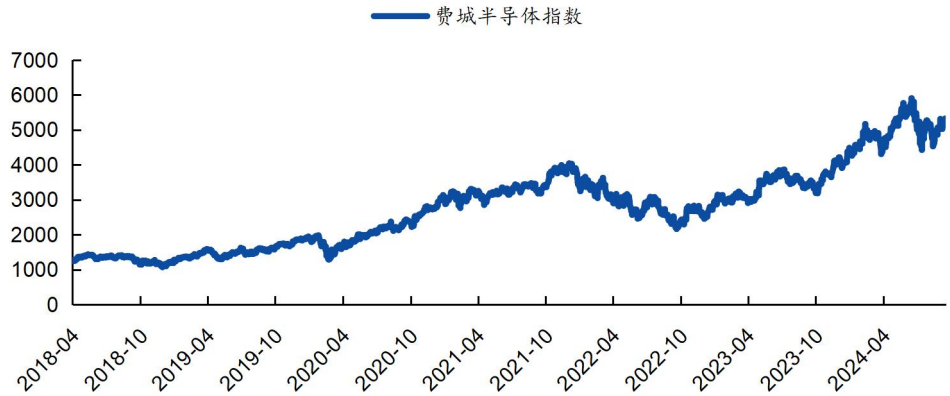
这种超分子系统是利用受生物启发的策略创建的，它在可持续性方面很有吸引力，并可能为软铁电带来新的功能。（资料来源：高分子科学前沿、化工新材料）



4 相关数据追踪

本周，费城半导体指数收报 5293.94 点，环比上涨 3.29%。

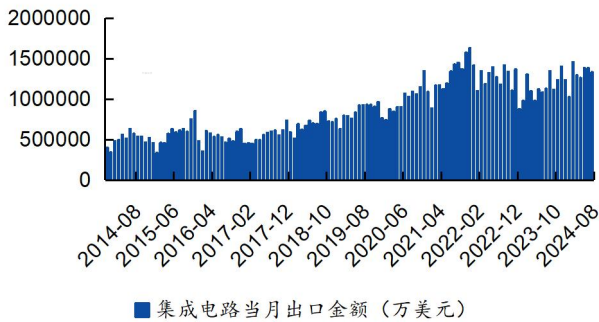
图表 10: 费城半导体指数



来源: Wind, 华福证券研究所

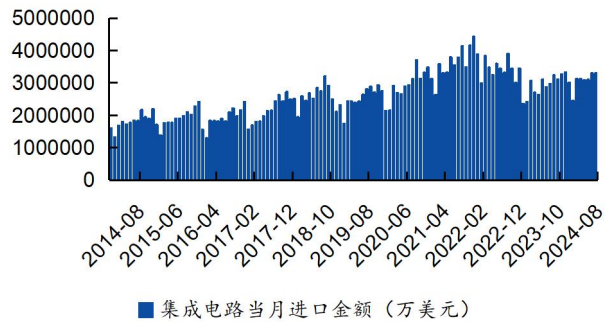
8 月，中国集成电路出口金额达到 133.47 亿美元，同比上涨 18.23%，环比下降 3.63%；集成电路进口金额达到 330.83 亿美元，同比上涨 11.12%，环比上涨 0.18%。

图表 11: 国产集成电路当月出口金额 (万美元)



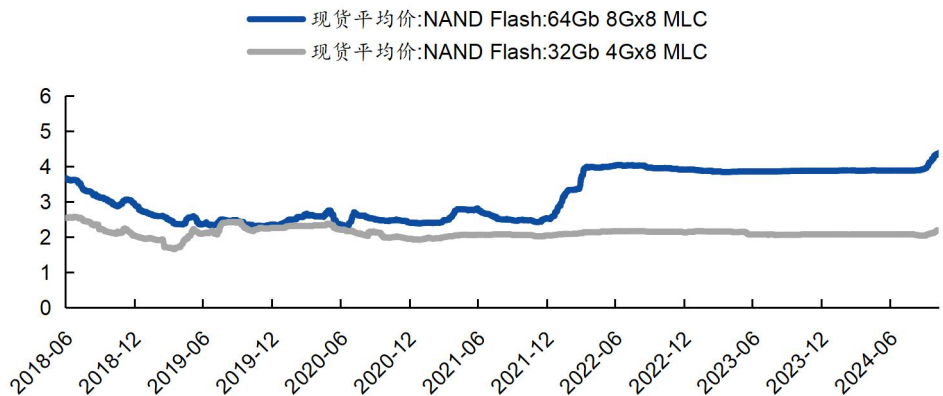
来源: Wind, 华福证券研究所

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

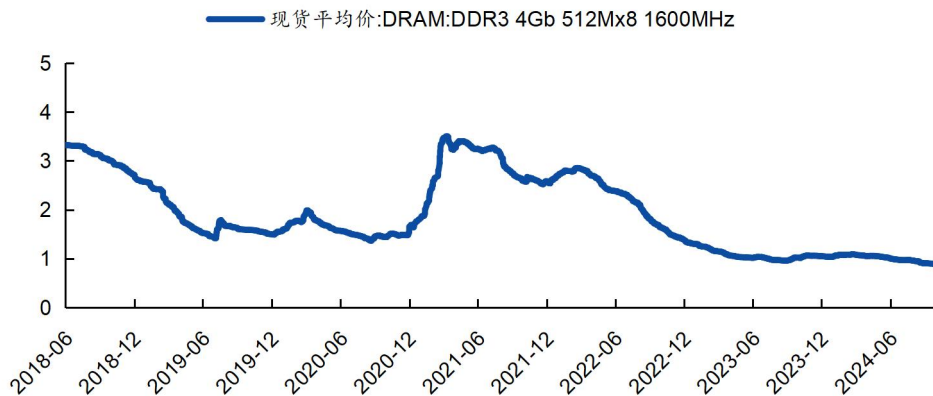
图表 13: NANDFlash 日度价格图 (美元)



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