



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.....	5
2.1 周涨跌幅前十.....	5
3 近期行业热点跟踪.....	6
3.1 阳谷华泰重大资产重组切入半导体赛道.....	6
3.2 彤程新材：第三季度扣非净利润 1.24 亿元，同比增长 19.85%.....	6
3.3 美联新材旗下独家电子材料实现批量出口.....	6
3.4 广东省：大力推动刻蚀机等光芯片关键装备研发和国产化替代.....	7
3.5 科研团队实现盐湖提锂技术重大突破 相关工艺将生产周期从 1-2 年大幅缩短至 1-2 个月.....	7
4 相关数据追踪.....	8
5 风险提示.....	10

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.....	5
图表 9: 本周涨跌幅后十.....	5
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 3534.92 点，环比上涨 6.96%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 6583.13 点，环比上涨 4.85%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1085.32 点，环比上涨 5.82%；中信三级行业有机硅材料指数收报 6626.01 点，环比上涨 14.96%；中信三级行业碳纤维指数收报 1203.05 点，环比上涨 7.94%；中信三级行业锂电指数收报 1977.19 点，环比上涨 9.67%；Wind 概念可降解塑料指数收报 1636.26 点，环比上涨 4.16%。

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



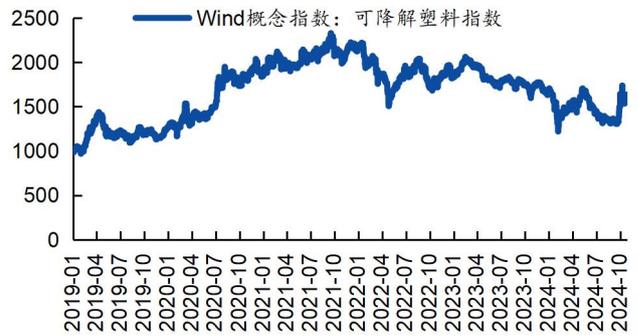
来源: Wind, 华福证券研究所

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：中环股份(28.7%)、合盛硅业(24.48%)、福斯特(24.42%)、中简科技(20.15%)、阳谷华泰(18.1%)、阿拉丁(14.85%)、三祥新材(14%)、八亿时空(13.47%)、杉杉股份(12.22%)、联泓新科(12.18%)。

图表 8: 本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	002129	中环股份	28.70%	478.70
2	603260	合盛硅业	24.48%	768.32
3	603806	福斯特	24.42%	518.36
4	300777	中简科技	20.15%	141.85
5	300121	阳谷华泰	18.10%	49.37
6	688179	阿拉丁	14.85%	41.61
7	603663	三祥新材	14.00%	76.56
8	688181	八亿时空	13.47%	30.92
9	600884	杉杉股份	12.22%	204.87
10	003022	联泓新科	12.18%	226.38

数据来源: Wind, 华福证券研究所

本周，跌幅前十的公司分别为：奥来德(-6.92%)、晶瑞股份(-5.81%)、南大光电(-5.6%)、瑞丰高材(-5.25%)、斯迪克(-3.58%)、蓝晓科技(-3.46%)、飞凯材料(-3.4%)、凯盛科技(-3.35%)、联瑞新材(-2.88%)、安集科技(-1.19%)。

图表 9: 本周涨跌幅后十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	688378	奥来德	-6.92%	48.73
2	300655	晶瑞股份	-5.81%	108.18
3	300346	南大光电	-5.60%	220.63
4	300243	瑞丰高材	-5.25%	24.84
5	300806	斯迪克	-3.58%	59.79
6	300487	蓝晓科技	-3.46%	260.84
7	300398	飞凯材料	-3.40%	79.67
8	600552	凯盛科技	-3.35%	117.13
9	688300	联瑞新材	-2.88%	96.40
10	688019	安集科技	-1.19%	182.58

数据来源: Wind, 华福证券研究所



3 近期行业热点跟踪

3.1 阳谷华泰重大资产重组切入半导体赛道

阳谷华泰 10 月 24 日晚间公告称，公司正在筹划以发行股份等方式购买波米科技有限公司控制权，并募集配套资金。本次交易预计构成重大资产重组，公司股票自 10 月 25 日开市时起开始停牌。

初步确定的发行股份等方式购买资产的主要交易对方为海南聚芯科技合伙企业和王传华，海南聚芯持有标的公司 62.2622%股份，为标的公司的控股股东，王传华直接持有标的公司 17.7892%股份。因标的公司同受阳谷华泰实际控制人王传华控制，因此本次交易构成关联交易。

阳谷华泰主要从事橡胶助剂的生产、研发、销售，属于精细化工行业，主要客户为国内外大中型轮胎企业。公司的主导产品防焦剂 CTP 产销量约占全球 60%以上的市场份额，同时公司是全球橡胶助剂产品序列最齐全的供应商之一。

而标的公司波米科技则“硬科技”属性凸显。公司官网显示，波米科技由北京波米科技有限公司与中科院化学所联合建设，是国家高新技术企业、山东省“专精特新”企业、山东省科技型中小企业。公司专业从事聚酰亚胺（PI）材料的研发，重点研发半导体先进封装领域及液晶显示领域的 PI 涂层材料，此类材料是半导体、芯片、液晶显示器等产品生产的最关键、最核心材料，产业需求/材料应用市场巨大。

（资料来源：上海证券报）

3.2 彤程新材：第三季度扣非净利润 1.24 亿元，同比增长 19.85%

彤程新材 10 月 25 日披露 2024 年第三季度报告。前三季度公司实现营业收入 24.25 亿元，同比增长 10.45%；归母净利润 4.39 亿元，同比增长 25.31%；扣非净利润 3.52 亿元，同比增长 8.18%。第三季度实现营业总收入 8.49 亿元，同比增长 2.72%；归母净利润 1.25 亿元，同比下降 1.13%；扣非净利润 1.24 亿元，同比增长 19.85%。

（资料来源：CINNO）

3.3 美联新材旗下独家电子材料实现批量出口

美联新材控股孙公司鞍山辉虹颜料科技有限公司生产的 EX 电子材料获得国外头部客户认可，实现批量出口。

辉虹科技是全国首家且唯一生产聚烯烃树脂及单体并将其应用到电子材料领域的企业，解决了 5G 通讯使用的特种树脂及单体的卡脖子问题，打破了国外对该材料的垄断，填补了国内空白。

EX 电子材料是新一代的高传输率的电子材料，数据传输速度更快，信号损耗更



低，主要运用于大数据运算中心、AI 服务器/手机/PC、半导体芯片封装、云计算、5G 与 6G 通讯设备、无人驾驶汽车、无人机等领域的电子电路材料。

辉虹科技现已建成投产年产 50 吨 EX 电子材料生产线，另有年产百吨级的生产线预计年底建成投产。未来，辉虹科技将继续扩大 EX 电子材料生产线规模。（资料来源：美联塑料色母专家、化工新材料）

3.4 广东省：大力推动刻蚀机等光芯片关键装备研发和国产化替代

广东省人民政府办公厅印发广东省加快推动光芯片产业创新发展行动方案（2024—2030 年）。方案中提到，推进光芯片关键装备研发制造。大力推动刻蚀机、键合机、外延生长设备及光矢量参数网络测试仪等光芯片关键装备研发和国产化替代，落实工业设备更新改造政策，加快光芯片关键设备更新升级。

方案指出，力争到 2030 年取得 10 项以上光芯片领域关键核心技术突破，打造 10 个以上“拳头”产品，培育 10 家以上具有国际竞争力的一流领军企业，建设 10 个左右国家和省级创新平台，培育形成新的千亿级产业集群，建设成为具有全球影响力的光芯片产业创新高地。（资料来源：半导体芯闻）

3.5 科研团队实现盐湖提锂技术重大突破 相关工艺将生产周期从 1-2 年大幅缩短至 1-2 个月

苏州工业园区蒙纳士科学技术研究院李之考博士，联合澳大利亚技术科学与工程院院士张西旺教授，成功开发了一种采用乙二胺四乙酸(EDTA)辅助的疏松纳滤膜工艺，实现了对盐湖锂资源的高效提取，并同时实现了盐湖镁资源的增值利用。10 月 22 日，这一突破性成果发表在 Nature Sustainability 期刊上。传统卤水提锂工艺存在诸多问题，其中蒸发-沉淀周期长达两年，难以满足快速增长的市场需求。而研发团队开发了 EDTA 辅助的疏松纳滤(EALNF)工艺，通过 EDTA 与镁离子的选择性螯合作用，显著放大了锂、镁离子在电性和尺寸上的差异，实现了锂资源的高效提取以及镁资源的有效增值利用。通过两级过滤，锂离子全流程回收率高达 90%，远超传统的蒸发-沉淀法(30—50%)。相比传统蒸发-沉淀工艺，该工艺省去了耗时的盐田晾晒步骤，将生产周期从 1—2 年大幅缩短至 1—2 个月。（资料来源：财联社）



4 相关数据追踪

本周，费城半导体指数收报 5212.83 点，环比上涨 0.08%。

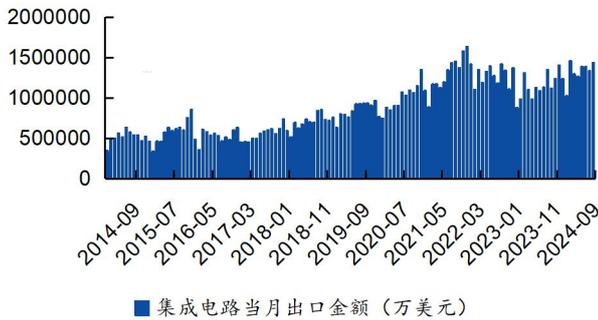
图表 10: 费城半导体指数



来源: Wind, 华福证券研究所

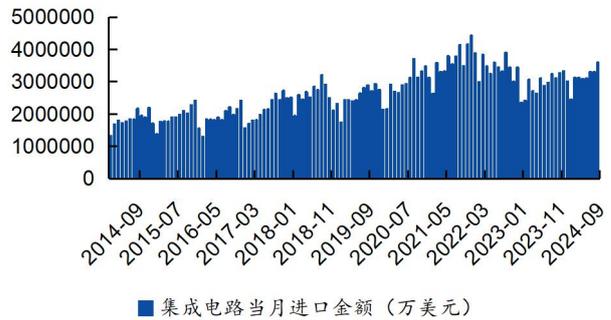
9 月，中国集成电路出口金额达到 143.51 亿美元，同比上涨 6.32%，环比上涨 7.53%；集成电路进口金额达到 359.85 亿美元，同比上涨 11.02%，环比上涨 8.77%。

图表 11: 国产集成电路当月出口金额 (万美元)



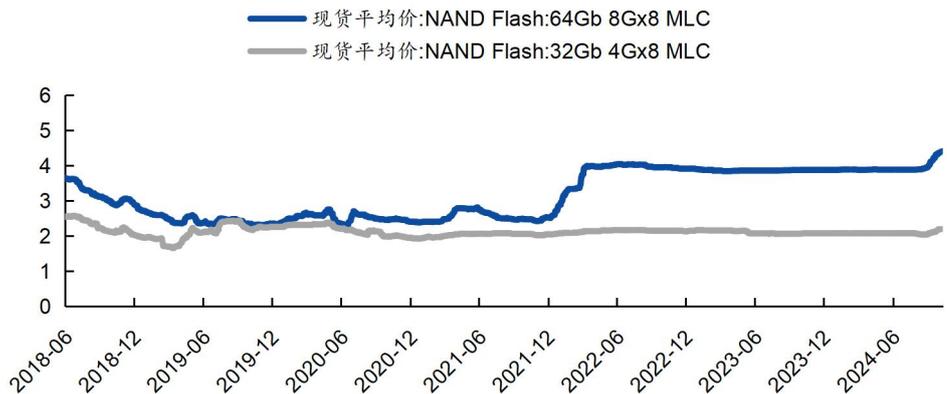
来源: Wind, 华福证券研究所

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

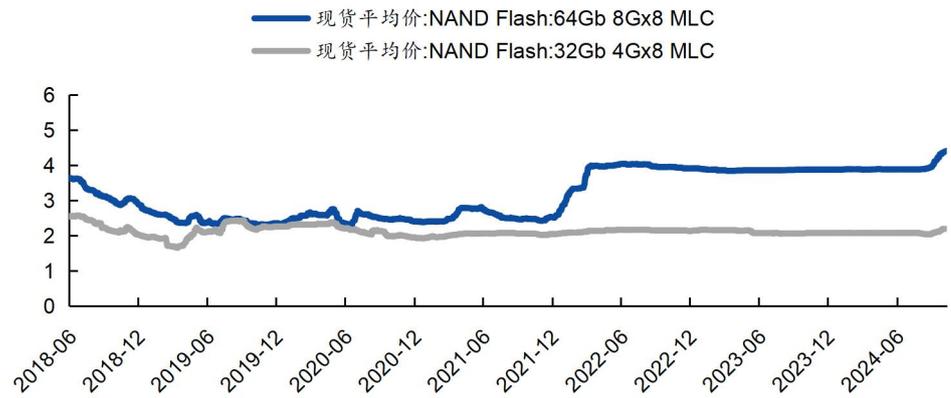
图表 13: NANDFlash 日度价格图 (美元)



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