华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

行业研究
行业定期报告
证券研究报告

基础化工

新材料周报：苹果涨价，FOPLP 与玻璃基板封装市场 2030 年将增长至 81 亿美元

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

投资要点：

➢ **本周行情回顾。**本周（2026.06.22-2026.06.26），Wind 新材料指数收报 6852.67 点，环比下跌 0.34%。其中，涨幅前五的有宏柏新材(34.27%)、飞凯材料(32.95%)、彤程新材(30.08%)、凯盛科技(26.93%)、雅克科技(25.6%)；跌幅前五的有赛伍技术(-15.49%)、金博股份(-15.1%)、中简科技(-12.24%)、沃特股份(-10.28%)、润阳科技(-10.1%)。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 19828.87 点，环比上涨 14.62%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1711.09 点，环比上涨 11.01%；中信三级行业有机硅材料指数收报 8001.28 点，环比上涨 1.68%；中信三级行业碳纤维指数收报 2780.62 点，环比下跌 3.82%；中信三级行业锂电指数收报 3586.73 点，环比下跌 6.22%；Wind 概念可降解塑料指数收报 2377.45 点，环比上涨 0.75%。

➢ **FOPLP 与玻璃基板封装市场 2030 年将增长至 81 亿美元。**据 Counterpoint Research 最新报告，扇出型面板级封装（FOPLP）和玻璃基板封装（GSP）市场预计在未来几年将迎来显著增长。随着半导体公司不断开发先进封装技术以支持日益复杂的 AI 和高性能计算（HPC）工作负载，该市场的规模将不断扩大。报告预测，到 2030 年，FOPLP 和玻璃基板市场的总规模将从 2024 年的约 6.5 亿美元增长至超过 81 亿美元。AI 和 HPC 应用将成为市场增长的主要驱动力，到 2030 年，它们将占 FOPLP 市场总收入的 45.6%。（资料来源：满天芯）

➢ **苹果涨价。**据华尔街日报报道，周四清晨，苹果公司提高了旗下 Mac 和 iPad 的价格。此前一周，首席执行官蒂姆·库克表示，内存和存储芯片成本飙升将迫使公司采取这一措施。今天清晨，苹果公司像往常发布新产品时一样，短暂关闭了其在线商店。商店恢复上线后，Mac 电脑的价格上涨了约 15% 至 20%，iPad 的价格上涨了 15% 至 25%。在价格上涨的几款产品中，入门级 MacBook Air 上涨 200 美元至 1299 美元；入门级 MacBook Pro 上涨 300 美元至 1999 美元；入门级 MacBook Neo 上涨 100 美元至 699 美元。iPad Air 上涨 150 美元至 749 美元，iPad Pro 上涨 200 美元至 1199 美元。iPhone 的价格保持不变，但该公司在一份声明中暗示未来可能会进一步提价。（资料来源：半导体芯闻）

➢ **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

华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

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 机构：FOPLP 与玻璃基板封装市场 2030 年将增长至 81 亿美元！ 6
3.2 苹果涨价 6
3.3 全球偏光片龙头，被上游企业并购 6
3.4 阿科玛，北美 PVDF 扩产项目投产 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） 9
图表 14: DRAMDDR3 日度价格图（美元） 9



华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

1 整体市场行情回顾

本周，Wind 新材料指数收报 6852.67 点，环比下跌 0.34%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 19828.87 点，环比上涨 14.62%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1711.09 点，环比上涨 11.01%；中信三级行业有机硅材料指数收报 8001.28 点，环比上涨 1.68%；中信三级行业碳纤维指数收报 2780.62 点，环比下跌 3.82%；中信三级行业锂电指数收报 3586.73 点，环比下跌 6.22%；Wind 概念可降解塑料指数收报 2377.45 点，环比上涨 0.75%。

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

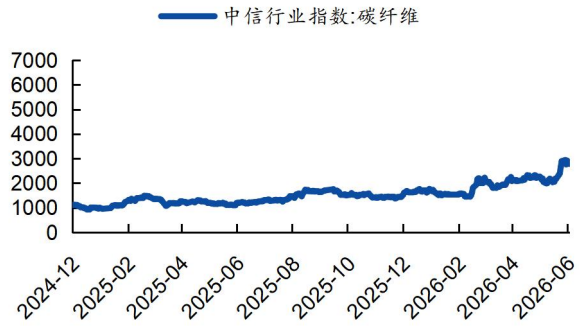
华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

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



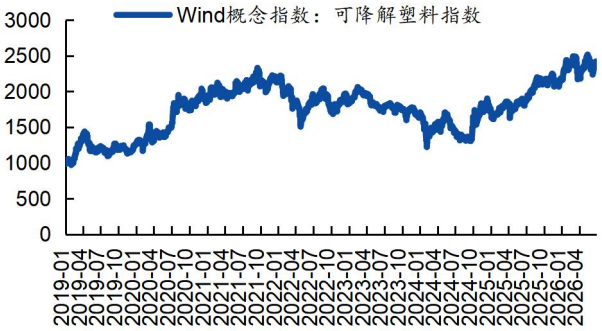
来源：Wind，华福证券研究所

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

华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

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：宏柏新材(34.27%)、飞凯材料(32.95%)、彤程新材(30.08%)、凯盛科技(26.93%)、雅克科技(25.6%)、华特气体(23.16%)、南大光电(20.37%)、瑞丰高材(16.42%)、国瓷材料(14.83%)、博迁新材(14.18%)。

图表 8：本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值（亿元）
1	605366	宏柏新材	34.27%	111.13
2	300398	飞凯材料	32.95%	349.37
3	603650	彤程新材	30.08%	528.78
4	600552	凯盛科技	26.93%	279.60
5	002409	雅克科技	25.60%	897.60
6	688268	华特气体	23.16%	296.21
7	300346	南大光电	20.37%	539.93
8	300243	瑞丰高材	16.42%	63.63
9	300285	国瓷材料	14.83%	1025.07
10	605376	博迁新材	14.18%	690.62

数据来源：Wind，华福证券研究所

本周，跌幅前十的公司分别为：赛伍技术(-15.49%)、金博股份(-15.1%)、中简科技(-12.24%)、沃特股份(-10.28%)、润阳科技(-10.1%)、双星新材(-9.36%)、金丹科技(-9.14%)、道恩股份(-8.25%)、普利特(-8.24%)、长阳科技(-8.14%)。

图表 9：本周涨跌幅后十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元）
1	603212	赛伍技术	-15.49%	52.76
2	688598	金博股份	-15.10%	105.30
3	300777	中简科技	-12.24%	113.44
4	002886	沃特股份	-10.28%	76.01
5	300920	润阳科技	-10.10%	45.72
6	002585	双星新材	-9.36%	153.62
7	300829	金丹科技	-9.14%	31.18
8	002838	道恩股份	-8.25%	154.47
9	002324	普利特	-8.24%	133.70
10	688299	长阳科技	-8.14%	46.36

数据来源：Wind，华福证券研究所

华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

3 近期行业热点跟踪

3.1 机构：FOPLP 与玻璃基板封装市场 2030 年将增长至 81 亿美元！

据 Counterpoint Research 最新报告，扇出型面板级封装（FOPLP）和玻璃基板封装（GSP）市场预计在未来几年将迎来显著增长。随着半导体公司不断开发先进封装技术以支持日益复杂的 AI 和高性能计算（HPC）工作负载，该市场的规模将不断扩大。报告预测，到 2030 年，FOPLP 和玻璃基板市场的总规模将从 2024 年的约 6.5 亿美元增长至超过 81 亿美元。AI 和 HPC 应用将成为市场增长的主要驱动力，到 2030 年，它们将占 FOPLP 市场总收入的 45.6%。（资料来源：满天芯）

3.2 苹果涨价

据华尔街日报报道，周四清晨，苹果公司提高了旗下 Mac 和 iPad 的价格。此前一周，首席执行官蒂姆·库克表示，内存和存储芯片成本飙升将迫使公司采取这一措施。

今天清晨，苹果公司像往常发布新产品时一样，短暂关闭了其在线商店。商店恢复上线后，Mac 电脑的价格上涨了约 15% 至 20%，iPad 的价格上涨了 15% 至 25%。

在价格上涨的几款产品中，入门级 MacBook Air 上涨 200 美元至 1299 美元；入门级 MacBook Pro 上涨 300 美元至 1999 美元；入门级 MacBook Neo 上涨 100 美元至 699 美元。iPad Air 上涨 150 美元至 749 美元，iPad Pro 上涨 200 美元至 1199 美元。

iPhone 的价格保持不变，但该公司在一份声明中暗示未来可能会进一步提价。（资料来源：半导体芯闻）

3.3 全球偏光片龙头，被上游企业并购

6 月 18 日，杉杉股份完成司法划转。皖维集团以 21.88%表决权拿下控制权，花费约 49.87 亿元。一家做 PVA 膜的企业，买下了全球偏光片出货量规模位居行业前列的公司。这不是一笔普通财务并购，而是 PVA 光学膜供应链的结构性重构。

偏光片是液晶显示面板的核心光学组件，而 PVA 光学膜是偏光片的关键原材料——它负责偏光片的核心“偏光”功能。长期以来，全球高端 PVA 光学膜市场主要被日本可乐丽和合成化学两家企业垄断。

上游核心原材料企业控股下游最大客户——这在显示材料行业历史上极为罕见。皖维集团是全球 PVA 龙头企业，聚焦化工新材料实业，本次并购将 PVA 光学膜的研发能力与杉金光电的偏光片制造和客户资源深度整合，形成从树脂到膜材到偏光片

华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

再到面板的完整闭环，从根源优化杉杉两大主业盈利能力。（资料来源：DT 新材料）

3.4 阿科玛，北美 PVDF 扩产项目投产

6 月 24 日，阿科玛宣布北美 PVDF 扩产项目成功投产，产能提升 15%。此次肯塔基州卡尔弗特（Calvert）基地的扩产项目，投资约 2000 万美元，进一步夯实了阿科玛集团在聚偏二氟乙烯（PVDF）市场的领先地位。（资料来源：化工新材料）

华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

4 相关数据追踪

本周，费城半导体指数收报 13203.57 点，环比下跌 7.94%。

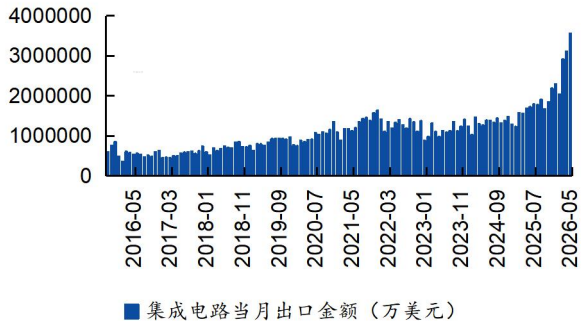
图表 10：费城半导体指数



来源：Wind，华福证券研究所

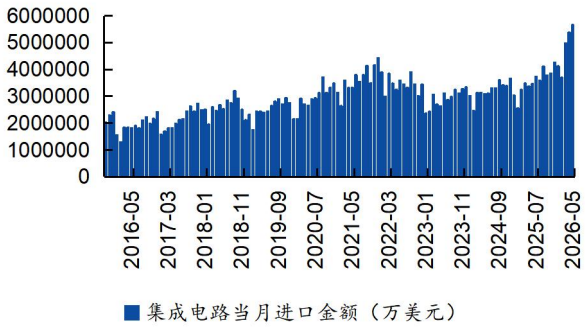
5 月，中国集成电路出口金额达到 355.48 亿美元，同比上涨 110.87%，环比上涨 14.36%；集成电路进口金额达到 565.79 亿美元，同比上涨 68.04%，环比上涨 5.03%。

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

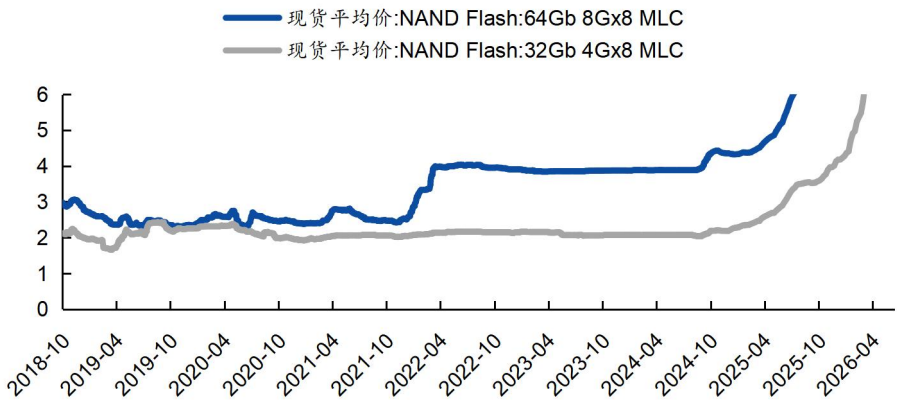
图表 12：国产集成电路当月进口金额（万美元）



来源：Wind，华福证券研究所

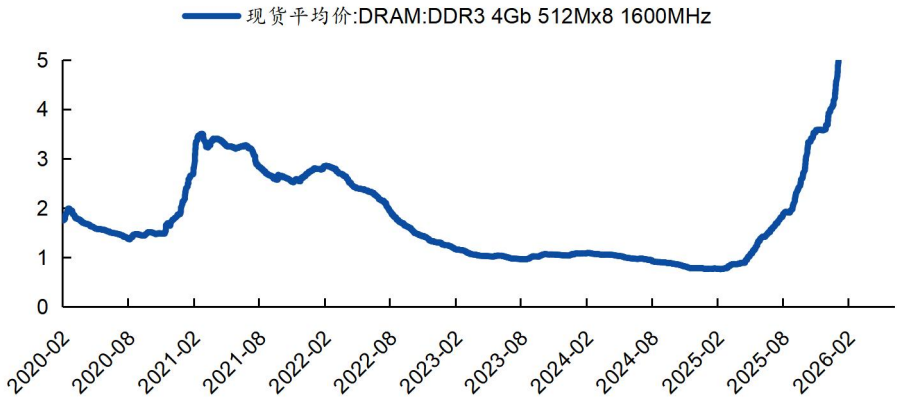
华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

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

华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

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。

华福证券
下载日志已记录，仅供内部参考

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

华福证券股份有限公司（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“华福证券股份有限公司”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：hfyjs@hfzq.com.cn