



基础化工

新材料周报：三星 MLCC 涨价 30%，新和成长链特种尼龙大突破

投资要点：

➤ **本周行情回顾。**本周（2026.07.27-2026.07.31），Wind 新材料指数收报 5353.03 点，环比上涨 1.49%。其中，涨幅前五的有双星新材(20.53%)、浙江众成(13.36%)、阿科力(11.97%)、金丹科技(11.75%)、建龙微纳(10.6%)；跌幅前五的有东材科技(-17.62%)、华特气体(-14.87%)、彤程新材(-14.58%)、金宏气体(-13.72%)、瑞联新材(-13.22%)。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 11930.98 点，环比下跌 10.91%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1210.62 点，环比下跌 3.94%；中信三级行业有机硅材料指数收报 5779.01 点，环比上涨 0.74%；中信三级行业碳纤维指数收报 1647.44 点，环比下跌 2.63%；中信三级行业锂电指数收报 2789.23 点，环比上涨 1.6%；Wind 概念可降解塑料指数收报 2146.69 点，环比上涨 2.49%。

➤ **三星 MLCC 涨价 30%。**据业内人士 7 月 29 日透露，三星电机近日已通知其销售合作伙伴产品价格上涨。此次 30% 的价格调整将适用于 8 月 1 日及之后发货的产品。（资料来源：半导体芯闻）

➤ **新和成长链特种尼龙大突破。**新和成官网发布了山东新和成精化科技有限公司长链特种尼龙新材料项目环评报告的报批前公示，标志着公司长碳链尼龙 12（PA12）核心单体 12-氨基十二酸（ADA）量产布局迈出关键一步。项目采用新和成自主研发的环己酮合成路线，建成后将填补国内该技术路线下的 PA12 单体规模化生产空白，打破海外巨头在该领域的长期技术垄断。该项目落户潍坊滨海化工产业园，主要采用环己酮、双氧水、液氨等原料，通过氨氧化、热解、萃取、结晶等工序生成 11-氟基十一酸（CUA），并依托现有机机械蒸汽再压缩（MVR）装置副产硫酸铵；后通过甲酯化、精馏等工序得到产品 2-丁基辛二酸(1.6-DDA)；再通过加氢等工序制得产品 12-氨基十二酸（ADA）。项目建成后可形成年产 5100 吨 CUA、4800 吨 ADA、340 吨 1.6-DDA、副产 3080 吨硫酸铵的产能规模。（资料来源：DT 新材料）

➤ **建议关注：半导体材料国产化加速，下游晶圆厂扩产迅猛，关注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，关注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：孙范彦卿
(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	5
2.1 周涨跌幅前十	5
3 近期行业热点跟踪	6
3.1 三星 MLCC，涨价 30%	6
3.2 新和成，长链特种尼龙大突破	6
3.3 三菱瓦斯化学，宣布解散在台湾的合资企业	6
3.4 尼龙巨头，再关厂	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



1 整体市场行情回顾

本周，Wind 新材料指数收报 5353.03 点，环比上涨 1.49%。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 11930.98 点，环比下跌 10.91%；申万三级行业显示器件材料指数收报 1210.62 点，环比下跌 3.94%；中信三级行业有机硅材料指数收报 5779.01 点，环比上涨 0.74%；中信三级行业碳纤维指数收报 1647.44 点，环比下跌 2.63%；中信三级行业锂电指数收报 2789.23 点，环比上涨 1.6%；Wind 概念可降解塑料指数收报 2146.69 点，环比上涨 2.49%。

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



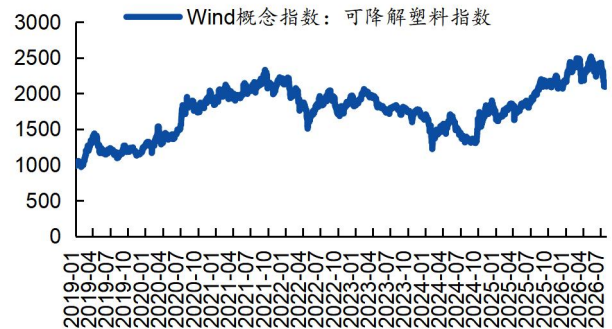
来源: Wind, 华福证券研究所

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：双星新材(20.53%)、浙江众成(13.36%)、阿科力(11.97%)、金丹科技(11.75%)、建龙微纳(10.6%)、普利特(10.3%)、金发科技(10.04%)、中简科技(9.07%)、国瓷材料(8.44%)、皇马科技(8.14%)。

图表 8：本周涨跌幅前十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	002585	双星新材	20.53%	103.86
2	002522	浙江众成	13.36%	44.56
3	603722	阿科力	11.97%	29.06
4	300829	金丹科技	11.75%	33.07
5	688357	建龙微纳	10.60%	382.70
6	002324	普利特	10.30%	101.22
7	600143	金发科技	10.04%	413.29
8	300777	中简科技	9.07%	107.38
9	300285	国瓷材料	8.44%	618.57
10	603181	皇马科技	8.14%	76.65

数据来源：Wind，华福证券研究所

本周，跌幅前十的公司分别为：东材科技(-17.62%)、华特气体(-14.87%)、彤程新材(-14.58%)、金宏气体(-13.72%)、瑞联新材(-13.22%)、江化微(-13.15%)、八亿时空(-13.1%)、雅克科技(-13.09%)、三祥新材(-12.92%)、南大光电(-9.78%)。

图表 9：本周涨跌幅后十

	代码	名称	涨跌幅	市值(亿元)
1	601208	东材科技	-17.62%	346.80
2	688268	华特气体	-14.87%	161.96
3	603650	彤程新材	-14.58%	333.85
4	688106	金宏气体	-13.72%	139.04
5	688550	瑞联新材	-13.22%	63.10
6	603078	江化微	-13.15%	107.98
7	688300	八亿时空	-13.10%	259.14
8	002409	雅克科技	-13.09%	636.79
9	603663	三祥新材	-12.92%	200.03
10	300346	南大光电	-9.78%	334.24

数据来源：Wind，华福证券研究所



3 近期行业热点跟踪

3.1 三星 MLCC，涨价 30%

据业内人士 7 月 29 日透露，三星电机近日已通知其销售合作伙伴产品价格上涨。此次 30% 的价格调整将适用于 8 月 1 日及之后发货的产品。（资料来源：半导体芯闻）

3.2 新和成，长链特种尼龙大突破

新和成官网发布了山东新和成精化科技有限公司长链特种尼龙新材料项目环评报告的报批前公示，标志着公司长碳链尼龙 12(PA12)核心单体 12-氨基十二酸(ADA)量产布局迈出关键一步。

项目采用新和成自主研发的环己酮合成路线，建成后将填补国内该技术路线下的 PA12 单体规模化生产空白，打破海外巨头在该领域的长期技术垄断。

该项目落户潍坊滨海化工产业园，主要采用环己酮、双氧水、液氨等原料，通过氨氧化、热解、萃取、结晶等工序生成 11-氰基十一酸(CUA)，并依托现有机械蒸汽再压缩(MVR)装置副产硫酸铵；后通过甲酯化、精馏等工序得到产品 2-丁基辛二酸(1.6-DDA)；再通过加氢等工序制得产品 12-氨基十二酸(ADA)。

项目建成后可形成年产 5100 吨 CUA、4800 吨 ADA、340 吨 1.6-DDA、副产 3080 吨硫酸铵的产能规模。（资料来源：DT 新材料）

3.3 三菱瓦斯化学，宣布解散在台湾的合资企业

7 月 29 日，三菱瓦斯化学宣布将解散其在台湾的合资公司——菱茂电子科技股份有限公司，该合资公司成立于 2022 年 3 月，由三菱瓦斯化学持股 51%，台湾电子材料制造商联茂电子(ITEQ)持股 49%。

原计划面向中国市场销售通用型电子材料，然而，中国市场的需求向人工智能(AI)用高端电子材料转移的速度超出了最初预期。导致通用产品的销售无法满足市场需求，最终促使三菱瓦斯化学决定解散该合资企业。清算工作预计将于 2026 年 10 月完成。

在成立之初，该公司曾预期中国市场对工业机器人及家电用通用型产品的需求将会增长，但随后市场需求转向了 AI 用高端产品。公司认定：“自合资公司成立以来，商业环境已发生巨大变化，难以按最初设想的方式实现业务增长。”（资料来源：化工新材料）



3.4 尼龙巨头，再关厂

兰蒂奇集团近日已向工会通报了其位于意大利北部诺瓦拉工厂的重组计划。该工厂由 Radici Chimica 运营，专注于聚酰胺 66 的垂直一体化生产，而聚酰胺 66 是该集团共混改性业务的基础。

该重组计划拟关闭己二酸（聚酰胺 66 的关键原料之一）、硝酸和 MAB 的生产装置。此次关闭可能影响近 300 名员工中的 140 个工作岗位。

该公司表示，诺瓦拉工厂已连续三年出现巨额亏损，并面临来自亚洲的激烈竞争。同时，该工厂还面临着能源和原材料成本高企以及汽车、纺织和建筑行业长期结构性需求疲软的困境。（资料来源：DT 新材料）



4 相关数据追踪

本周，费城半导体指数收报 11311.08 点，环比下跌 4.3%。

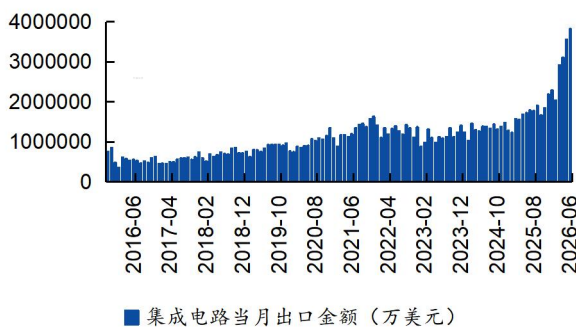
图表 10：费城半导体指数



来源：Wind，华福证券研究所

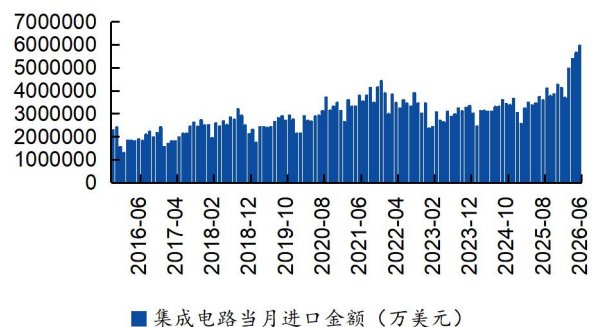
6 月，中国集成电路出口金额达到 382.05 亿美元，同比上涨 121.88%，环比上涨 7.47%；集成电路进口金额达到 595.96 亿美元，同比上涨 72.32%，环比上涨 5.33%。

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

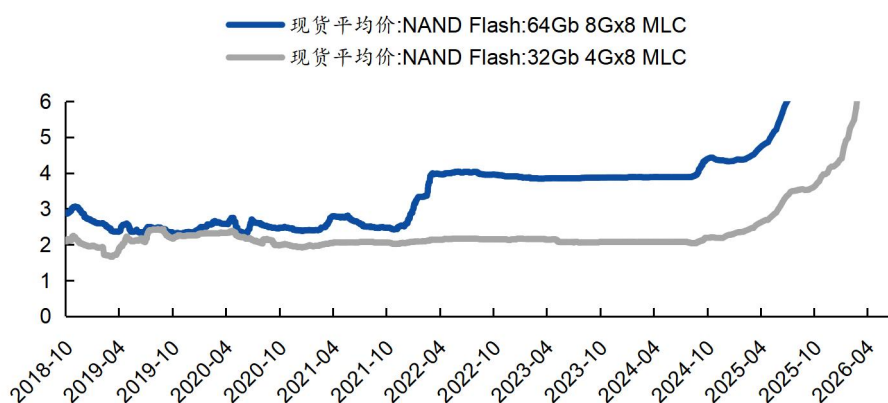
图表 12：国产集成电路当月进口金额（万美元）



来源：Wind，华福证券研究所

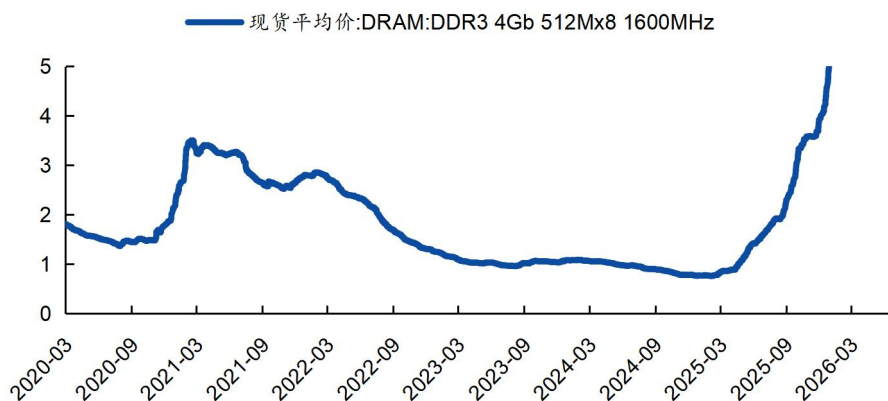


图表 13: NANDFlash 日度价格图 (美元)



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：hfyjs@hfzq.com.cn