



# 特种工程塑料系列三：PPS 空间广阔的世界第六大工程 塑料



## 上周（9月27日-9月30日）行情回顾

新材料指数下跌 5.32%，表现弱于创业板指。OLED 材料跌 6.58%，半导体材料跌 5.34%，膜材料跌 4.41%，添加剂跌 5.48%，碳纤维跌 1.67%，尾气治理跌 3.55%。

涨幅前五为凯赛生物、山东赫达、新亚强、三利谱、新宙邦；跌幅前五为万盛股份、宏昌电子、南大光电、时代新材、上纬新材。

周观察：特种工程塑料系列（三）PPS——空间广阔的世界第六大工程塑料聚苯硫醚（PolyphenyleneSulfide, PPS）被称为继聚碳酸酯(PC)、聚酯(PET)、聚甲醛(POM)、尼龙(PA)、聚苯醚(PPO)之后的“世界第六大工程塑料”，也是八大宇航材料之一。由于世界材料科学发展和塑料改性技术水平的提高，以及 PPS 本身的性能和成本优势，形成了对有色金属、其它工程塑料很强的替代能力，使得聚苯硫醚的可应用领域和市场需求不断扩大。据华经产业研究院数据，2015-2020 年我国 PPS 需求量由 1.98 万吨提升至 6.35 万吨，复合增速 26.2%；市场规模由 9.62 亿元提升至 27.33 亿元，复合增速 23.2%。据中研网预计，从 2016 到 2022 年全球 PPS 消费规模将实现 7.7%的年复合增速，到 2022 年达 18.94 万吨，市场规模达 20 亿美元。我们预计我国 PPS 需求增长将远高于世界平均水平。2018 年全球 PPS 主要产能合计 15.68 万吨，在建产能为 5.95 万吨。生产企业多集中在日本，其中 DIC 是全球最大的 PPS 生产商。新和成为国内 PPS 龙头企业，目前公司 PPS 项目产能规划为 30000 吨/年，其中 15000 吨已正

常生产与销售,第三期已按计划开始实施,项目建成后公司将成为世界 PPS 产能最大的企业之一。

长先新材年产 5000 吨 PPS 自 2012 年 5 月份启动以来,依靠自主开发,经过 5 年多时间小试、中试、小生产试验,攻克了一系列合成关键技术,并取得了多项发明专利,在技术和研发方面有了丰富的积累和沉淀,目前该项目已实现量产。

### 重要公司公告及行业资讯

【康强电子】公司 2021 年前三季度预计归母净利润 1.10 亿元-1.30 亿元,同比增长 53.58%-81.50%。

【裕兴股份】公司 2021 年前三季度预计归母净利润, 1.86 亿元-2.04 亿元,同比增长 110%-130%。

【瑞联新材】公司拟实施股权激励计划,授予限制性股票数量为 98.80 万股,占公司股本总额的 1.41%,授予价格为 53.30 元/股。

### 受益标的

我们看好 OLED 材料、膜材料的高确定性成长,看好高端电子材料国产替代从 0 到 1 的突破,看好生物制造在新材料领域的广阔空间。受益标的:斯迪克、长阳科技、昊华科技、彤程新材、瑞联新材、万润股份、濮阳惠成、凯赛生物等。

风险提示：技术突破不及预期，行业竞争加剧，原材料价格波动等。

关键词: LED OLED 创业板 尾气治理 新材料 碳纤维 股权激励

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_27360](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27360)

