



化工新材料行业周报：海力士 三季度业绩创历史新高 雅克 科技前驱体有望国产化弯道 超车



上周行情回顾。上周，Wind 新材料指数收报 4993.04 点，环比上涨 1.66%。其中涨幅前五的公司有东材科技 (+13.19%)、联瑞新材 (+11.35%)、联泓新科 (+11.23%)、中简科技 (+10.83%)、鼎龙股份 (+8.44%)；跌幅前五的公司分别为阿拉丁 (-26.87%)、金发科技 (-13.24%)、东岳硅材 (-11.74%)、金丹科技 (-11.65%)、斯迪克 (-11.56%)。六个子行业中，申万三级行业半导体材料指数收报 9894.08 点，环比下降 1.28%；申万三级行业显示器件指数收报 1246.05 点，环比下跌 0.57%；中信三级行业有机硅指数收报 10458.68 点，环比下跌 4.23%；中信三级行业碳纤维指数收报 5906.49 点，环比上涨 5.84%；中信三级行业锂电指数收报 7075.72 点，环比上涨 4.50%；Wind 概念可降解塑料指数收报 2030.65 点，环比下跌 3.13%。

海力士 2021Q3 单季度营收创历史新高。10 月 26 日，SK 海力士发布了 2021 财年第三季度财务报告。财报显示，第三季度结合并收入为 11.805 万亿韩元，营业利润为 4.172 万亿韩元，净利润为 3.315 万亿韩元。2021 财年第三季度营业利润率为 35%，净利润率为 28%。公司自成立以来创下了历史最高的季度收入，在 2018 年第四季度后首次实现超过 4 万亿韩元的营业利润。用于服务器和移动应用的存储器的需求增加以及产品价格上涨是季度收入刷新历史最高纪录的主要原因。公司提高了 1znmDRAM 和 128 层 4DNAND 闪存等主流产品的良率，同时扩大了主流产品的生产比率。其结果，随着成本竞争力的改善，该公司季度营业利润超过了 4 万亿韩元。值得关注的是，公司的 NAND 闪存事业在第三季度

终于转亏为盈。

雅克科技三季报符合预期,前驱体有望国产化弯道超车。10月28日,公司发布三季报公告,2021年前三季度,实现营收26.92亿元,同比增长59.73%;实现归属上市公司股东净利3.90亿元,同比增长13.26%;实现扣非后归母净利润3.34亿元,同比增长22.18%。其中,三季度单季实现营收8.89亿元,同比增长17.48%,实现归母净利1.48亿元,同比10.95%,实现扣非归母净利1.30亿元,同比增长9.99%。由于业务量增加,公司存货实现7.77亿元,较二季度增加1.09亿元;较年初增长了42.05%,其中累计母公司库存增加约8000万,雅克上海增加约1300万,欧洲先科增加约2300万,科美特库存增加约3200万。

重点标的推荐:下游需求推动产业升级和革新,行业迈入高速发展期。随着高新技术不断突破,下游需求向高标准、高性能材料迁移,推动高端制造升级的同时,有望带动产业快速发展。从产业协同布局方面考量,我们重点推荐新材料平台型公司国瓷材料。电子化学品方面,下游晶圆厂不断落成,芯片产能进一步放量,重点关注:雅克科技,建议关注:安集科技、鼎龙股份、华特气体。高分子材料方面,重点关注:抗老助剂优质标的利安隆。光伏材料板块,重点关注胶膜龙头福斯特。

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。

关键词: 光伏 新材料 碳纤维 芯片

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_28696

