



# 目录

## CONTENTS

01

一代材料一代产业，新材料大有可为

02

中观产业趋势+微观竞争力，透视新材料投资机会

03

部分重点新材料企业盈利预测及投资建议

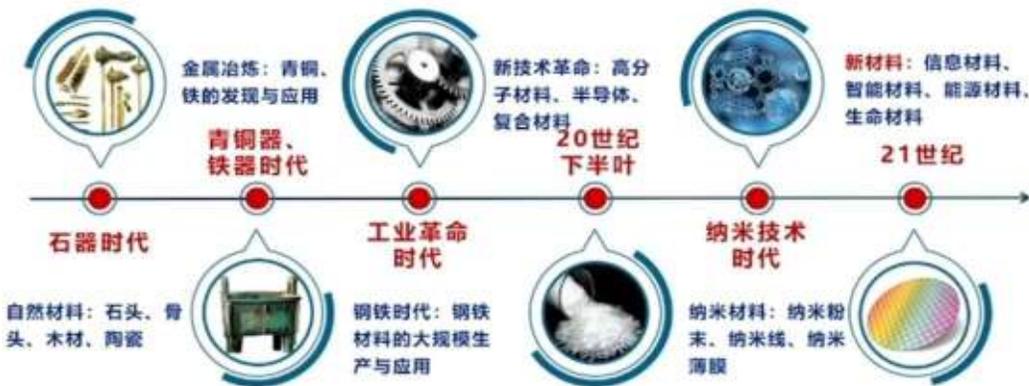
04

风险提示

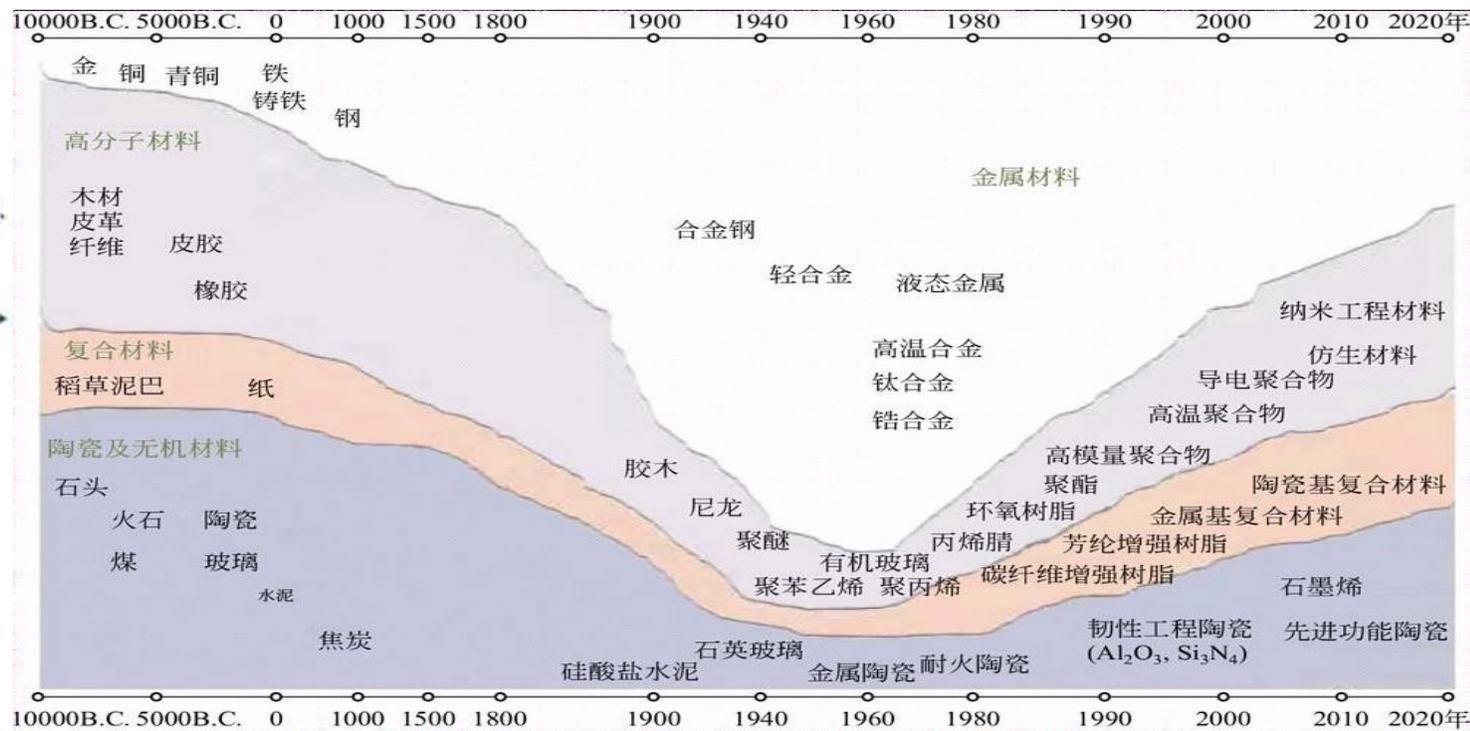
# 材料发展伴随人类文明进步

- 材料就是人类用于制造物品、器件、构件、机器或其他产品的那些物质。
- 材料发展变迁和人类文明进步相得益彰。材料是支撑人类经济社会发展的基础性和关键性要素之一，材料技术发达程度决定了制造和装备的先进水平，某种程度上人类历史实际上就是材料发展的进程。

图：不同时代对应的材料



图：材料发展历程

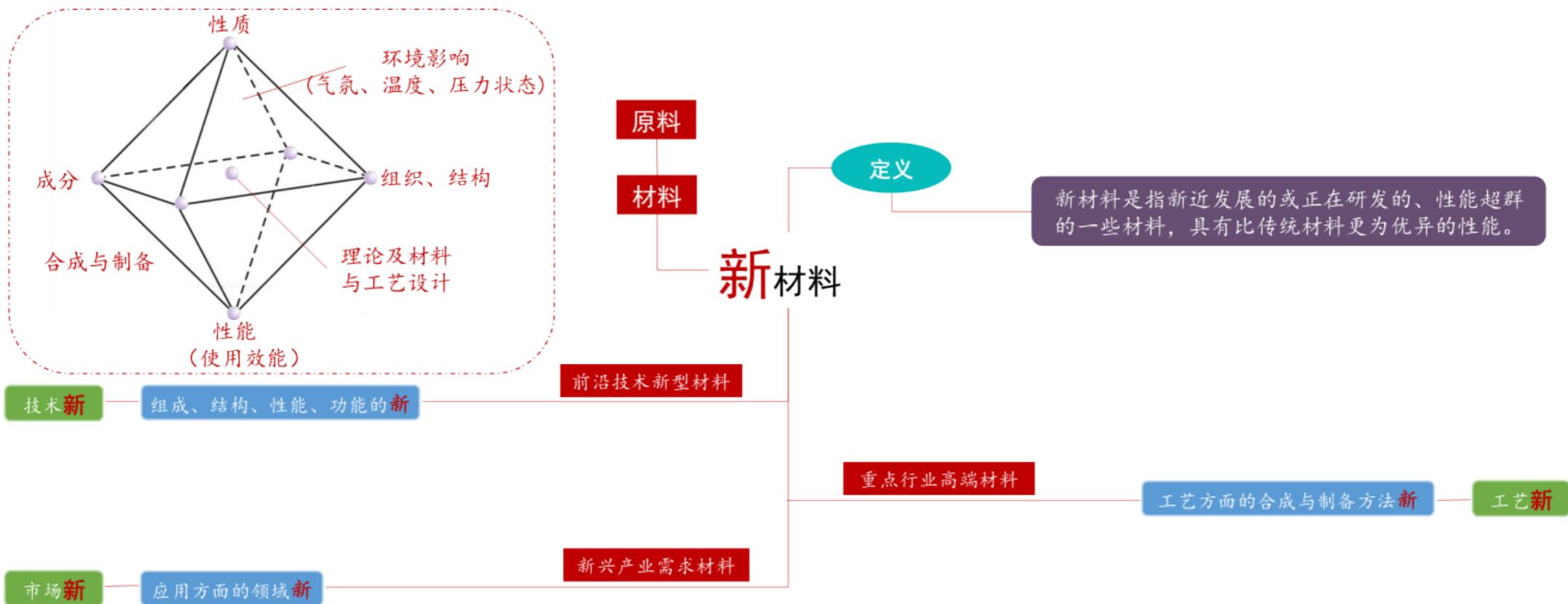




# 新工艺、新技术、新市场催生新材料

- 新材料即新近发展的或正在研发的、性能超群的一些材料，具有比传统材料更为优异的性能。
- 新材料的“新”体现在技术、工艺、市场三方面。对应1) 新的组成结构、性能、功能，是具备前沿技术的新型材料；2) 新的合成与制备方法形成的新材料，是重点行业的高端材料；3) 用在新应用领域的材料，面向新兴产业需求。

图：新材料的定义

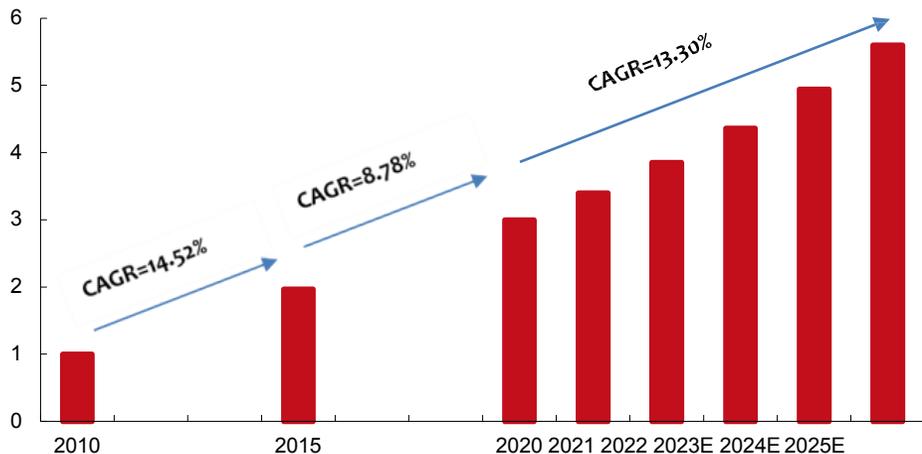




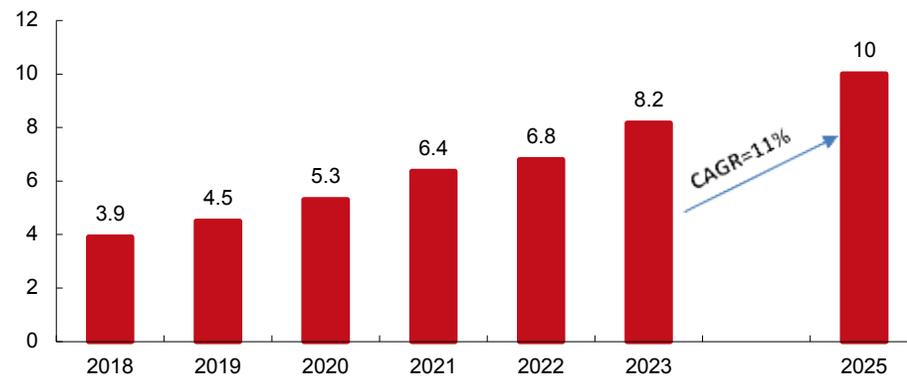
# 全球新材料产业具有广阔的发展空间

- 全球新材料产业持续发展，2020–2025年市场规模CAGR有望达到13.3%，2025年全球新材料市场规模有望达到5.6万亿美元。
- 需求+政策推动中国新材料产业快速发展，2011年全国新材料产业总产值仅0.8万亿元，而到2025年中国新材料产业总产值有望达到10万亿元。

图：全球新材料行业市场规模（万亿美元）



图：国内新材料行业市场规模（万亿元）

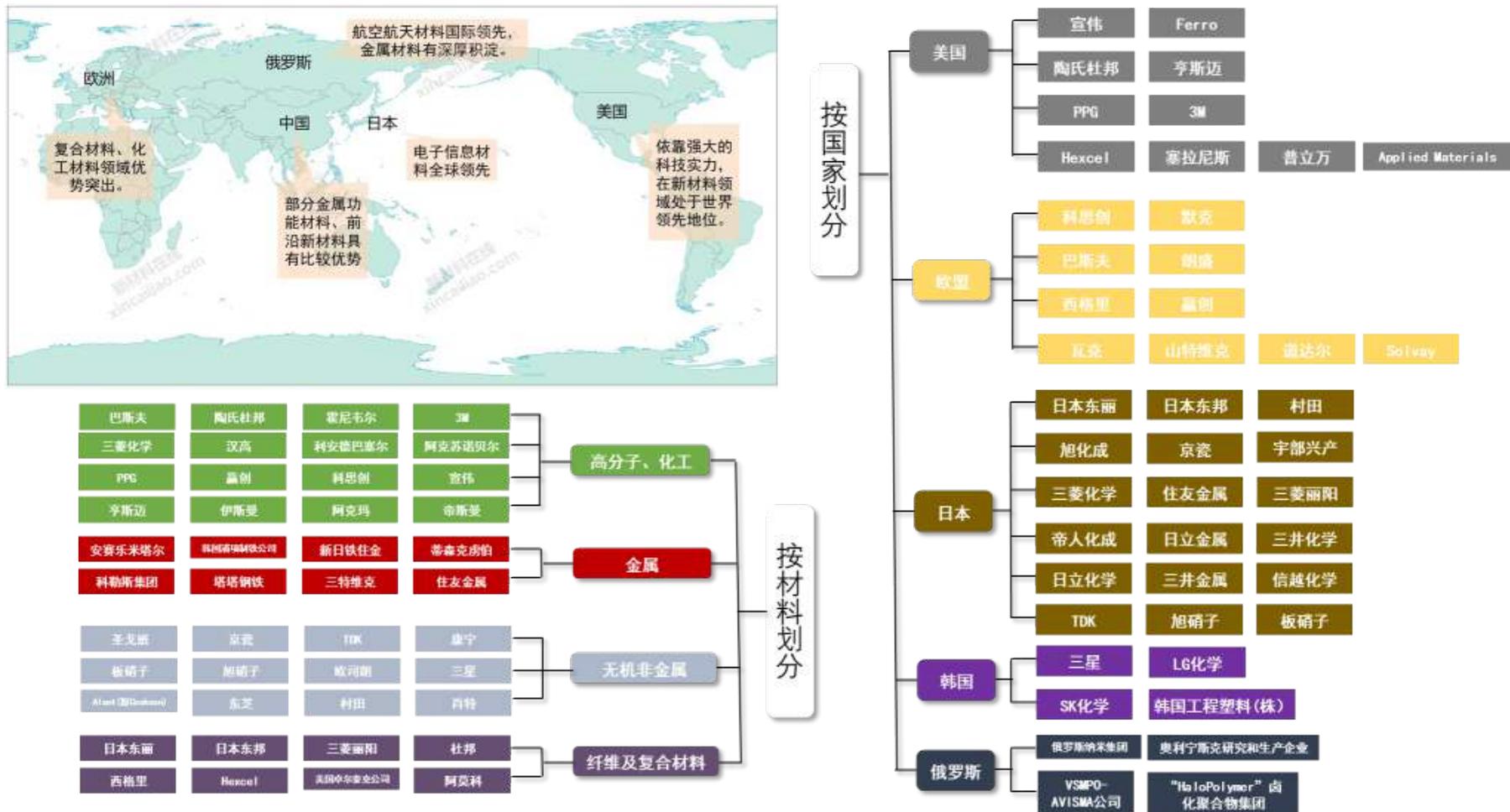




# 美、日等国家处于领先地位，成长大批新材料企业

- 美国依托强大经济和科技实力在新材料竞争中处于领先地位，日本受益于电子产业快速发展在电子信息材料领域全球领先，欧洲优势在复合材料和化工材料领域，俄罗斯在航空航天、金属材料有深厚积淀。

图：全球新材料产业分布及知名企业

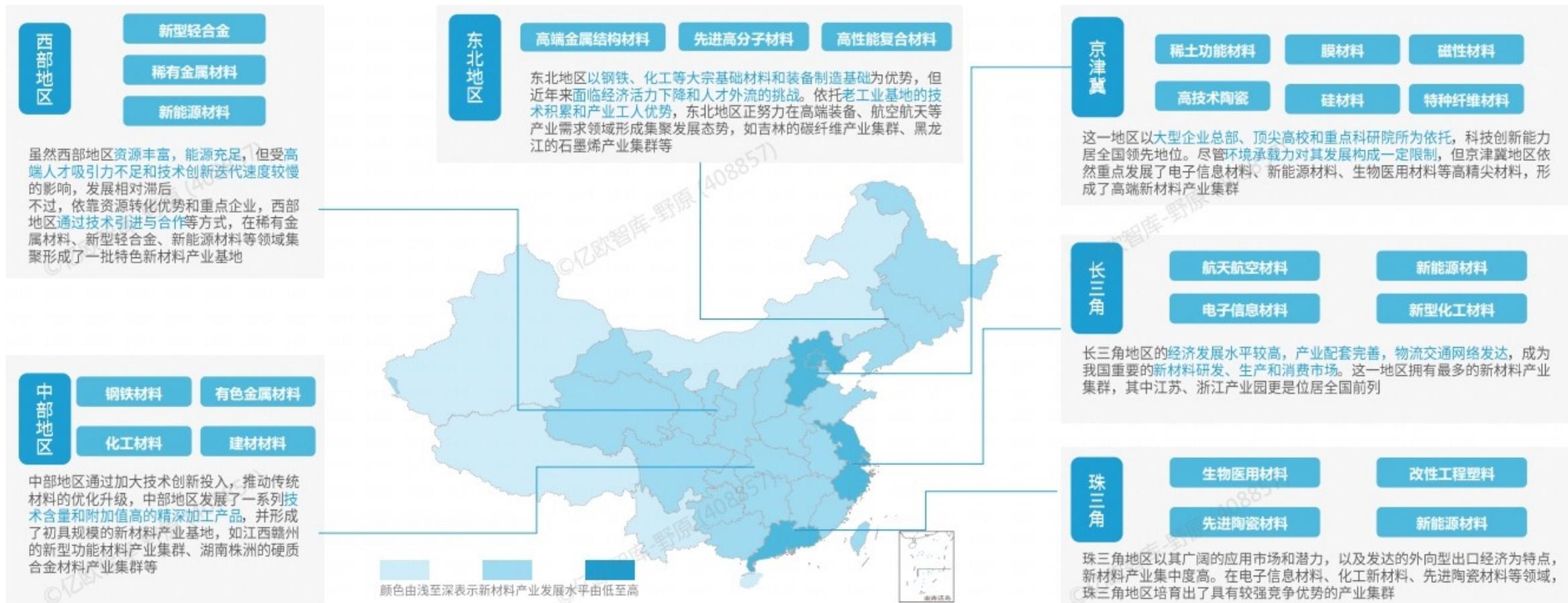




# 国内新材料产业集群分布特征明显

- 国内新材料产业在地理区位上呈现东南沿海聚集，中西部、东北地区特色发展布局。长三角、珠三角、京津冀布局完善，经济发达且人才优势显著，吸引新材料产业集群；中西部在材料精细加工和资源利用方面具有优势；东北重点在于服务重大装备和工程的特色新材料领域。

图：中国新材料产业集群分布





# 发达经济体将新材料放在重要战略位置

- 21世纪发达国家新材料国家战略计划持续出台。美国、欧盟、日本、德国等发达国家和经济体均将新材料放在重要国家战略位置。

图：发达经济体新材料国家战略计划

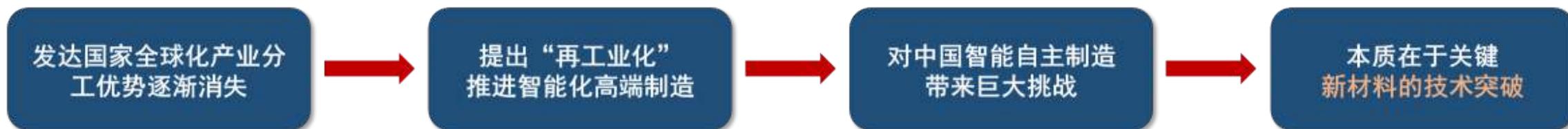




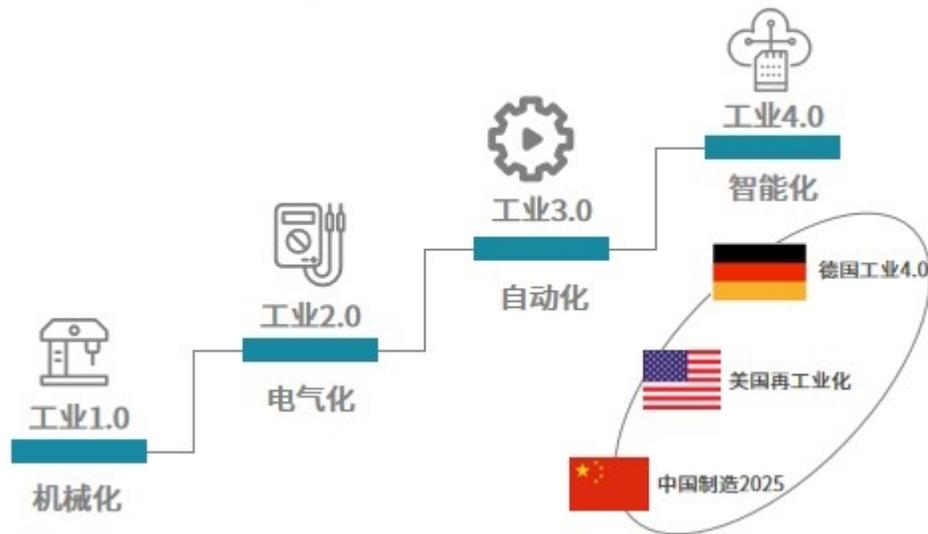
# 再工业化背景下新材料技术突破成为关键

- 发达国家产业回流和再工业化是亟待实现国产自主可控的重要驱动因素，新材料技术突破是关键。

图：新材料是实现自主可控的重要环节



图：全球工业转型升级





# 新材料是全球经济体竞争重要着力点

- “再工业化”背景下新材料是国内外经济体竞争重要着力点，是从制造业大国迈向制造业强国的必要环节。

图：工业转型升级背景下中、美、德三国战略计划对比

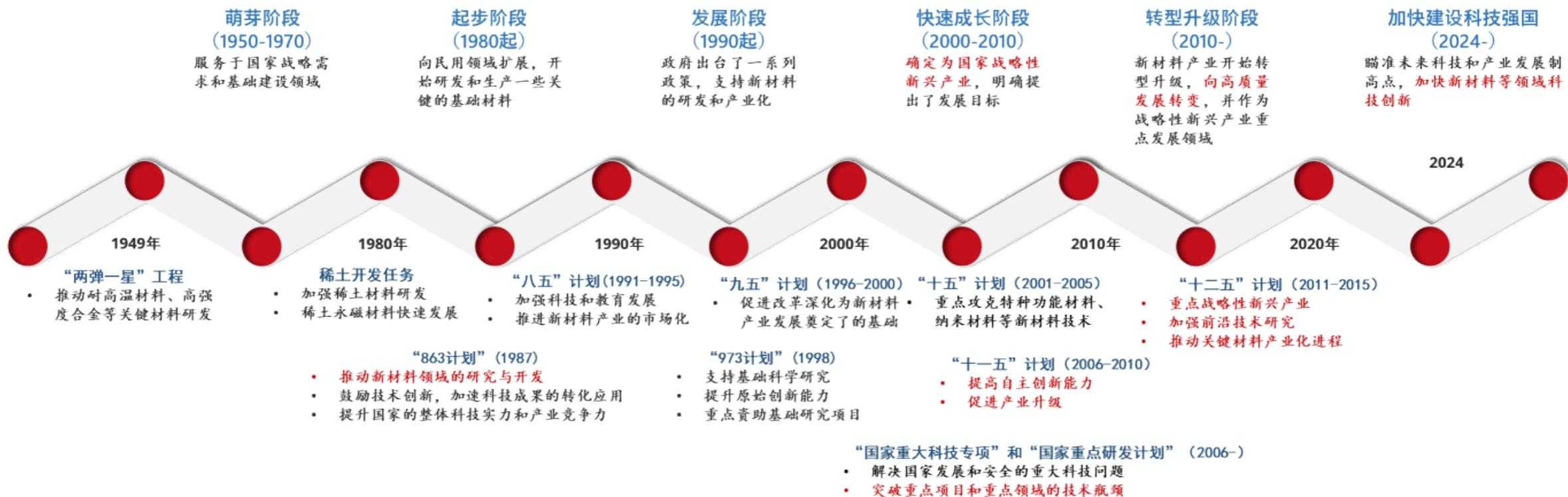
对比项	中国	美国	德国
计划名称	中国制造2025 (2015年)	先进制造伙伴计划 (2011年)	工业4.0 (2013年)
技术优先领域	<b>新材料</b> 新一代信息技术产业 数控机床和机器人 航空航天装备 海洋装备及船舶 先进轨道交通装备 节能与新能源汽车 电力装备 农机装备 生物医药及医疗器械	<b>先进材料技术</b> 先进传感、控制技术和平台系统 虚拟化、信息化和数字制造	生产模式智能化 生产管理智能化 生产安全智能化
行动路径	从整体上将制造业与信息技术融合重塑工业格局	“自上而下”从信息技术改造制造业 重塑工业格局	“自下而上”从制造业融入信息技术 重塑工业格局
战略基础	制造业大而不强 信息产业跟跑为主	制造业全球领先信息产业大而强	信息产业领先制造业领先
战略目标	跻身制造强国行列	保住领先地位	重塑工业格局



# 战略定位突出，中国新材料产业快速发展

- 新中国成立以来，中国新材料产业经历了从模仿学习到自主创新的转型，部分关键领域已经实现突破占据领先地位。

图：中国新材料产业发展历程

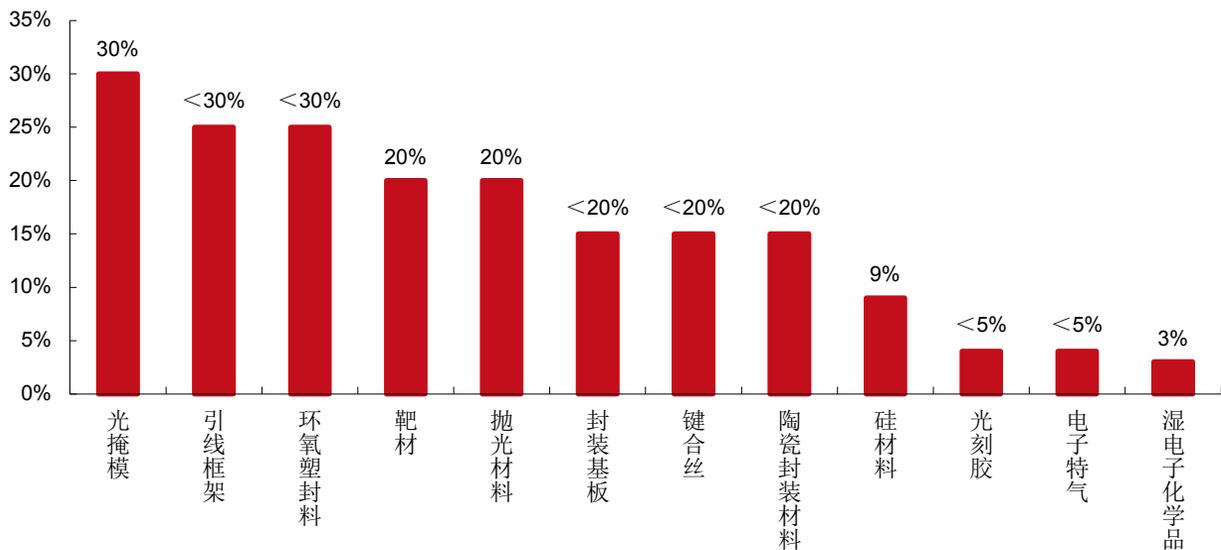




# 高端新材料国产化率亟待提高

- 多类新材料国产化率仍处较低水平，部分高端材料仍处海外垄断阶段。国内新材料国产替代仍旧较大提升空间，如部分半导体材料国产化率仍不足5%。另以环氧塑封料为例，国内品牌产品仍集中在传统封装领域，符合产业趋势的先进封装领域用高端材料仍被国外品牌垄断。

图：2022年中国半导体材料国产化率情况（%）



图：国内外环氧塑封料在中国市场上的竞争对比

环氧塑封料产品应用类型	封装技术类型	国外品牌产品	国内品牌产品
DO/DIP/SMX/桥块	传统封装	已基本退出	主导地位
T0	传统封装	基本相当	基本相当
SOT/SOP/SOD	传统封装	主导地位 优势在高电压应用等	近年发展迅速 常规应用基本替代
QFN、BGA	先进封装	垄断地位	少量销售
MUF/FOWLP	先进封装	垄断地位	尚处于布局阶段



# 战略定位突出，中国新材料产业快速发展

- 国务院、各部委多维度出台各类政策支持新材料产业发展。

图：中国新材料产业相关政策引导



- 《质量强国建设纲要》

- 引导企业加大质量技术创新投入，推动新技术、新工艺、新材料应用，促进品种开发和品质升级。



- 《前沿材料产业化重点发展指导目录(第一批)》
- 《“十四五”原材料工业发展规划》

- 加快前沿材料产业化创新发展，引导形成发展合力。
- 培育壮大新材料产业，加速信息技术赋能。



- 《产业结构调整指导目录(2024年)》

- 鼓励改进新材料生产，再生有色金属新材料，涉及信息、新能源、交通运输领域新材料，轻量化新材料零件及新材料科技服务业的发展。



- 《石油和化学工业“十四五”发展指南》

- 大力发展化工新材料和精细化学品，加快产业数字化转型，提高本质安全和清洁生产水平。

多部门

- 《关于印发原材料工业“三品”实施方案的通知》
- 《原材料工业数字化转型工作方案(2024-2026年)》

- 实施关键基础材料提升行动，完善新材料生产应用平台，优化上下游合作机制，聚焦高性能、功能化、差别化的新材料产品。
- 以产业数字化驱动全产业链业务变革，加快推进原材料工业高端化、绿色化、安全化、高效化发展。



# 围绕堵点发力攻破实现新材料产业快速发展

- 未来中国新材料战略布局重点围绕在创新、发展、升级、绿色、智能、先进制造解决堵点并实现快速发展。

图：未来中国新材料需解决问题及战略布局领域

产业动态	需解决的问题	亟需发展的新材料
产业创新	原创力	人工智能材料、量子信息材料、集成电路材料、脑科学和基因生物材料 临床医学材料、深空、深地、深海、极地材料
产业发展	基础力	信息技术材料、生物技术材料、新能源材料、高端装备材料、新能源汽车材料 绿色环保材料、航空航天材料、海洋装备材料
产业升级	补短板	航空发动机及燃气轮机材料、高端新材料、重大技术装备材料、能源制造与机器人材料 北斗产业化新材料、新能源汽车和智能汽车材料、高端医疗装备和创新药材料、农业机械装备新材料
绿色产业	绿色化	新能源材料、化工冶金建材工艺流程绿色化、固碳转化材料、再生新材料
智能产业	智能化	量子材料、碳材料、硅材料、电子信息材料
先进制造业	保障力	高品质特殊钢、高端稀土功能材料、高性能合金、高温合金、高纯稀有金属材料、高性能陶瓷、电子玻璃 碳纤维、芳纶等高性能纤维及其复合材料、生物基和生物医用材料、茂金属聚乙烯稀等高性能树脂 集成电路用光刻胶等电子高纯材料

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：  
<https://d.book118.com/876202232143010230>