



■ 一周头条

本周涨幅靠前的品种 丁酯(宁波台塑)(+18.6%)， (宁波台塑普)(+18.1%)， 醋(+5.8%)， (+5.6%)， (FOB)(+5.6%)， (+5.2%)， 醋(+4.7%)， PVC(东电石法)(+4.4%)， 软泡聚醚(+4.0%)， 尿素(鲁恒)(+4.0%)

本周跌幅靠前的品种 醋(-12.5%)， 尿素(波)(-12.5%)， R134a(-11.4%)， H(东裕亿)(-8.6%)， 维生素E(产)(-5.7%)， 蛋氨(现货平均)(-5.7%)， (投化工)(-5.6%)， 丁(石化)(-5.6%)， (东CFR)(-5.0%)， (-4.4%)

『相关项目单位：华塑股份，主营电石法PVC、烧碱、液氯等』

图1：华东电石法PVC价格及价差变动

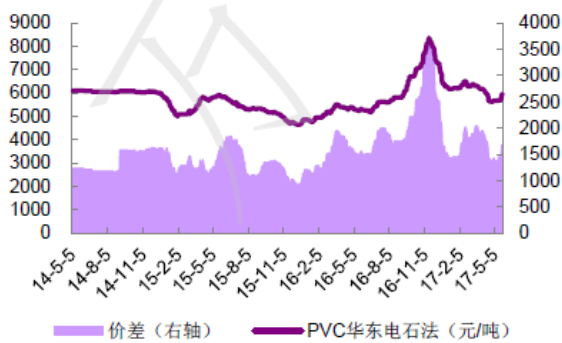
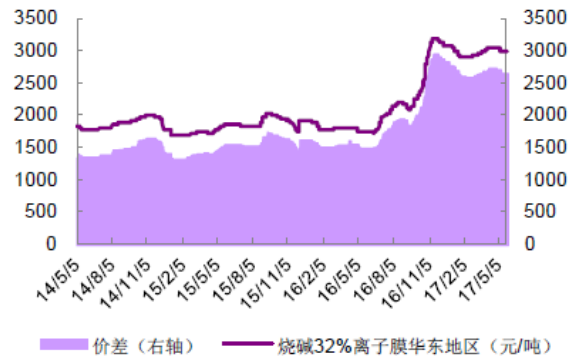


图2：烧碱价格及价差变动



锂电材料

图1：电池级碳酸锂价格走势

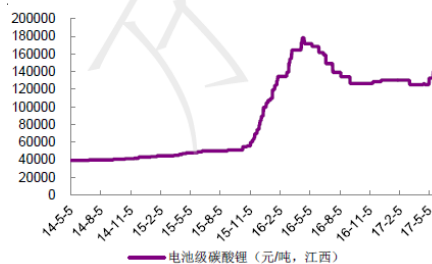


图2：锂电隔膜价格走势

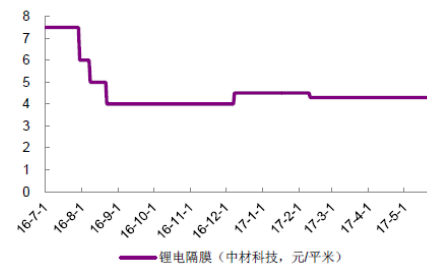
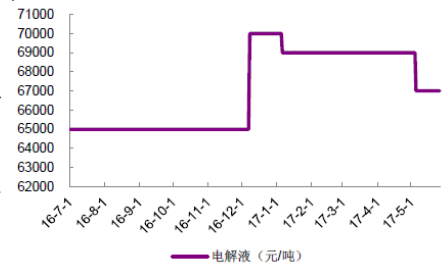


图3：电解液价格走势



■ 行业及公司动态

1. 安徽省首个陶铝新材料产业创新平台落户淮北。 日， 安徽省 2016年省工- 心和工- 实验室名单， 徽邦合 有限公司获 组 铝 合 徽省工- 心， 徽省首个获 陶铝新 产业创新平台落户淮北 实 创新 战略，推进创新体系 设， 徽省开展了2016年省工- 心和工- 实 实验室 申报工- 产业 创新， “ 一创” 战略，立足当、 眼长 远、布局未来，完 现有 产业创新，布局 占未来产业发展先机



据了解，铝合徽省工心致力于陶铝新关和产业，推
创新和产业合发展，铝产业发范引和辐射带
，并力促淮北设成乃至际具有一力陶铝新发和产业化范

创新平台淮设，于淮北“陶铝”亿板块起到积极促进，并
淮北市实施中国碳谷·绿金淮北战略提供强有力的技术支持。

2. 我省首个石墨烯复合功能薄膜新材料工程实验室获批。落户于宿州经济开发区石墨
合功能薄膜新工实验室，由省发展改革委以皖发改创新函〔2017〕190号文件准成2016
年度省工实验室也是我省首个以石墨合功能薄膜新象工实验室实
实验室致力于提我省乃至石墨合功能薄膜制水平和档次，并逐步发展成徽
石墨产业省大发平台

“十五”期间家产业政策倾斜，石墨合功能薄膜新产业快速发展创了良好
政策境“工实验室”组提供了保障宿州现已石墨合推传统产
业转型要战略政府先后与常州第六要素公司、泰鼎公司共同出资1亿元，合成立宿
州石墨科公司、石墨院，不断加速本企业产品与石墨结合同时，逐步加快
发成果产业化，实现产品

不断设完石墨合功能薄膜新工实验室以保软包装当发
展，遵循“以场导向，支持场”原则，开展石墨合功能薄膜新及
关产品设计及试验验证，以及石墨合功能薄膜新产业化关攻关和
大新产品开发及要保包装标准制实验室携手科大学、徽大学和宿州学院，不断
凝聚、培养产业创新人才，开展产业发交流与合力整合企业外资源，开
发具有场潜力新产品、新工艺、新

据悉，工实验室采取边组边运行工实设分两年完成(2016年6月—2018年
5月)，改后实验室总面积达到2400平方米以目，工实验室科楼实验室主体设完工
计划5月底完成理化测试、微结构测试、阻隔性能测试、力学性能测试和抗菌性能测试
室改以及关设备装、调试以及石墨合抗菌薄膜工艺设计及实验室试工力争
2018年，徽省石墨合功能薄膜新工实验室培育成一流工实验室

3. 300余家上市国企参与并购重组，化工、公共事业、房地产行业较集中。今年以来，资整合
预期不断加强背景下，企参与并购组交易热情依然不减据同花顺iFinD数据统计显，
截至6月1日午，今年以来A股场共有约310家企参与401笔并购交易其，109笔交
易已完成，274笔交易推进，18笔交易失败虽然去年9月份《公司大资产组管理办
法》发布后，A股并购组场有所降温，但不少业人士表，企改革仍是今年并购组场
最大看之一并购组是企改革关容之一，当有公司并购组行，
主要是了深化结构改革、优化资源配置，提企经营效率，提公司竞争力而且，企并购



组与资产证券化结合，可提高资产证券化比率，加大企业资金供给，助力提升企业价值，今年企业并购重组有望加快推进，值得关注。一是，上述401笔并购交易，多数集中在28个申万行业板块，化工、公共事业、房地产三大行业。化工、公共事业、房地产都是周期较长行业，也大多是资金密集型行业，市场流动性偏紧背景下，同一行业板块企业公司资源较多，经营与并购重组承受能力更强，因此更容易与同一类项目开展交易。那些处于快速成长期行业，更容易发生纵向与横向整合，新设合并、吸收合并也更活跃。

4. 安庆新曙光精细化工公司锅炉烟囱爆破拆除。5月27日下午，安庆新曙光精细化工有限公司使用30年20t锅炉烟囱进行爆破拆除。据了解，落实《环保部整改要求》，今年4月30日起，安庆新曙光精细化工有限公司停止生产，并拆除生产装置整体工程。5月，公司组织开展合成氨装置标志性建筑物20t锅炉烟囱、尿素装置锅炉烟囱于1988年，高60米，直径约300mm，是合成氨装置锅炉工段主要设备，该设备2015年9月1日生产。烟囱体现了公司遵循生态发展理念，促进企业转型升级，树立新企业形象。5月27日，公司已经完成了紧临主烟囱和副烟囱收管，以及合成氨主要设备。

5. 安徽170万吨煤制烯烃审查总体统筹控制计划。5月23日至24日，联合石化有限公司170万吨/年制甲醇及转化项目总体统筹控制计划评审会召开。会议由石化组织，分公司管理和生产准备组联合石化项目总体统筹控制计划进行了评审。最后，与会专家一致认为，原则同意总体统筹控制计划，并下一步项目优化工作提出了意见和建议。5月13日，联合石化有限公司170万吨/年制甲醇及转化项目35万吨/年聚烯烃装置开工建设，标志联合项目进入了实质开工阶段。聚烯烃装置顺利开工，联合制甲醇及转化项目其装置区、装置工程也陆续展开。

联合石化一体化项目是石化、安徽省重点项目。联合石化有限公司由石油化工股份有限公司和安徽省皖北煤电集团有限责任公司50%股权比出资，注册资本40亿元人民币，于2010年12月18日成立。联合石化一体化项目核心工艺采用石化主产S-MTO装置，化装置采用石化主产SE-东炉。以集原，生产甲醇及转化(LDPE/PP)、醇(MEG)产品。石化有限公司总承包项目MTO/OCC、PP两装置及控制、110KV电所6个配套设施设计、采购和施工；石化宁波工程有限公司承包项目化装置设计施工。

石化目前布局了5个化工项目，开展了包括宁夏宁东制化学品项目、合作制项目、安徽制项目、贵州制项目和新准东制项目规划建设。其中，宁夏和安徽项目已经投产运行，安徽项目设计之，贵州项目已经开工，新项目则开展前期工作。

6. 滁州市深化与中科院化学所产学研合作。今年，滁州市政府与中科院化学所签订了战略合作协议，与中科院化学所产学研合作，使中科院化学所发创新能力和科研成果更多惠及滁州广大企业，不断提升企业核心竞争力。近期，州经信委同中科院化学所科处联合编



印了《 科学院化学 所待转化成果 编》

7. 巴斯夫美国停车，丙烯酸及酯价格上涨 5月16日 布其 丁酯 不可
 抗力 去年10月BASF 导致 涨经验，此次 场信心提 仍
 较大 本周 及酯 涨700-10000元，涨幅 15% 更 要 是，4-5月
 及酯行业降 荷去库存，给此次涨 孕育了条件，预计 期 及酯 仍 维持强

8. OPEC延长减产协议，国际油价小幅震荡。 本周WTI期货、Brent期货 分 下跌2.4%、3.5%
 至49.12元/ 和51.75元/ 5月25日，OPEC及其 主要产油 维也 开 ，
 和 表 长减产 至2018年3月，且多个产油 表 同 此次减产 长 但本次
 并未提及进一步加大减产力度， 场 年来 油产 加 使得 原油供
 局 因此本周 际油 先涨后跌，总体维持 态 此外，截至5月19日当周，
 汽油库存、精炼油库存分 减少78.7万 、48.5万 ，降幅略低于此 场预估 119.4、74.3万

■ 专题报告——千亿 OLED 产业的材料困局：一半生机一半“窘”

使有 家 项政策 不断加 和 政府不 余力 “ 热” 持，已经 下 两 亿元
 投资 AMOLED产业生态 局依然显 ，主要原 仍 度依 进 ， 要设备更是 外
 单 至了数年后 1983年 籍 裔教授 (ChingW. Tang) 实验室 发现后，显
 产业 开 了 OLED 与产业化之 但 LCD 板 、产能逐 转 至
 ，OLED 一种新型显 成 、日本、 包括 台 区 多企业 新 控
 显 制 争之 而一些 显 头 投资 也开 加速转向OLED 虽然
 有 多家企业开 发力OLED ，但目 局 乐观 仅有 数家可以供货 OLED
 企业主要也都主要集 于 间体

全球 OLED 终端材料主要供应商

OLED终端材料主要供应商	所属国家
DOW	美国
DOOSAN	韩国
UDC	美国
DSNL	韩国
LG化学	韩国
三星SDI	韩国
Merck	德国
出光兴产	日本



材料尤其是高端材料一直是中国多个产业领域受制于人的关键之处，OLED也不例外。正如固安鼎材科技有限公司总经理任雪艳所言，“目前中国的材料厂商面临着诸多问题，主要是：专利、技术需求、新一代 OLED 材料技术挑战及品质。”

幸运的是，这一窘境正在开始改观。

材料窘困

自 2016 年 5 月 18 日，国家发展改革委发布《国家发展改革委工业和信息化部关于实施制造业升级改造重大工程包的通知》，明确指出重点发展低温多晶硅（LTPS）、氧化物（Oxide）、有机发光半导体显示（AMOLED）等新一代显示量产技术，建设高世代生产线。OLED 面板及其材料行业就备受产业界和资本界的关注。类似于这样的扶持政策还在不断出台。

2017 年 1 月 23 日，工信部、发改委、科技部、财政部印发《新材料产业发展指南》。指南提出开展重点新材料应用示范。以碳纤维复合材料、高温合金、航空铝材、宽禁带半导体材料、**新型显示材料**、电池材料、特种分离及过滤材料、生物材料等市场潜力巨大、产业化条件完备的新材料品种，组织开展应用示范。政策的不断出炉表明 OLED 行业发展已经引起国家层面的重视，未来将受到国家的大力支持，发展速度有望超预期，但也在一定程度上凸显出 OLED 显示材料国产化的窘困境地。5 月 24 日，全球 OLED 材料主要供应商日本出光兴产宣布与京东方（BOE）在 OLED 面板领域展开战略合作达成基本共识。建立合作关系后，出光兴产不仅会向京东方供货，还将根据京东方的需求开发高性能 OLED 材料。在 OLED 面板不可或缺的蓝色发光材料方面，出光兴产保有众多独有的专利技术，同时其也是全球主要 OLED 面板商是 LG Display 和 Samsung Display 的 OLED 材料的供应商。赛迪顾问光电子事业部分析师赵翼此前在接受采访时表示，“在当前大热的 OLED 尤其 AMOLED 领域，原材料方面的核心技术仍将被日韩欧美企业牢牢掌控。”

以 OLED 面板不可或缺的偏光片为例，**目前国内仅有三利谱和盛波光电可以量产偏光片。**

三利谱的招股说明书也显示，招股说明书显示，由于偏光片技术门槛较高，市场主要被 LG 化学、住友化学、日东电工等几大厂商垄断。但随着新兴市场持续的技术积累，日韩厂商的市场集中度有所降低。预计从 2014 年至 2018 年，前三大厂商一直是 LG 化学、住友化学、日东电工，虽然市场格局变化不大，但市场份额从 2014 年的 72% 下降至 2018 年的 %，中国台地区、中国大陆厂商的厂商产能逐渐发力，市场占有率开始逐步上升。但值得注意的是，即使是国内仅有两家企业可以量产的偏光片，其主要原材料依然需要进口。三利谱在招股说明书中坦承，**偏光片生产企业关键原材料 TAC、PVA 膜的采购主要依赖日本企业的供应。**据 Display Search 统计数据显示，日本富士胶片占据 TAC 膜主要市场份额，日本可乐丽占据 PVA 膜的主要市场份额。有数据显示，日本富士



行业信息周报（化工、新能源）工投公司

Chemical & New Energy Industry News Weekly 2017年第21期 2017年6月1日

胶片和柯尼卡美能达两家日企 6.5英寸膜全球市占率分别为 70%和 20%，两者占据全球 6.5英寸膜市场约 90%的份额，而日本可乐丽占据 6.5英寸膜约 5%的市场份额。同样相当于 OLED 面板产线心脏部位的真空蒸镀设备，也被 Canon 旗下 OLED 面板制造设备大厂 Canon 近乎独占。

“显示的行业瞬息万变，新技术革新不断，中国材料企业应加大研发投入，不断在创新上做出自己的拳头产品，否则在机遇到来之前，我们就会被出局。”任雪艳在此前的一次会议上大声疾呼。一切迹象都显示，国内目前新增的近两千亿元 OLED 面板市场急需国产材料的入局。

两千亿市场

随着 OLED 工艺技术的逐步成熟，产品良率不断提升，成本快速下降正在推动着 OLED 显示应用的快速增长。有咨询机构给出的数据，预计 2020 年 AMOLED 市场规模将达到 717 亿美元，而此前该机构在 2015 年给出的预测数据仅为 40 亿美元。

OLED 显示应用的快速崛起也加快了 OLED 面板厂商扩充产能的步伐。3 月 31 日，武汉华星光电代 L1.5S& AMOLED 项目签约仪式在东湖宾馆成功举行，华星光电与武汉东湖新技术开发区管委会签订合作协议，投资 350 亿元在东湖新技术开发区智能制造产业园建设代 L1.5S& AMOLED 柔性显示面板生产线。华星光电方面表示，武汉华星光电 L4 项目预计 2017 年二季度投产，2020 年上半年量产，预计满产后将达到月产 4.5 万大片玻璃基板。就在华星光电 L4 代线签约仪式此前的一天，京东方与云南北方奥雷德光电科技以及高平科技（深圳）签署投资合作框架协议，于云南昆明合资组建成立项目公司，拟合作投资研发、生产及销售电子领域的 OLED 微型显示器，计划每年产能为 100 万片，投资总额约为 11.5 亿元人民币。这也是京东方继四川绵阳、鄂尔多斯、成都后第四条 OLED 生产线。除京东方、华星光电外，国内 OLED 面板大厂和辉光电、深天马、国显光电去年以来也加快了 OLED 面板的投资脚步。

2017 年 5 月 28 日华夏幸福公告称，子公司华夏幸福光电科技（固安）公司与河北固安新兴产业示范区、昆山国显光电公司签署投资框架协议，在固安合建第六代 AMOLED 面板生产线，生产基板尺寸为 1150mm*1850mm，设计产能 3 万片/月。项目总投资约 300 亿元计划 2017 年 1 月开工，2018 年 12 月量产。

公告还显示，在固安相邻的河北霸州经济开发区，华夏幸福子公司华夏幸福光电科技（霸州）有限公司、开发区管委会、昆山国显光电等拟共同投资 AMOLED 显示模组项目，设计产能为 70 万片/月，总投资约 10 亿元，项目计划 2017 年 3 月开建，2018 年 12 月投产。

初步统计，2016 年以来，国内面板厂商投向 6 代 AMOLED 面板产线的资金已超过 1600 亿元。



2016年以来部分 AMOLED 产能情况

企业	AMOLED产线	投资金额	产能	预计投产时间
京东方	成都AMOLED6代产线二期	245亿元	48000片/月	2017年
京东方	绵阳第6代AMOLED柔性显示面板生产线	465亿元	48000片/月	2019年
华星光电	6代柔性AMOLED显示面板生产线	350亿元	45000片/月	2019年第二季度
和辉光电	二期6代AM-OLED生产线	272.78亿元	1亿片/年	2019年
国显光电	国安第六代AMOLED面板生产线	300亿元	30000片/月	2018年12月

在这新增的近 2000 亿元 OLED 面板投资中，国产设备和材料企业所能分得的蛋糕微乎其微。但国产面板厂商却并不甘心于原材料受制于人。依赖进口材料就意味着高昂的成本，产能也随时可能因为各种原因受到钳制。

新希望

据市场研究公司 "i \$esearch 估算，OLED 材料今年与明年的市场规模将分别达到 51 亿美元和 158.6 亿美元。"i \$esearch 预计 2021 年，OLED 材料市场规模将达到 155 亿美元。

所幸的是，外资的垄断在一定程度上也就意味着高毛利，这种高毛利的 OLED 材料也正吸引着大量国内资本的“竞相杀入”。

目前国内材料企业已经有万润股份、濮阳惠成、西安瑞联、北京阿格蕾雅等相继在 OLED 中间体材料领域破局，在偏光片领域，三利谱、盛波光电等也开始为京东方、深天马、华星光电等面板企业小批量供货。

国内主要 OLED 材料厂商

公司	主要产品	主要客户
西安瑞联新材料股份有限公司	中间体和单体	UDC 等
烟台九目化学制品有限公司（中节能万润股份有限公司全资子公司）	中间体	DOOSAN、LG 化学、DOW 等
北京阿格蕾雅科技有限公司	升华材料兼顾中间体	国内 OLED 面板企业及 Merck
濮阳惠成电子材料股份有限公司	中间体	韩国贸易商
吉林奥莱德光电股份有限公司	升华材料兼顾中间体	CS-ESOLAR 及国内 OLED 面板企业
宇瑞（上海）化学有限公司	中间体	韩国，日本，德国等 OLED 成品材料厂商
常州强力电子新材料股份有限公司*		在建 - 尚未投产



行业信息周报（化工、新能源）工投公司

Chemical & New Energy Industry News Weekly 2017年第21期 2017年6月1日

新纶科技+002341(S, -就已经将常州功能材料产业基地聚焦到了 OLED 产业领域，据公开资料显示新纶科技已布局 OLED 显示模组中使用的超薄双面胶带、OLED 触控模组中使用的 O"A 胶带以及 OLED 偏光片中的光学膜等一系列产品（目前均完全依赖进口），并且已经通过一线客户的认证开始批量出货(

“九目公司自 2005 年成立至今，已从单一的市场定制逐渐形成了多个系列产品的自主开发体系，在产品结构上从最初的基础中间体原料，逐渐发展到多种功能性高端材料，产品技术含量逐渐提高，研发与生产实力不断增强。目前九目公司立足于 OLED 材料及其他功能性材料领域，为国内 OLED 材料领域的领先企业。”万润股份副总经理王继华表示。

北京阿格蕾雅副总经理兼技术总监戴雷表示，阿格蕾雅从开始就注重各个功能层材料的开发，后来也把重心转移到了红绿蓝发光材料的开发，目前阿格蕾雅主要产品系列包括 OLED 各类材料，以及 .GB 的荧光材料。

“智能手机将从 2018 年起将大幅采用 OLED，至 2023 年将超过 50% 以上市占率，而原本是平面应用产品、笔记本电脑等市场的液晶显示主流技术，也会慢慢被 OLED 显示技术侵蚀，当然这些美好的趋势与未来还有赖材料与设备厂商更多的努力与投入。”华星光电总经理赵勇在此前的一次会议上如是说。

OLED 产业链

