

2026 年 06 月 08 日

行业研究

评级：推荐(维持)

研究所：

证券分析师：董伯骏 S0350521080009
dongbj@ghzq.com.cn

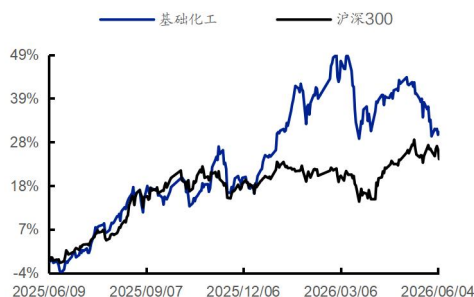
证券分析师：杨仁文 S0350521120001
yangrw@ghzq.com.cn

证券分析师：王鹏 S0350525090001
wangp05@ghzq.com.cn

长征十二号乙运载火箭首飞任务取得圆满成功

——新材料产业周报

最近一年走势



行业相对表现

2026/06/05

表现	1M	3M	12M
基础化工	-8.2%	-9.1%	32.9%
沪深 300	0.2%	3.6%	24.2%

相关报告

《基础化工行业周报：煤焦油、苯酚价格上涨，看好全球化工反内卷大周期+AI 需求大周期（推荐）

*基础化工*董伯骏，仲逸涵》——2026-06-07

《基础化工行业周报：盐酸、煤焦油、无烟煤价格上涨一看好全球化工反内卷大周期+AI 需求大周期（推荐）*基础化工*董伯骏，李振方》——2026-05-31

《新材料产业周报：华为正式发表 τ 定律，SEMI 预测玻璃核心基板将实现高速增长（推荐）*基础化工*董伯骏，杨仁文，王鹏》——2026-05-31

《基础化工行业周报：4 月中国化工品出口增速亮眼一看好全球化工反内卷大周期+AI 需求大周期（推荐）*基础化工*董伯骏，杨丽蓉》——2026-05-24

《新材料产业周报：朱雀二号改进型遥五运载火箭发射成功（推荐）*基础化工*董伯骏，杨仁文，王鹏》——2026-05-18

投资要点：

■ 核心逻辑

新材料是化工行业未来发展的一个重要方向，正处于下游需求迅速增长阶段，随着政策支持与技术突破，国内新材料有望迎来加速成长期。所谓“一代材料，一代产业”，新材料产业属于基石性产业，是其他产业的物质基础。我们筛选了支撑人类社会发展的重点领域，包括电子信息、新能源、生物技术、节能环保等，持续挖掘并追踪处于上游核心供应链、研发能力较强、管理优异的新材料公司。

1) 电子信息板块：重点关注半导体材料、显示材料、5G 材料等。

板块动态：

6 月 5 日，SEMI：美国加州时间 2026 年 6 月 4 日，SEMI 在《全球半导体设备市场报告》Worldwide Semiconductor Equipment Market Statistics (WWSEMS) 中宣布，2026 年第一季度全球半导体设备出货金额同比增长 14%，达到 365.5 亿美元，环比增长 1%。创纪录的季度销售额由持续的 AI 相关投资驱动，包括支持先进逻辑芯片、DRAM 和先进封装的产能扩张和技术升级。

6 月 2 日，SEMI：6 月 1 日，OpenAI CEO 山姆·奥特曼（Sam Altman）在社交平台发布 OpenAI Robotics 招聘信息，称公司正在寻找杰出的全栈硬件、运营、系统及机器学习工程师，共同编程并制造对社会真正有用的机器人。Sam Altman 表示，人工智能应当能够在现实世界中帮助人类。短期内，OpenAI 专注于研发能够协助技术工人建设未来基础设施的机器人；长远来看，公司设想未来的每个人都能拥有一个可以完成各种需求的个人机器人。

2) 航空航天板块：重点关注 PI 薄膜、精密陶瓷、碳纤维。

板块动态：

6 月 1 日，中国航天报公众号：6 月 1 日 16 时 40 分，长征十二号乙运载火箭在东风商业航天创新试验区点火升空，随后将千帆星座

第十批组网卫星送入预定轨道，首飞任务取得圆满成功。长十二乙火箭由中国航天科技集团有限公司所属中国商业火箭公司抓总研制，是面向我国大规模互联网星座组网任务等商业发射需求打造的新一代4米级直径重复使用运载火箭。该型火箭采用单芯两级构型，箭体直径4.37米，整流罩直径5.2米，全箭长约72米，一子级采用9台YF-102R液氧煤油发动机，二子级采用1台YF-102RV高空型液氧煤油发动机，近地轨道运载能力约20吨，具备多轨道任务适应能力。此次任务使用的发射工位由中国商业火箭公司抓总建设，是集团公司首个自建的研试发射工位，可满足起飞推力1000吨级、4米级直径运载火箭发射需求及技术迭代飞行验证。

6月4日，中国航天报公众号：6月4日19时39分，长征六号改运载火箭在太原卫星发射中心点火起飞，随后将千帆极轨11组卫星送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。长征六号改运载火箭是由中国航天科技集团有限公司八院抓总研制的新一代固液捆绑中型运载火箭，可满足单星，多星串联、并联、堆叠、壁挂、搭载等多样化密集发射需求，700公里高度太阳同步轨道运载能力不小于4.5吨。千帆极轨11组卫星由航天科技集团所属长城公司作为总承包商提供发射服务。

3) 新能源板块：重点关注光伏、锂离子电池、质子交换膜、储氢材料等。

板块动态：

6月1日，北极星风力发电网：5月30日，国电投绿色能源股份有限公司（简称：电投绿能）发布《关于投资建设纳雍县水东金子20万千瓦风电项目的公告》《关于投资建设纳雍县居仁桃园10万千瓦风电项目的公告》。公司全资子公司北京吉能新能源科技有限公司所属全资子公司贵州电投绿能新能源有限公司投资建设贵州毕节纳雍县水东金子20万千瓦风电场项目、贵州毕节纳雍县居仁桃园10万千瓦风电场项目，对应项目总投资分别为12.4229亿元、6.1085亿元。贵州毕节纳雍县水东金子20万千瓦风电场项目，位于贵州省毕节市纳雍县，建设风机容量201.12兆瓦，安装33台单机容量5兆瓦、4台单机容量6.25兆瓦、2台单机容量5.56兆瓦风力发电机组，塔筒形式为混塔、轮毂高度160米。贵州毕节纳雍县居仁桃园10万千瓦风电场项目，位于贵州省毕节市纳雍县，建设容量100.56兆瓦，安装19台单机容量5兆瓦、1台单机容量5.56兆瓦风力发电机组，塔筒采用混塔形式，轮毂高度160米。项目为自主开发风电项目，有利于在贵州打造“新能源+”基地，对于调整公司新能源产业结构、提高风电装机占比具有重要意义。

4) 生物技术板块：重点关注合成生物学、科学服务等。

板块动态:

6月5日，synbio 深波：近期，一项名为 Proscale 的泛欧中试项目正式启动。项目总预算为 850 万欧元（其中 690 万欧元来自欧盟循环生物基欧洲联合企业 CBE JU），目标利用食品工业副产物和连续发酵技术，规模化生产真菌、酵母及细菌来源的单细胞蛋白，加速欧洲食品系统的绿色转型。

与传统批次发酵不同，连续发酵在收获目标产物的同时持续向生物反应器中补加新鲜底物，可显著提高单位体积产量并降低运营成本，直击替代蛋白产业的两大关键瓶颈。

5) 节能环保板块：重点关注吸附树脂、膜材料、可降解塑料等。

板块动态:

6月3日，北极星碳管家网：浙江省经济和信息化厅发布公开征求《浙江省实施“星火计划”培育壮大未来产业行动方案（2026—2030 年）（征求意见稿）》意见的通知，征集时间：2026 年 5 月 27 日-2026 年 6 月 4 日。征求意见稿提出，科学布局新领域新赛道。发展氢能和绿色燃料，一体化发展绿氢、绿氨、绿醇和可持续航空燃料，协同推进“制-储-运-加-用”和配套装备发展，推进在重卡、船舶、两轮车等交通领域规模化应用，试点推进工业领域氢基原料替代、掺烧、氢冶金等应用，打造全国氢能和绿色燃料示范应用先行地。探索可行商业模式，推进“源网荷储”一体化、碳资产激励、绿电直连等新型能源模式发展。健全场景应用支撑体系，有序推进新型算力、卫星互联网、低空智联网、5G-A/6G 试验网等新型基础设施建设，鼓励各地建设场景创新中心、数据采集平台和训练场，支撑场景落地应用。在新领域布局建设一批知识产权运营中心、检验检测及质量基础设施“一站式”服务平台，组建一批标准化技术组织，研制一批关键性标准。

行业评级及投资策略：新材料受到下游应用板块催化，逐步放量迎来景气周期，维持新材料行业“推荐”评级。

风险提示：替代技术出现；行业竞争加剧；经济大幅下行；产品价格大幅波动；欧美先进技术封锁；AI 技术发展不及预期；重点关注公司业绩不达预期等。

重点关注公司及盈利预测

重点公司	股票	2026/6/5		EPS			PE			投资
代码	名称	股价	2025A	2026E	2027E	2025A	2026E	2027E	评级	
688323.SH	瑞华泰	29.71	-0.51	0.26	0.63	-	114.27	47.16	增持	
300699.SZ	光威复材	29.31	0.73	0.91	1.04	40.15	32.21	28.18	买入	
688295.SH	中复神鹰	50.22	0.11	0.23	0.34	456.55	218.35	147.71	买入	
002643.SZ	万润股份	14.41	0.31	0.50	0.61	46.48	28.82	23.62	买入	
300054.SZ	鼎龙股份	69.75	0.76	1.11	1.44	91.78	62.84	48.44	买入	
300285.SZ	国瓷材料	65.18	0.61	0.89	1.16	106.85	73.24	56.19	买入	
600160.SH	巨化股份	39.27	1.40	2.29	3.04	28.05	17.15	12.92	买入	
300037.SZ	新宙邦	75.98	1.46	2.88	3.46	52.04	26.38	21.96	买入	
603260.SH	合盛硅业	37.34	-2.53	1.51	2.50	-	24.73	14.94	买入	
688639.SH	华恒生物	21.87	0.53	1.39	1.90	41.26	15.73	11.51	买入	
300487.SZ	蓝晓科技	53.76	1.77	2.42	3.04	30.37	22.21	17.68	买入	
600309.SH	万华化学	72.46	4.00	5.98	6.53	18.12	12.12	11.10	买入	
600143.SH	金发科技	16.89	0.44	0.84	1.02	38.39	20.11	16.56	买入	
300398.SZ	飞凯材料	41.23	0.69	0.91	1.05	59.75	45.56	39.45	未评级	
603078.SH	江化微	41.56	0.27	0.37	0.49	153.93	112.87	84.80	未评级	
603650.SH	彤程新材	54.82	0.91	1.19	1.46	60.24	46.22	37.65	未评级	
603806.SH	福斯特	17.24	0.30	0.61	0.81	57.47	28.35	21.38	未评级	
002068.SZ	黑猫股份	10.76	-0.63	0.19	0.34	-	56.78	31.86	未评级	
300481.SZ	濮阳惠成	13.96	0.45	0.61	0.71	31.02	22.89	19.59	未评级	
688065.SH	凯赛生物	44.71	0.78	1.09	1.25	57.32	41.14	35.66	未评级	
688690.SH	纳微科技	42.03	0.34	0.54	0.73	123.62	77.37	57.70	未评级	
688179.SH	阿拉丁	22.05	0.31	0.47	0.58	71.13	46.82	38.20	未评级	
688133.SH	泰坦科技	20.37	-0.19	-	-	-	-	-	未评级	
688026.SH	洁特生物	13.41	0.34	-	-	39.44	-	-	未评级	

资料来源：Wind 资讯，国海证券研究所(未评级公司盈利预测来自 Wind 一致预期)

内容目录

1、新材料产业动态更新	8
1.1 电子信息板块	8
1.1.1、产业动态	8
1.1.2、产业关键数据	8
1.1.3、企业信息	9
1.1.4、企业关键数据	11
1.2、航空航天板块	12
1.2.1、产业动态	12
1.2.2、企业关键数据	12
1.2.3、企业信息	13
1.2.4、企业关键数据	14
1.3、新能源板块	14
1.3.1、产业动态	14
1.3.2、关键产业数据	15
1.3.3、企业信息	16
1.3.4、企业关键数据	17
1.4、生物技术板块	17
1.4.1、产业动态	17
1.4.2、产业关键数据	17
1.4.3、企业信息	18
1.4.4、企业关键数据	18
1.5、节能环保板块	18
1.5.1、产业动态	18
1.5.2、产业关键数据	19
1.5.3、企业信息	19
1.5.4、企业关键数据	20
2、板块数据跟踪	21
3、重点关注公司及盈利预测	27
4、行业评级及投资策略	28
5、风险提示	28

图表目录

图 1: 费城半导体指数	8
图 2: 多层陶瓷电容 (MLCC) 台股营收当月同比	8
图 3: 每周 DRAM 价格变化	9
图 4: 每周 NAND 价格变化	9
图 5: 液晶面板价格	9
图 6: 北美 PCB BB 值	9
图 7: 中国铝合金市场价格 (元/吨)	12
图 8: 中国螺纹钢市场价格 (元/吨)	12
图 9: 中国碳纤维市场价格	13
图 10: 碳酸锂价格	15
图 11: 氢氧化锂价格	15
图 12: DMC 碳酸二甲酯价格	15
图 13: 六氟磷酸锂价格	15
图 14: 磷酸铁锂正极材料价格	15
图 15: 三元材料正极材料价格	15
图 16: 多晶硅价格	16
图 17: 太阳能电池价格	16
图 18: 光伏组件现货价	16
图 19: 国内 PTFE 分散树脂市场价格 (元/吨)	19
图 20: 国内 PLA 市场价格	19
图 21: 国内 PBAT 市场价格 (单位: 元/吨)	19
图 22: 近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)	21
图 23: 近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)	21
图 24: 新材料重点个股 2026 年涨跌幅排序 (%)	21
图 25: 新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	21
图 26: 近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)	22
图 27: 近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)	22
图 28: 近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)	22
图 29: 近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)	23
图 30: 近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)	23
图 31: 近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)	23
图 32: 半导体材料重点个股 2026 年涨跌幅排序 (%)	24
图 33: 半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	24
图 34: 显示材料重点个股 2026 年涨跌幅排序 (%)	24
图 35: 显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)	24
图 36: 近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)	25
图 37: 近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)	25
图 38: 近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)	25
图 39: 近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)	26
图 40: 近一年可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)	26
图 41: 近三个月可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)	26

表 1: 电子信息板块海外龙头公司公告	10
表 2: 半导体材料上市公司重点公告	10
表 3: 显示材料上市公司重点公告	10
表 4: 5G 材料上市公司重点公告	11
表 5: 电子信息板块企业关键数据	11
表 6: 航空航天材料上市公司重点公告	13
表 7: 航空航天板块企业关键数据	14
表 8: 新能源材料上市公司重点公告	16
表 9: 新能源板块企业关键数据	17
表 10: 生物技术板块上市公司重点公告	18
表 11: 生物技术板块企业关键数据	18
表 12: 节能环保板块上市公司重点公告	19
表 13: 节能环保板块企业关键数据	20

1、新材料产业动态更新

1.1 电子信息板块

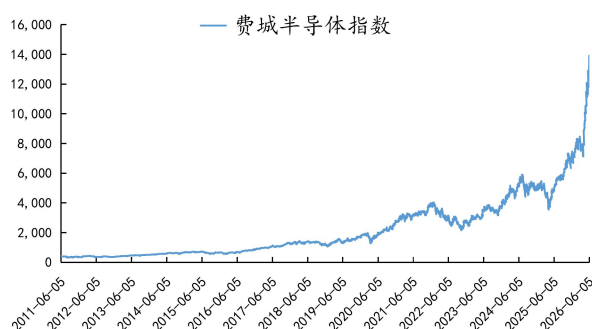
1.1.1、产业动态

6月5日，SEMI：美国加州时间2026年6月4日，SEMI在《全球半导体设备市场报告》Worldwide Semiconductor Equipment Market Statistics (WWSEMS) 中宣布，2026年第一季度全球半导体设备出货金额同比增长14%，达到365.5亿美元，环比增长1%。创纪录的季度销售额由持续的AI相关投资驱动，包括支持先进逻辑芯片、DRAM和先进封装的产能扩张和技术升级。

6月2日，SEMI：6月1日，OpenAI CEO 山姆·奥特曼（Sam Altman）在社交平台发布OpenAI Robotics招聘信息，称公司正在寻找杰出的全栈硬件、运营、系统及机器学习工程师，共同编程并制造对社会真正有用的机器人。Sam Altman表示，人工智能应当能够在现实世界中帮助人类。短期内，OpenAI专注于研发能够协助技术工人建设未来基础设施的机器人；长远来看，公司设想未来的每个人都能拥有一个可以完成各种需求的个人机器人。

1.1.2、产业关键数据

图 1：费城半导体指数



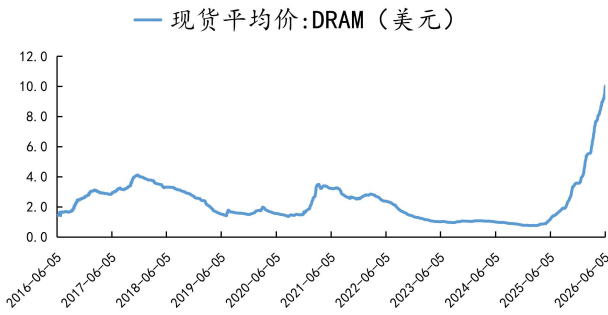
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 2：多层陶瓷电容（MLCC）台股营收当月同比



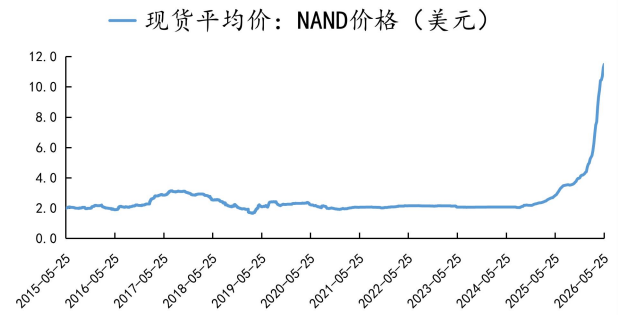
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 3：每周 DRAM 价格变化



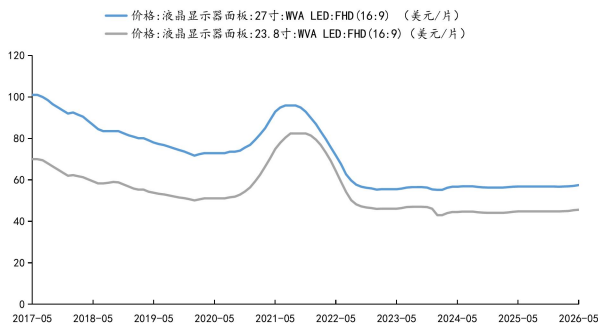
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 4：每周 NAND 价格变化



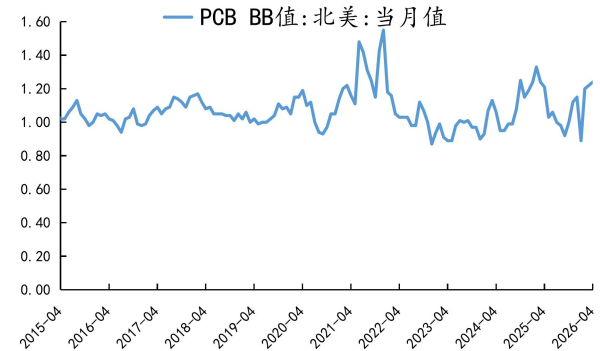
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 5：液晶面板价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 6：北美 PCB BB 值



资料来源：Wind、国海证券研究所

1.1.3、企业信息

海外龙头公司新闻：

6月4日，SEMI：6月4日消息，SK海力士在网站表示，SK集团董事长Chey Tae-won周三会见了台积电董事长魏哲家，双方就下一代人工智能技术的最新发展趋势交换了意见。双方同意在下一代HBM研发和先进封装等领域进一步拓展合作。未来两家公司计划加快相关工作，强化在定制化AI内存市场的竞争力，以满足全球大型科技公司客户日益多样化、不断增长的需求。通过与台积电的合作，SK海力士将寻求在合适的时间向市场提供高性能产品。

表 1：电子信息板块海外龙头公司公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
特斯拉			本周无重大公告。
英伟达			本周无重大公告。
台积电			本周无重大公告。
阿斯麦			本周无重大公告。

资料来源：国海证券研究所

表 2：半导体材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
中芯国际			本周无重大公告。
TCL 中环			本周无重大公告。
国瓷材料			本周无重大公告。
巨化股份			本周无重大公告。
昊华科技			本周无重大公告。
雅克科技			本周无重大公告。
上海新阳			本周无重大公告。
万润股份			本周无重大公告。
江丰电子			本周无重大公告。
鼎龙股份			本周无重大公告。
南大光电			本周无重大公告。
天奈科技			本周无重大公告。
强力新材			本周无重大公告。
安集科技			本周无重大公告。
华特气体			本周无重大公告。
晶瑞电材			本周无重大公告。
阿石创			本周无重大公告。
江化微			本周无重大公告。
联瑞新材			本周无重大公告。
凯美特气			本周无重大公告。
和远气体			本周无重大公告。
广信材料			本周无重大公告。

资料来源：国海证券研究所

表 3：显示材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
京东方 A			本周无重大公告。
TCL 科技	2026/6/3	权益分派实施公告	以公司现有总股本 20,800,862,447 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.9 元（含税），共计分配利润 1,872,077,620.23 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。本年度不送红股也不进行资本公积转增股本。
深天马 A			本周无重大公告。

诚志股份	本周无重大公告。
飞凯材料	本周无重大公告。
永太科技	本周无重大公告。
长阳科技	本周无重大公告。
阿科力	本周无重大公告。
八亿时空	本周无重大公告。
濮阳惠成	本周无重大公告。

资料来源：国海证券研究所

表 4：5G 材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
普利特		本周无重大公告。	
中石科技		本周无重大公告。	
沃特股份		本周无重大公告。	
航天智造		本周无重大公告。	

资料来源：国海证券研究所

1.1.4、企业关键数据

表 5：电子信息板块企业关键数据

上市公司	股票	2026/6/5	2026/6/5	归母净利润（亿元）												PE		
代码	名称	市值（亿元）	股价	2024Q1	2024Q2	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2025	2026E	2027E	2025	2026E	2027E	
688981.SH	中芯国际	6,505.77	127.40	5.09	11.37	10.60	9.92	13.56	9.44	15.17	12.23	50.41	64.66	79.19	129.06	100.62	82.15	
300285.SZ	国瓷材料	649.88	65.18	1.33	1.97	1.52	1.23	1.36	1.96	1.58	1.21	6.10	8.19	10.11	106.48	79.34	64.29	
600160.SH	巨化股份	1,060.19	39.27	3.10	5.24	4.23	7.02	8.09	12.42	11.97	5.35	37.83	58.67	69.52	28.02	18.07	15.25	
600378.SH	昊华科技	601.14	46.60	1.37	2.33	4.81	2.03	1.85	4.60	5.87	2.13	14.44	21.84	25.51	41.62	27.53	23.56	
002409.SZ	联光科技	547.32	115.00	2.46	2.74	2.29	1.23	2.60	2.63	2.73	2.04	10.00	13.72	16.64	54.71	39.88	32.89	
300236.SZ	上海新阳	292.86	93.45	0.19	0.40	0.71	0.46	0.51	0.82	0.78	0.90	3.01	4.24	5.93	97.40	69.11	49.42	
002643.SZ	万润股份	131.98	14.41	0.98	1.17	0.81	-0.50	0.80	1.38	0.87	-0.21	2.84	4.49	5.26	46.39	29.41	25.09	
300666.SZ	江丰电子	533.80	201.19	0.60	1.01	1.26	1.14	1.57	0.95	1.48	0.99	5.00	8.25	11.17	106.87	64.73	47.80	
300094.SZ	鼎龙股份	661.28	69.75	0.82	1.36	1.58	1.44	1.41	1.70	2.08	2.01	7.20	10.61	13.69	91.82	62.33	48.31	
300346.SZ	南大光电	394.17	57.03	0.82	0.97	0.87	0.05	0.96	1.12	0.93	0.19	3.20	4.39	5.32	123.27	89.86	74.14	
688116.SH	天奈科技	143.97	39.28	0.54	0.62	0.67	0.68	0.58	0.59	0.79	0.32	2.28	4.72	6.67	63.20	30.52	21.59	
300429.SZ	强力新材	74.98	13.88	0.13	-0.12	-0.27	-1.56	-0.06	-0.11	-0.07	-1.03	-1.27	0.00	0.00	-	-	-	
688019.SH	安集科技	477.73	273.00	1.05	1.29	1.59	1.41	1.69	2.07	2.33	1.75	7.84	10.77	14.41	60.96	44.37	33.15	
688268.SH	华特气体	246.07	196.70	0.45	0.51	0.37	0.52	0.44	0.34	0.41	0.16	1.35	2.46	3.07	181.80	99.83	80.22	
300655.SZ	晶瑞电材	163.14	14.48	-0.09	0.04	0.06	-1.80	0.44	0.26	0.59	0.21	1.49	1.20	1.51	109.23	135.95	108.28	
300706.SZ	阿石创	78.98	51.52	-0.03	0.08	0.05	-0.35	-0.04	-0.26	-0.01	-0.24	-0.55	0.39	0.64	-	202.52	123.41	
603078.SH	江化微	160.27	41.56	0.25	0.32	0.29	0.12	0.27	0.21	0.31	0.26	1.05	1.42	1.89	152.91	112.87	84.80	
688300.SH	联瑞新材	379.61	157.21	0.52	0.66	0.67	0.66	0.63	0.76	0.81	0.73	2.93	3.91	5.03	129.72	97.16	75.52	
002549.SZ	凯美特气	111.19	15.99	-0.76	0.20	0.23	-0.15	0.32	0.24	0.20	-0.07	0.69	0.00	0.00	162.18	-	-	
002971.SZ	和远气体	83.22	39.30	0.30	0.14	0.15	0.14	0.25	0.24	0.09	0.03	0.60	0.00	0.00	137.94	-	-	
300537.SZ	广信材料	55.98	26.94	0.15	0.13	0.08	-0.68	0.10	0.04	-0.05	0.05	0.14	0.69	1.06	409.21	81.13	53.05	
688357.SH	建龙微纳	28.74	28.72	0.32	0.15	0.14	0.14	0.25	0.23	0.24	0.26	0.99	1.13	1.47	29.17	25.36	19.56	
000725.SZ	京东方A	2,366.15	6.43	9.84	13.00	10.26	20.13	16.14	16.33	13.55	12.55	58.57	83.23	120.30	40.40	28.43	19.67	
000100.SZ	TCL科技	1,017.16	4.89	2.40	7.55	5.30	0.39	10.13	8.71	11.63	14.70	45.17	71.33	103.12	22.52	14.26	9.86	
000050.SZ	深天马A	209.72	8.61	-3.01	-1.89	0.17	-1.96	0.96	1.09	1.07	-1.46	1.67	2.72	5.43	125.30	77.01	38.60	
000990.SZ	诚志股份	112.41	9.25	1.54	0.33	0.31	0.12	0.84	-0.65	0.84	-1.82	-0.78	7.64	8.96	-	14.72	12.54	
300398.SZ	飞凯材料	233.75	41.23	0.60	0.60	0.86	0.41	1.20	0.97	0.74	1.00	3.90	5.13	5.93	59.88	45.55	39.45	
002326.SZ	永太科技	202.60	21.90	0.20	0.18	-1.28	-3.88	0.11	0.48	-0.26	-0.79	-0.46	0.00	0.00	-	-	-	
688299.SH	长阳科技	46.10	16.04	0.08	0.09	0.01	-0.48	0.14	-0.23	0.03	-1.38	-1.44	1.87	2.28	-	24.65	20.22	
603722.SH	阿科力	34.52	35.33	0.01	0.01	-0.09	-0.13	-0.05	0.00	-0.11	-0.19	-0.35	0.53	1.60	-	65.76	21.65	
688181.SH	八亿时空	54.06	40.20	0.19	0.31	0.12	0.15	0.24	0.07	0.15	0.36	0.81	0.00	0.00	66.69	-	-	
300481.SZ	濮阳惠成	40.74	13.96	0.55	0.57	0.37	0.42	0.36	0.34	0.38	0.23	1.31	1.78	2.08	31.02	22.89	19.59	
300684.SZ	中石科技	169.82	56.70	0.30	0.33	0.69	0.69	0.62	0.60	1.30	0.87	3.39	4.33	5.70	50.16	39.23	29.82	
002886.SZ	沃特股份	74.80	28.42	0.05	0.09	0.10	0.12	0.06	0.12	0.12	0.34	0.64	1.07	1.62	116.16	69.91	46.32	
300446.SZ	航天智造	136.03	16.09	1.67	2.20	1.49	2.56	1.86	2.06	2.59	2.30	8.81	9.95	11.50	15.44	13.67	11.83	
002324.SZ	普利特	135.82	12.21	0.78	0.66	0.65	-0.68	1.09	0.98	1.18	0.42	3.67	4.53	6.62	36.96	30.01	20.53	

资料来源：Wind、国海证券研究所（数据来源于Wind一致预期，PE由2026年6月5日收盘价计算）

1.2、航空航天板块

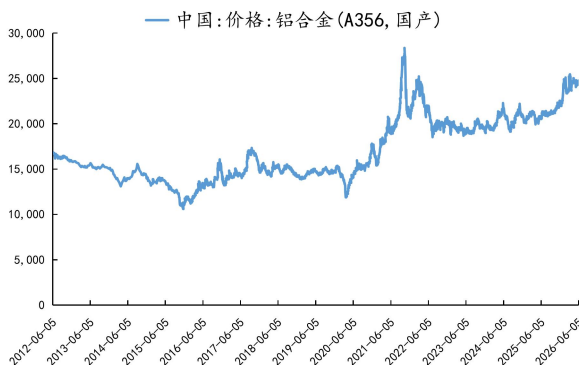
1.2.1、产业动态

6月1日，中国航天报公众号：6月1日16时40分，长征十二号乙运载火箭在东风商业航天创新试验区点火升空，随后将千帆星座第十批组网卫星送入预定轨道，首飞任务取得圆满成功。长十二乙火箭由中国航天科技集团有限公司所属中国商业火箭公司抓总研制，是面向我国大规模互联网星座组网任务等商业发射需求打造的新一代4米级直径重复使用运载火箭。该型火箭采用单芯两级构型，箭体直径4.37米，整流罩直径5.2米，全箭长约72米，一子级采用9台YF-102R液氧煤油发动机，二子级采用1台YF-102RV高空型液氧煤油发动机，近地轨道运载能力约20吨，具备多轨道任务适应能力。此次任务使用的发射工位由中国商业火箭公司抓总建设，是集团公司首个自建的研试发射工位，可满足起飞推力1000吨级、4米级直径运载火箭发射需求及技术迭代飞行验证。

6月4日，中国航天报公众号：6月4日19时39分，长征六号改运载火箭在太原卫星发射中心点火起飞，随后将千帆极轨11组卫星送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。长征六号改运载火箭是由中国航天科技集团有限公司八院抓总研制的新一代固液捆绑中型运载火箭，可满足单星，多星串联、并联、堆叠、壁挂、搭载等多样化密集发射需求，700公里高度太阳同步轨道运载能力不小于4.5吨。千帆极轨11组卫星由航天科技集团所属长城公司作为总承包商提供发射服务。

1.2.2、企业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



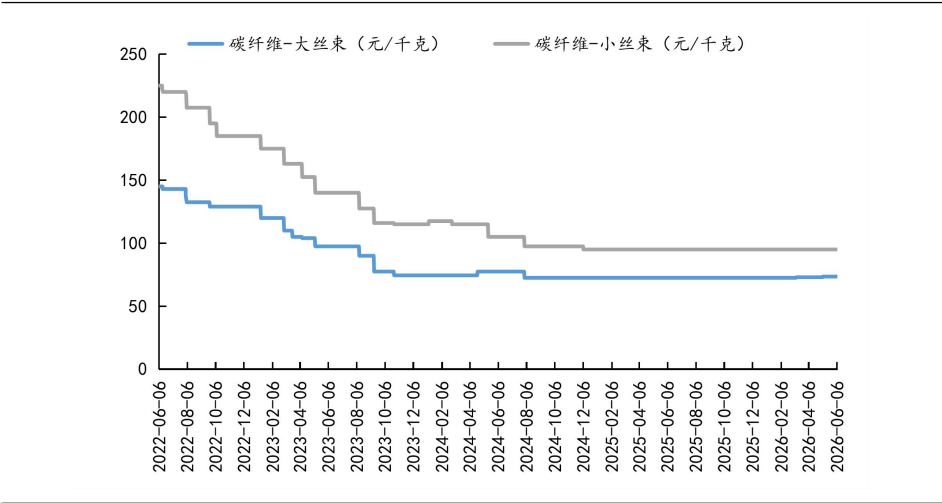
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 8：中国螺纹钢市场价格（元/吨）



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 9：中国碳纤维市场价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

1.2.3、企业信息

海外龙头公司新闻：

6月3日，航天长城公众号：航天领域出现新的瓶颈：航天器在被运载火箭送入轨道后，难以实现快速、精准且经济的轨道机动。美国 Impulse Space 公司正通过建设专用的在轨移动基础设施来应对这一挑战，包括专用转移飞行器和轨道推进系统。为此，Impulse Space 公司近日成功完成 5 亿美元 D 轮融资。该公司已通过其 Mira 航天器完成核心技术的在轨验证。Mira 航天器能够执行精确机动、快速轨道转移以及复杂的交会与近距离操作。Impulse Space 公司表示，目前正在为 2027 年 Helios 高能末级的首飞做准备。为保障执行效率，Impulse Space 公司大幅扩展了物理设施布局，在加利福尼亚州雷东多海滩、科罗拉多州博尔德以及华盛顿特区开设了新的办公与研发场所，并配套建设了规模持续扩大的专用测试设施。

6月5日，航天长城公众号：挪威康斯伯格卫星服务公司（KSAT）与日本九州宇宙先锋研究所（iQPS）正式宣布，双方将大幅扩大长期战略合作伙伴关系。此次深化后的合作将重点支持 QPS-SAR 项目的加速开发与部署，最终目标是构建一个由小型合成孔径雷达（SAR）卫星组成的大规模高分辨率星座。iQPS 公司目前已拥有 9 颗在轨商业卫星，该公司表示，其扩张计划的目标是到 2028 年 5 月底将现役星座规模扩展至 24 颗卫星，并最终于 2030 年建成由 36 颗卫星组成的完整星座。为确保这一大规模扩容计划的实施，iQPS 公司已选择 KSATlite 作为其未来星座扩建的地面基础设施。

表 6：航空航天材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
中国卫星		本周无重大公告。	
中国卫通		本周无重大公告。	
中天火箭		本周无重大公告。	

光威复材	本周无重大公告。
中复神鹰	本周无重大公告。
中简科技	本周无重大公告。
吉林化纤	本周无重大公告。
吉林碳谷	本周无重大公告。
上海石化	本周无重大公告。
精工科技	本周无重大公告。
斯瑞新材	本周无重大公告。

资料来源：国海证券研究所

1.2.4、企业关键数据

表 7：航空航天板块企业关键数据

重点公司	股票	2026/6/5	2026/6/5	归母净利润（亿元）												PE		
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2024Q1	2024Q2	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2025	2026E	2027E	2025	2026E	2027E	
300699.SZ	光威复材	243.67	29.31	1.57	2.11	2.47	1.26	1.55	1.15	1.45	1.89	6.03	7.79	9.23	40.38	31.29	26.41	
688295.SH	中复神鹰	451.98	50.22	0.42	-0.17	-0.33	-1.16	-0.45	0.57	0.51	0.33	0.96	2.27	3.66	469.91	199.30	123.44	
300777.SZ	中简科技	138.33	31.46	0.59	0.45	1.26	1.25	1.13	0.95	0.82	0.25	3.15	2.07	2.94	43.96	-	-	
000420.SZ	吉林化纤	110.16	4.48	0.21	0.19	0.22	-0.34	0.08	0.14	0.11	-0.10	0.23	1.51	2.59	484.63	73.19	42.53	
600688.SH	上海石化	289.89	3.49	0.84	-0.56	0.07	2.82	-0.90	-3.72	0.31	-10.01	-14.33	7.09	12.23	-	40.89	23.70	
002006.SZ	精工科技	84.83	16.32	0.58	0.40	-0.25	0.74	0.43	0.70	0.31	0.41	1.86	3.15	4.61	45.73	26.96	18.40	

资料来源：Wind、国海证券研究所（数据来源于 Wind 一致预期，PE 由 2026 年 6 月 5 日收盘价计算）

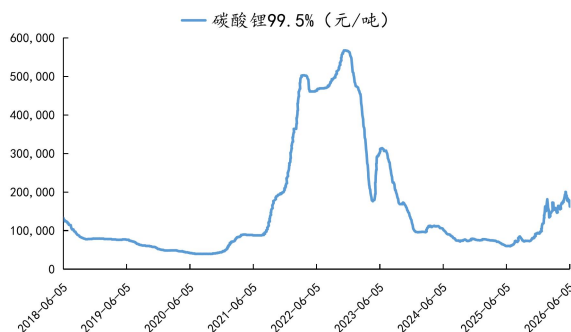
1.3、新能源板块

1.3.1、产业动态

6 月 1 日，北极星风力发电网：5 月 30 日，国电投绿色能源股份有限公司（简称：电投绿能）发布《关于投资建设纳雍县水东金子 20 万千瓦风电项目的公告》《关于投资建设纳雍县居仁桃园 10 万千瓦风电项目的公告》。公司全资子公司北京吉能新能源科技有限公司所属全资子公司贵州电投绿能新能源有限公司投资建设贵州毕节纳雍县水东金子 20 万千瓦风电场项目、贵州毕节纳雍县居仁桃园 10 万千瓦风电场项目，对应项目总投资分别为 12.4229 亿元、6.1085 亿元。贵州毕节纳雍县水东金子 20 万千瓦风电场项目，位于贵州省毕节市纳雍县，建设风机容量 201.12 兆瓦，安装 33 台单机容量 5 兆瓦、4 台单机容量 6.25 兆瓦、2 台单机容量 5.56 兆瓦风力发电机组，塔筒形式为混塔、轮毂高度 160 米。贵州毕节纳雍县居仁桃园 10 万千瓦风电场项目，位于贵州省毕节市纳雍县，建设容量 100.56 兆瓦，安装 19 台单机容量 5 兆瓦、1 台单机容量 5.56 兆瓦风力发电机组，塔筒采用混塔形式，轮毂高度 160 米。项目为自主开发风电项目，有利于在贵州打造“新能源+”基地，对于调整公司新能源产业结构、提高风电装机占比具有重要意义。

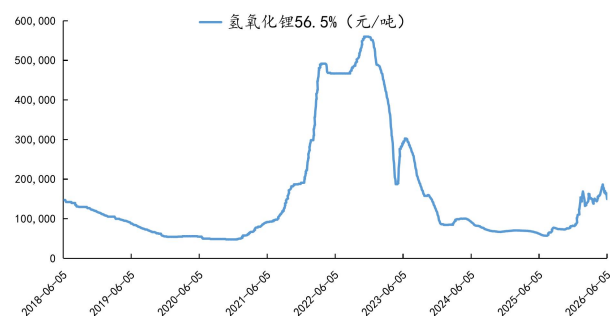
1.3.2、关键产业数据

图 10: 碳酸锂价格



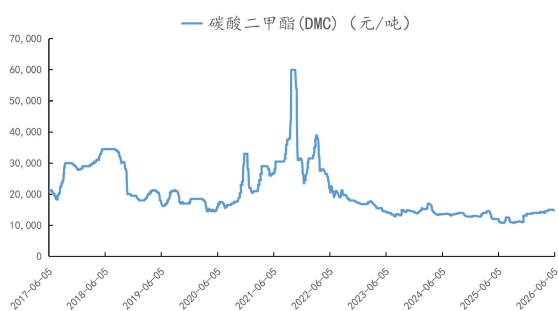
资料来源: Wind、国海证券研究所

图 11: 氢氧化锂价格



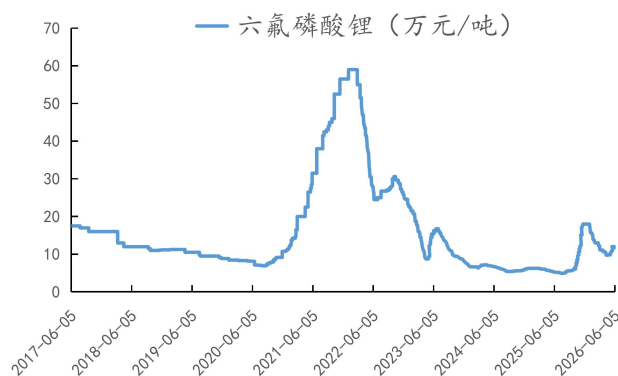
资料来源: Wind、国海证券研究所

图 12: DMC 碳酸二甲酯价格



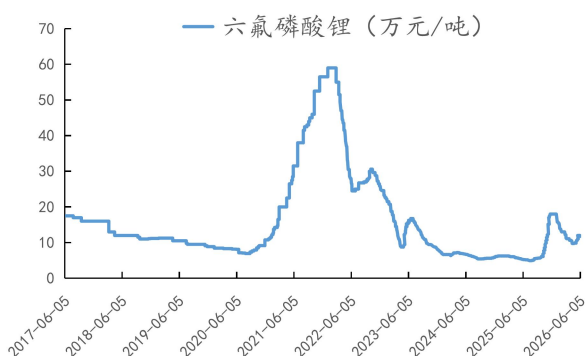
资料来源: Wind、国海证券研究所

图 13: 六氟磷酸锂价格



资料来源: Wind、国海证券研究所

图 14: 磷酸铁锂正极材料价格



资料来源: Wind、国海证券研究所

图 15: 三元材料正极材料价格



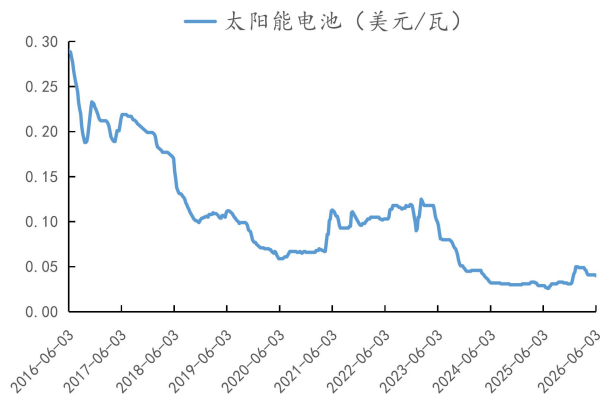
资料来源: Wind、国海证券研究所

图 16: 多晶硅价格



资料来源: Wind、国海证券研究所

图 17: 太阳能电池价格



资料来源: Wind、国海证券研究所

图 18: 光伏组件现货价



资料来源: Wind、国海证券研究所

1.3.3、企业信息

表 8: 新能源材料上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
宁德时代			本周无重大公告。
比亚迪			本周无重大公告。
恩捷股份			本周无重大公告。
福斯特			本周无重大公告。
国轩高科			本周无重大公告。
中材科技			本周无重大公告。
新宙邦			本周无重大公告。
天赐材料	2026/6/2	关于与楚能新能源签订生产材料采购	易与楚能新能源签署的协议为《<生产材料采购合作协议>之补充协议》，新增合同采购主体襄阳楚能新能源创新科技

	合作协议的进展公告	有限公司，九江天赐向楚能新能源预计供应的电解液系列产品总量由不少于 55 万吨调整为不少于 101 万吨。
当升科技		本周无重大公告。
多氟多		本周无重大公告。
鹏辉能源		本周无重大公告。
星源材质		本周无重大公告。
石大胜华		本周无重大公告。
德方纳米		本周无重大公告。

资料来源：天赐材料公司公告，国海证券研究所

1.3.4、企业关键数据

表 9：新能源板块企业关键数据

重点公司	股票	2026/6/5		2026/6/5		归母净利润（亿元）												PE		
		市值（亿元）	股价（元）	2024Q1	2024Q2	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2025	2026E	2027E	2025	2026E	2027E			
300750.SZ	宁德时代	19,115.98	403.00	106.10	123.55	131.36	147.44	139.63	165.23	185.49	231.67	722.01	945.08	1,162.15	26.48	20.23	16.45			
002594.SZ	比亚迪	7,928.63	93.01	45.69	90.62	116.07	150.16	91.55	63.56	78.23	92.86	326.19	412.20	518.04	24.31	19.23	15.31			
002812.SZ	恩捷股份	621.79	63.31	1.58	1.33	1.52	-10.00	0.26	-1.19	0.07	2.29	1.43	21.97	36.33	436.19	28.31	17.12			
603806.SH	福斯特	449.75	17.24	5.22	4.07	3.30	0.50	4.01	0.95	1.92	0.82	7.70	15.87	21.04	58.43	28.35	21.38			
002074.SZ	国轩高科	546.18	30.01	0.69	2.02	1.41	7.94	1.01	2.66	21.67	-1.50	23.83	21.67	31.84	22.92	25.20	17.15			
002080.SZ	中材科技	1,052.69	62.73	2.16	2.48	1.44	2.84	3.62	6.37	4.81	3.38	18.18	30.03	39.29	57.91	35.06	26.79			
300037.SZ	新宙邦	572.80	75.98	1.65	2.51	2.86	2.41	2.30	2.54	2.64	3.49	10.97	21.96	25.30	52.20	26.08	22.64			
002709.SZ	天赐材料	991.15	48.62	1.14	1.23	1.01	1.46	1.50	1.18	1.53	9.41	13.62	69.38	82.35	72.78	14.29	12.04			
300073.SZ	当升科技	279.77	51.40	1.10	1.76	1.77	0.08	1.11	2.01	1.92	1.30	6.32	10.68	13.89	44.24	26.19	20.14			
002407.SZ	多氟多	395.22	33.20	0.40	0.31	-0.45	-3.33	0.65	-0.13	0.27	1.35	2.13	23.22	28.46	185.74	17.02	13.89			
300438.SZ	鹏辉能源	380.78	75.65	0.16	0.25	0.19	-3.13	-0.45	-0.43	2.03	0.91	2.06	16.26	25.84	184.82	23.42	14.74			
300568.SZ	星源材质	208.59	15.50	1.07	1.35	1.07	0.14	0.47	0.54	0.14	-0.78	0.36	7.21	11.92	573.54	28.93	17.51			
603026.SH	胜华新材	194.96	83.78	0.28	0.10	-0.27	0.05	-0.29	-0.28	-0.06	0.78	0.16	4.07	4.57	1,226.26	47.90	42.66			
300769.SZ	德方纳米	176.74	63.08	-1.85	-3.31	-3.06	-5.16	-1.67	-2.24	-1.53	-2.77	-8.21	9.84	12.26	-	17.97	14.41			

资料来源：Wind、国海证券研究所（数据来源于 Wind 一致预期，PE 由 2026 年 6 月 5 日收盘价计算）

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

6 月 5 日，synbio 深波：近期，一项名为 Proscale 的泛欧中试项目正式启动。项目总预算为 850 万欧元（其中 690 万欧元来自欧盟循环生物基欧洲联合企业 CBE JU），目标利用食品工业副产物和连续发酵技术，规模化生产真菌、酵母及细菌来源的单细胞蛋白，加速欧洲食品系统的绿色转型。与传统批次发酵不同，连续发酵在收获目标产物的同时持续向生物反应器中补加新鲜底物，可显著提高单位体积产量并降低运营成本，直击替代蛋白产业的两大关键瓶颈。

1.4.2、产业关键数据

无

1.4.3、企业信息

表 10：生物技术板块上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
华恒生物		本周无重大公告。	
凯赛生物		本周无重大公告。	
纳微科技		本周无重大公告。	
蓝晓科技		本周无重大公告。	
阿拉丁		本周无重大公告。	
泰坦科技		本周无重大公告。	
洁特生物		本周无重大公告。	

资料来源：国海证券研究所

1.4.4、企业关键数据

表 11：生物技术板块企业关键数据

重点公司	股票	2026/6/5	2026/6/5	归母净利润（亿元）												PE		
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2024Q1	2024Q2	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2025	2026E	2027E	2025	2026E	2027E	
688639.SH	华恒生物	54.70	21.87	0.87	0.63	0.20	0.20	0.51	0.64	0.53	-0.35	1.32	2.88	3.90	41.31	18.97	14.02	
688065.SH	凯赛生物	322.49	44.71	1.05	1.42	0.98	1.44	1.37	1.72	1.42	1.10	5.61	7.84	9.04	57.51	41.14	35.66	
688690.SH	纳微科技	169.72	42.03	0.17	0.28	-0.03	0.41	0.29	0.34	0.44	0.28	1.36	2.19	2.94	124.79	77.36	57.69	
300487.SZ	蓝晓科技	273.71	53.76	1.69	2.35	1.92	1.91	1.93	2.51	2.07	2.45	8.97	11.48	14.29	30.51	23.85	19.15	
688179.SH	阿拉丁	79.82	22.05	0.17	0.30	0.25	0.26	0.24	0.04	0.29	0.44	1.02	1.71	2.09	78.21	46.82	38.19	
688133.SH	泰坦科技	33.50	20.37	0.02	0.03	0.05	0.03	0.05	0.05	0.01	-0.42	-0.31	0.00	0.00	-	-	-	
688026.SH	洁特生物	18.82	13.41	0.08	0.22	0.20	0.22	0.16	0.30	0.11	-0.09	0.48	0.00	0.00	39.02	-	-	

资料来源：Wind、国海证券研究所（数据来源于 Wind 一致预期，PE 由 2026 年 6 月 5 日收盘价计算）

1.5、节能环保板块

1.5.1、产业动态

6 月 3 日，北极星碳管家网：浙江省经济和信息化厅发布公开征求《浙江省实施“星火计划”培育壮大未来产业行动方案（2026—2030 年）（征求意见稿）》意见的通知，征集时间：2026 年 5 月 27 日-2026 年 6 月 4 日。征求意见稿提出，科学布局新领域新赛道。发展氢能和绿色燃料，一体化发展绿氢、绿氨、绿醇和可持续航空燃料，协同推进“制-储-运-加-用”和配套装备发展，推进在重卡、船舶、两轮车等交通领域规模化应用，试点推进工业领域氢基原料替代、掺烧、氢冶金等应用，打造全国氢能和绿色燃料示范应用先行地。探索可行商业模式，推进“源网荷储”一体化、碳资产激励、绿电直连等新型能源模式发展。健全场景应用支撑体系，有序推进新型算力、卫星互联网、低空智联网、5G-A/6G 试验网等新型基础设施建设，鼓励各地建设场景创新中心、数据采集平台和训练场，支撑场景落地应用。在新领域布局建设一批知识产权运营中心、检验检测及质量基础设施“一站式”服务平台，组建一批标准化技术组织，~~研~~~~究~~~~性~~~~推~~~~进~~。

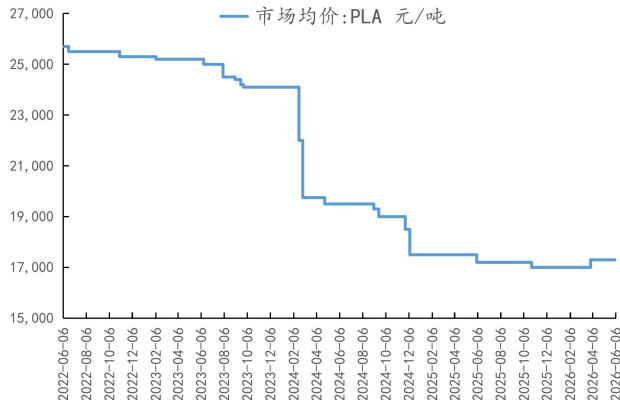
1.5.2、产业关键数据

图 19: 国内 PTFE 分散树脂市场价格 (元/吨)



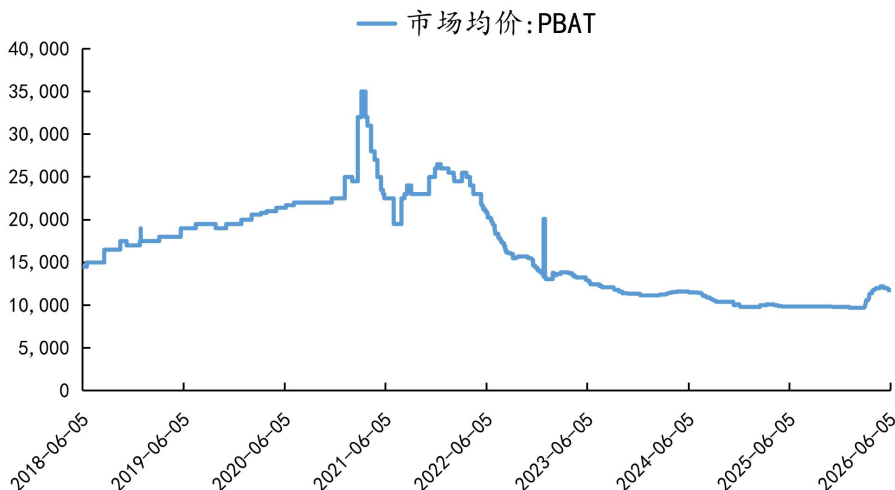
资料来源: Wind、国海证券研究所

图 20: 国内 PLA 市场价格



资料来源: Wind、国海证券研究所

图 21: 国内 PBAT 市场价格 (单位: 元/吨)



资料来源: Wind、国海证券研究所

1.5.3、企业信息

表 12: 节能环保板块上市公司重点公告

公司简称	公告日期	内容概要	简评
卓越新能			本周无重大公告。
山高环能			本周无重大公告。
海新能科			本周无重大公告。
ST 嘉澳			本周无重大公告。
中触媒			本周无重大公告。
奥福科技			本周无重大公告。

来源: 国海证券研究所

1.5.4、企业关键数据

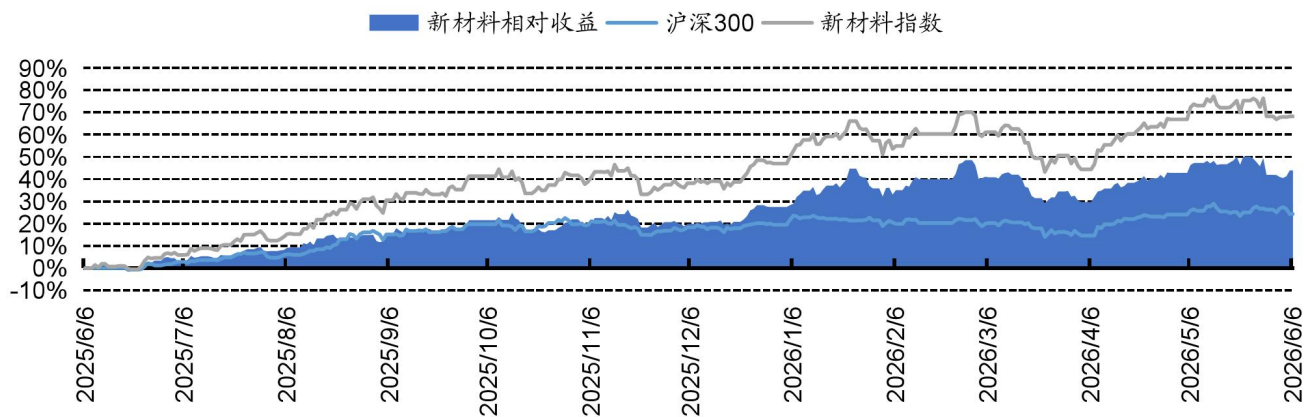
表 13: 节能环保板块企业关键数据

重点公司 代码	股票 名称	2026/6/5	2026/6/5	归母净利润（亿元）												PE		
		市值（亿元）	股价（元）	2024Q1	2024Q2	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2025	2026E	2027E	2025	2026E	2027E	
688196.SH	卓越新能	52.15	41.00	0.29	0.72	-0.09	0.57	0.61	0.56	0.50	-0.13	1.55	3.54	5.09	33.74	14.75	10.24	
000803.SZ	山高环能	34.83	7.47	0.09	-0.44	0.23	0.25	0.28	0.12	0.12	-0.22	0.30	1.46	2.32	114.96	23.90	15.03	
300072.SZ	海新能科	89.76	3.82	-1.18	-2.08	-3.07	-3.21	-0.50	0.15	0.93	-6.29	-5.72	0.00	0.00	-	-	-	
603822.SH	ST嘉澳	60.31	78.50	-0.33	-0.37	-0.65	-2.32	-0.47	-0.31	0.53	0.57	0.31	0.00	0.00	192.38	-	-	
688267.SH	中触媒	53.99	30.64	0.35	0.61	0.17	0.32	0.41	0.86	0.46	0.32	2.05	2.54	3.06	26.36	21.26	17.62	
002643.SZ	万润股份	131.98	14.41	0.98	1.17	0.81	-0.50	0.80	1.38	0.87	-0.21	2.84	4.49	5.26	46.39	29.41	25.09	
688021.SH	奥福环保	17.81	23.31	-0.09	-0.05	-0.14	-0.16	-0.03	0.01	0.02	0.15	0.15	0.00	0.00	121.09	-	-	

资料来源：Wind、国海证券研究所（数据来源于 Wind 一致预期，PE 由 2026 年 6 月 5 日收盘价计算）

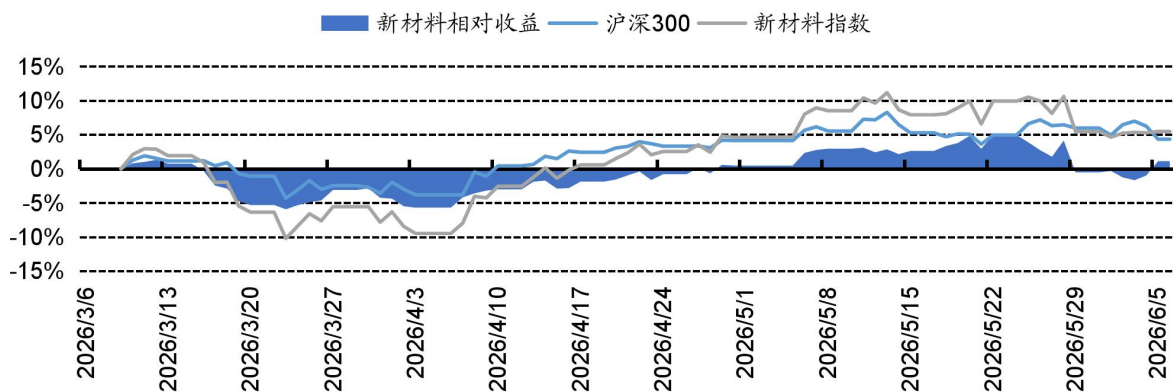
2、板块数据跟踪

图 22：近一年新材料指数 vs 沪深 300 (%)



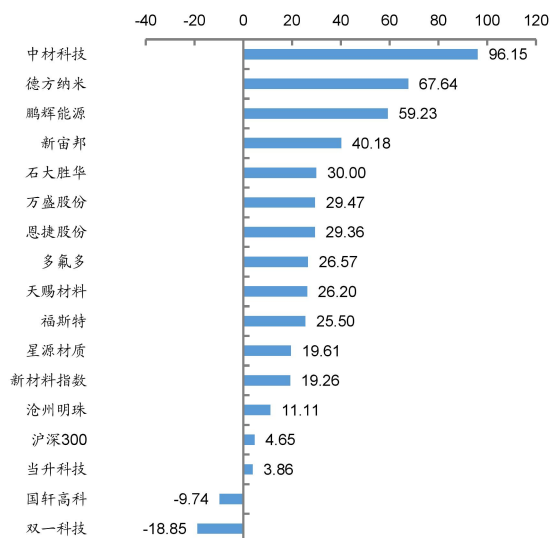
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 23：近三个月新材料指数 vs 沪深 300 (%)



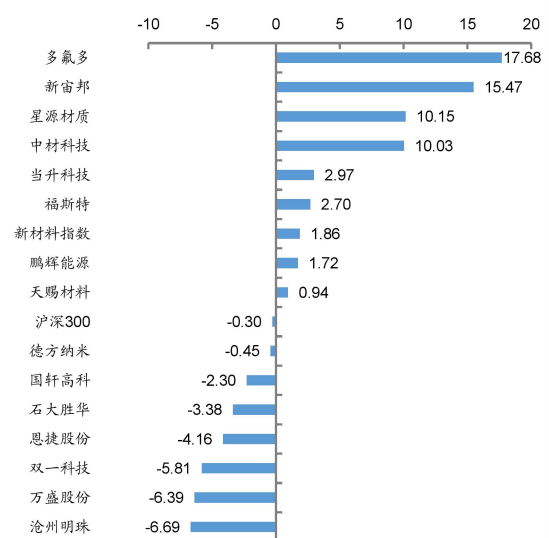
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 24：新材料重点个股 2026 年涨跌幅排序 (%)



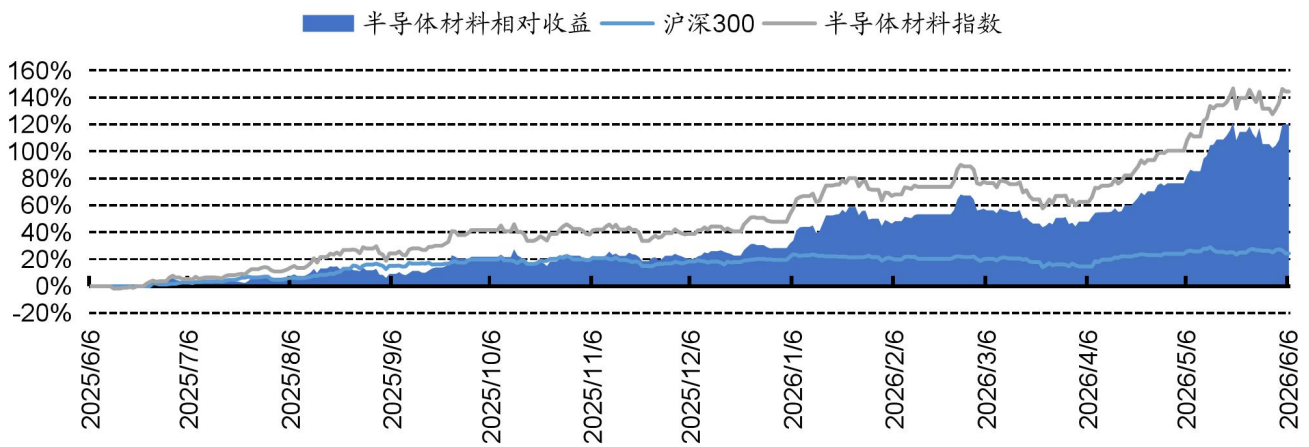
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/5）

图 25：新材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



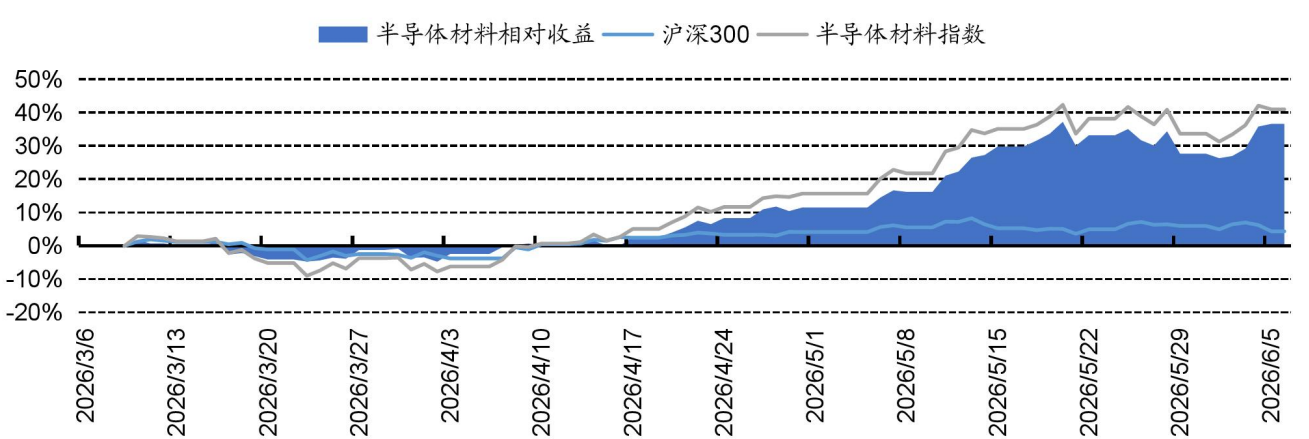
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/5）

图 26：近一年半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



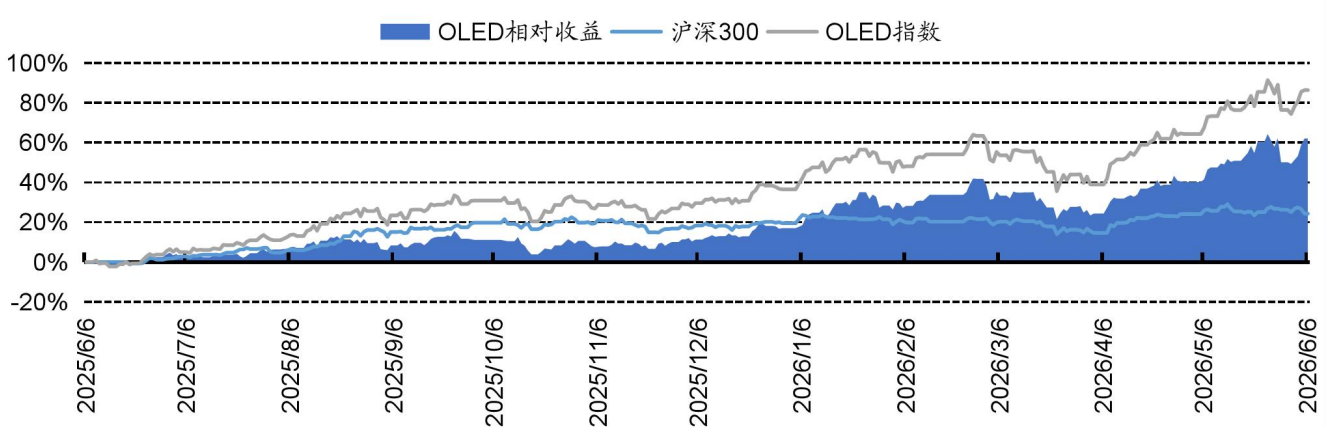
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 27：近三个月半导体材料指数 vs 沪深 300 (%)



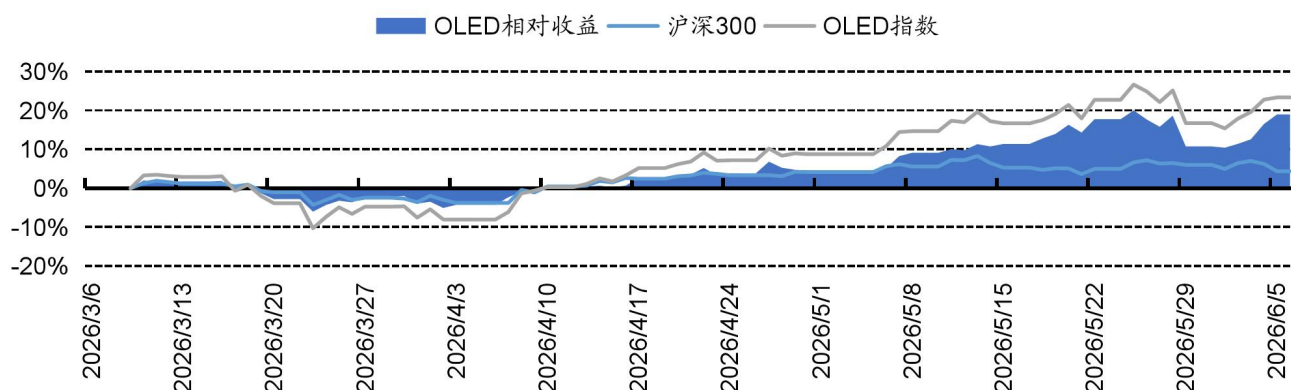
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 28：近一年 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



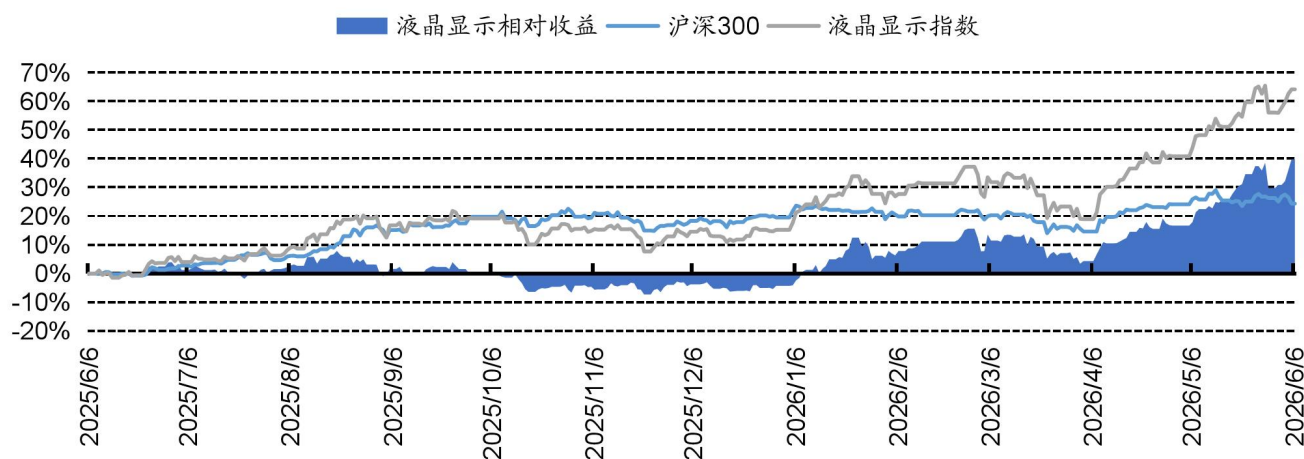
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 29：近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300 (%)



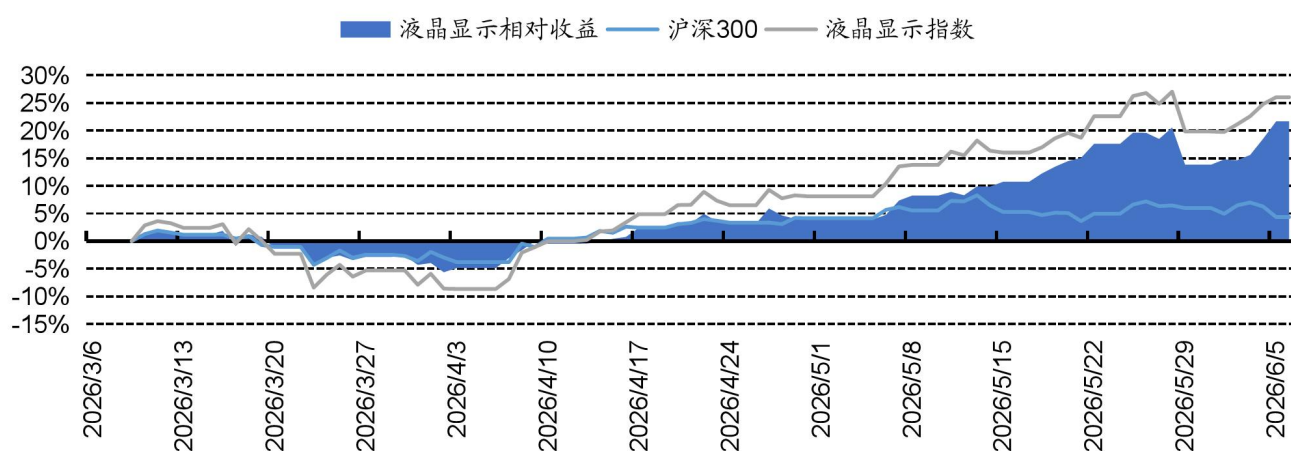
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 30：近一年液晶指数 vs 沪深 300 (%)



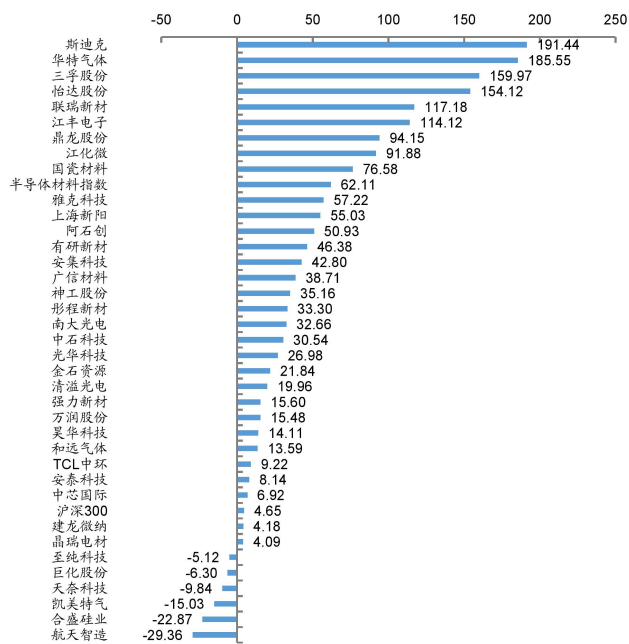
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 31：近三个月液晶指数 vs 沪深 300 (%)



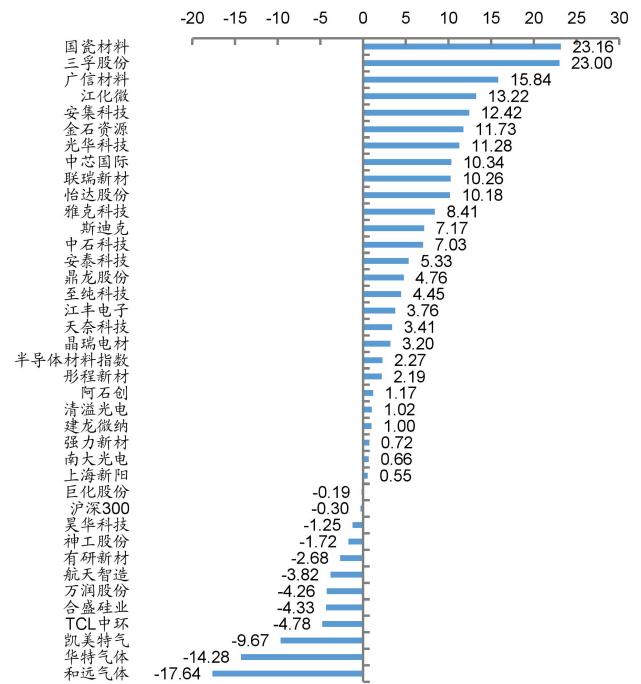
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 32：半导体材料重点个股 2026 年涨跌幅排序 (%)



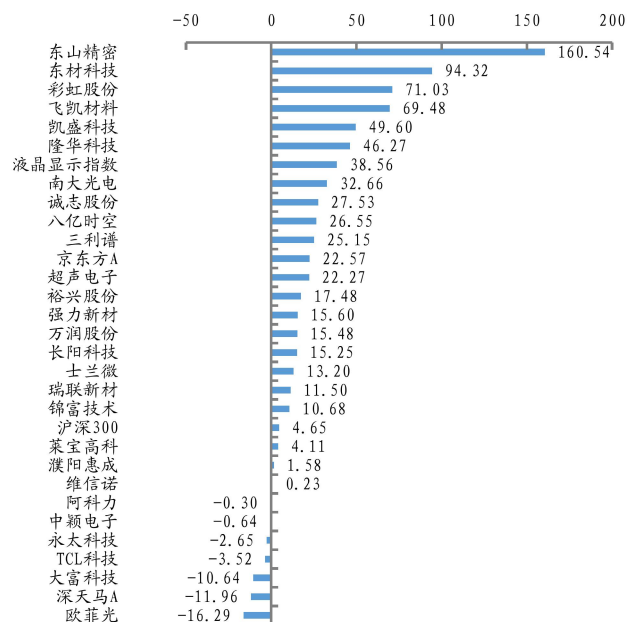
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/5）

图 33：半导体材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



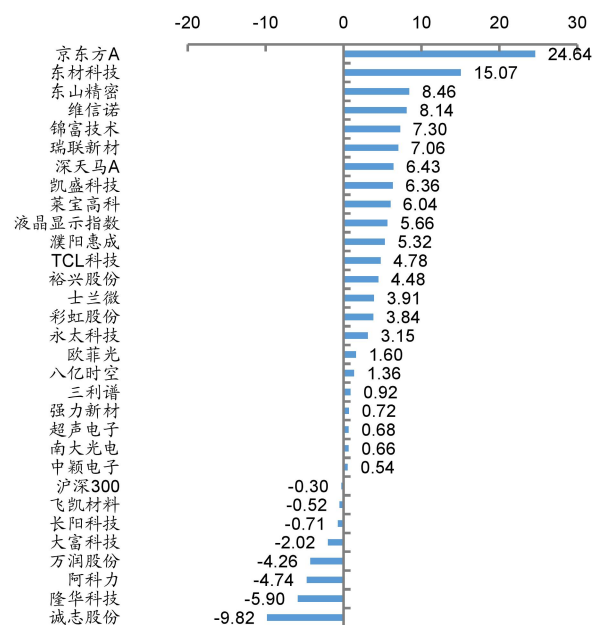
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/5）

图 34：显示材料重点个股 2026 年涨跌幅排序 (%)



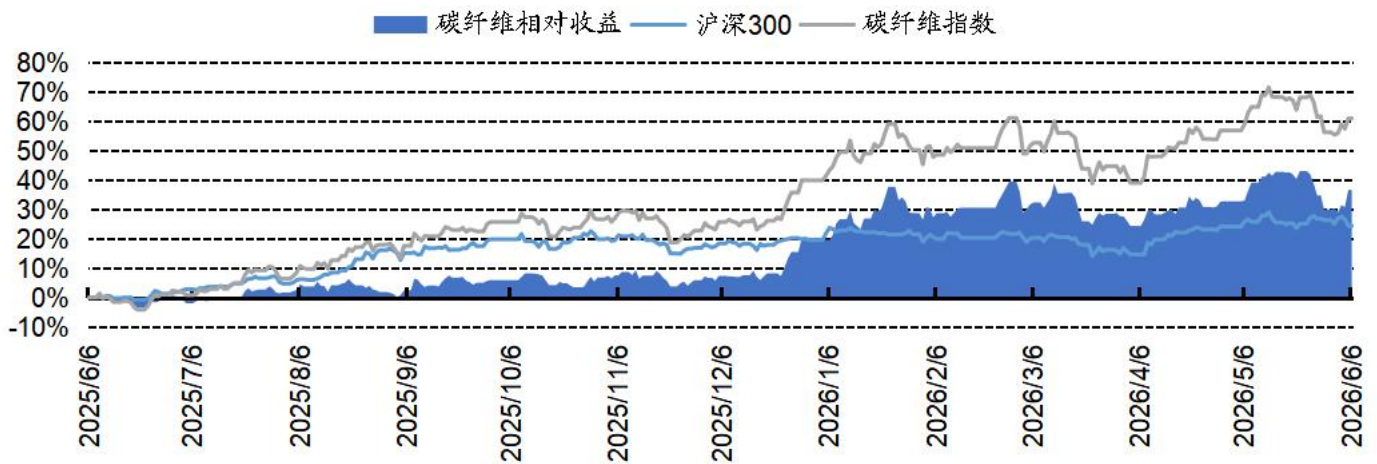
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/5）

图 35：显示材料重点个股周涨跌幅排序 (%)



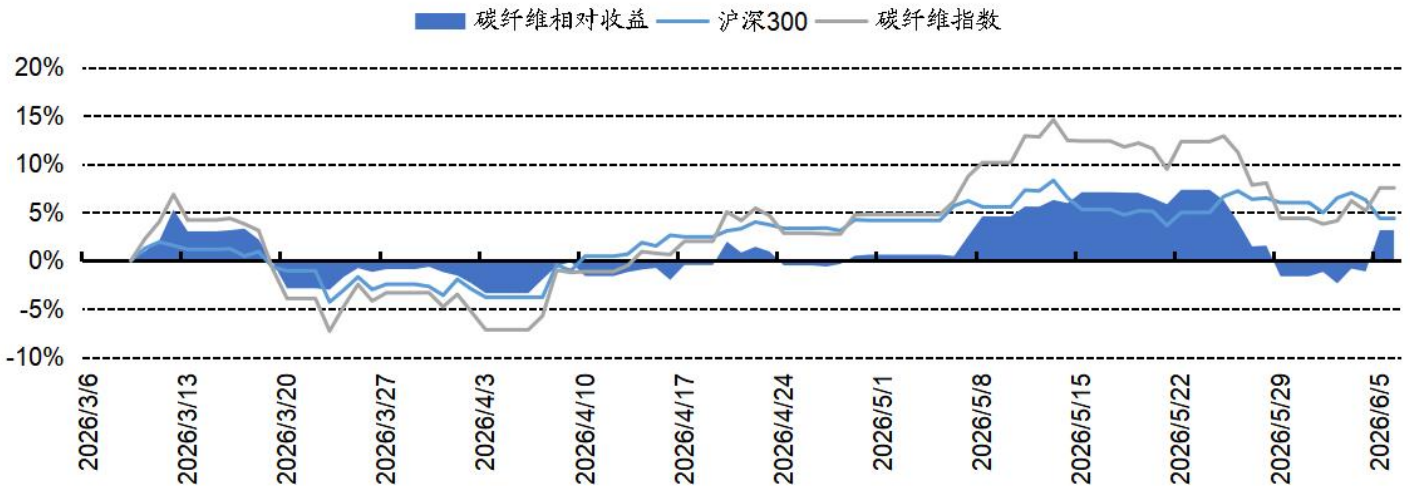
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/5）

图 36：近一年碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



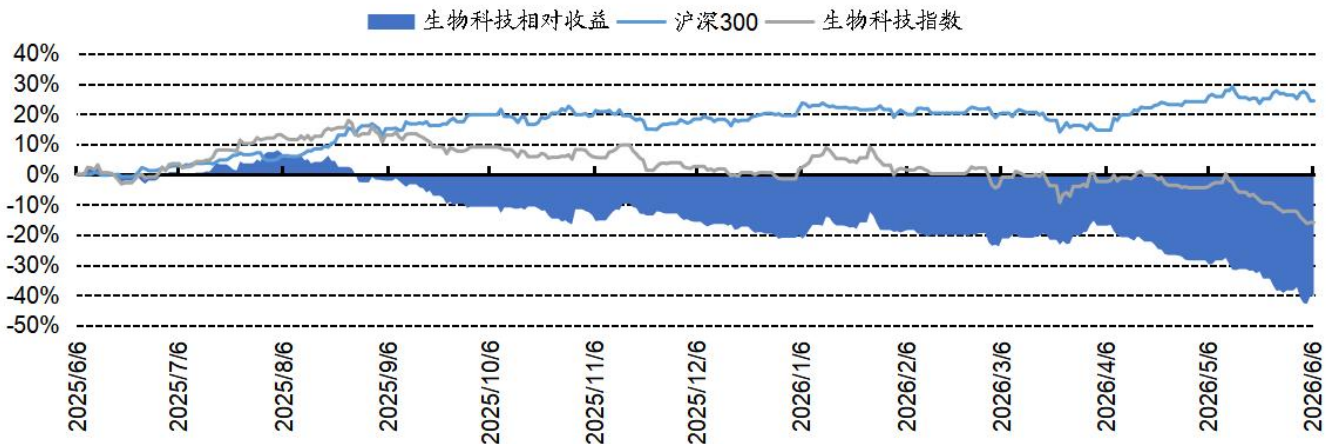
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 37：近三个月碳纤维指数 vs 沪深 300 (%)



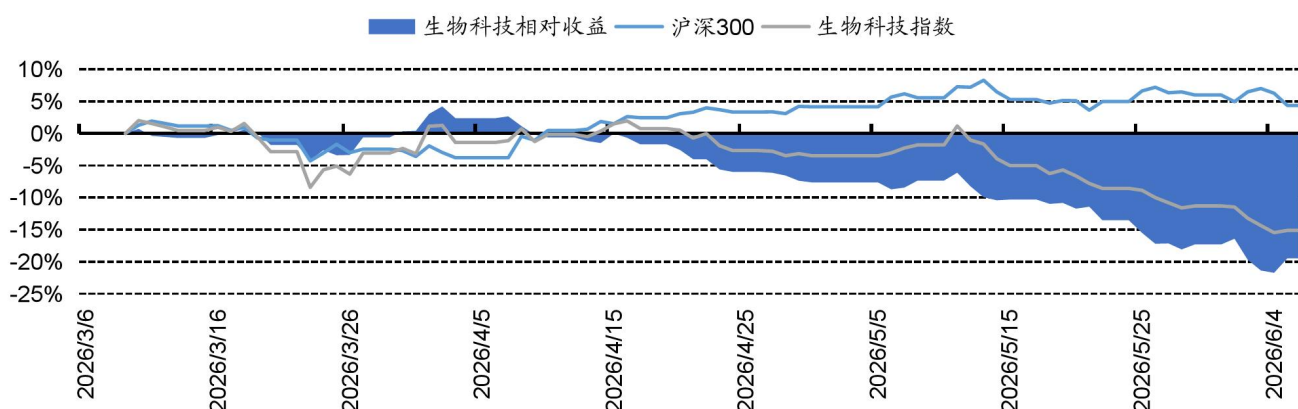
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 38：近一年生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



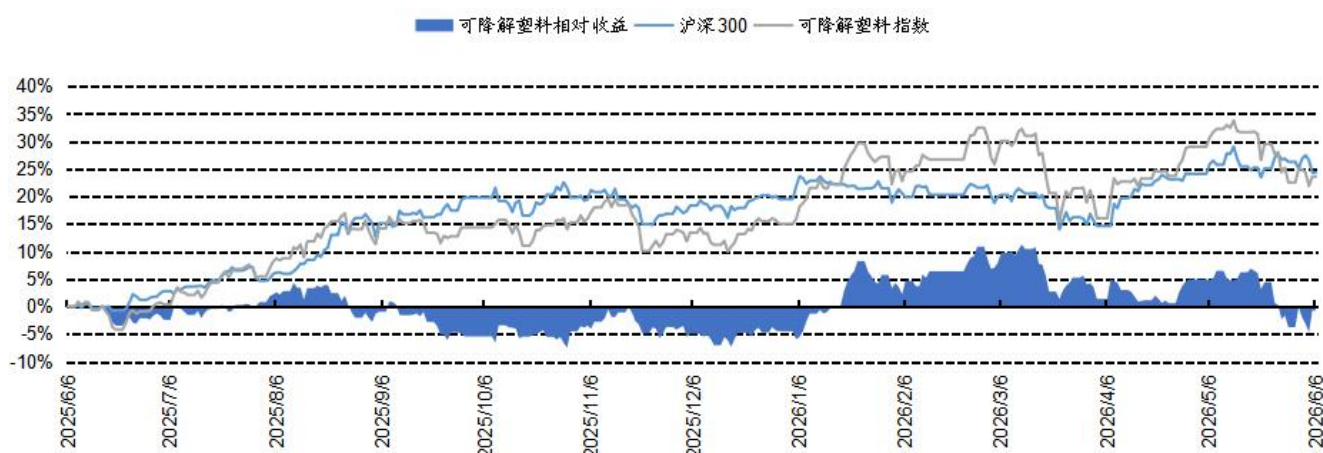
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 39：近三个月生物科技指数 vs 沪深 300 (%)



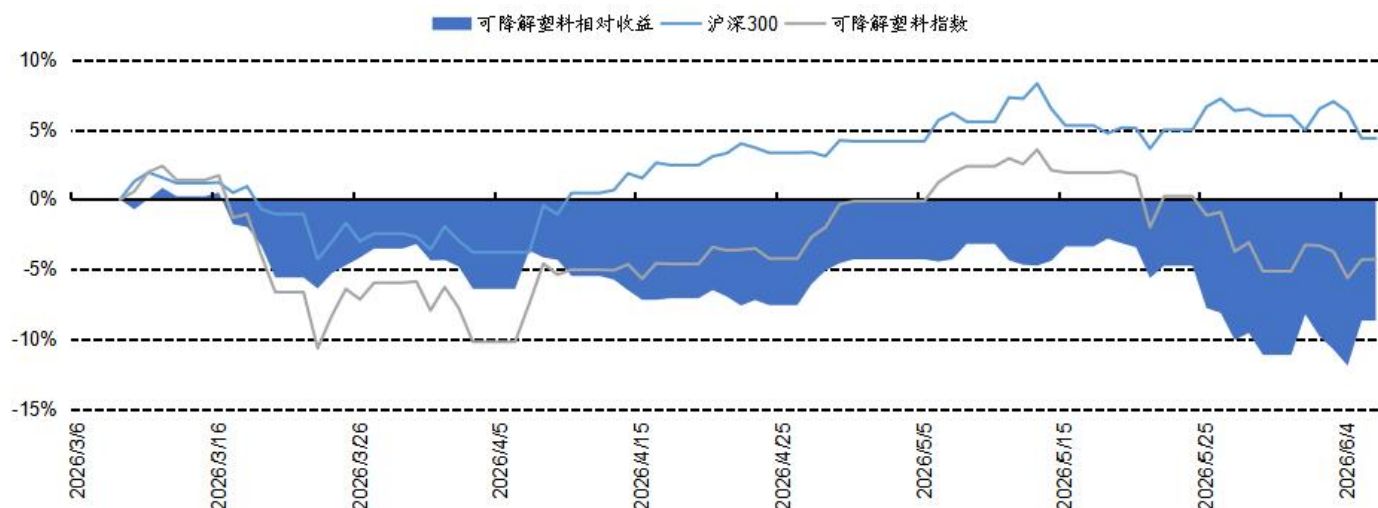
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 40：近一年可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)



资料来源：Wind、国海证券研究所

图 41：近三个月可降解塑料指数 vs 沪深 300 (%)



资料来源：Wind、国海证券研究所

3、重点关注公司及盈利预测

重点公司	股票	2026/6/5		EPS			PE			投资
代码	名称	股价	2025A	2026E	2027E	2025A	2026E	2027E	评级	
688323.SH	瑞华泰	29.71	-0.51	0.26	0.63	-	114.27	47.16	增持	
300699.SZ	光威复材	29.31	0.73	0.91	1.04	40.15	32.21	28.18	买入	
688295.SH	中复神鹰	50.22	0.11	0.23	0.34	456.55	218.35	147.71	买入	
002643.SZ	万润股份	14.41	0.31	0.50	0.61	46.48	28.82	23.62	买入	
300054.SZ	鼎龙股份	69.75	0.76	1.11	1.44	91.78	62.84	48.44	买入	
300285.SZ	国瓷材料	65.18	0.61	0.89	1.16	106.85	73.24	56.19	买入	
600160.SH	巨化股份	39.27	1.40	2.29	3.04	28.05	17.15	12.92	买入	
300037.SZ	新宙邦	75.98	1.46	2.88	3.46	52.04	26.38	21.96	买入	
603260.SH	合盛硅业	37.34	-2.53	1.51	2.50	-	24.73	14.94	买入	
688639.SH	华恒生物	21.87	0.53	1.39	1.90	41.26	15.73	11.51	买入	
300487.SZ	蓝晓科技	53.76	1.77	2.42	3.04	30.37	22.21	17.68	买入	
600309.SH	万华化学	72.46	4.00	5.98	6.53	18.12	12.12	11.10	买入	
600143.SH	金发科技	16.89	0.44	0.84	1.02	38.39	20.11	16.56	买入	
300398.SZ	飞凯材料	41.23	0.69	0.91	1.05	59.75	45.56	39.45	未评级	
603078.SH	江化微	41.56	0.27	0.37	0.49	153.93	112.87	84.80	未评级	
603650.SH	彤程新材	54.82	0.91	1.19	1.46	60.24	46.22	37.65	未评级	
603806.SH	福斯特	17.24	0.30	0.61	0.81	57.47	28.35	21.38	未评级	
002068.SZ	黑猫股份	10.76	-0.63	0.19	0.34	-	56.78	31.86	未评级	
300481.SZ	濮阳惠成	13.96	0.45	0.61	0.71	31.02	22.89	19.59	未评级	
688065.SH	凯赛生物	44.71	0.78	1.09	1.25	57.32	41.14	35.66	未评级	
688690.SH	纳微科技	42.03	0.34	0.54	0.73	123.62	77.37	57.70	未评级	
688179.SH	阿拉丁	22.05	0.31	0.47	0.58	71.13	46.82	38.20	未评级	
688133.SH	泰坦科技	20.37	-0.19	-	-	-	-	-	未评级	
688026.SH	洁特生物	13.41	0.34	-	-	39.44	-	-	未评级	

资料来源：Wind 资讯，国海证券研究所（未评级公司盈利预测来自 Wind 一致预期）



4、行业评级及投资策略

新材料受到下游应用板块催化，逐步放量迎来景气周期，维持新材料行业“推荐”评级。

5、风险提示

替代技术出现；行业竞争加剧；经济大幅下行；产品价格大幅波动；欧美先进技术封锁；AI 技术发展不及预期；重点关注公司业绩不达预期等。

【产业研究小组介绍】

杨仁文，坚持产业研究导向，深度研究驱动，曾获新财富、水晶球、保险资管协会、WIND 等最佳分析师第一名。

【化工小组介绍】

董伯骏，研究所所长助理，化工行业首席分析师，清华大学化工系硕士、学士。2 年上市公司资本运作经验，7 年化工行业研究经验。

杨丽蓉，化工行业分析师，浙江大学金融硕士、化学工程与工艺本科，2 年化工行业研究经验。

李娟廷，化工行业分析师，对外经济贸易大学金融学硕士，北京理工大学应用化学本科。

仲逸涵，化工行业分析师，南开大学金融学硕士，天津大学应用化学本科。

李振方，化工行业分析师，天津大学化学工程硕士，2 年行业研究经验。

王鹏，化工行业分析师，清华大学化学博士，3 年航天新材料研发生产经验，2 年半行业研究经验。

于畅，化工行业研究助理，华威大学&香港理工大学工程商业管理硕士，哈尔滨工业大学本科。

【分析师承诺】

董伯骏，杨仁文，王鹏，本报告中的分析师均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，客观的出具本报告。本报告清晰准确的反映了分析师本人的研究观点。分析师本人不曾因，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取到任何形式的补偿。

【国海证券投资评级标准】

行业投资评级

推荐：行业基本面向好，行业指数领先沪深 300 指数；

中性：行业基本面稳定，行业指数跟随沪深 300 指数；

回避：行业基本面向淡，行业指数落后沪深 300 指数。

股票投资评级

买入：相对沪深 300 指数涨幅 20%以上；

增持：相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间；

中性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间；

卖出：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

【免责声明】

本报告的风险等级定级为 R3，仅供符合国海证券股份有限公司（简称“本公司”）投资者适当性管理要求的客户（简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。客户及/或投资者应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐等只是研究观点的简要沟通，需以本公司的完整报告为准，本公司接受客户的后续问询。

本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于公开资料及合法获得的相关内部外部报告资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证其中的信息已做最新变更，也不保证相关的建议不会发生任何变更。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。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。报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本公司及其本公司员工对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负

责。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等服务。本公司在知晓范围内依法合规地履行披露义务。

【风险提示】

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向本公司或其他专业人士咨询并谨慎决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，请公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司的证券研究报告。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议。

任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

【郑重声明】

本报告版权归国海证券所有。未经本公司的明确书面特别授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他方式非法使用本报告的部分或者全部内容，否则均构成对本公司版权的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。