下载日志已记录，仅供内部参考

国海证券 SEALAND SECURITIES

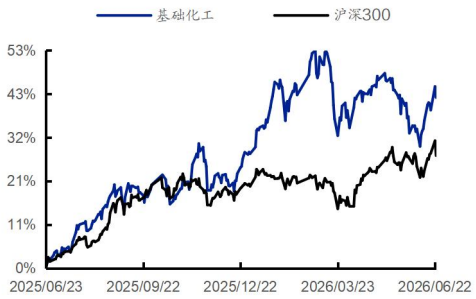
2026 年 06 月 23 日 | 行业研究 | 评级：推荐(维持)

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

SK 海力士面向下一代超高性能 DRAM，供应 12 层 HBM4E 样品

——新材料产业周报

最近一年走势



行业相对表现			2026/06/23
表现	1M	3M	12M
基础化工	0.2%	7.0%	41.7%
沪深 300	1.5%	11.3%	27.5%

相关报告

《AI 新材料动态研究之光刻胶：AI 服务器带动 EUV 光刻胶需求，关注高端光刻胶国产化机遇（推荐）*基础化工*董伯骏，王鹏》——2026-06-12

《新材料产业周报：长征十二号乙运载火箭首飞任务取得圆满成功（推荐）*基础化工*董伯骏，杨仁文，王鹏》——2026-06-08

《新材料产业周报：华为正式发表韬（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

《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

《新材料产业周报：IDC 预测 2026 年全球半导体收入大幅增长（推荐）*基础化工*董伯骏，杨仁文，王鹏》——2026-05-11

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要领域，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 18 日，SEMI：6 月 18 日，SK 海力士宣布，已向主要客户供应 12 层 HBM4E 样品，该产品是面向人工智能（AI）的下一代超高性能 DRAM。相较上一代 HBM4，HBM4E 性能和能效均取得了进一步升级，其引脚速率最高可达 16Gbps，并将能效提高 20%以上，显著提升了 AI 训练和推理所必需的数据处理能力。

6 月 17 日，新华网：京东方第 8.6 代 AMOLED 生产线在成都量产，标志着其在 OLED 显示领域取得重要突破。AMOLED 是一种显示屏技术，具有黑色更纯、色彩饱和度更高、屏幕更薄且可弯曲的特征。目前在全球，仅有韩国、中国布局了第 8.6 代 AMOLED 生产线。该项目总投资 630 亿元，项目占地 1388 亩，相当于约 130 个标准足球场。产线设计产能每月达 3.2 万片玻璃基板(尺寸 2.29 米×2.62 米)，主要生产中尺寸 AMOLED 面板，为笔记本电脑、平板电脑等终端提供高端 AMOLED 显示屏。

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 15 日，中国航天报公众号：6 月 15 日 11 时 44 分，力箭一号

下载日志已记录，仅供内部参考

遥十四运载火箭在东风商业航天创新试验区点火发射，采用“一箭八星”的方式，将“文物 01 星”等 8 颗卫星精准送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。力箭一号是中科宇航公司研制的一款四级固体运载火箭，由航天科技集团四院提供全部四级固体主发动机。此次任务是力箭一号火箭的第 14 次飞行。截至目前，力箭一号火箭已成功将 105 颗卫星送入太空，入轨载荷总质量超 15 吨。

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 16 日，北极星风力发电网：6 月 15 日晚，甘肃能源披露公告，公司控股 51%的子公司甘肃电投润能（武威）新能源有限公司，拟投资建设腾格里沙漠大基地凉州九墩滩 300 万千瓦光伏项目和民勤南湖 100 万千瓦风电项目，项目动态投资合计 129.17 亿元。甘肃省武威市凉州九墩滩 300 万千瓦光伏项目总投资：903,030.05 万元，预计项目年平均上网电量 484,142.77 万 kWh。按上网电价 0.2062 元/kWh 测算，投资回收期为 13.82 年；民勤南湖 100 万千瓦风电项目总投资 388,683.38 万元，预计项目年平均上网电量为 194,266.8 万 kWh。按上网电价 0.2498 元/kWh 测算，投资回收期为 12.68 年，资本金财务内部收益率为 12.35%。

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 15 日，36Kr：2026 年欧洲肝病学会年会（EASL 2026）5 月底在西班牙巴塞罗那举行，会场成为全球多个乙肝新药竞技场，多个乙肝临床治愈新药发布了重磅数据。明星药物 bepirovirsen 全球三期临床试验数据在会上公布，而南方医科大学南方医院感染内科侯金林教授是这项研究的核心研究员（Core PI），相关研究成果也登上了《新英格兰医学杂志》（NEJM）。关键 B-Well 数据显示，整体研究人群可实现 19%的显著临床治愈率，病毒活性较低患者的临床治愈率可达 26%，而仅接受标准治疗的患者为 0%。

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 15 日，北极星大气网：近日，国家发展改革委等五部门联合印发关于开展重点行业节能降碳改造攻坚三年行动的通知。通知提出，2026 年起，以钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃、炼油、乙烯、合成氨、甲醇、煤电等 9 个行业为重点，利用 3 年时间全面实施节能降碳改造，推动企业能效碳效水平应提尽提，行业绿色低碳发展水平明显提升。2028 年起，结合实际视情进一步拓展实施范围，增加其

下载日志已记录，仅供内部参考

他行业压茬推进，各地区可结合工作需要先行有序开展。到 2028 年底，钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃、炼油、乙烯、合成氨、甲醇等工业重点行业达到现行能效标杆水平的产能比例平均提高 20 个百分点，煤电行业力争提高 15 个百分点，能效基准水平以下产能基本清零，累计形成节能量 1 亿吨标准煤以上、减排一氧化碳 2 亿吨以上。

- **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。

下载日志已记录，仅供内部参考

重点关注公司及盈利预测

重点公司代码	股票名称	2026/6/23 股价	EPS 2025A	EPS 2026E	EPS 2027E	PE 2025A	PE 2026E	PE 2027E	投资评级
688323.SH	瑞华泰	62.23	-0.51	0.26	0.63	-	239.35	98.78	增持
300699.SZ	光威复材	28.57	0.73	0.91	1.04	39.36	31.40	27.47	买入
688295.SH	中复神鹰	50.55	0.11	0.23	0.34	472.87	219.78	148.68	买入
002643.SZ	万润股份	17.81	0.31	0.50	0.61	57.79	35.62	29.20	买入
300054.SZ	鼎龙股份	91.40	0.76	1.11	1.44	120.23	82.09	63.62	买入
300285.SZ	国瓷材料	98.90	0.61	0.89	1.16	161.57	111.12	85.26	买入
300398.SZ	飞凯材料	48.88	0.69	0.91	1.05	70.98	54.01	46.77	未评级
600160.SH	巨化股份	48.53	1.40	2.29	3.04	34.63	21.19	15.96	买入
603078.SH	江化微	45.87	0.27	0.37	0.49	168.76	124.58	93.59	未评级
603650.SH	彤程新材	69.16	0.91	1.19	1.46	75.74	58.31	47.49	未评级
603806.SH	福斯特	17.50	0.30	0.61	0.81	59.32	28.78	21.70	未评级
300037.SZ	新宙邦	89.99	1.46	2.88	3.46	61.65	31.25	26.01	买入
002068.SZ	黑猫股份	11.50	-0.63	0.19	0.34	-	60.69	34.05	未评级
300481.SZ	濮阳惠成	18.65	0.45	0.61	0.71	41.44	30.58	26.17	未评级
603260.SH	合盛硅业	50.62	-2.53	1.51	2.50	-	33.52	20.25	买入
688065.SH	凯赛生物	50.70	0.78	1.06	1.24	65.22	47.63	41.05	未评级
688639.SH	华恒生物	21.00	0.53	1.39	1.90	39.67	15.11	11.05	买入
688690.SH	纳微科技	42.69	0.34	0.56	0.76	126.75	76.30	55.94	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	62.00	1.77	2.42	3.04	35.09	25.62	20.39	买入
688179.SH	阿拉丁	22.78	0.31	0.47	0.58	74.25	48.37	39.46	未评级
688133.SH	泰坦科技	21.10	-0.19	-	-	-	-	-	未评级
688026.SH	洁特生物	16.00	0.34	-	-	46.55	-	-	未评级
600309.SH	万华化学	74.30	4.00	5.98	6.53	18.57	12.42	11.38	买入
600143.SH	金发科技	16.68	0.44	0.84	1.02	38.22	19.86	16.35	买入

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)

下载日志已记录，仅供内部参考

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 9
1.1.3、 企业信息 10
1.1.4、 企业关键数据 12
1.2、 航空航天板块 12
1.2.1、 产业动态 12
1.2.2、 产业关键数据 13
1.2.3、 企业信息 14
1.2.4、 企业关键数据 15
1.3、 新能源板块 15
1.3.1、 产业动态 15
1.3.2、 关键产业数据 16
1.3.3、 企业信息 18
1.3.4、 企业关键数据 18
1.4、 生物技术板块 18
1.4.1、 产业动态 18
1.4.2、 产业关键数据 19
1.4.3、 企业信息 19
1.4.4、 企业关键数据 19
1.5、 节能环保板块 20
1.5.1、 产业动态 20
1.5.2、 产业关键数据 20
1.5.3、 企业信息 21
1.5.4、 企业关键数据 21
2、 板块数据跟踪 22
3、 重点关注公司及盈利预测 28
4、 行业评级及投资策略 29
5、 风险提示 29

下载日志已记录，仅供内部参考

图表目录

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

下载日志已记录，仅供内部参考

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 11
表 4: 5G 材料上市公司重点公告 12
表 5: 电子信息板块企业关键数据 12
表 6: 航空航天材料上市公司重点公告 15
表 7: 航空航天板块企业关键数据 15
表 8: 新能源材料上市公司重点公告 18
表 9: 新能源板块企业关键数据 18
表 10: 生物技术板块上市公司重点公告 19
表 11: 生物技术板块企业关键数据 19
表 12: 节能环保板块上市公司重点公告 21
表 13: 节能环保板块企业关键数据 21

下载日志已记录，仅供内部参考

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 18 日，SEMI：6 月 18 日，SK 海力士宣布，已向主要客户供应 12 层 HBM4E 样品，该产品是面向人工智能（AI）的下一代超高性能 DRAM。相较上一代 HBM4，HBM4E 性能和能效均取得了进一步升级，其引脚速率最高可达 16Gbps，并将能效提高 20%以上，显著提升了 AI 训练和推理所必需的数据处理能力。

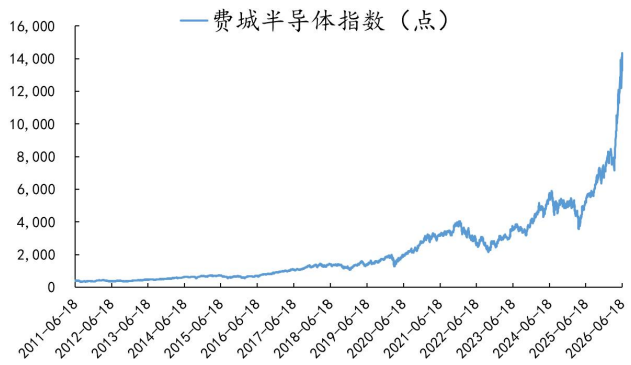
6 月 17 日，新华网：京东方第 8.6 代 AMOLED 生产线在成都量产，标志着其在 OLED 显示领域取得重要突破。AMOLED 是一种显示屏技术，具有黑色更纯、色彩饱和度更高、屏幕更薄且可弯曲的特征。目前在全球，仅有韩国、中国布局了第 8.6 代 AMOLED 生产线。该项目总投资 630 亿元，项目占地 1388 亩，相当于约 130 个标准足球场。产线设计产能每月达 3.2 万片玻璃基板(尺寸 2.29 米×2.62 米)，主要生产中尺寸 AMOLED 面板，为笔记本电脑、平板电脑等终端提供高端 AMOLED 显示屏。

6 月 18 日，证券时报网：英伟达战略投资的高意（COHR）美国得克萨斯州谢尔曼厂区 6 英寸磷化铟晶圆扩建项目正式奠基开工。作为英伟达 AI 基础设施全球扩建计划的核心落地工程，本次扩产依托全球首条规模化量产 6 英寸磷化铟产线，完工后产能将提升 4 倍。早在今年 3 月，英伟达就曾斥资 20 亿美元（约合人民币 136 亿元）入股高意并签订长期产能采购协议，标志着全球 AI 算力竞争已经从 GPU 芯片延伸至光通信底层化合物半导体材料，磷化铟正式成为 AI 产业军备竞赛的核心战略资源。本次项目持续加码磷化铟赛道，核心逻辑源于该材料在 AI 高速互联中无法替代的产业价值。磷化铟属于Ⅲ-Ⅴ族复合半导体，具备优异的直接带隙特性，电光转换效率极高，可快速完成电信号与光信号双向转化，是制造 800G、1.6T、3.2T 高速光模块、相干激光器、光电探测器的唯一核心衬底，也是 CPO 技术规模化落地的底层基础材料。

下载日志已记录，仅供内部参考

1.1.2、产业关键数据

图 1：费城半导体指数



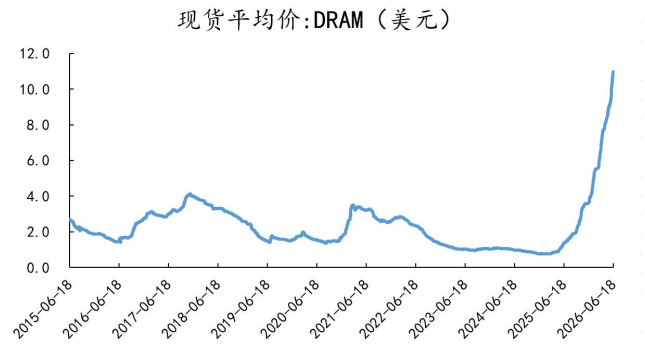
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 2：多层陶瓷电容（MLCC）台股营收当月同比



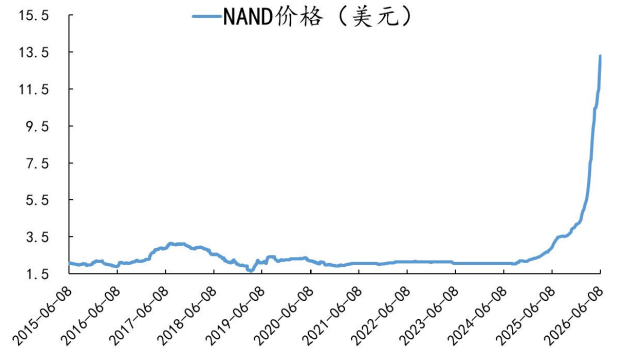
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 3：每周 DRAM 价格变化



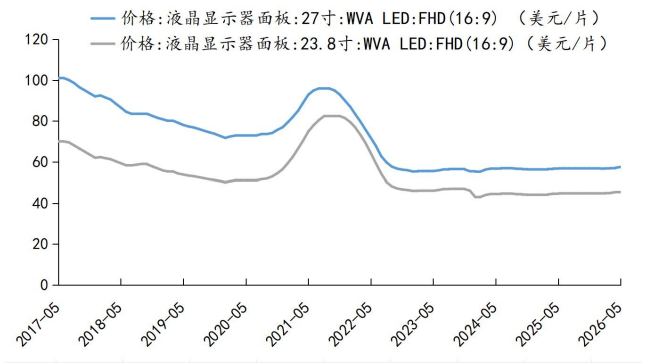
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 4：每周 NAND 价格变化



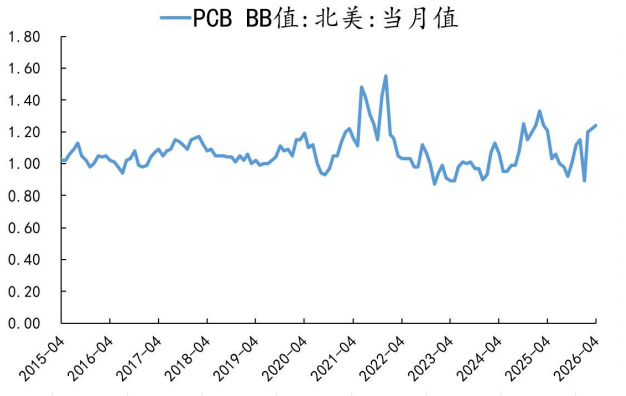
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

下载日志已记录，仅供内部参考

1.1.3、企业信息

海外龙头公司新闻：

6 月 18 日，SEMI：6 月 16 日，英伟达发布博文，宣布其战略投资的 Coherent 在美国得州 Sherman 为扩建工厂奠基，聚焦 6 英寸磷化铟（InP）晶圆与光互连产能，支撑 AI 数据在机架间以光速传输。Coherent 同步宣布获得 5000 万美元 CHIPS 法案补贴，用于支持该设施建设。今年 3 月，英伟达向 Coherent 投资 20 亿美元，并签署长期采购与产能合作协议，此次动工是双方合作的首个实质性落地节点。Coherent 的业务涵盖数据中心高速光连接、工业激光和上游关键材料三大板块，数据中心与通信业务为核心驱动力。此次扩建是基于 2025 年 8 月投产的晶圆厂，该工厂是全球首个实现量产的 6 英寸磷化铟晶圆厂。

6 月 18 日，SEMI：6 月 16 日，Amkor（安靠）宣布与台积电 (TSMC) 达成一份 10 年长期合作协议，提升美国亚利桑那州的先进半导体封装能力。这一协议为台积电从 Amkor 采购先进封装和测试服务建立了合作框架。通过此次合作，安靠科技位于亚利桑那州的先进半导体封装产能将进一步提升，帮助终端客户更快将产品推向市场。双方还表示，此次合作有望打造更具整合性和韧性的半导体供应链，使广泛终端市场的客户受益。

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			
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	2026/6/18	关于控股股东及其一致行动人之间内部协议转让公司股份暨权益变动的提示性公告	公司收到公司控股股东中国昊华化工集团有限公司的通知，中国昊华拟以非公开协议方式受让中国对外经济贸易信托有限公司持有的公司全部 16,129,032 股股份、受让中化资本创新投资有限公司持有的公司全部 4,032,258 股股份（占公司总股本的 0.31%），合计受让公司 20,161,290 股股份（占公司总股本的 1.56%）。本次协议转让完成后，外贸信托及中化资本创投不再持有公司股份，中国昊华将直接持有公司 610,359,413 股股份（占公司总股本的 47.31%）。
雅克科技			本周无重大公告。
上海新阳			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。

下载日志已记录，仅供内部参考

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	2026/6/17	关于筹划发行H股股票并在香港联合交易所有限公司上市的提示性公告	公司为深入推进全球化战略布局，打造国际化资本运作平台，借助国际资本市场拓宽多元化融资渠道，进一步提升公司综合竞争力并持续加大国际影响力，公司正在筹划发行境外上市股份（H股）并在香港联合交易所有限公司挂牌上市。公司正在与相关中介机构就本次H股发行上市的具体推进工作进行商讨，相关细节尚未确定。本次H股发行上市不会导致公司控股股东发生变化。
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	2026/6/18	关于控股子公司取得发明专利证书的公告	公司的控股子公司湖北和远新材料有限公司取得了1项发明专利。发明专利“一种三氯氢硅合成尾气变压吸附回收系统及方法”公开了一种三氯氢硅合成尾气变压吸附回收系统及方法，所述回收系统通过两段吸附单元分别对氯化氢/氯硅烷、氮气/氢气进行吸附和再生，尾部得到高纯度氢气；吸附单元分别包括至少两个吸附塔，实现塔间均压，并通过真空泵提供动力进行解析，实现了两种混合气体及高纯度氢气的回收利用，减少了尾气排放，提高了尾气回收使用的经济价值，降低了主产品的生产成本。
广信材料			本周无重大公告。

资料来源：各公司公告、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			本周无重大公告。
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

下载日志已记录，仅供内部参考

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

重点公司	股票	2026/6/23	2026/6/23	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2026Q1	2025	2026E	2027E	2026E	2027E
688981.S	中芯国际	7,037.17	145.59	13.56	9.44	15.17	12.23	13.61	50.41	64.66	79.19	108.84	88.86
300285.SZ	国瓷材料	986.08	98.90	1.36	1.96	1.58	1.21	1.42	6.10	8.19	10.11	120.38	97.56
600160.S	巨化股份	1,310.19	48.53	8.09	12.42	11.97	5.35	11.73	37.83	58.67	69.52	22.33	18.85
600378.S	昊华科技	905.84	70.22	1.85	4.60	5.87	2.13	3.08	14.44	21.84	25.51	41.48	35.50
002409.SZ	雅克科技	786.14	165.18	2.60	2.63	2.73	2.04	2.67	10.00	13.54	16.40	58.07	47.94
300236.SZ	上海新阳	341.93	109.11	0.51	0.82	0.78	0.90	1.04	3.01	4.24	5.93	80.69	57.70
002643.SZ	万润股份	163.12	17.81	0.80	1.38	0.87	-0.21	0.88	2.84	4.49	5.26	36.35	31.01
300666.SZ	江丰电子	852.06	308.75	1.57	0.95	1.48	0.99	2.10	5.00	8.25	11.17	103.33	76.30
300054.SZ	鼎龙股份	870.91	91.40	1.41	1.70	2.08	2.01	2.51	7.20	10.61	13.69	82.09	63.62
300346.SZ	南大光电	489.34	70.80	0.96	1.12	0.93	0.19	1.24	3.20	4.39	5.32	111.55	92.04
688116.S	天奈科技	151.01	41.20	0.58	0.59	0.79	0.32	0.56	2.28	4.44	6.34	33.98	23.81
300429.SZ	强力新材	86.21	15.96	-0.06	-0.11	-0.07	-1.03	-0.29	-1.27	0.40	1.38	215.53	62.47
688019.S	安集科技	585.11	257.20	1.69	2.07	2.33	1.75	2.08	7.84	10.73	14.34	54.55	40.79
688268.S	华特气体	279.70	219.06	0.44	0.34	0.41	0.16	0.34	1.35	2.46	3.07	113.48	91.19
300655.SZ	晶瑞电材	192.31	17.07	0.44	0.26	0.59	0.21	0.07	1.49	1.20	1.51	160.26	127.64
300706.SZ	阿石创	116.55	75.91	-0.04	-0.26	-0.01	-0.24	0.18	-0.55	0.39	0.64	298.84	182.11
603078.S	江化微	176.89	45.87	0.27	0.21	0.31	0.26	0.29	1.05	1.42	1.89	124.57	93.59
688300.S	联瑞新材	658.10	272.54	0.63	0.76	0.81	0.73	0.72	2.93	3.96	5.18	166.07	127.12
002549.SZ	凯美特气	118.00	16.97	0.32	0.24	0.20	-0.07	0.11	0.69	-	-	-	-
002971.SZ	和远气体	153.29	72.78	0.25	0.24	0.09	0.03	0.18	0.60	-	-	-	-
300537.SZ	广信材料	64.61	31.09	0.10	0.04	-0.05	0.05	0.07	0.14	0.69	1.06	93.63	61.24
688357.S	建龙微纳	30.16	30.14	0.25	0.23	0.24	0.26	0.16	0.99	1.13	1.47	26.62	20.52
000725.SZ	京东方A	2,549.34	6.93	16.14	16.33	13.55	12.55	17.07	58.57	83.23	120.30	30.63	21.19
000100.SZ	TCL科技	1,037.96	4.99	10.13	8.71	11.63	14.70	15.56	45.17	71.33	103.12	14.55	10.07
000050.SZ	深天马A	226.04	9.28	0.96	1.09	1.07	-1.46	-1.39	1.67	2.72	5.43	83.00	41.60
000990.SZ	诚志股份	106.94	8.80	0.84	-0.65	0.84	-1.82	2.33	-0.78	7.64	8.96	14.00	11.93
300398.SZ	飞凯材料	277.12	48.88	1.20	0.97	0.74	1.00	1.31	3.90	5.13	5.93	54.01	46.77
002326.SZ	永太科技	229.99	24.86	0.11	0.48	-0.26	-0.79	1.05	-0.46	-	-	-	-
688299.S	长阳科技	49.86	17.35	0.14	-0.23	0.03	-1.38	0.11	-1.44	1.87	2.28	26.66	21.87
603722.S	阿科力	37.41	38.28	-0.05	0.00	-0.11	-0.19	-0.13	-0.35	0.53	1.60	71.25	23.45
688181.S	八亿时空	65.22	48.50	0.24	0.07	0.15	0.36	0.25	0.81	-	-	-	-
300481.SZ	濮阳惠成	54.43	18.65	0.36	0.34	0.38	0.23	0.18	1.31	1.78	2.08	30.58	26.17
300684.SZ	中石科技	182.10	60.80	0.62	0.60	1.30	0.87	0.65	3.39	4.36	5.72	41.77	31.84
002886.SZ	沃特股份	85.25	32.39	0.06	0.12	0.12	0.34	0.13	0.64	1.07	1.62	79.67	52.79
300446.SZ	乐凯新材	130.70	15.46	1.86	2.06	2.59	2.30	1.37	8.81	9.65	10.95	13.54	11.93
002324.SZ	普利特	144.16	12.96	1.09	0.98	1.18	0.42	0.48	3.67	4.53	6.62	31.86	21.79

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 23 日收盘价计算）

1.2、航空航天板块

1.2.1、产业动态

6 月 15 日，中国航天报公众号：6 月 15 日 11 时 44 分，力箭一号遥十四运载火箭在东风商业航天创新试验区点火发射，采用“一箭八星”的方式，将“文物 01 星”等 8 颗卫星精准送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。力箭一号是中

下载日志已记录，仅供内部参考

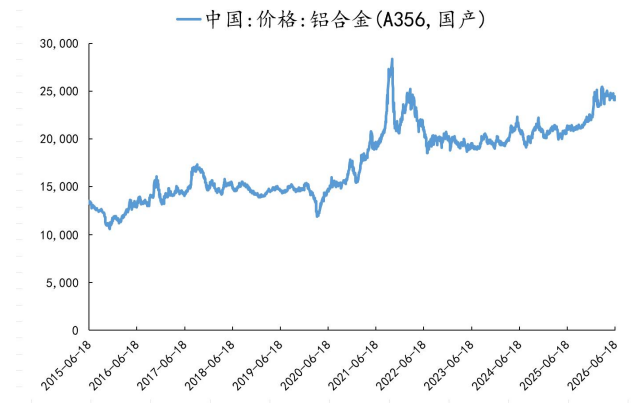
科宇航公司研制的一款四级固体运载火箭，由航天科技集团四院提供全部四级固体主发动机。此次任务是力箭一号火箭的第 14 次飞行。截至目前，力箭一号火箭已成功将 105 颗卫星送入太空，入轨载荷总质量超 15 吨。

6 月 16 日，中国航天科技集团公众号：6 月 16 日 17 时 45 分，长征三号乙运载火箭在西昌卫星发射中心点火升空，随后将实践三十一号卫星送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。实践三十一号卫星由中国航天科技集团有限公司八院抓总研制，主要用于空间环境探测。长三乙火箭由航天科技集团一院抓总研制，是长征三号甲系列运载火箭中的一员。本次任务期间，型号队伍围绕火箭可靠性提升，开展多系统联动、多专业协同的技术攻关和充分验证，实施多项技术状态改进。

6 月 17 日，中国航天科技集团公众号：6 月 17 日 10 时 44 分，长征十二号运载火箭在海南商业航天发射场点火起飞，随后成功将卫星互联网低轨 22 组卫星送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。卫星互联网低轨 22 组卫星由中国航天科技集团有限公司五院抓总研制。长十二火箭由航天科技集团八院抓总研制，采用水平总装、水平测试、水平转运的“三平”测发模式，可执行多种轨道发射任务，近地轨道运载能力不少于 12 吨、700 公里太阳同步轨道运载能力不少于 6 吨。此次任务是长十二火箭新批次的第一发火箭，火箭进行了较大技术状态优化。一是火箭二级发动机为国内首次采用高能煤油推进剂，性能参数实现显著提升，可有效提升运载能力；二是本发火箭采取了多项减重优化措施，首次采用 5.2 米直径碳纤维复合材料卫星整流罩，同时对部分结构舱段制造工艺进行了改进，可有效减轻全箭重量；三是提高了火箭快速测发能力，对吊装、辅助动力推进剂加注等关键工序，以及发射前流程等进行了优化。

1.2.2、产业关键数据

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

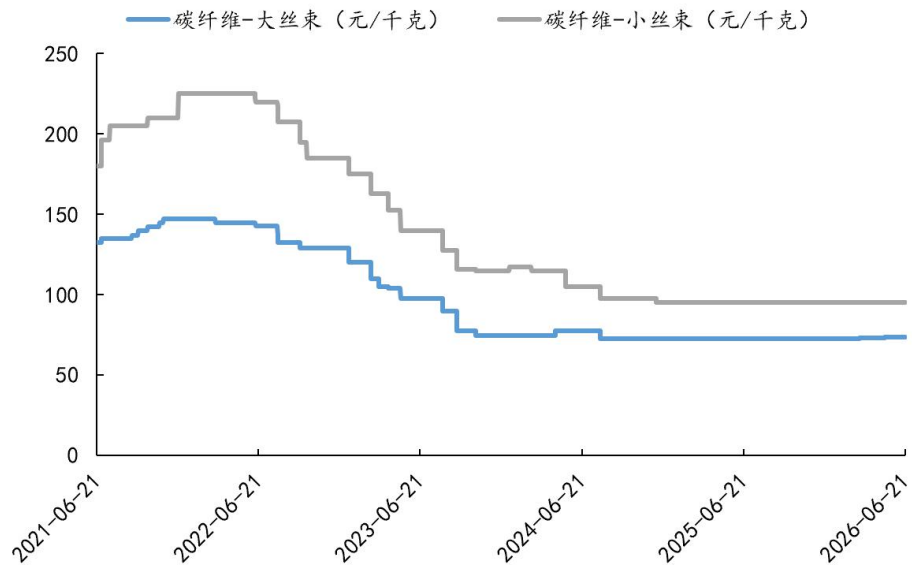
图 8：中国螺纹钢市场价格（元/吨）



资料来源：Wind、国海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

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 15 日，航天长城公众号：美国国家航空航天局（NASA）宣布，在商业太空物流领域取得一项关键进展。由美国 Katalyst Space Technologies 公司研发的 LINK 机器人服务卫星已完成整流罩封装，计划于今年 6 月下旬从马绍尔群岛发射。本次任务的救援目标为尼尔·格雷尔斯·斯威夫特天文台（又称“雨燕”天文台）。这座造价约 5 亿美元的望远镜于 2004 年入轨，核心任务是探测伽马射线暴。本次任务采用非常规发射方案。雨燕天文台运行于轨道倾角约 20.6 度的赤道轨道面，从美国本土常规发射场发射，难以高效契合该轨道。为此，Katalyst 公司选用诺斯罗普·格鲁曼公司（Northrop Grumman）的飞马座 XL（Pegasus XL）空射火箭，由载机携至马绍尔群岛附近赤道上空实施投放发射。

6 月 17 日，航天长城公众号：新西兰与荷兰合资的航天企业 Dawn Aerospace 公司宣布完成 B 轮融资，融资金额达 2500 万美元，投后估值升至 1.95 亿美元。Dawn Aerospace 公司表示，本轮融资将重点用于加速两项技术验证项目开发，推动可重复使用太空技术的实用化进程。其一，根据与美国俄克拉何马州签署的价值 1700 万美元合作协议，无人驾驶的 Aurora 太空飞机拟于 2027 年实现单日两次飞越卡门线，飞行速度预计可达 3.7 马赫。其二，该公司计划于 2028 年开展名为“Loop”的在轨卫星加注技术实况演示，该项卫星服务已获得多家机构支持，公司设计的加注端口已集成至现役卫星，为未来实现在轨自动液体燃料转运奠定基础。

下载日志已记录，仅供内部参考

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	2026/6/19	关于投资建设“电热功能材料研发制造基地建设项目”的公告	公司投资电热功能材料研发制造基地建设项目，总投资 9.19 亿元人民币，其中包括“4,000 万件光模块芯片基座及壳体材料项目”，拟投资 4.79 亿元人民币；“1,290 吨高压开关触头及零组件项目”，拟投资 4.40 亿元人民币。本项目建设期 5 年，预计 2030 年 12 月达到可使用状态。

资料来源：斯瑞新材公告、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	2026/6/23	2026/6/23	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2026Q1	2025	2026E	2027E	2026E	2027E
300699.SZ	光威复材	237.52	28.57	1.55	1.15	1.45	1.89	1.21	6.03	7.79	9.23	30.50	25.74
688295.SH	中复神鹰	454.95	50.55	-0.45	0.57	0.51	0.33	0.30	0.96	2.27	3.66	200.61	124.25
300777.SZ	中简科技	125.76	28.60	1.13	0.95	0.82	0.25	0.19	3.15	2.07	2.94	60.75	42.77
000420.SZ	吉林化纤	106.96	4.35	0.08	0.14	0.11	-0.10	0.27	0.23	1.51	2.59	71.07	41.30
920077.BJ	吉林碳谷	99.91	17.00	0.23	0.53	0.53	0.49	0.41	1.79	2.95	3.82	33.91	26.13
600688.SH	上海石化	259.61	3.10	-0.90	-3.72	0.31	-10.01	4.15	-14.33	0.61	10.14	427.93	25.61
002006.SZ	精工科技	75.58	14.54	0.43	0.70	0.31	0.41	0.50	1.86	3.15	4.61	24.02	16.39

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 23 日收盘价计算）

1.3、新能源板块

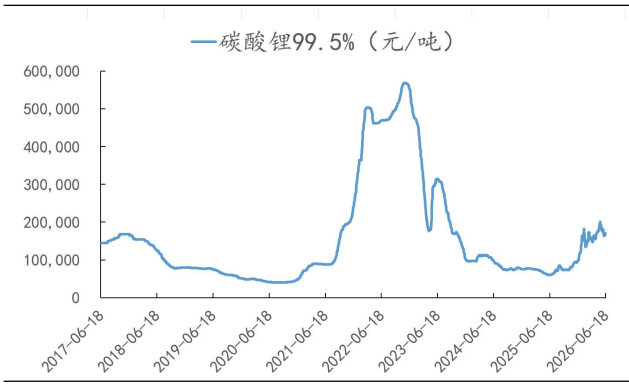
1.3.1、产业动态

6 月 16 日，北极星风力发电网：6 月 15 日晚，甘肃能源披露公告，公司控股 51%的子公司甘肃电投润能（武威）新能源有限公司，拟投资建设腾格里沙漠大基地凉州九墩滩 300 万千瓦光伏项目和民勤南湖 100 万千瓦风电项目，项目动态投资合计 129.17 亿元。甘肃省武威市凉州九墩滩 300 万千瓦光伏项目总投资：903,030.05 万元，预计项目年平均上网电量 484,142.77 万 kWh。按上网电价 0.2062 元/kWh 测算，投资回收期为 13.82 年；民勤南湖 100 万千瓦风电项目总投资 388,683.38 万元，预计项目年平均上网电量为 194,266.8 万 kWh。按上网电价 0.2498 元/kWh 测算，投资回收期为 12.68 年，资本金财务内部收益率为 12.35%。

下载日志已记录，仅供内部参考

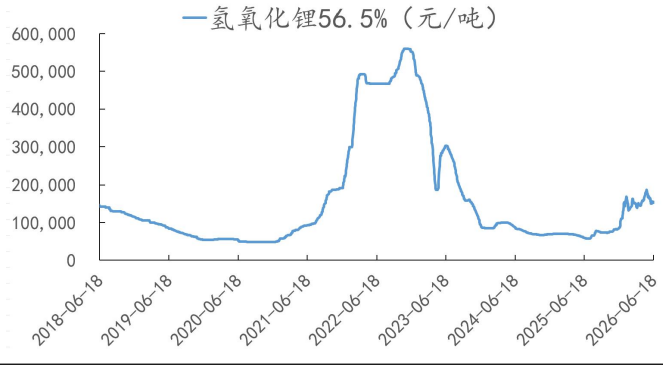
1.3.2、关键产业数据

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



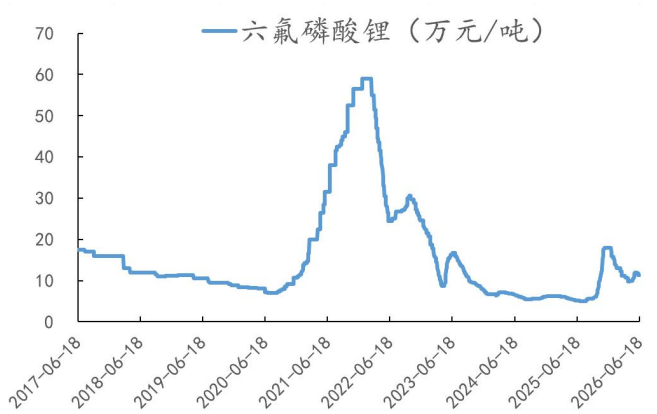
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 12：DMC 碳酸二甲酯价格



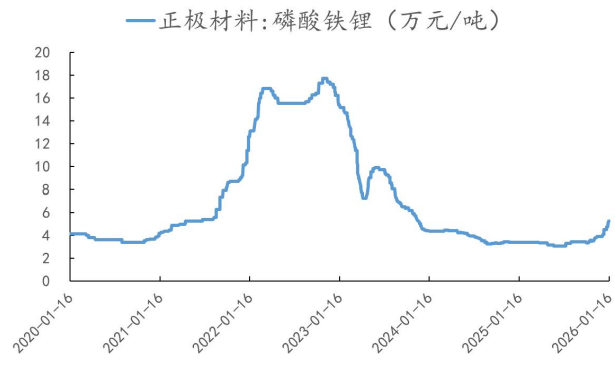
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

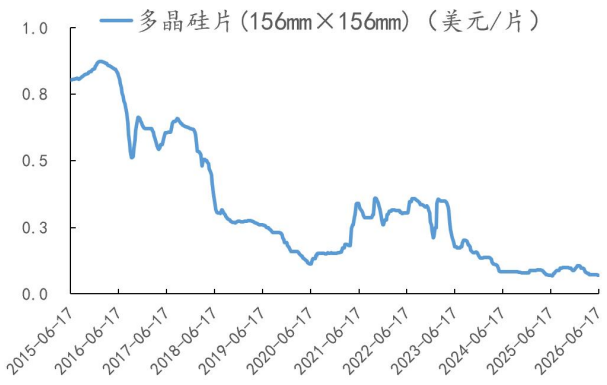
图 15：三元材料正极材料价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

图 16：多晶硅价格



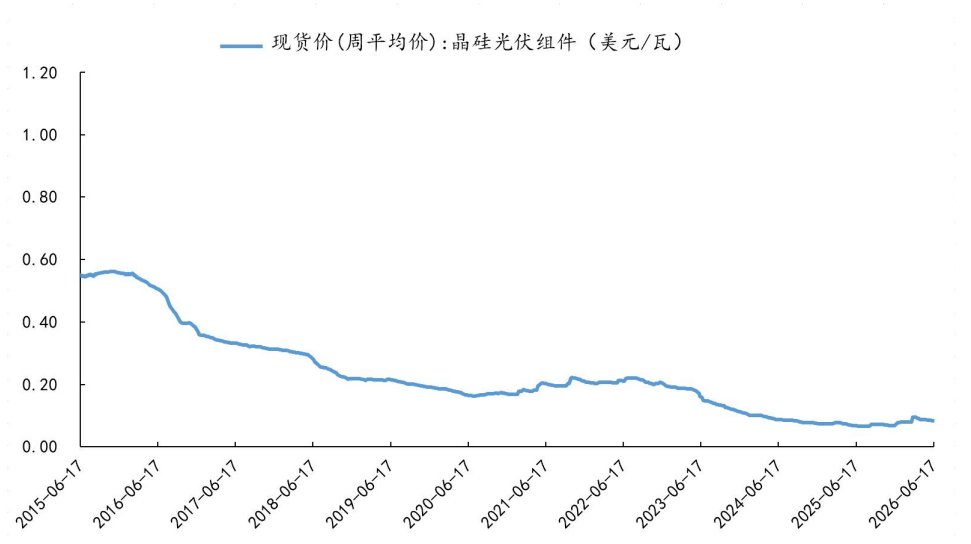
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

下载日志已记录，仅供内部参考

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			本周无重大公告。
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：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	2026/6/23	2026/6/23	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2026Q1	2025	2026E	2027E	2026E	2027E
300750.SZ	宁德时代	19,437.66	408.98	139.63	165.23	185.49	231.67	207.38	722.01	945.08	1,162.15	20.57	16.73
002594.SZ	比亚迪	7,268.94	87.59	91.55	63.56	78.23	92.86	40.85	326.19	409.55	515.60	17.75	14.10
002812.SZ	恩捷股份	707.63	72.05	0.26	-1.19	0.07	2.29	2.60	1.43	22.32	36.77	31.70	19.24
603806.SH	福斯特	456.53	17.50	4.01	0.95	1.92	0.82	3.12	7.70	15.87	21.04	28.78	21.70
002074.SZ	国轩高科	559.06	30.72	1.01	2.66	21.67	-1.50	0.21	23.83	20.58	30.39	27.16	18.40
002080.SZ	中材科技	1,414.99	84.32	3.62	6.37	4.81	3.38	5.07	18.18	30.03	39.29	47.13	36.01
300037.SZ	新宙邦	678.42	89.99	2.30	2.54	2.64	3.49	4.80	10.97	22.06	25.50	30.76	26.60
002709.SZ	天赐材料	1,139.96	55.92	1.50	1.18	1.53	9.41	16.54	13.62	69.38	82.35	16.43	13.84
300073.SZ	当升科技	290.65	53.40	1.11	2.01	1.92	1.30	2.77	6.32	10.68	13.89	27.21	20.92
002407.SZ	多氟多	507.84	42.66	0.65	-0.13	0.27	1.35	3.76	2.13	23.22	28.46	21.88	17.84
300438.SZ	鹏辉能源	427.24	84.88	-0.45	-0.43	2.03	0.91	3.23	2.06	16.73	26.41	25.53	16.18
300568.SZ	星源材质	273.58	20.33	0.47	0.54	0.14	-0.78	0.29	0.36	7.21	11.92	37.94	22.96
603026.SH	胜华新材	222.42	95.58	-0.29	-0.28	-0.06	0.78	2.82	0.16	4.07	4.57	54.65	48.67
300769.SZ	德方纳米	207.79	74.16	-1.67	-2.24	-1.53	-2.77	2.65	-8.21	9.84	12.26	21.12	16.94

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 23 日收盘价计算）

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

6 月 15 日，36Kr：2026 年欧洲肝病学会年会（EASL 2026）5 月底在西班牙巴塞罗那举行，会场成为全球多个乙肝新药竞技场，多个乙肝临床治愈新药发布了重磅数据。明星药物 bepirovirsen 全球三期临床试验数据在会上公布，而南方医科大学南方医院感染科[illegible]教授是这项研究的核心研究员（Core PI），相关研究成果也登上了《新英格兰医学杂志》（NEJM）。关键 B-Well 数据显示，

下载日志已记录，仅供内部参考

整体研究人群可实现 19%的显著临床治愈率，病毒活性较低患者的临床治愈率可达 26%，而仅接受标准治疗的患者为 0%。

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	2026/6/19	关于股东减持股份计划公告	截至 6 月 19 日，董事、副总经理顾玮彧直接持有公司股份 711,657 股，占公司总股本 0.1966%；公司董事王坤直接持有公司股份 185,307 股，占公司总股本 0.0512%；公司副总经理凌青直接持有公司股份 561,327 股，占公司总股本 0.1551%；公司副总经理谭小勇直接持有公司股份 2,164,674 股，占公司总股本 0.5980%。股东顾玮彧、王坤、凌青、谭小勇计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，拟通过集中竞价方式或大宗交易的方式减持公司股份：顾玮彧计划减持公司股份数量不超过 177,914 股，占公司总股本比例 0.0491%；王坤计划减持公司股份数量不超过 46,326 股，占公司总股本比例 0.0128%；凌青计划减持公司股份数量不超过 140,331 股，占公司总股本比例 0.0388%；谭小勇计划减持公司股份数量不超过 500,000 股，占公司总股本比例 0.1381%。
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：阿拉丁公告、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	2026/6/23	2026/6/23	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2026Q1	2025	2026E	2027E	2026E	2027E
688639.SH	华恒生物	52.52	21.00	0.51	0.64	0.53	-0.35	0.42	1.32	2.88	3.90	18.22	13.46
688065.SH	凯赛生物	365.69	50.70	1.37	1.72	1.42	1.10	1.66	5.61	7.68	8.91	47.63	41.05
688690.SH	纳微科技	172.39	42.69	0.29	0.34	0.44	0.28	0.68	1.36	2.26	3.08	76.28	55.92
300487.SZ	蓝晓科技	315.66	62.00	1.93	2.51	2.07	2.45	1.82	8.97	11.48	14.29	27.51	22.09
688179.SH	阿拉丁	82.46	22.78	0.24	0.04	0.29	0.44	0.29	1.02	1.71	2.09	48.37	39.46
688133.SH	泰坦科技	34.70	21.10	0.05	0.05	0.01	-0.42	-0.32	-0.31	-	-	-	-
688026.SH	洁特生物	22.46	16.00	0.16	0.30	0.11	-0.09	-0.04	0.48	-	-	-	-

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 23 日收盘价计算）

下载日志已记录，仅供内部参考

1.5、节能环保板块

1.5.1、产业动态

6 月 15 日，北极星大气网：近日，国家发展改革委等五部门联合印发关于开展重点行业节能降碳改造攻坚三年行动的通知。通知提出，2026 年起，以钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃、炼油、乙烯、合成氨、甲醇、煤电等 9 个行业为重点，利用 3 年时间全面实施节能降碳改造，推动企业能效碳效水平应提尽提，行业绿色低碳发展水平明显提升。2028 年起，结合实际视情进一步拓展实施范围，增加其他行业压茬推进，各地区可结合工作需要先行有序开展。到 2028 年底，钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃、炼油、乙烯、合成氨、甲醇等工业重点行业达到现行能效标杆水平的产能比例平均提高 20 个百分点，煤电行业力争提高 15 个百分点，能效基准水平以下产能基本清零，累计形成节能量 1 亿吨标准煤以上、减排一氧化碳 2 亿吨以上。

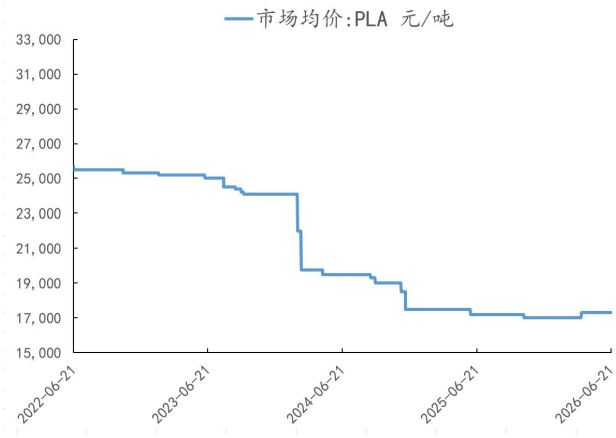
1.5.2、产业关键数据

图 19：国内 PTFE 分散树脂市场价格（元/吨）



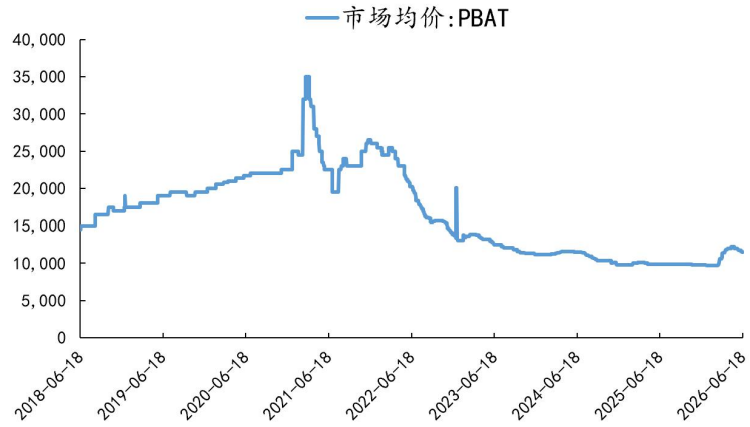
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

下载日志已记录，仅供内部参考

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

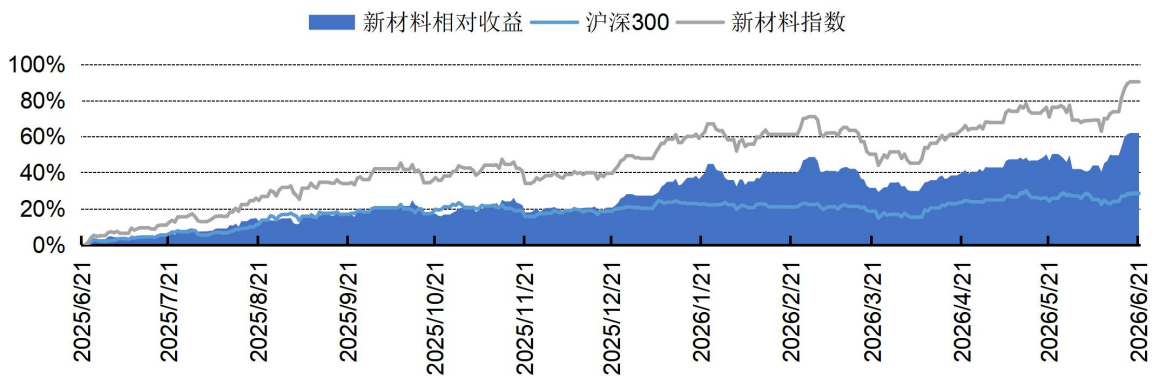
重点公司	股票	2026/6/23	2026/6/23	归母净利润（亿元）								PE	
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2026Q1	2025	2026E	2027E	2026E	2027E
688196.SH	卓越新能	49.35	38.80	0.61	0.56	0.50	-0.13	0.30	1.55	3.54	5.09	13.96	9.69
000803.SZ	山高环能	34.41	7.38	0.28	0.12	0.12	-0.22	0.44	0.30	1.46	2.32	23.61	14.85
300072.SZ	海新能科	83.42	3.55	-0.50	0.15	0.93	-6.29	-0.48	-5.72	-	-	-	-
603822.SH	嘉澳环保	56.49	73.53	-0.47	-0.31	0.53	0.57	-0.44	0.31	-	-	-	-
688267.SH	中触媒	52.24	22.90	0.41	0.86	0.46	0.32	0.32	2.05	2.53	3.06	20.62	17.10
688021.SH	奥福环保	16.51	21.61	-0.03	0.01	0.02	0.15	0.11	0.15	-	-	-	-

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 23 日收盘价计算）

下载日志已记录，仅供内部参考

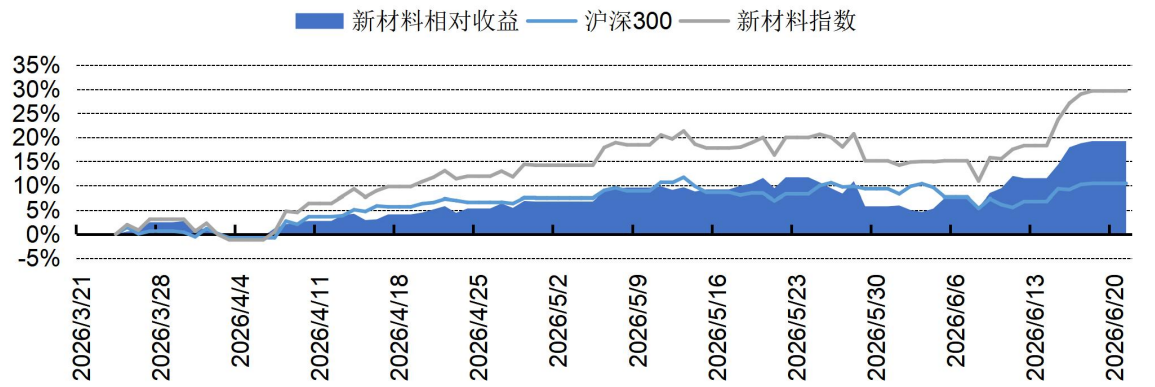
2、板块数据跟踪

图 22：近一年新材料指数 vs 沪深 300（%）



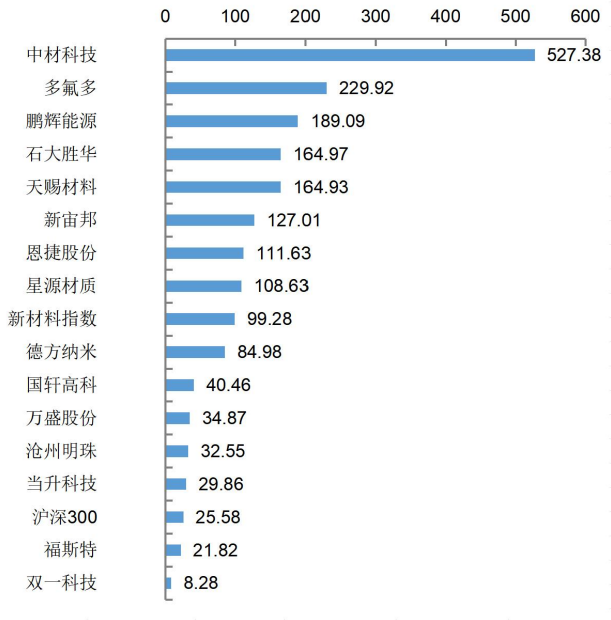
资料来源：Wind、国海证券研究所

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 2026/6/18）

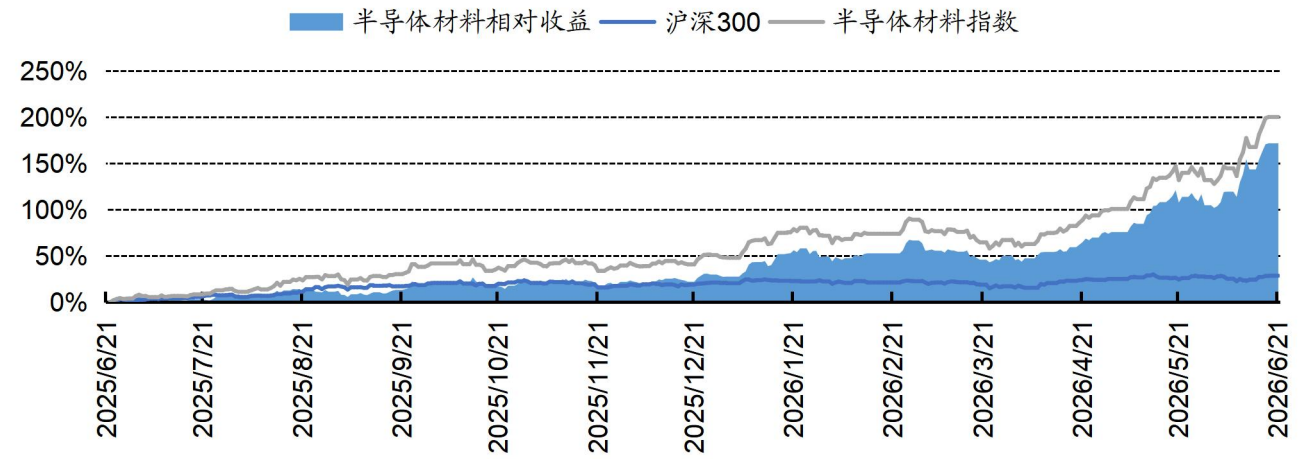
图 25：新材料重点个股周涨跌幅排序（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/18）

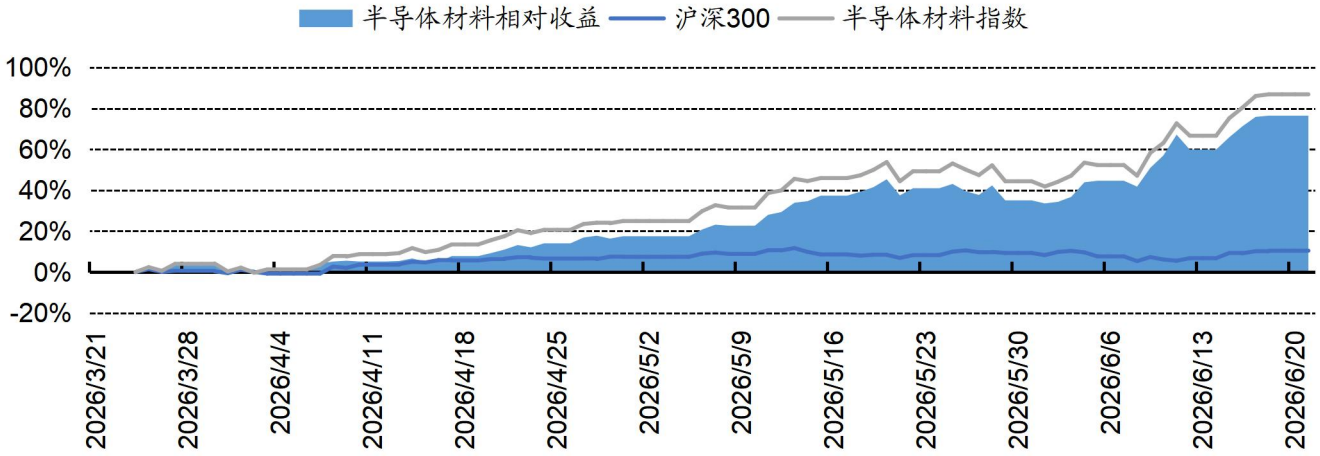
下载日志已记录，仅供内部参考

图 26：近一年半导体材料指数 vs 沪深 300（%）



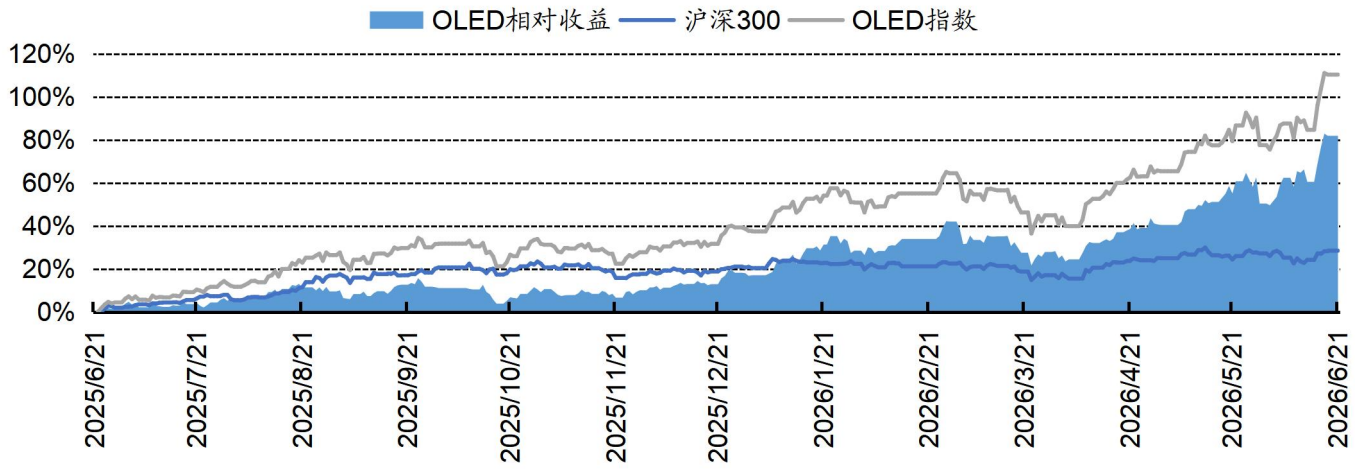
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

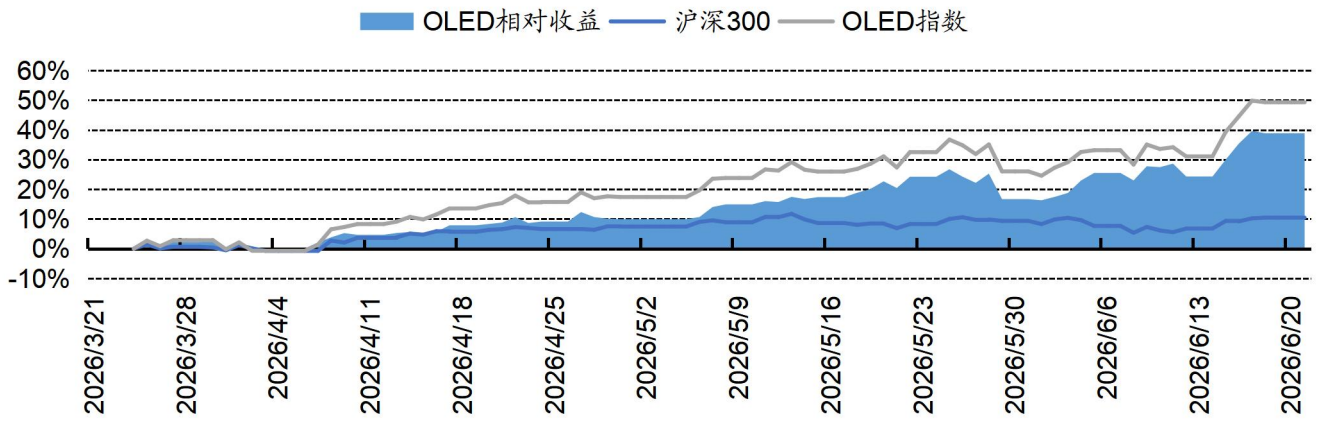
图 28：近一年 OLED 指数 vs 沪深 300（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所

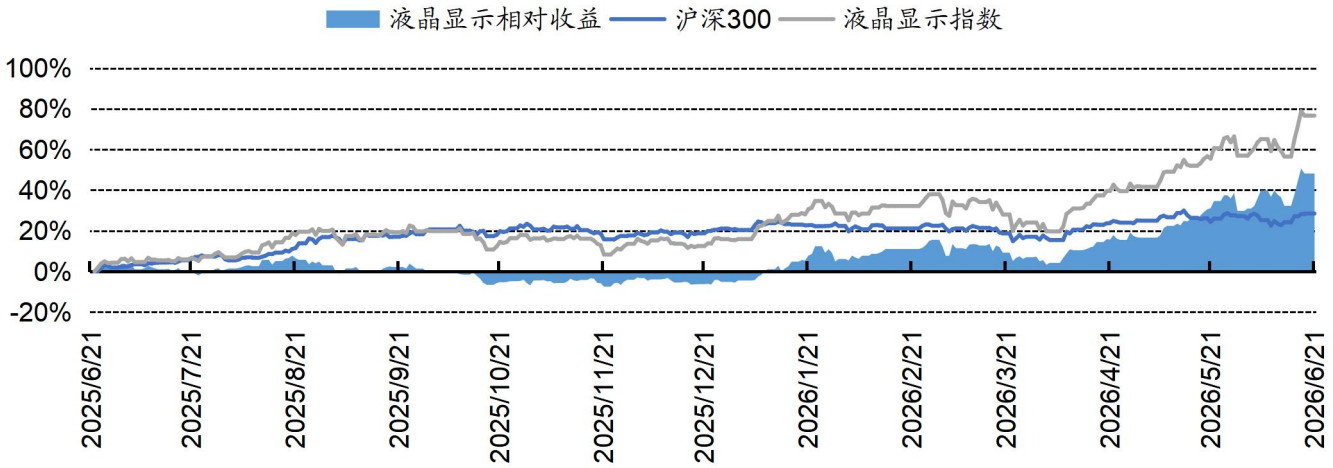
下载日志已记录，仅供内部参考

图 29：近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300（%）



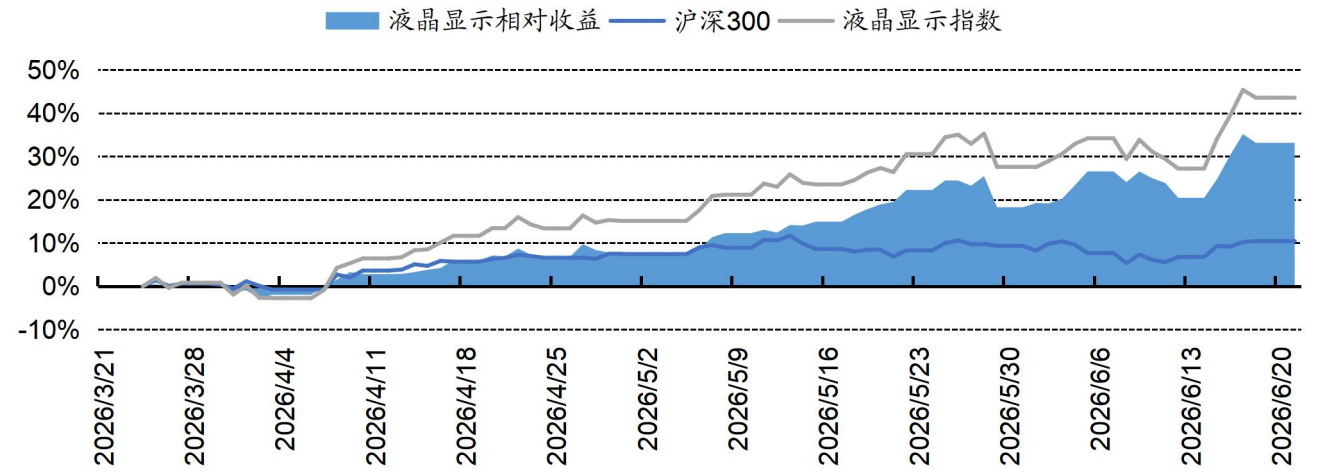
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

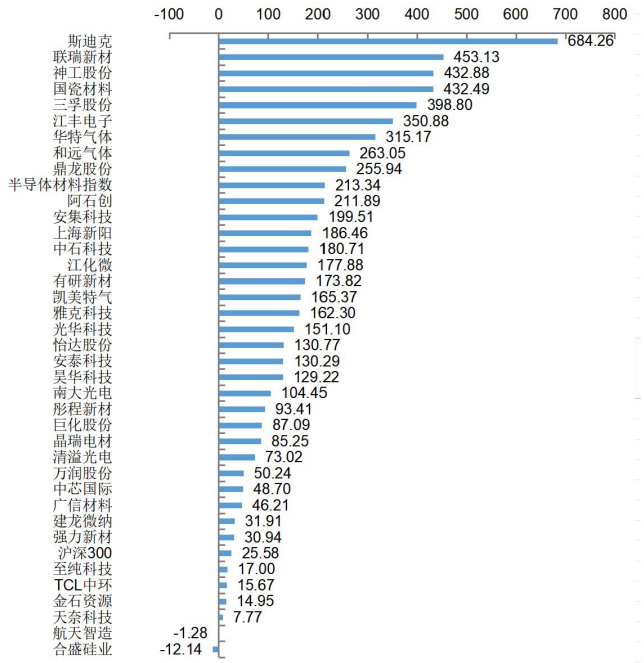
图 31：近三个月液晶指数 vs 沪深 300（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所

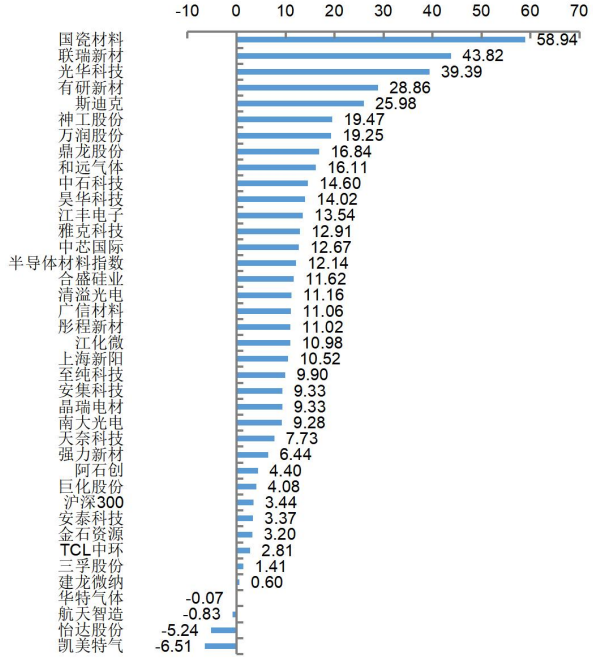
下载日志已记录，仅供内部参考

图 32：半导体材料重点个股 2026 年涨跌幅排序（%）



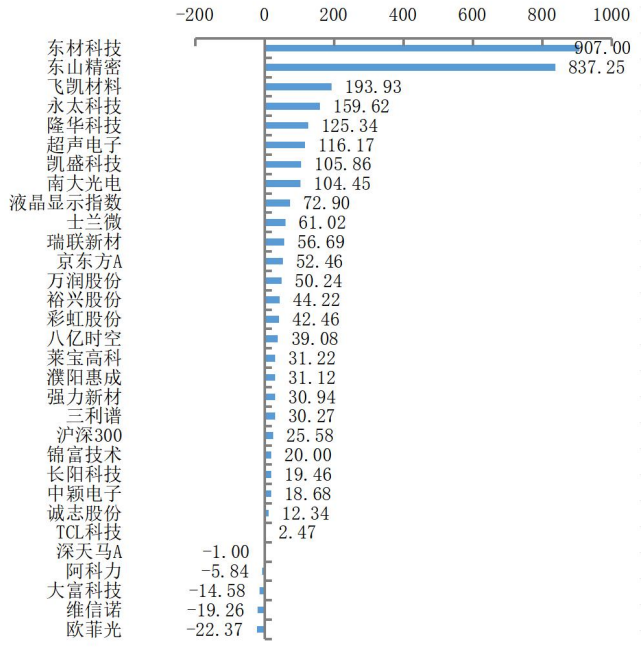
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/18）

图 33：半导体材料重点个股周涨跌幅排序（%）



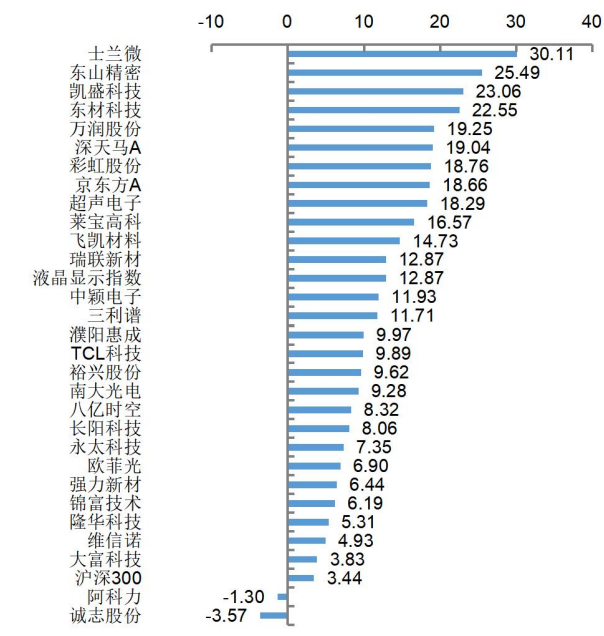
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/18）

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 2026/6/18）

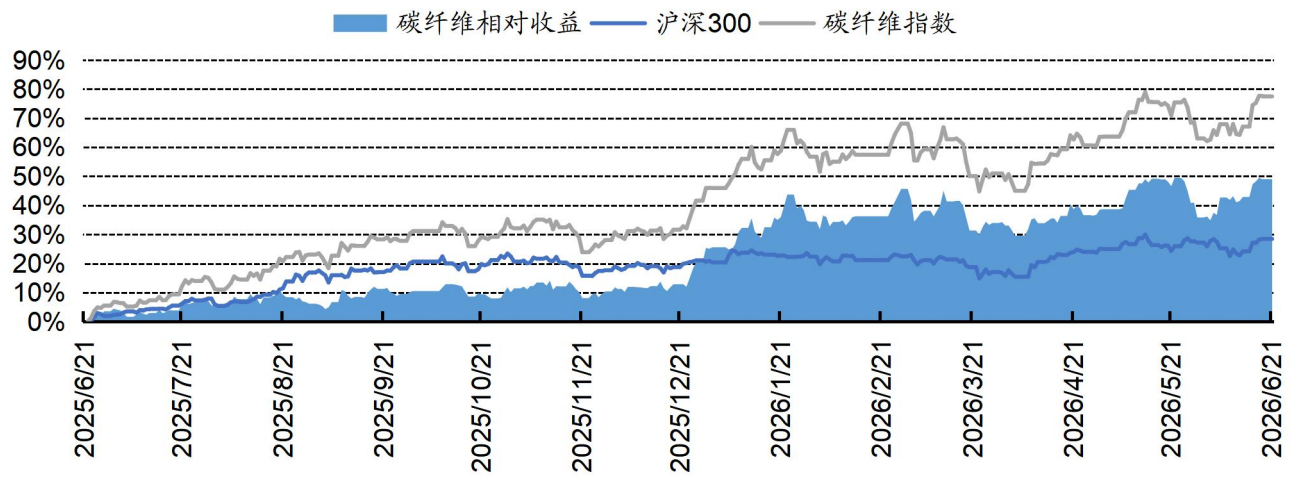
图 35：显示材料重点个股周涨跌幅排序（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/18）

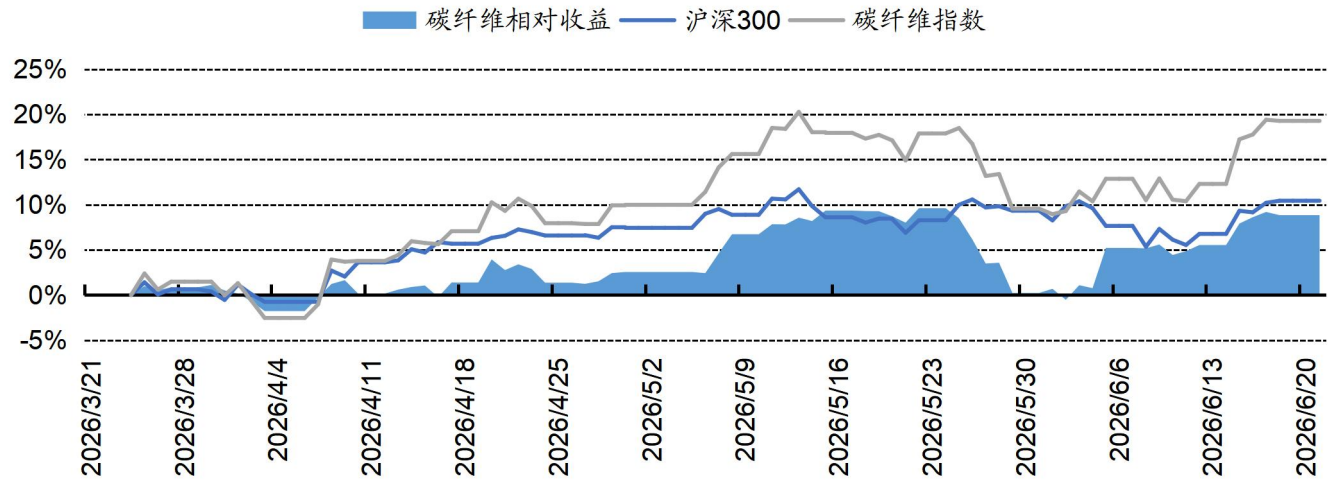
下载日志已记录，仅供内部参考

图 36：近一年碳纤维指数 vs 沪深 300（%）



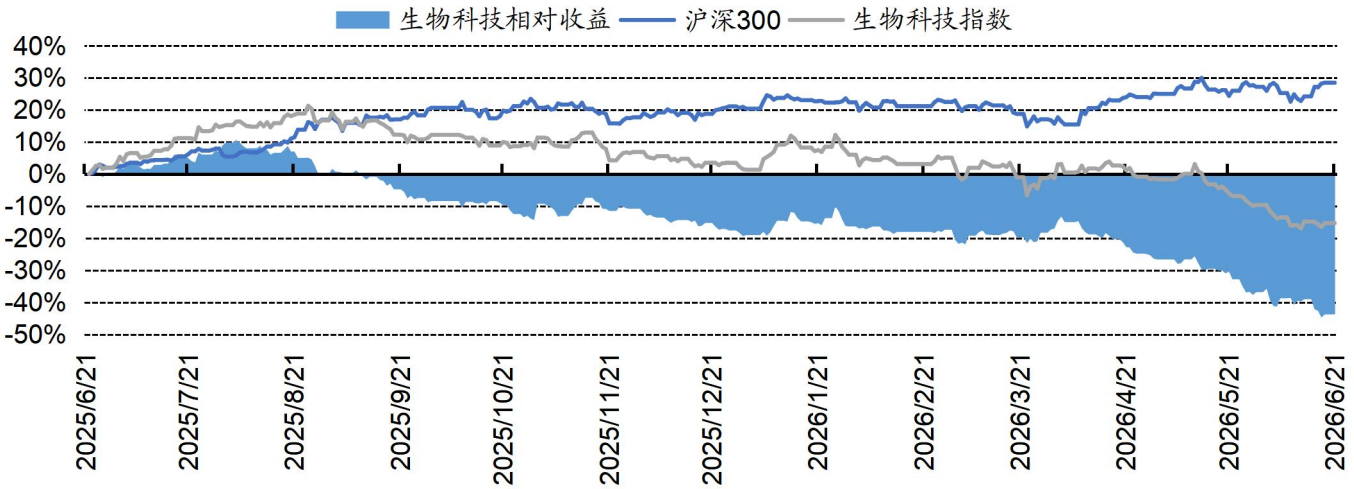
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

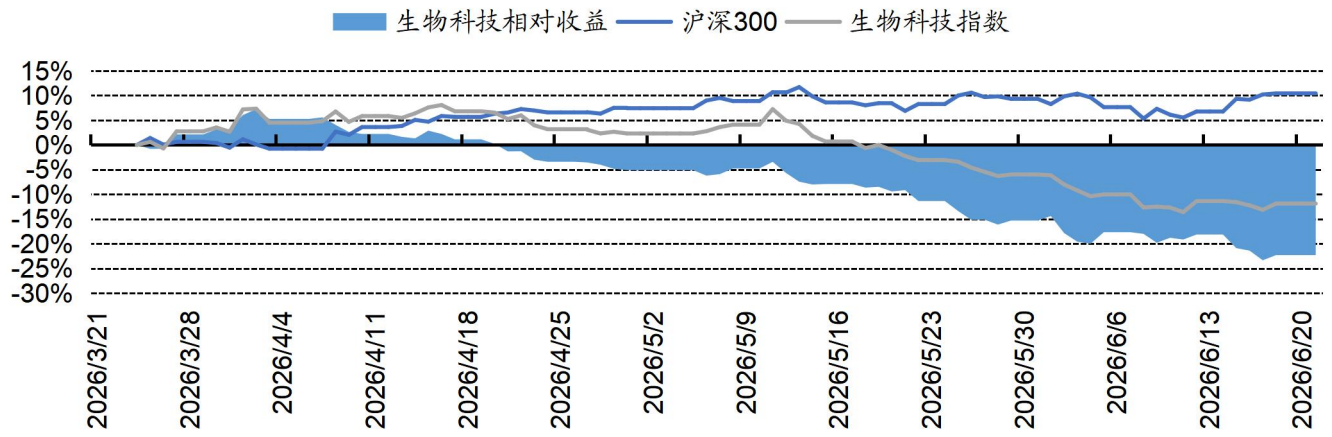
图 38：近一年生物科技指数 vs 沪深 300（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所

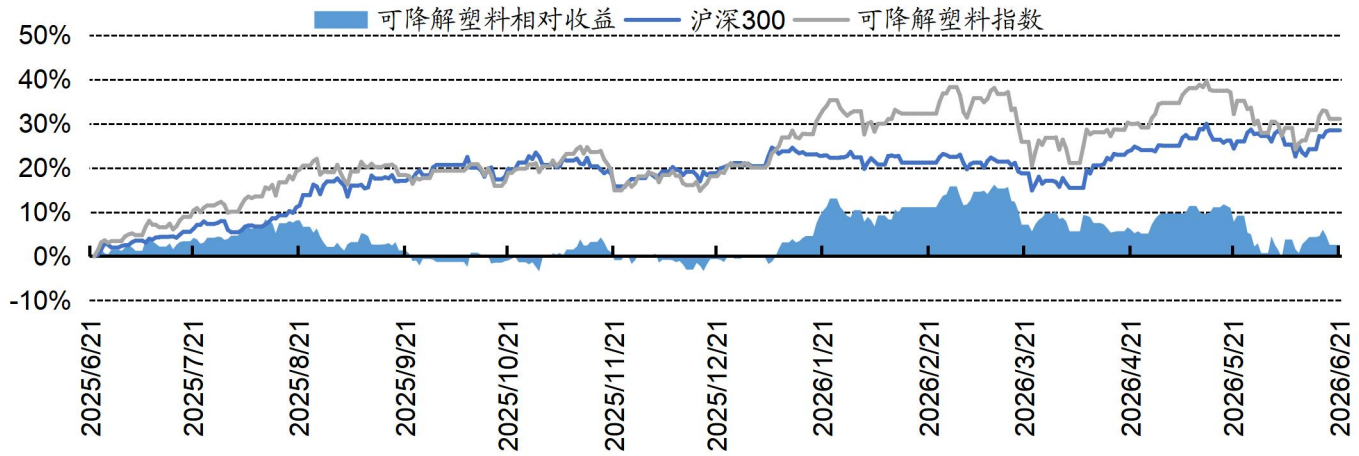
下载日志已记录，仅供内部参考

图 39：近三个月生物科技指数 vs 沪深 300（%）



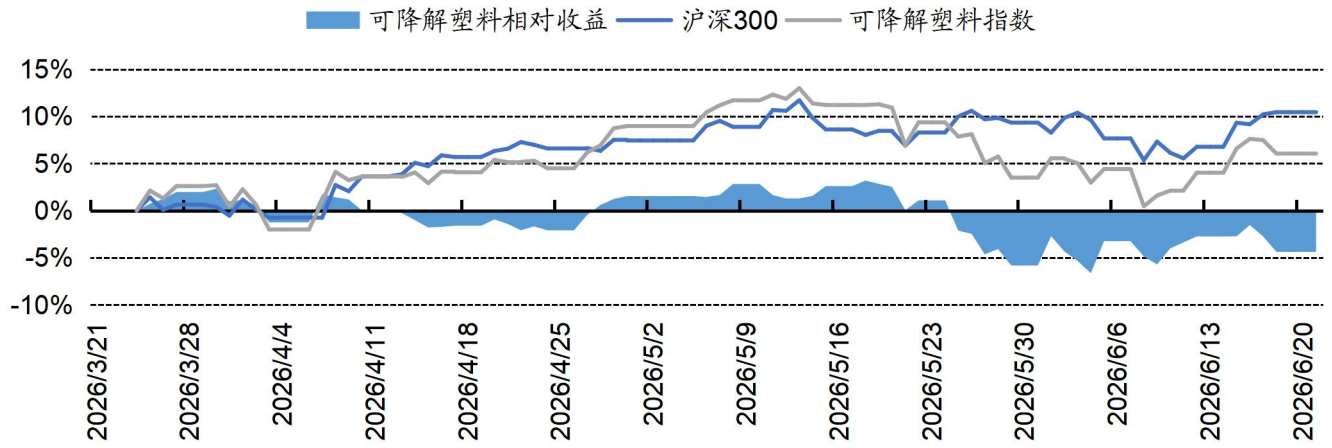
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

下载日志已记录，仅供内部参考

3、重点关注公司及盈利预测

重点公司	股票	2026/6/23	EPS			PE			投资
代码	名称	股价	2025A	2026E	2027E	2025A	2026E	2027E	评级
688323.SH	瑞华泰	62.23	-0.51	0.26	0.63	-	239.35	98.78	增持
300699.SZ	光威复材	28.57	0.73	0.91	1.04	39.36	31.40	27.47	买入
688295.SH	中复神鹰	50.55	0.11	0.23	0.34	472.87	219.78	148.68	买入
002643.SZ	万润股份	17.81	0.31	0.50	0.61	57.79	35.62	29.20	买入
300054.SZ	鼎龙股份	91.40	0.76	1.11	1.44	120.23	82.09	63.62	买入
300285.SZ	国瓷材料	98.90	0.61	0.89	1.16	161.57	111.12	85.26	买入
300398.SZ	飞凯材料	48.88	0.69	0.91	1.05	70.98	54.01	46.77	未评级
600160.SH	巨化股份	48.53	1.40	2.29	3.04	34.63	21.19	15.96	买入
603078.SH	江化微	45.87	0.27	0.37	0.49	168.76	124.58	93.59	未评级
603650.SH	彤程新材	69.16	0.91	1.19	1.46	75.74	58.31	47.49	未评级
603806.SH	福斯特	17.50	0.30	0.61	0.81	59.32	28.78	21.70	未评级
300037.SZ	新宙邦	89.99	1.46	2.88	3.46	61.65	31.25	26.01	买入
002068.SZ	黑猫股份	11.50	-0.63	0.19	0.34	-	60.69	34.05	未评级
300481.SZ	濮阳惠成	18.65	0.45	0.61	0.71	41.44	30.58	26.17	未评级
603260.SH	合盛硅业	50.62	-2.53	1.51	2.50	-	33.52	20.25	买入
688065.SH	凯赛生物	50.70	0.78	1.06	1.24	65.22	47.63	41.05	未评级
688639.SH	华恒生物	21.00	0.53	1.39	1.90	39.67	15.11	11.05	买入
688690.SH	纳微科技	42.69	0.34	0.56	0.76	126.75	76.30	55.94	未评级
300487.SZ	蓝晓科技	62.00	1.77	2.42	3.04	35.09	25.62	20.39	买入
688179.SH	阿拉丁	22.78	0.31	0.47	0.58	74.25	48.37	39.46	未评级
688133.SH	泰坦科技	21.10	-0.19	-	-	-	-	-	未评级
688026.SH	洁特生物	16.00	0.34	-	-	46.55	-	-	未评级
600309.SH	万华化学	74.30	4.00	5.98	6.53	18.57	12.42	11.38	买入
600143.SH	金发科技	16.68	0.44	0.84	1.02	38.22	19.86	16.35	买入

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）

下载日志已记录，仅供内部参考

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。

下载日志已记录，仅供内部参考

【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，3 年行业研究经验。
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

下载日志已记录，仅供内部参考

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、展示或以其他任何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。