下载日志已记录，仅供内部参考

国海证券 SEALAND SECURITIES

2026 年 06 月 15 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：李娟廷 S0350524090007
lijt03@ghzq.com.cn

SK 海力士 2034 年晶圆产能有望达当前 3 倍

——新材料产业周报

最近一年走势



行业相对表现			2026/06/12
表现	1M	3M	12M
基础化工	-6.4%	-11.1%	33.0%
沪深 300	-3.5%	1.9%	22.7%

相关报告

《新材料产业周报：集邦咨询预估 2026 年全球 AI 光收发模块市场规模达 260 亿美元（推荐）*基础化工*董伯骏，杨仁文，李娟廷》——2026-04-26

《新材料产业周报：1-2 月我国集成电路出口额同比大增 69%（推荐）*基础化工*董伯骏，李永磊，杨仁文，李娟廷》——2026-03-15

《磷化工行业动态研究：磷矿资源属性凸显，看好磷化工一体化产业链（推荐）*基础化工*董伯骏，李永磊，李娟廷》——2026-02-27

《新材料产业周报：英伟达 AI 超级计算平台 Vera Rubin 全面投产，AS700 取得国产载人飞艇生产许可证（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，李娟廷》——2026-01-11

《新材料产业周报：截至九月底，中国新型储能装机超 1 亿千瓦（推荐）*基础化工*李永磊，董伯骏，李娟廷》——2025-11-10

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 11 日，SEMI：在本月早些时候公布 SK 海力士五年产能翻倍的计划后，SK 集团会长崔泰源近日受访时进一步表示，如果所有建设计划按预期推进，那海力士的产能到 2034 年将是当前的三倍。崔泰源表示，SK 集团计划于 2028-2029 年在日本建成投运一座 AI 工厂数据中心，该集团正与潜在的日本合作方磋商，寻找一个能提供 GW 级电力供应的位置。此外，崔泰源提到 SK 集团与其间接持股企业铠侠(KIOXIA)存在微妙的竞合关系，希望双方在人员、研发和生态系统等各个方面开展合作。对于 Rapidus，他表示如有必要随时准备提供合作。

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 9 日，中国航天报公众号：6 月 9 日 16 时 23 分，朱雀二号改进型遥六运载火箭在东风商业航天创新试验区发射升空，将搭载的千帆 DTC01 星和中国移动 02 星顺利送入预定轨道，飞行试验任务取得圆满成功。此次任务是朱雀二号系列运载火箭的第 8 次飞行。

下载日志已记录，仅供内部参考

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 11 日，中国新闻能源网：6 月 10 日，江西南昌经开区企业江西变压器科技股份有限公司自主研发、制造的全球首台 500kV 级工业整流变压器，顺利完成全套出厂试验，所有项目一次性检测合格，实现“零问题、零整改”交付。这标志着该区在高端电力装备制造领域取得重大技术突破，为大型工业项目节能降本提供全新解决方案。针对海外电解厂仅 500kV 电网的工况需求，江变科技创新设计 500kV 直降千余伏供电方案，省去中间降压站，可节省数亿至十数亿元基建投资，系统运行效率提升 0.4%，大型项目每年节约电费超 3000 万元。

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 9 日，苍南县人民政府：近日，苍南一企业攻克“点草成金”关键技术，历时三年自主研发的 3C 电子生物树脂正式实现量产，这款绿色新材料可广泛应用于电脑、手机主板等高端电子元件，为我国半固化片、覆铜板领域提供了安全可控的国产化绿色新方案。公司树脂研发负责人贾杨杰介绍，经过 3 年研发，这款 3C 电子生物树脂，近期正式实现 3C 电子领域的量产应用。实验室研发发现，生物树脂与玻璃纤维复合后的弯曲强度比石化基树脂高出 15% 以上，且产品生产稳定性高，性能波动小。同时，客户反馈显示，产品端测试性能优于其当前使用的石化基树脂。

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 12 日，北极星大气网：国务院总理李强 6 月 11 日主持召开国务院常务会议，会议审议通过《美丽中国建设“十五五”规划》。会议指出，美丽中国建设是一项系统工程，要抓好重点攻坚，深入打好蓝天、碧水、净土保卫战，全面实施固体废物和新污染物治理行动，统筹推进生态系统优化，积极应对气候变化，加快形成绿色生产生活方式。要加强协同配合，健全保障体系，打好法治、市场、科技、政策“组合拳”，推动美丽中国建设不断取得新进展。

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

下载日志已记录，仅供内部参考

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	2026/6/12	EPS			PE			投资
代码	名称	股价	2025A	2026E	2027E	2025A	2026E	2027E	评级
688323.SH	瑞华泰	43.10	-0.51	0.26	0.63	-	165.77	68.41	增持
300699.SZ	光威复材	28.15	0.73	0.91	1.04	38.56	30.93	27.07	买入
688295.SH	中复神鹰	50.50	0.11	0.23	0.34	459.09	219.57	148.53	买入
002643.SZ	万润股份	14.86	0.31	0.50	0.61	47.94	29.72	24.36	买入
300054.SZ	鼎龙股份	78.99	0.76	1.11	1.44	103.93	71.16	54.85	买入
300285.SZ	国瓷材料	56.33	0.61	0.89	1.16	92.34	63.29	48.56	买入
600160.SH	巨化股份	42.39	1.40	2.29	3.04	30.28	18.51	13.94	买入
300037.SZ	新宙邦	74.30	1.46	2.88	3.46	50.89	25.80	21.47	买入
603260.SH	合盛硅业	43.36	-2.53	1.51	2.50	-	28.72	17.34	买入
688639.SH	华恒生物	21.20	0.53	1.39	1.90	40.00	15.25	11.16	买入
300487.SZ	蓝晓科技	53.32	1.77	2.42	3.04	30.12	22.03	17.54	买入
600309.SH	万华化学	71.67	4.00	5.98	6.53	17.92	11.98	10.98	买入
600143.SH	金发科技	16.02	0.44	0.84	1.02	36.41	19.07	15.71	买入
300398.SZ	飞凯材料	40.18	0.69	0.91	1.05	58.23	44.40	38.45	未评级
603078.SH	江化微	41.72	0.27	0.37	0.49	154.52	113.31	85.13	未评级
603650.SH	彤程新材	59.43	0.91	1.19	1.46	65.31	50.11	40.81	未评级
603806.SH	福斯特	14.82	0.30	0.61	0.81	49.40	24.37	18.38	未评级
002068.SZ	黑猫股份	10.08	-0.63	0.19	0.34	-	53.19	29.85	未评级
300481.SZ	濮阳惠成	16.95	0.45	0.61	0.71	37.67	27.79	23.78	未评级
688065.SH	凯赛生物	45.22	0.78	1.09	1.25	57.97	41.61	36.06	未评级
688690.SH	纳微科技	36.15	0.34	0.54	0.73	106.32	66.55	49.63	未评级
688179.SH	阿拉丁	20.58	0.31	0.47	0.58	66.39	43.69	35.65	未评级
688133.SH	泰坦科技	18.60	-0.19	-	-	-	-	-	未评级
688026.SH	洁特生物	13.71	0.34	-	-	40.32	-	-	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)

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 7
1.1 电子信息板块 7
1.1.1、 产业动态 7
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 12
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 13
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 17
1.3.4、 企业关键数据 17
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 18
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 19
1.5.1、 产业动态 19
1.5.2、 产业关键数据 19
1.5.3、 企业信息 20
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

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 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 8
图 4: 每周 NAND 价格变化 8
图 5: 液晶面板价格 8
图 6: 北美 PCB BB 值 8
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 13
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 16
图 15: 三元材料正极材料价格 16
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



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 9
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 11
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 14
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 17
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 20
表 13：节能环保板块企业关键数据 20

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 11 日，SEMI：在本月早些时候公布 SK 海力士五年产能翻倍的计划后，SK 集团会长崔泰源近日受访时进一步表示，如果所有建设计划按预期推进，那海力士的产能到 2034 年将是当前的三倍。崔泰源表示，SK 集团计划于 2028-2029 年在日本建成投运一座 AI 工厂数据中心，该集团正与潜在的日本合作方磋商，寻找一个能提供 GW 级电力供应的位置。此外，崔泰源提到 SK 集团与其间接持股企业铠侠(KIOXIA)存在微妙的竞合关系，希望双方在人员、研发和生态系统等各个方面开展合作。对于 Rapidus，他表示如有必要随时准备提供合作。

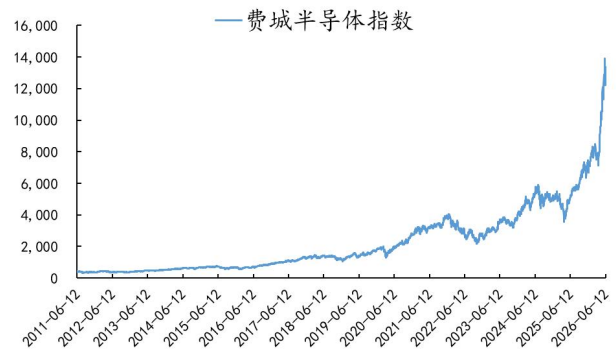
6 月 12 日，iFinD：京东方 A2024 年投资 9.93 亿元建设板级玻璃基封装载板试验线，并于 2025 年内完成主设备搬入调试，2026 年上半年已实现全自动化设备通线。该试验线设计产能 1,000 片/月。目前，公司已实现 TGV 开孔、深孔填铜、增层、布线等玻璃基封装载板全流程工艺拉通，并于 2025 年完成大尺寸高层数（9-2-9，20 层）玻璃基载板样品开发和送样。公司目标产品为大尺寸算力芯片先进封装所需的玻璃基载板（Glass Core Substrate），目前已给部分国内客户送样，部分客户已通过概念认证并进入技术测试阶段。截至目前，公司还未实现批量生产，该业务尚未实现量产营收。

6 月 8 日，DONEWS：智能手机、5G 基站关键材料电子布价格涨幅达 100%：年内已 5 轮涨价。据央视财经报道，截至 6 月初，市场上常用规格的电子布已经完成年内 5 轮提价，均价达 7.4 元/米，与去年三季度的低点相比，涨幅达到 100%。电子布是制作覆铜板的基础基材，而覆铜板又是印制电路板（PCB）的核心组成部分，在整条电子产业链中起到承上启下的作用，其成本占覆铜板整体成本的 25%至 40%。小到手机、平板，大到通信基站、数据中心服务器、智能汽车电控系统，均离不开不同规格的电子布。跟内存涨价情况基本类似，电子布涨价也是因为 AI 产业需求激增，高端 AI 服务器所用 PCB 层数可达 20 至 30 层，单台设备的电子布消耗量远高于传统服务器。同时 5G 基站持续扩容、消费电子逐步回暖、车载电子用量提升，多重需求叠加，快速推高行业整体采购量。然而供给端短期内难以实现产能补充，电子布生产工艺门槛高、专用设备稀缺，高端织造设备交付周期长达 12 至 18 个月，全新产线从规划到投产至少需要 18 至 24 个月。

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



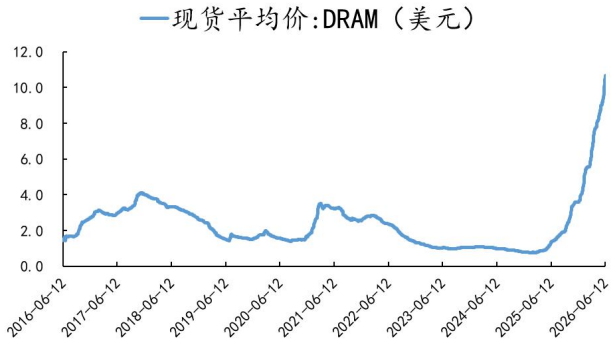
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 2：多层陶瓷电容（MLCC）台股营收当月同比



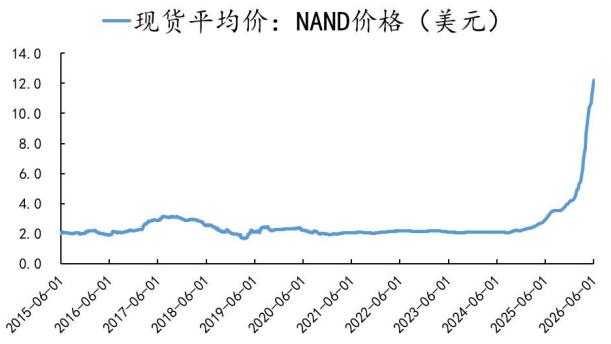
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 3：每周 DRAM 价格变化



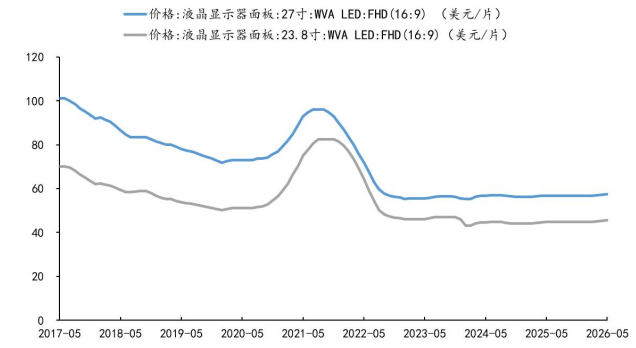
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 4：每周 NAND 价格变化



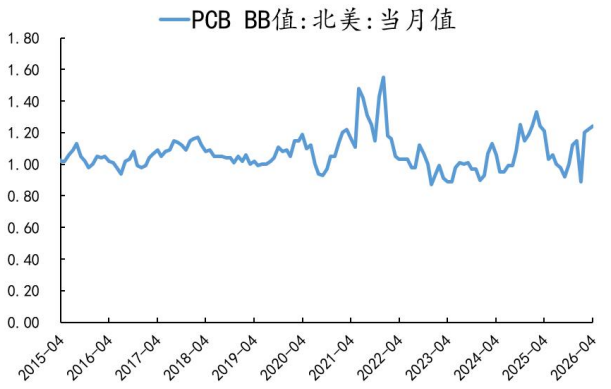
资料来源：Wind、国海证券研究所

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 8 日，SEMI：自英伟达官网获悉，英伟达与 SK 海力士宣布达成一项多年技术合作，联合研发适配英伟达 AI 基础设施规划的新一代内存，并将 AI 技术应用于半导体芯片设计与制造。根据协议，SK 海力士将拓展至英伟达正在创建的新市场，涵盖人工智能基础设施、个人人工智能和物理人工智能，共同开发用于英伟达 Vera Rubin 人工智能超级计算机、英伟达 Vera CPU、英伟达 RTX Spark PC 以及英伟达 Jetson Thor 机器人计算平台的内存。英伟达方面强调，协议明确支持先进存储的供应保障，旨在应对先进存储产品开发周期长、制造工艺复杂、资本投入密集等结构性挑战，确保存储供应能够跟上全球 AI 工厂持续扩张的节奏。此外，在半导体设计与制造领域，SK 海力士将利用 NVIDIA CUDA-X 库和 AI 技术加速半导体仿真，包括技术计算机辅助设计和计算光刻工作流程。SK 海力士也利用 CUDA-X 和 NVIDIA PhysicsNeMo 框架，在其内部仿真代码和 AI 物理工作流程中实现核心工作负载加速。通过将这些工具扩展到半导体电子设计自动化和仿真生态系统，这项计划为芯片制造商、NVIDIA 和电子设计自动化软件供应商之间的三方合作铺平了道路。

6 月 8 日，SEMI：6 月 4 日，台积电董事长暨总裁魏哲家在股东大会上，针对外界关注的问题作出解答，其中就包括台积电是否投入下一代 High-NA EUV（高数值孔径极紫外）光刻设备的询问。魏哲家回应表示，外界误解台积电没有投资 High-NA 设备，事实上公司不仅已经采购设备，也正积极进行相关研发工作，现阶段虽尚未导入量产，后续待成本下降将会导入量产，公司对未来几年的营运成长依旧充满信心。关于玻璃基板等先进封装技术进展，魏哲家指出，台积电已设有 Pilot Line，预估仍需约 2 至 3 年时间，相关技术才会进入较大量生产阶段。他强调，先进封装与新材料技术发展没有捷径，重点在于与客户共同验证，并确保量产效率与良率表现。此外，针对高端芯片产能布局，魏哲家表示，目前全球高端芯片需求依旧十分强劲，即使台积电持续扩建美国生产线，产能仍“远远不够”，而中国台湾依然会是台积电最核心、最大的生产基地。南京厂自导入 16nm 制程以来竞争力持续提升，即使如今成熟制程市场竞争加剧，南京厂也会不断进步。

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

下载日志已记录，仅供内部参考

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			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	2026/6/12	关于公司高端晶圆光刻胶产品取得日常经营重要订单进展的自愿性公告	公司年产 300 吨 KrF/ArF 高端晶圆光刻胶产线自 2026 年 3 月 20 日投产后，已向两家头部晶圆厂客户交付数百加仑浸没式 ArF 及 KrF 光刻胶，并在客户量产产线顺利应用。因公司光刻胶产品性能稳定、使用效果良好，上述两家客户近期合计新增订单近 1,000 加仑。公司已有 8 款高端晶圆光刻胶（其中 ArF 光刻胶与 KrF 光刻胶各 4 款）取得多家国内主流晶圆厂客户的批量订单，即较今年一季度末新增 5 款，并有数款产品预期在今年年内实现订单转化。公司正积极提升产品交付速度，2026 年上半年产品交付量预计显著提升，商业化进程显著加快。测试进展方面，公司已经累计布局 40 余款高端晶圆光刻胶，近 30 款产品向客户送样开展验证测试，其中超 10 款进入加仑样测试阶段。同时，公司还布局了数款配套的 BARC、SOC 等光刻辅材。
	2026/6/9	关于扩建潜江 CMP 软抛光垫生产线的自愿性披露公告	公司旗下湖北鼎汇微电子材料有限公司全资子公司-湖北鼎龙汇盛新材料有限公司，拟于近期启动潜江园区第三条软抛光垫生产线建设项目。项目重点布局玻璃基板 CMP 抛光垫与大尺寸（直径大于 2 米）抛光垫两大高端产品方向，规划年产能 30 万片，项目总投资 3,000 万元，预计于 2026 年年底建成投产。
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：鼎龙股份公司公告，国海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

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	2026/6/12	2025 年度权益分派实施	公司 2025 年度以总股本 37,044,328,064 股为基数，每 10 股派 0.56 元人民币的方式进行利润分配（含税），不送红股、不以公积金转增股本。
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	2026/6/10	关于公司控股股东及其一致行动人股份减持计划的预披露	公司控股股东飞凯控股及其一致行动人张艳霞女士合计持有公司股份 119,839,805 股，占公司总股本的 21.14%，计划 2026 年 6 月 10 日起 15 个交易日后的 3 个月内，以集中竞价、大宗交易的方式合计减持公司股份不超过 5,669,464 股（占公司总股本比例不超过 1.00%）。
永太科技	2026/6/9	全资子公司签订《电解液合作协议》	公司全资子公司永太新能源与宁德时代签订了《电解液合作协议》，采购电解液数量预计如下：2026 年 7 万吨，2027 年 15 万吨，2028 年 25 万吨。
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：各公司公告，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	2026/6/10	持股 5%以上股东减持股份触及 1%整数倍暨减持计划实施完成	于虹、张尊昌、邓健岩在 2026 年 6 月 9 日通过银桥投资以集中竞价交易的方式分别减持 256,953 股、256,953 股、341,994 股（占公司总股本比例 0.10%、0.10%、0.13%），即合计减持 855,900 股（占公司总股本比例 0.33%）。本次权益变动后，银桥投资持有公司股份 35,779,101 股，持股比例由 13.92%减少至 13.59%；银桥投资及其一致行动人吴宪女士、何征先生合计持有公司股份 107,154,103 股，持股比例由 41.04%减少至 40.71%。
航天智造	2026/6/10	2025 年度权益分派实施	公司以总股本 845,410,111 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.20 元（含税），共计 270,531,235.52 元，剩余未分配利润结转以后期间。不送红股，不以公积金转增股本。

资料来源：各公司公告，国海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

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	2026/6/12	2026/6/12	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
688981.SH	中芯国际	6,242.68	124.88	5.09	11.37	10.60	9.92	13.56	9.44	15.17	12.23	50.41	64.66	79.19	123.84	96.55	78.83
300285.SZ	国瓷材料	561.64	56.33	1.33	1.97	1.52	1.23	1.36	1.96	1.58	1.21	6.10	8.19	10.11	92.02	68.56	55.57
600160.SH	巨化股份	1,144.42	42.39	3.10	5.24	4.23	7.02	8.09	12.42	11.97	5.35	37.83	58.67	69.52	30.25	19.50	16.46
600378.SH	昊华科技	737.23	57.15	1.37	2.33	4.81	2.03	1.85	4.60	5.87	2.13	14.44	21.84	25.51	51.04	33.76	28.89
002409.SZ	雅克科技	632.94	132.99	2.46	2.74	2.29	1.23	2.60	2.63	2.73	2.04	10.00	13.72	16.64	63.27	46.12	38.04
300236.SZ	上海新阳	300.00	95.73	0.19	0.40	0.71	0.46	0.51	0.82	0.78	0.90	3.01	4.24	5.93	99.78	70.80	50.63
002643.SZ	万润股份	136.10	14.86	0.98	1.17	0.81	-0.50	0.80	1.38	0.87	-0.21	2.84	4.49	5.26	47.84	30.33	25.88
300666.SZ	江丰电子	727.19	274.08	0.60	1.01	1.26	1.14	1.57	0.95	1.48	0.99	5.00	8.25	11.17	145.58	88.19	65.12
300054.SZ	鼎龙股份	752.66	78.99	0.82	1.36	1.58	1.44	1.41	1.70	2.08	2.01	7.20	10.61	13.69	104.51	70.94	54.99
300346.SZ	南大光电	410.48	59.39	0.82	0.97	0.87	0.05	0.96	1.12	0.93	0.19	3.20	4.39	5.32	128.37	93.57	77.21
688116.SH	天奈科技	141.85	38.70	0.54	0.62	0.67	0.68	0.58	0.59	0.79	0.32	2.28	4.44	6.34	62.27	31.91	22.36
300429.SZ	强力新材	79.68	14.75	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	511.86	225.00	1.05	1.29	1.59	1.41	1.69	2.07	2.33	1.75	7.84	10.73	14.34	65.32	47.72	35.68
688268.SH	华特气体	240.83	188.50	0.45	0.51	0.37	0.52	0.44	0.34	0.41	0.16	1.35	2.46	3.07	177.93	97.71	78.52
300655.SZ	晶瑞电材	169.11	15.01	-0.09	0.04	0.06	-1.80	0.44	0.26	0.59	0.21	1.49	1.20	1.51	113.23	140.92	112.24
300706.SZ	阿石创	110.32	71.85	-0.03	0.08	0.05	-0.35	-0.04	-0.26	-0.01	-0.24	-0.55	0.39	0.64	-	282.86	172.37
603078.SH	江化微	160.89	41.72	0.25	0.32	0.29	0.12	0.27	0.21	0.31	0.26	1.05	1.42	1.89	153.50	113.30	85.13
688300.SH	联瑞新材	454.11	188.06	0.52	0.66	0.67	0.66	0.63	0.76	0.81	0.73	2.93	3.91	5.03	155.17	116.22	90.34
002549.SZ	凯美特气	120.64	17.35	-0.76	0.20	0.23	-0.15	0.32	0.24	0.20	-0.07	0.69	0.00	0.00	175.98	-	-
002971.SZ	和远气体	122.88	58.03	0.30	0.14	0.15	0.14	0.25	0.24	0.09	0.03	0.60	0.00	0.00	203.68	-	-
300537.SZ	广信材料	54.11	26.04	0.15	0.13	0.08	-0.68	0.10	0.04	-0.05	0.05	0.14	0.69	1.06	395.54	78.42	51.29
688357.SH	建龙微纳	28.57	28.55	0.32	0.15	0.14	0.14	0.25	0.23	0.24	0.26	0.99	1.13	1.47	29.00	25.21	19.44
000725.SZ	京东方A	2,052.24	5.57	9.84	13.00	10.26	20.13	16.14	16.33	13.55	12.55	58.57	83.23	120.30	35.04	24.66	17.06
000100.SZ	TCL科技	946.44	4.55	2.40	7.55	5.30	0.39	10.13	8.71	11.63	14.70	45.17	71.33	103.12	20.95	13.27	9.18
000050.SZ	深天马A	182.93	7.51	-3.01	-1.89	0.17	-1.96	0.96	1.09	1.07	-1.46	1.67	2.72	5.43	109.29	67.17	33.67
000990.SZ	诚志股份	109.01	8.97	1.54	0.33	0.31	0.12	0.84	-0.65	0.84	-1.82	-0.78	7.64	8.96	-	14.27	12.16
300398.SZ	飞凯材料	227.80	40.18	0.60	0.60	0.86	0.41	1.20	0.97	0.74	1.00	3.90	5.13	5.93	58.35	44.39	38.44
002326.SZ	永太科技	200.01	21.62	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	46.70	16.25	0.08	0.09	0.01	-0.48	0.14	-0.23	0.03	-1.38	-1.44	1.87	2.28	-	24.97	20.48
603722.SH	阿科力	39.05	39.96	0.01	0.01	-0.09	-0.13	-0.05	0.00	-0.11	-0.19	-0.35	0.53	1.60	-	74.38	24.48
688181.SH	八亿时空	56.55	42.05	0.19	0.31	0.12	0.15	0.24	0.07	0.15	0.36	0.81	0.00	0.00	69.75	-	-
300481.SZ	濮阳惠成	49.47	16.95	0.55	0.57	0.37	0.42	0.36	0.34	0.38	0.23	1.31	1.78	2.08	37.67	27.79	23.78
300684.SZ	中石科技	157.93	52.73	0.30	0.33	0.69	0.69	0.62	0.60	1.30	0.87	3.39	4.28	5.65	46.65	36.88	27.95
002886.SZ	沃特股份	72.12	27.40	0.05	0.09	0.10	0.12	0.06	0.12	0.12	0.34	0.64	1.07	1.62	111.99	67.40	44.65
300446.SZ	航天智造	136.62	16.16	1.67	2.20	1.49	2.56	1.86	2.06	2.59	2.30	8.81	9.65	10.95	15.51	14.16	12.47
002324.SZ	普利特	134.04	12.05	0.78	0.66	0.65	-0.68	1.09	0.98	1.18	0.42	3.67	4.53	6.62	36.47	29.62	20.26

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 12 日收盘价计算）

1.2、航空航天板块

1.2.1、产业动态

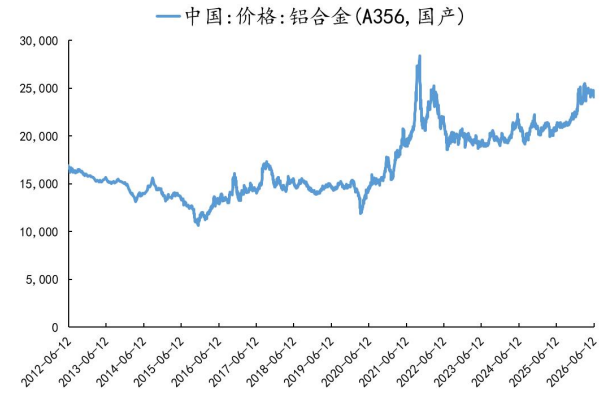
6 月 9 日，中国航天报公众号：6 月 9 日 16 时 23 分，朱雀二号改进型遥六运载火箭在东风商业航天创新试验区发射升空，将搭载的千帆 DTC01 星和中国移动 02 星顺利送入预定轨道，飞行试验任务取得圆满成功。此次任务是朱雀二号系列运载火箭的第 8 次飞行。

6 月 11 日，中国航天报公众号：6 月 11 日 15 时 30 分，长征五号运载火箭在中国文昌航天发射场点火起飞，随后成功将通信技术试验卫星二十五号顺利送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。通信技术试验卫星二十五号由中国航天科技集团有限公司五院抓总研制，主要用于开展多频段、高速率卫星通信技术验证。长五火箭由航天科技集团一院抓总研制，是我国自主研制的两级半状态液体运载火箭。围绕可靠性提升，本发火箭共实施 9 项技术状态改进。本次发射是长征系列运载火箭的第 650 次发射

下载日志已记录，仅供内部参考

1.2.2、企业关键数据

图 7：中国铝合金市场价格（元/吨）



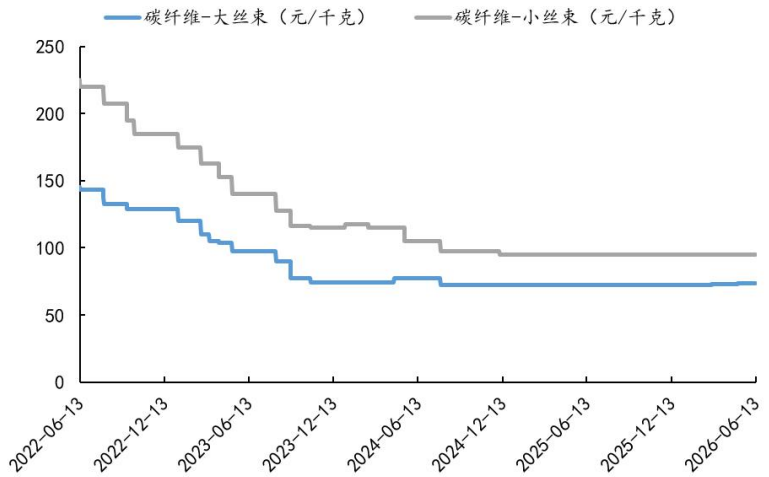
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 8：中国螺纹钢市场价格



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 10 日，航天长城公众号：美国国家航空航天局（NASA）近日宣布，其多语言实验终端（Polylingual Experimental Terminal, PExT）已完成主要技术验证工作。这一成果有望改变航天器在轨数据传输的传统方式。以往，空间任务通常依赖单一通信网络运行，主要依托跟踪与数据中继卫星系统等政府专用设施。在近期结束的测试中，搭载于美国约克太空系统公司（York Space Systems）航天器上的 PExT 终端使用了 Ka 波段频谱，验证了单个终端能够在政府中继卫星与卫讯公司（Viasat）、欧洲卫星公司（SES）等企业运营的商业网络之间实现无缝切换。

下载日志已记录，仅供内部参考

6 月 12 日，航天长城公众号：近日，德国伊萨尔航空航天公司（Isar Aerospace）宣布完成总额 2.7 亿欧元的 D 轮融资，所募资金将用于加速其“光谱”（Spectrum）运载火箭的全球化量产进程。本轮融资中，英国熔铸风投（Molten Ventures）战略投资 3000 万欧元，Island Green Capital 参与跟投，多家原有机构投资方也继续追加支持。该笔大额资金将助力这家总部位于慕尼黑的企业，直接缓解欧洲在轨航天发射运力严重不足的困境。

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	2026/6/12	2026/6/12	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	234.03	28.15	1.57	2.11	2.47	1.26	1.55	1.15	1.45	1.89	6.03	7.79	9.23	38.78	30.05	25.36
688295.SH	中复神鹰	454.50	50.50	0.42	-0.17	-0.33	-1.16	-0.45	0.57	0.51	0.33	0.96	2.27	3.66	472.53	200.41	124.12
300777.SZ	中简科技	126.86	28.85	0.59	0.45	1.26	1.25	1.13	0.95	0.82	0.25	3.15	2.07	2.94	40.32	-	-
000420.SZ	吉林化纤	104.01	4.23	0.21	0.19	0.22	-0.34	0.08	0.14	0.11	-0.10	0.23	1.51	2.59	457.58	69.11	40.16
600688.SH	上海石化	246.23	2.91	0.84	-0.56	0.07	2.82	-0.90	-3.72	0.31	-10.01	-14.33	7.09	12.23	-	34.73	20.13
002006.SZ	精工科技	77.40	14.89	0.58	0.40	-0.25	0.74	0.43	0.70	0.31	0.41	1.86	3.15	4.61	41.72	24.60	16.79

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 12 日收盘价计算）

1.3、新能源板块

1.3.1、产业动态

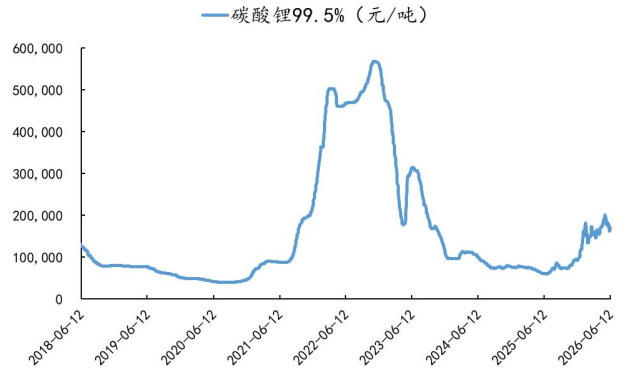
6 月 11 日，中国新闻能源网：6 月 10 日，江西南昌经开区企业江西变压器科技股份有限公司自主研发、制造的全球首台 500kV 级工业整流变压器，顺利完成全套出厂试验，所有项目一次性检测合格，实现“零问题、零整改”交付。这标志着该区在高端电力装备制造领域取得重大技术突破，为大型工业项目节能降本提供全新解决方案。针对海外电解厂仅 500kV 电网的工况需求，江变科技创新设计 500kV 直降千余伏供电方案，省去中间降压站，可节省数亿至十数亿元基建投资，系统运行效率提升 0.4%，大型项目每年节约电费超 3000 万元。

下载日志已记录，仅供内部参考

6 月 12 日，中国新闻能源网：11 日，我国首次“船网互动”试验在江苏省连云港市完成。一艘纯电拖轮通过港口微电网向电网反向送电，在全国范围内率先实现新能源电动船舶与电网双向互动，标志着能源互联网从陆地“车网互动”向海洋应用场景迈出关键一步。此次试验持续 7 小时，放电功率 80 千瓦，总放电电量达 560 千瓦时。试验攻克了高湿、高盐海洋环境下大功率充放电稳定控制难题，通过研发应用基于构网控制算法的船网互动协同装置，实现拖轮靠港后负荷、供电双向状态的平滑切换。

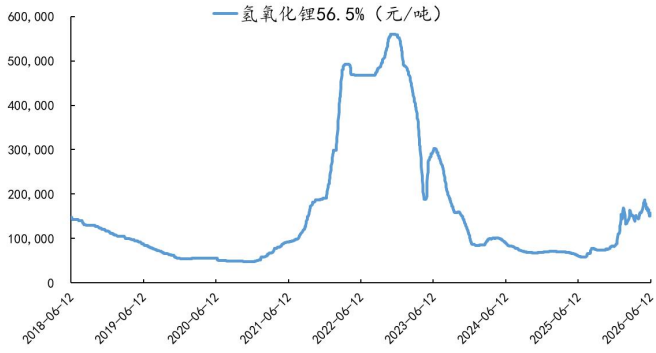
1.3.2、关键产业数据

图 10：碳酸锂价格



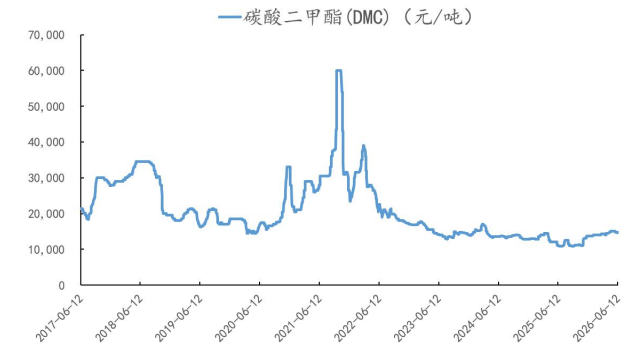
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 11：氢氧化锂价格



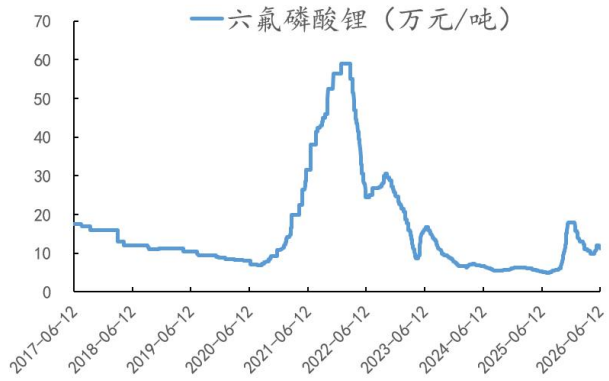
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 12：DMC 碳酸二甲酯价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

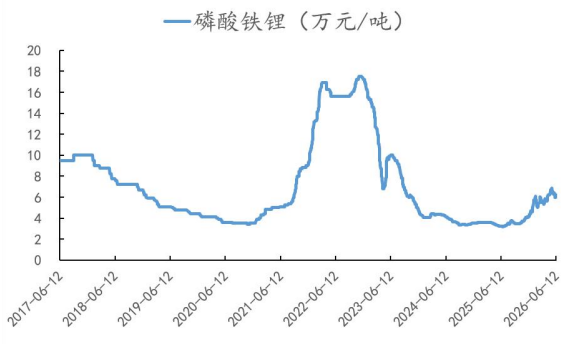
图 13：六氟磷酸锂价格



资料来源：Wind、国海证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

图 14：磷酸铁锂正极材料价格



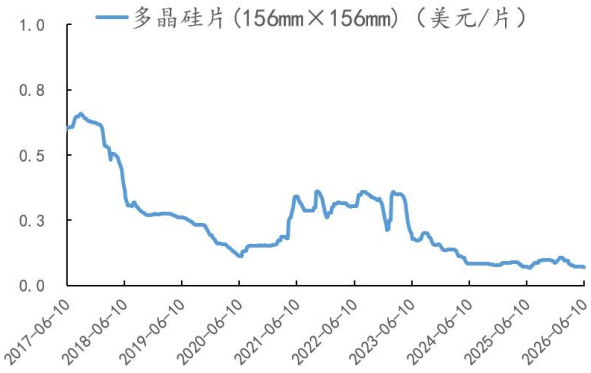
资料来源：Wind、国海证券研究所

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



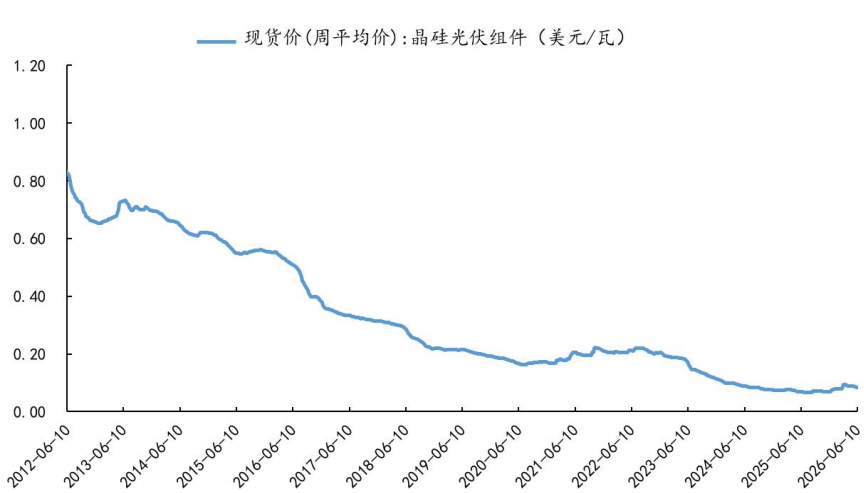
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

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	2026/6/12	2026/6/12	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
300750.SZ	宁德时代	18,682.41	394.85	105.10	123.55	131.36	147.44	139.63	165.23	185.49	231.67	722.01	945.08	1,162.15	25.88	19.77	16.08
002594.SZ	比亚迪	7,748.54	91.60	45.69	90.62	116.07	150.16	91.55	63.56	78.23	92.86	326.19	409.55	514.58	23.75	18.92	15.06
002812.SZ	恩捷股份	663.33	67.54	1.58	1.33	1.52	-10.00	0.26	-1.19	0.07	2.29	1.43	21.97	36.33	465.34	30.20	18.26
603806.SH	福斯特	386.62	14.82	5.22	4.07	3.30	0.50	4.01	0.95	1.92	0.82	7.70	15.87	21.04	50.23	24.37	18.38
002074.SZ	国轩高科	528.58	29.04	0.69	2.02	1.41	7.94	1.01	2.66	21.67	-1.50	23.83	21.67	31.84	22.18	24.39	16.60
002080.SZ	中材科技	1,039.09	61.92	2.16	2.48	1.44	2.84	3.62	6.37	4.81	3.38	18.18	30.03	39.29	57.16	34.61	26.45
300037.SZ	新宙邦	560.14	74.30	1.65	2.51	2.86	2.41	2.30	2.54	2.64	3.49	10.97	21.96	25.30	51.05	25.51	22.14
002709.SZ	天赐材料	1,011.94	49.64	1.14	1.23	1.01	1.46	1.50	1.18	1.53	9.41	13.62	69.38	82.35	74.30	14.58	12.29
300073.SZ	当升科技	271.55	49.89	1.10	1.76	1.77	0.08	1.11	2.01	1.92	1.30	6.32	10.68	13.89	42.94	25.42	19.55
002407.SZ	多氟多	472.24	39.67	0.40	0.31	-0.45	-3.33	0.65	-0.13	0.27	1.35	2.13	23.22	28.46	221.94	20.34	16.59
300438.SZ	鹏辉能源	378.41	75.18	0.16	0.25	0.19	-3.13	-0.45	-0.43	2.03	0.91	2.06	16.26	25.84	183.68	23.28	14.65
300568.SZ	星源材质	244.52	18.17	1.07	1.35	1.07	0.14	0.47	0.54	0.14	-0.78	0.36	7.21	11.92	672.34	33.91	20.52
603026.SH	胜华新材	200.94	86.35	0.28	0.10	-0.27	0.05	-0.29	-0.28	-0.06	0.78	0.16	4.07	4.57	1,263.88	49.37	43.97
300769.SZ	德方纳米	180.61	64.46	-1.85	-3.31	-3.06	-5.16	-1.67	-2.24	-1.53	-2.77	-8.21	9.84	12.26	-	18.36	14.73

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 12 日收盘价计算）

下载日志已记录，仅供内部参考

1.4、生物技术板块

1.4.1、产业动态

6 月 9 日，苍南县人民政府：近日，苍南一企业攻克“点草成金”关键技术，历时三年自主研发的 3C 电子生物树脂正式实现量产，这款绿色新材料可广泛应用于电脑、手机主板等高端电子元件，为我国半固化片、覆铜板领域提供了安全可控的国产化绿色新方案。公司树脂研发负责人贾杨杰介绍，经过 3 年研发，这款 3C 电子生物树脂，近期正式实现 3C 电子领域的量产应用。实验室研发发现，生物树脂与玻璃纤维复合后的弯曲强度比石化基树脂高出 15% 以上，且产品生产稳定性高，性能波动小。同时，客户反馈显示，产品端测试性能优于其当前使用的石化基树脂。

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	2026/6/8	关于香港联交所审议公司发行 H 股	公司正在进行申请发行境外上市股份（H 股）并在香港联交所主板挂牌上市的相关工作。香港联交所上市委员会于 2026 年 6 月 4 日举行上市聆讯，审议公司本次发行上市的申请。
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：华恒生物公司公告，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	2026/6/12	2026/6/12	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	53.02	21.20	0.87	0.63	0.20	0.20	0.51	0.64	0.53	-0.35	1.32	2.88	3.90	40.05	18.39	13.59
688065.SH	凯赛生物	326.17	45.22	1.05	1.42	0.98	1.44	1.37	1.72	1.42	1.10	5.61	7.84	9.04	58.17	41.61	36.06
688690.SH	纳微科技	145.98	36.15	0.17	0.28	-0.03	0.41	0.29	0.34	0.44	0.28	1.36	2.19	2.94	107.33	66.54	49.62
300487.SZ	蓝晓科技	271.47	53.32	1.69	2.35	1.92	1.91	1.93	2.51	2.07	2.45	8.97	11.48	14.29	30.26	23.66	19.00
688179.SH	阿拉丁	74.50	20.58	0.17	0.30	0.25	0.26	0.24	0.04	0.29	0.44	1.02	1.71	2.09	73.00	43.70	35.65
688133.SH	泰坦科技	30.59	18.60	0.02	0.03	0.05	0.03	0.05	0.05	0.01	-0.42	-0.31	-	-	-	-	-
688026.SH	洁特生物	19.24	13.71	0.08	0.22	0.20	0.22	0.16	0.30	0.11	-0.09	0.48	-	-	39.90	-	-

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 12 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 12 日，北极星大气网：国务院总理李强 6 月 11 日主持召开国务院常务会议，会议审议通过《美丽中国建设“十五五”规划》。会议指出，美丽中国建设是一项系统工程，要抓好重点攻坚，深入打好蓝天、碧水、净土保卫战，全面实施固体废物和新污染物治理行动，统筹推进生态系统优化，积极应对气候变化，加快形成绿色生产生活方式。要加强协同配合，健全保障体系，打好法治、市场、科技、政策“组合拳”，推动美丽中国建设不断取得新进展。

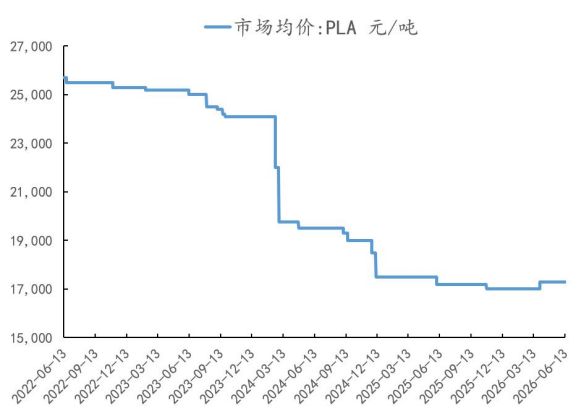
1.5.2、产业关键数据

图 19：国内 PTFE 分散树脂市场价格（元/吨）



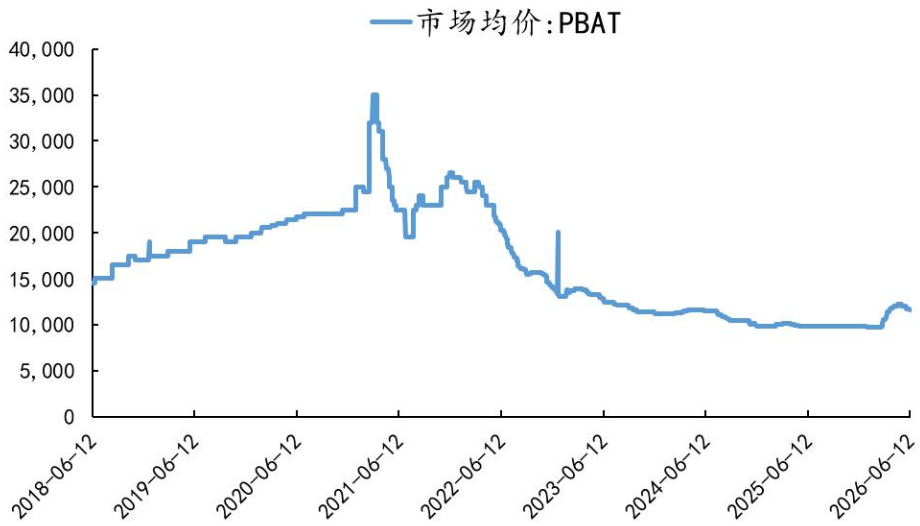
资料来源：Wind、国海证券研究所

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。

资料来源：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

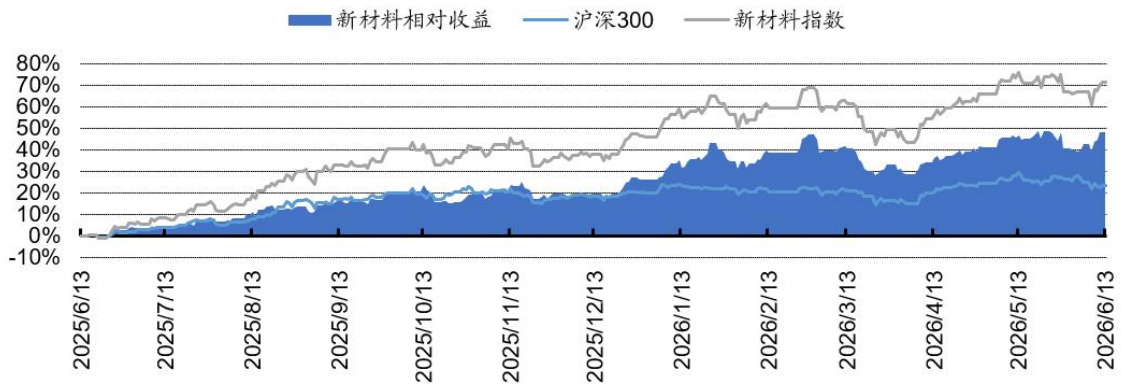
重点公司	股票	2026/6/12	2026/6/12	归母净利润（亿元）										PE		
代码	名称	市值（亿元）	股价（元）	2024Q1	2024Q2	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2025	2026E	2027E	2025	2026E	2027E
688196.SH	卓越新能	50.71	39.87	0.29	0.72	-0.09	0.57	0.61	0.56	0.50	-0.13	1.55	3.54	5.09	32.81	14.35	9.96
000803.SZ	山高环能	34.79	7.46	0.09	-0.44	0.23	0.25	0.28	0.12	0.12	-0.22	0.30	1.46	2.32	114.81	23.87	15.01
300072.SZ	海新能科	86.00	3.66	-1.18	-2.08	-3.07	-3.21	-0.50	0.15	0.93	-6.29	-5.72	-	-	-	-	-
603822.SH	ST嘉澳	59.78	77.81	-0.33	-0.37	-0.65	-2.32	-0.47	-0.31	0.53	0.57	0.31	-	-	190.69	-	-
688267.SH	中触媒	51.40	29.17	0.35	0.61	0.17	0.32	0.41	0.86	0.46	0.32	2.05	2.54	3.06	25.09	20.24	16.78
002643.SZ	万润股份	136.10	14.86	0.98	1.17	0.81	-0.50	0.80	1.38	0.87	-0.21	2.84	4.49	5.26	47.84	30.33	25.88
688021.SH	奥福环保	16.97	22.21	-0.09	-0.05	-0.14	-0.16	-0.03	0.01	0.02	0.15	0.15	-	-	115.38	-	-

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 12 日收盘价计算）

下载日志已记录，仅供内部参考

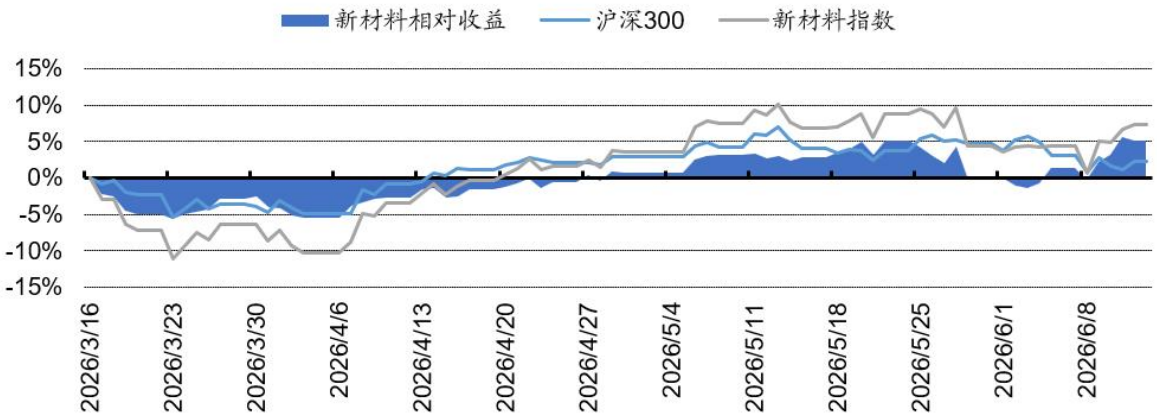
2、板块数据跟踪

图 22：近一年新材料指数 vs 沪深 300（%）



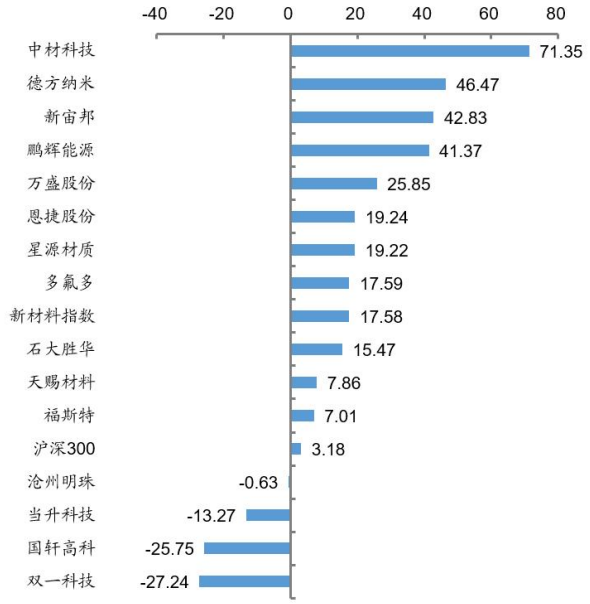
资料来源：Wind、国海证券研究所

图 23：近三个月新材料指数 vs 沪深 300（%）



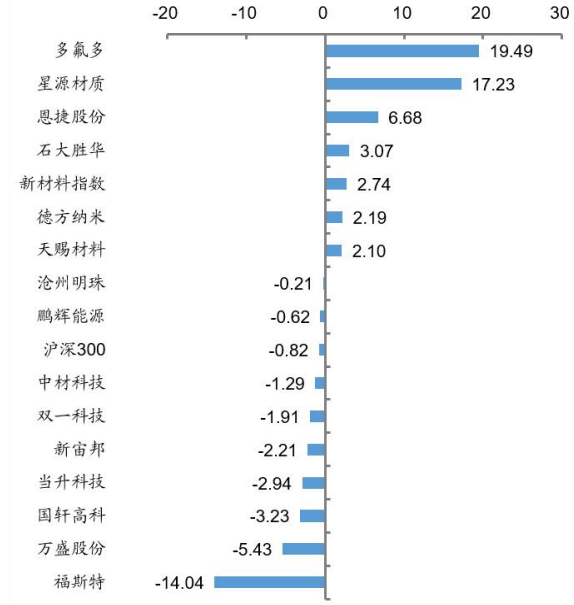
资料来源：Wind、国海证券研究所

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 2026/6/12）

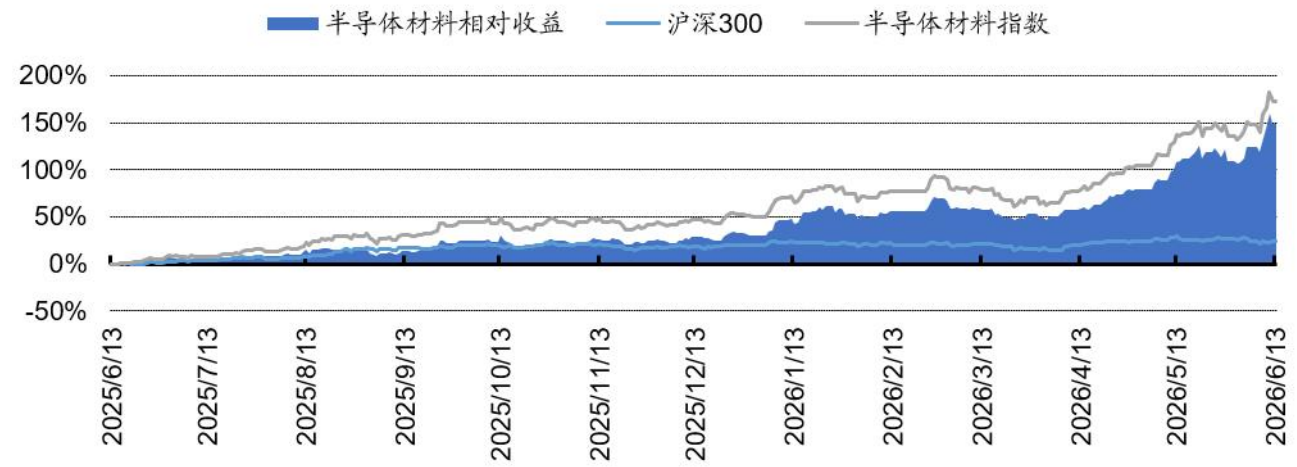
图 25：新材料重点个股周涨跌幅排序（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/12）

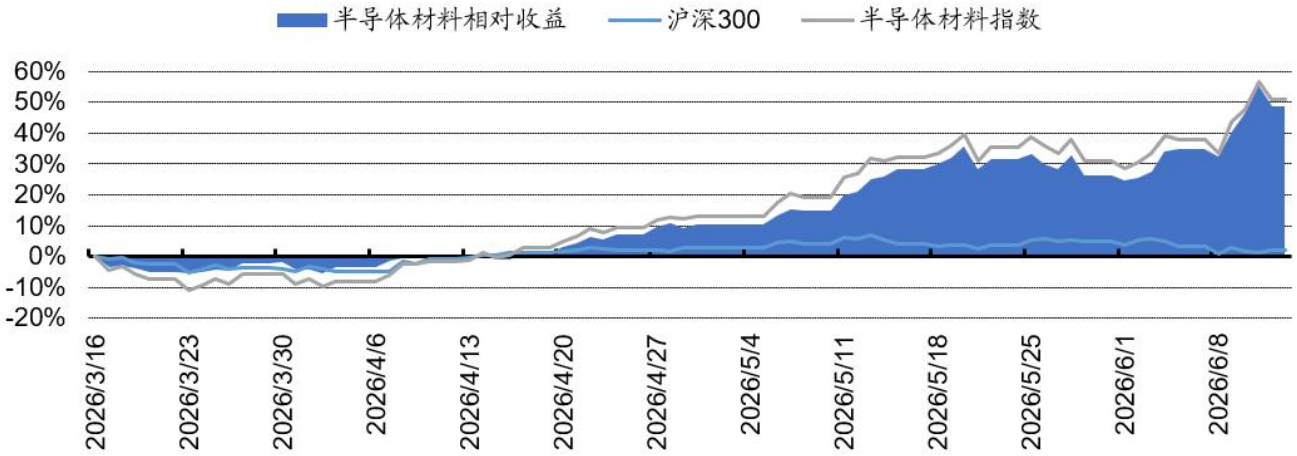
下载日志已记录，仅供内部参考

图 26：近一年半导体材料指数 vs 沪深 300（%）



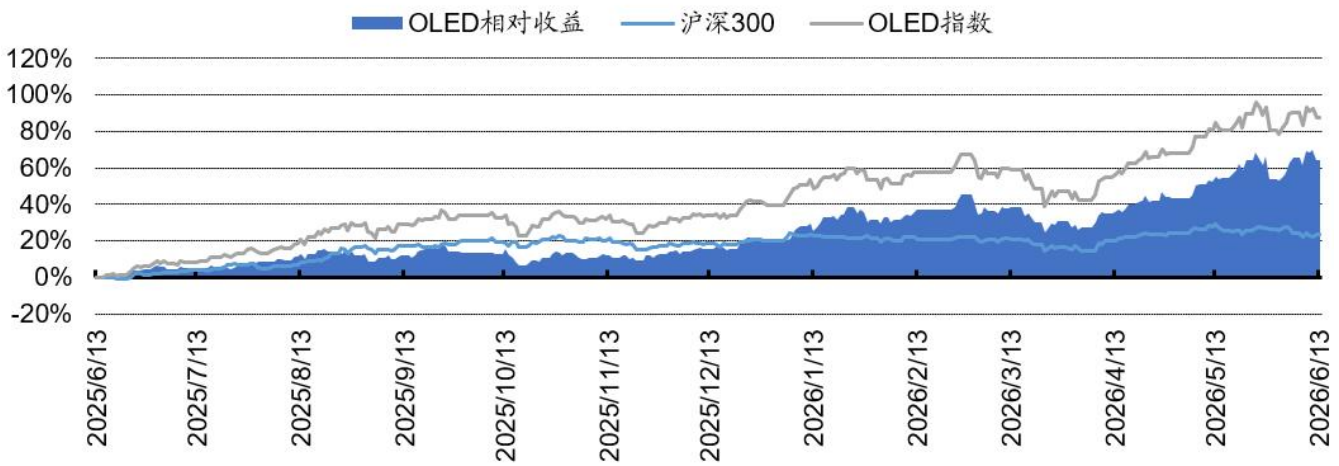
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

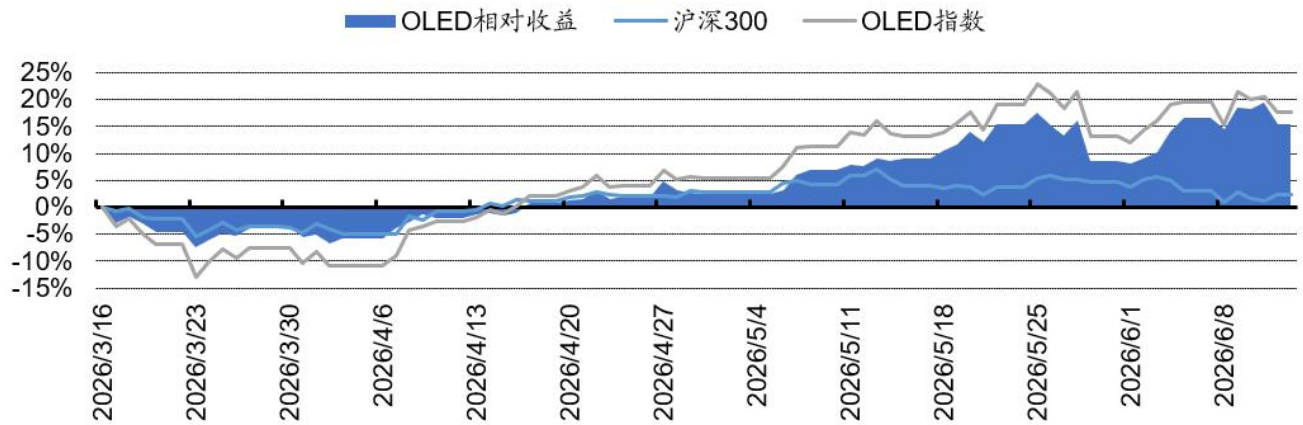
图 28：近一年 OLED 指数 vs 沪深 300（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所

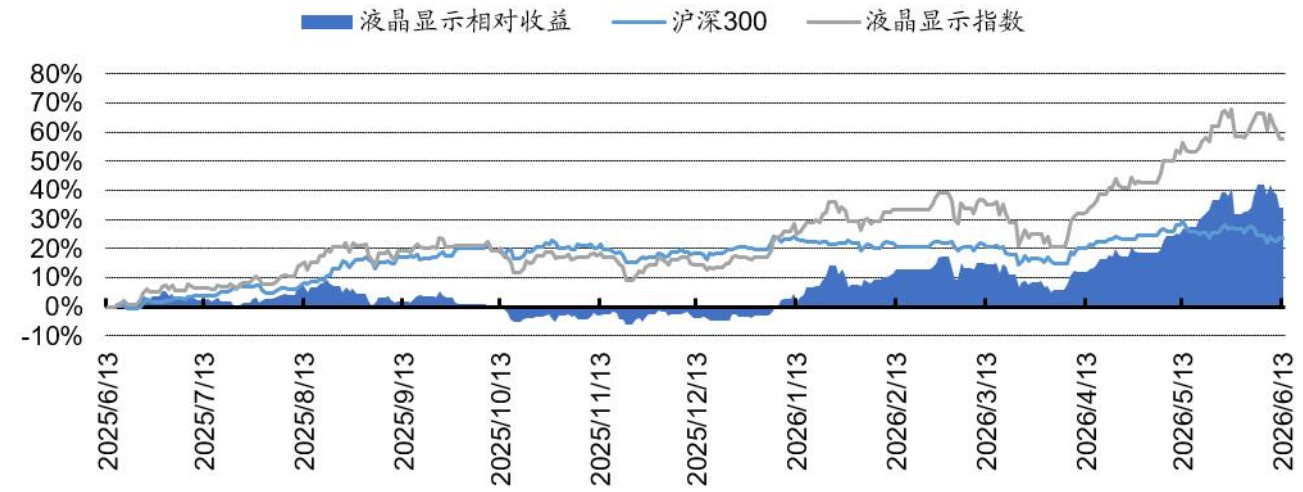
下载日志已记录，仅供内部参考

图 29：近三个月 OLED 指数 vs 沪深 300（%）



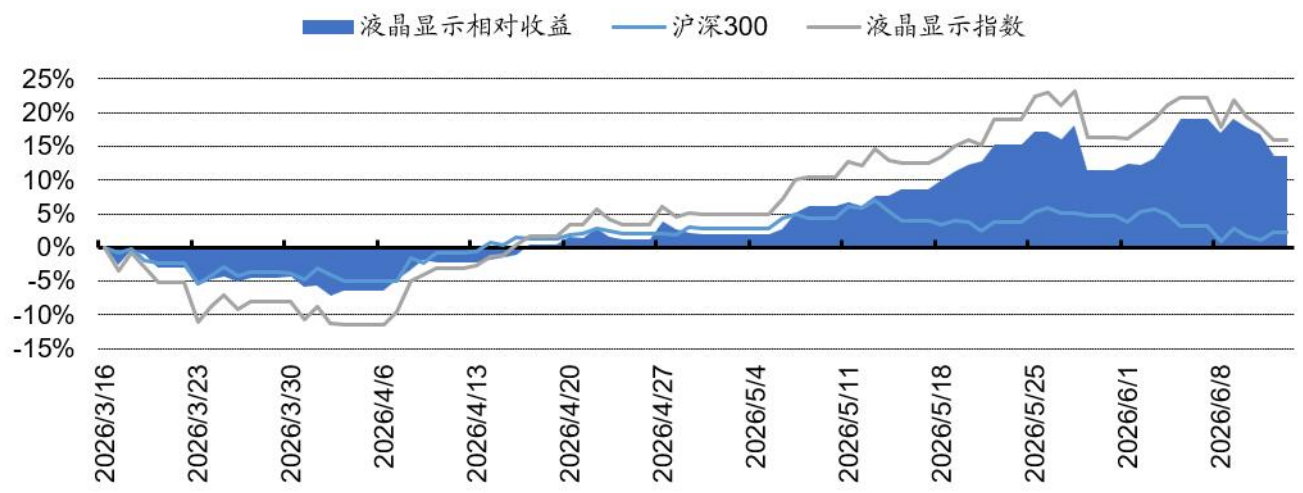
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

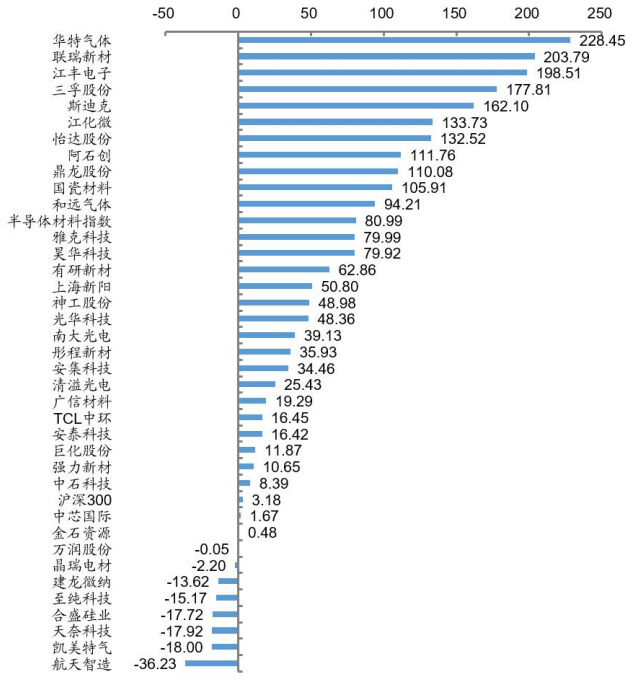
图 31：近三个月液晶指数 vs 沪深 300（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所

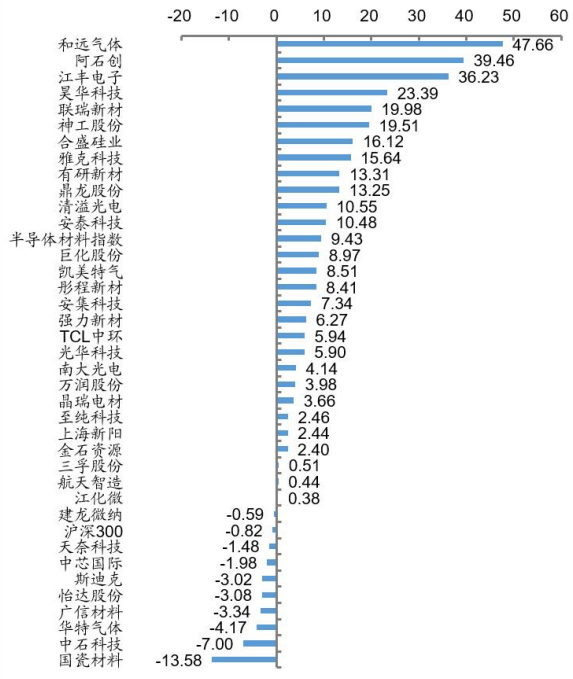
下载日志已记录，仅供内部参考

图 32：半导体材料重点个股 2026 年涨跌幅排序（%）



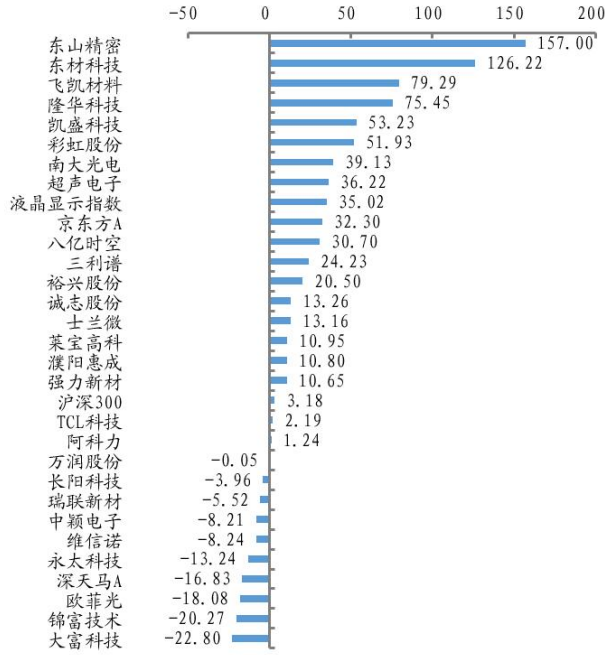
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/12）

图 33：半导体材料重点个股周涨跌幅排序（%）



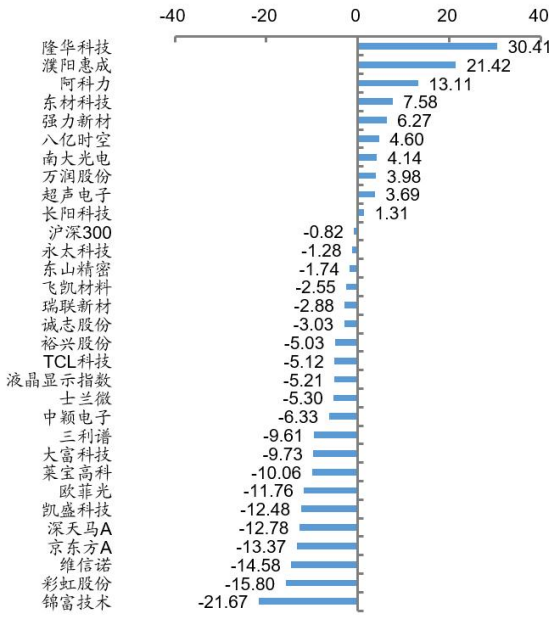
资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/12）

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 2026/6/12）

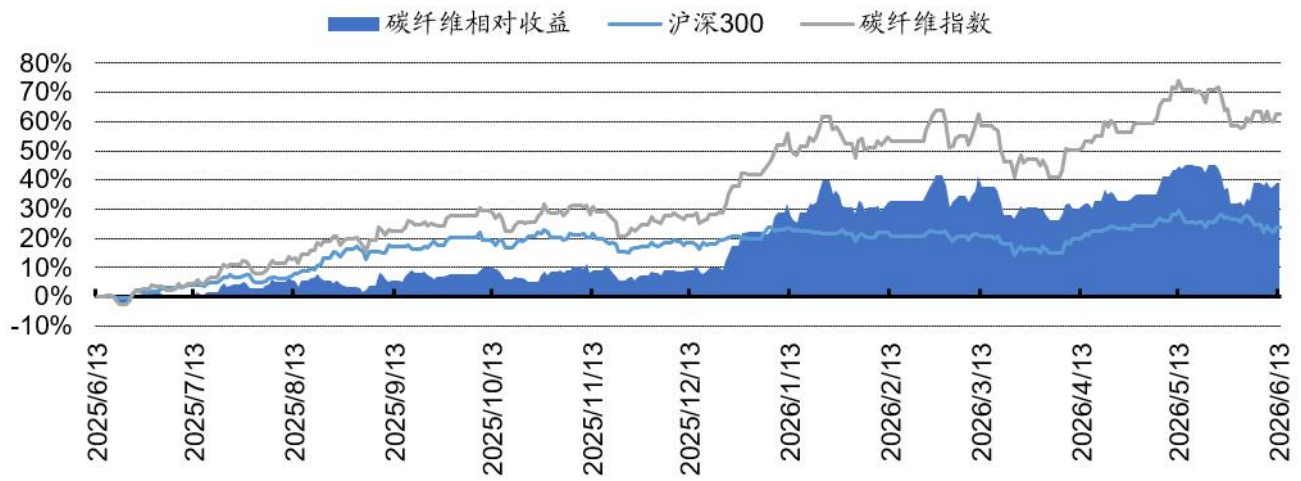
图 35：显示材料重点个股周涨跌幅排序（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所（截至 2026/6/12）

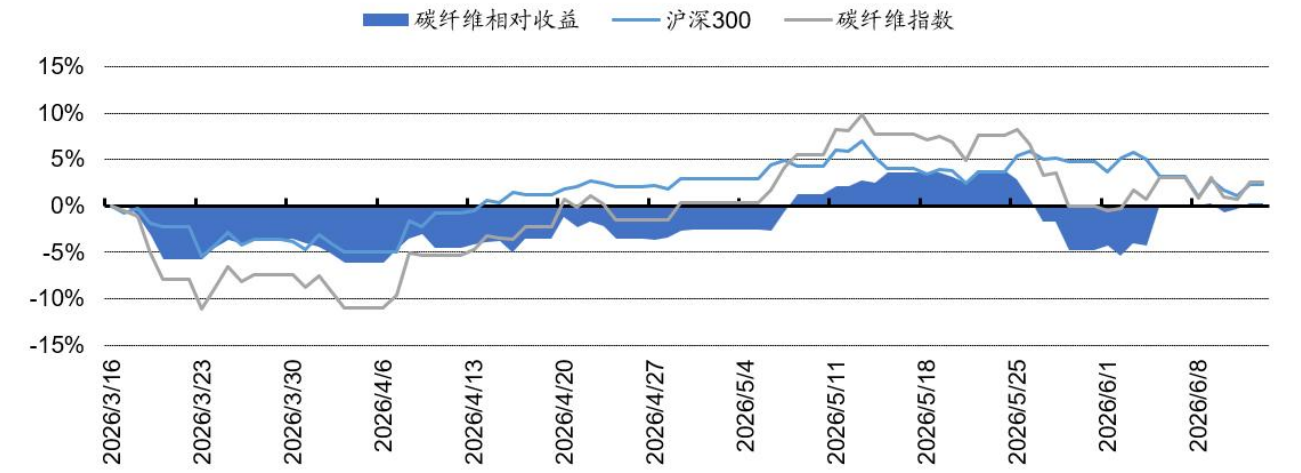
下载日志已记录，仅供内部参考

图 36：近一年碳纤维指数 vs 沪深 300（%）



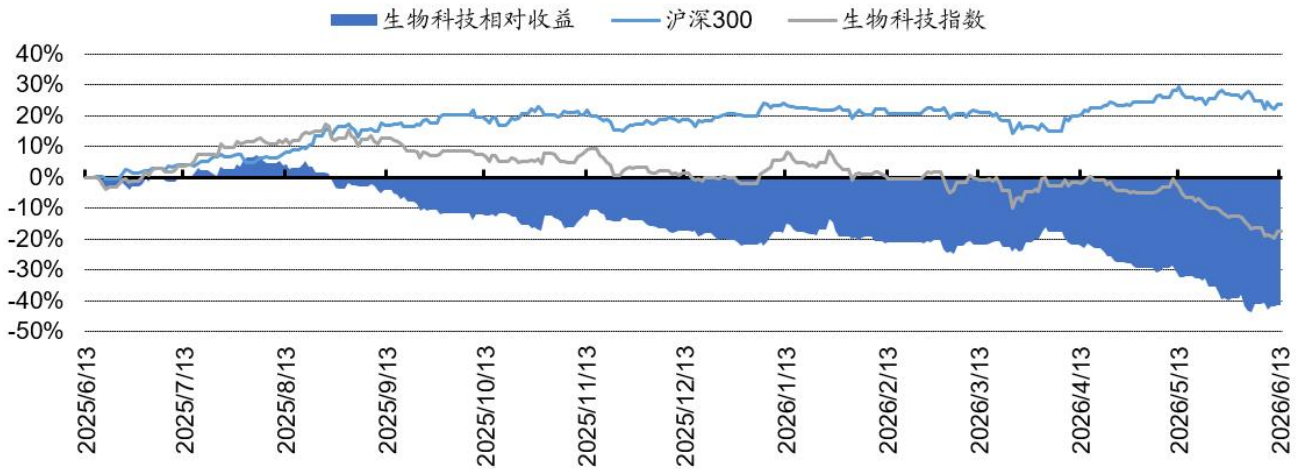
资料来源：Wind、国海证券研究所

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

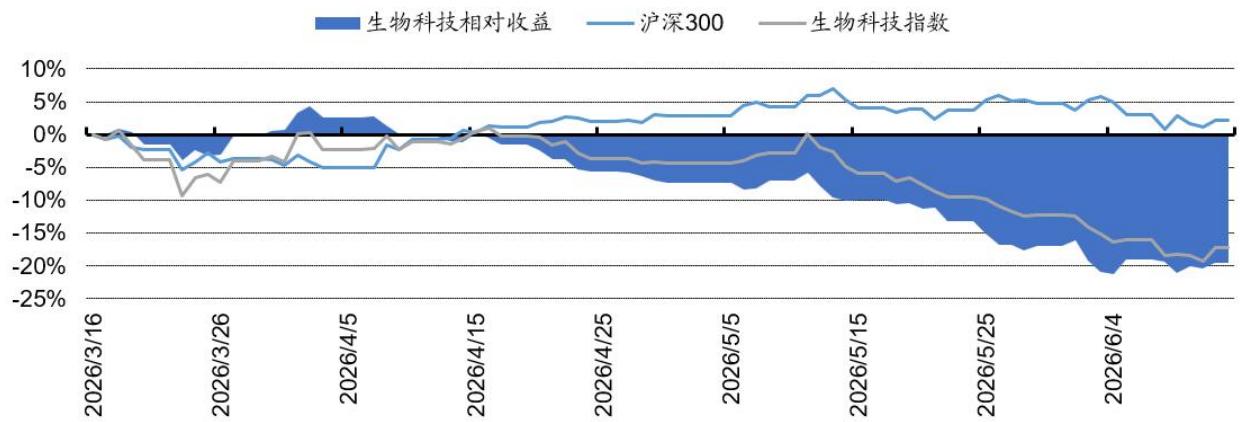
图 38：近一年生物科技指数 vs 沪深 300（%）



资料来源：Wind、国海证券研究所

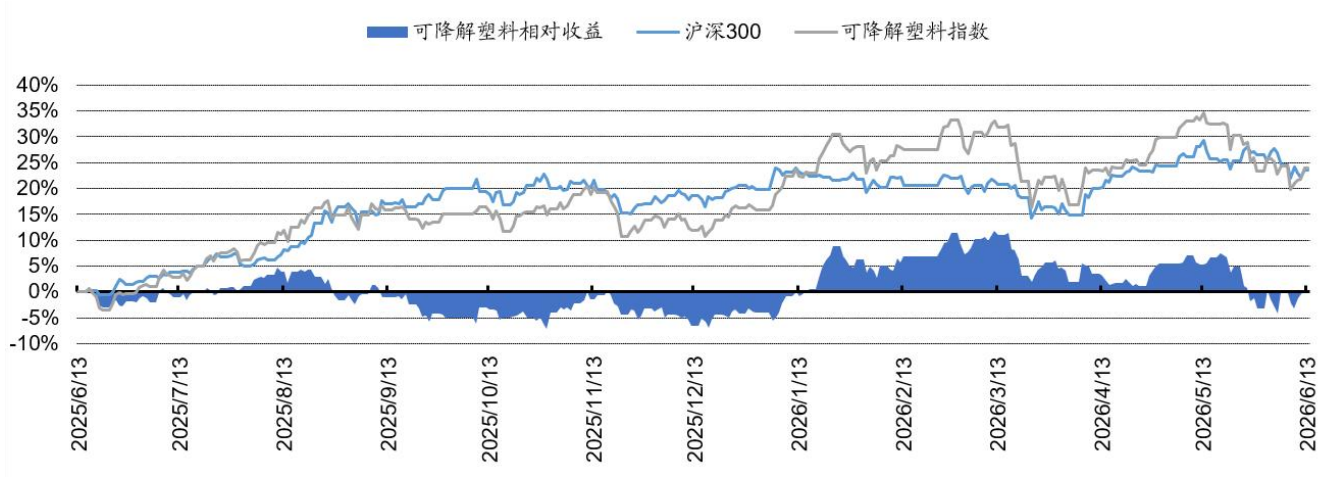
下载日志已记录，仅供内部参考

图 39：近三个月生物科技指数 vs 沪深 300（%）



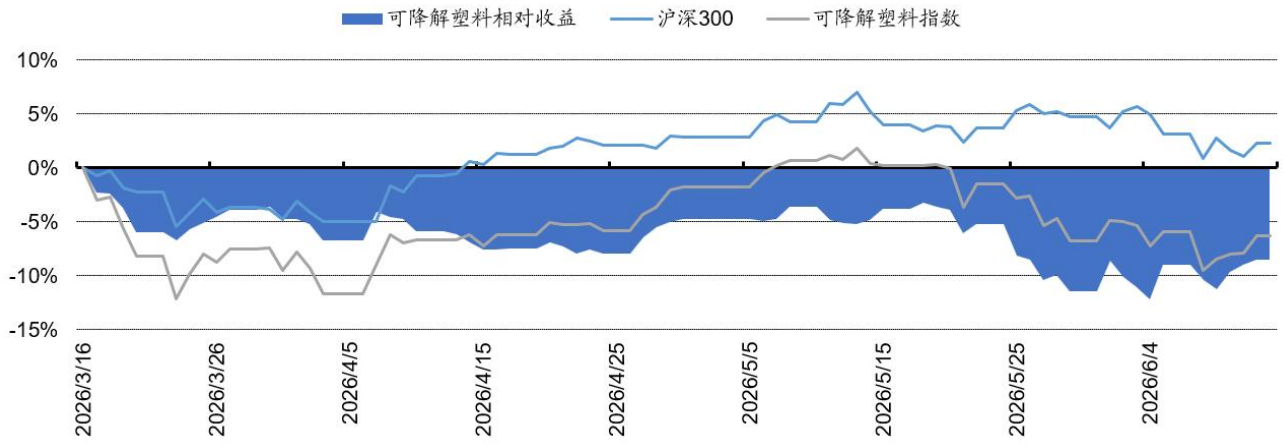
资料来源：Wind、国海证券研究所

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	2026/6/12	EPS			PE			投资
代码	名称	股价	2025A	2026E	2027E	2025A	2026E	2027E	评级
688323.SH	瑞华泰	43.10	-0.51	0.26	0.63	-	165.77	68.41	增持
300699.SZ	光威复材	28.15	0.73	0.91	1.04	38.56	30.93	27.07	买入
688295.SH	中复神鹰	50.50	0.11	0.23	0.34	459.09	219.57	148.53	买入
002643.SZ	万润股份	14.86	0.31	0.50	0.61	47.94	29.72	24.36	买入
300054.SZ	鼎龙股份	78.99	0.76	1.11	1.44	103.93	71.16	54.85	买入
300285.SZ	国瓷材料	56.33	0.61	0.89	1.16	92.34	63.29	48.56	买入
600160.SH	巨化股份	42.39	1.40	2.29	3.04	30.28	18.51	13.94	买入
300037.SZ	新宙邦	74.30	1.46	2.88	3.46	50.89	25.80	21.47	买入
603260.SH	合盛硅业	43.36	-2.53	1.51	2.50	-	28.72	17.34	买入
688639.SH	华恒生物	21.20	0.53	1.39	1.90	40.00	15.25	11.16	买入
300487.SZ	蓝晓科技	53.32	1.77	2.42	3.04	30.12	22.03	17.54	买入
600309.SH	万华化学	71.67	4.00	5.98	6.53	17.92	11.98	10.98	买入
600143.SH	金发科技	16.02	0.44	0.84	1.02	36.41	19.07	15.71	买入
300398.SZ	飞凯材料	40.18	0.69	0.91	1.05	58.23	44.40	38.45	未评级
603078.SH	江化微	41.72	0.27	0.37	0.49	154.52	113.31	85.13	未评级
603650.SH	彤程新材	59.43	0.91	1.19	1.46	65.31	50.11	40.81	未评级
603806.SH	福斯特	14.82	0.30	0.61	0.81	49.40	24.37	18.38	未评级
002068.SZ	黑猫股份	10.08	-0.63	0.19	0.34	-	53.19	29.85	未评级
300481.SZ	濮阳惠成	16.95	0.45	0.61	0.71	37.67	27.79	23.78	未评级
688065.SH	凯赛生物	45.22	0.78	1.09	1.25	57.97	41.61	36.06	未评级
688690.SH	纳微科技	36.15	0.34	0.54	0.73	106.32	66.55	49.63	未评级
688179.SH	阿拉丁	20.58	0.31	0.47	0.58	66.39	43.69	35.65	未评级
688133.SH	泰坦科技	18.60	-0.19	-	-	-	-	-	未评级
688026.SH	洁特生物	13.71	0.34	-	-	40.32	-	-	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）

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。
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。

【分析师承诺】

董伯骏，杨仁文，李娟廷，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。

下载日志已记录，仅供内部参考

【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。