

“锡箭锡星”新品集中亮相 火箭成为无锡“新特产”

证券时报记者 臧晓松

6月25日,由中国遥感应用协会、中国国防工业企业协会联合主办的2026无锡商业航天与空间信息技术大会暨展览会在太湖国际博览中心开幕,会上集中发布了液氧甲烷发动机、卫星太阳翼、商业空间站平台等10款“锡箭锡星”新品。

证券时报记者采访了解到,在商业航天这条黄金赛道上,无锡持续加码布局,国内大半头部民营火箭企业,均获得无锡国资战略投资加持。如今,当地已经形成“星箭协同、芯网融合、场景赋能、生态支撑”的产业格局,成为中国商业航天版图中的重要一极。

尤其在火箭制造领域,无锡已经在大力推力发动机、整箭以及贮箱等核心部件领域形成较强制造能力,基本具备“不出市域即可完成整箭集成”的产业基础。

多款火箭“心脏”同台亮相

在无锡特产水蜜桃上市的时节,集中亮相的10款“锡箭锡星”新品,俨然成为这座工商名城的“新特产”。

东方空间自主研制的“原力—110”液氧煤油发动机,是国内推力最大的民营液体火箭发动机之一。公司牵头的“可重复使用百吨级液氧煤油发动机研制项目”,被评为江苏省科技重大专项。“整机从研发、生产、制造,完全在无锡落地完成。”东方空间相关负责人此前在接受采访时表示,这款发动机65%的零部件实现本地配套,公司正持续推动剩余供应链加速向无锡集聚。无锡基地建成后,可年产300台发动机,支撑30枚“引力二号”火箭的整箭生产。

在深蓝航天展区,自主研发的“雷霆RS”130吨液氧煤油变推力发动机引人关注。去年7月,首台“雷霆RS”火箭发动机成功总装交付,成为国内推力最大的针栓式变推力发动机。深蓝航天副总经理、生产制造负责人张成聪介绍,该发动机地面推力最大有130吨,专为深蓝航天自主研发的“星云二号”大型运载火箭量身打造,可以满足大型卫星组网建设、空间站建设等航天任务。

作为“锡箭”的代表,蓝箭航天研制的朱雀三号是我国首款不锈钢液体运载火箭,公司推出的“天鹊”80吨液氧甲烷发动机,则是朱雀三号的“大心脏”。就在5月27日,蓝箭航天无锡生产基地投产,成为国内首个基于高强度不锈钢和智能化激光制造技术的火箭批量生产工厂,建成后,将主要作为朱雀三号运载火箭的智能制造中心,具备年发射20次的总装、总测能力和配套保障能力。

值得关注的是,无锡全市已有近50家本土企业切入商业航天供应链,火箭配套赛道的企业更是实现全流程覆盖。在本次大会期间参展的飞而康快速制造科技有限责任公司(简称“飞而康”),具备液体火箭发动机主承力结构3D打印能力,已助力天兵科技“天龙二号”、星际荣耀“双曲线二号”等型号成功首飞,并为蓝箭航天的发动机提供燃烧室、涡轮泵关键部件。飞而康3D打印技术售前负责人许婷婷向记者表示,目前公司与国内头部商业火箭企业基本都有合作,“打印像发动机外部喷管这类大型部件只要十几天,小型零件只要两三天就能完成”。

无锡上市公司派克新材,可量产火箭壳体高温合金、钛合金环形锻件,配套航天科技、蓝箭航天等多家企业。公司副总



6月25日,2026无锡商业航天与空间信息技术大会暨展览会在太湖国际博览中心开幕。 臧晓松/摄

经理范迺胜在此前举行的业绩说明会上提到,公司具备大型箭体环件锻件技术与设备能力,可匹配航天超大构件需求。

“近年来,无锡在商业航天领域形成了上下游全覆盖、大中小协同的产业集聚态势。”无锡市工信局相关人士向记者表示,无锡已集聚蓝箭航天、天兵科技、东方空间、深蓝航天4家商业火箭企业,还落地了寰宇乾望、航星传动等产业链关键配套企业,在大力推力发动机、整箭以及贮箱等核心部件领域已经形成较强制造能力,“目前无锡基本具备‘不出市域即可完成整箭集成’的产业基础”。

深度配套国家巨型星座建设

在这次大会上,包括钧天航宇钧天一号04A星、银河航天柔性太阳翼、氮星光联星载激光通信终端、德融科技柔性薄膜太阳能电池等“锡星”新品亮相。

“钧天一号04A星是我们今年3月发射的型号,具备全天候对地观测能力。”钧天航宇市场部PR总监刘兵向记者表示,这款200公斤级X波段SAR卫星在轨运行至今,成像质量表现优异,已斩获后续采购订单。

“无锡地方政府高度重视商业航天产业发展,当地已经搭建起航天产业上中下游完整配套体系,这是我们把量产基地放在这里的关键原因。”刘兵进一步表示,一方面,在研制生产环节,各类卫星部组件都可以就近采购;另一方面,无锡聚集了多家商业火箭企业,卫星在本地总装完成后可直接与火箭方协同,更便于后续发射工作的开展,“我们十分看好无锡产业集聚带来的协同红利,未来会充分依托本地完整产业链资源,稳步推进卫星规模化量产工作”。

“在卫星制造端,无锡聚焦通信芯片、星载激光通信、高精度传感器等领域进行布局。”无锡市工信局相关人士告诉记者,目前全市落地银河航天、微纳星空、天仪空间等国内商业卫星头部企业,具备通信、遥感、雷达等多类型卫星的全线研制能力,还有遮天科技、氮星光联、星移联信等卫星载荷及零部件制造企业,在能源系统、通信载荷等细分领域已掌握决定卫星性能与成本的核心能力。

近年来,无锡与银河航天在航天领域的合作愈发密切,位于梁溪区的银河航天卫星能源系统研制基地项目,致力于研发

具有国际先进水平的大功率柔性太阳翼、超大型翼阵一体太阳翼等技术产品,将满足平板可堆叠卫星、手机直连卫星等卫星的新一代能源系统需求。据了解,银河航天将在无锡建设全球领先的卫星能源产品供应中心,未来实现千颗级卫星能源系统的批产能力。

就在今年3月20日,国内首个商业航天“星联体”正式成立。该星联体由梁溪空天科技集团、梁创投集团等地方国资、银河航天、东方空间、微纳星空等航天企业联合发起,并整合梁溪区已落实的八个星座项目,打造“一星多能、多星协同”的融合星座,成为构建“江苏太空枢纽”的关键性项目。星联体工作人员向证券时报记者表示,星联体打造的“天元星座”首期规划建设1颗高轨卫星和216颗通感算一体化的低轨卫星,“平台将以卫星制造运营为需求,牵引市内制造端、发射端、应用端、运营端形成全产业链闭环”。

值得关注的是,无锡主动对接国家巨型星座建设,推动该市企业承担关键任务,并已经初步形成多环节参与的格局。据了解,蓝箭航天已与中国星网、垣信卫星等核心客户建立深度合作,未来有望承担卫星互联网组网发射任务;东方空间已与垣信卫星签署发射合同,无锡制造基地将形成年产300台发动机的产能;银河航天在无锡已具备400副太阳翼的年产能;微纳星空在无锡形成年产150颗卫星的生产能力;氮星光联打造的国内首条年产近400台激光通信终端的产线已在无锡投产。

打造商业航天“风投之城”

近两年,“风投城市”成为产业热词,不少城市提前押注新兴赛道,凭借前瞻布局收获产业红利。而在商业航天这条黄金赛道上,无锡布局力度格外突出,国内大半头部民营火箭企业,均获得无锡国资战略投资加持。

为持续夯实产业发展根基,无锡从顶层设计系统发力,制定了《无锡市商业航天高质量发展三年行动计划(2024—2026年)》,围绕“火箭、卫星、应用”全链条、“高、中、低轨”全轨道和“研、产、运、用”全环节,明确产业发展方向和重点任务。当地还出台了《无锡市促进航空航天产业发展的若干措施》,这也是江苏省内首个地

级市专项政策。

资本集聚优势显著的无锡,还通过专项基金矩阵精准赋能商业航天产业链。国联集团设立省内首个总规模20亿元的空天产业专项母基金,无锡市产业发展集团联合惠山区设立10亿元的商业航天专项基金及4亿元的配套资金池,梁溪区设立20亿元规模的空天产业专项基金,全市参投商业航天项目基金总规模达185亿元,投向一批产业链核心企业和高成长性项目。

在发展商业航天产业上,无锡并不“内卷”,当地坚持集约集聚、错位发展,形成“核心引领、多点支撑、全域协同”的产业格局。梁溪区聚焦全产业链发展,规划建设空天产业园和空间信息产业园载体150万平方米,涵盖卫星、火箭、飞船、整星整箭及核心零部件研发制造等16个基地,集聚银河航天、东方空间、国星宇航等龙头企业;惠山区主攻火箭总装、先进材料研发,航空航天产业园一期建成载体102万平方米,入驻蓝箭航天、云遥宇航、钧天航宇等重点企业;新吴区贯通火箭、卫星、数据全链条,引进深蓝航天、微纳星空、宏大卫星等链主企业。江阴、宜兴、锡山、滨湖等板块在相控阵天线、太空光伏、精密加工、气象监测等细分领域特色鲜明,全域构建起“研发—制造—测试—应用”全链条产业生态。

与此同时,无锡围绕火箭、卫星、应用三大核心赛道精准开展招商引才工作,累计引进重点项目超145个。过去3年里,无锡商业航天领域42个重点项目计划总投资380亿元,已经完成投资135亿元。梁溪区东方空间、银河航天、氮星光联、时代芯辰已全面投产,鹏鹞物宇已开展运营;新吴区深蓝航天实现量产,微纳星空提前3个月试生产,宏大卫星总部项目计划今年10月竣工;惠山区蓝箭航天厂房竣工交付,钧天航宇、云遥宇航年内投产,一批标志性项目从蓝图规划加速变为落地成果。

根据规划,2030年,无锡市商业航天产业规模有望突破千亿元,并形成“百箭千星”的制造能力。随着越来越多项目落地投产,未来太空中有望出现“锡箭”托举“锡星”升空的景象。



受下游AI服务器、人形机器人、AI算力基础设施、AR眼镜等领域需求驱动,半导体行业景气度有望持续高企。

日前,集邦咨询在某论坛上公开表示,2026年全球晶圆代工产业中,不仅先进制程订单强劲、产能满载至年底且启动涨价,成熟制程(包括8英寸与12英寸)也因产业供需格局转变而产能利用率与代工价格皆逐步转佳,预测2026年全球晶圆代工产值将年增mid-20%(20%中间段),再创新高。

而这背后,是半导体行业的高景气度。集邦咨询董事长董驹昶表示,当前全球半导体产业正处于周期性复苏与结构性变革的交汇点,一方面,AI算力强势推动下存储结构的重塑, HBM4、DDR4势必会成为高效能服务器的核心支柱,原厂的产能都大量往AI专业存储转移,市场供需进入一个非常高质量增长的轨道。另一方面,半导体新兴赛道的商业市场正加速爆发,除智能手机、电动汽车这些成熟的商品之外,具身智能以及人形机器人的产业,也会开辟大的战场,另外,高效能的感测器、边缘计算的晶片、高度集成的驱动模组的需求都会迎来爆发,这也会成为推动半导体成长的下一个核心引擎。

集邦咨询研究经理敖国锋在会上表示,随着AI代理(AI Agents)从单纯的“问答对话”演进为具备自主规划、长期存储与多模态执行能力的复杂系统,终端设备需要处理与暂存的数据量正呈现爆发式增长。在AI运行过程中,Token的频繁读写与大型上下文的持续调用,对传统存储架构带来了极大的带宽与延迟考验。

集邦咨询资深分析师王豫琪表示,在AI基础设施持续扩张的背景下,DRAM市场正经历一波结构性的需求重组。服务器与AI应用的强劲需求持续排挤其他应用的供给空间,服务器相关DRAM与HBM预计至2028年将主导整体供给的近三分之二,成为市场绝对主轴。由于新增无尘室产能的推进速度跟不上需求增长,供给缺口预计将延续至2027年,市场要到2028年新产能陆续到位后才有望逐步走向均衡。

在半导体新兴领域方面,集邦咨询资深研究经理曾伯楷表示,2026年人形机器人加速迈入商业量产,国内产量预计由2025年的14500台翻倍至30000台以上,年增107%。在关键零部件成本结构中,半导体占整机BOM的15%至25%,而由SoC芯片与内存组成的计算核心更主导了超过65%的半导体总价值。随着机器人智能化程度越高,对高性能运算芯片与大容量内存的依赖就越深。预估2035年人形机器人芯片与内存市场产值,将有望掀起半导体千亿级蓝海,而人形机器人也成为继手机与服务器之后,未来推动半导体新一轮需求扩张的关键终端应用。

集邦咨询研究经理龚明德观察AI服务器动态,他在接受证券时报记者采访时主要表示,2026年,AI服务器全球出货量预计同比增长28%以上,最要AI服务器方案仍是GPU,预计今年市场占有率为七成以上。

世界半导体贸易统计组织近日发布的预测报告称,2026年全球半导体市场规模将较2025年增长近90%,达到1.511万亿美元,约合人民币10.2万亿元。预计2027年全球半导体市场规模将同比增长26.6%,市场规模进一步升至1.914万亿美元,约合人民币12.9万亿元,其中美洲和亚太地区是引领增长的两大核心引擎。

核心医疗冲刺人工心脏第一股

证券时报记者 康殷

根据上交所上市委会议公告,深圳核心医疗科技股份有限公司(以下简称“核心医疗”)将于7月2日上会,向“人工心脏第一股”发起冲刺。

核心医疗是科创板第五套上市标准重启后首家获受理的创新医疗器械企业,也是目前全球唯一同时实现植入式与介入式人工心脏双线商业化的企业。

心力衰竭被视为心血管疾病领域“最后的战场”,是一种慢性、自发性进展性疾病,具有高再住院率、高死亡率特性,影响全球近6300万患者的生命健康安全。核心医疗正打造以“心衰患者”为中心的全面解决方案,用原始创新技术响应急、慢性心衰重大临床需求,构建了行业领先的植入式与介入式人工心脏双线并行的产品矩阵。截至目前,公司已布局5款植入式、6款介入式产品,覆盖长期支持与短期急救、左心与双心、成人与儿童等全场景临床需求。

这也让核心医疗成为全球人工心脏赛道的稀缺标的,公司股东阵容涵盖联新资本、正心谷投资、高瓴投资等多家资深专业机构投资者,彰显资本市场对其创新技术与商业化前景的高度认可。正是产业价值与资本信任的双重加持,将推动中国人工心脏从“单点突破”走向“系统引领”。

当前,心衰患者群体庞大且持续增长。根据弗若斯特沙利文,2024年全球心衰患者近6300万人,中国心衰患者超1500万人,2033年将分别增长至超7150万人、超1750万人。

未来,随着终末期心衰患者治疗渗透率的上升等,预计植入手量将快速增长。根据弗若斯特沙利文,预计2033年全球植入式人工心脏的市场规模将超过40亿美元,同年中国植入式人工心脏的市场规模将达57亿元人民币。

更大的想象空间在于介入式人工心脏。介入式人工心脏可通过经皮股动脉、腋动脉进入左心室,在不开胸的情况下为心脏提供强大的中短期血液循环支持,具备创伤小、操作简单、可及性强等特点,市场潜力也更为可观。弗若斯特沙利文预计,2033年全球中短期人工心脏市场规模将达到93.3亿美元。

相较于全球市场的稳健增长,中国介入式人工心脏市场曾长期处于无械可用的空白状态,而核心医疗CorVad 4.0于2025年12月获批上市,填补了技术与市场的空白,意味着国内市场正在经历一场从技术空白到商业爆发的质变。

斯迪克股价暴涨解密:拟投建高端MLCC离型膜项目

证券时报记者 曹晨

6月25日,斯迪克(300806)股价大涨超过17%,最新报收117.88元/股,总市值涨至534亿元,股价创出历史新高。

当日晚间,斯迪克披露投资者关系活动记录表,上市6年来,公司已具备为头部终端、显示器、锂电池及MLCC龙头企业定制开发、稳定批量供货的技术实力与配套交付经验。2025年度,公司总体销售收入实现稳健攀升,聚焦国产替代领域的光学显示、微电子、PET薄膜三大业务,均取得较大幅度增长。

斯迪克高端MLCC离型膜项目是投资者关注的重点。

公告显示,斯迪克持续深耕微电子材料赛道,在MLCC专用PET离型膜领域取得重大技术突破。伴随人工智能、高端通信、智能车载等下游产业快速迭代升级,MLCC元器件正向更高耐压、更高容量密度方向发展,也对配套PET离型膜的表面平整度、剥离稳定性、洁净度、耐热性及低静电特性提出更为严苛的行业标准。

目前,公司MLCC离型膜已形成覆盖普通、中端、高端的全系列产品矩阵,实现对大陆及台湾地区主流客户的稳定批量交付;高端产品正同步推进日系头部客户验证。其中,面向<1μm介质厚度的超高端产品,为国内唯一实现技术突

破并通过两家头部MLCC制造商验证的产品。

公告显示,结合微电子材料行业发展趋势及中高端、超高端MLCC离型膜的市场刚需,同时依托公司功能性膜材产业布局与中长期战略规划,公司拟投资建设年产12亿平方米高端MLCC离型膜产业化项目。

斯迪克表示,此次拟建项目产能结构偏向高端化,层级优势突出:高端及超高端产品产能占比达60%,中高端及以上产品合计占比高达90%。可研报告依据各品类产品现行市场基准售价及产品价格梯度进行综合测算,结合项目产能规划、高端产品高毛利特性核算,项目

完全达产后预计可实现年销售额约23亿元,项目整体销售净利率可达到20%以上。

斯迪克是国内领先的功能性涂层复合材料供应商,主要产品包括功能性薄膜材料、电子级胶粘材料、热管理复合材料和薄膜包装材料四大类,主要应用于消费电子、新型显示、新能源汽车、家用电器、陶瓷电容等重点领域。

经营业绩方面,2025年,公司实现营业收入30.16亿元,同比增长12.08%;归母净利润6035.06万元,同比增长9.96%。今年一季度,公司营收达7.57亿元,同比增长12.88%;归母净利润为1522.81万元,同比增长57.96%。