

全球首次火箭网系回收成功 多家A股公司参与其中

证券时报记者 晓皖松

7月10日,受长征十号乙运载火箭一子级在海上回收平台成功回收的消息刺激,A股航天板块迎来一片“涨声”,包括为本次发射提供特燃特气保障的九丰能源在内,数十家上市公司股票涨停。

在长征十号乙火箭“首战告捷”后,民营火箭企业也“蓄势待发”。其中,蓝箭航天研制的朱雀三号遥二火箭有望在近期验证可回收技术。

全球首次火箭网系回收

7月10日12时15分,长征十号乙运载火箭在海南商业航天发射场发射升空,火箭一二级分离约6分钟后,一子级垂直返回,在海上回收平台成功回收。

“你好太空”创始人王龙介绍,长征十号乙火箭采用两级串联构型,最核心的设计思路是与长征十号甲共用一子级。而其二子级则使用一台真空推力140吨级的YF-219液氧甲烷发动机,搭配直径5.2米整流罩,既承担着验证新动力路线的任务,也为后续全甲烷火箭铺路,“在一子级回收状态下近地轨道运载能力不低于16吨,主要面向低轨卫星星座组网任务”。

领航者火箭回收船于2025年11月30日成功交付,船长144米、宽50米、吃水5.5米、满载排水量2.5万吨。中国航天科技集团专家许学雷在接受科技日报采访时提到,网系回收原理类似于舰载机借助阻拦索系统在航母降落。要回收垂直降落的火箭,需要在高空布设阻拦索,当火箭降至一定高度时,箭上挂钩挂在4根“井”字形绳索上,完成捕获回收。

“此次首飞最受关注的核心任务是尝试全球首次海上网系回收。”王龙称,其原理与国际主流的着陆腿回收相似,都是一子级分离后通过发动机反推减速、栅格舵控制姿态,以受控方式再入大气层。“不同之处在于,网系回收最终是飞向回收船,由船上张开的柔性阻拦索捕获。”王龙分析,相比着陆腿方案,网捕对子级末端落点精度的要求相对宽松,无需在箭体上安装沉重的着陆支撑机构,海上平台也可灵活部署。

现场视频显示,火箭一子级在领航者火箭回收船的正上方以极慢的速度平稳降落,阻拦索系统同步展开,并将火箭一子级稳稳接在“靶心”位置。这是我国首次成功实施运载火箭一子级可控回收,同时也是全球首次运载火箭网系回收,标志着我国正式成为全球第二个掌握大运力可回收火箭技术的国家。

A股公司助力发射

证券时报记者注意到,在长征十号乙运载火箭发射塔架上,“九丰能源”四个大字分外醒目。记者从九丰能源采访获悉,作为本次发射任务的特燃特气保障单位,九丰能源为火箭检测及发射过程提供高纯液态甲烷、液氮、液氧、氦气



九丰能源助力长征十号乙火箭发射成功。 受访公司/供图

等特燃特气及火箭测试关键气体设备。其中,液态甲烷产品是九丰能源海南商业航天发射场特燃特气配套项目投产后首次独家供应。

随着液体火箭成为主流,商业航天特燃特气需求快速增长。九丰能源此前披露,早在2023年10月31日,九丰能源投资决策委员会评审同意投资约4.93亿元建设海南商业航天发射场特燃特气配套项目。2025年以来,公司一方面积极推进项目(一期)工程建设,特别是关键设备、设施的安装、调试及试生产工作,并为海南商业航天发射场历次火箭发射任务提供特燃特气保障,液氢、液氧、液氮、氦气等特燃特气产品品质顺利通过发射验证,体现了专业的技术能力及全面的综合保障与服务能力;同时,随着高纯液态甲烷生产装置安装完成并通过单机调试,项目(一期)已于2025年投入使用。

为进一步保障海南商业航天发射场新增工位(三号、四号工位)和中长期航天发射规划,并匹配后续常态化、高密度发射的潜在需求,同时满足海南文昌火箭产业园(含卫星超级工厂)的新增需求,九丰能源积极实施海南商业航天发射场特燃特气配套项目扩能计划。

“本次发射任务的成功,离不开新一代主力绿色推进剂——液氧甲烷。”九丰能源方面表示,液氧甲烷零积碳、无结焦;液态甲烷具有单碳分子结构,燃烧产物仅为二氧化碳和水,显著降低发动机维护难度,完美适配火箭可重复使用的国家战略需求,大幅缩短发射周期。与此同时,液氧甲烷拥有低成本、高效益的优势,“相比传统推进剂,液氧甲烷在提供强劲动力的同时,显著降低发射成本,是未来商业航天发展的必然选择”。

这次成功的回收,还建立在数月前一次关键飞行试验的基础上。今年2月11日,长征十号甲火箭配合梦舟载人飞船系统,完成了最大动压逃逸飞行试验。值得

关注的是,长征十号乙火箭的一子级构型与长征十号甲完全相同,未来长十乙将直接使用长十甲回收回来的一子级。

证券时报记者了解到,在这次最大动压时刻逃逸飞行试验中,东华测试提供了专业的力学测试系统及配套技术服务,覆盖了从传感器布设、数据采集到结果输出的完整测试链路,全面完成飞船飞行过程中力学、热学及空气动力学特性的准确测量,数据获取完整有效,为长征十号乙一子级回收方案的精确计算与工程落地,奠定了不可替代的数据基础。

陕西华达在回应涉及长征十号乙火箭的话题时表示,公司主要配套电连接及组件产品。

另外,巨力索具股价也在7月10日迎来涨停。此前巨力索具曾针对一系列不实言论发布声明,称公司未签署过4.58亿元的海南项目,亦不存在在手订单累计超过2亿元的情况。

海陆回收差异化布局

从回收路线技术方案划分,国内主流火箭形成陆上垂直回收、海上回收两大差异化技术路径。其中箭元科技元行者一号火箭、航天一院长征十号乙火箭主打海上回收方案;蓝箭航天朱雀三号、航天八院长征十二号甲火箭则采用带着着陆腿的陆上垂直回收路线。

“SpaceX早期依靠陆上垂直降落完成回收技术突破,后续通过海上回收的占比达到80%以上。”箭元科技副总裁、董事会秘书严佳向证券时报记者表示,海上回收在安全层面具备显著优势,这也是国内外持续推进沿海商业发射场建设的重要原因。

从国内来看,海南文昌、山东烟台海阳、广东阳江均规划配套海上发射与回收体系。就在今年4月,垣信卫星联合上海国资、航天央企共同成立海上发射运营主体。

“海上回收兼具安全、运力双重优势,

更契合商业航天规模化组网长期发展方向,这也是我们选择海上回收的重要原因。”严佳透露,按照箭元科技规划,元行者一号将在年底进行海上发射首飞和海上回收试验。

在长征十号乙火箭“首战告捷”后,朱雀三号能否成功回收引发关注。朱雀三号是蓝箭航天面向大型星座组网任务自主研制的新一代低成本、大运力、高频次、可重复使用液氧甲烷运载火箭,一子级在级间分离后可进行垂直返回软着陆,设计重复使用次数不低于20次,成熟后航区回收状态下近地轨道运载能力不低于18吨,具备互联网星座一箭多星部署能力。

2025年12月3日,朱雀三号遥一运载火箭在东风商业航天创新试验区发射升空,按程序完成了飞行任务,火箭二级进入预定轨道,一级回收过程中发生异常燃烧,未实现在回收场坪的软着陆。

朱雀三号遥二任务若成功验证可回收技术,中国将成为全球首个掌握两种火箭回收技术路线的国家——以长征十号乙为代表的海上网系回收和以朱雀三号为代表的垂直着陆腿回收方案,两条路线形成差异化互补。

6月中下旬,头部火箭企业“星际归航”号火箭回收船完成海上回收全流程海上合练试验,这也是星际荣耀研制的双曲线三号中大型可重复使用液氧甲烷运载火箭实现“首飞即入轨+海上回收”目标的关键环节。

记者了解到,星际荣耀已在文昌同步布局总装总测复用工厂、动力系统试车台、海上回收平台等三大项目,正逐步构建“测试—发射—回收—复用”的完整闭环产业链。目前,公司正全力投入试验验证工作,目标是实现首飞入轨和海上回收。



六氟磷酸锂需求旺盛 行业盈利能力显著增强

证券时报记者 赵黎昀

需求拉动下,2026年国内六氟磷酸锂市场结束前期生产亏损状态,价格一度冲破16万元/吨。虽然上半年市场价格总体呈现冲高回落状态,但行业企业盈利水平已显著提升。

上市公司业绩预告

7月9日晚间天赐材料披露的上半年业绩预告显示,预计期内公司实现归母净利润27亿元至30亿元,比上年同期增长907.84%至1019.82%;预计实现扣非净利润26.5亿元至29.5亿元,比上年同期增长1029.57%至1157.44%。

天赐材料表示,锂离子电池材料电解液及六氟磷酸锂产品市场需求旺盛,销量实现显著增长,产能利用率稳步提升;同时行业供需格局持续优化带动产品价格上行,共同拉动整体毛利率提升。

作为晶体六氟磷酸锂的领军企业,多氟多近期也公开表示,在相关行业协会和政府主管部门提出引导六氟磷酸锂产业链健康可持续发展后,2025年9月底六氟磷酸锂开启了本轮高景气度周期,核心驱

动在于下游终端需求支撑。

对于六氟磷酸锂下游需求情况,多氟多分析,动力电池方面,目前国内新能源车市场的一个显著特征是高端化趋势,更多长续航车型和高能量密度车型(如电动重卡)的占比提升,大幅拉高了平均带电量,虽然整车销量略有下滑,但是单车带电量的提升也足以拉动总的动力电池装机量而实现正增长。

此外,储能需求持续高速增长,2026年容量电价机制全面落地,叠加AI算力中心、新型工业等领域的新增用电需求,推动储能从配角角色升级为新型电力系统的核心支柱。依托顶层政策设计,市场需求扩容、核心技术突破等多因素叠加,全年储能装机量增速有望超越市场前期预期。

行业盈利改善

“2025年上半年,受终端储能行业需求爆发及动力电池年末冲量需求带动,六氟磷酸锂刚需消耗提升明显。”卓创资讯富宝锂电分析师韩敏华接受记者采访时称,2026年以来,六氟磷酸锂市场价格整体冲高回落,最高点在年初的16.5万元/吨,最低点是5月中旬的9.9万元/吨。

影响价格波动的主要原因在于市场供需的变化。由于前期六氟磷酸锂长期处于亏损状态,停产产能复工进度缓慢,新规划产能落地滞缓,市场供需出现错配,价格一路走高。不过2026年1月后,终端淡季叠加后续新增产能落地,场内供不应求局面得以改善,市场价格震荡回落。

韩敏华表示,2026年上半年,六氟磷酸锂行业毛利较为丰厚,期内平均毛利率达23.29%,同比提升29.26个百分点。

隆众资讯分析师金佩佩给出的数据也显示,2026年1月至4月,六氟磷酸锂价格自高位震荡回落,企业盈利也自年初最高的8.5万元/吨降至亏损0.3万元/吨。不过此后,随着下游市场需求持续释放,叠加核心原料碳酸锂价格冲高至20万元/吨,六氟磷酸锂企业推涨意愿增强,报盘自最低9.4万元/吨一路反弹至最高12万元/吨,涨幅达27.7%,利润修复到1.5万元/吨水平。

市场需求看多

对于六氟磷酸锂未来的市场供需格局,当前市场给予看多预期。天赐材料在业绩预告中就表示,根据

下游客户的需求预测,预计公司2026年三季度电解液排产数量环比进一步增长,下游需求持续旺盛。基于当前各生产基地产线开工运行现状,为满足下游市场持续增长的需求、保障产品稳定供货,公司将同步推进九江、福鼎等电解液生产基地改扩建项目建设,增强产能储备,支撑业务中长期稳步扩张。

多氟多在7月9日晚间公告中也提及,近年来,全球锂离子电池行业呈现规模扩张与结构分化并行的态势。从当前市场实际应用来看,单位锂电池(按GWh计)的电解液消耗量为800吨至1200吨,且电解液需求完全依托锂电池产能扩张而增长,二者上下游产业链联动极为紧密。未来伴随着锂电池出货量的持续增长,电解液的需求也将同步稳健提升,行业增长具备较强确定性,为六氟磷酸锂市场需求奠定了基础。

金佩佩称,在需求持续托底作用下,预计六氟磷酸锂价格在“金九银十”传统旺季来临前,有望再次迎来上涨行情。韩敏华则认为,下半年终端刚需预计保持增量,但电解液厂商对于六氟磷酸锂采购较为谨慎,刚需采购为主,将在一定程度上制约市场价格上行。

紫金矿业大手笔分红 中期拟派现超110亿元

证券时报记者 叶玲珍

紫金矿业(601899)将派发超110亿元“大红包”。7月10日晚间,紫金矿业发布公告,2026年中期利润分配方案为:向全体股东每10股派发现金红利4.20元(含税),以截至目前可参与利润分配的总股份数265.13亿股为基数,预计派发现金红利总额约111.36亿元。

市场对紫金矿业本次中期分红已有一定预期。早在今年3月,公司董事会提议2026年中期利润分配每10股派发现金红利应不少于3.8元(含税),并提请股东会授权董事会全权处理2026年中期利润分配相关事宜。6月5日,公司年度股东会审议通过前述事项。

从最终发布的方案来看,本次中期分红为每10股派发现金红利4.2元,高于市场预期。

近年来,紫金矿业持续提升股东回报,分红金额屡创新高。今年6月,公司完成2025年度权益分派,每股派现0.38元,叠加此前已实施的58.5亿元半年度分红,2025年度现金分红金额近160亿元,占公司2025年度净利润的30.81%。

值得一提的是,未来三年紫金矿业的分红比例仍将持续提升。根据公司发布的股东分红回报规划,在满足前述现金分红条件的前提下,2026—2028年度以现金方式累计分配的利润原则上不少于三年累计实现的可供分配利润的35%。在分红次数方面,每年度至少进行一次利润分配,董事会可根据经营情况和资金需求情况提议进行中期现金分红。

紫金矿业大额分红的底气,来自于公司雄厚的“家底”和持续增长的业绩。

截至今年一季度末,紫金矿业货币资金高达993.93亿元,交易性金融资产为128.18亿元。

7月9日,公司披露半年业绩预告,预计2026年上半年归母净利润约391亿元,同比大增68%;扣非净利润379亿元,同比增幅达75%。

据悉,今年上半年,贵金属受益全球避险需求持续走强,下游新能源、电网、基建需求刚性托底,大宗商品景气度持续上行,上游资源企业因此受益。

洛阳钼业上半年 预盈最高165亿元

证券时报记者 赵黎昀

7月10日晚间,洛阳钼业(603993)发布的业绩预增公告显示,上半年预计实现归母净利润155亿元至165亿元,与上年同期相比增加68.29亿元至78.29亿元,同比大增78.76%至90.29%;预计实现扣非净利润150亿元至160亿元,同比增加62.76亿元至72.76亿元,增幅为71.94%至83.4%。

按中值计算,洛阳钼业第二季度环比第一季度保持增长态势。该公司上半年整体盈利已超越2024年全年表现,接近2025年全年的八成,再创同期历史新高。

洛阳钼业表示,2026年上半年公司铜产品产量实现增长,综合规模效益持续显现:铜金属产量约38.8万吨,同比增长约9.73%。上半年业绩同比上升的原因系主营产品铜产品量价同比双升,钼铜产品价格显著走高,叠加巴西金矿业务并表,由此带来业绩提升。

2026年上半年,LME现货铜均价约13150美元/吨,同比大幅上涨44%。钼、钨价格亦表现亮眼:钼精矿(45%品位)上半年均价同比上涨29%,APT(仲钨酸铵)均价同比涨幅超360%。除产品价格提升外,2026年上半年,洛阳钼业完成对巴西4座金矿交割,黄金首次纳入产品序列,一季度实现产量43027盎司、销量36292盎司。

该公司在官方微信平台发布消息,2026年上半年,公司进一步加强平台化运营和精细化管理,新成立电力事业部和大安全保障部,保障全球各矿区高效运营。以技术创新为锚,将“降本增效”设为“必答题”。

领益智造拟不超40亿元 参与重整富通嘉善

证券时报记者 严翠

7月10日晚,领益智造(002600)公告,拟通过控股子公司参与富通嘉善重整投资,以预计不超过40亿元的重整投资总成本取得富通嘉善相关重整资产、业务的控制权和经营权。

公开资料显示,富通嘉善位于嘉兴市嘉善县西塘镇,拥有全球单体规模领先的光通信一体化产线,专业致力于光通信产业领域光纤预制棒、光纤、光缆和光器件、光系统全产业链产品的研发、制造和销售。该公司长期入围三大运营商年度集中采购名单,覆盖政企专网、国家算力枢纽、海内外智算中心、海外数字基建等多元场景。

CRU(英国商品研究所)2026年6月全球光纤行业排名报告显示,富通集团整体光纤产销规模稳居全球第四至五位,前三名依次为长飞光纤、普睿司曼(Prysmian,意大利)、亨通光电,富通集团与中天科技体量接近。据公开信息,长飞光纤为全球光棒龙头,预制棒年产能超4000吨,光纤1.4亿芯公里;亨通光电光棒年产能超3000吨,光纤近1亿芯公里;中天科技光棒年产能约3000吨;富通嘉善拥有全合成自主制棒,光棒产能约1000—1500吨、光纤3000万—4500万芯公里,海外出口渠道壁垒高。

目前,领益智造已经构建了端侧AI、人形机器人等物理AI和AI算力基建的三大业务领域。公告显示,领益智造拟通过本次重整投资切入光纤通信材料应用领域,可与公司现有AI算力业务形成战略协同效应,进一步丰富在AI硬件领域的业务布局,提升公司核心竞争力和可持续盈利能力。