

2023年04月15日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报 (4.10-4.14)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

鼎智科技上市首日放量大涨，吉林碳谷获机构密集调研

摘要

- 行情回顾：**本周，北交所整体表现较弱：周五收盘市值 2475.1 亿元（4 月 14 日），北证 50 指数较周一开盘市值（4 月 10 日）下跌约 0.9%，整体跑输创业板约 0.1 个百分点（创业板指下跌 0.8%）；跑输市场约 0.1 个百分点（沪深 300 下跌 0.8%）。
- 股票：**本周北交所 187 只个股中（包含新股）有 36 只股票上涨，9 只涨幅为 0，142 只股票下跌，其中 1 只新股上市。涨幅榜：同享科技（839167.BJ）、朗鸿科技（836395.BJ）、鼎智科技（873593.BJ）、曙光数创（872808.BJ）、昆工科技（831152.BJ），分别上涨 5.9%、6.6%、8.8%、10.7%、10.7%。跌幅榜：迅安科技（834950.BJ）、利通科技（832225.BJ）、联迪信息（839790.BJ）、连城数控（835368.BJ）、云创数据（835305.BJ），分别下跌 5.3%、5.4%、6.8%、7.1%、10.1%。
- 基金：**截至 2023 年 4 月 14 日，北交所主题 8 指数基金共 23 只。本周，涉及北交所的主题基金产品整体表现较强。泰康北交所精选两年定开混合发起 A、C 表现相对较好，涨幅约为 1.0%，与整体基金表现比较（偏股基金指数 930950.CSI，-1.6%），泰康北交所精选两年定期混合 A、C 约跑赢其 2.6 个百分点。本周，北交所指数基金产品整体表现较弱。南方北证 50 成份指数发起 A、易方达北证 50 成份指数 A、C 表现相对较好，跌幅约为 0.68%。在第二批共 4 只北证 50 指数基金中，鹏扬北证 50 成份指数基金、万家北证 50 成份指数发起式基金与工银北证 50 成份指数基金正在公开发售中；博时北证 50 成份指数发起式基金将自 5 月 8 日至 5 月 19 日公开发售。
- 本周北交所共有 1 只新股上市：鼎智科技（873593.BJ）。**鼎智科技上市当天（4 月 13 日）首发价为 30.6 元/股，以 37.7 元/股收盘，单日跌幅为 23.2%。根据公司 2022 年年度审阅报告披露，2022 年营业收入为 3.2 亿元，净利润为 1.0 亿元。首日成交额为 2.8 亿元，较前期新股有明显改善。有望带动板块流动性，改善新股上市流动性疲软状态。
- 要闻：**北交所、全国股转公司开展 2022 年年报披露服务月活动。2023 年 4 月 14 日，《国务院办公厅关于上市公司独立董事制度改革的意见》发布。北交所将认真学习领会并全面落实《意见》有关要求。同时北交所同步起草了《北京证券交易所股票上市规则（征求意见稿）》及《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号—独立董事（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。证监会召开 2023 年系统全面从严治党暨纪检监察工作会议。我们认为北交所通过开展 2022 年年报披露服务月活动以及全面落实《意见》的相关要求，切实服务市场主体，并进一步发挥了一线监督及自律管理职责，将能够促进上市公司治理能力提升，更好助力实体经济高质量发展。此外，未来强监督将贯穿注册制等重大改革全过程。
- 风险提示：**政策风险，流动性风险，企业盈利不达预期风险。

西南证券研究发展中心

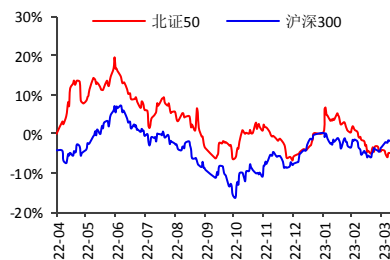
分析师：刘言

执业证号：S1250515070002

电话：023-67791663

邮箱：liuyan@swsc.com.cn

板块相对指数表现



数据来源：wind

基础数据

成份股个数	187
总市值(亿元)	2475.10
公司平均市值(亿元)	13.24
板块周交易金额(亿元)	27.54
平均周交易金额(亿元)	0.15
区间换手率(%)	2.88

相关研究

- 北交所周报 (4.3-4.7)：芳纶纸龙头民士达即将开启申购，第 12 只指数基金公告发售 (2023-04-10)
- 北交所周报 (3.27-3.31)：金融工作座谈会鼓励北交所高质量发展，业绩说明会陆续召开 (2023-04-03)
- 北交所周报 (3.20-3.24)：北交所完善申报前咨询沟通机制，第二批 2 只指数基金将发售 (2023-03-27)
- 北交所周报 (3.13-3.17)：北京市政府持续支持北交所深化改革，北证企业突破 180 家 (2023-03-20)
- 北交所周报 (3.6-3.10)：两会代表聚焦北交所，第 11 只主题基金开启认购 (2023-03-13)

目 录

1 北证 A 股与各板块对比.....	1
2 本周行情回顾.....	1
3 北交所新上市股票.....	4
4 北交所相关基金.....	5
5 北交所公司重要公告.....	7
6 北交所发行上市项目审核动态.....	13
7 北交所要闻.....	14
8 风险提示.....	15

图 目 录

图 1: 本周行情回顾.....	1
图 2: 本周北交所股票涨幅前五.....	2
图 3: 本周北交所股票跌幅前五.....	2
图 4: 本周北交所各行业涨跌幅中位数, %.....	2
图 5: 本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数, 倍.....	2

表 目 录

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/4/14)	1
表 2: 涨跌幅前五股票基本信息.....	3
表 3: 涨跌幅前五股票市场数据.....	3
表 4: 2023 年 3 月 1 日至 2023 年 4 月 14 日新上市股票首日成交额.....	4
表 5: 北交所本周上市新股基本信息.....	5
表 6: 北交所主题基金周涨跌幅.....	5
表 7: 发行项目上市审核动态.....	13
表 8: 下周新股申购动态.....	14

1 北证 A 股与各板块对比

截至 2023 年 4 月 14 日，北证 A 股成分股个数共 187 个，公司平均市值 13.2 亿元，同期创业板个股平均市值为 101.4 亿元，科创板平均市值为 143.8 亿元；从成交量上来看，本周“2023 年 4 月 10 日（周一）-2023 年 4 月 14 日（周五）”北交所板块周交易金额为 27.5 亿元，平均周交易金额为 0.2 亿元，区间换手率为 2.9%，北交所板块活跃度较上周有所上升。

表 1：北证 A 股与各板块对比（截至 2023/4/14）

	成分股个数	公司平均市值(亿元)	板块周交易金额 (亿元)	平均周交易金额 (亿元)	区间换手率 (%)
北证 A 股 (上周)	186	13.27	23.59	0.13	2.78
北证 A 股 (本周)	187	13.24	27.54	0.15	2.88
科创板	513	143.84	5,706.91	11.12	23.03
创业板	1250	101.42	14,714.96	11.77	22.09
上证 A 股	2197	259.97	24,206.20	11.02	12.35
深证 A 股	2765	129.82	32,711.84	11.83	17.26

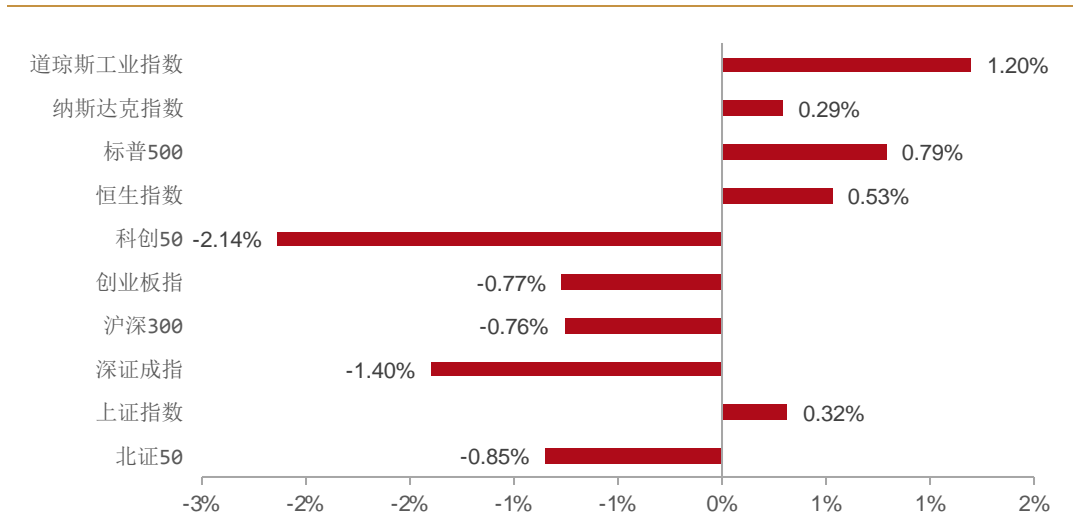
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

2 本周行情回顾

分析周期为 2023 年 4 月 10 日（周一）-2023 年 4 月 14 日（周五）。

本周，北交所整体表现较弱：周五收盘市值 2475.1 亿元（4 月 14 日），北证 50 指数较周一开盘市值（4 月 10 日）下跌约 0.9%，整体跑输创业板约 0.1 个百分点（创业板指下跌 0.8%）；跑输市场约 0.1 个百分点（沪深 300 下跌 0.8%）。

图 1：本周行情回顾



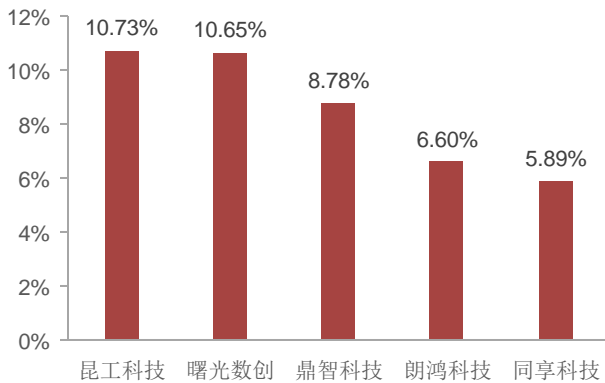
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本周北交所 187 只个股中（包含新股）有 36 只股票上涨，9 只涨幅为 0，142 只股票下跌，其中 1 只新股上市。

涨幅榜：同享科技 (839167.BJ)、朗鸿科技 (836395.BJ)、鼎智科技 (873593.BJ)、曙光数创 (872808.BJ)、昆工科技 (831152.BJ)，分别上涨 5.9%、6.6%、8.8%、10.7%、10.7%。

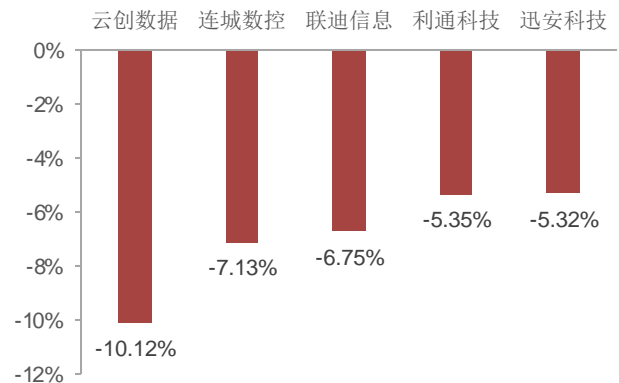
跌幅榜：迅安科技 (834950.BJ)、利通科技 (832225.BJ)、联迪信息 (839790.BJ)、连城数控 (835368.BJ)、云创数据 (835305.BJ)，分别下跌 5.3%、5.4%、6.7%、7.1%、10.1%。

图 2：本周北交所股票涨幅前五



数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

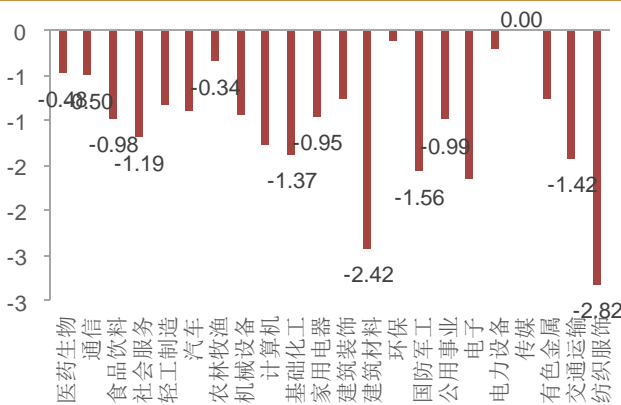
图 3：本周北交所股票跌幅前五



数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

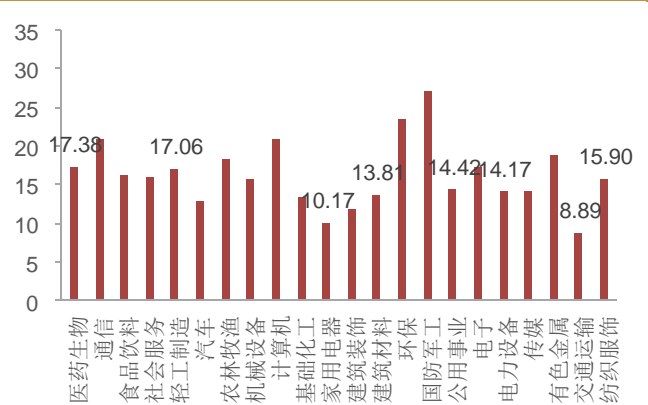
行业层面，从本周涨跌幅的情况来看，传媒行业周涨跌幅中位数为 0%，行业表现相对较好；纺织服饰行业周涨跌幅中位数为 -2.8%，行业表现相对较弱。从本周市盈率 TTM 情况来看，国防军工市盈率 TTM 中位数为 27.3 倍，行业股票估值相对较高；交通运输市盈率 TTM 中位数为 8.9 倍，行业股票估值相对较低。

图 4：本周北交所各行业涨跌幅中位数，%



数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

图 5：本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数，倍



数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

个股层面，从本周涨跌幅的情况来看，本周周涨幅前五的股票分别属于电力设备、计算机、机械设备行业。从本周市盈率 TTM 情况来看，本周上涨的 36 只股票市盈率估值 (TTM) 水平居中，其中只有 2 只股票市盈率估值 (TTM) 超过 30 倍。另外，昆工科技本周上涨 10.7%，市盈率 (TTM) 为 75.2 倍；云创数据本周下跌 10.1%，市盈率 (TTM) 为 25.8 倍。

表 2：涨跌幅前五股票基本信息

	代码	股票	所属行业	主营业务
涨幅前五	831152.BJ	昆工科技	电力设备	新型节能降耗电极材料, 新型高效储能材料的研发、设计、制造、销售和技术服务等业务。
	872808.BJ	曙光数创	计算机	从事液态冷却产品及模块化数据中心产品研究、开发、销售, 并提供与数据中心高效制冷相关的技术研究、课题开发、技术咨询、运维等技术服务。
	873593.BJ	鼎智科技	机械设备	从事线性执行器、混合式步进电机、直流电机、音圈电机及其组件等产品的设计、研发、生产和销售。
	836395.BJ	朗鸿科技	机械设备	电子设备防盗展示产品的研发、生产和销售。
	839167.BJ	同享科技	电力设备	高性能光伏焊带产品的研发、生产和销售。
跌幅前五	835305.BJ	云创数据	计算机	大数据信息智能存储处理基础技术产品与应用系统的开发、运营、销售以及相关技术服务。
	835368.BJ	连城数控	电力设备	光伏和半导体行业硅材料加工设备的研发、制造和销售。
	839790.BJ	联迪信息	计算机	软件开发与服务, 软件产品销售, 配套硬件销售等。
	832225.BJ	利通科技	基础化工	橡胶液压软管产品的研发、生产和销售。
	834950.BJ	迅安科技	机械设备	研发、生产和销售自动变光焊接面罩以及相关配套产品。

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

本周上涨最多的昆工科技 (831152.BJ) 属于电力设备行业。截至 2023 年 4 月 14 日, 公司市值为 29.4 亿元, PE (TTM) 为 75.2。据公司 2022 年业绩快报披露, 2022 年公司营业收入为 5.6 亿元, 归母净利润为 43.5 百万元。

下跌最多的云创数据 (835305.BJ) 属于计算机行业。截至 2023 年 4 月 14 日, 公司市值为 18.0 亿元, PE (TTM) 为 25.8。据公司 2022 年业绩快报披露, 2022 年公司营业收入为 3.8 亿元, 归母净利润为 -12.8 百万元。

表 3：涨跌幅前五股票市场数据

	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE, TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2023/4/14	2022/12/31	2022/12/31	2023/4/14	2021/12/31	2021/12/31
涨幅前五	831152.BJ	昆工科技	电力设备	29.36	5.64	43.45	75.19	5.46	12.35
	872808.BJ	曙光数创	计算机	37.64	5.18	116.89	38.71	23.00	40.67
				2023/4/14	2022/12/31	2022/12/31	2023/4/14	2022/12/31	2022/12/31
	873593.BJ	鼎智科技	机械设备	18.98	3.18	100.87	18.81	31.67	55.39
	836395.BJ	朗鸿科技	机械设备	7.32	1.13	42.13	17.37	37.25	55.24
	839167.BJ	同享科技	电力设备	12.78	12.47	50.20	25.46	4.03	9.68
时间				2023/4/14	2022/12/31	2022/12/31	2023/4/14	2021/12/31	2021/12/31
跌幅前五	835305.BJ	云创数据	计算机	17.99	3.76	-12.75	25.84	13.80	39.37
	835368.BJ	连城数控	电力设备	127.12	37.71	447.22	29.87	16.22	31.81
	839790.BJ	联迪信息	计算机	4.80	2.39	18.75	20.88	13.12	32.82
				2023/4/14	2022/12/31	2022/12/31	2023/4/14	2022/12/31	2022/12/31
		832225.BJ	利通科技	基础化工	7.67	5	83.17	9.22	22.17

代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE, TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
			2023/4/14	2022/12/31	2022/12/31	2023/4/14	2021/12/31	2021/12/31
834950.BJ	迅安科技	机械设备	5.01	1.81	40.92	9.72	26.97	38.60

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

3 北交所新上市股票

本周北交所共有 1 只新股上市: 鼎智科技 (873593.BJ)。

鼎智科技 (873593.BJ) 上市时间为 2023 年 4 月 13 日, 所属行业为机械设备, 主营业务线性执行器、混合式步进电机、直流电机、音圈电机及其组件等产品的设计、研发、生产和销售。此次公开发行股票数量为 1157.2 万股, 发行价格 30.6 元/股, 发行市盈率 (加权) 为 18.8, 新股募集资金总额约 3.5 亿元。

鼎智科技上市当天 (4 月 13 日) 首发价为 30.6 元/股, 以 37.7 元/股收盘, 单日涨幅为 23.2%。根据公司 2022 年年度审阅报告披露, 2022 年营业收入为 3.2 亿元, 净利润为 1.0 亿元。截至 2023 年 4 月 14 日鼎智科技 PE (TTM) 为 18.8。

鼎智科技上市首日成交额为 2.8 亿元。明显高于同月上市的一诺威 0.9 亿元的首日成交额和花溪科技 0.3 亿元的首日成交额。鼎智科技成交额有明显改善, 有望带动板块流动性, 改善新股上市流动性疲软状态。

鼎智科技以精密运动控制系列产品为核心, 深耕微特电机行业多年。公司生产的线性执行器行业领先, 实现了微特电机核心零部件自主可控, 产品在多个国内外知名企业产品中得到应用; 呼吸机配套音圈电机打破国外垄断, 已在迈瑞医疗呼吸机中批量应用。公司通过募投项目扩产, 建设中高端微电机产能。

表 4: 2023 年 3 月 1 日至 2023 年 4 月 14 日新上市股票首日成交额

代码	股票	上市时间	首日成交额 (亿元)
836422.BJ	润普食品	2023.3.1	1.6
830974.BJ	凯大催化	2023.3.8	1.0
872541.BJ	铁大科技	2023.3.10	1.5
835857.BJ	百甲科技	2023.3.14	0.7
833575.BJ	康乐卫士	2023.3.15	2.5
837663.BJ	明阳科技	2023.3.15	0.9
430556.BJ	雅达股份	2023.3.17	0.8
830809.BJ	安达科技	2023.3.23	3.6
839792.BJ	东和新材	2023.3.30	0.5
834261.BJ	一诺威	2023.4.3	0.9
872895.BJ	花溪科技	2023.4.6	0.3
873593.BJ	鼎智科技	2023.4.13	2.8

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

表 5：北交所本周上市新股基本信息

代码	股票	所属行业	主营业务	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE/TTM)	发行价格 (元/股)	募集资金总 额 (亿元)	首日涨幅 (%)
873593. BJ	鼎智 科技	机械 设备	从事线性执行器、混合式 步进电机、直流电机、音 圈电机及其组件等产品的 设计、研发、生产和销售。	18.98	3.18	100.87	18.81	30.60	3.54	23.17

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

4 北交所相关基金

我们跟踪了和北交所关联度较深的主题基金与指数基金的整体情况。

本周，涉及北交所的主题基金产品整体表现较强。泰康北交所精选两年定开混合发起 A、C 表现相对较好，涨幅约为 1.0%，与整体基金表现比较（偏股基金指数 930950.CSI，-1.6%），泰康北交所精选两年定期混合 A、C 约跑赢其 2.6 个百分点。汇添富北交所创新精选两年定开混合 A、C 表现相对较弱，跌幅约为 1.0%，与整体基金表现比较（偏股基金指数 930950.CSI，-1.6%），汇添富北交所创新精选两年定开混合 A、C 约跑赢其 0.5 个百分点。

本周，北交所指数基金产品整体表现较弱。南方北证 50 成份指数发起 A、易方达北证 50 成份指数 A、C 表现相对较好，跌幅约为 0.68%。嘉实北证 50 成份指数 A、C 表现相对较弱，跌幅约为 0.74%。在第二批共 4 只北证 50 指数基金中，鹏扬北证 50 成份指数基金、万家北证 50 成份指数发起式基金与工银北证 50 成份指数基金正在公开发售中；博时北证 50 成份指数发起式基金将自 5 月 8 日至 5 月 19 日公开发售。

表 6：北交所主题基金周涨跌幅

基金类型	代码	基金全称	周涨跌幅 (4.10-4.14)
	930950.CSI	偏股基金指数	-1.61%
	883991.TI	北证 50	-0.85%
主题基金	014269.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 A	0.62%
	014270.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 C	0.61%
	014273.OF	广发北交所精选两年定开混合 A	0.00%
	014274.OF	广发北交所精选两年定开混合 C	0.00%
	014275.OF	易方达北交所精选两年定开混合 A	-1.01%
	014276.OF	易方达北交所精选两年定开混合 C	-1.02%
	014277.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合 A	0.00%
	014278.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合 C	0.00%
	014279.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 A	-1.07%
	014280.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 C	-1.08%
	014271.OF	大成北交所两年定开混合 A	-0.75%
	014272.OF	大成北交所两年定开混合 C	-0.75%

基金类型	代码	基金全称	周涨跌幅 (4.10-4.14)
	014283.OF	华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式	0.41%
	014294.OF	南方北交所精选两年定开混合发起	0.00%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	-0.82%
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	-0.82%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	0.00%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	0.00%
	016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	0.98%
	016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	0.97%
指数基金	017521.OF	富国北证 50 成份指数 A	-0.71%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	-0.70%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	-0.71%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	-0.71%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	-0.68%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	-0.68%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	-0.69%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	-0.70%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	-0.68%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	-0.69%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	-0.72%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	-0.73%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	-0.74%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	-0.74%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	-0.70%
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	-0.70%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	发售中
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	发售中
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	发售中
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	发售中
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	发售中
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	发售中
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	即将发售	
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	即将发售	

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

5 北交所公司重要公告

苏轴股份(430418.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 5.6 亿元, 同比增长 5.9%; 归属于公司股东的净利润为 8371.0 万元, 同比增长 32.5%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 8214.5 万元, 同比增长 64.1%; 基本每股收益为 0.9 元, 同比增长 33.9%。

利通科技(832225.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 3.7 亿元, 同比增长 13.1%; 归属于公司股东的净利润为 8316.5 万元, 同比增长 175.9%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 7182.0 万元, 同比增长 201.5%; 基本每股收益为 0.8 元, 同比增长 107.9%。

方盛股份(832662.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 3.5 亿元, 同比增长 19.3%; 归属于公司股东的净利润为 5397.3 万元, 同比增长 47.8%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 5106.3 万元, 同比增长 49.6%; 基本每股收益为 0.8 元, 同比增长 31.8%。

奥迪威(832491.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 3.8 亿元, 同比减少 9.2%; 归属于公司股东的净利润为 5297.3 万元, 同比减少 11.4%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4760.8 万元, 同比减少 12.5%; 基本每股收益为 0.4 元, 同比减少 22.2%。

科润智控(834062.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 8.7 亿元, 同比增长 33.5%; 归属于公司股东的净利润为 5774.9 万元, 同比增长 33.6%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4781.6 万元, 同比增长 32.3%; 基本每股收益为 0.4 元, 同比增长 19.4%。

海希通讯(831305.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 2.2 亿元, 同比减少 22.8%; 归属于公司股东的净利润为 5977.9 万元, 同比减少 34.7%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 5362.4 万元, 同比减少 38.2%; 基本每股收益为 0.4 元, 同比减少 47.4%。

邦德股份(838171.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 3.4 亿元, 同比增长 46.1%; 归属于公司股东的净利润为 7796.2 万元, 同比增长 114.2%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 7643.0 万元, 同比增长 121.1%; 基本每股收益为 0.7 元, 同比增长 91.9%。

凯德石英(835179.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 1.8 亿元, 同比增长 9.4%; 归属于公司股东的净利润为 5392.6 万元, 同比增长 35.4%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4389.1 万元, 同比增长 12.7%; 基本每股收益为 0.8 元, 同比增长 13.6%。

恒太照明(873339.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 6.5 亿元, 同比减少 15.3%; 归属于公司股东的净利润为 13170.5 万元, 同比增长 64.9%; 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 11515.4 万元, 同比增长 25.0%; 基本每股收益为 0.7 元, 同比增长 46.7%。

智新电子(837212.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 4.3 亿元,同比减少 4.1%;归属于公司股东的净利润为 4544.5 万元,同比减少 20.3%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4320.0 万元,同比减少 21.6%;基本每股收益为 0.4 元,同比减少 27.1%。

五新隧装(835174.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 5.4 亿元,同比减少 21.6%;归属于公司股东的净利润为 7774.5 万元,同比减少 21.3%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 7063.7 万元,同比减少 21.4%;基本每股收益为 0.9 元,同比减少 29.5%。

凯腾精工(871553.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 3.8 亿元,同比减少 4.0%;归属于公司股东的净利润为 1885.1 万元,同比减少 31.4%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1405.9 万元,同比减少 41.4%;基本每股收益为 0.1 元,同比减少 35.0%。

辰光医疗(430300.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 1.9 亿元,同比减少 4.3%;归属于公司股东的净利润为 2348.2 万元,同比减少 3.1%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1868.0 万元,同比减少 9.6%;基本每股收益为 0.3 元,同比增加 2.9%。

建邦科技(837242.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 4.2 亿元,同比减少 12.1%;归属于公司股东的净利润为 5038.2 万元,同比增加 21.0%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4345.7 万元,同比增加 8.9%;基本每股收益为 0.8 元,同比增加 17.4%。

威博液压(871245.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 3.0 亿元,同比减少 6.1%;归属于公司股东的净利润为 3022.2 万元,同比减少 28.4%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2467.6 万元,同比减少 35.3%;基本每股收益为 0.6 元,同比减少 42.6%。

欧康医药(833230.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 2.7 亿元,同比减少 10.4%;归属于公司股东的净利润为 3366.3 万元,同比减少 19.7%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3154.7 万元,同比减少 21.1%;基本每股收益为 0.6 元,同比减少 21.9%。

太湖雪(838262.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 3.4 亿元,同比减少 8.7%;归属于公司股东的净利润为 3155.0 万元,同比减少 13.2%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2426.8 万元,同比减少 20.8%;基本每股收益为 1.1 元,同比减少 16.3%。

哈一药业(430478.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 2.6 亿元,同比增长 23.9%;归属于公司股东的净利润为 5644.2 万元,同比增长 69.4%;归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 5141.6 万元,同比增长 67.8%;基本每股收益为 1.9 元,同比增长 69.4%。

贝特瑞(835185.BJ)发布 2022 年年度报告。2022 年公司实现营业总收入 256.8 亿元,同比增长 144.8%;归属于公司股东的净利润为 230947.2 万元,同比增长 60.3%;归属于公

司股东的扣除非经常性损益的净利润为 162059.1 万元，同比增长 44.7%；基本每股收益为 3.2 元，同比增长 60.1%。

太湖雪 (838262.BJ) 发布全资子公司完成工商注册登记并取得营业执照的公告。公司全资子公司苏州太湖雪茧丝绸科技有限公司已于 2023 年 4 月 10 日完成工商注册登记，并取得由苏州市吴江区行政审批局核发的营业执照。

鼎智科技 (873593.BJ) 发布向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市提示性公告。经北京证券交易所同意，公司的股票将于 2023 年 4 月 13 日在北京证券交易所上市，发行价格为 30.60 元/股。

广咨国际 (836892.BJ) 发布关于合伙企业变更执行事务合伙人暨持股 5%以上股东权益变动的提示性公告。公司股东慧咨投资执行事务合伙人由张朝阳女士变更为孙国宁女士，以及股东创咨投资执行事务合伙人由冯亮源先生变更为刘永锋先生。本次权益变动不会导致公司的控股股东、实际控制人发生变化。变动后，张朝阳女士在公司具有表决权的股份比例由 11.02%减少为 3.65%。孙国宁女士具有表决权的股份比例由 0.00%增加为 7.37%。冯亮源先生具有表决权的股份比例由 11.07%减少为 3.70%。刘永锋先生具有表决权的股份比例由 0.22%增加为 7.59%。慧咨投资、创咨投资持有的公司股份数量均未发生增减变动。

倍益康 (870199.BJ) 发布对外投资设立控股子公司的公告。公司在广东省东莞市长安镇设立控股子公司东莞市倍露康电子科技有限公司，注册地址为广东省东莞市长安镇上沙新华路 5 号 2 号楼，注册资本为 500 万元，公司已于 2023 年 4 月 6 日完成工商注册登记手续。

凯腾精工 (871553.BJ) 发布对外投资设立控股子公司的公告。根据公司的战略发展规划与公司全资子公司长沙精达印刷制版有限公司的发展需要，公司拟使用自有资金 4,000.00 万元人民币对全资子公司长沙精达进行增资。

欧康医药 (833230.BJ) 发布关于公司向银行申请综合授信额度及担保事项的公告。公司合并报表范围内的全资子公司拟向银行等金融机构申请不超过人民币 1.3 亿元的综合授信额度，有限期限自 2022 年年度股东大会审议通过之日起至 2023 年年度股东大会召开之日止。

苏轴股份 (430418.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 9672.0 万股，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税）。本次权益分派共预计派发现金红利 3385.2 万元。

利通科技 (832225.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 10576.6 万股，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。本次权益分派共预计派发现金红利 2115.3 万元。

方盛股份 (832662.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 8755.0 万股，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2.30 元（含税）。本次权益分派共预计派发现金红利 2013.7 万元。

奥迪威 (832491.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 14115.9 万股，根据扣除回购专户 330.0 万股后的 13785.9 万股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。本次权益分派共预计派发现金红利 1378.6 万元。

科润智控(834062.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 17908.6 万股,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 1790.9 万元。

海希通讯(831305.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。因公司根据战略发展规划及经营发展需要,同时为增强公司抵御风险的能力目,公司 2022 年度拟不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本或其他形式的分配。

邦德股份(838171.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 11893.0 万股,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 2378.6 万元。

凯德石英(835179.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 7500.0 万股,根据扣除回购专户 151.1 万股后的 7348.9 万股为基数,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 587.9 万元。

美登科技(838227.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 3894.2 万股,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 10.00 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 3894.2 万元。

朗鸿科技(836395.BJ)发布 2022 年年度权益分派实施公告。公司以现有总股本 4578.0 万股为基数,向全体股东每 10 股转增 10 股,每 10 股派发现金红利 7.00 元。本次权益分派共计转增 4578.0 万股,派发现金红利 3204.6 万元。

恒太照明(873339.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 22020.4 万股,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 6606.1 万元。

智新电子(837212.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 10610.0 万股,根据扣除回购专户 67.8 万股后的 10542.2 万股为基数,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.86 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 906.6 万元。

五新隧装(835174.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 9000.9 万股,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 2700.3 万元。

凯腾精工(871553.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 14369.0 万股,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 1436.9 万元。

辰光医疗(430300.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 8584.7 万股,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 257.5 万元。

建邦科技(837242.BJ)发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 6213.6 万股,以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 3106.8 万元。

威博液压 (871245.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 4875.0 万股, 以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元 (含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 487.5 万元。

欧康医药 (833230.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 7563.1 万股, 以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元 (含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 1512.6 万元。

太湖雪 (838262.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司以现有总股本 3544.3 万股为基数, 向全体股东每 10 股转增 5 股, 每 10 股派发现金红利 1.50 元 (含税)。本次权益分派共计转增 1772.2 万股, 派发现金红利 531.6 万元。

哈一药业 (430478.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司目前总股本为 4015.8 万股, 以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元 (含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 1204.7 万元。

贝特瑞 (835185.BJ) 发布 2022 年年度权益分派预案公告。公司以现有总股本 73656.8 万股为基数, 向全体股东每 10 股送红股 5 股, 每 10 股派发现金红利 3.50 元 (含税)。本次权益分派共计派送红股 36828.4 万股, 派发现金红利 25779.9 万元。

百甲科技 (835857.BJ) 发布关于简式权益变动报告书的公告。公司股东国泰君安格隆并购股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)于 2023 年 4 月 12 日通过集中竞价交易的方式合计减持公司股份 8.0 万股, 占公司总股本的比例为 0.04%。本次权益变动后, 该股东人持有公司 906.3 万股, 均为无限售流通股, 占上市公司股份总额的 4.99%。

润普食品 (836422.BJ) 发布超额配售选择权实施结果公告。公司于 2023 年 3 月 1 日在北交所上市, 超额配售选择权已于 2023 年 3 月 30 日行使完毕, 新增发行股票数量 29.4 万股, 由此发行总股数扩大至 2029.4 万股, 公司总股本由 8818.9 万股增加至 8848.3 万股, 发行总股数约占发行后总股本的 22.94%。

凯大催化 (830974.BJ) 发布超额配售选择权实施结果公告。公司于 2023 年 3 月 8 日在北交所上市, 超额配售选择权已于 2023 年 4 月 6 日行使完毕, 新增发行股票数量 150 万股, 由此发行总股数扩大至 1150.0 万股, 公司总股本由 16230.0 万股增加至 16380.0 万股, 发行总股数约占发行后总股本的 7.02%。

花溪科技 (872895.BJ) 发布超额配售选择权实施公告。公司于 2023 年 4 月 6 日在北交所上市, 截至 2023 年 4 月 10 日, 开源证券已利用本次发行超额配售所获得的部分资金以竞价交易方式从二级市场买入公司股票 210.0 万股。本次购买股票支付总金额为 1359.0 万元, 最高价格为 6.60 元/股, 最低价格为 6.25 元/股, 加权平均价格为 6.4714 元/股。

科达自控 (831832.BJ) 发布监事辞职公告。公司监事会于 2023 年 4 月 7 日收到职工代表监事李思洁女士递交的辞职报告, 自 2023 年 4 月 10 日起辞职生效。上述辞职人员持有公司股份 0 股, 占公司股本的 0%。不是失信联合惩戒对象, 辞职后继续担任会计职务。

新安洁 (831370.BJ) 发布独立董事辞职公告。公司董事会于 2023 年 4 月 10 日收到独立董事李豫湘、罗雄先生递交的辞职报告, 自股东大会选举产生新任独立董事之日起辞职生效。上述辞职人员持有公司股份 0 股, 占公司股本的 0%, 不是失信联合惩戒对象, 辞职后不再担任公司其它职务。

康普化学 (834033.BJ) 发布董事辞职公告。公司董事会于 2023 年 4 月 12 日收到独立董事刘作华先生和董事邹扬先生递交的辞职报告, 分别自 2023 年 5 月 5 日股东大会审议通过《关于拟修订<公司章程>的议案》后和 4 月 12 日起生效。刘作华先生持有公司股份 0 股, 占公司股本的 0%。邹扬先生持有公司股份 585.0 万股, 占公司股本的 6.38%。上述此职人员均不是失信联合惩戒对象, 辞职后不再担任公司其它职务。

中设咨询 (833873.BJ) 发布监事辞职公告。本公司监事会于 2023 年 4 月 12 日收到职工代表监事印琴女士递交的辞职报告, 自职工代表大会选举产生新任职工代表监事之日起辞职生效。上述辞职人员持有公司股份 0 股, 占公司股本的 0.00%, 不是失信联合惩戒对象, 辞职后继续担任副总裁助理、市场总监职务。

球冠电缆 (834682.BJ) 关于公司董事、高级管理人员配偶增持公司股份的公告。公司董事、总经理陈永直先生生配偶邓静女士于 2023 年 4 月 6 日至 7 日以自有资金通过北京证券交易所证券交易系统集中竞价方式增持公司 30.9 万股, 占公司总股本的 0.09%。

吉林碳谷 (836077.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 2023 年 4 月 7 日通过电话接待了安信证券、渤海证券、国泰君安等 90 家机构投资者, 回复了关于公司发行时间、研发进展、专利保护、行业竞争、控制成本等问题。公司 2022 年三、四季度业绩环比因去年四季度受众所周知的客观原因影响有所下降。2023 年相关客观因素已经消除, 公司相信今年业绩会有一个良好的表现。

艾融软件 (830799.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 2023 年 4 月 11 日接待了中泰证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、开源证券股份有限公司和上海钧犀实业有限公司的调研, 回复公司目前在人工智能方向的技术储备及研发情况、面与国内科技大厂的合作情况以及业务结构等问题。公司在 2022 年度的业务结构保持稳定, 主要是技术开发、技术服务类业务。公司的客户结构也很稳定, 主要是大型商业银行。

克莱特 (831689.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 2023 年 4 月 12 日接待了开源证券的调研, 回复关于公司产品与技术、下游行业与销售情况、直接竞争对手等问题。目前, 公司在手订单充足并且燃气轮机领域通风系统产品仍以出口为主。公司已与国内几家燃气轮机企业建立了长期合作关系, 紧密保持合作发展。

雷神科技 (872190.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 2023 年 4 月 12 日接待了开源证券的调研, 回复关于公司 2023 年电竞外设产品的规划、用户画像以及对电竞行业的展望等问题。2022 年, 公司电竞显示器、机械键盘、电竞鼠标、游戏手柄等外设周边产品收入达 3.85 亿, 同比增长 42.74%。2023 年公司在提升产品竞争力的同时也会加大对电竞外设周边产品的投入。

百甲科技 (835857.BJ) 发布回购股份方案公告。公司于 2023 年 4 月 10 日召开的公司第三届董事会第二十五次会议, 审议通过了《关于回购股份方案的议案》。

泰德股份 (831278.BJ) 发布回购股份结果公告。截至 2023 年 4 月 7 日, 公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 200 万股, 占公司总股本 1.4%, 占拟回购总数量上限的 100%, 最高成交价 3.62 元/股, 最低成交价为 3.1 元/股, 已支付的总金额为 673 万元 (不含印花税、佣金等交易费用), 占公司拟回购资金总额上限的 41.13%。

威贸电子 (833346.BJ) 发布回购股份结果公告。公司于 2023 年 4 月 10 日, 公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 125 万股, 占公司总股本的 1.55%,

占预计回购总数量上限的 100%，最高成交价为 7.45 元/股，最低成交价为 6.99 元/股，已支付的总金额为 893.5 万元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额上限的 59.56%。

恒立钻具 (836942.BJ) 发布回购股份结果公告。截至 2023 年 4 月 11 日，公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 32.5 万股，占公司总股本的 0.53%，占预计回购总数量上限的 96.15%，最高成交价为 11.00 元/股，最低成交价为 10.73 元/股，已支付的总金额为 353.4 万元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额上限的 73.63%。

6 北交所发行上市项目审核动态

本周共 14 家企业更新发行上市项目审核动态，7 家企业已问询，4 家企业注册，2 家企业提交注册，1 家上市委会议通过。其中，海达尔、星昊医药、华原股份、宁新新材注册，美邦科技、瑞星股份提交注册。天罡股份于 2023 年 4 月 13 日上市委员会审议会议通过。

天罡股份所属行业为机械设备，主营业务为超声波热量表、物联数据传输和物联网管网调控终端的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.4 亿元和 57.2 百万元。

表 7：发行项目上市审核动态

证券代码	简称	审核状态	所属行业	主营业务
831396.NQ	许昌智能	已问询	电力设备	智能配用电产品和系统的研发、设计、组装、销售和服务，提供全面的配用电解决方案
836699.NQ	海达尔	注册	机械设备	精密滑轨的研发、生产与销售
430017.NQ	星昊医药	注册	医药生物	从事药物制剂的研发、生产和销售，并构建共享平台，在自有品种实现产业化的同时，为药物制剂生产企业和创新药研发企业提供 CMC/CMO 服务。
836419.NQ	万德股份	已问询	基础化工	功能性化工产品的研制、生产、销售
832651.NQ	天罡股份	上市委员会审议通过	机械设备	超声波热量表、物联数据传输和物联网管网调控终端的研发、生产和销售
833751.NQ	惠同新材	已问询	基础化工	金属纤维及其制品的研发、生产和销售
837305.NQ	万和科技	已问询	电子	射频技术产品及服务、电子元器件销售。
832471.NQ	美邦科技	提交注册	基础化工	绿色技术产业化产品的研发、生产和销售。
833284.NQ	灵鸽科技	已问询	机械设备	动态称重物料处理设备的研发、制造和销售
870726.NQ	鸿智科技	已问询	家用电器	电饭煲、慢炖锅、压力锅及烘烤产品等小家电产品的研发、生产和销售。
838837.NQ	华原股份	注册	汽车	车用、非道路移动机械用滤清器和工业用过滤设备的研发、制造与销售。
836717.NQ	瑞星股份	提交注册	机械设备	从事燃气输配压力调节系统的设计、生产和销售
839719.NQ	宁新新材	注册	基础化工	特种石墨材料及制品的研发、生产和销售
836504.NQ	博迅生物	已问询	医药生物	实验室设备及生命科学仪器研发、生产、销售及服务

数据来源：同花顺 iFind、北交所官网、西南证券整理

下周共 5 家企业更新新股申购动态。其中，华原股份将开启申购及发行结果公告；中裕科技、民士达将发行结果公告；迪尔化工、旺成科技将上市。

民士达所属行业为轻工制造，主营业务为芳纶纸及其衍生产品的制造、销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.8 亿元和 63.4 百万元。公司是我国芳纶纸行业的龙头企业，产品型号较为齐全，技术达到国际先进水平，应用领域包括电力电气、航天航空、轨道交通、国防军工等领域，直接客户或终端客户涵盖了中航集团、中国中车、瑞士 ABB 公司、德国西门子公司、德国迅斐利公司、法国施耐德公司、松下电器等国内外知名企业。目前，公司全球市场占有率约为 10%，仅次于美国杜邦公司。

中裕科技所属行业为基础化工，主营业务为流体传输高分子材料软管的研究、生产和销售，为流体输送提供耐高压、抗磨损、长距离的专业化解决方案和定制化服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 6.1 亿元和 92.2 百万元。

迪尔化工所属行业为基础化工，主营业务为硝酸、硝酸钾的生产、销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 8.3 亿元和 69.9 百万元。

旺成科技所属行业为汽车，主营业务为齿轮组件和离合器部件等通用设备的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.2 亿元和 36.7 百万元。

表 8：下周新股申购动态

周一	周二	周三	周四	周五
2023-04-17	2023-04-18	2023-04-19	2023-04-20	2023-04-21
申购:华原股份	发行结果公告:民士达	上市:旺成科技		发行结果公告:华原股份
发行结果公告:中裕科技	上市:迪尔化工			

数据来源：北交所官网，西南证券整理

7 北交所要闻

北交所、全国股转公司面对六千余家上市挂牌公司 4 月年报披露的海量业务，本着宁愿自己多担当，也让企业更便捷的服务理念，开展 2022 年年报披露服务月活动，集中强化专班保障、咨询保障、业务保障“三项保障”，办实事、解难题，切实服务市场主题。4 月 10 日至 27 日，信息披露时段将延长至 23:00，为上市挂牌公司及中介机构报送年度报告预留充足的时间窗口。服务月期间，公司管理部门、技术部门的咨询电话服务时间同步延长至 23:00。业务问题、编制工具使用问题和公告报送问题都有各自的沟通渠道。服务月期间，公司管理部门将总结共性问题，行程实用性强、友好度高的业务提示，分批向券商及公司发送。年度报告披露后，公司管理部门将及时做好各业务的流程对接，切实服务好市场主体的各类业务诉求，推动提高年度报告披露质量，全力保障披露高峰期市场平稳有序运行。

2023 年 4 月 14 日，《国务院办公厅关于上市公司独立董事制度改革的意见》（以下简称《意见》）发布。《意见》着力推动形成更加科学的独立董事制度体系，促进独立董事发挥应有作用。《意见》从明确独立董事职责定位、优化独立董事履职方式、强化独立董事任职管理、改善独立董事选任制度、加强独立董事履职保障、严格独立董事履职情况监督管理、健全独立董事责任约束机制、完善协同高效的内外部监督体系等八个方面提出了改革任务。北交所将坚决贯彻落实党中央、国务院重大决策部署，在中国证监会坚强领导下，认真学习领会并全面落实《意见》有关要求，把上市公司独立董事制度改革作为全面深化资本市场改革重要目标工作，将配合完善独立董事制度作为我所推动提高北交所上市公司质量三年行动方

案的重要内容，通过 1) 优化制度规则、2) 强化自律管理、3) 深化市场服务等方式将独立董事相关制度改革要求落实、落细。

为充分落实独立董事制度改革相关要求，做好衔接安排，北交所同步起草了《北京证券交易所股票上市规则（征求意见稿）》（以下简称《上市规则》）及《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号—独立董事（征求意见稿）》（以下简称《独董指引》），自 2023 年 4 月 14 日起向社会公开征求意见。本次修订考虑《上市规则》《独董指引》层级不同，对于涉及独立董事职责、专门委员会等公司治理基本制度的，主要体现在《上市规则》；对于涉及独立董事任职、履职、资格审查等操作性、流程性等事项的，主要体现在《独董指引》。《上市规则》主要修订内容包括：1) 明确独立董事职责和监督事项。2) 优化独立董事履职方式。3) 优化独立董事选举机制。4) 适应性文字调整。5) 其他规则修改。《独董指引》主要修订内容包括：1) 任职资格方面。2) 任免、履职要求方面。3) 履职保障方面。4) 资格管理方面。5) 调整篇章体例结构及文字调整。

证监会召开 2023 年系统全面从严治党暨纪检监察工作会议，党委书记、主席易会满总结去年以来系统全面从严治党和党风廉政建设工作，分析形势，部署今后重点任务。中央纪委国家监委驻证监会纪检监察组组长、会党委委员樊大志对做好证监会系统纪检监察工作作出部署。会党委委员、副主席李超、方星海、王建军出席会议。会议认为，去年以来，证监会党委坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，围绕迎接党的二十大和学习宣传贯彻大会精神这条主线，自觉接受驻证监会纪检监察组监督，全面加强系统党的建设，扎实推进中央巡视整改，推动系统全面强化严的氛围。会议指出，今年是全面贯彻党的二十大精神开局之年。会议强调，要重点抓好六个方面的工作：1) 深入开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，坚决当好党中央决策部署的执行人、行动派、实干家，推动政治监督具体化、精准化、常态化，确保党的二十大精神不折不扣贯彻落实到位。2) 持之以恒纠“四风”树新风，巩固深化违反中央八项规定精神典型问题专项治理成效，树牢“过紧日子”思想。3) 健全立体化、全方位监督体系，发挥好会党委和驻证监会纪检监察组工作协同机制作用，压实各级党委主体责任，提升各级纪委监督执纪能力，增强各类监督合力。4) 一体推进“三不腐”，坚持把强监督贯穿注册制等重大改革全过程，统筹推进各业务各领域党风廉政建设和反腐败工作，强化行业廉洁从业监管，用制度刚性防止权力任性。5) 强化组织建设，健全干部选育管用机制，抓好后继有人这个根本大计，打造堪当重任的高素质监管干部队伍。6) 深入推进中央巡视整改常态化长效化，巩固深化整改成效，确保经得起历史和实践检验。

我们认为北交所通过开展 2022 年年报披露服务月活动以及全面落实《意见》的相关要求，切实服务市场主体，并进一步发挥了一线监督及自律管理职责，将能够促进上市公司治理能力提升，更好助力实体经济高质量发展。此外，未来强监督将贯穿注册制等重大改革全过程。

8 风险提示

政策风险，流动性风险，企业盈利不达预期风险。

分析师承诺

本报告署名分析师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，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，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获取任何形式的补偿。

投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A 股市场以沪深 300 指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。

公司评级	买入：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 20% 以上
	持有：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 10% 与 20% 之间
	中性：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -10% 与 10% 之间
	回避：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -20% 与 -10% 之间
	卖出：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 -20% 以下
行业评级	强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数 5% 以上
	跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数 -5% 与 5% 之间
	弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数 -5% 以下

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。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、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。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，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

西南证券研究发展中心
上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 20 楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区深南大道 6023 号创建大厦 4 楼

邮编：518040

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理、销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyfy@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	18616243268	cyryf@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zymyf@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyfy@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	谭世泽	销售经理	13122900886	13122900886	tsz@swsc.com.cn
卞黎旻	销售经理	13262983309	13262983309	bly@swsc.com.cn	
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杜小双	高级销售经理	18810922935	18810922935	dxsyf@swsc.com.cn
	杨薇	高级销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	胡青璇	销售经理	18800123955	18800123955	hqx@swsc.com.cn
	王一菲	销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	巢语欢	销售经理	13667084989	13667084989	cyh@swsc.com.cn
广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	丁凡	销售经理	15559989681	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn