

2023年06月03日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报 (5.29-6.2)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

北交所制定优化市场服务相关举措，着力打造“三服务”品牌

摘要

- 行情回顾：**本周，北交所整体表现较强：周五收盘市值 2704.2 亿元（6 月 2 日），北证 50 指数较周一开盘市值（5 月 29 日）下跌约 1.3%，整体跑输创业板约 1.4 个百分点（创业板指上涨 0.2%）；跑输市场约 0.3 个百分点（沪深 300 上涨 0.3%）。
- 股票：**本周北交所 199 只个股中（包含新股）有 45 只股票上涨，3 只涨幅为 0，151 只股票下跌，其中 2 只新股上市。涨幅榜：巨能股份（871478.BJ）、数字人（835670.BJ）、鼎智科技（873593.BJ）、民士达（833394.BJ）、乐创技术（430425.BJ），分别上涨 9.9%、9.6%、8.2%、8.0%、6.4%。跌幅榜：宁新新材（839719.BJ）、星昊医药（430017.BJ）、雅葆轩（870357.BJ）、骏创科技（833533.BJ）、曙光数创（872808.BJ），分别下跌 14.7%、15.9%、28.5%、48.4%、57.3%。
- 基金：**截至 2023 年 6 月 2 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弱。其中，广发北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A、C 表现相对较好，涨幅约为 0.9%，与整体基金表现比较（偏股基金指数 930950.CSI，-0.9%），广发北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A、C 约跑赢其 1.7 个百分点。嘉实北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A、C 表现相对较弱，跌幅约为 0.9%，与整体基金表现持平。本周，北交所指数基金产品整体表现较弱。博时北证 50 成份指数型发起式 A、C 表现相对较好，涨幅约为 0.3%。工银北证 50 成份指数 A、C 表现相对较弱，跌幅约为 0.6%。
- 本周北交所共 2 只新股上市：武汉蓝电（830779.BJ）、星昊医药（430017.BJ）。**武汉蓝电上市当天（6 月 1 日）首发价为 26.6 元/股，以 27.6 元/股收盘，单日涨幅为 3.6%。根据公司公告，公司 2022 年营业收入为 1.7 亿元，归母净利润为 70.6 百万元。截至 2023 年 6 月 2 日武汉蓝电 PE（TTM）为 20.8。星昊医药上市当天（5 月 31 日）首发价为 12.3 元/股，以 10.9 元/股收盘，单日跌幅为 11.5%。根据公司公告，公司 2022 年营业收入为 6.1 亿元，净利润为 81.5 百万元。截至 2023 年 6 月 2 日星昊医药 PE（TTM）为 14.5。
- 要闻：**北交所、全国股转公司制定了《北京证券交易所 全国股转公司提升服务能力综合行动方案》，紧紧围绕“打造服务创新型中小企业主阵地”中心任务，立足坚持“两个毫不动摇”，基于交易所服务的共性和北交所、新三板市场特性，提出创建“开门服务、直达服务、精准服务”的“三服务”品牌。北交所、全国股转公司制定了首批 18 条优化市场服务的相关举措。我们认为，北交所持续完善交易机制、推进制度建设，有利于充分发挥北交所平台作用，建立良好地市场生态，对板块高质量发展有着重要作用。
- 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

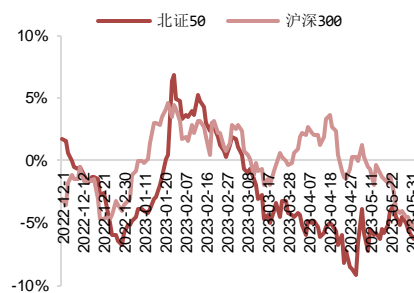
分析师：刘言

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：同花顺 iFind

基础数据 (5.29-6.2)

成分股个数	199
总市值(亿元)	2704.17
公司平均市值(亿元)	13.59
板块周交易金额(亿元)	94.81
平均周交易金额(亿元)	0.48
区间换手率(%)	6.59

相关研究

- 北交所周报 (5.22-5.26)：北证 50 样本股调整，北交所周成交额创年内新高 (2023-05-29)
- 北交所周报 (5.15-5.19)：证监会发声支持板块常态化高质量扩容，稳步提升活跃度 (2023-05-22)
- 北交所周报 (5.8-5.12)：北京市鼓励北交所信创板块加速发展，周成交额创今年新高 (2023-05-15)
- 北交所周报 (4.24-5.5)：23Q1 板块业绩稳步增长，单日成交额创 3 月以来新高 (2023-05-08)
- 北交所周报 (4.17-4.21)：数据中心液冷龙头曙光数创放量大涨，板块周成交额破两月以来新高 (2023-04-23)

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.....	6
6 北交所发行上市项目审核动态.....	9
7 北交所要闻.....	10
8 风险提示.....	11

图 目 录

图 1: 板块周交易金额 (亿元)	1
图 2: 本周行情回顾.....	2
图 3: 本周北交所股票涨幅前五.....	2
图 4: 本周北交所股票跌幅前五.....	2
图 5: 本周北交所各行业涨跌幅中位数, %.....	3
图 6: 本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数, 倍.....	3

表 目 录

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/6/2)	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.....	4
表 4: 北交所本周上市新股基本信息.....	4
表 5: 北交所主题基金区间涨跌幅表.....	5
表 6: 发行项目上市审核动态.....	9

1 北证 A 股与各板块对比

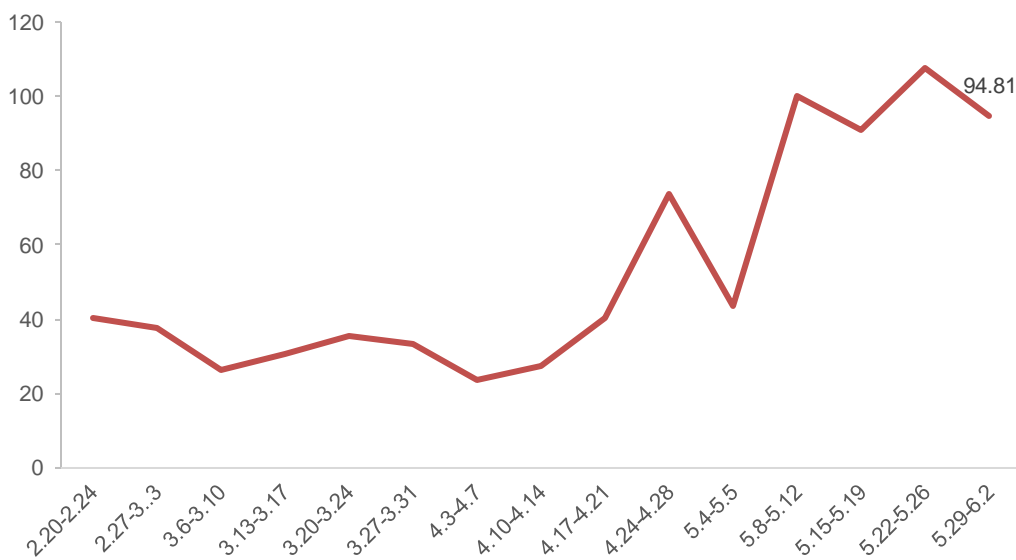
截至 2023 年 6 月 2 日，北证 A 股成分股个数共 199 个，公司平均市值 13.6 亿元，同期创业板个股平均市值为 96.6 亿元，科创板平均市值为 133.2 亿元；从成交量上来看，“2023 年 5 月 29 日（周一）-2023 年 6 月 2 日（周五）”北交所板块周交易金额为 94.8 亿元，平均周交易金额为 0.5 亿元，区间换手率为 6.6%，板块流动性较上周略有下滑。

表 1：北证 A 股与各板块对比（截至 2023/6/2）

	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)	197	13.70	107.71	0.55	10.07
北证 A 股 (本周)	199	13.59	94.81	0.48	6.59
科创板	530	133.21	3,793.14	7.16	16.20
创业板	1,265	96.56	13,636.38	10.78	24.48
上证 A 股	2,216	251.18	19,171.54	8.65	10.26
深证 A 股	2,783	122.89	28,016.90	10.07	17.54

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

图 1：板块周交易金额（亿元）

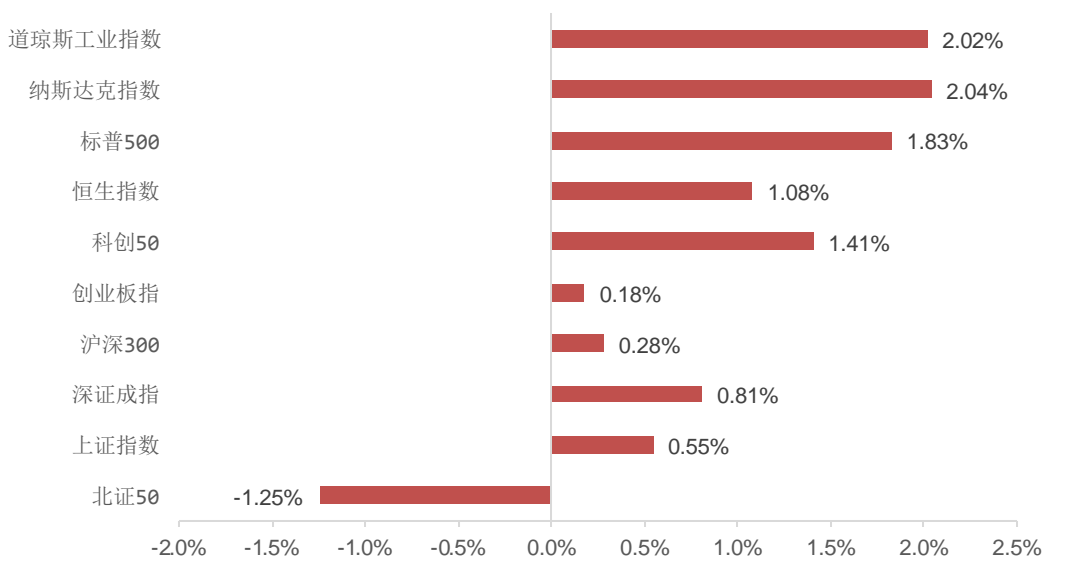


数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

2 本周行情回顾

分析周期为 2023 年 5 月 29 日（周一）-2023 年 6 月 2 日（周五）。

本周，北交所整体表现较强：周五收盘市值 2704.2 亿元（6 月 2 日），北证 50 指数较周一开盘市值（5 月 29 日）下跌约 1.37%，整体跑输创业板约 1.4 个百分点（创业板指上涨 0.2%）；跑输市场约 0.3 个百分点（沪深 300 上涨 0.3%）。

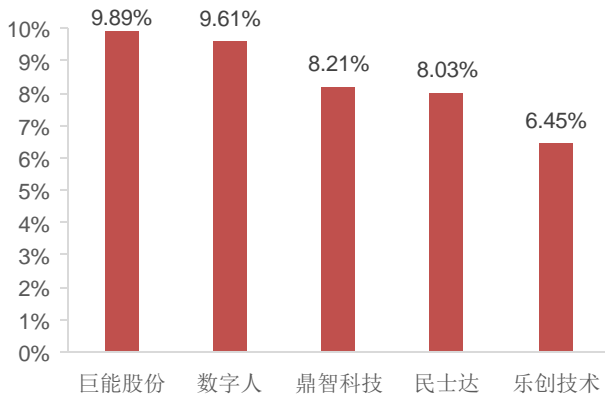
图 2：本周行情回顾


数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

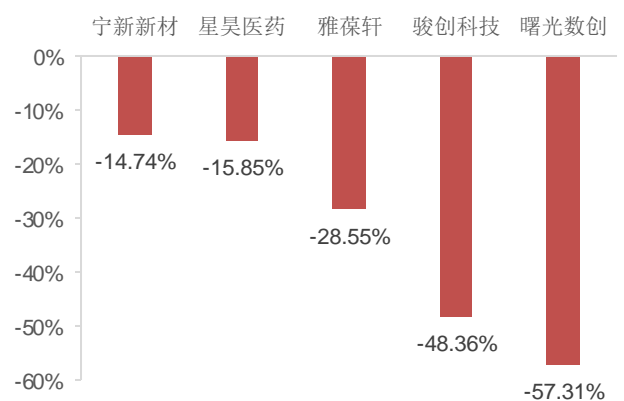
本周北交所 199 只个股中（包含新股）有 45 只股票上涨，3 只涨幅为 0，151 只股票下跌，其中 2 只新股上市。

涨幅榜：巨能股份（871478.BJ）、数字人（835670.BJ）、鼎智科技（873593.BJ）、民士达（833394.BJ）、乐创技术（430425.BJ），分别上涨 9.9%、9.6%、8.2%、8.0%、6.4%。

跌幅榜：宁新新材（839719.BJ）、星昊医药（430017.BJ）、雅葆轩（870357.BJ）、骏创科技（833533.BJ）、曙光数创（872808.BJ），分别下跌 14.7%、15.9%、28.5%、48.4%、57.3%。

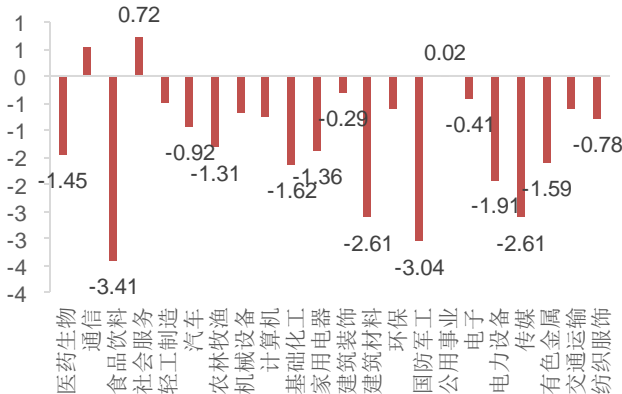
图 3：本周北交所股票涨幅前五


数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

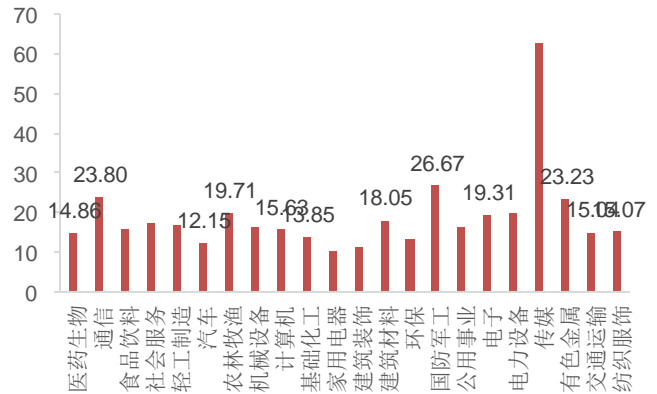
图 4：本周北交所股票跌幅前五


数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

行业层面，从区间涨跌幅的情况来看，社会服务行业区间涨跌幅中位数为 0.7%，行业表现相对较好；食品饮料行业区间涨跌幅中位数为 -3.4%，行业表现相对较弱。从市盈率 TTM 情况来看，本周传媒市盈率 TTM 中位数为 62.6 倍，行业股票估值相对较高；家用电器市盈率 TTM 中位数为 10.4 倍，行业股票估值相对较低。

图 5：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 6：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，本周涨幅前五的股票处于机械设备、医药生物和轻工制造行业。从市盈率 TTM 情况来看，区间内上涨的 45 只股票市盈率估值 (TTM) 水平居中，其中只有 9 只股票市盈率估值 (TTM) 超过 30 倍。另外，巨能股份本周上涨 9.9%，市盈率 (TTM) 为 42.0 倍；曙光数创本周下跌 57.3%，市盈率 (TTM) 为 75.0 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	871478.BJ	巨能股份	机械设备	为客户提供以各类机器人自动化生产线,自动化辅助单元和智能工厂管理软件为核心的智能制造整体解决方案。
	835670.BJ	数字人	医药生物	基于“数字人体技术”的数字医学教育、科普、医疗产品的研发、生产和销售。
	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。
	833394.BJ	民士达	轻工制造	芳纶纸及其衍生产品的制造、销售。
	430425.BJ	乐创技术	机械设备	工业运动控制系统产品的研发、生产和销售。
跌幅前五	839719.BJ	宁新新材	基础化工	特种石墨材料及制品的研发、生产和销售。
	430017.BJ	星昊医药	医药生物	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。
	870357.BJ	雅葆轩	电子	各类 PCBA 电子产品线路板 SMT(表面贴装工艺)批量加工服务。
	833533.BJ	骏创科技	汽车	生产、销售各种汽车、消费电子领域内精密塑胶配件以及相关塑胶模具的开发。
	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。

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本周上涨最多的巨能股份 (871478.BJ) 属于机械设备行业。截至 2023 年 6 月 2 日，公司市值为 14.7 亿元，PE (TTM) 为 42.0。据公司公告，2022 年公司营业收入为 2.7 亿元，归母净利润为 35.0 百万元。

下跌最多的曙光数创 (872808.BJ) 属于计算机行业。截至 2023 年 6 月 2 日，公司市值为 138.2 亿元，PE (TTM) 为 75.0。据公司公告，2022 年公司营业收入为 5.2 亿元，归母净利润为 1.2 亿元。

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				2023/6/2	2022/12/31	2022/12/31	2023/6/2	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	871478.BJ	巨能股份	机械设备	14.70	2.74	34.96	42.04	12.74	28.34
	835670.BJ	数字人	医药生物	13.44	0.71	-4.24	-418.61	-5.94	67.48
	873593.BJ	鼎智科技	机械设备	43.44	3.18	100.87	38.21	31.67	55.39
	833394.BJ	民士达	轻工制造	21.25	2.82	63.41	31.73	22.48	31.44
	430425.BJ	乐创技术	机械设备	5.50	0.81	27.72	19.63	34.23	70.76
跌幅前五	839719.BJ	宁新新材	基础化工	13.63	5.56	92.38	12.88	17.63	32.33
	430017.BJ	星昊医药	医药生物	12.69	6.07	81.51	14.50	13.42	75.11
	870357.BJ	雅葆轩	电子	6.97	2.37	58.48	12.26	24.70	33.83
	833533.BJ	骏创科技	汽车	11.60	5.86	60.77	15.95	10.48	25.89
	872808.BJ	曙光数创	计算机	138.20	5.18	116.88	74.97	22.58	39.98

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 2 只新股上市：武汉蓝电（830779.BJ）、星昊医药（430017.BJ）。

武汉蓝电（830779.BJ） 上市时间为 2023 年 6 月 1 日，所属行业为机械设备，主营业务为电池测试设备的软硬件开发、生产和销售。此次公开发行股票数量为 1070 万股，发行价格 26.6 元/股，发行市盈率（加权）为 22.8，新股募集资金总额约 2.8 亿元。

武汉蓝电上市当天（6 月 1 日）首发价为 26.6 元/股，以 27.6 元/股收盘，单日涨幅为 3.6%。根据公司公告，公司 2022 年营业收入为 1.7 亿元，归母净利润为 70.6 百万元。截至 2023 年 6 月 2 日武汉蓝电 PE（TTM）为 20.8。

星昊医药（430017.BJ） 上市时间为 2023 年 5 月 31 日，所属行业为医药生物，主营业务为药物制剂的研发、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。此次公开发行股票数量为 3060 万股，发行价格 12.3 元/股，发行市盈率（加权）为 30.7，新股募集资金总额约 3.8 亿元。

星昊医药上市当天（5 月 31 日）首发价为 12.3 元/股，以 10.9 元/股收盘，单日跌幅为 11.5%。根据公司公告，公司 2022 年营业收入为 6.1 亿元，净利润为 81.5 百万元。截至 2023 年 6 月 2 日星昊医药 PE（TTM）为 14.5。

表 4：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 (%)
时间				2023/6/2	2022/12/31	2022/12/31	2023/6/2			
430017.BJ	星昊医药	医药生物	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	12.69	6.07	81.51	14.50	12.3	3.76	-11.46

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 (%)
			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。							
830779. BJ	武汉 蓝电	电力 设备	电池测试设备的软硬件开发、生产和销售。	16.11	1.67	70.64	20.83	26.6	2.85	3.61

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弱。其中,广发北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A、C 表现相对较好,涨幅约为 0.9%,与整体基金表现比较(偏股基金指数 930950.CSI, -0.9%),广发北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A、C 约跑赢其 1.7 个百分点。嘉实北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A、C 表现相对较弱,跌幅约为 0.9%,与整体基金表现持平。本周,北交所指数基金产品整体表现较弱。博时北证 50 成份指数型发起式 A、C 表现相对较好,涨幅约为 0.3%。工银北证 50 成份指数 A、C 表现相对较弱,跌幅约为 0.6%。

表 5: 北交所主题基金区间涨跌幅表

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (5.29-6.2)
	930950.CSI	偏股基金指数	-0.88%
	883991.TI	北证 50	-1.25%
主题基金	014269.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 A	-0.88%
	014270.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 C	-0.87%
	014273.OF	广发北交所精选两年定开混合 A	0.85%
	014274.OF	广发北交所精选两年定开混合 C	0.86%
	014275.OF	易方达北交所精选两年定开混合 A	0.25%
	014276.OF	易方达北交所精选两年定开混合 C	0.25%
	014277.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合 A	-0.39%
	014278.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合 C	-0.41%
	014279.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 A	0.80%
	014280.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 C	0.80%
	014271.OF	大成北交所两年定开混合 A	0.09%
	014272.OF	大成北交所两年定开混合 C	0.09%
	014283.OF	华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式	-0.68%
	014294.OF	南方北交所精选两年定开混合发起	-0.18%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	-0.11%
016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	-0.11%	

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (5.29-6.2)
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	-0.59%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	-0.61%
	016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	-0.25%
	016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	-0.27%
指数基金	017521.OF	富国北证 50 成份指数 A	-0.51%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	-0.51%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	-0.54%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	-0.54%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	-0.50%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	-0.51%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	-0.55%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	-0.56%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	-0.51%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	-0.51%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	-0.49%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	-0.50%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	-0.52%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	-0.54%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	-0.53%
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	-0.54%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	-0.25%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	-0.26%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	-0.20%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	-0.21%
018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	-0.56%	
018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	-0.56%	
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	0.26%	
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	0.26%	

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

5 北交所公司重要公告

昆工科技 (831152.BJ) 发布关于子公司电池产品检测进度的公告。公司全资子公司新能源公司电池产品“新型大容量铅炭长时储能电池”已取得了外观检验、极性检测、初始充放电能量试验、高温充放电性能试验、室温能量保持能力试验、高温能量保持能力试验、热失控敏感性试验、大功率放电、试验、防爆能力试验 9 项检测结果。目前, 公司商业用户侧储能推广较为顺利, 若余下的 9 个项目都通过检测, 将为储能电池产品下一步在发电侧、电网侧市场推广奠定基础。

诺思兰德 (430047.BJ) 发布关于公司获得药品注册证书的公告。公司子公司北京汇恩兰德制药有限公司玻璃酸钠滴眼液【0.1% (0.4ml:0.4mg)】获得《药品注册证书》，丰富了公司眼科品管线，标志着北京汇恩兰德制药有限公司具备了在中国市场生产销售该产品的资格。

浩淼科技 (831856.BJ) 发布关于取得发明专利授权的公告。公司近期收到中华人民共和国国家知识产权局颁发的一项《发明专利证书》，发明名称为一种森林灭火车。

鼎智科技 (873593.BJ) 发布设立控股子公司暨对外投资的公告。公司拟在江苏常州投资设立控股子公司一和起 (常州) 智能科技有限公司，注册资本 3000 万元，公司持有 70% 股权，平良鑫 (深圳) 科技合伙企业 (有限合伙) 持有 17% 股权，一和起 (深圳) 精工有限公司持有 13% 股权。控股子公司主营精密微型丝杆的研发、生产、销售。

新赣江 (873167.BJ) 发布关于对外投资设立二级子公司暨关联交易的公告。公司全资子公司众源药业与航达咨询拟共同出资设立江西众泽源医药科技有限公司 (具体名称以工商登记为准)，其中众源药业出资 800 万，出资占比 80%。

恒太照明 (873339.BJ) 发布关于全资子公司完成工商注册登记并取得营业执照的公告。近日，公司全资子公司恒太照明 (越南) 有限公司已完成投资登记及工商注册登记，并取得由越南同奈省计划与投资厅核发的营业执照。

佳合科技 (872392.BJ) 发布关于筹划重大资产重组的进展公告。公司拟以支付现金购买资产方式收购越南立盛 26% 股权，交易完成后，公司将取得越南立盛的控股权。

绿亨科技 (870866.BJ) 发布对外投资成立合资公司的公告。公司因经营发展需要，拟与广东新农人农业科技股份有限公司在广东省广州市共同投资设立广州福旺种业科技有限公司，注册资本为人民币 500 万元，其中公司出资人民币 245 万元，占注册资本的 49%。

田野股份 (832023.BJ) 发布参与私募基金合作投资公告。公司拟与方富创投共同设立方富田野股权投资合伙企业 (有限合伙)。投资基金规模为 1.6 亿元，公司作为有限合伙人认缴出资人民币 8000 万元，出资占比 50%，方富创投作为普通合伙人认缴出资 8000 万元，出资占比 50%。

曙光数创 (872808.BJ) 发布关于接待机构投资者调研情况的公告。浸没液冷技术的工作原理是将 IT 设备全部浸没在冷却液中，冷却液吸收芯片、内存、电源等发热元器件的热量后升温汽化，以相变换热的方式带走发热元器件热量。由于冷却液和发热设备充分接触，所以散热效率高。技术难点，比如冷却液开发、材料兼容性，强化传热、密封结构、压力控制等。针对液冷技术的难点，公司已经研发出了一系列的解决方案，并陆续完成多个液冷数据中心落地案例，案例数量和案例规模处于行业领先水平。

基康仪器 (830879.BJ) 发布关于接待机构投资者调研情况的公告。公司目前在手订单主要为能源和水利核心行业。公司将继续加强与核心行业客户的合作关系，积极开拓交通、智慧城市、地质灾害等行业市场。

汉鑫科技 (837092.BJ) 发布关于接待机构投资者调研情况的公告。2023 年，在市场推广方面，公司将在原有的 5 个创新中心+9 个业务代表处的基础上，持续拓展优质区域创新中心和业务代表处，增加市场覆盖率；同时积极探索多平台合作模式，完善产品营销渠道体系。在产品提升方面，基于“AI+工业视觉”、“AI+工艺优化”两条产品线，聚焦细分行业

场景,深挖客户需求,提升市场占有率和品牌影响力。在核心技术方面,公司将开展工业领域通用人工智能大模型技术研发,支撑垂直行业多元场景的产品开发及应用落地。

方大新材(838163.BJ)发布投资者关系活动记录表。公司坚持国际化发展战略,在全球范围内积累了庞大的客户群体,其中包括京东、顺丰、日本凸版、UPS、Fedex、DHL等大型知名企业,产品远销欧洲、美洲、亚洲、大洋洲、非洲等数十个国家或地区,与客户建立了长期稳定的合作关系。随着在行业内多年的耕耘,公司产品在下游市场中形成了良好的口碑,行业知名度不断提高,获得了良好的品牌认可度。

华密新材(836247.BJ)发布投资者关系活动记录表。公司募投项目进度为:1)特种工程塑料项目2023年新增6条生产线,预计9月份完成,可增加1.5万吨年产能;2)特种橡塑产业技术研究院(扩建)项目已完成规划设计,预计7月份动工;3)特种橡胶新材料项目目前正在进行土地收储工作。

克莱特(831689.BJ)发布关于接待机构投资者调研情况的公告。公司新研的轨交轻量化通风除尘系统已经开始量产。公司研发的高铁牵引系统智能化冷却通风机关键技术已经通过验收且此技术已经批量应用,国变矿卡变流器风机已经通过客户验收并批量生产应用,11MW(海上型)发电机水冷系统已经通过验收并批量生产应用。

润农节水(830964.BJ)发布投资者关系活动记录表。公司将根据企业自身发展情况以及资本市场环境考虑是否转板,近期没有时间表。

德源药业(832735.BJ)发布董事长任命公告。公司任命陈学民先生为公司董事长,任职期限至第三届董事会届满之日止,自2023年5月26日起生效。上述任命人员持有公司股份5,040,000股,占公司股本的6.4377%,不是失信联合惩戒对象。

吉林碳谷(836077.BJ)发布关于2022年年度权益分派实施后调整向特定对象发行股票发行数量的公告。公司2022年年度权益分派方案已实施完毕,根据《募集说明书》本次向特定对象发行股票数量由不超过3000万股(含本数)调整为不超过5100万股(含本数)。

华维设计(833427.BJ)发布关于调整部分募投项目并将部分募集资金永久补充流动资金的公告。为巩固公司在江西省内市场优势,降低异地项目管理风险,集中精力将现有异地项目团队做精做强,为后续开拓全国市场奠定坚实基础。拟将“设计服务网络项目”实施地减少杭州、成都,相应减少该两地在“设计服务网络项目”中的投资金额6236.6万元。公司拟将该部分募集资金永久补充流动资金,用于公司日常经营。

同力股份(834599.BJ)发布2023年股票期权激励计划首次授予结果公告。公司授予12人股票期权合计800万份,行权价格为5.0元/股。2023年考核目标是以2021年营业收入为基数,2023年营业收入增长率不低于34%;且以2021年净利润为基数,2023年净利润增长率不低于33%。

润普食品(836422.BJ)发布关于公司2020年员工持股计划份额第一个解除限售期解除限售条件达成情况的公告。公司2020年员工持股计划份额第一个解除限售期解除限售条件已经达成,所有持有人第一个解除限售期计划解除限售的份额可以全部解除限售,授予价格为1.0元/份额,本期解除限售条件成就人数为25人,解除限售份额数量270.9万份。

云创数据(835305.BJ)发布关于收到北京证券交易所对公司年报的二次问询函的公告。证监会要求公司对收入及毛利率、主要客户、预付款项、委外研发、新产品地情况进行说明。

6 北交所发行上市项目审核动态

本周共 26 家企业更新发行上市项目审核动态, 3 家企业上市委会议通过, 3 家企业上市委会议暂缓, 8 家企业已问询, 3 家企业注册, 6 家企业已受理, 3 家企业提交注册。其中, 国子软件、鸿智科技、科志股份过会。

国子软件 所属行业为计算机, 主营业务为教育信息化和数字政务等系列产品的研发、推广与服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.0 亿元和 51.9 百万元。

鸿智科技 所属行业为家用电器, 主营业务为电饭煲、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。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 4.4 亿元和 34.5 百万元。

科志股份 所属行业为机械设备, 主营业务为人防工程防护设备、防化设备等专用设备及配套产品的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.3 亿元和 1.0 亿元。

表 6: 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
872953.NQ	国子软件	上市委会议通过	计算机	教育信息化和数字政务等系列产品的研发、推广与服务。
870726.NQ	鸿智科技	上市委会议通过	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。
870804.NQ	科志股份	上市委会议通过	机械设备	人防工程防护设备、防化设备等专用设备及配套产品的研发、生产和销售。
832075.NQ	东方水利	上市委会议暂缓	机械设备	水利水电专用设备的设计、研发、制造、销售及服务。
837748.NQ	路桥信息	上市委会议暂缓	计算机	为运用人工智能、物联网、大数据、云计算等新一代信息技术为交通领域提供信息化产品和解决方案以及运维、运营等服务。
833243.NQ	龙辰科技	上市委会议暂缓	电子	薄膜电容器相关 BOPP 薄膜材料的研发、生产和销售。
834218.NQ	和创科技	提交注册	计算机	具备自主研发 PaaS 能力的 SaaS 云服务提供商, 致力于为建筑工程、装备制造、泛快消等行业的企业级客户提供数字化解决方案, 产品和服务覆盖工程项目管理、客户关系管理等领域, 帮助客户用更加高效便捷的方式实现数据智能运营、管理和决策。
873576.NQ	天力复合	提交注册	有色金属	层状金属复合材料的研发、生产和销售。
833751.NQ	惠同新材	提交注册	基础化工	金属纤维及其制品的研发、生产和销售。
872495.NQ	凯鸿物流	已受理	交通运输	国际货运代理; 道路运输服务; 进出口贸易服务。
873642.NQ	牦牛控股	已受理	纺织服饰	高端服装里布、服装衬布、工业用布及其他服装辅料的研发、生产和销售。
430073.NQ	兆信股份	已受理	计算机	产品信息全生命周期管理、服务、软件应用及综合解决方案和平台服务。
873570.NQ	坤博精工	已受理	机械设备	专注于精密零部件的研发、生产和销售, 主要为风力发电机、电动精密注塑机、工业机器人、海工装备等行业提供精密零部件产品。
831934.NQ	宇迪光学	已受理	机械设备	精密光学元件的研发、生产和销售。
833334.NQ	摩尔股份	已受理	石油石化	现场检验服务、应用研究服务、试验检测服务。
430566.NQ	虹越花卉	已问询	建筑装饰	公司主营花园中心产品的连锁经营, 是一家以大卖场、精品店为核心业态发展新型农业, 零售、批发和网上商城相结合的消费服务型企业。
870800.NQ	中草香料	已问询	美容护理	研发、生产和销售香料、香精。
873437.NQ	天一思华	已问询	计算机	研发并提供虚拟化解决方案、混合云服务。

证券代码	简称	审核状态	所属行业	主营业务
832522.NQ	纳科诺尔	已问询	机械设备	高精度辊压设备的研发、生产和销售。
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。
872967.NQ	蓉中电气	已问询	电力设备	从事变压器和成套开关控制设备等输配电及控制设备的研发、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。
837341.NQ	睿恒数控	已问询	机械设备	金属材料切削加工与制造领域的高精密数控轧辊机床和激光加工成套设备的研发、生产及销售。
832175.NQ	东方碳素	注册	基础化工	特种石墨新材料的研发、生产与销售。
838701.NQ	豪声电子	注册	电子	微型扬声器、受话器等微型电声元件和电声组件的研发、生产和销售。
836717.NQ	瑞星股份	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。

数据来源：同花顺iFind、北交所官网、西南证券整理

7 北交所要闻

北交所、全国股转公司制定了《北京证券交易所 全国股转公司提升服务能力综合行动方案》，紧紧围绕“打造服务创新型中小企业主阵地”中心任务，立足坚持“两个毫不动摇”，基于交易所服务的共性和北交所、新三板市场特性，提出创建“开门服务、直达服务、精准服务”的“三服务”品牌。通过坚持开门办市场，推动服务精准直达市场主体，着力构建理念更鲜明、方式更直接、参与更广泛的“大服务”格局。

开门服务是指把提升服务标准化、规范化、便利化水平作为工作出发点，全面实施服务内容清单化管理，深化阳光审核、透明监管，持续优化服务体验感、提升服务便利性，引导和鼓励市场参与主体建言献策、加强监督，共同营造风清气正的市场环境，护航市场高质量建设。直达服务是指紧密围绕市场主体最关心最直接最现实的问题，坚持深入一线、直达基层，做到“有呼必应，直通快办”，落实一批“便企惠企”举措，帮助中小企业解决成长发展中的困难事、操心事。**精准服务**是指聚焦服务对象和内容的精准性，以服务国家战略为目标，紧密结合中小企业、投资者、中介机构等核心市场参与主体特点和需求，进一步整合资源、提高服务协同性，分类型、分环节提供有针对性的服务，形成鲜明的服务特色。

《方案》提出四方面工作措施：**1) 坚持“开门办市场”，塑造良性互动市场生态。**持续强化审核标准、审核信息公开，升级“一企一档”筹备申报审核全流程沟通服务。深化“减证便民”，以便利使用、规范操作为导向进一步完善业务规则，全面梳理精简证明事项；在官网增设覆盖各业务条线的规则查询、业务系统进入、办事指南和咨询沟通渠道“四合一”公示专区，便利市场主体集中查询和办理业务。**2) 坚持主动靠前、服务下沉，提升市场服务直达力。**通过上门送政策、听诉求、解难题，架起与市场主体“连心桥”，沉下心、俯下身作为市场办实事。建立和完善上市公司业务管理、投资者与上市公司互动交流、投资者研报信息获取等服务平台，当好市场服务“架梯人”，便利市场主体“一站式”获取相关服务。做精做细“管家式”服务，开展“公司监管部门负责人接待日”活动，设立总监热线、董秘热邮、管家服务直达热线，强化定期报告披露专班保障、咨询保障、业务保障“三项保障”，健全完善覆盖企业全生命周期的培训体系，及时响应企业的多元需求。联合战略合作银行为上市挂牌公司提供成本更低、效率更高的专属信贷产品和综合金融服务。**3) 聚焦关键领域和核心群体，提升市场服务精准性。**开展北交所“三服务”全国行系列活动，实施专精特新企业综合服务计划，更好支持企业对接资本市场。优化申购程序，压缩发行上市时间。优化

发行承销全流程服务，推动私募基金等机构投资者以“银团模式”参与新股战略配售。建设“北交所投资者服务e站”，制定实施投资者“减负”服务方案，降低投资者市场参与成本。实施提升上市公司董秘职业能力专项行动，培养“北交所金牌董秘”，促进提升企业信息披露质量及投资者关系管理能力。4) **强化自身文化建设，调动提升全员服务意识。**开展“一部门一品牌”活动，引导全体干部员工牢固树立“市场建设有我参与、为民服务有我一份、公司发展有我奉献”的“三有”主人翁精神，争当执行者、行动派、实干家，将提升服务融入市场改革创新、日常监管和公司建设各环节、全流程。

针对市场主体诉求，北交所、全国股转公司制定了优化市场服务的相关举措，首批共**18条**，后续将根据市场反馈和建议不断完善服务举措，持续厚植服务文化，着力增强服务能力，切实把强化服务意识转化为拼搏奋斗的强大精神动力，把提升服务质效转化为市场高质量建设实际成果，把塑造服务形象转化为全面过硬的能力作风，加快建设服务型交易（场）所，更快捷、更便利、更包容、更高效地服务市场主体。

我们认为，北交所持续完善交易机制、推进制度建设，有利于充分发挥北交所平台作用，建立良好地市场生态，对板块高质量发展有着重要作用。

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	cyrif@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zymf@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyf@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yfiiyu@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	cyrif@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