



证监会主席再强调北交所“高质量发展”， 柴油机活塞“小巨人”即将上市

摘要

- **周观点：**本周，北证 50 指数触底 879.9 点，后半周受益于 AI、新能源概念走强，板块启动复苏。估值来看，板块 PE 中位数保持在低位 15.9 倍；流动性来看，板块日成交额维持 12-15 亿元水平。我们持续看好北交所板块配置机会迎来布局风口，伴随着北交所全面综合改革逐步落地，板块进入半年报集中披露期，有望迎来业绩和估值的双重修复。**建议把握板块配置窗口，关注热门赛道、具备估值优势、业绩确定性较高的细分领域龙头企业，优质、低价新股。**
- **下周共 2 家企业更新新股申购动态。**汇隆活塞将上市发行，东方碳素将发行结果公告。汇隆活塞所属行业为机械设备，主营业务为活塞、缸套、缸盖等中低速内燃机零部件的设计、生产、销售和服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 1.4 亿元和 35.0 百万元。公司发行价为 3.15 元/股，发行后市盈率为 15.6 倍。东方碳素所属行业为基础化工，主营业务为特种石墨新材料的研发、生产与销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.6 亿元和 100.8 百万元。公司发行价为 12.60 元/股，发行后市盈率为 15.5 倍。
- **下周共 3 家企业上会。**力王股份将于 6 月 19 日上会，富恒新材将于 6 月 20 日上会，龙辰科技将于 6 月 20 日上会。力王股份所属行业为电力设备，主营业务为活锌锰电池、锂离子电池的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 5.5 亿元和 37.8 百万元。公司发行底价为 11.00 元。富恒新材所属行业为基础化工，主营业务为改性塑料的研发、生产、销售和相关技术服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 4.7 亿元和 45.7 百万元。公司发行底价为 3.34 元。龙辰科技所属行业为电子，主营业务为薄膜电容器相关 BOPP 薄膜材料的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.4 亿元和 70.1 百万元。公司发行底价为 4.96 元。
- **行情回顾：**本周，北交所整体表现较弱：周五（6 月 16 日）收盘市值 2611.8 亿元，北证 50 指数较周一（6 月 12 日）开盘市值下跌约 1.0%，整体跑输创业板约 7.0 个百分点（创业板指上涨 5.9%）；跑输市场约 4.3 个百分点（沪深 300 上涨 3.3%）。本周北交所 200 只个股中有 81 只股票上涨，10 只涨幅为 0，109 只股票下跌，未有新股上市。其中，易实精密本周上涨 30.4%，市盈率（TTM）为 22.0 倍；大禹生物本周下跌 54.6%，市盈率（TTM）为 66.6 倍。
- **基金：**截至 2023 年 6 月 16 日，北交所主题 8 指数基金共 23 只。本周北交所主题基金产品整体表现较强。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 4.9%，跑赢整体基金表现（偏股基金指数 930950.CSI，2.9%）约 2.0 个百分点。北证 50 表现相对较弱，跌幅约为 1.0%，跑输整体基金表现约 4.0 个百分点。本周北交所指数基金产品整体表现较弱。其中，广发北证 50 成份指数 A、C 表现相对较好，涨幅约为 0.7%
- **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

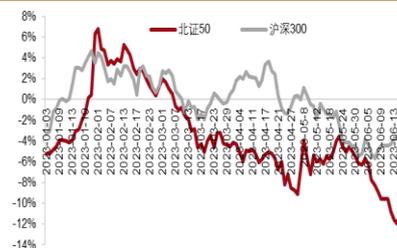
分析师：刘言

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（6.12-6.16）

成分股个数	200
总市值(亿元)	2611.77
公司平均市值(亿元)	13.06
板块周交易金额(亿元)	67.15
平均周交易金额(亿元)	0.34
区间换手率(%)	4.80

相关研究

1. 北交所周报(5.29-6.2)：北交所制定优化市场服务相关举措，着力打造“三服务”品牌(2023-06-05)
2. 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)
3. 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)
4. 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)
5. 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)

目 录

1 北证 A 股与各板块对比.....	1
2 北交所新上市股票.....	1
3 本周行情回顾.....	2
4 北交所相关基金.....	4
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.....	8
7 北交所要闻.....	9
8 风险提示.....	10

图 目 录

图 1: 板块周交易金额 (亿元)	1
图 2: 板块 PE (TTM, 中位数)	1
图 3: 本周行情回顾.....	2
图 4: 本周北交所股票涨幅前五	3
图 5: 本周北交所股票跌幅前五	3
图 6: 本周北交所各行业涨跌幅中位数, %.....	4
图 7: 本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数, 倍.....	4

表 目 录

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/6/16)	1
表 2: 下周新股申购动态	2
表 3: 涨跌幅前五股票基本信息	3
表 4: 涨跌幅前五股票市场数据	3
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

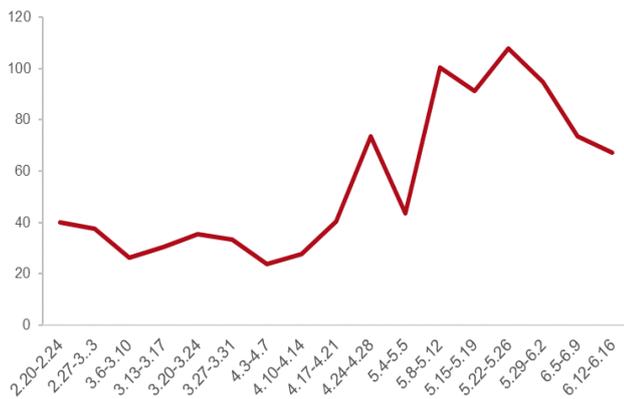
截至 2023 年 6 月 16 日, 北证 A 股成分股个数共 200 个, 公司平均市值 13.1 亿元, 同期创业板个股平均市值为 97.7 亿元, 科创板平均市值为 133.5 亿元。从成交量上来看, “2023 年 6 月 12 日 (周一) -2023 年 6 月 16 日 (周五)” 北交所板块周交易金额为 67.2 亿元, 平均周交易金额为 0.3 亿元, 区间换手率为 4.8%, 板块流动性较上周有所下滑。从估值来看, 板块 PE (TTM, 中位数) 为 15.9 倍, 绝对值较上周五 (6 月 9 日) 提升了 0.04。

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/6/16)

	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)	200	13.10	73.54	0.37	5.17
北证 A 股 (本周)	200	13.06	67.15	0.34	4.80
科创板	534	133.49	4,037.14	7.56	16.65
创业板	1,272	97.70	13,568.56	10.67	24.61
上证 A 股	2,219	254.25	20,657.21	9.31	11.17
深证 A 股	2,789	125.42	29,819.48	10.69	18.25

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

图 2: 板块 PE (TTM, 中位数)



数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

2 北交所新上市股票

本周北交所未有新股上市。

下周共 2 家企业更新新股申购动态。汇隆活塞将上市发行, 东方碳素将发行结果公告。

汇隆活塞 所属行业为机械设备, 主营业务为活塞、缸套、缸盖等中低速内燃机零部件的设计、生产、销售和服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 1.4 亿元和 35.0 百万元。公司发行价为 3.15 元/股, 发行后市盈率为 15.6 倍。

东方碳素 所属行业为基础化工, 主营业务为特种石墨新材料的研发、生产与销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.6 亿元和 100.8 百万元。公司发行价为 12.60 元/股, 发行后市盈率为 15.5 倍。

下周共 3 家企业上会。力王股份将于 6 月 19 日上会，富恒新材将于 6 月 20 日上会，龙辰科技将于 6 月 20 日上会。

力王股份所属行业为电力设备，主营业务为活锌锰电池、锂离子电池的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 5.5 亿元和 37.8 百万元。公司发行底价为 11.00 元。

富恒新材所属行业为基础化工，主营业务为改性塑料的研发、生产、销售和相关技术服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 4.7 亿元和 45.7 百万元。公司发行底价为 3.34 元。

龙辰科技所属行业为电子，主营业务为薄膜电容器相关 BOPP 薄膜材料的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.4 亿元和 70.1 百万元。公司发行底价为 4.96 元。

表 2：下周新股申购动态

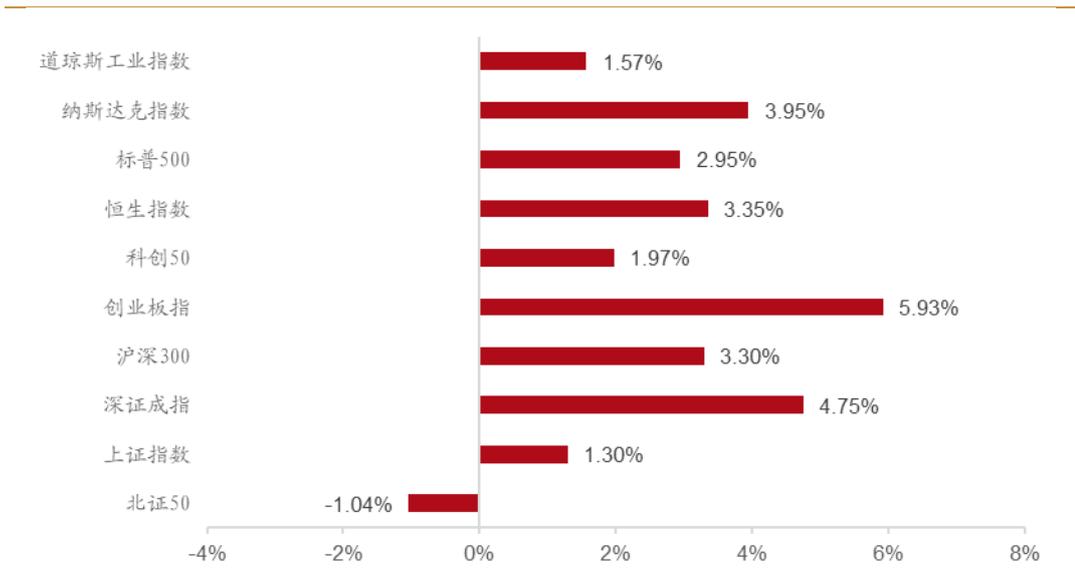
周一	周二	周三	周四	周五
2023-06-19	2023-06-20	2023-06-21	2023-06-22	2023-06-23
		发行结果公告：东方碳素 上市：汇隆活塞		

数据来源：北交所官网，西南证券整理

3 本周行情回顾

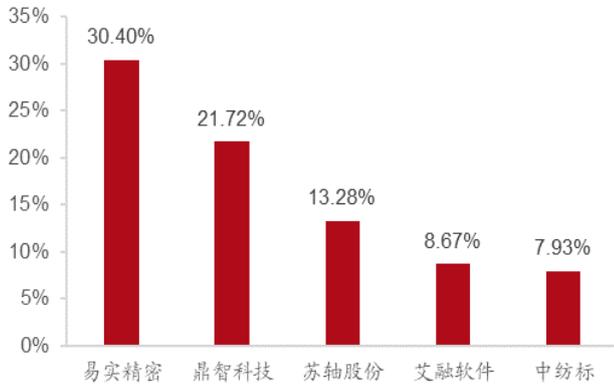
本周，北交所整体表现较弱：周五（6 月 16 日）收盘市值 2611.8 亿元，北证 50 指数较周一（6 月 12 日）开盘市值下跌约 1.0%，整体跑输创业板约 7.0 个百分点（创业板指上涨 5.9%）；跑输市场约 4.3 个百分点（沪深 300 上涨 3.3%）。

图 3：本周行情回顾

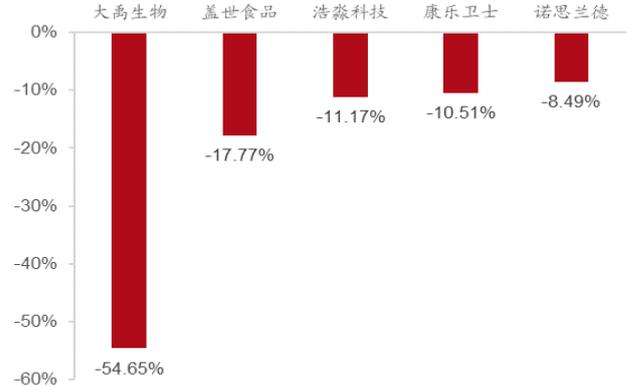


数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

个股层面，本周北交所 200 只个股中有 81 只股票上涨，10 只涨幅为 0，109 只股票下跌，未有新股上市。其中，易实精密本周上涨 30.4%，市盈率（TTM）为 22.0 倍；大禹生物本周下跌 54.6%，市盈率（TTM）为 66.6 倍。

图 4：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 5：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

本周涨幅前五的股票处于汽车、机械设备、计算机和社会服务行业。上涨的 81 只股票市盈率估值（TTM）水平居中，其中只有 11 只股票市盈率估值（TTM）超过 30 倍。

表 3：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	836221.BJ	易实精密	汽车	汽车零部件的研发、生产、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。
	430418.BJ	苏轴股份	汽车	轴承、滚动体等机电设备零部件的研发、生产和销售。
	830799.BJ	艾融软件	计算机	信息科技、计算机软硬件技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机系统集成，计算机软硬件及外围设备的销售，商务咨询，投资咨询、管理。
	873122.BJ	中纺标	社会服务	纺织及轻工产品的检验检测和认证服务、纺织仪器检定校准以及试验用耗材销售等。
跌幅前五	871970.BJ	大禹生物	农林牧渔	饲料添加剂（包括微生态制剂、饲用酶制剂）、饲料及兽药的研发、生产与销售。
	836826.BJ	盖世食品	食品饮料	食用菌、海藻及山野菜深加工产品的研发、生产和销售。
	831856.BJ	浩淼科技	机械设备	各种类型消防车如灭火车、举高车、机场车、后勤保障车、特种消防车及警用防暴车的研发、生产、销售、服务、培训等，并根据用户需求定制训练装备和提供增值服务。
	833575.BJ	康乐卫士	医药生物	基于结构设计重组蛋白类生物制品研发。
	430047.BJ	诺思兰德	医药生物	生物工程新药研发、技术服务、技术转让。

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

表 4：涨跌幅前五股票市场数据

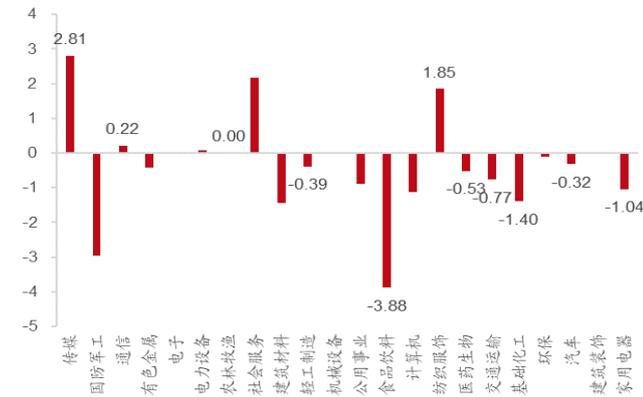
	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE,TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2023/6/16	2022/12/31	2022/12/31	2023/6/16	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	836221.BJ	易实精密	汽车	8.35	2.32	37.83	21.96	17.02	29.66
	873593.BJ	鼎智科技	机械设备	51.38	8	100.87	45.19	31.67	55.39

	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 (%)
	430418.BJ	苏轴股份	汽车	11.55	5.63	83.71	12.65	14.86	32.87
	830799.BJ	艾融软件	计算机	17.95	6.06	51.51	33.63	8.71	31.26
	873122.BJ	中纺标	社会服务	12.08	1.87	35.94	33.80	19.31	51.06
	871970.BJ	大禹生物	农林牧渔	4.13	1.57	18.15	66.60	11.56	43.80
	836826.BJ	盖世食品	食品饮料	6.68	3.64	32.27	29.09	8.87	17.57
跌幅前五	831856.BJ	浩森科技	机械设备	4.29	4.50	32.44	12.18	7.16	21.11
	833575.BJ	康乐卫士	医药生物	38.07	0.02	-292.82	-13.07	-15,406.40	97.42
	430047.BJ	诺思兰德	医药生物	35.85	0.65	-67.62	-49.59	-99.79	64.95

数据来源: 同花顺iFind, 西南证券整理

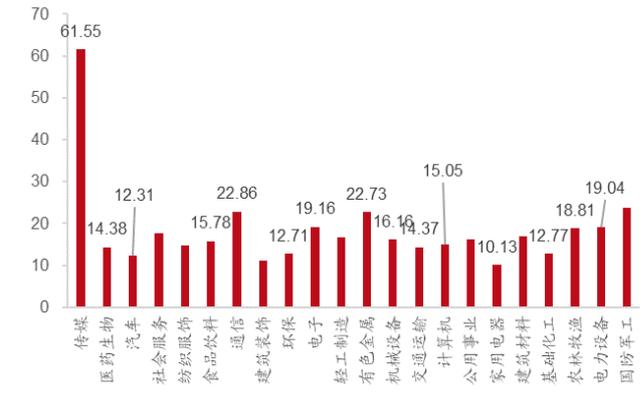
行业层面, 从区间涨跌幅来看, 本周传媒行业表现相对上周较好, 行业区间涨跌幅中位数为 2.8%, 较上周提升了 7.2% (上周下跌 4.4%); 食品饮料表现相对上周较弱, 区间涨跌幅中位数为 -3.9%, 较上周下滑了 1.6% (上周下跌 2.3%)。从市盈率 TTM 情况来看, 本周传媒市盈率 TTM 中位数为 61.6 倍, 估值较上周提升 1.7 倍; 国防军工市盈率 TTM 中位数为 23.7 倍, 估值较上周下滑 0.7 倍。

图 6: 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 7: 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

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。

本周北交所主题基金产品整体表现较强。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 4.9%, 跑赢整体基金表现 (偏股基金指数 930950.CSI, 2.9%) 约 2.0 个百分点。北证 50 表现相对较弱, 跌幅约为 1.0%。本周北交所指数基金产品整体表现较弱。其中, 广发北证 50 成份指数 A、C 表现相对较好, 涨幅约为 0.7%。

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 (6.12-6.16)
	930950.CSI	偏股基金指数	2.91%
	883991.TI	北证 50	-1.04%
主题基金	014269.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 A	0.95%
	014270.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 C	0.95%
	014273.OF	广发北交所精选两年定开混合 A	4.95%
	014274.OF	广发北交所精选两年定开混合 C	4.94%
	014275.OF	易方达北交所精选两年定开混合 A	0.69%
	014276.OF	易方达北交所精选两年定开混合 C	0.67%
	014277.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合 A	0.57%
	014278.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合 C	0.57%
	014279.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 A	2.06%
	014280.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 C	2.03%
	014271.OF	大成北交所两年定开混合 A	1.83%
	014272.OF	大成北交所两年定开混合 C	1.81%
	014283.OF	华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式	2.33%
	014294.OF	南方北交所精选两年定开混合发起	0.97%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	1.37%
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	1.37%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	-1.08%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	-1.09%
	016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	1.74%
	016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	1.72%
指数基金	017521.OF	富国北证 50 成份指数 A	0.30%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	0.29%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	0.34%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	0.33%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	0.32%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	0.32%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	0.25%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	0.26%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	0.36%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	0.36%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	0.66%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	0.65%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	0.33%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	0.31%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数	0.33%

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (6.12-6.16)
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	0.32%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	0.33%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	0.33%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	0.38%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	0.38%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	0.26%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	0.26%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	0.33%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	0.33%

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

5 北交所公司重要公告

巨能股份 (871478.BJ) 发布超额配售选择权实施公告。根据公司《发行公告》公布的超额配售选择权机制，开源证券已按本次发行价格 5.50 元/股于 2023 年 4 月 25 日(T 日)向网上投资者超额配售 300 万股，占初始发行股份数量的 15%。超额配售股票将通过向本次发行的战略投资者延期交付的方式获得。

武汉蓝电 (830779.BJ) 发布超额配售选择权实施公告。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超额配售选择权已于 2023 年 6 月 12 日行使完毕。长江保荐已按本次发行价格 26.6 元/股于 2023 年 5 月 19 日向网上投资者超额配售 160.5 万股，占初始发行股份的 15%。

华原股份 (838837.BJ) 发布超额配售选择权实施公告。根据公司《发行公告》公布的超额配售选择权机制，国海证券已按本次发行价格 3.93 元/股于 2023 年 4 月 17 日(T 日)向网上投资者超额配售 300 万股，占初始发行股份数量的 15%，超额配售股票全部通过向本次发行的战略投资者延期交付的方式获得。

汉鑫科技 (837092.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 6 月 8 日接受中泰证券的现场调研并回答以下问题：1) 目前，公司承建了烟台市首条智能网联交通示范路和烟台市区的隧道智能分析系统的建设；2) 济南市人工智能计算中心是提供算力资源的典型的新基建项目，设计容量为 200PFlops@FP16 算力。在项目中我公司提供项目软硬件系统的设计、实施、技术支持以及辅助运营。

华岭股份 (430139.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 6 月 9 日接受多家机构网络调研并回答以下问题：1) 公司今年上半年的工作已按照今年全年度的部署有序进行。公司目前募投项目进展顺利，预计今年 9 月份实现量产；2) 公司在 AI 领域拥有一部分量产测试订单和第三方测试订单，其中第三方测试服务订单占比较高；3) 目前公司服务的客户群超过 90% 会使用到芯片测试云的资源，公司暂时未对芯片测试云模块进行单独计费；4) 公司汽车电子业务已建立专用的测试线，预计年底实现量产。

民士达 (833394.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 6 月 9 日接受多家机构的网络调研并回答以下问题：1) 由芳纶纸制成的芳纶纸蜂窝芯材，具有质量轻、弯曲

刚度和强度大、抗失稳能力强等优点，目前在飞机上用于机翼、尾翼、行李架、舱门、地板、隔断等位置，主要作用为减重降噪和防火阻燃；2) 每架飞机用芳纶纸大概 2-3 吨左右，根据机型不一样，需求量也会不同，目前民士达已经向航空蜂窝芯材领域的复合材料加工商供应芳纶纸；3) 国外芳纶纸生产企业目前没有扩产动作；4) 近年，芳纶纸售价呈小幅上涨趋势，产品型号比较多，每吨售价从 20 万左右至 100 万都有，跟比国外竞争对手比，大概有 20%-30% 的价格优势；5) 公司目前新产能为本次募投项目新增一条 1500 吨的生产线；6) 近年，新能源汽车需求量的高速增长，大概会给芳纶纸增加千吨级的需求；7) 公司与国外竞争对手相比，竞争优势主要是性价比高。另外在产品的定制化开发、交付周期和服务响应等方面给客户的体验更好一些；8) 从一季度的数据来看，基本维持了大约 30% 的增长；9) 公司芳纶纸全套工艺技术均为自主研发，设备主要是由设备加工商根据公司要求定制加工；10) 目前公司芳纶纸理论产能 3000 吨，实际产能有 2400 吨，募投 1500 吨的产线计划于 2025 年下半年投产，公司 2022 年销量约为 1200 吨，另外随着产线增多，产线利用率会更高，因此未来几年随着市场占有率的提升，公司在产能方面压力不大；11) 目前，公司在蜂窝芯材领域的销售比重只有百分之十多一点，而全球市场蜂窝芯材用芳纶纸占比超过 30%，因此航空蜂窝芯材领域未来增长空间相对较大。

万通液压 (830839.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 6 月 9 日接受多家机构的网络调研并回答以下问题：1) 公司制定了系统化的降本增效方案，并要求全员参与降本增效；2) 公司产品上的零部件并非外购产品，是由公司自制，公司主要外购原材料；3) 自卸车专用油缸在国外主要的销售区域主要包括北美、南美、非洲、东欧、亚洲等地区，总体来讲，北美市场占比相对较高。增长速度较快的主要是美国、俄罗斯、加拿大等国家，目前俄罗斯等东欧地区增长速度最快。

硅烷科技 (838402.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 6 月 15 日接受多家机构现场调研并回答以下问题：1) 公司一季度收入稍下滑主要是本期氢气销量较上期减少的原因造成的，本期氢气下游客户由于市场原因导致氢气需求量下降；2) 公司一季度研发费用同比大幅增加主要是公司投入研发资金对高纯硅料后处理品质保证关键技术进行研究有关；3) 三期 3500 吨硅烷项目将于 2023 年底投入试生产，四期 3500 吨硅烷项目预计在 2025 年上半年实现投产；4) 目前公司硅烷销售均价较第一季度略有增长；5) 硅基负极领域对硅烷气的需求量将逐步释放，中长期来看需求强劲。

国航远洋 (833171.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 2023 年 6 月 14 日至 6 月 15 日和投资者进行线上线下交流并回答以下问题：1) 为符合 IMO 新规及欧盟碳关税的要求，公司洋持续推进自有船队的优化运力排布，推进船舶技改和更新，在今年 1 月启动建造“4+2”艘 73800 载重吨散货船舶，本次新建造散货船舶在节能减排和船舶智能化方面均有突出表现，并于今年 4 月在“4+2”基础上，再增加 2 艘同类型可选择散货船的建造，形成“4+2+2”的新造船建造规划；2) 散货船新船运力增加缓慢，新船订单占运力比处于历史新低。基于供求关系，预计散货航运市场复苏及增长可以预期。

惠丰钻石 (839725.BJ) 发布关于控股子公司荣获河南省“瞪羚”企业的公告。2023 年 6 月 12 日，公司控股子公司克拉钻石被河南省科学技术厅授予“瞪”企业称号，河南省大力支持和鼓励创新型“瞪羚”企业，在政策上给予了相关支持，更大范围的促进了“瞪羚”企业快速成长。

凯德石英 (835179.BJ) 发布对外投资的公告。公司控股子公司凯德芯贝拟投资不超过 1 亿元人民币建设半导体精密配件研发生产基地项目。

云创数据 (835305.BJ) 发布持股 5%以上股东减持股份进展公告。公司持股 5%以上股东通鼎互联信息股份有限公司已通过大宗交易减持公司股份 415 万股, 减持后其持有公司股份的 10.58%。

康乐卫士 (833575.BJ) 发布关于设立昆明分公司的公告。根据公司战略发展规划和业务布局, 为便于在云南等地开展临床试验等相关业务, 加快产品研发, 公司拟设立昆明分公司。

梓橦宫 (832566.BJ) 发布重要在研产品取得药品注册证书的公告。公司收到国家药监局核准签发的《药品注册证书》, 公司在研产品维格列汀片取得药品注册证书。

沪江材料 (870204.BJ) 发布对全资子公司增资的公告。根据公司战略发展规划及满足全资子公司惠州沪江项目建设资金需求, 公司拟对惠州沪江增资人民币 3000 万元。增资完成后, 惠州沪江注册资本由人民币 5000 万元增至人民币 8000 万元, 仍为公司的全资子公司。

华原股份 (838837.BJ) 发布关于与华南理工大学签订共建联合实验室协议的公告。为进一步提升公司产品竞争力, 促进公司业务发展, 鉴于公司与华南理工大学的科研、技术和产业优势, 公司与华南理工大学于 2023 年 6 月 15 日签订了《广西华原过滤系统股份有限公司-华南理工大学先进过滤与分离技术联合实验室合作协议书》。双方本着友好协商、强强联合、优势互补的原则, 决定建设广西华原过滤系统股份有限公司-华南理工大学先进过滤与分离技术联合实验室。

恒拓开源 (834415.BJ) 发布关于购买亿迅信息技术有限公司 40%股权进展公告。为丰富公司的产品结构、改善公司的业务格局、提升公司的业绩水平、增强公司的盈利能力, 公司以现金 8416.04 万元收购常州同过软件有限公司、常州轻扬信息技术有限公司、方皓持有的亿讯信息技术有限公司合计 40%股权。

派特尔 (836871.BJ) 发布对外投资公告。公司拟向广东萨菲安新材料有限公司投资人民币 500 万元, 投资后取得其 8.33%股权。

三元基因 (837344.BJ) 发布人干扰素 a1b 雾化吸入治疗小儿呼吸道合胞病毒性下呼吸道感染 III 期临床试验项目达到主要研究终点的公告。公司申办的人干扰素 a1b 雾化吸入治疗小儿呼吸道合胞病毒性下呼吸道感染(肺炎、手细支气管炎)的 III 期临床研究(研究编号: BTP-EK003), 已按照临床试验方案要求进行揭盲后的统计分析并获得积极结果, 试验达到预设的主要研究终点。

康普化学 (834033.BJ) 发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 173 万股, 占公司总股本 1.89%, 可交易时间为 2023 年 6 月 21 日。

6 北交所发行上市项目审核动态

本周, 共 19 家企业更新发行上市项目审核动态, 1 家企业上市委会议通过, 1 家上市委会议暂缓, 3 家企业提交注册, 2 家企业已受理, 10 家企业已问询, 2 家企业注册。其中, 博迅生物过会。

博迅生物所属行业为医药生物, 主营业务为实验室设备及生命科学仪器研发、生产、销售及服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 1.4 亿元和 26.4 百万元。

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
430566.NQ	虹越花卉	已问询(公告更新)	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。
836504.NQ	博迅生物	上市委会议通过	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。
872320.NQ	康亚药业	已受理	医药生物	以医药研发为核心驱动力，聚焦化学药品领域，化学药品制造与医药合同外包服务。
873588.NQ	华夏电通	已问询(公告更新)	计算机	司法行业信息化建设相关软硬件产品的研发,设计,生产,销售及服务,主要产品为智慧法庭,智慧管理,智慧审判,智慧诉服和智慧检务等司法业务系统软硬件。
873718.NQ	万源通	已受理	电子	印制电路板(Printed Circuit Board, 简称 PCB)研发,生产和销售。
833751.NQ	惠同新材	注册	基础化工	金属纤维及其制品的研发、生产和销售。
873576.NQ	天力复合	注册	有色金属	层状金属复合材料的研发、生产和销售。
834058.NQ	华洋赛车	提交注册	汽车	非道路越野运动摩托车的研发、生产和销售。
870790.NQ	蓝色星际	已问询(公告更新)	计算机	提供安防整体解决方案，为关键行业提供智能视频网络监控技术解决方案及视频安全产品，为关键行业用户提供监控安全运营服务。
872230.NQ	青岛积成	已问询(公告更新)	计算机	智慧水务、智慧燃气系统及表计的开发、生产、集成和技术服务。
831394.NQ	南麟电子	已问询(公告更新)	电子	集成电路和功率器件的研发和销售。
873703.NQ	广厦环能	已问询	机械设备	高效换热器研发、设计、制造、销售及服务。
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。
832469.NQ	富恒新材	已问询(公告更新)	基础化工	改性塑料的研发、生产、销售和相关技术服务。
837305.NQ	万和科技	已问询(公告更新)	电子	射频技术产品及服务、电子元器件销售。
831627.NQ	力王股份	已问询	电力设备	锌锰电池、锂离子电池的研发、生产和销售。
836547.NQ	无锡晶海	已问询(公告更新)	医药生物	氨基酸类原料药的研发、生产和销售。
870726.NQ	鸿智科技	提交注册	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。
832982.NQ	锦波生物	提交注册(公告更新)	医药生物	以功能性蛋白的基础研究、应用开发为基础，从事生物医药、医疗器械、化妆品的研发、生产、销售、技术转让。

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

北京证券交易所、全国股转系统无锡服务基地在无锡市滨湖区正式揭牌。无锡服务基地是北交所、全国股转公司在江苏省重点布局的地市级服务基地，是提高在地化服务水平、助力长三角一体化发展的又一重要举措。

2023年6月6日在中国证监会公众公司部指导下，北交所联合中国上市公司协会于2023年6月6日举办了北交所上市公司实控人、董事长培训，旨在帮助上市公司实控人、董事长更好地理解 and 掌握全面注册制下北交所最新监管制度规则和资本运作实操知识，促进上市公司提高规范运作水平和融资并购能力。共有来自120余家公司的实控人、董事长参加本次培训。

融资融券等业务优化的第一次全网测试时间为 2023 年 6 月 17 日 (周六), 第二次全网测试时间为 2023 年 7 月 1 日 (周六)。全天开放全网测试环境。参测机构有北交所、全国股转公司、中国结算、中证指数、深证通、会员 (主办券商)、基金公司及其对应的托管机构、信息商等。

6 月 13 日, 北交所、培训会在河南省兰考县顺利举办。本次培训会由兰考县人民政府主办, 旨在贯彻落实党中央、国务院关于乡村振兴战略部署, 更好发挥金融服务实体经济作用, 帮助企业掌握资本市场最新发展动态, 加快推动属地企业积极申报新三板挂牌、北交所上市, 借助资本市场实现融资发展。此外, 兰考县人民政府、北交所还一对一走访调研了 3 家挂牌上市后备企业, 并与 5 家企业进行座谈交流, 倾听企业对接资本市场诉求, 积极为企业提供规范运作、改制上市、辅导备案等咨询服务。

6 月 13 日证监会党委书记、主席易会满当日结合主题教育以来学习调研情况, 以“坚持以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干, 加快建设中国特色现代资本市场”为题, 围绕证监会系统如何走好中国特色现代资本市场发展之路, 更好服务中国式现代化, 为全系统党员、干部讲授专题党课。他强调, 要牢记“国之大者”, 强化与相关各方协同, 围绕支持高水平科技自立自强、服务现代化产业体系建设、投资端改革、加强资本市场监管等重点领域研究制定一揽子政策措施, 增强系统集成效应。他还表示, 抓好推动提高上市公司质量、依法规范和引导资本健康发展、优化机构监管、高质量发展北交所、统筹开放和安全、强化“零容忍”执法等任务落地。我们认为, 北交所持续在地服务水平、加强上市公司培训、优化融资融券等业务, 有利于推动北交所市场的逐步完善和成熟, 进而推进我国构建发达的多层次资本市场的进程。

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
	谭世泽	销售经理	13122900886	13122900886	tsz@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
	刘中一	销售经理	19821158911	19821158911	lzhongy@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	18616243268	cyryf@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyfy@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
	卞黎旸	销售经理	13262983309	13262983309	bly@swsc.com.cn
龙思宇	销售经理	18062608256	18062608256	lsyu@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
	杨薇	高级销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	王一菲	销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	姚航	销售经理	15652026677	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	徐铭婉	销售经理	15204539291	15204539291	xumw@swsc.com.cn
	胡青璇	销售经理	18800123955	18800123955	hqx@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	路漫天	销售经理	18610741553	18610741553	lmtyf@swsc.com.cn
	巢语欢	销售经理	13667084989	13667084989	cyh@swsc.com.cn

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
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
	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
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	陈紫琳	销售经理	13266723634	13266723634	chzlyf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyryf@swsc.com.cn