

2023年07月08日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报 (7.3-7.7)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

北交所“AI+机器人”行情持续，锦波生物下周一开启申购

摘要

- 周观点：**本周，板块成交额与上周基本持平，北交所“AI+机器人”主题共振，结构性行情持续。相比此前一周成交额集中在两到三只个股，市场关注个股数量明显增多。本周一半成交额由AI或机器人概念的九只个股贡献，相关概念热情明显带动市场对板块个股关注度，部分个股价值得以重估。北交所拥有部分在热门赛道、业绩确定性较高的细分领域龙头企业，但因北交所制度特点所以存在价值洼地。随着市场对北交所关注度提高，预期优质企业价值将得到修复，产生赚钱效应。截至7月7日，作为北交所储备军的新三板创新层挂牌公司数量为1897家，今年以来新增239家，朝歌科技、长城信息宣布在新三板挂牌的当天也发布了关于北交所发行上市计划不确定性的公告，同期开启北交所上市计划。这体现了直联机制对北交所高质量扩容的助力，未来北交所优质企业数量将显著提升。政策端上，北交所7月10日将开展第一轮新股发行上市流程优化仿真测试，预期测试结束后政策落地将优化新股上市流程，缩短申购时长，降低投资者投资成本，吸引更多投资者进入。**建议持续关注低估值、强概念个股，以及有进口替代属性和“由0到1”技术的稀缺标的。**
- 北证A股板块对比。**截至2023年7月7日，北证A股成分股个数共205个，公司平均市值13.0亿元，同期创业板个股平均市值为93.9亿元，科创板平均市值为128.3亿元。从成交量上来看，“2023年7月3日（周一）-2023年7月7日（周五）”北交所板块周交易金额为92.0亿元，平均周交易金额为0.5亿元，区间换手率为10.4%，板块流动性较上周有所上升。从估值来看，板块PE(TTM,中位数)为16.4倍，PE绝对值较上周五（6月30日）下降0.1倍。
- 本周，北交所共有1只新股上市：瑞星股份(833455.BJ)。**瑞星股份所属行业为机械设备，发行价格5.1元/股，上市当天（7月3日）以5.0元/股收盘，单日涨幅为-2.0%。
- 下周共4家企业更新新股申购动态。**锦波生物将开启申购、发布发行结果公告，惠同新材将发布发行结果公告，华信永道、天力复合将上市。锦波生物所属行业为医药生物。2022年公司营业收入与归母净利润分别为3.9亿元和109.2百万元，公司发行价为49元/股。
- 行情回顾：**本周，北交所整体表现较弱：周五（7月7日）收盘市值2660.56亿元，北证50指数较周一（7月3日）开盘市值下跌约1.0%，整体跑赢创业板约1.1个百分点（创业板指下跌2.1%）；跑输市场约0.6个百分点（沪深300下跌0.4%）。
- 要闻：**近期开展北交所新股发行上市流程优化仿真测试，以及融资融券等业务优化的全网测试。“北证讲堂—金牌董秘研修班”（第二期）暨2023年半年报培训将于7月13日-14日在武汉举办。7月7日，“共同富裕板”开板仪式暨金融融促富改革论坛在杭州市桐庐县举行。
- 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

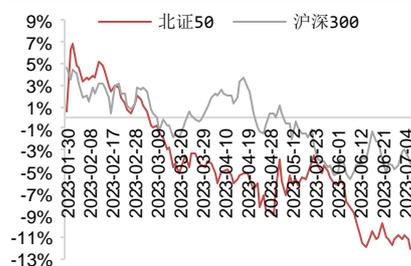
分析师：刘言

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 (7.3-7.7)

成分股个数	205
总市值(亿元)	2660.56
公司平均市值(亿元)	12.98
板块周交易金额(亿元)	92.00
平均周交易金额(亿元)	0.45
区间换手率(%)	10.42

相关研究

- 北交所双周报(6.19-6.30):“北+H”两地上市安排落地，首批“专精特新”专板名单公布(2023-07-03)
- 北交所周报(6.12-6.16):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(2023-06-19)
- 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)
- 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)

请务必阅读正文后的重要声明部分

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.....	3
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.....	9
7 北交所要闻.....	10
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.....	3
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, %.....	5
图 7: 本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数, 倍.....	5

表 目 录

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/7/7)	1
表 2: 本周北交所上市新股基本信息.....	2
表 3: 下周新股动态.....	2
表 4: 涨跌幅前五股票基本信息	4
表 5: 涨跌幅前五股票市场数据	4
表 6: 北交所主题基金区间涨跌幅表.....	5
表 7: 发行项目上市审核动态.....	9

1 北证 A 股与各板块对比

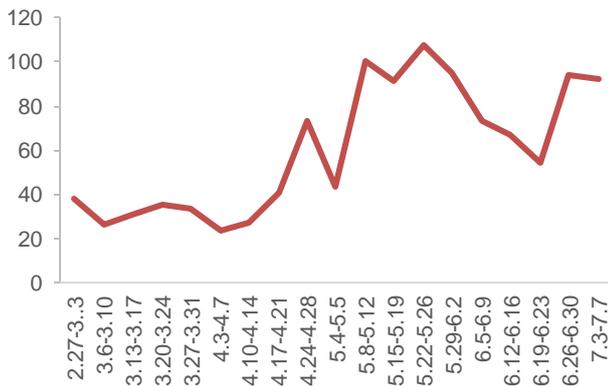
截至 2023 年 7 月 7 日, 北证 A 股成分股个数共 205 个, 公司平均市值 13.0 亿元, 同期创业板个股平均市值为 93.9 亿元, 科创板平均市值为 128.3 亿元。从成交量上来看, “2023 年 7 月 3 日 (周一) -2023 年 7 月 7 日 (周五)” 北交所板块周交易金额为 92.0 亿元, 平均周交易金额为 0.5 亿元, 区间换手率为 10.4%, 板块流动性较上周有所上升。从估值来看, 板块 PE (TTM, 中位数) 为 16.4 倍, PE 绝对值较上周五 (6 月 30 日) 下降 0.1 倍。

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/7/7)

	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)	204	13.08	94.02	0.46	8.67
北证 A 股 (本周)	205	12.98	92.00	0.45	10.42
科创板	540	128.31	3,572.58	6.62	15.85
创业板	1,285	93.93	11,310.44	8.80	22.28
上证 A 股	2,219	246.83	17,937.67	8.08	10.48
深证 A 股	2,798	121.79	26,467.29	9.46	17.02

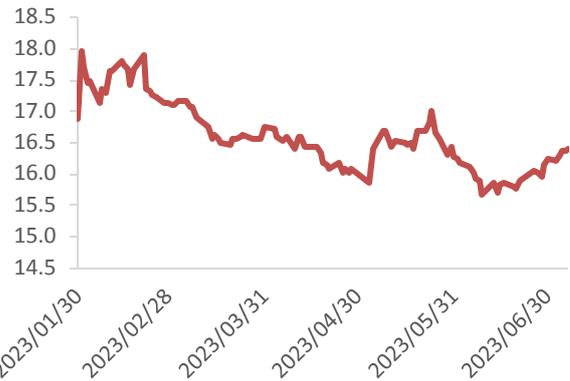
数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

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

本周北交所共有 1 只新股上市: 瑞星股份 (836717.BJ)。

瑞星股份 (833455.BJ) 所属行业为机械设备, 主营业务为燃气输配压力调节系统的设计、生产和销售。此次公开发行股票数量为 2868 万股, 发行价格 5.1 元/股, 发行市盈率 (加权) 为 16.5, 新股募集资金总额约 1.5 亿元。上市当天 (7 月 3 日) 以 5.0 元/股收盘, 单日涨幅为 -2.0%。公司 2022 年营业收入为 2.0 亿元, 归母净利润为 37.6 百万元, PE (TTM) (7 月 7 日) 为 13.8。

表 2：本周北交所上市新股基本信息

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				2023/7/7	2022/12/31	2022/12/31	2023/7/7			
836717. BJ	瑞星 股份	机械 设备	从事燃气输配压力调节系统的设计、生产和销售	5.40	2.03	37.60	13.75	5.07	1.45	-1.97

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

下周共 4 家企业更新新股发行动态。锦波生物将开启申购、发布发行结果公告，惠同新材将发布发行结果公告，华信永道、天力复合将上市。

锦波生物 所属行业为医药生物，主营业务为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。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.9 亿元和 109.2 百万元。公司发行价为 49 元/股，发行后市盈率为 32.4 倍。

惠同新材 所属行业为基础化工，主营业务为金属纤维及其制品的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 1.9 亿元和 33.4 百万元。公司发行价为 5.8 元/股，发行后市盈率为 17.0 倍。

华信永道 所属行业为计算机，主营业务为公积金行业软件开发、运维和服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.4 亿元和 36.1 百万元。公司发行价为 10.4 元/股，发行后市盈率为 18.0 倍。

天力复合 所属行业为有色金属，主营业务为层状金属复合材料的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 6.4 亿元和 73.2 百万元。公司发行价为 9.4 元/股，发行后市盈率为 16.9 倍。

表 3：下周新股动态

周一	周二	周三	周四	周五
2023-07-10	2023-07-11	2023-07-12	2023-07-13	2023-07-14
申购：锦波生物 发行结果公告：惠同新材 上市：华信永道		上市：天力复合		发行结果公告：锦波生物

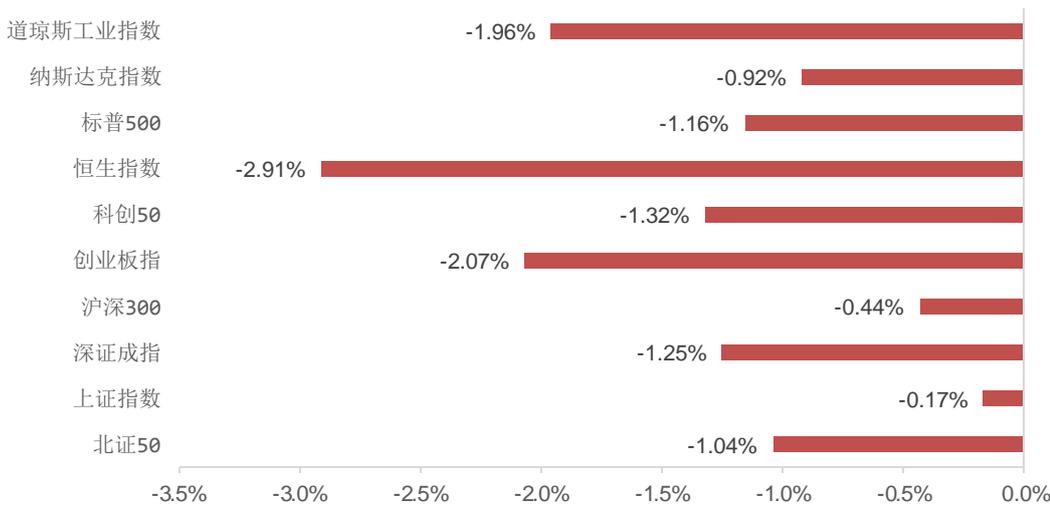
数据来源：北交所官网，西南证券整理

3 本周行情回顾

分析周期为 2023 年 7 月 3 日 (周一) -2023 年 7 月 7 日 (周五)。

本周，北交所整体表现较弱：周五 (7 月 7 日) 收盘市值 2660.6 亿元，北证 50 指数较周一 (7 月 3 日) 开盘市值下跌约 1.0%，整体跑赢创业板约 1.0 个百分点 (创业板指下跌 2.1%)；跑输市场约 0.6 个百分点 (沪深 300 下跌 0.4%)。

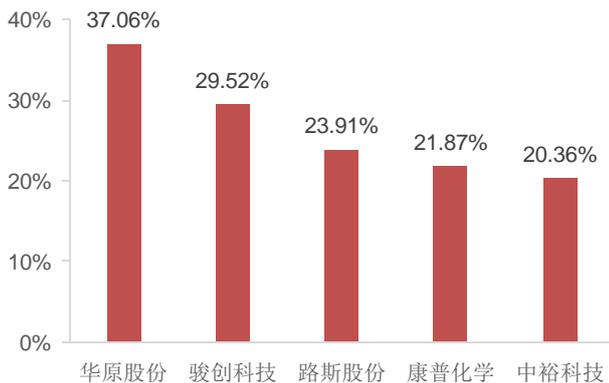
图 3：本周行情回顾



数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

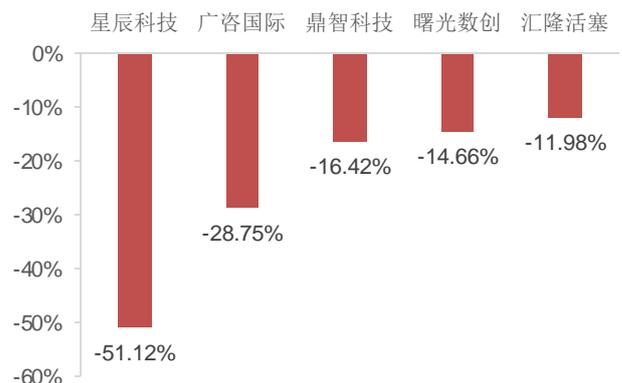
个股层面，本区间内北交所 205 只个股中有 116 只股票上涨，9 只涨幅为 0，90 只股票下跌，其中 1 只新股上市。其中，华原股份区间内上涨 37.1%，市盈率 (TTM) 为 21.3 倍；星辰科技区间内下跌 51.1%，市盈率 (TTM) 为 45.9 倍。

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、农林牧渔和基础化工行业。上涨的 116 只股票市盈率估值 (TTM) 水平居中，其中只有 8 只股票市盈率估值 (TTM) 超过 30 倍。

表 4：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	838837.BJ	华原股份	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。
	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。
	832419.BJ	路斯股份	农林牧渔	宠物食品的生产与销售
	834033.BJ	康普化学	基础化工	铜萃取剂、新能源电池金属萃取剂以及其他特种表面活性剂的研发、生产和销售。
	871694.BJ	中裕科技	基础化工	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。
跌幅前五	832885.BJ	星辰科技	机械设备	智能制造装备及其关键功能部件的研发、生产和销售
	836892.BJ	广咨国际	建筑装饰	咨询服务;工程造价服务;招标代理服务;项目管理和工程监理服务;进口销售;进口代理服务。
	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。
	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。
	833455.BJ	汇隆活塞	机械设备	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。

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

表 5：涨跌幅前五股票市场数据

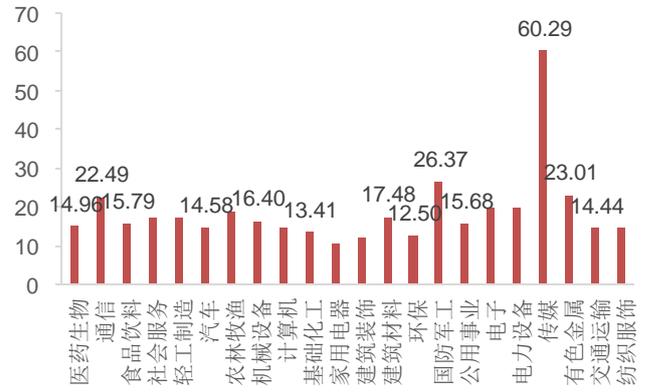
	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE, TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2023/7/7	2022/12/31	2022/12/31	2023/7/7	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	838837.BJ	华原股份	汽车	8.19	5.05	38.44	21.31	7.52	23.77
	833533.BJ	骏创科技	汽车	18.88	5.86	60.77	25.96	10.48	25.89
	832419.BJ	路斯股份	农林牧渔	8.84	5.49	43.13	17.18	7.94	15.16
	834033.BJ	康普化学	基础化工	36.41	3.50	104.05	29.41	29.72	38.57
	871694.BJ	中裕科技	基础化工	17.28	6.07	92.21	16.19	15.12	43.09
跌幅前五	832885.BJ	星辰科技	机械设备	10.10	1.24	23.35	45.88	17.33	45.29
	836892.BJ	广咨国际	建筑装饰	11.10	5.04	78.57	14.05	15.60	36.60
	873593.BJ	鼎智科技	机械设备	53.54	3.18	100.87	47.09	31.67	55.39
	872808.BJ	曙光数创	计算机	102.60	5.18	116.88	55.66	22.58	39.98
	833455.BJ	汇隆活塞	机械设备	6.16	1.41	35.04	17.20	24.84	44.16

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，交通运输行业表现相对上周较好，行业区间涨跌幅中位数为 1.8%，较上周上涨了 2.0pp（上周下跌 0.2%）；国防军工行业表现相对上周较弱，区间涨跌幅中位数为 0.4%，较上周下滑了 8.3%（上周上涨 8.6%）。从市盈率 TTM 情况来看，电力设备行业市盈率 TTM 中位数为 19.6 倍，估值较上周提升 1.3 倍；传媒行业市盈率 TTM 中位数为 60.3 倍，估值较上周下滑 0.4 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，华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金表现相对较好，涨幅约为 4.5%，跑赢整体基金表现（偏股基金指数 930950.CSI，-0.6%）约 5.1 个百分点。本周北交所指数基金产品整体表现较弱。其中，工银北证 50 成份指数 A、C 表现相对较好，涨幅约为 0.2%。

表 6：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 (7.3-7.7)
	930950.CSI	偏股基金指数	-0.61%
	883991.TI	北证 50	-1.04%
主题基金	014269.OF	嘉实北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A	-1.89%
	014270.OF	嘉实北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 C	-1.88%
	014273.OF	广发北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A	0.65%
	014274.OF	广发北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 C	0.65%
	014275.OF	易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A	-1.69%
	014276.OF	易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 C	-1.71%
	014277.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合型证券投资基金 A	4.47%
	014278.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合型证券投资基金 C	4.46%
	014279.OF	汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金 A	0.08%
	014280.OF	汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金 C	0.07%
	014271.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 A	-1.09%
	014272.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 C	-1.11%
	014283.OF	华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金	4.48%
	014294.OF	南方北交所精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金	1.32%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 a	1.24%

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (7.3-7.7)
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 c	1.23%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	1.93%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	1.92%
	016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	2.57%
	016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	2.57%
指数基金	017521.OF	富国北证 50 成份指数 A	-0.46%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	-0.46%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	-0.42%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	-0.42%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	-0.42%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	-0.42%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	-0.46%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	-0.47%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	-0.43%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	-0.41%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	-0.44%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	-0.45%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	-0.42%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	-0.42%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	-0.44%
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	-0.44%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	-0.28%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	-0.28%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	-0.41%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	-0.40%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	0.16%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	0.16%
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	-0.42%	
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	-0.42%	

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) 于 6 月 30 日接受投资者调研。公司深耕滚针轴承行业, 已成为国内滚针轴承领域品种最多、规格最全的专业制造商之一。公司的产品可以概括为滚针轴承和滚动体两大类, 下游有汽车、工业自动化、高端装备、机器人、工程机械、减速机、液压传动系统、航空航天和国防行业等。其中, 高端产品的替代、航空航天、国防等新兴领域增长较快。

苏轴股份 (430418.BJ) 于 7 月 5 日接待多家机构现场调研, 并回答以下问题: 1) 公司轴承在工业机器人上应用多年, 但目前收入占比不高; 2) 国内民口业务一季度下降, 现在降幅已经逐步收窄。出口和国防业务稳健增长; 3) 生产设备进口比例不高; 4) 目前国资委对公司无转板要求。

德源药业 (832735.BJ) 与中国科学院上海药物研究所签订了两份《技术开发合同》, 双方拟针对两个不同靶点的代谢性疾病领域的创新药进行前期探索性技术合作开发, 两份合同金额均为人民币 200 万元。

新赣江 (873167.BJ) 对外投资设立控股子公司。公司拟与自然人刘燕刚在上海合资设立公司, 用于从事中医药产品的研发。拟成立的合资公司注册地暂定为上海市闵行区剑川路 951 号零号湾科技园区, 注册资本 400 万元。其中公司出资 360 万元, 出资占比 90%, 占公司最近一个会计年度经审计总资产的 1.1%, 占最近一个会计年度经审计净资产的 1.4%。本次交易不构成重大资产重组, 不构成关联交易; 不涉及进入新的领域, 也不涉及开展或拟开展私募投资活动。

国航远洋 (833171.BJ) 发布投资者关系活动记录表。公司主要从事国际远洋、国内沿海和长江中下游航线的干散货运输业务, 是国内干散货运输的大型航运企业之一, 形成了内外贸兼营的竞争优势。在内贸业务上, 公司主要是以国家能源集团的电煤运输为主; 在外贸运输业务上, 公司运输货种包括煤炭、粮食、矿石等大宗商品, 外贸航线覆盖大洋洲、欧洲、南美、北美、东南亚、东北亚等地区。国航远洋品牌及客户资源是公司主要竞争优势之一。

华光源海 (872351.BJ) 拟回购股份, 其数量不少于 300 万股, 不超过 400 万股, 占公司目前总股本的比例为 3.3%-4.4%, 公司审议通过回购股份方案前 30 个交易日 (不含停牌日) 交易均价为 5.8 元, 拟回购价格上限不低于上述价格, 不高于上述价格的 200%。根据本次拟回购数量及拟回购价格上限测算预计回购资金总额区间为 2400 万-3200 万, 资金来源为自有资金。

欧康医药 (833230.BJ) 以自有资金向部分募投项目追加投资, 公司拟对“成都欧康医药股份有限公司技改扩能项目 (一期)”进行追加投资, 项目总投资预计增至 2.1 亿元, 比原投资总额 1.8 亿元增加了 3500 万元。追加投资主要用于调整部分关键设备, 追加自动化设备及数据收集和控制系統, 增加信息中心控制室配套设备设施及网络建设以及环保设备。

百甲科技 (835857.BJ) 公布回购实施进度, 截至 2023 年 6 月 30 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 53 万股, 占公司总股本的 0.3%, 占预计回购总数量上限的 55.8%, 最高成交价为 3.4 元/股, 最低成交价为 3.3 元/股, 已支付的总金额为 178.9 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 47.1%。

宁新新材 (839719.BJ) 接待机构调研, 1) 公司现有石墨产品可应用于锂电领域, 且已与多家锂电龙头企业建立合作关系。公司募投项目紧紧围绕锂电行业, 做好配套服务, 有利于市场开拓; 2) 公司生产 1 万吨负极材料大约需要 400 吨特种石墨材料。另外, 下游需求驱动, 中国负极材料用石墨市场规模未来还会持续增长; 3) 模压特种石墨市场供不应求, 局面短时间不会发生变化, 公司产品价格将保持稳定; 4) 公司模压石墨产品产能和占比处于行业领先地位。

东方碳素 (832175.BJ) 公布在北交所公开发行上市中的超额配售选择权机制, 开源证券已按本次发行价格 12.6 元/股于 2023 年 6 月 15 日、向网上投资者超额配售 480 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, 超额配售选择权已于 2023 年 7 月 3 日实施完毕。

诺思兰德 (430047.BJ) 公司注销第一期股权激励计划已获授但尚未行权的部分股票期权, 股票期权共 50.3 万份, 剩余期权数量 256.9 万份。本次注销的行权条件未成就及符合行权条件但明确放弃行权的股票期权, 不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响, 也不会对公司股权激励计划的实施造成影响。

康乐卫士 (833575.BJ) 公司将回购注销 2 名因个人原因离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 26 万股, 并相应减少注册资本。公司本次限制性股票回购注销完成后, 公司总股本由 28120 万股减少至 28094 万股, 注册资本由 28120 万元减少至 28094 万元。

巨能股份 (871478.BJ) 重大项目中标。公司于 2023 年 7 月 4 日收到长春一汽国际招标有限公司发出的《中标通知书》, 项目名称为自动化单元 (三次), 中标金额人民币 1.0 亿元, 交货期为合同签订后 7 个月内到货。

同享科技 (839167.BJ) 对外投资设立控股孙公司。公司于近期通过全资子公司苏州同淳与邹丽丽、郑伟斌共同投资设立控股孙公司同丰达, 拟通过控股孙公司同丰达开展新能源动力电池、储能电池绝缘阻燃材料及耐寒耐热材料的研发、生产及销售。新业务当前尚在筹建中。

武汉蓝电 (830779.BJ) 接待机构投资者调研: 1) 电池化成分容设备主要运用于锂电池电芯的生产线, 现阶段公司逐步加大在化成分容用电池测试设备的研发投入, 目前已签订了约五百多万元的销售合同, 产品绝大部分已交付客户; 2) 未来, 公司将持续对小电流、微小电流、高精度设备进行技术升级迭代, 以继续巩固公司在该领域内的竞争优势, 继续大力拓展大电流、大功率动力电芯的检测市场, 这是公司未来业绩爆发性增长的关键: 充分利用已有的技术积累, 适时进入化成分容设备市场, 寻求进一步的业绩增长。

优机股份 (833943.BJ) 接待机构投资者调研: 1) 航空零部件智能制造基地建设工作已经完成, 目前已办理完工程竣工备案, 项目计划拟新增的生产线设备已到位; 2) 在成都高新区 (西区) 天虹路 3 号进行二期项目已取得施工许可证预计 2025 年 7 月竣工。

瑞奇智造 (833781.BJ) 于 7 月 4 日接受第一创业证券的现场调研, 并回答以下问题: 1) 目前, 公司募投项目正在按照招股说明书披露的方案及公司规划稳步实施中, 项目建设进展顺利, 预计该项目年内将逐步释放产能, 进一步助力公司业绩持续增长; 2) 目前公司产能处于满负荷水平, 同时公司新增订单继续保持增长, 为公司业绩增长奠定了良好基础。

通易航天 (871642.BJ) 公司的全资子公司上海商寰于近期收到东航技术与公司签订的《CAACPMA 消耗件采购框架协议》，合同约定，东航技术向上海商寰采购航材 PMA 件事宜。

路斯股份 (832419.BJ) 公司高管孙艳平已通过集中竞价减持公司 0.04% 的股份，减持后持有公司 0.39% 的股份；公司实控人刘光成已通过集中竞价减持公司 0.04% 的股份，减持后持有公司 0.56% 的股份。

舜宇精工 (831906.BJ) 于 7 月 5 日收到问询函，并回答以下问题：1) 本次变更公司名称未涉及经营范围的变更；2) 公司 AGV 集成解决方案已有技术及核心竞争力；3) 公司持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员近 1 个月不存在买卖本公司股票的情况，不存在内幕交易的情形，未来 3 个月仍处于限售期内，不存在减持计划。

骏创科技 (833533.BJ) 公司为满足业务发展需求，拟将骏创北美的投资总额再次增加 300 万美元，增资后骏创北美总投资额为 400 万美元。本次增资后，公司在骏创北美的控股比例由 60.0% 增至 90.0%。

德瑞健电 (833523.BJ) 公司拟与惠州仲恺高新区管理委员会科技创新和投资促进局签订《仲恺高新区产业项目投资建设协议书》，由公司购买土地使用权用于投资建设惠德瑞高性能锂电池研发生产项目，项目计划总投资 4.1 亿元。

雅达股份 (430556.BJ) 公司于 7 月 7 日接受机构调研，并回答以下问题：1) 目前募投项目进展顺利，土建部分预计在今年 9 月份竣工，预计在明年 8 月份试投产；2) 截至 2023 年 6 月 30 日，公司通过回购股份专用证账户以连续竞价转让方式回购公司股份 574.1 股。后续，公司将继续根据相关法律法规规定及回购方案进行股份回购。

旺成科技 (830896.BJ) 公司于 7 月 5 日接受机构调研，并回答以下问题：1) 随着两档或多档减速器的广泛应用，将为湿式纸基摩擦材料行业带来新的增长点；2) 公司产品包括了行星减速器的太阳轮和行星轮，主要应用于风电领域，暂未应用到机器人行业。

6 北交所发行上市项目审核动态

本周，共 8 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，6 家企业已问询，1 家企业终止，其中，视声智能过会。

视声智能 所属行业为电子，主营业务为智慧社区、智能建筑通信控制设备及方案，小尺寸液晶显示屏显示模组及交互方案。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.3 亿元和 34.1 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
870656.NQ	海昇药业	已问询	医药生物	原料药及医药中间体的研发、生产和销售。
870976.NQ	视声智能	上市委会议通过	电子	智慧社区、智能建筑通信控制设备及方案，小尺寸液晶显示屏显示模组及交互方案。
832978.NQ	开特股份	已问询	汽车	主要从事温度传感器、光传感器、电机调速模块、执行器、车身控制单元、空调控制面板、电动助力转向系统等汽车电子零部件产品的研发、生产、销售。
837305.NQ	万和科技	终止	电子	射频技术产品及服务、电子元器件销售。

证券代码	简称	审核状态	所属行业	主营业务
831237.NQ	飞宇科技	已问询	机械设备	从事精密金属部件及精密模检具的研发、设计、生产和销售，为汽车、5G 通讯、新能源储能等终端行业领域客户提供精密金属部件产品的系统化解决方案。
838194.NQ	金泰美林	已问询	机械设备	工业陶瓷阀门的研发、生产及销售。
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。
837654.NQ	文昌科技	已问询	汽车	半固态技术产品的研发、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

近期开展北交所新股发行上市流程优化仿真测试，第一次全网测试时间为 2023 年 7 月 10 日至 2023 年 7 月 21 日，第二次全网测试时间为 2023 年 7 月 24 日至 2023 年 7 月 28 日。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、深证通、证券公司、基金公司及其对应的托管机构等。融资融券等业务优化的全网测试时间为 2023 年 7 月 8 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。

为进一步提升北交所上市公司董秘执业能力、打造专业化董秘队伍，并保障上市公司顺利开展 2023 年半年报编制与披露工作，提高半年报信息披露质量，北交所拟于 7 月 13 日-14 日在武汉举办“北证讲堂—金牌董秘研修班”（第二期）暨 2023 年半年报培训。

7 月 7 日，“共同富裕板”开板仪式暨金融促富改革论坛在杭州市桐庐县举行，杭州华大海天科技股份有限公司、杭州科德磁业有限公司、中通供应链管理有限公司等十家企业成为首批挂牌企业。“共同富裕板”是浙江省利用浙江股权交易中心作为全国区域性股权市场改革试点机遇，实现对接上交所、深交所、北交所上市培育梯队前移，打造三县一区企业对接多层次资本市场的培育体系，实现金融支持实体经济，推动实现共同富裕的钱江模式。

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。

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。

请务必阅读正文后的重要声明部分

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴 21 世纪大厦 10 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：深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 22 楼

邮编：518038

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼 21 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	lmtfy@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