

2023年07月15日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报 (7.10-7.14)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

北交所起草业务专项评价方案，首份中报预增业绩亮眼

摘要

- 周观点：**本周，机器人、汽车概念股回调，泰德股份、明阳科技、易实精密及华原股份周跌幅均超10%；板块首份23H1业绩预告发布，利通科技周五（7月14日）涨幅超20%，率先开启中报行情。成交额方面，本周板块成交额实现76.0亿元，较上周的92.0亿元有所下调，但日均成交额仍维持在15.2亿元的较高水平，板块流动性得以维系。随着新股发行上市流程优化政策落地、北交所就券商分类评价北交所业务专项评价方案征求意见，预计将缩短申购时长，打新热度有望回升，券商参与北交所保荐、再融资、作市、经济等业务积极性有望提升，持续提升板块流动性。伴随板块进入半年报集中披露期，建议持续关注中报业绩预期，推荐关注低估值、具备解决“卡脖子”技术以及实现“由0到1”技术突破的稀缺标的。
- 北证A股板块对比。**截至2023年7月14日，北证A股成分股个数共207个，公司平均市值13.0亿元，同期创业板个股平均市值为96.0亿元，科创板平均市值为128.7亿元。从成交量上来看，“2023年7月10日（周一）-2023年7月14日（周五）”北交所板块周交易金额为76.0亿元，平均周交易金额为0.4亿元，区间换手率为8.1%，板块流动性较上周有所下降。从估值来看，板块PE（TTM,中位数）为16.2倍，PE绝对值较上周五（7月7日）下降0.2倍。
- 本周，北交所共有2只新股上市：**华信永道（837592.BJ）、天力复合（873576.BJ）。华信永道所属行业为计算机，区间内上涨9.9%，市盈率（TTM）为20.7倍；天力复合所属行业为有色金属，区间内上涨102.1%，市盈率（TTM）为27.0倍。
- 下周共2家企业更新新股申购动态。**惠同新材所属行业为有色金属，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；豪声电子所属行业为电子，2022年公司营业收入与归母净利润分别为6.7亿元和65.4百万元。此外，万德股份（836419.NQ）、科强股份（873665.NQ）将分别于7月18日与7月21日接受上市委审议。
- 行情回顾：**本周，北交所整体表现较弱：周五（7月14日）收盘市值2681.2亿元，北证50指数较周一（7月10日）开盘市值下跌约1.5%，整体跑输创业板约4.0个百分点（创业板指上涨约2.5%）；跑输市场约3.4个百分点（沪深300上涨约1.9%）。
- 要闻：**7月14日，北京证券交易所近期研究起草了《证券公司分类评价北交所业务专项评价方案（征求意见稿）》，并于日前征求券商意见。
- 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

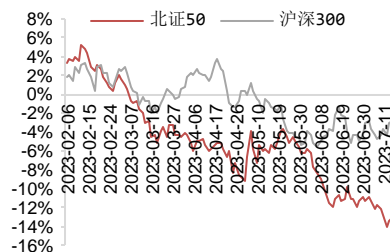
分析师：刘言

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 (7.10-7.14)

成分股个数	207
总市值(亿元)	2681.15
公司平均市值(亿元)	12.95
板块周交易金额(亿元)	75.96
平均周交易金额(亿元)	0.37
区间换手率(%)	8.09

相关研究

- 北交所周报(7.3-7.7)：北交所“AI+机器人”行情持续，锦波生物周一开启申购(2023-07-09)
- 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)

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 北交所上市公司半年报摘要.....	3
4 本周行情回顾.....	3
5 北交所相关基金.....	6
6 北交所公司重要公告.....	8
7 北交所发行上市项目审核动态.....	10
8 北交所要闻.....	11
9 风险提示.....	11

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.....	4
图 4: 本周北交所股票涨幅前五	4
图 5: 本周北交所股票跌幅前五	4
图 6: 本周北交所各行业涨跌幅中位数, %.....	6
图 7: 本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数, 倍.....	6

表 目 录

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/7/14)	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: 本周披露 2023 年半年度业绩预告公司市场数据.....	3
表 5: 下周 2023 年半年度业绩预告公告披露动态.....	3
表 6: 涨跌幅前五股票基本信息	5
表 7: 涨跌幅前五股票市场数据	5
表 8: 北交所主题基金区间涨跌幅表.....	6
表 9: 发行项目上市审核动态.....	10

1 北证 A 股与各板块对比

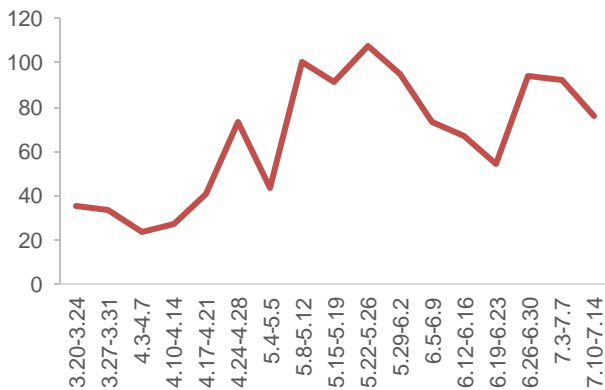
截至 2023 年 7 月 14 日, 北证 A 股成分股个数共 207 个, 公司平均市值 13.0 亿元, 同期创业板个股平均市值为 96.0 亿元, 科创板平均市值为 128.7 亿元。从成交量上来看, “2023 年 7 月 10 日 (周一) -2023 年 7 月 14 日 (周五)” 北交所板块周交易金额为 76.0 亿元, 平均周交易金额为 0.4 亿元, 区间换手率为 8.1%, 板块流动性较上周有所下降。从估值来看, 板块 PE (TTM, 中位数) 为 16.2 倍, PE 绝对值较上周五 (7 月 7 日) 下降 0.2 倍。

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/7/14)

	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)	205	12.98	92.00	0.45	10.42
北证 A 股 (本周)	207	12.95	75.96	0.37	8.09
科创板	542	128.71	3155.92	5.82	14.24
创业板	1287	96.00	11326.95	8.80	24.33
上证 A 股	2221	249.91	17280.35	7.78	9.99
深证 A 股	2795	123.75	25613.19	9.16	17.76

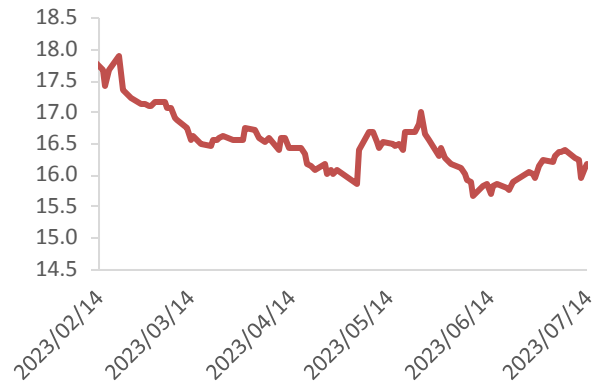
数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

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 2 只新股上市: 华信永道 (837592.BJ)、天力复合 (873576.BJ)。

华信永道 (837592.BJ) 所属行业为计算机, 主营业务为全国各地的住房公积金管理机构和银行提供多跨场景的信息系统相关的软件定制开发、维护服务、第三方产品销售与集成、外包服务等业务。此次公开发行股票数量为 1100 万股, 发行价格 10.4 元/股, 发行市盈率 (加权) 为 18.0, 新股募集资金总额约 1.1 亿元。上市当天 (7 月 10 日) 以 12.8 元/股收盘, 单日涨幅为 21.3%。公司 2022 年营业收入为 2.4 亿元, 归母净利润为 36.1 百万元, PE (TTM) (7 月 14 日) 为 20.6 倍。

天力复合 (873576.BJ) 所属行业为有色金属, 主营业务为层状金属复合材料板材、棒材。此次公开发行股票数量为 1300 万股, 发行价格 9.4 元/股, 发行市盈率 (加权) 为 16.9,

新股募集资金总额约 1.2 亿元。上市当天(7 月 12 日)以 18.0 元/股收盘,单日涨幅为 29.0%。公司 2022 年营业收入为 6.4 亿元,归母净利润为 73.2 百万元,PE(TTM)(7 月 14 日)为 27.0 倍。

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				2023/7/14	2022/12/31	2022/12/31	2023/7/14			
837592. BJ	华信 永道	计算 机	全国各地的住房 公积金管理机构 和银行提供多跨 场景的信息系统 相关的软件定制 开发、维护服务、 第三方产品销售 与集成、外包服务 等业务	6.90	2.41	36.08	20.65	10.38	1.14	21.31
873576. BJ	天力 复合	有色 金属	层状金属复合材 料板材、棒材	20.22	6.39	73.18	26.97	9.35	1.22	92.83

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

下周共 2 家企业更新新股发行动态。其中,惠同新材(833751.BJ)、豪声电子(838701.BJ)将上市。此外,万德股份(836419.NQ)、科强股份(873665.NQ)将分别于 7 月 18 日与 7 月 21 日接受上市委审议。

惠同新材(833751.BJ) 所属行业为有色金属, 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。

豪声电子(838701.BJ) 所属行业为电子, 主营业务为微型电声元器件以及音响类电声产品的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 6.7 亿元和 65.4 百万元。公司发行价为 8.8 元/股, 发行后市盈率为 15.0 倍。

表 3: 下周新股动态

周一	周二	周三	周四	周五
2023-07-17	2023-07-18	2023-07-19	2023-07-20	2023-07-21
上市: 惠同新材	上市委审议: 万德股份	上市: 豪声电子		上市委审议: 科强股份

数据来源: 北交所官网, 西南证券整理

3 北交所上市公司半年报摘要

本周北交所共有 2 家上市公司发布 2023 年半年度业绩预告：利通科技（832225.BJ）、华密新材（836247.BJ）。

华密新材（836247.BJ） 所属行业为汽车，主营业务为特种橡胶混炼胶、橡塑密封和减震制品的研发、生产、销售。公司于 7 月 14 日披露半年度业绩预告公告。2023 年半年度公司归母净利润为 22.84 百万元，同比增长 104.0%。披露日（7 月 14 日）以 6.7 元/股收盘，单日涨幅为 2.9%。

利通科技（832225.BJ） 所属行业为基础化工，主营业务为橡胶液压软管的研究、生产和销售。公司于 7 月 13 日披露半年度业绩预告公告。2023 年半年度公司归母净利润为 62.30 百万元，同比增长 86.5%。披露日（7 月 13 日）以 10.2 元/股收盘，单日涨幅为。

表 4：本周披露 2023 年半年度业绩预告公司市场数据

代码	股票简称	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			2023/7/14	2022/12/31	2023/6/30	2023/7/14	2022/12/31	2022/12/31
836247.BJ	华密新材	汽车	6.28	3.36	22.84	13.40	12.71	28.02
832225.BJ	利通科技	基础化工	12.91	3.75	62.30	14.16	22.17	38.00

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

下周共 1 家企业将发布 2023 年半年度报告：万通液压（830839.BJ）。

表 5：下周 2023 年半年度业绩预告公告披露动态

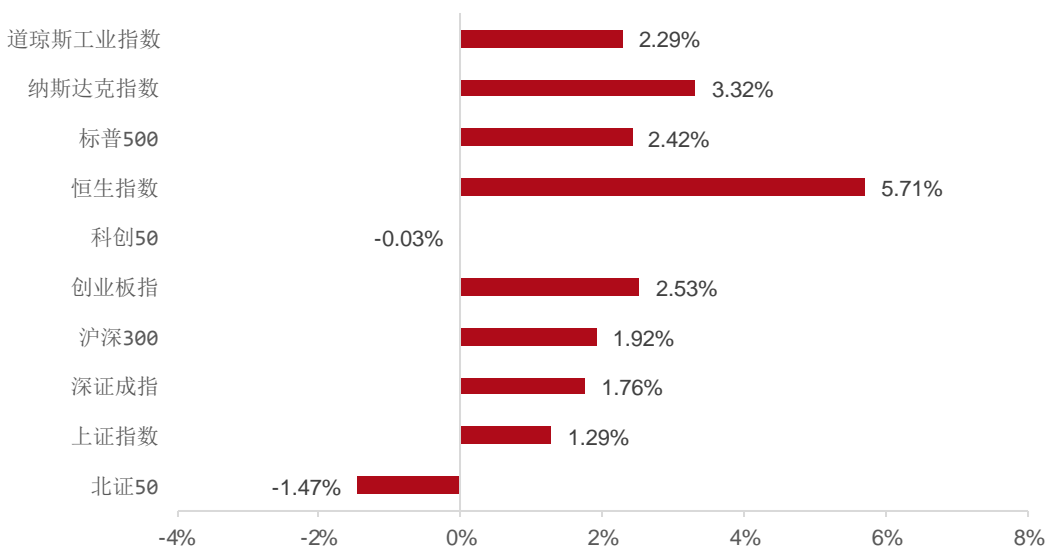
周一	周二	周三	周四	周五
2023-07-17	2023-07-18	2023-07-19	2023-07-20	2023-07-21
			半年报公布：万通液压	

数据来源：北交所官网，西南证券整理

4 本周行情回顾

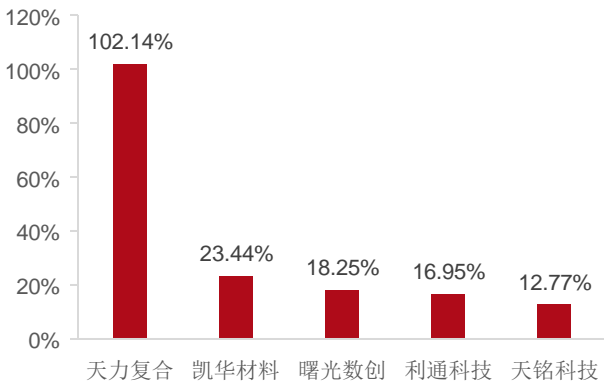
分析周期为 2023 年 7 月 10 日（周一）-2023 年 7 月 14 日（周五）。

本周，北交所整体表现较弱：周五（7 月 14 日）收盘市值 2681.2 亿元，北证 50 指数较周一（7 月 10 日）开盘市值下跌约 1.5%，整体跑输创业板约 4.0 个百分点（创业板指上涨约 2.5%）；跑输市场约 3.4 个百分点（沪深 300 上涨约 1.9%）。

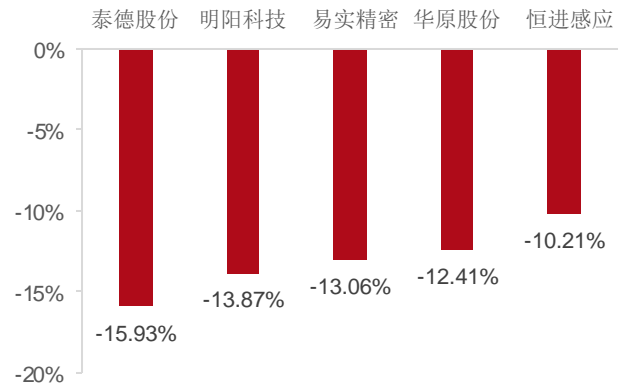
图 3：本周行情回顾


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 207 只个股中有 71 只股票上涨，14 只涨幅为 0，122 只股票下跌，其中 2 只新股上市。其中，天力复合区间内上涨 102.1%，市盈率（TTM）为 27.0 倍；泰德股份区间内下跌 15.9%，市盈率（TTM）为 31.8 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有色金属、电子、计算机、基础化工以及汽车。上涨的 71 只股票市盈率估值（TTM）水平居中，其中 8 只股票市盈率估值（TTM）超过 30 倍。

表 6：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	873576.BJ	天力复合	有色金属	层状金属复合材料的研发、生产和销售。
	831526.BJ	凯华材料	电子	电子元器件封装材料的研发、生产与销售。
	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。
	832225.BJ	利通科技	基础化工	橡胶液压软管的研究、生产和销售。
	836270.BJ	天铭科技	汽车	主要从事绞盘、电动踏板及越野改装装备和改装件的研发、生产、销售及服务。
跌幅前五	831278.BJ	泰德股份	汽车	汽车精密轴承的研发、制造和销售。
	837663.BJ	明阳科技	汽车	汽车座椅调节系统核心零部件的研发、生产和销售，专业提供高性能、高强度、高精度、复杂零部件的定制化定制服务。
	836221.BJ	易实精密	汽车	汽车零部件的研发、生产、销售
	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。
	838670.BJ	恒进感应	机械设备	中高档数控感应热处理成套设备及其关键功能部件的研发、生产、销售和技术服务。

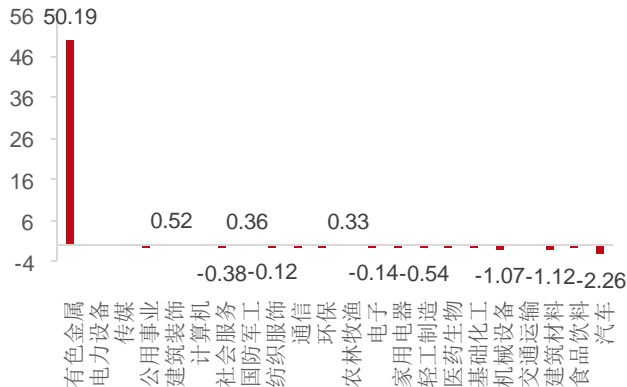
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

表 7：涨跌幅前五股票市场数据

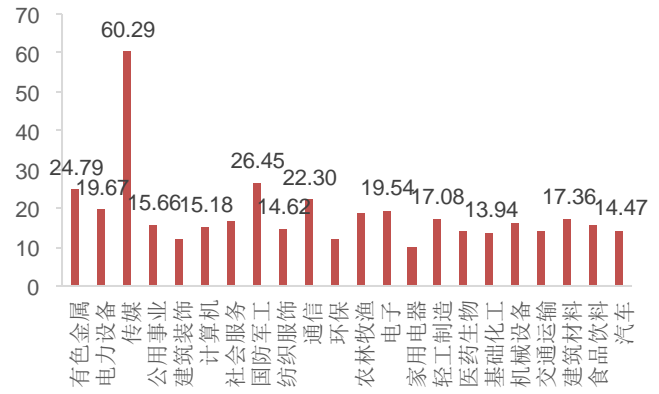
	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE,TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2023/7/14	2022/12/31	2022/12/31	2023/7/14	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	873576.BJ	天力复合	有色金属	20.22	6.39	73.18	26.97	11.45	22.34
	831526.BJ	凯华材料	电子	4.57	1.17	16.57	27.12	14.13	26.07
	872808.BJ	曙光数创	计算机	121.32	5.18	116.88	65.82	22.58	39.98
	832225.BJ	利通科技	基础化工	12.91	3.75	83.17	14.16	22.17	38.00
	836270.BJ	天铭科技	汽车	7.16	1.65	44.02	14.64	26.63	41.49
跌幅前五	831278.BJ	泰德股份	汽车	4.91	2.56	19.09	31.81	7.45	26.17
	837663.BJ	明阳科技	汽车	7.69	2.07	50.95	14.47	24.56	45.06
	836221.BJ	易实精密	汽车	8.82	2.32	37.83	23.20	17.02	29.66
	838837.BJ	华原股份	汽车	7.18	5.05	38.44	18.67	7.52	23.77
	838670.BJ	恒进感应	机械设备	11.31	1.59	61.17	20.28	38.35	54.51

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，有色金属行业表现相对上周较好，行业区间涨跌幅中位数为 50.2%，较上周上涨了 49.4pp（上周上涨 0.8%）；汽车行业表现相对上周较弱，区间涨跌幅中位数为 -2.3%，较上周下滑了 4.4%（上周上涨 2.1%）。从市盈率 TTM 情况来看，有色金属行业市盈率 TTM 中位数为 24.8 倍，估值较上周提升 4.5 倍；医药生物市盈率 TTM 中位数为 14.3 倍，估值较上周下滑 0.6 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

5 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，景顺长城北交所精选两年定开混合 a、c 表现相对较好，涨幅约为 1.2%，跑输整体基金表现（偏股基金指数 930950.CSI，1.7%）约 0.4 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 8：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 (7.10-7.14)
	930950.CSI	偏股基金指数	1.66%
	883991.TI	北证 50	-1.47%
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	0.24%
	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	0.23%
	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	-3.23%
	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	-3.24%
	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	0.02%
	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	0.01%
	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	-0.10%
	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	-0.11%
	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	-0.88%
	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	-0.89%
	014271.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 A	0.20%
	014272.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 C	0.20%
	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	0.44%
	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	-0.07%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 a	1.22%

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (7.10-7.14)
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 c	1.22%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	-0.91%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	-0.93%
	016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	-0.27%
	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	-0.95%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	-0.96%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	-0.96%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	-0.96%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	-0.94%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	-0.94%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	-0.89%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	-0.89%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	-0.95%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	-0.95%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	-0.94%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	-0.93%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	-0.95%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	-0.95%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	-0.93%
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	-0.93%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	-0.94%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	-0.96%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	-0.92%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	-0.92%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	-0.17%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	-0.17%
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	-0.94%	
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	-0.94%	

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

6 北交所公司重要公告

中设咨询 (833873) 发布对外投资公告。公司拟与 Dileo Sole Company Limited 签署《老挝电力检测研究中心有限公司投资合作协议》，双方拟在老挝国家工贸部标准与计量司国家特种设备监督检验中心内挂牌设立老挝电力检测研究中心有限公司。子公司注册资本 800 万元人民币，其中公司拟认缴出资 408 万元人民币，持有电力检测公司 51% 股权。

新赣江 (873167) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司接待机构调研，并回答以下问题：1) 一季度业绩公司实现快速稳健增长；2) 2022 年度公司投入前五名的研发项目为甲硝唑片一致性评价药学研究、葡萄糖酸钙制备工艺及质量提升研究、慢性病的食品调理产品的开发、葡萄糖酸亚铁片工艺研究、葡萄糖酸钙原料药药学研究；3) 优化现有制剂和中成药产品结构，扩大自有品牌产品销售规模为公司未来重点关注和攻关的发展方向。

路斯股份 (832419) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司接待机构调研，并回答以下问题：1) 2022 年公司国外销售仍以肉干产品为主，境内销售则是肉粉产品的占比最高。去年公司出口收入有所下降，今年一季度降幅有所收窄；2) 境外客户的区域和产品品类存在差异，导致公司和同行业上市公司的业绩增速存在差异；3) 公司募投项目主粮项目的两条产线预计在 2025 年底或 2026 年上半年达到较高的产能利用率；4) 未来公司以代工和自建品牌并重，其中公司自有品牌主要在国内销售。

云创数据 (835305) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 7 月 7 日接受了机构的现场调研，并回答了以下问题：1) 公司今年的重点业务方向有两个，一个是持续推出 cGPT 系列产品，另一个是进一步加强本地北市场开拓；2) 公司项目的实施周期受项目规模、复杂程度、合同约定时间、客户进度安排等多方面因素影响，主要从 1、2 周到 3 个月左右不等。

三祥科技 (831195) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 7 月 10 日接受了机构的现场调研，并回答了以下问题：1) 公司目前供应的产品主要集中在新能源车上，客户主要有比亚迪等；2) 制动管产品在每台车三上需一套 4 支总成，约使用制动软管 1.5 米左右，空调软管产品在燃油车上每台约使用 1.5-2 米，在新能源车上每台约使用 3-6 米；3) 目前公司的产品暂未涉及机器人领域，其他相关领域均处于技术研发前期调研阶段。

大唐药业 (836433) 发布回购股份注销完成暨股份变动公告。公司通过股份回购专用证券账户，共回购 222.66 万股，占回购前公司总股本的比例为 0.85%。公司已于 2023 年 7 月 11 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕回购股份的注销手续。本次回购股份注销完成后，公司剩余库存股 0 股。

苏轴股份 (430418) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 7 月 11 日接待了 5 家机构的调研并回复如下：1) 公司汽车行业客户以博世、博格华纳等欧美汽车零部件企业为主，未来三年随着公司加大其他配套领域的拓展，汽车配套业务占比可能会有所下降；2) 公司会加大工业自动化领域的技术和商务资源投入；3) 在德国成立全资子公司，旨在进一步提升国际知名度及竞争力，更好地快速响应欧洲客户需求。

曙光数创 (872808) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 7 月 4 日至 7 月 10 日接待了 6 家机构的调研并回复如下：1) 数创的冷却介质更有利于电子元器件的寿命，浸没相变液冷产品标准质保周期在 3-7 年，已部署实施的项目整备总量；2) 冷板式液冷产品在单机柜功耗在 20KW 以上时，在数据中心初始建设投资上相对于传统风冷服务器更

有优势；3) 曙光数创拥有建筑机电安装工程专业承包资质，拥有专业且经验丰富的系统设计团队和项目实施团队，一次侧、二次侧液冷系统管路数创均可承接。

利通科技 (832225) 发布回复北京证券交易所问询函的公告。7月11日收到北交所上市公司管理部下发问询函并回复如下：1) 公司拟对溧开城建提供财务借款的资金为自有闲置资金，溧开城建属于国有企业单位性质，故本次借款难以如期收回或无法收回的风险极小；2) 公司不存在其他未披露的财务资助情况。

明阳科技 (837663) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司接待机构调研，并回答以下问题：1) 公司第一大客户仍是延锋，而延锋和佛吉亚是目前比亚迪汽车座椅最主要的二大供应商；2) 公司客户延锋、佛吉亚、麦格纳、李尔等是造车新势力的一级供应商，以上客户供给特斯拉座椅调节机构上都用到了本公司的产品；3) 公司通过不断的技术工艺创新和管理改善来应对年降，从而保持相对高的毛利率；4) 未来公司既会在汽车座椅领域继续协同研发新产品，也会加强技术创新，利用现有技术开发新的应用市场。

利通科技 (832225) 公布 2023 年半年度业绩预告，报告期内，归属于上市公司股东的净利润为 6230.43 万元，同比增长 86.45%。本期业绩重大变化的主要原因：以酸化压裂软管总成为代表的高附加值产品市场销售持续增长，使得公司整体收入、综合毛利率以及净利润较上年同期大幅上升；同时，公司主要原材料钢丝、橡胶、炭黑采购均价较上年同期有所下降，一定程度上降低了公司生产成本。

新芝生物 (430685) 公布回购进展情况。截至 2023 年 7 月 12 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 91.52 万股，占公司总股本 1.00%，占预计回购总数量上限的 24.08%，已支付的总金额为 10.78 百万元(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 21.16%。

苏轴股份 (430418) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 7 月 12 日接受机构现场调研并回答以下问题：1) 新能源车相比传统燃油车少了发动机和变速箱，但公司在这两个系统的轴承配套占比不高，因此汽车新能源化对公司影响不大；2) 公司的主营业务是滚针轴承，明阳科技在轴承领域的主营业务则是自润滑轴承和自润滑衬套，应用场景也有差异；3) 目前产能利用率在 80~90%

苏轴股份 (430418) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 7 月 13 日接受机构现场调研并回答以下问题：1) 为适应新能源汽车发展和自主可控战略的趋势，今年以来公司加大了新能源汽车和国防、航空航天、高端装备、工业自动化和机器人领域配套产品的研发。此外，实体类滚针轴承、圆柱滚子轴承新品数量也显著增加，配套领域趋向高端，满足高转速、低摩擦、低噪音等要求；2) 公司最近三年增长将得益于传统核心客户配套项目上量、海外汽车配套客户需求向中高端延伸以及国内自主可控政策带动。

华密新材 (836247) 发布 2023 年半年度业绩预告公告。报告期内公司归母净利润为 2131.34 万元，同比增长 109.26%。

艾融软件 (830799) 发布关于控股子公司获得上海市“专精特新”中小企业证书的公告。公司控股子公司宜签网络被认定为上海市“专精特新”中小企业。

梓橦宫 (832566) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 7 月 13 日接受机构现场调研并回答以下问题：1) 公司一季度营业收入较上年同期减少 14% 主要原因为公司核心品种胞磷胆碱钠片的价格下降 10% 左右；2) 目前公司的胞磷胆碱钠片一致性评价正在进

行预 BE 试验的方法学研究；3) 公司今年新上市产品有普瑞巴林口服溶液，取得生产批件的产品有赛来昔布胶囊、维格列汀片；4) 公司今年实施了股权激励，并制定了 2023 年的业绩考核指标，营业收入和净利润相比 2022 年的增长不低于 10%。

7 北交所发行上市项目审核动态

本周，共 29 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，22 家企业已问询，其中，飞宇科技过会。

飞宇科技所属行业为医药生物，主营业务为医药中间体、农药中间体的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 4.3 亿元和 34.0 百万元。

表 9：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
873665	科强股份	已问询	基础化工	高性能特种橡胶制品的研发、生产和销售
834058	华洋赛车	注册	汽车	非道路越野运动摩托车的研发、生产和销售
873132	泰鹏智能	已问询	轻工制造	专注于户外家具用品行业的高新技术企业，致力于为下游客户提供庭院帐篷等系列产品
430623	箭鹿股份	已问询	纺织服饰	生产、销售精纺面料、半精纺面料、仿毛面料、成衣制品，同时产销部分毛条、纱线及家纺用品等
831175	派诺科技	已问询	机械设备	提供电力用户侧的能源物联网产品及能源数字化解决方案
832978	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
831237	飞宇科技	上市委会议通过	医药生物	医药中间体、农药中间体的研发、生产和销售
831406	森达电气	已问询	电力设备	输配电及控制设备产品的研发、生产和销售
836266	亿维股份	已问询	计算机	智能交通领域集软件及硬件的研发、设计、制造、销售、实施、技术服务为一体的核心产品及综合解决方案
873707	丰岛食品	已问询	农林牧渔	果蔬罐头的研发、生产和销售
871643	祥生科技	已问询	基础化工	氯化聚氯乙烯 (CPVC) 和氯化聚乙烯 (CPE) 以及相关制品的研发、生产和销售
873549	华联医疗	已问询	医药生物	医用敷料、运动防护、应急救援等卫生材料及医疗用品的研发、生产和销售
838693	佳鹏股份	已问询	机械设备	智能包装装备和控制管理系统的研发、生产及销售
836521	商客通	已问询	计算机	通过基于移动互联与云计算技术自主研发的企业智能语音门户系统 SaaS 平台，以 SaaS 模式为企业级用户提供智能语音门户系统服务
872709	巍特环境	已问询	建筑装饰	管网检测与修复、管网智慧运营等。主要产品和服务为管网检测与修复、管网智慧运营
834565	特美股份	已问询	轻工制造	水松纸及其它纸制品的研发、生产和销售
836419	万德股份	已问询	基础化工	油品添加剂、石油炼剂、油田化学品以及其他精细化工产品的研发、生产与销售
870726	鸿智科技	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
836027	金晟环保	已问询	轻工制造	草及相关制品制造；生物基材料制造；生物基材料销售；新材料技术推广服务；货物进出口
870976	视声智能	提交注册	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
873709	英普环境	已问询	基础化工	水处理化学品的研发、生产和销售，水处理装置及配件的研发、装配和销售，以及

证券代码	简称	审核状态	所属行业	主营业务
				配套的相关技术服务
872320	康亚药业	已问询	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
873718	万源通	已问询	电子	印制电路板(PrintedCircuitBoard, 简称 PCB) 研发, 生产和销售
832786	骑士乳业	已问询	食品饮料	牧草、玉米和甜菜种植、奶牛集约化养殖和有机生鲜乳供销、乳制品及含乳饮料的生产与销售以及白砂糖及其副产品的生产与销售
833179	南京试剂	已问询	基础化工	化学试剂、药用辅料、催化剂及助剂、定制化学品的研发、生产、销售和服务
872869	瑞华技术	已问询	建筑装饰	为石油化工企业提供基于化工工艺包技术的成套技术综合解决方案
833030	立方控股	已问询	计算机	向客户提供人员和车辆出入口控制与管理产品的研发、生产、销售及持续服务
870804	科志股份	提交注册	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
833746	宏中药业	已问询	医药生物	特色原料药的研发、生产和销售

数据来源: 同花顺 iFind、北交所官网、西南证券整理

8 北交所要闻

7月14日, 北京证券交易所近期研究起草了《证券公司分类评价北交所业务专项评价方案(征求意见稿)》, 并于日前征求券商意见。据悉, 专项评价加分指标涵盖保荐推荐、发行融资、做市、经纪等4类业务, 共设9项加分指标; 扣分情形涵盖保荐推荐、发行承销、做市等业务, 共设7种扣分情形, 其中包括保荐推荐业务撤否情况、触发中止发行情形等。评价期内被监管处罚的券商不纳入专项评价加分范围。

9 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 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	cyrif@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyyf@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	cyyf@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	lmtf@swsc.com.cn
	巢语欢	销售经理	13667084989	13667084989	cyh@swsc.com.cn
	马冰竹	销售经理	13126590325	13126590325	mbz@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