

2023年07月23日

北交所周观察：11家北交所主题基金半年报发布，智能制造产业链公司受青睐  
——北交所策略专题报告

北交所研究团队

诸海滨（分析师）

zhuhaibin@kysec.cn

证书编号：S0790522080007

赵昊（分析师）

zhaohao@kysec.cn

证书编号：S0790522080002

● **北交所主题基金 2023 年收益情况回暖，智能制造板块持仓市值提升明显**

截止 2023 年 7 月 22 日，已有 11 家北交所主题基金公布 2023 年度半年报，我们基于 11 家基金披露的十大重仓股明细梳理了北交所公司的基金持仓情况。整体来看北交所主题基金 2023 年收益情况有所回暖，11 家基金中 8 家实现正收益。从个股持仓市值来看，凯德石英、贝特瑞、连城数控、富士达持仓市值排名前四，均超过 1 亿元。从个股增持来看，凯德石英二季度基金增持最为明显，持股数量同比增长 84.3%，共计进入 6 家公司前十大重仓股名单；此外民士达、鼎智科技、易实精密三家新上市公司获较多基金关注，分别进入 5 家、3 家、3 家基金前十大重仓股名单。从行业角度来看，以民士达、苏轴股份、骏创科技等为代表智能制造板块在基金增持及股价上涨的影响下，持仓市值增长最为显著。受颖泰生物、长虹能源等公司基金减持影响，基础化工、有色金属板块市值呈现较大幅度下降。

● **北证 A 股整体 PE 估值维持 16.9X，北证 A 股日均成交额回升到 19 亿元**

近期（2023.7.17~2023.7.21），创业板、科创板、北证 A 股整体 PE 估值都有一定程度回落，其中创业板整体 PE 估值由 35.70X 回落到 34.57X；科创板整体 PE 由 40.67X 回落到 39.15X；北证 A 股整体 PE 估值由 16.93X 回落到 16.87X。从流动性表现来看，北证 A 股本周日均成交额 19.17 亿元、日均换手率有所下降达 1.59%，科创板本周日均换手率 2.82%，创业板本周日均换手率 4.91%。从北证 50 指数来看，北证 50 指数报 846.98 点，较上周下跌 2.61%，沪深 300、科创 50、创业板指数本周都有所下跌，北证 50 指数 PE TTM 17X。

● **2023 年至今共 48 家公司上市，本周上市新股锦波生物首日涨幅 160%**

2023 年 1 月 1 日至 2023 年 7 月 21 日，48 家上市企业的发行市盈率均值为 17.07X、中值为 15.98X（不考虑康乐卫士数据）；首日涨跌幅均值为 29.46%；其中本年首日涨幅最大的前 3 家企业由巨能股份（+227.27%）、锦波生物（+159.69%）、天力复合（+92.83%）保持。本周锦波生物、豪声电子和惠同新材上市，其中锦波生物首日涨幅 160%。

● **本期科强股份和万德股份北交所过会，下周审议开特股份 IPO 申请**

按最新审核状态分类，2023 年 7 月 17 日-2023 年 7 月 21 日更新信息：博达软件、常荣电器、西磁科技、天瑞电子、春晖仪表、神州能源、德孚转向、派诺科技、铜冠矿建、同方瑞风、中崎股份、科伦股份、安瑞升、阿泰可、并行科技、海昇药业、开特股份、恒丰特导、金则利、太川股份、前进科技、森罗股份、捷众科技、莱赛激光、瑞一科技、阿为特、佳和电气、卓兆点胶、图南电子、百达智能、纳科诺尔和太川股份 32 家公司更新审核状态至已问询；力王股份 1 家公司更新审核状态至提交注册；科强股份和万德股份 2 家公司更新审核状态至上市委会议通过，睿恒数控 1 家公司更新审核状态至中止。根据北交所官网，下周将召开一场“发审会”，审议开特股份 1 家公司的北交所 IPO 申请。

● **风险提示：**数据统计存在误差风险，结论均基于对历史客观数据的统计和分析

相关研究报告

《北交所高成长股投资价值突出，紧抓专精特新和新兴行业两大主线——北交所策略专题报告》-2023.7.22

《质谱仪器国产化前景广阔，有望培育自主质谱领军企业——科学仪器行业双周谈第三期》-2023.7.20

《中报利润再超预期，订单增加产能满负荷工艺优化——北交所信息更新》-2023.7.20

## 目录

1、2023 年北交所基金收益回暖，二季度智能制造板块获增仓	3
1.1、11 家北交所主题基金披露半年报，8 家基金今年实现正回报	3
1.2、凯德石英、同享科技、民士达、鼎智科技等标的获增持较多	4
1.3、智能制造板块增仓明显，基础化工及有色金属板块配置下降	6
2、北交所市场表现：北证 A 股整体 PE 估值维持 16.9X 左右	6
3、北交所上市情况：2023 年新上市公司首日涨幅均值 29%	8
4、北交所 IPO 审核一览：本期科强股份和万德股份过会	9
5、风险提示	10

## 图表目录

图 1：智能制造、医药生物、TMT、农林牧渔及食品饮料板块持仓市值提升	6
图 2：北证 A 股整体 PE 估值维持 16.9X 左右	6
图 3：北证 A 股本周日均成交额 19.17 亿元 (+21.71%)	7
图 4：北证 A 股本周日均换手率达 1.59% (-0.09pcts)	7
图 5：北证 50 指数 PE TTM 17X	7
图 6：北证 50 指数报 846.98 点，周度下跌 2.61%	7
图 7：沪深 300、科创 50、创业板指指数周度下跌	7
图 8：2023 年初至今 48 家上市企业的发行市盈率均值为 17.07X	9
图 9：2023 年初至今 48 家上市企业的首日涨跌幅均值为 29.46%	9
表 1：11 家北交所主题基金公布 2023 年半年报，基金总规模达 37.89 亿元	3
表 2：今年以来 11 家北交所主题基金受益表现回升，8 家实现收益	3
表 3：凯德石英、贝特瑞、连城数控为持仓市值前三大公司	4
表 4：凯德石英、同享科技、贝特瑞、连城数控、富士达、民士达进入十大重仓股基金名单数量较多	4
表 5：凯德石英、同享科技、苏轴股份 2023 年第二季度获增持较多	5
表 6：9 家新公司 2023 年第二季度进入十大重仓股名单	5
表 7：2023 年 1 月 1 日到 2023 年 7 月 21 日北交所共有 48 家企业新发上市	8
表 8：近期申报企业财务信息（更新时间：2023.7.17~2023.7.21）	10

## 1、2023 年北交所基金收益回暖，二季度智能制造板块获增仓

截止 2023 年 7 月 22 日，11 家北交所主题基金全部公布 2023 年度半年报，我们基于 11 家基金披露的十大重仓股明细，梳理了北交所公司 2023 年第二季度的基金持仓情况。

### 1.1、11 家北交所主题基金披露半年报，8 家基金今年实现正回报

2023 年二季度新添一只北交所主题基金，基金总规模达 37.89 亿元。截止 2023 年 7 月 22 日，已有 11 家北交所主题基金公布 2023 年度半年报，其中二季度新增一只泰康北交所精选两年定开混合发起基金，11 家基金总规模达 37.89 亿元。

表1：11 家北交所主题基金公布 2023 年半年报，基金总规模达 37.89 亿元

代码	基金名称	类型	规模(亿元)	成立年限(年)	基金经理	管理人
016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	偏股混合型	0.31	0.29	陆建巍	泰康基金
016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	偏股混合型	0.01	0.29	陆建巍	泰康基金
016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	偏股混合型	1.91	0.91	张靖	景顺长城基金
016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	偏股混合型	0.28	0.91	张靖	景顺长城基金
016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	偏股混合型	2.18	0.93	孙文,周紫光	中信建投基金
016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	偏股混合型	0.46	0.93	孙文,周紫光	中信建投基金
014273.OF	广发北交所精选两年定开混合 A	偏股混合型	3.74	1.66	吴远怡	广发基金
014274.OF	广发北交所精选两年定开混合 C	偏股混合型	0.95	1.66	吴远怡	广发基金
014294.OF	南方北交所精选两年定开混合发起	偏股混合型	4.35	1.66	雷嘉源	南方基金
014277.OF	万家北交所慧选两年定开混合 A	偏股混合型	3.72	1.66	叶勇	万家基金
014278.OF	万家北交所慧选两年定开混合 C	偏股混合型	0.51	1.66	叶勇	万家基金
014283.OF	华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式	偏股混合型	4.11	1.66	顾鑫峰	华夏基金
014275.OF	易方达北交所精选两年定开混合 A	偏股混合型	3.48	1.66	郑希	易方达基金
014276.OF	易方达北交所精选两年定开混合 C	偏股混合型	0.90	1.66	郑希	易方达基金
014271.OF	大成北交所两年定开混合 A	偏股混合型	3.06	1.66	朱倩	大成基金
014272.OF	大成北交所两年定开混合 C	偏股混合型	0.73	1.66	朱倩	大成基金
014279.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 A	偏股混合型	3.24	1.66	马翔	汇添富基金
014280.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 C	偏股混合型	0.51	1.66	马翔	汇添富基金
014269.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 A	偏股混合型	2.88	1.66	李涛,刘杰	嘉实基金
014270.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 C	偏股混合型	0.56	1.66	李涛,刘杰	嘉实基金

资料来源：Wind、开源证券研究所

今年以来北交所主题基金收益情况回暖。从成立以来的收益情况来看，11 家主题基金中，仅二季度新增泰康北交所精选两年定开混合发起成立以来回报为正，其余 10 家基金回报均处于亏损状态。但从今年收益情况来看，北交所主题基金收益有所回升，11 家基金中有 8 家实现收益，其中华夏今年以来回报达到 29.04%，为收益表现最好的基金，此外万家及泰康今年以来回报均超过 10%。

表2：今年以来 11 家北交所主题基金受益表现回升，8 家实现收益

代码	基金名称	成立以来回报 (%)	今年以来回报 (%)	近 3 月以来回报 (%)
014283.OF	华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式	-14.64	29.04	18.95
014277.OF	万家北交所慧选两年定开混合 A	-12.76	16.54	8.35
014278.OF	万家北交所慧选两年定开混合 C	-13.48	16.21	8.22

代码	基金名称	成立以来回报 (%)	今年以来回报 (%)	近3月以来回报 (%)
016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	14.51	14.51	9.83
016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	14.34	14.34	9.69
014273.OF	广发北交所精选两年定开混合 A	-11.50	8.42	5.67
014274.OF	广发北交所精选两年定开混合 C	-12.09	8.17	5.56
014294.OF	南方北交所精选两年定开混合发起	-11.69	8.00	6.55
016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	-1.70	3.79	1.28
016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	-2.15	3.50	1.15
014279.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 A	-26.71	2.45	1.90
014280.OF	汇添富北交所创新精选两年定开混合 C	-27.20	2.22	1.80
014269.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 A	-35.35	2.00	-1.07
014270.OF	嘉实北交所精选两年定期混合 C	-35.99	1.67	-1.22
016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	-2.21	-1.52	-1.07
016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	-2.57	-1.73	-1.17
014275.OF	易方达北交所精选两年定开混合 A	-15.23	-3.97	-3.33
014276.OF	易方达北交所精选两年定开混合 C	-15.93	-4.23	-3.46
014271.OF	大成北交所两年定开混合 A	-25.81	-7.57	-7.17
014272.OF	大成北交所两年定开混合 C	-26.30	-7.78	-7.26

数据来源：Wind、开源证券研究所（数据截至 20230722）

## 1.2、凯德石英、同享科技、民士达、鼎智科技等标的获增持较多

从持仓市值来看，2023 年第二季度持仓市值前十大的公司为凯德石英（1.24 亿元）、贝特瑞（1.15 亿元）、连城数控（1.08 亿元）、富士达（1.00 亿元）、同享科技（0.97 亿元）、康普化学（0.92 亿元）、民士达（0.78 亿元）、同力股份（0.78 亿元）、苏轴股份（0.69 亿元）、鼎智科技（0.67 亿元）。

表3：凯德石英、贝特瑞、连城数控为持仓市值前三大公司

序号	股票代码	股票简称	持仓市值 (万元)	持股数量 (万股)	持股变动 (万股)	持股变动比例
1	835179.BJ	凯德石英	12444.69	540.13	247.08	84.3%
2	835185.BJ	贝特瑞	11494.97	473.04	145.06	44.2%
3	835368.BJ	连城数控	10848.71	208.47	-99.15	-32.2%
4	835640.BJ	富士达	10044.31	590.84	-27.86	-4.5%
5	839167.BJ	同享科技	9708.29	817.20	293.58	56.1%
6	834033.BJ	康普化学	9211.58	282.56	-4.26	-1.5%
7	833394.BJ	民士达	7814.30	516.08	516.08	-
8	834599.BJ	同力股份	7787.53	1090.69	-251.02	-18.7%
9	430418.BJ	苏轴股份	6902.82	423.75	120.78	39.9%
10	873593.BJ	鼎智科技	6704.77	56.85	56.85	-

数据来源：Wind、开源证券研究所

从进入前十大重仓股名单的基金家数来看，凯德石英及同享科技均为 6 家，数量最多；贝特瑞、连城数控、富士达、民士达进入 5 家基金十大重仓股名单；康普化学、同力股份、苏轴股份、吉林碳谷进入 4 家基金十大重仓股名单；鼎智科技、骏创科技、诺思兰德等 9 家公司进入 3 家基金十大重仓股名单。

表4：凯德石英、同享科技、贝特瑞、连城数控、富士达、民士达进入十大重仓股基金名单数量较多

序号	股票代码	股票简称	持仓市值 (万元)	持股数量 (万股)	持股变动 (万股)	持仓变动比例	基金家数 (家)
1	835179.BJ	凯德石英	12444.69	540.13	247.08	84.3%	6
5	839167.BJ	同享科技	9708.29	817.20	293.58	56.1%	6
2	835185.BJ	贝特瑞	11494.97	473.04	145.06	44.2%	5
3	835368.BJ	连城数控	10848.71	208.47	(99.15)	-32.2%	5
4	835640.BJ	富士达	10044.31	590.84	(27.86)	-4.5%	5

请务必参阅正文后面的信息披露和法律声明

序号	股票代码	股票简称	持仓市值(万元)	持股数量(万股)	持股变动(万股)	持仓变动比例	基金家数(家)
7	833394.BJ	民士达	7814.30	516.08	516.08		5
6	834033.BJ	康普化学	9211.58	282.56	(4.26)	-1.5%	4
8	834599.BJ	同力股份	7787.53	1090.69	(251.02)	-18.7%	4
9	430418.BJ	苏轴股份	6902.82	423.75	120.78	39.9%	4
10	836077.BJ	吉林碳谷	6226.18	304.76	63.46	26.3%	4
11	873593.BJ	鼎智科技	6704.77	56.85	56.85		3
12	833533.BJ	骏创科技	6346.99	432.65	211.36	95.5%	3
13	430047.BJ	诺思兰德	5833.47	425.80	7.13	1.7%	3
14	833819.BJ	颖泰生物	5097.09	1086.80	(1081.47)	-49.9%	3
16	872808.BJ	曙光数创	4428.24	73.67	(43.98)	-37.4%	3
17	872925.BJ	锦好医疗	4268.77	450.29	450.29		3
19	831152.BJ	昆工科技	3688.59	144.71	7.04	5.1%	3
21	834062.BJ	科润智控	3530.24	696.30	696.30		3
22	836221.BJ	易实精密	3153.80	360.02	360.02		3

数据来源: Wind、开源证券研究所

**凯德石英、同享科技、苏轴股份持股同比增幅居前。**增仓方面,从上季度已有持仓公司来看,增持比例前十公司分别为吉冈精密(+100%)、骏创科技(+95.5%)、凯德石英(+84.3%)、同享科技(+56.1%)、同惠电子(+48%)、贝特瑞(+44.2%)、苏轴股份(+44.2%)、吉林碳谷(+26.3%)、乐创技术(+16.7%)、利通科技(+13.3%)。考虑到权益分派转赠股及送红股影响,凯德石英、同享科技、苏轴股份2023年第二季度获增持较多,其中凯德石英增持比例达84.3%,获增仓明显。

**表5: 凯德石英、同享科技、苏轴股份2023年第二季度获增持较多**

序号	股票代码	股票简称	持仓市值(万元)	持股数量(万股)	持股变动(万股)	持仓变动比例	2022年每股转增股本及每股红股
1	836720.BJ	吉冈精密	1312.75	219.16	109.58	100.0%	1.0
2	833533.BJ	骏创科技	6346.99	432.65	211.36	95.5%	0.8
3	835179.BJ	凯德石英	12444.69	540.13	247.08	84.3%	0.0
4	839167.BJ	同享科技	9708.29	817.20	293.58	56.1%	0.0
5	833509.BJ	同惠电子	4773.29	476.85	154.75	48.0%	0.5
6	835185.BJ	贝特瑞	11494.97	473.04	145.06	44.2%	0.5
7	430418.BJ	苏轴股份	6902.82	423.75	120.78	39.9%	0.0
8	836077.BJ	吉林碳谷	6226.18	304.76	63.46	26.3%	0.7
9	430425.BJ	乐创技术	1101.22	70.05	10.00	16.7%	0.0
10	832225.BJ	利通科技	787.90	83.73	9.85	13.30%	0.0

数据来源: Wind、开源证券研究所

**9家新公司进入十大重仓股名单,民士达、鼎智科技、易实精密等新上市公司获较多增持。**2023年第二季度共有9家新公司进入十大重仓股名单,其中民士达、鼎智科技、易实精密、中裕科技为2023年第二季度新上市公司,分别进入5家、3家、3家、1家基金重仓股名单。

**表6: 9家新公司2023年第二季度进入十大重仓股名单**

序号	股票代码	股票简称	持仓市值(万元)	持股数量(万股)	基金家数(家)
1	833394.BJ	民士达	7814.30	516.08	5
2	873593.BJ	鼎智科技	6704.77	56.85	3
3	872925.BJ	锦好医疗	4268.77	450.29	3
4	834062.BJ	科润智控	3530.24	696.30	3
5	836221.BJ	易实精密	3153.80	360.02	3
6	832662.BJ	方盛股份	1148.34	117.42	1
7	831087.BJ	秋乐种业	1528.24	246.09	1
8	871694.BJ	中裕科技	94.44	6.61	1

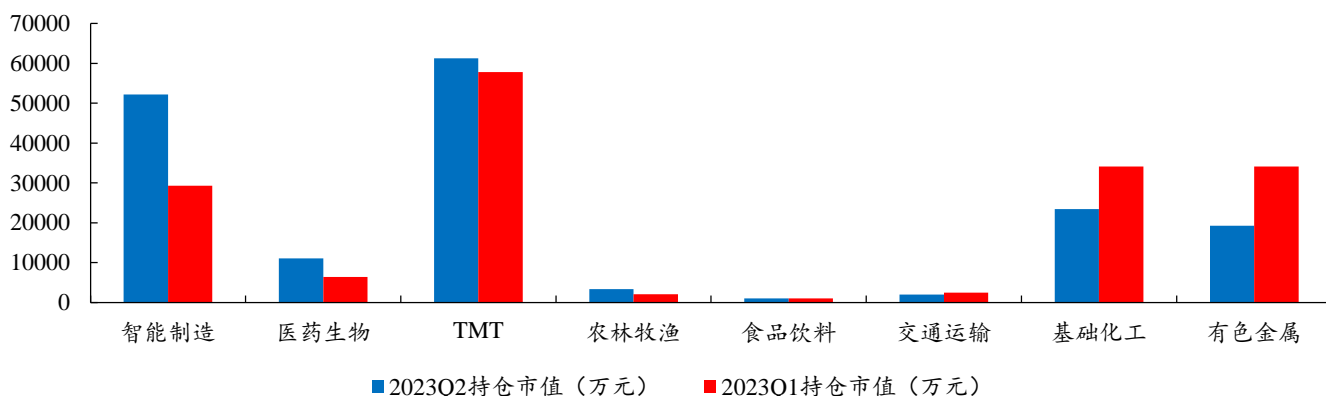
序号	股票代码	股票简称	持仓市值(万元)	持股数量(万股)	基金家数(家)
9	832419.BJ	路斯股份	83.05	12.04	1

数据来源：Wind、开源证券研究所

### 1.3、智能制造板块增仓明显，基础化工及有色金属板块配置下降

从行业板块分类来看，2023 第二季度 TMT、智能制造、基础化工、有色金属为持仓市值较大板块。从持仓市值变化来看，以民士达、同享科技、苏轴股份、骏创科技等为代表智能制造板块在增持及股价上涨的影响下，持仓市值增长最为显著。受吉林碳谷、颖泰生物、长虹能源等公司减持影响，基础化工、有色金属板块市值呈现较大幅度下降。

图1：智能制造、医药生物、TMT、农林牧渔及食品饮料板块持仓市值提升

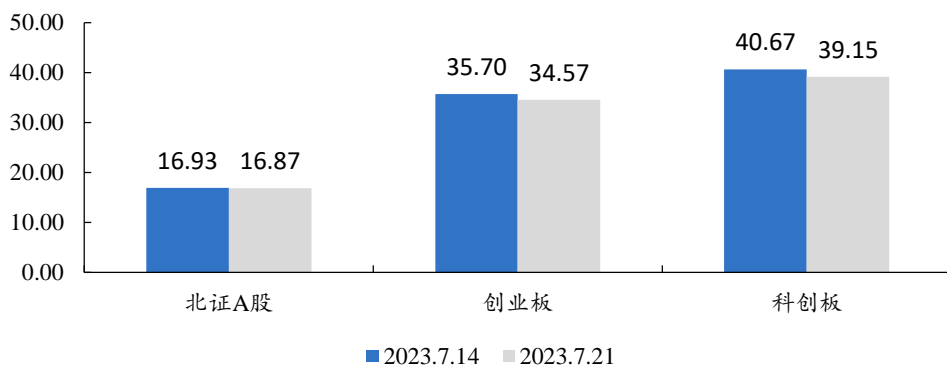


数据来源：Wind、开源证券研究所

## 2、北交所市场表现：北证 A 股整体 PE 估值维持 16.9X 左右

近期（2023.7.17~2023.7.21），创业板、科创板、北证 A 股整体 PE 估值都有一定程度回落，其中创业板整体 PE 估值由 35.70X 回落到 34.57X；科创板整体 PE 由 40.67X 回落到 39.15X；北证 A 股整体 PE 估值由 16.93X 回落到 16.87X。

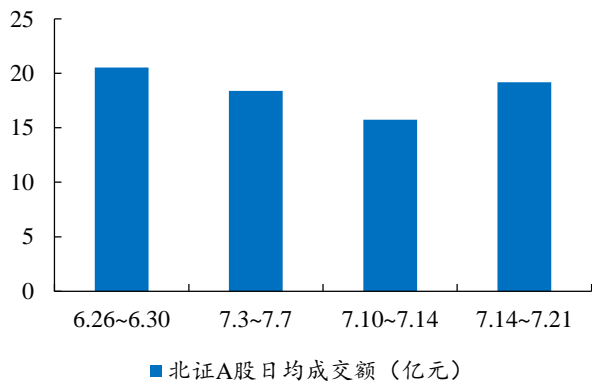
图2：北证 A 股整体 PE 估值维持 16.9X 左右



数据来源：Wind、开源证券研究所

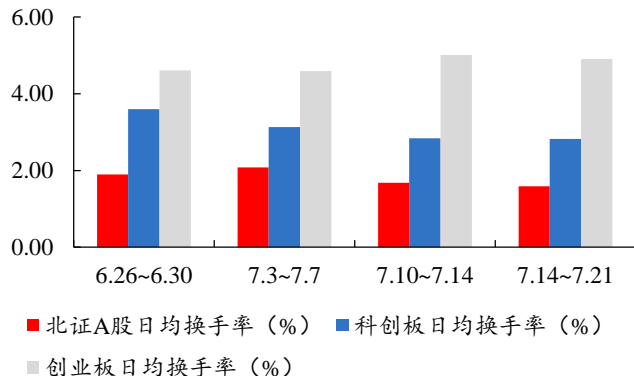
从流动性表现来看，北证 A 股本周（2023.7.17-2023.7.21）日均成交额 19.17 亿元，较上周上涨 21.71%。北证 A 股本周日均换手率有所下跌，达 1.59%(-0.09pcts)；科创板本周日均换手率 2.82%(-0.02pcts)；创业板本周日均换手率 4.91%(-0.1pcts)。

图3：北证 A 股本周日均成交额 19.17 亿元 (+21.71%)



数据来源：Wind、开源证券研究所

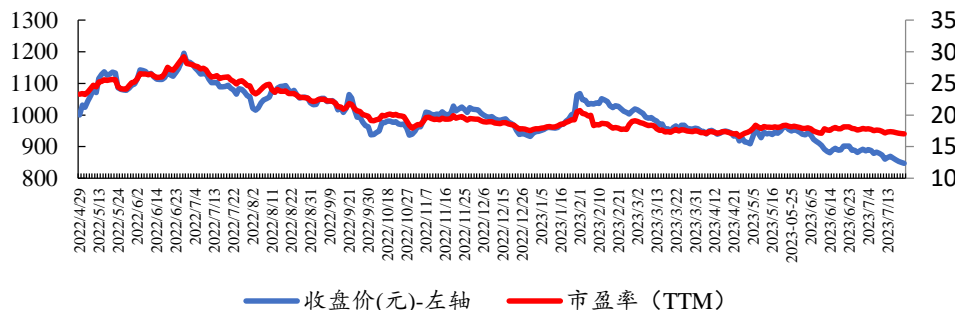
图4：北证 A 股本周日均换手率达 1.59% (-0.09pcts)



数据来源：Wind、开源证券研究所

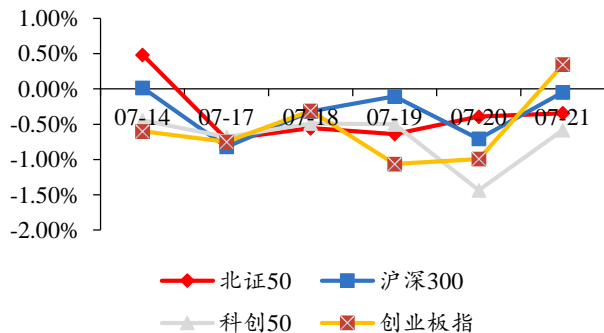
从北证 50 指数来看，北证 50 指数本周有所下跌，北证 50 指数 PE TTM 17X。从几大指数涨跌幅表现来看，沪深 300、科创 50、创业板指指数本周有所下跌。截至到本周（2023.7.21），北证 50 指数报 846.98 点，较上周收盘价下跌 2.61%；沪深 300 指数报 3821.91 点，较上周收盘价下跌 1.98%；科创 50 指数报 955.55 点，较上周收盘价下跌 3.63%；创业板指指数报 2163.12 点，较上周收盘价下跌 2.74%。

图5：北证 50 指数 PE TTM 17X



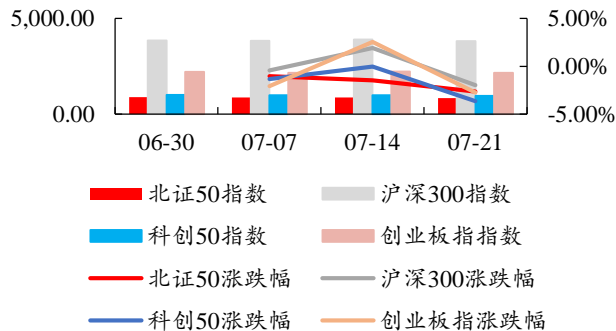
数据来源：Wind、开源证券研究所

图6：北证 50 指数报 846.98 点，周度下跌 2.61%



数据来源：Wind、开源证券研究所

图7：沪深 300、科创 50、创业板指指数周度下跌



数据来源：Wind、开源证券研究所

注：图中指数数据为每周五收盘价

### 3、北交所上市情况：2023年新上市公司首日涨幅均值 29%

2023年1月1日到2023年7月21日，北交所共有48家企业新发上市。其中，2023年7月17日~7月21日有锦波生物、豪声电子和惠同新材3家公司上市。

表7：2023年1月1日到2023年7月21日北交所共有48家企业新发上市

序号	代码	简称	拟发行数量 (万股)	发行价格 (元/股)	首发募集资金 (亿元)	定价方式	申购日	发行结果 公告日	上市日
1	832982	锦波生物	500	49	2.82	直接定价	2023/7/10	2023/7/14	2023/7/20
2	838701	豪声电子	2450	8.8	2.48	直接定价	2023/7/3	2023/7/7	2023/7/19
3	833751	惠同新材	1886.96	5.8	1.26	直接定价	2023/7/4	2023/7/10	2023/7/17
4	873576	天力复合	1300	9.35	1.40	直接定价	2023/6/27	2023/7/3	2023/7/12
5	837592	华信永道	1100	10.38	1.31	直接定价	2023/6/26	2023/6/30	2023/7/10
6	836717	瑞星股份	2868	5.07	1.45	直接定价	2023/6/16	2023/6/26	2023/7/3
7	832175	东方碳素	3200	12.6	4.64	直接定价	2023/6/15	2023/6/21	2023/6/30
8	836208	青矩技术	918.23	34.75	3.19	直接定价	2023/3/30	2023/4/6	2023/6/29
9	832651	天罡股份	1065	12.88	1.37	直接定价	2023/6/9	2023/6/15	2023/6/27
10	833455	汇隆活塞	4300	3.15	1.56	直接定价	2023/6/8	2023/6/14	2023/6/21
11	836221	易实精密	1800	5.98	1.24	直接定价	2023/5/25	2023/5/31	2023/6/8
12	830779	武汉蓝电	1070	26.6	3.27	直接定价	2023/5/19	2023/5/25	2023/6/1
13	430017	星昊医药	3060	12.3	3.76	直接定价	2023/5/16	2023/5/22	2023/5/31
14	839719	宁新新材	2327.34	14.68	3.42	直接定价	2023/5/11	2023/5/17	2023/5/26
15	832471	美邦科技	1320	10.74	1.42	直接定价	2023/5/12	2023/5/18	2023/5/25
16	837006	晟楠科技	2000	8.4	1.68	直接定价	2023/5/5	2023/5/11	2023/5/18
17	838837	华原股份	2000	3.93	0.79	直接定价	2023/4/17	2023/4/21	2023/5/15
18	871478	巨能股份	2000	5.5	1.10	直接定价	2023/4/25	2023/5/4	2023/5/12
19	836699	海达尔	1100	10.25	1.13	直接定价	2023/4/21	2023/4/27	2023/5/9
20	833394	民士达	3500	6.55	2.29	直接定价	2023/4/12	2023/4/18	2023/4/25
21	871694	中裕科技	2410	12.33	2.97	直接定价	2023/4/11	2023/4/17	2023/4/24
22	830896	旺成科技	2531	5.33	1.40	直接定价	2023/4/4	2023/4/11	2023/4/19
23	831304	迪尔化工	3000	3.98	1.19	直接定价	2023/4/6	2023/4/12	2023/4/18
24	873593	鼎智科技	1157.20	30.6	3.54	直接定价	2023/3/29	2023/4/4	2023/4/13
25	872895	花溪科技	1400	6.6	0.92	直接定价	2023/3/21	2023/3/27	2023/4/6
26	834261	一诺威	2993.27	10.81	3.24	询价	2023/3/20	2023/3/24	2023/4/3
27	839792	东和新材	2000	8.68	1.74	直接定价	2023/3/15	2023/3/21	2023/3/30
28	830809	安达科技	5000	13	6.50	询价	2023/3/13	2023/3/17	2023/3/23
29	430556	雅达股份	3600	3.7	1.33	直接定价	2023/3/6	2023/3/10	2023/3/17
30	833575	康乐卫士	700	42	2.94	直接定价	2023/3/3	2023/3/9	2023/3/15
31	837663	明阳科技	1290	11.88	1.53	直接定价	2023/3/1	2023/3/7	2023/3/15
32	835857	百甲科技	3780	4	1.51	直接定价	2023/3/2	2023/3/8	2023/3/14
33	872541	铁大科技	3000	3.38	1.01	直接定价	2023/2/24	2023/3/2	2023/3/10
34	830974	凯大催化	1000	6.26	0.63	直接定价	2023/2/23	2023/3/1	2023/3/8
35	836422	润普食品	2000	8.5	1.70	直接定价	2023/2/17	2023/2/23	2023/3/1
36	834770	艾能聚	2000	5.98	1.20	直接定价	2023/2/15	2023/2/21	2023/2/28
37	430478	岭一药业	880	12.62	1.11	直接定价	2023/2/13	2023/2/17	2023/2/23
38	831906	舜宇精工	800	11	0.88	直接定价	2023/2/10	2023/2/16	2023/2/22
39	839273	一致魔芋	1350	11.38	1.54	直接定价	2023/2/7	2023/2/13	2023/2/21
40	832149	利尔达	1980	5	0.99	直接定价	2023/2/6	2023/2/10	2023/2/17
41	834407	驰诚股份	1000	5.87	0.59	直接定价	2023/2/2	2023/2/8	2023/2/16
42	873167	新赣江	1707.5	9.45	1.61	直接定价	2023/1/31	2023/2/6	2023/2/9
43	832802	保丽洁	955.07	7.95	0.76	直接定价	2023/1/16	2023/1/20	2023/2/6
44	832023	田野股份	5000	3.60	1.80	直接定价	2023/1/11	2023/1/17	2023/2/2
45	430425	乐创技术	900	12.80	1.15	直接定价	2023/1/12	2023/1/18	2023/1/30
46	873152	天宏锂电	1902.70	6.00	1.14	直接定价	2023/1/6	2023/1/12	2023/1/19
47	839371	欧福蛋业	4,500	2.50	1.13	直接定价	2023/1/5	2023/1/11	2023/1/18
48	834950	迅安科技	1085	13.00	1.41	直接定价	2022/12/27	2023/1/3	2023/1/11

资料来源：北交所官网、开源证券研究所

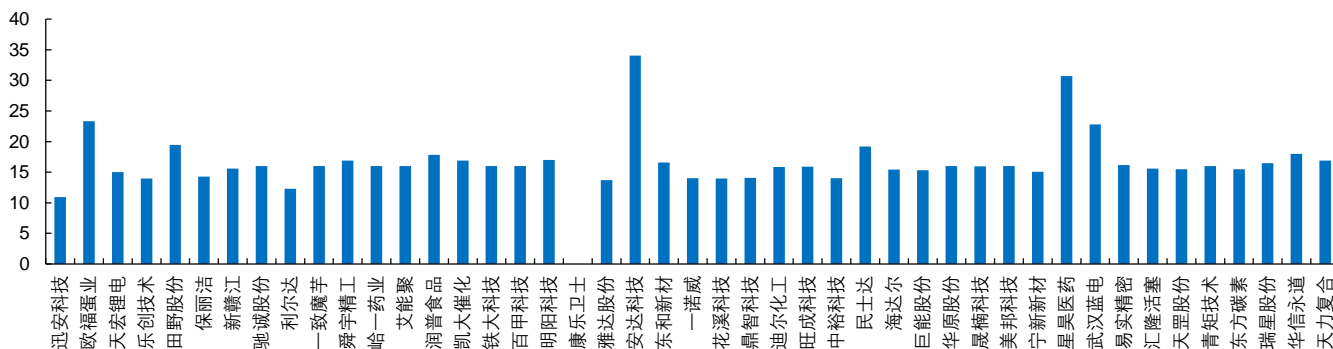
请务必参阅正文后面的信息披露和法律声明

8 / 12



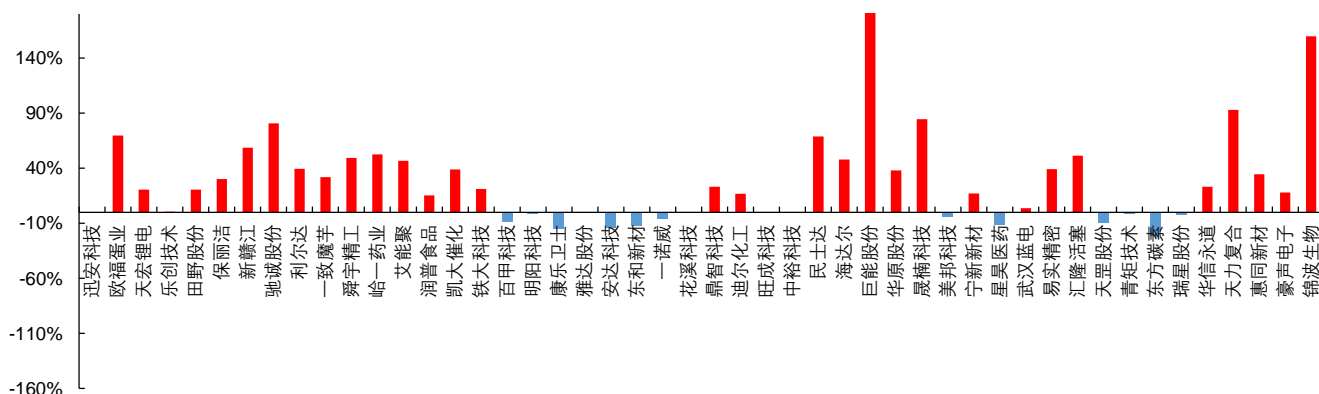
2023年1月1日至2023年7月21日，48家上市企业的发行市盈率均值为17.07X、中值为15.98X（不考虑康乐卫士数据）；首日涨跌幅均值为29.46%；其中本年首日涨幅最大的前3家企业由巨能股份（+227.27%）、锦波生物（+159.69%）、天力复合（+92.83%）保持。本周锦波生物、豪声电子和惠同新材上市，其中锦波生物首日涨幅160%。

图8：2023年初至今48家上市企业的发行市盈率均值为17.07X



数据来源：北交所官网、开源证券研究所

图9：2023年初至今48家上市企业的首日涨跌幅均值为29.46%



数据来源：Wind、开源证券研究所

## 4、北交所 IPO 审核一览：本期科强股份和万德股份过会

按最新审核状态分类，2023年7月17日-2023年7月21日更新信息：博达软件、常荣电器、西磁科技、天瑞电子、春晖仪表、神州能源、德孚转向、派诺科技、铜冠矿建、同方瑞风、中崎股份、科伦股份、安瑞升、阿泰可、并行科技、海昇药业、开特股份、恒丰特导、金则利、太川股份、前进科技、森罗股份、捷众科技、莱赛激光、瑞一科技、阿为特、佳和电气、卓兆点胶、图南电子、百达智能、纳科诺尔和太川股份 32 家公司更新审核状态至已问询；力王股份 1 家公司更新审核状态至提交注册；科强股份和万德股份 2 家公司更新审核状态至上市委会议通过，睿恒数控 1 家公司更新审核状态至中止。根据北交所官网，下周将召开一场“发审会”，审议开特股份 1 家公司的北交所 IPO 申请。

**表8：近期申报企业财务信息（更新时间：2023.7.17~2023.7.21）**

代码	简称	Wind 行业	市值/亿元	2022 年营收 /亿元	2022 年归母净 利润/万元	更新日期	受理日期	最新审核状态
已问询								
873636.NQ	博达软件	信息技术	3.66	1.47	2858.69	2023-07-21	2023-06-29	已问询
873652.NQ	常荣电器	可选消费	10.95	2.10	6413.74	2023-07-21	2023-06-29	已问询
836961.NQ	西磁科技	工业	3.36	1.69	3159.30	2023-07-21	2023-05-10	已问询
837601.NQ	天瑞电子	工业	2.51	1.14	2372.34	2023-07-21	2023-06-29	已问询
871108.NQ	春晖仪表	信息技术	4.97	1.09	3582.67	2023-07-21	2023-06-29	已问询
837934.NQ	神州能源	能源	2.93	2.72	3789.91	2023-07-21	2023-06-29	已问询
838381.NQ	德孚转向	可选消费	3.42	2.47	4269.76	2023-07-21	2023-06-29	已问询
831175.NQ	派诺科技	工业	7.92	6.13	6036.58	2023-07-21	2022-11-03	已问询
873727.NQ	铜冠矿建	工业	0.00	11.64	7192.31	2023-07-21	2023-06-29	已问询
837326.NQ	同方瑞风	可选消费	2.62	2.61	3714.16	2023-07-21	2023-06-29	已问询
833640.NQ	中崎股份	信息技术	3.43	2.08	2705.25	2023-07-21	2023-06-29	已问询
832093.NQ	科伦股份	材料	3.19	2.53	3378.68	2023-07-21	2023-06-29	已问询
834489.NQ	安瑞升	公用事业	6.66	6.72	20544.90	2023-07-21	2023-06-29	已问询
837078.NQ	阿泰可	信息技术	3.66	1.92	2037.86	2023-07-21	2022-06-30	已问询
839493.NQ	并行科技	信息技术	18.93	3.13	-11448.74	2023-07-20	2022-06-28	已问询
870656.NQ	海昇药业	医疗保健	0.21	2.64	11268.10	2023-07-19	2023-04-28	已问询
832978.NQ	开特股份	可选消费	8.14	5.15	7738.27	2023-07-19	2022-12-28	已问询
836249.NQ	恒丰特导	材料	11.42	8.36	5560.58	2023-07-18	2023-06-27	已问询
873712.NQ	金则利	工业	3.73	2.74	3415.01	2023-07-18	2023-06-27	已问询
832214.NQ	太川股份	信息技术	3.31	2.19	4251.86	2023-07-18	2023-06-28	已问询
873679.NQ	前进科技	可选消费	0.00	2.19	5205.77	2023-07-18	2023-05-25	已问询
870757.NQ	森罗股份	工业	3.02	1.32	3106.35	2023-07-18	2023-06-27	已问询
873690.NQ	捷众科技	可选消费	4.50	1.95	3756.02	2023-07-18	2023-06-27	已问询
871263.NQ	莱赛激光	信息技术	0.00	2.52	3370.22	2023-07-18	2023-06-27	已问询
836193.NQ	瑞一科技	医疗保健	24.13	3.61	10754.35	2023-07-18	2023-06-27	已问询
873693.NQ	阿为特	工业	0.00	2.33	2823.71	2023-07-18	2023-06-27	已问询
831255.NQ	佳和电气	材料	7.10	1.86	3768.75	2023-07-18	2023-06-28	已问询
873726.NQ	卓兆点胶	工业	0.00	3.45	8845.69	2023-07-18	2023-06-28	已问询
839583.NQ	图南电子	信息技术	4.72	1.78	4271.44	2023-07-18	2023-06-28	已问询
872423.NQ	百达智能	工业	4.01	1.87	3538.67	2023-07-18	2023-06-28	已问询
832522.NQ	纳科诺尔	工业	10.65	7.56	11326.21	2023-07-18	2023-05-09	已问询
832214.NQ	太川股份	信息技术	3.31	2.19	4251.86	2023-07-18	2023-06-28	已问询
提交注册								
831627.NQ	力王股份	工业	10.72	5.50	3781.65	2023-07-21	2022-05-26	提交注册
上市委员会通过								
873665.NQ	科强股份	材料	8.86	2.84	5241.54	2023-07-21	2023-03-14	上市委员会通过
836419.NQ	万德股份	工业	7.63	5.56	5545.83	2023-07-18	2022-12-19	上市委员会通过
中止								
837341.NQ	睿恒数控	工业	2.94	1.10	2008.98	2023-07-19	2022-09-09	中止

资料来源：Wind、北交所官网、开源证券研究所 注：数据截至 2023.7.21

## 5、风险提示

数据统计存在误差风险，结论均基于对历史客观数据的统计和分析

## 特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

## 分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

## 股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

## 法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。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、价值及投资收入可能会波动。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。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

## 开源证券研究所

### 上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号  
楼10层  
邮编：200120  
邮箱：research@kysec.cn

### 北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层  
邮编：100044  
邮箱：research@kysec.cn

### 深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层  
邮编：518000  
邮箱：research@kysec.cn

### 西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层  
邮编：710065  
邮箱：research@kysec.cn