

2023年07月22日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报 (7.17-7.21)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

锦波生物破北交所上市首日收盘价记录，下周开特股份将上会

摘要

- 周观点：**本周，北交所3只新股上市日均呈现上涨态势，惠同新材、豪声电子以及锦波生物当日收盘分别上涨34.7%、18.1%和159.7%，新股赚钱效应再现。其中，重组胶原蛋白明星股锦波生物表现亮眼，成为北交所第一只上市首日股价涨超100元的新股，创下北交所新股上市首日发行价最高、收盘价最高、成交金额最大多项纪录。今年以来，曙光数创、鼎智科技、锦波生物等明星股均实现可观收益，成交额、PE趋近于沪深可比公司。总体来看，北交所流动性改善、个股估值修复核心仍需更多优质企业的加入。此外，本周万通液压发布了北交所2023年首份半年报，预期随着更多半年度报告披露，北交所中报行情将在八月维系。**建议持续关注中报业绩披露，推荐关注盈利情况增长强劲、估值偏低、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。**
- 下周共1家企业更新新股申购动态。**鸿智科技将发行结果公告。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。公司发行价为13.3元/股，发行后市盈率为16.1倍。
- 下周共1家企业上会。**开特股份将于7月26日上会。开特股份所属行业为汽车，主营业务为从事温度传感器、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。2022年公司营业收入与归母净利润分别为5.2亿元和77.4百万元。公司发行底价为8.0元。
- 行情回顾：**本周，北交所整体表现较弱：周五（7月21日）收盘市值2715.7亿元，北证50指数较周一（7月17日）开盘市值下跌约2.6%，整体跑赢创业板约0.1个百分点（创业板指下跌约2.7%）；跑输市场约0.6个百分点（沪深300下跌约2.0%）。
- 北证A股板块对比。**截至2023年7月21日，北证A股成分股个数共210个，公司平均市值12.9亿元，同期创业板个股平均市值为92.7亿元，科创板平均市值为122.8亿元。从成交量上来看，“2023年7月17日（周一）-2023年7月21日（周五）”北交所板块周交易金额为77.2亿元，平均周交易金额为0.4亿元，区间换手率为7.1%，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绝对值与上周五（7月14日）相同。
- 本周，北交所共有3只新股上市：惠同新材、豪声电子以及锦波生物。**上市当日涨跌幅分别为34.7%、18.1%和159.7%。
- 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

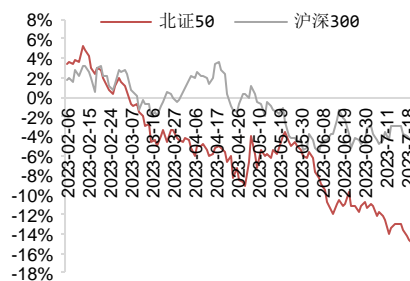
分析师：刘言

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 (7.17-7.21)

成分股个数	210
总市值(亿元)	2715.66
公司平均市值(亿元)	12.93
板块周交易金额(亿元)	77.18
平均周交易金额(亿元)	0.37
区间换手率(%)	7.10

相关研究

- 北交所周报(7.10-7.14)：北交所起草业务专项评价方案，首份中报预增业绩亮眼(2023-07-17)
- 北交所周报(7.3-7.7)：北交所“AI+机器人”行情持续，锦波生物下周一开启申购(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)

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.....	4
5 北交所相关基金.....	6
6 北交所公司重要公告.....	7
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 2023/7/21)	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.....	3
表 4: 本周披露 2023 年半年度报告以及业绩预告公司市场数据	3
表 5: 下周 2023 年半年度报告公告披露动态	4
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

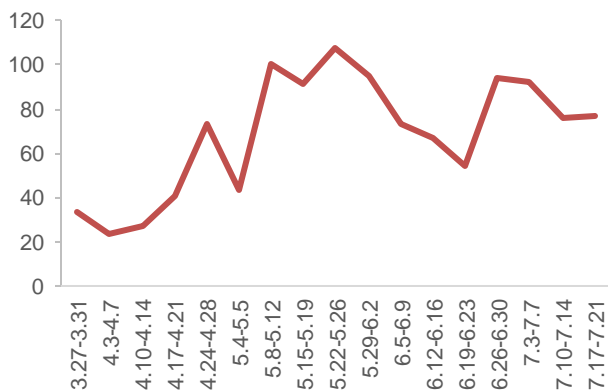
截至 2023 年 7 月 21 日, 北证 A 股成分股个数共 210 个, 公司平均市值 12.9 亿元, 同期创业板个股平均市值为 92.7 亿元, 科创板平均市值为 122.8 亿元。从成交量上来看, “2023 年 7 月 17 日 (周一) -2023 年 7 月 21 日 (周五)” 北交所板块周交易金额为 77.2 亿元, 平均周交易金额为 0.4 亿元, 区间换手率为 7.1%, 板块流动性较上周有所下降。从估值来看, 板块 PE (TTM, 中位数) 为 16.2 倍, PE 绝对值与上周五 (7 月 14 日) 相同。

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/7/21)

	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)	207	12.95	75.96	0.37	8.09
北证 A 股 (本周)	210	12.93	77.18	0.37	7.10
科创板	546	122.81	2686.50	4.92	13.54
创业板	1292	92.74	10059.52	7.79	24.04
上证 A 股	2224	244.51	14932.88	6.71	9.04
深证 A 股	2800	120.88	22847.03	8.16	17.57

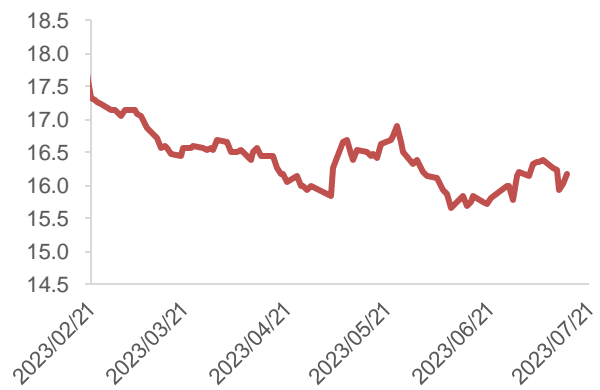
数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

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 3 只新股上市: 惠同新材 (833751.BJ)、豪声电子 (838701.BJ)、锦波生物 (832982.BJ)。

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。此次公开发行股票数量为 1887 万股, 发行价格 5.8 元/股, 发行市盈率 (加权) 为 17.0, 新股募集资金总额约 1.1 亿元。上市当天 (7 月 17 日) 以 7.8 元/股收盘, 单日涨幅为 34.7%。公司 2022 年营业收入为 1.9 亿元, 归母净利润为 33.4 百万元, PE (TTM) (7 月 21 日) 为 17.8 倍。

豪声电子 (838701.BJ) 所属行业为电子, 主营业务为微型扬声器、受话器等微型电声元器件和电声组件的研发、生产和销售。此次公开发行股票数量为 2450 万股, 发行价格 8.8

元/股，发行市盈率（加权）为 15.0，新股募集资金总额约 2.2 亿元。上市当天（7 月 19 日）以 10.4 元/股收盘，单日涨幅为 18.1%。公司 2022 年营业收入为 6.7 亿元，归母净利润为 65.4 百万元，PE（TTM）（7 月 21 日）为 13.8 倍。

锦波生物（832982.BJ） 所属行业为美容护理，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。此次公开发行股票数量为 500 万股，发行价格 49.0 元/股，发行市盈率（加权）为 32.4，新股募集资金总额约 2.5 亿元。上市当天（7 月 20 日）以 127.3 元/股收盘，单日涨幅为 159.7%。公司 2022 年营业收入为 3.9 亿元，归母净利润为 109.2 百万元，PE（TTM）（7 月 21 日）为 62.9 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				2023/7/21	2022/12/31	2022/12/31	2023/7/21			
833751 .BJ	惠同 新材	有色 金属	金属纤维及其制 品的研发、生产和 销售	5.99	1.87	33.35	17.79	5.80	1.09	7.81
838701 .BJ	豪声 电子	电子	微型扬声器、受话 器等微型电声元器 件和电声组件的研 发、生产和销售。	8.70	6.69	65.37	13.83	8.80	2.16	10.39
832982 .BJ	锦波 生物	美容 护理	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	86.06	3.90	109.18	62.87	49.00	2.45	127.25

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

下周共 1 家企业更新新股发行动态。鸿智科技（870726.BJ）将发行结果公告。此外，开特股份（832978.NQ）将于 7 月 26 日接受上市委审议。

鸿智科技（870726.BJ） 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。公司发行价为 13.3 元/股，发行后市盈率为 16.1 倍。

开特股份（832978.NQ） 所属行业为汽车，主营业务为从事温度传感器、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。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 5.2 亿元和 77.4 百万元。公司发行底价为 8.0 元。

表 3：下周新股动态

周一	周二	周三	周四	周五
2023-07-24	2023-07-25	2023-07-26	2023-07-27	2023-07-28
			发行结果公告：鸿智科技	

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 1 家公司发布 2023 年半年度报告：万通液压（830839.BJ）。共有 3 家上市公司发布 2023 年半年度业绩预告：康普化学（834033.BJ）、旭杰科技（836149.BJ）、合肥高科（430718.BJ）。

万通液压（830839.BJ） 所属行业为机械设备，主营业务为液压油缸的研发、制造和销售，主要生产汽车液压油缸和矿用液压油缸。公司于 7 月 20 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 3.5 亿元，同比增长 63.7%；归母净利润为 36.1 百万元，同比增长 86.1%。披露日次日（7 月 21 日）以 8.0 元/股收盘，单日涨幅为 0.3%。

康普化学（834033.BJ） 所属行业为基础化工，主营业务为铜萃取剂、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。公司于 7 月 19 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 72.2 百万元，同比增长 66.5%。披露日次日（7 月 20 日）以 37.9 元/股收盘，单日涨幅为 3.8%。

旭杰科技（836149.BJ） 所属行业为建筑装饰，主营业务为从事建筑装配化全过程服务和分布式屋顶发电及光伏建筑一体化服务。公司于 7 月 20 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 3.7 百万元，公司扭亏为盈，经营状态向好。披露日次日（7 月 21 日）以 3.7 元/股收盘，单日涨幅为 2.5%。

合肥高科（430718.BJ） 所属行业为家用电器，主营业务为彩晶玻璃面板、金属模具和冲压件的设计、研发、生产与销售业务。公司于 7 月 21 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 30.8 百万元，同比增长 45.7%。

表 4：本周披露 2023 年半年度报告以及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 (半年度报告公司)			2023/7/21	2023/06/30	2023/6/30	2023/7/21	2023/06/30	2023/06/30
830839.BJ	万通液压	机械设备	9.56	3.45	36.11	11.94	10.47	21.09
时间 (半年度业绩预告公司)			2023/7/21	2022/12/31	2023/6/30	2023/7/21	2022/12/31	2022/12/31
834033.BJ	康普化学	基础化工	33.66	3.50	72.24	27.19	29.72	38.57
836149.BJ	旭杰科技	建筑装饰	2.71	3.44	3.70	-11.38	-11.34	16.05
430718.BJ	合肥高科	家用电器	4.91	9.19	30.83	9.50	4.90	11.61

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

下周共 2 家企业将发布 2023 年半年度报告：民士达（833394.BJ）、华密新材（836247.BJ）。

表 5：下周 2023 年半年度报告公告披露动态

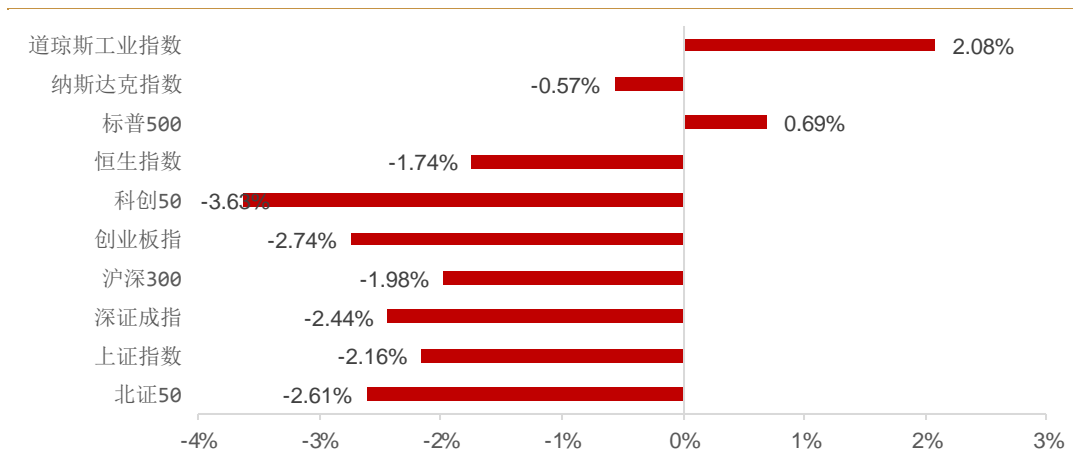
周一	周二	周三	周四	周五
2023-07-24	2023-07-25	2023-07-26	2023-07-27	2023-07-28
半年报公布：民士达				半年报公布：华密新材

数据来源：北交所官网，西南证券整理

4 本周行情回顾

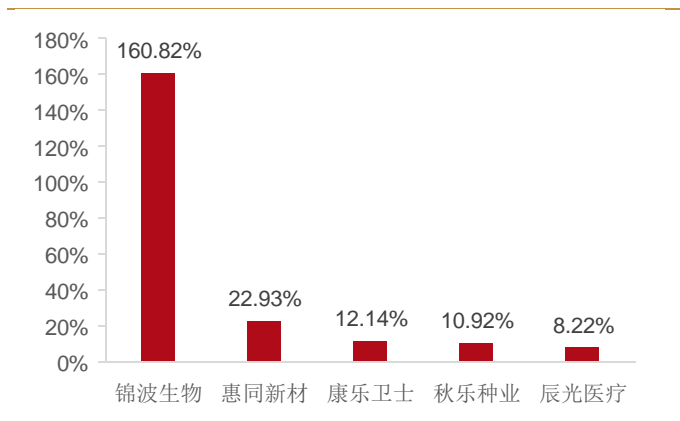
分析周期为 2023 年 7 月 17 日（周一）-2023 年 7 月 21 日（周五）。

本周，北交所整体表现较弱：周五（7 月 21 日）收盘市值 2715.7 亿元，北证 50 指数较周一（7 月 17 日）开盘市值下跌约 2.6%，整体跑赢创业板约 0.1 个百分点（创业板指下跌约 2.7%）；跑输市场约 0.6 个百分点（沪深 300 下跌约 2.0%）。

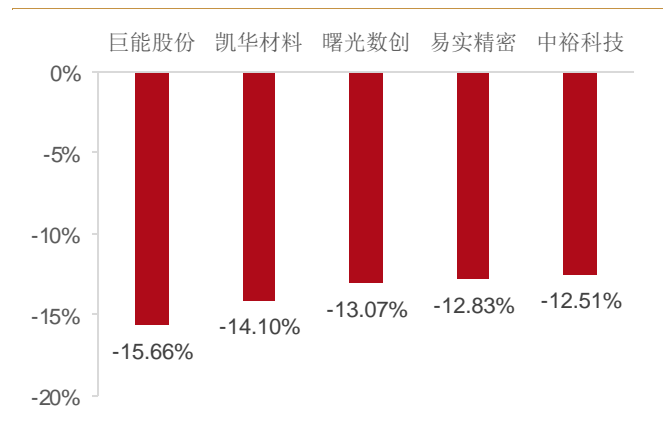
图 3：本周行情回顾


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 210 只个股中有 37 只股票上涨，7 只涨幅为 0，166 只股票下跌，其中 3 只新股上市。其中，锦波生物区间内上涨 160.8%，市盈率（TTM）为 62.9 倍；巨能股份区间内下跌 15.7%，市盈率（TTM）为 44.3 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美容护理、有色金属、医药生物以及农林牧渔。上涨的 37 只股票市盈率估值 (TTM) 水平偏低, 其中仅有 5 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	832982.BJ	锦波生物	美容护理	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
	833751.BJ	惠同新材	有色金属	金属纤维及其制品的研发、生产和销售
	833575.BJ	康乐卫士	医药生物	基于结构设计的重组蛋白类生物制品研发。
	831087.BJ	秋乐种业	农林牧渔	农作物新品种开发及各类农作物种子的生产、销售。
	430300.BJ	辰光医疗	医药生物	超导 MRI 系统的核心硬件及高科技领域特种磁体的研发、生产和销售。
跌幅前五	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。
	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。
	836221.BJ	易实精密	汽车	汽车零部件的研发、生产、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。

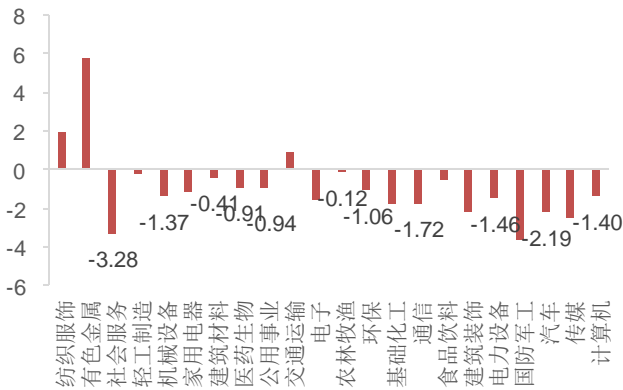
数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

表 7: 涨跌幅前五股票市场数据

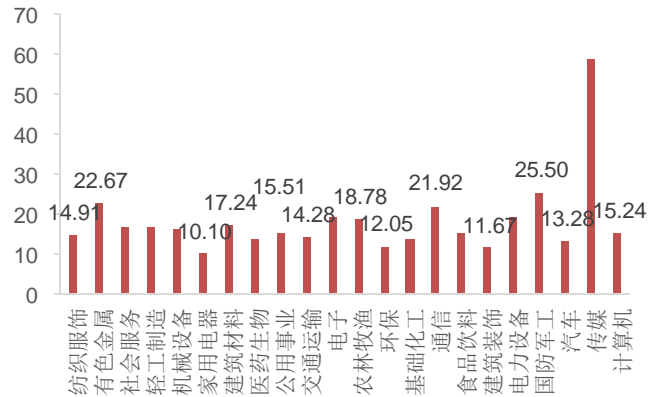
	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE, TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2023/7/21	2022/12/31	2022/12/31	2023/7/21	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	832982.BJ	锦波生物	美容护理	86.06	3.90	109.18	62.87	27.91	85.44
	833751.BJ	惠同新材	有色金属	5.99	1.87	33.35	17.79	17.87	37.04
	833575.BJ	康乐卫士	医药生物	47.52	0.02	-292.82	-16.32	-15406.40	97.42
	831087.BJ	秋乐种业	农林牧渔	12.92	4.38	61.72	17.39	14.11	32.75
	430300.BJ	辰光医疗	医药生物	7.46	1.88	23.48	37.29	12.09	40.74
跌幅前五	871478.BJ	巨能股份	机械设备	15.49	2.74	34.96	44.30	12.74	28.34
	831526.BJ	凯华材料	电子	3.93	1.17	16.57	23.30	14.13	26.07
	872808.BJ	曙光数创	计算机	105.46	5.18	116.88	57.21	22.58	39.98
	836221.BJ	易实精密	汽车	7.69	2.32	37.83	20.23	17.02	29.66
	871694.BJ	中裕科技	基础化工	15.10	6.07	92.21	14.14	15.12	43.09

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, 纺织服务行业表现相对上周较好, 行业区间涨跌幅中位数为 2.0%, 较上周上涨了 2.1pp (上周下跌 0.1%); 有色金属行业表现相对上周较弱, 区间涨跌幅中位数为 5.8%, 较上周下滑了 44.4% (上周上涨 50.2%)。从市盈率 TTM 情况来看, 纺织服饰行业市盈率 TTM 中位数为 14.9 倍, 估值较上周提升 0.3 倍; 计算机市盈率 TTM 中位数为 15.2 倍, 估值较上周下滑 1.9 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，大成北交所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 -0.8%，跑赢整体基金表现（偏股基金指数 930950.CSI，-2.2%）约 1.5 个百分点。本周北交所指数基金产品整体表现较弱。其中，鹏扬北证 50 成份指数 A、C 表现相对较好，涨幅约为 -1.6%。

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 (7.17-7.21)
	930950.CSI	偏股基金指数	-2.22%
	883991.TI	北证 50	-2.61%
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	-2.90%
	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	-2.90%
	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	-3.89%
	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	-3.90%
	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	-2.68%
	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	-2.69%
	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	-2.42%
	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	-2.42%
	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	-2.35%
	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	-2.36%
	014271.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 A	-0.75%
	014272.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 C	-0.75%
	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	-2.01%
	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	-0.81%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 a	-1.88%

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (7.17-7.21)
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 c	-1.89%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	-2.10%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	-2.10%
	016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	-1.70%
	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	-1.78%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	-1.79%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	-1.81%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	-1.80%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	-1.79%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	-1.80%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	-1.86%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	-1.85%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	-1.81%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	-1.82%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	-1.84%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	-1.84%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	-1.81%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	-1.81%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	-1.79%
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	-1.80%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	-1.61%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	-1.61%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	-1.77%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	-1.78%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	-1.79%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	-1.79%
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	-1.79%	
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	-1.79%	

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

6 北交所公司重要公告

万通液压 (830839.BJ) 发布 2023 年半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 3.5 亿元, 旭杰科技 (836149.BJ) 公司发布 2023 年半年度业绩预告公告。2023 年半年度公司归母净利润为 3.7 百万元, 公司扭亏为盈, 经营状态向好。

康普化学 (834033.BJ) 发布 2023 年半年度业绩预告公告。2023 年半年度公司归母净利润为 72.2 百万元, 同比增长 66.5%。

旭杰科技 (836149.BJ) 发布 2023 年半年度业绩预告公告。 2023 年半年度公司归母净利润为 3.7 百万元, 公司扭亏为盈, 经营状态向好。

合肥高科 (430718.BJ) 发布 2023 年半年度业绩预告公告。 2023 年半年度公司归母净利润为 30.8 百万元, 同比增长 45.7%。

利通科技 (832225.BJ) 发布股东增持股份计划公告。 公司实际控制人赵洪亮一致行动人、董事刘雪革计划用自有资金增持公司股份。计划增持金额不低于 1000 万元。

恒拓开源 (834415.BJ) 发布持股 5% 以上股东减持股份计划公告。 公司持股 5% 以上股东北京盈辉互联科技有限公司因经营发展需要计划减持公司股份, 减持比例不高于 1%。

广道数字 (839680.BJ) 发布对控股子公司增资的公告。 为紧抓数字经济发展新机遇, 抢占数字经济新赛道, 公司及控股子公司广道诺金拟与诺金宏业签署《增资协议》, 兼并德国西门子代理团队。广道诺金本次增资 500 万元, 广道数字与诺金宏业同比例增资, 广道数字持股比例 60%, 相应出资 300 万元, 诺金宏业持股比例 40%, 相应出资 200 万元。本次增资事项完成后, 广道诺金注册资本由 2076.47 万元增加至 2576.47 万元。

方盛股份 (832662.BJ) 接待机构投资者调研。 7 月 13 日公司接待多家机构的网络调研并回答以下问题: 1) 公司 2022 年营业收入产品结构中, 换热器占比约 70% 多, 换热系统占比约 20% 多, 2023 年换热系统的占比预计会有所上升。虽然公司风电领域收入绝对值在增加, 但是由于余热回收等其他领域收入增长幅度更快, 因此预计风电领域收入未来在绝对值增长的同时占比仍会有所下降。公司也在积极从集成商客户逐渐向主机厂客户去发展和切换; 2) 余热回收是近几年发展最快的领域, 2023 年已有两个新客户在开发; 3) 公司的储能业务主要做液冷产品, 现在也有一两家客户逐步开始小批量供货运行, 下游客户现阶段是 PACK 模组生产商; 4) 公司产品应用领域增长较快的是储能, 其次是氢能领域; 5) 目前正在进行募投项目的工程建设施工, 整体进展顺利。预计工程建设在 2023 年四季度完工, 预计从 2023 年末开始固定设备陆续进场调试安装。

天马新材 (838971.BJ) 接待机构投资者调研。 7 月 17 日公司接待两家机构的现场调研并回答以下问题: 1) 公司致力于填补国内高端精细氧化铝行业空白。作为基础原材料助力我国电子行业、玻璃行业、新能源行业等领域实现进口替代; 2) 目前, 公司已具备高纯氧化铝的制备技术, 相关中试产品已对标进口产品的技术参数, 并已得到下游客户的认证。

欧普泰 (836414.BJ) 发布投资者关系活动记录表。 7 月 17 日公司和投资者进行线上交流, 并回答以下问题: 1) 终检外观检测设备属于 AI 带来的新应用场景, 目前多家客户在试用, 预期在存量和增量市场均有较大的市场空间; 2) 公司占据光伏组件端检测细分领域市场较大份额, 客户涵盖业内头部企业, 如隆基、晶科、晶澳, 以及今年新合作的通威、合盛硅业、华晟等。

广道数字 (839680.BJ) 接待机构投资者调研。 7 月 18 日公司接受机构的现场调研并回答以下问题: 1) 今年上半年, 各板块业务运营良好; 2) 为紧抓数字经济发展新机遇, 抢占数字经济新赛道, 公司对控股子公司北京广道诺金科技有限公司进行增资, 兼并德国西门子代理团队; 3) 目前公司已经完成回购股份 150.12 万股, 用于实施股权激励、员工持股计划。

天马新材 (838971.BJ) 接待机构投资者调研。 7 月 18 日公司接待三家机构的现场调研并回答以下问题: 1) 精细氧化铝粉体材料是一种通过控制生产或加工过程, 使其形成化学纯度、晶相、晶体形貌、比表面积、孔容及粒度分布与工业氧化铝有较大差别的先进无机非

金属材料，其关键技术贯穿于生产加工环节；2) 公司的生产设备采用定制化的设计和生产方式，不存在依赖进口的问题。

国航远洋 (833171.BJ) 发布投资者关系活动记录表。7月19日公司和投资者进行线上交流，并回答以下问题：1) 干散航运的运价伴随着旺季需求回升，预计下半年运价环比改善，将会为公司带来较好的营收预期；2) 公司上市后启动了共计 10 艘的绿色节能智能化造船规划，合计新增运力超过 70 万载重吨，作为航运干散货运输企业，公司积极部署绿色低碳转型发展战略。

云创数据 (835305.BJ) 接待机构投资者调研。7月19日公司接待一家机构的现场调研并回答以下问题：1) 公司项目交付依据用户需求与合同约定方式，一般是以软硬件一体化的形式进行交付，也就是业内俗称的“交钥匙工程”。具体的实施周期主要从 1、2 周到 3 个月左右不等；2) 公司陆续推出了大数据存储、大数据平台、以及多种人工智能的国产化替代解决方案；3) 公司目前已拥有一些 C 端产品。

昆工科技 (831152.BJ) 发布关于全资子公司完成工商登记并取得营业执照的公告。公司完成了全资子公司的工商注册登记手续，并取得了嵩明县市场监督管理局颁发的《营业执照》。公司名称为昆明理工恒达制造研究院有限公司。

辰光医疗 (430300.BJ) 发布关于取得发明专利证书的公告。公司于近日收到国家知识产权局颁发的《发明专利证书》1 项，发明名称为“一种化学腐蚀法调节磁共振射频线圈频率的方法”。

巨能股份 (871478.BJ) 发布关于对外投资设立全资子公司并完成工商注册登记取得营业执照的公告。公司以自有资金 500 万元设立全资子公司巨能未来软件开发(西安)有限公司。

海希通讯 (831305.BJ) 发布开展新业务的公告。公司拟使用自有资金对全资子公司海希智能科技(浙江)有限公司增资 1 亿元人民币开展碳化硅模组模块、新能源相关产品等业务。

慧为智能 (832876.BJ) 发布关于取得发明专利证书的公告。公司于 2023 年 7 月 20 日收到由国家知识产权局颁发的一项《发明专利证书》。发明名称为系统客制化方法、装置及计算机可读存储介质。

长虹能源 (836239.BJ) 发布关于为控股子公司提供担保的公告。为支持公司控股子公司长虹飞狮业务持续发展，公司拟为长虹飞狮向银行申请融资授信提供合计不超过 2.5 亿元的担保额度，担保授权期限为 1 年。

海希通讯 (831305.BJ) 发布关于对外投资设立控股孙公司的公告。为完善和优化公司产业布局，公司全资子公司海希智能(浙江)使用自有资金与山东赫兹共同投资设立控股孙公司海希储能科技(山东)有限公司，注册资本为人民币 5000 万元。其中海希智能(浙江)出资人民币 3750 万元，占注册资本的 75%；山东赫兹出资人民币 1250 万元，占注册资本的 25%。同比增长 63.7%；归母净利润为 36.1 百万元，同比增长 86.1%。

7 北交所发行上市项目审核动态

本周,共 34 家企业更新发行上市项目审核动态,2 家企业上市委会议通过,1 家企业提交注册,31 家企业已问询,其中,科强股份和万德股份过会。

科强股份所属行业为基础化工,主营业务为高性能特种橡胶制品的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.8 亿元和 52.4 百万元。

万德股份所属行业为基础化工,主营业务为功能性化工产品研制、生产、销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 5.6 亿元和 55.5 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
832093.BJ	科伦股份	已问询	基础化工	农业用塑料棚膜、地膜的研发、生产、销售以及技术咨询与服务;木塑门的研发、生产、销售及出口。
837326.BJ	同方瑞风	已问询	机械设备	专用性中央空调为主的人工环境调节设备的研发、生产及销售。
837601.BJ	天瑞电子	已问询	电力设备	电量传感器的研发、生产和销售。
873636.BJ	博达软件	已问询	计算机	基于互联网的全媒体数字内容管理平台软件研发及相关技术服务。
837934.BJ	神州能源	已问询	公用事业	燃气工程设计、安装和天然气销售业务。
834489.BJ	安瑞升	已问询	公用事业	燃气销售、燃气工程安装及天然气代输。
873652.BJ	常荣电器	已问询	电力设备	压缩机内置式过载保护器、电流传感器、PCBA 及智能控制器等产品的定制化设计、研发、制造及销售。
873727.BJ	铜冠矿建	已问询	建筑装饰	矿山工程建设和采矿运营管理。
833640.BJ	中崎股份	已问询	计算机	商用 POS 系统的软硬件一体的设计、研发、生产、销售及服务。
831627.BJ	力王股份	提交注册	电力设备	锌锰电池、锂离子电池的研发、生产和销售。
836961.BJ	西磁科技	已问询	机械设备	磁性应用设备及组件的研发、生产、销售
873665.BJ	科强股份	上市委会议通过	基础化工	高性能特种橡胶制品的研发、生产和销售。
831175.BJ	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。
838381.BJ	德孚转向	已问询	汽车	汽车转向助力产品的研发、生产和销售
871108.BJ	春晖仪表	已问询	机械设备	温度传感器、微型铠装电加热材料及元器件的研发、生产及销售。
837078.BJ	阿泰可	已问询	机械设备	气候环境试验设备的研发、设计、制造和销售。
839493.BJ	并行科技	已问询	计算机	超算云服务及超算相关生态业务。
870656.BJ	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
832978.BJ	开特股份	已问询	汽车	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。
839583.BJ	图南电子	已问询	通信	广播系统设备的研发、生产和销售
832214.BJ	太川股份	已问询	计算机	楼宇可视对讲产品和智能家居产品的研发、生产和销售,智慧社区运营业务
873726.BJ	卓兆点胶	已问询	机械设备	高精度智能点胶设备、点胶阀及其核心部件的研发、生产和销售。
872423.BJ	百达智能	已问询	机械设备	永磁材料生产设备的研发、生产和销售以及永磁材料氢碎服务。
831255.BJ	佳和电气	已问询	电力设备	配电安全及能效管理系统及智能终端产品的研发、生产和销售
836193.BJ	瑞一科技	已问询	医药生物	小分子创新药开发和商业化过程中所需分子砌块的定制研发和生产。
836249.BJ	恒丰特导	已问询	基础化工	特种导体的研发、生产及销售

证券代码	简称	审核状态	所属行业	主营业务
873712.BJ	金则利	已问询	机械设备	耐蚀软磁合金,耐热钢,高温合金等特种合金产品的研发,生产及销售。
873693.BJ	阿为特	已问询	机械设备	精密机械零部件研发、设计、生产及销售。
871263.BJ	莱赛激光	已问询	机械设备	激光测量与智能定位领域产品的研发、生产和销售。
870757.BJ	森罗股份	已问询	机械设备	智能低氧气体环境调控解决方案的设计及应用技术的研发
836419.BJ	万德股份	上市委会议通过	基础化工	功能性化工产品的研制、生产、销售
873690.BJ	捷众科技	已问询	汽车	汽车雨刮器系统零部件、汽车门窗系统零部件和汽车空调系统零部件的研发、生产和销售。
873679.BJ	前进科技	已问询	机械设备	铝合金冷凝式热交换器研发、生产和销售
832522.BJ	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

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

北交所于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。来自上市公司、拟上市公司的董秘20余人参加相关活动。本次专题培训重点围绕提升上市公司董秘“三种能力”展开。一是信息披露能力。二是规范治理能力。三是投资者关系管理能力。

为增强北京证券交易所上市公司大股东、实际控制人和董监高等“关键少数”的合规意识,严厉打击内幕交易等违法违规行为,持续提升其规范运作水平,北京证券交易所、中国上市公司协会联合开展北交所上市公司防范内幕交易专题培训。课程题目为北交所上市公司内幕交易违法违规案例分析,主讲人为证监会行政处罚委员会黄芳。本次培训采取线上直播方式,直播时间为2023年7月26日15:00。

为落实《证券法》要求,规范特定短线交易监管,近日,中国证监会起草了《关于完善特定短线交易监管的若干规定(征求意见稿)》(以下简称《规定》),并向社会公开征求意见。《规定》聚焦监管实践中存在的重点难点问题,积极回应市场关切,充分尊重司法实践,总结了日常监管中成熟有效的实践做法,补齐了特定短线交易制度短板,具有重要的现实意义。一是增强了交易的可预期性。二是增强了交易的便利性。三是增强了市场的稳定性。

为进一步优化上市公司股份协议转让业务办理机制,提升服务水平,北京证券交易所对《北京证券交易所上市公司股份协议转让业务办理指引》进行了修订,并于2023年7月21日发布,自发布之日起施行。

为进一步明确上市公司股份协议转让业务办理流程,精简业务办理材料,提升服务水平,北京证券交易所对《北京证券交易所上市公司股份协议转让业务办理指南》进行了修订,并于2023年7月21日发布,自发布之日起施行。

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	cyr@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyf@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zym@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyy@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yf@swsc.com.cn
北京	卞黎旸	销售经理	13262983309	13262983309	bly@swsc.com.cn
	龙思宇	销售经理	18062608256	18062608256	lsy@swsc.com.cn
	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	lmt@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