

2023年07月29日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报（7.24-7.28）



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

北交所召开公募基金座谈会，做市商降门槛有望引入增量资金

摘要

- 周观点：**本周，北交所召开公募基金座谈会，并下调做市商门槛。公募基金座谈会上，隋强表示北交所认真学习贯彻中央政治局会议关于“要活跃资本市场，提振投资者信心”的要求和中国证监会2023年系统年中工作座谈会有关部署，投资端，多措并举提升交投活跃度，扩大投资者队伍、降低交易运行成本、丰富产品供给和指数体系、扩大做市商队伍及融资融券业务规模的具体政策有望得以推进；供给端，维持高质量扩容；同时持续优化市场生态。北交所做市商门槛下调后，预计将新增十余家券商，增量资金入场有望拉动板块流动性上行。伴随着9月将迎来北交所官宣两周年，高质量建设北交所的一揽子举措有望持续推进。建议以中报业绩披露与高端制造+国产替代为主线，持续关注具备解决“卡脖子”技术、科创属性强的国家级专精特新“小巨人”企业及实现“由0到1”技术突破的稀缺标的。
- 下周共3家企业更新新股申购动态。**宏裕包材所属行业为轻工制造，2022年公司营业收入与归母净利润分别为6.9亿元和47.6百万元；路桥信息所属行业为计算机，2022年公司营业收入与归母净利润分别为2.9亿元和36.7百万元；华洋赛车所属行业为汽车，2022年公司营业收入与归母净利润分别为4.2亿元和66.1百万元。
- 下周共1家企业上会。**扬德环能将于8月1日上会。扬德环能所属行业为公用事业，主营业务为低浓度瓦斯综合利用。2022年公司营业收入与归母净利润分别为3.4亿元和71.3百万元。公司发行底价为3.70元。
- 行情回顾：**本周，北交所整体表现较弱：周五（7月28日）收盘市值2710.0亿元，北证50指数较周一（7月24日）开盘市值上涨约0.1%，整体跑输创业板约2.6个百分点（创业板指上涨约2.6%）；跑输市场约4.4个百分点（沪深300上涨约4.5%）。
- 北证A股板块对比。**截至2023年7月28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93.7亿元，科创板平均市值为122.5亿元。从成交量上来看，“2023年7月24日（周一）-2023年7月28日（周五）”北交所板块周交易金额为59.9亿元，平均周交易金额为0.3亿元，区间换手率为5.6%，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16.0倍，PE绝对值与上周五（7月21日）下降0.2倍。
- 要闻：**证监会公布《证券公司北京证券交易所股票做市交易业务特别规定（征求意见稿）》，以优化现有做市商制度安排，适度调整完善专门从事北交所股票做市的证券公司准入条件。近日，北京证券交易所与易方达基金、招商基金、广发基金、南方基金、华夏基金、嘉实基金等6家公募基金代表召开座谈会，强调多聚并措提升市场活力和韧性。
- 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

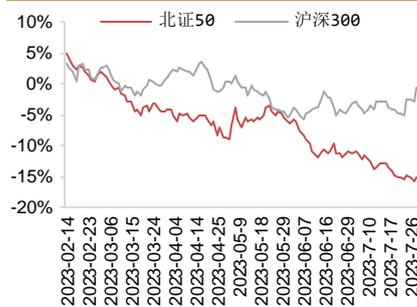
分析师：刘言

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（7.24-7.28）

成分股个数	210
总市值（亿元）	2710.0
公司平均市值（亿元）	12.90
板块周交易金额（亿元）	59.90
平均周交易金额（亿元）	0.29
区间换手率（%）	5.61

相关研究

- 北交所周报（7.17-7.21）：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（2023-07-24）
- 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）

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.....	2
4 本周行情回顾.....	3
5 北交所相关基金.....	5
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.....	9
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.....	3
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, %.....	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 2023/7/28)	1
表 2: 下周新股动态.....	2
表 3: 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 4: 下周 2023 年半年度报告公告披露动态	3
表 5: 涨跌幅前五股票基本信息	4
表 6: 涨跌幅前五股票市场数据	5
表 7: 北交所主题基金区间涨跌幅表.....	6
表 8: 发行项目上市审核动态.....	9

1 北证 A 股与各板块对比

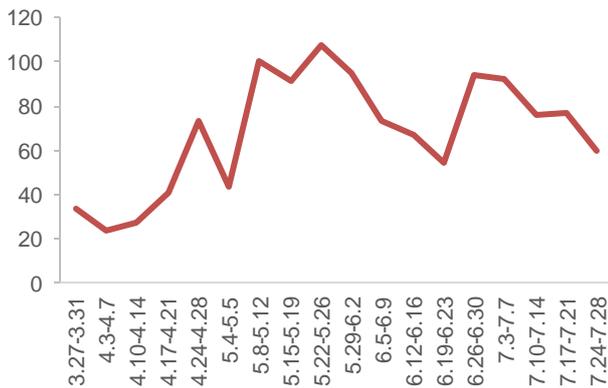
截至 2023 年 7 月 28 日, 北证 A 股成分股个数共 210 个, 公司平均市值 12.9 亿元, 同期创业板个股平均市值为 93.7 亿元, 科创板平均市值为 122.5 亿元。从成交量上来看, “2023 年 7 月 24 日 (周一) -2023 年 7 月 28 日 (周五)” 北交所板块周交易金额为 59.9 亿元, 平均周交易金额为 0.3 亿元, 区间换手率为 5.6%, 板块流动性较上周有所下降。从估值来看, 板块 PE (TTM, 中位数) 为 16.0 倍, PE 绝对值与上周五 (7 月 21 日) 下降 0.2 倍。

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/7/28)

	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)	210	12.93	77.18	0.37	7.10
北证 A 股 (本周)	210	12.90	59.90	0.29	5.61
科创板	550	122.54	2447.58	4.45	12.46
创业板	1297	93.70	9665.69	7.45	23.47
上证 A 股	2227	252.36	17677.11	7.94	9.49
深证 A 股	2804	123.27	23588.70	8.41	17.41

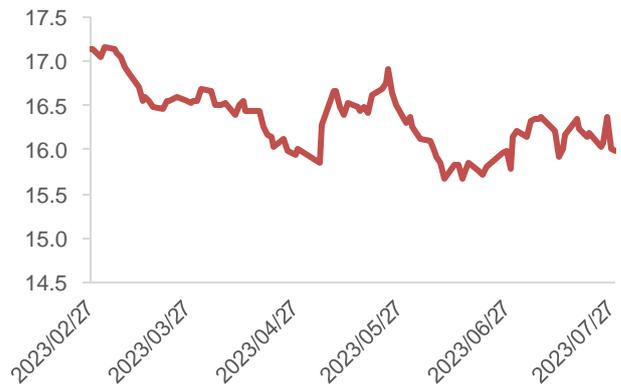
数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

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

本周北交所无新股上市。

下周共 3 家企业更新新股发行动态。宏裕包材 (837174.BJ)、路桥信息 (837748.BJ) 将进行路演并开启申购; 华洋赛车 (834058.BJ) 将开启申购和发行结果公告。

宏裕包材 (837174.BJ) 所属行业为轻工制造, 主营业务为塑料彩印软包装和注塑包装成品的研发、生产、销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 6.9 亿元和 47.6 百万元。公司发行价为 8 元/股, 发行后市盈率为 15.9 倍。

路桥信息 (837748.BJ) 所属行业为计算机, 主营业务为运用人工智能、物联网、大数据、云计算等新一代信息技术为交通领域提供信息化产品和解决方案以及运维、运营等服务。

2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.9 亿元和 36.7 百万元。公司发行价为 7 元/股，发行后市盈率为 18.4 倍。

华洋赛车 (834058.BJ) 所属行业为汽车，主营业务为非道路越野运动摩托车的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 4.2 亿元和 66.1 百万元。公司发行价为 16.5 元/股，发行后市盈率为 17.0 倍。

表 2：下周新股动态

周一	周二	周三	周四	周五
2023-07-31	2023-08-01	2023-08-02	2023-08-03	2023-08-04
路演:宏裕包材 发行公告:路桥信息 申购:华洋赛车	路演:路桥信息 申购:宏裕包材	申购:路桥信息		发行结果公告:华洋赛车

数据来源：北交所官网，西南证券整理

下周共 1 家企业上会。扬德环能将于 8 月 1 日上会。

扬德环能 (833755.NQ) 所属行业为公用事业，主营业务为低浓度瓦斯综合利用，具体包括低浓度瓦斯发电，瓦斯综合利用装备研发制造及技术服务，超低浓度瓦斯氧化供热等业务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.4 亿元和 71.3 百万元。公司发行底价为 3.70 元。

3 北交所上市公司半年报摘要

本周北交所共有 2 家公司发布 2023 年半年度报告：**民士达 (833394.BJ)**、**华密新材 (836247.BJ)**。共有 1 家上市公司发布 2023 年半年度业绩预告：**优机股份 (833943.BJ)**。

民士达 (833394.BJ) 所属行业为轻工制造，主营业务为芳纶纸及其衍生产品的制造、销售。公司于 7 月 24 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 1.7 亿元，同比增长 32.6%；归母净利润为 40.0 百万元，同比增长 49.1%。披露日次日（7 月 21 日）以 16.5 元/股收盘，单日涨跌幅为 0%。

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 28 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 1.9 亿元，同比增长 16.9%；归母净利润为 23.5 百万元，同比增长 110.3%。

优机股份 (833943.BJ) 所属行业为机械设备，主营业务为提供定制化零部件产品和服务，其产品主要包括石化机械设备零部件、矿山机械设备零部件、通用机械设备零部件和其他机械设备零部件。公司于 7 月 24 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 38.4 百万元，同比增长 79.4%。披露日次日（7 月 25 日）以 7.5 元/股收盘，单日涨幅为 4.6%。

表 3：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)			2023/7/28	2023/6/30	2023/6/30	2023/7/28	2023/6/30	2023/6/30
833394.BJ	民士达	轻工制造	25.27	1.74	40.03	33.00	23.04	36.68
836247.BJ	华密新材	汽车	6.29	1.90	23.54	11.44	12.41	28.56
时间 (半年度业绩预告公司)			2023/7/28	2022/12/31	2023/6/30	2023/7/28	2022/12/31	2022/12/31
833943.BJ	优机股份	机械设备	7.60	8.11	38.44	10.28	8.48	23.32

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：武汉蓝电 (830779.BJ)、建邦科技 (837242.BJ)。

表 4：下周 2023 年半年度报告公告披露动态

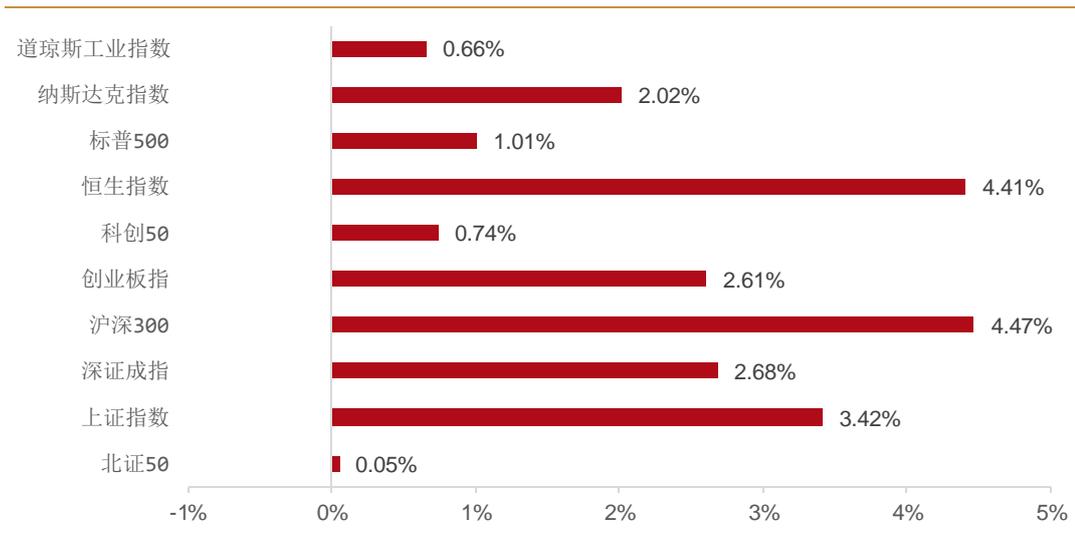
周一	周二	周三	周四	周五
2023-07-31	2023-08-01	2023-08-02	2023-08-03	2023-08-04
				半年报公布：武汉蓝电 半年报公布：建邦科技

数据来源：北交所官网，西南证券整理

4 本周行情回顾

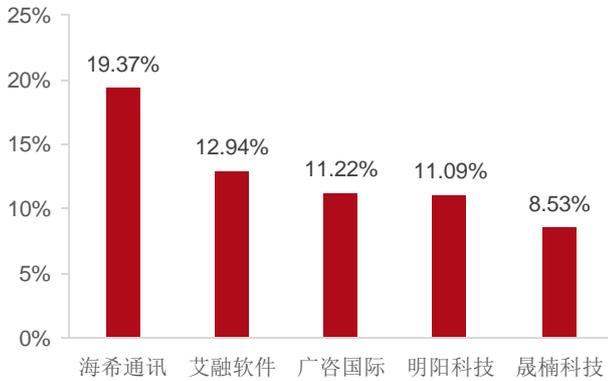
分析周期为 2023 年 7 月 24 日 (周一) -2023 年 7 月 28 日 (周五)。

本周，北交所整体表现较弱：周五 (7 月 24 日) 收盘市值 2710.0 亿元，北证 50 指数较周一 (7 月 24 日) 开盘市值上涨约 0.1%，整体跑输创业板约 2.6 个百分点 (创业板指上涨约 2.6%)；跑输市场约 4.4 个百分点 (沪深 300 上涨约 4.5%)。

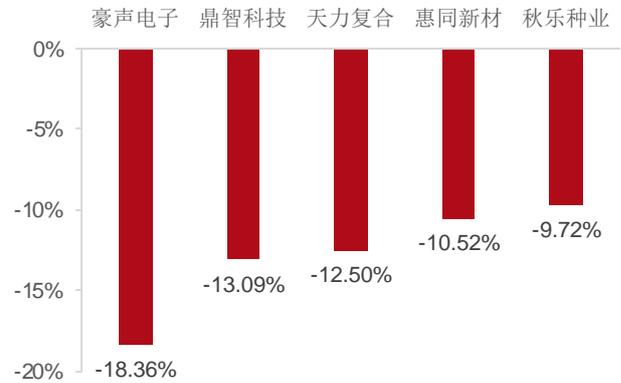
图 3：本周行情回顾


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 127 只股票上涨，12 只涨幅为 0，71 只股票下跌。其中，海希通讯区间内上涨 19.4%，市盈率（TTM）为 25.0 倍；豪声电子区间内下跌-18.4%，市盈率（TTM）为 11.3 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机械设备、计算机、建筑装饰、汽车以及国防军工。上涨的 127 只股票市盈率估值（TTM）水平偏低，其中有 17 只股票市盈率估值（TTM）超过 30 倍。

表 5：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	831305.BJ	海希通讯	机械设备	进口工业无线遥控设备的二次开发、组装与国内销售、自主品牌工业无线遥控设备的研发、生产与销售、仓储自动化软件的研发与销售以及为客户提供配件及维修服务。
	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
	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。
	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、复杂零部件的专业化定制服务。
	837006.BJ	晟楠科技	国防军工	航空装备制造、军用电源领域相关产品的研发、生产和销售
跌幅前五	838701.BJ	豪声电子	电子	微型扬声器、受话器等微型电声元件和电声组件的研发、生产和销售。
	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。
	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。
	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
	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。

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

表 6：涨跌幅前五股票市场数据

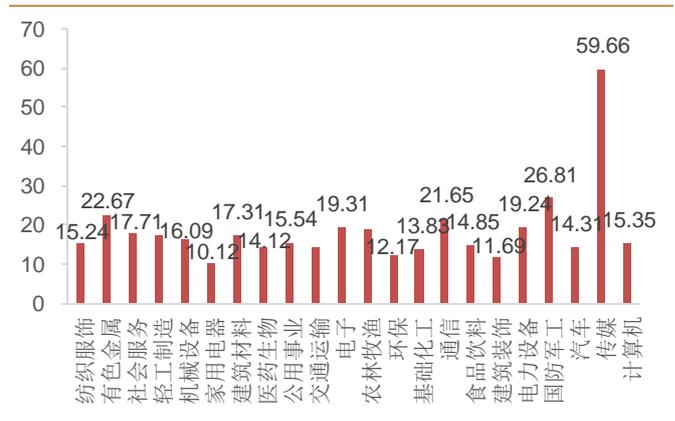
	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE(TTM))	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2023/7/28	2022/12/31	2022/12/31	2023/7/28	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	831305.BJ	海希通讯	机械设备	14.87	2.21	59.78	24.97	29.45	53.28
	830799.BJ	艾融软件	计算机	18.20	6.06	51.51	34.11	8.71	31.26
	836892.BJ	广咨国际	建筑装饰	11.51	5.04	78.57	14.57	15.60	36.60
	837663.BJ	明阳科技	汽车	7.60	2.07	50.95	14.31	24.56	45.06
	837006.BJ	晟楠科技	国防军工	12.87	1.39	46.96	27.40	32.82	66.90
跌幅前五	838701.BJ	豪声电子	电子	7.11	6.69	65.37	11.29	9.77	18.55
	873593.BJ	鼎智科技	机械设备	41.92	3.18	100.87	36.87	31.67	55.39
	873576.BJ	天力复合	有色金属	18.73	6.39	73.18	24.97	11.45	22.34
	833751.BJ	惠同新材	有色金属	5.36	1.87	33.35	15.92	17.87	37.04
	831087.BJ	秋乐种业	农林牧渔	11.66	4.38	61.72	15.70	14.11	32.75

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，国防军工行业表现相对上周较好，行业区间涨跌幅中位数为 5.2%，较上周上涨了 8.8pp（上周下跌 3.6%）；有色金属行业表现相对上周较弱，区间涨跌幅中位数为 -10.5%，较上周下滑了 22.1pp（上周上涨 22.7%）。从市盈率 TTM 情况来看，汽车行业市盈率 TTM 中位数为 14.3 倍，估值较上周提升 1.6 倍；通信行业市盈率 TTM 中位数为 21.7 倍，估值较上周下滑 0.3 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弱。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 0.3%，跑输整体基金表现（偏股基金指数 930950.CSI，1.2%）约 0.8 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 0.5%。

表 7：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 (7.24-7.28)
	930950.CSI	偏股基金指数	1.15%
	883991.TI	北证 50	0.05%
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	-0.71%
	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	-0.71%
	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	-1.98%
	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	-1.98%
	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	-0.02%
	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	-1.47%
	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	-1.48%
	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	-0.83%
	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	-0.84%
	014271.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 A	-0.22%
	014272.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 C	-0.22%
	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	-0.63%
	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	-0.71%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	0.34%
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	0.34%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	-0.51%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	-0.52%
	016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	0.10%
	016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	0.10%
指数基金	017521.OF	富国北证 50 成份指数 A	0.41%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	0.40%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	0.41%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	0.41%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	0.39%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	0.39%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	0.40%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	0.40%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	0.40%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	0.40%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	0.38%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	0.38%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	0.40%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	0.39%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	0.40%

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (7.24-7.28)
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	0.40%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	0.48%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	0.47%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	0.40%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	0.39%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	0.37%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	0.37%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	0.36%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	0.36%

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

6 北交所公司重要公告

华密新材(836247.BJ)公司发布 2023 年半年度报告。2023 年半年度营收 1.9 亿元, 同比增长 16.9%。归母净利润 2353.9 万元, 同比增长 110.3%。研发投入为 1064.3 万元, 较去年同期增长 22.9%, 公司主营业务稳定, 资产负债结构进一步优化; 公司盈利水平提升。

民士达(833394.BJ)公司发布 2023 年半年度报告。2023 年半年度营收 1.7 亿元, 同比增长 32.6%。归母净利润 4002.7 万元, 同比增长 49.1%。公司产品的两大应用领域电气绝缘领域和蜂窝芯材领域分别增长 30.8%和 18.0%。境内销量同比增长 30%, 境外销量同比增长 26%。

优机股份(833943.BJ)公司发布 2023 年半年度业绩预告。2023 年半年度归属于上市公司股东的净利润为 3843.8 万元。预计同比增长 79.4%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润预计为 3598.6 万元, 预计同比增长 77.9%。

绿亨科技(870866.BJ)于 7 月 21 日接待 1 家机构调研, 并回复如下:1)公司目前正围绕番茄、辣椒等优势品种探索延伸蔬菜种业产业链; 2)农药方面的工厂的场地、人员及原药生产线等均为新建项目, 工厂的生产效率和管理水平还需要一定时间磨合, 再加上原材料价格波动, 增大了成本端的生产压力, 导致公司农药毛利率整体下降; 3)农药、蔬菜种子、肥料、各业务板块间协同效应未来会成为公司的主要增长点。

天润科技(430564.BJ)于 7 月 24 日接待 33 家机构调研, 并回复如下:1)未来公司将开发 TO C 业务, 使其成为公司新增长点; 2)2022 年, 公司香港地区销售金额为 1143.5 万元, 占比 5.1%, 今年上半年, 公司中标香港地区数字孪生城市建模及平台开发项目, 合同金额 3979 万元港币, 并将地区办事处升级为子公司; 3)公司目前已有数字地球平台和时空信息云平台。

硅烷科技(838402.BJ)于 7 月 24 日接待 22 家机构调研, 并回复如下:1)随着硅碳负极材料的技术进步和产业链的成熟, 硅碳负极行业对硅烷的需求量会逐年快速增长; 2)公司生产的电子级硅烷气可稳定在 6N 级以上, 最高可达到 7N 级, 可以满足目前下游市场对硅烷气质量要求; 3)公司的高纯氢产品, 销售半径约 200 公里, 主要供给河南省区域使用。

民士达(833394.BJ)公司于7月25日接受多家机构调研,并回复如下:1)公司子公司建设的“年产1500吨新能源汽车电机用复合材料项目,计划今年四季度建成投产;2)从今年上半年看国内订单基态持平,国外订单持续增长;3)公司能还是有相对比较大的剩余空间;4)上半年对位产品的出货量很少,预计会在下半年集中兑现;5)募投项目预计2025年下半年建成,届时公司芳纶纸理论产能将增至4500吨/年。

旭杰科技(836149.BJ)于7月26日接受1家机构调研,并回复如下:1)2023年上半年,公司预计实现营收258亿元,同比增长124.76%。1-5月新增订单约430亿元,同比增长约246%。上半年预计实现归母净利润370万元,预计实现扭亏为盈;2)公司境外子公司在澳州市占率逐步提高,未来将考察沙特阿拉伯和阿联酋市场;3)公司的分布式光伏电站系统集成业务已全面开展,2023年新增订单量71.09MW,项目地点遍布江苏、浙江、福建、河南、安徽、山东、河北等省市。

锦波生物(832982.BJ)于7月26日接待37家机构调研,并回复如下:1)未来规划主要为开发各型别重组人源化胶原蛋白生物新材料;2)未来2-3年,公司还是以生产和销售医疗器械产品为主;3)公司抗HIV生物蛋白产品销售渠道以公立医院为主,同时在拓展民营医疗和器械电商等渠道。

天铭科技(836270.BJ)于7月26日接待2家机构调研,并回复如下:1)如后续改装政策放开,公司会考虑进入后装市场;2)公司属于细分行业,目前是细分行业的龙头企业,在全球市场也具有较高知名度和较强市场竞争力;3)相比其他公司,公司电动踏板具有技术壁垒、品牌壁垒以及质量壁垒;4)公司与RC以联合品牌方式合作,合作产品主要是电动踏板。

科达自控(831832.BJ)于7月27日接待2家机构调研,并回复如下:1)公司井下特种机器人在系统嵌入式销售模式中,市场推广效果良好,需求量逐步上升;2)因实现全矿井智能化的技术要求较高,目前验收通过的智能化矿井多为初级或中级,尚无通过验收的高级智能化矿井;3)公司在新能源充电领域有模式优势、技术优势、资金优势,立体式新能源充电管理系统目前已在山东、内蒙、江苏等十多个省份落地;4)公司智慧水务业务此前主要服务于水务生产端智能化,已具备成熟技术,在山西省20多个县市及省外部分地市的自来水厂、污水处理厂、热源厂多个成功案例。

硅烷科技(838402.BJ)与中科清能签订了《战略合作协议》。液氢项目由中科清能投资建设或双方共同投资建设。

永顺生物(839729.BJ)获得新兽药注册证书,公司与其他单位联合申请的“猪瘟、高致病性猪繁殖与呼吸综合征二联耐热保护剂活疫苗(C株+GDr180株)”为新兽药,并核发《新兽药注册证书》(农业农村部公告第691号)。

天宏锂电(873152.BJ)发布对外投资的公告,公司拟对深圳三合投资200万元人民币,投资后取得深圳三合20%的股权。公司与深圳三合的合作,可完善公司的产业链布局,深圳三合所生产的集成电路系统符合天宏锂电产业链中的重要原材料采购,可以通过合作增加采购渠道,降低采购成本。

天纺标(871753.BJ)拟发行股份及支付现金购买天津食品集团有限公司持有的天津市乳品食品监测中心有限公司100%的股权。本次交易完成后,公司将进一步拓宽上市公司检测业务范围及检测能力,提升上市公司业务规模和客户范围,实现平台共享、资源整合,发挥业务之间的协同效应,增强上市公司综合竞争力。

吉林碳谷(836077.BJ)公司向特定对象发行股票总额为 4600 万股。此次新增股票将于 8 月 3 日在北交所上市并公开交易。

绿享科技(870866.BJ)对外投资设立孙公司，其全资子公司北农绿享拟对外投资设立全资子公司天津市绿享实业有限公司，注册资本人民币 1 亿元。目的是为落实与天津市西青区张家窝镇人民政府签署的《战略合作框架协议》具体内容，优化业务布局，实现京津冀子公司协同发展，有利于提高公司的综合竞争力。

7 北交所发行上市项目审核动态

本周，共 38 家企业更新发行上市项目审核动态，3 家企业上市委会议通过，6 家企业提交注册，27 家企业已问询，1 家企业提交注册，1 家企业已受理。其中，富恒新材、开特股份和飞宇科技过会。

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。

开特股份所属行业为汽车，主营业务为温度传感器、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。

飞宇科技所属行业为机械设备，主营业务为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。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 8：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
872953.BJ	国子软件	注册	计算机	教育信息化和数字政务等系列产品的研发、推广与服务。
832586.BJ	圣兆药物	已问询	医药生物	长效缓释制剂和靶向制剂两大创新制剂的开发及产业化。
839483.BJ	用友金融	已问询	计算机	为金融行业客户提供软件产品、解决方案和相关专业服务。
831892.BJ	新坡电力	已问询	电力设备	交、直流盘形悬式瓷(玻璃)复合绝缘子的研发、生产和销售。
430755.BJ	华曦达	已问询	家用电器	智能终端和系统平台的研发及销售。
832063.BJ	鸿辉光通	已问询	通信	光通信系统配套产品的研发、生产与销售。
831978.BJ	金康精工	已问询	电力设备	电机绕组自动化生产线、高端设备的研发、生产与销售。
873833.BJ	美心翼申	已问询	机械设备	内燃机曲轴、制冷及空气压缩机曲轴以及其关联产品的研发、生产、销售和服务。
832469.BJ	富恒新材	上市委会议通过	基础化工	改性塑料的研发、生产、销售和相关技术服务。
870536.BJ	快达农化	已问询	基础化工	农药原药产品、制剂产品和中间体的生产、销售和研发
834408.BJ	盛源科技	已问询	基础化工	以液化石油气(LPG)分离出的碳四(即正丁烷、异丁烷、异丁烯、正丁烯等)组分为原料的精细化工产品的工艺研发、生产和销售。
831828.BJ	利特尔	已问询	轻工制造	从事彩印复合包装产品、制膜产品和锂电池包装产品的研发、生产和销售。
832978.BJ	开特股份	上市委会议通过	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。
873703.BJ	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。

证券代码	简称	审核状态	所属行业	主营业务
430566.BJ	虹越花卉	已问询	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
832786.BJ	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。
833755.BJ	扬德环能	已问询	公用事业	低浓度瓦斯综合利用业务,具体包括低浓度瓦斯发电,瓦斯综合利用装备研发制造及技术服务,超低浓度瓦斯氧化供热等业务。
835287.BJ	鹏业软件	已问询	计算机	为住建行业客户提供信息化产品及服务。
837023.BJ	芭薇股份	已问询	美容护理	化妆品制造
831718.BJ	青鸟软通	已问询	计算机	软件开发、养老服务
872931.BJ	无锡鼎邦	已问询	机械设备	从事炼油、化工专用换热设备的研发、设计、生产和销售
833339.BJ	胜软科技	已问询	计算机	为油气田企业、政府单位以及中小型制造企业提供软件开发、系统集成等信息化建设服务。
871037.BJ	天和环保	已问询	机械设备	尾泥煤及褐煤干燥脱水提质设备、矿山破碎筛分设备的研发、设计、生产和销售,并提供相关产品的综合配套解决方案及服务。
836027.BJ	金晟环保	已问询	轻工制造	可降解植物纤维餐具及甘蔗渣浆板制造及销售。
831237.BJ	飞宇科技	上市委会议通过	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。
873665.BJ	科强股份	提交注册	基础化工	高性能特种橡胶制品的研发、生产和销售。
837748.BJ	路桥信息	注册	计算机	为运用人工智能、物联网、大数据、云计算等新一代信息技术为交通领域提供信息化产品和解决方案以及运维、运营等服务。
870979.BJ	凯安新材	已问询	有色金属	铜基合金板带材的研发、生产和销售
873688.BJ	宇星股份	已问询	机械设备	螺帽系列产品的研发、生产及销售。
873706.BJ	铁拓机械	已问询	机械设备	沥青混合料搅拌设备及其配套设备的研发、生产、销售及服务。
839335.BJ	互邦电力	已问询	电力设备	变压器等输配电设备的研发、生产与销售
873696.BJ	捷瑞数字	已问询	计算机	以数字孪生驱动的工业互联网公司,依托于伏锂码云平台,从数字化营销、数字化生产、数字化管控三个维度,助力企业数字化转型,赋能企业数字化变革。
831860.BJ	盛安传动	已问询	机械设备	各类硬齿面、高精度齿轮的研发、制造、销售
870976.BJ	视声智能	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。
836504.BJ	博迅生物	注册	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
837174.BJ	宏裕包材	注册	轻工制造	塑料彩印软包装和注塑包装成品的研发、生产、销售。
870804.BJ	科志股份	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。
873749.BJ	金苑种业	已受理	农林牧渔	运用现代生物技术、大数据信息化技术等现代农业技术,培育玉米、小麦等主要农作物新品种,并将培育成果进行专业化生产和推广的现代生物育种企业。

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28日,中国证监会发布了《证券公司北京证券交易所股票做市交易业务特别规定(征求意见稿)》共八条,主要包括北交所股票做市商准入条件、规则衔接安排、监督管理等三方面内容。在做市准入条件方面,证监会降低了北交所做市商资格门槛:1)净资本由100亿元调整至50亿元;2)连续三年分类评级为A调整至近三年中有一年为A且近一年为BB及以上;3)同时,新增更加符合北交所特点的两项指标,即在北交所保荐上市公司家数排名前20或最近一年新三板做市成交金额排名前20,其他条件保持不变。

近日,北京证券交易所与易方达基金、招商基金、广发基金、南方基金、华夏基金、嘉实基金等6家公募基金代表召开座谈会。座谈会以学习贯彻中央政治局会议“要活跃资本市场,提振投资者信心”为主题,围绕中国证监会2023年系统年中工作座谈会加大对投资端建设的部署、发挥公募基金领头羊和压舱石作用、高质量建设北交所等话题认真研讨、出谋划策。北交所总经理隋强表示要进一步从投资端、融资端、交易端等方面提升市场活力和韧性。

近期,在湖北省武汉市北交所和中国建设银行联合举办“创新型中小企业成长之路-融资”专题培训活动。本次培训主题活动为“推动大中小企业融通创新,打造科技创新新模式新优势”,有来自50余家北交所上市公司、挂牌公司、拟挂牌上市重点企业的高管参加培训活动。活动旨在帮助创新型中小企业破解融资难题,充分发挥龙头企业引领带动作用,有效促进产业链上中下游、大中小企业融通创新,形成赋能赋智赋值大中小企业协同发展的工作合力。

我们认为北交所下调做市商准入条件、召开基金代表座谈会,有利于改善北交所市场流动性和交易活跃度,提升企业估值和提振投资者信心,进而更好支持中小创新企业利用资本市场发展壮大。

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，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

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	wyif@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zymf@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
	田婧雯	销售经理	18817337408	18817337408	tjw@swsc.com.cn
	阚钰	销售经理	17275202601	17275202601	kyu@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
	徐铭婉	销售经理	15204539291	15204539291	xumw@swsc.com.cn
	姚航	销售经理	15652026677	15652026677	yhang@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
	路漫天	销售经理	18610741553	18610741553	lmtyf@swsc.com.cn
	马冰竹	销售经理	13126590325	13126590325	mbz@swsc.com.cn
	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	xy@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
广深	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
