

2023年08月05日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报 (7.31-8.4)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

北交所政策端持续发力，指引助力创新企业进入资本市场

摘要

- 周观点：**本周，部分个股表现优异，其中华信永道周涨幅超过40%。半年报方面，武汉蓝电、建邦科技于本周五（8月4日）发布半年报，归母净利润同比增长均超过40%。政策端持续发力，全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统股票公开转让并挂牌审核指引——区域性股权市场创新型企业申报与审核（试行）》，这将为三四板市场建立制度型对接新起点。《指引》中明确新三板为四板的四类企业开通绿色通道，这将为以专精特新为代表的创新型企业进入资本市场提供了更加丰富、便捷的路径。这将强化北交所在多层次资本市场的牵引作用，帮助建立多层次资本市场，也为北交所优质扩容提供充足储备队员。此外，证券业超预期“降准”释放近300亿元资金，资金运用效率提升将有助于活跃整体资本市场，预期北交所也将受益。伴随着高质量建设北交所的一揽子举措持续推进落地，预期北交所整体流动性和估值将逐步恢复。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5家企业更新新股申购动态。**博迅生物（836504.BJ）将进行路演并开启申购；宏裕包材（837174.BJ）、路桥信息（837748.BJ）将发行结果公告；国子软件（872953.BJ）将开启申购并发行结果公布；鸿智科技（870726.BJ）将于8月8日上市。
- 下周共1家企业上会。**并行科技（839493.NQ）所属行业为计算机，主营业务为超算云服务及超算相关生态业务。2022年公司营业收入和归母净利润为3.1亿元和-114.5百万元。
- 行情回顾：**本周，北交所整体较上周回暖：周五（8月4日）收盘市值2752.8亿元，北证50指数较周一（7月31日）开盘市值上涨约0.8%，整体跑输创业板约1.2个百分点（创业板指上涨约2.0%）；跑赢市场约1个百分点（沪深300上涨约0.7%）
- 北证A股板块对比。**截止8月4日，北证A股成分股个数共210个，公司平均市值13.1亿元，同期创业板个股平均市值为94.7亿元，科创板平均市值为122.6亿元。从成交量上来看，“2023年7月31日（周一）-2023年8月4日（周五）”北交所板块周交易金额为56.0亿元，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16.4倍，PE绝对值与上周五（7月28日）上升0.4倍。
- 要闻：**为配套落实独立董事制度改革相关安排，北京证券交易所修订了《北京证券交易所股票上市规则（试行）》，经中国证监会批准，修订后的规则自2023年9月4日起施行。
- 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

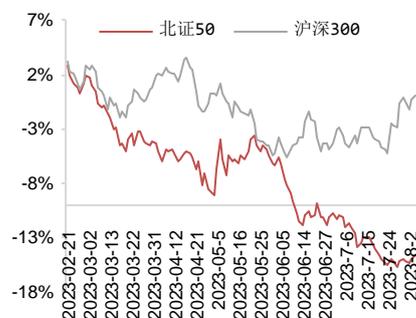
分析师：刘言

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 (7.31-8.4)

成分股个数	210
总市值(亿元)	2752.8
公司平均市值(亿元)	13.11
板块周交易金额(亿元)	59.95
平均周交易金额(亿元)	0.27
区间换手率(%)	5.57

相关研究

- 北交所周报 (7.24-7.28)：北交所召开公募基金座谈会，做市降门槛有望引入增量资金 (2023-07-30)
- 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 (7.3-7.7)：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)

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 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.....	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.....	9
8 北交所要闻.....	10
9 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	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 2023/8/4)	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

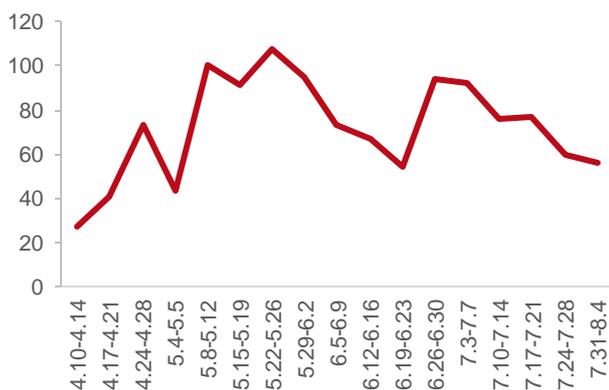
截至 2023 年 8 月 4 日, 北证 A 股成分股个数共 210 个, 公司平均市值 13.1 亿元, 同期创业板个股平均市值为 94.7 亿元, 科创板平均市值为 122.6 亿元。从成交量上来看, “2023 年 7 月 31 日 (周一) -2023 年 8 月 4 日 (周五)” 北交所板块周交易金额为 56.0 亿元, 平均周交易金额为 0.3 亿元, 区间换手率为 5.6%, 板块流动性较上周有所下降。从估值来看, 板块 PE (TTM, 中位数) 为 16.4 倍, PE 绝对值与上周五 (7 月 28 日) 上升 0.4 倍。

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/8/4)

	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	12.90	59.90	0.29	5.61
北证 A 股 (本周)	210	13.11	55.95	0.27	5.57
科创板	550	122.64	2592.41	4.71	11.92
创业板	1300	94.70	10392.54	7.99	22.92
上证 A 股	2228	252.90	22276.28	10.00	10.25
深证 A 股	2805	124.47	25513.50	9.10	17.36

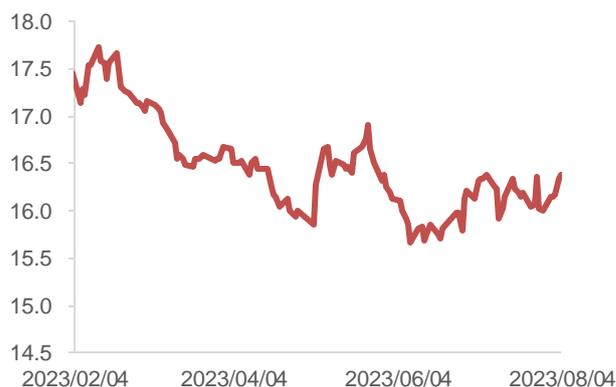
数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

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 5 家企业更新新股发行动态。博迅生物 (836504.BJ) 将进行路演并开启申购; 宏裕包材 (837174.BJ)、路桥信息 (837748.BJ) 将发行结果公告; 国子软件 (872953.BJ) 将开启申购并发行结果公布; 鸿智科技 (870726.BJ) 将于 8 月 8 日上市。

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。

博迅生物 (836504.BJ) 所属行业为医药生物, 主营业务为实验室设备及生命科学仪器研发、生产、销售及服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 1.4 亿元和 26.4 百万元, 公司发行价约为 9.8 元/股, 发行后市盈率为 16.0 倍。

国子软件 (872953.BJ) 所属行业为计算机, 主营业务为资产管理数字化解决方案。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.0 亿元与 51.9 百万元。公司发行价为 10.5 元/股, 发行后市盈率为 18.5 倍。

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。公司发行价约为 13.3 元/股, 发行后市盈率为 16.1 倍。

表 2: 下周新股动态

周一	周二	周三	周四	周五
2023-08-07	2023-08-08	2023-08-09	2023-08-10	2023-08-11
路演:博迅生物 发行结果公告:宏裕包材 申购:国子软件	上市:鸿智科技 发行结果公告:路桥信息 申购:博迅生物	申购:路桥信息		发行结果公告:国子软件

数据来源: 北交所官网, 西南证券整理

下周共 1 家企业上会。并行科技将于 8 月 8 日上会。

并行科技 (839493.NQ) 所属行业为计算机, 主营业务为超算云服务及超算相关生态业务。2022 年公司营业收入和归母净利润为 3.1 亿元和 -114.5 百万元。

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: **武汉蓝电 (830779.BJ)**、**建邦科技 (837242.BJ)**。

武汉蓝电 (830779.BJ) 所属行业为电力设备, 主营业务为电池测试设备的软硬件开发、生产和销售。公司于 8 月 4 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入为 0.9 亿元, 同比增长 37.8%; 归母净利润为 41.8 百万元, 同比增长 45.7%。

建邦科技 (837242.BJ) 所属行业为汽车, 主营业务为汽车售后市场零部件流通的供应链管理、公司于 8 月 4 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入为 2.4 亿元, 同比增长 16.6%; 归母净利润为 29.6 百万元, 同比增长 57.4%。

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)			2023/8/4	2023/6/30	2023/6/30	2023/8/4	2023/6/30	2023/6/30
830779.BJ	武汉蓝电	电力设备	15.26	0.86	41.82	18.21	51.55	66.87
837242.BJ	建邦科技	汽车	5.69	2.42	29.58	9.30	12.20	27.78

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

下周共 8 家企业将发布 2023 年半年度报告：路斯股份 (832419.BJ)、永顺生物 (839729.BJ)、国义招标 (831039.BJ)、迅安科技 (834950.BJ)、欧普泰 (836414.BJ)、禾昌聚合 (832089.BJ)、国源科技 (835184.BJ)、中科美菱 (835892.BJ)。

表 4：下周 2023 年半年度报告公告披露动态

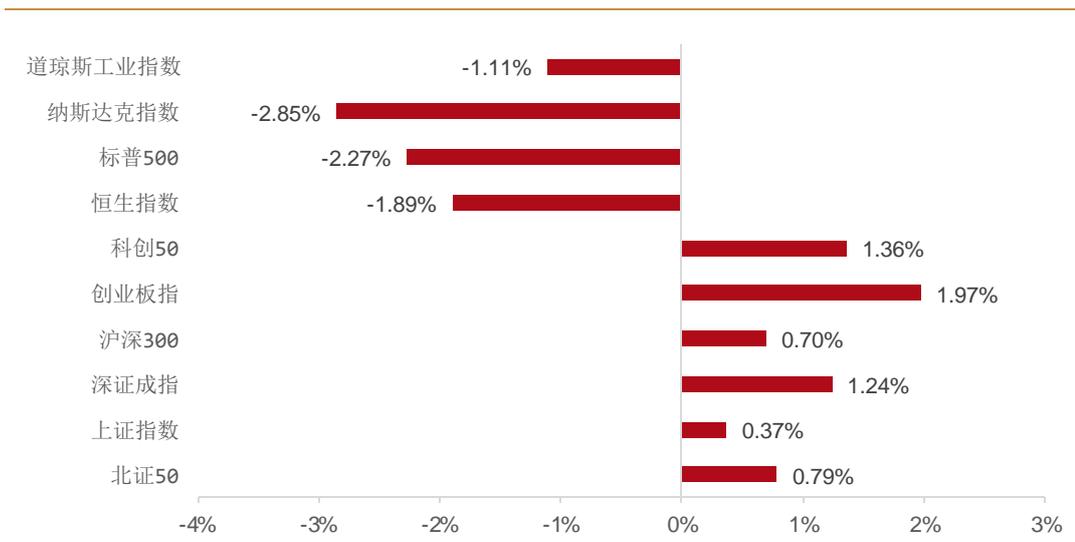
周一	周二	周三	周四	周五
2023-08-07	2023-08-08	2023-08-09	2023-08-10	2023-08-11
	半年报公布：路斯股份 半年报公布：永顺生物	半年报公布：国义招标 半年报公布：迅安科技 半年报公布：欧普泰	半年报公布：禾昌聚合 半年报公布：国源科技	半年报公布：中科美菱

数据来源：北交所官网，西南证券整理

4 本周行情回顾

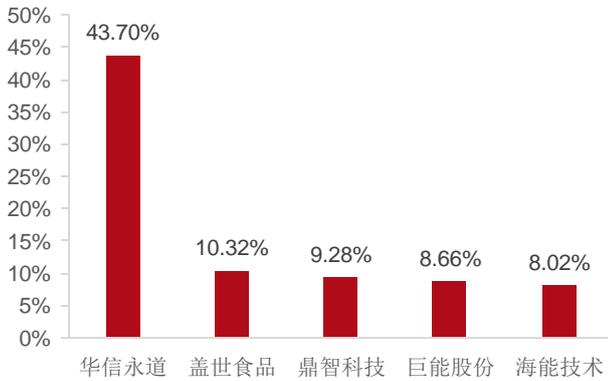
分析周期为 2023 年 7 月 31 日 (周一) -2023 年 8 月 4 日 (周五)。

本周，北交所整体较上周回暖：周五 (8 月 4 日) 收盘市值 2752.8 亿元，北证 50 指数较周一 (7 月 31 日) 开盘市值上涨约 0.8%，整体跑输创业板约 1.2 个百分点 (创业板指上涨约 2.0%)；跑赢市场约 1 个百分点 (沪深 300 上涨约 0.7%)。

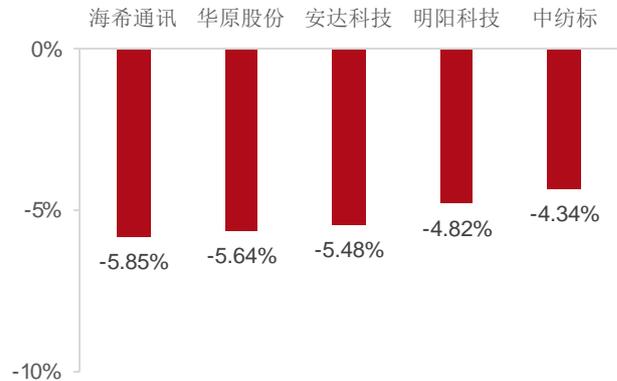
图 3：本周行情回顾


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 124 只股票上涨，14 只涨幅为 0，62 只股票下跌。其中，华信永道区间周涨跌幅为 43.7%，市盈率（TTM）为 30.9 倍；海希通讯区间周涨跌幅为-5.8%，市盈率（TTM）为 23.5 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计算机、食品饮料以及机械设备。上涨的 124 只股票市盈率估值（TTM）水平偏低，其中有 18 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	837592.BJ	华信永道	计算机	公积金行业软件开发、运维和服务。
	836826.BJ	盖世食品	食品饮料	食用菌、海藻及山野菜深加工产品的研发、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。
	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。
	430476.BJ	海能技术	机械设备	实验分析仪器的研发、生产、销售。
跌幅前五	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。
	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。
	830809.BJ	安达科技	电力设备	磷酸铁、磷酸铁锂的研发、生产、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、复杂零部件的专业化定制服务。
	873122.BJ	中纺标	社会服务	纺织及轻工产品的检验检测和认证服务、纺织仪器检定校准以及试验用耗材销售等。

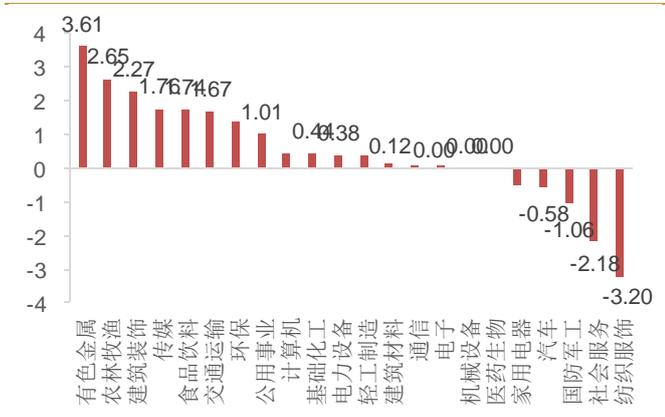
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

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				2023/8/4	2022/12/31	2022/12/31	2023/8/4	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	837592.BJ	华信永道	计算机	10.35	2.41	36.08	30.94	14.85	47.96
	836826.BJ	盖世食品	食品饮料	7.78	3.64	32.27	33.89	8.87	17.57
	873593.BJ	鼎智科技	机械设备	45.81	3.18	100.87	40.29	31.67	55.39
	871478.BJ	巨能股份	机械设备	15.35	2.74	34.96	43.91	12.74	28.34
	430476.BJ	海能技术	机械设备	9.98	2.87	44.43	21.90	13.69	69.26
跌幅前五	831305.BJ	海希通讯	电子	14.00	2.21	59.78	23.51	29.45	53.28
	838837.BJ	华原股份	机械设备	6.60	5.05	38.44	17.17	7.52	23.77
	830809.BJ	安达科技	有色金属	48.55	65.58	811.49	10.07	12.37	19.10
	837663.BJ	明阳科技	有色金属	7.23	2.07	50.95	13.62	24.56	45.06
	873122.BJ	中纺标	农林牧渔	10.58	1.87	35.94	29.61	19.31	51.06

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 3.61%，较上周上涨了 8.9pp（上周下跌 5.3%）；纺织服饰行业表现相对上周较弱，区间涨跌幅中位数为 -3.2%，较上周下滑了 5.5pp（上周上涨 2.3%）。从市盈率 TTM 情况来看，传媒行业市盈率 TTM 中位数为 60.7 倍，估值较上周提升 1.1 倍；医药生物市盈率 TTM 中位数为 14.1 倍，估值较上周下滑 2.7 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，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、C 表现相对较好，涨幅约为 2.7%，跑赢整体基金表现（偏股基金指数 930950.CSI，-0.1%）约 2.7 个百分点。本周北交所指数基金产品整体表现较弱。其中，广发北证 50 成份指数 A、C 表现相对较好，涨幅约为 0.4%。

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 (7.31-8.4)
	930950.CSI	偏股基金指数	-0.05%
	883991.TI	北证 50	0.79%
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	1.33%
	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	1.33%
	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	1.42%
	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	1.40%
	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	0.98%
	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	0.95%
	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	1.16%
	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	1.15%
	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	2.67%
	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	2.66%
	014271.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 A	0.58%
	014272.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 C	0.57%
	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	0.75%
	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	0.57%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	0.55%
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	0.54%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	-0.62%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	-0.62%
	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	0.09%
指数基金	017521.OF	富国北证 50 成份指数 A	0.36%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	0.36%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	0.38%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	0.37%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	0.36%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	0.36%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	0.35%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	0.35%

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (7.31-8.4)
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	0.37%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	0.37%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	0.40%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	0.40%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	0.37%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	0.36%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	0.37%
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	0.37%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	0.39%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	0.39%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	0.35%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	0.35%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	0.35%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	0.35%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	0.37%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	0.37%

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

6 北交所公司重要公告

云创数据 (835305.BJ) 于 7 月 27 日接待 1 家机构调研, 并回复如下: 1) 近期, 公司陆续推出了 cGPT 系列产品, 并为政府、教育、工业智能制造等领域客户提供大数据存储与智能处理相关产品; 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) cStor 超低功耗云存储一体机主要从软硬件多维度协同优化, 从而大幅降低能耗开销用于冷数据存储、数据备份等应用场景; 4) 公司项目交付依据用户需求与合同约定方式。

纬达光电 (873001.BJ) 于 7 月 28 日接待 1 家机构调研, 并回复如下: 1) 公司处于满产满销的经营态势, 为满足持续增加的订单需求, 公司不断推进新产能建设, 募投项目逐步有序投产; 2) 公司开发了可适用于高效储能领域的智能储能集装箱等产品, 可广泛应用于光伏发电以及风能发电领域; 3) 全球变压器需求在今年均有明显起量, 公司也将充分受益。

梓橦宫 (832566.BJ) 公司控股子公司昆明梓橦宫近期取得国家知识产权局颁发的 2 项《实用新型专利证书》: 一种应用于自动化制药车间的反应釜、一种智能化制药车间高效包装装置, 专利期限为 10 年。

国航运洋 (833171.BJ) 公司于 7 月 28 日举办投资者调研活动, 并回答了以下问题: 1) 公司主营为航运业务, 在未来将保持主业航运收入的稳定增长, 继续降低成本, 提升单船毛利。预计 2023 年下半年至 2025 年的运价环比改善, 为公司带来较好的营收预期; 2) 公司是行业内较早实施数字化管理转型的大型航运企业之一, 并致力于实现覆盖上下游产业链的整体数字化。

邦德股份 (838171.BJ): 公司近日取得国家知识产权局颁发的 1 项《实用新型专利证书》。专利名字为一种高强度油冷器管路连接压板。

凯德石英 (835179.BJ): 公司近期与铭镓半导体和天风证券建立战略合作伙伴关系。

威贸电子 (833346.BJ): 公司近日收到均胜群英 (南京) 新所新能源汽车系统研究院有限公司的量产零件定点通知书, 公司为其国内某新能源汽车龙头客户项目提供高压线束。根据客户口规划, 该项目预计于 2023 年下半年开始量产, 生命周期约为 5 年, 全生命周期总金额约为 2.6 亿元。

青矩技术 (836208.BJ): 公司于 7 月 31 日以 1400 元的对价受让上海雯筑信息科技中心 (有限合伙) 普通合伙人、执行事务合伙人周大全持有的上海雯筑合伙份额, 成为上海雯筑新的普通合伙人、执行事务合伙人, 享有上海雯筑 51% 的表决权。本次交易前, 青矩创投持有译筑信息科技 (上海) 有限公司 45.37% 的股份, 上海雯筑持有译筑科技 8.28% 的股份。本次交易完成后, 青矩创投直接持有以及通过上海雯筑持有译筑科技 53.65% 的表决权, 从而成为译筑科技的控股股东。

晨光电缆 (834639.BJ) 于 7 月 31 日召开董事会、监事会, 审议通过《关于公司回购股份方案的议案》, 确定本次回购价格不超过 3.95 元/股, 拟回购资金总额不少于 576.43 万元, 不超过 796.32 万元, 预计回购股份数量区间为 145.93 万股至 201.60 万股。占公司目前总股本的 0.72% 至 1.00%, 资金来源为自有资金。

秋乐种业 (831087.BJ) 于 8 月 2 日接待 3 家机构调研, 并回复如下: 1) 公司主要是以玉米种子、小麦种子、花生及大豆等油料种子为主营业务, 未来将继续加大研发投入, 培育出更多高产、稳产、综合抗性好的优质玉米、小麦等新品种; 2) 公司现已先后与杭州瑞丰生物科技有限公司、北京大北农生物技术有限公司和先正达生物科技 (中国) 有限公司合作开展了转基因育种工作, 为未来我国政府允许转基因玉米品种商业化后的生产、销售进行了充分准备。

利通科技 (832225.BJ) 于 8 月 1 日接待 2 家机构调研, 并回复如下: 1) 酸化压裂软管与传统的液压软管在产品结构设计、混炼胶选材、生产设备等方面存在较大的差异和技术壁垒, 而且石油管系列产品还需要经过较多的体系认证, 因此其他液压软管厂家短时间内很难生产出酸化压裂软管; 2) 公司扩建的 2 条酸化压裂软管生产线, 正在进行设备安装和调试, 初步计划 8 月能进行试生产, 该生产线除了生产压裂软管也可以生产其他类型大口径工业管; 3) 公司除了酸化压裂软管这类产品, 后续还会推出超高压树脂系列软管新产品。

基康仪器 (830879.BJ) 于 8 月 2 日接待 1 家机构调研, 并回复如下: 1) 公司在能源、水利市场均具有较高的市场占有率, 近期有多个相关项目获批跟进; 2) 目前公司对国外振弦式传感器、光纤光栅传感器等原理的仪器逐步实现了国产替代。公司将继续加大研发投入, 推进动态结构安全监测仪器设备和视频变形监测系统等技术的研究; 3) 公司积极探索内生式和外延式两方面增长的战略实施路径。在内生式增长方面, 公司继续做大做强主业。在外延式增长方面, 公司投资合并传感器类优质公司, 并持续向传感器产业上下游领域延伸。

建邦科技 (837242.BJ): 公司发布 2023 年半年度报告。公司 2023 年上半年实现营收 2.4 亿元, 同比增长 16.6%; 实现归母净利润 2958.5 万元, 同比增长 57.4%。

武汉蓝电 (830779.BJ): 公司发布 2023 年半年度报告。公司 2023 年上半年实现营收 8569.4 万元, 同比增长 37.8%; 实现归母净利润 4182.4 万元, 同比增长 45.7%。

华信永道 (837592.BJ): 公司成功中标“烟台市住房公积金管理中心智慧公积金平台项目”, 投标总价(含增值税)为 4455.8 万元。

吉林碳谷 (836077.BJ): 根据公司战略发展规划的需求公司在吉林市设立合资子公司——吉林国兴宝冠助剂有限公司, 主要从事油剂的研发和生产。

7 北交所发行上市项目审核动态

本周, 共 17 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, 2 家企业注册, 10 家企业已问询, 2 家企业提交注册, 2 家企业终止。其中, 扬德环能过会。

扬德环能所属行业为公共事业, 主营业务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。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。

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
870976.NQ	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。
872869.NQ	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
833334.NQ	摩尔股份	已问询	石油石化	现场检验服务、应用研究服务、试验检测服务
836961.NQ	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
832522.NQ	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
837078.NQ	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。
872230.NQ	青岛积成	终止	计算机	智慧水务、智慧燃气系统及表计的开发、生产、集成和技术服务
838394.NQ	金润股份	终止	建筑材料	核电站及民用耐火材料的研发、生产、销售; 消防工程的设计、安装与维修
873132.NQ	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。
833755.NQ	扬德环能	上市委会议通过	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。
873679.NQ	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
839493.NQ	并行科技	已问询	计算机	超算云服务及超算相关生态业务。
836504.NQ	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
831237.NQ	飞宇科技	提交注册	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。
873570.NQ	坤博精工	已问询	机械设备	专注于精密零部件的研发、生产和销售, 主要为风力发电机、电动精密注塑机、工业机器人、海工装备等行业提供精密零部件产品。
832469.NQ	富恒新材	提交注册	基础化工	改性塑料的研发、生产、销售和相关技术服务。
836547.NQ	无锡晶海	已问询	医药生物	氨基酸类原料药的研发、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

8月4日,为配套落实独立董事制度改革相关安排,北京证券交易所修订了《北京证券交易所股票上市规则(试行)》,经中国证监会批准,修订后的规则自2023年9月4日起施行。

同日,全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统股票公开转让并挂牌审核指引——区域性股权市场创新型企业申报与审核(试行)》,这是贯彻党中央关于“要活跃资本市场,提振投资者信心”和支持专精特新企业发展的战略部署、落实中国证监会关于高质量建设“专精特新”专板指导意见、健全多层次资本市场有机联系的重要举措,标志着新三板和区域性股权市场制度型对接正式破题。下一步,全国股转公司、北京证券交易所将按照中国证监会统一部署,持续深化与四板市场的深层次、全方位合作对接,加强制度支撑和配套技术支持,逐步实现信披通、监管通、技术通、账户通,形成新三板向四板输出制度与技术、四板向新三板输送优质企业和在地化服务的共赢局面;深入落实开门服务、直达服务、精准服务“三服务”理念,开展专精特新企业综合服务行动,引导支持专精特新等创新型企业用足用好活用资本市场功能,在助力实体经济高质量发展中实现更大作为。

北交所认真贯彻落实独立董事制度改革意见,并修订配套自律监管规则。一是明确独立董事的定位和作用;二是优化独立董事履职方式;三是强化独立董事任职资格管理;四是强化资格审查安排。

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	yxy@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
