

2023年08月26日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报 (8.21-8.25)



上市流程优化，北证 50 成分股 9 月调整名单出炉

摘要

- 周观点：**本周，北交所联合中国结算发布《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行与承销业务实施细则》及两件配套指南，对北交所新股发行上市流程进行了优化。本次发行上市流程优化，在不增加市场主体负担的前提下，着眼于内部流程改进和效率挖潜，将新股发行上市流程整体用时缩减了 20% 左右。我们认为将有效降低投资者打新资金占用成本，增强投资者参与申购的积极性，并减少发行上市整体用时，提升企业融资效率，并能够盘活市场交易资金，提高整体资金使用效率，促进一二级市场平衡发展。指数方面，北交所于 8 月 25 日发布北证 50 样本股定期调整的公告，确定北证 50 指数将在 9 月 11 日调入曙光数创、康普化学、国航远洋、骏创科技、特瑞斯五家公司。其中，曙光数创、康普化学与骏创科技均为北交所的优质明星股，预计进入指数后流动性将得到进一步提升。下周北交所中报披露季将进入尾声，建议以中报业绩披露与高端制造+国产替代为主线，考虑到近期板块回调幅度较大，建议关注具备解决“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”技术突破的低估值高成长性稀缺标的。
- 下周共 5 家企业上会。**立方控股 (A05413.BJ) 将于 8 月 28 日上会。用友金融 (A05257.BJ) 将于 8 月 29 日上会。卓兆点胶 (A06387.BJ)、纳科诺尔 (A06249.BJ) 与阿为特 (A06368.BJ) 将于 9 月 1 日上会。
- 行情回顾：**本周，北交所整体表现较弱：周五 (8 月 25 日) 收盘市值 2456.4 亿元，北证 50 指数较周一 (8 月 21 日) 开盘市值下跌约 6.0%，整体跑输创业板约 2.3 个百分点 (创业板指下跌约 3.7%)；跑输市场约 4.0 个百分点 (沪深 300 下跌约 2.0%)。
- 北证 A 股板块对比。**截至 2023 年 8 月 25 日，北证 A 股成分股个数共 216 个，公司平均市值 11.4 亿元，同期创业板个股平均市值为 86.1 亿元，科创板平均市值为 109.4 亿元。从成交量上来看，“2023 年 8 月 21 日 (周一)-2023 年 8 月 25 日 (周五)”北交所板块周交易金额为 55.8 亿元，平均周交易金额为 0.3 亿元，区间换手率为 6.7%，板块流动性较上周有所上升。从估值来看，板块 PE (TTM, 中位数) 为 14.5 倍，PE 绝对值较上周五 (8 月 18 日) 减少 1.0。
- 本周，北交所共有 1 只新股上市：**国子软件 (872953.BJ)。上市当日涨跌幅为 70.5%。
- 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

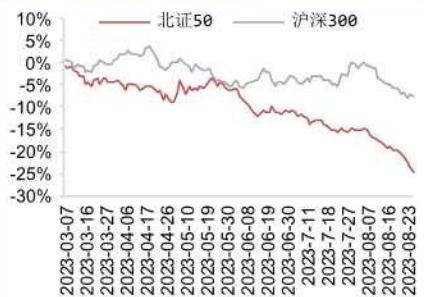
分析师：刘言

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 (8.21-8.25)

成分股个数	216
总市值 (亿元)	2456.37
公司平均市值 (亿元)	11.37
板块周交易金额 (亿元)	55.82
平均周交易金额 (亿元)	0.26
区间换手率 (%)	6.70

相关研究

- 北交所周报 (8.14-8.18)：北交所再度下调股票交易经手费，中报表现整体亮眼 (2023-08-20)
- 北交所周报 (8.7-8.11)：三四板制度型合作座谈会召开，助力创新企业进入资本市场 (2023-08-13)
- 北交所周报 (7.31-8.4)：北交所政策端持续发力，指引助力创新企业进入资本市场 (2023-08-06)
- 北交所周报 (7.24-7.28)：北交所召开公募基金座谈会，做市高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)

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 北证 50 成分股 9 月正式调整名单.....	10
5 本周行情回顾.....	11
6 北交所相关基金.....	13
7 北交所公司重要公告.....	14
8 北交所发行上市项目审核动态.....	16
9 北交所要闻.....	18
10 风险提示.....	18

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.....	11
图 4: 本周北交所股票涨幅前五	11
图 5: 本周北交所股票跌幅前五	11
图 6: 本周北交所各行业涨跌幅中位数, %.....	13
图 7: 本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数, 倍	13

表 目 录

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/8/25)	1
表 2: 本周北交所上市新股基本信息.....	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	9
表 5: 正式调入名单.....	10
表 6: 正式调出名单.....	10
表 7: 备选名单.....	10
表 8: 涨跌幅前五股票基本信息	12
表 9: 涨跌幅前五股票市场数据	12
表 10: 北交所主题基金区间涨跌幅表	13
表 11: 发行项目上市审核动态.....	17

1 北证 A 股与各板块对比

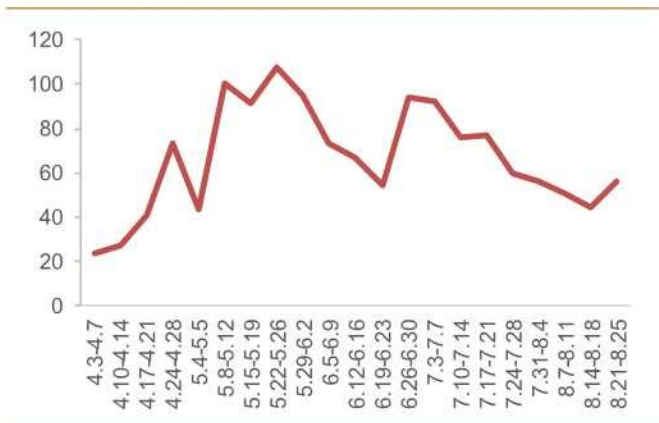
截至 2023 年 8 月 25 日, 北证 A 股成分股个数共 216 个, 公司平均市值 11.4 亿元, 同期创业板个股平均市值为 86.1 亿元, 科创板平均市值为 109.4 亿元。从成交量上来看, “2023 年 8 月 21 日 (周一) -2023 年 8 月 25 日 (周五)” 北交所板块周交易金额为 55.8 亿元, 平均周交易金额为 0.3 亿元, 区间换手率为 6.7%, 板块流动性较上周有所上升。从估值来看, 板块 PE (TTM, 中位数) 为 14.5 倍, PE 绝对值较上周五 (8 月 18 日) 减少 1.0。

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2023/8/25)

	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)	215	12.20	44.01	0.20	5.65
北证 A 股 (本周)	216	11.37	55.82	0.26	6.70
科创板	557	109.40	2366.28	4.25	13.69
创业板	1311	86.13	10350.43	7.90	28.07
上证 A 股	2237	236.00	15900.11	7.11	10.05
深证 A 股	2811	113.25	21637.72	7.70	19.41

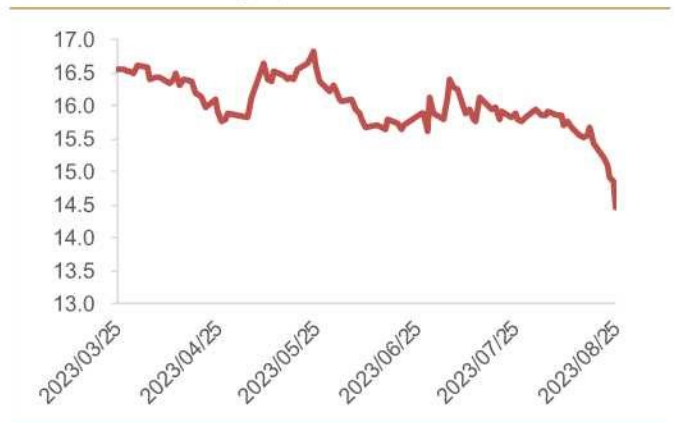
数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

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

本周北交所所有 1 只股票上市: 国子软件 (872953.BJ)。

国子软件 (872953.BJ) 上市时间为 2023 年 8 月 23 日, 所属行业为计算机, 主营业务为资产管理数字化解决方案。。此次公开发行股票数量 2215.0 万股, 发行价格 10.5 元/股, 发行市盈率 (加权) 为 18.5 倍, 新股募集资金总额约 2.3 亿元。

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	营业收入	归母净利润	市盈率	发行价格 (元/股)	募集资金总 额 (亿元)	首日涨 幅 (%)
				(亿元)	(亿元)	(百万元)	(PE/TM)			
时间				2023/8/25	2022/12/31	2022/12/31	2023/8/25			
872953. BJ	国子 软件	计算 机	资产管理数字化 解决方案。	10.54	2.01	51.85	17.96	10.50	2.33	70.48

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

下周无企业更新新股发行动态。

下周共 5 家企业上会。立方控股 (A05413.BJ) 将于 8 月 28 日上会。用友金融 (A05257.BJ) 将于 8 月 29 日上会。卓兆点胶 (A06387.BJ)、纳科诺尔 (A06249.BJ) 与阿为特 (A06368.BJ) 将于 9 月 1 日上会。

立方控股 (A05413.BJ) 所属行业为计算机，主营业务为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。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 4.7 亿元和 41.4 百万元。

用友金融 (A05257.BJ) 所属行业为计算机，主营业务为为金融行业客户提供软件产品、解决方案和相关专业服务。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 6.0 亿元和 92.4 百万元。

卓兆点胶 (A06387.BJ) 所属行业为机械设备，主营业务为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。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 3.5 亿元和 88.5 百万元。

纳科诺尔 (A06249.BJ) 所属行业为机械设备，主营业务为高精度辊压设备的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 7.6 亿元和 113.3 百万元。

阿为特 (A06368.BJ) 所属行业为机械设备，主营业务为精密机械零部件研发、设计、生产及销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.3 亿元和 28.2 百万元。

3 北交所上市公司半年报摘要

本周北交所共有 86 家公司发布 2023 年半年度报告：利通科技 (832225.BJ)、苏轴股份 (430418.BJ)、康普化学 (834033.BJ)、海泰新能 (835985.BJ)、海能技术 (430476.BJ)、奥迪威 (832491.BJ)、骏创科技 (833533.BJ)、中裕科技 (871694.BJ)、硅烷科技 (838402.BJ)、鼎智科技 (873593.BJ) 等。

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 8 月 21 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 2.3 亿元，同比增长 35.7%；归母净利润为 63.1 百万元，同比增长 88.8%。

苏轴股份 (430418.BJ) 所属行业为汽车，主营业务为轴承、滚动体等机电设备零部件的研发、生产和销售。公司于 8 月 21 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 3.0 亿元，同比增长 11.8%；归母净利润为 55.2 百万元，同比增长 61.1%。

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 8 月 22 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 2.2 亿元, 同比增长 52.9%; 归母净利润为 72.8 百万元, 同比增长 67.8%。

海泰新能 (835985.BJ) 所属行业为电力设备, 主营业务为以晶硅太阳能光伏组件的研发、生产、加工和销售为核心, 并开展太阳能光伏电站的开发、建设、运营等业务。公司于 8 月 22 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 21.3 亿元, 同比增长-26.8%; 归母净利润为 63.9 百万元, 同比增长 84.8%。

海能技术 (430476.BJ) 所属行业为机械设备, 主营业务为实验分析仪器的研发、生产、销售。公司于 8 月 22 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 1.3 亿元, 同比增长 25.9%; 归母净利润为 11.4 百万元, 同比增长 1.3%。

奥迪威 (832491.BJ) 所属行业为电子, 主营业务为从事智能传感器和执行器及相关应用的研究、设计、生产和销售。公司于 8 月 22 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 2.2 亿元, 同比增长 16.0%; 归母净利润为 41.4 百万元, 同比增长 49.6%。

骏创科技 (833533.BJ) 所属行业为汽车, 主营业务为生产、销售各种汽车、消费电子领域内精密塑胶配件以及相关塑胶模具的开发。公司于 8 月 23 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 3.2 亿元, 同比增长 37.0%; 归母净利润为 45.0 百万元, 同比增长 84.9%。

中裕科技 (871694.BJ) 所属行业为基础化工, 主营业务为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。公司于 8 月 24 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 3.0 亿元, 同比增长 10.9%; 归母净利润为 51.1 百万元, 同比增长 38.2%。

硅烷科技 (838402.BJ) 所属行业为电子, 主营业务为氢硅材料产品研发、生产、销售和技术服务, 新能源、新材料相关领域研发与生产。公司于 8 月 25 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 5.5 亿元, 同比增长 8.8%; 归母净利润为 137.8 百万元, 同比增长 37.3%。

鼎智科技 (873593.BJ) 所属行业为机械设备, 主营业务为从事线性执行器、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。公司于 8 月 25 日披露半年度报告。2023 年半年度公司营业收入 2.0 亿元, 同比增长 22.2%; 归母净利润为 54.2 百万元, 同比增长-0.6%。

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	归母净利润	市盈率	净利率	毛利率
				(亿元)	(百万元)	(PE/TM)	(%)	(%)
时间 (半年度报告公司)			2023/8/25	2023/6/30	2023/6/30	2023/8/25	2023/6/30	2023/6/30
832225.BJ	利通科技	基础化工	橡胶液压软管的研究、生产和销售。	2.32	63.10	10.12	27.20	47.53
838163.BJ	方大新材	轻工制造	物流快递包装的生产、销售以及胶黏材料研发。	2.38	21.47	18.43	9.02	17.76
873339.BJ	恒太照明	家用电器	LED 灯具的方案设计、产品研发、生产和销售。		32.67	9.26	13.64	24.89

代码	股票简称	所属行业	市值 (亿元)	营业收入	归母净利润	市盈率	净利率	毛利率
				(亿元)	(百万元)	(PE/TTM)	(%)	(%)
833454.BJ	同心传动	汽车	生产销售汽车和工程机械传动轴	0.94	10.47	25.32	11.14	21.69
430418.BJ	苏轴股份	汽车	轴承、滚动体等机电设备零部件的研发、生产和销售	3.04	55.23	13.26	18.17	36.85
871245.BJ	威博液压	机械设备	专业从事液压力单元及核心部件的研发、生产和销售。	1.43	10.45	21.64	7.30	17.82
838030.BJ	德众汽车	汽车	汽车整车销售、汽车售后维修服务、汽车配件销售及汽车美容装潢服务。	12.68	4.53	30.74	0.36	7.70
832145.BJ	恒合股份	环保	加油站二次油气回收系统、液位量测系统及油气回收在线监测系统的销售、安装和调试	0.21	-5.61	223.30	-34.39	31.07
831304.BJ	迪尔化工	基础化工	硝酸、硝酸钾的生产、销售	4.04	40.92	8.04	10.13	15.66
831832.BJ	科达自控	机械设备	新一代信息技术及智能制造技术的研发与应用	1.58	12.36	13.66	7.86	42.75
835174.BJ	五新隧装	机械设备	从事隧道施工智能装备的研发、生产、销售及租赁	4.35	72.17	8.22	16.58	34.55
870866.BJ	绿亨科技	基础化工	蔬菜种子产品的研发、生产与销售。	1.84	26.98	21.62	14.23	43.03
832471.BJ	美邦科技	基础化工	绿色技术产业化产品的研发、生产和销售。	2.15	6.53	27.44	3.73	15.62
838810.BJ	春光药装	机械设备	药品包装机械设备的研发、生产、销售和技术服务。	1.08	18.68	12.90	17.20	37.26
430017.BJ	星昊医药	医药生物	药物制剂的研发、生产和销售，并构建共享平台，在自有品种实现产业化的同时，为药物制剂生产企业和创新药研发企业提供 CMC/CMO 服务。	3.31	53.40	13.88	16.18	75.72
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	2.26	9.32	26.21	4.13	18.63
835237.BJ	力佳科技	电力设备	锂微型电源的研究、开发、制造与销售	1.84	13.97	20.73	7.05	20.41
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。	2.60	24.86	14.99	9.78	28.06
836221.BJ	易实精密	汽车	汽车零部件的研发、生产、销售	1.11	18.61	14.74	17.38	31.68
839792.BJ	东和新材	建筑材料	以镁质耐火材料为主的镁制品的研发、生产、销售	3.13	37.10	11.28	15.42	33.69
834033.BJ	康普化学	基础化工	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。	2.21	72.84	21.96	33.01	44.23
835985.BJ	海泰	电力	以晶硅太阳能光伏组件的研发、生产、加工和	21.26	63.94	11.16	3.01	10.59

代码	股票简称	所属行业	市值 (亿元)	营业收入	归母净利润	市盈率	净利率	毛利率
				(亿元)	(百万元)	(PE/TTM)	(%)	(%)
BJ	新能	设备	销售为核心,并开展太阳能光伏电站的开发,建设,运营等业务。					
831726. BJ	朱老六	食品饮料	腐乳、料酒的生产和销售	1.09	17.46	14.50	16.01	31.80
871396. BJ	常辅股份	机械设备	阀门执行机构的研发、生产与销售	0.93	9.69	13.96	10.40	36.97
830964. BJ	润农节水	农林牧渔	节水灌溉材料和设备的研发、制造和销售、为节水灌溉项目提供一站式服务	3.20	19.09	16.39	5.97	17.88
430476. BJ	海能技术	机械设备	实验分析仪器的研发、生产、销售。	1.32	11.38	21.98	5.98	68.08
831856. BJ	浩淼科技	机械设备	各种类型消防车如灭火车、举高车、机场车、后勤保障车、特种消防车及警用防暴车的研发、生产、销售、服务、培训等,并根据用户需求定制训练装备和提供增值服务。	2.05	10.70	13.57	5.11	18.03
835640. BJ	富士达	通信	射频同轴连接器、射频同轴电缆组件的研发、生产和销售	4.68	90.21	17.52	20.14	42.18
832491. BJ	奥迪威	电子	从事智能传感器和执行器及相关应用的研究、设计、生产和销售。	2.15	41.40	19.43	19.24	39.36
830809. BJ	安达科技	电力设备	磷酸铁、磷酸铁锂的研发、生产、销售	31.58	-240.38	-58.67	-7.61	-2.01
831010. BJ	凯添燃气	公用事业	从事燃气生产和供应及智能燃气表、调压装置、移动式天然气液化装备	2.54	22.73	14.36	8.91	20.39
832651. BJ	天罡股份	机械设备	超声波热量表、物联网数据传输和物联网管网调控终端的研发、生产和销售	1.05	25.27	11.34	24.03	56.01
833533. BJ	骏创科技	汽车	生产、销售各种汽车、消费电子领域内精密塑胶配件以及相关塑胶模具的开发。	3.17	45.01	17.26	13.89	27.23
833781. BJ	瑞奇智造	机械设备	大型压力容器、智能集成装置、油气钻采专用设备等产品的设计、研发和制造,电力专用设备的加工及锂电、核能安装工程等业务,能够为核能、新能源、石油化工、环保等领域的客户提供节能减排、清洁降耗的整体解决方案及综合服务	1.51	15.38	13.40	10.16	25.91
833914. BJ	远航精密	电力设备	精密镍基导体材料的研发、生产和销售	4.24	25.39	21.18	5.98	11.91
871553. BJ	凯腾精工	机械设备	印刷行业中重要耗材凹印印版的研发、生产和销售	1.93	10.49	24.37	8.10	37.11
870199. BJ	倍益康	家用电器	康复理疗类医疗器械的研发、生产、销售和服务	1.66	22.03	16.24	13.22	36.90
832566.	梓橦	医药	从事药品的研发、生产和销售	1.96	43.02	9.32	21.96	80.26

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 (%)
BJ	宫	生物						
430685. BJ	新芝 生物	机械 设备	生物科学仪器及试剂的研发、生产与销售	0.88	28.41	17.15	37.04	67.33
832735. BJ	德源 药业	医药 生物	片剂、硬胶囊剂以及原料药的研发、生产、销售	3.62	71.88	12.43	19.84	82.18
430556. BJ	雅达 股份	电力 设备	智能电力监控产品的研发、生产和销售以及电力监控系统集成服务。	1.50	16.31	13.26	10.33	35.04
834599. BJ	同力 股份	机械 设备	非公路宽体自卸车、坑道车、洒水车等整车的研发、制造、销售和服务。	33.05	334.04	5.90	10.16	19.28
832000. BJ	安徽 凤凰	汽车	汽车滤清器的研发、生产和销售	1.90	26.26	8.38	13.96	23.04
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。	3.02	51.13	12.09	16.92	49.12
837174. BJ	宏裕 包材	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。	3.35	25.01	11.84	7.47	15.26
830974. BJ	凯大 催化	基础 化工	贵金属催化材料的研发、生产和销售, 以及贵金属催化材料加工服务。	7.45	21.12	19.21	2.84	4.03
833819. BJ	颖泰 生物	基础 化工	从事农药原药、农药制剂等产品研发、生产及销售	29.55	150.13	10.26	4.96	19.63
870299. BJ	灿能 电力	电力 设备	电能质量监测系统产品的研发、生产、销售, 并提供电能质量的分析评估及治理方案的技术服务	0.40	7.67	13.72	19.12	58.27
831689. BJ	克莱 特	机械 设备	风机的设计、制造、销售	2.40	28.64	9.88	11.91	29.15
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。	0.01	-142.93	-14.78	-17,036.54	95.50
833943. BJ	优机 股份	机械 设备	为客户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。	4.17	38.01	8.54	9.91	26.62
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发、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。	2.26	47.74	58.14	21.14	39.79
833230. BJ	欧康 医药	医药 生物	植物提取物的纯化、合成及纵深开发	1.12	10.25	36.72	9.13	18.13
839680. BJ	广道 数字	计算 机	网络安全审计系统、容灾备份系统、舆情智能分析系统等信息安全产品的开发与销售,	0.96	12.02	13.54	12.39	46.59

代码	股票简称	所属行业	市值 (亿元)	营业收入	归母净利润	市盈率	净利率	毛利率
				(亿元)	(百万元)	(PE/TM)	(%)	(%)
			并以所部署设备为站点提供大数据运营相关技术服务。					
833873. BJ	中设 咨询	建筑 装饰	公司主要提供市政行业(道路、桥梁、城市隧道、给水排水工程、环境卫生工程、燃气热力工程、公共交通工程)设计、城市规划设计、建筑工程设计、公路设计、风景园林类设计、咨询劳务,同时提供工程勘察(含岩土、水文地质、工程测量)、各类建筑工程监理、检测劳务,以及接受政府或其他单位委托对工程项目进行项目管理,提供管理咨询服务,计算机软件开发及销售	0.53	-18.10	-11.67	-35.38	9.25
833509. BJ	同惠 电子	机械 设备	电子测试与测量仪器的设计、研发、生产、销售和技术服务	0.76	16.47	26.78	21.55	58.87
834682. BJ	球冠 电缆	电力 设备	电线电缆研发、生产、销售	14.31	57.69	8.61	4.03	13.10
831641. BJ	格利 尔	家用 电器	照明产品及磁性器件的研发、生产和销售。	2.94	25.69	10.83	9.22	23.60
830832. BJ	齐鲁 华信	基础 化工	各类分子筛以及硫酸铝、高偏铝酸钠和低偏铝酸钠等分子筛原材料的研发、生产、销售	1.98	6.28	27.07	3.18	16.39
831445. BJ	龙竹 科技	轻工 制造	从事竹制品加工及销售经营	1.45	3.67	48.46	2.54	18.56
833075. BJ	柏星 龙	轻工 制造	从事酒、化妆品、茶叶、食品等消费品包装的研发、生产与销售,并提供创意设计服务。	2.37	21.46	13.13	9.02	35.22
831370. BJ	新安 洁	环保	城市道路生活垃圾清扫、收集	2.89	2.84	-10.49	0.99	9.62
830799. BJ	艾融 软件	计算 机	信息科技、计算机软硬件技术领域内的技术开发、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	2.98	23.58	29.77	9.03	33.09
835670. BJ	数字 人	医药 生物	基于“数字人体技术”的数字医学教育、科普、医疗产品的研发、生产和销售	0.18	-6.99	305.61	-38.40	62.88
430425. BJ	乐创 技术	机械 设备	工业运动控制系统产品的研发、生产和销售。	0.38	10.61	19.35	27.82	62.92
430564. BJ	天润 科技	计算 机	地理信息数据获取、信息处理和信息服务与系统开发。	0.60	1.56	12.77	2.59	20.19
836260. BJ	中寰 股份	机械 设备	天然气流体控制设备的研发、生产和销售。	1.06	14.25	10.10	13.42	33.13
871642. BJ	通易 航天	国防 军工	军用特种航空制品及民用橡胶制品的研发、生产和销售	1.01	11.66	20.94	9.87	38.71

代码	股票简称	所属行业	市值 (亿元)	营业收入	归母净利润	市盈率	净利率	毛利率
				(亿元)	(百万元)	(PE/TTM)	(%)	(%)
837046. BJ	亿能 电力	电力 设备	电力配电干式变压器、箱式变电站、高低压成套设备(包括箱式产品、开关设备及其他设备)等电力设备的研发、生产和销售	1.13	10.82	20.16	9.58	21.38
836263. BJ	中航 泰达	环保	为钢铁、焦化等行业提供工业烟气治理全生命周期服务,具体包括工程设计、施工管理、设备成套供应、系统调试、试运行等工程总承包服务以及环保设施专业化运营服务。	2.16	43.14	9.69	20.00	25.08
833523. BJ	德瑞 锂电	电力 设备	锂锰电池、锂电池等锂一次电池产品的研发、生产和销售,提供整体解决方案,产品广泛涵盖了智能仪表、安防产品、GPS追踪器、射频等领域。	1.31	11.43	25.09	8.69	23.19
838402. BJ	硅烷 科技	电子	氢硅材料产品研发、生产、销售和技术服务,新能源、新材料相关领域研发与生产。	5.52	137.83	14.76	24.98	39.11
831834. BJ	三维 股份	基础 化工	从事输送机机械配件产品的研制开发、生产、销售与服务	1.28	18.46	10.54	14.48	32.68
836077. BJ	吉林 碳谷	基础 化工	聚丙烯腈基(PAN)碳纤维原丝的研发、生产和销售	12.03	268.09	16.17	22.28	34.68
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。	1.95	54.23	33.91	27.81	51.42
832110. BJ	雷特 科技	电力 设备	LED控制器的研发、生产及销售。	0.73	15.43	14.14	21.05	46.11
872541. BJ	铁大 科技	机械 设备	通信信号产品的研制,生产与销售,并向客户提供系统集成,工程施工,技术咨询,技术培训,技术支持等一体化的轨道交通安全监控与防护整体解决方案。	1.02	10.13	11.75	9.91	35.61
839167. BJ	同享 科技	电力 设备	高性能光伏焊带产品的研发、生产和销售。	9.36	47.51	16.64	5.08	11.57
833171. BJ	国航 远洋	交通 运输	经营国际远洋干散货运输以及国内沿海及内河货物干散货运输业务	4.49	16.52	25.75	3.66	10.67
834021. BJ	流金 科技	传媒	以电视频道覆盖服务为核心,深耕视听行业,围绕电视台等客户的实际需求,发展了专业卫星数字接收机研发及销售、电视剧发行服务、电视节目营销服务、电视广告代理服务衍生服务,以视频购物及商品销售为补充,并开拓了大屏娱乐互联网平台及运营商权益业务。	2.62	6.75	66.73	2.14	22.16
830946. BJ	森萱 医药	医药 生物	医药中间体、化工中间体的研发、生产及销售	3.18	76.63	20.65	25.35	42.98

代码	股票简称	所属行业	市值 (亿元)	营业收入	归母净利润	市盈率	净利率	毛利率
				(亿元)	(百万元)	(PE/TTM)	(%)	(%)
870357.BJ	雅葆轩	电子	各类 PCBA 电子产品线路板 SMT(表面贴装工艺)批量加工服务。	1.67	25.27	12.08	15.16	18.49
837344.BJ	三元基因	医药生物	生物医药的研究、开发、生产和销售	1.00	9.21	53.84	9.20	78.75
835368.BJ	连城数控	电力设备	光伏和半导体行业硅材料加工设备的研发、制造和销售。	18.91	232.57	19.45	11.15	25.34
832171.BJ	志晟信息	计算机	智慧城市信息化集成、硬件销售、运维服务	0.59	-12.23	-21.26	-21.34	38.38
835207.BJ	众诚科技	计算机	软件开发、信息系统集成服务	1.26	-11.31	-36.08	-9.04	25.44

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

下周共 75 家企业将发布 2023 年半年度报告: 云创数据 (835305.BJ)、惠丰钻石 (839725.BJ)、凯德石英 (835179.BJ)、辰光医疗 (430300.BJ)、三祥科技 (831195.BJ)、锦波生物 (832982.BJ)、华信永道 (837592.BJ)、昆工科技 (831152.BJ)、同享科技 (839167.BJ)、晟楠科技 (837006.BJ)、天力复合 (873576.BJ) 等。

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
2023-08-28	2023-08-29	2023-08-30	2023-08-31	2023-09-01
华岭股份	同辉信息	合肥高科		
旺成科技	微创光电	海希通讯		
泰德股份	辰光医疗	拾比佰		
创远信科	怡一药业	利尔达		
田野股份	佳先股份	鹿得医疗		
华维设计	昆工科技	恒拓开源		
驰诚股份	三祥科技	广咨国际		
晨光电缆	慧为智能	晟楠科技		
云创数据	威贸电子	明阳科技		
殷图网联	科润智控	天纺标		
百甲科技	凯德石英	佳合科技		
秉扬科技	中航泰达	荣亿精密		
惠丰钻石	吉冈精密	天力复合		
沪江材料	汉维科技	惠同新材		
丰安股份	汉鑫科技	豪声电子		
大禹生物	美登科技			
晶赛科技	恒进感应			
云里物里	天马新材			
国义招标	同享科技			
奔朗新材	大地电气			
恒立钻具	花溪科技			
天宏锂电	锦好医疗			
鑫汇科	七丰精工			
特瑞斯	保丽洁			
贝特瑞	中纺标			
海达尔	新赣江			
派特尔	生物谷			
驱动力	康比特			
瑞星股份	美之高			
	华信永道			
	锦波生物			

数据来源: 北交所官网, 西南证券整理

4 北证 50 成分股 9 月正式调整名单

北交所公布北证 50 成分股 9 月正式调整名单。指数将调入：曙光数创、康普化学、国航远洋、骏创科技、特瑞斯；调出：龙竹科技、秉扬科技、新安洁、盖世食品、齐鲁华信。样本调整时间将为 9 月 11 日。

表 5：正式调入名单

公司代码	公司名称	近 6 月日均成交额 (百万元)	近 6 月日均总市值 (亿元)	主营业务
872808.BJ	曙光数创	217.22	83.73	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。
834033.BJ	康普化学	9.03	30.23	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。
833171.BJ	国航远洋	1.93	21.05	经营国际远洋干散货运输以及国内沿海及内河货物干散货运输业务
833533.BJ	骏创科技	12.57	13.15	生产、销售各种汽车、消费电子领域内精密塑胶配件以及相关塑胶模具的开发。
834014.BJ	特瑞斯	0.76	11.34	燃气输配设备及燃气应用设备的研发、生产和销售

数据来源：同花顺 iFind、北交所官网、西南证券整理

表 6：正式调出名单

公司代码	公司名称	近 6 月日均成交额 (百万元)	近 6 月日均总市值 (亿元)	主营业务
831445.BJ	龙竹科技	0.77	8.51	从事竹制品加工及销售经营
836675.BJ	秉扬科技	0.59	8.13	研发、生产和销售陶粒支撑剂。
831370.BJ	新安洁	0.82	8.14	城市道路生活垃圾清扫、收集
836826.BJ	盖世食品	1.29	7.74	食用菌、海藻及山野菜深加工产品的研发、生产和销售
830832.BJ	齐鲁华信	0.45	7.20	各类分子筛以及硫酸铝、高偏铝酸钠和低偏铝酸钠等分子筛原材料的研发、生产、销售

数据来源：同花顺 iFind、北交所官网、西南证券整理

表 7：备选名单

公司代码	公司名称	近 6 月日均成交额 (百万元)	近 6 月日均总市值 (亿元)	主营业务
430685.BJ	新芝生物	4.85	11.24	生物科学仪器及试剂的研发、生产与销售
872190.BJ	雷神科技	1.76	11.19	游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等产品的设计、研发和销售
873122.BJ	中纺标	6.38	11.08	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。
870866.BJ	绿亨科技	0.77	10.82	蔬菜种子产品的研发、生产与销售。
831087.BJ	秋乐种业	11.07	11.00	农作物新品种开发及各类农作物种子的生产、销售。

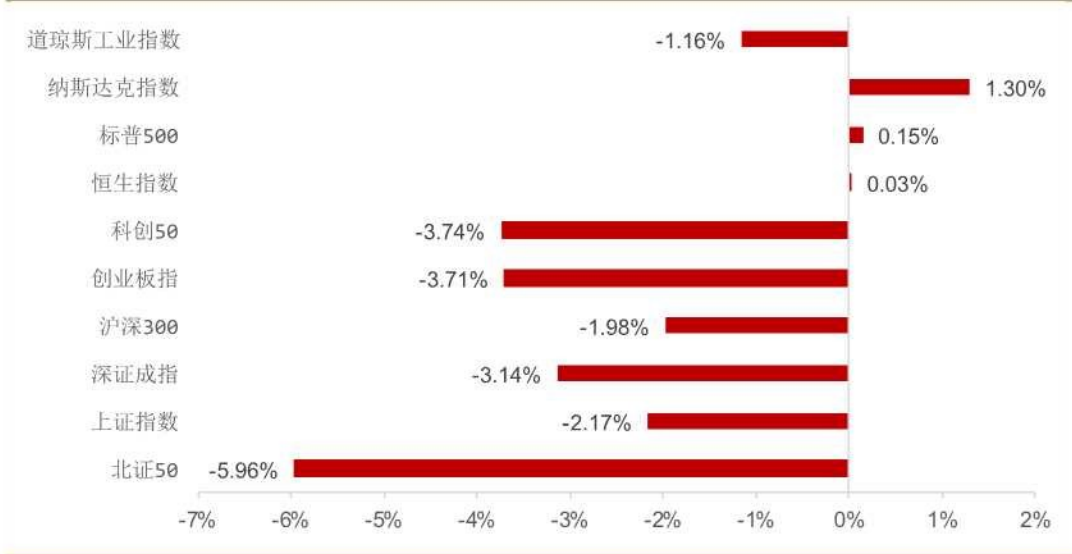
数据来源：同花顺 iFind、北交所官网、西南证券整理

5 本周行情回顾

分析周期为 2023 年 8 月 21 日 (周一) -2023 年 8 月 25 日 (周五)。

本周，北交所整体表现较弱：周五 (8 月 25 日) 收盘市值 2456.4 亿元，北证 50 指数较周一 (8 月 21 日) 开盘市值下跌约 6.0%，整体跑输创业板约 2.3 个百分点 (创业板指下跌约 3.7%)；跑输市场约 4.0 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

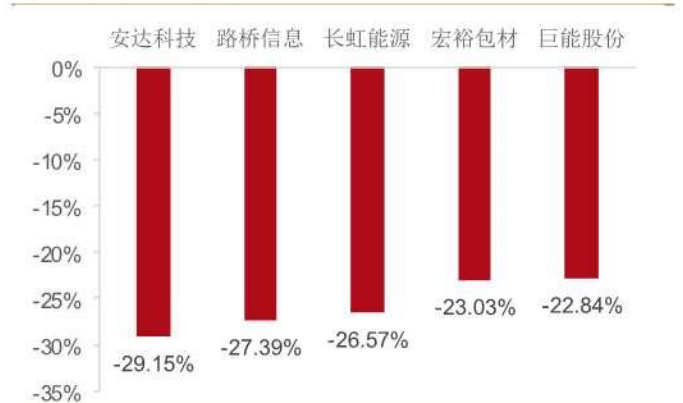
个股层面，本区间内北交所 216 只个股中有 20 只股票上涨，1 只涨幅为 0，195 只股票下跌。其中，国子软件区间内上涨 13.3%，市盈率 (TTM) 为 18.0 倍；安达科技区间内下跌 -29.2%，市盈率 (TTM) 为 -58.7 倍。

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、机械设备以及国防军工。上涨的 20 只股票市盈率估值 (TTM) 水平偏低，其中有 2 只股票市盈率估值 (TTM) 超过 30 倍。

表 8：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	872953.BJ	国子软件	计算机	资产管理数字化解决方案。
	835174.BJ	五新隧装	机械设备	从事隧道施工智能装备的研发、生产、销售及租赁
	834599.BJ	同力股份	机械设备	非公路宽体自卸车、坑道车、洒水车等整车的研发、制造、销售和服务。
	871642.BJ	通易航天	国防军工	军用特种航空制品及民用橡胶制品的研发、生产和销售
	830799.BJ	艾融软件	计算机	信息科技、计算机软硬件技术领域内的技术开发、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
跌幅前五	830809.BJ	安达科技	电力设备	磷酸铁、磷酸铁锂的研发、生产、销售
	837748.BJ	路桥信息	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。
	836239.BJ	长虹能源	电力设备	碱锰环保电池的研发、生产及销售业务
	837174.BJ	宏裕包材	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。
	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。

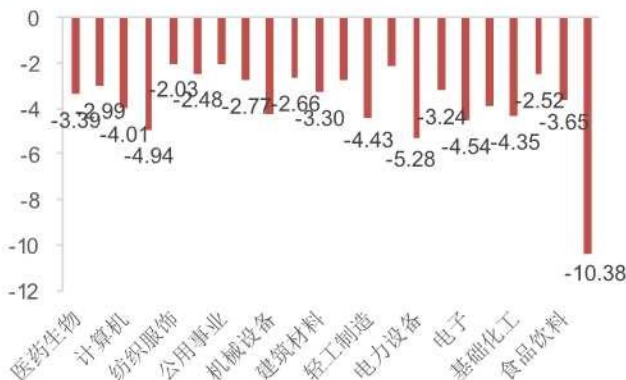
数据来源：同花顺iFind，西南证券整理

表 9：涨跌幅前五股票市场数据

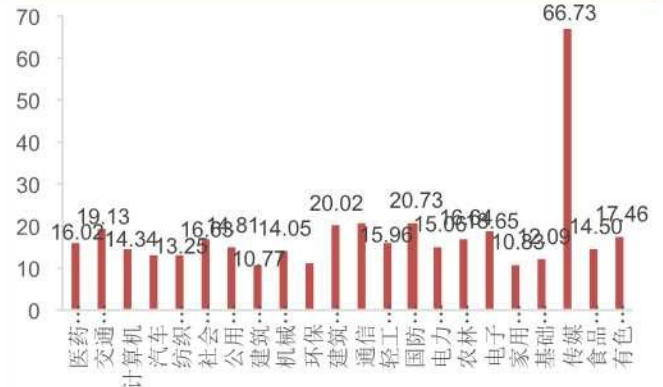
	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE,TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2023/8/25	2022/12/31	2022/12/31	2023/8/25	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	872953.BJ	国子软件	计算机	10.54	2.01	51.85	17.96	25.86	70.90
	835174.BJ	五新隧装	机械设备	8.67	5.41	77.74	8.22	14.37	35.48
	834599.BJ	同力股份	机械设备	34.12	52.02	466.30	5.90	9.01	19.24
	871642.BJ	通易航天	国防军工	7.88	1.88	28.79	20.94	17.58	33.96
	830799.BJ	艾融软件	计算机	17.17	6.06	51.51	29.77	8.71	31.26
跌幅前五	830809.BJ	安达科技	电力设备	28.68	65.58	811.49	-58.67	12.37	19.10
	837748.BJ	路桥信息	计算机	7.27	2.86	36.66	21.11	12.78	36.95
	836239.BJ	长虹能源	电力设备	14.31	32.06	112.14	-17.12	3.67	15.51
	837174.BJ	宏裕包材	轻工制造	5.49	6.85	47.61	11.84	6.96	13.79
	871478.BJ	巨能股份	机械设备	10.57	2.74	34.96	30.24	12.74	28.34

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-2.2%，较上周上涨了0.1pp（上周下跌2.3%）；有色金属行业表现相对上周较弱，区间涨跌幅中位数为-10.4%，较上周下滑了9.4pp（上周下跌-1.0%）。从市盈率 TTM 情况来看，医药生物行业市盈率 TTM 中位数为 16.0 倍，估值较上周增加 2.4 倍；有色金属市盈率 TTM 中位数为 17.5 倍，估值较上周下滑 7.6 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

6 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, 泰康北交所精选两年定开混合发起 A、C 表现相对较好, 跌幅约为 2.5%, 跑输整体基金表现 (偏股基金指数 930950.CSI, -1.0%) 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, 跌幅约为 4.3%。

表 10: 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
			(8.21-8.25)
	930950.CSI	偏股基金指数	-1.01%
	883991.TI	北证 50	-5.96%
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	-5.56%
	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	-5.57%
	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	-5.37%
	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	-5.37%
	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	-4.03%
	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	-4.03%
	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	-5.65%
	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	-5.65%
	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	-4.02%
	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	-4.04%
	014271.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 A	-3.91%
	014272.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 C	-3.92%
	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	-6.28%
	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	-5.12%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	-3.70%

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅
			(8.21-8.25)
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	-3.71%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	-4.15%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	-4.15%
	016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	-2.52%
	016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	-2.53%
指数基金	017521.OF	富国北证 50 成份指数 A	-4.51%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	-4.51%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	-4.51%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	-4.50%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	-4.47%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	-4.46%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	-4.44%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	-4.43%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	-4.56%
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	-4.57%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	-4.44%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	-4.44%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	-4.50%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	-4.51%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	-4.51%
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	-4.51%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	-4.28%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	-4.29%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	-4.43%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	-4.42%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	-4.58%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	-4.58%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	-4.40%
018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	-4.40%	

数据来源: 同花顺iFind, 西南证券整理

7 北交所公司重要公告

利通科技 (832225.BJ) 发布对外投资设立全资子公司的公告。根据公司经营发展及战略规划需要, 公司计划围绕超高压特种装备领域进行战略布局。拟设立全资子公司河南利通超高压装备有限公司, 进行超高压特种装备(如高压破拆、疏通专用车等)的研发、制造(以总装为主)与销售。新公司拟注册资本 5000 万元, 公司占注册资本的 100%。

利通科技 (832225.BJ) 发布开展新业务的公告。根据战略发展规划,公司拟设立全资子公司河南利通超高压装备有限公司,主要经营各类超高压特种装备的研发、制造(以总装为主)与销售。目前公司正在对超高压装备领域细分产品进行产品规划等工作。

硅烷科技 (838402.BJ) 发布关于拟与中国化学赛鼎宁波工程有限公司签署“四期 3500 吨/年硅烷项目”总承包合同 (EPC) 的公告。公司拟使用向特定对象发行股票募集资金投资“四期 3500 吨/年硅烷项目”,项目投资总额 74563.2 万元。为保障募集资金投资项目“四期 3500 吨/年硅烷项目”的顺利推进,根据公司与中国化学赛鼎宁波工程有限公司之间《确认函》的约定,公司拟与战略合作单位中国化学赛鼎宁波工程有限公司签订“四期 3500 吨/年硅烷项目”总承包合同 (EPC),具体合同条款由双方根据公开、公平、公证的原则协商确定。

艾能聚 (834770.BJ) 发布购买资产的公告。基于公司经营发展、拓展业务等需要的考虑,公司拟以人民币 0 元的价格购买温州联鸣 100% 股权。

新芝生物 (430685.BJ) 发布对外投资设立控股子公司暨关联交易的公告。公司基于战略和业务发展需要,拟与自然人周郑甬、吕晓文共同投资设立上海****生物科技有限公司,注册资本及持股比例:1000 万元,其中公司认缴出资 550 万元,持有 55% 的股权。

科达自控 (831832.BJ) 发布关于取得发明专利证书的公告。2023 年 8 月 25 日,公司收到了由国家知识产权局颁发的 1 项《发明专利证书》。发明名称为一种 4G 巡检机器人及巡检系统。

天铭科技 (836270.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 8 月 21 日接受机构投资者的网络调研并回答以下问题:1) 上半年国外销售收入的 50% 以上来源于电动踏板的销售。在出厂价上,电动踏板自主品牌与联合品牌差异不大;2) 公司目前尚无产能提升的计划;3) 上半年电动踏板同比增长大幅超出预期,2024 年电动踏板的收入贡献取决于 2023 年三、四季度的订单情况。从客户下单到出厂的周期大概是 1-3 个月,结合四季度的市场需求情况综合评估下一年的情况会比较客观;4) 国内多家汽车主机厂选装前装绞盘,共有 35 个项目在推进过程中;目前为止已有 5 个项目已经实现量产,其中 3 个项目实现大批量生产;5) 公司未来 2-3 年内会推出的新产品有新型智能电动绞盘、避震器、防撞电动踏板以及新型充气泵(新型空压机)等。公司将在新工厂建成后将以上几款产品作为主打产品,逐步放量;6) 电动踏板的产能在去年为 1800 套/月左右,今年 3 月份提升至 4000 套/月,4 月之后提升至 6000 套/月,产能利用率保持较高水平,绞盘产能是 10 万台/年,目前还有部分的空余产能。

方大新材 (838163.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 8 月 22 日接受机构投资者的网络调研并回答以下问题:1) 目前公司在建的可变信息标签生产建设项目主体工程已基本完工,智能化生产系统及首批自动化生产线安装调试完成后将投产使用。首批生产线投产后,不干胶标签材料的产能可达 6 亿平方米;2) 2023H1 由于可变信息标签的毛利率低于背胶袋的综合毛利率,导致公司整体毛利率较去年同期有所下降。

基康仪器 (830879.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 8 月 22 日接受机构投资者的现场及网络调研并回答以下问题:1) 公司研发生产的振弦式渗压计等众多主流产品,已完全国产化,并且公司生产的主流产品在市场上已占据绝对主导地位,客户认可度高,口碑好;2) 公司目前的数据采集设备根据客户需求,最多可接入 80 支仪器,但公司认为通道数量不是采集设备的核心指标,主要看具体需求。

海能技术 (430476.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 8 月 23 日接受机构投资者的网络调研并回答以下问题：1) 公司布局的高效液相色谱仪产品可满足市场上大多数的用户需求，而该部分市场仍由进口品牌主导。现阶段，公司仍将首要聚焦高效液相色谱仪市场，做精、做透 K2025 高效液相色谱仪产品及市场，提高用户品牌认可度和产品市场占有率；2) 公司近些年一直在开拓境外市场，有机元素分析系列等成熟产品也采用国际化销售策略。同时受地缘政治因素影响，公司有机元素分析系列、高效液相色谱仪系列产品在海外的销售收入增长明显；3) 从整体看，公司的企业类用户由于行业众多、覆盖面广，市场比较稳健；政府单位类的用户目前经费投入减少，对行业需求有一定压力；4) 通用仪器系列产品收入方面，随着下半年比较基数的提高，预计下半年增速会放缓，全年增速会保持正常的平稳增长水平。

康普化学 (834033.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 8 月 25 日接受机构投资者的电话调研并回答以下问题：1) 2023H1 公司毛利率上升原因有多个。首先，2023 年销售订单增加带来规模效益；其次，公司采用新的工艺技术提升产量，使得制造成本降低；此外，部分原材料价格目前相对处于低位，产品成本有所下降，以及目前部分国外客户采用国内机构进行采购，内销占比提升，海运成本相较上年亦有所下降；2) 上海董禾相关订单预计 8 月份完成交货。目前公司在手订单充足，已排产到四季度，并且在接洽南美等地的新客户；3) 募投项目“年产 2 万吨特种表面活性剂建设项目”在现有厂区预留用地进行建设，目前进展顺利，土建已经基本完成，现在正在进行设备安装。

欧福蛋业 (839371.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 8 月 25 日接受机构投资者的网络调研并回答以下问题：1) 公司是做食品原料起家，现有客户多为 B 端大客户和连锁餐饮企业，未来也要向 C 端发力；2) 2023H1 毛利率提升。随着规模的提升与高附加值产品结构的改善，未来毛利率稳定性相对有保障；3) 每个区域蛋价有一定差异，公司会根据区域蛋价调配产能；4) 公司在行业内深耕多年，质量管控、加工技术、工艺等是企业的护城河。

禾昌聚合 (832089.BJ) 发布接待机构投资者调研情况的公告。公司于 8 月 23 日接受机构投资者的现场调研并回答以下问题：1) 随着子公司宿迁禾润昌“年产 5.6 万吨高性能复合材料建设项目”基本建设完成进入试运营，以及公司其他项目的稳步运营，预计未来三年将增加产能 8-10 万吨；2) 公司目前处于改性塑料行业的中上游，属于国内领先水平。与同行业相比公司在产品的配方优化，订单的响应速度，产品颜色还原程度以及售后服务都具有一定优势。

8 北交所发行上市项目审核动态

本周，共 24 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 家企业上市委会议暂缓，15 家企业已问询，1 家企业已受理，4 家注册，1 家终止。其中，开特股份和骑士乳业过会。

开特股份 (A06128.BJ) 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。

骑士乳业 (A05862.BJ) 所属行业为食品饮料, 主营业务为牧草、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。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 9.5 亿元和 71.6 百万元。

表 11: 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
831627.BJ	力王股份	注册	电力设备	锌锰电池、锂离子电池的研发、生产和销售。
836419.BJ	万德股份	注册	基础化工	功能性化工产品的研制、生产、销售
832469.BJ	富恒新材	注册	基础化工	改性塑料的研发、生产、销售和相关技术服务。
873665.BJ	科强股份	注册	基础化工	高性能特种橡胶制品的研发、生产和销售。
836312.BJ	集美新材	终止	基础化工	醋酸纤维素胶板板材的开发、生产和销售。
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。
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。
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
430073.BJ	兆信股份	已问询	计算机	产品信息全生命周期管理、服务、软件应用及综合解决方案和平台服务。
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
831406.BJ	森达电气	已问询	电力设备	高、低压成套开关设备以及真空断路器的研发、生产和销售
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。
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。
831396.BJ	许昌智能	已问询	电力设备	智能配用电产品和系统的研发、设计、组装、销售和服务, 提供全面的配用电解决方案
837403.BJ	康农种业	已问询	农林牧渔	农作物新品种的科研、生产、加工、销售
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。
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。
873642.BJ	牦牛控股	已问询	纺织服饰	高端服装里布、服装衬布、工业用布及其他服装辅料的研究、生产和销售。
872495.BJ	凯鸿物流	已问询	交通运输	国际货运代理; 道路运输服务; 进出口贸易服务
833030.BJ	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
873806.BJ	云星宇	已受理	计算机	智慧交通系统集成、智慧交通技术服务、商品销售及其他业务。
839493.BJ	并行科技	上市委会议暂缓	计算机	超算云服务及超算相关生态业务。
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。
832786.BJ	骑士乳业	上市委会议通过	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。

数据来源: 同花顺 iFind、北交所官网、西南证券整理

9 北交所要闻

8月21日,北交所联合中国结算发布实施修订后的《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行与承销业务实施细则》及两件配套指南,对北交所新股发行上市流程进行了优化。本次发行上市流程优化,在不增加市场主体负担的前提下,着眼于内部流程改进和效率挖潜,将新股发行上市流程整体用时缩减了20%左右。一是缩短申购资金冻结时长。二是缩减申购、上市环节的业务办理间隔。本次发行上市流程优化是北交所推进“三服务”行动、优化市场服务的重点举措,对于进一步提高市场投融资对接效率、降低投资者参与成本、促进市场交投活跃具有积极意义。

8月21日,为提升上市公司股票发行效率,降低投资者申购成本,规范北交所向不特定合格投资者公开发行股票的信息披露和相关业务办理流程,北交所修订了《北京证券交易所上市公司证券发行业务办理指南第1号——向不特定合格投资者公开发行股票》和《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务办理指南第2号——发行与上市》。同日,北交所与中国证券登记结算有限责任公司也联合修订了《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行与承销业务实施细则》。

8月25日,北交所发布关于调整北京证券交易所第一届复核委员会委员的公告。根据《北京证券交易所复核实施细则》,经履行相关程序,现决定增补王丽、王昭凭、叶莹、李征、张付标、陈霞、杨微波、时晋、周青颖、罗刚、赵亮、崔佳等12人为北京证券交易所第一届复核委员会委员。此外,因职务调整等原因,牛文婕、王云龙、孙立、范雪旺、贾文杰、黄磊、薛军不再担任复核委员会委员。

近日,北交所与全国股转公司在苏中地区(泰州、南通、扬州)开展“三服务”活动,通过企业走访调研、上市后备企业专题培训等形式,着力解决市场主体“急难愁盼”问题。北交所、全国股转公司副总经理李永春带队参加相关活动。

近日,北京证券交易所、全国股转公司联合云南证监局、云南省金融局等有关单位在昆明共同开展北交所“三服务”云南行系列活动,并在云南股交中心举办“北交所、全国股转系统云南服务基地”揭牌仪式。

10 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	cyrtyf@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyfy@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	cyyfy@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
	阙钰	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
	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
