

2024年01月29日

证券研究报告·市场周评

北交所周报（1.22-1.26）



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

北交所代码切换技术准备启动， 北证公司纳入恒生 A 股专精特新 50 指数

摘要

- 周观点：**受市场情绪影响，本周市场整体波动较大，北交板块小幅回落。本周开特股份、锦波生物、安徽凤凰、合肥高科披露业绩预告，业绩均实现正向增长，其中，开特股份归母净利润同比+35.7%-61.5%，锦波生物净利润同比+156.5%~174.8%，北交公司运行整体良好。北交所企业国际化进程加速，共 10 只个股纳入恒生 A 股专精特新 50 指数；北交所“920”代码号段切换进入技术准备阶段，将有效提升北交公司股票辨识度。随着相关政策效应逐步释放，短期看市场预期逐步稳定，市场年报行情可期，中长期看板块高质量发展基调不变，上市企业质量把控良好，市场流动性持续改善。**建议把握板块配置窗口，关注高成长性低估值个股、具备估值优势的细分领域龙头企业及优质、低价新股。**
- 行情回顾：**本周，北交所行情有所回落：周五（1月26日）收盘市值 3949.9 亿元，北证 50 指数较周一（1月22日）开盘市值下跌 5.3%，整体比创业板下降 3.4 个百分点（创业板指下跌约 1.9%）；相比市场下降约 7.3 个百分点（沪深 300 上涨约 2.0%）。
- 北证 A 股板块对比。**截至 2024 年 1 月 26 日，北证 A 股成分股个数共 243 个，公司平均市值 16.3 亿元，同期创业板个股平均市值为 75.1 亿元，科创板平均市值为 96.6 亿元。从成交量上来看，“2024 年 1 月 22 日（周一）-2024 年 1 月 26 日（周五）”北交所板块周交易金额为 550.5 亿元，平均周交易金额为 2.3 亿元，区间换手率为 42.7%，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 24.1 倍，PE 绝对值较上周五（1月19日）下降 2.3 倍
- 本周共 1 家企业上市。**许昌智能上市时间为 2024 年 1 月 26 日，所属行业为电力设备，公司主营业务为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。此次公开发行股票数量 3250 万股，发行价格 4.6 元/股，发行市盈率（加权）为 21.0 倍。
- 下周北交所 1 家企业更新新股发行动态。**海昇药业所属行业为医药生物，主营业务为原料药及医药中间体的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.6 亿元和 112.7 百万元。
- 下周北交所无企业上市。
- 要闻：**恒生 A 股专精特新 50 指数推出，北交所共 10 只个股入选，市值前 5 企业分别为吉林碳谷、曙光数创、华岭股份、苏轴股份、昆工科技；北交所启动 920 代码号段切换技术准备工作；国务院常务会议强调加大中长期资金入市力度，稳定市场信心；为提高上市公司质量，市值管理或将纳入中央企业负责人业绩考核。
- 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

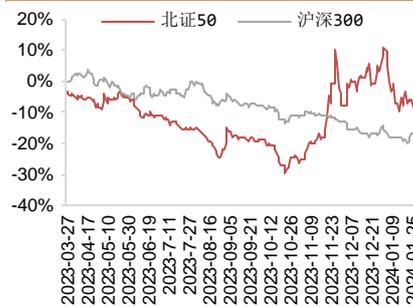
分析师：刘言

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（1.22-1.26）

成分股个数	243
总市值（亿元）	3949.90
公司平均市值（亿元）	16.26
板块周交易金额（亿元）	550.49
平均周交易金额（亿元）	2.27
区间换手率（%）	42.73

相关研究

- 北交所周报（1.15-1.19）：企稳回升再显板块韧性，业绩预喜行情蓄势待发（2024-01-22）
- 北交所周报（1.8-1.12）：北交所上市效率提升，坚定不移推动高质量发展（2024-01-16）
- 北交所周报（1.2-1.5）：年初市场运行平稳，北交所首只公司债成功发行（2024-01-08）
- 北交所周报（12.25-12.29）：年末市场热情仍不减，北交板块再度领涨 A 股（2024-01-02）
- 北交所周报（12.18-12.22）：北交所流动性持续上升，板块交易金额稳健增长（2023-12-25）

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 本周行情回顾.....	2
4 北交所相关基金.....	5
5 北交所公司重要公告.....	6
6 北交所发行上市项目审核动态.....	8
7 北交所要闻.....	10
8 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.....	2
图 4: 本周北交所股票涨幅前五	3
图 5: 本周北交所股票跌幅前五	3
图 6: 本周北交所各行业涨跌幅中位数, %.....	4
图 7: 本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数, 倍.....	4

表 目 录

表 1: 北证 A 股与各板块对比 (截至 2024/1/26)	1
表 2: 本周北交所上市新股基本信息.....	2
表 3: 下周新股申购动态	2
表 4: 涨跌幅前五股票基本信息	3
表 5: 涨跌幅前五股票市场数据	4
表 6: 北交所主题基金区间涨跌幅表.....	5
表 7: 发行项目上市审核动态.....	8

1 北证 A 股与各板块对比

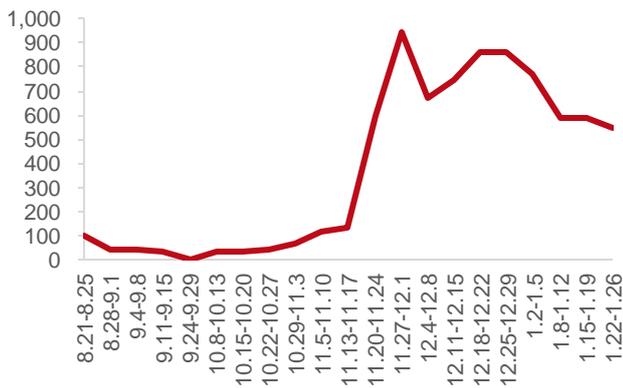
截至 2024 年 1 月 26 日，北证 A 股成分股个数共 243 个，公司平均市值 16.3 亿元，同期创业板个股平均市值为 75.1 亿元，科创板平均市值为 96.6 亿元。从成交量上来看，“2024 年 1 月 22 日（周一）-2024 年 1 月 26 日（周五）”北交所板块周交易金额为 550.5 亿元，平均周交易金额为 2.3 亿元，区间换手率为 42.7%，板块流动性较上周有所下降。从估值来看，板块 PE (TTM, 中位数) 为 24.1 倍，PE 绝对值较上周五（1 月 19 日）下降 2.3 倍。

表 1：北证 A 股与各板块对比（截至 2024/1/26）

	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)	242	17.09	589.76	2.44	48.45
北证 A 股 (本区间)	243	16.25	550.49	2.27	42.73
科创板	567	96.63	2388.58	4.21	10.79
创业板	1335	75.06	8486.89	6.36	17.53
上证 A 股	2262	224.92	18677.69	8.26	11.54
深证 A 股	2842	101.03	21154.10	7.44	15.78

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

2024 年 1 月 22 日（周一）-2024 年 1 月 26 日（周五），北交所所有 1 只股票上市，为许昌智能。

许昌智能 (831396.BJ) 上市时间为 2024 年 1 月 26 日，所属行业为电力设备，公司主营业务为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。此次公开发行股票数量 3250 万股，发行价格 4.6 元/股，发行市盈率（加权）为 21.0 倍，新股募集资金总额约 1.50 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 (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				2024/1/26	2022/12/31	2022/12/31	2024/1/26			
831396. BJ	许昌 智能	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	11.92	4.82	41.89	21.03	4.6	1.50	61.30

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

下周北交所 1 家企业更新新股发行动态。海昇药业将于 1 月 29 日公告发行结果。

海昇药业所属行业为医药生物, 主营业务为原料药及医药中间体的研发、生产和销售。2022 年公司营业收入与归母净利润分别为 2.6 亿元和 112.7 百万元。

下周无企业上会。

表 3：下周新股申购动态

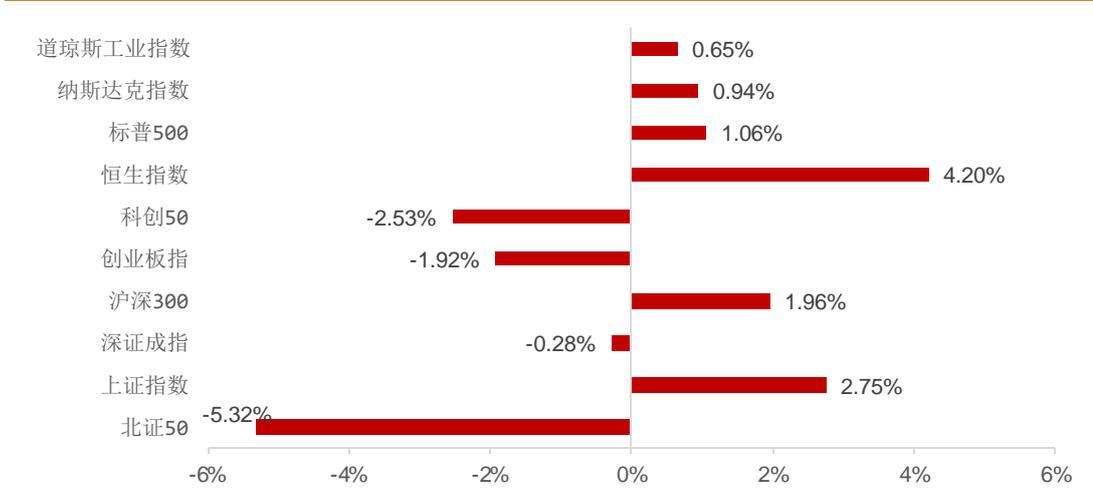
周一	周二	周三	周四	周五
2024-01-29	2024-01-30	2024-01-31	2024-02-01	2024-02-02
发行结果公告:海昇药业				

数据来源: 北交所官网, 西南证券整理

3 本周行情回顾

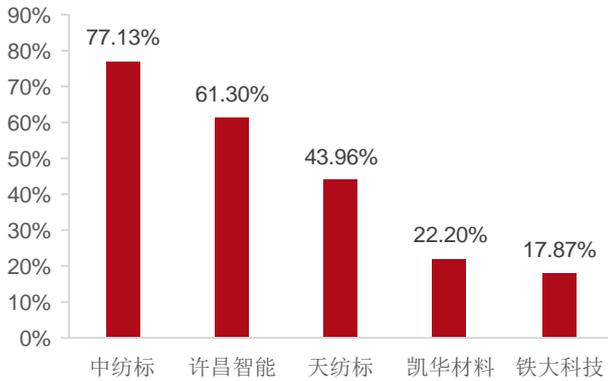
分析周期为 2024 年 1 月 22 日 (周一) -2024 年 1 月 26 日 (周五)。

本周, 北交所行情有所回落: 周五 (1 月 26 日) 收盘市值 3949.9 亿元, 北证 50 指数较周一 (1 月 22 日) 开盘市值下跌 5.3%, 整体比创业板下降 3.4 个百分点 (创业板指下跌约 1.9%); 相比市场下降约 7.3 个百分点 (沪深 300 上涨约 2.0%)

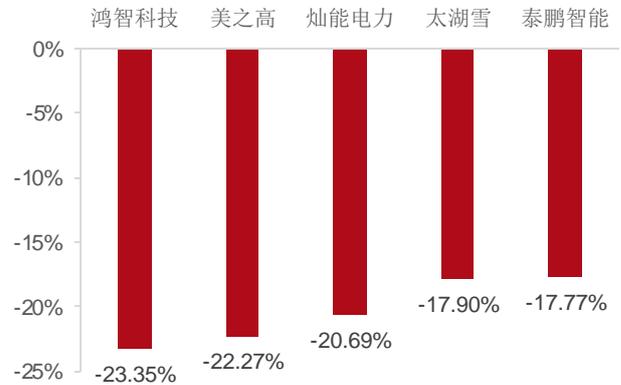
图 3：本周行情回顾


数据来源: iFind, 西南证券整理

个股层面，本周内北交所 243 只个股中有 34 只股票上涨，209 只股票下跌。其中，中纺标区间内上涨 77.1%，市盈率（TTM）为 140.6 倍；鸿智科技区间内下跌 23.4%，市盈率（TTM）为 24.9 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

本周内涨幅前五的股票处于社会服务、电力设备、社会服务、电子、机械设备行业。上涨的 34 只股票市盈率估值（TTM）水平偏高，其中有 15 只股票市盈率估值（TTM）超过 30 倍。

表 4：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	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
	831396.BJ	许昌智能	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
	871753.BJ	天纺标	社会服务	纺织品、鞋类、皮革等产品检测
	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
	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
跌幅前五	870726.BJ	鸿智科技	家用电器	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
	834765.BJ	美之高	轻工制造	金属置物架收纳用品研发、生产和销售
	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
	838262.BJ	太湖雪	纺织服饰	从事丝绸相关产品的研发设计、生产加工、品牌推广、渠道建设和销售服务
	873132.BJ	泰鹏智能	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

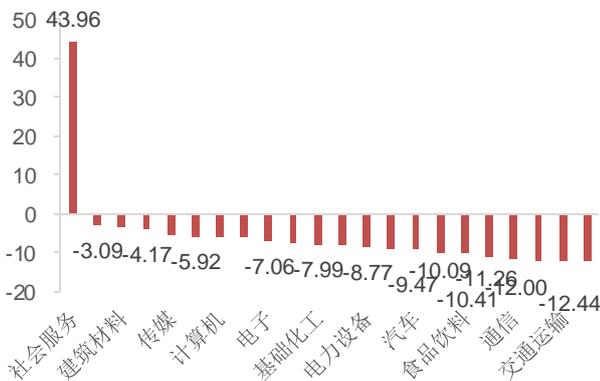
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

表 5：涨跌幅前五股票市场数据

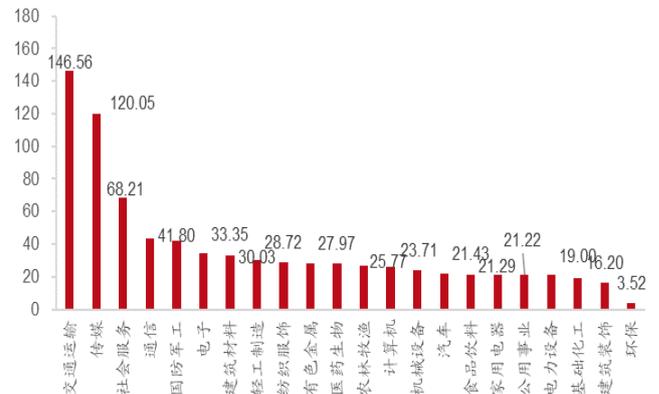
	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE/TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2024/1/26	2022/12/31	2022/12/31	2024/1/26	2022/12/31	2022/12/31
涨幅前五	873122.BJ	中纺标	社会服务	48.23	1.87	35.94	140.63	19.31	51.06
	831396.BJ	许昌智能	电力设备	11.92	4.82	41.89	21.03	8.69	25.67
	871753.BJ	天纺标	社会服务	23.57	1.43	33.03	68.21	23.07	53.98
	831526.BJ	凯华材料	电子	26.03	1.17	16.57	152.19	14.13	26.07
	872541.BJ	铁大科技	机械设备	10.46	2.33	33.36	27.34	14.33	42.64
跌幅前五	870726.BJ	鸿智科技	家用电器	8.70	4.42	34.46	24.88	7.79	18.08
	834765.BJ	美之高	轻工制造	5.71	5.04	25.98	35.95	5.15	21.08
	870299.BJ	灿能电力	电力设备	6.80	0.98	25.12	25.66	25.67	58.74
	838262.BJ	太湖雪	纺织服饰	8.51	3.40	31.55	24.41	9.16	41.65
	873132.BJ	泰鹏智能	轻工制造	10.76	4.08	44.09	22.07	10.79	26.61

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，社会服务行业表现相对较好，行业区间涨跌幅中位数为 44.0%，较上周上升 19.6pp（上周上涨 24.4%）；表现相对较弱的纺织服饰的区间涨跌幅中位数为 -12.5%，较上周下跌 29.7pp（上周上涨 17.2%）。从市盈率 TTM 情况来看，交通运输行业区间市盈率 TTM 中位数为 146.6 倍，估值较上周下降 17.7 倍；环保行业区间市盈率 TTM 中位数为 3.5 倍，估值较上周下跌 21.1 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

4 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平稳。其中，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表现亮眼，涨幅约为 1.2%，高于整体基金表现(偏股基金指数 930950.CSI, 0.35%)约 0.8 个百分点。本周北交所指数基金产品整体表现较好。鹏扬北证 50 成份指数 A、C 表现较好，涨幅约为 1.3%。

表 6：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 (1.22-1.26)
	930950.CSI	偏股基金指数	0.35%
	883991.TI	北证 50	-5.32%
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	0.58%
	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	0.59%
	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	-1.13%
	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	-1.13%
	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	0.56%
	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	0.54%
	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	0.00%
	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	0.00%
	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	0.37%
	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	0.36%
	014271.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 A	-0.15%
	014272.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 C	-0.15%
	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	-0.77%
	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	1.18%
	016307.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 A	0.41%
	016308.OF	景顺长城北交所精选两年定开混合 C	0.41%
	016303.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 A	0.00%
	016304.OF	中信建投北交所精选两年定开混合 C	0.00%
016325.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 A	0.00%	
016326.OF	泰康北交所精选两年定开混合发起 C	0.00%	
指数基金	017521.OF	富国北证 50 成份指数 A	1.30%
	017522.OF	富国北证 50 成份指数 C	1.29%
	017525.OF	华夏北证 50 成份指数 A	1.27%
	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	1.28%
	017515.OF	易方达北证 50 成份指数 A	1.28%
	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	1.29%
	017517.OF	招商北证 50 成份指数发起式 A	1.25%
	017518.OF	招商北证 50 成份指数发起式 C	1.24%
	017523.OF	南方北证 50 成份指数发起 A	1.27%

基金类型	代码	基金全称	区间涨跌幅 (1.22-1.26)
	017524.OF	南方北证 50 成份指数发起 C	1.28%
	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	1.27%
	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	1.26%
	017527.OF	嘉实北证 50 成份指数 A	1.31%
	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	1.30%
	017519.OF	汇添富北证 50 成份指数 A	1.27%
	017520.OF	汇添富北证 50 成份指数 C	1.25%
	018114.OF	鹏扬北证 50 成份指数 A	1.32%
	018115.OF	鹏扬北证 50 成份指数 C	1.32%
	018120.OF	万家北证 50 成份指数发起式 A	1.22%
	018121.OF	万家北证 50 成份指数发起式 C	1.23%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 A	1.25%
	018112.OF	工银北证 50 成份指数 C	1.25%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 A	1.27%
	018129.OF	博时北证 50 成份指数型发起式 C	1.27%

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

5 北交所公司重要公告

康乐卫士 (834575) 接待投资者调研: 1) 低价次疫苗公司采用 16/18/58 三价 HPV 疫苗, 相较于在售的二价和四价疫苗, 在宫颈癌保护率上提升了 8%; 高价次疫苗公司在适应症上增加了男性适应症, 并与成大生物合作开发了目前全球获批最高亚型 15 价 HPV 疫苗; 公司优先布局了印度尼西亚九价 (女性适应症) 海外市场拓展; 2) 公司已经启动了关于公司发行 H 股股票并在香港联交所上市的计划。

广厦环能 (873703) 接待机构投资者调研: 1) 公司下游客户主要为大中型的国企、央企及民营石化企业, 回款情况良好; 2) 公司销售收入没有明显季节性, 生产交付周期为 6-12 个月; 3) 公司成为 KBR 公司全球专有设备中高流量换热管的指定供应商; 4) 公司目前处于满产情况, 通过将部分工序外协的方式解决了部分产能需求。

美登科技 (838227) 接待机构投资者调研: 1) “我打”是首批在视频号服务市场上线的订单管理软件, “光圈智播”作为直播工具类产品也计划开展视频号相关的业务, 视频号发展趋势良好; 2) “水手客服”主要为抖音等平台的商家提供电商客服解决方案, 与公司原有业务存在显著协同效应。

安徽凤凰 (832000) 披露业绩快报: 2023 年实现营收 4.0 亿元, 同比增长+6.0%; 净利润为 53.66 百万元, 同比+27.4%。

雅葆轩 (870357) 根据《关于公布 2023 年 (第 32 批) 安徽省企业技术中心名单的通知》, 被认定为 2023 年安徽省省级企业技术中心。

美心翼申 (873833) 大股东中信证券投资有限公司拟以大宗交易方式减持不高于约 288.3 万股, 比例不超过 3.5%。

宏裕包材 (837174) 管理层职务变化: 因工作变动, 邹华蓉女士申请辞去公司总经理职务, 邓锐先生申请辞去公司副总经理职务。邹华蓉女士辞职后继续担任公司党支部副书记、董事职务, 邓锐先生辞职后继续担任总经理助理职务。

基康仪器 (830879) 接待投资者调研: 1) 应收账款构成情况: 从行业看, 水利行业占 60%, 能源行业占 20%。从账龄看, 1 年内的账款约占 60%, 1-2 年账款约占 20%。公司客户主要包括大中型企业、设计研究院、科研院所、施工局、高校等; 2) 除公司原有的水利、能源板块外, 国家水网建设规划及万亿国债项目实施过程中, 水利信息化方面的市场需求将成为公司今年新的增长点; 交通行业方面, 全国高速公路和普通国道公路桥梁隧道结构实时监测项目, 也将成为公司今年重要的新兴增长点之一; 3) 公司制订了“内生式增长为主、外延式增长为辅”的发展战略, 借助资本市场工具开展并购, 将是公司实现外延式增长的必要手段。

华信永道 (837592) 发布股票解除限售公告: 本次股票解除限售数量总额为 40.0 万股, 占公司总股本 0.6%, 可交易时间为 2024 年 1 月 26 日。

捷众科技 (273600) 接待机构投资者调研: 1) 公司产品均通过自身的销售渠道以直钻式向家户进行销售, 公司一直重视国际市场的开拓, 目前产品已销往墨西哥、波兰、法国、德国、泰国等地, 2022 年外销收入近 3000 万元; 2) 经审计, 2020 年至 2022 年, 公司共计投入研发经费 2839 万元, 年均占当期营业收入比例为 5.5%; 3) 公司未来 5 年发展的基本思路是聚焦主业, 坚持专精特新的发展理念, 抓住新能源汽车发展良机, 加快新能源汽车相关产品开发: 充分利用资本市场平台优势, 加快产业结构调整和转型升级, 把公司做精、做强、做大, 成为行业领先的汽车零部件供应商。

中航泰达 (836263) 接待机构投资者调研: 1) 公司所处行业下游客户新增工业烟气治理行业, 属于政策驱动型行业, 国家的政策导向会对市场产生深远的影响, 目前公司在巩固钢铁行业烟气治理业务的同时重点开拓绿色环保设施第三方专业化运营业务, 并积极拓展水泥、工业硅等行业市场业务, 进一步拓宽公司业务领域, 提升公司盈利能力; 2) 公司运营项目主要过招投标、单一来源采购方式获取订单, 公司与工业客户签订托管运营协议, 并按托管协议内容对环保设施进行运营管理和日常维护, 保证系统正常、稳定运行, 达标排放, 公司运营业务通常每月或每两月结算一次, 回款周期较短, 根据公司 2023 年半年度报告显示, 运营业务毛利率为 31.0%; 3) 公司通过增资+股权转让方式, 购买包钢集团节能环保科技产业有限责任公司 34% 股权, 公司委派董事、总经理和财务总监参与包钢节能环保公司日常运营; 4) 2023 年度, 公司在手总承包业务订单的执行已接近尾声, 在手运营类业务订单仍在持续执行中, 并预计延续到后续年度。

开特股份 (832978) 发布业绩预告: 预计营业收入为 64,500-66,500 万元, 较上年同期增长 25.32%-29.21%; 预计归母净利润为 10500-12500 万元, 同比增长 35.7%-61.5%。

艾融软件 (830799) 接待机构投资者调研: 1) 目前公司客户已经覆盖了 20 家国内系统重要性银行中的 15 家、33 家资产过万亿银行中的 22 家; 2) 公司已经参与了部分客户的鸿蒙 APP 的适配改造工作, 公司已有 913 人次通过鸿蒙开发资质认证, 可以满足公司当前银行客户大规模鸿蒙版电子渠道建设的需求; 3) 公司已确定围绕“大数据+专有模型”和“大语言模型”打造数字化服务产品体系。

豪声电子 (838701) 接待机构投资者调研: 1) 目前公司已开始向哈曼供应少量微电声产品, 但音响类产品方面的合作尚未展开; 2) 募投项目 2024 年底或 2025 年初全部投产, 2027 年度实现满产, 满产后公司微型电声元器件生产能力较募投实施前提升约 38%

盖世食品 (836826) 发布对外投资设立新加坡全资子公司的公告：公司使用自有资金在新加坡设立全资子公司，主要从事贸易业务，注册资本为 3,000,000 新币，不构成重大资产重组和关联交易。

并行科技 (839493) 发布 2024 年股权激励计划 (草案)：本激励计划向激励对象拟授予的股票期权数量合计 200.00 万份，占本激励计划公告日公司股本总额 5,823 万股的 3.43%，首次授予 160.8 万份，占本激励计划授予总量的 80.4%；首次授予的激励对象共计 174 人，占截至 2023 年 12 月 31 日公司员工总数 443 人的 39.3%。2024 年营收目标值为 7 亿元，2025 年营收目标值为 9 亿元，净利润 2000 万元。

合肥高科 (430718) 披露业绩快报：2023 年公司营业收入同比+14.1%，净利润同比+38.8%，扣非净利润同比+46.1%。

锦波生物 (832982) 披露业绩快报：公司 2023 年实现净利润 2.8~3.0 亿元，同比+156.5%~174.8%。

科达自控 (831832) 接待投资者调研：1) 截止 2023 年中报，收入占比约 90.6%、智慧市政业务占比约 0.3%、新能源充电业务收入占比约 9.2%。今后两年公司新能源充电业务预计将有较大突破，2025 年新能源充电业务有望与智慧矿山业务持平；2) 新能源充电业务板块员工共 50+人，包括研发、销售及运维人员；其他省份由当地运营团队负责相关工作；3) 司与大华股份签署了战略合作协议，双方将围绕智慧矿山建设、AI 视频赋能矿山安全等展开全面合作，为煤炭行业智慧安全开采提供全时可用、全局可视的闭环管理解决方案；4) 智慧矿山业务目前主要服务于中大型矿井

基康仪器 (830879) 接待投资者调研：1) 近年来，铁路和高层建筑安全监测相关规范日趋完善，正逐步形成特有的安监测规范体系。从市场方面分析，现有铁路和高层建筑的安全监测需求尚不明显；2) 公司自产产品主要指标性能、产品片量不亚于进口同类产品，且经过技术迭代与改进，公司生产的部分产品在主要性能上已超越进口产品；3) 我国现有桥梁量为百万级。初步测算，2024-2025 年的桥隧监测系统可能催生约 20 亿元的监测市场需求。

6 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，29 家企业已问询，1 家上市委会议通过，7 家提交注册，1 家已终止。

表 7：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
838897	埃维股份	已问询	汽车	提供汽车造型设计，汽车车身、内外饰和总布置、底盘、电器、CAE 等工程设计，汽车改型设计，汽车零部件设计，汽车整车设计等汽车设计领域的专业技术服务
837758	宏天信业	已问询	计算机	向银行、保险等金融行业、电力行业及通信行业的客户提供技术开发解决方案、IT 开发人员技术服务及软硬件销售业务
873862	兴洋科技	已问询	电子	电子级硅基材料的研发、生产和销售
835203	亚微软件	已问询	计算机	电子政务应用软件的开发、系统集成及技术服务
831978	金康精工	上市委会议通过	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。
874018	天威新材	已问询	基础化工	数码喷印功能性材料的研发、生产和销售。

证券代码	简称	审核状态	所属行业	主营业务
834549	天工股份	已问询	有色金属	以海绵钛为原料的钛加工材的生产、加工、研发与销售
873664	科拜尔	已问询	基础化工	改性塑料和色母料的研发,生产与销售。
874056	恒升医学	已问询	医药生物	血糖监测系统及检测仪器和试剂的研发和销售
831075	宏海科技	已问询	家用电器	钣金生产及钣金模具设计、制造, 空调蒸发器和冷凝器设计、制造
870800	中草药料	已问询	美容护理	研发、生产和销售香料、香精。
873324	阳光精机	已问询	机械设备	精密主轴、主辊、弧形导轨等机床功能部件及其零配件的研发、生产、销售以及维修服务
873918	科隆新材	已问询	基础化工	煤矿用组合密封件和高压胶管等橡塑新材料产品的研发、生产和销售, 煤矿用辅助运输装备的设计、组装、销售和维修
873873	鸿普森	已问询	计算机	智慧城市数字化建设及运营服务。
872325	丽宫股份	已问询	农林牧渔	新会柑普茶、陈皮糕点、新会陈皮及其他陈皮产品的研发、生产和销售。
873885	国环科技	已问询	环保	垃圾渗滤液及工业高浓度有机废水相关的污水处理设备研发制造与集成、污废水处理系统工程、污水水项目运营服务。
874007	公元新能	已问询	电力设备	太阳能光伏组件和新能源领域节能环保产品的研发,生产及销售。
873989	中达新材	已问询	钢铁	不锈钢无缝钢管的研发、生产、销售。
834489	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。
872709	巍特环境	已问询	建筑装饰	利用自主研发的先进工艺、材料、设备、信息系统并结合高科技手段为客户提供排水管网探测、检测评估、方案设计、零开挖修复以及智慧运营服务
839962	中诚咨询	已问询	建筑装饰	造价咨询、全过程控制、招标代理、工程监理等
837023	芭薇股份	提交注册	美容护理	化妆品制造
872931	无锡鼎邦	提交注册	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
873718	万源通	提交注册	电子	印制电路板(PrintedCircuitBoard, 简称PCB)研发,生产和销售。
873688	宇星股份	提交注册	机械设备	螺帽系列产品的研发、生产及销售。
873843	万达轴承	提交注册	机械设备	叉车轴承及回转支承的研发、生产和销售。
873848	新疆晨光	已问询	农林牧渔	棉籽精深加工产品研发、生产、销售和棉籽产品贸易。
873735	弘森药业	已问询	医药生物	医药产品的研发、生产和销售
873919	天演维真	已问询	计算机	提供数字三农领域的云平台建设以及农食产品防伪追溯产品及服务。
873384	瑞克科技	已问询	基础化工	催化剂的研发、生产和销售, 及催化剂相关技术研发、咨询、推广服务等业务。
838547	天盛股份	已问询	电力设备	光伏太阳能电池电子浆料的开发、生产与销售
874063	东昂科技	已问询	家用电器	专业移动照明工具的研发、生产和销售。
874289	丹娜生物	已问询		侵袭性真菌病血清学早期诊断及其它病原微生物体外诊断产品的研发、生产和销售。
873766	盛富莱	已问询	电子	高折射率玻璃微珠及制品以及光学膜的生产、研发、销售。
873902	晶阳机电	已问询	电力设备	光伏及半导体行业晶体硅生长设备的研发、制造和销售。
835438	戈碧迦	提交注册	电子	光学玻璃及特种功能玻璃研发、制造和销售。
873706	铁拓机械	提交注册	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。
870757	森罗股份	终止	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

数据来源: 同花顺iFinD, 西南证券整理

7 北交所要闻

1月22日,恒生指数公司推出恒生A股专精特新50指数,该指数全面覆盖内地证券交易所股票,为全球首只由境外指数公司将北交所上市公司纳入成分股的指数。此轮北交所共10只股票入选,市值排名前5的企业分别为吉林碳谷、曙光数创、华岭股份、苏轴股份、昆工科技。北交所企业国际化程度进一步提升。

1月24日,北交所启动证券代码切换技术准备工作。北交所组织多家市场机构召开证券代码切换技术准备沟通会,就股票启用920代码号段各方技术准备情况进行沟通,同时为下一步存量上市公司股票切换代码相关工作进行评估讨论。目前各市场机构准备工作进展顺利,具备参加市场测试条件。

1月23日,国务院常务会议强调要进一步健全完善资本市场基础制度,更加注重投融资动态平衡,大力提升上市公司质量和投资价值,加大中长期资金入市力度,增强市场内在稳定性。同时应引导市场形成以价值为主导的理念,在市场波动时稳定市场信心。

1月24日,为进一步提升上市公司质量,国务院国资委产权局负责人在国新办新闻发布会上表明将进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核。

8 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
	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
	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
魏晓阳	销售经理	15026480118	15026480118	wxyang@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

	张鑫	销售经理	15981953220	15981953220	zhxin@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
