

2026年06月22日

证券研究报告·市场周评

北交所双周报（6.8-6.18）



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

益坤电气周一开启申购，关注中报高景气主线

摘要

- 周观点：**6月8日-6月18日期间，北交所整体维持震荡偏弱运行态势，板块表现相对承压。本轮市场成交集中度处于高位，增量资金持续向科创板、创业板核心龙头标的集聚，资金分流效应一定程度压制北交所整体估值修复与情绪回暖节奏。供给端来看，北交所IPO发行常态化推进，新股上市节奏保持稳健，6月8日-6月18日期间共计3家企业登陆北交所。从新股结构来看，上市企业整体科创属性持续提升，半导体、动力电池设备、工业机器人等高景气产业链申报及上市标的数量稳步扩容，板块产业结构持续向高端制造、硬科技方向优化，长期成长基本面不断夯实。随着市场即将进入半年报集中披露窗口期，业绩将成为后续个股定价的核心锚点。**配置层面建议两条主线布局：**一是优先筛选半年报业绩具备高增长弹性、盈利有望超预期的细分领域优质标的；二是坚守科技成长主线，重点布局业绩基本面扎实、深度绑定半导体、新能源装备、智能制造等高景气赛道的专精特新企业，把握中报业绩兑现带来的估值修复机会。
- 行情回顾：**本区间内，北交所整体表现偏弱：6月18日（周四）收盘市值8817.8亿元，北证50指数较6月8日（周一）开盘市值下跌2.6%，整体跑输创业板约10.05个百分点（创业板指上涨约7.4%）；落后市场约5.2个百分点（沪深300上涨约2.6%）。
- 北证A股板块对比：**截至2026年6月18日，北证A股成分股个数共321个，公司平均市值27.5亿元，同期创业板个股平均市值为160.3亿元，科创板平均市值为267.9亿元。从成交量上来看，“2026年6月8日（周一）-2026年6月18日（周四）”北交所板块区间交易金额为2132.4亿元，个股平均区间交易金额为6.6亿元，区间换手率达41.1%，板块流动性较上一区间有小幅下跌。从估值来看，板块PE（TTM，中位数）为33.7倍，估值水平位于历史中游水平。
- 上市新股概况：**本区间内，北交所共有3只新股上市。彩客科技（920206.BJ）上市时间为2026年6月8日，上市当天涨幅为170.4%。金戈新材（920083.BJ）上市时间为2026年6月11日，上市当天涨幅为433.8%。永大股份（920126.BJ）上市时间为2026年6月15日，上市当天涨幅为127.0%。下周，北交所共3家企业更新新股动态。
- 北交所后备军储备充足：**区间内，共47家企业更新发行上市项目审核动态，7家已受理，9家已提交注册，7家已注册，1家上市委会议通过，23家已问询，0家已终止。
- 风险提示：**宏观经济下行风险、政策风险，流动性风险，企业盈利不达预期风险、行业景气度下行风险、估值波动风险、中小企业经营治理风险、IPO解禁与减持压力风险、海外地缘与贸易风险等。

西南证券研究院

分析师：刘言

执业证号：S1250515070002

电话：023-67791663

邮箱：liuyan@swsc.com.cn

分析师：潘妍洁

执业证号：S1250525100002

电话：023-65796461

邮箱：panyj@swsc.com.cn

板块相对指数表现



数据来源：同花顺iFind

基础数据（6.8-6.18）

成分股个数	321
总市值（亿元）	8817.8
公司平均市值（亿元）	27.5
板块区间交易金额（亿元）	2132.4
个股平均交易金额（亿元）	6.6
区间换手率（%）	41.1

相关研究

- 北交所双周报（5.25-6.5）：彩客科技周一上市，北交所流动性改善预期强化（2026-06-08）
- 北交所双周报（0511-0522）：交投活跃度环比上行，新睿电子启动申购（2026-05-27）
- 北交所双周报（4.27-5.8）：流动性边际向好，关注次新股投资机会（2026-05-11）
- 北交所双周报（3.30-4.10）：网下询价重启+交易规则修订，业绩窗口期聚焦细分龙头和业绩支撑型标的（2026-04-13）

请务必阅读正文后的重要声明部分

目 录

1 北证 A 股区间行情回顾.....	1
2 新股及发行上市项目审核动态.....	3
3 北交所要闻及公司重要公告.....	7
4 风险提示.....	17

图 目 录

图 1：北证 A 股板块日交易金额（亿元）	1
图 2：北证 A 股板块 PE（TTM，中位数）	1
图 3：区间行情回顾.....	2
图 4：区间内北证 A 股涨幅前五.....	2
图 5：区间内北证 A 股跌幅前五.....	2

表 目 录

表 1：北证 A 股与各板块对比（截至 2026/6/18）	1
表 2：涨跌幅前列股票基本信息	2
表 3：涨跌幅前五股票市场数据	3
表 4：上市新股基本信息	4
表 5：上市新股基本信息	4
表 6：待发行新股基本信息	4
表 7：下周新股申购动态	5
表 8：待发行新股基本信息	5

1 北证 A 股区间行情回顾

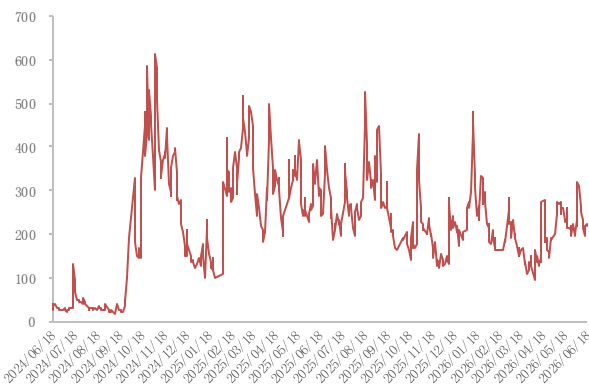
截至 2026 年 6 月 18 日，北证 A 股成分股个数共 321 个，公司平均市值 27.5 亿元，同期创业板个股平均市值为 160.3 亿元，科创板平均市值为 267.9 亿元。从成交量上来看，“2026 年 6 月 8 日（周一）-2026 年 6 月 18 日（周四）”北交所板块区间交易金额为 2132.4 亿元，个股平均区间交易金额为 6.6 亿元，区间换手率达 41.1%，板块流动性较上一区间有小幅下跌。从估值来看，板块 PE（TTM，中位数）为 33.7 倍，估值水平位于历史中游水平。

表 1：北证 A 股与各板块对比（截至 2026/6/18）

	成分股个数	公司平均市值 (亿元)	板块区间交易金额 (亿元)	个股平均交易金额 (亿元)	区间换手率 (%)
北证 A 股 (上区间)	318	28.27	2222.97	6.99	42.92
北证 A 股 (本区间)	321	27.47	2132.38	6.64	41.12
科创板	609	267.88	39427.61	64.74	33.68
创业板	1399	160.31	68996.25	49.32	43.25
上证 A 股	2314	335.20	121259.74	52.40	26.43
深证 A 股	2893	174.08	141889.75	49.05	37.29

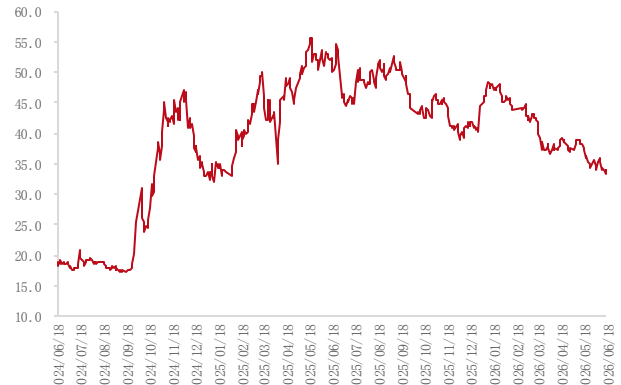
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

图 1：北证 A 股板块日交易金额 (亿元)



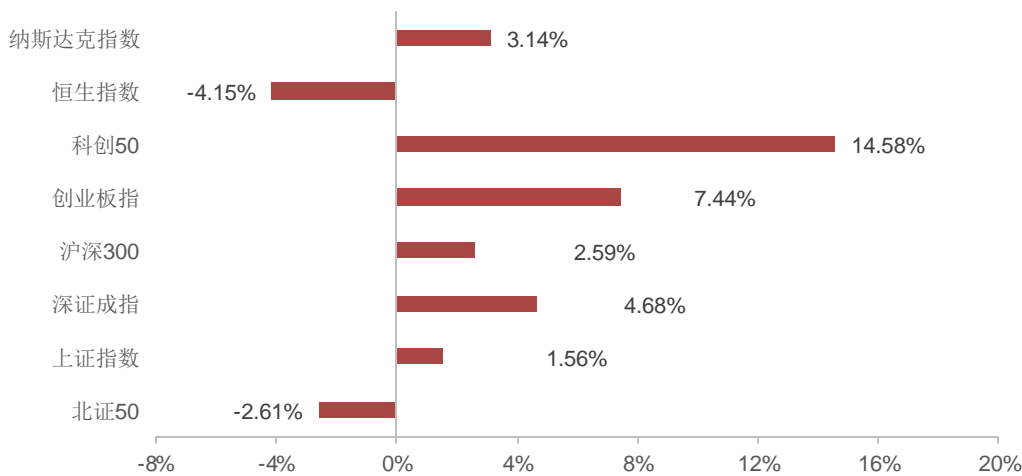
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

图 2：北证 A 股板块 PE (TTM, 中位数)



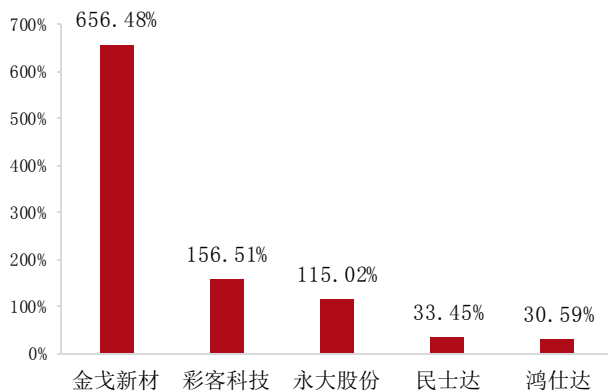
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本区间内，北交所整体表现偏弱：6 月 18 日（周四）收盘市值 8817.8 亿元，北证 50 指数较 6 月 8 日（周一）开盘市值下跌 2.6%，整体跑输创业板约 10.05 个百分点（创业板指上涨约 7.4%）；落后市场约 5.2 百分点（沪深 300 上涨约 2.6%）。

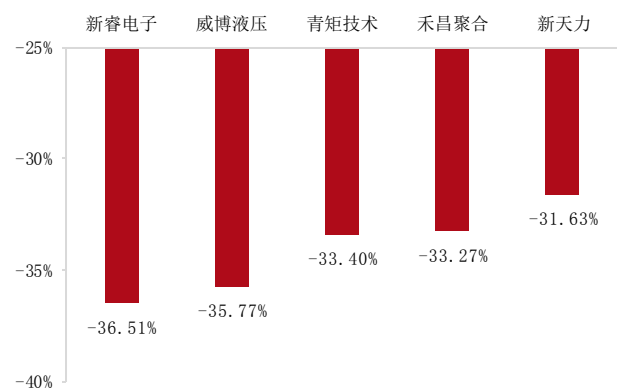
图 3：区间行情回顾


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 321 只个股中有 43 只股票上涨，2 只股票持平，276 只股票下跌。其中，金戈新材区间内上涨 656.5%，市盈率（TTM）为 103.2 倍；新睿电子区间内下跌 36.5%，市盈率（TTM）为 88.3 倍。

图 4：区间内北证 A 股涨幅前五


数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

图 5：区间内北证 A 股跌幅前五


数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本区间内涨幅前五的股票集中于基础化工、机械设备、轻工制造。上涨的 43 只股票市盈率估值（TTM）水平相对较高，321 只股票中有 120 只股票市盈率估值（TTM）超过 50 倍。

表 2：涨跌幅前列股票基本信息

	代码	股票	所属行业	主营业务
涨幅前五	920083.BJ	金戈新材	基础化工	功能性材料研发、生产和销售。
	920206.BJ	彩客科技	基础化工	高性能有机颜料中间体、食品添加剂中间体及新材料聚合单体的研发、生产及销售。
	920126.BJ	永大股份	机械设备	压力容器的研发、设计、制造、销售及相关技术服务
	920394.BJ	民士达	轻工制造	芳纶纸及其衍生产品的制造、销售
	920125.BJ	鸿仕达	机械设备	智能自动化设备、智能柔性生产线、配件及耗材等产品的研发、生产与销售。

	代码	股票	所属行业	主营业务
跌幅前五	920211.BJ	新睿电子	机械设备	工业机器人控制系统及部件、伺服系统及部件的研发、生产与销售。
	920245.BJ	威博液压	机械设备	专业从事液压动力单元及核心部件的研发、生产和销售。
	920208.BJ	青矩技术	建筑装饰	从事工程造价咨询、工程财务咨询、工程管理咨询、工程招标代理、工程项目管理、系统开发与集成等业务。
	920089.BJ	禾昌聚合	基础化工	改性塑料的研发、生产、销售与服务。
	920218.BJ	新天力	轻工制造	食品容器的研发、生产和销售。

数据来源：同花顺iFind，西南证券整理

表 3：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				2026/6/8			2026/6/18		
涨幅前五	920083.BJ	金戈新材	基础化工	65.17	5.34	57.48	103.20	10.77	22.36
	920206.BJ	彩客科技	基础化工	55.57	5.07	146.35	40.66	28.88	40.09
	920126.BJ	永大股份	机械设备	31.17	7.27	109.38	29.76	15.05	25.11
	920394.BJ	民士达	轻工制造	97.50	4.45	127.37	76.54	28.37	40.24
	920125.BJ	鸿仕达	机械设备	134.22	6.64	69.75	184.76	10.61	31.17
跌幅前五	920211.BJ	新睿电子	机械设备	49.55	3.18	59.05	88.28	18.55	36.02
	920245.BJ	威博液压	机械设备	9.73	3.40	12.90	61.49	3.79	14.37
	920208.BJ	青矩技术	建筑装饰	25.55	9.67	188.72	13.32	19.01	48.21
	920089.BJ	禾昌聚合	基础化工	21.45	19.69	166.29	13.05	37.00	18.49
	920218.BJ	新天力	轻工制造	19.52	10.57	76.16	25.22	7.20	19.45

数据来源：同花顺iFind，西南证券整理

2 新股及发行上市项目审核动态

本区间内，北交所所有 3 只新股上市。彩客科技（920206.BJ）上市时间为 2026 年 6 月 8 日，彩客科技所属行业为基础化工，主营高性能有机颜料中间体、食品添加剂中间体及新材料聚合单体的研发、生产及销售。此次公开发行股票数量 797.5 万股，发行价格 30.3 元/股，发行后市盈率为 15.0 倍，新股募集资金总额约 2.4 亿元。彩客科技上市当天涨幅为 170.4%，2025 年公司营业收入为 5.1 亿元，净利润为 115.6 百万元。金戈新材（920083.BJ）上市时间为 2026 年 6 月 11 日，所属行业为基础化工，主营功能性材料研发、生产和销售。此次公开发行股票数量 2231.7 万股，发行价格 9.7 元/股，发行后市盈率为 14.9 倍，新股募集资金总额约 2.15 亿元。金戈新材上市当天涨幅为 433.8%，2025 年，公司营业收入为 5.3 亿元，净利润为 47.4 百万元。永大股份（920126.BJ）上市时间为 2026 年 6 月 15 日，所属行业为机械设备，主营压力容器的研发、设计、制造、销售及相关技术服务。此次公开发行股票数量 4652 万股，发行价格 7.8 元/股，发行后市盈率为 15.0 倍，新股募集资金总额约 3.6 亿元。永大股份上市当天涨幅为 127.0%，2025 年公司营业收入为 7.3 亿元，净利润为 106.7 百万元。

表 4：上市新股基本信息

证券代码	简称	上市日期	所属行业	主营业务
920126.BJ	永大股份	2026-06-15	机械设备	压力容器的研发、设计、制造、销售及相关技术服务
920083.BJ	金戈新材	2026-06-11	基础化工	功能性材料研发、生产和销售。
920206.BJ	彩容科技	2026-06-08	基础化工	高性能有机颜料中间体、食品添加剂中间体及新材料聚合单体的研发、生产及销售。

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

表 5：上市新股基本信息

证券代码	简称	2025 年营收 (亿元)	2025 年归母净 利润 (百万元)	发行价 (元/股)	发行 PE (倍)	中签率	上市首日 涨跌幅
920126.BJ	永大股份	7.3	106.7	7.8	15.0	0.03%	127.0%
920083.BJ	金戈新材	5.3	47.4	9.7	15.0	0.02%	433.8%
920206.BJ	彩容科技	5.1	115.6	30.3	15.0	0.02%	170.4%

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本区间内，北交所共 6 家企业更新新股动态。除已上市的 3 家公司外，另有科莱瑞迪（920072.BJ）、吉和昌（920193.BJ）、益坤电气（920222.BJ）发行相关公告。

科莱瑞迪（920072.BJ）于 2026 年 6 月 9 日、10 日询价，于 6 月 12 日路演并发布公告，6 月 15 日申购，6 月 18 日发行结果公告。科莱瑞迪所属行业为医药生物，肿瘤放射治疗中的放疗定位装置以及康复治疗中康复辅助器械的研发、生产和销售。此次公开发行股票数量 1480 万股，发行价格 15.6 元/股，发行后市盈率为 19.6 倍，新股募集资金总额约 2.3 亿元。2025 年，公司营业收入为 3.2 亿元，净利润为 67.2 百万元。吉和昌（920193.BJ）于 2026 年 6 月 16 日路演并发布公告，于 6 月 17 日申购。吉和昌所属行业为基础化工，主营表面处理行业相关特种功能性材料的研发、生产和销售。此次公开发行股票数量 2800 万股，发行价格 8.5 元/股，发行后市盈率为 15.0 倍，新股募集资金总额约 2.39 亿元。2025 年，公司营业收入为 5.3 亿元，净利润为 56.3 百万元。益坤电气（920222.BJ）于 2026 年 6 月 18 日路演并发布公告。益坤电气所属行业为电力设备，主营绝缘子、避雷器等过电压保护设备及在线监测设备的研发、生产及销售。此次公开发行股票数量 1284.7 万股，发行价格 10.1 元/股，发行后市盈率为 15.0 倍，新股募集资金总额约 1.3 亿元。2025 年，公司营业收入为 3.7 亿元，净利润为 54.4 百万元。

表 6：待发行新股基本信息

证券代码	简称	所属行业	主营业务	2025 年营收 (亿元)	2025 年归母净利 润 (百万元)
920222.BJ	益坤电气	电力设备	绝缘子、避雷器等过电压保护设备及在线监测设备的研发、生产及销售。	3.7	54.4
920193.BJ	吉和昌	基础化工	表面处理行业相关特种功能性材料的研发、生产和销售	5.3	56.3
920072.BJ	科莱瑞迪	医药生物	肿瘤放射治疗中的放疗定位装置以及康复治疗中康复辅助器械的研发、生产和销售。	3.2	67.2

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

下周北交所共 2 家企业更新新股动态。吉和昌（920193.BJ）、益坤电气（920222.BJ）将发行相关公告。

益坤电气（920222.BJ）将于2026年6月22日申购，于6月25日发行结果公告。吉和昌（920193.BJ）将于2026年6月23日发行结果公告。

表 7：下周新股申购动态

周一	周二	周三	周四	周五
2026/6/22	2026/6/23	2026/6/24	2026/6/25	2026/6/26
申 购:益坤电气	发行结果公告:吉和昌		发行结果公告:益坤电气	

数据来源：北交所公告，西南证券整理

北交所后备军储备充足。区间内，47家企业更新发行上市项目审核动态，7家已受理，9家已提交注册，7家已注册，1家上市委会议通过，23家已问询，0家已终止。

表 8：待发行新股基本信息

代码	简称	状态	所属行业	主营业务	营收 (亿元)	归母净利润 (百万元)	更新日期
874520	龙鑫智能	注册	机械设备	微纳米高端复合材料制备设备及自动化生产线的研发、生产、销售和服务。	6.3	118.3	2026/6/18
874600	千岸科技	注册	电子	公司从事自有品牌产品的研发、设计和销售，产品覆盖数码电子、艺术创作、家居庭院、运动户外四大领域。	19.8	219.5	2026/6/18
874747	维琪科技	注册	美容护理	化妆品原料和化妆品成品的研发、生产、销售以及相关服务。	2.8	90.8	2026/6/18
874075	乔路铭	注册	汽车	汽车饰件的研发、生产和销售。	31.7	426.9	2026/6/12
874457	永励精密	注册	汽车	汽车用精密钢管及管型零部件的研发、生产和销售。	5.4	109.1	2026/6/11
873700	益坤电气	注册	电力设备	绝缘子、避雷器等过电压保护设备及在线监测设备的研发、生产及销售。	3.7	59.1	2026/6/10
874693	吉和昌	注册	基础化工	表面处理行业相关特种功能性材料的研发、生产和销售	5.3	65.3	2026/6/10
874445	科金明	已问询	家用电器	便携式DVD播放器、游戏机、平板电脑的研发、生产及销售。	9.8	64.6	2026/6/18
874421	旭阳新材	已问询	基础化工	有色金属功能粉体材料及浆料的研发、生产、销售。	13.1	102.9	2026/6/18
872824	先歌国际	已问询	家用电器	家用高保真音响系统及专业音响系统等电声产品的研发设计、生产制造、渠道销售及品牌运营。	4.9	63.1	2026/6/17
874528	国贵科技	已问询	汽车	高性能汽车零部件的研发、生产和销售。	10.1	94.4	2026/6/16
874668	江锅股份	已问询	机械设备	非标金属压力容器的研发、设计、制造和销售。	7.2	71.7	2026/6/16
874456	石羊农科	已问询	农林牧渔	饲料的研发、生产和销售，生猪的养殖和销售，猪肉生鲜产品的销售。	38.8	401.4	2026/6/16
874630	凯得智能	已问询	家用电器	研发、生产和销售冷藏柜和冰箱等制冷设备。	4.4	63.5	2026/6/15
833748	奥图股份	已问询	机械设备	冲压自动化生产线集成及周边自动化设备的研发、生产、销售和维修改造,同时提供冲压自动化的整体解决方案。	4.2	63.8	2026/6/12
873074	富士智能	已问询	电子	消费电子精密结构组件、汽车精密结构组件的研发、生产及销售。	11.9	86.8	2026/6/12
874217	锐牛股份	已问询	基础化工	带传动系统零部件产品的研发、生产和销售。	3.3	64.4	2026/6/12
873264	广规科技	已问询	建筑装饰	全域全要素规划设计、多元化城乡区域发展智策咨询、全链化工程设计管理及时空数智化运营服务业务。	9.7	190.9	2026/6/12
874236	华晟智能	已问询	机械设备	以自动化立体仓库为核心的智能物流系统的研发、设计、	10.0	118.7	2026/6/12

代码	简称	状态	所属行业	主营业务	营收 (亿元)	归母净利润 (百万元)	更新日期
				生产、销售及服务。			
830978	先临三维	已问询	机械设备	高精度 3D 扫描仪及软件的研发、生产和销售。	15.8	426.0	2026/6/11
874322	么麻子	已问询	食品饮料	麻系味型特色调味食品的研发、生产和销售。	6.6	198.6	2026/6/11
874332	文峰光电	已问询	电力设备	高性能、高可靠性特种线缆及光电组件等产品的研发、生产和销售。	2.3	71.0	2026/6/10
837291	汉盛海装	已问询	国防军工	海洋船舶和海洋工程水资源与环保设备的研发、生产、销售以及船用设备备件的销售。	3.8	98.7	2026/6/10
873024	玫瑰岛	已问询	轻工制造	淋浴房、浴室柜、智能马桶、花洒等全卫定制产品及全景门、生态门、玻璃金属柜类等定制家居产品的研发、设计、生产及销售。	9.1	96.5	2026/6/10
874769	莫森泰克	已问询	汽车	汽车天窗、玻璃升降器等汽车开闭器件以及相关电子控制单元的研发、制造及销售，粉末冶金零部件的研发、制造及销售。	19.2	240.1	2026/6/10
874320	恒基金属	已问询	家用电器	制冷配件的研发、生产和销售。	12.0	118.6	2026/6/10
873254	科蓝环保	已问询	环保	餐饮油烟净化设备及工业废气净化设备的研发、生产和销售。	2.5	55.1	2026/6/9
832684	天运股份	已问询	汽车	汽车天窗、废旧纺织品循环利用产品（汽车内饰件、空调件等）的研发、生产和销售。	4.1	47.4	2026/6/8
874812	铁近科技	已问询	机械设备	微型轴承研发、生产和销售。	4.1	80.1	2026/6/8
874684	科建股份	已问询	基础化工	密封、粘接、阻尼、降噪类材料研发、生产和销售。	5.2	68.2	2026/6/8
874682	津移通信	已受理	机械设备	铁路无线通信和城市轨道无线通信产品的研发、生产与销售。	4.7	79.1	2026/6/17
874729	深达威	已受理	机械设备	智能测量和检测仪器仪表研发、生产和销售。	3.4	78.7	2026/6/12
874716	金力传动	已受理	电力设备	微型电机和微型传动系统的研发、生产及销售。	8.0	76.3	2026/6/12
875022	星邦智能	已受理	机械设备	高空作业平台的研发、生产、销售和服务。	50.5	554.3	2026/6/10
832010	亘古电缆	已受理	电力设备	生产销售电线、电缆。	18.9	89.8	2026/6/10
874848	新派能源	已受理	石油石化	国内重点油气产区深井和超深井的勘探、开发阶段钻井特种工程、钻井节能技术和钻井专项技术服务等。	12.6	156.1	2026/6/9
875019	一诺生物	已受理	基础化工	生物基呋喃系列及生物基多元醇系列等化工产品的研发、生产与销售。	12.1	151.7	2026/6/9
874640	百迈科	提交注册	医药生物	以手术缝线为代表的外科手术医疗器械产品和多肽制药设备产品的研发、生产和销售。	2.1	70.8	2026/6/18
872893	威易发	提交注册	机械设备	金属密封环的研发、生产、加工与销售。	1.5	63.3	2026/6/18
874360	世纪数码	提交注册	机械设备	数字喷墨打印设备及配件耗材的研发、生产及销售。	6.1	53.5	2026/6/18
874391	金钛股份	提交注册	有色金属	海绵钛系列产品的研发、生产和销售。	16.8	196.3	2026/6/18
874772	腾信精密	提交注册	机械设备	精密零部件的研发设计、制造和销售。	7.6	186.9	2026/6/12
874386	杰锋动力	提交注册	汽车	汽车排气系统及动力系统等领域零部件产品的研发、设计、生产和销售。	23.7	146.7	2026/6/12
874709	华大海天	提交注册	基础化工	数码纸基新材料、水性墨材料、食品包装材料及其他的研发、生产和销售。	6.0	69.9	2026/6/12
874569	菊乐股份	提交注册	食品饮料	含乳饮料及乳制品的研发、生产和销售。	16.9	292.0	2026/6/12

代码	简称	状态	所属行业	主营业务	营收 (亿元)	归母净利润 (百万元)	更新日期
874552	原力数字	提交注册	计算机	3D 数字内容制作。	6.6	120.8	2026/6/11
834044	富泰和	上市委 会议通过	汽车	汽车零部件和家电零配件的研发、生产和销售。	9.1	87.1	2026/6/18

数据来源：同花顺 iFinD，西南证券整理

3 北交所要闻及公司重要公告

3.1 机构调研

国亮新材（920076）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 耐火材料行业内卷加剧，长期低端产能将逐步出清；下游钢铁行业高端化转型带动高附加值产品需求，公司依托“产品+服务”模式、加大研发、借力上市平台整合行业积极应对 2) 公司通过原料替代、优化施工管理、推广再生料实现降本增效，同时提示产品性能、降本效果不及预期风险；客户毛利率受竞价、现场工况影响，新项目毛利有望改善，2026 年整体毛利率暂无法预判。3) 营收主力为华北市场，江苏、山东业务占承包收入 5%，后续将深耕原有市场并持续拓展国内钢铁产能大区。4) 新能源电池相关产品尚处导入期，营收占比极低；公司立足耐火材料主业，推进区域拓展、海外布局与新兴领域探索，战略落地存在不确定性。

利尔达（920249）：1) 物联网模组制造：子公司先芯科技自有 SMT 产线满产，5GRedCp、星闪，AI 模组批量出货，2026 年海外模组订单大幅增长，网步对外承接硬件 ODM 代工。2) IC 分销与芯片设计：主营国内外半导体芯片增值分销，库存持续优化；于公司龙渊半导体开展物联网专用 ASIC 芯片定制研发，布局端侧 AI 方案。3) 车规与半导体业务：车规级 MCU 已批量供给车企，自研 RISC-V 低功耗无线模组实现海内外供货；持续加大芯片研发投入，拓展专用算力，通信芯片，4) 订单及产能情况：2026 年一季度业绩大幅改善，二季度在手订单充足，现有产线可满足当前交付，供应链备货保障客户供货稳定。

族兴新材（920078）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司 2025 年实现营业收入 7.96 亿元，同比增长 12.61%；归母净利润 8182.91 万元，同比增长 39.36%，整体经营保持较好增长态势；2) 公司两类核心业务均实现稳定增长，其中金属颜料产品销售收入 3.74 亿元，同比增长 11.28%，微细球形铝粉产品销售收入 4.20 亿元，同比增长 13.81%；3) 公司已打破国际集团对国内高端铝颜料市场的长期垄断，产品进入供应链体系，并受益于汽车涂料国产替代及产业链重构；4) 未来公司将围绕“技术引领、产品高端、市场多元、绿色智造、全球布局”五大战略，推动“国内龙头”向“全球标杆”跨越；5) 2025 年公司境外收入 4169.29 万元，同比增长 19.34%，增速高于境内，后续将坚持“先深耕成熟市场、再突破高端市场”的海外拓展思路；6) 现金流改善主要来自客户信用评级、应收账款跟踪催收、供应商付款周期优化以及资金管理制度完善。

浩淼科技（920856）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司主要从事消防车的研发、生产、销售及相关技术服务，产品涵盖灭火类、专勤保障类、举高及特种类消防车，受益于国务院《现代化应急体系建设“十五五”规划》政策引领，应急救援产业正不断转型升级；2) 公司在智能化应急救援装备方面与高校及科研院所合作，科技部《面向大型复杂火场的举高喷射消防机器人关键技术研究及应用》项目 2025 年已通过中期验收，30 米履带式自动

举高喷射灭火机器人、空地协同无人机消防车等项目计划 2026 年下半年进行检测；3) 公司已在新加坡设立子公司、上海设立海外业务分公司，在东南亚、中东、非洲等地区开展海外布局；4) 公司秉持产品+服务经营理念，2023 年建立消防车辆物联网大数据中心，已有 5047 辆消防车完成“一车一码”绑定，665 辆完成物联网系统加装部署，质保期外提供有偿运维服务；5) 公司已推出针对乡镇、社区、企业单位的新能源小型消防车，售后维护成本低，并正在与底盘厂家对接准备先行开发后勤保障类新能源消防车。

朗信电气（920220）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司主营热管理系统电驱动零部件的研发、生产及销售，是国内市场份额较大的乘用车热管理系统电子风扇供应商，产品包括电机总成、电子风扇、电子水泵、空调鼓风机等；2) 公司主要客户包括奇瑞、吉利、一汽集团、长安等，并通过 Tier1 企业向整车厂供货，配套客户包括比亚迪、北美新能源车企、零跑、蔚来等；3) 在人形机器人领域，公司依托电驱动技术开发关节电机产品，2025 年已开始向行业知名客户批量供货，2025 年实现收入约 400 万元；4) 公司坚持“储备一代、研发一代、生产一代”的研发理念，通过平台化、标准化研发和虚拟验证方式提升研发效率、降低试错成本；5) 公司境外收入占比仍不足 1%，未来海外市场仍有较大提升空间。

威博液压（920245）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司已形成“一主两翼多点”业务格局，以电动叉车、AGV 动力系统等为核心的仓储物流业务营收占比约 40%，以高空作业平台为主的工程机械业务占比约 35%，外销业务占比约 20%，注塑机及折弯机相关业务占比约 5%；2) 公司整体产能利用率维持在 90% 的高位水平，目前共设有 9 条装配线、6 条电机装配生产线和 6 条液压齿轮泵装配流水线；3) 公司新能源双源电动液压助力转向系统已成为徐工汽车、三一重卡等重卡厂商的供应商；4) 乘用车主动悬架系统目前处于车企研发对接、送样验证阶段，预计 2027 年向市场推出小批量产品；5) 公司 AGV 业务聚焦于重载搬运仓储机器人动力系统，主要客户为海康威视、浙江华睿；6) 一季度外销收入同比增长 18.78%，覆盖东南亚、俄罗斯、欧洲、巴西等地区，外销毛利率普遍高于国内业务；7) 公司核心零部件自制率达 90%，外销订单可灵活通过调价完成成本转嫁，有效对冲原材料涨价压力。

广脉科技（920924）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 广脉科技 5G 新基建业务收入实现增长，当前聚焦 5G-A 建设，6G 尚在技术研发阶段，预计 2030 年前后商用，公司同步开展技术与人才储备。2) 公司算力业务包含基建、维保、运营三大模式，现阶段算力硬件以国外产品为主，并结合客户需求选配对应型号。3) 高铁信息化业务分为公网、专网、信息化产品三大板块，公司计划拓展细分业务、跟进 5GR 发展，并加码相关产品研发。

诺思兰德（920047）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司核心产品塞多明基注射液（商品名：华索灵）为基因治疗类药物，定价拟为 1.65 万元/支，一个患者全疗程用药 12 支合计售价拟为 19.8 万元，核心特征为“一个疗程、长期受益”；2) 公司已积极启动 2026 年医保谈判工作，力争当年进入医保目录，但产品当年落地医保目录存在不确定性风险；3) 塞多明基注射液于 2026 年 5 月 28 日获国家药监局常规批准（非附条件批准），用于治疗严重下肢缺血导致的肢体溃疡，预计 2026 年第三季度可进行上市销售工作；4) 公司通过多样化融资方式筹集研发所需资金，如有相关融资计划将及时公告；5) 公司生产经营、市场和业务拓展、产业化基地建设等均按计划稳步推进，核心团队稳定。

贝特瑞（920185）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司已在下一代新产品领域开展多维度前瞻性布局，目前在硅基负极、钠离子电池、固态电池、燃料电池等材料体系上实现产品覆盖；2) 负极材料涨价趋势较为明确，当前行业呈现两极分化，预计今年下半年

部分竞争力较弱的企业将退出市场，龙头企业市场份额将随之提升；3) 公司未来发展战略聚焦锂离子电池负极材料、正极材料及新型材料核心主业，依托 AI+ 材料算力赋能研发、生产、制造与运营，深化绿色循环低碳项目落地；4) 钠离子电池在供应链逐步完善后有望迎来较大发展机遇，半固态电池产业化进程较快公司正积极扩大产能，全固态电池仍面临量产与成本挑战，燃料电池大规模商业化尚需时间；5) 公司最近三年已分配现金红利总额约 12.30 亿元，占最近三年年均归母净利润比例为 106.69%；6) 公司正极业务主要以三元材料为主，将结合三元材料特性打造全链条回收闭环，与头部客户签订合作协议，通过回收提升正极业务价值。

力王股份（920627）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司目前是锌锰电池+锂电池双轮驱动，碱性锌锰电池 IPO 募投智能化扩建项目分两批推进，第一批 800 只/分钟 LR6 和 LR03 智能化生产线已于 2023 年投产，第二批 1000 只/分钟 LR6 智能化生产线将于 2027 年 6 月投产；碱性锌锰电池产能利用率饱满，按需小步扩产；2) 公司依托双主业布局搭建稳定供应链，锌锰电池核心原料锌合金、电解二氧化锰与行业头部厂商建立长期框架合作，锂电钴酸锂、隔膜、电解液等关键主材同步配置主、辅供应商，针对大宗原材料价格波动通过预付款锁价+套期保值对冲风险；3) 锂电业务产品应用由电子烟消费级场景逐步向 3C 数码、轻型小动力、便携式储能及户用储能等工业领域拓展，技术层面重点深耕方形高倍率电芯成熟产品迭代，2026 年重点加码方形高倍率产能建设，布局小动力配套模组产线，2027 年逐步实现小动力产品批量交付；4) 未来 1-2 年公司业绩增长主要依托两大板块：环保锌锰电池依托产线智能化改造、海外市场拓展实现稳健盈利，锂电业务重点发力方形高倍率产品打造第二增长曲线。

视声智能（920976）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司主营家居和楼宇智能控制系统，2026 年一季度净利润同比下降主要系信用减值和资产减值冲回金额减少及汇率变化影响，销售额仍保持良好增长；2) 海外市场通过展会推广、网络社交平台、口碑传播、主动寻找业务机会及参与行业标准制定等方式积极开拓；3) 公司客户以 ODM 及经销商为主，海外销售以先款后货为主，整体回款情况平稳；4) 公司推出 KNX-AI 智能中控屏，部署 DeepSeek、千问，ChatGPT 等大模型，通过自研 AI AGen 主动执行任务，该产品尚未开始销售，未来经济效益存在不确定性；5) 智慧空间产业基地 2026 年完成建设，预计 2027 年投产，可满足公司 5-10 年发展需求。

开特股份（920978）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司拟发行可转债募集资金用于“智能电机生产基地项目”（新增 4,000 万只执行器产能）及补充流动资金 5,000 万元；2) 近三年营业收入复合增长约 30%，执行器类产品 2024 年、2025 年同比分别增长 55.40% 和 50.87%，处于快速发展阶段；3) 高精度电感式编码器已获机器人产品样件定点并小批量交付，六维力传感器、关节无框力矩电机已送至上海图灵测试，尚未产生收入；4) 一季度营业利润承压主要系供应商材料原因导致不良产品增加计提存货跌价准备，相关损失已由供应商承诺赔付；5) 公司将联动产业链上下游分摊价格波动压力，持续推进国产替代与生产工艺升级以降本增效。

中科仪（920186）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 在手订单充足，产能可保障交付；2) 集成电路相关 28 项工艺，半数已完成验证，剩余项目预计 2026 年四季度前完成，届时可打破外企垄断；3) IPO 募投后干式真空泵年产能将新增 17000 台；4) 组建专门团队重点开拓韩国、新加坡、马来西亚、中国台湾等海外市场；5) 另有温控冷水机、废气处理设备配套产品，相关设备全球装机近百台；将持续深耕半导体领域。此外公告提示公司

存在相关投资风险。

一致魔芋（920273）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 魔芋食材配备全自动生产线，可 24 小时生产，产能、品控与效率大幅提升；2) 2026 年国内魔芋原料供需偏紧，价格居高，全年价格受产区气候及产量影响；3) 业内通过杂交培育出远杂系列品种，有效提升魔芋抗病能力；4) 魔芋受生长地域，种植条件及劳动力流失限制，难以大规模种植；5) 一季度营收同比增 30%，利润同比降 48%，主要因原料涨价，汇兑损失、物流包装费用上升。

聚星科技（920111）：发布投资者关系活动记录，1) 主营核心产品布局情况：公司聚焦精密金属冲压，贵金属复合电接触元件，微型连接器组件研发生产，核心产品涵盖各类高低压开关触头，连接器弹片、射频接触件，旗下自有生产基地全套冲压，电锻自动化产线已全面拉产，标准系列触头，消费电子连接器组件长期批量供货国内头部家电，通讯企业，2026 年 1-5 月核心基础产品在手订单金额的 2300 万元，同时持续配合下游客户迭代超薄、低阻抗新型复合贵金属触头，多款新品已完成客户小批量试样；2) 通讯电子业务相关：面向高速通讯，数据连接器配套开发微型高精度接触弹片，对应自动化配套冲压生产线已落地，相关配套元器件已取得数百万元在手订单；适配 8G，高速数据传输连接器的耐腐蚀复合铰层元件处于深度开发与客户对接阶段；服务器，通讯基站整机组装配套结构件仍在样机验证阶段，暂未实现大规模出货；3) 新能源与半导体配套相关：新能源继电器，储能断路器专用耐大电流银合金触头已实现批量供货；针对半导体测试治具，封装微型连接器开发超精密微型接触件，现阶段稳定小批量出货；依托贵金属材料科与精密冲压技术储备，公司长期发展目标是拓宽半导体，储能全系列高端电接触零部件产品矩阵。

远航精密（920914）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司主要产品镍带、箔及精密结构件主要作为连接用组件用于锂电池等二次电池产品中，少部分用于氢能行业及金属纪念币行业，下游终端广泛应用于消费电子产品、新能源汽车、电动工具、电动二轮车、储能、氢能制造、航空航天、金属纪念币等领域；2) 公司在氢能领域的核心发力点聚焦于电解槽关键配套材料，具体为电解槽中的电极材料，镍基材料在抗腐蚀性性能上较传统不锈钢材质有明显优势，2025 年度公司氢能方向镍基材料销量占镍基材料总销量约 2%，今年与合作客户的订单量有所增加，单台电解槽对镍基材料的用量需求多为百公斤级甚至吨级，高于消费电子领域的克级需求和动力电池领域的公斤级需求。

佳合科技（920392）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司目前拥有江苏昆山、江苏常熟、安徽广德、越南胡志明四大生产基地，昆山为核心研发与彩印产品生产中心，常熟承担瓦楞纸板和水印纸箱生产，广德佳联为募投项目实施主体预计 2026 年底全面建成投产，越南立盛 2025 年实现主营业务收入 35,171.60 万元；2) 公司已与沃尔玛、家得宝、劳氏、塔吉特、百思买、奇堡等众多国际知名卖场、零售公司建立稳定供应链合作关系，并持续通过技术创新、资质升级开拓新的高门槛国际品牌客户。

国源科技（920184）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 公司未来发展战略核心为启动县域数字空间运营战略，实现从项目服务向平台运营服务转型，打造以空间信息技术为基础、以县域数据资产运营为核心的数字科技型企业；2) 公司已与 5 个县域政府启动共建数字空间运营服务中心，计划采用“试点突破、模式固化、规模复制”路径在东北、华北等重点区域完成县域试点布局；3) 未来 3 年收入及利润贡献核心仍为三大业务：数智农险（已覆盖近百家省级保险机构）、数智农业（以试点县为核心打造涉农补贴监管等场景一体化数据运营服务平台）、数智国土（推出“低空无人机云平台+SaaS 化产品）；4) 公司目前尚未单独披露 ESG 报告，但已将公司治理、社会责任、绿色发展融入日常经营管理。

3.2 重大合同、取得专利及其他经营相关公告

乐创技术（920425）：公司取得发明专利证书，发明名称为“一种点胶设备及其点胶方法”。该专利体现公司技术创新及自主研发能力，有利于保护知识产权，提升综合竞争力。

创远信科（920961）：公司于2026年6月5日收到国家知识产权局下发的2项发明专利证书：“基于梳状谱实现宽带信号发射设备幅相平坦度解析的方法、系统、装置、处理器及存储介质”；“实现大规模MIMO收发机相位校准功能的系统、方法、装置、处理器及其可读存储介质”。上述专利有利于增强知识产权保护力度，完善保护体系，发挥自主知识产权优势，促进持续技术创新，提升核心竞争力，助力业务快速发展。

华原股份（920837）：公司联合中国民用航空飞行学院、华南理工大学取得实用新型专利证书，专利名称为“一种航油过滤分离器反冲洗装置”。该专利有利于加强知识产权保护，发挥自主知识产权优势，促进持续技术创新，增强核心竞争力。

科达自控（920932）：公司收到国家知识产权局颁发的发明专利证书，发明名称为“一种基于物联网与智能终端的矿井水害应急联动逃生引导系统”。该专利涉及矿山安全技术领域，集成水情感知、Mesh自组网通信及动态路径规划功能，适用于各类地下矿山突水事故应急救援场景，提升通信响应速度，降低灾情报送延迟，提高路径规划准确率。本次专利有利于提升核心竞争力，保护知识产权，发挥自主知识产权优势，促进持续技术创新。

瑞华技术（920099）：公司于2026年6月15日收到美国专利商标局下发的发明专利证书，发明名称为“低压降式乙苯蒸发器及苯乙烯脱氢反应系统中乙苯汽化的节能工艺”。该专利涉及苯乙烯领域节能工艺，采用低压降式乙苯蒸发器（换热与气液分离一体化双层结构），通过主冷器回收热量产生蒸汽，经压缩机增压后替代外补低压蒸汽，可大幅降低反应系统低压蒸汽用量，同时减少循环水使用，实现低压蒸汽与循环水双重节约。该专利为苯乙烯行业绿色节能升级提供设备与工艺一体化解决方案，为公司持续发展和技术升级提供有力支持。

梓橦宫（920566）：公司取得实用新型专利证书，专利名称为“一种可循环的中药超微粉碎机”。该专利有利于进一步完善知识产权保护体系，发挥自主知识产权优势，促进持续技术创新，对公司未来经营发展具有积极意义。

天润科技（920564）：公司于2026年6月16日收到国家知识产权局颁发的发明专利证书，发明名称为“倾斜卫星影像的实景三维模型快速重建方法”。该专利通过建立含语义标识的地理数字底座，结合倾斜卫星影像的多视角校正与配准，实现高效高精度三维重建，有效解决传统方法效率低、复杂度高、精度不足的问题，适用于遥感测绘、灾害监测、数字孪生等领域。该专利体现公司科技创新及自主研发能力，有利于保护知识产权，提升综合竞争力，对公司未来经营发展具有积极意义。

科润智控（920062）：公司于近日收到多家招标代理机构出具的《中标通知书》，确认公司为国网各省电力公司及隶属国网产业单位相关项目的中标单位，合计中标金额11,155.70万元（含税）。中标项目涵盖华北、华东、华中及川渝区域，涉及10kV变压器、柱上变压器台成套设备、箱式变电站、电缆保护管、电缆分支箱等产品，采购方包括国网冀北电力、国网浙江省电力、国网安徽省电力、合肥电力安装长丰分公司及国网四川省电力公司。本次中标项目属于公司主营业务范畴，若顺利履行有利于提升盈利能力，发挥规模效应，巩固市场布局，扩大品牌影响力，增强核心竞争力。

辰光医疗（920300）：公司子公司上海辰昊超导科技有限公司于2026年6月9日收到高温超导线圈加工制造项目的《中标通知书》，招标单位为中国聚变能源有限公司，招标编号ZKX-XJD-26-00646，中标金额1,359.70万元。该项目属于辰昊超导主营业务范畴，预计将对公司业务发展、经营业绩、市场拓展及品牌效应产生积极影响。截至公告披露日，辰昊超导尚未完成合同签署，实际执行金额、内容、日期尚存在不确定性。

派诺科技（920375）：公司于2026年6月1日收到广州市政府采购中心发出的《中标通知书》，确认中标“广州医科大学附属妇女儿童医疗中心综合性节能改造项目（二次）”。后因落选供应商质疑，采购代理机构组织复核，认为公司投标文件提供的资质与招标文件个别特定资质不一致，于2026年6月10日发布更正公告，变更了中标供应商，取消公司中标资格。公司认为双方对招标文件条款存在理解差异，原评审中公司综合得分排名第一，在技术方案、商务、综合诚信及价格等方面具有明显优势，将依法依规通过法定救济途径申诉维护自身权益。截至公告披露日，该项目尚未签署正式合同，公司亦未开展实质性施工，本次调整不会对公司现有生产经营产生重大不利影响，2026年度整体财务状况和长期发展基本面未发生改变。

国航远洋（920571）：全资子公司就两艘89000载重吨在建散货船与芜湖船厂签署补充协议，建造及交船地点由舟山蚂蚁岛基地调整为南通基地，费用由船厂承担；同时光船租赁合同融资结算币种由人民币调整为美元。受基地转换影响，建造进度延后，预计2026年12月31日前交付。

诺思兰德（920047）：公司拟与江苏耀海生物制药签订《药品上市许可持有人委托生产合同》，委托生产塞多明基注射液（华索灵），合同期限至2030年12月31日，委托生产费用累计不低于9,000万元。尚需股东会审议。

江天科技（920121）：公司拟变更经营范围并修订《公司章程》，在原包装印刷业务基础上，新增信息技术咨询服务、软件开发、信息系统集成、数据处理、数字内容制作、物联网设备制造与销售、新材料技术研发、纸制品制造销售、广告设计代理等业务。不涉及注册地址变更，尚需股东会审议。

五新智能（920174）：公司与汨罗市人民政府签订《五新智能装备生产基地项目引进合同》，投资总额2亿元，在长沙经开区汨罗产业园租赁生产经营场所，作为桥梁、隧道施工钢结构产品（衬砌台车、钢筋作业台车、养护台车等）的生产制造基地。项目投产后年产值不低于2亿元，并承诺场地交付后6个月内全面投产。

中寰股份（920260）：公司拟变更经营范围并修订《公司章程》，在原流体控制设备、工业自动化、软件开发等业务基础上，新增建设工程施工业务。不涉及注册地址变更，尚需股东会审议。

3.3 资产重组、回购、解禁及其他股份变动

科创新材（920580）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股5%以上股东、董事计划通过集中竞价减持公司2%股份。

大地电气（920436）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司2%股份。

宏海科技（920108）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 1%股份。

视声智能（920976）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 1.1722%股份。

慧为智能（920876）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价减持公司 1.9998%股份。

戈碧迦（920438）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价减持公司 1.31%股份。

欧福蛋业（920371）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 1.99%股份。

智新电子（920212）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 2%股份。

聚星科技（920111）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 1%股份。

豪声电子（920701）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 1.9958%股份。

润普食品（920422）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 1.9891%股份。

佳合科技（920392）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 2%股份。

并行科技（920493）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 2%股份。

柏星龙（920075）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5%以上股东、董事计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 1.9985%股份。

巴兰仕（920112）：公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 1,709,682 股，占公司总股本 2.0151%，可交易时间为 2026 年 6 月 11 日。

中诚咨询（920003）：公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 200,000 股，占公司总股本 0.3090%，可交易时间为 2026 年 6 月 11 日。

锦波生物（920982）：公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 560,018 股，占公司总股本 0.49%，可交易时间为 2026 年 6 月 12 日。

新芝生物（920685）：公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 3,185,074 股，占公司总股本 3.4803%，可交易时间为 2026 年 6 月 15 日。

国航远洋（920571）：公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 5,363,986 股，占公司总股本 0.9658%，可交易时间为 2026 年 6 月 15 日。

旺成科技(920896):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 99,125 股,占公司总股本 0.0979%,可交易时间为 2026 年 6 月 17 日。

惠丰钻石(920725):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 2,610,805 股,占公司总股本 2.86%,可交易时间为 2026 年 6 月 16 日。

恒合股份(920145):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 239,250 股,占公司总股本 0.3391%,可交易时间为 2026 年 6 月 16 日。

振宏股份(920200):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 20,150,000 股,占公司总股本 19.8405%,可交易时间为 2026 年 6 月 17 日。

康普化学(920033):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 71,297 股,占公司总股本 0.06%,可交易时间为 2026 年 6 月 18 日。

万德股份(920519):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 21,830,578 股,占公司总股本 24.4578%,可交易时间为 2026 年 6 月 22 日。

精创电气(920035):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 120,000 股,占公司总股本 0.1729%,可交易时间为 2026 年 6 月 23 日。

新芝生物(920685):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 225,000 股,占公司总股本 0.2459%,可交易时间为 2026 年 6 月 24 日。

林泰新材(920106):公司发布股票解除限售公告。本次股票解除限售数量总额为 7,000 股,占公司总股本 0.012%,可交易时间为 2026 年 6 月 24 日。

丰光精密(920510):公司拟以 11,220 万元收购北京唯实深蓝科技有限公司 51% 股权,通过本次交易公司将取得标的控制权,标的公司将纳入公司合并报表范围。

锦波生物(920982):公司拟将控股子公司太原锦泓源研医疗管理有限公司 20% 股权转让于侯方女士,转让金额为 200 万元,本次股权转让完成后公司不再是标的公司的控股股东。

秉扬科技(920675):公司披露筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金,拟收购知行良知实业股份有限公司 100% 股权,公司股票自 2026 年 6 月 8 日起停牌。

卓兆点胶(920026):公司一级全资子公司苏州卓兆自动化科技有限公司拟以人民币 5,100.00 万元购买奥茵绅智能装备(苏州)有限公司 51% 的股权。

创远信科(920961):公司披露重大资产重组进展,拟通过发行股份及支付现金方式购买上海微宇天导技术有限责任公司 100% 股权并募集配套资金,本次交易完成后标的公司将成为公司全资子公司。

创远信科(920961):公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项经北京证券交易所并购重组委员会审议,审议结果为暂缓审议。

锦波生物(920982):公司发布回购结果公告,本次股份回购期限自 2026 年 4 月 9 日开始至 2026 年 6 月 5 日结束,实际回购股份 500,000 股,占公司总股本的 0.43%,占拟回购数量上限的 100%,最高成交价 180.00 元/股,最低成交价 152.88 元/股,已支付总金额 81,715,846.87 元。

广厦环能（920703）：公司开展首次股份回购，截至 2026 年 6 月 5 日已回购 165,229 股，占公司总股本的 0.11%，占预计回购数量上限的 8.26%，最高成交价 10.64 元/股，最低成交价 10.49 元/股，已支付总金额 1,745,984.11 元。公司计划回购不少于 1,000,000 股至不超过 2,000,000 股，所回购股份将用于股权激励或员工持股计划。

泰凯英（920020）：公司披露回购股份管理制度，并发布竞价回购股份方案，拟回购资金总额不少于 30,000,000.00 元，不超过 50,000,000.00 元，回购价格不超过 21.00 元/股，回购期限自董事会审议通过之日起不超过 6 个月，资金来源为公司自有资金及中国银行青岛市分行提供的股票回购专项贷款（其中专项贷款资金不超过回购资金的 90%），所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

瑞华技术（920099）：公司发布竞价回购股份方案公告，拟回购股份数量不少于 200,000 股，不超过 400,000 股，占公司总股本的比例为 0.21%-0.43%，预计回购资金总额区间为 800 万-1,600 万，回购价格不超过 40 元/股，回购期限自董事会审议通过之日起不超过 6 个月，资金来源为公司自有资金及股票回购专项贷款（其中自有资金占 10%，专项贷款资金占 90%，借款金额最高不超过 1,440 万元，借款期限 3 年），所回购股份将用于实施员工持股计划或者股权激励。

美心翼申（920833）：公司披露回购进展情况，截至 2026 年 6 月 11 日，累计回购股份 1,710,726 股，占公司总股本的 2.08%，占预计回购数量上限的 85.54%，最高成交价 15.00 元/股，最低成交价 13.70 元/股，已支付总金额 24,149,159.58 元。公司计划回购不少于 1,000,000 股至不超过 2,000,000 股，所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

恒立钻具（920942）：公司完成回购股份注销手续，本次注销股份 162,500 股，占回购前公司总股本的 0.26%。注销完成后，公司股份总额由 61,327,100 股变更为 61,164,600 股。

方大新材（920163）：公司完成回购股份注销手续，本次注销股份 75,000 股，占回购前公司总股本的 0.0583%。注销完成后，公司股份总额由 128,715,160 股变更为 128,640,160 股。

龙竹科技（920445）：公司发布定向回购股份方案公告，拟对离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 11,000 股予以回购注销，回购价格按授予价格 6.03 元/股加银行同期存款利息计算，预计回购资金金额约 66,330 元，资金来源为公司自有资金。本次回购注销部分限制性股票事项不会影响公司股权激励计划的继续实施。

云里物里（920374）：公司发布第三次竞价回购股份方案公告，本次拟回购资金总额不少于 750 万元，不超过 1500 万元，预计回购股份数量区间为 30.0 万股至 60.0 万股，占公司目前总股本比例为 0.37%-0.74%，回购价格不超过 25.00 元/股，资金来源为自有资金，所回购股份将用于实施员工持股计划或股权激励。

梓橦宫（920566）：公司完成回购股份注销手续，本次注销股份 100.15 万股，占回购前公司总股本 0.69%。

太湖雪（920262）：公司发布回购股份报告书公告，本次拟回购资金总额不低于 500 万元，不超过 600 万元，预计回购股份数量区间为 25.0 万股至 30.0 万股，占公司目前总股本比例为 0.30%-0.36%，回购价格不超过 20.00 元/股，资金来源为自有资金，所回购股份将用于实施员工持股计划或股权激励。

瑞华技术（920099）：公司公告获得回购股份专项贷款承诺函，本次拟回购股份数量不少于 20.0 万股，不超过 40.0 万股，占公司目前总股本比例为 0.21%-0.43%，预计回购资金总额区间为 800 万元-1600 万元，回购价格不超过 40 元/股，资金来源为自有资金及回购股份专项贷款（其中自有资金占 10%，专项贷款占 90%，借款金额最高不超过 1440 万元），所回购股份将用于实施员工持股计划或股权激励。

中裕科技（920694）：公司公告部分限制性股票定向回购股份方案，本次拟回购注销 578,994 股限制性股票，占公司目前总股本 0.44%，回购注销价格为 4.5154 元/股（调整后），回购注销资金金额约 261.44 万元加同期银行存款利息，回购注销对象为 66 名激励对象（董事、高级管理人员、核心员工），因第三个解除限售期业绩考核条件未成就。

美心翼申（920833）：公司发布回购结果公告，本次实际回购股份 200.0 万股，占预计回购数量上限的 100.00%，占公司总股本的 2.4284%，最高成交价 15.00 元/股，最低成交价 13.70 元/股，已支付总金额约 2826.17 万元（不含交易费用），所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

云里物里（920374）：公司公告调整第三次竞价回购股份方案，回购价格上限由不超过 25.00 元/股调整为不超过 23.72 元/股，预计回购股份数量区间调整为 31.62 万股至 63.24 万股，占公司转增后总股本比例为 0.37%-0.74%，调整生效日期为 2026 年 6 月 29 日。

泰凯英（920020）：公司发布回购股份报告书公告，本次拟回购资金总额不少于 3000 万元，不超过 5000 万元，预计回购股份数量区间为 142.86 万股至 238.10 万股，占公司目前总股本比例为 0.6351%-1.0585%，回购价格不超过 21.00 元/股，资金来源为公司自有资金及中国银行青岛市分行提供的股票回购专项贷款（其中专项贷款资金不超过回购资金的 90%），所回购股份将用于实施员工持股计划或股权激励。

丰光精密（920510）：公司完成回购股份注销手续，本次注销股份 20.88 万股，占回购前公司总股本 0.11%，公司剩余库存股 199.2 万股。

华原股份（920837）：公司发布权益变动公告，控股股东持股变动比例达 1%，已按规定履行信息披露义务。

康普化学（920033）：公司发布权益变动公告，控股股东持股变动比例达 1%，已按规定履行信息披露义务。

易实精密（920221）：公司发布权益变动公告，控股股东持股变动比例达 1%，已按规定履行信息披露义务。

华光源海（920351）：公司发布权益变动公告，控股股东持股变动比例达 1%，已按规定履行信息披露义务。

汉维科技（920957）：公司发布权益变动公告，控股股东持股变动比例达 1%，已按规定履行信息披露义务。

亿能电力（920046）：公司发布权益变动公告，控股股东持股变动比例达 1%，已按规定履行信息披露义务。

星昊医药（920017）：公司发布权益变动公告，控股股东持股变动比例达 1%，已按规定履行信息披露义务。

衡东光（920045）：公司发布权益变动公告，控股股东持股变动比例达 1%，已按规定履行信息披露义务。

4 风险提示

宏观经济下行风险：若整体宏观复苏节奏放缓、内需修复不及预期、地产及消费链条偏弱，叠加海外经济放缓、外需承压，整体宏观环境偏弱或将压制北交所中小盘企业盈利与估值修复。

政策风险：北交所及专精特新产业监管政策、资本市场分层制度、再融资 / 分红 / 减持规则、行业产业扶持与调控政策、税收及补贴政策若发生调整，可能影响板块估值、企业经营扩张及市场情绪，带来板块波动风险。

流动性风险：北交所个股整体市值偏小、部分标的成交活跃度偏低，极端市场环境下存在折价波动、买卖盘价差扩大、冲击成本偏高、大额交易难以顺畅变现的流动性承压风险；同时市场资金风格切换也可能进一步压制北交所整体流动性溢价。

企业盈利不达预期风险：若宏观经济复苏偏弱、下游行业需求疲软、原材料及能源价格波动、订单不及预期、产能利用率不足，北交所上市公司营收、毛利率、净利润增速或低于市场一致预期，引发估值回调风险。

行业景气度下行风险：高端制造、新材料、专精特新等细分行业存在产能过剩、行业内卷降价、行业景气度周期下行风险，行业竞争加剧压缩企业盈利空间。

估值波动风险：北交所中小盘个股弹性较大，受市场情绪、资金抱团、大小盘风格轮动影响显著，短期估值存在情绪驱动下的快速回调与波动风险。

中小企业经营治理风险：北交所多为中小民营企业，或存在股权集中度高、公司治理结构不完善、内控规范不足、实控人变动等风险。

IPO 解禁与减持压力风险：北交所后续新股供给、存量标的限售股解禁、股东及董监高减持计划落地，可能带来短期供给压力与股价压制风险。

海外地缘与贸易风险：全球地缘政治冲突、国际贸易壁垒、关税政策、产业链供应链重构，对北交所出口型、高端制造、涉外业务企业形成外部不确定性冲击。

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。

西南证券研究院

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	手机	邮箱
上海	崔露文	销售岗	15642960315	clw@swsc.com.cn
	李煜	销售岗	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	汪艺	销售岗	13127920536	wyjf@swsc.com.cn
	戴剑箫	销售岗	13524484975	daijx@swsc.com.cn
	张方毅	销售岗	15821376156	zfy@swsc.com.cn
	李嘉隆	销售岗	15800507223	ljliong@swsc.com.cn
	叶佳缘	销售岗	15800609605	yejy@swsc.com.cn
	贾文婷	销售岗	13621609568	jiawent@swsc.com.cn
	张嘉诚	销售岗	18656199319	zhangjc@swsc.com.cn
	毛玮琳	销售岗	18721786793	mwl@swsc.com.cn
张大炜	销售岗	13163027178	zhangdaw@swsc.com.cn	
北京	李杨	北京销售主管兼销售岗	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售岗	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	姚航	销售岗	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	杨薇	销售岗	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	王宇飞	销售岗	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	王一菲	销售岗	18040060359	wyf@swsc.com.cn

	马冰竹	销售岗	13126590325	mbz@swsc.com.cn
	刘艳	销售岗	18456565475	liuyanyj@swsc.com.cn
	高欣	广深销售主管兼销售岗	13923418464	gaoxin@swsc.com.cn
	龚之涵	销售岗	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
广深	文柳茜	销售岗	13750028702	wlq@swsc.com.cn
	林哲睿	销售岗	15602268757	lzh@swsc.com.cn
	黄诗洁	销售岗	18817316880	hsj@swsc.com.cn
