

2026年07月06日

证券研究报告·市场周评

北交所双周报（6.22-7.3）



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

龙鑫智能申购，关注具备业绩支撑的优质标的

摘要

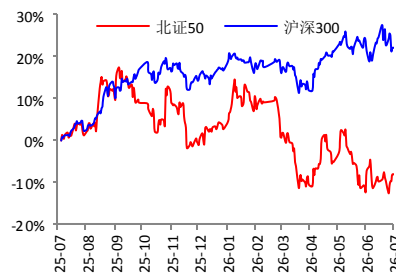
- 周观点：**本区间内（2026/6/22-2026/7/3）北证 A 股区间日均成交额 248.09 亿元，较上期 241.59 亿元小幅改善，但成交扩容幅度弱于科创板、创业板两大双创板块；板块新股赚钱效应延续，区间登陆的科莱瑞迪、益坤电气、吉和昌 3 家公司上市首日涨幅均超 200%，次新行情弹性充足。估值层面，截至 2026/7/3，北交所 TTM 市盈率中值 32.5 倍，处于自身历史中游区间，相较科创板 48.4 倍、创业板 37.4 倍具备估值折价，中长期配置价值逐步凸显。展望后市，市场逐步进入中报业绩披露周期，行情主线或将切换至业绩兑现逻辑，建议重点布局具备稳定业绩支撑的高景气赛道标的与经营基本面稳健的优质个股。
- 行情回顾：**本区间内，北交所整体表现较强：7 月 3 日（周五）收盘市值 8717.6 亿元，北证 50 指数较 6 月 22 日（周一）开盘市值上涨 1.8%，整体跑赢创业板约 7.3 个百分点（创业板指下跌约 5.5%）；领先市场约 3.8 个百分点（沪深 300 上下跌约 2.0%）。
- 北证 A 股板块对比：**截至 2026 年 7 月 3 日，北证 A 股成分股个数共 324 个，公司平均市值 26.9 亿元，同期创业板个股平均市值为 154.5 亿元，科创板平均市值为 275.2 亿元。从成交量上来看，“2026 年 6 月 22 日（周一）-2026 年 7 月 3 日（周五）”北交所板块区间交易金额为 2337.7 亿元，个股平均区间交易金额为 7.2 亿元，区间换手率达 45.2%，板块流动性较上一区间有所提高。从估值来看，板块 PE（TTM，中位数）为 32.5 倍，估值水平位于历史中游水平。
- 上市新股概况：**本区间内，北交所所有 3 只新股上市。科莱瑞迪（920072.BJ）上市时间为 2026 年 6 月 29 日，上市当天涨幅为 211.7%。益坤电气（920222.BJ）上市时间为 2026 年 6 月 30 日，上市当天涨幅为 258.5%。吉和昌（920193.BJ）上市时间为 2026 年 7 月 2 日，上市当天涨幅为 616.5%。下周，北交所共 2 家企业更新新股动态。
- 北交所后备军储备充足：**区间内，共 121 家企业更新发行上市项目审核动态，79 家已受理，9 家已提交注册，7 家已注册，3 家上市委会议通过，9 家已问询，8 家已中止，6 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（6.22-7.3）

成分股个数	324
总市值（亿元）	8717.6
公司平均市值（亿元）	26.9
板块区间交易金额（亿元）	2337.7
个股平均交易金额（亿元）	7.2
区间换手率（%）	45.2

相关研究

- 北交所双周报（6.8-6.18）：益坤电气周一开启申购，关注中报高景气主线（2026-06-25）
- 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）

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.....	10
4 风险提示.....	19

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 2026/7/3）	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	5
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

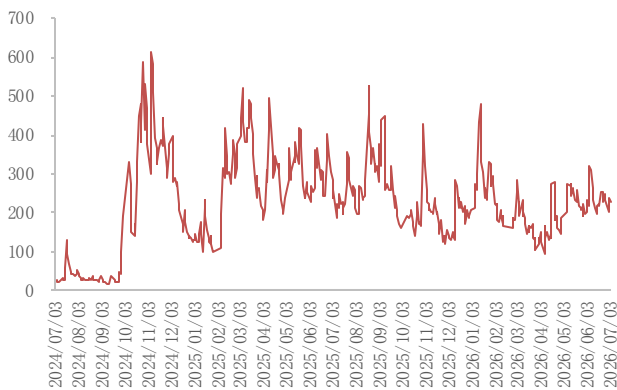
截至 2026 年 7 月 3 日，北证 A 股成分股个数共 324 个，公司平均市值 26.9 亿元，同期创业板个股平均市值为 154.5 亿元，科创板平均市值为 275.2 亿元。从成交量上来看，“2026 年 6 月 22 日（周一）-2026 年 7 月 3 日（周五）”北交所板块区间交易金额为 2337.7 亿元，个股平均区间交易金额为 7.2 亿元，区间换手率达 45.2%，板块流动性较上一区间有所上涨。从估值来看，板块 PE（TTM，中位数）为 32.5 倍，估值水平位于历史中游水平。

表 1：北证 A 股与各板块对比（截至 2026/7/3）

	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)	321	27.47	2132.38	6.64	41.12
北证 A 股 (本区间)	324	26.91	2337.70	7.22	45.17
科创板	610	275.17	55659.86	91.25	42.41
创业板	1399	154.54	91917.55	65.70	52.99
上证 A 股	2308	331.42	159891.45	69.28	31.99
深证 A 股	2895	172.18	187015.59	64.60	45.14

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)



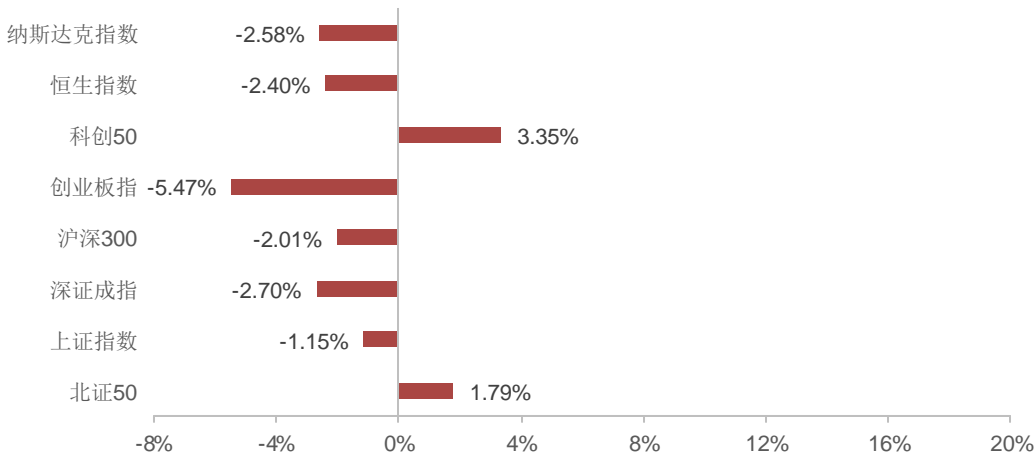
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

图 2：北证 A 股板块 PE (TTM, 中位数)



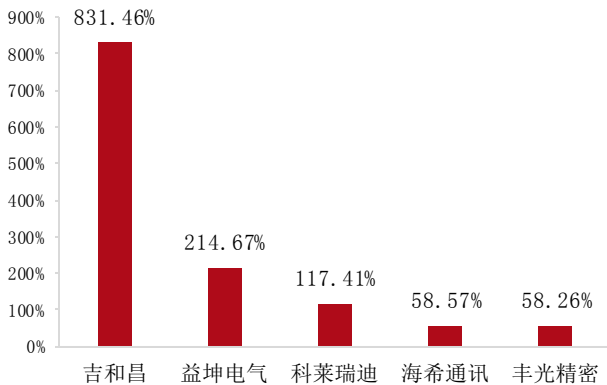
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本区间内，北交所整体表现较强：7 月 3 日（周五）收盘市值 8717.6 亿元，北证 50 指数较 6 月 22 日（周一）开盘市值上涨 1.8%，整体跑赢创业板约 7.3 个百分点（创业板指下跌约 5.5%）；领先市场约 3.8 个百分点（沪深 300 上下跌约 2.0%）。

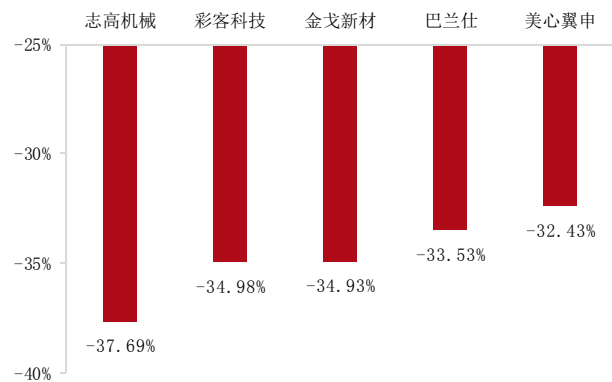
图 3：区间行情回顾


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 324 只个股中有 80 只股票上涨，1 只股票持平，243 只股票下跌。其中，吉和昌区间内上涨 831.5%，市盈率（TTM）为 117.2 倍；志高机械区间内下跌 37.7%，市盈率（TTM）为 21.2 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、电力设备、医药生物、机械设备。上涨的 80 只股票市盈率估值（TTM）水平相对较高，324 只股票中有 114 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	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
	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。
	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。
	920405.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。
	920510.BJ	丰光精密	机械设备	研发、生产和销售精密机械加工件和压铸件

	代码	股票	所属行业	主营业务
跌幅前五	920101.BJ	志高机械	机械设备	钻机及螺杆机产品的研发、生产、销售和服务。
	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。
	920083.BJ	金戈新材	基础化工	功能性材料研发、生产和销售。
	920112.BJ	巴兰仕	机械设备	汽车维修检测设备的生产与销售
	920833.BJ	美心翼申	机械设备	精密机械零部件研发、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			2026/6/22			2026/7/3		
涨幅前五	920193.BJ	吉和昌	基础化工	88.35	5.29	65.32	117.23	12.35	28.64
	920222.BJ	益坤电气	电力设备	27.19	3.73	59.08	45.02	15.84	32.23
	920072.BJ	科莱瑞迪	医药生物	26.01	3.15	64.04	38.15	20.31	60.32
	920405.BJ	海希通讯	机械设备	28.02	5.98	78.75	55.59	14.05	37.02
	920510.BJ	丰光精密	机械设备	60.28	2.10	-15.55	-425.68	-7.42	27.28
跌幅前五	920101.BJ	志高机械	机械设备	22.47	9.06	112.27	21.16	12.40	27.94
	920206.BJ	彩客科技	基础化工	36.13	5.07	146.35	26.43	28.88	40.09
	920083.BJ	金戈新材	基础化工	42.40	5.34	57.48	67.15	10.77	22.36
	920112.BJ	巴兰仕	机械设备	19.22	11.20	146.30	13.05	37.00	30.03
	920833.BJ	美心翼申	机械设备	10.85	4.38	28.92	50.10	6.61	24.62

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。科莱瑞迪（920072.BJ）上市时间为 2026 年 6 月 29 日，科莱瑞迪所属行业为医药生物，主营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，发行市盈率为 19.6 倍，新股募集资金总额约 2.3 亿元。科莱瑞迪上市当天涨幅为 211.7%，2025 年公司营业收入为 3.15 亿元，归母净利润为 64.0 百万元。

益坤电气（920222.BJ）上市时间为 2026 年 6 月 30 日，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 10.09 元/股，发行市盈率为 15.0 倍，新股募集资金总额约 1.3 亿元。益坤电气上市当天涨幅为 258.5%。2025 年，公司营业收入为 3.7 亿元，归母净利润为 59.1 百万元。

吉和昌（920193.BJ）上市时间为 2026 年 7 月 2 日，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 2.4 亿元。吉和昌上市当天涨幅为 616.5%。2025 年公司营业收入为 5.3 亿元，归母净利润为 65.3 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
920222	益坤电气	2026-06-30	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。
920193	吉和昌	2026-07-02	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
920072	科莱瑞迪	2026-06-29	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。

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)	网上发行中签 率	上市首日 涨跌幅
920222	益坤电气	3.7	59.1	10.1	15.0	0.02%	258.5%
920193	吉和昌	5.3	65.3	8.5	15.0	0.02%	616.5%
920072	科莱瑞迪	3.2	64.0	15.6	19.6	0.02%	211.7%

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本区间内，北交所共 7 家企业更新新股动态。除已上市的 3 家公司外，另有永励精密（920136.BJ）、康美特（920189.BJ）、欧伦电气（920081.BJ）、龙鑫智能（920117.BJ）发行相关公告。

永励精密（920136.BJ）于 2026 年 6 月 23 日路演并发行公告，于 6 月 24 日申购，6 月 29 日发行结果公告。永励精密所属行业为汽车，主营业务为汽车用精密钢管及管型零部件的研发、生产和销售。此次公开发行股票数量 2000 万股，发行价格 19.28 元/股，发行市盈率为 15.0 倍，新股募集资金总额约 3.9 亿元。2025 年，公司营业收入为 5.4 亿元，归母净利润为 109.1 百万元。

康美特（920189.BJ）于 2026 年 6 月 29 日申购，7 月 2 日发行结果公告。康美特所属行业为电子，从事电子封装材料及高性能改性塑料等高分子新材料产品研发、生产、销售。此次公开发行股票数量 2121.0 万股，发行价格 8.14 元/股，发行市盈率为 15.0 倍，新股募集资金总额约 1.7 亿元。2025 年，公司营业收入为 4.7 亿元，净利润为 85.3 百万元。

欧伦电气（920081.BJ）于 2026 年 6 月 30 日路演并发行公告，于 7 月 1 日申购。欧伦电气所属行业为家用电器，主营围绕环境调节设备开展研发、设计、制造、销售和服务一体化业务。此次公开发行股票数量 1900.0 万股，发行价格 38.69 元/股，发行后市盈率为 12.8 倍，新股募集资金总额约 7.4 亿元。2025 年，公司营业收入为 20.4 亿元，净利润为 232.1 百万元。

龙鑫智能（920117.BJ）于 2026 年 7 月 3 日路演并发行公告。龙鑫智能所属行业为机械设备，主营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。此次公开发行股票数量 2246.0 万股，发行价格 17.83 元/股，发行后市盈率为 15.0 倍，新股募集资金总额约 4.0 亿元。2025 年，公司营业收入为 6.3 亿元，净利润为 118.11 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)
920117	龙鑫智能	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	118.1
920081	欧伦电气	家用电器	围绕环境调节设备开展研发、设计、制造、销售和服务一体化业务。	20.4	232.1
920189	康美特	电子	从事电子封装材料及高性能改性塑料等高分子新材料产品研发、生产、销售。	4.7	85.3
920136	永励精密	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

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。欧伦电气（920081.BJ）、龙鑫智能（920117.BJ）将发行相关公告。

欧伦电气（920081.BJ）将于 2026 年 7 月 6 日发行结果公告。龙鑫智能（920117.BJ）将于 2026 年 7 月 6 日申购，7 月 9 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:龙鑫智能 发行结果公告:欧伦电气			发行结果公告:龙鑫智能	

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，共 121 家企业更新发行上市项目审核动态，79 家已受理，9 家已提交注册，7 家已注册，3 家上市委会议通过，9 家已问询，8 家已中止，6 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
874571	宇特光电	已问询	通信	光连接产品的研发设计、精密制造与销售。	3.3	69.2	2026/7/3
874445	科金明	提交注册	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	2026/7/3
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	2026/7/3
873124	聚仁新材	注册	基础化工	己内酯系列产品的研发、生产和销售。	6.4	121.8	2026/7/3
874475	拓普泰克	终止	电子	智能控制器及智能产品的研发、生产和销售。	11.3	107.2	2026/7/3
874637	百瑞吉	提交注册	医药生物	生物医用材料等产品的研发、生产和销售。	2.8	76.3	2026/7/3
874687	珈凯生物	注册	美容护理	化妆品功效原料的研发、生产及销售。	2.6	66.3	2026/7/3
874236	华晟智能	提交注册	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、生产、销售及服务。	10.0	118.7	2026/7/3
874500	杰理科技	注册	电子	从事集成电路的设计与研发，主要从事射频智能终端、多媒体智能终端等系统级芯片（SoC）的研究和开发。	28.0	595.6	2026/7/3

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
874235	远大健科	上市委会议通过	家用电器	冰箱滤水器、泳池类滤芯、家用净水滤芯、咖啡机滤芯、整机等多品类净水器件及相关功能材料的研发、生产和销售。	10.1	118.4	2026/7/3
874543	百利食品	上市委会议通过	食品饮料	西式复合调味品的研发、生产和销售。	21.5	321.9	2026/7/3
834044	富泰和	提交注册	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	2026/7/3
872824	先歌国际	提交注册	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	2026/7/3
874677	唐兴科技	终止	机械设备	地下空间非开挖成套装备及其关键零部件的研发、设计、制造、销售、维修和租赁业务。	4.1	71.3	2026/7/3
874380	卓海科技	终止	电子	半导体前道量检测设备的研发、生产、修复，以及核心组件及零部件的设计及销售、芯片产线的运维等服务。	4.9	72.6	2026/7/3
874867	佳宏新材	已问询	电力设备	热管理产品及光通信产品的设计、研发、生产和销售。	4.3	71.1	2026/7/2
874411	友邦股份	已问询	电力设备	变压器用散热器及零部件的研发、生产和销售。	3.8	83.3	2026/7/2
873074	富士智能	提交注册	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	2026/7/2
874697	图特股份	提交注册	机械设备	精密五金产品的研发、生产和销售。	9.3	123.5	2026/7/1
874669	德硕科技	上市委会议通过	机械设备	手持式电动工具及相关配件的研发、生产和销售。	10.7	87.8	2026/7/1
874401	中煤环保	已受理	环保	为客户提供矿井水治理领域的水处理设备、水环境综合治理方案、项目运营服务。	4.4	84.7	2026/6/30
874976	澳维科技	已受理	基础化工	专注于反渗透、纳滤膜片及膜元件等产品的研发、生产、销售和服务。	4.8	89.5	2026/6/30
874923	和烁丰	已受理	基础化工	功能性涂层复合材料及基膜的研发、生产和销售。	11.5	179.0	2026/6/30
874036	久正工学	已受理	轻工制造	人体工学家具产品设计、研发、生产与销售	8.4	92.7	2026/6/30
874659	深鹏科技	已受理	机械设备	直流无刷电子水泵的研发、生产和销售。	6.8	51.7	2026/6/30
874419	振华海科	已受理	机械设备	舰船类武器装备专用泵、专用电机以及船用环保设备、风机产品的研发、生产、销售和技术服务	5.9	82.2	2026/6/30
874969	嘉拓智能	中止	电力设备	新能源智能制造装备的研发、生产和销售。	45.2	189.6	2026/6/30
874847	美昱新材	已受理	基础化工	改性塑料的研发、生产与销售。	10.0	71.7	2026/6/30
875011	优云科技	已受理	通信	IDC 综合服务、云综合服务及其他。	21.3	194.3	2026/6/30
874784	森泰英格	已受理	机械设备	数控机床核心附件和数控刀具的研发、生产和销售业务。	3.9	58.6	2026/6/30
874901	星网信通	已受理	计算机	向金融机构、党政机关及大型企事业单位客户，在融合指挥、智能客服、企业统一通信和 ICT 基础设施等领域提供信息与通信综合解决方案。	6.4	69.6	2026/6/30
874777	中星联华	已受理	机械设备	高频高速电子测试测量仪器的研发、生产和销售。	1.8	61.0	2026/6/30
874870	武晓集团	已受理	电力设备	铁塔及类似钢结构和风塔的研发、生产和销售。	36.2	198.6	2026/6/30
874978	中源技术	已受理	机械设备	MVR 节能蒸发、冷冻及精馏装备的研发、生产与销售。	3.1	95.6	2026/6/30
874451	紫光国芯	已受理	电子	以 DRAM 存储技术为核心的晶圆、芯片和系统产品的	18.3	112.0	2026/6/30

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
				研发、销售, 以及集成电路设计服务。			
874390	佑威新材	已受理	电力设备	复合材料成型用材料和轻量化夹芯材料的研发、生产和销售。	8.7	106.8	2026/6/30
874879	戈尔德	中止	汽车	汽车悬架系统零部件产品的研发、生产和销售。	22.1	126.6	2026/6/30
874233	华茂精密	已受理	机械设备	压力机安全保护装置及快速换模系统的研发、生产和销售。	1.5	43.2	2026/6/30
875083	林泉股份	已受理	汽车	汽车饰件的设计、研发、生产和销售。	9.1	108.3	2026/6/30
874818	睿龙科技	已受理	电子	高端特种覆铜板及微波多层粘结片的研发、生产和销售。	3.0	143.7	2026/6/30
832836	银钢一通	中止	汽车	汽车、摩托车、通用汽柴油机凸轮轴的研发、制造、销售。	4.6	54.4	2026/6/30
874915	中维化纤	已受理	基础化工	尼龙 66 纤维等高性能纤维材料、高分子改性材料及制品的研发、生产和销售。	9.5	88.6	2026/6/30
874717	鹰峰电子	已受理	电力设备	主要从事电容、电感、母排、电阻等被动元器件产品的研发、生产和销售。	18.2	93.9	2026/6/30
874183	医诺生物	中止	基础化工	氨基酸、营养脂质、类胡萝卜素等营养素产品的研发、生产及销售。	7.8	72.5	2026/6/30
874949	玖行能源	已受理	电力设备	新能源商用车智能充换电设备研发、设计、生产和销售。	22.3	102.6	2026/6/30
874775	云岭光电	已受理	电子	光通信芯片及封装产品的研发、生产与销售。	2.7	38.0	2026/6/30
874352	福建三星	已受理	电力设备	输配电及控制设备精密金属零部件的研发、制造与销售。	5.0	72.0	2026/6/30
874251	衡美健康	中止	食品饮料	营养功能食品的研发、生产和销售。	9.3	70.7	2026/6/30
874760	锐迈科技	已受理	轻工制造	应用于智能家居的功能铁架系统与线性驱动系统的研发、生产和销售。	22.5	198.0	2026/6/29
874873	卓目科技	已受理	计算机	面向航天航空、国防军工、金融安全等领域提供智能化图像处理软硬件产品和解决方案。	2.5	55.9	2026/6/29
875018	风华股份	已受理	电力设备	消费类锂离子电池的研发、生产与销售, 并同步布局小动力、小型储能锂离子电池及钠离子电池业务。	12.4	63.1	2026/6/29
874496	贝昂智能	已受理	家用电器	空气净化及其他环境健康电器研发、设计、生产和销售。	5.3	83.9	2026/6/29
874720	祥晋股份	已受理	汽车	新能源汽车铝合金结构件、外饰密封件、汽车电子等汽车零部件产品及相关工装模具的研发、生产和销售, 并提供智能换电装备的总成、落站等服务。	9.9	74.9	2026/6/29
875078	聚能磁体	已受理	有色金属	超导磁体设备的研发、设计、生产、销售和服务。	2.3	52.2	2026/6/29
874998	百川生物	已受理	农林牧渔	植物拉丝蛋白的研发、生产和销售。	4.6	51.8	2026/6/29
875000	江苏永成	已受理	汽车	汽车内外饰件的设计、研发、生产和销售。	19.5	135.8	2026/6/29
831474	上海科特	已受理	电力设备	功能材料及相关器件的研究、开发、生产和销售	5.2	49.1	2026/6/29
875070	陌桑高科	已受理	农林牧渔	全龄人工饲料工业化养蚕及蚕丝蛋白应用开发。	15.8	312.9	2026/6/29
874591	日信高科	已受理	电力设备	锂电池极片高精度冲切模具、高精度裁切刀及精密机械零部件等产品的研发、生产和销售, 同时提供该等产品的保养、维修等产品增值与改造服务。	3.3	63.9	2026/6/29
874792	八环科技	已受理	机械设备	轴承的研发、生产及销售。	9.3	100.7	2026/6/29
874779	朱炳仁铜	已受理	轻工制造	铜工艺相关产品的研发、生产、销售。	10.1	89.9	2026/6/29
874823	腾龙健康	已受理	家用电器	水疗按摩缸配件的研发、设计、生产和销售。	3.1	82.4	2026/6/29

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
874776	兴盛迪	已受理	基础化工	高性能改性塑料的研发、生产与销售。	2.7	45.2	2026/6/29
874369	贵鑫环保	已受理	环保	资源化综合利用业务, 以及对相关危险废物进行无害化处理业务。	3.7	54.6	2026/6/29
874536	浙江天际	已受理	电子	互感器产品的研发、生产与销售。	6.6	113.0	2026/6/29
874874	安保医疗	已受理	医药生物	急救与生命支持类医疗设备研发、生产与销售。	3.4	65.8	2026/6/29
874967	东晓生物	已受理	基础化工	以合成生物制造和发酵技术为核心, 以多元化玉米精深加工为主业, 主要生产动物营养类产品、固体饮料类产品、食品添加剂、有机酸、健康甜味剂等系列产品。	77.5	382.9	2026/6/29
874831	利星科技	已受理	基础化工	石化用催化剂与助剂等精细化工产品的研发、生产和销售。	13.8	145.7	2026/6/29
874888	绽妍生物	已受理	美容护理	生物医用材料、皮肤学级护肤品和生物活性原料的研发、生产和销售。	7.5	93.4	2026/6/29
874601	浙江亿得	已受理	基础化工	染料的研究、生产及销售。	20.7	138.2	2026/6/29
874766	远征传导	已受理	电力设备	高性能特种线缆以及线缆组件的研发、生产与销售。	5.6	43.9	2026/6/29
874723	信联电科	已受理	电子	光刻工艺核心功能材料的研发、生产及销售。	4.1	52.9	2026/6/29
874781	泰丰智能	已受理	机械设备	液压元件及电液集成控制系统的研发、设计、制造和销售。	7.0	73.0	2026/6/29
872726	中机试验	已受理	机械设备	试验设备与智能装配线的研发、生产、销售与检测服务。	6.0	72.4	2026/6/29
874886	映日科技	已受理	电子	高性能溅射靶材的研发、生产及销售。	7.7	131.6	2026/6/29
874593	安特磁材	已受理	有色金属	高性能永磁铁氧体材料的研发、生产和销售	7.0	74.4	2026/6/26
875008	帝盛科技	已受理	基础化工	紫外线吸收剂(含防晒剂)、受阻胺光稳定剂等产品及其复配剂、中间体的研发、生产、销售与服务。	6.8	74.8	2026/6/26
874817	昊翔股份	已受理	汽车	汽车零部件的研发、生产与销售。	9.2	122.3	2026/6/26
874049	文依电气	已受理	电力设备	电气连接与保护相关产品的研发、生产和销售。	3.7	55.7	2026/6/26
874877	越新科技	已受理	纺织服饰	纺织品的印染加工业务。	5.2	67.6	2026/6/26
875117	北变科技	已受理	电力设备	应用于高效节能、新能源、新基建等领域的特种变压器产品的研发、生产和销售。	4.4	52.8	2026/6/26
874860	帅特龙	已受理	汽车	汽车内外饰功能件的设计、开发与制造。	12.3	101.2	2026/6/26
875017	泽天春来	已受理	机械设备	分析检测仪器的研发、生产和销售及提供相关综合解决方案。	4.4	57.4	2026/6/26
874987	科麦特科	已受理	电子	功能复合膜材研发、生产和销售, 为下游数据通信、半导体、电力电子领域的全球客户提供高效可靠兼具可持续性的电磁屏蔽、绝缘、封装等解决方案。	4.0	89.7	2026/6/26
874438	亚信股份	已受理	电子	磁性元器件的研发、生产和销售。	3.8	53.0	2026/6/26
875058	博涛智能	已受理	机械设备	热工装备及配套处理设备研发、生产和销售。	15.1	123.0	2026/6/26
874387	百英生物	提交注册	医药生物	为生物医药企业提供抗体和蛋白表达服务、抗体发现与优化服务和稳定细胞株开发服务。	6.1	216.0	2026/6/26
874527	贝尔生物	提交注册	医药生物	研发、生产及销售体外诊断试剂及配套仪器。	3.4	146.1	2026/6/26
874396	长鹰硬科	注册	机械设备	从事硬质合金产品的研发、生产及销售。	12.2	125.5	2026/6/26
874287	森合高科	注册	基础化工	环保型贵金属选矿剂的研发、生产及销售。	8.4	272.3	2026/6/26
874159	邦特科技	已问询	基础化工	铝箔胶带、纸基胶带、布基胶带等各类胶粘制品和贴面	8.4	59.9	2026/6/26

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
				材料的研发、生产和销售。			
874133	提牛科技	终止	电子	半导体清洗设备和中央供液系统的研发、生产、销售和服务。	1.9	56.3	2026/6/26
870355	建院股份	终止	建筑装饰	地基与基础工程服务	18.8	86.7	2026/6/26
874597	昌誉股份	已问询	基础化工	车用橡胶密封件及新能源汽车电气连接组件产品的研发、生产和销售。	6.1	73.7	2026/6/25
874379	舒友仪器	已受理	医药生物	电外科手术医疗器械的研发、生产与销售。	2.2	66.5	2026/6/25
874736	裕富照明	已受理	电子	研发、设计、生产及销售 LED 照明产品。	5.0	76.8	2026/6/25
874453	展辰新材	已受理	基础化工	木器涂料、工业涂料、建筑涂料的研发、生产、销售。	15.2	84.3	2026/6/25
874701	永志股份	已受理	电子	半导体芯片封装材料的研发、生产和销售。	11.7	73.4	2026/6/25
874238	欧朗科技	已受理	汽车	金属管路、管路总成等汽车流体管路产品的研发、生产和销售。	3.5	44.4	2026/6/25
874806	华光股份	已受理	汽车	汽车车身零部件、船舶动力零部件及相关模具的研发、生产和销售。	14.1	89.6	2026/6/25
875029	百图股份	已受理	基础化工	先进无机非金属导热粉体材料的研发、生产和销售。	4.4	84.1	2026/6/25
874075	乔路铭	注册	汽车	汽车饰件的研发、生产和销售。	31.7	426.9	2026/6/25
874526	能源科技	终止	公用事业	综合能源服务、综合能源利用和零碳服务三大板块。	13.7	123.0	2026/6/25
874695	赛维达	中止	汽车	超大型一体化压铸模具、轻量化汽车结构件压铸模具等产品的研发、生产和销售，并提供相关技术服务。	3.1	57.1	2026/6/24
874989	恒业股份	已受理	电力设备	智能化电能计量器具及用电信息采集终端的研发、设计、制造、销售与服务。	4.5	100.0	2026/6/24
874726	国电股份	已受理	电力设备	电线电缆的研发、生产、销售。	22.2	99.9	2026/6/24
874672	爱思益普	已受理	医药生物	为全球创新医药企业、科研机构提供药物发现阶段基于药物靶点的生物学研发服务，并逐步延伸至临床前研究阶段。	2.6	44.7	2026/6/24
430555	英派瑞	已受理	基础化工	改性塑料制品研发、设计、生产和销售。	5.6	65.6	2026/6/24
834377	德博科技	已受理	汽车	涡轮增压器相关精密零部件的研发、生产和销售。	4.7	73.0	2026/6/24
874181	睿信电器	中止	汽车	车用起动机、发电机及零部件的研发、生产及销售	3.6	60.4	2026/6/23
874539	四维材料	已问询	有色金属	定制工业材料的选材咨询与开发、加工和销售。	22.3	60.5	2026/6/22
874882	金晖隆	已受理	电力设备	智能输配电开关设备和控制设备产品的研发、生产和销售。	5.3	63.6	2026/6/22
874786	嘉泰激光	已受理	机械设备	激光加工设备的研发、生产、销售。	9.2	79.2	2026/6/22
874321	力克川	已受理	机械设备	液压驱动装置的研发、生产和销售。	2.5	57.2	2026/6/22
874778	格兰达	已受理	通信	智能装备及精密零部件的研发、生产和销售。	15.6	79.4	2026/6/22
873845	鑫宇科技	已受理	通信	光元器件、金属结构件和尾纤适配器件的开发、生产与销售。	5.1	86.6	2026/6/22
874042	华脉泰科	已受理	医药生物	主动脉,外周及冠脉,神经介入及通路领域产品的研发,生产和销售。	2.3	17.7	2026/6/22
871633	华电光大	已问询	环保	SCR 板式脱硝催化剂的研发、设计、生产、销售以及脱硝技术服务	4.0	64.7	2026/6/22

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
874586	方意股份	已问询	汽车	摩擦材料及制动产品的研发、生产和销售	2.8	51.1	2026/6/22
874718	百诺医药	中止	医药生物	贯穿药物研发及生产全产业链的创新型一站式药物研发成果转化运营商, 主要业务分为三大部分, 分别为医药研发 CRO 业务、医药生产 CMO 业务和原料药生产及销售业务, 其中 CRO 业务以研发成果转化模式为主。	5.2	113.1	2026/6/22
874628	欧伦电气	注册	家用电器	围绕环境调节设备开展研发、设计、制造、销售和服务一体化业务。	20.4	230.0	2026/6/22

数据来源: 同花顺 iFinD, 西南证券整理; 注: 营收和归母净利润均为 2025 年数据

3 北交所要闻及公司重要公告

3.1 机构调研

泰凯英 (920020): 公司发布投资者关系活动记录表。1) 全球矿业景气度提升拉动工程机械行业景气上行, 公司受益于下游景气度提升及新能源化、无人驾驶趋势; 2) 自主研发电动矿用自卸车专用轮胎, 技术达国际先进水平, 两项核心技术达国际领先水平; 成功合作多家矿山无人驾驶龙头企业; 布局“车-胎-路系统云集成技术研究”平台; 3) 海外业务收入占比超 60%, 产品销往全球 100 多个国家, “一带一路”沿线国家营收占海外总营收超 80%, 2025 年新设日本、欧洲、中东子公司; 4) 公司拟回购资金总额 3,000-5,000 万元, 回购价格不超过 21.00 元/股。

太湖远大 (920118): 公司发布投资者关系活动记录表。1) 短期致力于募投项目经济效益实现、高阻燃材料业务拓展和海外市场拓展, 长期力争销售收入位于国内行业前列; 2) 一季度净利润大幅增长主要因上年同期基数较低, 及受中东局势影响产品价格回升、销量增长; 3) 海外拓展方式为直销, 通过行业展会、客户走访与海外客户建立联系。

普昂医疗 (920069): 公司发布投资者关系活动记录表。1) 集采对公司整体影响较小, 海外营收占比近 80%, 2025 年境内集采中标销售额仅占营收约 1%; 2) 糖尿病护理产品向生长激素、减肥、医美等场景延伸, 布局注射笔及微创介入产品; 3) 外销集中于欧洲和美国, 已在美国设立全资子公司, 未来将规划欧洲本地化运营、海外生产基地。

鸿仕达 (920125): 公司发布投资者关系活动记录表。1) 智能制造装备行业分层竞争, 半导体领域国产替代进程加快; 2) 基于软硬件模块化技术平台实现灵活组合、定制化生产; 3) 2025 年成立新加坡、泰国子公司拓展东南亚业务; 4) 研发布局四大方向: 精密运动控制、半导体封装、前道量测、工业软件与数字化平台。

美登科技 (920227): 公司发布投资者关系活动记录表。1) 电商 SaaS 软件按版本与周期一次性收费, 在线客服以包月套餐为主、超出按量计费; 2) 产品全面覆盖淘宝、抖音、京东、拼多多等主流电商平台; 3) 海外市场进入策略将审慎评估后决策。

坤博精工 (920570): 公司发布投资者关系活动记录表。1) 半导体设备部件业务 2025 年实现小批量收入 (占比不足 7%), 精密成型零部件毛利率 29.36% 同比提升 3.26%; 2) 物流机器人部件业务 2025 年形成批量供货 (占比不足 4%); 3) 依托光伏单晶硅炉体技术,

以碳化硅长晶炉体切入半导体真空炉体领域；4) "年产 900 套大型风电传动部件"项目投入进度 88.33%，2026 年一季度实现小批量供货；5) 规划建设无尘车间拓展半导体装备业务。

三祥科技 (920195)：公司发布投资者关系活动记录表。1) 一季度受汇率大幅波动影响汇兑损失规模较大，二季度情况以半年报披露为准；2) 液压悬架管路产品已取得比亚迪等主流车企定点及订单，今年 5 月起进入批量供货阶段；3) 工业管产品重点对接工程机械、农业机械、矿山机械、海洋工程等行业；4) 液冷软管业务处于产品开发、客户样品验证导入阶段，部分产品已取得 UL-94V-0 防火等级认证。

巴兰仕 (920112)：公司发布投资者关系活动记录表。1) 外销占比超 74%，主要市场为欧洲、南美洲、非洲、亚洲，未来大力拓展东南亚、南美、非洲等新兴市场；2) 全球汽车保有量增长、车龄老化带动维修设备需求，新能源汽车普及带动升降机、电池升降机、拆胎机等产品迭代增长；3) 多措并举应对国际风险：加大海外市场开拓力度对冲区域风险，与核心供应商签订长期协议锁定采购价格，择机开展外汇套期保值业务。

凯德石英 (920179)：公司发布投资者关系活动记录表。1) 化合物半导体客户主要为通美晶体，产品供应其磷化铟、砷化镓等产线；2) 控股权转让事项已取得北交所合规确认，尚需办理股份转让过户登记；3) 凯美石英一期石英玻璃管项目已投产；4) 凯芯新材料 2025 年主营业务收入 7,088.04 万元，同比增长 70.65%，仍处于产能爬坡期；5) 与浙江大学杭州国际科创中心共建联合实验室，围绕杂质-缺陷协同检测等三大方向展开研究。

科力股份 (920088)：公司发布投资者关系活动记录表。1) 油气开发业务与国际油价有关；2) 加拿大油田累积钻井 5 口，日生产原油 600-700 桶，收益良好；3) 各板块盈利与业务属性相关，后续主推一体化总包绑定三类业务，聚焦高毛利特种产品；4) 现有产能利用效率平稳，募投项目正在建设中，2025 年部分专有技术取得突破；5) 截至目前在手订单约 2.39 亿元，油田水处理、原油脱水为订单主力；6) 2026 年实施"456"技术创新工程；7) 2025 年毛利下降因市场竞争加剧、成本上涨，后续通过研发提升技术优势、优化管理流程等降本增效；8) 2025 年海外业务占比接近 50%，新增加拿大油气开发业务。

广脉科技 (920924)：公司发布投资者关系活动记录表。1) 已形成 5G 新基建、ICT 行业应用、高铁信息化等多元业务协同发展布局，未来重点深拓高铁信息化与算力服务业务；2) 高铁公网领域具备较强竞争优势，2025 年开工额同比上升 69.21%，若营收提升可能扩大应收账款规模、拉长回款周期，但客户均为大型央国企，信用状况良好；3) 算力业务核心竞争力体现在集成服务能力、专业团队、项目管理与交付能力、运营商生态先发优势；4) 主要客户包括三大运营商、中国铁塔、中国通号、中国铁建、中国中铁等，客户结构保持稳定。

恒拓开源 (920415)：公司发布投资者关系活动记录表。1) 通过行业数据壁垒、行业能力沉淀、效率提升三方面构建 AI 竞争力，推出"平台+智能体"架构及"智小*"系列智能体；2) AI 产品目前以项目制交付为主，积极探索订阅模式，已在多家客户处试用；3) 国际竞品为 Sabre、Jeppesen 等，国内在运控细分领域具备差异化优势；4) 正积极探索"合作出海"模式；5) 低空经济紧扣"低空安全"与"数字基建"主线，2025 年签署合同额约 637 万元；6) 并购瞄准民航/低空产业链互补型企业及 AI 技术公司，保障控制权稳定；7) 核心战略为"立足智慧民航基本盘，布局低空经济新赛道，稳步推进并购整合"。

国航远洋 (920571)：公司发布投资者关系活动记录表。1) 当前在建新船 4 艘，均为 8.9 万载重吨级新型甲醇双燃料动力干散货远洋船，未来五年推动自营运力规模提升至 450

万载重吨；2) 坚定看好中国航运业中长期发展，从“全球运力参与者”向“供应链主导者”跃迁；3) 外贸货种在稳固煤炭、粮食、铁矿石基础上积极拓展钢材、铝矾土等，与力拓集团、托克集团均为重要客户，与明阳智慧能源签署战略合作协议，海上风电设备保供运输将成为新货种拓展方向。

普昂医疗（920069）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 国内销售渠道分为线上（拼多多、京东、天猫、抖音）、连锁药房（国大药房、益丰大药房等）、医院渠道；2) 力争未来实现内外销收入结构趋于均衡；3) 正由 ODM 主导转向 ODM+ 自有品牌模式，美国市场已组建专业团队实现下沉式服务；4) 未来增长动力来自新市场新客户拓展及新产品持续推出；5) 胰岛素注射给药未来 5-10 年仍是主流途径，注射笔用针头应用场景向生长激素、减肥、医美等延伸，市场容量持续扩大；6) 通过精益生产、产品迭代升级、下沉式服务提升外销毛利。

天工股份（920068）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 募集资金累计投入比例达 38%，2 号 EB 炉已正式投产，3 号 EB 炉进入热试阶段，全部建成后预计新增年产能 3,000 吨；2) 消费电子领域钛及钛合金应用机型有望增加，应用部件向边框以外拓展，未来开发板材、粉末材料等多类产品；3) 海绵钛价格年初以来小幅上涨但处于历史较低水平，通过长单协议锁价及价格传导机制应对波动。

奥美森（920080）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 募投项目预计 2027 年 3 月底竣工并逐步投入使用；2) 主营产品换热器生产设备、管路加工设备均可向下游 AI 算力、数据中心厂商生产算力液冷换热器部件，目前销售金额较小；3) 研发驱动分为客户需求驱动和自主研发储备两方面；4) “以铝代铜”“以不锈钢代铜”加工技术已被市场认可，多个客户已批量使用。

南特科技（920124）：公司发布投资者关系活动记录表。1) 一季度业绩下降受下游空调及压缩机行业整体下滑、国补退坡、地缘冲突影响，但欧洲极端高温带动空调需求回升，出口订单呈回暖迹象；2) 空调行业具备发展韧性：更新换代需求、国内产能优势（年产旋转式压缩机接近全球 95%）、全球变暖推动空调从“改善型需求”转变为“生存必需品”；3) 与卓誉电气 2026 年 3 月签订战略合作协议，部分产品已小批量供货，机器人零部件业务占比不足 1%；4) 空调压缩机与机器人核心零部件在技术、工艺、产线层面具备通用性，但技术迁移须经二次开发和客户验证；5) 全球约 95% 旋转式压缩机产能集中在中国，通过配套压缩机客户间接参与海外市场；6) 募投项目新增铸造产能约 3.15 万吨/年、精密件产能约 4,165.6 万件/年。

3.2 重大合同、取得专利及其他经营相关公告

春光智能（920810）：公司取得发明专利证书，发明名称为“一种顶部装载式包装设备”。该专利有助于增强公司知识产权保护能力，完善专利布局，提升技术创新水平与核心竞争力。

创远信科（920961）：公司取得发明专利证书，专利名称为“基于 AOA 与最小二乘法实现 5G NR 基站位置定位的方法”。该专利有助于提升公司在 5G 定位技术领域的研发能力与核心竞争力。

天马新材（920971）：公司发明专利“制备高纯氧化铝粉末的装置及其方法”获得河南省专利奖二等奖，体现公司在高纯材料制备领域的技术创新与产业化能力，有助于提升行业影

响力与品牌价值。

佳合科技（920392）：公司取得发明专利证书，专利名称为“一种抗菌耐磨包装纸及其生产工艺”。该专利有助于增强公司在包装材料领域的技术储备与核心竞争力。

三友科技（920475）：公司取得发明专利证书，专利名称为“一种极板表面沉积物清洁装置”。该专利有助于提升公司在相关设备领域的技术水平与知识产权保护能力。

远航精密（920914）：公司取得发明专利证书，专利名称为“一种柔性线路板的打孔自动控制方法及系统”。该专利有助于完善公司知识产权体系，提升精密制造领域技术能力与核心竞争力。

乐创技术（920425）：公司取得发明专利证书，发明名称为“五轴点胶系统的伺服参数调整方法及系统、设备、介质”。该专利体现公司在自动化控制与点胶技术领域的研发能力，有助于提升综合竞争力。

梓橦宫（920566）：公司取得实用新型专利证书，专利名称为“一种带药材定位结构的中药切片机”。该专利有助于提升公司在中药设备领域的技术水平与生产效率。

建邦科技（920242）：公司取得发明专利证书，专利名称为“一种后加装拖车同步制动方法和装置”。该专利有助于提升公司汽车制动控制技术水平与智能化能力。

华密新材（920247）：公司 2026 年第二季度共取得 3 项专利（含 2 项发明专利及 1 项实用新型专利），涉及硅橡胶材料、聚二甲基硅氧烷制备及声学测试工装等领域，有助于强化公司材料技术布局与创新能力。

龙辰科技（920161）：公司取得 3 项实用新型专利，涉及电晕辊、压辊间隙微调机构及薄膜拉伸装置等设备技术，有助于提升公司在薄膜与功能材料设备领域的制造能力与技术竞争力。

3.3 资产重组、回购、解禁及其他股份变动

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% 以上股东及实际控制人的一致行动人计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 2% 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、高级管理人员计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 1.31% 股份。

生物谷（920266）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5% 以上股东计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 0.40% 股份。

恒拓开源（920415）：公司发布股东拟减持股份的预披露公告，公司持股 5% 以上股东及其一致行动人计划通过集中竞价/大宗交易减持公司 2% 股份。

骑士乳业（920786）：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、高级管理人员及实际控制人一致行动人计划通过集中竞价减持公司 1.926% 股份。

惠同新材(920751):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、高级管理人员及相关持股平台计划通过集中竞价/大宗交易减持公司1.9733%股份。

朗鸿科技(920395):公司发布股东拟减持股份的预披露公告,公司持股5%以上股东计划通过集中竞价/大宗交易减持公司2%股份。

同惠电子(920509):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、控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员计划通过集中竞价/大宗交易减持公司1.9979%股份。

西磁科技(920061):公司发布股东拟减持股份的预披露公告,公司实际控制人、董事、持股5%以上股东等一致行动人计划通过集中竞价/大宗交易减持公司1.82%股份。

万达轴承(920002):公司发布股东拟减持股份的预披露公告,公司实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员计划通过集中竞价/大宗交易减持公司2%股份。

美心翼申(920833):公司发布股东拟减持股份的预披露公告,公司持股5%以上股东计划通过集中竞价减持公司2%股份。

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%以上股东计划通过集中竞价减持公司2%股份。

华信永道(920592):公司发布股东拟减持股份的预披露公告,公司持股5%以上股东及公开承诺股东计划通过集中竞价减持公司2%股份。

卓兆点胶(920026):公司发布股东拟减持股份的预披露公告,公司控股股东、实控人的一致行动人计划通过集中竞价减持公司1.9998%股份。

雷神科技(920190):公司发布股东拟减持股份的预披露公告,公司员工持股平台计划通过集中竞价减持公司0.768%股份。

交大铁发(920027):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17,184,375股,占公司总股本16.69%,可交易时间为2026年6月26日。

无锡晶海(920547):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46,500股,占公司总股本0.0599%,可交易时间为2026年6月29日。

朗信电气(920220):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8,818,710股,占公司总股本13.32%,可交易时间为2026年6月29日。

科达自控(920932):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380,430股,占公司总股本0.3611%,可交易时间为2026年6月29日。

锐翔智能(920178):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4,645,663股,占公司总股本7.0455%,可交易时间为2026年6月29日。

方正阀门(920082):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1,830,500股,占公司总股本0.8995%,可交易时间为2026年7月2日。

族兴新材(920078):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18,287,800股,占公司总股本15.2399%,可交易时间为2026年7月2日。

哈一药业 (920478) : 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 868,099 股, 占公司总股本 0.7878%, 可交易时间为 2026 年 7 月 3 日。

天纺标 (920753) : 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 328,125 股, 占公司总股本 0.4030%, 可交易时间为 2026 年 7 月 3 日。

华岭股份 (920139) : 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 28,680 股, 占公司总股本 0.01%, 可交易时间为 2026 年 7 月 3 日。

拾比佰 (920768) : 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 434,017 股, 占公司总股本 0.2794%, 可交易时间为 2026 年 7 月 8 日。

骑士乳业 (920786) : 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 750,000 股, 占公司总股本 0.36%, 可交易时间为 2026 年 7 月 8 日。

太湖雪 (920262) : 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 1,134,011 股, 占公司总股本 1.37%, 可交易时间为 2026 年 7 月 8 日。

荣亿精密 (920223) : 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 91,500 股, 占公司总股本 0.0582%, 可交易时间为 2026 年 7 月 10 日。

天马新材 (920971) : 公司完成回购股份注销手续, 本次注销股份 1,120,000 股, 占回购前公司总股本的 1.07%。注销完成后, 公司股份总额由 105,088,002 股变更为 103,968,002 股。

同力股份 (920599) : 公司开展首次股份回购, 截至 2026 年 6 月 24 日, 已回购 172,400 股, 占公司总股本的 0.0373%, 占预计回购数量上限的 1.7240%, 最高成交价 16.50 元/股, 最低成交价 16.34 元/股, 已支付总金额 2,831,655.21 元。所回购股份将用于股权激励或员工持股计划。

奥美森 (920080) : 公司发布竞价回购股份方案公告, 拟回购股份数量不少于 41.5 万股 (含), 不超过 83 万股 (含), 占公司目前总股本的比例为 0.5%-1%, 预计回购资金总额区间为 1,245 万-2,490 万, 回购价格不超过 30 元/股, 回购期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月, 资金来源为公司自有资金及兴业银行股份有限公司中山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) : 公司发布回购股份报告书公告, 拟回购股份数量不少于 200,000 股, 不超过 400,000 股, 占公司目前总股本的比例为 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中信银行股份有限公司常州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。

海希通讯 (920405) : 公司发布关于拟注销回购股份的公告, 拟对回购专用证券账户中的 3,789,717 股股份进行注销 (该等股份系公司 2022 年 9 月 8 日至 2023 年 7 月 31 日期间回购, 最高成交价 10.53 元/股, 最低成交价 7.21 元/股, 已支付总金额 30,005,288.40 元), 占回购前公司总股本的 2.70%。注销完成后, 公司股份总额由 140,260,000 股变更为 136,470,283 股。

交大铁发(920027):公司发布竞价回购股份方案公告,拟回购股份数量不少于1,000,000股,不超过2,000,000股,占公司目前总股本的比例为0.97%-1.94%,预计回购资金总额区间为2,000万-4,000万,回购价格不超过20元/股,回购期限自董事会审议通过之日起不超过12个月,资金来源为自有资金和自筹资金(含股票回购专项贷款资金),所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

泰凯英(920020):公司开展首次股份回购,截至2026年6月22日,已回购71,548股,占公司总股本的0.03%,占预计回购数量上限的3.01%,最高成交价14.61元/股,最低成交价14.19元/股,已支付总金额1,023,508.44元。公司计划回购资金总额不少于30,000,000.00元,不超过50,000,000.00元,预计回购股份数量区间为1,428,571股-2,380,952股,所回购股份将用于实施股权激励。

戈碧迦(920438):公司完成回购股份注销手续,本次注销股份1,014,000股,占回购前公司总股本的0.70%。注销完成后,公司股份总额由145,475,000股变更为144,461,000股。

瑞华技术(920099):公司开展首次股份回购,截至2026年6月30日,已回购183,137股,占公司总股本的0.19%,占预计回购数量上限的45.78%,最高成交价23.08元/股,最低成交价22.80元/股,已支付总金额4,208,289.62元。所回购股份将用于股权激励或员工持股计划。

太湖雪(920262):公司开展首次股份回购,截至2026年6月22日,已回购70,000股,占公司总股本的0.08%,占预计回购数量上限的23.33%,最高成交价13.00元/股,最低成交价12.78元/股,已支付总金额898,004.85元。公司计划回购资金总额不少于5,000,000.00元,不超过6,000,000.00元,预计回购股份数量区间为250,000股-300,000股,所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

莱赛激光(920363):公司发布回购股份结果公告,本次股份回购期限自2025年12月5日开始至2026年6月26日结束,实际回购股份750,000股,占公司总股本的0.60%,占拟回购总数量上限的150.00%,最高成交价18.16元/股,最低成交价10.95元/股,已支付总金额9,944,041.27元。所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

泰凯英(920020):公司披露回购进展情况,截至2026年6月30日,已回购1,151,996股,占公司总股本的0.51%,占预计回购数量上限的48.38%,最高成交价16.00元/股,最低成交价14.19元/股,已支付总金额17,425,665.37元。所回购股份将用于实施股权激励。

同力股份(920599):公司发布回购股份报告书公告,拟回购股份数量不少于5,000,000股,不超过10,000,000股,占公司目前总股本的比例为1.08%-2.16%,预计回购资金总额区间为10,000万-20,000万,回购价格不超过20.00元/股,回购期限自股东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上海浦东发展银行股份有限公司西安分行提供的股票回购专项贷款(其中专项贷款资金占回购资金的90%),所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

昆工科技(920152):公司完成回购股份注销手续,本次注销股份1,238,000股,占回购前公司总股本的1.11%。注销完成后,公司股份总额由111,341,700股变更为110,103,700股。

太湖雪(920262):公司披露回购进展情况,截至2026年6月30日,已回购363,000股,占公司总股本的0.44%,占预计回购数量上限的121.00%,最高成交价13.99元/股,最低成交价12.78元/股,已支付总金额4,863,522.47元。所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

盖世食品(920826):公司调整2025年股权激励计划限制性股票回购价格,不涉及新的股份回购方案。

云里物里(920374):公司开展第三次竞价回购股份方案的首次回购,截至2026年6月30日,已回购65,000股,占公司总股本0.08%,占调整回购价格上限后拟回购数量上限的10.28%,最高成交价14.65元/股,最低成交价14.16元/股,已支付总金额938,067.48元。本次拟回购资金总额不少于7,500,000.00元,不超过15,000,000.00元,预计回购股份数量区间为316,189股-632,377股,回购价格不超过23.72元/股(含),回购期限自董事会审议通过之日起不超过12个月,资金来源为自有资金,所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

广厦环能(920703):公司披露回购进展情况,截至2026年6月30日,已回购1,146,868股,占公司总股本的0.76%,占预计回购数量上限的57.34%,最高成交价10.76元/股,最低成交价9.65元/股,已支付总金额11,731,092.35元。所回购股份将用于实施股权激励。

派特尔(920871):公司完成回购股份注销手续,本次注销股份158,400股,占回购前公司总股本的0.1863%。注销完成后,公司股份总额由85,015,641股变更为84,857,241股。

同力股份(920599):公司披露回购进展情况,截至2026年6月30日,已回购1,210,000股,占公司总股本的0.2616%,占预计回购数量上限的12.1000%,最高成交价16.83元/股,最低成交价16.33元/股,已支付总金额19,987,435.95元。所回购股份将用于股权激励或员工持股计划。

鑫汇科(920267):公司完成回购股份注销手续,本次注销股份2,500,000股,占回购前公司总股本的5.00%。注销完成后,公司股份总额由49,982,941股变更为47,482,941股。本次回购股份全部用于减少公司注册资本。

朱老六(920726):公司完成回购股份注销手续,本次注销股份360,000股,占回购前公司总股本的0.35%。注销完成后,公司股份总额由101,670,000股变更为101,310,000股。

特瑞斯(920014):公司披露回购进展情况,截至2026年6月30日,已回购1,061,020股,占公司总股本的0.87%,占预计回购总数量上限的106.10%,最高成交价13.30元/股,最低成交价10.24元/股,已支付总金额12,505,109.28元。所回购股份将用于减少注册资本。

鹿得医疗(920278):公司发布回购股份报告书公告,拟回购股份数量不少于750,000股,不超过1,500,000股,占公司目前总股本的比例为0.43%-0.86%,预计回购资金总额区间为1,100万-1,650万,回购价格不超过11元/股,回购期限自董事会审议通过之日起不超过12个月,资金来源为自有资金,所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

锦好医疗(920925):公司完成回购股份注销手续,本次注销股份8万股,占回购前公司总股本的0.08%。注销完成后,公司股份总额由98,660,643股变更为98,580,643股。

鼎佳精密（920005）：公司披露回购进展情况，截至 2026 年 6 月 30 日，已回购 333,008 股，占公司总股本的 0.4012%，占预计回购总数量上限的 66.6016%，最高成交价 39.00 元/股，最低成交价 29.52 元/股，已支付总金额 12,165,550.86 元。所回购股份将用于实施股权激励或员工持股计划。

康比特（920429）：公司披露回购进展情况，截至 2026 年 6 月 30 日，已回购 2,398,522 股，占公司目前总股本的 1.93%，占预计回购总数量上限的 119.93%，最高成交价 15.43 元/股，最低成交价 9.28 元/股，已支付总金额 29,601,646.16 元。所回购股份将用于实施股权激励。

浩淼科技（920856）：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。

乐创技术（920425）：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。

德瑞锂电（920523）：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。

派特尔（920871）：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。

晶赛科技（920981）：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。

锦好医疗（920925）：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。

梓橦宫（920566）：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。

阿为特（920693）：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。

请务必阅读正文后的重要声明部分

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
	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	ljleng@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
	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
	刘艳	销售岗	18456565475	liuyanyj@swsc.com.cn
广深	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
	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