

市场延续调整，消费服务、生物医药逆势上涨

北交所 2026 年 7 月定期报告

研报摘要

- **市场及指数行情回顾：**截至 7 月末，北交所上市公司共 331 家，总市值 7621.45 亿元，环比-9.93%。北证 50、北证专精特新指数月末分别收于 1083.27 点、1860.34 点，本月分别下跌 13.42%、17.96%；PE（TTM，剔除）分别为 36.32 倍、48.56 倍。
- **行业表现：**基于金融街证券研究所外发报告《北交所新行业分类：5 个一级分类+32 个二级分类》的核心结果及行业划分逻辑，截至 7 月末，北证 A 股共划分为中游制造、智能科技、化工及材料、消费服务、生物医药五大行业。本月消费服务和生物医药行业区间涨跌幅均值分别为 2.71%、2.06%，其余三个一级行业均值下跌。智能科技行业 PE（TTM，剔除）为 52.04 倍，仍居五大行业首位；生物医药行业区间换手率均值为 122.73%，居五大行业首位。
- **个股行情回顾：**本月北证 A 股区间涨跌幅 ≥ 0 的公司为 140 家，占比 42.30%；区间涨跌幅 < 0 的公司为 191 家，占比 57.70%，平均区间涨跌幅为-4.40%。北证 A 股区间成交额均值为 12.16 亿元，区间换手率均值为 93.49%。
- **重点公司公告及监管动态：**本月底稿收录华密新材股东减持结果，戈碧迦、天力复合、并行科技、同惠电子、德源药业、聚星科技、科力股份、连城数控等股东拟减持预披露，以及铜冠矿建重要合同及进展、纳科诺尔子公司取得发明专利、艾融软件拟收购资产等公告。
- **新上市企业：**本月北交所共有 9 家公司上市，覆盖中游制造、消费服务和化工及材料行业。九家公司均为专精特新企业，其中 8 家为高新技术企业；首发市盈率均低于首发时所属行业市盈率，上市首日均实现上涨。
- **IPO 审核情况：**截至 7 月末，北交所 IPO 申报公司中，审核状态为“上市委员会通过”、“提交注册”、“注册生效”、“正在发行”的企业数量分别为 8 家、29 家、8 家和 4 家。
- **风险提示：**报告仅基于公开数据对北交所指数、行业及个股进行描述，不代表对相应指数及个股未来业绩表现的预测，不构成投资建议。

证券分析师

周晟昂

S0670124110012

zhoushengang@jrjzq.com.cn

联系人

曲俊卉

S0670125070016

qujunhui@jrjzq.com.cn

袁邦睿

S0670124120018

yuanbangrui@jrjzq.com.cn

相关研究：

目录

一、北交所行情回顾	4
(一) 北交所市场概览	4
(二) 北交所指数表现	4
1. 挂钩产品情况梳理	4
2. 指数行情表现	5
3. 指数估值情况	6
4. 指数流动性情况	6
(三) 北交所行业表现	7
1. 北证 A 股行业分布	7
2. 行业涨跌幅情况	8
3. 行业估值情况	9
4. 行业流动性情况	9
(四) 北交所个股表现	9
1. 北证 A 股涨跌幅情况	9
2. 北证 A 股估值情况	10
3. 北证 A 股流动性情况	11
二、北交所重点公司公告及监管动态	11
三、北交所新上市企业梳理	11
(一) 新上市企业基本面指标梳理	13
(二) 新上市企业首发指标梳理	15
四、北交所 IPO 审核情况	16
五、风险提示	17

图表目录

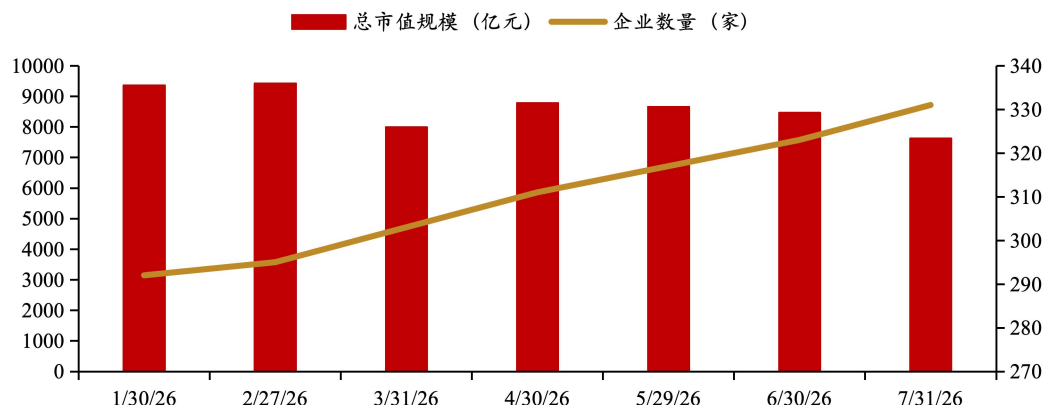
图 1: 北交所上市企业总市值 (亿元, 左轴) 及数量 (家, 右轴)	4
图 2: 2026 年 7 月, 北证 50 指数收盘价走势	5
图 3: 2026 年 7 月, 北证专精特新指数收盘价走势	5
图 4: 北证 50 及相关宽基类指数本月区间涨跌幅 (%)	5
图 5: 北证专精特新及相关指数本月区间涨跌幅 (%)	5
图 6: 北证 50 及相关宽基类指数今年以来涨跌幅 (%)	5
图 7: 北证专精特新及相关指数今年以来涨跌幅 (%)	5
图 8: 7 月, 北证 50 指数 PE (TTM, 剔除) 趋势	6
图 9: 7 月, 北证专精特新指数 PE (TTM, 剔除) 趋势	6
图 10: 7 月末, 北证 50 及相关指数 PE (TTM, 剔除)	6
图 11: 7 月末, 北证专精特新及相关指数 PE (TTM, 剔除)	6
图 12: 北证 50 指数成交额 (亿元, 左轴) 和换手率 (% , 右轴)	7
图 13: 北证专精特新指数成交额 (亿元, 左轴) 和换手率 (% , 右轴)	7
图 14: 北证 50 及相关指数区间成交额 (亿元, 左轴) 及换手率 (% , 右轴)	7
图 15: 北证专精特新及相关指数区间成交额 (亿元, 左轴) 及换手率 (% , 右轴)	7
图 16: 北证 A 股 7 月末行业总市值占比	8
图 17: 北证 A 股 7 月末行业企业数量占比	8
图 18: 7 月, 五大行业区间涨跌幅均值 (%)	8
图 19: 五大行业今年以来涨跌幅均值 (%)	8
图 20: 截至 7 月末, 五大行业 PE (TTM, 剔除) 估值情况	9
图 21: 7 月, 五大行业区间成交额均值 (亿元, 左轴) 及区间换手率均值 (% , 右轴)	9
图 22: 截至 7 月末, 北证 A 股 PE (TTM) 及证券数量分布	10
图 23: 截至 7 月末, 科创板 PE (TTM) 及证券数量分布	11
图 24: 截至 7 月末, 创业板 PE (TTM) 及证券数量分布	11
图 25: 7 月, 三大板块区间成交额均值 (亿元, 左轴) 及区间换手率均值 (% , 右轴)	11
表 1: 北证 50 指数挂钩产品中, 基金规模排在前十位的样本梳理	4
表 2: 7 月, 区间涨幅、区间跌幅排在前十位的北证 A 股一览	10
表 3: 7 月, 新上市企业基本面指标梳理	14
表 4: 7 月, 新上市企业首发指标梳理	15
表 5: 截至 7 月末, 北交所 IPO 申报公司中, 审核状态为上市委员会通过、提交注册、注册生效、正在发行的企业情况	16

一、北交所行情回顾

(一) 北交所市场概览

截至 2026 年 7 月 31 日，北交所上市企业家数为 331 家，上市企业总市值合计为 7621.45 亿元，平均市值为 23.03 亿元。其中，专精特新企业占比约为 80.50%，高新技术企业占比为 93.19%。较上月，北证 A 股总市值环比-9.93%。

图 1：北交所上市企业总市值（亿元，左轴）及数量（家，右轴）



资料来源：北交所官网，金融街证券研究所

(二) 北交所指数表现

1. 挂钩产品情况梳理

截至本月末（2026/7/1-2026/7/31，下同），北交所两大指数的 30 只共有成份股在北证 50 指数和北证专精特新指数中的权重分别为 58.89%和 77.07%。

从挂钩产品上看，截至 2026 年 7 月 31 日，共有 91 只基金产品跟踪北证 50 指数，暂无跟踪北证专精特新指数的基金产品。北证 50 指数挂钩产品总规模为 138.33 亿元，挂钩产品数量 91 只，其中被动指数型基金 69 只、增强指数型基金 22 只。

表 1：北证 50 指数挂钩产品中，基金规模排在前十位的样本梳理

序号	基金代码	基金简称	基金成立日	基金规模 (亿元)	单位净值	今年以来收 益率(%)	投资类型
1	017516.OF	易方达北证 50 成份指数 C	2022-12-27	6.51	1.12	-23.05	被动指数型股票基金
2	017513.OF	广发北证 50 成份指数 C	2022-12-28	5.91	1.30	-23.28	被动指数型股票基金
3	021173.OF	华安北证 50 成份指数发起式 C	2024-08-27	4.85	1.50	-23.35	被动指数型股票基金
4	021299.OF	中欧北证 50 成份指数发起式 C	2024-05-10	4.83	1.51	-22.92	被动指数型股票基金
5	017526.OF	华夏北证 50 成份指数 C	2022-12-28	4.68	1.04	-23.48	被动指数型股票基金
6	021162.OF	天弘北证 50 成份指数发起式 C	2024-10-11	4.61	0.93	-23.85	被动指数型股票基金
7	020829.OF	东财北证 50 成份指数发起式 C	2024-06-25	4.58	1.40	-23.44	被动指数型股票基金
8	017528.OF	嘉实北证 50 成份指数 C	2022-12-21	4.28	1.05	-23.62	被动指数型股票基金
9	027657.OF	长信北证 50 成份指数增强 C	2026-06-23	4.27	0.91	-9.09	增强指数型股票基金
10	017512.OF	广发北证 50 成份指数 A	2022-12-28	3.94	1.31	-23.15	被动指数型股票基金

资料来源：iFinD，金融街证券研究所

2. 指数行情表现

本月北证 50 指数、北证专精特新指数整体震荡下行。截至本月末，两大指数分别收于 1083.27 点、1860.34 点。

图 2：2026 年 7 月，北证 50 指数收盘价走势

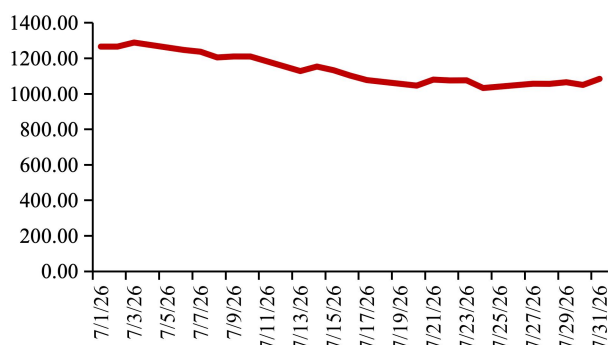
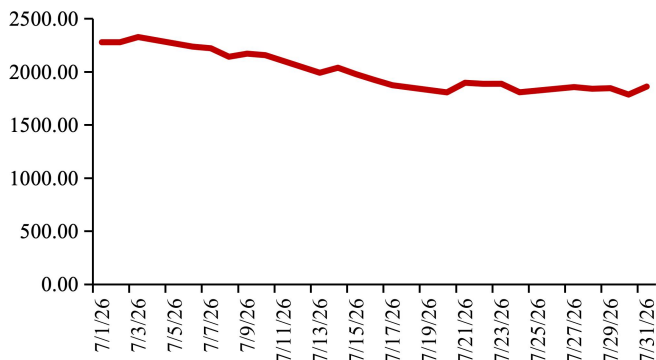


图 3：2026 年 7 月，北证专精特新指数收盘价走势

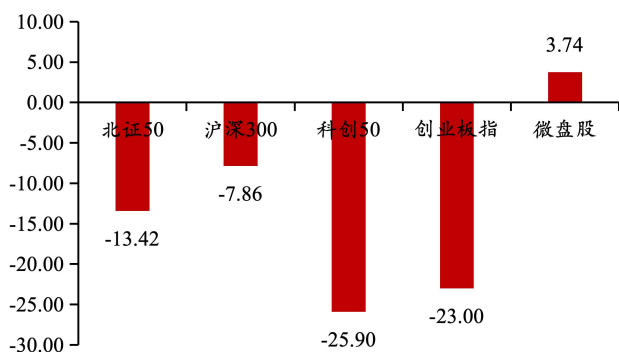


资料来源：iFinD，金融街证券研究所

资料来源：iFinD，金融街证券研究所

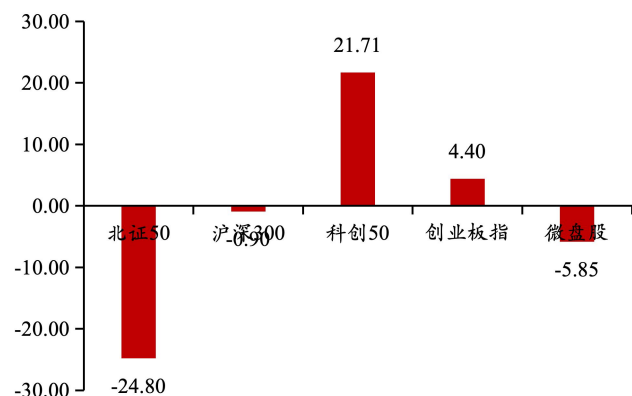
本月，北证 50 指数、北证专精特新指数的区间涨跌幅分别为-13.42%、-17.96%，两大指数均下跌。

图 4：北证 50 及相关宽基类指数本月区间涨跌幅（%）



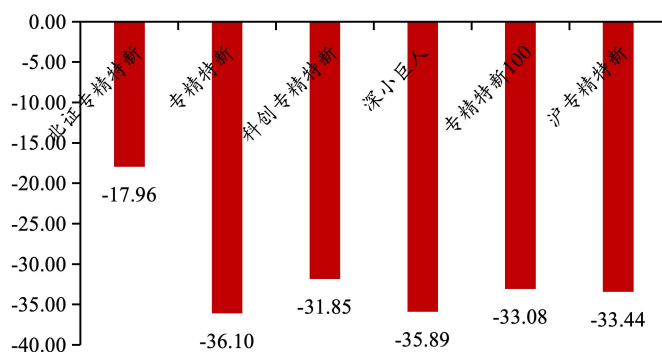
资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 6：北证 50 及相关宽基类指数今年以来涨跌幅（%）



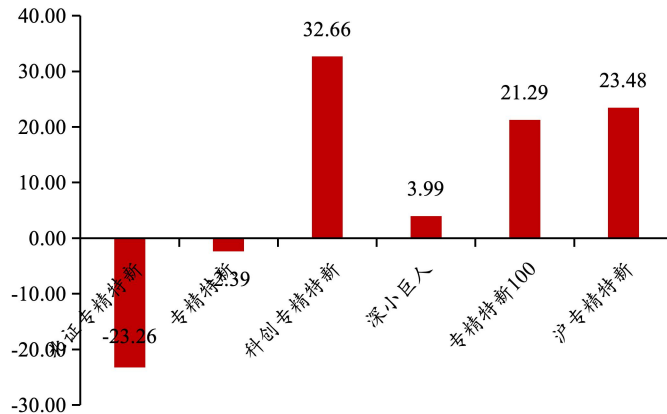
资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 5：北证专精特新及相关指数本月区间涨跌幅（%）



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 7：北证专精特新及相关指数今年以来涨跌幅（%）

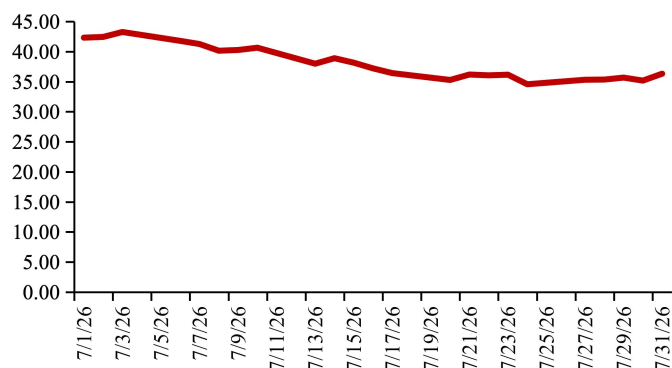


资料来源：iFinD，金融街证券研究所

3. 指数估值情况

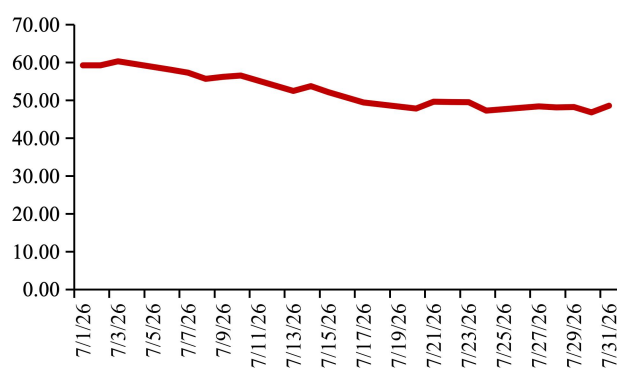
估值层面上，本月北证 50 指数、北证专精特新指数的 PE (TTM, 剔除) 整体回落。截至 7 月末，两大指数的 PE (TTM, 剔除) 分别为 36.32 倍、48.56 倍。

图 8：7 月，北证 50 指数 PE (TTM, 剔除) 趋势



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

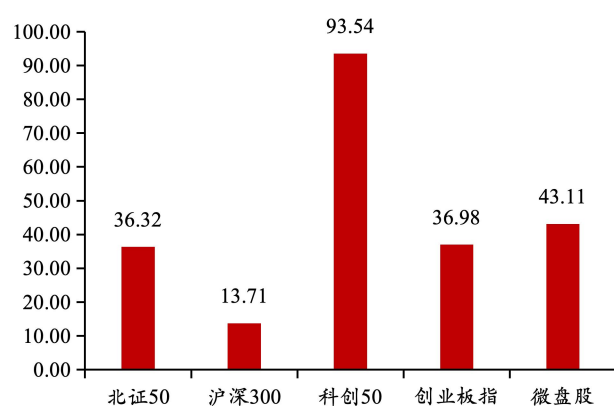
图 9：7 月，北证专精特新指数 PE (TTM, 剔除) 趋势



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

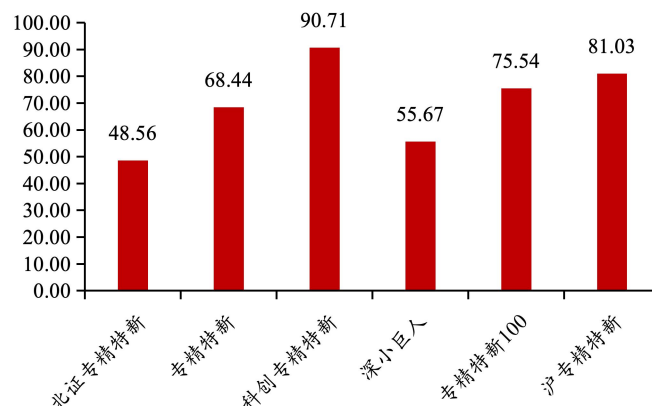
与沪深 300 指数、科创 50 指数、创业板指和微盘股指数相比，本月末北证 50 指数 PE (TTM, 剔除) 处于中游水平；北证专精特新指数 PE (TTM, 剔除) 在相关专精特新类指数中处于相对低位。

图 10：7 月末，北证 50 及相关指数 PE (TTM, 剔除)



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 11：7 月末，北证专精特新及相关指数 PE (TTM, 剔除)

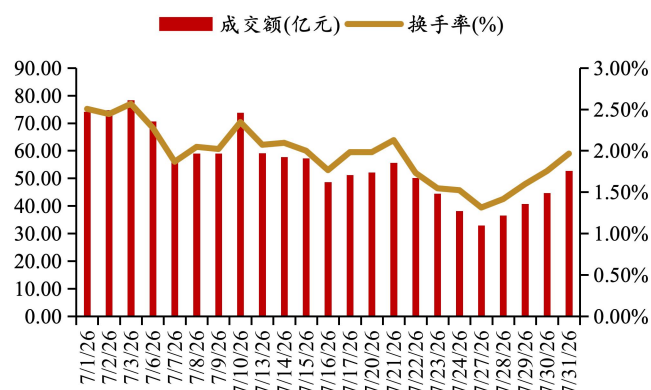


资料来源：iFinD，金融街证券研究所

4. 指数流动性情况

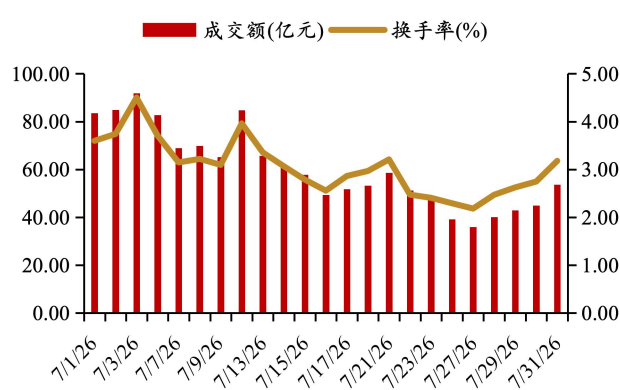
本月，北证 50 指数、北证专精特新指数的成交额整体随指数走弱而回落。截至 7 月末，两大指数单日成交额分别为 52.74 亿元、53.68 亿元。

图 12: 北证 50 指数成交额 (亿元, 左轴) 和换手率 (% , 右轴)



资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

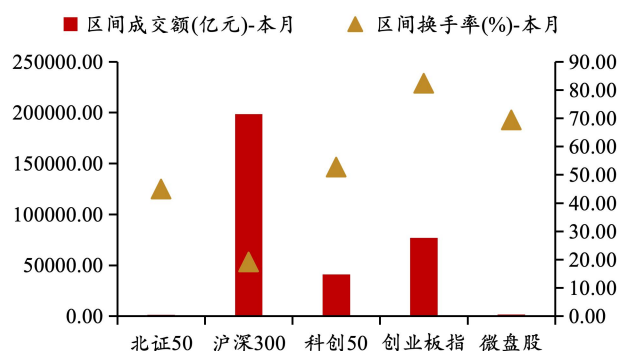
图 13: 北证专精特新指数成交额 (亿元, 左轴) 和换手率 (% , 右轴)



资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

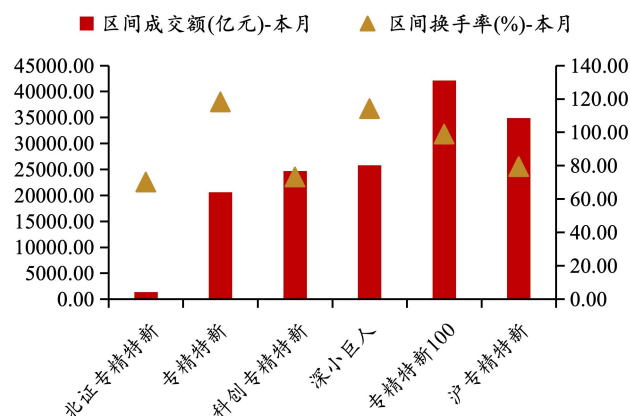
从区间成交额上看, 北证 50 指数、北证专精特新指数本月区间成交额均低于相关宽基类、专精特新类指数。

图 14: 北证 50 及相关指数区间成交额 (亿元, 左轴) 及换手率 (% , 右轴)



资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

图 15: 北证专精特新及相关指数区间成交额 (亿元, 左轴) 及换手率 (% , 右轴)



资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

(三) 北交所行业表现

1. 北证 A 股行业分布

基于金融街证券研究所外发报告《北交所新行业分类: 5 个一级分类+32 个二级分类》的核心结果及行业划分逻辑, 截至 7 月末, 北证 A 股共划分为中游制造、智能科技、化工及材料、消费服务、生物医药五大行业。其中, 中游制造行业的总市值占比为 40.31%, 企业数量占比为 41.09%, 均居首位。

图 16: 北证 A 股 7 月末行业总市值占比

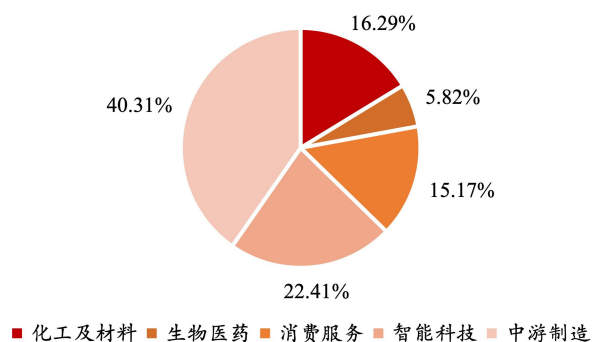
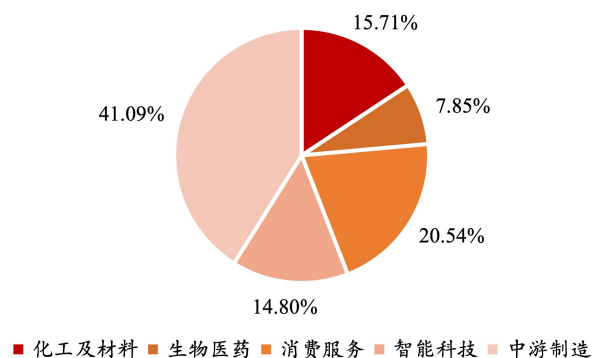


图 17: 北证 A 股 7 月末行业企业数量占比



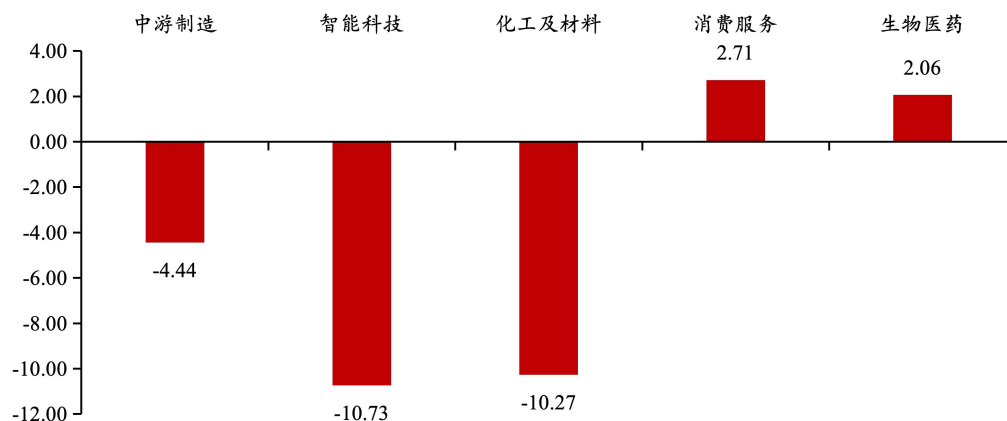
资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

2. 行业涨跌幅情况

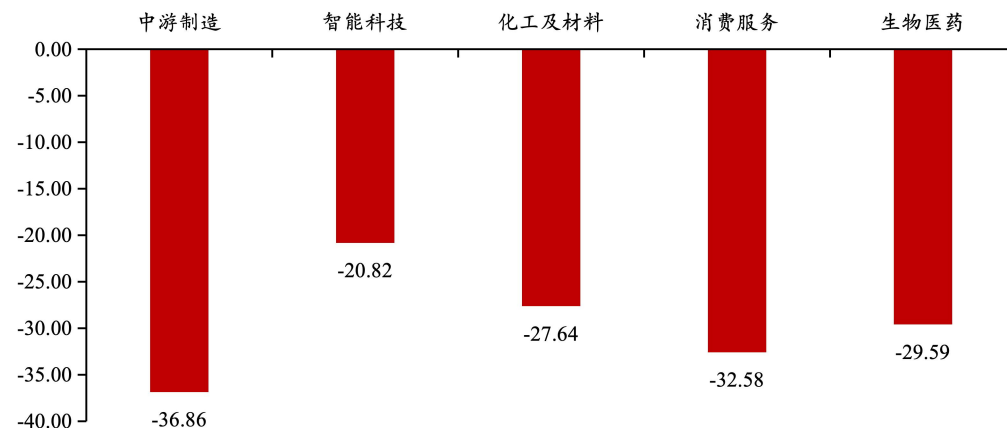
2026 年 7 月, 消费服务和生物医药行业的区间涨跌幅均值分别为 2.71%、2.06%; 中游制造、智能科技、化工及材料行业均值分别为 -4.44%、-10.73%、-10.27%。今年以来, 五大行业区间涨跌幅均值仍均为负。

图 18: 7 月, 五大行业区间涨跌幅均值 (%)



资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

图 19: 五大行业今年以来涨跌幅均值 (%)

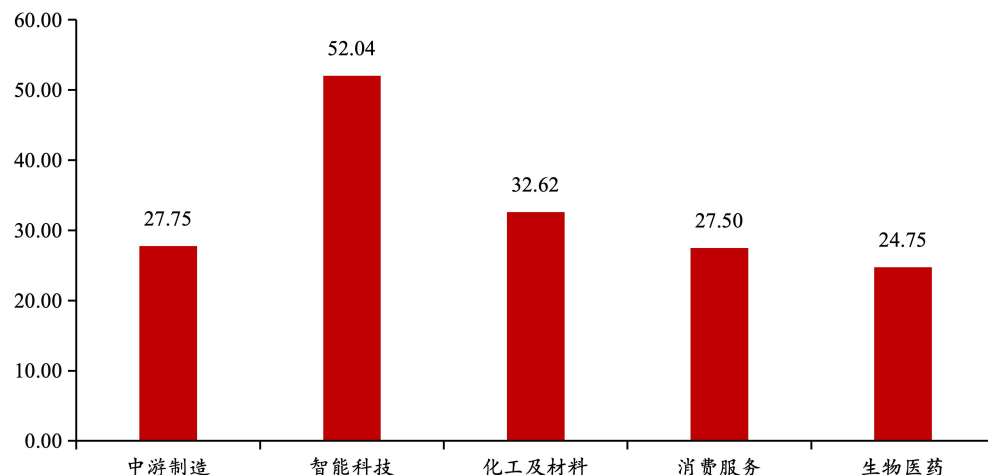


资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

3. 行业估值情况

截至本月末，智能科技行业以 52.04 倍的 PE（TTM，剔负）居首，化工及材料为 32.62 倍；中游制造、消费服务和生物医药分别为 27.75 倍、27.50 倍和 24.75 倍。

图 20：截至 7 月末，五大行业 PE（TTM，剔负）估值情况

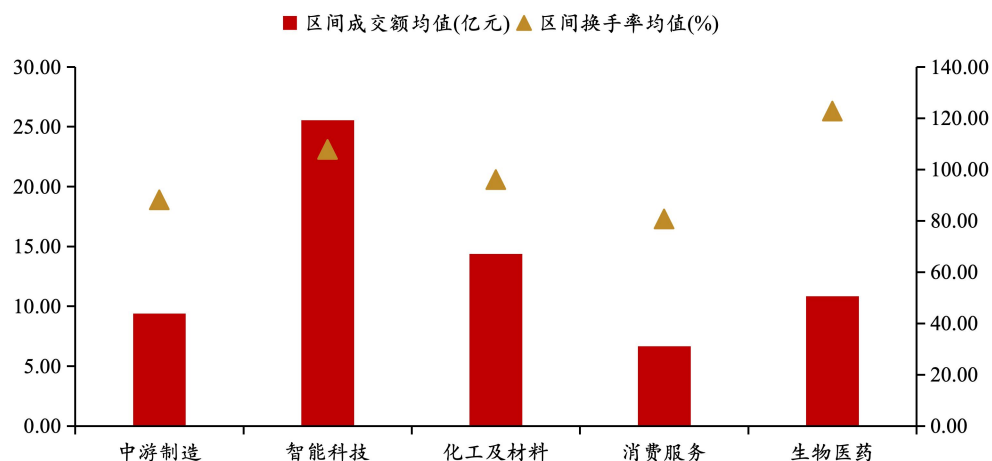


资料来源：iFinD，金融街证券研究所

4. 行业流动性情况

本月，智能科技行业区间成交额均值最高，为 25.55 亿元；生物医药行业区间换手率均值最高，为 122.73%。中游制造、化工及材料、消费服务行业和生物医药行业区间成交额均值分别为 9.39 亿元、14.39 亿元、6.65 亿元和 10.85 亿元。

图 21：7 月，五大行业区间成交额均值（亿元，左轴）及区间换手率均值（%，右轴）



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

（四）北交所个股表现

1. 北证 A 股涨跌幅情况

回顾 2026 年 7 月北证 A 股的区间涨跌幅（不含首日涨跌幅），区间涨跌幅 ≥ 0 的企业为 140 家，占比 42.30%；区间涨跌幅 < 0 的企业为 191 家，占比 57.70%。其中，科力股份、立方控股、华洋赛车、泓禧科技、瑞星股份的区间涨幅靠前；蕻东光、维琪科技、凯德石

英、吉和昌、康美特的区间跌幅靠前。

表 2：7 月，区间涨幅、区间跌幅排在前 20 位的北证 A 股一览

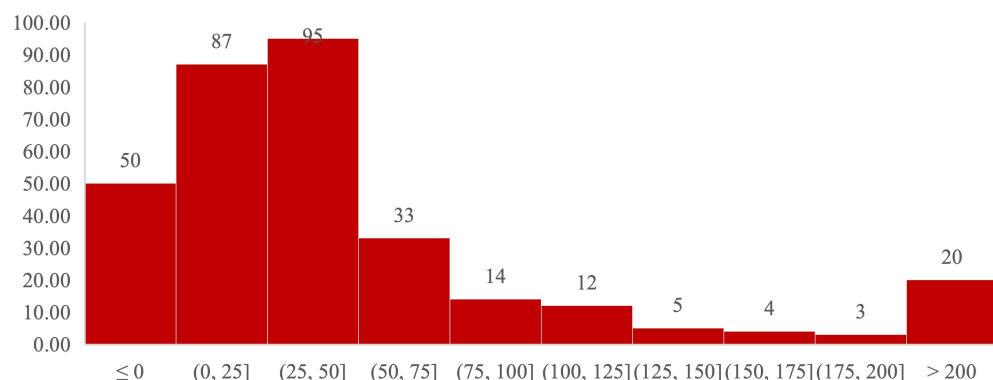
区间涨幅排在前 20 位的个股表现情况						区间跌幅排在前 20 位的个股表现情况					
证券简称	区间涨跌幅(%)	月末 PE(TTM)	区间成交额(亿元)	区间换手率(%)	行业	证券简称	区间涨跌幅(%)	月末 PE(TTM)	区间成交额(亿元)	区间换手率(%)	行业
科力股份	56.34	97.16	79.40	530.29	化工及材料	衡东光	-63.99	65.67	90.99	97.45	智能科技
立方控股	52.39	-37.54	10.68	117.41	智能科技	维琪科技	-57.42	42.38	16.69	306.02	消费服务
华洋赛车	50.62	32.82	7.49	117.96	中游制造	凯德石英	-53.50	178.97	68.12	161.80	智能科技
泓禧科技	40.82	-33.17	12.09	95.18	智能科技	吉和昌	-51.33	43.89	89.34	783.93	中游制造
瑞星股份	33.81	-78.67	3.98	126.05	中游制造	康美特	-47.88	33.51	65.83	263.99	化工及材料
长鹰硬科	30.43	24.88	40.01	316.07	化工及材料	鸿仕达	-42.41	74.47	53.74	229.00	智能科技
鑫汇科	29.03	-37.15	15.40	320.43	消费服务	硅烷科技	-40.94	-26.25	31.39	100.08	化工及材料
新芝生物	28.59	33.82	3.67	49.91	生物医药	佳先股份	-40.61	-208.87	19.21	137.69	化工及材料
*ST 康乐	28.34	-2.36	5.36	73.39	生物医药	永励精密	-40.32	15.38	20.81	397.01	中游制造
方大新材	27.37	30.30	3.92	60.51	消费服务	中科仪	-39.99	15.44	159.31	150.22	智能科技
浩森科技	26.46	202.91	4.18	83.72	中游制造	赛英电子	-39.95	31.09	18.48	217.12	智能科技
安徽凤凰	26.41	19.97	5.22	68.96	中游制造	金戈新材	-39.33	43.40	34.26	371.19	化工及材料
天罡股份	24.39	18.36	3.70	43.33	中游制造	晶赛科技	-38.50	135.93	32.16	216.20	智能科技
*ST 同辉	23.51	-11.54	5.72	107.31	智能科技	惠丰钻石	-38.49	-416.02	142.67	363.62	化工及材料
豪声电子	22.76	28.09	10.51	82.65	智能科技	锐翔智能	-38.11	41.54	33.88	161.04	智能科技
锦好医疗	22.29	238.73	9.06	135.93	生物医药	族兴新材	-37.44	27.31	12.43	141.19	化工及材料
倍益康	18.94	299.16	18.03	182.30	消费服务	天马新材	-37.03	59.78	31.46	121.01	化工及材料
视声智能	18.53	20.82	4.05	55.87	消费服务	民士达	-36.61	50.18	23.29	30.51	化工及材料
捷众科技	18.51	21.19	6.54	69.02	中游制造	乐创技术	-36.01	32.62	8.33	66.42	智能科技
国子软件	18.16	55.40	11.89	88.94	智能科技	天力复合	-35.21	518.99	32.86	58.73	中游制造

资料来源：iFinD，金融街证券研究所

2. 北证 A 股估值情况

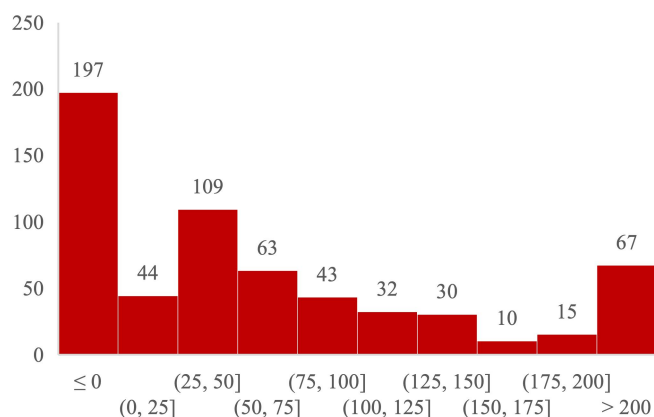
截至本月末，北交所上市企业的 PE（TTM）在 25 至 50 倍区间内的数量最多；科创板、创业板上市公司的 PE（TTM）分布详见图 23 和图 24。

图 22：截至 7 月末，北证 A 股 PE（TTM）及证券数量分布



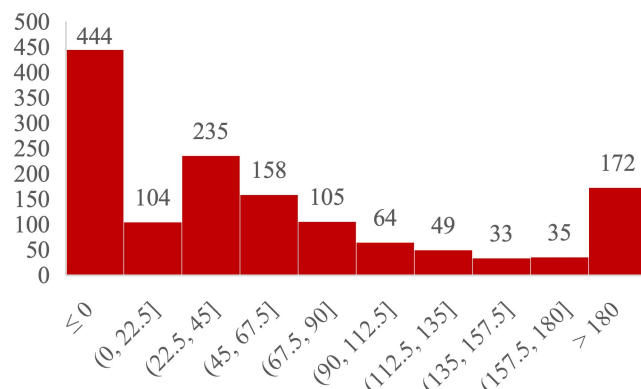
资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 23: 截至 7 月末, 科创板 PE (TTM) 及证券数量分布



资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

图 24: 截至 7 月末, 创业板 PE (TTM) 及证券数量分布

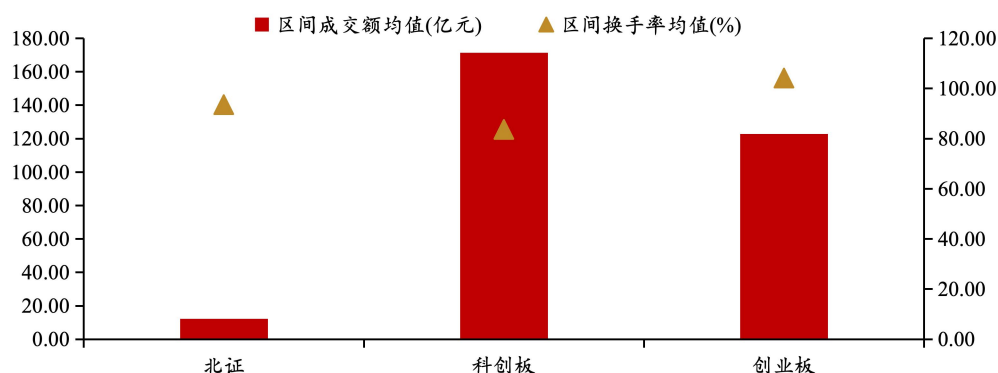


资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

3. 北证 A 股流动性情况

2026 年 7 月, 北证 A 股的区间成交额均值为 12.16 亿元, 低于科创板 (171.42 亿元) 和创业板 (122.84 亿元)。北证 A 股区间换手率均值为 93.49%, 高于科创板的 83.61%, 低于创业板的 104.10%。

图 25: 7 月, 三大板块区间成交额均值 (亿元, 左轴) 及区间换手率均值 (% , 右轴)



资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

二、北交所重点公司公告及监管动态

【河北华密新材料科技股份有限公司股东减持股份结果公告】 公司 2025 年年度权益分派以权益登记日 2026 年 4 月 27 日总股本 157,544,166 股为基数, 向全体股东每 10 股转增 2 股, 每 10 股派 1.12 元人民币现金。该次权益分派完成后, 公司总股本由 157,544,166 股变更为 189,052,999 股, 已于 2026 年 4 月 28 日实施完毕, 上述股东持股数量相应调整。

【铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司签订重要合同的公告】 铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司 (以下简称“公司”) 子公司铜冠矿建 (赞比亚) 有限公司 (Tongguan Mines Construction (Zambia) Limited) 与中色非洲矿业有限公司 (NFC Africa Mining PLC) 于近日签订《谦比希铜矿东南矿 2026-2027 年度外委采矿掘进合同》, 合同

金额暂定为 92,000,000.00 美元（不含增值税）。合同工期为 2026 年 7 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

【湖北戈碧迦光电科技股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告】秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）拟通过大宗交易方式减持 1,444,300 股，占公司总股本 1.00%；拟通过集中竞价方式减持 825,700 股，占公司总股本 0.57%

【邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司关于全资子公司取得发明专利证书的公告】邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司（以下简称“公司”）的全资子公司纳科诺尔智能装备（深圳）有限公司于近日收到由国家知识产权局颁发的一项发明专利证书

【铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司关于重要合同的进展公告】铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司（以下简称“公司”）孙公司金狮发展简易股份有限公司（GoldenLionDevelopmentSAS）与科米卡矿业简易股份有限公司（LaCompagnieMiniéreDeKamboveSAS）于 2022 年 8 月 9 日签署《刚果（金）卡莫亚铜钴矿深部矿体采矿工程合作协议（金狮）》（以下简称“十年期战略合作协议”）。

【西安天力金属复合材料股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告】西部金属材料股份有限公司（控股股东）因为公司生产经营需要而减持 1%，樊科社，孙昊，吴江涛，庞国庆，何波因个人资金需要而减持。

【北京并行科技股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告（再次披露）】公司股东吕大龙先生、西藏龙芯投资有限公司、清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）和银杏华清投资基金管理（北京）有限公司互为一致行动人，其合计拥有权益的股份占公司已发行股份的比例为 15.16%。本次拟减持公司股份的主体为清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）、银杏华清投资基金管理（北京）有限公司。

【常州同惠电子股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告（再次披露）】公司已于 2026 年 6 月 25 日在北京证券交易所（www.bse.cn）披露《股东拟减持股份的预披露公告》（公告编号：2026-035）。赵浩华、王志平、孙伯乐、王恒斌、高志齐、任老二、唐玥互为一致行动人，七人拟在本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价或大宗交易方式合计减持公司股份可能高于公司股份总数的 1%。

【江苏德源药业股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告】股东范世忠与股东李永安、陈学民、徐根华、何建忠、连云港威尔科技发展有限公司系一致行动人关系，截至本公告披露日，上述股东合计持有公司 39,801,036 股，占公司总股本的 30.84%。因个人资金需求通过集中竞价减持 0.51% 的总股本

【温州聚星科技股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告】孙乐，苏晓东，林显金三位董事各持有聚星科技股份有限公司，10.61%，0.82%，0.71%，因个人资金需求通过集中竞价或者大宗交易进行减持。

【新疆科力新技术发展股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告】具体详见公司在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《新疆科力新技术发展股份有限公司招股说明书》中“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”。截至本公告披露之日，上述减持股东对所作承诺已严格履行，不存在违背相关承诺的情形。本次拟减持事项与上述已披

露的承诺一致。

【大连连城数控机器股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告】连城数控机器有限公司的控股股东、实际控制人的一致行动人钟保善，因个人资金需求通过集中竞价和大宗交易计划减持 0.4259% 的总股本。

【上海艾融软件股份有限公司购买资产的公告】基于公司经营发展、拓展业务规模等需要的考虑，公司拟以人民币 14,000 万元的价格收购北京人和创建信息技术有限公司 100% 的股权。

三、北交所新上市企业梳理

基于 iFinD 数据，2026 年 7 月，北交所新上市企业为乔路铭（920079.BJ）、永励精密（920136.BJ）、龙鑫智能（920117.BJ）、吉和昌（920193.BJ）、维琪科技（920176.BJ）、千岸科技（920065.BJ）、欧伦电气（920081.BJ）、长鹰硬科（920238.BJ）、康美特（920189.BJ）。

（一）新上市企业基本面指标梳理

从行业分布上看，本月新上市的 9 家企业中，中游制造 4 家、消费服务 3 家、化工及材料 2 家。资质方面，9 家企业均为专精特新企业，其中 8 家同时为高新技术企业。

表 3：7 月，新上市企业基本面指标梳理

基本面指标											
序号	指标类型	指标名称	证券代码								
			920079.BJ	920136.BJ	920117.BJ	920193.BJ	920176.BJ	920065.BJ	920081.BJ	920238.BJ	920189.BJ
			乔路铭	永励精密	龙鑫智能	吉和昌	维琪科技	千岸科技	欧伦电气	长鹰硬科	康美特
1	基本信息	企业全称	乔路铭科技股份有限公司	浙江永励精密制造股份有限公司	常州市龙鑫智能装备股份有限公司	武汉吉和昌新材料股份有限公司	深圳市维琪科技股份有限公司	深圳千岸科技股份有限公司	浙江欧伦电气股份有限公司	昆山长鹰硬质材料科技股份有限公司	北京康美特科技股份有限公司
2		上市日期	2026-07-22	2026-07-09	2026-07-16	2026-07-02	2026-07-27	2026-07-29	2026-07-10	2026-07-24	2026-07-08
3		行业分类	中游制造	中游制造	中游制造	中游制造	消费服务	消费服务	消费服务	化工及材料	化工及材料
4		是否专精特新企业	是	是	是	是	是	是	是	是	是
5		是否高新技术企业	是	是	是	否	是	是	是	是	是
6	企业规模	总市值(亿元)-上市日	78.31	27.20	31.75	67.97	91.19	52.37	34.14	53.36	57.62
7		总市值(亿元)-截至日	61.95	16.23	23.31	33.08	38.83	35.84	28.72	69.60	30.04
8		营业收入(亿元)-最新报告期	6.78	1.18	1.47	1.58	0.66	4.56	6.27	5.62	1.14
9	盈利能力	销售毛利率(%) -最新报告期	24.08	32.89	27.07	31.82	67.96	46.41	23.54	44.20	41.82
10		归属母公司股东的净利润/营业收入(%) -最新报告期	13.57	20.12	18.11	13.25	33.10	10.53	10.94	17.88	18.52
11		净资产收益率 ROE(%) -最新报告期	5.54	2.95	3.12	4.81	3.95	7.27	6.57	19.55	3.64
12	研发能力	研发费用/营业总收入(%) -最新报告期	3.26	5.19	3.75	2.34	9.48	1.43	2.93	2.48	5.45
13		研发费用同比增长(%) -最新报告期	20.88	10.93	11.72	-10.93	-2.86	8.49	8.15	90.95	-4.21
14	成长性 ¹	营业总收入复合增长率(%) -最近三年	26.66	9.09	23.57	7.41	26.67	8.78	27.97	13.93	11.20
15		归属母公司股东的净利润复合增长率(%) -最近三年	40.54	21.78	10.67	5.21	37.26	102.34	35.91	14.04	21.18
16		总资产复合增长率(%) -最近三年	34.15	14.16	15.74	9.04	21.49	12.53	32.67	25.52	8.96

资料来源：iFinD，金融街证券研究所，最新报告期：2026/3/31

¹ 最近三年 CAGR 类指标均以 2025 年度为截止年度计算得到

(二) 新上市企业首发指标梳理

从首发估值上看，本月新上市公司的首发市盈率介于 10.28 倍至 14.99 倍，均低于首发时所属行业市盈率。上市首日涨幅介于 21.53%至 616.55%，网上发行中签率介于 0.0182%至 0.0547%。

表 4：7 月，新上市企业首发指标梳理

首发指标											
序号	指标类型	指标名称	证券代码								
			920079.BJ	920136.BJ	920117.BJ	920193.BJ	920176.BJ	920065.BJ	920081.BJ	920238.BJ	920189.BJ
			乔路铭	永励精密	龙鑫智能	吉和昌	维琪科技	千岸科技	欧伦电气	长鹰硬科	康美特
1	首发估值	首发市盈率 (摊薄)	14.99	14.99	14.99	14.98	14.99	10.28	12.78	14.99	14.98
2		首发时所属行业 市盈率	24.75	26.50	48.92	30.32	30.92	21.55	27.45	53.86	71.85
3	首日表现	上市首日成交 量(万股)	4247.28	1776.30	1883.53	2441.20	785.00	1511.81	1517.02	1632.83	3389.57
4		上市首日成交 额(亿元)	7.72	6.36	7.09	14.78	4.27	9.44	7.83	10.09	15.58
5		上市首日涨跌 幅 (%)	30.99	76.35	98.21	616.55	599.50	138.81	21.53	196.61	400.61
6		上市首日换手 率 (%)	94.38	84.59	93.18	96.87	98.78	95.99	88.71	84.14	39.94
7	中签情况	网上发行中签 率 (%)	0.05	0.03	0.03	0.02	0.02	0.03	0.05	0.03	0.02

资料来源：iFinD，金融街证券研究所

四、北交所 IPO 审核情况

基于 iFinD 数据，截至本月末，北交所 IPO 申报公司中，审核状态显示“上市委员会通过”的企业数量为 8 家；“提交注册”的企业数量为 29 家；“注册生效”的企业数量为 8 家；“正在发行”的企业数量为 4 家。

表 5：截至 7 月末，北交所 IPO 申报公司中，审核状态为上市委员会通过、提交注册、注册生效、正在发行的企业情况

序号	公司简称	申报企业名称	审核进度	预计募集资金(万元)	预计发行股数(万股)	营业收入(2025)	净利润(2025)
1	天元重工	德阳天元重工股份有限公司	上市委员会通过	27946.88	5710.00	6.16	0.67
2	旭阳新材	内蒙古旭阳新材料股份有限公司	上市委员会通过	55045.97	3964.06	13.09	1.03
3	方意股份	江苏方意摩擦材料股份有限公司	上市委员会通过	17600.00	1390.71	2.77	0.51
4	广泰真空	沈阳广泰真空科技股份有限公司	上市委员会通过	16815.18	1700.00	3.93	0.81
5	雅图高新	雅图高新材料股份有限公司	上市委员会通过	43100.00	2414.04	8.12	1.63
6	邦泽创科	广东邦泽创科电器股份有限公司	上市委员会通过	40032.12	1000.00	17.89	1.61
7	富印新材	安徽富印新材料股份有限公司	上市委员会通过	40384.99	1900.00	7.59	1.20
8	新富科技	安徽新富新能源科技股份有限公司	上市委员会通过	40930.57	1156.13	15.69	1.08
9	莫森泰克	芜湖莫森泰克汽车科技股份有限公司	提交注册	58016.92	1700.00	19.24	2.40
10	文峰光电	淮南文峰光电科技股份有限公司	提交注册	27669.77	2000.00	2.30	0.71
11	宇特光电	江苏宇特光电科技股份有限公司	提交注册	28000.00	1766.67	3.33	0.69
12	百利食品	广东百利食品股份有限公司	提交注册	116437.65	5400.00	21.49	3.22
13	德硕科技	浙江德硕科技股份有限公司	提交注册	27000.00	1667.00	10.68	0.88
14	百瑞吉	常州百瑞吉生物医药股份有限公司	提交注册	35000.00	920.72	2.84	0.76
15	先歌国际	先歌国际影音股份有限公司	提交注册	32683.97	6666.67	4.86	0.63
16	科金明	深圳市科金明电子股份有限公司	提交注册	29950.00	920.00	9.84	0.65
17	富泰和	深圳市富泰和精密制造股份有限公司	提交注册	32971.33	2977.17	9.07	0.87
18	华晟智能	青岛华晟智能装备股份有限公司	提交注册	40056.13	1666.67	10.00	1.19
19	富士智能	珠海富士智能股份有限公司	提交注册	30842.86	3530.27	11.89	0.87
20	图特股份	广东图特精密五金科技股份有限公司	提交注册	39539.07	1550.39	9.34	1.24
21	百英生物	上海百英生物科技股份有限公司	提交注册	49080.00	1986.69	6.08	2.16
22	贝尔生物	北京贝尔生物工程股份有限公司	提交注册	53672.02	2500.00	3.36	1.46
23	世纪数码	郑州新世纪数码科技股份有限公司	提交注册	41946.27	1100.00	6.12	0.54
24	威易发	无锡威易发精密机械股份有限公司	提交注册	17185.26	1000.00	1.50	0.63
25	菊乐股份	四川菊乐食品股份有限公司	提交注册	55166.51	2312.07	16.94	2.92
26	原力数字	江苏原力数字科技股份有限公司	提交注册	48796.25	801.89	6.65	1.21
27	凯达重工	江苏凯达重工股份有限公司	提交注册	29477.43	6000.00	4.77	0.71
28	南方乳业	贵州南方乳业股份有限公司	提交注册	98000.00	5000.00	18.39	2.19
29	英氏控股	英氏控股集团股份有限公司	提交注册	33395.64	1505.33	22.21	2.41
30	安达股份	湖州安达汽车配件股份有限公司	提交注册	36153.53	2800.00	10.15	0.70

31	正大种业	襄阳正大种业股份有限公司	提交注册	36328.82	4804.95	3.61	0.91
32	沛城科技	深圳市沛城电子科技股份有限公司	提交注册	50000.00	1666.67	11.34	1.65
33	弥富科技	弥富科技(浙江)股份有限公司	提交注册	20000.00	2246.00	3.46	0.97
34	兢强科技	铜陵兢强电子科技股份有限公司	提交注册	33000.00	2000.00	15.77	0.82
35	巍特环境	深圳市巍特环境科技股份有限公司	提交注册	30354.31	1929.02	3.52	0.58
36	宇星股份	宇星紧固件(嘉兴)股份有限公司	提交注册	29000.00	1680.00	4.45	0.48
37	扬德环能	北京扬德环保能源科技股份有限公司	提交注册	18500.00	5000.00	3.67	0.89
38	腾信精密	东莞市腾信精密制造股份有限公司	注册生效	108000.00	2000.00	7.57	1.87
39	双英集团	广西双英集团股份有限公司	注册生效	68052.77	3802.16	37.43	1.51
40	恒兴股份	湖南恒兴新材料科技股份有限公司	注册生效	49261.99	2097.00	8.14	1.11
41	华汇智能	广东华汇智能装备股份有限公司	注册生效	45911.75	1700.00	6.16	0.76
42	杰锋动力	杰锋汽车动力系统股份有限公司	注册生效	40000.00	742.95	23.73	1.47
43	祺龙海洋	山东祺龙海洋石油钢管股份有限公司	注册生效	38188.90	4732.00	3.05	0.61
44	科志股份	四川科志人防设备股份有限公司	注册生效	50342.63	3150.00	3.45	1.53
45	凯雪冷链	郑州凯雪冷链股份有限公司	注册生效	20000.00	1766.36	5.99	-0.17
46	杰理科技	珠海市杰理科技股份有限公司	正在发行	108005.46	3300.00	28.04	5.96
47	珈凯生物	上海珈凯生物股份有限公司	正在发行	30955.92	1025.83	2.63	0.66
48	聚仁新材	湖南聚仁新材料股份公司	正在发行	29200.00	6352.94	6.35	1.22
49	森合高科	广西森合高新科技股份有限公司	正在发行	49000.00	2134.80	8.40	2.72

资料来源：iFinD，金融街证券研究所

五、风险提示

报告仅基于公开数据对北交所指数、行业及个股进行描述，不代表对相应指数及个股未来业绩表现的预测，不构成投资建议，并请同步关注市场流动性风险、估值偏离风险、政策变动风险等。

北交所企业多处于成长期，业绩波动风险较高；个股市值偏小且流动性较弱，叠加 30% 涨跌幅限制，股价波动剧烈，关注个股流动性风险；此外，还需警惕公司治理隐患及监管规则变化风险。

本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格

分析师声明

负责本证券研究报告（以下简称“本报告”）全部或部分内容的每一位证券分析师，在此声明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

法律主体声明

本报告隶属于金融街证券股份有限公司（以下简称“本公司”）。本公司经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司关联机构在法律许可情况下可能持有或交易本报告提到的投资标的，还可能为或争取为这些标的提供投资银行服务。本公司在知晓范围内依法合规地履行披露义务。客户可登录 www.jrjq.com.cn 信息披露栏目查询从业人员资质情况、静默期安排及其他有关的信息披露。

评级说明

公司评级	买入--自报告日后 6 个月内，预期股价相对同期基准指数收益 20%以上
	增持--自报告日后 6 个月内，预期股价相对同期基准指数收益 10%~20%
	持有--自报告日后 6 个月内，预期股价相对同期基准指数收益-10%~10%
	卖出--自报告日后 6 个月内，预期股价相对同期基准指数收益-10%以下
行业评级	强于大市--自报告日后的 6 个月内，预期行业指数相对同期基准指数涨幅 5%以上
	中性--自报告日后的 6 个月内，预期行业指数相对同期基准指数涨幅-5%-5%
	弱于大市--自报告日后的 6 个月内，预期行业指数相对同期基准指数涨幅-5%以下
相关证券市场代表性指数说明	本报告采用的基准指数--沪深 300 指数（简称基准）

免责声明

金融街证券股份有限公司具有证券投资咨询资格，本报告仅在中华人民共和国境内（香港、澳门、台湾除外）发布，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研而撰写，本公司已力求报告内容的客观、公正，但对这些信息的准确性、完整性和绝对真实性不作保证，也不保证所包含信息和建议不发生任何变更，对于本报告可能附带的超链接或其它任何形式的互联网地址，仅为读者方便查阅，本公司不对其链接持续稳定性与内容负责，文中的观点、结论和建议仅供参考，不包含作者对证券价格涨跌或市场走势的确定性判断，作者与本公司不就本报告承诺投资损益。报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

本报告所载资料、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；本报告提及的证券或金融工具在不同情形下含有不同程度的风险，不一定适合所有投资者。在不同时期，本公司可以发出其他与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告；本报告所反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表本公司或其他附属机构的立场；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更新或修改。

转载、传播、复制、编辑、修改、引用等。如有上述违法行为，本公司保留追究相关方的法律责任的权利。

市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对所有人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断，在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。