

8 月市场表现分化，智能科技组合领涨

北交所 2026 年 8 月定期报告

研报摘要

- **市场及指数行情回顾：**截至 8 月末，北交所上市公司共 339 家，总市值 8414.86 亿元，环比增长 10.41%。北证 50、北证专精特新指数月末分别收于 1065.29 点、1862.47 点，8 月分别下跌 1.66%、上涨 0.11%；PE（TTM，剔除）分别为 34.73 倍、48.38 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 8 月末，北证 A 股划分为中游制造、智能科技、化工及材料、消费服务、生物医药五大行业，中游制造行业总市值占比 40.31%、企业数量占比 41.09%，均居首位。8 月智能科技、消费服务、生物医药、化工及材料组合分别上涨 14.79%、5.71%、4.24%和 3.04%，中游制造组合下跌 0.55%；智能科技组合 8 月日均换手率为 3.52%，居五大组合首位。
- **个股行情回顾：**8 月北证 A 股区间涨跌幅 ≥ 0 的公司为 207 家，占比 62.54%；区间涨跌幅 < 0 的公司为 124 家，占比 37.46%，平均区间涨跌幅为 3.04%。北证 A 股区间成交额均值为 9.88 亿元，区间换手率均值为 82.51%。
- **重点公司公告及监管动态摘要：**本月收录海能技术简易程序向特定对象发行股票发行情况及新增股份上市（北交所首单简易程序定增），诺思兰德向特定对象发行股票申请获北交所受理，宁新新材公司及子公司新增债务逾期，*ST 田野股票退市相关风险提示，恒兴股份、信胜科技、华大海天向不特定合格投资者公开发行并在北交所上市公告书，以及藿东光 2026 年股权激励计划（草案）等公告。
- **新上市企业：**8 月北交所共有 8 家公司上市，覆盖中游制造、消费服务、智能科技和化工及材料行业。其中 7 家为专精特新企业，8 家均为高新技术企业；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 8 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、26 家、5 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. 行业组合走势	8
3. 组合估值表现	9
4. 组合流动性表现	10
(四) 北交所个股表现	11
1. 北证 A 股涨跌幅情况	11
2. 北证 A 股估值情况	12
3. 北证 A 股流动性情况	13
二、北交所重点公司公告及监管动态	13
三、北交所新上市企业梳理	14
(一) 新上市企业基本面指标梳理	14
(二) 新上市企业首发指标梳理	15
四、北交所 IPO 审核情况	17
五、风险提示	18

图表目录

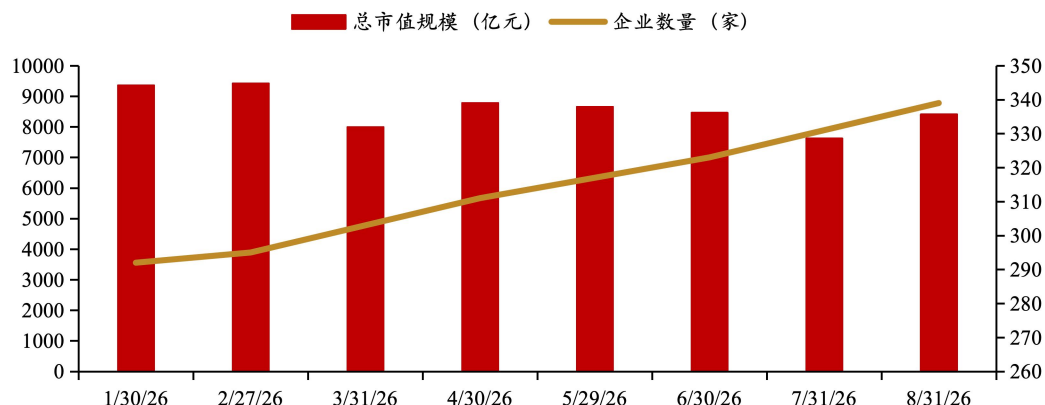
图 1：北交所上市企业总市值（亿元，左轴）及数量（家，右轴）	4
图 2：2026 年 8 月，北证 50 指数收盘价走势	5
图 3：2026 年 8 月，北证专精特新指数收盘价走势	5
图 4：北证 50 及相关宽基类指数本月区间涨跌幅（%）	5
图 5：北证专精特新及相关指数本月区间涨跌幅（%）	5
图 6：北证 50 及相关宽基类指数今年以来涨跌幅（%）	5
图 7：北证专精特新及相关指数今年以来涨跌幅（%）	5
图 8：8 月，北证 50 指数 PE（TTM,剔负）趋势	6
图 9：8 月，北证专精特新指数 PE（TTM,剔负）趋势	6
图 10：8 月末，北证 50 及相关指数 PE（TTM,剔负）	6
图 11：8 月末，北证专精特新及相关指数 PE（TTM,剔负）	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 8 月末行业总市值占比	8
图 17：北证 A 股 8 月末行业企业数量占比	8
图 18：8 月，北交所五大行业组合走势	9
图 19：8 月，北交所五大行业组合涨跌幅	9
图 20：年初以来，北交所五大行业组合涨跌幅	9
图 21：8 月，北交所五大行业组合 PE（TTM，剔负）表现	10
图 22：8 月，北交所五大行业组合 PB（LF）表现	10
图 23：8 月，北交所五大行业组合换手率表现	11
图 24：截至 8 月末，北证 A 股 PE（TTM）及证券数量分布	12
图 25：截至 8 月末，科创板 PE（TTM）及证券数量分布	12
图 26：截至 8 月末，创业板 PE（TTM）及证券数量分布	12
图 27：8 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） 13	
 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 2：8 月，区间涨幅、区间跌幅排在前 20 位的北证 A 股一览	11
表 3：8 月，新上市企业基本面指标梳理	15
表 4：8 月，新上市企业首发指标梳理	16
表 5：截至 8 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	17

一、北交所行情回顾

(一) 北交所市场概览

截至 2026 年 8 月 31 日，北交所上市企业家数为 339 家，上市企业总市值合计为 8414.86 亿元，平均市值为 24.82 亿元。其中，专精特新企业占比约为 80.24%，高新技术企业占比为 93.22%。较上月，北证 A 股总市值环比增长 10.41%。

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（2026/8/1-2026/8/31，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 58.16%和 74.77%。

从挂钩产品上看，截至 2026 年 8 月 31 日，共有 99 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 142.84 亿元，其中被动指数型基金 73 只、增强指数型基金 26 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	1.10	-24.33	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	1.28	-24.57	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	1.47	-24.65	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	1.49	-24.21	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	1.02	-24.76	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	0.91	-25.17	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	1.37	-24.72	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	1.04	-24.95	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	-8.94	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	1.29	-24.42	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

8月，北证50指数、北证专精特新指数均呈现先震荡上行、后回落的走势。截至8月末，两大指数分别收于1065.29点、1862.47点。

图2：2026年8月，北证50指数收盘价走势

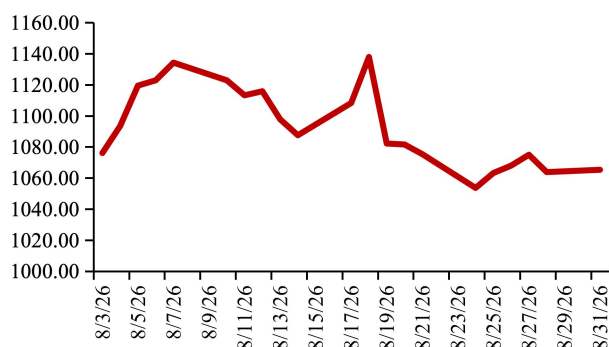
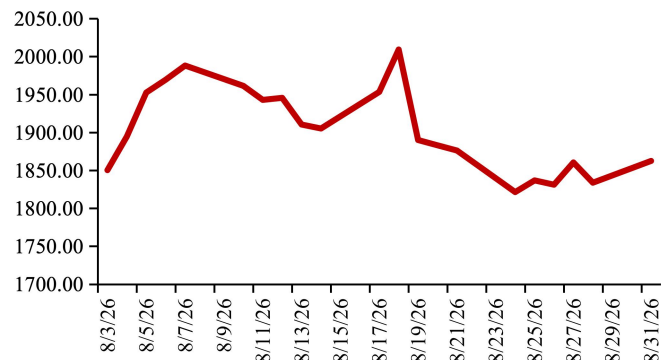


图3：2026年8月，北证专精特新指数收盘价走势

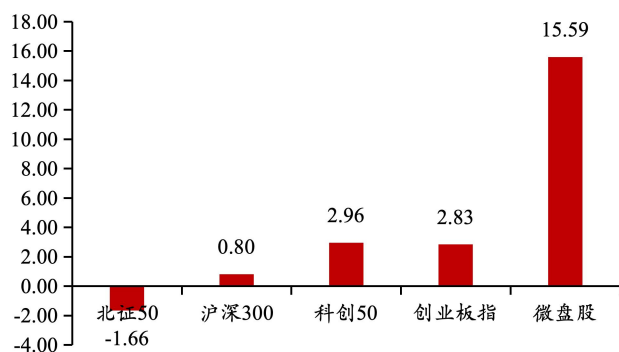


资料来源：iFinD，金融街证券研究所

资料来源：iFinD，金融街证券研究所

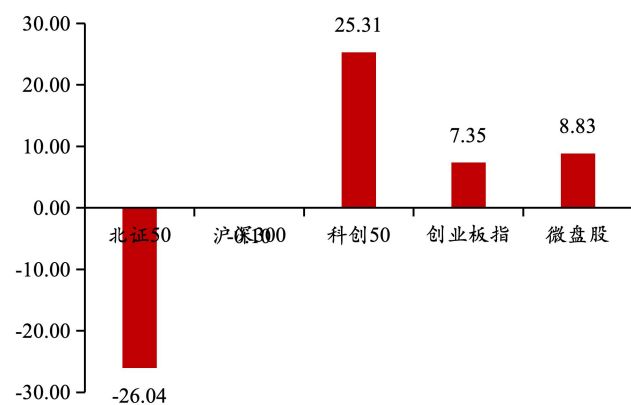
8月，北证50指数、北证专精特新指数的区间涨跌幅分别为-1.66%、0.11%，两大指数表现分化。

图4：北证50及相关宽基类指数本月区间涨跌幅（%）



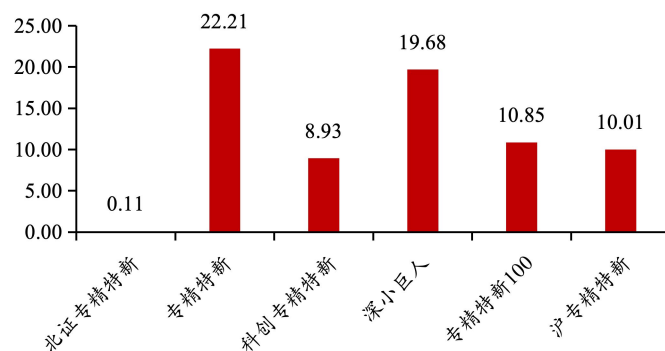
资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图6：北证50及相关宽基类指数今年以来涨跌幅（%）



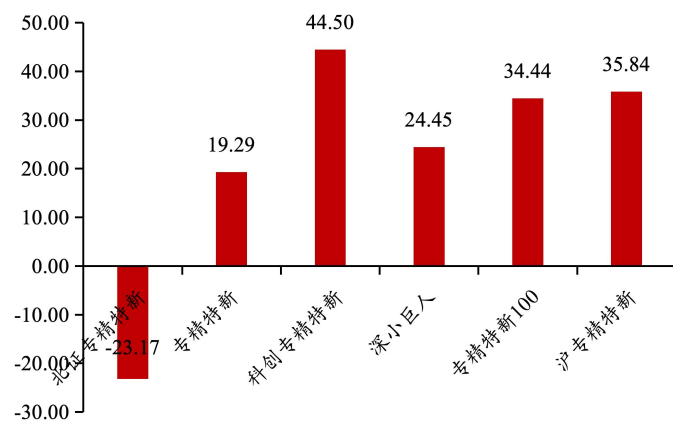
资料来源：iFinD，金融街证券研究所

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（%）

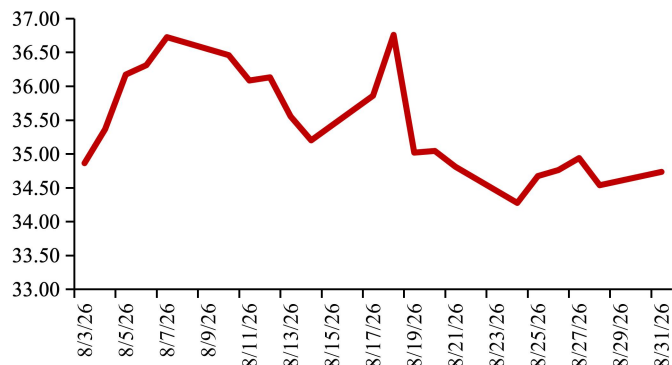


资料来源：iFinD，金融街证券研究所

3. 指数估值情况

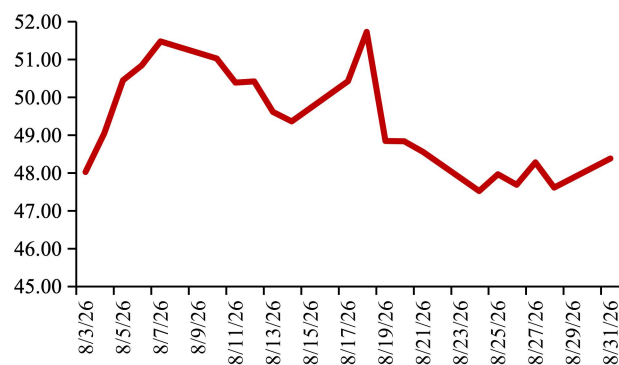
估值层面上，8月北证50指数、北证专精特新指数的PE（TTM，剔负）均随指数震荡。截至8月末，两大指数的PE（TTM，剔负）分别为34.73倍、48.38倍。

图 8：8月，北证50指数PE（TTM,剔负）趋势



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

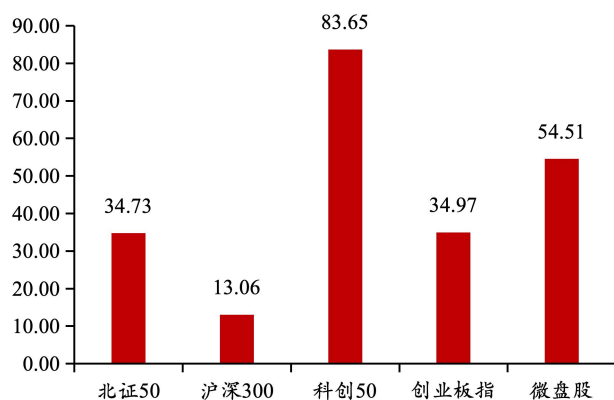
图 9：8月，北证专精特新指数PE（TTM,剔负）趋势



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

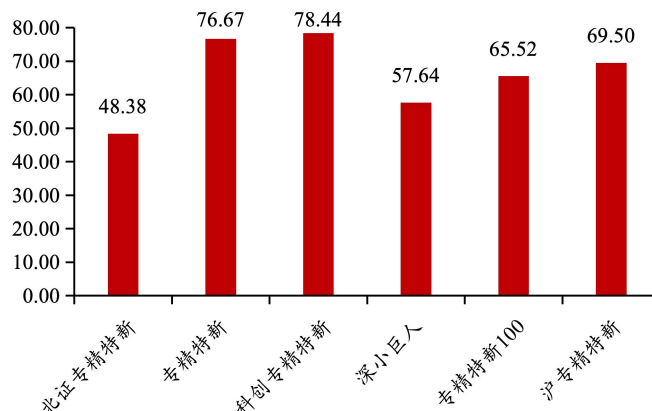
与沪深300指数、科创50指数、创业板指和微盘股指数相比，本月末北证50指数PE（TTM，剔负）处于中游水平；北证专精特新指数PE（TTM，剔负）在相关专精特新类指数中处于相对低位。

图 10：8月末，北证50及相关指数PE（TTM,剔负）



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 11：8月末，北证专精特新及相关指数PE（TTM,剔负）

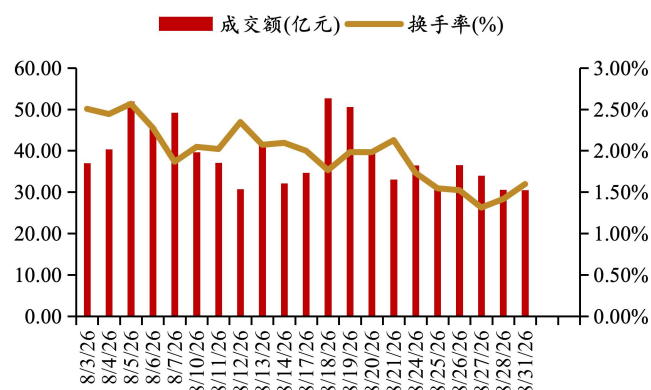


资料来源：iFinD，金融街证券研究所

4. 指数流动性情况

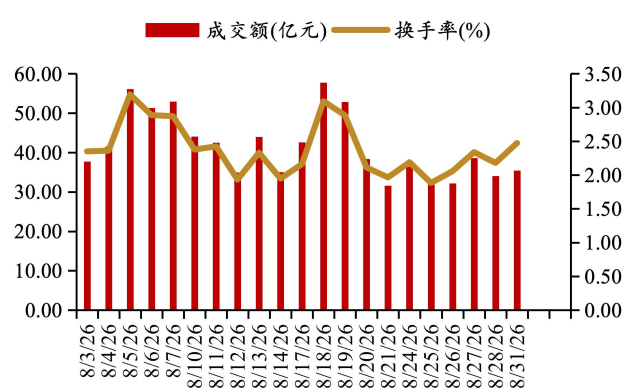
8月，北证50指数、北证专精特新指数的单日成交额均在月中放大后回落。截至8月末，两大指数单日成交额分别为30.52亿元、35.47亿元。

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

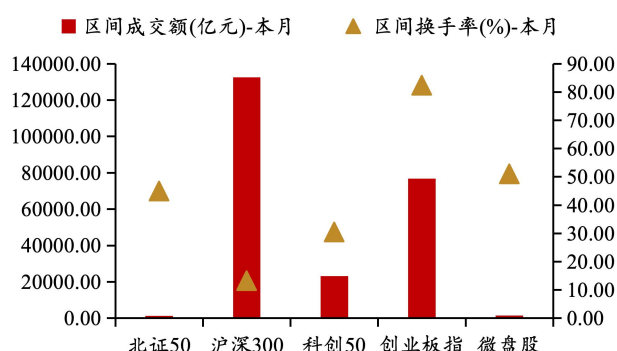
图 13: 北证专精特新指数成交额 (亿元, 左轴) 和换手率 (% , 右轴)



资料来源: iFinD, 金融街证券研究所

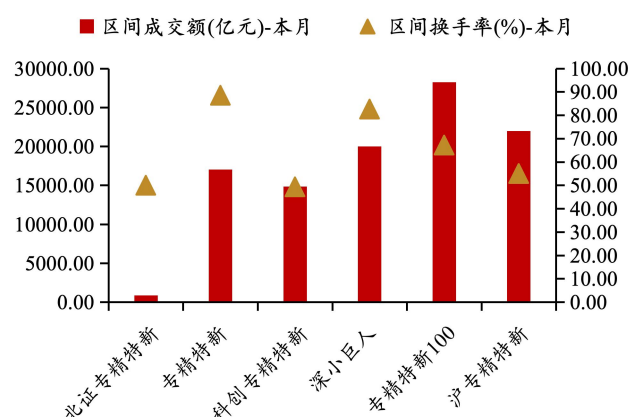
从区间成交额上看, 北证 50 指数、北证专精特新指数本月区间成交额均低于相关宽基类、专精特新类指数。

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 8 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 8 月末行业总市值占比

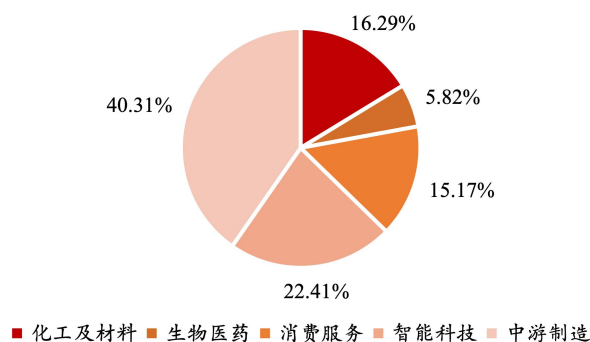
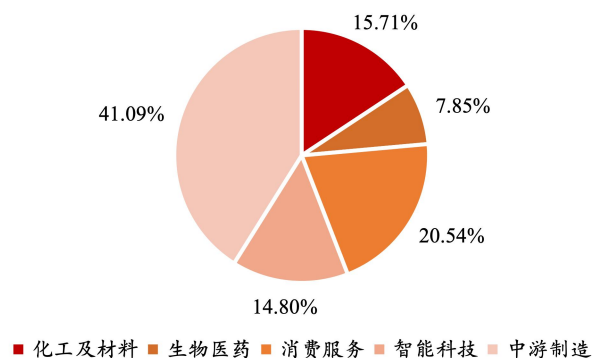


图 17: 北证 A 股 8 月末行业企业数量占比



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. 行业组合走势

2026 年 8 月, 五大行业组合表现分化, 智能科技、消费服务、生物医药、化工及材料组合分别上涨 14.79%、5.71%、4.24%和 3.04%, 中游制造组合下跌 0.55%。年初至八月末, 智能科技组合上涨 2.09%, 中游制造、消费服务、生物医药、化工及材料组合分别下跌 -32.60%、-26.10%、-22.18%、-19.96%。截至 8 月 31 日, 生物医药、中游制造、消费服务、智能科技、化工及材料组合分别收于 778.19 点、673.99 点、739.04 点、1020.95 点和 800.36 点。

智能科技组合 8 月涨幅居首, 月内由 889.39 点升至 1020.95 点, 8 月 31 日收于月内高点, 月内最低为 8 月 3 日的 885.32 点, 样本证券中 30 只上涨、11 只下跌;

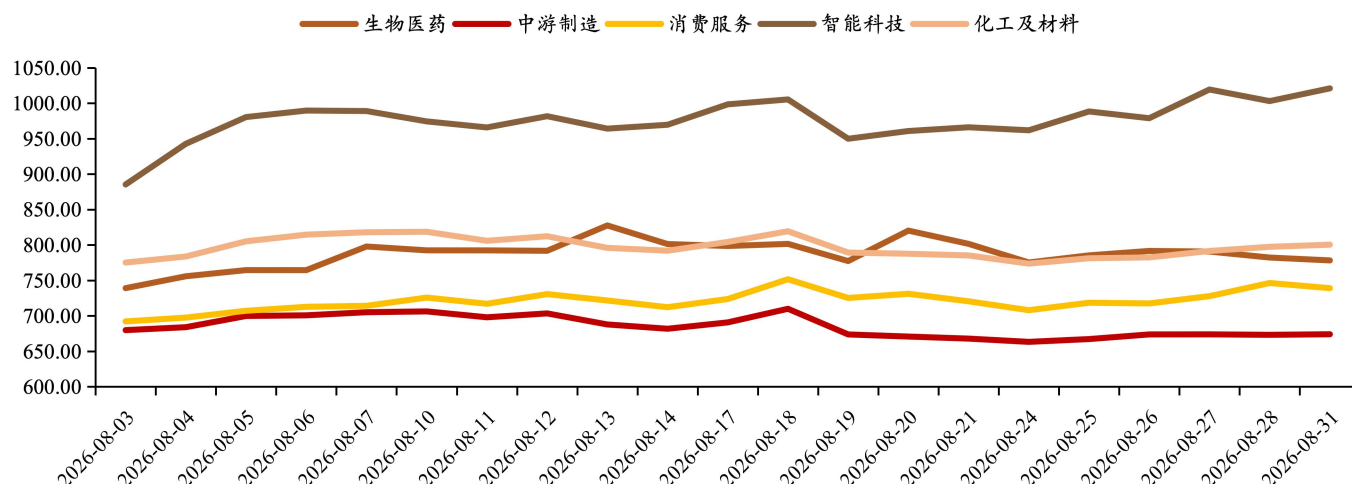
消费服务组合 8 月上涨 5.71%, 月内高点为 8 月 18 日的 751.59 点、低点为 8 月 3 日的 692.12 点, 样本证券中 48 只上涨、15 只下跌;

生物医药组合 8 月上涨 4.24%, 月内高点为 8 月 13 日的 827.52 点、低点为 8 月 3 日的 739.06 点, 样本证券中 16 只上涨、5 只下跌;

化工及材料组合 8 月上涨 3.04%, 月内高点为 8 月 18 日的 819.30 点、低点为 8 月 24 日的 773.64 点, 样本证券中 32 只上涨、11 只下跌;

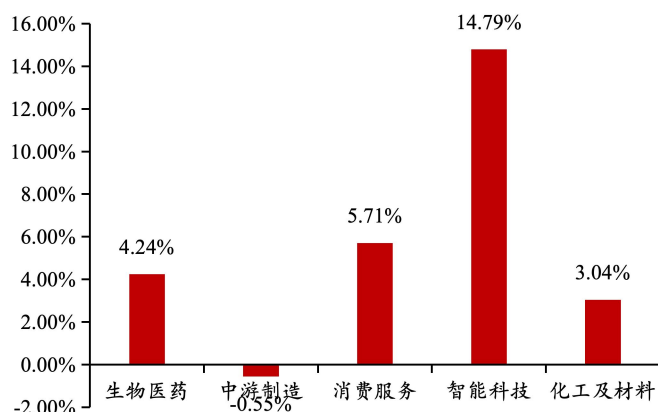
中游制造组合 8 月下跌 0.55%, 为五大组合中唯一录得负收益的组合, 月内高点为 8 月 18 日的 709.92 点、低点为 8 月 24 日的 663.25 点, 样本中 62 只上涨、57 只下跌。

图 18：8 月，北交所五大行业组合走势



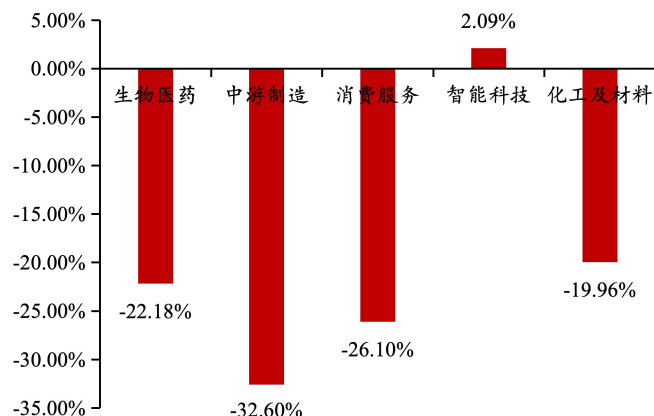
资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 19：8 月，北交所五大行业组合涨跌幅



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 20：年初以来，北交所五大行业组合涨跌幅



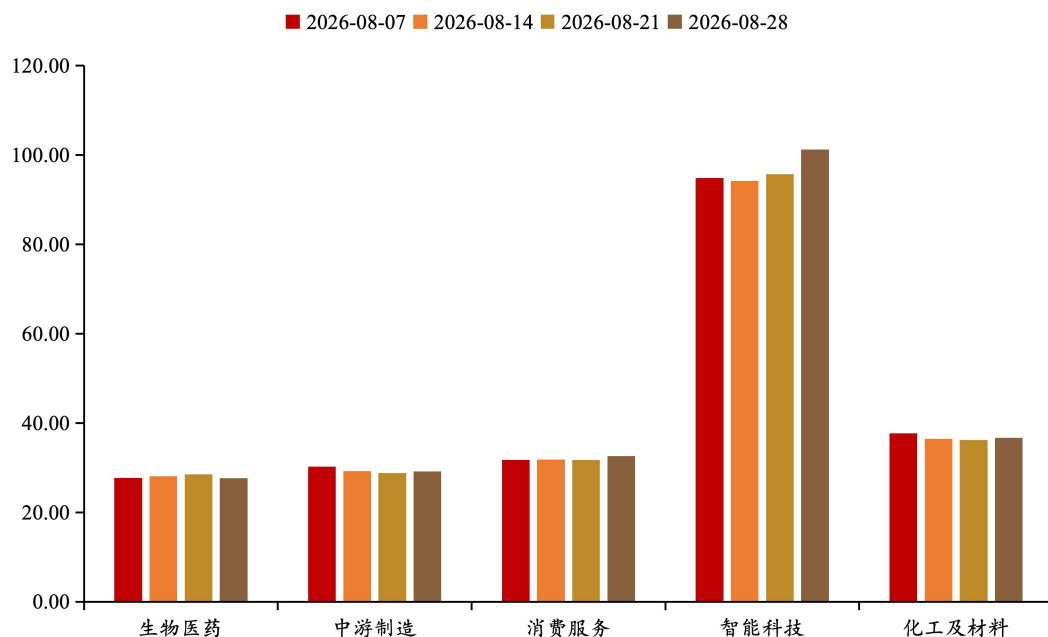
资料来源：iFinD，金融街证券研究所

3. 组合估值表现

PE (TTM, 剔负) 方面，8 月 28 日生物医药、中游制造、消费服务、智能科技和化工及材料组合分别为 27.64 倍、29.14 倍、32.63 倍、101.24 倍和 36.70 倍。与 7 月 31 日相比，五大组合 PE 分别变动 0.25 倍、-1.01 倍、1.61 倍、-2.38 倍和-0.35 倍。

从 8 月四个周末观测日看，智能科技组合 PE (TTM, 剔负) 始终显著高于其余组合，8 月 28 日位居首位；化工及材料、消费服务、中游制造和生物医药组合依次居后，其中生物医药组合估值最低。

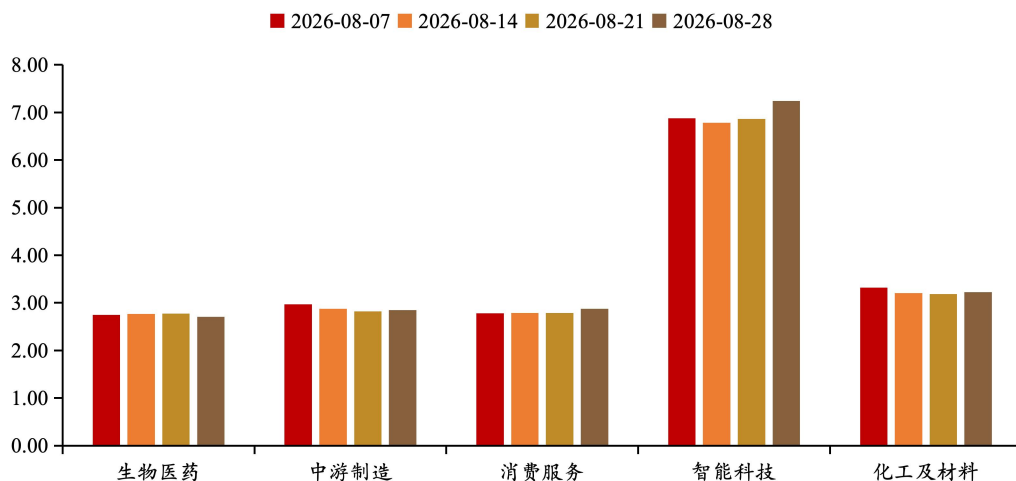
图 21：8 月，北交所五大行业组合 PE（TTM，剔除）表现



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

PB（LF）方面，8 月 28 日生物医药、中游制造、消费服务、智能科技和化工及材料组合分别为 2.70 倍、2.85 倍、2.87 倍、7.24 倍和 3.23 倍。与 7 月 31 日相比，五大组合 PB 分别变动 0.01 倍、-0.07 倍、0.11 倍、1.85 倍和 0.00 倍，智能科技组合的月内增幅及月末估值均居首位。

图 22：8 月，北交所五大行业组合 PB（LF）表现



资料来源：iFinD，金融街证券研究所

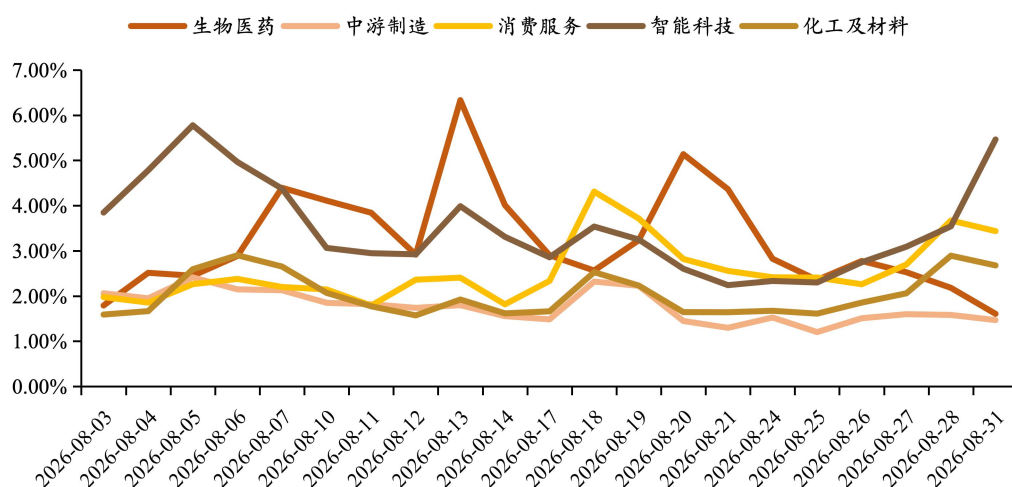
4. 组合流动性表现

8 月，五大行业组合日均换手率由高到低依次为智能科技 3.52%、生物医药 3.22%、消费服务 2.56%、化工及材料 2.04%和中游制造 1.77%，智能科技组合的月度交易活跃度居首。

月内峰值方面，生物医药、中游制造、消费服务、智能科技和化工及材料组合分别于 8 月 13 日、8 月 5 日、8 月 18 日、8 月 5 日和 8 月 6 日录得 6.33%、2.41%、4.31%、5.78%和

2.90%的最高换手率。8月31日，五大组合换手率分别为1.61%、1.47%、3.44%、5.46%和2.68%。

图 23：8 月，北交所五大行业组合换手率表现



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 8 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 207 家，占比 62.54%；区间涨跌幅 < 0 的企业为 124 家，占比 37.46%。北证 A 股平均区间涨跌幅为 3.04%。其中，箭东光、秋乐种业、花溪科技、荣亿精密、金戈新材的区间涨幅靠前；双英集团、恒兴股份、杰理科技、华大海天、聚仁新材的区间跌幅靠前。

表 2：8 月，区间涨幅、区间跌幅排在前 20 位的北证 A 股一览

序号	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
1	箭东光	114.19	99.27	149.80	137.91	智能科技	双英集团	-42.42	16.24	19.45	317.70	中游制造
2	秋乐种业	88.74	132.67	59.21	238.80	消费服务	恒兴股份	-30.75	15.50	14.18	296.38	化工及材料
3	花溪科技	61.10	1025.33	7.35	155.97	消费服务	杰理科技	-29.89	26.34	51.10	320.46	智能科技
4	荣亿精密	42.48	-96.83	7.39	73.38	智能科技	华大海天	-29.67	19.03	6.97	155.92	消费服务
5	金戈新材	33.68	57.10	45.35	295.04	化工及材料	聚仁新材	-27.54	29.05	22.53	449.60	化工及材料
6	彩客科技	33.16	21.29	20.97	179.08	化工及材料	森合高科	-25.63	13.46	53.59	361.68	化工及材料
7	卓兆点胶	31.09	61.32	10.35	59.17	智能科技	珈凯生物	-20.27	23.63	13.11	320.35	消费服务
8	海达尔	30.58	101.17	25.09	106.02	消费服务	纳科诺尔	-16.20	134.52	25.18	66.97	中游制造
9	新赣江	29.36	154.55	43.24	388.14	生物医药	维琪科技	-15.91	35.23	35.14	650.83	消费服务
10	五新智能	27.13	19.06	9.40	55.72	中游制造	国子软件	-15.52	45.81	13.63	94.43	智能科技
11	迪尔化工	24.03	37.37	6.36	48.58	化工及材料	瑞星股份	-15.42	-30.22	3.70	104.75	中游制造
12	流金科技	22.07	176.90	29.60	161.97	智能科技	科力股份	-15.13	88.60	54.71	373.67	化工及材料

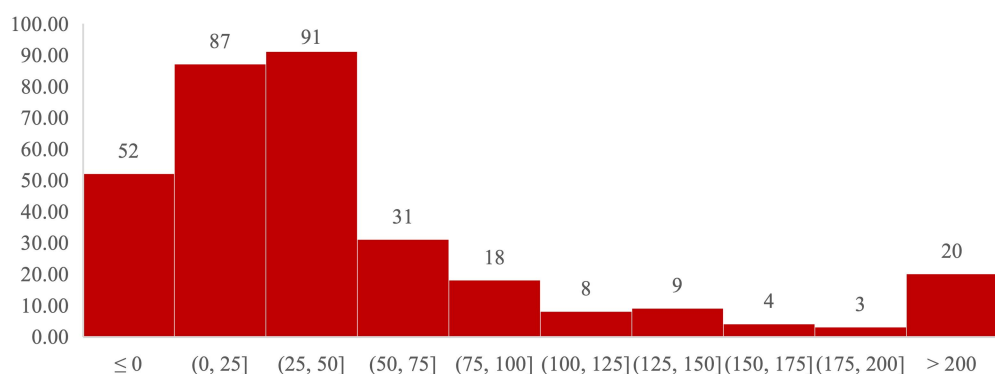
序号	区间涨幅排在前 20 位的个股表现情况						区间跌幅排在前 20 位的个股表现情况					
	证券简称	区间涨跌幅 (%)	月末 PE (TTM)	区间成交额 (亿元)	区间换手率 (%)	行业	证券简称	区间涨跌幅 (%)	月末 PE (TTM)	区间成交额 (亿元)	区间换手率 (%)	行业
13	中裕科技	20.81	17.41	2.98	30.48	化工及材料	千岸科技	-14.76	14.15	19.59	334.55	消费服务
14	美心翼申	20.60	124.58	3.40	39.69	中游制造	*ST 田野	-13.19	-173.21	2.87	56.32	消费服务
15	康比特	20.56	28.10	6.05	51.25	消费服务	力佳科技	-11.65	39.86	2.69	23.27	中游制造
16	富恒新材	20.26	-9.24	3.88	61.87	化工及材料	信胜科技	-11.60	11.22	15.99	281.86	中游制造
17	凯德石英	20.18	258.72	48.03	146.97	智能科技	通领科技	-11.59	17.46	3.71	57.75	中游制造
18	创达新材	19.20	38.04	15.19	148.89	智能科技	能之光	-11.43	28.80	1.75	33.03	化工及材料
19	海能技术	18.66	46.29	8.29	42.57	中游制造	灿能电力	-11.42	62.65	5.40	74.11	中游制造
20	农大科技	18.59	23.34	9.01	194.75	消费服务	锦波生物	-10.90	25.18	30.12	42.07	消费服务

资料来源：iFinD，金融街证券研究所

2. 北证 A 股估值情况

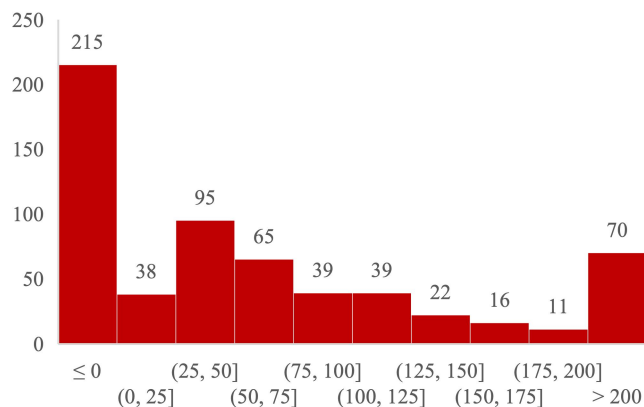
截至 8 月末，北证 A 股 PE (TTM) 在 25 至 50 倍区间内的证券数量最多，为 91 只；科创板、创业板上市公司的 PE (TTM) 分布详见图 25 和图 26。

图 24：截至 8 月末，北证 A 股 PE (TTM) 及证券数量分布



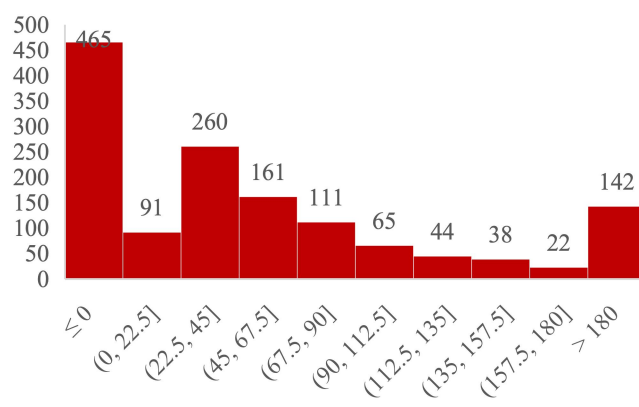
资料来源：iFinD，金融街证券研究所

图 25：截至 8 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 26：截至 8 月末，创业板 PE (TTM) 及证券数量分布

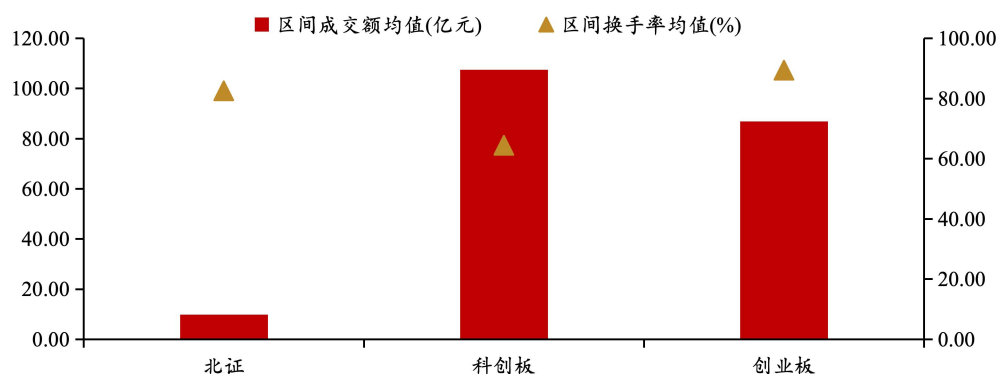


资料来源：iFinD，金融街证券研究所

3. 北证 A 股流动性情况

2026 年 8 月，北证 A 股的区间成交额均值为 9.88 亿元，低于科创板的 107.44 亿元和创业板的 86.81 亿元。北证 A 股区间换手率均值为 82.51%，高于科创板的 64.41%，低于创业板的 89.37%。

图 27：8 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

【济南海能仪器股份有限公司关于以简易程序向特定对象发行股票完成暨新增股份上市的相关公告】公司完成北交所再融资优化后首单简易程序定增，发行股份约 4,405,940 股，发行价格 20.20 元/股，募集资金总额约 8,900 万元，全部用于“海能基石科学仪器智能制造基地项目”；本次向特定对象发行新增股份于 2026 年 8 月 17 日在北京证券交易所上市。

【北京诺思兰德生物技术股份有限公司关于向特定对象发行股票申请获得北京证券交易所受理的公告】公司于 2026 年 8 月 10 日收到北交所《受理通知书》（DG2026080001），向特定对象发行股票申请获正式受理；拟向特定合格投资者募资总额不超过约 3 亿元、发行股票数量上限约 2,500 万股，并披露募集说明书等申报文件；其后收到北交所审核问询函。

【江西宁新新材料股份有限公司关于公司及子公司新增债务逾期的公告】截至公告披露日，公司及子公司新增债务逾期合计金额约 5,143.68 万元，较前次披露增加约 3,102.53 万元，超过公司最近一期经审计净资产的 10%；逾期债务包括公司融资租赁款、银行贷款及利息，以及子公司银行贷款利息等，可能增加财务费用并影响融资能力。

【*ST 田野关于公司股票退市相关风险的风险提示公告】公司于 2026 年 8 月 28 日披露股票退市相关风险的风险提示公告，提示投资者关注公司股票可能面临的退市风险及相关不确定性。

【湖南恒兴新材料科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市公告书】公司向不特定合格投资者公开发行股票约 20,970,000 股，发行价格 16.02 元/股，发行后总股本约 83,880,000 股；北京证券交易所同意公司股票上市，证券简称为“恒兴股份”、证券代码为“920107”，股票于 2026 年 8 月 17 日在北交所上市。

【浙江信胜科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关公告】公司向不特定合格投资者公开发行股票申购缴款工作已完成，发行价格 14.35 元/股，发行数量 3,600 万股，网上获配比例约 0.0267%；北交所同意公司股票上市，证券简称为“信胜科技”、证券代码为“920093”。

【杭州华大海天科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市发行结果及上市公告书】公司披露向不特定合格投资者公开发行股票发行结果公告，并披露上市公告书、上市提示性公告，证券简称为“华大海天”、证券代码为“920288”，股票于 2026 年 8 月 28 日前后在北京证券交易所上市。

【京东光通信技术（深圳）股份有限公司 2026 年股权激励计划（草案）】公司披露 2026 年股权激励计划（草案），激励工具为限制性股票，股票来源为向激励对象定向发行；拟首次授予的激励对象（包括高级管理人员、核心员工）共计约 152 人，占公司截至 2025 年 12 月 31 日全部职工人数约 3.46%，后续完成名单公示等相关程序。

三、北交所新上市企业梳理

基于 iFinD 数据，2026 年 8 月，北交所新上市企业为华大海天（920288.BJ）、信胜科技（920093.BJ）、双英集团（920059.BJ）、恒兴股份（920107.BJ）、杰理科技（920138.BJ）、珈凯生物（920165.BJ）、森合高科（920038.BJ）、聚仁新材（920258.BJ）。

（一）新上市企业基本面指标梳理

从行业分布上看，8 月新上市的 8 家企业中，化工及材料 3 家，中游制造、消费服务各 2 家，智能科技 1 家。资质方面，7 家为专精特新企业，8 家均为高新技术企业。

表 3：8 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							
			920288.BJ	920093.BJ	920059.BJ	920107.BJ	920138.BJ	920165.BJ	920038.BJ	920258.BJ
			华大海天	信胜科技	双英集团	恒兴股份	杰理科技	珈凯生物	森合高科	聚仁新材
1	基本信息	企业全称	杭州华大海天科技股份有限公司	浙江信胜科技股份有限公司	广西双英集团股份有限公司	湖南恒兴新材料科技股份有限公司	珠海市杰理科技股份有限公司	上海珈凯生物股份有限公司	广西森合高科技股份有限公司	湖南聚仁新材料股份有限公司
2		上市日期	2026-08-28	2026-08-21	2026-08-19	2026-08-17	2026-08-12	2026-08-11	2026-08-05	2026-08-03
3		行业分类	消费服务	中游制造	中游制造	化工及材料	智能科技	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	否	是	是	是
5		是否高新技术企业	是	是	是	是	是	是	是	是
6	企业规模	总市值(亿元)-上市日	20.78	32.70	37.64	25.21	230.59	22.18	50.49	62.88
7		总市值(亿元)-截至日	14.61	28.91	21.67	17.46	161.67	17.68	37.55	45.56
8		营业收入(亿元)-最新报告期	2.99	8.22	15.79	4.35	14.58	1.51	4.08	3.89
9	盈利能力	销售毛利率(%) -最新报告期	22.10	27.50	14.36	35.26	32.26	64.51	46.34	39.70
10		归属母公司股东的净利润/营业收入(%) -最新报告期	12.02	15.62	3.58	13.46	21.24	25.65	32.81	22.03
11		净资产收益率 ROE(%) -最新报告期	6.13	17.37	4.55	8.77	6.93	8.14	14.50	11.48
12	研发能力	研发费用/营业总收入(%) -最新报告期	4.24	2.80	3.78	4.69	9.83	5.97	2.73	3.35
13		研发费用同比增长(%) -最新报告期	25.60	26.51	80.54	-10.04	24.56	4.04	-18.70	86.06
14	成长性 ¹	营业总收入复合增长率(%) -最近三年	10.34	35.23	22.21	7.67	7.35	12.88	40.59	49.12
15		归属母公司股东的净利润复合增长率(%) -最近三年	10.69	61.79	21.94	34.14	21.03	6.73	79.53	37.10
16		总资产复合增长率(%) -最近三年	13.00	32.56	16.27	22.76	19.51	6.48	35.31	12.06

资料来源：iFinD，金融街证券研究所，最新报告期：2026/6/30

(二) 新上市企业首发指标梳理

¹ 最近三年 CAGR 类指标均以 2025 年度为截止年度计算得到

从首发估值上看，8月新上市公司的首发市盈率介于9.20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61.60%至250.89%，网上发行中签率介于0.0158%至0.0412%。

表4：8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							
			920288.BJ	920093.BJ	920059.BJ	920107.BJ	920138.BJ	920165.BJ	920038.BJ	920258.BJ
			华大海天	信胜科技	双英集团	恒兴股份	杰理科技	珈凯生物	森合高科	聚仁新材
1	首发估值	首发市盈率(摊薄)	13.50	9.20	12.99	13.67	14.99	14.98	11.49	14.97
2		首发时所属行业市盈率	23.69	46.15	22.93	28.52	73.78	29.26	29.65	30.20
3	首日表现	上市首日成交量(万股)	1734.87	2343.80	3113.42	1825.53	2853.58	793.19	2196.53	3394.35
4		上市首日成交额(亿元)	4.74	6.37	8.10	5.68	15.70	4.17	10.97	5.87
5		上市首日涨跌幅 (%)	126.81	61.60	122.37	87.58	182.40	138.53	66.24	250.89
6		上市首日换手率 (%)	97.03	93.01	96.34	96.73	82.44	82.58	64.29	94.29
7	中签情况	网上发行中签率 (%)	0.02	0.03	0.03	0.02	0.04	0.02	0.04	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 8 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 26 家；“注册生效”的企业数量为 5 家；“正在发行”的企业数量为 4 家。

表 5：截至 8 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	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
2	苏讯新材	江苏苏讯新材料科技股份有限公司	上市委员会通过	47413.15	902.00	30.25	2.04
3	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
4	正导技术	浙江正导技术股份有限公司	上市委员会通过	24521.53	3834.10	13.54	0.56
5	元立光电	东莞市元立光电股份有限公司	上市委员会通过	30000.00	978.00	4.08	0.62
6	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
7	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
8	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
9	森峰激光	济南森峰激光科技股份有限公司	提交注册	35164.40	1900.00	14.67	0.99
10	环能涡轮	常州环能涡轮动力股份有限公司	提交注册	59709.86	2200.00	5.60	1.78
11	天广实	北京天广实生物技术股份有限公司	提交注册	34923.65	470.51	1.28	-1.73
12	天元重工	德阳天元重工股份有限公司	提交注册	27946.88	5710.00	6.16	0.67
13	方意股份	江苏方意摩擦材料股份有限公司	提交注册	17600.00	1390.71	2.77	0.51
14	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
15	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
16	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
17	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
18	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
19	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
20	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
21	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
22	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
23	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
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	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
28	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
29	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
30	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
31	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

32	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
33	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
34	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
35	莫森泰克	芜湖莫森泰克汽车科技股份有限公司	注册生效	58016.92	1700.00	19.24	2.40
36	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
37	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
38	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
39	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
40	杰锋动力	杰锋汽车动力系统股份有限公司	正在发行	40000.00	742.95	23.73	1.47
41	华汇智能	广东华汇智能装备股份有限公司	正在发行	45911.75	1700.00	6.16	0.76
42	金钛股份	朝阳金达钛业股份有限公司	正在发行	75000.00	7000.00	16.84	1.96
43	百迈科	海南百迈科医疗科技股份有限公司	正在发行	30605.98	1355.00	2.15	0.71

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。