

2026 年 10 月 17 日

证券研究报告·市场周评

北交所双周报（9.28-10.16）



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

板块流动性企稳，关注航展、跨境金融与三季报

摘要

- **周观点：**过去两周，海外 AI 叙事波动与科技股回调压制风险偏好，叠加地缘与贸易博弈尚未落地，A 股在节后短暂冲高后转为系统性调整，量能同步降档。北交所同步调整，但流动性并未进一步减弱，区间日均成交额（9/28-10/16）约为 143.4 亿元。估值层面，截至 10/16，北证 A 股 PE（TTM）中值回落至 25.8 倍，估值性价比进一步凸显。北交所将于本周金融街论坛承办“共建服务中小企业资本市场新生态”平行论坛，且随着开市五周年临近，改革预期增强。后续建议关注珠海航展、APEC 等相关主题，以及三季度披露窗口开启后业绩兑现度高的低估值标的。
- **行情回顾：**本区间内（因国庆假期为非交易日，本期双周报为 9 月 28 日至 10 月 16 日间 10 个交易日数据），北交所整体表现较弱：10 月 16 日（周五）收盘市值 7936.25 亿元，北证 50 指数较 9 月 28 日（周一）开盘下跌 10.02%，跑赢创业板约 5.69 个百分点（创业板指下跌约 15.71%），跑输沪深 300 约 3.97 个百分点（沪深 300 下跌约 6.05%）。
- **北证 A 股板块对比：**截至 2026 年 10 月 16 日，北证 A 股成分股个数共 351 个，公司平均市值 22.61 亿元，同期创业板个股平均市值为 116.24 亿元，科创板平均市值为 240.86 亿元。从成交量上来看，2026 年 9 月 28 日（周一）-2026 年 10 月 16 日（周五）北交所板块区间交易金额为 1329.35 亿元，个股平均区间交易金额为 3.79 亿元，区间换手率达 33.74%，板块流动性较上一区间有所提升。北证 A 股总市值为 7936.25 亿元。从估值来看，板块 PE（TTM，中位数）为 25.84 倍，估值水平位于历史中低水平。
- **上市新股概况：**本区间内，北交所所有 4 只新股上市。安达股份（920202.BJ）上市时间为 2026 年 9 月 29 日，上市当天涨幅为 246.49%；宇特光电（920157.BJ）上市时间为 2026 年 10 月 9 日，上市当天涨幅为 449.45%；莫森泰克（920162.BJ）上市时间为 2026 年 10 月 15 日，上市当天涨幅为 87.28%；南方乳业（920196.BJ）上市时间为 2026 年 10 月 16 日，上市当天涨幅为 58.76%。下周，北交所共有 2 家企业更新新股动态。
- **北交所后备军储备充足：**区间内，共 37 家企业更新发行上市项目审核动态，3 家已受理，2 家已提交注册，6 家已注册，0 家上市委会议通过，14 家已问询，0 家上市委会议暂缓，8 家已中止，4 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

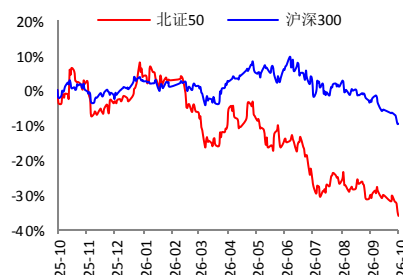
分析师：李卓灿

执业证号：S1250526060001

电话：023-65796461

邮箱：lzc@swsc.com.cn

板块相对指数表现



数据来源：同花顺 iFind

基础数据（9.28-10.16）

成分股个数	351
总市值（亿元）	7936.25
公司平均市值（亿元）	22.61
板块区间交易金额（亿元）	1329.35
个股平均交易金额（亿元）	3.79
区间换手率（%）	33.74

相关研究

1. 北交所双周报（8.31-9.11）：三月持定期基金获批打开增量入口，五周年窗口关注制度与指数化配置（2026-09-15）
2. 北交所双周报（8.17-8.28）：中报收官夯实业绩主线，北交所震荡磨底静待五周年催化（2026-09-01）
3. 北交所双周报（7.20-7.31）：资金供给双向催化，关注业绩主线布局底部机会（2026-08-05）

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.....	18

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 2026/10/16）	1
表 2：涨跌幅前列股票基本信息	3
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

1 北证 A 股区间行情回顾

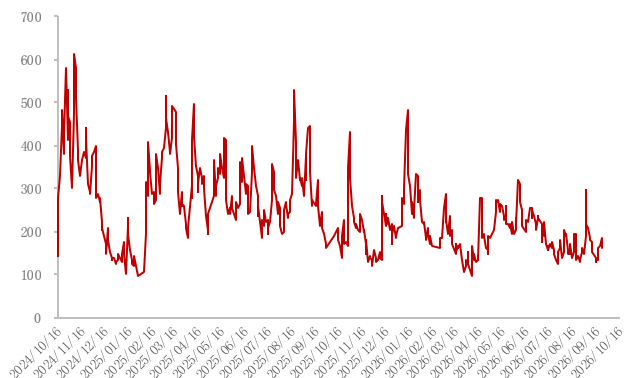
截至 2026 年 10 月 16 日，北证 A 股成分股个数共 351 个，公司平均市值 22.61 亿元，同期创业板个股平均市值为 116.24 亿元，科创板平均市值为 240.86 亿元。从成交量上来看，2026 年 9 月 28 日（周一）-2026 年 10 月 16 日（周五）北交所板块区间交易金额为 1329.35 亿元，个股平均区间交易金额为 3.79 亿元，区间换手率达 33.74%，板块流动性较上一区间有所提升。北证 A 股总市值为 7936.25 亿元。从估值来看，板块 PE（TTM，中位数）为 25.84 倍，估值水平位于历史中低水平。

表 1：北证 A 股与各板块对比（截至 2026/10/16）

	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）	347	25.30	1230.28	3.55	29.71
北证 A 股 （本区间）	351	22.61	1329.35	3.79	33.74
科创板	618	241.14	22743.79	36.80	26.57
创业板	1411	116.23	41030.57	29.08	36.87
上证 A 股	2318	321.23	75074.82	32.39	23.78
深证 A 股	2906	138.10	84397.98	29.04	32.98

数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理；注：本区间时间周期为 2026/9/28-2026/10/16，上区间为 2026/9/14-2026/9/24

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

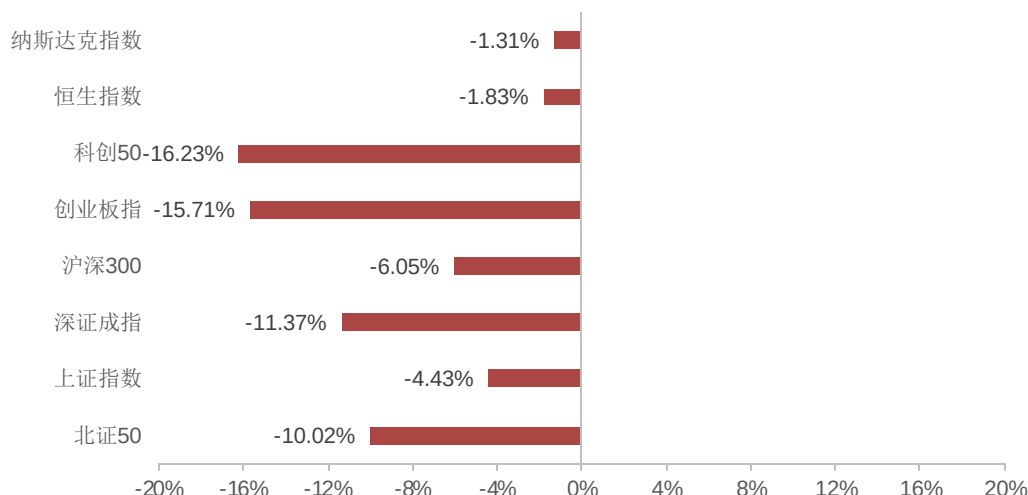
图 2：北证 A 股板块 PE（TTM，中位数）



数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本区间内，北交所整体表现较弱：10 月 16 日（周五）收盘市值 7936.25 亿元，北证 50 指数较 9 月 28 日（周一）开盘下跌 10.02%，跑赢创业板约 5.69 个百分点（创业板指下跌约 15.71%），跑输沪深 300 约 3.97 个百分点（沪深 300 下跌约 6.05%）。

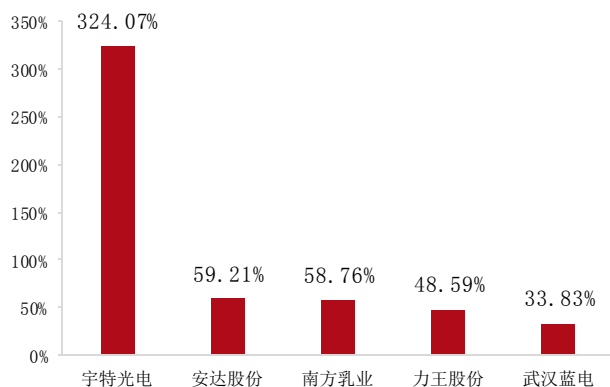
图 3：区间行情回顾



数据来源：同花顺iFinD，西南证券整理

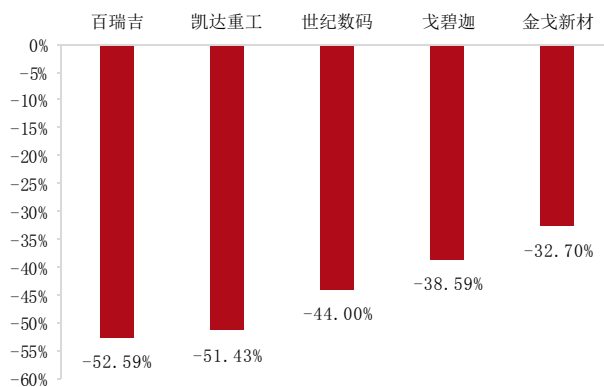
个股层面，本区间内北交所 351 只个股中有 43 只股票上涨，308 只股票下跌，无持平股票。其中，宇特光电区间内上涨 324.07%，市盈率（TTM）为 59.96 倍；安达股份区间内上涨 59.21%，市盈率（TTM）为 19.43 倍；南方乳业区间内上涨 58.76%，市盈率（TTM）为 20.74 倍；百瑞吉区间内下跌 52.59%，市盈率（TTM）为 26.63 倍；凯达重工区间内下跌 51.43%，市盈率（TTM）为 32.91 倍；世纪数码区间内下跌 44.00%，市盈率（TTM）为 23.63 倍。

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所属行业集中于通信、汽车、食品饮料和电力设备。上涨的 43 只股票市盈率估值（TTM）水平相对较高，351 只股票中有 97 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	920157.BJ	宇特光电	通信	光连接产品的研发设计、精密制造与销售。
	920202.BJ	安达股份	汽车	汽车领域铝合金精密压铸件的研发、生产和销售。
	920196.BJ	南方乳业	食品饮料	乳制品及含乳饮料的制造与销售。
	920627.BJ	力王股份	电力设备	锌锰电池、锂离子电池的研发、生产和销售。
	920779.BJ	武汉蓝电	电力设备	电池测试设备的软硬件开发、生产和销售。
跌幅前五	920201.BJ	百瑞吉	医药生物	生物医用材料等产品的研发、生产和销售。
	920025.BJ	凯达重工	机械设备	轧辊、辊环等钢材轧制关键部件的研发、生产、销售。
	920229.BJ	世纪数码	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。
	920438.BJ	戈碧迦	电子	光学玻璃及特种功能玻璃研发、制造和销售。
	920083.BJ	金戈新材	基础化工	功能性材料研发、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				2026/10/16	2025/12/31	2025/12/31	2026/10/16	2025/12/31	2025/12/31
涨幅前五	920157.BJ	宇特光电	通信	41.21	3.33	69.17	59.96	20.76	34.62
	920202.BJ	安达股份	汽车	13.46	10.15	69.54	19.43	6.85	15.73
	920196.BJ	南方乳业	食品饮料	41.78	18.39	221.12	20.74	11.92	29.78
	920627.BJ	力王股份	电力设备	18.43	7.65	26.76	84.85	3.42	12.96
	920779.BJ	武汉蓝电	电力设备	23.82	1.68	62.81	43.05	37.68	58.81
跌幅前五	920201.BJ	百瑞吉	医药生物	23.40	2.84	76.34	26.63	26.89	80.88
	920025.BJ	凯达重工	机械设备	22.19	4.77	70.85	32.91	14.85	26.32
	920229.BJ	世纪数码	机械设备	16.06	6.12	53.53	23.63	8.75	20.89
	920438.BJ	戈碧迦	电子	104.05	5.52	29.58	215.76	5.36	25.07
	920083.BJ	金戈新材	基础化工	28.35	5.34	57.48	44.19	10.77	22.36

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，北交所有 4 只新股上市。

安达股份（920202.BJ）上市时间为 2026 年 9 月 29 日，所属行业为汽车，公司主要从事汽车领域铝合金精密压铸件的研发、生产和销售。此次公开发行股票数量 2800.00 万股，发行价格 7.55 元/股，发行后市盈率为 13.50 倍，新股募集资金总额约 2.11 亿元，中签率 0.02%，上市首日涨幅为 246.49%。2025 年，公司营业收入为 10.15 亿元，归母净利润为 69.54 百万元。

宇特光电（920157.BJ）上市时间为 2026 年 10 月 9 日，所属行业为通信，公司主要从事光连接产品的研发设计、精密制造与销售。此次公开发行股票数量 1766.67 万股，发行价格 13.75 元/股，发行后市盈率为 14.99 倍，新股募集资金总额约 2.43 亿元，中签率 0.02%，上市首日涨幅为 449.45%。2025 年，公司营业收入为 3.33 亿元，归母净利润为 69.17 百万元。

莫森泰克（920162.BJ）上市时间为 2026 年 10 月 15 日，所属行业为汽车，公司主要从事汽车天窗、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。此次公开发行股票数量 1700.00 万股，发行价格 17.37 元/股，发行后市盈率为 10.00 倍，新股募集资金总额约 2.95 亿元，中签率 0.02%，上市首日涨幅为 87.28%。2025 年，公司营业收入为 19.24 亿元，归母净利润为 240.05 百万元。

南方乳业（920196.BJ）上市时间为 2026 年 10 月 16 日，所属行业为食品饮料，公司主要从事乳制品及含乳饮料的制造与销售。此次公开发行股票数量 3518.52 万股，发行价格 14.21 元/股，发行后市盈率为 11.99 倍，新股募集资金总额约 5.00 亿元，中签率 0.03%，上市首日涨幅为 58.76%。2025 年，公司营业收入为 18.39 亿元，归母净利润为 219.08 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
920196	南方乳业	2026-10-16	食品饮料	乳制品及含乳饮料的制造与销售。
920162	莫森泰克	2026-10-15	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。
920157	宇特光电	2026-10-09	通信	光连接产品的研发设计、精密制造与销售。
920202	安达股份	2026-09-29	汽车	汽车领域铝合金精密压铸件的研发、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)	中签率	上市首日 涨跌幅
920196	南方乳业	18.39	219.08	14.21	11.99	0.03%	58.76%
920162	莫森泰克	19.24	240.05	17.37	10.00	0.02%	87.28%
920157	宇特光电	3.33	69.17	13.75	14.99	0.02%	449.45%
920202	安达股份	10.15	69.54	7.55	13.50	0.02%	246.49%

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 4 家公司外，另有文峰光电（920296.BJ）、远大健科（920285.BJ）、天元重工（920306.BJ）3 家企业完成申购或发行结果公告。

文峰光电（920296.BJ）所属行业为国防军工，主营业务为高性能、高可靠性特种线缆及光电组件等产品的研发、生产和销售。拟发行 2000.00 万股，采用直接定价方式，发行价格 11.45 元/股，发行市盈率 13.51 倍，申购日 2026 年 10 月 12 日，发行结果公告日 2026 年 10 月 15 日，预计募集资金 2.29 亿元。2025 年，公司营业收入为 2.30 亿元，归母净利润为 70.98 百万元。

远大健科（920285.BJ）所属行业为家用电器，主营业务为冰箱滤水器、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。拟发行 1800.00 万股，采用直接定价方式，发行价格 20.30 元/股，发行市盈率 12.00 倍，申购日 2026 年 10 月 14 日，发行结果公告日 2026 年 10 月 19 日，预计募集资金 3.65 亿元。2025 年，公司营业收入为 10.11 亿元，归母净利润为 118.39 百万元。

天元重工（920306.BJ）所属行业为建筑装饰，主营业务为桥梁受力产品的研发、设计、制造、安装及技术服务。拟发行 4280.00 万股，采用直接定价方式，发行价格 4.48 元/股，发行市盈率 14.93 倍，申购日 2026 年 10 月 20 日，发行结果公告日 2026 年 10 月 23 日，预计募集资金 1.92 亿元。2025 年，公司营业收入为 6.16 亿元，归母净利润为 67.37 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)
920306	天元重工	建筑装饰	桥梁受力产品的研发、设计、制造、安装及技术服务。	6.16	67.37
920285	远大健科	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。	10.11	118.39
920296	文峰光电	国防军工	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。	2.30	70.98

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。远大健科（920285.BJ）、天元重工（920306）将发行相关公告。

远大健科（920285.BJ）将于 2026 年 10 月 19 日发布发行结果公告；天元重工将于 2026 年 10 月 19 日进行路演并发布发行公告，2026 年 10 月 20 日申购，2026 年 10 月 23 日发布发行结果公告。

表 7：下周新股申购动态

周一	周二	周三	周四	周五
2026/10/19	2026/10/20	2026/10/21	2026/10/22	2026/10/23
路 演:天元重工 发行公告:天元重工 发行结果公告:远大健科	申 购:天元重工			发行结果公告:天元重工

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 37 家企业更新发行上市项目审核动态，3 家已受理，2 家已提交注册，6 家已注册，0 家上市委会议通过，14 家已问询，0 家上市委会议暂缓，8 家已中止，4 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
874885	鑫巨宏	注册	通信	精密光器件的研发、生产和销售。	8.1	176.0	2026/10/16
874158	天元重工	注册	建筑装饰	桥梁受力产品的研发、设计、制造、安装及技术服务。	6.2	67.4	2026/10/13
874347	泓毅股份	注册	汽车	汽车零部件、工装装备的设计、研发、生产和销售。	35.4	302.7	2026/9/30
874236	华晟智能	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	2026/9/29
874249	邦泽创科	注册	轻工制造	办公电器产品和家用电器产品的研发、生产、销售和全球本地化服务。	17.9	161.1	2026/9/29
874235	远大健科	注册	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	2026/9/28

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
874589	中水三立	终止	计算机	为水利、水运、水务和水环境等领域客户提供数智化集成服务、数智化软件开发、运维服务、硬件销售等为一体的基础设施数智化服务。	5.2	47.2	2026/10/16
874175	中环洁	终止	环保	城乡环境及公共服务运营服务，包括环境卫生、固废管理、市政管养、绿化养护、文明劝导以及其他环境服务等多个类别。	22.3	210.9	2026/10/9
874879	戈尔德	终止	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	2026/9/30
874718	百诺医药	终止	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	2026/9/30
874818	睿龙科技	中止	电子	高端特种覆铜板及微波多层粘结片的研究、生产和销售。	3.0	143.7	2026/9/29
874923	和烁丰	中止	基础化工	功能性涂层复合材料及基膜的研究、生产和销售。	11.5	179.0	2026/9/29
874238	欧朗科技	中止	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	2026/9/29
875022	星邦智能	中止	机械设备	高空作业平台的研究、生产、销售和服务。	50.5	554.3	2026/9/29
874321	力克川	中止	机械设备	液压驱动装置的研究、生产和销售。	2.5	57.2	2026/9/29
832010	亘古电缆	中止	电力设备	生产销售电线、电缆。	18.9	89.8	2026/9/29
874682	津移通信	中止	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	2026/9/28
874701	永志股份	中止	电子	半导体芯片封装材料的研究、生产和销售。	11.7	73.4	2026/9/28
873845	鑫宇科技	已问询	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	2026/10/13
874766	远征传导	已问询	电力设备	高性能特种线缆以及线缆组件的研究、生产与销售。	5.6	43.9	2026/10/12
874036	久正工学	已问询	轻工制造	人体工学家具产品设计、研究、生产与销售	8.4	92.7	2026/10/12
874720	祥晋股份	已问询	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究、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	2026/10/12
874989	恒业股份	已问询	电力设备	智能化电能计量器具及用电信息采集终端的研究、设计、制造、销售与服务。	4.5	100.0	2026/10/12
873464	皇裕精密	已问询	电子	研发、生产和销售精密电子零组件。	8.9	68.8	2026/10/12
874987	科麦特科	已问询	电子	功能复合膜材研究、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	2026/10/9
874831	利星科技	已问询	基础化工	石化用催化剂与助剂等精细化工产品的研究、生产和销售。	13.8	145.7	2026/10/9
874672	爱思益普	已问询	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究服务，并逐步延伸至临床前研究阶段。	2.6	44.7	2026/10/9
874671	吉宝股份	已问询	机械设备	机床辅助机械装备及机床功能部件研究、生产及销售，提供机床加工废物（液）整体解决方案	3.9	50.4	2026/10/9

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
874800	玄机科技	已问询	传媒	数字内容创作及授权、数字内容制作服务以及衍生品销售业务。	4.0	123.1	2026/9/30
874191	华益泰康	已问询	医药生物	复杂制剂及创新制剂的研发、生产及销售。	3.2	67.9	2026/9/30
874593	安特磁材	已问询	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	2026/9/30
874775	云岭光电	已问询	电子	光通信芯片及封装产品的研发、生产与销售。	2.7	38.0	2026/9/28
874673	金龙稀土	已受理	有色金属	稀土精深加工以及稀土功能材料的研发与应用。	57.9	237.6	2026/9/29
873999	凯瑞博	已受理	纺织服饰	标签印刷基材的研发、生产和销售。	6.5	50.3	2026/9/29
874712	浙阿波罗	已受理	汽车	电动两轮车、机动摩托车和全地形车等多种非道路休闲车整车及其零配件研发、生产、销售。	5.9	67.0	2026/9/28
874867	佳宏新材	提交注册	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	2026/10/12
874382	九目化学	提交注册	电子	OLED 前端材料的研发、生产和销售。	7.8	180.0	2026/10/12

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

艾融软件（920799）：2026年9月29日发布《投资者关系活动记录表》。公司于9月28日在上海总部会议室接待光大证券、证通股份投教基地、弘毅远方基金及个人投资者现场参观。公司介绍 AI 在银行的主要落地场景包括智能客服与对客服务、智能风控与反欺诈、智能信贷与审批辅助、智能营销与财富管理、智能运营与办公、金融市场交易及自动化智能编程等，上述场景均已在银行客户中参与实施落地。

华汇智能（920289）：2026年9月30日发布《广东华汇智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表》。公司于9月28日在公司会议室接待东莞证券研究所调研。公司表示在手订单充足、产能满负荷运行；2026年上半年实现营业收入 3.57 亿元、归母净利润 5,737.55 万元，同比分别增长 1.73%、13.17%，综合毛利率 32.65%、同比提升 2.12 个百分点，其中研磨系统收入同比增长 26.58%。

方正阀门（920082）：2026年10月9日发布《投资者关系活动记录表》。公司于10月8日在公司会议室接待霸菱资产管理（亚洲）有限公司、富瑞金融集团香港有限公司等机构调研并现场参观。公司介绍产品主要用于石油、天然气、化工等领域，海外市场占比超过 50%；就美伊冲突影响，公司表示出口中东产品主要经霍尔木兹海峡运输，对中东出口发货影响较大，也是半年度业绩下滑主因之一。

九菱科技（920505）：2026年10月12日发布《投资者关系活动记录表》。公司于10月9日在荆州厂区接待东北证券、承风金萍私募、天瑞万合私募、九方云、华泰等机构调研。就收入增长而毛利率下降的提问，公司表示募投项目投产后铁氧体、稀土永磁产品销售逐步增长，但产能与订单处于爬坡期、新厂区厂房设备折旧计提大幅增加；后续将加大研发与市场开发、优化配方工艺、开发高附加值产品。

国航远洋（920571）：2026年10月14日发布《投资者关系活动记录表》。公司于10

月 13 日在福州会议室接待交银基金、财通资管、信达澳亚、国金证券等机构调研。公司表示拟建造多用途重吊船与 LR2 型远程运输油轮，以完善多船型运营体系、增强特种大件与油品运输能力，并通过油运与干散货周期错位平抑波动；多用途重吊船主要承接风电设备、海工构件等超长超重货物运输。

鸿仕达（920125）：2026 年 10 月 15 日发布《投资者关系活动记录表》。公司于 10 月 14 日在昆山公司会议室接待中信建投、浦银基金、华夏基金、中信建投机械、圆信永丰等机构调研并现场参观。公司表示全球半导体及 AI 算力设备需求持续释放、订单储备充足，各产品线有序交付，泛半导体业务收入大幅增长并成为营收增长核心驱动力，消费类电子业务保持稳定支撑。

科创新材（920580）：2026 年 10 月 15 日发布《关于投资者关系活动记录表的公告》。公司于 10 月 14 日以线上方式举行投资者交流会。就新实际控制人于春生控制的库珀新能源、京广能源等资产是否注入的提问，公司表示于春生及其一致行动人已承诺未来 36 个月内不存在向上市公司注入其资产或因此构成重大资产重组的计划；公司 2025 年碳化硅复合材料实现营业收入 3,830.77 万元。

3.2 重大合同、取得专利及其他经营相关公告

志晟信息（920171）：2026 年 10 月 12 日发布《签订重要合同的公告》。公司近日与客户 3（因涉及商业秘密以“客户 3”代替）签订《服务器设备供货及集成项目合同书》，合同总价款 97,525,790.00 元（含税），合同标的为服务器、交换设备、防火墙设备、光纤线、网线供货及平台集成服务，具体条款及履行安排以合同约定为准。

智新电子（920212）：2026 年 9 月 28 日发布《关于取得发明专利证书的公告》。公司近日收到国家知识产权局颁发的发明专利证书，证书号为第 9277897 号，发明名称为一种 2pin 线束自动组装机，专利号 ZL 2026 1 1018193.2，专利权人为潍坊智新电子股份有限公司，授权公告日为 2026 年 9 月 18 日，属于公司线束组件生产装备领域的技术成果。

德瑞锂电（920523）：2026 年 9 月 29 日发布《关于取得发明专利证书的公告》。公司近日收到国家知识产权局颁发的一项发明专利证书，发明名称为一种全密封锂电池结构，专利号 ZL 2025 1 1898821.6，专利申请日 2025 年 12 月 16 日，专利权人为惠州市惠德瑞锂电科技股份有限公司，该专利围绕锂电池密封结构开展技术布局。

龙辰科技（920161）：2026 年 10 月 9 日发布《关于取得实用新型专利证书的公告》。公司及全资子公司安徽龙辰电子科技有限公司于 2026 年 9 月 30 日收到国家知识产权局颁发的 2 项实用新型专利证书，分别为一种薄膜拉伸辊（专利号 ZL 2025 2 2018866.1）与一种收卷卸膜小车（专利号 ZL 2025 2 2406191.8），授权公告日均为 2026 年 9 月 25 日。

春光智能（920810）：2026 年 10 月 9 日发布《关于取得发明专利证书的公告》。公司近期取得国家知识产权局下发的发明专利证书，发明名称为一种多工位纸盒封盒机构，专利号 ZL 2024 1 0768416.1，专利申请日 2024 年 6 月 14 日，专利权人为辽宁春光智能装备集团股份有限公司，该专利围绕纸盒包装设备的自动化封盒机构开展技术布局。

鼎佳精密（920005）：2026 年 10 月 12 日发布《关于全资子公司获得发明专利证书的公告》。公司全资子公司昆山市鼎佳电子材料有限公司近日收到国家知识产权局颁发的发明专利证书，发明名称为全自动插格机，专利号 ZL 2023 1 1178719.X，专利申请日 2023 年 9

月 13 日，专利权人为昆山市鼎佳电子材料有限公司，授权公告日 2026 年 10 月 9 日，授权公告号 CN 118893867 B。

广厦环能（920703）：2026 年 10 月 12 日发布《关于取得发明专利证书的公告》。公司近日收到国家知识产权局颁发的一项发明专利证书，发明名称为一种基于数据挖掘技术的设备制造进度模拟方法及系统，专利权人为北京广厦环能科技股份有限公司，专利号 ZL 2026 1 0469985.5，授权公告号 CN 122367294 B，专利申请日 2026 年 4 月 10 日、授权公告日 2026 年 10 月 9 日。

农大科技（920159）：2026 年 9 月 29 日发布《关于拟投资设立全资子公司的公告》。为推进业务发展、完善市场布局并满足未来发展需求，公司拟以自有资金出资 600 万元投资设立全资子公司，具体名称、注册资本、注册地址及经营范围以市场监督管理部门最终核定为准；公司董事会已授权经营管理层全权办理本次子公司设立的全部相关手续。

阿为特（920693）：2026 年 9 月 30 日发布《关于全资子公司完成工商登记并取得营业执照的公告》。公司此前经第三届董事会第二十二次会议审议通过对外投资设立全资子公司的议案，近日阿为特半导体科技（上海）有限公司已完成工商注册登记并取得上海市宝山区市场监督管理局核发的营业执照，注册资本 3,000 万元，成立日期 2026 年 9 月 24 日，经营范围包括机械零件加工与销售、模具制造等。

天马新材（920971）：2026 年 9 月 30 日发布《对外投资设立全资子公司并取得营业执照的公告》。为落实发展战略、完善半导体行业产业链布局并拓展生产经营规模，公司以自有资金投资设立全资子公司河南天马芯研科技有限公司，注册资本 1,500.00 万元；该子公司已完成工商登记并取得营业执照，其设立有助于提升公司在半导体材料领域的市场竞争力。

森萱医药（920946）：2026 年 10 月 8 日发布《关于全资子公司获得化学原料药上市申请批准通知书的公告》。公司全资子公司精华制药集团南通有限公司获得国家药监局核准签发的甲磺酸沙非胺《化学原料药上市申请批准通知书》，通知书编号 2026YS00941，该原料药为抗帕金森病用药，有效期至 2031 年 9 月 21 日，登记状态同步转为“A”，可供应国内制剂企业用于制剂申报及生产。

德众汽车（920030）：2026 年 10 月 12 日发布《关于拟注销全资子公司的公告》。为优化资源配置、提高管理效率及经营效益，公司研究决定陆续注销已停止经营的全资子公司；2026 年 10 月 12 日第四届董事会第二十四次会议审议通过拟注销已停止经营全资子公司的议案，拟注销主体包括湖南星佰信息咨询服务有限公司（注册资本 200 万元）、益阳众沃汽车销售服务有限公司（1,000 万元）等，上述子公司均已停业。

国航远洋（920571）：2026 年 10 月 12 日发布《关于通过全资子公司在香港设立 12 家全资子公司的公告》。公司 10 月 8 日第九届董事会第十次会议审议通过相关议案，拟通过全资子公司国航远洋（香港）海运控股有限公司在香港设立 12 家全资子公司，新设公司经营范围均为航运业务；此举系落实募集资金投资项目、为新建 6 艘船舶各设单船公司及实施“五五”发展规划、完善境外组织架构的需要。

绿亨科技（920866）：2026 年 10 月 15 日发布《关于对外投资设立子公司并取得营业执照的公告》。为发挥种子、农药、肥料、种植技术服务多主业协同优势并延伸产业链，公司参与设立青岛绿亨农业科技有限公司并取得营业执照；该公司由天津绿亨新农人种植有限公司出资 700 万元、占 70%，青岛鲁润农业投资开发有限公司出资 300 万元、占 30%，公

司直接持有天津绿亨新农人 90% 股权。

林泰新材（920106）：2026 年 10 月 16 日发布《关于全资子公司被认定为第八批国家级专精特新“小巨人”企业的公告》。公司全资子公司南通林泰克斯新材料科技有限公司通过工业和信息化部优质中小企业梯度培育平台知悉，被认定为第八批国家级专精特新“小巨人”企业，认定有效期为三年；公司表示该认定有利于提高知名度与市场竞争力，不会对当期经营业绩产生重大影响。

3.3 资产重组、回购、解禁及其他股份变动

秉扬科技（920675）：2026 年 9 月 30 日发布《关于本次交易构成重大资产重组和关联交易但不构成重组上市的说明》。公司拟发行股份及支付现金购买张楠楠、刘永伟等 43 名交易对方持有的知行股份 99.51% 股份并募集配套资金，交易作价 69,655.69 万元；标的资产总额、资产净额及营业收入占公司相应指标比例分别为 135.82%、112.76%、130.33%，均超 50%，构成重大资产重组和关联交易。

创远信科（920961）：2026 年 10 月 9 日发布《关于重大资产重组事项的进展公告》。公司拟以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，交易完成后微宇天导将成为全资子公司；本次交易已于 2026 年 9 月 8 日经北交所并购重组委员会审议通过，9 月 18 日北交所向中国证监会提交注册申请，尚需证监会同意注册后实施。

智新电子（920212）：2026 年 9 月 28 日发布《回购股份注销完成暨股份变动公告》。公司通过股份回购专用证券账户共回购 12,000 股，占回购前总股本的 0.0113%，已于 2026 年 9 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕注销手续；注销前公司股份总额为 106,100,000 股，注销后降至 106,088,000 股，剩余库存股为 0 股。

特瑞斯（920014）：2026 年 10 月 8 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 1 月 9 日第五届董事会第十二次会议及 1 月 27 日临时股东会审议通过，资金为自有资金及银行股票回购专项贷款；截至 2026 年 9 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以连续竞价方式累计回购 1,511,020 股、占总股本 1.24%，成交价 8.59 元至 13.30 元，已支付 16,493,394.76 元。

交大铁发（920027）：2026 年 10 月 8 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 7 月 1 日第四届董事会第十四次会议审议通过，拟以自有资金及银行股票回购专项贷款回购股份用于股权激励或员工持股计划；截至 2026 年 9 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以连续竞价方式累计回购 1,095,890 股、占总股本 1.06%，成交价 10.30 元至 11.89 元，已支付 12,311,012.51 元。

天工股份（920068）：2026 年 10 月 8 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 8 月 28 日第四届董事会第二十一次会议审议通过，拟使用自有资金及金融机构借款以集中竞价方式回购股份，用于实施员工持股计划或股权激励；截至 2026 年 9 月 30 日，公司累计回购 482,006 股、占总股本 0.07%，成交价 15.26 元至 17.27 元，已支付 7,849,884.02 元。

国亮新材（920076）：2026 年 10 月 8 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 7 月 27 日第二届董事会第十八次会议审议通过，拟以自有资金及银行股票回购专

项贷款回购股份，用于股权激励或员工持股计划；截至 2026 年 9 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以连续竞价方式累计回购 331,022 股、占总股本 0.28%，成交价 12.35 元至 13.39 元，已支付 4,227,984.78 元。

奥美森（920080）：2026 年 10 月 8 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 6 月 29 日第四届董事会第二十一次会议审议通过，拟以自有资金及金融机构股票回购专项贷款回购股份，用于员工持股计划或股权激励；截至 2026 年 9 月 30 日，公司累计回购 424,405 股、占总股本 0.51%、占预计回购数量上限 51.13%，成交价 20.30 元至 21.65 元，已支付 8,996,716.35 元。

长江能科（920158）：2026 年 10 月 8 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 8 月 26 日第四届董事会第十九次会议审议通过，拟以自有资金回购股份用于员工持股计划或股权激励；截至 2026 年 9 月 30 日，公司已完成回购专用证券账户开立，但暂未实施股份回购，已回购金额占拟回购金额上限的比例为 0%，后续将根据方案和市场情况实施回购。

农大科技（920159）：2026 年 10 月 8 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 7 月 29 日第二届董事会第十次会议审议通过，拟以自有资金及金融机构股票回购专项贷款回购股份；截至 2026 年 9 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以连续竞价方式累计回购 17,285 股、占总股本 0.02%、占预计回购数量上限 1.31%，成交价 28.75 元至 29.11 元，已支付 501,175.18 元。

晨光电缆（920639）：2026 年 10 月 8 日发布《关于出售已回购股份的进展公告》。公司 2026 年 4 月 25 日董事会审议通过出售 2023 年已回购股份 1,896,532 股（占总股本 0.94%），出售期间为公告之日起 15 个交易日后至 2026 年 11 月 20 日；截至 2026 年 9 月 30 日，公司通过集中竞价方式出售回购股份数量为 0 股、占总股本 0%。

奔朗新材（920807）：2026 年 10 月 8 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 8 月 5 日第六届董事会第十二次会议审议通过，拟以集中竞价方式回购股份；截至 2026 年 9 月 30 日，公司通过回购专用证券账户累计回购 513,335 股、占总股本 0.28%、占预计回购数量上限 45.69%，成交价 8.7800 元至 8.9098 元，已支付 4,540,350.49 元、占拟回购金额上限 22.70%。

灵鸽科技（920284）：2026 年 10 月 9 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 8 月 27 日第四届董事会第二十一次会议审议通过，拟以自有资金回购股份用于股权激励；截至 2026 年 9 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以连续竞价方式累计回购 46,000 股、占总股本 0.04%、占预计回购数量上限 11.50%，成交价 15.87 元至 17.30 元，已支付 778,991.13 元。

康比特（920429）：2026 年 10 月 9 日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经 2026 年 1 月 9 日第六届董事会第十八次会议审议通过，资金含股票回购专项贷款，回购股份用于股权激励；截至 2026 年 9 月 30 日，公司累计回购 2,533,957 股、占目前总股本 2.04%、占预计回购数量上限 126.70%，成交价 8.87 元至 15.43 元，已支付 30,906,046.56 元、占拟回购资金上限 61.81%。

锦好医疗（920925）：2026 年 10 月 9 日发布《回购股份注销完成暨股份变动公告》。公司通过股份回购专用证券账户共回购 9.84 万股，占回购前总股本 0.10%，已于 2026 年

10月9日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕注销手续；注销前公司股份总额为98,580,643股，注销后降至98,482,243股，相应减少注册资本。

锦好医疗（920925）：2026年10月9日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经2026年8月21日第三届董事会第二十四次会议审议通过，拟以自有资金回购股份用于股权激励或员工持股计划；截至2026年9月30日，公司通过回购专用证券账户以连续竞价方式累计回购819,000股、占总股本0.83%、占预计回购数量上限90.09%，成交价11.02元至12.18元，已支付9,318,966.84元。

克莱特（920689）：2026年10月12日发布《回购进展情况公告》。公司回购方案经2026年7月24日第五届董事会第十四次会议审议通过，资金为自有资金及银行股票回购专项贷款；截至2026年9月30日，公司通过回购专用证券账户以连续竞价方式累计回购828,569股、占总股本1.13%、占预计回购数量上限41.43%，成交价19.23元至21.09元，已支付16,597,066.76元。

欧普泰（920414）：2026年10月16日发布《关于拟注销部分回购股份的公告》。公司10月15日第四届董事会第十二次会议审议通过注销部分回购股份的议案，拟注销回购专用证券账户中的489,357股股份；本次注销部分已回购股份的事项尚需提交公司股东会审议，注销完成后公司总股本及股本结构将相应发生变动。

坤博精工（920570）：2026年10月16日发布《首次回购股份暨回购进展情况公告》。公司2026年10月15日完成首次回购，通过回购股份专用证券账户以连续竞价方式回购21,102股、占总股本0.04%、占预计回购数量上限17.59%，成交价23.23元至23.74元，已支付495,645.07元；本次回购股份用于实施股权激励或员工持股计划。

奔朗新材（920807）：2026年10月16日发布《关于回购公司股份比例达到总股本1%暨回购进展情况公告》。截至2026年10月15日，公司通过回购专用证券账户以连续竞价方式累计回购2,025,641股、占总股本1.11%、占预计回购数量上限180.28%，成交价8.2500元至8.9435元，已支付17,680,058.14元、占拟回购金额上限88.40%。

基康技术（920879）：2026年9月29日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计3,108,753股，占公司总股本1.5477%，可交易时间为2026年10月9日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

珈凯生物（920165）：2026年9月30日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计7,108,960股，占公司总股本14.73%，可交易时间为2026年10月12日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

贝特瑞（920185）：2026年9月30日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计1,414,063股，占公司总股本0.12%，可交易时间为2026年10月12日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

海能技术（920476）：2026年9月30日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计297,425股，占公司总股本0.33%，可交易时间为2026年10月12日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

*ST同辉（920090）：2026年10月8日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计38,000股，占公司总股本0.0191%，可交易时间为2026年10月13日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

杰理科技（920138）：2026年10月8日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计61,767,380股，占公司总股本14.27%，可交易时间为2026年10月13日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

云里物里（920374）：2026年10月9日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计12,424,310股，占公司总股本14.52%，可交易时间为2026年10月14日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

双英集团（920059）：2026年10月12日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计36,836,316股，占公司总股本23.3452%，可交易时间为2026年10月15日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

科莱瑞迪（920072）：2026年10月12日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计5,532,000股，占公司总股本7.2219%，可交易时间为2026年10月15日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

三协电机（920100）：2026年10月13日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计28,951,146股，占公司总股本28.0176%，可交易时间为2026年10月16日，解限售系股东盛祎、朱绶青、盛月瑶、盛松、薛小丽等按其各自持股总数的25%办理；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，后续减持须遵守减持预披露规定。

润普食品（920422）：2026年10月13日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计1,320,000股，占公司总股本1.4918%，可交易时间为2026年10月16日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

鸿智科技（920926）：2026年10月13日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计1,275,120股，占公司总股本1.4431%，可交易时间为2026年10月19日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

普昂医疗（920069）：2026年10月14日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计2,729,536股，占公司总股本5.1579%，可交易时间为2026年10月19日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

百迈科（920268）：2026年10月14日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计3,606,798股，占公司总股本6.6546%，可交易时间为2026年10月19日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

慧为智能（920876）：2026年10月14日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计133,050股，占公司总股本0.2073%，可交易时间为2026年10月19日，解限售系相关股东所持股份按持股总数25%解除限售、离职后6个月内不得转让；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，后续减持须遵守相关规定。

格利尔（920641）：2026年10月15日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计29,433,437股，占公司总股本39.2054%，可交易时间为2026年10月20日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

开特股份（920978）：2026年10月15日发布《股权激励计划限制性股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计713,000股，占公司总股本0.3960%，可交易时间为2026年10月21日，解限售系股权激励计划限制性股票限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

锦华新材（920015）：2026年10月16日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计90,655,422股，占公司总股本66.87%，可交易时间为2026年10月21日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

华大海天（920288）：2026年10月16日发布《股票解除限售公告》。本次解除限售股份合计364,900股，占公司总股本0.4829%，可交易时间为2026年10月22日，解限售系相关股东所持股份限售期届满；公告确认不存在申请解除限售股东对公司的非经营性资金占用情形，相关股东后续减持须遵守北交所持续监管指引第8号等规定并提前履行信息披露义务。

科创新材（920580）：2026年9月28日发布《简式权益变动报告书》。信息披露义务人蔚文绪、马军强因协议转让减持股份并解除原一致行动关系：蔚文绪持股由14,722,917股（17.12%）降至11,042,217股（12.84%），马军强由14,410,068股（16.76%）降至11,434,468股（13.30%）；两人合计向于春生转让6,656,300股。

科创新材（920580）：2026年9月28日发布《详式权益变动报告书》。2026年9月23日于春生与蔚文绪、马军强、杨占坡、蔚文举签署股份转让协议，以12.80元/股受让合计8,427,900股（占9.80%），持股由4,472,000股（5.20%）增至12,899,900股（15.00%）；同日与蔚文绪、蔚文举签署一致行动协议，合计控制29.99%表决权，成为公司实际控制人。

铁拓机械（920706）：2026年9月28日发布《持股5%以上股东权益变动触及1%整数倍的提示性公告》。公司实际控制人王希仁及其一致行动人泉州米德股权投资中心（有限合伙）、泉州米德财务咨询中心（有限合伙）于2026年8月31日至9月24日通过集中竞价合计减持349,000股、占总股本0.3689%，合计持股比例由39.3689%降至39.0000%，权益变动触及1%的整数倍。

金戈新材（920083）：2026年9月29日发布《关于持股5%以上股东权益变动触及5%整数倍的提示性公告》。公司9月29日收到股东广州市粤科知识产权运营投资中心（有限合伙）与广东科瑞投资管理有限公司出具的简式权益变动报告书，两名股东互为一致行动人，本次减持前合计持股5.1224%，通过集中竞价累计减持109,370股，持股比例降至5%以下。

金戈新材（920083）：2026年9月29日发布《简式权益变动报告书》。信息披露义务人广州市粤科知识产权运营投资中心（有限合伙）与广东科瑞投资管理有限公司因股份减持导致持股比例下降，权益变动后合计持股比例降至5.0000%以下，其中粤科知识产权基金持股比例为4.9991%；本次变动系通过集中竞价方式减持公司股份109,370股所致，报告书同时披露了变动前后持股情况。

秉扬科技（920675）：2026年9月30日发布《关于股东权益变动的提示性公告》。公司拟发行股份及支付现金购买知行股份99.51%股份并募集配套资金，交易完成后（不考虑配套募资）公司总股本增至244,960,241股；交易对方张楠楠、刘永伟及其一致行动人合计持有57,116,899股、持股比例23.32%，将成为持股5%以上股东；樊荣、桑红梅合计持股49.45%，仍为实际控制人。

中纺标（920122）：2026年10月8日发布《简式权益变动报告书》。信息披露义务人中纺院（天津）科技发展有限公司于2026年9月22日至9月29日通过集中竞价累计减持公司股份791,800股、占总股本0.8584%，其及一致行动人持股由65,361,205股（70.8583%）降至64,569,405股（69.9999%）。

中纺标（920122）：2026年10月8日发布《关于控股股东及其一致行动人权益变动触及5%整数倍的提示性公告》。公司10月8日收到股东中纺院（天津）科技发展有限公司出具的股份减持实施进展告知函，其于2026年9月22日至9月29日通过集中竞价交易方式累计减持公司股份791,800股、占总股本0.8584%，控股股东及其一致行动人合计持股比例由70.8583%减少至69.9999%。

科力股份（920088）：2026年10月9日发布《关于控股股东、实际控制人及一致行动人权益变动触及1%整数倍的提示性公告》。公司10月8日收到控股股东、实际控制人赵

波出具的股份减持结果告知函，其于 2026 年 9 月 2 日至 10 月 8 日通过集中竞价累计减持 417,937 股、占总股本 0.4745%，赵波及一致行动人合计持股比例由 27.3629% 减少至 26.8884%，权益变动触及 1% 整数倍。

新赣江（920367）：2026 年 10 月 9 日发布《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人权益变动触及 1% 整倍数的提示性公告》。实际控制人之一张爱江于 2026 年 9 月 30 日至 10 月 8 日通过集中竞价减持 610,934 股、占总股本 0.8622%，持股由 34,857,012 股（49.1905%）降至 34,246,078 股（48.3283%），实际控制人及一致行动人合计持股比例降至 69.0000%。

惠同新材（920751）：2026 年 10 月 9 日发布《关于持股 5% 以上股东权益变动触及 1% 的提示性公告》。公司 10 月 9 日收到股东广东新力金属有限公司出具的股份减持进展告知函，其于 2026 年 8 月 27 日至 10 月 9 日累计减持公司股份 477,050 股、占总股本 0.5497%，持股比例由 12.5029% 减少至 11.9532%，本次权益变动触及 1%。

杰锋动力（920269）：2026 年 10 月 12 日发布《关于持股 5% 以上股东及其一致行动人持股比例被动稀释的权益变动公告》。公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的超额配售选择权已于 2026 年 10 月 6 日行使完毕，新增发行股票 157.05 万股；持股 5% 以上股东上海海通伊泰一期私募基金及盐城中韩产业园二期投资基金合计持股比例由 11.0833% 被动稀释至 10.8006%。

杰锋动力（920269）：2026 年 10 月 12 日发布《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人持股比例被动稀释的权益变动公告》。公司超额配售选择权已于 2026 年 10 月 6 日行使完毕，新增发行股票 157.05 万股，总股本相应增加；控股股东、实际控制人及其一致行动人合计持股比例由 48.9500% 被动稀释至 47.7014%，权益变动触及 1% 的整数倍，本次变动系总股本增加所致。

华汇智能（920289）：2026 年 10 月 12 日发布《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人持股比例被动稀释的权益变动公告》。公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的超额配售选择权已于 2026 年 10 月 3 日行使完毕，新增发行股份使总股本增加；控股股东、实际控制人及其一致行动人合计持股比例由 56.88% 减少至 54.82%，权益变动跨越 5% 的整数倍并触及 1% 的整数倍。

恒拓开源（920415）：2026 年 10 月 12 日发布《持股 5% 以上股东权益变动达到 1% 的提示性公告》。公司 10 月 9 日收到股东马越、海南开源智投投资有限公司出具的股份减持进展告知函，海南开源智投于 2026 年 9 月 22 日至 10 月 9 日通过集中竞价减持 80,000 股、大宗交易减持 1,420,000 股，合计 1,500,000 股、占总股本 1.0675%，马越未减持，两人合计持股比例降至 13.9325%。

华信永道（920592）：2026 年 10 月 12 日发布《持股 5% 以上股东权益变动达到 1% 的提示性公告》。公司 10 月 12 日收到股东上海云鑫创业投资有限公司出具的告知函，上海云鑫于 2026 年 10 月 9 日通过集中竞价减持公司股份 160,287 股，持股比例由 9.0677% 减少至 8.8693%，本次权益变动触及 1%，公司已按规定履行信息披露义务。

远航精密（920914）：2026 年 10 月 12 日发布《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人权益变动触及 1% 整倍数的提示性公告》。公司 10 月 12 日收到控股股东江苏远航时代控股集团有限公司出具的权益变动告知函，远航时代于 2026 年 8 月 4 日至 10 月 12 日通

过集中竞价累计增持公司股份 996,895 股、占总股本 1.0001%，其与一致行动人合计持股比例增至 43.0001%，权益变动触及 1% 整数倍。

流金科技（920021）：2026 年 10 月 13 日发布《关于公司控股股东、实际控制人及其一致行动人权益变动触及 1% 整数倍的提示性公告》。公司 10 月 13 日收到股东泰州御米投资、泰州流联投资出具的股份减持进展告知函，两股东于 2026 年 10 月 9 日至 10 月 12 日通过集中竞价分别减持 1,166,890 股、1,166,675 股，各占 0.3776%，三者合计持股比例由 26.4370% 降至 25.6818%。

朗鸿科技（920395）：2026 年 10 月 13 日发布《持股 5% 以上股东权益变动到达 1% 的提示性公告》。公司 10 月 13 日收到持股 5% 以上股东刘伟出具的股份减持进展告知函，刘伟于 2026 年 9 月 22 日至 10 月 12 日通过集中竞价及大宗交易累计减持 1,921,714 股、占总股本 1.2594%，持股比例由 13.5043% 减少至 12.2449%，权益变动触及 1% 的整数倍。

天力复合（920576）：2026 年 10 月 16 日发布《持股 5% 以上股东权益变动达到 1% 的提示性公告》。公司 10 月 16 日收到控股股东西部金属材料股份有限公司出具的股份减持进展告知函，其于 2026 年 10 月 12 日至 10 月 16 日通过集中竞价累计减持 420,413 股、占总股本 0.39%，持股比例由 44.27% 下降至 43.88%，权益变动触及 1% 的整数倍。

森合高科（920038）：2026 年 9 月 28 日发布《持股 5% 以上股东拟减持股份的预披露公告》。持股 5% 以上股东北京泓石资本管理股份有限公司—北京泓石汇泉投资管理合伙企业（有限合伙）持有公司 5,820,600 股、占总股本 5.5697%，拟自公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价方式减持不超过 1,045,000 股、占总股本 1%，价格按减持时市场价格及交易方式确定，原因为自身资金需求。

三维装备（920834）：2026 年 9 月 29 日发布《股东拟减持股份的预披露公告》。控股股东、实际控制人李悦持有 7,469,528 股（6.2246%）、李光千持有 4,491,205 股（3.7427%）等股东，拟自公告披露之日起 30 个交易日后的 3 个月内通过集合竞价或大宗交易方式减持，其中李悦不超过 749,971 股（0.6250%）、李光千不超过 450,935 股（0.3758%），价格按市场价格确定。

青矩技术（920208）：2026 年 9 月 30 日发布《股东拟减持股份的预披露公告》。公司董事长张超持有 8,387,186 股、占总股本 4.5034%，拟自公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价或大宗交易方式减持 1,800,000 股、占总股本 0.97%，减持价格按市场价格确定且不低于公司上市发行价（经除权除息调整），原因为个人资金需求。

克莱特（920689）：2026 年 10 月 8 日发布《股东拟减持股份的预披露公告》。持股 5% 以上股东中核产业基金管理有限公司—融核产业发展基金（海盐）合伙企业（有限合伙）持有公司 5,292,000 股、占总股本 7.2098%，拟自公告披露之日起 30 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价或大宗交易方式减持不高于 1,468,000 股、占总股本 2.00%，价格按减持时市场价格确定。

华密新材（920247）：2026 年 10 月 9 日发布《股东拟减持股份的预披露公告》。实际控制人及一致行动人赵春肖、孙敬花拟自公告披露之日起 30 个交易日后的 3 个月内，通过集中竞价或大宗交易方式分别减持不高于 1,623,278 股、各占公司总股本 0.8586%，减持价格按市场价格确定，原因为个人资金需求；其中赵春肖减持前持有 2,829,439 股。

德瑞锂电（920523）：2026 年 10 月 12 日发布《股东拟减持股份的预披露公告》。持

股 5%以上股东艾建杰持有公司 10,130,136 股、占总股本 10.00%，拟自公告披露之日起 30 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价或大宗交易方式减持不高于 2,020,000 股、占总股本 2.00%，减持价格根据市场价格确定，原因为个人资金需求。

殷图网联（920508）：2026 年 10 月 13 日发布《股东拟减持股份的预披露公告》。控股股东、实际控制人、董事长、总经理郑三立持有公司 28,918,000 股，拟自公告披露之日起 30 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价或大宗交易减持不高于 810,000 股、占 1.35%；股东阳琳拟减持不高于 150,000 股、占 0.25%，减持价格按市场价格确定，原因为自身资金需求。

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。

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	上海公募销售主管	15642960315	clw@swsc.com.cn
	张方毅	私募销售主管	15821376156	zfy@swsc.com.cn
	戴剑箫	销售岗	13524484975	daijx@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
	张怀文	销售岗	18800275611	zhanghuaiwen@swsc.com.cn
	苏湖	销售岗	18913127448	suhu1997@swsc.com.cn
北京	李杨	北京公募销售主管	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	姚航	北京保险销售主管	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	张岚	销售岗	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杨薇	销售岗	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	王宇飞	销售岗	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	刘艳	销售岗	18456565475	liuyanyj@swsc.com.cn
广深	高欣	广深销售主管	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
	周珏	销售岗	18580531950	zhy1997@swsc.com.cn
	彭志伟	销售岗	15521604635	pzhw@swsc.com.cn