

冲高回落，关注半导体上游材料

证券研究报告

2026 年 06 月 18 日

北交所日报——20260617

核心结论

行情回顾：1) 指数层面：6 月 17 日北证 A 股成交金额达 225.2 亿元，较上一交易日增加 7.07 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,280.25，上涨 0.27%，PE_TTM 为 51.48 倍。北证专精特新指数收盘价为 2,291.91，上涨 0.64%。2) 个股层面：当日北交所 321 家公司中 127 家上涨，10 家平盘，184 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：中纺标（30.0%）、天纺标（29.1%）、锐翔智能（25.5%）、金戈新材（17.2%）、创远信科（14.1%）；跌幅前五的个股分别为：永大股份（-6.9%）、天宏锂电（-6.2%）、灵鸽科技（-5.4%）、西磁科技（-5.2%）、流金科技（-4.9%）。

新闻汇总：1) 东安动力首台双转子增压发动机 R10TE 在哈尔滨成功点火，填补国内技术空白：6 月 17 日，东安动力首台双转子增压发动机 R10TE 在哈尔滨成功点火，填补中国大功率双转子发动机技术空白，功重比达 1.8 以上、输出功率超 120kW，预计 2028 年量产，已与小鹏汇天、长安飞行汽车等企业展开合作；2) 吴清在陆家嘴论坛发声，多举措推动资本市场发展：6 月 17 日陆家嘴论坛上，证监会主席吴清宣布扩大科创板第五套标准适用范围至人工智能领域，支持更多“硬科技”企业上市，并提及 A 股科技板块市值占比已超 3 成。

重点公告：1) 铜冠矿建：以公司现有总股本 210,266,700 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币；2) 云里物里：以公司现有总股本 81,518,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 0.5 股，每 10 股派 0.9 元人民币现金。分红前本公司总股本为 81,518,000 股，分红后总股本增至 85,593,900 股。

投资建议：6 月 17 日北交所市场呈现早盘冲高、午后随大盘震荡回落的运行格局。当日市场核心情绪催化来自 2026 陆家嘴论坛正式开幕，论坛紧扣多层次资本市场改革、科创金融赋能新质生产力等核心议题。市场对北交所后续上市标准优化、并购重组制度完善、中长期资金引导入市等政策举措的预期持续升温，成为支撑板块风险偏好的重要底层逻辑。产业主线层面，全市场科技成长风格持续强化，半导体、算力硬件、消费电子、新能源新材料等赛道成为资金集中布局的核心方向，北交所对应的高端制造、国产替代、电子信息等专精特新赛道同步获得资金倾斜。短期来看，陆家嘴论坛释放的政策信号有望持续发酵，科技主线的板块扩散效应将支撑北交所延续结构性行情，但需密切关注市场量能持续性与板块轮动节奏，警惕情绪波动带来的短期震荡风险；中期维度，伴随北交所常态化发行提质、市场制度持续优化、投资者结构不断完善，北证 50 指数的长期配置价值将逐步凸显。

风险提示：行业竞争加剧，行业景气度不及预期，宏观经济发展不及预期的风险。

分析师

曹森元 S0800524100001
19821289688
caosenyuan@research.xbmail.com.cn

相关研究

北交所：延续震荡调整，缩量整固——北交所日报——20260612 2026-06-15
北交所：关注指数调仓和风格切换的配置机会——北交所周度报告 2026 年第 22 期 2026-06-15
北交所：关注 AI 上游及机器人赛道——北交所日报——20260609 2026-06-10

索引

内容目录

一、 行情复盘 3

 1.1 板块行情复盘 3

 1.2 个股涨跌复盘 4

 1.3 新股上市进展 4

二、 重要新闻 5

三、 重点公司公告 5

四、 风险提示 6

图表目录

图 1：北证 A 股成交额趋势 3

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势 3

图 3：北交所公司涨跌情况分布 3

图 4：重点指数当日涨跌幅情况一览 3

表 1：主要板块市场成交情况 3

表 2：当日涨幅前十大公司 4

表 3：当日跌幅前十大公司 4

表 4：新股上市进展 4

一、行情复盘

1.1 板块行情复盘

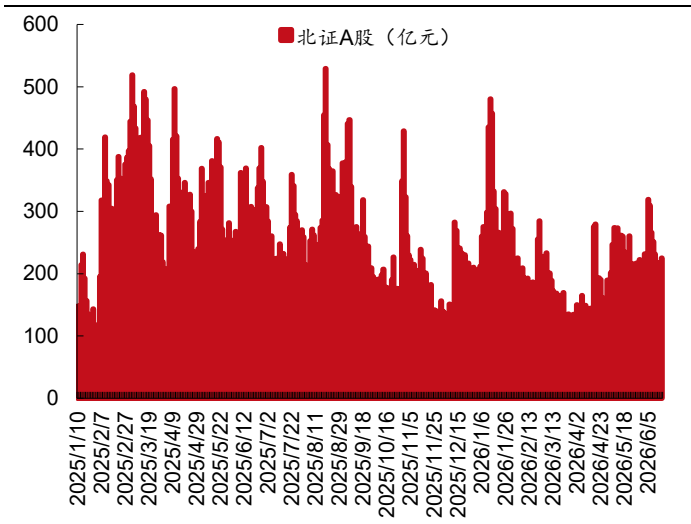
6月17日北证A股成交金额达225.2亿元，较上一交易日增加7.07亿元，北证50指数收盘价为1,280.25，上涨0.27%，PE_TTM为51.48倍。北证专精特新指数收盘价为2,291.91，上涨0.64%。

表 1：主要板块市场成交情况

市场	公司数量（家）	成交金额（亿元）	日换手率
北证A股	321	225.2	3.0%
科创板	609	4,762.5	3.0%
创业板	1,399	8,304.3	4.2%
上证主板	1,705	9,268.2	1.2%
深证主板	1,494	8,580.2	2.8%

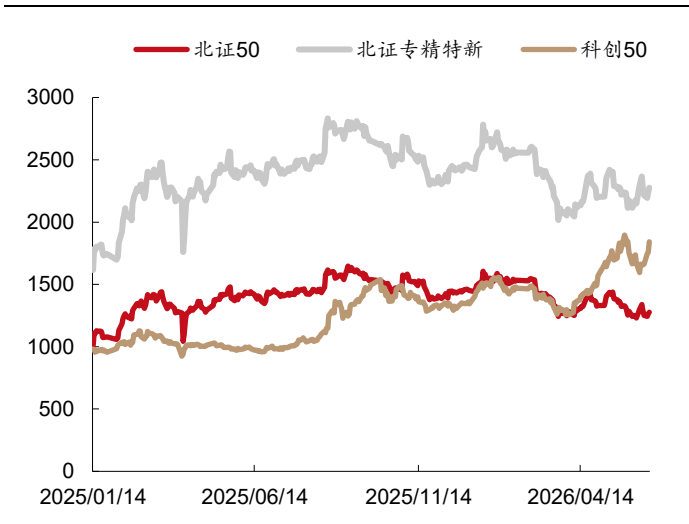
资料来源：同花顺，西部证券研发中心

图 1：北证A股成交额趋势



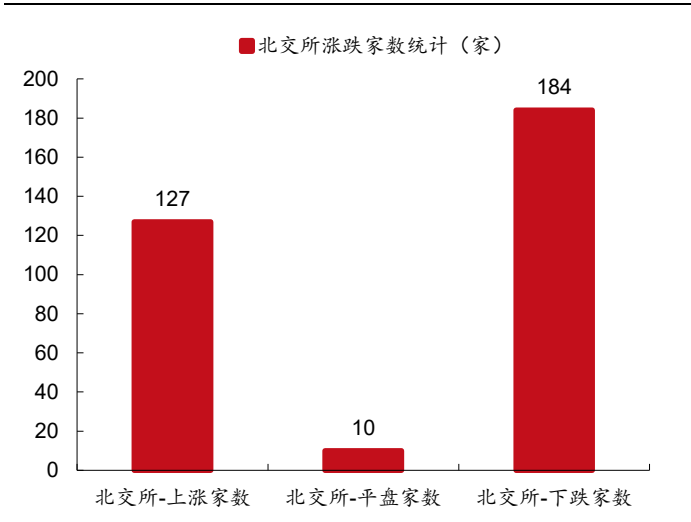
资料来源：同花顺，西部证券研发中心

图 2：北证50和北证专精特新、科创50指数走势



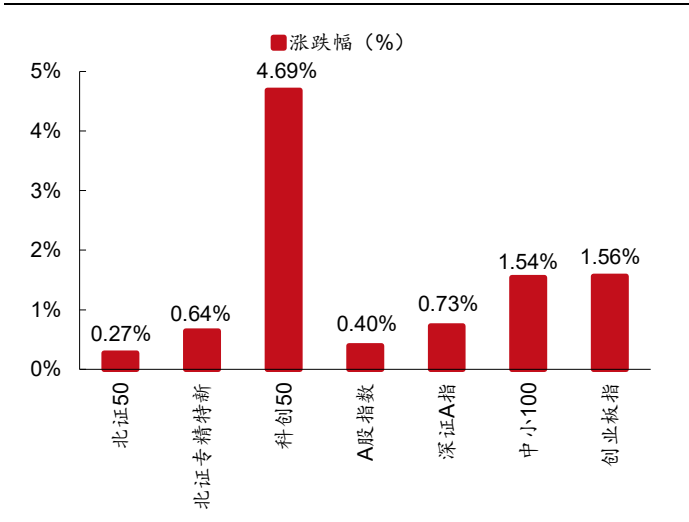
资料来源：同花顺，西部证券研发中心

图 3：北交所公司涨跌情况分布



资料来源：同花顺，西部证券研发中心

图 4：重点指数当日涨跌幅情况一览



资料来源：同花顺，西部证券研发中心

1.2 个股涨跌复盘

当日北交所 321 家公司中 127 家上涨，10 家平盘，184 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：中纺标（30.0%）、天纺标（29.1%）、锐翔智能（25.5%）、金戈新材（17.2%）、创远信科（14.1%）；跌幅前五的个股分别为：永大股份（-6.9%）、天宏锂电（-6.2%）、灵鸽科技（-5.4%）、西磁科技（-5.2%）、流金科技（-4.9%）。

表 2：当日涨幅前十大公司

证券代码	证券简称	成交额(亿元)	成交额环比涨幅	涨幅	换手率	总市值(亿元)	所属申万行业
920122.BJ	中纺标	0.8	628.2%	30.0%	8.9%	24.4	社会服务
920753.BJ	天纺标	0.7	1120.3%	29.1%	12.2%	15.6	社会服务
920178.BJ	锐翔智能	6.4	88.4%	25.5%	30.6%	99.0	机械设备
920083.BJ	金戈新材	9.1	99.6%	17.2%	77.6%	53.6	有色金属
920961.BJ	创远信科	2.9	102.6%	14.1%	11.1%	36.8	机械设备
920039.BJ	国义招标	0.4	627.3%	10.8%	3.1%	13.2	社会服务
920220.BJ	朗信电气	2.0	172.9%	9.9%	26.0%	42.4	电力设备
920394.BJ	民士达	3.5	-1.7%	9.2%	3.6%	101.1	轻工制造
920206.BJ	彩客科技	3.2	44.9%	8.4%	35.0%	47.0	基础化工
920873.BJ	中设咨询	0.4	166.3%	7.8%	4.0%	12.3	建筑装饰

资料来源：同花顺，西部证券研发中心

表 3：当日跌幅前十大公司

证券代码	证券简称	成交额(亿元)	成交额环比涨幅	跌幅	换手率	总市值(亿元)	所属申万行业
920126.BJ	永大股份	3.5	-12.9%	-6.9%	44.0%	31.1	机械设备
920252.BJ	天宏锂电	0.9	2.2%	-6.2%	6.3%	21.6	电力设备
920284.BJ	灵鸽科技	0.7	-19.6%	-5.4%	3.8%	27.0	机械设备
920061.BJ	西磁科技	0.5	-26.0%	-5.2%	5.4%	15.8	机械设备
920021.BJ	流金科技	1.4	45.9%	-4.9%	7.1%	24.4	传媒
920010.BJ	凯添燃气	0.6	-1.6%	-4.4%	4.0%	21.6	公用事业
920066.BJ	科拜尔	0.2	0.2%	-4.3%	4.9%	13.5	基础化工
920100.BJ	三协电机	1.4	18.0%	-4.2%	12.1%	44.3	电力设备
920720.BJ	吉冈精密	0.3	55.4%	-4.2%	3.6%	27.9	机械设备
920125.BJ	鸿仕达	5.6	-2.2%	-4.1%	14.6%	122.8	机械设备

资料来源：同花顺，西部证券研发中心

1.3 新股上市进展

表 4：新股上市进展

6 月 17 日	
明日申购	-
上市委会议通过	-

资料来源：北交所官网，西部证券研发中心

二、重要新闻

【东安动力首台双转子增压发动机 R10TE 在哈尔滨成功点火，填补国内技术空白】

6月17日上午，东安动力首台双转子增压发动机 R10TE 在哈尔滨成功点火，填补了中国在大功率双转子发动机领域的技术空白。当日 8 时 59 分，在东安动力先进动力系统研究院试验试制中心，副总经理、研究院院长赵兴天按下启动按钮，R10TE 发动机平稳启动。小鹏汇天、长安飞行汽车、AVL 公司、武汉菱电、中国航空综合技术研究所等机构代表共同见证。该发动机是东安动力联合 AVL 公司，在 R05E 单转子发动机基础上打造的全新产品，采用 1.0L 双转子加增压架构，功重比达 1.8 以上，5500rpm 额定转速下输出功率超 120kW，可满足低空飞行器大功率动力需求，预计 2028 年量产。目前已申报转子发动机相关专利 70 余项，其中发明专利 30 余项。转子发动机平台已与小鹏汇天、长安飞行汽车、大疆、哈飞等企业深度交流，市场开拓稳步推进。

资料来源：中国新闻网

【吴清在陆家嘴论坛发声：多举措推动资本市场发展】

6月17日，2026 陆家嘴论坛举行，证监会主席吴清表示，扩大科创板第五套标准适用范围至人工智能领域，支持更多“硬科技”企业上市；加快培育壮大耐心资本，拓宽资金来源；大力支持上市公司并购及再融资；适时发布规范发展资本市场人工智能的指导意见等。还提及 A 股科技板块市值占比超 3 成，中国资产受国际投资者青睐等。

资料来源：新浪财经

三、重点公司公告

【铜冠矿建（920019）2025 年年度权益分派实施公告】

本次权益分派基准日合并报表未分配利润为 304,598,301.90 元，母公司未分配利润为 164,824,164.72 元。本次权益分派共计派发现金红利 21,026,670.00 元。本次权益分配方案为：以公司现有总股本 210,266,700 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币。

【云里物里（920374）2025 年年度权益分派实施公告】

本次权益分派基准日合并报表未分配利润为 82,861,057.34 元，母公司未分配利润为 85,371,852.05 元，母公司资本公积为 89,602,964.95 元。本次权益分派共计转增 4,075,900 股，派发现金红利 7,336,620.00 元。本次权益分配方案为：以公司现有总股本 81,518,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 0.5 股，每 10 股派 0.9 元人民币现金。分红前本公司总股本为 81,518,000 股，分红后总股本增至 85,593,900 股。

四、风险提示

1. 行业竞争加剧风险。
2. 行业景气度不及预期风险。
3. 宏观经济发展不及预期风险。

西部证券—投资评级说明

行业评级	超配：	行业预期未来 6-12 个月内的涨幅超过市场基准指数 10%以上
	中配：	行业预期未来 6-12 个月内的波动幅度介于市场基准指数-10%到 10%之间
	低配：	行业预期未来 6-12 个月内的跌幅超过市场基准指数 10%以上
公司评级	买入：	公司未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 20%以上
	增持：	公司未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%到 20%之间
	中性：	公司未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数变动幅度相差-5%到 5%
	卖出：	公司未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数大于 5%

报告中所涉及的投资评级采用相对评级体系，基于报告发布日后 6-12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期当地市场基准指数的市场表现预期。其中，A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 指数为基准。

分析师声明

本人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，以勤勉的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，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收到任何形式的补偿。

联系地址

联系地址： 上海市浦东新区耀体路 276 号 12 层
北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 513 室
深圳市福田区深南大道 6008 号深圳特区报业大厦 10C
联系电话： 021-38584209

免责声明

本报告由西部证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供西部证券股份有限公司（以下简称“本公司”）机构客户使用。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非收件人（或收到的电子邮件含错误信息），请立即通知发件人，及时删除该邮件及所附报告并予以保密。发送本报告的电子邮件可能含有保密信息、版权专有信息或私人信息，未经授权者请勿针对邮件内容进行任何更改或以任何方式传播、复制、转发或以其他任何形式使用，发件人保留与该邮件相关的一切权利。同时本公司无法保证互联网传送本报告的及时、安全、无遗漏、无错误或无病毒，敬请谅解。

本报告基于已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测在出具日外无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。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。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。客户不应以本报告取代其独立判断或根据本报告做出决策。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

在法律许可的情况下，本公司可能与本报告中提及公司正在建立或争取建立业务关系或服务关系。因此，投资者应当考虑到本公司及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“西部证券研究发展中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经西部证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：91610000719782242D。