下载日志已记录，仅供内部参考

2026 年 06 月 28 日

"十五五"新型能源体系规划落地，关注北证电力/核电/氢能/储能四条链

——北交所策略专题报告

北交所研究团队

诸海滨（分析师）
zhuhaibin@kysec.cn
证书编号：S0790522080007

余中天（分析师）
yuzhongtian@kysec.cn
证书编号：S0790525050003

● **《新型能源体系建设“十五五”规划》发布，关注北证产业链关键节点标的**

2026 年 6 月 25 日，国家发展改革委、国家能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，提出 2030 年初步建成清洁低碳安全高效的新型能源体系。“持续扩大非化石能源供给规模”明确以下目标：推动新能源集成融合发展、积极安全有序发展核电。“加强能源技术装备和产业创新”板块明确：推动全产业链技术自主可控、巩固拓展新能源等产业竞争优势、加快氢能与绿色燃料产业发展。北交所电力设备、核电、氢能源、锂电及储能等方向预期受益。电力设备方面北交所内标的共 15 家，关注**民士达、锦华新材**等。核电方面北交所内标的共 16 家，关注**族兴新材、基康技术、戈碧迦**等。氢能方面北交所标的共 17 家，关注**吉林碳谷、远航精密**等。锂电及储能方面北交所共 24 家标的，建议关注**美德乐、安达科技、新恒泰**等。

● **北证行业：化工新材本周平均涨跌幅-2.63%**

本周高端装备、信息技术、化工新材、消费服务、医药生物五大行业平均涨跌幅分别为-5.96%、-3.46%、-2.63%、-7.25%、-4.90%。高端装备行业本周市盈率中值降至 29.7X，信息技术行业本周市盈率中值降至 50.4X，化工新材行业本周市盈率中值降至 29.5X，消费服务行业本周市盈率中值降至 29.6X，医药生物行业本周市盈率中值降至 22.0X。

● **科技新产业：本周科技新产业市盈率 TTM 中值均下降**

北交所科技新产业 159 家企业中 21 家上涨，区间涨跌幅中值为-6.90%，海希通讯+44.37%，方盛股份+36.49%，艾融软件+22.86%，联迪信息+21.41%，利尔达+20.32%为涨跌幅前五名标的。159 家企业的市盈率中值由 38.5X 降至 35.2X。市值整体下降，总市值由 4254.21 下降至 4063.28 亿元，市值中值由 16.59 下降至 16.20 亿元。智能制造产业市盈率 TTM 中值降至 33.7X。电子产业市盈率 TTM 中值降至 36.9X。汽车产业市盈率 TTM 中值降至 22.1X。信息技术产业市盈率 TTM 中值降至 48.1X。

● **公告：骏创科技投资具身智能，坤博精工半导体设备出货**

骏创科技：为拓展公司在具身智能机器人、高端装备与先进制造产业领域的产业布局，公司拟投资杭州轩元具身股权投资合伙企业（有限合伙），最终投资标的为南京无境未来动力科技有限公司。**并行科技：**签署 GPU 算力服务器及配套 IT 设备采购合同，合同金额 3.136 亿元。**纳科诺尔：**签订了《采购合同》，合同总金额为人民币 6.09 亿元。合同标的为辊压分切一体机。**坤博精工：**机构调研，公司半导体设备部件业务目前处于早期放量阶段，2025 年已实现小批量收入，产品主要覆盖碳化硅炉体、氟化炉体、物理沉积/化学沉积真空腔体等，客户验证进展顺利。

● **风险提示：**宏观经济环境变动风险、市场竞争风险、数据统计误差风险。

相关研究报告

《康美特（920189.BJ）：电子封装+改性塑料双轮驱动，国产替代打开成长空间—北交所新股申购报告》-2026.6.27

《永励精密（920136.BJ）：汽车减震器管件“小巨人”，电控减震器国产化先行者—北交所新股申购报告》-2026.6.23

《筹划收购恒进机电完善汽车产品矩阵，非汽车领域积拓展液冷+光通信新赛道—北交所信息更新》-2026.6.23

下载日志已记录，仅供内部参考

目　录

1、 新型能源体系建设“十五五”规划发布，关注北证关键标的 3
2、 北证行业：化工新材本周平均涨跌幅-2.63% 8
3、 科技新产业：本周科技新产业市盈率 TTM 中值均下降 11
4、 公告：骏创科技投资具身智能，坤博精工半导体设备出货 15
5、 风险提示 16

图表目录

图 1： 北交所化工新材本周平均涨跌幅-2.63% 8
图 2： 仪器仪表制造业二级行业标的本周涨跌幅+2.8% 8
图 3： 海希通讯等涨跌幅排名前三 8
图 4： 半导体制造二级行业标的本周涨跌幅+3.18% 9
图 5： 艾融软件等涨跌幅排名前三 9
图 6： 非金属材料二级行业标的本周涨跌幅+6.11% 9
图 7： 戈碧迦等涨跌幅排名前三 9
图 8： 动物保健二级行业标的本周涨跌幅-1.1% 10
图 9： 大禹生物等涨跌幅排名前三 10
图 10： 化学制药二级行业标的本周涨跌幅-0.99% 10
图 11： 新赣江等涨跌幅排名前三 10
图 12： 北交所科技新产业 21 家上涨，区间涨跌幅中值为-6.90% 11
图 13： 159 家企业的市盈率中值由 38.5X 降至 35.2X（家） 11
图 14： 市值中值由 16.59 下降至 16.20 亿元（单位：家） 12
图 15： 北交所智能制造产业 PETTM 中值降至 33.7X 13
图 16： 方盛股份等市值涨跌幅居前 13
图 17： 北交所电子产业企业市盈率 TTM 中值降至 36.9X 13
图 18： 海希通讯等市值涨跌幅居前 13
图 19： 北交所汽车产业企业市盈率 TTM 中值降至 22.1X 14
图 20： 泰凯英等市值涨跌幅居前 14
图 21： 北交所信息技术产业市盈率 TTM 中值降至 48.1X 14
图 22： 艾融软件等市值涨跌幅居前 14

表 1： “十五五” 能源发展主要指标 3
表 2： 能源创新发展重点方向 4
表 3： 电力设备方面北交所内标的共 15 家，关注民士达、锦华新材等 5
表 4： 核电方面北交所内标的共 16 家，关注族兴新材、基康技术、戈碧迦等 5
表 5： 氢能方面北交所标的共 17 家，关注吉林碳谷、远航精密等 6
表 6： 锂电及储能方面北交所共 24 家标的，建议关注美德乐、安达科技、新恒泰等 6
表 7： 海希通讯、方盛股份、硅烷科技等本周涨跌幅居前 12

下载日志已记录，仅供内部参考

1、 新型能源体系建设“十五五”规划发布，关注北证关键标的

2026 年 6 月 25 日，国家发展改革委、国家能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，提出 2030 年初步建成清洁低碳安全高效的新型能源体系。

规划提出“十五五”时期新型能源体系建设的主要目标，其中，能源综合生产能力达到 58 亿吨标准煤，电力系统互补互济和安全韧性水平全面提升，能源进口多元可控；煤炭和石油消费达峰，非化石能源消费比重达到 25%，风电和太阳能发电装机比重超过 50%、成为电力装机主体，非化石能源发电量比重达到 50%、成为电量主体；坚强韧性、绿色低碳、集成融合、智能高效的新型能源基础设施体系加快建设，新型电力系统初步建成；能源产业链关键技术装备实现总体自主可控，迈入世界能源科技创新国家前列；适应新型能源体系的市场和价格机制加快健全，全国统一电力市场体系基本建成。

表1：“十五五”能源发展主要指标

序号	指标	单位	2025 年	2030 年	属性
1	能源综合生产能力	亿吨标准煤	51.3	58.00	约束性
2	电力总装机	亿千瓦	38.9	54.00	预期性
3	非化石能源消费比重	%	21.7	25.00	约束性
4	非化石能源发电量比重	%	42.3	50.00	预期性
5	单位发电量碳排放下降（1）	%	>10		约束性
6	重点行业节能量	亿吨标准煤	>1.5		预期性
7	电能占终端能源消费比重	%	30	35.00	预期性
8	西电东送能力	亿千瓦	3.4	>4.2	预期性
9	源储调节能力增长（2）	%	>40		预期性
10	电力需求响应能力	%	>3	>5	预期性
11	能源领域专利合作条约（PCT）国际专利申请量年均增长	%	>5		预期性
12	能源领域首台（套）重大技术装备工程示范落地成果	个	>100		预期性

注：（1）单位发电量碳排放为发电行业二氧化碳排放总量与全口径发电量的比值。
（2）源储调节能力为电源和储能调节能力之和。

数据来源：《新型能源体系建设“十五五”规划》、开源证券研究所

“持续扩大非化石能源供给规模”明确以下目标：

推动新能源集成融合发展。坚持集中式与分布式、发电与非电并举，加强新能源多品种互补开发、空间集约复合利用、一体化聚合运营，推进陆上风电、光伏发电大规模平稳发展，海上风电向深远海发展，光热发电、海洋能规模化发展。推进“风光+生物质”一体化项目建设。提升新能源涉网性能，建设一批系统友好型新能源电站。积极推进地热能、氢能和绿色燃料发展，新能源非电利用规模实现倍增。建立完善新能源消纳综合评价指标体系，2030 年新能源发电量占比达到 30%。

以水风光一体化为重点推进水电开发建设。高质量建设雅鲁藏布江下游水电工程，有序推进茨哈峡、龙盘、岗托等重大工程，研究论证怒江流域水电规划。加快推动主要流域水风光一体化基地规划建设。统筹推进主要流域水电规划调整，推动

下载日志已记录，仅供内部参考

水电扩机和机组增容改造。组织实施长江流域水电高质量发展方案。实施小水电绿色改造提升。2030 年常规水电装机达到 [illegible] 亿千瓦左右。

积极安全有序发展核电。以三代压水堆技术为主，保持核电平稳建设节奏。积极稳妥推进先进堆型研发和示范工程建设。因地制宜推进核能综合利用。2030 年在运核电装机达到 1.1 亿千瓦左右。

“加强能源技术装备和产业创新”板块明确：

推动全产业链技术自主可控。加强重点领域技术攻关和装备研发，增强能源产业基础支撑能力。前瞻布局未来能源技术，适度超前开展前沿性、颠覆性技术研究，推动突破一批标志性技术，推进工程化应用，抢占发展制高点。

巩固拓展新能源等产业竞争优势。加强风电光伏技术装备创新，强化标准引领和知识产权保护，打造全球新能源产业创新高地。统筹优化新能源产业链布局，促进产业链供需平衡，形成良性竞争格局。推动新型储能、氢能制造业提质升级，巩固关键技术、应用生态等优势，减少低水平重复建设。培育核电等高端装备产业集群。深入实施“人工智能+”能源行动，统筹能源资源配置与算力设施建设，推动算电协同一体化发展。

加快氢能与绿色燃料产业发展。

统筹氢能制储输用全链条发展。因地制宜发展绿电直连制氢、可再生能源离网制氢等模式，2030 年可再生能源制氢规模达到 200 万吨。加强工业副产氢的提纯与高效利用。合理布局绿色氢氨醇生产基地和基础设施，加强输氢管网布局引导，探索负荷率不足的存量油气管网规模化输送绿色甲醇。推动氢氨醇在发电、交通运输、化工冶金、规模储能等领域应用。统筹布局氢能实证实验平台，开展绿色燃料技术攻关和产业化试点，建立绿色燃料可持续性认证体系。

表2：能源创新发展重点方向

重点方向	具体技术
技术装备攻关	加快核电小堆和四代堆、超高水头大容量冲击式水轮机组、深远海风电、先进光伏、光热发电、新一代煤电、重型燃气轮机、柔性直流输电、智能微电网、非常规油气、煤矿智能无人开采、富油煤分质利用、氢能与绿色燃料等技术攻关和装备研发
未来能源技术	强化可控核聚变、太空电站、高温超导输电、无线传能、极地深海能源等理论研究和技术创新
“人工智能+”能源	加强大型新能源基地与国家算力枢纽协同布局，打造“能源+数字”产业集群，推动以电强算、以算促电。强化算力与电力双向赋能，保障大数据、人工智能等产业高品质用电需求。推进全系统智能煤矿建设，打造一批智慧电厂、数字油气田，推动电网、油气管网等数智化发展

数据来源：《新型能源体系建设“十五五”规划》、开源证券研究所

北交所电力设备、核电、氢能源、锂电及储能等方向预期受益。

下载日志已记录，仅供内部参考

电力设备方面北交所内标的共 15 家，关注**民士达、锦华新材**等。

表3：电力设备方面北交所内标的共 15 家，关注民士达、锦华新材等

证券代码	名称	产品	总市值/亿元	PE TTM	2025 归母净利润/万元	同比增长/%
920394.BJ	民士达	芳纶纸及其衍生产品	102.08	80.13	12,736.63	26.70
920015.BJ	锦华新材	酮肟产业链	72.64	41.88	19,451.35	-7.79
920640.BJ	球冠电缆	电线电缆	60.41	77.45	7,772.56	52.03
920037.BJ	广信科技	绝缘纤维材料及其成型制品	51.71	24.47	19,783.86	70.30
920111.BJ	聚星科技	电接触产品	50.63	26.91	11,996.37	3.42
920018.BJ	宏远股份	特高压变压器用电磁线	24.66	22.74	10,636.73	5.00
920046.BJ	亿能电力	电力配电干式变压器、箱式变电站、高低压成套设备	22.46	146.28	1,470.92	5.38
920128.BJ	胜业电气	薄膜电容器、电能质量治理	17.59	160.44	1,861.61	-61.19
920062.BJ	科润智控	高低压成套设备、变压器及高压电器元件	16.79	170.10	1,576.09	-63.23
920299.BJ	灿能电力	电能质量监测设备及系统	15.05	64.06	2,490.31	1.80
920639.BJ	晨光电缆	电线电缆	12.46	61.00	1,628.24	-32.36
920556.BJ	雅达股份	智能电力监控产品	11.44	51.75	2,330.23	-7.37
920375.BJ	派诺科技	用电与能源监管	10.69	189.06	977.48	-67.09
920641.BJ	格利尔	微电网业务	10.69	197.46	873.43	208.94
920118.BJ	太湖远大	环保型线缆用高分子材料	10.04	29.57	2,572.40	-63.52

数据来源：Wind、开源证券研究所（注：数据截至 2026 年 6 月 26 日）

核电方面北交所内标的共关注**族兴新材、基康技术、戈碧迦**等。

表4：核电方面北交所内标的共 16 家，关注族兴新材、基康技术、戈碧迦等

证券代码	名称	产品	总市值/亿元	PE TTM	2025 归母净利润/万元	同比增长/%
920438.BJ	戈碧迦	防辐射玻璃	237.14	733.70	2,958.48	-57.89
920576.BJ	天力复合	爆炸复合板	64.10	517.16	2,030.93	-66.55
920078.BJ	族兴新材	核废料处理用微细球形铝粉	40.26	49.98	8,182.91	39.36
920879.BJ	基康技术	核电站安全壳监测项目	27.44	34.62	8,261.17	7.26
920682.BJ	球冠电缆	核电电缆	23.44	26.87	9,662.25	-27.31
920208.BJ	青矩技术	核电站工程造价咨询服务	23.43	12.22	18,872.29	2.51
920225.BJ	利通科技	核电橡胶软管	22.54	39.48	8,323.53	-22.37
920169.BJ	七丰精工	核级紧固件	17.21	61.96	2,886.60	107.08
920689.BJ	克莱特	核电用风机	16.32	28.81	5,509.33	0.80
920396.BJ	常辅股份	核用阀门执行机构	15.51	36.89	4,085.93	7.84
920703.BJ	广厦环能	高效换热器	14.82	19.07	9,062.03	-41.22
920175.BJ	东方碳素	特种石墨	12.72	-10.97	-12,019.20	-95.67
920570.BJ	坤博精工	核电检修装备精密零部件	12.32	87.47	1,124.05	7.70
920375.BJ	派诺科技	核电方面系统开发	10.69	189.06	977.48	-67.09
920719.BJ	宁新新材	特种石墨	8.58	-1.63	-50,037.66	-92.88

下载日志已记录，仅供内部参考

证券代码	名称	产品	总市值/亿元	PE TTM	2025 归母净利润/万元	同比增长/%
920781.BJ	瑞奇智造	大型压力容器、核能安装工程	8.19	-15.51	-4,749.86	-306.77

数据来源：Wind、开源证券研究所（注：数据截至 2026 年 6 月 26 日）

氢能方面北交所标的共 17 家，关注**吉林碳谷、远航精密**等。

表5：氢能方面北交所标的共 17 家，关注吉林碳谷、远航精密等

证券代码	名称	产品	总市值/亿元	PE TTM	2025 归母净利润/万元	同比增长/%
920077.BJ	吉林碳谷	碳纤维原丝	107.49	54.77	17,858.36	90.24
920576.BJ	天力复合	爆炸复合材料、过渡连接件	64.10	517.16	2,030.93	-66.55
920402.BJ	硅烷科技	硅烷气、氢气	60.14	-44.49	-11,288.40	-245.33
920225.BJ	利通科技	氢能及燃料电池氢气加注软管及管路系统	22.54	39.48	8,323.53	-22.37
920662.BJ	方盛股份	氢能热管理	22.24	136.26	1,983.32	-33.47
920914.BJ	远航精密	镍带、镍箔产品	18.59	33.59	5,348.24	-20.70
920985.BJ	海泰新能	康保-曹妃甸氢气长输管道项目	15.23	-2.21	-67,459.47	-456.01
920175.BJ	东方碳素	氢能源电堆电极	12.72	-10.97	-12,019.20	-95.67
920022.BJ	世昌股份	氢燃料电池发动机热管理系统关键零部件	11.98	18.04	6,887.23	-0.53
920634.BJ	新威凌	储能储氢配套片状锌粉	10.51	61.84	1,773.62	-36.31
920974.BJ	凯大催化	氢燃料电池铂基催化剂	9.99	30.48	2,549.61	25.44
920014.BJ	特瑞斯	液驱式氢气压缩机撬等	9.97	106.21	869.42	-85.60
920719.BJ	宁新新材	氢燃料电池石墨双极板	8.58	-1.63	-50,037.66	-92.88
920781.BJ	瑞奇智造	多晶硅生产尾气氢气净化回收吸附柱	8.19	-15.51	-4,749.86	-306.77
920832.BJ	齐鲁华信	制氢方面医用及工业化应用吸附材料	8.08	-66.04	-558.38	-152.67
920717.BJ	瑞星股份	天然气混氢调压设备	7.47	-60.75	-1,385.94	-186.52
920260.BJ	中寰股份	天然气流体控制设备	7.45	22.97	4,202.93	-5.60

数据来源：Wind、开源证券研究所（注：数据截至 2026 年 6 月 26 日）

锂电及储能方面北交所共 24 家标的，建议关注**美德乐、安达科技、新恒泰**等。

表6：锂电及储能方面北交所共 24 家标的，建议关注美德乐、安达科技、新恒泰等

证券代码	名称	产品	总市值/亿元	PE TTM	2025 归母净利润/万元	同比增长/%
920185.BJ	贝特瑞	锂电池负极材料	292.06	33.98	87,507.71	-5.93
920125.BJ	鸿仕达	电子装联及模组、产品装配环节智能自动化整体解决方案	112.88	155.39	6,975.14	32.87
920576.BJ	天力复合	爆炸复合板	64.10	517.16	2,030.93	-66.55
920522.BJ	纳科诺尔	辊压设备	54.97	118.17	6,591.89	-59.27
920119.BJ	美德乐	模块化输送系统	53.49	19.19	27,133.68	28.74
920809.BJ	安达科技	磷酸铁锂	52.06	-40.99	-25,680.82	62.23

下载日志已记录，仅供内部参考

证券代码	名称	产品	总市值/亿元	PE TTM	2025 归母净利润/万元	同比增长/%
920239.BJ	长虹能源	锂电池	44.24	17.17	24,950.99	26.54
920971.BJ	天马新材	高性能精细氧化铝粉体	42.42	99.87	3,816.42	-3.09
920028.BJ	新恒泰	MPP	28.57	25.31	11,123.04	21.21
920405.BJ	海希通讯	储能柜	25.51	50.35	7,874.72	55.74
920284.BJ	灵鸽科技	喂料机	23.29	-215.78	-857.23	80.33
920252.BJ	天宏锂电	锂离子电池模组	18.93	225.71	908.34	29.72
920779.BJ	武汉蓝电	电池检测设备	18.86	31.33	6,280.58	-14.66
920914.BJ	远航精密	镍带	18.59	33.59	5,348.24	-20.70
920152.BJ	昆工科技	铅炭电池	18.39	-8.52	-21,323.29	-521.55
920033.BJ	康普化学	锂萃取剂	18.05	47.17	2,209.47	-72.48
920523.BJ	德瑞锂电	锂一次电池	16.91	12.40	14,522.29	-3.55
920061.BJ	西磁科技	磁选棒、各类除铁器以及吸力件	15.31	330.45	443.55	-77.91
920304.BJ	迪尔化工	熔盐级硝酸钾、熔盐级硝酸钠及亚硝酸钠	14.85	27.88	5,840.79	-32.21
920627.BJ	力王股份	锂电池	14.55	48.38	2,676.39	-18.54
920237.BJ	力佳科技	一次及二次扣式及软包锂电源	13.87	34.83	4,203.16	-42.60
920274.BJ	宏裕包材	彩印复合包材产品、透气膜及注塑产品 6		62.49	1,843.43	396.55
920175.BJ	东方碳素	特种石墨	12.72	-10.97	-12,019.20	-95.67
920719.BJ	宁新新材	特种石墨	8.58	-1.63	-50,037.66	-92.88

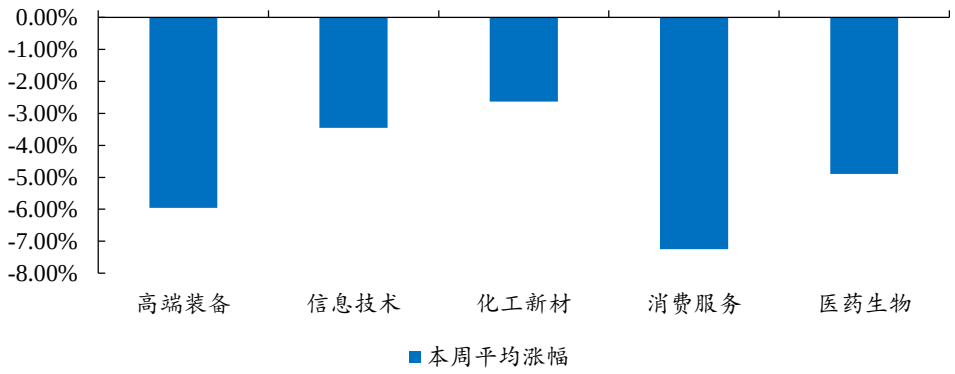
数据来源：Wind、开源证券研究所（注：数据截至 2026 年 6 月 26 日）

下载日志已记录，仅供内部参考

2、 北证行业：化工新材本周平均涨跌幅-2.63%

本周（**2026 年 6 月 22 日至 2026 年 6 月 26 日，下同**）高端装备、信息技术、化工新材、消费服务、医药生物五大行业平均涨跌幅分别为-5.96%、-3.46%、-2.63%、-7.25%、-4.90%。

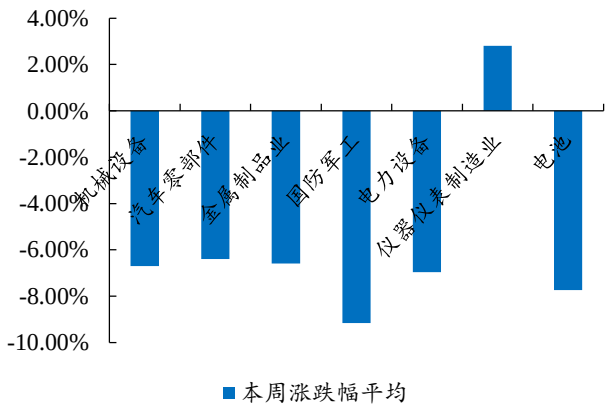
图1：北交所化工新材本周平均涨跌幅-2.63%



数据来源：Wind、开源证券研究所

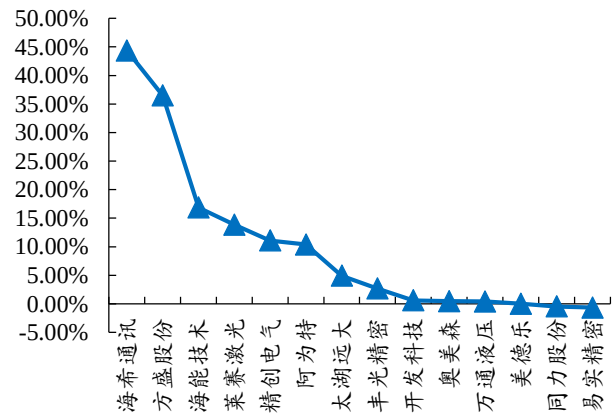
高端装备行业本周市盈率中值降至 29.7X，海希通讯+44.37%、方盛股份+36.49%、海能技术+16.87%涨跌幅排名前三。（高端装备行业包含机械设备、汽车零部件、金属制品业、国防军工、电力设备、仪器仪表制造业、电池二级行业）

图2：仪器仪表制造业二级行业标的本周涨跌幅+2.8%



数据来源：Wind、开源证券研究所

图3：海希通讯涨幅排名前三

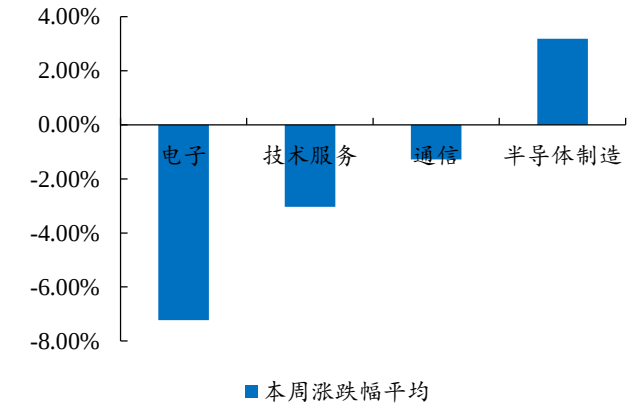


数据来源：Wind、开源证券研究所

信息技术行业本周市盈率中值降至 50.4X，艾融软件+22.86%、联迪信息+21.41%、利尔达+20.32%涨跌幅排名前三。（信息技术行业包含电子、技术服务、通信、半导体制造等二级行业）

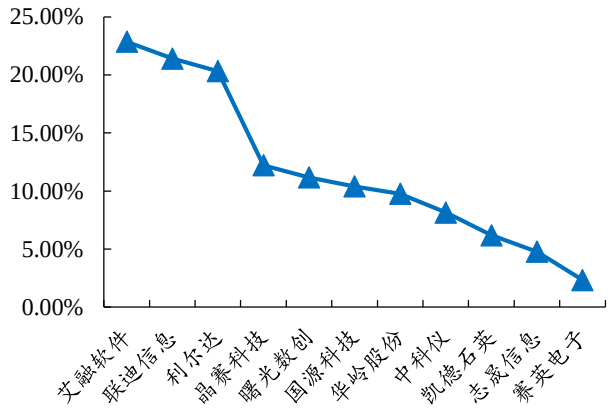
下载日志已记录，仅供内部参考

图4：半导体制造二级行业标的本周涨跌幅+3.18%



数据来源：Wind、开源证券研究所

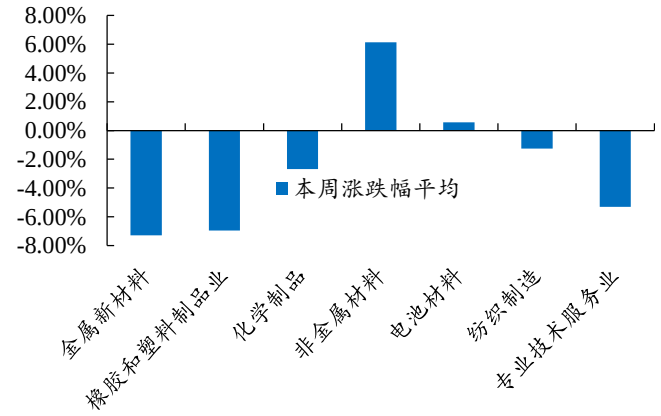
图5：艾融软件等涨跌幅排名前三



数据来源：Wind、开源证券研究所

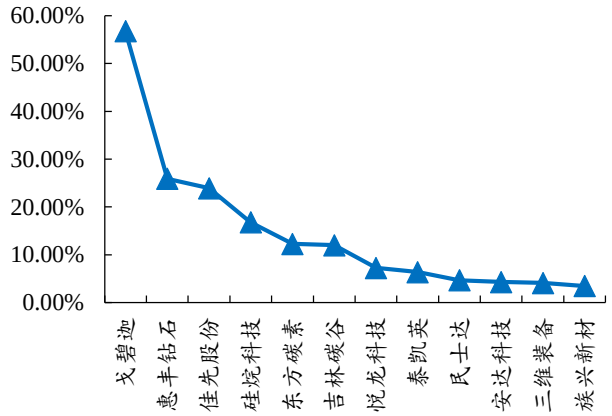
化工新材行业本周市盈率中值降至 29.5X，戈碧迦+56.74%、惠丰钻石+25.90%、佳先股份+23.94%涨跌幅排名前三。（化工新材包含金属新材料、橡胶和塑料制品业、化学制品、非金属材料、电池材料、纺织制造、专业技术服务业等二级行业）

图6：非金属材料二级行业标的本周涨跌幅+6.11%



数据来源：Wind、开源证券研究所

图7：戈碧迦等涨跌幅排名前三

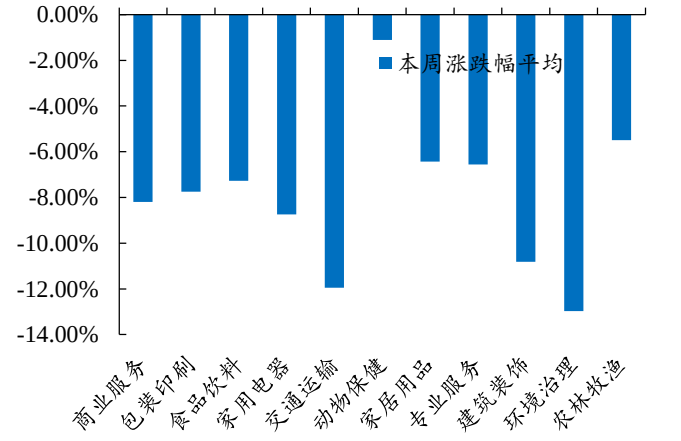


数据来源：Wind、开源证券研究所

消费服务行业本周市盈率中值降至 29.6X，大禹生物+3.09%、永顺生物+0.30%、海昇药业-2.05%涨跌幅排名前三。（消费服务包含商业服务、包装印刷、食品饮料、家用电器、交通运输、动物保健、家居用品、专业服务、建筑装饰、环境治理、农林牧渔等二级行业）

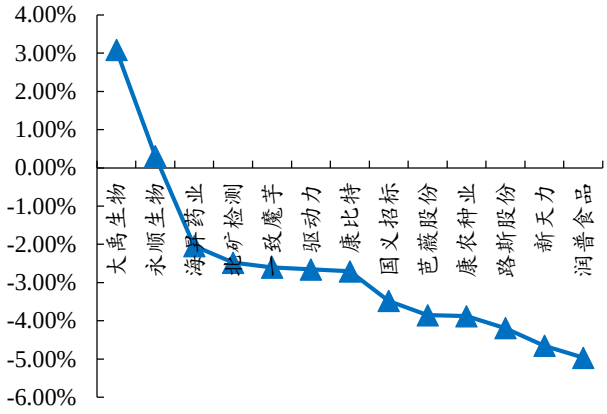
下载日志已记录，仅供内部参考

图8：动物保健二级行业标的本周涨跌幅-1.1%



数据来源：Wind、开源证券研究所

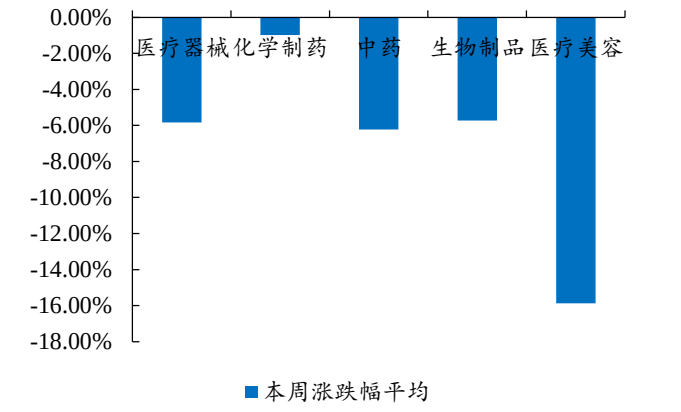
图9：大禹生物等涨跌幅排名前三



数据来源：Wind、开源证券研究所

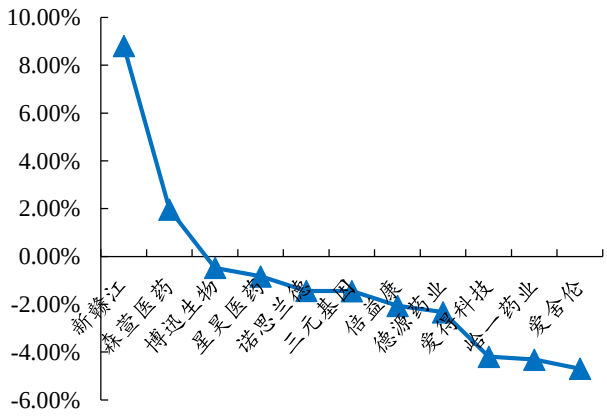
医药生物行业本周市盈率中值降至 22.0X，新赣江+8.81%、森萱医药+1.97%、博迅生物-0.48%涨跌幅排名前三。（医药生物包含医疗器械、化学制药、中药、生物制品、医疗美容）

图10：化学制药二级行业标的本周涨跌幅-0.99%



数据来源：Wind、开源证券研究所

图11：新赣江等涨跌幅排名前三



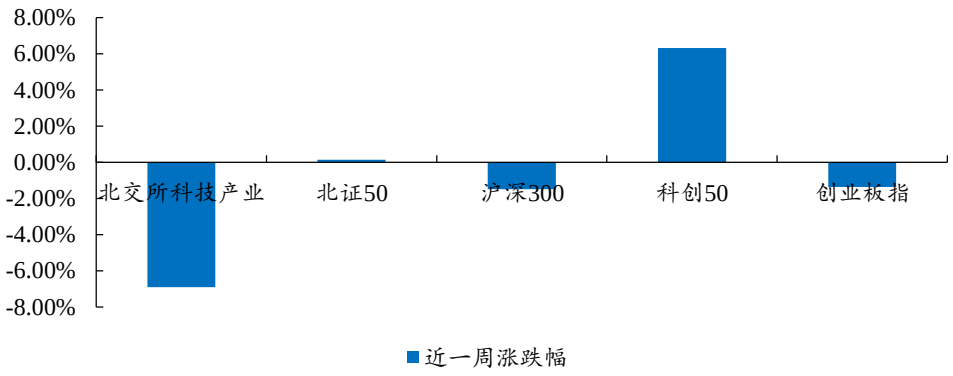
数据来源：Wind、开源证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

3、 科技新产业：本周科技新产业市盈率 TTM 中值均下降

从周度涨跌幅数据来看，2026 年 6 月 22 日至 2026 年 6 月 26 日，北交所科技新产业 159 家企业中 21 家上涨，区间涨跌幅中值为-6.90%，海希通讯+44.37%，方盛股份+36.49%，艾融软件+22.86%，联迪信息+21.41%，利尔达+20.32%为涨跌幅前五名标的。北证 50、沪深 300、科创 50、创业板指周度涨跌幅分别为+0.14%、-1.48%、+6.32%、-1.37%。

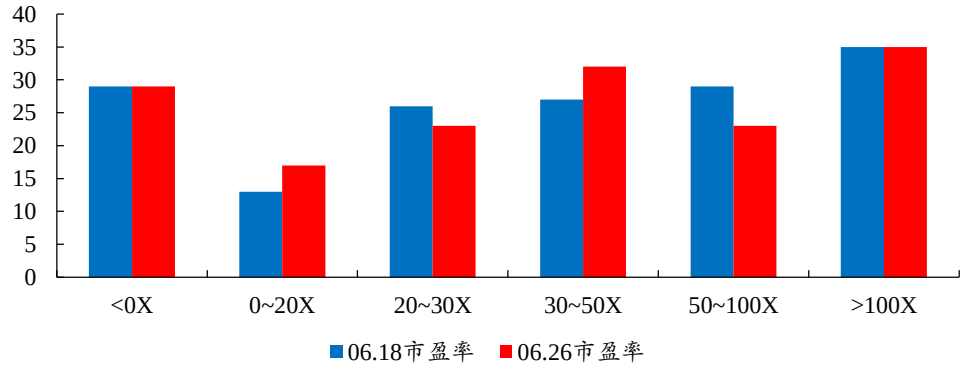
图12：北交所科技新产业 21 家上涨，区间涨跌幅中值为-6.90%



数据来源：Wind、开源证券研究所 注：数据截至 2026 年 6 月 26 日

2026 年 6 月 22 日至 2026 年 6 月 26 日，159 家企业的市盈率中值由 38.5X 降至 35.2X。

图13：159 家企业的市盈率中值由 38.5X 降至 35.2X（家）

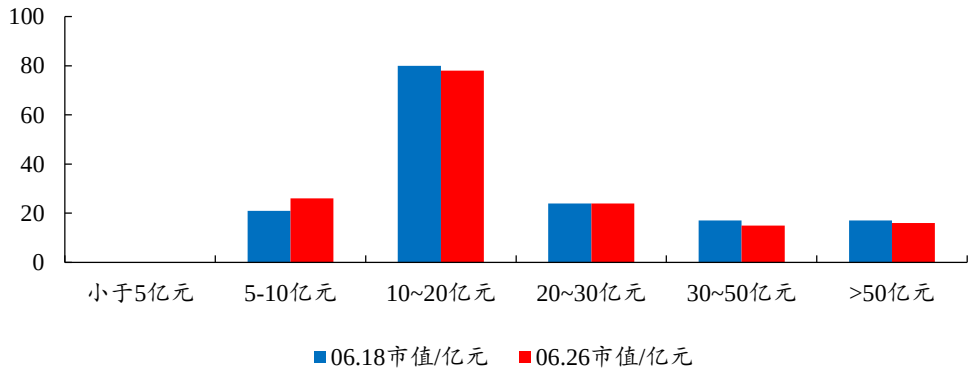


数据来源：Wind、开源证券研究所

2026 年 6 月 22 日至 2026 年 6 月 26 日，159 家企业的市值整体下降，总市值由 4254.21 下降至 4063.28 亿元，市值中值由 16.59 下降至 16.20 亿元。

下载日志已记录，仅供内部参考

图14：市值中值由 16.59 下降至 16.20 亿元（单位：家）



数据来源：Wind、开源证券研究所

本周（**2026 年 6 月 22 日至 2026 年 6 月 26 日**），前十大涨跌幅标的分别是海希通讯、方盛股份、硅烷科技、莱赛激光、晶赛科技、曙光数创、国源科技、阿为特、华岭股份、志晟信息。

表7：海希通讯、方盛股份、硅烷科技等本周涨跌幅居前

证券代码	证券简称	区间涨跌幅	市值/亿元	市盈率 TTM	2025 营收/亿元	2025 归母净利润/万元
920405.BJ	海希通讯	44.37%	25.51	50.35	5.98	7,874.72
920662.BJ	方盛股份	36.49%	22.24	136.26	3.86	1,983.32
920402.BJ	硅烷科技	16.80%	60.14	-44.49	4.74	-11,288.40
920363.BJ	莱赛激光	13.86%	16.20	317.42	1.94	499.21
920981.BJ	晶赛科技	12.22%	35.40	280.15	5.77	968.37
920808.BJ	曙光数创	11.17%	170.80	826.12	8.82	3,689.77
920184.BJ	国源科技	10.39%	16.37	76.22	2.43	2,175.25
920693.BJ	阿为特	10.37%	21.74	-3,226.83	2.92	372.69
920139.BJ	华岭股份	9.76%	49.70	-84.40	3.16	-5,593.55
920171.BJ	志晟信息	4.77%	19.36	188.21	2.42	490.70

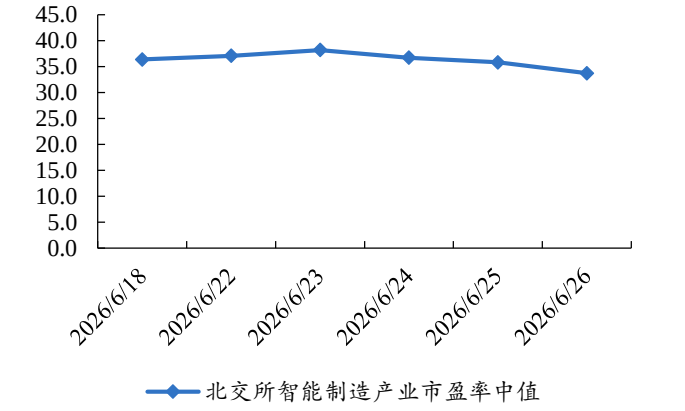
数据来源：Wind、开源证券研究所（注：数据截至 2026 年 6 月 26 日）

- **智能制造（57 家）**

本周，从估值表现看，北交所智能制造产业市盈率 TTM 中值降至 33.7X。从本周个股市值表现来看，方盛股份+36.49%、利尔达+20.32%、阿为特+10.37%分列市值涨跌幅前三甲。**（智能制造公司类别：包含机械设备、机械零件制造、军工制造、交运设备、电气设备等细分行业）**

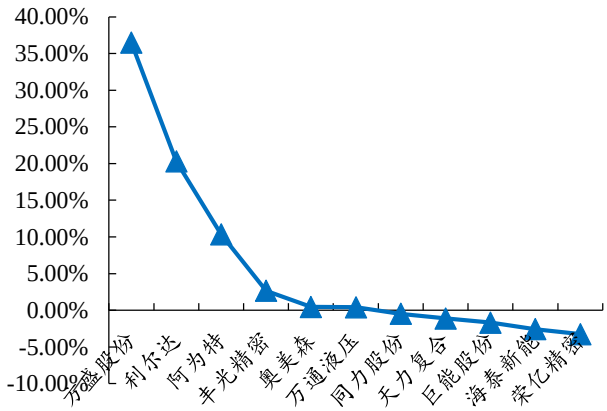
下载日志已记录，仅供内部参考

图15：北交所智能制造产业 PETTM 中值降至 33.7X



数据来源：Wind、开源证券研究所

图16：方盛股份等市值涨跌幅居前

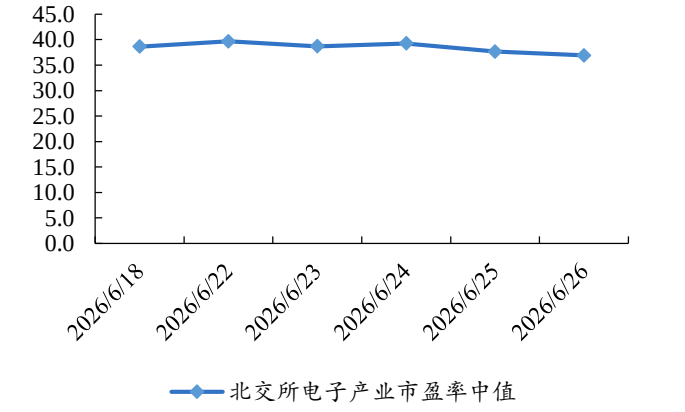


数据来源：Wind、开源证券研究所（数据截至 2026 年 6 月 26 日，下同）

➢ 电子（47 家）

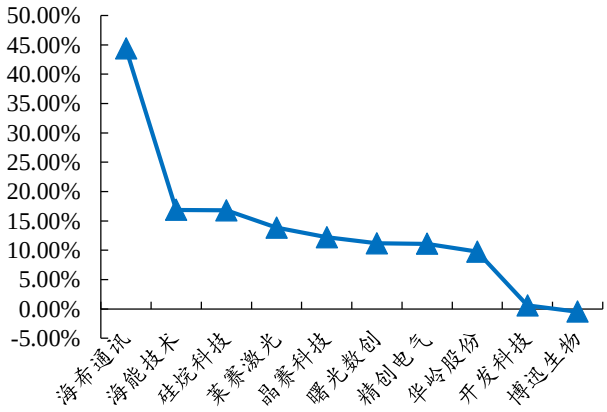
本周，从估值表现看，北交所电子产业市盈率 TTM 中值降至 36.9X。从本周个股市值表现来看，海希通讯+44.37%、海能技术+16.87%、硅烷科技+16.80%分列市值涨跌幅前三甲。**（电子公司类别：包含消费电子、医疗电子、新能源电子设备、仪器仪表等细分行业）**

图17：北交所电子产业企业市盈率 TTM 中值降至 36.9X



数据来源：Wind、开源证券研究所

图18：海希通讯等市值涨跌幅居前



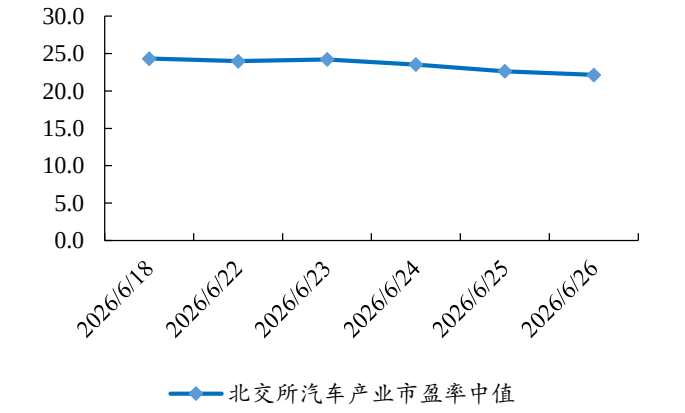
数据来源：Wind、开源证券研究所

➢ 汽车（28 家）

本周，从估值表现看，北交所汽车产业市盈率 TTM 中值降至 22.1X。从本周个股市值表现来看，泰凯英+6.39%、易实精密-0.66%、吉冈精密-3.17%分列市值涨跌幅前三甲。**（汽车公司类别：包含汽车硬件、汽车电子、汽车整车制造、汽车材料、内外饰设计、后市场服务等细分行业）**

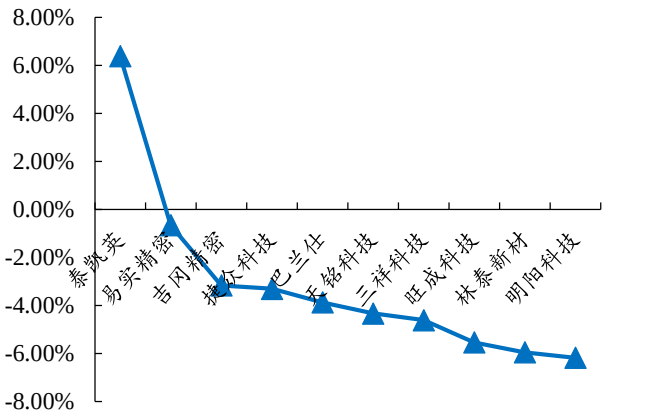
下载日志已记录，仅供内部参考

图19：北交所汽车产业企业市盈率 TTM 中值降至 22.1X



数据来源：Wind、开源证券研究所

图20：泰凯英等市值涨跌幅居前

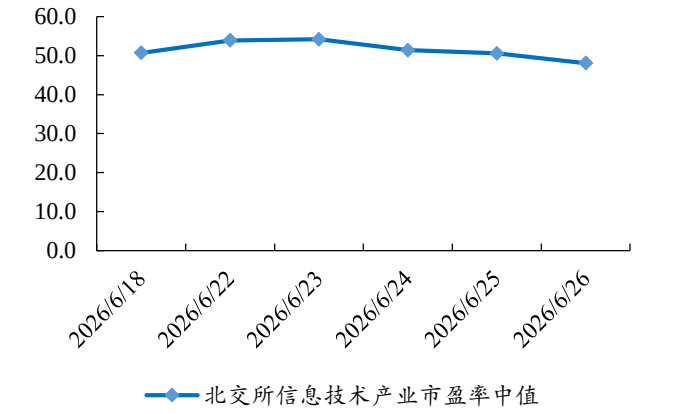


数据来源：Wind、开源证券研究所

- **信息技术（27 家）**

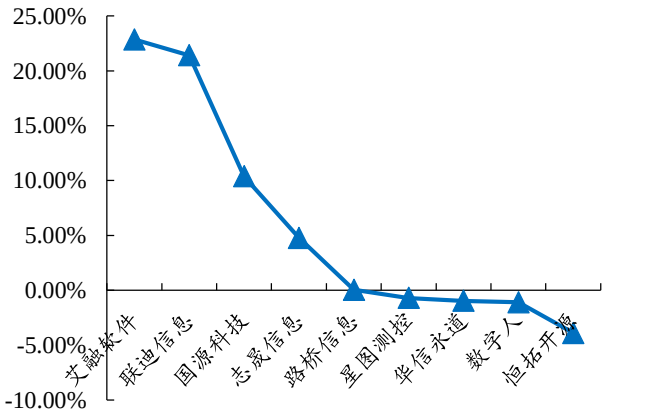
本周，从估值表现看，北交所信息技术产业市盈率 TTM 中值降至 48.1X。从本周个股市值表现来看，艾融软件+22.86%、联迪信息+21.41%、国源科技+10.39%分列市值涨跌幅前三甲。**（信息技术公司类别：包含集成电路、高端软件、智能终端、高端服务器、网络和通信、云计算等细分行业。）**

图21：北交所信息技术产业市盈率 TTM 中值降至 48.1X



数据来源：Wind、开源证券研究所

图22：艾融软件等市值涨跌幅居前



数据来源：Wind、开源证券研究所

整体来看，本周科技新产业市盈率 TTM 中值均下降。

下载日志已记录，仅供内部参考

4、 公告：骏创科技投资具身智能，坤博精工半导体设备出货

骏创科技：为把握行业发展机遇，拓展公司在具身智能机器人、高端装备与先进制造产业领域的产业布局，公司拟与南京云意机器人有限公司、上海轩元私募基金管理有限公司共同投资杭州轩元具身股权投资合伙企业（有限合伙），基金执行事务合伙人、管理人为上海轩元私募基金管理有限公司。公司作为有限合伙人，认缴标的基金份额 2,000.00 万元，本次实缴出资额 1,000.00 万元，后续实缴出资将根据具体投资标的情况确定。本基金认缴出资额合计 3,201 万元，公司认缴份额占比 62.4805%。本基金最终投资标的为南京无境未来动力科技有限公司，首期出资先投资于苏州超光微医疗科技有限公司，随后通过股权置换将超光微净资产及相关业务整体注入无境动力，本基金直接持有无境动力股权。

并行科技：控股子公司深圳市粤云智算科技有限公司已于 2026 年 6 月 18 日与坤能智慧能源服务集团股份有限公司签署 GPU 算力服务器及配套 IT 设备采购合同，合同金额 3.136 亿元。

纳科诺尔：近日与国内某头部客户签订了《采购合同》，合同总金额为人民币 6.09 亿元。合同标的为辊压分切一体机。该客户为国内某头部客户企业，信誉良好，具备良好的履约能力，并与本公司不存在关联关系。

坤博精工：机构调研，公司半导体设备部件业务目前处于早期放量阶段，2025 年已实现小批量收入，产品主要覆盖碳化硅炉体、氟化炉体、物理沉积/化学沉积真空腔体等，客户验证进展顺利。该业务目前收入占比尚小（不足 7%），受益于半导体设备国产化推进，需求端将持续释放。

下载日志已记录，仅供内部参考

5、 风险提示

宏观经济环境变动风险、市场竞争风险、数据统计误差风险。

下载日志已记录，仅供内部参考

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师声明

本研究报告的署名人员具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，并对内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了署名人员的研究观点，所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。本报告署名人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%～20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在－5%～＋5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。
备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数（北交所基准指数为北证 50 指数）、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。		

下载日志已记录，仅供内部参考

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。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、价值及投资收入可能会波动，过往的业绩表现不应作为其日后表现的预示。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。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。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任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。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。

开源证券研究所

上海
地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼3层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳
地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京
地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安
地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn