

指数短期震荡整理，成交小幅放量

证券研究报告

2026 年 08 月 14 日

北交所日报——20260813

核心结论

行情回顾：1) 指数层面：8 月 13 日北证 A 股成交金额达 172.17 亿元，较上一交易日增加 23.29 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,097.80，下跌 1.62%，PE_TTM 为 41.64 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,910.41，下跌 1.81%。**2) 个股层面：**当日北交所 335 家公司中 58 家上涨，1 家平盘，276 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：新赣江 (29.60%)、雷神科技 (10.97%)、森萱医药 (10.00%)、峪一药业 (9.11%)、利通科技 (7.92%)；跌幅前五的个股分别为：杰理科技 (-12.52%)、维琪科技 (-9.21%)、长鹰硬科 (-7.43%)、吉和昌 (-6.83%)、衡东光 (-6.58%)。

新闻汇总：1) 央行继续实施好适度宽松的货币政策，谋划出台增量政策；上半年中国人形机器人出货量全球占比超 97%，8 月 12 日，央行发布 2026 年第二季度货币政策执行报告，提出继续实施好适度宽松的货币政策，综合运用多种工具保持流动性充裕，并谋划出台增量政策。据每经网，同日，行业数据显示，上半年全球人形机器人出货约 1.91 万台，同比增长近三倍，中国人形机器人出货量全球占比超 97%，智元机器人、宇树科技出货量居前，工业和商业用途占比超七成。**2) 全国碳排放权交易市场累计成交量突破 9 亿吨，**生态环境部部长黄润秋在 8 月 13 日国务院新闻办公室举行的“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会上介绍，截至 7 月底，全国碳排放权交易市场累计成交量突破 9.3 亿吨，在推动行业低成本降碳的同时，有力促进绿色低碳转型。

重点公告：1) 克莱特：完成首次股份回购，克莱特公司于 2026 年 8 月 13 日完成首次股份回购，通过集中竞价方式回购 5 万股，占总股本 0.07%，占回购上限 2.50%，成交价区间 20.00-20.26 元/股，支付总金额 100.89 万元。本次回购方案于 2026 年 7 月 24 日经董事会审议通过，计划回购 100 万至 200 万股，价格不超过 30 元/股，资金总额预计 3000 万至 6000 万元，资金来源为自有资金及银行专项贷款，回购期限为董事会通过之日起 12 个月内，回购股份将用于股权激励或员工持股计划。**2) 恒兴股份：将在北交所上市，**湖南恒兴新材料科技股份有限公司将于 2026 年 8 月 17 日在北京证券交易所上市，证券代码 920107。本次公开发行股票 20,970,000 股，发行后总股本 83,880,000 股，发行价格 16.02 元/股。公司符合北交所上市标准，选择“预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%”的条件。公告详细披露了控股股东、实际控制人股份锁定承诺、稳定股价预案、填补摊薄回报措施等重要承诺事项。

风险提示：政策监管风险，北交所政策不及预期，行业竞争加剧风险，行业景气度不及预期风险，宏观经济发展不及预期风险。

分析师

曹森元 S0800524100001
19821289688
caosenyuan@research.xbmail.com.cn
李艾蕊 S0800526040001
17396222897
liaichun@xbmail.com.cn

相关研究

西部北交所 | 北交所日报——20260812-北证 50 温和抬升，板块八成公司收红
西部北交所 | 北交所日报——20260811-北证缩量调整，杰理科技将上市
西部北交所 | 北交所日报——20260810-北指小幅收跌，高景气公司预增

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7

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

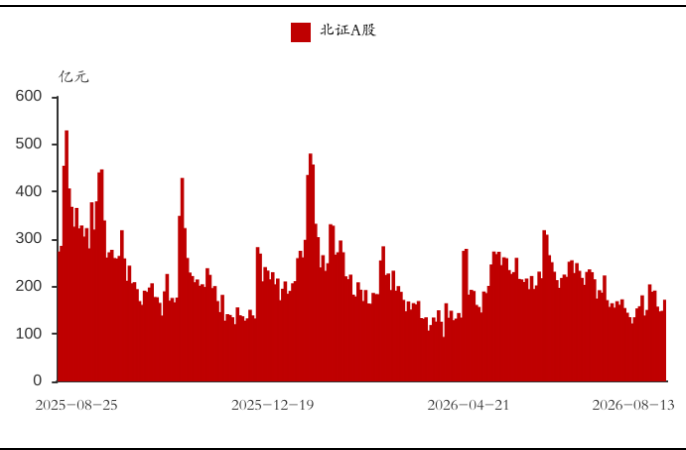
8月13日北证A股成交金额达172.17亿元，较上一交易日增加23.29亿元，北证50指数收盘价为1,097.80，下跌1.62%，PE_TTM为41.64倍。北证专精特新指数收盘价为1,910.41，下跌1.81%。

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	335	172.17	2.93%
科创板	613	3,893.68	2.54%
创业板	1402	6,652.49	4.04%
上证主板	1699	7,747.47	1.12%
深证主板	1494	7,213.96	2.72%

资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证A股成交额趋势



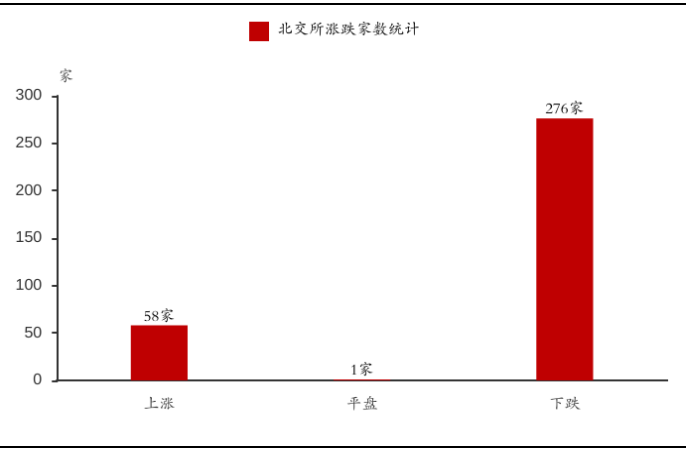
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证50和北证专精特新、科创50指数走势



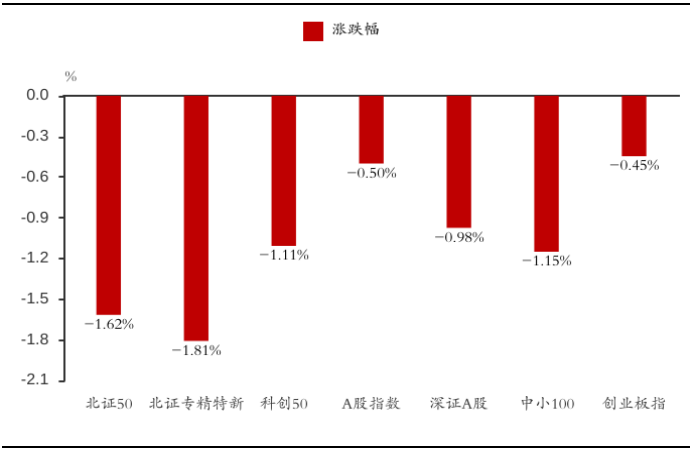
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 3：北交所公司涨跌情况分布



资料来源：同花顺，聚源，vsignals，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，聚源，vsignals，西部证券研发中心

1.2 个股涨跌复盘

当日北交所 335 家公司中 58 家上涨，1 家平盘，276 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：新赣江（29.60%）、雷神科技（10.97%）、森萱医药（10.00%）、哈一药业（9.11%）、利通科技（7.92%）；跌幅前五的个股分别为：杰理科技（-12.52%）、维琪科技（-9.21%）、长鹰硬科（-7.43%）、吉和昌（-6.83%）、衢东光（-6.58%）。

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
920367.BJ	新赣江	3.79	133.55%	29.60%	33.09%	22.06	医药生物
920190.BJ	雷神科技	3.43	275.07%	10.97%	13.57%	26.50	计算机
920946.BJ	森萱医药	1.95	821.83%	10.00%	4.32%	44.61	医药生物
920478.BJ	哈一药业	1.63	101.76%	9.11%	19.51%	13.99	医药生物
920225.BJ	利通科技	1.40	278.29%	7.92%	10.37%	20.24	基础化工
920765.BJ	美之高	0.68	139.84%	7.91%	9.31%	12.10	轻工制造
920266.BJ	生物谷	0.71	120.20%	5.84%	7.56%	9.90	医药生物
920017.BJ	星昊医药	1.63	175.50%	4.63%	7.31%	22.68	医药生物
920187.BJ	通领科技	0.36	197.58%	4.34%	5.51%	18.26	汽车
920735.BJ	德源药业	1.25	117.58%	4.19%	4.26%	33.68	医药生物

资料来源：同花顺，聚源，vsignals，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
920138.BJ	杰理科技	8.84	-43.71%	-12.52%	52.69%	201.71	电子
920176.BJ	维琪科技	1.78	33.64%	-9.21%	33.49%	37.24	美容护理
920238.BJ	长鹰硬科	2.69	32.80%	-7.43%	20.34%	62.08	机械设备
920193.BJ	吉和昌	1.83	17.41%	-6.83%	21.87%	35.56	基础化工
920045.BJ	衢东光	6.41	29.63%	-6.58%	6.13%	332.60	通信
920553.BJ	凯腾精工	0.58	-29.09%	-6.33%	8.13%	11.06	机械设备
920522.BJ	纳科诺尔	1.62	40.44%	-6.23%	4.08%	46.26	电力设备
920943.BJ	优机股份	0.55	-31.60%	-5.71%	6.44%	16.25	机械设备
920370.BJ	新安洁	0.28	-12.41%	-5.02%	3.79%	8.53	环保
920117.BJ	龙鑫智能	2.46	5.75%	-5.00%	36.80%	28.33	电力设备

资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

1.3 新股上市进展

表 4：新股上市进展

8 月 13 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

央行继续实施好适度宽松的货币政策，谋划出台增量政策；上半年中国人形机器人出货量全球占比超 97%

8月12日，央行发布2026年第二季度货币政策执行报告，提出继续实施好适度宽松的货币政策，综合运用多种工具保持流动性充裕，并谋划出台增量政策。据每经网，同日，行业数据显示，上半年全球人形机器人出货约1.91万台，同比增长近三倍，中国人形机器人出货量全球占比超97%，智元机器人、宇树科技出货量居前，工业和商业用途占比超七成。

资料来源：每日经济新闻

全国碳排放权交易市场累计成交量突破 9 亿吨

生态环境部部长黄润秋在8月13日国务院新闻办公室举行的“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会上介绍，截至7月底，全国碳排放权交易市场累计成交量突破9.3亿吨，在推动行业低成本降碳的同时，有力促进绿色低碳转型。

资料来源：界面

三、重点公司公告

【克莱特 (920689.BJ)】：完成首次股份回购，拟斥资 3000 万至 6000 万元用于员工激励

克莱特公司于2026年8月13日完成首次股份回购，通过集中竞价方式回购5万股，占总股本0.07%，占回购上限2.50%，成交价区间20.00-20.26元/股，支付总金额100.89万元。本次回购方案于2026年7月24日经董事会审议通过，计划回购100万至200万股，价格不超过30元/股，资金总额预计3000万至6000万元，资金来源为自有资金及银行专项贷款，回购期限为董事会通过之日起12个月内，回购股份将用于股权激励或员工持股计划。

【恒兴股份 (920107.BJ)】：将在北交所上市，披露发行详情及控股股东锁定期等承诺事项

湖南恒兴新材料科技股份有限公司将于2026年8月17日在北京证券交易所上市，证券代码920107。本次公开发行股票20,970,000股，发行后总股本83,880,000股，发行价格16.02元/股。公司符合北交所上市标准，选择“预计市值不低于2亿元，最近两年净利润均不低于1,500万元且加权平均净资产收益率平均不低于8%”的条件。公告详细披露了控股股东、实际控制人股份锁定承诺、稳定股价预案、填补摊薄回报措施等重要承诺事项。

【华大海天 (920288.BJ)】：采用战略配售与网上定价发行，每股 12.57 元，将于 8 月

17 日申购

杭州华大海天科技股份有限公司采用战略配售和网上定价发行相结合的方式，将于 2026 年 8 月 17 日以每股 12.57 元向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市。初始发行 1788 万股，若超额配售选择权全额行使，发行总数将扩大至 2056.2 万股，预计募集资金总额分别为 22475.16 万元和 25846.43 万元。战略配售投资者获配股份限售 12 个月，网上发行股份无流通限制。

【威贸电子 (920346.BJ)】：接待投资者调研并回应账期管理、产线扩展及出海计划等议题

公司于 2026 年 8 月 11 日接待投资者调研，就客户账期、扩产并购及出海计划等问题进行回应。公司表示客户账期合理、回款正常且风险可控；近年来持续对商用咖啡机、飞行汽车等项目进行产线优化扩展，并审慎评估并购机会；2025 年度外销占比超 50%，正密切关注市场动态但暂无明确出海计划。

【流金科技 (920021.BJ)】：控股股东一致行动人拟减持不超 2% 股份，减持期为公告后 30 个交易日起的 3 个月内

公司控股股东、实际控制人王俭的一致行动人御米投资与流联投资计划自公告披露之日起 30 个交易日后的 3 个月内，通过集中竞价或大宗交易方式合计减持不超过公司总股本 2% 的股份（各不高于 3,089,999.83 股，各占 1%），减持原因为资金需求，减持价格根据市场价格确定。本次减持不违反相关承诺及法规，不会导致公司控制权变更。

【鸿仕达 (920125.BJ)】：部分股票解除限售，约 641 万股将于 8 月 18 日上市流通

昆山鸿仕达智能科技股份有限公司 6,416,980 股股票将于 2026 年 8 月 18 日解除限售并上市流通，占公司总股本的 11.43%。本次解限售涉及姜绪荣等 6 名股东，均为自愿限售解除。公司已于 2026 年 4 月 24 日上市，相关股东自愿锁定期已于 2026 年 7 月 24 日届满，本次解除限售符合要求。

【农大科技 (920159.BJ)】：920,000 股限售股即将上市流通，占总股本 1.21%

山东农大肥业科技股份有限公司 920,000 股股票将于 2026 年 8 月 19 日解除限售，占公司总股本 1.21%。本次解限售涉及新供销产业发展基金等 6 家股东，解限原因为参与战略配售取得股票解除限售。解除限售后，公司无限售条件股份占比升至 20.16%，有限售条件股份占比为 79.84%。

【易实精密 (920221.BJ)】：部分股票解除限售，涉及 16.6 万股占比 0.14% 将于 8 月 20 日可交易

江苏易实精密科技股份有限公司 166,000 股股票将于 2026 年 8 月 20 日解除限售，占公

司总股本的 0.1399%。本次解除限售的股东为南通众利管理咨询合伙企业（有限合伙），解除原因为公开发售前特定主体股票解除限售。解除限售后，公司无限售条件股份占比为 52.1963%，有限售条件股份占比为 47.8037%。

【长鹰硬科（920238.BJ）】：董事会审议通过使用 5100 万元自有资金在江西设立两家全资子公司以扩展产业链

昆山长鹰硬质材料科技股份有限公司于 2026 年 8 月 13 日召开董事会会议，审议通过投资设立两家全资子公司的议案。公司拟使用自有资金分别出资 2000 万元设立江西恒砺硬质新材料有限公司、出资 3100 万元设立江西长盛硬质新材料有限公司，以扩展高端碳化钨基合金制品产业链。本次投资不构成重大资产重组或关联交易，风险相对可控。

【大鹏工业（920091.BJ）】：完成公司全称变更工商登记，证券代码保持不变

公司于 2026 年 8 月 18 日起正式将全称由“哈尔滨岛田大鹏工业股份有限公司”变更为“哈尔滨大鹏工业股份有限公司”，证券代码保持不变。此项变更已通过董事会及临时股东会审议，主要原因是原名称不能准确反映当前股权结构，新名称更简洁且符合主营业务。公司已于近日完成工商变更登记。

四、风险提示

1. 政策监管风险。
2. 北交所政策不及预期。
3. 行业竞争加剧风险。
4. 行业景气度不及预期风险。
5. 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
 北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 303
 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利。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。