下载日志已记录，仅供内部参考

成交持续放量，市场交投活跃度提升

北交所日报——20260827

证券研究报告

2026 年 08 月 28 日

- **核心结论**

行情回顾：1）指数层面：8 月 27 日北证 A 股成交金额达 153.35 亿元，较上一交易日增加 19.01 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,074.96，上涨 0.65%，PE_TTM 为 41.37 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,860.49，上涨 1.60%。**2）个股层面：**当日北交所 338 家公司中 203 家上涨，12 家平盘，123 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：花溪科技（30.00%）、天马新材（14.98%）、秋乐种业（14.69%）、蘅东光（10.95%）、凯德石英（10.53%）；跌幅前五的个股分别为：瑞星股份（-9.85%）、通领科技（-5.45%）、国义招标（-4.66%）、力王股份（-4.43%）、开特股份（-4.17%）。

新闻汇总：创业板中报凸显科技创新成色：加快向新向优发展，人工智能、新材料等领域亮点喜人，截至 8 月 26 日，创业板已有 781 家公司披露 2026 年半年度报告，合计营业收入 1.61 万亿元同比增长 24.04%，净利润 1485.35 亿元同比增长 43.27%，超七成公司盈利，电子、通信行业受益算力基础设施建设收入分别增长 26%和 89%。

重点公告：1）益坤电气：2026 年半年度权益分派预案：拟每 10 股派现 2.5 元，公司于 2026 年 8 月 27 日董事会审议通过预案，拟以总股本 85,647,100 股为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元，预计派发现金红利 21,411,775 元，尚需提交股东会审议；**2）坤博精工：拟以不超过 360 万元自有资金回购股份用于员工激励**，公司拟以自有资金竞价回购股份用于员工持股计划或股权激励，回购数量不少于 10 万股、不超过 12 万股，回购价格不超过 30 元/股，预计回购资金总额 300 万至 360 万元，回购期限不超过 6 个月。

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

北交所：成交温和抬升，关注“十五五”六大支柱产业机遇—北交所日报——20260826 2026-08-27

北交所：指数红盘，成交有所回落—北交所日报——20260825 2026-08-26

北交所：指数明显回调，成交小幅放量—北交所日报——20260824 2026-08-25

下载日志已记录，仅供内部参考

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

下载日志已记录，仅供内部参考

一、行情复盘

1.1 板块行情复盘

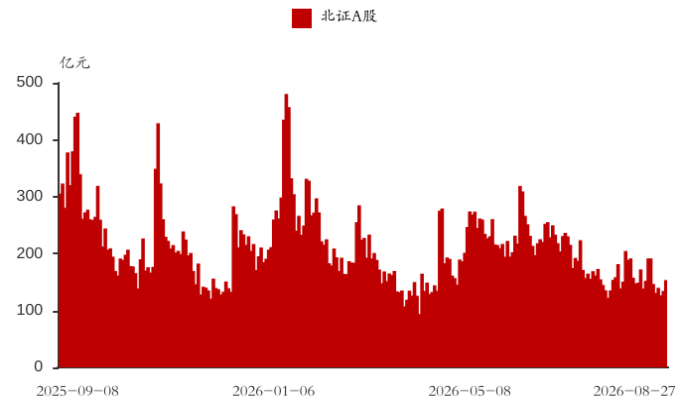
8 月 27 日北证 A 股成交金额达 153.35 亿元，较上一交易日增加 19.01 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,074.96，上涨 0.65%，PE_TTM 为 41.37 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,860.49，上涨 1.60%。

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	338	153.35	2.45%
科创板	616	3,259.62	2.19%
创业板	1403	5,457.02	3.36%
上证主板	1699	6,840.46	1.01%
深证主板	1494	5,699.16	2.26%

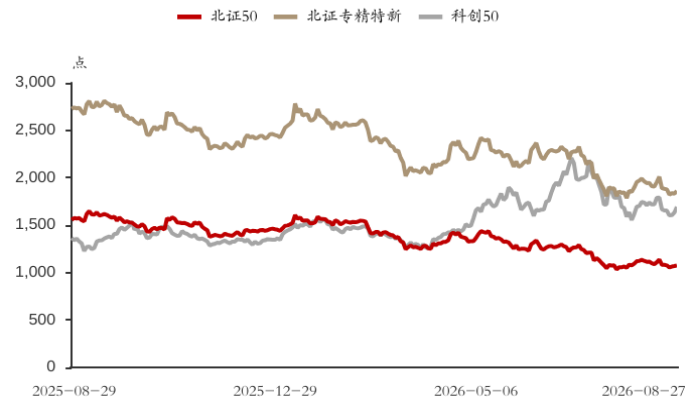
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证 A 股成交额趋势



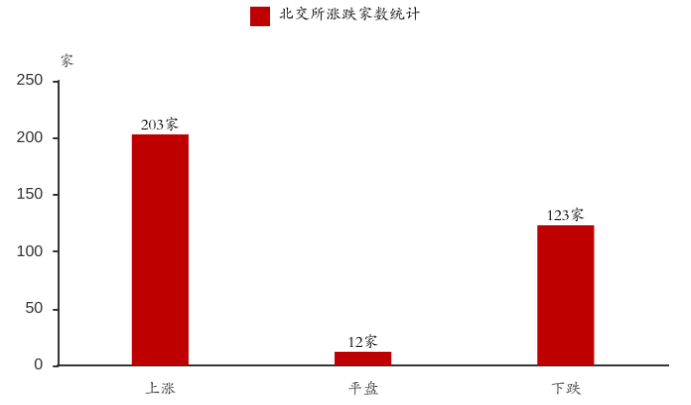
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势



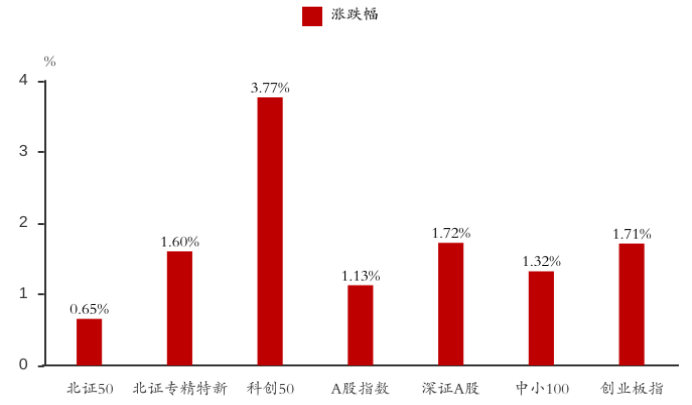
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

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

下载日志已记录，仅供内部参考

1.2 个股涨跌复盘

当日北交所 338 家公司中 203 家上涨，12 家平盘，123 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：花溪科技（30.00%）、天马新材（14.98%）、秋乐种业（14.69%）、蘅东光（10.95%）、凯德石英（10.53%）；跌幅前五的个股分别为：瑞星股份（-9.85%）、通领科技（-5.45%）、国义招标（-4.66%）、力王股份（-4.43%）、开特股份（-4.17%）。

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
920895.BJ	花溪科技	1.07	1108.18%	30.00%	24.69%	9.19	机械设备
920971.BJ	天马新材	2.85	334.41%	14.98%	11.98%	29.84	基础化工
920087.BJ	秋乐种业	5.11	51.49%	14.69%	18.09%	29.41	农林牧渔
920045.BJ	蘅东光	10.52	17.24%	10.95%	7.30%	502.23	通信
920179.BJ	凯德石英	2.68	206.97%	10.53%	8.53%	40.95	电子
920238.BJ	长鹰硬科	3.46	66.51%	9.55%	24.04%	72.56	机械设备
920964.BJ	润农节水	0.56	253.05%	8.88%	7.52%	13.45	农林牧渔
920125.BJ	鸿仕达	2.91	160.63%	8.38%	10.15%	71.77	机械设备
920748.BJ	路桥信息	1.04	115.31%	8.37%	10.57%	20.27	计算机
920098.BJ	科隆新材	0.53	801.70%	7.41%	5.37%	14.51	基础化工

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
920717.BJ	瑞星股份	0.30	725.01%	-9.85%	9.36%	8.08	机械设备
920187.BJ	通领科技	0.38	50.77%	-5.45%	6.23%	16.47	汽车
920039.BJ	国义招标	0.20	76.04%	-4.66%	1.57%	12.58	社会服务
920627.BJ	力王股份	0.60	-22.94%	-4.43%	8.67%	14.04	电力设备
920978.BJ	开特股份	0.39	228.46%	-4.17%	2.02%	34.35	汽车
920177.BJ	恒道科技	0.16	256.45%	-4.05%	3.69%	12.28	机械设备
920522.BJ	纳科诺尔	1.46	-0.16%	-3.47%	4.34%	40.95	电力设备
920206.BJ	彩客科技	1.73	-14.50%	-3.07%	13.26%	34.13	基础化工
920575.BJ	*ST 康乐	0.31	-18.85%	-2.95%	2.96%	15.70	医药生物
920055.BJ	隆源股份	0.28	213.57%	-2.74%	6.99%	18.12	汽车

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 27 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

下载日志已记录，仅供内部参考

二、重要新闻

创业板中报凸显科技创新成色：加快向新向优发展，人工智能、新材料等领域亮点喜人

截至 8 月 26 日，创业板已有 781 家公司披露 2026 年半年度报告，合计实现营业收入 1.61 万亿元，同比增长 24.04%；合计实现净利润 1485.35 亿元，同比增长 43.27%。超七成公司盈利，半数以上公司利润增长。电子、通信行业受益于算力基础设施建设，收入分别同比增长 26%、89%，利润分别同比增长 192%、128%。人工智能应用加速落地，推动消费零售、新材料制造、工业自动化等传统赛道深度重塑。龙头公司营收净利整体增速领跑，16 家千亿市值公司合计收入同比增长 41.11%，净利润同比增长 87.01%。

资料来源：每日经济新闻

三、重点公司公告

【益坤电气（920222.BJ）】：2026 年半年度权益分派预案：拟每 10 股派现 2.5 元，总额约 2141 万元

公司于 2026 年 8 月 27 日董事会审议通过 2026 年半年度权益分派预案，拟以总股本 85,647,100 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），预计派发现金红利 21,411,775 元。该预案尚需提交 2026 年第四次临时股东会审议，分派总额不变，比例可能根据股权登记日股数调整。公司目前处于成长期且有重大资金支出安排，现金分红比例符合章程规定的最低 20%要求。

【坤博精工（920570.BJ）】：拟以不超过 360 万元自有资金回购股份用于员工激励，回购期限 6 个月

坤博精工拟以自有资金通过竞价方式回购股份，用于实施员工持股计划或股权激励。回购股份数量不少于 10 万股、不超过 12 万股，回购价格不超过 30 元/股，预计回购资金总额 300 万至 360 万元。回购期限自董事会审议通过之日起不超过 6 个月。公司财务状况良好，回购不会对经营能力构成重大不利影响。

【百迈科（920268.BJ）】：向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市发行公告

海南百迈科医疗科技股份有限公司拟向不特定合格投资者公开发行 1,355.00 万股股票并在北京证券交易所上市。发行价格为 17.10 元/股，预计募集资金总额为 23,170.50 万元。本次发行采用战略配售与网上发行相结合方式，其中战略配售 406.50 万股，网上发行 948.50 万股。网上申购时间为 2026 年 8 月 31 日，申购代码为 920268。发行后总股本为 5,420.00 万股，公开发行股份占比 25.00%。

【星辰科技（920885.BJ）】：举行半年度业绩说明会，披露航空航天业务增长、存货战略备货及风电伺服新客户进展

下载日志已记录，仅供内部参考

公司于 2026 年 8 月 25 日至 26 日举行半年度业绩说明会及投资者活动，总经理等高管参会。2026 年上半年航空航天及军工板块营收 3499.27 万元，同比增长 12.16%；新能源及工业控制板块毛利率受原材料价格及竞争影响下滑，公司通过国产替代等措施降本增效。存货余额 7069.36 万元，较上年末增长 50.05%，为战略性备货非积压。风电变桨伺服处样机送样阶段，技术指标国内领先。公司暂无回购计划，解除限售股票不代表必然减持。

【易实精密（920221.BJ）】：举行投资者关系活动回应上半年增收不增利，披露新设子公司业务进展及亏损状况

公司于 2026 年 8 月 25 日至 26 日通过进门财经平台举行投资者关系电话会议，董事长徐爱明等高管参与。2026 年上半年营业收入 1.76 亿元，同比增长 6.18%，但归母净利润 2812.43 万元同比下降 14.63%，毛利率 31.23%同比下降 1.40 个百分点，主要因新厂房折旧、新子公司前期支出、股权激励费用及中介费用增加。新能源汽车零部件收入 7761.35 万元同比增长 12%，传统燃油零部件因乘用车市场销量下滑而收缩。新设四家子公司中三家尚未产生收入，马克表处已实现 7.25 万元收入但净亏损 146.48 万元。

【爱伦医疗（920050.BJ）】：举行分析师会议说明半年度业绩，解释净利增速及毛利率，披露募投进展与子公司收购

公司于 2026 年 8 月 25 日举行分析师会议及券商策略会，董事会秘书裴申介绍了半年度经营业绩。2026 年上半年净利润增速略低于营收增速，主要因凯普乐公司人员薪酬增加、在建工程折旧及汇兑损失。公司通过价格协商机制保持毛利率稳定，康护护理产品因收入增长 61.93%及规模化效应致毛利率提升。募投项目凯普乐工厂已部分投产，上半年实现营业收入 1676.56 万元；公司以 1171 万元收购张家港爱舍伦 10%股权实现全资控股，该项目计划总投资约 2.5 亿元。

【天力复合（920576.BJ）】：接待机构调研，介绍核心工艺、上半年业绩波动及海外市场开拓进展

2026 年 8 月 26 日，天力复合接待多家机构调研。公司核心采用爆炸复合工艺，技术壁垒高，与海外对手无明显差距。2026 年上半年受化工行业产能过剩影响，业绩同比下滑，但通过技术降本毛利率回升；海外收入增长显著但规模仍小。公司拥有三级研发平台，坚持研发与市场双轮驱动战略开拓新兴市场。

【德瑞锂电（920523.BJ）】：取得锂电池正极极耳导流组合体发明专利，提升产品工艺与市场竞争力

惠州市惠德瑞锂电科技股份有限公司于 2026 年 8 月 25 日取得一项名为“一种正极极耳导流组合体”的发明专利，专利号为 ZL 2025 1 0521144.X。该专利涉及锂电池制造技术，通过改进正极极耳导流结构，提高了电流导通能力和结构稳定性，有助于构建核心技术壁垒。公司提示专利对经营业绩的影响存在不确定性。

下载日志已记录，仅供内部参考

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。

下载日志已记录，仅供内部参考

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。本报告清晰准确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。