仅供内部参考，请勿外传

北证 50 上涨 1.34%，成交放量

北交所日报——20260901

证券研究报告

2026 年 09 月 02 日

- **核心结论**

行情回顾：1）指数层面：9 月 1 日北证 A 股成交金额达 190.49 亿元，较上一交易日增加 42.57 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,079.59，上涨 1.34%，PE_TTM 为 41.37 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,871.30，上涨 0.47%。**2）个股层面：**当日北交所 339 家公司中 292 家上涨，2 家平盘，45 家下跌。涨幅前五：浙江大农（29.98%）、花溪科技（29.98%）、华信永道（29.96%）、绿亨科技（21.70%）、康农种业（21.30%）；跌幅前五：金戈新材(-8.16%)、海达尔(-6.39%)、戈碧迦(-4.63%)、长鹰硬科(-4.48%)、凯德石英（-4.48%）。

新闻汇总：1）李强主持召开国务院常务会议，研究促进招商引资高质量发展有关工作，要求规范地方政府经济促进行为，优化营商环境，会议讨论并原则通过《中华人民共和国税收征收管理法（修订草案）》；**2）新材料“平台型”选手来了！贝特利创业板成功上市 打开国产替代新空间**，苏州市贝特利高分子材料股份有限公司正式在深交所创业板挂牌上市，发行价 12.10 元/股，总募集资金 7.95 亿元，客户包括联想、华为、小米、比亚迪等头部企业。

重点公告：1）鼎智科技：上半年营收增长近六成，扣非净利增逾两成，机器人项目实现批量生产，音圈电机收入同比增长 83.14%，机器人相关项目收入占直流电机组件收入的 38%，并表子公司赛仑特新增营收 4,720.66 万元，加速泰国基地建设；**2）交大铁发：截至 8 月底股份回购进展，完成上限 53.39%，支付近 1200 万元**，已回购 106.789 万股，占总股本 1.04%，回购实施情况与方案无差异。

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

李艾菘 S0800526040001

17396222897

liaichun@xbmail.com.cn

相关研究

北交所：半年报收官显韧性，行业持续深化—北交所日报——20260831 2026-09-01

北交所：中报收官强化业绩主线，五周年政策预期升温—北交所周度报告 2026 年第 33 期 2026-08-30

北交所：市场成交小幅抬升，发改委部署集成电路、物流网等工作—北交所日报——20260828 2026-08-29

仅供内部参考，请勿外传

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

仅供内部参考，请勿外传

一、行情复盘

1.1 板块行情复盘

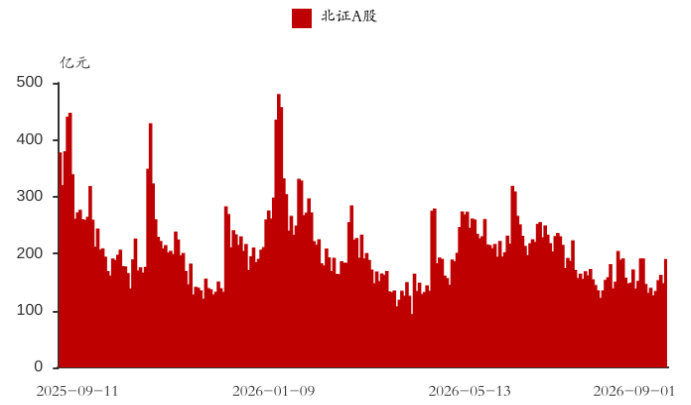
9 月 1 日北证 A 股成交金额达 190.49 亿元，较上一交易日增加 42.57 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,079.59，上涨 1.34%，PE_TTM 为 41.37 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,871.30，上涨 0.47%。

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	339	190.49	3.88%
科创板	616	2,563.63	1.87%
创业板	1404	5,109.28	3.57%
上证主板	1700	6,875.46	1.15%
深证主板	1494	5,780.60	2.57%

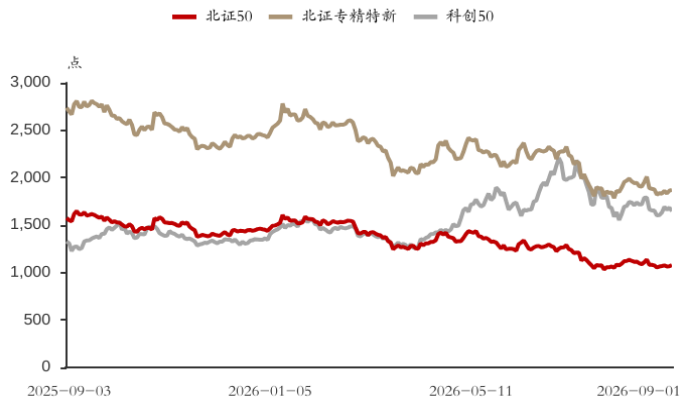
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证 A 股成交额趋势



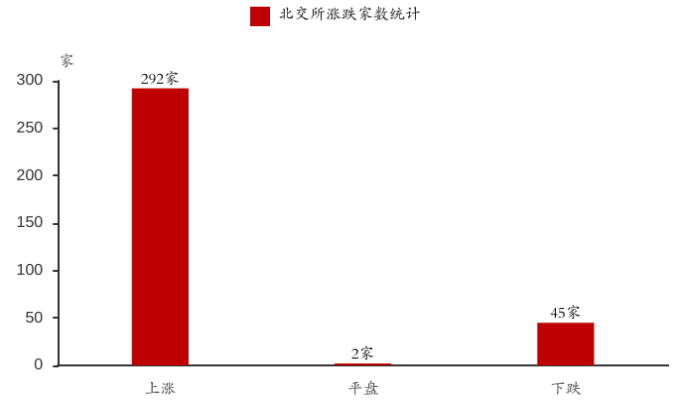
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势



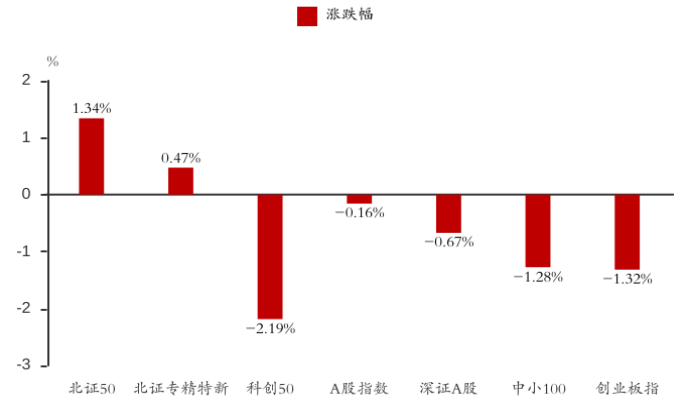
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

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

仅供内部参考，请勿外传

1.2 个股涨跌复盘

当日北交所 339 家公司中 292 家上涨，2 家平盘，45 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：浙江大农（29.98%）、花溪科技（29.98%）、华信永道（29.96%）、绿亨科技（21.70%）、康农种业（21.30%）；跌幅前五的个股分别为：金戈新材（-8.16%）、海达尔（-6.39%）、戈碧迦（-4.63%）、长鹰硬科（-4.48%）、凯德石英（-4.48%）。

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
920855.BJ	浙江大农	1.05	417.54%	29.98%	9.65%	12.57	机械设备
920895.BJ	花溪科技	2.47	9.97%	29.98%	38.03%	14.88	机械设备
920592.BJ	华信永道	3.35	259.01%	29.96%	25.41%	23.03	计算机
920866.BJ	绿亨科技	1.47	130.38%	21.70%	17.18%	14.45	基础化工
920403.BJ	康农种业	3.60	43.36%	21.30%	22.86%	28.25	农林牧渔
920087.BJ	秋乐种业	6.68	11.58%	19.63%	20.31%	35.44	农林牧渔
920273.BJ	一致魔芋	1.44	334.92%	14.60%	10.80%	20.55	农林牧渔
920964.BJ	润农节水	1.17	123.66%	11.69%	14.26%	14.47	农林牧渔
920826.BJ	盖世食品	1.09	103.46%	11.14%	18.32%	13.74	食品饮料
920876.BJ	慧为智能	0.96	80.79%	11.09%	13.56%	12.09	电子

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
920083.BJ	金戈新材	1.99	35.22%	-8.16%	13.86%	33.65	基础化工
920699.BJ	海达尔	0.59	14.27%	-6.39%	2.72%	46.77	家用电器
920438.BJ	戈碧迦	2.91	11.48%	-4.63%	2.07%	144.66	电子
920238.BJ	长鹰硬科	2.04	1.12%	-4.48%	14.61%	68.22	机械设备
920179.BJ	凯德石英	1.37	-10.72%	-4.48%	4.37%	39.05	电子
920078.BJ	族兴新材	0.57	54.37%	-4.22%	7.42%	23.40	有色金属
920181.BJ	赛英电子	0.47	29.60%	-4.07%	6.50%	30.55	电子
920045.BJ	蘅东光	7.28	7.66%	-3.93%	5.59%	444.97	通信
920405.BJ	海希通讯	0.12	48.69%	-3.76%	0.67%	22.01	机械设备
920026.BJ	卓兆点胶	1.03	-41.47%	-3.72%	5.48%	24.96	机械设备

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

	9 月 1 日
明日申购	腾信精密
上市委会议通过	-

资料来源：北交所官网，西部证券研发中心

仅供内部参考，请勿外传

二、重要新闻

李强主持召开国务院常务会议

国务院总理李强 8 月 31 日主持召开国务院常务会议，研究促进招商引资高质量发展有关工作，要求规范地方政府经济促进行为，优化营商环境。会议讨论并原则通过《中华人民共和国税收征收管理法（修订草案）》，决定提请全国人大常委会审议，强调依法征管、规范执法、保护纳税人合法权益，促进税负公平。会议还审议通过《中华人民共和国审计法实施条例（修订草案）》。

资料来源：证券日报

新材料“平台型”选手来了！贝特利创业板成功上市 打开国产替代新空间

苏州市贝特利高分子材料股份有限公司（301697.SZ）正式在深交所创业板挂牌上市，发行价 12.10 元/股，总募集资金 7.95 亿元。公司 2025 年度营收 36.46 亿元，同比增长 44.68%，净利润 1.16 亿元，同比增长 19.03%，客户包括联想、华为、小米、比亚迪等头部企业，在导电材料、有机硅材料、涂层材料等领域实现国产替代。

资料来源：每日经济新闻

三、重点公司公告

【交大铁发（920027.BJ）】：截至 8 月底股份回购进展：完成上限 53.39%，支付近 1200 万元

公司于 2026 年 7 月 1 日通过董事会决议，以集中竞价方式回购股份用于股权激励或员工持股计划。拟回购 100 万股至 200 万股，占总股本 0.97%-1.94%，价格不超过 20 元/股，资金总额预计 2000 万至 4000 万元。截至 2026 年 8 月 31 日，已回购 106.789 万股，占总股本 1.04%，占回购上限的 53.39%，支付总金额 1199.28 万元。回购实施情况与方案无差异。

【金钛股份（920071.BJ）】：披露北交所上市相关承诺，涵盖股份锁定、股价稳定及合规经营等事项

朝阳金达钛业股份有限公司发布北京证券交易所上市公告书，披露与本次公开发行相关的各项承诺。控股股东、实际控制人及机构股东承诺自上市之日起 12 个月内不转让上市前持有的股份，若股价连续 20 日低于发行价则锁定期自动延长 6 个月。公司制定了上市后三年内稳定股价预案，明确触发条件及控股股东增持、董事高管增持、公司回购等具体措施。同时，相关主体就避免资金占用、规范关联交易、避免同业竞争、填补摊薄即期回报、信息披露真实性等作出详细承诺，并明确了违反承诺的约束措施。

【鼎智科技（920593.BJ）】：上半年营收增长近六成，扣非净利增逾两成，机器人项目实

仅供内部参考，请勿外传

现批量生产

鼎智科技 2026 年上半年实现营业收入 19,631.15 万元，同比增长 58.92%；归母净利润 1,773.84 万元，同比减少 11.61%，主要因产品结构变动及股份支付费用影响；扣除股份支付后归母净利润为 2,751.15 万元，同比增长 27.69%。音圈电机收入同比增长 83.14%，机器人相关项目收入占直流电机组件收入的 38%。公司并表控股子公司赛仑特，新增营收 4,720.66 万元，并加速泰国基地建设。

【派诺科技（920375.BJ）】：控股股东及一致行动人减持股份比例达 1%触及权益变动披露标准

公司控股股东、实际控制人邓翔及其一致行动人于 2026 年 8 月 31 日通过集中竞价交易减持公司股份，合计减持比例达 1.01%，导致其持股比例从 38.74%降至 37.73%，触及 1%整数倍权益变动。本次变动不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，亦不会对公司生产经营产生不利影响。

【德源药业（920735.BJ）】：股东减持计划实施完毕，通过集中竞价减持股份并披露结果

公司持股 5%以上股东、实际控制人范世忠于 2026 年 8 月 26 日至 8 月 31 日通过集中竞价方式减持 660,000 股，占总股本 0.51%，减持价格区间为 25.36-27.82 元/股，减持总金额 17,531,418.92 元。减持计划已实施完毕，减持后其持股数量降至 5,992,800 股，持股比例降至 4.64%。本次减持与已披露计划一致。

【博迅生物（920504.BJ）】：四位一致行动人减持计划时间届满，合计减持约 1.76%股份

公司四位实际控制人一致行动人吕明媚、吕国华、吕国平、韩培养减持计划时间区间届满。吕明媚减持 2 万股，占总股本 0.0461%，减持金额 36.69 万元；吕国华减持 53.1 万股，占总股本 1.2254%，减持金额 716.85 万元；吕国平减持 15 万股，占总股本 0.3461%，减持金额 260.5 万元；韩培养减持 6 万股，占总股本 0.1385%，减持金额 109.3 万元。减持后，吕明媚、吕国华、吕国平仍持有股份，韩培养持股降至 0。本次减持与披露计划一致，未提前终止。

【新恒泰（920028.BJ）】：实际控制人一致行动人增持股份导致权益变动触及披露标准

公司实际控制人一致行动人张中延于 2026 年 6 月 29 日至 8 月 28 日通过集中竞价方式增持 70,000 股公司股份，占公司总股本 0.0426%。此次增持导致实际控制人及其一致行动人合计持股比例由 57.9772%增至 58.0198，触及 1%整数倍权益变动。本次权益变动不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，亦不会对公司生产经营产生不利影响。

【润普食品（920422.BJ）】：持股 5%以上股东权益变动触及 1%整数倍，减持后持股比例降至 5.87%

仅供内部参考，请勿外传

公司股东金海创业及其一致行动人乡村基金于 2026 年 8 月 31 日至 9 月 1 日通过集中竞价减持 995,340 股，持股比例由 6.9992%降至 5.8743%，触及 1%整数倍权益变动。本次变动未导致控股股东或实际控制人变化，不会对公司生产经营产生不利影响，且不涉及披露权益变动报告书等文件。

【创远信科（920961.BJ）】：部分股票解除限售，涉及三名离任高管合计 681 万股

公司股票于 2026 年 9 月 4 日解除限售 6,813,273 股，占总股本 4.77%。本次解限涉及原董事陈忆元、原监事陈晓光、原副总裁王明果三名离任高管，解限原因为离任董事、监事、高级管理人员解除限售。解限后公司无限售股份占比 78.60%，有限售股份占比 21.40%。

【视声智能（920976.BJ）】：取得发明专利证书，涉及家居环境控制方法与系统

广州视声智能股份有限公司于 2026 年 9 月 1 日取得一项名为“基于室内外传感数据的家居环境控制方法及系统”的发明专利，专利号为 ZL 2025 1 1965733.3，专利申请日为 2025 年 12 月 24 日。该专利体现了公司的自主研发能力，有助于增强知识产权保护，但未来能否带来直接经济效益存在不确定性。

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。

仅供内部参考，请勿外传

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。