下载日志已记录，仅供内部参考

北证 50 上涨 1.32%，机器人量产预期与经贸磋商推进

证券研究报告

2026 年 09 月 22 日

北交所日报——20260921

- **核心结论**

行情回顾：1）指数层面：9 月 21 日北证 A 股成交金额达 167.73 亿元，较上一交易日增加 7.20 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,058.18，上涨 1.32%，PE_TTM 为 46.66 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,866.14，上涨 1.80%。**2）个股层面：**当日北交所 344 家公司中 320 家上涨，2 家平盘，22 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：华维设计（29.92%）、岭一药业（29.91%）、新赣江（12.94%）、华信永道（11.57%）、华阳变速（11.33%）；跌幅前五的个股分别为：百迈科（-4.37%）、蘅东光（-3.11%）、鸿仕达（-2.70%）、泓禧科技（-2.34%）、振宏股份（-2.30%）。

新闻汇总：1）特斯拉人形机器人“量产”更近一步，一图看懂 A 股人形机器人产业链，财联社最新消息称特斯拉相关团队已于上周在拓普集团、三花智控、均胜电子等供应链企业开启审厂工作；**2）中美经贸磋商在美国纽约举行**，当地时间 9 月 20 日中美经贸中方牵头人何立峰与美方牵头人贝森特和贸易代表格里尔在纽约举行经贸磋商。

重点公告：1）创达新材：每 10 股派 6.80 元现金红利，公司 2026 年半年度权益分派方案已获股东会审议通过，以总股本 49,317,380 股为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 6.80 元；**2）莫森泰克：确定发行价格与申购日，采用战略配售与网上定价方式公开发行股票**，公司确定于 2026 年 9 月 23 日以 17.37 元/股的价格向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市。

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

李艾菀 S0800526040001

17396222897

liaichun@xbmail.com.cn

相关研究

北交所：科技主线共振与指数调仓落地，下周关注增量资金与新供给节奏—北交所周度报告 2026 年第 36 期 2026-09-20

北交所：板块放量上行，并行科技签署大额算力框架协议—北交所日报——20260918 2026-09-20

北交所：北证 50 下跌 1.37%，创新药业绩说明会释放积极信号—北交所日报——20260917 2026-09-18

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

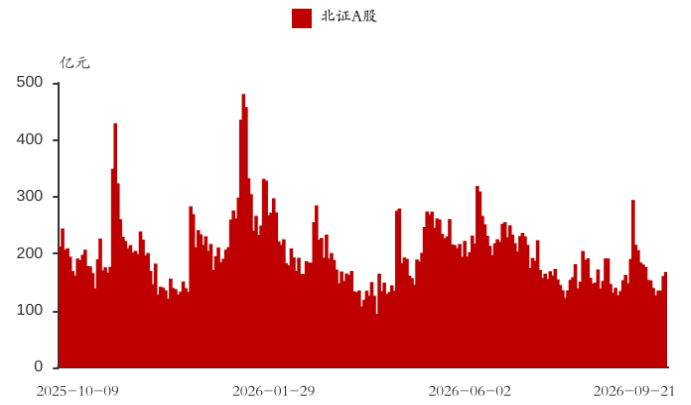
9 月 21 日北证 A 股成交金额达 167.73 亿元，较上一交易日增加 7.20 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,058.18，上涨 1.32%，PE_TTM 为 46.66 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,866.14，上涨 1.80%。

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	344	167.73	2.70%
科创板	618	3,079.21	2.14%
创业板	1407	5,252.56	3.22%
上证主板	1702	6,387.90	0.99%
深证主板	1494	5,593.94	2.39%

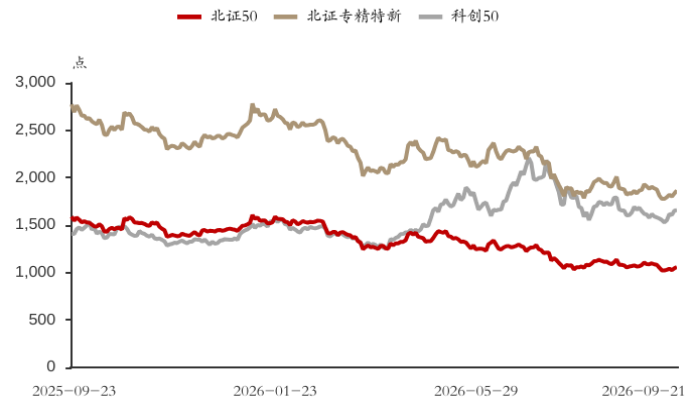
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证 A 股成交额趋势



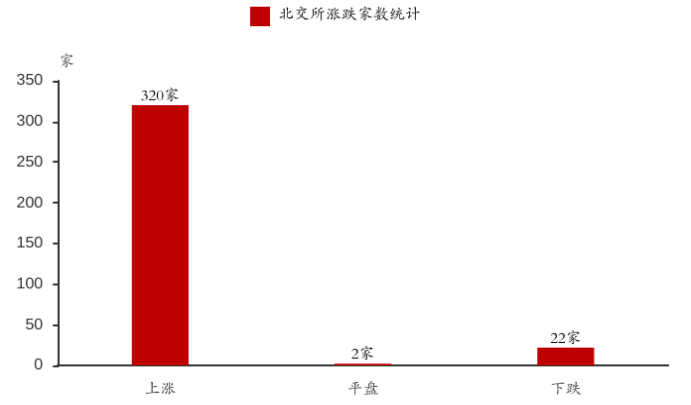
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势



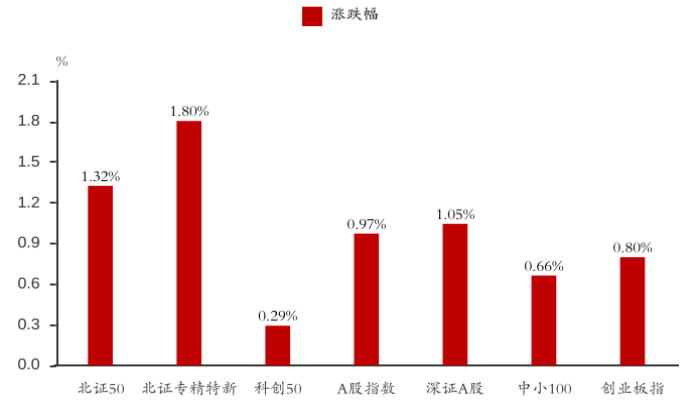
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

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 344 家公司中 320 家上涨，2 家平盘，22 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：华维设计（29.92%）、岭一药业（29.91%）、新赣江（12.94%）、华信永道（11.57%）、华阳变速（11.33%）；跌幅前五的个股分别为：百迈科（-4.37%）、蘅东光（-3.11%）、鸿仕达（-2.70%）、泓禧科技（-2.34%）、振宏股份（-2.30%）。

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
920427.BJ	华维设计	1.21	931.75%	29.92%	23.28%	11.37	建筑装饰
920478.BJ	岭一药业	2.42	1011.33%	29.91%	30.51%	13.64	医药生物
920367.BJ	新赣江	2.69	120.67%	12.94%	22.64%	20.46	医药生物
920592.BJ	华信永道	2.48	39.85%	11.57%	17.88%	23.37	计算机
920146.BJ	华阳变速	1.07	544.17%	11.33%	16.91%	7.69	汽车
920083.BJ	金戈新材	2.94	65.05%	10.95%	18.57%	37.99	基础化工
920961.BJ	创远信科	0.98	190.26%	9.64%	4.23%	30.21	机械设备
920060.BJ	万源通	3.49	54.61%	8.27%	12.10%	47.57	电子
920117.BJ	龙鑫智能	2.83	131.37%	8.12%	43.01%	27.99	电力设备
920873.BJ	中设咨询	0.50	504.15%	7.75%	5.56%	11.52	建筑装饰

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
920268.BJ	百迈科	2.09	-21.81%	-4.37%	43.14%	18.14	医药生物
920045.BJ	蘅东光	9.35	-16.88%	-3.11%	5.95%	527.22	通信
920125.BJ	鸿仕达	2.85	1.41%	-2.70%	8.67%	80.50	机械设备
920857.BJ	泓禧科技	0.08	19.07%	-2.34%	0.55%	14.23	电子
920200.BJ	振宏股份	0.99	-37.21%	-2.30%	7.14%	31.55	电力设备
920179.BJ	凯德石英	1.84	-21.94%	-1.77%	5.25%	43.45	电子
920178.BJ	锐翔智能	0.96	-5.67%	-1.43%	5.33%	60.87	机械设备
920258.BJ	聚仁新材	0.54	56.65%	-1.40%	3.91%	42.24	基础化工
920065.BJ	千岸科技	1.90	-29.64%	-1.21%	31.61%	34.52	商贸零售
920211.BJ	新睿电子	0.24	-30.77%	-1.03%	2.19%	32.45	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 21 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

特斯拉人形机器人“量产”更近一步，一图看懂 A 股人形机器人产业链

最新消息称，特斯拉相关团队已于上周在拓普集团、三花智控、均胜电子等供应链企业开启审厂工作，且还将走访杭州、上海等长三角地区的供应链企业；审厂将对相关产线质量、合规等方面开展评估，通过后将很快开始生产。这意味着，特斯拉人形机器人“量产”再近一步。

资料来源：财联社

立足企业全生命周期成长 成都税务全链条服务赋能智能制造企业发展

国家税务总局成都市税务局紧扣智能制造领域高成长企业发展诉求，以精准化、全周期税费服务支持企业技术创新和规模扩张。通过税收大数据推行‘政策找人’模式，辅导企业享受研发费用加计扣除等优惠，如成都卡诺普机器人技术股份有限公司 2025 年以来享受研发费用加计扣除超 3000 万元。森泰英格（成都）数控刀具股份有限公司 2025 年累计享受税费优惠超 800 万元，其北交所 IPO 申请已获受理。税务部门还将企业纳入上市培育库，开展涉税合规‘体检’，助力企业对接资本市场。

资料来源：每日经济新闻

中美经贸磋商在美国纽约举行

当地时间 9 月 20 日，中美经贸中方牵头人、国务院副总理何立峰与美方牵头人、美国财政部长贝森特和贸易代表格里尔在美国纽约举行经贸磋商。双方以两国元首重要共识为引领，秉持相互尊重、和平共处、合作共赢的原则，围绕落实历次经贸磋商共识、促进双边贸易投资等双方共同关心的重要经贸问题，进行了坦诚、深入、富有建设性的交流，并就人工智能有关问题举行对话。（新华社）

资料来源：界面

李强将出席第五届全球数字贸易博览会启动仪式及相关活动

商务部新闻发言人何亚东宣布：第五届全球数字贸易博览会将于 2026 年 9 月 23—27 日在浙江省杭州市举办。国务院总理李强将出席启动仪式及相关活动并致辞。

资料来源：界面



三、重点公司公告

【创达新材（920012.BJ）】：2026 年半年度权益分派实施，每 10 股派 6.80 元现金红利

公司 2026 年半年度权益分派方案已获股东会审议通过，以总股本 49,317,380 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.80 元，共计派发 33,535,818.40 元。权益登记日为 2026

下载日志已记录，仅供内部参考

年 9 月 28 日，除权除息日为 2026 年 9 月 29 日，现金红利将于 9 月 29 日通过结算系统发放。

【奔朗新材（920807.BJ）】：完成首次股份回购，支付金额 187 万元并披露后续回购方案详情

公司于 2026 年 9 月 18 日完成首次股份回购，回购股份 210,447 股，占公司总股本的 0.12%，最高成交价 8.9098 元/股，最低成交价 8.8600 元/股，支付总金额 1,870,239.06 元。本次回购总额计划为 18,271,700.00 元至 20,000,080.00 元，回购价格不超过 17.80 元/股，实施期限为自股东会审议通过之日起不超过 12 个月，回购股份将用于减少注册资本。

【卓兆点胶（920026.BJ）】：拟改变募集资金用途并新增智能制造项目，投向新能源等领域产能建设

公司拟将原募投项目“年产点胶设备和点胶阀 4410 台产业化建设项目”剩余募集资金 85,168,825 元变更投向“二期智能制造项目（一期）”，原因是原项目基于消费电子的市场环境发生重大变化，现有厂房条件难以满足向新能源汽车等领域拓展的需求。新项目计划投资 12,927.07 万元，建设期 2 年，达产后预计年营收 25,440.00 万元。该事项已经董事会审议通过，尚需提交临时股东会审议。

【莫森泰克（920162.BJ）】：确定发行价格与申购日，采用战略配售与网上定价方式公开发行股票

公司确定于 2026 年 9 月 23 日以 17.37 元/股的价格，向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市。初始发行数量为 1,700 万股，若超额配售选择权全额行使，发行总股数可扩大至 1,955 万股，预计募集资金总额最高为 33,958.35 万元。本次发行采用战略配售与网上定价发行相结合的方式，战略配售股份限售期为 12 个月。

【奥迪威（920491.BJ）】：收到香港联交所上市聆讯信函，提示 H 股发行上市申请尚需最终批准

公司正在推进发行 H 股并在香港联交所主板上市的申请工作，香港联交所上市委员会已于 2026 年 9 月 17 日举行上市聆讯审议该申请。公司于 2026 年 9 月 18 日收到联交所信函，指出上市委员会已审阅申请但未构成正式批准，且后续仍需取得香港证监会及联交所等机构的最终批准，该事项仍存在不确定性。

【国航远洋（920571.BJ）】：拟向特定对象发行股票募集资金用于船舶购置及补充流动资金

公司拟向特定对象发行股票，募集资金总额不超过 70,000 万元，发行数量不超过 100,000,000 股。募集资金扣除发行费用后，拟用于船舶购置项目（投入 68,000 万元）和补充流动资金（投入 2,000 万元）。本次发行尚需股东会审议、北交所审核及中国证监

下载日志已记录，仅供内部参考

会注册。发行完成后不会导致公司控制权发生变化。

【蘅东光（920045.BJ）】：接待投资者调研，介绍 CPO/NPO 产品进展、海外基地扩产及股权激励规划

公司于 2026 年 9 月 18 日接待了易方达基金、华源证券、广发证券等投资者及证券时报等媒体合计 40 余人，开展调研。就 CPO/NPO 产品、股权激励、海外扩产等事宜进行交流。公司表示 2026 年上半年已完成 CPO/NPO 无源内连光器件的产品开发并推动客户验证；越南、泰国生产基地扩产稳步推进，其中泰国二期厂房已于 2026 年 1 月投入使用。股权激励业绩目标基于公司实际情况综合制定，旨在激发团队积极性。

【花溪科技（920895.BJ）】：股东因资金需求拟减持不超过 1.9744%股份，实控人因公司净利润为负不减持

公司股东河南省众汇科技中心（有限合伙）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减持不高于 1,116,000 股，占总股本 1.9744%，减持原因为资金需求。控股股东、实际控制人孟家毅因公司 2025 年度经审计净利润为负，本次不减持。本次减持符合股东此前承诺及相关法律法规。

【博迅生物（920504.BJ）】：取得一项药品稳定性试验箱控制及数据追溯装置的发明专利

公司于 2026 年 9 月 11 日取得一项名为“一种药品稳定性试验箱控制及数据追溯装置”的发明专利，专利号为 ZL 2026 1 0864817.6，专利申请日为 2026 年 6 月 16 日。该专利有利于公司加强知识产权保护，促进技术创新，提升核心竞争力。

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。