下载日志已记录，仅供内部参考

成交放量指数回调，世纪数码上市首日大涨 742%

证券研究报告

2026 年 09 月 23 日

北交所日报——20260922

- **核心结论**

行情回顾：1）指数层面：9 月 22 日北证 A 股成交金额达 182.86 亿元，较上一交易日增加 15.13 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,046.80，下跌 1.07%，PE_TTM 为 46.09 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,856.81，下跌 0.50%。**2）个股层面：**当日北交所 345 家公司中 90 家上涨，8 家平盘，247 家下跌。涨幅前五：世纪数码（742.37%）、凯华材料（29.99%）、美登科技（13.75%）、华维设计（12.42%）、中科美菱（8.09%）；跌幅前五：腾信精密（-11.11%）、花溪科技（-9.63%）、华洋赛车（-6.16%）、国航远洋（-5.85%）、华汇智能（-5.05%）。

新闻汇总：1）贵州乳制品龙头企业南方乳业北交所 IPO 已获得证监会注册批复，贵州乳企“领头羊”南方乳业即将登陆北交所，欲借机加速全国市场布局。**2）央行加码流动性投放呵护节前资金面**，9 月 21 日开展 1650 亿元 7 天期逆回购，自 9 月 16 日以来累计净投放 9253 亿元，并提前提供跨节资金。

重点公告：1）世纪数码：上市首日股价涨幅超七倍，提示估值偏离行业水平及大幅回调风险，公司于 2026 年 9 月 22 日在北交所上市，发行价 15.67 元/股，收盘价 132.00 元/股，涨幅 742.37%，显著高于行业估值水平。**2）科莱瑞迪：2026 年半年度权益分派实施，每 10 股派 2 元现金红利**，以总股本 76,600,000 股为基数，共计派发现金红利 15,320,000.00 元，权益登记日为 2026 年 9 月 29 日，除权除息日为 9 月 30 日。

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 | 北交所周度报告 2026 年第 36 期-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

西部北交所 | 北交所日报——20260918-板块放量上行，并行科技签署大额算力框架协议

西部北交所 | 北交所日报——20260917-北证 50 下跌 1.37%，创新药业绩说明会释放积极信号

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

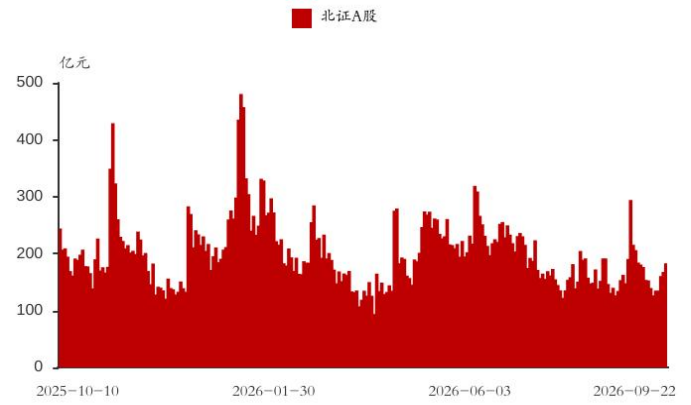
9 月 22 日北证 A 股成交金额达 182.86 亿元，较上一交易日增加 15.13 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,046.80，下跌 1.07%，PE_TTM 为 46.09 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,856.81，下跌 0.50%。

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	345	182.86	2.88%
科创板	618	3,441.50	2.29%
创业板	1408	5,445.84	3.39%
上证主板	1702	6,636.98	0.99%
深证主板	1494	5,829.34	2.42%

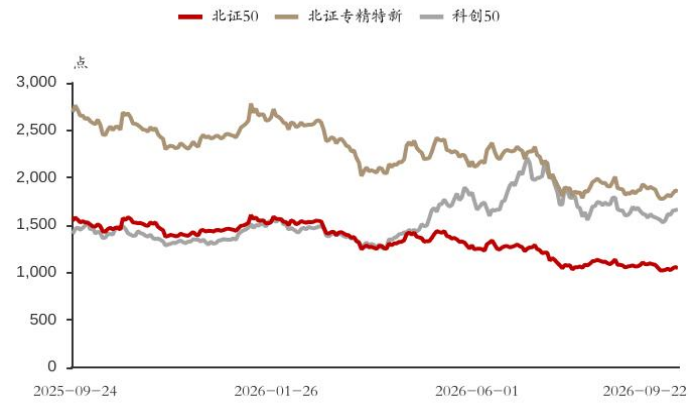
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证 A 股成交额趋势



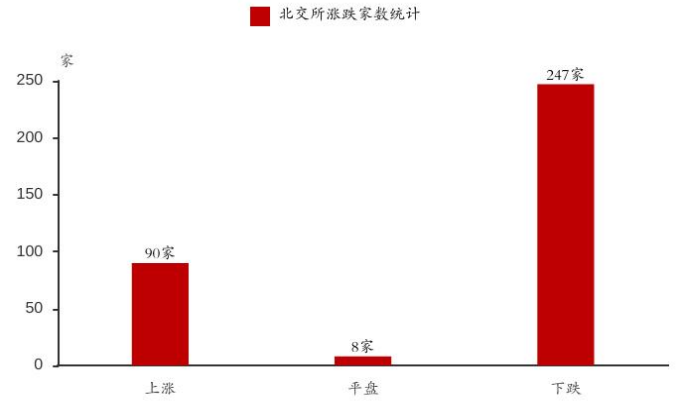
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势



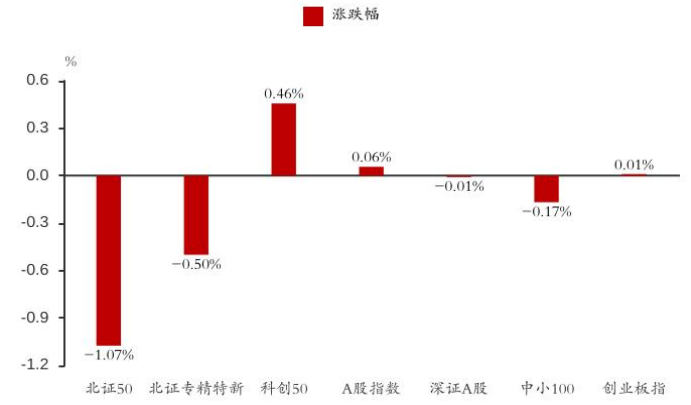
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

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 345 家公司中 90 家上涨，8 家平盘，247 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：世纪数码（742.37%）、凯华材料（29.99%）、美登科技（13.75%）、华维设计（12.42%）、中科美菱（8.09%）；跌幅前五的个股分别为：腾信精密（-11.11%）、花溪科技（-9.63%）、华洋赛车（-6.16%）、国航远洋（-5.85%）、华汇智能（-5.05%）。

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
920229.BJ	世纪数码	7.72	-	742.37%	98.98%	58.53	机械设备
920526.BJ	凯华材料	3.34	783.36%	29.99%	25.66%	21.62	电子
920227.BJ	美登科技	1.14	821.13%	13.75%	12.03%	21.42	计算机
920427.BJ	华维设计	2.33	93.03%	12.42%	36.92%	12.78	建筑装饰
920992.BJ	中科美菱	0.52	513.44%	8.09%	8.73%	12.01	医药生物
920130.BJ	立方控股	1.15	403.94%	7.83%	11.00%	16.90	计算机
920961.BJ	创远信科	1.46	49.49%	7.61%	5.87%	32.51	机械设备
920083.BJ	金戈新材	4.75	61.39%	7.12%	26.79%	40.70	基础化工
920021.BJ	流金科技	4.00	83.71%	6.59%	18.65%	27.01	传媒
920065.BJ	千岸科技	2.28	19.99%	6.27%	36.83%	36.69	商贸零售

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
920298.BJ	腾信精密	6.62	-28.22%	-11.11%	47.89%	65.52	机械设备
920895.BJ	花溪科技	2.30	9.30%	-9.63%	32.21%	13.69	机械设备
920058.BJ	华洋赛车	0.40	-26.18%	-6.16%	5.47%	14.43	汽车
920571.BJ	国航远洋	2.83	33.07%	-5.85%	10.47%	50.04	交通运输
920289.BJ	华汇智能	1.36	-25.05%	-5.05%	32.69%	19.30	电力设备
920592.BJ	华信永道	2.05	-17.46%	-4.36%	14.51%	22.35	计算机
920117.BJ	龙鑫智能	2.20	-22.23%	-4.08%	35.33%	26.84	电力设备
920176.BJ	维琪科技	1.17	-15.61%	-4.07%	21.78%	39.22	美容护理
920651.BJ	天罡股份	0.24	2.06%	-3.84%	2.80%	12.23	机械设备
920038.BJ	森合高科	1.25	-23.96%	-3.75%	6.05%	40.23	基础化工

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 22 日
明日申购	莫森泰克
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

贵州乳企“领头羊”南方乳业即将登陆北交所 欲借机加速全国市场布局

贵州乳制品龙头企业南方乳业北交所 IPO 已获得证监会注册批复。南方乳业在贵州省常低温乳制品市场占有率约 70%，2024 年位列中国农业企业奶业 20 强第 11 位。此次 IPO 将有助于公司提升自有奶源占比并加速全国市场布局。

资料来源：每日经济新闻

央行加码流动性投放呵护节前资金面

9 月 21 日，中国人民银行开展 1650 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率 1.4%。自 9 月 16 日以来，7 天期逆回购累计净投放 9253 亿元，并于 9 月 18 日开展 1000 亿元 14 天期逆回购，以提前提供跨节资金，保持流动性充裕。

资料来源：证券日报

荣耀产品线总裁：荣耀、阿里共建面向下一代 AI 手机的五大垂域模型和解决方案

9 月 22 日，荣耀产品线总裁方飞在阿里云栖大会上宣布，荣耀与阿里共同打造面向下一代 AI 手机的五大垂域模型和解决方案。双方以 MagicOS 和 Qwen Intelligence 为基础，阿里提供基础模型能力，荣耀提供系统能力和用户场景，新 YOYO 综合任务准确率达 91.8%，GUI 平均操作时长降至 3.6 秒。

资料来源：每日经济新闻

三、重点公司公告

【科莱瑞迪（920072.BJ）】：2026 年半年度权益分派实施，每 10 股派 2 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 76,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.000000 元，共计派发现金红利 15,320,000.00 元。本次权益分派权益登记日为 2026 年 9 月 29 日，除权除息日为 2026 年 9 月 30 日，现金红利将于除权除息日通过登记结算公司划入股东资金账户。

【益坤电气（920222.BJ）】：实施 2026 年半年度权益分派，每 10 股派发现金红利 2.5 元

公司 2026 年半年度权益分派方案已获股东会审议通过。本次以总股本 85,647,100 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元人民币，共计派发现金红利 21,411,775.00 元。权益登记日为 2026 年 9 月 29 日，除权除息日为 2026 年 9 月 30 日，现金红利将于除权除息日通过登记结算机构划入股东资金账户。

下载日志已记录，仅供内部参考

【百瑞吉（920201.BJ）】：披露北交所上市相关重要承诺，涵盖股份锁定、稳定股价及业绩下滑延长锁定期等事项

本公告为常州百瑞吉生物医药股份有限公司在北交所上市公告书的重要声明与承诺部分，详细披露了控股股东、实际控制人舒晓正及其他相关主体就股份锁定（如控股股东锁定期 36 个月）、减持、稳定股价（如上市后 3 个月内股价连续 10 日低于发行价则启动措施）、招股书真实性、欺诈发行回购、填补摊薄回报、未履行承诺约束措施等作出的专项承诺。

【骏创科技（920533.BJ）】：2026 年度以简易程序向特定对象发行股票，募资不超 7000 万元用于补流还贷

公司拟以简易程序向特定对象发行股票，募集资金总额不超过 7,000 万元，用于补充流动资金 3,000 万元和偿还银行贷款 4,000 元。本次发行数量不超过发行前总股本的 30%，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%。发行对象为符合规定的特定投资者，所认购股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行尚需北交所审核及证监会注册，完成后不会导致公司控制权发生变化。

【瑞尔竞达（920191.BJ）】：拟出资 1030 万元参与设立私募股权基金，专项投资单一项目

明光瑞尔竞达科技股份有限公司拟以自有资金认缴出资 1,030 万元参与投资设立国科瑞拓（青岛）私募股权投资基金合伙企业，占合伙份额的 40%。该合伙企业已于 2026 年 9 月 18 日完成工商登记，为投资单一项目明光利拓智能科技有限公司的专项基金，存续期 5 年。本次投资不构成关联交易或重大资产重组，无需提交董事会或股东会审议。

【吉林碳谷（920077.BJ）】：拟向关联方采购高性能碳纤维原丝项目设备，交易金额 1.8 亿元

吉林碳谷碳纤维股份有限公司拟向关联方吉林国盛碳纤维装备制造有限公司采购建设高性能碳纤维原丝项目所需设备，交易金额为 1.8 亿元（含增值税）。该关联交易议案已于 2026 年 9 月 22 日经公司董事会审议通过，关联董事回避表决，尚需提交公司临时股东大会审议。交易旨在满足公司发展需要，预计不会对财务状况产生不利影响。

【恒进感应（920870.BJ）】：使用不超过 2 亿元闲置募集资金购买理财产品，期限不超 12 个月

公司拟使用不超过 2 亿元闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的理财产品，期限不超过 12 个月。该事项已通过董事会审议，尚需提交股东会批准。部分募投项目延期导致募集资金出现短期闲置。

【双英集团（920059.BJ）】：关于实际控制人及其一致行动人持股比例被动稀释触及披露标准的权益变动

下载日志已记录，仅供内部参考

因超额配售选择权行使，公司 2026 年 9 月 21 日完成登记新增 5,703,234 股，导致实际控制人及其一致行动人合计持股比例由 44.73%被动稀释至 43.12%，变动比例达 1.61%。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。

【基康技术（920879.BJ）】：控股股东一致行动人减持计划实施完毕，累计减持约 400 万股

公司股东蒋丹棘作为控股股东一致行动人，于 2026 年 7 月 1 日至 9 月 22 日期间，通过大宗交易和集中竞价方式合计减持 4,003,315 股，占总股本 1.9930%，减持金额总计 50,478,822.23 元。减持计划已实施完毕，与已披露计划一致。减持后，其持股数降至 2,351,405 股，持股比例为 1.1706%。

【世纪数码（920229.BJ）】：上市首日股价涨幅超七倍，提示估值偏离行业水平及大幅回调风险

公司于 2026 年 9 月 22 日在北交所上市，发行价 15.67 元/股，上市首日收盘价 132.00 元/股，涨幅达 742.37%，显著高于行业估值水平。公司静态市盈率 109.34 倍、市净率 16.61 倍，远高于行业平均水平（45.57 倍、4.06 倍），存在快速上涨后大幅回调的风险。公司当前生产经营正常，无应披露未披露重大事项。

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，并非作为买入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。