仅供内部参考，请勿外传

北交所成交放量，智能制造政策加码

证券研究报告

2026 年 10 月 21 日

北交所日报——20261020

- **核心结论**

行情回顾：1）指数层面：10 月 20 日北证 A 股成交金额达 155.31 亿元，较上一交易日增加 40.76 亿元，北证 50 指数收盘价为 982.87，上涨 3.88%，PE_TTM 为 43.06 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,742.41，上涨 4.41%。**2）个股层面：**当日北交所 351 家公司中 345 家上涨，0 家平盘，6 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：嘉晨智能（29.98%）、格利尔（29.97%）、华密新材（16.91%）、觅睿科技（13.09%）、海达尔（11.73%）；跌幅前五的个股分别为：宇特光电（-4.38%）、路桥信息（-2.95%）、华信永道（-2.53%）、科拜尔（-1.77%）、*ST 康乐（-1.28%）。

新闻汇总：1）工信部：正在研究起草新一代智能制造的有关政策措施 加快推动人工智能与制造业深度融合，国务院新闻办公室今日（10 月 20 日）举行新闻发布会，会上介绍，党中央、国务院高度重视新一代智能制造发展。今年 9 月召开的全国先进制造业大会明确提出，要以新一代智能制造为主攻方向，加快推动制造业智能化、绿色化、融合化发展。目前，工业和信息化部正在研究起草新一代智能制造的有关政策措施，加快推动人工智能与制造业深度融合。

重点公告：1）迪尔化工：中标中广核格尔木光热示范项目熔盐采购，中标金额为 244,209,620.00 元，预计将对公司经营业绩产生积极影响；**2）锦波生物：股东首次增持并公布不低于 10 亿元后续增持计划**，养生堂有限公司于 2026 年 10 月 19 日通过集中竞价首次增持公司股份 10,000 股，金额约 137.78 万元，其计划在未来 6 个月内通过二级市场继续增持，累计金额不低于 10 亿元。该计划源于前期战略协议承诺。

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：吴清金融街论坛发声，北证 50ETF、市值配售蓄势—北交所日报——20261019 2026-10-20

北交所：成长风格拖累，关注事件与业绩再平衡—北交所周度报告 2026 年第 40 期 2026-10-18

北交所：北证 50 放量回调，南方乳业上市首日涨超 50% —北交所日报——20261016 2026-10-17

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

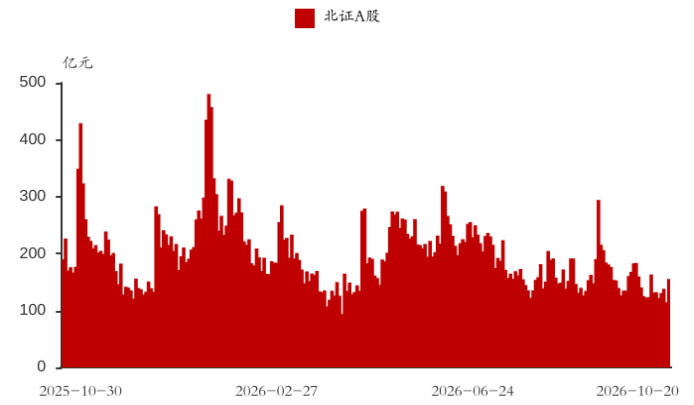
10 月 20 日北证 A 股成交金额达 155.31 亿元，较上一交易日增加 40.76 亿元，北证 50 指数收盘价为 982.87，上涨 3.88%，PE_TTM 为 43.06 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,742.41，上涨 4.41%。

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	351	155.31	2.74%
科创板	618	2,244.88	1.84%
创业板	1411	3,764.51	2.67%
上证主板	1700	4,753.97	0.79%
深证主板	1495	3,796.63	1.69%

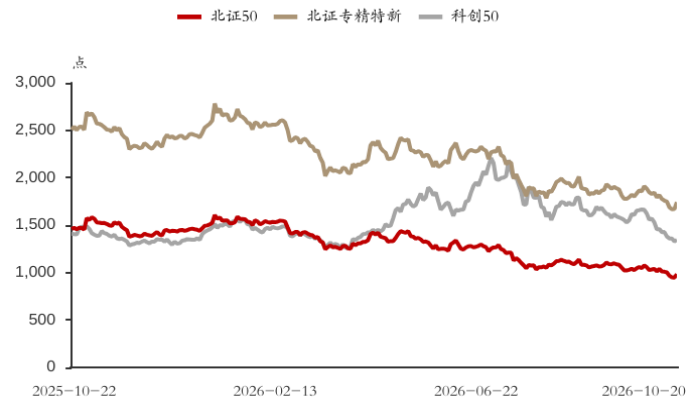
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证 A 股成交额趋势



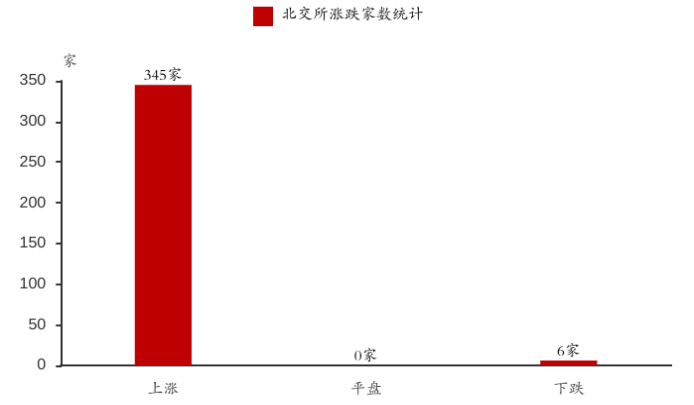
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势



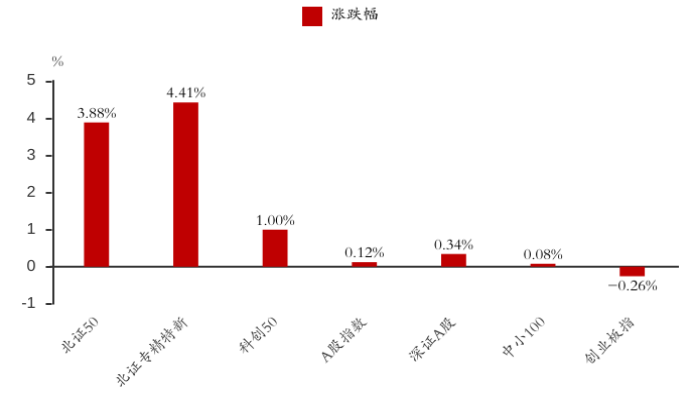
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

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 351 家公司中 345 家上涨，0 家平盘，6 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：嘉晨智能（29.98%）、格利尔（29.97%）、华密新材（16.91%）、觅睿科技（13.09%）、海达尔（11.73%）；跌幅前五的个股分别为：宇特光电（-4.38%）、路桥信息（-2.95%）、华信永道（-2.53%）、科拜尔（-1.77%）、*ST 康乐（-1.28%）。

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
920096.BJ	嘉晨智能	1.16	839.85%	29.98%	21.17%	24.68	机械设备
920641.BJ	格利尔	1.19	964.41%	29.97%	13.42%	11.69	家用电器
920247.BJ	华密新材	1.80	627.10%	16.91%	8.33%	30.06	汽车
920036.BJ	觅睿科技	1.06	311.58%	13.09%	25.16%	17.68	计算机
920699.BJ	海达尔	0.63	74.59%	11.73%	3.90%	36.09	家用电器
920839.BJ	万通液压	0.55	218.48%	11.59%	3.50%	29.25	机械设备
920982.BJ	锦波生物	4.52	91.46%	10.82%	5.43%	176.22	美容护理
920196.BJ	南方乳业	2.74	2.54%	9.86%	59.05%	34.04	食品饮料
920207.BJ	众诚科技	1.11	255.44%	9.38%	9.14%	19.99	计算机
920821.BJ	则成电子	1.95	102.91%	8.76%	12.15%	29.71	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
920157.BJ	宇特光电	4.02	-5.20%	-4.38%	46.55%	46.29	通信
920748.BJ	路桥信息	0.98	-30.57%	-2.95%	4.61%	22.48	计算机
920592.BJ	华信永道	1.63	11.62%	-2.53%	11.53%	22.07	计算机
920066.BJ	科拜尔	0.57	-5.25%	-1.77%	13.78%	12.94	基础化工
920575.BJ	*ST 康乐	0.34	1.34%	-1.28%	2.91%	17.31	医药生物
920885.BJ	星辰科技	0.68	-16.93%	-0.68%	5.91%	22.46	机械设备
920833.BJ	美心翼申	0.09	70.64%	0.53%	1.09%	10.76	机械设备
920200.BJ	振宏股份	0.72	-0.12%	0.50%	5.36%	30.57	电力设备
920006.BJ	晟楠科技	1.77	-28.39%	0.49%	18.22%	18.42	国防军工
920038.BJ	森合高科	0.54	19.69%	0.25%	2.78%	37.83	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

	10 月 20 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

仅供内部参考，请勿外传

二、重要新闻

工信部：加快推动人工智能与制造业深度融合

【工信部：正在研究起草新一代智能制造的有关政策措施 加快推动人工智能与制造业深度融合】财联社 10 月 20 日电，国务院新闻办公室今日（10 月 20 日）举行新闻发布会。会上介绍，党中央、国务院高度重视新一代智能制造发展。今年 9 月召开的全国先进制造业大会明确提出，要以新一代智能制造为主攻方向，加快推动制造业智能化、绿色化、融合化发展。目前，工业和信息化部正在研究起草新一代智能制造的有关政策措施，加快推动人工智能与制造业深度融合。 发展新一代智能制造，关键在于推动人工智能技术与制造业全链条深度融合，提升装备和系统的自感知、自决策和自执行能力，促进生产方式和企业组织形态变革，探索形成新的制造模式，帮助企业降低成本、提升效率，更好满足多样化市场需求。工业和信息化部将充分发挥我国人工智能创新活跃和制造业场景丰富的独特优势，重点做好四方面工作。 一是梯度培育智能工厂。鼓励基础级、先进级智能工厂夯实数字化、网络化基础，在研发设计、生产制造、运营管理、售后服务等环节深化人工智能应用。支持卓越级、领航级智能工厂探索新一代智能制造系统架构和未来制造模式，引领行业发展。 二是创新发展智能装备。支持企业研发智能工业母机、智能机器人、智能检测装备和智能控制装备，提升自适应加工、柔性作业和在线检测能力，更好满足高精度、高可靠性生产要求。推动智能工程机械、智能农机、智能医疗装备等研发应用，提升自主作业和智能服务能力，让装备更加智能、产品更加好用，支撑相关行业智能化发展。三是加快智能技术攻关和推广应用。支持企业围绕研发设计、生产制造等核心环节，建设高质量工业数据集，开发先进适用的垂域大模型和各类工业专用模型，探索工业智能操作系统研发，推动数据、模型、软件和装备相互适配、高效协同。围绕智能排产、参数调优、缺陷检测、设备运维等场景，实施模数共振行动，稳妥开展工业智能体研发与应用验证，成熟一个、推广一个。 四是深化智能制造国际合作。推动落实智能制造合作倡议，依托金砖等合作机制，加强智能工厂建设、标准规范体系等领域合作，鼓励企业、科研机构分享先进技术、解决方案和建设经验，开展供需对接和人才培养，协助合作伙伴建设智能工厂，共同推动制造业转型升级。

资料来源：财联社

三、重点公司公告

【吉和昌（920193.BJ）】：董事会秘书变动及副总经理聘任，相关人员任期至本届董事会届满

2026 年 10 月 20 日，公司董事会审议通过人事变动议案，聘任周勇为董事会秘书，宋文华、王艳为副总经理，任期至第五届董事会届满。王艳因落实监管要求，当日辞任董事会秘书，但仍担任财务负责人及副总经理职务。本次变动旨在保证治理合规及满足经营发展需要。

【锦波生物（920982.BJ）】：股东首次增持并公布不低于 10 亿元后续增持计划，源于前期战略协议承诺

仅供内部参考，请勿外传

养生堂有限公司于 2026 年 10 月 19 日通过集中竞价首次增持公司股份 10,000 股，金额约 137.78 万元，当前持股 0.01%。其计划在未来 6 个月内通过二级市场继续增持，累计金额不低于 10 亿元。该计划源于前期战略协议承诺，若 18 个月内未达 10 亿元，差额部分将捐赠给公司用于特定项目。

【华信永道（920592.BJ）】：持股 5%以上股东减持时间区间届满，累计减持 30 万股套现约 853 万元

持股 5%以上股东中房基金（大连）有限合伙企业于 2026 年 10 月 15 日至 10 月 20 日期间，通过集中竞价方式减持公司股份 30 万股，占总股本 0.3713%，减持总金额 852.825 万元。减持后，其持股数量降至 4,852,973 股，持股比例降至 6.0065%。本次减持时间区间届满，未实施完毕。

【迪尔化工（920304.BJ）】：中标中广核格尔木光热示范项目熔盐采购，金额约 2.44 亿元

山东华阳迪尔化工股份有限公司于近日收到中广核工程有限公司发出的《中标通知书》，中标项目为中广核新能源青海格尔木 350MW 光热示范项目熔盐（硝酸钾）采购，中标金额为 244,209,620.00 元，预计将对公司经营业绩产生积极影响。

【中科仪（920186.BJ）】：拟投资 4.23 亿元实施集成电路干式真空泵扩产项目，建设期三年

公司拟使用自筹资金 42,313.48 万元实施集成电路干式真空泵扩产项目，其中母公司及上海分公司投资 19,144.70 万元，中科仪（南通）公司投资 23,168.78 万元。项目在沈阳、南通及上海三地建设，建设期 3 年，旨在提升核心零部件自主制造能力与规模化生产能力。项目已经董事会审议通过，尚需提交股东会审议。

【世纪数码（920229.BJ）】：通过 2026 年度国家级专精特新小巨人企业复核，称号有效期三年

公司于 2026 年通过国家级专精特新‘小巨人’企业复核，称号有效期自 2026 年 7 月 1 日至 2029 年 6 月 30 日。该认定是对公司研发能力、竞争优势及发展潜力的认可，有助于提升行业知名度，但对当期经营业绩无重大影响。

【宁新新材（920719.BJ）】：公司及子公司新增债务逾期，逾期金额超 1.2 亿元且新增部分超净资产 10%

2026 年 10 月 20 日，宁新新材公告公司及子公司新增债务逾期。截至公告日，公司及子公司合计逾期 12,155.82 万元，较前次披露增加 1,650.92 万元，新增逾期金额超过最近一期经审计净资产的 10%。债务逾期可能导致公司面临额外费用、财务风险加剧及融资能力受损等风险。

仅供内部参考，请勿外传

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。