下载日志已记录，仅供内部参考

北证 50 缩量回调，科创锁仓释放维稳信号

证券研究报告

2026 年 10 月 31 日

北交所日报——20261030

•核心结论

行情回顾：1）指数层面：10 月 30 日北证 A 股成交金额达 135.08 亿元，较上一交易日减少 9.80 亿元，北证 50 指数收盘价为 885.74，下跌 2.68%，PE_TTM 为 38.50 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,554.17，下跌 3.42%。**2）个股层面：**当日北交所 354 家公司中 39 家上涨，3 家平盘，312 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：百瑞吉（15.44%）、海昌智能（9.76%）、华阳变速（5.70%）、戈碧迦（5.67%）、明阳科技（5.58%）；跌幅前五的个股分别为：天元重工（-23.28%）、汉鑫科技（-12.53%）、骏创科技（-11.69%）、许昌智能（-11.20%）、七丰精工（-10.00%）。

新闻汇总：1）两天 12 家公司公告：大股东“不减持”，锁定 1700 亿元筹码，10 月 28 日、29 日，12 家科创板公司公告核心股东承诺不减持，涉及股份市值合计超 1700 亿元。

重点公告：1）太湖雪：公司公告设立控股合资公司苏州丝启源生物，布局丝素蛋白等蚕丝基健康促进材料研发与产业化新业务，尚处于筹建阶段；**2）*ST 田野：公司再次提示退市风险，**公司 2025 年报被出具无法表示意见、连续两年内控否定意见，同时处于证监会立案调查阶段，存在终止上市风险。

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：北证 50 大幅调整，鼎智科技机器人业务高增亮眼—北交所日报——20261029 2026-10-31

北交所：上海推进新一代智能制造发展—北交所日报——20261028 2026-10-29

北交所：北交所成交缩量，央行宣布设立 BNSF—北交所日报——20261027 2026-10-28

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 5

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

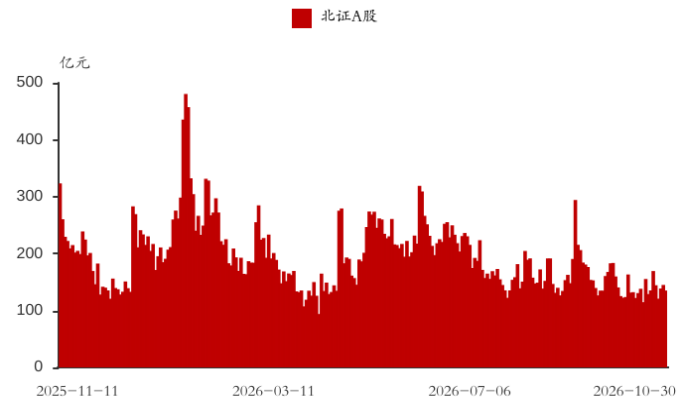
10 月 30 日北证 A 股成交金额达 135.08 亿元，较上一交易日减少 9.80 亿元，北证 50 指数收盘价为 885.74，下跌 2.68%，PE_TTM 为 38.50 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,554.17，下跌 3.42%。

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	354	135.08	2.53%
科创板	618	2,357.80	2.21%
创业板	1411	4,541.75	3.49%
上证主板	1700	5,282.63	0.97%
深证主板	1494	4,559.85	2.17%

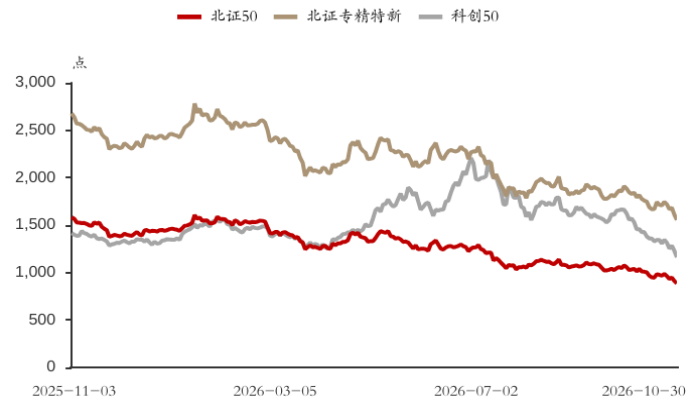
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证 A 股成交额趋势



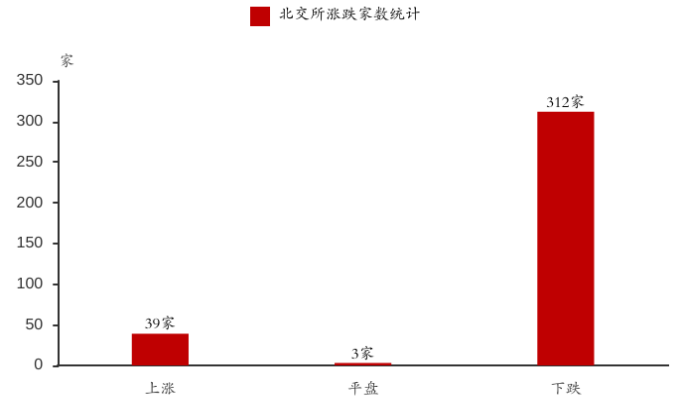
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势



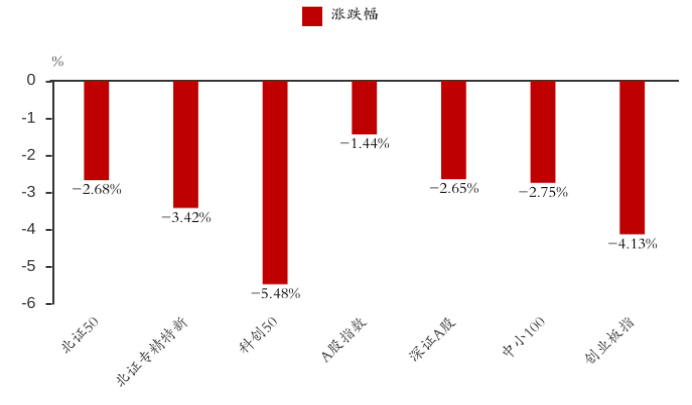
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

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 354 家公司中 39 家上涨，3 家平盘，312 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：百瑞吉（15.44%）、海昌智能（9.76%）、华阳变速（5.70%）、戈碧迦（5.67%）、明阳科技（5.58%）；跌幅前五的个股分别为：天元重工（-23.28%）、汉鑫科技（-12.53%）、骏创科技（-11.69%）、许昌智能（-11.20%）、七丰精工（-10.00%）。

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
920201.BJ	百瑞吉	1.25	155.19%	15.44%	40.69%	25.61	医药生物
920156.BJ	海昌智能	1.50	281.10%	9.76%	18.14%	39.00	机械设备
920146.BJ	华阳变速	0.72	58.63%	5.70%	11.54%	7.76	汽车
920438.BJ	戈碧迦	4.63	25.02%	5.67%	6.52%	73.26	电子
920663.BJ	明阳科技	1.31	58.53%	5.58%	13.94%	19.20	汽车
920058.BJ	华洋赛车	0.64	113.09%	5.01%	10.52%	11.97	汽车
920571.BJ	国航远洋	2.77	197.99%	4.75%	10.80%	47.77	交通运输
920627.BJ	力王股份	1.02	37.10%	4.14%	13.29%	14.74	电力设备
920196.BJ	南方乳业	1.63	39.90%	4.00%	38.23%	31.78	食品饮料
920298.BJ	腾信精密	1.39	59.61%	3.80%	12.37%	56.37	机械设备

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
920306.BJ	天元重工	1.62	-57.34%	-23.28%	29.64%	16.22	机械设备
920092.BJ	汉鑫科技	0.66	-2.67%	-12.53%	8.77%	13.65	计算机
920533.BJ	骏创科技	1.03	-15.01%	-11.69%	7.97%	21.23	汽车
920496.BJ	许昌智能	0.24	186.32%	-11.20%	3.00%	8.79	电力设备
920169.BJ	七丰精工	0.98	-35.61%	-10.00%	9.65%	15.13	机械设备
920575.BJ	*ST 康乐	0.41	-19.84%	-9.58%	3.67%	15.90	医药生物
920207.BJ	众诚科技	2.44	-27.84%	-9.52%	18.07%	20.69	计算机
920078.BJ	族兴新材	0.26	-22.01%	-9.20%	4.53%	16.58	有色金属
920790.BJ	联迪信息	0.39	53.35%	-8.98%	3.81%	14.09	计算机
920748.BJ	路桥信息	0.91	-11.97%	-8.54%	4.42%	21.53	计算机

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 30 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

两天 12 家公司公告：大股东“不减持”，锁定 1700 亿元筹码

①10 月 28 日、29 日，12 家科创板公司公告核心股东承诺不减持，涉及股份市值合计超 1700 亿元；②绝大多数公司股东承诺的不减持期限为 6 个月，少数为 12 个月，有个案长达 5 年不减持。

资料来源：财联社

三、重点公司公告

【太湖雪（920262.BJ）】：公告拟出资设立控股合资公司，布局丝素蛋白等蚕丝基健康促进材料研发与产业化新业务

10 月 30 日太湖雪公告，拟联合多方设立合资公司苏州丝启源生物科技，标的聚焦丝素蛋白等蚕丝基健康促进材料研发与产业化，属于公司向生物新材料方向延伸的新业务布局，本次投资事项经董事会审议通过，尚处于筹建阶段，后续经营存在不确定性。

【*ST 田野（920023.BJ）】：发布退市风险提示公告，因审计及立案相关情形，公司股票存在终止上市风险

10 月 30 日 ST 田野发布退市风险提示公告，公司 2025 年年报被出具无法表示意见审计报告，且连续两年内控审计被出具否定意见，同时公司因涉嫌信息披露违法违规正处于证监会立案调查阶段。多重情形触发北交所退市相关规则，公司股票存在被终止上市的重大风险，提醒投资者审慎决策。

【基康技术（920879.BJ）】：公告董事长袁双红拟以自筹资金集中竞价增持，增持金额不低于 1000 万元，增持期限为公告之日起 3 个月内

公司公告董事长袁双红推出增持计划，拟自公告日起 3 个月内，以集中竞价、自筹资金择机增持，增持金额下限 1000 万元，无固定价格区间。增持系基于对公司长期价值的认可，同时承诺增持期间及增持完成后 1 年内不减持，计划存在因市场变化无法落地的不确定性。



【森合高科（920038.BJ）】：发布股东增持进展公告，阙山东、刘新已于 10 月 29 日首次增持，本次增持计划尚未实施完毕

公司披露股东增持实施进展，阙山东、刘新于 10 月 29 日通过集中竞价完成首次增持，二人及一致行动人合计持股 46.29%。本次增持对应前期披露的增持方案，后续股东仍将择机继续增持，截至公告日整体增持计划尚未实施完毕。

四、风险提示

1.政策监管风险。

下载日志已记录，仅供内部参考

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。