

2022年04月24日

证券研究报告·市场日评/周评

北交所周报 (0418-0424)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

一季度执业质量评价结果发布, 11家企业年报陆续披露

摘要

- 行情回顾:** 本周, 北交所指数表现较弱, 下跌 5.48%, 整体跑赢创业板约 1.18 个百分点 (创业板指下跌 6.66%); 跑输市场约 1.29 个百分点 (沪深 300 下跌 4.19%)。
- 股票:** 本周北交所 90 只个股中有 11 只股票上涨, 3 只涨幅为 0, 76 只股票下跌。其中凯德石英 (835179.BJ) 上涨 12.28%、贝特瑞 (835185.BJ) 上涨 6.17%、梓潼宫 (832566.BJ) 上涨 5.69%、朱老六 (831726.BJ) 上涨 4.35%、颖泰生物 (833819.BJ) 上涨 4.03%、同惠电子 (833509.BJ) 上涨 3.31%、创远仪器 (831961.BJ) 上涨 2.32%; 森萱医药 (830946.BJ)、利通科技 (832225.BJ)、数字人 (835670.BJ)、齐鲁华信 (830832.BJ)、中航泰达 (836263.BJ)、七丰精工 (873169.BJ)、汉鑫科技 (837092.BJ), 分别下跌 32.57%、25.74%、18.46%、17.27%、14.62%、14.48%、13.76%。
- 基金:** 截至 2021 年 12 月 31 日, 涉及北交所的主题的基金产品基金共 8 只。本周, 涉及北交所的主题基金产品表现有所分化。其中, 易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A/C 表现最优, 涨幅分别为 0.09%、0.07%。与整体基金表现比较 (偏股基金指数 930950.CSI, -4.02%), 易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A/C 跑赢其 4.11、4.09 个百分点。另外, 过去 3 周表现持续领先北交所其他主题基金的万家北交所慧选两年定期开放混合型证券投资基金 A/C 在本周降幅达到 -5.92%、-5.93%。
- 北交所要闻:** 2022 年 4 月 20 日, 北交所发布关于聘任北京证券交易所第一届行业咨询委员会委员的公告, 聘任 45 人为北交所第一届行业咨询委员会委员。2022 年 4 月 22 日, 北交所发布关于 2022 年第一季度证券公司执业质量评价结果的公告, 共 101 家证券公司参与排名。
- 北交所公司重要公告:** 同力股份 (834599.BJ) 发布 2021 年度报告。2021 年, 公司实现营业收入 40.94 亿元, 较上年同期增加 13.57 亿元, 增幅 49.58%; 实现归属于上市公司股东净利润 3.70 亿元, 较上年同期增加 0.36 亿元, 增幅 10.75%; 汉鑫科技 (837092.BJ) 发布 2021 年度报告。2021 年, 公司实现营业收入 2.72 亿元, 同比增长 7.01%; 营业成本 1.83 亿元, 同比增长 11.39%; 净利润 4841 万元, 同比增加 24.82%。同心传动 (833454.BJ) 发布 2021 年度报告。2021 年, 公司营业收入 1.32 亿元, 同比减少 5.45%, 净利润较上年同期的变动比例为 -19.59%, 减少 579.89 万元。德瑞锂电 (833523.BJ) 发布 2021 年度报告。2021 年, 公司实现营业收入 22,139.21 万元, 较上年同期增长 26.97%, 归属于上市公司股东的净利润 4,615.41 万元, 较上年同期增长 34.10%。长虹能源 (836239.BJ) 发布 2021 年度报告。2021 年, 报告期内公司实现营业收入 30.71 亿元, 同比增长 57.35%, 归属于母公司净利润 2.53 亿元, 同比增长 56.19%。
- 风险提示:** 政策风险, 流动性风险, 企业盈利不达预期风险。

西南证券研究发展中心

分析师: 刘言

执业证号: S1250515070002

电话: 023-67791663

邮箱: liuyan@swsc.com.cn

基础数据

成分股个数	90
总市值 (亿元)	1787.68
公司平均市值 (亿元)	19.86
板块周交易量 (亿股)	20.43
平均周交易量 (亿股)	0.23
区间换手率 (%)	3.12

相关研究

- 北交所周报 (0411-0417): 板块整体表现较弱, 中高端紧固件领军企业上市 (2022-04-17)
- 北交所周报 (0404-0408): 板块表现平稳, 年度委员会顺利召开 (2022-04-11)
- 北交所周报 (0328-0403): 股票市场逐渐回暖, 北交所免收上市年费 (2022-04-03)
- 北交所周报 (0321-0327): 首现首日破发新股, 年报业绩会陆续召开 (2022-03-27)
- 北交所周报 (0314-0318): 股票表现逐渐回暖, 基金表现有所分化 (2022-03-21)

目 录

1 北证 A 股与各板块对比	1
2 本周行情回顾	1
3 北交所新上市股票	4
4 北交所相关基金	4
5 北交所要闻	5
6 北交所公司重要公告	5
7 北交所每周速览-证券交易-申报	7
8 风险提示	7

1 北证 A 股与各板块对比

截至 2022 年 4 月 22 日，北证 A 股成分股个数共 90 个，公司平均市值 20.33 亿元，同期创业板个股平均市值为 94.86 亿元，科创板平均市值为 109.38 亿元；从成交量上来看，上周“2022 年 4 月 11 日（周一）-2022 年 4 月 15 日（周五）”北交所个股平均周成交量（板块整体成交量/上市公司个数）为 0.27 亿元，上周同期科创板和创业板个股周成交量为 3.63 亿元、7.07 亿元。北交所板块本周交易金额为 20.43 亿元，平均周交易金额为 0.23 亿元，区间换手率为 3.12%，活跃度相较于上周略有上升。

表 1：北证 A 股与各板块对比（截至 2022/4/22）

	成分股个数	公司平均市值(亿元)	板块周交易金额(亿元)	平均周交易金额(亿元)	区间换手率 (%)
北证 A 股 (上周)	90	20.33	23.88	0.27	3.10
北证 A 股 (本周)	90	19.86	20.43	0.23	3.12
科创板	416	109.38	1455.64	3.50	11.18
创业板	1,140	94.86	7481.72	6.56	19.50
上证 A 股	2,082	248.43	18470.32	8.87	11.67
深证 A 股	2,626	124.13	21396.87	8.15	15.89

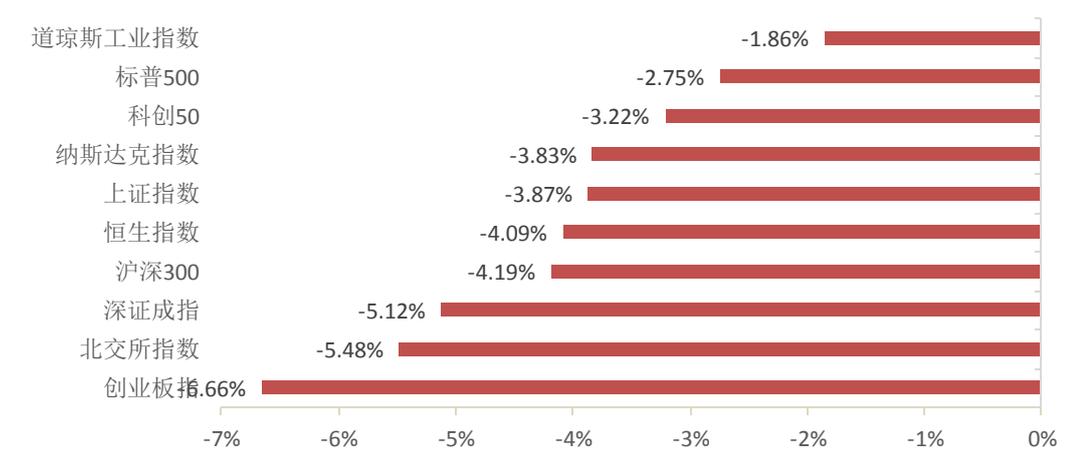
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

2 本周行情回顾

分析周期为 2022 年 4 月 18 日（周一）-2022 年 4 月 22 日（周五）。

本周，北交所整体表现较弱：周五收盘市值 1787.68 元（4 月 22 日），较周一开盘市值（4 月 18 日）下跌 5.48%，整体跑赢创业板约 1.18 个百分点（创业板指下跌 6.66%）；跑输市场约 1.29 个百分点（沪深 300 下跌 4.19%）。

图 1：本周行情回顾



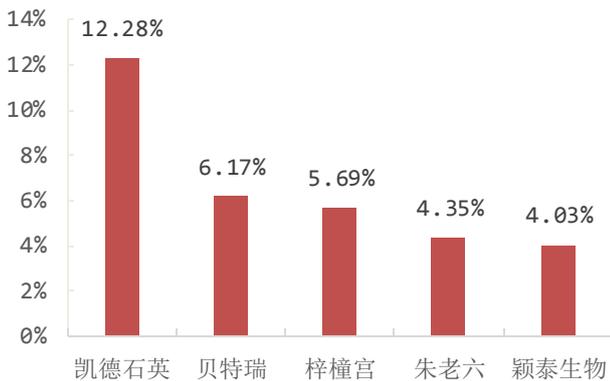
数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

本周北交所 90 只个股中有 11 只股票上涨，3 只涨幅为 0，76 只股票下跌。

涨幅榜：凯德石英（835179.BJ）上涨 12.28%、贝特瑞（835185.BJ）上涨 6.17%、梓橦宫（832566.BJ）上涨 5.69%、朱老六（831726.BJ）上涨 4.35%、颖泰生物（833819.BJ）上涨 4.03%、同惠电子（833509.BJ）上涨 3.31%、创远仪器（831961.BJ）上涨 2.32%。

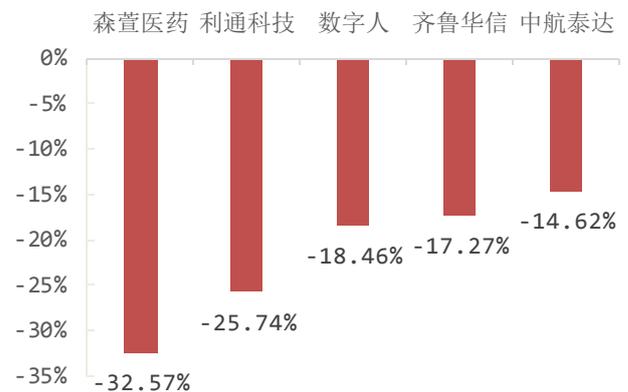
跌幅榜：森萱医药（830946.BJ）、利通科技（832225.BJ）、数字人（835670.BJ）、齐鲁华信（830832.BJ）、中航泰达（836263.BJ）、七丰精工（873169.BJ）、汉鑫科技（837092.BJ），分别下跌 32.57%、25.74%、18.46%、17.27%、14.62%、14.48%、13.76%。

图 2：本周北交所股票涨幅前五



数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

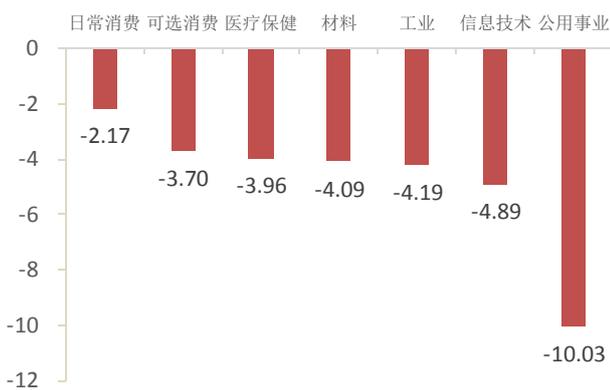
图 3：本周北交所股票跌幅前五



数据来源：同花顺 iFind，西南证券整理

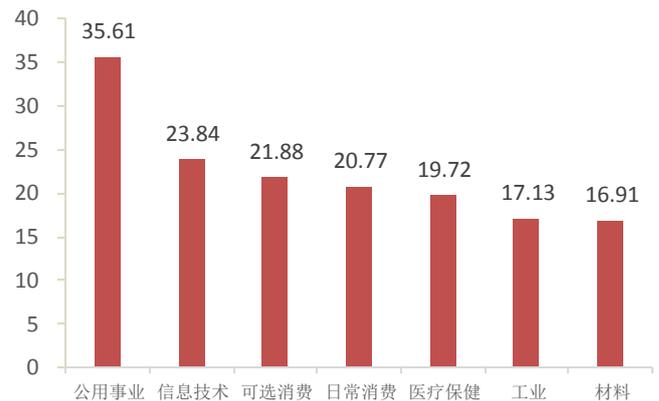
行业层面，从本周涨跌幅的情况来看，日常消费行业涨跌幅中位数为-2.17%，行业表现相对较好；公用事业行业周涨跌幅中位数为-10.03%，行业表现相对较差。从本周市盈率 TTM 情况来看，公用事业行业市盈率 TTM 中位数为 35.6 倍，行业股票估值相对较高；材料市盈率 TTM 中位数为 16.9 倍，行业股票估值相对较低。

图 4：本周北交所各行业涨跌幅中位数，%



数据来源：wind，西南证券整理（行业分类为 wind 一级行业）

图 5：本周北交所各行业市盈率 TTM 中位数，倍



数据来源：wind，西南证券整理

个股层面，从本周涨跌幅的情况来看，本周有涨幅的股票有三只属于材料行业、一只属于医疗保健行业，一只属于日常消费行业，四只属于工业行业，两只属于信息技术行业，分别是凯德石英、贝特瑞、梓橦宫、朱老六、颖泰生物、同惠电子等。从本周市盈率 TTM 情况来看，本周上涨的 11 只股票中的 4 只市盈率估值（相对较高，其中创远仪器、连

城数控、凯德石英和同慧电子的市盈率估值 (TTM) 分别为 36.6、33.2、32.6 和 31.4 倍。另外, 国源技术市盈率 (TTM) 远超板块平均水平, 达到 186 倍; 诺斯兰德市盈率 (TTM) 为 -60 倍, 是板块中唯一市盈率 (TTM) 为负的个股。

表 2: 涨跌幅前五股票基本信息

	代码	股票	所属行业	主营业务
涨幅前五	835179.BJ	凯德石英	材料	石英仪器、石英管道、石英舟等石英玻璃制品的生产、研发和销售
	835185.BJ	贝特瑞	材料	研发、生产和销售锂离子二次电池用材料
	832566.BJ	梓潼宫	医疗保健	从事药品的研发、生产和销售
	831726.BJ	朱老六	日常消费	腐乳、料酒的生产及销售
	833819.BJ	颖泰生物	材料	从事农药原药、农药制剂等产品研发、生产及销售
跌幅前五	830946.BJ	森萱医药	医疗保健	医药中间体、化工中间体的研发、生产及销售
	832225.BJ	利通科技	工业	橡胶液压软管的研究、生产和销售。
	835670.BJ	数字人	信息技术	基于“数字人体技术”的数字医学教育、科普、医疗产品的研发、生产和销售
	830832.BJ	齐鲁华信	材料	各类分子筛以及硫酸铝、高偏铝酸钠和低偏铝酸钠等分子筛原材料的研发、生产、销售
	836263.BJ	中航泰达	公用事业	运用国内领先的脱硫脱硝除尘技术为冶金、电力、化工等行业客户提供工业烟气环保工程建设、专业化运营等一体化综合治理解决方案。

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

本周上涨最多的凯德石英 (835179.BJ) 属于材料行业。截至 2022 年 4 月 22 日, 公司市值为 14.06 亿元, PE (TTM) 为 32.64。据公司 2021 年第三季度报告披露, 2021 年前三季度公司营业收入为 1.2 亿元, 归母净利润为 30.23 亿元。凯德石英是国内领先的石英玻璃制品加工企业, 主营业务为石英仪器、石英管道、石英舟等石英玻璃制品的研发、生产和销售。公司产品作为下游企业的生产耗材, 广泛应用于半导体集成电路芯片领域、光伏太阳能行业领域及其他领域。凯德石英通过持续的技术创新, 积累了诸多自主知识产权的产品设计和加工技术。凯德石英目前是行业内拥有石英加工技工最多的企业, 历经 20 多年发展, 成为中国石英加工业顶尖企业

下跌最多的中航泰达 (836263.BJ) 属于公用事业行业。截至 2022 年 4 月 22 日, 公司市值为 8.66 亿元, PE (TTM) 为 44.99。据 2021 年第三季度报告披露, 2021 年前三季度公司营业收入为 3.00 亿元, 归母净利润为 11.15 亿元。

表 3: 涨跌幅前五股票市场数据

	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE, TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
时间				2022/4/22	2021/9/30	2021/9/30	2022/4/22	2021/9/30	2021/9/30
涨幅前五	835179.BJ	凯德石英	材料	14.06	1.20	30.23	32.64	25.09	45.23
	835185.BJ	贝特瑞	材料	406.51	68.51	1,090.24	28.21	16.27	27.34
	832566.BJ	梓潼宫	医疗保健	10.63	3.11	57.15	15.44	18.10	80.80
	831726.BJ	朱老六	日常消费	11.52	2.00	44.34	19.89	22.18	38.83
	833819.BJ	颖泰生物	材料	60.06	49.21	298.00	12.49	5.96	17.75
跌幅前五	836263.BJ	中航泰达	公用事业	8.66	0	11.15	44.99	3.71	24.24

	代码	股票	所属行业	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (百万元)	市盈率 (PE,TTM)	净利率 (%)	毛利率 (%)
	830832.BJ	齐鲁华信	材料	7.58	4.27	50.86	13.49	11.90	27.29
	835670.BJ	数字人	信息技术	8.44	0.44	5.20	52.96	11.93	66.82
	832225.BJ	利通科技	工业	5.03	2.48	28.72	16.70	11.57	27.57
	830946.BJ	森萱医药	医疗保健	49.14	3.98	98.39	37.43	26.10	46.35

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

3 北交所新上市股票

本周北交所无新股上市。

4 北交所相关基金

我们跟踪了和北交所关联度较深的主题基金的整体情况。

本周, 涉及北交所的主题基金产品表现有所分化。其中, 易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A/C 表现最优, 涨幅分别为 0.09%、0.07%。与整体基金表现比较(偏股基金指数 930950.CSI, -4.02%), 易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A/C 跑赢其 4.11、4.09 个百分点。另外, 过去 3 周表现持续领先北交所其他主题基金的万家北交所慧选两年定期开放混合型证券投资基金 A/C 在本周降幅达到-5.92%、-5.93%。

表 4: 涨跌幅前五股票市场数据

代码	基金全称	周涨跌幅 (0418-0422)
930950.CSI	偏股基金指数	-4.02%
-	北交所指数	-3.44%
014269.OF	嘉实北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A	-5.11%
014270.OF	嘉实北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 C	-5.12%
014273.OF	广发北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A	-2.58%
014274.OF	广发北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 C	-2.58%
014275.OF	易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 A	0.09%
014276.OF	易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金 C	0.07%
014277.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合型证券投资基金 A	-5.92%
014278.OF	万家北交所慧选两年定期开放混合型证券投资基金 C	-5.93%
014279.OF	汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金 A	-2.12%
014280.OF	汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金 C	-2.12%
014271.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 A	-0.78%
014272.OF	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金 C	-0.78%
014283.OF	华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金	-0.78%
014294.OF	南方北交所精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金	-0.63%

数据来源: 同花顺 iFind, 西南证券整理

5 北交所要闻

2022年4月20日,北交所发布关于聘任北京证券交易所第一届行业咨询委员会委员的公告。根据《北京证券交易所行业咨询委员会管理细则》等规定,决定聘任以下45人为北京证券交易所第一届行业咨询委员会委员(排名不分先后):汪家道、刘先华、陈江平、张金利、何国强、高镇海、敖立、徐全胜、朱德权、杜元太、李开复、李良、徐传陞、牛奎光、郭山汕、周志峰、唐斌、齐慎、张朋朋、黄荔、朱奕、蒋兴权、王萼、孙华、庄海、徐俊、任建国、武向文、程永庆、张海鸥、黎志欣、吴玉祥、王榕、张岩、张忠恕、黄文生、柳尧杰、黄朝全、卫勇、陆川、关晓晖、赵晋荣、戴日成、左都美、朱兴明。

2022年4月22日,北交所发布关于全国中小企业股份转让系统2022年第一季度证券公司执业质量评价结果的公告。北京证券交易所、全国股转公司根据《北京证券交易所全国中小企业股份转让系统证券公司执业质量评价细则》,对证券公司2022年第一季度的执业质量情况进行了评价。在112家证券公司中,有11家证券公司子公司纳入其母公司合并评价;最终参加排名的证券公司共有101家。执业质量评价结构由专业质量得分和合规质量扣分组。在总分值方面,安信证券、东吴证券、申万宏源位列前三。其中,总得分排名前13的券商中,中泰证券、东北证券、浙商证券、天风证券、西南证券在合规质量方面没有扣分。

6 北交所公司重要公告

同力股份(834599.BJ)发布2021年度报告。2022年4月18日,同力股份发布了年度报告。业绩方面,2021年,公司实现营业收入40.94亿元,较上年同期增加13.57亿元,增幅49.58%;实现归属于上市公司股东净利润3.70亿元,较上年同期增加0.36亿元,增幅10.75%;2021年,公司继续拓展国内外市场,充分利用公司市场品牌和先发优势,充分调动一切积极因素,大力拓展市场渠道和新客户开发,使得2021年销售相比2020年同期有了大幅增长。

汉鑫科技(837092.BJ)发布2021年度报告。2022年4月19日,汉鑫科技发布了年度报告。业绩方面,2021年,公司实现营业收入2.72亿元,同比增长7.01%;营业成本1.83亿元,同比增长11.39%;净利润4841万元,同比增加24.82%。报告期内,政校医商类服务收入1.95亿元,占营业总收入的71.94%。政校医商类服务保持了稳定的增长,先后承接了龙口市智慧城市和大数据中心、济南新旧动能转换起步区智慧城市运营指挥中心等标杆项目,该业务占比较上年增加5.17%。

预览已结束,完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_40751

