

北交所定期报告 20250820

我军新一代武器装备将集中亮相，北证指数持续上涨

2025 年 08 月 20 日

证券分析师 朱洁羽

执业证书：S0600520090004

zhujiayu@dwzq.com.cn

证券分析师 易申申

执业证书：S0600522100003

yishsh@dwzq.com.cn

证券分析师 余慧勇

执业证书：S0600524080003

yuhy@dwzq.com.cn

证券分析师 薛路熹

执业证书：S0600525070008

xuelx@dwzq.com.cn

研究助理 武阿兰

执业证书：S0600124070018

wual@dwzq.com.cn

■ **资本市场新闻：**1) 8 月 LPR 保持不变：1 年期 3.0% 5 年期以上 3.5%。中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2025 年 8 月 20 日，贷款市场报价利率（LPR）为：1 年期 LPR 为 3.00%，5 年期以上 LPR 为 3.50%，均较上月保持不变，以上 LPR 在下一次发布 LPR 之前有效。自 5 月下调 0.1 个百分点后，作为主要政策利率的 7 天期逆回购利率已经连续 3 个月保持不变，因此，LPR 报价的定价基础也未发生改变。2) **沪指涨逾 1%、科创 50 涨超 3% 酿酒与半导体板块领涨。**A 股主要指数今日集体上涨，沪指再创十年新高。截止收盘，沪指涨 1.04%，收报 3766.21 点；深证成指涨 0.89%，收报 11926.74 点；创业板指涨 0.23%，收报 2607.65 点；科创 50 指数涨 3.23%，收报 1148.15 点。沪深两市成交额达到 24082 亿，较昨日缩量 1801 亿。行业板块多数收涨，化纤行业、酿酒行业、半导体、小金属、汽车整车、光学光电子、消费电子、保险板块涨幅居前，电源设备、化学制药、生物制品板块跌幅居前。个股方面，上涨股票数量接近 3700 只，逾百股涨停。下跌方面，高位股集体大跌，中恒电气等多股跌停。以白酒为首的消费股走强，酒鬼酒、会稽山等涨停。

■ **行业新闻：**1) **高超声速、防空反导、战略导弹，我军新一代武器装备将集中亮相。**8 月 20 日，阅兵领导小组办公室副主任、中央军委联合参谋部作战局少将副局长吴泽棵，中国人民解放军中部战区阅兵指挥机构办公室常务副主任、政治工作部少将副主任徐贵忠介绍阅兵准备工作有关情况，高超声速、防空反导、战略导弹，我军新一代武器装备将集中亮相，这次阅兵所有的受阅武器装备都是国产现役主战装备，是继 2019 年国庆大阅兵后我军新一代武器装备的集中亮相。2) **临港新片区六周年发布“数字综保区”，海关：持续推动制度供给。**作为我国唯一的特殊综合保税区，洋山特殊综合保税区持续推进数字化转型。8 月 20 日，临港新片区成立六周年之际，“数字综保区”平台正式对外发布。

■ **市场表现：**1) **行情回顾：**2025 年 8 月 20 日，科创 50 指数上涨 3.23%，创业板指上涨 0.23%，沪深 300 指数上涨 1.14%，A 股指数上涨 1.05%，上证指数上涨 1.04%，北证 50 指数上涨 1.16%。2) **北证 A 股表现：**截至 2025 年 8 月 20 日，北交所成分股共 271 个，公司平均市值 34.20 亿元，成交额 406.87 亿元，较前一交易日减少 122.07 亿元。

■ **公司公告：**1) **康乐种业：**2025 年半年度报告，营业收入：0.46 亿元（同比-2.68%），利润：0.09 亿元（同比-8.55%）。2) **禾昌聚合：**2025 年半年度报告，营业收入：8.79 亿元（同比+26.83%），利润：0.88 亿元（同比+32.67%）。3) **新威凌：**2025 年半年度报告，营业收入：3.99 亿元（同比+8.13%），利润：0.08 亿元（同比-43.46%）。4) **基康技术：**2025 年半年度报告，营业收入：1.68 亿元（同比+13.49%），利润：0.37 亿元（同比+15.67%）。5) **安徽凤凰：**2025 年半年度报告，营业收入：2.01 亿元（同比-7.42%），利润：0.39 亿元（同比+16.32%）。6) **优机股份：**2025 年半年度报告，营业收入：4.43 亿元（同比+18.66%），利润：0.44 亿元（同比+55.16%）。7) **凯添燃气：**2025 年半年度报告，营业收入：2.42 亿元（同比-8.71%），利润：0.22 亿元（同比-20.63%）。8) **亿能电力：**2025 年半年度报告，营业收入：1.02 亿元（同比+4.66%），利润：0.12 亿元（同比+14.35%）。9) **天罡股份：**2025 年半年度报告，营业收入：1.30 亿元（同比+22.04%），利润：0.37 亿元（同比+44.19%）。

■ **今日新股：**无

■ **风险提示：**个股盈利不及预期，行业竞争加剧，贸易摩擦加剧，政策不及预期等。

相关研究

《数据产权制度今年将推出，北证指数收跌 1.99%》

2025-08-14

《发改委超长期特别国债支持设备更新投资补助资金下达完毕，北证 50 收涨 0.84%》

2025-08-13

内容目录

- 1. 资本市场新闻4
- 2. 行业新闻4
- 3. 市场表现4
 - 3.1. 北交所板块表现.....4
 - 3.2. 北交所个股表现.....5
- 4. 公司公告6
- 5. 今日新股7
- 6. 风险提示7

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2025/08/20）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2025/08/20）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2025/08/20）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2025/08/20）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2025/08/20）6

1. 资本市场新闻

8月LPR保持不变：1年期3.0% 5年期以上3.5%。

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2025年8月20日，贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.00%，5年期以上LPR为3.50%，均较上月保持不变，以上LPR在下次发布LPR之前有效。自5月下调0.1个百分点后，作为主要政策利率的7天期逆回购利率已经连续3个月保持不变，因此，LPR报价的定价基础也未发生改变。

沪指涨逾1%、科创50涨超3% 酿酒与半导体板块领涨。

A股主要指数今日集体上涨，沪指再创十年新高。截止收盘，沪指涨1.04%，收报3766.21点；深证成指涨0.89%，收报11926.74点；创业板指涨0.23%，收报2607.65点；科创50指数涨3.23%，收报1148.15点。沪深两市成交额达到24082亿，较昨日缩量1801亿。行业板块多数收涨，化纤行业、酿酒行业、半导体、小金属、汽车整车、光学光电子、消费电子、保险板块涨幅居前，电源设备、化学制药、生物制品板块跌幅居前。个股方面，上涨股票数量接近3700只，逾百股涨停。下跌方面，高位股集体大跌，中恒电气等多股跌停。以白酒为首的消费股走强，酒鬼酒、会稽山等涨停。

2. 行业新闻

高超声速、防空反导、战略导弹 我军新一代武器装备将集中亮相。

今天（20日）上午，国新办举行新闻发布会。阅兵领导小组办公室副主任、中央军委联合参谋部作战局少将副局长吴泽棵，中国人民解放军中部战区阅兵指挥机构办公室常务副主任、政治工作部少将副主任徐贵忠介绍阅兵准备工作有关情况，并答记者问。高超声速、防空反导、战略导弹，我军新一代武器装备将集中亮相。相关负责人介绍，这次阅兵所有的受阅武器装备都是国产现役主战装备，是继2019年国庆大阅兵后我军新一代武器装备的集中亮相。

临港新片区六周年发布“数字综保区”，海关：持续推动制度供给。

作为我国唯一的特殊综合保税区，洋山特殊综合保税区持续推进数字化转型。8月20日，临港新片区成立六周年之际，“数字综保区”平台正式对外发布。上海海关表示，将以制度型开放为引领，持续推动制度供给，助力洋山特殊综合保税区打造成为开放层次更高、营商环境更优、辐射作用更强的改革开放新高地。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

行情回顾：2025年8月20日，科创50指数上涨3.23%，创业板指上涨0.23%，沪

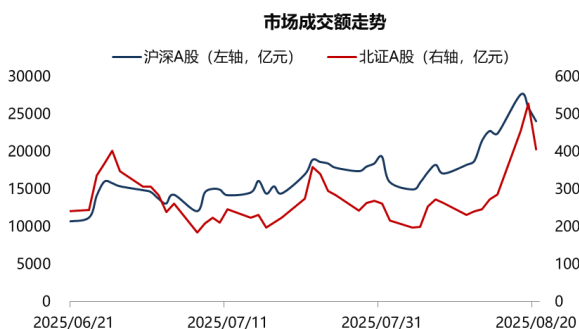
深 300 指数上涨 1.14%，A 股指数上涨 1.05%，上证指数上涨 1.04%，北证 50 指数上涨 1.16%。

北证 A 股表现：截至 2025 年 8 月 20 日，北交所成分股共 271 个，公司平均市值 34.20 亿元，成交额 406.87 亿元，较前一交易日减少 122.07 亿元。

3.2. 北交所个股表现

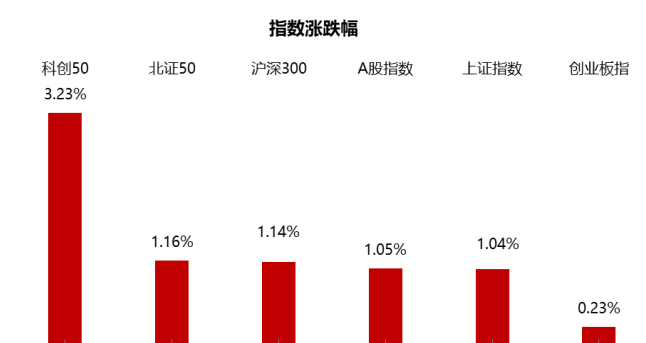
个股来看，收盘上涨的共 168 只，其中万通液压、佳合科技及卓兆点胶分别以 30.00%、20.08%、19.67% 的涨幅位列前三，而海能技术、博迅生物及倍益康则以 10.96%、8.82% 和 7.20% 的跌幅成为市场主要调整标的。

图1：市场成交额走势（截至 2025/08/20）



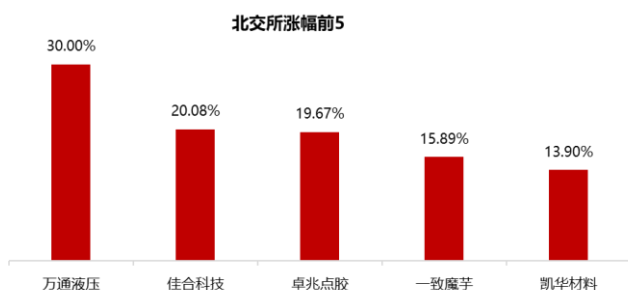
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2025/08/20）



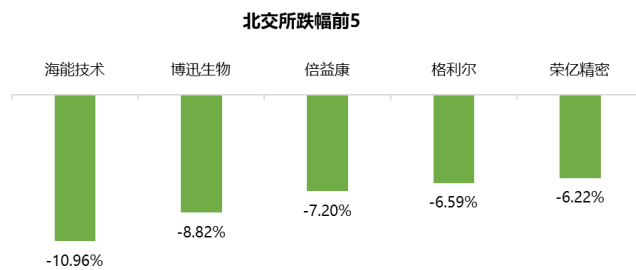
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2025/08/20）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2025/08/20）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图5：涨幅前五个股所属板块（截至 2025/08/20）

涨幅前五个股所属板块	
万通液压	海工装备,新能源汽车,机器人概念,风电,军工,无人驾驶,军民融合,专精特新,中俄贸易概念,减速器,高股息精选
佳合科技	一带一路,股权转让(并购重组)
卓兆点胶	苹果概念,新能源汽车,机器人概念,光伏概念,芯片概念,富士康概念,消费电子概念,专精特新,比亚迪概念,机器视觉,MR(混合现实),AI眼镜
一致魔芋	乡村振兴,专精特新,预制菜,宠物经济
凯华材料	芯片概念,专精特新,PCB概念

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【康乐种业：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 0.46 亿元，同比减少 2.68%；利润总额达到 0.09 亿元，同比减少 8.55%；实现归母净利润 0.09 亿元，同比增长 12.22%。

【禾昌聚合：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 8.79 亿元，同比增长 26.83%；利润总额达到 0.88 亿元，同比增长 32.67%；实现归母净利润 0.73 亿元，同比增长 23.43%

【新威凌：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 3.99 亿元，同比增长 8.13%；利润总额达到 0.08 亿元，同比减少 43.46%；实现归母净利润 0.09 亿元，同比减少 38.18%。

【基康技术：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 1.68 亿元，同比增长 13.49%；利润总额达到 0.37 亿元，同比增长 15.67%；实现归母净利润 0.32 亿元，同比增长 14.33%。

【安徽凤凰：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 2.01 亿元，同比减少 7.42%；利润总额达到 0.39 亿元，同比增长 16.32%；实现归母净利润 0.33 亿

元，同比增长 13.12%。

【优机股份：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 4.43 亿元，同比增长 18.66%；利润总额达到 0.44 亿元，同比增长 55.16%；实现归母净利润 0.34 亿元，同比增长 36.52%。

【凯添燃气：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 2.42 亿元，同比减少 8.71%；利润总额达到 0.22 亿元，同比减少 20.63%；实现归母净利润 0.18 亿元，同比减少 21.99%。

【亿能电力：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 1.02 亿元，同比增长 4.66%；利润总额达到 0.12 亿元，同比增长 14.35%；实现归母净利润 0.10 亿元，同比增长 1.47%。

【天罡股份：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 21 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 1.30 亿元，同比增长 22.04%；利润总额达到 0.37 亿元，同比增长 44.19%；实现归母净利润 0.31 亿元，同比增长 35.87%。

5. 今日新股

暂无

6. 风险提示

个股盈利不及预期，行业竞争加剧，贸易摩擦加剧，政策不及预期等。

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司及作者不对任何人因使用本报告中的内容所导致的任何后果负任何责任。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

在法律许可的情况下，东吴证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明出处为东吴证券研究所，并注明本报告发布人和发布日期，提示使用本报告的风险，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

东吴证券投资评级标准

投资评级基于分析师对报告发布日后 6 至 12 个月内行业或公司回报潜力相对基准表现的预期（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的），北交所基准指数为北证 50 指数），具体如下：

公司投资评级：

买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准在 15%以上；

增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于 5%与 15%之间；

中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于-5%与 5%之间；

减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于-15%与-5%之间；

卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准在-15%以下。

行业投资评级：

增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于基准 5%以上；

中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对基准-5%与 5%；

减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于基准 5%以上。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议。投资者买入或者卖出证券的决定应当充分考虑自身特定状况，如具体投资目的、财务状况以及特定需求等，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。

东吴证券研究所
苏州工业园区星阳街 5 号
邮政编码：215021

传真：（0512）62938527

公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>