

北交所定期报告 20250415

一季度我国制造业加速发展

2025 年 04 月 15 日

证券分析师 朱洁羽

执业证书: S0600520090004

zhujiayu@dwzq.com.cn

相关研究

《黄金股 ETF 再度集体拉升，一季度出口规模稳步增长中》

2025-04-14

《外部局势引发宽幅震荡，整体风险可控》

2025-04-13

- **资本市场新闻:** 一季度我国制造业销售收入同比增长 4.8%。
- **行业新闻:** 1) 财政部、金融监管总局: 在银行信贷等业务领域开展审计报告批量查验试点。2) 央行等四部门: 统计对象全面覆盖银行业、证券业、保险业金融机构以及金融基础设施机构。3) 证监会及港交所联合举办首届国际碳市场峰会。
- **市场表现:** 1) **行情回顾:** 2025 年 4 月 15 日, 上证指数上涨 0.15%, 北证 50 指数下跌 0.34%, 沪深 300 指数上涨 0.06%, 创业板指数下跌 0.13%, 科创 50 指数下跌 0.78%。2) **北证 A 股板块对比:** 截至 2025 年 4 月 15 日, 北证 A 股成分股共 265 个, 公司平均市值 28.06 亿, 从流动性表现来看, 今日板块成交额达 331.84 亿, 较上一交易日下跌 6.22%。
- **公司公告:** 1) **方盛股份:发布 2024 年年度报告。**实现营业收入 347,167,424.95 元, 较上年同期增加 1.10%; 归属于上市公司股东的净利润 29,808,798.02 元, 较上年同期减少 52.39%; 基本每股收益 0.34 元, 较上年同期减少 52.78%。2) **优机股份:发布 2024 年年度报告。**实现营业收入 968,545,850.75 元, 较上年同期增加 8.45%; 归属于上市公司股东的净利润 77,918,677.82 元, 较上年同期增加 4.41%; 基本每股收益 0.77 元, 较上年同期增加 4.05%。
- **今日新股:** 暂无。

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。

内容目录

1. 资本市场新闻4

2. 行业新闻4

3. 市场表现5

 3.1. 北交所板块表现.....5

 3.2. 北交所个股表现.....5

4. 公司公告6

5. 今日新股6

6. 风险提示7

图表目录

图 1: 市场成交额走势.....5

图 2: 指数涨跌幅.....5

图 3: 北交所涨幅前五.....6

图 4: 北交所跌幅前五.....6

图 5: 涨幅前五个股所属板块.....6

1. 资本市场新闻

一季度我国制造业销售收入同比增长 4.8%。国家税务总局最新增值税发票数据显示，今年一季度，我国制造业销售收入同比增长 4.8%，增速较 2024 年加快 0.9 个百分点，制造业发展稳中提质，呈现多方面亮点。**制造业高端化加快发展。**一季度，高技术制造业、装备制造业销售收入同比分别增长 12.1%和 9.7%，增速较 2024 年分别加快 3.1 个和 3.5 个百分点。其中，计算机制造、通讯设备制造、电子工业专用设备制造销售收入同比分别增长 29.8%、17.8%和 16.4%，反映我国制造业向中高端价值链持续迈进。**制造业智能化升级态势明显。**一季度，数字产品制造业销售收入同比增长 12%，制造业企业采购数字技术金额同比增长 8.7%，反映制造业数字化转型快速推进。智能设备制造业销售收入同比增长 13.2%，其中工业机器人制造、智能车载设备制造、服务消费机器人制造同比分别增长 12.4%、26.5%和 55.4%，助力制造业加快智能化升级步伐。**制造业绿色化转型稳步推进。**一季度，高耗能制造业销售收入占制造业比重为 29.2%，较上年同期下降 1.4 个百分点，反映降碳减排成效明显。制造业企业采购环境治理服务金额同比增长 13%，增速较 2024 年加快 4.6 个百分点，反映绿色治理投入持续加大。国家税务总局相关负责人表示，税务部门将进一步落实落细各项支持制造业高质量发展的税费优惠政策，依托税收大数据深化拓展“政策找人”，优化办税缴费服务，主动回应企业诉求，积极帮助制造业企业向高端化、智能化、绿色化转型升级，为企业创新发展增信心、强底气、添动能。

2. 行业新闻

财政部、金融监管总局：在银行信贷等业务领域开展审计报告批量查验试点。财联社 4 月 15 日电，财政部、金融监管总局发布关于在银行信贷等业务领域开展审计报告批量查验试点工作的通知，通知称，确定试点银行业金融机构包括国家开发银行、中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行、招商银行。上述银行业金融机构根据信贷业务和其他业务实际情况，可选择 3—5 家具有一定代表性的一级分行（包含其下属全部支行）开展试点。试点具体区域由试点银行业金融机构自行确定。

央行等四部门：统计对象全面覆盖银行业、证券业、保险业金融机构以及金融基础设施机构。央行等四部门联合印发《金融“五篇大文章”总体统计制度(试行)》。主要内容包括：一是实现统计对象和业务的全覆盖，为做好金融“五篇大文章”提供系统、全面的信息支持。《制度》规定的统计对象全面覆盖银行业、证券业、保险业金融机构以及金融基础设施机构，统计范围包括贷款、债券、股权、资管债权、基金、保险、衍生品等多种金融工具和产品，综合统计金融“五篇大文章”等重点领域的工作情况。二是实现金融“五篇大文章”重点统计指标及其标准和口径的统一、协同。三是建立统筹一致、分工协作的工作机制，形成工作合力。

证监会及港交所联合举办首届国际碳市场峰会。证监会及港交所今日联合举办首届国际碳市场峰会,是同类活动首度在香港举行。超过200名来自本地和海外的监管机构、碳交易平台、企业代表和投资者出席峰会,讨论扩大全球自愿碳市场规模的挑战、扩展跨境交易,及科技在促进市场联系的角色。众多论坛嘉宾在讨论中强调,共同确保碳信用发行、二级市场交易的国际标准及最佳作业手法趋同至为重要,以确保碳市场廉洁稳健、有序扩张。证监会行政总裁梁凤仪女士表示:“一众碳市场生态系统持份者今天聚首一堂,就如何推动自愿碳市场发展分享真知灼见,为日后携手合作奠定良好开端。遵循最佳作业手法和国际原则,对于建立统一、可信和透明的碳市场生态至关重要。”(香港证监会)

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

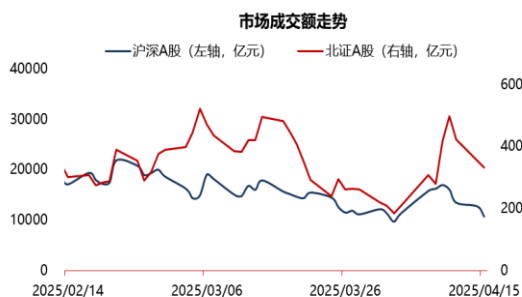
行情回顾: 2025年4月15日,上证指数上涨0.15%,北证50指数下跌0.34%,沪深300指数上涨0.06%,创业板指数下跌0.13%,科创50指数下跌0.78%。

北证A股板块对比: 截至2025年4月15日,北证A股成分股共265个,公司平均市值28.06亿,从流动性表现来看,今日板块成交额达331.84亿,较上一交易日下跌6.22%。

3.2. 北交所个股表现

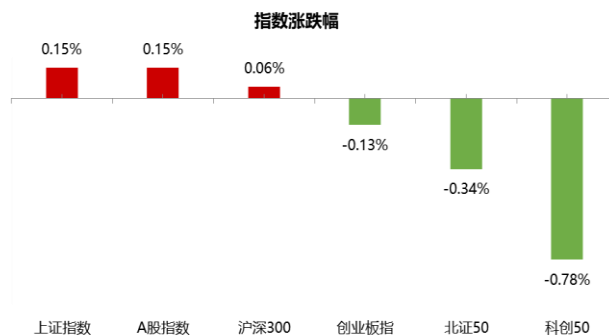
北交所成交额下跌,157家公司下跌。北交所成交额331.84亿元,成交额相对上一交易日下跌22.02亿元。个股来看,收盘下跌的共157只,收盘涨幅居前的有一致魔芋、开发科技、宏裕包材等,分别下跌29.99%、14.76%、11.06%;跌幅居前的有华光源海、太湖雪、秋乐种业等,分别下跌11.81%、9.63%、8.93%。

图1: 市场成交额走势



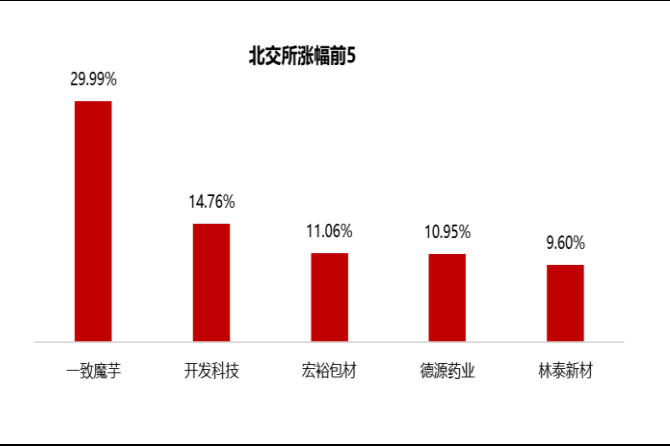
数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图2: 指数涨跌幅



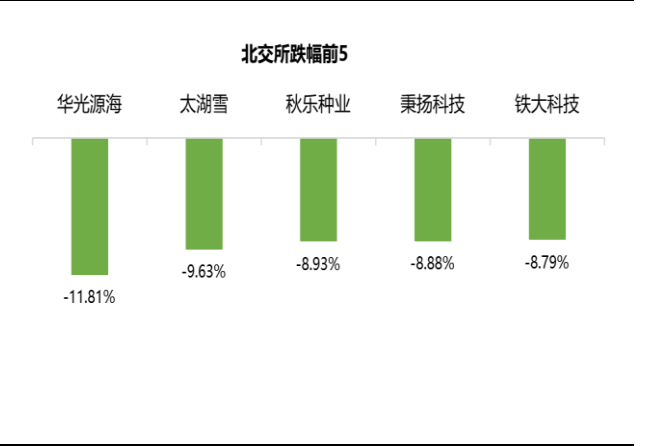
数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图5：涨幅前五个股所属板块

涨幅前五个股所属板块	
一致魔芋	跨境电商,人民币贬值受益,露营经济
开发科技	新股与次新股,农机,比亚迪概念,长安汽车概念,2024年报预增
宏裕包材	核电,可控核聚变
德源药业	电子商务,阿里巴巴概念,网络直播,抖音概念(字节概念),拼多多概念,ERP概念,小红书概念
林泰新材	物联网,机器人概念,无人机,专精特新,2024年报预增

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【方盛股份:发布 2024 年年度报告】实现营业收入 347,167,424.95 元，较上年同期增加 1.10%；归属于上市公司股东的净利润 29,808,798.02 元，较上年同期减少 52.39%；基本每股收益 0.34 元，较上年同期减少 52.78%。

【优机股份:发布 2024 年年度报告】实现营业收入 968,545,850.75 元，较上年同期增加 8.45%；归属于上市公司股东的净利润 77,918,677.82 元，较上年同期增加 4.41%；基本每股收益 0.77 元，较上年同期增加 4.05%。

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>