

北交所定期报告 20250304

推动金融资产投资公司股权投资试点更好支持民营企业发展新质生产力

2025 年 03 月 04 日

证券分析师 朱洁羽

执业证书: S0600520090004

zhujieyu@dwzq.com.cn

相关研究

《政策推动中长期资金入市, 期待北交所机构化进程加速》

2025-03-04

《推动金融资产投资公司股权投资试点, 支持民营企业发展新质生产力》

2025-03-04

- **资本市场新闻:** 1) 央行: 高质量做好建议提案办理 推动金融高质量发展; 2) 国务院国资委印发规则 进一步规范企业国有资产交易行为。
- **行业新闻:** 1) 浙江: 加快培育智能网联汽车、新材料等战略性新兴产业; 2) 工信部: 2025 年度中小企业特色产业集群推荐工作启动。
- **市场表现:** 1) **行情回顾:** 2025 年 3 月 4 日, 上证指数上涨 0.22%, 北证 50 指数上涨 3.24%, 沪深 300 指数下跌 0.08%, 创业板指数下跌 0.29%, 科创 50 指数上涨 1.72%; 2) **北证 A 股板块对比:** 截至 2025 年 3 月 4 日, 北证 A 股成分股共 264 个, 公司平均市值 28.18 亿, 从流动性表现来看, 今日板块成交额达 445.48 亿, 较昨日上涨 11.85%。
- **公司公告:** 1) **曙光数创:** 发布 2024 年度报告, 实现营收 5.06 亿元, 同比减少 22.15%, 归母净利润 0.61 亿元, 同比下降 41.21%, 扣非归母净利润 0.22 亿元, 同比减少 76.19%, 毛利率 30.1%。
- **今日新股:** 暂无。
- **风险提示:** 行业竞争加剧, 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6

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

央行:高质量做好建议提案办理 推动金融高质量发展。中国人民银行 3 月 3 日介绍,中国人民银行深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想,认真践行金融工作的政治性、人民性,将两会建议提案办理作为贯彻落实党中央重大决策部署、接受人民监督、听取民声民意的重要途径,高质量完成 2024 年全国两会建议提案办理工作,将聚代表委员智慧和心血的真知灼见转化为扎实有效的政策举措,有力推动各项金融为民政策落实落地。2024 年,中国人民银行共承办全国两会建议提案 736 件,其中,人大代表议案 4 件、建议 459 件,政协委员提案 273 件。代表委员们关注的热点问题主要集中在做好金融“五大文章”、加快金融法治建设、有序推进金融高水平对外开放、提升金融管理和服务能力等方面。中国人民银行坚持将建议提案办理与中央银行履职、为民办实事相结合,推动建议提案办理由“纸面答复”迈向“实际见效”,许多意见建议已经转化为推动金融高质量发展的具体政策措施,落实到金融领域法律法规和政策文件中,解决了一批代表委员高度关切、群众急难愁盼的问题。

国务院国资委印发规则 进一步规范企业国有资产交易行为。国务院国资委 3 月 3 日消息为进一步完善企业国有资产交易制度,提升国有资产流转配置效率和规范性,近日,国务院国资委修订印发了《企业国有资产交易操作规则》。此次规则修订完善了企业国有资产交易操作规范内容,新增国有企业增资、国有企业实物资产转让的规范性操作流程及原则,填补了相关制度空白,促进各类资产规范交易,有效防范国有资产流失。全面提高资源流转配置效率。《规则》充分发挥市场在资源配置中的决定性作用,统筹考虑做优增量和盘活存量的关系,进一步优化交易流程、压缩交易周期、降低交易成本,如明确企业增资过程中投资方遴选要点、细化明确交易项目降价方式、缩短相关项目信息披露时间等促进企业国有资产顺畅流动、优化配置。有效保障交易相关各方权益。《规则》充分体现公开公平公正交易的原则,明确了企业国有资产交易行为从决策批准、信息发布到交易完成过户的主要流程,交易合同条款的基本内容,以及交易过程中涉及的关联人回避、名称字号使用、保密义务、档案留存等相关要求,明晰交易各方权利义务,提高操作的规范性与效率,确保各方合法权益得到有效保障。国资委产权局相关负责人表示,下一步,国务院国资委将加强对《规则》的解读宣贯,促进企业国有资产规范顺畅流转、资源配置效率持续提升。

2. 行业新闻

浙江:加快培育智能网联汽车、新材料等战略性新兴产业。人民财讯 3 月 4 日电,浙江省人民政府办公厅近日印发《浙江省推动碳排放双控工作若干举措》,其中提出,大力发展绿色低碳产业。贯彻执行《绿色低碳转型产业指导目录(2024 年版)》,营造良好发展环境。大力发展环境保护、节能降碳、资源循环利用等绿色低碳产业,加快培育

智能网联汽车、新材料等战略性新兴产业，到 2025 年底节能环保产业总产值达到 1.5 万亿元

工信部:2025 年度中小企业特色产业集群推荐工作启动。工信部近日印发通知，组织开展 2025 年度中小企业特色产业集群推荐和 2022 年度中小企业特色产业集群复核工作。将按照自愿申报原则，由所在地县级行政区划中小企业主管部门为申报主体，填写《中小企业特色产业集群申报表》，提交申报表中要求的佐证材料，报送至省级中小企业主管部门。省级中小企业主管部门负责受理申报材料并进行初审，组织实地抽查，在符合《促进中小企业特色产业集群发展暂行办法》认定标准的基础上，优遴选发展水平居于细分领域全国前列的中小企业产业集群推荐至工业和信息化部。各省、自治区、直辖市推荐数量不超过 8 个，计划单列市、新疆生产建设兵团推荐数量不超过 2 个。2022 年度中小企业特色产业集群复核工作同时启动。

3. 市场表现

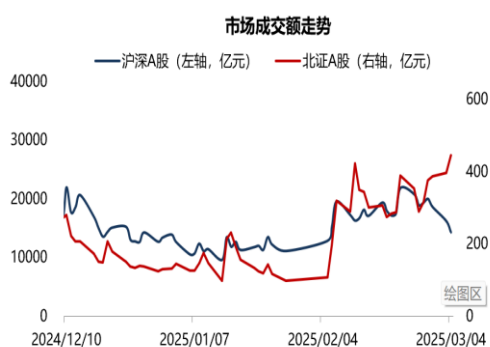
3.1. 北交所板块表现

行情回顾：2025 年 3 月 4 日，上证指数上涨 0.22%，北证 50 指数上涨 3.24%，沪深 300 指数下跌 0.08%，创业板指数下跌 0.29%，科创 50 指数上涨 1.72%。**北证 A 股板块对比：**截至 2025 年 3 月 4 日，北证 A 股成分股共 264 个，公司平均市值 28.18 亿，从流动性表现来看，今日板块成交额达 445.48 亿，较昨日上涨 11.85%

3.2. 北交所个股表现

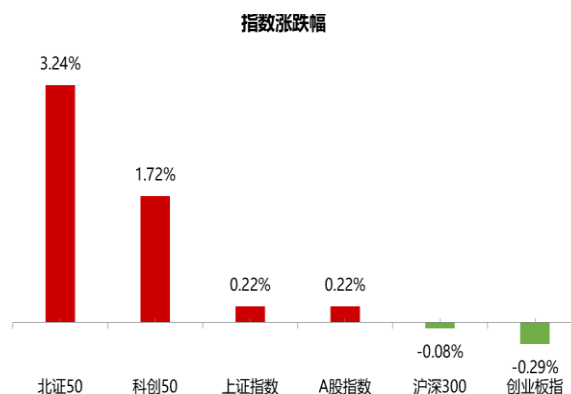
北交所成交额上涨，227 家公司上涨。北交所成交额 445.48 亿元，成交额相对上一交易日上涨 47.2 亿元。个股来看，收盘上涨的共 227 只，收盘涨幅居前的有利尔达、晟楠科技、鑫汇科等，分别上涨 30.00%、29.98%、29.97%；跌幅居前的有林泰新材、大地电气、殷图网联等，分别下跌 11.93%、10.20%、9.67%

图1：市场成交额走势



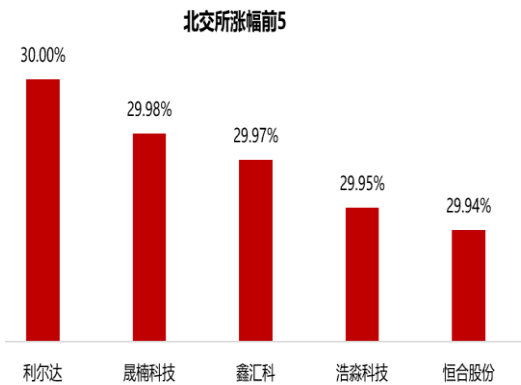
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅



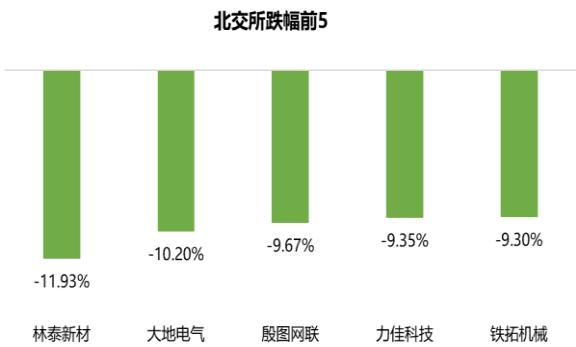
数据来源：ifind，东吴证券研究所

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	
利尔达	物联网,安防,智能穿戴,充电桩,智能家居,机器人概念,光伏概念,汽车电子,5G,阿里巴巴概念,车联网(车路协同),人工智能,芯片概念,人脸识别,智能交通,百度概念,华为概念,WiFi6,智慧灯杆,两轮车,存储芯片,星闪概念,智能座舱,DeepSeek概念
晟楠科技	无人机,军工,航空发动机,专精特新,减速器
鑫汇科	家用电器,芯片概念,专精特新
浩淼科技	物联网,机器人概念,专精特新,2024年报预增
恒合股份	节能环保,传感器

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【曙光数创:发布 2024 年年度报告】公司发布 2024 年度报告，实现营收 5.06 亿元，同比减少 22.15%，归母净利润 0.61 亿元，同比下降 41.21%，扣非归母净利润 0.22 亿元，同比减少 76.19%，毛利率 30.1%。

5. 今日新股

暂无。

6. 风险提示

行业竞争加剧：若行业竞争加剧或对相关行业公司产生不利影响。

政策不及预期。若行业支持政策不及预期，或对相关行业公司需求产生影响。

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>