

关税博弈下自主可控国家战略重要性凸显，北交所市场定位符合国家战略方向

——北交所科技成长产业跟踪第二十一期（20250413）

投资要点：

- **自主可控是重要国家战略，涉及集成电路、工业母机、医疗装备等领域。**2025 年 4 月 11 日，中物联公共采购分会发布关于应对美国霸凌关税，助力国内经济稳定发展的倡议书。呼吁锻造“自主链核”，强化供应链战略，以采购为战略纽带，优先采购国产尖端设备、核心材料与服务，将产业链的“断点”转化为自主可控的“核心支点”。早在 2018 年 5 月 28 日，习近平总书记在中国科学院第十九次院士大会、中国工程院第十四次院士大会开幕会上就提出“要以关键共性技术、前沿引领技术、现代工程技术、颠覆性技术创新为突破口，敢于走前人没走过的路，努力实现关键核心技术自主可控，把创新主动权、发展主动权牢牢掌握在自己手中”。近两年，国家在自主可控方面政策发布的非常频繁。《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》提到，“健全提升产业链供应链韧性和安全水平制度。抓紧打造自主可控的产业链供应链，健全强化集成电路、工业母机、医疗装备、仪器仪表、基础软件、工业软件、先进材料等重点产业链发展体制机制，全链条推进技术攻关、成果应用。建立产业链供应链安全风险评估和应对机制。完善产业在国内梯度有序转移的协作机制，推动转出地和承接地利益共享。建设国家战略腹地 and 关键产业备份。加快完善国家储备体系。完善战略性矿产资源探产供储销统筹和衔接体系”。我们梳理出北交所中共有 21 家企业的主营业务属于自主可控产业方向，分别为**苏轴股份（轴承）、同惠电子（仪器仪表）、创远信科（仪器仪表）、基康仪器（仪器仪表）、海能技术（仪器仪表）、艾融软件（信创）、国子软件（信创）、华信永道（信创）、雷神科技（信创）、富士达（卫星互联网）、曙光数创（数据中心）、凯德石英（石英制品）、秋乐种业（农产品）、康农种业（农产品）、林泰新材（摩擦片）、华岭股份（集成电路）、星图测控（航天测控）、戈碧迦（光学玻璃）、民士达（芳纶纸）、奥迪威（传感器）、天力复合（爆炸复合板）**。
- **总量：北交所科技成长股股价涨跌幅中值-2.10%。**2025 年 4 月 7 日至 4 月 11 日，北交所科技成长产业 146 家企业部分上涨，区间涨跌幅中值为-2.10%，其中上涨公司占比达 36%，海能技术（+21.87%）、万达轴承（+21.47%）、华岭股份（+21.18%）、晟楠科技（+18.14%）、武汉蓝电（+17.61%）位列涨跌幅前五。北证 50、沪深 300、科创 50、创业板指周度涨跌幅分别为+0.92%、-2.87%、-0.63%、-6.73%。
- **行业：电子设备产业市盈率 TTM 中值+4.56%至 54.6X。**电子设备产业 PE TTM 中值由 52.2X 升至 54.6X，市值中值由 23.5 亿元升至 24.4 亿元，海能技术（+21.87%）、华岭股份（+21.18%）涨跌幅居前。**机械设备产业** PE TTM 中值由 50.9X 降至 48.6X，市值中值由 18.7 亿元降至 18.3 亿元，万达轴承（+21.47%）、铁拓机械（+17.02%）涨跌幅居前。**信息技术产业** PE TTM 中值由 59.3X 降至 58.4X，市值中值由 24.5 亿元降至 24.0 亿元，联迪信息（+16.19%）、星图测控（+13.13%）涨跌幅居前。**汽车产业** PE TTM 中值由 27.9X 降至 26.5X，市值中值由 18.4 亿元降至 18.1 亿元，浩森科技（+11.37%）、华原股份（+3.52%）涨跌幅居前。**新能源产业** PE TTM 中值由 45.7X 降至 43.2X，市值中值由 23.0 亿元降至 21.1 亿元，长虹能源（+2.44%）、科润智控（+0.22%）涨跌幅居前。本周电子设备产业市盈率 TTM 中值上升 4.56%至 54.6X。
- **公告：并行科技拟向浙江天极、麦芒智讯采购 AI 算力服务器。**北京并行科技股份有限公司拟向浙江天极集成电路技术有限公司、深圳市麦芒智讯科技有限公司采购 AI 算力服务器，并签署相关采购合同，采购合同总金额预计不超过人民币 22,295 万元。
- **风险提示：宏观经济环境变动风险、市场竞争风险、资料统计误差风险。**

内容目录

1. 自主可控是重要国家战略，涉及集成电路、工业母机、医疗装备等领域	4
2. 总量：北交所科技成长股股价涨跌幅中值-2.10%	7
3. 行业：电子设备产业市盈率 TTM 中值+4.6%至 55X	8
4. 公告：并行科技拟向浙江天极、麦芒智讯采购 AI 算力服务器	13
5. 风险提示	14

图表目录

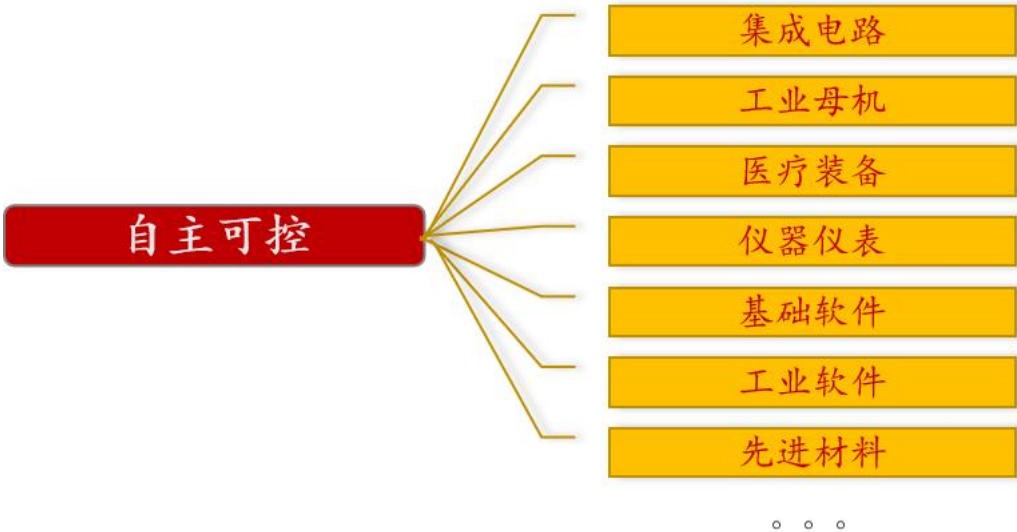
图表 1: 健全强化集成电路、工业母机等重点产业链发展体制机制至关重要	4
图表 2: 近两年, 国家在自主可控方面政策发布的非常频繁	4
图表 3: 北交所中共有 21 家企业的主营业务属于自主可控产业方向	6
图表 4: 北交所科技成长产业企业区间涨跌幅中值为-2.10%	7
图表 5: 海能技术、万达轴承、华岭股份等企业本周涨跌幅居前	7
图表 6: 北交所电子设备产业 PE TTM 中值升至 54.6X	8
图表 7: 50~100X 区间内的企业数量增至 16 家 (家)	8
图表 8: 北交所电子设备产业总市值降至 1287 亿元 (家)	8
图表 9: 海能技术、华岭股份等市值涨跌幅居前	8
图表 10: 北交所机械设备产业 PE TTM 中值降至 48.6X	9
图表 11: 30~50X 区间的企业数量增至 11 家 (家)	9
图表 12: 北交所机械设备产业总市值降至 939 亿元 (家)	9
图表 13: 万达轴承、铁拓机械等市值涨跌幅居前	9
图表 14: 北交所信息技术产业 PE TTM 中值降至 58.4X	10
图表 15: 30~50X 区间内的企业数量增至 2 家 (家)	10
图表 16: 北交所信息技术产业总市值升至 868 亿元 (家)	10
图表 17: 联迪信息、星图测控等市值涨跌幅居前	10
图表 18: 北交所汽车产业 PE TTM 中值降至 26.5X	11
图表 19: 0~20X 区间内的企业数量增至 2 家 (家)	11
图表 20: 北交所汽车产业总市值降至 487 亿元 (家)	11
图表 21: 浩淼科技、华原股份等市值涨跌幅居前	11
图表 22: 北交所新能源产业 PE TTM 中值降至 43.2X	12
图表 23: 0~20X 区间内的企业数量增至 2 家 (家)	12
图表 24: 北交所新能源产业总市值降至 447 亿元 (家)	12
图表 25: 长虹能源、科润智控等市值涨跌幅居前	12
图表 26: 并行科技拟向浙江天极、麦芒智讯采购 AI 算力服务器	13

1. 自主可控是重要国家战略，涉及集成电路、工业母机、医疗装备等领域

2025 年 4 月 11 日，中物联公共采购分会发布关于应对美国霸凌关税，助力国内经济稳定发展的倡议书。呼吁锻造“自主链核”，强化供应链战略，以采购为战略纽带，优先采购国产尖端设备、核心材料与服务，将产业链的“断点”转化为自主可控的“核心支点”。早在 2018 年 5 月 28 日，习近平总书记在中国科学院第十九次院士大会、中国工程院第十四次院士大会开幕会上就提出“要以关键共性技术、前沿引领技术、现代工程技术、颠覆性技术创新为突破口，敢于走前人没走过的路，努力实现关键核心技术自主可控，把创新主动权、发展主动权牢牢掌握在自己手中”。

近两年，国家在自主可控方面政策发布的非常频繁。《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》提到，“健全提升产业链供应链韧性和安全水平制度。抓紧打造自主可控的产业链供应链，健全强化集成电路、工业母机、医疗装备、仪器仪表、基础软件、工业软件、先进材料等重点产业链发展体制机制，全链条推进技术攻关、成果应用。建立产业链供应链安全风险评估和应对机制。完善产业在国内梯度有序转移的协作机制，推动转出地和承接地利益共享。建设国家战略腹地和关键产业备份。加快完善国家储备体系。完善战略性矿产资源探产供储销统筹和衔接体系”。

图表 1：健全强化集成电路、工业母机等重点产业链发展体制机制至关重要



资料来源：《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》、中国信息化周报公众号、华源证券研究所

图表 2：近两年，国家在自主可控方面政策发布的非常频繁

日期	政策	发布单位	主要内容
2025 年 4 月 7 日	《加快建设农业强国规划（2024－2035 年）》	中共中央、国务院	“深入实施种业振兴行动，加快实现种业科技自立自强、种源自主可控。加强种质资源保护利用，建设国际一流的国家农业种质资源保存、鉴定、创制和基因挖掘重大设施，推进种质资源交流共享。”
2025 年 3 月 4 日	《关于促进环保装备制造业高质量发展的若干意见》	工业和信息化部、生态环境部、市场监管总局	“到 2030 年，环保技术装备产业链“短板”自主可控，长板技术装备优势进一步扩大，环保装备制造业行业规模、产品质量、综合效益进一步提升，培育一批产业创新能力

			和综合竞争力强的龙头企业，推动环保装备制造业从传统的污染治理向绿色、低碳、循环发展全面升级。”
2025年2月5日	《军队装备科研条例》	新华社	“适应创新构建新时代武器装备现代化管理体系要求，鲜明立起高质量、高效益、低成本、可持续发展新理念，推动构建自主创新、自主研制、自主可控与开放交流相结合的发展新格局，加快实现装备科研自立自强；坚持创新驱动，落实装备建设转型要求，优化完善规划计划、立项审批、项目管理等流程机制；突出分类管理，创新实施装备预先研究、装备研制、装备综合研究等项目分级分类管理；加强质效管控，对装备科研质量管控、成本管控、验收评估、成果管理、手段支撑、安全保密等进行系统规范；强化监督监管，细化完善行业监督检查方式、督导整改措施、具体问责情形。”
2024年12月31日	《关于加强极端场景应急通信能力建设的意见》	工业和信息化部、中央空 交通管理委员会办公室、国家发展和改革委员会等	“构建符合应急实战需求、与公网互通的专用通信网，形成公专协同的应急通信网络能力体系。加快建设我国自主可控的全球卫星通信系统，充分利用甚小口径终端（VSAT）、天通、北斗、高通量、低轨星座”
2024年12月26日	《关于促进数据标注产业高质量发展的实施意见》	国家发展改革委、国家数据局、财政部、人力资源社会保障部	“支持建设集数据、模型、工具、场景为一体的数据标注创新平台，推动数据标注技术融合创新。支持软硬一体、自主可控的数据标注领域关键设备研发。”
2024年10月21日	关于开展2024年度智能制造系统解决方案“揭榜挂帅”申报工作的通知	工业和信息化部办公厅、市场监管总局办公厅	“面向原材料、高端装备、消费品、电子信息等重点行业数字化转型智能化升级需求，聚焦智能工厂建设堵点痛点，发掘培育一批掌握核心技术、深耕细分行业、具有工业基因的专业化供应商，强化智能制造装备、工业软件和系统“串珠成链”集成创新，深化国家、行业智能制造标准研制应用，推动形成先进适用、自主可控、可复制推广的智能制造系统解决方案产品和服务并应用验证。”“推荐工作坚持政府引导、企业自愿原则，优先推荐应用效果显著、市场前景广阔、带动作用明显的自主可控项目。”
2024年9月11日	关于加强煤炭清洁高效利用的意见	国家发展改革委、工业和信息化部、自然资源部、生态环境部、交通运输部、国家能源局	“加强煤炭清洁高效利用基础研究和核心技术攻关，鼓励企业、科研机构、高等院校跨领域创新深度合作，充分发挥科技创新平台作用，提高自主可控的关键核心技术与装备水平。”
2024年8月	《二十大以来重要文献选编》	中共中央党史、文献研究院	“建设金融强国，必须加快构建中国特色现代金融体系。自主可控、安全高效的金融基础设施体系。”
2024年7月18日	《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》	新华社	“抓紧打造自主可控的产业链供应链，健全强化集成电路、工业母机、医疗装备、仪器仪表、基础软件、工业软件、先进材料等重点产业链发展体制机制，全链条推进技术攻关、成果应用。”“完善准入前国民待遇加负面清单管理模式，支持符合条件的外资机构参与金融业务试点。审慎拓展金融市场互联互通，优化合格境外投资者制度。推进自主可控的跨境支付体系建设，强化开放条件下金融安全机制。建立统一的全口径外债监管体系。积极参与国际金融治理。”
2024年4月25日	《中关村世界领先科技园区建设方案（2024—2027年）》	工业和信息化部、科学技术部、北京市人民政府	“加快区块链前沿技术研发，推动自主可控区块链软硬件技术体系迭代更新。”
2024年1月21日	工业互联网标识解析体系“贯通”行动计划（2024—2026年）	工业和信息化部、教育部、科学技术部等	“到2026年，建成自主可控的标识解析体系，在制造业及经济社会重点领域初步实现规模应用，对推动企业数字化转型、畅通产业链供应链、促进大中小企业和一二三产业融通发展的支撑作用不断增强。”

资料来源：新华社、中国政府网、工信部等、华源证券研究所

我们梳理出北交所中共有 21 家企业的主营业务属于自主可控产业方向，分别为苏轴股份（轴承）、同惠电子（仪器仪表）、创远信科（仪器仪表）、基康仪器（仪器仪表）、海能技术（仪器仪表）、艾融软件（信创）、国子软件（信创）、华信永道（信创）、雷神科技（信创）、富士达（卫星互联网）、曙光数创（数据中心）、凯德石英（石英制品）、秋乐种业（农产品）、康农种业（农产品）、林泰新材（摩擦片）、华岭股份（集成电路）、星图测控（航天测运控）、戈碧迦（光学玻璃）、民士达（芳纶纸）、奥迪威（传感器）、天力复合（爆炸复合板）。

图表 3：北交所中共有 21 家企业的主营业务属于自主可控产业方向

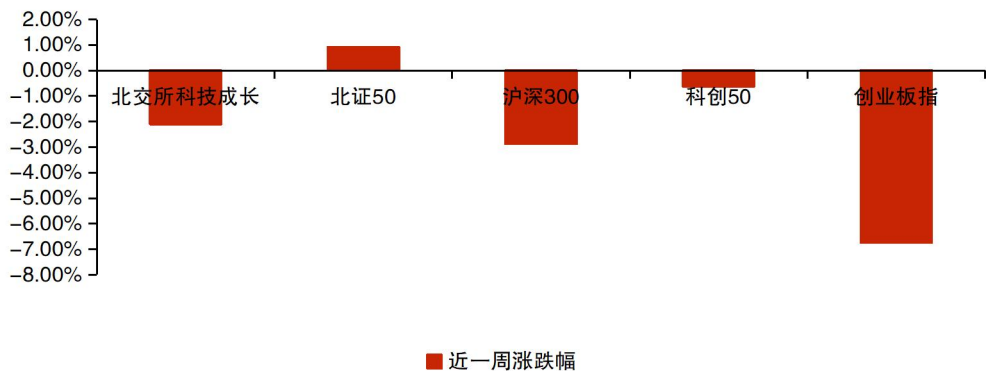
产业链	证券代码	证券简称	业务信息	市值/亿元	市盈率	2023 年营收/亿元	2023 年归母净利润/万元
轴承	430418.BJ	苏轴股份	滚针轴承、圆柱滚子轴承和滚针	49.34	32.75	6.36	12,417.80
仪器仪表	833509.BJ	同惠电子	电子测试与测量仪器	49.16	97.18	1.69	3,866.00
	831961.BJ	创远信科	无线通信与射频微波测试仪器	26.85	214.70	2.70	3,357.51
	830879.BJ	基康仪器	野外安全监测仪器	26.24	34.07	3.29	7,266.44
	430476.BJ	海能技术	食品安全与营养、药品安全监督的分析仪器	13.10	96.91	3.41	4,506.34
信创	830799.BJ	艾融软件	金融互联网整体解决方案	121.97	180.53	6.06	7,045.98
	872953.BJ	国子软件	应用软件产品和行业解决方案	44.81	73.46	2.39	5,584.90
	837592.BJ	华信永道	住房公积金信息系统解决方案	37.05	303.19	2.32	757.09
	872190.BJ	雷神科技	游戏笔记本、游戏台式机和游戏外部设备等	28.54	131.68	25.55	3,448.81
卫星互联网	835640.BJ	富士达	射频同轴连接器、射频同轴电缆组件等	48.77	95.39	8.15	14,617.22
数据中心	872808.BJ	曙光数创	数据中心高效制冷	112.36	182.92	6.50	10,447.60
石英制品	835179.BJ	凯德石英	石英仪器、石英管道、石英舟等	34.54	96.61	2.60	3,795.93
农产品	831087.BJ	秋乐种业	玉米、花生、小麦等农作物品种	42.29	83.19	5.34	7,942.00
	837403.BJ	康农种业	玉米种子、水稻种子、马铃薯种子	26.22	31.51	2.88	5,321.70
摩擦片	920106.BJ	林泰新材	湿式纸基摩擦片	36.38	44.89	2.07	4,918.23
集成电路	430139.BJ	华岭股份	集成电路测试	77.40	-516.59	3.15	7,486.26
航天测运控	920116.BJ	星图测控	数字太空科技服务	115.25	135.63	2.29	6,262.79
光学玻璃	835438.BJ	戈碧迦	光学玻璃和高端水晶工艺玻璃	25.83	36.48	8.08	10,421.12
芳纶纸	833394.BJ	民士达	芳纶纸及其衍生产品	54.93	54.65	3.40	8,163.39
传感器	832491.BJ	奥迪威	敏感元器件和传感器及相应模组	39.49	45.06	4.67	7,698.05
爆炸复合板	873576.BJ	天力复合	层状金属复合材料	38.54	64.07	7.40	8,884.52

资料来源：Wind、华源证券研究所 注：数据截至 20250411

2. 总量：北交所科技成长股股价涨跌幅中值-2.10%

截至 2025 年 4 月 11 日，经梳理后本期锁定了 146 家核心标的池（持续更新）。从周度涨跌幅数据来看，2025 年 4 月 7 日至 4 月 11 日，北交所科技成长产业企业部分上涨，区间涨跌幅中值为-2.10%，其中上涨公司达 52 家（占比 36%），海能技术（+21.87%）、万达轴承（+21.47%）、华岭股份（+21.18%）、晟楠科技（+18.14%）、武汉蓝电（+17.61%）位列涨跌幅前五。北证 50、沪深 300、科创 50、创业板指周度涨跌幅分别为+0.92%、-2.87%、-0.63%、-6.73%。

图表 4：北交所科技成长产业企业区间涨跌幅中值为-2.10%



资料来源：iFinD、华源证券研究所 注：数据截至 2025 年 4 月 11 日，新上市并入统计，下同

本周（2025 年 4 月 7 日至 4 月 11 日），前十大涨跌幅标的分别是海能技术、万达轴承、华岭股份、晟楠科技、武汉蓝电、铁拓机械、丰安股份、联迪信息、卓兆点胶、星图测控。

图表 5：海能技术、万达轴承、华岭股份等企业本周涨跌幅居前

证券代码	证券简称	区间涨跌幅	市值/亿元	市盈率 TTM	2023 年 营收/亿元	2023 年归母净 利润/万元	业务
430476.BJ	海能技术	21.87%	13.10	55.32	3.41	4,506.34	科学仪器及分析方法
920002.BJ	万达轴承	21.47%	69.88	134.40	3.43	4,950.46	叉车轴承及回转支承
430139.BJ	华岭股份	21.18%	77.40	-516.59	3.15	7,486.26	专业集成电路测试
837006.BJ	晟楠科技	18.14%	29.52	90.06	1.69	5,501.54	航空装备制造、军用电源领域相关产品
830779.BJ	武汉蓝电	17.61%	35.52	48.26	2.04	9,936.68	电池测试设备
873706.BJ	铁拓机械	17.02%	18.87	34.28	4.12	6,276.49	沥青混合料搅拌设备及其配套设备
870508.BJ	丰安股份	16.30%	12.70	46.62	0.97	2,675.02	汽车齿轮、变速箱、前后桥、飞轮及飞轮壳、拖拉机、柴油机、茶机、水泵、矿山机械与轴类制造、销售
839790.BJ	联迪信息	16.19%	34.51	359.01	2.13	1,093.58	钢材、金属材料
873726.BJ	卓兆点胶	15.92%	25.10	-141.00	2.63	6,393.27	软件开发与服务，软件产品，配套硬件
920116.BJ	星图测控	13.13%	115.25	135.63	2.29	6,262.79	高精度智能点胶设备、点胶阀及其核心部件
							航天测控管理、航天数字仿真、太空态势感知、卫星在轨服务

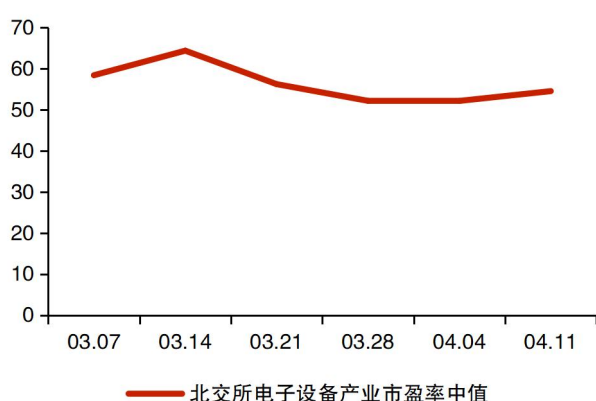
资料来源：iFinD、华源证券研究所 注：数据截至 20250411

3. 行业：电子设备产业市盈率 TTM 中值+4.6%至 55X

➤ 电子设备（45 家）：市盈率 TTM 中值由 52.2X 升至 54.6X

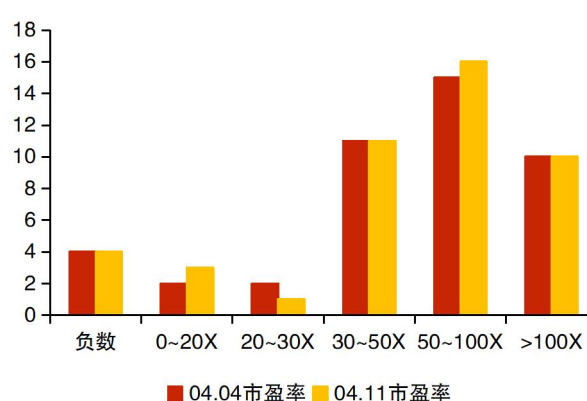
本周，从估值表现看，北交所电子设备产业企业的市盈率 TTM 中值由 52.2X 升至 54.6X。从分布区间来看，20~30X 区间内的企业数量减少至 1 家；0~20X 和 50~100X 区间内的企业数量分别增加至 3 家和 16 家。（注：晟楠科技、成电光信、富士达、星辰科技属于电子设备产业国防军工子行业分类）

图表 6：北交所电子设备产业 PE TTM 中值升至 54.6X



资料来源：iFinD、华源证券研究所

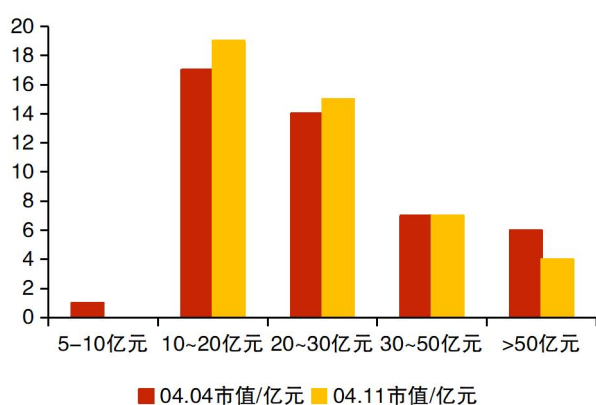
图表 7：50~100X 区间内的企业数量增至 16 家（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

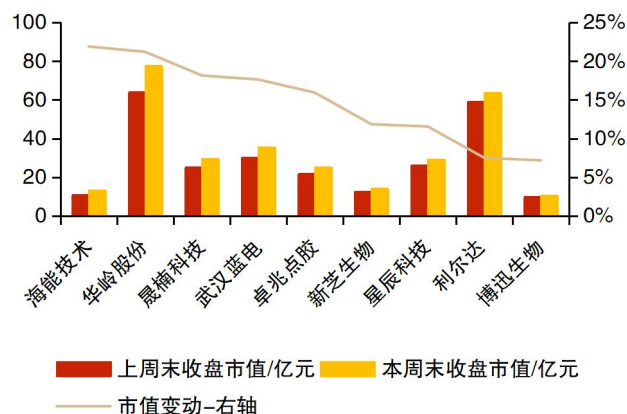
本周北交所电子设备产业企业的市值整体有所下降，总市值由 1292.0 亿元降至 1287.4 亿元，市值中值由 23.5 亿元升至 24.4 亿元。从分布区间来看，位于 5~10 亿元和>50 亿元区间内的企业数量减少；10~30 亿元区间内的企业数量增加。从本周个股市值表现来看，海能技术（+21.87%）、华岭股份（+21.18%）、晟楠科技（+18.14%）分列市值涨跌幅前三甲。

图表 8：北交所电子设备产业总市值降至 1287 亿元（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

图表 9：海能技术、华岭股份等市值涨跌幅居前

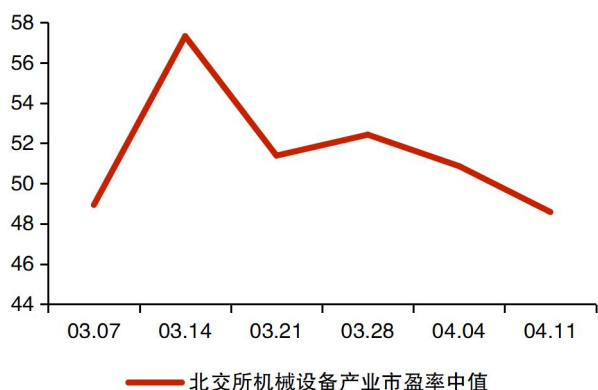


资料来源：iFinD、华源证券研究所

➤ 机械设备（38家）：市盈率 TTM 中值由 50.9X 降至 48.6X

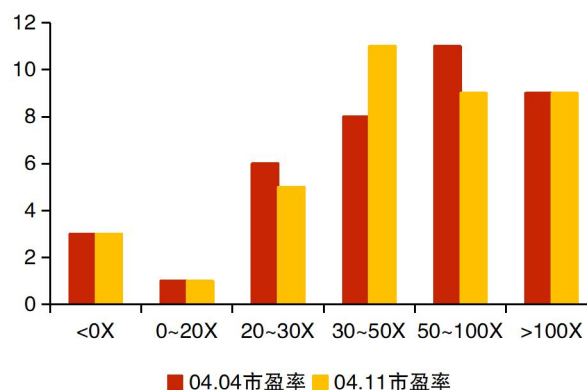
本周，从估值表现看，北交所机械设备产业企业的市盈率 TTM 中值由 50.9X 降至 48.6X。从分布区间来看，30~50X 区间的企业数量增至 11 家；20~30X 和 50~100X 区间内的企业数量分别减至 5 家和 9 家。

图表 10：北交所机械设备产业 PE TTM 中值降至 48.6X



资料来源：iFinD、华源证券研究所

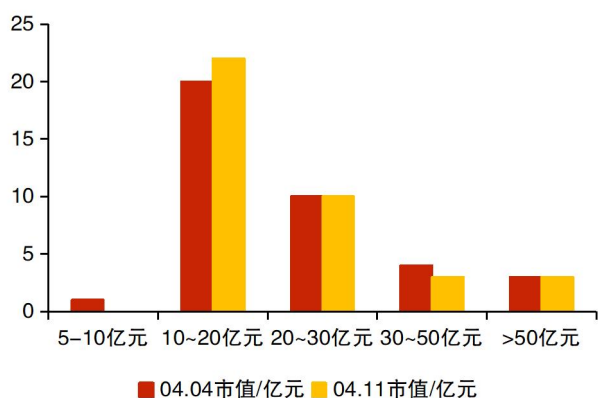
图表 11：30~50X 区间的企业数量增至 11 家（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

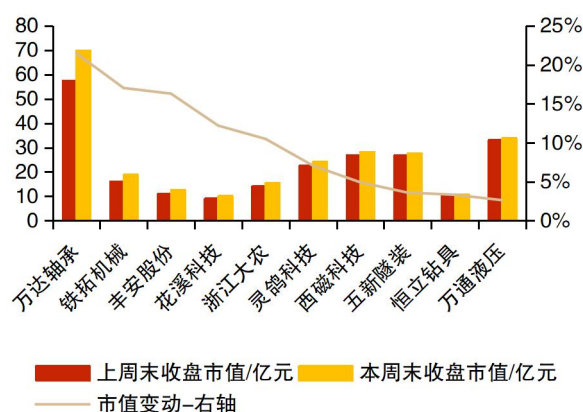
本周北交所机械设备产业企业的市值整体有所下降，总市值由 939.7 亿元降至 939.47 亿元，市值中值由 18.7 亿元降至 18.3 亿元。从分布区间来看，5~10 亿元和 30~50 亿元区间内的企业数量分别降至 0 家和 3 家，10~20 亿元区间内的企业数量升至 22 家。从本周个股市值表现来看，万达轴承（+21.47%）、铁拓机械（+17.02%）、丰安股份（+16.30%）分列市值涨跌幅前三甲。

图表 12：北交所机械设备产业总市值降至 939 亿元（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

图表 13：万达轴承、铁拓机械等市值涨跌幅居前

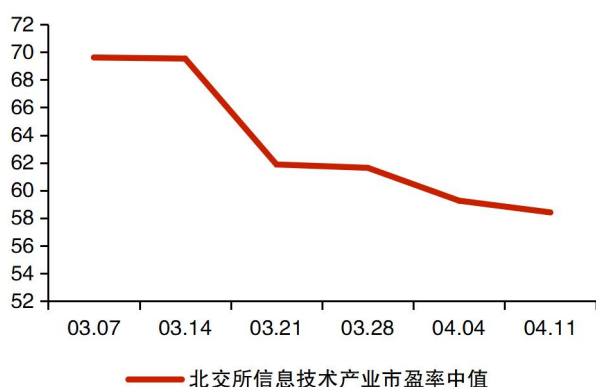


资料来源：iFinD、华源证券研究所

➤ 信息技术（25家）：市盈率 TTM 中值由 59.3X 降至 58.4X

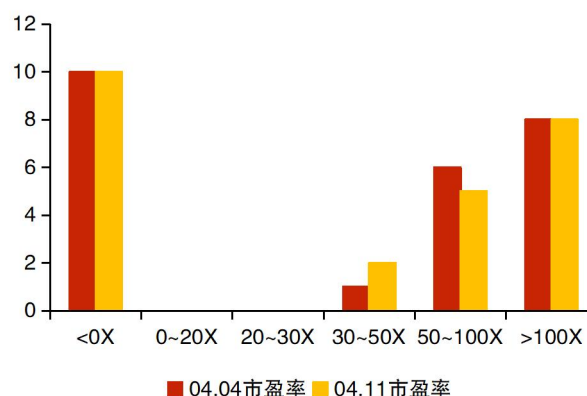
本周，从估值表现看，北交所信息技术产业企业的市盈率 TTM 中值由 59.3X 降至 58.4X。
从分布区间来看，30~50X 的企业数量增至 2 家；50~100X 区间内的企业数量减至 5 家。

图表 14：北交所信息技术产业 PE TTM 中值降至 58.4X



资料来源：iFinD、华源证券研究所

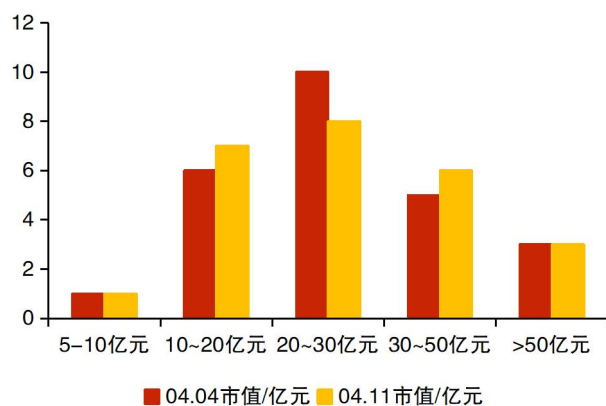
图表 15：30~50X 区间内的企业数量增至 2 家（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

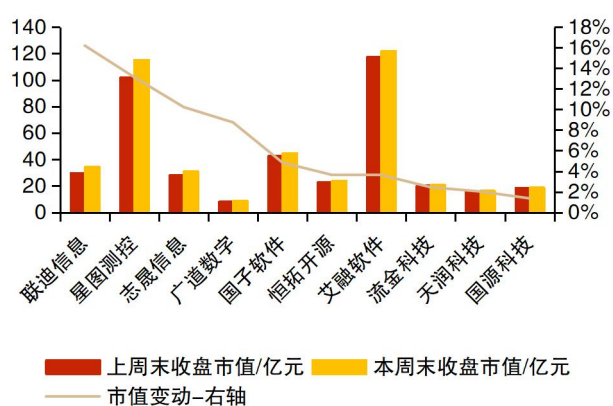
本周北交所信息技术产业企业的市值整体有所上升，总市值由 858.4 亿元升至 867.6 亿元，市值中值由 24.5 亿元降至 24.0 亿元。从分布区间来看，位于 10~20 亿元和 30~50 亿元市值区间内的企业数量增加，位于 20~30 亿元区间内的企业数量减少。从本周个股市值表现来看，联迪信息（+16.19%）、星图测控（+13.13%）、志晟信息（+10.23%）分列市值涨跌幅前三甲。

图表 16：北交所信息技术产业总市值升至 868 亿元（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

图表 17：联迪信息、星图测控等市值涨跌幅居前

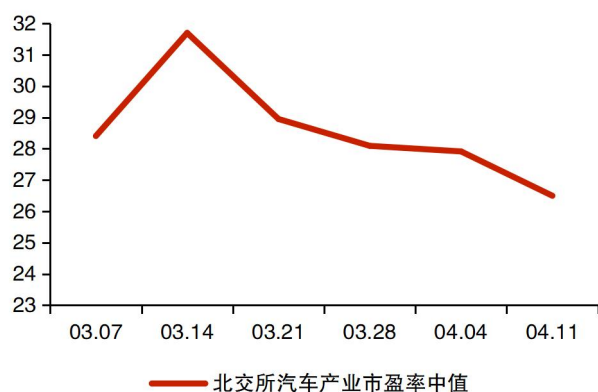


资料来源：iFinD、华源证券研究所

➤ 汽车（21家）：市盈率 TTM 中值由 27.9X 降至 26.5X

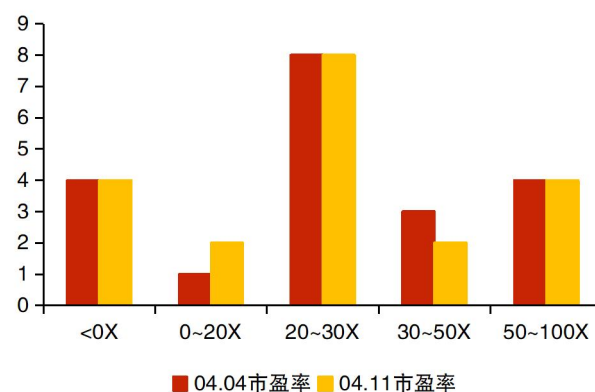
本周，从估值表现看，北交所汽车产业企业的市盈率 TTM 中值由 27.9X 降至 26.5X。从分布区间来看，30~50X 区间内的企业数量减至 2 家；0~20X 区间内的企业数量增至 2 家。

图表 18：北交所汽车产业 PE TTM 中值降至 26.5X



资料来源：iFinD、华源证券研究所

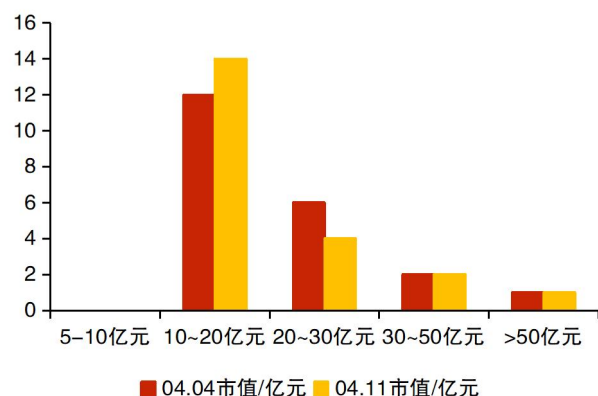
图表 19：0~20X 区间内的企业数量增至 2 家（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

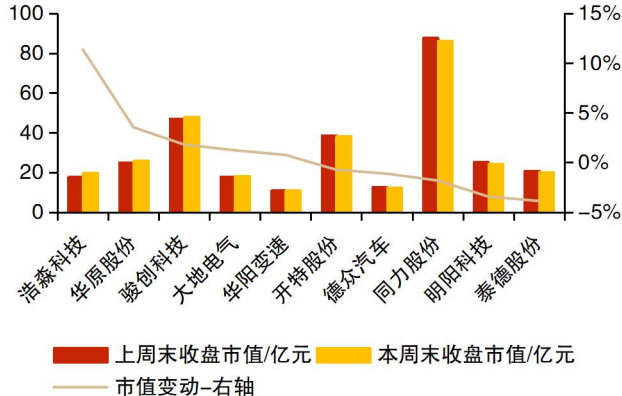
本周北交所汽车产业企业的市值整体有所下降，总市值由 500.0 亿元降至 487.4 亿元，市值中值由 18.4 亿元降至 18.1 亿元。从分布区间来看，20~30 亿元区间内的企业数量下降，10~20 亿元区间内的企业数量上升至 14 家。从本周个股市值表现来看，浩森科技（+11.37%）、华原股份（+3.52%）、骏创科技（+1.79%）分列市值涨跌幅前三甲。

图表 20：北交所汽车产业总市值降至 487 亿元（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

图表 21：浩森科技、华原股份等市值涨跌幅居前

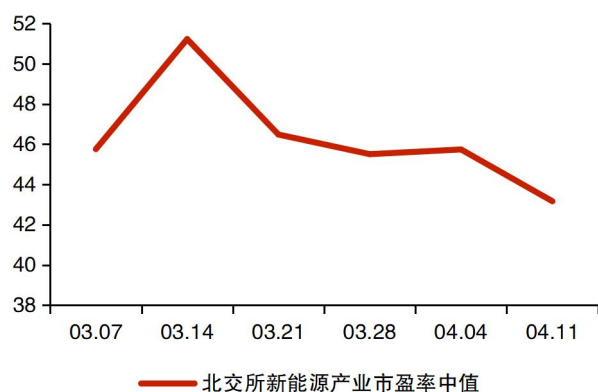


资料来源：iFinD、华源证券研究所

➤ 新能源（17家）：市盈率 TTM 中值由 45.7X 降至 43.2X

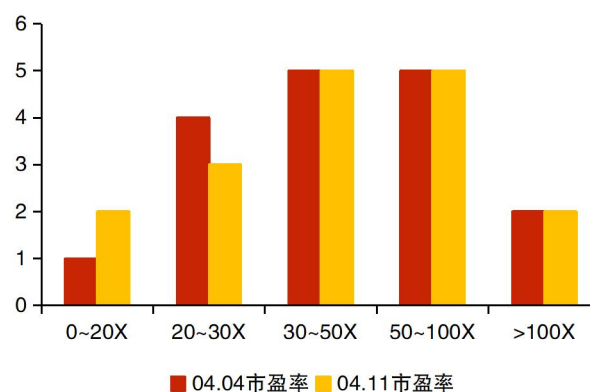
本周，从估值表现看，北交所新能源产业企业的市盈率 TTM 中值由 45.7X 降至 43.2X。从分布区间来看，20~30X 区间内的企业数量减至 3 家；0~20X 区间内的企业数量增至 2 家。

图表 22：北交所新能源产业 PE TTM 中值降至 43.2X



资料来源：iFinD、华源证券研究所

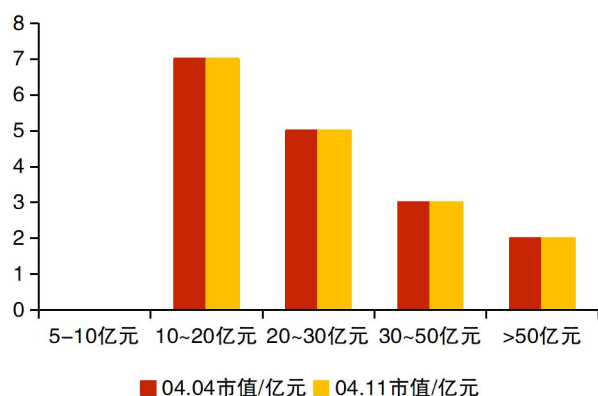
图表 23：0~20X 区间内的企业数量增至 2 家（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

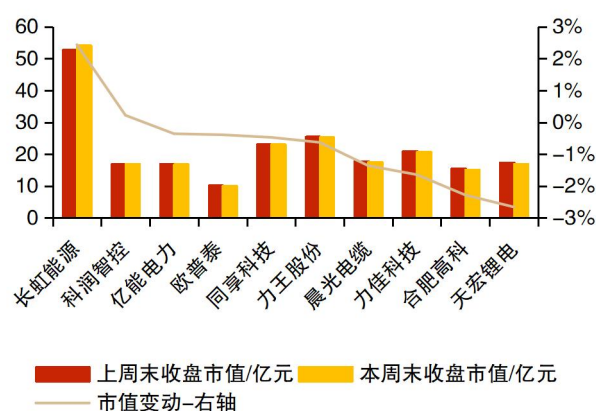
本周北交所新能源产业企业的市值整体有所下降，总市值由 465.3 亿元降至 446.6 亿元，市值中值由 23.0 亿元降至 21.1 亿元。从分布区间来看，各市值区间内的企业数量保持不变。从本周个股市值表现来看，长虹能源（+2.44%）、科润智控（+0.22%）、亿能电力（-0.36%）分列市值涨跌幅前三甲。

图表 24：北交所新能源产业总市值降至 447 亿元（家）



资料来源：iFinD、华源证券研究所

图表 25：长虹能源、科润智控等市值涨跌幅居前



资料来源：iFinD、华源证券研究所

4. 公告：并行科技拟向浙江天极、麦芒智讯采购 AI 算力服务器

【公告】

并行科技：北京并行科技股份有限公司拟向浙江天极集成电路技术有限公司、深圳市麦芒智讯科技有限公司采购 AI 算力服务器，并签署相关采购合同，采购合同总金额预计不超过人民币 22,295 万元。

海能技术：海能未来技术集团股份有限公司及公司全资孙公司海能有为科学仪器（上海）有限公司近日收到国家知识产权局核发的一项《发明专利证书》，发明名称：一种可靠凯氏定氮蒸汽发生系统、凯氏定氮仪器及方法。

华原股份：广西华原过滤系统股份有限公司近日取得国家知识产权局颁发的一项《发明专利证书》，发明名称：一种基于密闭金属壳体的射频识别装置及方法。

科达自控：近日，山西科达自控股份有限公司及子公司科达（西安）自控科技有限公司、山西科达新能源科技有限公司共收到由中华人民共和国国家版权局颁发的 5 项《计算机软件著作权登记证书》、国家知识产权局颁发的 1 项《发明专利证书》，软件著作权名称：M-CPS 视频 AI 分析监控系统 V1.0、M-CPS 智能标注训练平台 V1.0、综采工艺段编辑平台 V1.9、压风机智能化控制系统 V1.0、瓦斯抽采监控系统 V1.0，发明名称：基于电参数分析的换电柜状态实时监测方法。

视声智能：近日，广州视声智能股份有限公司全资子公司广州视声智能科技有限公司收到专利代理机构方转交的由国家知识产权局颁发的《发明专利证书》1 项，发明名称：基于人工智能的应答方法及系统。

图表 26：并行科技拟向浙江天极、麦芒智讯采购 AI 算力服务器

证券代码	证券简称	公告时间	公告内容
839493.BJ	并行科技	2025 年 4 月 7 日	购买资产：北京并行科技股份有限公司拟向浙江天极集成电路技术有限公司、深圳市麦芒智讯科技有限公司采购 AI 算力服务器，并签署相关采购合同，采购合同总金额预计不超过人民币 22,295 万元。
430476.BJ	海能技术	2025 年 4 月 8 日	发明专利：海能未来技术集团股份有限公司及公司全资孙公司海能有为科学仪器（上海）有限公司近日收到国家知识产权局核发的一项《发明专利证书》，发明名称：一种可靠凯氏定氮蒸汽发生系统、凯氏定氮仪器及方法。
838837.BJ	华原股份	2025 年 4 月 9 日	发明专利：广西华原过滤系统股份有限公司近日取得国家知识产权局颁发的一项《发明专利证书》，发明名称：一种基于密闭金属壳体的射频识别装置及方法。
831832.BJ	科达自控	2025 年 4 月 10 日	发明专利：近日，山西科达自控股份有限公司及子公司科达（西安）自控科技有限公司、山西科达新能源科技有限公司共收到由中华人民共和国国家版权局颁发的 5 项《计算机软件著作权登记证书》、国家知识产权局颁发的 1 项《发明专利证书》，软件著作权名称：M-CPS 视频 AI 分析监控系统 V1.0、M-CPS 智能标注训练平台 V1.0、综采工艺段编辑平台 V1.9、压风机智能化控制系统 V1.0、瓦斯抽采监控系统 V1.0，发明名称：基于电参数分析的换电柜状态实时监测方法。

870976.BJ 视声智能 2025 年 4 月 11 日 发明专利：近日，广州视声智能股份有限公司全资子公司广州视声智能科技有限公司收到专利代理机构方转交的由国家知识产权局颁发的《发明专利证书》1 项，发明名称：基于人工智能的应答方法及系统。

资料来源：Wind、各公司公告、华源证券研究所

5. 风险提示

宏观经济环境变动风险、市场竞争风险、资料统计误差风险