

北交所定期报告 20260210

五部门办公厅发布关于加强信息通信业能力建设的实施意见，北证 50 下跌 0.61%

2026 年 02 月 10 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

研究助理 武阿兰

执业证书：S0600124070018

wual@dwzq.com.cn

研究助理 陈哲晓

执业证书：S0600124080015

sh_chenzhx@dwzq.com.cn

相关研究：

《光伏市场规模持续增长，北证 50 下跌 2.03%》

2026-02-05

《北交所推出优化再融资措施，北证 50 上涨 1.36%》

2026-02-09

- **资本市场新闻：**1) 央行开展 3114 亿元 7 天期逆回购操作，公开市场实现净投放 2059 亿元。央行 2 月 10 日公告称，以固定利率、数量招标方式开展了 3114 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.4%。2) 财政部：1500 亿元国库现金管理商业银行定期存款操作顺利完成，中标利率为 1.73%。2026 年第 2 期中央国库现金管理商业银行定期存款招投标操作已于 2 月 10 日上午 9:00-9:30 顺利完成。第 1 期定期存款期限 1 个月，计划存款量 1500 亿元，实际中标量 1500 亿元，存款起息日为 2026 年 2 月 10 日，到期日为 2026 年 3 月 10 日，采用单一价格招标，招标标的为利率，具备投标资格的商业银行中有 35 家参与投标，19 家银行中标，中标利率为 1.73%。
- **行业新闻：**1) 五部门联合印发《科技服务业标准体系建设指南（2025 版）》。工业和信息化部、科技部、住房城乡建设部、市场监管总局、国家知识产权局等五部门近日联合印发《科技服务业标准体系建设指南（2025 版）》。提出到 2027 年，新制定科技服务业国家标准和行业标准 40 项以上，初步构建满足科技服务业高质量发展的标准体系，面向超过 1000 家企业开展贯标工作。2) 王毅谈 APEC “中国年”重点工作。2026 年 2 月 10 日，中共中央政治局委员、外交部长王毅在广州出席 2026 年亚太经合组织（APEC）第一次高官会开幕式。王毅表示，中方将“建设亚太共同体，促进共同繁荣”确定为今年办会主题，既延续 APEC 一以贯之的重要理念，也有承前启后、继往开来，推动亚太合作迈上新台阶的深层次考量。3) 五部门：加强低空装备与低空信息通信的融合创新与设备研发，推进 5G/5G RedCap 模组与低空航空器的适配验证。工业和信息化部等五部门办公厅（秘书局、综合局、综合司）发布关于加强信息通信业能力建设 支撑低空基础设施发展的实施意见。
- **市场表现：**1) 行情回顾：2026 年 2 月 10 日，创业板指下跌 0.37%，A 股指数上涨 0.13%，上证指数上涨 0.13%，沪深 300 上涨 0.11%，科创 50 上涨 0.91%，北证 50 下跌 0.61%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 2 月 10 日，北交所成分股共 293 个，公司平均市值 31.89 亿，成交额 193.32 亿元，较前一交易日减少 15.61 亿元。
- **公司公告：**《同心传动：2025 年年度业绩快报公告》；《无锡晶海：2025 年年度业绩快报》；《华密新材：2025 年年度业绩快报公告》；《恒太照明：2025 年年度业绩快报公告》；《视声智能：关于全资子公司取得发明专利证书的公告》；《世昌股份：2025 年年度业绩快报公告》；《拾比佰：2025 年年度业绩快报公告》；《太湖雪：对外投资设立全资子公司并取得营业执照的公告》；《力王股份：持股 5%以上股东权益变动触及 5%整数倍的提示性公告》。
- **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。

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	8
6. 风险提示	8

图表目录

图 1: 市场成交额走势 (截至 2026/2/10)	6
图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/2/10)	6
图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/2/10)	6
图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/2/10)	6
图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/2/10)	6

1. 资本市场新闻

央行开展 3114 亿元 7 天期逆回购操作，公开市场实现净投放 2059 亿元

央行 2 月 10 日公告称，以固定利率、数量招标方式开展了 3114 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.4%。今日公开市场有 1055 亿元 7 天逆回购到期，今日实现净投放 2059 亿元。

财政部：1500 亿元国库现金管理商业银行定期存款操作顺利完成，中标利率为 1.73 %

2026 年第 2 期中央国库现金管理商业银行定期存款招投标操作已于 2 月 10 日上午 9:00-9:30 顺利完成。第 1 期定期存款期限 1 个月，计划存款量 1500 亿元，实际中标量 1500 亿元，存款起息日为 2026 年 2 月 10 日，到期日为 2026 年 3 月 10 日，采用单一价格招标，招标标的为利率，具备投标资格的商业银行中有 35 家参与投标，19 家银行中标，中标利率为 1.73 %。

2. 行业新闻

五部门联合印发《科技服务业标准体系建设指南（2025 版）》

工业和信息化部、科技部、住房城乡建设部、市场监管总局、国家知识产权局等五部门近日联合印发《科技服务业标准体系建设指南（2025 版）》。提出到 2027 年，新制定科技服务业国家标准和行业标准 40 项以上，初步构建满足科技服务业高质量发展的标准体系，面向超过 1000 家企业开展贯标工作。到 2030 年，新制定科技服务业国家标准和行业标准 80 项以上，基本建成满足科技服务业高质量发展的标准体系，标准服务企业成效更加凸显。

王毅谈 APEC “中国年” 重点工作

2026 年 2 月 10 日，中共中央政治局委员、外交部长王毅在广州出席 2026 年亚太经合组织（APEC）第一次高官会开幕式。王毅表示，中方将“建设亚太共同体，促进共同繁荣”确定为今年办会主题，既延续 APEC 一以贯之的重要理念，也有承前启后、继往开来，推动亚太合作迈上新台阶的深层次考量，将重点推动以下工作：

树牢“一个目标”。要重温亚太合作初心，着眼 APEC 未来发展，推动今年领导人会议发表一份方向明确、内容丰富的成果文件，更坚定举起建设亚太共同体的旗帜，探讨今后一个时期亚太共同体建设的阶段性目标和实施路线图。

探索“两条路径”。亚太自贸区、互联互通网络是区域经济一体化的重要基础。要凝聚各方在贸易、投资、监管、产供应链等领域合作共识，探讨推动《区域全面经济伙伴关系协定》、《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》对接融合，拓展亚太自贸区建设路径。2014 年北京会议提出的 APEC 互联互通蓝图（2015-2025）已经取得重要进展，要在此基础上寻找更多利益契合点，推动制定升级版蓝图，不断做实做细硬联通、软联通、心

联通。

加快“三个转型”。以创新推动数字化、智能化、绿色化转型是 APEC 成员经济体新的增长点，也是实现亚太可持续发展的必由之路。要积极构建科技创新伙伴关系，打造开放创新生态。充分发挥数字技术优势，推进跨境电商、数据流动、智慧海关等务实合作。倡导以人为本、智能向善，就人工智能赋能增长和治理规则凝聚更多共识。加快推动绿色低碳发展，围绕清洁能源、绿色矿产、环境保护等领域提出更多合作倡议。

深化“多元合作”。要兼顾 APEC 成员多样性，围绕与发展相关的治理问题，深化多领域务实合作。延续 APEC 北京会议在反腐败问题上的成果共识，加强 APEC 反腐败跨境合作。针对亚太地区共同面临的发展问题，深化财政、交通运输、旅游、公共卫生、人口老龄化、粮食安全等领域合作。加强成员经济体中小企业、人力资源、妇女、青年、媒体的交流互动，便利人员往来，密切人文纽带。

五部门:加强低空装备与低空信息通信的融合创新与设备研发,推进 5G/5G RedCap 模组与低空航空器的适配验证

工业和信息化部等五部门办公厅（秘书局、综合局、综合司）发布关于加强信息通信业能力建设，支撑低空基础设施发展的实施意见。

其中提到，提升产业供给能力。积极推进 5G-A 产业发展，进一步升级完善现有地面基站设施功能，加快通感融合等技术产业成熟，逐步降低设备成本。加强低空装备与低空信息通信的融合创新与设备研发，推进 5G/5G RedCap 模组与低空航空器的适配验证。探索低空通信、导航、监视功能融合模组研发，加速技术和产业成熟。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

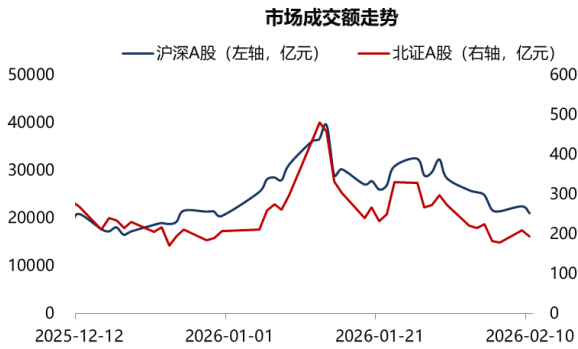
行情回顾：2026 年 2 月 10 日，创业板指下跌 0.37%，A 股指数上涨 0.13%，上证指数上涨 0.13%，沪深 300 上涨 0.11%，科创 50 上涨 0.91%，北证 50 下跌 0.61%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 2 月 10 日，北交所成分股共 293 个，公司平均市值 31.89 亿，成交额 193.32 亿元，较前一交易日减少 15.61 亿元。

3.2. 北交所个股表现

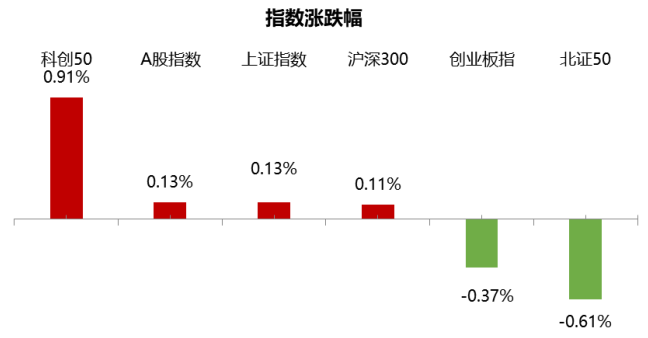
个股来看，收盘上涨的共 44 只，涨幅居前的有爱得科技、流金科技、连城数控，分别上涨 176.79%、16.82%、7.75%；跌幅居前的有同享科技、美邦科技、纳科诺尔，分别下跌 6.36%、5.88%、5.18%。

图1: 市场成交额走势 (截至 2026/2/10)



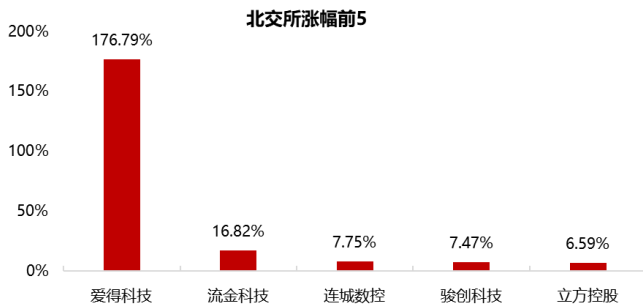
数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图2: 指数涨跌幅 (截至 2026/2/10)



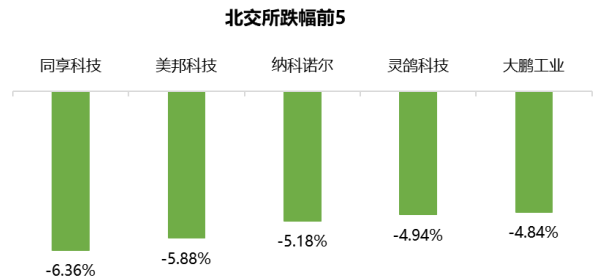
数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/2/10)



数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/2/10)



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 2026/2/10)

涨幅前五个股所属板块

爱得科技	新股与次新股
流金科技	文化传媒概念,智能穿戴,京津冀一体化,5G,卫星导航,足球概念,体育产业,军工,人工智能,军民融合,芯片概念,腾讯概念,知识产权保护,冰雪产业,虚拟数字人,先进封装,AIGC概念,毫米波雷达,6G概念,短剧游戏,低空经济,Sora概念(文生视频),商业航天,AI智能体,DeepSeek概念,AI应用
连城数控	一带一路,光伏概念,HJT电池,第三代半导体,硅能源,TOPCON电池,BC电池
骏创科技	新能源汽车,特斯拉概念,机器人概念,无人驾驶,宁德时代概念,人民币贬值受益,人形机器人
立方控股	智慧城市,安防,充电桩,阿里巴巴概念,人工智能,网约车,专精特新,PCB概念,多模态AI,AI智能体,AI应用

数据来源: ifind, 东吴证券研究所

4. 公司公告

【同心传动: 2025 年年度业绩快报公告】

同心传动公告称,报告期内,公司实现营业收入 150,809,342.45 元,同比增长 13.19%; 归属于上市公司股东的净利润 27,425,342.91 元,同比增长 19.73%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 23,196,677.00 元,同比增长 16.56%, 基本每股收益为

0.26 元，较上年同期增长 18.18%。报告期末，公司总资产 412,448,321.84 元，同比期初增长 4.27%；归属于上市公司股东的所有者权益 328,897,131.87 元，同比期初增长 3.33%，股本 105,100,000 元，较上年同期相同；归属于上市公司股东的每股净资产为 3.13 元，同比期初增长 3.30%。

【无锡晶海：2025 年年度业绩快报】

无锡晶海公告称，报告期内，公司实现营业收入 405,501,949.74 元，同比上升 19.62%；归属于上市公司股东的净利润 62,730,981.38 元，同比上升 46.39%；归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润 63,315,536.88 元，同比上升 53.23%；基本每股收益 0.81 元，同比上升 47.27%。报告期末，公司总资产为 889,388,272.66 元，较报告期初增长 10.63%；归属于上市公司股东的所有者权益为 710,073,877.18 元，较报告期初增长 7.51%；归属于上市公司股东的每股净资产为 9.14 元，较报告期初增长 7.53%。

【华密新材：2025 年年度业绩快报公告】

华密新材公告称，报告期内，公司实现营业收入 43,694.43 万元，同比增长 6.44%；归属于上市公司股东的净利润为 4,289.52 万元，同比增长 10.86%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3,938.15 万元，同比增长 11.58%；基本每股收益为 0.27 元，同比增长 8.00%。截至报告期末，公司总资产为 62,165.57 万元，较期初增长 8.15%；归属于上市公司股东的所有者权益为 47,909.60 万元，较期初增长 5.61%；股本总额为 15,754.4166 万股，较期初增长 30%；归属于上市公司股东的每股净资产为 3.04 元，较期初下降 18.72%。

【恒太照明：2025 年年度业绩快报公告】

恒太照明公告称，报告期内，预计公司实现营业总收入 554,000,955.36 元，同比减少 22.84%；预计归属上市公司股东的净利润为 39,829,879.05 元，同比下降 40.01%；归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 37,827,066.96 元，较上年同期下降 40.79%；基本每股收益为 0.18 元，同比下降 40.00%。报告期末，预计公司总资产为 824,389,342.04 元，同比增长 2.20%；归属上市公司股东的所有者权益为 605,283,208.72 元，同比增长 2.57%；归属上市公司股东的每股净资产为 2.74 元，同比增长 2.24%

【视声智能：关于全资子公司取得发明专利证书的公告】

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国家知识产权局颁发的一项《发明专利证书》，具体情况如下：发明名称：基于机器学习的局域网设备识别方法及系统，专利权人：广州视声智能科技有限公司，专利号：ZL 2024 1 1991583.9，授权公告号：CN 119884602 B，专利申请日：2024 年 12 月 31 日，授权公告日：2026 年 02 月 10 日

【世昌股份：2025 年年度业绩快报公告】

世昌股份公告称，报告期内，公司实现营业收入为 667,113,776.81 元，同比增长 29.57%；归属于上市公司股东的净利润为 68,668,077.09 元，同比下降 0.83%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 66,321,341.36 元，同比增长 8.36%；基本每股收益为 1.47 元，同比下降 10.37%。报告期末，公司总资产为 750,607,264.03 元，同比增长 67.30%；归属于上市公司股东的所有者权益为 428,545,884.17 元，同比增长 93.47%；归属于上市公司股东的每股净资产为 7.10 元，同比增长 35.50%。

【拾比佰：2025 年年度业绩快报公告】

拾比佰公告称，报告期内，公司实现营业收入 1,825,818,877.46 元，利润总额 62,144,002.42 元，归属于上市公司股东的净利润 54,337,102.43 元，归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润 53,271,252.16 元，基本每股收益为 0.49 元，与上年同期相比收入、利润均增长，成功扭亏为盈。报告期末，公司总资产为 1,496,432,439.29 元，较上年期末增长 12.07%；归属于上市公司股东的所有者权益为 707,373,052.18 元，较上年期末增长 8.32%；归属于上市公司股东的每股净资产为 6.37 元，较上年期末增长 8.33%。

【太湖雪：对外投资设立全资子公司并取得营业执照的公告】

为优化供应链、提高产能，苏州太湖雪丝绸股份有限公司基于战略布局以自有资金投资设立全资子公司苏州云寐丝绸科技有限公司，注册资金 300 万元人民币。近日，子公司已完成相应工商注册登记手续，并取得了苏州市吴江区数据局下发的《营业执照》。

【力王股份：持股 5%以上股东权益变动触及 5%整数倍的提示性公告】

广东力王新能源股份有限公司于 2026 年 2 月 9 日收到持股 5%以上股东邹斌庄出具的《关于股份减持进展的告知函》。股东邹斌庄于 2025 年 12 月 18 日至 2026 年 2 月 6 日通过集中竞价交易累计减持 387,412 股，占公司总股本 0.4102%，持有公司股份比例从 5.4103%减少至 5.0001%，权益变动触及 5%整数倍的情形

5. 今日新股

爱得科技（股票代码：920180.BJ）

2 月 10 日上市新股 920180.BJ 爱得科技，公司主要从事以骨科耗材为主的医疗器械的研发、生产与销售，主要产品包括脊柱类、创伤类、运动医学等骨科医用耗材以及用于伤口疗愈的创面修复产品。公司坚持以骨科临床需求为导向，致力于成为国内领先的、覆盖骨科全领域产品矩阵的骨科手术综合解决方案提供商。公司市场团队充分与临床科室展开沟通，通过跟踪骨科手术术前、术中、术后全过程的实操应用，协同专病科室的诊疗需求，不断丰富产品矩阵，为终端客户提供高性价比的一体化综合解决方案。

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>