

北交所定期报告 20260401

OpenAI 完成硅谷史上最高融资，北证 50 上涨 2.39%

2026 年 04 月 01 日

- **资本市场新闻:** 1) 四部门联合召开科技金融工作交流推进会，会议指出，党的二十届四中全会、中央经济工作会议以及“十五五”规划纲要要坚持科技创新在国家发展中的战略核心地位，明确加快高水平科技自立自强的战略目标，优化调整国际科技创新中心的区域布局，对构建同科技创新相适应的科技金融体制提出明确要求。2) 伊朗进行第 89 波打击，当地时间今天(4 月 1 日)下午，伊朗伊斯兰革命卫队发布声明称，在“真实承诺 4”第 89 波打击行动中，伊朗武装力量与抵抗阵线协同作战，对地区内美国和以色列目标实施打击。声明称，这波打击行动共动用上百枚重型导弹、攻击型无人机及 200 枚火箭弹，打击范围“覆盖整个西亚地区、以色列自北到南全境”。
- **行业新闻:** 1) OpenAI 完成硅谷史上最高融资(1220 亿美元)，估值 8520 亿美元。本轮融资由亚马逊、英伟达和软银牵头，微软继续参与。软银与 a16z、D. E. Shaw Ventures、MGX、TPG 以及 T. Rowe Price Associates, Inc. 共同领投。2) 台积电“日本第二厂”确定升级：2028 年量产 3 纳米芯片。全球最大的芯片代工企业台积电计划于 2028 年在日本开始量产先进的 3 纳米(3nm)芯片。
- **市场表现:** 1) 行情回顾：2026 年 4 月 1 日，创业板指上涨 1.96%，A 股指数上涨 1.46%，上证指数上涨 1.46%，沪深 300 上涨 1.71%，科创 50 上涨 3.33%，北证 50 上涨 2.39%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 4 月 1 日，北交所成分股共 303 个，公司平均市值 27.52 亿，成交额 126.19 亿元，较前一交易日减少 8.60 亿元。
- **公司公告:**《开特股份：发布 2025 年年度报告》《开特股份：2026 年度向特定对象发行可转换公司债券募集说明书(草案)》《国航远洋：国航远洋：获政府补助公告》《特瑞斯：首次回购暨回购进展情况公告》
- **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。

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:

《国家数据局：将深入实施新一轮高质量数据集建设行动计划》
 2026-03-24
 《国内成品油价格上调，北证 50 下跌 5.48%》
 2026-03-23

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. 风险提示	7

图表目录

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

1. 资本市场新闻

科技金融工作交流推进会召开

据央行消息，3月31日，中国人民银行、科技部、金融监管总局、中国证监会联合召开科技金融工作交流推进会。中国人民银行行长潘功胜、科技部部长阴和俊出席会议并讲话。会议指出，党的二十届四中全会、中央经济工作会议以及“十五五”规划纲要坚持科技创新在国家发展中的战略核心地位，明确加快高水平科技自立自强的战略目标，优化调整国际科技创新中心的区域布局，对构建同科技创新相适应的科技金融体制提出明确要求。

会议强调，“十五五”时期是科技强国建设的关键攻坚期，科技金融要为科技强国提供更加优质的服务。有关部门、机构要聚力成势，持续完善科技金融工作机制，扎实推进全年各项重点工作。继续加强有关部门、地方政府、金融机构等各方协同互动，扩大信息共享，加快建设技术要素市场，提高金融资源配置效率。增强科技金融服务专业能力，丰富适应高新技术领域特点的金融产品。发挥好科技创新和技术改造再贷款、金融资产投资公司股权投资试点、并购贷款、债券市场“科技板”等政策作用，推动金融资源更加精准投向科技创新领域。

伊朗进行第 89 波打击

当地时间今天(4月1日)下午，伊朗伊斯兰革命卫队发布声明称，在“真实承诺 4”第 89 波打击行动中，伊朗武装力量与抵抗阵线协同作战，对地区内美国和以色列目标实施打击。声明称，这波打击行动共动用上百枚重型导弹、攻击型无人机及 200 枚火箭弹，打击范围“覆盖整个西亚地区、以色列自北到南全境”。

2. 行业新闻

OpenAI 完成硅谷史上最高融资（1220 亿美元），估值 8520 亿美元

当地时间 3 月 31 日，OpenAI 宣布完成了最新一轮融资，获得 1220 亿美元承诺资本，投后估值达 8520 亿美元，这也是硅谷企业历史上最高的一笔融资。

本轮融资由亚马逊、英伟达和软银牵头，微软继续参与。软银与 a16z、D. E. Shaw Ventures、MGX、TPG 以及 T. Rowe Price Associates, Inc. 共同领投。此外，“木头姐”凯西·伍德执掌的方舟投资、黑石、红杉、淡马锡、Thrive Capital 等机构均广泛参与。此前，OpenAI 已经表示，部分战略投资者承诺了 1100 亿美元，作为本轮融资的基础。包括亚马逊的 500 亿美元，英伟达的 300 亿美元和软银的 300 亿美元。不仅如此，OpenAI 还表示首次通过银行渠道向投资者开放参与，从个人投资者中筹集了超 30 亿美元。此外，OpenAI 还表示公司将被纳入方舟投资管理的几只 ETF 中。

台积电“日本第二厂”确定升级：2028 年量产 3 纳米芯片

全球最大的芯片代工企业台积电计划于 2028 年在日本开始量产先进的 3 纳米(3nm)

芯片。这将是日本国内首度具备3纳米制程的生产能力。而3纳米芯片是人工智能(AI)、高性能计算和下一代电子产品领域最先进的半导体技术之一。另一方面,按照台积电2024年公布的最初计划,其在日本的布局主要专注于成熟制程技术。当时该公司曾宣布,第一、第二晶圆厂总投资额将超过200亿美元,合计月产能达10万片12英寸晶圆,制程工艺涵盖40纳米、22/28纳米、12/16纳米及6/7纳米等成熟技术。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

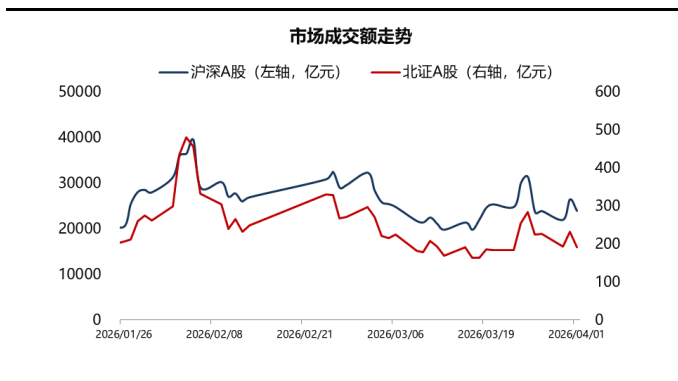
行情回顾:2026年4月1日,创业板指上涨1.96%,A股指数上涨1.46%,上证指数上涨1.46%,沪深300上涨1.71%,科创50上涨3.33%,北证50上涨2.39%。

北证A股表现:截至2026年4月1日,北交所成分股共303个,公司平均市值27.52亿,成交额126.19亿元,较前一交易日减少8.60亿元。

3.2. 北交所个股表现

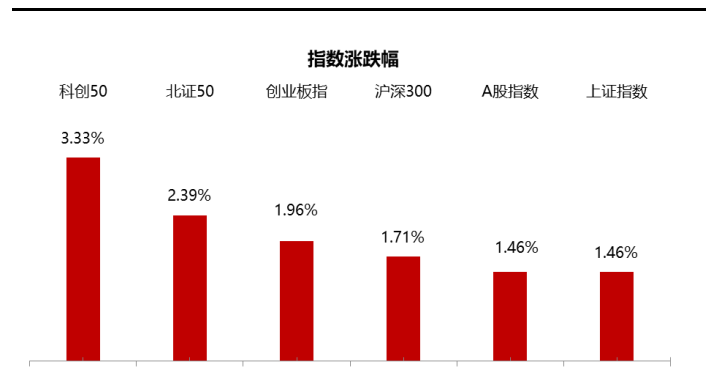
个股来看,收盘上涨的共267只,涨幅居前的有锦波生物,*ST云创,晶赛科技,哈一药业,则成电子,分别上涨13.43%,12.26%,11.34%,10.87%,7.24%。跌幅居前的恒立钴具,铁大科技,路桥信息,同辉信息,悦龙科技,分别下跌5.17%,4.92%,-4.70%,-4.65%,-2.81%。

图1:市场成交额走势(截至2026/4/1)



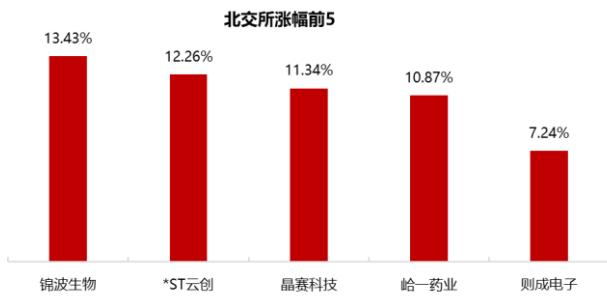
数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图2:指数涨跌幅(截至2026/4/1)



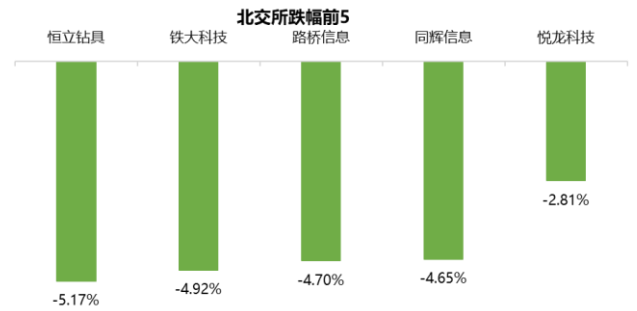
数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/4/1)



数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/4/1)



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 2026/4/1)

涨幅前五个股所属板块

公司	所属板块
锦波生物	医疗器械概念, 医药电商, 医美概念, 专精特新, 重组蛋白, 创新药, 合成生物, AI应用
*ST云创	云计算, 智慧城市, 智慧医疗, 机器人概念, ST板块, 人工智能, 独角兽概念, 华为概念, 数据中心, 专精特新, 智慧政务, 东数西算 (算力), 数字经济, 机器视觉, 信创, AIGC概念, ChatGPT概念, 数据要素, 新型工业化, DeepSeek概念
晶赛科技	汽车电子, 芯片概念, 消费电子概念, 华为海思概念股, 专精特新, 共封装光学 (CPO)
哈一药业	CRO概念, 创新药
则成电子	新能源汽车, 汽车电子, 虚拟现实, 消费电子概念, 人民币贬值受益, 专精特新, 传感器, PCB概念, 共封装光学 (CPO), AI眼镜

数据来源: ifind, 东吴证券研究所

4. 公司公告

【开特股份: 发布 2025 年报及 2026 年度向特定对象发行可转换公司债券募集说明书(草案)】

湖北开特汽车电子电器系统股份有限公司发布 2025 年报, 公司全年实现营业收入 11.29 亿元, 同比增长 36.68%, 归母净利润 1.73 亿元, 同比增长 25.62%, 经营现金流同比提升 32.73%, 主营汽车热管理传感器、控制器等产品, 客户覆盖主流车企, 并布局储能、数据中心与具身智能新业务, 完成治理结构优化与多期股权激励实施。同时, 公司披露 2026 年度向特定对象发行可转债预案, 拟募资不超过 2.8 亿元, 用于智能电机生产基地建设及补充流动资金, 其中上汽金控认购不低于 8000 万元, 本次融资有助于扩产增效、优化资本结构。

【国航远洋: 获政府补助公告】

福建国航远洋运输 (集团) 股份有限公司发布公告, 公司全资子公司上海国电海运有限公司于 2026 年 3 月 30 日收到政府补助资金 561,000.00 元, 该笔补助为与收益

相关的政府补助,占公司最近一个会计年度经审计归属于上市公司股东净利润的比例为2.02%。公司将按《企业会计准则第16号—政府补助》等规定进行会计处理,具体以审计机构年度审计确认结果为准,本次补助不会对公司当期业绩产生重大影响。

【特瑞斯:首次回购暨回购进展情况公告】

特瑞斯能源装备股份有限公司披露首次回购进展公告。公司拟以1000万-2000万元自有资金及专项贷款回购股份,价格不超20元/股,用于减资。截至2026年3月31日,已首次回购35万股,成交总额463.85万元,占回购上限23.19%。本次回购可优化财务指标、传递价值信心、提升股东回报,同时需关注现金流消耗与杠杆变化,长期效果依赖公司业绩增长。

5. 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>