

# 北交所定期报告 20260407

## 中国证监会短线交易新规今起施行

2026年04月07日

- **资本市场新闻:** 1) **中国证监会短线交易新规今起施行。**中国证监会制定的《关于短线交易监管的若干规定》于2026年4月7日起正式施行。新规明确了持股5%以上大股东及董监高短线交易的监管安排,包括适用主体和券种范围、持股和交易时点的认定计算标准,并规定了优先股转股、ETF认购申赎、股权激励、做市交易等13种豁免情形。同时,对境内外公募基金、社保基金、保险资金等专业机构管理的产品,可按一码通账户单独计算持股,以便利中长期资金入市。此举旨在防止内部人利用信息优势短线交易牟利,维护市场公平,稳定市场预期。2) **商务部: 1-2月我国服务出口4424.9亿元,同比增长4.7%。**据商务部服贸司负责人介绍,2026年1-2月,我国服务贸易进出口总额11430.7亿元,同比下降3.9%。其中,服务出口4424.9亿元,同比增长4.7%;进口7005.8亿元,同比下降8.7%;服务贸易逆差2581亿元,同比缩小865.2亿元。知识密集型服务进出口占比提升至42.5%,其中出口同比增长2.4%。旅行、其他商业服务和运输为规模前三的领域,旅行出口同比增长22.5%。此外,自2026年起,服务贸易数据采用新版统计方法,涉及运输、金融、建筑等七个领域。3) **实地调查显示: 霍尔木兹海峡并未完全封锁。**近日,研究公司Citirini Research发布报告称,尽管美伊冲突升级,伊朗曾宣布封锁海峡,但实际上海峡并未完全关闭。伊朗已在格什姆岛与拉拉克岛之间建立了一套“事实上的航行管理体系”,即“收费站”模式:非敌对国的船只需通过中介提交信息并支付通行费,获批后可获得授权代码甚至护航通过。分析师还发现,市场依赖的AIS系统每天约漏报一半的实际过往船只,因为许多船只关闭信号或走“隐藏走廊”。伊朗官方已表示计划正式立法推行该通航新制度。
- **行业新闻:** 1) **我国钠离子电池取得重大突破。**中国科学院物理研究所胡勇胜团队近日在《自然·能源》上发表突破性成果,成功开发出具有自保护功能的可聚合不燃电解质(PNE),在全球首次实现安时级钠离子电池中彻底阻断热失控。该材料在温度异常升高至150°C以上时会自动固化为致密屏障,形成“热稳定性-界面稳定性-物理隔离”三位一体的智能安全防护体系。该电池同时具备优异的宽温性能(-40°C至60°C)和耐高压稳定性(>4.3V),且所用材料均为成熟工业化产品,为钠离子电池在电动汽车、重型卡车、大规模储能等领域的商业化落地奠定了坚实基础。2) **国家继续实施成品油价格调控。**据国家发改委网站,3月23日国内成品油价格调整以来,国际市场原油价格大幅震荡。为减缓国际油价上涨对国内的冲击,国家继续对成品油价格采取调控措施。按照成品油价格机制计算,自4月7日24时起,国内汽、柴油(标准品)价格每吨应分别上调800元、770元,调控后实际上调420元、400元。
- **市场表现:** 1) **行情回顾:** 2026年4月7日,创业板指上涨0.36%,A股指数上涨0.26%,上证指数上涨0.26%,沪深300上涨0.00%,科创50上涨1.42%,北证50下跌0.34%。2) **北证A股表现:** 截至2026年4月7日,北交所成分股共303个,公司平均市值26.18亿,成交额93.85亿元,较前一交易日减少32.03亿元。
- **公司公告:** 《志晟信息:关于获得发明专利证书的公告》,《云里物里:关于取得发明专利证书的公告》,《诺思兰德:关于子公司平衡盐溶液(供灌注用)获得药品补充申请批准通知书的公告》,《林泰新材:2025年年度报告》
- **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。

**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

- 《东吴北交所风电设备专题报告》  
2026-04-07
- 《北证50窄幅震荡筑底,低估值优质标的配置价值凸显》  
2026-04-05

## 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 .....	7
6. 风险提示 .....	7

## 图表目录

图 1: 市场成交额走势 (截至 2026/4/7)	6
图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/4/7)	6
图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/4/7)	6
图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/4/7)	6
图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/4/7)	6

## 1. 资本市场新闻

### 中国证监会短线交易新规今起施行

中国证监会制定的《关于短线交易监管的若干规定》于 2026 年 4 月 7 日起正式施行。新规明确了持股 5% 以上大股东及董监高短线交易的监管安排，包括适用主体和券种范围、持股和交易时点的认定计算标准，并规定了优先股转股、ETF 认购申赎、股权激励、做市交易等 13 种豁免情形。同时，对境内外公募基金、社保基金、保险资金等专业机构管理的产品，可按一码通账户单独计算持股，以便利中长期资金入市。此举旨在防止内部人利用信息优势短线交易牟利，维护市场公平，稳定市场预期。

### 商务部：1-2 月我国服务出口 4424.9 亿元 同比增长 4.7%

据商务部服贸司负责人介绍，2026 年 1-2 月，我国服务贸易进出口总额 11430.7 亿元，同比下降 3.9%。其中，服务出口 4424.9 亿元，同比增长 4.7%；进口 7005.8 亿元，同比下降 8.7%；服务贸易逆差 2581 亿元，同比缩小 865.2 亿元。知识密集型服务进出口占比提升至 42.5%，其中出口同比增长 2.4%。旅行、其他商业服务和运输为规模前三的领域，旅行出口同比增长 22.5%。此外，自 2026 年起，服务贸易数据采用新版统计方法，涉及运输、金融、建筑等七个领域。

### 实地调查显示：霍尔木兹海峡并未完全封锁

近日，研究公司 Citrini Research 发布报告称，尽管美伊冲突升级、伊朗曾宣布封锁海峡，但实际上海峡并未完全关闭。伊朗已在格什姆岛与拉拉克岛之间建立了一套“事实上的航行管理体系”，即“收费站”模式：非敌对国的船只需通过中介提交信息并支付通行费，获批后可获得授权代码甚至护航通过。分析师还发现，市场依赖的 AIS 系统每天约漏报一半的实际过往船只，因为许多船只关闭信号或走“隐藏走廊”。伊朗官方已表示计划正式立法推行该通航新制度。

## 2. 行业新闻

### 我国钠离子电池取得重大突破

中国科学院物理研究所胡勇胜团队近日在《自然·能源》上发表突破性成果，成功开发出具有自保护功能的可聚合不燃电解质 (PNE)，在全球首次实现安时级钠离子电池中彻底阻断热失控。该材料在温度异常升高至 150°C 以上时会自动固化为致密屏障，形成“热稳定性-界面稳定性-物理隔离”三位一体的智能安全防护体系。该电池同时具备优异的宽温性能 (-40°C 至 60°C) 和耐高压稳定性 (>4.3V)，且所用材料均为成熟工业化产品，为钠离子电池在电动汽车、重型卡车、大规模储能等领域的商业化落地奠定了坚实基础。

### 国家继续实施成品油价格调控

据国家发改委网站, 3月23日国内成品油价格调整以来, 国际市场原油价格大幅震荡。为减缓国际油价上涨对国内的冲击, 国家继续对成品油价格采取调控措施。按照成品油价格机制计算, 自4月7日24时起, 国内汽、柴油(标准品)价格每吨应分别上调800元、770元, 调控后实际上调420元、400元。

## 3. 市场表现

### 3.1. 北交所板块表现

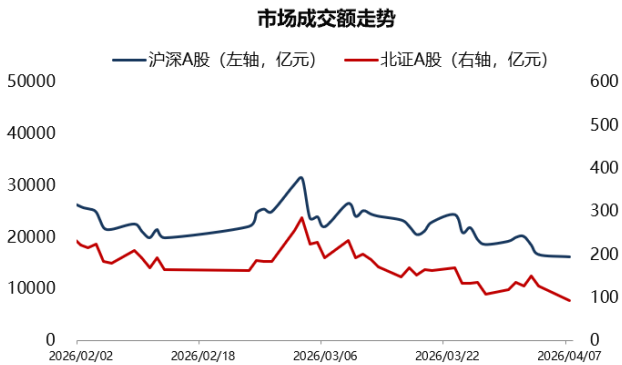
**行情回顾:** 2026年4月7日, 创业板指上涨0.36%, A股指数上涨0.26%, 上证指数上涨0.26%, 沪深300上涨0.00%, 科创50上涨1.42%, 北证50下跌0.34%。

**北证A股表现:** 截至2026年4月7日, 北交所成分股共303个, 公司平均市值26.18亿, 成交额93.85亿元, 较前一交易日减少32.03亿元。

### 3.2. 北交所个股表现

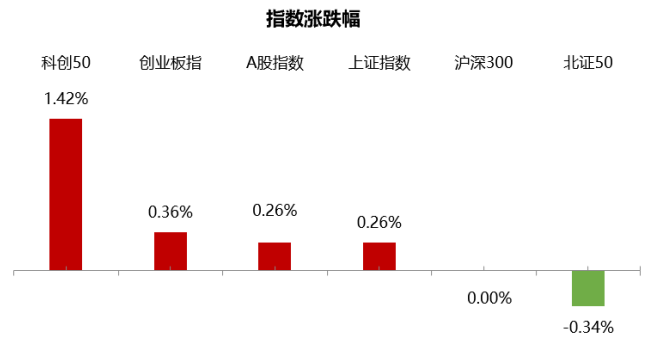
个股来看, 收盘上涨的共173只, 涨幅居前的有硅烷科技、大禹生物、卓兆点胶, 分别上涨7.10%、7.05%、6.88%; 跌幅居前的有田野股份、天罡股份、欧康医药, 分别下跌14.96%、5.16%、4.64%。

图1: 市场成交额走势 (截至 2026/4/7)



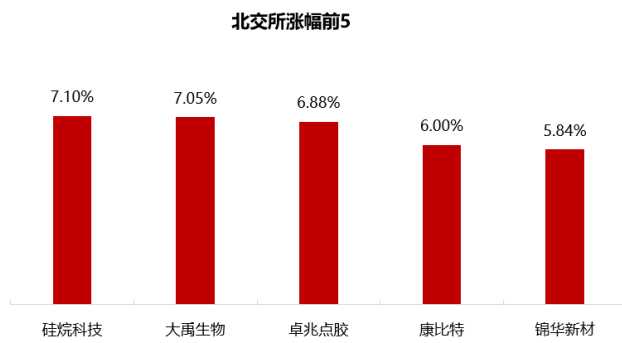
数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

图2: 指数涨跌幅 (截至 2026/4/7)



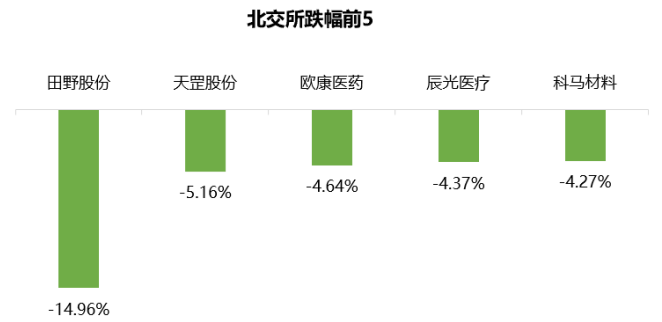
数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

图3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/4/7)



数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

图4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/4/7)



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 2026/4/7)

涨幅前五个股所属板块

硅烷科技	光伏概念, 芯片概念, 氢能源, 碳中和, 硅能源, 国企改革
大禹生物	食品安全, 猪肉, 专精特新
卓兆点胶	苹果概念, 新能源汽车, 特斯拉概念, 机器人概念, 光伏概念, 芯片概念, 富士康概念, 消费电子概念, 专精特新, 比亚迪概念, 机器视觉, MR(混合现实), AI眼镜
康比特	京津冀一体化, 职业教育, 体育产业, 人工智能, 军民融合, 网红经济, 预制菜, 数字经济, DeepSeek概念, AI应用
锦华新材	新股与次新股, 芯片概念, 光刻胶, 有机硅概念, 专精特新, 国企改革

数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

## 4. 公司公告

【志晟信息: 关于获得发明专利证书的公告】

近日，河北志晟信息技术股份有限公司收到国家知识产权局核发的一项《发明专利证书》，专利名称为“一种集成多源异构数据的 GIS 系统及其管理方法”。该专利为公司自主研发，能够兼容集成加载二维、三维、时空数据及业务大数据，解决普通 GIS 无法同时支持多种数据类型及加载卡顿、崩溃等问题。上述专利的取得将进一步发挥公司产品的自主知识产权优势，巩固核心竞争力，对公司的经营发展具有重要意义。

#### 【云里物里：关于取得发明专利证书的公告】

近日，深圳云里物里科技股份有限公司收到由国家知识产权局下发的 1 件《发明专利证书》，发明名称为“一种蓝牙网关调度方法、系统、装置及蓝牙网关”。该专利为公司自主研发取得，有利于提升公司产品的自主知识产权优势，巩固核心技术壁垒与市场竞争力。截至目前，公司共取得发明专利 27 件（其中国内发明专利 23 件，美国发明专利 4 件）。

#### 【诺思兰德：关于子公司平衡盐溶液（供灌注用）获得药品补充申请批准通知书的公告】

近日，北京诺思兰德生物技术股份有限公司子公司北京汇恩兰德制药股份有限公司收到国家药监局核准签发的《药品补充申请批准通知书》，批准平衡盐溶液（供灌注用）新增 250ml 规格。该产品适用于眼科手术中的眼内或眼外灌注。此次新增规格将进一步增加患者用药选择，提升用药便利性和顺应性，巩固并提升公司在眼科产品领域的品牌效应和市场竞争力。

#### 【林泰新材：2025 年年度报告】

近日，江苏林泰新材科技股份有限公司发布 2025 年年度报告，报告期内公司实现营业收入 4.20 亿元，同比增长 34.44%；归属于上市公司股东的净利润 1.41 亿元，同比增长 74.22%。公司 1 号厂房建设完工，麦格纳 DCT 项目量产，奇瑞、广汽、上汽通用等混动 DHT 项目定点，万里扬农机项目量产。上述经营成果将对公司未来业务拓展和盈利能力产生积极影响，公司主营业务保持独立，不构成关联交易。

## 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>