

北交所定期报告 20260409

霍尔木兹海峡再次关闭，北证 50 下跌 1.62%

2026 年 04 月 09 日

■ **资本市场新闻:** 1) **商务部: 推动电商从“规模扩张”转向“质量提升”。** 4月9日, 商务部新闻发言人何亚东主持例行新闻发布会, 介绍了近期发布的《关于更好服务实体经济 推进电子商务高质量发展的指导意见》有关情况。该意见主要有三个特点: 一是深化数实融合, 发展“人工智能+电商”, 培育品质电商和农村电商; 二是扩大开放合作, 探索扩围“丝路电商”合作先行区, 深化国际合作; 三是营造共赢生态, 统筹推进与规范, 加强常态化监管与行业自律, 推动电商平台与经营者、劳动者共赢发展。2) **海南: 支持符合条件的优质企业通过股权、债券等多种渠道开展直接融资。** 中共海南省委优化营商环境领导小组近日印发《海南省 2026 年优化营商环境重点工作安排》。其中提出, 推动资本要素服务实体经济发展。推动区域性股权市场规则对接、标准统一, 加强与全国性证券市场板块合作衔接。建立经营主体档案数据库, 归集经营主体基础信息与用电数据, 强化与金融机构信息共享。支持符合条件的优质企业通过股权、债券等多种渠道开展直接融资, 并推动其进入我省企业上市(挂牌)后备资源库, 加快培育进程。稳步推进跨境资管试点业务, 丰富跨境资管产品供给。3) **霍尔木兹海峡已再次关闭。** 当地时间 4 月 8 日, 霍尔木兹海峡再次关闭。据海上交通追踪数据显示, 油轮“AUROURA”号在驶向海峡出口时突然掉头返回波斯湾深处。此前, 在以色列袭击黎巴嫩后, 伊朗已叫停海峡油轮通行。

■ **行业新闻:** 1) **我国团队在二维半导体晶圆级生长领域取得重要突破。** 近日, 国防科技大学与中国科学院金属研究所联合团队在新型高性能二维半导体晶圆级生长和可控掺杂领域取得重要突破, 成功建立以液态金/钨双金属薄膜为衬底的化学气相沉积方法, 实现了晶圆级、掺杂可调的单层氮化钨硅薄膜的可控生长。新的制备方法让二维材料的单晶区域尺寸达亚毫米级, 生长速率较已有文献报道值提高约 1000 倍, 且具有高空穴迁移率、大开态电流密度及良好的化学稳定性, 综合性能优异。这一成果有望为后摩尔时代自主可控的芯片技术提供关键材料和器件支撑。2) **中汽协: 1-2 月中国出口到“一带一路”沿线国家的汽车商品累计金额达 263.3 亿美元 较去年同比增长 44.7%。** 据中国汽车工业协会整理的海关总署数据显示, 2026 年 1-2 月, 中国出口到“一带一路”沿线国家的汽车商品累计金额达到 263.3 亿美元, 较去年同比增长 44.7%, 占汽车商品出口总额的 59.0%。其中: 出口汽车整车 102.7 万辆, 同比增长 47.0%; 出口新能源汽车 33.4 万辆, 同比增长 36.6%。

■ **市场表现:** 1) **行情回顾:** 2026 年 4 月 9 日, 创业板指下跌 0.73%, A 股指数下跌 0.72%, 上证指数下跌 0.72%, 沪深 300 下跌 0.64%, 科创 50 下跌 0.65%, 北证 50 下跌 1.62%。2) **北证 A 股表现:** 截至 2026 年 4 月 9 日, 北交所成分股共 304 个, 公司平均市值 26.85 亿, 成交额 134.22 亿元, 较前一交易日减少 30.54 亿元。

■ **公司公告:** 《国航远洋: 关于购买好望角型(CAPE)干散货船的进展公告》, 《恒拓开源: 关于调整 2026 年员工持股计划参与对象及认购股份数量的公告》, 《阿为特: 2025 年年度业绩预告及业绩快报修正公告》

■ **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

《政策催化叠加市场驱动, 国内储能有望打开成长空间》

2026-04-09

《美伊达成临时停火协议, 北证 50 上涨 4.56%》

2026-04-08

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 2026/4/9)	5
图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/4/9)	5
图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/4/9)	6
图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/4/9)	6
图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/4/9)	6

1. 资本市场新闻

商务部：推动电商从“规模扩张”转向“质量提升”

4月9日，商务部新闻发言人何亚东主持例行新闻发布会，介绍了近期发布的《关于更好服务实体经济 推进电子商务高质量发展的指导意见》有关情况。该意见主要有三个特点：一是深化数实融合，发展“人工智能+电商”，培育品质电商和农村电商；二是扩大开放合作，探索扩围“丝路电商”合作先行区，深化国际合作；三是营造共赢生态，统筹促进与规范，加强常态化监管与行业自律，推动电商平台与经营者、劳动者共赢发展。

海南：支持符合条件的优质企业通过股权、债券等多种渠道开展直接融资

中共海南省委优化营商环境领导小组近日印发《海南省 2026 年优化营商环境重点工作安排》。其中提出，推动资本要素服务实体经济发展。推动区域性股权市场规则对接、标准统一，加强与全国性证券市场板块合作衔接。建立经营主体档案数据库，归集经营主体基础信息与用电数据，强化与金融机构信息共享。支持符合条件的优质企业通过股权、债券等多种渠道开展直接融资，并推动其进入我省企业上市（挂牌）后备资源库，加快培育进程。稳步推进跨境资管试点业务，丰富跨境资管产品供给。

霍尔木兹海峡已再次关闭

当地时间 4 月 8 日，霍尔木兹海峡再次关闭。据海上交通追踪数据显示，油轮“AUROURA”号在驶向海峡出口时突然掉头返回波斯湾深处。此前，在以色列袭击黎巴嫩后，伊朗已叫停海峡油轮通行。

2. 行业新闻

我国团队在二维半导体晶圆级生长领域取得重要突破

近日，国防科技大学与中国科学院金属研究所联合团队在新型高性能二维半导体晶圆级生长和可控掺杂领域取得重要突破，成功建立以液态金/钨双金属薄膜为衬底的化学气相沉积方法，实现了晶圆级、掺杂可调的单层氮化钨硅薄膜的可控生长。新的制备方法让二维材料的单晶区域尺寸达亚毫米级，生长速率较已有文献报道值提高约 1000 倍，且具有高空穴迁移率、大开态电流密度及良好的化学稳定性，综合性能优异。这一成果有望为后摩尔时代自主可控的芯片技术提供关键材料和器件支撑。

中汽协：1-2 月中国出口到“一带一路”沿线国家的汽车商品累计金额达 263.3 亿美元 较去年同比增长 44.7%

据中国汽车工业协会整理的海关总署数据显示，2026 年 1-2 月，中国出口到“一带

一路”沿线国家的汽车商品累计金额达到 263.3 亿美元，较去年同比增长 44.7%，占汽车商品出口总额的 59.0%。其中：出口汽车整车 102.7 万辆，同比增长 47.0%；出口新能源汽车 33.4 万辆，同比增长 36.6%。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

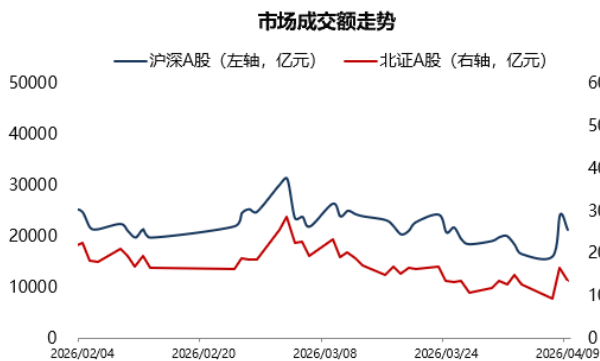
行情回顾：2026 年 4 月 9 日，创业板指下跌 0.73%，A 股指数下跌 0.72%，上证指数下跌 0.72%，沪深 300 下跌 0.64%，科创 50 下跌 0.65%，北证 50 下跌 1.62%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 4 月 9 日，北交所成分股共 304 个，公司平均市值 26.85 亿，成交额 134.22 亿元，较前一交易日减少 30.54 亿元。

3.2. 北交所个股表现

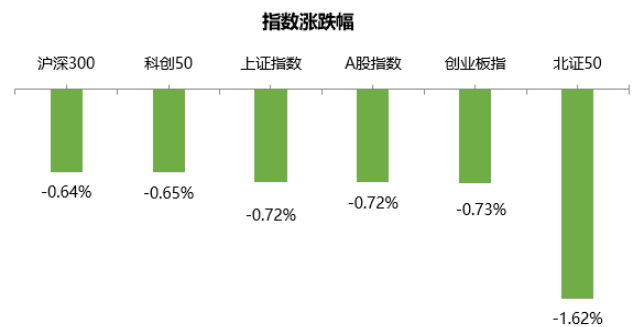
个股来看，收盘上涨的共 25 只，涨幅居前的有明阳科技、戈碧迦、荣亿精密，分别上涨 8.98%、7.22%、6.14%；跌幅居前的有晨光电机、亿能电力、哈一药业，分别下跌 13.19%、10.17%、6.95%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/4/9）



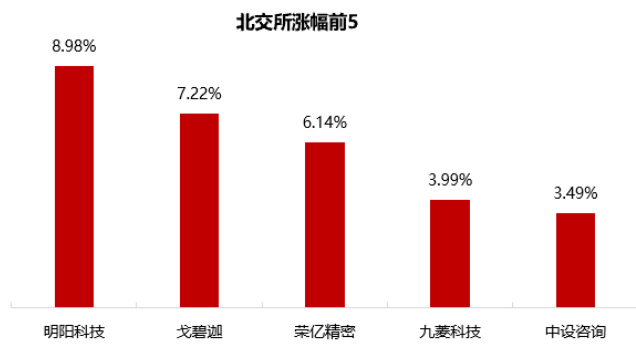
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/4/9）



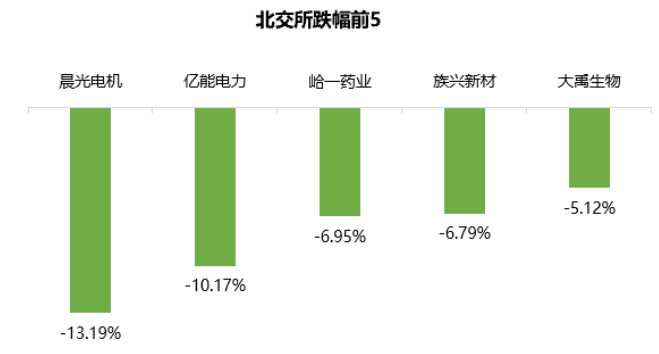
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/4/9)



数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

图4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/4/9)



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 2026/4/9)

涨幅前五个股所属板块

公司	所属板块
明阳科技	新能源汽车, 专精特新, 减速器, PEEK材料
戈碧迦	海工装备, 核电, 军工, 无人驾驶, 芯片概念, 消费电子概念, 专精特新, 比亚迪概念, 先进封装, 6G概念, 核污染防治, 商业航天
荣亿精密	新能源汽车, 富士康概念, 消费电子概念, 航空发动机, 储能, 专精特新, 海峡两岸, 比亚迪概念, 液冷服务器
九菱科技	稀土永磁, 风电, 专精特新
中设咨询	云计算, 智慧城市, 污水处理, 一带一路, 水利, PPP概念, 人工智能, 装配式建筑, 数字孪生, 净水概念, 新型城镇化, 西部大开发, 房屋检测, AI应用

数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

4. 公司公告

【国航远洋: 关于购买好望角型 (CAPE) 干散货船的进展公告】

近日, 福建国航远洋运输 (集团) 股份有限公司全资子公司 Century Maritime Limited 购买的好望角型 (CAPE) 干散货船 “GH VISION” 已取得利比亚海事局颁发的《临时船舶登记证书》。该船交易金额 3517.5 万美元, 公司已为相关融资租赁提供担保。上述进展将为公司未来干散货运输业务提供运力支持, 不构成关联交易, 对公司业务独立性不构成影响。

【恒拓开源: 关于调整 2026 年员工持股计划参与对象及认购股份数量的公告】

近日, 恒拓开源信息科技股份有限公司调整 2026 年员工持股计划, 参与对象由 28 人增至 30 人, 总认购股份数量不变, 仍为不超过 1,056,289 股。本次调整已履行董事会、独立董事专门会议等必要审议程序, 并同步修订了员工持股计划相关条款。上述调整不会损害公司及中小股东利益, 不构成关联交易, 对公司业务独立性不构成影响。

【阿为特: 2025 年年度业绩预告及业绩快报修正公告】

近日，上海阿为特精密机械股份有限公司发布 2025 年年度业绩预告及业绩快报修正公告。修正后，公司 2025 年营业收入为 2.92 亿元，归属于上市公司股东的净利润为 372.69 万元，较上年同期下降 78.29%。修正主要原因为公司将一笔政府补助由“与收益相关”调整为“与资产相关”核算，导致利润总额减少约 205 万元。上述数据为初步核算结果，最终以年度报告为准。

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>