

## 北交所定期报告 20260416

# 2026 年一季度 GDP 同比增长 5.0% ，北证 50 上涨 1.34%

2026 年 04 月 16 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

- **资本市场新闻：**1) 国家统计局发布一季度国民经济数据，4月16日，国家统计局发布2026年一季度国民经济运行情况，国民经济实现良好开局，民生相关指标表现稳健。会议指出，一季度国内生产总值同比增长5.0%，居民人均可支配收入同比实际增长4.0%，一季度GDP同比增长5.0%规模以上工业增加值同比增长6.1%。2) **商务部：将与西班牙加强战略对接并深化产供应链合作**，4月16日商务部举行例行新闻发布会，新闻发言人何亚东介绍中西经贸合作相关情况。会议指出，近年来中西经贸关系稳步发展，2025年双边贸易额超550亿美元，同比增长近10%，双向投资存量近110亿美元，贸易结构持续优化，产业链供应链合作不断加深。
- **行业新闻：**1) **台积电：人工智能需求极为强劲 未来3年资本支出将显著高于过去3年**。台积电发布2026年一季度业绩并召开分析师会议，透露人工智能需求极为强劲，芯片需求将持续旺盛。2) **提升军火产能：美国国防部“盯上”汽车企业**：受乌克兰冲突及伊朗战事影响，美军武器库存持续消耗，美国国防部正与通用、福特等汽车企业及航空航天厂商商谈，计划借助其产能增产弹药、导弹及反无人机装备。
- **市场表现：**1) **行情回顾：**2026年4月16日，创业板指上涨3.17%，北证50上涨1.34%，科创50上涨1.13%，沪深300上涨1.10%，上证指数上涨0.70%，A股指数上涨0.70%。2) **北证A股表现：**截至2026年4月16日，北交所成分股共303个，公司平均市值27.72亿，成交额134.58亿元，较前一交易日减少9.61亿元。
- **公司公告：**《倍益康:2025年年度报告》《威贸电子:关于完成工商变更登记并取得营业执照的公告》《中设咨询:关于全资子公司再次通过高新技术企业认定的公告
- **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 .....	4
3.1. 北交所板块表现.....	4
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 2026/4/16)	5
图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/4/16)	5
图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/4/16)	5
图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/4/16)	5
图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/4/16)	6

## 1. 资本市场新闻

### 国家统计局发布一季度国民经济数据

4月16日，国家统计局发布2026年一季度国民经济运行情况，国民经济实现良好开局，民生相关指标表现稳健。会议指出，一季度国内生产总值同比增长5.0%，居民人均可支配收入同比实际增长4.0%，农村居民收入增速快于城镇居民，城镇调查失业率保持平稳，居民消费价格温和回升。一季度GDP同比增长5.0%，规模以上工业增加值同比增长6.1%

### 商务部：将与西班牙加强战略对接 深化产供应链合作

据中国新闻网消息，4月16日商务部举行例行新闻发布会，新闻发言人何亚东介绍中西经贸合作相关情况。会议指出，近年来中西经贸关系稳步发展，2025年双边贸易额超550亿美元，同比增长近10%，双向投资存量近110亿美元，贸易结构持续优化，产业链供应链合作不断加深。

会议强调，中西双方已签署两份合作备忘录，将加强战略对接与政策沟通，深化产供应链合作。下一步，商务部将同西方一道，落实两国领导人经贸共识，深化经贸政策对话，推动中西务实合作走深走实。。

## 2. 行业新闻

### 台积电：人工智能需求极为强劲 未来3年资本支出将显著高于过去3年

4月16日，台积电发布2026年一季度业绩并召开分析师会议，透露人工智能需求极为强劲，芯片需求将持续旺盛。台积电上调全年营收展望，预计2026年资本支出接近区间上限，未来3年资本支出将显著高于过去3年。公司2纳米制程已进入大规模生产，正加大3纳米产能布局，并加快海外工厂建设，持续推进先进工艺与先进封装技术研发。

### 提升军火产能：美国防部“盯上”汽车企业

4月16日据新华社消息，受乌克兰冲突及伊朗战事影响，美军武器库存持续消耗，美国国防部正与通用、福特等汽车企业及航空航天厂商商谈，计划借助其产能增产弹药、导弹及反无人机装备。相关商谈在伊朗战事爆发前已启动，目前处于初步阶段。此外，特朗普政府已申请大幅提高2027财年国防预算，以支撑军火扩产需求。

## 3. 市场表现

### 3.1. 北交所板块表现

行情回顾：2026年4月16日，创业板指上涨3.17%，北证50上涨1.34%，科创

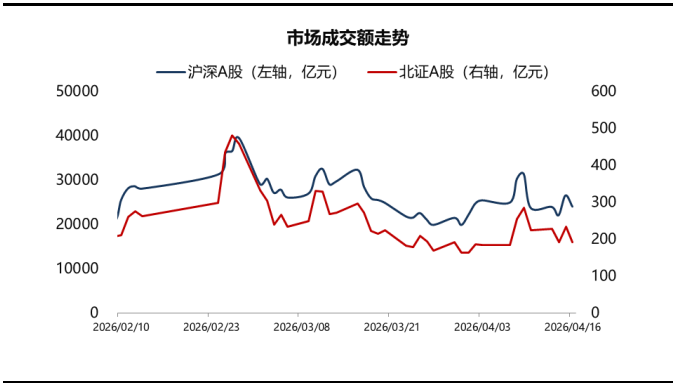
50 上涨 1.13%，沪深 300 上涨 1.10%，上证指数上涨 0.70%，A 股指数上涨 0.70%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 4 月 16 日，北交所成分股共 303 个，公司平均市值 27.72 亿，成交额 134.58 亿元，较前一交易日减少 9.61 亿元。

### 3.2. 北交所个股表现

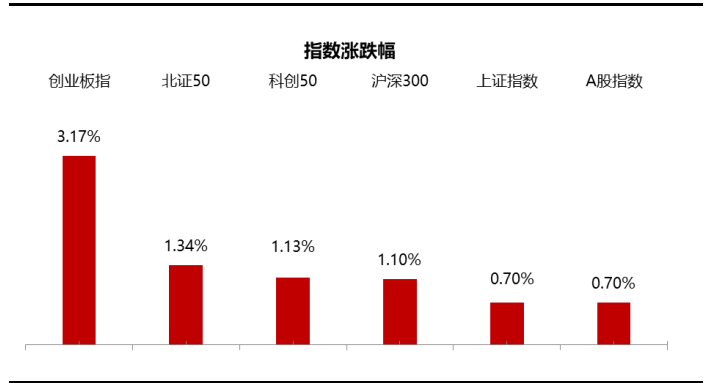
个股来看，收盘上涨的共 227 只，涨幅居前的有利尔达、并行科技、安达科技、朱老六、拾比佰，分别上涨 23.83%、8.35%、7.82%、6.70%、6.48%。跌幅居前的有觅睿科技、酉立智能、新恒泰、大鹏工业、科力股份，分别下跌 2.41%、1.98%、1.90%、1.73%、1.53%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/4/16）



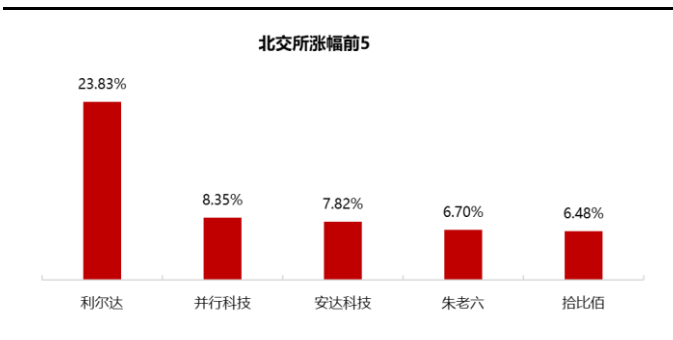
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/4/16）



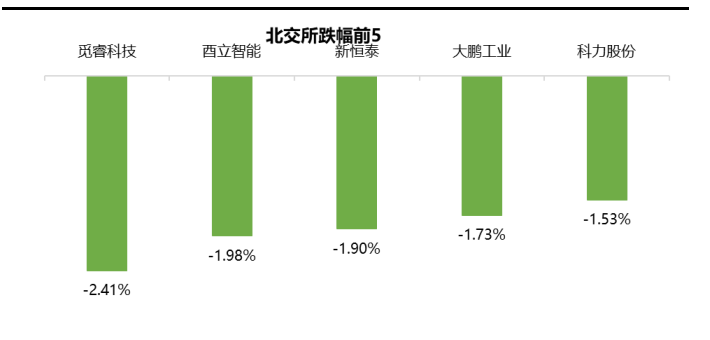
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/4/16）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/4/16）



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 2026/4/16)

涨幅前五个股所属板块	
利尔达	物联网, 安防, 智能穿戴, 充电桩, 智能家居, 一带一路, 机器人概念, 光伏概念, 医疗器械概念, 汽车电子, 5G, 阿里巴巴概念, 车联网 (车路协同), 人工智能, 无人驾驶, 芯片概念, 人脸识别, 智能物流, 工业互联网, 百度概念, 消费电子概念, 华为概念, 华为物, 物联网, 华为海思概念, 抖音概念 (字节概念), 鸿蒙概念, WiFi6, 汽车芯片, 传感器, 智慧灯杆, 两轮车, 数字经济, 汽车热管理, 先进封装, 存储芯片, 星闪概念, 智能座舱, 人形机器人, AI 智能体, DeepSeek 概念
并行科技	云计算, 在线教育, 阿里巴巴概念, 人工智能, 量子科技, 百度概念, 华为概念, 数据中心, 东数西算 (算力), 数字经济, 华为鲲鹏, 比亚迪概念, AIGC 概念, 算力租赁, 华为昇腾, 长安汽车概念, 飞行汽车 (eVTOL), 低空经济, 商业航天, 智谱 AI, DeepSeek 概念
安达科技	锂电池概念, 宁德时代概念, 磷化工, 储能, 专精特新, 比亚迪概念, 西部大开发
朱老六	乡村振兴, 超级品牌
拾比佰	粤港澳大湾区, 家用电器, 小米概念, 华为概念

数据来源: ifind, 东吴证券研究所

## 4. 公司公告

### 【倍益康:2025 年年度报告】

四川千里倍益康医疗科技股份有限公司发布 2025 年报, 公司全年实现营业收入 2.73 亿元, 同比下降 6.22%, 归母净利润 397.21 万元, 同比下降 85.70%, 经营现金流同比大幅下滑 96.27%, 主营智能康复设备研发、生产与销售, 产品覆盖康复医疗、康复科技两大领域, 布局女性健康、便携式制氧、盆底康复等高增长赛道, 全年新增专利 118 项, 多款产品获医疗器械注册证及 FDA 认证。公司持续推进成都智能制造基地建设, 优化境内外全渠道销售网络, 深化 ODM 与自有品牌双轮驱动, 完成治理结构调整, 取消监事会并由审计委员会承接相关职权。报告期内无再融资及重大外延并购, 公司聚焦康复主业创新升级, 稳步推进产能扩张与产品迭代。

### 【威贸电子:关于完成工商变更登记并取得营业执照的公告】

上海威贸电子股份有限公司发布公告, 公司已完成减少注册资本及修订《公司章程》的工商变更登记手续, 并于 2026 年 4 月 16 日取得新的营业执照。本次变更后, 公司注册资本由 8067.7603 万元调整为 8065.3103 万元。

### 【中设咨询:关于全资子公司再次通过高新技术企业认定的公告】

中设工程咨询(重庆)股份有限公司发布公告, 公司全资子公司重庆中检工程质量检测有限公司再次通过高新技术企业认定, 可连续三年享受 15% 企业所得税优惠税率。

## 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>