

## 北交所定期报告 20260630

# 国家航天局将建小行星监测体系，10年期国债期货创新高

2026年06月30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

《美伊同意停止互袭，韩国推出万亿级半导体投资规划》

2026-06-29

《新发北证 50 指数基金带来增量资金，关注估值深度回调的基本面优质个股》

2026-06-28

- **资本市场新闻:** 1) **隔夜逆回购工具落地，10年期国债期货创新高。** 6月29日，央行开展3000亿元隔夜逆回购操作，虽未公布操作利率，但市场将其解读为央行进一步呵护跨季流动性的信号。受此影响，国债期货走强，盘中10年期国债期货主力合约涨至109.36元，刷新年内新高。2) **监管整治热点概念炒作，筑牢资本市场信披防线。** 近日，证监会主席吴清在2026陆家嘴论坛上明确表态，严查严处借科技之名蹭热点炒概念，甚至操纵市场、内幕交易等违法违规行为。随着监管力度持续加码，近期多起典型案例被严肃处置，市场炒作风气得到有效遏制。
- **行业新闻:** 1) **国家航天局: 我国将建立近地小行星天地协同监测体系。** 国家航天局今天发布消息，我国将建立近地小行星天地协同监测体系，为防御小行星撞击提供预警监测支撑。我国已经初步突破了小行星撞击风险预警模型和算法，正在开发业务化运行的近地小行星风险预警系统。2) **四重利好共振，康宁单日股价逆势大涨。** 美东时间周一，全球特种玻璃、光纤和显示基板领域的龙头康宁股价逆势拉升，收盘大涨15.67%，大幅跑赢美股科技板块同行，更是将同期下跌超2%的纳斯达克指数远远甩在身后，在美股算力硬件板块走出亮眼独立行情。3) **加大富锂锰基正极、硅基负极、固态电解质等材料攻关。** 中国汽车动力电池产业创新联盟2026年度论坛6月30日召开，工信部装备工业一司汽车发展处处长马春生在论坛上表示：加大关键技术攻关，支持上下游开展联合创新攻关，重点突破全固态电池、高比能锂离子电池等关键技术，加大富锂锰基正极、硅基负极、固态电解质等材料攻关，夯实技术能力。
- **市场表现:** 1) **行情回顾:** 2026年6月30日，创业板指数上涨2.99%，A股指数上涨0.50%，上证指数上涨0.50%，沪深300上涨1.07%，科创50上3.85%，北证50上涨2.10%。2) **北证A股表现:** 截至2026年6月30日，北交所成分股共323个，公司平均市值26.20亿，成交额203.61亿元，较前一交易日减少14.64亿元。
- **公司公告:** 【铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司签订重要合同的公告】、【四川优机实业股份有限公司对全资子公司增资的公告】、【苏州鼎佳精密科技股份有限公司关于对外投资设立控股子公司的公告】、【洛阳科创新材料股份有限公司持股5%以上股东拟减持股份的预披露公告（再次披露）】
- **风险提示:** 市场波动风险，行业竞争加剧等。

## 内容目录

1. 资本市场新闻 .....	4
2. 行业新闻 .....	4
2.1. 北交所板块表现.....	5
2.2. 北交所个股表现.....	5
3. 公司公告 .....	6
4. 今日新股 .....	7
5. 风险提示 .....	7

## 图表目录

图 1: 市场成交额走势 (截至 2026/6/30)	6
图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/6/30)	6
图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/6/30)	6
图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/6/30)	6
图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/6/30)	6

## 1. 资本市场新闻

### 隔夜逆回购工具落地提振市场情绪，10年期国债期货主力合约刷新年内新高

6月29日，央行开展3000亿元隔夜逆回购操作，虽未公布操作利率，但市场将其解读为央行进一步呵护跨季流动性的信号。受此影响，国债期货走强，盘中10年期国债期货主力合约涨至109.36元，刷新年内新高。机构人士认为，资金面已成为近期债市交易的核心变量。隔夜逆回购工具的起用，有助于提高央行短端流动性管理的精准度，稳定市场对跨季资金面的预期。不过，该工具短期仍属于流动性管理框架的完善，不宜简单理解为增量宽松或政策利率调整。

### 监管整治热点概念炒作，筑牢资本市场信披防线

近日，证监会主席吴清在2026陆家嘴论坛上明确表态，严查严处借科技之名蹭热点炒概念，甚至操纵市场、内幕交易等违法违规行为。《经济参考报》记者注意到，当前，具身智能、光芯片、商业航天等赛道热度持续走高，部分上市公司脱离自身经营基本面，借助各类信息传播渠道刻意放大产业关联程度，催生大量脱离业绩支撑的题材炒作行情。热点概念持续发酵，极易带动个股股价脱离基本面异常波动，不仅扰乱正常市场定价秩序，还会不断积累资本市场运行潜在风险。今年以来，监管部门建立完善分级分类监管处置体系，结合企业违规情节轻重，依次采取风险提示、监管问询、监管警示、立案调查、行政处罚等监管手段，持续强化市场监管震慑力度。

## 2. 行业新闻

### 国家航天局：我国将建立近地小行星天地协同监测体系。

6月30日是国际小行星日。近地小行星撞击风险是全人类共同面临的潜在威胁，国家航天局今天发布消息，我国将建立近地小行星天地协同监测体系，为防御小行星撞击提供预警监测支撑。中国作为负责任的航天大国，正在论证中国小行星防御系统。要防御，必须先预警，而天地一体化监测网络就是预警的核心，我国将通过地基布局多台望远镜、天基建设星座等方式，构成昼夜无盲的监测系统。截至2026年6月，全球已发现并编号的近地小行星超过4万颗，目前还没有任何一颗会确定性撞击地球，但仍有

大量小尺寸天体未被发现。我国已经初步突破了小行星撞击风险预警模型和算法，正在开发业务化运行的近地小行星风险预警系统。

#### 四重利好共振，康宁“大招”直击 CPO 行业痛点，单日股价逆势大涨

美东时间周一，全球特种玻璃、光纤和显示基板领域的龙头康宁股价逆势拉升，收盘大涨 15.67%，大幅跑赢美股科技板块同行，更是将同期下跌超 2% 的纳斯达克指数远远甩在身后，在美股算力硬件板块走出亮眼独立行情。值得注意的是，康宁的这波大涨并非单一消息刺激，而是硬核技术突破、千亿级被动资金入场、云厂巨额订单、稳定分红利好这四重利好共振下的结果。随着这家传统玻璃企业加速转型 AI 算力基建核心供应商，康宁公司的成长价值正被越来越多投资者重新评估。

#### 工信部马春生：加大富锂锰基正极、硅基负极、固态电解质等材料攻关

中国汽车动力电池产业创新联盟 2026 年度论坛 6 月 30 日召开，工信部装备工业一司汽车发展处处长马春生在论坛上表示：“当前全球新能源汽车产业已进入加速发展的新阶段，对动力电池安全、绿色、耐久等性能提出更高要求，需要进一步强化创新驱动。”马春生说，“下一步我们将加强协同，完善支持政策，持续推动动力电池产业高质量发展。”，加大关键技术攻关，支持上下游开展联合创新攻关，重点突破全固态电池、高比能锂离子电池等关键技术，加大富锂锰基正极、硅基负极、固态电解质等材料攻关，夯实技术能力；提升大规模智能柔性制造水平和检测验证能力，持续提高产品性能质量。

## 2.1. 北交所板块表现

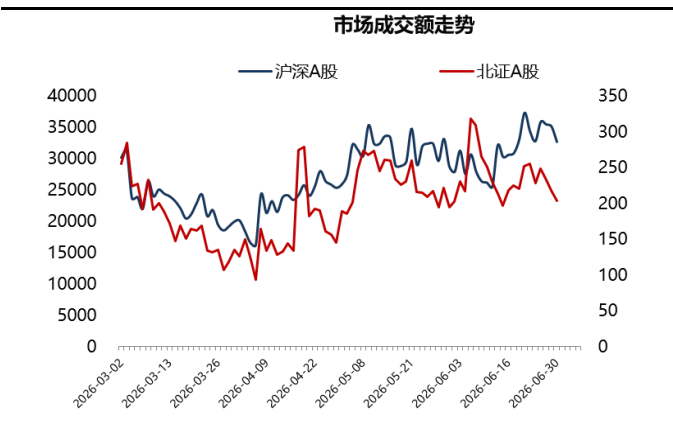
**行情回顾：**2026 年 6 月 30 日，创业板指数上涨 2.99%，A 股指数上涨 0.50%，上证指数上涨 0.50%，沪深 300 上涨 1.07%，科创 50 上 3.85%，北证 50 上涨 2.10%。

**北证 A 股表现：**截至 2026 年 6 月 30 日，北交所成分股共 323 个，公司平均市值 26.20 亿，成交额 203.61 亿元，较前一交易日减少 14.64 亿元。

## 2.2. 北交所个股表现

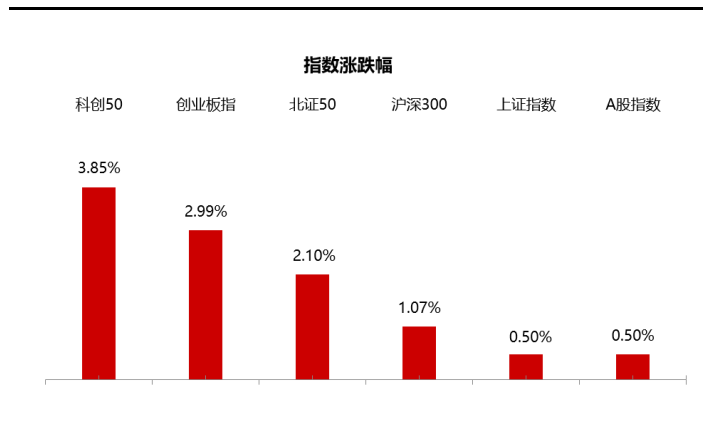
个股来看，收盘上涨的共 151 只，涨幅居前的有方盛股份、恒太照明、惠丰钻石，分别上涨 18.97%、16.64%、12.28%；跌幅居前的有美心翼申、大禹生物、一致魔芋，分别下降 6.56%、6.49%、5.27%。

图1: 市场成交额走势 (截至 2026/6/30)



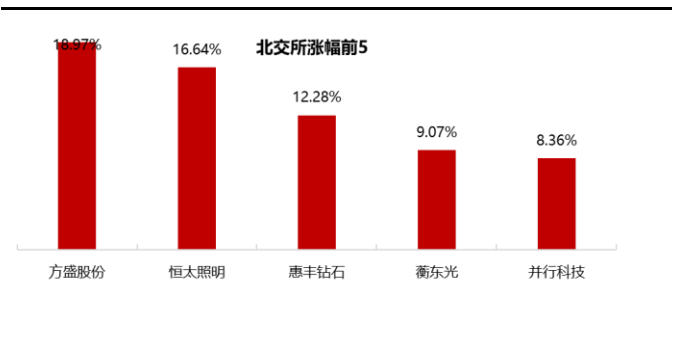
数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

图2: 指数涨跌幅 (截至 2026/6/30)



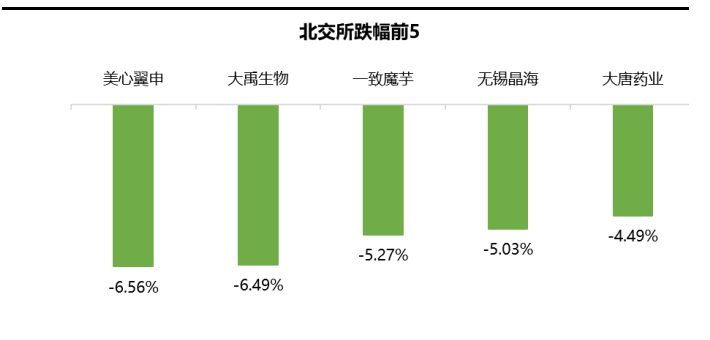
数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

图3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/6/30)



数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

图4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/6/30)



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 2026/6/30)

涨幅前五个股所属板块

方盛股份	海工装备,新能源汽车,充电桩,风电,军民融合,燃料电池,氢能源,数据中心(AIDC),储能,专精特新,液冷服务器
恒太照明	一带一路,人民币贬值受益
惠丰钻石	芯片概念,第三代半导体,专精特新,培育钻石,比亚迪概念,6G概念
衡东光	粤港澳大湾区,新股与次新股,无人驾驶,人民币贬值受益,数据中心(AIDC),共封装光学(CPO),光纤概念,2025年报预增
并行科技	同花顺算力主题精选,云计算,在线教育,阿里巴巴概念量子科技,百度概念,华为概念,数据中心(AIDC),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

数据来源: iFinD, 东吴证券研究所

### 3. 公司公告

#### 【铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司签订重要合同的公告】

铜冠矿建与星耀伊卡洛斯有限公司近日签订了《安哥拉威热省 Cuia-Mavoio 铜矿项目矿建与采矿工程合作协议》，合同暂估总价约 2.30 亿美元（含增值税）。项目工期包

括 18 个月基建期与 60 个月生产期。该协议属于日常经营行为，无需董事会或股东会审议，预计将对公司未来业绩和品牌效应产生积极影响。

#### 【四川优机实业股份有限公司对全资子公司增资的公告】

优机股份拟以自有资金 4,000 万元人民币向全资子公司优机精密实施现金增资，不涉及新股东。增资完成后，优机精密的注册资本将由 5,000 万元增至 9,000 万元，公司仍持有其 100% 股权。此举旨在充实子公司资本金、支持其拓展航空及机械零部件加工业务并提升抗风险能力。该事项已获董事会审议通过，不构成关联交易或重大资产重组。

#### 【苏州鼎佳精密科技股份有限公司关于对外投资设立控股子公司的公告】

苏州鼎佳精密科技股份有限公司拟与上海超流探索科技有限公司共同出资 1000 万元，在昆山市张浦镇设立控股子公司“昆山鼎佳新材料科技有限公司”。其中，鼎佳精密以自有现金出资 650 万元，占注册资本的 65%；超流探索出资 350 万元，占比 35%。该子公司将主要研发、生产及销售金属与塑胶制品，其中鼎佳精密负责战略、运营、财务及生产制造，超流探索负责市场销售及供应链整合。

#### 【洛阳科创新材料股份有限公司持股 5% 以上股东拟减持股份的预披露公告（再次披露）】

公司持股 5% 以上股东徐韦楠因个人资金需求，计划在公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，通过集中竞价方式减持公司股份不高于 1,720,000 股，占总股本比例不高于 2%。徐韦楠目前持有 4,649,683 股（持股比例 5.4066%），股份来源于北交所上市后取得。本次减持系再次披露，因其在 3 个月内集中竞价减持的总数可能超过公司股份总数的 1%。该减持计划符合相关法律法规及北交所监管指引。

## 4. 今日新股

### 益坤电气（证券代码：920222）

温州益坤电气股份有限公司于 2026 年 6 月 30 日再北京证券交易所正式挂牌上市。本次公开发行 1284.71 万股，发行价格 10.09 元/股，发行市盈率 14.98 倍，募集资金总额 1.04 亿元。保荐机构为兴业证券股份有限公司。上市首日开盘报 47.00 元，截至收盘报 36.17 元，涨幅 258.47%，成交额 4.18 亿元，振幅 139.84%，换手率 85.95%，总市值 30.98 亿元。益坤电气主营业务为轨道交通和电力系统领域绝缘、过电压保护设备及在线监测综合解决方案等产品的研发、生产及销售。公司的主要产品是避雷器、绝缘子、熔断器及组件、在线监测装置及系统。

## 5. 风险提示

市场波动风险，行业竞争加剧等。

## 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>