

北交所定期报告 20260810

发改委、国家能源局印发煤炭工业“十五五”发展规划，澳门离岸人民币国债发行落地

2026 年 08 月 10 日

证券分析师 朱洁羽

执业证书：S0600520090004

zhujieyu@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

证券分析师 武阿兰

执业证书：S0600526070005

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

《市场景气度整体回暖，关注左侧窗口机会》

2026-08-08

《今年前 7 月我国货物贸易进出口延续增长态势，光伏硅料八巨头签署倡议》

2026-08-07

- **资本市场新闻：**1) 财政部、澳门特区政府发布澳门发行人民币国债联合公告。8 月 10 日财政部发布公告，中央政府将于 8 月 20 日在澳门发行 60 亿元人民币国债。2) 日本央行释放鹰派信号：加息步伐或快于市场预期。8 月 10 日，日本央行公布的 7 月货币政策会议《意见摘要》显示，随着日本基础通胀率持续接近 2% 的政策目标，部分日本央行政策委员会委员开始更加关注物价上涨风险，并提出未来加息速度可能快于市场预期。
- **行业新闻：**1) 国家发展改革委联合国家能源局印发《煤炭工业发展“十五五”规划》。8 月 10 日两部门发布规划通知，明确煤炭能源基础保障定位，统筹绿色开采、清洁转化推进行业中长期低碳转型。2) 工信部印发 2026 年度国家工业节能降碳诊断服务任务清单。8 月 10 日工信部确定 70 家机构为 1839 家工业企业提供节能诊断，全面落实工业领域节能降碳改造工作。
- **市场表现：**1) 行情回顾：2026 年 8 月 10 日，创业板指下跌 0.73%，A 股指数上涨 0.67%，上证指数上涨 0.67%，沪深 300 上涨 0.16%，科创 50 下跌 0.36%，北证 50 下跌 1.00%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 8 月 10 日，北交所成分股共 333 个，公司平均市值 24.73 亿元，成交额 157.69 亿元，较前一交易日减少 33.81 亿元。
- **公司公告：**《华信永道（北京）科技股份有限公司持股 5% 以上股东减持股份结果公告》，《明光浩淼安防科技股份有限公司关于境外全资子公司完成注册的公告》。
- **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 2026/8/10）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/8/10）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/8/10）6

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/8/10）6

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/8/10）6

1. 资本市场新闻

财政部、澳门特区政府发布中央政府在澳门发行人民币国债联合公告

8月10日财政部联合澳门特区政府发布公告,明确中央政府将于2026年8月20日在澳门发行60亿元人民币国债,2026年是“十五五”规划开局之年,本次也是中央连续第五年落地澳门离岸人民币国债发行工作。本次国债设置多元化期限品种,进一步健全澳门人民币国债常态化发行体系,为境内外投资者增加安全性高、收益稳定的人民币资产配置选择。该举措能够持续优化澳门本地债券市场发展环境,夯实澳门特色金融产业竞争力,同时深化内地与澳门金融市场联动,助推人民币跨境流通与离岸市场建设,加强内地与国际资本市场互联互通。

日本央行释放鹰派信号:加息步伐或快于市场预期

8月10日,日本央行公布的7月货币政策会议《意见摘要》显示,随着日本基础通胀率持续接近2%的政策目标,部分日本央行政策委员会委员开始更加关注物价上涨风险,并提出未来加息速度可能快于市场预期。根据国际金融报,日本央行7月30日至31日举行货币政策会议时,一名政策委员会委员表示,鉴于基础消费者价格指数(CPI)通胀率已经接近2%,日本央行相比此前应更加重视物价上行风险,因此“可以考虑将政策利率的加息速度提高到快于市场预期的水平”。另一名委员则认为,在全球经济环境逐渐进入加息阶段的背景下,日本央行需要展现防止通胀率向上偏离目标的决心,必要时甚至可以考虑幅度更大的加息。该委员同时强调,日本央行不应拘泥于固定的加息节奏,而应根据海外金融环境变化等因素灵活调整政策,并讨论每次加息的具体幅度。

央行发布公开市场业务交易公告

8月10日,央行发布公开市场业务交易公告,开展180亿元7天期逆回购操作,操作利率维持1.40%不变,本次足额满足一级交易商资金投标需求,向银行体系投放短期流动性。央行持续运用公开市场工具灵活调节资金供需,保持银行体系流动性合理充裕,平稳稳定短期货币市场利率运行。

2. 行业新闻

国家发展改革委联合国家能源局印发《煤炭工业发展“十五五”规划》

8月10日,国家发改委、国家能源局对外印发《煤炭工业发展“十五五”规划》。规划紧扣党的二十届四中全会精神,依据国家“十五五”国民经济发展纲要与新型能源体系建设专项规划编制,明确煤炭在我国能源供应体系中基础保障、系统调节的核心作用,围绕智能化绿色矿山建设、国产煤机技术攻关、煤炭清洁分质利用、煤电低碳耦合、产能动态调控等关键领域设定中长期发展目标,要求各地结合自身能源禀赋落实相关举措,平衡能源安全保供与行业低碳转型双重目标。

工信部印发 2026 年度国家工业节能降碳诊断服务任务清单

8月10日，工信部发布印发2026年度国家工业节能降碳诊断服务任务清单。本次诊断服务最终敲定70家中标服务机构，将为1839家工业企业提供一对一专项节能诊断服务。文件要求各地主管单位统筹落地诊断工作，依托专业机构排查企业高耗能生产环节，挖掘节能技改空间，系统性推进工业领域能耗优化，助力制造业加快绿色低碳升级，完成年度工业节能降碳整体工作任务。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

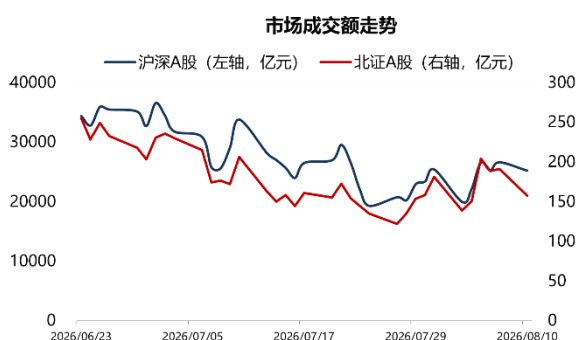
行情回顾：2026年8月10日，创业板指下跌0.73%，A股指数上涨0.67%，上证指数上涨0.67%，沪深300上涨0.16%，科创50下跌0.36%，北证50下跌1.00%。

北证A股表现：截至2026年8月10日，北交所成分股共333个，公司平均市值24.73亿元，成交额157.69亿元，较前一交易日减少33.81亿元。

3.2. 北交所个股表现

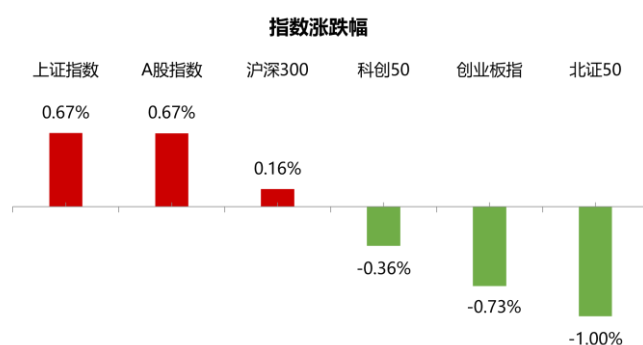
个股来看，收盘上涨的共190只，涨幅居前的有海达尔、凯德石英、恒进感应，分别上涨15.58%、10.51%、10.49%；跌幅居前的有戈碧迦、*ST康乐、丰光精密，分别下跌7.61%、7.27%、6.38%。

图1：市场成交额走势（截至2026/8/10）



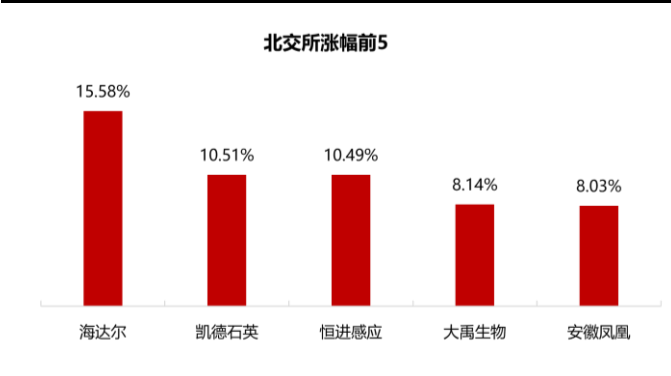
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至2026/8/10）



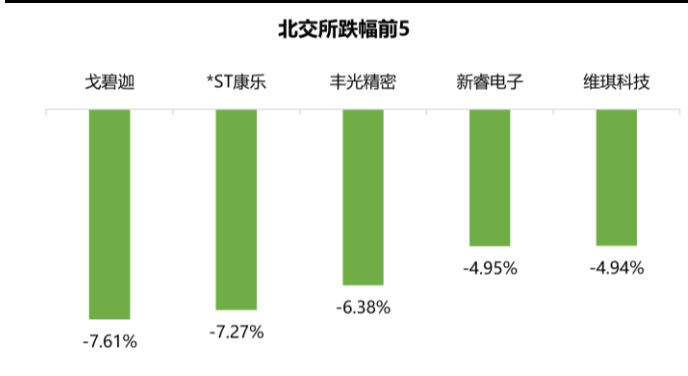
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/8/10）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/8/10）



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 2026/8/10）

涨幅前五个股所属板块	
海达尔	家用电器,华为概念,东数西算(算力),比亚迪概念
凯德石英	光伏概念,股权转让(并购重组),芯片概念,中芯国际概念,专精特新
恒进感应	高端装备,风电,第三代半导体,专精特新,工业母机,新型工业化
大禹生物	食品安全,猪肉,专精特新
安徽凤凰	新能源汽车,人民币贬值受益,专精特新,海峡两岸

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

【华信永道:持股 5%以上股东减持股份结果公告】

8 月 10 日，华信永道披露股东减持结果公告，2026 年 7 月 28 日—2026 年 8 月 10 日期间，持股 5%以上股东信华信技术股份有限公司以集中竞价方式累计减持 403975 股，占总股本 0.5%，成交价格区间 20.00-22.59 元/股，减持总金额 8565148.94 元。减持前信华信技术持股 5260125 股，持股比例 6.5105%；减持后剩余 4856150 股，持股比例降至 6.0105%。

【浩淼科技:关于境外全资子公司完成注册的公告】

8 月 10 日浩淼科技发布公告，披露新加坡全资子公司已完成全部注册手续。本次新设子公司名称为 Mingguang Haomiao (MGHM) APAC Pte Ltd.，注册资本 10000 新加坡元。核心经营业务为佣金、服务费模式下的批发代理，同时开展多品类配套经营，公司以自有资金全额出资持有该境外子公司 100%股权。

5. 今日新股

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>