

北交所定期报告 20260813

央行将在 8 月 14 号开展 10000 亿元买断式 逆回购操作，北证 50 下跌 1.62%

2026 年 08 月 13 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：

《财政部发布财政收支情况，北证 50

下跌 3.33%》

《AI 算力与存储产品迎来涨价潮，北

证 50 上涨 0.69%》

■ **资本市场新闻：**1) 上海市贯彻落实《关于进一步促进民间投资发展的若干措施》的行动方案。为贯彻落实《关于进一步促进民间投资发展的若干措施》，进一步激发民间投资活力，促进民间投资发展，市发展改革委制定了《上海市贯彻落实〈关于进一步促进民间投资发展的若干措施〉的行动方案》。2) 央行将在 8 月 14 号开展 10000 亿元买断式逆回购操作。为保持银行体系流动性充裕，2026 年 8 月 14 日，中国人民银行将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展 10000 亿元买断式逆回购操作，期限为 6 个月（185 天），到期日为 2027 年 2 月 15 日。

■ **行业新闻：**1) 平陆运河冲刺全线通航，广西已设立专项工作组推进工程收尾与运营筹备。8 月 13 日，平陆运河即将全线通航。平陆运河是西部陆海新通道的骨干工程，是新中国成立以来建设的第一条通江达海的运河工程。2) 商务部公布对原产于印度的进口单模光纤所适用反倾销措施的期终复审裁定。商务部裁定，如果终止反倾销措施，原产于印度的进口单模光纤对中国的倾销可能继续或再度发生，对中国单模光纤产业造成的损害可能继续或再度发生。依据《反倾销条例》第五十条的规定，商务部根据调查结果向国务院关税税则委员会提出继续实施反倾销措施的建议。国务院关税税则委员会根据商务部的建议作出决定，自 2026 年 8 月 14 日起，对原产于印度的进口单模光纤继续征收反倾销税，实施期限为 5 年。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2026 年 8 月 13 日，创业板指下跌 0.45%，上证指数下跌 0.5%，A 股指数下跌 0.5%，沪深 300 下跌 0.57%，科创 50 下跌 1.11%，北证 50 下跌 1.62%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 8 月 13 日，北交所成分股共 335 个，公司平均市值 24.72 亿元，成交额 172.17 亿元，较前一交易日增加 23.29 亿元。

■ **公司公告：**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。

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.....5
 - 3.2 北交所个股表现.....5
- 4. 公司公告6
- 5. 今日新股6
- 6. 风险提示6

图表目录

图 1: 市场成交额走势 (截至 2026/8/13)5

图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/8/13)5

图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/8/13)6

图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/8/13)6

图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/8/13)6

1. 资本市场新闻

上海市贯彻落实《关于进一步促进民间投资发展的若干措施》的行动方案

为贯彻落实《关于进一步促进民间投资发展的若干措施》，进一步激发民间投资活力，促进民间投资发展，市发展改革委制定了《上海市贯彻落实〈关于进一步促进民间投资发展的若干措施〉的行动方案》。主要内容包括：支持参与国家重大基础设施项目建设；鼓励参与城市基础设施建设运营；提高新型基础设施建设参与度；推动加大科技创新投入；持续激发民间产业投资活力；积极推动参与城市更新；促进民间资本参与社会民生服务；严格规范建设工程招标投标活动；保障民营企业平等参与政府采购；强化政府投资支持引导；拓展项目融资渠道；加强重大项目服务保障；强化土地资源供给；优化投资促进服务机制；畅通民间资本对接推介。

央行将在 8 月 14 号开展 10000 亿元买断式逆回购操作

为保持银行体系流动性充裕，2026 年 8 月 14 日，中国人民银行将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展 10000 亿元买断式逆回购操作，期限为 6 个月(185 天)，到期日为 2027 年 2 月 15 日。

2. 行业新闻

平陆运河冲刺全线通航，广西已设立专项工作组推进工程收尾与运营筹备

8 月 13 日，平陆运河即将全线通航。平陆运河是西部陆海新通道的骨干工程，是新中国成立以来建设的第一条通江达海的运河工程。广西壮族自治区始终把确保 9 月如期、安全、高质量建成通航作为核心任务，高位统筹、全力冲刺；设立专项工作组，对工程收尾、运营管理筹备等任务实行清单化、精细化、闭环式管理，实行周调度，确保各项工作压茬推进、落地见效，并为实现系统部署工作推进举措。

商务部公布对原产于印度的进口单模光纤所适用反倾销措施的期终复审裁定

商务部裁定，如果终止反倾销措施，原产于印度的进口单模光纤对中国的倾销可能继续或再度发生，对中国单模光纤产业造成的损害可能继续或再度发生。

依据《反倾销条例》第五十条的规定，商务部根据调查结果向国务院关税税则委员会提出继续实施反倾销措施的建议。国务院关税税则委员会根据商务部的建议作出决定，自 2026 年 8 月 14 日起，对原产于印度的进口单模光纤继续征收反倾销税，实施期限为 5 年。

征收反倾销税的产品范围是原反倾销措施所适用的产品，与商务部 2014 年第 56 号公告和 2020 年第 29 号公告的产品范围一致。具体被调查产品名称为单模光纤。

3. 市场表现

3.1 北交所板块表现

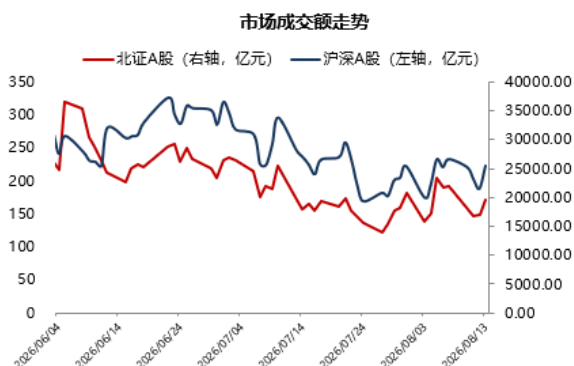
行情回顾：2026 年 8 月 13 日，创业板指下跌 0.45%，上证指数下跌 0.5%，A 股指数下跌 0.5%，沪深 300 下跌 0.57%，科创 50 下跌 1.11%，北证 50 下跌 1.62%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 8 月 13 日，北交所成分股共 335 个，公司平均市值 24.72 亿元，成交额 172.17 亿元，较前一交易日增加 23.29 亿元。

3.2 北交所个股表现

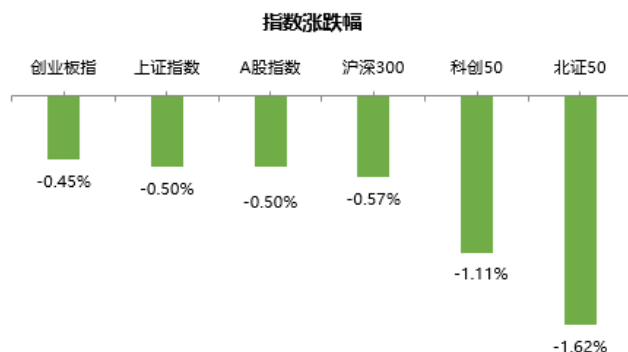
个股来看，收盘上涨的共 58 只，涨幅居前的有新赣江、雷神科技、森萱医药，分别上涨 29.60%、10.97%、10.00%；跌幅居前的有优机股份、新安洁、龙鑫智能，分别下跌 5.71%、5.02%、5.00%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/8/13）



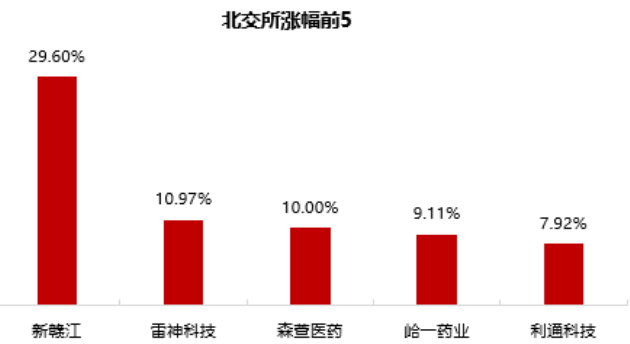
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/8/13）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/8/13）



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 2026/8/13）

涨幅前五个股所属板块	
新赣江	智能医疗,机器人概念,医药电商,人工智能,仿制药一致性评价,流感,华为鲲鹏,创新药,维生素,AI应用
雷神科技	智能穿戴,跨境电商,乡村振兴,人工智能,电子竞技,消费电子概念,无线耳机,数据中心(AIDC),WiFi6,信创,AIGC概念,星闪概念,多模态AI,AI PC,AI眼镜,IP经济(谷子经济),AI智能体,DeepSeek概念
森萱医药	锂电池概念,专精特新,国企改革
哈一药业	CRO概念,创新药
利通科技	页岩气,食品安全,海工装备,高端装备,白酒概念,核电,地下管网,军工,人民币贬值受益,数据中心(AIDC),专精特新,中俄贸易概念,固态电池,液冷服务器

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

暂无

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>