

北交所定期报告 20260814

央行开展万亿级买断式逆回购，美国将对进口无人机征收关税

2026 年 08 月 14 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

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

■ **资本市场新闻：**1) 央行开展万亿级买断式逆回购，首度月中启用隔夜逆回购。8 月 14 日，中国人民银行开展 10000 亿元 6 个月期买断式逆回购，实现等量续做，同日还首次在月中税期开展 3490 亿元隔夜逆回购，单日净投放 3480 亿元。

■ **行业新闻：**1) 美防长称可“无限期”海上封锁，伊朗称“若条件得不到满足或升级冲突”，胡塞武装再袭沙特炼油厂。美官员称，美军拟派“华盛顿”号替换超期部署的“林肯”号航母以维持封锁。对此，伊朗高官警告将采取升级行动回应。2) 美国将对进口无人机及零部件征收关税。特朗普签署公告，以应对国家安全威胁为由对进口无人机及零部件征收 10%至 100%的从价关税。

■ **市场表现：**1) **行情回顾：**2026 年 8 月 14 日，创业板指上涨 1.12%，A 股指数上涨 0.01%，上证指数上涨 0.01%，沪深 300 上涨 0.04%，科创 50 下跌 0.00%，北证 50 下跌 0.94%。2) **北证 A 股表现：**截至 2026 年 8 月 14 日，北交所成分股共 335 个，公司平均市值 24.64 亿元，成交额 138.51 亿元，较前一交易日减少 33.66 亿元。

■ **公司公告：**《国亮新材:首次回购暨回购进展情况公告》，《安徽凤凰:2026 年半年度报告》。

■ **风险提示：**个股盈利不及预期，行业竞争加剧，政策不及预期。

相关研究

《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%》

2026-08-13

《央行加大逆周期调节力度，我国汽车出口 6-7 月连续突破 100 万辆》

2026-08-12

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.....4
- 4. 公司公告5
- 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 2026/8/14）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/8/14）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/8/14）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/8/14）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/8/14）5

1. 资本市场新闻

央行开展万亿级买断式逆回购，首度月中启用隔夜逆回购

8月14日，中国人民银行开展10000亿元6个月期买断式逆回购，实现等量续做，同日还首次在月中税期开展3490亿元隔夜逆回购，单日净投放3480亿元。此举旨在精准应对税期资金需求，体现“削峰填谷”的细粒度调控意图。受流动性充裕提振，10年期国债收益率降至1.68%，创2025年7月以来新低。

2. 行业新闻

美防长称可“无限期”海上封锁，伊朗称“若条件得不到满足或升级冲突”，胡塞武装再袭沙特炼油厂

美官员称，美军拟派“华盛顿”号替换超期部署的“林肯”号航母以维持封锁。对此，伊朗高官警告将采取升级行动回应，指责美国无力保护盟友，并呼吁建立摆脱美国的地区新秩序。此外，胡塞武装近日连续使用无人机精准打击沙特阿美公司炼油厂。

美国将对进口无人机及零部件征收关税

特朗普签署公告，以应对国家安全威胁为由对进口无人机及零部件征收10%至100%的从价关税。上述关税将于签署之日起21天后生效。对于非高度敏感的无人机组件，关税将于签署之日起180天后生效。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

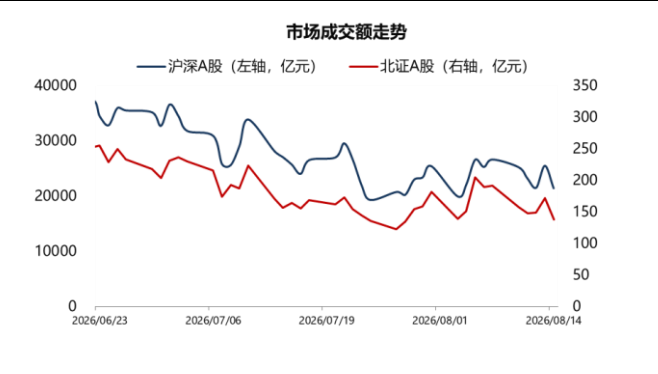
行情回顾：2026年8月14日，创业板指上涨1.12%，A股指数上涨0.01%，上证指数上涨0.01%，沪深300上涨0.04%，科创50下跌0.00%，北证50下跌0.94%。

北证A股表现：截至2026年8月14日，北交所成分股共335个，公司平均市值24.64亿元，成交额138.51亿元，较前一交易日减少33.66亿元。

3.2. 北交所个股表现

个股来看，收盘上涨的共78只，涨幅居前的有金戈新材、龙辰科技、海达尔，分别上涨29.97%、16.13%、13.47%；跌幅居前的有流金科技、灿能电力、浩淼科技，分别下跌-7.05%、-6.38%、-6.37%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/8/14）



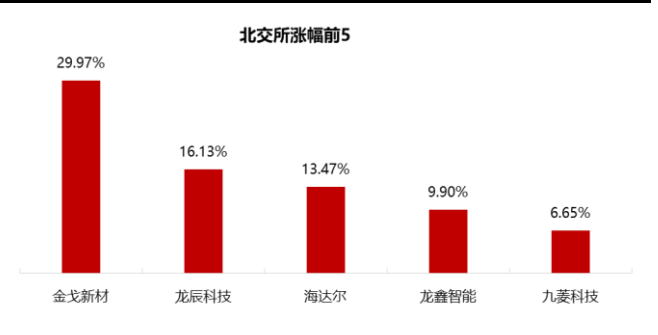
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/8/14）



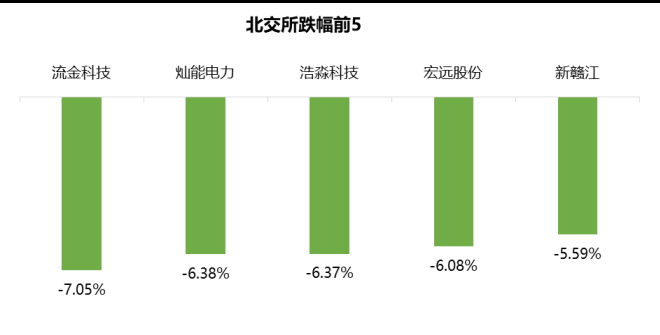
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/8/14）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/8/14）



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 2026/8/14）

涨幅前五个股所属板块	
金戈新材	粤港澳大湾区,新股与次新股,专精特新,共封装光学(CPO)
龙辰科技	新股与次新股,专精特新,柔性直流输电
海达尔	家用电器,华为概念,东数西算(算力),比亚迪概念
龙鑫智能	石墨烯,高端装备,光伏概念,氟化工概念,新股与次新股,锂电池概念,宁德时代概念,光刻胶,钠离子电池,专精特新,固态电池,MLCC概念
九菱科技	稀土永磁,风电,专精特新

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

【国亮新材:首次回购暨回购进展情况公告】

基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可，公司拟以自有资金及银行提供的股票回购专项贷款资金回购公司股份，用于实施股权激励或员工持股计划。本次回购方式为竞价方式回购，回购股份类型为公司发行的人民币普通股（A 股）。公司董事会审

议通过回购股份方案前 30 个交易日（不含停牌日）交易均价为 13.07 元，拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的 200%。为保护投资者利益，结合公司目前的财务状况、经营状况及近期公司股价，确定本次回购价格不超过 20 元/股。本次拟回购股份数量不少于 500,000 股，不超过 1,000,000 股，占公司目前总股本的比例为 0.43%-0.85%，根据本次拟回购数量及拟回购价格上限测算预计回购资金总额区间为 1,000 万元-2,000 万元，资金来源为自有资金和自筹资金（含股票回购专项贷款资金）。

【安徽凤凰:2026 年半年度报告】

公司于 2026 年 08 月 14 日公布半年报。截至报告期末，公司 2026 年半年度实现营业收入 2.09 亿元，同比增长 3.89%；利润总额达到 0.28 亿元，同比减少 14.58%；实现归母净利润 0.25 亿元，同比减少 19.59%。

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，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。

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>