

北交所定期报告 20260818

新动能持续成长，交通运输北斗定位模块强制性国标发布

2026 年 08 月 18 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) **商务部等 9 部门：支持农村集体经营性建设用地依法入市发展县域商业：**商务部等 9 部门发布《关于进一步激发下沉市场活力 活跃县域消费的意见》，其中提出，盘活闲置资源资产。2) **新动能持续成长，7 月经济运行向新向优：**“总的来看，我国经济保持总体平稳、向新向优发展态势，韧性和活力得到彰显。”在 8 月 17 日国新办举行的国民经济运行情况新闻发布会上，国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长付凌晖这样概括 7 月份经济运行的总体表现。

■ **行业新闻：**1) **中国信通院人工智能所联合发布《具身智能训练场研究报告（2026 年）》：**报告指出，现阶段，训练场产业链已初步成形，整体呈现“上游技术供给活跃、下游应用仍待拓展”的倒三角特征。2) **交通运输北斗定位模块强制性国标发布，明年 2 月 1 日起实施：**市场监管总局（国家标准委）批准发布《交通运输北斗卫星导航系统定位模块通用技术规范》强制性国家标准，将自 2027 年 2 月 1 日起实施。3) **中广核北方中心落子雄安，能源电力央企集聚再提速：**中国广核集团有限公司旗下中广核（雄安）新能源研究院有限公司正式揭牌雄安新区启动区 D02-01-21、D02-01-22 宗地，宗地面积约 50 亩，用以建设中广核新能源未来产业技术创新中心（中广核北方中心）。

■ **市场表现：**1) **行情回顾：**2026 年 8 月 18 日，创业板指数下跌 0.92%，A 股指数上涨 0.19%，上证指数上涨 0.19%，沪深 300 下跌 0.32%，科创 50 上涨 0.11%，北证 50 上涨 2.67%。2) **北证 A 股表现：**截至 2026 年 8 月 18 日，北交所成分股共 336 个，公司平均市值 25.52 亿，成交额 191.43 亿元，较前一交易日增加 39.39 亿元。

■ **公司公告：**【彩客科技:2026 年半年度报告】、【常辅股份:2026 年半年度报告】、【雷特科技:2026 年半年度报告】。

■ **风险提示：**市场波动风险，行业竞争加剧等。

相关研究

《数字人民币运营机构扩容，前 7 个月国民经济总体平稳、向新向优》

2026-08-17

《光刻胶原料国产替代加速推进，建议关注北交所相关标的佳先股份》

2026-08-17

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 2026/8/18）6

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/8/18）6

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/8/18）6

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/8/18）6

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/8/18）6

1. 资本市场新闻

商务部等 9 部门：支持农村集体经营性建设用地依法入市发展县域商业

商务部等 9 部门发布《关于进一步激发下沉市场活力 活跃县域消费的意见》，其中提出，盘活闲置资源资产。对于利用存量房产或土地发展养老、托育等县域民生类产业的，可享受在 5 年内不改变用地主体和规划条件的过渡期支持政策。在符合国土空间规划的前提下，鼓励通过自主、联营、转让等多种方式推进存量土地改造开发，提高本地商业服务水平。支持县级政府利用腾退办公楼等闲置国有资产改建为便民商业网点。支持农村集体经营性建设用地依法入市发展县域商业，鼓励利用闲置农房发展符合乡村特点的新产业、新业态。

新动能持续成长，7 月经济运行向新向优

“总的来看，我国经济保持总体平稳、向新向优发展态势，韧性和活力得到彰显。”在 8 月 17 日国新办举行的国民经济运行情况新闻发布会上，国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长付凌晖这样概括 7 月份经济运行的总体表现。把视线投向经济运行内部，一些结构性亮点更加清晰。看主要指标，7 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 4.5%。其中，高技术产业增加值同比增长 16.9%，增速比上月加快 2.8 个百分点。前 7 个月，以高技术产业为代表的工业新动能对规模以上工业增长的贡献已达到五成。

2. 行业新闻

中国信通院人工智能所联合发布《具身智能训练场研究报告（2026 年）》

报告指出，现阶段，训练场产业链已初步成形，整体呈现“上游技术供给活跃、下游应用仍待拓展”的倒三角特征。训练场属于重资产投入，建设成本涵盖场景建设、数采及本体设备、算力、网络、存储与管理系统等多个方面，日常运营费用同样不菲。当前商业服务以数据产品出售为主，探索模型与本体训练验证、联合研发、测试验证等业务。数据产品出售最快形成收入，但仅依靠数据出售难以覆盖重资产投入，回本周期较长。多数训练场建设时间尚短，亟需通过平台化交易、增值服务拓展和“训练即服务”等路径构建多元收入结构。

交通运输北斗定位模块强制性国标发布，明年2月1日起实施

市场监管总局（国家标准委）批准发布《交通运输北斗卫星导航系统定位模块通用技术规范》强制性国家标准，将自2027年2月1日起实施。该标准的发布实施将有效统一交通运输行业北斗定位模块的产品技术规格，有力支撑行业数字化转型与数智化升级，推动北斗系统在交通运输领域规模化应用。该标准系统规定了交通运输北斗卫星导航系统定位模块的技术要求、检验规则及测试方法。

中广核北方中心落子雄安，能源电力央企集聚再提速

中国广核集团有限公司旗下中广核（雄安）新能源研究院有限公司正式摘牌雄安新区启动区D02-01-21、D02-01-22宗地，宗地面积约50亩，用以建设中广核新能源未来产业技术创新中心（中广核北方中心）。这是雄安新区承接北京非首都功能疏解、集聚能源电力央企取得的又一重要进展。目前，华能、大唐、华电3家能源央企总部落户雄安，中核集团、国家电网、国家电投、国家能源集团、中煤能源、中广核等6家能源央企科创中心或产业基地已集中布局，新区能源产业集聚效应日益凸显。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

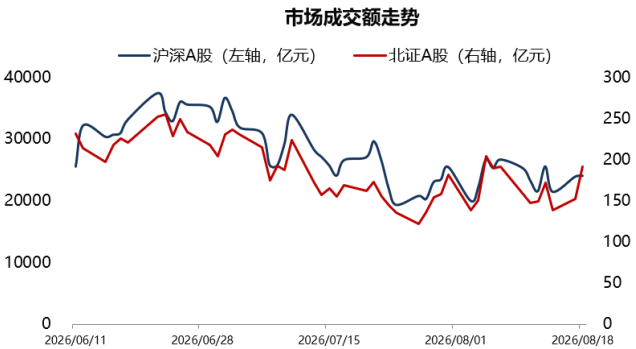
行情回顾：2026年8月18日，创业板指数下跌0.92%，A股指数上涨0.19%，上证指数上涨0.19%，沪深300下跌0.32%，科创50上涨0.11%，北证50上涨2.67%。

北证A股表现：截至2026年8月18日，北交所成分股共336个，公司平均市值25.52亿，成交额191.43亿元，较前一交易日增加39.39亿元。

3.2. 北交所个股表现

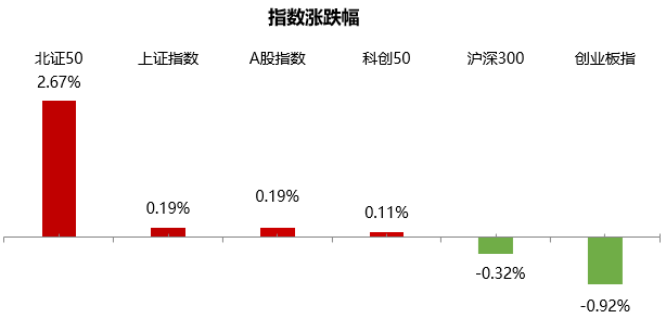
个股来看，收盘上涨的共280只，涨幅居前的有秋乐种业、康农种业、浩淼科技，分别上涨29.98%、24.47%、19.82%；跌幅居前的有恒兴股份、金戈新材、立方控股，分别下跌19.90%、6.97%、6.87%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/8/18）



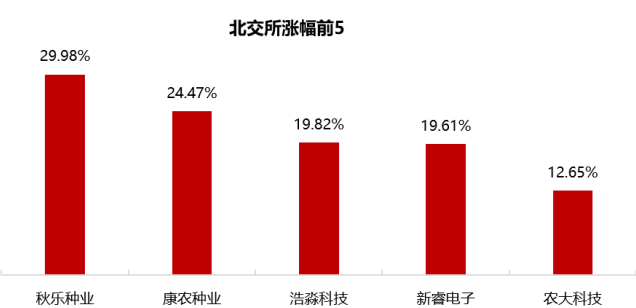
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/8/18）



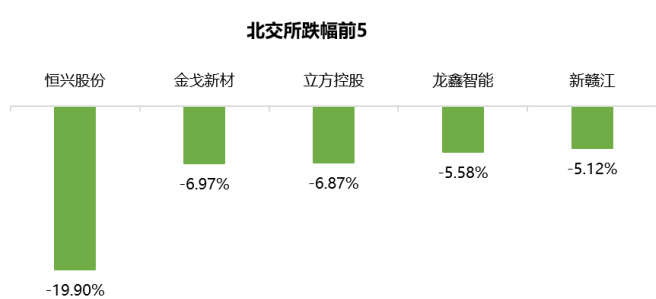
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/8/18）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/8/18）



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 2026/8/18）

涨幅前五个股所属板块	
秋乐种业	粤港澳大湾区,新股与次新股,专精特新,共封装光学(CPO)
康农种业	新股与次新股,专精特新,柔性直流输电
浩淼科技	家用电器,华为概念,东数西算(算力),比亚迪概念
新睿电子	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
农大科技	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

【彩客科技:2026 年半年度报告】

2026H1 实现营业收入 3.03 亿元，同比+ 6.88 %，2026H1 归属于上市公司股东的净利润 8595 万元，同比-0.56 %，毛利率 41.23 %。公司所处行业为化学原料和化学制品制

造业，是一家专门从事精细化工产品研发、生产和销售的高新技术企业，现有主要产品包括 DMSS、DATA、DMAS、DMS 等，下游应用包括喹吖啶酮类及吡咯并吡咯二酮(DPP)类高性能有机颜料、食品色素柠檬黄、光稳定剂等多种精细化学品的生产，终端应用覆盖高档涂料及喷墨油墨、汽车面漆、儿童玩具、食品饮料、药品及化妆品、塑料农膜、合成纤维、胶粘剂等多个领域。其中 DMSS 及 DATA 是合成高性能杂环类有机颜料喹吖啶酮类颜料的重要中间体；DMAS 为合成食品色素柠檬黄的重要中间体；DMS 既可用于合成高性能有机颜料，也是光稳定剂生产所需的重要原材料。

【常辅股份:2026 年半年度报告】

2026H1 实现营业收入 1.15 亿元，同比+6.75%，2026H1 归属于上市公司股东的净利润 1338 万元，同比-0.28%，毛利率 36.69%。本公司属于仪器仪表制造业中的工业自动控制系统装置制造，公司专业从事阀门执行机构的研发、生产与销售。依托自身在阀门专用电机驱动技术、电动执行机构智能化技术、电动执行机构的核电技术等核心技术的竞争优势，提供满足不同工作环境需求的阀门执行机构产品，公司生产的阀门执行机构产品种类众多，主要包括普通产品、智能型产品、核电产品三大类。产品广泛应用于核电、石化、冶金、市政、电力等行业和领域。

【雷特科技:2026 年半年度报告】

2026H1 实现营业收入 0.94 亿元，同比+4.16%，2026H1 归属于上市公司股东的净利润 1453 万元，同比-28.39%，毛利率 45.68%。公司是国内较早专业从事 LED 智能控制技术及应用解决方案的国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业。产品广泛应用于地标建筑、主题乐园、星级酒店、写字楼、商业综合体等大中型专业照明工程，同时覆盖智慧家庭、智慧办公、智慧酒店等多元化智能场景。

5. 今日新股

无

6. 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(以下简称“本公司”)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。

本研究报告仅供符合中国证监会《证券期货投资者适当性管理办法》规定的专业投资者使用,且接收人须为本公司认定并建立服务关系的专业机构投资者使用,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。本报告不面向普通投资者发布或传播。任何非专业机构投资者收到本报告后,应立即退回并销毁,不得依据本报告内容做出任何投资决策。

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>