

北交所定期报告 20260821

财政部宣布财政金融协同促内需政策 8 月 1 日开始实施, 1-7 月全国一般公共预算收入同比增长 5.8%

2026 年 08 月 21 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) 财政部: 财政金融协同促内需政策已经优化完善, 8 月 1 日开始实施。第一, 拓宽贴息范围; 第二, 增加经办机构; 第三, 提高额度上限。2) 财政部: 1—7 月全国一般公共预算收入同比增长 5.8%, 证券交易印花税激增 99.2%。全国一般公共预算支出同比增长 1.3%, 主要税种中增值税、企业所得税、个人所得税增长较快。
- **行业新闻:** 1) 意法半导体拟于 8 月 23 日宣布提价。意法半导体将于 8 月 23 日进行年内第三次提价, 带动汽车 MCU 及功率器件交期拉长。德州仪器、英飞凌等全球大厂集体跟进, 促使提价潮覆盖 MCU 与模拟芯片等品类。
- **市场表现:** 1) 行情回顾: 2026 年 8 月 21 日, 创业板指上涨 1.43%, A 股指数上涨 0.04%, 上证指数上涨 0.04%, 沪深 300 上涨 0.57%, 科创 50 上涨 0.04%, 北证 50 下跌 0.57%。2) 北证 A 股表现: 截至 2026 年 8 月 21 日, 北交所成分股共 338 个, 公司平均市值 24.36 亿元, 成交额 131.05 亿元, 较前一交易日减少 15.57 亿元。
- **公司公告:** 《灿能电力:2026 年半年度报告》, 《恒合股份:2026 年半年度报告》, 《富恒新材: 2026 年半年度报告》, 《美邦科技: 2026 年半年度报告》, 《远航精密: 2026 年半年度报告》, 《联迪信息: 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

《上海市印发城市更新和住房发展“十五五”规划》

2026-08-20

《中国民营火箭首次实现液体火箭回收取得完美成功, 北证 50 下跌 4.89%》

2026-08-19

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.....5
- 4. 公司公告6
- 5. 今日新股6
- 6. 风险提示7

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/8/21）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/8/21）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/8/21）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/8/21）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/8/21）5

1. 资本市场新闻

财政部：财政金融协同促内需政策已经优化完善，8月1日开始实施

国新办举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会，财政部有关负责人介绍了发挥积极财政政策作用，推动经济社会高质量发展有关情况。第一，拓宽贴息范围。在先前固定资金贷款基础上，将新发放的流动资金贷款纳入中小微企业贷款贴息政策范围；更好贴近大众消费习惯，将包括购车、装修在内新发生的各类信用卡分期消费都纳入政策支持范围，按此，消费者只要是用信用卡分期方式进行消费，都可以享受贴息优惠。第二，增加经办机构。进一步扩大中小微企业贷款贴息、服务业经营主体贷款贴息经办机构范围，从此前的约100家增加至约400家，包括21家全国性银行和金融监管评级3A及以上的城商行、农村合作金融机构、民营银行、外资银行，广泛覆盖城乡经营主体。第三，提高额度上限。将享受政策的中小微企业贴息贷款规模上限由5000万元提高至7500万元，将享受政策的服务业经营主体贴息贷款规模上限由1000万元提高至2000万元；将享受政策的个人消费贷款贴息上限由3000元提高至5000元，以更好满足经营主体投资、消费需求。

财政部：1—7月全国一般公共预算收入同比增长5.8%，证券交易印花税激增99.2%

1—7月全国一般公共预算收入143696亿元，同比增长5.8%，支出162889亿元，同比增长1.3%。主要税种中增值税、企业所得税、个人所得税增长较快，证券交易印花税大增99.2%。

2. 行业新闻

意法半导体拟于8月23日宣布提价

意法半导体将于8月23日进行年内第三次提价，带动汽车MCU及功率器件交期拉长。德州仪器、英飞凌等全球大厂集体跟进，促使提价潮覆盖MCU与模拟芯片等品类。其主因系AI需求挤压成熟制程产能，叠加生产及供应链成本上升，行业整体进入量价齐升的上行周期。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

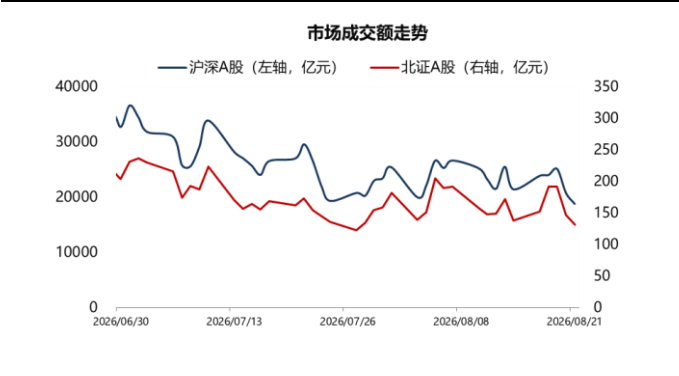
行情回顾：2026年8月21日，创业板指上涨1.43%，A股指数上涨0.04%，上证指数上涨0.04%，沪深300上涨0.57%，科创50上涨0.04%，北证50下跌0.57%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 8 月 21 日，北交所成分股共 338 个，公司平均市值 24.36 亿元，成交额 131.05 亿元，较前一交易日减少 15.57 亿元。

3.2. 北交所个股表现

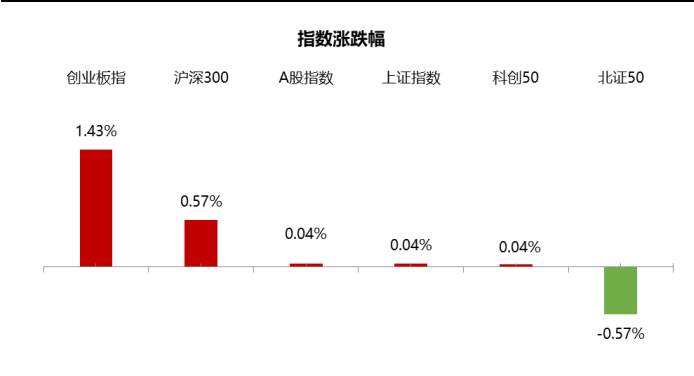
个股来看，收盘上涨的共 98 只，涨幅居前的有信胜科技、族兴新材、三元基因，分别上涨 61.60%、10.61%、8.24%；跌幅居前的有秋乐种业、双英集团、康农种业，分别下跌-15.21%、-9.87%、-9.39%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/8/21）



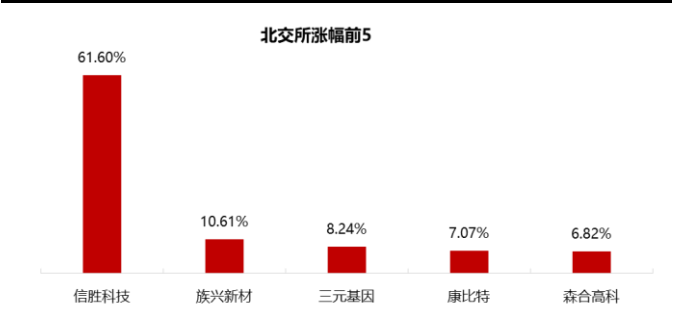
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/8/21）



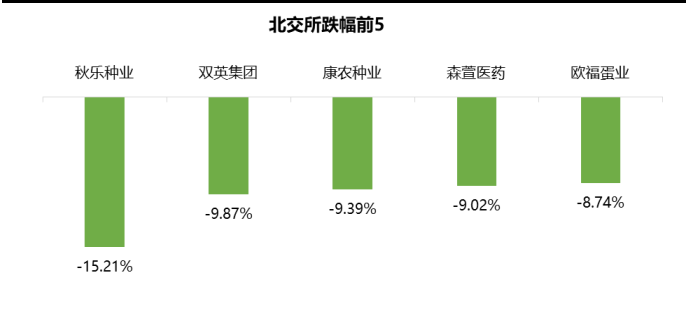
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/8/21）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/8/21）



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 2026/8/21）

涨幅前五个股所属板块	
信胜科技	新股与次新股,人民币贬值受益,共同富裕示范区,专精特新
族兴新材	新股与次新股,专精特新,核污染防治,商业航天
三元基因	京津冀一体化,三胎概念,医药电商,细胞免疫治疗,专精特新,重组蛋白,肝炎概念,创新药
康比特	京津冀一体化,职业教育,体育产业,人工智能,军民融合,网红经济,预制菜,数字经济,DeepSeek概念,AI应用
森合高科	黄金概念,新股与次新股,专精特新,西部大开发

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

【灿能电力:2026 年半年度报告】

公司于 2026 年 8 月 21 日公布半年报。截至报告期末,公司 2026 半年度实现总营业收入 0.51 亿元,同比增长 0.81%;利润总额达到 0.07 亿元,同比减少 43.53%;归母净利润 0.06 亿元,同比减少 39.81%。

【恒合股份:2026 年半年度报告】

公司于 2026 年 8 月 21 日公布半年报。截至报告期末,公司 2026 半年度实现总营业收入 0.12 亿元,同比减少 52.19%;归母净利润-923.23 万元,同比减少 66.28%。

【富恒新材:2026 年半年度报告】

公司于 2026 年 8 月 21 日公布半年报。截至报告期末,公司 2026 半年度实现总营业收入 1.68 亿元,同比增长 6.56%;归母净利润-0.24 亿元,同比增长 3.66%。

【美邦科技:2026 年半年度报告】

公司于 2026 年 8 月 21 日公布半年报。截至报告期末,公司 2026 半年度实现总营业收入 2.55 亿元,同比增长 17.14%;归母净利润 0.17 亿元,同比增长 388.22%。

【远航精密:2026 年半年度报告】

公司于 2026 年 8 月 21 日公布半年报。截至报告期末,公司 2026 半年度实现总营业收入 5.95 亿元,同比增长 22.47%;归母净利润 0.31 亿元,同比增长 1.01%。

【联迪信息:2026 年半年度报告】

公司于 2026 年 8 月 21 日公布半年报。截至报告期末,公司 2026 半年度实现总营业收入 1.07 亿元,同比增长 25.86%;归母净利润-655.48 万元,同比减少 164.76%。

5. 今日新股

信胜科技 (证券代码: 920093.BJ)

浙江信胜科技股份有限公司于 2026 年 8 月 21 日在北京证券交易所正式挂牌上市。本次公开发行 3,600 万股,本次发行价格为 14.35 元/股,发行后总股本为 14,100.00 万股,本次发行新股募集资金总额为 516,600,000.00 元。公司的主营业务是电脑刺绣机的研发、生产和销售。公司的主要产品是刺绣机、刺绣机部件。2023 年 7 月 14 日,公司通过工信部关于第二批专精特新“小巨人”企业的复核,有效期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

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(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>