

北交所定期报告 20260907

8 家中央金融企业获 3600 亿元增资, 北证 50 上涨 0.85%

2026 年 09 月 07 日

事件

- **资本市场新闻:** 1) 61 家北交所公司获机构调研。根据证券时报统计数据, 截至 9 月 7 日, 近一个月共有 61 家北交所公司获机构调研, 广信科技最受关注 (81 家), 同力股份、鸿仕达、同惠电子紧随其后。获调研公司分属机械设备、基础化工等 15 个行业, 近一个月平均上涨 2.39%, 总市值均值 30.64 亿元, 高于北交所整体均值。2) 8 家中央金融企业获 3600 亿元增资。9 月 6 日, 工商银行、农业银行、中国进出口银行、中国信保、中国再保、中国人寿、中国太平、中国人保八家中央金融企业同步披露增资方案, 合计补充核心一级资本 3600 亿元。
- **行业新闻:** 1) 储能行业产能全面摸底 新建项目审批暂缓。9 月 7 日, 据财联社报道, 针对当前储能行业产能过剩风险加剧的情况, 有关部门近期正全面摸排现有及规划中的产能底数, 储能电芯制造是重点领域之一。对尚处规划阶段、未正式开工的项目暂缓审批和推进, 已备案且在在建的项目不受影响。2) DeepSeek 计划采购 16 万颗华为芯片, 国产算力迎来大额订单。据彭博社援引知情人士报道, 中国人工智能公司 DeepSeek (深度求索) 计划在内蒙古乌兰察布建设的大型数据中心, 部署至少 16 万颗华为下一代昇腾 950DT 芯片。
- **市场表现:** 1) 行情回顾: 2026 年 9 月 7 日, 创业板指数上涨 3.41%, A 股指数上涨 0.07%, 上证指数上涨 0.07%, 沪深 300 上涨 0.59%, 科创 50 上涨 2.42%, 北证 50 上涨 0.85%。2) 北证 A 股表现: 截至 2026 年 9 月 7 日, 北交所成分股共 342 个, 公司平均市值 25.73 亿, 成交额 184.17 亿元, 较前一交易日减少 21.91 亿元。
- **公司公告:** 《农大科技:关于拟投资设立全资子公司的公告》, 《海菲曼:关于取得发明专利证书的公告》。
- **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。

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

相关研究

《美国非农数据或使加息预期升温, 关注北证 50 指数调仓个股增配机会》

2026-09-06

《工信部印发《人工智能中小企业创业支持计划 (2026-2028 年)》, 北斗基准站服务数据首次向社会共享开放》

2026-09-04

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.....6

6. 风险提示.....6

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/9/7）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/9/7）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/9/7）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/9/7）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/9/7）6

1. 资本市场新闻

61 家北交所公司获机构调研

据证券时报数据宝统计显示，截至 2026 年 9 月 7 日，近一个月共有 61 家北交所公司获机构调研，参与调研的机构共有 81 家，其中，广信科技最受关注。调研机构类型显示，券商共对 60 家公司进行调研，基金调研 53 家，阳光私募调研 51 家，保险调研 38 家，海外机构调研 22 家。在机构调研榜中，广信科技参与调研的机构合计达 81 家；其次，同力股份、鸿仕达、同惠电子参与调研的机构分别有 75 家、70 家、58 家。获机构调研的北交所公司分属于 15 个行业，其中，机械设备、基础化工、电子等行业较为集中。

8 家中央金融企业获 3600 亿元增资

9 月 6 日，金融机构资本补充行动集中披露。中国工商银行、中国农业银行、中国进出口银行、中国出口信用保险公司、中国人寿集团、中国人保、中国太平、中国再保等 8 家中央金融企业同日发布增资计划，合计获得各类资本补充 3600 亿元。其中，财政部直接出资约 3000 亿元，中国烟草总公司及相关子公司合计认购 600 亿元。这是财政部继 2025 年完成首批四家国有大行 5000 亿元注资后，再次通过特别国债向国有金融机构实施的大规模资本补充。

2. 行业新闻

储能行业产能全面摸底 新建项目审批暂缓

9 月 7 日，据财联社报道，针对当前储能行业产能过剩风险加剧的情况，有关部门近期正全面摸排现有及规划中的产能底数，储能电芯制造是重点领域之一。对尚处规划阶段、未正式开工的项目暂缓审批和推进，已备案且在建的项目不受影响。

DeepSeek 计划采购 16 万颗华为芯片，国产算力迎来大额订单

据彭博社援引知情人士报道，中国人工智能公司 DeepSeek（深度求索）计划在内蒙古乌兰察布建设的大型数据中心，部署至少 16 万颗华为下一代昇腾 950DT 芯片。订单总额或达到约 25.6 亿美元。如若按计划完成，这将成为目前已知规模最大的国产 AI 芯片集群之一。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

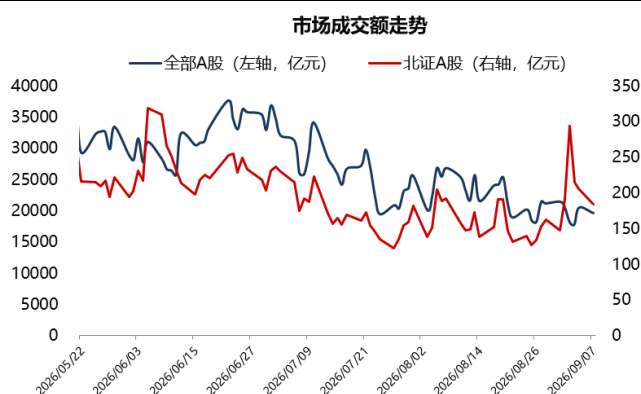
行情回顾：2026年9月7日，创业板指数上涨3.41%，A股指数上涨0.07%，上证指数上涨0.07%，沪深300上涨0.59%，科创50上涨2.42%，北证50上涨0.85%。

北证A股表现：截至2026年9月7日，北交所成分股共342个，公司平均市值25.73亿，成交额184.17亿元，较前一交易日减少21.91亿元。

3.2. 北交所个股表现

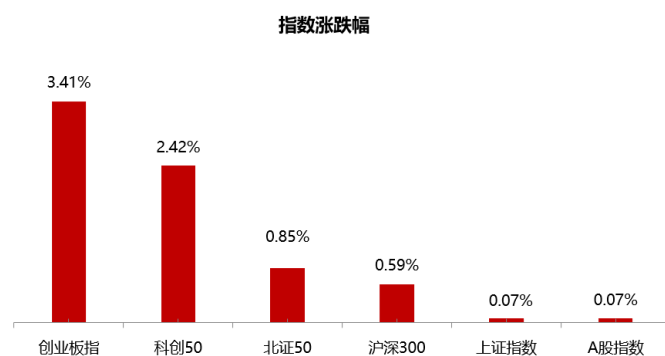
个股来看，收盘上涨的共127只，涨幅居前的有杰锋动力、则成电子、衡东光，分别上涨34.36%、29.97%、18.86%；跌幅居前的有华汇智能、金钛股份、汉鑫科技，分别下跌24.69%、7.24%、6.66%。

图1：市场成交额走势（截至2026/9/7）



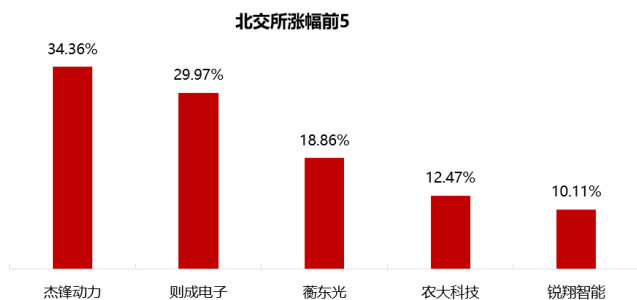
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至2026/9/7）



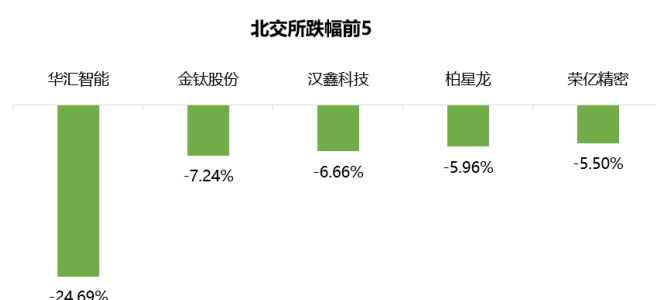
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至2026/9/7）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至2026/9/7）



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 2026/9/7）

涨幅前五个股所属板块	
杰锋动力	新股与次新股,氢能源
则成电子	新能源汽车,汽车电子,虚拟现实,消费电子概念,人民币贬值受益,专精特新,传感器,PCB概念,共封装光学(CPO),AI眼镜
衡东光	一带一路,粤港澳大湾区,新股与次新股,无人驾驶,人民币贬值受益,数据中心(AIDC),共封装光学(CPO),英伟达概念,铜缆高速连接,光纤概念
农大科技	生态农业,新股与次新股,数字乡村,化肥,合成生物,AI应用
锐翔智能	苹果概念,高端装备,新股与次新股,芯片概念,专精特新,PCB概念,机器视觉

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

农大科技：关于拟投资设立全资子公司的公告

公司公告拟以自有资金出资 1,000 万元投资设立全资子公司“农大科技（湖南）肥业有限公司”，以更好的推进公司业务发展，进一步完善公司市场布局 and 满足未来发展需求，资金来源为公司自有资金。本次对外投资设立全资子公司系公司从长远利益出发的慎重决策，不涉及进入新的领域，风险相对可控，但仍存在一定的市场风险、政策风险和经营风险。公司将加强新设子公司风险管理，通过进一步完善各项内控制度，明确经营策略和风险管理，积极防范和应对可能发生的风险。

海菲曼：关于取得发明专利证书的公告

昆山海菲曼科技集团股份有限公司于 2026 年 9 月 4 日收到由国家知识产权局颁发的两项《发明专利证书》：“一种超薄平板耳机”和“一种 DSP 芯片调节的自适应音量控制耳机放大器”。上述发明专利证书的取得，体现了公司的自主研发能力，有利于保护公司知识产权，有助于提升公司综合竞争力，有利于公司可持续发展。

5. 今日新股

杰锋动力（证券代码：920269.BJ）

杰锋动力主要从事以汽车排气系统、动力系统等领域为主的汽车核心零部件产品的研发、设计、生产和销售，主要以一级供应商身份直接向整车厂供货，主要客户系国内外知名汽车整车制造厂商。公司本次公开发行数量为 1047 万股，发行价格为 30.70 元，发行市盈率 12.98 倍，网上发行量为 732.90 万股。

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。

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>