

北交所定期报告 20260909

1-8 月集成电路出口金额同增 104%，日本央行计划上调利率至 1.25%

2026 年 09 月 09 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

《8 家中央金融企业获 3600 亿元增资，北证 50 上涨 0.85%》

2026-09-08

《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

■ **资本市场新闻：**1) 央行今日开展 10 亿元 7 天期逆回购操作。2026 年 9 月 8 日中国人民银行以固定利率、数量招标方式开展了 10 亿元 7 天期逆回购操作，全额满足了一级交易商需求，操作利率 1.40%。2) 国家外汇管理局：8 月末我国外汇储备规模为 34,383 亿美元。9 月 7 日，国家外汇管理局公布 2026 年 8 月末外汇储备规模数据。数据显示，截至 2026 年 8 月末，我国外汇储备规模为 34,383 亿美元，较 7 月末上升 195 亿美元，升幅为 0.57%。3) 上交所：持续推进资本市场高水平对外开放，常态化开展跨境交流活动。近日，中国-沙特上市公司路演活动顺利落幕。近年来，中沙经贸金融合作持续走深走实，双边资本市场互动不断增加，成为两国高质量合作的重要新引擎。上交所将在中国证监会指导下，持续推进资本市场高水平对外开放，深化双边互信合作，常态化开展跨境交流活动，优化国际投资者服务、讲好中国资本市场故事，助力全球投资者共享中国创新发展机遇。4) 日本央行计划 9 月上调利率至 1.25%。9 月 8 日，日本央行计划在 9 月的会议上将利率上调至 1.25%。

■ **行业新闻：**1) 山东拟调整电力现货市场价格下限。山东省发改委发布《关于公开征求电力现货市场部分价格参数意见的公告》，拟对山东电力现货市场价格参数进行调整。根据公告，现货市场电能量申报价格下限拟由目前的-0.08 元/千瓦时调整为-0.12 元/千瓦时，出清价格下限由目前的-0.10 元/千瓦时调整为-0.14 元/千瓦时，上限价格不做调整，继续按 1.3 元、1.5 元执行。2) 海关总署：1 至 8 月集成电路累计出口金额达 2,567.51 亿美元同比增长 103.9%。海关总署公布的数据显示，我国 8 月集成电路出口金额达 407.31 亿美元，1 至 8 月累计出口金额达 2567.51 亿美元，同比增长 103.9%。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2026 年 9 月 8 日，上证指数上浮 0.20%，A 股指数上浮 0.20%，沪深 300 下跌 0.36%，北证 50 下跌 0.97%，创业板指下跌 1.15%，科创 50 下跌 1.52%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 9 月 8 日，北交所成分股共 342 个，公司平均市值 25.64 亿元，成交额 180.73 亿元，较前一交易日下降 3.44 亿元。

■ **公司公告：**暂无

■ **今日新股：**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，政策不及预期等。

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 2026/9/8)5

图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/9/8)5

图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/9/8)5

图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/9/8)5

图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/9/8)6

1. 资本市场新闻

央行今日开展 10 亿元 7 天期逆回购操作。

2026 年 9 月 8 日中国人民银行以固定利率、数量招标方式开展了 10 亿元 7 天期逆回购操作，全额满足了一级交易商需求，操作利率 1.40%。

国家外汇管理局：8 月末我国外汇储备规模为 34,383 亿美元。

9 月 7 日，国家外汇管理局公布 2026 年 8 月末外汇储备规模数据。数据显示，截至 2026 年 8 月末，我国外汇储备规模为 34,383 亿美元，较 7 月末上升 195 亿美元，升幅为 0.57%。国家外汇管理局表示，2026 年 8 月，受全球宏观经济数据、主要经济体货币政策预期等因素影响，美元指数下跌，全球主要金融资产价格表现有所分化。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。我国经济运行总体平稳、稳中有进，展现出强大韧性和活力，为外汇储备规模保持基本稳定提供支撑。

上交所：持续推进资本市场高水平对外开放，常态化开展跨境交流活动。

近日，中国-沙特上市公司路演活动顺利落幕，此次路演共有中沙两国约 40 家企业、40 家投资机构参与，参会总人数约 200 人。近年来，中沙经贸金融合作持续走深走实，双边资本市场互动不断增加，成为两国高质量合作的重要新引擎。上交所将在中国证监会指导下，持续推进资本市场高水平对外开放，深化双边互信合作，常态化开展跨境交流活动，优化国际投资者服务、讲好中国资本市场故事，助力全球投资者共享中国创新发展机遇。

日本央行计划 9 月上调利率至 1.25%。

9 月 8 日，日本央行计划在 9 月的会议上将利率上调至 1.25%。

2. 行业新闻

山东拟调整电力现货市场价格下限。

山东省发改委发布《关于公开征求电力现货市场部分价格参数意见的公告》，拟对山东电力现货市场价格参数进行调整。根据公告，现货市场电能量申报价格下限拟由目前的-0.08 元/千瓦时调整为-0.12 元/千瓦时，出清价格下限由目前的-0.10 元/千瓦时调整为-0.14 元/千瓦时，上限价格不做调整，继续按 1.3 元、1.5 元执行。

海关总署：1 至 8 月集成电路累计出口金额达 2,567.51 亿美元同比增长 103.9%。

海关总署公布的数据显示，我国 8 月集成电路出口金额达 407.31 亿美元，1 至 8 月累计出口金额达 2,567.51 亿美元，同比增长 103.9%。

3. 市场表现

3.1 北交所板块表现

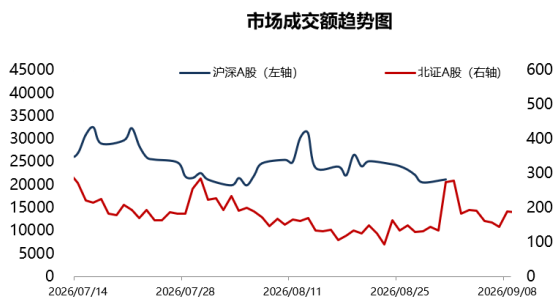
行情回顾：2026 年 9 月 8 日，上证指数上浮 0.20%，A 股指数上浮 0.20%，沪深 300 下跌 0.36%，北证 50 下跌 0.97%，创业板指下跌 1.15%，科创 50 下跌 1.52%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 9 月 8 日，北交所成分股共 342 个，公司平均市值 25.64 亿元，成交额 180.73 亿元，较前一交易日下降 3.44 亿元。

3.2 北交所个股表现

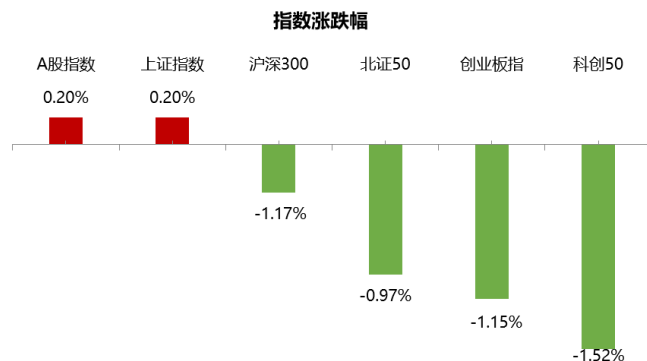
个股来看，收盘上涨的共 160 只，涨幅居前的有欧福蛋业、骑士乳业、迪尔化工，分别上涨 29.91%、11.97%、9.66%；跌幅居前的有杰锋动力、大禹生物、彩客科技，分别下跌 13.09%、8.18%、6.11%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/9/8）



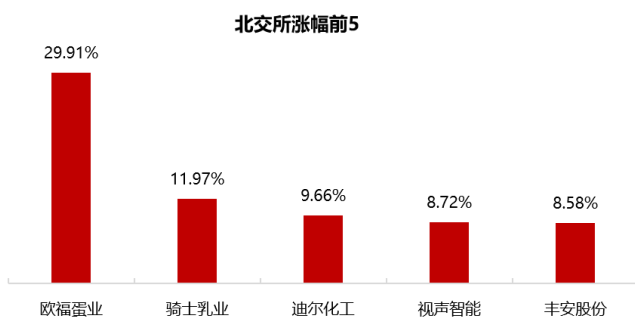
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/9/8）



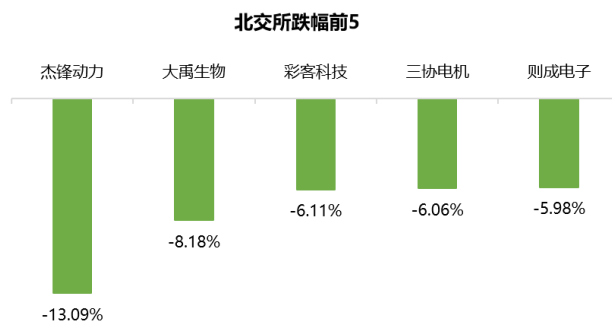
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/9/8）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/9/8）



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 2026/9/8）

涨幅前五个股所属板块	
欧福蛋业	预制菜
骑士乳业	乳业,三胎概念,乡村振兴,农机,玉米,农业种植,西部大开发
迪尔化工	储能,化肥,光热发电
视声智能	物联网,智能医疗,安防,网络安全,智能家居,跨境电商,人脸识别,数据安全
丰安股份	乡村振兴,农机,专精特新

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(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>