

北交所定期报告 20260910

金融监管总局明确金融业高质量发展重点任务，北证 50 下跌 2.81%

2026 年 09 月 10 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

■ **资本市场新闻：**1) **证监会明确“十五五”资本市场发展目标。**中国证监会副主席李超表示，将加快推进新一轮资本市场改革开放，力争到 2030 年基本形成资本市场高质量发展新格局，明显提升综合实力和国际竞争力。2) **金融监管总局：大力整治“价格战”等行为。**金融监管总局副局长丛林表示，将多措并举营造良好行业生态，引导金融机构摒弃规模情结，由追求速度和规模向注重质量和效益转变，持续提升核心竞争力。同时，大力整治“价格战”、违规返佣、“高息高返”等行为。

■ **行业新闻：**1) **8 月我国新能源汽车产销量同比分别增长 18.9%和 17.8%。**中国汽车工业协会公布 8 月份汽车产销数据。数据显示，新能源汽车产销量分别完成 165.3 万辆和 164.3 万辆，同比分别增长 18.9%和 17.8%，新能源汽车新车销量占汽车新车总销量的 60.6%，占比再创新高。出口方面，8 月份我国汽车出口 101 万辆，同比增长 65.3%，其中新能源汽车出口 52.6 万辆，同比增长 1.3 倍。新能源汽车出口量占全部汽车出口量的比重已连续三个月超过 50%。中汽协表示，这反映出我国汽车出口结构正在发生明显变化，并加快向“新能源汽车引领”转变。

■ **市场表现：**1) **行情回顾：**2026 年 9 月 10 日，北证 50 下跌 2.81%，上证指数下跌 0.43%，A 股指数下跌 0.43%，沪深 300 下跌 0.53%，科创 50 下跌 0.69%，创业板指下跌 0.49%。2) **北证 A 股表现：**截至 2026 年 9 月 10 日，北交所成分股共 343 个，公司平均市值 24.66 亿元，成交额 153.66 亿元，较前一交易日下跌 22.73 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

相关研究

《苹果首款折叠 iPhone 即将亮相，北京印发“十五五”高精尖产业发展规划》

2026-09-10

《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%》

2026-09-09

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..... 6

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/9/10）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/9/10）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/9/10）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/9/10）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/9/10）6

1. 资本市场新闻

证监会明确“十五五”资本市场发展目标

中国证监会副主席李超在国新办举行的“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会上说，加快推进实施新一轮资本市场改革开放，力争到2030年资本市场建立四十周年之际，基本形成资本市场高质量发展新格局，综合实力与国际竞争力明显提高。

金融监管总局：大力整治“价格战”等行为

金融监管总局副局长丛林在国新办举行的“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会上表示，将多措并举营造良好行业生态。引导金融机构树牢正确的政绩观、经营观、业绩观、风险观，切实摒弃规模情结，推动由追求速度和规模向以质量和效益为中心转变，持续提升核心竞争力。大力整治“价格战”、违规返佣、“高息高返”等行为。

2. 行业新闻

8月我国新能源汽车产销量同比分别增长18.9%和17.8%

中国汽车工业协会公布了8月份的汽车产销数据，我国新能源汽车主导地位持续巩固，成为稳定行业大盘的关键增量。

中国汽车工业协会数据显示，新能源汽车月度销量占比再创新高，8月份，新能源汽车产销量分别完成165.3万辆和164.3万辆，同比分别增长18.9%和17.8%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的60.6%。

在出口方面，8月份，我国汽车出口101万辆，同比增长65.3%，月度出口量连续3个月超过100万辆。其中，新能源汽车出口52.6万辆，同比增长1.3倍。在出口结构方面，新能源汽车出口量占全部汽车出口量比重已连续三个月超过50%。

中国汽车工业协会副秘书长陈士华介绍，新能源汽车出口占比连续三个月超过50%，意味着每出口两辆车，就有一辆是新能源汽车。这种出口结构的根本性变化，说明中国汽车出口正在向“新能源汽车引领”切换，正在靠电动化技术路线打开全球市场。

3. 市场表现

3.1 北交所板块表现

行情回顾：2026年9月10日，北证50下跌2.81%，上证指数下跌0.43%，A股指数下跌0.43%，沪深300下跌0.53%，科创50下跌0.69%，创业板指下跌0.49%。

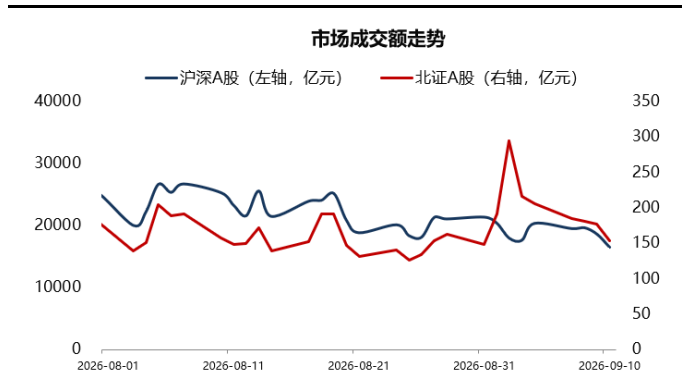
北证A股表现：截至2026年9月10日，北交所成分股共343个，公司平均市值

24.66 亿元，成交额 153.66 亿元，较前一交易日下跌 22.73 亿元。

3.2 北交所个股表现

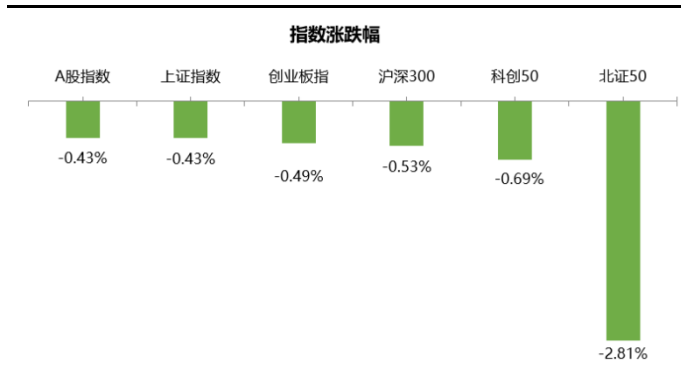
个股来看，收盘上涨的共 23 只，涨幅居前的有百迈科、胜业电气、万源通，分别上涨 29.99%、9.80%、9.49%；跌幅居前的有沪江材料、花溪科技、晟楠科技，分别下跌 5.29%、5.22%、5.14%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/9/10）



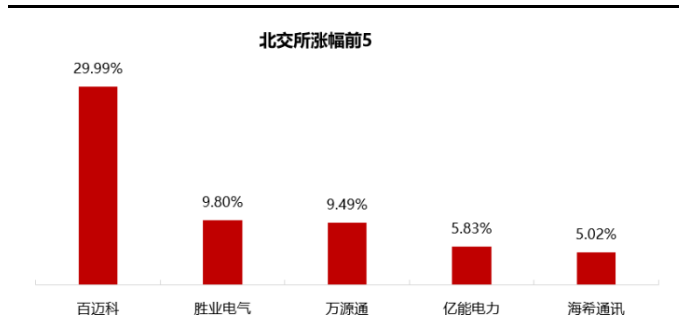
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/9/10）



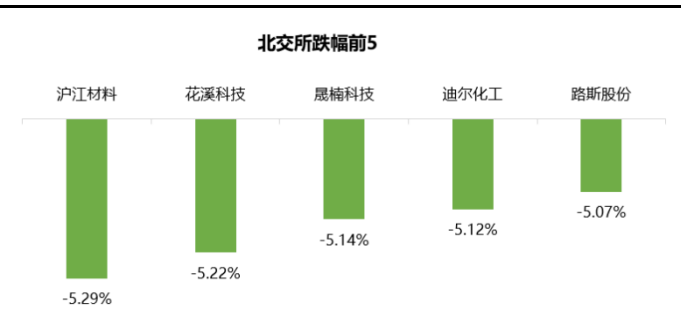
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/9/10）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/9/10）



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 2026/9/10）

涨幅前五个股所属板块	
百迈科	医疗器械概念,新股与次新股,自由贸易港,海南自贸区,专精特新
胜业电气	特高压,新能源汽车,一带一路,家用电器,储能,专精特新,柔性直流输电
万源通	充电桩,一带一路,机器人概念,家用电器,汽车电子,无人驾驶,消费电子概念,PCB概念,共封装光学(CPO),毫米波雷达,AI PC,商业航天
亿能电力	智能电网,一带一路,光伏概念,高铁,数据中心(AIDC),抖音概念(字节概念),储能,专精特新
海希通讯	工业互联网,数据中心(AIDC),储能,固态电池

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>