

北交所定期报告 20260918

十部门印发《医药工业发展“十五五”规划》， 人民币汇率阶段走强

2026 年 09 月 18 日

事件

- **资本市场新闻:** 1) 财政部: 1-8 月全国一般公共预算收入 156633 亿元, 同比增长 5.7%。1—8 月全国一般公共预算收入 156633 亿元, 同比增长 5.7%。其中, 全国税收收入 129104 亿元, 同比增长 6.6%; 非税收入 27529 亿元, 同比增长 1.5%。分中央和地方看, 中央一般公共预算收入 70118 亿元, 同比增长 9.1%; 地方一般公共预算本级收入 86515 亿元, 同比增长 3.1%。2) 9 月 18 日, 人民币汇率阶段走强, 在岸离岸均升破 6.70 关口。9 月 18 日, 在岸、离岸人民币对美元即期汇率盘中双双升破 6.70 关口, 离岸人民币盘中最高触及 6.6933, 在岸人民币最高触及 6.6964, 均创下 2023 年 2 月以来新高。
- **行业新闻:** 1) 住建部: “十五五”期间将全面推行现房销售。9 月 18 日, 国新办举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会, 住房和城乡建设部有关负责人就“十五五”时期房地产市场发展、城市更新、好房子建设等热点问题作出详细部署。2) 十部门印发《医药工业发展“十五五”规划》, 加快打造生物医药国家新兴支柱产业。规划锚定制造强国与健康中国建设战略任务, 《规划》设置多项可量化预期指标: 规模以上医药工业企业营业收入超过 3.5 万亿元, 创新药产业年均增速达到 20%以上; 医药工业上市企业平均研发投入强度年均达到 10%以上, 首创新药 (FIC) 占全球比例达到 25%以上, 创新医疗器械上市数量达到 200 个以上; 营收超百亿元医药工业企业达到 50 家, 千亿级医药产业园区达到 20 个。
- **市场表现:** 1) 行情回顾: 2026 年 9 月 18 日, 创业板指数上涨 2.25%, A 股指数上涨 0.94%, 上证指数上涨 0.94%, 沪深 300 上涨 1.06%, 科创 50 上涨 2.88%, 北证 50 上涨 1.79%。2) 北证 A 股表现: 截至 2026 年 9 月 18 日, 北交所成分股共 344 个, 公司平均市值 24.78 亿, 成交额 160.53 亿元, 较前一交易日增加 25.71 亿元。
- **公司公告:** 《聚星科技:募投项目延期公告》, 《哈一药业:关于全资子公司拟签订重要合同的公告》。
- **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

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

《美联储宣布将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点, 北证 50 下跌 1.37%》

2026-09-17

《央行强调维护金融市场平稳运行, 两部门发布电子信息制造业“十五五”规划》

2026-09-16

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 2026/9/18)5

图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/9/18)5

图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/9/18)6

图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/9/18)6

图 5: 涨幅前五个股所属概念板块 (截至 2026/9/18)6

1. 资本市场新闻

财政部：1-8月全国一般公共预算收入156633亿元，同比增长5.7%

财政部公布2026年1—8月财政收支情况。1—8月全国一般公共预算收入156633亿元，同比增长5.7%。其中，全国税收收入129104亿元，同比增长6.6%；非税收入27529亿元，同比增长1.5%。分中央和地方看，中央一般公共预算收入70118亿元，同比增长9.1%；地方一般公共预算本级收入86515亿元，同比增长3.1%。1—8月全国一般公共预算支出181451亿元，同比增长1.2%。分中央和地方看，中央一般公共预算本级支出28177亿元，同比增长6%；地方一般公共预算支出153274亿元，同比增长0.3%。

9月18日，人民币汇率阶段走强，在岸离岸均升破6.70关口

9月18日，在岸、离岸人民币对美元即期汇率盘中双双升破6.70关口，离岸人民币盘中最高触及6.6933，在岸人民币最高触及6.6964，均创下2023年2月以来新高。回溯本周行情，9月14日至17日，中间价分别调升45、28、42、48个基点，本周累计调升222个基点。

2. 行业新闻

住建部：“十五五”期间将全面推行现房销售

9月18日，国新办举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会，住房和城乡建设部有关负责人就“十五五”时期房地产市场发展、城市更新、好房子建设等热点问题作出详细部署。住建部副部长陈绍旺在发布会上介绍，“十五五”时期，城镇化正从快速增长期转向稳定发展期，城市发展正从大规模增量扩容阶段转向存量提质增效为主的阶段。在这一宏观背景下，住建部将努力实现五方面目标：一是现代化人民城市建设取得重要进展；二是人民群众居住水平实现新的提升；三是建筑业提质升级取得显著成效；四是人居领域全球影响力明显增强；五是高质量发展基础支撑全面夯实。

“十五五”时期，住房和城乡建设部将积极适应房地产的新形势新变化，统筹防风险和促转型，统筹惠民生和稳增长，加快构建房地产发展新模式，健全多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，推动房地产高质量发展。在商品房销售上，住建部表示，将推进现房销售制，解决项目销售“一手交钱，一手交房”的问题，实现“所见即所得”，从根本上防范交付风险。现房销售是大势所趋，从国家统计局数据来看，近年来现房的销售面积保持正增长，占新房销售面积的比重逐年提高。新项目优先选择现房销售，统筹用好针对项目的土地、金融、税收等支持政策；实行预售的，完善预售资金监管，切实维护购房人合法权益。

十部门印发《医药工业发展“十五五”规划》，加快打造生物医药国家新兴支柱产业

根据新华社 9 月 18 日报道，工业和信息化部联合国家发展改革委、国家药监局等十部门正式印发《医药工业发展“十五五”规划》（以下简称“《规划》”）。规划锚定制造强国与健康中国建设战略任务，以培育发展新质生产力为重点，明确到 2030 年发展蓝图，推动我国医药工业实现高质量跃升，为全方位保障人民全生命周期健康需求筑牢物质技术根基。《规划》明确，到 2030 年，我国生物医药研发应用稳居世界前列，重点领域关键核心技术实现系统性突破，生物医药产业加速成为国家新兴支柱产业。

围绕发展愿景，《规划》设置多项可量化预期指标：规模以上医药工业企业营业收入超过 3.5 万亿元，创新药产业年均增速达到 20% 以上；医药工业上市企业平均研发投入强度年均达到 10% 以上，首创新药（FIC）占全球比例达到 25% 以上，创新医疗器械上市数量达到 200 个以上；营收超百亿元医药工业企业达到 50 家，千亿级医药产业园区达到 20 个。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

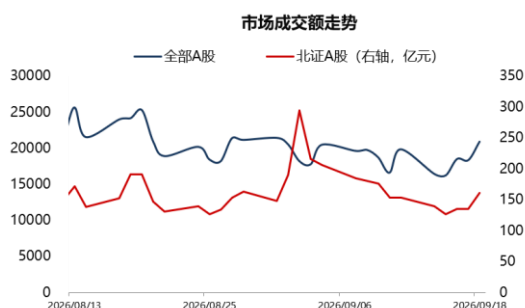
行情回顾：2026 年 9 月 18 日，创业板指数上涨 2.25%，A 股指数上涨 0.94%，上证指数上涨 0.94%，沪深 300 上涨 1.06%，科创 50 上涨 2.88%，北证 50 上涨 1.79%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 9 月 18 日，北交所成分股共 344 个，公司平均市值 24.78 亿，成交额 160.53 亿元，较前一交易日增加 25.71 亿元。

3.2. 北交所个股表现

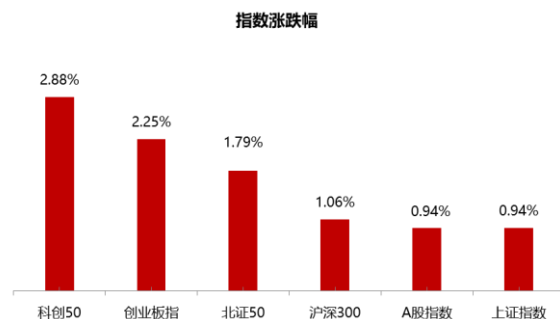
个股来看，收盘上涨的共 297 只，涨幅居前的有腾信精密、百迈科、华汇智能，分别上涨 30.00%、16.56%、15.31%；跌幅居前的有康农种业、合肥高科、中草香料，分别下跌 4.49%、3.95%、3.37%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/9/18）



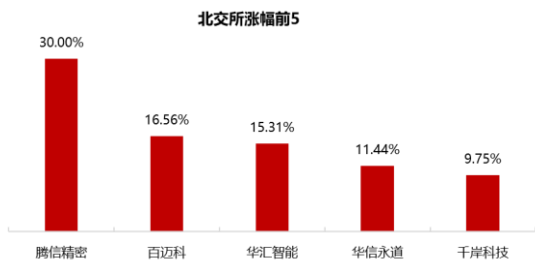
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/9/18）



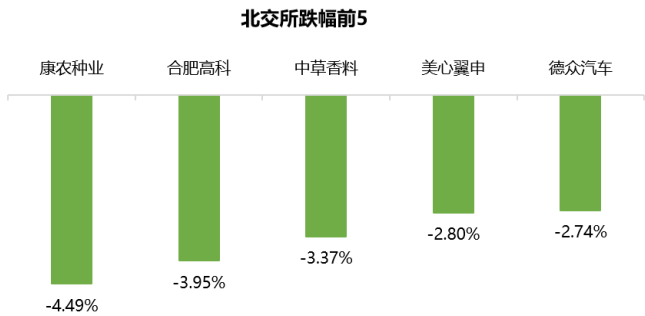
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/9/18）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/9/18）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图5：涨幅前五个股所属概念板块（截至 2026/9/18）

腾信精密	融资融券,粤港澳大湾区,医疗器械概念,新股与次新股,芯片概念,人民币贬值受益
百迈科	融资融券,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
华汇智能	融资融券,高端装备,粤港澳大湾区,新股与次新股,锂电池概念,专精特新,工业母机
华信永道	融资融券,互联网金融,京津冀一体化,阿里巴巴概念,人工智能,蚂蚁集团概念,区块链,华为概念,鸿蒙概念,智慧政务,数字经济,信创,AIGC概念,数据要素,智谱AI,DeepSeek概念
千岸科技	融资融券,粤港澳大湾区,新股与次新股,体育产业,跨境电商,消费电子概念,人民币贬值受益,专精特新

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

哈一药业:关于全资子公司拟签订重要合同的公告

安徽哈一药业股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司安徽修一制药有限公司（以下简称“修一制药”）拟与浙江迦南科技股份有限公司签订《机电安装工程施工合同》、《设备采购合同》，合同金额（含税）总计为人民币 7,690 万元。合同对手方与公司、公司控股股东、实际控制人不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。合同对手方不是失信被执行人。最近三个会计年度与公司及其控股子公司未发生过业务往来。

聚星科技:募投项目延期公告

公司结合募投项目的实际进展情况，基于谨慎性原则，在募投项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模等不发生变更的情况下，对募投项目达到预定可使用状态的时间进行调整，具体情况如下：1）生产线智能化技术改造项目由 2026 年 9 月 30 日延期至 2026 年 12 月 31 日。延期原因为本项目所采购核心智能化技改设备为定制化专用生产装备，设备需按照公司电接触材料生产工艺要求进行设计、加工制造、工艺适配与出厂调试。受装备制造行业排产紧张、零部件供应链周期波动影响，相关设备生产制造、

出厂验收周期较前期预估进一步拉长，设备无法在原计划时间内完成交付、进场安装调试。2) 研发中心建设项目由 2026 年 9 月 30 日延期至 2027 年 12 月 31 日。为匹配公司阶段性研发规划、合理统筹资金使用、避免设备闲置，各类研发设备需根据研发进度分批次完成选型、采购、安装及联动调试。基于上述原因，项目整体建设周期较原计划有所延长，无法于原定期限内完成全部投资建设工作。

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。

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>