

北交所定期报告 20260930

《求是》发表重要文章《加强普惠性、基础性、兜底性民生建设》，多家银行响应房贷贴息新政免申即享

- **资本市场新闻：**《求是》杂志发表习近平总书记重要文章《加强普惠性、基础性、兜底性民生建设》。据央视新闻客户端报道，10月1日将出版的第19期《求是》杂志将发表习近平总书记重要文章。文章强调，中国式现代化，民生为大；要坚持以人民为中心，加强普惠性、基础性、兜底性民生建设，统筹做好教育、就业、社会保障、医疗卫生、住房等工作，扎实推进共同富裕；发展经济的根本目的是更好保障和改善民生。
- **行业新闻：**多家银行火速响应房贷贴息新政：免申即享、简化手续。据财联社报道，9月29日晚，财政部、央行、金融监管总局联合发布居民购房贷款贴息政策，自10月1日起实施，暂定1年。对首套住房、面积不超过120平方米且价格不超过150万元的居民家庭给予贴息支持。9月30日，农行、工行、中行、中信银行相继响应，采取“免申即享”办理方式，优化流程、简化手续。据中金公司分析，贴息政策对应年度财政支出约180亿元，影响贷款额度约1.8万亿元。
- **市场表现：**1) 行情回顾：2026年9月30日，北证50上涨0.70%，上证指数上涨0.31%，A股指数上涨0.30%，沪深300上涨0.29%，创业板指下跌0.23%，科创50下跌2.51%。2) 北证A股表现：截至2026年9月30日，北交所成分股共348个，公司平均市值24.16亿，成交额122.41亿元，较前一交易日下跌2.85亿元。
- **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。

2026年09月30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

《中美举行第八轮经贸磋商达成多项共识，北证50下跌1.70%》

2026-09-24

《美联储再释加息鹰派信号，北证50上涨2.60%》

2026-09-23

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7
- 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 2026/9/30）6

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/9/30）6

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/9/30）6

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/9/30）6

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/9/30）6

1. 资本市场新闻

《求是》杂志发表习近平总书记重要文章《加强普惠性、基础性、兜底性民生建设》

据央视新闻客户端报道，10月1日将出版的第19期《求是》杂志将发表中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平的重要文章《加强普惠性、基础性、兜底性民生建设》。这是习近平总书记2012年11月至2026年1月期间有关重要论述的节录。

文章强调，中国式现代化，民生为大。必须坚持在发展中保障和改善民生，鼓励共同奋斗创造美好生活，不断实现人民对美好生活的向往。文章指出，要坚持以人民为中心，加强普惠性、基础性、兜底性民生建设，着力解决好人民群众急难愁盼问题，健全基本公共服务体系，提高公共服务水平，增强均衡性和可及性，扎实推进共同富裕。统筹做好教育、收入分配、就业、社会保障、医疗卫生、住房等方面的工作，不断推动幼有所育、学有所教、劳有所得、病有所医、老有所养、住有所居、弱有所扶取得新进展。对各类困难群众，要格外关注、格外关爱、格外关心。文章强调，发展经济的根本目的是更好保障和改善民生，抓民生也是抓发展。要把发展经济和改善民生有机统一起来，制定经济发展政策同步嵌入改善民生的要求，制定民生政策同步考虑促进经济发展的效应。

2. 行业新闻

多家银行火速响应房贷贴息新政：免申即享、简化手续

据财联社报道，9月29日晚间，财政部、中国人民银行、金融监管总局联合发布通知，明确自2026年10月1日起实施居民购房贷款贴息政策，政策实施期暂定1年。通知规定，对同时符合以下条件的居民家庭给予贴息支持：一是使用新发放的商业性个人住房贷款购买首套住房，不包括存量贷款置换；二是所购住房建筑面积不超过120平方米；三是所购住房价格不超过150万元。

9月30日上午，农业银行率先发文响应，表示将依法依规推进商业性个人住房贷款贴息工作，对符合通知要求的客户提供贴息服务，实现“免申即享”，并优化办理流程、简化办理手续。随后，工商银行、中国银行、中信银行相继发布响应公告。工商银行明确采取“免申即享”办理方式，即每月收息时在每期还款额中自动扣除对应贴息金额，并通过短信等方式及时告知客户；同时提示在办理过程中不收取任何费用，提醒客户防范不法分子以办理贴息为由实施诈骗。中国银行、中信银行均表示将优化办理流程，推动政策尽快落地实施。

据中金公司分析，贴息政策对应年度财政支出约180亿元，影响贷款额度约1.8万亿元，约占年度贷款投放体量近一成。业内认为，该政策更多惠及低线城市刚需人群。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

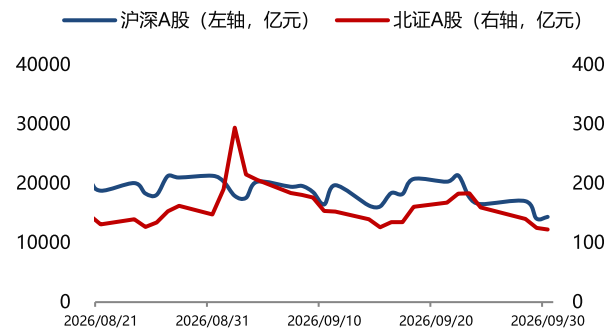
行情回顾：2026 年 9 月 30 日，北证 50 上涨 0.70%，上证指数上涨 0.31%，A 股指数上涨 0.30%，沪深 300 上涨 0.29%，创业板指下跌 0.23%，科创 50 下跌 2.51%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 9 月 30 日，北交所成分股共 348 个，公司平均市值 24.16 亿，成交额 122.41 亿元，较前一交易日下跌 2.85 亿元。

3.2. 北交所个股表现

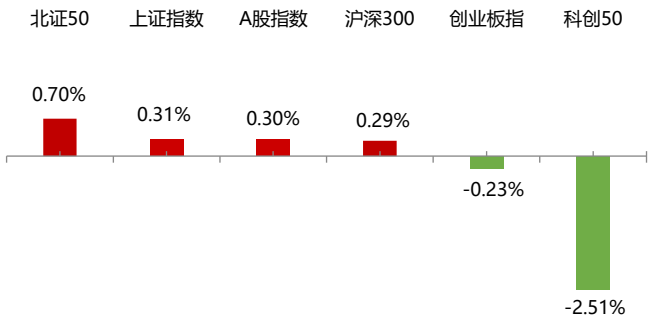
个股来看，收盘上涨的共 220 只，涨幅居前的有三元基因、科拜尔、锦波生物，分别上涨 15.79%、11.29%、10.28%；跌幅居前的有安达股份、百瑞吉、天罡股份，分别下跌 29.97%、8.58%、7.79%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/9/30）



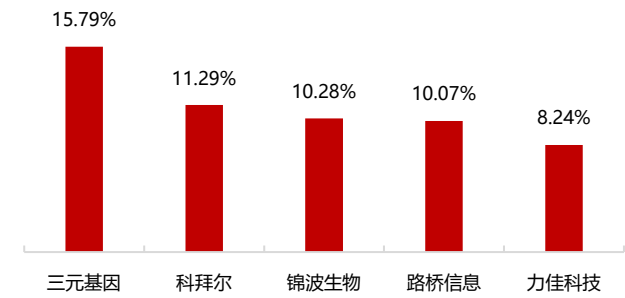
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/9/30）



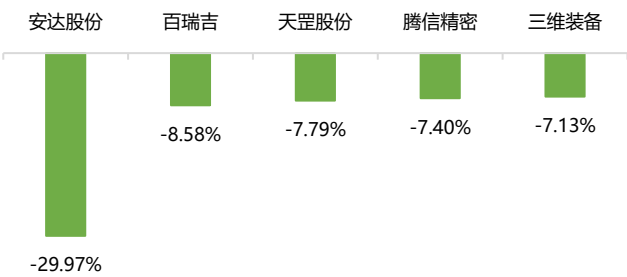
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/9/30）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/9/30）



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 2026/9/30）

三元基因	京津冀一体化，医疗器械概念，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
科拜尔	新能源汽车，机器人概念，家用电器，染料，专精特新
锦波生物	医疗器械概念，医药电商，医美概念，专精特新，重组蛋白，创新药，合成生物，AI 应用
路桥信息	物联网，移动支付，云计算，智慧城市，安防，充电桩，机器人概念，福建自贸，车联网(车路协同)，乡村振兴，人工智能，股权转让(并购重组)，数字孪生，海峡两岸，国企改革，低空经济，AI 应用
力佳科技	安防，智能穿戴，锂电池概念，人民币贬值受益，专精特新，固态电池，AI PC

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>