

北交所定期报告 20261008

国庆假期服务消费需求旺盛,商品消费增势良好

2026 年 10 月 08 日

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

《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》

2026-10-01

《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

- **资本市场新闻:** 1) 中央银行开展 6060 亿元隔夜逆回购操作。央行公告,根据公开市场业务一级交易商的需求,2026 年 10 月 8 日 7 天期逆回购操作量为零。同时,开展了 6060 亿元隔夜逆回购操作。2) 超大型油轮涌向中东,进一步加剧全球船舶短缺并推高运价。超大型油轮正争相驶向中东,以利用霍尔木兹海峡石油运费飙升的机会获利,进一步加剧全球船舶短缺并推高运价,尽管针对船只的袭击仍在持续,近几周经由该海峡运输的原油量已回升至接近战前水平。
- **行业新闻:** 1) 国庆假期服务消费需求旺盛,商品消费增势良好。国家税务总局利用增值税发票数据,对国庆假期相关消费行业销售收入情况进行分析显示:国庆假期,全国服务消费需求旺盛,商品消费增势良好,家用电器、数码电子、厨卫等销售增幅较高。
- **市场表现:** 1) 行情回顾:2026 年 10 月 8 日,上证指数下跌 0.79%,A 股指数下跌 0.79%,沪深 300 下跌 1.09%,北证 50 下跌 2.65%,创业板指下跌 3.15%,科创 50 下跌 4.82%。2) 北证 A 股表现:截至 2026 年 10 月 8 日,北交所成分股共 348 个,公司平均市值 23.78 亿元,成交额 123.64 亿元,较前一交易日上涨 1.23 亿元。
- **公司公告:** 森萱医药(920946):关于全资子公司获得化学原料药上市申请批准通知书的公告
- **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

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 2026/10/8）6

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/10/8）6

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/10/8）6

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/10/8）6

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/10/8）6

1. 资本市场新闻

中央银行开展 6060 亿元隔夜逆回购操作

2026 年 10 月 8 日 7 天期逆回购操作量为零。同时，开展了 6060 亿元隔夜逆回购操作，属节后到期压力下的期限调整。

超大型油轮涌向中东，进一步加剧全球船舶短缺并推高运价

超大型油轮正争相驶向中东，以利用霍尔木兹海峡石油运费飙升的机会获利，进一步加剧全球船舶短缺并推高运价。尽管针对船只的袭击仍在持续，近几周经由该海峡运输的原油量已回升至接近战前水平。

然而航运面临的风险导致油轮运费大幅上涨，从海湾地区向东亚运输石油的成本已超过冲突前的 6 倍。航运数据提供商 Signal Ocean 数据显示，全球约 850 艘超大型原油运输船（VLCC）中，目前超过 40% 要么位于波斯湾，要么处于距离波斯湾仅数日航程的范围内。

2. 行业新闻

国庆假期服务消费需求旺盛，商品消费增势良好

数据显示，国庆假期，旅游消费市场热度持续高涨，旅游游览和娱乐服务销售收入同比增长 23.6%，其中旅行社服务、游乐园同比分别增长 26.2% 和 41.2%。在旅游消费的带动下，多元化住宿需求释放，经济型连锁酒店、民宿服务同比分别增长 6.3% 和 12.8%。

同时，家庭聚餐、婚宴等活动带动餐饮消费旺盛，餐饮服务销售收入同比增长 9%。其中，特色美食街、夜市经济繁荣，促进小吃服务同比增长 15.5%；快餐服务同比增长 30.6%，为消费者出行就餐提供便利；新式茶饮快速发展带动饮料及冷饮服务同比增长超 2 倍。

此外，文化、体育、娱乐领域不断丰富新业态、新场景多样化供给，带动文化艺术服务销售收入同比增长 20.9%，其中，文艺创作与表演服务、群众文体活动同比分别增长 21%、28.3%。体育赛事带动体育服务销售收入同比增长 29.4%。

受消费品以旧换新补贴部分资金节前落地、数码新产品集中上市、家庭换新刚需长假集中释放等因素影响，家用电器和音像器材销售收入同比增长 40.1%，其中冰箱、洗衣机等日用家电零售同比增长 40.6%，电视机等家用视听设备零售同比增长 36.6%。手机、手环等通信器材销售收入同比增长 119.8%。厨具卫具零售同比增长 52.3%。

此外，悦己型消费成为新增长极，宠物服务、健身塑形、美容美发等消费活力激

发，带动居民宠物服务、健身休闲活动、理发及美容服务销售收入同比分别增长80.8%、16.7%、37.1%。

3. 市场表现

3.1 北交所板块表现

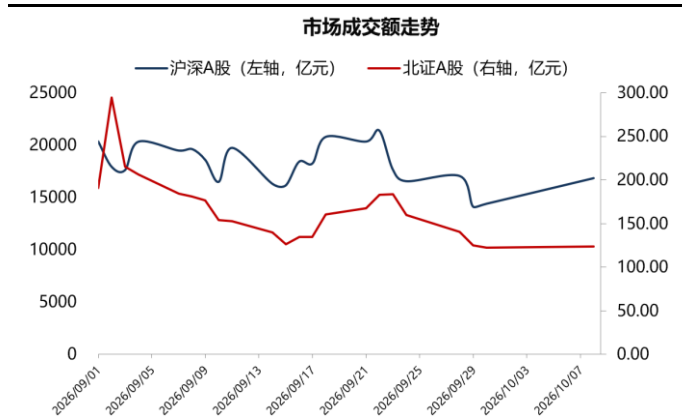
行情回顾：2026年10月8日，上证指数下跌0.79%，A股指数下跌0.79%，沪深300下跌1.09%，北证50下跌2.65%，创业板指下跌3.15%，科创50下跌4.82%。

北证A股表现：截至2026年10月8日，北交所成分股共348个，公司平均市值23.78亿元，成交额123.64亿元，较前一交易日上涨1.23亿元。

3.2 北交所个股表现

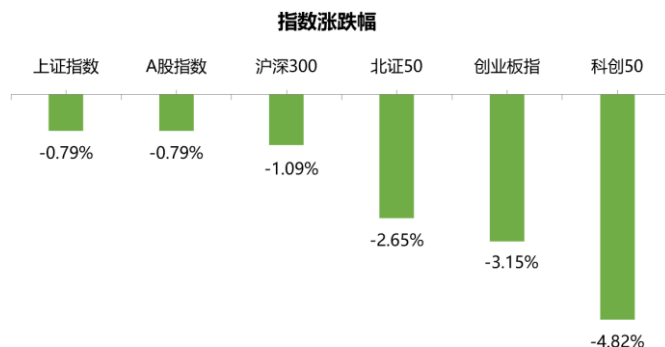
个股来看，收盘上涨的共64只，涨幅居前的有力王股份、武汉蓝电、天宏锂电，分别上涨29.96%、15.84%、14.26%；跌幅居前的有安达股份、戈碧迦、腾信精密，分别下跌21.94%、10.46%、9.31%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/10/8）



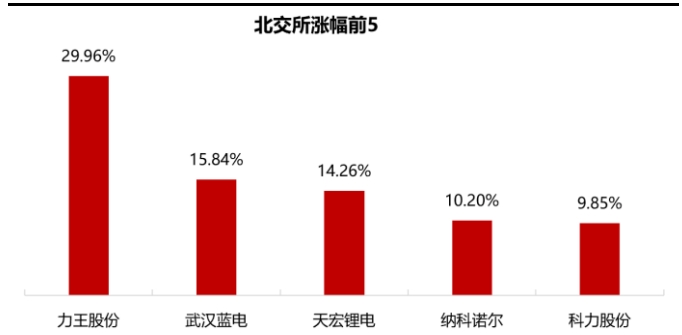
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/10/8）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/10/8）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

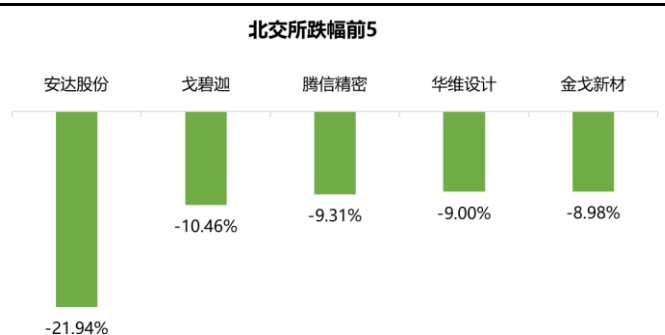
图5：涨幅前五个股所属板块（截至 2026/10/8）

涨幅前五个股所属板块

力王股份	新能源汽车,新股与次新股,比亚迪概念,长安汽车概念,西部大开发
武汉蓝电	高铁,核电,风电,跨境电商,军工,军民融合,人民币贬值受益,共同富裕示范区,专精特新,成飞概念,商业航天
天宏锂电	新股与次新股,染料,柔性屏(折叠屏),专精特新
纳科诺尔	粤港澳大湾区,新股与次新股,专精特新,共封装光学(CPO)
科力股份	储能,化肥,光热发电

数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/10/8）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

森萱医药:关于全资子公司获得化学原料药上市申请批准通知书的公告

江苏森萱医药股份有限公司（证券代码：920946）发布获得国家药品监督管理局核准签发的甲磺酸沙非胺《化学原料药上市申请批准通知书》，有效期为 60 个月。甲磺酸沙非胺为抗帕金森病原料药，主要用于帕金森病的治疗。本次该原料药获批，标志着该公司具备甲磺酸沙非胺原料药的国内上市供应资格，该原料药登记状态同步转为“A”，可供应国内制剂企业用于制剂申报及生产使用。

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>