

北交所定期报告 20261014

2026年前三季度集成电路等重点商品出口量大增

2026年10月14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

■ **资本市场新闻: 央行: 前三季度社会融资规模增量累计 27.46 万亿元, 人民币贷款增加 11.52 万亿元。**据央行网站 10 月 14 日发布数据, 2026 年前三季度社会融资规模增量累计为 27.46 万亿元。9 月末社会融资规模存量为 468.17 万亿元, 同比增长 7.1%; M2 余额 359.63 万亿元, 同比增长 7.2%。前三季度人民币贷款增加 11.52 万亿元, 人民币存款增加 20.76 万亿元。

■ **行业新闻: 9 月重点商品出海数据出炉: 集成电路同比暴增 136%, 手机环比大涨超九成。**据财联社报道, 海关总署 10 月 14 日公布的外贸数据显示, 前三季度我国货物贸易进出口 39.94 万亿元, 同比增长 18.8%; 9 月进出口 5.16 万亿元, 首次突破 5 万亿元。重点商品中, 集成电路出口同比飙升 136.00%, 自动数据处理设备同比增长 92.93%, 汽车同比增长 62.01%, 手机环比暴涨 93.03%。

■ **市场表现: 1) 行情回顾:** 2026 年 10 月 14 日, 北证 50 下跌 0.66%, 上证指数下跌 0.88%, A 股指数下跌 0.89%, 沪深 300 下跌 1.36%, 创业板指下跌 3.10%, 科创 50 下跌 3.29%。**2) 北证 A 股表现:** 截至 2026 年 10 月 14 日, 北交所成分股共 349 个, 公司平均市值 23.51 亿, 成交额 121.98 亿元, 较前一交易日下跌 10.17 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。

相关研究

《多家光伏企业举行反内卷闭门会议, 习近平出席全国卫生与健康大会并发表重要讲话》

2026-10-13

《中欧汽车贸易磋商取得共识, 新能源汽车出口退税率将下调》

2026-10-12

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 2026/10/14) 5

图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/10/14) 5

图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/10/14) 5

图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/10/14) 5

图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/10/14) 5

1. 资本市场新闻

央行：前三季度社会融资规模增量累计 27.46 万亿元，人民币贷款增加 11.52 万亿元

据央行网站 10 月 14 日发布的数据，2026 年前三季度社会融资规模增量累计为 27.46 万亿元，比上年同期少 2.63 万亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 11.5 万亿元，同比少增 3.04 万亿元；企业债券净融资 2.75 万亿元，同比多 1.18 万亿元；政府债券净融资 10.3 万亿元，同比少 1.16 万亿元；非金融企业境内股票融资 5359 亿元，同比多 2191 亿元。

9 月末，社会融资规模存量为 468.17 万亿元，同比增长 7.1%。广义货币（M2）余额 359.63 万亿元，同比增长 7.2%；狭义货币（M1）余额 116.76 万亿元，同比增长 3.2%；流通中货币（M0）余额 15.02 万亿元，同比增长 10.6%。

前三季度人民币存款增加 20.76 万亿元，其中住户存款增加 9.39 万亿元。人民币贷款增加 11.52 万亿元，分部门看，住户贷款减少 1.03 万亿元，企（事）业单位贷款增加 12.55 万亿元。

2. 行业新闻

9 月重点商品出海数据出炉：集成电路同比暴增 136%，手机环比大涨超九成

据财联社报道，海关总署 10 月 14 日公布的外贸数据显示，今年前三季度我国货物贸易进出口 39.94 万亿元，同比增长 18.8%。9 月份进出口 5.16 万亿元，首次突破 5 万亿元，增长 27.5%。以美元计，前三季度出口总额 33707 亿美元，同比增长 21.3%；9 月出口总额 4471.8 亿美元，同比增长 36.3%。

从重点商品看，9 月我国外贸出口在高端制造领域高景气度进一步延续。机电产品出口 2983.80 亿美元，稳居出口首位，同比大幅增长 43.66%，环比提升 13.75%。细分品类大多维持高增态势：集成电路出口金额同比飙升 136.00%，环比上涨 10.36%；自动数据处理设备及其零部件同比大增 92.93%，环比走高 15.07%；汽车（包括底盘）出口同比大涨 62.01%，环比上行 13.20%；手机出口环比暴涨 93.03%，同比同步录得 14.23% 的正增长。多品类协同发力，持续成为拉动出口增长的核心引擎。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

行情回顾：2026 年 10 月 14 日，北证 50 下跌 0.66%，上证指数下跌 0.88%，A 股指数下跌 0.89%，沪深 300 下跌 1.36%，创业板指下跌 3.10%，科创 50 下跌 3.29%。

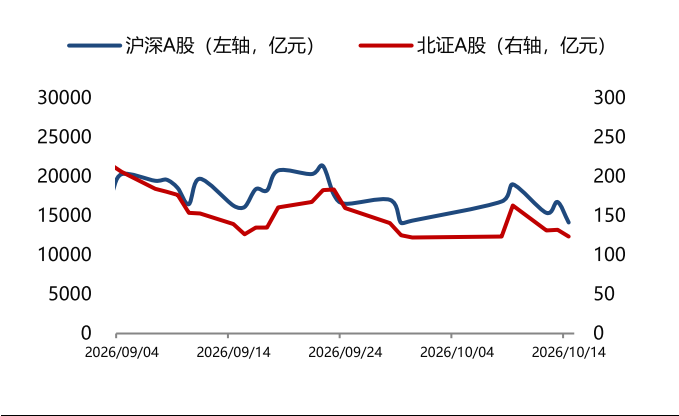
北证 A 股表现：截至 2026 年 10 月 14 日，北交所成分股共 349 个，公司平均市值

23.51 亿，成交额 121.98 亿元，较前一交易日下跌 10.17 亿元。

3.2. 北交所个股表现

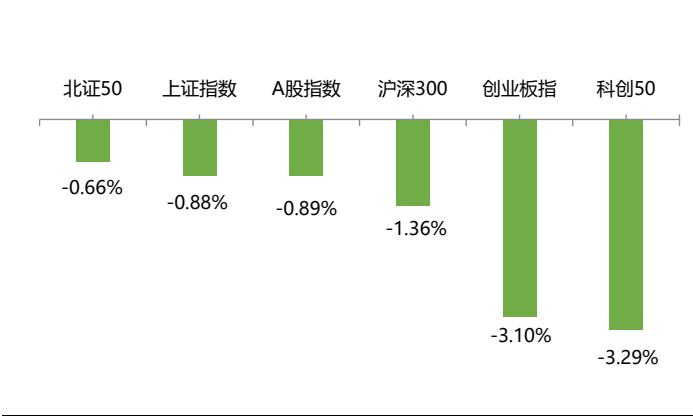
个股来看，收盘上涨的共 61 只，涨幅居前的有*ST 康乐、晶赛科技、流金科技，分别上涨 15.90%、7.37%、6.21%；跌幅居前的有宇特光电、百瑞吉、凯达重工，分别下跌 10.79%、8.20%、6.78%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/10/14）



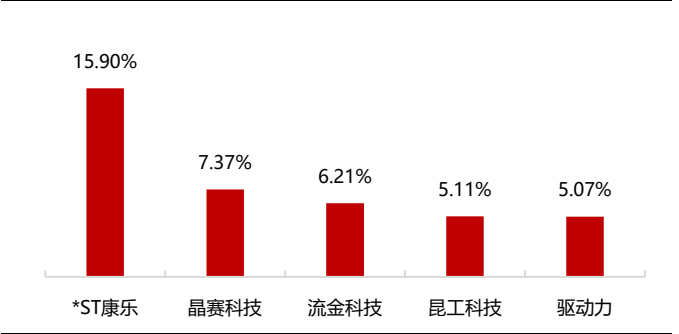
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/10/14）



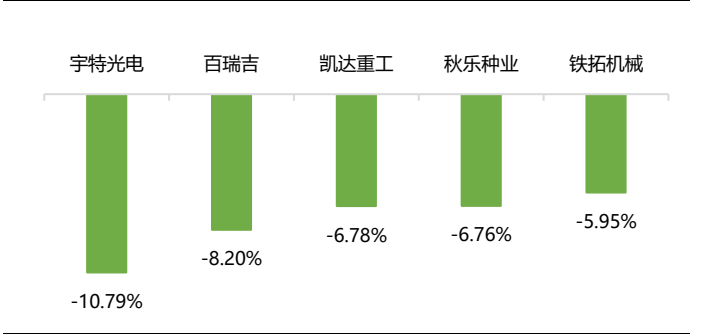
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/10/14）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/10/14）



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 2026/10/14）

*ST 康乐	ST 板块，生物疫苗，重组蛋白
晶赛科技	汽车电子，无人驾驶，芯片概念，消费电子概念，华为海思概念股，专精特新，共封装光学 (CP0)
流金科技	文化传媒概念，智能穿戴，京津冀一体化，5G，卫星导航，足球概念，体育产业，军工，人工智能，军民融合，芯片概念，腾讯概念，知识产权保护，冰雪产业，虚拟数字人，先进封装，AIGC 概念，毫米波雷达，6G 概念，短剧游戏，低空经济，AI 视频，商业航天，AI 智能
昆工科技	风电，超级电容，数据中心 (AIDC)，储能，专精特新，动力电池回收，钙钛矿电池，西部大开发
驱动力	宠物经济，合成生物

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>