

北交所定期报告 20261016

人民银行支持全球投资者和发行人参与中国金融市场，商务部修订《中国禁止出口限制出口技术目录》

2026 年 10 月 16 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：**1) **潘功胜：**将进一步支持全球投资者和发行人参与中国金融市场。2026 年 10 月 15 日，在国际货币基金组织和世界银行年会举行期间，中国人民银行行长潘功胜出席新兴市场研讨会，并作主旨发言。潘功胜指出下一阶段，中国人民银行将进一步支持全球投资者和发行人参与中国金融市场，推动人民币债券成为全球广泛认可和使用的合格担保品，进一步丰富流动性管理和风险管理工具，持续提升投融资便利性。2) **商务部、科技部拟修订《中国禁止出口限制出口技术目录》。**根据《中华人民共和国对外贸易法》和《中华人民共和国技术进出口管理条例》，商务部、科技部拟修订《中国禁止出口限制出口技术目录》，增列部分人工智能、生物医药、光伏技术，向社会公开征求意见，并同步对相关技术实施出口前登记管理。

■ **行业新闻：**1) **国家发展改革委、国家能源局等部门在山西召开加快煤矿复产增产保供工作推进会。**国家发展改革委、国家能源局 10 月 16 日会同有关部门在山西太原召开加快煤矿复产增产保供工作推进会。会议要求山西省加快停产煤矿复工复产，在确保安全的基础上全力增加煤炭供应，促进煤炭市场平稳运行。

■ **市场表现：**1) **行情回顾：**2026 年 10 月 16 日，创业板指下跌 0.39%，A 股指数上涨 0.24%，上证指数上涨 0.24%，沪深 300 上涨 0.11%，科创 50 下跌 0.06%，北证 50 下跌 1.81%。2) **北证 A 股表现：**截至 2026 年 10 月 16 日，北交所成分股共 351 个，公司平均市值 22.60 亿元，成交额 138.12 元，较前一交易日增加 7.57 亿元。

■ **公司公告：**暂无

■ **风险提示：**个股盈利不及预期，行业竞争加剧，政策不及预期。

相关研究

《韩国金融监管机构召开紧急会议，要求采取措施稳定股市》

2026-10-15

《2026 年前三季度集成电路等重点商品出口量大增》

2026-10-14

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 6
- 6. 风险提示 6

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/10/16） 5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/10/16） 5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/10/16） 5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/10/16） 5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/10/16） 6

1. 资本市场新闻

潘功胜：将进一步支持全球投资者和发行人参与中国金融市场

2026年10月15日，在国际货币基金组织和世界银行年会举行期间，中国人民银行行长潘功胜出席新兴市场研讨会，并作主旨发言。潘功胜指出，当前全球地缘政治风险上升，国际经济金融环境发生深刻变化，人工智能加速发展，全球投资者对多元分散配置和科技创新的投资需求持续增加。中国近年来持续扩大金融市场开放，优化市场机制、提升投融资便利度。下一阶段，中国人民银行将进一步支持全球投资者和发行人参与中国金融市场，推动人民币债券成为全球广泛认可和使用的合格担保品，进一步丰富流动性管理和风险管理工具，持续提升投融资便利性。同时，加强境内外金融基础设施联通，支持离岸人民币市场发展，持续推进中国金融市场高水平开放。

商务部、科技部拟修订《中国禁止出口限制出口技术目录》

根据《中华人民共和国对外贸易法》和《中华人民共和国技术进出口管理条例》，商务部、科技部拟修订《中国禁止出口限制出口技术目录》，增列部分人工智能、生物医药、光伏技术。经批准，现向社会公开征求意见，并同步对相关技术实施出口前登记管理。此次公开征求意见涉及人工智能、生物医药、光伏三个领域40项技术。人工智能领域包括大模型、智能体、算力集群、信息处理相关23项技术；对已通过开源、发表学术论文等方式进入公共领域的技术，不纳入管理范围。生物医药领域包括细胞和基因治疗、小核酸药、病原微生物相关5项技术；对不涉及所有权转让的对外授权模式，适用自动许可等便利措施。光伏领域包括多晶硅制造、硅片制造、电池制造相关12项技术；技术管理范围也包含承载相关技术的关键和核心设备。

2. 行业新闻

国家发展改革委、国家能源局等部门在山西召开加快煤矿复产增产保供工作推进会

国家发展改革委、国家能源局10月16日会同有关部门在山西太原召开加快煤矿复产增产保供工作推进会。会议要求山西省加快停产煤矿复工复产，在确保安全的基础上全力增加煤炭供应，促进煤炭市场平稳运行。要“一矿一策”制定复产计划，优化复产验收程序，推动临时停产煤矿加快复产。要督促复产煤矿优化生产组织，尽快达产满产，将煤炭产量提升至正常水平。要强化每日监测调度，及时协调解决煤炭生产供应中的突出问题。要加强电煤保供中长期合同签订履约，着力提高合同兑现率。要挖掘省内增产保供潜力，研究确定一批应急保供煤矿，加快释放煤炭先进产能。要进一步压实煤炭保供责任，发挥好煤炭主产地作用，全力保障能源安全稳定供应。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

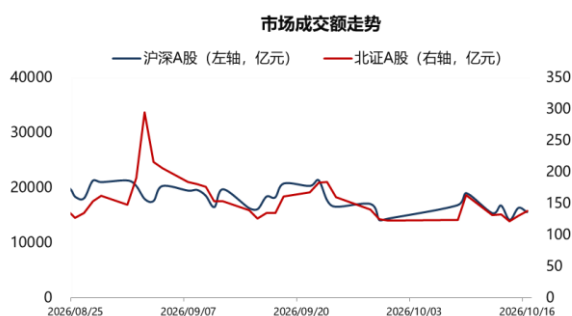
行情回顾：2026 年 10 月 16 日，创业板指下跌 0.39%，A 股指数上涨 0.24%，上证指数上涨 0.24%，沪深 300 上涨 0.11%，科创 50 下跌 0.06%，北证 50 下跌 1.81%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 10 月 16 日，北交所成分股共 351 个，公司平均市值 22.60 亿元，成交额 138.12 元，较前一交易日增加 7.57 亿元。

3.2. 北交所个股表现

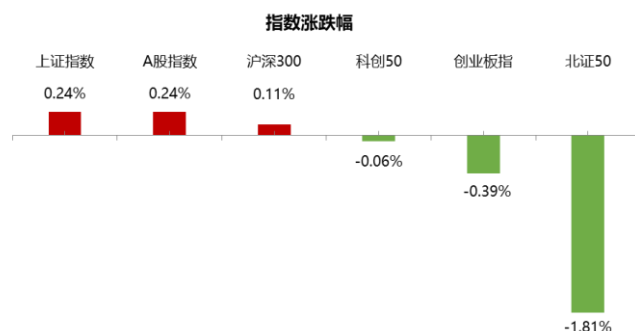
个股来看，收盘上涨的共 240 只，涨幅居前的有南方乳业、捷众科技、晟楠科技，分别上涨 58.76%、30.00%、29.98%；跌幅居前的有莫森泰克、衡东光、戈碧迦，分别下跌 29.97%、11.78%、10.62%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/10/16）



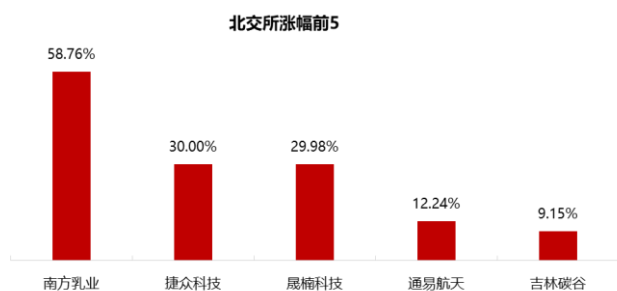
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/10/16）



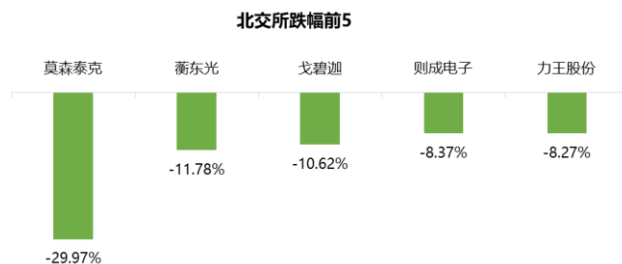
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/10/16）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/10/16）



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 2026/10/16）

涨幅前五个股所属板块	
南方乳业	乳业,新股与次新股,西部大开发
捷众科技	新能源汽车,特斯拉概念,机器人概念,汽车电子,军工,芯片概念,专精特新,汽车热管理,光刻机,飞行汽车(eVTOL),低空经济,人形机器人
晟楠科技	无人机,军工,军民融合,航空发动机,专精特新,减速器
通易航天	新能源汽车,大飞机,碳纤维,军工,军民融合,小米概念,专精特新,飞行汽车(eVTOL),低空经济
吉林碳谷	风电,碳纤维,专精特新,国企改革

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

暂无

5. 今日新股

南方乳业（证券代码：920196）

贵州南方乳业股份有限公司于2026年10月16日在北京证券交易所正式挂牌上市。本次公开发行 35,185,185 股，发行价格为 14.21 元/股，发行后股本为 18,518.5185 万股，公司发行后市值约为 26.31 亿元。南方乳业主营业务是乳制品及含乳饮料的制造与销售，主要产品是各类低温乳制品（巴氏杀菌乳、发酵乳、低温调制乳）、常温乳制品（灭菌乳、调制乳）、含乳饮料、其他乳制品、生鲜乳。总部位于贵州贵阳。

6. 风险提示

个股盈利不及预期，行业竞争加剧，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>