

北交所定期报告 20261022

“十四五”时期中国吸收外商直接投资超 7500 亿美元

2026 年 10 月 22 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) “十四五”时期中国吸收外商直接投资超 7500 亿美元。10 月 22 日, 国务院新闻办公室举行的“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会上提及到我国双向投资保持世界前列, 在“十四五”期间吸收外商直接投资 5 年累计超过 7500 亿美元。

■ **行业新闻:** 1) 前三季度山西非常规天然气产量创历史同期新高。10 月 22 日从山西省统计局获悉, 今年前三季度山西非常规天然气累计产量达到 149.9 亿立方米, 同比增长 10.1%, 创历史同期产量新高。2) **工信部: 自动驾驶正处从能用向好用跨越的关键时期, 即将进入商业化推广阶段。**10 月 22 日, 工业和信息化部装备工业一司司长郭守刚在 2026 世界智能网联汽车大会表示, 全球驾驶辅助已经实现规模化应用, 自动驾驶即将进入商业化推广阶段。

■ **市场表现:** 1) **行情回顾:** 2026 年 10 月 22 日, 北证 50 下跌 0.93%, 上证指数下跌 1.48%, A 股指数下跌 1.48%, 沪深 300 下跌 1.84%, 科创 50 下跌 2.78%, 创业板指下跌 4.37%。2) **北证 A 股表现:** 截至 2026 年 10 月 22 日, 北交所成分股共 352 个, 公司平均市值 23.11 亿元, 成交额 135.33 亿元, 较前一交易日上涨 6.49 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

相关研究

《金融街论坛释放北证改革利好, 看好 ETF 增量工具与市值配售底仓逻辑重构配置机会》

2026-10-22

《北交所亮相四大新举措, 推进北证 50ETF 落地、引入新股发行市值配售》

2026-10-21

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 2026/10/22） 5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/10/22） 5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/10/22） 5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/10/22） 5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/10/22） 6

1. 资本市场新闻

“十四五”中国吸收外商直接投资超 7500 亿美元

10 月 22 日，国务院新闻办公室举行的“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会上提及到我国双向投资保持世界前列，在“十四五”期间吸收外商直接投资 5 年累计超过 7500 亿美元。非金融类对外直接投资遍及近 190 个国家和地区，5 年累计超过 8000 亿美元。国内消费市场稳步扩大，社会消费品零售总额先后跨越 40 万亿元和 50 万亿元大关；对外贸易再创新高，货物进出口超过 6 万亿美元，服务进出口突破 1 万亿美元。

2. 行业新闻

前三季度山西非常规天然气产量创历史同期新高

10 月 22 日从山西省统计局获悉，今年前三季度山西非常规天然气累计产量达到 149.9 亿立方米，同比增长 10.1%，创历史同期产量新高。

非常规天然气是指那些在地下赋存状态和聚集方式与常规天然气藏具有明显差异的天然气。山西非常规天然气预测总资源量约 20 万亿立方米，约占全国天然气预测资源总量的 8%。今年以来，上半年产量突破 100.5 亿立方米，进入 9 月后，产量继续保持增长，单月产量达到 16.5 亿立方米。随着冬季供暖季临近，山西非常规天然气稳产保供的意义更加凸显，山西依托本土资源禀赋持续增产。

山西省能源局提出：“十五五”期间力争全省非常规天然气年产量达到 300 亿立方米、年产值突破千亿元；管网建设方面，山西将加快大吉、临兴等气源地与省网联通，推动省内管网与国家管网有效衔接，力争到 2030 年全省油气长输管道总里程突破 1 万公里。

工信部：自动驾驶正处从能用向好用跨越的关键时期，即将进入商业化推广阶段

10 月 22 日，工业和信息化部装备工业一司司长郭守刚在 2026 世界智能网联汽车大会表示，全球驾驶辅助已经实现规模化应用，自动驾驶即将进入商业化推广阶段。郭守刚表示智能网联汽车正在加快驱动行业生态的重塑。汽车已经不再仅是单纯的交通工具，而是加速向移动储能单元、移动数字空间、具身智能体转变。

智能网联汽车创新融合应用对产业治理体系提出了新需求，特别是在人工智能、信息通信等新技术广泛应用背景下，智能网联汽车与智慧城市、智慧交通深度融合，产业边界和安全边界也在持续扩展，系统更加复杂、测试验证更加困难、权责主体更加多元，对产业治理体系的建设提出了新的要求。郭守刚介绍，截至目前，中国已经发布了相关标准 90 项，下达立项计划 62 项，申报立项 24 项，工信部推进了多项强制性国标的研究和发布。郭守刚表示希望利用这 5 年的时间推动中国智能网联新能源汽车全产业链更加协同高效发展。到 2030 年，国内市场新能源乘用车、商用车在各自领域新车总销量的占比分别达到 70%、40%。

3. 市场表现

3.1 北交所板块表现

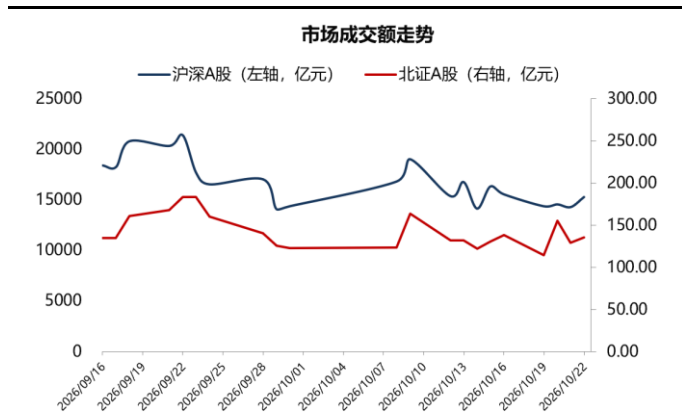
行情回顾：2026 年 10 月 22 日，北证 50 下跌 0.93%，上证指数下跌 1.48%，A 股指数下跌 1.48%，沪深 300 下跌 1.84%，科创 50 下跌 2.78%，创业板指下跌 4.37%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 10 月 22 日，北交所成分股共 352 个，公司平均市值 23.11 亿元，成交额 135.33 亿元，较前一交易日上涨 6.49 亿元。

3.2 北交所个股表现

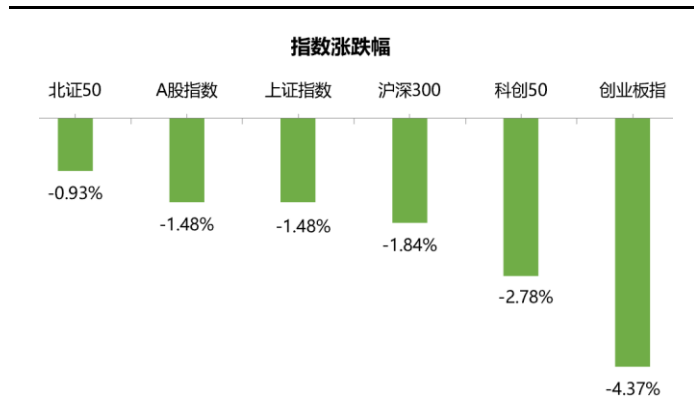
个股来看，收盘上涨的共 87 只，涨幅居前的有巨能股份、华岭股份、三协电机，分别上涨 18.94%、7.40%、7.40%；跌幅居前的有捷众科技、戈碧迦、腾信精密，分别下跌 12.14%、11.16%、10.41%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/10/22）



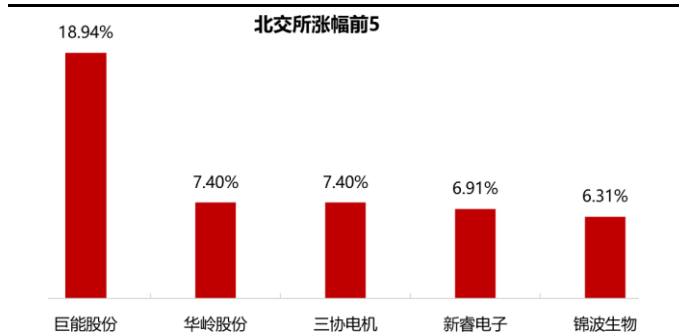
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/10/22）



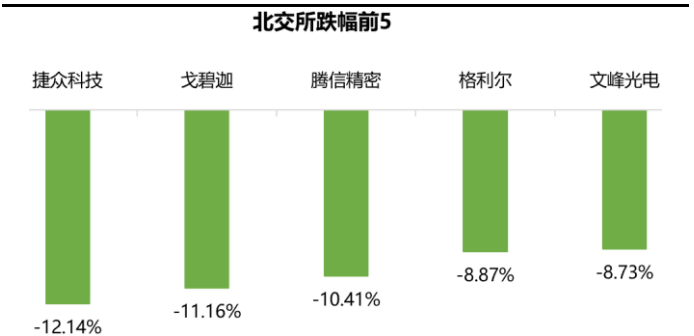
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/10/22）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/10/22）



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 2026/10/22）

涨幅前五个股所属板块	
巨能股份	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
华岭股份	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
三协电机	新股与次新股,染料,柔性屏(折叠屏),专精特新
新睿电子	粤港澳大湾区,新股与次新股,专精特新,共封装光学(CPO)
锦波生物	储能,化肥,光热发电

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>