

北交所定期报告 20260609

国家部署数据赋能 AI，人形机器人产业扩张

2026 年 06 月 09 日

- **资本市场新闻：香港金管局：内地客户仍可正常申请香港银行开户。**6 月 6 日金管局声明内地客户正常开香港账户，银行已落实等高合规审核标准。居民可借理财通、沪深港通合规投资；新开投资账户需声明资金来源，机构三月内核查 2023 年后开户记录。
- **行业新闻：1) 国家首度部署数据赋能 AI 行动，数据要素产业链迎来机遇。**6 月 8 日国家数据局首推数据集建设方案扶持数据标注产业，配套模数共振政策落地。2026 年数据要素价值释放，慧博云通、海天瑞声为核心数据服务标的。2) **人形机器人产业快速扩张，丝杠零部件行业迎来黄金增长期。**湘大攻克人形机器人核心丝杠加工技术，单台机器人丝杠需求量大、价值占比高。双林股份、雷迪克旗下誉展精密均布局对应丝杠产品。
- **市场表现：1) 行情回顾：**2026 年 6 月 9 日，创业板指数上涨 3.93%，A 股指数上涨 1.28%，上证指数上涨 1.28%，沪深 300 上涨 1.87%，科创 50 上 4.17%，北证 50 上涨 1.64%。**2) 北证 A 股表现：**截至 2026 年 6 月 9 日，北交所成分股共 319 个，公司平均市值 28.68 亿，成交额 266.25 亿元，较前一交易日减少 42.81 亿元。
- **公司公告：**【武汉宏海科技股份有限公司：持股 5%以上股东拟减持股份的预披露公告】、【江苏易实精密科技股份有限公司：2026 年股权激励计划首次授予结果公告】、【骏创科技:对外投资设立合资公司的公告】
- **风险提示：**市场波动风险，行业竞争加剧等。

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

研究助理 武阿兰

执业证书：S0600124070018

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

《估值重塑，聚焦稀缺 ——北交所
2026 年中期投资策略》

2026-06-08

《国家层面首次系统部署数据赋能人工智能发展，智谱与 Minimax 纳入恒生科技指数》

2026-06-08

内容目录

1. 资本市场新闻	4
2. 行业新闻	4
2.1. 北交所板块表现.....	5
2.2. 北交所个股表现.....	5
3. 公司公告	6
4. 今日新股	7
5. 风险提示	7

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/6/9）	5
图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/6/9）	5
图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/6/9）	5
图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/6/9）	5
图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/6/9）	6

1. 资本市场新闻

香港金管局表态：内地客户仍可正常申请香港银行开户

6月6日香港金管局发言人发布声明，明确内地客户依旧能够正常申办香港银行账户，开户流程整体运转顺畅，监管方持续与内地监管保持常态化紧密沟通。受香港证监会对券商增设内地投资者账户管控新规影响，金管局同步要求银行执行同等高标准开户审核，截至6日银行业已全面落实监管新规，保障开户业务合规有序开展。金管局表示香港作为国际金融中心，合规优化举措反而会巩固自身金融中心地位，严谨开户流程本就是常规监管要求。渠道方面，内地居民可通过跨境理财通、沪港通、深港通等合法渠道跨境配置资产、认购合规理财。另外依据5月22日监管通函，内地居民新开香港投资账户需书面声明投资资金源自内地境外合法渠道；机构需在三个月内全面核查2023年1月以来所有开户记录，重点排查证件造假、可疑账户。

2. 行业新闻

国家首度部署数据赋能 AI 行动，数据要素产业链迎来机遇

6月8日国家数据局正式印发行业高质量数据集建设实施方案，这是国家层面首次针对数据赋能 AI 作出系统性顶层规划，方案提出推进数据标注先行试点，培育标注龙头、独角兽与瞪羚企业，壮大数据标注产业。高质量标注数据是大模型训练核心原料，当下数据供给短缺已制约物理 AI、智能体、具身智能等前沿赛道发展。年内配套政策密集落地，此前4月已发布方案征求意见稿，工信部与国家数据局还联合推出2026“模数共振”行动。政策叠加 AI 需求催化，2026年将成为数据要素价值释放大年，产业链数据供给、交易流通、服务、安全、算力基建等环节均有看点。标的方面，慧博云通可为阿里提供大模型标注服务，同时承接小米等企业自动驾驶数据采集标注业务；海天瑞声拥有20余年 AI 训练数据积淀，具备全流程数据处理服务能力，合作覆盖全球千家科技与科研机构。

人形机器人产业快速扩张，丝杠零部件行业迎来黄金增长期

湘潭大学团队在人形机器人核心传动部件大导程哥特式圆弧滚珠丝杠精密加工上取得关键技术突破。全球人形机器人放量将大幅拉动丝杠需求，以特斯拉 Optimus 为

例，单台设备配备 14 个行星滚柱丝杠、12 个微型滚珠丝杠，其中行星滚柱丝杠价值占比 19%，是人形机器人价值最高核心零件；该品类制造壁垒高，机构推荐关注具备自研工艺、深度绑定机器人产业链的丝杠厂商。

标的方面，双林股份已研发反向式行星滚柱丝杠，可全流程开发线性、旋转关节及灵巧手模组；雷迪克控股旗下誉展精密专攻高精度微型传动件，布局灵巧手赛道，产品覆盖微型滚珠丝杠、标准与反向式行星滚柱丝杠。

2.1. 北交所板块表现

行情回顾：2026 年 6 月 9 日，创业板指数上涨 3.93%，A 股指数上涨 1.28%，上证指数上涨 1.28%，沪深 300 上涨 1.87%，科创 50 上 4.17%，北证 50 上涨 1.64%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 6 月 9 日，北交所成分股共 319 个，公司平均市值 28.68 亿，成交额 266.25 亿元，较前一交易日减少 42.81 亿元。

2.2. 北交所个股表现

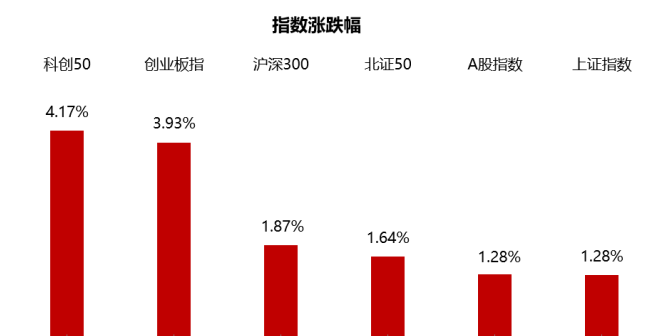
个股来看，收盘上涨的共 106 只，涨幅居前的有民士达、雅葆轩、能之光，分别上涨 30.00%、29.98%、16.46%；跌幅居前的有新睿电子、惠丰钻石、创远信科，分别下降 13.33%、10.53%、10.26%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/6/9）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

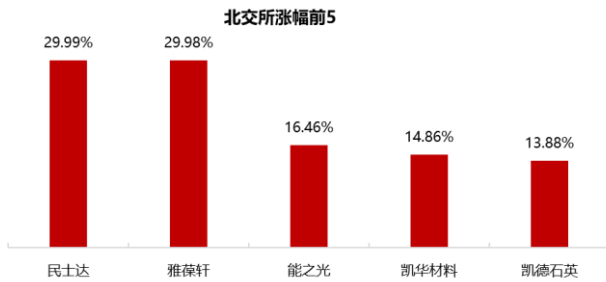
图2：指数涨跌幅（截至 2026/6/9）



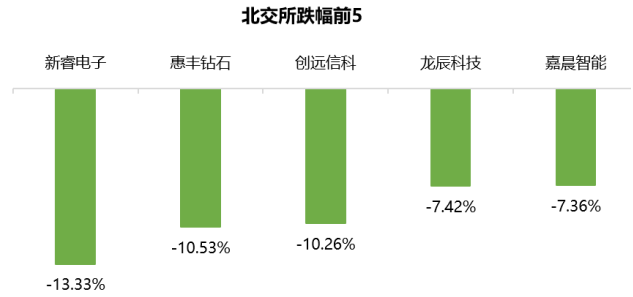
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/6/9）

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/6/9）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所



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 2026/6/9）

涨幅前五个股所属板块

民士达	特高压,新能源汽车,高铁,无人机,大飞机,体育产业,风电,华为汽车,专精特新,比亚迪概念,国企改革,长安汽车概念,低空经济
雅葆轩	新能源汽车,新股与次新股,芯片概念,消费电子概念,储能,PCB概念,先进封装
能之光	光伏概念,3D打印,新股与次新股,锂电池概念,专精特新,钙钛矿电池,POE胶膜,固态电池
凯华材料	芯片概念,专精特新,PCB概念
凯德石英	光伏概念,股权转让(并购重组),芯片概念,中芯国际概念,专精特新

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

3. 公司公告

【武汉宏海科技股份有限公司：持股 5%以上股东拟减持股份的预披露公告】

6 月 9 日，宏海科技发布公告，持股 7.8811% 的股东袁兴理计划减持 172.2 万股，占公司总股本 1%。本次减持将通过集中竞价、大宗交易进行，实施周期为公告披露起三个月内，减持所得用于个人资金周转。本次减持股份来源于公司北交所上市前持股，相关计划符合监管规则。若采用大宗交易，受让方 6 个月内不得转售。本次减持不会造成公司控制权变更，实施进度存在不确定性，公司将持续披露后续进展。

【江苏易实精密科技股份有限公司：2026 年股权激励计划首次授予结果公告】

6 月 9 日，易实精密公告股权激励授予结果，本次向 57 名员工授予 261 万股限制性股票，授予价 9.17 元 / 股。激励股份分三期解锁，考核周期为 2026 至 2028 年，设置营收、净利润增长目标。本次激励合计摊销费用 1511.19 万元，分四年计入成本。此次新增股份完成登记，公司总股本增至 1.1865 亿股。本次激励绑定员工与公司利益，有望调动团队积极性，摊销费用对公司净利润整体影响有限。

【骏创科技:对外投资设立合资公司的公告】

为完善公司产品结构，实现公司向母线排产品的供应链纵向延伸，提高产品附加值，

提升在储能/动力电池、新能源汽车零部件领域的综合竞争力，苏州骏创汽车科技股份有限公司与上海勐坤模具科技有限公司签署了《合资协议》，拟共同出资设立合资公司苏州巴斯巴新能源技术有限公司。拟新设公司注册资本为人民币 2,000.00 万元(人民币)，其中公司出资 1400.00 万元，占注册资本的 70%，拥有合资公司 70%的股权；上海勐坤出资 600.00 万元，占注册资本的 30%，拥有合资公司 30%的股权。

4. 今日新股

无

5. 风险提示

市场波动风险，行业竞争加剧等。

免责及评级说明部分



免责声明

东吴证券股份有限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。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。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。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

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>