下载日志已记录，仅供内部参考

东吴证券 SOOCHOW SECURITIES

北交所定期报告 20260916

央行强调维护金融市场平稳运行，两部门发布电子信息制造业“十五五”规划

2026 年 09 月 16 日

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
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：央行行长潘功胜：维护股市、债市、汇市等金融市场平稳运行。**据财联社报道，《求是》杂志 9 月 16 日刊发了央行行长潘功胜署名文章。文章提出，稳妥化解重点领域风险，继续做好金融支持地方政府融资平台债务风险化解工作；健全金融稳定保障体系，强化系统性金融风险监测、评估和预警；维护股市、债市、汇市等金融市场平稳运行。文章指出，2026 年 6 月末直接融资余额占比升至 1/3 左右，金融资源更多流向科技创新、绿色发展和中小微企业等重点领域。

- **行业新闻：1）两部门发布《电子信息制造业发展“十五五”规划》，2030 年营收目标突破 30 万亿元。**据证券日报报道，9 月 15 日，工信部、国家发改委联合发布《电子信息制造业发展“十五五”规划》。规划提出，到 2030 年，规模以上企业营业收入突破 30 万亿元，产业研发投入强度达到 3.5%。规划围绕“筑基、提质、育新、治理”部署 17 项重点任务，涵盖集成电路全链条攻关、先进计算生态体系、消费电子创新发展、能源电子产业优势、人工智能硬件底座等领域，并设置 9 个专栏明确发展重点。**2）“豆包手机”努比亚 NaviX Ultra 正式发布，国补到手价 5499 元起。**据科创板日报报道，9 月 16 日，全球首款 AI 智能体手机努比亚 NaviX Ultra 正式发布。售价方面，12GB+512GB 版为 5999 元，16GB+512GB 版为 6499 元，16GB+1TB 版为 7499 元，国补到手价 5499 元起。硬件方面，努比亚 NaviX Ultra 搭载第五代骁龙 8 至尊版移动平台，并搭载长鑫存储 LPDDR5X 内存，最高速率达到 10667Mbps，这是国产 10667Mbps 高速率 LPDDR5X 芯片首次实现量产应用。

- **市场表现：1）行情回顾：**2026 年 9 月 16 日，科创 50 上涨 4.14%，创业板指上涨 1.96%，北证 50 上涨 1.14%，A 股指数上涨 0.71%，上证指数上涨 0.71%，沪深 300 上涨 0.68%。**2）北证 A 股表现：**截至 2026 年 9 月 16 日，北交所成分股共 344 个，公司平均市值 24.48 亿，成交额 134.90 亿元，较前一交易日上涨 8.42 亿元。

- **公司公告：**暂无

- **今日新股：**920298.BJ 腾信精密于今日（9 月 16 日）上市。

- **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

《人形机器人出货量全球占比 97%，朱雀二号改进型遥七运载火箭成功发射》

2026-09-15

《沙特要求推迟有关霍尔木兹海峡会议，全球首个人工智能+脑机接口标准发布》

2026-09-14



下载日志已记录，仅供内部参考

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

下载日志已记录，仅供内部参考

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/9/16）.....6
图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/9/16）.....6
图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/9/16）.....6
图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/9/16）.....6
图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/9/16）.....6

下载日志已记录，仅供内部参考

1. 资本市场新闻

央行行长潘功胜：维护股市、债市、汇市等金融市场平稳运行

据财联社报道，《求是》杂志 9 月 16 日刊发中国人民银行党委书记、行长潘功胜署名文章，题为《深刻认识中国金融结构变迁提升金融服务实体经济适配性》。文章指出，健全覆盖全面的宏观审慎管理体系，进一步提升金融体系的稳定性和韧性。在宏观层面把握好经济增长、经济结构调整和金融风险防范的动态平衡。稳妥化解重点领域风险，继续做好金融支持地方政府融资平台债务风险化解工作。稳妥有序推进重点地区和重点机构风险化解，严肃财经纪律、市场纪律和监管规则。健全金融稳定保障体系，强化系统性金融风险的监测、评估和预警。拓展中央银行宏观审慎和金融稳定功能，丰富宏观审慎管理的工具箱，维护股市、债市、汇市等金融市场平稳运行。文章还指出，中国融资结构已从间接融资主导转向直接融资与间接融资协调发展，2026 年 6 月末直接融资余额占比升至 1/3 左右；金融资源更多流向科技创新、绿色发展和中小微企业等重点领域。

2. 行业新闻

两部门发布《电子信息制造业发展“十五五”规划》，2030 年营收目标突破 30 万亿元

据证券日报报道，9 月 15 日，工业和信息化部、国家发展改革委联合发布《电子信息制造业发展“十五五”规划》。规划提出，到 2030 年，我国电子信息制造业高质量发展取得显著成效，在全球产业格局中发挥举足轻重作用，规模以上企业营业收入突破 30 万亿元，产业研发投入强度达到 3.5%。规划围绕“筑基、提质、育新、治理”四个方面部署了 17 项重点任务：一是筑牢产业基础能力，推动集成电路全链条攻关、促进电子元器件和电子材料高端化发展、加快智能传感器创新与应用；二是增强电子整机与系统竞争力，提升重点领域产业链韧性、构筑先进计算生态体系、加快消费电子创新发展；三是培育产业发展新增长点，巩固能源电子产业优势、夯实人工智能硬件底座；四是增强产业可持续发展能力。规划还设置 9 个专栏，明确“十五五”电子信息制造业相关领域发展重点。

“豆包手机”努比亚 NaviX Ultra 正式发布，国补到手价 5499 元起

据科创板日报报道，9 月 16 日，全球首款 AI 智能体手机努比亚 NaviX Ultra 正式发布。售价方面，12GB+512GB 版为 5999 元，16GB+512GB 版为 6499 元，16GB+1TB 版为 7499 元，国补到手价 5499 元起。硬件方面，努比亚 NaviX Ultra 搭载第五代骁龙 8 至尊版移动平台，并搭载长鑫存储 LPDDR5X 内存，最高速率达到 10667Mbps，这是国产 10667Mbps 高速率 LPDDR5X 芯片首次实现量产应用。

请务必阅读正文之后的免责声明部分

下载日志已记录，仅供内部参考

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

行情回顾：2026 年 9 月 16 日，科创 50 上涨 4.14%，创业板指上涨 1.96%，北证 50 上涨 1.14%，A 股指数上涨 0.71%，上证指数上涨 0.71%，沪深 300 上涨 0.68%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 9 月 16 日，北交所成分股共 344 个，公司平均市值 24.48 亿，成交额 134.90 亿元，较前一交易日上涨 8.42 亿元。

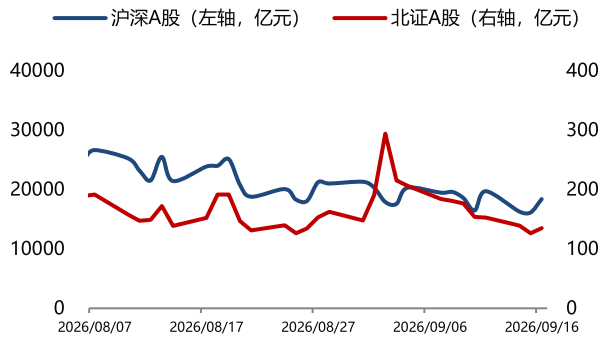
3.2. 北交所个股表现

个股来看，收盘上涨的共 282 只，涨幅居前的有腾信精密、万源通、维琪科技，分别上涨 79.71%、11.99%、10.11%；跌幅居前的有天罡股份、佳合科技、金钛股份，分别下跌 10.40%、5.63%、5.09%。

请务必阅读正文之后的免责声明部分

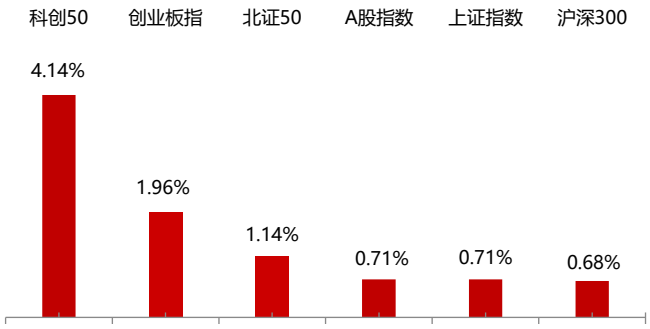
下载日志已记录，仅供内部参考

图1：市场成交额走势（截至 2026/9/16）



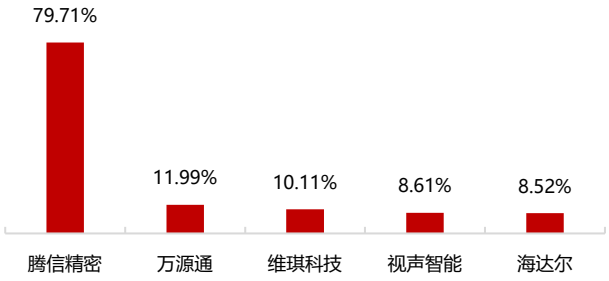
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/9/16）



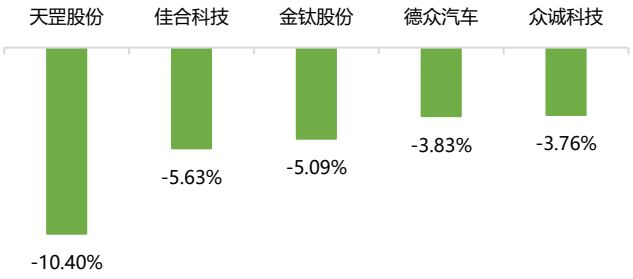
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/9/16）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/9/16）



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 2026/9/16）

腾信精密	粤港澳大湾区，医疗器械概念，新股与次新股，人民币贬值受益
万源通	充电桩，一带一路，机器人概念，家用电器，汽车电子，无人驾驶，消费电子概念，PCB 概念，共封装光学（CPO），毫米波雷达，AI PC，商业航天
维琪科技	粤港澳大湾区，新股与次新股，广东自贸区，专精特新，合成生物
视声智能	物联网，智能医疗，安防，网络安全，智能家居，跨境电商，人脸识别，数据安全
海达尔	家用电器，华为概念，东数西算（算力），比亚迪概念

数据来源：ifind，东吴证券研究所

请务必阅读正文之后的免责声明部分

下载日志已记录，仅供内部参考

4. 公司公告

暂无

5. 今日新股

腾信精密（证券代码：920298）

东莞市腾信精密制造股份有限公司于 2026 年 9 月 16 日在北京证券交易所正式挂牌上市。本次公开发行 1,800 万股，发行价格为 35.78 元/股，发行市盈率 14.99 倍，募集资金总额约 6.44 亿元。上市首日开盘报 62.00 元，截至收盘报 64.30 元，涨幅 79.71%，成交额 8.46 亿元，换手率 95.17%，总市值约 50 亿元。腾信精密是国家级专精特新企业，定位于“全球精密零部件及组件制造专家”，专注于高附加值精密零部件的研发设计、制造与销售，重点聚焦分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等六大高端制造领域，客户覆盖 IDEX、Illumina、迈瑞医疗、Festo、Atlas Copco 等一批国际知名企业。公司总部位于广东东莞茶山，是茶山镇首家 A 股上市企业。

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。

请务必阅读正文之后的免责声明部分

下载日志已记录，仅供内部参考

东吴证券 SOOCHOW SECURITIES

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