下载日志已记录，仅供内部参考

北证 50 下跌 2.46%，北交所将承办金融街论坛平行论坛

证券研究报告

2026 年 10 月 13 日

北交所日报——20261012

- **核心结论**

行情回顾：1）指数层面：10 月 12 日北证 A 股成交金额达 131.45 亿元，较上一交易日减少 31.82 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,011.75，下跌 2.46%，PE_TTM 为 44.52 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,775.71，下跌 2.20%。**2）个股层面：**当日北交所 349 家公司中 56 家上涨，4 家平盘，289 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：*ST 康乐（17.51%）、振宏股份（13.94%）、海达尔（8.31%）、宏远股份（7.96%）、益坤电气（6.78%）；跌幅前五的个股分别为：武汉蓝电（-10.51%）、安达股份（-10.22%）、百瑞吉（-7.54%）、秋乐种业（-7.51%）、龙鑫智能（-7.50%）。

新闻汇总：1）吴清将参加 2026 金融街论坛年会并发表主题演讲，在 10 月 12 日的 2026 金融街论坛年会新闻发布会上，证监会办公厅副主任王利表示，证监会主席吴清将出席 10 月 19 日论坛年会开幕式并作主题演讲；**2）李强将出席第 140 届广交会开幕式及相关活动**，商务部新闻发言人何亚东宣布：第 140 届广交会将于 2026 年 10 月 15 日至 11 月 4 日在广州举办，国务院总理李强将出席开幕式及相关活动并作主旨演讲。

重点公告：1）志晟信息：签订服务器设备供货及集成项目重大合同，河北志晟信息技术股份有限公司近日与客户 3 签订了《服务器设备供货及集成项目合同书》，合同总价款为 97,525,790.00 元；**2）德瑞锂电：持股 5%以上股东拟减持不超过 2%股份**，股东艾建杰计划自公告披露后 30 个交易日起 3 个月内，通过集中竞价或大宗交易减持不超过 2,020,000 股（占总股本 2.00%），减持价格按市场价格确定，原因为个人资金需求。

风险提示：政策监管风险，北交所政策不及预期，行业竞争加剧风险，行业景气度不及预期风险，宏观经济发展不及预期风险。

分析师

曹森元 S0800524100001

19821289688

caosenyuan@research.xbmail.com.cn

李艾菘 S0800526040001

17396222897

liaichun@xbmail.com.cn

相关研究

北交所：节后震荡整理，聚焦硬科技与三季报业绩验证—北交所周度报告 2026 年第 39 期 2026-10-11

北交所：北证 50 上涨 2.49%，财政部安排 5500 亿地方债结存限额—北交所日报——20261009 2026-10-11

北交所：北证 50 收跌 2.65%，财政部发行 1500 亿特别国债—北交所日报——20261008 2026-10-09

下载日志已记录，仅供内部参考

索引

内容目录

一、 行情复盘 3
1.1 板块行情复盘 3
1.2 个股涨跌复盘 4
1.3 新股上市进展 4
二、 重要新闻 5
三、 重点公司公告 5
四、 风险提示 7

图表目录

图 1：北证 A 股成交额趋势 3
图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势 3
图 3：北交所公司涨跌情况分布 3
图 4：重点指数当日涨跌幅情况一览 3

表 1：主要板块市场成交情况 3
表 2：当日涨幅前十大公司 4
表 3：当日跌幅前十大公司 4
表 4：新股上市进展 4



下载日志已记录，仅供内部参考

一、行情复盘

1.1 板块行情复盘

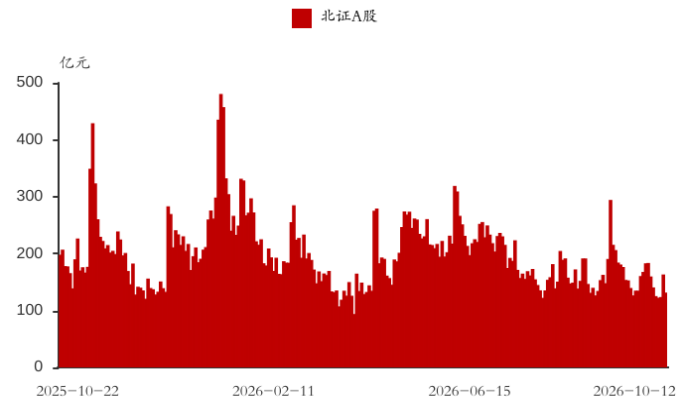
10 月 12 日北证 A 股成交金额达 131.45 亿元，较上一交易日减少 31.82 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,011.75，下跌 2.46%，PE_TTM 为 44.52 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,775.71，下跌 2.20%。

表 1：主要板块市场成交情况

市场	公司数量(家)	成交金额(亿元)	日换手率
北证 A 股	349	131.45	2.45%
科创板	618	2,031.74	1.68%
创业板	1409	3,944.80	2.93%
上证主板	1702	5,115.58	0.92%
深证主板	1495	4,283.96	1.96%

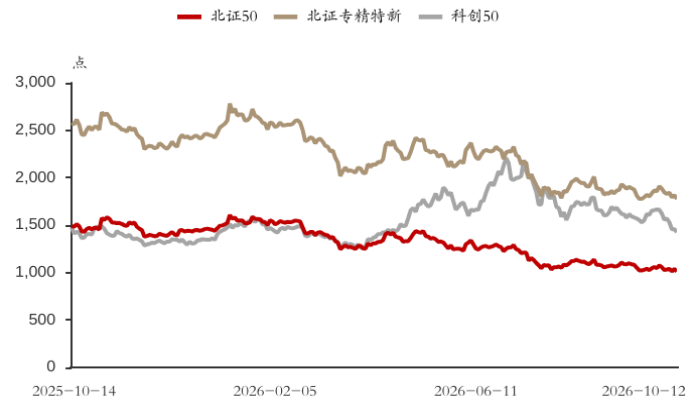
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证 A 股成交额趋势



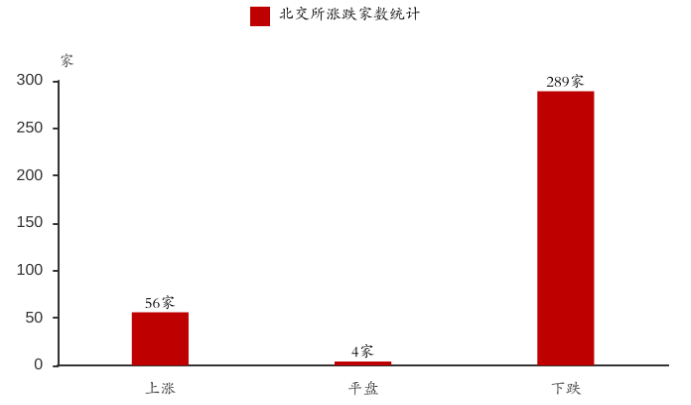
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势



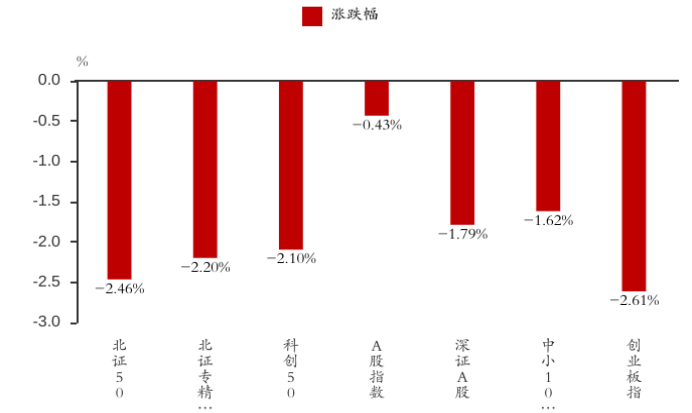
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 3：北交所公司涨跌情况分布



资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 4：重点指数当日涨跌幅情况一览



资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

下载日志已记录，仅供内部参考

1.2 个股涨跌复盘

当日北交所 349 家公司中 56 家上涨，4 家平盘，289 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：*ST 康乐（17.51%）、振宏股份（13.94%）、海达尔（8.31%）、宏远股份（7.96%）、益坤电气（6.78%）；跌幅前五的个股分别为：武汉蓝电（-10.51%）、安达股份（-10.22%）、百瑞吉（-7.54%）、秋乐种业（-7.51%）、龙鑫智能（-7.50%）。

表 2：当日涨幅前十大公司

证券代码	证券简称	成交额(亿元)	成交额环比涨幅	涨幅	换手率	总市值(亿元)	所属申万行业
920575.BJ	*ST 康乐	0.59	194.78%	17.51%	5.89%	15.65	医药生物
920200.BJ	振宏股份	2.17	151.85%	13.94%	15.20%	32.70	电力设备
920699.BJ	海达尔	0.74	-7.16%	8.31%	4.09%	40.82	家用电器
920018.BJ	宏远股份	1.16	1140.67%	7.96%	10.87%	26.50	电力设备
920222.BJ	益坤电气	0.69	145.21%	6.78%	22.99%	22.27	电力设备
920978.BJ	开特股份	0.73	184.46%	6.35%	3.86%	33.79	汽车
920985.BJ	海泰新能	0.64	92.97%	5.02%	5.81%	15.54	电力设备
920509.BJ	同惠电子	1.23	38.06%	4.85%	6.39%	37.06	机械设备
920046.BJ	亿能电力	1.04	129.31%	4.63%	9.22%	20.11	电力设备
920090.BJ	*ST 同辉	0.09	119.69%	4.26%	2.16%	6.34	计算机

资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

表 3：当日跌幅前十大公司

证券代码	证券简称	成交额(亿元)	成交额环比涨幅	跌幅	换手率	总市值(亿元)	所属申万行业
920779.BJ	武汉蓝电	1.79	-39.34%	-10.51%	28.53%	24.21	电力设备
920202.BJ	安达股份	0.87	-22.63%	-10.22%	26.61%	14.66	汽车
920201.BJ	百瑞吉	0.52	-22.10%	-7.54%	18.63%	24.18	医药生物
920087.BJ	秋乐种业	3.44	-20.00%	-7.51%	12.64%	25.85	农林牧渔
920117.BJ	龙鑫智能	1.04	-25.49%	-7.50%	18.75%	23.82	电力设备
920206.BJ	彩客科技	0.62	-25.72%	-7.43%	5.75%	27.19	基础化工
920237.BJ	力佳科技	0.73	-43.39%	-7.10%	5.84%	12.32	电力设备
920729.BJ	永顺生物	0.22	-15.65%	-6.81%	4.00%	18.34	农林牧渔
920247.BJ	华密新材	0.35	63.86%	-6.71%	1.83%	25.75	汽车
920289.BJ	华汇智能	0.96	-38.00%	-6.70%	23.72%	18.86	电力设备

资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

1.3 新股上市进展

表 4：新股上市进展

	10 月 12 日
明日申购	-
上市委会议通过	-

资料来源：北交所官网，西部证券研发中心

下载日志已记录，仅供内部参考

二、重要新闻

吴清将参加 2026 金融街论坛年会并发表主题演讲，北交所将承办金融街论坛平行论坛

财联社 10 月 12 日电，在 10 月 12 日的 2026 金融街论坛年会新闻发布会上，证监会办公厅副主任王利表示，证监会主席吴清将出席 10 月 19 日论坛年会开幕式并作主题演讲，此外，多位证监会领导和有关司局、系统单位负责人也将出席论坛年会有关活动。王利介绍，10 月 21 日，证监会将承办一场主论坛，主题聚焦“建设一流投资机构，服务资本市场高质量发展，共享投资中国新机遇”，主论坛设领导致辞、主题演讲环节，还安排有两场圆桌交流，内容分别为培育壮大耐心资本和双向开放下的中国资本市场长期投资机遇，我们将邀请境内外知名行业机构的专家，围绕产业赋能、投资趋势、合规发展、国际合作等开展交流。同时，证监会科技司将承办金融科技大会子论坛，主题为“AI 赋能资本市场数智化”，聚焦 AI+资本市场的实践与监管、AI 驱动资本市场数字化变革新趋势等主题，探讨 AI 赋能背景下资本市场发展的新模式、新场景。北京证券交易所将承办一场平行论坛，主题为“共建服务中小企业资本市场新生态”，围绕提升资本市场韧性与活力、全球资本市场服务科技创新实践、北交所赋能中小企业创新发展等开展研讨交流，并发布相关战略合作成果。

资料来源：财联社

李强将出席第 140 届广交会开幕式及相关活动

商务部新闻发言人何亚东宣布：第 140 届广交会将于 2026 年 10 月 15 日至 11 月 4 日在广州举办。国务院总理李强将出席开幕式及相关活动并作主旨演讲。

资料来源：界面新闻

三、重点公司公告

【志晟信息（920171.BJ）】：签订服务器设备供货及集成项目重大合同，总金额超九千七百万元

河北志晟信息技术股份有限公司近日与客户 3 签订了《服务器设备供货及集成项目合同书》，合同总价款为 97525790 元。合同标的包括服务器等设备供货及平台系统集成服务。该合同的签订预计将对公司经营业绩、市场拓展及品牌效应产生积极影响。

【德瑞锂电（920523.BJ）】：持股 5%以上股东拟减持不超过 2%股份，满足个人资金需求

股东艾建杰计划自公告披露后 30 个交易日起 3 个月内，通过集中竞价或大宗交易减持不超过 2020000 股（占总股本 2.00%），减持价格按市场价格确定，原因为个人资金需求。该股东目前持有 10.00%股份，来源为上市前取得，本次减持符合相关承诺及法规，不会导致公司控制权变更。

下载日志已记录，仅供内部参考

【恒拓开源（920415.BJ）】：持股 5%以上股东权益变动达 1%的提示性公告，一致行动人减持致持股比例下降

公司股东海南开源智投于 2026 年 9 月 22 日至 10 月 9 日期间，通过集中竞价和大宗交易方式合计减持 1500000 股公司股份，占公司总股本的 1.0675%。其一致行动人马越未减持股份。本次减持后，一致行动人合计持股比例由 15.0000%降至 13.9325%，权益变动比例达到 1%。

【太湖雪（920262.BJ）】：入选市创新联合体拟立项项目名单并完成公示，推动蚕丝基新材料产业发展

公司作为牵头单位申报的“苏州市先进蚕丝基健康促进材料创新联合体”入选 2026 年苏州市创新联合体拟指导性立项项目名单，截至公告披露日已完成公示。此举是对公司科技创新及行业地位的认可，有利于整合资源开展关键技术攻关与产业应用，对公司中长期发展有积极意义，但不会对当期业绩产生重大影响。

【鼎佳精密（920005.BJ）】：全资子公司获得全自动插格机发明专利证书，强化知识产权保护

鼎佳精密全资子公司昆山市鼎佳电子材料有限公司于 2026 年 10 月 9 日获得一项名为“全自动插格机”的发明专利证书，专利号为 ZL202311178719.X，专利申请日为 2023 年 9 月 13 日。该专利有助于加强公司知识产权保护和完善保护体系，提升核心竞争力，但专利转化为经济效益存在不确定性。

【广厦环能（920703.BJ）】：取得关于设备制造进度模拟方法与系统的发明专利证书

公司于 2026 年 10 月 9 日取得一项名为“一种基于数据挖掘技术的设备制造进度模拟方法及系统”的发明专利，专利号为 ZL202610469985.5。该专利的取得有利于提升公司产品的自主知识产权优势和核心竞争力，对公司未来经营发展具有积极意义。

【科莱瑞迪（920072.BJ）】：部分股票解除限售，涉及自愿限售股东所持股份，占总股本 7.2219%

广州科莱瑞迪医疗器材股份有限公司本次解除限售股票总额为 5532000 股，占公司总股本的 7.2219%，可交易时间为 2026 年 10 月 15 日。本次解除限售涉及股东南通时代伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）和广州信诚股权投资基金合伙企业（有限合伙），其自愿限售期已于公司上市后届满。本次解除限售后，公司无限售条件股份比例为 26.11%，有限售条件股份比例为 73.89%。

【宁新新材（920719.BJ）】：披露新增债务逾期情况，合计金额超亿元且占净资产 10%以上

下载日志已记录，仅供内部参考

江西宁新新材料股份有限公司及子公司新增债务逾期，合计金额 10504.90 万元，较前次披露增加 2533.38 万元，超过公司最近一期经审计净资产的 10%。该事项可能导致公司面临额外费用、财务风险加剧、融资能力受限及潜在诉讼风险。公司正与债权人协商并寻求多渠道融资以应对。

四、风险提示

1. 政策监管风险。
2. 北交所政策不及预期。
3. 行业竞争加剧风险。
4. 行业景气度不及预期风险。
5. 宏观经济发展不及预期风险。

下载日志已记录，仅供内部参考

西部证券—投资评级说明

行业评级	超配：	行业预期未来 6-12 个月内的涨幅超过市场基准指数 10%以上
	中配：	行业预期未来 6-12 个月内的波动幅度介于市场基准指数-10%到 10%之间
	低配：	行业预期未来 6-12 个月内的跌幅超过市场基准指数 10%以上
公司评级	买入：	公司未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 20%以上
	增持：	公司未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%到 20%之间
	中性：	公司未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数变动幅度相差-5%到 5%
	卖出：	公司未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数大于 5%

报告中所涉及的投资评级采用相对评级体系，基于报告发布日后 6-12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期当地市场基准指数的市场表现预期。其中，A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 指数为基准。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

联系地址

联系地址： 上海市浦东新区耀体路 276 号 12 层
北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 303
深圳市福田区深南大道 6008 号深圳特区报业大厦 10C

联系电话： 021-38584209

免责声明

本报告由西部证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供西部证券股份有限公司（以下简称“本公司”）机构客户使用。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非收件人（或收到的电子邮件含错误信息），请立即通知发件人，及时删除该邮件及所附报告并予以保密。发送本报告的电子邮件可能含有保密信息、版权专有信息或私人信息，未经授权者请勿针对邮件内容进行任何更改或以任何方式传播、复制、转发或以其他任何形式使用，发件人保留与该邮件相关的一切权利。同时本公司无法保证互联网传送本报告的及时、安全、无遗漏、无错误或无病毒，敬请谅解。

本报告基于已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测在出具日外无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。客户不应以本报告取代其独立判断或根据本报告做出决策。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，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，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

在法律许可的情况下，本公司可能与本报告中提及公司正在建立或争取建立业务关系或服务关系。因此，投资者应当考虑到本公司及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“西部证券研究发展中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经西部证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：91610000719782242D。