下载日志已记录，仅供内部参考

北证 50 收跌 2.65%，财政部发行 1500 亿特别国债

证券研究报告

2026 年 10 月 09 日

北交所日报——20261008

- **核心结论**

行情回顾：1）指数层面：10 月 8 日北证 A 股成交金额达 123.64 亿元，较上一交易日增加 1.22 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,012.10，下跌 2.65%，PE_TTM 为 44.41 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,792.41，下跌 2.75%。**2）个股层面：**当日北交所 348 家公司中 64 家上涨，2 家平盘，282 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：力王股份（29.96%）、武汉蓝电（15.84%）、天宏锂电（14.26%）、纳科诺尔（10.20%）、科力股份（9.85%）；跌幅前五的个股分别为：安达股份（-21.94%）、戈碧迦（-10.46%）、腾信精密（-9.31%）、华维设计（-9.00%）、金戈新材（-8.98%）。

新闻汇总：1）财政部计划于 10 月 8 日发行 2026 年中央金融机构注资特别国债（一期），本次拟发行的国债为 5 年期固定利率附息债，竞争性招标面值总额 1500 亿元；**2）三星电子预计其 7 月至 9 月期间的营业利润将达到 107.4 万亿韩元，比上年同期增长 782.5%**，分析称该表现凸显出 AI 基础设施需求的飙升已超出存储芯片供应的增长速度。

重点公告：1）世昌股份：公司 2026 年半年度权益分派方案已获股东会审议通过，以总股本 60,321,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元；**2）文峰光电：公司拟向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市**，发行价格为 11.45 元/股，初始发行股份数量为 2,000.00 万股。

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：节前缩量探底修复，节后三季报或成新主线—北交所周度报告 2026 年第 38 期 2026-10-08

北交所：北证 50 上涨 0.70%，南方乳业完成北交所上市发行—北交所日报——20260930 2026-10-07

北交所：北证 50 小幅收涨，并行科技定增获受理—北交所日报——20260929 2026-09-30

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

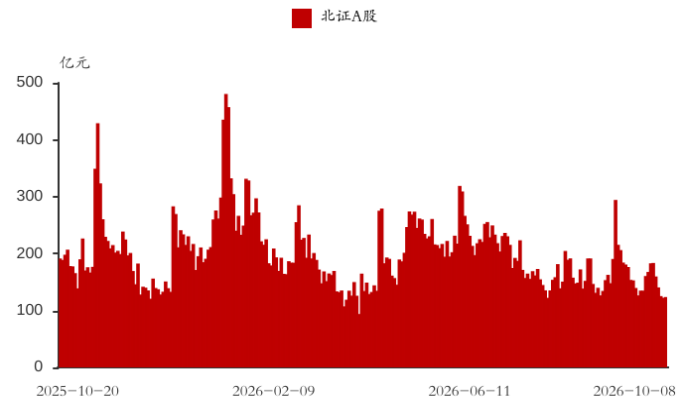
10 月 8 日北证 A 股成交金额达 123.64 亿元，较上一交易日增加 1.22 亿元，北证 50 指数收盘价为 1,012.10，下跌 2.65%，PE_TTM 为 44.41 倍。北证专精特新指数收盘价为 1,792.41，下跌 2.75%。

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	348	123.64	2.18%
科创板	618	2,654.41	2.10%
创业板	1409	4,252.72	2.72%
上证主板	1702	5,456.00	0.94%
深证主板	1495	4,456.14	2.02%

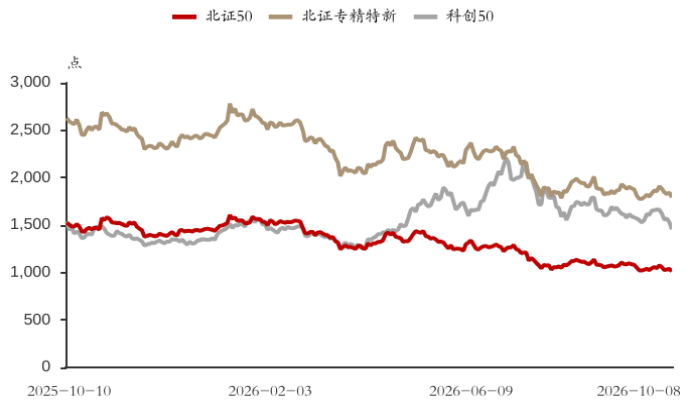
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 1：北证 A 股成交额趋势



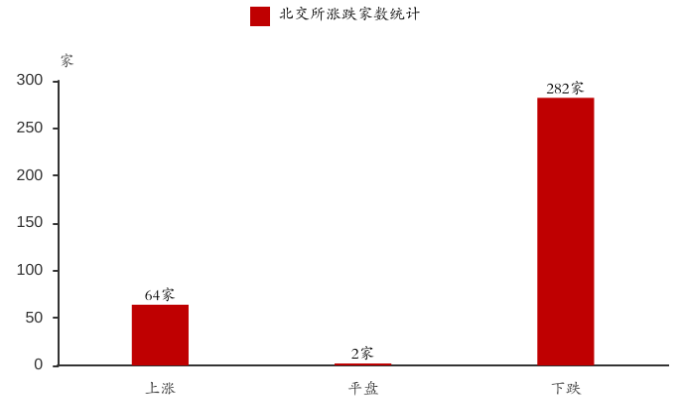
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

图 2：北证 50 和北证专精特新、科创 50 指数走势



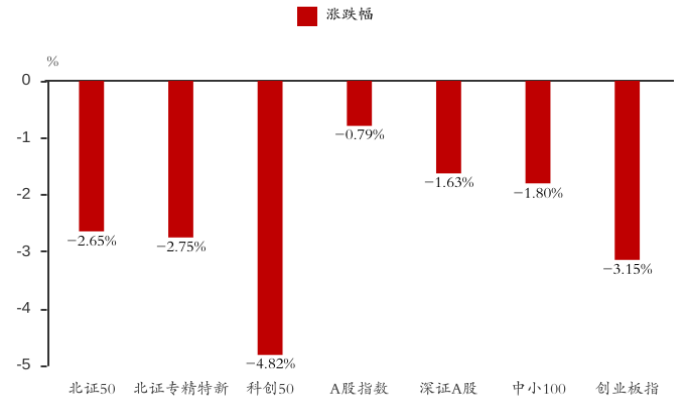
资料来源：同花顺，聚源，vsignals，西部证券研发中心

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 348 家公司中 64 家上涨，2 家平盘，282 家下跌。其中涨幅前五的个股分别为：力王股份（29.96%）、武汉蓝电（15.84%）、天宏锂电（14.26%）、纳科诺尔（10.20%）、科力股份（9.85%）；跌幅前五的个股分别为：安达股份（-21.94%）、戈碧迦（-10.46%）、腾信精密（-9.31%）、华维设计（-9.00%）、金戈新材（-8.98%）。

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
920627.BJ	力王股份	2.14	450.76%	29.96%	25.69%	16.84	电力设备
920779.BJ	武汉蓝电	2.59	6.81%	15.84%	40.86%	26.52	电力设备
920252.BJ	天宏锂电	1.57	249.98%	14.26%	14.05%	17.28	电力设备
920522.BJ	纳科诺尔	4.23	43.98%	10.20%	10.82%	47.42	电力设备
920088.BJ	科力股份	2.58	135.05%	9.85%	19.57%	37.13	石油石化
920206.BJ	彩客科技	1.07	67.75%	9.30%	9.68%	29.18	基础化工
920237.BJ	力佳科技	0.84	44.24%	9.03%	7.01%	12.39	电力设备
920284.BJ	灵鸽科技	1.85	54.48%	7.99%	14.80%	19.54	机械设备
920729.BJ	永顺生物	0.37	1081.91%	6.77%	6.31%	19.40	农林牧渔
920010.BJ	凯添燃气	1.07	74.35%	5.06%	6.63%	21.93	公用事业

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
920202.BJ	安达股份	1.78	-44.21%	-21.94%	48.96%	16.02	汽车
920438.BJ	戈碧迦	4.44	14.34%	-10.46%	3.11%	142.78	电子
920298.BJ	腾信精密	2.13	-31.65%	-9.31%	20.31%	51.99	机械设备
920427.BJ	华维设计	0.81	-35.80%	-9.00%	15.66%	10.11	建筑装饰
920083.BJ	金戈新材	1.06	4.42%	-8.98%	7.68%	31.11	基础化工
920344.BJ	三元基因	2.04	-36.23%	-8.79%	7.71%	27.05	医药生物
920201.BJ	百瑞吉	0.94	-21.78%	-7.30%	30.93%	26.61	医药生物
920367.BJ	新赣江	1.00	-22.88%	-7.29%	9.41%	17.12	医药生物
920186.BJ	中科仪	2.35	63.30%	-7.13%	3.20%	136.99	电子
920982.BJ	锦波生物	2.79	-45.62%	-6.96%	3.74%	151.89	美容护理

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 8 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

财政部发行中央金融机构注资特别国债

财政部计划于 10 月 8 日发行 2026 年中央金融机构注资特别国债（一期）。本次拟发行的国债为 5 年期固定利率附息债，竞争性招标面值总额 1500 亿元，票面利率通过竞争性招标确定，10 月 9 日开始计息，每年支付利息。（央视新闻）

资料来源：界面新闻

东北证券：证券资产管理业务资格获批 | 券商基金早参

东北证券公告称，公司收到中国证监会吉林监管局批复，核准公司证券资产管理业务资格，该资格限于从事资产证券化业务。

资料来源：每日经济新闻

三星电子预计第三季度营业利润将超 107 万亿韩元，同比增长 782.5%

10 月 8 日消息，监管文件显示，三星电子预计其 7 月至 9 月期间的营业利润将达到 107.4 万亿韩元，比上年同期增长 782.5%。三星电子表示，第三季度营收预计同比增长 126.6%，达到 195 万亿韩元。据报道，分析机构表示，若得到确认，三星电子将自 2025 年最后三个月以来连续第四个季度创下季度营收和营业利润纪录。分析称，该表现凸显出 AI 基础设施需求的飙升已超出存储芯片供应的增长速度，这一缺口预计将持续到 2027 年。该公司将于 10 月 29 日发布详细业绩，包括各业务部门的盈利明细。

资料来源：界面新闻

三、重点公司公告

【世昌股份（920022.BJ）】：2026 年半年度权益分派方案通过，每 10 股派 3 元现金红利

公司 2026 年半年度权益分派方案已获股东会审议通过，以总股本 60,321,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元，共计派发 18,096,300.00 元。权益登记日为 2026 年 10 月 14 日，除权除息日为 2026 年 10 月 15 日，现金红利将于 2026 年 10 月 15 日发放。



【文峰光电（920296.BJ）】：向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市发行公告，确定发行价与申购安排

公司拟向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市，发行价格为 11.45 元/股，初始发行股份数量为 2,000.00 万股，若超额配售选择权全额行使，则发行总股数将扩大至 2,300.00 万股。网上申购时间为 2026 年 10 月 12 日（T 日）的 9:15-11:30，13:00-15:00，战略投资者所获股份限售期为 12 个月。预计超额配售选择权行使前募集资金总额为

下载日志已记录，仅供内部参考

22,900.00 万元。

【华汇智能（920289.BJ）】：超额配售选择权实施完毕，新增发行 255 万股，最终募集资金 34,623.09 万元

华汇智能向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的超额配售选择权已于 2026 年 10 月 3 日行使完毕。超额配售选择权全额行使，新增发行 2,550,003 股，发行价格 17.71 元/股，最终募集资金总额为 34,623.09 万元。超额配售股票通过向战略投资者延期交付的方式获得，限售期 12 个月，自 2026 年 9 月 4 日起计算。

【森萱医药（920946.BJ）】：全资子公司获得甲磺酸沙非胺化学原料药上市申请批准通知书

2026 年 10 月 8 日，江苏森萱医药股份有限公司全资子公司精华制药集团南通有限公司获得国家药监局核准签发的甲磺酸沙非胺《化学原料药上市申请批准通知书》，有效期至 2031 年 9 月 21 日。该原料药用于治疗帕金森病，获批标志着子公司具备该原料药的国内上市供应资格，将丰富公司产品管线。

【克莱特（920689.BJ）】：持股 5%以上股东拟减持不超 2%股份，减持期间为公告后 30 个交易日起 3 个月内

股东中核产业基金管理有限公司—融核产业发展基金（有限合伙）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 1,468,000 股（占总股本 2%），减持价格按市价确定，原因为资金需求。减持不会导致公司控制权变更或对生产经营产生不利影响。

【中纺标（920122.BJ）】：控股股东及其一致行动人持股比例降至 69.9999%，触及权益变动 5%整数倍

2026 年 9 月 22 日至 29 日，股东中纺院（天津）科技发展有限公司通过集中竞价减持 79.18 万股，占公司总股本的 0.8584%。此次减持导致控股股东及其一致行动人合计持股比例从 70.8583%降至 69.9999%，触及权益变动 5%整数倍。公司表示本次变动不会导致控股股东及实际控制人发生变化。

【杰理科技（920138.BJ）】：关于 61,767,380 股限售股份解除限售并于 2026 年 10 月 13 日上市流通的公告

公司 61,767,380 股限售股将于 2026 年 10 月 13 日解除限售并上市交易，占公司总股本的 14.27%。本次解限涉及 22 名股东，均为自愿限售解除，原因是公司已于 2026 年 8 月 12 日上市，相关承诺限售期已届满。解禁后，公司无限售条件股份占比升至 22.26%。

【武汉蓝电（920779.BJ）】：股票交易异常波动，涨幅偏离值累计超 53%，经核实无应披

下载日志已记录，仅供内部参考

露未披露事项

公司股票在 2026 年 9 月 29 日至 10 月 8 日连续 3 个交易日内收盘价涨幅偏离值累计达 53.03%，构成股票交易异常波动。经核实，公司前期披露信息无误，近期经营环境未发生重大变化，不存在应披露未披露的重大事项或市场传闻，相关方在波动期间未买卖公司股票。

【安达股份（920202.BJ）】：股票交易异常波动公告，称股价大幅波动期间无未披露重大事项

公司股票于 2026 年 9 月 30 日至 10 月 8 日连续 2 个交易日收盘价跌幅偏离值累计达到 -43.37%，构成交易异常波动。经向控股股东、董监高等核实，公司不存在应披露未披露的重大事项，经营情况及内外部环境未发生重大变化，异常波动期间相关方未交易公司股票。

【力王股份（920627.BJ）】：股票交易异常波动公告，连续三日收盘价涨幅偏离值累计超 40%

力王股份股票于 2026 年 9 月 29 日至 10 月 8 日连续 3 个交易日内日收盘价涨幅偏离值累计达 40.71%，构成交易异常波动。公司经核实，确认不存在应披露未披露重大事项、近期经营未发生重大变化、异常波动期间相关人员未买卖公司股票。

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。