

北交所定期报告 20260713

美伊局势再度升级引发国际油价攀升，习近平将出席 2026 世界人工智能大会

2026 年 07 月 13 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

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

■ **资本市场新闻：**1) 美伊局势再度升级引发供应链担忧，国际油价应声大涨。受美伊双方在霍尔木兹海峡军事冲突升级影响，国际油价明显走高。市场担忧中东局势可能影响全球能源供应链稳定，并进一步推动市场降低对中东原油供应的依赖。2) 国务院：《扩大消费“十五五”规划》。规划提出促进大宗耐用商品消费，优化住房消费供给，实施房屋品质提升工程，推进城中村、危旧房及老旧小区改造。规划明确扩大汽车消费，推动汽车流通消费全链条创新发展，促进二手车流通及汽车后市场消费；同时支持家居家电消费智能化升级，发展新一代智能终端，推动智能家居设备互联互通，加快单品智能向全屋智能发展。

■ **行业新闻：**1) 习近平将出席 2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式并发表主旨讲话。外交部发言人宣布 2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议将于 7 月 17 日至 20 日在上海举行，国家主席习近平将出席大会开幕式并发表主旨讲话。2) 四部门：到 2030 年互联网基础资源高质量发展实现体系化突破。工业和信息化部、中央网信办、国家发展改革委、国家数据局联合印发《关于推动互联网基础资源高质量发展的指导意见》。意见提出，到 2030 年实现互联网基础资源高质量发展体系化突破，取得一批标志性技术原创成果，形成系列引领性技术标准，推动新型互联网基础设施建设和互联网新场景、新模式、新业态发展。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2026 年 7 月 13 日，创业板指下跌 3.10%，A 股指数下跌 2.06%，上证指数下跌 2.06%，沪深 300 下跌 1.79%，科创 50 下跌 3.42%，北证 50 下跌 6.78%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 13 日，北交所成分股共 326 个，公司平均市值 23.75 亿元，成交额 162.76 亿元，较前一交易日减少 43.74 亿元。

■ **公司公告：**《建邦科技：上市公司向特定对象发行可转换公司债券募集说明书（注册稿）》；《德源药业：关于公司产品进入《国家基本药物目录（2026 年版）》的公告》；《泰凯英：回购股份累计达到 1%暨回购进展情况公告》；《秉扬科技：对外投资设立全资子公司的公告》。

■ **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

《长十乙成功实现可回收，建议关注北交所航天相关标的》

2026-07-12

《国家能源局印发《能源领域节能降碳行动计划（2026—2028 年）》，长征十号乙首飞告捷》

2026-07-10

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6
- 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 2026/7/13）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/7/13）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/7/13）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/7/13）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/7/13）6

1. 资本市场新闻

美伊局势再度升级引发供应链担忧，国际油价应声大涨

受美伊双方在霍尔木兹海峡爆发新一轮军事冲突影响，国际油价周一大幅攀升。全球基准布伦特原油期货价格涨幅超过 4%，触及近三周以来的最高水平，引发市场对全球能源供应链及亚洲金融市场的连锁反应。截至格林尼治时间 13 日 5 时，9 月交货的布伦特原油期货价格升至每桶 79.26 美元，创下今年 6 月 22 日以来的新高。

此轮市场震荡直接受美伊地缘政治冲突升级驱动。美国中央司令部（CENTCOM）发表声明称，因指责伊朗军队在霍尔木兹海峡拦截一艘塞浦路斯籍集装箱船，美军于上周日对伊朗境内目标实施了多轮空袭，旨在削弱其对海峡航道的控制能力。美国中央司令部强调，美军已做好应对准备，以确保商业航运的自由航行。作为回应，伊朗方面于同日向地区内相关国家方向发射了多枚导弹和无人机。伊朗波斯湾海峡管理局随后重申，未经授权航行特定航道的船只将无法获得安全通行保障。

国务院：促进大宗耐用商品消费，扩大汽车消费，支持家居家电消费智能化升级

国务院发布《扩大消费“十五五”规划》，规划提出，促进大宗耐用商品消费。更好满足住房消费需求，优化保障性住房供给，因城施策增加改善性住房供给，规范发展住房租赁市场。实施房屋品质提升工程，建设安全舒适绿色智慧的“好房子”，稳步推进城中村、危旧房和城镇老旧小区改造，支持居民自主更新，支持老旧房屋适老化改造和智能化升级。实施物业服务品质提升行动，拓展物业服务内容。扩大汽车消费，推进汽车流通消费领域全链条创新发展，促进二手车流通，拓展汽车改装、租赁、赛事及房车露营等汽车后市场消费。支持家居家电消费智能化升级，发展新一代智能终端，促进智能家居设备互联互通，推动单品智能向全屋智能发展。

2. 行业新闻

习近平将出席 2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式并发表主旨讲话

外交部发言人宣布：2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议将于 7 月 17 日至 20 日在上海举行。国家主席习近平将出席大会开幕式并发表主旨讲话。

四部门：到 2030 年互联网基础资源高质量发展实现体系化突破

据工业和信息化部 7 月 13 日消息，工业和信息化部、中央网信办、国家发展和改革委员会、国家数据局联合印发《关于推动互联网基础资源高质量发展的指导意见》（以下简称《指导意见》）。《指导意见》明确，到 2030 年，互联网基础资源高质量发展实现体系化突破，取得一批标志性技术原创成果，形成系列引领性技术标准。互联网基础资源及体系架构革新演进，建成高效协作、智能互联的新型互联网基础设施，打造一批新型服

务网络。互联网基础资源产学研用创新发展体系持续完善，支撑互联网新场景、新模式、新业态快速发展。互联网基础资源高效治理与综合保障能力显著提升。到 2035 年，我国成为全球互联网基础领域重要创新策源地和引领者，全面支撑建成架构先进、全域互联、高速泛在的新型互联网基础设施。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

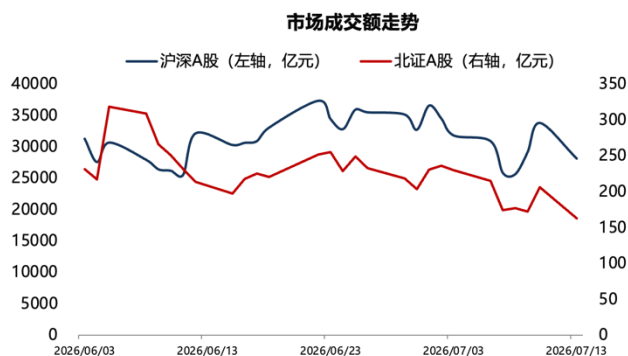
行情回顾：2026 年 7 月 13 日，创业板指下跌 3.10%，A 股指数下跌 2.06%，上证指数下跌 2.06%，沪深 300 下跌 1.79%，科创 50 下跌 3.42%，北证 50 下跌 6.78%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 13 日，北交所成分股共 326 个，公司平均市值 23.75 亿元，成交额 162.76 亿元，较前一交易日减少 43.74 亿元。

3.2. 北交所个股表现

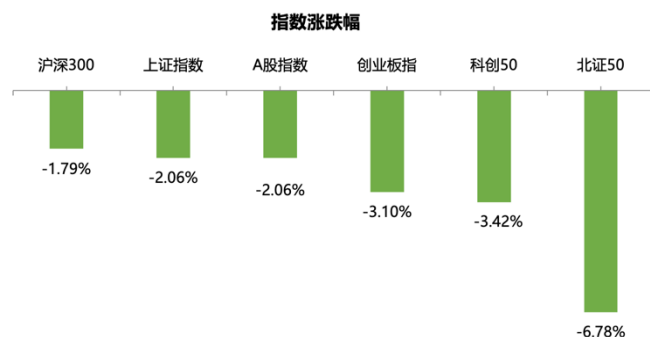
个股来看，收盘上涨的共 21 只，涨幅居前的有云创退、优机股份、生物谷，分别上涨 28.57%、18.71%、10.96%；跌幅居前的有惠丰钻石、天力复合、鸿仕达，分别下跌 17.92%、17.06%、15.09%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/13）



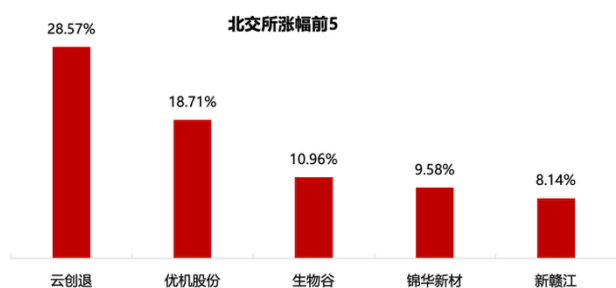
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/13）



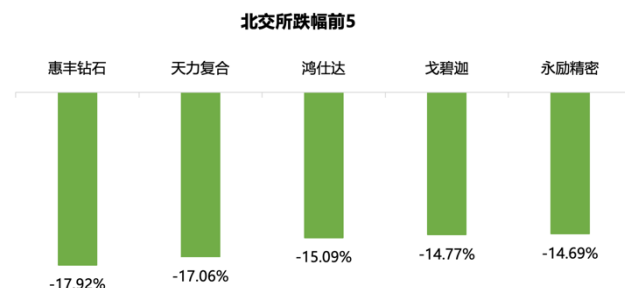
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/13）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/13）



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 2026/7/13）

涨幅前五个股所属板块	
云创退	计算机
优机股份	中俄贸易概念,人民币贬值受益,低空经济,商业航天,无人机,核电,油气管网,海工装备,航空发动机,西部大开发,风电
生物谷	农业种植,医药电商,西部大开发
锦华新材	专精特新,光刻胶,国企改革,新股与次新股,有机硅概念,芯片概念
新赣江	AI应用,人工智能,仿制药一致性评价,创新药,医药电商,华为鲲鹏,智能医疗,机器人概念,流感,维生素

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

【建邦科技：上市公司向特定对象发行可转换公司债券募集说明书（注册稿）】

建邦科技发布可转换公司债券募集说明书，本次发行募集资金总额不超过 20,000.00 万元（含本数），本次发行可转债数量不超过 200 万张，扣除发行费用后拟将募集资金全部用于“汽摩非易损零部件及家庭庭院产品产业化升级项目”和“辅助类智能机器人及汽摩类产品研发升级项目”，其中分别拟投入募集资金 1.71 亿元和 2872.87 万元。此次可转债期限为六年，票面利率采用竞价方式确定。

【德源药业:关于公司产品进入《国家基本药物目录（2026 年版）》的公告】

2026 年 7 月 13 日，德源药业公告，公司共 15 个产品进入《国家基本药物目录（2026 年版）》，其中恩格列净片、格列齐特缓释片、非布司他片、甲巯咪唑片（10mg）、依折麦布片、甲钴胺片等 6 个产品为本次新增进入产品。公司表示，相关产品进入国家基本药物目录有助于后续市场拓展与销售，提升品牌影响力，但实际销售情况仍受行业政策及市场环境等因素影响。

【泰凯英:回购股份累计达到 1%暨回购进展情况公告】

泰凯英披露回购股份进展公告，截至 2026 年 7 月 10 日，已回购金额占拟回购金额上限的比例为 72.64%，公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价方式回购公司股份 2,329,288 股，占公司总股本的 1.04%，占预计回购数量上限的 97.83%，最高成交价为 16.63 元/股，最低成交价为 14.19 元/股，已支付的总金额为 36,321,547.02 元（不含印花税、佣金等交易费用）。

【秉扬科技:对外投资设立全资子公司的公告】

秉扬科技拟投资设立四川聚石新材料有限公司，注册资本 3300 万元，公司以现金认缴出资，持股比例 100%。新设公司经营范围包括石油天然气技术服务、非金属矿物

制品制造及销售、工程和技术研究和试验发展等业务。

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>