

北交所定期报告 20260716

韩国央行将利率上调 25 个基点，北证 50 下跌 2.65%

2026 年 07 月 16 日

证券分析师 朱洁羽

执业证书：S0600520090004

zhujiayu@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：

《财政部发布财政收支情况，北证 50

下跌 3.33%》

《AI 算力与存储产品迎来涨价潮，北

证 50 上涨 0.69%》

■ **资本市场新闻：**1) 韩国央行将利率上调 25 个基点至 2.75%。韩国央行将利率上调 25 个基点至 2.75%，为 2023 年 1 月以来首次加息，符合市场预期。2) 美军对一艘驶往伊朗的油轮发射“地狱火”导弹。当地时间 7 月 15 日，美国中央司令部表示，美军针对伊朗实施了海上封锁措施，使一艘试图驶向伊朗港口的空载油轮丧失了航行能力。美国中央司令部部队监测到一艘油轮“M/T Belma”号正经由国际水域驶向哈尔克岛。该商船在试图违反美方封锁令时，无视了多次警告。一架美军飞机向该船发射“地狱火”导弹，使其丧失了航行能力。目前，该船已停止驶往伊朗。美方称，自美国东部时间 7 月 14 日 16 时恢复对往返伊朗港口及沿海地区船只的海上封锁以来，首个 24 小时内已引导两艘配合要求的商船改变航线，并击停一艘“不服从规定”的船只。美军表示将继续保持警戒，确保封锁措施执行。

■ **行业新闻：**1) 英伟达发布多款物理 AI 产品，两款机器人计算模组明年上市。英伟达持续推动物理 AI 产品阵列更新。从北京时间 7 月 15 日晚间至 7 月 16 日上午，英伟达密集公布了多款新产品。此次英伟达丰富了机器人硬件阵列，以推动这些硬件进入更多机器人细分市场。英伟达今日宣布推出 Thor 架构的机器人计算模组 Jetson T2000 和 T3000。Jetson T2000 在 40 瓦功耗下算力为 400TFLOPS（FP4 精度），T3000 在 70 瓦功耗下算力为 865TFLOPS（FP4 精度）。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2026 年 7 月 16 日，沪深 300 下跌 1.85%，上证指数下跌 1.85%，A 股指数下跌 1.85%，北证 50 下跌 2.65%，创业板指下跌 2.95%，科创 50 下跌 4.02%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 16 日，北交所成分股共 328 个，公司平均市值 23.79 亿元，成交额 144.65 亿元，较前一交易日减少 14.15 亿元。

■ **公司公告：**暂无

■ **今日新股：**龙鑫智能（证券代码：920117）

■ **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。

内容目录

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

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/7/16）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/7/16）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/7/16）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/7/16）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/7/16）6

1. 资本市场新闻

韩国央行将利率上调 25 个基点至 2.75%

韩国央行将利率上调 25 个基点至 2.75%，为 2023 年 1 月以来首次加息，符合市场预期。

美军对一艘驶往伊朗的油轮发射“地狱火”导弹

当地时间 7 月 15 日，美国中央司令部表示，美军针对伊朗实施了海上封锁措施，使一艘试图驶向伊朗港口的空载油轮丧失了航行能力。

美国中央司令部部队监测到一艘油轮“M/T Belma”号正经由国际水域驶向哈尔克岛。该商船在试图违反美方封锁令时，无视了多次警告。一架美军飞机向该船发射“地狱火”导弹，使其丧失了航行能力。目前，该船已停止驶往伊朗。

美方称，自美国东部时间 7 月 14 日 16 时恢复对往返伊朗港口及沿海地区船只的海上封锁以来，首个 24 小时内已引导两艘配合要求的商船改变航线，并击停一艘“不服从规定”的船只。美军表示将继续保持警戒，确保封锁措施执行。

2. 行业新闻

英伟达发布多款物理 AI 产品，两款机器人计算模组明年上市

英伟达持续推动物理 AI 产品阵列更新。从北京时间 7 月 15 日晚间至 7 月 16 日上午，英伟达密集公布了多款新产品。

此次英伟达丰富了机器人硬件阵列，以推动这些硬件进入更多机器人细分市场。英伟达今日宣布推出 Thor 架构的机器人计算模组 Jetson T2000 和 T3000。Jetson T2000 在 40 瓦功耗下算力为 400TFLOPS（FP4 精度），T3000 在 70 瓦功耗下算力为 865TFLOPS（FP4 精度）。

这两款机器人计算机的算力低于此前推出的 Jetson T5000 的 2000TFLOPS 算力，但高于 Jetson AGX Orin 的算力。英伟达机器人与边缘 AI 副总裁 Deepu Talla（迪普·塔拉）表示，Jetson T5000 可谓是目前性能最强的人形机器人计算模组，但很多客户希望获得 Thor 更紧凑、更低功耗的版本，性能不需达到 2000 TFLOPS。

3. 市场表现

3.1 北交所板块表现

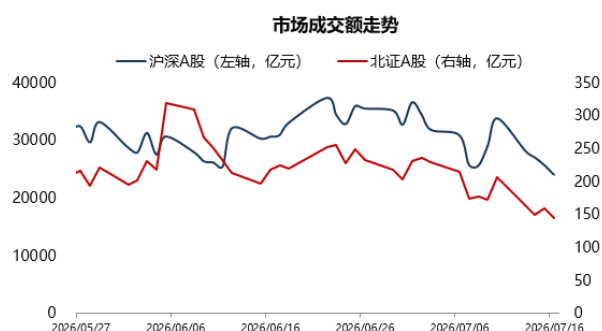
行情回顾：2026 年 7 月 16 日，沪深 300 下跌 1.85%，上证指数下跌 1.85%，A 股指数下跌 1.85%，北证 50 下跌 2.65%，创业板指下跌 2.95%，科创 50 下跌 4.02%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 16 日，北交所成分股共 328 个，公司平均市值 23.79 亿元，成交额 144.65 亿元，较前一交易日减少 14.15 亿元。

3.2 北交所个股表现

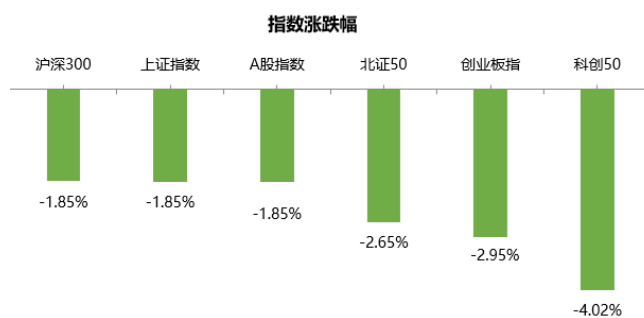
个股来看，收盘上涨的共 155 只，涨幅居前的有龙鑫智能、豪声电子、云创退，别上涨 98.21%、30.00%、30.00%；跌幅居前的有戈碧迦、锦华新材、惠丰钻石，分别下跌 12.82%、12.10%、9.31%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/16）



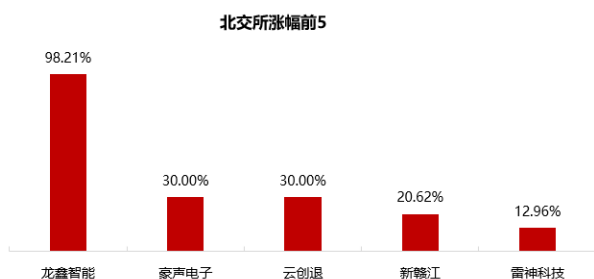
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/16）



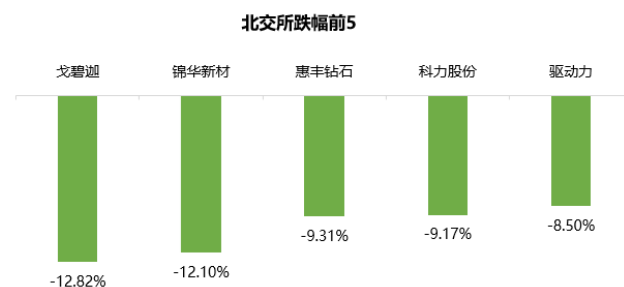
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/16）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/16）



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 2026/7/16）

涨幅前五个股所属板块	
龙鑫智能	电力设备
豪声电子	智能穿戴, 小米概念, 消费电子概念, 华为概念, 专精特新
云创退	计算机
新赣江	智能医疗, 机器人概念, 医药电商, 人工智能, 仿制药一致性评价, 流感, 华为鲲鹏, 创新药, 维生素, AI应用
雷神科技	智能穿戴, 跨境电商, 乡村振兴, 人工智能, 电子竞技, 消费电子概念, 无线耳机, WiFi6, 信创, AIGC概念, 星闪概念, 多模态AI, AI PC, AI眼镜, IP经济(谷子经济), AI智能体, DeepSeek概念

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

暂无

5. 今日新股

龙鑫智能（证券代码：920117）

常州市龙鑫智能装备股份有限公司于 2026 年 7 月 16 日在北京证券交易所正式挂牌上市。本次公开发行 2246.0003 万股，发行价格 17.83 元/股，发行市盈率 14.99 倍，募集资金总额 4.004619 亿元。保荐机构为中信建投证券股份有限公司。上市首日开盘报 36.50 元，截至收盘报 35.34 元，涨幅 98.21%，成交额 7.09 亿元，振幅 30.29%，换手率 93.18%，总市值 31.75 亿元。龙鑫智能的主营业务是微纳米高端复合材料制备设备及自动化生产线的研发、生产、销售和服务。公司的主要产品是干燥设备、配件及其他、研磨设备、物料自动化生产线。

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>