

北交所定期报告 20260720

央企持续增持中国股票资产，工信部将加快出台“人工智能+软件”行动方案

2026 年 07 月 20 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

《市场普跌，聚集低位修复与结构性机会》

2026-07-18

《习近平宣布中国支持全球人工智能发展重大举措，北证 50 下跌 2.31%》

2026-07-17

■ **资本市场新闻：**1) 中国国新、中国诚通持续增持中国股票资产。中国国新旗下相关主体已使用股票回购增持专项贷款及配套融资金额超过 500 亿元，未来将继续增持中央企业股票；中国诚通及所属企业累计买入中国股票资产近百亿元，后续将继续增持国资央企、科技企业股票及 ETF。2) 证监会召开投资者座谈会听取意见建议。证监会主席吴清与包括中小散户在内的 8 名投资者代表进行交流，表示将加强二级市场逆周期调节，多措并举吸引中长期资金入市，规范量化交易和人工智能应用，推动上市公司加大分红力度并提升信息披露质量。

■ **行业新闻：**1) 2026 上半年集成电路出口额同比增长 88.7%，智能算力规模达 2185 EFLOPS。截至 2026 年 6 月底，全国算力设施整体上架率达 71.4%，已建成 52 个万卡以上智算设施；国产四足机器人占全球销量的比重接近 70%，人形机器人整机产品超过 400 款、占全球总量一半以上。2) 工信部将加快出台“人工智能+软件”行动方案。2026 年 1—5 月，我国软件业务收入超过 6.2 万亿元，同比增长 10.3%；国家级人工智能开源社区汇聚用户超过 1100 万、托管模型超过 7 万个。工信部将推动软件开发和产品服务智能化升级，培育智能体软件新业态，进一步完善开源生态。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2026 年 7 月 20 日，创业板指上涨 0.42%，A 股指数上涨 0.85%，上证指数上涨 0.85%，沪深 300 上涨 1.53%，科创 50 上涨 0.19%，北证 50 下跌 2.90%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 20 日，北交所成分股共 328 个，公司平均市值 22.17 亿，成交额 155.41 亿元，较前一交易日减少 5.69 亿元。

■ **公司公告：**《云创退：关于公司股票进入退市整理期交易的第九次风险提示公告》，《康普化学：关于向控股子公司增资暨关联交易的公告》。

■ **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。

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. 风险提示7

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/7/20）6

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/7/20）6

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/7/20）6

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/7/20）6

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/7/20）6

1. 资本市场新闻

中国国新、中国诚通持续增持中国股票资产

7月19日，据央视新闻报道，中国国新控股有限责任公司坚定看好中国资本市场发展前景，旗下国新投资有限公司相关主体已使用股票回购增持专项贷款及配套融资金额超过500亿元，用于维护市场稳定，未来还将继续用好用足再贷款这一政策工具，同时配以自有资金继续增持中央企业股票，坚决维护资本市场核心资产战略价值，坚决维护资本市场平稳健康运行。中国诚通及所属诚通资本、诚旻投资聚焦国资央企，大额增持中国股票资产，累计买入近百亿元。中国诚通坚定看好中国经济和中国资本市场前景，后续将继续使用自有资金和股票回购增持再贷款大额增持国资央企和科技企业股票及ETF，全力维护资本市场平稳运行。

证监会召开投资者座谈会听取意见建议

7月20日，证监会党委书记、主席吴清在北京召开投资者座谈会，与包括中小散户在内的8名投资者代表面对面交流，就促进资本市场稳定健康发展听取意见建议。

吴清表示，新“国九条”实施以来，我国资本市场总体呈现稳中向好态势，资本市场政策逻辑、创新逻辑和安全逻辑没有改变。下一步，证监会将加强二级市场逆周期调节，多措并举吸引中长期资金入市，规范发展量化交易和人工智能应用，进一步推动上市公司加大分红力度；同时提高证券违法犯罪成本，提升上市公司透明度和真实性，推动资本市场高质量发展。

2. 行业新闻

2026上半年集成电路出口额同比增长88.7%，智能算力规模达2185 EFLOPS

7月20日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍2026年上半年工业和信息化发展情况。受全球人工智能、绿色低碳转型等需求拉动，上半年我国集成电路、电子元件和风力发电机组出口额以人民币计价分别同比增长88.7%、62.6%和35.6%。

截至6月底，我国智能算力规模达到2185 EFLOPS，全国算力设施整体上架率达71.4%，已建成52个万卡以上智算设施。近两年，我国围绕国家算力枢纽节点建设超过70条算力大通道，节点间网络性能提升10%。下一步，工信部将优化算力基础设施布局，推进智算集群建设、算电协同发展和算力互联互通，提高算力资源利用效率及普惠服务能力。

2026上半年，我国智能机器人产业加快发展，国产四足机器人占全球销量的比重接近70%，人形机器人整机产品超过400款、占全球总量一半以上；规模以上制造业企业人工智能技术应用普及率超过30%，我国人工智能开源大模型全球累计下载量突破100

亿次。

工信部将加快出台“人工智能+软件”行动方案

7月20日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍2026年上半年工业和信息化发展情况。2026年1—5月，我国软件业务收入超过6.2万亿元，同比增长10.3%，软件和信息技术服务业保持稳健增长。

今年以来，我国基础软件、工业软件及开源生态加快发展。开源鸿蒙操作系统已覆盖手机、电脑、汽车和家电等终端设备，生态设备累计超过13.5亿台，行业发行版超过100款。截至6月底，重点工业企业数字化研发设计工具普及率、关键工序数控化率分别达到86.3%和69.5%。软件企业加快应用代码大模型、智能编程工具，智能测试、智能运维等应用持续落地。全国性开源基金会已吸纳50余个开源项目进入孵化阶段，国家级人工智能开源社区汇聚用户超过1100万、托管模型超过7万个，我国人工智能开源大模型全球累计下载量突破100亿次。下一步，工信部将加快出台“人工智能+软件”行动方案，推动软件开发智能化转型、软件产品及服务智能化升级和智能体软件新业态培育，同时提升开源基础设施在项目孵化、供应链安全治理、新兴场景探索及海外市场落地等方面的能力。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

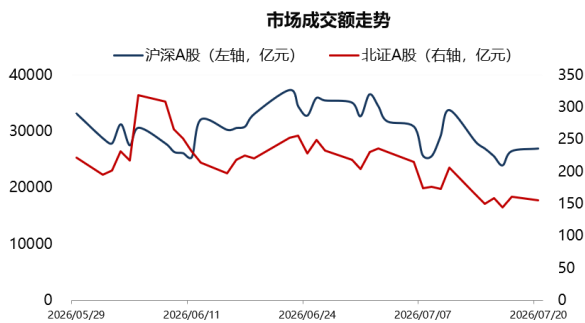
行情回顾：2026年7月20日，创业板指上涨0.42%，A股指数上涨0.85%，上证指数上涨0.85%，沪深300上涨1.53%，科创50上涨0.19%，北证50下跌2.90%。

北证A股表现：截至2026年7月20日，北交所成分股共328个，公司平均市值22.17亿，成交额155.41亿元，较前一交易日减少5.69亿元。

3.2. 北交所个股表现

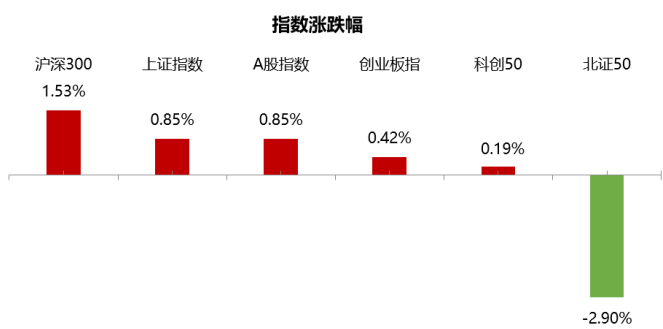
个股来看，收盘上涨的共30只，涨幅居前的有科力股份、立方控股、亿能电力，分别上涨23.57%、21.03%、16.26%；跌幅居前的有云创退、新赣江、锦华新材，分别下跌29.70%、18.45%、18.25%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/20）



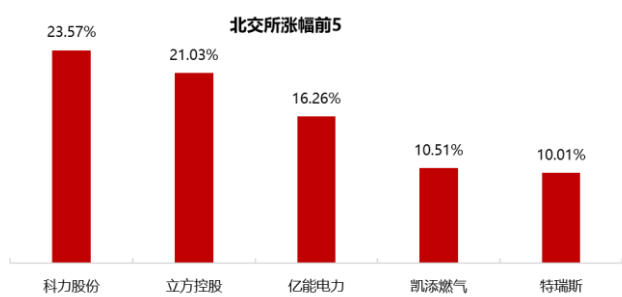
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/20）



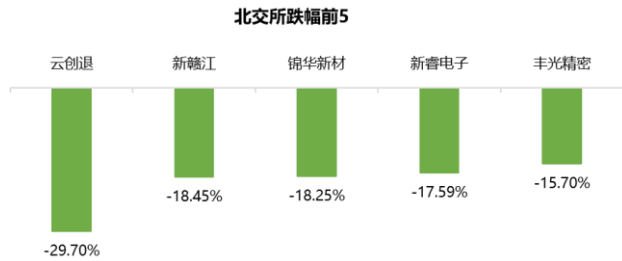
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/20）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/20）



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 2026/7/20）

涨幅前五个股所属板块	
科力股份	新疆振兴,一带一路,专精特新,净水概念,空气能热泵,西部大开发
立方控股	智慧城市,安防,充电桩,阿里巴巴概念,人工智能,网约车,专精特新,PCB概念,信创,多模态AI,AI智能体,AI应用
亿能电力	智能电网,一带一路,光伏概念,高铁,数据中心(AIDC),抖音概念(字节概念),储能,专精特新
凯添燃气	天然气,锂电池概念,氢能源,数据中心(AIDC),储能,换电概念,东数西算(算力),液冷服务器,算力租赁,西部大开发
特瑞斯	天然气,大飞机,氢能源,专精特新

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

【云创退：关于公司股票进入退市整理期交易的第九次风险提示公告】

南京云创大数据科技股份有限公司因被北京证券交易所决定终止上市，公司股票已于 2026 年 7 月 9 日复牌并进入退市整理期，证券简称变更为“云创退”。退市整理期为

15 个交易日，预计最后交易日为 7 月 29 日；退市整理期首日不设价格涨跌幅限制，此后每日涨跌幅限制为 30%。退市整理期届满后的次一交易日，公司股票将被北交所摘牌并终止上市。

【康普化学：关于向控股子公司增资暨关联交易的公告】

重庆康普化学工业股份有限公司拟向控股子公司重庆鑫丰泰环保科技有限公司增资 3000 万元，关联方重庆三丰泰科技发展合伙企业（有限合伙）同步增资 2000 万元。增资完成后，鑫丰泰环保注册资本将由 5000 万元增至 1 亿元，公司持股比例仍为 60%。鑫丰泰环保主要从事新能源退役电池、废催化剂及废有色金属等资源循环利用，并拟配套建设年产 30 万吨硫铁矿制酸项目。本次增资事项尚需提交公司股东会审议。

5. 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>