

北交所定期报告 20260721

工业经济稳中求进，保险机构加大对科技成长和新质生产力等领域投资力度

2026 年 07 月 21 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

《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》

2026-07-20

《市场普跌，聚集低位修复与结构性机会》

2026-07-18

■ **资本市场新闻：**1) 工业和信息化发展“半年报”亮点频出，工业经济稳中求进信号清晰。国务院新闻办公室举行新闻发布会，工业和信息化部相关负责人介绍 2026 年上半年工业和信息化发展情况。数据显示，2026 年上半年，规模以上工业增加值同比增长 5.4%，工业对经济增长贡献率超 35%。2) 上市公司密集发布增持回购公告 险资集体表态发挥“耐心资本”优势。多家上市公司、大型金融机构密集发布公告及表态，通过控股股东与管理层增持、上市公司股份回购、加大权益市场投资布局等多重举措，向资本市场传递长期看好、稳健发展的积极信号，全力维护市场稳定、提振投资者信心。

■ **行业新闻：**1) 2026 世界人工智能大会闭幕，意向采购金额约 203.6 亿元，增长约 25%。2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议在上海闭幕。本届大会以“智能伙伴共创未来”为主题，于 7 月 17 日至 20 日举行，累计举办 140 余场专业论坛，展出前沿产品 3000 余项，超 300 款创新产品实现全球首发。2) 国务院国资委：培育开放更多标志性场景，牵引带动模型迭代、算力升级。国务院国资委党委召开扩大会议。会议认为，要推动中央企业“AI+”专项行动走深走实，指导督促中央企业抢抓发展窗口期，充分发挥比较优势，培育开放更多标志性场景，牵引带动模型迭代、算力升级。3) 保险机构看好中国资本市场发展前景，加大对科技成长和新质生产力等领域投资力度。中国人保、中国人寿、中国平安、中国太保、新华保险五家大型保险机构相继发布公告，表示坚定看好中国资本市场发展前景，维护资本市场稳定发展。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2026 年 7 月 21 日，创业板指数上涨 7.05%，A 股指数上涨 1.80%，上证指数上涨 1.79%，沪深 300 上涨 3.06%，科创 50 上 10.73%，北证 50 上涨 3.24%。2) 北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 21 日，北交所成分股共 328 个，公司平均市值 22.80 亿，成交额 165.03 亿元，较前一交易日增加 9.62 亿元。

■ **公司公告：**【广东奥迪威传感科技股份有限公司关于发行境外上市外资股（H 股）获中国证监会备案的公告】、【江苏远航精密合金科技股份有限公司关于控股股东获得专项增持贷款暨继续增持公司股份计划的公告】、【西安万德能源化学股份有限公司股东首次增持股份暨增持计划实施进展公告】、【辽宁东和新材料股份有限公司出售资产暨关联交易的公告】、【惠丰钻石股份有限公司关于签署战略合作协议的公告】

■ **风险提示：**市场波动风险，行业竞争加剧等。

内容目录

- 1. 资本市场新闻4
- 2. 行业新闻4
 - 2.1. 北交所板块表现.....5
 - 2.2. 北交所个股表现.....5
- 3. 公司公告6
- 4. 今日新股7
- 5. 风险提示7

图表目录

图 1: 市场成交额走势（截至 2026/7/21）6

图 2: 指数涨跌幅（截至 2026/7/21）6

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2026/7/21）6

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2026/7/21）6

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/7/21）6

1. 资本市场新闻

工业和信息化发展“半年报”亮点频出，工业经济稳中求进信号清晰

国务院新闻办公室举行新闻发布会，工业和信息化部相关负责人介绍 2026 年上半年工业和信息化发展情况。数据显示，2026 年上半年，规模以上工业增加值同比增长 5.4%，工业对经济增长贡献率超 35%。上半年，工业生产稳定增长，41 个工业大类行业中有 32 个保持增长。工业企业盈利能力持续改善，前 5 个月，规模以上工业企业营业收入利润率为 5.56%，为 2024 年以来月度累计最高水平。工业出口较快增长，上半年，以人民币计价货物贸易出口额同比增长 13.4%。

上市公司密集发布增持回购公告，险资集体表态发挥“耐心资本”优势

多家上市公司、大型金融机构密集发布公告及表态，通过控股股东与管理层增持、上市公司股份回购、加大权益市场投资布局等多重举措，向资本市场传递长期看好、稳健发展的积极信号，全力维护市场稳定、提振投资者信心。当日，多家上市公司控股股东、核心管理层发布增持计划，以真金白银锚定企业长期价值。多家央企、国企率先发力，成为稳定市场的中坚力量。其中，中国铝业(9.160, -0.01, -0.11%)发布公告，收到控股股东中国铝业集团有限公司通知，为保障公司持续健康稳定发展、提振投资者信心、切实维护中小股东合法权益，中铝集团及其一致行动人拟增持公司 A 股及 H 股股份，增持总金额区间为 10 亿元至 20 亿元。

2. 行业新闻

2026 世界人工智能大会闭幕，意向采购金额约 203.6 亿元，增长约 25%

2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议在上海闭幕。本届大会以“智能伙伴共创未来”为主题，于 7 月 17 日至 20 日举行，累计举办 140 余场专业论坛，展出前沿产品 3000 余项，超 300 款创新产品实现全球首发。大会展览面积 10 万平方米，展品总数 4486 项，351 款产品全球首发。大会接待全球重要采购团组 177 个，预计达成意向采购金额约 203.6 亿元，同比增长约 25%。同日，人工智能法治论坛发布了《智能体服务健康发展的法治十原则》白皮书。在闭幕式上，2026 国际具身智能技能大赛正式启动。大赛将围绕九大重点场景，设立三大维度评审体系，并设置国际赛区。

国务院国资委：培育开放更多标志性场景，牵引带动模型迭代、算力升级

国务院国资委党委召开扩大会议。会议认为，要推动中央企业“AI+”专项行动走深走实，指导督促中央企业抢抓发展窗口期，充分发挥比较优势，培育开放更多标志性场景，牵引带动模型迭代、算力升级。要用好焕新社区，持续汇聚并向社会开放“模数算用”全域能力，建设好场景等专区板块，吸引更多开发者共建共享。要加强产业链协同，依托产业共同体实现各方优势互补、数据共享、模式共创。要抢抓出海机遇，依托世界人工智能合作组织，积极参与国际标准规范制定，在构建公正合理的全球人工智能治理体系中主动传递央企声音、彰显央企担当。

保险机构看好中国资本市场发展前景，加大对科技成长和新质生产力等领域投资力度

中国人保、中国人寿、中国平安、中国太保、新华保险五家大型保险机构相继发布公告，表示坚定看好中国资本市场发展前景，维护资本市场稳定发展。多家险企表示，将进一步发挥保险资金长期资本、耐心资本的优势，加大权益资产配置比例，持续加大对科技成长和新质生产力等领域的投资力度。在公告中，多家险企同时表示，将继续推行中期现金分红与年度现金分红相结合的分红方式。目前，正积极筹备中期和年度利润分配工作，进一步提升投资者获得感。业内人士认为，头部险企集体发布公告，短期有利于修复市场情绪，中期将持续释放千亿级的长线增量资金，推动资本市场稳定发展。

2.1. 北交所板块表现

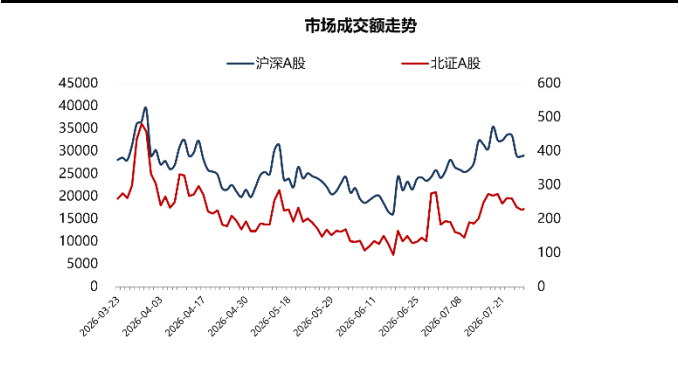
行情回顾：2026年7月21日，创业板指数上涨7.05%，A股指数上涨1.80%，上证指数上涨1.79%，沪深300上涨3.06%，科创50上10.73%，北证50上涨3.24%。

北证A股表现：截至2026年7月21日，北交所成分股共328个，公司平均市值22.80亿，成交额165.03亿元，较前一交易日减少9.62亿元。

2.2. 北交所个股表现

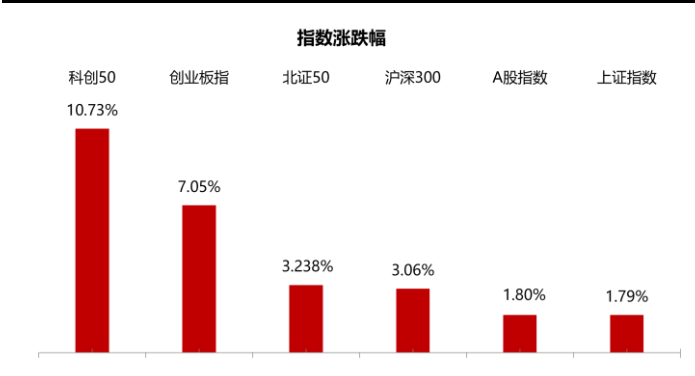
个股来看，收盘上涨的共236只，涨幅居前的有鑫汇科、戈碧迦、汉维科技，分别上涨29.99%、25.36%、19.95%；跌幅居前的有云创退、科力股份、德源药业，分别下降29.58%、9.78%、8.43%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/21）



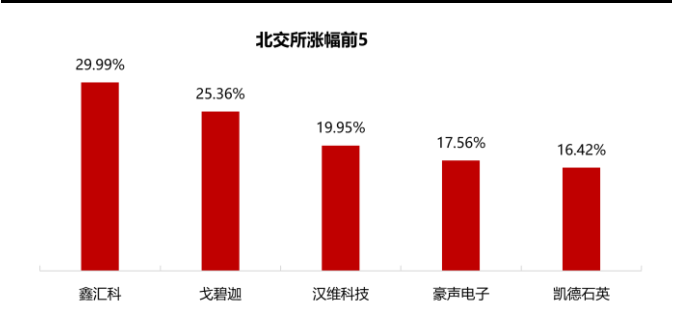
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/21）



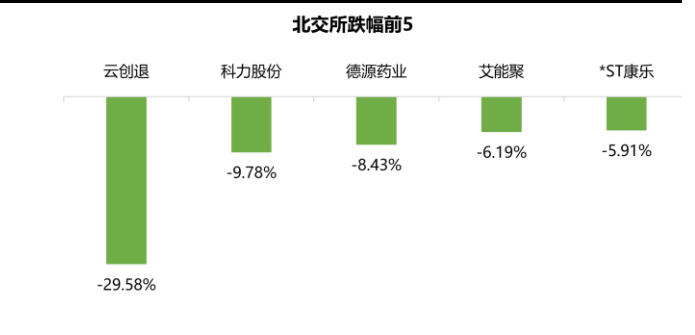
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/21）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/21）



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 2026/7/21）

涨幅前五个股所属板块	
鑫汇科	ST板块,生物疫苗,重组蛋白
戈碧迦	新能源汽车,新股与次新股,芯片概念,消费电子概念,储能,PCB概念,先进封装
汉维科技	物联网,智慧城市,充电桩,机器人概念,5G,人工智能,无人驾驶,工业互联网,知识产权保护,华为概念,碳中和,储能,钠离子电池,专精特新,换电概念,智慧政务,数字经济,华为鲲鹏,机器视觉,信创,ERP概念,新型工业化,人形机器人,华为盘古,DeepSeek概念,AI应用
豪声电子	新能源汽车,专精特新,减速器,PEEK材料
凯德石英	一带一路,人民币贬值受益

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

3. 公司公告

【广东奥迪威传感科技股份有限公司关于发行境外上市外资股（H股）获中国证监会备案的公告】

广东奥迪威传感科技股份有限公司正在进行申请发行境外上市外资股（H股）并在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市的相关工作。公司于近日收到中国证券监督管理

委员会出具的《关于广东奥迪威传感科技股份有限公司境外发行上市备案通知书》（国合函〔2026〕1741号）。

【江苏远航精密合金科技股份有限公司关于控股股东获得专项增持贷款暨继续增持公司股份计划的公告】

增持主体为控股股东江苏远航时代控股集团有限公司，增持计划实施前持股比例为39.6760%。计划增持数量（股）为1,000,000-1,990,000，计划增持金额（元）为不超过45,000,000。增持资金来源为自有资金与专项贷款相结合的方式，专项贷款金额不超过实际增持金额的90%。拟增持目的：基于对公司未来发展前景的信心以及对公司长期投资价值的认可，切实维护股东利益和增强投资者信心。

【西安万德能源化学股份有限公司股东首次增持股份暨增持计划实施进展公告】

增持股东为董事、总经理汪希领，增持计划实施前持股比例为0.9062%。计划增持金额（元）为不超过300,000-500,000。增持资金来源为自有资金。拟增持目的：基于对公司未来发展前景的信心以及对公司长期投资价值的认可。

【辽宁东和新材料股份有限公司出售资产暨关联交易的公告】

内蒙古和镁新能源有限责任公司（以下简称“和镁新能源”）为公司持股49.00%股权的参股公司，为进一步优化公司的业务结构、聚焦核心主业发展，同时提高公司资产运营及使用效率，公司拟转让上述所持有的49%股权给公司实际控制人毕胜民。本次交易完成后，公司不再持有和镁新能源的股权。

【惠丰钻石股份有限公司关于签署战略合作协议的公告】

为实现双方产业资源优势互补，拓宽合作领域、实现合作共赢，增强双方在产业链上下游的竞争优势，惠丰钻石股份有限公司近日与国机金刚石（河南）有限公司签署了《战略合作协议》。在高端装备采购、产业链协同及其他方面达成战略合作，旨在整合各自在技术、装备及产业链资源上的优势，共同推进超硬材料产业的高端化升级与高质量发展。

4. 今日新股

无

5. 风险提示

市场波动风险，行业竞争加剧等。

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>