

北交所定期报告 20260722

北京国管统筹近百亿元布局股市，上半年证券交易印花税同比增长 97.3%

2026 年 07 月 22 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

证券分析师 武阿兰

执业证书: S0600526070005

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》

2026-7-18

《觅睿科技(920036) 安防硬软一体化，AI 应用潜力大》

2026-07-17

- **资本市场新闻:** 1) 吴清: 坚决维护资本市场平稳健康运行, 持续提升外资参与资本市场的便利度。中国证监会主席吴清 7 月 21 日会见加拿大养老基金投资公司总裁兼首席执行官格雷厄姆时表示, 中国证监会将坚持稳中求进, 坚决维护资本市场平稳健康运行, 稳步扩大高水平制度型开放, 持续提升外资参与资本市场的便利度, 欢迎国际机构投资者扩大对华投资。2) 北京国管: 坚定看好中国资本市场发展前景, 已统筹自有资金累计投入近百亿元布局股票市场。北京国管 7 月 22 日发文表示, 下一步将依托自有资金及旗下证券公司、公募基金持续增持上市公司股票, 支持北交所建设, 以实际行动为资本市场平稳健康发展贡献首都国企力量。
- **行业新闻:** 1) 财政部: 上半年证券交易印花税收入 1549 亿元, 同比增长 97.3%。上半年全国一般公共预算收入 121,047 亿元, 同比增长 4.7%; 印花税 2,752 亿元, 同比增长 40.9%, 其中证券交易印花税 1,549 亿元, 同比增长 97.3%。2) 体育强国建设"十五五"规划发布, 到 2030 年产业规模突破 7 万亿元。体育总局发布首个以"体育强国"为主题的国家级专项规划, 提出到 2030 年经常参加体育锻炼人数比例达到 40%左右、体育产业总规模突破 7 万亿元。
- **市场表现:** 1) 行情回顾: 2026 年 7 月 22 日, 科创 50 下跌 2.26%, 上证指数上涨 0.07%, A 股指数上涨 0.07%, 北证 50 下跌 0.43%, 沪深 300 下跌 0.46%, 创业板指下跌 3.23%。2) 北证 A 股表现: 截至 2026 年 7 月 22 日, 北交所成分股共 324 个, 公司平均市值 22.44 亿元, 成交额 154.74 亿元, 较前一交易日减少 18.25 亿元。
- **公司公告:** 暂无
- **今日新股:** 暂无
- **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7
- 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 2026/7/22）6

图 2： 指数涨跌幅（截至 2026/7/22）6

图 3： 北交所涨幅前五（截至 2026/7/22）6

图 4： 北交所跌幅前五（截至 2026/7/22）6

图 5： 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/7/22）6

1. 资本市场新闻

吴清：坚决维护资本市场平稳健康运行，持续提升外资参与资本市场的便利度

2026年7月21日，中国证监会主席吴清在京会见了加拿大养老基金投资公司总裁兼首席执行官格雷厄姆，双方就全球及中国经济金融形势、投资中国资本市场等议题交换了意见。吴清表示，在复杂多变的国际形势下，今年上半年中国经济运行总体平稳，保持向新向优发展态势，展现出韧性与活力。中国证监会将坚持稳中求进，坚决维护资本市场平稳健康运行，稳步扩大高水平制度型开放，持续提升外资参与资本市场的便利度，欢迎包括加拿大养老基金投资公司在内的国际机构投资者扩大对华投资，共享中国经济和资本市场改革发展红利。

北京国管：坚定看好中国资本市场发展前景，已统筹自有资金累计投入近百亿元布局股票市场

7月22日，北京国有资本运营管理有限公司发文称，坚定看好中国资本市场发展前景，坚定支持科技创新与企业高质量发展，长期持有控股上市公司股权，积极赋能上市公司价值提升，持续助力上市公司实现高质量发展。

截至目前，北京国管已统筹自有资金累计投入近百亿元布局股票市场。下一步，北京国管将依托自有资金及旗下证券公司、公募基金持续增持上市公司股票，支持北交所建设，立足国有资本运营公司功能定位，坚决维护上市企业核心资产战略价值，以实际行动为资本市场平稳健康发展贡献首都国企力量。

2. 行业新闻

财政部：上半年证券交易印花税收入1549亿元，同比增长97.3%

据财政部7月22日发布的数据，上半年全国一般公共预算收入121,047亿元，同比增长4.7%，其中全国税收收入97,865亿元，同比增长5.3%。主要税收收入项目中，国内增值税38,581亿元，同比增长6%；企业所得税25,880亿元，同比增长3.9%；个人所得税8,982亿元，同比增长13.1%；印花税2,752亿元，同比增长40.9%，其中证券交易印花税1,549亿元，同比增长97.3%。支出方面，上半年全国一般公共预算支出143,329亿元，同比增长1.5%。

体育强国建设“十五五”规划发布，到2030年产业规模突破7万亿元

经国务院批复同意，体育总局7月22日发布《体育强国建设“十五五”规划》，这是首个以“体育强国”为主题的国家级专项规划。《规划》提出，到2030年，体育整体发展质量和效益显著提升，并设定5项主要发展指标：人均体育场地面积达到4平方米左右，经常参加体育锻炼人数比例达到40%左右，国民体质优良率达到31.1%，获得世界冠军数量位居前列，体育产业总规模突破7万亿元。《规划》围绕全民健身、竞技体育、青

少年体育、“三大球”、体育产业、体育文化等方面提出 38 项重点任务，配套设置 8 个专栏工程。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

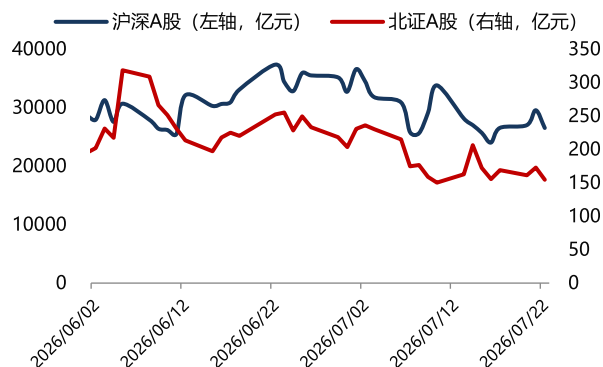
行情回顾：2026 年 7 月 22 日，科创 50 下跌 2.26%，上证指数上涨 0.07%，A 股指数上涨 0.07%，北证 50 下跌 0.43%，沪深 300 下跌 0.46%，创业板指下跌 3.23%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 22 日，北交所成分股共 324 个，公司平均市值 22.44 亿元，成交额 154.74 亿元，较前一交易日减少 18.25 亿元。

3.2. 北交所个股表现

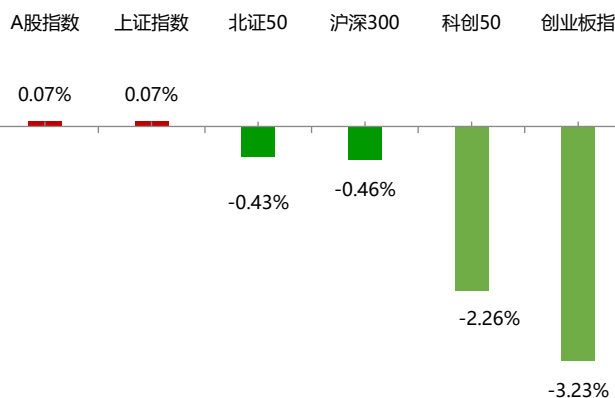
个股来看，收盘上涨的共 97 只，涨幅居前的有*ST 云创、微创光电、海圣医疗，分别上涨 30.00%、12.48%、9.31%；跌幅居前的有鸿仕达、新睿电子、鑫汇科，分别下跌 14.08%、11.31%、9.61%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/22）



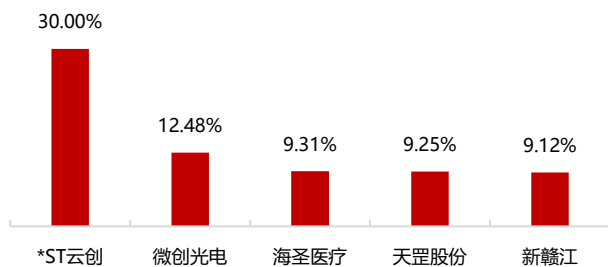
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/22）



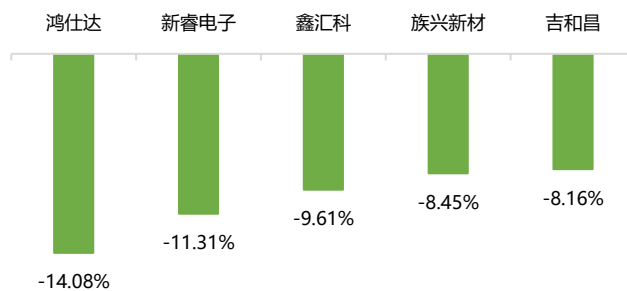
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/22）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/22）



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 2026/7/22）

涨幅前五个股所属板块

*ST 云创	ST
微创光电	物联网,智慧城市,创投,安防,机器人概念,人工智能,股权转让(并购重组),工业互联网,数字孪生,鸿蒙概念,专精特新,国企改革,数据要素,AI 智能体
海圣医疗	医疗器械概念,新股与次新股
天罡股份	物联网,智慧城市,核电,地下管网,人工智能,专精特新,传感器
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

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

暂无

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>