

北交所定期报告 20260727

工信部印发“小快轻准”数字化产品和服务培育指引，明确深化人工智能应用

2026 年 07 月 27 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

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

■ **资本市场新闻：**1) 工信部发布《“小快轻准”数字化产品和服务培育指引（2026 年版）》。7 月 27 日工信部印发指引，明确小型化、快速化、轻量化、精准化、数智化五大方向，引导开发适配中小企业的数字化方案，鼓励融合 AI 技术。各地将建立分级培育机制，推广轻量化转型产品。2) **央行公告开展 3255 亿元 7 天期逆回购操作。**7 月 27 日央行发布公开市场业务交易公告，开展 3255 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率维持 1.40% 不变，本次足额满足一级交易商资金投标需求，向银行体系投放短期流动性。

■ **行业新闻：**1) **外交部回应欧盟制裁中方企业。**7 月 27 日，外交部发言人林剑在例行记者会上表示，商务部将 14 家欧盟实体纳入出口管制管控名单的相关举措，针对欧盟列单制裁中国企业的错误做法，并不针对特定国家。2) **国家统计局工业司首席统计师于卫宁解读 2026 年 1—6 月份工业企业利润数据。**7 月 27 日国家统计局工业司首席统计师于卫宁解读 2026 年 1—6 月份工业企业利润数据，2026 年上半年规模以上工业企业营收、利润增速提升，盈利水平改善，算力带动电子行业利润大幅增长，原材料及新动能相关行业盈利向好，各类企业利润普遍回暖，但企业仍面临多重压力，后续将持续培育新兴产业推动工业高质量发展。

■ **市场表现：**1) **行情回顾：**2026 年 7 月 27 日，创业板指上涨 3.16%，A 股指数上涨 1.15%，上证指数上涨 1.15%，沪深 300 上涨 1.15%，科创 50 上涨 1.16%，北证 50 上涨 2.35%。2) **北证 A 股表现：**截至 2026 年 7 月 27 日，北交所成分股共 331 个，公司平均市值 22.78 亿元，成交额 122.23 亿元，较前一交易日减少 13.15 亿元。

■ **公司公告：**《陕西科隆新材料科技股份有限公司持股 5% 以上股东减持股份结果公告》，《浙江太湖远大新材料股份有限公司 2026 年半年度业绩预告公告》。

■ **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

《北交所缩量收跌，公募产品矩阵扩容在即》

2026-07-25

《最高法、最高检修改司法解释加大力度惩治内幕交易，IEA 预计今明两年全球用电量加速增长》

2026-07-24

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 2026/7/27)5

图 2: 指数涨跌幅 (截至 2026/7/27)5

图 3: 北交所涨幅前五 (截至 2026/7/27)5

图 4: 北交所跌幅前五 (截至 2026/7/27)5

图 5: 涨幅前五个股所属板块 (截至 2026/7/27)6

1. 资本市场新闻

工信部发布《“小快轻准”数字化产品和服务培育指引（2026 年版）》

7 月 27 日工信部正式对外发布指引文件，面向中小企业、数字化服务商与地方主管部门，明确小型化、快速化、轻量化、精准化、数智化五大培育方向，要求数字化产品聚焦细分场景、部署便捷、开放兼容、成效可量化，并鼓励融合人工智能技术赋能中小企业智能化升级；同时提出产品需保障安全稳定、定价公开透明。各地将建立分类分级、动态管理的遴选培育机制，搭建优质数字化产品资源池，推广适配方案。

央行发布公开市场业务交易公告

7 月 27 日央行发布公开市场业务交易公告，开展 3255 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率维持 1.40% 不变，本次足额满足一级交易商资金投标需求，向银行体系投放短期流动性。央行持续运用公开市场工具灵活调节资金供需，保持银行体系流动性合理充裕，平稳稳定短期货币市场利率运行。

2. 行业新闻

外交部回应欧盟制裁中方企业

7 月 27 日，外交部发言人林剑在例行记者会上表示，针对商务部将 14 家欧盟实体纳入出口管制管控名单相关举措，中方有关措施针对欧盟列单制裁中国企业的错误做法，并不针对特定国家。本轮反制源于欧盟在第 21 轮对俄制裁方案中，单方面将 14 家中资企业纳入限制清单，中方依据出口管制相关法规实施对等应对。

国家统计局工业司首席统计师于卫宁解读 2026 年 1—6 月份工业企业利润数据

2026 年上半年规模以上工业企业营收、利润增速较一季度进一步提升，企业单位成本持续下行，营收利润率达到 2024 年以来累计最高水平。算力需求高涨带动电子行业利润同比近乎翻倍，原材料制造业、新动能相关行业盈利快速改善，不同所有制、各规模工业企业利润普遍回暖。于卫宁表示工业领域仍面临外部环境多变、大宗商品价格存在不确定性，同时叠加市场需求不足、企业资金周转承压等问题。下一阶段将持续培育新兴与未来产业，推动传统产业转型升级，促进新旧动能平稳接续，助力工业经济高质量发展。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

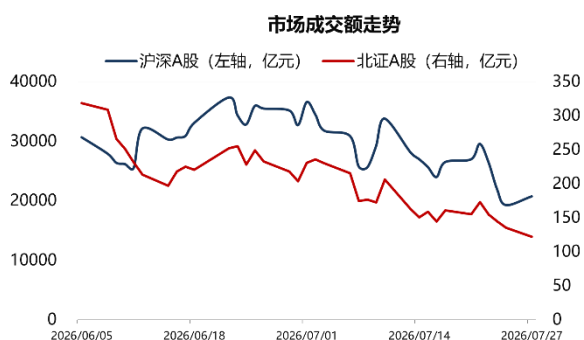
行情回顾：2026 年 7 月 27 日，创业板指上涨 3.16%，A 股指数上涨 1.15%，上证指数上涨 1.15%，沪深 300 上涨 1.15%，科创 50 上涨 1.16%，北证 50 上涨 2.35%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 27 日，北交所成分股共 331 个，公司平均市值 22.78 亿元，成交额 122.23 亿元，较前一交易日减少 13.15 亿元。

3.2. 北交所个股表现

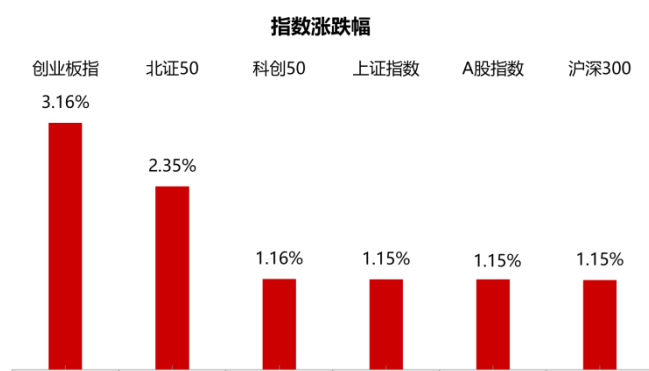
个股来看，收盘上涨的共 310 只，涨幅居前的有维琪科技、倍益康、长鹰硬科，分别上涨 599.50%、18.39%、14.35%；跌幅居前的有云创退、科力股份、特瑞斯，分别下跌 29.57%、15.70%、5.70%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/27）



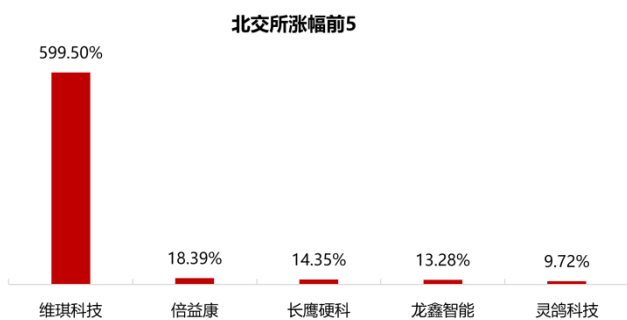
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/27）



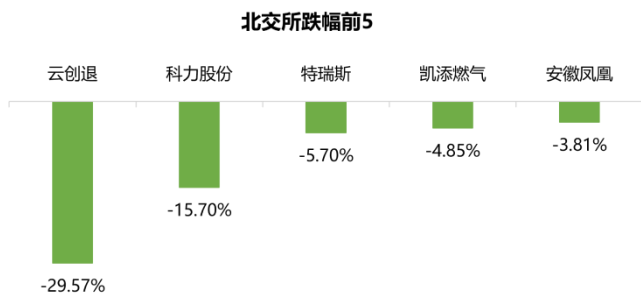
数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/27）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/27）



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 2026/7/27）

涨幅前五个股所属板块	
维琪科技	美容护理
倍益康	智能医疗,机器人概念,医疗器械概念,家用电器,体育产业,人工智能,人民币贬值受益,鸿蒙概念,高压氧舱,脑机接口,西部大开发,IP经济(谷子经济)
长鹰硬科	新股与次新股,专精特新,工业母机
龙鑫智能	石墨烯,高端装备,光伏概念,氟化工概念,新股与次新股,锂电池概念,宁德时代概念,光刻胶,钠离子电池,专精特新,固态电池
灵鸽科技	锂电池概念,宁德时代概念,人造肉,专精特新,固态电池,新型工业化

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

4. 公司公告

【科隆新材：持股 5%以上股东减持股份结果公告】

7 月 27 日，科隆新材披露股东减持结果公告，股东宁波合恩伟业创业投资合伙企业减持计划已全部实施完成。本次通过集中竞价结合大宗交易方式合计减持 162.64 万股，占公司总股本 2%，成交价格区间 12.88 元/股—25.20 元/股。减持前该股东持有 543.44 万股，持股比例 6.6827%；减持完成后持股 380.80 万股，持股比例降至 4.6827%。

【太湖远大：2026 年半年度业绩预告公告】

7 月 27 日公司发布 2026 年半年度业绩预告公告，太湖远大预计 2026 年上半年归母净利润 4300 万元—5000 万元，上年同期净利润 1375.50 万元，同比增幅 212.61%~263.50%。业绩大幅增长主要得益于原材料价格波动背景下行业竞价压力缓解，公司灵活调整产品售价，销售毛利率同比回升。

5. 今日新股

深圳市维琪科技股份有限公司（以下简称“维琪科技”，股票代码“920176”）于 2026 年 7 月 27 日在北京证券交易所正式挂牌上市。本次公开发行 883 万股，发行价格 22.16 元/股，发行市盈率 14.99 倍，募集资金总额约 1.96 亿元。保荐机构为国信证券股份有限公司。公司上市首日开盘报 45.01 元，截至收盘报 155.01 元，涨幅 599.50%，成交额 4.27 亿元，振幅 743.46%，换手率 98.78%，总市值 91.19 亿元。维琪科技聚焦化妆品原料和化妆品成品的研发、生产、销售以及相关服务。

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>