

北交所定期报告 20250813

发改委超长期特别国债支持设备更新投资 补助资金下达完毕，北证 50 收涨 0.84%

2025 年 08 月 13 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 薛路熹

执业证书：S0600525070008

xuelx@dwzq.com.cn

研究助理 武阿兰

执业证书：S0600124070018

wual@dwzq.com.cn

相关研究

《中美关税再次暂缓，三部门印发个人消费贷》

2025-08-12

《新能源车拉动汽车出口增长，北证 50 指数收涨 1.18% 》

2025-08-11

■ **资本市场新闻：**1) 国家发展改革委：今年 1880 亿元超长期特别国债支持设备更新投资补助资金下达完毕。近期，2025 年超长期特别国债支持设备更新的 1880 亿元投资补助资金已下达完毕，支持工业、用能设备、能源电力、交通运输、物流、环境基础设施、教育、文旅、医疗、住宅老旧电梯、电子信息、设施农业、粮油加工、安全生产、回收循环利用等领域约 8400 个项目，带动总投资超过 1 万亿元。2) 央行：前七个月人民币贷款增加 12.87 万亿元 7 月末 M2 余额同比增长 8.8%。7 月末，广义货币(M2)余额 329.94 万亿元，同比增长 8.8%。前七个月人民币贷款增加 12.87 万亿元。前七个月人民币存款增加 18.44 万亿元。其中，住户存款增加 9.66 万亿元。

■ **行业新闻：**1) 我国成功发射卫星互联网低轨 08 组卫星。8 月 13 日 14 时 43 分，我国在文昌航天发射场使用长征五号乙运载火箭/远征二号上面级，成功将卫星互联网低轨 08 组卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。2) 第一批人工智能在生物制造领域典型应用案例公布。经省级工业和信息化主管部门推荐、专家评价、网上公示等程序，现将“人工智能在生物制造领域典型应用案例（第一批）”印发，进一步推动人工智能与生物制造深度融合，促进生物制造全产业链提质升级。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2025 年 8 月 13 日，科创 50 指数上涨 0.74%，北证 50 上涨 0.84%，创业板指上涨 3.62%，沪深 300 指数上涨 0.79%，A 股指数上涨 0.48%，上证指数上涨 0.48%。2) 北证 A 股表现：截至 2025 年 8 月 13 日，北交所成分股共 270 个，公司平均市值 31.64 亿元，成交额 246.87 亿元，较前一交易日增加 5.82 亿元。

■ **公司公告：**1) 建邦科技：发布 2025 年半年度报告：本报告期内，公司实现总营业收入 3.75 亿元，同比增长 20.77%；利润总额达到 0.66 亿元，同比增长 31.22%；实现归母净利润 0.49 亿元，同比增长 27.18%。子公司 717.55 万元购工业厂房；2) 海能技术：发布 2025 年半年度报告：公司于 2025 年 8 月 13 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 1.36 亿元，同比增长 34.87%；利润总额达到 0.02 亿元，同比增长 108.62%；实现归母净利润 0.05 亿元，同比增长 139.03%。

■ **今日新股：**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，政策不及预期等。

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 2025/08/13）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2025/08/13）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2025/08/13）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2025/08/13）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2025/08/13）5

1. 资本市场新闻

国家发展改革委：今年 1880 亿元超长期特别国债支持设备更新投资补助资金下达完毕。

2025 年以来，国家发展改革委认真贯彻落实党中央、国务院关于实施“两新”政策的决策部署，会同有关部门和各地方优化设备更新支持范围，完善项目申报审核标准，严格做好项目筛选把关，推动重点领域实施设备更新。近期，2025 年超长期特别国债支持设备更新的 1880 亿元投资补助资金已下达完毕，支持工业、用能设备、能源电力、交通运输、物流、环境基础设施、教育、文旅、医疗、住宅老旧电梯、电子信息、设施农业、粮油加工、安全生产、回收循环利用等领域约 8400 个项目，带动总投资超过 1 万亿元。

央行：前七个月人民币贷款增加 12.87 万亿元 7 月末 M2 余额同比增长 8.8%

7 月末，广义货币(M2)余额 329.94 万亿元，同比增长 8.8%。前七个月人民币贷款增加 12.87 万亿元。前七个月人民币存款增加 18.44 万亿元。其中，住户存款增加 9.66 万亿元。

2. 行业新闻

我国成功发射卫星互联网低轨 08 组卫星

8 月 13 日 14 时 43 分，我国在文昌航天发射场使用长征五号乙运载火箭/远征二号上面级，成功将卫星互联网低轨 08 组卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。

第一批人工智能在生物制造领域典型应用案例公布

经省级工业和信息化主管部门推荐、专家评价、网上公示等程序，现将“人工智能在生物制造领域典型应用案例（第一批）”印发，进一步推动人工智能与生物制造深度融合，促进生物制造全产业链提质升级。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

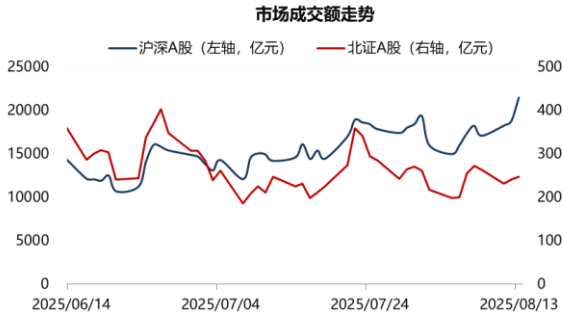
行情回顾：2025 年 8 月 13 日，科创 50 指数上涨 0.74%，北证 50 上涨 0.84%，创业板指上涨 3.62%，沪深 300 指数上涨 0.79%，A 股指数上涨 0.48%，上证指数上涨 0.48%。

北证 A 股板块对比：截至 2025 年 8 月 13 日，北交所成分股共 270 个，公司平均市值 31.64 亿元，成交额 246.87 亿元，较前一交易日增加 5.82 亿元。

3.2. 北交所个股表现

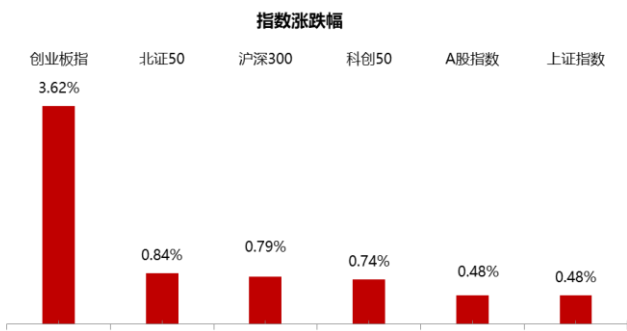
个股来看,收盘上涨的共 90 只,其中方盛股份、并行科技、硅烷科技分别以 12.73%、11.62%和 10.55%的涨幅领跑,而科强股份、天纺标、美之高则以 4.03%、3.76%和 3.75%的跌幅成为市场主要调整标的。

图1：市场成交额走势（截至 2025/08/13）



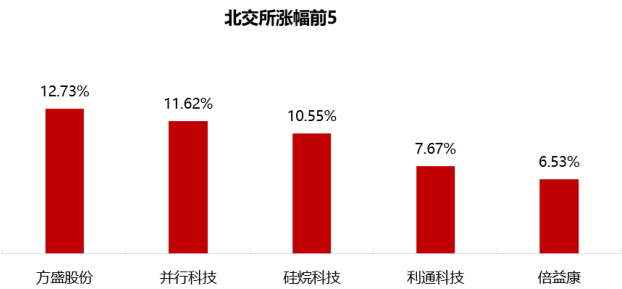
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2025/08/13）



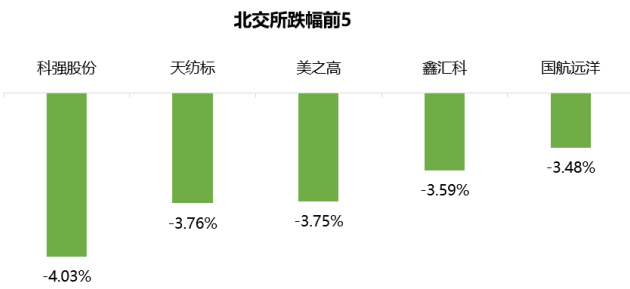
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2025/08/13）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2025/08/13）



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 2025/08/13）

涨幅前五个股所属板块	
方盛股份	海工装备,新能源汽车,充电桩,风电,军民融合,燃料电池,氢能源,数据中心,储能,专精特新,液冷服务器
并行科技	云计算,在线教育,阿里巴巴概念,华为概念,东数西算(算力),数字经济,华为鲲鹏,比亚迪概念,AIGC概念,算力租赁,华为昇腾,长安汽车概念,飞行汽车(eVTOL),低空经济,智谱AI,DeepSeek概念
硅烷科技	光伏概念,芯片概念,氢能源,碳中和,国企改革
利通科技	页岩气,食品安全,海工装备,白酒概念,核电,地下管网,军工,人民币贬值受益,数据中心,专精特新,中俄贸易概念,液冷服务器
倍益康	智能医疗,电子商务,机器人概念,医疗器械概念,家用电器,体育产业,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)

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【建邦科技：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 13 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 3.75 亿元，同比增长 20.77%；利润总额达到 0.66 亿元，同比增长 31.22%；实现归母净利润 0.49 亿元，同比增长 27.18%。

【建邦科技：子公司 717.55 万元购工业厂房】

子公司青岛拓曼电子科技拟以自有资金 717.55 万元购买青岛联东金铭开发的工业厂房（面积 2,050.13 平方米，单价 3,500 元/平方米），用于扩充汽车电子类业务研发及生产场地。

【海能技术：2025 年半年度报告】

公司于 2025 年 8 月 13 日公布财报。本报告期内，公司实现总营业收入 1.36 亿元，同比增长 34.87%；利润总额达到 0.02 亿元，同比增长 108.62%；实现归母净利润 0.05 亿元，同比增长 139.03%。

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>