

北交所定期报告 20250811

新能源车拉动汽车出口增长，北证 50 指数收涨 1.18%

2025 年 08 月 11 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

■ **资本市场新闻：**1) 财政部：《支持学前教育发展资金管理办法》修订印发。落实学前教育免保育教育费政策。免除符合条件的公办幼儿园在园儿童保育教育费。对在教育部门批准设立的民办幼儿园就读的适龄儿童，参照当地同类型公办幼儿园免除保育教育费水平给予相应减免。2) 陕西：扩大创业担保贷款贴息支持范围、提高贷款额度上限、贷款利率上限和贴息比例。陕西各地可结合实际扩大创业担保贷款贴息支持范围、提高贷款额度上限、贷款利率上限和贴息比例，逐步降低或免除反担保要求，支持创业担保贷款扩面增量。

■ **行业新闻：**1) 中汽协：7 月新能源汽车出口 22.5 万辆，同比增长 1.2 倍。1-7 月新能源汽车产销累计完成 823.2 万辆和 822 万辆，同比分别增长 39.2% 和 38.5%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 45%。7 月新能源汽车出口 22.5 万辆，环比增长 10%，同比增长 1.2 倍。1-7 月新能源汽车出口 130.8 万辆，同比增长 84.6%。2) 国家邮政局：7 月中国快递发展指数为 414.3，同比提升 5.2%。其中发展规模指数、服务质量指数、发展能力指数和发展趋势指数分别为 570.5、566.5、220.7 和 69.5，同比分别提升 12.1%、0.3%、1% 和 11.2%。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2025 年 8 月 11 日，科创 50 上涨 0.59%，北证 50 上涨 1.18%，A 股指数上涨 0.34%，上证指数上涨 0.34%，创业板指上涨 1.96%，沪深 300 上涨 0.43%。2) 北证 A 股表现：截至 2025 年 8 月 11 日，北交所成分股共 270 个，公司平均市值 31.83 亿，成交额 232.26 亿元，较前一交易日减少 30.78 亿元。

■ **公司公告：**1) 同心传动:2025 年半年度报告；2) 欧康医药:关于公司食品生产许可证变更的公告。

■ **风险提示：**个股盈利不及预期，行业竞争加剧，贸易摩擦加剧，政策不及预期等。

相关研究

《国际组织上调中国经济增长预期，北证指数收跌 1.16%》

2025-07-31

《政治局会议定调下半年经济工作，北证指数收跌 1.75%》

2025-07-30

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. 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 2025/08/11）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2025/08/11）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2025/08/11）6

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2025/08/11）6

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2025/08/11）6

1. 资本市场新闻

财政部：《支持学前教育发展资金管理办法》修订印发

8月11日，财政部发布公告称，《支持学前教育发展资金管理办法》修订印发。通知称，落实学前教育免保育教育费政策。免除符合条件的公办幼儿园在园儿童保育教育费。对在教育部门批准设立的民办幼儿园就读的适龄儿童，参照当地同类型公办幼儿园免除保育教育费水平给予相应减免。

其中提出，省级财政、教育部门在分配支持学前教育发展资金时，应当结合本地区年度重点工作和省级财政安排的相关资金，加大省级统筹力度。其中：扩优提质补助资金要重点向农村地区、革命老区、民族地区、边疆地区、脱贫地区倾斜，并做好与发展改革部门安排基本建设项目等各渠道资金的统筹和对接，防止资金、项目安排重复交叉或缺位；要督促省以下各级财政、教育部门及时足额拨付免保育教育费补助资金，确保幼儿园正常运转。

陕西：扩大创业担保贷款贴息支持范围、提高贷款额度上限、贷款利率上限和贴息比例

近日，陕西省人社厅、省教育厅、省工信厅、省财政厅、省农业农村厅、省市场监管局及中国人民银行陕西省分行等7部门联合发文，明确健全创业支持体系提升创业质量的若干措施。按照政策，陕西各地可结合实际扩大创业担保贷款贴息支持范围、提高贷款额度上限、贷款利率上限和贴息比例，逐步降低或免除反担保要求，支持创业担保贷款扩面增量。对符合条件创业主体招用就业困难人员、毕业年度和离校2年内未就业高校毕业生，并为其缴纳社会保险费的，按陕西有关规定给予社会保险补贴。

2. 行业新闻

中汽协：7月新能源汽车出口 22.5 万辆，同比增长 1.2 倍

8月11日，中国汽车工业协会发布7月份汽车产销数据。数据显示，1-7月新能源汽车产销累计完成823.2万辆和822万辆，同比分别增长39.2%和38.5%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的45%。在新能源汽车主要品种中，与上年同期相比，燃料电池汽车产销明显下降，其他两大类新能源汽车品种产销呈不同程度增长。7月新能源汽车出口22.5万辆，环比增长10%，同比增长1.2倍。1-7月新能源汽车出口130.8万辆，同比增长84.6%。

国家邮政局：7月中国快递发展指数为 414.3，同比提升 5.2%

8月11日，国家邮政局公布2025年7月中国快递发展指数报告。经测算，2025年7月中国快递发展指数为414.3，同比提升5.2%。其中发展规模指数、服务质量指数、

发展能力指数和发展趋势指数分别为 570.5、566.5、220.7 和 69.5，同比分别提升 12.1%、0.3%、1%和 11.2%。7 月，行业保持良好运行，市场规模稳步扩大，服务体验持续改善，干线运能不断增强，对经济发展的带动作用进一步发挥。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

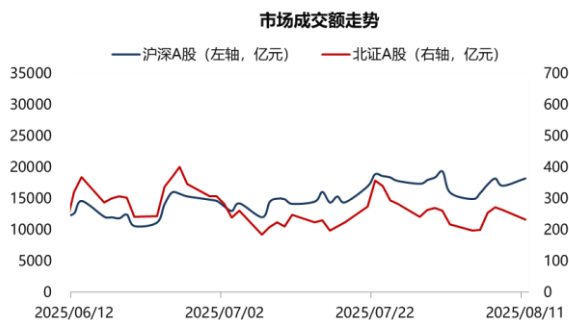
行情回顾：2025 年 8 月 11 日，科创 50 上涨 0.59%，北证 50 上涨 1.18%，A 股指数上涨 0.34%，上证指数上涨 0.34%，创业板指上涨 1.96%，沪深 300 上涨 0.43%。

北证 A 股表现：截至 2025 年 8 月 11 日，北交所成分股共 270 个，公司平均市值 31.83 亿，成交额 232.26 亿元，较前一交易日减少 30.78 亿元。

3.2. 北交所个股表现

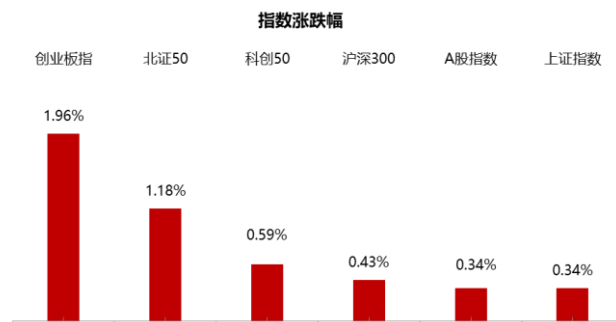
个股来看，收盘上涨的共 189 只，涨幅居前的有华密新材、戈碧迦、三维装备，分别上涨 22.13%、11.47%、7.96%；跌幅居前的有*ST 广道、恒立钻具、佳合科技，分别下跌 8.30%、5.84%、4.77%。

图1：市场成交额走势（截至 2025/08/11）



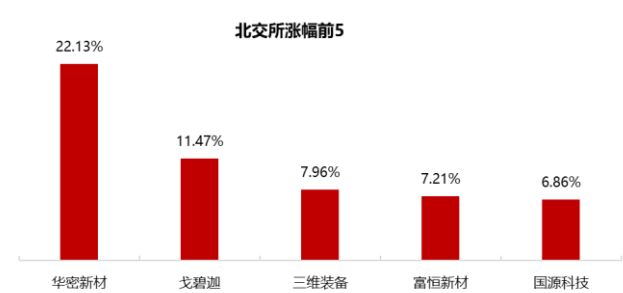
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2025/08/11）



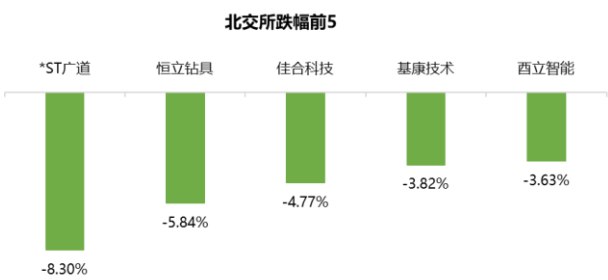
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2025/08/11）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2025/08/11）



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 2025/08/11）

涨幅前五个股所属板块	
华密新材	新能源汽车,京津冀一体化,机器人概念,高铁,大飞机,军工,无人驾驶,航空发动机,有机硅概念,专精特新,比亚迪概念,成飞概念,长安汽车概念,PEEK材料,飞行汽车(eVTOL),低空经济,人形机器人
戈碧迦	海工装备,核电,军工,消费电子概念,专精特新,比亚迪概念,核污染防治
三维装备	可降解塑料,高股息精选
富恒新材	新能源汽车,机器人概念,粤港澳大湾区,节能环保,碳纤维,消费电子概念,专精特新,比亚迪概念,PEEK材料
国源科技	互联网金融,卫星导航,乡村振兴,互联网保险,数字乡村,鸿蒙概念,数字经济,数据确权,时空大数据,数据要素,空间计算,DeepSeek概念

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【同心传动:2025 年半年度报告】报告期内，公司实现营业收入 81,663,516.82 元，同比上升 37.94%；归属于上市公司股东的净利润 14,238,539.03 元，同比上升 62.03%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12,584,207.29 元，同比上升 70.32%，基本每股收益为 0.14 元，较上年同期上升 50.00%。报告期末，公司总资产 400,712,060.17 元，同比上升 1.30%；归属于上市公司股东的所有者权益 315,571,238.65 元，同比下降 0.85%；归属于上市公司股东的每股净资产为 3.00 元，较上年同期减少 0.99%。

【欧康医药:关于公司食品生产许可证变更的公告】公司于近日取得成都市市场监督管理局颁发的《食品生产许可证》，同意公司《食品生产许可证》的变更申请。在原有的“蛋制品、食品添加剂”两类生产类别的基础上，新增“饮料——植物固体饮料”品类。植物固体饮料增项产品涵盖槐米粉、槐花粉、代代花粉、香橼粉、化橘红粉、橘皮粉等药食同源目录品种，标志着公司具备了为饮料、食品、化妆品生产企业提供标准化植物提取物原料的资质。

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>