

北交所定期报告 20250806

上海具身智能产业规划出炉，北证 50 指数收涨 1.58%

2025 年 08 月 06 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：** 2025 世界机器人大会将在京开幕，绩优概念股出炉。2025 世界机器人大会将于 8 月 8 日至 12 日在北京经济技术开发区北人亦创国际会展中心举办。展会现场，200 余家国内外优秀机器人企业将带来 1500 余件展品，参展企业数量较去年增长 25%；100 余款新品首发，是去年的近两倍。机器人概念股年内股价平均上涨 27.34%，中大力德、山河智能的股价涨幅居前，年内分别上涨 191.4%和 129.51%。

■ **行业新闻：** 1) **用电负荷连续三天创历史新高：**据国家电网最新消息：8 月 4 日至 6 日，国家电网公司经营区用电负荷连续三天创历史新高，最大负荷达 12.33 亿千瓦，较去年 11.80 亿千瓦的极值增长 5300 万千瓦。预计明日国家电网经营区负荷仍将维持在 12 亿千瓦以上的高位，本周后续受多地降雨降温影响，负荷将有望出现阶段性回落。2) **上海具身智能产业规划出炉：核心产业规模剑指 500 亿，探索算力、语料作价入股。**上海发布《上海市具身智能产业发展实施方案》。其中提到，到 2027 年，实现具身模型、具身语料等方面核心算法与技术突破不少于 20 项；建设不少于 4 个具身智能高质量孵化器，实现百家行业骨干企业集聚、百大创新应用场景落地与百件国际领先产品推广；具身智能核心产业规模突破 500 亿元。

■ **市场表现：** 1) **行情回顾：** 2025 年 8 月 6 日，科创 50 上涨 0.58%，北证 50 上涨 1.58%，A 股指数上涨 0.45%，上证指数上涨 0.45%，创业板指上涨 0.66%，沪深 300 上涨 0.24%。2) **北证 A 股表现：** 截至 2025 年 8 月 6 日，北交所成分股共 269 个，公司平均市值 31.75 亿，成交额 254.68 亿元，较前一交易日增加 54.93 亿元。

■ **公司公告：** 同惠电子发布半年报：本报告期内，公司实现总营业收入 1.01 亿元，同比增长 16.81%；利润总额达到 0.32 亿元，同比增长 53.79%；实现归母净利润 0.29 亿元，同比增长 55.4%。华密新材发布半年报：本报告期内，公司实现总营业收入 2.03 亿元，同比增长 6.49%；利润总额达到 0.19 亿元，同比减少 17.14%；实现归母净利润 0.17 亿元，同比减少 18.57%。

■ **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

《北证 50 指数收涨 0.96%，军工和 AI 硬件板块表现强势》

2025-08-04

《七部门发布金融支持新型工业化指导意见》

2025-08-05

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 2025/08/06）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2025/08/06）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2025/08/06）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2025/08/06）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2025/08/06）5

1. 资本市场新闻

2025 世界机器人大会将在京开幕，绩优概念股出炉

2025 世界机器人大会将于 8 月 8 日至 12 日在北京经济技术开发区北人亦创国际会展中心举办。展会现场，200 余家国内外优秀机器人企业将带来 1500 余件展品，参展企业数量较去年增长 25%；100 余款新品首发，是去年的近两倍。现场费斯托、埃斯顿、宇树科技、银河通用、中信重工等 200 余家国内外优秀机器人企业将参展，联合国工业发展组织、国际机器人联合会、世界工程组织联合会等 28 家国际机构将提供支持，国际机构数量再创历史新高。除此之外，届时将有 50 家人形机器人知名整机企业参展，展示最新展品及行业解决方案。人形机器人整机企业数量，也将创下同类展会中的最高规模。据统计，机器人概念股年内股价平均上涨 27.34%，中大力德、山河智能的股价涨幅居前，年内分别上涨 191.4%和 129.51%。

2. 行业新闻

国家电网：用电负荷连续三天创历史新高

据国家电网最新消息：8 月 4 日至 6 日，国家电网公司经营区用电负荷连续三天创历史新高，最大负荷达 12.33 亿千瓦，较去年 11.80 亿千瓦的极值增长 5300 万千瓦。

预计明日国家电网经营区负荷仍将维持在 12 亿千瓦以上的高位，本周后续受多地降雨降温影响，负荷将有望出现阶段性回落。

上海具身智能产业规划出炉：核心产业规模剑指 500 亿，探索算力、语料作价入股

今日，上海发布《上海市具身智能产业发展实施方案》。其中提到，到 2027 年，实现具身模型、具身语料等方面核心算法与技术突破不少于 20 项；建设不少于 4 个具身智能高质量孵化器，实现百家行业骨干企业集聚、百大创新应用场景落地与百件国际领先产品推广；具身智能核心产业规模突破 500 亿元。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

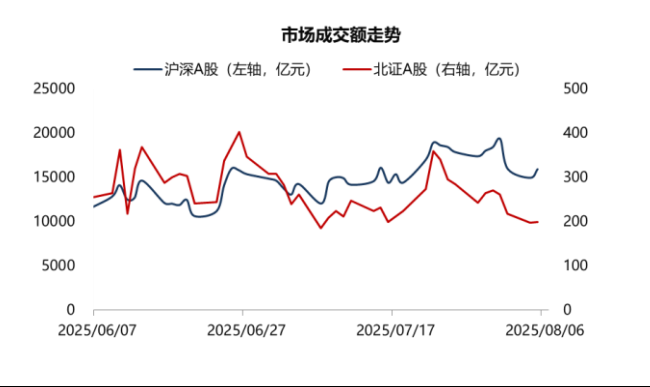
行情回顾：2025 年 8 月 6 日，科创 50 上涨 0.58%，北证 50 上涨 1.58%，A 股指数上涨 0.45%，上证指数上涨 0.45%，创业板指上涨 0.66%，沪深 300 上涨 0.24%。

北证 A 股表现：截至 2025 年 8 月 6 日，北交所成分股共 269 个，公司平均市值 31.75 亿，成交额 254.68 亿元，较前一交易日增加 54.93 亿元。

3.2. 北交所个股表现

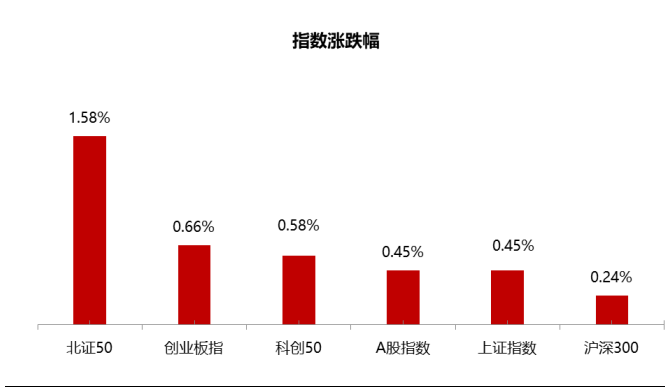
个股来看，收盘上涨的共 198 只，涨幅居前的有华密新材、富恒新材、明阳科技，分别上涨 29.96%、16.03%、15.72%；跌幅居前的有三元基因、恒立钴具、倍益康，分别下跌 6.10%、5.64%、3.67%。

图1：市场成交额走势（截至 2025/08/06）



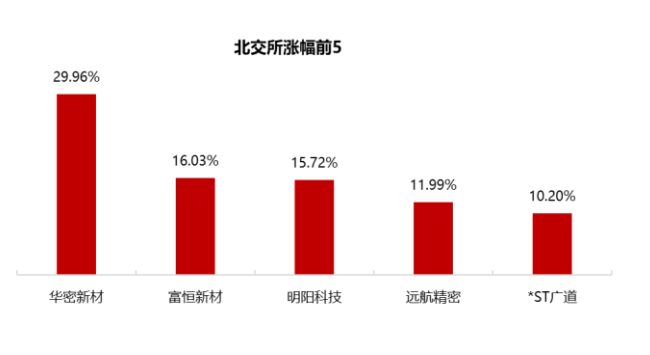
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2025/08/06）



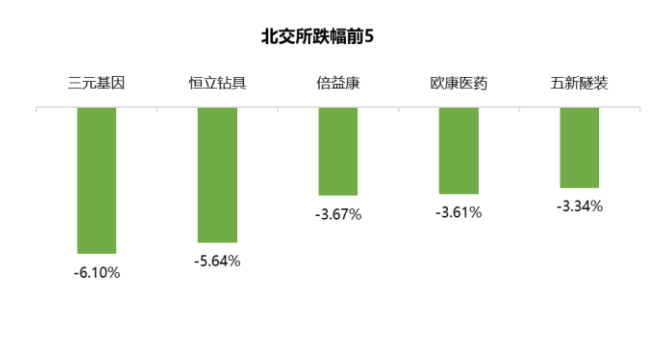
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2025/08/06）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2025/08/06）



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 2025/08/06）

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
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
明阳科技	新能源汽车,专精特新,减速器,PEEK材料
远航精密	小金属概念,卫星导航,军工,锂电池概念,专精特新,金属镍,比亚迪概念,回购增持再贷款概念
*ST广道	智慧城市,职业教育,ST板块,军工,虚拟现实,人工智能,华为概念,数据安全,数字经济,数据要素,新型工业化,军工信息化

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【同惠电子: 发布 2025 半年度报告】本报告期内, 公司实现总营业收入 1.01 亿元, 同比增长 16.81%; 利润总额达到 0.32 亿元, 同比增长 53.79%; 实现归母净利润 0.29 亿元, 同比增长 55.4%。

【华密新材: 发布 2025 半年度报告】本报告期内, 公司实现总营业收入 2.03 亿元, 同比增长 6.49%; 利润总额达到 0.19 亿元, 同比减少 17.14%; 实现归母净利润 0.17 亿元, 同比减少 18.57%。

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>