

北交所定期报告 20250801

发改委召开发布会解读经济形势与工作，A股主要指数普遍回调

2025 年 08 月 01 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

《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

- **资本市场新闻：**1) 发改委就当前经济形势和经济工作举行新闻发布会。国家发展改革委 8 月 1 日上午 10:00 召开国家发展改革委新闻发布会，解读当前经济形势和经济工作。发布会介绍“两重”建设和中央预算内投资资金下达、“两新”政策实施、全社会物流降成本、医疗卫生强基工程、“一带一路”贸易合作等情况，并就上半年经济形势和下半年宏观调控政策等方面问题回答记者提问。2) 国家发展改革委等部门启动实施医疗卫生强基工程。近期国家发展改革委会同国家卫生健康委等部门启动实施医疗卫生强基工程，着力补齐基层医疗卫生服务短板弱项。一方面，全面推进紧密型县域医共体建设。另一方面，加快促进优质医疗资源下沉。
- **行业新闻：**1) 自然资源部：上半年海洋生产总值 5.1 万亿元，同比增长 5.8%。8 月 1 日，自然资源部海洋战略规划与经济司公布，经初步核算，上半年海洋生产总值 5.1 万亿元，同比增长 5.8%。2) 文化和旅游部：上半年国内居民出游人次 32.85 亿，花费 3.15 万亿元。8 月 1 日，文化和旅游部发布 2025 年上半年国内居民出游数据。根据国内居民出游情况抽样调查统计结果，2025 年上半年国内居民出游人次 32.85 亿，花费 3.15 万亿元。
- **市场表现：**1) 行情回顾：2025 年 8 月 1 日，科创 50 下跌 1.06%，北证 50 下跌 0.23%，A 股指数下跌 0.37%，上证指数下跌 0.37%，创业板指下跌 0.24%，沪深 300 下跌 0.51%。2) 北证 A 股表现：截至 2025 年 8 月 1 日，北交所成分股共 269 个，公司平均市值 31.13 亿，成交额 217.30 亿元，较前一交易日减少 43.69 亿元。
- **公司公告：**1) 安徽凤凰：《股东权益变动触及 1%整倍数的提示性公告》；2) 华光源海：《购买湖南汉牛物流科技有限公司 51%股权的公告》。
- **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 2025/08/01）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2025/08/01）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2025/08/01）6

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2025/08/01）6

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2025/08/01）6

1. 资本市场新闻

发改委就当前经济形势和经济工作举行新闻发布会

国家发展改革委8月1日上午10:00召开国家发展改革委新闻发布会，解读当前经济形势和经济工作。国家发展改革委政策研究室主任、新闻发言人蒋毅主持发布会，国民经济综合司司长周陈、体制改革综合司司长王任飞出席发布会。发布会介绍“两重”建设和中央预算内投资资金下达、“两新”政策实施、全社会物流降成本、医疗卫生强基工程、“一带一路”贸易合作等情况，并就上半年经济形势和下半年宏观调控政策、做强国内大循环、建设全国统一大市场、深化改革、提振消费、“人工智能+”行动、建设全国统一电力市场体系、治理低价无序竞争、民营企业常态化沟通交流机制、零碳园区建设、能源保供迎峰度夏等方面问题回答记者提问。

国家发展改革委等部门启动实施医疗卫生强基工程

近期国家发展改革委会同国家卫生健康委等部门启动实施医疗卫生强基工程，着力补齐基层医疗卫生服务短板弱项。一方面，全面推进紧密型县域医共体建设。2025年统筹各类中央资金约88亿元，支持县级医院、重点中心乡镇卫生院建设，推进县域医学影像、心电诊断、医学检验、消毒供应、中心药房（共享中药房）等5大资源共享中心提标扩能，加快实现“乡镇检查、县级诊断、结果互认”，筑牢基层服务网底。

另一方面，加快促进优质医疗资源下沉。推动125个国家区域医疗中心通过远程医疗、巡回医疗、对口帮扶等方式下沉基层，累计服务基层患者400多万人次；大力开展农村订单定向免费医学生招生培养工作，打造一支“留得住、干得好”的基层医疗卫生人才队伍。

2. 行业新闻

自然资源部：上半年海洋生产总值5.1万亿元，同比增长5.8%

8月1日，自然资源部海洋战略规划与经济司公布，上半年我国海洋经济顶住压力、稳中向好，呈现总量稳步增长、结构持续优化、动能加快转换的良好局面。传统产业韧性凸显，新兴产业多点突破，资源保供能力增强，深海科技创新实现新突破，海洋外贸稳中提质。初步核算，上半年海洋生产总值5.1万亿元，同比增长5.8%。

文化和旅游部：上半年国内居民出游人次32.85亿，花费3.15万亿元

8月1日，文化和旅游部发布2025年上半年国内居民出游数据。根据国内居民出游情况抽样调查统计结果，2025年上半年，国内居民出游人次32.85亿，同比增长20.6%。其中，城镇居民出游人次24.52亿，同比增长17.5%；农村出游人次8.33亿，同比增长30.6%。2025年上半年，国内居民出游花费3.15万亿元，同比增长15.2%。其中城镇居

民出游花费 2.60 万亿元，同比增长 12.5%；农村居民出游花费 0.55 万亿元，同比增长 30.1%。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

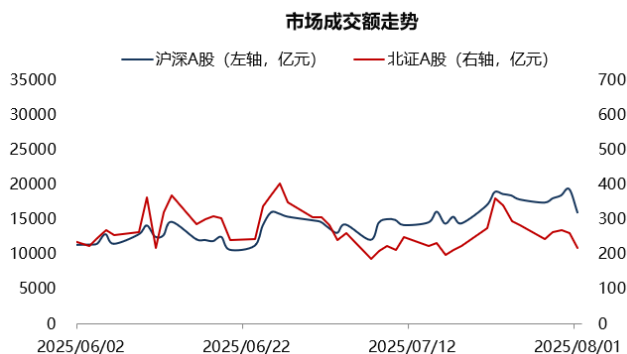
行情回顾：2025 年 8 月 1 日，科创 50 下跌 1.06%，北证 50 下跌 0.23%，A 股指数下跌 0.37%，上证指数下跌 0.37%，创业板指下跌 0.24%，沪深 300 下跌 0.51%。

北证 A 股表现：截至 2025 年 8 月 1 日，北交所成分股共 269 个，公司平均市值 31.13 亿，成交额 217.30 亿元，较前一交易日减少 43.69 亿元。

3.2. 北交所个股表现

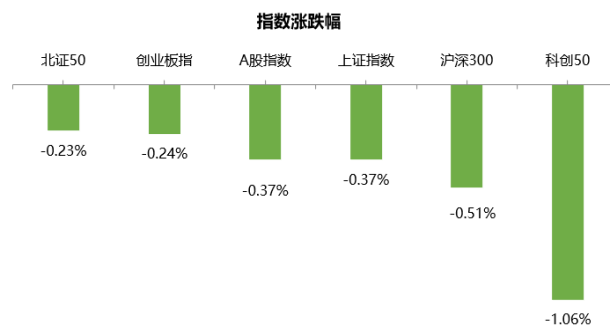
个股来看，收盘上涨的共 158 只，涨幅居前的有生物谷、立方控股、大唐药业，分别上涨 23.15%、11.12%、10.24%；跌幅居前的有鼎佳精密、三元基因、方盛股份，分别下跌 14.56%、9.51%、9.11%。

图1：市场成交额走势（截至 2025/08/01）



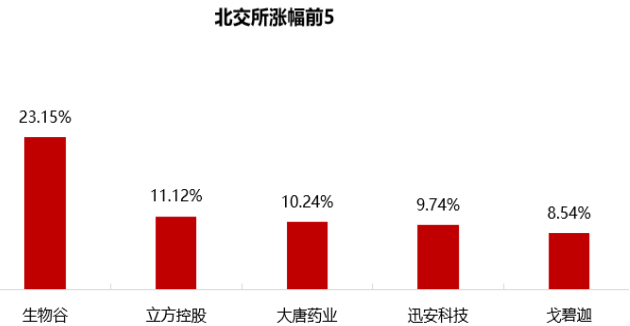
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2025/08/01）



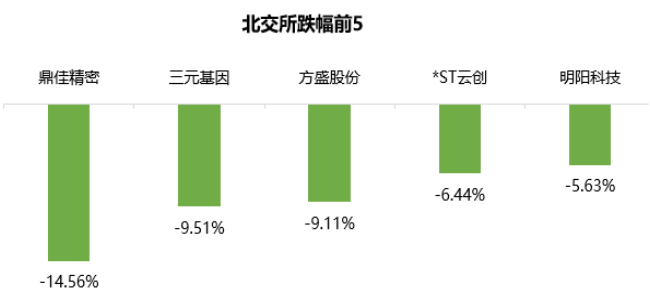
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2025/08/01）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2025/08/01）



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 2025/08/01）

涨幅前五个股所属板块	
生物谷	医药电商,股权转让(并购重组),农业种植,西部大开发
立方控股	智慧城市,安防,充电桩,阿里巴巴概念,人工智能,网约车,智能交通,专精特新,PCB概念,多模态AI,AI智能体
大唐药业	西部大开发
迅安科技	人民币贬值受益
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

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【安徽凤凰：股东权益变动触及 1%整倍数的提示性公告】公司于 2025 年 8 月 1 日收到实际控制人巫界树先生和巫玟翰先生出具的《股份减持进展告知函》，2025 年 7 月 4 日至 2025 年 7 月 31 日，巫界树先生通过集中竞价交易累计减持公司股票 352,192 股，占公司总股本 0.384%；2025 年 7 月 24 日，巫玟翰先生通过集中竞价交易累计减持公司股票 67,500 股，占公司总股本 0.074%；实际控制人巫玟桦女士，未进行减持。三人合计持有公司股份比例从 48.446%减至 47.988%，权益变动触及 1%的整数倍的情形。

【华光源海：购买湖南汉牛物流科技有限公司 51%股权的公告】公司拟以现金方式购买湖南汉牛物流科技有限公司（以下简称“标的公司”）51%股权，交易价格为人民币 1,020.00 万元。标的公司是一家钢铁产业链垂直整合的轻资产数字物流平台,聚焦钢铁、铁矿石等大宗商品整车运输，深耕大宗商品细分领域，如钢铁、铁矿石、铜、铝、煤炭、水泥，沙石、棉花等。标的公司的实际经营负责人承诺业绩承诺期内标的公司合计实现净利润不低于 2000 万元。具体如下：2026 年/2027 年/2028 年/2029 年/2030 年净利润分别不低于 200/300/400/500/600 万元。

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>