

十大重点行业稳增长工作方案即将出台，国家鼓励境内再投资

2025 年 07 月 18 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 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) **工信部：钢铁、有色、石化等十大重点行业稳增长工作方案即将出台。**工信部总工程师谢少锋在 7 月 18 日国新办新闻发布会上表示，钢铁、有色、石化等十大重点行业稳增长工作方案即将出台。2) **国家发改委等七部门发文，实施鼓励外商投资企业境内再投资若干措施。**7 月 18 日国家发改委等七部门发布《关于实施鼓励外商投资企业境内再投资若干措施的通知》，各地根据实际情况建立外商投资企业境内再投资项目库，做好项目服务保障工作。

■ **行业新闻：**1) **商务部：上半年以旧换新带动销售额超 2.9 万亿元。**截至上半年，以旧换新共带动销售额超 2.9 万亿元，约 4 亿人次享受补贴优惠。2) **我国发现全球最深砂岩型工业铀矿化。**7 月 18 日，我国专家团队在新疆塔里木盆地地下 1820 米发现全球最深的砂岩型工业铀矿化，刷新了世界砂岩型工业铀矿化发现最深纪录。

■ **市场表现：**1) **行情回顾：**2025 年 7 月 18 日，创业板指上涨 0.34%，北证 50 下跌 0.67%，科创 50 上涨 0.19%，沪深 300 上涨 0.60%，A 股指数上涨 0.50%，上证指数上涨 0.50%。2) **北证 A 股板块对比：**截至 2025 年 7 月 18 日，北证 A 股成分股共 268 只，公司平均市值 31.03 亿，成交额 224.63 亿元，较前一日增加 12.85 亿元。

■ **公司公告：**1) **林泰新材：**《股票解除限售公告》2) **九菱科技：**《股东拟减持股份的预披露公告》

■ **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

《北证 50 修复性回弹，成交额缩量下跌》

2025-06-23

《北证指数震荡回调，开展专精特新指数测试》

2025-06-22

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.....4

4. 公司公告5

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 2025/07/18）5

图 2: 指数涨跌幅（截至 2025/07/18）5

图 3: 北交所涨幅前五（截至 2025/07/18）5

图 4: 北交所跌幅前五（截至 2025/07/18）5

图 5: 涨幅前五个股所属板块（截至 2025/07/18）5

1. 资本市场新闻

工信部：钢铁、有色、石化等十大重点行业稳增长工作方案即将出台

工业和信息化部总工程师谢少锋在7月18日国新办新闻发布会上表示，钢铁、有色金属、石化、建材等十大重点行业稳增长工作方案即将出台，工业和信息化部将推动重点行业着力调结构、优供给、淘汰落后产能。

国家发改委等七部门发文，实施鼓励外商投资企业境内再投资若干措施

7月18日，国家发改委等七部门发布《关于实施鼓励外商投资企业境内再投资若干措施的通知》，各地根据实际情况建立外商投资企业境内再投资项目库，做好项目服务保障工作。符合条件的外商投资企业境内再投资项目可纳入重大和重点外资项目清单，并享受相应支持政策。支持外商投资企业在境内再投资时，灵活采用工业用地长期租赁、先租后让、弹性年期出让等方式，降低初期用地成本，具体方式按照现行鼓励支持政策执行。

2. 行业新闻

商务部：上半年以旧换新带动销售额超2.9万亿元

7月18日，国务院新闻办举行高质量完成十四五规划系列发布会。商务部有关负责人介绍，截至上半年，以旧换新共带动销售额超2.9万亿元，约4亿人次享受补贴优惠。

我国发现全球最深砂岩型工业铀矿化

7月18日，国家原子能机构透露，我国专家团队在新疆塔里木盆地地下1820米发现全球最深的砂岩型工业铀矿化，刷新了世界砂岩型工业铀矿化发现最深纪录，标志着我国在深地砂岩型铀资源勘查方面处世界领先水平。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

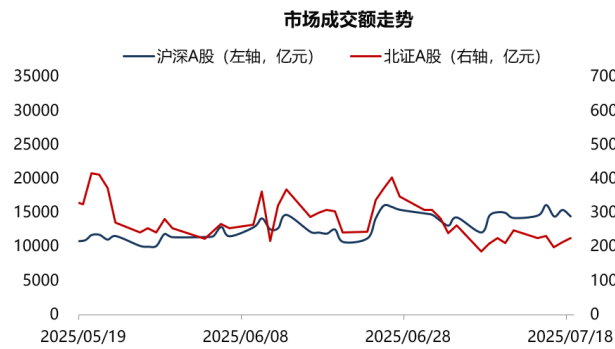
行情回顾：2025年7月18日，创业板指上涨0.34%，北证50下跌0.67%，科创50上涨0.19%，沪深300上涨0.60%，A股指数上涨0.50%，上证指数上涨0.50%。

北证A股表现：截至2025年7月18日，北证A股成分股共268只，公司平均市值31.03亿，成交额224.63亿元，较前一日增加12.85亿元。

3.2. 北交所个股表现

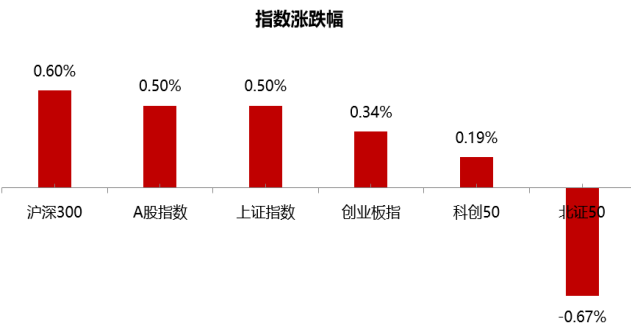
个股来看，收盘上涨的共 73 家，涨幅居前的有佳合科技、万源通、凯大催化，分别上涨 30.00%、11.00%、10.67%；跌幅居前的有国义招标、春光智能、同辉信息，分别下跌 6.36%、4.78%、4.30%。

图1：市场成交额走势（截至 2025/07/18）



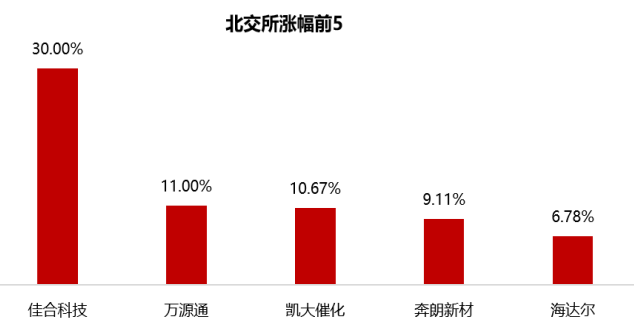
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2025/07/18）



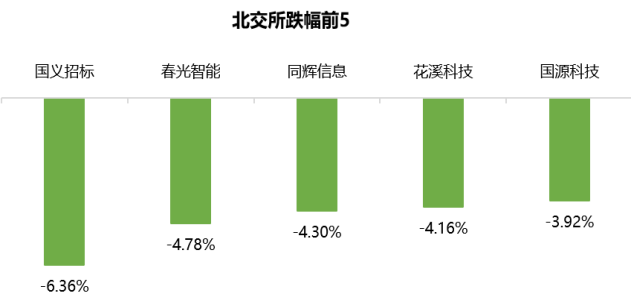
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2025/07/18）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2025/07/18）



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 2025/07/18）

涨幅前五个股所属板块	
佳合科技	一带一路,股权转让(并购重组)
万源通	充电桩,机器人概念,家用电器,汽车电子,新股与次新股,消费电子概念,PCB概念,AI PC
凯大催化	燃料电池,氢能源,金属回收
奔朗新材	稀土永磁,一带一路,粤港澳大湾区,乡村振兴,芯片概念,第三代半导体
海达尔	家用电器,华为概念,比亚迪概念

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【林泰新材：股票解除限售公告】本次公司股东南京玉轮创业投资合伙企业（有限合伙）自愿限售解除限售数量总额为 2,318,107 股，占公司总股本 4.15%，可交易时间为 2025 年 7 月 24 日。

【九菱科技：股东拟减持股份的预披露公告】公司三位股东（持股比例分别为 42.45%，8.16%，8.16%）由于个人资金需求，计划通过集中竞价或者大宗交易方式各自减持不超过 600,000、330,000、330,000 股，分别占总股本比例的 0.93%、0.51%、0.51%。

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>