

北交所定期报告 20250709

欧盟准备关税反制措施，“十四五”主要成绩发布

2025 年 07 月 09 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

研究助理 薛路熹

执业证书：S0600123070027

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) 欧盟官员称特朗普政府未表现出贸易谈判诚意。欧洲议会国际贸易委员会主席贝恩德·朗格当地时间 9 日在比利时布鲁塞尔举行发布会时表示，当前欧盟与美国的贸易争端仍集中在具体行业的关税领域，特别是钢铁、汽车、铜以及可能涉及的制药产品。据其介绍，欧盟方面已准备好反制措施，第一阶段将于 7 月 14 日自动生效。2) “十四五”主要成绩：经济总量增量预计超 35 万亿，过去 4 年内需对经济增长平均贡献率 86.4%。7 月 9 日，国务院新闻办举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会首场发布会，国家发展改革委介绍“十四五”时期经济社会发展成就。

■ **行业新闻：**1) 国资委：加快培养一批具有战略思维、创新能力的工业母机产业人才。近日，由国务院国资委主办的中央企业工业母机领域人才特训班开班。国务院国资委党委委员、副主任谭作钧强调，要紧跟产业科技发展最前沿，聚焦工业母机高端化、智能化、数字化发展需要，着力提升科技领军人才的行业引领能力、技术洞察能力、领衔攻关能力、产业协同能力，着力提升青年科技人才的前沿把握能力、专业技术能力、跨界融合能力、应用落地能力，加快培养一批具有战略思维、创新能力的工业母机产业人才。2) 两部门印发《计量支撑产业新质生产力发展行动方案（2025-2030 年）》。近日，市场监管总局、工业和信息化部联合印发《计量支撑产业新质生产力发展行动方案（2025—2030 年）》（以下简称《方案》），旨在充分发挥计量支撑产业新质生产力发展的基础保障作用，推动“溯源链、创新链、产业链”融合发展，使计量成为促进产业新质生产力发展的催化器和引擎。3) 日本企业合作开发全球首个海上浮动数据中心。日本一家大型海运企业于当地时间 7 月 7 日宣布，与 Kinetics 签署合作备忘录，双方将共同开发全球首个由发电船供电的海上浮动数据中心。根据计划，该项目将利用 Kinetics 旗下专注于浮动电力业务的子公司 Karpowership 所提供的发电船只，配合海运公司现有的闲置船舶资源，预计于 2026 年开始进行船舶改造，并于 2027 年投入离岸运行。

■ **市场表现：**1) 行情回顾：2025 年 7 月 9 日，A 股指数回落 0.13%，上证指数回落 0.13%，沪深 300 下跌 0.18%，科创 50 下跌 0.89%，北证 50 指数下跌 0.75%，创业板指微涨 0.16%。2) 北证 A 股板块对比：截至 2025 年 7 月 9 日，北证 A 股成分股共 268 个，公司平均市值 30.69 亿，北交所单日成交额报 224.44 亿元，环比增加 15.96 亿元，成交量攀升至 10.33 亿股，较前日净增 0.95 亿股；换手率报 5.34%，较前值上升 0.45 个百分点。

■ **公司公告：**1) 国航远洋：《关于出售资产（国电 36 散货船）的进展公告》

■ **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。

相关研究

《北交所指数修复性反弹，稳定币题材领涨》

2025-06-16

《央行 5 月金融数据显经济回暖信号，北交所成交放量股市震荡调整》

2025-06-13

内容目录

1. 资本市场新闻4

2. 行业新闻4

3. 市场表现6

 3.1. 北交所板块表现.....6

 3.2. 北交所个股表现.....6

4. 公司公告7

5. 今日新股7

6. 风险提示7

图表目录

图 1: 截至 2025 年 7 月 9 日市场成交额走势.....6

图 2: 2025 年 7 月 9 日指数涨跌幅.....6

图 3: 2025 年 7 月 9 日北交所涨幅前五.....6

图 4: 2025 年 7 月 9 日北交所跌幅前五.....6

图 5: 涨幅前五个股所属板块.....7

1. 资本市场新闻

已准备好反制，欧盟官员称特朗普政府未表现出贸易谈判诚意

欧洲议会国际贸易委员会主席贝恩德·朗格当地时间 9 日在比利时布鲁塞尔举行发布会时表示，当前欧盟与美国的贸易争端仍集中在具体行业的关税领域，特别是钢铁、汽车、铜以及可能涉及的制药产品。

朗格表示，欧盟主要出口药品、汽车和机械设备，因此迫切需要尽快与美方达成一项协议，取得明确的最终结果和决定。但他同时表示，美方目前尚未承诺降低关税，也没有接受欧方提出的“冻结条款”，即在最终协议出台前不实施新的贸易限制。据其介绍，欧盟方面已准备好反制措施，第一阶段将于 7 月 14 日自动生效。朗格认为，当前特朗普政府未表现出足够诚意，传递的更多是“权力的语言”而非“伙伴关系的语言”，欧盟呼吁重建真正的伙伴关系，推动一个尊重多边贸易体系的全球合作格局。

美国总统特朗普当地时间 8 日表示，将对所有进口到美国的铜征收 50% 的新关税，但没有透露新关税生效具体时间。

“十四五”主要成绩：经济总量增量预计超 35 万亿，过去 4 年内需对经济增长平均贡献率 86.4%

7 月 9 日，国务院新闻办举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，国家发展改革委主任郑栅洁等介绍了“十四五”时期经济社会发展成就。（1）我国经济总量今年预计可达 140 万亿元左右，较“十三五”末增长超过 35 万亿元，对世界经济增长的贡献率保持在 30% 左右。（2）在制造业领域，我国已连续 15 年保持全球第一，每年制造业增加值都超过 30 万亿元，200 多种主要工业品产量位居世界第一。（3）过去四年间，中国经济保持了年均 5.5% 的增长速度，其中内需对经济增长的平均贡献率达到 86.4%。（4）创新驱动发展成效显著，去年全社会研发经费投入规模比“十三五”末增长近 50%，增量达 1.2 万亿元，研发投入强度提高到 2.68%，接近 OECD 国家平均水平。（5）营商环境持续优化，全国统一大市场建设取得重要进展，民营企业数量增长超过 40% 达到 5800 多万户，制造业外资准入限制全面取消，外资准入负面清单缩减至 29 项。（6）就业形势保持稳定，“十四五”以来每年城镇新增就业超过 1200 万人，2024 年三次产业就业比重分别为 22.2%、29% 和 48.8%，服务业就业吸纳能力持续增强。（7）绿色发展成效显著，2024 年单位 GDP 能耗比“十三五”末下降 11.6%，成为全球能耗强度下降最快的国家之一。（8）对外开放水平不断提升，2021 年至今年 5 月外商累计对华直接投资达 4.7 万亿元人民币，超过“十三五”期间总额，外资企业贡献了全国 1/3 的进出口、1/4 的工业增加值和 1/7 的税收，创造了 3000 多万个就业岗位。

2. 行业新闻

国资委：加快培养一批具有战略思维、创新能力的工业母机产业人才

近日，由国务院国资委主办的中央企业工业母机领域人才特训班开班。国务院国资委党委委员、副主任谭作钧出席开班式并讲话。谭作钧强调，要紧跟产业科技发展最前沿，聚焦工业母机高端化、智能化、数字化发展需要，着力提升科技领军人才的行业引领能力、技术洞察能力、领衔攻关能力、产业协同能力，着力提升青年科技人才的前沿把握能力、专业技术能力、跨界融合能力、应用落地能力，加快培养一批具有战略思维、创新能力的工业母机产业人才。

两部门印发行动方案，解决 10 个重点产业领域的关键计量问题

近日，市场监管总局、工业和信息化部联合印发《计量支撑产业新质生产力发展行动方案（2025—2030 年）》（以下简称《方案》），旨在充分发挥计量支撑产业新质生产力发展的基础保障作用，推动“溯源链、创新链、产业链”融合发展，使计量成为促进产业新质生产力发展的催化器和引擎。

《方案》聚焦新一代信息技术、人工智能、航空航天、新能源、新材料、高端装备、生物医药、量子科技、集成电路、仪器仪表等 10 个重点产业领域，系统梳理了各产业领域急需解决的关键共性计量技术、主要攻关方向和建设目标，着力解决从前沿技术研发到产业应用的全链条计量问题，为产业高质量发展筑牢计量根基。

市场监管总局计量司和工业和信息化部科技司相关负责人表示，这些领域的确定是基于多维度的综合考量。一是围绕国家战略导向，契合党中央、国务院对战略性新兴产业、科技自立自强的总体部署；二是聚焦全球新一轮科技革命和产业变革的核心领域，如人工智能、量子科技等，这些领域的突破将催生全新的产业生态与商业模式；三是满足现实产业需求，立足解决当前产业发展中的“卡脖子”问题，如集成电路、仪器仪表领域长期依赖进口，急需通过强化计量支撑实现国产替代与技术赶超。此外，重点领域的确定前期还广泛征求了各国家产业计量测试中心，相关科研院所和专家的意见建议。

《方案》明确，市场监管总局部门、工业和信息化部下一步将在全国范围内公开征集项目立项需求，并建立计量支撑产业新质生产力发展项目库。结合国家战略需求、产业发展重点以及年度工作计划，相关部门将每年从项目库中遴选 10 个左右的项目作为计量支撑产业新质生产力发展年度重点项目，并明确项目的牵头单位和参与单位；依托重点单位进行协同攻关，切实解决产业发展中的关键计量难题，加快推动项目成果快速转化为实际生产力。

日本企业合作开发全球首个海上浮动数据中心

日本一家大型海运企业于当地时间 7 月 7 日宣布，与 Kinetics 签署合作备忘录，双方将共同开发全球首个由发电船供电的海上浮动数据中心。

根据计划，该项目将利用 Kinetics 旗下专注于浮动电力业务的子公司 Karpowership 所提供的发电船只，配合海运公司现有的闲置船舶资源，预计于 2026 年开始进行船舶改造，并于 2027 年投入离岸运行。

这种以发电船供能的海上数据中心相比陆地上的传统数据基础设施，具备多项优势。例如，无需占用陆地空间，不依赖当地电网供应，避免了等待电力设施配套建设的时间成本，也不消耗冷却用水资源，同时改建周期更短，还可根据需求灵活调整部署位置。此次规划中的海上数据中心将基于一艘总重达 9731 吨的现有船舶打造，其电力容量范围设定在 20 至 73 兆瓦之间。发电船部分由 Karpowership 负责提供，未来该数据中心还将接入陆上和海底通信网络，实现高效稳定的数据连接。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

行情回顾：2025 年 7 月 9 日，A 股指数下跌 0.13%，上证指数下跌 0.13%，沪深 300 指数跌幅扩大至 0.18%，科创 50 跌幅达 0.89%，北证 50 指数收跌 0.75%，创业板指微涨 0.16%。

北证 A 股板块对比：截至 2025 年 7 月 9 日，北证 A 股成分股共 268 个，公司平均市值 30.69 亿，成交额 224.44 亿元，较前一交易日增量 15.96 亿元；成交量升至 10.33 亿股，较前日净增 0.95 亿股；换手率报 5.34%，较前值上升 0.45 个百分点。

3.2. 北交所个股表现

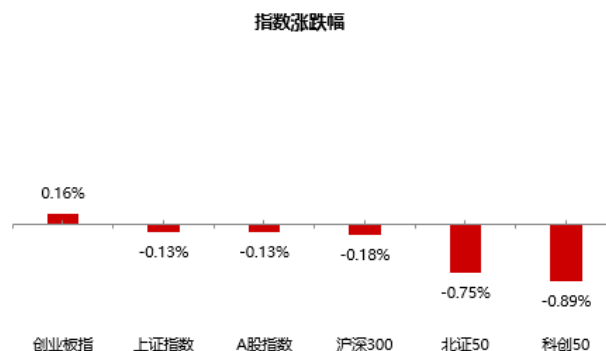
个股来看，收盘上涨的共 46 只，涨幅居前的有国义招标、科润智控、中纺标，分别上涨 29.97%、7.66%、7.35%；跌幅居前的有九菱科技、同辉信息、海能技术，分别下跌 8.94%、8.00%、5.44%。

图1：截至 2025 年 7 月 9 日市场成交额走势



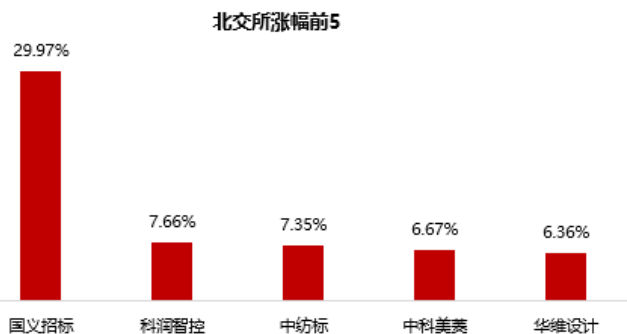
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：2025 年 7 月 9 日指数涨跌幅



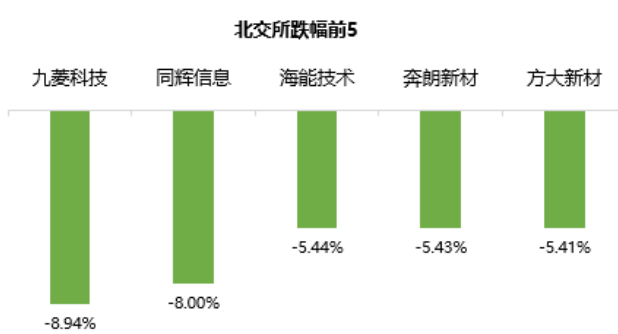
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：2025 年 7 月 9 日北交所涨幅前五



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：2025 年 7 月 9 日北交所跌幅前五



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图5：涨幅前五个股所属板块

涨幅前五个股所属板块	
国义招标	军工,人工智能,碳中和,碳交易,新型城镇化,国企改革,数据要素,高股息精选
科润智控	智能电网,充电桩,光伏概念,军工,参股银行,数据中心,储能,专精特新
中纺标	京津冀一体化,三胎概念,央企国企改革,跨境电商,中字头股票,国企改革
中科美菱	物联网,智能医疗,医疗器械概念,专精特新,国企改革
华维设计	地下管网,芯片概念,新型城镇化,先进封装,房屋检测

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【国航远洋:关于出售资产（国电 36 散货船）的进展公告】2024 年 1 月 22 日，公司召开第八届董事会第十八次临时会议，会议表决通过《关于全资子公司国梦绿能（上海）航运有限公司出售国电 36 的议案》，表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权。本议案未达到提交股东会审议标准，无需提交股东会审议。根据审议结果，公司拟通过下属全资子公司国梦绿能（上海）航运有限公司出售“国电 36”散货船，该船舶建造于 2002 年，船舶出售价格根据二手船市场定价，授权管理层办理船舶出售及合同签署等事项。

2025 年 7 月 8 日，国梦绿能（上海）航运有限公司所属的“国电 36”，通过浙江拍船网航运交易股份有限公司（网站简称为“拍船网”）竞拍成功，起拍价为人民币 3,998 万元，最终成交价为人民币 4,260 万元。竞拍者在“拍船网”竞得“国电 36”后，还需要和船舶所有者国梦绿能（上海）航运有限公司签署相关协议，并完成相应的交船手续。

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>