

北交所定期报告 20250702

工信部物联网标准化技术委员会成立，北交板块量价回落

2025 年 07 月 02 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

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

■ **资本市场新闻：**1) **工信部物联网标准化技术委员会成立。**工业和信息化部物联网标准化技术委员会 7 月 2 日在京召开成立大会，工业和信息化部总工程师谢少锋出席会议并讲话，物联网标委会主任委员尹浩作主旨报告，工业和信息化部科技司有关负责同志宣读物联网标委会成立公告。2) **美参议院通过“大而美”法案，众院民主党人将尽全力阻止。**美国国会参议院 7 月 1 日以 51 票赞成、50 票反对的表决结果艰难通过总统特朗普力推的“大而美”税收与支出法案。法案内容包括延长美国总统特朗普在其第一个任期内于 2017 年通过的企业和个人减税措施，让小费和加班工资收入免于纳税，削减在医疗保险和营养补助项目的投入，同时授权在打击非法移民和国防方面提供数千亿美元资金等。

■ **行业新闻：**1) **央行：8 月 1 日起，现金买金超 10 万元需上报。**近日，中国人民银行发布“中国人民银行关于印发《贵金属和宝石从业机构反洗钱和反恐怖融资管理办法》的通知”。客户单笔或者日累计金额人民币 10 万元以上（含 10 万元）或者等值外币现金交易的，从业机构应当按照规定在交易发生之日起 5 个工作日内向中国反洗钱监测分析中心提交大额交易报告。自 2025 年 8 月 1 日起施行。2) **迪拜空中出租车试飞完成，计划明年启动空中出租车商业运营。**当地时间 6 月 30 日，阿联酋迪拜交通部门与美国一家公司合作，在迪拜沙漠地区成功完成首次空中出租车试飞。3) **AI 眼镜市场格局：Meta 领跑、苹果追赶、中国厂商蓄势待发。**近日天风国际分析师郭明錤发文指出，苹果目前正在开发至少七款头戴式设备，其中首先大量出货的产品是类似 Ray-Ban 的智慧眼镜，预估 2027 年出货量为 300 万-500 万部。

■ **市场表现：**1) **行情回顾：**2025 年 7 月 2 日，上证指数下跌 0.09%，北证 50 指数收跌 1.23%，沪深 300 指数微涨 0.02%，创业板指下跌 1.13%，科创 50 指数下跌 1.22%。2) **北证 A 股板块对比：**截至 2025 年 7 月 2 日，北证 A 股成分股共 268 个，公司平均市值 31.47 亿，从流动性表现来看，今日板块成交额达 283.82 亿，较上一交易日下跌 7.63%。

■ **公司公告：**1) **新威凌：《持股 5%以上股东权益变动触及 1%整数倍的提示性公告》**2) **中纺标：《持股 5%以上股东拟减持股份的预披露公告》**

■ **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 2 日市场成交额走势.....6

图 2: 2025 年 7 月 2 日指数涨跌幅.....6

图 3: 2025 年 7 月 2 日北交所涨幅前五.....6

图 4: 2025 年 7 月 2 日北交所跌幅前五.....6

图 5: 2025 年 7 月 2 日涨幅前五个股所属板块.....6

1. 资本市场新闻

工信部物联网标准化技术委员会成立

7月2日，工业和信息化部物联网标准化技术委员会（以下简称“物联网标委会”）在京召开成立大会，工业和信息化部总工程师谢少锋出席会议并讲话，物联网标委会主任委员尹浩作主旨报告，工业和信息化部科技司有关负责同志宣读物联网标委会成立公告。

成立物联网标委会，是贯彻落实党中央、国务院有关“加快发展物联网”决策部署的重要举措，将有力推进物联网技术标准研制和推广应用，打造系统性强、协同程度高、技术水平先进的物联网标准体系，促进物联网产业创新发展，提升产业国际竞争力。物联网标委会主要负责物联网行业应用、关键技术、建设运维等领域行业标准制修订工作，秘书处设在中国电子技术标准化研究院。

同期，物联网标委会召开第一次全体委员会议，审议通过了标委会章程、秘书处工作细则、标准制修订工作程序、2025年工作要点，以及下设工作组组成方案等文件。

美参议院通过“大而美”法案，众院民主党人称将尽全力阻止

美国国会参议院7月1日以51票赞成、50票反对的表决结果艰难通过总统特朗普力推的“大而美”税收与支出法案。参议院审议过程中，民主党人动用各种手段，尽力拖延法案在参议院通过表决。该法案内容包括延长美国总统特朗普在其第一个任期内于2017年通过的企业和个人减税措施，让小费和加班工资收入免于纳税，削减在医疗保险和营养补助项目的投入，同时授权在打击非法移民和国防方面提供数千亿美元资金等。

据美国国会预算办公室估算，众议院版本和参议院版本的法案从2025年到2034年将分别使美国赤字增加2.8万亿美元和近3.3万亿美元。此外，参议院版本法案中对医疗补助和平价医疗法案的修改将导致到2034年美国无保险人数增加近1200万。

由于参议院对该法案有较大修改，参议院通过的版本还需要得到众议院的再次通过才能提交给美国总统签字并成为法律。特朗普日前呼吁国会在7月4日前通过这一法案。

2. 行业新闻

央行：8月1日起，现金买金超10万元需上报

近日，中国人民银行发布“中国人民银行关于印发《贵金属和宝石从业机构反洗钱和反恐怖融资管理办法》的通知（银发〔2025〕124号）”（以下简称《办法》）。其中提到，从业机构开展人民币10万元以上（含10万元）或者等值外币现金交易的，应当根据《办法》规定履行反洗钱义务。客户单笔或者日累计金额人民币10万元以上（含10万元）或者等值外币现金交易，从业机构应当勤勉尽责，遵循“了解你的客户”原则，

根据客户特征和交易活动的性质、洗钱风险状况，开展客户尽职调查。

客户单笔或者日累计金额人民币 10 万元以上（含 10 万元）或者等值外币现金交易的，从业机构应当按照规定在交易发生之日起 5 个工作日内向中国反洗钱监测分析中心提交大额交易报告。《办法》自 2025 年 8 月 1 日起施行。

迪拜空中出租车试飞完成，计划明年启动空中出租车商业运营

当地时间 6 月 30 日，阿联酋迪拜交通部门与美国一家公司合作，在迪拜沙漠地区成功完成首次空中出租车试飞。这款空中出租车采用垂直起降技术，可容纳 4 名乘客和 1 名驾驶员，最高时速可达 320 公里。根据计划，迪拜将于 2026 年启动空中出租车商业运营，首个运营站点将设在迪拜国际机场附近。届时从迪拜国际机场到朱美拉棕榈岛的飞行时间将缩短到 12 分钟，而驾车需要约 45 分钟。

AI 眼镜市场格局：Meta 领跑、苹果蓄势、中国厂商突围

近日天风国际分析师郭明錤发文指出，苹果目前正在开发至少七款头戴式设备，其中首先大量出货的产品是类似 Ray-Ban 的智慧眼镜，预估 2027 年出货量为 300 万-500 万部。当前全球 AI 眼镜市场呈现三足鼎立态势。Meta 凭借先发优势占据主导地位，其 Ray-Ban 系列产品 2025 年 Q1 销量达 52.5 万台，市场份额超 60%，并通过垂直场景布局（如运动眼镜）持续巩固优势。苹果正积极布局，计划 2027 年推出轻量级 AI 眼镜，预计出货量 300-500 万部，凭借自研芯片和 iOS 生态寻求突破。中国厂商虽面临供应链和产品调教等挑战，但小米、华为等正加速入局，“百镜大战”已然打响。这场竞争不仅是硬件性能的比拼，更是生态系统的较量，将决定下一代智能终端的市场格局。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

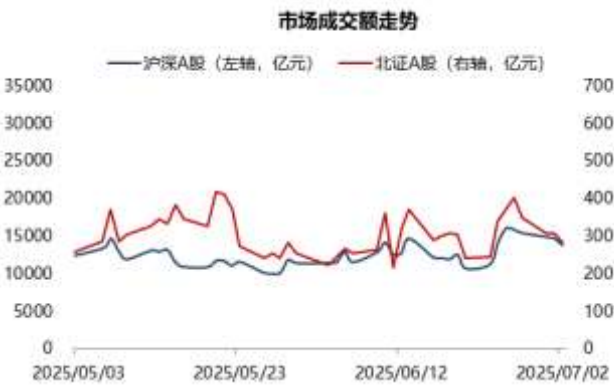
行情回顾：2025 年 7 月 2 日，沪深 300 指数微涨 0.02%，上证指数下跌 0.09%，A 股指数同步回落 0.09%，创业板指跌幅扩大至 1.13%，科创 50 指数下跌 1.22%，北证 50 指数收跌 1.23%。

北证 A 股板块对比：截至 2025 年 7 月 2 日，北证 A 股成分股共 268 个，公司平均市值 31.47 亿，从流动性表现来看，今日板块成交额达 283.82 亿，较上一交易日下跌 7.63%。

3.2. 北交所个股表现

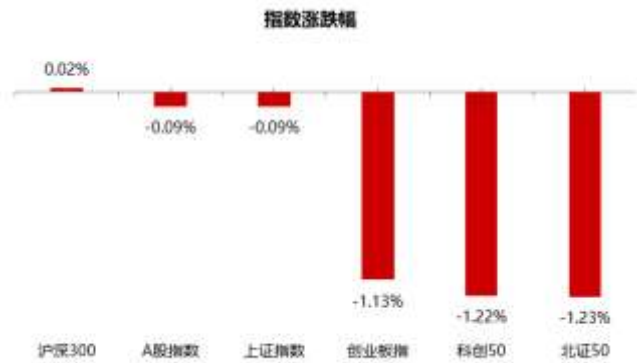
北交所成交额下跌。截至 2025 年 7 月 2 日，北交所成交额报 283.82 亿元，较前一交易日缩量 23.44 亿元。个股来看，收盘上涨的共 88 只，涨幅居前的有克莱特、*ST 云创、艾能聚，分别上涨 29.98%、15.89%、12.21%；跌幅居前的有华维设计、倍益康、华岭股份，分别下跌 13.82%、9.63%、7.28%。

图1：截至 2025 年 7 月 2 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 2 日指数涨跌幅



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：2025 年 7 月 2 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 2 日北交所跌幅前五



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图5：2025 年 7 月 2 日涨幅前五个股所属板块

涨幅前五个股所属板块	
克萊特	海工装备, 高端装备, 高铁, 核电, 风电, 数据中心, 专精特新, 高股息精选
*ST云创	云计算, 智慧城市, 智能医疗, 机器人概念, ST板块, 人工智能, 智能交通, 独角兽概念, 华为概念, 数据中心, 专精特新, 智慧政务, 东数西算(算力), 数字经济, 机器视觉, 信创, AIGC概念, ChatGPT概念, 数据要素, 新型工业化
艾能聚	光伏概念, 绿色电力
坤博精工	海工装备, 高端装备, 机器人概念, 光伏概念, 核电, 风电, 军工, 芯片概念, 专精特新, 工业母机, 新型工业化
派特尔	海工装备, 军工, 固态电池

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【新威凌:持股 5%以上股东权益变动触及 1%整数倍的提示性公告】公司于 2025 年 7 月 2 日收到持股 5%以上股东湖南合兴企业管理合伙企业（有限合伙）出具的《股份减持进展告知函》。上述股东于 2025 年 6 月 20 日至 2025 年 7 月 2 日通过集中竞价累计减持公司股份 378,800 股。上述股份减持导致实际控制人廖兴烈先生、陈志强先生及其一致行动人湖南合兴企业管理合伙企业（有限合伙）、长沙新威凌企业管理合伙企业（有限合伙）持有公司股份比例降至 62.9999%，权益变动触及 1%的整数倍的情形。

【中纺标:持股 5%以上股东拟减持股份的预披露公告】公司于 2025 年 7 月 2 日预披露中纺院（浙江）技术研究院有限公司和中纺院（浙江）技术研究院有限公司因经营发展需要，计划以集中竞价方式减持股份，其计划减持数量占总股本数的 0.98%，减持期间为自公告之日起的 15 个交易日后的 3 个月内。

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>