

北交所定期报告 20250617

国务院国资委最新部署：推动科技创新与产业创新融合

2025 年 06 月 17 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) **国务院国资委最新部署：推动科技创新与产业创新融合。**国务院国资委召开国有企业改革深化提升行动 2025 年第二次专题推进会。国务院国资委党委委员、副主任李镇在会上表示，要加大力度推动科技创新、产业创新及两者融合的体制机制改革工作。2) **国家发改委：国内汽柴油价格上涨。**自 2025 年 6 月 17 日 24 时起，国内汽、柴油价格每吨分别上涨 260 元和 255 元。

■ **行业新闻：**1) **财联社：生猪生产调度会议召开。**全国能繁母猪存栏量在现有基础上调减 100 万头左右，降至 3950 万头。2) **国务院国资委副主任李镇：国资国企要夯实基础底座，统筹智算资源集中建设使用。**要发挥国资国企需求规模大、产业配套全、应用场景多的优势，推进人工智能等技术加速落地、转化为现实生产力。

市场表现：1) **行情回顾：**上证指数下跌 0.04%，北证 50 指数下跌 0.40%，沪深 300 指数下跌 0.09%，创业板指数下跌 0.36%，科创 50 指数下跌 0.80%。2) **北证 A 股板块对比：**截至 2025 年 6 月 17 日，北证 A 股成分股共 267 个，公司平均市值 30.79 亿，从流动性表现来看，今日板块成交额达 300.59 亿，较上一交易日上涨 4.63%。

■ **公司公告：**1) **泰鹏智能：**关于泰国子公司进展情况的公告。2) **天工股份：**关于控股股东权益被动变动达到 1% 的提示性公告。

■ **今日新股：**暂无。

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.....5

图 2: 指数涨跌幅.....5

图 3: 北交所涨幅前五.....6

图 4: 北交所跌幅前五.....6

图 5: 涨幅前五个股所属板块.....6

1. 资本市场新闻

国务院国资委最新部署：推动科技创新与产业创新融合。

6月17日，国务院国资委召开国有企业改革深化提升行动2025年第二次专题推进会。国务院国资委党委委员、副主任李镇在会上表示，要加大力度推动科技创新、产业创新及两者融合的体制机制改革工作。广东省人民政府副秘书长孙哲出席会议并致辞。

会上发布的信息显示，截至2025年一季度末，各中央企业、各地国有企业改革深化提升行动重点改革任务平均完成率已超过80%。会议强调，国资国企要把高质量完成深化提升行动作为今年抓国企改革工作的重中之重。

招商局集团、中国电科、中国建材和北京市国资委、湖北省国资委、广东省国资委等6家单位进行了现场交流发言，中国石油、浙江省国资委等17家单位作了书面交流。三是围绕解决人民群众在教育、医疗、养老、托育等方面的操心事烦心事揪心事，《意见》强调扩大基础民生服务普惠性，提出推动教育资源扩优提质、推进优质医疗卫生资源共享、大力发展“一老一小”普惠服务等政策举措。

会议指出，战新产业未来产业发展要注重规划引领，要深入应用人工智能等技术，加大力度推动“三化”转型，具备条件的职务科技成果赋权改革试点要提质扩面。

国家发改委：国内汽、柴油价格每吨分别上涨260元和255元。

国家发改委发布消息称，自24时起，国内汽油价格和柴油价格分别上调260元/吨和255元/吨。折合升价，92号汽油上调0.20元，95号汽油和0号柴油均上调0.22元。本次油价上调落地之后，驾车出行成本将有所增加。按照油箱容量为50L的家用轿车为例，加满一箱92号汽油将多花10元；物流行业以月跑1万公里，百公里油耗在38L的重型卡车为例，在下次调价窗口开启前，单辆车的燃油成本将增加390元左右。

2. 行业新闻

财联社：全国能繁母猪存栏量将在现有基础上调减100万头左右。

据财联社消息，近期有关部门召开了生猪生产调度会，会议提出了具体的生猪生产调控目标，将对全国能繁母猪存栏量在现有基础上调减100万头左右，降至3950万头。

国务院国资委副主任李镇：国资国企要夯实基础底座，统筹智算资源集中建设使用。

6月17日召开的国有企业改革深化提升行动2025年第二次专题推进会上，国务院国资委党委委员、副主任李镇在谈及积极打造和开放战略性高价值应用场景时表示，要发挥国资国企需求规模大、产业配套全、应用场景多的优势，推进人工智能等技术加速落地、转化为现实生产力。坚持场景牵引，强化深度赋能，瞄准战略意义强、经济收益高、民生关联紧的高价值场景，加大布局力度，实现从“盆景示范”到“雨林生态”的

跨越，更好服务千行百业。夯实基础底座，统筹智算资源集中建设使用，为技术突破、大规模场景应用提供有力支撑。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

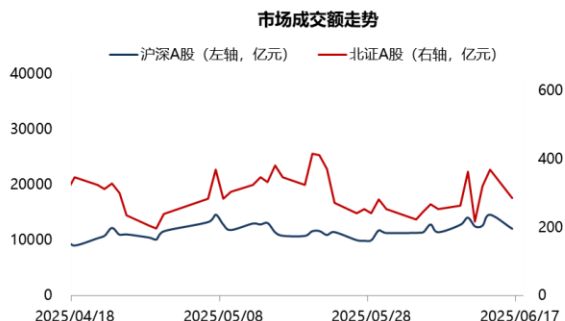
行情回顾: 上证指数下跌 0.04%，北证 50 指数下跌 0.40%，沪深 300 指数下跌 0.09%，创业板指数下跌 0.36%，科创 50 指数下跌 0.80%。

北证 A 股板块对比: 截至 2025 年 6 月 17 日，北证 A 股成分股共 267 个，公司平均市值 30.79 亿，从流动性表现来看，今日板块成交额达 300.59 亿，较上一交易日上涨 4.63%。

3.2. 北交所个股表现

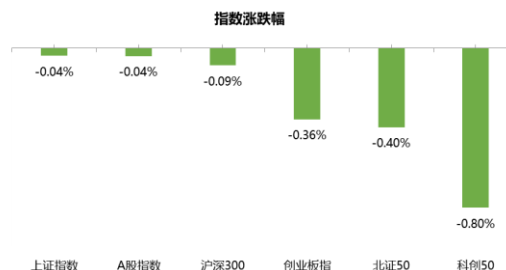
北交所成交额上涨。 北交所成交额 300.59 亿元，成交额相对上一交易日上涨 13.29 亿元。个股来看，收盘上涨的共 95 只，收盘涨幅居前的有倍益康、科力股份、锦好医疗等，分别上涨 30.00%、22.10%、13.65%；跌幅居前的有*ST 广道、柏星龙、*ST 云创等，分别下跌 29.92%、10.44%、9.11%。

图1：市场成交额走势



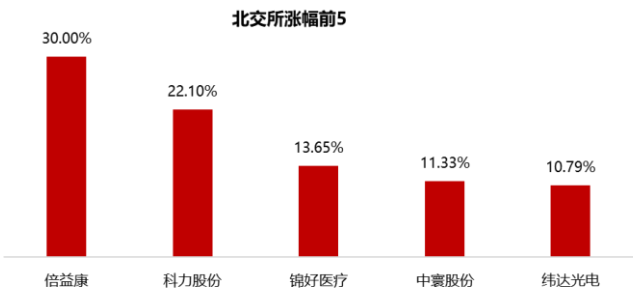
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅



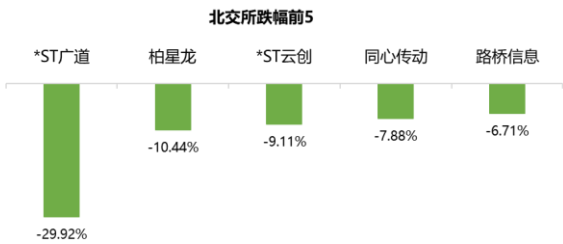
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：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	
倍益康	智能医疗,电子商务,机器人概念,医疗器械概念,家用电器,体育产业,人民币贬值受益,鸿蒙概念,脑机接口,西部大开发,IP经济(谷子经济)
科力股份	新疆振兴,新股与次新股,专精特新,净水概念,西部大开发
锦好医疗	智能医疗,医疗器械概念,跨境电商,芯片概念,人民币贬值受益,专精特新
中寰股份	天然气,专精特新,西部大开发
纬达光电	OLED,专精特新,国企改革,AI眼镜

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【泰鹏智能:关于泰国子公司进展情况的公告】山东泰鹏智能家居股份有限公司决议在泰国投资设立海外子公司泰鹏智能（泰国）有限公司（以下简称“泰国子公司”），目前按照建设工程总承包合同的约定，工程建设进度正有序推进；泰国子公司依据项目建设需求，稳步推进固定资产设备的招投标及采购等工作。

【天工股份:关于控股股东权益被动变动达到 1%的提示性公告】江苏天工科技股份有限公司（以下简称“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行”）超额配售选择权已于 2025 年 6 月 11 日行使完毕，本次新增发行股票数量 900.00 万股，并于 2025 年 6 月 16 日完成股份登记。本次新增发行导致公司控股股东江苏天工投资管理有限公司持有的公司股份比例从 68.57%减少至 67.63%。

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>