

北交所定期报告 20250310

中国信通院正式启动多模态智能体技术规范编制工作

2025 年 03 月 10 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) 财政部有关负责人就政府性融资担保发展管理办法答记者问; 2) 中国科技股引发韩国投资热 2 月韩国投资者投资中国股票的月度交易额环比增长近两倍。

■ **行业新闻:** 1) 中国信通院: 正式启动多模态智能体技术规范编制工作将召开技术规范研讨会; 2) 武汉今年智能算力平均利用率上涨近 20 个百分点, 将重点推动大模型向智能体演进。

■ **市场表现:** 1) **行情回顾:** 截至 2025 年 3 月 10 日, 上证指数下跌 0.19%, 北证 50 指数上涨 1.89%, 沪深 300 指数下跌 0.39%, 创业板指数下跌 0.25%, 科创 50 指数下跌 0.22%。2) **北证 A 股板块对比:** 截至 2025 年 3 月 10 日, 北证 A 股成分股共 264 个, 公司平均市值 29.22 亿, 从流动性表现来看, 今日板块成交额达 386.2 亿, 较上一交易日下跌 11.44%。

■ **公司公告:** 拾比佰发布持股 5%以上股东减持股份的预披露公告: 广东省科技创业投资有限公司作为持股 5%以上股东, 拟减持公司股份。其目前持股 9690300 股, 占比 8.7324%, 股份源于北交所上市前。

■ **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

《市场交投活跃, 政策利好推动板块上涨》

2025-03-09

《设立国家“航母级”创业投资引导基金, 推出债券市场的科技板》

2025-03-06

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6
- 6. 风险提示6

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.....5

图 4: 北交所跌幅前五.....5

图 5: 涨幅前五个股所属板块.....6

1. 资本市场新闻

财政部有关负责人就政府性融资担保发展管理办法答记者问。3月10日，财政部有关负责人表示，《政府性融资担保发展管理办法》打好政策“组合拳”，搭建以财政支持为保障、以绩效考核为指引、以银担合作为桥梁、以信息共享为支撑的政策体系，为促进政府性融资担保体系高质量发展出实招、求实效。一是加大财政支持，促进持续发展。二是强化绩效考核，聚焦支小支农。三是优化银担合作，提高融资效率。四是加强信息共享，打破数据壁垒。

中国科技股引发韩国投资热 2月韩国投资者投资中国股票的月度交易额环比增长近两倍。今年以来，我国在前沿科技领域的快速发展引发了海外投资者的高度关注。韩国证券存托结算院最新数据显示，今年2月，韩国投资者投资中国股票的月度交易额环比增长近两倍。根据韩国最大证券公司最新数据，2月17日至28日期间，韩国投资者净买入规模排前10的海外股票中，中国股票占据6席，多为电动汽车、人工智能、芯片等科技行业的龙头企业。截至2月底，韩国交易所上市的中国指数ETF基金共44只，其中，涨幅最大的ETF基金近一个月收益率高达62.8%。

2. 行业新闻

中国信通院：正式启动多模态智能体技术规范编制工作 将召开技术规范研讨会。财联社3月10日电，为进一步加速智能体赋能产业应用，推动多模态智能体高质量发展，中国信通院正式启动多模态智能体技术规范编制工作。为充分完善技术规范内容，增进产业交流，中国信通院人工智能研究所将于3月13日召开多模态智能体技术沙龙暨技术规范研讨会，邀请业内专家围绕多模态智能体技术的发展动态、应用落地等展开研讨，并介绍多模态智能体技术规范框架。

武汉今年智能算力平均利用率上涨近20个百分点，将重点推动大模型向智能体演进。3月10日，《武汉市2025年人工智能产业发展行动方案》发布，今年将重点推动大模型向智能体演进，在人工智能核心产业园区中设立智能体空间，支持智能体加快研发和落地应用。同时重点推动AI+机器人、AI+汽车、AI+PC/服务器、AI+手机、AI+眼镜五大应用落地。在算力方面，加快武汉市8家智算中心和2家超算中心建设。今年以来，在AI大模型的带动下，武汉市智能算力平均利用率上涨近20个百分点。武汉市中小企业发展促进中心主任苏新威在发布会上表示，《方案》将重点推动大模型向智能体演进，在产业政策中给予支持，目前正在开展全市首批智能体产品和创新创业团队的入库、培育。武汉市已经建立了服务专班，协调服务企业发展所需要的数据、算力等各类要素，搭建沟通交流平台，全年将开展10场以上的供需对接的活动，推动人工智能企业联合行业开发工业、医疗、教育、法律、文创等垂直行业的智能体，形成武汉智能体产品的矩阵，打造一批轻量化的智能化的产品。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

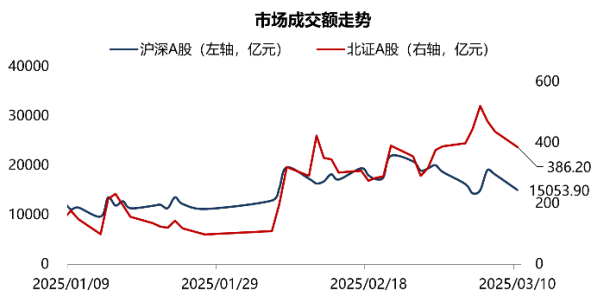
行情回顾:截至 2025 年 3 月 10 日,上证指数下跌 0.19%,北证 50 指数上涨 1.89%,沪深 300 指数下跌 0.39%,创业板指数下跌 0.25%,科创 50 指数下跌 0.22%。

北证 A 股板块对比:截至 2025 年 3 月 10 日,北证 A 股成分股共 264 个,公司平均市值 29.22 亿,从流动性表现来看,今日板块成交额达 386.2 亿,较上一交易日下跌 11.44%。

3.2. 北交所个股表现

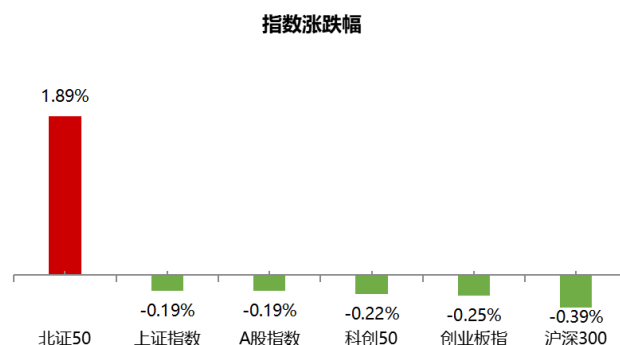
北交所成交额下跌, 205 家公司上涨。北交所成交额 386.2 亿元,成交额相对上一交易日下跌 49.88 亿元。个股来看,收盘上涨的共 205 只,收盘涨幅居前的有天铭科技、华维设计、基康仪器等,分别上涨 30.00%、29.97%、23.38%;跌幅居前的有浩淼科技、晟楠科技、众诚科技等,分别下跌 17.28%、6.73%、5.75%。

图1: 市场成交额走势



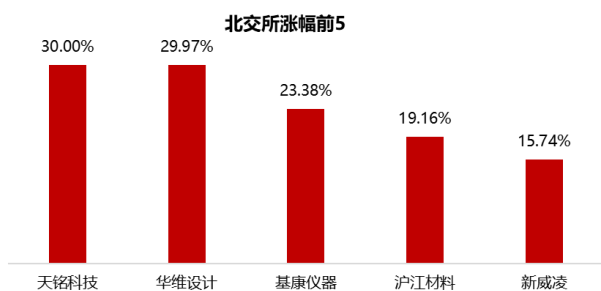
数据来源: ifind, 东吴证券研究所

图2: 指数涨跌幅



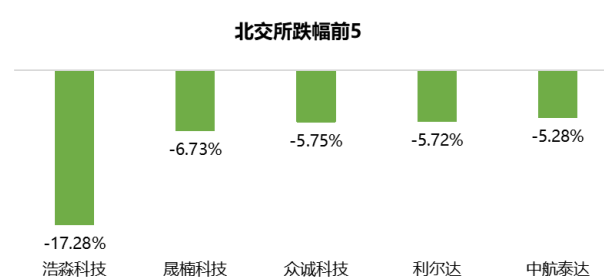
数据来源: ifind, 东吴证券研究所

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	
天铭科技	军工,人民币贬值受益,专精特新,高股息精选
华维设计	地下管网,芯片概念,新型城镇化,高股息精选,房屋检测
基康仪器	物联网,智慧城市,京津冀一体化,核电,水利,风电,数字孪生,专精特新,抽水蓄能,传感器,机器视觉,数据要素,光纤概念
沪江材料	光伏概念,专精特新,PET铜箔,核污染防治
新威凌	储能,专精特新,金属锌

数据来源：ifind，东吴证券研究所

4. 公司公告

【拾比佰：持股5%以上股东减持股份的预披露公告】

3月10日，拾比佰(831768)发布公告，广东省科技创业投资有限公司作为持股5%以上股东，拟减持公司股份。其目前持股9690300股，占比8.7324%，股份源于北交所上市前。此次计划通过集中竞价，在公告披露30个交易日后的3个月内，减持不超2219400股，比例不超2%，价格依市场而定，拟减持原因为公司经营发展需要。若公司有送股等股份变动，减持数量相应调整，比例不变。该减持计划符合法规，且股东此前承诺均已履行。不过，减持实施存在不确定性，也不会导致公司控制权变更。

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>