下载日志已记录，仅供内部参考

东吴证券 SOOCHOW SECURITIES

北交所定期报告 20260708

国际油价单日大涨超 6%，Claude Code 被指存在严重安全后门隐患

2026 年 07 月 08 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
研究助理 武阿兰
执业证书：S0600124070018
wual@dwzq.com.cn
研究助理 陈哲晓
执业证书：S0600124080015
sh_chenzhx@dwzq.com.cn

- **资本市场新闻：1）美伊地缘局势升级，国际油价单日大涨超 6%。**受美伊地缘局势升级催化，7 月 8 日国际原油价格单日大幅走高。7 月 8 日，WTI 原油期货上涨 6.03%，报 74.69 美元/桶；布伦特原油期货上涨 5.89%，报 78.52 美元/桶，两大国际原油基准价格单日涨幅均接近或突破 6%。**2）中国人民银行货币政策委员会 2026 年第二季度例会于 7 月 4 日召开，延续适度宽松货币政策。**中国人民银行货币政策委员会 2026 年第二季度例会于 7 月 4 日召开，会议明确后续将继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度，充分发挥货币政策工具的总量与结构双重功能，同时加强货币与财政政策的协同配合，推动经济稳定增长、促进物价合理回升。**3）习近平出席国家科学技术奖励大会、两院院士大会、中国科协第十一次全国代表大会并发表重要讲话。**国家科学技术奖励大会、中国科学院第二十二次院士大会和中国工程院第十八次院士大会、中国科学技术协会第十一次全国代表大会 8 日上午在人民大会堂隆重召开。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席大会，为国家最高科学技术奖获得者等颁奖并发表重要讲话。他强调，“十五五”时期是科技强国建设的关键攻坚期。必须抓住历史机遇，迎接时代挑战，加快推进高水平科技自立自强，向着到 2035 年建成科技强国的目标坚定迈进，扎扎实实以科技创新支撑和引领中国式现代化。

- **行业新闻：1）乘联分会：6 月全国乘用车市场零售 160.2 万辆 同比下降 23.2%。**据乘联分会消息，6 月全国乘用车市场零售 160.2 万辆，同比下降 23.2%，环比增长 6.1%；今年以来累计零售 870.1 万辆，同比下降 20.2%。2026 年 6 月国内乘用车市场呈现“总量承压、环比走强、结构极致分化”的运行趋势性复苏态势。**2）工信部：Claude Code 存在安全后门隐患，危害严重。** Claude Code 是美国 Anthropic 公司开发的 AI 编程工具，可根据文字需求自主完成代码编写、修复等工作。由于其内置了监控机制，未经用户同意即可向远程服务器回传用户地域、身份标识等敏感信息，受影响的 Claude Code 为 2.1.91 至 2.1.196 版本。

- **市场表现：1）行情回顾：**2026 年 7 月 8 日，科创 50 上涨 0.73%，上证指数下跌 0.49%，A 股指数下跌 0.49%，北证 50 下跌 2.59%，沪深 300 下跌 0.77%，创业板指下跌 1.70%。**2）北证 A 股表现：**截至 2026 年 7 月 8 日，北交所成分股共 324 个，公司平均市值 24.99 亿，成交额 176.77 亿元，较前一交易日增加 2.11 亿元。

- **公司公告：**暂无

- **今日新股：**康美特，康美特主要从事电子封装材料及高性能改性塑料等高分子新材料产品的研发、生产、销售。

- **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。

相关研究：

《央行持续增持黄金，具身智能与 AI 大会备受瞩目》

2026-07-07

《A 股交易新规今日起实行，宇树科技科创板 IPO 注册生效》

2026-07-06

请务必阅读正文之后的免责声明部分

下载日志已记录，仅供内部参考

内容目录

1. 资本市场新闻 4
2. 行业新闻 5
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

下载日志已记录，仅供内部参考

图表目录

图 1： 市场成交额走势（截至 2026/7/8） 6
图 2： 指数涨跌幅（截至 2026/7/8） 6
图 3： 北交所涨幅前五（截至 2026/7/8） 6
图 4： 北交所跌幅前五（截至 2026/7/8） 6
图 5： 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/7/8） 6

下载日志已记录，仅供内部参考

1. 资本市场新闻

美伊地缘局势升级，国际油价单日大涨超 6%

受美伊地缘局势升级催化，7 月 8 日国际原油价格单日大幅走高。7 月 8 日，WTI 原油期货上涨 6.03%，报 74.69 美元/桶；布伦特原油期货上涨 5.89%，报 78.52 美元/桶，两大国际原油基准价格单日涨幅均接近或突破 6%。

本次油价异动的核心导火索为美伊关系急剧降温。美国总统特朗普在北约峰会上公开表态，认为美伊谅解备忘录“已终结”。此前当地时间 7 日，特朗普已在社交平台发布疑似美军打击伊朗设施的视频，并转发标注“针对伊朗的大规模袭击”的相关内容；美方同期消息显示，特朗普已批准对伊打击计划并下达执行命令，地缘冲突风险快速抬升，持续推涨原油市场风险溢价。

中国人民银行货币政策委员会 2026 年第二季度例会于 7 月 4 日召开，延续适度宽松货币政策

中国人民银行货币政策委员会 2026 年第二季度例会于 7 月 4 日召开，会议明确后续将继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度，充分发挥货币政策工具的总量与结构双重功能，同时加强货币与财政政策的协同配合，推动经济稳定增长、促进物价合理回升。

会议对国内外经济金融形势作出系统研判：外部环境更趋复杂多变，世界经济增长动能疲弱，地缘冲突与经贸摩擦多发频发，主要经济体经济表现分化，通胀走势及货币政策调整存在不确定性；国内经济运行总体平稳、向新向优，高质量发展取得新成效，但仍面临供强需弱、结构分化、外部冲击等问题和挑战。

习近平出席国家科学技术奖励大会、两院院士大会、中国科协第十一次全国代表大会并发表重要讲话

国家科学技术奖励大会、中国科学院第二十二次院士大会和中国工程院第十八次院士大会、中国科学技术协会第十一次全国代表大会 8 日上午在人民大会堂隆重召开。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席大会，为国家最高科学技术奖获得者等颁奖并发表重要讲话。他强调，“十五五”时期是科技强国建设的关键攻坚期。必须抓住历史机遇，迎接时代挑战，加快推进高水平科技自立自强，向着到 2035 年建成科技强国的目标坚定迈进，扎扎实实以科技创新支撑和引领中国式现代化。

2025 年度国家科学技术奖共评选出 258 个项目和 11 名科技专家。其中，国家最高科学技术奖 2 人；国家自然科学奖 51 项，其中一等奖 3 项、二等奖 48 项；国家技术发明奖 58 项，其中一等奖 3 项、二等奖 55 项；国家科学技术进步奖 149 项，其中特等奖 3 项、一等奖 13 项、二等奖 133 项；授予 9 名外国专家中华人民共和国国际科学技术合作奖。

请务必阅读正文之后的免责声明部分

下载日志已记录，仅供内部参考

2. 行业新闻

乘联分会：6 月全国乘用车市场零售 160.2 万辆 同比下降 23.2%

据乘联分会消息，6 月全国乘用车市场零售 160.2 万辆，同比下降 23.2%，环比增长 6.1%；今年以来累计零售 870.1 万辆，同比下降 20.2%。2026 年 6 月国内乘用车市场呈现“总量承压、环比走强、结构极致分化”的运行趋势性复苏态势。

工信部：Claude Code 存在安全后门隐患，危害严重

近日，工业和信息化部网络安全威胁和漏洞信息共享平台（NVDB）监测发现，AI 编程工具 Claude Code 存在安全后门隐患，危害严重。

Claude Code 是美国 Anthropic 公司开发的 AI 编程工具，可根据文字需求自主完成代码编写、修复等工作。由于其内置了监控机制，未经用户同意即可向远程服务器回传用户地域、身份标识等敏感信息，受影响的 Claude Code 为 2.1.91 至 2.1.196 版本。

建议相关单位和用户立即开展全面排查，对于安装上述受影响版本的开发终端，立即卸载或升级至已清除相关后门代码的最新安全版本；加强核心业务网段内开发工具外联权限管控与流量监测，防止敏感数据违规外传。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

行情回顾：2026 年 7 月 8 日，科创 50 上涨 0.73%，上证指数下跌 0.49%，A 股指数下跌 0.49%，北证 50 下跌 2.59%，沪深 300 下跌 0.77%，创业板指下跌 1.70%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 8 日，北交所成分股共 324 个，公司平均市值 24.99 亿，成交额 176.77 亿元，较前一交易日增加 2.11 亿元。

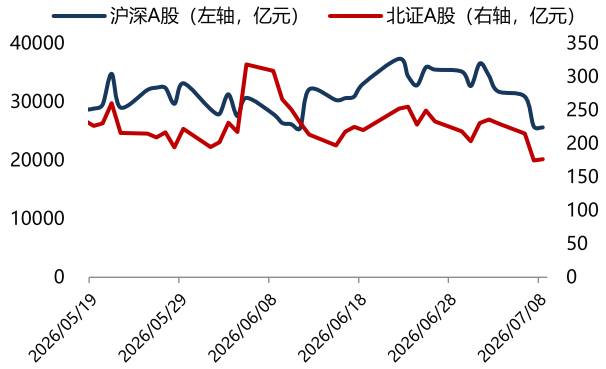
3.2. 北交所个股表现

个股来看，收盘上涨的共 59 只，涨幅居前的有泓禧科技、*ST 同辉、众诚科技，分别上涨 29.96%、19.61%、16.48%；跌幅居前的有新睿电子、丰光精密、惠丰钻石，分别下跌 18.80%、15.89%、13.38%。

请务必阅读正文之后的免责声明部分

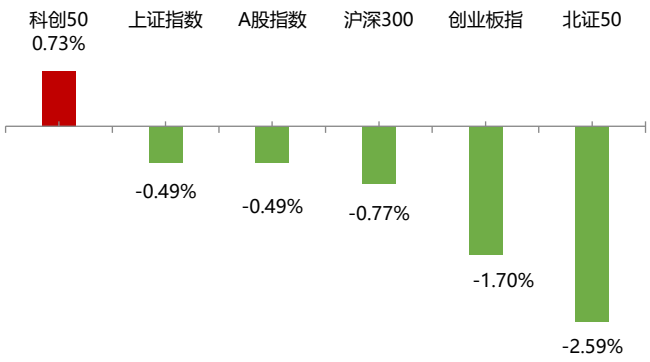
下载日志已记录，仅供内部参考

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/8）



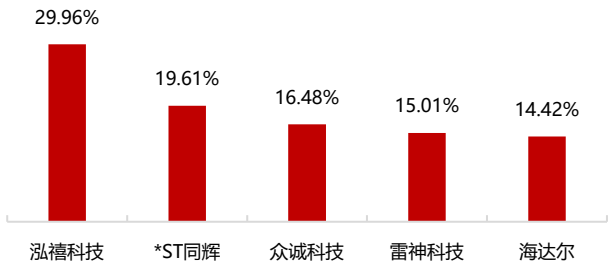
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/8）



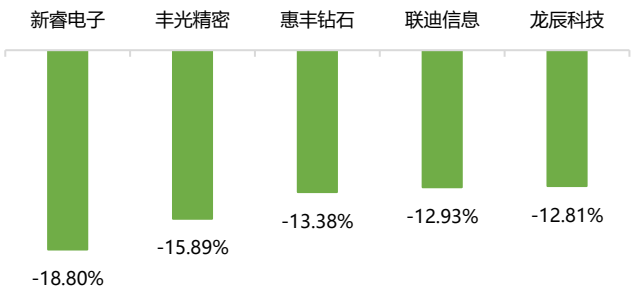
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/8）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/8）



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 2026/7/8）

涨幅前五个股所属板块

泓禧科技	安防,机器人概念,小米概念,消费电子概念,西部大开发
*ST 同辉	互联网金融,京津冀一体化,职业教育,ST 板块,虚拟现实,数据中心(AIDC),元宇宙,数字经济,MR(混合现实),AI 智能体,DeepSeek 概念
众诚科技	云计算,智慧城市,智能医疗,网络安全,机器人概念,职业教育,乡村振兴,虚拟现实,人工智能,芯片概念,华为概念,数字孪生,数字乡村,数据中心(AIDC),鸿蒙概念,专精特新,元宇宙,数据安全,虚拟数字人,智慧政务,东数西算(算力),数字经济,华为鲲鹏,信创,AIGC 概念,数据要素,空间计算,华为昇腾,多模态 AI,人形机器人,AI 智能体,DeepSeek 概念,AI 应用
雷神科技	智能穿戴,跨境电商,乡村振兴,人工智能,电子竞技,消费电子概念,无线耳机,WiFi6,信创,AIGC 概念,星闪概念,多模态 AI,AI PC,AI 眼镜,IP 经济(谷子经济),AI 智能体,DeepSeek 概念
海达尔	家用电器,华为概念,东数西算(算力),比亚迪概念

数据来源：ifind，东吴证券研究所

请务必阅读正文之后的免责声明部分

下载日志已记录，仅供内部参考

4. 公司公告

暂无

5. 今日新股

康美特（证券代码：920189）

北京康美特科技股份有限公司本次公开发行股票 2,121 万股，发行后总股本 1.41 亿股，发行价格 8.14 元/股，新股募集资金总额 1.73 亿元。康美特主要从事电子封装材料及高性能改性塑料等高分子新材料产品的研发、生产、销售。自设立以来，公司坚持以研发驱动业务发展，围绕有机硅封装材料、环氧封装材料及改性可发性聚苯乙烯材料三大技术平台持续进行技术突破和产业化。2025 年，公司实现营业收入 4.69 亿元，净利润 8,532.72 万元。公司位于北京市海淀区。

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。

请务必阅读正文之后的免责声明部分

下载日志已记录，仅供内部参考

东吴证券 SOOCHOW SECURITIES

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。

人在草木间
更多资料请加V

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