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 20260707

央行持续增持黄金，具身智能与 AI 大会备受瞩目

2026 年 07 月 07 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）财政部拟发行 2026 年超长期特别国债。**财政部拟发行 2026 年超长期特别国债（五期）。本期国债为 20 年期固定利率附息债，本期国债竞争性招标面值总额 300 亿元，本期国债自 2026 年 7 月 15 日开始计息，每半年支付一次利息，付息日为每年 1 月 15 日和 7 月 15 日，2046 年 7 月 15 日偿还本金并支付最后一次利息。**2）支持香港金管局将人民币业务资金安排规模由目前的 2000 亿元增至 5000 亿元。**中国人民银行行长潘功胜 7 月 7 日在“香港固定收益及货币峰会暨债券通论坛”上表示，香港是全球规模最大的离岸人民币业务中心。进一步发展人民币离岸市场，流动性供给是一个基础性安排。支持香港金管局将人民币业务资金安排规模由目前的 2000 亿元增加至 5000 亿元，延长使用期限至不超过三年。

- **行业新闻：1）爱仕达构筑具身智能全场景产业闭环。**7 月 6 日，爱仕达与智元创新正式签署全面战略合作协议。签约同期双方还举办了部署态实景产业分享会，现场同步开放实景实训展区，完整展示具身智能机器人从实验室样机走向常态化商用的落地方案，推动行业告别短期展会演示模式，全面进入长效稳定的部署运营新阶段，为具身智能机器人产业落地提供重要的产业协同示范。**2）世界人工智能大会下周开幕。**7 月 17 日至 20 日，2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议将围绕“智能伙伴 共创未来”主题，于上海世博、张江、西岸“三地四馆”启幕。业界最大规模超节点华为 Atlas 950 真机亮相，行业领先的 MiniMax M3 多模态大模型、阶跃 Agent 操作系统、近存计算 3D 芯片、全球首款 AI 智能体手机等都将在大会展出。**3）国务院批复同意《旅游强国建设“十五五”规划》。**《规划》实施要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，全面贯彻习近平文化思想，坚持旅游为民，以推动高质量发展为主题，以推进文旅深度融合为主线，着力完善现代旅游业体系，优化空间布局，培育新动能，丰富供给，释放消费潜力，提升服务质量，推进高效能治理，深化交流合作，加快建设旅游强国，更好服务美好生活、促进经济发展、构筑精神家园、展示中国形象、增进文明互鉴。**4）中国央行连续第 20 个月增持黄金。**中国 6 月末黄金储备报 7544 万盎司（约 2346.446 吨），环比增加 48 万盎司（约 14.93 吨），5 月末黄金储备报 7496 万盎司（约 2331.52 吨），为连续第 20 个月增持黄金。

- **市场表现：1）行情回顾：**2026 年 7 月 7 日，创业板指数下降 0.94%，A 股指数下降 1.26%，上证指数下降 1.26%，沪深 300 下降 1.03%，科创 50 上涨 0.28%，北证 50 下降 0.79%。 **2）北证 A 股表现：**截至 2026 年 7 月 7 日，北交所成分股共 324 个，公司平均市值 25.76 亿，成交额 174.66 亿元，较前一交易日减少 40.65 亿元。

- **公司公告：**【深圳云里物里科技股份有限公司关于取得发明专利证书的公告】、【广东芭薇生物科技股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告】

- **风险提示：**市场波动风险，行业竞争加剧等。

相关研究

《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

《北证 50 指数逆势回升，关注估值深度回调优质标的》

2026-07-05

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 4
2.1. 北交所板块表现 6
2.2. 北交所个股表现 6
3. 公司公告 7
4. 今日新股 7
5. 风险提示 7



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

图表目录

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

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

1. 资本市场新闻

财政部拟发行 2026 年超长期特别国债（五期），招标面值总额 300 亿元

财政部拟发行 2026 年超长期特别国债（五期）。本期国债为 20 年期固定利率附息债。本期国债竞争性招标面值总额 300 亿元，不进行甲类成员追加投标。本期国债票面利率通过竞争性招标确定。本期国债自 2026 年 7 月 15 日开始计息，每半年支付一次利息，付息日为每年 1 月 15 日（节假日顺延，下同）和 7 月 15 日，2046 年 7 月 15 日偿还本金并支付最后一次利息。招标时间为 2026 年 7 月 14 日上午 10:35 至 11:35。

支持香港金管局将人民币业务资金安排规模由目前的 2000 亿元增至 5000 亿元

中国人民银行行长潘功胜 7 月 7 日在“香港固定收益及货币峰会暨债券通论坛”上表示，香港是全球规模最大的离岸人民币业务中心。进一步发展人民币离岸市场，流动性供给是一个基础性安排。近年来，中国人民银行统筹发挥人民币清算行、货币互换安排机制作用，为香港离岸市场提供稳定的人民币流动性支持。前期，中国人民银行与香港金管局签订了 8000 亿元人民币常备互换安排，还升级设立人民币业务资金安排共 2000 亿元，为在港商业银行提供稳定且成本较低的中长期人民币资金来源。潘功胜表示，将在此基础上，支持香港金管局将人民币业务资金安排规模由目前的 2000 亿元增加至 5000 亿元，延长使用期限至不超过三年。

2. 行业新闻

强强联合锚定部署态元年：爱仕达构筑具身智能全场景产业闭环

7 月 6 日，爱仕达与智元创新正式签署全面战略合作协议。签约同期双方还举办了部署态实景产业分享会，现场同步开放实景实训展区，完整展示具身智能机器人从实验室样机走向常态化商用的落地方案，推动行业告别短期展会演示模式，全面进入长效稳定的部署运营新阶段，为具身智能机器人产业落地提供重要的产业协同示范。本次战略合作涵盖场景落地和生态协同，构建起覆盖机器人真实场景采集、模型训练、场景落地等全链条合作体系。爱仕达将基于智元标准化人形设备，依托自身多元实体产业场景搭

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

建常态化交互智能实训体系，补齐行业真机训练数据不足的发展短板。在长期产业布局层面，双方计划共建实景实训基地，并联合研发工业、零售领域垂类具身大模型，搭建“实景实训-数据沉淀-产品迭代-规模部署”的完整产业闭环。

世界人工智能大会下周开幕！华为最大规模超节点真机、全球首款 AI 智能体手机等首秀

7 月 17 日至 20 日，2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议将围绕“智能伙伴 共创未来”主题，于上海世博、张江、西岸“三地四馆”启幕。上海市委常委、副市长陈杰在今日的新闻发布会上表示，大会策划 140 余场论坛，联动 12 个国家部委、8 个国家级重点实验室、10 余个国际组织，集聚 1400 余位中外嘉宾。首次创办高水平国际学术会议“WAIC Academic”，由图灵奖得主、中外院士领衔，目前已收到投稿 284 篇，覆盖全球多个国家和地区，致力于打造人工智能领域的顶级学术交流平台。展览总面积首次突破 10 万平方米，1100 余家企业参展，3000 余项展品集中亮相，其中 300 余款产品将全球首发。智算、具身两大赛道各汇聚超 200 家企业，数十家龙头链主、央国企及头部外企携生态伙伴一起参展，集中展示人工智能赋能千行百业的前沿实践。在产业赋能方面，今年 WAIC 已推动 57 个核心场景落地，累计达成 162 亿元意向合作。在资本对接方面，设立资本对接专区，已联动十余家投资机构、200 位专业投资人。论坛聚焦 AI 热点，将围绕世界模型、开源智能体、AI Coding、Token 经济、OPC 等议题，深入探讨行业新趋势。展览将首发首秀最新 AI 产品，业界最大规模超节点华为 Atlas 950 真机亮相，行业领先的 MiniMax M3 多模态大模型、阶跃 Agent 操作系统、近存计算 3D 芯片、全球首款 AI 智能体手机，以及多款人形机器人、AI 灵巧手等重磅新品，都将在大会展出。

国务院批复同意《旅游强国建设“十五五”规划》。

香港万得通讯社报道，国务院原则同意《旅游强国建设“十五五”规划》。《规划》实施要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，认真落实四中全会部署，全面贯彻习近平文化思想，完整准确全面贯彻新发展理念，坚持旅游为民，以推动高质量发展为主题，以推进文旅深度融合为主线，统筹政府与市场、供给与需求、保护与开发、国内与国际、发展与安全，着力完善现代旅游业体系，优化旅游空间布局，培育旅游发展新动能，丰富旅游供给，释放消费潜力，

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

提升服务质量，推进高效能治理，深化旅游领域交流合作，加快建设旅游强国，让旅游业更好服务美好生活、促进经济发展、构筑精神家园、展示中国形象、增进文明互鉴。

中国央行连续第 20 个月增持黄金。

中国 6 月末黄金储备报 7544 万盎司约（2346.446 吨），环比增加 48 万盎司（约 14.93 吨），5 月末黄金储备报 7496 万盎司（约 2331.52 吨），为连续第 20 个月增持黄金。

2.1. 北交所板块表现

行情回顾：2026 年 7 月 7 日，创业板指数下降 0.94%，A 股指数下降 1.26%，上证指数下降 1.26%，沪深 300 下降 1.03%，科创 50 上涨 0.28%，北证 50 下降 0.79%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 7 日，北交所成分股共 324 个，公司平均市值 25.76 亿，成交额 174.66 亿元，较前一交易日减少 40.65 亿元。

2.2. 北交所个股表现

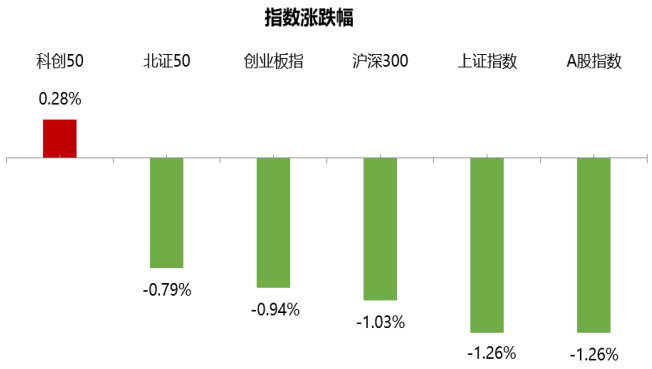
个股来看，收盘上涨的共 54 只，涨幅居前的有夜光明、力王股份、中纺标，分别上涨 25.06%、12.61%、11.44%；跌幅居前的有科莱瑞迪、金戈新材、彩客科技，分别下降 15.37%、13.85%、13.74%。

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/7）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/7）

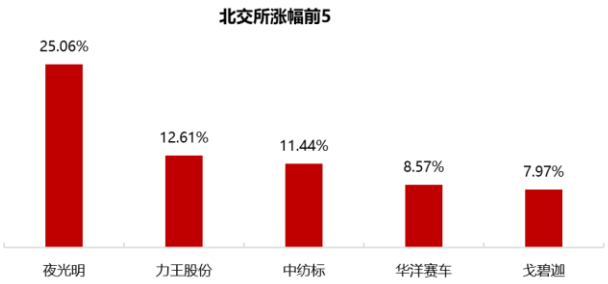


数据来源：iFinD，东吴证券研究所

请务必阅读正文之后的免责声明部分

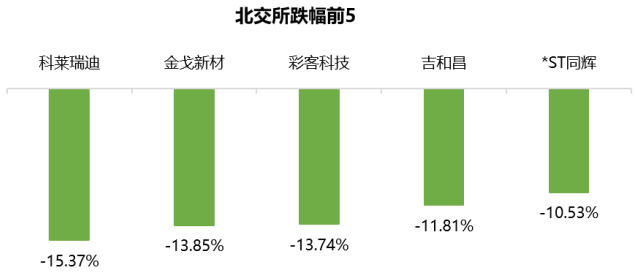
下载日志已记录，仅供内部参考

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/7）



数据来源：iFinD，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/7）



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 2026/7/7）

涨幅前五个股所属板块

夜光明	体育产业,专精特新
力王股份	锂电池概念,消费电子概念，人民币贬值受益,新型烟草(电子烟),储能,两轮车,固态电池,人形机器人
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
华洋赛车	体育产业,人民币贬值受益,中俄贸易概念,两轮车
戈碧迦	海工装备,核电,军工,无人驾驶,芯片概念消费电子概念,专精特新,比亚迪概念,先进封装,6G概念,核污染防治,商业航天,玻璃基板

数据来源：iFinD，东吴证券研究所

3. 公司公告

【深圳云里物里科技股份有限公司关于取得发明专利证书的公告】

深圳云里物里科技股份有限公司近日收到由国家知识产权局下发的 1 件《发明专利证书》。具体情况如下：发明名称：一种数据传输方法、网关及蓝牙标签；专利号:ZL 202211659460.6；专利权人：深圳云里物里科技股份有限公司；授权公告日：2026 年 7 月 3 日；授权公告号：CN 116321086B。

【广东芭薇生物科技股份有限公司股东拟减持股份的预披露公告】

广东芭薇生物科技股份有限公司于 2026 年 7 月 7 日发布公告，持股 5%以上的董事兼副总经理陈彪因个人资金需求，计划在公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，以集中竞价方式减持不超过 190,775 股（占公司总股本的 0.17%）上市前取得的股份。

4. 今日新股

无

5. 风险提示

市场波动风险，行业竞争加剧等。

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。

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