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 20260729

九部门联合印发《关于加强科技金融领域数据开发利用的通知》

2026 年 07 月 29 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
证券分析师 武阿兰
执业证书：S0600526070005
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：外交部回应美国出台先进机器人进口限制政策。**据新华社 7 月 29 日外交部记者会现场消息，针对美国联邦通信委员会出台新规，对包含中方人形机器人在内的海外先进机器人产品实施进口限制一事，外交部发言人作出官方回应。发言人表示，美方泛化国家安全概念、人为设置贸易壁垒打压中国科技制造企业，这类贸易保护举措无法提升本国产业竞争力，反而会损害美国本土企业与终端消费者双重利益。中方将持续采取各类合规配套措施，坚定维护国内机器人企业在全球市场的合法经营权益。

- **行业新闻：1）九部门联合印发《关于加强科技金融领域数据开发利用的通知》**据央行网站 7 月 29 日发布官方文件，中国人民银行、国家发改委、科技部、工信部、海关总署、市场监管总局、金融监管总局、国家知识产权局、国家数据局九部委联合印发《关于加强科技金融领域数据开发利用的通知》。文件配套发布《全国科技金融领域数据开发利用目录 1.0》，目录覆盖企业科创属性、进出口、投融资、经营、研发投入、知识产权、创新能力评价、企业需求八大类别，共计 26 项核心数据指标。政策支持各地方打造适配本地产业特色的科技金融数据清单，搭建省级配套信息基础设施，打通现有政务、金融、产业信息系统，推动科技企业相关数据归集共享。同时文件强调统筹发展与数据安全，对科技公共数据开发全流程设立安全管控机制，全方位防控数据泄露、违规使用等各类数据风险，以数据要素流通助力科技自立自强。**2）月之暗面 Kimi 完成 F 轮超 35 亿美元融资。**据《科创板日报》7 月 29 日独家消息，月之暗面旗下 AI 产品 Kimi 已顺利完成 F 轮融资，本轮融资金额突破 35 亿美元，投后企业估值攀升至 350 亿美元。本次融资认购热度远超预期，募资总额达到原定目标金额的 3 倍以上，融资进程提前收官。原计划 8 月启动的 G 轮 Pre IPO 轮融资现已提前开启，本轮 Pre IPO 融资对应企业投前估值上调至 500 亿美元，资本市场对国内头部大模型企业商业化前景预期持续走高。

- **市场表现：1）行情回顾：**2026 年 7 月 29 日，创业板指上涨 1.55%，北证 50 上涨 0.85%，沪深 300 上涨 0.67%，上证指数上涨 0.40%，A 股指数上涨 0.39%，科创 50 下跌 0.87%。**2）北证 A 股表现：**截至 2026 年 7 月 29 日，北交所成分股共 332 个，公司平均市值 22.52 亿，成交额 153.89 亿元，较前一交易日增加 18.64 亿元。**3）个股行情：**收盘上涨个股合计 283 只，涨幅前三为千岸科技、骑士乳业、武汉蓝电，分别上涨 138.81%、18.21%、16.46%；跌幅前三为云创退、维琪科技、新赣江，分别下跌 29.82%、25.35%、11.71%。

- **公司公告：**暂无

- **今日新股：**920065.BJ 千岸科技于今日（7 月 29 日）上市。

- **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：

《工信部印发“小快轻准”数字化产品和服务培育指引，明确深化人工智能应用》

2026-07-27

《A 最高法、最高检修改司法解释加大力度惩治内幕交易，IEA 预计今明两年全球用电量加速增长》

2026-07-24

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
3. 市场表现 4
3.1. 北交所板块表现 4
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 2026/7/29）.....6
图 2： 指数涨跌幅（截至 2026/7/29）.....6
图 3： 北交所涨幅前五（截至 2026/7/29）.....6
图 4： 北交所跌幅前五（截至 2026/7/29）.....6
图 5： 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/7/29）.....6

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

外交部回应美国出台先进机器人进口限制政策

据新华社 7 月 29 日外交部记者会现场消息，针对美国联邦通信委员会出台新规，对包含中方人形机器人在内的海外先进机器人产品实施进口限制一事，外交部发言人作出官方回应。

发言人表示，美方泛化国家安全概念、人为设置贸易壁垒打压中国科技制造企业，这类贸易保护举措无法提升本国产业竞争力，反而会损害美国本土企业与终端消费者双重利益。中方将持续采取各类合规配套措施，坚定维护国内机器人企业在全球市场的合法经营权益。

2. 行业新闻

九部门联合印发《关于加强科技金融领域数据开发利用的通知》

据央行网站 7 月 29 日发布官方文件，中国人民银行、国家发改委、科技部、工信部、海关总署、市场监管总局、金融监管总局、国家知识产权局、国家数据局九部委联合印发《关于加强科技金融领域数据开发利用的通知》。

文件配套发布《全国科技金融领域数据开发利用目 1.0》，目录覆盖企业科创属性、进出口、投融资、经营、研发投入、知识产权、创新能力评价、企业需求八大类别，共计 26 项核心数据指标。政策支持各地方打造适配本地产业特色的科技金融数据清单，搭建省级配套信息基础设施，打通现有政务、金融、产业信息系统，推动科技企业相关数据归集共享。

同时文件强调统筹发展与数据安全，对科技公共数据开发全流程设立安全管控机制，全方位防控数据泄露、违规使用等各类数据风险，以数据要素流通助力科技自立自强。

月之暗面 Kimi 完成 F 轮超 35 亿美元融资

据《科创板日报》7 月 29 日独家消息，月之暗面旗下 AI 产品 Kimi 已顺利完成 F 轮融资，本轮融资金额突破 35 亿美元，投后企业估值攀升至 350 亿美元。本次融资认购热度远超预期，募资总额达到原定目标金额的 3 倍以上，融资进程提前收官。

原计划 8 月启动的 G 轮 Pre IPO 轮融资现已提前开启，本轮 Pre IPO 融资对应企业投前估值上调至 500 亿美元，资本市场对国内头部大模型企业商业化前景预期持续走高。

3. 市场表现

3.1. 北交所板块表现

行情回顾：2026 年 7 月 29 日，创业板指上涨 1.55%，北证 50 上涨 0.85%，沪深 300

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

上涨 0.67%，上证指数上涨 0.40%， A 股指数上涨 0.39%，科创 50 下跌 0.87%。

北证 A 股表现：截至 2026 年 7 月 29 日，北交所成分股共 332 个，公司平均市值 22.52 亿，成交额 153.89 亿元，较前一交易日增加 18.64 亿元。

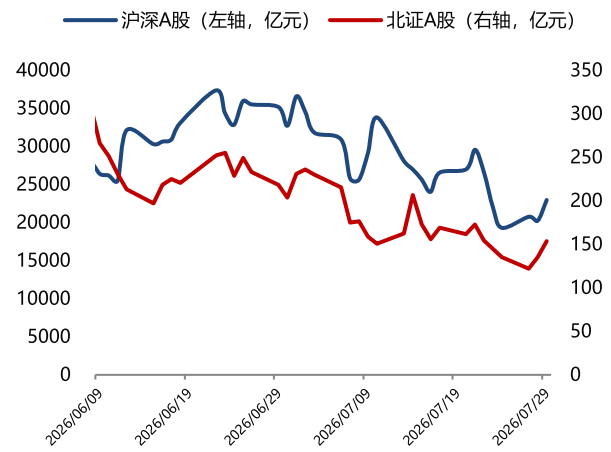
3.2. 北交所个股表现

个股来看，收盘上涨的共 283 只，涨幅居前的有千岸科技、骑士乳业、武汉蓝电，分别上涨 138.81%、18.21%、16.46%；跌幅居前的有云创退、维琪科技、新赣江，分别下跌 29.82%、25.35%、11.71%。

请务必阅读正文之后的免责声明部分

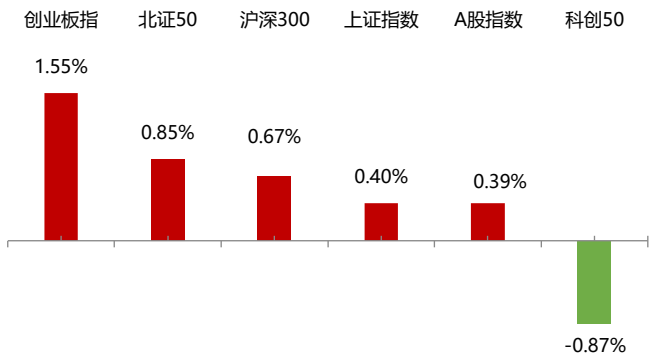
下载日志已记录，仅供内部参考

图1：市场成交额走势（截至 2026/7/29）



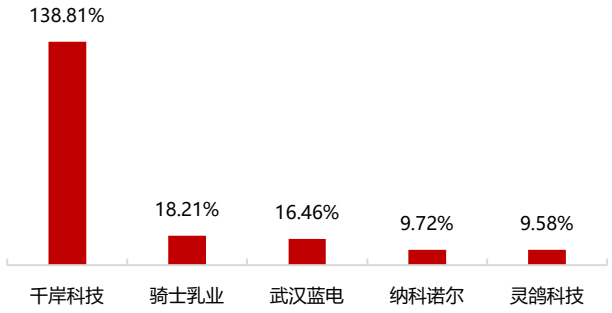
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/29）



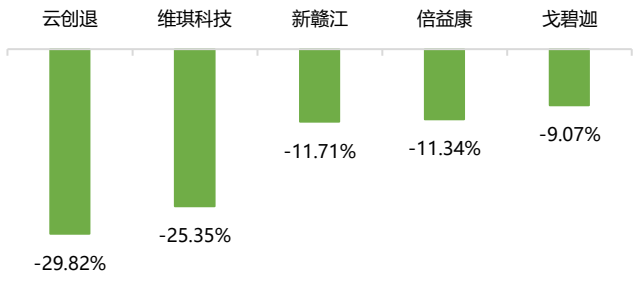
数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/29）



数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/29）



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 2026/7/29）

涨幅前五个股所属板块	
千岸科技	粤港澳大湾区，新股与次新股，体育产业，跨境电商，消费电子概念，人民币贬值受益，专精特新
骑士乳业	乳业，三胎概念，乡村振兴，农机，玉米，农业种植，西部大开发
武汉蓝电	锂电池概念，宁德时代概念，消费电子概念，比亚迪概念，固态电池，高股息精选
纳科诺尔	碳纤维，锂电池概念，宁德时代概念，超级电容，钠离子电池，专精特新，比亚迪概念，PET 铜箔，固态电池
灵鸽科技	锂电池概念，宁德时代概念，人造肉，专精特新，固态电池，新型工业化

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

920065.BJ 千岸科技于今日（7 月 29 日）上市，是深耕海外市场的 DTC 跨境自主品牌企业。公司 2010 年成立于深圳，打造 Ohuhu、Tribit 四大海外自有品牌，主营美术用品、数码、户外、家居产品，依托亚马逊及独立站销往欧美，海外收入占比超 99%，近三年营收、净利润持续高增；本次发行价 24.3 元，上市首日收盘涨幅 138.81%，募资用于研发、数字化供应链与全球品牌拓展。

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。

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