下载日志已记录，仅供内部参考



北交所定期报告 20260730

# 美联储年内连续第 5 次维持利率不变，北证 50 下跌 1.43%

2026 年 07 月 30 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：1）中共中央政治局召开会议，决定召开二十届五中全会，分析研究当前经济形势和经济工作。**中共中央政治局 7 月 30 日召开会议，决定今年 10 月在北京召开中国共产党第二十届中央委员会第五次全体会议，主要议程是，中共中央政治局向中央委员会报告工作，研究持之以恒推进全面从严治党若干重大问题。会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。中共中央总书记习近平主持会议。**2）美联储年内连续第 5 次维持利率不变。**当地时间 29 日，美国联邦储备委员会结束为期两天的货币政策会议，宣布联邦公开市场委员会同意将联邦基金利率目标区间维持在 3.5%至 3.75%之间不变，但美联储内部分歧明显。这一决定符合市场此前主流观点预期，为美联储年内连续第 5 次维持利率不变。
- **行业新闻：1）国家能源局发布《中国新型储能发展报告（2026）》。**7 月 30 日，国家能源局举行例行新闻发布会，发布会介绍上半年全国能源形势、可再生能源并网运行、迎峰度夏能源电力保供、电动汽车充电基础设施建设情况，发布《中国新型储能发展报告（2026）》。
- **市场表现：1）行情回顾：**2026 年 7 月 30 日，上证指数下跌 0.62%，A 股指数下跌 0.62%，沪深 300 下跌 1.10%，北证 50 下跌 1.43%，创业板指下跌 3.97%，科创 50 下跌 5.38%。**2）北证 A 股表现：**截至 2026 年 7 月 30 日，北交所成分股共 331 个，公司平均市值 22.32 亿元，成交额 158.47 亿元，较前一交易日增加 4.58 亿元。
- **公司公告：**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。

**相关研究：**

《财政部发布财政收支情况，北证 50 下跌 3.33%》

《AI 算力与存储产品迎来涨价潮，北证 50 上涨 0.69%》



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 ..... 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 ..... 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 2026/7/30）.....6
图 2： 指数涨跌幅（截至 2026/7/30）.....6
图 3： 北交所涨幅前五（截至 2026/7/30）.....6
图 4： 北交所跌幅前五（截至 2026/7/30）.....6
图 5： 涨幅前五个股所属板块（截至 2026/7/30）.....6



下载日志已记录，仅供内部参考


## 1. 资本市场新闻

**中共中央政治局召开会议，决定召开二十届五中全会，分析研究当前经济形势和经济工作**

中共中央政治局 7 月 30 日召开会议，决定今年 10 月在北京召开中国共产党第二十届中央委员会第五次全体会议，主要议程是，中共中央政治局向中央委员会报告工作，研究持之以恒推进全面从严治党若干重大问题。会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。中共中央总书记习近平主持会议。

会议强调，做好下半年经济工作，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，更好统筹国内国际两个大局，统筹发展和安全，坚持深化改革开放，加快推动新旧动能转换，实施好更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，充分发挥各项存量政策效能，及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，加力扩大内需、优化供给，切实保障和改善民生，增强发展动力、激发社会活力，推动经济持续向新向优向好发展，努力实现“十五五”良好开局。

会议指出，宏观政策要发力提效，加快财政支出和债券资金使用进度，有力推进“两重”建设和“两新”工作。兜牢基层“三保”底线。综合运用并适时调整货币政策工具，优化实施财政金融协同促内需政策。

会议强调，要有效扩大国内需求，适应不同群体消费需求扩大优质供给，挖掘服务消费潜力。扎实推进“六张网”规划建设。加快现代化产业体系建设，加强对基础研究的长期稳定支持，深入实施“人工智能+”行动，发展智能经济新形态，完善人工智能治理体系。积极推动前沿技术突破和未来产业发展，着力打造新兴支柱产业，持续推动传统产业改造升级。

**美联储年内连续第 5 次维持利率不变**

当地时间 29 日，美国联邦储备委员会结束为期两天的货币政策会议，宣布联邦公开市场委员会同意将联邦基金利率目标区间维持在 3.5%至 3.75%之间不变，但美联储内部分歧明显。这一决定符合市场此前主流观点预期，为美联储年内连续第 5 次维持利率不变。

美联储在声明中表示，尽管中东冲突等因素带来的不确定性处于高位，经济活动仍稳健扩张。通胀相较 2%的目标依然处于高位，部分原因是供应冲击推高了能源等行业的价格。联邦公开市场委员会将致力于实现价格稳定。值得注意的是，联邦公开市场委员会 12 名成员中有 3 人在当日投票中反对维持利率不变的决定，他们主张加息 25 个基点。

## 2. 行业新闻


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


**国家能源局发布《中国新型储能发展报告（2026）》**

7 月 30 日，国家能源局举行例行新闻发布会，发布会介绍上半年全国能源形势、可再生能源并网运行、迎峰度夏能源电力保供、电动汽车充电基础设施建设情况，发布《中国新型储能发展报告（2026）》。

据能源节约和科技装备司副司长徐继林介绍，《中国新型储能发展报告（2026）》，主要包括四部分内容。一是从政策体系、装机规模、技术创新、产业发展等方面，系统总结 2025 年国内外新型储能发展情况。二是对“十四五”以来我国新型储能发展历程进行回顾，全面总结国家能源局推动新型储能规模化发展、技术进步、产业发展的主要经验。三是从聚焦应用场景、坚持创新驱动、科学谋划发展、加强行业管理、健全市场机制和促进交流合作等方面展望“十五五”产业发展。四是介绍 2026 年的重点工作，确保“十五五”行业发展开好局、起好步。

# 3. 市场表现

## 3.1 北交所板块表现

**行情回顾：**2026 年 7 月 30 日，上证指数下跌 0.62%，A 股指数下跌 0.62%，沪深 300 下跌 1.10%，北证 50 下跌 1.43%，创业板指下跌 3.97%，科创 50 下跌 5.38%。

**北证 A 股表现：**截至 2026 年 7 月 30 日，北交所成分股共 331 个，公司平均市值 22.32 亿元，成交额 158.47 亿元，较前一交易日增加 4.58 亿元。

## 3.2 北交所个股表现

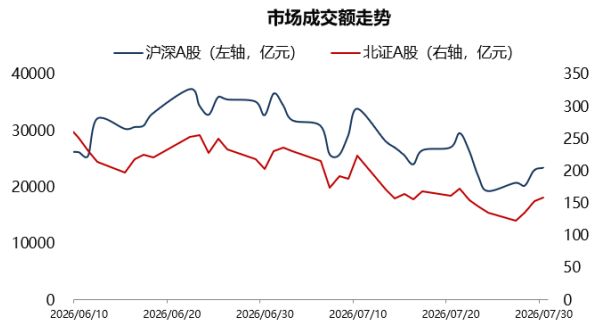
个股来看，收盘上涨的共 132 只，涨幅居前的有新芝生物、安徽凤凰、科力股份，别上涨 30.00%、18.75%、11.14%；跌幅居前的有长鹰硬科、新睿电子、吉和昌，分别下跌 15.85%、14.91%、14.58%。


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

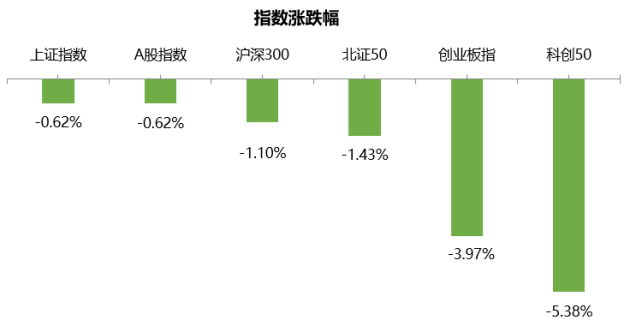


图1：市场成交额走势（截至 2026/7/30）



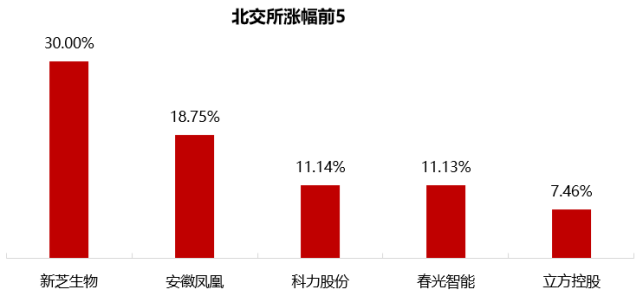

数据来源：ifind，东吴证券研究所

图2：指数涨跌幅（截至 2026/7/30）



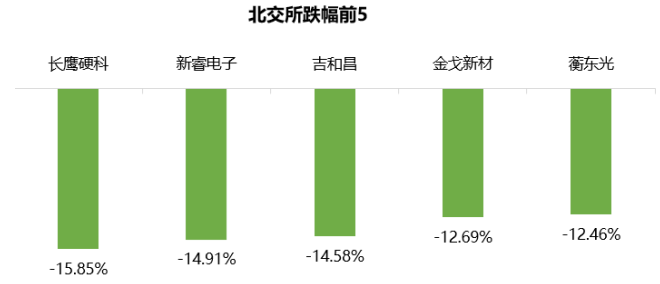

数据来源：ifind，东吴证券研究所

图3：北交所涨幅前五（截至 2026/7/30）




数据来源：ifind，东吴证券研究所

图4：北交所跌幅前五（截至 2026/7/30）




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 2026/7/30）

涨幅前五个股所属板块

| | |
|---|---|
| 新芝生物 | 基因测序,专精特新,合成生物 |
| 安徽凤凰 | 新能源汽车,人民币贬值受益,专精特新,海峡两岸 |
| 科力股份 | 新疆振兴,一带一路,专精特新,净水概念,空气能热泵,西部大开发 |
| 春光智能 | 高端装备,机器人概念,智能物流,专精特新 |
| 立方控股 | 智慧城市,安防,充电桩,阿里巴巴概念,人工智能,网约车,专精特新,PCB概念,信创,多模态AI,AI智能体,AI应用 |

数据来源：ifind，东吴证券研究所

## 4. 公司公告

暂无

## 5. 今日新股



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


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。


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