

晨会

每日信息速递 2023.04.07

【财经要闻速递】

- 3 月财新中国服务业 PMI 为 57.8 创 28 个月以来新高
- 中物联：3 月份全球制造业 PMI 为 49.1% 结束连续 2 个月环比上升趋势
- 《2023 年东盟与中日韩区域经济展望》预测 2023 年中国经济增长 5.5%
- 国家税务总局：将扎实开展护航各项税费政策落实的专项行动
- 粤港澳大湾区推出“湾区标准” 110 项标准首批纳入清单

【行业要闻速递】

- 乘联会：初步统计 3 月乘用车市场零售 159.6 万辆 较上月增长 17%
- 国际航协：2 月份航空旅行需求持续强劲增长
- 交通运输部：3 月全国城市轨道交通完成客运量 25.4 亿人次
- 《固定资产投资项目节能审查办法》公布 自 2023 年 6 月 1 日起施行
- 国家税务总局：3 月份高技术产业销售收入同比增长 15.6%

【个股重要公告】

- 广汇能源：2022 年净利润同比增长 126.61%（业绩快报）
- 泰坦科技：以 70 元/股的授予价格向 227 名激励对象授予 82.80 万股限制性股票
- 福莱特：签署约 80.51 亿元光伏压延玻璃销售合同
- 三维化学：拟与中国科学院大连化学物理研究所签署协议
- 中曼石油：拟 3 亿元设立全资孙公司
- 精工钢构：1-3 月新签合同金额同比增加 23.4%
- 中通客车：一季度累计销量为 1230 辆，同比减少 32.86%
- 中源协和：VUM02 注射液获得药物临床试验批准通知书
- 太极实业：子公司完成签署 2GW 渔光互补发电项目光伏场区 PC（二标段）合同
- 雅克科技：连续大涨、股价异动，目前公司生产经营情况正常

分析师：徐伟

资格证书：S1330514080001

联系邮箱：xuw@hxzb.cn

联系电话：028-86199181

相关研究

每日信息速递 2023.04.06
2023.04.06
每日信息速递 2023.04.04
2023.04.04
每日信息速递 2023.04.03
2023.04.03

【财经要闻速递】

✚ 3月财新中国服务业PMI为57.8创28个月以来新高

据财新网4月6日消息，3月中国制造业和服务业恢复势头出现分化，服务业景气度修复继续提速。

4月6日公布的2023年3月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业PMI）为57.8，较前月上升2.8个百分点，创下28个月以来新高，连续三个月处于扩张区间。

此前公布的3月财新中国制造业采购经理指数（制造业PMI）为50.0，较2月下降1.6个百分点，落在荣枯线上。服务业活动加速扩张，拉动财新中国综合PMI上升0.3个百分点至54.5。

这一走势与国家统计局PMI一致。国家统计局3月31日公布的数据显示，3月制造业PMI为51.9，较上月下降0.7个百分点，服务业PMI较上月提升1.3个百分点至56.9，综合PMI产出指数上升0.6个百分点至57，位于较高景气区间，表明中国企业生产经营总体情况继续好转。

从分项数据看，3月服务业供求两旺。市场正常化节奏加快，服务业经营活动指数和新订单指数在扩张区间内继续上升，且同时为2020年12月以来新高。国际旅行限制解除助推出口，新出口订单指数创下有记录以来的最高值。企业普遍反映，防疫限制放开，经营状况随之改善，顾客数量回升，销售增长。

服务业就业指数也刷新2020年12月以来新高，企业扩大用工量以应对市场需求的快速恢复，但仍不足以消化市场新增订单。服务业积压工作量连续第八个月上升，企业普遍表示与新订单增加、产能压力加剧有关。

价格方面，原材料价格和工资的上涨推动了服务业企业成本的上升，但受制于市场竞争激烈，企业收费端提价空间有限。

虽然服务业企业信心度连续两月小幅回落，但仍显著高于长期均值。企业家预期需求将进一步增长，新项目也将展开，对疫情管控措施放松后经济景气度的恢复充满信心。

财新智库高级经济学家王喆博士表示，2023年3月，制造业和服务业恢复势头出现分化，服务业复苏继续提速，制造业则有所拖累，显示出当前经济恢复基础尚不牢固，内生增长动力不足。展望未来，经济增长仍依赖内需的提振，特别是居民消费水平的提升。唯有千方百计夯实就业基础、提高居民收入、改善市场预期，方能落实中央提出的恢复和扩大既定的消费目标。（上海证券报）

✚ 中物联：3月份全球制造业PMI为49.1%结束连续2个月环比上升走势

4月6日消息，据中国物流与采购联合会发布，2023年3月份全球制造业PMI为49.1%，较上月下降0.8个百分点，结束连续2个月环比上升走势，连续6个月低于50%。一季度，全球制造业PMI均值为49.4%，较去年四季度上升0.5个百分点，显示全球制造业复苏态势略好于去年四季度，但指数水平仍未超过50%，且3月份有所下降，意味着全球经济复苏动能依然不足。

分区域看，亚洲制造业走势稳中有升，成为全球经济复苏的主要带动力量，亚洲制造业PMI连续2个月稳定在51%以上，一季度均值为51.4%，较去年四季度上升1.8

个百分点。欧洲维持弱势，略好于去年四季度。一季度欧洲制造业 PMI 均值为 48.7%，较去年四季度上升 1 个百分点。美洲和非洲制造业呈现快速下降走势，是全球经济稳中趋弱的主要影响因素。一季度，美洲和非洲制造业 PMI 均值分别为 47.6% 和 47.8%，较去年四季度分别下降 1.5 和 3.2 个百分点。

当前全球经济复苏主要面临通胀压力、地缘政治冲突和美国加息效应的困扰，欧美银行业危机又增加了全球经济复苏的不确定性。联合国贸发会议预计 2023 年上半年全球贸易或停滞不前。世界银行最新报告认为，世界经济面临失去的十年，如果不采取措施，当前到 2030 年的全球经济平均增长率会在 2.2% 的低水平，比 2000 年到 2010 年低三分之一。世界各国若想实现稳定复苏，除了缓解通胀压力，稳定国内需求，防范金融风险外，应着力在调整经济结构，保障供应链顺畅以及加强国际经济合作等方面凝聚合力。（上海证券报）

✚ 《2023 年东盟与中日韩区域经济展望》预测 2023 年中国经济增长 5.5%

当地时间 4 月 6 日，总部设于新加坡的东盟与中日韩宏观经济研究办公室发布《2023 年东盟与中日韩区域经济展望》，预测 2023 年东盟与中日韩地区经济增长 4.6%，2023 年中国经济增长 5.5%。

这份报告认为，随着美国和欧元区的增长放缓，全球经济预计将在 2023 年增速较缓。2022 年连续几轮货币政策收紧之后，将对发达经济体的消费和投资构成压力。尽管全球食品和大宗商品价格已见顶，但通胀仍居高不下。因此，美联储可能会在 2023 年继续提高联邦基金利率。此外，全球供应链压力在 2022 年下半年大幅缓解，并可能在 2023 年有所改善。

报告指出，尽管全球环境充满挑战，但 2023 年东盟与中日韩地区的经济将以 4.6% 的速度增长，高于 2022 年 3.2% 的经济增长。该地区经济增长的提升主要是由于中日韩的经济复苏预期提升，预计其增长将从 2022 年的 2.6% 上升至 2023 年的 4.5%。而东盟地区的经济增长预计从 2022 年的 5.6% 放缓至 2023 年的 4.9%。

东盟与中日韩宏观经济研究办公室预计，2023 年中国内地经济增长 5.5%，中国香港经济增长 4.3%，日本经济增长 1.2%，韩国经济增长 1.7%。东盟国家中经济增长最快的三个国家为越南、菲律宾和柬埔寨，经济增速分别是 6.8%，6.2%，5.9%。（央视新闻客户端）

✚ 国家税务总局：将扎实开展护航各项税费政策落实的专项行动

国家税务总局总会计师罗天舒 6 日在国新办就“更好发挥税收职能作用 更优服务经济社会高质量发展”举行的发布会上介绍，下一步，税务部门将坚持以精准综合分析下的风险管理为导向，坚持宽严相济，既突出打的威慑，又提升治的效果，让税务执法既有“力度”又有“温度”，坚决维护好国家的税收安全，也坚决维护好合法企业的合法权益。

一是聚焦涉税风险，有序推进精准治理。持续健全动态“信用+风险”的监管体系。对发现的一般性涉税违规行为，税务部门将综合运用“五步工作法”，先提示提醒、再督促整改、后约谈警示，让更多的纳税人有自我纠正的机会，展示税务执法的温度和柔性。当然，对仍然拒不改正或者是屡查屡犯的，要依法立案稽查，并且对情节严重、性质恶劣的案件公开进行曝光，彰显严格执法的“力度”和“刚性”。

二是紧盯虚开骗税，联合推进严厉打击。对那些不为社会创造财富，只会扰乱市场秩序的“假企业”虚开发票、“假出口”骗取出口退税、“假申报”骗取税费优惠等

严重违法行为，将继续与公安部等六部门深入开展常态化联合打击，重拳出击、露头就打，而且会持续严打、越打越严。

三是护航政策落地，深入推进“以查促管”。税务部门将扎实开展护航各项税费政策落实的专项行动，并连带对进行虚假宣传、恶意税收筹划的涉税中介一并严肃查处，坚决防止税费政策的“红包”落入不法分子的“腰包”。同时还坚持刀刃向内，严肃开展“一案双查”，对偷逃骗税案件中失职失责的税务人员，特别是对内外勾结、通同作弊的违法违纪行为，一经发现严惩不贷。对检查中发现的税务管理中的一些薄弱环节，我们也将深入开展“以查促管”，促进标本兼治。（上海证券报）

✚ 粤港澳大湾区推出“湾区标准” 110项标准首批纳入清单

4月6日，粤港澳大湾区规则衔接机制对接典型案例（第一批）新闻发布会召开，会上，广东省市场监管局一级巡视员张文献表示，标准是规则对接的重要载体，广东省市场监管局将携手港澳两地特区政府有关部门，以“标准”这一世界通用语言助推粤港澳大湾区融合发展。首批共有110项标准纳入“湾区标准”清单，涵盖食品、粤菜、中医药、交通、养老、物流等25个领域。

张文献谈到，“湾区标准”以清单形式公布，属非强制性标准，有两种生成方式：一是制定形成，在大湾区没有统一或互认标准的，由粤港澳三地共同制定，经确认后纳入“湾区标准”清单；二是采信形成，对已有且适宜在大湾区实施的标准，经确认后纳入“湾区标准”清单。

此外，张文献还表示，广东省市场监管局还将联合港澳两地特区政府有关部门，以民生领域为重点，以粤港澳三地高共性、易融合领域为切入点，积极研制互融共通的“湾区标准”。

此次发布会发布了第一批20个典型案例，涵盖要素跨境流动类8个，民生融合类5个，营商环境类7个，内容丰富、覆盖面广、创新性强，是近年来粤港澳三地社会关注度、共识度、感受度比较高的重点政策，集中反映了《粤港澳大湾区发展规划纲要》落地以来广东省推进大湾区规则衔接、机制对接取得的重要成果。（上海证券报）

【行业要闻速递】

✚ 乘联会：初步统计3月乘用车市场零售159.6万辆 较上月增长17%

据乘联会消息，初步统计，3月1-31日，乘用车市场零售159.6万辆，同比持平，较上月增长17%。今年以来累计零售427.5万辆，同比下降13%；全国乘用车厂商批发195.5万辆，同比增长7%，较上月增长22%。今年以来累计批发502.1万辆，同比下降8%。

初步统计，3月1-31日，新能源车市场零售54.9万辆，同比增长5%，较上月增长27%。今年以来累计零售131.9万辆，同比增长15%；全国乘用车厂商新能源批发59.9万辆，同比增长32%，较上月增长21%。今年以来累计批发148.3万辆，同比增长24%。（上海证券报）

✚ 国际航协：2月份航空旅行需求持续强劲增长

国际航空运输协会（IATA，简称“国际航协”）4月6日发布今年2月客运定期数据显示，航空旅行需求持续强劲增长。

2023年2月航空客运总量（按照收入客公里或RPKs计算）同比2022年2月增

长 55.5%。全球航空客运总量恢复至 2019 年 2 月水平的 84.9%。

2023 年 2 月国内客运量同比 2022 年 2 月增长 25.2%。2023 年 2 月国内客运总量恢复至 2019 年 2 月水平的 97.2%。

2023 年 2 月国际客运量同比 2022 年 2 月增长 89.7%，所有市场均呈现强劲的复苏态势，亚太地区航司再次领涨。国际客运量恢复至 2019 年 2 月水平的 77.5%。

国际航协理事长威利·沃尔什 (Willie Walsh) 表示，尽管经济发展前景面临不确定性，但全球航空旅行需求仍然强劲，尤其是亚太地区。行业目前仅比 2019 年的需求水平低约 15%，而且这一差距在逐月缩小。(上海证券报)

✚ 交通运输部：3 月全国城市轨道交通完成客运量 25.4 亿人次

据交通运输部 4 月 6 日消息，2023 年 3 月，31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团共有 54 个城市开通运营城市轨道交通线路 292 条，运营里程 9652.6 公里，实际开行列车 316 万列次，完成客运量 25.4 亿人次，进站量 15.3 亿人次。3 月份，客运量环比增加 3.6 亿人次、增长 16.6%，同比增加 9.4 亿人次、增长 58.9%，较 2019 年月均客运量增加 5.5 亿人次、增长 27.9%。3 月份客运强度平均水平为 0.526 万人次每公里日，较 2019 年全年客运强度平均水平降低 3.6%。

3 月新增运营线路 1 条（大连地铁 5 号线），新增运营里程 24.5 公里。(上海证券报)

✚ 《固定资产投资项目节能审查办法》公布 自 2023 年 6 月 1 日起施行

据国家发展改革委消息，《固定资产投资项目节能审查办法》（以下简称办法）已经 2023 年 3 月 17 日第 1 次委务会议审议通过，现予公布，自 2023 年 6 月 1 日起施行。

办法适用于各级人民政府投资主管部门管理的在我国境内建设的固定资产投资项目。办法所称节能审查，是指根据节能法律法规、政策标准等，对项目能源消费、能效水平及节能措施等情况进行审查并形成审查意见的行为。

办法指出，固定资产投资项目节能审查意见是项目开工建设、竣工验收和运营管理的重要依据。政府投资项目，建设单位在报送项目可行性研究报告前，需取得节能审查机关出具的节能审查意见。企业投资项目，建设单位需在开工建设前取得节能审查机关出具的节能审查意见。未按本办法规定进行节能审查，或节能审查未通过的项目，建设单位不得开工建设，已经建成的不得投入生产、使用。(上海证券报)

✚ 国家税务总局：3 月份高技术产业销售收入同比增长 15.6%

国家税务总局局长王军 6 日在国新办就“更好发挥税收职能作用 更优服务经济社会高质量发展”举行的发布会上介绍，3 月份，高技术产业销售收入同比增长 15.6%，较去年全年加快 5.7 个百分点。其中，科技成果转化服务、信息服务等现代服务业增速更快一些，同比分别增长 45.5% 和 19.8%。3 月份，数字经济核心产业同比增长 14.1%，较去年全年加快 7.3 个百分点。其中，数字要素驱动业、数字技术应用业增长更快一些，同比分别增长 24.5% 和 19.8%。

他还介绍，一季度，生态保护和环境治理业销售收入同比增长 18.1%，风能、太阳能光伏等清洁能源发电同比增长 21.8%，均保持较高增幅，且显著快于全国总体水平。特别是新能源车制造业销售收入，在去年一季度大幅增长 111.5% 的高基数上，今年一季度仍然同比增长 35.2%，保持了良好增势。(上海证券报)

【个股重要公告】

广汇能源：2022 年净利润同比增长 126.61%（业绩快报）

广汇能源（600256）2023 年 4 月 6 日晚间发布业绩快报称，2022 年归属于母公司所有者的净利润 113.38 亿元，同比增长 126.61%；营业收入 594.09 亿元，同比增长 138.93%；基本每股收益 1.7268 元，同比增长 124.61%。

泰坦科技：以 70 元/股的授予价格向 227 名激励对象授予 82.80 万股限制性股票

泰坦科技（688133）2023 年 4 月 6 日晚间公告，以 70 元/股的授予价格向 227 名激励对象授予 82.80 万股限制性股票。

福莱特：签署约 80.51 亿元光伏压延玻璃销售合同

福莱特（601865）2023 年 4 月 6 日晚间公告称，近日与正泰新能及其十六家子公司（包括海宁正泰太阳能科技有限公司、盐城正泰新能源科技有限公司、盐城正泰太阳能科技有限公司、酒泉正泰新能源科技有限公司、酒泉正泰太阳能科技有限公司、乐清正泰太阳能科技有限公司、盐池县贺泰新能源有限公司、义乌正泰太阳能科技有限公司、杭州铮泰进出口贸易有限公司、杭州嵘泰进出口贸易有限公司、海宁正能国际贸易有限公司、杭州正泰锦绣光伏科技有限公司、大连正泰太阳能科技有限公司、凤阳正泰太阳能科技有限公司、松原市新能光伏科技有限公司、M. L. T. SOLAR ENERGY PRODUCTS CO., LTD.，以下合称“正泰新能”或统称“买方”）签署了销售光伏压延玻璃的《战略合作协议》（以下简称“合同”）。

根据合同约定，正泰新能于 2023 年 7 月-2025 年 12 月期间向福莱特采购约 37,800 万平方米光伏压延玻璃。

若按照卓创周评 2023 年 3 月 30 日公布的 3.2mm 光伏玻璃玻璃均价 25.5 元/平方米（含税）、2.0mm 光伏玻璃均价 18.5 元/平方米（含税）测算，预估本合同光伏玻璃的销售总金额约 80.51 亿元人民币（含税），占公司 2022 年度经审计主营业务收入 154.02 亿元人民币的约 52.27%。根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定，本合同属于应当披露的日常交易合同。双方约定，实际销售价格随行就市，由双方根据市场行情每月协商确定，故最终实现的销售金额可能随市场价格产生波动，上述销售金额测算不构成业绩承诺或业绩预测，实际以签订的月度采购订单为准。

三维化学：拟与中国科学院大连化学物理研究所签署协议

三维化学（002469）2023 年 4 月 6 日晚间发布公告称，拟与中国科学院大连化学物理研究所签署《全面战略合作框架协议》及《技术开发（合作）合同》，围绕离场电催化分解硫化氢制氢气和硫磺技术的开发与应用。

中曼石油：拟 3 亿元设立全资孙公司

中曼石油（603619）2023 年 4 月 6 日晚间公告称，全资子公司阿克苏中曼油气勘探开发有限公司（简称“阿克苏中曼”）拟在新疆阿克苏地区投资成立阿克苏天山绿能有限公司（暂定名，具体名称以最终核准名称为准），注册资本为人民币 3 亿元。

本次投资旨在推进温宿区块及周边地区光伏、风电等新能源项目开发、建设、运营及管理等相关工作，进行绿色油田创建工作，实现油田开发节能减排，油气资源绿色开发。

精工钢构：1-3 月新签合同金额同比增加 23.4%

精工钢构（600496）2023 年 4 月 6 日晚间公告称，2023 年 1-3 月，公司（包括控股子公司）共新签合同 114 项，累计合同金额 55.0 亿元，较上年同期增加 23.4%。

2023 年 1-3 月，公司钢结构销量 25.2 万吨，较上年同期增加 15.7%。

专业分包一体化业务

报告期，公司新签专业分包一体化业务合同金额 41.2 亿元。

报告期，工业建筑类项目新签订单金额 28.9 亿元，较去年同期增长 13.6%，延续良好的增长态势。凭借专业化的技术产品和高满意度的服务，公司深受国内外高端客户青睐。报告期，公司获得了来自比亚迪、吉利集团、敏实集团、海天味业、今麦郎、塞拉尼斯、夸特纳斯等高景气度行业龙头企业的订单。报告期，工业订单中来自老客户的比例为 76%。这些优质的老客户资源是公司开展新能源业务进行交叉营销的重要渠道基础。报告期，公司与敏实集团下属子公司签订了关于 12.5MW 分布式光伏屋面电站的合作协议。

报告期，新签公共建筑类项目 12.3 亿元。其中，亿元以上订单金额 10.3 亿元，较上年同期增长 84%，包括安徽合肥新桥机场二期、北京新光大中心三期、江西萍乡奥体中心等多个地区重点地标项目。

中通客车：一季度累计销量为 1230 辆，同比减少 32.86%

中通客车（000957）2023 年 4 月 6 日晚间公告称，3 月份汽车产量为 384 辆，一季度累计产量为 1194 辆，同比减少 30.9%；销量为 442 辆，一季度累计销量为 1230 辆，同比减少 32.86%。

中源协和：VUM02 注射液获得药物临床试验批准通知书

中源协和（600645）2023 年 4 月 6 日晚间公告称，全资子公司 VUM02 注射液获得药物临床试验批准通知书。该药物临床拟用于治疗特发性肺纤维化。

太极实业：子公司完成签署 2GW 渔光互补发电项目光伏场区 PC（二标段）合同

太极实业（600667）2023 年 4 月 6 日晚间公告称，近日，公司接到子公司十一科技发来的通知，十一科技与宏烨新能源完成了《滨州沾化区 2GW 渔光互补发电项目光伏场区 PC（二标段）合同》的正式签署。

公司于 2023 年 3 月 31 日披露了子公司信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司（简称“十一科技”）中标滨州市沾化区宏烨新能源有限公司（简称“宏烨新能源”）发包的滨州沾化区 2GW 渔光互补发电项目（施工总承包二标段）（简称“本项目”）事宜。

雅克科技：连续大涨、股价异动，目前公司生产经营情况正常

雅克科技（002409）2023 年 4 月 6 日晚间公告，连续大涨，股价异动；目前公司生产经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化。

■公司评级说明：

- 买入 (Buy)：预期未来 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20% 以上。
- 持有 (Hold)：预期未来 6 个月内，股价相对沪深 300 指数的变动幅度介于+5%~+20%。
- 中性 (Neutral)：预期未来 6 个月内，股价相对沪深 300 指数的变动幅度介于-5%~+5%。
- 卖出 (Sell)：预期未来 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 5% 以上。

■行业评级说明：

- 强于大市：预期未来 6 个月内，行业涨幅强于沪深 300 指数 10% 以上。
- 跟随大市：预期未来 6 个月内，行业涨幅相对沪深 300 指数的变动幅度介于-10%~+10%。
- 弱于大市：预期未来 6 个月内，行业涨幅弱于沪深 300 指数 10% 以上。

■分析师声明：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

■本公司具备证券投资咨询业务资格的说明：

宏信证券有限责任公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

■免责声明：

本报告仅供宏信证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户参考使用，本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，如接收人并非本公司客户，请取消阅读并及时删除。报告中的信息来源于已公开的资料，本公司对信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，本公司及与本公司有关联的任何个人，均不会承担因阅读和使用本报告所造成的任何损失及其产生的法律责任。投资者应当自主作出投资决策并自行承担投资风险，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。本报告的版权为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或者引用。