

晨会

每日信息速递 2025.02.21

【财经要闻速递】

- 2 月 LPR 报价出炉：5 年期和 1 年期利率均维持不变
- 占比升至 3.79% 人民币连续三个月保持全球第四大最活跃货币
- 商务部：2025 年 1 月份当月的实际使用外资金额比 2024 年 12 月份增长了 27.5%
- 商务部：明确相关标准 保障内资和外资企业在华生产的产品平等参与政府采购
- 市场监管总局：研究制定稳步扩大标准制度型开放的政策文件

【行业要闻速递】

- 国家金融监督管理总局发布《关于港澳银行内地分行开办银行卡业务有关事项的通知》
- 最高检：2025 年将着力加强对高新技术、新兴产业、未来产业等重点领域的知识产权司法保护
- 最高检：2024 年全国检察机关聚焦重点领域 防范化解房地产、金融领域风险
- 工业和信息化部规划司司长姚瑛：将持续提升电信领域对外开放水平
- TrendForce：2024 年全球新能源车销量 1629 万辆同比年增 25%，特斯拉、比亚迪分列纯电、插混第一

【个股重要公告】

- 神州泰岳：2024 年净利润 14.4 亿元，同比增长 62.35%
- 金埔园林：预中标 2.19 亿元项目
- 京能电力：通过公开摘牌方式收购岱海新能源 39% 股权，摘牌价格为 9.49 亿元
- 节能铁汉：公司所涉约 29.09 亿元仲裁案已获受理，尚未开庭
- 温氏股份：2024 年净利润 92.45 亿元，扭亏为盈（业绩快报）
- 金陵体育：拟将所持金陵教育 65% 的股权转让给陈惠华
- 诺德股份：全资孙公司签订 2025 年保供框架协议
- 西点药业：抗病毒片药品注册申请获受理
- 先锋精科：2024 年净利润 2.17 亿元，同比增 170.92%
- 一汽富维：已收到“一汽财务”分红款项及一汽财务 6.4421% 股权转让款，总计逾 14.52 亿元

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 2025.02.20	2025.02.20
每日信息速递 2025.02.19	2025.02.19
每日信息速递 2025.02.18	2025.02.18

【财经要闻速递】

✚ 2月LPR报价出炉：5年期和1年期利率均维持不变

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2025年2月20日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.1%，5年期以上LPR为3.6%。以上LPR在下次发布LPR之前有效。（中国人民银行）

✚ 占比升至3.79% 人民币连续三个月保持全球第四大最活跃货币

环球银行金融电信协会（Swift）2月20日发布的人民币月度报告和数据统计显示，今年1月，在基于金额统计的全球支付货币排名中，人民币保持全球第四大最活跃货币的位置，占比3.79%。

具体而言，与2024年12月相比，人民币支付金额总体增加了2.1%，同时所有货币支付金额总体增加了1.1%。

Swift数据还显示，今年1月，在主要货币的支付金额排名中，美元、欧元、英镑分别以50.17%、21.98%、6.91%的占比位居前三位。

自去年11月人民币超越日元、重返全球第四大最活跃货币之后，人民币已连续三个月保持全球第四大最活跃货币。（上海证券报）

✚ 商务部：2025年1月份当月的实际使用外资金额比2024年12月份增长了27.5%

商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激2月20日在国务院政策例行吹风会上介绍，2025年吸引外资的数据还有一些亮点。一是实际利用外资环比增长，今年1月份当月的实际使用外资金额比去年12月份增长了27.5%，环比上升。二是引资产业结构持续优化，制造业和高技术制造业实际使用外资占比较2024年底分别提高了2.6和0.8个百分点。医药制造业和科技成果转化服务业实际使用外资分别增长68.4%和23.9%。三是引资的来源地更加多元化。英国、韩国、荷兰、日本对华投资都出现了两位数的增长，共建“一带一路”国家对华投资增长较快。（上海证券报）

✚ 商务部：明确相关标准 保障内资和外资企业在华生产的产品平等参与政府采购

关于外资企业平等参与政府采购的问题，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激2月20日在国务院政策例行吹风会上表示，我国持续优化营商环境的一个重要内容就是要保障外资企业的国民待遇。同时，相关部门也采取了许多举措，包括清理政府采购领域妨碍公平竞争的规定和做法，完善政府采购的质疑投诉和行政裁决机制，依法受理并公平处理企业投诉，包括外资企业的投诉。

凌激表示，目前，还在积极推进政府采购法的修订，研究制定政府采购领域“中国境内生产”的具体标准。《2025年稳外资行动方案》提出了“建立政府采购本国产品标准体系”，就是要明确相关标准，切实保障内资和外资企业在华生产的产品平等参与政府采购。“下一步，我们将积极推动这些配套细则尽早落地见效。”（上海证券报）

✚ 市场监管总局：研究制定稳步扩大标准制度型开放的政策文件

市场监管总局信用监督管理司司长周卫军2月20日在国务院政策例行吹风会上介绍，下一步，市场监管总局将会同有关部门加快推进重要标准的研制，与相关部门

研究制定稳步扩大标准制度型开放的政策文件，支持外国专家参与我国团体标准制定和相关专业标准技术组织，也欢迎更多外资企业和外国专家积极参与到标准建设和标准制修订工作中来。

据介绍，截至 2024 年底，外资企业委员共参加了 837 个全国专业标准化技术委员会的工作，占技术委员会总数的 61%。（上海证券报）

【行业要闻速递】

✚ 国家金融监督管理总局发布《关于港澳银行内地分行开办银行卡业务有关事项的通知》

为落实国务院批准的《关于修订〈内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排〉服务贸易协议〉的协议二》《关于修订〈内地与澳门关于建立更紧密经贸关系的安排〉服务贸易协议〉的协议二》取消港澳银行内地分行不得开办银行卡业务的限制，金融监管总局近日印发《关于港澳银行内地分行开办银行卡业务有关事项的通知》（以下简称《通知》），自 2025 年 3 月 1 日起实施。

《通知》对港澳银行内地分行开办银行卡业务涉及的相关事项进行明确。一是允许港澳银行内地分行开办外币银行卡业务以及对除中国境内公民以外客户的人民币银行卡业务。二是明确港澳银行内地分行开办借记卡业务适用报告制，开办信用卡业务适用审批制。三是明确港澳银行内地分行开办借记卡业务的报告程序及材料要求。四是明确港澳银行内地分行申请开办信用卡业务参照执行《中国银保监会外资银行行政许可事项实施办法》关于开办信用卡业务的相关规定。五是明确港澳银行在内地设立多家分行开办银行卡业务的程序，以及管理行暂无计划开办银行卡业务但其他分行拟开办银行卡业务的程序。六是明确港澳银行内地分行开办银行卡业务，依法应通过其他行政管理部门审核的，依照其规定办理。七是要求港澳银行内地分行开办银行卡业务应切实保护消费者合法权益，强化制度建设、合规管理和风险控制，加强网络安全、数据安全和业务连续性管理，有效保护个人信息，严格遵守相关法律法规及监管规定，并要求管理行履行统筹管理职责。八是压实属地监管局主体监管职责，要求各属地监管局加强对港澳银行内地分行银行卡业务的监督管理，督促机构依法合规开展银行卡业务，有效防范风险，保护消费者合法权益。

《通知》的发布实施，是金融监管总局贯彻落实党中央、国务院决策部署的重要举措，将进一步推动高水平开放，加大金融支持粤港澳大湾区建设力度，深化内地和港澳金融合作，提升港澳银行内地分行金融服务质效。（国家金融监督管理总局）

✚ 最高检：2025 年将着力加强对高新技术、新兴产业、未来产业等重点领域的知识产权司法保护

最高人民检察院（下称最高检）党组成员、副检察长宫鸣 20 日在最高检举行的“加强民生司法保障”新闻发布会上表示，2025 年，最高检将着力加强对高新技术、新兴产业、未来产业等重点领域的知识产权司法保护，加强涉专利、技术秘密、计算机软件、集成电路布图设计等技术类知识产权案件民事行政诉讼监督。

据他介绍，2024 年 1 至 11 月，全国检察机关共起诉侵犯知识产权犯罪案件 8300 余件、1.8 万余人，惩治力度不断加大，有力震慑了犯罪分子。

宫鸣表示，下一步，知识产权检察将深化综合履职，服务促进新质生产力加快发

展。在办理知识产权刑事、民事、行政和公益诉讼检察案件中，全面开展“一案四查”，加强对知识产权权利基础的审查，统筹履行惩治犯罪、民事监督、行政监督和公益诉讼监督职能，提升综合保护效能。依法惩治侵犯商业秘密犯罪，及时提炼办案规则，准确把握罪与非罪、此罪与彼罪的界限。（上海证券报）

✚ 最高检：2024 年全国检察机关聚焦重点领域 防范化解房地产、金融领域风险

最高人民检察院党组成员、副检察长宫鸣 20 日在最高检举行的加强民生司法保障新闻发布会上表示，2024 年全国检察机关聚焦重点领域，有力服务经济社会高质量发展，防范化解房地产、金融领域风险。

宫鸣介绍，2024 年，最高检印发涉房地产纠纷民事检察监督典型案例，指导各级检察机关办理涉房地产纠纷民事检察监督案件 1 万余件，提出监督意见 900 余件，准确把握“保交楼、保民生、保稳定”等房地产调控政策。全国检察机关办理金融领域民事生效裁判监督案件 1.7 万余件，提出监督意见 1700 余件。2024 年 1 至 11 月，依法严厉打击金融违法犯罪，起诉金融诈骗、破坏金融管理秩序犯罪 1.1 万余件 2.2 万余人。（上海证券报）

✚ 工业和信息化部规划司司长姚瑛：将持续提升电信领域对外开放水平

工业和信息化部规划司司长姚瑛 20 日在国务院政策例行吹风会上表示，下一步，工业和信息化部将继续深入贯彻落实党的二十届三中全会精神，加快推进增值电信业务扩大对外开放试点工作，加强政策解读，优化服务管理，支持外资企业参与试点，探索更多新业态，激发市场活力。做好经验积累和宣传推广，组织开展试点情况总结评估，梳理先进模式、典型案例等，推动释放示范效应。同时，工业和信息化部将根据试点情况不断完善开放政策，主动对接国际高标准经贸规则，持续提升电信领域对外开放水平，助力构建更高水平开放型经济新体制。（上海证券报）

✚ TrendForce：2024 年全球新能源车销量 1629 万辆同比年增 25%，特斯拉、比亚迪分列纯电、插混第一

2 月 20 日消息，根据 TrendForce 集邦咨询最新统计，2024 年全球纯电动车（BEV）、插电混合式电动车（PHEV）和氢燃料电池车等新能源车合计销量达 1629 万辆，年增 25%，其中中国市场占比扩大至 67%。预估 2025 年全球新能源车销量将年增 18%。

IT 之家从报告获悉，2024 年 BEV 销量排名中特斯拉维持第一名，比亚迪以微弱差距排第二。上汽通用五菱凭借销量年增达 44%，重返年度第三名位置。第四、五名的 Volkswagen（大众）和广汽埃安年销量皆呈负成长，第七、八名的极氪和零跑则因年销量增加近一倍，首度进入年度十大销售排行。Hyundai（现代）名次下滑至第九名，其 2024 年销量衰退 21%，在美国、韩国、欧洲等主要市场都表现不佳。

PHEV 部分，第一名的比亚迪品牌市占率约 38%，若加计集团内其他品牌则超过 40%。第二至四名分别为理想、AITO 和长安（含启源），其中，AITO 因问界 M9 带动其总销量大幅提升，进入年度市占前十大榜单。BMW 的 PHEV 销量较去年小幅下降 3%，位居第七名，其 BEV 和 PHEV 的销量差距持续扩大。吉利集团的自主品牌领克和吉利银河也是新上榜，分别为第八和第十名。

TrendForce 集邦咨询预估，2025 年全球新能源车市场将达 1920 万辆，中国市场受惠于汰旧换新补贴政策延续，有望保持成长。美国市场相对有较高不确定性。

TrendForce 集邦咨询分析，若美国取消 7500 美元的新能源车税收抵免政策，预计将使得 2025 年全球销量年增率从 18%降至 16%。(wind 资讯)

【个股重要公告】

✚ 神州泰岳：2024 年净利润 14.4 亿元，同比增长 62.35%

神州泰岳 (300002) 2025 年 2 月 20 日晚间披露业绩快报：2024 年净利润 14.4 亿元，同比增长 62.35%。

报告期内，公司立足于“成为有持续创新能力的数字经济领军企业”的愿景，以“打造行业精品、支撑客户提升、推动产业发展”为使命，以“创新驱动、全球布局”为战略，持续深耕信息技术服务领域，挖掘行业应用场景价值，主要经营业绩情况如下：

(1) 游戏业务方面，《Age of Origins》和《War and Order》等主要产品持续在中国游戏厂商出海收入排行榜中位居前列，同时通过实施精准营销策略适度控制投放支出，带动业务利润增长。

(2) 软件和信息技术服务业务方面，在 ICT 运维、信息安全领域稳定发展，并在云服务、物联网、创新服务业务领域取得增长。公司始终坚持创新驱动发展，坚守打造行业精品的实业精神，不断提升产品和服务的核心竞争力。

(3) 报告期内，美元利率和美元汇率保持稳定，作为出口创汇型企业，利息收入、汇兑损益助力公司业绩增长。

(4) 报告期内，实现非经常性损益 2.8 亿元，主要项目为收回的诉讼款项及收到的政府补助。

✚ 金埔园林：预中标 2.19 亿元项目

金埔园林 (301098) 2025 年 2 月 20 日晚间公告称，公司与云南金元埔江生态建设工程有限公司组成的联合体成为“元江县城排水防涝综合建设项目工程总承包第一标段”的第一中标候选人，合同估算价为 2.19 亿元。

该项目由元江哈尼族彝族傣族自治县住房和城乡建设局招标，工期为 730 日历天。目前项目处于预中标结果公示阶段，公示期为 2025 年 2 月 19 日至 2 月 24 日。

✚ 京能电力：通过公开摘牌方式收购岱海新能源 39%股权，摘牌价格为 9.49 亿元

京能电力 (600578) 2025 年 2 月 20 日晚间公告称，公司通过公开摘牌方式收购内蒙古京能岱海新能源有限公司 39%股权，摘牌价格为 9.49 亿元。

✚ 节能铁汉：公司所涉约 29.09 亿元仲裁案已获受理，尚未开庭

节能铁汉 (300197) 2025 年 2 月 20 日晚间公告称，公司因融资借款合同纠纷，已作为申请人向“中国国际经济贸易仲裁委员会华南分会”提出仲裁，请求“贵州钟山开发建设有限公司”（被申请人 1）向申请人支付本息合计约 29.09 亿元。“六盘水市钟山区城市建设投资有限公司”为被申请人 1 履行付款义务提供连带责任担保，担保范围包括但不限于本金、利息、违约金等，担保期限直至被申请人 1 欠付申请人款项全部结清为止。

2029 年 12 月前，国家有新的化债政策及资金到位，应优先清偿申请人欠款。如

果被申请人1未按约定清偿任何一笔还款，视为被申请人1根本违约，被申请人1应当按约定向申请人承担违约责任。同时申请人可要求被申请人1提前履行全部还款。

✚ 温氏股份：2024年净利润92.45亿元，扭亏为盈（业绩快报）

温氏股份（300498）2025年2月20日晚间发布业绩快报称，2024年归属于母公司所有者的净利润92.45亿元，上年同期净亏损63.9亿元；营业收入1049.06亿元，同比增长16.66%；基本每股收益1.3943元，同比增长243.64%。

✚ 金陵体育：拟将所持金陵教育65%的股权转让给陈惠华

金陵体育（300651）2025年2月20日晚间公告称，公司拟将所持金陵教育65%的股权转让给陈惠华，转让价格为1166万元。

✚ 诺德股份：全资孙公司签订2025年保供框架协议

诺德股份（600110）2025年2月20日晚间公告称，全资孙公司深圳百嘉达新能源材料有限公司与中创新航科技集团股份有限公司签订了《2025年保供框架协议》，百嘉达承诺2025年向中创新航供应铜箔产品4.5万吨。

✚ 西点药业：抗病毒片药品注册申请获受理

西点药业（301130）2025年2月20日晚间公告称，公司近日收到国家药品监督管理局签发的抗病毒片境内生产药品补充申请《受理通知书》，国家药监局根据《中华人民共和国行政许可法》第三十二条的规定，决定予以受理。抗病毒片为中药片剂，主要用于治疗风热感冒、上呼吸道感染、流感。

✚ 先锋精科：2024年净利润2.17亿元，同比增170.92%

先锋精科（688605）2025年2月20日晚间发布业绩快报称，2024年营业总收入11.36亿元，同比增103.72%；净利润2.17亿元，同比增170.92%。报告期，受益于国内半导体行业市场需求回暖及半导体设备关键零部件国产替代加速，公司营业收入增长，产能利用率提升，摊薄了固定成本，带动公司利润增长。

✚ 一汽富维：已收到“一汽财务”分红款项及一汽财务6.4421%股权转让款，总计逾14.52亿元

一汽富维（600742）2025年2月20日晚间公告称，公司于2024年10月21日召开第十一届董事会第四次会议，审议通过了公司重大资产出售事项相关的议案，公司与“中国第一汽车股份有限公司”签署《股权转让协议》，约定以逾14.52亿元向交易对方出售公司所持“一汽财务有限公司”（一汽财务）6.4421%股权。

2024年12月19日和2024年12月24日，公司分别收到一汽财务分红款项和交易对方支付的股权转让款，总计逾14.52亿元。

截至本公告披露日，本次交易的相关后续事项主要包括：

1、本次交易尚需对一汽财务进行过渡期专项审计，并根据专项审计结果执行本次交易相关协议中关于过渡期间损益归属的有关约定；

2、一汽财务尚需完成工商变更登记手续；

3、本次交易相关各方继续履行本次交易的相关协议及承诺；

4、公司需根据相关法律法规、规范性文件的要求就本次交易持续履行信息披露义务。

■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。