

晨会

每日信息速递 2025.02.11

【财经要闻速递】

- 李强签署国务院令 公布《公共安全视频图像信息系统管理条例》
- 国家发展改革委：加力扩围实施“两新”政策全面落地 春节假期消费市场活力有效提升
- 香港将推出创科产业引导基金
- 5 亿元！上海将发放新一轮“乐·上海”服务消费券
- 1 月份北京居民消费价格环比上涨 1.2%

【行业要闻速递】

- 1 月全国铁路完成固定资产投资 439 亿元 同比增长 3.7%
- 交通运输部：上周国家铁路累计运输货物 6989 万吨 环比增长 7.49%
- 突破 83 亿元 《哪吒 2》冲入全球影史票房 TOP30
- 1 月上海楼市表现平稳 二手住宅成交量同比增长 8.75%
- 深圳市委金融办：招引培育更多法人机构主体 持续建设创新资本形成中心

【个股重要公告】

- 华润三九：2024 年净利润 33.69 亿元，同比增长 18.1%
- 温氏股份：1 月生猪销售收入 53.49 亿元，毛猪销售均价 15.77 元/公斤
- 杭钢股份：全资子公司发生安全事故
- 成都银行：2024 年净利润同比增长 10.21%（业绩快报）
- 东吴证券：2024 年净利润 23.66 亿元，同比增长 18.19%
- 江淮汽车：1 月汽车销量 35560 辆，同比下降 9.39%
- 东瑞股份：2025 年 1 月销售生猪 9.13 万头收入 1.39 亿元
- 亚香股份：拟转让子公司溧丽瑞 95%股权
- 岳阳林纸：全资子公司中标两林业碳汇开发项目
- 国晟科技：中标 10.43 亿元中广核新能源光伏组件设备集采项目

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 2025.02.10	2025.02.10
每日信息速递 2025.02.07	2025.02.07
每日信息速递 2025.02.06	2025.02.06

【财经要闻速递】

李强签署国务院令 公布《公共安全视频图像信息系统管理条例》

新华社北京2月10日电 国务院总理李强日前签署国务院令，公布《公共安全视频图像信息系统管理条例》（以下简称《条例》），自2025年4月1日起施行。

《条例》旨在规范公共安全视频系统管理，维护公共安全，保护个人隐私和个人信息权益，共34条，主要规定了以下内容。

一是坚持党的领导。强调公共安全视频系统管理工作坚持中国共产党的领导，贯彻党和国家路线方针政策和决策部署。

二是严格规范建设，严禁非法乱建。明确县级以上地方人民政府加强统筹规划，避免重复建设，政府有关部门、经营管理单位按照规划、标准建设公共安全视频系统。除负有经营管理责任、安全防范义务的部门、单位或者个人为维护公共安全所必需建设外，其他任何单位或者个人不得在公共场所安装图像采集设备设施。禁止在民宿、宿舍、更衣室等能够拍摄、窥视、窃听他人隐私的区域、部位安装图像采集设备设施。明确在军事禁区、军事管理区以及国家机关等涉密单位周边安装图像采集设备设施的，应当事先征得相关涉密单位同意。

三是明确各方责任，压实管理义务。明确公共安全视频系统的建设要求，公共安全视频系统管理单位的运行安全职责及视频图像信息使用要求，电信业务经营者对视频图像信息传输的安全管理义务，以及设计、施工、检验、验收、维护等单位对视频图像信息的保密义务。

四是加大保护力度，确保个人信息安全。明确对保存期限届满后已实现处理目的的视频图像信息应当予以删除。严格规范国家机关、个人查阅调取视频图像信息的权限、程序。要求公开传播视频图像信息时严格保护个人、组织相关信息。明确在非公共场所安装图像采集设备设施不得危害公共安全或者侵犯他人合法权益。

五是加强监督管理，严格法律责任。明确公安机关的指导和监督管理职责，建立备案和举报制度。对违法安装图像采集设备设施，或者非法对外提供、公开传播视频图像信息的，没收设备设施、删除视频图像信息、给予罚款处罚；偷窥、偷拍、窃听他人隐私的，依法给予治安管理处罚；非法获取国家秘密、军事秘密的，依照有关法律规定处罚；构成犯罪的，依法追究刑事责任。对未履行日常管理和检查义务并造成严重后果的经营管理单位或者个人，给予罚款处罚，根据情节轻重责令暂停业务或者停业整顿、吊销业务许可或者营业执照。要求公安机关加强内部监督，并对公安机关、其他国家机关及其工作人员的违法违规行规定了相应的法律责任。（新华社）

国家发展改革委：加力扩围实施“两新”政策全面落地 春节假期消费市场活力有效提升

近期，为贯彻落实党中央、国务院决策部署，国家发展改革委会同财政部等部门，加快印发加力扩围实施“两新”政策通知，抓紧出台分领域实施细则，及时下达超长期特别国债资金，推动政策在春节前即落实落地。春节期间（2025年1月28日—2月4日），全国消费品以旧换新活动火热开展，汽车、家电家居、手机等数码产品等以旧换新销售量达到860万台（套）、销售额超过310亿元，家电、手机销售收入同比大幅增长约166%、182%，手机等数码产品成为今年春节“新年货”，消费市场活力有效提升。

一、加力扩围实施“两新”政策全面落地。1月8日，经国务院同意，国家发展改革委、财政部印发加力扩围实施“两新”政策的通知，对2025年“两新”工作进行整体部署；第一时间下达首批810亿元超长期特别国债资金，支持地方抓紧启动各领域以旧换新工作。商务部等部门及时出台汽车、家电、手机、家装消费品等领域更新换新实施细则。春节假期前，全国31个省、自治区、直辖市即全面启动消费品以旧换新，实现政策衔接和资金接续。

二、重点领域消费品销售显著增长。在“两新”加力扩围的带动下，消费者参与更新换新热情高涨。初步梳理，春节期间全国汽车、家电家居、手机等数码产品以旧换新销售量达到860万台（套），销售额分别约66亿元、105亿元、141亿元；北京、江苏、浙江、河南、湖北、广东等地区以旧换新销售额均超过15亿元，位居全国前列。税务总局数据显示，春节期间全国家电、手机销售收入同比增长166%、182%，其中电视机销售收入同比增长227%。主要电商平台春节期间消费品以旧换新搜索量超过4000万次，订单量同比增长40%以上。

三、手机等数码产品消费引领形成“新年货潮”。新增实施手机等数码产品购新补贴，是今年“两新”政策加力扩围的一大亮点。春节期间，消费者“辞旧机、迎新机”的热情被点燃，手机成为今年春节换新潮中的主力。初步梳理，春节期间全国手机等数码产品销售量突破450万台，销售额占消费品以旧换新总销售额的45%。有关电商平台数据显示，在春节期间参与以旧换新补贴的家电和手机等数码产品中，手机销售额占比近70%。

四、消费品以旧换新操作流程不断优化。春节假期前，国家发展改革委会同商务部、市场监管总局，及时督促提醒有关企业加强行业自律，规范市场秩序。春节期间，各地区、各有关平台认真落实国家政策要求，简化操作流程，统筹线上平台和线下渠道，为消费者提供更加便捷的消费服务。各地区积极举办消费品以旧换新推广活动，加强政策宣传解读，引导各类主体积极参与活动，共同营造春节消费良好氛围。（国家发展改革委）

✚ 香港将推出创科产业引导基金

新华社香港2月10日电 香港特区行政长官李家超10日表示，即将推出总额100亿港元的“创科产业引导基金”，加强引导市场资金投资指定策略性新兴和未来产业。

香港应用科技研究院当天在港举办首届应用科技高峰会。李家超在视频致辞中表示，本届特区政府在创科方面一直推行前瞻政策，朝着国际创科中心的愿景不断迈进。特区政府的一系列举措，将有助新创企业、研究人员和投资者把大胆想法转化为现实。

李家超说，“创科产业引导基金”将加强引导市场资金投资指定策略性新兴和未来产业。本届特区政府推出的“新型工业加速计划”，目的是加速推动生命健康科技、先进制造等企业研发成果产业化。

李家超表示，北部都会区将成为未来增长引擎，正在河套区建造的港深创新及科技园为跨境创新及科技合作创造前所未有的机会。（新华社）

✚ 5亿元！上海将发放新一轮“乐·上海”服务消费券

2月10日，上海市政府新闻办举行新闻通气会，介绍2025“乐·上海”服务消费券发放总体安排。记者从会上获悉，本轮服务消费券投入市级财政资金5亿元，资金分配为：餐饮3.6亿元、旅游9000万元、电影3000万元、体育2000万元。

在券面规则方面，餐饮消费券券面规则为：满 300 元减 90、满 500 元减 180、满 1000 元减 400；旅游消费券住宿类券面规则为：满 300 元减 90、满 600 元减 180、满 900 元减 270、满 1200 元减 360；同时在部分旅游景点等其他场景发放游览类券，券面规则为：满 30 元减 15、满 50 元减 25、满 100 元减 50、满 150 元减 75。电影消费券分为普惠、特色展映、文娱联动三类，券面规则为：单人券 20/30 元、双人券 40/60 元。单人券使用门槛：每笔订单购买单张影票，设置最低实付门槛 9.9 元；双人券使用门槛：每笔订单购买两张及以上影票，设置最低实付门槛 19.8 元。体育消费券券面规则为：满 10 元减 5 元、满 20 元减 10 元、满 40 元减 20 元、满 60 元减 30 元、满 120 元减 50 元、满 200 元减 80 元，另有针对特定运动项目、特定人群的专项券。

在本轮消费券发放时间方面，消费者最早可于 2 月 22 日报名参加餐饮、旅游消费券的摇号，所有消费券于 3 月 1 日起核销，于 6 月发放完毕。

据悉，餐饮与旅游消费券通过银联云闪付、支付宝、微信支付发放，以“在线报名、公平摇号”方式确定中签消费者。电影消费券通过淘票票、猫眼两大购票平台发放电影消费券，限量发放，先领先得。体育消费券通过“来沪动 | 健身地图”平台发放，3 月 1 日起每天 8 点、12 点、18 点三个时段发放，先领先得。（上海证券报）

✚ 1 月份北京居民消费价格环比上涨 1.2%

北京市统计局 2 月 10 日发布的数据显示，1 月份，北京居民消费价格环比上涨 1.2%。其中，食品价格上涨 1.6%，非食品价格上涨 1.1%；消费品价格上涨 0.6%，服务价格上涨 1.8%。

从同比看，1 月份，北京居民消费价格同比上涨 0.3%。其中，食品价格下降 1.7%，非食品价格上涨 0.6%；消费品价格下降 0.6%，服务价格上涨 1.3%。

此外，1 月份北京工业生产者出厂价格同比下降 1.6%，环比持平；工业生产者购进价格同比持平，环比上涨 0.2%。（上海证券报）

【行业要闻速递】

✚ 1 月全国铁路完成固定资产投资 439 亿元 同比增长 3.7%

记者从中国国家铁路集团有限公司（下称“国铁集团”）获悉，2025 年 1 月，全国铁路固定资产投资完成 439 亿元，同比增长 3.7%，铁路建设科学有序推进，实现良好开局。

国铁集团相关部门负责人介绍，1 月份，国铁集团认真贯彻落实中央关于全方位扩大内需的部署要求，发挥铁路建设投资带动作用，用好国家“两重”支持政策，强化工程安全质量控制，有序实施出疆入藏、沿江沿海沿边等重要通道项目，突出联网、补网、强链，加快实施货运网络工程，持续提升路网整体功能。黄桶至百色铁路全线首座隧道迎山 2 号隧道顺利贯通，西安至重庆高铁西安至安康段穿越秦岭最长隧道太兴山隧道贯通，沈阳至白河高铁、包头至银川高铁包头至惠农段等一批重点控制性工程取得积极进展。春节假期，重庆东站、瑞金至梅州铁路、南昌至九江高铁等一大批重大铁路工程项目正常施工，铁路建设者坚守一线，奋勇攻坚，抢抓施工进度，确保项目按计划顺利推进。

下一步，国铁集团将认真贯彻落实党中央决策部署，优质高效推进重点铁路工程建设，加快构建现代化铁路基础设施体系，为推动经济持续回升向好作出积极贡献。（上海证券报）

✚ 交通运输部：上周国家铁路累计运输货物 6989 万吨 环比增长 7.49%

根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据,2月3日-2月9日,全国货运物流有序运行,其中:

>>国家铁路累计运输货物 6989 万吨, 环比增长 7.49%;

>>全国高速公路累计货车通行 2596.6 万辆, 环比增长 176.94%;

>>监测港口累计完成货物吞吐量 18710.3 万吨, 环比增长 1.88%, 完成集装箱吞吐量 529.9 万标箱, 环比增长 0.95%;

>>民航累计保障航班 13.2 万班(其中货运航班 2560 班, 包括国际货运航班 1835 班, 国内货运航班 725 班), 环比增长 4.55%;

>>邮政快递累计揽收量约 34.72 亿件, 环比增长 501.73%; 累计投递量约 26.68 亿件, 环比增长 274.72%。(交通运输部)

✚ 突破 83 亿元 《哪吒 2》冲入全球影史票房 TOP30

据灯塔专业版实时数据,截至 2 月 10 日 15 时 30 分,影片《哪吒之魔童闹海》(简称“《哪吒 2》”)票房突破 83 亿元。

据灯塔专业版全球票房榜显示,截至 2 月 10 日,《哪吒 2》总票房(含预售)突破 11.52 亿美元,超过《海王》,进入全球影史票房榜前 30 名,也是票房前 30 名影片中唯一非好莱坞影片。(上海证券报)

✚ 1 月上海楼市表现平稳 二手住宅成交量同比增长 8.75%

上海证券报记者近日从多方采访获悉,1 月,上海楼市表现平稳,新房成交量同比持平,二手住宅成交量同比增长 8.75%。

新房方面,今年春节期间,记者随机走访了位于上海市松江区、闵行区的 3 个新盘售楼处。春节期间不少楼盘售楼处都安排了值班人员,也有开发商安排了在线直播卖房,偶尔也有购房者到访售楼处。有销售人员告诉记者,大年初一售楼处接待了十几组客户,有的是老人正好来上海陪孩子过年,所以就一家人一起来看看房。

上海链家的监控数据显示,1 月上海全市共成交新建商品房 3907 套,同比持平;成交金额约 399 亿元,同比增长 35%。上海链家研究院首席分析师杨雨蕾表示,1 月上海的新房市场尚未启动,因此成交量并不算多,不过从同比来看,相较去年 1 月非春节月,成交量同比能够持平,也算是延续了去年四季度的韧性。

二手房方面,1 月上海二手房市场在前三周依旧有单日成交破千套的现象,进入 1 月下旬后,基于春节假期因素,成交有所缩量。从交易活跃度高的楼盘来看,二手房市场对改善产品关注度较高。通常上海二手房成交前十楼盘中,成交的套均面积大部分在 70 平方米以内,但最近套均面积在 90 平方米以上,甚至 100 平方米的小区逐渐冒尖。

上海中原地产统计数据显示,1 月上海全市二手住宅成交 1.61 万套,同比增加 8.75%。上海中原地产市场分析师卢文曦表示,去年四季度上海二手房交易量节节攀升,挂牌房源去化速度在加快,房东心态在积极好转中。今年 1 月虽然二手房成交速度有所放缓,但在前期市场烘托下,预期还在持续好转中。国家统计局 70 个大中城市二手住宅销售价格指数显示,2024 年 12 月上海二手住宅销售价格指数环比还在增长,说明房东不再盲目抛售,并且在成交连续好转的背景下,议价空间普遍锁定在 3%—5%,

一些优质房源甚至在 3% 以内。

卢文曦表示，1 月上海二手住宅市场成交活跃度保持得不错，市场情绪在连续快速交易的推动下在持续好转中。叠加房企的表现，比如开发商拿地继续保持积极态度，都在影响买卖双方的心理，强化楼市持续向上的预期。楼市信心和气势已经起来，春节假期因素也在工作状态恢复后自然消除，在没有意外因素干扰的情况下，成交会逐步恢复到正常水平。（上海证券报）

深圳市委金融办：招引培育更多法人机构主体 持续建设创新资本形成中心

2 月 10 日，上海证券报从深圳市委金融办了解到，近日深圳市委金融办召开室务（扩大）会强调，金融是“国之大者”，关系中国式现代化建设全局，要充分认识推进金融高质量发展、加快建设金融强国的重要意义。新一轮科技革命和产业变革正在全球范围内展开，对金融提出更高要求，必须以强大的金融实力支撑科技和产业创新。

会议指出，2025 年是“十四五”规划的收官之年，是进一步全面深化改革的重要一年，更是深圳经济特区建立 45 周年，做好全年工作意义重大、责任重大。深圳市委金融办将围绕“防风险、强监管、促发展”中心任务，全力做好金融业稳增长工作，招引培育更多法人机构主体，加快推动科技金融先行示范，持续建设创新资本形成中心，深入实施上市公司培育和并购重组专项行动，纵深推进深港金融合作，打造“走出去”综合金融服务体系，抓好地方金融监管主责主业，有效防范化解重点领域金融风险，扎实推进金融系统党的建设，全力以赴推动金融业高质量发展，在推动深圳在高质量发展中走在前列、勇当尖兵中展示深圳金融担当。（上海证券报）

【个股重要公告】

华润三九：2024 年净利润 33.69 亿元，同比增长 18.1%

华润三九（000999）2025 年 2 月 10 日披露业绩快报：2024 年净利润 33.69 亿元，同比增长 18.1%。公司完成华润圣火 51% 股权的收购，并将其纳入合并报表范围。

温氏股份：1 月生猪销售收入 53.49 亿元，毛猪销售均价 15.77 元/公斤

温氏股份（300498）2025 年 2 月 10 日晚间公告称，1 月生猪销售收入 53.49 亿元，同比增长 26.07%；毛猪销售均价 15.77 元/公斤，同比增长 14.61%。

杭钢股份：全资子公司发生安全事故

杭钢股份（600126）2025 年 2 月 10 日晚间公告称，全资子公司宁波钢铁有限公司（简称“宁波钢铁”）近日发生一起安全事故。经初步调查，系铁运作业内燃机车驾驶员在炼铁厂区内遥控驾驶内燃机车冲出轨道并撞到软水管道，事故造成现场 1 名员工受伤。公司立即进行现场紧急处置并第一时间将受伤员工送医治疗，但仍因伤势过重经抢救无效死亡。公司对不幸遇难者表示沉痛哀悼，对遇难者家属表示深切慰问，事故善后工作正在有序开展。

截至目前，事故原因还在进一步分析调查中，宁波钢铁尚未收到安全主管部门对本次事故出具的调查报告及相关处理意见，宁波钢铁生产经营未受到重大影响，已逐步恢复正常。因事故善后工作正在开展，公司尚无法准确预计本次事故造成的经济损失。

成都银行：2024 年净利润同比增长 10.21%（业绩快报）

成都银行（601838）2025年2月10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128.63亿元，同比增长10.21%；营业收入229.77亿元，同比增长5.88%；基本每股收益3.28元，同比增长8.97%。

✚ **东吴证券：2024年净利润23.66亿元，同比增长18.19%**

东吴证券（601555）2025年2月10日晚间发布业绩快报称，2024年，公司实现营业收入115.36亿元，同比增长2.26%，实现归属于上市公司股东的净利润23.66亿元，增长18.19%。

✚ **江淮汽车：1月汽车销量35560辆，同比下降9.39%**

江淮汽车（600418）2025年2月10日晚间公告称，1月汽车销量35560辆，同比下降9.39%；其中新能源汽车销量1113辆，同比增长9.01%。

✚ **东瑞股份：2025年1月销售生猪9.13万头收入1.39亿元**

东瑞股份（001201）2025年2月10日晚间公告称，2025年1月共销售生猪9.13万头，销售收入1.39亿元，环比下降13.50%；商品猪销售均价16.53元/公斤，环比下降4.42%，其中向全资子公司河源市东瑞肉类食品有限公司销售生猪0.06万头。

✚ **亚香股份：拟转让子公司溧丽瑞95%股权**

亚香股份（301220）2025年2月10日晚间公告称，公司将持有的控股子公司昆山溧丽瑞环保科技有限公司（以下简称“溧丽瑞”）95%股权全部转让给昆山城东化工有限公司，转让价格为人民币6,100万元。

✚ **岳阳林纸：全资子公司中标两林业碳汇开发项目**

岳阳林纸（600963）2025年2月10日晚间公告称，全资子公司诚通碳汇中标兴安县、曲靖市麒麟区林业碳汇资源开发项目。兴安县林业用地270万亩，曲靖市麒麟区林业用地85.14万亩。项目合作期20年左右，采用利润分成模式。

✚ **国晟科技：中标10.43亿元中广核新能源光伏组件设备集采项目**

国晟科技（603778）2025年2月10日晚间公告称，二级控股子公司安徽国晟新能源收到《中标通知书》，确定为中广核新能源2025年度光伏组件设备框架集采包件1（二标段）中标单位，中标金额10.43亿元。

■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。