

晨会

每日信息速递 2025.02.05

【财经要闻速递】

- 美宣布对中国商品加征 10%关税
- 商务部新闻发言人就美方宣布对中国输美产品加征 10%关税发表谈话
- 中国服务贸易规模首破万亿美元展现较大潜力
- 1 月财新中国制造业 PMI 报 50.1 维持扩张态势
- 吴清：奋力开创资本市场高质量发展新局面

【行业要闻速递】

- 国开行 2024 年支持收购近万套存量商品房用作保障性住房
- 六部门印发方案 要求完善数据流通安全治理
- 2024 年末银行理财支持实体经济资金规模超 20 万亿元
- 生态环境部：围绕 4 方面重点任务推进美丽乡村建设
- 财政部：进一步加强注册会计师协会自律监督

【个股重要公告】

- 湖南白银：2024 年度预盈 1.3 亿至 1.9 亿元 同比扭亏
- 东岳硅材：2024 年度预盈 5200 万至 6200 万元 同比扭亏
- 新柴股份：2024 年净利润同比预增 106.52%-169.1%
- 商络电子：2024 年净利润同比预增 85.34%-126.52%
- 圣邦股份：2024 年净利润同比预增 60%-90%
- 柳工：2024 年净利润同比预增 45%-70%
- 江苏神通：终止向特定对象发行股票事项并撤回申请文件
- 先导智能：筹划发行 H 股股票并在港交所主板上市
- 东富龙：拟出资 2 亿元参与设立上海生物医药并购基金
- 天华新能：拟引入飞宇科技作为合作方入股宜春盛源

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 2025.01.27
2025.01.27
- 每日信息速递 2025.01.24
2025.01.24
- 每日信息速递 2025.01.23
2025.01.23

【财经要闻速递】

✚ 美宣布对中国商品加征 10%关税

新华社华盛顿 2 月 1 日电 美国总统特朗普 1 日签署行政令，对进口自中国的商品加征 10% 的关税。美国的这一最新贸易保护措施在国际社会和美国国内遭到广泛反对。

白宫当天表示，对所有进口自中国的商品，美国将在现有关税基础上加征 10% 的关税。特朗普说，这与他支持的“保护主义措施”相吻合。

中国外交部发言人此前表示，中方多次表明了立场，始终认为贸易战、关税战没有赢家。中方始终坚定维护国家利益。中国商务部发言人此前也表示，中方在关税问题上的立场是一贯的。关税措施不利于中美双方，也不利于整个世界。

根据行政令，美国还将对进口自墨西哥、加拿大两国的商品加征 25% 的关税，其中对加拿大能源产品的加税幅度为 10%。（新华社）

✚ 商务部新闻发言人就美方宣布对中国输美产品加征 10%关税发表谈话

美国东部时间 2 月 1 日晚 8 时许，美白宫发布事实清单，宣布以芬太尼等问题为由对中国输美产品加征 10% 关税。中方对此强烈不满，坚决反对。

美方单边加征关税的做法严重违反世贸组织规则，不仅无益于解决自身问题，也对中美正常经贸合作造成破坏。对于美方的错误做法，中方将向世贸组织提起诉讼，并将采取相应反制措施坚定维护自身权益。

中方希望美方客观、理性看待和处理自身芬太尼等问题，而不是动辄以关税手段威胁他国。中方敦促美方纠正错误做法，与中方相向而行，在平等互利、相互尊重基础上，直面问题，坦诚对话，加强合作，管控分歧。（新华社）

✚ 中国服务贸易规模首破万亿美元展现较大潜力

商务部最新公布数据显示，2024 年中国服务进出口总额 7.5 万亿元人民币，同比增长 14.4%，规模再创历史新高。其中，服务出口、进口同比分别增长 18.2%、11.8%。

“这是中国服务贸易规模首次突破万亿美元。”商务部国际贸易经济合作研究院服贸所所长李俊表示，2024 年，在全球数字化、智能化和绿色化发展浪潮推动下，中国服务贸易规模不断扩大，结构持续优化，国际竞争力稳步增强，展现出较大的发展潜力。

李俊注意到，过去一年，中国全面放宽优化过境免签政策，受到多方关注和欢迎，“China Travel”在全球社交媒体平台掀起热潮，成为新的流量密码。从故宫、长城、兵马俑、张家界、九寨沟、黄山等传统景点和自然风光，到街头巷尾 Citywalk，中国各地国际游客逐渐增多。

“中国文化持续散发独特的东方魅力，中国游爆火出圈，有望推动中国服务贸易规模持续扩大，带动全球旅行服务进一步恢复和繁荣发展。”他说。

李俊还提到，中国数字文化内容和平台出海表现亮眼。游戏是中国文化服务出口的重要类别。2024 年首发以来，《黑神话：悟空》迅速成为 Steam、WeGame 等多个游戏平台销量榜首，斩获多项行业大奖。网络视听内容和平台出海表现优异，精品电影、电视剧通过奈飞、迪士尼+、优兔等海外流媒体平台出海。网络文学出海步伐加快，根

据《2023 中国网络文学发展研究报告》，2023 年海外原创网文作品约 62 万部，海外用户超 2.3 亿。

2024 年 8 月，国务院办公厅出台关于以高水平开放推动服务贸易高质量发展的意见。在高水平开放的基调下，中国服务贸易将如何实现高质量发展？

李俊表示，意见提出了以高水平开放推动高质量发展的服务贸易发展路径，对新形势下服务贸易发展作出全面系统部署，为中国服务贸易迈上万亿美元新台阶提供了坚实的政策保障。深入发展服务贸易，要更加注重开放引领、创新驱动、深化合作。

开放引领方面，李俊说，2024 年中国首次在全国范围内对跨境服务贸易建立负面清单管理制度，出台了自贸试验区版和全国版跨境服务贸易负面清单，是服务贸易领域开放的重要里程碑。下一步应当持续提升制度型开放水平。全面实施跨境服务贸易负面清单，适时“缩单缩表”，有序推进跨境服务贸易梯度开放。继续主动对接国际高标准经贸规则，推动服务贸易领域规则、规制、管理和标准相通相容。同时，尽快启动建设国家服务贸易创新发展示范区，打造一批服务贸易综合改革开放示范平台，发挥好平台引领带动作用，以开放创新不断为服务贸易发展注入新动能。

创新驱动方面，他提出，应当顺应发展趋势，挖掘产业数字化和数字化转型发展潜力，积极培育发展新动能。要支持金融、咨询、设计、认证认可这些专业服务机构提升国际化服务能力，增强企业“走出去”的实力和信心。同时也可以创新“保税+服务贸易”监管模式，发挥好制造业优势，促进服务贸易和货物贸易融合发展；加快释放绿色服务发展动能，创新发展绿色技术贸易。

深化合作方面，他表示，应当进一步拓展服务贸易和数字贸易多双边和区域合作。持续发挥服贸会等重大展会平台作用。建设好服务贸易国际合作园区，不断优化开放合作环境。（新华社）

✚ 1 月财新中国制造业 PMI 报 50.1 维持扩张态势

据财新网消息，2 月 3 日公布的 1 月财新中国制造业采购经理指数(PMI)报 50.1，仍维持扩张态势。

从财新中国制造业 PMI 分项数据看，1 月制造业供需扩张加速，生产指数和新订单指数在扩张区间微升。（上海证券报）

✚ 吴清：奋力开创资本市场高质量发展新局面

高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。大力发展资本市场是适应我国经济社会高质量发展的必然要求。中国证监会系统认真学习贯彻习近平总书记关于金融工作的重要论述和关于资本市场的重要指示批示精神，紧扣高质量发展这个主题，完整准确全面贯彻新发展理念，坚持稳中求进、以进促稳，坚持防风险、强监管、促发展的工作主线，着力推动资本市场规模的合理增长和结构质量的持续改善，努力为经济高质量发展贡献力量。

一、新形势下推动资本市场高质量发展意义重大

党的二十届三中全会明确要求，健全投资和融资相协调的资本市场功能，防风险、强监管，促进资本市场健康稳定发展。2024 年底召开的中央经济工作会议进一步强调，深化资本市场投融资综合改革，打通中长期资金入市卡点堵点，增强资本市场制度的包容性、适应性。这一系列新部署、新要求，充分体现了以习近平同志为核心的党中央对资本市场的高度重视和殷切期望，体现了推动资本市场高质量发展的重大意义。

服务经济高质量发展的应有之义。当前全球范围内新一轮科技革命和产业变革深入发展，驱动我国经济发展的核心动力正在从主要依靠要素投入的规模扩张转向主要依靠创新引领的效率提升，发展新质生产力已经成为推动高质量发展的关键着力点。创新需要更具灵活性和包容性的融资环境，资本市场独特的风险回报机制，能够有效促进创新资本形成，激发企业家精神和创新创造活力，对于助力产业转型升级，促进科技、产业和金融高水平循环十分重要。加快发展资本市场，也有利于丰富金融产品和服务，优化融资结构，增强经济韧性和抗风险能力，这些都有助于推动高质量发展。

加快建设金融强国的紧迫任务。习近平总书记深刻阐释了建设金融强国的目标任务和六大核心要素，指明了建设金融强国的实践路径。从历史经验看，大国崛起都得益于金融体系的有力支撑，资本市场在其中发挥了独特而关键的重要作用。经济发展、技术革命与资本市场的兴盛相伴相生。当今世界，金融是大国博弈的必争之地，资本市场在现代金融运行中更是“牵一发而动全身”。从各国特别是主要发达国家金融结构演进情况来看，发展直接融资的重要性不断增强，资本市场日益成为一国核心竞争力的重要体现，建设一个强大的资本市场是金融强国建设的重要支撑。

有效破解资本市场自身矛盾和问题的必然选择。经过 30 多年的改革发展，我国股票市场、债券市场规模跃居全球第二位，商品期货交易金额居全球前列，已经到了从高速增长向高质量发展加快转变的阶段，发展质量问题已成为当前制约我国资本市场健康稳定发展的主要矛盾。从融资端看，我国上市公司总量已经不少，但结构尚不合理，头部上市公司科技含量还不高，支持科技创新和产业转型升级的作用发挥不够充分。从投资端看，资金不稳定、投资行为短期化问题仍然较为突出，中长期资金总量仍然明显不足，引领作用发挥不充分。解决好上述矛盾和问题，归根到底要提升资本市场的发展质量。

二、我国资本市场高质量发展的基础和条件不断巩固

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央高度重视资本市场发展，就注册制改革、提高上市公司质量、加强资本市场风险防控等作出一系列重大决策部署。中国证监会认真贯彻落实党中央决策部署，全面深化资本市场改革，扩大制度型开放，坚决打好防范化解资本市场风险攻坚战持久战，持续净化资本市场生态。经过各方不懈努力，我国资本市场体系、结构和制度机制不断完善，发展势能不断积聚，高质量发展的基础和条件不断巩固。资本市场在促进资源优化配置、推动经济快速发展和社会长期稳定、支持科技创新等方面发挥了重要作用。

2024 年以来，面对外部压力加大、内部困难增多的形势，中国证监会会同有关方面认真落实党中央、国务院关于资本市场工作的一系列决策部署，扎实推进 9 月 26 日中央政治局会议一揽子增量政策落地实施，全力推进防风险、强监管、促发展，稳市场、稳信心、稳预期，资本市场呈现出积极而深刻的变化。

积极参与制定和落实资本市场新“国九条”和“1+N”政策体系。2024 年 4 月，国务院出台《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，中国证监会会同有关方面制定修订若干配套文件和制度规则，形成“1+N”政策体系，系统性重塑资本市场基础制度和监管底层逻辑。

2025 年 1 月，经中央金融委员会审议同意，中央金融办、中国证监会、财政部、人力资源社会保障部、中国人民银行、金融监管总局联合印发《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》。

全力维护资本市场平稳运行。中央金融办、中国证监会出台《关于推动中长期资金入市的指导意见》，六部委联合印发《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》，对构建“长钱长投”的制度环境作出体系化安排。大力发展指数化投资，权益类交易型开放式指数基金（ETF）规模突破3万亿元大关。配合中国人民银行快速推出证券、基金、保险公司互换便利和股票回购、增持再贷款两项结构性货币政策工具，互换便利已经开展了两次操作，金额超过1000亿元，300多家上市公司披露回购、增持再贷款。

坚持依法从严监管。首发上市新申报企业现场检查、现场督导覆盖面从原先10%左右大幅提高到不低于1/3。推动形成财务造假综合惩防体系，严肃查处欺诈发行、财务造假、违规减持、操纵市场等一批大案要案，办理各类案件739件。新《证券法》实施后首批当事人承诺案件落地。2024年55家上市公司平稳退市。

持续推动提升上市公司质量和投资价值。2024年，中国证监会会同地方政府全年走访1622家上市公司；多措并举活跃并购重组市场，披露并购重组交易2131单；上市公司实施分红2.4万亿元、回购1476亿元，均创历史新高。

着力提升资本市场服务高质量发展质效。出台“支持科技十六条”、“科创板八条”等政策文件，支持新质生产力发展。2024年，办结144家企业境外首发上市备案；交易所市场债券融资13.43万亿元，公募不动产投资信托基金（REITs）市值创历史新高；发布期货市场高质量发展意见，平稳上市15个期货期权品种。

三、深化对资本市场高质量发展运行规律的认识

随着我国资本市场规模体量不断扩大、参与主体日益多元、跨市场跨境交易广为发展，近年来我国资本市场呈现出许多新情况新特征。推动资本市场高质量发展，必须进一步深化对我国资本市场主要特点和运行规律的认识，不断增强工作的前瞻性、主动性、有效性，坚定不移走中国特色金融发展之路。当前，要重点把握好五个方面的关系。

2024年下半年，中国证监会配合中国人民银行快速推出两项结构性货币政策工具，全力维护资本市场平稳运行。新华社发 程硕/制图

把握好稳与进的关系。稳是底线，要坚持把防风险摆在首要位置，加强监管、深化改革、服务发展等各方面工作都要充分考虑对二级市场的影响，把握好政策时度效，增强制度的稳定性、连续性、可预期性，努力推动股市平稳发展。进是方向，要坚持以进促稳、以进固稳，在服务新质生产力发展、提高上市公司投资价值、打通中长期资金入市卡点堵点等方面推动一批标志性改革举措和典型案例落地，实现支持经济回升向好与推动自身发展的良性互动。

把握好总量与结构的关系。我国股市、债市、期市体量均居全球前列，已经具备了做优做强的坚实基础。实现新突破，必须贯彻新发展理念，在做优增量、盘活存量上下功夫，不断释放新的发展动能。要坚持用好改革这个重要法宝，通过推动注册制走深走实、引导更多标杆性高科技企业登陆A股市场、活跃并购重组市场、严格常态化退市、畅通资金入市渠道等多种方式，既做实做强基础，又提升优化结构，特别是要优化上市公司结构、投资者结构和资金结构，带动资本市场加快向高质量发展转变。

把握好整体与局部的关系。资本市场是一个内涵丰富、机理复杂的生态体系，股债期、境内外、场内外市场相互联通、产品相互关联，投资者行为相互影响。“不谋全局者，不足谋一域”，做好资本市场工作必须强化系统观念。一方面，要自觉站位经济

社会发展全局谋划推进资本市场工作，对各类可能的外部影响见微知著，及时协同相关方面做好各种风险隐患的预防和处置，防止对市场造成大的冲击。另一方面，要充分考虑各项监管政策的相互影响，切实加强信息共享和监管统筹，加强政策的一致性评估和协调配合，防止“合成谬误”。

把握好监管与活力的关系。规范有序的市场生态是激发市场活力的重要保障，从严打击财务造假、操纵市场等恶性违法行为是优化市场生态的必然要求。必须保持定力，持续依法加强监管，切实维护市场“三公”和投资者合法权益。严监严管的目的是强本强基。要尊重规律、尊重规则，坚持依法监管、分类监管，既抓早、抓小、抓苗头，更打大、打恶、打重点，不断提升监管执法的规范化水平和打击违法行为的精准性，在严监严管中体现监管温度和投资者保护的实效，努力做到严而有度、严而有方、严而有效。

把握好开放与安全的关系。开放是中国式现代化的鲜明标识，高水平开放是资本市场高质量发展的必由之路。一方面，要坚定稳妥推动高水平制度型开放，用好两个市场、两种资源，充分研究借鉴境外市场的有益实践，切实增强A股市场竞争力、吸引力。另一方面，要着重处理好对外开放与对内改革、“放得开”与“看得清”和“管得住”、在岸与离岸市场等关系，着力提升开放环境下的风险防控水平和监管能力，坚决防范外部输入性风险，推动资本市场高质量发展和高水平安全良性互动。

四、下一阶段推动资本市场高质量发展的重点任务

中央经济工作会议对我国经济面临的内外部形势作了全面深刻的分析，为科学研判资本市场发展形势指明了方向。2025年，我国资本市场面临的形势仍然复杂多变，外部输入性风险加大与内部风险因素交织叠加。但从总体上看，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，应对各种风险挑战的政策工具丰富，回旋余地大。特别是在今年，我国宏观政策取向更加积极有为，逆周期调节力度加大，资本市场自身投资价值进一步凸显。要全面理性客观辩证看待市场形势，既正视风险挑战，更要坚定信心。做好当前和今后一个时期的资本市场工作，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，进一步落实中央经济工作会议、中央金融工作会议部署，坚持稳中求进、以进促稳，以防风险、强监管、促发展为主线，以进一步全面深化资本市场改革为动力，强本强基、严监严管，持续推动资本市场新“国九条”和“1+N”政策体系落地见效，不断开创资本市场高质量发展新局面。

坚持稳字当头，全力形成并巩固市场回稳向好势头。坚决落实中央经济工作会议关于稳住股市的重要要求，强化境内外、场内外、期现货联动监测监管，加强对资金流向、投资者行为的监测分析，增强工作的前瞻性、主动性、有效性。会同中国人民银行等相关方面更好发挥两项结构性货币政策工具效用，丰富稳市政策工具，做好增量政策储备。做好债券市场风险防控，落实好金融支持地方政府化债等政策措施，坚决防范风险叠加共振。加强与市场的主动沟通，完善新闻发言人等制度机制，及时回应市场关切。健全舆论引导责任制，压实上市公司、行业机构声誉管理责任。整治非法荐股等乱象，坚决打击误导投资者、侵害投资者财产安全的违规行为。

加快改革开放，深化资本市场投融资综合改革。抓紧落地进一步全面深化资本市场改革总体实施方案，成熟一项、推出一项。在投资端，会同相关方面全力抓好《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》落地执行，推动各类中长期资金全面建立长期考核机制，提高投资A股规模和比例，加快构建支持“长钱长投”的政策体系。

深化公募基金改革，推动建立与投资者利益绑定的考核评价和激励约束机制，继续大力发展权益类公募基金，支持指数化投资高质量发展。在融资端，研究制定更好支持新质生产力发展的专门政策安排，深化科创板、创业板、北交所改革，增强制度的包容性、适应性。同时，坚持以开放促改革，优化境外上市备案制度，稳步拓展资本市场跨境互联互通，优化合格境外投资者制度。继续推动资本市场“惠港5条”落实落地，大力支持香港巩固提升国际金融中心地位，积极稳妥拓展与境外市场合作。

2024年3月15日，上海证券交易所组织开展“投资者开放日”系列活动，以“投资者保护在身边，保障权益防风险”为主题，开展形式多样的宣导活动。

聚焦主责主业，着力提升监管执法效能和投资者保护水平。坚持惩、防、治并举，进一步完善监管执法体制机制，发挥证监会机关司局—派出机构—交易所“三位一体”的监管体制优势，强化日常监管的修复和纠正功能，发挥好稽查执法对重大恶性违法行为的重拳治理效能。快、准、狠打击违法违规，集中力量查办财务造假、“掏空”上市公司、严重操纵市场等恶性违法行为，用好用足现有法律法规赋予的处罚手段，“追首恶”、“惩帮凶”，加大对涉案责任人的追责力度。深化资本市场法治建设，加快重点领域立法修法，出台中小投资者保护政策措施文件，健全特别代表人诉讼、当事人承诺等制度机制。强化科技赋能监管，用好大数据等技术手段，破除“数据孤岛”，进一步提升监管精准性、有效性。

强化功能发挥，有力支持经济回升向好。制定发布资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见，健全覆盖各类企业发展全生命周期需求的股债期产品和服务体系。支持新质生产力发展，抓好“创投十七条”、“科创板八条”等政策文件的落地实施，支持优质未盈利科技型企业发行上市，发展多元化股权融资，促进畅通私募股权、创业投资多元化退出渠道。健全多层次债券市场体系，提高产业债融资比重，大力发展科技创新债券、绿色债券，加快不动产投资信托基金（REITs）市场建设，稳步拓宽基础资产范围。聚焦农业强国、制造强国、绿色转型等重点，完善期货品种布局，提升产业客户参与度。着力提升行业机构专业服务能力，增强服务新质生产力和居民财富管理的综合能力，推动建设一流投行和投资机构。

注重固本强基，培育更多体现高质量发展要求的上市公司。加大力度防假打假，落实好资本市场财务造假综合惩防工作的意见，进一步提升财务造假等线索发现能力，进一步完善公司治理，强化上市公司内部控制、中介机构“看门人”作用发挥等市场约束。全面落实上市公司市值管理指引，加大上市公司分红、回购激励约束，倡导注销式回购，引导盈利和现金流稳定的企业增加分红频次、提高分红水平，着力提升投资者回报。进一步发挥好资本市场并购重组主渠道作用，完善“并购六条”配套机制。提升上市公司走访覆盖面，推动改善经营管理绩效。健全进退有序、优胜劣汰的市场生态，巩固深化常态化退市机制，畅通多元退出渠道，加强退市后监管，加快完善退市过程中有效保护投资者合法权益的制度机制。

突出刀刃向内，纵深推进证监会系统全面从严治党。进一步加强党对资本市场的全面领导，强化中央巡视整改落地见效，有效践行监管的政治性、人民性，进一步提升监管的专业能力。保持对资本市场反腐败斗争形势的清醒认识，坚持一体推进“三不腐”，全力支持配合中央纪委国家监委驻中国证监会纪检监察组深化证券发行审核领域腐败问题专项治理，加大对新型腐败、隐性腐败的穿透式治理力度，巩固深化政商“旋转门”问题专项治理成果，持续发力铲除腐败滋生的土壤和条件。切实推进党纪学习教育常态化长效化，把从严管理监督和激励担当作为更好结合起来，激发干事

创业精气神，努力打造“政治过硬、能力过硬、作风过硬”的监管铁军，为资本市场高质量发展提供有力支撑。（求是网）

【行业要闻速递】

✚ 国开行 2024 年支持收购近万套存量商品房用作保障性住房

新华社北京 2 月 4 日电（记者 张千千）记者从国家开发银行获悉，2024 年，国开行用好保障性住房再贷款政策，重点支持广西、江苏、河南、吉林、四川等地收购已建成存量商品房用作配售型、配租型保障性住房，带动相关城市消化存量商品房近万套。

据了解，国开行及时设立多种贷款产品，着力为各地提供优质金融服务。通过专项授权和差异化信贷政策，助力各地按照以需定购原则，通过收购已建成存量商品房，增加保障性住房供给，促进房地产市场止跌回稳和民生改善。同时，积极争取再贷款政策支持，传导优惠利率，有效降低收购主体融资成本。

在支持收购存量商品房用作保障性住房的同时，国开行还积极配合通过货币化安置等方式推进城中村改造的有关政策部署，及时对接各地政府做好金融服务，支持收购存量商品房用作城中村改造安置房，以房票等方式组织村民购买心仪房源。目前，已在广东、江苏、河南、辽宁等地逐步推开，有效带动消化存量商品房。

国开行住宅与城市建设业务部总经理胡广华表示，下一步，国开行将持续为加大保障性住房建设和供给提供中长期融资支持，有力有效服务解决群众安居问题，助力稳住楼市，加快构建房地产发展新模式。（新华社）

✚ 六部门印发方案 要求完善数据流通安全治理

新华社北京 2 月 1 日电 国家发展改革委、中央网信办等六部门近日联合印发《关于完善数据流通安全治理 更好促进数据要素市场化价值化的实施方案》，要求推动数据高质量发展和高水平安全良性互动，充分释放数据价值，促进数据开发利用。

数据流通安全治理规则是数据基础制度的重要内容。方案从明晰企业数据流通安全规则、加强公共数据流通安全管理、强化个人数据流通保障、完善数据流通安全责任界定机制、加强数据流通安全技术应用、丰富数据流通安全服务供给、防范数据滥用风险等七个方面作出具体部署。

在强化个人数据流通保障方面，方案明确，对于个人数据流通，应当依法依规取得个人同意或经过匿名化处理，不得通过强迫、欺诈、误导等方式取得个人同意。制定个人信息匿名化相关标准规范，明确匿名化操作规范、技术指标和流通环境要求。鼓励采用国家网络身份认证公共服务等多种方式，强化个人信息保护。健全个人信息保护投诉、举报、受理、处置渠道。

据了解，下一步，国家发展改革委、国家数据局将加强统筹协调，会同有关部门，完善细化规则，强化部门协同，开展试点试验，适时发布数据流通安全治理典型案例，充分发挥示范作用，营造创新环境，促进数据安全有序流通。（新华社）

✚ 2024 年末银行理财支持实体经济资金规模超 20 万亿元

新华社北京 2 月 1 日电 银行业理财登记托管中心近日发布的报告显示，截至 2024 年末，银行理财产品通过投资债券、非标准化债权、未上市股权等资产，支持实体经济资金规模约 21 万亿元。

《中国银行业理财市场年度报告（2024 年）》显示，银行理财产品充分发挥资金优化配置功能，通过多种途径实现资金与实体经济融资需求对接。

报告显示，截至 2024 年末，理财资金投向绿色债券规模超 3300 亿元，投向“一带一路”、区域发展、扶贫纾困等专项债券规模超 1100 亿元，为中小微企业发展提供资金支持超 4.8 万亿元。

为助力我国碳达峰、碳中和目标实现，理财市场 2024 年累计发行 ESG（环境、社会和公司治理）主题理财产品 168 只，合计募集资金超 1600 亿元。截至 2024 年末，ESG 主题理财产品存续余额达 2393 亿元，同比增长 61.69%。（新华社）

工业和信息化部：2025 年力争全面实现电信业务线上办

新华社北京 2 月 1 日电 工业和信息化部信息通信发展司司长谢存近日表示，将加快数字技术与居民消费场景深度融合，完善电信和互联网服务标准规范，2025 年力争全面实现电信业务线上办。

工业和信息化部数据显示，2024 年，基础电信企业进一步提升电信业务线上办、异地办的能力，App 和客服热线等线上渠道业务办理量占比超过 90%，同比提升 10 个百分点。

在用户权益保护方面，目前已建成全国 App 检测及认证公共服务平台，常态化开展 App 检测，着力整治弹窗关不掉、“摇一摇”乱跳转等突出问题。

下一步，工业和信息化部将不断提升信息通信业治理水平，深入推进网站和 App 适老化改造，引导行业企业推出更多的便民惠民服务，完善 App 全链条治理长效机制。（新华社）

生态环境部：围绕 4 方面重点任务推进美丽乡村建设

新华社北京 2 月 2 日电（记者高敬）生态环境部土壤生态环境司有关负责人日前介绍，近日印发的《美丽乡村建设实施方案》明确了全面改善农村生态环境质量等 4 方面重点任务，加强农村生态文明建设。

实施方案提出，到 2027 年，美丽乡村整县建成比例达到 40%；到 2035 年，美丽乡村基本建成，为老百姓留住鸟语花香、田园风光，让农村成为安居乐业的美丽家园。

为建设美丽乡村，实施方案提出 4 方面重点任务：

一是构建各美其美、美美与共的美丽乡村格局。实施整县推进美丽乡村建设行动，梯次推进美丽乡村建设全域覆盖。强化乡村空间设计和风貌引导，塑造美丽乡村特色风貌。制定符合地方特色的指标体系，逐步迭代升级。

二是全面改善农村生态环境质量。梯次推进农村生活污水治理，有效治理农村生活垃圾，基本消除农村黑臭水体和较大面积劣 V 类水体。协同推进畜禽养殖氨等臭气治理，对群众反映强烈的恶臭异味等扰民问题加强排查整治。综合治理乡村水土流失，大力推进生态清洁小流域建设。长效保护乡村自然生态。

三是大力推进农业绿色低碳发展。加强农用地土壤保护，分阶段推进农用地土壤重金属污染溯源和整治全覆盖。加强生态养殖和健康养殖引导，推进畜禽粪污资源化利用。加强农膜科学使用处置，推进秸秆综合利用。加强重点区域农业面源污染系统治理。

四是持续提升农村幸福宜居品质。扎实推进农村厕所革命，持续完善厕所管护机制。大力推进农村地区清洁能源替代。深入实施乡村绿化美化，因地制宜增加乡村绿量。（新华社）

✚ 财政部：进一步加强注册会计师协会自律监督

新华社北京1月31日电 为统筹谋划注册会计师协会做好自律监督工作，督促引导会计师事务所有效发挥执业监督作用，财政部近日印发了《关于进一步加强注册会计师协会自律监督工作的意见》。

注册会计师协会自律监督是注册会计师协会依据法律法规和章程规定，对会计师事务所和注册会计师实施的监督检查和督促引导。

意见包括四个部分。第一部分是总体要求，提出自律监督工作的指导思想、工作要求；第二部分是自律监督重点工作；第三部分是自律监督工作机制；第四部分提出了相关的组织保障。

意见从加强顶层设计、健全制度规范、强化职能作用、丰富方式手段、加强能力建设等5个方面，提出15项自律监督的工作举措，要求切实发挥职能作用，促进自律监督提质增效。意见要求持续构建与行业发展相适应的自律监督体系，健全工作机制，即自律监督体系机制在实践中要守正创新、与时俱进，根据行业发展规律和形势任务不断健全完善。（财政部）

【个股重要公告】

✚ 湖南白银：2024年度预盈1.3亿至1.9亿元 同比扭亏

湖南白银（002716）2025年1月27日晚间披露业绩预告。公司预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润13,000万元至19,000万元，上年同期亏损16,068.76万元。报告期内，公司积极推进精细化管理，优化产品结构，技术指标较去年同期有所提高，降本增效成效明显，各项经济指标平稳增长；公司主要产品产量增长及销售价格上涨；公司发行股份购买了湖南宝山有色金属矿业有限责任公司100%股权，宝山矿业成为公司合并报表范围内的全资子公司，公司新增利润增长点，经营规模和盈利能力较上年大幅增长。

✚ 东岳硅材：2024年度预盈5200万至6200万元 同比扭亏

东岳硅材（300821）2025年1月27日晚间披露业绩预告。公司预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润5,200.00万元-6,200.00万元，上年同期亏损27,112.47万元。2024年，公司总产量、销量及营业收入均稳步增长，单位生产成本下降，产品毛利率提升。

✚ 新柴股份：2024年净利润同比预增106.52%-169.1%

新柴股份（301032）2025年1月27日晚间披露业绩预告。公司预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润6600万元-8600万元，比上年同期上升106.52%-169.10%。报告期内，公司实现产品毛利率提升，毛利额同比增加；公司享受“先进制造业企业增值税加计抵减”政策，预计比上年同期增加收益约1490万元。

✚ 商络电子：2024年净利润同比预增85.34%-126.52%

商络电子（300975）2025年1月27日晚间披露业绩预告。公司预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润6,300万元-7,700万元，比上年同期增长85.34%-

126.52%。2024 年电子行业整体发展态势良好，主要得益于传统消费电子需求的温和复苏与 AI、新能源汽车、机器人及云计算等新兴需求的推动，全球半导体销售额强劲回升。在此期间，公司紧抓市场变革的发展机遇，营业收入相比上年同期有较大提升。在经营环境回暖和运营效率提升的内外共振下，2024 年公司净利润相比上年同期得到显著改善。

✚ 圣邦股份：2024 年净利润同比预增 60%-90%

圣邦股份（300661）2025 年 1 月 27 日晚间披露业绩预告。公司预计 2024 年实现归属于上市公司股东的净利润 44,922.93 万元-53,345.97 万元，比上年同期增长 60.00%-90.00%。2024 年，公司积极拓展业务、产品结构改善、应用领域扩展及产品销量增加，相应的营业收入同比增长。预计 2024 年非经常性损益对公司净利润的影响金额约为 6,100 万元。

✚ 柳工：2024 年净利润同比预增 45%-70%

柳工（000528）2025 年 1 月 27 日晚间披露业绩预告。公司预计 2024 年实现归属于上市公司股东的净利润 125,832.67 万元-147,527.96 万元，比上年同期增长 45%-70%。面对国内外市场的机遇和挑战，公司在报告期内围绕“盈利增长、业务增长、能力成长”三大核心任务，积极采取灵活的应对策略，同时持续加大各项重点工作变革创新力度，公司整体运营效率显著提升，实现了公司经营业绩的大幅度增长。

✚ 江苏神通：终止向特定对象发行股票事项并撤回申请文件

江苏神通（002438）2025 年 1 月 27 日晚间公告，综合考虑当前资本市场环境等因素，经相关各方充分沟通、审慎分析后，公司决定终止向特定对象发行股票事项，并主动向深交所申请撤回相关申请文件。

✚ 先导智能：筹划发行 H 股股票并在港交所主板上市

先导智能（300450）2025 年 1 月 27 日晚间公告，公司拟在境外发行股份（H 股）并申请在香港联合交易所有限公司主板上市。公司将充分考虑现有股东的利益和境内外资本市场的情况，在股东大会决议有效期内（即经公司股东大会审议通过之日起 18 个月或同意延长的其他期限）选择适当的时机和发行窗口完成本次发行并上市。同时，公司终止境外发行全球存托凭证（简称“GDR”）并在瑞士证券交易所挂牌上市的计划。

✚ 东富龙：拟出资 2 亿元参与设立上海生物医药并购基金

东富龙（300171）2025 年 1 月 27 日晚间公告，公司拟与专业机构共同出资设立上海生物医药并购股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名，最终以工商登记核准的名称为准，简称“上海生物医药并购基金”）。该基金成立时，全体合伙人拟认缴出资总额为 501,000 万元，公司拟作为有限合伙人以自有资金认缴出资 20,000 万元，占出资总额的 3.99%。该基金主要关注如下投资方向：上海生物医药产业规划的重点领域，包括生物制药、创新中药、高端医疗器械、先进装备及材料、新型服务及创新业态等。

✚ 天华新能：拟引入飞宇科技作为合作方入股宜春盛源

天华新能（300390）2025 年 1 月 27 日晚间公告，公司孙公司宜春盛源锂业有限责任公司（以下简称“宜春盛源”）于近期竞得江西省奉新县金子峰—宜丰县左家里矿区陶瓷土（含锂）矿采矿权。江西飞宇新能源科技有限公司（以下简称“飞宇科技”）拥有成熟的运营管理和技术团队，在矿产勘探和开采方面积累了丰富的丰富经验，为支持宜

春盛源业务更好发展，公司拟通过股权转让及增资方式引入飞宇科技作为合作方入股宜春盛源共同参与宜春盛源的后续经营管理。前述股权转让暨增资完成后，宜春盛源的注册资本将增至 270,000 万元，宜春盛源仍为公司合并报表范围内孙公司。

■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。