

晨会

每日信息速递 2025.01.16

【财经要闻速递】

- 《求是》杂志发表习近平总书记重要文章《进一步全面深化改革中的几个重大理论和实践问题》
- 我国每万人口高价值发明专利拥有量达 14 件
- 国家发改委等六部门：依法严厉打击非法获取、出售或提供数据的黑灰产业
- 商务部：稳步推进服务业扩大开放
- 工信部：开展中小企业出海服务专项行动

【行业要闻速递】

- 国家医保局：2024 年全国跨省异地就医直接结算惠及 2.38 亿人次
- 交通运输部：2024 年全年新增城市轨道交通运营线路 18 条 新增运营里程 748 公里
- 乘联会：2024 年皮卡销量 51.6 万辆，同比增长 0.6%
- 2024 年上海港集装箱吞吐量达 5150.6 万标准箱 连续 15 年排名世界第一
- 广东：打造“1+3+N”低空经济发展平台

【个股重要公告】

- 腾达建设：2025 年中标黄岩停车场建设项目，中标价 2987.27 万元
- 万泰生物：2024 年预计净利润同比下降 90.38%~93.11%
- 万邦德：子公司 WP107 药品获 FDA 新药临床试验许可
- 宇瞳光学：2024 年预计净利润 1.60 亿-2 亿，同比上升 418.56%-548.20%
- 燕京啤酒：2024 年预计净利润为 10 亿元至 11 亿元，同比增长 55.11%-70.62%
- 盛航股份：公司控股股东变更为万达控股集团
- 先锋电子：2024 年净利润同比预增 201.81%-319.91%
- 兴业银行：2024 年净利润 772.05 亿元 同比增长 0.12%
- 同兴科技：2024 年净利润同比预增 28.05%-59.86%
- 亿联网络：2024 年净利润同比预增 30%-35%

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 2025.01.15
2025.01.15
- 每日信息速递 2025.01.14
2025.01.14
- 每日信息速递 2025.01.13
2025.01.13

【财经要闻速递】

《求是》杂志发表习近平总书记重要文章《进一步全面深化改革中的几个重大理论和实践问题》

新华社北京1月15日电 1月16日出版的第2期《求是》杂志将发表中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平的重要文章《进一步全面深化改革中的几个重大理论和实践问题》。

文章强调，党的十八届三中全会开启了新时代全面深化改革、系统整体设计推进改革新征程，开创了我国改革开放全新局面，具有划时代意义。新时代全面深化改革取得了重大实践成果、制度成果、理论成果，是我国改革开放历史进程中最壮丽的篇章之一，为全面建成小康社会、续写“两大奇迹”提供了强大动力和制度保障，也为新征程进一步全面深化改革提供了坚实基础和宝贵经验。

文章指出，坚持守正创新是进一步全面深化改革必须牢牢把握、始终坚守的重大原则。守正和创新是辩证统一的，只有守正才能保证创新始终沿着正确方向前进，只有持续创新才能更好地守正。我们的改革是有方向、有原则的。坚持党的全面领导、坚持马克思主义、坚持中国特色社会主义、坚持人民民主专政，以促进社会公平正义、增进人民福祉为出发点和落脚点，这些都是管根本、管方向、管长远的，体现党的性质和宗旨，符合我国国情，符合人民根本利益，任何时候任何情况下都不能有丝毫动摇。要坚持完善和发展中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化的改革总目标，始终朝着总目标指引的方向前进，该改的坚决改，不该改的不改。要以一往无前的胆魄和勇气，大力推进理论创新、实践创新、制度创新、文化创新以及其他各方面创新，为中国式现代化提供强大动力和制度保障。要突出经济体制改革这个重点，坚持社会主义市场经济的改革方向，坚持和落实“两个毫不动摇”，坚决破除影响和制约高质量发展的体制机制弊端，坚决打通影响和制约全面创新的卡点堵点。中国式现代化的内涵十分丰富，进一步全面深化改革也必然是全方位的。要全面协调推进各方面改革，力求形成整体效能。

文章指出，要坚持用科学方法指导和推进改革。改革是一项系统工程，需要处理好方方面面的关系，需要讲求科学方法。一是坚持改革和法治相统一。要进一步深化法治领域改革，进一步拓展法治作用空间，善于运用法治思维和法治方式推进改革，坚持法律面前人人平等。二是坚持破和立的辩证统一。改革是一个破旧立新的过程，破是手段，立是目的。要坚持以制度建设为主线，更应突出破立并举、先立后破，在破立统一中实现改革蹄疾步稳。三是坚持改革和开放相统一。要稳步扩大制度型开放，实施自由贸易试验区提升战略。四是处理好部署和落实的关系。改革方案的设计，必须把握客观规律，注重各项改革举措的协调配套，增强改革取向的一致性。要建立健全责任明晰、链条完整、环环相扣的工作机制，防止重文件制定、轻督促落实等现象，防止“沙滩流水不到头”。领导干部特别是高级干部要以攻坚克难、迎难而上的政治勇气，直面矛盾问题不回避，铲除顽瘴痼疾不含糊，应对风险挑战不退缩，奋力打开改革发展新天地。

文章指出，要营造进一步全面深化改革的良好氛围。广泛凝聚共识、充分调动一切积极因素，对顺利推进改革十分重要。要正确理解和解读全会《决定》精神，筑牢全党全社会共抓改革的思想基础、群众基础。合理引导改革预期，引导干部、群众正确对待改革中的利益关系调整和个人利害得失；坚持以人为本，以实绩实效和人民群

众满意度检验改革。把握正确舆论导向，形成舆论合力。（新华社）

✚ 我国每万人口高价值发明专利拥有量达 14 件

记者从 1 月 15 日举行的国新办发布会上获悉，2024 年我国共授权发明专利 104.5 万件，同比增长 13.5%；发明专利审查周期压减至 15.5 个月；受理 PCT 国际专利申请 7.5 万件；我国申请人通过海牙协定提交外观设计国际申请 4868 项，跃居全球第一。

截至 2024 年底，我国每万人口高价值发明专利拥有量达 14 件，提前实现“十四五”规划预期目标。我国国内发明专利有效量达 475.6 万件，成为世界上首个突破 400 万件的国家。（新华社）

✚ 国家发改委等六部门：依法严厉打击非法获取、出售或提供数据的黑灰产业

1 月 15 日，国家发展改革委等六部门印发《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》。其中提出，防范数据滥用风险。依法严厉打击非法获取、出售或提供数据的黑灰产业，加强敏感个人信息保护，限制超出授权范围使用个人信息。依法依规惩处利用数据开展垄断、不正当竞争等行为，维护各方主体权益和市场公平竞争秩序。在国家数据安全工作协调机制统筹协调下，加强重点行业领域数据安全风险监测，持续增强风险分析、监测和处置能力，防范发生系统性、大范围数据安全风险，维护国家安全和经济社会稳定。研究完善数据流通安全事故或纠纷处置机制，提升流通风险应对能力。（wind 资讯）

✚ 商务部：稳步推进服务业扩大开放

国新办 1 月 15 日（星期三）下午 3 时举行“中国经济高质量发展成效”系列新闻发布会，请商务部国际贸易谈判副代表李詠箴介绍商务工作服务高质量发展有关情况，并答记者问。

李詠箴在新闻发布会上表示，要加大自主开放力度，不断放宽市场准入。2024 年，我们推动了制造业外资准入限制措施“清零”，服务业有了进一步开放的试点，特别是在增值电信、生物技术、外商独资医院方面。与此同时，我们还出台了自贸试验区跨境服务贸易负面清单，在这个负面清单中，对职业资格、金融、专业服务、文化等领域主动扩大开放，我们相信，会进一步便利境外人士来华提供服务。下一步，我们也会根据中央经济工作会议部署，稳步推进服务业扩大开放，特别是要扩大电信、医疗、教育等领域开放试点推广工作。修订《鼓励外商投资产业目录》，提升我们引资政策的吸引力。这就是我说的通过自主开放来做负面清单的“减法”。（wind 资讯）

✚ 工信部：开展中小企业出海服务专项行动

工信部发布《关于开展中小企业出海服务专项行动的通知》，通过开展专项行动，推动各地结合实际，加强出海服务的系统化供给，组织服务机构与有出海意向的中小企业精准化对接，提供专业化服务，帮助中小企业开拓国际市场、畅通信息渠道、提升风险防控能力，有力促进中小企业国际化发展。（wind 资讯）

【行业要闻速递】

✚ 国家医保局：2024 年全国跨省异地就医直接结算惠及 2.38 亿人次

根据国家医保局最新统计数据，2024 年，全国跨省异地就医直接结算运行基本平稳，惠及参保群众 2.38 亿人次，减少资金垫付 1947.25 亿元，较 2023 年分别增长了

84.70%、26.71%。

从数据来看，跨省异地就医直接结算范围进一步扩大。2024年12月，所有统筹地区作为就医地提供慢性阻塞性肺疾病、类风湿关节炎、冠心病、病毒性肝炎、强直性脊柱炎等5种门诊慢特病相关治疗费用跨省直接结算服务，当月新增5种门诊慢特病跨省直接结算2.03万人次，减少参保群众垫付479.36万元，进一步方便参保群众跨省异地就医结算。

跨省联网定点医药机构基本满足了参保群众就医需求。截至2024年12月底，全国跨省联网定点医药机构达64.40万家，较2023年底增长16.99%。其中，住院定点医疗机构8.04万家，与去年同期基本持平；普通门诊定点医疗机构22.76万家，较2023年底增长17.34%；门诊慢特病定点医疗机构7.21万家，较2023年底增长24.40%；定点零售药店41.37万家，较2023年底增长17.48%。

2024年，全国跨省异地就医直接结算2.38亿人次，较2023年增长84.70%。其中，住院结算1433.56万人次，较2023年增长27.37%；普通门诊结算1.56亿人次，较2023年增长80.95%；门诊慢特病结算909.65万人次，较2023年增长174.81%；定点零售药店结算5945.08万人次，较2023年增长108.16%。

2024年全年跨省异地就医直接结算减少参保群众垫付资金近两千亿元，较2023年增长26.71%。其中，住院结算1586.73亿元，较2023年增长17.43%；普通门诊结算198.50亿元，较2023年增长69.49%；门诊慢特病结算93.0亿元，较2023年增长177.49%；定点零售药店结算69.01亿元，较2023年增长98.02%。（上海证券报）

✚ 交通运输部：2024年全年新增城市轨道交通运营线路18条 新增运营里程748公里

截至2024年12月31日，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325条，运营里程10945.6公里，车站6324座。2024年全年新增城市轨道交通运营线路18条，新增运营区段27段，新增运营里程748公里。

2024年全年实际开行列车4085万列次，完成客运量322.4亿人次，进站量192.9亿人次，客运周转量2670亿人次公里。2024年全年客运量较2023年增加28亿人次，增长9.5%。

其中，43个城市开通运营地铁、轻轨线路267条，运营里程9477.6公里，完成客运量311.3亿人次，进站量185.1亿人次；16个城市开通运营单轨、磁浮、市域快速轨道交通线路25条，运营里程970.7公里，完成客运量9.8亿人次，进站量6.6亿人次；18个城市开通运营有轨电车、自动导向轨道线路33条，运营里程497.3公里，完成客运量1.3亿人次，进站量1.2亿人次。（交通运输部）

✚ 乘联会：2024年皮卡销量51.6万辆，同比增长0.6%

乘联会数据显示，2024年12月皮卡生产4.26万辆，同比下降14.8%；12月皮卡市场销售4.6万辆，同比2023年12月降4.7%。今年1-12月的皮卡销量51.6万辆，实现同比增长0.6%，总体表现平稳。（wind资讯）

✚ 2024年上海港集装箱吞吐量达5150.6万标准箱 连续15年排名世界第一

—

1月15日，上海市第十六届人民代表大会第三次会议在沪开幕，上海市市长龚正作政府工作报告。根据报告，2024年，上海加快国际航运中心建设，航运枢纽功能持续增强。大力发展航运保险、船舶管理等高端航运服务业，全国首例涉外海事临时仲裁在沪裁决。航运贸易数字化平台上线运行，推出电子提单、电子放货等应用场景。完成国内首次绿色甲醇燃料“船到船”同步加注。邮轮经济全产业链发展。小洋山北作业区、东方枢纽上海东站、浦东国际机场四期等重大项目加快建设，罗泾港区改造一期建成投运。上海港集装箱吞吐量达到5150.6万标准箱、连续15年排名世界第一，成为全球首个年吞吐量超过5000万标准箱的世界大港。上海机场航空货邮和旅客吞吐量分别达到420.6万吨、1.25亿人次，排名分别升至世界第二、世界第三。（上海证券报）

广东：打造“1+3+N”低空经济发展平台

1月15日上午，广东省十四届人大三次会议开幕。广东省省长王伟中作政府工作报告。报告提出，巩固提升制造业当家优势、建设现代化产业体系，因地制宜发展新质生产力。

加快发展新兴产业和未来产业。大力发展集成电路、新能源汽车、人工智能、低空经济、新型显示、新型储能、新材料、生物医药等新兴产业，培育生物制造、量子科技、具身智能、6G等未来产业。巩固扩大新能源汽车产业领先优势，推进国家智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市建设。实施“人工智能+”行动，加快智算中心和数据基础设施建设。打造“1+3+N”低空经济发展平台，完善低空智慧物流、城市空中交通、航空应急救援等体系。积极发展商业航天。广东要加强新领域新赛道制度供给，开展大规模应用示范行动，让广东成为新技术、新产品、新场景的试验场和孵化地。

加快传统产业改造升级。聚焦石化钢铁、食品饮料、纺织服装、家电家居等传统优势产业，深入开展工业设备更新和技术改造扩能增量、提质增品、降本增利、提效增值四大重点行动，推动超1万家工业企业开展技术改造和数字化转型。深化重点领域“机器人+”应用，创建一批智能制造示范工厂和优秀场景。

实施“百链韧性提升”专项行动。深入推进“广东强芯”、核心软件攻关等工程，打造中国集成电路第三极。发展壮大工业母机、医疗装备、精密仪器等产业，打造全国高端装备制造重要基地。推动5500家企业“小升规”，加快培育更多一流企业，形成“链主”企业引领、单项冠军企业攻坚、专精特新企业筑基、大中小企业融通协作的发展格局。

大力发展生产性服务业。深入实施生产性服务业十年倍增行动，加快发展研发设计、工业设计、物流和供应链管理、信息服务、计量标准、检测认证等。促进实体经济和数字经济深度融合，建设国家数字经济创新发展试验区，建设工业互联网，发展产业互联网平台。（上海证券报）

【个股重要公告】

腾达建设：2025年中标黄岩停车场建设项目，中标价2987.27万元

腾达建设（600512）2025年1月15日晚间公告称，2025年确定为“黄岩区环城东路东侧、县前街南侧停车场建设”项目中标人，中标价2987.27万元。

万泰生物：2024年预计净利润同比下降90.38%~93.11%

万泰生物（603392）2025年1月15日晚间发布业绩预报表称，2024年预计净利润约8600.0万元~1.2亿元，同比下降90.38%~93.11%。

业绩变动原因：报告期内，公司疫苗板块受市场调整、政府集采及九价HPV疫苗扩龄等影响，销售不及预期，疫苗板块收入及利润出现大幅下降，导致净利润出现亏损。同时，公司通过多方式、多渠道推动国际市场销售，海外营业收入较去年同期实现55%的增长。诊断板块受益于流水线等相关大项目的加速推进，与全国300强医院的合作开展，剔除新冠诊断相关业务，销售收入及利润较去年同期有较快增长。

✚ 万邦德：子公司WP107药品获FDA新药临床试验许可

万邦德（002082）2025年1月15日晚间公告称，全资子公司万邦德制药集团有限公司自主研发的WP107（石杉碱甲口服溶液）用于治疗“全身型重症肌无力”的临床试验申请获美国FDA许可。该药品是基于临床前、临床数据自主研发的新型口服制剂，公司此前还获该药品治疗重症肌无力的孤儿药认定。

✚ 宇瞳光学：2024年预计净利润1.60亿-2亿，同比上升418.56%-548.20%

宇瞳光学（300790）2025年1月15日晚间公告称，2024年预计归属于上市公司股东的净利润为1.60亿元至2亿元，同比上升418.56%-548.20%。主要因传统安防镜头、车载镜头等业务量增加，营业收入增长且毛利率回升。

✚ 燕京啤酒：2024年预计净利润为10亿元至11亿元，同比增长55.11%-70.62%

燕京啤酒（000729）2025年1月15日晚间公告称，2024年预计净利润为10亿元至11亿元，同比增长55.11%-70.62%。报告期，优化产品结构和销售渠道，大单品燕京U8销量快速增长，同时通过卓越管理体系提升运营效率。

✚ 盛航股份：公司控股股东变更为万达控股集团

盛航股份（001205）2025年1月15日晚间公告称，万达控股集团完成支付第一期标的股份第二笔股权受让款。依据《股份转让协议》及《表决权委托协议》，李桃元对万达控股集团表决权委托事项于当日生效，公司控股股东由李桃元变更为万达控股集团，实际控制人由李桃元变更为尚吉永。

✚ 先锋电子：2024年净利润同比预增201.81%-319.91%

先锋电子（002767）2025年1月15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2,300万元-3,200万元，比上年同期增长201.81%-319.91%。报告期内，归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长，主要原因系上期公司持有的交易性金融资产确认了较大金额的公允价值变动损失。公司2024年度预计非经常性损益金额约为400万元至600万元，较上年同期（-3,386.08万元）增加。

✚ 兴业银行：2024年净利润772.05亿元 同比增长0.12%

兴业银行（601166）2025年1月15日晚间披露2024年度业绩快报，2024年度，报告期内实现利润总额871.20亿元，同比增长3.31%；归属于母公司股东的净利润772.05亿元，同比增长0.12%，盈利能力保持较好水平。截至2024年末，公司资产总额10.51万亿元，较上年末增长3.47%，其中各项贷款余额5.74万亿元，较上年末增长5.05%；负债总额9.62万亿元，较上年末增长2.85%，其中各项存款余额5.53万亿元，较上年末增长7.69%。资产质量保持稳定，公司不良贷款余额614.77亿元，较上年末增加29.86亿元；不良贷款率1.07%，与上年末持平；拨备覆盖率237.78%，较上

年末下降 7.43 个百分点。

✚ **同兴科技：2024 年净利润同比预增 28.05%-59.86%**

同兴科技（003027）2025 年 1 月 15 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 3,270.77 万元-4,083.43 万元，比上年同期上升 28.05%-59.86%。报告期内，公司加大销售回款力度，信用减值损失减少。同时，内部大力推行组织变革、降本增效，施工及财务成本降低等多种因素影响，导致公司利润上升。

✚ **亿联网络：2024 年净利润同比预增 30%-35%**

亿联网络（300628）2025 年 1 月 15 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 261,329 万元-271,380 万元，比上年同期上升 30%-35%。报告期内，公司整体经营稳健，市场趋势积极向好，各项业务均保持稳步有效的推进节奏。同时，公司持续优化企业通信解决方案，积极开拓销售渠道，专注中长期竞争力构建。

■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。