

晨会

每日信息速递 2024.04.02

【财经要闻速递】

- 3 月财新中国制造业 PMI 报 51.1 创 2023 年 3 月来新高
- 人民银行 3 月对金融机构开展常备借贷便利操作共 34.2 亿元
- 人民银行 3 月对金融机构开展中期借贷便利操作共 3870 亿元
- 中国人民银行：2024 年 3 月，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净归还抵押补充贷款 322 亿元
- 全国首部！《浙江省公平竞争审查办法》4 月 1 日起施行

【行业要闻速递】

- 中国汽车流通协会：3 月中国汽车经销商库存预警指数为 58.3%
- 中国汽车流通协会：3 月份汽车消费指数为 74.7
- 4 月 1 日 24 时起国内汽、柴油价格每吨分别提高 200 元、190 元
- 交通运输部：上周邮政快递累计揽收量约 31.97 亿件 环比增长 2.8%
- 2023 年全国特种设备安全状况发布：安全形势总体平稳

【个股重要公告】

- 华电重工：联合体签订 2.1 亿元合同
- 正源股份：法院决定终结控股股东预重整程序
- 三元生物：预计一季度净利润同比增长 194.56%-271.40%
- 赛力斯：3 月赛力斯汽车销量 24986 辆，同比增长 579.15%
- 卫星化学：拟对部分装置检修
- 石化油服：全资子公司中标 33.78 亿元天然气管道项目
- 泰恩康：全资子公司米诺地尔搽剂收到药品注册受理通知书
- 哈三联：公司药品氯化钾注射液通过一致性评价
- 金达威：全资子公司金达威维生素已逐步复工复产
- 汤臣倍健：一季度净利润预降 20%-40%

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 2024.04.01 | 2024.04.01 |
| 每日信息速递 2024.03.29 | 2024.03.29 |
| 每日信息速递 2024.03.28 | 2024.03.28 |

## 【财经要闻速递】

### ✚ 3月财新中国制造业PMI报51.1 创2023年3月以来新高

据财新网消息,4月1日公布的3月财新中国制造业采购经理指数(PMI)报51.1,高于2月0.2个百分点,已连续五个月位于扩张区间,创2023年3月以来新高,显示制造业生产经营活动加速向好。

此前一日,国家统计局公布的3月制造业PMI报50.8,较前值上升1.7个百分点,2023年10月以来首次高于荣枯线。

从财新中国制造业PMI分项数据来看,3月供需同步扩张且速度加快。当月制造业生产指数、新订单指数延续了2月的上升趋势,前者为最近10个月来最高。外需持续改善,新出口订单指数连续三个月在扩张区间上行,且创2023年3月以来新高。受访企业表示,市况改善,需求得到提振,推动新业务增长。三大类产品中,投资品类产量增幅快于消费品类和中间品类;但从新订单情况看,消费品类和中间品类需求增加投资品类需求微降。(上海证券报)

### ✚ 人民银行3月对金融机构开展常备借贷便利操作共34.2亿元

据中国人民银行4月1日消息,为满足金融机构临时性流动性需求,2024年3月,人民银行对金融机构开展常备借贷便利操作共34.2亿元,其中隔夜期16.7亿元,7天期17.5亿元。期末常备借贷便利余额为34亿元。常备借贷便利利率发挥了利率走廊上限的作用,有利于维护货币市场利率平稳运行。隔夜、7天、1个月常备借贷便利利率分别为2.65%、2.80%、3.15%。(上海证券报)

### ✚ 人民银行3月对金融机构开展中期借贷便利操作共3870亿元

据中国人民银行4月1日消息,2024年3月,为维护银行体系流动性合理充裕,结合金融机构流动性需求,人民银行对金融机构开展中期借贷便利操作共3870亿元,期限1年,利率为2.50%,较上月持平。期末中期借贷便利余额为71980亿元。(上海证券报)

### ✚ 中国人民银行:2024年3月,国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净归还抵押补充贷款322亿元

据中国人民银行4月1日消息,2024年3月,国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净归还抵押补充贷款322亿元。期末抵押补充贷款余额为33700亿元。(上海证券报)

### ✚ 全国首部!《浙江省公平竞争审查办法》4月1日起施行

据浙江发布4月1日消息,《浙江省公平竞争审查办法》(下称《办法》)经省政府第32次常务会议审议,于2024年4月1日起施行,为全国首部公平竞争审查省级政府规章。

上午,浙江省政府新闻办举行新闻发布会,介绍解读《办法》相关情况。浙江省司法厅副厅长王钢在发布会上表示,在制定过程中重点考虑了以下几个方面:

突出先行先试。《办法》中有很多浙江特色和首创的内容。当前,国家正在制定《公平竞争审查条例》,浙江先行立法有助于为国家立法积累经验、作出探索。

坚持问题导向。起草过程中多次向企业和基层征集阻碍、限制市场公平竞争的

问题线索和立法意见建议。针对企业集中反映的不合理市场准入限制和隐性壁垒等问题,《办法》设置专条要求对招标投标和政府采购中设置不合理条件等情形进行重点审查。

强化刚性约束。《办法》从事前事中事后三方面增强制度刚性,形成审查闭环。

“事前重指导”,如开展审查培训、编制审查指引、制定审查细则,明规则于前。

“事中严监管”,如开展考核评价、抽查检查,进行过程管控。

“事后强督察”,如发送提示函、开展督查约谈,情节严重的还要立案查处。(上海证券报)

## 【行业要闻速递】

### ✚ 中国汽车流通协会:3月中国汽车经销商库存预警指数为58.3%

据乘联会4月1日消息,3月31日,中国汽车流通协会发布的最新一期“中国汽车经销商库存预警指数调查”VIA (Vehicle Inventory Alert Index)显示,2024年3月中国汽车经销商库存预警指数为58.3%,同比下降4.1个百分点,环比下降5.8个百分点。库存预警指数位于荣枯线之上,汽车流通行业处在不景气区间。(上海证券报)

### ✚ 中国汽车流通协会:3月份汽车消费指数为74.7

据中国汽车流通协会,4月1日,中国汽车流通协会发布最新一期“汽车消费指数”:2024年3月份汽车消费指数为74.7,略低于上月,反映出4月份汽车消费需求略低于3月份。

3月份汽车市场受到“降价潮”带来的消费者观望加重,销量不及预期。4月份各地大型车展陆续开幕,小米汽车首款新车SU7发布,具有杀伤力的价格,对第二季度车市有一定的刺激作用。五一小长假旅游带来购车需求前置,也将对4月份汽车市场起到正面促进作用。但目前终端市场仍存在一定的价格波动,另外,各地以旧换新和报废更新相关具体实施方案尚不明朗,因此消费者持有一定的观望态度,以上因素将会对4月汽车市场产生一定影响,预计4月份汽车销量环比3月基本持平。

需求分指数:从构成汽车消费指数的分指数看,2024年3月需求分指数为71.4,较上月持平微增。以旧换新政策的出台,将刺激消费者的换购需求;另外,新车型的陆续上市以及五一小长假的出行用车,也将带动购车需求的提升。

入店分指数:2024年3月入店分指数为78.5,较上月略有上升。4月份全国天气适宜,新上市车型展车陆续到店,有利于消费者到店看车。

购买分指数:2024年3月购买分指数为77.2,环比上月有所下降。3月份车企大规模降价潮以及各地方限时购车补贴政策到期,对4月份的市场有一定透支。目前仍有较多地区的“以旧换新”具体政策尚不明朗,消费者保持观望态度。

3月国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知,其中明确提到“开展汽车以旧换新”。从长期来看,政策的出台有利于刺激汽车市场的换购需求,推动汽车产业的持续健康发展。上海、重庆、济南等地陆续出台“以旧

换新”政策方案，以及多个车企如奇瑞、东风等相继推出“以旧换新”促销活动，将有效刺激换购需求，带动销量增长。

短期来看，春节过后汽车市场逐渐开始活跃。大型车展的开启以及五一小长假带来的前置购车需求，小米等车企重磅新车上市，都将成为促进4月销量提升的积极因素。但3月份市场大规模降价潮以及各地方限时购车补贴政策到期，对4月份市场有一定透支影响。目前多地新一轮购车补贴以及“以旧换新”具体政策尚不明朗，消费者持币观望。

综上所述，预计4月销量较3月基本持平，不会有太大幅度的变化。(wind 资讯)

#### ✚ 4月1日24时起国内汽、柴油价格每吨分别提高200元、190元

据国家发展改革委4月1日消息，根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，自2024年4月1日24时起，国内汽、柴油价格（标准品，下同）每吨分别提高200元、190元。(上海证券报)

#### ✚ 交通运输部：上周邮政快递累计揽收量约31.97亿件 环比增长2.8%

据交通运输部4月1日消息，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，3月25日-3月31日，全国货运物流有序运行，其中：

>> 国家铁路累计运输货物7287.4万吨，环比下降1.75%；

>> 全国高速公路累计货车通行5380.8万辆，环比增长2.32%；

>> 监测港口累计完成货物吞吐量25958.9万吨，环比增长4.82%，完成集装箱吞吐量593.5万标箱，环比增长5.55%；

>> 民航累计保障航班11.4万班（其中货运航班4150班，包括国际货运航班2569班，国内货运航班1581班），环比增长1.47%；

>> 邮政快递累计揽收量约31.97亿件，环比增长2.8%；累计投递量约31.74亿件，环比增长4.24%。(上海证券报)

#### ✚ 2023年全国特种设备安全状况发布：安全形势总体平稳

据市场监管总局4月1日消息，市场监管总局发布关于2023年全国特种设备安全状况的通告。其中指出，截至2023年年底，全国特种设备总量达2128.91万台。2023年，全国共发生特种设备事故和相关事故71起，死亡69人。与2022年相比，事故数量减少37起、降幅34.26%，死亡人数减少32人、降幅31.68%。全年未发生重大特重大事故，特种设备安全形势总体平稳。(上海证券报)

### 【个股重要公告】

#### ✚ 华电重工：联合体签订2.1亿元合同

华电重工(601226)2024年4月1日晚间公告称，公司、中国二冶集团有限公司与浙交矿业(肇庆)有限公司签署《浙交矿业(肇庆)有限公司高要区小湘镇松树窝至孔湾散装物料运输皮带廊道工程总承包项目合同》，合同金额约为2.1亿元。

#### ✚ 正源股份：法院决定终结控股股东预重整程序

正源股份(600321)2024年4月1日晚间公告称，控股股东正源地产收到预重

整期间临时管理人辽宁恒信律师事务所送达的大连中院《决定书》和《民事裁定书》：正源地产提出重整方案尚需讨论协商，申请撤回预重整申请，大连中院决定终结正源地产的预重整程序；裁定准许正源地产撤回重整申请。

#### ✚ 三元生物：预计一季度净利润同比增长 194.56%-271.40%

三元生物（301206）2024 年 4 月 1 日晚间公告称，预计一季度净利润 2300 万元-2900 万元，同比增长 194.56%-271.40%。

公司 2024 年第一季度经营业绩增长的主要原因，一是受益于下游客户订单增加，公司主营产品销量增加，产能利用率逐步上升。二是公司按照既定发展规划，坚持以市场为主、客户为先销售策略，积极开拓国际市场。

#### ✚ 赛力斯：3 月赛力斯汽车销量 24986 辆，同比增长 579.15%

赛力斯（601127）2024 年 4 月 1 日晚间公告称，3 月新能源汽车销量 27730 辆，同比增长 225.81%，其中赛力斯汽车销量 24986 辆，同比增长 579.15%。

#### ✚ 卫星化学：拟对部分装置检修

卫星化学（002648）2024 年 4 月 1 日晚间公告称，决定从 2024 年 4 月 6 日起对全资子公司连云港石化有限公司年产 80 万吨聚乙烯装置、73 万吨环氧乙烷与 91 万吨乙二醇联产装置，以及配套原料装置进行检修，以上装置于 2021 年 5 月 20 日投产并连续运行至今，达到行业例行检修期，检修期限预计 50 天左右；同时，对全资子公司平湖石化有限责任公司年产 32 万吨丙烯酸和 30 万吨丙烯酸酯装置进行例行检修及部分工艺升级改造，检修期限预计 60 天左右。

#### ✚ 石化油服：全资子公司中标 33.78 亿元天然气管道项目

石化油服（600871）2024 年 4 月 1 日晚间公告称，全资子公司中石化石油工程建设有限公司中标国家石油天然气管网集团有限公司川气东送二线天然气管道工程川渝鄂段（铜梁-潜江）施工总承包标段一、标段三及标段四项目中标金额为 33.78 亿元，约占本公司中国会计准则下 2023 年营业收入的 4.22%。

#### ✚ 泰恩康：全资子公司米诺地尔搽剂收到药品注册受理通知书

泰恩康（301263）2024 年 4 月 1 日晚间公告称，全资子公司米诺地尔搽剂收到药品注册受理通知书。本品是目前常用的外用脱发治疗药物。

#### ✚ 哈三联：公司药品氯化钾注射液通过一致性评价

哈三联（002900）2024 年 4 月 1 日晚间公告称，公司药品氯化钾注射液通过一致性评价。本品主要适用于治疗和预防低钾血症，适用于无法口服补钾时。

#### ✚ 金达威：全资子公司金达威维生素已逐步复工复产

金达威（002626）2024 年 4 月 1 日晚间公告，2024 年 1 月 11 日上午 9 时许，公司全资子公司厦门金达威维生素有限公司（简称“金达威维生素”）污水处理池空间发生一起闪爆事件。事故发生后，金达威维生素已停产。目前，金达威维生素已逐步复工复产。

#### ✚ 汤臣倍健：一季度净利润预降 20%-40%

汤臣倍健（300146）2024 年 4 月 1 日晚间披露一季度业绩预告。公司预计 2024 年第一季度盈利 61,771.18 万元-82,361.57 万元，比上年同期下降 20%-40%。去年同期因增强免疫力相关品类产品市场需求强，高基数影响下，公司 2024 年第一季度

收入较上年同期出现一定幅度下降。另外，今年一季度品牌推广投入较上年同期增加。

## ■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。