



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2024 年第 42 期总第 1172 期

合肥兴泰金融控股集团 金融研究所

咨询电话：0551—63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：http://www.xtkg.com/

联系地址：安徽省合肥市政务区
祁门路 1688 号兴泰金融广场 2602

2024 年 6 月 11 日 星期二

更多精彩 敬请关注
兴泰季微信公众号



宏观经济	2
商务部近期召开多场在欧中资企业座谈会.....	2
商务部：1-4 月我国服务进出口总额同比增长 16.8%.....	2
国家发改委组织召开全国招标投标工作会.....	2
英国 5 月房价环比 4 月基本齐平.....	3
欧央行决定将三大利率分别下调 25BP.....	3
货币市场	4
央行暂停增持黄金.....	4
公开市场本周 100 亿元逆回购到期，周五首发 50 年期国债.....	4
监管动态	4
今年已有 107 家中介机构收到证监会及沪深交易所罚单.....	4
证监会拟出台行政处罚裁量基本规则.....	4
金融行业	4
人民银行上海总部召开 2024 年上海反洗钱工作会议.....	4
2024 年第三期和第四期储蓄国债在银行渠道正式开售.....	5
热门企业	5
天风证券：湖北宏泰集团拟以 5—10 亿元增持公司股份.....	5
ST 亿利：因涉嫌信息披露违法违规 被中国证监会立案.....	5
地方创新	5
银川：印发《关于促进银川市房地产市场平稳健康发展 若干意见》.....	5
义乌：开出一张食品安全数字化追溯罚单.....	6
深度分析	6
美国就业人数大增、失业率反升，如何理解？.....	6

宏观经济

国务院国资委印发《关于进一步促进中央企业所属融资租赁公司健康发展和加强风险防范的通知》

6月10日,为加强中央企业融资租赁业务管理和风险防范,推动中央企业所属融资租赁公司健康持续发展,国务院国资委近日印发了《关于进一步促进中央企业所属融资租赁公司健康发展和加强风险防范的通知》(以下简称《通知》)。《通知》明确中央企业所属融资租赁公司要回归租赁本源,坚持立足主业和产业链供应链上下游服务实体经济的功能定位;针对融资租赁公司在尽职调查、租赁物管理、资金投向等方面存在的问题和风险,作出规范性要求;提出要着力推动融资租赁公司优化整合,对于业务雷同、基本停业的融资租赁公司坚决整合或者退出;强调压实中央企业的管理责任和管控力,加大风险处置和责任追究力度。《通知》的出台进一步完善了中央企业金融业务监管制度体系,对推动中央企业金融业务以融促产、有效防范化解重大风险具有十分重要意义。

商务部近期召开多场在欧中资企业座谈会

近期,商务部相继在西班牙、葡萄牙、希腊等地召开中资企业座谈会,倾听在欧中企及商协会声音与诉求,呼吁中欧双方通过对话协商妥善处理经贸摩擦,照顾双方合理关切,避免贸易摩擦失控升级,倡导合作共赢、欢迎良性竞争。对于企业反映的欧盟对中国电动汽车发起反补贴调查影响中国汽车企业对欧合作问题,商务部部长王文涛在西班牙巴塞罗那调研奇瑞埃布罗合资工厂时说,中欧之间既有竞争,更有合作,在良性竞争中扩大合作、实现共赢,这才是正确的相处之道。希望欧方摒弃贸易保护主义,回到对话合作的正确道路上来。希望双方企业克服困难,将项目打造成中西乃至中欧经贸合作的重要项目,成为中国汽车企业对外开展合作、实现产业链深度融合的典范。

商务部: 1-4 月我国服务进出口总额同比增长 16.8%

6月7日,据商务部网站消息,商务部服贸司负责人介绍2024年1—4月服务贸易发展情况,2024年1—4月,我国服务贸易继续快速增长,服务进出口总额24319.6亿元(人民币,下同),同比增长16.8%。其中,出口9846.9亿元,增长11%;进口14472.7亿元,增长21.2%;服务贸易逆差4625.8亿元。

国家发改委组织召开全国招标投标工作会

6月6日,国家发改委组织召开全国招标投标工作会,围绕《国务院办公厅关于创新完善体制机制推动招标投标市场规范健康发展的意见》部署近期深化招标投标领域改革创新的任务和举措。会议强调,近期要抓好五方面重点工作:一是规范评标专



家管理,通过开展专项清理、完善专家管理制度、建立动态管理机制,切实净化专家队伍;二是严格开展公平竞争审查;三是深化全流程电子交易,组织编制全国统一的电子招标投标技术标准和数据规范,全面推行远程异地评标和数字证书(CA)互认,加快推动系统对接和数据共享;四是严厉打击违法行为;五是加强协同高效监管,推动招标投标监管向全链条全领域智能监管转变,凝聚监管合力,切实提升监管效能。

工信部: 5G 商用五年来直接带动经济总产出约 5.6 万亿元

6月6日,工业和信息化部总工程师赵志国在2024移动通信高质量发展论坛上指出,自2019年6月6日正式发放5G商用牌照以来,我国坚持“适度超前、以建促用”,扎实推进5G“建、用、研”协同发展。赵志国表示,截至2024年4月底,我国累计建成5G基站374.8万个,每万人拥有5G基站数超26个,5G网络从“县县通”向“村村通”持续迈进;超90%的5G基站实现共建共享,5G基站能耗较商用初期下降20%;建成5G行业专网超过3万个;5G标准必要专利声明量全球占比超42%;5G在采矿业、电力、医疗等重点行业实现规模复制,工业领域5G应用逐步从外围环节向研发设计、生产制造等核心环节深入。据中国信息通信研究院测算,5G商用五年来,直接带动经济总产出约5.6万亿元,间接带动总产出约14万亿元,有力促进了经济社会高质量发展。

2023 年韩国人均国民总收入超过 3.6 万美元, 首次超越日本

近日,韩国《朝鲜日报》报道称,根据5日公布的数据,2023年韩国人均国民总收入(GNI)超过3.6万美元,首次超越日本,在人口超过5000万的国家中位列第六,排在美国、德国、英国、法国、意大利之后。日本则因日元贬值排名下滑至第七。

英国 5 月房价环比 4 月基本齐平

6月7日,据新华财经伦敦消息,英国主要住房抵押贷款机构哈利法克斯公司7日发布的住房价格指数(Halifax house price index)显示,英国5月份房价平均价格为288688英镑,同比上涨1.5%,环比下跌0.1%。从同比来看,5月份,英国房价已经连续第6个月处于上涨态势。

欧央行决定将三大利率分别下调 25BP

当地时间6月6日,欧央行发布6月议息会议声明,决定将三大利率分别下调25BP,先于美联储开启降息周期,但在降息的同时,欧央行在此次会议上又同时上调经济增速预测及通胀预测,特别是将2024年核心HICP同比较3月预测上修0.2个百分点,叠加前期欧央行降息预期沟通的充分,欧元汇率反而出现走强。



货币市场

央行暂停增持黄金

6月7日, 人民银行发布的5月官方储备资产数据显示, 截至2024年5月末, 我国外汇储备规模为32320亿美元, 较4月末上升312亿美元, 升幅为0.98%; 5月我国黄金储备为7280万盎司, 较上一月持平。这是人民银行在连续18个月增持黄金后首次按下“暂停键”。

公开市场本周100亿元逆回购到期, 周五首发50年期国债

6月11日, 中国央行公开市场逆回购到期40亿元, 周三到周五各有20亿元逆回购到期, 均为7天期。另外, 本周将首发350亿元50年期特别国债。

监管动态

今年已有107家中介机构收到证监会及沪深交易所罚单

6月11日, 上海证券报消息, 今年以来, 包括券商、会计师事务所、律师事务所、评估机构、信用评级机构等在内, 已有107家中介机构收到中国证监会及沪深交易所开出的各类罚单。专家认为, 监管部门对中介机构频开罚单, 通过处罚措施来切实提高违法成本, 意在督促其发挥资本市场“看门人”作用, 倒逼中介机构归位尽责。

证监会拟出台行政处罚裁量基本规则

6月9日, 人民网北京6月9日电, 为进一步规范中国证监会及其派出机构行政处罚裁量, 统一执法尺度, 增强裁量公开性, 实现裁量公正, 证监会于日前研究制定了《中国证监会行政处罚裁量基本规则(征求意见稿)》(下称《裁量基本规则》), 并向社会公开征求意见。《裁量基本规则》共二十六条, 明确了行政处罚裁量基本规则制定目的和依据、行政处罚裁量的定义、行使裁量权应当遵循的指导原则和裁量政策, 规定了裁量阶次和裁量情节, 并对共同违法人的处罚规则、单位直接负责的主管人员和其他直接责任人员的处罚规则、新旧法律适用、立体追责、行刑衔接等与行政处罚裁量相关的事项作出规定。

金融行业

人民银行上海总部召开2024年上海反洗钱工作会议

近日, 人民银行上海总部召开2024年上海反洗钱工作会议, 传达贯彻2024年人民银行反洗钱工作会议精神, 总结2023年上海反洗钱工作成效, 分析当前形势, 研究



部署 2024 年重点工作。上海辖内银行、证券、期货、基金、保险和非银行支付六个行业的两百余家机构相关负责人参会。会议指出, 2023 年, 人民银行上海总部以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导, 坚持“风险为本”工作理念, 多措并举提升监管工作实效, 常态化开展跨部门反洗钱合作, 稳步推进“三年行动”走深走实, 进一步加大调查研究力度, 深入开展反洗钱宣传培训, 各项工作取得良好成效。

2024 年第三期和第四期储蓄国债在银行渠道正式开售

6 月 10 日, 2024 年第三期和第四期储蓄国债(电子式)在银行渠道正式开售。券商中国记者 11 日一早获悉, 国债在手机银行渠道的销售十分火爆。工商银行手机 APP 显示, 2024 年第三期和第四期储蓄国债(电子式)的电子银行渠道可销售额度分别在开售后 2 分钟、1 分钟内显示为 0。记者在国债开售半小时后查询其他多家银行手机 APP, 同样显示 2024 年第三期和第四期储蓄国债(电子式)已无法在该渠道购买。另外, 值得关注的是, 30 年期超长期特别国债也于近日完成第一次续发行招标, 将从 6 月 13 日起与原发行部分 400 亿元合并上市交易。

热门企业

天风证券：湖北宏泰集团拟以 5—10 亿元增持公司股份

6 月 11 日, 天风证券发布关于控股股东增持股份计划的公告。据悉, 基于对天风证券长期投资价值 and 未来发展前景的认可, 为支持天风证券持续、稳定发展, 天风证券控股股东湖北宏泰集团有限公司(以下简称“宏泰集团”), 拟以集中竞价方式增持天风证券股份, 拟增持的金额不低于 5 亿元, 不超过 10 亿元。

ST 亿利：因涉嫌信息披露违法违规 被中国证监会立案

6 月 10 日, 亿利洁能股份有限公司发布公告称, 公司于 2024 年 6 月 10 日收到中国证监会下发的《立案告知书》, 因公司涉嫌信息披露违法违规, 根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规, 中国证监会决定对公司立案。

地方创新

银川：印发《关于促进银川市房地产市场平稳健康发展若干意见》

6 月 8 日, 银川市住房和城乡建设局相关负责人介绍, 银川市住房和城乡建设局、中国人民银行宁夏分行、银川市自然资源局、银川市财政局等 8 部门印发《关于促进银川市房地产市场平稳健康发展若干意见》的通知。文件提出支持“以旧换新”, 银川市财政部门安排 6000 万元购房补贴专项资金, 其中, 3000 万元针对商品房“以旧换新”活动中购买新房进行补贴, 3000 万元针对单纯购买新房进行补贴和“房展会”

促销活动补贴。

义乌：开出一张食品安全数字化追溯罚单

近期，浙江省金华市义乌市市场监管局佛堂监管所在日常检查中发现发现一名经营户未完善食用农产品追溯信息，其销售的一批豇豆缺少溯源信息，也未将有关信息推送给下游经销商，违反《浙江省食品安全数字化追溯规定》的行为，当即对其立案调查。目前，佛堂市场监管所调查的农产品缺乏溯源信息一案正在办理中。该所相关负责人表示：广大食品经营户应履行好主体责任，严格按照《浙江省食品安全数字化追溯规定》开展重点食品溯源信息的录入与接收，确保溯源链条畅通。

深度分析

美国就业人数大增、失业率反升，如何理解？

熊园 刘新宇（国盛证券首席经济学家，国盛证券宏观分析师）

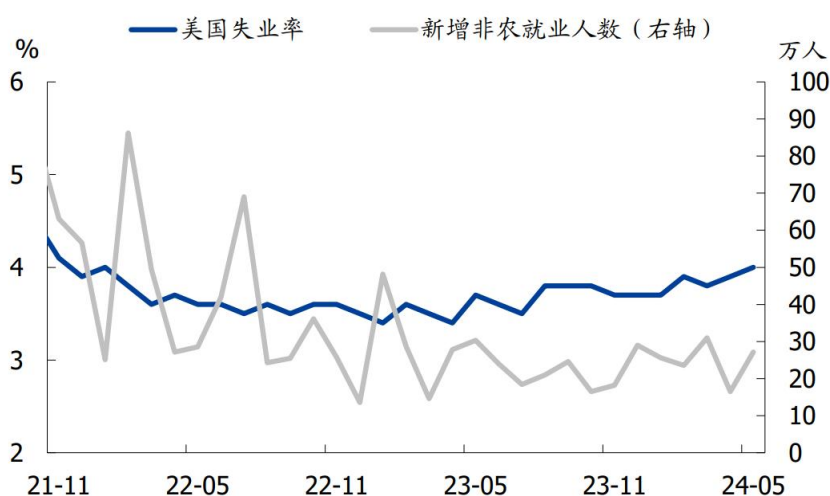
来源：首席经济学家论坛

美国 5 月新增非农就业和薪资增速均明显反弹，但失业率意外升至近两年最高点 4.0%，背离的背后是由于大量非法移民挤占了美国本土居民的就业机会，二者统计口径的差异决定了非农就业人数比失业率更能反映真实就业状况。继续提示：美国劳动力市场依然偏强，将支撑经济和通胀保持韧性；美联储降息路径不确定性仍大，未来 3 个月是重要观察窗口。

1、美国 5 月新增非农就业和薪资增速超预期，但失业率意外升至两年最高。

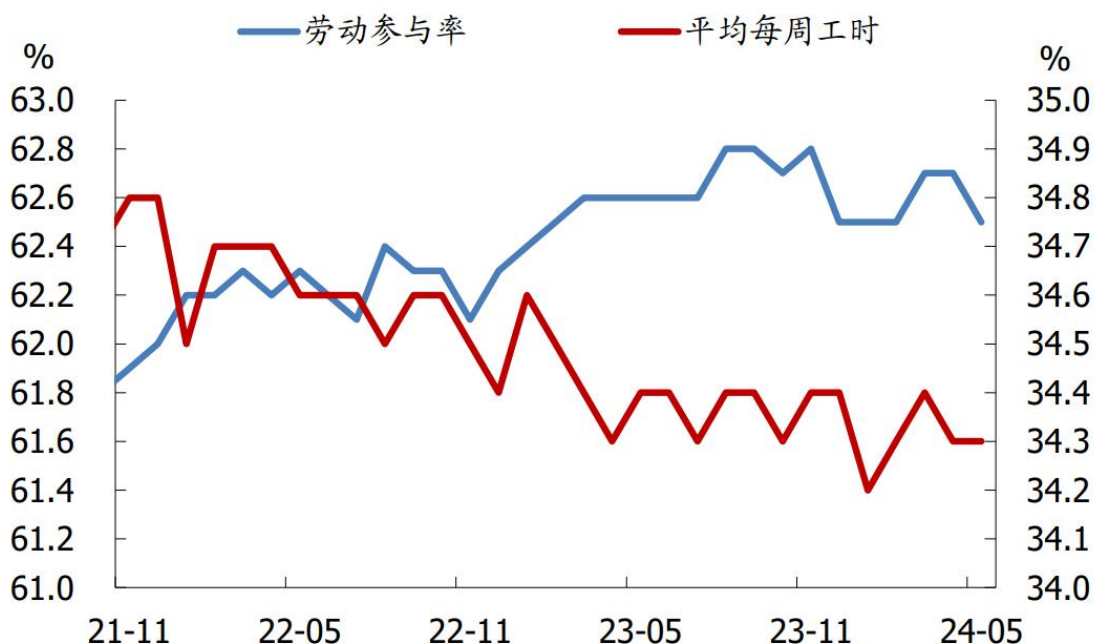
总体就业表现：美国 5 月新增非农就业 27.2 万，高于预期值 18.5 万，4 月和 3 月新增非农就业分别由 17.5 万、31.5 万下修至 16.5 万、31.0 万，两月合计下修 1.5 万。失业率 4.0%，高于预期和前值 3.9%，是过去 30 个月最高。劳动参与率 62.5%，低于预期和前值 62.7%，是过去 16 个月最低。

图表 1：美国 5 月新增非农就业和失业率双双上行



资料来源：Wind，国盛证券研究所

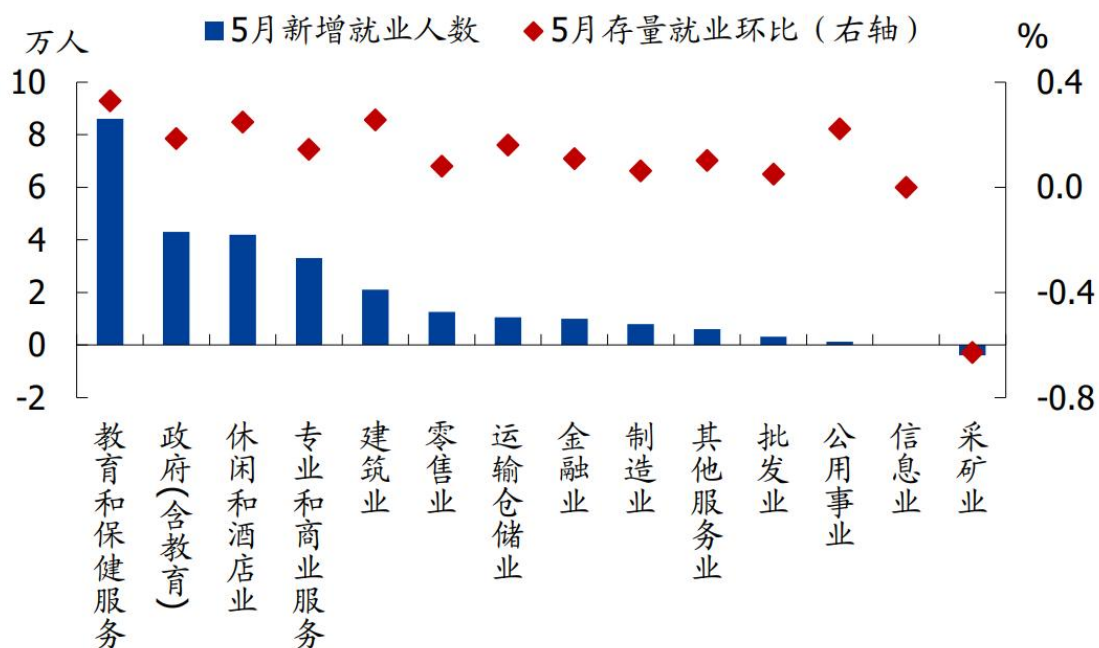
图表 2: 美国 5 月劳动参与率下降, 平均工时持平



资料来源: Wind, 国盛证券研究所

行业就业表现: 5 月美国整体非农就业环比提升 0.17%, 主要行业中, 就业环比改善较大的主要包括: 教育和保健服务业 0.33%、建筑业 0.26%、休闲和酒店业 0.25%; 就业环比表现较差的主要包括: 采矿业-0.63%、信息业 0%、批发业 0.05%、制造业 0.06%、零售业 0.08%; 其他行业与总体就业表现大致接近。总体看, 目前美国就业依然呈现出低端服务业改善明显、零售和高端行业表现较差的特征。

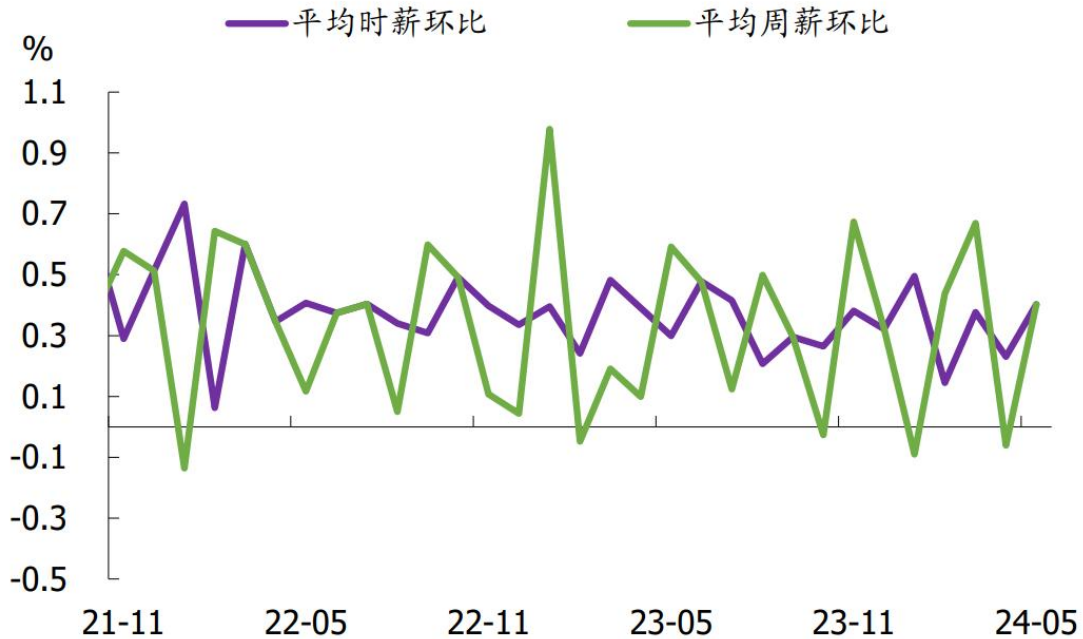
图表 3: 美国 5 月各行业就业变化



资料来源: Wind, 国盛证券研究所

薪资数据表现：美国 5 月平均时薪环比 0.4%，高于预期值 0.3%、前值 0.2%和过去 12 个月均值 0.3%；平均周薪环比 0.4%，高于前值-0.1%和过去 12 个月均值 0.3%。结合行业就业表现来看，在新增就业主要由低端服务业贡献的情况下，薪资依然维持较高增速，属于十分强劲的表现。

图表 4: 美国 5 月时薪和周薪环比双双反弹

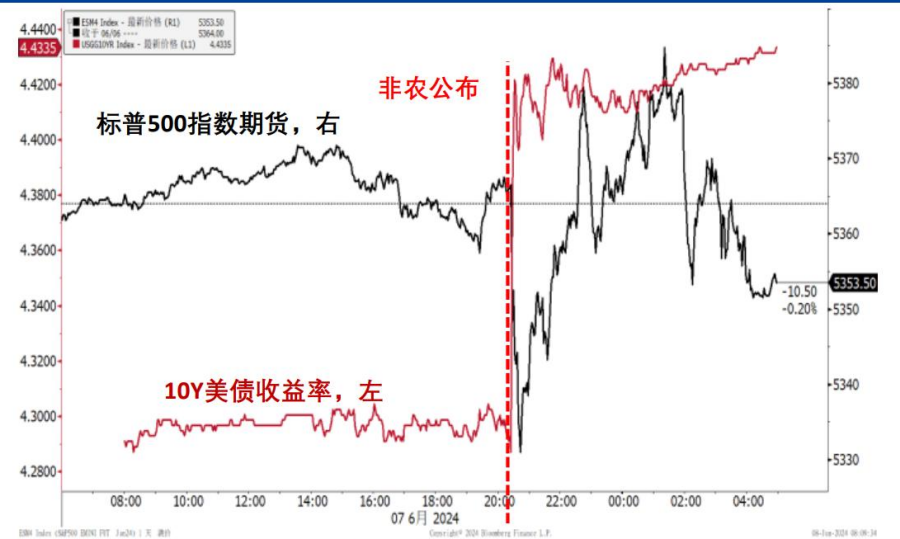


资料来源: Wind, 国盛证券研究所

2、非农数据公布后，美元指数大涨、黄金大跌，降息预期明显降温。

大类资产表现：非农公布后，美股震荡下跌，标普 500、纳斯达克、道琼斯指数分别收跌 0.1%、0.2%、0.2%；10Y 美债收益率快速走高，最终收于 4.44%，较前日上行 14.4bp；美元指数快速走高，最终收涨 0.8%至 104.9；现货黄金持续走低，最终收跌 3.5%至 2293.5 美元/盎司。

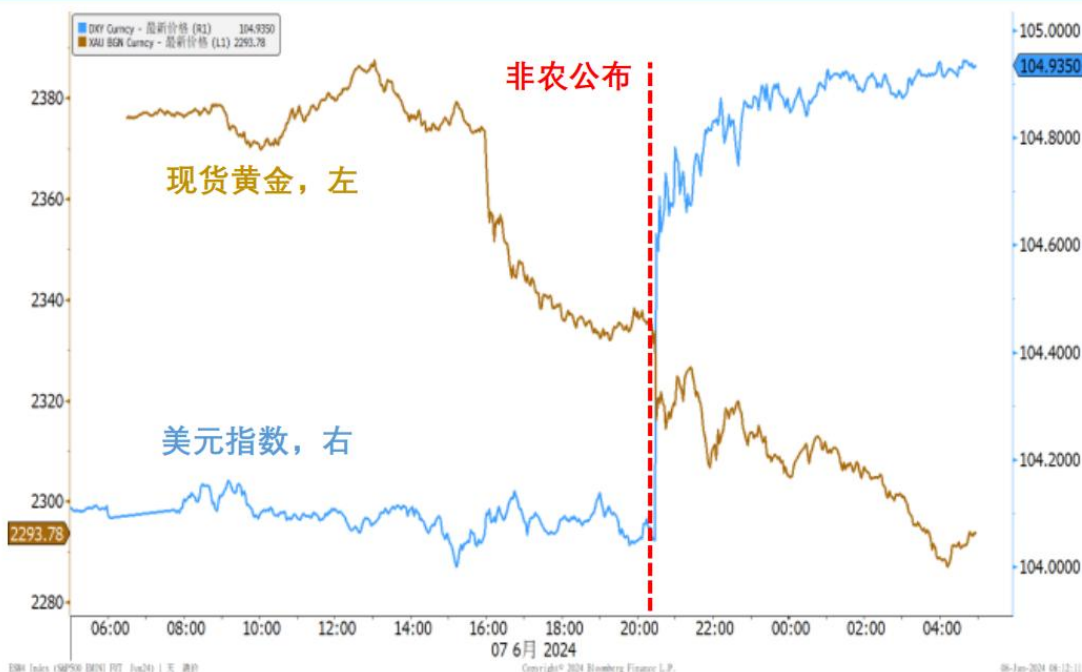
图表 5: 非农公布前后，美股和美债表现



资料来源: Bloomberg, 国盛证券研究所



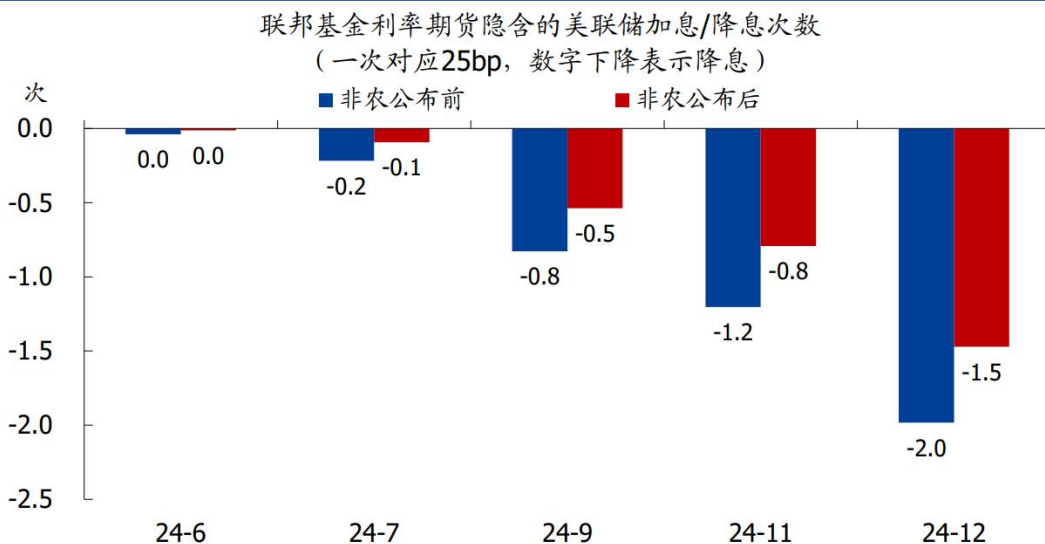
图表 6: 非农公布前后, 美元和黄金表现



资料来源: Bloomberg, 国盛证券研究所

降息预期变化: 非农公布后, 利率期货隐含的降息预期明显降温。目前 6 月降息概率维持 0%, 7 月从 20% 降至不到 10%, 9 月从 80% 降至 50%, 年内降息两次的概率从接近 100% 降至 50% 左右。

图表 7: 非农公布后, 美联储降息预期明显降温



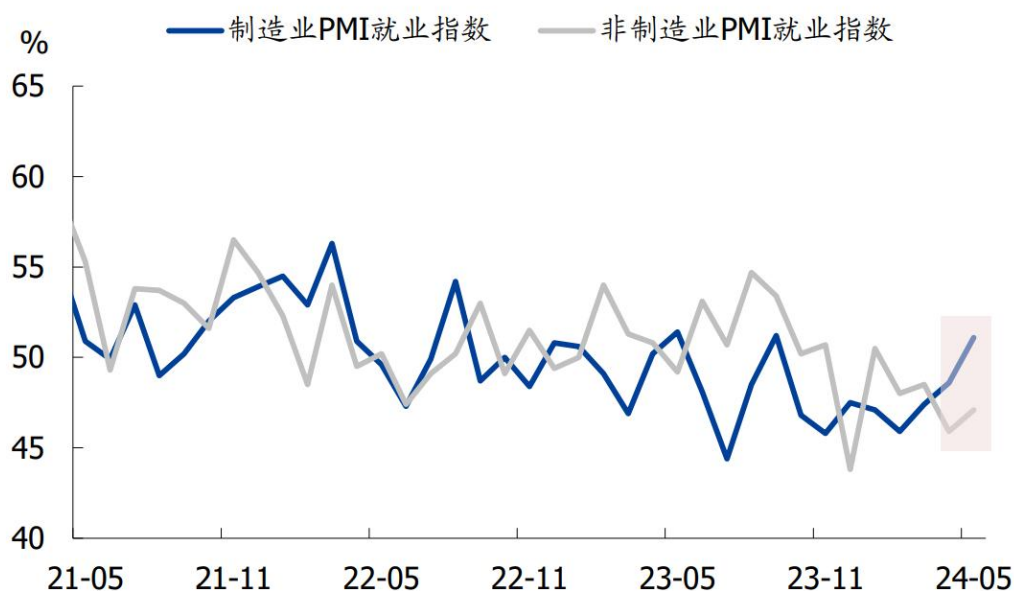
资料来源: Bloomberg, 国盛证券研究所

3、继续提示: 非农比失业率更有参考意义, 美联储降息路径仍高度不确定。

美国就业数据背离的信号: 前期报告中我们曾指出, 2020 年以来, 由于美国放松边境管控, 大量非法移民涌入并挤占美国本土居民的就业机会。由于新增非农就业人数的统计口径是企业, 因此可以统计到这部分非法移民; 而失业率的统计口径是家庭, 难以将非法移民纳入样本。因此, 非农就业人数比失业率更能反映真实就业状况。此外, 其他就业指标也均指向美国 5 月就业形势依然良好, 例如: 5 月 ISM 制造业和非

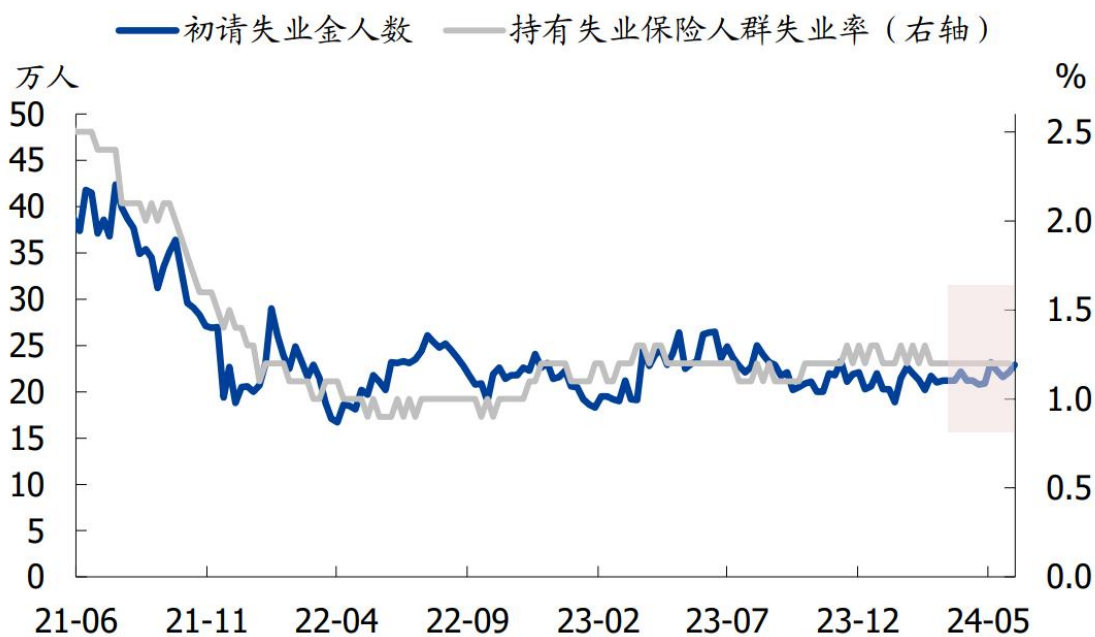
制造业 PMI 就业指数均有所抬升；周度的初请失业金人数、持有失业保险者的失业率均维持低位；4 月职位空缺虽有所回落，但绝对水平仍高于 2020 年之前。我们维持此前判断：美国劳动力市场依然强劲，这也将继续支撑美国经济和通胀保持韧性。

图表 8: 美国 5 月 PMI 就业指数反弹



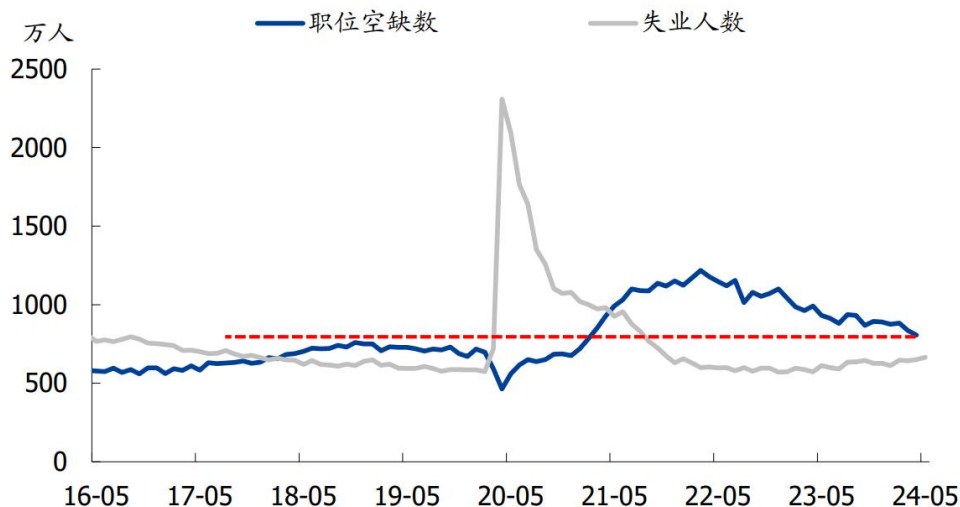
资料来源: Wind, 国盛证券研究所

图表 9: 美国 5 月高频就业数据表现良好



资料来源: Wind, 国盛证券研究所

图表 10: 美国职位空缺仍高于 2020 年之前



资料来源: Wind, 国盛证券研究所

美联储政策展望: 目前美国通胀进展依然缓慢, 而就业和薪资增长保持强劲将进一步加剧通胀压力, 这也会迫使美联储在降息决策上更加谨慎。往后看, 我们认为美联储年内启动降息仍是大概率结果, 但本轮降息的节奏不会太快。考虑到美联储9月议息会议前仍有3个月的数据可供观察, 如果这3个月的就业和通胀数据连续走弱, 则美联储可能在9月和12月各降息一次; 反之如果这3个月的数据依然强劲, 则可能只会在11月或12月降息一次。因此, 美联储降息路径仍存在较大不确定性, 未来3个月将是重要的观察窗口。

风险提示: 美国经济与通胀、美联储货币政策、地缘冲突等持续超预期。

免责声明

《金融信息采编》是合肥兴泰金融控股集团金融研究所推出的新闻综合类型的非盈利报告。内容以全球财经信息、国内财经要闻、行业热点聚焦和地方金融动态为主，并结合对信息的简要评述，发出“兴泰控股”的见解和声音，以打造有“地方金融”的新闻刊物为主要特色，旨在服务于地方金融发展的需要，为集团公司、各子公司和相关专业人士提供参考。

《金融信息采编》基于公开渠道和专业数据库资料搜集整理而成，但金融研究所对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。金融信息采编中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。兴泰控股集团金融研究所不对使用《金融信息采编》及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

《金融信息采编》所列观点解释权归金融研究所所有。未经金融研究所事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。