



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2024 年第 59 期总第 1189 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 8 月 9 日 星期五

更多精彩 敬请关注
兴泰季微信公众号



宏观经济	1
向最难之处攻坚，追求最远大的目标	1
支持长期资金入市，增强资本市场内在稳定性	1
支持服务类企业轻装上阵搞创新、精益求精创品牌	1
中企合作开发肯尼亚钛铁矿项目	2
美国总统大选候选人特朗普和哈里斯将进行辩论	2
货币市场	3
多家银行三年期、五年期利率持平或“倒挂”	3
发挥中央资金引导带动作用，支持服务消费发展	3
监管动态	3
直播带货不得以“全网最低价”等表述误导消费者	3
建立风险早期纠正硬约束制度，试点省份扩展	3
金融行业	4
加大财政金融支持，满足养老服务机构融资需求	4
国家绿色发展基金参设首支券商系股权基金	4
热门企业	4
贵州茅台：未来三年分红率不低于 75%.....	4
字节跳动：旗下智能 AI 助手豆包上线音乐生成功能	5
地方创新	5
浙江：建设高水平民航强省和低空经济发展高地	5
河南：主管部门不再对新房售价进行指导	5
深度分析	6
进口超预期改善——评 2024 年 7 月进、出口数据	6



宏观经济

向最难之处攻坚，追求最远大的目标

8 月 7 日，新华社发布文章，《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》中，提出了 300 多项重要改革举措。要把这些改革举措落到实处，就要坚决落实习近平总书记的要求——向最难之处攻坚，追求最远大的目标。

全党必须自觉把改革摆在更加突出位置，紧紧围绕推进中国式现代化进一步全面深化改革。改革开放是一场深刻革命，既要志存高远，也要脚踏实地。让中国式现代化蓝图变为现实，就要坚持正确的方向，直面风险挑战，一步接着一步走，一茬接着一茬干，源源不断为中国式现代化激发活力、增添动力。

支持长期资金入市，增强资本市场内在稳定性

8 月 9 日，《人民日报》发表中央金融办采访报道。中央金融办表示，根据党的二十届三中全会对深化金融体制改革作出的部署，将从八个层面进行实施。一是加快完善中央银行制度；二是着力打造现代金融机构、市场、产品和服务体系；三是健全投资和融资相协调的资本市场功能，支持长期资金入市；四是有效防范化解金融风险；五是深化金融监管体制改革；六是健全金融服务实体经济的激励约束机制；七是推动金融高水平开放；八是加强金融法治建设。

7 月 CPI 同比上涨 0.5%，PPI 同比下降 0.8%

8 月 9 日，国家统计局公布 7 月居民消费数据。2024 年 7 月份，全国居民消费价格同比上涨 0.5%。其中，城市上涨 0.5%，农村上涨 0.7%；食品价格持平，非食品价格上涨 0.7%；消费品价格上涨 0.5%，服务价格上涨 0.6%。1~7 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.2%。

7 月份，全国居民消费价格环比上涨 0.5%。其中，城市上涨 0.6%，农村上涨 0.4%；食品价格上涨 1.2%，非食品价格上涨 0.4%；消费品价格上涨 0.4%，服务价格上涨 0.6%。

支持服务类企业轻装上阵搞创新、精益求精创品牌

8 月 9 日，国家发改委在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上表示，下一步将围绕三个主题词，不断增强服务消费新动能。第一个主题词是“培育”。国家发展改革委今年 6 月牵头制定出台了《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》，把消费场景的数字化、智能化作为重点引导和鼓励方向。第二个主题词是“融合”。要推动商业、交通、文化、旅游、体育等多种服务业态创新融合，推进先进制造业和现代服务业深度融合，推进农村一二三产业融合发展，增强服务消费发展动能。第三个主题词是“激活”。持续建设市场化、法治化、国际化一流营商环境，完善促进民营企业高质量发展体制机制，支持服务类企业轻装上阵搞创新、精益求精创品牌，在



创新发展中更好满足消费需求。

放宽服务业市场准入，促进跨境服务贸易开放

8月9日，商务部表示，将会同相关部门，重点从以下几个方面开展工作：首先是加强统筹协调，商务部会同相关部门已经建立了促进服务消费发展工作协调机制。其次是构建“1+N”的政策体系和工作体系，政策体系和工作体系是一体的。再就是优化服务供给。发展服务消费，提升供给质量是关键。将抓好开放，推动放宽服务业市场准入，提升跨境服务贸易开放水平，提供更多高品质、差异化供给。最后是搭建平台载体。将发挥部门合力，实施服务消费提质惠民行动，形成供给和需求两端发力、政策和平台双轮驱动的促进服务消费发展格局。

中企合作开发肯尼亚钛铁矿项目

当地时间8月7日下午，肯尼亚索科凯钛铁矿项目(Sokoke Titanium Mining Project in Kenya)合作框架协签约仪式在首都内罗毕雅阁大酒店举行。嘉临东非矿业有限公司与中国水电建设集团国际工程有限公司就基利菲郡西侧索科凯矿区的开发达成合作。

肯尼亚索科凯钛铁矿项目的业主为嘉临东非矿业有限公司，项目位于肯尼亚基利菲郡西侧索科凯矿区，矿区总面积270平方千米。矿山类型为钛铁矿，开采方式为露天开采。嘉临东非矿业是一家成立于肯尼亚的本土公司，由香港沙尼奇矿业集团全资控股。

美国总统大选候选人特朗普和哈里斯将进行辩论

当地时间8月8日，美国总统大选候选人特朗普和哈里斯已同意于9月10日进行由美国广播公司(ABC)举行的辩论。特朗普当天表示，愿意在9月份分别在福克斯新闻 Fox、美国全国广播公司(NBC)和美国广播公司(ABC)上与哈里斯共展开三场辩论。但哈里斯竞选团队尚未证实这一点。

当前美国大选选情依然胶着。在最近的全国性民调中，晨间咨询公司的调查结果显示哈里斯领先特朗普4个百分点，为48%对44%；舆观调查公司和哥伦比亚广播公司新闻部的调查显示她领先1个百分点，为50%对49%；马萨诸塞大学阿默斯特分校的调查显示哈里斯领先3个百分点，为46%对43%。另据参考消息援引美国《华盛顿邮报》网站8月7日报道，特朗普竞选搭档詹姆斯·戴维·万斯(J.D.Vance)形象近期急剧恶化。

非洲疾控中心呼吁采取紧急措施控制猴痘传播

8月8日，非洲疾病预防控制中心主任让·卡塞亚在线上会议中说，目前非洲至少有16个国家受到猴痘影响；与2023年同期相比，非洲今年报告的猴痘病例增加了160%。他说，各国必须采取强有力的行动，遏制目前在非洲蔓延的猴痘疫情。

卡塞亚认为，猴痘已经适应了新的传播方式。最初只通过动物和人类的接触传播，但现在主要通过性传播，这是病例增加的原因。猴痘病例发现和治疗不及时也是该病



迅速传播的一个主要原因。此外，气候变化等因素也加剧了该病的传播。

货币市场

多家银行三年期、五年期利率持平或“倒挂”

随着 12 家全国性股份制银行亦悉数完成调整，遵循“大行领头，小行跟进”的降息节奏，多家中小银行近期密集跟进调整存款挂牌利率。近日，北京银行、上海银行、江苏银行、南京银行、宁波银行等多家头部城商行相继于官网发布公告或更新存款利率表，自 7 月末或 8 月初下调存款挂牌利率。农商行方面，据不完全统计，近期广东地区至少有 15 家农商行已更新人民币存款挂牌利率。

整体来看，从调降幅度来看，中小银行各品种存款利率下调幅度从 5 个基点到 35 个基点不等，中长期存款利率调整幅度较大，这与此前国有行、股份行调整幅度和主要调整品种大致相同。历经此轮调整后，多家股份行、城商行和农商行出现 3 年期和 5 年期定期存款挂牌利率持平乃至“倒挂”情况。

发挥中央资金引导带动作用，支持服务消费发展

8 月 9 日，国新办就《关于促进服务消费高质量发展的意见》有关情况举行发布会。国家发展改革委就业收入分配和消费司负责人常铁威在会上表示，为扩大养老托育、文旅体育、家政服务等重点领域服务消费，国家发展改革委结合职能，主要开展了三方面工作。第一个方面，聚焦堵点痛点，提升“一老一小”服务水平。第二个方面，是补短板强弱项，支持文旅体育设施设备提质升级。第三个方面，是推动转型发展，提升家政服务供给质量。

监管动态

直播带货不得以“全网最低价”等表述误导消费者

8 月 8 日，北京市市场监督管理局发布的《北京市直播带货合规指引》正式实施。其中提出，在选品过程，认真核对商家及商品资质；在直播营销过程，认真核对商品中涉及商标、专利、认证等相关证明和授权材料；不得对商品或服务作虚假或者引人误解的商业宣传，不得以“全网最低价”等不实表述误导消费者。《指引》将进一步推动直播带货治理重心从事中监管、事后处罚向事前预防转变，帮助各参与方有效防范化解合规风险，充分保障消费者合法权益，促进直播带货业态有序竞争、创新发展。

建立风险早期纠正硬约束制度，试点省份扩展

8 月 9 日，《人民日报》刊发中央金融办分管日常工作的副主任、中央金融工委分管日常工作的副书记王江采访中，王江谈及如何落实党的二十届三中全会对深化金融体制改革作出系列部署和要求时谈及，要建立风险早期纠正硬约束制度，筑牢有效



防控系统性风险的金融稳定保障体系。

风险早期纠正硬约束制度既是落实中央金融工作会议提出的对风险“早识别、早预警、早暴露、早处置”相关要求，也是央行建立具有硬约束早期纠正工作框架的探索。目前，央行已在全国开展了第三批硬约束早期纠正试点，共计扩展到 19 个省份。

金融行业

加大财政金融支持，满足养老服务机构融资需求

8 月 9 日，国新办举行新闻发布会，民政部养老服务司负责人李永新介绍，2023 年底，我国 60 周岁及以上老年人口达到 2.97 亿，占总人口比重达到 21.1%。随着我国人口老龄化程度不断加深，必将带来服务消费方面的深刻变化。优化和扩大养老服务供给，释放养老服务消费潜力，对于更好满足老年人多层次、多样化、个性化养老服务需求，切实提升老年人生活品质，让老年人安享幸福晚年具有重要意义。

下一步，民政部将认真落实《意见》关于养老服务消费的部署要求，重点抓好促进养老服务供需适配、培育养老服务消费新场景新业态、加强养老服务消费保障、优化养老服务营商和消费环境四个方面工作。

国家绿色发展基金参设首支券商系股权基金

8 月 9 日，由中信建投资本管理有限公司与中信投资控股有限公司联合发起设立的绿色创新（安徽）股权投资基金合伙企业（有限合伙）在中国证券投资基金业协会完成备案，是国家绿色发展基金参与出资设立的第一支券商系股权投资基金。该基金规模 30 亿元，以落实国家“双碳”战略为核心目标，主要聚焦绿色交通和清洁能源、能源资源节约利用、环境保护和污染防治、生态修复和国土空间绿化等绿色发展领域的投资。

热门企业

贵州茅台：未来三年分红率不低于 75%

8 月 8 日，贵州茅台发布半年报，上半年实现收入 819.3 亿元，同比增长 17.8%，实现归属上市公司股东净利润约 417 亿元，同比增长 15.9%。以此计算，茅台 2024 年第二季度实现收入 369.7 亿元，同比增长约 17%，实现归母净利润 176.3 亿元，同比增长 16.1%，增幅低于 2023 年同期，但高于 2022 年，上半年也实现了“时间过半、任务过半”，为完成全年工作任务奠定了坚实基础。茅台酒基酒产量约 3.91 万吨，系列酒基酒产量约 2.27 万吨，各轮次基酒符合轮次特征，生产质量稳中向好。

同日，贵州茅台还发布公告称，公司董事会拟定了《2024—2026 年度现金分红回报规划》。2024 至 2026 年度，公司每年度分配的现金红利总额不低于当年实现归属于上市公司股东的净利润的 75%，每年度的现金分红分两次（年度和中期分红）实施。



字节跳动：旗下智能 AI 助手豆包上线音乐生成功能

8 月 8 日，字节跳动旗下智能 AI 助手豆包上线音乐生成功能。用户在豆包的“音乐生成”中输入主题或自己写的歌词，设定音乐风格、情绪及音色，便能快速生成一首约 1 分钟的词曲，每个人都能体验音乐创作和表达的乐趣。

目前，豆包音乐生成功能提供民谣、嘻哈、R&B 等 11 种音乐风格，还涵盖了爵士、雷鬼、电音等相对小众的曲风，用户可选择男声或女声演唱。生成的声音，在吐字清晰度和流畅性上表现很好。同时，为让 AI 音乐更好贴合普通用户的情感表达，豆包预设了快乐、伤感等多种情绪状态。借助豆包，用户可以创作更具个人属性的音乐。同时，歌曲还支持一键分享至抖音等社交平台。

地方创新

浙江：建设高水平民航强省和低空经济发展高地

8 月 7 日，浙江省人民政府发布《关于高水平建设民航强省打造低空经济发展高地的若干意见》。其中提出，到 2027 年，基本建成航空服务全省覆盖、航线网络全球通达、空港枢纽多式便捷、航空产业高能集聚、低空经济先行引领、行业治理顺畅高效的高水平民航强省和低空经济发展高地。到 2035 年，全面建成高水平民航强省和低空经济发展高地。

加快构建辐射全国、畅达全球的航线网络。布局“一圈（亚洲 5 小时覆盖圈）两廊（北美、欧洲廊道）一带（‘一带一路’沿线国家）多点（其他国际航空枢纽）”国际航线，增强覆盖范围和层次，提高中转衔接水平。织密干支协同的国内航线，打造至京津冀、粤港澳大湾区、成渝城市群的高频快线，提升对国内腹地城市的覆盖能力。

积极拓展低空应用场景。推动低空飞行器在交通、公安、应急、医疗、农业、水利、海事、电力等公共服务领域应用，支持杭州、嘉兴、绍兴等地率先推广“低空+城市治理”场景应用。大力发展“低空+物流”，打造无人机电商物流服务品牌，探索新型航空器在城际交通和山区、海岛短驳运输等场景的应用。积极推广低空文旅新消费。

河南：主管部门不再对新房售价进行指导

河南省信阳市住房和城乡建设局等九部门近日联合发布关于印发《信阳市进一步促进房地产市场平稳健康发展的若干措施》的通知。按照以需定购原则，支持有需求的县区收购已建成未出售商品房用于保障性住房。支持具备条件的县区开展购房契税补贴工作，自文件印发之日起至 2025 年 6 月 30 日前购买新建商品住房或二手商品住房的，中心城区由所在辖区按其购买新建商品住房或购买二手商品住房已缴纳契税金额 100% 给予奖补，各县可参照市级政策执行。支持提取公积金付首付。市、县（区）房地产主管部门不再对新建商品住房销售价格进行指导，开发企业按照市场供求自主定价进行销售、办理商品房预（销）售许可（备案）手续，并在售楼部公示一房一价。



深度分析

进口超预期改善——评 2024 年 7 月进、出口数据

鲁政委（兴业银行首席经济学家，
兴业研究公司学术评审委员会主席）

来源：首席经济学家论坛

7 月出口增速回落而进口增速回升，货物贸易顺差较前月收窄但仍处高位。

在出口方面，全球制造业景气回落叠加外部扰动增加，7 月出口增速较前月回落 1.6 个百分点至 7.0%。分区域看，7 月对欧美经济体出口增速回升而对亚洲主要经济体出口增速回落，其中对欧盟和美国出口增速回升或部分与“抢出口”有关。分产品看，技术密集型产品表现强于劳动密集型产品。其中，计算机电子产业链需求复苏，带动我国自动数据处理设备及其零部件出口改善；而伴随奥运会国际赛事接近尾声，其对我国劳动密集型产品出口的提振效应回落。

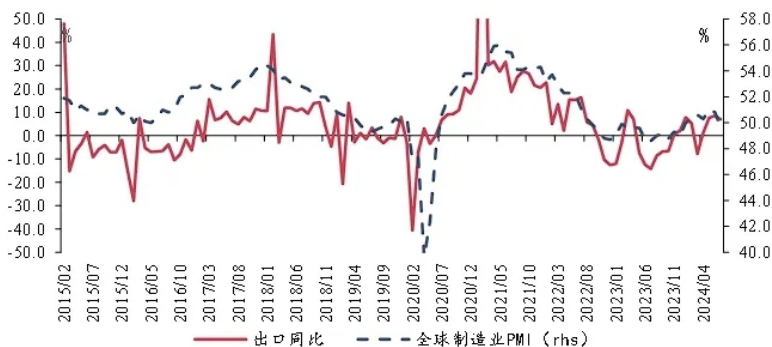
在进口方面，低基数效应叠加进口需求边际改善，7 月进口增速较前月回升 9.5 个百分点至 7.2%。其中，与“出口链”相关的进口产品如集成电路、汽车和汽车底盘、自动数据处理设备及其零部件依次拉动整体进口增速较前月回升 1.9、0.4 和 0.3 个百分点，与“投资链”相关的进口产品如铁矿砂及其精矿、铜矿砂及其精矿分别带动整体进口增速较前月回升 0.5 和 0.4 个百分点。

一、出口：小幅回落

受全球制造业景气扩张放缓影响，7 月出口同比较前月回落 1.6 个百分点至 7.0%。结合分项数据看，7 月我国出口呈现以下特征：

第一，外部扰动增加，出口增速小幅回落。受全球制造业景气扰动叠加海外不确定性因素多增影响，7 月我国出口增速较前月回落但仍位处高位。年初以来，受益于全球制造业景气回升，我国出口增速稳步回升，由 2023 年 12 月的 2.2% 波动回升至 2024 年 6 月的 8.6%。进入下半年，扰动我国出口复苏的因素多增。一方面，7 月全球制造业 PMI 较前月下行 1.1 个百分点至 49.7%，为 2023 年 12 月以来首次位处荣枯线以下，全球制造业景气复苏进程放缓；另一方面，前期欧盟和美国对我国发起的贸易摩擦中部分产品关税落地生效，叠加美国大选等不确定因素增加，我国出口外部扰动增加亦或影响企业接单情况。

图表 1：全球制造业 PMI 和我国出口同比

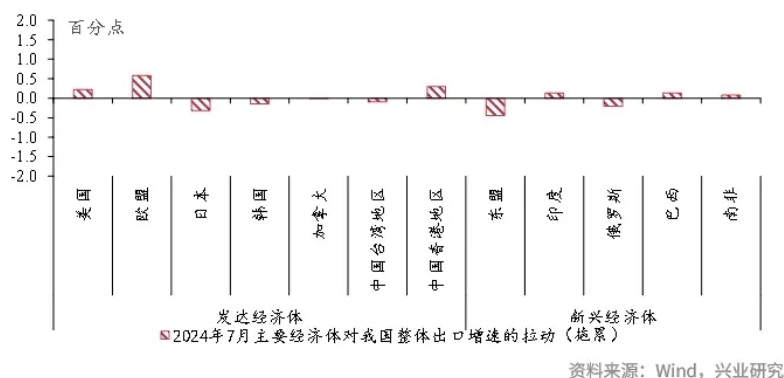


资料来源：Wind，兴业研究

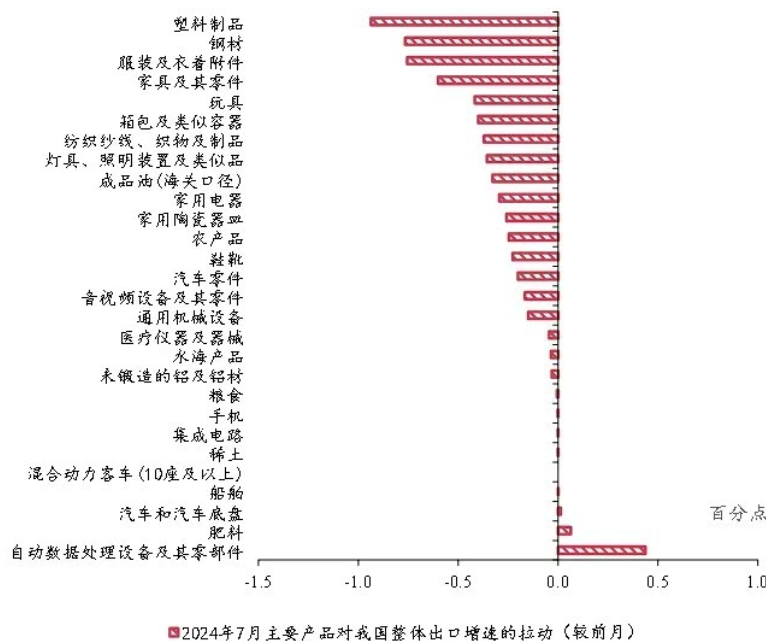


第二，出口区域分化，对欧美经济体出口增速回升而对亚洲主要经济体出口增速回落。7 月我国出口区域分化，对欧美经济体出口增速回升而对东盟、韩国、日本等亚洲经济体出口增速回落。一方面，部分受“抢出口”提振，7 月我国对美国、欧盟出口增速分别较前月回升 0.2 和 0.6 个百分点至 8.1%和 8.0%，二者合计拉动我国整体出口增速较前月回升 0.8 个百分点。另一方面，7 月日本、韩国和东盟制造业 PMI 依次较前月回落 0.9、0.6 和 0.1 个百分点，制造业景气回落拖累我国出口，三者合计拖累我国整体出口增速较前月回落 0.8 个百分点。

图表 2: 7 月主要经济体对我国出口增速的拉动/拖累 (较前月)



图表 3: 7 月主要产品对我国出口增速的拉动/拖累 (较前月)



第三，技术密集型产品出口表现强于劳动密集型产品。一方面，在全球消费电子需求回暖带动下，我国计算机电子产业链出口韧性有余。7 月自动数据处理设备及其零部件出口同比较前月回升 9.5 个百分点至 19.3%，为 2021 年 12 月以来的最高值，约带动我国整体出口增速较前月回升 0.4 个百分点。另一方面，伴随奥运会国际赛事接近尾声，国际赛事相关需求回落拖累我国劳动密集型产品出口。7 月塑料制品、服装及衣着附件、玩具、箱包及类似容器、纺织纱线、灯具等产品出口增速均较前月回落，

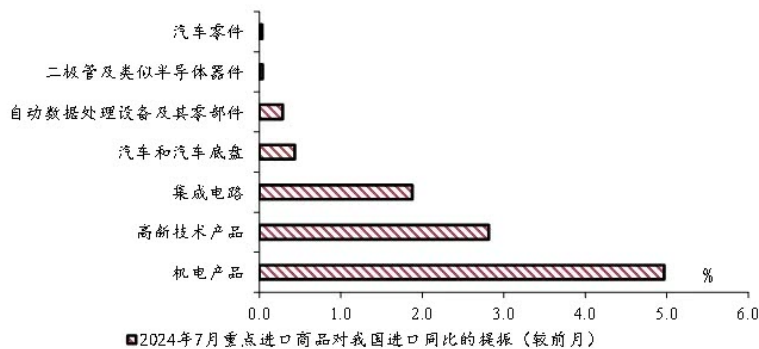
合计拖累我国整体出口较前月回落 2.9 个百分点。

二、进口：显著改善

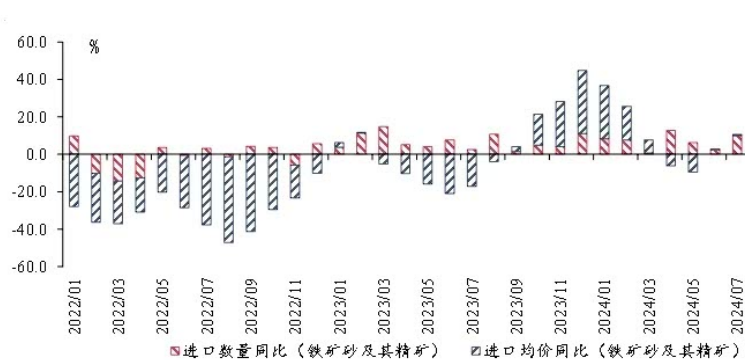
低基数效应叠加进口需求边际改善,7月进口同比较前月回升 9.5 个百分点至 7.2%,显著好于市场预期的 3.2%。从基数效应看,2023 年 7 月进口环比下降 5.8%,环比值为 1995 年同期有历史数据以来的最低值。从进口需求看,7 月制造业 PMI 进口指数较前月回升 0.1 个百分点至 47.0%,折射进口需求边际改善。分产品看,“出口链”和“投资链”相关进口均较前月改善。

从“出口链”看,7 月与出口需求相关的进口活动改善,机电产品进口约带动整体进口增速较前月回升 5.0 个百分点。其中,机电产品中改善较为显著的产品以计算机电子产业链和汽车产业链为主,7 月集成电路、汽车和汽车底盘、自动数据处理设备及其零部件进口依次拉动整体进口增速较前月回升 1.9、0.4 和 0.3 个百分点。

图表 4: 7 月“出口链”产品对我国进口增速的拉动(较前月)



图表 5: 铁矿砂及其精矿进口数量与进口均价同比



从“投资链”看,5 月财政部公布超长期特别国债发行计划,重点支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设,财政政策对基建投资支持力度提升或支撑基建投资边际改善。表现在“投资链”进口方面,7 月铁矿砂及其精矿、铜矿砂及其精矿进口增速分别较前月回升 8.9 和 16.9 个百分点,分别带动整体进口增速较前月回升 0.5 和 0.4 个百分点。量价分离来看,7 月铁矿砂及其精矿进口数量同比较前月回升 7.8 个百分点至 10.0%,而进口价格仅较前月回升 0.1 个百分点至 0.7%,量的改善好于价的改善。同期,铜矿砂及其精矿进口数量同比较前月回升 1.5 个百分点至 9.9%,进口平均单价同比则较前月回升 10.0 个百分点至 15.5%,价的改善好于量的改善。

综上,一方面,全球制造业景气边际回落叠加外部扰动因素多增,7 月出口增速较前月回落;另一方面,低基数效应叠加进口需求边际改善,7 月进口增速较前月显



著改善。7 月出口增速回落而进口增速回升，货物贸易顺差较前月收窄 144 亿美元至 846.5 亿美元。

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。