

每日参考信息

国新证券市场研究部（仅供内部使用）

2024年11月29日

重点关注

1、国家医保局公布新版药品目录，本次调整共新增 91 种药品，覆盖肿瘤、糖尿病等慢性病、罕见病、抗感染、中成药和其他领域用药。同时，调出 43 种临床已被替代或长期未生产供应的药品。新版国家医保药品目录自 2025 年 1 月 1 日起正式实施，预计 2025 年将为患者减负超 500 亿元。

2、数字贸易改革迎顶层设计。中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于数字贸易改革创新发展的意见》，主要目标是：到 2029 年，可数字化交付的服务贸易规模稳中有增，占我国服务贸易总额的比重提高到 45%以上；到 2035 年，可数字化交付的服务贸易规模占我国服务贸易总额的比重提高到 50%以上。

流动性观察			
流动性	具体指标	数值	变化
全球流动性	联储扩表（万亿美元）周	7.04	(0.01)
	10 年期美国国债利率（%）	4.08	(0.01)
	美债收益率 TIPS: 10 年期（%）	1.77	(0.02)
银行间流动性	超储率（%）季度	1.50	0.00
	DR007（%）	1.61	(0.00)
	R007（%）	1.86	0.00
	SHIBOR 隔夜（%）	1.40	(0.03)
	R007-DR007（%）	0.26	0.00
实体经济流动性	社融同比（%）月度	8.00	(0.10)
	M2 同比（%）月度	6.80	0.50
	PPI 同比（%）月度	(2.80)	(1.00)
	社融同比-PPI 同比（%）月度	10.80	0.90

国内要闻

1、商务部回应美国或将新增对华出口限制相关报道表示，中方希望美方尊重市场经济规律和公平竞争原则。若美方执意升级管制，中方将采取必要措施，坚决维护中国企业正当合法权益。

2、全国市场运行和消费促进工作会议强调，要把促消费和惠民生结合起来，扎实推进消费品以旧换新，办好促消费活动，扩大服务消费，培育新型消费，创新消费场景，持续释放消费潜力。

3、中欧国际工商学院经济学与金融学教授盛松成表示，我国降准还有较大空间，预计今年还可能进一步下调 0.25-0.5 个百分点。目前 10 年期国债收益率在 2.1% 左右，理论上可降至 1.7%，存在约 40BP 降息空间。

4、中国银行研究院发布《2025 年经济金融展望报告》，初步预计，2024 年我国 GDP 增长 5% 左右。展望 2025 年，内外部政策变化将是影响中国经济走势的最大变量，预计 2025 年 GDP 增长 5% 左右。

国际要闻

1、韩国央行宣布将基准利率下调 25 个基点至 3%，连续两个月降息，此前市场预期将维持利率不变。同时，将今明两年经济增长预期分别下调至 2.2% 和 1.9%，通胀预期下调至 2.3% 和 1.9%。

2、知情人士称，美国候任总统特朗普正在考虑任命其候任副总统万斯的高级助手盖尔·斯莱特领导司法部反垄断部门，因为共和党正将目光投向大型科技公司涉嫌的反竞争行为。

3、日本政府消息人士表示，日本 2024 财年税收收入可能会增加到 73.4 万亿日元左右，连续第五年创下新高。日本政府计划发行超过 6 万亿日元的日本国债，以资助额外预算。

4、欧洲央行行长拉加德表示，美国和欧洲之间的贸易战可能会在短期内推高通胀，并敦促欧洲领导人在关税问题上与特朗普政府进行合作，购买更多美国制造的产品。

5、欧元区 11 月工业景气指数-11.1，预期-13.2，前值-12.6；经济景气指数 95.8，预期 95.1，前值 95.7；服务业景气指数 5.3，预期 6.2，前值 6.8。

市场概览

1、因感恩节假期，周四美股休市一日。欧洲三大股指收盘全线上涨，德国 DAX 指数涨 0.85%报 19425.73 点，法国 CAC40 指数涨 0.51%报 7179.25 点，英国富时 100 指数涨 0.08%报 8281.22 点。

2、亚太主要股指收盘涨跌互现，日经 225 指数涨 0.56%报 38349.06 点，印度 SENSEX30 指数大跌 1.48%报 79043.74 点，韩国综合指数涨 0.06%报 2504.67 点，澳洲标普 200 指数涨 0.45%报 8444.3 点，新西兰标普 50 指数跌 1.21%报 13053.56 点，富时新加坡海峡指数涨 0.79%报 3737.25 点，富时马来西亚综指跌 0.42%报 1597.49 点。

3、国际油价小幅收涨，美油 2025 年 1 月合约涨 0.23%，报 68.88 美元/桶。布油 2025 年 1 月合约涨 0.54%，报 72.69 美元/桶。

4、COMEX 黄金期货收跌 0.12%报 2661.5 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 0.41%报 30.68 美元/盎司。

5、伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.37%报 8987 美元/吨，LME 期锌跌 2.68%报 3047.5 美元/吨，LME 期镍涨 1.49%报 16120 美元/吨，LME 期铝跌 0.21%报 2590 美元/吨，LME 期锡涨 1.16%报 28275 美元/吨，LME 期铅跌 0.61%报 2044 美元/吨。

6、欧债收益率全线收跌，英国 10 年期国债收益率跌 1.9 个基点报 4.274%，法国 10 年期国债收益率跌 7.3 个基点报 2.943%，德国 10 年期国债收益率跌 3.4 个基点报 2.124%，意大利 10 年期国债收益率跌 6.3 个基点报 3.345%，西班牙 10 年期国债收益率跌 5.4 个基点报 2.838%。

7、纽约尾盘，美元指数涨 0.11%报 106.17，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌 0.11%报 1.0555，英镑兑美元涨 0.06%报 1.2687，澳元兑美元跌 0.01%报 0.6496，美元兑日元涨 0.28%报 151.55，美元兑瑞郎涨 0.08%报 0.8827，离岸人民币对美元跌 47 个基点报 7.2498。

主要市场指数汇总			
国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3295.70	-14.08	-0.43
深证成指	10432.54	-133.56	-1.26
沪深 300	3872.55	-34.49	-0.88
中小 100	6422.04	-82.98	-1.28
创业板指	2169.80	-38.98	-1.76
科创 50	983.68	-2.29	-0.23
香港恒生	19366.96	-236.17	-1.20
恒生中国	6924.51	-102.89	-1.46
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	3644.89	-33.54	-0.91
中证 500	5757.60	-47.34	-0.82
中证 800	4182.39	-36.51	-0.87
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	44722.06	0.00	0.00
纳斯达克	19060.48	0.00	0.00
日经 225	38349.06	214.09	0.56
英国 FTSE	8281.22	6.47	0.08
德国 DAX	19425.73	163.98	0.85
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	106.1693	-0.8283	-0.77
美元中间价	7.1934	-0.0001	0.00
欧元/美元	1.0544	-0.0052	-0.49
美元/日元	155.4405	0.7800	0.50
英镑/美元	1.2653	-0.0029	-0.23
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	2654.10	23.10	0.88
布伦特原油	73.10	-0.21	-0.29
LME 铜	9082.00	-5.50	-0.06
LME 铝	2602.00	-10.50	-0.40

CBOT 小麦	571.75	4.00	0.70
CBOT 玉米	430.25	3.00	0.70

本报告信息和资料来源：万得资讯板块、ifind、彭博数据

仅供内部使用