



图. 人民币汇率近期走势



表. 货币市场利率走势

期限	前一交易日 (%)	日变动 (BP)
R01D	1.90	-0.3
R07D	2.28	20.5
R14D	2.34	5.7
HIBOR 隔夜	4.15	118.3
HIBOR 七天	3.71	82.1

表. 债市收益率走势

期限	国债收益率 (%)	日变化 (BP)	3A中短期票据收益率 (%)	日变化 (BP)
1年	1.79	2.5	2.34	0.3
3年	2.08	1.0	2.53	1.1
5年	2.23	1.4	2.63	1.0
7年	2.35	1.7	2.66	0.5
10年	2.32	1.0	2.75	0.8
10年美债	4.25	3		

数据来源: BLOOMBERG, WIND

表. 主要外汇收盘价

	前一交易日	涨跌幅
美元指数	104.2268	-0.20%
EUR/USD	1.0837	0.27%
USD/JPY	151.42	-0.02%
AUD/USD	0.6540	0.39%
USD/CNY	7.2084	-0.28%

表. 主要商品价格走势

	前一交易日	涨跌幅
原油期货 ¹ (美元/桶)	82	1.46%
铜期货 ² (美元/吨)	8863	0.18%
大豆期货 ³ (美分/蒲式耳)	1207.75	1.32%
COMEX黄金 (美元/盎司)	2173	0.30%

注: 1.NYMEX 近月期货; 2.LME3 个月期货; 3.CBOT

近月期货 数据来源: BLOOMBERG, WIND

金融市场部 研究发展处

2024年03月26日 (2024年第57期)

今日热点

国务院总理李强3月24日在北京出席中国发展高层论坛2024年年会开幕式, 并发表主旨演讲。李强表示, 本次年会以“持续发展的中国”为主题, 既是对长期以来中国经济发展状况的客观描述, 也充分体现了各界对中国经济行稳致远、高质量发展的关注和期许。过去一年, 在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下, 我们顶住外部压力、克服内部困难, 圆满完成了全年经济社会发展主要目标任务。经济回升向好的态势持续巩固增强, 新产业、新模式、新动能加快成长壮大, 中国经济韧性强、潜力大、活力足, 长期向好的基本面没有改变。李强指出, 广大企业是中国经济持续发展的参与者、贡献者, 也是见证者、受益者。一直以来, 我们都把尊重市场、服务企业作为谋划经济工作的重要立足点、实施经济政策的重要着力点, 始终做企业发展成长道路上的同行者、好伙伴。特别是去年以来, 我们进一步改进优化服务, 建立了与企业常态化沟通交流机制, 认真回应解决企业关切, 积极构建有效市场和有为政府更好结合的制度机制。相信政府与企业的相互信任、双向奔赴, 一定能汇聚成携手同行、发展共赢的强大合力。李强指出, 当前, 国际环境发生深刻变化, 世界经济发展面临许多严峻挑战。中国将以务实有效的行动推动高质量发展, 为世界经济复苏和稳定发展注入更多确定性和正能量。我们将加大宏观政策调节力度, 加强政策协同配合, 确保同向发力、形成合力。着力扩大国内需求, 进一步推进全国统一大市场建设, 大力推进以人为本新型城镇化, 推动大规模设备更新和大宗耐用消费品以旧换新。加快构建现代化产业体系, 坚持以科技创新推动产业创新, 统筹推进传统产业升级、新兴产业壮大、未来产业培育, 加快发展新质生产力。持续推动绿色转型, 坚定不移走生态优先、绿色发展的道路。标本兼治稳妥做好各类风险隐患防范化解工作, 推动中国经济长期持续健康发展。李强表示, 今天的中国经济已与世界经济深度融合。我们将持续打造市场化、法治化、国际化一流营商环境, 进一步深化重点领域和关键环节改革, 着力提升政务服务效能, 依法保护各类企业合法权益, 稳步推进制度型开放, 不断以更高水平的开放链接世界。一个更加开放的中国, 必将为世界带来更多合作共赢的机遇, 我们愿同世界分享中国持续发展的大机遇, 与各方携手创造共同发展的美好未来。

监管政策动态跟踪

中国人民银行行长潘功胜25日在中国发展高层论坛2024年年会上表示, 今年以来, 货币政策加大逆周期调节力度, 政策效果持续显现, 未来仍有充足的政策空间和丰富的工具体备。潘功胜表示, 中国经济保持回升向好态势, 有能力实现全年5%左右的预期增长目标。中国人民银行将结合调控形势需要, 灵活适度、精准有效实施稳健的货币政策, 强化逆周期调节力度, 把维护价格稳定、推动价格温和回升作为把握货币政策的重要考量, 继续为经济回升向好营造良好的货币金融环境。在潘功胜看来, 中国金融体系运行稳健, 金融机构总体健康, 风险抵御能力较强。房地产市场已出现一些积极信号, 长期健康稳定发展具有坚实的基础, 房地产市场波动对金融体系影响有限。中国政府的债务水平在国际上处于中游偏下水平, 化解地方政府债务风险的相关政策正在逐步奏效。中国已经构建了行之有效的金融安全网, 包括完善金融机构公司治理、加强金融监管、强化处置资源保障、发挥好最后贷款人职能、强化法治保障等。我国自主有序推进金融业高水平开放取得了重要进展。潘功胜说, 中国金融市场发展的经验表明, 坚定不移地扩大开放, 是实现金融高质量发展的强大推动力和重要保障, 是进一步提升金融服务实体经济能力和国际竞争力的关键举措。下一步, 中国人民银行将继续坚定不移做好金融开放各项工作。

宏观要点

- **美国楼市先行指标新屋销售意外三个月来首次下滑，房价同比六连跌。**美国2月新屋销售环比跌0.3%，预期为环比上涨2.1%，1月前值为环比上涨1.5%。2月的新房供应量攀升至46.3万套，为2022年10月以来的最高水平。2月新屋售价的中位值为40.05万美元，同比大跌7.6%。（华尔街见闻）
- **欧盟首次依据新数字法采取行动，对苹果、谷歌和Meta展开反垄断调查。**科技巨头或面临高额罚款，如果发现任何违规行为，委员会将有权对这些公司处以高达全球收入10%的罚款，对于重复违规者，罚款比例甚至可能提高到20%。（华尔街见闻）
- **今年前两个月中小企业经济运行持续向好。**今年1至2月，中小企业采购指数为51.4%，持续处于景气区间，企业预期回稳向好。小微企业用电量同比增长4.5%，同比上升7.3个百分点。反映外贸情况的中小企业出口指数为52.4%，同比上升2.5个百分点，持续处于景气区间。中小企业回升向好势头进一步巩固。（新京报）
- **工信部公开征求对工业机器人行业规范条件及管理实施办法（征求意见稿）的意见，鼓励工业机器人关键零部件、本体制造及集成应用企业按照本规范条件自愿申请规范条件公告，对符合规范条件的企业以公告的形式向社会发布，引导各类鼓励政策向公告企业集聚。**（工业和信息化部）

近期关注

- **近日将发布美国1月S&P/CS20座大城市房价指数数据。**

联系人：

郝佳 010-85209686 haojia@abchina.com
马至夏 010-85607524 mazhixia@abchina.com
于富元 010-85209712 yufuyuan@abchina.com
伍宇镭 010-85209611 wuyulei@abchina.com
彭宇超 010-85209775 pengyuchao@abchina.com
宿洪彬 010-85209607 suhongbin@abchina.com

金融市场

- **货币市场：**昨日央行开展500亿元7天期逆回购操作，当日有100亿元逆回购到期，单日净投放400亿元。**全天来看，资金面整体均衡。**银行间市场隔夜回购成交均价1.9%，较前一日基本持平，7天回购成交均价2.28%，较前一日上行21BP，交易所质押式国债回购利率GC001成交均价2.12%，较前一日上行8BP，GC007成交均价2.57%，较前一日上行10BP。1年期AAA同业存单收益率报2.26%，较前一日基本持平，离岸人民币流动性方面，隔夜CNH HIBOR报价4.15%，较前一日上行118BP。
- **债券市场：**国常会提及优化房地产政策、促进房地产市场平稳健康发展。**全天来看，债券收益率小幅上行。**国债期货收盘全线下跌，30年期主力合约跌0.26%，10年期主力合约跌0.09%。1年期国债到期收益率上行3BP报1.79%，10年期国债到期收益率上行1BP报2.32%。信用债方面，1年期AAA级信用债估值收益率为2.34%，较前一日基本持平，美债方面，10年期美债到期收益率上行3BP报4.25%。
- **外汇市场：**美元指数从逾一个月高位有所回落。上一交易日，**美元指数跌0.2%报104.2268。**人民币兑美元中间价较前一日涨0.01%报7.0996。中间价重回7.1下方，提振市场情绪，人民币汇率有所上行。**在岸人民币16:30收盘涨0.28%报7.2084。**
- **商品市场：**俄罗斯将在第二季度减少石油产量，且俄罗斯和乌克兰能源基础设施遭到袭击，油价上行。上一交易日，WTI原油近月合约收**涨1.46%报82美元/桶**，布伦特原油近月合约收**涨0%报86.04美元/桶**。降息预期下，金价小幅回升。COMEX黄金期货收**涨0.3%报2173美元/盎司**，上金所Au99.99收**跌0.01%报511.13元/克**，Au99.95收**涨0.72%报512.05元/克**。

免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，金融市场部对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与金融市场部和作者无关。