

# 国内外金融市场动态

2023 年第 2 周

(2023 年 1 月 2 日—2023 年 1 月 8 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 1 月 9 日印

## 综 述

**国际市场：**全球股市涨跌不一，欧美股市整体上涨，亚太和金砖国家股市多数下跌。美国、德国 10 年期国债收益率大幅回落，日本上涨。美元指数小幅收高，非美主要货币多数下跌。原油期货价格下跌，黄金期货价格上涨，BDI 指数下跌近 10%。

**国内市场：**上证综指上涨 2.21%，收于 3157.64 点，深成指和创业板指分别上涨 3.19%和 3.21%。上市公司数增加 1 家，两市市值上升 2.76%至近 81 万亿元。DR007 周均值大降 67 个基点至 1.48%。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别升值 1.07%、1.35%和 1.35%。发生 1 起债券违约及展期事件，违约金额 18.2 亿元。

## 国际市场情况

### 一、 全球主要股票市场收盘情况

	周收盘	周涨幅	年涨幅
道琼斯	33,630.61	1.46%	-7.18%
纳斯达克	10,569.29	0.98%	-29.24%
英国 FTSE	7,699.49	3.32%	2.86%
德国 DAX	14,610.02	4.93%	-8.39%
日经 225	25,973.85	-0.46%	-8.80%
俄罗斯	942.73	-2.87%	-38.99%
巴西	108,964.00	-0.70%	6.08%
印度	59,905.97	-1.54%	0.27%
CBOE VIX	21.13	-2.49%	12.63%

全球股市涨跌不一。美联储最新会议纪要关于放缓加息的表态以及德国通胀出现放缓迹象等因素支撑欧美股市整体上涨，但亚太和金砖国家股市多数下跌。欧洲股市涨幅较大，英国和德国股市涨幅分别超过 3% 和 4%。金砖国家中，俄罗斯和印度股市下跌。美股市场波动率指数下跌。

### 二、 主要国家 10 年期国债收益率

	周收盘 (%)	周涨幅 (基点)	年涨幅 (基点)
美国	3.55	-33	179
德国	2.34	-19	246
日本	0.51	5	38

主要国家 10 年期国债收益率走势分化。美国和德国分别大幅回落 33 个和 19 个基点，日本上涨 5 个基点。

### 三、 纽约外汇市场收盘情况

	周收盘	周涨幅	年涨幅
ICE 美元指数	103.9091	0.41%	8.53%
EUR/USD	1.0644	-0.55%	-6.31%
USD/JPY	132.1020	0.75%	14.34%
GBP/USD	1.2090	-0.04%	-11.04%
AUD/USD	0.6877	1.47%	-4.25%

美联储放缓加息幅度但并未停止加息，市场对全球经济衰退的担忧情绪犹存，美元指数小幅上涨。非美主要货币多数下跌，仅澳元相对美元上涨。

### 四、 主要大宗商品期货价格及 BDI 指数

	周收盘	周涨幅	年涨幅
WTI 原油	73.8	-8.09%	-6.50%
布伦特原油	78.6	-8.54%	-3.89%
COMEX 黄金	1,868.2	2.52%	4.33%
BDI 指数	1,130	-9.60%	-50.37%

原油期货价格下跌约 8%。黄金期货价格上涨超约 2.5%，连续三周上涨。BDI 指数本周跌近 10% 至 1100 点附近。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 12月，失业率为3.50%，低于3.7%的预期值和前值；非农就业人口增加22.30万，高于预期的20万，前值从增加26.3万下修到增加25.6万；ADP私营部门就业人数增加23.5万，市场预期为15万，前值为18.2万；薪资年化增长率为4.60%，预期值为5%，前值为5.1%。上周首次申请失业救济金人数减少1.9万人至20.4万，为近三个月最低，市场预期为22.5万。
- 12月，Markit服务业PMI终值从11月的46.2降至44.7，为2022年8月以来新低，好于预期的44.4；综合PMI终值自11月46.4降至45，初值为44.6。11月建筑支出环比增加0.2%，预计为下降0.4%。
- 当地时间1月7日，美众议院议长选举第15轮投票结果出炉，众议院共和党领袖凯文·麦卡锡当选新一任美国众议院议长，结束了持续4天的僵局。

### 欧洲地区信息：

- 欧盟/欧元区：12月，调和消费者物价指数(HICP)同比增长9.2%，较11月10.1%下降。其中，德国、法国、意大利和西班牙HICP同比增速分别为9.6%、6.7%、12.3%和5.6%。
- 英国：12月制造业PMI终值从11月的46.5降至45.3；12月服务业PMI终值从初值50.0下修至49.9。德国：据德国联邦统计局数据，2022年就业人口达到4560万人，较2021年增长1.3%；2022年全年通胀率初值达到7.9%，创近70年新高。据德媒报道，德国财长在采访中预计，2023年德国通胀率将降至7%，2024年将继续下降。

### 其他地区信息：

- 加拿大：12月制造业PMI季调后为49.2，11月为49.6。印度：12月失业率从11月的8%升至8.3%，创近16个月最高水平；城镇失业率由11月的8.96%升至10.09%，农村失业率由7.55%降至7.44%。以色列：5日上调基准利率50个基点至3.75%，加息后基准利率为2008年以来最高水平。乌兹别克斯坦：2022年通胀率为12.25%，高于2021年的9.98%和2020年的11.14%。

## 国内市场情况

### 五、 资本市场运行状况

	周收盘	周涨幅	年涨幅
上证综指	3,157.64	2.21%	-11.79%
深成指	11,367.73	3.19%	-20.75%
创业板指	2,422.14	3.21%	-21.79%
股市市值（亿元）	809,735.34	2.76%	-9.57%
中债新综合净价指数	101.3663	0.15%	0.07%
债券托管额（亿元）	1412543.03	-0.08%	8.31%
信用债托管额（亿元）	583,821.52	0.04%	3.00%

上证综指上涨 2.21%，收于 3157.64 点，深成指和创业板指分别上涨 3.19%和 3.21%。上市公司数增加 1 家，两市市值上升 2.76%至近 81 万亿元。债券托管额下降 0.08%，信用债托管额上升 0.04%。

### 六、 利率汇率走势

	周平均	周涨幅 (基点)	年涨幅 (基点)
1 年期 LPR	3.65%	0	-15
1 年期 MLF	2.75%	0	-20
7 天逆回购利率	2.00%	0	-20
DR007	1.48%	-67	-52
10 年期国债收益率	2.82%	-2	2
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.8912	1.07%	-7.50%
兑美元汇率：即期	6.8588	1.35%	-7.07%
离岸人民币汇率	6.8288	1.35%	-6.53%

央行开展 570 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平为 2%。受季节性因素影响，DR007 周均值大降 67 个基点至 1.48%。10 年期国债收益率下降 2 个基点。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别升值 1.07%、1.35%和 1.35%。

### 七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.00	0.28	-2.81
融资融券余额（亿元）	15453	-23	-2822
融资融券交易比重（%）	7.79	0.35	0.29
高质押比例公司数（家）	198	-1	-46
债券违约事件（起）	1	-2	0
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.28 倍。发生 1 起债券违约及展期事件，违约金额 18.2 亿元。融资融券平均余额减少 23 亿元，交易额占比上升 0.35 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 198 家，比上周减少 1 家。

## 国内市场主要信息

### 经济金融数据：

- 截至 2022 年 12 月末，我国外汇储备规模为 31277 亿美元，较 11 月末上升 102 亿美元，升幅为 0.33%。

### 宏观金融动态：

- 人民银行工作会议召开，强调 2023 年要精准有力实施好稳健的货币政策，加大金融对国内需求和供给体系的支持力度，持续推动金融风险防范化解，持续完善宏观审慎管理体系，持续深化国际金融合作和对外开放，持续深化金融改革，全面提升金融服务和管理水平。
- 人民银行、银保监会发布通知，决定建立首套住房贷款利率政策动态调整机制，新建商品住宅销售价格环比和同比连续 3 个月均下降的城市，可阶段性维持、下调或取消当地首套住房贷款利率政策下限。后续评估期内环比和同比连续 3 个月均上涨，应自下一个季度起，恢复执行全国统一的首套住房贷款利率下限。

### 金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会发布《一年期以上人身保险产品信息披露规则》，首次提出要求保险公司披露分红实现率指标，取消高、中、低三档演示利率表述，调低演示利率水平；通报 2022 年偿付能力真实性检查中发现浙商财险、安诚财险、人保寿险、友邦人寿等 4 家保险公司存在的偿付能力数据不真实问题；就《固定资产贷款管理办法（征求意见稿）》《流动资金贷款管理办法（征求意见稿）》《个人贷款管理办法（征求意见稿）》《项目融资业务管理规定（征求意见稿）》公开征求意见。
- **资本市场：**证监会确定郑州商品交易所的菜籽油、菜籽粕、花生期货和期权为境内特定品种，上述品种于 2023 年 1 月 12 日引入境外交易者参与交易。针对有上市证券公司公告实施再融资情况，证监会表示会支持证券公司合理融资，证券公司自身必须聚焦主责主业，树牢合规风控意识，坚持稳健经营，走资本节约型、高质量发展的新路，发挥好资本市场“看门人”作用。

### 其他信息：

- 1 月 3 日，国务院常务会议部署进一步做好重要民生商品和能源保供稳价等工作，保障群众生活和企业生产需求。

## 国内主要货币金融指标情况

		2021.11	2021.12	2022.03	2022.06	2022.07	2022.08	2022.09	2022.10	2022.11
M2（广义货币）	增速（%）	8.5	9.0	9.7	11.4	12.0	12.2	12.1	11.8	12.4
	余额（万亿元）	235.60	238.29	249.77	258.15	257.81	259.51	262.66	261.29	264.7
社会融资规模存量	增速（%）	10.1	10.3	10.6	10.8	10.7	10.5	10.6	10.3	10.0
	余额（万亿元）	311.90	314.13	325.64	334.27	334.90	337.21	340.65	341.42	343.19
当月社会融资增量（万亿元）		2.60	2.37	4.65	5.18	0.76	2.43	3.53	0.91	1.99
M1 增速（%）		3.0	3.5	4.7	5.8	6.7	6.1	6.4	5.8	4.6
加权平均存款准备金率（%）		8.4	8.4	8.4	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1
人民币贷款	增速（%）	11.7	11.6	11.4	10.8	10.5	10.9	11.2	11.1	11.0
	余额（万亿元）	191.56	192.69	201.01	212.34	212.84	208.28	210.76	211.37	212.59
银行业资产总额	增速（%）	7.6	8.0	8.9	9.6	10.1	9.8	10.3	9.8	—
	余额（万亿元）	335.26	337.66	350.98	360.43	359.7	361.19	366.64	365.64	—
保险业资产总额（万亿元）		24.62	24.89	25.67	26.64	26.55	26.63	26.71	26.75	—
金融业机构资产总额		—	381.95	396.39	407.42	—	—	413.64	—	—
股市市值（万亿元）		89.76	91.61	80.51	84.83	82.59	81.16	76.16	74.21	80.3
债券托管余额（万亿元）		131.7	133.5	137.8	141.7	141.9	142.3	143.9	144.1	144.5
1 年期 MLF 利率（%）		2.95	2.95	2.85	2.85	2.85	2.75	2.75	2.75	2.75
1 年期贷款市场报价利率（%）		3.85	3.80	3.70	3.70	3.70	3.65	3.65	3.65	3.65
5 年期贷款市场报价利率（%）		4.65	4.65	4.60	4.45	4.45	4.30	4.30	4.30	4.30
企业贷款加权平均利率（%）		—	4.57	4.36	4.16	—	—	—	—	—
房贷加权平均利率（%）		—	5.63	5.49	4.62	—	—	—	—	—
7 天逆回购利率（%）		2.20	2.20	2.10	2.10	2.10	2.00	2.00	2.00	2.00
DR007（%）		2.16	2.16	2.09	1.72	1.56	1.42	1.60	1.65	1.78
质押式回购利率（%）		2.06	2.09	2.08	1.57	1.33	1.24	1.46	1.46	1.61
10 年期国债收益率（%）		2.90	2.83	2.81	2.78	2.80	2.67	2.67	2.71	2.78
人民币兑美元汇率：中间价		6.3794	6.3757	6.3482	6.7114	6.7437	6.8906	7.0998	7.1768	7.1769
外汇储备余额（亿美元）		32224	32502	31880	30713	31041	30549	30290	30524	31175
商业银行净息差（%）		—	2.08	1.97	1.94	—	—	1.94	—	—
商业银行不良贷款率（%）		—	1.73	1.69	1.67	—	—	1.66	—	—
商业银行关注类贷款占比（%）		—	2.31	2.31	2.27	—	—	2.23	—	—
商业银行拨备覆盖率（%）		—	196.91	200.70	203.78	—	—	205.54	—	—
商业银行资本充足率（%）		—	15.13	15.02	14.87	—	—	15.09	—	—
商业银行杠杆率		—	7.13	6.99	6.80	—	—	—	—	—

注：（1）质押式回购利率为当月加权平均值，10 年期国债收益率为当月算术平均值。

（2）人民币兑美元汇率为期末值。

（3）小数点保留位数与官方公布数据一致。

数据来源：人民银行、银保监会、证监会、外汇局、中国货币网、Wind 资讯。

指导：吴振宇 协调：陈宁 编辑：陈宁、朱鸿鸣、薄岩