

国内外金融市场动态

2023 年第 7 周

(2023 年 2 月 6 日—2023 年 2 月 12 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 2 月 13 日印

综 述

国际市场：因美联储和欧洲央行均表态继续小幅加息，市场认为欧美等主要发达经济体加息周期将长于预期，全球股市震荡中整体收跌，美股市场波动率指数反弹。主要国家 10 年期国债收益率上涨。美元指数小幅上涨，非美主要货币走势不一。原油期货价格反弹，黄金期货价格持平，BDI 指数降至 600 点左右。

国内市场：上证综指、深成指和创业板指分别下跌 0.08%、0.64% 和 1.35%。上市公司数增加 7 家，两市市值微升 0.14% 至 85 万亿元以上。DR007 周均值上涨 11 个基点至 2.11%，高于 7 天逆回购利率。人民币兑美元汇率小幅波动，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.74%、0.79% 和 0.23%。1 月社会融资规模增量 5.98 万亿元，1 月末社会融资规模存量同比增长 9.4%。

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	33,869.27	-0.17%	-2.50%
纳斯达克	11,718.12	-2.41%	-15.03%
英国 FTSE	7,882.45	-0.24%	2.89%
德国 DAX	15,307.98	-1.00%	-0.76%
日经 225	27,670.98	0.59%	-0.09%
俄罗斯	971.95	-3.05%	-33.89%
巴西	108,078.00	-0.41%	-4.84%
印度	60,610.68	-0.24%	4.23%
CBOE VIX	20.53	12.00%	-24.96%

全球股市走势震荡，多数国家和地区股市下跌，市场认为欧美等主要发达经济体加息周期将长于预期。美国股市下跌，其中纳斯达克指数下跌约 2.4%。德国股市下跌 1%。亚太和金砖国家中，俄罗斯股市下跌超 3%。美股市场波动率指数反弹约 12%，至 20 点以上。

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	3.74	21	182
德国	2.33	20	211
日本	0.51	1	28

主要国家 10 年期国债收益率上涨，美国 and 德国大涨 21 个和 20 个基点，日本升 1 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	103.5757	0.56%	7.86%
EUR/USD	1.0677	-1.09%	-5.92%
USD/JPY	131.3995	0.17%	13.80%
GBP/USD	1.2060	0.08%	-11.07%
AUD/USD	0.6913	-0.13%	-3.11%

美联储主席鲍威尔在讲话中重申通胀正在放缓，今年将采用较小的幅度推进加息，美元指数小幅上涨。非美主要货币走势不一，其中欧元跌幅较大，相对美元下跌超过 1%。

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	79.7	8.63%	-14.37%
布伦特原油	86.4	8.07%	-8.52%
COMEX 黄金	1,858.8	-0.38%	-0.01%
BDI 指数	602	-3.06%	-69.66%

原油期货价格在上周下跌后，大幅反弹超 8%。黄金期货价格基本持平。BDI 指数降至 600 点左右。

国际市场主要信息

美国信息：

- 上周首次申请失业救济金人数 19.6 万，此前预期为 19 万，前周数据为 18.3 万，四周移动平均值为 18.9 人。CPI 数据年度修正值显示，12 月 CPI 环比上升 0.1%，此前的公布值为下降 0.1%；11 月和 10 月数据分别上修为环比增长 0.2%、0.5%，此前的公布值分别为上升 0.1%和 0.4%。2 月消费者信心指数初值为 66.4，高于上月终值 64.9。
- 12 月贸易逆差增加 10.5%达到 674 亿美元，2022 年贸易逆差扩大至 9481 亿美元，相当于 GDP 的 3.7%；2021 年逆差为 8450 亿美元，相当于 GDP 的 3.6%。

欧洲地区信息：

- 欧元区：2 月 Sentix 投资者信心指数为-8.0，前值为-17.5，市场预期为-12.8，连续四个月回升，达到自 2022 年 3 月以来的最高水平。
- 英国：10 日发布的经济数据（估算值）显示，英国 2022 年四季度 GDP 环比零增长，12 月 GDP 环比下降 0.5%。央行行长贝利表示，通胀将在 2023 年下半年更快地下降，经济衰退时间更短、幅度更小，预计英国经济在未来五个季度将收缩近 1%，而不是 11 月预测的在未来八个季度收缩 2.9%。2022 年英国登记的公司破产案总数约为 2.2 万例，创 2009 年以来最高，比 2021 年增加 57%。**德国**：1 月通货膨胀率初值小幅上升至 8.7%，12 月为 8.6%。**法国**：央行表示法国经济一季度有望实现小幅正增长，去年四季度为增长 0.1%。

其他地区信息：

- **澳大利亚**：澳联储 7 日加息 25 个基点至 3.35%，并在随后的政策声明中上调通胀和经济预期，暗示货币政策将进一步收紧。**日本**：2022 年月度劳动统计调查显示，考虑到通胀因素的日本人均实际工资 2022 年同比下降 0.9%，两年来首次出现负增长。据日媒报道，日本政府已经决定，由日本央行前审议委员、经济学家植田和男接替黑田东彦出任日本央行行长。**墨西哥**：央行将指标利率上调 50 个基点至 11.00%，幅度高于市场预期。

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	3,260.67	-0.08%	-5.84%
深成指	11,976.85	-0.64%	-9.43%
创业板指	2,545.16	-1.35%	-7.33%
股市市值（亿元）	850,330.51	0.14%	-0.29%
中债新综合净价指数	101.1435	0.03%	-0.52%
债券托管额（亿元）	1425682.87	0.48%	8.59%
信用债托管额（亿元）	588,436.55	0.64%	2.79%

A 股小幅震荡。上证综指、深成指和创业板指分别下跌 0.08%、0.64% 和 1.35%。上市公司数增加 7 家，两市市值微升 0.14% 至 85 万亿元以上。债券和信用债托管额分别上涨 0.48 和 0.64%。

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	-5
1 年期 MLF	2.75%	0	-10
7 天逆回购利率	2.00%	0	-10
DR007	2.11%	11	10
10 年期国债收益率	2.90%	0	16
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.7884	-0.74%	-6.19%
兑美元汇率：即期	6.7999	-0.79%	-6.48%
离岸人民币汇率	6.8234	-0.23%	-6.68%

央行开展 18400 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平。DR007 周均值上涨 11 个基点至 2.11%，高于 7 天逆回购利率。人民币兑美元汇率小幅波动，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.74%、0.79% 和 0.23%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.93	-0.06	-0.78
融资融券余额（亿元）	15650	218	-1537
融资融券交易比重（%）	8.75	-0.18	1.88
高质押比例公司数（家）	194	-2	-49
债券违约事件（起）	1	-3	0
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.06 倍。发生 1 起债券违约及展期事件，违约金额 11.8 亿元。融资融券平均余额增加 218 亿元，交易额占比下降 0.18 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 194 家，比上周少 2 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 1月末，广义货币（M2）余额 273.81 万亿元，同比增长 12.6%；社会融资规模存量为 350.93 万亿元，同比增长 9.4%；外汇储备规模为 31845 亿美元。1月，社会融资规模增量 5.98 万亿元，全国居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.1%，涨幅比上月扩大 0.3 个百分点。

宏观金融动态：

- 人民银行发布《金融控股公司关联交易管理办法》，明确金融控股公司承担对金融控股集团关联交易管理的主体责任，规范集团内部交易运作，在做好自身管理的基础上，指导和督促附属机构做好关联交易管理，并统一管理集团对外关联交易及其风险敞口。
- 人民银行与巴西中央银行签署在巴西建立人民币清算安排的合作备忘录。
- 人民银行披露 2023 年首批行政处罚信息，共 15 张罚单涉及 3 家金融机构。江苏银行因违反账户管理规定等 9 项违法行为处以警告，被罚款 773.6 万元；中信证券、中信建投因违反反洗钱相关规定分别被罚款 1376 万元、1388 万元。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会、人民银行发布《商业银行金融资产风险分类办法》，提出金融资产、重组资产的风险分类要求，将风险分类范围由贷款扩展至所有承担信用风险的资产，并明确了次级类贷款（不良贷款）确认的逾期天数标准、外部评级下调标准和交叉违约标准。
- **资本市场：**证监会发布《证券公司场外业务资金服务接口》《证券期货业机构内部接口账户管理》《证券期货业机构内部接口资讯数据》《证券期货业信息系统渗透测试指南》4 项金融行业标准，自公布之日起施行。证监会同意中国结算启动公募基金账户份额信息统一查询平台暨“基金 E 账户”公开试运行，为个人投资者提供公募基金账户及份额信息的“一站式”查询服务。北交所融资融券交易业务将于 2023 年 2 月 13 日正式启动。

其他信息：

- 中共中央、国务院印发《质量强国建设纲要》。

国内主要货币金融指标情况

		2021.12	2022.01	2022.03	2022.06	2022.09	2022.10	2022.11	2022.12	2023.01
M2（广义货币）	增速（%）	9.0	9.8	9.7	11.4	12.1	11.8	12.4	11.8	12.6
	余额（万亿元）	238.29	243.10	249.77	258.15	262.66	261.29	264.70	266.43	273.81
社会融资规模存量	增速（%）	10.3	10.5	10.6	10.8	10.6	10.3	10.0	9.6	9.4
	余额（万亿元）	314.13	320.05	325.64	334.27	340.65	341.42	343.19	344.21	350.93
当月社会融资增量（万亿元）		2.37	6.17	4.65	5.18	3.53	0.91	1.99	1.31	5.98
M1 增速（%）		3.5	-1.9	4.7	5.8	6.4	5.8	4.6	3.7	6.7
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（%）	11.6	11.5	11.4	10.8	11.2	11.1	11.0	11.1	11.3
	余额（万亿元）	192.69	196.65	201.01	212.34	210.76	211.37	212.59	213.99	219.75
银行业资产总额	增速（%）	8.0	8.5	8.9	9.6	10.3	9.8	10.0	10.2	—
	余额（万亿元）	337.66	342.24	350.98	360.43	366.64	365.64	368.74	372.09	—
保险业资产总额（万亿元）		24.89	25.34	25.67	26.64	26.71	26.75	26.94	27.15	—
金融业机构资产总额		381.95	—	396.39	407.42	413.64	—	—	—	—
股市市值（万亿元）		91.61	83.92	80.51	84.83	76.16	74.21	80.3	79.01	84.53
债券托管余额（万亿元）		133.5	134.8	137.8	141.7	143.9	144.1	144.5	144.8	—
1 年期 MLF 利率（%）		2.95	2.85	2.85	2.85	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75
1 年期贷款市场报价利率（%）		3.80	3.70	3.70	3.70	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65
5 年期贷款市场报价利率（%）		4.65	4.60	4.60	4.45	4.30	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	2.10	2.10	2.10	2.00	2.00	2.00	2.0	2.0
DR007（%）		2.16	2.10	2.09	1.72	1.60	1.65	1.78	1.76	1.91
质押式回购利率（%）		2.09	2.04	2.08	1.57	1.46	1.46	1.61	1.41	1.56
10 年期国债收益率（%）		2.83	2.75	2.81	2.78	2.67	2.71	2.78	2.87	2.88
人民币兑美元汇率：中间价		6.3757	6.3746	6.3482	6.7114	7.0998	7.1768	7.1769	6.9646	6.7604
外汇储备余额（亿美元）		32502	32216	31880	30713	30290	30524	31175	31277	31845
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