

国内外金融市场动态

2023 年第 10 周

(2023 年 2 月 27 日—2023 年 3 月 5 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 3 月 6 日印

综 述

国际市场：全球主要国家和地区股市多数收涨，美股市场波动率回落。德国和美国 10 年期国债收益率上涨，日本持平。美元指数震荡下跌，主要非美货币收涨。原油期货和黄金期货价格均出现上涨，BDI 指数升至 1200 点以上。

国内市场：上证综指和深成指分别上涨 1.87%和 0.55%，创业板指下跌 0.27%，上市公司数增加 7 家，两市市值上涨 1.32%至 85.9 万亿元。DR007 周均值下降 3 个基点至 2.15%。人民币兑美元汇率波动，中间价下跌 0.25%，即期汇率和离岸汇率分别上涨 0.64%和 1.2%。发生 1 起债券违约及展期事件，违约金额 15 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	33,390.97	1.75%	-0.67%
纳斯达克	11,689.01	2.58%	-12.20%
英国 FTSE	7,947.11	0.87%	13.74%
德国 DAX	15,578.39	2.42%	18.97%
日经 225	27,927.47	1.73%	7.47%
俄罗斯	945.41	3.42%	10.88%
巴西	103,865.99	-1.83%	-9.27%
印度	59,808.97	0.58%	10.08%
CBOE VIX	18.49	-14.67%	-42.18%

全球主要国家和地区股市多数收涨。欧美股市跌后反弹，德国股市上涨 2.42%，纳斯达克指数和道琼斯指数分别上涨 2.58% 和 1.75%。亚太和金砖国家中，俄罗斯股市涨幅超过 3%，日本股市涨幅超过 1%，巴西股市下跌。美股市场波动率回落约 15%，至 20 点以下。

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	3.97	2	223
德国	2.70	24	275
日本	0.53	0	36

德国 10 年期国债收益率大幅上涨 24 个基点，至 2.70%。美国上涨 2 个基点，日本持平。

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	104.5288	-0.70%	6.11%
EUR/USD	1.0635	0.85%	-2.73%
USD/JPY	135.8445	-0.48%	18.30%
GBP/USD	1.2045	0.88%	-9.01%
AUD/USD	0.6770	0.67%	-8.21%

美元指数震荡下跌 0.70%。市场对美国经济未来可能衰退的担忧拖累美元。主要非美货币相对美元收涨，其中欧元和英镑涨幅接近 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	4.40%	-31.12%
布伦特原油	85.8	3.21%	-27.33%
COMEX 黄金	1,854.0	1.76%	-5.86%
BDI 指数	1,211	37.15%	-45.82%

主要大宗商品期货价格上涨。原油期货价格涨幅超过 3%。黄金期货价格上涨约 1.8%。BDI 指数上涨至 1200 点以上。

国际市场主要信息

美国信息：

- 上周初请失业救济金人数为 19 万，预期为 19.5 万。2 月 ISM 制造业 PMI 从 1 月的 47.4 升至 47.7，预期为 48.0；非制造业 PMI 从 1 月的 55.2 微降至 55.1，预期为 54.5；Markit 制造业 PMI 终值降至 47.3，前值和预期均为 47.8；消费者信心指数连续第二个月下降，降至 102.9，前值修正后为 106.0。1 月已签署合同待销售的成屋指数环比升 8.1%，至 82.5，为 2020 年 6 月以来最大升幅。

欧洲地区信息：

- 欧元区：2 月通胀率（HICP）按年率计算为 8.5%，1 月为 8.6%；核心通胀率从 5.3% 升至 5.6%；经济景气指数下滑至 99.7，消费者信心指数升至负 19.0；综合 PMI 终值从 1 月的 50.3 升至近 8 个月高点 52.0，略低于 52.3 的初值。1 月 PPI 环比下降 2.8%，同比增长 15.0%，此前预期为环比下降 0.3%，同比涨 17.7%；银行对欧元区企业的贷款增长 6.1%，连续第三个月放缓。
- 德国：2 月 HICP 初值为同比上涨 9.3%，1 月为 9.2%。意大利：2022 年经济增长 3.7%，符合预期，增速不及 2021 年的 7.0%；财政赤字相当于 GDP 的 8.0%，高于去年 11 月设定的官方目标 5.6%。2 月 HICP 初值同比上涨 9.9%，1 月为 10.7%。
- 瑞典：央行行长表示，预计未来还会加息，重申可能会在 4 月加息 25 或 50 个基点。法国：2 月 HICP 初值从 1 月的 7.0% 上升至 7.2%，高于预期的 7.0%。西班牙：2 月 HICP 达到 6.1%，1 月为 5.9%。

其他地区信息：

- 法新社 3 月 1 日报道，根据英国一家房地产经纪公司的研究，受俄乌冲突影响，全球最富有人群的财富在 2022 年缩水 10%，大概相当于 10.1 万亿美元。其中，欧洲超级富豪财富缩水最严重，为 17%，其次是澳大利亚，缩水 11%，美洲减少了 10%。
- 加拿大：2022 年四季度 GDP 前季度持平，结束了连续五个季度增长的势头，央行此前对四季度 GDP 的预测为年化 1.3%。巴基斯坦：2 月 CPI 同比大增 31.5%，是近 50 年来最高的年增长率。

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	3,328.39	1.87%	-3.46%
深成指	11,851.92	0.55%	-8.97%
创业板指	2,422.44	-0.27%	-11.87%
股市市值（亿元）	858,817.58	1.32%	0.55%
中债新综合净价指数	101.0724	-0.03%	-0.15%
债券托管额（亿元）	1425914.51	-0.27%	7.41%
信用债托管额（亿元）	584,671.14	-0.91%	0.70%

上证综指和深成指分别上涨 1.87%和 0.55%，创业板指下跌 0.27%，北向资金累计净买入 66.18 亿元。上市公司数增加 7 家，两市市值上涨 1.32%至 85.9 万亿元。债券和信用债托管额分别下降 0.27%和 0.91%。

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	2.15%	-3	9
10 年期国债收益率	2.91%	-1	10
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.9117	-0.25%	-8.43%
兑美元汇率：即期	6.9002	0.64%	-8.42%
离岸人民币汇率	6.8972	1.20%	-8.27%

央行开展 10150 亿元 7 天逆回购操作，中标利率维持不变。DR007 周均值下降 3 个基点至 2.15%，高于同期 7 天逆回购利率。人民币兑美元汇率波动，中间价汇率下降 0.25%，即期汇率和离岸汇率分别上涨 0.64%和 1.2%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	18.08	0.02	-0.67
融资融券余额（亿元）	15839	10	-1445
融资融券交易比重（%）	8.79	0.05	1.49
高质押比例公司数（家）	195	2	-46
债券违约及展期事件（起）	1	-2	-4
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.02 倍。债券 18 中融新大 MTN001 发生违约，违约金额 15 亿元。融资融券平均余额增加 10 亿元，交易额占比上升 0.05 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 195 家，比上周增加 2 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 2 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 52.6%，比上月上升 2.5 个百分点，高于临界点，综合 PMI 产出指数为 56.4%，环比上升 3.5 个百分点。

宏观金融动态：

- 3 月 5 日，国务院总理李克强在政府工作报告中表示，已完全化解了本世纪初形成的 14486 亿元金融改革历史成本。今年稳健的货币政策要精准有力，保持广义货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，支持实体经济发展，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。要推动金融监管体制改革，统筹推进中小银行补充资本和改革化险，推进股票发行注册制改革，完善资本市场基础制度，加强金融稳定法治建设。要有效防范化解重大经济金融风险，深化金融体制改革，完善金融监管，压实各方责任，防止形成区域性、系统性金融风险；有效防范化解优质头部房企风险，改善资产负债状况，防止无序扩张，促进房地产业平稳发展；防范化解地方政府债务风险，优化债务期限结构，降低利息负担，遏制增量、化解存量。
- 人民银行表示，将加大对科技创新、制造业、绿色和能源保供的支持；进一步增强小微企业、乡村振兴、就业等普惠金融服务；货币信贷的总量要适度，节奏要平稳，要巩固实际贷款利率下降的成果。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会发布《关于进一步做好联合授信试点工作的通知》，从充分认识联合授信的重要意义、及时确定企业名单、异地机构积极加入联合授信、加强联合风险防控、压实牵头银行责任、强化履职问责、深化银企合作、进一步发挥自律组织作用、发挥与债委会的协同作用、做好与打击逃废债工作的衔接、加大政策宣传、规范信息报送等方面提出具体要求。
- **资本市场：**证监会制定并发布《证券期货业网络和信息安全管理办法》。证监会指导证券交易所制定《保险资产管理公司开展资产证券化业务指引》，支持公司治理健全、内控管理规范、资产管理经验丰富的优质保险资产管理公司参与开展资产证券化（ABS）及不动产投资信托基金（REITs）业务。

其他信息：

- 中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》。

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	144.9
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	—	—	1.91	—
商业银行不良贷款率 (%)		1.73	—	1.69	1.67	1.66	—	—	1.63	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		2.31	—	2.31	2.27	2.23	—	—	2.25	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		196.91	—	200.70	203.78	205.54	—	—	205.85	—
商业银行资本充足率 (%)		15.13	—	15.02	14.87	15.09	—	—	15.17	—
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