

# 国内外金融市场动态

2023 年第 16 周

(2023 年 4 月 10 日—2023 年 4 月 16 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 4 月 17 日印

## 综 述

**国际市场：**全球股市整体收涨。美国通胀出现见顶迹象，市场预期美联储加息进入尾声的可能性升高，美股市场波动率指数回落。美国、德国 10 年期国债收益率升高。美元指数连续第四周下跌，主要非美货币多数收涨。WTI 和布伦特原油期货价格走高，黄金期货价格在 2000 美元/盎司附近震荡。BDI 指数回落。

**国内市场：**上证综指上涨 0.32%，深成指和创业板指分别下降 1.4%和 0.77%。上市公司数增加 11 家，两市市值微升 0.04%。DR007 周均值上涨 7 个基点，与 7 天逆回购利率持平。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别上涨 0.34%、0.38%和 0.06%。发生 2 起债券违约及展期事件，违约金额 2.37 亿元。3 月，广义货币 M2 和社会融资规模存量增速分别为 12.7%和 10.0%。

## 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	33,886.47	1.20%	-1.64%
纳斯达克	12,123.47	0.29%	-9.19%
英国 FTSE	7,871.91	1.68%	3.36%
德国 DAX	15,807.50	1.34%	11.60%
日经 225	28,493.47	3.54%	5.17%
俄罗斯	982.94	0.86%	2.88%
巴西	106,279.37	5.41%	-8.52%
印度	60,431.00	1.00%	3.59%
CBOE VIX	17.07	-7.23%	-24.80%

全球股市收涨。美国通胀出现见顶迹象，令市场预测美联储加息进入尾声的可能性升高。日本股市上涨超过 3%，巴西超过 5%。美国道琼斯指数，英国、德国和印度股市上涨超过 1%。其他地区和国家的股市也有不同程度上涨。美股市场波动率指数回落 7%以上至 17 点附近。

### 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	3.52	13	69
德国	2.37	25	161
日本	0.47	0	22

主要国家十年期国债收益率多数较上周收涨。美国和德国分别上涨 13 个和 25 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	101.5775	-0.52%	1.05%
EUR/USD	1.0994	0.80%	1.66%
USD/JPY	133.7955	1.24%	5.80%
GBP/USD	1.2415	-0.02%	-4.94%
AUD/USD	0.6710	0.64%	-9.25%

美元指数连续第四周下跌，一度跌至近一年低点。美国通胀可能降温，市场对美联储暂缓或停止加息的预期强烈。欧元连续四周上涨，日本下跌，英镑持平，澳元上涨。

### 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	82.5	2.26%	-22.84%
布伦特原油	86.3	1.40%	-22.73%
COMEX 黄金	2,003.7	-0.28%	1.56%
BDI 指数	1,463	-6.22%	-30.83%

WTI 和布伦特原油期货价格再度走高。黄金期货价格在 2000 美元/盎司附近震荡。BDI 指数回落 6%至 1500 点之下。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 3月，CPI环比升0.1%，同比涨5.0%，为近两年以来最小涨幅；核心CPI同比上涨5.6%，结束了连续5个月增速放缓的局面；PPI同比增长2.7%，前月为上升4.6%，增幅连续8个月下降。
- 3月，零售销售环比下降1.0%，此前预计为下降0.4%。进口价格下降0.6%，在截至3月的12个月内下跌4.6%，是2020年5月以来的最大同比跌幅。上周首请失业救济金人数为23.9万，此前市场预期为23.2万。

### 欧洲地区信息：

- 欧元区：欧洲央行多名官员表示支持继续加息，但关于加息幅度是25个还是50个基点的意见不一。欧洲央行首席经济学家连恩在表示，影响5月货币政策的因素主要有三个，一是通胀前景，二是通胀下降速度，三是已有加息的效果。
- 英国：2月GDP环比零增长，在截至2023年2月的3个月内，经济增长率为0.1%。3月零售总额增长5.1%，较2月的5.2%的略有放缓。

### 其他地区信息：

- IMF：11日发布最新一期《世界经济展望》。报告预测全球经济增长率将从2022年的3.4%降至2023年的2.8%，并在2024年回升至3.0%。发达经济体预计将出较明显的增长放缓，从2022年的2.7%降至2023年的1.3%。新兴经济体增长率则从2022年的4.0%微跌至2023年的3.9%，并在2024年达到4.2%。同时，因大宗商品价格下跌，全球整体通胀率将从2022年的8.7%降至2023年的7.0%，但核心通胀率可能下降得更慢。
- 澳大利亚：3月，整体就业人数增加了5.3万，超过预期的2万。加拿大：央行将指标利率维持在4.50%不变，并将2024年的经济增长预期从1月的1.8%下调至1.3%，预期2025年经济将增长2.5%。韩国：2022年韩国出口额为6835.85亿美元，占全球的2.74%。

## 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	3,338.15	0.32%	3.95%
深成指	11,800.09	-1.40%	1.30%
创业板指	2,428.09	-0.77%	-1.31%
股市市值（亿元）	865,159.34	0.04%	10.61%
中债新综合净价指数	101.4688	0.11%	-0.06%
债券托管额（亿元）	1441987.30	0.23%	7.66%
信用债托管额（亿元）	587,958.63	0.19%	0.60%

上证综指上涨 0.32%，深成指和创业板指分别下降 1.4%和 0.77%，两市成交额保持在 1 万亿元以上。上市公司数增加 11 家，两市市值微升 0.04%。债券托管额和信用债托管额分别上升 0.23%和 0.19%。

### 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	2.00%	7	12
10 年期国债收益率	2.83%	-3	6
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.8606	0.34%	-6.87%
兑美元汇率：即期	6.8495	0.38%	-6.98%
离岸人民币汇率	6.8720	0.06%	-7.14%

央行开展 540 亿元 7 天逆回购操作，中标利率 2%不变。DR007 周均值上涨 7 个基点，与 7 天逆回购利率持平。人民币兑美元汇率升值，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别上涨 0.34%、0.38%和 0.06%。

### 七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	18.24	0.04	1.13
融资融券余额（亿元）	16327	92	-72
融资融券交易比重（%）	9.90	-0.65	2.64
高质押比例公司数（家）	187	-1	-52
债券违约及展期事件（起）	2	-2	-1
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率微增 0.04 倍。发生 2 起债券违约及展期事件，涉及金额 2.37 亿元。融资融券平均余额增加 92 亿元，交易额占比减少 0.65 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 187 家，比上周减少 1 家。

## 国内市场主要信息

### 经济金融数据：

- 3月，CPI同比上涨0.7%，环比下降0.3%；PPI同比下降2.5%，环比持平。3月末，广义货币（M2）余额281.46万亿元，同比增长12.7%；社会融资规模存量为359.02万亿元，同比增长10%，社会融资规模增量为5.38万亿元。

### 宏观金融动态：

- 人民银行货币政策委员会2023年第一季度例会指出，要精准有力实施稳健的货币政策，搞好跨周期调节，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，全力做好稳增长、稳就业、稳物价工作，着力支持扩大内需，为实体经济提供更有力的支持。进一步疏通货币政策传导机制，保持流动性合理充裕，保持信贷合理增长、节奏平稳，保持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。用好政策性开发性金融工具，重点发力支持和带动基础设施建设，促进政府投资带动民间投资。

### 金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会印发《关于银行业保险业做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的通知》，指出银行业保险业要聚焦农业强国建设重点领域。要求银行业保险业强化农村金融服务能力建设，加大涉农金融内部资源倾斜力度；保险公司积极推进农业保险扩面增品；持续加强监管考核引领，稳定增加涉农信贷投入。
- **资本市场：**国务院办公厅印发《关于上市公司独立董事制度改革意见》，从明确独立董事职责定位、优化独立董事履职方式、强化独立董事任职管理、改善独立董事选任制度、加强独立董事履职保障、严格独立董事履职情况监督管理、健全独立董事责任约束机制、完善协同高效的内外部监督体系等八个方面提出改革措施。证监会就《上市公司独立董事管理办法（征求意见稿）》《期货从业人员管理办法》公开征求意见；同意大连商品交易所乙二醇期权和苯乙烯期权注册、金融期货交易所30年期国债期货注册。

### 其他信息：

- 发改委印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明。财政部、自然资源部、税务总局印发《矿业权出让收益征收办法》。

## 国内主要货币金融指标情况

		2021.12	2022.03	2022.06	2022.10	2022.11	2022.12	2023.01	2023.02	2023.03
M2 (广义货币)	增速 (%)	9.0	9.7	11.4	11.8	12.4	11.8	12.6	12.9	12.7
	余额 (万亿元)	238.29	249.77	258.15	261.29	264.70	266.43	273.81	275.52	281.46
社会融资规模存量	增速 (%)	10.3	10.6	10.8	10.3	10.0	9.6	9.4	9.9	10.0
	余额 (万亿元)	314.13	325.64	334.27	341.42	343.19	344.21	350.93	353.97	359.02
当月社会融资增量 (万亿元)		2.37	4.65	5.18	0.91	1.99	1.31	5.98	3.16	5.38
M1 增速 (%)		3.5	4.7	5.8	5.8	4.6	3.7	6.7	5.8	5.1
加权平均存款准备金率 (%)		8.4	8.4	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1
人民币贷款	增速 (%)	11.6	11.4	10.8	11.1	11.0	11.1	11.3	11.6	11.8
	余额 (万亿元)	192.69	201.01	212.34	211.37	212.59	213.99	219.75	221.56	225.45
银行业资产总额	增速 (%)	8.0	8.9	9.6	9.8	10.0	10.2	10.4	10.6	—
	余额 (万亿元)	337.66	350.98	360.43	365.64	368.74	372.09	378.06	381.95	—
保险业资产总额 (万亿元)		24.89	25.67	26.64	26.75	26.94	27.15	27.82	27.91	—
金融业机构资产总额		381.95	396.39	407.42	—	—	419.64	—	—	—
股市市值 (万亿元)		91.61	80.51	84.83	74.21	80.3	79.01	84.53	85.20	85.13
债券托管余额 (万亿元)		133.5	137.8	141.7	144.1	144.5	144.8	144.9	146.4	—
1 年期 MLF 利率 (%)		2.95	2.85	2.85	2.75	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	3.65	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	4.45	4.30	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	—	—	3.97	—	—	—
房贷加权平均利率 (%)		5.63	5.49	4.62	—	—	4.26	—	—	—
7 天逆回购利率 (%)		2.20	2.10	2.10	2.00	2.00	2.0	2.0	2.0	2.0
DR007 (%)		2.16	2.09	1.72	1.65	1.78	1.76	1.91	2.11	2.05
质押式回购利率 (%)		2.09	2.08	1.57	1.46	1.61	1.41	1.56	2.07	1.85
10 年期国债收益率 (%)		2.83	2.81	2.78	2.71	2.78	2.87	2.88	2.90	2.87
人民币兑美元汇率: 中间价		6.3757	6.3482	6.7114	7.1768	7.1769	6.9646	6.7604	6.9519	6.8717
外汇储备余额 (亿美元)		32502	31880	30713	30524	31175	31277	31845	31332	31839
商业银行净息差 (%)		2.08	1.97	1.94	—	—	1.91	—	—	—
商业银行不良贷款率 (%)		1.73	1.69	1.67	—	—	1.63	—	—	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		2.31	2.31	2.27	—	—	2.25	—	—	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		196.91	200.70	203.78	—	—	205.85	—	—	—
商业银行资本充足率 (%)		15.13	15.02	14.87	—	—	15.17	—	—	—
商业银行杠杆率		7.13	6.99	6.80	—	—	6.87	—	—	—

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