

国内外金融市场动态

2023 年第 17 周

(2023 年 4 月 17 日—2023 年 4 月 23 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 4 月 24 日印

综 述

国际市场：受上市公司发布的财报业绩等因素影响，全球股市走势分化，美国股市下跌，欧洲主要国家股市上涨，亚太和金砖国家中走势不一。美股市场波动率指数回落。美国和德国 10 年期国债收益率收涨，日本持平。美元指数微涨，主要非美货币震荡中走势分化。原油期货价格回调，黄金期货价格下跌，BDI 指数上涨。

国内市场：上证综指、深成指和创业板指分别下跌 1.11%、2.96% 和 3.58%，北向资金累计净买入 3.38 亿元。上市公司数增加 10 家，两市市值下降 1.96%。4 月，1 年期和 5 年期以上 LPR 连续 8 个月维持不变。人民币兑美元汇率贬值，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别下降 0.21%、0.58% 和 0.41%。发生 2 起债券违约及展期事件，违约金额 24 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	33,808.96	-0.23%	-0.01%
纳斯达克	12,072.46	-0.42%	-5.97%
英国 FTSE	7,914.13	0.54%	5.22%
德国 DAX	15,881.66	0.47%	12.30%
日经 225	28,564.37	0.25%	5.38%
俄罗斯	1,019.20	3.69%	9.79%
巴西	104,366.82	-1.80%	-6.04%
印度	59,655.06	-1.28%	4.30%
CBOE VIX	16.77	-1.76%	-40.55%

全球股市走势出现分化，主要原因是受到上市公司发布财报业绩影响。美国股市下跌，但跌幅较小。欧洲主要国家股市上涨。亚太和金砖国家中，日本和俄罗斯股市上涨；巴西和印度股市下跌，跌幅均超过 1%。美股市场波动率指数小幅回落至 17 点之下。

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	3.57	5	67
德国	2.44	7	153
日本	0.47	0	22

主要国家 10 年期国债收益率多数较上周收涨。美国和德国分别上涨 5 个和 7 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	101.7201	0.14%	0.59%
EUR/USD	1.0991	-0.03%	1.75%
USD/JPY	134.1305	0.25%	4.30%
GBP/USD	1.2440	0.20%	-3.10%
AUD/USD	0.6694	-0.25%	-7.52%

美元指数微涨，主要原因是美联储加息预期升温，且全球经济前景的担忧引发避险需求。主要非美货币震荡中走势分化。欧元基本持平，日元和澳元微跌，英镑微涨。

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	77.9	-5.63%	-23.71%
布伦特原油	81.7	-5.39%	-23.43%
COMEX 黄金	1,982.9	-1.04%	2.72%
BDI 指数	1,504	2.80%	-36.16%

WTI 和布伦特原油期货价格回调，下跌幅度超过 5%。黄金期货价格跌破 2000 美元/盎司。BDI 指数上涨近 3%至 1500 点之上。

国际市场主要信息

美国信息：

- 上周初请失业金人数 24.5 万，此前预期为 24 万，前周数据由 23.9 万上修为 24 万。3 月，独栋住房新开工数量上升了 2.7%，季调后年率为 86.1 万户。2 月数据从 83 万户上调至 83.8 万户。4 月，Markit 制造业 PMI 初值为 50.4，预期为 49，前值为 49.2，为近六个月来最高点；Markit 服务业 PMI 为 53.7，预期为 51.5，前值为 52.6，创近 12 个月以来新高；综合 PMI 为 53.5，创近 11 个月来新高。

欧洲地区信息：

- **欧元区：**3 月，通胀率按年率计算为 6.9%。其中，食品和烟酒价格同比上涨 15.4%，非能源类工业产品价格上涨 6.6%，服务价格上涨 5%，能源价格下降 0.9%；剔除能源、食品和烟酒价格后的核心通胀率为 5.7%。4 月消费者信心指数从 3 月的负 19.1 升至本月的负 17.5，比 3 月上升了 1.6 点，此前预计为负 18.5；2 月未经季节调整的贸易顺差为 46 亿欧元，上年同期为逆差 94 亿欧元。外媒报道，欧洲央行首席经济学家连恩表示，支持欧洲央行下次会议进一步加息，加息幅度将取决于即将公布的数据，尤其是欧元区银行的情况。
- **英国：**3 月，CPI 同比上涨 10.1%，较 2 月的 10.4% 有所回落，但高于市场预期的 9.8%。在截至 2 月份的 3 个月里，就业率环比上涨 0.2 个百分点至 75.8%。**德国：**4 月，ZEW 经济景气指数意外从 3 月的 13.0 大幅下降至 4.1，此前预期为 15.3。外媒报道，政府将把今年的经济增速预测从之前预计的 0.2% 略微提高到 0.4%，但小幅调低对 2024 年的经济增长预测，从前次预测的 1.8% 降至 1.6%；通胀预测也被调低，2023 年和 2024 年的通胀率预期均被调低 0.1 个百分点，分别为 5.9% 和 2.7%。

其他地区信息：

- **加拿大：**3 月，CPI 同比上涨 4.3%，为 2021 年 8 月以来最低水平；CPI 环比上涨 0.5%，符合市场预期。**日本：**日本央行预估 2025 财年 CPI 将上涨 1.6-1.9%。

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	3,301.26	-1.11%	6.94%
深成指	11,450.43	-2.96%	3.61%
创业板指	2,341.19	-3.58%	1.94%
股市市值（亿元）	848,164.73	-1.96%	13.05%
中债新综合净价指数	101.5600	0.09%	0.14%
债券托管额（亿元）	1448029.55	0.42%	8.05%
信用债托管额（亿元）	592,819.76	0.83%	0.89%

上证综指、深成指和创业板指分别下跌 1.11%、2.96%和 3.58%，北向资金累计净买入 3.38 亿元。上市公司数增加 10 家，两市市值下降 1.96%。债券托管额和信用债托管额分别上升 0.42%和 0.83%。

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%	15	43
10 年期国债收益率	2.83%	0	0
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.8752	-0.21%	-6.04%
兑美元汇率：即期	6.8898	-0.58%	-5.84%
离岸人民币汇率	6.9005	-0.41%	-5.41%

央行开展 1 年期 1700 亿元中期借贷便利操作和 3010 亿元 7 天逆回购操作，中标利率不变。4 月，1 年期和 5 年期以上 LPR 连续 8 个月维持不变。人民币兑美元汇率贬值，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别下降 0.21%、0.58%和 0.41%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	18.46	0.21	1.78
融资融券余额（亿元）	16426	99	230
融资融券交易比重（%）	9.81	-0.10	2.92
高质押比例公司数（家）	187	0	-49
债券违约及展期事件（起）	2	0	-10
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.21 倍。发生 2 起债券违约及展期事件，涉及金额 24 亿元。融资融券平均余额增加 99 亿元，交易额占比减少 0.1 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 187 家，与上周持平。

国内市场主要信息

经济金融数据:

- 一季度,国内生产总值 284997 亿元,同比增长 4.5%;规模以上工业增加值同比增长 3.0%;全国城镇调查失业率平均值为 5.5%。

宏观金融动态:

- 二十届中央全面深化改革委员会第一次会议召开,会议审议通过了《关于强化企业科技创新主体地位的意见》、《关于加强和改进国有经济管理有力支持中国式现代化建设的意见》、《关于促进民营经济发展壮大的意见》和《中央全面深化改革委员会工作规则》、《中央全面深化改革委员会专项小组工作规则》、《中央全面深化改革委员会办公室工作细则》、《中央全面深化改革委员会 2023 年工作要点》。会议指出,要强化企业科技创新主体地位,加强和改进国有经济管理,促进民营经济发展壮大。
- 人民银行分别召开 2023 年支付结算工作、科技工作电视会议,要求要有效满足经济社会对安全高效支付服务的需求,统筹构建多层次、广覆盖、高韧性的支付清算体系;加快金融数字化转型,加强金融标准供给与实施。

金融行业动态:

- **银行保险:**银保监会提示,从未批准设立“中国时间银行”,相关网站、社交平台、APP 等所称“中国时间银行”有关内容均为虚假消息,相关投资活动涉嫌违法犯罪。北京、天津、河北银保监局联合印发《关于加强新市民金融服务支持京津冀协同发展的通知》。
- **资本市场:**证监会就《证券期货市场主机交易托管管理规定(征求意见稿)》公开征求意见。证监会对发改委移交的 34 个企业债券项目依法履行了注册程序,同意核发注册批文,首批企业债券发行拟募集资金合计 542 亿元,主要投向交通运输、产业园区、新型城镇化、安置房建设、农村产业融合发展、5G 智慧城市和生态环境综合治理等产业领域。

其他信息:

- 农业农村部等部门印发《农村产权流转交易规范化试点工作方案》。国家标准委等十一部门印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》。

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