

国内外金融市场动态

2023 年第 18 周

(2023 年 4 月 24 日—2023 年 4 月 30 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 5 月 4 日印

综 述

国际市场：全球股市震荡，多数国家和地区股市收涨，美股市场波动率指数回落。主要国家 10 年期国债收益率下跌。美元指数基本持平在 101 附近，主要非美货币涨跌不一。WTI 和布伦特原油期货价格下跌，黄金期货价格几乎持平，BDI 指数上涨。

国内市场：上证综指微涨 0.67%，深成指和创业板指分别下跌 0.98%和 0.7%。上市公司数增加 5 家，两市市值微升 0.16%。DR007 周均值与上周持平，仍低于 7 天逆回购利率。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别下降 0.7%、0.56%和 0.39%。发生 3 起债券违约及展期事件，违约金额 95.14 亿元。3 月末，个人住房贷款余额 38.94 万亿元，同比增长 0.3%。

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	34,098.16	0.86%	3.40%
纳斯达克	12,226.58	1.28%	-0.88%
英国 FTSE	7,870.57	-0.55%	4.32%
德国 DAX	15,922.38	0.26%	12.94%
日经 225	28,856.44	1.02%	7.48%
俄罗斯	1,033.57	1.41%	-4.43%
巴西	104,431.63	0.06%	-3.19%
印度	60,825.20	1.96%	6.60%
CBOE VIX	15.78	-5.90%	-52.75%

全球股市震荡，多数国家和地区股市收涨。虽然美国第一共和银行倒闭影响投资者信心，但多数欧美上市公司财报强于预期提振股市。统计的国家或地区中，仅英国股市下跌。纳斯达克、日本、俄罗斯和印度股市涨幅超过 1%。美股市场波动率指数再度回落，至 16 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	3.44	-13	55
德国	2.35	-9	153
日本	0.40	-7	18

主要国家 10 年期国债收益率回落。美国 and 德国分别下跌 13 个、9 个基点至 3.44% 和 2.35%，日本下跌 7 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	101.6645	-0.05%	-1.50%
EUR/USD	1.1019	0.25%	4.50%
USD/JPY	136.3295	1.64%	5.02%
GBP/USD	1.2562	0.98%	-0.10%
AUD/USD	0.6620	-1.09%	-6.24%

美元指数基本持平在 101 附近。主要非美货币涨跌不一。其中，日元因市场预期央行或将调整其货币政策而下跌，幅度达 1.64%。澳元下跌约 1%。欧元和英镑收涨。

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	76.8	-1.40%	-26.66%
布伦特原油	79.5	-2.60%	-27.25%
COMEX 黄金	1,990.0	0.36%	4.41%
BDI 指数	1,576	4.79%	-36.58%

WTI 和布伦特原油期货价格继续下跌，跌至 80 美元/桶之下。黄金期货价格几乎持平。BDI 指数上涨近 5%。

国际市场主要信息

美国信息：

- 一季度 GDP 环比年率初值为增长 1.1%，低于去年第四季的增长 2.6%，此前预期为增长 2.0%；核心个人消费支出（PCE）物价指数上涨 4.9%，较去年 4 季度高 0.5 个百分点。上周初请失业金人数减少 1.6 万人，季调后降至 23 万，此前预期为 24.8 万；续请失业金人数下降了 3000 人，至 185.8 万人。4 月密歇根大学消费者信心指数终值 63.5，预期 63.5，前值 63.5。3 月，已签订合同的待完成房屋销售指数环比下降 5.2%，此前预期为增长 0.5%；新屋销售量增加 9.6%，达到 2022 年 3 月以来的最高水平。据外媒报道，第一共和银行（First Republic Bank）由美国联邦存款公司（FDIC）接管，成为美国 3 月份以来第 3 家倒闭的银行。摩根大通收购了第一共和国的所有存款和“绝大多数资产”。

欧洲地区信息：

- 欧元区：4 月经济景气指数升至 99.3，3 月下修后的数据为 99.2，此前预计为升至 99.9。
- 西班牙：政府已经向欧盟承诺该国将在 2024 年将公共赤字减少至国内生产总值的 3% 以下。**意大利**：央行发布最新报告，表示意大利银行体系的总体状况良好，但和欧元区其他国家一样，面临地缘政治持续不稳定、能源价格上涨、通胀压力以及经济增长前景恶化等问题，使得意大利金融稳定的风险也有所增加。**英国**：英国媒体报道，央行和财政部正在考虑进行改革，允许无保险的存款人在银行倒闭的情况下也能获得一定现金。**德国**：政府调整今明两年的经济增长预估，今年从之前预测的 0.2% 提高到 0.4%。明年从 1.8% 略微下调至 1.6%。两年的通胀率均被下调 0.1 个百分点，分别为 5.9% 和 2.7%。

其他地区信息：

- 日本：央行如预期维持货币政策不变，但修改了其对未来政策路径的指引，删除了关于需要防范新冠疫情风险以及将利率保持在“当前或更低水平”的内容，并决定对其货币政策进行一次“广泛的”检视。**巴西**：总统卢拉在最新讲话中表示，支持为金砖国家之间的贸易创造一种货币。

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	3,323.27	0.67%	9.06%
深成指	11,338.67	-0.98%	2.88%
创业板指	2,324.72	-0.70%	0.24%
股市市值（亿元）	849,540.14	0.16%	14.96%
中债新综合净价指数	101.7052	0.14%	0.27%
债券托管额（亿元）	1453143.38	0.35%	8.05%
信用债托管额（亿元）	593,118.78	0.05%	0.89%

上证综指微涨 0.67%，深成指和创业板指分别下跌 0.98%和 0.7%，北向资金累计净卖出 65.75 亿元。上市公司数增加 5 家，两市市值微升 0.16%。债券托管额和信用债托管额分别上升 0.35%和 0.05%。

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%	0	38
10 年期国债收益率	2.80%	-3	-3
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.9240	-0.70%	-4.42%
兑美元汇率：即期	6.9284	-0.56%	-4.93%
离岸人民币汇率	6.9273	-0.39%	-4.13%

央行开展 6380 亿元 7 天逆回购操作，中标利率不变。DR007 周均值与上周持平，仍低于 7 天逆回购利率。10 年期国债收益率下降 3 个基点。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 0.7%、0.56%和 0.39%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.97	-0.48	2.47
融资融券余额（亿元）	16236	-190	877
融资融券交易比重（%）	8.68	-1.13	2.07
高质押比例公司数（家）	186	-1	-46
债券违约及展期事件（起）	3	1	-2
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.48 倍。发生 3 起债券违约及展期事件，涉及金额 95.14 亿元。融资融券平均余额减少 190 亿元，交易额占比减少 1.13 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 186 家，比上周减少 1 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 1-3 月，规模以上工业企业实现利润总额 15167.4 亿元，同比下降 21.4%。一季度末，人民币房地产贷款余额 53.89 万亿元，同比增长 1.3%；个人住房贷款余额 38.94 万亿元，同比增长 0.3%。4 月，制造业 PMI 为 49.2%，环比下降 2.7 个百分点，低于临界点。

宏观金融动态：

- 4 月 28 日，中共中央政治局召开会议，强调恢复和扩大需求是当前经济持续回升向好的关键所在。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，形成扩大需求的合力。要多渠道增加城乡居民收入，改善消费环境，促进文化旅游等服务消费。要发挥好政府投资和政策激励的引导作用，有效带动激发民间投资；要把吸引外商投资放在更加重要的位置，稳住外贸外资基本盘。要支持有条件的自贸试验区和自由贸易港对接国际高标准经贸规则，开展改革开放先行先试；要有效防范化解重点领域风险，统筹做好中小银行、保险和信托机构改革化险工作。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，因城施策，支持刚性和改善性住房需求，做好保交楼、保民生、保稳定工作，促进房地产市场平稳健康发展，推动建立房地产业发展新模式。
- 人民银行发布《内地与香港利率互换市场互联互通合作管理暂行办法》明确，“北向互换通”境外投资者现阶段可在银行间市场开展符合集中清算要求的人民币利率互换交易。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会加强财会监管推动保险公司稳妥实施两个新准则；印发《关于 2023 年加力提升小微企业金融服务质量的通知》《农业保险精算规定（试行）》。
- **资本市场：**证监会印发《推动科技创新公司债券高质量发展工作方案》，内容包括优化融资服务机制、扩大科技创新资金供给、提升科创债交易流动性、健全科创债评价考核制度等。

其他信息：

- 国务院办公厅印发《关于优化调整稳就业政策措施全力促发展惠民生的通知》《关于推动外贸稳规模优结构的意见》。

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	11.1
	余额（万亿元）	337.66	350.98	360.43	365.64	368.74	372.09	378.06	381.95	389.98
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	28.37
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	147.5
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