

国内外金融市场动态

2023 年第 20 周

(2023 年 5 月 8 日—2023 年 5 月 14 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 5 月 15 日印

综 述

国际市场：全球股市整体延续震荡走势，主要国家和地区股市涨跌不一，美股市场波动率指数下跌。主要国家 10 年期国债收益率波动不大。美元指数上涨，主要非美货币多数下跌。原油期货价格下跌，黄金期货价格和 BDI 指数与上周收盘基本持平。

国内市场：上证综指、深成指和创业板指分别下跌 1.86%、1.57% 和 0.67%，北向资金累计净买入 99.58 亿元。上市公司数增加 7 家，两市市值下降 1.63%。DR007 周均值不变。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别下降 0.53%、0.56% 和 0.74%。发生 4 起债券违约及展期事件，涉及金额 212 亿元。4 月末，广义货币 (M2) 和社会融资规模存量分别同比增长 12.4% 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	33,300.62	-1.11%	3.43%
纳斯达克	12,284.74	0.40%	4.06%
英国 FTSE	7,754.62	-0.31%	4.54%
德国 DAX	15,913.82	-0.30%	13.44%
日经 225	29,388.30	0.79%	11.20%
俄罗斯	1,038.32	0.45%	-8.29%
巴西	108,463.84	3.15%	1.44%
印度	62,027.90	1.59%	17.49%
CBOE VIX	17.03	-0.93%	-41.01%

全球股市整体延续震荡走势，主要国家和地区股市涨跌不一。统计的市场中，欧美股市多数下跌，其中道琼斯指数下跌幅度超过 1%。亚太和金砖国家股市则整体上涨，其中印度股市涨幅接近 1.6%，巴西股市涨幅超过 3%。美股市场波动率指数下跌近 1%，至 17 点左右。

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	3.46	2	53
德国	2.25	0	137
日本	0.40	-3	15

主要国家 10 年期国债收益率波动不大。美国上涨 2 个基点，德国持平，日本下跌 3 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	102.7040	1.40%	-1.67%
EUR/USD	1.0850	-1.52%	4.19%
USD/JPY	135.7005	0.68%	5.01%
GBP/USD	1.2445	-1.50%	1.48%
AUD/USD	0.6640	-1.63%	-4.32%

美元指数上涨至 102.7 点，结束连续两周下跌的局面。英国央行加息，但市场担心连续加息拖累经济增长，英镑兑美元下跌。其他主要非美货币多数下跌。

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	70.0	-1.82%	-36.61%
布伦特原油	74.2	-1.50%	-33.51%
COMEX 黄金	2,014.4	0.12%	11.10%
BDI 指数	1,558	0.00%	-49.50%

WTI 和布伦特原油期货价格下跌，WTI 跌至 70 美元/桶。黄金期货价格和 BDI 指数与上周收盘基本持平。

国际市场主要信息

美国信息：

- 4 月，CPI 同比上升 4.9%，预期为 5.0%，前值为 5.0%；CPI 环比上升 0.4%，预期为 0.4%，前值为 0.1%。其中，不包括波动较大的能源和食品的核心 CPI 增速较上月小幅放缓，同比上升 5.5%，与预期持平，前值 5.7%；环比上升 0.4%，预期 0.4%，前值 0.4%。PPI 同比增速为 2.3%，预期为 2.5%，前值为 2.7%，创下 2021 年 1 月以来新低；环比增速在 3 月意外下滑 0.5%后，4 月环比上涨 0.2%。上周初请失业金人数 26.4 万，此前预期为 24.5 万，前周数据为 24.2 万。5 月消费者信心指数初值为 57.7，为去年 11 月以来最低，4 月为 63.5。4 月小型企业信心指数下降 1.1 点，至 89.0，是 2013 年 1 月以来的最低水平。

欧洲地区信息：

- **欧元区：**外媒报道，欧洲央行官员表示此轮加息可能要持续到 9 月，以控制通胀。市场认为此前欧洲央行将再加息两次各 25 个基点的预期可能不足以抑制消费者价格。
- **英国：**央行连续第 12 次升息，将关键利率提高 25 个基点至 4.5%。央行行长随后在采访中表示，央行不再预测今年经济将陷入衰退，而是预测将增长 0.25%，并预计通胀下降的速度将比之前预测的更慢。
- **瑞士：**央行行长在采访中表示，不能排除进一步提高利率的可能性。目前瑞士的通胀率仍然高于央行的价格稳定区间，高于决策者希望的水平。
- **瑞典：**央行副行长认为瑞典央行的加息周期已近尾声，通胀应该会回落，但讨论何时降息还为时过早。

其他地区信息：

- **G7：**13 日，七国集团为期三天的财长和央行行长会议结束。据外媒报道，在会议上各方对美国债务危机提出警告。
- **阿根廷：**据外媒报道，14 日政府宣布一揽子措施，包括利率调整、对汇市进行更多干预及加快达成与债权人的协议，希望控制通胀飙升，支持不稳定的阿根廷比索。
- **日本：**央行行长植田和男表示，将继续实施超宽松的货币政策，以可持续的方式实现 2%的通胀目标。

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	3,272.36	-1.86%	6.10%
深成指	11,005.64	-1.57%	-1.38%
创业板指	2,252.38	-0.67%	-4.49%
股市市值（亿元）	834,285.28	-1.63%	10.69%
中债新综合净价指数	102.0239	0.12%	0.44%
债券托管额（亿元）	1453330.43	0.02%	7.69%
信用债托管额（亿元）	593,024.28	0.06%	1.04%

上证综指、深成指和创业板指分别下跌 1.86%、1.57%和 0.67%，北向资金累计净买入 99.58 亿元。上市公司数增加 7 家，两市市值下降 1.63%。债券托管额和信用债托管额分别上升 0.02%和 0.06%。

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	1.81%	0	23
10 年期国债收益率	2.72%	-2	-9
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.9481	-0.53%	-2.28%
兑美元汇率：即期	6.9506	-0.56%	-2.41%
离岸人民币汇率	6.9710	-0.74%	-2.46%

央行开展 100 亿元 7 天逆回购操作，中标利率不变。DR007 周均值与上周相同。10 年期国债收益率下降 2 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 0.53%、0.56%和 0.74%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	18.23	0.01	2.03
融资融券余额（亿元）	16192	40	947
融资融券交易比重（%）	8.53	-0.22	1.12
高质押比例公司数（家）	185	0	-48
债券违约及展期事件（起）	4	2	-4
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率微增 0.01 倍。发生 4 起债券违约及展期事件，涉及金额 212 亿元。融资融券平均余额增加 40 亿元，交易额占比下降 0.22 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 185 家，比上周持平。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 4月，CPI环比下降0.1%，同比上涨0.1%；PPI环比下降0.5%，同比下降3.6%。
4月末广义货币（M2）余额280.85万亿元，同比增长12.4%；社会融资规模存量为359.95万亿元，同比增长10%。4月社会融资规模增量为1.22万亿元。

宏观金融动态：

- 习近平总书记在河北雄安新区考察并主持召开高标准高质量推进雄安新区建设座谈会，强调雄安新区已进入大规模建设与承接北京非首都功能疏解并重阶段，工作重心已转向高质量建设、高水平管理、高质量疏解发展并举。要全面落实创新驱动发展战略，推动各领域改革开放前沿政策措施和具有前瞻性的创新试点示范项目在雄安落地，要打造市场化、法治化、国际化一流营商环境，研究出台一揽子特殊支持政策，广泛吸引、聚集国内外力量和资本参与雄安新区建设和发展。
- 央行征信中心声明不对外提供逾期记录处理、违规网贷账户关闭、征信修复等相关服务。

金融行业动态：

- **银行保险：**媒体报道，银行被要求控制通知存款、协定存款利率加点上限。其中，国有大行加点上限不能超过10个基点，其他金融机构不能超过20个基点。
- **资本市场：**证监会宣布启动上交所科创50ETF期权上市工作，科创50ETF期权作为宽基类ETF期权产品，将总体沿用前期的风控措施，并根据科创板股票涨跌幅设置对科创50ETF期权涨跌幅参数适应性调整为20%。证监会指导证券交易所修订REITs审核关注事项指引，突出以“管资产”为核心，进一步优化REITs审核关注事项，强化信息披露要求，明确产业园区、收费公路两大类资产的审核和信息披露标准，提高成熟类型资产的推荐审核透明度，加快发行上市节奏，推动REITs市场高质量发展。

其他信息：

- 中国与厄瓜多尔签署自由贸易协定，厄瓜多尔成为中国第27个自贸伙伴。

国内主要货币金融指标情况

		2021.12	2022.04	2022.06	2022.11	2022.12	2023.01	2023.02	2023.03	2023.04
M2 (广义货币)	增速 (%)	9.0	10.5	11.4	12.4	11.8	12.6	12.9	12.7	12.4
	余额 (万亿元)	238.29	249.97	258.15	264.70	266.43	273.81	275.52	281.46	280.85
社会融资规模存量	增速 (%)	10.3	10.2	10.8	10.0	9.6	9.4	9.9	10.0	10.0
	余额 (万亿元)	314.13	326.46	334.27	343.19	344.21	350.93	353.97	359.02	359.95
当月社会融资增量 (万亿元)		2.37	0.91	5.18	1.99	1.31	5.98	3.16	5.38	1.22
M1 增速 (%)		3.5	5.1	5.8	4.6	3.7	6.7	5.8	5.1	5.3
加权平均存款准备金率 (%)		8.4	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1
人民币贷款	增速 (%)	11.6	10.9	10.8	11.0	11.1	11.3	11.6	11.8	11.8
	余额 (万亿元)	192.69	201.66	212.34	212.59	213.99	219.75	221.56	225.45	226.16
银行业资产总额	增速 (%)	8.0	9.2	9.6	10.0	10.2	10.4	10.6	11.1	—
	余额 (万亿元)	337.66	351.11	360.43	368.74	372.09	378.06	381.95	389.98	—
保险业资产总额 (万亿元)		24.89	25.78	26.64	26.94	27.15	27.82	27.91	28.37	—
金融业机构资产总额		381.95	—	407.42	—	419.64	—	—	—	—
股市市值 (万亿元)		91.61	73.90	84.83	80.3	79.01	84.53	85.20	85.13	85.21
债券托管余额 (万亿元)		133.5	138.2	141.7	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	—	4.16	—	3.97	—	—	—	—
房贷加权平均利率 (%)		5.63	—	4.62	—	4.26	—	—	—	—
7 天逆回购利率 (%)		2.20	2.10	2.10	2.00	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
DR007 (%)		2.16	1.82	1.72	1.78	1.76	1.91	2.11	2.05	2.06
质押式回购利率 (%)		2.09	1.61	1.57	1.61	1.41	1.56	2.07	1.85	1.77
10 年期国债收益率 (%)		2.83	2.80	2.78	2.78	2.87	2.88	2.90	2.87	2.83
人民币兑美元汇率: 中间价		6.3757	6.6177	6.7114	7.1769	6.9646	6.7604	6.9519	6.8717	6.9240
外汇储备余额 (亿美元)		32502	31197	30713	31175	31277	31845	31332	31839	32048
商业银行净息差 (%)		2.08	—	1.94	—	1.91	—	—	—	—
商业银行不良贷款率 (%)		1.73	—	1.67	—	1.63	—	—	—	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		2.31	—	2.27	—	2.25	—	—	—	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		196.91	—	203.78	—	205.85	—	—	—	—
商业银行资本充足率 (%)		15.13	—	14.87	—	15.17	—	—	—	—
商业银行杠杆率		7.13	—	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