

国内外金融市场动态

2023 年第 21 周

(2023 年 5 月 15 日—2023 年 5 月 21 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 5 月 22 日印

综 述

国际市场：全球股市多数上涨。美国债务上限谈判接近达成协议提振美国股市，日本股市因一季度经济数据表现较好大涨，美股市场波动率指数回落。主要国家 10 年期国债收益率上涨。美元指数震荡微升，其他非美货币涨跌不一。原油期货价格上涨。黄金期货价格回落。BDI 指数下跌。

国内市场：上证综指、深成指和创业板指分别上涨 0.34%、0.78% 和 1.16%，北向资金累计净卖出 16.92 亿元。上市公司数增加 10 家，两市市值上升 0.78%。DR007 周均值保持稳定。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率均跌破“7”，分别下降 1.24%、1.04% 和 0.76%。发生 2 起债券违约及展期事件，涉及金额 28.49 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	33,426.63	0.38%	6.92%
纳斯达克	12,657.90	3.04%	11.48%
英国 FTSE	7,756.87	0.03%	4.96%
德国 DAX	16,275.38	2.27%	16.40%
日经 225	30,808.35	4.83%	15.22%
俄罗斯	1,036.60	-0.17%	-16.39%
巴西	110,744.51	2.10%	2.08%
印度	61,441.29	-0.95%	13.10%
CBOE VIX	16.81	-1.29%	-42.88%

全球股市多数上涨。美国债务上限谈判接近达成协议提振美国股市，纳斯达克指数上涨超 3%。德国股市涨幅超过 2%。亚太和金砖国家中，日本股市因一季度 GDP 表现较好而大涨近 5%，巴西股市上涨超 2%。俄罗斯和印度股市下跌。美股市场波动率指数回落，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	3.70	24	92
德国	2.45	20	147
日本	0.42	2	17

主要国家 10 年期国债收益率上涨，美国、和德国分别大涨 24 个和 20 个基点，日本上涨 2 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	103.1921	0.48%	0.15%
EUR/USD	1.0803	-0.44%	2.27%
USD/JPY	137.9180	1.63%	7.82%
GBP/USD	1.2445	0.00%	-0.37%
AUD/USD	0.6649	0.13%	-5.58%

美元指数震荡微升。市场预期美国提高债务上限将为美元提供支撑。主要非美货币涨跌不一。其中，欧元和日元下跌，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	71.6	2.16%	-35.12%
布伦特原油	75.6	1.90%	-32.85%
COMEX 黄金	1,976.7	-1.87%	7.65%
BDI 指数	1,384	-11.17%	-58.92%

WTI 和布伦特原油期货价格上涨 2% 左右。黄金期货价格回落。BDI 指数下跌约 11% 至 1400 点之下。

国际市场主要信息

美国信息：

- 上周初请失业金人数减少 2.2 万人，季调后为 24.2 万人，降幅为 2021 年 11 月 20 日以来最大。4 月，零售额增长 0.4%，市场预期为增长 0.7%，前月数据由-0.6% 下修为-0.7%；成屋销售下降 3.4%，季调后年率为 428 万户；房屋开工年化月率上升 2.2%，预期为增长 1.9%，前月为下降 4.5%；建筑许可数量下降 1.5%，此前预期为增长 3%；独栋房屋建筑许可增长 3.1%，经季节性因素调整后的年率为 85.5 万户，为去年 9 月以来的最高水平。

欧洲地区信息：

- 欧元区：一季度经济环比增长 0.1%，同比增长 1.3%。就业人数较前季增长 0.6%，同比增长 1.7%。3 月工业生产环比下降 4.1%，同比下降 1.4%。
- 英国：央行首席经济学家皮尔表示，需要防范第二轮通胀效应，这可能会使通胀率在 4%或 5%触底，而不是回到 2%的目标。

其他地区信息：

- 联合国：发布最新《世界经济形势与展望》。预测 2023 年全球经济增长率为 2.3%，比 1 月份的预测高 0.4 个百分点，2024 年的预测下调 0.2 个百分点至 2.5%。同时，预计最不发达国家在 2023 年和 2024 年分别增长 4.1%和 5.2%，远低于《2030 年可持续发展议程》设定的 7%的增长目标。主要国家中，报告预测 2023 年美国经济增长 1.1%，高于 1 月份预测的 0.4%；欧盟 2023 年增长 0.9%，高于 1 月份预测的 0.2%；中国增长 5.3%，高于 1 月份预测的 4.8%。
- 国际金融协会（IIF）：发布最新全球债务统计数。与 2022 年底相比，今年前三个月全球债务增加了 8.3 万亿美元，达到 304.9 万亿美元，是去年第一季以来最高，也是史上第二高季度数据。IIF 统计的新兴市场国家中，75%的国家第一季度以美元计算的债务水平有所增加，债务总额首次超过 100 万亿美元。
- 日本：一季度 GDP 环比增长 0.4%，按年率计算增幅为 1.6%，均高于市场预期，实现三个季度以来的首次增长。央行行长植田和男在讲话中继续保持鸽派基调，表示如果仓促改变政策，阻碍实现物价稳定目标 2%迈进，代价可能会极其高昂。
- 俄罗斯：一季度 GDP 同比萎缩 1.9%，前值为下降 2.7%。

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	3,283.54	0.34%	4.35%
深成指	11,091.36	0.78%	-3.17%
创业板指	2,278.59	1.16%	-5.74%
股市市值（亿元）	840,792.23	0.78%	8.93%
中债新综合净价指数	101.9719	-0.05%	0.31%
债券托管额（亿元）	1454561.22	0.08%	7.66%
信用债托管额（亿元）	591,436.75	-0.27%	0.86%

上证综指、深成指和创业板指分别上涨 0.34%、0.78%和 1.16%，北向资金累计净卖出 16.92 亿元。上市公司数增加 10 家，两市市值上升 0.78%。债券托管额上升 0.08%，信用债托管额下降 0.27%。

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	1.82%	1	26
10 年期国债收益率	2.72%	0	-8
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.0356	-1.24%	-4.08%
兑美元汇率：即期	7.0235	-1.04%	-4.98%
离岸人民币汇率	7.0242	-0.76%	-4.61%

央行开展 1250 亿元 1 年期 MLF 和 100 亿元 7 天逆回购操作，中标利率不变。DR007 周均值上涨 1 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 1.24%、1.04%和 0.76%，均跌破“7”。

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	-0.15	1.56
融资融券余额（亿元）	16176	-16	914
融资融券交易比重（%）	8.61	-0.03	0.98
高质押比例公司数（家）	182	-3	-52
债券违约及展期事件（起）	2	-2	-3
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率下降 0.15 倍。发生 2 起债券违约及展期事件，涉及金额 28.49 亿元。融资融券平均余额减少 16 亿元，交易额占比微降 0.03 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 182 家，比上周减少 3 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 4月，规模以上工业增加值同比增长5.6%；全国城镇调查失业率为5.2%，环比下降0.1个百分点。1-4月，全国房地产开发投资35514亿元，同比下降6.2%；商品房销售额39750亿元，同比增长8.8%。

宏观金融动态：

- 国务院常务会议召开，研究落实建设全国统一大市场部署总体工作方案和近期举措，审议通过《关于加强医疗保障基金使用常态化监管的实施意见》。
- 人民银行、外汇局决定在北京、广东、深圳开展试点，优化升级跨国公司本外币跨境资金集中运营管理政策。内容包括优化整合现有跨国公司跨境资金集中运营相关政策要求，惠及更多企业；增大企业跨境资金运营自由度，允许跨国公司根据宏观审慎原则自行决定外债和境外放款的归集比例；支持跨国公司以人民币开展跨境资金集中运营业务；简化备案流程及资金使用相关材料审核。
- 中国外汇市场指导委员会（CFXC）会议召开，指出将加强监督管理和监测分析，强化预期引导，必要时对顺周期、单边行为进行纠偏，遏制投机炒作。提升对企业的汇率避险服务水平，降低中小微企业汇率避险成本。

金融行业动态：

- **银行保险：**国家金融监督管理总局于5月18日正式揭牌，将全面强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，依法将各类金融活动全部纳入监管，努力消除监管空白和盲区，大力推进央地监管协同。偿付能力监管委员会工作会议召开，一季度保险业发展好于预期，偿付能力充足率降幅明显收窄，保持在合理区间。
- **资本市场：**证监会批准银河证券联合工商银行申报的金融科技创新试点项目“证券市场数字人民币应用场景创新”上线。

其他信息：

- 中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推进基本养老服务体系建设的意见》。

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	—	—	1.74	—
商业银行不良贷款率 (%)		1.73	—	1.67	—	1.63	—	—	1.62	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		2.31	—	2.27	—	2.25	—	—	2.16	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		196.91	—	203.78	—	205.85	—	—	205.24	—
商业银行资本充足率 (%)		15.13	—	14.87	—	15.17	—	—	14.86	—
商业银行杠杆率		7.13	—	6.80	—	6.87	—	—	6.74	—

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