

# 国内外金融市场动态

2023 年第 23 周

(2023 年 5 月 29 日—2023 年 6 月 4 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 6 月 5 日印

## 综 述

**国际市场：**全球多数国家和地区股市上涨，美国非农就业数据超预期及政府债务违约得以避免、欧元区通胀放缓，均利好股市。美股市场波动率指数大幅回落。美国和德国 10 年期国债收益率下跌，日本持平。美元指数震荡中微跌，主要非美货币涨跌不一。原油期货价格下跌，黄金期货价格持平。BDI 指数大跌至 1000 点以下。

**国内市场：**上证综指、深成指和创业板指分别上涨 0.55%、0.81% 和 0.18%。上市公司数增加 6 家，两市市值增长 0.77%。DR007 周均值上涨 9 个基点。人民币兑美元汇率持续贬值，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别下降 0.25%、0.29% 和 0.52%。发生 10 起债券违约及展期事件，涉及金额 69.25 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	33,762.76	2.02%	2.62%
纳斯达克	13,240.77	2.04%	10.22%
英国 FTSE	7,607.28	-0.26%	0.99%
德国 DAX	16,051.23	0.42%	11.00%
日经 225	31,524.22	1.97%	13.55%
俄罗斯	1,051.53	-0.39%	-12.34%
巴西	112,558.15	1.49%	1.31%
印度	62,587.55	0.56%	12.23%
CBOE VIX	14.60	-18.66%	-41.11%

全球多数国家和地区股市上涨，美国非农就业数据超预期、政府债务违约得以避免，同时欧元区通胀放缓，均利好股市。美国股市涨幅约 2%。日本上涨接近 2%，巴西上涨约 1.5%。统计的国家中，仅英国和俄罗斯股市微跌。美股市场波动率指数大幅回落，至 15 点以下。

### 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	3.69	-11	73
德国	2.28	-24	103
日本	0.43	0	19

主要国家 10 年期国债收益率多数回落。美国和德国分别下跌 11 个和 24 个基点。日本与上周持平。

### 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	103.5515	-0.64%	1.35%
EUR/USD	1.0707	-0.14%	-0.10%
USD/JPY	139.9720	-0.46%	6.99%
GBP/USD	1.2450	0.82%	-0.32%
AUD/USD	0.6610	1.41%	-8.32%

美元指数震荡中微跌。虽然市场对美债上限的担忧情绪有所缓和，但美联储可能暂停加息仍施压美元。主要非美货币涨跌不一。欧元微跌，日元和英镑微涨，澳元涨幅超过 1%。

### 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	71.7	-1.28%	-39.65%
布伦特原油	76.1	-1.07%	-36.41%
COMEX 黄金	1,947.4	-0.05%	5.37%
BDI 指数	919	-21.59%	-64.10%

WTI 和布伦特原油期货价格下跌，跌幅超过 1%。黄金期货价格与上周基本持平。BDI 指数继续大幅下跌约 22%至 1000 点以下。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 据外媒报道，总统拜登与众议院议长麦卡锡经过紧张的谈判就暂停执行美国政府 31.4 万亿美元债务上限的法案达成协议，随后两院通过了这项立法，拜登于 3 日签署了该法案。
- 5 月，失业率为 3.70%，前值和预期值分别为 3.4%和 3.5%；新增非农就业人口 33.9 万，预期为 19 万，前值从 25.3 万上修至 29.4 万；民间就业岗位增加 27.8 万个，预测为增加 17 万个；时薪年率增长 4.3%，低于前值和预期值 0.1 个百分点。消费者信心从 4 月的 103.7 降至 102.3，为六个月低点，预期值为 99；ISM 制造业指数从 4 月的 47.1 降至 46.9，预期为 47.0%，连续第七个月处于收缩区域。4 月职位空缺数从 3 月上修后的 975 万个增加到 1010 万个，每个失业的求职者对应 1.8 个工作机会，职位空缺率从 3 月的 5.9%上升到 6.1%。上周初请失业金人数增加 2000 人，季调后为 23.2 万人，预期为 23.5 万人。

### 欧洲地区信息：

- **欧元区：**欧洲央行发布的最新会议纪要显示，大部分欧洲央行委员会成员支持继续加息 25 个基点。欧洲央行行长拉加德 6 月 1 日表示，欧洲央行决心进一步提高利率以应对持续高企的通货膨胀。5 月，欧元区 HICP 指数从 4 月的 7.0%降至 6.1%，预期为 6.3%。
- **德国：**5 月 HICP 同比上涨 6.3%，为 2022 年 3 月以来最低水平，预期为上涨 6.8%。**法国：**5 月 HICP 同比上涨 6.0%，4 月为同比上涨 6.9%。**意大利：**5 月 HICP 同比上涨 8.1%，4 月为同比上涨 8.7%。**英国：**5 月制造业 PMI 从 4 月的 47.8 下跌至 46.9；服务业 PMI 从 4 月的 55.9 降至 55.1；综合采购经理指数从 4 月的 54.9 下降至 53.9。

### 其他地区信息：

- **加拿大：**一季度实际 GDP 环比增长 0.8%，年率为 3.1%，此前加拿大央行预估为增长 2.3%。**日本：**日媒报道，日本政府将在 2024 年 4 月开始的财政年度检讨其财政改革工作，力争在 2025 财年之前实现基本预算盈余。

## 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	3,230.07	0.55%	1.08%
深成指	10,998.07	0.81%	-5.42%
创业板指	2,233.27	0.18%	-9.15%
股市市值（亿元）	834,147.14	0.77%	6.10%
中债新综合净价指数	102.0780	0.05%	0.41%
债券托管额（亿元）	1459398.53	0.20%	7.61%
信用债托管额（亿元）	591,331.99	0.01%	1.00%

上证综指、深成指和创业板指分别上涨 0.55%、0.81%和 0.18%，北向资金累计净买入 50.2 亿元。上市公司数增加 6 家，两市市值增长 0.77%。债券托管额和信用债托管额分别上升 0.2%和 0.01%。

### 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	1.94%	9	23
10 年期国债收益率	2.69%	-2	-5
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.0939	-0.25%	-5.42%
兑美元汇率：即期	7.0750	-0.29%	-5.65%
离岸人民币汇率	7.1103	-0.52%	-6.42%

央行开展 790 亿元 7 天逆回购操作，中标利率不变。DR007 周均值上涨 9 个基点。10 年期国债收益率下降 2 个基点。人民币兑美元汇率持续贬值，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别下降 0.25%、0.29%和 0.52%。

### 七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.78	-0.05	0.80
融资融券余额（亿元）	16118	2	920
融资融券交易比重（%）	8.45	-0.01	0.75
高质押比例公司数（家）	179	1	-53
债券违约及展期事件（起）	10	8	5
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率微降 0.05 倍。发生 10 起债券违约及展期事件，涉及金额 69.25 亿元。融资融券平均余额增加 2 亿元，交易额占比微降 0.01 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 179 家，比上周增加 1 家。

## 国内市场主要信息

### **经济金融数据：**

- 5月，制造业PMI为48.8%，环比下降0.4个百分点，低于临界点；非制造业PMI为54.5%，环比下降1.9个百分点，仍高于临界点；综合PMI为52.9%，环比下降1.5个百分点，继续保持在景气区间。

### **宏观金融动态：**

- 6月2日国务院常务会议召开，研究部署优化营商环境工作重点举措和促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施等。会议指出，要聚焦企业反映的突出问题，从企业实际需求出发，在放宽市场准入、促进公平竞争、保护知识产权、建设统一大市场等方面，分批次加快推出针对性强、含金量高的政策措施，并通过深化营商环境重点领域改革，切实增强政策有效性。
- 贸促会发布《2023年第一季度中国外资营商环境调研报告》，受访外资企业对办理纳税、获取金融服务、市政公用基础设施报装、跨境贸易、解决商业纠纷、市场准入、人力资源供给、获取经营场所和促进市场竞争等指标的满意度均超过80%。

### **金融行业动态：**

- **银行保险：**国家金融监管总局联合人民银行、证监会发布《关于金融消费者反映事项办理工作安排的公告》，要求做好人民银行有关金融消费者保护职责以及证监会投资者保护职责的划转衔接工作。
- **资本市场：**证监会同意上海期货交易所氧化铝期货注册，表示下一步将督促上海期货交易所做好各项工作，保障氧化铝期货的平稳推出和稳健运行。上交所将于6月5日上市交易科创50ETF期权，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%。上交所就《上海证券交易所与境外证券交易所互联互通存托凭证上市交易暂行办法（2023年修订）（征求意见稿）》公开征求意见。

### **其他信息：**

- 国务院办公厅印发《关于加强医疗保障基金使用常态化监管的实施意见》。

## 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	10.9
	余额 (万亿元)	337.66	351.11	360.43	368.74	372.09	378.06	381.95	389.98	389.51
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	28.44
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	148.7
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	—	—	3.95	—
房贷加权平均利率 (%)		5.63	—	4.62	—	4.26	—	—	4.14	—
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