

国内外金融市场动态

2023 年第 24 周

(2023 年 6 月 5 日—2023 年 6 月 11 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 6 月 12 日印

综 述

国际市场：全球股市走势分化，欧美股市整体波动不大，亚太和金砖国家股市多数上涨，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。美元指数微跌，主要非美货币上涨。原油期货价格下跌，黄金期货价格微涨，BDI 指数回升。加拿大和澳大利亚加息。

国内市场：上证综指波动上涨 0.04%，深成指和创业板指分别下跌 1.86%和 4.04%。上市公司数增加 6 家，两市市值下降 0.57%。DR007 周均值下降 15 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%、0.69%和 0.48%。发生 5 起债券违约及展期事件，涉及金额 42.41 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	33,876.78	0.34%	7.91%
纳斯达克	13,259.14	0.14%	16.92%
英国 FTSE	7,562.36	-0.59%	3.35%
德国 DAX	15,949.84	-0.63%	15.90%
日经 225	32,265.17	2.35%	15.96%
俄罗斯	1,032.29	-1.83%	-18.64%
巴西	117,019.48	3.96%	10.94%
印度	62,620.51	0.05%	15.32%
CBOE VIX	13.83	-5.27%	-50.16%

全球股市走势分化。欧美股市整体波动不大，市场观望下周美联储决策和欧美通胀数据。美国股市微涨，欧洲股市微跌。亚太和金砖国家中，日本股市上涨超过 2%，巴西股市上涨近 4%。印度股市基本持平，俄罗斯股市下跌近 2%。美股市场波动率指数回落约 5%至 14 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	3.75	6	60
德国	2.42	14	242
日本	0.45	2	45

主要国家 10 年期国债收益率上涨。美国、德国和日本分别升高 6 个基点、14 个基点和 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	103.5562	-0.47%	-0.61%
EUR/USD	1.0748	0.38%	2.18%
USD/JPY	139.3870	-0.42%	3.69%
GBP/USD	1.2575	1.01%	2.12%
AUD/USD	0.6740	1.97%	-4.34%

美元指数微跌，整体波动不大。主要非美货币相对美元有不同程度的上涨。其中，英镑上涨约 1%。受澳洲联储加息影响，澳元上涨约 2%。

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	70.2	-2.19%	-41.85%
布伦特原油	74.8	-1.76%	-38.70%
COMEX 黄金	1,960.3	0.66%	4.86%
BDI 指数	1,055	14.80%	-53.32%

WTI 和布伦特原油期货价格下跌，跌幅在 2%左右。黄金期货价格微涨。BDI 指数回升近 15%至 1000 点以上。

国际市场主要信息

美国信息：

- 上周初请失业金人数 26.1 万，为 2021 年 10 月以来的最高数据，此前预期为 23.5 万，前周数据为 23.3 万。5 月 ISM 非制造业指数从 4 月份的 51.9 降至 50.3，创 2023 年新低，预期为 52.4；Markit 服务业 PMI 终值从 55.1 下修至 54.9，为 2022 年 4 月以来新高。4 月，商品和服务贸易逆差增加 140 亿美元，升 23.0%，达到 746 亿美元，此前预期为 752 亿美元；其中，商品和服务贸易进口增长 1.5% 至 3236 亿美元，出口下跌 3.6% 至 2490 亿美元。

欧洲地区信息：

- **欧元区：**欧洲央行行长拉加德表示，欧元区的核心通胀有“缓和的迹象”，但重申得出核心通胀率已达到峰值的结论还为时尚早。欧元区一季度 GDP 环比下降 0.1%，同比增长 1.0%；2022 年四季度欧元区经济修正后为环比下降 0.1%。欧元区连续两个季度 GDP 出现环比萎缩，意味着欧元区经济陷入技术性衰退。
- **法国：**法国央行预测，随着工业和服务业活动回升，法国经济有望在第二季度实现微弱增长。5 月，服务业 PMI 终值为 52.5，预期 52.8，前值 52.8。

其他地区信息：

- **世界银行：**发布最新《全球经济展望》，表示在高通胀、货币政策紧缩和信贷条件收紧的背景下，预计全球增长将显著放缓。银行业发生广泛动荡和货币政策进一步收紧的可能性或将导致全球增速进一步下滑，并主要体现在最脆弱的新兴市场和发展中经济体。预计 2023 年全球增长将放缓至 2.1%，2024 年和 2025 年分别为 2.4% 和 3.0%。其中，发达经济体三年经济增速分别为 0.7%，1.2% 和 2.2%，而新兴经济体分别为 4.0%，3.9% 和 4.0%。
- **加拿大：**7 日，央行宣布加息 25 个基点，利率达到最近 22 年来最高的 4.75%。央行表示，加息反映出决策层担心货币政策不足以支持供需恢复平衡。**澳大利亚：**澳洲联储 6 日将利率上调 25 个基点至近 11 年高点的 4.1%，联储主席表示由于通胀率仍然过高，未来或将继续加息，以缓和物价压力。**乌克兰：**5 月国际储备增长 4%。截至 2023 年 6 月 1 日，乌克兰国际储备达到 373.1 亿美元，达到过去 11 年（自 2011 年 8 月以来）的历史最高水平。

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	3,231.41	0.04%	-1.63%
深成指	10,793.93	-1.86%	-10.31%
创业板指	2,143.01	-4.04%	-16.17%
股市市值（亿元）	829,433.59	-0.57%	2.59%
中债新综合净价指数	102.1959	0.12%	0.59%
债券托管额（亿元）	1459877.19	0.03%	7.79%
信用债托管额（亿元）	591,647.49	0.05%	1.41%

上证综指波动上涨 0.04%，深成指和创业板指分别下跌 1.86%和 4.04%，北向资金累计净买入 17.28 亿元。上市公司数增加 6 家，两市市值下降 0.57%。债券托管额和信用债托管额分别上升 0.03%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	1.80%	-15	18
10 年期国债收益率	2.68%	-1	-8
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.1115	-0.25%	-5.79%
兑美元汇率：即期	7.1241	-0.69%	-6.06%
离岸人民币汇率	7.1443	-0.48%	-5.78%

央行开展 100 亿元 7 天逆回购操作，中标利率不变。DR007 周均值下降 15 个基点。10 年期国债收益率下降 1 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%、0.69%和 0.48%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.69	-0.09	0.27
融资融券余额（亿元）	16032	-86	731
融资融券交易比重（%）	7.85	-0.60	-0.56
高质押比例公司数（家）	178	-1	-55
债券违约及展期事件（起）	5	-5	-3
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率下降 0.09 倍。发生 5 起债券违约及展期事件，涉及金额 42.41 亿元。融资融券平均余额减少 86 亿元，交易额占比下降 0.6 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 178 家，比上周减少 1 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 5月，CPI环比下降0.2%，同比上涨0.2%；PPI同比下降4.6%，环比下降0.9%。
5月末，外汇储备规模3.1765万亿美元，环比下降0.88%；黄金储备6727万盎司，环比增加51万盎司，连增7个月。

宏观金融动态：

- 人民银行就《银行间债券市场债券估值业务管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。
- 人民银行与阿根廷中央银行续签双边本币互换协议，互换规模为1300亿元人民币/4.5万亿比索，有效期三年。
- 人民银行行长易纲表示，人民银行将继续精准有力实施稳健的货币政策，加强逆周期调节，全力支持实体经济，促进充分就业，维护币值稳定和金融稳定。持续提升金融服务水平，加大力度支持科技型企业、绿色发展等重点领域融资，优化跨境人民币使用政策。

金融行业动态：

- **银行保险：**金融监管总局局长李云泽表示，将紧抓恢复和扩大有效需求这个关键，持续优化和改善金融服务。将聚焦中国式现代化建设全过程，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，切实提升监管的前瞻性、精准性、有效性和协同性，坚决消除监管的空白和盲区。以金融体系结构调整优化为重点，持续优化融资结构和金融机构体系、市场体系、产品体系，进一步提升金融服务实体经济的适配性。
- **资本市场：**证监会就《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定（征求意见稿）》公开征求意见。证监会主席易会满表示，将健全多层次资本市场体系，加大股债融资、并购重组、REITs等产品创新和制度供给，强化大宗商品期货价格影响力，助力打造战略性新兴产业集群，支持传统产业转型升级，推进产业智能化、绿色化、融合化，引导更多资源集聚到现代化产业体系关键领域；将持续加强监测监管，坚决打击内幕交易、市场操纵等违法违规行为。

其他信息：

- 国务院办公厅印发《国务院2023年度立法工作计划》。

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	—	—	439.33	—
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