

# 国内外金融市场动态

2023 年第 26 周

(2023 年 6 月 19 日—2023 年 6 月 25 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 6 月 26 日印

## 综 述

**国际市场：**全球股市整体收跌，发达经济体股市跌幅相对较深，美股市场波动率指数小幅回落。主要国家 10 年期国债收益率下跌。美元指数小幅上扬，主要非美货币走低。原油期货价格和黄金期货价格下跌，BDI 指数大幅反弹至 1200 点之上。

**国内市场：**上证综指、深成指和创业板指分别下跌 2.3%、2.19% 和 2.57%，北向资金累计净卖出 3.47 亿元。上市公司增加 8 家，两市市值下降 2.17% 至 83 万亿元。6 月，1 年期和 5 年期 LPR 均下降 10 个基点，为近 10 个月首次下降。DR007 周均值上涨 16 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贬值 0.43%、0.53% 和 1.05%。

## 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	33,727.43	-1.67%	7.07%
纳斯达克	13,492.52	-1.44%	16.24%
英国 FTSE	7,461.87	-2.37%	3.51%
德国 DAX	15,829.94	-3.23%	20.67%
日经 225	32,781.54	-2.74%	23.74%
俄罗斯	1,039.99	-0.71%	-26.50%
巴西	118,977.10	0.18%	20.58%
印度	63,016.84	-0.58%	19.51%
CBOE VIX	13.44	-0.74%	-50.64%

全球股市整体收跌。美联储和欧洲央行未来将继续加息、欧洲经济数据不及预期等因素打压股市。统计的国家中，发达经济体股市跌幅相对较深。英国、德国和日本股市下跌幅度均超过 2%。美国股市跌幅超过 1%。亚太和金砖国家相对跌幅有限。美股市场波动率指数小幅回落。

### 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	3.74	-3	61
德国	2.36	-12	89
日本	0.39	-3	15

主要国家 10 年期国债收益率下跌，美国、德国和日本分别下跌 3 个、12 个和 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	102.8817	0.55%	-1.20%
EUR/USD	1.0892	-0.42%	3.19%
USD/JPY	143.6780	1.26%	6.26%
GBP/USD	1.2715	-0.86%	3.60%
AUD/USD	0.6680	-2.84%	-3.79%

美国房屋开工和成屋销售等数据好于预期，美元指数小幅上扬。欧元区经济衰退可能性增加，欧元兑美元下跌。英镑、日元下跌，澳元跌幅较大。

### 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	69.2	-3.65%	-35.74%
布伦特原油	73.9	-3.60%	-34.72%
COMEX 黄金	1,920.8	-1.85%	5.21%
BDI 指数	1,240	15.24%	-45.97%

原油期货价格下跌 3.6% 左右。黄金期货价格下跌 1.85%。BDI 指数大幅反弹约 15% 至 1200 点之上。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 美联储主席鲍威尔在参议院听证会上表示，前周美联储的货币政策会议决定按兵不动是希望放慢加息的步伐；今年或将再次加息，次数也许是两次。
- 上周初请失业金人数 26.4 万，为 2021 年 10 月 30 日当周以来的最高数据，市场预期为 26 万。5 月成屋销售增长 0.2%，年化调整后为 430 万套，市场预期为下降 0.6%，前月数据为下降 3.2%；房屋开工数升 21.7%，年化调整后总数为 163.1 万户，市场预期为下跌 0.8%，4 月修正后年化总数为 134 万户。

### 欧洲地区信息：

- **欧元区**：6 月综合 PMI 初值为 50.3，创 5 个月新低，市场预期为 52.5；服务业 PMI 初值为 52.4，同样创 5 个月新低，市场预期为 54.5；制造业 PMI 初值为 43.6，创 37 个月新低，市场预期为 44.8。
- **德国**：6 月制造业 PMI 为 41，为 37 个月新低，预期值和前值分别为 43.5 和 43.2；服务业 PMI 初值为 54.1，预期值和前值分别为 56.2 和 57.2。**英国**：央行连续第 13 次加息，加息 50 个基点至 5%，升至 2008 年 4 月以来最高水平。英国央行在其政策声明中表示，如果有证据表明通胀压力持续，将进一步收紧货币政策。5 月整体通胀率为 8.7%，与 4 月持平；核心通胀率较 4 月升 0.3 个百分点至 7.1%。**法国**：6 月服务业 PMI 为 48，创 28 个月新低，预期值和前值分别为 52 和 52.5；6 月制造业 PMI 为 45.5，创 37 个月新低，预期为 45.4；综合 PMI 为 47.3，是 2021 年初以来最低水平。**瑞士**：央行加息 25 个基点至 1.75%，加息幅度低于此前预期的 50 个基点。

### 其他地区信息：

- **日本**：央行公布 4 月会议纪要，纪要显示九名董事认为有必要保持超低利率以支持脆弱的国内经济。**土耳其**：央行将利率从 8.5% 上调至 15.0%，此前预期为 20%。**韩国**：5 月 PPI 同比上涨 0.6%，连续第 11 个月下降，涨幅放缓至 2020 年 12 月以来新低。

## 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	3,197.90	-2.30%	-4.53%
深成指	11,058.63	-2.19%	-12.83%
创业板指	2,211.84	-2.57%	-21.69%
股市市值（亿元）	830,290.76	-2.17%	-0.73%
中债新综合净价指数	102.1952	-0.04%	0.67%
债券托管额（亿元）	1465497.02	0.20%	6.76%
信用债托管额（亿元）	592,259.55	0.10%	0.42%

上证综指、深成指和创业板指分别下跌 2.3%、2.19%和 2.57%，北向资金累计净卖出 3.47 亿元。上市公司增加 8 家，两市市值下降 2.17%至 83 万亿元。债券托管额和信用债托管额分别上升 0.2%和 0.1%。

### 六、 利率汇率走势

	周平均	周涨幅 (基点)	年涨幅 (基点)
1 年期 LPR	3.55%	-10	-15
1 年期 MLF	2.65%	0	-20
7 天逆回购利率	1.90%	0	-20
DR007	2.01%	16	30
10 年期国债收益率	2.67%	3	-11
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.1795	-0.43%	-6.68%
兑美元汇率：即期	7.1938	-0.53%	-6.95%
离岸人民币汇率	7.2167	-1.05%	-7.14%

央行开展 6120 亿元 7 天逆回购操作，中标利率为 1.90%。6 月，1 年期和 5 年期以上 LPR 均下降 10 个基点，分别报 3.55%和 4.2%，为近 10 个月首次下降。DR007 周均值上涨 16 个基点。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.43%、0.53%和 1.05%。

### 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	-0.09	-0.03
融资融券余额（亿元）	16086	56	349
融资融券交易比重（%）	8.91	0.35	0.39
高质押比例公司数（家）	174	-1	-57
债券违约及展期事件（起）	2	-2	-11
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率下降 0.09 倍。发生 2 起债券违约及展期事件，涉及金额 18.16 亿元。融资融券平均余额增加 56 亿元，交易额占比上升 0.35 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 174 家，比上周减少 1 家。

## 国内市场主要信息

### **经济金融数据：**

- 5月，债券市场共发行各类债券 54561.6 亿元，其中国债发行 7352.8 亿元，地方政府债券发行 7553.5 亿元。

### **宏观金融动态：**

- 国务院总理李强在新全球融资契约峰会表示，坚定推进全球金融治理改革，为发展中国家创造稳定的融资环境。中方愿同各方携手构建公正高效的全球金融治理格局，加强国际宏观经济政策协调。国际货币基金组织、世界银行等国际金融机构要落实好二十国集团领导人共识，完成新一轮份额和投票权改革，提高新兴市场国家和发展中国家的话语权。
- 人民银行组织召开金融系统座谈会，就金融系统审计整改有关工作强调，要深入推进金融系统审计整改工作，加强金融监管、纪检监察与审计监督的贯通协同，形成监督合力。

### **金融行业动态：**

- **银行保险：**今年前 5 个月银行业金融机构加大对制造业等重点领域和薄弱环节的支持力度，多家银行制造业贷款投放保持高速增长，制造业贷款结构进一步优化。5 月末，银行业金融机构投向制造业贷款余额达 30 万亿元，同比增长 18.9%。其中制造业中长期贷款同比增长 37.2%。高技术制造业贷款同比增长 26.1%。
- **资本市场：**证监会发布《关于深化债券注册制改革的指导意见》，对深化债券注册制改革作出系统性制度安排，提出了 4 个方面 12 条措施；发布《关于注册制下提高中介机构债券业务执业质量的指导意见》，提出了 5 个方面共 14 条措施。

### **其他信息：**

- 财政部、税务总局、工信部发布《关于延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策的公告》。国务院办公厅印发《关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》。
- 商务部印发《自贸试验区重点工作清单（2023—2025 年）》。

## 国内主要货币金融指标情况

		2022.04	2022.06	2022.12	2023.01	2023.02	2023.03	2023.04	2023.05
M2（广义货币）	增速（%）	11.1	11.4	11.8	12.6	12.9	12.7	12.4	11.6
	余额（万亿元）	252.70	258.15	266.43	273.81	275.52	281.46	280.85	282.05
社会融资规模存量	增速（%）	10.5	10.8	9.6	9.4	9.9	10.0	10.0	9.5
	余额（万亿元）	329.19	334.27	344.21	350.93	353.97	359.02	359.95	361.42
当月社会融资增量（万亿元）		2.84	5.18	1.31	5.98	3.16	5.38	1.22	1.56
M1 增速（%）		4.6	5.8	3.7	6.7	5.8	5.1	5.3	4.7
加权平均存款准备金率（%）		8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1
人民币贷款	增速（%）	11.0	10.8	11.1	11.3	11.6	11.8	11.8	11.4
	余额（万亿元）	203.54	212.34	213.99	219.75	221.56	225.45	226.16	227.53
银行业资产总额	增速（%）	9.3	9.6	10.2	10.4	10.6	11.1	10.9	10.4
	余额（万亿元）	354.34	360.43	372.09	378.06	381.95	389.98	389.51	391.50
保险业资产总额（万亿元）		26.20	26.64	27.15	27.82	27.91	28.37	28.44	28.66
金融业机构资产总额		—	407.42	419.64	—	—	439.33	—	—
股市市值（万亿元）		78.09	84.83	79.01	84.53	85.20	85.13	85.21	82.79
债券托管余额（万亿元）		139.1	141.7	144.8	144.9	146.4	147.5	148.7	149.3
1 年期 MLF 利率（%）		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（%）		3.70	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（%）		4.45	4.45	4.30	4.30	4.30	4.30	4.30	4.30
企业贷款加权平均利率（%）		—	4.16	3.97	—	—	3.95	—	—
房贷加权平均利率（%）		—	4.62	4.26	—	—	4.14	—	—
7 天逆回购利率（%）		2.10	2.10	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
DR007（%）		1.63	1.72	1.76	1.91	2.11	2.05	2.06	1.87
质押式回购利率（%）		1.47	1.57	1.41	1.56	2.07	1.85	1.77	1.55
10 年期国债收益率（%）		2.79	2.78	2.87	2.88	2.90	2.87	2.83	2.72
人民币兑美元汇率：中间价		6.6607	6.7114	6.9646	6.7604	6.9519	6.8717	6.9240	7.0821
外汇储备余额（亿美元）		31278	30713	31277	31845	31332	31839	32048	31765
商业银行净息差（%）		—	1.94	1.91	—	—	1.74	—	—
商业银行不良贷款率（%）		—	1.67	1.63	—	—	1.62	—	—
商业银行关注类贷款占比（%）		—	2.27	2.25	—	—	2.16	—	—
商业银行拨备覆盖率（%）		—	203.78	205.85	—	—	205.24	—	—
商业银行资本充足率（%）		—	14.87	15.17	—	—	14.86	—	—
商业银行杠杆率		—	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