

国内外金融市场动态

2023 年第 27 周

(2023 年 6 月 26 日—2023 年 7 月 2 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 7 月 3 日印

综 述

国际市场：多数国家或地区股市震荡回升。较好的经济数据特别是通胀降温迹象提振美国股市。美股市场波动率指数小幅反弹。主要国家 10 年期国债收益率上涨。美元指数震荡中小幅走高。主要非美货币小幅波动。原油期货价格上涨，黄金期货价格微跌，BDI 指数下跌。

国内市场：上证综指和创业板指分别上涨 0.13%和 0.14%，深成指下跌 0.29%，北向资金累计净卖出 84.82 亿元。上市公司增加 7 家，两市市值微升 0.28%。DR007 周均值下降 4 个基点至 1.96%。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.64%、0.94%和 0.99%。发生 3 起债券违约及展期事件，涉及金额 18.1 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	34,407.60	2.02%	12.70%
纳斯达克	13,787.92	2.19%	24.56%
英国 FTSE	7,531.53	0.93%	5.31%
德国 DAX	16,147.90	2.01%	21.48%
日经 225	33,189.04	1.24%	26.45%
俄罗斯	982.94	-5.49%	-28.77%
巴西	118,087.00	-0.75%	18.46%
印度	64,752.33	2.75%	23.26%
CBOE VIX	13.59	1.12%	-54.99%

全球多数国家和地区股市震荡中回升。美国较好的经济数据特别是通胀呈现降温迹象，提振股市。统计的发达经济体中，美国和德国股市涨幅超过 2%。亚太和金砖国家中，日本股市涨幅超过 1%，印度超过 2%，但俄罗斯和巴西股市下跌。美股市场波动率指数小幅反弹。

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	3.81	7	50
德国	2.43	7	68
日本	0.43	4	17

主要国家 10 年期国债收益率上涨。美国和德国均上涨 7 个基点，分别至 3.81%和 2.43%。日本上涨 4 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	103.3788	0.48%	-1.00%
EUR/USD	1.0912	0.18%	3.58%
USD/JPY	144.3070	0.44%	5.61%
GBP/USD	1.2695	-0.16%	3.39%
AUD/USD	0.6660	-0.30%	-4.44%

受美联储的鹰派表态和强于预期的经济数据影响，美元指数震荡中小幅走高。主要非美货币小幅波动。其中欧元微涨，日元、英镑和澳元微跌。

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	70.6	2.14%	-35.50%
布伦特原油	74.9	1.42%	-34.67%
COMEX 黄金	1,909.9	-0.57%	3.88%
BDI 指数	1,091	-12.02%	-49.47%

WTI 和布伦特原油期货价格均上涨，WTI 原油期货价格涨至 70 美元/桶之上。黄金期货价格微跌。BDI 指数大幅下跌约 12%。

国际市场主要信息

美国信息：

- 6月28日，美联储主席鲍威尔在葡萄牙举行的中央银行论坛上表示，面对非常强劲的劳动力市场，未来利率可能会进一步上升，但加息的时间和幅度并未确定，将取决于未来经济数据的表现。
- 一季度GDP环比增长年率终值为2.0%，前月报告的初值为1.3%。上周初请失业金人数季调后减少2.6万人至23.9万人。6月，消费者信心指数从5月的102.5上升至109.7，为2022年1月以来最高。5月，个人消费支出（PCE）物价指数同比升3.8%，为2021年4月以来最小同比增幅；新屋销售季调后升12.2%，年率为76.3万户，为2022年2月以来的最高水平；商品贸易逆差减少6.1%，至911亿美元；消费者支出环比增0.1%，预期为增长0.2%。

欧洲地区信息：

- 欧盟/欧元区：6月，欧元区消费者物价调和指数（HICP）初值同比涨5.5%，5月为上涨6.1%。一季度欧盟农产品产出平均价格同比上涨17%，前季度为同比上涨26%。
- 德国：德国央行发布最新的月度报告预计，德国经济将在第二季度结束衰退，并将在第三季度实现“小幅增长”；2023年全年GDP将下降0.3%，2024年增长1.2%，2025年增长1.3%。6月，消费者物价调和指数（HICP）初值同比上涨6.8%，此前预期为增长6.7%。**英国**：外媒报道，英国将与欧盟签署一项关于金融服务合作方面的协议。

其他地区信息：

- **加拿大**：5月，年通胀率降至两年来最低的3.4%，大致符合加拿大央行的预期，即到2023年中期通胀率将降至3%左右。**韩国**：6月，消费者信心指数从5月的98.0升至100.7，为2022年5月以来的最高水平；出口同比下降6.0%至542.4亿美元，连续第九个月下滑，进口下降11.7%至531.1亿美元；贸易顺差为11.3亿美元，韩国此前已连续15个月出现贸易逆差。

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	3,202.06	0.13%	-5.48%
深成指	11,026.59	-0.29%	-14.26%
创业板指	2,215.00	0.14%	-20.38%
股市市值（亿元）	832,614.72	0.28%	-1.58%
中债新综合净价指数	102.2334	0.04%	0.77%
债券托管额（亿元）	1468745.16	0.22%	6.07%
信用债托管额（亿元）	594,513.77	0.38%	0.41%

上证综指和创业板指分别上涨 0.13%和 0.14%，深成指下跌 0.29%，北向资金累计净卖出 84.82 亿元。上市公司增加 7 家，两市市值微升 0.28%。债券托管额和信用债托管额分别上升 0.22%和 0.38%。

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%	0	-15
1 年期 MLF	2.65%	0	-20
7 天逆回购利率	1.90%	0	-20
DR007	1.96%	-4	-3
10 年期国债收益率	2.66%	-1	-17
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.2258	-0.64%	-7.47%
兑美元汇率：即期	7.2620	-0.94%	-7.73%
离岸人民币汇率	7.2677	-0.99%	-7.86%

央行开展 9730 亿元 7 天逆回购操作，中标利率为 1.90%。DR007 周均值下降 4 个基点至 1.96%。10 年期国债收益率周均值下降 1 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 0.64%、0.94%和 0.99%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.53	-0.24	-0.68
融资融券余额（亿元）	15928	-159	-46
融资融券交易比重（%）	7.93	-0.98	-1.14
高质押比例公司数（家）	171	-3	-56
债券违约及展期事件（起）	3	1	-8
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率下降 0.24 倍。发生 3 起债券违约及展期事件，涉及金额 18.1 亿元。融资融券平均余额减少 159 亿元，交易额占比下降 0.98 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 171 家，比上周减少 3 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 6月，制造业 PMI 为 49.0%，环比上升 0.2 个百分点，低于临界点；综合 PMI 为 52.3%，环比下降 0.6 个百分点，继续位于扩张区间。1-5 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 26688.9 亿元，同比下降 18.8%。

宏观金融动态：

- 人民银行货币政策委员会第二季度例会召开，指出要加大宏观政策调控力度，精准有力实施稳健的货币政策，搞好跨周期调节，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能；疏通货币政策传导机制，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配；完善市场化利率形成和传导机制，优化央行政策利率体系，发挥存款利率市场化调整机制重要作用，发挥贷款市场报价利率改革效能和指导作用，推动企业融资和居民信贷成本稳中有降；因城施策支持刚性和改善性住房需求，扎实做好保交楼、保民生、保稳定各项工作，促进房地产市场平稳健康发展，加快完善住房租赁金融政策体系，推动建立房地产业发展新模式等。
- 国务院印发《关于在有条件的自由贸易试验区和自由贸易港试点对接国际高标准推进制度型开放若干措施的通知》，内容包括：按照内外一致原则金融管理部门于 120 天内就金融机构申请开展相关金融服务作出决定、允许外资金融机构开展与中资金融机构同类的新金融服务、相关企业和个人可依法跨境购买一定种类的境外金融服务、建立健全境外专业人员能力评价评估工作程序等措施。
- 人民银行决定增加支农支小再贷款、再贴现额度 2000 亿元，进一步加大对“三农”、小微和民营企业金融支持力度。

金融行业动态：

- **银行保险：**金融监管总局向各银保监局下发修订后的《企业集团财务公司监管评级办法》。
- **资本市场：**北交所和香港交易所将支持双方市场符合条件的已上市公司在对方市场申请上市。

其他信息：

- 6月29日，国务院常务会议审议通过《关于促进家居消费的若干措施》等草案。

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