

国内外金融市场动态

2023 年第 28 周

(2023 年 7 月 3 日—2023 年 7 月 9 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 7 月 10 日印

综 述

国际市场：全球多数国家和地区股市收跌。美国弱于预期的就业数据以及对欧美主要央行将继续加息的忧虑打压市场。美股市场波动率指数反弹。主要国家 10 年期国债收益率上涨。美元指数震荡中下跌，主要非美货币收涨。原油期货价格上涨，黄金期货价格微涨。BDI 指数回落至 1000 点左右。

国内市场：上证综指、深成指和创业板指分别下跌 0.17%、1.25% 和 2.07%，北向资金累计净卖出 91.6 亿元。上市公司减少 1 家，两市市值下降 0.46%。DR007 周均值下降 21 个基点至 1.75%。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别升值 0.28%、0.39% 和 0.49%。发生 10 起债券违约及展期事件，涉及金额 96.45 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	33,734.88	-1.96%	7.65%
纳斯达克	13,660.72	-0.92%	17.41%
英国 FTSE	7,256.94	-3.65%	0.84%
德国 DAX	15,603.40	-3.37%	19.89%
日经 225	32,388.42	-2.41%	22.14%
俄罗斯	976.08	-0.70%	-14.74%
巴西	118,897.99	0.69%	18.56%
印度	65,469.46	1.11%	20.17%
CBOE VIX	14.83	9.12%	-39.81%

全球多数国家和地区股市收跌。美国弱于预期的就业数据以及对美联储和欧洲央行等主要央行将继续加息的忧虑打压市场。英国和德国股市下跌超 3%，日本超 2%，美国道琼斯指数下跌接近 2%。统计的主要市场中，仅巴西和印度股市上涨。美股市场波动率指数反弹至接近 15 点。

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	4.06	25	97
德国	2.62	19	137
日本	0.44	1	19

主要国家 10 年期国债收益率继续上涨。美国上涨 25 个基点至 4% 以上，德国和日本分别上涨 19 个和 1 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	102.2254	-1.12%	-4.37%
EUR/USD	1.0968	0.52%	7.68%
USD/JPY	142.1705	-1.48%	4.47%
GBP/USD	1.2839	1.14%	6.68%
AUD/USD	0.6690	0.45%	-2.44%

美元指数震荡中下跌，跌幅超过 1%。主要非美货币收涨。关于欧央行和英国央行将进一步加息的预期推升欧元和英镑。受日本当局可能出手干预汇率的预期影响，日元上涨。

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	73.9	4.56%	-29.52%
布伦特原油	78.5	4.77%	-26.68%
COMEX 黄金	1,925.6	0.82%	10.72%
BDI 指数	1,009	-7.52%	-51.51%

WTI 和布伦特原油期货价格上涨幅度超过 4%，黄金期货价格震荡中微涨。BDI 指数回落超 7% 降至 1000 点左右。

国际市场主要信息

美国信息：

- 5 日，美联储发布的 6 月会议记录显示，主要官员一致同意保持利率不变，并留出时间评估是否需要进一步加息。绝大多数官员认为最终需要进一步收紧政策。
- 6 月，失业率从 5 月的 3.7% 的近七个月高位下降至 3.6%；非农就业岗位增加 20.9 万个，为 2020 年 12 月以来最小增幅，预期为 22.5 万个；ADP 民间就业岗位增 49.7 万个，为 2022 年 2 月以来最大增幅，此前预期为增加 22.8 万个；平均时薪环比上涨 0.4%，同比上涨 4.4%；ISM 制造业 PMI 从 5 月的 46.9 降至 46.0，为 2020 年 5 月以来最低，为连续第八个月低于 50 的荣枯线。5 月整体建筑支出增长 0.9%；空缺职位数量从 4 月上修后的 1030 万个降至约 980 万个；工厂订单环比增长 0.3%，预期为增长 0.8%，贸易逆差缩小至约 689.8 亿美元，符合预期。上周的初请失业金人数增加 1.2 万人，季调后为 24.8 万人。

欧洲地区信息：

- 欧元区：5 月 PPI 环比下降 1.9%，同比下降 1.5%，为 2020 年底以来首次出现同比下降。
- 德国：外媒报道，财政部人士表示财政部计划在 2024 年联邦预算中新增净债务 166 亿欧元，其中包括创纪录的国防开支。

其他地区信息：

- 加拿大：6 月失业率从 5.2% 上升到 5.4%，连续第二个月上升，目前为 2022 年 2 月以来最高，但仍低于疫情前的 12 个月平均水平；就业岗位净增 5.99 万个，为 1 月以来最多，预期为增加 2 万个。**澳大利亚**：5 月通胀率回落至 5.6%，此前预期为 6.1%。**俄罗斯**：俄财政部发布数据，俄罗斯政府债务总额目前仍保持在国内生产总值的 14.9% 这一最低水平。**日本**：据日媒报道，央行副行长内田真一表示，央行将从维持超宽松货币条件的角度继续实施收益率曲线控制（YCC）政策。**新西兰**：据新西兰媒体报道，新西兰总理与欧盟主席于 9 日在比利时布鲁塞尔签署了新西兰-欧盟自由贸易协定，预计该协议将于 2024 年中期生效。

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	3,196.61	-0.17%	-4.75%
深成指	10,888.55	-1.25%	-15.31%
创业板指	2,169.21	-2.07%	-23.01%
股市市值（亿元）	828,818.87	-0.46%	-1.69%
中债新综合净价指数	102.2937	0.06%	0.89%
债券托管额（亿元）	1471162.86	0.16%	6.39%
信用债托管额（亿元）	594,539.48	0.00%	0.59%

上证综指、深成指和创业板指分别下跌 0.17%、1.25%和 2.07%，北向资金累计净卖出 91.59 亿元。上市公司减少 1 家，两市市值下降 0.46%。债券托管额上升 0.16%，信用债托管额与上周基本持平。

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	1.75%	-21	19
10 年期国债收益率	2.64%	-2	-20
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.2054	0.28%	-6.88%
兑美元汇率：即期	7.2336	0.39%	-7.31%
离岸人民币汇率	7.2321	0.49%	-7.58%

央行开展 130 亿元 7 天逆回购操作，中标利率为 1.90%。DR007 周均值下降 21 个基点至 1.75%。10 年期国债收益率周均值下降 2 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升值 0.28%、0.39%和 0.49%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.72	0.18	-0.49
融资融券余额（亿元）	15948	20	-231
融资融券交易比重（%）	8.29	0.35	-0.44
高质押比例公司数（家）	171	0	-52
债券违约及展期事件（起）	10	7	-6
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率上涨 0.18 倍。发生 10 起债券违约及展期事件，涉及金额 96.45 亿元。融资融券平均余额增加 20 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 171 家，与上周持平。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 6月末，外汇储备规模31929.98亿美元，环比上升0.52%；黄金储备报6795万盎司，环比上升68万盎司，连增8个月。

宏观金融动态：

- 7月6日，国务院总理李强主持召开经济形势专家座谈会，强调要注重打好政策的“组合拳”，围绕稳增长、稳就业、防风险等，及时出台、抓紧实施一批针对性、组合性、协同性强的政策措施。
- 人民银行制定发布《中央银行存款账户管理办法》，统一了中央银行存款账户的分类、开户条件和评估标准；明确央行存款账户开立、变更、撤销及使用管理要求，实施账户全生命周期管理；明确人民银行与开户机构作为平等的民事主体以合同约定方式厘清双方的权利、义务和责任。
- 人民银行表示，平台企业金融业务存在的大部分突出问题已完成整改，金融管理部门工作重点从推动平台企业金融业务的集中整改转入常态化监管。金融管理部门对蚂蚁集团及旗下机构处以罚款（含没收违法所得）71.23亿元，要求蚂蚁集团关停违规开展的“相互宝”业务，并依法补偿消费者利益；也对邮储银行、平安银行、人保财险和财付通公司等实施了行政处罚。

金融行业动态：

- **银行保险：**金融监管总局印发《关于适用商业健康保险个人所得税优惠政策产品有关事项的通知》，将适用个人所得税优惠政策的商业健康保险产品范围扩大至医疗保险、长期护理保险和疾病保险等商业健康保险主要险种。
- **资本市场：**国务院总理李强签署国务院令公布《私募投资基金监督管理条例》，《条例》要求加强私募基金管理人监管、全面规范资金募集和备案要求，并对创业投资基金实施差异化监管和自律管理，将于2023年9月1日起施行。证监会同意广州期货交易所碳酸锂期货及期权注册。

其他信息：

- 中央财办等部门印发《关于有力有序有效推广浙江“千万工程”经验的指导意见》的通知。

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