

国内外金融市场动态

2023 年第 29 周

(2023 年 7 月 10 日—2023 年 7 月 16 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 7 月 17 日印

综 述

国际市场：美国通胀放缓强化市场对美联储结束加息的预期，全球股市多数收高。美股市场波动率指数回落。美国和德国 10 年期国债收益率下跌，日本上涨。美元指数跌至 100 点以下，非美主要货币多数收涨。原油期货价格和黄金期货价格上涨，BDI 指数回升约 8%。

国内市场：上证综指、深成指和创业板指分别上涨 1.29%、1.76% 和 2.53%，北向资金累计净买入 198.45 亿元。两市市值上升 1.4%。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别升值 1.03%、1.42%和 1.04%。发生 13 起债券违约及展期事件，涉及金额 197.85 亿元。6 月，CPI 同比持平。6 月末，社会融资规模存量同比增长 9.0%，其中企业债券余额同比下降 0.4%。

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	34,509.03	2.29%	10.29%
纳斯达克	14,113.70	3.32%	23.24%
英国 FTSE	7,434.57	2.45%	3.85%
德国 DAX	16,105.07	3.22%	25.19%
日经 225	32,391.26	0.01%	20.91%
俄罗斯	1,014.62	3.95%	-12.65%
巴西	117,710.54	-1.00%	21.92%
印度	66,060.90	0.90%	22.88%
CBOE VIX	13.34	-10.05%	-44.94%

全球股市多数收高。美国公布最新数据显示，美国通胀或已趋于放缓，加强了市场对美联储可能很快结束加息的预期。欧美多数国家股市涨幅超过 2%。亚太和金砖国家中，俄罗斯股市涨幅接近 4%，印度股市微涨。巴西股市下跌。美股市场波动率指数回落 10%。

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	3.83	-23	90
德国	2.47	-15	138
日本	0.47	3	24

主要国家 10 年期国债收益率走势分化。美国和德国分别回落 23 个和 15 个基点，日本上涨 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	99.9633	-2.21%	-7.43%
EUR/USD	1.1229	2.38%	11.34%
USD/JPY	138.7930	-2.38%	0.20%
GBP/USD	1.3095	1.99%	10.34%
AUD/USD	0.6838	2.21%	0.66%

美元指数跌至 100 点以下。美国最新 CPI 和 PPI 数据放缓令市场认为美联储未来加息压力减少。主要非美货币多数收涨，且涨幅均在 2% 左右。

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	75.4	2.11%	-22.72%
布伦特原油	79.9	1.78%	-21.05%
COMEX 黄金	1,954.8	1.52%	14.81%
BDI 指数	1,090	8.03%	-49.58%

原油期货价格再次上涨，布伦特原油期货价格接近 80 美元/桶。黄金期货价格上涨，BDI 指数回升约 8%。

国际市场主要信息

美国信息：

- 6月，CPI同比上涨3%，核心CPI同比上涨4.8%，环比上涨0.2%，均为近两年最小涨幅。PPI同比增速从前月的1.1%放缓至0.1%，预期为0.4%，为近3年来新低；PPI环比升0.1%，预期为0.2%；核心PPI同比涨2.4%，预期为2.6%。
- 上周初请失业金为23.7万，较前周减少1.2万，低于此前25万的预期。6月，全美独立企业联盟（NFIB）小企业乐观指数上升1.6点至91，为2022年8月以来最大月度涨幅。7月，消费者信心指数初值升12.7%至72.6，为2021年9月以来最高。

欧洲地区信息：

- 欧元区：欧洲央行6月会议记录显示，可能需要在7月之后继续加息，以使通胀回到目标水平，具体政策取决于随后发布的宏观数据。
- 德国：7月ZEW经济景气指数从6月的负8.5降至负14.7。英国：央行行长贝利表示，在打击通胀方面，英国央行必须“坚持到底”。目前英国的通胀率比任何其他主要富裕经济体都高。

其他地区信息：

- 国际货币基金组织（IMF）总裁在采访中表示，IMF预计未来五年全球经济年均增长率约为3%，低于约3.8%的历史平均水平。
- 外媒报道，英国16日正式签署加入CPTPP，成为CPTPP自2018年成立以来首个新加入的国家。
- 加拿大：央行将其关键隔夜利率上调25个基点至5.0%，为近22年来最高水平，并表示或将进一步加息，因为通胀可能长时间位于2%的目标水平上方。韩国：6月进口物价同比下降15.7%，连续第五个月下降，创逾八年来最大降幅。出口物价同比下降14.7%，为2009年10月以来最大降幅。俄罗斯：俄罗斯央行发布数据，今年4月至6月，俄罗斯的经常账户盈余为54亿美元，较2022年同期创纪录的767亿美元大幅下降93%。

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	3,237.70	1.29%	0.30%
深成指	11,080.32	1.76%	-10.72%
创业板指	2,224.10	2.53%	-19.43%
股市市值（亿元）	840,380.97	1.40%	2.95%
中债新综合净价指数	102.3321	0.04%	0.72%
债券托管额（亿元）	1467871.51	-0.22%	6.31%
信用债托管额（亿元）	593,955.07	-0.10%	0.92%

上证综指、深成指和创业板指分别上涨 1.29%、1.76%和 2.53%，北向资金累计净买入 198.45 亿元。上市公司数量与上周相同，两市市值上升 1.4%。债券托管额和信用债托管额分别下降 0.22%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%	0	-15
1 年期 MLF	2.65%	0	-20
7 天逆回购利率	1.90%	0	-20
DR007	1.76%	1	21
10 年期国债收益率	2.64%	0	-16
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.1318	1.03%	-5.35%
兑美元汇率：即期	7.1325	1.42%	-5.12%
离岸人民币汇率	7.1579	1.04%	-5.58%

央行开展 310 亿元 7 天逆回购操作，中标利率为 1.90%。DR007 周均值上涨 1 个基点。10 年期国债收益率周均值与上周持平。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别升值 1.03%、1.42%和 1.04%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.65	-0.06	-0.05
融资融券余额（亿元）	15908	-40	-286
融资融券交易比重（%）	8.08	-0.21	0.11
高质押比例公司数（家）	166	-5	-54
债券违约及展期事件（起）	13	3	9
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率下降 0.06 倍。发生 13 起债券违约及展期事件，涉及金额 197.85 亿元。融资融券平均余额减少 40 亿元，交易额占比下降 0.21 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 166 家，比上周减少 5 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 6月，CPI 同比持平，环比下降 0.2%；PPI 同比下降 5.4%，环比下降 0.8%。6月末，广义货币（M2）余额 287.3 万亿元，同比增长 11.3%；社会融资规模存量为 365.45 万亿元，增长 9.0%；企业债券余额为 31.34 万亿元，同比下降 0.4%。6月，社会融资规模增量为 4.22 万亿元，同比少增 9859 亿元；人民币贷款增加 3.05 万亿元，同比多增 2296 亿元。

宏观金融动态：

- 7月11日，中央全面深化改革委员会第二次会议召开，审议通过了《关于建设更高水平开放型经济新体制促进构建新发展格局的意见》等，强调要围绕服务构建新发展格局，以制度型开放为重点，聚焦投资、贸易、金融、创新等对外交流合作的重点领域深化体制机制改革，完善配套政策措施，积极主动把我国对外开放提高到新水平。
- 人民银行、金融监管总局发布通知，决定将此前发布的《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》有关政策有适用期限的，将适用期限统一延长至 2024 年 12 月 31 日。

金融行业动态：

- **银行保险：**金融监管总局修订发布《汽车金融公司管理办法》，自 2023 年 8 月 11 日起施行。金融监管总局、人社部联合发布《精算师职业资格规定》《精算师资格考试实施办法》。
- **资本市场：**证监会同意上海期货交易所合成橡胶期货及期权注册。证监会指导证券业协会修订发布《证券公司债券业务执业质量评价办法》，进一步优化证券公司债券业务评价指标体系，加强债券承销分类监管。

其他信息：

- 国务院印发《关于做好自由贸易试验区第七批改革试点经验复制推广工作的通知》。
- 商务部等 13 部门印发《全面推进城市一刻钟便民生活圈建设三年行动计划（2023-2025）》。

国内主要货币金融指标情况

		2022.06	2022.12	2023.01	2023.02	2023.03	2023.04	2023.05	2023.06
M2（广义货币）	增速（%）	11.4	12.6	11.8	12.9	12.7	12.4	11.6	11.3
	余额（万亿元）	258.15	273.81	266.43	275.52	281.46	280.85	282.05	287.30
社会融资规模存量	增速（%）	10.8	9.4	9.6	9.9	10.0	10.0	9.5	9.0
	余额（万亿元）	334.27	350.93	344.21	353.97	359.02	359.95	361.42	365.45
当月社会融资增量（万亿元）		5.18	1.31	5.98	3.16	5.38	1.22	1.56	4.22
M1 增速（%）		5.8	3.7	6.7	5.8	5.1	5.3	4.7	3.1
加权平均存款准备金率（%）		8.1	7.8	7.8	7.8	7.6	7.6	7.6	7.6
人民币贷款	增速（%）	10.8	11.3	11.1	11.6	11.8	11.8	11.4	11.3
	余额（万亿元）	212.34	219.75	213.99	221.56	225.45	226.16	227.53	230.58
银行业资产总额	增速（%）	9.6	10.4	10.2	10.6	11.1	10.9	10.4	—
	余额（万亿元）	360.43	378.06	372.09	381.95	389.98	389.51	391.50	—
保险业资产总额（万亿元）		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）		84.83	79.01	84.53	85.20	85.13	85.21	82.79	83.53
债券托管余额（万亿元）		141.7	144.8	144.9	146.4	147.5	148.7	149.3	—
1 年期 MLF 利率（%）		2.85	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.65
1 年期贷款市场报价利率（%）		3.70	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.55
5 年期贷款市场报价利率（%）		4.45	4.30	4.30	4.30	4.30	4.30	4.30	4.20
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	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	1.9
DR007（%）		1.72	1.76	1.91	2.11	2.05	2.06	1.87	1.89
质押式回购利率（%）		1.57	1.41	1.56	2.07	1.85	1.77	1.55	1.67
10 年期国债收益率（%）		2.78	2.87	2.88	2.90	2.87	2.83	2.72	2.67
人民币兑美元汇率：中间价		6.7114	6.9646	6.7604	6.9519	6.8717	6.9240	7.0821	7.2258
外汇储备余额（亿美元）		30713	31277	31845	31332	31839	32048	31765	31930
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