

# 国内外金融市场动态

2023 年第 32 周

(2023 年 7 月 31 日—2023 年 8 月 6 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 8 月 7 日印

## 综 述

**国际市场：**全球多数国家和地区股市在前几周上涨之后收跌。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。美元指数震荡微升，主要非美货币多数下跌。原油期货价格继续收高，黄金期货价格震荡中微跌。BDI 指数涨至 1100 点之上。

**国内市场：**上证综指、深成指和创业板指分别上涨 0.37%、1.24% 和 1.97%，北向资金累计净流入 124.7 亿元。上市公司数量增加 2 家，两市市值上升 0.7%。DR007 周均值下降 7 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 0.11%、0.22%和 0.49%。发生 7 起债券违约及展期事件，涉及金额 20.85 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	35,065.62	-1.11%	6.90%
纳斯达克	13,909.24	-2.85%	9.89%
英国 FTSE	7,564.37	-1.69%	1.68%
德国 DAX	15,951.86	-3.14%	17.52%
日经 225	32,192.75	-1.73%	14.26%
俄罗斯	1,015.74	-1.73%	-5.28%
巴西	119,507.68	-0.57%	12.24%
印度	65,721.25	-0.66%	12.56%
CBOE VIX	17.10	28.28%	-19.15%

全球多数国家和地区股市在前几周上涨之后收跌。受评级机构惠誉下调美国政府信用评级、非农就业等数据不及预期因素影响，美股下跌。其他国家股市也有不同程度下跌。其中德国股市跌幅超过 3%。亚太和金砖国家股市跌幅整体小于发达经济体，美股市场波动率指数反弹至 17 点之上。

### 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	4.05	9	122
德国	2.61	11	182
日本	0.64	9	40

主要国家 10 年期国债收益率继续上行，美、德、日分别上涨 9 个、11 个和 9 个基点。其中，日本自 2014 年 6 月以来首次超过 0.60。

### 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	102.0037	0.29%	-4.29%
EUR/USD	1.1010	-0.07%	8.14%
USD/JPY	141.7570	0.42%	5.00%
GBP/USD	1.2750	-0.81%	5.63%
AUD/USD	0.6565	-1.28%	-5.02%

美元指数震荡微升。主要非美货币相对美元多数下跌。其中，欧元跌幅有限，英镑和日元跌幅小于 1%，澳元跌幅超过 1%。

### 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	82.8	2.78%	-6.95%
布伦特原油	86.2	1.47%	-9.14%
COMEX 黄金	1,940.3	-0.94%	9.46%
BDI 指数	1,136	2.34%	-27.46%

WTI 和布伦特原油期货价格继续收高，黄金期货价格震荡中微跌。BDI 指数涨至 1100 点之上。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 评级机构惠誉宣布将美国信用评级从 AAA 的最高等级降至 AA+，下调美国信用评级的原因是财政担忧、美国治理恶化以及政治两极分化。惠誉成为继 2011 年标普之后第二家下调美国 AAA 评级的主要评级机构。
- 7 月，失业率为 3.5%，低于预期和前值 0.1 个百分点，仍在数十年低点附近。非农就业增长 18.7 万，预期增长 20 万，为 2020 年 12 月以来最小增幅；就业增长主要来自医疗保健、社会服务、金融和批发贸易等行业，其中医疗保健业新增 6.3 万个工作岗位，社会服务业新增就业 2.4 万人。ADP 民间就业岗位增加 32.4 万个，6 月为增加 45.5 万个。上周初请失业金人数小幅上升，增加 6000 人至 22.7 万人。

### 欧洲地区信息：

- **欧盟/欧元区：**7 月，CPI 增长 5.3%，核心 CPI 的物价上涨 6.6%，涨幅均低于 6 月；6 月 PPI 环比下降 0.4%，同比下降 3.4%，降幅均超出预期。欧元区季调后二季度 GDP 环比增长 0.3%，此前预期为增长 0.2%；同比增长 0.6%，此前预期为 0.5%，较今年一季度的 1.1% 放缓了 0.5 个百分点，是 2021 年二季度以来的最低年化增长率。
- **英国：**央行将基准利率从 5% 上调至 5.25%，为 2021 年 12 月以来英国央行连续第 14 次加息。央行行长贝利表示，如果英国通胀水平难以回落，或将继续进行加息。**法国：**二季度 GDP 增长率为 0.5%。**西班牙：**二季度 GDP 增长率为 0.4%。**爱尔兰：**二季度 GDP 增长率达到 3.3% 以上。**意大利：**二季度 GDP 萎缩 0.3%。**奥地利：**二季度 GDP 萎缩了 0.4%。

### 其他地区信息：

- **巴西：**央行将指标利率下调 50 个基点至 13.25%，并暗示未来几个月还将继续降息。**加拿大：**7 月净减少 6400 个工作岗位，失业率从 6 月的 5.4% 上升至 5.5%。此前就业岗位预期为净增加 2.11 万个。

## 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	3,288.08	0.37%	1.89%
深成指	11,238.06	1.24%	-8.40%
创业板指	2,263.37	1.97%	-15.66%
股市市值（亿元）	851,352.67	0.70%	3.49%
中债新综合净价指数	102.4443	0.04%	0.34%
债券托管额（亿元）	1477522.76	-0.28%	6.81%
信用债托管额（亿元）	596,713.66	-0.43%	1.46%

上证综指、深成指和创业板指分别上涨 0.37%、1.24%和 1.97%，北向资金累计净流入 124.7 亿元。上市公司数量增加 2 家，两市市值上升 0.7%。债券托管额和信用债托管额分别下降 0.28%和 0.43%。

### 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%	-7	41
10 年期国债收益率	2.65%	1	-7
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.1418	-0.11%	-5.62%
兑美元汇率：即期	7.1802	-0.22%	-5.98%
离岸人民币汇率	7.1883	-0.49%	-5.86%

央行开展 530 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率均持平在 1.9%。DR007 周均值下降 7 个基点。10 年期国债收益率周均值上涨 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 0.11%、0.22%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）	17.85	0.28	0.45
融资融券余额（亿元）	15845	97	-361
融资融券交易比重（%）	8.60	0.79	0.95
高质押比例公司数（家）	161	0	-53
债券违约及展期事件（起）	7	-2	-3
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增长 0.28 倍。发生 7 起债券违约及展期事件，涉及金额 20.85 亿元。融资融券平均余额增加 97 亿元，交易额占比增加 0.79 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 161 家，与上周持平。

## 国内市场主要信息

### **经济金融数据：**

- 7月，制造业 PMI 为 49.3%，环比上升 0.3 个百分点；非制造业 PMI 为 51.5%，环比下降 1.7 个百分点，仍高于临界点；综合 PMI 为 51.1%，环比下降 1.2 个百分点，总体继续保持扩张。

### **宏观金融动态：**

- 7月31日，国务院常务会议强调，要加强逆周期调节和政策储备研究，相机出台新的政策举措，更好体现宏观政策的针对性、组合性和协同性。要着力激发民间投资活力，加快解决拖欠企业账款问题，坚决整治乱收费、乱罚款、乱摊派。要活跃资本市场，提振投资者信心。要加快培育壮大战略性新兴产业，打造新的支柱产业，增强我国在全球产业链供应链中的竞争力影响力。要调整优化房地产政策，根据不同需求、不同城市等推出有利于房地产市场平稳健康发展的政策举措，加快研究构建房地产业新发展模式。要高度重视做好就业工作，集成优化就业创业政策，大力挖掘就业增长点。
- 人民银行召开金融支持民营企业发展座谈会，表示将制定出台金融支持民营企业的指导性文件，推动商业银行优化内控管理制度，做好政策宣传解读，加强典型经验推广；支持地方政府主动解决拖欠企业账款问题；推进民营企业债券融资支持工具（“第二支箭”）扩容增量，强化金融市场支持民营企业发展。
- 人民银行就《关于银行间债券市场柜台业务有关事项的通知（征求意见稿）》公开征求意见。
- 人民银行与蒙古银行续签 150 亿元人民币/7.25 万亿蒙古图格里克双边本币互换协议，协议有效期三年。

### **金融行业动态：**

- **银行保险：**金融监管总局就《银行保险机构涉刑案件风险防控管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。
- **资本市场：**证监会发布《期货市场持仓管理暂行规定》《上市公司独立董事管理办法》及《证券公司核心交易系统技术指标》《期货公司监管数据采集规范 第 1 部分：基本信息和经纪业务》2 项金融行业标准。

### **其他信息：**

- 国务院办公厅转发发改委《关于恢复和扩大消费的措施》。

## 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	10.5
	余额（万亿元）	360.43	378.06	372.09	381.95	389.98	389.51	391.50	398.64
保险业资产总额（万亿元）		26.64	27.15	27.82	27.91	28.37	28.44	28.66	29.20
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	150.3
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