

国内外金融市场动态

2023 年第 33 周

(2023 年 8 月 7 日—2023 年 8 月 13 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 8 月 14 日印

综述

国际市场：全球主要国家和地区股市多数下跌。美股市场波动率指数下跌至 15 点之下。主要国家 10 年期国债收益率走势分化。美元指数上涨，主要非美货币相对美元下跌。原油期货价格上涨，黄金期货价格下跌，BDI 指数微跌。

国内市场：上证综指、深成指和创业板指分别下跌 3.01%、3.82% 和 3.37%，北向资金累计净卖出 255.81 亿元。上市公司数量增加 7 家，两市市值下降 2.98%。DR007 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 0.24%、0.74% 和 1%。发生 3 起债券违约及展期事件，涉及金额 19.4 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	35,281.40	0.62%	4.50%
纳斯达克	13,644.85	-1.90%	4.58%
英国 FTSE	7,524.16	-0.53%	0.31%
德国 DAX	15,832.17	-0.75%	14.76%
日经 225	32,473.65	0.87%	13.76%
俄罗斯	1,000.89	-1.46%	-10.34%
巴西	118,065.14	-1.21%	4.70%
印度	65,322.65	-0.61%	9.85%
CBOE VIX	14.84	-13.22%	-24.01%

全球主要国家和地区股市震荡中多数下跌。美国生产者价格数据高于预期，信用评级机构穆迪下调多家银行的评级，意大利对银行征收暴利税等信息打压股市。其中，纳斯达克指数、俄罗斯和巴西股市跌幅超过 1%。统计的股市中仅日本上涨。美股市场波动率指数下跌至 15 点之下。

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	4.16	11	132
德国	2.56	-5	158
日本	0.59	-5	39

主要国家 10 年期国债收益率出现分化。美国上涨 11 个基点至 4.16%，德国和日本均下跌 5 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	102.8770	0.86%	-2.65%
EUR/USD	1.0948	-0.56%	6.71%
USD/JPY	144.9555	2.26%	8.61%
GBP/USD	1.2695	-0.43%	4.63%
AUD/USD	0.6495	-1.07%	-8.79%

美元指数上涨。美国通胀放缓，市场认为美联储加息接近尾声的预期得到强化。主要非美货币相对美元下跌。其中，日元下跌幅度超过 2%，澳元下跌幅度超过 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	83.2	0.45%	-9.66%
布伦特原油	86.8	0.66%	-11.55%
COMEX 黄金	1,912.2	-1.45%	6.25%
BDI 指数	1,129	-0.62%	-19.59%

WTI 和布伦特原油期货价格再度收涨，黄金期货价格下跌，幅度超 1%。BDI 指数微跌，但仍在 1100 点之上。

国际市场主要信息

美国信息：

- 7月整体和核心CPI环比均上涨0.2%，同比涨幅分别为3.2%和4.7%。核心通胀率4.7%为近两年来最低；PPI环比增长0.3%，预期为增长0.2%；PPI同比上涨0.8%，6月涨幅为0.2%；核心PPI在前月环比微升0.1%后上升0.2%；核心PPI同比上涨2.7%，与6月增幅一致。
- 上周初请失业金人数为24.8万人，较上月小幅增加了2.1万人。7月NFIB小企业乐观指数上升0.9点至91.1，为2022年11月以来的最高。6月贸易逆差缩小4.1%，至655亿美元；其中商品和服务进口下降1.0%，至3130亿美元，为2021年11月以来最低。
- 据外媒报道，今年第二季度，美国各银行因不良贷款遭受了近190亿美元的损失，为3年多来的最高水平，银行每发放100美元贷款就亏损61美分。

欧洲地区信息：

- 欧元区：据外媒报道，彭博社7日发布的一项研究显示，欧洲央行（ECB）激进的加息可能会给欧元区经济造成近4%的不利影响。
- 英国：央行首席经济学家表示，食品价格增速可能在今年晚些时候降至10%左右，但要使CPI整体回到2%的目标，食品价格增速仍需进一步下降。德国：7月CPI环比增长0.3%，预期和前值均为0.3%；CPI同比增长6.2%，预期和前值也均为6.20%。法国：7月CPI同比增长4.3%，预期为4.30%；CPI环比增长0.1%，与预期持平。

其他地区信息：

- 加拿大：6月贸易逆差扩大至37.3亿加元的近三年来最高水平，出口下降2.2%，进口下降0.5%。日本：7月破产企业数量达758家，同比增加53.4%；破产企业负债总额为1621亿日元（1美元约合143日元），同比增加91.7%。截至7月，日本破产企业数量已连续16个月同比增加。俄罗斯：2023年上半年俄罗斯GDP增长1.5%，其中工业生产总产值增长2.5%。

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	3,189.25	-3.01%	-2.67%
深成指	10,808.87	-3.82%	-12.97%
创业板指	2,187.04	-3.37%	-18.72%
股市市值（亿元）	826,004.61	-2.98%	-1.43%
中债新综合净价指数	102.4820	0.04%	0.46%
债券托管额（亿元）	1476259.04	-0.09%	7.01%
信用债托管额（亿元）	596,090.63	-0.27%	1.59%

上证综指、深成指和创业板指分别下跌 3.01%、3.82%和 3.37%，北向资金累计净流出 255.81 亿元。上市公司数量增加 7 家，两市市值下降 2.98%。债券托管额和信用债托管额分别下降 0.09%和 0.27%。

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	1.74%	-1	41
10 年期国债收益率	2.64%	-1	-9
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.1587	-0.24%	-5.83%
兑美元汇率：即期	7.2340	-0.74%	-6.90%
离岸人民币汇率	7.2609	-1.00%	-7.20%

央行开展 180 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 1 个基点。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 0.24%、0.74%和 1.0%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.64	-0.21	-0.06
融资融券余额（亿元）	15895	50	-410
融资融券交易比重（%）	8.13	-0.47	0.09
高质押比例公司数（家）	159	-2	-53
债券违约及展期事件（起）	3	-4	-8
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率下降 0.21 倍。发生 3 起债券违约及展期事件，涉及金额 19.4 亿元。融资融券平均余额增加 50 亿元，交易额占比减少 0.47 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 159 家，比上周减少 2 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 7月，CPI环比上涨0.2%，同比下降0.3%；PPI同比下降4.4%，环比下降0.2%。
- 7月，社会融资规模增量为5282亿元，比上年同期少2703亿元。7月末，广义货币（M2）余额285.4万亿元，同比增长10.7%；社会融资规模存量为365.77万亿元，同比增长8.9%；外汇储备规模为32043亿美元，环比上升113亿美元。

宏观金融动态：

- 8月8日，国务院常务会议召开，贯彻落实习近平总书记关于防汛救灾工作的重要指示精神，要求金融机构要加强对受灾地区的经营主体特别是小微企业、个体工商户，以及农业、养殖企业和农户的信贷支持，开通保险理赔绿色通道，能赔快赔、应赔尽赔，最大限度减少洪涝灾害对经济社会发展和人民生活的影响。
- 人民银行就降息、降准问题表示，将根据其他工具使用进度、中长期流动性情况，综合评估存款准备金率政策，目标是保持银行体系流动性的合理充裕，要科学合理把握利率水平。既要根据经济金融形势和宏观调控需要，适时适度做好逆周期调节，又要兼顾把握好增长与风险、内部与外部的平衡，防止资金套利和空转，提升政策传导效率，增强银行经营稳健性。要持续发挥存款利率市场化调整机制的重要作用，维护市场竞争秩序，支持银行合理管控负债成本，增强金融持续支持实体经济的能力。

金融行业动态：

- **银行保险：**金融监管总局向各监管局及保险行业下发《关于加大保险预赔付力度着力做好防汛救灾保险理赔工作的通知》；印发《关于做好防汛救灾和灾后重建金融服务工作的通知》。
- **资本市场：**证监会同意上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）期货注册并确定为境内特定品种。证监会与香港证监会就推动大宗交易（非自动对盘交易）纳入互联互通机制达成共识，境外投资者通过沪股通、深股通参与上交所、深交所的大宗交易，境内投资者通过港股通参与香港联合交易所的非自动对盘交易，通过沪股通和深股通进行的大宗交易以及通过港股通进行的非自动对盘交易将同步开通。证监会集中修改、废止42部证券期货制度文件。

其他信息：

- 国务院印发《关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的意见》。

国内主要货币金融指标情况

		2022.06	2022.07	2022.12	2023.03	2023.04	2023.05	2023.06	2023.07
M2（广义货币）	增速（%）	11.4	12.0	12.6	12.7	12.4	11.6	11.3	10.7
	余额（万亿元）	258.15	257.15	273.81	281.46	280.85	282.05	287.30	285.40
社会融资规模存量	增速（%）	10.8	10.7	9.4	10.0	10.0	9.5	9.0	8.9
	余额（万亿元）	334.27	334.90	350.93	359.02	359.95	361.42	365.45	365.77
当月社会融资增量（万亿元）		5.18	0.76	1.31	5.38	1.22	1.56	4.22	0.53
M1 增速（%）		5.8	6.7	3.7	5.1	5.3	4.7	3.1	2.3
加权平均存款准备金率（%）		8.1	8.1	7.8	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6
人民币贷款	增速（%）	10.8	10.5	11.3	11.8	11.8	11.4	11.3	11.1
	余额（万亿元）	212.34	212.84	219.75	225.45	226.16	227.53	230.58	230.92
银行业资产总额	增速（%）	9.6	10.1	10.4	11.1	10.9	10.4	10.5	—
	余额（万亿元）	360.43	359.7	378.06	389.98	389.51	391.50	398.64	—
保险业资产总额（万亿元）		26.64	26.55	27.15	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	82.59	79.01	85.13	85.21	82.79	83.53	85.33
债券托管余额（万亿元）		141.7	141.9	144.8	147.5	148.7	149.3	150.3	—
1 年期 MLF 利率（%）		2.85	2.85	2.75	2.75	2.75	2.75	2.65	2.65
1 年期贷款市场报价利率（%）		3.70	3.70	3.65	3.65	3.65	3.65	3.55	3.55
5 年期贷款市场报价利率（%）		4.45	4.45	4.30	4.30	4.30	4.30	4.20	4.2
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	1.9	1.9
DR007（%）		1.72	1.56	1.76	2.05	2.06	1.87	1.89	1.80
质押式回购利率（%）		1.57	1.33	1.41	1.85	1.77	1.55	1.67	—
10 年期国债收益率（%）		2.78	2.80	2.87	2.87	2.83	2.72	2.67	2.64
人民币兑美元汇率：中间价		6.7114	6.7437	6.9646	6.8717	6.9240	7.0821	7.2258	7.1305
外汇储备余额（亿美元）		30713	31041	31277	31839	32048	31765	31930	32043
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