

国内外金融市场动态

2023 年第 39 周

(2023 年 9 月 18 日—2023 年 9 月 24 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2023 年 9 月 25 日印

综 述

国际市场：主要国家和地区股市下跌，跌幅多数超过 1%。美股市场波动率指数上涨。主要国家 10 年期国债收益率走高。美元指数基本持平，主要非美货币涨跌不一。原油期货价格小幅回落，黄金期货价格微跌。BDI 指数上涨。

国内市场：上证综指、深成指和创业板指分别微涨 0.47%、0.34% 和 0.53%，北上资金累计净流入 0.29 亿元。上市公司数量增加 4 家，两市市值上升 0.35%。人民币兑美元中间价汇率升值 0.08%，即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.43%和 0.25%。发生 4 起债券违约及展期事件，违约金额 50.5 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	33,963.84	-1.89%	14.78%
纳斯达克	13,211.81	-3.62%	21.57%
英国 FTSE	7,683.91	-0.36%	9.48%
德国 DAX	15,557.29	-2.12%	26.64%
日经 225	32,402.41	-3.37%	19.33%
俄罗斯	999.99	-2.83%	-12.42%
巴西	116,008.64	-2.31%	3.84%
印度	66,009.15	-2.70%	13.62%
CBOE VIX	17.20	24.73%	-42.51%

主要国家和地区股市整体下跌。市场预期美联储等全球主要央行将在相当长一段时期内维持较高的利率水平。统计的经济体中，多数股市跌幅超过 1%。其中，纳斯达克指数和日经指数跌幅超过 3%，德国、俄罗斯、巴西和印度股市跌幅超过 2%。美股市场波动率指数上涨至 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	4.44	11	75
德国	2.74	9	77
日本	0.75	4	48

主要国家 10 年期国债收益率再度走高。美国上升 11 个基点至 4.44%，德国和日本分别上涨 9 个和 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	105.6098	0.26%	-6.57%
EUR/USD	1.0657	-0.03%	9.95%
USD/JPY	148.3755	0.36%	3.51%
GBP/USD	1.2239	-1.18%	12.87%
AUD/USD	0.6445	0.23%	-1.29%

美元指数基本持平，维持在 105 水平附近。非美主要货币涨跌不一。其中，英镑因英国相对疲弱的经济数据和增长放缓的前景而相对美元下跌超 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	90.0	-0.82%	14.34%
布伦特原油	93.3	-0.70%	8.26%
COMEX 黄金	1,924.0	-0.13%	15.42%
BDI 指数	1,593	15.35%	-12.13%

原油期货价格小幅回落，仍在 90 美元/桶之上。黄金期货价格微跌。BDI 指数上涨超 15%至接近 1600 点。

国际市场主要信息

美国信息：

- 美联储宣布维持利率在 5.25%至 5.50%区间不变。根据其同时发布的预测数据，今明两年美国 GDP 增速将分别为 2.1%和 1.5%，较前次预测的 1.0%和 1.1%大幅上调；失业率分别为 3.8%和 4.1%，前次预测为 4.1%和 4.5%；CPI 增速分别为 3.3%和 2.5%，核心 CPI 增速分别为 3.7%和 2.6%。预计利率目标区间今年将在 5.50%-5.75%触顶，比当前的水平高出 25 个基点。
- 上周初请失业金人数减少 2 万人至 20.1 万人，此前预期为 22.5 万人。9 月，MAKIT 综合 PMI 降至 50.1，预期 50.4，前值 50.2；服务业 PMI 降至八个月低点 50.2，预期为 50.6，前值 50.5；制造业 PMI 从 8 月的 47.9 升至 48.9，连续第五个月萎缩，预期为 48.0。8 月房屋新屋开工降 11.3%，季调后年率为 128.3 万户，为 2020 年 6 月以来的最低水平；营建许可增加 6.9%，年率为 154.3 万户，为 2022 年 10 月以来的最高水平。

欧洲地区信息：

- 欧元区：8 月消费者物价调和指数（HICP）环比上涨 0.5%，同比上涨 5.2%，前值分别为-0.1%和 5.3%。
- 英国：央行维持目标利率 5.25%不变，同时将 7-9 月的经济增长预测从 8 月的 0.4%下调至 0.1%。8 月份零售额增长 0.4%，低于 0.5%的预期。德国：8 月 HICP 环比上涨 0.4%，同比上涨 6.4%，前值分别为 0.5%和 6.5%。据外媒报道，德国央行最近月度经济报告认为因工业陷入衰退且民间消费对经济增长的贡献较小，当前季度德国经济很可能出现萎缩。法国：8 月 HICP 环比上涨 1.1%，同比上涨 5.7%，前值分别为 0%和 5.1%。

其他地区信息：

- OECD：在最新发布的经济增长报告中预计 2023 年世界经济将增长 3.0%，2024 年将放缓至 2.7%；美国经济今年增长 2.2%，明年放缓至 1.3%；中国经济增速将从今年的 5.1%放缓至明年的 4.6%。G20 国家 2024 年 CPI 增速将为 2.6%，核心 CPI 增速为 2.8%。
- 加拿大：8 月通胀年率从 7 月的 3.3%跃升至 4.0%。巴西：央行 20 日将关键利率下调 50 个基点至 12.75%。

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	3,132.43	0.47%	1.43%
深成指	10,178.74	0.34%	-7.52%
创业板指	2,013.34	0.53%	-12.61%
股市市值（亿元）	805,298.93	0.35%	3.70%
中债新综合净价指数	102.1930	-0.12%	-0.18%
债券托管额（亿元）	1498567.88	0.30%	7.25%
信用债托管额（亿元）	600,232.93	0.36%	1.74%

上证综指、深成指和创业板指分别微涨 0.47%、0.34%和 0.53%，北上资金累计净流入 0.29 亿元。上市公司数量增加 4 家，两市市值上升 0.35%。债券托管额和信用债托管额分别增加 0.3%和 0.36%。

六、 利率汇率走势

	周平均	周涨幅 (基点)	年涨幅 (基点)
1 年期 LPR	3.45%	0	-20
1 年期 MLF	2.50%	0	-25
7 天逆回购利率	1.80%	0	-20
DR007	2.04%	10	40
10 年期国债收益率	2.66%	4	0
	周收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	7.1729	0.08%	-2.52%
兑美元汇率：即期	7.3002	-0.43%	-2.60%
离岸人民币汇率	7.2987	-0.25%	-2.19%

9 月，1 年期 LPR 报 3.45%，5 年期以上 LPR 报 4.2%，均与上月持平。央行开展 7660 亿元 7 天期、4900 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率不变。人民币兑美元中间价汇率升值 0.08%，即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.43%和 0.25%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.31	-0.13	0.59
融资融券余额（亿元）	16092	67	220
融资融券交易比重（%）	8.88	-1.25	2.00
高质押比例公司数（家）	150	-1	-59
债券违约及展期事件（起）	4	-11	-6
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率下降 0.13 倍。发生 4 起债券违约及展期事件，违约金额 50.5 亿元。融资融券平均余额增加 67 亿元，交易额占比下降 1.25 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 150 家，比上周减少 1 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 2023 年 8 月，银行结汇 13865 亿元人民币，售汇 14606 亿元人民币。2023 年 1-8 月，银行累计结汇 104355 亿元人民币，累计售汇 106014 亿元人民币。

宏观金融动态：

- 9 月 20 日国务院常务会议召开，研究加快推进新型工业化有关工作，审议通过《清理拖欠企业账款专项行动方案》，会议指出，解决好企业账款拖欠问题，事关企业生产经营和投资预期，事关经济持续回升向好，必须高度重视。省级政府要对本地区清欠工作负总责，抓紧解决政府拖欠企业账款问题，解开企业之间相互拖欠的“连环套”，央企国企要带头偿还。要突出实质性清偿，加强政策支持、统筹调度和监督考核，努力做到应清尽清，着力构建长效机制。
- 人民银行、外汇局召开外资金金融机构与外资企业座谈会，研究加大金融支持稳外贸稳外资力度，进一步优化外商投资环境，持续优化政策安排，营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，不断提升金融服务质效，助力高水平对外开放。

金融行业动态：

- **银行保险：**人民银行、金融监管总局发布我国系统重要性银行名单，认定 20 家国内系统重要性银行，其中国有商业银行 6 家，股份制商业银行 9 家，城市商业银行 5 家，按系统重要性得分从低到高分分为五组，第一组 10 家、第二组 3 家、第三组 3 家、第四组 4 家、第五组暂无银行进入。金融监管总局发布防范虚假网络投资理财类诈骗的风险提醒。
- **资本市场：**证监会有关部门表示，金帝股份上市首日战略投资者出借证券的融券业务符合当前监管规定，未发现相关主体绕道减持、合谋进行利益输送等问题。上交所就公司债券（含企业债券）五项业务规则公开征求意见。

其他信息：

- 国务院批复同意《海南省国土空间规划（2021—2035 年）》《江西省国土空间规划（2021—2035 年）》。

国内主要货币金融指标情况

		2022.06	2022.08	2022.12	2023.03	2023.05	2023.06	2023.07	2023.08
M2（广义货币）	增速（%）	11.4	12.2	12.6	12.7	11.6	11.3	10.7	10.6
	余额（万亿元）	258.15	259.51	273.81	281.46	282.05	287.30	285.40	286.93
社会融资规模存量	增速（%）	10.8	10.5	9.4	10.0	9.5	9.0	8.9	9.00
	余额（万亿元）	334.27	337.21	350.93	359.02	361.42	365.45	365.77	368.61
当月社会融资增量（万亿元）		5.18	2.43	1.31	5.38	1.56	4.22	0.53	3.12
M1 增速（%）		5.8	6.1	3.7	5.1	4.7	3.1	2.3	2.2
加权平均存款准备金率（%）		8.1	8.1	7.8	7.6	7.6	7.6	7.6	7.4
人民币贷款	增速（%）	10.8	10.9	11.3	11.8	11.4	11.3	11.1	11.1
	余额（万亿元）	212.34	208.28	219.75	225.45	227.53	230.58	230.92	232.28
银行业资产总额	增速（%）	9.6	9.8	10.4	11.1	10.4	10.5	10.1	10.1
	余额（万亿元）	360.43	361.19	378.06	389.98	391.50	398.64	396.19	397.92
保险业资产总额（万亿元）		26.64	26.63	27.15	28.37	28.66	29.20	29.26	29.34
金融业机构资产总额		407.42	—	419.64	439.33	—	449.21	—	—
股市市值（万亿元）		84.83	81.16	79.01	85.13	82.79	83.53	85.33	81.21
债券托管余额（万亿元）		141.7	142.3	144.8	147.5	149.3	150.3	151.5	—
1 年期 MLF 利率（%）		2.85	2.75	2.75	2.75	2.75	2.65	2.65	2.5
1 年期贷款市场报价利率（%）		3.70	3.65	3.65	3.65	3.65	3.55	3.55	3.45
5 年期贷款市场报价利率（%）		4.45	4.30	4.30	4.30	4.30	4.20	4.2	4.2
企业贷款加权平均利率（%）		4.16	—	3.97	3.95	—	3.95	—	—
房贷加权平均利率（%）		4.62	—	4.26	4.14	—	4.11	—	—
7 天逆回购利率（%）		2.10	2.00	2.0	2.0	2.0	1.9	1.9	1.8
DR007（%）		1.72	1.42	1.76	2.05	1.87	1.89	1.80	1.86
质押式回购利率（%）		1.57	1.24	1.41	1.85	1.55	1.67	1.53	1.76
10 年期国债收益率（%）		2.78	2.67	2.87	2.87	2.72	2.67	2.64	2.60
人民币兑美元汇率：中间价		6.7114	6.8906	6.9646	6.8717	7.0821	7.2258	7.1305	7.1811
外汇储备余额（亿美元）		30713	30549	31277	31839	31765	31930	32043	31601
商业银行净息差（%）		1.94	—	1.91	1.74	—	1.74	—	—
商业银行不良贷款率（%）		1.67	—	1.63	1.62	—	1.62	—	—
商业银行关注类贷款占比（%）		2.27	—	2.25	2.16	—	2.14	—	—
商业银行拨备覆盖率（%）		203.78	—	205.85	205.24	—	206.13	—	—
商业银行资本充足率（%）		14.87	—	15.17	14.86	—	14.66	—	—
商业银行杠杆率		6.80	—	6.87	6.74	—	6.63	—	—

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