金融市场日报

金融市场部　研究发展处

2023 年 6 月 7 日（2023 年第 107 期）

图. 人民币汇率近期走势

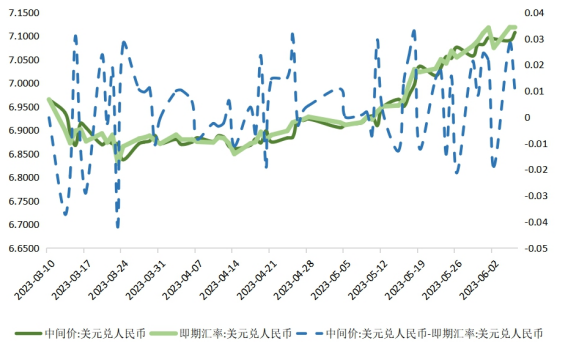

表. 回购利率走势

期限	前一交易日（%）	日变动（BP）
R01D	1.40	4.0
R07D	1.89	-2.2
R14D	2.07	0.1
HIBOR 隔夜	1.42	15.7
HIBOR 七天	1.83	4.7

表. 债市收益率走势

期限	国债收益率（%）	日变化（BP）	3A中短期票据收益率（%）	日变化（BP）
1 年	1.92	-2.1	2.45	-1.5
3 年	2.23	-1.9	2.82	-2.0
5 年	2.44	-1.7	3.08	-0.5
7 年	2.65	-1.0	3.20	0.0
10 年	2.68	-1.0	3.31	0.0
10 年美债	3.70	1		

数据来源：BLOOMBERG，WIND

表. 主要外汇收盘价

	前一交易日	涨跌幅
美元指数	104.1508	0.13%
EUR/USD	1.0693	-0.19%
USD/JPY	139.64	0.04%
AUD/USD	0.6675	0.88%
USD/CNY	7.1174	-0.02%

表. 主要商品价格走势

	前一交易日	涨跌幅
原油期货[1]（美元/桶）	71.45	-0.64%
铜期货[2]（美元/吨）	8321	0.71%
大豆期货[3]（美分/蒲式耳）	1353.25	0.24%
COMEX 黄金（美元/盎司）	1979.8	0.09%

注：1.NYMEX 近月期货；2.LME3 个月期货；3.CBOT 近月期货　数据来源：BLOOMBERG，WIND

今日热点

世界银行发布最新一期《全球经济展望》指出，在全球利率上升的背景下，全球增长已大幅放缓，新兴市场和发展中经济体金融压力风险加剧。世界银行预测，全球增长将从 2022 年的 3.1%放缓至 2023 年的 2.1%。在中国以外的新兴市场和发展中经济体，增长率将从去年的 4.1%下降至今年的 2.9%。这些最新预测反映了对全球经济体增长前景的广泛下调。世界银行集团首席经济学家表示，世界经济正处于险境。除东亚和南亚以外，经济增速远远达不到消除贫困、应对气候变化和补充人力资本所需的水平。2023 年的贸易增长速度将不及新冠到来之前的三分之一。在新兴市场和发展中经济体，利率上升正导致债务压力增大。财政疲软已使许多低收入国家陷入债务困境。与此同时，实现可持续发展目标所需的资金规模远远超过对私人投资的最乐观估计。预计到 2024 年底，新兴市场和发展中经济体的经济活动将比大流行前的预测水平低约 5%。低收入国家尤其是最贫困国家蒙受的损失最为明显，超过三分之一的贫困国家 2024 年的人均收入仍将低于 2019 年的水平。这种缓慢的增长速度将使很多低收入国家的极端贫困更加难以消除。同时，发达经济体的增长速度将从 2022 年的 2.6%降至今年的 0.7%，而且 2024 年增长仍将保持疲软。美国 2023 年预计增长 1.1%，然后 2024 年降至 0.8%——主要是因为过去一年半大幅加息的影响会再持续一段时间。在欧元区，由于货币政策收紧和能源价格上涨的滞后效应，预计 2023 年增速将从 2022 年的 3.5%下降至 0.4%。报告还分析了美国利率上升对新兴市场和发展中经济体的影响。两年期美国国债收益率在过去一年半的上涨主要是由投资者对美国使用鹰派货币政策控制通胀的预期所推动。这种利率上升会给发展中国家带来不利财务影响，包括发生金融危机的可能性增大。另外，这些影响在经济脆弱性较严重的国家更为明显，对于金融市场欠发达、利用国际资本的机会更有限的市场，其借贷成本往往会格外大幅增加，世界银行指出这些经济体的政策制定者应迅速采取行动，防止金融风险蔓延并减少国内的短期脆弱性。

海外货币政策跟踪

本周二，澳洲联储宣布加息 25 个基点，将现金利率由 3.85%上调至 4.1%，为 2012 年 4 月以来的最高水平，超出市场预期。由于通胀仍远高于目标、且劳动力成本跳升，澳洲联储超预期上调基准利率，同时保留进一步加息的可能性。澳洲联储主席表示：“可能需要进一步收紧货币政策，以确保通胀在合理的时间框架内回到目标水平，但这将取决于经济和通胀如何演变。”市场预期澳洲联储的紧缩周期还将继续，推高了澳元汇率，澳元兑美元汇率上涨。自去年 5 月以来，澳洲联储已累计加息 400 个基点。

宏观要点

- **欧洲央行调查显示消费者通胀预期显著下降。**欧洲央行调查显示，消费者通胀预期显著下降，未来12个月通胀预期从3月份的5.0%下降到4.1%，未来三年通胀预期从2.9%下降至2.5%。欧洲央行管委诺特表示，欧元区目前正经历能源成本上升带来的第二轮效应，这意味着降低通胀的难度加大。（新华财经）
- **日本4月家庭消费支出同比下滑4.4%。**日本总务省公布的4月家庭收支调查结果显示，两人以上家庭每户月均消费支出为303076日元（约合人民币1.54万元），剔除物价变动因素后实际比上年同期下滑4.4%。这是连续2个月下滑，且降幅是2021年2月（6.5%）以来最大。（新华财经）
- **多家大行存款利率近期将下调。**据了解，多家国有大行近日将下调部分存款利率，涉及人民币、美元币种。其中，人民币活期存款利率或将调降5个基点，部分定期存款利率或将下调10个基点；美元定期存款根据不同期限和不同规模亦有调降，5万美元（含）以上的1年期定期美元存款利率不高于4.3%，此前有的大行该品种利率最高可达5%左右。（证券时报）
- **长三角发布更高质量一体化发展新"路线图"。**2023年度长三角地区主要领导座谈会在安徽合肥举行，会议以"携手高质量一体化、奋进中国式现代化"为主题，全面总结长三角一体化发展上升为国家战略5年来的工作成效与经验，明确将深化更多重点领域、重点区域协同合作，推动更多重大平台、重大项目落地见效，奋力为长三角更高质量一体化发展注入强大动力。（新华社）

近期关注

- **今日公布我国5月进出口数据。**

联系人：

郝　佳	010-85209686	haojia@abchina.com
马至夏	010-85607524	mazhixia@abchina.com
于富元	010-85209712	yufuyuan@abchina.com
伍宇镭	010-85209611	wuyulei@abchina.com
彭宇超	010-85209775	pengyuchao@abchina.com

金融市场

- **货币市场：**昨日央行开展20亿元7天期逆回购操作，当日有370亿元逆回购到期，实现净回笼350亿元。**全天来看，资金面整体宽松。**银行间市场隔夜回购成交均价1.4%，较前一日上行4BP，7天回购成交均价1.89%，较前一日下行2BP，交易所质押式国债回购利率GC001成交均价1.9%，较前一日下行4BP，GC007成交均价1.89%，较前一日下行4BP。1年期AAA同业存单收益率报2.37%，较前一日上行1BP。离岸人民币流动性方面，隔夜CNH HIBOR报价1.42%，较前一日上行16BP。
- **债券市场：**资金面宽松叠加股市走弱，推动债市走强。**全天来看，债券收益率整体下行。**10年期国债活跃券230004收益率报2.70%，较前一日下行1BP。国债期货全线收涨，30年期主力合约涨0.15%，10年期主力合约涨0.19%。信用债方面，1年期AAA级信用债估值收益率为2.45%，较前一日下行2BP。美债方面，市场预期美联储可能在下周的议息会议上继续传递鹰派信息，10年期美债收益率上行1BP报3.70%。
- **外汇市场：**市场对美联储继续加息仍有预期，美元指数在震荡中小幅上行。**上一交易日，美元指数涨0.13%报104.1508。**人民币兑美元中间价较前一日贬0.24%报7.1075。人民币汇率窄幅波动。**在岸人民币16:30收盘涨0.02%报7.1174。**
- **商品市场：**市场担忧美国继续加息和欧洲经济衰退等因素可能压制原油需求前景，油价有所下行。**上一交易日，WTI原油近月合约收跌0.64%报71.45美元/桶，布伦特原油近月合约收跌0.63%报76.12美元/桶。**金价整体维持震荡。**COMEX黄金期货收涨0.09%报1979.8美元/盎司，上金所Au99.99收涨0.61%报449.02元/克，Au99.95收涨0.06%报447.94元/克。**

免责条款：本报告的信息均来源于公开资料，金融市场部对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与金融市场部和作者无关。