



# 金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2023 年第 41 期总第 1076 期

## 合肥兴泰金融控股集团 金融研究所

咨询电话：0551—63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：http://www.xtkg.com/

联系地址：安徽省合肥市政务区

祁门路 1688 号兴泰金融广场 2602

2023 年 6 月 9 日 星期五

更多精彩 敬请关注  
兴泰季微信公众号



<b>宏观经济</b> .....	2
1-5 月我国进出口总值 16.77 万亿元.....	2
1-4 月基本医保基金收入 1.14 万亿元.....	2
5 月份全球制造业 PMI 为 48.3%.....	3
美国 4 月贸易逆差为 746 亿美元.....	3
<b>货币市场</b> .....	3
5 月末我国外储规模为 31765 亿美元 黄金储备七连增.....	3
澳洲联储宣布将基准利率上调 25 个基点.....	4
<b>监管动态</b> .....	4
国务院办公厅印发《国务院 2023 年度立法工作计划》.....	4
证监会开展第四届全国防范非法证券期货宣传月活动.....	4
<b>金融行业</b> .....	4
六大国有银行集体官宣下调存款挂牌利率.....	4
陆家嘴论坛释放 10 大政策信号.....	5
<b>热门企业</b> .....	5
华为发布新一代证券核心交易解决方案.....	5
亿纬锂能拟 99.71 亿元投建乘用车大圆柱电池项目.....	5
<b>地方创新</b> .....	6
无锡：建设具有国际影响力的集成电路地标产业.....	6
上海临港：建成全国首个智能网联汽车创新引领区.....	6
<b>深度分析</b> .....	6
美元指数近期为何显著反弹.....	6

## 宏观经济

### 1-5 月我国进出口总值 16.77 万亿元

6 月 7 日, 海关总署对外公布, 前 5 个月, 我国外贸进出口同比增长 4.7%, 实现了稳定增长。据海关统计, 今年前 5 个月, 我国外贸进出口总值 16.77 万亿元人民币, 同比增长 4.7%。其中 5 月单月进出口 3.45 万亿元, 增长 0.5%, 月度进出口连续 4 个月保持正增长。具体来看, 前 5 个月, 出口 9.62 万亿元, 同比增长 8.1%; 进口 7.15 万亿元, 同比增长 0.5%。贸易顺差 2.47 万亿元, 扩大 38%。5 月当月, 出口 1.95 万亿元, 下降 0.8%; 进口 1.5 万亿元, 增长 2.3%; 贸易顺差 4523.3 亿元, 收窄 9.7%。

### 1-4 月基本医保基金收入 1.14 万亿元

6 月 7 日, 国家医保局发布数据显示, 2023 年 1 至 4 月, 基本医疗保险基金(含生育保险)总收入 11403.13 亿元, 同比增长 8.1%。其中, 职工基本医疗保险基金(含生育保险)收入 7435.19 亿元, 同比增长 13.6%。城乡居民基本医疗保险基金收入 3967.94 亿元, 同比减少 0.9%。国家医保局官网发布的数据显示, 2023 年 1 至 4 月, 基本医疗保险基金(含生育保险)总支出 7953.01 亿元, 同比增长 23.1%, 职工基本医疗保险基金(含生育保险)支出 5032.27 亿元, 同比增长 22.4%。生育保险基金待遇支出 345.02 亿元。城乡居民基本医疗保险基金支出 2920.74 亿元, 同比增长 24.2%。

### 截至一季度末我国本外币绿色贷款余额超过 25 万亿元

中国人民银行行长易纲在第十四届陆家嘴论坛开幕式暨全体大会上表示, 金融部门通过制定绿色金融标准、推动环境信息披露、适当提高信息透明度, 同时提供低成本的资金支持, 可以降低社会资金参与绿色转型的成本, 促进绿色金融市场的发展。“目前, 我国市场上已经形成了绿色贷款和绿色债券为主, 多种绿色金融工具蓬勃发展的多层次的绿色金融市场体系。”据易纲介绍, 截至 2023 年一季度末, 我国本外币绿色贷款余额超过 25 万亿元, 绿色债券余额超过 15 万亿元, 均居世界前列。

### 5 月广义乘用车零售销量 176.2 万辆

6 月 8 日, 全国乘用车市场信息联席会公布最新数据显示, 5 月广义乘用车零售销量 176.2 万辆, 同比增长 28.2%, 环比增长 7.3%。1-5 月份广义乘用车累计销量 773.7 万辆, 同比增长 4.0%。其中, 新能源车市场零售达到 58 万辆, 同比增速 60.9%, 环比增长 10.5%, 零售渗透率 33.3%。5 月新能源乘用车厂商批发销量突破万辆的企业达到 12 家(环比增 1 家, 同比少 1 家), 占新能源乘用车总量 82.7%(上月 81.1%, 去年同期 78.8%), 其中比亚迪 239092 辆、特斯拉中国 77695 辆。



## 5 月份全球制造业 PMI 为 48.3%

6 月 6 日, 中国物流与采购联合会公布数据显示, 2023 年 5 月份全球制造业 PMI 为 48.3%, 环比下降 0.3 个百分点, 连续 3 个月环比下降, 连续 8 个月低于 50%, 并创 2020 年 6 月以来新低, 全球经济波动下行趋势没有改变。分区域看, 亚洲制造业 PMI 仍在 50% 以上; 非洲制造业 PMI 较上月微幅上升, 指数位于 50% 临界点附近; 欧洲制造业 PMI 和美洲制造业 PMI 较上月均有小幅下降, 且均继续运行在 50% 以下。

## 美国 4 月贸易逆差为 746 亿美元

6 月 7 日, 美国商务部公布的数据显示, 由于商品进口反弹和能源产品出口下降, 美国 4 月份贸易逆差达到 746 亿美元, 为六个月来的最高水平。这一数字较 3 月份增长 23%, 增幅为 8 年来最大。美国对中国大陆的货物贸易逆差持续扩大, 从 3 月的 226 亿美元增长至 4 月的 242 亿美元。

## 欧元区经济陷入技术性衰退

6 月 8 日, 欧盟统计局公布的修正数据显示, 欧元区 2022 年第四季度国内生产总值 (GDP) 环比下降 0.1%, 2023 年一季度 GDP 环比下降 0.1%。数据显示, 欧元区连续两个季度 GDP 出现环比萎缩, 意味着欧元区经济陷入技术性衰退。

## 美国首申失业金人数跳涨

6 月 8 日, 美国劳工部公布的数据显示, 美国 6 月 3 日当周首次申请失业金人数为 26.1 万人, 为 2021 年 10 月 30 日当周以来新高, 远超市场预期的 23.5 万人。最新的首申数据较前一周大幅跳涨 2.8 万人, 涨幅为 2021 年 7 月以来的近两年最大。美国至 5 月 27 日当周续请失业金人数 175.7 万人, 创下 2 月中旬以来最低。

## 货币市场

### 5 月末我国外储规模为 31765 亿美元 黄金储备七连增

6 月 7 日, 国家外汇管理局统计数据显示, 截至 2023 年 5 月末, 我国外汇储备规模为 31765 亿美元, 较 4 月末下降 283 亿美元, 降幅为 0.88%。外汇局同时指出, 我国经济运行持续回升向好, 有利于外汇储备规模继续保持基本稳定。外汇局当天更新的数据还显示, 截至 5 月末, 官方黄金储备报 6727 万盎司, 环比上升 51 万盎司, 意味着中国官方黄金储备已连续 7 个月增加。

## 澳洲联储宣布将基准利率上调 25 个基点

6 月 6 日, 澳洲联储宣布将基准利率上调 25 个基点至 4.10%。这也是自 2022 年 5 月以来澳洲联储的第 12 次加息。利率从史上最低的 0.1% 升至目前的 4.10%, 成为自 2012 年 4 月以来最高的利率水平。

## 加拿大央行意外加息 25 个基点至 4.75%

6 月 7 日, 加拿大央行意外加息 25 个基点至 4.75%, 创下 2001 年来最高水平。为遏制通胀, 加拿大央行自去年 3 月起连续八次加息, 累计升息 425 个基点, 并在今年 3 月上旬宣布暂停加息举措。加拿大央行表示, 管理委员会决定提高政策利率, 反映出其认为货币政策的限制性不足以使供需恢复平衡, 并使通胀率可持续地回到 2% 的目标。加拿大央行列举了一季度 GDP 强于预期、CPI 上升、住房市场回暖等证据, 这些都是其在 6 月恢复加息的原因。

## 监管动态

### 国务院办公厅印发《国务院 2023 年度立法工作计划》

6 月 6 日, 国务院办公厅印发《国务院 2023 年度立法工作计划》。其中提出, 制定非银行支付机构条例、地方金融监督管理条例等; 预备提请全国人大常委会审议消费税草案、商业银行法修订草案、银行业监督管理法修订草案、中国人民银行法修订草案、保险法修订草案; 预备制定上市公司监督管理条例。

### 证监会开展第四届全国防范非法证券期货宣传月活动

证监会于五月组织开展了第四届防非宣传月活动。本届防非宣传月主题为: 深入贯彻党的二十大精神, 发挥合法机构作用, 抵制非法证券期货活动, 减少投资者上当受骗。宣传标语是: “投资理财不受骗, 查清资质是关键”。宣传内容包括非法推荐股票期货基金、股市黑嘴、假冒仿冒证券期货基金经营机构及从业人员、场外配资、非法发行股票、非法代客理财、境外机构非法提供跨境证券交易服务、非法集资、私募基金等领域违法违规典型案例、犯罪手法和主要特征。

## 金融行业

### 六大国有银行集体官宣下调存款挂牌利率

6 月 8 日, 工商银行、农业银行、建设银行、中国银行、交通银行、邮储银行六大国有银行官网公告, 于今日起正式下调部分人民币存款利率。其中, 活期存款利率下调 5 个基点至 0.2%。2 年期定期存款利率下调 10 个基点至 2.05%, 3 年期定期存款利



率下调 15 个基点至 2.45%，5 年定期存款利率下调 15 个基点至 2.5%。3 个月、6 个月、1 年期定期存款利率保持不变。

## 陆家嘴论坛释放 10 大政策信号

6 月 8 日，陆家嘴论坛在上海开幕，央行行长易纲、国家金融监督管理总局局长李云泽、证监会主席易会满、央行副行长兼外汇局局长潘功胜出席并发表演讲。论坛主要释放以下重要政策信号：实现“3060”目标，需要胡萝卜加大棒；鼓励金融机构逐步披露相关环境信息；稳慎化解存量风险，坚决遏制增量风险；坚决消除监管空白和盲区；金融业开放的大门只会越开越大；适时出台资本市场进一步支持高水平科技自立自强的政策措施；做好对量化交易等新型交易方式的跟踪分析；稳妥有序化解债券违约风险，持续加大对“伪私募”、地方交易场所等重点领域风险的整治；不跟随美联储“大放收”，不搞竞争性的零利率或量化宽松政策；中国经济运行总体保持稳中上行的态势。

## 上海再保险“国际板”正式启动

6 月 8 日，第十四届陆家嘴论坛上，国家金融监督管理总局与上海市共同发布《关于加快推进上海国际再保险中心建设的实施细则》，上海再保险“国际板”正式启动。这也标志着，上海国际再保险中心建设又迈出重要一步。《实施细则》以构建面向全球的富有竞争力的国际再保险交易市场为核心，通过建立中国规制、标准，引导我国再保险市场由“单向开放”向“双向开放”转型升级，深度参与全球再保险产业合作，为全球风险保障和金融治理体系提供中国方案，推进我国再保险市场高水平制度型对外开放和高质量发展。

## 热门企业

### 华为发布新一代证券核心交易解决方案

6 月 7 日至 8 日，华为全球金融峰会 2023 在上海举办。会上，华为面向证券行业发布了新一代证券核心交易解决方案。据华为数字金融军团证券业务总经理王立明介绍，新一代证券核心交易解决方案具有易扩展、高可靠、高并发、低时延四大特点，采用分布式架构，水平弹性，支持亿级用户。通过部件、产品、方案和架构四个层面的设计，实现高可靠性。通过 RoCE 技术实现网络零丢包，根据 AI 算法检测微突发等异常，实时感知全网健康与风险，降低故障发生概率，保障用户体验，实现开市期间业务零中断。

### 亿纬锂能拟 99.71 亿元投建乘用车大圆柱电池项目

6 月 8 日，亿纬锂能发布公告，公司召开的第六届董事会第十六次会议审议通过了《关于孙公司拟在匈牙利投资建设乘用车大圆柱电池项目的议案》，同意公司全资

孙公司 EVE Power Hungary Kft 以自有及自筹资金投资建设乘用车大圆柱电池项目，投资金额不超过 99.71 亿元人民币。

## 地方创新

### 无锡：建设具有国际影响力的集成电路地标产业

6 月 6 日，无锡市召开集成电路专项政策新闻发布会，发布重磅产业新政——《关于加快建设具有国际影响力的集成电路地标产业的若干政策》，与该市集成电路规划、行动计划相互支撑、配套，打出“产业规划+产业政策”的组合拳，从支持产业发展壮大、企业创新发展、项目加快建设、人才引进培育、产业协同发展、产业环境提优等 6 方面制定了 36 条政策意见，新政将专项资金提高 3 倍，增至 3 亿元，将有力支撑无锡建设具有国际影响力和核心竞争力的集成电路地标产业集群，引领无锡“465”现代产业体系高水平建设。

### 上海临港：建成全国首个智能网联汽车创新引领区

6 月 8 日，“应新于时、乘势而上”临港新片区智能网联汽车创新引领区启动发布会在临港中心举行。会上，《临港新片区智能网联汽车创新引领区总体建设方案》发布。方案总体构建智驾、智数、智产、智城和智标的“5i 智联、畅行临港”战略行动。2025 年，力争把临港建成全国第一个“数据通全路、云网联全车、智能赋全城”的智能网联汽车创新引领区。同时，《临港新片区智能网联汽车创新引领区车路协同系统建设导则》发布，突破四大难点和细化七个主要建设部分技术要求，实现了对 42 项应用场景的支撑，提升民众智驾体验；首创了 7 项城市级场景，让民众切实感受到“5i 智联、畅行临港”。

## 深度分析

### 美元指数近期为何显著反弹

文/张明（中科院金融研究所副所长/国家金融与发展实验室副主任）

来源：新浪财经

2023 年 4 月中旬以来，美元指数出现显著反弹，由 4 月 13 日的 101.01 上升至 6 月 2 日的 104.02，升值了 3.0%。这背后的原因是什么？笔者认为，最重要的原因在于，尽管经历了非常陡峭的加息缩表进程，但迄今为止美国经济依然表现出较强的韧性，这使得市场开始重新评估美联储加息的可能性，导致美国长期利率反弹，进而带动美元指数升值。

2022 年 3 月 16 日至 2023 年 5 月 3 日期间，美联储在短短 14 个月内加息 10 次，累计加息幅度高达 500 个基点。如果按照美联储之前每次 25 个基点的加息幅度计算，相当于美联储在 14 个月内加息 20 次。如此陡峭的加息幅度是自 20 世纪 80 年代初期



“沃尔克冲击”以来绝无仅有的。

一方面，美联储连续加息带动了欧洲央行与英格兰银行的加息进程。2022 年 7 月至 2023 年 5 月，欧洲央行连续加息 7 次，累计 375 个基点。2021 年 12 月至 2023 年 5 月，英格兰银行连续加息 12 次，累计 440 个基点。

另一方面，主要发达国家央行集体陡峭加息，导致全球范围内出现新一轮金融动荡。2023 年 3 月之前，主要表现为部分新兴市场与发展中国家爆发因资本大量外流而引发的金融危机，例如斯里兰卡、巴基斯坦、黎巴嫩、土耳其、埃及、加纳、赞比亚、阿根廷等国家均爆发了危机。2023 年 3 月以来，主要表现为欧美银行业动荡。迄今为止，美国已经有硅谷银行、签名银行与第一共和银行破产倒闭，而欧洲则有瑞士信贷与德意志银行先后遭遇危机。

由于陡峭的加息缩表已经导致美国出现经济放缓迹象（例如美国国内商业房地产市场的下行以及投资增速的下降）和中小银行业动荡，在 2023 年 5 月初加息之后，市场普遍预测美联储将会停止加息，甚至开始产生美联储将在四季度降息的憧憬。

然而，2023 年 4—5 月的美国经济数据反映出美国经济在经历加息冲击之后依然具有较强韧性，这意味着通货膨胀短期内下降的速度可能明显放缓，从而可能倒逼美联储继续加息。

从劳动力市场来看，2023 年 4 月美国经过季调后的失业率仅为 3.4%，与 1 月持平，且是自 1969 年 5 月以来美国最低的失业率水平。尽管 5 月美国季调失业率上升至 3.7%，但同月美国季调后的新增非农就业人口达到 33.9 万人，这是自 2022 年 9 月以来的次高水平（仅低于 2023 年 1 月的 47.2 万人）。上述数据意味着，迄今为止美国劳动力市场依然非常强劲，劳动力需求显著超过劳动力供给。这一现象具有双重涵义。第一，考虑到私人消费对美国经济增长的贡献超过 70%，劳动力市场的火爆意味着短期内美国经济增长动能犹在，年内出现衰退的概率显著下降。第二，工资薪金上涨压力依然较大，而这会继续推高通胀压力。

从通货膨胀来看，2023 年 4 月美国消费者价格指数（CPI）同比增速为 4.9%，核心 CPI 同比增速为 5.5%。尽管和 2022 年 6 月 9.0% 的高点相比，美国 CPI 同比增速已经显著下降，但与 2022 年 9 月 6.7% 的高点相比，美国核心 CPI 同比增速的下降幅度非常有限。对美国 CPI 同比增速进行简单分解，可以发现，商品通胀增速已经由 2022 年 3 月 14.2% 的高点下降至 2023 年 4 月的 2.1%，服务通胀增速仅由 2023 年 2 月 7.6% 的高点下降至 2023 年 4 月的 6.8%，房租通胀增速仅由 2023 年 3 月 8.2% 的高点下降至 2023 年 4 月的 8.1%。这意味着与商品通胀相比，美国服务与房租的价格具有更强的黏性，而这种黏性与劳动力市场的工资薪金上涨压力较大密切相关。

上述数据表明，2023 年下半年美国通货膨胀率下行速度可能慢于市场预期。例如，笔者认为，美国核心 CPI 同比增速在年内降至 3.0% 甚至 2.5% 的概率很低。这就意味着，即使美联储不再加息，美联储在年内降息的概率也很低。

事实上，最近充满韧性的劳动力市场数据已经让市场重新开始预期美联储可能仍有一次 25 个基点的加息。加息预期重新增强，导致 10 年期美国国债收益率由 2023 年 4 月 6 日的 3.30% 上升至 6 月 2 日的 3.69%。最终，美国长期利率上行推动美元指数上行。

如果 2023 年下半年美联储既不加息也不降息，那么即使美国 10 年期国债收益率与美元指数回落，回落幅度也不会太大。目前来看，美国 10 年期国债收益率降至 3.0% 以下或者美元指数降至 100 以下的概率都较低。

# 免责声明

《金融信息采编》是合肥兴泰金融控股集团金融研究所推出的新闻综合类型的非盈利报告。内容以全球财经信息、国内财经要闻、行业热点聚焦和地方金融动态为主，并结合对信息的简要评述，发出“兴泰控股”的见解和声音，以打造有“地方金融”的新闻刊物为主要特色，旨在服务于地方金融发展的需要，为集团公司、各子公司和相关专业人士提供参考。

《金融信息采编》基于公开渠道和专业数据库资料搜集整理而成，但金融研究所对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。金融信息采编中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。兴泰控股集团金融研究所不对使用《金融信息采编》及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

《金融信息采编》所列观点解释权归金融研究所所有。未经金融研究所事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。