

国内外金融市场动态

2022 年第 21 周

(2022 年 5 月 16 日—2022 年 5 月 22 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2022 年 5 月 23 日印

综 述

国际市场：全球股市走势分化，欧美表现不佳，金砖国家和亚太地区国家多数上涨，美股市场波动率指数回升。主要国家 10 年期国债收益率走势不一。美元指数连续六周上涨后回落，其他主要货币不同程度上涨。原油期货价格震荡，黄金期货价格收涨，BDI 指数继续上涨。

国内市场：上证综指涨 2.02%至 3146.57 点，深成指、创业板指分别涨 2.64%和 2.51%。新增 6 家上市公司，A 股市值上涨 2.4%至 77 万亿元以上。5 年期以上 LPR 下降 15 个基点至 4.45%，1 年期 LPR 维持不变。人民币兑美元中间价、即期汇率和离岸汇率分别升 0.61%、1.63%和 1.48%。发生 4 起债券违约及展期事件，违约金额 29.95 亿元。1-4 月，房地产开发投资和商品房销售额分别同比下降 2.7%和 29.5%。

国际市场情况

一、 全球主要股票市场收盘情况

	本周收盘	周涨幅	年涨幅
道琼斯	31,261.90	-2.90%	-9.08%
纳斯达克	11,354.62	-3.82%	-15.45%
英国 FTSE	7,389.98	-0.38%	4.92%
德国 DAX	13,981.91	-0.33%	-9.31%
日经 225	26,739.03	1.18%	-4.79%
俄罗斯	1,239.83	9.50%	-19.96%
巴西	108,488.00	1.46%	-10.99%
印度	54,326.39	2.90%	11.48%
CBOE VIX	29.43	1.94%	56.46%

全球主要国家和地区股市走势分化。美联储大幅加息预期、部分企业业绩表现不佳等因素导致美国股市持续下跌，道琼斯和纳斯达克指数分别下跌 2.9%和 3.82%。欧洲股市小幅下跌。金砖国家和亚太地区国家股市多数上涨，其中俄罗斯股市大幅回升近 10%。市场波动率指数略有回升。

二、 主要国家 10 年期国债收益率

	本周收盘 (%)	周涨幅 (基点)	年涨幅 (基点)
美国	2.78	-15	115
德国	0.98	10	112
日本	0.24	0	16

主要国家 10 年期国债收益率走势不一，美国下跌 15 个基点，德国上升 10 个基点，日本持平。

三、 纽约外汇市场收盘情况

	本周收盘	周涨幅	年涨幅
ICE 美元指数	103.0334	-1.36%	14.09%
EUR/USD	1.0563	1.44%	-13.02%
USD/JPY	127.9200	-1.01%	16.98%
GBP/USD	1.2491	1.85%	-11.42%
AUD/USD	0.7042	1.48%	-9.47%

美元指数连续六周上涨后回落，跌幅为 1.36%。其他主要货币不同程度上涨。英镑上涨 1.85%，为 2020 年 12 月以来最大单周涨幅。日元、欧元、澳元涨幅均在 1%以上。

四、 主要大宗商品期货价格及 BDI 指数

	本周收盘	周涨幅	年涨幅
NYMEX 原油	110.3	-0.19%	68.70%
布伦特原油	112.6	0.90%	63.80%
COMEX 黄金	1,836.3	1.28%	-0.36%
BDI 指数	3,344	7.73%	17.09%

原油期货价格震荡，纽交所原油期货价格几乎持平，布伦特原油期货价格略有上涨。黄金期货价格上涨，BDI 指数继续上涨。

国际市场主要信息

美国信息：

- 美联储主席鲍威尔表示在通胀下降前将会持续加息。
- 上周初请失业金人数增加 2.1 万人，季调后为 21.8 万人，为 1 月以来最高。4 月零售销售增长 0.9%，3 月数据上修至增长 1.4%。4 月建筑许可环比下降 3.2%，季调后折年率为 181.9 万户，为去年 11 月以来的最低水平，预测为降至 181.2 万户。4 月房屋开工环比减少 0.2%，至 172.4 万户。

欧洲地区信息：

- **欧盟/欧元区：**欧盟委员会预测，乌克兰危机以及由此导致的能源和大宗商品价格飙升，将拖累欧元区今明两年的经济增长，同时推升通胀率至创纪录水平；将欧元区 19 国今年的增长率预测从 2 月预估的 4.0% 下调至 2.7%，预计通胀率今年将达到 6.1%，明年将下降到 2.7%。欧元区第一季度 GDP 环比增长 0.3%，同比增长 5.1%，强于之前的预期。
- **英国：**4 月通胀率飙升至 9%，创近 40 年以来最高水平；截至 3 月份的 3 个月失业率降至 3.7%，为近 50 年来最低水平。市场预计英国央行 6 月会议将再次加息 25 个基点，在年底前将累计加息 125 个基点。

其他地区信息：

- **联合国：**发布《2022 年中世界经济形势与展望》。报告认为，乌克兰危机扰乱全球经济复苏，引发巨大人道主义危机，推高了粮食和大宗商品价格，在全球范围内加剧了通胀压力。报告将 2022 年全球经济增速下调至 3.1%，低于 2022 年 1 月时预测的 4%；其中欧盟经济增长前景显著减弱，预计 2022 年仅增长 2.7%，较 1 月预测值低 1.2 个百分点。预计粮食和能源价格将大幅上涨，2022 年全球通胀率将增至 6.7%，是 2010 年-2020 年期间平均通胀率 2.9% 的两倍。
- **南非：**央行将主要贷款利率上调 50 个基点至 4.75%，符合此前预测。
- **澳大利亚：**5 月最新会议纪要显示，澳洲联储将大幅加息，并很可能在 6 月再次加息。市场预计，年底前利率将从现在的 0.35% 提高到 2.75%。

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	3,146.57	2.02%	-9.75%
深成指	11,454.53	2.64%	-20.55%
创业板指	2,417.35	2.51%	-22.35%
股市市值（亿元）	771,838.46	2.40%	-5.22%
中债新综合净价指数	101.6607	0.08%	1.33%
债券托管额（亿元）	1351462.60	0.12%	13.95%
信用债托管额（亿元）	586,791.57	-0.09%	12.37%

上证综指涨 2.02%，收于 3146.57 点，深成指、创业板指分别涨 2.64% 和 2.51%。新增 6 家上市公司，两市市值上涨 2.4% 至 77 万亿元以上。债券托管额上涨 0.12%，信用债托管额微降 0.09%。

六、 利率汇率走势

	周平均	周涨幅 (基点)	年涨幅 (基点)
1 年期 LPR	3.70%	0	-15
1 年期 MLF	2.85%	0	-10
7 天逆回购利率	2.10%	0	-10
DR007	1.57%	-1	-59
10 年期国债收益率	2.80%	-2	-33
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.7487	0.61%	-4.72%
兑美元汇率：即期	6.6740	1.63%	-3.60%
离岸人民币汇率	6.7000	1.48%	-3.95%

5 年期以上 LPR 为 4.45%，较上月下降 15 个基点。1 年期 LPR 为 3.7%，与上月持平；央行开展 1000 亿和 500 亿元 1 年期 MLF 和 7 天逆回购操作，中标利率持平。人民币汇率升值，中间价、即期汇率和离岸汇率分别升 0.61%、1.63% 和 1.48%，即期汇率破 6.7。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	16.52	0.32	-3.49
融资融券余额（亿元）	15262	17	-1632
融资融券交易比重（%）	7.63	0.23	-2.31
高质押比例公司数（家）	234	1	-99
债券违约事件（起）	4	0	2
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.32 倍。发生 4 起债券违约及展期事件，违约金额 29.95 亿元。融资融券平均余额上涨 17 亿元，交易额占比上涨 0.23 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 234 家，比上周增加 1 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 4月，规模以上工业增加值增速由正转负，同比下降2.9%；社会消费品零售总额、服务业生产指数增速持续为负，分别同比下降11.1%和6.1%。1-4月，房地产开发投资同比下降2.7%，商品房销售面积和销售额分别同比下降20.9%和29.5%。

宏观金融动态：

- 《求是》杂志发表习近平总书记重要文章《正确认识和把握我国发展重大理论和实践问题》。文章指出，要正确认识和把握资本的特性和行为规律。要探索如何在社会主义市场经济条件下发挥资本的积极作用，同时有效控制资本的消极作用。要为资本设置“红绿灯”，防止有些资本野蛮生长，依法加强对资本的有效监管，支持和引导资本规范健康发展，坚持和完善社会主义基本经济制度，毫不动摇巩固和发展公有制经济，毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展，促进非公有制经济健康发展和非公有制经济人士健康成长。
- 国务院总理李克强主持召开稳增长稳市场主体保就业座谈会；在云南考察时强调要把中小微企业、个体工商户贷款展期、延期还本等政策落实到位，并抓紧出台阶段性缓交利息政策。
- 5月23日，人民银行在香港发行两期人民币央行票据。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会印发《商业银行预期信用损失法实施管理办法》，要求商业银行建立完备的预期信用损失法管理制度，组建预期信用损失法实施管理团队，开发预期信用损失法相关信息系统，加强信用风险历史数据积累和信息收集维护等，加强预期信用损失法监管；就《银行保险机构消费者权益保护管理办法（征求意见稿）》《银行保险监管统计管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。
- **资本市场：**证监会指导沪深交易所在前期试点基础上正式推出科技创新公司债券，主要服务于科创企业类、科创升级类、科创投资类和科创孵化类等四类发行人，重点支持高新技术产业、战略性新兴产业和传统产业转型升级等领域的融资需求。证监会发布修订后的《证券登记结算管理办法》，自2022年6月20日起施行；发布《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》及其配套规则；发布《关于进一步发挥资本市场功能支持受疫情影响严重地区和行业加快恢复发展的通知》，提出23项政策举措。

其他相关信息：

- 中办、国办印发《关于推进实施国家文化数字化战略的意见》。

国内主要货币金融指标情况

		2021.04	2021.06	2021.09	2021.11	2021.12	2022.01	2022.02	2022.03	2022.04
M2（广义货币）	增速（%）	8.1	8.6	8.3	8.5	9.0	9.8	9.2	9.7	10.5
	余额（万亿元）	226.21	231.78	234.28	235.60	238.29	243.10	244.15	249.77	249.97
社会融资规模存量	增速（%）	11.7	11.0	10.0	10.1	10.3	10.5	10.2	10.6	10.2
	余额（万亿元）	296.16	301.56	308.05	311.90	314.13	320.05	321.12	325.64	326.46
当月社会融资增量（万亿元）		1.85	3.09	2.90	2.60	2.37	6.17	1.19	4.65	0.91
M1 增速（%）		6.2	5.5	3.7	3.0	3.5	-1.9	4.7	4.7	5.1
加权平均存款准备金率（%）		—	—	8.9	8.9	8.4	8.4	8.4	8.4	8.1
人民币贷款	增速（%）	12.3	12.3	11.9	11.7	11.6	11.5	11.4	11.4	10.9
	余额（万亿元）	181.88	185.50	189.46	191.56	192.69	196.65	197.89	201.01	201.66
银行业资产总额	增速（%）	8.3	9.1	8.0	7.6	8.0	8.5	8.8	8.9	—
	余额（万亿元）	321.64	328.83	332.34	335.26	337.66	342.24	345.02	350.98	—
保险业资产总额（万亿元）		24.36	23.99	24.32	24.62	24.89	25.34	25.47	25.67	—
金融业机构资产总额		—	371.26	375.68	—	381.95	—	—	—	—
股市市值（万亿元）		80.32	86.37	86.69	89.76	91.61	83.92	86.48	80.51	73.90
债券托管余额（万亿元）		121.1	123.6	128.1	131.7	133.5	134.8	136.3	137.8	—
1 年期 MLF 利率（%）		2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.85	2.85	2.85	2.85
1 年期贷款市场报价利率（%）		3.85	3.85	3.85	3.85	3.80	3.70	3.70	3.70	3.70
5 年期贷款市场报价利率（%）		4.65	4.65	4.65	4.65	4.65	4.60	4.60	4.60	4.60
企业贷款加权平均利率（%）		—	4.58	4.59	—	4.57	—	—	4.36	—
房贷加权平均利率（%）		—	5.42	5.54	—	5.63	—	—	5.49	—
7 天逆回购利率（%）		2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.10	2.10	2.10	2.10
DR007（%）		2.11	2.25	2.18	2.16	2.16	2.10	2.09	2.09	1.82
质押式回购利率（%）		2.01	2.13	2.19	2.06	2.09	2.04	2.06	2.08	1.61
10 年期国债收益率（%）		3.18	3.10	2.87	2.90	2.83	2.75	2.78	2.81	2.80
人民币兑美元汇率：中间价		6.4672	6.4601	6.4854	6.3794	6.3757	6.3746	6.3222	6.3482	6.6177
外汇储备余额（亿美元）		31982	32140	32006	32224	32502	32216	32138	31880	31197
商业银行净息差（%）		—	2.06	2.07	—	2.08	—	—	—	—
商业银行不良贷款率（%）		—	1.76	1.75	—	1.73	—	—	—	—
商业银行关注类贷款占比（%）		—	2.36	2.33	—	2.31	—	—	—	—
商业银行拨备覆盖率（%）		—	193.23	196.99	—	196.91	—	—	—	—
商业银行资本充足率（%）		—	14.48	14.80	—	15.13	—	—	—	—
商业银行杠杆率		—	6.86	6.99	—	7.13	—	—	—	—

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。

协调人：陈宁 编辑：陈宁、朱鸿鸣、薄岩