

# 国内外金融市场动态

2022 年第 24 周

(2022 年 6 月 6 日—2022 年 6 月 12 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2022 年 6 月 13 日印

## 综 述

**国际市场：**美欧 5 月通胀数据超预期，投资者担心各国央行更激进地收紧货币政策，全球多数股市大跌。市场波动率指数跳升近 12%。美国和德国 10 年期国债收益率大幅回升，日本持平。美元指数上涨近 2%，再次达到 104 点。非美主要货币多数震荡回落。原油期货价格创近三个月新高，黄金期货价格上涨，BDI 指数再度下跌。

**国内市场：**上证综指上涨 2.80%，收于 3284.83 点，深成指、创业板指分别涨 3.50%和 4.00%。新增 11 家上市公司，两市市值上涨 2.84%至 80 万亿元以上。DR007 平均值下降 10 个基点至 1.62%。人民币汇率波动，中间价升值 0.15%，即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.26%和 1.15%。发生 4 起债券违约及展期事件，违约金额 49.63 亿元。5 月末，广义货币 M2 和社会融资规模存量分别同比增长 11.1%和 10.5%。

## 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	31,392.79	-4.58%	-8.69%
纳斯达克	11,340.02	-5.60%	-15.56%
英国 FTSE	7,317.52	-2.86%	3.89%
德国 DAX	13,761.83	-4.83%	-10.73%
日经 225	27,824.29	0.23%	-0.93%
俄罗斯	1,268.83	5.78%	-18.08%
巴西	105,481.00	-5.06%	-13.46%
印度	54,303.44	-2.63%	11.43%
CBOE VIX	27.75	11.94%	47.53%

美国 5 月通胀数据超预期，美债收益率升至 3% 以上、油价大涨，投资者担心各国央行更激进地收紧货币政策进而打击经济增长，大部分主要国家和地区股市有不同程度的下跌，且跌幅较深。纳斯达克指数和巴西股市跌幅超过 5%。市场波动率指数跳升近 12%。

### 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	3.20	24	157
德国	1.50	25	164
日本	0.25	0	16

美国和德国 10 年期国债收益率分别大幅上升 24 个和 25 个基点，美债达到 3% 以上。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	104.1800	1.97%	15.36%
EUR/USD	1.0517	-1.88%	-13.40%
USD/JPY	134.3800	2.72%	22.88%
GBP/USD	1.2309	-1.45%	-12.71%
AUD/USD	0.7042	-2.33%	-9.47%

由于市场对欧洲甚至全球经济前景看法悲观，以及美联储加息的预期，美元指数上涨近 2%，再次达到 104 点。非美货币多数震荡回落，且跌幅超过 1%。

### 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	120.5	1.35%	84.29%
布伦特原油	121.9	1.85%	77.46%
COMEX 黄金	1,875.2	1.16%	1.75%
BDI 指数	2,320	-11.89%	-18.77%

原油期货价格创近三个月新高，纽交所和布伦特原油期货价格均收于 120 美元/桶之上。黄金期货价格上涨，BDI 指数再度下跌。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 上周初请失业金人数季调后上升至 22.9 万人，为 1 月中以来最多，预期为 21 万人。5 月 CPI 同比增长 8.6%，创 1981 年 12 月以来新高，高于预期值和前值 0.3 个百分点；5 月核心 CPI 同比增长 6%，尽管低于前值 6.20%，但高于预期值 0.1 个百分点。4 月贸易逆差下降 19.1% 至 871 亿美元，下降幅度为近九年半以来最大。密歇根大学消费者信心指数 6 月初值由 5 月的 58.4 降至 50.2，此前预测为 58.1。

### 欧洲地区信息：

- **欧盟/欧元区：**欧洲央行 9 日宣布自 7 月 1 日起停止净资产购买，并计划 7 月加息 25 个基点，将为十多年来首次加息。欧洲央行预测，2022 年欧元区通胀率将达到 6.8%，2023 年和 2024 年将分别降至 3.5% 和 2.1%，均超过 2% 的预期目标。受能源和粮食价格飙升影响，5 月份欧元区通胀率高达 8.1%。
- **英国：**首相约翰逊以 59% 的支持率赢得信任投票，暂时避免了保守党内部议员对其领导地位提起的挑战。**意大利：**央行将该国今年经济增长预期从 1 月的 3.8% 下调至 2.6%，2023 年和 2024 年的经济增长率分别为 1.6% 和 1.8%，此前预估为 2.5% 和 1.7%。

### 其他地区信息：

- **世界银行：**将 2022 年全球经济增长预期从 1 月份的 4.1% 下调至 2.9%。
- **OECD：**预计今年全球 GDP 将增长 3%，低于此前预测的 4.5%；预计 2023 年经济将增长 2.75%；认为通货膨胀仍然是全球经济的最大威胁。
- **OPEC+：**决定将 7 月和 8 月原油增长规模扩大到 64.8 万桶/日，比原计划提高 50%。
- **加拿大：**5 月净增加了 39800 个工作岗位，超过了预期的增长 30000 个。失业率降至 5.1%，再创历史新低。
- **俄罗斯：**央行将其指标利率降至乌克兰危机前的水平 9.5%。

## 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	3,284.83	2.80%	-8.49%
深成指	12,035.15	3.50%	-18.69%
创业板指	2,556.47	4.00%	-22.50%
股市市值（亿元）	808,483.14	2.84%	-4.62%
中债新综合净价指数	101.5968	-0.06%	1.48%
债券托管额（亿元）	1354846.09	-0.14%	13.36%
信用债托管额（亿元）	583,892.34	-0.35%	11.33%

上证综指上涨 2.80%，收于 3284.83 点，深成指、创业板指分别涨 3.50%和 4.00%。新增 11 家上市公司，两市市值上涨 2.84%至 80 万亿元以上。债券托管额和信用债托管额分别下降 0.14%和 0.35%。

### 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	1.62%	-10	-60
10 年期国债收益率	2.76%	2	-35
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.6994	0.15%	-4.68%
兑美元汇率：即期	6.6927	-0.26%	-4.50%
离岸人民币汇率	6.7313	-1.15%	-4.98%

央行开展 500 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平。DR007 平均值下降 10 个基点至 1.62%，持续低于 7 天逆回购利率（2.1%）。人民币汇率波动，中间价升值 0.15%，即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.26%和 1.15%。

### 七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.42	0.44	-3.22
融资融券余额（亿元）	15301	103	-2062
融资融券交易比重（%）	8.41	0.71	-1.05
高质押比例公司数（家）	233	1	-93
债券违约事件（起）	4	4	0
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.44 倍。发生 4 起债券违约及展期事件，违约金额 49.63 亿元。融资融券平均余额上涨 103 亿元，交易额占比上涨 0.71 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 233 家，比上周增加 1 家。

## 国内市场主要信息

### 经济金融数据：

- 5 月份，全国居民消费价格同比上涨 2.1%。5 月末，M2 余额 252.7 万亿元，同比增长 11.1%；社会融资规模存量为 329.19 万亿元，同比增长 10.5%。5 月，社会融资规模增量 2.79 万亿元，同比多增 8399 亿元；人民币贷款增加 1.89 万亿元，同比多增 3920 亿元。外汇储备规模为 31278 亿美元，较 4 月末上升 81 亿美元。

### 宏观金融动态：

- 6 月 8 日，国务院常务会议听取稳增长稳市场主体保就业专项督查情况汇报，要求打通堵点、完善配套，充分发挥政策效应；部署进一步稳外贸稳外资举措，提升对外开放水平。充分发挥各级稳外贸稳外资、物流保通保畅等机制作用，及时协调解决外贸外资企业复工达产、项目建设等方面困难。指导地方创新稳外贸稳外资措施。促进外贸保稳提质。对出口退税信用好的企业阶段性实行 3 个工作日内退税到位，扩大优质产品进口，加快提升港口装卸转运和通关效率，保持国际产业链供应链稳定。研究阶段性减免港口有关收费。用好《区域全面经济伙伴关系协定》等自贸协定，发挥好自贸试验区等作用。支持海外仓企业建设智慧物流平台。积极吸引外商投资。打造市场化法治化国际化营商环境，稳定企业预期。出台力度更大的加工贸易梯度转移支持政策。扩大中西部外商投资制造业鼓励类目录。
- 人民银行召开 2022 年会计财务工作会议，下一阶段人民银行会计财务系统要强化战略思维，按照建设现代中央银行制度要求，谋划实施“十四五”时期会计财务高质量发展规划，持续完善现代中央银行财务治理体系。

### 金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会召开小微金融工作专题会议，要求面向基层抓紧制定实施办法；继续实现普惠型小微企业贷款“两增”目标，确保个体工商户贷款增量扩面，银行机构要层层抓实小微企业信贷计划执行，向受疫情影响严重地区进一步倾斜信贷资源；对受疫情影响严重的行业企业和货车司机，要合理设定延期还本付息的条件，可适当放宽延期期限；各级监管部门争取因地制宜出台有利于经济发展和小微企业融资的政策措施，推动加强信用信息共享、风险分担。
- **资本市场：**证监会明确表示没有对蚂蚁集团重启上市进行评估和研究工作，支持符合条件的平台企业在境内外上市。

### 其他信息：

- 国务院批复《“十四五”新型城镇化实施方案》。

## 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	—	—	1.97	—
商业银行不良贷款率（%）		—	1.76	1.75	—	1.73	—	—	1.69	—
商业银行关注类贷款占比（%）		—	2.36	2.33	—	2.31	—	—	2.31	—
商业银行拨备覆盖率（%）		—	193.23	196.99	—	196.91	—	—	200.70	—
商业银行资本充足率（%）		—	14.48	14.80	—	15.13	—	—	15.02	—
商业银行杠杆率		—	6.86	6.99	—	7.13	—	—	6.99	—

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