

国内外金融市场动态

2022 年第 30 周

(2022 年 7 月 18 日—2022 年 7 月 24 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2022 年 7 月 25 日印

综 述

国际市场：全球股市普遍上涨，美股市场波动率指数回落。美国和德国 10 年期国债收益率下跌。美元指数收低，主要非美货币相对美元上涨，其中欧洲央行加息提振欧元。WTI 原油期货价格下跌，布伦特原油期货价格上涨。黄金期货价格反弹。BDI 指数基本持平。

国内市场：上证综指上涨 1.30%，收于 3269.97 点，深成指和创业板指分别下跌 0.14%和 0.84%。上市公司数增加 3 家，两市市值上涨 1.35%至 82 万亿元以上。1 年期和 5 年期以上 LPR 维持不变。DR007 平均值保持稳定。人民币兑美元中间价汇率贬值 0.03%，即期汇率升值 0.02%。发生 7 起债券违约及展期事件，违约金额 34.55 亿元。

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	31,899.29	1.95%	-7.22%
纳斯达克	11,834.11	3.33%	-11.88%
英国 FTSE	7,276.37	1.64%	3.30%
德国 DAX	13,253.68	3.02%	-14.03%
日经 225	27,914.66	4.20%	-0.60%
俄罗斯	1,161.47	-0.01%	-25.01%
巴西	98,924.82	2.46%	-18.83%
印度	56,072.23	4.30%	15.06%
CBOE VIX	23.03	-4.95%	22.43%

全球股市普遍上涨。俄罗斯通过北溪一号管道向欧洲输送的天然气有望按时恢复，部分缓解了市场对欧洲大陆能源供应紧张的担忧。同时，部分上市公司盈利好于预期也提振股市。在统计主要股市中，仅俄罗斯股市微幅下跌，其余市场涨幅超过 1%。美股市场波动率指数回落。

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	2.77	-16	114
德国	1.06	-3	120
日本	0.24	0	15

美国 10 年期国债收益率大幅回落 16 个基点至 2.77%，德国回落 3 个基点至 1.06%，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	106.5518	-1.32%	17.99%
EUR/USD	1.0215	1.29%	-15.88%
USD/JPY	136.1100	-1.74%	24.47%
GBP/USD	1.2007	1.17%	-14.85%
AUD/USD	0.6926	1.96%	-10.97%

因市场对美联储下周决议大幅加息预期有所降温，美元指数收低。主要非美货币相对美元上涨，涨幅超过 1%。其中，欧洲央行大幅加息支撑欧元。

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
WTI 原油	94.7	-2.96%	44.87%
布伦特原油	103.2	2.02%	50.20%
COMEX 黄金	1,735.0	1.90%	-5.85%
BDI 指数	2,146	-0.19%	-24.86%

WTI 原油期货价格下跌，布伦特原油期货价格上涨。黄金期货价格反弹。BDI 指数基本持平。

国际市场主要信息

美国信息：

- 上周初请失业金人数为 25.1 万，预期为 24 万，前值为 24.4 万。6 月成屋销售总数年化化为 512 万户，环比降 5.4%，预期为 535 万。7 月综合 PMI 初值从 6 月终值 52.3 降至 47.5，远逊于预期。

欧洲地区信息：

- **欧盟/欧元区：**21 日，欧洲央行宣布自本月 27 日起，将欧元区三大关键利率均上调 50 个基点，主要再融资利率、边际借贷利率和存款便利利率分别上调至 0.5%、0.75% 和 0。欧洲央行行长拉加德在接受采访时表示，欧洲央行将继续提高利率，直到通胀回落至 2% 的目标水平。欧元区 7 月 Markit 综合 PMI 初值为 49.4，预期 51，前值 52；Markit 制造业 PMI 初值为 49.6，预期 51，前值 52.1；消费者信心指数较 6 月下滑 3.2，降至负 27，创下纪录新低。欧元区 6 月消费者物价调和指数（HICP）终值同比上涨 8.6%，通胀率再创纪录高位。
- **德国：**7 月 Markit 综合 PMI 初值为 48，预期 50.1，前值 51.3；Markit 制造业 PMI 初值为 49.2，预期 50.6，前值 52。**法国：**7 月 Markit 综合 PMI 初值为 50.6，预期 51.8，前值 52.5；Markit 制造业 PMI 初值为 49.6，预期 50.8，前值 51.4。

其他地区信息：

- **俄罗斯：**总统普京于 19 日晚证实，“北溪 1 号”天然气管道将在维护结束后恢复供气。央行将指标利率由 9.5% 调降至 8%，为今年第四次降息，降幅远大于市场预估的 50 个基点。
- **日本：**央行 21 日结束货币政策会议后宣布，继续坚持当前超宽松货币政策，维持利率水平不变，将 2022 财年（截至 2023 年 3 月）通胀预期由 1.9% 上调至 2.3%，预计 2023 财年回落至 1.4%；将经济增长预期由 2.9% 下调至 2.4%，并预计 2023 财年经济增长 2.0%。6 月，日本整体 CPI 上涨 2.4%，核心 CPI 指数同比上涨 2.2%。
- **乌克兰：**21 日，乌克兰央行宣布将乌克兰格里夫纳贬值 25%。2 月底俄乌冲突爆发后，格里夫纳的汇率一直被冻结在 29.5。**加拿大：**6 月通胀年率达到 8.1%，预期为 8.4%，5 月为 7.7%。**南非：**央行将其主要贷款利率提高 75 个基点至 5.50%，加息幅度超出预期。

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	3,269.97	1.30%	-7.90%
深成指	12,394.02	-0.14%	-17.53%
创业板指	2,737.31	-0.84%	-21.11%
股市市值（亿元）	827,304.17	1.35%	-3.98%
中债新综合净价指数	101.7233	0.12%	0.72%
债券托管额（亿元）	1379539.30	-0.16%	13.84%
信用债托管额（亿元）	587,302.54	-0.39%	10.24%

上证综指上涨 1.30%，收于 3269.97 点，深成指和创业板指分别下跌 0.14% 和 0.84%。上市公司数增加 3 家，两市市值上涨 1.35% 至 82 万亿元以上。债券托管额和信用债托管额分别下降 0.16% 和 0.39%。

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	1.54%	-1	-62
10 年期国债收益率	2.78%	-3	-15
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.7522	-0.03%	-4.25%
兑美元汇率：即期	6.7657	0.02%	-4.28%
离岸人民币汇率	6.7585	0.00%	-4.18%

7 月，1 年期 LPR 为 3.7%，5 年期 LPR 为 4.45%，与上月持平。央行开展 280 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平。DR007 平均值下降 1 个基点至 1.54%，仍大幅低于 7 天逆回购利率。人民币兑美元中间价汇率贬值 0.03%，即期汇率升值 0.02%，离岸汇率基本持平。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.77	0.06	-3.02
融资融券余额（亿元）	16275	81	-1879
融资融券交易比重（%）	7.92	-0.04	-1.97
高质押比例公司数（家）	218	-2	-86
债券违约事件（起）	7	5	-1
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.06 倍。发生 7 起债券违约及展期事件，违约金额 34.55 亿元。融资融券平均余额增加 81 亿元，交易额占比下降 0.04 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 218 家，比上周减少 2 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 上半年银行业金融机构实现净利润 1.43 万亿元，同比增长 4.8%；处置不良资产 1.41 万亿元。基础设施贷款增加 2.6 万亿元，居民消费贷款增加 1589 亿元；制造业贷款增加 3.3 万亿元，同比多增 1.6 万亿元，其中高技术制造业同比增长 28.9%。

宏观金融动态：

- 7 月 21 日国务院常务会议召开，会议指出，我国经济正处于企稳回升关键窗口，三季度至关重要。政策性开发性金融工具、专项债等政策效能释放还有相当大空间，并能撬动大量社会资金，要以市场化方式用好，更好发挥有效投资补短板调结构、稳就业带消费综合效应和对经济恢复发展的关键性作用。消费与民生息息相关，仍应成为经济主拉动力。要支持金融机构对受疫情影响的个人消费贷款采取更加灵活的安排。因城施策促进房地产市场平稳健康发展，保障住房刚性需求，合理支持改善性需求。出台支持平台经济规范健康发展的具体措施，引导平台企业依法合规开展普惠金融业务，发挥好平台经济创造就业、促进消费作用。加大金融对进出口的支持，积极为企业提供汇率避险等服务。
- 人民银行、外汇局决定，在上海、广东、陕西、北京、浙江、深圳、青岛、宁波等地开展第二批跨国公司本外币一体化资金池试点，试点政策内容主要包括：增加试点地区和企业数量；允许跨国公司在境内办理境外成员企业本外币集中收付业务；进一步便利跨国公司人民币开展跨境收支业务。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会、上海市人民政府共同印发《中国（上海）自由贸易试验区临港新片区科技保险创新引领区工作方案》。银保监会就《保险销售行为管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。
- **资本市场：**证监会批准中国金融期货交易所开展中证 1000 股指期货和期权交易，挂牌交易时间为 2022 年 7 月 22 日。证监会与发改委、全国工商联联合发布《关于推动债券市场更好支持民营企业改革发展的通知》，通过加强金融服务引导、市场监管规范和部门沟通协作等方式增强债券市场服务民营企业改革发展质效。科创高装指数和科创材料指数两条科创板主题指数将于 8 月 15 日正式发布。

其他信息：

- 商务部等 27 部门印发《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》。

国内主要货币金融指标情况

		2021.06	2021.09	2021.12	2022.01	2022.02	2022.03	2022.04	2022.05	2022.06
M2（广义货币）	增速（%）	8.6	8.3	9.0	9.8	9.2	9.7	10.5	11.1	11.4
	余额（万亿元）	231.78	234.28	238.29	243.10	244.15	249.77	249.97	252.70	258.15
社会融资规模存量	增速（%）	11.0	10.0	10.3	10.5	10.2	10.6	10.2	10.5	10.8
	余额（万亿元）	301.56	308.05	314.13	320.05	321.12	325.64	326.46	329.19	334.27
当月社会融资增量（万亿元）		3.09	2.90	2.37	6.17	1.19	4.65	0.91	2.97	5.17
M1 增速（%）		5.5	3.7	3.5	-1.9	4.7	4.7	5.1	4.6	5.8
加权平均存款准备金率（%）		—	8.9	8.4	8.4	8.4	8.4	8.1	8.1	8.1
人民币贷款	增速（%）	12.3	11.9	11.6	11.5	11.4	11.4	10.9	11.0	10.8
	余额（万亿元）	185.50	189.46	192.69	196.65	197.89	201.01	201.66	203.54	212.34
银行业资产总额	增速（%）	9.1	8.0	8.0	8.5	8.8	8.9	9.2	9.3	—
	余额（万亿元）	328.83	332.34	337.66	342.24	345.02	350.98	351.11	354.34	—
保险业资产总额（万亿元）		24.60	24.32	24.89	25.34	25.47	25.67	25.78	26.20	—
金融业机构资产总额		371.26	375.68	381.95	—	—	396.39	—	—	—
股市市值（万亿元）		86.37	86.69	91.61	83.92	86.48	80.51	73.90	78.09	84.83
债券托管余额（万亿元）		123.6	128.1	133.5	134.8	136.3	137.8	138.2	139.1	141.7
1 年期 MLF 利率（%）		2.95	2.95	2.95	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85
1 年期贷款市场报价利率（%）		3.85	3.85	3.80	3.70	3.70	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	4.60	4.60	4.60	4.60	4.45	4.45
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	2.10	2.10	2.10	2.10	2.10	2.10
DR007（%）		2.25	2.18	2.16	2.10	2.09	2.09	1.82	1.63	1.72
质押式回购利率（%）		2.13	2.19	2.09	2.04	2.06	2.08	1.61	1.47	1.57
10 年期国债收益率（%）		3.10	2.87	2.83	2.75	2.78	2.81	2.80	2.79	2.78
人民币兑美元汇率：中间价		6.4601	6.4854	6.3757	6.3746	6.3222	6.3482	6.6177	6.6607	6.7114
外汇储备余额（亿美元）		32140	32006	32502	32216	32138	31880	31197	31278	30713
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