

国内外金融市场动态

2022 年第 33 周

(2022 年 8 月 8 日—2022 年 8 月 14 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2022 年 8 月 15 日印

综 述

国际市场：美国 7 月通胀数据从高点回落，美联储连续大幅加息可能性降低，全球多数经济体股市不同程度上涨，美股市场波动率指数回落至 20 点以下。主要国家 10 年期国债收益率上涨。美元指数下跌，非美货币反弹。原油期货价格上涨，黄金期货价格上涨超 1%。BDI 指数大幅回落。

国内市场：上证综指上涨 1.55% 收于 3276.89 点，深成指和创业板指分别上涨 1.22% 和 0.27%，两市市值增长 1.87% 至 83 万亿元以上。DR007 平均值下降 1 个基点至 1.33%。人民币兑美元中间价汇率微贬 0.01%，即期汇率和离岸汇率分别升值 0.23% 和 0.43%。发生 6 起债券违约及展期事件，违约金额 40.9 亿元。7 月末，广义货币(M2) 余额和社会融资规模存量同比增长 12% 和 10.7%。

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	33,761.05	2.92%	-1.81%
纳斯达克	13,047.19	3.08%	-2.85%
英国 FTSE	7,500.89	0.82%	6.49%
德国 DAX	13,795.85	1.63%	-10.51%
日经 225	28,546.98	1.32%	1.65%
俄罗斯	1,116.32	4.10%	-27.93%
巴西	112,764.26	5.91%	-7.48%
印度	59,462.78	1.84%	22.02%
CBOE VIX	19.53	-7.66%	3.83%

美国 7 月通胀数据（包括 CPI 和 PPI）从高点回落，美联储连续大幅加息可能性降低。全球多数经济体股市不同程度上涨。美国道琼斯指数和纳斯达克指数涨幅达到 3% 左右。金砖国家中，俄罗斯和巴西股市大幅上涨，涨幅分别超过 4% 和 5%。美股市场波动率指数继续回落，至 20 点以下。

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	2.84	1	121
德国	0.98	19	112
日本	0.20	3	12

主要国家 10 年期国债收益率均有所上涨。美国、德国和日本分别上升 1 个、19 个和 3 个基点。

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	105.6788	-0.84%	17.02%
EUR/USD	1.0260	0.78%	-15.52%
USD/JPY	133.4700	-1.14%	22.05%
GBP/USD	1.2133	0.52%	-13.96%
AUD/USD	0.7121	3.02%	-8.46%

因美国 7 月通胀压力缓解，市场降低对美联储未来大幅加息的预期，美元指数下跌。非美货币反弹。其中，日元涨幅超过 1%，澳元涨幅超过 3%。

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	92.1	2.42%	40.88%
布伦特原油	98.2	3.40%	42.85%
COMEX 黄金	1,799.7	1.53%	-2.34%
BDI 指数	1,477	-5.32%	-48.28%

原油期货价格上涨，WTI 原油和布伦特原油期货价格涨幅分别超过 2% 和 3%。黄金期货价格上涨超 1%。BDI 指数回落。

国际市场主要信息

美国信息：

- 7月份 PPI 增速下降，年率为 9.8%，预期为 10.4%；6 月年率为 11.3%；PPI 环比从 6 月份的上涨 1% 转为 7 月份的下降 0.5%。剔除食品和能源价格的核心 PPI 7 月年率为 7.6%，符合预期；低于 6 月的 8.2%；7 月环比上涨 0.2%，6 月份涨幅为 0.3%。
- 7 月 CPI 年率为 8.5%，低于预期值 0.2 个百分点，6 月为 9.1%；核心 CPI 年率与 6 月一致（5.9%），低于预期值 0.2 个百分点。

欧洲地区信息：

- **欧盟/欧元区：**8 月欧元区投资者信心从 7 月的 -26.4 微升至 -25.2。欧盟各成员国 7 月达成的削减天然气用量协议本月 9 日正式生效。根据 7 月 26 日达成的这一协议，欧盟成员国同意在 2022 年 8 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日期间，根据各自选择的措施，将天然气需求在过去 5 年平均消费量的基础上减少 15%。欧盟委员会的数据显示，要达到上述目标，欧盟成员国须总共节省 450 亿立方米天然气，“用气大户”德国应节省约 100 亿立方米。
- **英国：**央行发布报告警告称，经济将在第四季度进入自国际金融危机以来的最长衰退期。与此同时，通货膨胀率预计将在 10 月份达到 13% 以上的峰值。

其他地区信息：

- 欧盟 8 日提出一份恢复 2015 年伊朗核协议的“最终”文本，正在等待美国和伊朗两国批准。若达成协议，美国将解除对伊朗的制裁，伊朗可能每日向市场注入逾 100 万桶原油供应。
- 美国国际发展署表示，美国将向乌克兰政府再提供 45 亿美元，这将把美国自乌克兰危机以来给乌提供的预算支持总额提升到 85 亿美元。
- **墨西哥：**7 月全国 CPI 环比上涨 0.74%，央行 11 日第二次加息 75 个基点，将基准利率提高至 8.5%，符合预期。墨西哥央行过去 14 个月已累计加息 4.5 个百分点。**阿根廷：**央行将指标利率提高了 950 个基点，至 69.50%。

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	3,276.89	1.55%	-6.81%
深成指	12,419.39	1.22%	-16.08%
创业板指	2,690.83	0.27%	-19.56%
股市市值（亿元）	837,998.65	1.87%	-2.83%
中债新综合净价指数	102.0141	-0.08%	0.87%
债券托管额（亿元）	1380739.48	-0.27%	13.06%
信用债托管额（亿元）	586,908.61	-0.41%	9.64%

上证综指上涨 1.55%，收于 3276.89 点，深成指和创业板指分别上涨 1.22%和 0.27%。上市公司数增加 11 家，两市市值上涨 1.87%至 83 万亿元以上。债券托管额和信用债托管额分别下降 0.27%和 0.41%。

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	1.33%	-1	-85
10 年期国债收益率	2.74%	1	-13
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.7413	-0.01%	-3.88%
兑美元汇率：即期	6.7349	0.23%	-3.74%
离岸人民币汇率	6.7382	0.43%	-3.87%

央行开展 100 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 1.33%，与去年同期相比大幅度下降。人民币兑美元中间价汇率微贬 0.01%，即期汇率和离岸汇率分别升值 0.23%和 0.43%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.70	0.29	-2.89
融资融券余额（亿元）	16305	99	-2184
融资融券交易比重（%）	8.04	0.39	-1.61
高质押比例公司数（家）	212	-2	-86
债券违约事件（起）	6	1	4
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.29 倍。发生 6 起债券违约及展期事件，违约金额 40.9 亿元。融资融券平均余额增加 99 亿元，交易额占比上升 0.39 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 212 家，比上周减少 2 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 7月，CPI 环比上涨 0.5%，同比增长 2.7%。7月末，广义货币（M2）余额 257.81 万亿元，同比增长 12%；社会融资规模存量增长 10.7%；7月社会融资规模增量为 7561 亿元，同比少增 3191 亿元。人民币贷款增加 4088 亿元，同比少增 4303 亿元。

宏观金融动态：

- 人民银行召开定点帮扶乡村振兴工作座谈会，强调要围绕乡村发展、乡村建设、乡村治理三项重点任务，切实把工作对象转向所有农民，把工作任务转向推进乡村“五大振兴”，把工作举措转向促进发展，充分彰显新时代金融支持乡村振兴的经济、社会、文化、生态等多元价值。要发挥好金融优势，突出金融特色，把定点帮扶“责任田”建设成金融支持乡村振兴“示范田”。发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，有效支持实体经济稳步增长；发挥好金融服务在乡村振兴中的支撑作用，强化政策协同，形成帮扶合力；持续推进普惠金融试验区建设，改善区域金融生态，提升金融资源承载能力，助推城乡均衡发展。
- 人民银行、银保监会联合发布《关于保险公司发行无固定期限资本债券有关事项的通知》，明确保险公司无固定期限资本债券的核心要素、发行管理等规定，自 2022 年 9 月 9 日起实施。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会公布 2021 年交强险业务情况，交强险承保亏损 44 亿元，分摊的投资收益 86 亿元。
- **资本市场：**证监会就《关于中国证监会 12386 服务平台运行有关事项的公告（征求意见稿）》公开征求意见。中国证监会、香港证监会发布《联合公告》批准上交所、深交所、港交所、中国结算和香港结算开展沪深港通交易日历优化工作，优化后沪深港三所的共同交易日均可开通沪深港通交易。证监会发布《关于废止部分证券期货规范性文件的决定》，废止 7 部规范性文件；发布《关于修改、废止部分证券期货规章的决定》《关于修改、废止部分证券期货规范性文件的决定》，对 8 部规章、14 部规范性文件的部分条款予以修改，对 1 部规章、1 部规范性文件予以废止。

其他信息：

- 自然资源部等 7 部门印发《关于加强用地审批前期工作积极推进基础设施项目建设的通知》。

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	9.6
	余额（万亿元）	328.83	332.34	337.66	342.24	345.02	350.98	351.11	354.34	360.43
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	26.64
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