

国内外金融市场动态

2022 年第 34 周

(2022 年 8 月 15 日—2022 年 8 月 21 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2022 年 8 月 22 日印

综述

国际市场：全球股市震荡，主要国家和地区股市涨跌不一。美股市场波动率指数再度上升至 20 点以上。主要国家 10 年期国债收益率上涨。美元指数震荡走高，非美主要货币下跌。原油期货价格和黄金期货价格均较上周有所下跌。BDI 指数大幅下挫至 1300 点以下。

国内市场：上证综指下跌 0.57% 收于 3258.08 点，深成指下跌 0.49%，创业板指上涨 1.61%。上市公司数增加 14 家。央行 1 年期 MLF 和 7 天逆回购利率均下调 10 个基点。DR007 平均值上涨 5 个基点至 1.39%。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.96%、1.09% 和 1.44%。发生 5 起债券违约及展期事件，违约金额 58.59 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	33,706.74	-0.16%	-1.96%
纳斯达克	12,705.21	-2.62%	-5.40%
英国 FTSE	7,550.37	0.66%	7.19%
德国 DAX	13,544.52	-1.82%	-12.14%
日经 225	28,930.33	1.34%	3.01%
俄罗斯	1,170.57	4.86%	-24.43%
巴西	111,496.21	-1.12%	-8.52%
印度	59,646.15	0.31%	22.39%
CBOE VIX	20.60	5.48%	9.52%

全球股市震荡，主要国家和地区的股市涨跌不一。其中，纳斯达克、德国和巴西股市下跌，且跌幅超过 1%。德国 7 月份通胀创下历史最高纪录，市场对欧元区最大经济体经济衰退的忧虑加剧。日本股市涨幅超过 1%，俄罗斯股市涨幅超过 4%。美股市场波动率指数上升，至 20 点以上。

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	2.98	14	135
德国	1.17	19	131
日本	0.21	1	12

主要国家 10 年期国债收益率继续上涨。美国、德国和日本分别上升 14 个、19 个和 1 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	108.1102	2.30%	19.71%
EUR/USD	1.0040	-2.14%	-17.33%
USD/JPY	136.9000	2.57%	25.19%
GBP/USD	1.1829	-2.51%	-16.11%
AUD/USD	0.6878	-3.41%	-11.58%

美联储的鹰派表态增加了美元的吸引力，美元指数较快上涨。市场对欧洲和英国经济衰退的担忧令欧元和英镑相对美元下跌超 2%。其他非美主要货币同样下跌。

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	90.8	-1.43%	38.86%
布伦特原油	96.7	-1.46%	40.77%
COMEX 黄金	1,748.1	-2.87%	-5.14%
BDI 指数	1,279	-13.41%	-55.22%

原油期货价格和黄金期货价格均较上周有所下跌，且跌幅超过 1%。BDI 指数大幅下挫至 1300 点以下。

国际市场主要信息

美国信息：

- 美联储 7 月 26-27 日的政策会议记录显示，与会委员在 7 月末认为“几乎没有证据”表明美国通胀压力正在缓解，但他们开始更明确地承认存在收紧过度的风险。会议记录指出，依据经济的表现，未来将从 6 月和 7 月每次加息 75 个基点的节奏，转向加息 50 个基点，最终转向 25 个基点。
- 上周初请失业金人数减少 2000 人，季调后为 25 万人。7 月房屋开工下降 9.6%，季调后年率为 144.6 万户，为 2021 年 2 月以来的最低水平；成屋销售下降 5.9%，季调后年率为 481 万户，为 2020 年 5 月以来的最低水平；工业生产环比增长 0.6%。

欧洲地区信息：

- 欧盟/欧元区：欧元区 7 月消费者物价调和指数（HICP）增速达到创纪录新高的 8.9%，扣除波动率最大的食品和能源的核心 HICP 同比上涨了 5.1%；6 月末季调的贸易收支从上年同期的顺差转为逆差 246 亿欧元，季调后逆差更大，从 5 月的逆差 272 亿欧元扩大到 308 亿欧元；二季度 GDP 环比增长 0.6%，同比增长 3.9%，此前预测为分别增长 0.7%和 4.0%。
- 德国：报道称德国即将开征天然气税，据悉将设定为每千瓦时 2-3 欧分。8 月 ZEW 经济景气指数从 7 月的负 53.8 降至负 55.3，预期为负 53.8。

其他地区信息：

- 挪威：受俄乌冲突爆发以来天然气价格飙升的影响，挪威 7 月出口额达到创纪录水平的 2290 亿克朗（240 亿美元）。
- 加拿大：7 月通胀年率为 7.6%，比 6 月的 8.1%有所下降。
- 俄罗斯：据外媒报道，今年俄罗斯 GDP 将萎缩 4.2%，实际可支配收入将下降 2.8%；低于 3 个月前预测的下降 7.8%和 6.8%。
- 土耳其：土耳其央行宣布将指标利率下调 100 个基点至 13%，土耳其里拉兑美元汇率一度贬值超 1%。

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	3,258.08	-0.57%	-4.94%
深成指	12,358.55	-0.49%	-13.29%
创业板指	2,734.22	1.61%	-14.37%
股市市值（亿元）	836,957.30	-0.12%	-1.05%
中债新综合净价指数	102.4595	0.44%	1.21%
债券托管额（亿元）	1383430.06	0.19%	12.83%
信用债托管额（亿元）	585,454.03	-0.25%	9.11%

上证综指下跌 0.57%，收于 3258.08 点，深成指下跌 0.49%，创业板指上涨 1.61%。上市公司数增加 14 家，两市市值下降 0.44% 至 83.7 万亿元。债券托管额上涨 0.19%，信用债托管额下降 0.25%。

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	2.75%	-10	-20
7 天逆回购利率	2.00%	-10	-20
DR007	1.39%	5	-70
10 年期国债收益率	2.61%	-12	-25
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.8065	-0.96%	-4.53%
兑美元汇率：即期	6.8088	-1.09%	-4.54%
离岸人民币汇率	6.8364	-1.44%	-4.93%

央行开展 4000 亿 1 年期 MLF 操作和 100 亿元 7 天逆回购操作，中标利率分别下调 10 个基点。DR007 平均值上涨 5 个基点至 1.39%。人民币兑美元贬值，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别贬值 0.96%、1.09% 和 1.44%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	17.84	0.14	-2.16
融资融券余额（亿元）	16400	95	-2062
融资融券交易比重（%）	7.91	-0.12	-1.13
高质押比例公司数（家）	213	1	-85
债券违约事件（起）	5	-1	4
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.14 倍。发生 5 起债券违约及展期事件，违约金额 58.59 亿元。融资融券平均余额增加 95 亿元，交易额占比下降 0.12 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 213 家，比上周增加 1 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 7月，规模以上工业增加值同比增长3.8%，环比增加0.38%；1-7月，全国固定资产投资（不含农户）319812亿元，同比增长5.7%。7月末，外汇占款21.3万亿元，环比减少7.51亿元。

宏观金融动态：

- 8月18日，国务院常务会议指出，要针对性加大财政、货币政策支持实体经济力度，进一步巩固经济恢复基础，保持经济运行在合理区间。依法盘活地方专项债限额空间。完善市场化利率形成和传导机制，发挥贷款市场报价利率指导作用，支持信贷有效需求回升，推动降低企业综合融资成本和个人消费信贷成本。要进一步加大保障和兜底力度，一是全面落实低保扩围；二是加大遇困群众救助力度，抓紧把发放一次性临时救助金的政策落到位；三是从今年9月到明年3月阶段性调整价格补贴联动机制；四是中央财政对地方因低保等救助扩围、价格补贴联动机制调整而增加的支出，按因素法给予一定比例的资金补助，地方先发放、中央财政后结算；五是压实地方责任，提高帮扶精准性及时性，坚决查处骗取和侵占挪用资金等行为。会议决定，将免征新能源汽车购置税政策再延期实施至明年底。
- 人民银行在官方网站上披露了10项结构性货币政策工具情况。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会召开听取两会代表委员意见建议座谈会，代表委员结合各自工作和调研实际，分析了中小银行改革发展面临的困难与问题，在探索多层次资本补充机制、加快不良资产处置，加强中小银行自身机制能力建设、强化公司治理及决策机制，推动县级农村信用社改革、进一步扩大县域农信社创新自主权，有效防范和化解区域性金融风险等方面提出了有针对性的意见建议。
- **资本市场：**证监会批准郑州商品交易所开展菜籽油和花生期权交易，菜籽油和花生期权合约正式挂牌交易时间为2022年8月26日。

其他信息：

- 发改委、统计局、生态环境部印发《关于加快建立统一规范的碳排放统计核算体系实施方案》。
- 交通运输部、发改委、财政部、农业农村部、人民银行、乡村振兴局印发《农村公路扩投资稳就业更好服务乡村振兴实施方案》。

国内主要货币金融指标情况

		2021.07	2021.09	2021.12	2022.02	2022.03	2022.04	2022.05	2022.06	2022.07
M2（广义货币）	增速（%）	8.3	8.3	9.0	9.2	9.7	10.5	11.1	11.4	12.0
	余额（万亿元）	230.22	234.28	238.29	244.15	249.77	249.97	252.70	258.15	257.81
社会融资规模存量	增速（%）	10.7	10.0	10.3	10.2	10.6	10.2	10.5	10.8	10.7
	余额（万亿元）	302.49	308.05	314.13	321.12	325.64	326.46	329.19	334.27	334.90
当月社会融资增量（万亿元）		1.06	2.90	2.37	1.23	4.65	0.94	2.84	5.18	0.76
M1 增速（%）		4.9	3.7	3.5	4.7	4.7	5.1	4.6	5.8	6.7
加权平均存款准备金率（%）		—	8.9	8.4	8.4	8.4	8.1	8.1	8.1	8.1
人民币贷款	增速（%）	11.8	11.9	11.6	11.4	11.4	10.9	11.0	10.8	10.5
	余额（万亿元）	192.68	189.46	192.69	197.89	201.01	201.66	203.54	212.34	212.84
银行业资产总额	增速（%）	8.5	8.0	8.0	8.8	8.9	9.2	9.3	9.6	—
	余额（万亿元）	326.73	332.34	337.66	345.02	350.98	351.11	354.34	360.43	—
保险业资产总额（万亿元）		23.93	24.32	24.89	25.47	25.67	25.78	26.20	26.64	—
金融业机构资产总额		—	375.68	381.95	—	396.39	—	—	—	—
股市市值（万亿元）		83.04	86.69	91.61	86.48	80.51	73.90	78.09	84.83	82.59
债券托管余额（万亿元）		124.6	128.1	133.5	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	3.7
5 年期贷款市场报价利率（%）		4.65	4.65	4.65	4.60	4.60	4.60	4.45	4.45	4.45
企业贷款加权平均利率（%）		—	4.59	4.57	—	4.36	—	—	—	—
房贷加权平均利率（%）		—	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（%）		2.16	2.18	2.16	2.09	2.09	1.82	1.63	1.72	1.56
质押式回购利率（%）		2.08	2.19	2.09	2.06	2.08	1.61	1.47	1.57	1.33
10 年期国债收益率（%）		2.96	2.87	2.83	2.78	2.81	2.80	2.79	2.78	2.80
人民币兑美元汇率：中间价		6.4602	6.4854	6.3757	6.3222	6.3482	6.6177	6.6607	6.7114	6.7437
外汇储备余额（亿美元）		32359	32006	32502	32138	31880	31197	31278	30713	31041
商业银行净息差（%）		—	2.07	2.08	—	1.97	—	—	1.94	—
商业银行不良贷款率（%）		—	1.75	1.73	—	1.69	—	—	1.67	—
商业银行关注类贷款占比（%）		—	2.33	2.31	—	2.31	—	—	2.27	—
商业银行拨备覆盖率（%）		—	196.99	196.91	—	200.70	—	—	203.78	—
商业银行资本充足率（%）		—	14.80	15.13	—	15.02	—	—	14.87	—
商业银行杠杆率		—	6.99	7.13	—	6.99	—	—	6.80	—

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