

国内外金融市场动态

2021 年第 16 周

(2021 年 4 月 12 日—2021 年 4 月 18 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 4 月 19 日印

综 述

国际市场：因中国和美国一季度经济数据亮眼，全球多数国家和地区股市上涨。市场波动率指数再度回落至近期历史低位。美国和日本 10 年期国债收益率回落，德国上升。美元指数微跌，主要非美货币上涨。原油期货价格大幅上涨，黄金期货价格上涨，BDI 指数回升至近期高点。美国宣布对俄罗斯实施新一轮制裁。

国内市场：股市波动微跌，上证综指下跌 0.70% 至 3426.62 点，深成指下跌 0.67%，创业板指持平。新增 12 家上市公司，两市市值下降 0.62% 至 79 万亿元以下。DR007 上涨 9 个基点至 2.05%。人民币兑美元汇率升值，中间价、即期和离岸汇率分别升值 0.19%、0.55% 和 0.48%。发生 1 起债券违约事件，违约金额 5.3 亿元。3 月末，社会融资规模存量和广义货币 M2 增速分别为 12.3% 和 9.4%，增速较 2 月末回落 1.0 个和 0.7 个百分点。

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	34,200.67	1.18%	32.73%
纳斯达克	14,052.34	1.09%	64.02%
英国 FTSE	7,019.53	1.50%	3.28%
德国 DAX	15,459.75	1.48%	25.00%
日经 225	29,683.37	-0.28%	39.07%
俄罗斯	1,497.05	5.59%	8.00%
巴西	121,113.93	2.93%	17.61%
印度	48,832.03	-1.53%	22.86%
CBOE VIX	16.25	-2.64%	-58.50%

中国和美国发布的第一季度经济数据表现亮眼，对冲了欧美疫苗接种进程受阻的负面影响，全球多数国家和地区的股市有所上涨。其中，多数股市涨幅超过 1%，巴西股市涨幅超过 2%，俄罗斯股市涨幅超过 5%。日本和印度股市下跌。市场波动率指数回落至近期历史低位。

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	1.59	-7	44
德国	-0.26	4	28
日本	0.09	-2	23

美国和日本 10 年期国债收益率分别回落 7 个和 2 个基点。德国 10 年期国债收益率回升 4 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	91.5440	-0.67%	-5.93%
EUR/USD	1.1983	0.73%	7.63%
USD/JPY	108.7700	-0.80%	0.42%
GBP/USD	1.3830	0.89%	8.47%
AUD/USD	0.7733	1.47%	18.26%

美元指数小幅下跌至 92 点以下。主要非美货币相对美元上涨。其中，欧元区疫苗接种速度加快令欧元上涨并一度创下近一个月以来新高。

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	63.2	6.56%	33.93%
布伦特原油	66.8	5.98%	28.65%
COMEX 黄金	1,779.0	2.05%	10.52%
BDI 指数	2,385	14.39%	342.49%

原油期货价格大幅上涨，涨幅在 6% 左右。黄金期货价格上涨超过 2%。BDI 指数大幅回升至近期高点。

国际市场主要信息

美国信息：

- 白宫发言人表示，拜登总统的 2.3 万亿美元基础设施一揽子提案可能会拆分成几个规模较小的计划在国会获得通过。美联储主席鲍威尔表示在考虑加息之前，很可能会先逐步缩减购债规模（即退出量化宽松）。
- 上周初请失业金人数经季调后减少 19.3 万人，至 57.6 万人。3 月进出口物价分别较 2 月上升 1.2% 和 2.1%，均超预期。3 月季调前 CPI 年率为 2.6%，为近三年来新高；季调后 CPI 月率为 0.6%，为近一年来新高。4 月密歇根大学消费者信心指数初值从 3 月的 84.9 升至 86.5。3 月零售销售环比回升 9.8%，为一年来最高增幅；同比大增 27.7%，创历史新高。

欧洲地区信息：

- **欧元区：**3 月消费者物价调和指数（HICP）环比上涨 0.9%，同比上涨 1.3%，1 月和 2 月的同比涨幅为 0.9%。欧元区 19 个成员国 2 月零售销售环比增长 3.0%，同比下降 2.9%。
- **德国：**德国经济研究所将德国 2021 年的增长预估由此前的 4.7% 下调至 3.7%，原因是防疫封锁时间长于预期。**意大利：**有媒体报道，政府正在准备一项价值约 400 亿欧元（476 亿美元）的新刺激方案，以支持受疫情冲击的经济。

其他地区信息：

- 美国宣布对俄罗斯实施一系列制裁，包括禁止美国金融机构在一级市场购买俄罗斯央行、俄罗斯主权财富基金和俄罗斯财政部发行的债券，并禁止提供其他类型融资。俄罗斯随后宣布了反制措施。
- 美日领导人峰会声明强调重视台海和平稳定，并对香港和新疆人权情况等表示关切。媒体认为美寻求与日本组成联合阵线与中国抗衡。中国驻美使馆发言人表示这些问题为中国内政，对美日领导人联合声明相关言论表示强烈不满和坚决反对。
- 博鳌论坛发布报告，指出 2021 年亚洲经济增速有望达 6.5% 以上，疫情仍是直接影响亚洲经济表现的主要变量。
- 中国气候变化事务特使解振华与美国总统气候问题特使克里于 4 月 15-16 日在上海举行会谈，双方发表“中美应对气候危机联合声明”。
- **新西兰：**一季度企业信心下降，但其他指标改善。

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	3,426.62	-0.70%	20.72%
深成指	13,720.74	-0.67%	30.33%
创业板指	2,783.37	0.00%	37.74%
股市市值（亿元）	785,328.58	-0.62%	33.64%
中债新综合净价指数	100.0601	0.19%	-2.98%
债券托管额（亿元）	1175850.83	0.22%	16.24%
信用债托管额（亿元）	522,215.54	0.62%	14.18%

股市波动小幅下跌，上证综指下跌 0.70%至 3426.62 点，深成指下跌 0.67%，创业板指持平。新增 12 家上市公司，两市市值下降 0.62%至 79 万亿元以下。债券托管额和信用债托管额分别上涨 0.22%和 0.62%。

六、 利率汇率走势

	周平均	周涨幅 (基点)	年涨幅 (基点)
1 年期 LPR	3.85%	0	-36
1 年期 MLF	2.95%	0	-35
DR007	2.05%	9	63
余额宝收益率	2.21%	-2	35
10 年期国债收益率	3.17%	-4	62
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.5288	0.19%	8.32%
兑美元汇率：即期	6.5228	0.55%	8.49%
离岸人民币汇率	6.5270	0.48%	8.45%

央行开展 1500 亿元中期借贷便利（MLF）操作和 500 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平在 2.95%和 2.20%。DR007 上涨 9 个基点至 2.05%。10 年期国债收益率下跌 4 个基点。人民币兑美元汇率升值，中间价、即期和离岸汇率分别升值 0.19%、0.55%和 0.48%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	21.18	-0.66	4.65
融资融券余额（亿元）	16575	-58	5991
融资融券交易比重（%）	8.55	-0.64	-0.67
高质押比例公司数（家）	335	-5	-213
债券违约事件（起）	1	-6	-2
产业债信用利差（基点）	63.79	1.36	-35.76

A 股市盈率减少 0.66 倍。发生 1 起债券违约事件，违约金额 5.3 亿元。融资融券平均余额减少 58 亿元，融资融券交易额占比下降 0.64 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 335 家，比上周减少 5 家。产业债信用利差增加 1.36 个基点。

国内市场主要信息

经济金融数据:

- 一季度，国内生产总值 249310 亿元，按可比价格同比增长 18.3%，较 2020 年 4 季度环比增长 0.6%；比 2019 年一季度增长 10.3%，两年平均增长 5.0%。
- 3 月社会融资规模增量为 3.34 万亿元，比去年同期少 1.84 万亿元。3 月末，广义货币（M2）余额 227.65 万亿元，同比增长 9.4%，增速比上月末和上年同期均低 0.7 个百分点；社会融资规模存量为 294.55 万亿元，同比增长 12.3%，比上月末低 1.0 个百分点；国家外汇储备余额下降至 3.17 万亿美元。

宏观金融动态:

- 人民银行印发《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》。
- 人民银行等 7 部门在江苏省等九省启动金融科技赋能乡村振兴示范工程。
- 4 月 12 日，人民银行、银保监会、证监会、外汇局等金融管理部门再次联合约谈蚂蚁集团，对蚂蚁集团提出五项重点业务领域的整改要求。下一步金融管理部门将坚持公平监管和从严监管原则，着眼长远、兼顾当前，补齐短板、强化弱项，促进公平竞争，反对垄断，防止资本无序扩张。坚持“金融为本、科技赋能”；坚持金融活动全部纳入金融监管；坚持发展和规范并重。依法加强监管，规范市场秩序，防止市场垄断，保障数据产权及个人隐私；同时把握好平台经济发展规律，提升金融服务体验，巩固和增强平台企业国际竞争力。

金融行业动态:

- **银行保险:** 银保监会消费者权益保护局发布 2021 年第 7 号通报《关于 2020 年第四季度银行业消费投诉情况的通报》，2020 年第四季度接收并转送银行业消费投诉件环比减少 10.4%。
- **资本市场:** 证监会通报 2020 年以来上市公司财务造假案件办理情况，共办理该类案件 59 起，向公安机关移送相关涉嫌犯罪案件 21 起。4 月 19 日，广州期货交易所揭牌仪式举行。证监会修改公布《科创属性评价指引（试行）》，上交所同步修订发布《科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》。

其他信息:

- 4 月 14 日，国务院常务会议通过《中华人民共和国市场主体登记管理条例（草案）》。
- 国务院发布《关于进一步深化预算管理制度改革的意见》，国务院办公厅发布《关于服务“六稳”“六保”进一步做好“放管服”改革有关工作的意见》。

国内主要货币金融指标情况

		2020.03	2020.06	2020.09	2020.10	2020.12	2021.01	2021.02	2021.03
M2 (广义货币)	增速 (%)	10.1	11.1	10.9	10.5	10.1	9.4	10.1	9.4
	余额 (万亿元)	208.09	213.49	216.41	214.97	218.68	221.30	223.60	227.65
社会融资规模存量	增速 (%)	11.5	12.8	13.5	13.7	13.3	13.0	13.3	12.3
	余额 (万亿元)	262.24	271.80	280.07	281.28	284.83	289.74	291.36	294.55
当月社会融资增量 (万亿元)		5.15	3.47	3.47	1.42	1.72	5.17	1.71	3.34
M1 增速 (%)		5.0	6.5	8.1	9.1	8.6	14.7	7.4	7.1
人民币贷款	增速 (%)	12.7	13.2	13.0	12.9	12.5	12.5	12.7	12.6
	余额 (万亿元)	160.21	165.20	169.37	170.06	172.75	176.32	177.68	180.41
银行业资产总额	增速 (%)	9.5	9.8	10.8	10.6	10.1	10.0	10.3	—
	余额 (万亿元)	294.63	301.52	307.62	307.05	312.67	315.32	317.26	—
保险业资产总额 (万亿元)		21.30	21.98	22.44	22.57	23.30	23.90	23.92	—
金融业机构资产总额		332.94	340.43	347.32	—	353.19	—	—	—
股市市值 (万亿元)		56.29	64.88	72.17	73.58	79.72	80.16	80.08	78.37
债券托管余额 (万亿元)		101.2	107.8	113.8	114.6	117.0	117.8	118.4	—
一年期贷款报价利率 (%)		4.05	3.85	3.85	3.85	3.85	3.85	3.85	3.85
一年期 MLF 利率 (%)		3.15	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95
DR007 利率 (%)		1.84	1.98	1.61	2.24	1.99	2.25	2.28	2.12
货币市场利率 (%)	质押式回购	1.44	1.89	1.93	2.2	1.36	2.07	2.10	2.01
	同业拆借	1.40	1.85	1.8	2.1	1.3	1.78	2.06	2.01
10 年期国债收益率 (%)		2.65	2.83	3.11	3.19	3.24	3.15	3.24	3.23
人民币兑美元汇率: 中间价		7.0851	7.0795	6.8101	6.7232	6.5249	6.4709	6.4713	6.5713
外汇储备余额 (亿美元)		30606	31123	31426	31280	32165	32107	32050	31700
商业银行净息差 (%)		2.1	2.09	2.09	—	2.1	—	—	—
商业银行不良贷款率 (%)		1.91	1.94	1.96	—	1.84	—	—	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		2.97	2.75	2.66	—	2.57	—	—	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		183.2	182.4	179.89	—	184.47	—	—	—
商业银行资本充足率 (%)		14.53	14.21	14.41	—	14.7	—	—	—

- 注: (1) 质押式回购和同业拆借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。
 (4) 人民银行 2019 年 12 月起调整社会融资规模统计口径, 将国债和地方政府一般债券纳入统计。

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