

国内外金融市场动态

2021 年第 19 周

(2021 年 5 月 3 日—2021 年 5 月 9 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 5 月 10 日印

综 述

国际市场：多数国家和地区的股市在前期连续下跌后回升。市场波动率指数回落。主要国家 10 年期国债收益率回落。美元指数大跌超 1%。其他非美货币多数上涨。原油期货价格和黄金期货价格因美元收跌而上涨。BDI 指数本周再度收高。英国央行维持 0.1%利率和资产购买总规模不变，但缩减每周购债规模。

国内市场：股市下跌，上证综指微跌 0.81%至 3418.87 点，深成指和创业板指分别下跌 3.50%和 5.85%。新增 4 家上市公司，两市市值下降 1.59%至 80 万亿元以下。DR007 大跌 31 个基点至 1.93%。人民币兑美元中间价汇率微贬，即期汇率和离岸汇率分别升值 0.20%和 0.91%。发生 2 起债券违约事件，违约金额 16 亿元。4 月外汇储备余额回升。

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	34,777.76	2.65%	34.97%
纳斯达克	13,752.24	-1.51%	60.52%
英国 FTSE	7,129.71	2.29%	4.90%
德国 DAX	15,399.65	1.74%	24.52%
日经 225	29,357.82	1.89%	37.55%
俄罗斯	1,577.51	6.23%	13.80%
巴西	122,038.11	2.64%	18.50%
印度	49,206.47	0.87%	23.80%
CBOE VIX	16.69	-10.32%	-57.38%

全球多数国家和地区的股市在前期连续两周下跌后有所回升。其中，美国道琼斯指数、英国股市、俄罗斯股市和巴西股市表现较好，涨幅均超过 2%。印度股市升幅有限。在统计的股票市场中，仅纳斯达克股指有所回调。市场波动率指数回落 10%以上至 17 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	1.58	-5	43
德国	-0.22	-1	32
日本	0.08	-1	22

美国、德国和日本 10 年期国债收益率有所回落，分别下降 5 个、1 个和 1 个基点。美债收益率跌至 1.60% 以下。

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	90.2160	-1.15%	-7.30%
EUR/USD	1.2163	1.21%	9.24%
USD/JPY	108.6000	-0.61%	0.27%
GBP/USD	1.3972	1.14%	9.58%
AUD/USD	0.7842	1.63%	19.93%

美元指数因美非农数据不理想和美联储维持宽松货币政策而大跌超 1%。其他非美货币中，欧洲主要国家货币因疫情有所好转而上涨。澳元等商品货币也有所上涨。

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	64.9	2.24%	37.56%
布伦特原油	68.3	2.43%	31.56%
COMEX 黄金	1,832.0	3.58%	13.81%
BDI 指数	3,183	4.26%	490.54%

原油期货价格和黄金期货价格因美元收跌而上涨，原油期货上涨超过 2%，黄金期货上涨超 3%。BDI 指数再度收高。

国际市场主要信息

美国信息：

- 4月非农就业人数增加26.6万，3月数据向下修正为增加77万。失业率从3月的6%小幅升至6.1%。上周初请失业救济金人数为49.8万人，创新冠肺炎疫情以来的新低，为2020年3月份以来首次降至50万人以下，此前预期为53.8万人。4月ISM制造业PMI从3月份64.7的高位降至60.7，非制造业PMI指数63.7降至62.7。3月消费信贷增长258亿美元，同比增长7.4%。3月贸易逆差扩大5.6%至744744亿美元，创历史新高，对华商品贸易逆差从2月的246.2亿美元扩大至276.9亿美元。
- 总统拜登表示希望看到企业税税率在25%-28%，较之前提出的28%有所松动。
- 美最大成品油管道商Colonial Pipeline确认，该公司遭遇勒索软件网络攻击，攻击事件迫使该公司关闭了向人口稠密的东部各州供油的关键燃油网络，使美国宣布进入国家紧急状态。

欧洲地区信息：

- 欧盟/欧元区：欧元区19国3月零售销售环比增加2.7%，同比增加12.0%。欧洲稳定机制（ESM）总裁表示，欧盟将公共债务与国内生产总值（GDP）之比的上限设为60%不再合理，欧盟在改革财政规则也应该调整这一上限。欧元区3月PPI同比上升4.3%，环比上升1.1%。
- 英国：央行6日宣布维持0.1%的利率不变，资产购买总规模不变，但将把每周购债规模从目前的44亿英镑降至34亿英镑，强调“此举不应被解读为货币政策立场的改变。”同时，央行预计2021年CPI增长2.5%，前次预计增长2%；预计2021年GDP增长7.25%，前一次预计增长5%。赞成独立的苏格兰民族党（SNP）7日赢得苏格兰议会的多数席位。有官员表示，这个选举结果意味着，一旦新冠肺炎疫情结束，SNP将推进举行第二次独立公投的计划。

其他地区信息：

- 澳大利亚：澳联储表示将在7月会议上考虑进一步量化宽松，以协助实现充分就业和通胀目标。同时，预计今年通胀率为1.5%，2023年为2%。2021年底失业率为5%，2022年底失业率为4.5%。2021年GDP增速为4.75%，2022年为3.5%。
- 加拿大：4月失业率升至8.1%，预期为7.8%。巴西：央行将指标利率调升75个基点至3.50%，希望藉此让今年通胀回落至目标区间，同时抑制对明年通胀的预期。

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	3,418.87	-0.81%	18.08%
深成指	13,933.81	-3.50%	26.65%
创业板指	2,910.41	-5.85%	36.94%
股市市值（亿元）	790,527.57	-1.59%	30.55%
中债新综合净价指数	100.1054	0.07%	-2.76%
债券托管额（亿元）	1179368.45	-0.30%	15.23%
信用债托管额（亿元）	520,826.05	-0.54%	11.91%

五一节后股市下跌，上证综指微跌 0.81% 至 3418.87 点，深成指和创业板指分别下跌 3.50% 和 5.85%。新增 4 家上市公司，两市市值下降 1.59% 至 80 万亿元以下。债券托管额和信用债托管额分别下降 0.30% 和 0.54%。

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	1.93%	-31	48
余额宝收益率	2.13%	-1	46
10 年期国债收益率	3.16%	-4	54
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4678	-0.01%	9.45%
兑美元汇率：即期	6.4589	0.20%	9.60%
离岸人民币汇率	6.4159	0.91%	10.57%

央行开展 300 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平在 2.20%。DR007 大跌 31 个基点至 1.93%。10 年期国债收益率下降 4 个基点。中间价汇率微贬。美元指数回落带动人民币兑美元即期汇率和离岸汇率持续升值，其中离岸汇率升值 0.91% 至 6.40 附近。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	19.59	-0.88	1.00
融资融券余额（亿元）	16598	-71	5989
融资融券交易比重（%）	9.64	0.29	-0.44
高质押比例公司数（家）	338	1	-198
债券违约事件（起）	2	-4	0
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.88 倍。发生 2 起债券违约事件，违约金额 16 亿元。融资融券平均余额减少 71 亿元，融资融券交易额占比上涨 0.29 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 338 家，比上周增加 1 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 4月末，外汇储备规模 3.1982 万亿美元，环比增加 281.51 亿美元，为四个月以来最大增幅。黄金储备 1107.32 亿美元，环比增加 47.99 亿美元。

宏观金融动态：

- 国务院办公厅印发《关于对 2020 年落实有关重大政策措施真抓实干成效明显地方予以督查激励的通报》，指出对北京市，江苏省，浙江省，山东省，广东省等防范化解金融风险、营造诚实守信金融生态环境、维护良好金融秩序、健全金融消费者权益保护机制成效较好的地方，2021 年支持其或其辖内地区开展金融改革创新先行先试，在同等条件下对其申报金融改革试验区等给予重点考虑和支持，在相关领域加大再贷款、再贴现的支持力度，鼓励符合条件的全国性股份制银行在上述地方开设分支机构，支持符合条件的企业发行“双创”公司债券、绿色债券等金融创新产品。
- 5月7日全国金融服务“三农”工作视频会议召开，农业农村部表示正积极搭建金融对接平台，组织开展新型农业经营主体信贷直通车活动，针对家庭农场、农民合作社两类主体直接收集受理信贷需求，协调金融机构给予信贷支持，联合国家乡村振兴局修订印发了《社会资本投资农业农村指引（2021 年）》。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会发布《银行保险机构许可证管理办法》，将银行保险机构持有的许可证整合为金融许可证、保险许可证和保险中介许可证 3 类；统一许可证记载内容，即机构名称、业务范围、批准日期、机构住所、颁发许可证日期、发证机关；在新领、换领、遗失许可证相关公告要求中不再指定公告媒介；对银行保险机构违反《办法》规定、存在相关情形的，明确依照有关规定进行处罚。
- **资本市场：**证监会就《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式（征求意见稿）》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式（征求意见稿）》公开征求意见。

其他信息：

- 5月6日国务院常务会议召开，部署进一步促进粮食生产稳定发展，切实提高粮食安全保障能力；通过《中华人民共和国审计法（修正草案）》。

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	9.6
	余额 (万亿元)	294.63	301.52	307.62	307.05	312.67	315.32	317.26	322.37
保险业资产总额 (万亿元)		21.30	21.98	22.44	22.57	23.30	23.90	23.92	24.26
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	120.1
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