

国内外金融市场动态

2021 年第 21 周

(2021 年 5 月 17 日—2021 年 5 月 23 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 5 月 24 日印

综 述

国际市场：全球多数国家和地区股市回升，欧洲主要国家除英国外因为疫情管控措施解除和经济状况好转而收涨，市场波动率指数回升。美国 10 年期国债收益率下跌，德国和日本持平。美元指数震荡收低，其他货币相对美元多数收涨。原油期货价格回落，黄金期货价格继续创下近期新高。BDI 指数收跌。

国内市场：股指涨跌不一，上证综指微跌 0.11% 至 3486.56 点，深成指和创业板指分别上涨 1.47% 和 2.62%。新增 10 家上市公司，两市市值上涨 0.64% 至 81 万亿元以上。DR007 大涨 18 个基点至 2.16%。人民币汇率微升，中间价、即期汇率和离岸人民币汇率分别升值 0.35%、0.02% 和 0.07%。无债券违约事件发生。

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	34,207.84	-0.51%	32.76%
纳斯达克	13,470.99	0.31%	57.24%
英国 FTSE	7,018.05	-0.36%	3.26%
德国 DAX	15,437.51	0.14%	24.82%
日经 225	28,317.83	0.83%	32.67%
俄罗斯	1,569.55	1.33%	13.23%
巴西	22,592.47	0.58%	19.04%
印度	50,540.48	3.71%	27.16%
CBOE VIX	20.15	7.12%	-48.54%

全球主要国家和地区股市在前期下跌后有所回升。美联储对未来可能调整货币政策的暗示以及就业市场情况不甚理想影响美国股市，道琼斯指数下跌。除英国外的欧洲主要国家因疫情管控措施解除和经济状况好转而收涨。市场波动率指数再度回升，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	1.62	-2	47
德国	-0.13	0	41
日本	0.08	0	22

美国 10 年期国债收益率下跌 2 个基点，仍维持在 1.6% 以上的近期高位。德国和日本收益率与上周持平。

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	90.0050	-0.35%	-7.52%
EUR/USD	1.2179	0.32%	9.39%
USD/JPY	108.9400	-0.37%	0.58%
GBP/USD	1.4147	0.36%	10.96%
AUD/USD	0.7731	-0.53%	18.23%

美元指数本周震荡收低，整体变化不大，美联储暗示未来可能收紧货币政策的会议纪要对汇市走势影响有限。欧元、日元和英镑相对美元收涨，澳元收跌。

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
NYMEX 原油	63.6	-2.78%	34.76%
布伦特原油	66.4	-3.29%	28.02%
COMEX 黄金	1,881.9	2.06%	16.91%
BDI 指数	2,869	-2.38%	432.28%

因印度疫情影响原油需求，加之伊朗有望增加原油产量，原油期货价格回落。黄金期货价格继续创下近期新高。BDI 指数收跌。

国际市场主要信息

美国信息：

- 美联储 4 月会议纪要显示，多数与会者认为，如果经济继续朝着目标迅速恢复，那么在未来几次会议上的某个时候开始讨论调整资产购买速度（即缩减量化宽松规模）的计划是合适的。同时，与会者对通胀整体持乐观态度。
- 总统拜登团队提出将拜登的基础设施和就业计划的规模减少约四分之一，降至 1.7 万亿美元，希望以此获得共和党人的支持。
- 上周初请失业金人数减少 3.4 万人，季调后为 44.4 万人。5 月 Markit 制造业 PMI 初值升至 61.5，服务业 PMI 初值升至 65.5，综合 PMI 初值升至 68.1，均创历史新高。4 月 CPI 同比增长 4.2%，环比增长 0.8%；核心 CPI 同比增长 3%，环比增长 0.9%。4 月季调后成屋销售年率为 585 万户，下降 2.7%；新屋开工季调后年率为 156.9 万户，降幅 9.5%。

欧洲地区信息：

- 欧盟/欧元区：继 2020 年四季度 GDP 环比下降 0.7% 后，欧元区经济在 2021 年一季再次环比下滑 0.6%，确认了技术性衰退。欧元区 4 月消费者物价指数环比上涨 0.6%，同比上涨 1.6%；4 月核心消费者物价指数环比上涨 0.5%，同比上涨 0.8%。欧元区 5 月 Markit 综合 PMI 初值为 56.9，高于预期的 55.1。欧盟委员会 12 日发布报告，预计欧盟经济今明两年分别增长 4.2% 和 4.4%。
- 英国：4 月份 CPI 同比增长 1.5%，3 月份为 0.7%；央行预计今年晚些时候将超过 2%，但将是暂时的。3 月房价同比涨 10.2%。

其他地区信息：

- 欧洲议会同意冻结中欧投资协定批准程序，对此中国商务部新闻发言人表示，“中欧投资协定是一项互惠互利的协定，这样的做法不符合双方共同利益”。
- 美欧重启贸易谈判，双方同意推迟原定于 6 月 1 日生效的、对大约 40 亿美元的美国出口商品加征 50% 的报复性关税，并正式开始谈判。
- 伊朗总统 19 日表示，伊朗核问题全面协议相关方会谈取得重大进展。
- 澳大利亚：联储主席表示近期将不会提高现金利率，直到实际通胀率持续维持在 2-3% 的目标范围内，预计最早要到 2024 年才能满足条件。
- 南非：央行将今年预期经济增速从之前的 3.8% 上调至 4.2%，理由是全球经济形势有利，贸易条件改善。

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	3,486.56	-0.11%	23.91%
深成指	14,417.46	1.47%	35.95%
创业板指	3,113.26	2.62%	52.12%
股市市值（亿元）	814,355.74	0.64%	37.94%
中债新综合净价指数	100.3268	0.16%	-2.08%
债券托管额（亿元）	1186451.15	0.12%	15.26%
信用债托管额（亿元）	523,037.37	-0.11%	12.81%

股指涨跌不一，上证综指微跌 0.11%至 3486.56 点，深成指和创业板指分别上涨 1.47%和 2.62%。新增 10 家上市公司，两市市值上涨 0.64%至 81 万亿元以上。债券托管额上涨 0.12%，信用债托管额下降 0.11%。

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	2.16%	18	74
余额宝收益率	2.09%	-4	50
10 年期国债收益率	3.12%	-2	43
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4300	0.35%	10.33%
兑美元汇率：即期	6.4337	0.02%	11.00%
离岸人民币汇率	6.4354	0.07%	11.09%

央行开展 1000 亿元 MLF 和 500 亿元 7 天逆回购操作，中标利率分别持平在 2.95%和 2.20%。1 年期和 5 年期 LPR 维持不变。DR007 大涨 18 个基点至 2.16%。10 年期国债收益率下降 2 个基点。人民币汇率微升，中间价、即期汇率和离岸人民币汇率分别升值 0.35%、0.02%和 0.07%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	20.06	0.44	1.58
融资融券余额（亿元）	16893	193	6072
融资融券交易比重（%）	9.94	0.47	0.52
高质押比例公司数（家）	333	-4	-195
债券违约事件（起）	0	0	-1
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.44 倍。没有发生债券违约事件。融资融券平均余额增加 193 亿元，融资融券交易额占比上涨 0.47 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 333 家，比上周减少 4 家。

国内市场主要信息

经济金融数据:

- 4月，规模以上工业增加值同比增长 9.8%，环比增长 0.52%，两年平均增长 6.8%。

宏观金融动态:

- 5月21日，国务院金融委召开第五十一次会议，会议要求，进一步服务好实体经济。稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，继续实施直达实体经济的政策工具，增强微观主体活力，稳企业保就业，大力支持普惠小微、乡村振兴、制造业、科技创新和绿色转型发展。坚决防控金融风险。坚持底线思维，加强金融风险全方位扫描预警，推动中小金融机构改革化险，着力降低信用风险，强化平台企业金融活动监管，打击比特币挖矿和交易行为，坚决防范个体风险向社会领域传递。要维护股、债、汇市场平稳运行，严厉打击证券违法行为，严惩金融违法犯罪活动。要严密防范外部风险冲击，有效应对输入性通胀，加强预期管理，强化市场监管，做好应对预案和政策储备。继续深化改革开放。进一步推动利率汇率市场化改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。加快资本市场改革，推动债券市场高质量发展。深化金融机构改革，回归本源，坚守定位，遵循绿色理念开展投融资行为。继续扩大高水平金融开放。
- 5月21日，中国人民银行在香港成功发行了两期人民币央行票据，其中3个月期央行票据100亿元，1年期央行票据150亿元。

金融行业动态:

- **银行保险:**银保监会通报2020年行政处罚情况，共作出6581件行政处罚决定；近期依法查处华夏银行、渤海银行、中国银行、招商银行、东亚中国5家金融机构违法违规行，处罚金额合计约3.66亿元。银保监会发布《保险公司城乡居民大病保险业务管理办法》。
- **资本市场:**证监会会同公安机关查获一起利用股市“黑嘴”操纵市场的重大案件。上交所就《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则》《上海证券交易所公司债券上市规则》《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》公开征求意见。

其他信息:

- 5月19日召开国务院常务会议，部署做好大宗商品保供稳价工作，保持经济平稳运行；确定优化公证服务的措施，更好便企惠民。

国内主要货币金融指标情况

		2020.04	2020.06	2020.09	2020.12	2021.01	2021.02	2021.03	2021.04
M2 (广义货币)	增速 (%)	11.1	11.1	10.9	10.1	9.4	10.1	9.4	8.1
	余额 (万亿元)	209.35	213.49	216.41	218.68	221.30	223.60	227.65	226.21
社会融资规模存量	增速 (%)	12.0	12.8	13.5	13.3	13.0	13.3	12.3	11.7
	余额 (万亿元)	265.22	271.80	280.07	284.83	289.74	291.36	294.55	296.16
当月社会融资增量 (万亿元)		3.09	3.47	3.47	1.72	5.17	1.71	3.34	1.85
M1 增速 (%)		5.5	6.5	8.1	8.6	14.7	7.4	7.1	6.2
人民币贷款	增速 (%)	13.1	13.2	13.0	12.5	12.5	12.7	12.6	12.3
	余额 (万亿元)	161.91	165.20	169.37	172.75	176.32	177.68	180.41	181.88
银行业资产总额	增速 (%)	10.4	9.8	10.8	10.1	10.0	10.3	9.6	—
	余额 (万亿元)	297.06	301.52	307.62	312.67	315.32	317.26	322.37	—
保险业资产总额 (万亿元)		21.87	21.98	22.44	23.30	23.90	23.92	24.26	—
金融业机构资产总额		—	340.43	347.32	353.19	—	—	—	—
股市市值 (万亿元)		56.40	64.88	72.17	79.72	80.16	80.08	78.37	80.32
债券托管余额 (万亿元)		102.3	107.8	113.8	117.0	117.8	118.4	120.1	—
一年期贷款报价利率 (%)		3.85	3.85	3.85	3.85	3.85	3.85	3.85	3.85
一年期 MLF 利率 (%)		2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95
DR007 利率 (%)		1.46	1.98	1.61	1.99	2.25	2.28	2.12	2.11
货币市场利率 (%)	质押式回购	1.11	1.89	1.93	1.36	2.07	2.10	2.01	2.01
	同业拆借	1.11	1.85	1.8	1.3	1.78	2.06	2.01	1.96
10 年期国债收益率 (%)		2.54	2.83	3.11	3.24	3.15	3.24	3.23	3.18
人民币兑美元汇率: 中间价		7.0571	7.0795	6.8101	6.5249	6.4709	6.4713	6.5713	6.4672
外汇储备余额 (亿美元)		30915	31123	31426	32165	32107	32050	31700	31982
商业银行净息差 (%)		—	2.09	2.09	2.1	—	—	2.07	—
商业银行不良贷款率 (%)		—	1.94	1.96	1.84	—	—	1.8	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		—	2.75	2.66	2.57	—	—	2.42	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		—	182.4	179.89	184.47	—	—	187.14	—
商业银行资本充足率 (%)		—	14.21	14.41	14.7	—	—	14.51	—

- 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