

国内外金融市场动态

2021 年第 24 周

(2021 年 6 月 7 日—2021 年 6 月 13 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 6 月 14 日印

综述

国际市场：本周主要国家和地区股市走势分化，但波动不大。市场波动率指数有所反弹。美国、德国和日本 10 年期国债收益率回落。美元指数与上周持平，其他主要非美货币相对美元有不同程度下跌。原油期货价格连续三周上涨，黄金期货价格持平。BDI 指数有所回升。

国内市场：股指小幅波动，上证综指微跌 0.06% 至 3589.75 点，深成指微跌 0.47%，创业板指上涨 1.72%。两市合计成交额周五升至 1.1 万亿元以上。新增 11 家上市公司，两市市值上涨 0.23% 至 84.77 万亿元。DR007 基本持平。人民币兑美元汇率升贬不一，中间价和即期汇率分别升值 0.34% 和 0.28%，离岸人民币汇率贬值 0.10%。没有发生债券违约事件。5 月末，社融存量增速降至 11.0%。5 月 PPI 同比上涨 9.0%，较 CPI 增速高 7.7 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	34,447.14	-0.89%	47.27%
纳斯达克	13,911.75	0.70%	69.81%
英国 FTSE	7,081.01	0.17%	22.27%
德国 DAX	15,581.14	-0.71%	45.66%
日经 225	28,948.73	0.02%	47.41%
俄罗斯	1,678.57	1.91%	49.21%
巴西	129,441.03	-0.53%	64.19%
印度	52,474.76	0.72%	70.98%
CBOE VIX	17.89	8.95%	-52.62%

本周并无短期影响全球金融市场走势的重大事件，主要国家和地区的股市走势分化，但波动不大。其中，美国道琼斯指数下跌，纳斯达克指数上涨。欧洲方面同样走势不一。亚太和金砖国家股市多数上涨，其中俄罗斯股市涨幅接近 2%，但巴西股市有所下跌。市场波动率指数有所反弹。

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	1.49	-7	86
德国	-0.27	-5	8
日本	0.06	-3	6

美国、德国和日本 10 年期国债收益率较上周均有所回落，分别下跌 7 个、5 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	90.1210	-0.01%	-9.41%
EUR/USD	1.2108	-0.47%	12.37%
USD/JPY	109.6100	0.11%	1.97%
GBP/USD	1.4118	-0.25%	11.84%
AUD/USD	0.7729	-0.10%	20.02%

美元指数与上周基本持平。其他主要非美货币相对美元有不同程度下跌。其中，欧洲主要国家货币兑换美元跌幅相对较深。疫情的不确定性仍然是影响外汇走势的重要因素。

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	70.0	0.52%	247.89%
布伦特原油	72.2	0.45%	143.99%
COMEX 黄金	1,895.5	0.18%	8.64%
BDI 指数	2,857	17.19%	349.92%

原油期货价格连续三周上涨，市场预期疫苗接种率上升将带动原油需求。黄金期货价格持平。BDI 指数有所回升。

国际市场主要信息

美国信息：

- 5月季调后CPI月率为0.8%，为2009年来最大增幅；CPI年率为5%，为2008年来新高；核心CPI年率为3.8%，为近三十年来新高。因进口下降，4月贸易逆差下降8.2%至689亿美元。
- 美联储发布报告显示，美国家庭财富于3月底跃升至创纪录的136.9万亿美元，这得益于旨在缓解新冠疫情经济影响的大规模政府救助。
- 众议院两党小组10日公布了一项为期8年、规模在1.25万亿美元的基础设施计划，该计划要求为包括公路、桥梁等传统基础设施提供超过9000亿美元的资金。

欧洲地区信息：

- 欧元区：欧盟统计局公布修正值显示，欧元区GDP今年一季度环比萎缩0.3%，同比下降1.3%，之前的初值为环比萎缩0.6%和同比下降1.8%。外媒报道，在欧洲央行10日的会议上，有三位政策制定官员希望放缓紧急抗疫购债计划（PEPP）的购债步伐。
- 德国：4月工厂订单环比下降0.2%，其中外国订单环比增长了2.7%。经济部表示，疲软的主要原因是国内需求下降。

其他地区信息：

- 美国总统拜登10日表示，将向世界上最贫穷的国家捐赠5亿剂辉瑞的新冠疫苗。
- 欧盟领导人与美国总统拜登表示，将在6月15日欧盟-美国峰会召开时承诺结束贸易战，并承诺年底前取消与钢铝贸易冲突相关的关税。欧美将承诺在7月11日前找出航空业争端解决方案，双方还将努力在12月1日前取消钢铝贸易争端中加征的关税。美国和欧盟还将宣布建立旨在加强两地区半导体供应的伙伴关系。
- 世界银行：8日发布最新《全球经济展望》报告，将2021年全球经济增长预期从此前预估的4%上调至5.6%，中国经济增长预期从此前预估的7.9%上调至8.5%。
- 澳大利亚：标普全球评级公司将其“AAA”主权评级的展望从“负面”上调至“稳定”，理由是该国经济从新冠肺炎疫情导致的衰退中“迅速恢复”。韩国：央行行长在最新讲话中表示，一旦经济步上稳健复苏的轨道，央行将以有序的方式推动宽松货币政策正常化。

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	3,589.75	-0.06%	22.95%
深成指	14,801.24	-0.47%	31.55%
创业板指	3,298.50	1.72%	49.47%
股市市值（亿元）	847,687.76	0.23%	36.21%
中债新综合净价指数	100.1195	-0.12%	-1.23%
债券托管额（亿元）	1195379.07	0.15%	14.61%
信用债托管额（亿元）	525,056.39	-0.05%	13.08%

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	2.22%	-1	29
余额宝收益率	2.09%	2	74
10 年期国债收益率	3.11%	5	32
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.3856	0.34%	10.98%
兑美元汇率：即期	6.3914	0.28%	10.69%
离岸人民币汇率	6.3963	-0.10%	10.63%

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	20.64	-0.02	1.79
融资融券余额（亿元）	17363	53	6311
融资融券交易比重（%）	9.46	-0.33	0.07
高质押比例公司数（家）	326	-4	-183
债券违约事件（起）	0	-1	-2
产业债信用利差（基点）	—	—	—

股指小幅波动，上证综指微跌 0.06% 至 3589.75 点，深成指微跌 0.47%，创业板指上涨 1.72%。两市合计成交额周五升至 1.1 万亿元以上。新增 11 家上市公司，两市市值上涨 0.23% 至 84.77 万亿元。债券托管额上涨 0.15%，信用债托管额微降 0.05%。

央行开展 500 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平在 2.20%。DR007 下降 1 个基点至 2.22%。10 年期国债收益率上涨 5 个基点。人民币兑美元汇率升贬不一，中间价和即期汇率分别升值 0.34% 和 0.28%，离岸人民币汇率贬值 0.10%。

A 股市盈率减少 0.02 倍。没有发生债券违约事件。融资融券平均余额增加 53 亿元，融资融券交易额占比下降 0.33 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 326 家，比上周减少 4 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 5 月份，CPI 环比下降 0.2%，同比上涨 1.3%；PPI 同比上涨 9.0%，PPI 和 CPI “剪刀差”扩大至 7.7 个百分点，创历史新高。
- 5 月末，广义货币（M2）同比增长 8.3%；社会融资规模存量增速为 11.0%，较 4 月末增速下降 0.7 个百分点；5 月社会融资规模增量 1.92 万亿元，同比少增 1.27 万亿元；外汇储备规模为 32218 亿美元，较 4 月末上升 236 亿美元。

宏观金融动态：

- 6 月 9 日国务院常务会议召开，部署推进实施“十四五”规划《纲要》确定的重大工程项目，强调要坚持不搞“大水漫灌”，保持宏观政策连续性稳定性，增强针对性，保持经济运行在合理区间；发挥中央预算内投资、地方政府专项债等政府投资带动作用，更加充分调动市场主体、社会力量参与重大工程项目。
- 人民银行行长易纲在 2021 年陆家嘴论坛上表示，在保持总量政策适度的前提下，货币信贷政策将主要强调推动绿色金融和普惠金融发展两大结构性方面；人民银行党组书记郭树清表示，现阶段最突出的一项任务就是进一步加大直接融资比重，同时努力防止金融风险再次蔓延。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会发布关于警惕“投资养老”“以房养老”金融诈骗的风险提示；部署银行业保险业支持新时代西藏和四省涉藏州县发展工作；印发《关于开展银行业保险业“内控合规管理建设年”活动的通知》《银行保险机构公司治理准则》《银行保险机构恢复和处置计划实施暂行办法》；就《中国银行保险监督管理委员会派出机构监管职责规定（征求意见稿）》公开征求意见。银保监会、人民银行联合发布《关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》。银保监会、浙江省政府召开“聚焦碳达峰碳中和目标加快发展绿色金融”推进会。
- **资本市场：**证监会于 2021 年 6 月 11 日发布《关于修改部分证券期货规章的决定》《关于修改、废止部分证券期货制度文件的决定》，对 3 件规章、5 件规范性文件、1 件其他制度文件进行集中“打包”修改、废止。

其他信息：

- 中共中央、国务院发布关于支持浙江高质量发展建设共同富裕示范区的意见。

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	8.3
	余额 (万亿元)	297.06	301.52	307.62	312.67	315.32	317.26	322.37	321.64
保险业资产总额 (万亿元)		21.87	21.98	22.44	23.30	23.90	23.92	24.26	24.36
金融业机构资产总额		—	340.43	347.32	353.19	—	—	364.62	—
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	121.1
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