

国内外金融市场动态

2021 年第 28 周

(2021 年 7 月 5 日—2021 年 7 月 11 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 7 月 12 日印

综 述

国际市场：全球主要国家和地区股市表现不一，市场波动率指数回升。美国、德国和日本 10 年期国债收益率回落。美元指数小幅下跌，其他非美主要货币相对美元表现不一。原油期货价格回落，黄金期货价格上涨。BDI 指数小幅上涨。

国内市场：股指上涨，上证综指微涨 0.15%至 3524.09 点，深成指和创业板指分别上涨 1.18%和 2.26%。新增 14 家上市公司，两市市值上涨 1%至 85 万亿元以上，日均合计成交额超 1.1 万亿元。DR007 回落 19 个基点至 2.08%。人民币兑美元汇率小幅波动，即期汇率微升 0.05%、中间价和离岸汇率分别贬值 0.07%和 0.11%。没有发生债券违约事件。人民银行决定，于 2021 年 7 月 15 日下调存款准备金率 0.5 个百分点。6 月末，M2 和社会融资规模存量增速分别为 8.6%和 11.0%。

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	34,870.16	0.24%	49.08%
纳斯达克	14,701.90	0.43%	79.46%
英国 FTSE	7,121.88	-0.02%	22.98%
德国 DAX	15,687.93	0.24%	46.66%
日经 225	27,940.42	-2.93%	42.27%
俄罗斯	1,635.04	-1.49%	45.34%
巴西	125,428.00	-1.72%	59.10%
印度	52,386.19	-0.19%	70.69%
CBOE VIX	16.18	7.37%	-57.15%

全球主要国家和地区股市表现不一。美国 and 德国股市小幅上涨，英国、日本和金砖国家股市收跌。其中，日本、俄罗斯和巴西股市跌幅超过 1%。市场对经济增长前景的担忧是下跌的主要因素。市场波动率指数较上周有所回升，但整体仍处于较低水平。

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	1.36	-7	73
德国	-0.29	-5	6
日本	0.03	-1	2

美国、德国和日本 10 年期国债收益率本周继续回落，分别下降 7 个、5 个和 1 个基点。美国 10 年期国债收益率降至 1.4% 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	92.1160	-0.32%	-7.41%
EUR/USD	1.1873	0.08%	9.56%
USD/JPY	110.1400	-0.81%	2.47%
GBP/USD	1.3899	0.56%	10.11%
AUD/USD	0.7485	-0.53%	16.23%

美元指数小幅下跌，但仍在 92 以上。其他非美货币相对美元表现不一。其中，英镑因英国决定解除限制措施、重新开放而走强。欧元基本持平，日元上涨，澳元下跌。

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
NYMEX 原油	74.6	-0.85%	270.76%
布伦特原油	75.6	-0.85%	155.24%
COMEX 黄金	1,810.6	1.53%	3.78%
BDI 指数	3,300	0.46%	419.69%

原油期货价格在前几周上涨后回落。黄金期货价格上涨至 1800 美元/盎司之上。BDI 指数小幅上涨。

国际市场主要信息

美国信息：

- 6月ISM服务业PMI从5月份的64降至60.1。上周初请失业金人数增加2000人，季调后为37.3万人，预期为35万人。5月消费信贷大增352.8亿美元，预估为增加184.0亿美元。6月MARKIT服务业PMI终值为64.6，低于初值64.8和上月终值70.4。

欧洲地区信息：

- 欧元区：欧洲央行将中期通胀目标设定在2%，改变了之前的“低于但接近2%”目标。欧盟委员会上调欧元区经济预期增速，预计在二季度经济重启和旅游旺季情况好转的带动下，欧元区今年经济将增长4.8%，高于5月份预测的4.3%；预计明年经济增长4.5%，高于5月份预测的4.4%。
- 英国：首相约翰逊宣布，计划于7月19日结束社交疏离措施和场馆人数限制，称民众必须学着与新冠肺炎病毒共处。法国：央行表示，由于二季度防疫措施放松推动服务业出现反弹，预计法国二季度经济环比增速接近1%，高于此前预计的0.5%。德国：7月ZEW经济景气指数跌至63.3，大幅低于6月的79.8和预期75.2。

其他地区信息：

- G20：7月10日，二十国集团财政部长和央行行长第三次会议在意大利威尼斯闭幕，就更稳定、更公平的国际税收框架达成历史性协议。公报指出，二十国集团支持跨国企业利润重新分配、设置全球最低公司税率等措施，并呼吁更多国家未来加入磋商。
- 澳大利亚：澳洲联储将从9月起将政府债券购买规模从目前的每周50亿澳元缩减至40亿澳元，联储主席表示减少债券购买量并不代表政策开始紧缩。
- 日本：发布修正后的估计数据，认为由于出口稳固、疫苗接种和消费恢复，日本经济将在今年年底前恢复到疫情前的水平。预计截至明年3月底的财年中，经济将增长3.7%。

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	3,524.09	0.15%	4.16%
深成指	14,844.36	1.18%	8.58%
创业板指	3,409.31	2.26%	22.71%
股市市值（亿元）	851,329.72	1.00%	15.10%
中债新综合净价指数	100.5447	0.33%	0.33%
债券托管额（亿元）	1206221.91	0.06%	14.01%
信用债托管额（亿元）	531,000.04	0.23%	12.74%

股指上涨，上证综指微涨 0.15% 至 3524.09 点，深成指和创业板指分别上涨 1.18%和 2.26%。新增 14 家上市公司，两市市值上涨 1%至 85 万亿元以上，日均合计成交额超 1.1 万亿元。债券托管额和信用债托管额分别上涨 0.06%和 0.23%。

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	0
1 年期 MLF	2.95%	0	0
DR007	2.08%	-19	2
余额宝收益率	2.10%	0	69
10 年期国债收益率	3.04%	-4	0
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4755	-0.07%	8.01%
兑美元汇率：即期	6.4791	0.05%	8.15%
离岸人民币汇率	6.4788	-0.11%	8.22%

央行开展 500 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平在 2.20%。DR007 回落 19 个基点至 2.08%，10 年期国债收益率下降 4 个基点。人民币兑美元汇率在 6.5 之下小幅波动，即期汇率微升 0.05%、中间价和离岸汇率分别贬值 0.07%和 0.11%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	20.65	-0.14	-1.51
融资融券余额（亿元）	17844	78	4887
融资融券交易比重（%）	9.85	-0.21	-2.78
高质押比例公司数（家）	316	-4	-166
债券违约事件（起）	0	-3	-2
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.14 倍。没有发生债券违约事件。融资融券平均余额增加 78 亿元，融资融券交易额占比减少 0.21 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 316 家，比上周减少 4 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 6月，CPI和PPI分别同比上涨1.1%和8.8%，涨幅均较上月回落0.2个百分点。6月末，广义货币（M2）余额为231.78万亿元，同比增长8.6%，增速比上月末高0.3个百分点；社会融资规模增量为3.67万亿元，比上年同期多2008亿元；社会融资规模存量超过300万亿元，增长11.0%，增速与上月末持平。6月末，我国外汇储备规模为32140亿美元，较5月末下降78亿美元，降幅为0.24%。

宏观金融动态：

- 中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》，强调从完善证券立法机制、加大刑事惩戒力度、完善行政法律制度、健全民事赔偿制度、强化市场约束机制等方面完善资本市场违法犯罪法律责任制度体系；从建立打击资本市场违法活动协调工作机制，完善证券案件侦查体制机制、证券案件检察体制机制、证券案件审判体制机制，加强办案审判基地建设，强化地方属地责任等方面健全依法从严打击证券违法活动的执法司法体制机制；强化重大证券违法犯罪案件惩治和重点领域执法，进一步加强跨境监管执法司法协作，加强中概股监管等。
- 7月7日，国务院常务会议召开，决定针对大宗商品价格上涨对企业生产经营的影响，要在坚持不搞大水漫灌的基础上，适时运用降准等货币政策工具，进一步加强金融对实体经济特别是中小微企业的支持，促进综合融资成本稳中有降。在试点基础上，于今年7月择时启动发电行业全国碳排放权交易市场上线交易。
- 人民银行印发《关于深入开展中小微企业金融服务能力提升工程的通知》，决定于2021年7月15日下调金融机构存款准备金率0.5个百分点，下调后金融机构加权平均存款准备金率为8.9%。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会消费者权益保护局发布《关于兴业银行侵害消费者权益情况的通报》《关于2021年第一季度银行业消费投诉情况的通报》。
- **资本市场：**证监会制定并发布《关于注册制下督促证券公司从事投行业务归位尽责的指导意见》；就《期货公司子公司管理暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见；严厉打击操纵市场、内幕交易等证券违法活动。

其他信息：

- 国务院办公厅印发《关于加快发展外贸新业态新模式的意见》。

国内主要货币金融指标情况

		2020.05	2020.09	2020.12	2021.01	2021.02	2021.03	2021.04	2021.05
M2 (广义货币)	增速 (%)	11.1	10.9	10.1	9.4	10.1	9.4	8.1	8.3
	余额 (万亿元)	210.02	216.41	218.68	221.30	223.60	227.65	226.21	227.55
社会融资规模存量	增速 (%)	12.5	13.5	13.3	13.0	13.3	12.3	11.7	11.0
	余额 (万亿元)	268.39	280.07	284.83	289.74	291.36	294.55	296.16	297.78
当月社会融资增量 (万亿元)		3.19	3.47	1.72	5.17	1.71	3.34	1.85	1.92
M1 增速 (%)		6.8	8.1	8.6	14.7	7.4	7.1	6.2	6.1
人民币贷款	增速 (%)	13.2	13.0	12.5	12.5	12.7	12.6	12.3	12.2
	余额 (万亿元)	163.39	169.37	172.75	176.32	177.68	180.41	181.88	183.38
银行业资产总额	增速 (%)	10.5	10.8	10.1	9.8	10.1	9.4	8.3	8.3
	余额 (万亿元)	299.46	307.62	312.67	315.32	317.26	322.37	321.64	324.97
保险业资产总额 (万亿元)		21.99	22.44	23.30	23.90	23.92	24.26	24.36	24.60
金融业机构资产总额		—	347.32	353.19	—	—	364.62	—	—
股市市值 (万亿元)		60.01	72.17	79.72	80.16	80.08	78.37	80.32	85.05
债券托管余额 (万亿元)		104.0	113.8	117.0	117.8	118.4	120.1	121.1	122.2
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 (%)		1.54	1.61	1.99	2.25	2.28	2.12	2.11	2.12
货币市场利率 (%)	质押式回购	1.29	1.93	1.36	2.07	2.10	2.01	2.01	2.09
	同业拆借	1.25	1.8	1.3	1.78	2.06	2.01	1.96	2.07
10 年期国债收益率 (%)		2.68	3.11	3.24	3.15	3.24	3.23	3.18	3.12
人民币兑美元汇率: 中间价		7.1316	6.8101	6.5249	6.4709	6.4713	6.5713	6.4672	6.3682
外汇储备余额 (亿美元)		31017	31426	32165	32107	32050	31700	31982	32218
商业银行净息差 (%)		—	2.09	2.1	—	—	2.07	—	—
商业银行不良贷款率 (%)		—	1.96	1.84	—	—	1.8	—	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		—	2.66	2.57	—	—	2.42	—	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		—	179.89	184.47	—	—	187.14	—	—
商业银行资本充足率 (%)		—	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