

国内外金融市场动态

2021 年第 30 周

(2021 年 7 月 19 日—2021 年 7 月 25 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 7 月 26 日印

综 述

国际市场：全球主要国家股市走势分化，欧美股市表现较好，亚太和金砖国家股市微跌。市场波动率指数大幅降低。美国和德国 10 年期国债收益率回落，日本国债收益率持平。美元指数震荡小幅走高，非美货币受到较大压力。原油期货价格回升，黄金期货价格下跌。BDI 指数上涨超过 5%。

国内市场：股指波动上涨，上证综指微涨 0.31%至 3550.40 点，深成指和创业板指分别涨 0.38%和 1.08%。新增 6 家上市公司，两市市值上涨 0.76%至 86 万亿元以上。1 年期和 5 年期贷款市场报价利率（LPR）分别为 3.85%和 4.65%，连续 15 个月保持不变。人民币兑美元汇率有涨有跌，中间价和离岸汇率分别微升 0.09%和 0.01%，即期汇率贬值 0.13%。发生 5 起债券违约事件，违约金额 67.05 亿元。

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	35,061.55	1.08%	32.67%
纳斯达克	14,837.00	2.84%	38.08%
英国 FTSE	7,027.58	0.28%	19.16%
德国 DAX	15,669.29	0.83%	27.25%
日经 225	27,879.00	-0.44%	28.42%
俄罗斯	1,595.86	-0.45%	29.28%
巴西	125,053.00	-0.72%	21.51%
印度	52,975.08	-0.31%	40.87%
CBOE VIX	10.38	-43.74%	-57.56%

全球主要国家股市走势出现分化。受美联储加息预期减弱、企业财报表现较好等因素影响，美国股市上涨，其中纳斯达克涨幅接近 3%。欧洲国家股市也有不同程度上涨。然而，亚太和金砖国家股市出现下跌，但跌幅多在 1% 以内。市场波动率指数大幅降低至 10 点附近。

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	1.28	-2	75
德国	-0.42	-7	11
日本	0.02	0	0

美国和德国 10 年期国债收益率继续回落，分别下降了 2 个和 7 个基点。日本国债收益率持平。

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	92.9280	0.26%	-0.42%
EUR/USD	1.1771	-0.29%	-0.04%
USD/JPY	110.5400	0.42%	4.39%
GBP/USD	1.3757	0.00%	5.10%
AUD/USD	0.7364	-0.26%	3.09%

由于新变异病毒德尔塔在全球传播加速，避险情绪升温，美元指数震荡小幅走高。非美货币受到较大压力。其中，欧洲央行的鸽派表态令欧元承受压力。

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	72.1	0.36%	78.97%
布伦特原油	74.1	1.74%	71.13%
COMEX 黄金	1,801.8	-0.73%	-8.68%
BDI 指数	3,199	5.26%	136.96%

原油期货价格在前期下跌后小幅回升。黄金期货价格下跌。BDI 指数上涨幅度超过 5%。

国际市场主要信息

美国信息：

- 上周初请失业救济金人数总计为 41.9 万人，比前一周增加 5.1 万人，高于预期的 35 万人。7 月 Markit 制造业 PMI 初值为 63.1，为有数据纪录以来最高水平，Markit 服务业 PMI 初值为 59.8。6 月新屋开工增加 6.3%，季调后年率为 164.3 万户，此前预计为 159 万户。6 月建筑许可下降 5.1%，年率为 159.8 万户，为 2020 年 10 月以来的最低水平。7 月 NAHB/富国房屋市场指数降至 80，6 月为 81。
- 美国参议院 21 日就上月两党议员初步达成一致的 1.2 万亿美元基建方案是否启动辩论进行投票，共 49 票赞成，51 票反对，未能达到启动辩论所需的 60 票支持。
- 美国国会预算办公室 21 日表示，除非美国国会提高或暂停债务上限，否则美国可能在今年 10 月或 11 月出现债务违约。

欧洲地区信息：

- 欧元区：欧洲央行行长拉加德表示，加息的前提是通胀率不能低于 2%，当前通胀上升的情况是暂时的。预计欧元区经济第三季度有望强劲增长，明年一季度恢复到疫情前水平。
- 德国：6 月份税收收入大幅回升，同比增长 12.9%，达到 738 亿欧元（870.4 亿美元），但仍比疫情前（2019 年）水平低 8.6%。上半年税收收入为 3470 亿欧元，增长 5.9%。

其他地区信息：

- OPEC+：达成增产协议，供应增加 40 万桶/日。
- 新西兰：6 月贸易顺差为 2.61 亿新西兰元，截至 6 月的年度贸易收支为逆差 2.5 亿新西兰元。新西兰 6 月出口为 59.5 亿新西兰元，进口为 56.9 亿新西兰元。
- 俄罗斯：央行将指标利率从 5.5%提高至 6.5%，升息幅度为 2014 年底以来最大，并暗示可能进一步升息。
- 印尼：财政部长表示，预算赤字目标将保持在国内生产总值（GDP）的 5.7%。

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	3,550.40	0.31%	11.06%
深成指	15,028.57	0.38%	16.18%
创业板指	3,469.87	1.08%	32.04%
股市市值（亿元）	861,633.54	0.76%	22.33%
中债新综合净价指数	100.9929	0.21%	0.29%
债券托管额（亿元）	1212389.41	0.28%	14.03%
信用债托管额（亿元）	533,354.54	-0.01%	12.89%

股指波动上涨，上证综指微涨 0.31%至 3550.40 点，深成指和创业板指分别涨 0.38%和 1.08%。新增 6 家上市公司，两市市值上涨 0.76%至 86 万亿元以上。债券托管额上涨 0.28%、信用债托管额微降 0.01%。

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	2.16%	0	6
余额宝收益率	2.05%	-1	67
10 年期国债收益率	2.93%	-1	3
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4650	0.09%	8.18%
兑美元汇率：即期	6.4759	-0.13%	8.34%
离岸人民币汇率	6.4760	0.01%	8.34%

1 年期和 5 年期贷款市场报价利率（LPR）分别为 3.85%和 4.65%，连续 15 个月未变。央行开展 500 亿元 7 天逆回购，中标利率持平在 2.20%。DR007 持平。人民币兑美元汇率有涨有跌，中间价和离岸汇率分别微升 0.09%和 0.01%，即期汇率贬值 0.13%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	20.79	-0.03	-1.1
融资融券余额（亿元）	18154	88	4214
融资融券交易比重（%）	9.89	-0.06	-1.18
高质押比例公司数（家）	304	-5	-162
债券违约事件（起）	7	2	4
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.03 倍。发生 7 起债券违约事件，违约金额 67.05 亿元。融资融券平均余额增加 88 亿元，融资融券交易额占比减少 0.06 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 304 家，比上周减少 5 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 上半年，银行累计结售汇顺差 1356 亿美元，银行代客累计涉外收付款顺差 1890 亿美元。

宏观金融动态：

- 7 月 21 日国务院常务会议召开，确定要围绕增强金融服务实体经济能力，深化金融改革开放，用好两个市场、两种资源，使中国始终是吸引外资的热土。一是持续抓好金融业对外开放承诺落实，主动对标开放程度较高的国际标准，推动形成以负面清单为基础的更高水平金融开放。二是优化外资银行、保险等金融机构准入门槛要求，完善金融机构母子公司跨境往来规则；优化外资参与境内金融市场的渠道和方式；推进完善与实体经济密切相关的直接投资项目管理要求；保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。三是完善宏观审慎政策框架，构建系统性金融风险监测、评估和预警机制，保持金融市场平稳运行。
- 2021 年二季度，人民银行依法对 18 家拒收现金的单位及相关责任人作出经济处罚，处罚金额从 1000 元至 10 万元人民币不等。被处罚的单位包括公共服务机构、医院、景区、停车场及保险公司等。
- 人民银行定点帮扶乡村振兴工作推进会召开，强调要持续深化帮扶理念，突出金融特色。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会修订发布《非银行金融机构行政许可事项申请材料目录及格式要求》，修订融入最新监管导向和要求，同时加大简政放权工作力度，精简优化部分申请材料，减轻市场主体负担。
- **资本市场：**证监会通报首批适用新《证券法》财务造假案件处罚情况，公布 2021 年证券公司分类结果。上交所发布转板上市审核规则相关指引。

其他信息：

- 国务院办公厅印发《全国深化“放管服”改革着力培育和激发市场主体活力电视电话会议重点任务分工方案》。
- 中共中央、国务院发布《关于新时代推动中部地区高质量发展的意见》。

国内主要货币金融指标情况

		2020.06	2020.12	2021.01	2021.02	2021.03	2021.04	2021.05	2021.06
M2（广义货币）	增速（%）	11.1	10.1	9.4	10.1	9.4	8.1	8.3	8.6
	余额（万亿元）	213.49	218.68	221.30	223.60	227.65	226.21	227.55	231.78
社会融资规模存量	增速（%）	12.8	13.3	13.0	13.3	12.3	11.7	11.0	11.0
	余额（万亿元）	271.80	284.83	289.74	291.36	294.55	296.16	297.78	301.56
当月社会融资增量（万亿元）		3.47	1.72	5.17	1.71	3.34	1.85	1.92	3.67
M1 增速（%）		6.5	8.6	14.7	7.4	7.1	6.2	6.1	5.5
人民币贷款	增速（%）	13.2	12.5	12.5	12.7	12.6	12.3	12.2	12.3
	余额（万亿元）	165.20	172.75	176.32	177.68	180.41	181.88	183.38	185.50
银行业资产总额	增速（%）	9.8	10.1	9.8	10.1	9.4	8.3	8.3	—
	余额（万亿元）	301.52	312.67	315.32	317.26	322.37	321.64	324.97	—
保险业资产总额（万亿元）		21.98	23.30	23.90	23.92	24.26	24.36	24.60	—
金融业机构资产总额		340.43	353.19	—	—	364.62	—	—	—
股市市值（万亿元）		64.88	79.72	80.16	80.08	78.37	80.32	85.05	86.37
债券托管余额（万亿元）		107.8	117.0	117.8	118.4	120.1	121.1	122.2	123.6
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（%）		1.98	1.99	2.25	2.28	2.12	2.11	2.12	2.25
货币市场利率（%）	质押式回购	1.89	1.36	2.07	2.10	2.01	2.01	2.09	2.13
	同业拆借	1.85	1.3	1.78	2.06	2.01	1.96	2.07	2.17
10 年期国债收益率（%）		2.83	3.24	3.15	3.24	3.23	3.18	3.12	3.10
人民币兑美元汇率：中间价		7.0795	6.5249	6.4709	6.4713	6.5713	6.4672	6.3682	6.4601
外汇储备余额（亿美元）		31123	32165	32107	32050	31700	31982	32218	32140
商业银行净息差（%）		2.09	2.1	—	—	2.07	—	—	—
商业银行不良贷款率（%）		1.94	1.84	—	—	1.8	—	—	—
商业银行关注类贷款占比（%）		2.75	2.57	—	—	2.42	—	—	—
商业银行拨备覆盖率（%）		182.4	184.47	—	—	187.14	—	—	—
商业银行资本充足率（%）		14.21	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