

国内外金融市场动态

2021 年第 31 周

(2021 年 7 月 26 日—2021 年 8 月 1 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 8 月 2 日印

综 述

国际市场：全球股市受部分国家疫情恶化影响而下跌，市场波动率指数大幅回升。美国、德国和日本 10 年期国债收益率回落。美元指数下跌，欧元、英镑、日元上涨，澳元下跌。原油期货价格回升，黄金期货价格微涨。BDI 指数上涨近 3%。

国内市场：股指下跌，上证综指大跌 4.31%至 3400 点以下，深成指和创业板指分别下跌 3.70%和 0.86%。新增 13 家上市公司，两市市值下降 3.62%至 83 万亿元。DR007 上涨 14 个基点至 2.3%。人民币兑美元汇率升值，中间价、即期汇率和离岸汇率分别升值 0.07%、0.31%和 0.21%。发生 8 起债券违约事件，违约金额 55.77 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	34,935.47	-0.36%	32.19%
纳斯达克	14,672.70	-1.11%	36.55%
英国 FTSE	7,032.30	0.07%	19.24%
德国 DAX	15,544.39	-0.80%	26.24%
日经 225	27,283.59	-2.14%	25.67%
俄罗斯	1,625.76	1.87%	31.70%
巴西	121,801.00	-2.60%	18.35%
印度	52,586.84	-0.73%	39.83%
CBOE VIX	18.24	75.72%	-25.43%

尽管欧美最新经济增长数据表现较好，但疫情恶化仍令市场担忧未来经济增长势头可能会受到影响。全球多数国家股市下跌。其中道琼斯、纳斯达克指数跌幅分别为 0.36% 和 1.11%。日本股市和巴西股市跌幅较深，超过 2%。市场波动率指数大幅回升至 18 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	1.23	-5	70
德国	-0.46	-4	7
日本	0.01	-1	-1

主要国家 10 年期国债收益率持续回落，其中美国降至 1.23%、日本接近 0，德国为 -0.46%。

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	92.1880	-0.80%	-1.21%
EUR/USD	1.1870	0.84%	0.80%
USD/JPY	109.7000	-0.76%	3.60%
GBP/USD	1.3901	1.05%	6.20%
AUD/USD	0.7344	-0.27%	2.81%

因美联储未调整利率和美国经济数据表现好坏不一，美元指数下跌。欧元区经济增长数据较好，欧元上涨。英镑、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	74.0	2.61%	83.64%
布伦特原油	76.3	3.01%	76.28%
COMEX 黄金	1,812.6	0.60%	-8.13%
BDI 指数	3,292	2.91%	143.85%

原油期货价格回升，纽交所和布伦特原油期货价格分别回升 2.61% 和 3.01%。黄金期货价格微涨。BDI 指数上涨近 3%。

国际市场主要信息

美国信息：

- 美联储维持利率政策不变，但主席鲍威尔表示，美联储在议息会议上“首次”对如何缩减 QE 进行了深入研究，但尚未就缩减时间做出决定。
- 30 日，美联储隔夜逆回购操作吸引的现金规模首次突破 1 万亿美元。
- 二季度国内生产总值增速年化季率初值为 6.5%，一季度修正值为 6.3%。上周初请失业金人数为 40 万人，较前一周减少 2.4 万人，预估为 38.5 万人。消费者支出 6 月反弹 1.0%，此前预计为增长 0.7%，5 月为下降 0.1%。6 月核心 PCE 物价指数上涨 3.5%，预期为 3.7%，该数据为 1991 年底以来最大涨幅，5 月份上涨 3.4%。7 月密西根大学消费者信心指数终值从 6 月的 85.5 降至 81.2。6 月商品贸易逆差扩大 3.5% 至 912 亿美元，其中进口增长 1.5% 达到 2367 亿美元，出口增长 0.3% 至 1455 亿美元。6 月新屋销售环比降 6.6%，季调后年率为 67.6 万户。5 月销售年率从 76.9 万户下修至 72.4 万户。

欧洲地区信息：

- 欧元区：二季度 GDP 初值为环比增长 2.0%，同比增长 13.7%，此前预期为环比增长 1.5% 和同比增长 13.2%。7 月通胀率从 6 月的 1.9% 升至 2.2%，预估为 2.0%。7 月核心通胀率上涨 0.9%，与 6 月持平。6 月失业率从 5 月上修后的 8.0% 降至 7.7%。预估为 7.9%。
- 德国：二季度环比增长率为 1.5%。7 月消费者物价调和指数 (HICP) 同比升 3.1%，预估升 2.9%，6 月份上涨 2.1%。

其他地区信息：

- IMF：在最新的报告中维持其对 2021 年全球经济增长 6% 的预估不变，上调了对美国和其他富裕经济体的预估，但下调了对一些疫情形势严峻的发展中国家的预测。IMF 预计美国经济 2021 年和 2022 年将分别增长 7.0% 和 4.9%；亚洲新兴经济体今年将增长 7.5%，较 4 月份的预测下调了 1.1 个百分点。
- 加拿大：统计局 30 日表示 6 月份经济将增长 0.7%，二季度经济增长率将为 2.5%。6 月通胀率降至 3.1%。

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	3,397.36	-4.31%	2.64%
深成指	14,473.21	-3.70%	6.13%
创业板指	3,440.18	-0.86%	23.07%
股市市值（亿元）	830,435.49	-3.62%	12.5%
中债新综合净价指数	101.1934	0.20%	0.78%
债券托管额（亿元）	1215837.21	0.28%	13.76%
信用债托管额（亿元）	533,522.82	0.03%	12.24%

股指下跌，上证综指大跌 4.31% 至 3400 点以下，深成指和创业板指分别下跌 3.70% 和 0.86%。新增 13 家上市公司，两市市值下降 3.62% 至 83 万亿元。债券价格小幅上涨，债券托管额和信用债托管额分别上涨 0.28% 和 0.03%。

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	2.30%	14	12
余额宝收益率	2.06%	1	66
10 年期国债收益率	2.89%	-4	-4
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4602	0.07%	8.12%
兑美元汇率：即期	6.4560	0.31%	8.11%
离岸人民币汇率	6.4627	0.21%	8.16%

央行开展 900 亿元 7 天逆回购，中标利率持平在 2.20%。DR007 上涨 14 个基点至 2.3%。10 年期国债收益率下降 4 个基点。受美元指数回落影响，人民币兑美元汇率小幅升值，中间价、即期汇率和离岸汇率分别升值 0.07%、0.31% 和 0.21%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	19.92	-0.87	-1.74
融资融券余额（亿元）	18072	-81	3998
融资融券交易比重（%）	9.48	-0.41	-1.44
高质押比例公司数（家）	300	-4	-169
债券违约事件（起）	8	1	4
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.87 倍。发生 8 起债券违约事件，违约金额 55.77 亿元。融资融券平均余额减少 81 亿元，融资融券交易额占比减少 0.41 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 300 家，比上周减少 4 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 1—6 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 42183.3 亿元，同比增长 66.9%。
7 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.4%，低于上月 0.5 个百分点，继续位于临界点以上。

宏观金融动态：

- 7 月 30 日，中共中央政治局召开会议，要求稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，助力中小企业和困难行业持续恢复；要防范化解重点领域风险，落实地方党政主要领导负责的财政金融风险处置机制，完善企业境外上市监管制度；要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，稳地价、稳房价、稳预期，促进房地产市场平稳健康发展；加快发展租赁住房，落实用地、税收等支持政策。
- 人民银行指导银行间市场交易商协会（NAFMII）联合国际掉期与衍生工具协会（ISDA），起草 NAFMII 主协议 IBOR 后备机制标准文本并发布《<中国银行间市场金融衍生产品交易主协议（2009 年版）>IBOR 后备机制标准补充协议》和《中国银行间市场金融衍生产品交易 IBOR 后备机制手册》。
- 7 月 30 日，人民银行召开 2021 年下半年工作会议，要求坚持稳字当头，稳健的货币政策要灵活精准、合理适度；整体协同、加快完善绿色金融体系；切实防范化解重大金融风险；深化重点领域金融改革，稳妥推进数字人民币研发试点；督促指导平台企业对照监管要求全面整改，对虚拟货币交易炒作保持高压态势。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会发布《关于印发深化“证照分离”改革进一步激发市场主体发展活力实施方案的通知》《再保险业务管理规定》，银保监会办公厅发布《关于清理规范信托公司非金融子公司业务的通知》。
- **资本市场：**证监会针对美国证券交易委员会（SEC）发布声明表示，两国监管部门应当继续秉持相互尊重、合作共赢的精神，就中概股监管问题加强沟通，找到妥善解决的办法，为市场营造良好的政策预期和制度环境。

其他信息：

- 国务院总理李克强签署国务院令，公布修订后的《中华人民共和国土地管理法实施条例》，自 2021 年 9 月 1 日起施行。

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	9.1
	余额 (万亿元)	301.52	312.67	315.32	317.26	322.37	321.64	324.97	328.83
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