

国内外金融市场动态

2021 年第 33 周

(2021 年 8 月 9 日—2021 年 8 月 15 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 8 月 16 日印

综 述

国际市场：全球主要国家和地区股市多数收涨，欧美部分大型企业半年报表现较好推高股市，市场波动率指数回落。主要国家 10 年期国债收益率走势不一。美元指数先扬后抑，整体收跌。其他非美货币多数相对美元上涨。原油期货继续回落但幅度不大，黄金期货价格上涨。BDI 指数大幅上涨。

国内市场：上证综指上涨 1.68% 至 3516.3 点，深成指和创业板指分别下降 0.19% 和 4.18%。新增 10 家上市公司，两市市值上涨 1.63% 至 86 万亿元以上。DR007 大幅上涨 21 个基点至 2.19%。人民币兑美元汇率小幅波动，中间价和即期汇率分别贬值 0.27% 和 0.22%，离岸汇率微升值 0.02%。发生 2 起债券违约事件，违约金额 8.1 亿元。7 月，CPI 和 PPI 分别同比上涨 1.0% 和 9.0%。7 月末，社会融资规模存量同比增长 10.7%，较 6 月末增速回落 0.3 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	35,515.38	0.87%	51.84%
纳斯达克	14,822.90	-0.09%	80.93%
英国 FTSE	7,218.71	1.34%	24.65%
德国 DAX	15,977.44	1.37%	49.37%
日经 225	27,977.15	0.56%	42.46%
俄罗斯	1,666.44	2.06%	48.13%
巴西	121,194.00	-1.32%	53.73%
印度	55,437.29	2.14%	80.64%
CBOE VIX	15.43	-4.46%	-59.14%

全球主要国家和地区股市多数收涨。虽然疫情对经济前景有负面影响，但欧美部分大型企业半年报表现较好，推高股市。其中，英国和德国股市涨幅超过 1%。新兴经济体股市则出现分化。俄罗斯和印度股市涨幅超过 2%，巴西股市跌幅超过 1%。市场波动率指数回落至 15 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	6	65
德国	-0.47	-2	-12
日本	0.01	0	1

主要国家 10 年期国债收益率走势不一。美国回升 6 个基点，德国回落 2 个基点。日本持平，继续为正。

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	92.5170	-0.30%	-7.01%
EUR/USD	1.1796	0.31%	8.85%
USD/JPY	109.6000	-0.59%	1.96%
GBP/USD	1.3866	-0.04%	9.85%
AUD/USD	0.7372	0.26%	14.47%

因疫情再次发酵和美国消费者信心指数达到近 10 年新低，美元指数先扬后抑，整体收跌。其他非美主要货币多数相对美元上涨，仅英镑略有下跌。

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	68.2	-0.10%	239.18%
布伦特原油	70.2	-0.65%	137.30%
COMEX 黄金	1,781.6	1.05%	2.11%
BDI 指数	3,566	5.78%	461.57%

原油期货价格继续回落但幅度不大。黄金期货价格上涨 1%。BDI 指数较快上涨，涨幅超过 5%。

国际市场主要信息

美国信息：

- 参议院先后通过 1 万亿美元的跨党派基础设施投资法案和 3.5 万亿美元支出计划，其中后者涉及气候变化、普及学前教育和可负担住房等领域；随后将提交众议院讨论。
- 上周初请失业金人数季调后减少 1.2 万人，至 37.5 万人。7 月 CPI 同比增长 5.4%，涨幅为 15 个月来最大，与 6 月份持平；环比上涨 0.5%，低于 6 月的 0.9%。7 月 PPI 同比增长 7.8%，预期增长 7.2%，前值增长 7.3%；核心 PPI 同比增长 6.2%，预期增长 5.6%，前值增长 5.6%。8 月消费者信心指数初值降至 70.2，为 2011 年以来最低，7 月终值为 81.2。
- 美国当前财年前 10 个月预算赤字规模累计超过 2.5 万亿美元。国会预算管理办公室（CBO）预计，全年预算赤字可能维持在上个财年 3.13 万亿美元的水平附近，这将是战后最大年度预算赤字。

欧洲地区信息：

- 欧元区：6 月贸易顺差 181 亿欧元（约合 212 亿美元），较 5 月大幅增加。6 月工业生产环比下降 0.3%。
- 德国：受对疫情影响经济复苏的担忧影响，8 月投资者信心指数下降至 40.4，低于预期的 56.7，为连续第三个月恶化。

其他地区信息：

- 加拿大：总理特鲁多要求在 9 月 20 日提前举行大选，以期望获取更多对新冠肺炎疫情复苏计划的支持。墨西哥：央行将关键利率上调 25 个基点至 4.5%。韩国：7 月就业人口同比增加 54.2 万，季调后失业率降至 3.3%，为 2020 年 8 月以来最低。巴西：央行最新政策会议记录显示，预计下个月将再次加息一个百分点，以控制通胀预期。

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	3,516.30	1.68%	4.65%
深成指	14,799.03	-0.19%	9.71%
创业板指	3,345.13	-4.18%	25.35%
股市市值（亿元）	862,398.24	1.63%	15.85%
中债新综合净价指数	101.1314	-0.17%	0.79%
债券托管额（亿元）	1222179.54	0.51%	12.91%
信用债托管额（亿元）	536,226.56	0.58%	11.71%

上证综指上涨 1.68%至 3516.3 点，深成指和创业板指分别下跌 0.19%和 4.18%。新增 10 家上市公司，两市市值增长 1.63%至 86 万亿元以上。债券价格小幅上涨，债券托管额和信用债托管额分别上涨 0.51%和 0.58%。

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	2.19%	21	-4
余额宝收益率	2.04%	-1	60
10 年期国债收益率	2.87%	5	-8
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4799	-0.27%	7.11%
兑美元汇率：即期	6.4830	-0.22%	7.2%
离岸人民币汇率	6.4772	0.02%	7.18%

央行开展 500 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平在 2.20%。DR007 大幅上涨 21 个基点至 2.19%。10 年期国债收益率上涨 5 个基点。人民币兑美元汇率小幅波动，中间价和即期汇率分别贬值 0.27%和 0.22%，离岸汇率微升值 0.02%，仍在 6.5 以下。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	20.59	0.23	-1.49
融资融券余额（亿元）	18489	241	3864
融资融券交易比重（%）	9.65	-0.38	-0.59
高质押比例公司数（家）	298	-2	-194
债券违约事件（起）	2	-2	1
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.23 倍。发生 2 起债券违约事件，违约金额 8.1 亿元。融资融券平均余额增加 241 亿元，融资融券交易额占比减少 0.38 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 298 家，比上周减少 2 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 7月，CPI环比上涨0.3%；同比上涨1.0%，涨幅比6月回落0.1个百分点。PPI环比上涨0.5%；同比上涨9.0%，涨幅比6月扩大0.2个百分点。PPI和CPI“剪刀差”扩大至8.0个百分点，创历史新高。
- 7月末，广义货币（M2）余额为230.22万亿元，同比增长8.3%，增速分别比6月末和上年同期低0.3个和2.4个百分点；社会融资规模存量为302.49万亿元，同比增长10.7%，较6月末增速回落0.3个百分点。7月社会融资规模增量为1.06万亿元，比去年同期少增6362亿元。

宏观金融动态：

- 人民银行决定试点取消非金融企业债务融资工具发行环节信用评级要求，试点期间，非金融企业发行债务融资工具暂时停止适用《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》第九条，即企业发行债务融资工具应由在中国境内注册且具备债券评级资质的评级机构进行信用评级。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会发布《中国银行保险监督管理委员会派出机构监管职责规定》，明确派出机构监管职责的总则性规定，包括监管职责体系、派出机构履职原则；派出机构的主要监管职责，包括对机构、人员、业务等方面的监管；银保监会授权派出机构履行的其他监管职责，主要包括偿付能力监管、辖区内重大风险事件处置等；与履行监管职责相关的内容，包括行政处罚、复议受理等；派出机构应当与辖区地方人民政府相关部门等建立健全监管协调机制。就《保险公司非寿险业务准备金管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。
- **资本市场：**证监会通报第二十八批首发企业现场检查有关情况，部分首发在审公司存在会计处理不恰当、信息披露不充分、内部控制制度执行不到位等问题，部分中介机构存在履职程序不规范、底稿记录不完整等不足。

其他信息：

- 中共中央、国务院印发《法治政府建设实施纲要（2021—2025年）》。

国内主要货币金融指标情况

		2020.07	2020.12	2021.01	2021.03	2021.04	2021.05	2021.06	2021.07
M2 (广义货币)	增速 (%)	10.7	10.1	9.4	9.4	8.1	8.3	8.6	8.3
	余额 (万亿元)	212.55	218.68	221.30	227.65	226.21	227.55	231.78	230.22
社会融资规模存量	增速 (%)	12.9	13.3	13.0	12.3	11.7	11.0	11.0	10.7
	余额 (万亿元)	273.33	284.83	289.74	294.55	296.16	297.78	301.56	302.49
当月社会融资增量 (万亿元)		1.69	1.72	5.17	3.34	1.85	1.92	3.67	1.06
M1 增速 (%)		6.9	8.6	14.7	7.1	6.2	6.1	5.5	4.9
人民币贷款	增速 (%)	13.0	12.5	12.5	12.6	12.3	12.2	12.3	11.8
	余额 (万亿元)	166.19	172.75	176.32	180.41	181.88	183.38	185.50	192.68
银行业资产总额	增速 (%)	10.2	10.1	9.8	9.4	8.3	8.3	9.1	—
	余额 (万亿元)	301.19	312.67	315.32	322.37	321.64	324.97	328.83	—
保险业资产总额 (万亿元)		22.06	23.30	23.90	24.26	24.36	24.60	23.99	—
金融业机构资产总额		—	353.19	—	364.62	—	—	—	—
股市市值 (万亿元)		73.82	79.72	80.16	78.37	80.32	85.05	86.37	83.04
债券托管余额 (万亿元)		109.4	117.0	117.8	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 (%)		2.10	1.99	2.25	2.12	2.11	2.12	2.25	2.16
货币市场利率 (%)	质押式回购	1.91	1.36	2.07	2.01	2.01	2.09	2.13	2.08
	同业拆借	1.90	1.3	1.78	2.01	1.96	2.07	2.17	2.08
10 年期国债收益率 (%)		2.95	3.24	3.15	3.23	3.18	3.12	3.10	2.96
人民币兑美元汇率：中间价		6.9848	6.5249	6.4709	6.5713	6.4672	6.3682	6.4601	6.4602
外汇储备余额 (亿美元)		31544	32165	32107	31700	31982	32218	32140	32359
商业银行净息差 (%)		—	2.1	—	2.07	—	—	2.06	—
商业银行不良贷款率 (%)		—	1.84	—	1.8	—	—	1.76	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		—	2.57	—	2.42	—	—	2.36	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		—	184.47	—	187.14	—	—	193.23	—
商业银行资本充足率 (%)		—	14.7	—	14.51	—	—	14.48	—

- 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