

# 国内外金融市场动态

2021 年第 34 周

(2021 年 8 月 16 日—2021 年 8 月 22 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 8 月 23 日印

## 综 述

**国际市场：**受美联储关于缩减购债规模的表态，以及阿富汗局势和疫情影响，全球股市回调，市场波动率指数大幅回升。美国和德国 10 年期国债收益率回落，日本持平。外汇市场波动较大。美元指数上涨，其它非美货币有不同程度下跌。原油期货价格大跌，黄金期货价格基本持平。BDI 指数大幅上涨至 4000 点以上。

**国内市场：**股市跌幅较大，上证综指下跌 2.53% 至 3427.33 点，深成指和创业板指分别下跌 3.69% 和 4.55%。新增 10 家上市公司，两市市值减少 1.92% 至 84.58 万亿元。DR007 下降 10 个基点至 2.09%。人民币兑美元汇率贬至 6.5 附近。发生 2 起债券违约事件，违约金额 30 亿元。中央财经委第十次会议召开，研究扎实促进共同富裕问题，研究防范化解重大金融风险、做好金融稳定发展工作问题。

## 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	35,120.08	-1.11%	50.15%
纳斯达克	14,714.70	-0.73%	79.61%
英国 FTSE	7,087.90	-1.81%	22.39%
德国 DAX	15,808.04	-1.06%	47.79%
日经 225	27,013.25	-3.45%	37.55%
俄罗斯	1,623.50	-2.58%	44.31%
巴西	118,053.00	-2.59%	49.75%
印度	55,329.32	-0.19%	80.28%
CBOE VIX	18.56	20.29%	-50.85%

受美联储关于缩减购债规模的表态，以及阿富汗局势和疫情影响，全球主要国家股市出现不同程度回调。其中，多数国家股市跌幅超过 1%，俄罗斯和巴西股市跌幅超过 2%，日本受疫情影响严重，股市跌幅超过 3%。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	1.26	-3	62
德国	-0.50	-2	-15
日本	0.01	0	0

美国和德国 10 年期国债收益率均有所回落，分别回落 3 个和 2 个基点。日本收益率与上周持平。

### 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	93.4700	1.03%	-6.05%
EUR/USD	1.1695	-0.86%	7.92%
USD/JPY	109.7900	0.17%	2.14%
GBP/USD	1.3524	-2.47%	7.14%
AUD/USD	0.7138	-3.17%	10.84%

外汇市场波动较大。美元指数因市场避险需求而上涨超 1%。其它非美货币相对美元则有不同程度下跌。其中，英镑和澳元跌幅分别超过 2% 和 3%。

### 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	61.9	-9.31%	207.61%
布伦特原油	64.8	-7.82%	118.75%
COMEX 黄金	1,782.5	0.05%	2.17%
BDI 指数	4,092	14.75%	544.41%

受疫情和地缘政治影响，原油期货价格大跌。黄金期货价格基本持平。BDI 指数大幅上涨至 4000 点以上。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 美联储最新会议纪要显示，多数官员表示目前充分就业的目标虽未取得“实质性进一步进展”，但已达到“接近满意”的程度，与此同时，物价稳定的目标已符合“实质性进一步进展”的满意标准。他们认为，如果经济按照预期发展，美联储从今年开始缩减购债规模可能是合适的。
- 上周初请失业救济金人数 34.8 万人，低于预计的 36.5 万人，比前值减少 2.9 万人，为 2020 年 3 月 14 日当周以来的最小增幅。8 月密歇根大学消费者信心指数初值下滑 11 点至 70.2，为 2011 年 12 月以来最低。7 月零售销售月率实际环比下降 1.10%，预期为下降 0.3%，前值为增长 0.6%；7 月核心零售销售月率实际环比下降 0.40%，预期增长 0.2%，前值为增长 1.3%。7 月房屋开工下降 7.0%，7 月建筑许可增长 2.6%。

### 欧洲地区信息：

- 欧元区：二季度 GDP 增长率为 2%，与初值相符。随着欧元区经济以有史以来最快的速度增长，而且通胀率将进一步上升，欧洲央行缩减其紧急资产购买计划（PEPP）压力正在增加。
- 英国：随着防疫封锁措施的放松，二季度经济环比增长 4.8%。7 月 CPI 同比上涨 2%，6 月为同比上涨 2.5%。英国央行决策者暗示，为防止通胀过热，央行可能将考虑在“未来一两个月”结束刺激计划。德国：7 月 CPI 终值为同比上涨 3.8%，环比上涨 0.9%，与预期及前值持平。

### 其他地区信息：

- WTO：全球商品贸易指标同比上升超 20 点至 110.4 点，是 2016 年 7 月首次发布该指标以来最高。
- 加拿大：7 月份通胀率达 3.7%，连续第四个月超出加拿大央行 1% 至 3% 的通胀率控制目标范围。新西兰：二季度消费者物价指数上升至 3.3%，创下近 10 年来的最高纪录，大幅超越央行目标。

## 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	3,427.33	-2.53%	1.38%
深成指	14,253.53	-3.69%	5.75%
创业板指	3,192.90	-4.55%	21.29%
股市市值（亿元）	845,842.94	-1.92%	12.97%
中债新综合净价指数	101.2328	0.10%	1.08%
债券托管额（亿元）	1226965.85	0.39%	12.91%
信用债托管额（亿元）	537,463.07	0.23%	11.68%

股市跌幅较大，上证综指下跌 2.53%至 3427.33 点，深成指和创业板指分别下跌 3.69%和 4.55%。新增 10 家上市公司，两市市值减少 1.92%至 84.58 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 0.39%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	2.09%	-10	-15
余额宝收益率	2.04%	0	59
10 年期国债收益率	2.86%	-1	-11
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4984	-0.28%	6.34%
兑美元汇率：即期	6.5000	-0.26%	6.36%
离岸人民币汇率	6.4996	-0.35%	6.49%

1 年期和 5 年期贷款市场报价利率（LPR）分别为 3.85%和 4.65%，均与上月持平。央行开展 500 亿元 7 天逆回购操作和 6000 亿元 MLF 操作，中标利率分别持平在 2.20%和 2.95%。DR007 下降 10 个基点至 2.09%。人民币兑美元汇率贬至 6.5 附近，即期汇率触及 6.5。

### 七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	20.00	-0.59	-2.39
融资融券余额（亿元）	18462	-26	3672
融资融券交易比重（%）	9.05	-0.60	-1.50
高质押比例公司数（家）	298	0	-148
债券违约事件（起）	2	0	-1
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.59 倍。发生 2 起债券违约事件，违约金额 30 亿元。融资融券平均余额减少 26 亿元，融资融券交易额占比减少 0.6 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 298 家，与上周持平。

## 国内市场主要信息

### 经济金融数据：

- 7月，规模以上工业增加值同比实际增长6.4%，1—7月累计同比增长14.4%。

### 宏观金融动态：

- 8月17日，中央财经委第十次会议召开，研究扎实促进共同富裕问题，研究防范化解重大金融风险、做好金融稳定发展工作问题，指出要坚持以人民为中心的发展思想，在高质量发展中促进共同富裕；要夯实金融稳定的基础，处理好稳增长和防风险的关系，巩固经济恢复向好势头，以经济高质量发展化解系统性金融风险，防止在处置其他领域风险过程中引发次生金融风险；要落实地方党政同责，压实各方责任；要落实全面从严治党要求，提升金融系统干部队伍监管能力，提高监管数字化智能化水平，一体推进惩治金融腐败和防控金融风险；要加强金融法治和基础设施建设，深化信用体系建设，发挥信用在金融风险识别、监测、管理、处置等环节的基础作用。
- 8月16日，国务院常务会议召开，要求加强跨周期调节，着力为市场主体纾困解难，引导金融机构运用好降准资金等，加强对中小微企业的金融服务。
- 人民银行等部委联合发布《关于推动公司信用类债券市场改革开放高质量发展的指导意见》。人民银行、银保监会相关部门负责同志约谈恒大集团高管。

### 金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会召开党委（扩大）会议，指出要持之以恒认真做好高风险机构处置、应对不良资产集中反弹、严防高风险影子银行死灰复燃、遏制房地产金融化泡沫化、配合地方政府化解隐性债务风险等重点工作，防止在处置其他领域风险过程中引发次生金融风险。
- **资本市场：**最高人民法院办公厅与证监会办公厅联合印发《关于建立“总对总”证券期货纠纷在线诉调对接机制的通知》，全面推进证券期货纠纷多元化解工作。上交所、深交所就修订科创板、创业板股票发行与承销实施办法公开征求意见。

### 其他信息：

- 国务院公布《关键信息基础设施安全保护条例》。

## 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	124.6
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