

国内外金融市场动态

2021 年第 36 周

(2021 年 8 月 30 日—2021 年 9 月 5 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 9 月 6 日印

综 述

国际市场：全球主要国家和地区股市走势分化。市场波动率指数基本持平。主要国家 10 年期国债收益率继续回升。美元指数小幅下跌。其他非美货币相对美元多数收涨。原油期货连续第二周上涨。黄金期货价格微涨。BDI 指数跌至 4000 点以下。

国内市场：股市涨跌不一，上证综指上涨 1.69% 至 3581.73 点，深成指和创业板指分别下跌 1.78% 和 4.76%。新增 3 家上市公司，两市市值增长 0.39% 至近 87 万亿元。DR007 下降 9 个基点至 2.18%。人民币兑美元中间价、即期汇率和离岸人民币汇率分别升值 0.44%、0.36% 和 0.37%。发生 4 起债券违约事件，违约金额 53.4 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	35,369.09	-0.24%	51.21%
纳斯达克	15,363.50	1.55%	87.53%
英国 FTSE	7,138.35	-0.14%	23.26%
德国 DAX	15,781.20	-0.45%	47.54%
日经 225	29,128.11	5.38%	48.32%
俄罗斯	1,734.16	4.20%	54.15%
巴西	116,933.00	-3.10%	48.32%
印度	58,264.67	3.75%	89.85%
CBOE VIX	16.41	0.12%	-56.54%

全球主要国家和地区的股市走势分化。美国非农等就业数据不及预期和对通胀的担忧令股市承压，但美联储暂缓停止债券购买计划提振市场。其中，亚太和金砖地区国家股市走势分化严重，日本、俄罗斯和印度股市上涨，巴西股市下跌。市场波动率指数基本持平。

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	1.33	2	69
德国	-0.37	6	-2
日本	0.03	1	3

主要国家 10 年期国债收益率继续回升，美国、德国和日本分别回升 2 个、6 个和 1 个基点。

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	92.1320	-0.60%	-7.39%
EUR/USD	1.1878	0.70%	9.61%
USD/JPY	109.7100	-0.13%	2.07%
GBP/USD	1.3868	0.73%	9.86%
AUD/USD	0.7458	2.00%	15.81%

因美国非农数据表现弱于预期，美元指数小幅下跌。其他非美主要货币相对美元多数收涨。其中，澳元因澳大利亚二季度 GDP 恢复增长而相对美元上涨，涨幅达 2%。

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	69.1	0.58%	243.71%
布伦特原油	72.5	1.16%	144.80%
COMEX 黄金	1,830.3	0.55%	4.90%
BDI 指数	3,944	-6.87%	521.10%

原油期货连续第二周上涨，但涨幅收窄。黄金期货价格微涨。BDI 指数在前期大涨后，下跌至 4000 点以下。

国际市场主要信息

美国信息：

- 8月非农就业人口增加23.5万，为2021年1月以来最小增幅，预期增加72.5万，前值上修为增加105.3万。8月失业率环比下降0.2个百分点至5.2%。上周季调后初请失业金人数下降1.4万人至34万人，为自2020年3月中以来最低水平。8月ADP民间就业岗位增加37.4万个，预期为增加61.3万个。
- 8月ISM制造业升至59.9，ISM非制造业PMI下滑至61.7。8月MARKIT服务业PMI终值为55.1，初值为55.2，7月终值为59.9；MARKIT综合PMI终值确认为55.4，7月终值为59.9。8月消费者信心降至113.8，为六个月最低。

欧洲地区信息：

- 欧元区：8月欧元区制造业PMI终值61.4，预期61.5，初值61.5。欧元区8月份通胀年率为3%，预期为2.7%，远超欧洲央行2%的目标。欧洲央行委员会成员受访表示，第四波疫情对经济的影响较小，预计今年晚些时候或明年，通货膨胀率将再次下降；欧元区经济前景允许央行放慢刺激，预计将于2022年3月份结束紧急抗疫购债计划（PEPP）。欧盟委员会发布8月经济景气指数，从7月份119.0历史高点回落到117.5，8月消费者信心指数从负4.4降至负5.3。
- 英国：据英媒报道，首相约翰逊将在下周宣布增税，以增加英国国民保健制度（NHS）的资金；预计约2500万人将支付额外税收。德国：8月消费者物价调和指数（HICP）上涨3.4%，创近13年高位。

其他地区信息：

- OPEC+：决定维持每月增产40万桶/日。
- 澳大利亚：二度季经济环比增长0.7%，预期为0.5%，避免了陷入技术性衰退。
- 日本：日本媒体报导称，东京证券交易所正在就延长交易时间半小时进行最后的磋商，其希望在三年内完成改革。
- 俄罗斯：央行预计其关键利率在2022年将平均处于6.0-7.0%的区间，然后在2023年进入5.0-6.0%区间。年度通胀率将在2021年放缓至4.0-4.5%，并在2023年达到4%的目标。
- 加拿大：二季经济按年率计算萎缩1.1%；继6月份增长0.7%后，7月份萎缩0.4%。

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	3,581.73	1.69%	6.75%
深成指	14,179.86	-1.78%	3.83%
创业板指	3,102.14	-4.76%	13.54%
股市市值（亿元）	869,939.98	0.39%	15.27%
中债新综合净价指数	101.2196	0.07%	1.58%
债券托管额（亿元）	1238042.73	0.31%	13.05%
信用债托管额（亿元）	541,516.39	0.41%	12.13%

股市涨跌不一，上证综指上涨 1.69%至 3581.73 点，深成指和创业板指分别下跌 1.78%和 4.76%。新增 3 家上市公司，两市市值增加 0.39%至近 87 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 0.31%和 0.41%。

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	2.18%	-9	-3
余额宝收益率	2.06%	2	55
10 年期国债收益率	2.84%	-3	-24
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4577	0.44%	5.86%
兑美元汇率：即期	6.4565	0.36%	5.93%
离岸人民币汇率	6.4388	0.37%	6.17%

央行开展 1300 亿元 7 天逆回购操作，中标利率持平在 2.20%。DR007 下降 9 个基点至 2.18%。10 年期国债收益率下降 3 个基点。人民币兑美元汇率持续升值，中间价汇率、即期汇率和离岸人民币汇率分别升值 0.44%、0.36%和 0.37%。

七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	19.28	-0.77	-4.43
融资融券余额（亿元）	18734	72	3695
融资融券交易比重（%）	9.52	-0.02	-0.17
高质押比例公司数（家）	298	4	-145
债券违约事件（起）	4	3	0
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.77 倍。发生 4 起债券违约事件，违约金额 53.4 亿元。融资融券平均余额增加 72 亿元，融资融券交易额占比微降 0.02 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 298 家，比上周增加 4 家。

国内市场主要信息

经济金融数据:

- 8 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，继续位于临界点以上，低于上月 0.3 个百分点，制造业扩张力度有所减弱。

宏观金融动态:

- 9 月 1 日，国务院常务会议部署加大对市场主体特别是中小微企业纾困帮扶力度，加强政策储备，做好跨周期调节，今年再新增 3000 亿元支小再贷款额度，支持地方法人银行向小微企业和个体工商户发放贷款；完善对受疫情影响严重行业企业贷款贴息及奖补政策；推动银行更多发放普惠小微信用贷款；建立国家融资担保基金风险补偿机制，支持担保机构为缺乏抵押物和信用记录的小微企业提供担保；引导金融机构开展票据贴现和标准化票据融资，人民银行提供再贴现支持，缓解中小微企业占款压力。
- 人民银行发布《中国金融稳定报告(2021)》《消费者金融素养调查分析报告(2021)》。

金融行业动态:

- **银行保险:** 银保监会承办建议提案 667 件，其中，人大建议 391 件，政协提案 276 件，截至 7 月底已全部提前办结；就《保险集团公司监督管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。
- **资本市场:** 国家主席习近平在 2021 年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会上的致辞中宣布，将继续支持中小企业创新发展，深化新三板改革，设立北京证券交易所，打造服务创新型中小企业主阵地。证监会以现有的新三板精选层为基础组建北京证券交易所，就《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法（试行）》《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》、修订版《证券交易所管理办法》公开征求意见。证监会发布《证券期货业网络安全等级保护基本要求》、《证券期货业网络安全等级保护测评要求》2 项金融行业标准，自公布之日起施行。

其他信息:

- 国务院印发《关于推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革创新若干措施》《横琴粤澳深度合作区建设总体方案》。

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	8.5
	余额 (万亿元)	301.19	312.67	315.32	322.37	321.64	324.97	328.83	326.73
保险业资产总额 (万亿元)		22.06	23.30	23.90	24.26	24.36	24.60	23.99	23.93
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