

国内外金融市场动态

2021 年第 42 周

(2021 年 10 月 11 日—2021 年 10 月 17 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 10 月 18 日印

综 述

国际市场：因企业财报表现较好、欧元区经济有复苏迹象，全球股市上涨。市场波动率指数回落。主要国家 10 年期国债收益率回落。美元指数冲高回落，全周持平，非美主要货币除日元外有不同程度的上涨。原油期货上涨。黄金期货价格微涨。BDI 指数回落。

国内市场：A 股小幅波动，上证综指微跌 0.55%至 3572.37 点，深成指和创业板指分别上涨 0.01%和 1.02%。两市合计成交额降至万亿元以下。新增 5 家上市公司，两市市值微降 0.42%至 86.9 万亿元。人民币兑美元中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别升值 0.34%、0.31%和 0.17%。共发生 2 起债券违约事件，违约金额 20.54 亿元。9 月末，社会融资规模存量增速降至 10.0%。

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	35,294.76	1.58%	50.89%
纳斯达克	14,897.30	2.18%	81.84%
英国 FTSE	7,234.03	1.95%	24.91%
德国 DAX	15,587.36	2.51%	45.72%
日经 225	29,068.63	3.64%	48.02%
俄罗斯	1,891.56	1.64%	68.14%
巴西	114,648.00	1.61%	45.43%
印度	61,305.95	2.04%	99.76%
CBOE VIX	16.30	-13.16%	-56.83%

因企业财报表现较好、欧元区经济有复苏迹象，全球主要国家和地区股市在前期下跌后本周大幅上涨。多数国家股市涨幅超过 1%，部分国家超过 2%。市场波动率指数回落。未来，通胀预期、主要发达经济体货币政策调整和能源价格上涨仍是制约股市上涨的因素。

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	1.57	-4	94
德国	-0.16	-1	19
日本	0.07	-1	7

主要国家 10 年期国债收益率小幅回落，美国、德国和日本分别下跌 4 个、1 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	93.9600	-0.13%	-5.55%
EUR/USD	1.1601	0.29%	7.05%
USD/JPY	114.2500	1.81%	6.29%
GBP/USD	1.3750	1.02%	8.93%
AUD/USD	0.7423	1.60%	15.26%

全球外汇市场震荡调整。美股带动全球股市上涨令美元指数冲高回落，全周持平。非美主要货币除日元外均相对美元有不同程度的上涨。

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	82.5	3.94%	310.39%
布伦特原油	84.8	2.96%	186.62%
COMEX 黄金	1,768.2	0.61%	1.35%
BDI 指数	4,854	-12.16%	664.41%

原油期货上涨，纽交所和布伦特原油期货价格分别上涨近 4%和近 3%。黄金期货价格微涨。BDI 指数大幅回落，跌破 5000 点。

国际市场主要信息

美国信息：

- 美联储最新会议纪要披露，可能会在 2021 年 11 月中或 12 月中期启动 Taper（缩减购债），过程将为渐进式，节奏为每月 100 亿美元国债以及 50 亿美元 MBS，可能于 2022 年年中或稍晚结束。同时，美联储上调了通胀预期，但仍然认为通胀上升现象是暂时性的。
- 上周初请失业金人数下降 3.6 万人，季调后为 29.3 万人，为最近 19 个月来首次降至 30 万以下。9 月 CPI 同比上涨 5.4%，预期 5.3%，连续 5 个月同比增长超过 5%；核心 CPI 同比上涨 4%，符合预期；零售销售环比增长 0.7%，预期为下降 0.2%；PPI 继 8 月上涨 0.7% 之后，9 月上涨 0.5%，为近 9 个月以来的最小涨幅。

欧洲地区信息：

- 欧元区：欧洲央行委员会委员表示，目前欧元区的中期通胀预期为 1.9%，符合欧洲央行的当前战略。外媒报道，欧盟领导人或将于本周批准成员国采取紧急措施，缓解能源危机；同时欧盟委员会将审查欧盟国家联合购买天然气作为应对能源价格飙升的选择方案。
- 英国：央行行长释放出英国即将加息以遏制通胀的信号。法国：财长在最新讲话中上调 2021 年 GDP 增速预测至 6.25%，原为预期增长 6%。法国经济活动将于 12 月恢复至危机前水平。法国政府维持对 2021 年和 2022 年通胀率在 1.5% 的预期。

其他地区信息：

- 世界银行：行长在最近采访中表示由于新冠肺炎疫情的影响，世界低收入国家的债务负担在 2020 年大幅上升 12%，达到创纪录的 8600 亿美元。
- IMF：最新《世界经济展望》小幅下调 2021 年全球增长预期，原因是持续的供应链中断和物价压力阻碍了全球经济从新冠肺炎疫情中的复苏；将 2021 年全球增速预期从 7 月的 6.0% 下调至 5.9%，并维持 2022 年增速预测在 4.9% 不变；将 2021 年美国经济增长预期从 7 月的 7.0% 下调 1 个百分点至 6.0%；对中国的增速预期下调 0.1 个百分点至 8.0%。
- 智利：央行加息 125 个基点至 2.75%，同时决定提前削减刺激计划，暂停正在实施的刺激政策计划，以恢复国际外汇储备。新西兰：三季度 CPI 环比上涨 2.2%，创逾 10 年新高，二季度为 1.3%。

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	3,572.37	-0.55%	7.07%
深成指	14,415.99	0.01%	6.53%
创业板指	3,276.32	1.02%	20.25%
股市市值（亿元）	869,218.60	-0.42%	14.72%
中债新综合净价指数	100.6488	-0.22%	1.33%
债券托管额（亿元）	1249614.34	0.11%	12.79%
信用债托管额（亿元）	543,516.40	-0.08%	11.74%

股市小幅波动，上证综指微跌 0.55%至 3572.37 点，深成指和创业板指分别上涨 0.01%和 1.02%。两市合计成交额降至万亿元以下。新增 5 家上市公司，两市市值下降 0.42%至 86.9 万亿元。债券托管额上涨 0.11%，信用债托管额微降 0.08%。

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	2.17%	2	6
余额宝收益率	2.06%	1	32
10 年期国债收益率	2.96%	7	-25
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4386	0.34%	4.58%
兑美元汇率：即期	6.4291	0.31%	4.19%
离岸人民币汇率	6.4345	0.17%	4.07%

央行开展 5000 亿元 1 年期 MLF 和 500 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率分别为 2.95%、2.20%。DR007 上涨 2 个基点。10 年期国债收益率上涨 10 个基点。人民币兑美元汇率升值，中间价汇率、即期汇率和离岸汇率分别升值 0.34%、0.31%和 0.17%。

七、 金融市场风险监测

	双周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	19.13	-0.02	-4.48
融资融券余额（亿元）	18537	-95	3771
融资融券交易比重（%）	8.17	0.17	-1.38
高质押比例公司数（家）	276	-3	-142
债券违约事件（起）	2	0	-2
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率减少 0.02 倍。发生 2 起债券违约事件，违约金额 20.54 亿元。融资融券平均余额减少 95 亿元，融资融券交易额占比上涨 0.17 个百分点。股票质押比例 30%及以上上市公司 276 家，比上周减少 3 家。

国内市场主要信息

经济金融数据：

- 9 月份，全国居民消费价格指数（CPI）同比上涨 0.7%，涨幅比上月回落 0.1 个百分点；PPI 同比上涨 10.7%，涨幅比上月扩大 1.2 个百分点。9 月末，广义货币（M2）余额 234.28 万亿元，同比增长 8.3%，社会融资规模增量为 2.9 万亿元，比上年同期少 5675 亿元；社会融资规模存量为 308.05 万亿元，同比增长 10.0%。

宏观金融动态：

- 《求是》杂志发表习近平总书记文章《扎实推动共同富裕》，文章指出提高发展的平衡性、协调性、包容性，着力扩大中等收入群体规模，促进基本公共服务均等化，加强对高收入的规范和调节，促进人民精神生活共同富裕，促进农民农村共同富裕。
- 人民银行、银保监会联合发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》，明确附加监管指标要求，包括附加资本、附加杠杆率等；明确恢复与处置计划要求。系统重要性银行要制定集团层面的恢复计划和处置计划建议，并按规定提交人民银行牵头的危机管理小组进行审查；是明确审慎监管要求，包括信息报送与披露、风险数据加总和风险报告、公司治理要求等。评估认定了 19 家国内系统重要性银行，包括 6 家国有商业银行、9 家股份制商业银行和 4 家城市商业银行。
- 人民银行发布《关于加强支付受理终端及相关业务管理的通知》《关于做好小微企业银行账户优化服务和风险防控工作的指导意见》。
- 36 家中资银行业金融机构、24 家外资银行及国际组织共同发表《银行业金融机构支持生物多样性保护共同宣示》，进一步加强生物多样性保护支持力度。

金融行业动态：

- **银行保险：**银保监会发布《意外伤害保险业务监管办法》《银行保险机构大股东行为监管办法（试行）》《派出机构规范性文件备案审查办法》《关于进一步丰富人身保险产品供给的指导意见》。
- **资本市场：**证监会和司法部发布《关于依法开展证券期货行业仲裁试点的意见》。证监会公布合格境外投资者可参与金融衍生品交易品种，新增开放商品期货、商品期权、股指期权三类品种，参与股指期权的交易目的限于套期保值交易，自 2021 年 11 月 1 日施行。

其他信息：

- 国务院同意建立推动道路货运行业高质量发展部际联席会议制度。

国内主要货币金融指标情况

		2020.09	2020.12	2021.01	2021.03	2021.06	2021.07	2021.08	2021.09
M2 (广义货币)	增速 (%)	10.9	10.1	9.4	9.4	8.6	8.3	8.2	8.3
	余额 (万亿元)	216.41	218.68	221.30	227.65	231.78	230.22	231.23	234.28
社会融资规模存量	增速 (%)	13.5	13.3	13.0	12.3	11.0	10.7	10.3	10.0
	余额 (万亿元)	280.07	284.83	289.74	294.55	301.56	302.49	305.28	308.05
当月社会融资增量 (万亿元)		1.69	3.48	5.17	3.34	3.67	1.06	2.96	2.9
M1 增速 (%)		6.9	8.1	14.7	7.1	5.5	4.9	4.2	3.7
人民币贷款	增速 (%)	13.0	12.5	12.5	12.6	12.3	11.8	12.1	11.9
	余额 (万亿元)	169.37	172.75	176.32	180.41	185.50	192.68	193.9	189.46
银行业资产总额	增速 (%)	10.8	10.1	9.8	9.4	9.1	8.5	8.2	—
	余额 (万亿元)	307.62	312.67	315.32	322.37	328.83	326.73	328.89	—
保险业资产总额 (万亿元)		22.44	23.30	23.90	24.26	23.99	23.93	24.13	—
金融业机构资产总额		347.32	353.19	—	364.62	371.26	—	—	—
股市市值 (万亿元)		72.17	79.72	80.16	78.37	86.37	83.04	86.73	86.69
债券托管余额 (万亿元)		113.8	117	117.8	120.1	123.6	124.6	126.7	—
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 (%)		1.61	1.99	2.25	2.12	2.25	2.16	2.14	2.18
货币市场利率 (%)	质押式回购	1.91	1.36	2.07	2.01	2.13	2.08	2.08	2.19
	同业拆借	1.90	1.3	1.78	2.01	2.17	2.08	2.08	2.16
10 年期国债收益率 (%)		3.11	3.24	3.15	3.23	3.10	2.96	2.86	2.87
人民币兑美元汇率: 中间价		6.8101	6.5249	6.4709	6.5713	6.4601	6.4602	6.4677	6.4854
外汇储备余额 (亿美元)		31426	32165	32107	31700	32140	32359	32321	32006
商业银行净息差 (%)		2.09	2.1	—	2.07	2.06	—	—	—
商业银行不良贷款率 (%)		1.96	1.84	—	1.8	1.76	—	—	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		2.66	2.57	—	2.42	2.36	—	—	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		179.89	184.47	—	187.14	193.23	—	—	—
商业银行资本充足率 (%)		14.41	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