

# 国内外金融市场动态

2021 年第 46 周

(2021 年 11 月 8 日—2021 年 11 月 14 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 11 月 15 日印

## 综 述

**国际市场：**全球股市涨跌互现，市场波动率指数回落。主要国家 10 年期国债收益率均回升。美元指数涨近 1%，非美主要货币集体走低。原油期货下跌，黄金期货价格上涨。BDI 指数反弹。

**国内市场：**上证综指上涨 1.36%至 3539.1 点，深成指和创业板指分别上涨 1.68%和 2.31%。新增 9 家上市公司，两市市值上升 2.09%至 88 万亿元以上。DR007 基本持平。人民币兑美元中间价汇率贬值 0.13%，即期汇率和离岸汇率分别升值 0.17%和 0.23%至 6.4 以下。发生 1 起债券违约事件，违约金额 4.5 亿元。人民银行创设推出碳减排支持工具。10 月末，社会融资规模存量增长 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	36,100.31	-0.63%	54.34%
纳斯达克	15,861.00	-0.69%	93.61%
英国 FTSE	16,094.07	0.25%	177.90%
德国 DAX	7,347.91	0.60%	-31.31%
日经 225	29,609.97	-0.01%	50.77%
俄罗斯	1,784.28	-3.45%	58.61%
巴西	106,335.00	1.44%	34.88%
印度	60,686.69	1.03%	97.74%
CBOE VIX	16.29	-1.15%	-56.86%

全球股市涨跌互现。美国股市因市场预期美联储提前加息而略有下跌。欧洲股市则有所反弹。日本股市收盘持平。金砖国家股市走势同样出现分化，俄罗斯股市下跌，跌幅超过 3%；巴西和印度股市上涨，涨幅超过 1%。市场波动率指数小幅回落，至 16 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	1.57	12	94
德国	-0.27	2	8
日本	0.07	1	6

主要国家 10 年期国债收益率全面回升，美国、德国和日本分别上涨 12 个、2 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	95.1120	0.96%	-4.40%
EUR/USD	1.1444	-1.07%	5.60%
USD/JPY	113.9200	0.46%	5.98%
GBP/USD	1.3418	-0.60%	6.30%
AUD/USD	0.7332	-0.93%	13.85%

美元指数上涨近 1%，创近 16 个月新高，因美高通胀数据令市场预期美联储可能提前加息。非美货币集体走低，其中欧元兑美元汇率跌幅超过 1%。

### 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	80.7	-0.55%	301.39%
布伦特原油	82.0	-0.44%	176.99%
COMEX 黄金	1,867.9	2.63%	7.06%
BDI 指数	2,807	3.39%	342.05%

原油期货价格小幅回落。黄金期货价格则因美国通胀数据超预期而大涨 2.63%。BDI 指数在连续下跌后有所反弹。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 10月CPI同比涨6.2%，为31年来最大同比涨幅，预期5.9%；环比增长0.9%，为四个月来最大升幅；PPI同比升22.2%，环比升0.6%。密西根大学11月消费者信心指数初值为66.8，创2011年11月以来最低。消费者一年通胀预期初值为4.9%，为自2008年来最高。上周季调后初请失业金人数下降4000人，至26.7万人，这是自2020年3月中月以来最低。
- 美联储在其半年度金融稳定报告中表示，对通胀加剧和货币政策收紧的担忧取代了新冠肺炎疫情，成为市场参与者最关心的问题。
- 联合早报11月9日消息，美国副国家安全顾问率领的外交代表团近日访问塞内加尔和加纳时，表示计划于2022年1月在世界各地投资多达10个大型基础设施项目，作为“重建更美好世界”倡议一部分，以对冲中国的“一带一路”倡议。

### 欧洲地区信息：

- **欧盟/欧元区：**欧盟谈判代表、欧盟委员会副主席表示，欧盟与英国将就北爱尔兰地区海关检查等问题加强谈判，以打破“后脱欧”贸易谈判的僵局。
- **英国：**央行行长表示，如果通胀预期上升推高薪资水平，央行将不得不采取行动，经济存在更多瓶颈方面的风险，特别是在劳动力需求方面，这可能加剧通胀预期。
- **德国：**11月ZEW经济景气指数从10月的22.3升至31.7，路透调查预估为降至20.0。

### 其他地区信息：

- 谈判人员在联合国COP26气候大会中达成了一项为碳市场制定规则的协议，可能在保护森林、建设可再生能源设施和其他应对气候变化项目上发挥作用。
- **澳大利亚：**10月就业人口减少4.63万人，预期为增加5万人。失业率从4.6%攀升至5.2%，高于4.8%的预测值；就业参与率升至64.7%，升幅低于预期。
- **日本：**日媒报导，日本新首相岸田文雄表示将在11月19日宣布一项“价值几十万亿日元”的刺激计划，可能包括缓解油价上涨的措施。
- **墨西哥：**央行上调隔夜利率25个基点至5.00%，符合市场预期。

## 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	3,539.10	1.36%	6.92%
深成指	14,705.37	1.68%	6.91%
创业板指	3,430.14	2.31%	26.72%
股市市值（亿元）	881,350.62	2.09%	15.94%
中债新综合净价指数	100.8404	-0.08%	1.44%
债券托管额（亿元）	1272443.31	0.41%	13.06%
信用债托管额（亿元）	554,166.19	0.65%	11.78%

股市上涨，上证综指上涨 1.36% 至 3539.1 点，深成指和创业板指分别上涨 1.68% 和 2.31%。新增 9 家上市公司，两市市值上升 2.09% 至 88 万亿元以上。债券托管额和信用债托管额分别上涨 0.41% 和 0.65%。

### 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	2.12%	-1	-33
余额宝收益率	2.06%	1	21
10 年期国债收益率	2.92%	-1	-33
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.4065	-0.13%	3.47%
兑美元汇率：即期	6.3902	0.17%	3.51%
离岸人民币汇率	6.3796	0.23%	3.36%

央行开展 5000 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持平。DR007 下降 1 个基点至 2.12%。10 年期国债收益率下降 1 个基点。人民币兑美元中间价汇率贬值 0.13%；即期汇率和离岸汇率分别升值 0.17% 和 0.23%，至 6.4 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）	19.25	0.18	-3.38
融资融券余额（亿元）	18381	-36	2837
融资融券交易比重（%）	8.30	0.28	-1.48
高质押比例公司数（家）	265	-6	-122
债券违约事件（起）	1	-1	-3
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.18 倍。发生 1 起债券违约事件，违约金额 4.5 亿元。融资融券平均余额减少 36 亿元，融资融券交易额占比上涨 0.28 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 265 家，比上周减少 6 家。

## 国内市场主要信息

### 经济金融数据:

- 10月份,受特殊天气、部分商品供需矛盾及成本上涨等因素综合影响,CPI(居民消费价格指数)同比上涨1.5%,涨幅比上月扩大0.8个百分点。10月末,广义货币(M2)余额233.62万亿元,同比增长8.7%;社会融资规模增量为1.59万亿元,比上年同期多1970亿元;社会融资规模存量为309.45万亿元,同比增长10.0%。

### 宏观金融动态:

- 国务院办公厅发布《关于鼓励和支持社会资本参与生态保护修复的意见》,要求在不新增地方政府隐性债务的前提下,支持金融机构参与生态保护修复项目,拓宽投融资渠道,优化信贷评审方式,积极开发适合的金融产品,按市场化原则为项目提供中长期资金支持。推动绿色基金、绿色债券、绿色信贷、绿色保险等加大对生态保护修复的投资力度。积极支持符合条件的企业发行绿色债券,用于生态保护修复工程。支持技术领先、综合服务能力强的骨干企业上市融资。允许具备条件的企业发行绿色资产证券化产品,盘活资源资产。健全森林保险制度,鼓励保险机构和有条件的地方探索开展保价值、保产量、保收入的特色经济林和林木种苗保险试点,推进草原保险试点,加大保险产品创新力度,完善灾害风险防控和分散机制。
- 人民银行创设推出碳减排支持工具,通过碳减排支持工具向金融机构提供低成本资金(贷款本金的60%,利率为1.75%),向碳减排重点领域内的各类企业一视同仁提供碳减排贷款,贷款利率应与同期限档次贷款市场报价利率(LPR)大致持平。
- 人民银行就《国家外汇管理局关于支持新型离岸国际贸易发展有关问题的通知(征求意见稿)》公开征求意见。

### 金融行业动态:

- **银行保险:**银保监会发布《2021年银行保险机构公司治理监管评估结果总体情况》,从合规性和有效性两个角度对参评机构进行综合评估。
- **资本市场:**证监会准予注册8只北交所主题公募基金,北交所主题公募基金采取2年定期开放的运作方式,约定80%以上非现金基金资产投资于北交所股票,可以为北交所带来增量长期资金,北交所上市交易的股票属于公募基金的法定投资范围,公募基金可依照法律法规及基金合同约定开展北交所股票投资。

### 其他信息:

- 中共第十九届中央委员会第六次全体会议审议通过了《中共中央关于党的百年奋斗重大成就和历史经验的决议》《关于召开党的第二十次全国代表大会的决议》。

## 国内主要货币金融指标情况

		2020.10	2020.12	2021.01	2021.03	2021.06	2021.08	2021.09	2021.10
M2 (广义货币)	增速 (%)	10.5	10.1	9.4	9.4	8.6	8.2	8.3	8.7
	余额 (万亿元)	214.97	218.68	221.30	227.65	231.78	231.23	234.28	233.61
社会融资规模存量	增速 (%)	13.7	13.3	13.0	12.3	11.0	10.3	10.0	10.0
	余额 (万亿元)	281.28	284.83	289.74	294.55	301.56	305.28	308.05	309.45
当月社会融资增量 (万亿元)		1.39	1.65	5.17	3.34	3.67	2.96	2.9	1.59
M1 增速 (%)		9.1	8.1	14.7	7.1	5.5	4.2	3.7	2.8
人民币贷款	增速 (%)	12.9	12.5	12.5	12.6	12.3	12.1	11.9	11.9
	余额 (万亿元)	170.06	172.75	176.32	180.41	185.50	193.9	189.46	190.29
银行业资产总额	增速 (%)	10.6	10.1	9.8	9.4	9.1	8.2	8.0	—
	余额 (万亿元)	307.05	312.67	315.32	322.37	328.83	328.89	332.34	—
保险业资产总额 (万亿元)		22.57	23.30	23.90	24.26	23.99	24.13	24.32	—
金融业机构资产总额		—	353.19	—	364.62	371.26	—	—	—
股市市值 (万亿元)		73.58	79.72	80.16	78.37	86.37	86.73	86.69	86.73
债券托管余额 (万亿元)		114.6	117	117.8	120.1	123.6	126.7	128.1	—
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 (%)		2.24	1.99	2.25	2.12	2.25	2.14	2.18	2.17
货币市场利率 (%)	质押式回购	2.2	1.36	2.07	2.01	2.13	2.08	2.19	—
	同业拆借	2.1	1.3	1.78	2.01	2.17	2.08	2.16	—
10 年期国债收益率 (%)		3.19	3.24	3.15	3.23	3.10	2.86	2.87	2.97
人民币兑美元汇率: 中间价		6.7232	6.5249	6.4709	6.5713	6.4601	6.4677	6.4854	6.3907
外汇储备余额 (亿美元)		31280	32165	32107	31700	32140	32321	32006	32176
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