

# 国内外金融市场动态

2021 年第 47 周

(2021 年 11 月 15 日—2021 年 11 月 21 日)

国务院发展研究中心金融研究所

2021 年 11 月 22 日印

## 综 述

**国际市场：**受美联储提前加息预期升温、欧洲新一轮疫情和欧美通胀走高等因素影响，主要国家和地区股市震荡。市场波动率指数上涨。美国和德国 10 年期国债收益率回落，日本国债收益率持平。全球外汇继续维持震荡走势，美元指数上涨至 96 以上。原油期货连续两周下跌。黄金期货价格回落。BDI 指数下跌近 10%。

**国内市场：**上证综指微涨 0.6% 至 3560.37 点，深成指上涨 0.32%，创业板指微降 0.33%。新增 21 家上市公司，两市市值上升 0.99% 至 89 万亿元以上。DR007 基本稳定。人民币兑美元中间价汇率和即期汇率分别升值 0.38% 和 0.14%，离岸汇率贬值 0.18%。发生 4 起债券违约事件，违约金额 39.37 亿元。国务院常务会议决定，设立 2000 亿元支持煤炭清洁高效利用专项再贷款。

## 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	35,608.91	-1.36%	52.23%
纳斯达克	16,057.40	1.24%	96.00%
英国 FTSE	7,223.57	-1.69%	24.73%
德国 DAX	16,159.97	0.41%	51.08%
日经 225	29,745.87	0.46%	51.46%
俄罗斯	1,723.74	-3.39%	53.23%
巴西	103,035.00	-3.10%	30.70%
印度	59,636.01	-1.73%	94.32%
CBOE VIX	17.91	9.94%	-52.57%

受美联储提前加息预期升温、欧洲新一轮疫情和欧美通胀走高等因素影响，主要国家和地区的股市震荡。统计的主要股市中，美国道琼斯、英国、俄罗斯、巴西和印度股市有所下跌，纳斯达克、德国和日本股市上涨。市场波动率指数上涨近 10% 至 18 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	1.55	-2	91
德国	-0.34	-8	1
日本	0.07	0	7

美国和德国 10 年期国债收益率分别回落 2 个和 8 个基点。日本国债收益率持平。

### 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	96.0750	1.01%	-3.43%
EUR/USD	1.1281	-1.42%	4.10%
USD/JPY	114.0300	0.10%	6.08%
GBP/USD	1.3449	0.23%	6.54%
AUD/USD	0.7235	-1.32%	12.34%

国际外汇市场继续震荡。美元指数因市场对美联储提前加息预期升温而上涨至 96 点以上。其它多数非美主要货币下跌，欧元区、英国和澳大利亚等经济体央行紧缩预期未增强。

### 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	75.7	-6.26%	276.28%
布伦特原油	78.5	-4.29%	165.10%
COMEX 黄金	1,847.1	-1.11%	5.87%
BDI 指数	2,552	-9.08%	301.89%

原油期货连续两周下跌，本周跌幅较大。黄金期货价格回落。BDI 指数下跌近 10% 至 2500 点附近。

## 国际市场主要信息

### 美国信息：

- 外媒报道，美联储决策者正公开讨论是否应更快地减少对美国经济的支持，以应对不断飙升的通胀。
- 美国总统拜登 11 月 15 日正式签署 1.2 万亿美元基础设施建设法案。11 月 19 日，美国国会众议院通过了民主党人主导的 1.9 万亿美元支出法案和气候变化法案。
- 10 月零售销售环比增长 1.7%，预期 1.5%，连续第三个月增长，增幅创 3 月以来最高。10 月零售销售同比升 16.3%。上周初请失业金人数 26.8 万人，连续 6 周减少后首次增加，前值为 26.7 万人，预期 26 万人。10 月独栋房屋开工环比下降 3.9%，季调后年率为 103.9 万户。10 月获得许可但尚未开工的独栋房屋升 4.8%，年率 15.2 万户，为 2006 年 8 月以来的最高水平。

### 欧洲地区信息：

- 欧元区：欧元区三季度 GDP 环比增长 2.2%，同比增长 3.7%，均与预估一致。10 月 CPI 初值为 4.1%。9 月未经调整的贸易顺差为 73 亿欧元，低于去年同期的 241 亿欧元；季调后的贸易顺差为 61 亿欧元。
- 英国：10 月份企业新增就业人数 16 万。9 月份房价比去年同期高出 11.8%，为 6 月份以来的最大同比增幅。

### 其他地区信息：

- 德国暂停审批北溪 2 号管道引发供应疑虑，导致欧洲天然气价格再次飙升。外媒报道称，该管道可能要到明年 3 月才会投入使用。
- 美国与中国等多国讨论联合释放石油储备，其他主要石油消费国印度、日本和韩国也参与了讨论。
- 加拿大：央行行长表示加拿大央行接近加息，重申将控制通胀，若通胀压力持续，将调整政策。日本：首相岸田文雄 11 月 20 日表示，为应对原油价格高涨的影响，正在就释放国家石油储备展开讨论。南非：央行因通胀风险增加将主要贷款利率上调 25 个基点至 3.75%。土耳其：央行如预期将指标利率下调 100 个基点至 15%，称价格压力是暂时的。

## 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	3,560.37	0.60%	5.41%
深成指	14,752.49	0.32%	6.50%
创业板指	3,418.96	-0.33%	28.19%
股市市值（亿元）	890,093.47	0.99%	15.23%
中债新综合净价指数	100.8837	0.04%	1.72%
债券托管额（亿元）	1278081.73	0.44%	13.19%
信用债托管额（亿元）	558,751.91	0.83%	12.99%

股市小幅波动，上证综指微涨 0.6% 至 3560.37 点，深成指上涨 0.32%，创业板指微降 0.33%。新增 21 家上市公司，两市市值上升 0.99% 至 89 万亿元以上。债券托管额和信用债托管额分别上涨 0.44% 和 0.83%。

### 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	-12
余额宝收益率	2.05%	-1	12
10 年期国债收益率	2.93%	1	-38
	收盘	周涨幅	年涨幅
兑美元汇率：中间价	6.3825	0.38%	3.07%
兑美元汇率：即期	6.3811	0.14%	2.98%
离岸人民币汇率	6.3910	-0.18%	2.51%

央行开展 1000 亿元 MLF 操作和 2100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持平。DR007 上涨 1 个基点至 2.12%。10 年期国债收益率上涨 1 个基点。人民币兑美元中间价汇率和即期汇率分别升值 0.38% 和 0.14%，离岸汇率贬值 0.18%。

### 七、 金融市场风险监测

	周平均	周增加	年增加
A 股市盈率（倍）	19.42	0.17	-3.21
融资融券余额（亿元）	18367	-13	2735
融资融券交易比重（%）	7.98	-0.32	-1.44
高质押比例公司数（家）	265	0	-118
债券违约事件（起）	4	3	-22
产业债信用利差（基点）	—	—	—

A 股市盈率增加 0.17 倍。发生 4 起债券违约事件，违约金额 39.37 亿元。融资融券平均余额减少 13 亿元，融资融券交易额占比下降 0.32 个百分点。股票质押比例 30% 及以上上市公司 265 家，与上周持平。

## 国内市场主要信息

### 经济金融数据:

- 10 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 3.5%，比 2019 年同期增长 10.6%，1—10 月份规模以上工业增加值同比增长 10.9%。10 月末，我国外汇储备规模为 32176 亿美元，较 9 月末上升 170 亿美元，升幅为 0.53%。

### 宏观金融动态:

- 11 月 17 日国务院常务会议召开，会议决定，在前期设立碳减排金融支持工具的基础上，再设立 2000 亿元支持煤炭清洁高效利用专项再贷款，形成政策规模，推动绿色低碳发展。全国性银行向支持范围内符合标准的项目自主发放优惠贷款，利率与同期限档次贷款的市场报价利率大致持平，人民银行可按贷款本金等额提供再贷款支持。统筹研究合理降低项目资本金比例、适当税收优惠、加强政府专项债资金支持、加快折旧等措施，加大对煤炭清洁高效利用项目的支持力度。
- 人民银行、银保监会就《关于保险公司发行无固定期限资本债券有关事项的通知（征求意见稿）》公开征求意见。
- 全国外汇市场自律机制召开第八次工作会议，审议通过了《中国外汇市场准则》（修订稿）和汇率风险中性理念倡议书。

### 金融行业动态:

- **银行保险:** 银保监会发布《关于保险资金投资公开募集基础设施证券投资基金有关事项的通知》《关于调整保险资金投资债券信用评级要求等有关事项的通知》，就《保险公司非现场监管暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见。处置非法集资部际联席会议发布《关于加强防范非法集资宣传教育工作的意见》。银保监会消费者权益保护局发布 2021 年第 6 期风险提示提醒消费者依法理性维护自身权益，远离“代理退保”“代理维权”不法行为侵害，防范警惕风险。
- **资本市场:** 11 月 15 日，北京证券交易所揭牌暨开市仪式在京举行。证监会就《保荐人尽职调查工作准则》《证券发行上市保荐业务工作底稿指引》。上交所发布《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号—财务类退市指标：营业收入扣除》《科创板上市公司信息披露业务指南第 9 号—财务类退市指标：营业收入扣除》，11 月 19 日起实施。

### 其他信息:

- 国务院批复《同意在中国（上海）自由贸易试验区临港新片区暂时调整实施有关行政法规规定》。

## 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	187.8	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	—	339.4	—
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	2.04
	同业拆借	2.1	1.3	1.78	2.01	2.17	2.08	2.16	2.04
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	—	2.07	—
商业银行不良贷款率 (%)		—	1.84	—	1.8	1.76	—	1.75	—
商业银行关注类贷款占比 (%)		—	2.57	—	2.42	2.36	—	2.33	—
商业银行拨备覆盖率 (%)		—	184.47	—	187.14	193.23	—	196.99	—
商业银行资本充足率 (%)		—	14.7	—	14.51	14.48	—	14.80	—

- 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