

## 一周市场动态

2021 年第 10 期  
(3 月 8 日—3 月 14 日)

### 本周提要

- **金融活动要全部纳入金融监管。** 3 月 15 日，中央财经委员会第九次会议召开。会议再次明确指出，金融活动要全部纳入金融监管。其中包括近年来我国平台经济快速发展中存在一些突出问题，
- **2021 年宏观金融政策保持连续性、稳定性和可持续性。** 3 月 10 日，中国人民银行副行长陈雨露在全国政协十三届四次会议第三场“委员通道”上说，2021 年宏观金融政策将会保持连续性、稳定性和可持续性。
- **五大上市险企 2021 年前两月业绩出炉，共揽 7141 亿原保费。** 日前，五大 A 股上市险企中国人保、中国太保、新华保险、中国人寿、中国平安陆续交出 2021 年前两月“成绩单”。
- **深交所落地科技创新债和碳中和专项债。** 近期，深交所推出科技创新债、碳中和专项债等创新产品，支持科技创新企业发展，服务企业低碳发展，助力做好碳达峰、碳中和工作，促进产业结构、能源结构调整优化。

## 一、全球宏观

- ✓ **经合组织预测今年世界经济增长 5.6%**。3月9日，经济合作与发展组织(经合组织)发布全球经济展望报告预测，2021年世界经济有望增长 5.6%，美国经济将增长 6.5%，欧元区经济增长 3.9%，日本经济增长 2.7%，中国经济增长 7.8%。到 2021 年年中，全球产出将恢复到疫情前水平，2022 年世界经济有望增长 4.0%。如果疫苗生产加速并在世界范围内协调分配，防疫限制措施可更快放宽，全球经济增长前景将好于当前预期。
- ✓ **欧洲央行管控国债收益率 未来提高购债总规模可能性小**。3月11日，欧洲中央银行将“显著加快债券购买”直接写入了货币政策决议，欧洲主权债收益率应声大跌，显示投资者对此略感意外。专家们指出，这表明包括欧洲央行将管控国债收益率的进一步上涨。但在经济增长及通胀预期上升的情况下，欧元区进一步扩大量化宽松总规模的可能性很小。

## 二、中国宏观

- ✓ **金融活动要全部纳入金融监管**。3月15日，中央财经委员会第九次会议召开。会议再次明确指出，金融活动要全部纳入金融监管。近年来我国平台经济快速发展，在经济社会发展全局中的地位和作用日益凸显，但是也存在一些突出问题。会议指出，要加快健全平台经济法律法规，及时弥补规则空白和漏洞，加强数据产权制度建设，强化平台企业数据安全责任。要提升监管能力和水平，优化监管框架，实现事前事中事后全链条监管，充实反垄断监管力量，增强监管权威性，金融活动要全部纳入金融监管。
- ✓ **把握中国经济走向的七个关键**。3月9日，新华社刊发的《经济分析报告》针对第十三届全国人民代表大会第四次会议的政府工作报告进行分析，并提出了影响今年中国经济走向的七大关键点：宏观政策不急转弯，保持经济运行在合理区间；减税降费，充分激发市场主体活力；强化就业优先政策；促进科技创新与实体经济深度融合；促进消费与投资有效结合；全面实施乡村振兴战略；扎实推进碳达峰、碳中和。
- ✓ **2021 年宏观金融政策保持连续性、稳定性和可持续性**。3月10日，中国人民银行副行长陈雨露在全国政协十三届四次会议第三场

“委员通道”上说，2021年宏观金融政策将会保持连续性、稳定性和可持续性。科创小微企业、绿色小微企业、乡村振兴战略当中的农村新型经营主体等，有望得到特殊的融资支持。与此同时，我国的数字普惠金融事业将会继续快速发展，给中小微企业插上金融科技的翅膀。

- ✓ 2月份CPI同比下降0.2% PPI同比上涨1.7%。3月10日，国家统计局公布的数据显示，2月份居民消费价格同比下降0.2%，环比上涨0.6%，其中城市下降0.2%，农村下降0.1%；食品价格下降0.2%，非食品价格下降0.2%；消费品价格下降0.3%，服务价格下降0.1%。2月份工业生产者出厂价格同比上涨1.7%，环比上涨0.8%。

### 三、金融市场

- ✓ 五大上市险企2021年前两月业绩出炉，共揽7141亿原保费。日前，五大A股上市险企中国人保、中国太保、新华保险、中国人寿、中国平安陆续交出2021年前两月“成绩单”。其中，中国人寿拔得头筹，累计实现原保险保费收入2540亿元稳居第一，中国平安、中国人保、中国太保和新华保险分列第二至第五名。
- ✓ 外资行加码定制资管服务 首个单一资管计划落地汇丰。3月11日，汇丰中国宣布正式代理销售单一资产管理计划（即一对一基金专户），为个人投资者按需定制专属的投资策略及投资参数。这是在华外资银行携手基金管理公司首次推出此类资管计划代销业务，开启外资行“银基”合作的新模式。按照参与客户数量和起点金额不同，专户业务分为“一对一”和“一对多”。
- ✓ 2月金融统计数据出炉。3月10日，央行发布的金融统计数据显示，2月末，广义货币(M2)余额223.6万亿元，同比增长10.1%，增速分别比上月末和上年同期高0.7个和1.3个百分点；2月，人民币贷款增加1.36万亿元，同比多增4529亿元；2月社会融资规模增量为1.71万亿元，比上年同期多8392亿元。
- ✓ 2020年新三板精选层公司七成实现净利润增长。近期，51家新三板精选层公司已披露2020年业绩快报，其中七成公司实现净利润增长。业绩快报显示，2020年51家精选层公司共计实现净利润40.96亿元，平均实现净利润8032.06万元，同比增长15.15%。其

中 35 家公司净利润同比增长，占比 69%。50 家公司实现盈利，盈利面达 98%。

- ✓ **蚂蚁集团 CEO 胡晓明宣布辞职，任职仅 15 个月。**3 月 12 日晚，蚂蚁集团 CEO 胡晓明向内部发布邮件，表示自己将辞去 CEO 一职，未来将负责蚂蚁生态社会公益相关项目。这距离他出任蚂蚁 CEO 职位仅 15 个月。此前，胡晓明接任 CEO 时，蚂蚁金服官方曾宣布，全面提速全球化、内需、科技三大战略。

#### 四、机构动态

- ✓ **深交所落地科技创新债和碳中和专项债。**近期,深交所推出科技创新债、碳中和专项债等创新产品，支持科技创新企业发展，强化科技战略支撑，推动加快建设科技强国；服务企业低碳发展，助力做好碳达峰、碳中和工作，促进产业结构、能源结构调整优化。
- ✓ **中基协：2 月新备案私募证券投资基金规模 730.73 亿元，环比上升 5.62%。**3 月 11 日，中基协发布的数据显示，2021 年 2 月，在协会资产管理业务综合报送平台提交私募基金管理人登记申请的机构 46 家，办理通过的机构 65 家，其中，私募证券投资基金管理人 30 家，私募股权、创业投资基金管理人 35 家。另外，2021 年 2 月，协会新备案私募基金数量和规模环比都略有下降。
- ✓ **今年以来 ABS 发行规模超 3900 亿元，同比增长 39% 以上。**据中国资产证券化分析网数据梳理发现，截至 3 月 11 日，今年以来我国资产证券化市场累计发行规模达 3961.03 亿元，发行规模较去年同期相比增长超 39%。其中，信贷类 ABS 累计发行规模达 1414.94 亿元，企业类 ABS 累计发行规模达 2048.38 亿元，ABN 累计发行规模达 497.72 亿元。

#### 五、股权投资

- ✓ **阿斯利康首支全球医疗产业基金完成首期募集。**3 月 8 日，阿斯利康与中金资本正式宣布，双方联合打造的首支全球医疗产业基金“阿斯利康中金医疗创投基金”已完成 I 期融资，并已于 1 月 28 日在中国证券投资基金业协会完成私募股权投资基金备案。
- ✓ **抗体工程创新药物研发商明济生物完成 B 轮 3 亿元融资。**3 月 12



日，明济生物宣布完成 B 轮融资，总规模 3 亿人民币，由中金资本旗下中金启德基金领投，现有投资方礼来亚洲基金继续追加投资，同时国药资本、德屹资本及和玉资本等机构参与跟投。本轮融资将持续用于打造抗体开发全产业链平台，扩充专业团队，以快速推动一系列单抗及双抗产品的临床前开发及临床各阶段试验。

- ✓ **腾讯领投法大大 D 轮 9 亿元融资。**3 月 11 日，法大大，第三方电子签名及电子合同服务平台，宣布完成 D 轮 9 亿元融资，此轮融资由腾讯领投、众为资本、大钲资本跟投。据悉，法大大将法律与前沿技术结合助力产品创新，持续为客户及用户创造价值，并进一步拓展更广泛的生态合作网络，联合伙伴推动电子签名在各领域的规模化应用。
- ✓ **深创投领投龙旗 1 亿美元 B 轮融资。**近日，龙旗科技，智能产品和服务提供商，宣布完成 1 亿美元 B 轮融资，由深圳市创新投资集团和深圳市前海万容红土投资基金领投，跟投资方包括光远资本、华胥产投、金泰富资本、天际资本、精确资本等。
- ✓ **赛分科技完成超 2 亿元 C 轮融资。**近日，赛分科技，药物及生物大分子分离纯化液相色谱材料研发商，宣布完成超 2 亿元 C 轮融资。本轮融资引进重量级战略投资人国寿大健康基金和复星。本轮融资后，赛分科技将继续夯实生物大分子色谱分离技术领域的领导者地位，加速提升分析色谱、工业纯化、医疗诊断等业务板块的研发、生产和运营能力。
- ✓ **创新工场领投 WOW COLOUR 5 亿元 A 轮融资。**近日，WOW COLOUR，一站式美妆个护零售商，宣布获得 5 亿元 A 轮融资，由创新工场领投，IDG 资本、瑞橡资本、浙民投跟投。据悉，WOW COLOUR 接下来将重点针对 Z 世代群体传达“新一代美妆乐园”概念，引进更多专供和定制产品，强化产品组合，增强渠道能力，加强线上+线下融合，并计划拓展下沉市场，为四五线城市的消费者提供全新的美妆消费场景。

## 六、高频数据

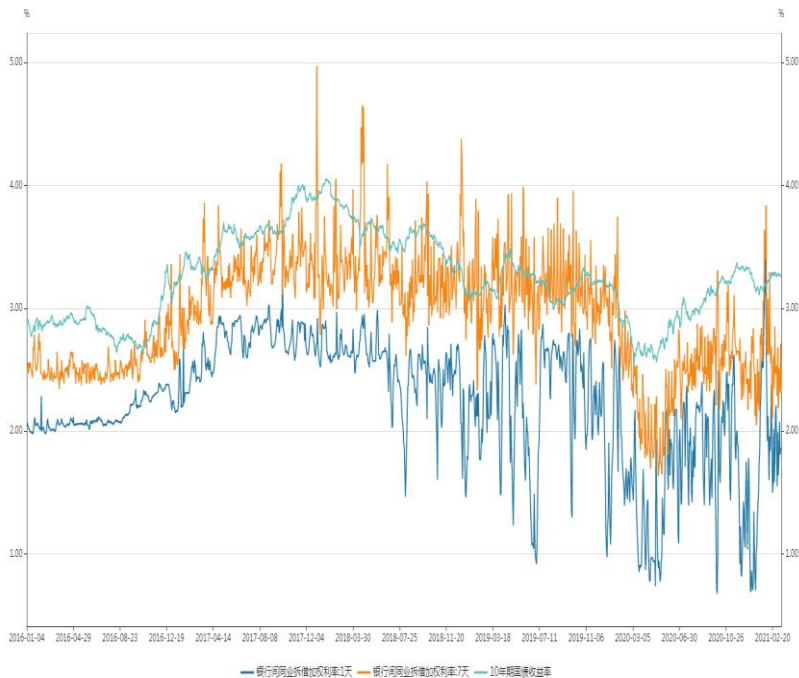
表 1: 汇率变化 (截止 3 月 14 日)

汇率	现价	比上周	比年初
美元兑人民币	6.491	0.34%	-0.61%
欧元兑人民币	7.761	-0.39%	-3.29%
澳元兑人民币	5.050	0.04%	0.11%
港币兑人民币	0.837	0.36%	-0.68%
英镑兑人民币	9.057	0.41%	1.53%

表 2: 全球核心股票指数 (截止 3 月 14 日)

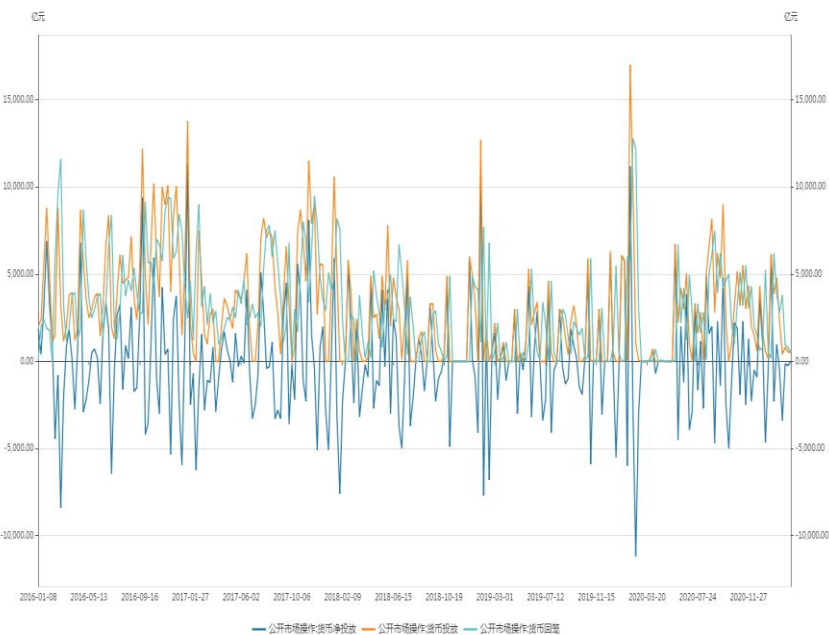
股指名称	本周收盘	日涨跌幅	年初至今
上证	3453.08	0.47%	-1.19%
深证	13897.03	0.22%	-5.59%
沪深 300	5146.38	0.35%	-2.30%
香港恒生	28739.72	-2.20%	5.51%
标普 500	3943.34	0.10%	4.49%
纳斯达克	13319.87	0.59%	0.25%

图 1: 人民币利率



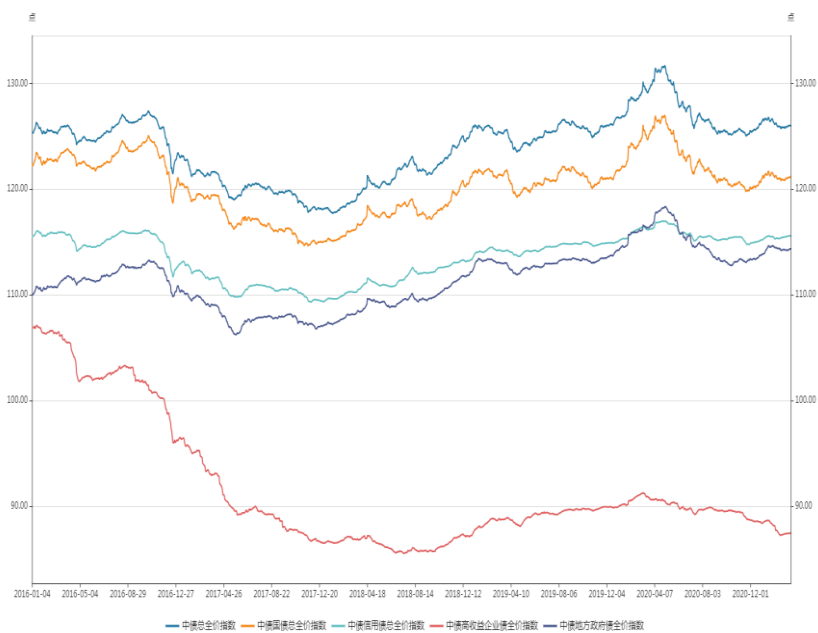
资料来源: Wind。

图 2: 人民币流动性



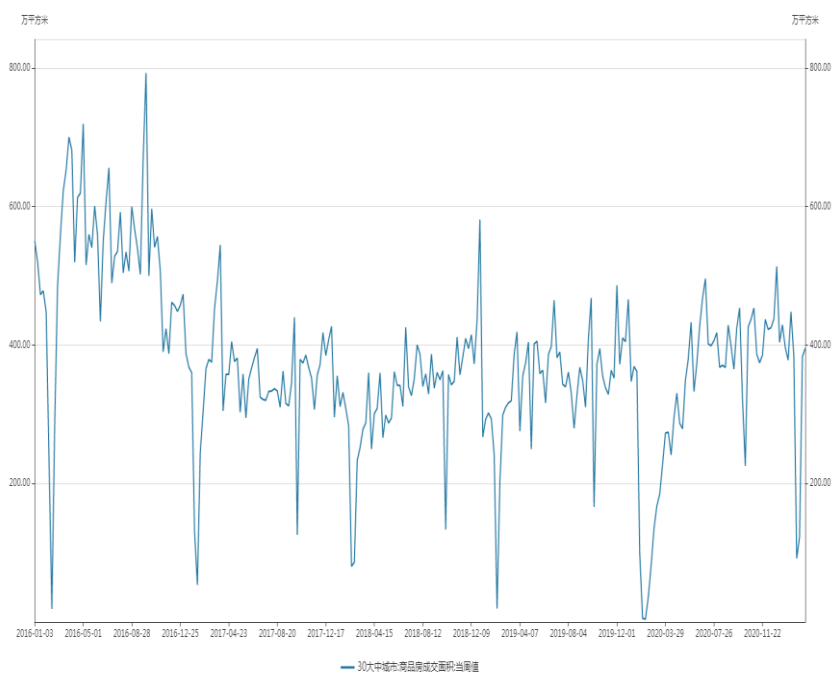
资料来源: Wind。

图 3: 国内债市



资料来源: Wind。

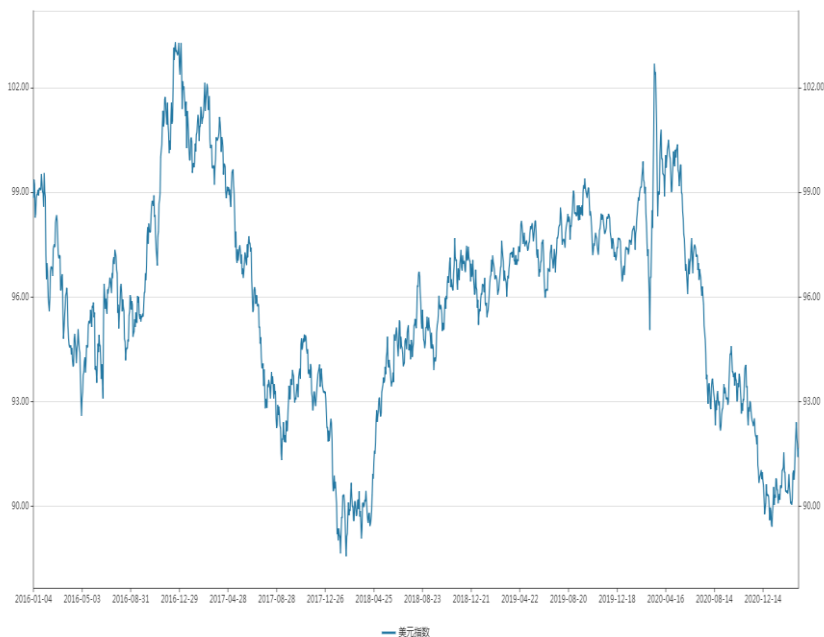
图 4: 30 城商品房成交面积



资料来源: Wind。

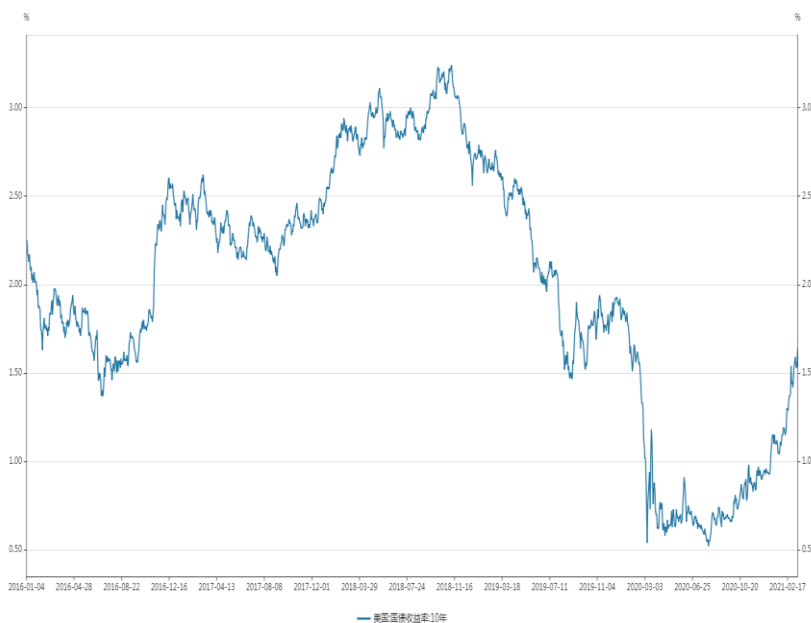


图 5: 美元指数



资料来源: Wind。

图 6: 美国债收益率曲线



资料来源: Wind。

(本期编辑: 朱培)

## 免责声明

本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。报告中的信息或所表达的意见不构成任何投资、法律、会计或税务方面的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。在任何情况下，本报告中的信息或所表达的建议并不构成对任何投资人的投资建议，中国建银投资有限责任公司不对投资者的投资操作而产生的盈亏承担责任。本报告的版权归中国建银投资有限责任公司所有，任何机构和个人未经书面许可不得以任何形式翻版，复制，刊登，发表，篡改或者引用。