

中国社会科学院世界经济与政治研究所

全球宏观经济研究组

一周全球财经要闻：2021年07月26日-2021年08月01日  
(总第467期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美联储7月议息会议决定维持货币政策不变	待观察
	美国二季度GDP增速不及预期	待观察
	欧元区通胀超越欧央行2%目标	待观察
	欧元区19国今年第二季度国内生产总值增长2.0%	待观察
新兴市场	6月我国服务外包额同比增速较1-5月回落	待观察
	海南自由贸易港跨境服务贸易负面清单发布	正面
	中日召开促进绿色低碳第三方市场合作研讨会	正面
	越南疫情再次冲击复苏步伐，股市暴跌	负面
	IMF警告抗疫能力差异导致经济复苏两极分化	待观察
	IMF:全球经济复苏步调不一	待观察

### 1. 美联储7月议息会议决定维持货币政策不变 待观察

美联储7月议息会议有三大内容值得关注：首先，维持联邦基金利率0%-0.25%不变，维持当前资产购买速度；其次，新设常备回购便利（SRF）和常备海外回购便利（SFIMA），这既可能是为货币市场流动性提供支持，也可能是为了未来Taper作铺垫；最后，对美国前景的表述弱化了疫苗的作用，同时也弱化了新冠病毒对经济的影响。

### 2. 美国二季度GDP增速不及预期 待观察

美国2季度GDP季调环比折年率升至6.5%，较前值6.3%小幅上升，但大幅不及预期值8.4%。分项来看，消费、投资、库存变化和净出口对美国2季度GDP的拉动分别为8%、0.6%、-1.6%和-0.7%。不难看出，消费仍是经济复苏的主要动力，并且消费已从商品消费向服务消费转移；投资拖累最大，主要是受住宅投资大幅转负影响；净出口拖累大幅改善，主因出口大幅转正。

### 3. 欧元区通胀超越欧央行2%目标 待观察

欧洲联盟统计局公布，欧元区7月通胀率升至2.2%，为2018年10月以来最大升幅，较6月份升幅高0.3个百分点，超出市场预期及欧洲央行目标的2%，由于能源价格持续飙升。扣除食品和能源的核心消费物价，同比上升0.9%，是连续第三个月以这个幅度上升；市场预期升幅收窄到0.7%。分析预料，未来数月通胀将进一步升温，至今年底或达到2.5%以上的高位。但央行早已警告通胀会暂时飙升，反映央行不会因而调整政策，因为油价及税收上升等推高通胀的一次性因素，明年可能会消退。

### 4. 欧元区19国今年第二季度国内生产总值增长2.0% 待观察

7月30日，欧盟统计局称，欧元区19国今年第二季度的国内生产总值(GDP)增长2.0%，该数据与去年同期相比增长了13.7%。但是，仍然比2019年低了3%。欧洲媒体认为，该数据超出之前欧洲央行的预期，显示欧洲经济增长复苏，但仍然低于疫情前水平。

## 5. 6 月我国服务外包额同比增速较 1-5 月回落 待观察

2021 年 1-6 月，我国企业承接服务外包合同额 8793 亿元人民币，执行额 5648 亿元，同比分别增长 29.4%和 25.5%（1-5 月分别增长 39.0%和 30.8%）。6 月当月，我国企业承接服务外包合同额和执行额同比分别增长 8.3%和 13.6%。上半年我国服务外包发展总体稳中向好，具有以下五方面特点。一是新兴数字化服务及知识密集服务外包快速增长。二是示范城市带动作用持续增强，中西部地区增速加快。三是国际市场格局基本稳定，“一带一路”沿线国家服务外包增长较快。四是外商投资企业仍占主导，民营企业发展增速较快。五是吸纳就业进一步扩大，稳就业贡献突出。

## 6. 海南自由贸易港跨境服务贸易负面清单发布 正面

7 月 23 日，中国商务部印发第 3 号令，发布《海南自由贸易港跨境服务贸易特别管理措施（负面清单）（2021 年版）》。清单明确列出针对境外服务提供者的 11 个门类 70 项特别管理措施，放宽了服务贸易领域内的准入限制，在专业服务、交通服务、金融等领域作出了水平较高的开放安排。清单在 120 个左右的分部门开放水平超过加入 WTO 时的承诺，在 110 多个分部门里面开放水平超过了 RCEP 里中国所作出的承诺。比如，清单取消了境外服务提供者不得从事航空气象服务的限制，取消了境外个人不得申请参加注册城乡规划师资格考试的限制。

## 7. 中日召开促进绿色低碳第三方市场合作研讨会 正面

7 月 29 日，中日促进绿色低碳第三方市场合作研讨会召开，会议发布《中日第三方市场合作示范项目案例集》。2018 年，中日双方签署第三方市场合作备忘录并举办首届论坛。中日第三方市场合作是双方与有关国家开展绿色低碳等领域合作的有效路径，将为中日绿色资源、产品、服务与东道国绿色发展需求高效对接搭建桥梁，发展前景广阔。

## 8. 越南疫情再次冲击复苏步伐，股市暴跌 负面

今年一季度，越南经济已呈复苏趋势，但 4 月底暴发的第四波疫情给企业生产、民众生活以及经济复苏都造成严重冲击。与前三波疫情不同的是，第四波疫情直接冲击了越南工业和经济中心。与此同时，自 7 月 5 日以来，越南胡志明指数已经累计下跌 12.45%，暴跌回到今年原点，外国投资者更是净卖出达 36 万亿越南盾的金融资产，是去年同期的 2 倍。

## 9. IMF 警告抗疫能力差异导致经济复苏两极分化 待观察

国际货币基金组织（IMF）27 日将 2021 年全球经济增长预测值维持在 6%不变，调高对美国和其他富裕经济体的展望，但同时下调对一些正艰难应对新冠肺炎感染病例激增局面的发展中国家的预测值。IMF 在其《世界经济展望报告》更新内容中说，这种分化在很大程度上是因为发达经济体更易获取新冠肺炎疫苗且拥有持续的财政支持，而新兴市场在这两方面均面临困难。发达经济体近 40%人口已经完成新冠疫苗接种。相比之下，新兴市场经济体的这一比例为 11%，而低收入发展中国家仅有极小一部分人完成疫苗接种。

## 10. IMF：全球经济复苏步调不一 待观察

7 月 27 日，国际货币基金组织（IMF）发布了最新一期《世界经济展望报告》，维持今年全球总体经济增速预测 6%不变，明年全球经济增长 4.9%，较 4 月份预测值上调 0.5 个百分点。IMF 上调了对发达经济体增速预测，并下调对新兴市场和发展中经济体增速预测。其中，2021 年美国、欧元区和日本最新经济增长预期分别为 7%、4.6%和 2.8%，中国经济今年有望增长 8.1%。IMF 预计，受疫情影响，发达经济体的人均收入相对于 2020 年至 2022 年疫情前的趋势水平每年下降了 2.8%，新兴市场和发展中经济体（不包括中国）每年的人均收入损失达 6.3%。IMF 警告，各国间的经济复苏“温差”正在加大，并且只要新冠病毒仍在传播蔓延，任何国家和地区的经济复苏都不能获得完全保证。

在过去一周时间里，人民币对美元汇率收盘价维持在 6.4560-6.5040，总体保持升值。CNY 与 CNH 交错发展，CNY 开盘价与中间价交错发展。

	CNY 中间价	CNY 开盘价	CNY 收盘价	CNH
2021-07-26	6.4763	6.4800	6.4827	6.4836
2021-07-27	6.4734	6.4780	6.5040	6.5281
2021-07-28	6.4929	6.5088	6.5035	6.4857
2021-07-29	6.4942	6.4840	6.4628	6.4572
2021-07-30	6.4602	6.4638	6.4560	6.4627

资料来源：Wind 资讯

（信息来源：华尔街日报、金融时报、路透社、道琼斯通讯社、彭博社、华尔街见闻、新华社、中国证券报、经济观察报、商务部、世界贸易组织等）