

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10月25日-2021年10月31日  
(总第479期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国第三季度经济增长 2%	负面
	欧元区 10 月综合 PMI 创半年新低	待观察
	疫情反弹 欧洲部分国家收紧防疫措施	负面
	日本电力供需或迎十年来最严峻时刻	待观察
	日本央行维持基准利率和国债收益率目标不变	待观察
新兴市场	刘鹤与美财政部长耶伦通话	正面
	2021 年全年中俄贸易规模将创历史新高	正面
	联邦通信委员会撤销中国电信美洲公司在美国国际电信服务牌照	待观察
	中国不断提高对外经贸合作水平	正面
	非洲经济增速预计有明显回升，东部非洲领头	正面
	巴西央行提高基准利率至 7.75%	待观察
	一周人民币走势	

### 1. 美国第三季度经济增长 2% 负面

美国商务部近日公布的首次预估数据显示，2021年第三季度美国实际GDP年化季环比初值增长2.0%，远低于市场预期值2.6%和前值6.7%。具体来看，第三季度个人消费支出仅增长1.6%。其中，商品消费支出下降9.2%，拖累当季经济增长2.32个百分点。反映企业投资状况的非住宅类固定资产投资增长1.8%，也是2020年第二季度以来最小增幅。随着联邦政府停止发放与疫情相关的失业救济福利，联邦政府支出下降4.7%。在商品出口下降影响下，净出口拖累当季经济增长1.14个百分点。劳动力短缺和商品供不应求导致美国供应链出现严重堵塞，抑制美国经济疫情后持续复苏。

### 2. 欧元区 10 月综合 PMI 创半年新低 待观察

欧盟统计局 29 日公布的初步统计数据显示，受能源价格上涨及供应链瓶颈等因素影响，10 月欧元区通胀率持续攀升，按年率计算达 4.1%，创近 13 年新高。数据显示，10 月欧元区能源价格同比上涨 23.5%，是拉高当月通胀的主因；食品和烟酒价格同比上涨 2.0%；服务价格同比上涨 2.1%；非能源类工业产品价格同比上涨 2.0%。当月，剔除能源、食品和烟酒价格的核心通胀率为 2.1%。从国别来看，欧洲主要经济体德国 10 月通胀率为 4.6%，西班牙为 5.5%，法国为 3.2%，意大利为 3.1%，均维持在高位。

尽管通胀率持续升高，欧洲央行 28 日仍决定维持货币政策不变，保持现有利率水平。欧洲央行表示，不断上涨的能源价格、需求复苏和供应瓶颈正在推高通胀，但预计这些推动价格上涨的因素将在明年有所缓解。欧洲央行预计，欧元区中期通胀水平仍低于 2% 的目标。

### 3. 疫情反弹，欧洲部分国家收紧防疫措施 负面

受天气转冷、防疫措施放松以及一些国家疫苗接种进展缓慢等因素影响，欧洲新冠肺炎疫情近来出现明显反弹。多个国家的政府呼吁民众尽快接种疫苗，实施或考虑采取更严格的限制措施。当地时间 29 号，法国公共卫生署确认，从 18 号到 24 号的一周内，法国新增新冠肺炎确诊病例较前一周上升了 24%，平均每十万人就有 55 人确诊，超过 50 人的疫情警戒线。而入院人数较前一周增加了 2%，其中重症患者数上升了 12%。在西班牙，加泰罗尼亚大区的报告称，2021 年 9 月至 10 月间共计发现 14 例德尔塔变异毒株的亚种病毒感染病例，其中 4 例在过去两周内发现。

面对疫情的反弹趋势，欧洲部分国家开始收紧防疫措施。从 29 号开始，比利时要求人们在进入酒吧、餐厅、健身房等场所时，需要佩戴口罩；从下周开始，人们进入这些场所还需要出示新冠肺炎通行证。荷兰政府近日也表示，由于疫情反弹比之前预想的更早、更快，政府正考虑将重启封禁措施。

### 4. 日本电力供需或迎十年来最严峻时刻 待观察

为预测 2021 年冬天电力供需情况，日本经济产业省召开会议。根据用电高峰时刻的电力需求情况和供给情况，计算出“预备率”这一数值。数据显示，假定在最寒冷的情况下，2022 年 2 月，日本全国 7 个区域内，“预备率”将在 3%徘徊，达到过去十年来最严峻的状态。日本经济产业省强调，由于发电所供给能力下降和液化天然气等燃料短缺，电力供需可能会变得紧张，呼吁家庭和企业尽可能节约能源。

### 5. 日本央行维持基准利率和国债收益率目标不变 待观察

日本央行将基准利率维持在-0.1%不变、将 10 年期国债收益率目标维持在 0%附近不变，将房地产投资信托基金年度购买上限维持在 1800 亿日元不变，符合市场预期。此外，日本央行表示，日本经济已在复苏，但受供应限制影响，经济增长预计将暂时放缓；通胀预期已经上升；出口、产出增长因供应限制暂时放缓。

### 6. 刘鹤与美财政部长耶伦通话 正面

10 月 26 日上午，中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤应约与美财政部长耶伦举行视频通话。双方就宏观经济形势、多双边领域合作进行了务实、坦诚、建设性的交流，包括增长形势、通胀压力、金融稳定、供应链等问题。双方认为，世界经济复苏正处于关键时刻，中美加强宏观政策沟通协调十分重要。双方还就金融市场监管、G20 框架下合作等多双边领域具体合作，交换了看法。中方表达了对美国取消加征关税和制裁、公平对待中国企业等问题的关切。双方同意继续保持沟通。

### 7. 2021 年全年中俄贸易规模将创历史新高 正面

据中方统计，1-9 月双边贸易额达 1020 亿美元，同比增长 29.2%，历史上首次实现前三季度即突破千亿美元大关，与疫情前的 2019 年同期（805 亿美元）相比，增长 26.7%，与 5 年前的 2016 年同期（503 亿美元）相比，已实现翻番。前三季度，中国自俄进口增长 26.4%，对俄出口增长 32.5%；贸易结构进一步优化，机电产品贸易增长 39.2%，高于同期双边贸易增幅 10 个百分点。从目前情况看，2021 年全年中俄贸易规模将创历史新高。双方将继续密切协作，全力落实两国元首重要共识，巩固贸易增长势头，打造数字经济、科技创新、生物医药、绿色低碳等新的增长点。

### 8. 联邦通信委员会撤销中国电信美洲公司在美国国际电信服务牌照 待观察

10 月 26 日，美联邦通信委员会（FCC）发布撤销和终止命令，撤销中国电信美洲公司在美国国际电信服务牌照（214 牌照）。中方对此表示严重关切。中方经贸团队已就此向美方提出严正交涉，敦促美方应立即纠正错误做法，为在美投资经营的企业提供公平、开放、公正、非歧视的营商环境。中方将继续采取必要措施，维护中国企业的正当权益。

## 9. 中国不断提高对外经贸合作水平 正面

中国—东盟建立对话关系 30 周年。9 月，第 20 次中国—东盟经贸部长会议达成《在中国—东盟建立对话关系 30 周年之际关于进一步提升经贸合作水平的联合声明》，充分肯定双方 30 年来经贸合作成果，并对新形势下推动双方经贸合作高质量发展作出规划。

中国—阿联酋经贸合作持续健康发展。10 月 26 日，中国—阿联酋经贸联委会第七次会议召开。双方就共建“一带一路”经贸合作、推动创新与绿色合作等议题深入交换意见，达成广泛共识。

推动中国—阿塞拜疆务实合作再上新台阶。10 月 27 日下午，中国—阿塞拜疆政府间经贸合作委员会第八次会议召开。双方就落实两国领导人共识，深化经贸务实合作交换意见。

共谋中国和尼日尔经贸合作新发展。10 月 27 日下午，中国—尼日尔经贸联委会第六次会议召开，双方就深化经贸合作交换意见。

## 10. 非洲经济增速预计有明显回升，东部非洲领头 正面

非洲开发银行日前发布《2021 年东非区域经济展望》报告说，受全球经济复苏提振，预计 2021 年东部非洲国内生产总值平均增长率将从 2020 年的 0.4% 回升至 4.1%。但报告表示，新冠疫苗接种缓慢和感染激增风险可能会抑制这一增长前景。此外，疫情对该地区经济影响不一，高度依赖旅游业的经济体受到的冲击最大。

根据该报告，东部非洲经济仍最具韧性，是 2020 年非洲唯一实现正增长的地区。

## 11. 巴西央行提高基准利率至 7.75% 待观察

10 月 27 日，为了抑制通货膨胀飙升，巴西央行将基准利率提高 150 个基点，从此前的 6.25% 上调至 7.75%，达 2017 年以来的最高点，此次加息幅度也是巴西 20 年来最大的一次。巴西国家地理统计局 26 日发布的数据显示，受电价、机票、燃料和食品价格持续上涨的影响，9 月份巴西物价指数环比上涨 1.2%，涨幅达到 1995 年以来的最高值；同比上涨达到 10.34%，创下 2016 年 2 月以来的最高，远高于巴西央行 5.25% 的目标上限。分析预计，受通胀持续上升影响，巴西央行仍有进一步加息的可能。

## 12. 一周人民币走势

在过去一周时间里，人民币对美元汇率收盘价维持在 6.3810-6.4009，人民币汇率突破 6.4 之后又回调至 6.4 以上。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
2021-10-25	6.3924	6.3883	6.3810	6.3843
2021-10-26	6.3890	6.3845	6.3812	6.3783
2021-10-27	6.3856	6.3810	6.3934	6.3937
2021-10-28	6.3957	6.3985	6.4006	6.3888
2021-10-29	6.3907	6.3918	6.4009	6.4057

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）