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： 2022年8月1日-2022年8月7日
(总第517期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国7月新增非农大幅超预期	待观察
	英国央行加息幅度创27年来最大记录	待观察
	欧元区零售贸易额环比下降	待观察
	日本2023年度防卫费首次破例不设上限	待观察
新兴市场	6月中国服务贸易继续保持平稳增长	正面
	中国与新加坡举行自贸协定升级后续谈判第四轮谈判首席谈判代表会议	正面
	7月中国出口超预期增长	正面
	印度央行再次加息应对通胀	待观察
	一周人民币走势	

1. 美国7月新增非农大幅超预期 待观察

美国劳工统计局公布的数据显示，美国7月非农就业人口增加52.8万人，预期25万人，前值37.2万人；失业率降至3.5%，预期3.6%，前值3.6%。其中，7月美国休闲和酒店行业就业岗位增加9.6万个，专业和商业服务就业岗位增加8.9万个，医疗和保健行业就业岗位增加7万个。同时，美国7月平均时薪环比上涨0.5%，预期上涨0.3%，平均每周工作时间保持不变，为34.6小时。不过，7月美国劳动参与率小幅下跌至62.1%。

2. 英国央行加息幅度创27年来最大记录 待观察

北京时间8月4日，英国央行宣布加息50个基点，加息幅度创1995年来最大记录。自2021年12月份以来，英国央行已进行六次加息，将政策利率由0.1%提升至1.75%。当前1.75%的政策利率也创2008年12月份以来最高值。英国央行还计划减持此前积累的大批国债，如果9月份会议通过该计划，英国央行将在此后每季度出售大约100亿英镑的政府债券。

英国央行表示，本次加息主要还是为控制英国日益严重的通胀情况。英国6月份CPI同比涨幅高达9.4%，而英国央行预估通胀前景将更为悲观。预计在能源成本持续走高的情况下，通胀率在第四季度将上升至13%左右，并在2023年持续停留在高位。

3. 欧元区零售贸易额环比下降 待观察

当地时间8月3日，欧盟统计局发布的数据显示，经季节调型，2022年6月，欧元区零售贸易额环比下降1.2%，前值为增长0.4%；欧盟国家则下降1.3%，前值为增长0.2%。同比来看，6月欧元区零售销量下降3.7%，欧盟国家则下降2.8%。凯投宏观助理经济师Michael Tran在一份报告中表示，欧元区6月份零售数据的大幅下降(同比-1.2%)意味着，整个第二季度的零售额都在收缩。

4. 日本 2023 年度防卫费，首次破例不设上限 待观察

日前召开的临时内阁会议上，日本政府通过了各省厅向财务省提交 2023 财年初始预算要求时的基本方针。会议决定，防卫费将作为特例，不设上限，在年底的“预算制定过程中进行探讨”。据日本财务省介绍，这是首次对防卫费破例处理。据此，日本 2023 年度防卫费可能会大幅增加。

5. 6 月中国服务贸易继续保持平稳增长 正面

1-6 月，中国服务进出口总额 28910.9 亿元（人民币，下同），同比增长 21.6%（1-5 月同比增长 22%）；其中服务出口 14059.5 亿元，增长 24.6%；进口 14851.4 亿元，增长 18.9%，服务贸易逆差下降 34.3%至 791.9 亿元。6 月当月，中国服务进出口总额 5253 亿元，同比增长 19.6%。主要呈现以下特点：一是知识密集型服务贸易继续平稳增长。上半年，知识密集型服务进出口增长 9.8%。其中，出口增长较快的领域是电信计算机和信息服务、其他商业服务，分别增长 16.3%、13.9%；进口增长较快的领域是保险服务，增速达 82.1%。二是旅行服务进出口继续恢复。上半年，中国旅行服务进出口 3935.5 亿元，增长 8.2%，其中出口下降 21.8%，进口增长 11.6%。剔除旅行服务，上半年中国服务进出口增长 24%，其中出口增长 26.2%，进口增长 21.5%；与 2019 年同期相比，服务进出口增长 52.8%，其中出口增长 67.8%，进口增长 37.6%。

6. 中国与新加坡举行自贸协定升级后续谈判第四轮谈判首席谈判代表会议 正面

8 月 1 日，中国商务部与新加坡贸易与工业部通过视频方式举行自贸协定升级后续谈判第四轮谈判首席谈判代表会议。双方就有关章节文本、服务贸易和投资负面清单等议题开展深入讨论，取得积极进展。双方同意积极推动谈判进程，争取早日取得实质性成果。中国-新加坡自贸协定升级议定书于 2019 年 10 月实施。根据升级议定书规定，双方于 2020 年 12 月宣布启动升级后续谈判，致力于采用负面清单方式开展服务贸易和投资自由化谈判，全面提升双边贸易投资自由化便利化水平。

7. 7 月中国出口超预期增长 正面

2022 年 7 月，中国出口（美元计价，下同）同比+18%（6 月为+17.9%），进口同比+2.3%（6 月为+1.0%），其中出口高于市场预期、进口低于市场预期（Wind 出口、进口市场预期分别为 16.2%、4.5%）。从产品结构和国别来看，7 月中国出口主要呈现出以下特点：1) 机电产品对中国出口的拉动进一步上扬。2) 劳动密集型产品对中国出口的拉动仍然保持高位。3) 东盟、欧盟对中国出口的拉动提升。4) 美国对中国出口拉动减弱，或与美国国内生产能力的恢复及供应链紧张状况缓解有关。

出口再超预期背后体现中国出口竞争力。整体上来看，复工复产带来的短期一次性赶工效应或已基本消散，出口再超预期背后更多体现了中国出口竞争力，支撑了中国出口份额。7 月对欧盟出口拉动整体出口增速 3.6ppt，高于 6 月的 2.6ppt，或体现了欧盟能源供给困局下对于中国部分新能源产品需求的上升以及中国其他产品供给对于欧盟供给的替代。汽车以及部分中间品仍是结构性亮点，或是对于中国相对欧洲出口竞争力的体现。但需求走弱迹象也在显现，一是 7 月越南、韩国出口增速皆有所下滑，二是 2021 年 7 月基数较低，2022 年 7 月出口增速并未较 6 月大幅改善；三是 7 月对美国和电子相关产品出口增速明显走弱。

8. 印度央行再次加息应对通胀 待观察

印度央行 5 日决定，将基准利率提高 50 个基点至 5.40%，这也是本财年印度央行第三次提高利率。不过尽管基准利率有所提高，印度央行仍维持此前对印度本财年经济增长 7.2% 的预测。

印度央行提高利率一方面是为了抑制通胀。从今年年初开始，印度的零售通胀率一直高于 6% 的印度央行容忍上限。虽然 7 月份的数据尚未公布，但预计仍超 6%。印度央行仍需通过提高利率来控制通胀。

9. 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 6.7507-6.7580，总体保持稳定。

	CNY 中间价	CNY 开盘价	CNY 收盘价	CNH
2022-08-01	6.7467	6.7499	6.7549	6.7843
2022-08-02	6.7462	6.7740	6.7580	6.7784
2022-08-03	6.7813	6.7585	6.7549	6.7595
2022-08-04	6.7636	6.7500	6.7562	6.7509
2022-08-05	6.7405	6.7421	6.7507	6.7672

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)

CEEM