

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：2020年3月23日-2020年3月29日
(总第400期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国首次申请失业救济人数飙升至 328.3 万	负面
	欧元区 PMI 跌至 20 年最低	待观察
	欧元区就动用欧洲稳定机制达成共识	待观察
	东京奥运会推迟一年	待观察
新兴市场	1-2 月以美元计中国对外非金融类直接投资同比下降 1%	待观察
	中国与东盟等世贸组织成员决定建立多方临时上诉仲裁安排	正面
	1-2 月全国规模以上工业企业利润下降 38.3%	负面
	全球疫情升级将对港口业带来严峻挑战	负面
	沙特谈判意愿有限，石油价格战持续	待观察
	IMF 认为疫情对新兴市场或造成更严重冲击	负面
	二十国集团（G20）领导人应对新冠肺炎特别峰会召开	正面
	一周人民币走势	

CEEM

1. 美国首次申请失业救济人数飙升至 328.3 万 负面

美国劳工部 26 日公布的数据显示，受新冠肺炎疫情在美国蔓延影响，上周美国首次申请失业救济人数飙升至 328.3 万，创历史新高，前值为 28.2 万人，表明美国经济和就业形势急剧恶化。此前美国历史上单周首次申请失业救济人数最多的记录是 1982 年 10 月的 69.5 万。

2. 欧元区 PMI 跌至 20 年最低 待观察

3 月 24 日，IHS Markit 公布数据显示：欧元区 3 月制造业 PMI 初值 44.8，92 个月新低，预期 39，前值 49.2。欧元区 3 月服务业 PMI 初值 28.4，纪录新低（1998 年 7 月以来），预期 39.5，前值 52.6。欧元区 3 月综合 PMI 初值 31.4，纪录新低（1998 年 7 月以来），预期 38.8，前值 51.6。

服务业受到的打击尤为严重，尤其是旅游、饭店等行业。3 月服务业 PMI 从 2 月的 52.6 大幅降至 28.4。这一数值也大大低于此前的历史低点，2009 年 2 月服务业 PMI 曾低至 39.2。IHS Markit 首席商业经济学家 Chris Williamson 指出，整个欧元区的商业活动在 3 月崩溃的程度甚至超过了全球金融危机时期。

3. 欧元区就动用欧洲稳定机制达成共识 待观察

欧元区财长 24 日未能就新冠肺炎疫情应对计划达成一致，尽管疫情的持续令欧洲经济前景面临巨大挑战。但欧元区财长们同意动用欧洲援助基金欧洲稳定机制（ESM）向有困难的成员国提供资金帮助。分析认为，这显示出欧洲正在现有政策框架下努力采取共同行动。

4. 东京奥运会推迟一年 待观察

日本政府与国际奥委会达成协议，将东京奥运会推迟到 2021 年 7 月举办。据统计，东京奥运延期可能给日本造成超过 3 万亿日元（约合人民币 1931 亿元）的经济损失。经济损失固然不小，但已经是在极端境况下的“两害相权取其轻”。

为了促进消费方面，日本将在经济刺激计划中给公民发放代金券。与此同时，日本央行也给出承诺为市场提供各种流动性、软银抛售 410 亿美元资产回购股票，日本股市终于在“排山倒海”似的利好面前，奋起暴涨。日经 225 指数期货也在同时间大涨，一度触发熔断机制，创历史以来最大盘中单日涨幅。

5. 1-2 月以美元计中国对外非金融类直接投资同比下降 1% 待观察

2020 年 1-2 月，我国境内投资者共对全球 147 个国家和地区的 1733 家境外企业进行了非金融类直接投资，累计实现投资 1078.6 亿元人民币，同比增长 1.8%（折合 155 亿美元，同比下降 1%）。其中，对“一带一路”沿线的 48 个国家有新增投资，合计 27.2 亿美元，同比增长 18.3%。对外投资主要流向租赁和商务服务业、批发和零售业、制造业和采矿业等传统投资领域，占比分别为 40.8%、15.1%、11.3%和 8.9%。对外承包工程完成营业额 1080 亿元人民币，同比下降 9.5%（折合 155.2 亿美元，同比下降 12%），新签合同额 2150.3 亿元人民币，同比增长 38.3%（折合 309 亿美元，同比增长 34.5%）。对外劳务合作派出各类劳务人员 3.9 万人，同比减少 2.9 万人，2 月末在外各类劳务人员 77.8 万人。

6. 中国与欧盟等世贸组织成员决定建立多方临时上诉仲裁安排 正面

由于个别世贸组织成员持续阻挠上诉机构成员遴选，上诉机构自 2019 年 12 月 11 日起陷入停摆，对多边贸易体制带来了沉重打击。3 月 27 日，中国、欧盟和其他十多个世贸组织成员联合发表部长声明，决定在世贸组织建立多方临时上诉仲裁安排。该安排将在上诉机构停摆期间，利用世贸组织《关于争端解决规则与程序的谅解》第 25 条规定的仲裁程序，审理各参加方提起上诉的争端案件。目前，各参加方已就多方临时上诉仲裁安排的案文达成一致。

7. 1-2 月全国规模以上工业企业利润下降 38.3% 负面

据国家统计局网站消息，1-2 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 4107.0 亿元，同比下降 38.3%。其中，国有控股企业、股份制企业、外商及港澳台商投资企业、私营企业实现利润同比分别下降 32.9%、33.6%、53.6%和 36.6%。在 41 个工业大类行业中，4 个行业利润总额同比增加，37 个行业减少。烟草制品业、有色金属冶炼和压延加工业、石油和天然气开采业、农副食品加工业利润总额分别增长 31.5%、28.3%、23.7%和 2.2%；计算机、通信和其他电子设备制造业、汽车制造业、电气机械和器材制造业、化学原料和化学制品制造业和通用设备制造业利润总额降速超过 60%。2 月末，规模以上工业企业产成品存货周转天数为 26.1 天，同比增加 6.4 天；应收账款平均回收期为 71.3 天，同比增加 19.1 天。

8. 全球疫情升级将对港口业带来严峻挑战 负面

据中国港口协会报告，随着疫情的不断扩大以及各国资本市场的持续震荡，各国不得不普遍采取严格控制人员流动，减少社会活动的策略，以阻止疫情的扩散。目前我国前 10 大贸易伙伴中一半已经宣布“封国”。根据英美等国预计，疫情最早将在 10 到 12 周左右得到基本控制。可以预见，2 季度国际市场需求以及市场供应将出现显著的结构性的萎缩，一方面将直接影响外贸枢纽港口集装箱业务量，初步预计，2 季度集装箱吞吐量有可能同比回落 5-10%左右；另一方面将制造业阶段性放缓将间接影响到煤炭、金属矿石等大宗工业原料消费需求，预计今年煤炭需求量及铁矿石进口量将有所回落。

9. 沙特谈判意愿有限，石油价格战持续 待观察

据一位欧佩克代表报道，欧佩克轮值主席国提议召开紧急会议，评估油价暴跌的市场状况，但遭到多数成员国反对，其中沙特是最大反对者之一。消息人士称，其他欧佩克成员国认为会议不会有效果，因为沙特和俄罗斯之间的石油战需要由各自的领导人来解决。3月27日晚间，沙特能源大臣也发表声明，称与俄罗斯之间并无会谈，WTI 油价闻讯跌到 21 美元/桶的边缘

10. IMF 认为疫情对新兴市场或造成更严重冲击 负面

国际货币基金组织 (IMF) 总裁格奥尔基耶娃在近期 G20 财长和央行行长紧急视频会议后表示，自受新冠疫情影响的危机开始以来，投资者从新兴市场撤资 830 亿美元，是有史以来最大的资本流出。她指出，低收入国家处于“贫困境地”，而发达经济体对应对危机的准备更加充分。IMF 认为疫情危机将对许多新兴市场造成更加严重的打击

11. 二十国集团 (G20) 领导人应对新冠肺炎特别峰会召开 正面

3月26日，为了加强合作、提振市场信心、共同应对疫情及其带来的经济影响，二十国集团 (G20) 举行了应对新冠肺炎特别峰会。峰会公报指出，G20 国家将向全球经济注入 5 万亿美元，并动用一切必要的政策工具来降低疫情带来的破坏，稳定市场，恢复全球增长；G20 成员国财长和央行行长将定期进行协调，并将在 4 月的部长级会议上进一步确定应对疫情紧急行动计划；G20 承诺共同抗击疫情，动用一切可能的措施增加对疫苗和药品的研发投入力度，加强国际合作，扩大并保障医疗用品的生产和运输；G20 努力解决全球供应链中断问题，在国际运输和贸易领域加强合作，最终营造自由、公平、稳定的贸易和投资环境，并保持市场开放；G20 承诺将对发展中国家和最不发达国家提供技术、物资和人道主义资金方面的援助。峰会通过声明对外发出了二十国集团成员团结一致应对疫情挑战、维护世界经济稳定的积极信号。

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 7.0769-7.1187，总体保持稳定。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
2020-03-23	7.0940	7.0950	7.1187	7.1198
2020-03-24	7.0999	7.0806	7.0769	7.0852
2020-03-25	7.0742	7.0605	7.1009	7.1286
2020-03-26	7.0692	7.0911	7.0960	7.0811
2020-03-27	7.0427	7.0620	7.0928	7.0880

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)