

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6月22日-2020年6月28日
(总第413期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国一季度 GDP 终值萎缩 5%	待观察
	欧元区 6 月份 PMI 超预期	待观察
	欧洲央行为非欧元区央行设立新的流动性安排	待观察
	日本 5 月份零售降幅超预期	待观察
新兴市场	中国沿海主要枢纽港口货物吞吐量同比增长 2.5%	正面
	区域全面经济伙伴关系协定 (RCEP) 第 10 次部长级会间会	正面
	2020 年版外商投资准入负面清单	正面
	“云上广交会”落幕，订单成交额没有披露	待观察
	世贸组织预计第二季度全球贸易降幅或达 18.5%	待观察
	非洲新冠确诊超过 36 万例	负面
	俄罗斯原油相对布伦特基准溢价走高	待观察
IMF：预计 2020 年全球 GDP 增速为-4.9%	负面	
	一周人民币走势	

1. 美国一季度 GDP 终值萎缩 5% 待观察

美国第一季度实际 GDP 年化季率终值实际萎缩 5%，符合预期，与前值持平。分项数据显示，美国第一季度消费者支出年化季率终值实际公布-6.80%，预期-6.8%，前值-6.8%；美国第一季度 GDP 平减指数终值实际公布 1.40%，预期 1.4%，前值 1.4%。此外，6 月 Markit 制造业初值 49.6，前值 39.8；服务业 PMI 初值 46.7，前值 37.5，表明美国经济仍在衰退，但衰退速度有所减缓。

2. 欧元区 6 月份 PMI 超预期 待观察

欧元区 6 月份 PMI 数据明显好于预期，综合 PMI 指数由 5 月份的 31.9 回升至 47.5，好于市场预期的 41。其中服务业 PMI 由于前期下滑幅度较大，因此反弹更为明显，由 5 月份的 28.7 升至 47.3。虽然数据显示欧元区整体经济活动仍然处在收缩区间，但经济下滑的幅度已经大幅缓解，显示限制措施的逐步解除对于经济活动的恢复和预期的改善起到明显的推动作用。分区域看，法国数据好于其他国家，制造业（52.1）和服务业 PMI 指数（50.3）均回到扩张区间，其他欧元区国家虽然仍处在收缩区间，但也都显示出制造业、服务业明显改善的趋势。

3. 欧洲央行为非欧元区央行设立新的流动性安排 待观察

欧洲央行在一份声明中表示，将设立新的安排，向欧元区以外的央行提供预防性的欧元回购便利，以应对新冠病毒大流行带来的影响。该新工具将向欧元区以外的广泛央行针对充足的抵押品提供欧元流动性，包括欧元区的中央政府和超国家机构发行的以欧元计价的有价债券。

4. 日本 5 月份零售降幅超预期 待观察

日本 5 月份零售销售同比降 12.3%，预期降 11.6%，前值降 13.7%修正为降 13.9%；环比增 2.1%，预期增 3.0%，前值降 9.6%修正为降 9.9%。

5. 中国沿海主要枢纽港口货物吞吐量同比增长 2.5% 正面

6 月中旬，随着欧美国家陆续复产复工，国际贸易链物流链运转提速，外贸集装箱业务持续回暖。中国港口协会监测八大枢纽港口集装箱吞吐量同比增长 2.5%。其中，外贸吞吐量同比增长 0.2%，其中，厦门港、广州港、深圳港盐田港区外贸吞吐量增速超过 10%。6 月中旬，秦皇岛港与神华黄骅两港煤炭吞吐量同比减少 2%，降幅收窄 5 个百分点，接近去年同期水平，煤炭港存量显著回升。重点监测沿海港口原油吞吐量同比增长 16.4%，增速加快。其中，山东主要港口合计增速超过 15%，宁波舟山港、天津港增速超过 50%。港口储存能力紧张，部分港口船舶到港需等待。重点监测港口金属矿石吞吐量同比增加 9.1%，其中日照港同比增加 43.5%；港口库存量同比减少 10.6%。

6. 区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）第 10 次部长级会间会 正面

东南亚国家联盟（ASEAN）成员国和澳大利亚、中国、日本、韩国和新西兰政府的贸易部长，于 2020 年 6 月 23 日以视频方式召开区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）第 10 次部长级会间会。会议认为，在当前全球疫情大流行背景下，各方应坚定信心、携手努力，持续推进东亚区域经济一体化，提振区域经济发展信心，全力落实去年 11 月 RCEP 第 3 次领导人会议关于 2020 年签署协定的共识。会议全面评估了谈判各项工作，肯定了已取得的实质性进展，一致决定努力推动年内签署协定。会议声明还强调 RCEP 将对印度保持开放。

7. 2020 年版外商投资准入负面清单 正面

经党中央、国务院同意，国家发展改革委、商务部于 2020 年 6 月 23 日发布第 32 号令和第 33 号令，分别发布了《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2020 年版）》和《自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2020 年版）》，自 2020 年 7 月 23 日起施行。本次修订按照只减不增的原则，进一步缩减外商投资准入负面清单。其中全国外商投资准入负面清单由 40 条减至 33 条，自贸试验区外商投资准入负面清单由 37 条减至 30 条。主要变化：一是加快服务业重点领域开放进程。金融领域，取消证券公司、证券投资基金管理公司、期货公司、寿险公司外资股比限制。基础设施领域，取消 50 万人口以上城市供排水管网的建设、经营须由中方控股的规定。二是放宽制造业、农业准入。制造业领域，放开商用车制造外资股比限制，取消禁止外商投资放射性矿产冶炼、加工和核燃料生产的规定。农业领域，将小麦新品种选育和种子生产须由中方控股放宽为中方股比不低于 34%。三是继续在自贸试验区进行开放试点。在全国开放措施基础上，自贸试验区继续先行先试。医药领域，取消禁止外商投资中药饮片的规定。教育领域，允许外商独资设立学制类职业教育机构。

8. “云上广交会”落幕，订单成交额没有披露 待观察

为期十天的“云上广交会”于 6 月 24 日落幕。广交会被视为中国外贸的风向标和晴雨表。与往届广交会不同，官方没有对外披露到会采购商数量和订单成交额。这一次，官方未召开新闻发布会，仅在 6 月 24 日晚间发布通稿，称本届广交会总体运行平稳，举办成效符合预期，采购商来源地分布创历史纪录。据财新报道，线上广交会实难完全替代线下会展。宣传产品、获得意向客户、与客户初步沟通等环节可在线上完成；实地验厂、深入沟通产品细节等环节，依然有赖线下。这也意味着，本届云上广交会的成效，难以用十天的订单成交额来衡量。

9. 世贸组织预计第二季度全球贸易降幅或达 18.5% 待观察

世界贸易组织 6 月 23 日发布的更新版《全球贸易数据与展望》报告显示，今年第一季度全球货物贸易量同比下降 3%，预计第二季度降幅约为 18.5%。报告表示，得益于各国政府迅速应对，尽管今年第二季度全球贸易量出现历史性下滑，但全年整体表现有望避免世贸组织此前预期的最糟糕情况（世贸组织在 4 月发布的报告中预测，2020 年全球贸易受疫情影响将缩水 13%到 32%）。就 2021 年全球贸易增长趋势而言，世贸组织警告，第二波疫情暴发、经济增长低于预期、各经济体纷纷采取贸易限制措施等因素都会导致贸易增长低于预期。数据显示，2021 年全球贸易增幅必须达到约 20%，才能重回疫情前的增长轨道。

10. 非洲新冠确诊超过 36 万例 负面

非洲疾病预防控制中心 27 日发布的数据显示，非洲地区累计报告新冠确诊病例已达 360427 例，累计死亡 9291 例。非洲地区目前累计确诊病例最多的国家是南非。南非财政部长蒂托·姆博韦尼表示，受新冠疫情影响，南非今年经济可能会收缩 7.2%。

11. 俄罗斯原油相对布伦特基准溢价走高 待观察

本月，国际市场对俄罗斯乌拉尔级原油的需求非常强劲，以至于本月俄罗斯乌拉尔级原油相对于布伦特原油的溢价创下五年多的纪录新高。西北欧地区的溢价为 1.55 美元/桶，地中海地区为 2.55 美元/桶。分析师认为竞争是乌拉尔原油价格如此之高的原因。一是在美国对委内瑞拉石油实施制裁后，美国的炼油厂开始愿意购买俄罗斯的重油，因为俄罗斯的原油与委内瑞拉出口的重油非常相似。第二是，亚洲对俄罗斯石油的需求也在增长。

12. IMF：预计 2020 年全球 GDP 增速为-4.9% 负面

6 月 24 日，国际货币基金组织（IMF）预测全球经济在 2020 年出现 4.9%的萎缩，比此前预期下调了 1.9 个百分点，之后将实现一定程度的复苏，有望在 2021 年增长 5.4%。这意味着，新冠肺炎导致的危机将使全球经济在两年内(2020-2021 年)累计损失超过 12 万亿美元。具体来看，报告预计 2020 年发达经济体经济将萎缩 8%，新兴市场和发展中经济体将萎缩 3%，并且超过 95%的国家 2020 年人均收入将为负增长。其中，美国经济将萎缩 8%，欧元区经济将萎缩 10.2%，日本经济将萎缩 5.8%，中国经济将增长 1%。

13. 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 7.0650-7.0770，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
2020-06-22	7.0865	7.0809	7.0770	7.0581
2020-06-23	7.0671	7.0720	7.0650	7.0606
2020-06-24	7.0555	7.0572	7.0744	7.0809

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）