

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05日-2021年07月11日  
(总第464期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美联储6月议息会议纪要公布，缩减QE仍需讨论	待观察
	欧元区7月SENTIX投资者信心指数创2018年2月以来高点	待观察
	欧央行将实施2%对称性通胀目标	待观察
	日本6月份金融数据大体符合预期	待观察
新兴市场	商务部新认定105家国家外贸转型升级基地	正面
	美国商务部将23家中国实体列入出口管制“实体清单”	负面
	海运价再迎两轮跳涨，今年运价已上调15次	待观察
	巴西央行上调今年增长和通胀预期	正面
	IMF持续看好中东欧经济复苏表现	正面
	一周人民币走势	

### 1. 美联储6月议息会议纪要公布，缩减QE仍需讨论 待观察

美联储在当地时间7月7日公布的6月会议纪要显示，大多数与会委员同意，经济尚未达到美联储需要转变政策的“实质性进展”的基准。会议纪要称，在未来的会议上，与会者同意继续评估经济朝着委员会目标的进展，并开始讨论调整资产购买的路径和组成的计划。美联储再次重申，在宣布减少购买步伐之前，美联储会提前发出通知。此外，美联储内部关于缩减QE步伐和未来加息路径等行动的分歧加大。

### 2. 欧元区7月SENTIX投资者信心指数创2018年2月以来高点 待观察

据新华财经5日消息，欧元区7月投资者信心指数连续第五个月上升，达到2018年2月以来的最高水平，因为随着新冠病毒病例下降，餐馆和零售商以及旅游业重新开业。具体数据显示，欧元区7月SENTIX投资者信心指数从6月份的28.1升至29.8。现况指数从21.3飙升至29.8。预期指数从35.3降至29.8。

### 3. 欧央行将实施2%对称性通胀目标 待观察

7月8日，欧洲央行宣布，将中期通胀目标由此前的“接近但低于2%”调整为2%，同时将气候变化因素纳入货币政策框架。这是近20年来欧洲央行首次调整通胀目标。欧洲央行行长拉加德表示，2%的通胀目标不是上限，通胀可能会出现暂时的、温和的偏离目标。有分析称，这给了欧洲央行更多的余地来支持经济，而以国际标准衡量，多年来欧元区的经济表现一直低迷。拉加德表示，旧的通胀目标被视为“过于复杂”，并在7月8日的新闻发布会上表示，新目标消除了任何可能的模糊性，并坚决传达2%不是上限。

### 4. 日本6月份金融数据大体符合预期 待观察

日本6月份PPI环比增长0.6%，预期增0.6%，前值增0.7%；同比增5%，预期增4.7%，前值增4.9%。M2同比升5.9%，预期升6%，前值升7.9%；M3同比升5.2%，预期升5.2%，前值升6.9%。银行存款总额达到834万亿日元，创历史新高，因企业积累现金和家庭推迟支出。季调后银行贷款年率录得1.4%，为2013年1月以来的最低增速。

**5. 商务部新认定 105 家国家外贸转型升级基地 正面**

7 月 4 日，商务部新认定 105 家国家外贸转型升级基地。截至目前，全国共有国家外贸转型升级基地 578 家，涵盖机电产品、农产品、轻工工艺品、纺织服装、医药、新型材料、专业化工、五金建材 8 大行业。外贸转型升级基地作为产业和贸易有机结合的重要平台，已经成为推进中国贸易高质量发展的重要载体，在推动外贸创新发展、稳定和优化产业链供应链等方面发挥了积极的作用。近年来，外贸转型升级基地建设取得了积极的进展。一是产业集聚效应增强，特色优势突出。二是产业转型升级加快，数字化能力显著提升。三是品牌质量不断提升，影响力持续增强。

**6. 美国商务部将 23 家中国实体列入出口管制“实体清单” 负面**

当地时间 7 月 9 日，美国商务部工业与安全局（BIS）对《出口管制条例》（EAR）作出了修改，新增 34 家实体添加到实体名单中。同时，美国商务部还将另外 5 家直接支持中国与激光和自动化指挥系统（C4ISR）计划相关的军事现代化计划的实体，以及 3 家违反美国出口管制条例的中国企业及 1 位中国公民添加到实体清单中。此次，美国商务部网站并未公布具体的名单。而根据 Federal Register 网站公布的新增“实体清单”显示，此次被新加入“实体清单”包括 22 个中国大陆实体和 1 名中国大陆个人，且主要为人工智能（包括人脸识别）、安防监控、政府服务相关领域企业，包括格灵深瞳、苏州科达、华澜微电子等。

**7. 海运价再迎两轮跳涨，今年运价已上调 15 次 待观察**

根据上海出口集装箱运价指数（SCFI）在 7 月 2 日公布的最新运价数据，上周 SCFI 综合指数继续上扬至 3095.14 点，较上期再增 119 点，涨幅 3.2%。所有主要航线报价全面上扬，达到历史新高水平。进入 7、8 月份后各大船公司又要开始新一轮附加费调涨。根据经合组织（OECD）的估算，如果整个 2021 年国际航运价格都维持在目前的高位，将导致产品进口价格上涨 2 个百分点左右。此外，根据 Sea-Intelligence 的数据，由于全球港口拥堵和运力不足，2021 年停靠港口延误两周以上的集装箱船数量，超过了过去 9 年的总和。在高烧的海运市场中，“黄牛”靠关系大赚差价。随着传统海运旺季已经到来，欧美零售商们开始为圣诞购物季补货，运价或有进一步上涨动能。

**8. 巴西央行上调今年增长和通胀预期 正面**

巴西央行当地时间 5 日发布的最新一期《焦点调查》报告显示，分析师将巴西今年经济增长预期由上周的 5.05% 上调至 5.18%，同时将巴西今年通胀预期由上周的 5.97% 上调至 6.07%。大宗商品出口上升也拉动经济。据巴西官方最新数据显示，巴西出口铁矿石的总量在 6 月份时达到 0.3368 亿吨，这也是自 2020 年 10 月份以来所达到的最高水平。全球第一大铁矿石生产和出口商——巴西淡水河谷公司增加了铁矿石的出货量。

**9. IMF 持续看好中东欧经济复苏表现 正面**

国际货币基金组织(IMF)总干事表示，未来几年，中欧和东欧国家的经济表现将继续优于西方邻国，今年该地区经济整体上应恢复至疫情前的规模，预计 2021 年该地区的 GDP 将达到 2019 年的水平。以匈牙利为例，据匈牙利某经济研究公司的一份最新报告，匈牙利的经济景气指数继 4 月份上涨过后，在 5、6 月份继续保持上涨，目前已达到 2020 年年初甚至是疫情发生前的水平。

**10. 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 6.4608-6.4811，总体保持贬值。CNY 与 CNH 交错发展，CNY 开盘价高于中间价发展。

	CNY 中间价	CNY 开盘价	CNY 收盘价	CNH
2021-07-05	6.4695	6.4695	6.4608	6.4624

## CEEM 一周全球财经要闻：2021 年 07 月 05 日-2021 年 07 月 11 日

2021-07-06	6.4613	6.4619	6.4627	6.4784
2021-07-07	6.4762	6.4778	6.4639	6.4746
2021-07-08	6.4705	6.4762	6.4811	6.4925
2021-07-09	6.4755	6.4838	6.4791	6.4788

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