

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11月16日-2020年11月22日
(总第433期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国10月零售销售数据不及预期	负面
	国际货币基金组织预测：欧元区财政赤字将达到前所未有的水平	待观察
	欧元区10月通胀符合预期	待观察
新兴市场	10月中国对外非金融类直接投资降幅有所扩大	待观察
	10月中国中国企业承接服务外包增速略有回落	待观察
	10月中国实际使用外资延续稳中向好态势	正面
	中国调整加工贸易禁止类目录	正面
	金砖国家领导人第十二次会晤经贸成果	正面
	亚太经合组织领导人通过《2040年APEC布特拉加亚愿景》	正面
	中国将积极考虑加入CPTPP	正面
	俄罗斯经济前9个月萎缩3.5%	负面
	泰国经济同比降6.4%，好于市场预期	待观察
	印尼下调基准利率至新低	待观察
	UNCTAD：预计2020年全球经济收缩4.3%	负面
	一周人民币走势	

1. 美国10月零售销售数据不及预期 负面

美国10月零售销售月率实际公布0.30%，预期0.5%，前值1.9%；10月核心零售销售月率实际公布0.20%，预期0.6%，前值1.5%。由于新冠肺炎病例激增，以及新纾困政策迟迟未出台，家庭收入和消费随之下降，导致零售数据不及预期，且可能进一步放缓。截至11月14日当周的首次申领失业救济金人数为74.2万人，高于上周的71.1万人。

2. 国际货币基金组织预测：欧元区财政赤字将达到前所未有的水平 待观察

国际货币基金组织（IMF）近期预测，在新冠肺炎疫情大流行并引发经济危机形势下，尽管在短期内采取了庞大的救济措施，但整个欧元区财政赤字将达到前所未有的水平。未来如何应对不断上升的债务将是一项艰巨挑战。

根据IMF计算，即便欧元区国家恢复疫情前的经济增长率，仍然需要到2029年才能将欧元区平均公共债务水平恢复到危机前状态。其中，卢森堡和爱尔兰将在2021年底前恢复到2019年的债务水平，德国将在2023年恢复到2019年债务水平。希腊、西班牙、法国的债务水平分别需要到2030年、2031年、2032年才可恢复到疫情前水平。情况最糟糕的是意大利，其债务水平需要到2060年才能恢复到占GDP的134.4%。

3. 欧元区10月通胀符合预期 待观察

欧盟统计局18日数据显示，欧元区10月调和CPI环比终值0.2%，调和CPI同比终值-0.30%，均与预期值一致。欧元区的通胀同比水平已经连续三个月负增长，上一次出现这样的情况还是在2014年末至2015年初，当时调和CPI连续出现

了四个月同比负增长。但根据欧洲央行此前的预测，年内通货膨胀率可能仍为负值。由此可见，本轮欧元区通胀负增长持续的时间应该会创造新纪录。

4. 10 月中国对外非金融类直接投资降幅有所扩大 待观察

2020 年 1-10 月，中国对外非金融类直接投资 6020 亿元人民币（折合 863.8 亿美元），同比下降 3.2%，降幅有所扩大（1-9 月同比下降 0.6%）。其中，对“一带一路”沿线国家非金融类直接投资 141.1 亿美元，同比增长 23.1%，占同期总额的 16.3%，较上年提升 3.6 个百分点。一般建筑、电力工程、水利建设类项目新签合同额增长较快。其中，一般建筑类新签合同额同比增长 36.8%；电力工程类新签合同额同比增长 10.8%。

5. 10 月中国中国企业承接服务外包增速略有回落 待观察

2020 年 1-10 月，中国企业承接服务外包合同额和执行额同比分别增长 9.3% 和 13.2%（1-9 月分别增长 11.4% 和 14.8%）。其中，承接离岸信息技术外包、业务流程外包、知识流程外包执行额同比分别增长 8.1%、13% 和 12.9%；承接集成电路和电子电路设计外包离岸执行额同比增长 30%；承接医药和生物技术研发外包离岸执行额同比增长 27.1%。承接美国、中国香港、欧盟、日本、新加坡和韩国离岸外包执行额分别增长 16.1%、19%、2.5%、6.6%、8.3% 和 17.3%，合计占我离岸服务外包执行额 74.7%。

6. 10 月中国实际使用外资延续稳中向好态势 正面

2020 年 1-10 月，全国实际使用外资 8006.8 亿元人民币，同比增长 6.4%（折合 1150.9 亿美元，同比增长 3.9%；不含银行、证券、保险领域，下同），增幅比 1-9 月提高 1.2 个百分点，延续了稳中向好态势。1-10 月服务业实际使用外资同比增长 16.2%，占全国实际使用外资 78.2%。其中，电子商务服务、专业技术服务、研发与设计服务、科技成果转化服务同比分别增长 44.3%、77.9%、82.1%、43.6%。

7. 中国调整加工贸易禁止类目录 正面

近期，商务部会同海关总署联合发布公告，对加工贸易禁止类目录进行调整，进一步加大对加工贸易的支持力度，为企业提供更多的市场空间，稳定加工贸易产业链供应链。下一步，商务部将会同有关地方和部门，积极推动加工贸易创新发展。一是继续推动加工贸易转型升级，二是进一步支持保税维修等新业态发展，三是发挥加工贸易梯度转移重点承接地作用，四是发挥中国加工贸易产品博览会等平台作用，五是支持加工贸易企业拓展国内市场。

8. 金砖国家领导人第十二次会晤经贸成果 正面

11 月 17 日晚，金砖国家领导人第十二次会晤以视频方式举行。本次领导人会晤在经贸领域主要取得了以下四方面重要成果：一是就加强国际抗疫合作达成共识；二是承诺维护多边贸易体制；三是在深化经贸务实合作方面取得新成果，批准《金砖国家投资便利化谅解》、《促进中小微企业有效参与国际贸易指南》，各方还承诺继续在知识产权、数字经济、服务贸易等领域加强信息交流、能力建设等合作；四是制订《金砖国家经济伙伴战略 2025》，为未来 5 年金砖国家经贸合作规划了重点领域和方向，明确了路线图。

9. 亚太经合组织领导人通过《2040 年 APEC 布特拉加亚愿景》 正面

11 月 20 日，亚太经合组织（APEC）第 27 次领导人非正式会议宣布完成“茂物目标”，并制定了《2040 年 APEC 布特拉加亚愿景》。APEC 纲领性合作文件“茂物目标”今年到期，在“茂物目标”实施的 26 年中，APEC 经济体通过采取单独或集体措施，推动区域贸易投资自由化便利化进程，取得了令人瞩目的经济社会发展成果。《2040 年 APEC 布特拉加亚愿景》的宗旨是到 2040 年建成一个开放、活力、强劲、和平的亚太共同体，实现亚太人民和子孙后代的共同繁荣。新愿景包括贸易投资、数字经济、包容性经济发展等方面内容。

10. 中国将积极考虑加入 CPTPP 正面

国家主席习近平在亚太经合组织第 27 次领导人非正式会议上讲话表示，要继续推进区域经济一体化，早日建成亚太自由贸易区。中方欢迎区域全面经济伙伴关系协定完成签署，也将积极考虑加入全面与进步跨太平洋伙伴关系协定。中方将举办包容性贸易和投资研讨会，就贸易和投资政策广泛惠及人民提出建议。我们要全面落实亚太经合组织互联网和数字经济路线图，促进新技术传播和运用，加强数字基础设施建设，消除数字鸿沟。

11. 俄罗斯经济前 9 个月萎缩 3.5% 负面

俄罗斯央行最新发布信息表示，俄罗斯经济在 2020 年前 9 个月收缩了 3.5%。俄罗斯经济备受油价下行和新冠困扰。11 月 21 日，俄罗斯新冠病毒疫情防控指挥部表示，过去 24 小时，俄新增新冠病毒感染病例首次超 2.4 万例，累计 200 万例以上。

12. 泰国经济同比降 6.4%，好于市场预期 待观察

泰国国家经济与社会发展委员会 16 日公布，由于出口改善以及政府因新冠肺炎疫情流行而采取的经济刺激措施推动了私人投资和消费的增长，今年第三季度泰国国内生产总值（GDP）经季调后环比增长 6.5%，远好于市场预期。同比来看，今年第三季度泰国经济负增长 6.4%。

13. 印尼下调基准利率至新低 待观察

11 月 19 日，印尼央行突然下调基准利率以提振萎缩的经济，同时重申央行将继续保持宽松的货币政策。这已经是印尼央行年内第五次下调基准利率。央行下调七天逆回购利率 25 个基点至 3.75% - 这一政策利率自 2016 年被引进以来的最低值，同时下调存贷款利率各 25 个基点。当前，印尼陷入了自 1998 年亚洲金融危机以来的首次经济衰退。继第二季度 GDP 下降 5.32% 之后，第三季度 GDP 进一步下降 3.49%。政府预测 2020 年印尼全年经济将萎缩 0.6-1.7%。

14. UNCTAD：预计 2020 年全球经济收缩 4.3% 正面

11 月 19 日，联合国贸易和发展会议（UNCTAD）发表报告指出，新冠肺炎疫苗不会阻止经济受损的蔓延，新冠疫情造成的经济影响将比健康危机持续更长时间。报告预计，2020 年全球经济将收缩 4.3%，两年或将有 1.3 亿人陷入极端贫困。报告认为，除非立即采取行动，特别是有利于最贫困人口的政策行动，否则联合国 2030 年可持续发展议程将会脱离前进的轨道。报告指出，经济复苏需要全球贸易与合作发生结构性的转变，而这场危机可能会催生新的、更具韧性的生产网络，这些网络基于更短、更具区域性、可持续和数字化的价值链。

15. 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 6.5425-6.5851，总体保持上升趋势。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
2020-11-16	6.6048	6.5850	6.5770	6.5718
2020-11-17	6.5762	6.5720	6.5580	6.5477
2020-11-18	6.5593	6.5540	6.5425	6.5626
2020-11-19	6.5484	6.5640	6.5851	6.5754
2020-11-20	6.5786	6.5751	6.5714	6.5515

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）