

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12月21日-2020年12月27日
(总第438期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国三季度 GDP 增速终值修正为 33.4%	待观察
	欧盟与英国达成脱欧后贸易协议	待观察
	IMF 警告欧元区复苏可能比预期更慢，或需要更多刺激措施	待观察
	日本 12 月东京核心 CPI 创十年来最大降幅	待观察
新兴市场	美商务部将 58 家中国机构列入“军事最终用户清单”	负面
	中国和乌克兰宣布启动贸易自由化安排联合可行性研究	正面
	英美主要港口拥堵，亚洲港口空集装箱短缺	待观察
	东非或将成为非洲疫后经济复苏最快的地区	待观察
	越南 2020 年 GDP 概算增长 2.91%，较去年减半	待观察
	世行：中国经济复苏步伐快于预期但尚不平衡	正面
	一周人民币走势	

1. 美国三季度 GDP 增速终值修正为 33.4% 待观察

美国 GDP 年化季环比增速的终值为 33.4%，为 1947 年有纪录以来最高增速，高于市场预期增速 33.1%，10 月公布的增速初值和上月公布的修正后增速也均为 33.1%。相比上月的修正值，具体分项调整如下：个人消费对 GDP 增速的贡献从上月修正后的 25.22% 升至 25.44%，初值为 25.27%；固定资产投资的贡献比例终值从修正后的 5.23% 升至 5.39%，初值为 4.96%；私人库存的贡献比例终值为 6.57%，高于初值的 6.62% 和修正值 6.55%；出口对 GDP 的贡献从 4.95% 降至 4.89%，进口的拖累从 -8.12% 升至 -8.10%；政府消费支出影响终值为 -0.75%，修正值 -0.76%。

2. 欧盟与英国达成脱欧后贸易协议 待观察

历经 9 个多月拉锯谈判，欧盟与英国在 12 月 24 日终于“破局”，宣布达成“脱欧”贸易协议，英国得以避免在明年 1 月 1 日“硬脱欧”。根据欧盟委员会发布的公告，协议核心为一份“欧英自由贸易协定”，覆盖欧英商品和服务贸易、投资、竞争、禁止国家援助、税收、交通、能源、渔业乃至数据保护、社保协调等方方面面。

协议明确，明年 1 月 1 日后，双方将对适用原产地规则的所有商品实行零关税和零配额；对于一度成为谈判“瓶颈”的渔业问题，双方将就共同管理欧英水域渔业资源制定新框架，兼顾彼此渔业和渔民的利益。在交通领域，协议指英国正式“脱欧”后英国企业将失去欧盟单一市场的准入资格，但双方将确保航空、公路、铁路及海运通道的畅通；在能源领域，协议称双方将构建能源交易和互联互通新模式，不过未给出更多细节。

按照欧盟议事程序，“脱欧”贸易协议其后要交由欧盟理事会和欧洲议会审议，然而由于欧英在最后时刻才达成协议，欧盟理事会和欧洲议会几无可能在明年 1 月 1 日前完成审议，欧盟委员会在公告中称“基于特殊情况”，建议从明年 1 月 1 日至 2 月 28 日临时落实这一协议，一边等待欧盟理事会和欧洲议会的批准，一边确保英国不会“硬脱欧”。

3. IMF 警告欧元区复苏可能比预期更慢，或需要更多刺激措施 待观察

国际货币基金组织（IMF）表示，由于新冠疫情复发席卷欧洲大陆，欧元区 2021 年的经济复苏力度有弱于先前预期的风险，因此可能需要更多刺激措施。IMF 表示，进入新的一年，经济面临的风险仍然偏向于下行，反弹的时机取决于新冠疫苗的推出速度和有效程度。另外，各个国家和欧盟层面前所未有的政策反应帮助缓解了危机的影响。

IMF 在与欧元区成员国就其共同政策进行会谈后发表的一份报告中表示：“除非未来几个月大流行病的动态发生重大变化，否则经济活动的复苏将比预期的要缓慢。”进一步的财政支持将是必要的，各国政府应“探索方案来强化当前的财政规则”。目前而言，IMF 维持了其对于 19 个成员国的欧元区今年经济萎缩 8.3%、明年增长 5.2% 的预期。

4. 日本 12 月东京核心 CPI 创十年来最大降幅 待观察

日本 12 月东京 CPI 同比降 1.3%，预期降 0.8%，前值修正为降 0.8%。日本 12 月东京核心 CPI 同比降 0.9%，为 2010 年 9 月以来最大降幅，预期降 0.8%，前值降 0.7%。

5. 美商务部将 58 家中国机构列入“军事最终用户清单” 负面

美国商务部 12 月 22 日公布首份“军事最终用户清单”，将逾百家中国（58 家）和俄罗斯（45 家）企业列入“军事最终用户”清单。与 11 月路透社披露的草案比对，商务部公布的名单比当时草案少了 14 家。其中，中国企业的数量减少了 31 家，俄罗斯企业的数量增加了 17 家。此外，中国商用飞机公司、艾睿电子公司的香港子公司以及 TTI 公司旗下的香港子公司未出现在最终名单上。任何实体向上述企业出售最终用于军事目的的物品前需要获得许可。

6. 中国和乌克兰宣布启动贸易自由化安排联合可行性研究 正面

12 月 23 日，中国和乌克兰政府间合作委员会第四次会议期间，双方围绕进一步深化战略伙伴关系、拓展各领域务实合作，进行了广泛、深入、高效的讨论，在经贸、农业、航天、科技、教育、文化、卫生等领域达成一系列重要成果和共识。中国和乌克兰签署《中华人民共和国商务部与乌克兰经济发展、贸易和农业部关于启动贸易自由化安排联合可行性研究的联合声明》。这将有助于推动中乌共建“一带一路”合作深入发展。

7. 英美主要港口拥堵，亚洲港口空集装箱短缺 待观察

据港口承运商表示，由于英美主要港口的大拥堵，大量集装箱被滞留在这些港口，这已经影响到了全球的集装箱周转，其中亚洲港口的空集装箱短缺情况十分严重，以至于承运人有时难以保证能够在亚洲装货港装载货物。尽管承运商们已尽一切努力将空集装箱从美国发往亚洲，但仍旧无法改变亚洲集装箱短缺严重的现实，尤其是在中国的厦门、宁波和上海的港口，以至于一些船只无法满载离开亚洲。

近几个月来，往洛杉矶港和长滩港的船只数量几乎翻了一倍，附近海域船载量严重拥堵，导致全美以北方向航线大面积延误。当地港航局的官员表示，年末消费者增多、圣诞节新年等假期临近、各单位库存备货等因素共同影响下货运量出现了前所未有的激增。有分析人士认为，新冠疫情也促成了集装箱港口的繁荣。由于新冠肺炎疫情的限制，消费者无法把钱花在服务上，而开始花钱购买商品，导致了这种意想不到的增长。

8. 东非或将成为非洲疫后经济复苏最快的地区 待观察

《东非人报》12 月 21 日报道，东非或将是撒哈拉以南非洲经济复苏最快地区，2021 年东非地区国家经济平均增速预计将达 5.1%，将高于撒哈拉以南非洲地区 3.2% 的平均增速。大宗商品价格走高、旅游业和全球金融市场的恢复均将有利于非洲地区经济复苏。但受疫情冲击影响，非洲国家财政不平衡问题将更为严重；由于政府开支增加，而旅游业、自然资源产业收益和税收收入的下降，将导致很多非洲国家公共债务上升至不可持续水平。

9. 越南 2020 年 GDP 概算增长 2.91%，较去年减半 待观察

12 月 14 日，中国和白俄罗斯政府间合作委员会第四次会议期间，双方通过视频方式正式签署《中华人民共和国商务部和白俄罗斯共和国经济部关于启动<中国与白俄罗斯服务贸易与投资协定>谈判的联合声明》。下一步，双方将围绕相关议题开展谈判，以期达成全面、高水平、与世界贸易组织规则相一致的协定。双方还签署了会议纪要和关于在委员会框架内成立海关检验检疫合作分委会的议定书等合作文件。

10. 世行：中国经济复苏步伐快于预期但尚不平衡 正面

12 月 23 日，世界银行（世行）发布 2020 年 12 月期《中国经济简报：从复苏走向再平衡》称，得益于有效的疫情防控策略、强有力的政策措施和旺盛的出口，中国的经济活动在 2020 年一季度急剧下滑之后，已经以快于预期的速度正常化。报告预测中国 2020 年经济增速放缓至 2%，2021 年，随着消费者和企业信心增强以及劳动力市场状况改善，经济活动扩大到私人投资和消费，增速将回升至 7.9%。不过，世行也认为存在对中国经济复苏不利的方面，这包括预计全球环境将继续充满挑战且高度不确定，与主要贸易伙伴围绕贸易和技术问题的双边关系持续紧张将对持续复苏构成风险，特别是由于新冠肺炎疫情的冲击和随后的复苏导致外部失衡问题重现。

11. 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 6.5241-6.5494，总体保持升值。CNY 高于 CNH，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
2020-12-21	6.5507	6.5480	6.5494	6.5352
2020-12-22	6.5387	6.5469	6.5480	6.5400
2020-12-23	6.5558	6.5496	6.5378	6.5328
2020-12-24	6.5361	6.5350	6.5320	6.5189
2020-12-25	6.5333	6.5313	6.5241	6.5196

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）