

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08月09日-2021年08月15日  
(总第469期)

| 类别   | 新闻标题                        | 对华经济影响 |
|------|-----------------------------|--------|
| 发达国家 | 美国7月通胀压力居高不下                | 待观察    |
|      | 欧元区6月贸易顺差按月急升至181亿欧元        | 待观察    |
|      | 供应链瓶颈冲击德国，欧元区6月工业生产环比下降0.3% | 待观察    |
|      | 日本二季度实际GDP超预期               | 待观察    |
| 新兴市场 | 中国出口集装箱运输需求保持高位，航线运价基本稳定    | 待观察    |
|      | 冷藏箱运费正加速赶超干散货               | 待观察    |
|      | 中国提高铬铁和高纯生铁的出口关税            | 待观察    |
|      | 印度总理提出万亿级基建投资目标             | 待观察    |
|      | 一周人民币走势                     |        |

#### 1. 美国7月通胀压力居高不下 待观察

美国劳工部数据显示，7月美国CPI同比上涨5.4%，与上月持平；核心CPI同比上涨4.3%，略低于上月的4.5%，表明美国通胀压力仍然高企。7月PPI同比上涨7.8%，高于预期值7.2%，为2010年以来美国劳工部公布的数据中最大的一次同比增幅；7月份核心PPI同比上涨6.2%，高于预期值5.6%。值得注意的是，随着PPI和CPI之间的差距大幅扩大，企业利润率可能面临严重压力。

#### 2. 欧元区6月贸易顺差按月急升至181亿欧元 待观察

欧盟统计局公布，欧元区6月全球贸易顺差较5月大幅增加，因为当月出口增速快过进口。欧盟统计局指，欧元区19国6月录得181亿欧元顺差，远多于5月的75亿欧元。欧元区6月商品出口额为2099亿欧元，按月增长近22%。进口额为1918亿欧元，按月增加近17%。顺差规模较去年6月的200亿欧元略有下跌。与去年比较，欧元区进口增长快过出口。

#### 3. 供应链瓶颈冲击德国，欧元区6月工业生产环比下降0.3% 待观察

欧盟统计局12日公布，欧元区6月工业生产环比下降0.3%，减幅高于路透访调经济学家预期的0.2%，且是连续第二个月下滑。欧元区6月工业生产下滑，主因是德国在该月的工业生产意外缩减1.0%（预期下降1.3%）。但法国和意大利在6月的产出则分别增长0.4%和1%，抵销了部分冲击。此外，6月资本货物生产减少1.5%，也是欧元区工业生产下滑的原因之一。6月能源生产环比下降0.6%、该月非耐久消费品的产出增加1.6%、中间货物和耐用消费品的生产则各增0.1%。外界仍看好欧元区工业的前景，因为抗疫封锁措施的松绑带动了需求的回温。但经济学家指出，供应链受扰仍将影响部分产业的产能，尤其是汽车产业。

#### 4. 日本二季度实际GDP超预期 待观察

日本第二季度实际GDP年化季环比初值增1.3%，预期增0.7%，前值降3.9%；名义GDP季环比初值增0.1%，预期降0.3%，前值降1.3%；GDP平减指数同比初值降0.7%，预期降0.9%，前值降0.1%。

**5. 中国出口集装箱运输需求保持高位，航线运价基本稳定 待观察**

受新冠变异毒株影响，全球疫情形势十分严峻。中国出口集装箱运输市场需求仍保持高位，航线运价基本稳定。8月6日，上海航运交易所发布的上海出口集装箱综合运价指数为4225.86点。欧洲航线运力总体变化不大，但部分欧洲港口拥堵情况依旧严重。北美航线，因德尔塔新冠毒株流行加剧，美国每日新增新冠病例数重回10万例以上，市场对防疫等各类物资的需求保持高位，加之正值传统运输旺季，运输市场更为旺盛。然而，受休斯顿港突发“硬件故障”叠加疫情影响，集装箱滞压、运输周转不畅以及港口拥堵等情况加剧。

**6. 冷藏箱运费正加速赶超干散货 待观察**

德鲁里的全球冷藏集装箱运费指数，是前15条冷藏密集型深海贸易航线运费的加权平均数。截至2021年第二季度，该指数上涨了32%；到2021年第三季度末，这一指数的涨幅预计将高达50%。冷藏箱运费的复苏在所有行业中并不均衡，东西向主要航线的运费回升尤其强劲，但南北向航线的运费通胀度普遍较低。冷藏运费上涨的主要驱动因素与运力相关，因为尽管提供了充足的冷藏插头容量，但易腐货物托运人仍与人气超高的干散货运输竞争稀缺的集装箱设备。与此同时，集装箱供应链的持续中断，导致冷藏集装箱设备严重短缺。

**7. 中国提高铬铁和高纯生铁的出口关税 待观察**

7月29日，国务院关税税则委员会发布公告称，从今年8月1日起，适当提高铬铁和高纯生铁的出口关税。调整后将实行40%至20%的出口税率。事实上，这已经是我国今年第二次调整钢铁产品关税。早在今年4月，国务院关税税则委员会办公室发布钢铁进出口关税调整公告。根据公告，自2021年5月1日起，调整部分钢铁产品关税。其中，对生铁、粗钢、再生钢铁原料、铬铁等产品实行零进口暂定税率；适当提高硅铁、铬铁、高纯生铁等产品的出口关税，调整后分别实行25%出口税率、20%出口暂定税率、15%出口暂定税率。官方数据显示，今年上半年中国钢铁出口猛增30%，预计此举或将导致国际市场的钢材供应趋紧。

**8. 印度总理提出万亿级基建投资目标 待观察**

印度总理莫迪在8月15日的印度独立日庆祝活动上发表讲话称，计划对该国基础设施投资100万亿卢比（约合8.73万亿元人民币）促进经济增长并创造就业岗位，并为印度独立75周年（2022年）制定相关优先要务。莫迪表示，这些投资将用于印度的交通物流行业，整合运输方式。印度最大金融机构之一HDFC银行的首席经济学家巴鲁阿表示，“莫迪正尽力改善国内供应链并接入国际供应链，这将帮助提升印度在全球经济中的出口份额。”去年印度出口额下降7.2%至2906亿美元，莫迪上周要求将印度本财年的出口目标设定为4000亿美元。

**9. 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6.4771-6.4870，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    |
|------------|---------|---------|---------|--------|
| 2021-08-09 | 6.4840  | 6.4830  | 6.4780  | 6.4873 |
| 2021-08-10 | 6.4842  | 6.4830  | 6.4807  | 6.4882 |
| 2021-08-11 | 6.4831  | 6.4830  | 6.4870  | 6.4762 |
| 2021-08-12 | 6.4754  | 6.4760  | 6.4771  | 6.4772 |
| 2021-08-13 | 6.4799  | 6.4790  | 6.4830  | 6.4772 |

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）