

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： 2022年10月10日-2022年10月16日
(总第526期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国9月通胀再超预期	负面
	制造商增加投资 欧元区8月工业产出增速远超预期	待观察
	欧盟就联合购气达成共识	待观察
	日本政府拟将11个领域列为经济安保重要物资	待观察
	日本长期国债流动性濒临枯竭	待观察
新兴市场	9月下旬和10月上旬中国沿海港外贸吞吐量增长乏力	待观察
	8月中国服务贸易稳定增长	正面
	印度8月工业产出意外下降	负面
	南非罢工运动影响大宗商品出口	负面
	一周人民币走势	

1. 美国9月通胀再超预期 负面

美国劳工统计局公布数据显示，美国9月CPI同比上涨8.2%，高于市场预期的8.1%，前值8.3%；9月CPI环比上涨0.4%，高于市场预期的0.2%和前值0.1%。在剔除波动较大的食品和能源价格后，9月核心CPI同比上涨6.6%，高于市场预期的6.5%以及前值的6.3%，并且创下1982年8月以来最高；核心CPI环比上涨0.6%，高于市场预期的0.4%，持平于前值。其中，能源项环比下降2.1个百分点，交通运输项环比下降0.6个百分点，食品项环比上涨0.8个百分点，住宅项环比上涨0.7个百分点。

2. 制造商增加投资 欧元区8月工业产出增速远超预期 待观察

尽管市场仍在担心即将来临的经济衰退，但由于制造商增加了投资，8月欧元区工业总产值大幅上升。8月欧元区19个国家季调后工业产出环比增长1.5%，预测值为0.6%，前值为-2.3%；同比增长2.5%，预测值为1.2%，前值为-2.4%。与7月份相比，机械等资本货物的产出增长了2.8%，表明对投资的新兴趣的乐观迹象。数据显示，制造商在削减能源产量的同时还生产了更多的消费品。在欧盟最大的经济体中，法国的工业生产当月增长2.5%，意大利增长2.3%，而德国的产出下降0.5%。

3. 欧盟就联合购气达成共识 待观察

欧盟能源部长非正式会议12日在捷克首都布拉格举行。会议主要讨论应对天然气价格高涨、冬季能源储备以及电力市场改革等话题，并就欧盟成员国联合采购天然气达成共识。欧盟轮值主席国捷克工业和贸易部长约瑟夫·西克拉在会后的新闻发布会上说，与会官员一致认为有必要从2023年开始联合购气并调整欧盟天然气价格基准，从而更好地抑制价格飙升和投机行为。不过，对天然气价格设置上限这一广受关注的议题未能在当天会议上取得进展。负责能源事务的欧盟委员卡德丽·西姆松说，目前欧盟委员会提案中能否加入对用于发电的天然气价格设置上限这一措施还不确定，需根据成员国支持程度决定。

4. 日本政府拟将11个领域列为经济安保重要物资 待观察

根据5月成立的《经济安全保障推进法》谋求稳定供应的“特定重要物资”，日本政府正在对作为候选对象的半导体和蓄电池等11个领域展开探讨。日本政府将采取支援措施，避免供应链在突发情况下或灾害时发生断裂。经过专家会议讨论和公开征集意见，日本政府

力争在年内通过内阁会议决定。日本政府相关人士称，11 个领域还包括重要矿物、液化天然气 (LNG)、医疗品、云服务、永磁体、肥料原料、船舶相关等。日本经济产业省和厚生劳动省等向内阁府提议把各物资列入候选名单。草案在 13 日的自民党经济安保推进总部会议上被披露并得到同意。

5. 日本长期国债流动性濒临枯竭 待观察

自今年 3 月以来，随着全球债市对通胀蔓延的担忧，日本国债的买卖价差已经呈爆炸式增长，但日本央行依然逆势维持超宽松政策。交易员大多缺乏交易 10 年期国债的动力，因为随着美联储紧缩的货币政策，收益率将被迫一路升高。本世纪以来第一次，交易员持有 10 年期日本国债时间不超过 3 天。多年来，由于日本政府下场买买买，现在国债市场一半被政府买走，所以日本国债的交易量已经枯竭。

6. 9 月下旬和 10 月上旬中国沿海港外贸吞吐量增长乏力 待观察

9 月下旬，中国沿海重点枢纽港口货物吞吐量同比增加 8.1%。其中外贸同比增加 2.5%，内贸同比增加 13.28%。沿海八大枢纽港口集装箱吞吐量同比增加 4.4%。其中，外贸同比增长 5.9%，内贸减少 0.3%。9 月，多轮台风对港口生产带来较大影响。重点监测沿海港口货物吞吐量同比增长 2.5%。其中外贸同比减少 2.8%，降幅略有扩大；内贸同比增加 7.45%，增速显著加快。外贸重箱吞吐量同比下降 10.3%，环比下降 6.4%，而外贸空箱同比增加 20.5%，反映出当前外贸集装箱货源不足、空箱回流的情况。重点监测港口煤炭吞吐量增速大幅加快，原油吞吐量大幅增加、矿石吞吐量增速有所回落。

10 月上旬，沿海重点枢纽港口货物吞吐量同比增加 8.1%。其中外贸同比增加 2.5%，内贸同比增加 24.44%。沿海八大枢纽港口集装箱吞吐量同比减少 7.3%。其中，外贸同比减少 9.4%，内贸减少 0.9%。近期，因外贸货源不足国际集装箱运价持续回落。据统计，9 月、10 月亚洲到北美、欧地停航航次占计划航次比重超 20%，其中美西停航数量最多。重点监测港口煤炭吞吐量增速回落、原油吞吐量微增、矿石吞吐量增速继续回落

7. 8 月中国服务贸易稳定增长 正面

2022 年 1-8 月，中国服务进出口总额 39375.6 亿元（人民币，下同），同比增长 20.4%；其中服务出口增长 23.1%、进口增长 17.9%（1-7 月分别增长 22.8%和 18.9%）。服务出口增幅大于进口 5.2 个百分点，带动服务贸易逆差下降 29.5%至 1210.8 亿元。8 月当月，中国服务进出口总额 5437.9 亿元，同比增长 17.6%。知识密集型服务贸易稳定增长。1-8 月，知识密集型服务出口增长 15.7%，增长较快的领域是知识产权使用费、电信计算机和信息服务；进口增长 6.2%，增长较快的领域是保险服务。1-8 月，中国旅行服务进出口增长 7.1%。剔除旅行服务，1-8 月中国服务出口增长 24.5%，进口增长 20.8%；与 2019 年同期相比，服务出口增长 67.8%，进口增长 36.1%。

8. 印度 8 月工业产出意外下降 负面

印度工业产出 8 月份意外地出现 18 个月来首次同比下降，原因在于大雨限制了采矿和建筑活动。制造业的下降表明整体印度经济增长正在放缓。印度 8 月工业产出比 2021 年同期下降 0.8%。

9. 南非罢工运动影响大宗商品出口 负面

2022 年 10 月 6 日，因不满南非国有港口和铁路运营商 Transnet 提出的加薪方案，南非全国运输联盟 (United National Transport Union) 的成员最早宣布罢工，随后，南非运输联合工会 (SATAWU) 的工人于 10 月 10 日也加入了罢工。

罢工行动导致南非主要港口工作人员大量减少，严重影响了南非多个主要港口的运转，导致南非的主要出口产品铁矿石、煤炭、铬、锰和农产品等大宗运输面临威胁。据悉，上周南非煤炭出口量为 60 万吨，是一年多来的最低值。

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 7.1440-7.1931，总体保持贬值。

	CNY 中间价	CNY 开盘价	CNY 收盘价	CNH
2022-10-10	7.0992	7.1000	7.1440	7.1536
2022-10-11	7.1075	7.1130	7.1788	7.1746
2022-10-12	7.1103	7.1600	7.1629	7.1746
2022-10-13	7.1101	7.1500	7.1928	7.1779
2022-10-14	7.1088	7.1510	7.1931	7.2173

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