

2021年5月18日-5月24日

➤ 2021年第19期

国际业务部

杜凌轩 010-66428877-279
lxdu@ccxi.com.cn

王家璐 010-66428877-451
jlwang@ccxi.com.cn

于嘉 010-66428877-242
jyu@ccxi.com.cn

张晶鑫 010-66428877-243
jxzhang@ccxi.com.cn

朱琳琳 010-66428877-282
llzhu@ccxi.com.cn

徐祯霆 010-66428877-246
zhtxu@ccxi.com.cn

李梓桐 010-66428877-570
ztli@ccxi.com.cn

其他联系人

张婷婷 010-66428877-203
ttzhang@ccxi.com.cn

本周头条:

全球经济

IMF 提出 500 亿美元全球抗疫方案加快疫苗普及
周小川：亚洲将在全球经济复苏中发挥引领作用

发达经济体

➤ 美国

美国 Markit 制造业 PMI 超市场预期

➤ 欧洲

德国 3 月份出口创历史新高

法国经财部将经济增速预期由 6% 下调至 5%

英国出台政府支持贷款计划 帮助企业从疫情中复苏
葡萄牙第一季度吸收外国直接投资 17 亿欧元

➤ 日韩

日本一季度实际 GDP 年率减少 5.1%

今年前 4 月韩国船企集装箱船订单量全球居首

新兴经济体

➤ 俄罗斯 3 月末美债持仓跌至 39.76 亿美元

➤ 南非 4 月通胀率达到 14 个月高点 央行上调 2021 年增长预期

➤ 迪拜 4 月经济加速复苏

➤ 孟加拉国政府考虑降低企业税率

➤ 世界银行：第四波疫情或影响越南经济复苏

➤ 菲律宾经济团队将 2021 年增长目标下调至 6-7%

➤ 斯里兰卡 4 月出口同比大幅增长 央行继续采取宽松货币政策

➤ 世界银行：2020 年巴基斯坦侨汇收入同比增长 17%

➤ 泰国：工商和银行业联合常务委员会下调今年 GDP 增长预期

➤ 柬埔寨：石油有望本月内首次出口国际市场

1、IMF 提出 500 亿美元全球抗疫方案加快疫苗普及

国际货币基金组织（IMF）5月21日发布报告，提议筹资500亿美元在全球范围内加快新冠疫苗接种和普及，确保2022年上半年全球接种疫苗人口比例达到至少60%，尽早结束新冠疫情。这份由IMF首席经济学家吉塔·戈皮纳特和该机构经济学家鲁奇尔·阿加瓦尔合作撰写的报告称，新冠疫情已持续一年多，但全球新增确诊病例仍在上升，迫切需要尽快采取措施遏制不断增长的病亡人数，缓解经济压力。结束疫情关乎全球宏观经济和金融稳定，这需要采取进一步的全球协调行动。为在全球范围内显著控制疫情，报告提议通过扩大对“新冠肺炎疫苗实施计划”的资金支持、捐赠富余疫苗、促进疫苗原材料的跨境自由流动等方式，确保到2021年年底各国完成疫苗接种的人口比例达到至少40%，2022年上半年这一比例达到至少60%。

报告还提议通过风险投资扩大全球疫苗产能，防范新的变异病毒带来的下行风险，同时在疫苗接种覆盖率低的地区继续执行防疫公共卫生措施，并进行广泛病毒检测和追踪。报告预计落实上述抗疫方案需耗资约500亿美元，其中350亿美元可来自公共、私营部门和多边机构赠款，余下约150亿美元可由各国政府筹集。报告指出，如不尽快采取行动，许多新兴市场和发展中国家可能要等到2022年年底或者更晚才能控制住疫情。IMF总裁格奥尔基耶娃当天在全球健康峰会上强调，所有必要的资金尽早落实到位是关键。摆脱这场前所未有的公共卫生和经济危机需要采取强有力的、协调一致的行动。

2、周小川：亚洲将在全球经济复苏中发挥引领作用

博鳌亚洲论坛副理事长周小川5月20日表示，通过加强合作，亚洲将在全球经济复苏中发挥重要引领作用，为世界经济的繁荣稳定作出更大贡献。第26届“亚洲的未来”国际论坛20日在东京开幕，周小川在线上发表演讲时说，史无前例的新冠肺炎疫情暴露了世界各国医疗卫生体系的极限和薄弱环节，凸显了亚洲内弥补基础设施缺口的必要性，提升了亚洲对绿色产业革命的再认识，加速了亚洲的数字化转型。关于亚洲如何吸引新资金以稳定宏观经济，周小川提出四点建议：重视二十国集团的缓债安排和全球及区域金融安全网提供的资金



支持选择；重点吸引社会责任投资、中长期以及股权投资的资金；更好地利用亚洲内部的资金；进一步推动中日投资合作。

“作为全球的贸易大国和投资大国，中日加强投资合作，可以为两国、亚洲乃至全球经济可持续复苏带来急需的新资金和新技术。”周小川指出，区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）和全面与进步跨太平洋伙伴关系协定（CPTPP）对金融市场和金融服务的开放作出了制度性承诺，中国的“一带一路”倡议与日本“高质量基础设施伙伴关系”倡议、东盟互联互通总体规划等区域性、全球性互联互通倡议有效对接，也将有力推动亚洲区域内的资金融通。

谈及人民币国际化，周小川提出，不要过多把数字人民币开发计划和人民币国际化联系在一起，而应更多注重零售项目和经常性项目效率的提升。周小川认为，若中国国内零售领域的数字人民币技术更新能取得明显效果，对于跨境的小额支付也会有好处，对于人民币的国际化也会作出一定贡献。但这还不是在储备货币的意义上，也不是在金融市场大额交易概念上的人民币国际化。

➤ 美国

1、美国 Markit 制造业 PMI 超市场预期

美东时间 5 月 21 日，5 月 Markit 制造业 PMI 初值为 61.5，创下历史新高，高于市场预期的 60.2，前值 60.5；5 月 Markit 服务业 PMI 初值 70.1，亦创下历史新高，远高于市场预期的 64.5，前值 64.7。5 月 Markit 综合 PMI 初值从上月的 63.5 飙升至 68.1，为 2009 年有纪录以来最高水平。美国再度公布了亮眼经济数据，5 月 Markit 制造业和服务业 PMI 均创下历史新高，但利好经济数据同时也带来了通胀担忧，在经济修复和宽松政策的支撑以及通胀担忧的压力下，十年期美债保持震荡运行。

➤ 欧洲

1、德国 3 月份出口创历史新高

德国商报网站 5 月 7 日报道，德国 3 月份出口额达 1,265 亿欧元，同比增长 16.1%，单月出口额创历史新高。德国的出口额已经连续第十



一次增长，3月环比增长了1.2%。3月份的进口额也达到了创纪录水平，与去年同月相比增长了15.5%，达到1,059亿欧元。

2、法国：经财部将经济增速预期由6%下调至5%

法国经财部长勒梅尔在接受《星期日报》采访时表示，经财部将法国今年经济增速预期由6%下调至5%，该调整是严肃而谨慎的。勒梅尔强调，第三轮封禁期间，法国将有15万商店关门，这无疑将对控制疫情产生积极作用，但也会对经济增长产生负面影响。欧盟7500亿复苏计划应提高效率，尽快落实，不应因繁杂的官僚体系影响各国经济复苏。不过，法国大概率不能如期在7月份收到欧盟复苏计划拨款。此外，经合组织和法国央行对法国今年经济增速预期分别为5.9%和不低于5%。

3、英国出台政府支持贷款计划，帮助企业从疫情中复苏

4月15日，英国出台一项政府支持的贷款计划，以帮助企业获得资金，将提供最多1,000万英镑(1,400万美元)贷款。英国财政大臣苏纳克(Rishi Sunak)表示，该贷款计划将取代现有的抗疫计划，且不影响已经推出的旨在帮助企业恢复运作的一项补贴计划，企业可通过该计划申请25,001英镑到1,000万英镑的贷款。该计划将由英国British Business Bank银行管理，贷款需通过商业银行和政府提供80%担保才可获取。该计划将运作至今年年底，利率最高为14.99%。英国政府称，迄今其紧急贷款已提供超过750亿英镑的融资支持。

4、葡萄牙第一季度吸收外国直接投资17亿欧元

5月20日葡萄牙央行数据显示，葡萄牙第一季度吸收外国直接投资(FDI)17亿欧元，是自2017年以来最高的季度记录。外国直接投资的强流入(股票和其他公司持股)与房地产投资现象密切相关，第一季度房地产购买和公司持股增长近八倍。尽管受疫情影响，去年葡萄牙吸收外国直接投资59亿欧元，与2019年的60亿欧元基本持平。

➤ 日韩

1、日本一季度实际GDP年率减少5.1%

日本内阁府5月18日发布的2021年一季度(1~3月)国内生产总值(GDP、季节调整值)初值显示，剔除物价变动因素后的实际GDP比上季度减少1.3%，换算成年率为减少5.1%。这是自去年二季度以来，



时隔 2 个季度呈现负增长。此外，2020 年度实际 GDP 因个人消费及设备投资表现低迷，较上年度减少 4.6%，减幅超过了雷曼危机时的 3.6%，呈现战后最大下滑。

2021 年一季度由于 1 月发布了应对新冠疫情的第二次紧急事态宣言，餐饮等服务消费低迷。个人消费也环比减少 1.4%。政府的旅游支援项目“Go To Travel”去年底因疫情一度暂停，也造成了影响。设备投资受基数效应等影响，减少了 1.4%。公共投资减少 1.1%。出口受对亚洲的电子零部件等的带动，增长 2.3%；进口则因医药品增加而增长了 4.0%。其中包括了部分新冠疫苗。从对实际 GDP 整体降幅的贡献度来看，内需拉低了 1.1 个百分点，出口减去进口所得的外需拉低了 0.2 个百分点。被认为接近经济实际感受的名义 GDP 环比减少 1.6%，换算成年率为减少 6.3%。

2、今年前 4 月韩国船企集装箱船订单量全球居首

据英国造船和海运动态分析机构克拉克森（CLARKSON）5 月 19 日发布的数据，今年 1 到 4 月全球 1.3 万标箱（TEU）以上的大型集装箱船订单量为 636.1 万修正总吨（CGT），同比大幅增长。其中韩国订单量 311.3 万 CGT，占比 48.9%，位居第一，中国订单量 277.6 万 CGT，占比 43.6%。

➤ 新兴经济体

1、俄罗斯 3 月末美债持仓跌至 39.76 亿美元

近年来，俄罗斯加速“去美元化”进场，在抛售美债上体现得尤为明显。根据美国官方上周一（5 月 17 日）公布的最新美债持仓数据¹，今年 3 月，俄罗斯再次抛售了 30%的美债，最终持仓规模降到不足 40 亿美元。具体来看，截至 3 月末，俄罗斯持有美债 39.76 亿美元，这包括 28.88 亿美元的短期美债以及 10 亿多美元的长期美债。不仅仅是抛售美债，俄罗斯还优化了官方储备结构，大规模的清仓美元资产，同时增加人民币、欧元等其他货币和黄金储备。如上，截至 3 月末，俄罗斯持有美债规模只有 39.76 亿美元。

2、南非 4 月通胀率达到 14 个月高点 央行上调 2021 年增长预期

¹ 一般延迟 2 个月公布

受经济活动反弹推动，4月份南非通胀率达到14个月最高水平。南非统计局最新数据显示，4月份消费者物价指数（CPI）年增长率从3月份的3.2%上升至4.4%，接近南非储备银行3%至6%目标区间中间值。南非统计局表示，4月份南非通胀率上涨主要原因在于食品和非酒精饮料、交通运输、住房和公用事业以及杂项商品和服务价格上涨。其中，食品和非酒精饮料类别同比增长6.3%，交通运输类别同比增长10.6%。

南非储备银行近日将2021年南非经济增长预期上调至4.2%，并将回购利率维持在3.5%不变²，促使兰特汇率突破14兰特/美元关口。南非储备银行行长莱西塔·丹雅格表示，预计2021年第一季度南非经济增长2.7%。伴随封禁措施放宽以及低利率实施，预计2021年南非家庭支出将保持积极态势，但是恢复至新冠肺炎疫情暴发前产出水平仍需要时间。此外，丹雅格表示，由于全球通胀和工资增长，目前通胀前景面临上行风险。伴随宽松周期结束，可能在2021年底前将回购利率上调50个基点。

3、迪拜4月经济加速复苏

调查显示，4月份迪拜非石油私营经济增长强劲，复苏加速。近期，迪拜正有序推进新冠肺炎疫苗接种工作；同时，通过增加产量、拉动新业务的方式显著改善了当地用工环境，私营部门的销售增长达到2019年10月以来最高水平。据埃信华迈（IHS Markit）数据显示，2021年4月迪拜采购经理指数（PMI）从3月的51.0上升至53.5，远超50.0荣枯线，并创下了自2019年11月以来最高水平。数据显示，旅游业是4月份迪拜经济复苏的主要推动力。4月份企业乐观情绪上升至2020年3月以来最高水平。

4、孟加拉国政府考虑降低企业税率

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_19724

