

8月24日-8月30日

➤ 2021年第33期

## 国际业务部

杜凌轩 010-66428877-279

[lxdu@ccxi.com.cn](mailto:lxdu@ccxi.com.cn)

王家璐 010-66428877-451

[jlwang@ccxi.com.cn](mailto:jlwang@ccxi.com.cn)

于嘉 010-66428877-242

[jyu@ccxi.com.cn](mailto:jyu@ccxi.com.cn)

张晶鑫 010-66428877-243

[jxzhang@ccxi.com.cn](mailto:jxzhang@ccxi.com.cn)

朱琳琳 010-66428877-282

[llzhu@ccxi.com.cn](mailto:llzhu@ccxi.com.cn)

徐祯霆 010-66428877-246

[zhtxu@ccxi.com.cn](mailto:zhtxu@ccxi.com.cn)

李梓桐 010-66428877-570

[ztli@ccxi.com.cn](mailto:ztli@ccxi.com.cn)

其他联系人

张婷婷 010-66428877-203

[ttzhang@ccxi.com.cn](mailto:ttzhang@ccxi.com.cn)



## 本周头条:

### 经济

- 全球经济或因疫苗损失数万亿美元 发展中经济体最为受伤
- 美国上周初请失业金人数略超预期
- 加拿大7月通胀率升至10年来新高
- 南非2020年增长率修正为-6.4% 从暴乱中恢复需两年时间
- 普京: 俄经济已恢复至危机前水平 粮食收成有望超1.27亿吨
- 阿联酋上半年旅游收入高达30亿美元 零售业二季度增长4%
- 伊朗2020-2021财年人均生活费用增长38%
- 迪拜7月非石油PMI达53.2
- 印尼政府下调经济增长预期
- 位列英国疫情“红色名单”给斯里兰卡旅游业造成巨大损失

### 财政

- 白宫预测美国政府2021财年预算赤字将达到3.12万亿美元
- 南非财政部警告: 工资协议加剧财政困境
- 阿联酋预计今年实现财政盈余
- 亚开行同意向斯里兰卡提供1.75亿美元抗疫资金
- 韩国央行将基准利率上调至0.75%

### 政治

- 欧盟将就阿富汗局势召开内政部长紧急会议

### 国际收支

- 世行停止对阿富汗财政支持 凸显国际体系金融往来逆风
- 阿联酋成为非洲第四大投资者 过去十年非石油外贸额增长2.2%
- 南非获IMF提供650亿兰特紧急资金以抗击新冠肺炎疫情
- 卡塔尔允许四家银行外资持股比例提升至100%
- 俄罗斯今年出口天然气或达121亿美元 非能源非原料前景看好
- 2021年前8个月越南吸收外资191亿美元, 同比小幅下降

### ESG

- 全球电力恢复至大流行前水平 二氧化碳排放量提高5%
- 西欧洪灾频率或将成倍增加
- 泰国电动车标准有望年内颁布
- 全球银行家眼中的气候变化: 十分紧迫!

### 主权信用


- 标普将斯里兰卡主权信用展望由稳定调至负面 维持CCC+主权信用级别

### 1、全球经济或因疫苗损失数万亿美元 发展中经济体最为严重【负面】

经济学人智库(Economist Intelligence Unit)在近期发布的一份报告中表示，疫苗分配不公导致的接种时间延迟，或将令全球经济损失数万亿美元，而发展中经济体将承受其中大部分损失。经济学人智库预测，到 2022 年年中仍无法为 60%的人口接种疫苗的国家，将在 2022 年至 2025 年间损失 2.3 万亿美元，其中新兴市场国家将承受约三分之二的损失。从绝对值来看，亚洲将受到最严重影响，预计损失将达 1.7 万亿美元，占该地区预估 GDP 的 1.3%。撒哈拉以南的非洲国家预估将损失 GDP 的 3%左右，从占比来看是最高的。“这些预测是惊人的，但它们只是反映了失去的部分经济机会，尤其是从长期来看，”经济学人智库表示。该机构并指出，其预测并未考虑疫情对教育的影响。在封锁期间，较富裕国家转向远程学习，但很多发展中国家却没有这种选择。根据约翰斯·霍普金斯大学汇编的数据，全球已有超 2.13 亿人感染了 Covid-19，至少 440 万人因此丧生。

富裕国家在新冠疫苗接种率方面遥遥领先，朝着打加强针和重新开放经济的方向发展，而贫穷国家在疫苗接种步伐中远远落后。根据统计网站“[Our World in Data](#)”的数据，截至 8 月 23 日，全球已接种了约 50 亿剂疫苗，但低收入国家仅占据了其中的 1502 万剂。经济学人智库表示，低收入经济体疫苗接种运动进展缓慢，并指出导致这种不公平现象出现的原因是全球产能和疫苗原材料短缺，疫苗运输和储存困难，以及人们由于不信任而对接种犹豫不决。很多发展中国家无力为其居民提供疫苗，并指望富裕国家捐赠，但在这方面，全球倡议并未能完全获得成功。经济学人智库认为，在疫苗获得方面存在的贫富分化几乎不可能被弥合，COVAX（世卫组织发起的一项向新兴经济体输送疫苗的计划）也未能达到预期的效果。尽管富裕国家嘴上慷慨承诺，但捐赠的疫苗仅能满足一小部分需求，而且常常不能兑现承诺。根据联合国儿童基金会（UNICEF）的追踪，COVAX 的目标是今年提供约 20 亿剂疫苗，但迄今只发出了 2.17 亿剂。

### 2、美国上周初请失业金人数略超预期【待观察】



美国劳工部周四公布的数据显示，截至 8 月 21 日当周，初请失业金人数为 35.3 万，预估为 35 万，前值为 34.8 万。该数字为五周来首次上升，但仍接近疫情暴发以来的低点。截至 8 月 14 日当周，美国续请失业金人数为 286.2 万，预估为 277.2 万，前值为 282 万。美国多家公司推迟了重返办公室的时间，发布了戴口罩和注射疫苗的要求，以遏制疫情传播。拜登政府强调了重新开放经济的必要性，但也警告说，企业需要保护工人和消费者。美国有 20 多个州提前结束了在疫情期间实施的联邦失业计划，包括每周额外支付 300 美元的补贴。

### 3、加拿大 7 月通胀率升至 10 年来新高【待观察】


加拿大统计局 18 日公布的数据显示，加拿大 7 月消费价格指数同比上涨 3.7%，涨幅创 10 年来新高，高于 6 月 3.1% 的涨幅。数据显示，去除汽油价格因素，7 月消费价格指数同比上涨 2.8%。7 月加拿大整体价格上涨的主要原因是房价上涨，与新房价挂钩的一项换房成本相关指数同比上升了 13.8%，是 1987 年 10 月以来的最大升幅；其次，7 月汽车价格同比上涨 5.5%。此外，服装、鞋类、酒精饮料以及汽油价格涨幅则比 6 月有所缩窄。数据还显示，7 月消费价格指数环比上涨 0.6%。由于加拿大央行制定政策利率时参考的核心商品价格仍保持相对稳定，央行或将继续把当前通胀水平高企视作暂时现象。

### 4、南非 2020 年增长率修正为 -6.4% 从暴乱中恢复需两年时间【负面】

据南非独立传媒网站报道，南非统计局最新数据显示，经修正后的 2020 年南非国内生产总值 (GDP) 为 55210 亿兰特，相较于此前的 49730 亿兰特增加 11%。另外，南非统计局将 2020 年南非经济增长率从 -7% 上调至 -6.4%。然而，经修正后的南非经济体量仍落后于尼日利亚和埃及。据世界银行估计，按照购买力平价计算，埃及 GDP 为 1.29 万亿美元，高于尼日利亚的 1.069 万亿美元和南非的 7170 亿美元。

南非财政部向议会财政特别委员会通报，7 月份夸纳省和豪登省爆发持续一周的暴乱对南非经济状况所造成的影响。南非财政部表示，预计从近期暴乱事件中恢复可能需要近两年时间，导致南非国民生产总值下降 0.7 至 0.9 个百分点。“超越疫情研究计划”显示，中小微企业占受影响企业的 89%，其中仅有 6% 重新开放。据悉，南非新任财政部长戈东瓜纳将于今年 10 月首次发表中期预算政策声明，届时将更清楚地了解近期暴乱事件所造成的经济损失。另外，虽然南非或将推行新冠疫苗





强制接种，但南非经济民生仍然面临较大压力，体现为 2021 年第二季度失业率高达 34.4%，8 月份家庭食品篮子价格保持增长，农业部门担心熟练劳动力出现下降，而近期暴乱事件索赔总额预计高达 200 亿兰特等。

#### **5、普京：俄经济已恢复至危机前水平 粮食收成有望超 1.27 亿吨 【正面】**


俄 PRIME 通讯社 8 月 22 日报道，俄总统普京与“统一俄罗斯党”代表会见时称，疫情使俄经济遭受重大损失，导致俄居民实际收入下降，企业经营一度停滞。目前，俄经济总体已恢复至疫情危机前水平。会见期间，普京还同意研究 2022 年暂停对企业商业检查，允诺为高科技产业发展提供支持，责成建立针对有孩家庭的支持体系。目前，俄罗斯民生压力仍存，体现在实际通货膨胀率为 6.5%，其中运输价格尤其大幅上涨，约 3000 万公民受雇于影子经济行业，但金融体系表现尚可，1-7 月银行业净利润同比翻番。

俄塔斯社 8 月 22 日报道，俄总统普京称，俄农业发展势头良好，受诸多因素影响，虽然 2021 年俄粮食收成不会创历史记录，但有望超 1.27 亿吨。若能达到该预期将是非常好的成绩，足以满足俄国内消费市场和出口需求。普京同时强调，国家应给予农民更多关注，应采取措施扩大“俄罗斯邮政”服务，确保药品、国家服务能够惠及农民。

#### **6、阿联酋上半年旅游收入高达 30 亿美元 零售业二季度增长 4% 【正面】**

2021 年前上半年，阿联酋的旅游收入高达 113 亿迪拉姆（约合 30 亿美元），高于去年同期的 86 亿迪拉姆。上半年全国酒店接待客人总数达到 830 万人次，同比增长 15%；入住率达到 62%，同比增长 8.4%。阿联酋旅游委员会将与经济部和当地旅游部门开展联合行动计划，开辟新的旅游市场，吸引更多国际游客。

根据 Majid Al Futtaim 最新报告，阿联酋零售业 2021 年第二季度增长了 4%。该购物中心运营商表示，今年消费者支出的季度增幅甚至高于 2019 年同期的 3%。Majid Al Futtaim 首席执行官阿兰·贝贾尼 (Alain Bejjani) 表示：“回顾过去六个月，我们看到阿联酋零售经济的积极趋势，某些领域在恢复到疫情前水平方面取得了重大进展。我们看到阿联



酋政府和地方卫生当局采取强有力的疫苗接种措施强烈推动了这种谨慎的乐观情绪，这些措施有助于保护我们的社区，并提供了额外的信心。

## 7、伊朗 2020-2021 财年人均生活费用增长 38%【正面】

伊朗合作劳动和社会事务部发布的首份贫困状况和家庭福利状况“贫困监测”报告显示，由于食品和住房通胀率居高不下，因此在 2020-2021 财年（截至 2021 年 3 月 20 日），人均生活费用同比增长 38%，达到每月 1254 万里亚尔（45.93 美元）。伊朗国家统计中心将该财年的年均通货膨胀率定为 36.4%，其中“食品和饮料”为 39.1%，“住房和公用事业（电、气和水）”为 25.3%。“贫困监测”报告还表明，伊朗过去十年经济增长乏力以及人口的增加，导致人均收入下降。

## 8、迪拜 7 月非石油 PMI 达 53.2【正面】

迪拜海关总干事 Ahmed Mahboob Musabih 透露，2021 年 1 季度迪拜非石油对外贸易额从 2020 年同期的 3230 亿迪拉姆增长至 3544 亿迪拉姆，增幅达到 10%。Ahmed 强调，该增长体现出迪拜作为一个多元化且富有韧性的经济体，有能力抵御和吸收新冠大流行造成的严重冲击。Ahmed 表示，海关部门正全力开发相关系统程序，加快迪拜交易和外贸流动速度，以响应迪拜酋长提出的 2 万亿迪拉姆外贸额里程碑愿景。今年上半年迪拜海关处理交易量 1120 万笔，同比增长 53.4%，其中 99.6% 的交易通过智能和电子渠道完成（1116 万笔）。

根据 IHS Markit 公司发布的迪拜非石油采购经理人指数（PMI）显示，7 月 PMI 指数 53.2，创 2019 年 11 月以来的次高。其中，旅游部门增长明显，批发零售和建筑业也取得较快发展。报告指出，尽管商业繁荣尚未完全恢复，但企业的招聘需求呈现 18 个月以来最快增速，一些企业受成本上涨影响推高产出价格。

## 9、印尼政府下调经济增长预期【负面】

8 月 24 日印尼财政部表示，受德尔塔变异病毒疫情影响，印尼政府将 2021 年经济增长预期从此前的 4.5%—5.3% 下调为 3.7%—4.5%；同时，将 2021 年国家预算案赤字金额预期调整为 939.6 万亿盾（约合 652.5 亿美元），低于政府此前设定的赤字 1006.4 万亿盾目标（约合 698.8 亿美元），但印尼政府预测预算赤字率（财政赤字/GDP）将上升至 5.82%。财政部强调，虽然预算赤字比率升高，国际社会对印尼经济的可信度并未受到影响，政府财政赤字风险可控。

## 10、位列英国疫情“红色名单”给斯里兰卡旅游业造成巨大损失【负面】

斯里兰卡《每日财经》8月26日报道，世界旅游及旅行业理事会(WTTC)的调查显示，由于被英国政府列入疫情“红色名单”，斯里兰卡可能面临超过2.6亿卢比的经济损失。疫情前，英国是斯里兰卡主要游客来源地之一，2019年占斯里兰卡入境游客总数的10%，仅次于印度。WTTC的年度经济影响报告表明，疫情对斯里兰卡旅游业造成巨大冲击，旅游业对GDP的贡献由2019年的16655亿卢比(10.4%)降至2020年的7399亿卢比(4.9%)。

## 财政

### 1、白宫预测美国政府2021财年预算赤字将达到3.12万亿美元【负面】


当地时间8月27日，美国白宫发布一份报告预测称，截至9月30日的2021财年中，美国政府预算赤字将达到3.12万亿美元，相较于5月时公布的预期数字降低了5550亿美元。如果本财年的预算赤字最终定格在3.12万亿美元，本财年将成美国历史上赤字第二高的一年，仅低于去年的3.129万亿美元。报告指出，预算赤字大幅上涨的主要原因是“美国援助计划”等一系列政府出台的刺激法案。此外，报告还预测称，未来十年内，美国政府预算赤字将保持在1万亿美元以上。同时，本年度GDP增幅预计将达到7.1%。

### 2、南非财政部警告：工资协议加剧财政困境【负面】

据南非独立传媒网站8月26日报道，由于南非财政面临下行风险，南非财政部警告称将在2021/22财年进一步削减财政支出。近期与120万公务员签署的工资协议将在2021/22财年花费200亿兰特。南非政府工资账单约占合并支出的三分之一。南非财政部总干事莫加贾内表示，南非财政部继续实施财政整固路线，同时在短期内为经济发展和公共卫生服务提供支持，而不会增加长期支出压力。然而，南非工会大会(Cosatu)发言人帕姆拉表示，南非政府需要避免实施僵化和快速的赤字削减目标，此类举措将会限制公共支出和基础设施发展。

### 3、阿联酋预计今年实现财政盈余【正面】

印国际金融研究所发布了一份题为《海湾合作委员会国家最新情况：克服疫情》的简短报告，其中包括对整个海合会国家账户盈余预



期的最新预测。报告显示，2021年阿联酋将由财政赤字转为盈余。研究所修正了对当前和未来几年全球平均油价的预测，与之前的价格相比有所上升。国际金融研究所将2021年布伦特原油的平均油价预测上调至67美元/桶，2022年的价格上调至64美元/桶。鉴于此，国际金融研究所修改了对2021年海合会国家账户合并盈余的预测，认为海合会国家账户盈余将达到1090亿美元，相当于海合会国家当年预期GDP总和的6.7%。国际金融研究所还预计，阿联酋、科威特和卡塔尔的财政赤字将在2021年转为盈余，而沙特阿拉伯、巴林和阿曼的赤字将减少。

#### 4、亚开行同意向斯里兰卡提供 1.75 亿美元抗疫资金【正面】

斯里兰卡《每日财经》8月25日报道，斯政府昨日宣布，亚洲开发银行（ADB）同意为斯提供共计1.75亿美元资金，用于抗击疫情、改善医疗卫生状况。此前，ADB已向斯提供了5000万美元，包括3750万美元贷款和1250万美元援款。此外，ADB同意追加1.25亿美元。

#### 5、韩国央行将基准利率上调至 0.75%【待观察】

8月26日，韩国央行召开金融货币委员会全体会议，决定将基准利率由0.5%上调0.25个百分点至0.75%。此次是央行时隔2年9个月上调利率，韩国央行曾于去年3月16日将基准利率由1.25%大幅下调至0.75%，后于同年5月28日再次下调至0.5%，之后维持0.5%不变。

国央行表示，对货币政策基调的调整主要因市场流动性大增导致家庭贷款激增，且市场对通胀的忧虑增加。尽管最高防疫响应等级已持续两个月，但由于出口继续呈现良好的增长态势、设备投资也在稳步增长，同时线上消费及此后政府抗疫补助的到位将有助于弥补线下消费萎缩的影响，因此央行认为目前韩国经济恢复势头良好，即使收紧银根也不会影响经济。韩国银行指出，以石油类和农畜水产品为主物价继续上涨，预计今年物价涨幅将超过2%，高于此前的预期值。由于韩国维持基准利率提升，与美联储基准利率（0~0.25%）的差距扩至0.5~0.75个百分点。



## 1、 欧盟将就阿富汗局势召开内政部长紧急会议 【待观察】

欧盟轮值主席国斯洛文尼亚将于 8 月 31 日就阿富汗局势主持召开欧盟各国内政部长紧急会议。会议将探讨欧盟在应对阿富汗局势对欧盟内部移民和安全局势可能产生的影响，并商讨应对举措，以避免重演 2015 年成员国曾面临的严峻难民压力。

## 国际收支

### 1、 世行停止对阿富汗财政支持 凸显国际体系金融往来逆风 【负面】

上周二（8 月 24 日），世界银行宣布停止对阿富汗的财政支持，停止向阿富汗支付援助资金，并对塔利班统治下的妇女命运表示担忧。在实行该决议之前，该银行已冻结了分配给阿富汗的超 4 亿美元的紧急货币储备。近期多家国际组织及金融机构已提出暂时中断与阿富汗的金融往来。一位前美国财政部官员表示，是否扩大制裁或将在一定程度上取决于塔利班的统治方式。一旦制裁的范围不断扩大，阿富汗很有可能会成为下一个伊朗，这意味着其被排除在以美国为主导的国际金融体系之外。谈及这一决定的原因，该银行表示，由于塔利班领导的政府，其合法性尚不明确，因此要对塔利班的统治进行进一步考量。世界银行发言人马塞拉·桑切斯·本德表示，国际开发组织“深切关注”阿富汗局势，对新领导人将如何对待阿富汗妇女的问题尤为关注。该银行正在根据其内部政策和程序密切监测和评估局势。该银行计划监测阿富汗领导层交接的进展情况，并与国际社会协商。自 2002 年以来，世界银行已为阿富汗的发展项目提供超过 53 亿美元的资金，并为其管理的阿富汗重建信托基金筹集了近 130 亿美元。

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\\_25743](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_25743)

