

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：2023年7月24日-2023年7月30日  
(总第565期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美联储7月加息25bp	待观察
	美国二季度GDP增速超预期	待观察
	欧洲央行宣布再次加息25个基点	待观察
	日本央行调整收益率曲线控制(YCC)政策	待观察
新兴市场	6月中国国际收支货物和服务贸易进出口规模为39147亿元	待观察
	非洲开发银行大幅下调2023年南非增速预期	负面
	阿根廷和IMF达成再融资协议避免债务违约	正面
	一周人民币走势	

### 1. 美联储7月加息25bp 待观察

美联储7月议息会议声明，宣布加息25BP，即联邦基金利率升至5.25%~5.5%目标区间，符合6月会议后的市场主流预期。缩表方面，美联储将维持原有计划，每月被动缩减600亿美元国债和350亿美元机构债券和MBS。经济和政策部分，7月声明几乎没有变化，仍强调后续行动将综合考虑“货币政策的累积紧缩、货币政策对经济活动和通胀的滞后影响，以及经济和金融形势发展”。美联储主席鲍威尔强调未来每一次会议都是灵活的，是否加息不存在具体的数据标准，美联储会综合评估通胀、就业等各方面数据。

### 2. 美国二季度GDP增速超预期 待观察

美国商务部公布的首次预估数据显示，2023年第二季度美国实际国内生产总值(GDP)按年率计算增长2.4%，高于一季度的2%，高于市场预期的1.8%。美国商务部表示，与今年一季度相比，二季度GDP增长加快主要反映了私营部门库存投资回升和非住宅类固定资产投资增加，但消费者支出减弱、出口下降和政府开支减少部分抵消了以上因素的影响。

### 3. 欧洲央行宣布再次加息25个基点 待观察

欧洲央行27日发布公告说，自8月2日起将主要再融资利率、边际借贷利率和存款机制利率分别上调至4.25%、4.50%和3.75%。自去年7月开启加息进程以来，欧洲央行已连续加息九次，共计加息425个基点。欧洲央行行长拉加德在当天的发布会上表示，欧元区通胀率预计在今年内进一步下降，但可能在较长时间内超过2%的中期目标。欧洲央行将以通胀率数据为依据，让欧元区关键利率达到足够高的限制性水平，并在必要时维持在这个水平，促使通胀率回落。

根据本周的一项调查，在持续高利率的影响下，欧元区的企业对贷款的需求在第二季度出现了有记录以来的最大降幅。住房贷款、消费贷款、家庭贷款等需求也都出现下滑。这表明，欧洲央行长达一年的加息正在影响该地区的经济。对此，拉加德表示，欧元区近期经济前景恶化主要是由于需求疲软。高通胀和融资条件收紧正在抑制支出，这尤其对制造业构成压力，而制造业也受到外部需求疲软的影响。住房和商业投资也显示出疲软迹象，预计短期内经济仍将疲软。尽管如此，拉加德仍表示“不会停下加息的步伐”，她认为存在暂停加息的可能，但“暂停的周期并不会太长”。

**4. 日本央行调整收益率曲线控制（YCC）政策 待观察**

日本央行宣布将基准利率维持在-0.1%，但表示将小幅调整收益率曲线控制（YCC）政策，将灵活控制 10 年期收益率，允许 10 年期国债收益率在 0.5 个百分点左右波动。在日本通胀上升和工资增长改善的背景下，日本央行面临的改变政策的压力越来越大。

**5. 6 月中国国际收支货物和服务贸易进出口规模为 39147 亿元 待观察**

中国国家外汇管理局发布数据显示，2023 年 6 月，中国国际收支货物和服务贸易进出口规模为 39147 亿元。其中，货物贸易顺差 4242 亿元；服务贸易逆差 1331 亿元。按美元计值，2023 年 6 月，中国国际收支货物和服务贸易出口规模为 2941 亿美元，进口规模为 2534 亿美元，顺差 407 亿美元。

**6. 非洲开发银行大幅下调 2023 年南非增速预期 负面**

考虑到经济活动低迷、利率水平上升和能源危机持续的影响，非洲开发银行（AfDB）大幅下调 2023 年南非经济增长预期。非洲开发银行预计 2023 年南非经济增长率可能进一步下滑至 0.2%，反映出其主要贸易伙伴活动低迷。非洲开发银行首席经济学家费迪南德·巴库普表示，预计南非经济增长率将在 2024 年回升至 1.5% 的低迷水平，但南非仍是 2023 年至 2024 年南部非洲地区表现最差的国家，能源和物流限制对南非经济增长前景产生约束力。

**7. 阿根廷和 IMF 达成再融资协议避免债务违约 正面**

7 月 28 日，阿根廷经济部发布消息称，该国政府已与国际货币基金组织（IMF）就向阿根廷发放新的债务再融资贷款达成新协议，从而再次避免阿根廷债务违约。据悉，IMF 执行董事会将在 8 月中旬举行会议，审议是否批准该协议。

7 月 31 日和 8 月 3 日，阿根廷需偿还的到期外债本息共计约 35 亿美元。根据协议，IMF 技术团队同意启动对阿根廷经济形势进行第五轮和第六轮评估。如相关评估结果通过，阿根廷将会分两次获得 IMF 提供的总计约 75 亿美元的债务再融资贷款，用于偿还到期旧债和稳定该国金融市场。

**8. 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 7.1365-7.2031，总体保持升值。CNY 与 CNH 交错发展，CNY 开盘价高于中间价发展。

	CNY 中间价	CNY 开盘价	CNY 收盘价	CNH
2023-07-24	7.1451	7.1855	7.2031	7.1857
2023-07-25	7.1406	7.1550	7.1365	7.1373
2023-07-26	7.1295	7.1480	7.1514	7.1531
2023-07-27	7.1265	7.1345	7.1404	7.1715
2023-07-28	7.1328	7.1697	7.1645	7.1534

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）