

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10月30日-2023年11月5日  
(总第578期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美联储11月会议继续暂停加息	待观察
	美国10月就业超预期放缓	待观察
	欧元区三季度经济环比萎缩0.1%	待观察
	欧元区10月通胀率降至两年多来最低水平	待观察
	日本政府推出经济刺激计划	待观察
新兴市场	中国10月制造业PMI回落至49.5%	待观察
	印度对外国投资者执行更严格的信息披露政策	待观察
	国际油价再次回落	待观察
	一周人民币走势	

### 1. 美联储11月会议继续暂停加息 待观察

美联储2023年11月议息会议声明，维持联邦基金利率为5.25-5.5%目标区间，符合9月会议后的市场主流预期。这也是今年以来美联储首次选择连续两次会议暂停加息。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。会议声明有三处变化：在描述经济增长速度时，将原来的“扎实”（solid）替换为“强劲”（strong）；在描述新增就业放缓趋势时，将原来的“近几个月”替换为“今年以来”；将“信贷条件收紧”的描述扩充成“金融和信贷条件收紧”。

### 2. 美国10月就业超预期放缓 待观察

10月美国新增非农就业15.0万人，为6月以来低点；失业率上升为3.9%，为2022年1月以来高点，不过整体来看仍处于相对低位；劳动力参与率为62.7%，较上一月下滑0.1个百分点；劳动力平均时薪环比为0.21%，低于上一月的0.33%。其中，服务业是新增就业的主要贡献；制造业是主要拖累，反映了罢工潮所致的就业放缓。服务业新增就业11.0万人，贡献了新增就业的73.3%；政府部门新增就业5.1万人，贡献了新增就业的34.0%；制造业就业减少3.5万人。此外，新增非农就业的9月数据由33.6万人下修为29.7万人，8月数据由22.7万人下修为16.5万人。

### 3. 欧元区三季度经济环比萎缩0.1% 待观察

欧盟统计局10月31日公布的初步数据显示，经季节调整后，今年第三季度欧元区国内生产总值（GDP）环比萎缩0.1%，欧盟GDP环比增长0.1%。从国别来看，第三季度，欧盟第一大经济体德国GDP环比萎缩0.1%，法国和西班牙GDP分别环比增长0.1%和0.3%，爱尔兰、奥地利和捷克GDP分别环比萎缩1.8%、0.6%和0.3%。数据还显示，第二季度欧元区GDP环比增长0.2%，欧盟GDP环比零增长。此外，经季节调整后，欧元区和欧盟GDP第三季度均同比增长0.1%，第二季度分别同比增长0.5%和0.4%。

荷兰国际集团欧元区高级经济学家贝尔特·科莱恩表示，从第三季度GDP数据来看，今年下半年欧元区经济有可能出现技术性衰退。持续的经济和地缘政治不确定性以及加息影响，将给未来几个季度经济活动带来压力。

#### 4. 欧元区 10 月通胀率降至两年多来最低水平 待观察

欧盟统计局 10 月 31 日公布的初步统计数据显示,受能源价格下降及欧洲央行加息影响,欧元区 10 月通胀率按年率计算为 2.9%, 低于 9 月的 4.3%, 降至两年多来最低水平。

数据显示,10 月欧元区食品和烟酒价格同比上涨 7.5%,非能源类工业产品价格上涨 3.5%,服务价格上涨 4.6%,能源价格下降 11.1%。当月,剔除能源、食品和烟酒价格的核心通胀率为 4.2%。

从国别来看,欧盟主要经济体德国、法国、意大利和西班牙 10 月通胀率分别为 3.0%、4.5%、1.9%和 3.5%。

连续 10 次加息后,欧洲央行在 10 月 26 日召开的货币政策会议上决定维持三大关键利率不变。分析人士认为,此举是对欧元区通胀率下降和当前市场不确定性的反应,欧元区进一步加息的可能性不大,但不会很快降息。

欧洲央行行长拉加德表示,受此前加息影响,欧元区经济可能在年内持续疲软,预计加息影响至少会持续到 2024 年第一季度。

#### 5. 日本政府推出经济刺激计划 待观察

日本经济刺激计划的总规模预计约为 37.4 万亿日元,其中包括 21.8 万亿日元的支出。额外预算将为该计划提供 13.1 万亿日元资金。

#### 6. 中国 10 月制造业 PMI 回落至 49.5% 待观察

中国 10 月制造业 PMI 为 49.5%, 比上月下降 0.7 个百分点, 降至收缩区间, 制造业景气水平有所回落。其中,大型企业 PMI 继续高于临界点。10 月,大型企业 PMI 为 50.7%,持续位于扩张区间,特别是其生产指数和新订单指数均高于临界点,企业产需较为稳定;中、小型企业 PMI 分别为 48.7%和 47.9%, 分别比上月下降 0.9 和 0.1 个百分点, 景气水平有所回落。

#### 7. 印度对外国投资者执行更严格的信息披露政策 待观察

据英国《金融时报》11 月 1 日报道,印度证券交易委员会将对持有印度本地企业大量股权的外国投资者执行更严格的信息披露政策,旨在提高印度金融市场的透明度。

报道称,印度法律规定,上市公司至少 25%的股份应由公众持有。而一些外国投资者通过空壳公司控制资金,以此规避最低公众持股量要求并影响股价。今年 1 月,印度阿达尼集团被美国兴登堡研究公司“做空”,引发印度股票市场震荡。印度最高法院要求印度证券交易委员会展开调查,了解该集团是否违反了公众持股至少 25%的要求以及相关交易披露规定,目前这项审查仍在进行中。

#### 8. 国际油价再次回落 待观察

上周五国际油价再度大跌,完全回吐了周四涨幅,并继续刷新了地缘冲突之后的低点,连续第二周收跌,多头在关键支撑区域抵抗表现得非常挣扎。在巴以冲突风险溢价消退后,需求疲软的迹象再度浮现。

## 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 7.3075-7.3182，总体保持稳定。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
2023-10-30	7.1781	7.3143	7.3180	7.3252
2023-10-31	7.1779	7.3132	7.3176	7.3426
2023-11-01	7.1778	7.3139	7.3187	7.3352
2023-11-02	7.1797	7.3123	7.3186	7.3282
2023-11-03	7.1796	7.3160	7.3133	7.2883

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