

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12月11日-2023年12月17日
(总第584期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国 11 月 CPI 同比增长 3.1%	待观察
	美联储 12 月议息会议维持利率不变	待观察
	欧元区 PMI 持续低迷	待观察
	日本政府准备为电动车和半导体企业提供税收优惠	待观察
新兴市场	中国 11 月新增社融 2.45 万亿元	待观察
	印度证券市场市值暂超香港	待观察
	一周人民币走势	

1. 美国 11 月 CPI 同比增长 3.1% 待观察

美国劳工统计局公布的数据显示，美国 11 月 CPI 同比增长 3.1%，与市场预期相同，前值 3.2%；CPI 环比增长 0.1%，市场预期 0%，前值 0%。剔除波动较大的食品和能源价格后，核心 CPI 同比增长 4.0%，与市场预期相同，前值 4.0%；核心 CPI 环比增长 0.3%，与市场预期相同，前值 0.2%。

2. 美联储 12 月议息会议维持利率不变 待观察

美联储 12 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 11 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。关于经济预测，经济增长方面，大幅上修 2023 年经济增长预测，由 2.1% 至 2.6%；小幅下修 2024 年经济增长至 1.4%。通胀方面，大幅下修 2023 年 PCE 和核心 PCE 预测，分别至 2.8% 和 3.2%；小幅下修 2024 年 PCE 和核心 PCE 预测，分别至 2.4% 和 2.4%。就业方面，维持 2023-2025 年失业率预测不变。利率方面，点阵图显示，2024 年政策利率预测中值为 4.5%-4.75%，对应累计降息 75BP。

3. 欧元区 PMI 持续低迷 待观察

欧元区私营部门的商业扩张步伐在年底趋于恶化，增加了该地区下半年可能经历经济衰退的风险。标普全球(S&P Global)最新统计数据显示，12 月欧元区综合采购经理人指数(PMI)连续七个月位于收缩区间，降至 47，不及经济学家们普遍预期的 48——尽管他们仍预计该指数将远低于标志着商业活动扩张的 50 荣枯线。细分数据方面，制造业 PMI 和服务业 PMI 数据均较上个月出现下滑，且大幅低于经济学家预期。

与欧元区的整体趋势类似，德国和法国的最新综合 PMI 数据共同显示，欧元区两个最大规模经济体的经济下滑趋势进一步恶化。数据公布后，德国国债因避险需求延续涨势，欧元汇率应声下跌。

4. 日本政府准备为电动车和半导体企业提供税收优惠 待观察

日本政府计划提供为期 10 年的税收激励措施，以促进包括电动汽车和半导体设备在内的大规模生产。日本半导体行业的企业每个财政年度将获得高达 20% 的公司所得税减免。此外，将针对涨薪 7% 以上的企业实施税收减免政策；考虑提高加热烟草税以增加国防开支。

5. 中国 11 月新增社融 2.45 万亿元 待观察

中国 11 月社会融资规模增量 2.45 万亿元，比上年同期多 4556 亿元，市场预估为 2.43 万亿元，前值为 18452 亿元；11 月末社会融资规模存量为 376.39 万亿元，同比增长 9.4%。11 月货币供应量 M2 同比增长 10%，前值为 10.3%；M1 同比增长 1.3%，前值为 1.9%；M0 同比增长 10.4%，前值为 10.2%；M2-M1 剪刀差继续扩大，达到 8.7%。11 月新增人民币贷款 1.09 万亿元，市场预估为 1.27 万亿元，前值为 7384 亿元。

6. 印度证券市场市值暂超香港 待观察

随着人们对印度经济前景的乐观情绪增强，印度最大交易所印度国家证券交易所(NSE)上市股票市值已超过香港证券交易所，成为全球第七大交易所。根据世界交易所联合会(WFE)的数据，截至 11 月底，印度国家证券交易所上市股票的总市值为 3.989 万亿美元，而香港证券交易所上市股票的总市值为 3.984 万亿美元。

7. 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 7.0987-7.1836，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
2023-12-11	7.1163	7.1718	7.1770	7.1936
2023-12-12	7.1174	7.1738	7.1744	7.1943
2023-12-13	7.1126	7.1799	7.1836	7.1376
2023-12-14	7.1090	7.1340	7.1301	7.1248
2023-12-15	7.0957	7.1186	7.0987	7.1346

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)