

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：2024年1月22日-2024年1月28日  
(总第590期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国 2023 年 4 季度 GDP 环比折年率初值达 3.3%	待观察
	美国 2023 年 12 月 PCE 通胀进一步放缓	正面
	欧元区制造业持续萎缩	待观察
	日本央行按兵不动	待观察
新兴市场	中国 2023 年规模以上工业企业利润下降 2.3%	
	阿根廷大豆因干旱大幅减产	负面
	南非通胀回落	正面
	一周人民币走势	

### 1. 美国 2023 年 4 季度 GDP 环比折年率初值达 3.3% 待观察

美国商务部公布的数据显示,美国 2023 年 4 季度实际 GDP 环比折年率的初值高达 3.3%,虽然较上季度 4.9% 放缓,但远超出市场预期的 2% 和长期潜在增速水平。从 GDP 贡献率来看,个人消费支出拉动 1.9 个百分点,国内私人投资总额拉动 0.4 个百分点,商品和服务净出口拉动 0.4 个百分点,政府消费和投资拉动 0.6 个百分点。

### 2. 美国 2023 年 12 月 PCE 通胀进一步放缓 正面

美国经济分析局公布的数据显示,美国 2023 年 12 月 PCE 同比增长 2.6%,前值 2.6%;环比增长 0.2%,前值 0.1%。核心 PCE 同比增长 2.9%,前值 3.2%;环比增长 0.2%,前值 0.3%。

### 3. 欧元区制造业持续萎缩 待观察

标普全球 2024 年 1 月 24 日发布的数据显示,1 月欧元区制造业采购经理指数 (PMI) 初值为 46.6,较前值 44.4 回升,超出预期的 44.7,为九个月新高,但仍处于荣枯线之下。这意味着欧元区制造业 PMI 连续第 19 个月处于收缩区间。与此同时,欧元区服务业 PMI 从去年 12 月的 48.8 降至 48.4,不及分析师预期的 49,为近三个月来低点。综合 PMI 则较上月小幅回升,从 47.6 升至 47.9,不及分析师预期的 48,连续第八个月低于荣枯线。数据同时显示,欧元区未来一年的乐观情绪有所改善,商业预期指数从 58.3 升至 59.8,为八个月高点。

另外,欧洲央行本周公布的欧元区银行贷款调查显示,欧元区的贷款需求在去年四季度进一步减弱,企业的贷款需求以及家庭对房地产贷款和消费贷款的需求都有所下降。这反映了实体经济复苏乏力和后续动能不足的困境。该调查称,在所有贷款类别中,需求下降是由于总体利率水平所致。此外,固定资产投资减少也会抑制企业的信贷需求。消费者信心低迷和房地产市场前景不佳也对家庭信贷需求产生了抑制作用。欧洲央行预测,2024 年一季度,欧元区金融机构企业贷款和住房贷款需求有望出现小幅净增长,但同时预计消费贷款需求将进一步下降。

近期数据表明,欧元区正面临严重的经济衰退风险。尽管对先前数据的修正意味着该地区最大经济体德国可能避免了衰退的命运,但仍有部分经济学家预测,2024 年初,德国经济将再次陷入萎缩。

#### 4. 日本央行按兵不动 待观察

2024 年 1 月 23 日，日本央行将基准利率维持在历史低点-0.1%，将 10 年期国债收益率目标维持在 0%附近，符合市场预期。日本央行对货币政策前瞻指引未作任何更改，将根据需要继续实施量化宽松和收益率曲线控制（YCC），将年度 ETF 购买上限维持 12 万亿日元不变。日本央行表示，经济活动风险总体平衡，2024 财年实际 GDP 增速预期中值为 1.2%，核心 CPI 预期中值为 2.4%。

#### 5. 中国 2023 年规模以上工业企业利润下降 2.3%

国家统计局发布数据显示，2023 年，全国规模以上工业企业实现利润总额 76858.3 亿元，比上年下降 2.3%。分季度看，一、二季度规上工业企业利润同比分别下降 21.4%、12.7%，三、四季度分别增长 7.7%、16.2%。

#### 6. 阿根廷大豆因干旱大幅减产 负面

2023 年阿根廷大豆作物因历史性干旱而急剧减产 56%，大豆压榨大幅下滑，使得巴西取代阿根廷成为世界头号豆油和豆粕出口国。

罗萨里奥谷物交易所的报告显示，2023 年阿根廷大豆压榨量为 2700 万吨，比 2022 年的 3800 万吨减少 30%，创下 19 年来最低水平。

#### 7. 南非通胀回落 正面

据南非新闻 24 小时网站 2024 年 1 月 24 日报道，南非年消费者价格指数连续第二个月下降，从 11 月的 5.5%降至 12 月的 5.1%，至自去年 8 月以来的最低水平。据估计，南非 2023 年的平均消费者通胀率为 6%。低于 2022 年的 6.9%。12 月通货膨胀率下降的原因是燃料价格下降，这降低了运输成本。

#### 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 7.1641-7.1968，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
2024-01-22	7.1105	7.1940	7.1968	7.1936
2024-01-23	7.1117	7.1919	7.1695	7.1675
2024-01-24	7.1053	7.1669	7.1641	7.1623
2024-01-25	7.1044	7.1607	7.1679	7.1804
2024-01-26	7.1074	7.1730	7.1808	7.1885

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）