

一周全球财经要闻： 2015 年 12 月 1 日-2015 年 12 月 6 日  
(总第 189 期)

| 类别   | 新闻标题                            | 对华经济影响 |
|------|---------------------------------|--------|
| 发达国家 | 美国 11 月非农就业数据表现强劲               | 待观察    |
|      | 美国 11 月 ISM 制造业指数创 6 年最低        | 待观察    |
|      | 欧央行加码量宽，力度不及预期                  | 待观察    |
|      | 日本法人税将从 32.11% 下调至 29.97% 以激活经济 | 待观察    |
| 新兴市场 | 东南亚经济增长放缓，需警惕政治风险               | 负面     |
|      | 中非装备制造业展在南非举行                   | 正面     |
|      | 中国商务部：希望欧盟尽快终止对中国光伏双反措施         | 待观察    |
|      | 中欧投资协定第八轮谈判取得重大进展               | 正面     |
|      | 人民币纳入 SDR 货币篮子                  | 正面     |
|      | 巴西 GDP 连续三个季度萎缩                 | 负面     |
| 国际组织 | OPEC 未能达成减产，油价承压                | 待观察    |
|      | 一周人民币走势                         |        |

CEEM

### 1. 美国 11 月非农就业数据表现强劲 待观察

美国劳工部 12 月 4 日公布的数据显示，美国 11 月季调非农就业岗位增加 21.1 万，超过预期值 20.0 万（9-10 月为 14.5 万和 29.8 万人）；失业率为 5.0%，与上月持平；劳动参与率为 62.5%，比 10 月的 62.4% 略有上升。

### 2. 美国 11 月 ISM 制造业指数创 6 年最低 待观察

美国供应管理协会 12 月 1 日公布的数据显示，11 月制造业 PMI 降至 48.6，为 2012 年 11 月以来首次跌至 50 以下，远低于此前预估的 50.5，10 月为 50.1。

### 3. 欧央行加码量宽，力度不及预期 待观察

12 月 3 日，欧洲央行管理委员会会议上，欧央行下调存款利率 10 个基点，并在会后的新闻发布会上宣布将资产购买项目从 2016 年 9 月延长至 2017 年 3 月，甚至更长；同时，将资产购买范围由只购买各国央行发行的债券扩大至购买欧元区区域和地方政府发行的债券。不过欧央行未如期扩大购债规模，这推动欧元盘中一度大涨 2.6% 至一个月新高，欧股全线下挫。随后，为安抚市场，12 月 4 日，欧央行行长德拉吉在纽约经济俱乐部上发表讲话，表示欧央行货币政策可以在未来任何时间里进行调整，以推动经济达到目标，并强调欧央行货币政策工具并未受到特别的限制，资产负债表规模也不受限。

### 4. 日本法人税将从 32.11% 下调至 29.97% 以激活经济 待观察

日本自民和公民两党确定了到 2016 年度将关系企业利益的法人税实效税率从目前的 32.11% 下调至 29.97% 的方针。此举的目的是提高日本企业的国际竞争力、激活经济。至于

必要的财源，计划通过扩大亏损企业也必须缴纳的“外形标准课税”来确保，对中坚和中小企业将设置避免负担急剧增加的特例。减少亏损企业今后数年里税金的“亏损金的结转扣除”也将缩小。

#### 5. 东南亚经济增长放缓，需警惕政治风险 负面

华尔街日报报道，东南亚各国曾是新兴市场亮点，但近来随着中国需求减弱，再加上区域政治动荡及家庭负债沉重，使得今年东南亚经济成长受阻。

过去 1 周以来，东南亚各国公布的经济数据大多呈现衰退走势。新加坡制造业已连续 5 个月萎缩，而马来西亚工业生产也在 11 月创下 2012 年中以来最低成长率。瑞士信贷预期，今年东南亚经济成长 4.1%，不及去年的 4.3%。分析师强调，区域政治动荡依旧是东南亚经济潜在风险。例如，泰国自去年军政府掌权以来消费者信心疲软，直到今年 10 月才首度成长。

#### 6. 中非装备制造业展在南非举行 正面

12 月 4 至 5 日，中国商务部和南非贸易与工业部共同主办的中非装备制造业展在南非约翰内斯堡举行。来自轨道交通、电力能源、通讯广电、农机建材、智能制造、航空航天和金融服务等七大领域的 30 多家中国企业，集中展示了适合非洲经济发展的中国装备和技术。不仅体现了中非在这些领域良好的合作现状，也充分说明了中非双方进一步加强产能和装备制造合作的巨大潜力和广阔空间。中国国家主席习近平、南非总统祖马和非盟轮值主席国主席、津巴布韦总统穆加贝等 30 多位非洲国家元首、政府及企业代表 300 余人出席了开幕式。

#### 7. 中国商务部：希望欧盟尽快终止对中国光伏双反措施 待观察

欧盟委员会于 12 月 5 日发布立案公告，决定对适用于中国光伏产品的双反措施启动日落复审调查。商务部贸易救济调查局负责人对此表示，中欧光伏协议执行总体顺利，目前欧盟太阳能利用及光伏市场发生了重大结构性变化。光伏电池及组件作为重要的清洁能源产品，其快速应用与发展有利于各国有效应对气候变化，对于各国减排目标的实现具有重要意义。中方认为，继续延长措施，既损害中方利益，也不符合欧盟自身利益，希望欧方认真考虑欧盟整体利益，从维护中欧经贸合作大局出发，尽快终止光伏双反措施。

#### 8. 中欧投资协定第八轮谈判取得重大进展 正面

11 月 30 日至 12 月 4 日，中国-欧盟投资协定第八轮谈判在比利时布鲁塞尔举行。双方在协定议题范围问题上取得重大进展，并同意尽快确认共识，力争在年底前完成双方领导人于今年 6 月设定的谈判目标。从 2016 年 1 月开始，双方将以合并文本为基础，推进实质性的文本谈判。

#### 9. 人民币纳入 SDR 货币篮子 正面

2015 年 11 月 30 日，国际货币基金组织执董会决定将人民币纳入特别提款权（SDR）货币篮子，SDR 货币篮子相应扩大为美元、欧元、人民币、日元、英镑 5 种货币，人民币在 SDR 货币篮子中的权重为 10.92%，美元、欧元、日元和英镑的权重分别为 41.73%、30.93%、8.33% 和 8.09%，新的 SDR 篮子将于 2016 年 10 月 1 日生效。IMF 总裁拉加德在执董会会议上表示，执董会决定将人民币纳入 SDR，是中国经济融入全球金融体系的重要里程碑，也是对中国政府此前改革货币与金融体系所取得进展的承认。分析认为，此举将推动全球投资者逐步提高对人民币资产的配置，长期来看对人民币计价的股票和债券有提振作用。

**10.巴西 GDP 连续三个季度萎缩 负面**

12月1日,巴西统计局公布的数据显示,巴西第三季度GDP环比萎缩1.7%,同比萎缩4.5%。这是1996年以来巴西首次出现连续三个季度GDP萎缩。巴西央行在最新发布的报告中预测,巴西今年经济将衰退3.19%,而通胀率也将高达10.38%。与此同时,巴西财政预算赤字已飙升至GDP的逾9%,这一比例为20年来最高。巴西雷亚尔也成为年内表现最差的货币之一,兑美元今年累计贬值46%至3.8671。分析预测明年巴西经济将衰退2.04%,明年通胀率将为6.64%。鉴于巴西通货膨胀居高不下,巴西央行货币政策委员会决定维持目前14.25%的基准利率不变,未来甚至不排除继续加息的可能。

**11.OPEC 未能达成减产, 油价承压 待观察**

据路透社报道,原油价格周五下跌,因此前有消息称,石油输出国组织(OPEC)计划维持产量在纪录高位附近,以继续保持其市场份额,尽管供应过剩已经重压油价。

该组织没能就新的生产配额达成一致,允许成员国维持逾3,100万桶原油的日产量,当前的产量已在过去一年多时间里打压油价。

OPEC周五的决定给其他市场也带来影响,本已遭受低油价打击的美国能源股受累下跌,但原油期货的跌幅有限,因在每桶40美元附近触及关键支撑位。

**12.一周人民币走势**

在过去一周时间里,美元兑人民币汇率收盘价维持在6.3972-6.4020,总体处于贬值态势。CNH高于CNY,CNY中间价低于开盘价。

|            | CNY中间价 | CNY开盘价 | CNY收盘价 | CNH    |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| 2015-11-30 | 6.3962 | 6.3970 | 6.3981 | 6.4325 |
| 2015-12-01 | 6.3973 | 6.3973 | 6.3986 | 6.4380 |
| 2015-12-02 | 6.3958 | 6.3970 | 6.3988 | 6.4432 |
| 2015-12-03 | 6.3982 | 6.3997 | 6.3972 | 6.4470 |
| 2015-12-04 | 6.3851 | 6.3867 | 6.4020 | 6.4296 |

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、华尔街见闻、新华社、中国证券报、经济观察报、商务部等)