

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：2018年10月29日-2018年11月4日
(总第331期)

类别	新闻标题	对华经济影响
发达国家	美国公布10月非农就业数据	待观察
	欧元区经济三季度增速跌至0.2%创近四年新低	待观察
	欧盟压力测试显示欧元区银行业抗风险能力增强	待观察
	欧元区10月通胀率升至近6年最高	待观察
	日本央行下调2018年GDP增长预期,并下调未来三年通胀预期	待观察
新兴市场	中美元首通话,提振市场信心	待观察
	美国将福建晋华列入出口管制“实体清单”	负面
	首届中国国际进口博览会将于11月5日在上海开幕	正面
	巴西右翼候选人博索纳罗当选总统	待观察
	一周人民币走势	

1. 美国公布10月非农就业数据 待观察

根据11月2日美国劳工统计局公布的数据,美国10月新增非农就业人数25.0万人,高于之前12个月的均值21.1万人;10月失业率为3.7%,与9月持平;小时工资同比增长率为3.1%。

2. 欧元区经济三季度增速跌至0.2%创近四年新低 待观察

根据欧盟统计局30日发布的数据,今年3季度欧元区19国经季节调整后的经济增速为0.2%,不仅较今年2季度0.4%的环比增速下降一半,还创下近四年欧元区经济环比增速新低。有市场人士表示,今年三季度欧元区经济看跌,部分原因是6月意大利现政府上台后,意大利经济增速近乎停滞,拖累了欧元区经济整体表现。雪上加霜的是,当前欧盟与意大利的“预算战”持续升级。

3. 欧盟压力测试显示欧元区银行业抗风险能力增强 待观察

欧洲央行银行业监管委员会2日表示,欧盟最新银行业压力测试结果表明,欧元区银行业抵御金融冲击的能力进一步提高。此次压力测试针对欧洲央行直接监管的33家大型银行。虽然今年的测试要求更为严格,但与2016年相比,测试成绩更好。这说明接受测试的银行的抵御金融冲击能力提高。欧洲央行监管的33家银行拥有欧元区银行资产的70%。此次压力测试设定的不利场景包括欧元区国内生产总值(GDP)下降2.4%、房地产价格下跌17%、股票价格下跌31%等。欧洲央行银行业监管委员会主席达妮埃尔·努伊表示,在欧洲央行监管之下,欧元区银行业在提高资本充足率的同时减少了不良贷款,改善了内部控制和风险管理。

4. 欧元区10月通胀率升至近6年最高 待观察

欧盟统计局31日发布的初步预估数据显示,欧元区10月通胀率为2.2%,高于9月的

2.1%，为 2012 年 12 月以来最高水平。10 月通胀率上升符合市场预期，主要源于能源价格继续上涨。当月能源价格上涨 10.6%，涨幅高于 9 月的 9.5%。尽管 10 月通胀率高于欧洲央行“接近但低于 2%”的通胀目标，但剔除能源、食品和烟酒价格的核心通胀率仅为 1.1%。欧洲央行 25 日召开货币政策会议，维持 2019 年夏天前不会加息的预期，并重申将有条件地在今年年底结束每月 150 亿欧元的购债计划。

5. 日本央行下调 2018 年 GDP 增长预期，并下调未来三年通胀预期 待观察

日本央行 10 月 31 日表示，2018 财年经济增长风险偏向下行，下调 2018 年 GDP 增长预期为 1.4%，此前为 1.5%，2019 财年为 0.8%，和此前持平，2020 财年为 0.8%，和此前持平；并下调未来三年通胀预期，2018 财年核心 CPI 预期为 0.9%，此前为 1.1%，2019 财年为 1.4%，此前为 1.5%，2020 财年为 1.5%，此前为 1.6%；维持基准利率在 -0.1% 不变，维持 10 年期国债收益率目标在 0% 附近不变，符合预期。

6. 中美元首通话，提振市场信心 待观察

北京时间 11 月 1 日，中国国家主席习近平应约同美国总统特朗普通电话。特朗普表示重视美中经贸合作，愿继续扩大对华出口，期待在 G20 再次会晤时就重大问题进行深入探讨，并支持美国企业积极参加首届中国国际进口博览会。习近平指出，中美经贸合作的本质是互利共赢，中方重视同美国构建良好的经贸合作关系，愿在阿根廷二十国集团领导人峰会期间再次会晤，就中美关系及其他重大问题深入交换意见。国际舆论普遍认为，两国元首此次通话富有建设性，向外界释放中美贸易问题取得进展的信号。受此影响，美股应声上扬，美国大豆期货暴涨 3%。

7. 美国将福建晋华列入出口管制“实体清单” 负面

美国时间 11 月 1 日，美国司法部长塞申斯便发表声明称，正式指控福建晋华与台湾半导体企业联华电子(以下简称“联电”)及联电 3 名高级主管共谋窃取美国美光科技公司(以下简称“美光科技”)的商业机密，以协助这两家公司研发许多电脑处理器使用的 DRAM 晶片，估计价值达 87.5 亿美元。此外，美方还提起民事诉讼，申请禁制令阻止福建晋华与联电利用具争议商业机密所制造的产品输往美国。此前的 10 月 29 日，美商务部网站公告称，以国家安全为由，将福建晋华列入无法从美国公司购买元件、软件和技术产品的实体名单，自次日起生效。随后，为福建晋华提供完成动态随机存取存储器(DRAM)技术开发的联电，也表态暂停为福建晋华提供研发活动。中国是全球最大的 DRAM 芯片进口国，而福建晋华正是希望在 DRAM 芯片领域实现国产芯片的突围。目前，福建晋华的一期芯片工程总投资 370 亿元，公开报道称已在 2018 年 9 月正式投产。由于美国企业掌握了几个关键的核心技术，管制将影响福建晋华生产线的量产。

8. 首届中国国际进口博览会将于 11 月 5 日在上海开幕 正面

进口博览会是迄今为止世界上第一个以进口为主题的国家级展会，切实体现了中国政府主动开放市场的真诚意愿。此次博览会将有 130 多个国家和地区的 3000 多家不同行业的企业报名参展。为了促进成交，中国各地方和有关部门组织 39 个交易团，近 600 个交易分团。10 万多家骨干企业，超过 15 万以上采购商到会洽谈采购。值得一提的是，首届进口博览会预计将有近 180 家美国企业来参加，参加的企业数位居参展国家中的第三位，充分显示了中国的市场和进口博览会对美国企业的吸引力。

9. 巴西右翼候选人博索纳罗当选总统 待观察

巴西总统选举结果 28 日揭晓，社会自由党候选人博索纳罗在第二轮投票中击败劳工党候选人阿达，当选新一届巴西总统。巴西《圣保罗报》选前民调显示，支持博索纳罗的选民中，30%是为了求变，25%是由于反对劳工党。虽然身为资深联邦众议员，博索纳罗此前并没有太显赫的政绩。此次大选，他作为右翼小党社会自由党候选人出战。

10. 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 6.9734-6.8897，总体保持升值趋势。CNH 与 CNY 交错发展，CNY 开盘价与中间价交错发展。

	CNY 中间价	CNY 开盘价	CNY 收盘价	CNH
2018-10-29	6.9377	6.9468	6.9560	6.9752
2018-10-30	6.9574	6.9600	6.9613	6.9698
2018-10-31	6.9646	6.9639	6.9734	6.9742
2018-11-01	6.9670	6.9640	6.9496	6.9170
2018-11-02	6.9371	6.9148	6.8897	6.9002

资料来源：Wind 数据库

（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