

中国外储规模重返3.2万亿美元

连续18年位居世界第一

中国外汇储备规模在实现“两连增”后，重返3.2万亿美元上方。

汇率折算溢价带动中国外储上升

《上海证券报》报道，中国国家外汇管理局7日公布的数据显示，截至去年12月末，中国外汇储备规模为3.238万亿美元，较11月末上升662亿美元，升幅为2.1%。

此前，官方发布的数据显示，去年11月，中国外汇储备规模为3.1718万亿美元，较10月末上升706亿美元，升幅为2.28%。

中国外汇储备规模在实现“两连增”后，重返3.2万亿美元上方，且规模刷新2023年年内最高值。这主要受“正估值效应”的积极拉动。中银证券全球首席经济学家管涛称，去年12月中国外汇储备规模显著回升主要受益于联储会货币政策转向预期、全球股债汇“三升”，由汇率及资产价格重估引发的正估值效应推动了中国外汇储备上升。

香港《文汇报》报道，汇管信息科技研究院副院长赵庆明分析认为，去年12月中国外汇储备规模上升，主要原因是汇率折算溢价和资产价格上涨带来的账面盈余。汇率方面，去年12月美元指数下跌2.1%，日元、欧元、英镑对美元汇率都出现不同程度升值，尤其是日元升值幅度非常高，升幅接近5%，中国外汇储备中的非美元货币资产折算成美元，就会出现账面浮盈。

据深圳《证券时报》报道，自2006年起，中国外汇储备规模连续



18年稳居世界第一，近年来始终稳定在3万亿美元以上。

去年新增外储1103亿美元

纵观2023年全年，在联储会紧缩节奏放缓、美元指数和美债收益率冲高回落、全球股市总体走强的背景下，中国外汇储备余额持续稳定在3.1万亿美元以上，全年新增1103亿美元。

“中国外汇储备较为充裕，为应对外部环境复杂性、严峻性和不

确定性上升提供了重要保障。”管涛分析称，到2023年底，中国外汇储备余额约相当于15个月的进口支付，较去年底高出1个多月，且远高于不低于3个月至4个月的国际警戒标准。

展望中国外汇储备规模波动趋势，专家认为，多方面积极因素汇聚，为中国外汇储备规模回升奠定坚实基础。

中国民生银行首席经济学家

温彬表示，随着中国经济稳固向好，外贸市场多元化发展，出口结构持续优化，对外贸易韧性不断增强，联储会降息预期升温也使中美利差趋于收窄，资本项下外资流入开始增多，这些都有利于国际收支状况总体稳定，为中国外汇储备规模回升奠定坚实基础。

中国黄金储备连增14个月

在中国外汇储备大幅增加的同时，中国持有的黄金数量也在不

断上升。中国国家外汇管理局数据显示，截至去年12月末，中国黄金储备规模为7187万盎司，环比增加29万盎司，这是中国黄金储备连续第14个月增加。

北京《新京报》报道，中国银行研究院研究员吴丹指出，去年12月中国继续增持黄金至7187万盎司，对维护汇率稳定和外汇储备安全有重要意义。黄金具有较强的资产保值、安全性、抗通胀、高流动性、高回报率等属性。对中国来说，增持黄金储备与全球大多数央行增加黄金购买、多元化配置外汇储备资产的步伐一致，以优化储备资产结构，抵御外部风险冲击，从而保护外汇储备资产总体安全，维护经济金融稳定。

华龙期货贵金属研究员徐艺倩指出，在全球金融市场资产价格剧烈波动情况下，增持黄金可以缓解整个外汇储备的净值波动幅度，确保外汇储备规模基本稳定。

此外，相比发达国家，中国的黄金储备占官方储备资产的比重较低，仅占官方储备资产4.5%左右，而美国、德国等黄金储备占到外汇储备的70%左右。因此，中国结构性提升黄金储备在官方储备资产中的占比也有其必要性。

国金证券首席经济学家赵伟认为，当下中国、日本等经济体较大的国家，黄金占外储比例仍然偏低，在地缘风险等担忧下，各国未来或仍将持续购入黄金。

“降级”芯片在华遇冷？

英伟达开始瞄准中国车企、游戏界

去年英伟达为应对政府出口限制，研发出一款合规的“降级”芯片，不过最新消息显示，客户对这款芯片的兴趣并不大。然而芯片遇冷并未影响英伟达的在华业务，英伟达8日在拉斯维加斯消费电子展(CES)大会上分别宣布了与中国车企和游戏界的最新合作。

路透社8日援引两名知情人士的来源报道称，英伟达今年二季度将开始量产H20芯片，该芯片是美国政府去年10月颁布新禁令后，其为中国市场开发的三款芯片中最强大的一款。

不过中国客户似乎对上述芯片兴趣不大。“商业内幕”网站报道指，阿里巴巴、腾讯、百度等中国公司透露出的意向是，由于英伟达并

没有提供其“最强芯片”，它们计划今年减少订购量。

尽管受到出口限制，英伟达仍在努力拉拢中国客户。据上海第一财经9日报道，英伟达2023年12月针对中国市场推出一款先进游戏芯片的修改版本 GeForce RTX4090D，以遵守美国针对中国的出口管制。公司表示，RTX4090D在性能、效率和人工智能驱动的图形方面实现了“质的飞跃”。

本月8日，英伟达在CES大会上发布了三款新显卡，分别为：RTX4060Super、RTX4070Ti Super和RTX4080Super，价格在599美元至999美元之间。英伟达表示将为戴尔和联想等公司的笔记本电脑提供这些显卡。

在回应关于新发布的三款显卡与4090D的区别时，英伟达方面表示：“在中国的产品阵容中，RTX4080Super将会位于RTX4090D之下。”公司还称，三款新显卡将符合出口管制，可以在中国销售。

另外，英伟达还宣布将与米哈游、腾讯、网易等游戏公司合作AI数字人业务。据路透社消息，CES大会上，英伟达还宣布与4家中国电动汽车制造商达成协议，这些公司将利用其DRIVE技术设计新款产品的自动驾驶系统。

报道认为，此举表明尽管英伟达正面临美国商务部更严格的出口管制，但仍有意在华扩张。

CNBC报道，得益于当天公布的新产品和与多家中国企业达成合作的消息，英伟达8日股价大涨6.4%，收盘价高达每股522.53美元，创下历史新高(此前最高504.99美元)，总市值达到1.29万亿美元。

资产管理巨头贝莱德将裁员3% 以寻求重新分配资源

全球资产管理巨头贝莱德公司9日表示，将裁减现有员工数量的3%，以寻求在资管行业快速变化之际重新分配资源。

路透社报道，按贝莱德2022年12月底的员工数量计算，此次裁员人数大约为600人。裁员不针对任何具体团队。

贝莱德首席执行官拉里·芬克和总裁罗伯特·卡皮托9日告诉员工，公司正在适应“快速改变的环境”，不过，公司员工总数到今年年底将多于现有人员。贝莱德将在“关键增长领域”继续增加人手并构建能力。

杰富瑞集团分析师丹尼尔·范农在近日发布的一份研报中写

道：“资管行业持续面临营收问题。其成本结构与当下增长前景错位。”

过去12个月间，贝莱德股票价格上涨大约5%，低于标准普尔500指数大约22%的涨幅。

另据香港中通社报道，拉里·芬克去年10月曾暗示公司正在寻找收购目标，以取得增长。截至去年第三季度，公司的资产管理规模达到9.1万亿美元，低于第二季的9.4万亿美元。

此外，贝莱德公司将在本月12日发布2023年第四季业绩。

受裁员事件影响，在美上市的贝莱德9日报794.52美元，下跌0.33%。

世行预计2024年全球经济将增长2.4% 增速连续第三年放缓

世界银行当地时间9日发布的最新一期《全球经济展望》报告显示，2024年预计全球经济将增长2.4%，增速连续第三年放缓。

中新社10日报道，报告称，受货币政策紧缩、信贷条件受限、全球贸易投资疲软等因素影响，今年全球经济增速将进一步放缓。下行风险包括近期中东地区冲突升级、金融压力、通胀持续、贸易割裂以及气候相关灾害等。

世行预计，今年全球经济将增长2.4%，低于2023年2.6%的增速，2025年经济增速有望恢复至2.7%。具体来看，发达经济体今年预计将增长1.2%，明年预计将增长1.6%。美国和欧元区经济预计今年将分别增长1.6%和0.7%，明年将分别增长1.7%和1.6%。新兴市场和发展中经济体今年预计将增长3.9%，明年将增长4.0%。中国经济预计今年将增长4.5%，明年预计增长4.3%。

报告指出，受新冠疫情、地缘政治紧张以及全球通胀和利率飙升影响，2020年至2024年或将是30年来经济增速最慢的5年。世行预计，到2030年消除极端贫困的目标目前看来基本遥不可及。

世行认为，在当前形势下，需要全球合作来提供债务减免、促进贸易一体化、应对气候变化、粮食安全等问题。新兴市场和发展中经济体大宗商品出口国应继续应对财政政策顺周期性和波动性问题。对于新兴市场和发展中经济体而言，适当的宏观经济政策以及良好的机构制度对于促进投资增长和长期发展至关重要。

世界银行副首席经济学家、预测局局长阿伊汗·高斯(Ayhan Kose)建议，发展中经济体需改善财政和货币框架，扩大跨境贸易和资金流动，优化投资环境，完善机构体制等。

美国本土去年重大气象灾害数量创纪录

美国国家海洋和大气管理局9日发布的一份年度报告显示，美国本土2023年发生28起单起经济损失达至少十亿美元的严重气象灾害，刷新2020年所创纪录。此外，去年12月是美国129年来最热12月。

美联社9日援引这份报告报道，美国2023年遭遇28起严重气象灾害，是国家海洋和大气管理局自1980年开始统计这项数据以来最高值，打破2020年所创22起最高纪录。上述严重气象灾害包括17起恶劣天气、4起洪涝灾害，以及龙卷风、热带气旋、干旱、冬季风暴灾害等，累计致死492人，共计导致929亿美元经济损失。

按照国家海洋和大气管理局相关标准，导致经济损失达至少10亿美元的气象灾害可称为严重气象灾害。

根据报告，美国2023年经济损失最大的气象灾害是南部和中

西部地区春季至秋季发生的干旱和热浪天气，经济损失达145亿美元；其次是南部和东部地区3月初遭遇的恶劣天气灾害，导致60亿美元经济损失。

国家海洋和大气管理局下辖国家环境信息中心主管德克·阿恩特说，美国2023年比以往遭遇更多“十亿美元级”灾害，凸显出气候变化导致的风险不断攀升。去年创纪录的热浪天气、干旱、山火、洪水都是“发人深省的提醒”，是美国“长期以来气候变暖趋势所导致的后果”。

报告指出，美国本土去年年度平均气温为54.4华氏度(12.4摄氏度)；12月平均气温为39.97华氏度(4.4摄氏度)，这是国家海洋和大气管理局所统计129年来最热12月，打破2021年12月所创纪录。

今年伊始，气象灾害仍在美国肆虐。美国部分地区9日遭遇风暴系统，南部一些地区出现龙卷

风，北部一些地区迎来暴风雪、大风天气。受恶劣天气影响，数十万户用户断电，数千架航班延误或取消。

法新社9日援引美国国家气象局消息报道，南卡罗来纳州和北卡罗来纳州西部地区至大西洋中部和东北部区域将迎来雷暴、强风和强降雨天气。风暴系统带来丰沛冬季降水，美国中西部以北以及五大湖部分区域或迎来强降雪天气。

收集用电数据的美国网站PowerOutage信息显示，截至9日下午，美国已有38万户用户遭遇断电，断电区域主要位于美国东南部地区。

美国航班跟踪网站信息显示，美国9日有900多架次航班遭取消，超过5300架次航班延误。受恶劣天气影响最严重的机场是芝加哥奥黑尔国际机场，100多架次航班取消，约450架次航班延误。