

9月06日-9月12日

➤ 2022年第33期

## 国际业务部

杜凌轩 010-66428877-279

[lxdu@ccxi.com.cn](mailto:lxdu@ccxi.com.cn)

王家璐 010-66428877-451

[jlwang@ccxi.com.cn](mailto:jlwang@ccxi.com.cn)

于嘉 010-66428877-242

[jyu@ccxi.com.cn](mailto:jyu@ccxi.com.cn)

张晶鑫 010-66428877-243

[jxzhang@ccxi.com.cn](mailto:jxzhang@ccxi.com.cn)

朱琳琳 010-66428877-282

[llzhu@ccxi.com.cn](mailto:llzhu@ccxi.com.cn)

李梓桐 010-66428877-570

[ztli@ccxi.com.cn](mailto:ztli@ccxi.com.cn)

易成 010-66428877-218

[chyi@ccxi.com.cn](mailto:chyi@ccxi.com.cn)

其他联系人

张婷婷 010-66428877-203

[ttzhang@ccxi.com.cn](mailto:ttzhang@ccxi.com.cn)

## 本周头条:

## 经济

- 美元飙涨多国货币跌超10% 15国面临债务危机
- 欧盟拟进一步升级政策工具包 加大力度控制能源价格
- 加拿大央行将基准利率上调75个基点至3.25%
- 巴西8月消费者价格指数环比下降0.36%
- 普京称俄采取一系列措施后经济未出现大幅下滑
- 南非第二季度GDP下降 国有企业正在应对经济破坏
- 阿联酋上半年本地上市国有企业资产增长10%
- 卡塔尔2022年GDP将增长4.5%
- 埃及2021/22财年GDP增长6.2% 发电量在六年内增加3万兆瓦
- 伊朗PMI指数连跌三个月 预计明年夏天用电高峰需求72吉瓦
- 塞尔维亚经济将面临高通胀、能源危机等诸多挑战
- 2022年第二季度芬兰GDP环比增长0.9%

## 财政

- 俄罗斯总理肯定上半年联邦预算执行情况
- 阿根廷称将继续执行与IMF达成的协议
- 南非家用太阳能将影响 Eskom 和市政当局的财务状况
- 伊朗政府收入大幅增加 议会发布本财年前4月预算执行审查报告

## 政治

- 伊核协议重启悬了? 德法英指责: “严重怀疑”伊朗的谈判诚意
- 俄杜马主席批西方对俄能源限价: 所谓“天花板价”将成“地板价”
- 俄罗斯抱怨粮食和化肥仍被排斥 美国称正与联合国合作解决问题

## 国际收支

- 美国或进一步开闸放油 小摩: 预计欧佩克+将再减产100万桶/日
- 2022年俄罗斯巨头收入不减反增 飙涨85%
- 经常账户赤字导致兰特汇率跌至两年低点
- 卡塔尔世界杯游客将为中东地区带来40亿美元收入
- 埃及放宽部分进口限制
- 菲律宾6月外国直接投资净流入降至13个月低位

## ESG

- 欧盟举行紧急会议应对能源危机
- 埃及总理呼吁支持非洲应对全球危机
- 卡塔尔全球最大蓝氨工厂将于2026年投产
- 南非绿色氢潜力巨大 但面临风险

## 主权信用

- 穆迪将越南主权信用级别由Ba3上调至Ba2 主权信用展望由正面调至稳定
- 标普将葡萄牙主权信用级别由BBB上调至BBB+ 主权信用展望为稳定

### 1、美元飙涨多国货币跌超 10% 15 国面临债务危机 【负面】

受地缘政治、美联储加息等因素综合影响，全球主要货币兑美元汇率普遍大跌。证券时报·数据宝统计，今年以来全球已有 18 种货币兑美元的汇率跌幅超过 10%，5 种货币跌超 20%。全球五大结算货币中的四大货币兑美元全线下跌，日元跌逾 19% 居首，人民币表现最为坚挺，跌超 8%。美元指数年内一度大涨接近 15%，升至近二十年高位。作为全球主要结算货币，美元升值意味着其他国家货币的贬值、购买力下降，并将引发经济剧烈震荡。其中，斯里兰卡汇率暴跌，政府被迫宣布破产。另外，根据 IMF 和世界银行等机构的数据，阿根廷、土耳其、黎巴嫩等 15 个国家面临债务危机。

#### 美元指数升至近 20 年高位

美联储激进加息的路径似乎已板上钉钉。北京时间 9 月 8 日晚间，美联储主席鲍威尔的讲话再次展现鹰派姿态；他表示：“美联储需要现在采取行动以避免通胀的社会成本，通胀高于目标的时间越长，风险越大，历史告诫不能过早放松政策。”高盛将 9 月和 11 月加息的预测分别从 50BP、25BP 提升至 75BP、50BP，认为年内美国的利率水平就将接近 4%。8 月份，衡量美元兑六种主要货币的美元指数环比上升 2.7%。截至 9 月 10 日，美元指数收于 109.02，仍徘徊于近二十年的高点。

全年来看，美元指数一度大涨接近 15%。短期内美元仍受到多个利好因素支持，包括美国经济数据强劲，美联储需要继续加息；美元指数仍可能有向上突破的动能。考虑到欧元在美元指数中的占比近六成，欧洲经济增长堪忧，或将进一步压制欧元表现，美元也将受益。

## 美元指数 (DINIW)

在APP中查看

**109.0197** ↓ -0.6517 (-0.5942%)  
2022-09-10 05:48:48

今开	109.6734	昨收	109.6714	振幅	1.2057%	波幅	1.3223
最低	108.3511	最高	109.6734	报价			数据来源于倚天



### 日元跌回二十五年前英镑欧元韩币跌逾 10%

美元指数持续强势，全球主要货币兑美元汇率普遍大跌。目前世界五大结算货币分别是美元、欧元、日元、英镑和人民币。其中，日元兑美元跌势最猛，年内累计跌幅超 19%。目前美元兑日元汇率逼近 145 区域，创二十五年以来新高。

全球主要货币无一幸免。除了日元外，欧元、英镑两大世界主要结算货币兑美元汇率也全线下跌。其中，英镑兑美元汇率跌超 14%，欧元兑美元汇率跌超 11%。目前来看，欧元兑美元升回平价位，但依然创下近 20 年新低；英镑兑美元一度跌至 1.1405，创 1985 年以来近 37 年新低。人民币相对强势，兑美元跌幅超过 8%。全球来看，人民币除了兑美元汇率下跌外，兑日元、欧元、英镑等均实现了升值。其中，人民币兑日元升值近 14%，兑英镑升值逾 7%，兑欧元升值近 4%。此外，韩币跌势较大，年内兑美元汇率累计跌幅接近 14%。印度卢比表现相对抗跌，汇率累计跌幅超过 6%。

全球重要货币兑美元年内跌幅榜（%）



### 15 国面临债务危机 这个国家最惨烈

从实体经济角度来看，由于美元是全球主要结算货币，部分国家本币贬值一方面将导致债务大幅攀升，在没有充足外汇储备的情况下，其自身购买力也将下降，并导致需要进口的能源和食品价格不断上涨。但大多数消费者工资增速与物价的增速不匹配，在这种情况下消费力会极度削弱，进而引发全面性经济危机，进一步导致汇率贬值，从而陷入恶性循环。

#### 美元斯里兰卡卢比 (USDLKR)

添加自选 在APP中查看

357.3100

0.0000 (0.0000%)  
2022-09-09 16:45:35

查看反向汇率 LKRUSD

今开	358.2600	昨收	357.3100	振幅	1.8443%	波幅	6.59
最低	357.3100	最高	363.9000	报价	Mecklai Financial Services. Mumbai		

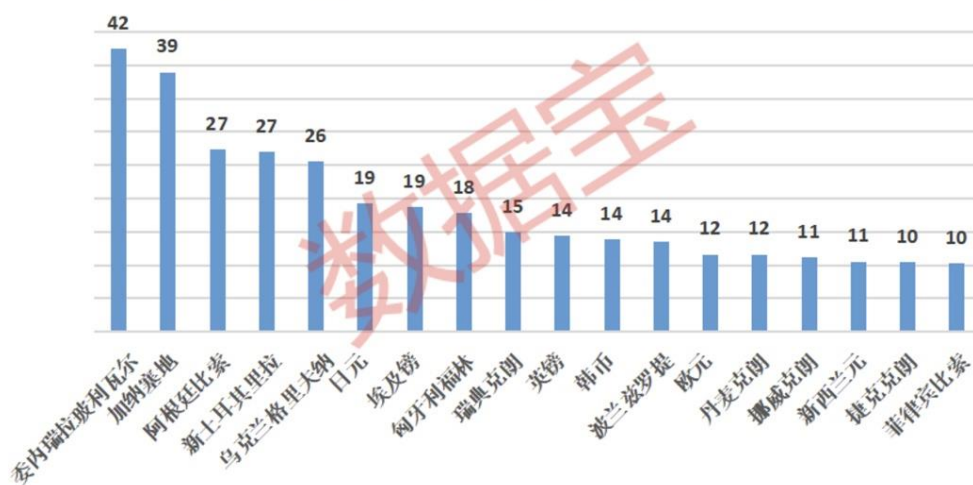


斯里兰卡成为今年第一个破产的国家。今年7月初，斯里兰卡宣告“国家已经破产”，总统、总理接连辞职，国家进入紧急状态，外汇枯竭、物资匮乏、物价飞涨、交通瘫痪……当前，斯里兰卡正处于 1948

年独立以来最严重的经济危机，外汇耗尽，粮食、药物和燃料等必需品短缺，国家宣告破产，民众抗议不断。分析人士认为，斯里兰卡经济状况近年来不断恶化，是内外因素共同作用的结果，而压垮斯里兰卡的最后一根“稻草”正是美联储加息导致其货币大幅贬值。据财经数据显示，美元兑斯里兰卡卢比今年累计升值超 76%，一度大涨逾 82%。以此计算，斯里兰卡兑美元年内最高贬值达 45%。美元兑斯里兰卡卢比已经从 2014 年底的 131.11 一度升至今年最高的 370.17，大涨 1.82 倍。以此计算，近 7 年来斯里兰卡兑美元最高贬值达 65%。


不仅仅是斯里兰卡，委内瑞拉、加纳、阿根廷、土耳其等多个国家本币兑美元汇率年内跌超 20%。部分国家或将同样陷入美元债务陷阱。根据 IMF 和世界银行等机构的数据，通过债务额、外汇储备、通胀指标、生产力成本、产业结构等指标，以下国家或面临债务违约风险：阿根廷、土耳其、黎巴嫩、尼泊尔、缅甸、巴基斯坦、秘鲁、捷克、波兰、马拉维、智利、巴拉圭、埃及、蒙古国、老挝等。

全球主要货币兑美元年内跌幅榜 (%)



## 2、欧盟拟进一步升级政策工具包 加大力度控制能源价格 【待观察】

财联社 9 月 1 日讯综合多家外媒报道，欧盟方面正在考虑执行多项干预能源市场的措施，除了此前公布的设定俄油价格上限以及减少电力需求外，还计划向能源公司征收暴利税。欧盟委员会能源部副总干事 Mechthild Woersdoerfer 在欧洲议会全会上表示，目前已有 13 个欧盟成员国完全或部分切断了来自俄罗斯的天然气供应，未来进一步断供的风险正在增加，冬季将会非常艰难。



最新消息显示,俄罗斯天然气工业股份公司已暂停向法国 Engie 公司交付天然气,同时意大利跨国能源集团埃尼集团收到了“供气量从 2,700 万立方米/日下降到 2,000 万立方米/日”的通知。除此以外,俄气开始对“北溪-1”涡轮机组进行预定的、为期三天的维护工作,通过该管道向德国的天然气输送供应已暂停。有媒体指出,即使维护结束,该管道也只能恢复到最大运量的 20%。

长期以来,欧洲国家高度依赖俄罗斯天然气和石油供应。2月24日俄乌冲突升级以来,欧盟追随美国对俄施加多轮制裁,但制裁引起的反噬——尤其是大幅上涨的能源价格——令欧盟处境愈发窘迫。Woersdoerfer 称,许多国家正处于衰退的边缘,通货膨胀率已经达到几十年来的最高水平。鉴于此,“我们欧盟委员会正在全速工作,研究有关供应安全和能源价格不同方面的措施。”欧盟能源部长们将在本周的紧急会议上讨论如何采取进一步的措施应对能源危机,越来越多的成员国表示确实需要工具来限制电价的飙升,不过他们还不确定这项工具的形式。

截至当前,欧盟已经同意执行多项措施,包括寻求天然气的替代来源,提高可再生能源的发电份额,设定更严格的储气目标,以及通过了将天然气需求削减 15% 的协议。但其中某些措施可能起不到想要的效果。例如,虽然近期多国大力投资了一些可再生能源的基建,但距离产出可能仍需要至少 2-3 年时间,料难填补迫在眉睫的短缺。日内,沙特阿美前高管指出,世界上没有足够的新产能可以填补俄罗斯天然气对欧盟的供应缺口,美国的液化天然气(LNG)产能也不足以取代。

### **3、加拿大央行将基准利率上调 75 个基点至 3.25% 【待观察】**

加拿大央行当地时间 9 月 7 日宣布,将基准利率上调 75 个基点至 3.25%,该基准利率已达加拿大 2008 年以来的最高值。从今年 3 月 2 日起,加拿大银行连续加息,以应对持续性通胀,3 月宣布加息 25 个基点,4 月及 6 月分别宣布加息 50 个基点后将基准利率上调至 1.5%。7 月宣布加息 100 个基点将基准利率上调至 2.5%。根据加拿大统计局的数据,从 5 月开始,加拿大的通胀率一直维持在接近或超过 8% 的水平上。5 月份为 7.7%,6 月份为 8.1%,7 月份达到 7.6%。另据彭博 9 月 7 日报道,加拿大央行称,鉴于高通胀,加拿大利率“将需要进一步上调”。


#### 4、巴西 8 月消费者价格指数环比下降 0.36% 【待观察】

巴西地理统计局发布的最新报告显示，今年 8 月，衡量该国通胀水平的全国广义消费者价格指数(IPCA)环比下降 0.36%，连续第二个月环比减少。今年前 8 个月，巴西 IPCA 累计增长 4.39%；在截至 8 月的过去 12 个月，IPCA 增长 8.73%，低于 7 月的 10.07%。8 月数据主要受汽油价格下降影响。数据显示，服装和卫生个护两个领域通胀增幅最大。其中，服装通胀率为 1.69%，卫生个护支出增长 1.31%。与此同时，交通价格指数下降 3.37%，通信价格指数减少 1.10%。值得注意的是，尽管 8 月通胀指数环比下降，在地理统计局监测的 377 类商品中，大多数商品价格依然在向上变化。

#### 5、普京称俄罗斯采取一系列措施后经济未出现大幅下滑 【待观察】

【环球网快讯】综合俄新社、“今日俄罗斯”电视台最新报道，俄罗斯总统普京 12 日在一场关于经济问题的会议上说，在俄罗斯政府采取一系列措施后，俄经济未出现大幅下滑。据俄新社报道，谈及俄政府采取的稳定经济的措施，普京当天在会议上说，“我们迅速采取了有效保护措施，启动扶持关键领域、骨干企业以及中小企业的机制。所有这些措施和机制旨在保护就业和工作岗位，有针对性地对我们的民众提供帮助，首先是有孩子的家庭和退休人员。采取这一系列措施的结果就是，我们没有让经济大幅下滑，快速地稳住了通货膨胀”。

上周六(9 月 10 日)，据《塔斯社》援引俄罗斯联邦统计局(Rosstat)最新数据显示，今年第二季度，俄罗斯 GDP 同比下降 4.1%，但环比增长 0.6%。按当前价格计算，2 季度，俄罗斯 GDP 达到 34.66 万亿卢布(5,703 亿美元)。自此，今年上半年，俄罗斯 GDP 也全部出炉。具体数据来看，今年上半年，俄罗斯 GDP 同比下降 0.4%，最终跌到 69.3 万亿卢布(1.14 万亿美元)，折合人民币 79,128 亿元。如上，俄罗斯上半年 GDP 总量 79,128 亿元。另外，据俄罗斯央行初步估计，今年 1-8 月，俄罗斯外贸顺差比 2021 年同期(905 亿美元)增加 2.3 倍(230%)以上，达到 2,136 亿美元。上半年俄罗斯 GDP 之所以下滑不大，主要受益于国际油价、天然气的飙涨，这直接导致俄罗斯能源产业的发展，而且大幅增加出口收入，这也成为经济发展的推动力。最新情况来看，俄新社 9 月 1 日报道，俄经发部数据显示，7 月俄 GDP 同比下滑 4.3% (6 月降幅 4.9%)，1—7 月同比下滑 1.1%。7 月俄经济有所回暖，主要受采矿业、农业、建筑业增长驱动。俄国际文传电讯社 8 月 30 日报



道,俄第一副总理别洛乌索夫称,2022年俄GDP降幅可能略高于2%,不会超过3%,预计2023年降幅为0.6%—0.8%,此前,他表示俄消费需求已企稳回升,预计今年消费量降幅约4%,2023年消费量将增长2.5%-3%。另外值得注意的经济动向包括:9月1日起俄将运行电子运单系统;俄政府批准新版稀缺战略性矿产资源清单。

## 6、南非第二季度GDP下降 国有企业正在应对经济破坏 【负面】

据南非《每日商报》网站9月6日报道,南非经济第二季度出现萎缩,原因是洪水、停电和全球经济放缓抵消了该国前两个季度刚刚出现的复苏。南非统计局数据显示,南非第二季度GDP下降0.7%,与彭博社调查经济学家的预期中值一致,与第一季度1.9%的意外增长形成了鲜明对比。第一季度的增长得益于制造业和其他行业在抑制新冠肺炎传播的限制措施解除后的强劲反弹。南非统计局数据显示,制造业下滑5.9%。采矿业和农业产量分别下降3.5%和7.7%。实际国内生产总值支出也减少0.7%。夸祖鲁-纳塔尔省的毁灭性洪水和停电是制造业整体下滑的原因之一。第二季度的经济活动也受到了乌克兰危机后国际能源和食品价格飙升的影响。


据南非独立传媒网站9月5日报道,贸易、工业和竞争部(DTIC)部长帕特尔8月公布了一项临时禁止废金属出口六个月的提案,以遏制铜电缆和钢铁基础设施的广泛盗窃。Eskom、Transnet、Telkom和南非客运铁路局(Prasa)向DTIC表示支持拟议的立法变更。关键基础设施的损坏和盗窃已使经济损失了数十亿兰特,上述四家企业首席执行官恢复了两年前成立的关键基础设施经济破坏(ESCI)论坛,以应对广泛盗窃问题。Eskom首席执行官德鲁伊特周五表示,Eskom每年因铜盗窃而造成的生产力损失约为168亿兰特,而铜盗窃造成的经济损失估计每年超过450亿兰特。欧盟称该禁令可能违反世界贸易组织的关键条款,认为南非应首先在国内采取措施,再考虑实施出口禁令。另外值得关注的动态包括,南非政府正商讨出台救济方案<sup>1</sup>;南非政府担心停电对经济影响<sup>2</sup>;拉马福萨表示南非就业市场释放积极信号<sup>3</sup>;三

<sup>1</sup>据南非商业科技网站9月6日报道,南非政府正举行会议,重点讨论关系经济发展的问题。南总统府部长表示,正等待国家统计局发布最新GDP数据,预计季度数据并不乐观。会议将重点讨论如何解决生活成本危机。

<sup>2</sup>据彭博社计算,南非国家电力公司Eskom在第二季度超过一半的天数实施了停电,阻碍了经济活动。冈古贝尔表示,在南非财政部下个月公布中期预算计划之前,政府将讨论国家的能源危机、缓解南非人民日益上涨的生活成本的措施以及政府的支出计划。议程还包括南非经济如何适应全球利率上升以及南非国内日益高涨的排外情绪。

<sup>3</sup>拉马福萨表示,今年上半年就业岗位出现了令人鼓舞的增长,新增就业岗位主要集中在社区和社会服务、贸易、金融和建筑等行业。这表明,经济重建和复苏计划的优先领域,包括大规模公共就业、经济改革和基础设施,对创造就业产生了积极影响。拉马福萨认为,就业的增长离不开政府的改革措施,承诺政府将继续采取一系列干预措施,推动创造就业机会。





季度南非消费者信心有所改善<sup>4</sup>；南非计划组建特种警察部队打击非法矿工；南非汽油价格将达 2020 年以来最大降幅，但分析师称南非柴油价格可能上涨。

## 7、阿联酋上半年本地上市国有企业资产增长 10% 【正面】

《海湾时报》8 月 25 日援引阿通社消息，2022 年上半年，在阿联酋本地金融市场上市的国有企业的资产增长 10%（4257 亿迪拉姆），这表明其财务业绩强劲，有能力扩大其运营活动，开发新产品以及进行收购。根据金融市场网站上 118 家上市公司公布的财务业绩，上述公司的总资产在 6 月底增加到 4.735 万亿迪拉姆，而 2021 年 12 月底为 4.309 万亿迪拉姆。另外值得关注的是，ADNOC 钻井公司收购第四台优质海上自升式钻井平台；Aldar 通过 ICV 计划向当地经济再循环 88 亿迪拉姆；阿布扎比推出区块链和虚拟资产战略。


## 8、卡塔尔 2022 年 GDP 将增长 4.5% 【正面】

据卡塔尔《论坛报》9 月 8 日报道，焦点经济公司(Focus Economics)在报告中预测，卡塔尔 2022 年 GDP 将增长 4.5%，2023 年增长 2.7%，前景乐观。2022 年第二季度，非石油私营部门 PMI 季度均值达历史最高水平，虽然 7 月指数增长有所放缓，但总体仍保持上升势头。旅游业呈现强劲复苏，6 月游客人数同比增长 500%。4 月和 6 月能源产量同比增长，油气价格上涨带动财政收入和贸易出口增加，单季贸易顺差创 2014 年以来最高水平，预计商品出口额将从 2021 年的 872 亿美元增至 2022 年的 1126 亿美元，商品进口额从 2021 年的 269 亿美元增至 2022 年的 315 亿美元，2026 年达 396 亿美元，到 2025 年贸易顺差将进一步扩大至 811 亿美元。

今年 7 月，卡塔尔央行再次宣布上调基准利率，贷款利率上调 50 个基点，存款利率上调 75 个基点，通货膨胀率从 6 月的 5.4% 降至 7 月的 5%，预计 2022 年通胀率为 4.5%，到 2023 年回落至 2.8%。2022 年人均 GDP 预计为 81,151 美元，2026 年将增加至 97,544 美元。2022 年经常账户余额预计增加至 433 亿美元，占 GDP 比重将扩大至 20%，2026 年总数为 286 亿美元，占 GDP 比重为 11.5%。报告分析，能源价格上涨和新冠肺炎疫情影响减弱是卡塔尔经济增长的主要动力，与邻

---

<sup>4</sup>据雅虎财经网站 9 月 8 日报道，9 月 8 日公布的一项对约 500 名受访者的调查显示，南非第三季消费者信心有所改善，但由于通胀压力上升，消费者信心仍“低迷”。由第一国民银行（FNB）主办、经济研究局（BER）编制的消费者信心指数（CCI）从第二季度的-25 点上升至-20 点。



国贸易增加也是增长因素之一。另外，年底在卡塔尔举办的世界杯足球赛将继续带动其旅游业增长。另外值得注意的是，卡塔尔中央银行颁发首张数字支付服务许可证。

## 9、埃及 2021/22 财年 GDP 增长 6.2% 发电量在六年内增加 3 万兆瓦 【待观察】


《今日埃及》网站 8 月 29 日消息，埃及财政部长马伊特表示，2021/22 财年国内生产总值(GDP)达到 7.9 万亿埃镑，实际增长 6.2%，为 2008/09 财年以来最高增速，高于新兴经济体 3.2% 的平均增长率。2009/10 财年以来，埃及 GDP 已增长 7 倍。今年 6 月，埃及失业率降至 7.2%。埃及预算赤字占 GDP 比重从 2012/13 财年的 13% 降至 2021/22 财年的 6.1%，多年来首次低于新兴国家平均水平。国家一般预算收入增长 19.6%，其中税收增加 18.7%，一般预算支出增加 14.8%。2017 年 6 月至今年 6 月，债务与 GDP 比率从 103% 降至 87.2%，到 2026 年降至 75%。政府债务中 77% 是国内债务，23% 是对外债务。马伊特预计，由于俄乌冲突影响，2022/23 财年埃及国内生产总值将超过 9 万亿埃镑，增速放缓至 5.5%，2023/24 财年降至 5%。

《金字塔报》网站 8 月 28 日报道，埃及电力和可再生能源部发言人艾曼哈姆扎当日宣布，埃及生产的电力在六年内增加了 3 万兆瓦 (MW)，目前电力剩余超过 25%。大型发电厂为电力增长作出突出贡献，Burullus、BeniSuef 和 NewCapital 等巨型发电厂于 2018 年开始运营，总发电量为 14,400 兆瓦。8 月 10 日，埃及启动了一项降低本地电力消耗的计划，旨在通过柴油等燃料替代天然气来减少发电所消耗的天然气量，节省下来的天然气将用于出口，每月或产生约 4.5 亿美元收益。另外值得注意的是，埃及央行决定保持主要利率不变<sup>5</sup>；埃及二季度失业率达到 7.2%，同比提高 1.7 个百分点<sup>6</sup>；埃及第一条高速电气化铁路将于

---

<sup>5</sup> 《金字塔报》网站 8 月 18 日消息，埃央行 (CBE) 货币政策委员会当日召开会议，决定保持主要利率不变。目前，CBE 隔夜存款利率、隔夜贷款利率和主要业务利率分别为 11.25%、12.25% 和 11.75%，折现率为 11.75%。央行的新闻通稿指出，去年 12 月以来，埃及城市总体通胀率呈上升趋势，今年 6 月微降至 13.2%，而 7 月核心通胀率达到 15.6%，但这主要是受到开斋节、俄乌冲突、燃油价格高企等因素影响；相对于 CBE 此前宣布的今年四季度达到 7% 并随后走低的目标，目前通胀率可以暂时容忍；保持政策利率不变，符合中期物价稳定的目标；未来利率路径将继续考虑通胀预期，而不是当前通胀率水平。当天早时，塞西总统发布总统令，任命联合媒体服务集团 (UMS) 董事会主席、资深银行家哈桑·阿卜杜拉为央行代理行长，并强调货币政策要跟上全球经济形势变化，努力实现外汇来源多样化，并为投资提供合宜环境。

<sup>6</sup> 8 月 15 日，埃及中央动员和统计局发布今年二季度就业状况，失业率为 7.2%，与一季度相同。埃及劳动力规模达到 29.98 亿人，环比增长 0.3%。失业人数达到 215.1 万，环比增加 6,000 人，比上年同期增加 3.6 万人，同比提高 1.7 个百分点。从性别看，男性失业人口为 125 万，女性 90.1 万。从年龄看，15-29 岁失业人口占总失业人口的 61.3%，30-64 岁年龄组占比 38.6%。从地区看，城镇失业率为 10.6%，农村失业率为 5%。



11月开通；埃及将于12月中旬全面应用电子发票系统，2023年4月起不再受理纸质发票。

## 10、伊朗 PMI 指数连跌三个月 预计明年夏天用电高峰需求 72 吉瓦【待观察】

《德黑兰时报》9月10日报道，伊朗工矿农商会调查显示，伊历1401年5月（2022年7月23日至8月22日），伊朗经理人采购指数（PMI）为48.06，连续三个月下跌。同期，伊朗工业部门PMI指数也跌至48.05，为一年内最低水平，新订单指数也降至13个月内最低点。经济学家分析认为，上述指数下降表明市场等待伊核复约谈判结果，观望情绪浓厚导致当期需求锐减。

《伊朗日报》9月5日报道，伊朗国家电力公司首席执行官克罗迪预计，该国的电力需求将在2023年夏季的高峰用电日达到创纪录的72吉瓦，将比上个月的年度高峰用电量增加3.66%。克称，伊朗今年夏季大幅减少了限电措施，向伊朗制造商稳定的电力供应有助于控制水泥和钢铁价格，使得该国制造业出口增加。另外值得注意的是，伊朗在波斯湾原油储存能力增加50万桶；联合国称伊朗基尼系数为0.409。

## 11、塞尔维亚经济将面临高通胀、能源危机等诸多挑战【负面】

塞尔维亚美国商会（AmCham）表示，尽管地缘政治事件和新冠疫情引发了全球危机，但塞尔维亚在去年7.5%的GDP增长率支撑下，仍保持了高于欧盟平均水平的经济增长速度。报道指出，未来一段时期，塞尔维亚经济将面临高通胀、能源危机等诸多挑战，以及受到其最大投资者和对外贸易伙伴欧盟问题外溢的影响，预计货币紧缩政策将继续实施，廉价货币时代已成为过去。对此，美国商会主席斯特凡·拉扎雷维奇表示，接下来商会的重点将是加快推动塞尔维亚现代化和优化营商环境的改革进程。

欧盟委员会此前预计，塞尔维亚今年年底的通胀率将达到11.5%，明年通胀率将在8%左右；今年GDP增长率为3%，略高于欧盟平均水平2.7%，预计明年GDP增长率为2.5%，而欧盟GDP增长率为1.5%。财政方面，预计塞尔维亚将维持较好的财政收入水平，特别是在增值税收入方面，但同时也存在能源进口方面的巨大挑战。与中欧和东南欧国家相比，塞尔维亚负债率处于适中水平，公共债务占GDP的比重

接近 60%。有专家指出，在继续投资大型基础设施项目和实施财政政策时，需注意做好债务管控工作，确保公共债务率不会进一步增加。

## 12、2022 年第二季度芬兰 GDP 环比增长 0.9% 【正面】

芬兰统计局官网发布，芬兰的国内生产总值与上一季度相比增长 0.9%。与 2021 年第二季度相比，经工作日调整后的国内生产总值增长 3.0%。4-6 月，出口量环比增长 0.2%，进口量环比增长 2.3%，价格上涨使国际贸易现价较上年明显增加；私人消费环比增长 2.3%，政府消费支出环比增加 1.7%；固定资本形成总额或投资总额环比下降 1.8%，私人投资增加，公共投资收缩。

## 财政


### 1、俄罗斯总理肯定上半年联邦预算执行情况 【正面】

俄 PRIME 通讯社 8 月 24 日报道，俄总理米舒斯京表示，尽管外部压力较大，但上半年联邦预算执行情况值得肯定。1-6 月预算收入超 14 万亿卢布（约合 2,337 亿美元），同比增长 25%；预算支出约为 12.5 万亿卢布（约合 2,087 亿美元），与去年同期基本持平。此外，俄国债规模减少 1/3，有效保障了预算平衡。另外值得注意的是，俄政府拨款 1.2 亿美元支持俄国产船舶设备生产；俄将额外拨款 25 亿美元建设 M12 公路；俄追加拨款 33.3 亿美元支持建筑业发展。

### 2、阿根廷称将继续执行与 IMF 达成的协议 【待观察】

《华尔街日报》9 月 13 日消息，阿根廷经济部长塞尔吉奥·马萨当地时间周一表示，阿根廷将继续执行与国际货币基金组织(IMF)达成的协议，在通货膨胀飙升之际逐步减少预算赤字。马萨与 IMF 总裁格奥尔基耶娃在华盛顿会面，双方表示 IMF 与阿根廷的计划将保持不变。格奥尔基耶娃称，她对马萨“实现该计划目标的坚定承诺和热情”表示欢迎。马萨是阿根廷执政的正义党联盟的领导成员，在 7 月阿根廷爆发经济危机之后临危受命。马萨在最近接受采访时表示，他的主要任务是实现财政稳定、增加央行储备和提振出口。今年早些时候，阿根廷与 IMF 达成协议，对一项 440 亿美元的救助计划进行再融资，以避免债务违约和货币危机。阿根廷最初在中右翼总统马克里领导的上届政府期间接受了 IMF 救助。

### 3、南非家用太阳能将影响 Eskom 和市政当局的财务状况 【负面】



据新闻 24 小时网站 9 月 8 日报道，拉马福萨总统此前宣布解决能源危机的干预措施，其中包括鼓励更多家庭和企业安装屋顶太阳能，并将多余的能源卖回给 Eskom。财政部代理总干事莫尼亚特在南非税务研究所（SAIT）主办的税务会议上表示，家庭和企业安装的太阳能光伏发电将影响 Eskom 和市政当局的财务状况。不断变化的技术正在给政策甚至税收制度带来不确定性。约翰内斯堡市长法拉特斯承认该市严重依赖能源销售来获取收入，电力销售约占该市收入的 30%。

#### 4、伊朗政府收入大幅增加 议会发布本财年前 4 月预算执行审查报告【正面】


伊通社 9 月 5 日报道，根据伊朗计划与预算组织发布的数据，伊历今年前五个月，政府财政收入 412 万亿土曼（约 137.3 亿美元），同比增长 56.5%，其中公共收入 249 万亿土曼，同比增长 66%。政府重点打击逃税，今年税收收入增加 70%。同时，政府石油和石油产品收入 114 万亿土曼，同比增长 700%，出售款项已返还国内，说明成功规避制裁。政府以非通胀方式治理国家、繁荣经济，不但避免了向央行借款，还偿还了上届政府遗留的 54 万亿土曼债务。

《金融论坛报》9 月 4 日报道，伊朗议会下属监督机构发布伊历 1401 年前 4 月（2022 年 3 月 21 日至 7 月 22 日）预算执行情况报告。报告指出，政府收入和支出分别实现了预算目标的 62% 和 66%，未提交财务报告的政府机构同比减少 51%；政府剩余财产出售收入仅约 2,000 万美元，不到预算计划金额（7.7 亿美元）的 3%。报告还指出，政府从原油销售中获取的直接收入为 22 亿美元，同比增长逾 480%；政府税收收入为 51.4 亿美元，同比增长 69%。

## 政治

### 1、伊核协议重启悬了？德法英指责：“严重怀疑”伊朗的谈判诚意【待观察】

财联社 9 月 11 日讯在经历长达近 18 个月的谈判后，伊核协议能否重启面临新的不确定性。欧洲大国日前表示，他们“严重怀疑”伊朗在核协议谈判中的诚意。而伊朗方面已经对此进行了反驳。上周六（9 月 10 日），法国、德国和英国政府发表了一份联合声明，指责伊朗危及伊核协议前景。德法英表示，协调员对“最终文本”作出了额外的修改，使灵活性达到了极限。但伊朗选择“不抓住机会”让各方达成最终



协议，且“继续升级其核计划”。德法英称，当各方接近达成协议时，伊朗重新提出新的要求，这一最新要求使人严重怀疑伊朗的诚意。“鉴于伊朗不能在谈判桌上达成协议，我们将与国际伙伴共同协商应对伊朗继续发展核能力的最佳方法。”德法英在声明中表示。

国际原子能机构（IAEA）定于本周一（9月12日）开始在其维也纳总部举行为期一周的理事会会议，届时伊朗核协议将是主要议题。伊朗外交部发言人卡纳尼已经对英、法、德三国涉伊朗核问题的言论做出回应。他表示，遗憾的是，这三个国家发表这种声明，已经走上了破坏谈判的道路，如仍然秉持这一立场，则应为相关后果承担责任。他还表示，伊朗的核计划是和平的，且一直受到全面核查。建议英、法、德三国避免使用威胁伊朗的语言，他们应该从美国针对伊朗“极限施压”的失败中吸取教训，“威胁和制裁不能阻止伊朗追求自身权利”。


### 伊朗浓缩铀储备大幅增加

IAEA 隔周周三（8月31日）发布报告称，过去三个月里，伊朗的浓缩铀储备大幅增加。报告显示，在截至8月21日的季度中，伊朗丰度达60%的高浓缩铀储备增加了约30%，达到55.6公斤。该国的浓缩铀储备总量已增至3941公斤。20%丰度是低浓铀的上限，超过20%就可以归入高浓铀范围。而90%丰度的浓缩铀则被称为武器级浓缩铀，可以用于制造核弹。

IAEA 总干事拉斐尔·马利亚诺·格罗西（Rafael Mariano Grossi）表示，他越来越担心伊朗没有就悬而未决的安全保障问题与该机构进行接触。在解决这些问题方面没有取得任何进展。

### 僵局难破

2015年7月，伊朗与美国、英国、法国、俄罗斯、中国和德国达成伊核问题全面协议。根据协议，伊朗承诺限制核计划，换取联合国、美国和欧盟解除制裁。2018年5月，美国政府单方面退出伊核协议，重启并追加一系列对伊制裁。2019年5月以来，伊朗逐步中止履行协议部分条款，但承诺所采取措施“可逆”。2021年4月起，伊核协议相关方在奥地利首都维也纳举行多轮会谈，讨论美伊恢复履约问题，美国间接参与谈判。谈判今年3月开始一度中断。8月初，最新一轮会谈在维也纳举行。在一系列磋商谈判后，欧盟方面上个月向谈判参与方提交了一份“最终文本”，希望打破僵局重启伊核协议，但自那以来谈



判步履维艰。上月底，伊朗方面对“最新文本”作出了最新回应，表示在同意任何新协议之前，必须结束国际原子能机构对该国进行的调查。但美国拒绝将伊朗核协议和国际原子能机构调查联系起来，并表示伊朗最新要求导致谈判进入倒退阶段。

## 2、俄杜马主席批西方对俄能源限价：所谓“天花板价”将成“地板价” 【待观察】

【环球网报道】据路透社 9 日报道，俄罗斯国家杜马主席沃洛金当天在社交平台 Telegram 上发文，驳斥一些西方国家计划对俄石油天然气设定“价格上限”的做法，称“七国集团（G7）官员所说的‘天花板价’将成为‘地板价’”。

ENERGY SEPTEMBER 9, 2022 / 3:11 PM / UPDATED AN HOUR AGO

### Russia's top lawmaker: West's energy price cap will fail, price will rise

By Reuters Staff

2 MIN READ



“七国集团（G7）官员所说的‘天花板价’（意为价格上限）将成为‘地板价’（意为价格下限），”沃洛金说，“全球市场并不局限于这七个国家。”报道称，沃洛金表示，相关国家已经意识到他们对俄能源的依赖，意识到了他们试图替代俄石油、天然气的相关努力已经失败，他们也不再能从俄罗斯“廉价地”购买到能源。本月 2 日，英国《金融时报》援引消息人士的话称，G7 国家支持从 12 月 5 日起对俄罗斯石油实行最高价格限制。对于俄罗斯石油产品，限制可能从 2023 年 2 月 5 日开始实施。G7 财长 2 日在线上会议上对这一问题进行了讨论，并通过了这一限价计划。

关于 G7 对俄能源限价一事，俄方此前已作警告。俄总统新闻秘书佩斯科夫 2 日表示，那些加入对俄石油限价的国家将不会成为俄罗斯石油的接收者。“我们根本不会与他们就石油进行合作。俄罗斯的石油不会运往欧洲，而是流向在市场条件下运作的国家。”还有媒体分析认为，由于与俄罗斯打能源战，欧美国家今年冬天恐怕不好过，甚至会因此引发社会动荡。因此，一些国家一面支持限价，一面却又想与俄罗斯进行谈判。

### 3、俄罗斯抱怨粮食和化肥仍被排斥美国称正与联合国合作解决问题【待观察】

财联社9月10日讯当地时间周五（9月9日），美国国务院制裁协调办公室主任詹姆斯·奥布莱恩表示，美国正与联合国合作解决俄罗斯的抱怨，即西方的制裁妨碍了俄罗斯的粮食和化肥出口世界市场。7月，在联合国和土耳其的斡旋下，俄罗斯和乌克兰达成了一揽子协议。根据协议，乌克兰得以恢复在黑海地区的粮食出口，而西方也将为俄罗斯食品和化肥的出口提供便利。俄乌均是全球主要的粮食出口国，两国合计占据了全球小麦出口的1/3。此外，俄罗斯还是世界主要的化肥生产国，氮肥、磷肥、钾肥出口量均居于世界前列，其中钾肥约占全球供应量的20%。俄乌冲突爆发后，西方对俄罗斯实施了一系列制裁，不过并未涉及后者的粮食和化肥。然而，俄罗斯方面表示，尽管西方并未直接制裁，但还引发了寒蝉效应，许多买家仍寻求回避俄罗斯的食品和化肥。

奥布莱恩称，美国将尽其所能解决具体的抱怨，俄罗斯和联合国已有接触，并且提出了一些具体要求。他补充道：“我认为我们将在未来几周内看到进展。”上周三（9月7日），联合国和俄罗斯高级官员在瑞士日内瓦会晤，讨论了相关议题。联合国称讨论是积极的，并且非常有建设性。奥布莱恩透露，联合国已经找到了一种方式，让美国与一些俄罗斯公司就具体问题对话。奥布莱恩表示：“我们将采取必要措施，向每一个商业参与者表明，他们可以购买俄罗斯的食品和化肥。”

#### 俄罗斯质疑四方协议

俄罗斯称，该国农产品和化肥的出口面临这些困难：后勤方面的制裁、俄罗斯船只进入西方港口受到限制以及难以获得保险等。莫斯科强调，放松这些限制是联合国主导下的四方协议的一部分。俄罗斯外交部长拉夫罗夫上周二（9月6日）表示：“西方没有履行联合国秘书长对我们的承诺，他们没有决定取消妨碍俄罗斯谷物和化肥自由进入世界市场的后勤制裁。”上周五（9月9日），俄罗斯总统普京表示，俄罗斯有意向发展中国家免费提供钾肥。他指出，虽然欧盟对俄罗斯化肥的出口禁令有所松动，但是目前仍然禁止俄化肥通过欧洲港口运往非欧盟国家。因此，大量俄罗斯化肥因制裁滞留在欧洲国家的多座港口。



### 1、美国或进一步开闸放油 小摩：预计欧佩克+将再减产 100 万桶/日 【待观察】

财联社 9 月 9 日讯自上周一（9 月 5 日）欧佩克+会议上宣布自 10 月起原油减产 10 万桶/日后，摩根大通周四给出最新预测，预计欧佩克+会进一步干预原油市场，并减产 100 万桶/日。对于减产预期，美国能源部部长上周四（9 月 8 日）称，拜登政府正在考虑是否需要进一步从 SPR 中释放原油，以阻止油价的飙升。

#### 小摩：预计再减产 100 万桶/日

鉴于当前石油市场情况和对其前景的共识，欧佩克+国家在周一的会议上决定今年 10 月小幅减产 10 万桶/日。这意味着该组织恢复到了 8 月的产量水平，撤回了其在 9 月应美国总统拜登要求的 10 万桶/日的象征性增产决定。沙特阿拉伯在会议上已经明确表示，“布伦特价格低于 100 美元是令人不快的，低于 90 美元是不可接受的”，他也承认欧佩克+减产的决定会激怒拜登。

摩根大通欧洲、中东和非洲地区石油和天然气股票研究主管 Christan Malek 指出，如果油价下跌势头持续，欧佩克组织可能会介入，进一步减产。Malek 称，“欧佩克减产宣布以来油价进一步下跌，我们认为欧佩克的进一步干预是必要的，可能需要削减 100 万桶/天，以遏制油价下跌势头。”截至发稿，布伦特原油价格当周已下跌超 8%。

伦敦布伦特原油期货 ▲ 89.74 +0.59 (+0.66%)



## 美国考虑进一步放油

对于欧佩克+可能的进一步减产，美国能源部长詹妮弗·格兰霍姆（Jennifer Granholm）当地时间周四下午表示，拜登政府正在权衡是否需要从 10 月开始进一步释放国家战略石油储备（SPR）中的原油。为应对中期选举和降低能源通胀，拜登政府今年 3 月宣布，未来六个月每天从战略石油储备中释放约 100 万桶石油，以降低燃料价格。这确实帮助美国汽油平均零售价格从 6 月的每加仑 5 美元降至本周的每加仑 3.75 美元。据美国能源部的数据，在截至 9 月 2 日的一周内，SPR 被释出近 750 万桶，总库存下降到 4.42 亿桶，这是 1984 年以来的最低水平。


STRATEGIC PETROLEUM RESERVE INVENTORY				
CURRENT SPR INVENTORY AS OF September 2, 2022 (MMB)				
SWEET	SOUR			TOTAL
224.4 million bbls	218 million bbls			442.5 million bbls

随着欧盟对俄罗斯供应的制裁将在 12 月生效，油价预计将会出现一波飙升。上个月，格兰霍姆秘密致信美国炼油商，敦促他们在冬季前补充美国的燃料库存，不要进一步增加汽油和柴油的出口。信中还提到，如果美国炼油企业的库存没有增加，拜登政府可能需要考虑采取行动。

## 2、2022 年俄罗斯巨头收入不减反增 飙涨 85% 【正面】

上周六（9 月 10 日），据英国《金融时报》（FT）援引分析师的话报道称，2022 年，俄罗斯天然气巨头俄气公司（Gazprom）能源收入或不减反增。具体数据来看，俄、乌冲突发生后，天然气价格飙升，俄罗斯对欧洲的管道天然气出口大幅减少，不过，2022 年，俄气公司的收入却不减反增，最终将达到 1,000 亿美元左右，同比去年增加 85%。对此，能源咨询机构 BCSGlobalMarkets 石油和天然气分析师——史密斯（RonSmith）表示，收入俄气公司减少对欧洲天然气的出口和供应，而这也直接把天然气价格推高了去年价格的 3 倍，这足以抵消俄罗斯向欧洲输送的较低数量。换句话说，虽然数量减少，不过价格却涨了几倍，最终收入增加。史密斯说：“很明显，接下来，俄气公司将从供应更少的天然气中获得更多的利润。”

值得一提的是，就在当周，俄气公司公布最新的上半年财报。财报显示，2022 年上半年，俄气公司净利润为 2.5 万亿卢布（约合人民币 2,880 亿元），同比去年 2.09 万亿卢布增长了近 20%，创下历史新高。



对此，俄气公司首席执行官(CEO)——阿列克谢米勒就表示，2022年，俄气公司的收入将超过2021年，而且自2022年初起，该公司天然气产量达到2,881亿立方米。至于接下来的天然气价格，阿列克谢米勒警告称，在秋冬季节，天然气枢纽的天然气价格可能会超过4,000美元/千立方米。另外值得关注的是，俄进口逐步复苏；7月俄罗斯人民币跨境结算比例排名全球第三；俄工贸部制定禁止自欧运输的商品豁免清单；俄将自9月1日起禁止油菜籽出口；俄大豆出口关税将延期至2024年8月31日。

### 3、经常账户赤字导致兰特汇率跌至两年低点 【负面】


据南非《每日商报》网站9月8日报道，南非经常账户余额在第二季度出现赤字，与此前预计1000亿兰特盈余不符，增加了南非央行在9月22日会议上进一步加息的可能性。经常账户衡量商品和服务的进出口、对外国投资者的支付、从海外投资收到的支付以及诸如外国援助和汇款等转移。南非经常账户赤字导致兰特贬值至17.5057兰特兑1美元，达两年多来最糟水平。南非央行报告称，经常账户总余额从上一季度的2.4%盈余，转变为870亿兰特赤字，占GDP的1.3%。这是自2020年第二季度以来的首次逆差。牛津经济研究所的非洲经济学家Jee-AvanderLinde表示，南非过去七个季度的重点一直放在商品贸易方面，强劲的出口收入支撑了南非的经常账户盈余，但对外国投资者的分红导致了15年来最大的资金流出。

### 4、卡塔尔世界杯游客将为中东地区带来40亿美元收入 【正面】

据《阿拉伯商业周刊》报道，卡塔尔世界杯游客将为中东地区带来40亿美元收入。预计在11月至12月世界杯期间，酒店、餐饮、体育用品和时尚品将成为球迷和游客的主要支出。咨询公司RedSeer表示，尽管卡塔尔将获得约85%与游客相关的收入，占据最大的份额，但阿联酋，尤其是迪拜，将成为世界杯期间的第二大受益者，因为许多游客计划留在迪拜，并每日乘坐航班往返于卡塔尔。

### 5、埃及放宽部分进口限制 【正面】

《金字塔报》网站8月30日消息，埃及财政部长马伊特表示，鉴于国际经济危机造成的持续影响，经埃央行、交通部、贸工部、航运商会和航运代理商协调后，埃政府已批准一揽子特殊措施，今后几天内即生效。届时滞留海关但已完成清关手续的货物将准予放行、因未取



得信用证而无法完成海关手续的投资者和进口商免于缴纳罚款、食品类货物和其他货物准予在海关停留时间从一个月分别延长至四个月和六个月。

另据 8 月 31 日埃及《企业报》消息，进口商对该政策期待已久。由于外汇短缺、实施信用证政策等原因，埃及进口商取得原材料、成品均面临诸多困难，一些工厂完全或基本停产。实际操作中，进口商支付各类清关费用获得运单后，需向银行提交“表格 4”（Form 4）用于取得信用证，但获取信用证耗时很长。新政策施行后，银行将为进口商出具临时说明，证明正在处理表格 4，则海关据此予以清关并直接与银行协调，日后接受信用证。《企业报》认为，在有效解决外汇短缺问题之前，预计新措施将仅适用于滞留在海关的货物。业界人士认为，此举是迈向正确方向的一步，但不足以解决进口危机。另外值得关注的是，2021 年埃及棉花出口量翻番；埃及加大拓展与阿联酋经贸联系；埃及与韩国现代集团达成开罗地铁升级协议。

## 6、菲律宾 6 月外国直接投资净流入降至 13 个月低位 【负面】

菲律宾中央银行（BSP）报告，6 月本国的外国直接投资（FDI）降至 13 个月来的低位，因为对债券的投资减少。央行发布的数据显示，6 月的 FDI 净流入为 4.71 亿美元，比 2021 年 6 月的 9.71 亿美元减少 51.5%，并低于 5 月的 7.42 亿美元。这是自 2021 年 5 月 FDI 净流入录得 4.55 亿美元后 13 个月来的最低水平。BSP 在随附声明中表示，“在 2022 年 6 月，由于还款增加，非居民对本地子公司债券的净投资下降，FDI 净流入下降。”它还表示，“这减弱了他们对股权资本净投资和收益再投资的增加。”当月债券净投资为 2.15 亿美元，低于 5 月的 5.44 亿美元和 2021 年 6 月的 7.64 亿美元。股权资本净投资从 5 月的 9,100 万美元和 2021 年 6 月的 9,300 万美元增加到 1.31 亿美元，而收益再投资从 5 月的 1.06 亿美元和去年 6 月的 1.08 亿美元攀升至本 1.24 亿美元。当月的股权投资主要来自日本、美国和瑞士，主要导入制造业、房地产以及信息与通信。今年迄今为止，FDI 净流入从 2021 年同期的 450.3 万美元增加到 464.1 万美元，增长了 3.1%。BSP 表示，“上述累计增长是由于非居民对债券的净投资扩大，抵消他们股权资本投资的减少绰绰有余。”

## 1、欧盟举行紧急会议应对能源危机 【待观察】

《瑞典日报》9月9日报道，当日欧盟各国能源部长召开紧急会议，商讨如何应对秋冬季面临的能源危机。俄罗斯控制天然气供应使得欧洲天然气和电力价格飙升。为此，欧盟委员会主席冯德莱恩于本周三提出了应对能源危机的五项建议，包括对俄罗斯天然气设定价格上限，减少电力需求的强制性措施，对使用低成本来源发电的公司设置收入上限，对获得巨额利润的化石燃料公司征收“团结税”，为境况不佳的公用事业公司提供支持等。目前，五项建议中有三项在欧盟国家内仍存分歧。捷克工业部长 Jozef Sikela 表示，欧盟国家必须迅速团结起来，并释放出有能力保护经济正常运行的明确信号。


## 2、埃及总理呼吁支持非洲应对全球危机 【待观察】

《金字塔报》网站8月27日报道，埃及总理马德布利当日在第八届东京非洲发展国际会议(TICAD8)开幕式上致辞，呼吁国际社会加强协调，采取有效措施，支持非洲国家应对全球危机挑战。主要包含四方面内容：

一、粮食危机。全球小麦、向日葵和原油价格上涨，对非洲大陆和平与安全产生不良影响，“需要通过向非洲国家提供刺激方案”以实现非洲自给自足和可持续发展。国际社会应支持非洲国家农业，实现食品进口来源多样化，确保粮食供应链安全，有效控制全球大宗商品价格上涨。

二、债务减免。鉴于当前严峻全球挑战，他呼吁国际社会减免非洲大陆债务，并强调了支持非洲中小企业的重要性。这是2019年塞西和日本前首相安倍晋三于TICAD7期间发起的“横滨行动计划”的一部分。该计划旨在通过对人员、技术和创新的投资，推动非洲经济发展，促进经济转型，改善商业环境。

三、气候问题。应对气候变化需要国际社会团结协作。作为联合国气候变化峰会(COP27)主席国，应按照责任分担原则，加强应对并减轻气候变化影响，并增加对非洲国家的国际融资。COP27峰会还将重点关注绿色复苏议程和更加公平的绿色转型发展，以提高非洲国家应对气候变化的能力。埃及期待继续与日本沟通协作，支持非洲的努力和愿景，提供必要资金，将气候行动承诺变为现实。



四、安全与发展。重建和发展问题是埃及政治领导层的首要任务。实现经济发展需要加强非洲大陆和平与安全，并采取全面措施预防冲突再次发生。塞西总统认为，如果不团结国际社会和非洲各国力量，就无法防止武装冲突再次发生。埃及作为非洲联盟重建与发展中心（一个旨在促进战后发展的非洲机构）的现任东道国，将努力与国际和区域合作伙伴沟通，支持非洲大陆重建计划，实现经济发展。“2063年议程：我们想要的非洲”旨在实现非洲经济一体化、维持和平和实现非洲国家的愿景，整合国际和区域行动对支持实现这一目标至关重要。


### 3、卡塔尔全球最大蓝氨工厂将于 2026 年投产 【正面】

据卡塔尔《半岛报》9月1日报道，卡塔尔能源公司的两家子公司卡塔尔能源可再生能源解决方案公司（QRS）和卡塔尔化肥公司（QAFCO）于昨日签署氨-7（Ammonia-7）工厂建设协议。报道称，新工厂将落户卡塔尔梅赛义德工业城，作为卡塔尔化肥公司综合设施的一部分管理运营，于2026年一季度投产，预计年产能120万吨，建成后将成为全球最大蓝氨生产工厂。卡塔尔化肥公司是全球最大的氨和尿素综合单点生产商，氨和尿素的生产能力约为400万吨/年和600万吨/年。另外，价值10.6亿美元的EPC合同也在签约仪式上授予由德国蒂森克虏伯公司和希腊联合承包商公司组成的联合体。

根据协议，卡塔尔能源可再生能源解决方案公司主要负责以下事宜：在行业专家和相关独立机构的参与下，制定和管理新工厂蓝氨产品认证流程；作为新工厂蓝氨产品的唯一承购商和营销商；开发和管理新工厂综合碳捕获和封存设施，预计每年捕获和封存二氧化碳150万吨；通过其位于梅赛义德工业城的光伏太阳能发电厂向氨-7工厂提供超35兆瓦的可再生能源电力。对蓝氨工厂的投资和对碳捕获和封存设施的扩建是卡塔尔能源公司为实现其可持续发展战略的一项重要举措，该战略强调卡塔尔能源公司作为全球主要能源生产商致力于生产可靠、清洁和可负担的能源，以促进能源转型，计划到2035年每年在卡塔尔捕获二氧化碳超1,100万吨。

### 4、南非绿色氢潜力巨大但面临风险 【待观察】

据新闻24小时网站9月7日报道，南非强大的国内市场和吸引投资的能力使其优于其他希望在绿色氢经济中发挥主导作用的国家。推出全球首辆氢动力卡车的AngloAmericanPlatinum首席执行官



Natascha Viljoen 表示，生产低成本、有竞争力的绿色氢的原料是风能和太阳能，理想环境是开阔的干旱空间。南非是少数几个拥有巨大可再生能源产量潜力的国家之一。利用南非约 1% 的土地，每年就能产生多达 1000 万吨的氢气。南非可以借助这种氢能力，助力工业脱碳，成为潜在的能源出口国。但南非的腐败和犯罪使企业面临风险，且寻求在绿色氢经济中发挥作用的非洲国家必须拥有有效的监管环境。

## 主权信用

### 1、穆迪将越南主权信用评级由 **Ba3** 上调至 **Ba2** 主权信用展望由正面调至稳定

调整级别理由：越南经济实力及对外部冲击的抵御能力不断增强，表明政策有效性有所提高。同时受益于供应链重组、出口多元化和制造业外资持续流入，经济表现将有望持续。另外，得益于保守的财政政策、政府流动性改善，越南正从外部优惠贷款向长期、低成本的国内市场融资过渡，财政基础更加稳健。

### 2、标普将葡萄牙主权信用评级由 **BBB** 上调至 **BBB+** 主权信用展望为稳定

调整级别理由：尽管能源成本提高，利率上调，但葡萄牙仍实现强劲的经济、劳动力市场和财政表现。在预期 2022 年至 2027 年间欧盟将提供 612 亿欧元(占 GDP 的 26%)资金的支持下，葡萄牙投资将激增。葡萄牙政府的一党多数席位降低了围绕葡萄牙稳定计划和该国复苏与弹性计划中嵌入的财政和结构性改革实施的不确定性。标普预计，葡萄牙将在 2022 年实现基本预算盈余(不包括利息支付)，这将使其债务负担处于更快的下降通道。