

7月4日-7月10日

➤ 2023年第26期

主权与国际评级部

杜凌轩 010-66428877-279

lxdu@ccxi.com.cn

王家璐 010-66428877-451

jlwang@ccxi.com.cn

于嘉 010-66428877-242

jiyu@ccxi.com.cn

张晶鑫 010-66428877-243

jxzhang@ccxi.com.cn

李梓桐 010-66428877-570

ztli@ccxi.com.cn

易成 010-66428877-218

chyi@ccxi.com.cn

方蒨阳 010-66428877-567

hyfang@ccxi.com.cn

其他联系人

张婷婷 010-66428877-203

ttzhang@ccxi.com.cn

本周资讯一览

热点评论

- 荷兰政府集体辞职
- 斯里兰卡连续两次降息

经济

- 美国6月非农新增就业20.9万
- 上半年中欧班列累计开行8641列 保障国际产业链供应链稳定畅通
- 新加坡6月份整体PMI降至54.1 连续两个月下滑
- 南非6月商业活动再次遭受打击 储备银行预计2023年该国潜在增长率接近于零
- 土耳其承诺继续收紧货币政策直至通胀前景改善
- 沙特阿拉伯和阿联酋的非石油商业活动有所加强
- 阿联酋经济下半年有望实现持续增长
- 巴西央行或于8月降息

财政

- 南非财政部长敦促非洲国家提高税收透明度
- 土耳其计划上调公司税资助地震重建
- 柬埔寨政府降低预算赤字 明年实行紧缩财政

政治

- 埃尔多安：不会同意瑞典加入北约，除非其停止庇护“恐怖分子”
- 泰国国会7月13日推选新首相

国际收支

- 欧盟和新西兰签署自由贸易协定
- 伊朗2022年石油出口收入达540亿美元 接受FDI同比增长5%
- 埃及4月贸易逆差增长24% 2022年FDI增长122.7%
- 南非第一季度农产品出口下降2% 5月录得102亿兰特贸易顺差
- 2023年上半年越南对外贸易顺差达122.5亿美元
- 孟加拉国面临外汇储备压力

ESG

- 厄尔尼诺危及糖、米供应
- 电力成本依旧高企 德国发电市场持续萎缩
- IAEA发布关于福岛第一核电站ALPS处理水安全性审查的综合报告
- 加拿大森林大火持续
- 今年6月巴西森林火灾数量创近年来新高

本周热点评论

1、荷兰政府集体辞职

当地时间7月8日，荷兰首相吕特与荷兰国王威廉-亚历山大会面，通报内阁垮台的消息。因执政联盟内部在移民政策上存在分歧，吕特已于7日早些时候宣布，他和他所领导的联合政府将集体辞职。荷兰本届政府于2022年1月宣誓就职，这是吕特2010年出任首相以来第4次组建政府。据当地媒体报道，联合政府辞职后，预计将在今年11月举行议会选举。在此之前，现政府将作为看守政府继续履职。

中诚信国际点评：

2022年俄乌冲突后，大批难民涌进欧洲大陆，在冲击荷兰社会的同时，也加剧了荷兰联合政府的分裂。在由四党派组成的执政联盟中，六六民主党和基督教联盟不支持在移民问题上采取严格的限制措施；但吕特领导的自民党和基督教民主联盟政治立场趋于保守，支持严格限制移民入境，而执政联盟内部的分歧不仅局限于移民问题，还涉及到气候变化、医疗保险以及税收改革等。从政治体制来看，由于采用比例代表制，荷兰议会小党林立，往往需要联合组阁，要求党派之间有较强共识，然而长期以来，荷兰不同党派的政治分歧对其政治稳定性造成了一定影响，此次内阁集体辞职也暴露了荷兰执政联盟基础的脆弱性。同时，移民问题也在持续影响除荷兰外的法国、德国等欧洲国家，今年以来，德国选择党在地方选举中首次获得执政权、法国爆发的警民冲突均与移民问题有关，而由此带来的社会贫富差距、阶层固化等问题也在日益加剧。整体来看，移民问题作为重要因素仍将长期影响欧盟内部的社会稳定。

2、斯里兰卡连续两次降息

7月6日，斯里兰卡央行声称该行将常备存款利率和常备贷款利率分别从13%和14%降至11%和12%。早在6月1日，斯里兰卡央行就将常备贷款便利利率和常备存款便利利率分别降低250个基点至14%和13%，也是斯里兰卡自2020年7月以来首次降息。行长维拉辛哈（Nandalal Weerasinghe）表示，债务缠身的斯里兰卡可能需要再次降息，进一步推动经济增长。进一步降低政策利率将缓解国债收益率的压力，并降低债务成本。



中诚信国际点评:

本次加息符合预期。现任总统拉尼尔·维克勒马辛哈 (Ranil Wickremesinghe) 正采取一系列积极应对措施，致力于减轻民众经济负担，并力图在今年 9 月前完成与国际货币基金组织的债务谈判，以顺利获得第二笔贷款。斯里兰卡自今年 3 月获得国际货币基金组织 29 亿美元的救助资金后，开始实施宽松政策以降低企业和政府的借贷成本，引导经济进入反弹阶段。目前，该国通胀持续放缓，5、6、7 月通胀水平分别为 25.2%、12%、7%，对比去年 9 月 70% 的通胀水平来看已有大幅缓和，充分满足国际货币基金组织为斯里兰卡设定的今年 15.2% 的通胀目标。该国今年一季度经济活动同比收缩 11.5%，二季度经济活动持续低迷，但在政府政策改革、货币政策宽松、供应短缺改善、进口限制放宽、外汇流动性增强的支持下，斯里兰卡的通胀情况将趋于稳定，经济活动有望在年末实现复苏。

1、美国 6 月非农新增就业 20.9 万

美国劳工统计局公布数据显示,美国 6 月非农新增就业 20.9 万人,预期 22.5 万人,5 月份数据从 33.9 万人下修至 30.6 万人。数据显示,6 月失业率从 5 月下降 0.1 个百分点至 3.6%,与预期持平。6 月平均每小时工资同比为 4.4%,预期 4.2%,前值为 4.3%;环比增速为 0.4%,预期 0.3%,前值从 0.3%上修至 0.4%。6 月劳动力参与率为 62.6%,预期和前值均为 62.6%,这表明有更多的人进入劳动力市场。另外,4、5 月非农就业数据均被下修,4 月份非农新增就业人数从 29.4 万人下修至 21.7 万人;5 月份非农新增就业人数从 33.9 万人下修至 30.6 万人。数据公布后,美国利率期货定价 11 月加息的概率从之前的 45%降至 39%,但对于美联储 7 月加息的预期略有上升。虽然新增就业显著放缓,表明劳动力市场出现松动,但失业率仍处于历史低位水平,且薪资增长坚挺,整体而言,美国就业市场仍然强劲。

2、上半年中欧班列累计开行 8641 列 保障国际产业链供应链稳定畅通

据中国国家铁路集团有限公司统计数据,今年 1 至 6 月,中欧班列累计开行 8641 列,发送货物 93.6 万标箱,同比分别增长 16%、30%。其中,去程 4620 列、49.9 万标箱,同比分别增长 16%、29%;回程 4021 列、43.7 万标箱,同比分别增长 16%、31%。截至目前,中欧班列历年累计开行超过 7.3 万列、690 万标箱,通达欧洲 25 个国家 216 个城市。国铁集团货运部负责人介绍,今年以来,随着我国外贸延续稳中向好态势,中欧班列跨境运输需求旺盛,开行数量强劲增长。国铁集团充分发挥中欧班列战略通道作用,与沿线国家铁路部门加强合作,提升运输能力和服务品质,积极推动中欧班列高质量发展,有力保障了国际产业链供应链稳定畅通,为畅通国内国际双循环、促进沿线国家经济社会发展、服务高质量共建“一带一路”注入了强劲动能。

3、新加坡 6 月份整体 PMI 降至 54.1 连续两个月下滑

根据标普全球 (S&P Global) 在星期三 (7 月 5 日) 发布的最新调查,经季节性调整的标普全球新加坡采购经理指数 (PMI) 从 5 月的



54.5 滑落至 6 月的 54.1，虽仍高于 50 的荣枯分水岭，但已是连续第二个月下滑。无论如何，本地企业仍保持乐观，受到需求改善所鼓舞，私营部门的商业信心升至八个月来的最高水平。报告指出，在 6 月份，本地商品和服务的需求有所上升，延续了自今年年初以来的扩张趋势。需求上升推动了采购活动的增加，采购的总体库存以自去年 7 月以来最快速的速度增长，并主要由批发和零售业的企业推动。不过，外国需求仍然低迷，在最近一次调查期间甚至出现温和收缩。

4、南非 6 月商业活动再次遭受打击 储备银行预计 2023 年该国潜在增长率接近于零

南非联合银行（Absa）发布数据称，6 月份南非 Absa 采购经理人指数（PMI）下降 1.6 个指数点至 47.6 点，为自 2021 年中期以来的最低水平。Absa 表示，PMI 指数自 2018 年以来首次出现所有五个分项指数均低于 50 点，表明南非制造业商业状况正在恶化。其中，供应商交货指数从 53.9 点降至 47.4 点，新销售订单指数从 47.5 点降至 45.6 点，商业活动指数从 47.7 点升至 48.9 点，库存指数从 51.1 点降至 48.2 点，就业指数从 45.6 点升至 47.9 点。此外，用于衡量未来六个月商业预期状况的指数从 43.7 点升至 52.4 点，表明受访者普遍预计今年年底情况好转。

南非储备银行在报告中指出，轮流停电对 2023 年南非潜在 GDP 增长率造成削弱，预计与停电相关的风险在 2024 年之前将持续存在。南非储备银行强调，2023 年南非减载程度和频率均创历史新高，截至 2 月中旬限电次数已超过 2019 年和 2020 年累计总和。Eskom 需要启动并完成一些重大维修工作和维护项目，以使老化的燃煤发电站恢复正常运行。南非储备银行表示，鉴于南非减载水平恐将进一步恶化，预计 2023 年南非潜在 GDP 增长率可能接近 0.0%，远低于此前 2.5% 的稳定状态。

5、土耳其承诺继续收紧货币政策直至通胀前景改善

央行在 6 月份货币政策委员会会议纪要中表示，货币紧缩政策“将根据需要及时、渐进推进，直到通胀前景出现显著改善”。6 月 22 日，土耳其央行宣布将基准利率从 8.5% 上调 650 个基点至 15%，这意味着该国货币政策迎来重大转向。这次 2021 年 3 月以来首次加息是土耳其放弃非常规政策的转折点，这些政策被认为是导致外资流失和国内通



胀失控的主因。在埃尔多安赢得第三个总统任期一个多月后，该国正在转向更传统的经济政策。

尽管央行的储备自 6 月中旬以来有所反弹，但为满足到期的“货币保护存款账户”（KKM）的需求，国有银行仍在出售美元。一名高级经济官员告诉路透社，为满足到期账户的外汇需求，国有银行周一出售了约 10 亿美元，但旨在提供流动性，并不构成汇率干预。这位要求匿名的人士补充说，当局并不试图提振里拉，央行继续坚持不通过国有银行出售的立场。2021 年底，为阻止民众囤积美元、欧元或黄金，土耳其有关部门抛售外储，并设立专门的银行账户（KKM 计划），保护储户和企业免受里拉大幅贬值的影响。但 6 月会议纪要显示，新任央行行长埃尔坎正在重新评估 KKM 计划。“委员会评估认为，鉴于通胀前景和上行风险，当前的货币政策框架远未实现 5% 的通胀目标。”央行表示。

6、沙特阿拉伯和阿联酋的非石油商业活动有所加强

沙特阿拉伯和阿联酋的非石油商业活动有所加强。阿拉伯世界最大经济体沙特阿拉伯的利雅得银行采购经理指数从 5 月的 58.5 升至 6 月的 59.6，远高于荣枯线，创下 2015 年 3 月以来的最强劲增长。随着 6 月份新订单增长创下 4 年来新高，阿联酋非石油私营部门的商业活动也有所加强，标普全球采购经理指数从 5 月份的 55.5 攀升至 6 月份的 56.9，这是自 2019 年 6 月以来最明显的改善。

7、阿联酋经济下半年有望实现持续增长

据阿联酋国家通讯社 7 月 2 日报道，尽管地缘政治风险拖累全球经济增长，但阿联酋有望通过创新驱动发展，实现下半年经济持续增长。国际货币基金组织(IMF)近期预计，考虑阿联酋国内经济活跃，今年阿联酋 GDP 增速将达到 3.6%。IMF 2022 年曾预测，受益于旅游市场扩张和更高的资本支出，预计阿联酋经济 2023 年将保持上升趋势。世界银行也预计，2023 年阿联酋实际 GDP 将增长 2.8%。在国内需求推动下，特别是旅游、房地产、建筑、运输和制造业，非石油部门有望增长 4.8%。2023 年阿联酋经常账户余额、公共财政盈余也将分别增长 11.7%、6.2%。

阿联酋中央银行的观点与国际金融机构一致。阿联酋中央银行在其《季度经济评论》中表示，阿联酋经济 2023 年第一季度实现稳步增



长，主要得益于非石油行业的良好表现，尽管部分增长被石油行业放缓所抵消。此外，标普全球发布的阿联酋 5 月采购经理人指数(PMI)为 55.5，显示非石油部门持续扩张。

8、巴西央行或于 8 月降息

巴西中央银行货币政策委员会的会议纪要显示，鉴于该国通胀持续缓和及其对巴西官方通胀预测数据的影响，多数委员认为 8 月召开的下一次货币政策会议可能决定降息。会议纪要指出，委员们普遍考虑到当前巴西通货紧缩持续及其对市场预期的影响，这为 8 月初的下次会议开启小幅渐进的降息进程创造了条件。不过，也有少部分委员更为谨慎。他们认为当前通胀缓和的态势虽然反映出诸多不稳定因素的减弱，但产出缺口的不确定性使人们对迄今为止实施的货币紧缩政策的效果产生怀疑。因此，委员会表示下一次的货币政策决定将取决于即将发布的官方通胀数据、市场通胀预期数据、产出缺口以及对未来通胀水平的评估。市场预计巴西基准利率将自 8 月开始下调至 13.50%，并在年底降至 12.25%。

财政

1、南非财政部长敦促非洲国家提高税收透明度

在由南非税务局主办的第 13 届非洲倡议会议上，南非财政部长戈东瓜纳敦促非洲国家提高税收透明度，以打击逃税和非法资金流动，相关问题导致非洲国家每年损失数十亿美元。戈东瓜纳并强调税收透明度工具在打击税收违规行为方面的重要性。非洲联盟委员会在其 2019 年国内资源动员报告中预计非洲非法资金流量在 480 亿欧元至 770 亿欧元之间。由于南非在反洗钱、打击恐怖主义融资和扩散融资框架方面存在某些缺陷，南非最近被金融行动特别工作组 (FATF) 列入“灰名单”。

2、土耳其计划上调公司税资助地震重建

土耳其总统塔伊普·埃尔多安领导的执政党正义与发展党向议会提交的一项法律草案报道称，土耳其计划上调公司税，以资助受 2 月份强烈地震影响的地区的恢复与重建。商业团体、经济学家和政府表示，重建费用可能超过 1,000 亿美元。政府承诺为地震中无家可归的人



重建 60 多万所住房。在一系列拟议的增税措施中，法律草案将公司税从目前的 20% 上调至 25%，而银行和金融机构的公司税将从目前的 25% 提高至 30%。根据提交给议会的草案，为了鼓励对外贸易，公司的出口收入适用 5% 的公司税折扣税率。

法案还将把外汇保护里拉存款计划账户（被称为 **KKM** 计划）的国库部分转移到央行。2021 年 12 月，为了阻止民众囤积美元、欧元或黄金，土耳其有关部门抛售外汇储备，并设立专门的银行账户，保护储户和企业免受里拉大幅贬值的影响。在 **KKM** 计划下，政府去年向储户支付了 925.4 亿里拉（36 亿美元）。

3、柬埔寨政府降低预算赤字 明年实行紧缩财政

柬埔寨政府明年（2024 年）将实行“紧缩”政策，有别于过去数年的“扩张性财政”。政府预算赤字将降至占国内生产总值（GDP）的 3.22%。今年（2023 年）政府财政预算赤字预计将占国内生产总值（GDP）的 8%。

政治

1、埃尔多安：不会同意瑞典加入北约，除非其停止庇护“恐怖分子”

土耳其总统塔伊普·埃尔多安周一表示，除非瑞典停止庇护安卡拉认为是恐怖分子的组织，否则土耳其坚决反对瑞典加入北约。去年俄罗斯入侵乌克兰后，瑞典和芬兰申请加入北约，放弃了长期奉行的军事不结盟政策。然而，入盟申请必须得到所有北约成员国的批准，但是土耳其和匈牙利尚未批准瑞典的申请。土耳其一再表示，瑞典需要对被取缔的库尔德工人党（PKK）的支持者以及安卡拉认为应对 2016 年政变负责的组织的成员采取更多措施。土耳其视这两个组织为恐怖组织。埃尔多安在内阁会议后发表讲话时表示，土耳其希望瑞典停止庇护这两个组织的成员。

最近几个月，斯德哥尔摩的示威者挥舞旗帜以示支持 **PKK**，该组织也被包括瑞典在内的土耳其西方盟友视为恐怖组织。瑞典表示，会坚持去年与土耳其在西班牙马德里达成的旨在解决安卡拉的安全担忧的协议中的部分内容，包括本月引入一项新的反恐法。不过，土耳其表示，当 **PKK** 支持者在瑞典举行抗议活动时，瑞典的立法变更“毫无意



义”。北约秘书长延斯·斯托尔滕贝格上个月表示，瑞典和土耳其将在本月立陶宛维尔纽斯举行北约峰会之前就瑞典加入北约问题召开一次高级别会议。

2、泰国国会 7 月 13 日推选新首相

泰国国会将在 7 月 13 日推选新一任首相。泰国商界表示密切关注，希望国会能顺利选出新首相并组成联合政府，维持泰国社会和平与稳定，让经济迅速复苏。

泰国大选举行至今已近两个月，但政府尚未组成，令商界焦虑。泰国总商会主席洪百川接受《曼谷邮报》访问时说：“我们必须密切关注推选首相过程的进展。若能在没有发生示威的情况下成立新政府并稳定政局，经济应该能迅速复苏，与各机构预测的良好经济前景一致。”据《曼谷邮报》报道，泰国下议院新任议长万穆罕默德星期三（7 月 5 日）透露，国会将在下星期四（7 月 13 日）当地时间早上 9 时 30 分召开两院联合议会，以投票选出新首相。

国际收支

1、欧盟和新西兰签署自由贸易协定

当地时间 7 月 9 日，欧盟和新西兰签署了自由贸易协定（FTA）。目前该协议已递交欧洲议会审议，在欧盟和新西兰完成批准程序后即可生效。据欧盟预计，此协议将在十年内促进双边贸易增长 30%，欧盟对新西兰年出口额预计将增长 45 亿欧元，欧盟对新西兰投资预计增长 80%。

2、伊朗 2022 年石油出口收入达 540 亿美元 接受 FDI 同比增长 5%

根据国际能源署报告，2022 年，伊朗石油出口收入为 540 亿美元，较上年增加 170 亿美元；原油产量为 254 万桶/日，较上年增加 14 万桶/日。报告还预计伊朗 2023 年前 5 个月石油出口收入约 190 亿美元。

根据联合国贸发会报告，2022 年，伊朗共接受外国直接投资 15 亿美元，较上年增长 5%，居西亚地区第 4 位。报告还指出，伊朗 2022 年对外直接投资 1 亿美元，较上年增加 1,800 万美元。

3、埃及 4 月贸易逆差增长 24% 2022 年 FDI 增长 122.7%



根据中央公共动员和统计局（CAPMAS）发布的数据，因天然气出口下降超75%，埃及4月贸易逆差额为23.3亿美元，同比增长23.8%。CAPMAS数据显示，4月埃及出口额为30.3亿美元，下降44.9%，主要系天然气和液化气出口下降75.6%；水果、原油出口分别下降58.8%和48.2%。同期，钢材、线缆和其他产品出口猛增569%；预制食品和烘焙食品出口增长35.6%。同期进口额为54.6亿美元，下降27.4%，其中，小麦下降1.2%；有机和无机化学品下降2.1%；塑料和钢铁原材料分别下降33.6%和52.4%；石油产品增长13.8%；玉米增长61.3%；天然气和铁材料分别增长16.6%和5.2%。埃及计划在2023/24财年进口1,200万吨小麦，高于2022/23财年的1,160万吨。

联合国贸发会议（UNCTAD）7月5日发布的《2023年世界投资报告》显示，2022年埃及共吸收114亿美元的外国直接投资（FDI），同比增长122.7%。非洲吸收FDI金额为450亿美元，下降43.75%；其中北非为150.4亿美元，增长58.1%；埃及在上述地区分别占比25.3%和75.8%。在投资存量方面，截至2022年底，埃及利用FDI存量为1,488.9亿美元，较上年底增加113.5亿美元；非洲为10,525.3亿美元，增加215.5亿美元；北非为3,344.6亿美元，增加28.3亿美元；埃及在上述地区分别占比14.1%、44.5%，其中存量增加额占非洲增加额的52.7%，是北非增加额的4倍。2022年，埃及对外直接投资3.42亿美元，下降6.8%；对外投资存量为91.9亿美元，增长3.9%。

4、南非第一季度农产品出口下降2% 5月录得102亿兰特贸易顺差

南非农业商会（Agbiz）首席经济学家万迪尔·西洛博表示，2023年第一季度南非农产品出口额为29亿美元，相较于2022年第一季度下降2%，相较于2022年第四季度增长5%。按照出口种类划分，葡萄、玉米、苹果和梨、葡萄酒、羊毛、杏和桃、糖类、果汁和大豆是主要出口产品；按照出口市场划分，非洲地区仍是第一大出口市场，占农产品出口额的39%。另外，2023年第一季度南非农产品进口额为17亿美元，相较于2022年第一季度下降9%，相较于2022年第四季度增长4%，其主要进口产品包括小麦、大米、棕榈油、向日葵和家禽。

南非税务署最新数据显示，5月份南非录得102亿兰特贸易顺差，高于4月份修正后的39亿兰特，其中出口额环比增长12.3%至1842亿兰特，进口额环比增长8.7%至1740亿兰特。南非税务署表示，5月份南非前五大出口目的地分别是中国、德国、美国、英国和日本，而前五



大进口目的地分别是中国、德国、美国、印度和阿联酋。中国再次成为南非最大的贸易伙伴，在当月出口和进口总额中分别占比 11.9% 和 23.1%。

5、2023 年上半年越南对外贸易顺差达 122.5 亿美元

据越南统计总局 29 日公布的数据显示，2023 年 6 月，越南货物进出口总额达 560.1 亿美元，环比增长 3.6%，同比下降 14.1%。2023 年上半年，货物进出口总额累计达 3166.5 亿美元，同比下降 15.2%；其中出口额下降 12.1%，进口额下降 18.2%，实现贸易顺差 122.5 亿美元。

关于进出口市场，美国是越南第一大出口市场，出口额达 442 亿美元。中国是越南第一大进口市场，进口额为 501 亿美元。

5、孟加拉国面临外汇储备压力

孟加拉国外汇储备 2023 年 7 月 3 日为 241.7 亿美元，而孟加拉国银行外汇储备的常规价值为 311.7 亿美元。由于孟加拉国将于 7 月 9 日向亚洲清算联盟支付 10.9 亿美元的进口付款，该国 GIR（持有的可用于国际交易的外汇资产总额）将进一步下跌。该国净外汇储备(不包括对非居民孟加拉人的一年期债务，未披露)可能远低于 GIR 的水平。

ESG

1、厄尔尼诺危及糖、米供应

受全球气候变暖影响，今年世界各地频繁创下高温纪录。6 月以来，赤道中东太平洋海表温度明显上升，目前已进入厄尔尼诺状态。气温的上升威胁到了棕榈油、稻米、咖啡豆等东南亚主要农作物和经济作物的生长，干旱、缺水则对当地快速发展的制造业造成冲击。这场干旱可能会挤压全球糖和大米的供应。作为全球最重要的大米和糖出口国之一，泰国正在准备应急计划，以应对一场可能持续数年的干旱。泰国研究机构预测认为，受厄尔尼诺现象影响，泰国农业经济综合损失可能超过 600 亿泰铢。降雨量减少也会影响甘蔗产量，从而导致食糖产量下滑，这将影响全球供应并进一步推进目前徘徊在十年来高点附近的精制糖价格的反弹。泰国加工厂商已经预测，当地的糖产量会下降。这将减少对世界市场的供应，并进一步推动目前徘徊在十年来高点附近的精制糖价格反弹。就泰国本土而言，干旱无疑会加剧该东南亚国



家的通胀，由于收成减少和动物饲料价格上涨，蔬菜、新鲜食品和肉类的价格也将随之上涨。

野村控股的分析师指出，厄尔尼诺对经济增长造成的担忧将比对通胀更大。泰国作为粮食出口大国，国内消费的粮食产量仅占总产量的一半。因此，缓冲措施以及政府价格控制和补贴可能有助于限制近期通胀影响。

2、电力成本依旧高企 德国发电市场持续萎缩

尽管德国 2023 年上半年的日前电价平均约为 2022 年水平的一半，但是该国工业用电仍然受限，这使得上半年发电量降至至少 2015 年以来最低水平。数据显示，德国在 7 月初的电价是 2022 年峰值的十分之一，已低于 2021 年同期水平，但仍比 2018 年至 2020 年的均值高出约 75%，这使得对成本敏感的制造商和其他关键电力用户对提高产量和承诺增加能源使用持谨慎态度。由于政府对经营成本高企的企业提供支持，包括上月公布的 500 亿欧元一揽子计划，有部分行业开始谨慎地从这一低迷水平提高产量，包括能源密集型化工行业。但有分析认为，除非电价进一步持续大幅下跌，否则德国的能源消耗总量和产出可能会持续低迷，并造成持久的经济损失。

尽管电价较峰值持续走低，但德国上半年的总发电量为 247 太瓦时，比 2022 年同期的 282 太瓦时低 12.4%。2023 年的总发电量也比 2020 年上半年下降近 7%，当时封锁措施使经济陷入停滞。这表明某些生产线和大型工厂持续减少用电对总用电量的深刻影响。一些能源效率的提高也导致所需的电力总量下降，尤其是在家庭和使用热泵等新设备的办公楼中。另外，许多仍依赖化石燃料来满足至少部分电力需求的大型企业已被迫停止发电或部分缩减产能。这将需要时间和金钱来改造电力系统，以减少排放和降低能源投入需求。

3、IAEA 发布关于福岛第一核电站 ALPS 处理水安全性审查的综合报告

7 月 4 日，国际原子能机构(IAEA)公布关于福岛第一核电站 ALPS 处理水安全性审查的综合报告，报告认为日本排放 ALPS 处理水(ALPS - TREATED WATER)的方法和活动符合相关的“国际安全标准”，同时指出，按照东京电力公司目前的计划和评估，将经过处理的水分阶段排放到海洋中，对人类和环境的辐射影响极小。但报告同时也强



调排放储存在福岛第一核电站的处理水是日本政府的“国家决定”，这份报告既不是对这一政策的推荐也不是背书。

在综合报告公布后，目前已遭多方谴责。韩国最大在野党共同民主党在会见访韩的国际原子能机构(IAEA)总干事格罗西时，当面谴责IAEA的日本福岛核污染水处置综合评估报告，称IAEA从头开始就未遵循中立和客观原则，进行了偏向日本的验证工作；朝鲜7月9日以国土环境保护省对外事业局局长名义通过朝中社发表谈话称，问题在于IAEA积极庇护、助长核污染水排海计划的做法。谈话还否认了国际原子能机构的权威性，称该机构不是环境评估机构，国际法中没有任何条款赋予该机构允许特定国家和地区向大海排放核污染水的权利；中国外交部发言人针对IAEA发布评估报告称日本核污染水排海计划符合标准一事，强调机构报告不能成为日方排海的“护身符”和“通行证”。

4、加拿大森林大火持续

综合数位加拿大官员7月6日表态，近期加拿大多地森林大火继续肆虐，其导致的过火总面积、被迫疏散人员数量以及灭火费用均创该国最高纪录，而今年的加拿大林火季才刚过半。加拿大境内的这轮森林大火已持续燃烧约两个月。加公共安全与应急准备部长比尔·布莱尔6日说，加拿大今年遭遇本国“有史以来最糟糕的林火季”，目前加全境有648处在燃森林大火，其中339处失控。他指出，这个林火季开始以来，加拿大已记录超过3415场火灾。加拿大卫生部长让-伊夫·杜克洛说，今年该国林火季开始以来，过火总面积已达880万公顷，是加拿大过去十年林火季期间平均过火面积的12倍。加拿大林业局北方林业中心官员迈克尔·诺顿说，加拿大各地的温暖天气和干燥环境表明，其7月和8月的火灾情况可能高于正常水平。

5、今年6月巴西森林火灾数量创近年来新高

据央视新闻7月9日报道，根据巴西国家空间研究所森林砍伐实时监测系统日前发布的数据，今年6月份，巴西亚马孙地区和塞拉多热带草原生态区的火灾数量分别达到了3075起和4472起，为2007年以来最高值。巴西环境与可再生自然资源研究所分析认为，大部分的火灾与人类活动有关，加之目前处于巴西的旱季，近年的厄尔尼诺现象也加剧了该地区的火灾发生概率。