

9月19日-10月09日 本周资讯一览

➤ 2023年第37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

jyu@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



热点评论

- 巴以冲突再起 以色列将对加沙地带实施全面封锁

经济

- 美国9月非农新增就业人数远超预期
- 新加坡9月份制造业恢复扩张 电子业萎缩步伐放缓
- 俄罗斯2023年GDP增速预期上调 俄财政部预计通胀率约为6%
- 泰国现金补助计划受质疑 为泰党坚持能刺激经济
- 阿根廷二季度GDP同比上涨6.9%
- 世行下调撒哈拉以南非洲地区增长预期 南非8月生产者通胀率上升
- 埃及8月通胀创历史新高 政府加大力度保障民生支出
- 由于原油减产海合会国家2023年经济增速预计将放缓至1.4%
- 斯里兰卡中央银行法生效 印钞量不得超过已发行国库券价值5%

财政

- 俄总统普京签署关于履行欧洲债券债务义务临时程序的法令
- 阿联酋2022年政府收入同比增长31.8%
- 埃及将通过出售国有资产筹资50亿美元 批准发行第二笔武士债券

政治

- 保加利亚罗马尼亚等国正从以色列撤侨 波兰匈牙利派军机撤人
- 因绕过土耳其 埃尔多安反对“印欧经济走廊”

国际收支

- 韩国9月出口同比减少4.4% 贸易仍保持顺差
- 俄罗斯1—7月外贸顺差同比减少68.9% 经发部预测2023年经常账户余额744亿美元
- 埃及2022年与G20国家贸易额达880亿美元 6月贸易逆差下降48%
- 南非8月录得133亿兰特贸易顺差 一季度国际投资头寸有所改善
- 孟加拉国外汇储备下降至211.54亿美元

ESG

- Eskom 预计未来一年发电量缺口超过2,000兆瓦 南非政府将在输电网络扩建融资方面发挥主导作用
- DP World 将投资5.1亿美元在印度开发大型集装箱码头

主权信用

- 穆迪将埃及的长期外币发行人评级由B3下调至Caa1 展望为稳定
- 标普将土耳其展望调整由负面调整为稳定 维持B主权信用等级
- 惠誉将葡萄牙长期外币发行人评级由BBB+上调至A- 展望维持稳定
- 惠誉将孟加拉国展望从稳定调整为负面 维持BB-主权信用等级

本周热点评论


1、巴以冲突再起 以色列将对加沙地带实施全面封锁

当地时间 10 月 7 日，以色列和巴勒斯坦爆发新一轮军事冲突。巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动（哈马斯）对以色列发起军事行动，以军则对加沙地带展开多轮空袭。当地时间 10 月 9 日中午，以色列军方表示，其已经完全控制整个同加沙地带接壤的边境地区。截至当地时间 10 月 9 日晚，巴以新一轮冲突已致双方近 1,600 人死亡。此前，以色列军方发言人赫克特在新闻发布会上坦言，以方欲恢复防御和安全状态所需的时间比预期的要长。10 月 9 日，以色列国防军与巴勒斯坦武装人员在加沙地带附近约七至八个据点展开的交火，一直持续到当日中午。当地时间 10 月 9 日中午之后，以色列国防军宣布完全控制了以色列南部地区加沙地带附近的社区。随后，以色列宣布对加沙实行全面封锁，进一步切断加沙的食品和燃料输送。

以色列政府还表示，在以色列政府正式对哈马斯组织宣战之后，已经征召了规模达 30 万的预备役人员，预计将迅速集结 10 万以上规模的兵力，聚集到以色列南部与加沙的边境地带。这一集结行动也增添了外界关于以色列或发动对加沙地带的全面地面作战的担忧。据最新统计，以色列约有 46.5 万名预备役军人，每人每年最多可以服役 60 天。此前，由于反对内塔尼亚胡政府强推的司法改革，曾有大量预备役人员在以色列国内的政潮中拒绝服兵役，以示抗议。

中诚信国际点评：

此轮巴以冲突爆发以来以色列方面军事反应不及预期，遭受战损比例较大，凸显国内财政和治理压力近年来的不断积累和机构实力的弱化。以色列国土面积狭小，长期面临与巴勒斯坦的领土争端以及与伊朗关系持续紧张等多重地缘政治风险，但灵活积极的政策反应和较强的机构执政能力使其在各类事件风险应对中展现出较强韧性。然而，以色列的财政和制度实力近年来弱化趋势较为明显，进而影响主权国家地缘冲击的能力。一方面，以色列财政状况在疫情前已呈现弱化迹象，而后疫情时期受房地产和科技行业下行、谢克尔贬值，以及司法制度变革冲击政治稳定性等因素影响，税收增长延续乏力，财政政策效力削弱，造成军事补给严重不足。另一方面，以色列国内政治环境较为分化，加之近年来包括总理内塔尼亚胡在内的领导人深陷一系列



涉及贿赂和滥用权力的丑闻，造成公众信任度下降，而政府屡次组阁失败和司法改革引发的一系列抗议均使得治理稳定性趋弱，在此背景下征兵效率和军事效能的发挥均受到制约。本次巴以冲突烈度超过以往，且不排除扩大为地区性冲突的趋势，给以色列地缘安全带来巨大挑战的同时显著冲击其经济财政实力及外交地位。战事爆发后沙特即宣布终止与以色列关系正常化的所有谈判，随着冲突烈度的上升，巴以冲突的外溢影响将进一步显现。

1、美国 9 月非农新增就业人数远超预期


美国劳工部 6 日公布的数据显示，今年 9 月美国失业率环比持平在 3.8%，非农业部门新增就业人数为 33.6 万，几乎为 8 月数据的一倍之多，远高于市场普遍预期的 17 万。数据显示，今年 9 月美国失业率仍维持在 2022 年 2 月以来最高水平，失业人数则也环比持平在 640 万。劳动参与率环比持平在 62.8%，是自 2020 年 2 月新冠疫情暴发以来最高水平，仍低于疫情前的 63.3%。当月，员工平均时薪继续攀升，环比增长 0.2% 至 33.88 美元。在过去的 12 个月中，员工平均时薪增长了 4.2%。按行业来看，休闲和酒店业就业人数环比增加 9.6 万，仍较疫情前低 21.7 万；医疗保健业就业人数增加了 4.1 万；政府雇员增加了 7.3 万。

2、新加坡 9 月份制造业恢复扩张 电子业萎缩步伐放缓

尽管外部需求受影响以及面对全球地缘政治风险，新加坡制造业在 9 月份恢复扩张，扭转连续六个月的萎缩。电子业则仍处于萎缩状态，但萎缩速度继续放缓。新加坡采购与物流管理学院（SIPMM）星期二（10 月 3 日）发布的最新数据显示，新加坡 9 月份制造业采购经理指数（PMI）从 8 月的 49.9，上升 0.2 至 50.1。9 月份电子业 PMI 上升 0.3 至 49.8，已连续 14 个月处于萎缩状态。

3、俄罗斯 2023 年 GDP 增速预期上调 俄财政部预计通胀率约为 6%

近日，俄经发部将 2023 年俄 GDP 增长预期从此前的 1.2% 上调至 2.8%，2024—2025 年 GDP 增长率为 2.3%，2026 年为 2.2%。该部门负责人表示，目前俄宏观经济各项指标好转，GDP 增速预期也随之提高。考虑到紧缩货币政策的影响，2024—2025 年经济增长预期将放缓至 2.3%。该预测中纳入了全球经济放缓、中国经济对俄影响、俄出口减少等俄经济增长面临的风险。此前俄财长西卢安诺夫预测，俄预算赤字将达到 GDP 的 2%，并表示俄经济面临劳动力短缺、央行货币政策过度紧缩等问题。



俄财长西卢安诺夫表示，2023 年底俄通胀率将达到 6% 左右，俄将采取必要措施，将 2024 年通胀率恢复到俄央行设定的 4% 的目标。西表示，虽然俄通胀率有所上升，但预计今年将保持在 6% 的水平。此前，俄央行预计今年通胀率为 5%—6.5%，2024 年为 4% 左右，未来也将维持在这一水平。据俄经发部数据，截至 8 月 21 日，俄通胀年率为 4.9%。4 月，该机构预测 2023 年通胀率为 5.3%。俄总统普京周二表示，俄通胀风险加大，抑制物价上涨的任务已刻不容缓。

4、泰国现金补助计划受质疑 为泰党坚持能刺激经济


为兑现选前承诺，由前首相达信主导的为泰党宣布推出此计划，让 5600 万名 16 岁以上的公民通过数码钱包获得政府一次性发放 1 万泰铢（约 369 新元），用于特定的产品和服务。计划将于明年 2 月 1 日启动。但是近期有越来越多的声音呼吁政府取消该计划，因为经济已经具备复苏势头，不需要额外派钱的刺激措施。包括两名泰国前央行行长威拉泰和达里沙在内的一些经济专家指出，这一大型项目“弊大于利”，它有可能引发通胀并损害长期财政纪律。

5、阿根廷二季度 GDP 同比上涨 6.9%

阿根廷国家统计局发布二季度经济数据，显示该国第二季度国内生产总值(GDP)同比上涨 6.9%，出口同比上涨 9.3%，进口同比上涨 23.1%。经季节性调整后，该国第二季度 GDP 环比上季度上涨 1%，已经连续 6 个季度上涨，出口环比上涨 3.5%，进口环比上涨 2.9%。国际货币基金组织(IMF)执行董事会当地时间 10 月 7 日审核通过该组织对阿根廷今年第二季度经济状况的评估，并批准向阿发放 38 亿美元的贷款。此笔款项是今年初 IMF 与阿根廷政府债务重组协议中规定分期拨付给阿方的再融资贷款的一部分。今年以来，IMF 拨付给阿方用于债务重组再融资的贷款已累计达 175 亿美元。

6、世行下调撒哈拉以南非洲地区增长预期 南非 8 月生产者通胀率上升

据南非《每日商报》网站 10 月 4 日报道，世界银行在其最新的《非洲脉搏》报告中指出，预计 2023 年撒哈拉以南非洲地区经济增长率为 2.5%，低于其在 4 月份预计的 3.1%。伴随金融环境缓解、通货膨胀下降以及全球经济反弹，预计该地区经济增长率将在 2024 年反弹至 3.7%，在 2025 年反弹至 4.1%。包括南非在内的该地区六大经济体近年来表



现不佳，尼日利亚、南非、埃塞俄比亚、肯尼亚、安哥拉和苏丹约占该地区 GDP 的 65%。由于南非严重的能源危机和交通瓶颈阻碍经济发展，世界银行将 2023 年南非经济增长预期维持在 0.5%。

据南非《每日商报》网站 9 月 28 日报道，南非统计局最新数据显示，8 月份南非生产者价格指数（PPI）同比增长 4.3%，增幅高于市场预期的 3.7%，反映出石油产品价格下降速度放缓。其中，机械、设备和计算设备类同比增长 10.1%，对整体通胀贡献 1.4 个百分点；食品、饮料和烟草制品类同比增长 4.9%，对整体通胀贡献 1.3 个百分点；纸及印刷制品类同比增长 13.4%，对整体通胀贡献 1.1 个百分点。经济学家警告称，除了燃料价格降幅放缓之外，电力减载也继续推高当地投入成本，迫使企业使用柴油发电机或安装替代电力来源。


7、埃及 8 月通胀创历史新高 政府加大力度保障民生支出

埃及中央公共动员和统计局数据显示，8 月年通胀率从上月的 38.2% 升至 39.7%；城市年通胀率从 36.5% 升至 37.4%，连续三个月创历史新高。从商品类别看，食品和饮料价格同比上涨 71.4%，肉类和家禽价格上涨近 100%，蔬菜价格飙升 92.5%。从环比看，月度通胀率为 1.6%，低于 7 月的 1.9%，连续三个月放缓。埃及中央银行数据显示，8 月年核心通胀率降至 40.4%，低于 7 月的 40.7%。据彭博社报道高盛预测，假设埃镑兑美元汇率不会进一步走软，今年年底埃及通胀率将保持在 30% 以上，到 2024 年快速下降。

埃及总统塞西宣布提高国家公职人员和养老金领取者的收入和福利水平。国家公职人员的特殊津贴从 300 埃镑提高到 600 埃镑，最低工资从 3,500 埃镑提高到 4,000 埃镑（约合 129 美元）。养老金领取者（1,100 万公民）每月特殊生活费从 300 埃镑增加到 600 埃镑。此外，个人所得税年度免税额从 36,000 埃镑提高到 45,000 埃镑。为减轻民生负担，2022/23 财年埃及政府的补贴和社会保障预算支出已从上财年的 3,584 亿埃镑增加到 5,297 亿埃镑（约合 171 亿美元），增长 48.8%。

8、由于原油减产 海合会国家 2023 年经济增速预计将放缓至 1.4%

英格兰及威尔士特许会计师协会(ICAEW)最新发布的报告显示，在实施原油减产，预计 2023 年海合会国家经济增速将放缓至 1.4%，较上季度预期下降 0.5 个百分点，中东地区经济增速将放缓至 1.7%。ICAEW 中东地区有关负责人表示，本季度对该地区而言充满挑战，增



长表现弱于最初预期，今年海合会国家能源部门预计将迎来自 2017 年以来增长最疲弱的一年（2020 年除外）。但与此同时，该地区非石油活动表现强劲，沙特和阿联酋加入金砖国家后，预计也将迎来更多贸易投资机遇。

9、斯里兰卡中央银行法生效，印钞量不得超过已发行国库券价值 5%

9 月 15 日，斯里兰卡《中央银行法》生效，使中央银行及其活动更加独立。根据新法案，中央银行印钞现在仅限于特殊情况，如特殊安全或健康问题，且印钞量不得超过已发行国库券价值的 5%。财政部长不再参与中央银行的理事会和货币政策委员会。理事会成员的资格现已纳入该法，并需要制宪会议批准。

财政


1、俄总统普京签署关于履行欧洲债券债务义务临时程序的法令

9 月，俄总统普京签署关于履行欧洲债券债务义务临时程序的法令，规定俄有权在外国债权人不在场的情况下，向非银行信贷机构申请开立 I 型账户，以卢布偿付欧洲债券。今年 9 月 15 日（含）之前存入 I 型账户的卢布资金将根据当日汇率折算为对应外币，今年 9 月 16 日以后存入 I 型账户的卢布资金，将按照下一期欧洲债券到期付款后第 91 天央行官方汇率折算为对应外币。此外，2022 年 6 月 22 日俄确立支付外币政府债务的临时程序失效。

2、阿联酋 2022 年政府收入同比增长 31.8%

阿联酋财政部长近日表示，2022 年阿联酋财政实现盈余，收入同比增长 31.8%，支出增长 6.1% 达 4271.2 亿迪拉姆（约 1160 亿美元）。2022 年非金融资产收购增长翻倍，同比增长 94.5%。阿财长虽未披露全年财政盈余的具体数字，但此前阿央行发布数据显示，去年前三季度，阿政府财政盈余达 460 亿美元。报道称，阿政府强劲的财政表现和多元化的政府收入反映了其高效的财政政策，财政盈余将提供更强大的财政缓冲，以减轻潜在的金融风险。尽管收入增加，政府仍将保持谨慎和理性的财政支出政策。

3、埃及将通过出售国有资产筹资 50 亿美元 批准发行第二笔武士债券



埃及内阁信息和决策支持中心 (IDSC) 报告显示,今年 10 月至 2024 年 6 月期间,埃及将通过出售国有企业股份筹资 50 亿美元。按照国有资产出售计划,埃及政府将在 2024 年 6 月底前向战略投资者出售 35 家国有企业的股份。今年 3 至 7 月,埃及已经以此方式筹集了 50 亿美元,包括将国际商业银行(CIB)、阿布基尔化肥、亚历山大集装箱和货运公司等企业股份出售给阿布扎比控股公司(ADQ),获得 20 亿美元;将以上公司和电子金融 (E-Finance) 等企业的股份出售给沙特公共投资基金(PIF),获得 13 亿美元;将 7 家酒店的 7 亿美元股份出售给塔拉特公司 (Talaat Mostafa Holding),以及将国家钻探等公司的 8 亿美元股份出售给阿布扎比发展基金 (ADFD)。

埃及内阁日前声明称,已批准财政部发行第二笔武士债券,金额为 5 亿美元等值日元,期限五年。2022 年 4 月,埃及发行了第一笔以日元计价的 5 亿美元规模债券。2022/2023 财年,埃及财政赤字占 GDP 的 6%,债务总额约占 GDP 的 95.6%,预计 2023/2024 财年财政赤字将提高到 GDP 的 6.9%。


政治

1、保加利亚罗马尼亚等国正从以色列撤侨 波兰匈牙利派军机撤人

10 月 8 日,在巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动(哈马斯)对以色列发动大规模袭击后,一些欧盟国家正从以色列撤离本国公民,保加利亚和罗马尼亚等国正从以色列撤侨,波兰和匈牙利将派军机撤侨,截至目前,这些国家撤离了 430 多人。

2、因绕过土耳其,埃尔多安反对“印欧经济走廊”

土耳其总统埃尔多安 9 月 11 日表示,印度-中东-欧洲经济走廊的建设 (IMEC) 离不开土耳其。IMEC 项目将由连接印度与阿拉伯湾的东部走廊,以及连接阿拉伯湾与欧洲的北部走廊组成“土耳其是重要的生产和贸易基地。IMEC 旨在建立一条经济走廊,用铁路和航运路线连接印度、中东和欧洲,并途经阿联酋、沙特、约旦和以色列,从而促进贸易、输送能源资源。该项目将使印度和欧洲之间的贸易时间缩短 40%,并节省其他成本和燃料使用,但从目前的情况来看,这一项目绕过了土耳其。埃尔多安说,很多国家正试图通过建立贸易走廊来扩大



自身的影响范围，土耳其支持伊拉克的发展道路项目，这个庞大的基础设施项目将连接伊拉克南部和土耳其边境，并从那里连接欧洲的铁路和公路网。埃尔多安说，阿联酋总统扎耶德“周六在这个问题上提出了更坚定的建议”。

发展道路项目涉及建设约 1,200 公里的双向铁路网和一条新的高速公路，供来自巴士拉省阿拉伯湾沿岸的 Al Faw 港的乘客和货物使用。伊拉克政府设想高速列车以每小时 300 公里的速度运送货物和乘客。沿线还规划了物流中心和工业城市，其中可能包括石油和天然气管道。该项目将耗资约 170 亿美元，每年回报产出 40 亿美元，并创造至少 10 万个就业机会。

国际收支

1、韩国 9 月出口同比减少 4.4% 贸易仍保持顺差

10 月 1 日，韩国产业通商资源部发布的数据显示，9 月韩国出口同比下降 4.4%，贸易收支实现 37 亿美元顺差，单月贸易收支连续四个月呈顺差。具体而言，9 月韩国出口额同比下滑 4.4% 至 546.6 亿美元，进口额同比下滑 16.5% 至 509.6 亿美元，由于油价下跌导致能源进口大幅减少，贸易收支仍保持顺差。值得关注的是，韩国 9 月出口降幅为去年 10 月以来的最小值，自 8 月起连续两个月降幅保持个位数。9 月韩国半导体出口额为 99 亿美元，创去年 10 月以来之最；同期对华出口额为 110 亿美元，连续两个月超过百亿美元，是今年来的最高水平。韩国对华贸易收支连续六个月呈现改善势头，但 9 月对华贸易收支仍呈 1 亿美元逆差。

2、俄罗斯 1—7 月外贸顺差同比减少 68.9% 经发部预测 2023 年经常账户余额 744 亿美元

据俄央行数据，2023 年 1—7 月，俄出口额 2389 亿美元，同比减少 32.2%；进口额为 1754 亿美元，同比增长 18.3%，外贸顺差 635 亿美元，同比减少 68.9%。7 月，俄外贸总额 561 亿美元，环比减少 5.7%，同比减少 16.9%；出口额 308 亿美元，环比减少 10.2%，同比减少 32.8%；进口额 253 亿美元，环比增长 0.2%，同比增长 16.9%；贸易顺差 55 亿美元，环比减少 39.3%，同比减少 77.3%。



俄经济发展部预测，2023 年俄出口额将由去年的 5,908 亿美元降至 4,591 亿美元，进口额由去年的 2,767 亿美元增至 3,138 亿美元；经常账户余额 744 亿美元，而去年为 2,361 亿美元。此外，据预测，2024—2026 年出口额分别为 4,710 亿美元、4,811 亿美元、4,967 亿美元；进口额分别为 3,197 亿美元、3,268 亿美元、3,355 亿美元；经常账户余额分别为 807 亿美元、778 亿美元、808 亿美元。

3、埃及 2022 年与 G20 国家贸易额达 880 亿美元 6 月贸易逆差下降 48%

埃及中央公共动员和统计局发布报告，2022 年埃及与二十国集团（G20）国家之间的贸易总额为 880 亿美元，同比增长 10%。在 G20 成员国中，埃及前四大出口目的国依次为土耳其、意大利、沙特和美国，金额分别为 39 亿、34 亿、24 亿和 23 亿美元；前六大进口国依次为中国、沙特、美国、俄罗斯、印度和德国，金额分别为 144 亿、78 亿、67 亿、41 亿、41 亿和 40 亿美元。2022 年，埃及对欧盟国家出口增长 21.1%，达到 255 亿美元；进口增长 5.9%，达到 624 亿美元。此外，2021/22 财年，埃及来自 G20 国家的侨汇增长 3.6%，达到 151 亿美元。


埃及中央公共动员和统计局数据显示，6 月埃及贸易逆差收窄至 23.2 亿美元，同比减少 47.7%，环比下降 37.9%。当月出口 29.1 亿美元，比去年同期的 40.2 亿美元下降 27.6%；其中，原油出口下降 12.7%，新鲜水果下降 32%。进口额为 52.3 亿美元，比去年同期的 84.5 亿美元下降 38.1%；其中，石油和小麦进口分别下降 37.7%和 9%，天然气进口增长 33.5%。5 月埃及贸易逆差为 37.4 亿美元，同比增长 4.3%。

4、孟加拉国外汇储备下降至 211.54 亿美元

由于孟加拉国央行严格控制开立信用证，该国汇款流入不足，外汇储备压力持续提升。2023 年 9 月，该国汇款流入仅为 13.4 亿美元，为 41 个月来的最低点。截至 9 月 28 日，孟外汇储备在一周内下降近 3 亿美元，至 211.54 亿美元，仅可支付三个月的进口费用。

ESG

1、Eskom 预计未来一年发电量缺口超过 2,000 兆瓦 南非政府将在输电网扩建融资方面发挥主导作用



南非国家电力公司(Eskom)在最新的系统报告中就能源供应前景发出“红色”预警,预计未来52周发电量缺口至少超过2,000兆瓦,相当于两个阶段电力减载。本次预测基于16,000兆瓦计划外停电的假设,Eskom预计停电量将达到18,200兆瓦,并在更坏情况下增至20,200兆瓦。Eskom近日敦促南非削减电力需求,否则将面临实施第六阶段甚至更高阶段电力减载的风险。Eskom希望在明年3月底之前将电力减载控制在4级及以下。Kusile发电站增加2,880兆瓦发电能力对于在未来几个月内缩小供需差距并提供维护空间至关重要。Eskom输电部门负责人表示,如果计划外故障控制在14,500兆瓦以内,预计在明年3月底之前减载天数为116天,减载强度控制在4级及以下;如果计划外故障增加至16,000兆瓦或17,500兆瓦,预计在明年3月底之前减载天数分别增加至187天和211天,减载强度介于5级和7级之间。

南非总统府电力部长拉莫豪帕表示,南非政府将在输电网络扩建融资方面发挥主导作用,扩张和加强输电网络需要投入大量资源。南非政府在未来10年内需要2,500多亿兰特用于将输电网络扩大1.4万公里,拉莫豪帕将于10月份向南非内阁提交报告。拉莫豪帕表示,南非政府正在尽其所能吸引私营部门参与输电投资,目前许多可再生能源项目因电网容量不足而无法继续推进。


2、DP World 将投资 5.1 亿美元在印度开发大型集装箱码头

DP World(迪拜环球港务)与印度 Deendayal 港务局签署特许协议,在印度西海岸古吉拉特邦的坎德拉开发、运营和维护一个规模为每年219万标准箱的大型集装箱码头。该码头将通过公路、高速公路、铁路和专用货运走廊网络连接腹地,支持印度北部、西部和中部物流需求,将这些地区的企业与全球市场连接起来。DP World目前在印度运营五个集装箱码头,总吞吐量约为600万个标准箱。随着新码头的加入,总运力将达到819万标准箱。

主权信用

1、穆迪将埃及的长期外币发行人评级由 B3 下调至 Caa1 展望为稳定

调整级别及展望理由:评级下调反映了埃及政府债务负担能力恶化的趋势,以及在未来两年外债偿付额增加的情况下外汇持续短缺的



情况，重新平衡经济的政策选择受到限制。稳定的展望反映了埃及政府实施财政改革的能力以及穆迪对国际货币基金组织（IMF）持续提供外部金融支持的预期。穆迪认为，持续的外汇短缺导致外债还本付息要求增加，加剧了货币贬值和国际收支平衡风险，但央行资产出售计划的收益将有助于重建外币流动性缓冲。

2、标普将土耳其展望调整为负面调整为稳定 维持 B 主权信用等级

调整级别及展望理由：展望上调反映了土耳其央行新领导层正在不破坏金融和财政稳定的前提下制定为过热经济降温并稳定汇率的措施。标普认为，在 2026 年前，在没有新的政治不确定性的情况下，土耳其的新经济团队可以重新平衡该国经济，摆脱外债融资的压力，转向更加平衡的外部 and 财政账户以及更可接受的通胀水平。

3、惠誉将葡萄牙长期外币发行人评级由 BBB+上调至 A- 展望维持稳定

调整级别及展望理由：评级上调反映了葡萄牙政府债务占比的持续下降以及财政指标的超额表现。惠誉认为，与国内生产总值（GDP）相比，该国的公共债务比率持续下降，预算收支平衡也在不断优化。惠誉预计，葡萄牙 2023 年的财政盈余约占 GDP 的 0.5%，较 4 月份的预测（-1.2%）大幅修正，同时，经常账户将恢复顺差，占 GDP 的 0.8%，并在 2024-2025 年间保持正值，突显葡萄牙经济在欧元区债务危机后几年经历的再平衡过程。

4、惠誉将孟加拉国展望从稳定调整为负面 维持 BB-主权信用等级

调整级别及展望理由：展望下调反映了孟加拉国外部缓冲的恶化。惠誉认为，在油价上涨、进口增加和央行干预外汇的推动下，孟加拉国外汇储备将继续面临压力，外部官方债权人的支持不足以阻止外汇储备下降和解决国内美元流动性紧张。2023 年前 9 个月，该国外汇总储备下降 19% 至 273 亿美元，不包括分配给出口发展基金和孟加拉国投资发展基金的部分为 215 亿美元，外汇储备对当前对外支付的覆盖率为 3.0 个月，低于该指标在 BB 级别的中位数（4.4 个月）。