

10月31日-11月06日 本周资讯一览

➤ 2023年第41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

chy@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

- 日本敲定17万亿日元经济对策
- 南非财政部计划在2024财年增加额外税收 对 Eskom 债务减免制定严格条件

经济

- 美国10月非农就业增长放缓 失业率升至3.9%
- 马来西亚维持关键利率不变 通胀放缓为央行留出按兵不动的空间
- 印尼今年第三季度经济同比增长4.94%
- 泰国财政部将GDP增长预测下调至2.7%
- 巴西央行降息0.5个百分点至12.25%
- 南非10月制造业活动加速萎缩 财政部小幅下调2023年增长预期
- 随着巴以冲突升级 以色列经济四季度恐将大幅萎缩
- 阿联酋位列全球建筑业表现最佳国家之一 10月采购经理人指数升至57.7
- 老挝国会开幕 政府表示经济稳定 未发生债务违约

财政

- 阿尔及利亚取消企业营业税

政治

- 以军宣称已突破哈马斯前沿防线 加沙难民营持续遭袭激起舆论争议
- 敏昂莱誓言反击缅北民地武
- 巴基斯坦选举委员会正式确定大选时间

国际收支

- 欧洲液化天然气产能扩张超过需求
- 2023上半年挪威货物贸易呈顺差
- 瑞典2023年1-8月贸易总额同比增长3.9%
- 韩国10月出口同比增长5.1% 贸易顺差持续5个月
- 中国、埃及和阿联酋开启人民币兑换进程
- 土耳其旅游业创历史新高 9个月收入达420亿美元
- 南非9月贸易顺差高于预期

ESG

- 风暴袭击欧洲多地 部分地区电力交通中断
- 伊拉克加入海湾电力市场项目

主权信用

- 惠誉将埃及主权信用评级由B下调至B- 展望由负面上调至稳定

本周热点评论

1、日本敲定 17 万亿日元经济刺激计划

11 月 2 日，日本政府在临时内阁会议通过了一项综合性经济刺激计划，包括提高工资、促进国内投资、减少居民税收等措施，总额约为 17 万亿日元（1 元人民币约为 20 日元）。据悉，该项刺激计划的核心内容是，最早从明年 6 月起，政府将暂时减免固定所得税和居民税，共计超过 3 万亿日元；政府计划一次性分别将个人所得税和居民税下调 3 万日元和 1 万日元；低收入家庭（已免除后者税收）将获得 7 万日元。此外，经济刺激计划还将延长发放补贴至 2024 年 4 月底，来抑制油价和水电费支出。为了支持这一计划，日本政府将在本财年编制 13.1 万亿日元的追加预算，加上地方政府和私营部门的投资，日本政府期待将经济刺激计划总规模扩展至 37.4 万亿日元。日本首相岸田文雄在记者会上表示，该计划的目的在于应对国内通货紧缩等经济问题，希望在明年夏天的节点实现国民收入增长超过物价上涨的状态。

中诚信国际点评：

短期政策难以破解日本经济的结构性难题，低迷的内阁支持率或将持续。当前，日元贬值及高通胀困扰着日本经济，政府推出新一轮刺激政策目的之一或为提高居民消费能力、拉动内需。从预期政策效果方面而言，首先，在继续实施超宽松货币政策的情况下，对内需的拉动效果有限。日本央行于上月末将长期利率控制目标上限由 0.5% 上调至 1%，并允许事实上一定程度超过 1%。尽管此次 YCC 调整后日本长期利率有所上升，但由于并未大幅收窄日美利差，日元贬值趋势难以得到扭转。而日元贬值将持续削弱居民购买力，并加剧通胀；其次，从财政层面来看，此次刺激性政策的推出无疑影响日本政府财政整顿的进程，同时在较高利率环境下政府偿债成本亦有所抬升。尽管刺激性政策将小幅提升今年日本的经济增长率，但难以破解人口老龄化与劳动力短缺下的长期发展难题，消费不足与劳动力短缺仍将持续制约经济复苏。另外，最新公布的民调结构显示，岸田文雄领导的日本内阁支持率降至 28.3%，进入低于 30% 的“危险水域”。这不仅是 2021 年 10 月岸田上台以来的历史最低支持率，也是自 2009 年来自民党领导内阁的支持率首次跌至 30% 以下。当下政府推出新一轮刺激政策的目的之一或为挽救低迷的内阁支持率。但鉴于日本民众最为关心且



对支持率影响最大的因素为通胀水平，在政策难以发挥稳定物价的情况下，其对稳定内阁的作用将有限。

2、南非财政部计划在 2024 财年增加额外税收 对 Eskom 债务减免制定严格条件

南非财政部在中期预算政策声明（MTBPS）中指出，由于采矿业盈利能力下降、大宗商品价格下跌以及增值税退税等，预计 2023/24 财年南非税收收入约 1.73 万亿兰特，相较于 2 月年度预算减少约 560 亿兰特。南非政府将在 2023/24 财年内削减 210 亿兰特支出以应对预算短缺问题。戈东瓜纳将在明年年度预算中提出税收措施，以在 2024/25 财年增加 150 亿兰特额外收入。预计到 2026/27 财年南非税收收入将增至 2.1 万亿兰特，而 2024/25 财年至 2025/26 财年将比今年 2 月的年度预算预期少 1,214 亿兰特，中期税收优惠措施在未来两年普遍较低。财政部强调，与 2023 年的预算相比，未来两年的主要预算收入预期下调了 1,520 亿兰特，主要是因为税收收入预测的下调。由于矿产和石油特许权使用费以及部门收入下降，未来两年的非税收入也预计减少了 244 亿兰特。同时，对南部非洲关税同盟（SACU）的付款上调。财政部坚称，经济增长的改善和税收管理的进一步提高对于提高税收收入至关重要。

南非国家电力公司（Eskom）公布 2022/23 财年财务状况称，受电力减载、市政债务和犯罪活动等因素影响，其业绩状况在 2022/23 财年显著恶化，累计亏损 239 亿兰特，远高于上一财年的 119 亿兰特；债务总额从 3,960 亿兰特增至 4,230 亿兰特；能源可用系数从 62.02% 下降至 56.03%，计划外损失从 25.35% 增加至 31.92%，电力减载天数从 65 天增加至 280 天，并导致在燃气轮机上的支出从 147 亿兰特增加至 297 亿兰特。MTBPS 指出，南非政府提供的 2,540 亿兰特债务减免将附带更加严格的条件，包括贷款将计息而非无息。相关限制条件将通过《Eskom 债务减免修正案》提出，债务减免涵盖约 1,680 亿兰特资本偿还和 860 亿兰特到期利息，部长有权在该公司不符合条件的情况下减少向债务减免金额，其中一部分资金在今年 2 月宣布债务减免计划后已开始流向 Eskom。

中诚信国际点评：



南非财政部规划的增税举措系经济增长乏力预期下采取的暂时性应对措施，具体执行仍然面临挑战，是否能实质性遏制财政指标弱化有待观察。进入2023年以来，南非面临大宗商品出口从高位下行、经济增长放缓的局面，税基增长减弱及增值税退税等因素造成预算缺口超出预期，南非当局最新的全年财政赤字预测为4.9%，远高于今年2月提交预算时测算的4%，而2026财年政府债务/GDP预计将升至77.7%。财政平衡重大挑战下，筹集资金的同时尝试减轻部分赤字成为下个财年必然的财政选择。然而，此轮财政紧缩前长期的政府支出停滞已削弱了该国的社会稳定支出，新的紧缩措施可能会加剧民生脆弱性并增加抗议活动爆发概率，而工资成本控制目标的达成也将充满挑战，日前有关增税、预算削减和其他非常措施的讨论已引起南非企业、工人和家庭部门的普遍焦虑。另外，对Transnet和Eskom等长期处于财务困境的国企施以救助也将消耗该国极为有限的财政资源，加剧财政考验并将其进一步推向债务危机边缘。鉴于南非经济和社会稳定当前均面临较大压力并与财政机制相互牵制，而增长轨迹乏力、财政制度僵化、改革进程迟缓、国企负担高居不下等因素预计在未来数年内将持续存在，并制约南非的财政和主权信用实力，任何暂时性的财政路线调整并不能增强南非的风险抵御韧性，根本性的预算整顿和经济结构性改革势在必行。日前，为应对产能不足等经济挑战，财政部正在考虑将减少支出和增加借款的策略相结合，以确保国家的经济稳定。

1、美国 10 月非农就业增长放缓 失业率升至 3.9%

美国 10 月季调后非农就业人口增加 15 万人，为 6 月以来最小增幅，不及市场预期的 18 万人。美国 10 月失业率录得 3.9%，为 2022 年 1 月以来最高水平，市场预期为 3.8%。美国劳工统计局称，就业增长发生在医疗保健、政府和社会救助领域。由于罢工活动，制造业的就业人数有所下降。美国 10 月就业参与率为 62.7%，私人非农就业人数录得 9.9 万人。季调后政府部门就业人口录得 5.1 万人，制造业就业人口录得 -3.5 万人，平均每周工时录得 34.3。美国劳工统计局称，8 月份非农新增就业人数从 22.7 万人下修至 16.5 万人；9 月份非农新增就业人数从 33.6 万人下修至 29.7 万人。修正后，8 月和 9 月新增就业人数合计较修正前低 10.1 万人。10 月失业率升至 3.9%，失业总人数为 650 万人，环比变化均不大。

2、马来西亚维持关键利率不变 通胀放缓为央行留出按兵不动的空间

马来西亚央行周四连续第三次会议维持基准利率不变，因物价压力降温给决策者留出了不必跟随东南亚其他鹰派央行脚步的空间。马来西亚央行维持隔夜政策利率在 3% 不变，该央行表示，将确保货币政策立场在价格稳定的情况下仍然有利于可持续的经济增长。这一决定与东南亚地区近来显露出的紧缩趋势不同，菲律宾和印度尼西亚过去几周恢复加息，以提振本币，而马来西亚则按兵不动，该国政策利率低于美联储利率的幅度保持在创纪录水平。

3、印尼今年第三季度经济同比增长 4.94%

印尼中央统计局 6 日公布数据显示，印尼今年第三季度经济同比增长 4.94%，国内生产总值(GDP)达到 5296 万亿印尼盾。印尼今年第二季度经济同比增长 5.17%，第一季度同比增长 5.03%。印尼第三季度经济增长低于市场预期。尽管经济增速有所放缓，但印尼中央统计局相关负责人表示，在全球经济增长放缓、气候变化和主要出口商品价格下跌的情况下，4.94% 的经济增速表明印尼经济相当强劲，不易受



到外界冲击。印尼第三季度经济增长主要得益于家庭消费持续增长，这表明通货膨胀受到控制。

4、泰国财政部将 GDP 增长预测下调至 2.7%

10月27日，据泰媒消息，泰国财政部发言人兼财政政策办公室主任蓬差透露，财政部预计2023年泰国经济增长为2.7%，较今年7月预测的3.5%有所下降。下调原因主要为全球经济处于放缓趋势，外国游客数量不达预期，预计将从此前预估的超2,950万人减少至2,770万人。尽管如此，私人消费依然持续恢复，预计今年将增长5.8%；出口方面预计会收缩1.8%；至于通胀预计为1.5%，仍处于预测范围。此外，在私人消费的支持下，预计2024年泰国经济将增长3.2%，预测范围为2.2-4.2%，外国游客将能达3,450万人。无论如何，泰国仍需密切关注全球经济趋势、地缘政治冲突、厄尔尼诺等多方面问题的影响。

5、巴西央行降息 0.5 个百分点至 12.25%

当地时间11月1日，巴西中央银行货币政策委员会宣布将基准利率下调0.5个百分点至12.25%。这是巴西央行自今年8月以来连续三次降息，该基准利率是2022年5月以来的最低值。巴西央行货币政策委员会在议息会议后表示，下次议息会议或再次下调基准利率，降幅预计为0.5个百分点，同时强调货币政策委员会将以今年设定的财政目标和通胀目标来调整货币政策。巴西央行制定的2023年通胀率目标中值为3.25%，只要通胀率维持在1.75%至4.75%的区间内，即意味着达成控制通胀的目标。10月30日，巴西央行连续第三次降低2023年通胀预期，目前预测今年的通胀率为4.63%。此外，巴西政府于8月底向国会提交2024年度预算草案，预计2024年巴西将基本实现公共开支零赤字目标，然而为达到这一目标，巴西政府仍需增加约1680亿雷亚尔的税收来弥补财政赤字。

6、南非 10 月制造业活动加速萎缩 财政部小幅下调 2023 年增长预期

尽管10月南非电力减载频率和强度显著缓解，但经季节性调整的Absa采购经理人指数从9月的46.2点跌至45.4点，已连续第六个月处于收缩区间。其中，商业活动指数在9月大幅大跌后，从43.1点进一步跌至40.3点；新销售订单指数从38.1点小幅升至39.7点，凸显出制成品潜在需求疲软；就业指数从44.2点进一步跌至41.0点，徘徊在2021年底以来最低水平附近。



考虑到电力减载持续、铁路货运恶化和港口运营放缓等因素，南非财政部在中期预算政策声明中指出，预计 2023 年该国实际 GDP 增长率为 0.8%，略低于其在 2 月年度预算中预计的 0.9%，并预计 2024 年至 2026 年平均增长率为 1.4%。

7、随着巴以冲突升级 以色列经济四季度恐将大幅萎缩

摩根大通近日表示，该行最初对以色列经济受冲突影响的初步预测“过于乐观”，随着巴以冲突升级，今年最后三个月以色列经济按年率计算可能将萎缩 11%，这也是华尔街迄今为止最悲观的预估之一。小摩表示，未来风险“可能仍然偏向于下行”。由于冲突的规模和持续时间仍然存在很大的不确定性，而且手头缺乏高频数据，因此具体衡量战争对以色列经济的影响仍然很困难。这份最新报告发表于以色列开始对加沙进行更广泛的地面入侵的大约 24 小时之前。投资者此前已经大量抛售了以色列资产。自 10 月 7 日以来，以色列的主要股票指数以当地货币计价下跌了 11%，而以色列货币谢克尔则跌至 2012 年以来的最弱水平。

回顾历史，小摩指出，以色列最近的冲突（包括 2014 年与哈马斯的冲突）以及 2006 年与黎巴嫩真主党的战事，几乎都未影响到经济活动。但当前的冲突对以色列国内安全和信心的影响要大得多，死亡人数也远高于上述的冲突案例。日前，内塔尼亚胡政府宣布征召大约 35 万名预备役军人，这是以色列历史上征召人数最多的一次，相当于全国劳动力的 5% 以上。10 月 23 日，以色列央行将基准利率维持在 4.75%，未放宽货币政策的决定旨在帮助稳定谢克尔。10 月 27 日，谢克尔 13 天来首次上涨，结束了自 1984 年以来最长连跌走势。

8、阿联酋位列全球建筑业表现最佳国家之一 10 月采购经理人指数升至 57.7

Zawya 网站 11 月 2 日报道，英国皇家特许测量师学会 (RICS) 最新发布的全球建筑业观察报告显示，阿联酋是全球建筑业表现最好的国家之一。2023 年第三季度，其建筑业活动表现亮眼，整体建筑活动指数达 45%，其中私人住宅行业活动指数最为强劲，达 56%，其他行业亦处于正值区间，反映了其建筑业前景乐观，但与此同时，也受限于技术行业人才和劳动力短缺、材料成本上涨等因素。



Zawya 网站 11 月 3 日报道，国际评级公司标普发布的数据显示，由于新业务订单需求大幅增长，今年 10 月阿联酋非石油经济强劲增长，整体采购经理人指数从 9 月的 56.7 升至 57.7，创下继 2019 年 6 月以来的最高水平，表明阿行业状况强劲改善，商业预期仍然乐观。

9、老挝国会开幕 政府表示经济稳定 未发生债务违约

老挝第九届国会第六次会议于 10 月 31 日开幕。通伦总书记、国家主席，宋赛总理等老挝党和国家领导人出席。会上，国会主席赛宋蓬宣布开幕，总理宋赛作政府工作报告。会议将持续到 11 月 21 日。会议主要议题为：在经济持续困难的情况下解决货币金融和预算问题。

老挝总理宋赛承诺，政府将继续采取措施稳定宏观经济，解决与汇率、通胀率和成本有关的经济脆弱、波动等问题，防止老挝陷入危机。总理向国会成员保证，债务特别是外债，将继续得到偿还，并誓言尽管该国拥有高水平的公共债务和公共担保债务，但要确保防止老挝陷入债务违约。总理承诺，老挝将偿还国有企业所欠债务，可考虑通过出售其在一些水电项目中的股份解决债务问题。与此同时，政府将寻求新的资金来源偿还国家担保开发项目所欠的债务，以便当地承包商有足够的资金来维持项目运营。他表示，老挝政府将强调通过实现税收现代化来提高税收，防止资金流失，从而使政府有更多的预算来偿还债务。与此同时，政府将继续削减支出，包括控制公务用车方面的支出。政府还将继续规范外汇使用，确保外汇在银行体系内流通，增加全国外汇储备。

财政

1、阿尔及利亚取消企业营业税

据阿尔及利亚 TSA 网站 10 月 31 日报道，阿尔及利亚总统特本在 10 月 25 日内阁会议上宣布取消所有企业的营业税，该项措施将纳入 2024 年财政法案。去年阿取消生产领域企业营业税，今年阿将这一措施扩大到全部企业。

阿营业税占企业利润的 20% 至 25%。营业税根据营业额计算，不考虑企业实际收入。阿企业界认为政府对企业征收营业税不合理，特别是零售企业利润薄，却要缴纳占营业额 1.5% 的营业税。很多企业为



逃避缴纳营业税，从事灰色经营活动，隐瞒真实营业额。企业呼吁政府彻底修改零售行业税收制度，特别是修改针对小零售商的税收规定。因担心税务部门查到营业额，小零售商既不开正式发票，也不使用银行卡结算。阿灰色经济规模估计约 700 亿美元。阿政府将取消企业营业税作为打击灰色经济措施之一。

政治

1、以军宣称已突破哈马斯前沿防线 加沙难民营持续遭袭激起舆论争议

随着以色列军队对哈马斯控制的加沙地带逐渐展开地面攻势，当地时间 11 月 1 日，以色列军方宣称，以军地面部队已经突破了哈马斯在加沙北部的第一道防线，目前正在逼近加沙地带的主要城市加沙城。以色列国防军第 162 师师长科恩声称，以色列地面部队已抵达“加沙城的门口”。科恩还称，自 10 月 28 日以军宣布开展“第二阶段”军事行动以来，以军已在过去 5 天内打击了哈马斯的战略设施、爆炸物装置、地下隧道以及其他军事基础设施，“摧毁了哈马斯的大部分军事力量”。但他也警告称，以色列此次对加沙的军事行动将是一项“长期任务”。在部署地面部队的同时，以色列空军也在继续对加沙地带发动空袭。以军 10 月 31 日针对加沙地带贾巴利亚难民营的空袭因造成大量平民伤亡而引发争议。这场以军空袭加沙难民营的事件引发国际社会高度关注，沙特阿拉伯、卡塔尔、阿联酋、埃及、也门等阿拉伯国家均对以色列发出谴责。联合国人权事务高级专员办事处 11 月 1 日在社交媒体 X 上发文称，由于以色列对贾巴利亚难民营的空袭造成了大量平民伤亡，这起“不成比例的袭击”可能构成“战争罪”。

2、敏昂莱誓言反击缅北民地武

缅甸军政府最高领导人敏昂莱誓言，军方将向掸邦的少数民族地方武装组织发起反击。据缅甸官媒星期五（11 月 3 日）报道，敏昂莱在面向军政府成员的一场谈话中说，德昂民族解放军和缅甸民族民主同盟军袭击果敢地区的安保营地和政府办公楼，卡钦独立军也对运输设施和军事基地展开袭击。他警告，军方将展开反击。缅甸军政府正面临 2021 年夺权以来最大的军事挑战。缅北掸邦少数民族地方武装组织（简称民地武）与缅军之间的严重冲突已持续一个星期。

3、巴基斯坦选举委员会正式确定大选时间

11月2日，巴基斯坦选举委员会（ECP）在其成员会见总统阿里夫·阿尔维后发表声明称，一致决定选举投票将于2024年2月8日举行。此前，ECP以准备大选需要时间，特别是确定新的投票人名单并公示、划定新的选区将耗时费力为由，提出于明年2月11日举行大选，遭到正义运动党、人民党等的强烈反对，要求政府尽早举行大选，并上诉最高法院。根据最高法院的最新判决，选举委员会需尽早举行大选，并责令选举委员会与总统商定日期

国际收支

1、欧洲液化天然气产能扩张超过需求

据土耳其安纳多卢通讯社10月31日报道，根据能源经济与金融分析研究所（IEEFA）发布的欧洲液化天然气产能跟踪数据显示，自2022年初以来，欧洲液化天然气产能已增加365亿立方米。2022年1-9月欧洲液化天然气进口量较2021年同期增长了62%。2023年1-9月欧洲液化天然气进口量仅同比增长4%，欧洲液化天然气接收站平均利用率为58%。今年，欧洲新增六个液化天然气接收站，以及一个新的浮式储存再气化装置（FSRU），但液化天然气进口量停滞不前，天然气消费量持续下降，液化天然气基础设施产能的增长远高于需求。

2、2023上半年挪威货物贸易呈顺差

根据挪威国家统计局7月15日公布的数据，2023年1-6月挪货物进出口总额为1389.93亿美元，同比下降18.01%，进口额为498.38亿美元，同比下降6.19%。出口额为891.55亿美元，同比下降23.40%，贸易顺差393.17亿美元，同比下降37.85%。

3、瑞典2023年1-8月贸易总额同比增长3.9%

据瑞方统计，2023年1-8月，瑞典进出口贸易总额为27059亿瑞典克朗，同比增长3.9%。其中，瑞典货物出口额达13659亿瑞典克朗，同比增长6%；货物进口额13400亿瑞典克朗，同比增长1.9%。2023年1-8月，瑞典与中国进出口货物总额1111亿瑞典克朗，同比下降10.5%。其中，瑞典自中国进口额620亿瑞典克朗，同比下降21.1%；瑞典向中国出口额491亿瑞典克朗，同比增长7.7%。

4、韩国 10 月出口同比增长 5.1% 贸易顺差持续 5 个月

11 月 1 日，韩国产业通商资源部发布的《10 月进出口动向》显示，10 月韩国出口额同比增长 5.1% 至 550.9 亿美元，贸易收支已连续 5 月保持顺差。受半导体出口不振及对华出口低迷影响，韩国单月出口自去年 10 月至今年 9 月已连续 12 个月同比减少。从出口额和出口增幅来看，目前韩国出口景气度均有所恢复，10 月出口额创下去年 10 月以来的最高值。从出口目的地来看，对华出口改善势头持续，对美及东盟出口增加，带动整体出口增加。10 月韩国对美出口同比增长 17.3% 至 101 亿美元，创下历年同月之最；对东盟出口增加 14.3%，时隔 13 个月由负转正；对华出口同比降低 9.5% 至 110 亿美元，减幅为今年以来最低值。从出口品目来看，韩国半导体出口减幅于第一季度以 40% 达到顶峰后，第二季度和第三季度分别降至 34.8% 和 22.6%，上月再降至 3.1%，半导体出口前景可期；汽车出口则连续 16 个月保持增势。10 月韩国进口额受以天然气和煤炭为主的能源进口减少拉低而同比减少 9.7% 至 534.6 亿美元，由此，10 月贸易收支实现 16.4 亿美元顺差。

5、中国、埃及和阿联酋开启人民币兑换进程

埃及中央银行将于 2024 年初开始启动埃及镑、人民币和阿联酋迪拉姆之间的兑换协议。埃及银行业专家穆罕默德·阿卜杜勒·阿尔（Mohamed Abdel-AI）解释说，最近中央银行与金砖国家银行、中国央行和阿联酋央行官员之间达成的协议是一个重要的举措。货币兑换协议拉近了埃及镑与美元之间的距离，协议意味着埃及将获得美元。因为迪拉姆是一种石油货币，可以在全球证券交易所兑换成美元或欧元等其他货币。阿尔解释说，本次货币互换协议的规模为 420 亿埃及镑兑换 50 亿迪拉姆，阿联酋可以从这 420 亿埃及镑中获益，通过购买资产将这些资金重新注入埃及市场，这被视为一种直接投资。同时有助于埃及提供外汇流动性，弥补现有的外汇资源缺口。

根据两国之间签订的协议，两国之间的货币兑换需要一年或一年以上的有效期。埃及中央银行行长哈桑·阿卜杜拉表示，该协议是在加强两国各级密切关系的框架内达成的，这有助于促进和增加两个兄弟国家之间的贸易往来。埃及商人协会成员艾哈迈德-扎亚特（Ahmed al-Zayat）评论称，该协议有利于埃及减轻对美元的需求压力，增强金融稳定性并减少贸易逆差。

6、土耳其旅游业创历史新高 9个月收入达420亿美元

土耳其统计局（TurkStat）报告称，今年前九个月，土耳其旅游业收入达420亿美元，同比增长20.1%。1-9月，土耳其共接待游客4,460万人次，同比增长13.2%。今年第三季度，旅游业收入为202.25亿美元，同比增长13.1%。TurkStat公布的数据显示，约16.5%的旅游收入来自居住在国外的土耳其国民的访问。7月至9月，土耳其入境游客达2240万人次，而去年同期为2,100万人次。其中约12%（270万人）是居住在其他国家的土耳其公民。截至9月份的三个月中，每个人每晚的平均消费总额为103美元，游客的人均总支出为902美元。第三季度，体育、教育和文化支出激增33.3%，住宿支出激增26.1%，餐饮支出激增24.6%，而旅游服务支出则同比下降1.6%。

7、南非9月贸易顺差高于预期

据南非《每日商报》网站10月31日报道，南非税务署最新数据显示，9月份南非录得131亿兰特贸易顺差，高于8月份修正后的126亿兰特。其中，9月份南非出口额为1,746.5亿兰特，同比下降6.0%，环比下降3.3%；进口额为1,615.1亿兰特，同比下降2.8%，环比下降3.8%。9月份南非出口额下降主要受到铁矿石及其精矿、钻石、乘用车和柑橘类水果的影响，进口额下降主要受到原始设备零部件、乘用车和蓄电池的影响。此外，今年迄今（1月1日至9月30日），南非初步贸易顺差为430亿兰特，较去年同期的1,799亿兰特有所恶化。

ESG

1、风暴袭击欧洲多地 部分地区电力交通中断

当地时间11月1日晚至2日，风暴“夏兰”袭击英国、法国等多个欧洲国家，带来强风降雨天气。多地的电力、铁路、轮渡服务以及航班中断。英国南部多地遭遇强风暴天气侵袭，数百所学校停课。在英格兰南部的康沃尔郡，阵风风速达到每小时135公里。在泽西岛，阵风风速达到每小时164公里，有不少房屋遭到破坏。此外，丹佛港所有的渡轮已经停运。铁路公司发布警告称，在苏格兰和英格兰之间的铁路线路可能会出现延误或者取消。法国多地也遭遇风暴侵袭。在布列塔尼大区菲尼斯泰尔省，阵风风速达到每小时200多公里，海岸浪高



达 20 米，当地政府敦促居民不要外出。此外，西班牙的加利西亚大区等地也受到风暴侵袭，已报告多起因天气导致的事故。荷兰也发布了强风警告。法新社报道称，当地时间 2 日阿姆斯特丹史基浦机场，200 多个航班显示为取消。

2、伊拉克加入海湾电力市场项目

海湾电力市场项目近日通过位于沙特达曼市海合会互联管理局（GCCIA）总部的新平台与伊拉克连接。GCCIA 首席执行官表示，新平台为海湾市场在海合会（GCC）国家和伊拉克之间进行电力贸易和交换提供了机会。该平台使海合会国家能够签订双边或多边协议，并为海合会国家之间的电力传输预留必要的输电线路。这将以高效、简化的方式促进海湾国家（巴林、科威特、卡塔尔、阿曼、阿联酋和沙特）之间的跨境贸易。该平台使伊拉克能够与海合会国家集体、或单独进行电力交换和贸易，提供了极大的灵活性。此外，该平台还允许进行互操作，与其他市场部门建立可靠的接口，提供满足需求的结算和计费系统。

主权信用

1、惠誉将埃及主权信用评级由 B 下调至 B- 展望由负面上调至稳定

调整级别及展望理由：评级下调反映了埃及在外部融资、宏观经济稳定及政府债务等方面风险增加。同时，埃及改革进展缓慢，汇率制度调整及国际货币基金组织方案审查过程中的拖延损害了汇率政策的可信度，并在政府外债偿还增加的情况下加剧了该国外部融资约束。惠誉认为，该国货币下行压力加大，政策调整路径变得更加复杂。展望上调则反映了惠誉的基本预期，即包括私有化、大型项目放缓和汇率调整在内的改革将在 12 月总统选举后加速，这可能为国际货币基金组织新的、可能规模更大的计划以及海湾合作委员会的额外支持铺平道路。