

国际宏观资讯双周报

1月9日-1月22日

➤ 2024年第2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
易成	010-66428877-218 chyi@ccxi.com.cn
方蒨阳	010-66428877-567 hyfang@ccxi.com.cn
李泽晔	010-66428877-570 zmli@ccxi.com.cn

其他联系人

张婷婷	010-66428877-203 tzhang@ccxi.com.cn
-----	--



资讯一览

热点评论

- 红海局势急剧升温 欧盟批准红海护航计划
- 新加坡去年非石油国内出口萎缩 13.1% 22年来最差

经济

- 阿联酋 2023 年前三季度非石油 GDP 增长 5.9% 前 16 家上市公司市值达 7,350 亿美元
- 泰国通胀连续 3 个月下降 去年 12 月降幅 0.83%
- 伊朗 2023 年 3-9 月 GDP 同比增长 4.7% 11 月钢铁产量居世界第七
- 阿尔及利亚财政法案预计 2024 年经济增长 4.2%

财政

- 金砖银行计划发行本币债券 伊朗希与俄罗斯等国成立联合投资基金
- 南非财长强调结构性改革重要性 未来两年财政前景预计保持疲弱
- 卡塔尔 2024 年度财政预算收入预计达 555 亿美元
- 泰国数码钱包计划再延后
- 马来西亚预计今年第二季落实针对性补贴机制

政治

- 日本自民党三大派系宣布解散
- 民调显示芬兰中右翼总统候选人斯图布扩大领先优势
- 巴基斯坦与伊朗同意缓和紧张局势并重新建立全面外交关系
- 乌克兰总统泽连斯基准备撤职乌军总司令
- 俄罗斯能源基础设施成为乌克兰的重要攻击目标

国际收支

- 土耳其里拉对美元汇率跌破 30 大关 央行行长与全球投资者会晤
- 巴基斯坦获 IMF 7.056 亿美元贷款 阿联酋提供 20 亿美元存款展期
- 印度与欧洲自贸联盟进行的自贸协定谈判已进入后期
- 2023-2024 财年近 9 个月缅甸贸易逆差超过 13.82 亿美元

ESG

- 雅加达下沉加快 印尼重启海堤修建计划
- 伊朗 2024 年夏季或将面临缺水问题 国产新能源汽车预计上半年上市

主权信用

- 穆迪将埃及主权信用评级展望由稳定调整为负面 维持 Caa1 主权信用评级
- 穆迪将土耳其主权信用展望由稳定调至正面 维持 B3 主权信用等级

热点评论

1、红海局势急剧升温 欧盟批准红海护航计划

新一轮巴以冲突爆发后，也门胡塞武装使用无人机和导弹多次袭击红海水域目标。胡塞武装表示，关联以色列的船只是该组织的“打击目标”，袭击行动将持续到以色列停止对加沙地带的军事打击为止。其袭船行动已导致多家国际航运企业宣布暂停红海航线，转而绕行非洲南端。联合国安理会本月 10 日表决通过决议，强烈谴责胡塞武装在红海袭击商船。美国和英国 12 日起连续对胡塞武装目标发动空袭，造成多人死伤。联合国中东和亚太事务助理秘书长哈立德·赫亚里向安理会通报时说，美国和英国当日在另外四国的支持下，对也门境内目标发动了多次空袭。美国总统拜登称，这是针对胡塞武装在红海频繁袭击船只的“防御性行为”。胡塞武装发言人纳斯鲁勒丁·阿米尔告诉卡塔尔半岛电视台，胡塞武装将针对美军新的袭击做出“坚定、猛烈和有效回应”。胡塞武装另一发言人说，这些空袭不会对胡塞武装在红海地区的行动“构成重大影响”。一些国家谴责美英两国侵犯也门主权的行爲，认为这将进一步升级地区紧张局势。

欧盟外交与安全政策高级代表博雷利 1 月 23 日表示，欧盟方面已经批准由意大利、法国和德国提出的红海护航计划，各成员国目前正在就何时启动该计划进行磋商。红海局势升级，冲突令以色列的港口贸易遭受巨大损失，直接经济损失已高达 30 亿美元。

中诚信国际点评：

红海紧张局势扰乱全球供应链，造成中东本轮地缘冲突风险外溢，冲击以色列经济和地缘安全并进一步削弱其主权信用实力。作为通向苏伊士运河的必经之地，红海航道对于全球航运贸易具有重大影响。自去年 11 月以来，胡塞武装对经红海的商船发动袭击达 20 多次，主要航企被迫转移航线致使航运成本急剧上涨的同时物资配送大量延误，进而在全球层面抬升企业运营和消费成本。随着英美军事力量介入，中东地区多战线军事冲突的爆发和扩散概率显著抬升，虽然目前欧洲地区能源供应短缺风险有限，但运价大幅提升将加剧全球地缘政治和经济的不确定性，投资进一步承压。当前，周边国家中埃及受到输入型通胀抬升和苏伊士运河通行费骤然下降的双重冲击，削弱其对外偿付实力并加剧外部融资难度。以色列由于地理空间狭窄、经



济和地缘安全条件对外依赖度很高，战略纵深较为有限，其主权信用实力尤其受到海运扰动的多层次挑战。以色列每年通过红海的贸易额占其总贸易额的20%，而红海封锁使阻碍其通往东非和亚洲的主要出口路线，冲击对外贸易和能源安全并造成大量经济损失，目前该国部分港口城市的经济活动已大面积停滞，社会动荡风险抬升。目前红海护航计划虽已组建，但胡塞武装并未放弃对以色列的打击，以色列是否能够以承受长期的经济和治理压力为代价，继续推进对加沙地带的军事行动，将成为后续扰动中东乃至全球地缘格局的关键变数。

2、新加坡去年非石油国内出口萎缩 13.1% 22 年来最差

新加坡去年 12 月非石油国内出口出乎意料萎缩，同比减少 1.5%。非石油国内出口全年萎缩 13.1%，逊于官方预测，也是 2001 年以来表现最差的一年。12 月出口逆转了前一个月出现的复苏苗头。去年 11 月，新加坡非石油国内出口同比增长 1%，一年多来首次扩张。经季节性调整，该月出口环比扩张 0.3%。12 月份非石油国内出口下滑，企发局指出，主因是电子产品出口减少。

中诚信国际点评：

电子产品拖累下新加坡非石油出口再现颓势，全球经济增长放缓和红海紧张局势阻碍贸易和制造业复苏。去年 11 月新加坡非石油出口扭转连续十三个月的负增长后，12 月再次转跌。新加坡经济外向型特征显著，2023 年，美国、欧元区和东盟五国在内的大多数主要贸易伙伴经济增速放缓，对其出口产生不利影响。在全球消费电子需求持续疲软影响下，电子产品出口持续下降是其整体出口减少的主因。此外，红海紧张局势和巴拿马运河干旱，造成供应链中断，致使去年 12 月非石油国内出口意外萎缩。从整体经济表现来看，2023 年，新加坡经济增长放缓至 1.2%，驱动经济增长的对外贸易和制造业对经济增长的拖累较大，作为衡量消费市场情况的零售业销售额增长表现也不如预期强劲。尽管 2023 年全年制造业萎缩 3.6%，但下半年制造业产值降幅收窄，下降速度出现放缓，制造业 PMI 自去年 9 月起重新回到 50 的分水岭之上，呈温和复苏态势。展望 2024 年，新加坡经济仍将展现出较强韧性，随着新订单和新出口等关键指标的下降幅度有所收窄，制造业的表现将会有所改善并开始缓慢复苏。但全球经济增长放缓的溢出效应仍为新加坡面临的重大下行风险，红海紧张局势对其贸易也将产生不利影响。

1、阿联酋 2023 年前三季度非石油 GDP 增长 5.9% 前 16 家上市公司市值达 7,350 亿美元

阿联酋副总统兼总理、迪拜酋长穆罕默德·本·拉希德·阿勒马克图姆 1 月初表示，阿联酋 2023 年前九个月非石油 GDP 增长 5.9%，2024 年也将保持类似增长速度。穆罕默德在主持阿联酋内阁今年首次会议时指出，过去 12 个月阿联酋见证了前所未有的经济增长，并在多个全球指数中占据主导地位。本次内阁会议回顾了阿联酋在 2023 年的表现，并批准 2024 年发展计划。在住房领域，阿联酋公民住房拥有率增长到 90%，居世界第二位。在本地化方面，阿联酋的酋长国人才竞争力计划（NAFIS）使在私营部门工作的阿联酋国民总数增加到约 9.2 万人。在立法领域，2023 年阿联酋共颁布了 73 项联邦法律。

截至 2024 年 1 月，在阿联酋本地交易所上市的前 16 家国内公司的总市值达 2.7 万亿迪拉姆（约 7,350 亿美元）。预计这一数字在未来几年有可能达到 6 万亿迪拉姆。2023 年，阿联酋上市公司股票市值从 3.206 万亿迪拉姆增加到 3.651 万亿迪拉姆。其中，阿布扎比证券交易所市值为 2.963 万亿迪拉姆，迪拜金融市场市值 6,875 亿迪拉姆。国际控股公司（IHC）以超过 8,975 亿迪拉姆的市值位居首位，占本地市值的 24.5%。

2、泰国通胀连续 3 个月下降 去年 12 月降幅 0.83%

2023 年 12 月泰国消费者价格指数为 106.96，与上一年同期 107.86 水平相比，总体通胀率下降 0.83%，为连续第 3 个月下降，并降至 34 个月来（2021 年 2 月以来）最低水平。其中一个重要因素是政府出台降低能源生活成本政策，能源产品价格下降，包括燃料和电力，肉类和烹饪原料的价格也都在持续下降，新鲜蔬菜的价格也下降不少。

3、伊朗 2023 年 3-9 月 GDP 同比增长 4.7% 11 月钢铁产量居世界第七

根据伊朗央行数据，伊历 1402 年上半年（2023 年 3 月 21 日至 9 月 22 日），伊朗 GDP 同比增长 4.7%，非油 GDP 同比增长 3.6%。根



据 1395 年（2016 年 3 月至 2017 年 3 月）不变价格计算，2023 年 3 至 9 月伊朗 GDP 为 4.3 万万亿里亚尔（按当前 1 美元兑 50 万里亚尔汇率折算，约合 863.6 亿美元）。

世界钢铁工业协会报告显示，2023 年 11 月，伊朗钢铁产量 300 万吨，居世界第七位，占西亚钢铁总产量的 62.5%。

4、阿尔及利亚财政法案预计 2024 年经济增长 4.2%

阿尔及利亚总统特本签署 2024 年财政法案。该法案预计，受益于能源出口增加，预计 2024、2025、2026 年阿经济增长分别为 4.2%、3.9%、4%，货物出口分别为 498、500、516 亿美元，货物进口分别为 435、471、474 亿美元，贸易顺差分别为 63、29、42 亿美元。预计石油税收 2024 年比 2023 年减少 8.9%，2024 至 2026 年期间略有增加。

财政

1、金砖银行计划发行本币债券 伊朗希与俄罗斯等国成立联合投资基金

金砖国家银行（新开发银行）近期拟在全球市场发行新债券，政府、金融机构和普通投资者可以当地货币（非美元）购买，预计发行总量将达到 280 亿美元。此举将有利于金砖国家“去美元化”目标。

伊朗国家发展基金官员阿瓦祖拉表示，伊国家发展基金正与俄罗斯国家财富基金商谈建立联合投资基金，有关合作协议等待俄总统批准。双方将各出资 50%，主要对石油、石化、天然气、制药等领域项目进行投资。此外，伊还同沙特、阿曼就建立联合投资基金进行谈判，有关合作的达成需要时间。

2、南非财长强调结构性改革重要性 未来两年财政前景预计保持疲弱

南非财政部长戈东瓜纳在世界经济论坛年会期间重申，结构性改革对于重振南非中期增长前景至关重要，南非政府将继续努力解决对经济产生不利影响的能源和物流挑战。在去年 11 月发表中期预算政策声明时，戈东瓜纳专门提出针对国家电力公司（Eskom）和国家运输公司（Transnet）的改革。戈东瓜纳表示，南非致力于推进结构性改革，



主要针对电力能源、基础设施、水资源和物流运输等领域，并由 Vulindlela 行动推动，该行动是由总统府和财政部发起的一项联合倡议。

由于国际油价不断下跌和全球环境更加鸽派，美国银行预计南非整体通胀率将继续温和下降，2023 年 12 月和 2024 年 1 月分别达到 5.3% 和 5.1%。在此背景下，美国银行预计南非储备银行将自 2024 年 7 月起启动降息周期，2024 年累计降息 75 个基点，2025 年累计降息 50 个基点，但降息幅度仍低于自 2021 年 11 月至 2023 年 5 月累计加息 475 个基点。此外，美国银行表示，南非财政前景在未来两年内仍较为疲弱，主要风险包括继续向 Eskom 提供支持、可能向 Transnet 提供救济以及将社会救济赠款（SRD）永续化。

3、卡塔尔 2024 年度财政预算收入预计达 555 亿美元

卡塔尔 2024 年度财政预算收入预计达 555 亿美元，同比下降 11.4%，支出 552 亿美元，同比增长 1%。2024 年度财政预算收入减少的主要原因为该年度预算编制基于每桶 60 美元的平均油价，而 2023 年为每桶 65 美元。预计 2024 年石油和天然气总收入为 436.81 亿，同比下降 14.5%；非石油收入为 118.19 亿，同比增长约 2.4%。预算支出较 2023 年增加 1.0%，达到 552 亿美元，主要因为工资拨款增加 4.12 亿美元，达到 175.82 亿美元，同比增长 2.4%。经常性支出和小额资本支出分别增加 6.4% 和 27.5%。由于众多重点经济项目和重大基础设施项目完工，主要资本支出同比减少近 8.3%。

2024 年度预算继续侧重于推进“2030 国家愿景”，重点关注卫生和教育，两领域拨款占总预算的 20%。此外，通信和信息技术领域拨款比 2023 年增加一倍。除财政预算支出外，卡政府需在 2024 年支付约 20 亿美元的到期公共债务，将造成约 17 亿美元的赤字，拟根据需要使用内债和外债工具，或通过 2023 年的财政盈余弥补。

4、泰国数码钱包计划再延后

泰国备受争议的数码钱包计划料无法如期在今年 5 月推出，这对首相兼财政部长社德他的经济振兴政策将是一次重击。数码钱包计划是社德他和为泰党主推的竞选承诺之一。但社德他上台后，迟迟未能实现承诺；这项计划也一再被迫缩小规模，推行时间已从原定的 2 月推迟到 5 月。为了让计划更好地落实，泰国反贪污委员会受委成立专家小组探讨数码钱包计划的可行性。专家小组星期二（16 日）提呈报



告指出，这个计划可能违反选举法和政府财政管理条规，并建议政府中止计划。

5、马来西亚预计今年第二季落实针对性补贴机制

马来西亚内阁下星期将开会讨论针对性补贴机制的细节，包括补贴金额、受惠群体及如何领取等，预计今年第二季就可以开始落实。他预计，首相宣布落实针对性补贴机制的具体情况后，主要数据库系统（Pangkalan Data Utama，简称 PADU）的注册人数将会激增。安华今年 1 月 2 日推介 PADU 时曾提到，这个全国性的社会经济综合数据库符合国家数码转型措施，可保证真正符合资格的人士能享有政府提供的便利，还可避免政府发放的援助金和补贴出现纰漏。PADU 记录了马国公民和永久居民的个人与家庭概况，让不同政府部门可以根据准确的跨部门信息制定政策，例如更好地发放补贴给有需要的弱势群体。

据官方统计，马国政府去年向人民发放的各类补贴高达 810 亿令吉（约 230 亿新元）。安华过去多次强调，必须改革补贴制度，让政府能将更多补贴分配给 M40 和 B40 群体，即各占约四成人口的中等和低收入人群，以确保人民能获得更有效的帮助，同时让国家经济保持强劲增长。安华在国会时说，政府继续发放补贴将会推高国债至 1 万 6000 亿令吉，而债务最终将由下一代承担。因此，政府有必要推行更合理的针对性补贴，以帮助真正有需要的群体。

政治

1、日本自民党三大派系宣布解散

1 月 19 日，受日本自民党派阀“黑金”丑闻影响，日本首相岸田文雄宣布将解散其担任会长的“岸田派”。同一天，日本自民党二阶派和安倍派先后召开各自所属的议员大会，分别宣布解散各自派系。因涉嫌违反《政治资金规正法》，安倍派、二阶派和岸田派的会计负责人均被检方立案调查。相关评论表示，岸田文雄做出解散岸田派的政治决断，下了先手棋，导致包括最大派系安倍派在内的自民党三大派系短时间内相继宣布解散，带来相当大的冲击，缓解了自民党因政治黑金事件遭遇的“逆风”。但解散派系的行为并不能消除政治不信任。自 1955



年以来的大部分时间里自民党主导着日本政坛，尽管此前该党也曾解散派系，但随后其议员又重新组建团体。本月早些时候，岸田文雄成立了一个内部改革小组，以制定提高自民党团体筹集资金透明度的规则，公众的愤怒已导致岸田内阁的支持率急剧下降。

2、民调显示芬兰中右翼总统候选人斯图布扩大领先优势

在欧洲地缘政治局势不稳定的背景下，芬兰去年4月因俄乌冲突正式加入北约，今年是芬兰加入北约后的第一次总统选举举行的总统大选。随着提前投票进程的持续推进，芬兰民众于1月17日至23日开始提前投票，获胜者将当选总统，若没有候选人在提前投票中获得50%以上的选票，排名前两名的候选人将于2月11日进入第二轮决选。当前最新的民调显示，芬兰中右翼总统候选人、前总理、执政党民族联合党成员亚历山大·斯图布略微扩大了对自由派绿党成员佩卡·哈维斯托的领先优势。24%的受访者支持斯塔布，21%的受访者支持去年担任前外长哈维斯托。与前一次民调相比，斯图布的支持率上升了1个百分点，而哈维斯托的支持率同比下降了2个百分点。而极右翼民粹主义候选人尤西·哈拉阿霍的支持率达到15%，在民意调查中排名第三。值得注意的是，哈拉阿霍在青少年中的支持率很高，仅次于斯图布。其他候选人包括欧盟前经济专员兼芬兰央行行长奥利·雷恩，他在民调中以12%的支持率排名第四，以及获得7%支持率的财长尤塔·乌尔皮莱宁。

3、巴基斯坦与伊朗相互越境空袭后 两国同意缓和紧张局势并重新建立全面外交关系

1月16日，伊朗声称使用导弹和无人机摧毁了恐怖组织“正义军”在巴基斯坦境内的2个重要据点。1月17日，巴基斯坦外交部声明，伊朗无端侵犯巴领空导致2名儿童死亡、3名女孩受伤，巴方对此强烈抗议与谴责，同日宣布召回该国驻伊朗大使。1月18日，巴基斯坦外交部发表声明，巴方当天上午袭击了伊朗锡斯坦—俾路支斯坦省的“恐怖分子”藏身处，打死多名“恐怖分子”。伊朗外交部当天召见巴基斯坦驻伊朗临时代办，对巴方袭击表示抗议并要求巴方作出解释。1月19日，巴基斯坦外交部发表声明称，巴基斯坦外交部长吉拉尼当天与伊朗外交部长阿卜杜拉希扬通电话后，双方一致同意缓和局势。

4、乌克兰总统泽连斯基准备撤职乌军总司令



1月20日，总统泽连斯基在基辅召开的军事会议上作出了艰难的人事决策。据称，泽连斯基决定解除扎卢日内的乌克兰武装部队总司令职务，用国防部情报总局局长布达诺夫取而代之。扎卢日内在国民中的支持率很高，倘若他决意从政，或对泽连斯基构成威胁。

5、俄罗斯能源基础设施成为乌克兰的重要攻击目标

乌克兰于1月19日发动无人机袭击，袭击了俄罗斯境内的一座油库，也是过去三周内针对俄罗斯石油储备设施的第四次袭击。基辅试图在前线的僵局中通过打击坦克、战斗机和其他重要军用车辆的燃料供应设施来阻碍俄罗斯的军事能力。

国际收支

1、土耳其里拉对美元汇率跌破 30 大关 央行行长与全球投资者会晤

截至当地时间1月11日10:30，土耳其里拉对美元汇率跌至30.0098，创历史新低。经济学家认为30大关是“心理阈值”。随着汇率的最新发展，美国投资银行摩根大通将其对2024年底美元/里拉汇率的预测从34调整为36。

此外，土耳其央行行长埃尔坎将出席纽约的投资者会议。在会议上，预计埃尔坎将会见来自全球最大投资基金的200多位高级代表。黑石、先锋、富达、瑞银、摩根士丹利、摩根大通、高盛和PIMCO等机构将出席此次会议。土耳其的风险溢价超过300个基点，而基准债券利率超过40%。

2、巴基斯坦获 IMF7.056 亿美元贷款 阿联酋提供 20 亿美元存款展期

1月16日，巴基斯坦国家银行从国际货币基金组织获得30亿美元备用安排下的7.056亿美元贷款，这笔款项将反映在截至2024年1月19日当周的国家银行外汇储备中。该款项可以帮助巴基斯坦释放更多外部融资、增加外汇储备并支持本国货币。当天，阿联酋还将存入巴基斯坦国家银行的20亿美元存款展期一年，帮助巴基斯坦填补2024财年的外部融资缺口。

3、印度与欧洲自贸联盟进行的自贸协定谈判已进入后期



由冰岛、列支敦士登、挪威、瑞士组成的欧洲自贸联盟与印度自 2008 年 1 月开始进行自贸协定谈判，对贸易、原产地规则、知识产权、服务贸易、促进投资、可持续发展、贸易便利化等问题进行深入探讨，现谈判有了突破性进展，谈判进入后期，双方在部长级会议上对关键问题达成共识。欧洲自贸联盟当前已与包括中国、加拿大、智利、墨西哥、韩国等 40 个伙伴国家签订了 29 个自贸协定，放宽促进服务贸易与投资的相关规范，大幅减少或取消最大贸易商品数量的关税。

4、2023-2024 财年近 9 个月缅甸贸易逆差超过 13.82 亿美元

在 2023-2024 财年的 4 月 1 日至 12 月 22 日期间，缅甸的出口贸易额为 104.06 亿美元，而进口贸易额为 117.89 亿美元，总贸易额为 221.95 亿美元。其中，进口贸易额比出口贸易额高出 13.82 亿美元，因此形成了贸易逆差。与上一财年相比，2022-2023 财年 4 月份至 3 月 31 日期间，缅甸的总贸易额为 339.25 亿美元，较上一财年同时期的 303.51 亿美元增长了 35.73 亿美元。其中，出口贸易额为 165.75 亿美元，较上一财年增长了 10.84 亿美元。

ESG

1、雅加达下沉加快 印尼重启海堤修建计划

印度尼西亚正在重启修建巨型海堤的计划，以防止首都雅加达的下沉速度加快。印尼经济统筹部长艾尔朗加星期三（1 月 10 日）在雅加达举行发布最新海堤计划的活动上说，该项目将分三个阶段建设，持续到 2040 年，前两阶段需要 164 万 1000 亿印尼盾（约 140 亿新元）的资金。据报道，这个项目首先加固现有 30 公里海岸防护堤，继而新建 17 个人工岛，最后在雅加达湾西侧和东侧建造巨大海堤。修建海堤的计划已被讨论了 10 多年，随着雅加达成为下沉速度最快的大都会，该提议最近又被重新提起。艾尔朗加说，雅加达每年下沉达 25 厘米，而潮汐洪水每年上涨高达 200 厘米。雅加达市人口超过 1000 万，算上周边城镇，首都圈人口大约 3000 万。大量用水需求导致地下水过量开采，城市建设同样加剧地面沉降。雅加达地处爪哇岛西北海岸，濒临雅加达湾，地势低洼，易受海水侵入。同时，全球气候变暖导致海平面升高，使形势更加严峻。

2、伊朗 2024 年夏季或将面临缺水问题 国产新能源汽车预计上半年上市

伊朗道路与城市发展部副部长兼国家气象组织负责人塔基巴赫什表示，2023 年 11 月和 12 月降水量偏少且气温偏高，如果上述情况持续下去，伊朗这个冬天将缺乏必要的积雪储备，明年夏天将面临严重的缺水问题。

伊朗工矿贸易部长阿巴迪预计 2024 年上半年将有 2 到 3 款伊朗国产电动汽车上市，并表示政府计划向大城市提供电动汽车作为出租车辆。阿巴迪表示，除本国生产外，伊朗还将通过进口电动汽车来满足国内需求，能源部门将受益于充电站等电动车行业相关基础设施建设。今年 2 月，伊朗梅普纳（MAPNA）集团宣布，将在购物中心、公共停车场、度假村等公共场所建设 20 个电动汽车充电站。

主权信用

1、穆迪将埃及主权信用评级展望由稳定调整为负面 维持 Caa1 主权信用评级

调整级别及展望理由：展望下调反映了埃及政府在宏观经济、汇率再平衡方面遇到困难，且政府政策行动和外部支持面临难以阻止债务重组的风险。穆迪认为，自 2023 年 10 月上次评级行动之后，埃及政府利息支付大幅增加，预计到 2024 财年末将消耗三分之二财政收入，外部压力不断加大，官方汇率与平行市场汇率之间的差距进一步扩大，使埃及宏观经济调整过程变得更加复杂化。即使国际货币基金组织预计将对其增加财政支持力度，且埃及政府也继续致力于实现基本盈余，但鉴于其债务指标疲软，加之债务风险敞口增加，埃及政府仍面临着政策和外部支持难以阻止债务重组的风险。

2、穆迪将土耳其主权信用展望由稳定调至正面 维持 B3 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政府治理能力加强，新的货币政策有助于改善宏观经济失衡等问题。穆迪认为，虽然短期内整体通胀可能进一步上升，但有迹象表明通胀动态开始转变，政府货币政策重新恢复可信度和有效性。此外，货币紧缩减少了土耳其大



规模外部失衡的问题，重建其央行外汇储备的前景，从而增强其抵抗外部冲击的能力。