

国际宏观资讯双周报

1月23日-2月5日

➤ 2024年3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

李泽冕 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

- 欧盟领导人达成协议 将向乌克兰提供500亿欧元财政援助
- 土耳其央行上调基准利率至45% 暗示加息周期结束并预测最低工资上调或推升通胀

经济

- 美联储维持利率不变并暗示降息时机未到
- 西班牙提振欧元区2023年经济增长
- 巴西央行连续第五次降息
- 伊朗是欧佩克第三大产油国
- 标普：1月东盟制造业PMI升至50.3 五个月来首次扩张
- 2023年泰国经济增长不足2%

财政

- 葡萄牙债务占GDP比重自2009年以来首次降至100%以下
- 国际货币基金组织批准再向阿根廷提供47亿美元贷款
- 阿联酋财政部计划在一季度发行价值50亿迪拉姆债券和伊斯兰债券
- 马来西亚调整政府调整各项税收及补贴 确保财政平衡

政治

- 意大利公布约60亿美元援非计划
- 土耳其批准瑞典加入北约 美批准向土希两国出售战斗机
- 缅甸政府第五次延长紧急状态 选举遥遥无期 美英宣布新一轮制裁
- 印尼迁都成败取决于总统大选结果
- 巴前总理伊姆兰·汗被判24年监禁 纳瓦兹·谢里夫胜选概率较大

国际收支

- 红海船舶改道刺激油轮运费和成品油价格上涨
- 俄罗斯希望面临国际收支压力时能动用金砖国家外汇储备
- 阿联酋2023年FDI增长28% “欧佩克+”原油出口配额增加将推动2024年经济增长
- 南非汇率滑坡股票遭超千亿兰特净卖出 11月贸易顺差210亿兰特
- 斯里兰卡将与泰国签署自由贸易协定

ESG

- 2023年南非私营部门可再生能源数量激增 Transnet 重开煤炭线路
- 阿布扎比能源局与国际能源署合作推动阿联酋能源转型

主权信用

- 穆迪将卡塔尔主权信用评级由Aa3上调至Aa2 展望由正面调至稳定

热点评论

1、欧盟领导人达成协议 将向乌克兰提供 500 亿欧元财政援助

2月1日，欧盟领导人就500亿欧元（543.2亿美元）的援乌计划达成一致，该计划将向乌克兰提供关键的预算支持，用于未来四年的基本财政支出，缓解了乌克兰短期资金短缺问题。

中诚信国际点评：

此次财政援助的重点在于维持乌克兰经济运行，在俄乌冲突长期化及西方对乌军事援助减弱的态势下，2024年乌克兰经济及财政压力仍将维持高位。援助力度方面，此次援助计划将在四年期内每年向乌克兰提供125亿欧元，低于2023年180欧元的支持水平。同时，该笔资金将主要用于支付乌克兰养老金、公务员工资及到期债务本息，并未涉及军事援助，而欧盟向乌克兰提供100万枚炮弹的军援计划于近期被推迟，体现出欧盟援乌意愿的减弱。

援助需求方面，2024年乌克兰资金缺口预计超450亿美元，欧盟援助尚不足以缓解该国资金困境，而美国对乌援助仍面临较大不确定性，乌克兰或将无力支撑国内关键基础设施修复及军工生产开支，导致该国在冲突局势中的角色愈加被动，抬升该国经济脆弱性。另外，约三分之二的欧盟援助资金将以贷款形式提供，乌克兰债务压力仍然高企，2024年该国政府债务占GDP比重预计将超98%。在缺乏国际资金的情况下，乌克兰政府加大力度以市场化利率在国内证券市场吸引资金，债务成本持续走高，2024年利息支付占财政收入比重将由上年的9%升至12%以上，进一步加重政府财政压力。

2、土耳其央行上调基准利率至 45% 暗示加息周期结束并预测最低工资上调或推升通胀

土耳其央行在25日由行长哈菲兹·盖伊·埃尔坎（Hafize Gaye Erkan）主持的货币政策委员会会议上，将基准利率上调250个基点至45%。央行在会后表示：“国内的需求水平、服务业通胀以及地缘政治风险使通胀压力依然存在。”央行再次支持了新经济管理层在2023年5月选举后启动的货币紧缩周期，并评估其政策促使月度通胀出现下降。但是，央行强调将保持当前政策利率，直到月度通胀趋势大幅下降，通胀预期趋于预测范围。央行补充说，如果通胀展望出现明显和持久



的风险，央行将重新评估货币政策，创造实现中期 5% 通胀目标所需的条件。央行表示，“外部融资条件、外汇储备强化、经常账户平衡再平衡以及对土耳其里拉资产的需求”继续有助于汇率稳定和货币政策的有效性。央行预测，通胀将在 2024 年 5 月左右达到高峰，然后开始通缩。在央行的利率决定后，1 美元兑换 30.29 土耳其里拉，1 欧元兑换 33.07 里拉。

土耳其央行预计，由于 2024 年 1 月实施的最低工资调整，预计 1 月份的月度通胀率将上升。央行此前估计，2023、24 年末的通胀率分别为 65% 和 36%。央行表示，通货紧缩将在 2024 年 5 月通胀达到 70%-75% 的顶峰开始。根据央行数据，11 月消费者价格上涨 3.28%，年度通胀率上升 0.62 个百分点至 62.0%。由于政府提供首次 25 立方米天然气免费的项目在冬季用量增加的情况下开始失效，预计通胀也会受到这一趋势的影响。11 月能源组的亚组对年度通胀的贡献从 1.74 个百分点上升至 3.13 个百分点。土耳其政府去年 12 月 27 日宣布，2024 年最低工资将增加 49.5%，达到 17,002 里拉（578 美元）。

中诚信国际点评：

2023 年中以来，土耳其政府持续进行货币政策正统化的同时积极推进机会主义型外交，均有助于该国主权信用实力的提升。一方面，自前华尔街银行家哈菲兹·盖耶·埃尔坎 2023 年 6 月获任土耳其央行行长以来，土当局的温和、渐进式加息步伐持续，此次加息前央行已将其一周回购利率上调 3400 个基点至 42.25%，为 20 年来的最高水平，同时将实际利率推至正值，在此过程中里拉贬值和通胀走高趋势得到显著缓解。随着土当局在经济政策路线上的扭转得到诸多国际机构认可，投资者对土耳其债务风险的评估（通过 CDS 衡量）亦得到改善，有助于压低外部融资成本并提升外部流动性。另一方面，巴以冲突胶着中土耳其当局坚持强硬反以立场有助于提升该国在阿拉伯国家中的影响力，加之此前埃尔多安当局在俄乌局势中的一系列积极斡旋，其地缘事务话语权继续提升，为进一步推行旨在重返中东的南进政策铺平道路。土耳其当前货币紧缩程度已显著接近确立“去通胀”路径所需技术水平，鉴于埃尔坎近日卸任央行行长，而土耳其历史上存在数次政策逆转记录，需关注当局政策预期再次逆转的可能性，同时注意货币紧缩对经济的累积和滞后效应。

1、美联储维持利率不变并暗示降息时机未到

美东时间 1 月 31 日，美联储结束为期两天的货币政策会议，宣布将联邦基金利率目标区间维持在 5.25% 至 5.5% 之间不变，符合预期。这是美联储连续第四次“按兵不动”。美联储主席鲍威尔还暗示，美联储可能不再考虑进一步加息，但美联储也明确表示，降息的时机尚未成熟。鲍威尔说，根据本次会议，制定货币政策的联邦公开市场委员会“不太可能”确定 3 月是降息的时机。美联储声明还强调，委员会将仔细评估未来的数据、不断变化的经济前景和风险作出平衡。在更加确定通胀率持续向 2% 的目标迈进之前，降低利率“是不合适的”。除了通胀指数高于预期，美国劳动力市场依然强劲，也将抑制美联储降息脚步，目前市场对于降息时点仍存在分歧。

2、西班牙提振欧元区 2023 年经济增长

西班牙 2023 年 GDP 增长 2.5%，表现优于欧洲主要经济体，帮助欧元区避免去年陷入衰退。旅游业增长是西班牙和葡萄牙经济增长的主要原因：西班牙旅游业从新冠肺炎疫情造成的破坏中强劲反弹，去年接待外国游客数量创历史新高，超过 8400 万人次，较 2022 年增长 19%，至 2023 年旅游业占 GDP 的 12.8%。此外，为应对俄乌冲突导致的通胀，西班牙政府增加社会支出，并推出城市旅行折扣和食品销售税减免等措施，以帮助提振消费者支出。经济合作与发展组织(OECD) 预测西班牙 2024 年经济将增长 2.3%，西班牙政府承诺到 2024 年将预算赤字从去年估计的 3.9% 降至 3.0%。

3、巴西央行连续第五次降息

当地时间 1 月 31 日，巴西央行降息 50 个基点至 11.25%，此为巴西央行连续第五次降息。巴西央行预计在未来数次会议上将继续降息 50 个基点。巴西央行称通胀回落速度缓慢，同时全球经济环境存在挑战，因此限制性利率仍然有必要性。巴西央行预计 2024 年 CPI 为 3.5%，2025 年为 3.2%，均与之前预期持平。巴西地理统计局 1 月 31 日公布



的数据显示，2023 年巴西失业率为 7.8%，较 2022 年下降了 1.8 个百分点，是自 2014 年（7%）以来的最低水平。

4、伊朗是欧佩克第三大产油国

根据美国能源信息署报告，伊朗 2023 年平均原油产量为 287 万桶/日，较上年增加 33 万桶/日，增产幅度居欧佩克国家之首。该报告还指出，2023 年 12 月，伊朗石油产量达 317 万桶/日，是继沙特、伊拉克之后的欧佩克第三大产油国。

5、标普：1 月东盟制造业 PMI 升至 50.3 五个月来首次扩张

东盟制造业状况小幅改善，主要是由产出强劲增长所推动。不过，客户需求仍然低迷，1 月份新订单量再次下降。与此同时，企业的投入成本和销售价格通胀率均达到 10 个月来最高水平。七个成员国中（不含柬埔寨、老挝、缅甸），四个在 1 月实现增长。其中，印度尼西亚增长居首。缅甸则萎缩最明显。展望未来，东盟制造商对未来 12 个月的产出前景继续持乐观态度。乐观情绪较去年 12 月也有所上升，但仍低于历史平均水平。

6、2023 年泰国经济增长不足 2%

泰国财政部 1 月 25 日表示，由于制造业和出口萎缩，2023 年泰国经济增长 1.8%，低于 2022 年的 2.6%。泰国财政部财政政策办公室主任蓬差（Pornchai Thiraveja）先生表示，去年第四季度的经济数据显示，2023 年 11 月制造业生产指数下降 4.7%，连续 14 个月下降；计算机、汽车、橡胶、塑料等泰国重点产品连续多月下跌。泰国财政部预计，由于商品和服务出口增加，今年泰国国内生产总值（GDP）增长将达到 2.8%。泰国财政部财政政策办公室主任蓬差先生表示，今年有助于推动经济增长的另一个因素是泰国接待外国游客人数预计将增至 3350 万人次，比去年增加 19.5%。旅游收入预计也将比去年增长 23.6%，达到 1.48 万亿泰铢。

财政

1、葡萄牙债务占 GDP 比重自 2009 年以来首次降至 100% 以下



葡萄牙央行 2 月 1 日表示，葡萄牙经济增长在前三个月下降 0.2% 后，第四季度大幅加速至 0.8%，全年增长 2.3%；预算盈余从上一年度的赤字转向 43 亿欧元（46.6 亿美元），通货膨胀刺激了税收收入，充满活力的就业市场增加了社会保障缴款；公共债务总额为 2630 亿欧元（2839 亿美元），比上年减少 94 亿欧元，未偿债券和国库券以及贷款均有所减少，储蓄券净发行额为 144 亿欧元；公共债务占 GDP 的比例将从 2022 年的 112.4% 降至 2023 年的 98.7%，这是自 2009 年以来该比例首次低于 100%，比政府预期提早一年。

2、国际货币基金组织批准再向阿根廷提供 47 亿美元贷款

当地时间 1 月 31 日，国际货币基金组织(IMF)批准再向阿根廷提供 47 亿美元贷款，该计划于 2023 年 3 月获 IMF 批准，提供约合 440 亿美元的特别提款权，这笔 47 亿美元贷款是该计划的一部分。路透社援引 IMF 发表的声明称，尽管阿根廷政府 2023 年底由于严重的政策挫折而未能实现债务再融资计划关键目标，IMF 还是批准豁免阿根廷的责任，并且调整计划目标，以使其重新走上正轨。2023 年 12 月，阿根廷总统米莱宣布经济改革的一揽子计划，试图以“休克疗法”挽救阿根廷经济，但计划推进不及预期，其中关于劳工关系的改革措施被法院叫停。《阿根廷时报》称，这笔 47 亿美元的款项将用于偿还阿根廷已到期债务，其中 27 亿美元将作为本金和利息直接支付给 IMF；另有 9.6 亿美元将付给拉美开发银行(CAF)，偿还 2023 年 12 月到期的贷款，剩余资金将用来支付 2024 年 4 月到期的债务。IMF 此次批准的贷款将为米莱推动经济改革争取一些时间。

3、阿联酋财政部计划在一季度发行价值 50 亿迪拉姆债券和伊斯兰债券

阿通社 1 月 25 日消息，阿联酋财政部副部长尤尼斯·哈吉·库里在参加亚洲金融论坛期间接受采访表示，该部 2023 年发行的债券和伊斯兰债券总额约为 20 亿美元，其中伊斯兰债券价值 11 亿迪拉姆，但需求强劲，收到投标价值高达 83 亿迪拉姆，超额认购 7.6 倍。尤尼斯强调了阿财政部在加强全球金融关系和为国际经济增长解决方案做出贡献方面的作用。同时强调，阿联酋是中国香港在中东最大的贸易伙伴，2022 年上半年非石油贸易额达 222 亿迪拉姆。

4、马来西亚调整政府调整各项税收及补贴 确保财政平衡



马来西亚关税局今年 1 月 1 日起对网上销售的低价商品征税，对所有售价不超过 500 令吉（约 143 新元）的外国商品征收 10% 的销售税。另一方面，马来西亚的服务税（Service Tax）今年 3 月起也将从 6% 上调至 8%。由于服务税涵盖的层面更广，对商家及民众的影响也更明显。马来西亚去年 11 月的通胀率已处于 1.5% 的低水平，与政府设下的 2.1% 至 3.6% 的目标区间仍有缓冲的空间。马来西亚首相兼财政部长安华是在去年 10 月提呈财政预算案时，宣布调整税务政策及补贴措施，以减少赤字与财务负担。马国 5 月起也将实施高价值商品税（High-Value Goods Tax，或称奢侈品税），税率为 5% 至 10%；政府接下来也将逐步取消柴油津贴。

政治

1、意大利公布约 60 亿美元援非计划

1 月 29 日，意大利首相梅洛尼在首届意大利-非洲峰会上公布了与非洲的新伙伴关系，并宣布一项为非洲经济发展提供价值 59.5 亿美元的支持计划，即“马泰计划”，旨在加强与非洲经济联系，打造欧洲能源中心，计划重点关注教育、农业、水资源、能源和移民问题。梅洛尼表示，这是一种平等的合作，不带有对非洲的强制掠夺或慈善立场。欧盟委员会主席冯德莱恩出席了峰会，并呼吁形成统一战线打击人口走私活动。然而，尽管非盟主席穆萨·法基对此项计划表示欢迎，但他同时表示，在起草“马泰计划”时，最好事先与非洲大陆进行磋商，并且强调行动和语言的一致性。此外，该计划还在环保问题上招致质疑，特别是与化石燃料相关的项目。

2、土耳其批准瑞典加入北约 美批准向土希两国出售战斗机

据美联社消息，在土耳其政府稍早前批准瑞典加入北约后，拜登政府已批准向土耳其出售 F-16 战斗机。这一举措在北约扩张方面是一项重大发展。美国国务院于 1 月 26 日通知国会批准向土耳其出售价值 230 亿美元的 F-16 战机，以及向希腊出售价值 86 亿美元的先进的 F-35 战斗机。此举发生在土耳其向华盛顿交存瑞典加入北约的“批准书”数小时后，据悉，瑞典成为北约成员国的进程则在美国国会的一些关键成员解除反对后得以推进。对土耳其的销售包括 40 架新的 F-16 战机，并对现有的 79 架 F-16 战斗机进行升级的设备。对希腊的销售包



括 40 架 F-35 闪电 II 联合打击战斗机及相关设备。土耳其一直希望升级其 F-16 战机，而且将其批准瑞典加入北约的条件与新战机销售的批准挂钩。拜登政府一直支持这项销售，但由于人权问题，一些国会议员曾提出反对意见。官员们表示，包括来自参议院外交关系委员会主席和副主席的本·卡丁和吉姆·里希两位参议员的反对意见已经被克服。

土耳其推迟了一年多才批准瑞典加入北约，表面上是因为它认为瑞典没有足够重视土耳其的国家安全关切，包括打击库尔德激进分子和安卡拉认为是安全威胁的其他组织。瑞典正式加入北约现在仍需获得匈牙利的支持，这是最后一个尚未批准其成员资格的北约盟国。

3、缅甸政府第五次延长紧急状态 选举遥遥无期 美英宣布新一轮制裁

面对少数民族地方武装组织猛烈攻击的缅甸军政府再一次延长紧急状态，军方承诺举行的民主选举遥遥无期。2021 年 2 月军方发动政变夺权后，缅甸一直处于紧急状态。星期三（1 月 31 日）原是紧急状态的最后一天，但军政府晚上发布声明说，缅甸国防与安全委员会同意再次延长紧急状态六个月，“因为局势特殊，需要继续打击恐怖分子”。这是军政府第五次延长紧急状态。为继续施压军政府还政于民，美国财政部周三（1 月 31 日）宣布对两个“与缅甸军政权密切相关”的实体和四名个人实施制裁。这包括瑞比漂集团（Shwe Byain Phyu）和缅甸五星轮船公司（Myanma Five Star Line）。英国也与八个国家和欧盟发布了联合声明，谴责缅甸军政权“持续暴力对待和镇压”缅甸人。

4、印尼迁都成败取决于总统大选结果

印尼新首都逐渐成形，总统府、行政部门大楼、住宅和基础设施的工程如火如荼，政府已确定首批 3000 名公务员今年下半年将入驻努山达拉，但努山达拉会继续蓬勃建设，还是烂尾，目前依然是很大的未知数，一切取决于大选结果。印尼 2 月 14 日举行总统大选，一般预料没有候选人会得票超过 50%，得票最多的两名候选人须在 6 月参加第二轮投票对决。新总统会否继续推动佐科雄心勃勃的迁都计划，是个大问号，这是外国投资者对于参与投资建设裹足不前的原因之一。三名候选人当中，雅加达特区前首长阿尼斯表明反对迁都，中爪哇省



前省长甘查尔以及佐科明显属意的接班人国防部长普拉博沃虽然支持迁都。

建设新都需 466 万亿印尼盾（约 400 亿新元），20% 来自国家预算，其余 80% 须通过公私合作项目和私人投资来补齐。过去两年，国家预算为迁都计划拨款约 32 万亿盾，今年将再拨 40 万 6000 亿盾。私人企业投入了至少 35 万 9000 亿盾。与所需资金相比，这远远不够。目前，建都资金筹措已陷入停滞。

5、巴前总理伊姆兰·汗被判 24 年监禁 纳瓦兹·谢里夫胜选概率较大

1 月 30-31 日，巴前总理、巴基斯坦正义运动党（PTI）前主席伊姆兰·汗（Imran Khan）被数罪并罚判处数十年监禁，彻底破灭其参选希望。获巴军方支持的巴前总理纳瓦兹·谢里夫（Nawaz Sharif）有极大概率胜选。

国际收支

1、红海船舶改道刺激油轮运费和成品油价格上涨

英国《金融时报》1 月 31 日报道，胡塞武装 26 日对马林罗安达号（Marlin Luanda）的袭击是在过去三个月中对商船进行的 30 多次袭击中最具破坏性的一次，进一步推高了油轮运费和成品油价格。根据伦敦船舶经纪机构吉布森（Gibson）的数据，用于运输柴油、汽油等石油产品的最大油轮日均租船价格在过去一周上涨了一倍多，达到 101,500 美元。去年 11 月份日均租船价格仅为 22,750 美元。此外，因为担心成本上升以及从亚洲到欧洲的供应中断，这次袭击还将全球柴油价格推高至近三个月最高点。

2、俄罗斯希望面临国际收支压力时能动用金砖国家外汇储备

1 月 30 日，俄罗斯央行总裁纳比乌里娜表示，金砖国家的外汇储备池有 1,000 亿美元，必要时可为成员国提供支撑，俄罗斯希望金砖国家组织就成员国面临国际收支压力时动用该组织外汇储备一事达成一致。由于出口收入下降，俄罗斯 2023 年经常账盈余缩水近 80%，降至 502 亿美元。同时莫斯科有大约一半的外汇储备无法动用，约有 3,000 亿美元被西方国家冻结。

3、阿联酋 2023 年 FDI 增长 28% “欧佩克+”原油出口配额增加将推动 2024 年经济增长

根据联合国贸发会议（UNCTAD）的最新报告，阿联酋已成为外国直接投资（FDI）的主要目的地。尽管 2023 年全球 FDI 下降了 18%，但阿联酋的 FDI 却大幅增长 28%，增幅位居全球第二，仅次于美国。

由于阿联酋从二季度开始获得更高的 OPEC+ 配额，2024 年阿联酋的石油产量将高于 2023 年。阿联酋已承诺在今年一季度将石油产量削减 16 万桶/日（约占 2023 年平均产量的 5.0%），但二季度开始 OPEC+ 配额将显著增加。2022 年阿联酋的 GDP 增速为 10 多年来最快，但随后在 2023 年出现疲软，1-9 月的经济增速仅相当于 2022 年同期的三分之一，但到 2024 年预计将升至 2013-2022 年 10 年平均水平之上，增长 3.7% 左右。阿联酋货币政策的首要任务是维持迪拉姆兑美元的汇率。因此，该国在很大程度上遵循美联储的任何货币政策举措。2024 年，阿联酋应与美联储一起降低基准利率。预计基本利率 2024 年年底为 4.32%，2025 年年底为 3.23%。由于较高的基数效应和过去的加息，2024 年阿联酋通胀预计将较 2023 年有所放缓。2024 年消费者价格平均上涨 2.3%，与一个月前持平。

4、南非汇率滑坡股票遭超千亿兰特净卖出 11 月贸易顺差 210 亿兰特

自 2023 年 10 月下旬以来，兰特汇率首次跌破 19 兰特/美元大关。经济研究局（BER）表示，地缘政治环境紧张下兰特受到避险情绪的全面打击。兰特兑美元、欧元和英镑汇率在 1 月第二周分别下跌 1.66%、0.87% 和 0.94%。天达（Investec）预计在基本情况下，兰特汇率将在 2024 年第一季度升至 17.95 兰特/美元，在大选期间保持高位，并在年底前升至 17.70 兰特/美元。由于离岸资本对南非发展前景持谨慎态度，2023 年外国投资者净抛售 1,350 亿兰特南非股票。外国投资者在过去七年内一直是南非股票净卖出者，伴随南非电力危机持续恶化，外国投资者抛售南非股票势头进一步加速，2019 年、2020 年、2021 年、2022 年净抛售总额分别为 1,140 亿兰特、1,256 亿兰特、1,530 亿兰特、846 亿兰特。此外，尽管兰特兑美元汇率在过去一个月内回升 1.6%，但在 2023 年全年期间累计下跌 7.8%。

南非税务署最新数据显示，11 月南非录得 210 亿兰特贸易顺差，好于 10 月修正后的 129 亿兰特贸易赤字。其中，出口额 1,858 亿兰特，



同比增长 8.2%，环比增长 9.2%；进口额 1,648 亿兰特，同比增长 0.1%，环比下降 10.0%。南非税务署指出，在剔除博茨瓦纳、斯威士兰、莱索托和纳米比亚（BELN）之后，11 月南非与全球其他国家贸易顺差为 80 亿兰特，其中出口额 1,666 亿兰特，进口额 1,586 亿兰特。此外，2023 年前 11 个月南非录得 485 亿兰特贸易顺差，大幅低于上年同期的 1,876 亿兰特贸易顺差。

5、斯里兰卡将与泰国签署自由贸易协定

2 月 3 日，斯里兰卡总统拉尼尔·维克勒马辛哈和泰国总理斯雷塔·塔维信在首都科伦坡签署了涵盖货物贸易、投资、海关程序和知识产权的自由贸易协定。斯里兰卡于 2016 年开始与泰国就自由贸易协定进行谈判。斯里兰卡的出口主要包括宝石、服装、茶叶和香料，而泰国的出口包括烟熏橡胶板、天然橡胶、塑料和水泥。斯里兰卡政府预计该贸易协定将使双向贸易额增加至 15 亿美元（2022 年两国双向贸易额约为 3.52 亿美元）。同时，两国同意促进渔业、食品加工、旅游业和绿色能源等领域的投资。

ESG

1、2023 年南非私营部门可再生能源数量激增 Transnet 重开煤炭线路

南非国家能源监管机构（Nersa）发布数据称，2023 年南非私营部门累计注册约 4,490 兆瓦可再生能源项目，主要包括太阳能和风能发电，几乎增至 2022 年的三倍。从数量来看，2023 年南非私营部门累计注册 405 个可再生能源项目，其中 18 个项目超过 100 兆瓦，12 个项目在 50 兆瓦至 100 兆瓦之间，316 个项目为小型嵌入式发电（低于 1 兆瓦）。从省份来看，北开普省、东开普省和西北省注册项目数量较多，合计占 2023 年注册发电量的 58%。南非政府于 2023 年 12 月启动可再生能源独立电力生产商采购计划（REIPPPP）第 7 次投标窗口，希望向电网增加 5,000 兆瓦可再生能源。

受两列火车相撞影响，两条通往南非主要煤炭出口港口理查兹湾的铁路一度处于停运状态。南非货运铁路运营商 Transnet 发布声明称，尽管铁轨清理工作受到该地区强降雨的影响，但该公司计划在 1 月 18 日恢复 2 号线路，1 月 20 日恢复 1 号线路，具体取决于天气情况。多



年来，由于机车设备短缺、电缆盗窃猖獗及基础设施遭到破坏，Transnet 铁路运输能力受限。

2、阿布扎比能源局与国际能源署合作推动阿联酋能源转型

阿布扎比能源局与总部位于法国的国际能源署(IEA)合作，加速阿布扎比和全球的清洁能源转型和气候行动。该协议旨在推动区域和全球合作，制定脱碳途径和可持续能源政策，从而提高可再生能源效率和低排放技术应用。双方将在低排放发电目标（包括核电和可再生能源）、减少二氧化碳排放、实施能源和水效率政策、维持具有成本竞争力的电力和供水等方面开展合作，同时努力平衡能源安全、负担能力和可持续性。阿联酋是该地区第一个承诺到 2050 年实现净零目标的国家。根据其清洁能源目标，阿联酋预计到 2035 年将采用 60% 的清洁电力。与 IEA 达成的这项协议将支持阿联酋实现 2050 净零目标。

主权信用

1、穆迪将卡塔尔主权信用评级由 Aa3 上调至 Aa2 展望由正面调整为稳定

调整级别及展望理由：级别上调反映了卡塔尔财政指标在 2021 至 2023 年间得到显著改善，并得益于财政审慎，预计将在未来持续改善。同时，卡塔尔液化天然气产量有望在 2026 至 2028 年大幅增长 62%，这将显著提高卡塔尔名义 GDP 和政府收入，即使能源价格走低，卡塔尔政府仍然能保持强劲的财政盈余，进一步减少政府债务。此外，卡塔尔在经济和财政多元化方面进展显著，可以平衡全球“碳转型”方面的长期风险，应对结构性衰退。此外，卡塔尔主权财富基金资金充足，总资产约为 GDP 的 200%，其中约 3/4 投资于海外，可降低因为近期霍尔木兹海峡区域地缘政治紧张局势加重而产生的出口和政府收入暂时中断的风险，稳定卡塔尔的国际收支平衡。