

3月5日-3月18日

➤ 2024年6期

资讯一览

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
juyu@ccxi.com.cn

张晶鑫 010-66428877-243
jxzhang@ccxi.com.cn

易成 010-66428877-218
chyiyi@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
ttzhang@ccxi.com.cn



热点评论

- 普京赢得俄总统选举
- 埃及镑单日贬值40% 央行宣布加息600个基点

经济

- 美国2月CPI同比上涨3.2% 超出市场预期
- 法国通胀降低 但能源价格仍高企
- 南非2023年经济增长率为0.6% 人均GDP回落至2005年水平
- 土耳其2月CPI飙至67% 央行或重启紧缩周期
- 马来西亚央行维持3%利率 经济增长料改善
- 菲律宾失业率上升至4.5%

财政

- 疫情后全球债务迅速膨胀 低收入和中低收入国家信用风险抬升
- 加拿大央行宣布维持当前基准利率
- 韩国1月财政收支实现逾450亿元顺差
- 泰国财年前4个月财政收入低于目标
- 印度尼西亚将从2025年起征收12%的增值税
- 南非财长宣布上调社会困境救济金

政治

- 欧盟签署50亿欧元对乌军事援助协议
- 乌克兰防空弹药即将耗尽
- 巴基斯坦阿富汗边境哨站遭炸弹袭击
- 泽连斯基和埃尔多安讨论潜在的俄乌和平谈判

国际收支

- 乌克兰200亿美元国际债务重组谈判或于4月开始
- 斯里兰卡寻求暂停偿还贷款至2028年
- 南非2023年第四季度经常账户赤字大幅扩大 2024年2月份贸易状况依然严峻
- 阿联酋吸引绿地投资项目数在全球排名第二

ESG

- 欧洲议会正式批准欧盟《人工智能法案》
- 南非总统宣布成立气候变化应对基金 电力部长计划增加电网容量

主权信用

- 惠誉将土耳其主权信用评级上调至B+ 展望调整为正面
- 穆迪将西班牙展望由稳定调整为正面 维持Baa1主权信用评级
- 穆迪将埃及展望由负面调整为正面 维持Caal主权信用评级

热点评论

1、普京赢得俄总统选举

3月18日凌晨，在俄总统选举统计完成的85%选票中，现任总统普京以87.19%的得票率大幅领先其他候选人，实际已经赢得此次总统选举。俄联邦共产党的哈里托诺夫以4.24%的得票率位居第二，俄新入党的达万科夫得票率为3.99%名列第三，俄自由民主党的斯卢茨基以3.16%的得票率位列第四。

中诚信国际点评：

普京成功锁定第五个总统任期对俄罗斯国内政局稳定具有重要意义，在公共支出及油气出口收入推动下，预计2024年俄罗斯经济将延续增长势头。随着普京获得新的六年任期，俄罗斯内外政策连续性将得以保持，政府经济社会发展举措也将得到稳步落实。2023年以来，得益于油气出口回升以及军费开支增加刺激国内生产，俄罗斯经济实现了3.6%的超预期增长。2024年，以上两大因素将持续刺激俄罗斯国内消费和投资需求增长，对经济活动形成稳定支撑，预计经济增长将超2%。

新总统令发布背景下，俄罗斯外债偿付实力和意愿充分，对外偿付风险较为可控。偿付实力方面，俄罗斯外债水平很低，2023年外债占GDP比重约为15%，约合3266亿美元，2024-2025年需偿还外债总额仅为38.2亿美元，外债期限结构较优。同时，该国外汇储备达4339亿美元，国家主权财富基金规模达1335亿美元，虽有约三分之二外储被冻结，但可动用部分仍足以覆盖短期外债，具有较强的外债偿付能力。偿付意愿方面，普京于2023年9月9日颁布的第665号法令规定，持有俄罗斯欧洲债券的外国投资者可向国家结算存管局(NSD)提供其对相关欧洲债券的所有权证明，NSD进行登记后将对外国投资者进行付款。其中，2023年12月14日之前的付款将以卢布进行，外国投资者可将卢布兑换成外币并不受限制地转出俄罗斯。12月15日起，向外国投资者的相关付款将以外币进行。自NSD向Euroclear/Clearstream提交付款指令之时起，俄罗斯将被视为已正式履行其对外国投资者的偿付义务。

2、埃及镑单日贬值 40% 央行宣布加息 600 个基点

3月6日晚,埃及镑官方汇率暴跌约40%,一度触及1美元兑50.55埃及镑的历史最低点。埃及本币跳水系该国央行临时会议决定所触发,放开汇率管制意味着允许由市场力量决定埃及货币汇率。目前金融市场正密切关注埃及所面临的外债兑付违约风险。数据显示,埃及政府需在2024年、2025年、2026年分别偿还高达292.3亿美元、194.3亿美元和229.4亿美元的外债。但与此形成鲜明反差的是,埃及政府的外汇储备明显不足。这或给埃及一系列经济改革与放开货币管制举措成效蒙上一层阴影,令埃及镑或成为另一个“崩盘货币”。据悉,相比官方交易价格,在埃及民间外汇交易市场,1美元可以兑换到约63埃及镑,这表明埃及镑仍有较大的下跌空间。与此同时,为应对日益加剧的通胀压力,埃及央行还宣布加息600个基点至27.25%。在过去一年中,埃镑官方汇率一直被控制在1美元兑31埃镑附近。

中诚信国际点评:

埃及此次放开汇率管制的举措将助力其获得急需的IMF贷款¹,从而缓解财政脆弱性并为主权信用实力提供支撑,但中长期而言将放大经济对外资的依赖并削弱经济政策自主性。2022年以来埃及外债期限结构呈短期化发展,加之俄乌冲突和新一轮巴以冲突的外溢影响造成的本币大幅贬值、外储加速流失、财政可持续性趋弱的不利局面,考验其债务承受能力和外债履约能力,但该国的战略重要性使得其在危机时期通常能够获得海合会等国和国际多边机构的资金支持,进而遏制财政状况和外部账户的进一步弱化,并避免主权债务违约。此次IMF贷款的审查包括诸多条件,除实施灵活的利率和汇率制度外,还要求埃及放开其他经济领域管控。在埃及外部失衡不断积聚、财政可持续性承压的背景下,多边机构贷款的最终到位能够有效补充埃及财政资源并提振财政流动性,但未来数年内大额外债的密集到期将促使埃及当局以持续推行有利于外资进入的经济政策为代价获得外部支持,进而造成经济自主权让渡的长期化。另外,汇率放开将进一步推升输

¹ IMF于2022年12月批准了埃及为期四年的30亿美元EFF贷款计划,但需要以埃及当局进行国有资产私有化、控制通胀、实施灵活的利率和汇率制度、促进私营部门参与经济等为条件。2024年3月6日,随着埃及放开汇率及大幅加息,埃及与IMF签署协议,将贷款总额提升至80亿美元,同时埃及将争取从IMF一项促进环境可持续性的基金中另获得约12亿美元的贷款,同时世界银行等其他“国际合作伙伴”也将向埃及提供软贷款(利率极低的贷款),以支持该国实现货币稳定。此次贷款落地前,埃及当局已于2024年2月末与阿联酋主权财富基金ADQ达成350亿美元外商投资协议,将以出让地中海沿岸地区一城市开发项目的主导开发权为条件,以FDI形式获得240亿美元额外流动资金。该笔财政资源的流入有助于提升其可用外储(截至1月末仅为265亿美元)对到期外债(在2024~2026年需分别偿还292.3亿美元、194.3亿美元和229.4亿美元)的覆盖力度,并为财政脆弱性带来缓释。



入型通胀并侵蚀家庭购买力，或造成社会风险加剧，随着埃及进入经济和民生压力再平衡通道，政府的治理能力将受到考验。

1、美国 2 月 CPI 同比上涨 3.2% 超出市场预期

美国劳工统计局 3 月 12 日发布的数据显示，美国 2 月 CPI 同比增长 3.2%，高于 3.1% 的市场预期，前值为 3.1%。美国 2 月核心 CPI 同比增长 3.8%，略高于 3.7% 的市场预期，前值为 3.9%。环比看，美国 2 月 CPI 增长 0.4%，与市场预期相同，前值为 0.3%。美国 2 月通胀数据将是美联储本月议息会议参考的重要经济指标之一，目前来看，美联储今年预估 3 次的降息，降幅预期为 75 个基点。美国总统拜登周一公布了 2025 财年预算案，预测 2024 年美国经济增长明显减速，预计经济增长率为 1.7%，低于经济学家 2.1% 的预估中值。白宫还预期 2024 年 CPI 升幅平均为 2.9%，并且不认为未来两年美国通胀率能够达到 2% 的美联储目标。

2、法国 2 月通胀小幅降低至 3% 但能源价格仍走高

3 月 15 日，法国统计局表示，2 月份通胀率为 3%，比上月下降 0.1%；消费者价格较 1 月上涨 0.9%。虽然法国通胀率有所下降，但变化不明显。食品价格同比上涨 3.6%，较 1 月增长速度有所放缓，增速下降 2.1%。2 月能源价格同比增长 4.3%，环比上涨 4.1%。从趋势上看，法国通胀率正在下降，但距离 2% 的目标仍有差距。

3、南非 2023 年经济增长率为 0.6% 人均 GDP 回落至 2005 年水平

据南非商业科技网站报道，南非统计局最新数据显示，继 2022 年南非经济增长 1.9% 后，受年初以来电力减载加剧影响，2023 年南非经济增长率仅为 0.6%。其中，金融、房地产和商业服务业增长 1.8%，对 GDP 贡献 0.4 个百分点；交通、仓储和通信业增长 4.3%，对 GDP 贡献 0.3 个百分点；制造业增长 0.5%，对 GDP 贡献 0.1 个百分点；农林渔业下降 12.2%，对 GDP 贡献 -0.4 个百分点。此外，南非统计局表示，2023 年第四季度南非经济增长率为 0.1%，勉强地避免了技术性衰退，在十大行业中有六个行业实现增长。

据南非商业科技网站报道，国际货币基金组织(IMF)发布数据称，南非人均 GDP 从 2022 年的 6,680 美元降至 2023 年的 6,190 美元，与 2005 年人均 GDP 水平相同，不仅低于全球经济体平均水平（13,130 美元），还低于新兴和发展中经济体平均水平（6,450 美元）。IMF 指出，2012 年南非人均 GDP 达到 8,800 美元历史最高点，而当时新兴和发展中经济体平均水平仅为 4,620 美元，为南非人均 GDP 的 52%。预计到 2028 年南非人均 GDP 仅为 6,920 美元，而届时新兴和发展中经济体平均水平将达到 8,280 美元。

4、土耳其 2 月 CPI 飙至 67% 央行或重启紧缩周期

3 月 4 日土耳其统计局通报称，2 月份该国消费者价格年通胀率飙升至 67.07%，高于预期。数据公布后，土耳其里拉兑美元日内下跌 0.4%，创下 31.5 的历史新低。市场曾预计到 2024 年底年增长率将降至 42.7%，而过去一年里拉贬值约 40%，这也加剧了持续的高通胀。



上个月，土耳其央行在连续八次加息后暂停动作，将关键利率维持在 45%，自 2023 年 5 月以来累计上升 3,650 个基点。然而，鉴于物价压力和强劲的内需，一些经济学家认为，在 3 月末全国地方选举后，进一步收紧政策的可能性加大。此前一些分析师预测，到今年年底，通胀率最终将降至 35% 左右。Capital Economics 认为，最新数据“凸显出经济中的通胀压力仍然非常强劲，并表明反通胀进程在今年年初遭遇挫折”。数据公布前不久，土耳其财政部长西姆塞克表示，“由于基数效应和加息的延迟影响”，该国的通胀率将在今年上半年保持高位，但未来 12 个月将下降，而上周日埃尔多安曾表示，反通胀政策



“将在今年年底开始付诸实践”。分析人士指出，土耳其政策制定者希望避免再次加息，尤其是在地方选举之前。但通胀持续上升可能会迫使他们在投票后再次加息。

5、马来西亚央行维持3%利率 经济增长料改善

马来西亚国家银行（国行）将隔夜政策利率维持在3%，并指目前的货币政策立场仍足以支持马国的经济增长。国行评估了通货膨胀及经济前景后，星期四（3月7日）宣布维持隔夜政策利率。这是国行自去年5月议息以来，连续第五次将利率维持在3%，符合市场预期。国行预测，全球经济今年将出现温和增长，加上贸易活动转好，马国的内需也将稳定增长。马国经济去年增长3.7%，国行认为在出口稳定复苏和内需的带动下，今年的经济增长将有所改善。

6、菲律宾失业率上升至4.5%

菲律宾统计局最新数据显示，今年1月，菲律宾的失业率显著上升，从去年12月的创纪录低点3.1%，攀升至4.5%；失业人口达215万，明显高于12月份的160万人。根据统计局星期五（3月8日）发布的数据，服务业继续主导菲律宾的劳动力市场，在这个行业工作的人员占比达60.2%。此外，今年1月份寻求增加工作时间以增加收入的劳动力数量上升至639万，高于去年12月的601万。这导致就业不足率攀升至13.9%，比12月的11.9%高，表明就业市场的质量正逐步恶化。

财政

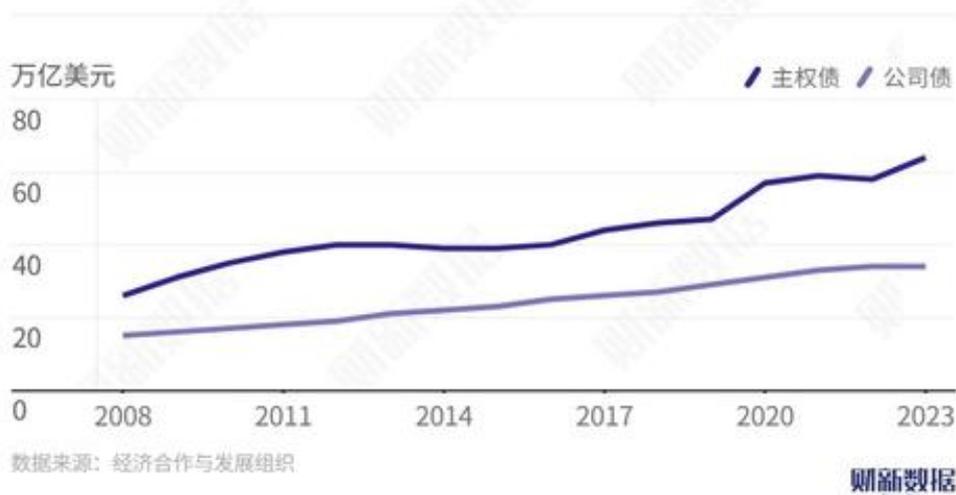
1、疫情后全球债务迅速膨胀 低收入和中低收入国家信用风险抬升

目前，通胀的韧性使得全球央行降息预期一再推迟，高利率环境下，全球债务再融资压力，尤其是低评级的主权债和公司债再融资压力正在上升。后疫情阶段，全球主权债和企业债规模都显著抬升，到2023年，全球债务规模已逼近100万亿美元，与全球GDP规模相当。2022年，美联储采取了四十年以来最激进的加息，但市场担心的再融资压力、甚至违约并未大规模出现。这是由于2008年之后的宽松金融环境，许多政府和公司锁定了低利率，延长了债券借款期限，增加了

固定利率债券的发行比例，减轻了 2022 年初以来利率急剧上升的直接影响。

OECD 在近期发布的一份报告中称，主要经济体对货币政策的快速紧缩对低收入和中低收入国家产生了明显影响，导致这些国家的信用评级在 2023 年总计下降了 24 次，几乎是 2010 年至 2019 年间这些收入组别国家年均信用降级次数的两倍；仅见到 6 次上调，仅约为同期年均信用升级次数的一半。特别是在撒哈拉以南的非洲地区，10 年期主权债券收益率与美国国债的平均息差超过 10%，这一差距被视为判断一个国家是否面临债务困境的关键指标。

2023年全球债务规模逼近100万亿美元



2、加拿大央行宣布维持当前基准利率

加拿大中央银行 3 月 6 日宣布，仍将基准利率即隔夜拆借利率维持在 5%，并继续实施量化紧缩政策，符合市场普遍预期。加央行行长蒂夫·麦克勒姆表示，央行认为当前政策利率仍然合适，现在考虑降息为时尚早。但他指出，通胀上行风险依然存在，加央行需要看到核心通胀进一步缓和。加拿大今年 1 月消费者价格指数（CPI）同比上涨 2.9%，为 2023 年 6 月以来的最低涨幅。但加央行指出，住房价格通胀持续处于高位，且仍是总体通胀的最主要推动因素，潜在的通胀压力仍然存在。央行预计本国通胀率将在今年年中接近 3%，并在下半年放缓。当地时间 3 月 8 日，加拿大统计局发布的劳动力调查数据显示，



该国 2 月份的失业率升至 5.8%。报告指出，人口的迅速增长以及高利率等问题，使失业率有所上升，但住宿和食品服务业等服务性行业就业率有所增长。

3、韩国 1 月财政收支实现逾 450 亿元顺差

3 月 14 日，根据韩国企划财政部发行的“财政动向”资料，今年 1 月韩国财政收支实现 8.3 万亿韩元（约合人民币 454 亿元）顺差。资料显示，1 月中央税收收入完成 45.9 万亿韩元（约合人民币 2508 亿元），同比增加 3 万亿韩元。按税种来看，所得税同比增加 6000 亿韩元，增值税同比大增 2.3 万亿韩元，法人税减少 2000 亿韩元。包括中央税收收入、基金收入、税外收入等项目的中央政府财政收入为 67.1 万亿韩元，同比增加 5.7 万亿韩元。同月财政支出为 55.9 万亿韩元，同比增加 4.8 万亿韩元。至此，1 月综合财政收支实现 11.2 万亿韩元顺差，同比增加 1 万亿韩元。从综合财政收支中剔除社保基金的管理财政收支实现 8.3 万亿韩元顺差，同比增加 1 万亿韩元。

4、泰国财年前 4 个月财政收入低于目标

泰国财政部发言人表示，2024 财政年度前 4 个月（2023 年 10 月-2024 年 1 月），政府净收入 8241.15 亿铢，比前一年同期少 88.36 亿铢，下降 1.1%。消费税厅的收入低于预估，原因是下调柴油和汽油的税率。而收入高于预估的包括国有企业，原因是部分国有企业累积上缴前一年的收入，税务厅的收入也高于预估，特别是增值税收入。对于 2024 财年前 4 个月的财政状况，政府上缴财政收入 8317.52 亿铢，而总预算支出 11825.26 亿铢。政府已贷款 200 亿铢，用来弥补财政赤字，截至 2024 年 1 月底，国库资金总计 1729.28 亿铢。

5、印度尼西亚将从 2025 年起征收 12% 的增值税

印尼政府预计将于 2025 年征收 12% 的增值税（VAT），较现行增值税税率提高 1 个百分点。据称，这一调整符合该国 2022 年颁布的《税收法规协调法》。具体，印尼 2022 年法律要求分阶段提高增值税，最晚于 2025 年 1 月 1 日征收 12% 的税率。此前，增值税税率已于 2022 年 4 月 1 日从 10% 提高至 11%。尽管新的增值税税率预计将有助于增加财政收入，但在印尼大选委员会（KPU）于 3 月 20 日正式宣布总统选举获胜者之前，2025 年最终预算草案尚未准备好。

6、南非财长宣布上调社会困境救济金



据南非商业科技网站3月14日报道，南非财政部长戈东瓜纳发表讲话称，南非政府将自4月份起上调社会困境救济金（SRD），从每月350兰特提高至每月370兰特，目前正在等待法规批准。南非社会发展部将很快发布“综合社会保障计划”以征求公众意见，其中包括SRD金额变更等。南非财政部已为SRD临时拨款至2027年3月，其中在2024/25财年拨款336亿兰特，在2025/26财年和2025/27财年分别拨款352亿兰特和368亿兰特。目前SRD每月实际领取人数接近770万人。

政治

1、欧盟签署50亿欧元对乌军事援助协议

3月13日，欧盟决定在此前承诺的61亿欧元的基础上，在年底前再向欧洲和平基金（EPF）额外注入50亿欧元。随着俄乌冲突的持续，到2023年，欧盟各国开始绕开EPF转而向乌克兰提供双边捐款。新的协议将有两方面修改意见：一方面，乌克兰将优先使用欧盟制造的武器，但在欧盟国防工业无法满足需求的情况下，也可以选择使用其他国家生产的替代品。另一方面，新协议将使各国能够通过使用公式重新调整其货币捐款来考虑其双边捐款的价值。

2、乌克兰防空弹药即将耗尽

乌克兰独立通讯社3月16日报道，美国官员称乌克兰政界人士向美国及欧洲官员透露，鉴于美国援助停滞，乌克兰部分导弹防御系统弹药将在3月底前用完，该国将会在击退俄方空袭方面面临严重问题。

3、巴基斯坦阿富汗边境哨站遭炸弹袭击

3月16日，巴基斯坦军方表示，武装分子于周六凌晨使用一辆载有炸药和自杀式炸弹的车辆袭击了阿富汗附近巴基斯坦的一处军事哨所，造成七名安全部队成员死亡。巴基斯坦安全官员表示，近几个月来袭击事件有所增加，其中许多袭击是巴基斯坦塔利班（TTP）声称负责并从阿富汗境内发动的。

4、泽连斯基和埃尔多安讨论潜在的俄乌和平谈判

土耳其分钟新闻网3月8日援引法新社的消息报道称，乌克兰总统泽连斯基于当日抵达伊斯坦布尔，与土耳其总统埃尔多安就与俄罗斯战争和黑海粮食运输进行会谈。此次会晤发生在基辅寻求从其北



约盟友获得更多支持时，安卡拉将自己定位为俄罗斯和乌克兰之间的潜在调解者。近几个月，基辅在前线面临的压力与日俱增，在其最大盟友华盛顿的援助出现滞后的情况下，节节败退。根据土耳其总统府的说法，两位领导人将在伊斯坦布尔的多尔马巴赫切宫举行会晤，并于8日晚间举行新闻发布会。泽连斯基的办公室此前表示，两人将讨论基辅提出的结束冲突的提案，以及“黑海航行安全、全球粮食稳定和释放被俄罗斯拘押的乌克兰囚犯和政治犯”等问题。

土耳其的地缘位置以及对博斯普鲁斯海峡的控制使其在俄乌冲突中拥有独特的军事、政治和经济角色。土耳其作为北约成员国，在过去的两年战争中一直试图与莫斯科和基辅保持良好关系，埃尔多安将自己定位为一个关键的中间人和可能的和平制造者。法新社援引土耳其一位外交消息人士的话说，安卡拉“将再次强调对乌克兰的领土完整、主权和独立，包括克里米亚的强烈支持。”土耳其一直试图通过复活停滞的基辅和莫斯科之间的停火谈判来维持与双方的良好关系。

国际收支

1、乌克兰 200 亿美元国际债务重组谈判或于 4 月开始

当前，持有 200 亿美元乌克兰欧洲债券的私人投资者（8-12 家大型资产管理公司）正组建债权人委员会，计划在 IMF 在 4 月 17 日举行春季会议前开始首次谈判，债权偿付将于 2024 年 8 月到期。自 2023 年秋季以来，非正式磋商一直在进行。一些债券持有人希望乌克兰通过发行新债券来避免债务重组，并希望收到利息支付。然而，对于乌克兰来说，由于其正努力支撑财政以维持国家的运转，向外国债券持有人付款可能会令其难以接受。

2、斯里兰卡寻求暂停偿还贷款至 2028 年

3 月 6 日，斯里兰卡总统维克拉马辛哈表示，政府正在请求债权人接受一项延期五年还贷的计划，该国将在 2027-2042 年期间偿还债务。为了维持 IMF 的纾困计划，斯里兰卡需要在 2024 年 6 月审查之前使债权人接受该协议。

3、南非 2023 年第四季度经常账户赤字大幅扩大 2024 年 2 月份贸易状况依然严峻



据南非《每日商报》网站报道，南非税务署最新数据显示，1月份南非出口额为1,443亿兰特，进口额为1,537亿兰特，合计录得94亿兰特贸易逆差。其中，与非洲国家录得272亿兰特贸易顺差，与欧洲国家录得123亿兰特贸易逆差，与亚洲国家录得325亿兰特贸易逆差。天达（Investec）经济学家拉拉·霍德斯表示，南非出口潜力继续受到全球环境低迷和国内物流限制的阻碍。此外，南非税务署表示，2023年全年南非贸易顺差总额为622亿兰特，其中出口额为2.04万亿兰特，进口额为1.98万亿兰特。

据南非《每日商报》网站3月13日报道，南非工商会（Sacci）发布最新贸易状况调查称，在1月份跌至近四年来最低水平后，2月份南非贸易活动指数（TAI）小幅提高3个百分点至31点，其所有贸易要素均有所改善。尽管自1月份以来南非贸易状况略有改善，但仍有69%的受访者对当前贸易状况持负面态度，同时79%的受访者认为当前贸易状况比一年前更为糟糕，43%的受访者对未来六个月贸易状况抱有积极预期。Sacci经济学家理查德·唐宁表示，许多贸易活动都受到港口和铁路运输物流问题等因素的影响，特别是低价值大批量出口。

4、阿联酋吸引绿地投资项目数在全球排名第二

据ZAWYA网站3月13日报道，据酋长国迪拜国民银行报道，2023年阿联酋吸引了1280个绿地投资项目，同比增长36%，仅落后于美国（1966个项目）。迪拜继续保持全球吸引绿地投资项目最多的城市（1036个项目，同比增长32%），超过了新加坡和伦敦。阿布扎比以172个项目排名全球第六，同比增长74%。阿联酋吸引绿地投资额同比增长33%至150.8亿美元，其中迪拜68.1亿美元，阿布扎比44.8亿美元。

ESG

1、欧洲议会正式批准欧盟《人工智能法案》

3月13日，欧洲议会正式投票通过并批准欧盟《人工智能法案》，这标志着欧盟扫清了立法监管人工智能的最后障碍。在法国斯特拉斯堡举行的欧洲议会全会上，该法案获得523张赞成票，46张反对票。

《人工智能法案》草案最早由欧盟委员会在2021年4月提出，内容包括将严格禁止“对人类安全造成不可接受风险的人工智能系统”、有目的地操纵技术、利用人性弱点或根据行为、社会地位和个人特征等



进行评价的系统等。该法案将在走完所有审批程序后在欧盟公报上予以公布并于 20 天后生效。法案中的相关条款将分阶段实施。

2、南非总统宣布成立气候变化应对基金 电力部长计划增加电网容量

据南非工程新闻网站报道，南非森林、渔业和环境部长克里西表示，拉马福萨总统在国情咨文中宣布成立气候变化应对基金，以支持早期预警系统的发展，以提高基础设施在极端天气事件下的气候适应能力。克里西表示，所得款项还将用于改造基础设施，使其更能抵御野火和洪水等事件，并在天气相关灾害发生后保障水和粮食安全。正在考虑由南部非洲开发银行或工业发展公司主办该基金，但尚未提供进一步细节，包括如何筹集资金及实施时间表。

南非总统府电力部长拉莫科帕表示，南非政府旨在加快向开普省扩建输电线路，短期内释放至少 2,335MW 的能源。从长远来看，南非将修建约 14,000 公里的新输电线路，以连接可再生能源项目并加强电网。拉莫科帕近日表示，将在未来两周内公布一项关于输电网络扩建融资机制的计划，该计划可在短期内释放超过 2,300 兆瓦能源。南非需要在未来几年内将其输电线路扩展超过 14,000 公里，以适应东开普省、北开普省和西开普省额外发电能力连接电网。拉莫科帕表示，南非国家电力公司（Eskom）已提议拨款 4,000 亿兰特用于扩建输电线路，而公正能源转型投资计划（JET-IP）将为该项目另外提供 2,000 亿兰特。

主权信用

1、惠誉将土耳其主权信用评级上调至 B+，展望调整为正面

调整级别及展望理由：惠誉认为，自 2023 年 6 月以来，土耳其宏观经济状况有所改善，通货膨胀缓解，市场信心增强。由于货币紧缩政策的持续性和有效性得到改善，外部脆弱性得到缓解。同时，外部流动性风险减低，融资条件更加有利，外汇储备有所提升，经常账户赤字收窄。未来，虽然土耳其通胀仍保持高企，但总体通胀呈大幅下降趋势。

2、穆迪将西班牙展望由稳定调整为正面 维持 Baa1 主权信用评级



调整级别及展望理由：穆迪认为，自 2023 年 6 月以来，土耳其宏观经济状况有所改善，通货膨胀缓解，市场信心增强。由于货币紧缩政策的持续性和有效性得到改善，外部脆弱性得到缓解。同时，外部流动性风险减低，融资条件更加有利，外汇储备有所提升，经常账户赤字收窄。未来，虽然土耳其通胀仍保持高企，但总体通胀呈大幅下降趋势。

3、穆迪将埃及展望由负面调整为正面 维持 Caa1 主权信用评级

调整级别及展望理由：穆迪认为，阿联酋 2 月 23 日对埃及宣布了一项 350 亿美元的投资承诺，将使埃及的投资额翻一番，支持其宏观经济再平衡。这将帮助赛季缩小直至 2026 财年约 150 亿美元的外部融资缺口。此前，埃及央行使埃镑大幅度贬值，上调利率；IMF 确认与埃及政府达成 EFF 相关协议，对埃及的帮助计划从 30 亿美元增至约 80 亿美元。财政政策紧缩和基础设施支出放缓可能将降低通胀，并给予债务可持续性，同时营造有利于私营部门活动和恢复投资者信心的市场环境。同时，通过汇率浮动，缓解外汇短缺，并通过官方渠道促进外国投资和证券投资流入。