



中财-安融地方财政投融资研究所

ZHONGCAI-ANRONG Local Finance Investment And Funding Research Institute

财政投融资 研究资讯

2023年第44期（总第383期）



一、国内要闻

1. 2023年10月财政收支情况
2. 国家发改委：加快组织实施新增发1万亿元国债项目建设
3. 全国唯一！福田获评“2023地方政府责任创新”案例
4. 财政部：提前下达2024年度部分新增地方政府债务额度，合理保障地方融资需求
5. 国家金融监督管理总局：积极配合化解地方债务风险 促进金融与房地产良性循环
6. 符合条件的存量PPP项目可申请专项债筹集建设资金
7. 监管力推存量信贷资产盘活：ABS、城投贷款重组及核销或成重点
8. 高收益城投债“难寻” 各路资本交易策略持续谋变
9. 疯狂的城投债：过去下不去手，现在高攀不起



一、国内要闻


10. 将抓紧制定配套文件！新机制下PPP将全部采取特许经营模式
11. 国家发改委：回归PPP本源，最大程度鼓励民营企业参与
12. 最大程度鼓励民企参与，详解“PPP新机制”三大亮点！
13. 经济持续恢复向好 固本培元仍需政策发力
14. 江西宜黄：投资2.5亿元的PPP项目今年全面建成
15. 云南财政10亿元提升基本养老服务品质



二、国际要闻

1. **APEC财长会议落幕，美国财长耶伦称“负责任地管理美中经济关系是首要任务”**
2. **美国10月PPI环比转跌！创2020年4月以来最大跌幅 为美联储降息奠定基础**
3. **穆迪：将美国政府评级展望从稳定下调至负面，并维持Aaa评级**
4. **美国众议院通过临时拨款法案**
5. **美国政府拨款超60亿美元用于环境和能源项目，包括升级电网、降低社区洪水风险**
6. **德国政府宣布为西门子能源提供592亿元担保**
7. **德国最高法院裁定德国联邦政府预算分配方案违宪**
8. **一年援助近千亿元，德国政府通过电价补贴方案**
9. **印度计划招标价值9.6亿美元的电池生产项目**

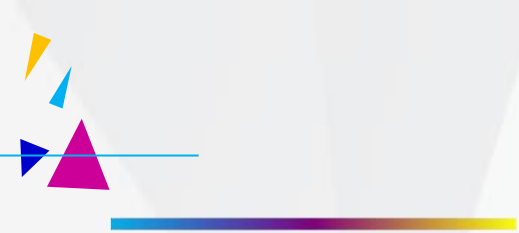




二、国际要闻

10. 沙特有意收购巴基斯坦Reko Diq金矿和铜矿的政府股权
11. 阿联酋及两可再生能源组织联合呼吁：快速提高可再生能源装机容量
12. 《政府采购协定》迎来新缔约方、新加入国
13. 印度尼西亚政府计划与埃克森美孚合作
14. 新加坡拟新建LNG接收站
15. 第7届老挝政府与中资企业对话会在老举行





1

国内要闻



1. 2023年10月财政收支情况

一、全国一般公共预算收支情况

(一) 一般公共预算收入情况。

1-10月累计，全国一般公共预算收入187494亿元，同比增长8.1%。其中，税收收入157841亿元，同比增长10.7%；非税收入29653亿元，同比下降3.8%。分中央和地方看，中央一般公共预算收入85870亿元，同比增长7.3%；地方一般公共预算本级收入101624亿元，同比增长8.8%。

主要税收收入项目情况如下：

1. 国内增值税59676亿元，同比增长51.8%，主要是去年同期留抵退税较多、基数较低。

2. 国内消费税13730亿元，同比下降4.8%。

3. 企业所得税39619亿元，同比下降6.3%。

4. 个人所得税12474亿元，同比下降0.5%。

5. 进口货物增值税、消费税15780亿元，同比下降6%。关税2114亿元，同比下降11%。

6. 出口退税15425亿元，同比下降3.8%。

7. 城市维护建设税4461亿元，同比增长2.9%。

8. 车辆购置税2265亿元，同比增长9.2%。

9. 印花税3495亿元，同比下降10.1%。其中，证券交易印花税1616亿元，同比下降31.4%。

10. 资源税2622亿元，同比下降11.4%。

11. 土地和房地产相关税收中，契税4865亿元，同比增长2.2%；房产税3333亿元，同比增长10.1%；城镇土地使用税1873亿元，同比下降1.5%；土地增值税4737亿元，同比下降15.2%；耕地占用税927亿元，同比下降14.9%。

12. 环境保护税199亿元，同比下降1.1%。

13. 车船税、船舶吨税、烟叶税等其他各项税收收入合计1095亿元，同比增长1.1%。



（二）一般公共预算支出情况。

1-10月累计，全国一般公共预算支出215734亿元，同比增长4.6%。分中央和地方看，中央一般公共预算本级支出30271亿元，同比增长6.8%；地方一般公共预算支出185463亿元，同比增长4.2%。

主要支出科目情况如下：

1. 教育支出32224亿元，同比增长5%。
2. 科学技术支出7344亿元，同比增长4.5%。
3. 文化旅游体育与传媒支出2868亿元，同比增长2.1%。
4. 社会保障和就业支出33223亿元，同比增长8.7%。
5. 卫生健康支出18050亿元，同比增长2.9%。
6. 节能环保支出4037亿元，同比增长3.1%。
7. 城乡社区支出15447亿元，同比增长0.1%。
8. 农林水支出18031亿元，同比增长4.7%。
9. 交通运输支出9406亿元，同比下降1.2%。
10. 债务付息支出9707亿元，同比增长4.1%。

二、全国政府性基金预算收支情况

（一）政府性基金预算收入情况。

1-10月累计，全国政府性基金预算收入43795亿元，同比下降16%。分中央和地方看，中央政府性基金预算收入3417亿元，同比下降5.8%；地方政府性基金预算本级收入40378亿元，同比下降16.8%，其中，国有土地使用权出让收入34992亿元，同比下降20.5%。

（二）政府性基金预算支出情况。

1-10月累计，全国政府性基金预算支出72899亿元，同比下降15.1%。分中央和地方看，中央政府性基金预算本级支出2097亿元，同比下降46.7%；地方政府性基金预算支出70802亿元，同比下降13.6%，其中，国有土地使用权出让收入相关支出38811亿元，同比下降17.5%。

网址链接：

http://jdjc.mof.gov.cn/jianchagonggao/202311/t20231106_3914898.htm

（2023年11月15日 财政部网站）



2. 国家发改委：加快组织实施新增发1万亿元国债项目建设

11月16日，国家发展改革委召开11月份新闻发布会，国家发展改革委政策研究室副主任、新闻发言人李超介绍相关情况，并答记者问。

对于巩固经济增长的发力点，李超提及，将持续扩大国内需求。稳步恢复和扩大大宗消费，推动服务消费保持较快增长，大力推动在城市社区中嵌入养老、托育等服务设施。加快组织实施新增发1万亿元国债项目建设，尽早形成实物工作量。持续推进“十四五”规划102项重大工程等重大项目实施，加快“平急两用”公共基础设施建设，强化重点民间投资项目要素保障，滚动向民间资本推介项目。

网址链接：

<https://www.21jingji.com/article/20231116/herald/f4edeaace99f5bd95ef493c19a04a40a.html>

（2023年11月16日 21世纪经济报道）



3. 全国唯一！福田获评“2023地方政府责任创新”案例

11月16日，第十九届中国·企业社会责任论坛在北京举行，论坛以“致韧性：可持续的责任之道”为主题，邀请政产学研各界嘉宾，以TED演讲和圆桌对话形式共探新形势下如何扎根社会土壤、凝聚发展韧性的履责之道。

福田区在论坛上获评“2023地方政府责任创新”案例，成为本届全国唯一获得此项殊荣的地方政府。

福田区以占深圳4%的土地，汇聚了深圳3/5的金融持牌机构、1/3的市级总部企业，贡献了深圳1/6的经济总量、1/5的税收，2022年GDP5514亿元，今年前三季度GDP突破4000亿元，展现出强劲的发展韧性与可持续性。

福田区区长周江涛出席此次论坛颁奖仪式，并在责任TED环节分享了《深圳福田：越韧性，越幸福》主题演讲，从四个维度分享了福田如何履职尽责，成就“稳稳的韧性”、带来“稳稳的幸福”。

福田落实国家战略责任，举全区之力建设好河套深港科技创新合作区，先后引入150多个优质科研项目，推动一批与香港、国际全面对接的科研管理制度先行先试，积蓄科技赋能、创新驱动的强劲动能，进一步增强发展韧性；福田致力把企业的“需求清单”变成政府的“责任清单”以一流营商环境让企业“近悦远来”。今年，吸引重点项目超400个，意向投资总额超1300亿元，释放高质量发展潜力，增强城区经济发展韧性；福田区民生投入长期占区财政总支出的80%以上，近五年投入超千亿，谋划和推进政府投资民生项目约600个，充分听取人民群众意见、推出民意速办平台等，让幸福成为市民生活最温暖的底色、最动人的旋律；在生态韧性方面，福田区拥有全国唯一一个位于市中心的国家级自然保护区红树林湿地，入选国际重要湿地名录每年有超10万只候鸟在这里驻留，如今福田区正成为世界观察“美丽中国”的一扇窗口。

未来，福田将积极探索可持续的责任之道，进一步增强城区发展韧性，加快全面建设社会主义现代化典范城区和中国式现代化典范城区。

网址链接：

<https://www.21jingji.com/article/202311/e968b45525704203ec166ffcbb5c.html>

（2023年11月17日 21世纪经济报道）



4. 财政部：提前下达2024年度部分新增地方政府债务额度，合理保障地方融资需求

11月17日，从财政部获悉，1-10月，各地在批准下达的新增债务限额内，发行用于项目建设的专项债券35192亿元，主要用于市政建设和产业园区基础设施、社会事业、交通基础设施、保障性安居工程、农林水利等党中央、国务院确定的重点领域建设，发挥了专项债券资金强基础、补短板、惠民生、扩投资等积极作用，为经济社会高质量发展提供了有力支撑。下一步，财政部将加大工作力度，更好发挥专项债券带动作用，促进经济持续向好。一方面，提前下达额度，强化年度政策衔接。根据国务院部署和有关工作安排，提前下达2024年度部分新增地方政府债务额度，合理保障地方融资需求。另一方面，强化政府债券特别是地方政府专项债券管理，适度扩大专项债券投向领域和用作项目资本金范围，保障重点项目建设资金需求，引导带动社会有效投资，提高债券资金使用效益。

网址链接：

<https://www.21jingji.com/article/20231117/herald/b90bf113afd3b82f3fc9720940fdd7c6.html>

（2023年11月17日 21世纪经济报道）



5. 国家金融监督管理总局：积极配合化解地方债务风险 促进金融与房地产良性循环

11月10日至11日，金融监管总局召开学习贯彻中央金融工作会议精神专题研讨班暨监管工作座谈会，深入学习领会中央金融工作会议精神，研究贯彻落实措施。金融监管总局党委书记、局长李云泽出席会议并讲话。党委班子成员结合分管工作作了专项部署。

会议认为，这次中央金融工作会议，是我国处于全面建设社会主义现代化国家开局起步关键时期召开的一次重要会议。习近平总书记的重要讲话，科学回答了金融事业发展的一系列重大理论和实践问题，是习近平经济思想的重要组成部分，是马克思主义政治经济学关于金融问题的重要创新成果，为金融工作举旗定向、谋篇布局，为新时代新征程推动金融高质量发展提供了根本遵循和行动指南。李强总理的讲话聚焦重点工作，作出具体部署，具有很强的针对性和指导性。何立峰副总理就贯彻落实会议精神提出明确要求。系统上下要将学习宣传贯彻中央金融工作会议精神作为重大政治任务，切实把思想和行动统一到会议精神上来。

会议指出，要加快构建完备有效的现代金融监管体系，坚定不移走中国特色金融发展之路。深刻领悟“两个确立”的决定性意义，坚决做到“两个维护”。认真贯彻执行中央金融委工作部署，更好实现政策协同、监管协同、央地协同，推动党中央关于金融工作的重大决策落地见效。坚决落实好“两个结合”的要求，不断加强和完善现代金融监管，确保金融监管事业始终沿着正确的方向前进。坚持强监管严监管，推动“五大监管”在系统全面落实，着力提高监管的前瞻性、精准性、有效性和协同性。协同构建全覆盖的金融监管体制机制，实现同责共担、问题共答、同向发力，确保金融监管无死角、无盲区、无例外。

会议强调，要坚持目标导向、问题导向，对风险早识别、早预警、早暴露、早处置，牢牢守住不发生系统性金融风险底线。深入推进中小金融机构改革转型。更好发挥保险业经济“减震器”和社会“稳定器”功能。积极配合化解地方债务风险。促进金融与房地产良性循环。大力支持超大特大城市“平急两用”公共基础设施、城中村改造、保障性住房等“三大工程”建设。





会议要求，不断提升经济金融适配性，全力以赴支持中国式现代化建设。聚焦国家重大战略优化金融供给，服务建设现代化产业体系。助力实施区域协调发展战略。着力推进金融高水平开放。聚焦难点堵点提升科技金融质效，聚焦“双碳”目标健全绿色金融体系，聚焦薄弱环节加强普惠金融服务，聚焦现实需求加快发展养老金融，聚焦效能和安全促进数字金融发展，切实做好五篇大文章。

会议强调，要坚持党的全面领导和党中央集中统一领导，充分发挥全面从严治党的政治引领和政治保障作用，以思想大转变促进工作大变样、监管大提升。健全巡视审计整改长效机制。锻造忠诚干净担当的监管铁军。纠树并举治歪风扬正气。坚决打赢反腐败斗争攻坚战持久战。扎实开展第二批主题教育。深入实施“新机构新作风新建树新形象”工程，为更好履行新时代金融监管新职责新使命奠定坚实基础。

主题教育中央第十八巡回指导组成员、中央金融办代表应邀出席会议。各首席，驻总局纪检监察组负责同志，各监管局主要负责同志，机关各部门、各直属单位、金融工会主要负责同志，总局管理单位主要负责同志参加会议。

网站链接：

<https://www.21jingji.com/article/20231111/herald/f1d2a290511d64446688ad77e65e5855.html>

（2023年11月11日 21世纪经济报道）



6. 符合条件的存量PPP项目可申请专项债筹集建设资金

记者了解到，近期地方正申报新一批专项债项目。按照监管部门要求，对2023年2月PPP清理核查前已完成招标采购程序、有一定收益的未开工项目，如果符合专项债券投向领域且经地方政府认定符合PPP清理核查和整改有关要求的，在确保项目全生命周期收支平衡的前提下，允许申报专项债券筹集建设资金。

自今年2月全国PPP项目核查以来，财政部PPP项目管理库已经暂停8个多月，PPP项目由此按下暂停键，各方十分关心下一步PPP的走向。

根据明树数据，截至2022年底财政部PPP管理库项目10346个，投资额超16万亿元。发改委PPP监测服务平台显示，截至2022年底各地录入PPP项目共8057项，总投资11.6万亿元。

符合条件的存量PPP项目可申请专项债筹集建设资金是处理存量PPP项目的方式之一。东部省份一位地方投融资实务人士表示，因为存量PPP项目已经完成招投标程序，现在如果要变更使用专项债资金建设，出现了重大变更，政府方和社会资本方已签订的合同可能需要调整。而通过专项债进行项目建设后，政府方和社会资本方已不再风险共担、收益共享，项目已不属于PPP项目。

PPP领域资深专家张宇表示，这意味着原来招标确定的社会资本方变为施工单位了，项目建成之后政府通过政府购买服务方式规范引入经营主体运营，原来的社会资本方也可能成为运营主体。专项债项目要求融资与收益自求平衡，但原来的PPP项目并不是，这将是一个难点。

11月8日，国务院办公厅转发国家发展改革委、财政部《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》的通知称，把握好工作力度、节奏，2023年2月政府和社会资本合作项目清理核查前未完成招标采购程序的项目，以及后续新实施的政府和社会资本合作项目，均应按照本指导意见规定的新机制执行，不再执行2015年5月印发的《国务院办公厅转发财政部发展改革委人民银行关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见的通知》。





业内人士认为，该指导意见主要还是针对增量项目。在以往的PPP项目中，主要存在三种付费方式，分别是政府付费、可行性缺口补贴以及使用者付费。其中，政府付费和可行性缺口补助这两类PPP项目的数量和投资额在全部PPP项目中占比超过90%。《意见》明确指出，未来的PPP模式应“聚焦使用者付费模式”。

在此前的PPP项目中，国央企很大程度上扮演了“社会资本”的角色，这也引发了外界对于PPP模式初衷的质疑。此次意见明确，要坚持初衷、回归本源，最大程度鼓励民营企业参与政府和社会资本合作新建（含改扩建）项目。

具体而言，市场化程度较高、公共属性较弱的项目，应由民营企业独资或控股；关系国计民生、公共属性较强的项目，民营企业股权占比原则上不低于35%；少数涉及国家安全、公共属性强且具有自然垄断属性的项目，应积极创造条件、支持民营企业参与。对清单所列领域以外的政府和社会资本合作项目，可积极鼓励民营企业参与。

国家发改委政策研究室副主任、新闻发言人李超11月16日在发布会上表示，新机制有三方面特点：在参与主体上，最大程度鼓励民营企业参与；在收益来源上，聚焦使用者付费项目；在操作模式上，全部采取特许经营模式。其中，最突出的特点就是最大程度鼓励民营企业参与。

网站链接：

<https://www.21jingji.com/article/20231117/herald/885ed73b7852cc45a3a393f5acd86330.html>

（2023年11月17日 21世纪经济报道）



7. 监管力推存量信贷资产盘活：ABS、城投贷款重组及核销或成重点

中央金融工作会议召开后，监管部门多次强调要“盘活存量信贷资产”。记者采访了解到，盘活存量信贷资产能够有效缓解银行的资本补充压力，其方式包括ABS、不良贷款核销等。

存量贷款中房地产贷款和城投贷款占据相当体量，当前城投贷款的债务重组也是盘活的方式之一。据记者了解，对于存量融资平台不良贷款，监管部门支持银行通过核销等方式进行盘活，以释放新增信贷投放空间。

盘活存量贷款、新增投向优化是信贷结构调整的一体两面，即推动金融资源重新配置，把一些金融资源从无效、低效的领域腾挪出来，投入到服务高质量发展的领域。

中央金融工作会议提出，优化资金供给结构，把更多金融资源用于促进科技创新、先进制造、绿色发展和中小微企业，大力支持实施创新驱动发展战略、区域协调发展战略，确保国家粮食和能源安全等。做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章。

缓解银行资本压力

中央金融工作会议10月30日至31日在北京举行。会议指出，盘活被低效占用的金融资源，提高资金使用效率。

11月3日，央行货币政策司发表解读文章称，增强信贷增长的稳定性和可持续性，盘活被低效占用的金融资源，提高资金使用效率。要更多关注存量贷款的持续效用，提升存量贷款的使用效率。

央行行长潘功胜11月8日在金融街论坛上表示，目前我国银行体系贷款余额超过200万亿元，社会融资规模余额超过300万亿元，过去几年，每年贷款新增20万亿元左右，社会融资规模新增30多万亿元。盘活存量贷款、提升存量贷款使用效率、优化新增贷款投向，这三个方面对支撑经济增长同等重要。

分析来看，盘活存量贷款能够有效缓解银行的资本补充压力。一方面，如果银行资本充足率要保持稳定且按10.5%的最低资本充足率计算，每年新增20万亿的信贷，意味着银行业每年要补充资本2.1万亿。对于银行业尤其是中小银行而言，资本补充压力较大。





另一方面，城商行、农商行的资本充足率已接近监管红线。金融监管总局数据显示，截至今年三季度末国有大行、股份行、城商行、农商行资本充足率分别为17.35%、13.36%、12.39%、11.94%，后两者资本充足率已接近非系统重要性银行10.5%的资本充足率底线。

“我国商业银行面临比较大的资本补充压力，如果资本补充不及时，或者资本补充的能力受到制约，对银行进一步扩大信贷投放能力是有影响的。”工行原行长杨凯生去年底在中国财富管理50人论坛上表示。

杨凯生还表示，近年来银行很难在股市直接增资，而是采用了发行资本补充工具的办法补充资本，但这带来两个新问题：

一是部分资本补充工具的质量不高，风险抵御能力偏弱。一旦发生风险，无法有效吸收和抵御风险，并且由于结构复杂以及法律关系不清晰，清偿和退出的流程较长。二是资本补充工具基本由各类金融机构交叉买卖和持有，风险在不同机构和市场间传导，增加了系统性风险防范的复杂性。

网址链接：

<https://www.21jingji.com/article/20231116/herald/693508ddc1b8605e060532408348e21e.html>

（2023年11月16日 21世纪经济报道）



8. 高收益城投债“难寻” 各路资本交易策略持续谋变

“当前要让持有城投债到期策略坐享高票息收益，几乎不可能。”一位私募基金经理向记者感慨说。

10月以来，他发现要找到高收益城投债的难度骤然增加。

数据显示，截至2023年10月底，全国城投债规模约为16.1万亿元，其中仅有21.1%的城投债收益率处于4.0%上方，较7月底减少超7000亿元。

究其原因，一是多地政府持续发行特殊再融资债券令城投债兑付能力进一步增强，吸引各路资本纷纷涌入城投债市场，导致城投债收益率中枢不断下滑；二是10月以来城投债发行数量有所减少且审核周期明显拉长，令城投债市场呈现“僧多粥少”状况，进一步压低了城投债整体收益率。

数据显示，10月城投债净融资规模为182.96亿元，创下2019年以来的季节性最低水平。

上述私募基金经理告诉记者，这令众多投资机构骤然发现，光靠持有城投债到期策略已很难兑现私募产品年化8%-10%的收益预期。目前越来越多投资机构能做到，一是通过信用下沉（不断寻找信用评级更低但收益率相对较高的城投债，以维持尽可能高的持有到期策略票息收益）；二是拉长久期，即投资中长期城投债，借助其折价交易与价格高波动性获取相应的资本利得回报（价差套利收益）。

专注城投债投资的上海海升私募基金管理有限公司（下称“海升基金”）创始人兼执行总裁张子尧接受本报记者采访时透露，他们正重点考虑针对有基本面支撑的区域城投债进行拉久期投资，通过布局较长期限城投债增加票息收益同时，还可以赚取未来期限利差压缩的收益。

“在当前环境下，城投债投资仍需跟对节奏。”他指出。目前海升基金做好了“两手准备”，在短期城投债结构性牛市行情里，他们将通过较低换手率博取较高的超额回报；当长期城投债面临震荡市或板块轮动较快时，高换手率策略若能跟对节奏，也能获取超额收益。

网址链接：

<https://www.21jingji.com/article/20231113/herald/4eaf4eae5fae03c760db6.html>

（2023年11月13日 21世纪经济报道）



9. 疯狂的城投债：过去下不去手，现在高攀不起

“两个月前，市场还有到期收益率10%以上的城投债，现在8%以上的都很少了。”沪上某大型券商债券交易员称，“城投债可以说是抢疯了，尤其是短端的城投债”。

这是当前城投债市场的一个真实写照。在上万亿特殊再融资债发行后，金融化债措施也开始陆续推出，城投信仰再度得到充值，尤其短期城投债的兑付已无忧。此外，机构的配置需求也是催动当前城投债行情的重要原因。

在此背景下，网红城投的信用也得到修复：一级市场上，发行下限动辄下调200BP，高认购倍数卷土重来；二级市场上，城投债信用利差不断压缩，有省份三个月内城投债利差压缩了400BP。

网红城投公司信用修复

10月以来特殊再融资债券重启发行。记者统计显示，截至11月13日共有27个地方披露特殊再融资债发行计划，规模合计1.25万亿元，用于置换纳入隐性债务之中的拖欠款、非标及城投债。其中贵州、内蒙古、湖南、云南等省份的再融资债券额度超千亿元。

与此同时，近期金融系统尤其银行支持地方债化解的工作也已启动。银行参与地方债化解大致可分为两种情况：一是对本行贷款展期降息；二是债务置换。新一轮置换主要是通过贷款置换到期的城投债券及非标。上述两个方式置换的城投债主要是今明两年到期的债券。

在此背景下，地方债务风险得到明显缓释。一些高风险省份的城投债一级发行利率大幅下行，二级信用利差大幅压缩，网红城投公司信用得到修复。

比如一级市场上，11月7日主承公告称，昆明市国有资产管理运营有限责任公司拟发行的“23昆明国资SCP001”簿记建档申购区间下限由7.5%下调至5.5%，下调200BP。最终发行结果显示，该债券发行利率5.50%，实际发行总额10亿元，合规申购金额149.24亿元，获得近15倍认购。而该公司上次发债还要追溯到2021年9月。





在债券市场，认购倍数一定程度上可以反映出信用市场行情。信用债的发行虽然不是招投标的形式，但在簿记建档的过程中，也会形成认购倍数，可以一定程度上衡量投资者配置信用债的意愿：认购倍数越高，显示意愿越强。过去网红城投甚至无法按计划规模完成发行，即认购倍数可能低于1倍，而现在高认购倍数卷土重来。

再如重庆万州经济技术开发（集团）公司今年3月发行的“23万州经开SCP001”票面利率高达5.6%，但今年10月发行的“23万州经开SCP002”、11月发行的“23万州经开SCP003”票面利率分别降至3.43%、3.08%。随着化债政策的演进、落地，该公司城投债票面利率不断下降，“23万州经开SCP003”票面利率相比“23万州经开SCP001”下降了252BP。

二级市场的信用利差也在持续压缩。天风固收的统计数据显示，11月10日，城投债整体利差为103BP，相比11月3日下行6.8BP。分评级来看，AAA、AA+、AA城投债整体利分别下行4.7BP、8.2BP、12.3BP。低评级利差下行幅度更大，显示市场策略在下沉。

拉长时间看，11月10日整体利差相比特殊再融资债券发行前的9月底下降15.3BP，相比7月24日中央政治局会议提出“制定实施一揽子化债方案”时下行59BP。这显示，城投债行情在政治局会议之后就开始演绎，待特殊再融资债券落地后并没有利空出尽、出现反转，而是进一步强化。

“有些网红地区城投债，过去下不去手，现在高攀不起。你不买，别人在买，这样就把利差压得很低。”前述沪上大型券商债券交易员称。

这源自机构的配置需求：股市较为低迷，而城投债仍未打破刚兑，且化债政策下城投信仰更加坚固，机构或主动或被动选择配置城投债，短久期策略占优。

网址链接：

<https://www.21jingji.com/article/20231113/herald/24b4579698e1484108927bf6138003c8.html#>

（2023年11月13日 21世纪经济报道）



10. 将抓紧制定配套文件！新机制下PPP将全部采取特许经营模式

“政府和社会资本合作新机制落地实施需要各方面共同推动，形成合力。国家发展改革委将加强宣传解读和政策指导，抓紧制定特许经营配套文件，营造良好制度环境，牵头做好特许经营模式推进工作。”

11月10日，国家发展改革委投资司有关负责人就近日发布的《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》（以下简称《指导意见》）答记者问时如是说。

此次《指导意见》的出台，不仅意味着此前实施了近十年的政府和社会资本合作（PPP）模式，在建设实施、运营监管、政策保障等方面迈入了更加系统规范的新机制时期，其中提到的“全部采取特许经营模式”以及“优先选择民营企业参与”等内容，成为各方关注的焦点。

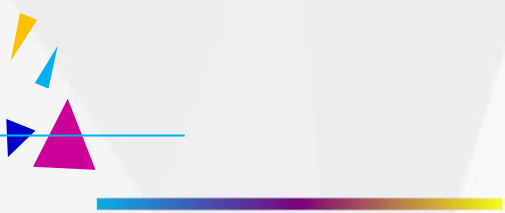
从国际经验看，政府和社会资本合作（PPP）主要分为基于使用者付费的特许经营和基于公共部门（政府）付费的私人融资计划（PFI）两种模式。PFI模式主要在英国实施，但由于多种原因，英国政府已于2018年暂停推行。我国此前推行的以政府付费为主的PPP项目也出现了一些问题，加重了地方政府的财政支出压力。

因此，《指导意见》明确，将聚焦使用者付费项目，明确收费渠道和方式，项目经营收入能够覆盖建设投资和运营成本、具备一定投资回报，不因采用政府和社会资本合作模式额外新增地方财政未来支出责任。

同时，新机制将特许经营期限延长至40年，投资规模大、回报周期长的项目还可以适当延长，允许在项目建设期依法依规接受政府投资支持，明确通过加强管理、降低成本、提升效率、积极创新等获得的额外收益主要归特许经营者所有。

上述负责人称，这些都有助于提升民间资本参与使用者付费项目的积极性。





需要关注的是，为进一步推动民营企业积极参与政府和社会资本合作项目，《指导意见》特别指出，要坚持初衷、回归本源，最大程度鼓励民营企业参与政府和社会资本合作新建（含改扩建）项目，制定《支持民营企业参与的特许经营新建（含改扩建）项目清单（2023年版）》（以下简称清单，见附件）并动态调整。另外，对清单所列领域以外的政府和社会资本合作项目，可积极鼓励民营企业参与。

据国家发展改革委投资司有关负责人介绍，最大程度鼓励民营企业参与，是政府和社会资本合作新机制的一个重点，这样安排主要出于三方面考虑。一是贯彻落实党中央、国务院决策部署。二是回归PPP本源。三是进一步调动民间投资积极性。

近年来，受房地产开发民间投资下行影响，民间投资总体增长承压较大。但分领域看，民间投资结构出现积极变化，民间投资重点逐步转向实体经济，今年1月份至9月份，制造业民间投资、基础设施民间投资同比增长9.0%和14.5%，分别高出全部制造业投资、全部基础设施投资2.8、8.3个百分点，呈现出较强投资活力。该负责人称，新机制明确优先选择民营企业参与，将进一步调动民间投资积极性，推动民间投资结构持续优化调整。

网址链接：

<https://mp.weixin.qq.com/s/3CJdLDcuFrzLLbw1V8U93Q>

（2023年11月13日 国家PPP公众号）



11. 国家发改委：回归PPP本源，最大程度鼓励民营企业参与

11月3日，国务院办公厅转发国家发展改革委、财政部《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》的通知，明确政府和社会资本合作（PPP）项目将优先选择民营企业参与。11月16日，中国国家发展改革委新闻发言人李超表示，此举旨在回归PPP本源，最大程度鼓励民营企业参与。

李超在11月16日举行的新闻发布会上介绍，国家发改委牵头研究制定了《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》。总的看，新机制有三方面特点：在参与主体上，最大程度鼓励民营企业参与；在收益来源上，聚焦使用者付费项目；在操作模式上，全部采取特许经营模式。

李超解释说，中国推进PPP的初衷，主要是在基础设施和公用事业领域引入民间资本和外商投资，提升运营效率和管理水平。

“规范实施政府和社会资本合作新机制，就是要坚持初衷、回归本源，最大程度鼓励民营企业参与。”

她并指出，当前中国民间投资结构正在优化调整，1—10月份，制造业、基础设施民间投资同比分别增长9.1%和14.2%，呈现出较强投资活力。新机制明确优先选择民营企业参与，将进一步调动民间投资积极性，推动民间投资结构持续优化调整。

为确保各项工作落到实处，上述新机制明确了《支持民营企业参与的特许经营新建（含改扩建）项目清单》，将政府和社会资本合作新建（含改扩建）项目按照不同特点分为三类，明确提出：市场化程度较高、公共属性较弱的项目，应由民营企业独资或控股；关系国计民生、公共属性较强的项目，民营企业股权占比原则上不低于35%；少数涉及国家安全、公共属性强且具有自然垄断属性的项目，应积极创造条件、支持民营企业参与。

李超强调，需要注意的是，项目清单不是准入清单，对清单所列领域以外的政府和社会资本合作项目，也应该积极鼓励民营企业参与。同时，对于外商投资企业参与政府和社会资本合作项目，按照有关要求并参照上述规定执行。

网址链接：

<https://mp.weixin.qq.com/s/V4P432-ACVIEvMmZIFq>

（2023年11月16日 国家PPP公众号）



12. 最大程度鼓励民企参与，详解“PPP新机制”三大亮点！

近日，国家发展改革委、财政部发布《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》（下称《指导意见》），在产业界引起热烈反响。

“《指导意见》最突出的特点就是最大程度鼓励民营企业参与。”11月16日，在国家发展改革委11月份新闻发布会上，国家发展改革委政策研究室副主任、新闻发言人李超在回应“PPP新机制”热点问题时表示，下一步，国家发展改革委将抓紧制定特许经营方案编写大纲、特许经营协议范本和实施细则，动态调整项目清单，指导各地按照新机制要求，规范推进政府和社会资本合作新项目，真正做到最大程度鼓励民营企业参与政府和社会资本合作新建（含改扩建）项目，充分调动民间资本积极性，切实激发民间投资活力。

E20研究院执行院长薛涛认为，聚焦使用者付费、鼓励民营企业参与、支持项目创新是“PPP新机制”的三大亮点。上海证券报记者注意到，《指导意见》强调支持创新项目实施方式，产生的收益归特许经营者所有。这将鼓励企业通过技术创新、商业模式创新实现提质增效、节能降耗、提高收益，从而最大限度激活民营资本活力。

新机制有望治“旧疾”

PPP（Public-Private-Partnership），即政府和社会资本合作。据李超介绍，PPP中第一个P指公共部门、第二个P指私人机构、第三个P指合作，我国推进PPP的初衷，主要是在基础设施和公用事业领域引入民间资本和外商投资，提升运营效率和管理水平。我国PPP模式自2014年实施至今，已近10年。《指导意见》也是政策层面力度较大的一次调整，将对逾十万亿元规模的PPP项目市场带来深远影响。“新机制聚焦‘使用者付费项目’，根本目的是从源头上防范新增地方政府隐性债务风险，也是一种针对性纠偏。”有业内人士向记者表示，新机制本质是特许经营模式的回归，是市场内在规律的必然要求。回望过去，我国PPP模式自实施以来，短期内项目数量及投资规模快速攀升。官方数据显示，2014年以来累计入库PPP项目投资额逾10万亿元，目前累计开工建设PPP项目超过5000个。这在一定程度上起到了改善公共服务、拉动有效投资的作用，但野蛮生长也导致了一些亟待解决的问题。

网址链接：

<https://mp.weixin.qq.com/s/tc75owWphUav-oZCKQV>

（2023年11月17日 国家PPP公众号）



13. 经济持续恢复向好 固本培元仍需政策发力

国家统计局11月15日发布的最新数据显示，10月份，多数生产需求指标同比增速回升，就业、物价总体稳定，转型升级持续推进，国民经济运行有诸多亮点。

国家统计局新闻发言人、总经济师刘爱华在当日国新办举行的新闻发布会上表示，10月份国民经济延续了恢复向好的势头，经济发展的韧性、活力和潜力继续显现。但当前外部压力仍然较大，国内需求不足制约仍较突出，企业生产经营困难较多，一些领域风险隐患需要高度关注。下阶段，应着力扩大需求、提振信心、防范风险，努力推动经济在固本培元中持续回升向好。

生产供给稳中有升

从工业看，10月份规模以上工业增加值同比增长4.6%，比上月加快0.1个百分点，环比增长0.39%。其中，采矿业增加值同比增长2.9%，制造业增长5.1%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长1.5%。

分行业看，10月份，41个大类行业中有28个行业增加值保持同比增长。其中，以汽车制造、电气机械为代表的装备制造业带动作用比较明显。10月份，规模以上装备制造业增加值同比增长6.2%，连续3个月加快，对全部规模以上工业增加值贡献率达到45.1%。分产品看，太阳能电池、服务机器人、集成电路产品产量同比分别增长62.8%、59.1%、34.5%。

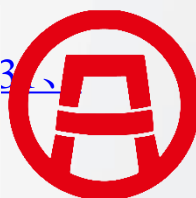
光大银行金融市场部宏观研究员周茂华分析，10月份工业产出增速略好于市场预期，保持扩张态势，但如果考虑基数影响，两年均速较前值有所回落，这与之前公布的PMI及一些高频数据表现较为一致。但整体看，汽车等装备制造业、高技术制造业产销两旺，工业产出保持较快增长，对稳定工业产出、促进产业转型升级发挥了重要作用。

从服务业看，恢复势头也比较好。10月份，服务业生产指数同比增长7.7%，比上月加快0.8个百分点。分行业看，住宿和餐饮业，交通运输、仓储和邮政业，信息传输、软件和信息技术服务业，批发和零售业，金融业生产指数同比分别增长21.3%、13.2%、10.9%、10.0%、7.8%。

网址链接：

<http://114.118.9.73/epaper/index.html?guid=17249497>

（2023年11月16日 中国财经报）



14. 江西宜黄：投资2.5亿元的PPP项目今年全面建成

今年以来，江西省抚州市宜黄县在全县范围内开展农村人居环境整治“夏秋季攻坚”活动，通过集合各方力量、集成各类资源、集中一段时间，以农村“厕所革命”、村庄整治建设、健全长效管护机制工作为重点，坚持问题导向，强化问题整改，持续提升农村人居环境整治效果。

梯次推进“污水处理”有效治理水体污染。投资2.5亿元、覆盖全县11个乡镇集镇及3个中心村点的宜黄县乡镇污水处理及配套管网PPP项目今年全面建成，日污水处理量达10500立方，惠及农村人口3万余人。投资1.27亿元的覆盖全县9个乡镇宜黄县农村污水集中处理建设项目，目前已经完成24村点并投入运营，预计今年年底全面完工，项目建成后，惠及农村人口2万余人。到今年年底全县农村污水处理行政村将达到40%，农村生活污水得到有效治理，农村黑臭水体全面消除，为梯次推进农村污水处理奠定坚实基础。

开展农村“厕所革命”推动工作提质增效。组织开展改厕工作“回头看”。对2021年以来新建和问题整改2000余户户厕，采取乡镇全面核查和县工作专班抽查的方式进行了摸排，对存在的问题督促乡镇整改落实，确保工作取得实效。扎实推进“厕所革命”工作提质增效。通过研究制定工作方案，组织召开了改厕技术培训会、工作推进会、现场交流会，工作专班人员现场指导，发放农户改厕政策明白卡，强化改厕过程监管等，完成新改建及问题户厕整改560户，做到改一户、成一户。加强农村公厕改造与管理。今年，结合创文创卫工作，对全县198座农村卫生公厕进行了摸排编号，全面建立落实了农村公厕管理制度，明确了责任人，落实了保洁员、管护员和监管员，农村公共用厕环境得到极大改善。





全面实施“清脏治乱”整体提升村庄环境。通过领导挂片、干部挂点、压实责任，对前期遗留下来存在安全隐患、有碍观瞻、影响环境整洁和美观的破旧危房、残垣断壁、猪牛栏、乱搭乱建遮阳棚、违章建筑、破旧附属房等临时建筑全面实施拆除整治，目前共拆除整治945栋。围绕清脏（重点做好村庄“五清”，即清房前屋后、清沿路沿线、清河塘沟渠、清公共区域、清田间地头）持续保持村庄清洁，治乱（重点整治农村环境“七乱”，即垃圾乱倒、污水乱排、农机乱停、废土乱堆、杂物乱摆、畜禽乱跑、房屋乱搭乱建）不断巩固提升村容村貌。通过坚持问题导向、充分发动群众、采取有力措施，持续开展行动，完成清理整治20000余平方米。田间地头的农业生产废弃物、村庄公共区域的杂物杂草、村内池塘水沟得到全面清理，农户庭院房前屋后的乱堆乱放得到全面整治，农村公共环境明显改善。

建立健全“长效机制”精美呈现和美乡村。通过强化党建引领、建立完善村规民约，落实“门前三包”、健全长效管护机制，村庄“自我管理、自我服务、自我监督”机制基本形成，“五定包干”常态化长效管护机制良好运行，农民不良生活习惯正在改变，农户房前屋后干净整齐了，村民拆除后的空地因地制宜种植时令蔬菜、果树、花草，变成了花园果园，积极参加美丽庭院、清洁家庭创建活动。全县共发放环境整治倡议书3万余份，张贴“门前三包”责任牌3.2余个，落实管护人员403名，乡镇村全部建有管护站。截至目前，共创建美丽示范线两条，美丽示范乡镇4个，美丽示范村庄42个，美丽示范庭院5600户。

网址链接：

<https://mp.weixin.qq.com/s/G0J8q0kbGPFNIYAWX51SPw>

（2023年11月14日 国家PPP公众号）



15. 云南财政10亿元提升基本养老服务品质

本报讯 2023年，云南省财政厅筹措下达中央和省级基本养老服务体系补助资金10.23亿元，同比增长4.9%，其中，中央补助1.03亿元、省级补助9.2亿元。补助资金聚焦老年人需求，推动在城市构建发展型养老服务体系，在农村构建兜底型养老服务体系。

聚焦老年人就医需求，加快推进医养结合服务。促进出台《关于深入推进医养结合发展的实施意见》等系列文件，推动养老资源和医疗资源深度融合，医养结合机构实现从无到有，并稳步发展提质。截至目前，全省认定医养结合资质机构151家、医养床位4.28万张、从业人员1.82万人，每年服务约40.2万人次的老年群体。全省建成5个医养结合示范县（市、区）、20个社区（乡镇）医养结合示范机构、20家医养结合优质服务单位。下达省级补助资金3000万元，支持昆明市官渡区、五华区作为首批省级医养结合试点，开展医养结合服务、家庭养老床位建设和提供养老上门服务。

聚焦老年人就餐需求，持续引导支持幸福食堂建设。2023年，省级安排1000万元补助，对符合验收条件的新增“老年幸福食堂”分类给予建设补助资金，并鼓励各地加大补助力度。同时，支持各地探索实施多元化运营模式，增强持续运营能力。截至目前，全省共建成“老年幸福食堂”417家，初步解决了2.6万老年人的“做饭难”问题，让就餐老年人实实在在地享受到了“舌尖上的幸福”。

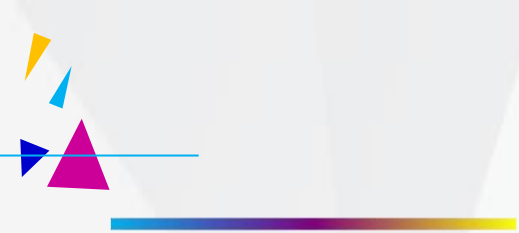
聚焦老年人就近就便需求，健全社区居家养老服务。联合有关部门出台一系列政策措施，加快发展社区居家养老服务业。截至目前，省本级支持完成2.18万户困难或残疾老年人家庭适老化改造；玉溪市、楚雄州、大理州的9个县（市、区）初步建成示范性居家社区养老服务网络，实现辖区内老年人全覆盖；昆明市、大理州完成中央社区居家基本养老服务提升行动试点建设；2022年、2023年，红河州、曲靖市、楚雄州先后被确定为国家社区居家基本养老服务提升行动试点。

网址链接：

<http://114.118.9.73/epaper/index.html?guid=1724214923833114625>

（2023年11月14日 中国财经报）





2

国际要闻



1. APEC财长会议落幕，美国财长耶伦称“负责任地管理美中经济关系是首要任务”

为期两天的2023年亚太经合组织(APEC)财政部长会议11月13日在美国旧金山落幕。本次会议的重点是盘点当前全球及地区经济与金融前景，同时重新聚焦增强金融韧性、推进财政改革，以长期建设亚太地区的经济。

作为本次会议的主持，美国财政部长耶伦在会后举行的新闻发布会上表示，亚太地区是全球经济的中心。过去一年，APEC成员通过金融领域的合作，推进了建设一个开放、活力、有韧性以及和平的亚太地区的共同愿景。

耶伦表示，“主办亚太经合组织会议是拜登政府扩大和深化我们与亚太经济体经济联系的众多方式之一。APEC经济体处于全球经济和世界经济未来的中心。美国与其他亚太经合组织经济体的接触增强了美国经济，使美国工人和企业受益，并促进了美国的利益，也给该地区带来了巨大的好处。亚太经合组织经济体之间的合作也是应对我们所有人面临的挑战的关键，包括气候变化的紧迫威胁。”

此次财长会议有助于巩固关键优先事项的进展，包括加强该地区与全球经济金融发展的监测，推进对于数字资产、可持续金融、包容性增长政策的监管方法。耶伦表示，各方同意以可持续方式扩大经济产出，同时实现减少不平等与保护环境。

谈及中美关系，耶伦表示，负责任地管理美中经济关系是其首要任务，强调拜登政府追求与中国建立健康稳定的经济关系。下一步，希望在现有基础上进一步深化沟通，在重大政策问题上取得进展。

亚太地区人口占世界总人口逾三分之一，经济在全球占比超过六成、贸易占比近一半。在全球经济面临诸多不确定性的背景下，亚太经济能否继续成为世界经济增长引擎，成为各界关注焦点。

亚太经合组织政策支持部门发布的APEC区域趋势分析报告显示，APEC地区经济增长出现改善迹象，预计2023年增长3.3%，而2022年增长2.6%。报告指出，旅游和消费反弹正在推动经济活动，但通货膨胀、债务上升、气候变化、地缘风险以及经济碎片化等因素仍然给经济前景蒙上阴影。

网址链接：

<https://m.21jingji.com/article/20231114/herald/8bec0af5a877da9e18.html>

(2023年11月14日 21世纪经济报道)



2. 美国10月PPI环比转跌！创2020年4月以来最大跌幅 为美联储降息奠定基础

美国劳工统计局周三公布的数据显示，美国10月PPI同比上涨1.3%，低于预期的1.7%，前值2.2%；环比降低0.5%，降幅为2020年4月以来最大，预期增长0.1%，前值增长0.5%。

政府数据显示，剔除食品和能源后的核心PPI环比保持不变。核心PPI同比增长2.4%，预期增长2.7%。涨幅为2021年初以来最小。

10月PPI下降，进一步表明整个经济中的通胀压力正在减弱，这一急剧放缓在很大程度上反映了汽油价格的下跌。

数据公布后，纳斯达克100指数期货涨幅扩大至1%。美元指数DXY短线涨幅扩大至近40点，现报104.40，此前一度跌至104.00以下。

BMO 资本市场的Ian Lyngen表示：“总体而言，对经济数据的解读好坏参半。” “在数据下降之前，美国国债几乎没有变化，此后一直被抛售——但幅度不大。我们预计市场将从这里开始横盘整理，随着周末的临近，收益率将出现下行倾向。”

瑞银全球财富管理部门的Solita Marcelli表示，“未来几个月的通胀逆风可能会在短期内导致市场动荡，但我们仍然认为，到明年春季或夏季，通胀将大幅下降，足以让美联储考虑首次降息——这对双方来说都是一个支持性举措债券和股票，” “这支持了我们对优质固定收益和股票在未来 6 至 12 个月内获得正回报的预期。”

网址链接：

<https://www.zhitongcaijing.com/content/detail/1025047.html>

（2023年11月15日 智通财经）



3. 穆迪：将美国政府评级展望从稳定下调至负面，并维持Aaa评级

由于美国财政实力下行风险加剧、政治两极分化等因素，国际评级机构穆迪将美国政府的评级展望从“稳定”下调至“负面”。当地时间11月10日，穆迪投资者服务公司（下称“穆迪”）发布最新评级报告称，将美国政府的评级展望从稳定下调至负面，并维持长期发行人和优先无担保评级(the long-term issuer and senior unsecured ratings)为“Aaa”。

穆迪将美国评级展望下调至负面的关键驱动因素是，穆迪认为美国财政实力的下行风险有所增加，而且可能无法再被美国主权国家独特的信用实力完全抵消。在利率上升的背景下，如果没有有效的财政措施来削减政府支出或增加收入，穆迪预计美国的财政赤字将保持在极大水平(remain very large)，大大削弱债务负担能力。同时，美国国会内部持续存在的政治两极分化，加剧了美国政府无法就一项减缓债务负担能力下降的财政计划达成共识的风险。报告提及，“Aaa”评级反映出穆迪认为美国强大的信用实力将继续保持其主权信用状况。穆迪预计美国将保持其强劲的经济实力。

如果美国经济在中期继续出现意外增长，至少可以减缓债务负担能力的恶化。其次，美国的制度和治理实力强劲，特别是货币和宏观经济政策的有效性。在美国经济和金融业向更长时间、更高水平的利率调整的过程中，政策制定者通过透明和有效的政策促进了这一转变。最后，美元和美国国债市场在全球金融体系中的独特和核心作用提供了不错的融资能力，并显著降低了融资成本突然螺旋式上升的风险，这在高债务水平和债务负担能力减弱的背景下尤为重要。

对于穆迪下调美国评级展望，美国财政部副部长沃利·阿德耶莫(Wally Adeyemo)在一份声明中明确表示不认同，并声称“美国经济依然强劲，国债是世界上最安全、流动性最好的资产”。穆迪是三大国际信用评级机构中唯一一家还保持着美国AAA评级的机构，并自1917年以来始终保持着这一评级。

网址链接：

https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_25263713

（2023年11月11日 澎湃新闻）



4. 美国众议院通过临时拨款法案

据新浪财经，美国众议院投票，以336-95票批准共和党议长Johnson提交的权宜性融资立法草案，以期帮助联邦政府持续运作至2024年1月29日，从而避免在本周末发生政府停摆。这份草案即将移交给参议院表决。国会山民主党加入共和党的行动，将批准众议院议长Johnson提交的临时融资计划。

网址链接：

<https://24h.jrj.com.cn/2023/11/15065338422852.shtml#rss>

（2023年11月15日 金融界）



5. 美国政府拨款超60亿美元用于环境和能源项目，包括升级电网、降低社区洪水风险

据美国白宫11月14日声明，拜登政府14日发布第五次国家气候评估报告并宣布拨款超60亿美元，以提高全美各地社区抵御气候变化影响的能力，包括加强美国老化的电网基础设施、降低社区洪水风险、支持保护工作以及促进环境正义。

根据声明，39亿美元将用于升级美国国内电网，另外20亿美元用于实施可再生能源领域项目和准备应对气候灾难后果。白宫表示，部分拨款将用于国家公园管理局需求、渔业保护、抗旱和其他环境项目。

网址链接：

<https://www.jiemian.com/article/10392731.html>

（2023年11月15日 界面新闻）



6. 德国政府宣布为西门子能源提供592亿元担保

当地时间11月14日，德国政府宣布为西门子能源提供价值75亿欧元（约合592亿元人民币）的担保。德国经济部表示，德国政府、西门能源和私人银行、其他利益相关者达成了总计150亿欧元的一揽子计划，除各方为西门子能源提供担保外，该计划还决定暂停西门子能源公司的股息和高级别奖金的发放。

据界面新闻此前报道，因西门子能源旗下风电公司西门子歌美飒的风机质量问题，西门子能源今年第三季度亏损20.48亿欧元。西门子能源预计2023财年总亏损约45亿欧元。

网址链接：

<https://www.jiemian.com/article/10393536.html>

（2023年11月15日 界面新闻）



7. 德国最高法院裁定德国联邦政府预算分配方案违宪

据央视新闻，德国最高法院当地时间15日宣布，德国联邦政府对2021年预算中600亿欧元的二次分配违宪且无效。联邦政府不得将用于应对新冠危机的资金用于气候保护。这将对联邦政府的气候和转型基金产生重大影响。据了解，这是联邦宪法法院首次宣布联邦预算违宪且无效。

德国联邦政府原本计划重新分配2021年用于新冠危机的600亿欧元的资金余额，将其用于众多其他资助计划，其中还包括更换旧的石油和天然气供暖系统。

网址链接：

<https://www.jiemian.com/article/10398917.html>

（2023年11月16日 界面新闻）



8. 一年援助近千亿元，德国政府通过电价补贴方案

为扭转经济颓势，增强本地制造业竞争力，德国政府推出电价补贴新政。

当地时间11月9日，德国政府网站发布公告，德国执政联盟就未来五年内减轻制造业企业电力成本的新方案达成了一致。

“我们正在从根本上降低电力税、稳定电网费用，并继续进行电价补偿，使企业能够更好地应对当前的电价。”德国总理奥拉夫·肖尔茨(Olaf Scholz)称，仅明年一年，援助金额将高达120亿欧元（约合934亿元人民币）。

德国主要执政人士最新达成的一揽子协议包括以下几项措施：

2024-2025年，将所有制造企业的电力税从目前的15.37欧元/兆瓦时（约合0.12元/千瓦时）降至欧盟允许的最低水平0.5欧元/兆瓦时，降幅近97%。这一税收削减可能会再延长三年；

针对最容易受到国际竞争影响的350家能源密集型企业，将现有的碳排放成本补贴延长五年，并取消了首个吉瓦时不补贴的限制；延长五年对约90家特定企业实行的“超级限额”。该限额将公司碳排放交易总成本限制在公司生产总增加值的一定比例内。

除了上述措施外，德国政府已经批准，在2024年对输电网费用继续进行补贴，以降低电价。

在俄乌冲突等因素影响下，俄罗斯大幅削减了对欧洲的能源供应，欧洲天然气价和电价在去年飙升。较高的能源成本也削弱了德国生产商在全球的竞争力，尤其是化工和金属厂商。

根据德国数据统计机构Statista数据，今年10月，德国平均批发电价为87.32欧元/兆瓦时，较去年同期下降了近45%，但仍未回到2020年的水平。

10月，德国化学工业协会（VCI）会长沃尔夫冈·格罗斯·恩特鲁普对德国《奥格斯堡汇报》表示，德国的电力成本高于美国和法国，化工行业日益失去竞争力，并且德国已经开始去工业化。





德国经济已陷入停滞。今年9月，德国汉斯·伯克勒尔基金会宏观经济政策研究所最新预测，今年德国经济将萎缩0.5%，预计2024年德国经济增长率为0.7%。

“在高利率和全球经济低迷的影响下，因能源价格冲击而陷入衰退的德国经济，在未来几个月内仍将无法真正恢复动能。”该研究所指出。

今年5月，来自绿党的德国副总理兼经济和气候保护部长罗伯特·哈贝克(Robert Habeck)曾提出，要将工业用电价格限制在60欧元/兆瓦时。

不过，该计划遭到德国财政部长林德纳(Christian Lindner)的强烈反对。林德纳来自支持自由市场的自由民主党(FDP)。这导致政府在电价补贴方面陷入数月的僵局。

在11月9日的声明中，林德纳表示，减少能源密集型生产公司的税收负担的决定，依靠的是基于市场的解决方案及其优势，可以在联邦预算中实施电力税的削减，所有措施的融资都是债务刹车的一部分。

“我们找到了一种共同的方式来支持从中型公司到大型公司的行业竞争力。”哈贝克称。

最新的援助方案得到了德国产业界的支持。

据《金融时报》报道，德国工业游说团体BDI董事总经理Tanja Gönner认为，迅速实施这些决定很重要，这能便于企业相应地规划生产。

她同时称赞德国政府找到了一个“不需要布鲁塞尔批准国家援助”的解决方案。

在援助方案公开后，当地时间11月9日，德国DAX30指数收涨0.8%，德国化工巨头巴斯夫和瓦克化学收涨超2%和3%。

但据路透社报道，德国工商总会(DIHK)认为，该方案最终是否足以确保整个行业的电价具有竞争力仍值得怀疑。

德国化学工业协会在官网发表的声明传达了相似的观点，称该方案“只解决了我们行业面临的一小部分尖锐问题”，并没有为提高国际竞争力提供额外的帮助。

网址链接：

<https://www.jiemian.com/article/10371995.html>

(2023年11月11日 界面新闻)



9. 印度计划招标价值9.6亿美元的电池生产项目

根据知情人士透露，印度正计划招标一项价值800亿卢比的电动汽车电池生产激励计划。消息人士表示，该计划要求中标者建立总产量达20GWh的先进化学电池厂，印度政府将于下个月向潜在投资者发布招标。在与政府官员进行的磋商会议上，包括韩国LG新能源在内的国际企业以及印度本土重量级企业如马恒达、Amara Raja Energy & Mobility、Exide Industries和Larsen & Toubro都表现出对该项目浓厚的兴趣。

网址链接：

<https://24h.jrj.com.cn/2023/11/13201938401975.shtml#rss>

（2023年11月13日 金融界）



10. 沙特有意收购巴基斯坦Reko Diq金矿和铜矿的政府股权

据外媒消息，周二，巴基斯坦一名官员表示，沙特对收购巴基斯坦Reko Diq金矿和铜矿的政府股权表现出兴趣。这一消息引发了国际媒体的关注，因为这笔潜在的交易有可能改变巴基斯坦采矿业和沙特的投资策略。

Reko Diq金矿和铜矿位于巴基斯坦俾路支省，其中巴里克黄金公司拥有50%的股份，其余50%由巴基斯坦政府和俾路支省政府持有。这笔交易的规模可能相当大，将为巴基斯坦带来可观的资金收入，并加强与沙特的合作关系。

据巴基斯坦总理的特别投资顾问Jahanzeb Khan透露，巴基斯坦已经任命一家国际顾问对其在该矿的股份进行估值，预计将在12月25日之前完成。之后将与沙特首都利雅得开始谈判。

这笔交易也面临着一些挑战。首先，估值过程需要考虑到Reko Diq金矿和铜矿的资源储备、未来开采计划以及市场前景等多个因素，这需要时间和精细的评估。其次，谈判过程也将是复杂和艰巨的，涉及到多个利益方和政治因素。

一些分析人士表示，如果这笔交易能够顺利完成，将为巴基斯坦带来可观的资金收入，并加强与沙特的合作关系。此外，沙特的投资可能会促进巴基斯坦的经济增长和发展。

网址链接：

<https://copper.ccmn.cn/news/ZX018/202311/77d5434a759b45adb1532dcfdac7ce55.html>

（2023年11月15日 长江有色金属网）



11. 阿联酋及两可再生能源组织联合呼吁：快速提高可再生能源装机容量

近日，将主办《联合国气候变化框架公约》(UNFCCC)第二十八届缔约方会议(COP28)的阿拉伯联合酋长国和两个可再生能源组织联合呼吁，各国政府需要大幅增加可再生能源装机容量，即到2030年全球可再生能源装机容量比现在增加两倍。

始于2015年的《巴黎协定》设定了将全球变暖控制在比工业化前水平高1.5摄氏度的目标。11月下旬将在迪拜举行的COP28大会旨在就增加装机容量达成协议。阿联酋、国际可再生能源署(IRENA)和全球可再生能源联盟在一份联合报告中指出，到2030年，全球可再生能源装机容量“需要达到1.1万吉瓦以上”。

此外，三方还呼吁进一步提高能源效率，制定具体的期限目标、强有力的监管框架、财政激励措施和开展广泛的宣传活动。

网址链接：

<http://www.ccin.com.cn/detail/c5a609cf6fe525b2a25d2510a3f/news>

(2023年11月13日 中国化工报)



12. 《政府采购协定》迎来新缔约方、新加入国

据世界贸易组织官网消息，近日，政府采购委员会（The Committee on Government Procurement）召开会议，标志着北马其顿首次作为《政府采购协定》（Government Procurement Agreement，以下简称GPA）的缔约方参加，也是自哥斯达黎加提交加入《政府采购协定》申请以来首次与其进行接触。

在会议上，政府采购委员会热烈欢迎北马其顿成为新的GPA缔约国，并指出北马其顿在不到三个月的时间内完成了国内批准程序。北马其顿感谢GPA所有缔约方支持其加入，并表示期待作为GPA新缔约方在政府采购委员会中开展建设性合作。此外，北马其顿还补充说，考虑到地缘政治和经济全球背景，GPA应该有助于更多国家之间的经济一体化和透明度。据了解，北马其顿于2017年启动入盟谈判，现在是GPA的第22个缔约方，也是该协定涵盖的第49个世贸组织成员。

哥斯达黎加自今年9月提交加入申请GPA以来，首次在政府采购委员会会议上发言。哥斯达黎加表示，多年来一直受益于开放的贸易政策，导致其经济成功地融入全球贸易。哥斯达黎加申请加入GPA，是其贸易开放战略的自然步骤，也是可预测地进入其他国家市场（包括政府采购市场）的宝贵工具。虽然哥斯达黎加通过提交有关其政府采购系统的信息，启动了加入GPA的谈判，但哥斯达黎加表示，自2015年以来一直是政府采购委员会的观察员，希望尽快完成加入进程。

此外，阿尔巴尼亚在会议上向政府采购委员会汇报了其与GPA缔约方的交流情况以及自夏季分享有关其政府采购系统的信息以来在入盟谈判中取得的进展。阿尔巴尼亚还申明，其目标是在GPA缔约方的帮助下，在不久的将来正式加入GPA。

值得注意的是，并非所有世贸组织成员都是GPA的缔约方。虽然该多边协定向所有世贸组织成员开放，但仅对加入该协定的成员具有约束力。





每个申请人的参与条款都需与GPA缔约方协商。这些条款载于各方的时间表中（可从e-GPA网站获取），且该时间表定义了其在以下方面的承诺：采购过程将向外国投标人开放的采购实体；对外国竞争开放的商品、服务和建筑服务；采购活动对外国竞争开放的阈值；保险范围的例外情况。

GPA旨在以互惠的方式，在GPA缔约方商定的范围内，向外国竞争者开放政府采购市场，旨在提高政府采购市场的透明度。互惠市场的开放将有助于GPA各方购买物超所值的商品和服务。GPA还为GPA缔约方在所涵盖的采购活动中的商品、服务和供应商提供了不歧视的法律保障。

据悉，2012年3月，世贸组织修订并通过了GPA议定书。修订后的GPA被称为the GPA 2012，是因为其简化了众多条款并使其现代化（例如考虑到电子采购工具的广泛使用）。

网址链接：

http://www.ccgp.gov.cn/wtogpa/news/202311/t20231114_21065012.htm

（2023年11月14日 中国政府采购报）



13. 印度尼西亚政府计划与埃克森美孚合作

据白宫11月13日声明，印度尼西亚政府计划与埃克森美孚合作，投资高达150亿美元，以促进工业增长。埃克森美孚和印尼国家石油公司（Pertamina）将对爪哇海地下深处碳封存中心的潜力进行联合评估。

网址链接：

<https://www.jiemian.com/article/10385744.html>

（2023年11月14日 界面新闻）



14. 新加坡拟新建LNG接收站

近日，新加坡副总理兼财政部长黄循财表示，新加坡将开发建设第二个液化天然气(LNG)接收站，并计划于2030年投入运营。此举旨在加强新加坡能源安全。新加坡计划将新的LNG接收站建在海上，为此，正在考虑引入安装在海上的浮式储存和汽化装置。

新的LNG接收站将由国有的新加坡液化天然气公司负责开发。现有的LNG接收站由该公司运营。据称，新的LNG接收站年接收能力为500万吨，其规模约为现有接收站960万吨的一半多。新的LNG接收站计划通过海上浮式储存和汽化装置，以便更容易移动和灵活操作。现有的LNG接收站位于裕廊岛陆地上，于2013年投入运营。

黄循财表示，该项目完成后，仅LNG即可满足该国发电厂的燃料需求。新加坡95%的电力供应依赖天然气，其中大部分是通过管道从马来西亚和印度尼西亚进口。

网址链接：

<http://www.ccin.com.cn/detail/5ab3a244725f34781d4a6514d7ec4db9/news>

(2023年11月13日 中国化工报)



15. 第7届老挝政府与中资企业对话会在老举行

第7届老挝政府与中资企业对话会14日在老挝首都万象举行。来自老挝政府各部委负责人以及在老中资企业代表共百余人就中企在老投资经营中面临的问题进行问答。

中国驻老挝大使馆临时代办王畅与老挝计划投资部长坎坚共同主持召开对话会。王畅在致辞中强调，期待各方能够就贯彻落实最高层共识、推动高质量共建“一带一路”集思广益、畅所欲言，为切实解决中资企业面临的问题建言献策，促进中老经贸合作健康稳定发展，为中老命运共同体建设增加新内涵、注入新动力。

来自老中铁路有限公司等6家中资企业或机构的代表就在老投资经营中10个领域共21个问题与老方展开对话，老挝相关部门代表对问题予以交流和反馈。

据介绍，老挝政府与中资企业对话会由中国驻老挝大使馆经商处与老挝政府部门共同举办，此前已成功举办6届，逐渐成为中资企业与老挝政府沟通交流的重要平台。

网址链接：

http://www.news.cn/world/2023-11/15/c_1129976305.htm

（2023年11月15日 新华网）

