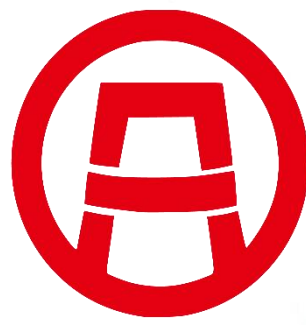




中财-安融地方财政投融资研究所
ZHONGCAI-ANRONG Local Finance Investment And Funding Research Institute

财政投融资 研究资讯

2026年第22期（总第511期）



双周评论

马金华

2026年前五个月的地方债数据，清晰呈现了当前中国财政政策“稳增长”与“防风险”并重的双重逻辑。一方面，前5个月地方债发行超4.7万亿元，新增专项债1.5万亿元，基建投资同比增长8.9%，彰显积极财政“靠前发力”的政策取向；另一方面，用于置换隐性债务的再融资专项债发行1.42万亿元，完成全年2万亿元限额的71%，“化债”工作有序推进。这种“开前门”与“堵后门”的同步操作，既是应对经济下行压力的短期之策，更是重构地方财政可持续性的长期布局。

专项债结构的“稳”与“进”值得细辨。从投向看，传统基建仍占主导，但土地储备专项债的恢复发行成为新亮点。前五个月12个地区发行土储专项债1604亿元，上海、福建、广东位列前三。这一政策工具的重启，既是对房地产市场“止跌回稳”的定向支持，也暗含“以时间换空间”的化债思路——通过回收闲置土地缓解开发商现金流压力，间接降低城投平台相关债务风险。然而，土储专项债的偿债来源最终依赖土地出让收入，在房地产市场深度调整期，其收益覆盖能力仍需观察。

新型政策性金融工具的“乘数效应”需理性看待。8000亿元新型工具有望带动超10万亿元投资，这一杠杆倍数（约12-14倍）的测算基于项目资本金比例假设。但历史经验表明，政策性资金的实际撬动效果受项目质量、地方配套能力、社会资本意愿等多重因素制约。更值得警惕的是，部分地方将工具投向从“传统基建补短板”转向“低空经济、人工智能”等新兴产业，虽契合新质生产力导向，但这些领域技术风险高、盈利周期长，若项目筛选不严，可能形成新的低效资产甚至隐性债务。

“化债”进度的“快”与“实”存在张力。1.42万亿元再融资专项债的发行进度达71%，看似高效，但“快”不等于“实”。部分地区已实现隐性债务“清零”，但“清零”的是账面数字还是真实债务？城投平台经营性债务的化解、拖欠企业账款的清偿，仍是难点。更值得关注的信号是：5月城投债净融资持续为负，平台融资收紧后，对政府再融资债券的依赖加深，这究竟是“市场化转型”还是“风险转移”，尚需观察。

国际环境的“变”加剧政策权衡难度。美伊谈判波折推升油价，美联储10月加息概率升至50%，外部不确定性对国内货币宽松空间形成制约。在此背景下，央行一季度货政报告删除“降准降息”表述，10年期国债收益率逼近1.7%的历史低位，财政政策的边际作用进一步凸显。但财政发力亦受约束：一季度银行净息差续创新低，国债发行供给提速与季末资金面扰动叠加，6月债市承接能力面临考验。


总体而言，当前财政政策正处于“加力提效”的关键窗口。短期看，需确保7550亿元中央预算内投资、1万亿元超长期特别国债于6月底前基本下达，尽快形成实物工作量；中长期看，则需回答一个核心问题：当“化债”任务在2028年底前完成、城投平台在2027年6月底前全面退出后，地方政府的融资模式如何重构？这不仅关乎财政可持续性，更关乎中国经济增长动力的深层转换。



一、国内要闻

1. 8000亿新型工具或带动超10万亿投资，地方谋划新兴产业项目
2. 全国首个采用PPP新机制建设的环卫设施项目在穗开工
3. 力挺基建投资！前5个月地方债券发行超4.7万亿元
4. 6月2日全国共发行6只地方政府债，共计312.4506亿元
5. 中央财政下达育儿补贴补助资金999亿元支持实施育儿补贴制度
6. 2026年6月债市展望：资金或延续收敛，利率进一步下行或需强力催化因素
7. 深汕特别合作区产业投资促进大会新签约28个项目
8. 4.72万亿如何靠前发力？——拆解前5个月地方债数据里的“稳”与“进”
9. 财政部发行2026年记账式贴现（三十四期）国债





一、国内要闻

- 10.21独家 | 中小银行发资本债需地方推荐函？知情人士：实为知悉函
11. 财政部湖南监管局：打造“全链条联动”监管模式，确保超长期特别国债资金安全规范高效使用
12. 5月新增专项债发行回落至1608亿元，对基建投资有何影响？
13. 江西省拟发行165亿元再融资地方债
14. “一带一路”侨界盛会回眸：超170亿元项目集中展示 川渝“朋友圈”扩容
15. 财政部公布35个城市绩效评价结果



二、国际要闻

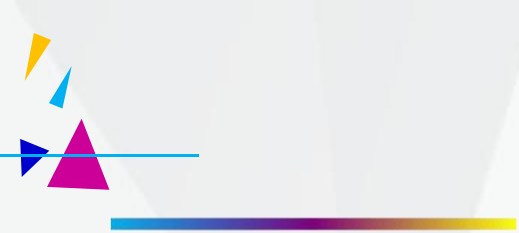
1. 特朗普政府加码无人机投资
2. 美伊谈判突现波折 美债遭抛售、油价飙升 市场押注美联储最快10月加息概率升至50%
3. 亏近16亿美元，美国俄亥俄州暂停数据中心税收补贴政策
4. 美国计划以强迫劳动为由对60个经济体加征关税
5. 英国政府支持石墨回收开发项目
6. 英国议会呼吁政府结束与美国AI企业合作 拒绝公共服务过度依赖美企
7. 德国启动“碳差价合约”资助计划
8. 软银集团拟在法国打造欧洲最大AI数据中心
9. 补贴难以为继 日本汽油补贴政策恐生变



二、国际要闻

10. 今年印度能源投资将达1700亿美元
11. 泰越强化合作与投资联盟 共同争夺东盟外资高地
12. 数字基础设施全球合作发展曼谷论坛成功举办
13. 巴西积极构建“绿电+绿算力”体系
14. 波黑联邦伦交所发债8亿欧元，获超三倍认购
15. 印尼强化自然资源出口管控 6月起由指定国企统一出口





1

国内要闻



1. 8000亿新型工具或带动超10万亿投资，地方谋划新兴产业项目

21世纪经济报道记者周潇泉北京报道 近日，各地在紧锣密鼓地谋划储备新型政策性金融工具的项目。

21世纪经济报道记者梳理各地信息发现，2026年新型政策性金融工具的投向较2025年有所调整，其中低空经济、数字经济、人工智能等新兴产业是政策支持的重点，城市更新、水利、交通和物流等传统基建也在支持范围，部分地方还加强了生产性服务业项目的谋划。

新型政策性金融工具用于补充项目资本金，致力于解决重大项目资本金不足的问题，且资金成本较低，期限更加灵活。参考2025年5000亿元新型政策性金融工具，支持项目的总投资规模超过7万亿元。2026年8000亿元新型政策性金融工具，带动总投资规模可能超过10万亿元。

投向领域有所调整

去年底召开的中央经济工作会议明确指出，2026年继续发挥新型政策性金融工具作用。4月以来，地方筹划储备新型政策性金融工具项目的工作在提速。

5月16日，山东德州市发展改革委召开党组（扩大）会议，听取全市新型政策性金融工具项目谋划储备情况汇报，明确要加强低空经济、数字经济、人工智能、生产性服务业等重点领域项目谋划。

4月23日，山东威海市发展改革委组织召开“亲清发改会客厅”新型政策性金融工具政策解读、业务对接专题座谈会。威海市发展改革委相关科室重点明确了工具在补充项目资本金、撬动社会投资，以及支持科技创新、扩大消费、稳定外贸等领域的发力方向和实操要求。

4月9日，湖北十堰市茅箭区举办国开行政策性金融工具培训会。会议指出，聚焦数字经济、人工智能、低空经济、消费领域基础设施、绿色低碳转型、农业农村、交通和物流以及市政和产业园区等重点，逐领域梳理符合该区产业布局和发展方向的项目，建立分层分类的项目储备库，加快推动项目策划包装、落地实施。

4月9日，福建三明市交通运输局信息显示，今年以来，三明市重点聚焦新型政策性金融工具支持省网高速公路资本金等21项政策事项。





4月8日，内蒙古通辽市发改委召开2026年新型政策性金融工具推进工作会议，介绍了全市项目储备总体情况、政策及支持投向变动、项目申报流程，强调了该工具对稳增长、扩内需的核心作用。

4月8日，陕西省安康市白河县发改局组织召开政银企座谈会，会议释放信号新型政策性金融工具支持的项目，还可以享受年化率1.5%的贴息。

21世纪经济报道记者梳理各地近期重大项目推进会发现，水利、城市更新等传统基建，也是新型政策性金融工具支持的细分领域。比如，4月8日，陕西省重大水利工程项目推进工作专班协调会指出，要紧盯超长期特别国债、中央预算内投资、新型政策性金融工具、地方政府专项债券等政策机遇，足额落实政府资本金及配套资金。

由上可见，2026年新型政策性金融工具总体延续了去年的基本定位，即致力于支持科技创新、扩大消费、稳定外贸等政策目标，聚焦数字经济、人工智能、低空经济、消费领域基础设施、绿色低碳转型、农业农村、交通和物流以及市政和产业园区等八大领域进行项目布局，但是在细分投向上有所变化，生产性服务业成为部分地方谋划项目的重点方向。

国家发展改革委宏观经济研究院投资研究所研究员吴亚平对21世纪经济报道记者表示，扩大有效投资是“十五五”时期建设强大国内市场的一项重要任务和关键抓手，重点领域包括新质生产力、新型基础设施和城市更新等。上述“三新”领域的项目，特别是具有一定经营收益的项目，总体上都属于新型政策性金融工具的支持范围。今年新型政策性金融工具扩大规模，将更有力地推动经济和产业结构“向新向优”。





财达证券总经理胡恒松对21世纪经济报道记者表示，从政策导向看，过往投向更多侧重传统基建补短板，本次优化紧扣国家战略性新兴产业布局，把政策性资金从“传统增量补短板”更多转向“新兴动能培育”，兼顾短期稳投资与长期促转型双重目标。从产业现实来看，低空经济、数字经济、人工智能等新业态前期投入大、盈利周期不确定、市场化融资意愿偏弱，普遍存在项目资本金不足等问题，单纯依靠市场化资金难以快速规模化发展。政策性金融工具的核心定位，就是补充资本金、破解融资堵点、吸引社会资本入场等。

有望带动超10万亿投资

近年来，地方财政收支平衡压力加大，用于扩大投资的资金吃紧。8000亿元新型政策性金融工具，是各地努力争取的重要政策资金。

中诚信国际研究院院长袁海霞对21世纪经济报道记者表示，今年新型政策性金融工具更多配置到未来产业、新兴产业和现代服务业，引导社会资本从传统基建向战略性新兴产业集聚，更好发挥稳投资、调结构、促转型的作用。通过低成本长期资金补齐项目资本金短板，增加了地方用于重大项目的资金，还能引导银行信贷、产业基金等社会资本跟进，进一步放大投资乘数。

“根据我国基建项目资本金管理规定，多数项目最低资本金比例为20%-30%。新型政策性金融工具用作项目资本金比例的上限为50%，本轮8000亿元资金理论上能带动4—8万亿元总投资；若参考前两轮10—14倍杠杆率，则有望带动8—11万亿元总投资。”袁海霞进一步表示。

21世纪经济报道记者注意到，2025年四季度以来加快投放的5000亿元新型政策性金融工具，出现在部分上市公司披露的公告中。集成电路、新能源、显示屏等部分新兴行业获得相关资金支持，多数以股东贷款的形式支持具体项目建设，贷款资金期限3年到10年不等。需要指出的是，去年的资金虽在2025年10月底前完成投放，但是部分资金在今年1月、4月仍在走上市公司内部审议流程。





吴亚平表示，从新型政策性金融工具投入的资金额与被投资项目总投资规模的比重看，保守估计其带动作用在6—8倍，即8000亿元新型政策性金融工具预计带动5—6万亿元项目总投资规模。获得新型政策性金融工具支持的项目，投资决策方面属于“双主体”决策，即既要通过项目投资主体的投资决策，也要获得政策性金融机构的投资审批。这在微观上有利于提高项目本身投资效益，宏观上也有助于扩大有效投资。从实践来看，新兴产业项目由于处于成长期，技术风险、投资风险较大，不容易获得商业银行贷款支持，因此新型政策性金融工具一定程度上帮助解决了商业银行贷款对新兴产业支持不足的问题。

“考虑到2025年新型政策性金融工具撬动投资的倍数约14倍，今年8000亿元新型政策性金融工具带动投资规模预计将超过10万亿元大关。为充分释放资金效能，可以精准匹配投向，优先保障低空经济、数字经济、人工智能等新兴产业及重点基建、民生项目，杜绝低效投资；以实物工作量、项目投产成效为核心考核标准，压实项目落地责任；可以联动专项债、银行信贷、产业基金、民间资本等资金，放大杠杆效应。”胡恒松表示。

4月17日，国家发展改革委副主任王昌林在国新办发布会上表示，要充分发挥政府投资带动作用，推动今年7550亿元中央预算内投资、1万亿元超长期特别国债于6月底前基本下达完毕，进一步提高地方政府专项债券中用于项目建设的比重，加快有序投放8000亿元新型政策性金融工具资金。

“伴随本轮新型政策性金融工具快速落地、超长期特别国债及专项债尽快形成实物量，基建投资增速有望回升，成为带动投资回升的重要力量。”袁海霞表示。

网站链接：<https://www.21jingji.com/article/20260601/herald/b209de47108aad402f7ea9db8fe5cbb7.html>

日期：2026年6月1日

新闻来源：21世纪经济报道



2. 全国首个采用PPP新机制建设的环卫设施项目在穗开工

中新网广州6月1日电 (记者 王坚)全国首个采用PPP新机制建设的环卫设施项目——广州市白云区鹤龙环卫再生资源循环利用中心项目(简称“鹤龙项目”)1日在广州开工。

据介绍,作为广东省2026年重点建设项目,鹤龙项目是广州市白云区打造的全国首个原生垃圾智能分拣与全链条循环利用标杆工程。此次项目开工,标志着当地环卫基础设施智能化升级、循环经济产业规模化发展迈入新阶段。

白云区是广州市人口最多、面积最大的中心城区,该区日均产生生活垃圾近3500吨,长期面临财政投入压力大、设施“邻避效应”突出等现实挑战。广州市白云区城市管理和综合执法局(以下简称“白云区城管局”)创新探索“初次粗分+二次分拣+尾料制氢+氢能反哺环卫”的破局思路,构建“分拣—精加工—资源化”全链闭环体系。

据介绍,鹤龙项目占地近5600平方米,总投资约1.6亿元,致力于汇聚生活垃圾循环经济产业上下游,打造全国首创的集智能分拣、科研转化、资源再生于一体的现代化环卫再生资源循环利用中心,助力广州“无废城市”建设,抢占全国循环经济产业制高点。

作为“技术试验田”,全国首座“分拣+压缩”一体化智慧垃圾转运站——新科垃圾压缩站于2025年8月在白云区投入运营,该站对原生垃圾智能分拣工艺进行了实际验证,垃圾减量率达40%以上。同时以其全流程无人化、AI精准分拣和“零外溢”除臭技术,颠覆了居民对传统垃圾站的印象。

此次鹤龙项目,是新科压缩站的“升级版”,在处理能力与功能上实现了双重革新。处理能力方面,从日分拣处理生活垃圾100吨提升至300吨。在功能上,从智能分拣、压缩两项功能,拓展成“2+6+X”的复合功能体系——即具备智能分拣、压缩2项核心功能,协同中转大件垃圾、绿化垃圾、家装建废等6类固体废物,并拓展了旧图书报纸资源化基地、PET/PP塑料分拣打包等多项定制化服务。





值得一提的是，项目突破环卫领域由政府包办的传统模式，采用PPP(政府与社会资本合作)的特许经营模式，通过引入专业企业的资金、技术和管理经验，实现更高质量、更可持续的长期运营。“经测算，项目建成后，预计运营期内年均营收近8000万元，同时每年可减少生活垃圾运输成本约270万元、减少处理费约640万元，实现降本增效。”

网站链接：<https://www.chinanews.com.cn/cj/2026/06-01/10632150.shtml>

日期：2026年6月1日

新闻来源：中国新闻网



3. 力挺基建投资！前5个月地方债券发行超4.7万亿元

据Wind数据显示，今年前5个月，各地发行地方债券规模总计达到47219亿元，较2025年同期的43148亿元增长超9%。另外，前5个月，各地发行新增专项债券规模达到14951亿元，从发行进度看，今年前5个月新增专项债券发行进度约为34%。

在外部不确定性明显增加的背景下，扩大内需成为稳增长的重要发力点。

4月28日，中共中央政治局会议明确提出，加强水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等规划建设，推动条件成熟的重大工程项目开工。

今年第一季度，我国基础设施投资同比增长8.9%，比去年全年加快8.3个百分点，基建再次成为拉动中国经济增长的重要助推器。而基建增速V型反弹的背后就有来自“六张网”的贡献。其中，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长9.0%，交通运输、仓储和邮政业投资增长16.3%，信息服务业投资增长20.9%。

粤开证券首席经济学家罗志恒对界面新闻表示，“六张网”及关联领域投资体量庞大，随着相关配套政策的出台，这些项目将迅速形成实物工作量，对稳增长、保就业产生显著拉动效应。

“六张网”等重点项目规划建设离不开资金要素的充足保障。

国家发展改革委副主任王昌林此前表示，推动今年7550亿元中央预算内投资、1万亿元超长期特别国债于6月底前基本下达完毕，进一步提高地方政府专项债券中用于项目建设的比重，加快有序投放8000亿元新型政策性金融工具资金。

国家发改委政策研究室副主任、委新闻发言人李超5月22日表示：接下来，发改委将切实发挥牵头部门职责，重点推进以下三方面工作：一是抓紧出台相关规划和实施方案，进一步统筹“六张网”建设内容，明确各领域投资重点，将目标任务分解到年度，明确时间和进度安排；二是加大力度推进重大项目建设，健全“实施一批、前期一批、储备一批、谋划一批”的动态推进机制，坚持质效并重，加快转化实施，推动形成更多实物工作量；三是强化资金要素保障，统筹用好各类政府资金和新型政策性金融工具，激发民间投资活力，加强土地、环评等要素保障，不断释放重大基础设施网络的投资潜力。





中诚信国际研究院院长袁海霞对界面新闻表示，在单列并提高用于项目建设的地方政府专项债额度要求下，预计今年用于项目建设的专项债规模将增加，投向结构也将继续优化，更好发挥经济效应和社会效应。

5月31日，国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布数据显示，5月份，建筑业商务活动指数有所回升。建筑业商务活动指数为48.8%，比4月份上升0.8个百分点，景气水平改善。

东方金诚首席宏观分析师王青对界面新闻分析称，下半年宏观政策将延续稳增长取向，“六张网”建设和城市更新需求将持续释放，今年基建投资增速将明显加快。

网站链接：https://finance.sina.com.cn/jjxw/2026-06-02/doc-inhzy_sxv1771627.shtml?froms=ggmp

日期：2026年6月2日

新闻来源：新浪财经



4. 6月2日全国共发行6只地方政府债, 共计312.4506亿元

南财智讯6月2日电, 盘后数据显示, 2026年6月2日全国共发行6只地方政府债, 共计312.4506亿元。其中, 政府一般专项债发行2只, 共142.79亿元; 地方政府专项债发行4只, 共169.6606亿元。各地方政府所发行债券中, 26甘肃24、26重庆31发行规模靠前, 发行金额分别为109.41亿元、67.0亿元。投标方面, 各地方政府所发行债券中, 26甘肃24、26重庆31全场中标倍数靠前。其中: 26甘肃24全场中标倍数为20.48, 全场中标利率为1.62%, 边际倍数为2.23; 26重庆31全场中标倍数为25.18, 全场中标利率为2.33%, 边际倍数为3.43。今日发行地方政府债详情如下表:

代码	债券名称	发行日期	简称	发行总额(亿元)
236740.IB	2026年甘肃省再融资专项债券(七期)	2026-06-02	26甘肃26	60.6
236739.IB	2026年甘肃省再融资专项债券(六期)	2026-06-02	26甘肃25	38.5606
236738.IB	2026年甘肃省再融资一般债券(三期)	2026-06-02	26甘肃24	109.41
236737.IB	2026年甘肃省专项债券(十五期)	2026-06-02	26甘肃23	3.5
236730.IB	2026年重庆市再融资专项债券(十期)	2026-06-02	26重庆31	67.0
236729.IB	2026年重庆市再融资一般债券(六期)	2026-06-02	26重庆30	33.38

网站链接: <https://finance.eastmoney.com/a/202606023757649825.html>

日期: 2026年6月2日

新闻来源: 东方财富网



5. 中央财政下达育儿补贴补助资金999亿元支持实施育儿补贴制度

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，财政部近期下达2026年育儿补贴补助资金999亿元，较上年增长10.6%，支持各地为符合条件的婴幼儿发放育儿补贴。预计全年各级财政共安排补贴资金约1100亿元。

目前，2026年育儿补贴发放工作正在平稳有序开展。根据相关管理规定，各级卫生健康部门负责育儿补贴审核发放的组织实施，原则上每季度至少集中发放一批；上个季度审核通过的申请，应当于本季度末前发放到位。财政部将继续会同国家卫生健康委做好育儿补贴制度实施工作，严格资金管理，加强监督检查，发挥政策作用，助力建设生育友好型社会。

网站链接：https://www.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/caizhengxinwen/202606/t20260602_3991021.htm

日期：2026年6月2日

新闻来源：财政部社会保障司



6. 2026年6月债市展望：资金或延续收敛，利率进一步下行或需强力催化因素

市场回顾：5月债市先后受资金宽松以及经济数据偏弱的支撑维持强势，5-10年等中端利率下行幅度更大。虽然上半月出口、通胀数据均超市场预期且权益市场再创年内新高，但资金利率在跨月后重回低位，现券收益率窄幅震荡；下半月资金边际收敛但经济数据大幅不及预期，叠加权益市场震荡调整、央行增量续作5月MLF，债市全线走强，10年国债收益率向下逼近1.7%关口。

国内基本面：4月出口表现强劲但消费、投资明显走弱，经济“外热内冷”、“供强需弱”特征明显。随着后续超长期特别国债迎来发行高峰、新型政策性金融工具进入投放阶段，内需修复有望获得一定支撑，但输入性通胀对企业成本的扰动不容忽视，中下游盈利改善仍面临挑战。

资金面：5月银行间资金仍较为充裕，但央行通过买断式逆回购缩量等方式灵活调节流动性供给，隔夜资金利率有所回升。随着新型政策性金融工具加快使用以及国债发行供给提速，信贷社融数据或呈弱修复，央行或将继续灵活运用多种工具引导货币市场利率围绕政策利率平稳运行，6月DR001资金中枢或延续小幅回升态势。

海外基本面：5月美国通胀数据超预期且美联储官员频频放鹰，市场对美联储年内加息的担忧再度升温，美元指数震荡走强。高油价产生的通胀风险短期或难消散，但美国居民消费增速却延续下行，在此背景下美联储决策依旧面临两难，市场或静待美联储主席沃什首秀给出指引。

供需分析：5月政府债供给上量但债市承接力量仍相对充足，大行由4月的大幅净卖出转为净买入，基金、理财集中增持中短债，保险对超长债的配置力量也明显提升。6月政府债净融资规模或较5月进一步提升，且季末资金面可能面临更多扰动，市场承接能力或依旧面临一定考验。





债市展望：展望6月，近期境内经济指标走弱固然需要货币宽松予以呵护，但央行在一季度货政执行报告中删去了“降准降息”相关表述，且一季度银行净息差续刷历史新低，短期内总量货币政策落地基础可能尚不充分。若考虑增值税因素，则当前1.7%的10年国债收益率已接近去年低点，叠加6月资金利率可能延续回升且政府债供给压力仍存，若无经济进一步明显走弱等强力因素催化，后续利率上行风险或大于下行机会。

网站链接：<https://finance.sina.com.cn/wm/2026-06-02/doc-inhzzivs1573937.shtml>

日期：2026年6月2日

新闻来源：新浪财经



7. 深汕特别合作区产业投资促进大会新签约28个项目

中新网深圳6月2日电(记者 索有为)以“车驰天下 材赋未来”为主题的2026年深汕特别合作区产业投资促进大会2日举行，大会集中签约28个重点产业项目，8个公共配套项目即将投用。

同时，深圳市发展改革委发布《深圳市加快推动新能源电力设备产业高质量发展行动方案(2026—2028年)》，为深汕加快建设深圳新一代世界一流汽车城核心承载区注入强劲动能。

大会集中展示了深汕新能源汽车、新能源、高性能材料等产业发展成效。新能源汽车领域，深汕依托“深圳新一代世界一流汽车城核心承载区”优势，围绕整车制造、零部件配套、港口出海三大核心环节，集中展示18个重点项目，包括6个新达产、6个新投产、6个新落地项目，覆盖零部件、智能装备、热管理系统、激光雷达、配套物流等关键领域。

新能源领域，深汕以新能源电力设备智造园为核心载体，加快构建“风、光、水、火、储、充”多能互补的新型电力系统，有序推进3个在建、4个拟开工、3个规划项目建设，布局海上风电、储能调频、海上光伏、智能电网等重点赛道，加快形成清洁低碳、安全高效的绿色能源产业体系。

高性能材料和电子化学品领域，深汕依托高端电子化学品产业园，立足“5+3+X”产业体系，重点推进15种关键高分子合成材料国产化替代，统筹建设9个在建、10个拟入园、4个拟入中试基地项目，破解高端材料“卡脖子”问题。

签约环节，28个项目围绕新能源汽车、新能源、高性能材料与电子化学品三大核心产业链集中落地。其中，汽车及新能源领域签约7个项目，包括华润电力海上光伏试点及储能调频、比亚迪闪充旗舰店等。新材料领域签约18个项目，覆盖高分子材料、光刻胶、固态电池、碳纤维等关键赛道。

此次大会上，深汕高端电子化学品产业园园区扩大中试基地备受关注，项目总投资约3.92亿元，分两期建设，一期预计2027年6月建成投用，将补齐“实验室研发—中试试验—产业化落地”的关键缺口。





8个重点公共配套项目即将投用传递出明确信号：深汕要的不仅是工厂，更是一座职住平衡、宜居宜业的产业新城。

民生领域，深圳职业技术大学深汕校区首开区今年秋季将招收首批学生，深圳中学深汕学校也将正式开学；北京大学深圳医院深汕医院计划于6月底正式运行，是深汕首个三级综合医院；碧海观山花园社康中心同步落地；安居深颐村、碧海观山花园提供安居住房保障。

目前，深汕累计收储土地超50平方公里、供应超21平方公里；规划建设14个国有产业园，提供超160万平方米产业空间；红海湾海上风电预计年供64亿度绿电，深汕高铁2027年建成后30分钟直达深圳西丽。

网站链接：https://m.sohu.com/a/1031247228_123753?scm=10001.325_13-325_13.0.0-0-0-0-0.5_1334

（2026年6月2日 中国新闻网）



8.4. 72万亿如何靠前发力？——拆解前5个月地方债数据里的“稳”与“进”

新华财经北京6月3日电（王菁）2026年前五个月，全国地方债发行交出一份量质齐升的“成绩单”。从发行节奏的“靠前发力”到资金投向的精准聚焦，从新增专项债的稳步扩容到存量债务的稳妥化解，积极财政政策正以更加精准、更可持续的方式，为经济持续向好提供有力支撑。

据新华财经梳理，今年1-5月，全国累计发行地方债47218.97亿元。其中，新增专项债14938.86亿元，再融资专项债19487.99亿元，新增一般债3408.25亿元，再融资一般债9383.87亿元。这一组数据，既是财政政策加力提效的直观体现，也是宏观调控精准发力的生动注脚。

总量结构双优化发行节奏稳中有进

从月度节奏看，一季度共发行31058.61亿元地方债，占前五个月发行总量的65.8%，呈现显著的“靠前发力”特征。其中2月为年内目前的单月发行峰值，规模达11582.29亿元，4月、5月则分别发行8112.97亿元和8047.39亿元，保持在较高的平稳水平。

时段	发行量(亿元)	占比
1月	8633.5	18.30%
2月	11582.29	24.50%
3月	10842.82	23.00%
一季度合计	31058.61	65.80%
4月	8112.97	17.20%
5月	8047.39	17.00%
4-5月合计	16160.36	34.20%

来源：中国债券信息网，新华财经整理



在不少业内人士看来，这种“前高后稳”的节奏安排，既确保了年初项目资金及早到位，也体现了监管部门对市场流动性的精细管理。

债券结构方面，前五个月发行的地方债中，再融资专项债以约1.95万亿元居首，占比41.3%；新增专项债紧随其后，占比31.6%；再融资一般债和新增一般债分别占19.9%和7.2%。

债券类型	发行量(亿元)	占比
再融资专项债	19487.99	41.30%
新增专项债	14938.86	31.60%
再融资一般债	9383.87	19.90%
新增一般债	3408.25	7.20%
合计	47218.97	100%
来源：中国债券信息网，新华财经整理		

某券商研究院相关负责人对新华财经分析称，这一结构反映出当前地方债管理的双重目标：一方面通过新增债券为重大项目“输血造氧”，另一方面通过再融资债券稳妥接续到期债务，保障财政运行安全。

中信证券首席经济学家明明指出，今年专项债券用于项目建设的比例回升至76%左右，接近2023年、2024年的水平，扩投资的政策意图贯穿始终。财达证券总经理胡恒松表示，新增专项债较高比例用于项目建设属于正常现象，全国多数地区年初获得充足资金支持，核心目的是加快建设进度、推动项目尽早完工，后期会根据实际资金需求调整额度。

值得关注的是，在新增专项债中，有“一案两书”的规范项目占比高达86.9%，金额约1.3万亿元。某地方咨询公司相关负责人称，“这意味着绝大多数新增专项债资金都已进入成熟的项目库，投向清晰、效益可期，财政资金的使用效率和规范性进一步提升。”



例如，广东以2150.63亿元的新增专项债规模居该类型发行的全国首位，体现了其作为经济大省“勇挑大梁”的责任担当；江苏再融资专项债发行2015.21亿元，其中置换隐债部分1511亿元，有力支持了区域债务结构优化。

排名	地区	发行总量（亿元）	新增专项债	再融资专项债	新增一般债	再融资一般债
1	江苏省	4,124.30	1,338.42	2,015.21	190	580.67
2	广东省	3,226.52	2,150.63	583.6	192.63	299.66
3	四川省	2,807.69	1,010.08	1,082.02	256.64	458.95
4	浙江省	2,667.18	1,011.17	1,020.59	165	470.42
5	山东省	2,617.04	1,335.83	923.37	30.03	327.81
6	河南省	2,448.41	468.93	1,141.46	63.52	774.5
7	河北省	2,261.73	813.65	699.27	294.32	454.49
8	安徽省	2,055.41	701.45	929.92	80.95	343.09
9	湖南省	1,840.49	662.89	551.79	204.72	421.09
10	湖北省	1,830.07	444.1	779.41	221.19	385.37

来源：中国债券信息网，新华财经整理

精准投向提质效多措并举促发展

资金投向是检验财政政策“含金量”的关键标尺。从前五个月数据看，新增专项债重点投向市政和产业园区基础设施、交通基础设施、土地储备、棚户区改造、民生服务等领域，与“新质生产力”培育和“新型城镇化”建设形成了有效衔接。

尤其值得一提的是，土地储备专项债在暂停多年后恢复发行，成为今年地方债市场的突出亮点。前五个月，共有12个地区发行了土地储备专项债，合计1604.52亿元。其中，上海以414.19亿元居首，福建299.74亿元、广东291.31亿元、江苏159.61亿元紧随其后。这些地区均为专项债“自审自发”试点地区，显示出试点改革在提升发行效率、优化资金配置方面的积极作用。



排名	地区	土储专项债（亿元）
1	上海市	414.19
2	福建省	299.74
3	广东省	291.31
4	江苏省	159.61
5	四川省	105.02
6	安徽省	104.79
7	宁波市	82.28
8	浙江省	61.04
9	北京市	50.3
10	厦门市	28.61
11	湖南省	6.13
12	青岛市	1.5

来源：中国债券信息网，新华财经整理

据悉，广东省在今年2月发行的专项债券中，明确将资金用于江门市滨江新区闲置存量土地收回项目等多个存量土地收购项目。广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉表示，专项债收购存量土地一方面能降低土地库存，缓解房地产供地过剩，另一方面顺应区域规划调整和用地需求的新变化，使供地更适应市场。

中指研究院此前数据显示，截至2月末，各地方政府已公示拟使用专项债收购闲置存量土地的总金额超7700亿元，实际发行超3350亿元，土储专项债正成为盘活存量资产、稳定土地市场的重要政策工具。

在存量债务化解方面，用于置换存量隐性债务的再融资专项债前五个月合计发行约1.42万亿元。按照全年2万亿元置换限额计算，约完成全年限额的71%，化债工作按计划有序推进。各地根据自身债务情况和财政承受能力，合理安排置换节奏，既有效降低了存量债务成本，也释放了地方发展活力。





中央财经大学教授温来成认为，当下化债思路进一步从应急向常态化转变。“存量债务的化解，保障了‘开前门、关后门’，实现政府债务的可持续，进而增强财政可持续性。”上海财经大学教授毛捷则进一步指出，存量债务化解仍需积极稳妥推进，要兼顾发展中化债和化债中发展，既要化解地方国企经营性债务，也要持续优化政府债务结构，提升债务资金效益。

粤开证券首席经济学家罗志恒表示，下阶段的重点领域在于化解拖欠企业账款、化解城投平台经营性债务风险、推动城投平台实质性市场化转型。这既是化债的深化，也是财政体制改革的前奏。

展望下半年，地方债发行仍将保持稳健节奏。据新华财经不完全统计，6月地方债发行计划已达9105亿元，供给力度不减。随着“十五五”规划全面启动，一批打基础、利长远的重大项目将陆续落地，专项债券作为积极财政政策的重要抓手，必将在稳投资、补短板、防风险方面持续发挥关键作用。

地方债，一头连着国家战略，一头系着民生福祉。从前五个月的数据看，积极财政政策不仅“加力”，更加注重“提效”；不仅立足当下稳增长，更着眼长远防风险。在高质量发展的新征程上，地方债正以更加规范、透明、高效的方式，为经济行稳致远注入强劲动能。

网站链接：<https://finance.eastmoney.com/a/202606033758000063.html>

（2026年6月3日 东方财富网）



9. 财政部发行2026年记账式贴现（三十四期）国债

关于2026年记账式贴现（三十四期）国债 发行工作有关事宜的通知

财办债〔2026〕104号

记账式国债承销团成员，中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司、中国外汇交易中心、上海证券交易所、深圳证券交易所：

财政部拟发行2026年记账式贴现（三十四期）国债。现就本次发行工作有关事宜通知如下：

一、债券要素

（一）品种。本期国债为期限91天的贴现债。

（二）发行数量。本期国债竞争性招标面值总额200亿元，进行甲类成员追加投标。

（三）发行价格。本期国债发行价格通过竞争性招标确定，以低于票面金额的价格贴现发行。

（四）本息兑付日期。本期国债自2026年6月4日开始计息，于2026年9月3日（节假日顺延）按面值偿还。

二、竞争性招标安排

（一）招标时间。2026年6月3日上午10:35至11:35。

（二）招标方式。采用修正的多重价格招标方式，标的为价格。

（三）发行系统。通过财政部政府债券发行系统进行招标发行。

（四）标位限定。投标标位变动幅度0.002元，投标剔除、中标剔除和每一承销团成员投标标位差分别为60个、50个和50个标位。

三、发行款缴纳

中标承销团成员于2026年6月4日前（含6月4日），将发行款缴入财政部指定账户。缴款日期以财政部指定账户收到款项日期为准。

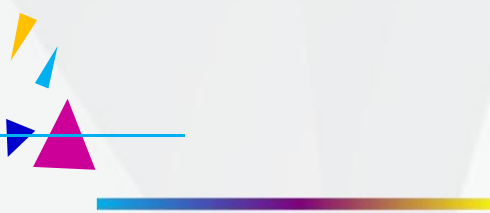
收款人名称：中华人民共和国财政部

开户银行：国家金库总库

账号：270-26234-1

汇入行行号：011100099992





四、分销及上市日期

本期国债招标结束至2026年6月4日进行分销，6月8日起上市交易。

五、其他

本次发行应急投标书和债权托管应急申请书格式见附件1、2。除上述规定外，本次国债招标工作按《记账式国债招标发行规则》（财库〔2022〕4号）执行。

附件：1.记账式国债发行应急投标书
2.记账式国债债权托管应急申请书

网站链接：https://zwgls.mof.gov.cn/ywgg/202606/t20260602_3991019.htm

（2026年6月3日 财政部债务管理司）



10.21独家 | 中小银行发资本债需地方推荐函？知情人士： 实为知悉函

21世纪经济报道记者 唐婧 张欣

近日，有市场传言称，地方城商行、农商行申报资本补充债券，还须取得属地政府出具的推荐函，方能进入监管审批通道。

对此，知情人士在21世纪经济报道记者求证时表示，该传言是市场误读，没有让地方政府兜底的意思，只是地方作为股东应该知晓发行资本债的情况，也应该知悉资本债有触发减记的情形。要求属地地方政府出具的不是“推荐函”，而是“知悉函”，只是一个正常的信息沟通环节。

上述人士进一步解释，此举是让地方政府作为主要股东或实际控制人，全面掌握所属金融机构的重大资本运作事项，做好风险监测与属地责任衔接，绝不是要求地方政府为企业发债兜底或提供隐性担保。

网站链接：<https://www.21jingji.com/article/20260603/herald/7149ac77070bed066ea54cfce815b195.html>

（2026年6月3日 21世纪经济报道）



11. 财政部湖南监管局：打造“全链条联动”监管模式，确保超长期特别国债资金安全规范高效使用

湖南监管局认真贯彻党中央、国务院关于发行超长期特别国债支持国家重大战略和重点领域安全能力建设的决策部署，落实“加强、聚焦、优化”工作方针，立足监管主责，创新超长期特别国债资金“全链条联动”监管模式，通过强化政治统领、深化内外协同、实施穿透核查、坚持查调结合，构建横向到边、纵向到底的立体化监管网络，确保资金安全、规范、高效使用。

一、强化政治统领，筑牢全链条监管“责任链”

一是高位推动抓落实。局党组将超长期特别国债资金监管作为年度财会监督核心业务，成立由局主要负责人任组长的监管工作领导小组，制定专项工作方案，建立“党组统筹调度、专班牵头推进、处室包干落实”的责任闭环，确保监管压力层层传导到位。抽调组建10余人的专项工作组，由局党组成员带队深入一线，对资金量占湖南省超长期特别国债年度总额10%以上的重点领域项目进行集中核查。二是深化学习明方向。建立“政策研读+案例剖析”学习机制，在局内编印资金监管指引手册，将政策要求细化为可操作的负面清单与核查要点，确保监管工作口径统一、方向不偏、焦点不散。三是完善台账强基础。动态梳理资金下达与项目清单，建立涵盖项目申报、建设进度、资金拨付的全生命周期管理台账，综合考量资金规模、领域覆盖、社会效益等因素精准选取核查对象，做到底数清、情况明，为全链条监管奠定坚实数据基础。

二、深化内外协同，拧紧全链条监管“联动轴”

一是横向联动聚合力。主动对接湖南省财政厅、交通运输厅等主管厅局，建立跨部门联席会议与信息共享制度。集中核查期间，推动省财政厅、交通运输厅及有关市（县、区）党委、政府积极配合，实现从项目立项审批到资金末端支付的全流程数据贯通，有效打破信息壁垒。二是纵向联动传压力。构建“省—市—县”三级联动体系，督促市县财政部门落实资金管理主体责任，指导项目单位规范财务核算。针对部分地区预算指标分解下达超过规定时限的问题，及时反馈并督促整改，形成上下贯通的督导合力。三是内外联动提效力。同步开展超长期特别国债资金监管与预算内投资监管，建立联查机制，通过跨资金类型的横向数据比对，排查发现部分项目存在混用省级补助资金和超长期特别国债资金等问题，实现监督资源集约化与监管效能最大化。



三、实施穿透核查，织密全链条监管“防护网”

一是资金流向穿透式追踪。坚持“资金流向哪里，监管就跟进到哪里”，对资金拨付、使用实施全流程追踪，核查是否存在提前将超长期特别国债资金拨付至代建单位实有资金账户造成资金沉淀，或挪用资金情况，一经发现立即督促立行立改。二是项目建设穿透式核验。深入项目一线，通过调阅凭证、比对合同、实地勘验等方式，重点核查建设内容与批复的一致性，核查是否存在未履行法定变更程序擅自缩减建设范围、降低投资规模情况。三是数据质量穿透式校验。针对“国家重大建设项目库”填报数据开展专项比对，核查是否存在项目库中填报的投资完成额、支付进度、资金来源及建设内容等数据与实际不符情况，督促相关单位据实修正并建立数据质量核查长效机制。

四、坚持查调结合，提升全链条监管“实效性”

一是闭环整改见真章。建立“问题清单—整改台账—销号管理”闭环机制，对核查发现的违规申报、超进度拨付、挤占挪用、未依法招标、未批先建等问题，逐一明确整改时限与责任人。联合省级主管部门开展整改“回头看”，对整改不力单位实施约谈通报，坚决杜绝虚假整改、纸面整改。二是深度调研献良策。发挥“探头、哨兵、参谋”作用，针对核查中暴露的“报大建小”、违规问责机制不健全、“以拨作支”提升预算执行率等深层次体制机制问题，撰写专题报告，提出健全竣工清算机制、完善结转结余处置、明确违规认定标准、严把国库支付关口等政策建议。三是标本兼治促长效。将集中核查发现的典型问题纳入监管案例库，通过以案说法指导基层单位举一反三。推动省级层面加强对滞留实有资金账户国债资金的专项清理，限期原路缴回国库或按规定重新支付，以高质量监管护航超长期特别国债资金在湘精准落地、高效使用。

网站链接：https://hn.mof.gov.cn/caizhengjiancha/202606/t20260603_3991109.htm

（2026年6月4日 财政部湖南监管局）



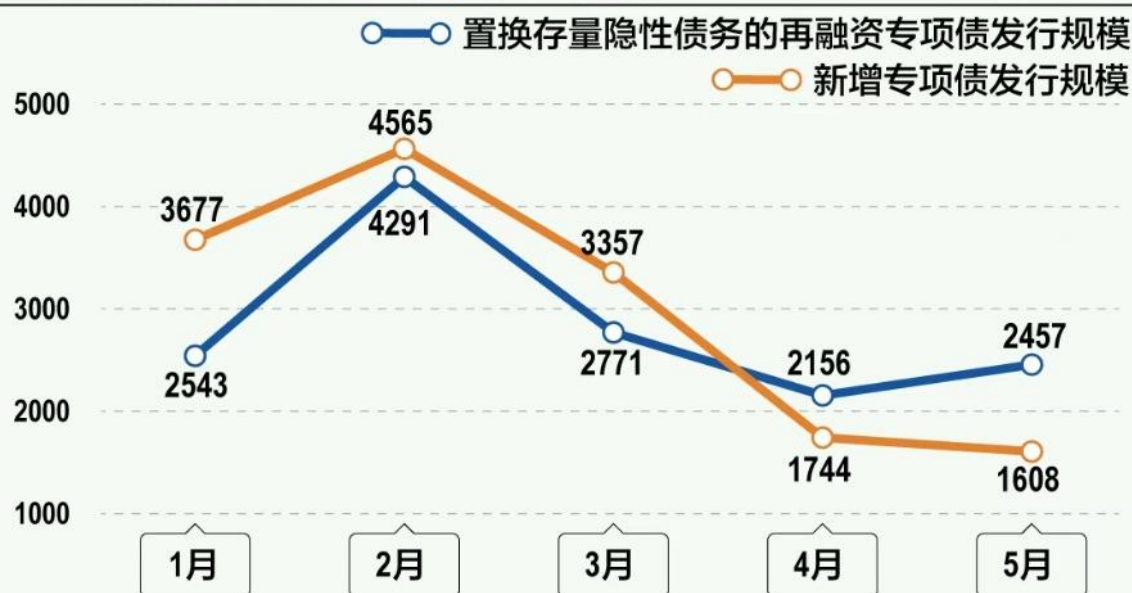
12. 5月新增专项债发行回落至1608亿元，对基建投资有何影响？

根据企业预警通数据，5月各地发行地方政府债券8047亿元，其中新增专项债1608亿元，用于置换存量隐性债务的再融资专项债2457亿元，用于偿还到期地方政府债券的再融资债券3728亿元。

从年内累计数据来看，化债类债券发行进度较快，1—5月份用于置换存量隐性债务的再融资专项债发行约1.42万亿元，全年额度已发行超70%。主要用于项目建设的新增专项债则慢于时间序列，1—5月份新增专项债发行规模接近1.5万亿元，全年额度发行进度为34%，稍慢于时间序列。

2026年前5月地方政府债券发行情况

单位:亿元



记者:周潇泉 编辑:张星 数据来源:各地地方债公开发行政数据,企业预警通

4月基建投资增速有所回落，有分析认为跟当月新增专项债发行放缓有一定关系。5月新增专项债发行规模进一步回落，是否拖累基建投资增速，答案没有那么简单。

新增专项债发行规模放缓

1—4月份全国固定资产投资同比下降1.6%，其中基础设施投资同比增长4.3%。由此可见，基建投资是稳投资的重要支撑，不过1—4月份基建投资增速相较1—3月份回落了4.6个百分点。





4月当月基建投资增速的回落，有分析认为跟新增专项债发行降速有关。的确，4月新增专项债发行规模约为1744亿元，相较一季度月均3800亿元的规模明显回落。5月新增专项债发行规模1608亿元，相较4月小幅回落。

粤开证券首席经济学家罗志恒对21世纪经济报道记者表示，今年财政政策靠前发力，以新增专项债为代表的政府债券靠前发行，一季度发行规模占全年的26%，为稳增长和扩投资提供了资金保障。4—5月份新增专项债发行规模回落，属于发行节奏的正常调整。另外，可能跟项目储备和审核进度有关，经过一季度集中发行后，部分地区后续项目接续上存在波动。不过，1—5月新增专项债发行进度约34%，整体依然处在近年来发行进度较快的水平。

中央财经大学教授温来成对21世纪经济报道记者表示，4—5月份专项债发行放缓，可能跟地方项目准备不足、储备不足有关。今年专项债“自审自发”试点进一步扩围，现有14个地区纳入试点范畴。项目报经省级政府审核批准后，不用再报送国家发展改革委、财政部审核，审核流程缩短了，但是部分地方“自审自发”的审核标准更为严格。有些项目前期准备工作不足，发行专项债可能造成资金闲置的，可能不着急发债。另外，专项债发行多年后的现在，符合专项债现金流要求，特别是收益能覆盖成本1.2倍或者1.3倍的，这样的项目越来越少。

需要指出的是，新增专项债月度发行规模，与基建投资可用资金有关，但影响基建投资可用资金的因素还有很多，包括地方债净发行规模、超长期特别国债等。

某月地方债发行规模，减去地方债偿债规模，得到当月地方债净发行规模。尽管4、5月地方债发行规模均在8000亿元左右，但是4月地方债净发行规模为3552亿元，5月为5314亿元，净发行规模相差约1800亿元。因为4月到期地方债券较多，地方需要筹集偿债资金，一定程度上挤占了可用于基建投资的资金。

另外，4—5月新增专项债发行放缓，还跟超长期特别国债启动发行有一定关系。今年1.3万亿元超长期特别国债的发行，从4月下旬启动，持续到10月中旬。4月当月发行超长期特别国债1190亿元，5月发行超长期特别国债2490亿元。





4月财政支出有所保留，为后续基建投资提速预留了一定空间。华泰证券固收首席分析师张继强表示，4月一般公共预算收入继续改善，但当月一般预算支出同比增速转负，支出与收入节奏出现错位，后续存在回补的可能。4月一般公共预算收入相较支出结余5100亿元，意味着当前财政发力的约束不在资金端，而在于资金拨付、项目和实物工作量。

土地市场是否回暖？

区别于新增专项债发行规模的波动，化债资金的发行进度相对稳定。

5月用于置换存量隐性债务的再融资专项债发行规模为2457亿元，虽然相较一季度月均3200亿元的发行规模有所下降，但是相较4月发行规模有所提速。1—5月用于置换存量隐性债务的再融资专项债累计发行1.42万亿元，相较全年2万亿元的额度而言，发行进度已经达到71%。

今年的新增专项债，政策要求提高用于项目建设的资金比重，但是每个月仍有部分额度用于化债。5月有198亿元新增专项债用于存量政府项目，即用于偿还存量隐性债务、存量PPP项目、清偿拖欠企业账款等化债需求。1—5月累计用于化债的新增专项债规模约为2033亿元。

温来成表示，中央明确要在2028年底之前化解掉全部存量隐性债务，与此同时地方融资平台要在2027年6月底之前实现全面退出，各地都在朝着这些明确的时间节点推进化债工作。从去年开始到今年上半年，城投债发行规模和净融资规模都是负增长的，在城投债融资收紧的背景下，城投公司需要更多依靠政府再融资债券来偿付存量债务的本息。

罗志恒表示，当前化债工作取得积极成效，地方隐性债务规模得到大幅压降，在置换债券的帮助下很多地区提前完成了年度化债任务，部分地区实现了隐性债务的“清零”。通过发行地方政府债券来置换存量隐性债务，降低了债务成本，拉长了债务期限，拓宽了地方财政空间，像置换隐性债务的专项债平均发行期限长达19年。由于当前地方财政收支矛盾加剧，后续可以加大化债资金支持力度，推进拖欠企业账款等重点问题的解决。





需要指出的是，新增专项债中的土储专项债，通过回收闲置土地，一定程度上也减轻了相关企业的债务压力。

根据企业预警通数据，5月有福建、湖南、安徽、浙江等地发行了233亿元土储专项债。1—5月份，各地发行土储专项债规模合计1605亿元。

具体来看，1—5月份上海、福建、广东、江苏发行土储专项债的规模居前，其中上海发行414亿元，福建发行328亿元，广东发行292亿元，江苏发行160亿元。其中，上海、北京发行的土储专项债基本用于新的土地收购储备或者城市更新提高土地利用效率。福建、广东、江苏、浙江、四川、安徽、湖南等地区有相当比例的资金是用于收购存量闲置土地，当然这些地区同时也有部分资金用于新土地的收储。

21世纪经济报道梳理5月部分土储专项债项目信息发现，地方在回收闲置土地时，最终收储价格相较该地块原始成本价、第三方机构市场评估价等要更低。比如，中部某县闲置地块所有人的成本价为1.8亿元，市场评估价为1.4亿元，发行专项债回收该闲置土地的收储价格为1.1亿元。

罗志恒表示，土储专项债是稳楼市的重要工具。政府通过回收符合条件的闲置土地，能帮助相关房地产开发商回笼资金、缓解现金流压力，为房地产市场止跌回稳创造条件。地方回收闲置土地后，还可以结合产业发展、城市更新、民生保障等需求进行统筹安排，提升土地综合利用效率。当前房地产市场仍在调整过程中，房地产销售端出现边际改善的积极信号，但是投资端整体依然低迷。后续政策可以考虑进一步畅通房地产开发商的合理融资渠道，加大收购存量商品房的力度。

温来成表示，专项债用于收购闲置土地和存量商品房，是支持房地产行业的重要政策。但是，当前房地产市场仍在调整进程中，市场何时能实现全面止跌回稳还有待观察，地方政府在回收闲置土地时会比较谨慎。因为用专项债收购闲置土地，也要考虑到债券保本付息的问题，如果土地价格确定见底，地方回收闲置土地的意愿会更高。

网站链接：<https://finance.eastmoney.com/a/202606043760580165.html>

（2026年6月4日 21世纪经济报道）



13. 江西省拟发行165亿元再融资地方债

【大河财立方消息】6月4日，江西省财政厅发布通知，决定发行2026年江西省地方政府再融资一般债券（三至四期）和再融资专项债券（五至六期）。

本批债券均为记账式固定利率附息债，全部为再融资债券，计划发行面值总额为165.4415亿元，债券期限5年、10年。5年期债券利息按年支付，10年期债券利息按每半年支付。6月11日16:00~16:40招标，6月12日开始计息。

总计		165.4415	
2026年江西省地方政府再融资一般债券（三期）	10	9.01	每半年付息，第1至10年每年的6月12日等额偿还本金的10%，即0.901亿元。
2026年江西省地方政府再融资一般债券（四期）	10	111.5203	每半年付息，到期一次性还本
2026年江西省地方政府再融资专项债券（五期）	5	11.4007	每年付息，到期一次性还本
2026年江西省地方政府再融资专项债券（六期）	10	33.5105	每半年付息，到期一次性还本



资金投向方面，本次发行的债券资金用于偿还2026年到期的地方债本金，具体如下：

再融资一般债券（三至四期）拟偿还的到期债券情况

原债券名称	原债券代码	原债券简称	原债券期限	原债券规模(亿元)	原债券利率	拟发行金额(亿元)	用途	偿债资金来源
2016年江西省政府一般债券(八期)	1605300	16江西债12	10年	63.5	3.21%	53.2615	用于偿还2026年到期的地方债本金	一般公共预算收入
2021年江西省地方政府再融资一般债券(三期)	2105299	21江西债09	5年	82.3264	3.24%	67.2688	用于偿还2026年到期的地方债本金	一般公共预算收入

再融资专债券（五至六期）拟偿还的到期债券情况

原债券名称	原债券代码	原债券简称	原债券期限	原债券规模(亿元)	原债券利率	拟发行金额(亿元)	用途	偿债资金来源
2021年江西省政府棚户区改造专项债券(一期)——2021年江西省政府专项债券(四期)	2105300	21江西债10	5年	11.9558	3.24%	11.4007	用于偿还2026年到期的地方债本金	政府性基金收入
2016年江西省政府专项债券(八期)	1605304	16江西债16	10年	39.2	3.18%	33.5105	用于偿还2026年到期的地方债本金	政府性基金收入

网站链接：<https://finance.eastmoney.com/a/202606043760441677.html>

(2026年6月4日 大河财立方)



14. “一带一路”侨界盛会回眸：超170亿元项目集中展示川渝“朋友圈”扩容

中新网成都6月4日电 (单鹏)四川省政府新闻办4日在成都举行2026“一带一路”华侨华人合作发展大会成果新闻发布会。四川省侨联主席杨东在会上表示，本次大会集中展示重点项目8个、总金额超170亿元。

据悉，大会建立“侨商需求清单”与“四川机会清单”，推动了资金、技术、人才高效匹配。从项目能级看，10亿元以上项目6个，示范带动效应明显；先进材料、装备制造、医药健康、电子信息等前沿领域项目5个、金额近120亿元，呈现出向“新”而行、向“高”攀登特点。

大会拓展了川渝侨界“朋友圈”，参会侨企分布于先进制造、生物医药、数字经济、绿色低碳、国际贸易等多个重点领域，其中不乏新加坡丰益国际郭孔丰、玖龙纸业张茵、信义集团李贤义等知名侨企负责人。

大会还聚焦经贸、侨智、人文、青年四大维度，搭建专业化对接平台；编印《四川外贸企业名录》，设置涉侨法律、四川营商环境宣传展板和市(州)企业展台，助力川品走向全球；开展海内外高端侨智专场交流，汇聚海内外院士、高新科技人才，围绕AI赋能、生物医药等前沿领域开展深度交流，推动创新成果转化应用。

杨东表示，四川将以此次大会为契机，持续集聚侨资侨智赋能高质量发展。未来将深化“侨助千企万品出海”、川菜出海协作机制等，依托侨界资源，助推川酒、川茶等“川字号”产品开拓国际市场；强化川渝侨务协作，共建人才互通、项目共享合作平台，联合开展华商考察、华商青年创业交流；紧扣四川“十五五”产业布局，常态化向海外侨界发布四川机会清单，引导侨界资源投向新质生产力、乡村振兴、跨境经贸等重点领域。

网站链接：<https://cj.sina.com.cn/articles/view/1784473157/6a5ce64502003llvg?froms=ggmp>

(2026年6月4日 中国新闻网)



15. 财政部公布35个城市绩效评价结果

中央财政支持实施城市更新行动补助资金2025年绩效评价结果

根据《中央财政支持城市更新行动绩效评价办法》（财办建〔2024〕46号），住房和城乡建设部、财政部近期组织专家对2025年中央财政支持实施城市更新行动补助资金开展了绩效评价。具体结果如下：

1.绩效评价等级为A的城市10个（排名不分先后，下同）。

上海、山东青岛、安徽合肥、江苏南京、江西南昌、江苏苏州、安徽芜湖、辽宁大连、北京、浙江温州。

2.绩效评价等级为B的城市22个。

浙江杭州、重庆、四川成都、辽宁沈阳、福建福州、陕西西安、河北石家庄、湖北武汉、山西太原、河北唐山、河南郑州、福建厦门、山东济南、天津、四川宜宾、湖南长沙、湖北宜昌、内蒙古包头、黑龙江哈尔滨、广东广州、青海西宁、新疆乌鲁木齐。

3.绩效评价等级为C的城市3个。

广东东莞、甘肃兰州、海南海口。

请相关城市根据绩效评价结果改进相关工作，进一步加快项目建设、规范资金管理，提升示范效果和资金效益。

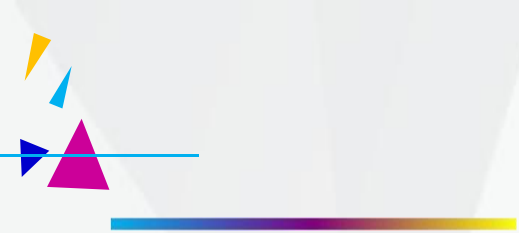
来源：财政部网站

编辑：秦斯成

网站链接：<https://finance.sina.com.cn/wm/2026-06-04/doc-iniahaiq9237478.shtml>

（2026年6月4日 财政部）





2

国际要闻



1. 特朗普政府加码无人机投资

特朗普政府正与多家美国无人机（885564）企业洽谈资金支持，旨在扩充本土产能、降低制造成本。

地缘冲突正加速战争形态与军费投向转变。美国媒体报道称，伊朗战事与俄乌冲突凸显了战争形态和军费开支的重大转变，并加速了低成本自主式无人驾驶（885736）飞行器系统的生产与部署，这类系统高度依赖软件技术。

在特朗普提交的2027财年1.5万亿美元国防预算申请中，无人机（885564）优势被列为“总统优先事项”。

美国五角大楼已申请750亿美元用于无人机（885564）及反无人机（885564）项目，这或是特朗普政府国防预算提案中，所有防务项目同比增幅最大的一笔资金。

“对国防科技与自主系统的关注度日益提升，反映出现代战争形态的快速演变，无人机（885564）及低成本自主平台正日益成为未来军事行动的核心。”投行尼达姆公司（Needham&Co.）分析师奥斯汀·博利格表示。

《华尔街日报》报道称，私营企业与五角大楼已进行数月磋商，参与方还包括战略资本办公室，这是拜登政府时期设立的贷款机构，专注于扶持对国家安全供应链至关重要的企业。

部分拟议方案将采用债务融资与股权投资相结合的方式，这可能让美国政府获得企业股权。

根据《华尔街日报》，无人机（885564）制造商与白宫之间的谈判仍在进行中。五角大楼列入潜在资助名单的企业包括性能无人机（885564）工厂（Performance Drone Works）、非凡机器以及尼罗斯技术公司（Neros Technologies）。

特朗普的儿子小唐纳德·特朗普自2024年起担任非凡机器顾问，此前亦对该公司有投资。尼罗斯技术是一家专注于自主无人机（885564）研发的初创公司。性能无人机（885564）工厂曾获美国陆军侦察无人机（885564）供应合同。





“尽管尚未正式官宣，但考虑到无人机（885564）零部件的关键属性、供应紧张现状以及本土制造能力，这类资金支持对非凡机器而言尤为合理。”博利格认为，更多无人机（885564）及防务科技企业或正参与类似磋商，并指出任何官方资助公告都将为相关产品带来“明确的需求信号”，从而提振企业发展。

消息公布后，相关企业股价应声上涨。当地时间5月28日收盘，非凡机器大涨57%，创历史新高；无人机（885564）技术公司红猫控股公司攀升33%；航空环境公司涨18%；国防承包商克瑞拓斯安全防卫（KTOS）解决方案公司飙升14%；总部位于得克萨斯州、其人工智能（885728）平台用于部署和协同无人机（885564）群的斯沃默公司涨17%；4月17日上市的军用无人机（885564）制造商艾维克斯公司涨幅达31%。

阿波罗财富管理公司（Apollon Wealth Management）首席投资官埃里克·斯特纳表示，投资者看好无人机（885564）行业是合理的，近期五角大楼拟提供资金支持的消息，更为无人机（885564）投资机遇增添了利好动能。

“无人机（885564）将继续在各国国防预算中占据重要地位，用于侦察监视及实战应用。”斯特纳说。

网址链接：

<https://news.10jqka.com.cn/20260529/c677089593.shtml>

（国际金融报 2026年5月29日）



2. 美伊谈判突现波折 美债遭抛售、油价飙升 市场押注美联储最快10月加息概率升至50%

受美国与伊朗和平谈判前景恶化影响，全球金融市场周一出现明显波动。市场担忧中东局势再度紧张可能推高能源（850101）价格，并加剧美国通胀压力，美国国债遭遇抛售，收益率普遍走高，交易员则进一步提高了对美联储未来加息的预期。

当天，美国规模达31万亿美元的国债市场出现下跌，基准10年期美国国债收益率上涨约6个基点，升至接近4.5%的水平。与此同时，国际原油价格大涨逾5%，成为推动债券市场承压的重要因素。

对货币政策预期最为敏感的两年期美国国债收益率同样上涨约6个基点，达到4.07%。此前，伊朗半官方媒体塔斯尼姆通讯社报道称，德黑兰方面将暂停与华盛顿的信息交流，以抗议以色列近期的行动。该消息迅速引发市场对美伊关系再度恶化的担忧。

随着地缘政治风险升温，投资者开始重新评估美联储未来的利率路径。利率互换市场显示，交易员目前已完全消化美联储最迟将在2027年3月前加息一次的预期，同时认为最快于今年10月加息的概率已升至50%。

过去数周，美国国债价格持续上涨，原因在于市场普遍乐观预期美国与伊朗有望达成协议，从而推动霍尔木兹海峡重新开放。作为全球能源（850101）运输的重要战略通道，霍尔木兹海峡承担着全球相当比例的原油和液化天然气（885430）运输任务。一旦航运环境改善，能源（850101）供应将得到保障，油价和通胀压力也有望缓解。

然而，最新消息为这一乐观预期蒙上阴影。分析人士指出，如果美伊谈判陷入僵局，国际油价可能在更长时间内维持高位，从而进一步推升美国通胀水平，并迫使美联储维持更为鹰派的货币政策立场。

道明证券美国利率策略主管Gennadiy Goldberg表示：“过去一周，市场对美伊协议达成的预期非常乐观，甚至认为协议已经板上钉钉。这使得市场对任何负面消息都异常敏感，尤其是今天有关伊朗停止与美国沟通的消息。”





市场人士认为，未来几周美伊关系的发展以及中东局势变化，将成为影响全球能源（850101）市场、美国通胀走势及美联储政策前景的重要变量。

网址链接：

<http://news.10jqka.com.cn/20260601/c677134011.shtml>

（智通财经 2026年6月1日）



3. 亏近 16 亿美元，美国俄亥俄州暂停数据中心税收补贴政策

IT之家6月2日消息，据科技媒体TechRadar今天报道，美国俄亥俄州州长Mike DeWine宣布暂停数据中心补贴政策，以便立法机构重新评估该计划对财政、能源（850101）基础设施和社区带来的影响。

据报道，本次调整仅适用于新申请项目，已获批准的税收补贴不会受到影响。目前，亚马逊（AMZN）、微软（MSFT）、谷歌和Meta（META）等科技巨头已在俄亥俄州部署云计算业务，并兴建数据中心。

俄亥俄州原本预计，该补贴计划在2025年会造成1.36亿美元(IT之家注：现汇率约合9.22亿元人民币)损失，并在2026年造成1.42亿美元(现汇率约合9.63亿元人民币)损失。然而实际数字远超预期。

数据显示，俄亥俄州2024年因补贴损失的税收达到5.54亿美元(现汇率约合37.57亿元人民币)，而2025年更是损失近16亿美元(现汇率约合108.49亿元人民币)。

同时，数据中心的高资源消耗也引发当地居民担忧。俄亥俄州社区关注的问题主要包括电力需求增长、用水量增加、土地利用以及其他基础设施压力。

尽管在税收上亏了钱，但俄亥俄州州长承认，数据中心项目为当地就业、投资发挥了积极作用。仅在2025年，享受该州税收优惠政策的数据中心项目就带来了272亿美元(现汇率约合1844.4亿元人民币)资本投资，成为俄亥俄州经济发展的重要资金来源。

网址链接：

<http://news.10jqka.com.cn/20260602/c677166633.shtml>

（IT之家 2026年6月2日）



4. 美国计划以强迫劳动为由对60个经济体加征关税

新华财经纽约6月3日电（记者刘亚南）美国贸易代表办公室2日晚些时候发布公告，根据301调查结果，美国贸易代表计划以“未禁止进口强迫劳动产品”为由对60个经济体加征10%或12.5%的关税。

公告说，美国贸易代表认定，根据《1974年贸易法》第301条款，这些经济体未能有效实施强迫劳动产品进口禁令的行为、政策或做法不合理并对美国商业带来负担或限制，可以对此采取行动。

美国贸易代表建议对来自这60个经济体的进口产品加征关税，但保留一些例外。根据各个经济体采取措施情况，美国计划对这些经济体产品加征10%或12.5%的关税。

根据公告，利益相关方可以请求参加将为此举行的听证会或提交书面评论，听证会将在7月7日举行。

美国贸易代表办公室在3月12日以“未禁止进口强迫劳动产品”为由，对60个经济体发起301调查，调查对象包括中国、欧盟、日本、印度、加拿大、墨西哥、韩国、英国、巴西和印度尼西亚等。中国商务部于3月27日对外发布公告，针对美方这一行为对等发起贸易壁垒调查。

美国最高法院在2月20日发布裁决，认定美国《国际紧急经济权力法》没有授权总统征收大规模关税。美国总统特朗普随即宣布，依据《1974年贸易法》第122条，“对所有国家征收10%的全球关税”，为期150天，预计持续到7月24日。美国计划实施的新一轮301关税旨在在全球关税到期后取代此前依据《国际紧急经济权力法》加征的关税。

网址链接：

https://www.cnfin.com/hs-lb/detail/20260603/4421203_1.html

（新华财经 2026年6月3日）



5. 英国政府支持石墨回收开发项目

中化新闻网 近日，英国政府向奥比亚公司提供140万英镑资金，用于开发该国首个石墨回收项目，旨在从废旧电动汽车电池中回收高纯度石墨，以降低电池生产碳足迹并增强本土供应链韧性。

奥比亚公司旗下氟与能源（850101）材料业务部门获得英国商业贸易部及先进推进中心等机构联合实施的DRIVE35计划资助，总额140万英镑。DRIVE35是英国重点项目，聚焦于规模化推广低排放及零排放交通技术。奥比亚将在英国建设首个公斤级石墨回收中试设施。该项目旨在验证从废旧电池中回收石墨的技术可行性与商业可行性，为未来建设工业（002265）化规模的回收工厂奠定基础。

奥比亚方面表示，这项投资标志着英国向建立本土化、循环化电池材料供应链迈出重要一步，同时为创造高技能就业岗位、支持电动交通和长期脱碳目标奠定了基础。英国先进推进中心首席执行官评价称，这些项目展示了英国向零排放交通转型的决心，通过DRIVE35计划将世界级创新转化为工业能力，支持制造商并加强英国的供应链建设。

网址链接：

<http://news.10jqka.com.cn/20260602/c677148342.shtml>

（中国化工报 2026年6月2日）



6. 英国议会呼吁政府结束与美国AI企业合作 拒绝公共服务过度依赖美企

英国议会下属的科学、创新与技术委员会6月3日发布报告，将美国一家大数据分析公司——帕兰提尔（Palantir）列为典型案例，称这家公司的业务在英国公共部门不断扩张为“不可接受的安全短板”，指出英国公共服务领域不应过度依赖美国企业。

报告强调，“对少数美国供应商的依赖暴露出英国明显的安全漏洞，这可能让英国的公共服务‘任由外国势力摆布’。”

帕兰提尔公司和英国国民保健署（NHS）此前签订了一份价值3.3亿英镑（约合4.44亿美元）的合同。根据该合同，帕兰提尔公司目前正在帮助英国医疗体系整合医疗数据、搭建统一数据平台、协助医护人员制定诊疗决策。这份7年期采购合约于2023年敲定，但英国科学、创新与技术委员会敦促政府考虑启用合同解约条款，要么更换为英国本土供应商，要么采用自主替代方案，防止陷入“供应商锁定”（长期捆绑单一供应商）的被动局面。

这份长达70页的报告强调，帕兰提尔公司的企业背景 and 英国主流价值观存在“明显冲突”。此外，该公司在敏感数据安全方面的隐患也非常突出——长期为美军与移民执法部门供应软件。不仅如此，帕兰提尔公司联合创始人彼得·蒂尔的政治立场同样饱受争议，他曾公开抨击英国国民保健制度，还曾发布带有鲜明政治立场的企业宣言。委员会在报告中补充写道：“境外他国企业或主权机构出于自身狭隘利益做出的决策，可能随时打乱英国政府公共数字化建设的各项规划。”

除此之外，委员会还批评英国政府缺少统筹连贯的公共服务数字化转型方案，称政府指望依靠数字化每年节约45亿英镑的目标“过于乐观、潜藏隐患”。报告提议，英国政府委任一名高级大臣牵头统筹数字化战略，以保障公共数据安全与数据自主权，防止国家关键基础设施的安全短板进一步加剧。

目前，英国卫生部门尚未回应路透社就该委员会报告提出的置评请求。据悉，英国议会相关委员会仅能提出政策建议，最终是否采纳由英国政府自行决定。

网址链接：

<https://news.cri.cn/20260604/2a8363e0-9881-e33c-eed2-77e979eb75a4.html>

（中央广电总台国际在线 2026年6月4日）



7. 德国启动“碳差价合约”资助计划

中化新闻网讯 近日，德国政府启动总额50亿欧元的“碳差价合约”资助计划，专门支持碳捕集与封存及碳捕集与利用项目。此举标志着欧洲工业脱碳政策发生结构性转变，钢铁（850106）、水泥（884060）、化工（850102）等难以减排的行业终于获得了一条可融资的低碳转型路径。碳捕集正从气候模型走入工业政策核心。

德国此次推出的碳差价合约框架是对2024年气候保护合同的重大升级。旧版方案虽在理论上容纳碳捕集技术，但缺乏配套的法律与监管体系，导致企业无法将数十亿欧元的脱碳投资纳入财务模型。新版方案伴随《碳捕集与封存法案》落地，首次为碳捕集项目提供了长达15年的固定合同周期（883436）。这一时间跨度具有实质性意义：重化工（850102）业设施的运营周期（883436）通常以数十年计，只有跨越多个选举周期（883436）的政策承诺，才能支撑企业对管道、压缩站、封存井等长周期（883436）资产进行资本配置。

根据德国经济部披露的资金结构，50亿欧元总预算拆分为30亿欧元行业封顶基础配额与20亿欧元跨行业弹性追加基金。碳差价合约的运行逻辑相对简明：政府补偿低碳生产工艺相较于传统工艺产生的额外成本，若未来碳市场价格上升或绿色溢价收窄，企业则需按约定比例回补部分补贴。

德国化学工业协会数据显示，莱茵—鲁尔化工（850102）集群已有3家大型生产商启动前端工程设计，计划通过共享管道网络将捕集的二氧化碳输送至北海封存场地。这些项目的平均内部收益率在无补贴条件下仅为4%至6%，纳入15年差价合约后可提升至9%以上，达到基础设施类资产的常规回报区间。

网址链接：

<http://news.10jqka.com.cn/20260602/c677148216.shtml>

（中国化工报 2026年6月2日）



8. 软银集团拟在法国打造欧洲最大AI数据中心

新华财经东京5月31日电（记者李诗萌）据多家日本媒体报道，日本软银集团计划在法国投资约14万亿日元（约合750亿欧元）建设人工智能（AI）基础设施项目，其中包括有望成为欧洲规模最大、总容量预计达5吉瓦的数据中心。

据《日本经济新闻》等媒体5月31日报道，软银集团董事长兼首席执行官孙正义将在法国政府即将举办的招商引资活动“选择法国”峰会期间正式宣布这一投资计划。

根据报道，该集团计划在未来5年投资450亿欧元，在法国北部建设总容量超过3吉瓦的数据中心首期项目。新建数据中心不仅将服务法国市场，还将为周边国家客户提供算力服务。法国电气设备制造商施耐德电气公司将参与项目，与软银合作在法国敦刻尔克建设AI基础设施和机器人制造中心。

英国《金融时报》报道指出，尽管全球科技企业大举投资AI项目，但并非所有项目都能最终落地。距离法国下一届总统选举已不足一年，法国未来政治走向及政策连续性仍存在一定不确定性。

有日媒分析称，软银近年来持续扩大AI领域投资，债务规模随之上升。如果未来人工智能需求增长不及预期，相关项目可能面临投资回报承压的风险。

网址链接：

https://www.cnfin.com/hs-lb/detail/20260531/4419746_1.html

（新华财经 2026年5月31日）



9. 补贴难以为继 日本汽油补贴政策恐生变

新华财经东京6月3日电（记者李诗萌 涂一帆）日本首相高市早苗3日在众议院全体会议上表示，对于现行汽油补贴政策，日本政府将根据实际情况对补贴标准等作出灵活调整。

目前，日本政府持续通过财政补贴调节汽油零售价格。日本经济产业省数据显示，近期汽油补贴标准维持在每升30日元（1美元约合160日元）左右区间，其中5月28日至6月3日为每升37.2日元，6月4日起调整为33.3日元。

随着补贴持续实施，财政负担不断加重。据日本野村综合研究所研究员木内登英测算，截至5月27日，日本政府过去一个月用于汽油补贴的支出约为5040亿日元，现有补贴预算最快将于6月下旬耗尽。为延续相关措施，日本政府3日通过2026财年补充预算案，其中约2.5万亿日元被列为“应对中东局势预备费”，主要用于延续汽油价格补贴等。

高市此前曾表示，日本汽油价格在七国集团（G7）中处于最低水平，以此强调政府价格调控效果。在七国集团中，资源相对匮乏的日本，汽油价格处于较低水平，这一“反差”也引发市场关注。对此，日本综合研究所研究员梅野裕贵表示，补贴政策在一定程度上与抑制石油消费背道而驰。即使政府未扩大赤字国债发行规模，如果市场担忧财政状况恶化，仍可能推高长期利率、加剧日元贬值压力。

在此背景下，日本执政联盟内部对现行补贴政策的质疑也不断增加。自民党党内二号人物干事长铃木俊一近日表示，考虑到财政负担，有必要对现行补贴水平进行评估。日本维新会共同代表藤田文武此前表示，日本政府已投入大量资金用于汽油补贴。鉴于欧美汽油价格整体高于日本，现行补贴政策有必要根据财政状况和市场变化作出调整。

此外，中道改革联合、立宪民主党和公明党等在野党已提出修改2026财年补充预算案的方案。中道改革联合政务调查会长冈本三成要求政府编制以经济对策为重点的补充预算，并建议通过动用政府基金而非发行国债来筹措相关财源。

网址链接：

<https://www.cnfin.com/dz-lb/detail/20260603/4421572-1.html>

（新华财经 2026年6月3日）



10. 今年印度能源投资将达1700亿美元

中化新闻网5月28日，国际能源（850101）署(IEA)发布《2026年全球能源（850101）投资报告》称，2026年印度能源（850101）投资规模将创下新高，达到1700亿美元，增长主要由光伏建设与炼油产能扩容两大领域拉动。

过去5年印度能源（850101）投资年均增幅达11%，其中光伏投资上涨25%，炼油领域投资攀升23%，两大行业合计贡献了该国四分之一的能源（850101）投资增量。受炼油投资提振，印度炼油产能预计到2030年将提升15%。

尽管新能源（850101）发展迅猛，光伏、风电（885641）装机占比已超总装机容量的50%，但煤炭（850105）仍是印度发电与工业用能的核心支柱。今年印度煤炭（850105）相关投资将增至130亿美元，该国正通过政策扶持扩大煤炭开采（884014）与本土产量。近五年印度水电投资也增长两倍，混合能源（850101）项目、核电（885571）及抽水蓄能（885935）产业同样稳步发展。

不过，电网建设滞后成为突出问题。新能源（850101）装机增速远超电网扩容进度，弃风弃光现象加剧。智库恩伯数据显示，今年一季度印度可再生能源（850101）弃电量达300吉瓦时，近三分之二由输配电设施短板导致。目前印度正加大电网改造投入，着力打通新能源（850101）富集区域电力外送通道，缓解弃能问题，保障新能源（850101）产业持续发展。

网址链接：

<https://news.10jqka.com.cn/20260603/c677179342.shtml>

（中国化工报 2026年6月3日）



11. 泰越强化合作与投资联盟 共同争夺东盟外资高地

据泰媒报道，5月27日至28日，越共中央总书记、国家主席苏林访泰，双方以建交50周年为契机，进一步深化经贸合作。泰越领导人强调，两国并非竞争对手，而是“贸易伙伴和合作伙伴”，将发挥各自产业优势，推动区域供应链协同发展，并签署涵盖全面战略伙伴关系、科技创新、航空维修及教育合作等四项谅解备忘录。

当前，泰国和越南均为东盟吸引外国直接投资（FDI）的重要目的地，特别是在半导体、人工智能、数据中心等高科技产业领域竞争激烈。2026年一季度，泰国FDI申请额达9658亿泰铢，越南吸引外资152亿美元，均保持强劲增长势头。

泰国业界认为，三星扩大在越南半导体投资不会削弱泰国地位，泰国在PCB、芯片及数据中心产业链方面仍具优势，吸引大量电子企业投资。与此同时，泰国企业界呼吁政府加快清洁能源、水资源管理、技能人才培养及绿色基础设施建设，以增强未来产业承载能力。

此外，泰越两国均积极推进芯片产业战略。越南计划到2030年培养5万名半导体工程师，泰国则拟推动“泰国制造芯片”计划，打造完整半导体产业生态体系。

网址链接：

<https://news.10jqka.com.cn/20260529/c677089401.shtml>

（商务部网站 2026年5月29日）



12. 数字基础设施全球合作发展曼谷论坛成功举办

曼谷5月29日电 (记者 李映民)由数字基础设施技术委员会(DITC)主办, IDCNOVA与潮创会(CEPA)联合承办, 泰国中华总商会、泰国中国企业总商会支持的“数字基础设施全球合作发展曼谷论坛”27日在曼谷举行。

论坛以“AI数据中心的基建时刻: 聚焦数字基础设施与绿色能源协同发展”为主题, 吸引来自中国、泰国及全球20多个国家和地区的政府机构、云服务商、电信运营商、数据中心运营商、能源企业、投资机构及产业链代表千余人参会, 共同探讨人工智能时代数字基础设施建设与国际合作新机遇。

论坛开幕式上, 泰国数字经济促进局(DEPA)、泰国投资促进委员会(BOI)、泰国中华总商会等机构代表分别围绕数字经济发展战略、投资促进政策及中泰经贸合作前景发表主旨演讲。与会嘉宾一致认为, 随着人工智能、大模型、云计算及跨境数据服务快速发展, 全球算力需求呈现爆发式增长, 数字基础设施正成为支撑新一轮科技革命和产业变革的重要底座。

论坛期间, 多位行业专家围绕AI数据中心建设、液冷技术创新、能源解决方案、智能运维、绿色低碳发展以及数据中心本地化交付等热点议题展开深入交流。来自华为、B.Grimm Power、Etix Everywhere、Galaxy Data Center等企业代表围绕泰国AI数据中心建设面临的电力保障、工程交付、绿色能源和产业生态协同等关键问题进行专题研讨, 为推动区域数字基础设施高质量发展建言献策。

此外, 大会同期举办“DIF Awards”颁奖典礼、中泰算力投资研讨会、DIF Lounge技术论坛以及DIF Match商务配对活动, 通过政策解读、项目推介、资本对接和产业交流等多元形式, 为数字基础设施产业链上下游企业搭建合作平台, 促进项目落地和资源共享。

网址链接:

<https://www.chinanews.com.cn/gj/2026/05-29/10630973.shtml>

(中国新闻网 2026年5月29日)



13. 巴西积极构建“绿电+绿算力”体系

巴西具有丰富的风能、太阳能资源，近些年来新能源（850101）的兴起让巴西东北部和北部地区利用优势抢占先机，东北部沿海的风电（885641）走廊及多个光伏电站成为全球瞩目的“绿电宝库”。然而，与许多新能源（850101）大国一样，巴西也面临电网消纳能力不足导致的风光电“被限电”的问题。

巴西东北部、北部地区风光资源集中，但当地工业负荷和城市用电规模有限，负荷中心主要集中在东南部沿海城市群。因此一方面新能源（850101）在资源端“井喷”，另一方面输电通道和调峰能力却相对滞后，就只能通过“限功率、少发电”来维持电网安全。这不仅影响新能源（850101）项目收益，也削弱了巴西在全球“清洁电力大国”形象下的实际利用效率。

在此背景下，以“绿电+绿算力”为核心路径，通过推动数据中心及配套储能（885921）中心建设，把算力产业与可再生能源（850101）深度耦合，正在成为巴西探索的一条新赛道。

2025年9月，巴西政府推出了《国家数据中心政策》，旨在为大规模投资的到来营造良好的监管环境。巴西通讯部长小弗雷德里科·德西凯拉表示，巴西具备成为全球数字解决方案和数据中心服务枢纽的独特条件。

中大型数据中心往往是7天24小时运行，负荷相对平稳，功率规模从数十兆瓦到上百兆瓦不等。若将数据中心布局在风光资源丰富而又易限电的地区，相当于在新能源（850101）基地旁边放上一个“稳定的大电力需求”，将原本被限电的绿电就地转化为算力。

巴西目前已是拉丁美洲数据中心枢纽，现有装机容量约为800兆瓦。根据收录全球已运营和规划中数据中心的信息平台“数据中心地图”统计，巴西目前拥有198个数据中心。而巴西政府预计，其数据中心装机容量到2030年或将增长三倍。

为给数据中心建设提供便利，巴西联邦政府还设立了数据中心服务特别税收制度，并在2026年预算中安排52亿雷亚尔用于激励新的数据中心项目落地，重点支持数字基础设施相对薄弱的地区。预计该行业业务拓展将促进高技能人才就业创造、推动技术进步，并进一步提升巴西在全球数字经济（885976）中的地位。





提交制定数据中心服务特别税收制度提案的巴西议员阿吉纳尔多·里贝罗表示，按年均超过10%的增长速度计算，2025至2030年间全球数据中心投资规模预计在3.7万亿至7.9万亿美元之间。

里贝罗指出，巴西超过86%的电力结构来自可再生能源（850101），使其在吸引希望降低碳足迹的企业方面具有“巨大竞争优势”。“在环境条件方面，没有哪个国家比巴西更适合建设这类基础设施。”

去年12月初，中国科技公司字节跳动旗下的短视频平台TikTok宣布将在巴西东北部塞阿拉州启动一个规模巨大的数据中心项目，预计总投资将超过2000亿雷亚尔(约合377亿美元)。

业界观察认为，此次投资不仅有助于提升巴西在AI、云服务和大数据处理领域的竞争力，还将推动本地数字生态系统发展，增强数字经济（885976）的区域联通性。

据报道，项目首阶段计划于2027年投入运营，预计初期设施将具备约300兆瓦的能源（850101）消耗规模，这种规模相当于为数百万居民提供电力支持，并可能为当地带来数千个施工与运营岗位。随着项目后续阶段的推进，数据中心的总投资和处理能力还将进一步扩大。

网址链接：

<http://news.10jqka.com.cn/20260602/c677136677.shtml>

（经济参考报 2026年6月2日）



14. 波黑联邦伦交所发债8亿欧元，获超三倍认购

波黑国家台5月28日报道。波黑联邦政府宣布当日在伦敦证券交易所完成第二次欧元债券发行，融资总额达8亿欧元，票面利率为5%。本次发行吸引了来自美国、欧洲及地区内多家知名基金和银行踊跃认购，投资者总认购金额约25亿欧元，超过发行规模三倍以上。

波黑联邦政府表示，强劲市场需求推动融资条件进一步改善，发行过程中初始指导价格下调近50个基点，创下今年国际资本市场较大幅度的价格调整之一。值得关注的是，此次5%的融资利率低于2025年7月波黑联邦首次发行欧元债券时的5.5%，显示国际投资者对波黑联邦财政稳定性和经济前景的信心进一步增强。

网址链接：

<https://bond.10jqka.com.cn/20260530/c677099580.shtml>

（商务部网站 2026年5月30日）



15. 印尼强化自然资源出口管控 6月起由指定国企统一出口

雅加达5月31日电 (记者 李志全)印度尼西亚政府进一步强化自然资源出口管控，从6月1日起，棕榈油、煤炭和铁合金三类战略性资源商品出口将统一通过政府指定国有企业进行管理。

印尼经济统筹部长艾尔朗加在5月31日举行的新闻发布会上表示，政府设立印尼达南塔拉资源公司作为战略性自然资源商品的唯一出口商，旨在通过“单一窗口”机制加强国家出口监管与治理。

根据规定，自2026年6月1日起，首批纳入政策范围的棕榈油、煤炭及铁合金三类商品的出口须通过上述国企统一进行。该政策将设置至2026年12月31日的过渡期，并于2027年1月1日起全面实施。

艾尔朗加表示，新政策有望提升印尼自然资源出口数据的透明度与真实性，防止低报发票金额、转移定价以及出口外汇流失等问题。

2025年，上述三类商品出口总额达661.3亿美元，占印尼全国出口总额的23.4%。

印尼总统普拉博沃日前宣布，为加强自然资源管理并优化国家税收，印尼将集中管理棕榈油、煤炭及铁合金等关键资源的出口，要求此类出口必须通过政府指定的国有企业进行。

这并非印尼首次对资源类产品实施出口管制。2020年，印尼禁止原镍矿出口，以推动外国企业赴印尼投资建设冶炼及加工设施；2023年，印尼又实施铝土矿出口禁令。

对于此次新政，印尼国内也出现不同声音。有业界人士担忧，统一出口机制可能影响原有市场渠道及出口效率。

网址链接：

<https://www.chinanews.com/gj/2026/05-31/10631913.shtml>

(中国新闻网 2026年5月31日)

