



中亚学院 季度经济监测报告

汉斯·霍尔扎克
卡玛尔别克·卡里姆沙科夫
陆世亮

2020年12月



中亚学院

季度经济监测报告

2020年12月

Disclaimer

The CAREC Institute Quarterly Economic Monitor gives an overview over recent economic developments in the CAREC region, government measures and initiatives for closer cooperation among CAREC countries.

The Monitor is co-authored by Hans Holzacker, Chief Economist at the CAREC Institute, Kamalbek Karymshakov, Economist at the CAREC Institute, and Shiliang Lu, Research Specialist at the CAREC Institute.

The views expressed in this Economic Monitor are the views of the authors and do not necessarily reflect the views or policies of the CAREC Institute, its funding entities, or its Governing Council. The CAREC Institute does not guarantee accuracy of the data included in this paper and accepts no responsibility for any consequences of their use. The terminology used may not necessarily be consistent with the CAREC Institute's official terms. By making any designation of or reference to a particular territory or geographical area, or by using country names in the report, the author(s) did not intend to make any judgment as to the legal or other status of any territory or area. Boundaries, colors, denominations, or any other information shown on maps do not imply any judgment on the legal status of any territory, or any endorsement or acceptance of such boundaries, colors, denominations, or information.

This work is available under the Creative Commons Attribution 3.0 IGO license (CC BY 3.0 IGO) <https://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo/>. By using the content of this paper, you agree to be bound by the terms of this license. This CC license does not apply to other copyright materials in this paper. If the material is attributed to another source, please contact the copyright owner or publisher of that source for permission to reproduce it. The CAREC Institute cannot be held liable for any claims that arise as a result of your use of the material.

Central Asia Regional Economic Cooperation (CAREC) Institute

No. 376 Nanchang Road, Urumqi, Xinjiang, the PRC

f: +86-991-8891151

LinkedIn

km@carecinstitute.org

www.carecinstitute.org

免责声明

《中亚学院季度经济监测报告》概述了中亚区域经济合作地区的经济发展状况以及各成员国政府为加强合作而发起的倡议和采取的措施。

本文由中亚区域经济合作学院（CI 以下简称：中亚学院）首席经济学家汉斯·霍尔扎克、中亚学院经济学家卡玛尔别克·卡里姆沙科夫和中亚学院研究专家陆世亮共同撰写。

本文仅阐述作者立场，并不代表中亚学院以及其资助单位和理事会的观点。中亚学院不保证本文中所使用数据的准确性，也不对使用这些数据所造成的任何后果承担任何责任。本文中使用的术语可能未与中亚学院所使用的官方术语保持一致。作者在本文中提及某一特定领土、地理区域或国家名称并不意味着就任何领土或地区的法律或其他地位作出任何判断。本文中地图上显示的任何边界、颜色、名称或其他信息并不意味着作者对任何领土的法律地位或对此类边界、颜色、名称或其他信息的认可或接受作出任何判断。

本文可通过知识共享署名 3.0 IGO 许可（CC BY 3.0 IGO）获得，网址为 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo/>。使用本文的内容即表示您同意接受本许可证条款的约束。本 CC 许可不适用于本文中的其他版权材料。如有内容属于其他来源，请联系该来源的版权所有者或出版商，以便复制。对于因使用本文内容而产生的任何索赔，中亚学院不承担任何责任。

中亚区域经济合作学院
中国新疆乌鲁木齐市南昌路 376 号
传真: +86-991-8891151
领英 (LinkedIn)
km@carecinstitute.org
www.carecinstitute.org

目录

编者语	7
近期经济发展概述.....	9
GDP: 第二季度迎来暴跌, 第三季度略有回升.....	11
服务业和采矿业收缩幅度最大.....	12
投资、出口和消费骤降, 政府支出增加.....	13
高频经济指标表明: 第三季度经济趋暖.....	14
货币扩张相对温和, 本币信任度坚挺.....	15
进口收缩程度大于出口, 贸易顺差稍稍扩大.....	15
汇率压力明显, 但通胀放缓有利于实际有效汇率保持稳定.....	16
经常账户余额有所改善, 但外债激增.....	18
政府支出和公共债务不断增加, 收入不断减少.....	19
中亚区域经济合作成员国政府的抗疫举措.....	20
疫苗未就绪, 波动仍继续.....	22
影响经济复苏的关键因素: 疫苗研发与接种.....	23
附件: 中亚区域经济合作的相关媒体报道.....	26

图表

图 1: 大宗商品价格.....	9
图 2: GDP (%，季调后按季环比)	11
图 3: GDP (%，同比)	11
图 4: GDP: 农业 (%，同比)	
图 5: GDP: 制造业 (%，同比)	12
图 6: GDP: 采矿业 (%，同比)	
图 7: GDP: 服务业 (%，同比)	12
图 8: GDP: 居民最终消费 (%，同比)	
图 9: GDP: 固定资本形成总额 (%，同比)	13
图 10: GDP: 商品和服务出口 (%，同比)	
图 11: GDP: 商品和服务进口 (%，同比)	13
图 12: GDP: 政府最终消费支出 (%，同比)	14
图 13: 工业产出 (%，同比)	
图 14: 零售业 (%，同比)	14
图 15: 货币供应量(M2) (%，同比)	
图 16: 外汇在存款中的份额 (%)	15
图 17: 出口 (美元，离岸价格，%，同比)	
图 18: 进口 (美元，到岸价格，%，同比)	16
图 19: 贸易差额 (美元，占 GDP 的百分比)	16
图 20: 汇率 (美元/本币，2018 年 1 月 1 日=1.00)	17
图 21: 消费者价格	
图 22: 实际有效汇率指数 (%，同比，2018 年 3 月 1 日=100)	17
图 23: 一般政府收入 (占 GDP 的百分比)	
图 24: 一般政府支出 (占 GDP 的百分比)	19
图 25: 一般政府债务总额 (占 GDP 的百分比)	20
图 26: 谷歌: 《COVID-19: 社区流动性报告》:零售业和娱乐业	
图 27: 谷歌: 《COVID-19: 社区流动性报告》:工作场所	23
图 28: 谷歌社区流动性报告，零售额和工业产出 (中亚区域经济合作地区)	23

表

表 1: 聚焦经济共识预测 (2020 年 12 月，GDP，%，同比)	10
表 2: 实际 GDP (%，同比)	12
表 3: 经常账户余额 (百万美元)	18
表 4: 外商直接投资净额 (百万美元)	18
表 5: 外债总额	19
表 6: 中亚区域经济合作成员国采取的主要经济应对措施 (截至 2020 年 11 月 20 日)	21
表 7: 中亚区域经济合作各成员国宣布的抗疫资金总额 (截至 2020 年 11 月 16 日)	22
表 8: 中亚区域经济合作各成员国抗疫投入金额 (按方式细分) (百万美元，截至 2020 年 11 月 16 日)	22
表 9: 新冠候选疫苗草图 (截至 2020 年 12 月 10 日，III 期临床试验疫苗)	23
表 10: 大规模疫苗接种最佳实践的的实施要点	24

缩略语

ADB	亚洲开发银行
CAREC	中亚区域经济合作
CI	中亚区域经济合作学院
FDI	外商直接投资
GDP	国内生产总值
IMF	国际货币基金组织
M2	广义货币供应量
MOU	谅解备忘录
PRC	中华人民共和国
Q1	第一季度
Q2	第二季度
Q3	第三季度
Q4	第四季度
qoq	按季环比
sa	季节调整
VAT	增值税
WEF	世界经济论坛
WEO	世界经济展望
WHO	世界卫生组织
yoy	同比

编者语

赛义德·沙克尔·沙哈 中亚区域经济合作学院院长



新冠肺炎疫情（以下简称：疫情）全球大流行引发了一系列危机。2020 年一季度，疫情导致了大量民众感染或死亡。与此同时，这场巨大的人类悲剧考验并暴露了医疗和福利系统的局限性和脆弱性。受疫情封锁措施的影响，全球经济遭受重创，许多企业面临生存危机，正常的工业生产遭到破坏，服务业严重受阻。消费者信心不足造成整个社会对市场的总需求大幅度减少，这导致了失业率上升等问题日益凸显。在抗击疫情的过程中，各国政府争分夺秒，积极制定政策措施，以阻止疫情形势滑向不可控的局面。受一季度全球贸易以及大宗商品价格暴跌的影响，全球经济在 2020 年全年皆面临巨大的下行压力。

疫情暴发以来，中亚区域经济合作成员国（以下简称：成员国）积极采取政策措施，以防止(抵押品)赎回权取消及不良贷款数目增多等问题。这些措施包括：制定一揽子财政计划、适当放宽货币政策、增加失业补贴和医疗支出，以及加大对金融机构在法规和资金方面的支持力度。然而，这将增加各成员国的财政压力，还将迫使政府各部门全面修订其年度计划和应急计划，以维持财政收支平衡，遏制汇率异常波动以及确保医疗物资市场供应充足。

在首期《中亚学院季度经济监测报告》（以下简称：《报告》）中，我院首席经济学家团队以新冠疫情对全球经济造成的严重影响为背景，收集并整理现有数据，着重分析了中亚区域经济合作地区 2020 年第二、三季度的经济发展状况。《报告》指出，尽管全球或将面临第二波疫情和更具毒性的新菌株的考验，但可靠的疫苗接种方案仍将给公众带来希望和信心。

数据显示，对中亚区域经济合作地区经济回暖可持谨慎乐观态度。该区域季调后实际 GDP 已由第二季度的-2.4%增长至第三季度的 4.5%，环比上升近 7 个百分点。与此相仿，实际 GDP 同比增速也由第二季度的-6.3%回升至第三季度的-2.2%。此外，制造业和零售业已均显复苏迹象。然而，采矿业与服务业表现依然低迷。中国引领了此次经济复苏，其它成员国情况也有好转。需要指出的是，《报告》中对第三季度 GDP 的核算结果与亚洲开发银行（以下简称：亚行）2020 年最新发布的《亚洲经济展望》中的同期预测值基本一致，即：亚行早前预测这一地区第三季度 GDP 将同比萎缩-2.1 %。

令人欣慰的是，大部分成员国的国内宏观经济框架未遭疫情破坏，主要体现在其货币扩张速度适中、汇率基本保持平稳、内需减弱使得进口收窄有利于保持贸易平衡、物价水平总体平稳，通胀压力并不明显。相对而言，面临的下行风险主要包括外商直接投资量锐减、因政府收入减少和支出增加而导致的财政赤字扩大，以及由此产生的公共债务增加。

然而，经济复苏的速度和程度在很大程度上取决于各成员国政府是否能够尽快实施大规模疫苗接种计划。世界经济论坛（WEF）认为，一些发展中国家正位列全球疫苗队列的末端，其需求或将到 2024 年才能得以满足，这也是目前发展中国家面对的主要挑战之一。这种现实局面加剧了成员国政府对疫苗供应的紧迫性。为此，在保持与世界卫生组织等就其发起的“新冠肺炎疫苗实施计划（COVAX）”密切沟通的同时，各成员国政府应该积极参与区域合作机制。比如，成员国可以与疫苗研发进展良好的中国和俄罗斯展开合作。同时，成员国政府还应迅速出台相关政策以保证医疗系统在短期内能顺利推进疫苗接种计划，并在保障本国预算资金充裕和及时争取到与疫苗项目相关的国际援助资金方面做出切实努力。

在发布此《报告》的同时，中亚学院欢迎社会各界专家提出宝贵意见，以便我们及时改进。最后，我们借此机会祝愿大家新年快乐！



实现经济复苏: 全力聚焦新冠疫苗

2020年12月发布的《中亚学院季度经济监测报告》概述了中亚区域经济合作地区的经济发展状况，列举了各成员国政府为缓解新冠疫情造成的经济影响而采取的措施，并提供了部分媒体关于成员国间加强合作的相关报道。《报告》认为，在经历了二季度经济的大幅收缩后，该地区三季度的经济出现回暖迹象，但这种波动尚未结束。为了战胜疫情并摆脱其对经济产生的负面影响，实施大规模疫苗接种显得至关重要。据此，《报告》列出了达到临床试验III期的新冠候选疫苗信息，并总结了组织大规模疫苗接种的一些基本注意事项。同时，《报告》呼吁各成员国应该有效利用现有的国际双边、多边采购和管理疫苗方案，以减轻公众对健康的担忧，确保该地区经济的持续性反弹。

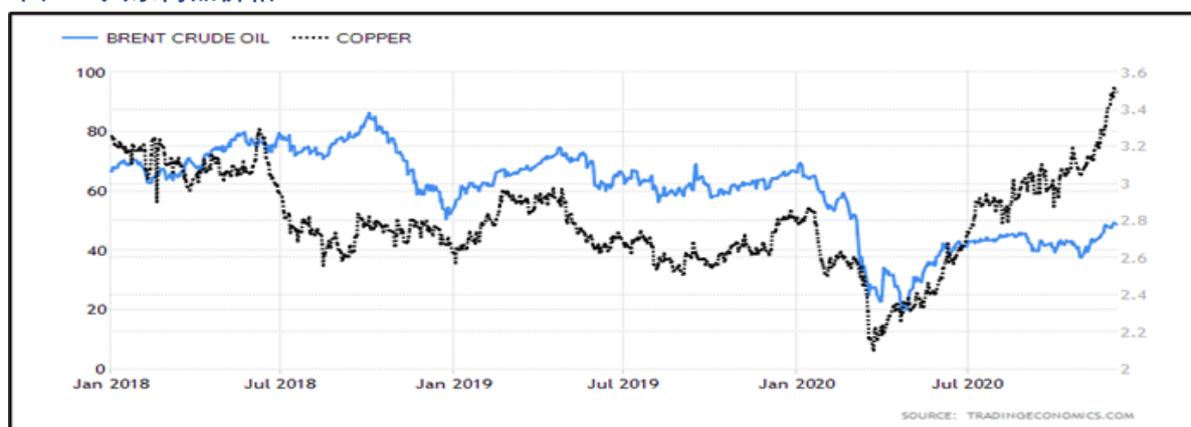
近期经济发展概述

在经历了2020年上半年经济活动急剧萎缩之后，三季度，中亚区域经济合作地区的经济出现了回暖迹象。二季度，该地区实际GDP增速同比下降6.3%，三季度，GDP增速回升到了-2.2%。然而，各成员国以及各行业之间存在较大差异。大多数国家的经济仍然下滑严重，而中国第三季度的实际GDP同比增长4.9%，乌兹别克斯坦增长0.8%。不同行业中，服务业和采矿业受疫情影响最大。二季度，该地区大多数成员国的居民消费率都呈现严重负增长态势。相比之下，零售业销售额在经历了前两个季度的大幅下滑后于8月和9月出现了小幅回升。2020年上半年，商品和服务出口额以及固定投资额的收缩幅度超过了消费额，而这一现象在第三季度有所改善。疲软的国内需求导致了商品和服务的进口额下降，这在一定程度上缓解了经济的收缩。疫情期间，各成员国的政府支出大幅增长，以保障企业和家庭的资金充裕，增加社会总需求，从而保证经济平稳运行。

尽管央行为支持经济采取了宽松措施，但货币和信贷扩张相对温和，这有助于限制汇率压力。因此，外汇在银行存款中所占份额在大部分国家从高位继续下降。需求疲软导致的通胀缓解使经通胀调整后的汇率保持相对稳定，从而保持了该地区的竞争力。

一季度，大宗商品价格大幅下跌导致了部分成员国的出口减少。石油价格虽有波动，但随着其他大宗商品价格的上涨，其价格在一定程度上也有所回升（图1），这使成员国部分商品的出口出现了复苏迹象。由于国内需求疲软导致出口大于进口而出现贸易顺差，部分成员国的经常账户余额有所改善（即便在国内外汇款流入减少的情况下）。然而，外商直接投资额的骤降以及资金外流到“避风港”现象的频现给部分成员国造成了巨大的财政收支压力。

图1: 大宗商品价格



资料来源: TradingEconomics

受疫情对经济的影响，政府的公共支出不断增加而收入不断减少（一些国家采取了相应的税收减免政策来支持经济的发展，这也导致政府收入锐减）。因此，部分成员国政府出现了巨额的预算赤字，公共债务也在不断攀升。目前来看，由于拥有可供支取的主权财富基金等专项资金，阿塞拜疆、哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦等国的公共债务水平不高，尚留有一定的财政空间。相比之下，其它成员国的财政状况令人堪忧。例如，巴基斯坦的公共债务可能在 2020 年达到 GDP 的 80%以上。阿富汗则需要大量的捐助资金来帮助其满足财政以及其它外部融资需求。

据《聚焦经济共识预测》2020 年 12 月预测，2021 年，如果疫苗研发和接种工作顺利进行，全球和中亚区域经济合作地区主要经济体的经济将迎来强劲反弹（表 1）。2020 年，受疫情等因素影响，全球绝大部分国家的经济普遍呈现负增长，这一趋势有望自 2021 年第二季度起转为正增长。经济合作与发展组织（OECD）在 2020 年 12 月份发布的《经济展望》中预计，2021 年第四季度，经合地区的 GDP 增速将从 2020 年第二季度的同比下降 36%回升到同比增长 3.5%。此外，亚行在 2020 年 12 月发布的《亚洲发展展望》补充报告中预测，2021 年中亚地区的 GDP 将同比增长 3.8%，这与早前 9 月份预测的该地区 GDP 将同比增长 3.9%几乎持平。

表 1：聚焦经济共识预测（2020 年 12 月，GDP，%，同比）

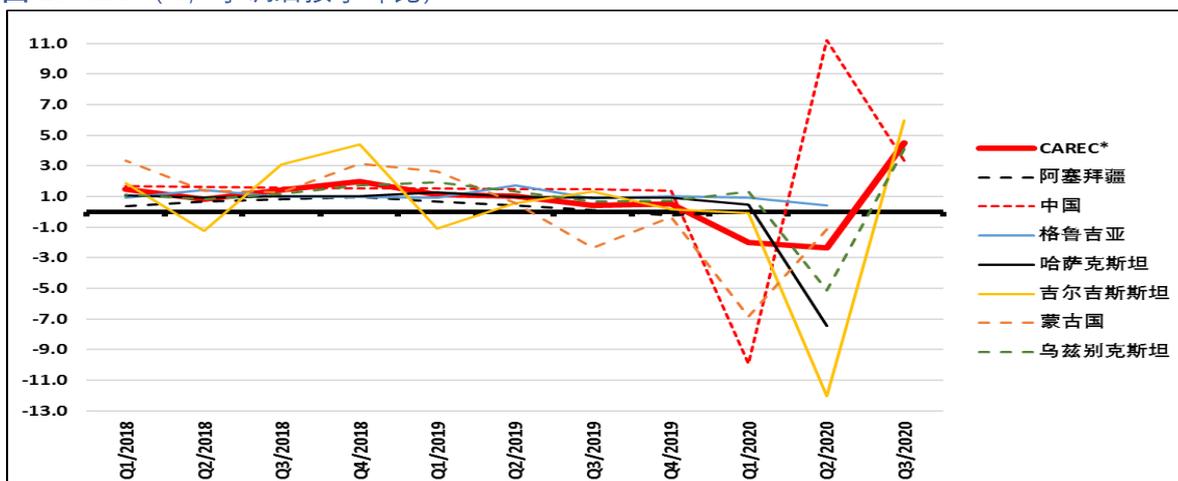
	2019				2020				2021			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
全球	2.7	2.6	2.7	2.6	-1.6	-8.5	-2.9	-2.4	2.0	9.8	4.3	4.4
G7	1.8	1.6	1.8	1.5	-1.2	-11.8	-4.2	-4.5	-1.7	11.1	3.5	4.3
美国	2.3	2.0	2.1	2.3	0.3	-9.0	-2.9	-2.8	-0.9	10.0	3.6	3.4
日本	0.8	0.9	1.7	-0.7	-1.8	-10.2	-5.8	-3.7	-2.4	6.5	3.5	3.0
欧元区	1.5	1.3	1.4	1.0	-3.3	-14.8	-4.4	-6.2	-1.5	13.1	3.1	5.6
俄罗斯	0.4	1.1	1.5	2.1	1.6	-8.0	-3.6	-3.7	-1.5	6.1	4.2	4.2
印度	5.7	5.2	4.4	4.1	3.1	-23.9	-11.2	-4.1	-2.8	22.7	9.5	5.6
中国	6.4	6.2	6.0	6.0	-6.8	3.2	4.9	6.2	16.2	7.4	5.4	4.4

资料来源: <https://focusanalytics.focus-economics.com/focus2021/> (2020 年 11 月 30 日采集)

GDP: 第二季度迎来暴跌, 第三季度略有回升

在经历了经济活动急剧萎缩之后, 三季度, 中亚区域经济合作地区的经济出现了回暖迹象。经季节性调整后的数据表明, 2020 年一季度, 中国的实际 GDP 增速环比下降 9.9%, 蒙古国下降 6.8% (图 2)。然而, 在相对迅速地遏制住新冠疫情后, 中国经济在二、三季度实现大幅反弹, GDP 分别环比增长 12.4% 和 3.4%。二季度, 蒙古国的经济也渐渐恢复, GDP 仅环比下降 1.1%。然而, 二季度, 疫情给哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦和乌兹别克斯坦的经济造成了严重影响, 上述三国的 GDP 分别环比下降 -7.5%、-12.1% 和 -5.1%。三季度, 吉尔吉斯斯坦和乌兹别克斯坦的经济增长率分别为 6% 和 4.1%。

图 2: GDP (%) , 季调后按季环比)

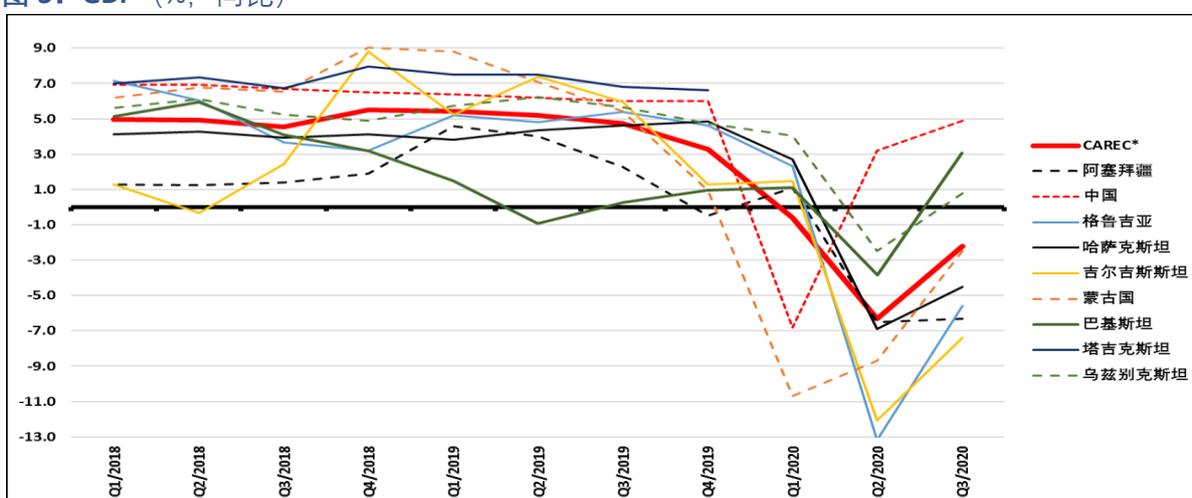


*注释: 按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: 图胜科技; 经作者计算

同比来看, 该地区的实际 GDP 从二季度的下降 6.3% 回升到三季度的下降 2.2% (图 3)。不同成员国之间也存在着巨大差异。三季度, 中国的 GDP 同比增速为 4.9%, 巴基斯坦为 3.1%, 乌兹别克斯坦为 0.8%, 而吉尔吉斯斯坦为 -7.4% (图 3 和表 2)。

图 3: GDP (%) , 同比)



*注释: 按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: 图胜科技; 经作者计算

表 2: 实际 GDP (%，同比) *

	2019	2019 年 第一季度	2019 年 第二季度	2019 年 第三季度	2019 年 第四季度	2020 年 第一季度	2020 年 第二季度	2020 年 第三季度
阿富汗	1.8	-	-	-	-	-	-	-
阿塞拜疆	2.2	4.6	4.0	2.3	-0.5	1.1	-6.5	-6.3
中国	6.1	6.4	6.2	6.0	6.0	-6.8	3.2	4.9
格鲁吉亚	5.0	5.2	4.8	5.4	4.6	2.3	-13.2	-5.6
哈萨克斯坦	4.5	3.8	4.4	4.6	4.9	2.7	-6.9	-4.5
吉尔吉斯斯坦	4.5	5.2	7.4	6.0	1.3	1.5	-12.1	-7.4
蒙古国	4.9	8.8	7.1	5.4	0.9	-10.7	-8.7	-2.5
巴基斯坦	5.8	1.5	-0.9	0.2	0.9	1.1	-3.8	3.1
塔吉克斯坦	7.0	7.5	7.5	6.8	6.6	-	-	-
土库曼斯坦		-	-	-	-	-	-	-
乌兹别克斯坦	5.6	5.7	6.0	5.9	4.7	4.1	-2.5	0.8

*一些国家或地区不发布季度数据，但发布某一阶段数据（例如：1 月到 9 月）；此表中的数值是作者根据原始数据粗略按季估算的。

资料来源：图盛科技；作者根据相关国家统计部门数据计算

服务业和采矿业收缩幅度最大

尽管疫情全球大流行对世界经济造成严重冲击，但在 2020 年，中亚区域经济合作地区农业总产值的平均增长率仍然为正。除吉尔吉斯斯坦在第二季度略有下降外，其它成员国均实现了正增长（图 4）。

三季度，从现有国家的数据来看，制造业已经恢复正增长。该地区制造业的平均增长率从第二季度的同比下降 1.3% 上升到第三季度的同比增长 10.8%（图 5）。

图 4: GDP: 农业 (%，同比)

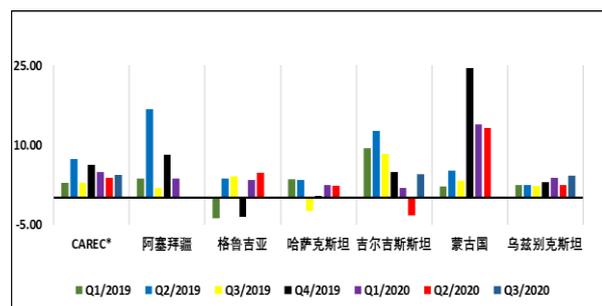


图 5: GDP: 制造业 (%，同比)

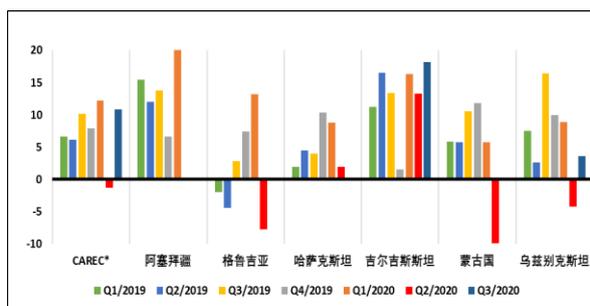


图 6: GDP: 采矿业 (%，同比)

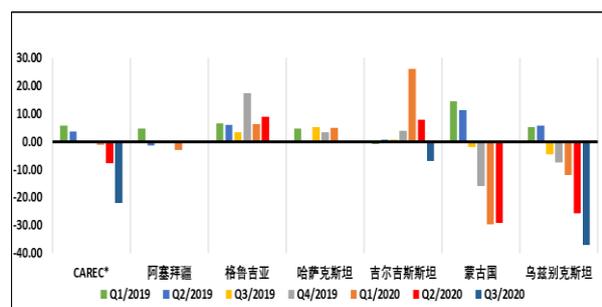
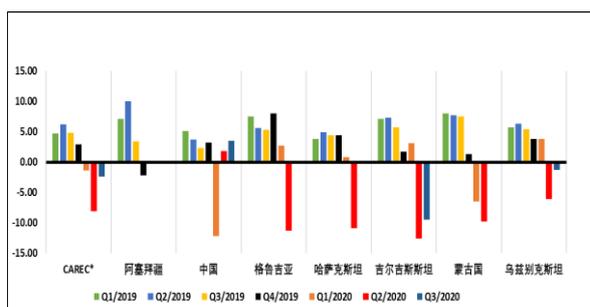


图 7: GDP: 服务业 (%，同比)



*注释：按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：图胜科技；经作者计算

相比之下，该地区采矿业的同比增速继续下滑，从第二季度的-7.7%下降到第三季度的-22.1%（图 6）。前三季度，几乎所有成员国的采矿业都出现了负增长。蒙古国和乌兹别克斯坦的降幅最大，第二季度分别同比下降 29.9%和 25.8%，而乌兹别克斯坦在第三季度更是加速下降至-37.1%。

此外，服务业也受到了疫情的严重冲击。二季度，该地区服务业的平均增速同比下降 8.1%。其中，格鲁吉亚、哈萨克斯坦和吉尔吉斯斯坦的服务业分别同比下降 11.32%、10.8%和 12.6%。三季度，该区域服务业的平均增速继续保持负增长，同比下降 2.4%。其中，吉尔吉斯斯坦和乌兹别克斯坦的服务业分别同比下降-9.5%和-1.3%。然而，中国的服务业逆势上扬，同比增长 3.5%（图 7）。

投资、出口和消费骤降，政府支出增加

经价格调整后，二季度，中亚区域经济合作地区的居民最终消费率同比下降 3.8%。其中，格鲁吉亚、哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦的居民最终消费率分别同比下降 4.4%、16.6%和 2.3%，而吉尔吉斯斯坦和蒙古国却同比增长 2.1%和 5.8%（图 8）。

二季度，所有成员国的固定资本形成总额均为负，该地区均值从一季度的同比上升 0.9%降至第二季度的同比下降 9.7%。其中，格鲁吉亚、蒙古国和乌兹别克斯坦的固定资本形成总额分别同比下降 11.5%、10.0%和 14.3%（图 9）。2020 年 1 月至 10 月，中国的固定资产投资（不含农户）同比增长 1.8%。

图 8: GDP: 居民最终消费
(%, 同比)

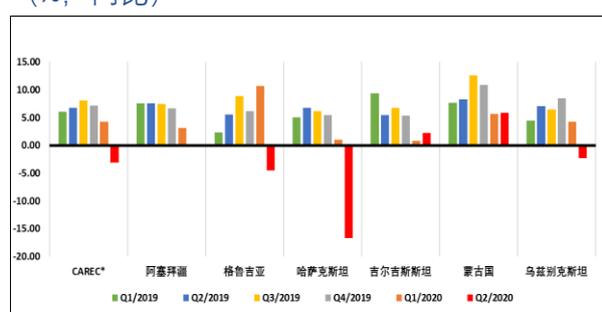


图 9: GDP: 固定资本形成总额
(%, 同比)

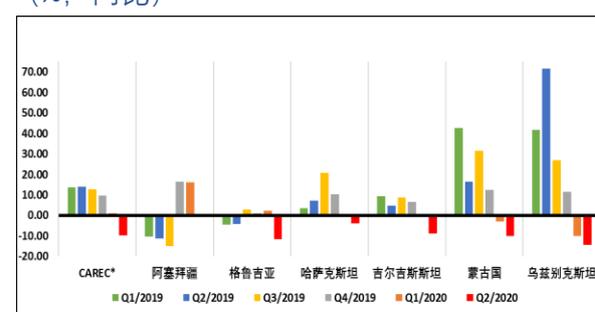


图 10: GDP: 商品和服务出口
(%, 同比)

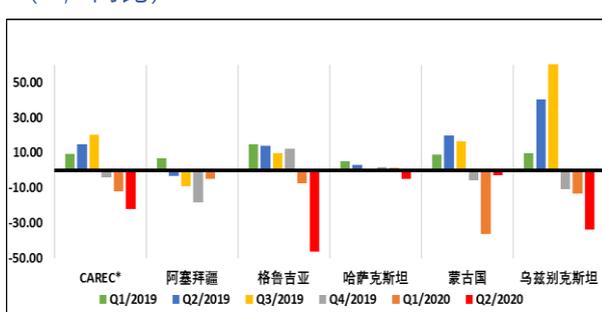
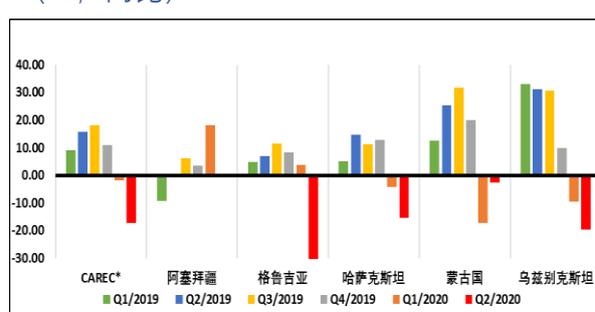


图 11: GDP: 商品和服务进口
(%, 同比)



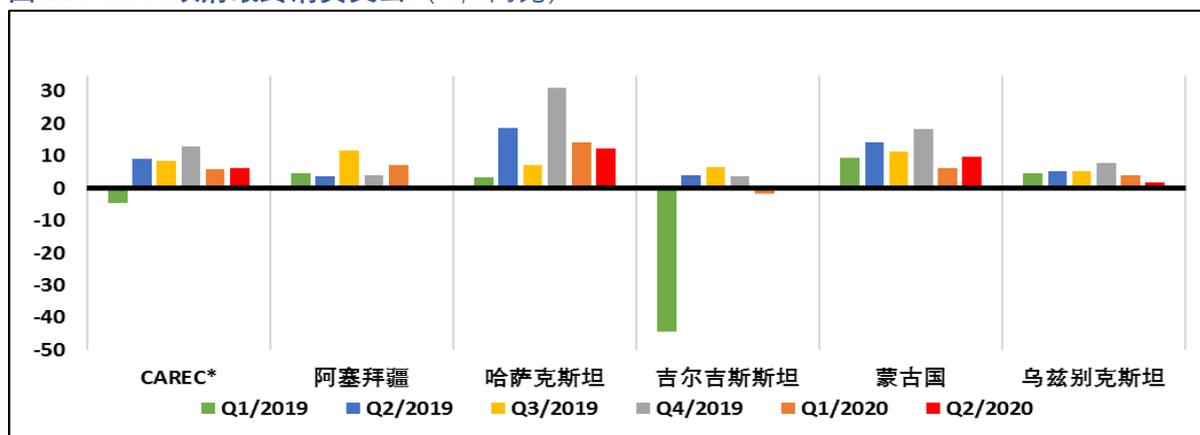
*注释：按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：图胜科技；经作者计算

自 2019 年第四季度起，该地区的商品和服务出口总额一直处于下滑状态。2020 年第二季度，格鲁吉亚、乌兹别克斯坦、哈萨克斯坦和蒙古国的商品和服务出口总额分别同比下降 46.1%、33.9%、4.8%和 2.7%（图 10）。

商品和服务进口总额的减少成为缓解 GDP 收缩的一个重要因素。经计算，中亚区域经济合作地区的商品和服务进口总额经历了从 2020 年一季度的同比下降 1.9%到二季度的加速下降 17.25%。其中，格鲁吉亚进口额在第一季度同比增长 3.7%，而在第二季度却同比下降高达 31.5%。哈萨克斯坦、蒙古国和乌兹别克斯坦第二季度的进口额增速分别为-15.2%、-2.5%和-19.6%（图 11）。

图 12: GDP: 政府最终消费支出 (%，同比)



*注释：按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

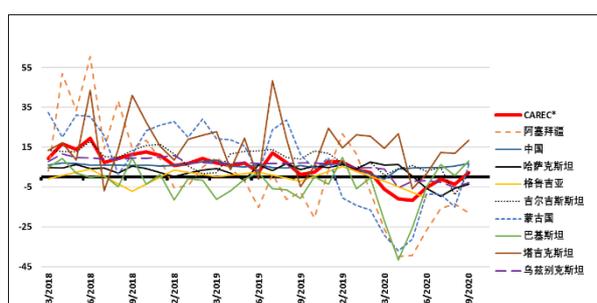
资料来源：图胜科技；经作者计算

与前些年相比，2020 年全年，各成员国的政府支出大幅增加。二季度，该地区的政府支出同比增长 6%。哈萨克斯坦和蒙古国的政府支出增长率最高，分别为 12%和 10%。吉尔吉斯斯坦和乌兹别克斯坦的政府支出相对温和，但也分别增长了 1%和 2%（图 12）。

高频经济指标表明：第三季度经济趋暖

三季度，工业产出缓慢回升。在经历了 5 月份的触底后（同比下降 11.6%），中亚区域经济合作地区的工业产出均值同比上升 2.1%（图 13）。这主要归功于蒙古国、巴基斯坦、中国和塔吉克斯坦的经济恢复发展，上述四国 9 月工业产出同比增速分别反弹至 6%、7.9%、6.9%和 18.5%。相比之下，阿塞拜疆、哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦同期的工业产出年率仍然分别同比下降 17.9%、3.5%和 2.7%。

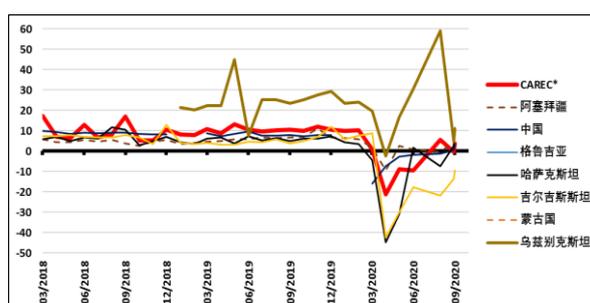
图 13: 工业产出 (%，同比)



*注释：按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：图胜科技；经作者计算

图 14: 零售业 (%，同比)



从公布月数据的国家来看，在经历了 2020 年 4 月份零售额大幅下跌之后，8 月和 9 月的零售额呈现微升趋势。4 月份，哈萨克斯坦的零售额同比下降 44.7%，但 9 月份回升至增长 11.4%。4 月份，吉尔吉斯斯坦的零售额同比下降 42.5%，9 月份，这一数值回升到下降 9.3%。4 月份，中国的零售额同比下降 7.5%，9 月份，这一数值转为增长 3.3%（图 14）。

货币扩张相对温和，本币信任度坚挺

尽管各国央行积极采取了宽松措施来支持经济，但中亚区域经济合作地区的货币供应量增长仍然相对温和。2020 年上半年，该地区的广义货币（M2）供应量同比增速不到 15%，这一比率在第三季度略有提升。哈萨克斯坦和吉尔吉斯斯坦的货币扩张力度略大于其它成员国。相比之下，格鲁吉亚和蒙古国的货币扩张力度仍低于地区平均水平（图 15）。考虑到经济环境的不确定性，大多数成员国的贷款增速缓慢，导致广义货币增长有限。

图 15：货币供应量(M2)（%，同比）

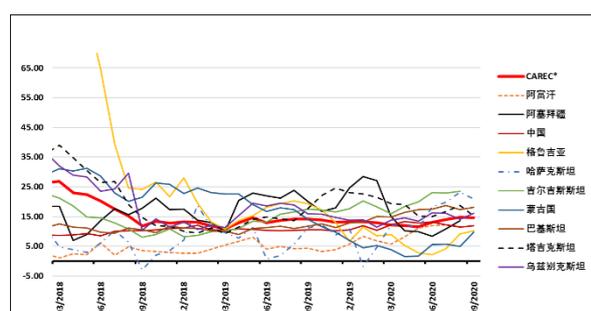
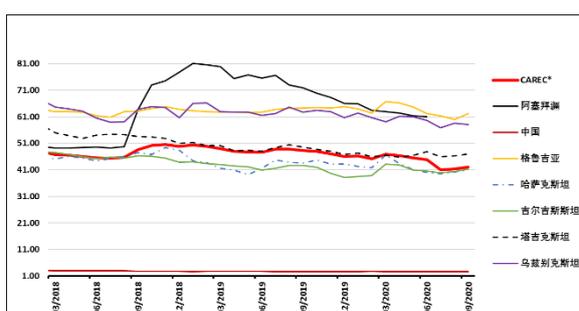


图 16：外汇在存款中的份额（%）



*注释：按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：图胜科技；经作者计算

适度的货币扩张有助于保持对本币的信任。大多数成员国的外汇在银行存款中所占份额保持稳定，有的甚至有所下降（除中国外）（图 16）。受银行监管收紧等因素的影响，贷款中的外汇占款持续回落。

进口收缩程度大于出口，贸易顺差稍稍扩大

2019 年末，各成员国出口开始放缓。2020 年上半年，出口进一步放缓并在 5 月份触底，同比下降 38.5%。6 月份，阿富汗、阿塞拜疆、蒙古国、巴基斯坦和塔吉克斯坦的出口额分别大幅下降至-70.7%、-47.4%、-67.1%和-49.8%（图 17）。然而，经季节性调整后的数据表明，7 月份，中亚区域经济合作地区的出口增长率环比上升 31.2%，且这一趋势一直持续到了 9 月份。9 月份，吉尔吉斯斯坦和中国的出口额分别同比增长 39%和 9.9%。相反，哈萨克斯坦的出口额仍同比下降 34.6%。2020 年年末大宗商品价格的上升使外贸出口出现了恢复性增长。

2020 年，全球经济持续低迷导致了进口大幅萎缩。尽管所有成员国在 5 月或 6 月的进口额出现正增长（按季节性调整后的数据计算），但同比来看，6 月和 7 月的地区进口均值仍分别下降 12.6%和 18.9%（图 18）。

图 17: 出口 (美元, 离岸价格, %, 同比)

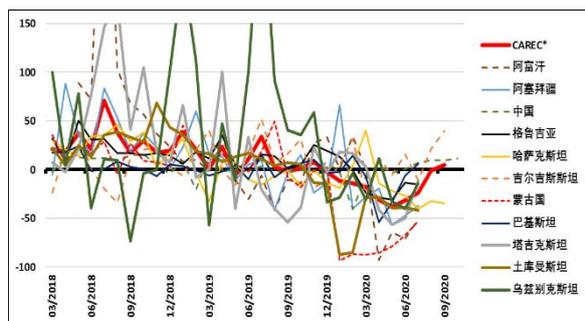


图 18: 进口 (美元, 到岸价格, %, 同比)

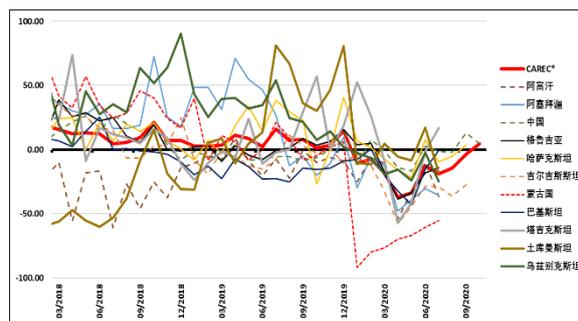
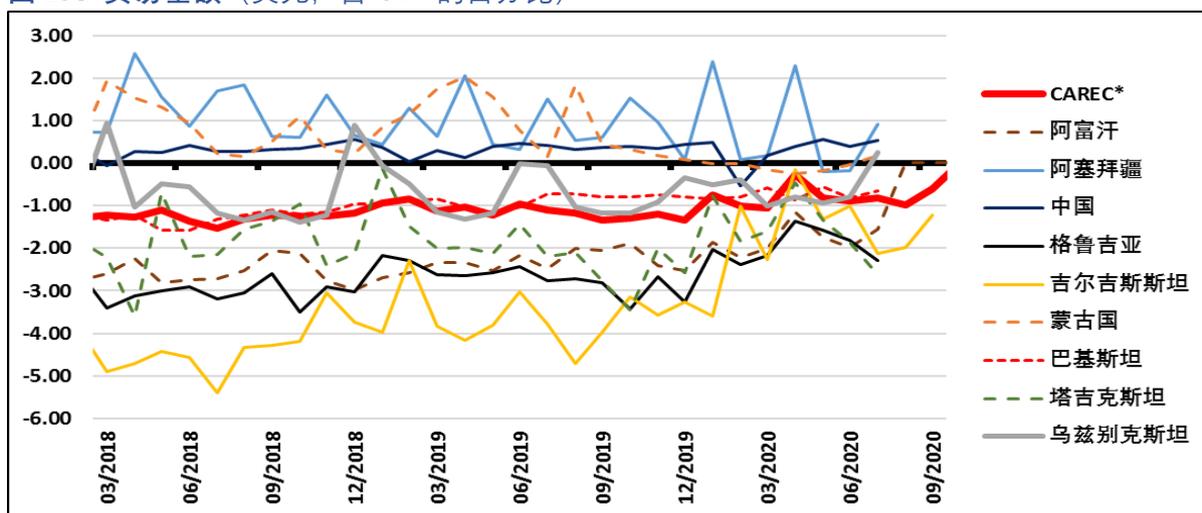


图 19: 贸易差额 (美元, 占 GDP 的百分比)



*注释: 按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: 图胜科技; 经作者计算

受疫情影响, 进口收缩程度超过了出口 (用绝对值计算), 这导致该地区成员国的贸易平衡状况略有改善。5 月和 6 月, 格鲁吉亚、吉尔吉斯斯坦、巴基斯坦和塔吉克斯坦的进出口贸易继续维持逆差。相反, 阿塞拜疆、蒙古国和乌兹别克斯坦则形成贸易顺差, 贸易额分别占 GDP 的 0.9%、0.2% 和 0.2%。此前, 上述三个国家的进出口贸易均处于逆差状态 (图 19)。

汇率压力明显, 但通胀放缓有利于实际有效汇率保持稳定

近年来, 大宗商品价格大幅波动、贸易逆差的出现以及资本外流导致大多数中亚区域经济合作成员国的汇率走弱。此次疫情更是进一步加剧了汇率压力。所幸, 受央行干预等因素影响, 最近, 中国和巴基斯坦汇率重新走强, 其他国家的汇率也趋于平稳。值得一提的是, 土库曼斯坦和阿塞拜疆依然沿用固定汇率制度 (图 20)。

图 20: 汇率 (美元/本币, 2018 年 1 月 1 日=1.00)

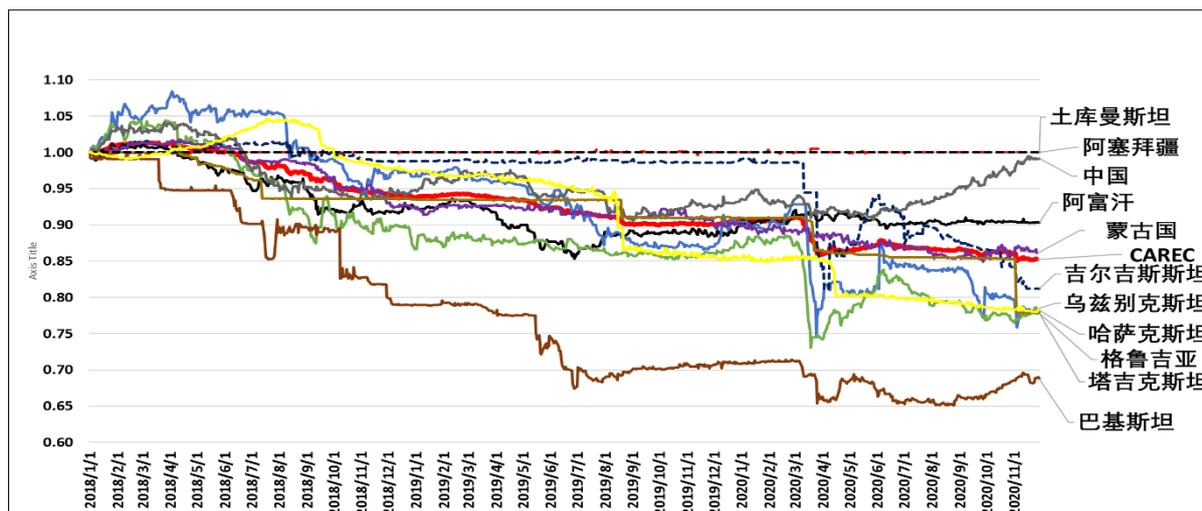
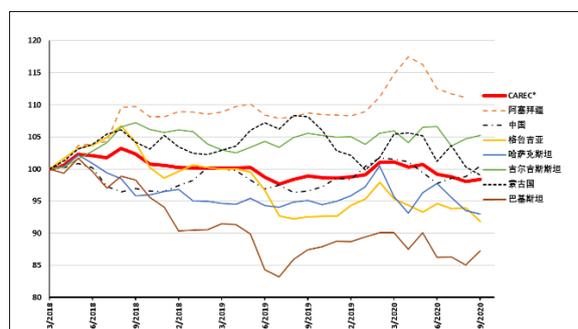
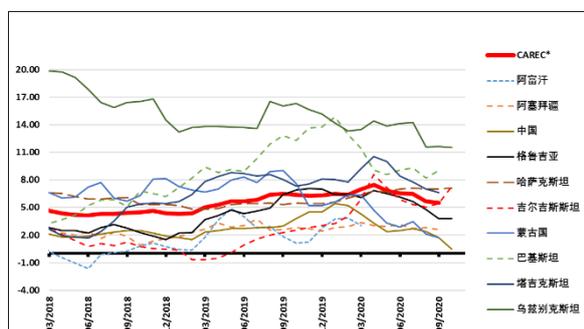


图 22: 实际有效汇率指数

(%, 同比, 2018 年 3 月 1 日=100)

图 21: 消费者价格



*注释: 按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: 图胜科技; 经作者计算

自 2020 年 5 月起, 受疫情防控措施影响, 消费需求低迷遏制了通胀压力。在此之前, 在部分成员国中, 汇率贬值通过传递效应加剧了通货膨胀率。9 月份, 中国和阿塞拜疆的通胀率分别降至 1.7%和 2.6%, 为地区最低水平。乌兹别克斯坦、巴基斯坦和哈萨克斯坦的通胀率较高, 分别为 11.6%、9%和 7% (图 21)。

自 2018 年开始到 2020 年, 中亚区域经济合作地区的实际有效汇率 (REERs) 均值保持相对稳定, 并且在疫情暴发以来显得更具竞争力 (图 22)。由于国内需求疲软, 名义汇率贬值并未完全转嫁到物价的上涨上。然而, 各成员国的情况差异很大。自 2018 年以来, 巴基斯坦的实际有效汇率变得更具竞争力, 而阿塞拜疆的实际有效汇率则变得更无竞争力。2020 年, 大多数成员国的实际有效汇率处于频繁波动状态。实际有效汇率是经通胀调整后的贸易加权汇率, 它会影响一个国家产品的竞争力。

经常账户余额有所改善, 但外债激增

2020 年第二季度, 受进口减少和外国投资者利润下降等因素的影响, 大多数成员国的经常账户余额有所改善 (即使部分成员国的跨境汇款额明显下降)。表 2 中标注为绿色的数字表示盈余较高或赤字较低, 标注为红色 (斜体) 的数字表示盈余较低或赤字较高。可以看出, 只有乌兹别克斯坦、格鲁吉亚和阿塞拜疆的经常账户赤字较上年同期有所扩大。三季度现有数据表明, 哈萨克斯坦的经常账户赤字较大, 而蒙古国、巴基斯坦和中国则出现盈余 (表 3)。

表 3: 经常账户余额 (百万美元)

	2019				2020		
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度
阿富汗	-1,277	-778	-1,028	-709	-956	-423	
阿塞拜疆	1,603	1,459	942	362	646	-48	
中国	30,074	30,517	40,214	40,531	-33,696	110,168	94,200
格鲁吉亚	-246	-170	16	-560	-418	-337	
哈萨克斯坦	-267	-1,663	-3,172	-2,104	2,822	-1,123	-5,500
吉尔吉斯斯坦	-294	-274	-202	-328	5	227	
蒙古国	-117	-252	-208	-418	-304	66	19
巴基斯坦	-1,961	-3,150	-1,492	-540	-652	-286	778
塔吉克斯坦	-138	-114	83	-16	-266	-325	
乌兹别克斯坦	-1,049	-708	-20	-1,584	-917	-1,087	

资料来源: 图胜科技; 经作者计算

2020 年第一季度, 哈萨克斯坦、蒙古国和塔吉克斯坦的外商直接投资 (FDI) 净流入量锐减。第二季度, 这一趋势扩大至大部分成员国。然而, 二季度, 阿塞拜疆的外商直接投资流出量减少, 吉尔吉斯斯坦的外商直接投资流入量比上年同期高 (表 4)。

中国商务部数据显示, 2020 年 1 至 4 月, 全国实际使用外资额 (不含银行、证券、保险领域数据, 下同) 折合 413.4 亿美元, 同比下降 8.4%。1 至 8 月, 全国实际使用外资额回升至 890 亿美元, 仅比上一年同期下降 0.3%。

表 4: 外商直接投资净额 (百万美元)

	2019				2020	
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度
阿塞拜疆	299	166	446	18	-303	121
格鲁吉亚	-104	-243	-151	-366	-226	-126
哈萨克斯坦	-3,047	-901	-313	-1,448	-1,372	-108
吉尔吉斯斯坦	101	40	-37	233	-345	-58
蒙古国	-482	-572	-492	-770	-367	-544
巴基斯坦	-392	-519	-501	-813	-764	-446
塔吉克斯坦	-54	-135	13	-13	-18	4
乌兹别克斯坦	-221	-832	-448	-812	-269	-479

*“负”号表示流入, “正”号表示流出; “净”是指资产方面 (海外直接投资) 的净流量减去负债方面的净流量
资料来源: 图胜科技; 经作者计算

表 5：外债总额

	2019 年第四季度		2020 年第二季度	2020 年第二季度与 2019 年第四季度的差值
	占 GDP 的百分比	百万美元	百万美元	百万美元
阿富汗	11	2,325	2,499	174
阿塞拜疆	34	16,212		
中国	19	2,057,280	2,132,414	75,134
格鲁吉亚	106	18,627	18,762	135
哈萨克斯坦	78	158,565	159,813	1,248
吉尔吉斯斯坦	122	8,420	8,614	194
蒙古国	230	30,702	30,814	112
巴基斯坦	42	106890	108493	1,603
塔吉克斯坦	67	6,517	6,547	30
乌兹别克斯坦	31	24,128	27,183	3,055

资料来源：图胜科技；经作者计算

2020 年上半年，尽管由于进口减少而导致相应融资需求减少，然而其他用途的融资性需求增加，中亚经济合作成员国外债总额也相应增加（表 5）。大多数成员国的 GDP 涨幅在 1%-3% 之间徘徊。整体来看，部分成员国的外债风险仍相对温和，但也有部分成员国的外债总额却很高（见 GDP 百分比栏中用斜体红色标出的国家）。如果经济增长前景或商业环境出现实质性恶化，高负债可能导致大量资本外流，或者至少将使再融资变得更为困难。对于以外币计价的无对冲保护的债务人而言，汇率的大幅走弱将大大削弱其偿债能力。

政府支出和公共债务不断增加，收入不断减少

受疫情导致经济活动低迷以及政府通过税收减免来扶持经济等措施的影响，政府预算收入明显减少。据国际货币基金组织 2020 年 10 月发布的《世界经济展望》中的数据显示，并经本文作者核算，中亚经济合作成员国的政府收入均值从 2019 年占 GDP 的 29.9% 下降到 2020 年的 26.4%（图 23）。

图 23：一般政府收入
（占 GDP 的百分比）

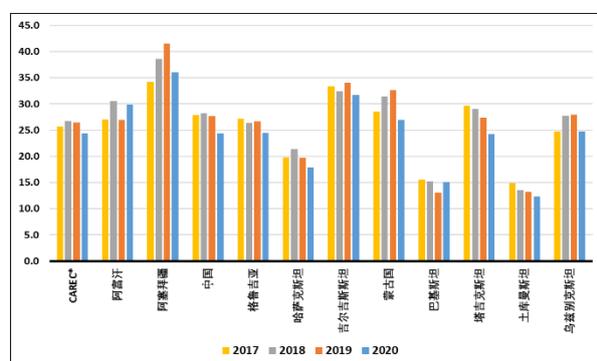


图 24：一般政府支出
（占 GDP 的百分比）

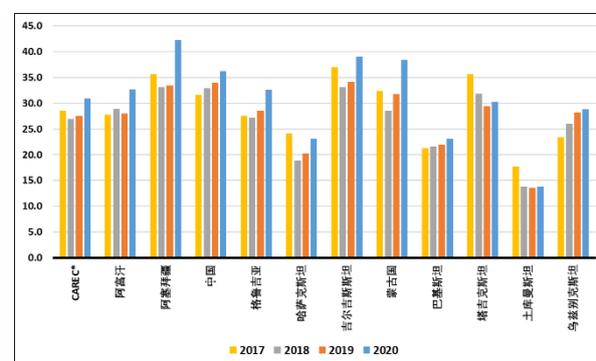
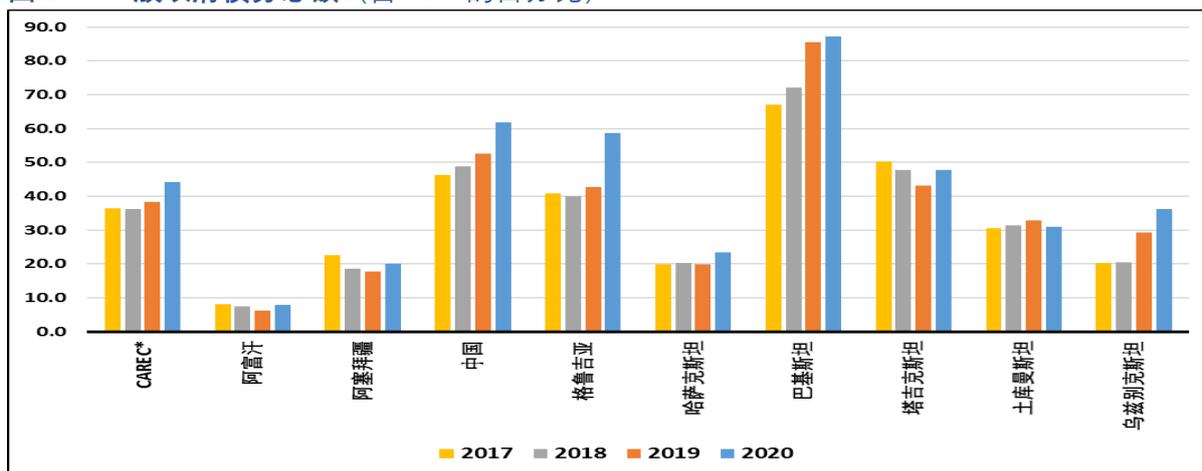


图 25：一般政府债务总额（占 GDP 的百分比）



*注释 1.按中亚区域经济合作成员国可查询数据的简单平均数计算。

2.2020 年的数据来自国际货币基金组织《世界经济展望》（截至 2020 年 10 月）中的预估值
资料来源：国际货币基金组织数据库

该地区的政府支出预计将从 2019 年占 GDP 的 27.6% 增至 2020 年的 30.9%。其中，部分成员国的政府支出增幅较大。例如，阿塞拜疆的政府支出将从占 GDP 的 33.4% 上升到 42.3%，吉尔吉斯斯坦将从 34.2% 上升到 39%，蒙古国将从 31.7% 上升到 38.4%（图 24）。

随着收入的减少，政府支出的扩大将导致预算赤字和政府债务增加。根据国际货币基金组织的预测，中亚区域经济合作地区的一般政府债务总额预计将从 2019 年占 GDP 的 38.4% 增至 2020 年的 44.2%。其中，政府债务增长预期最高的国家分别是格鲁吉亚（从 42.6% 到 58.7%）、吉尔吉斯斯坦（从 54.1% 到 68.1%）、中国（从 52.6% 到 61.7%）和乌兹别克斯坦（从 29.3% 到 36.1%）（图 25）。

公共债务水平相对适中并且财政空间较大的国家包括乌兹别克斯坦、土库曼斯坦、哈萨克斯坦和阿塞拜疆。其中，土库曼斯坦、哈萨克斯坦和阿塞拜疆因拥有主权财富基金而避免了高债务的出现。相比之下，巴基斯坦和其他一些成员国的财政状况要困难得多，因为这些国家相当一部分公共债务是以外币形式欠外部债权人的。

中亚区域经济合作成员国政府的抗疫举措

新冠疫情全球大流行严重地扰乱了各类经济活动。为了减轻疫情造成的经济和社会影响，各国政府和国际社会积极部署，提供了一揽子经济救济措施。例如，哈萨克斯坦推出信贷支持政策，并鼓励银行和其它贷款机构给予符合条件的借款人延期还款政策，以帮助中小企业度过难关¹；中国也推出了一系列减税、降费和便利融资的政策²。疫情期间，各成员国还给予了本国弱势群体更多保障。阿富汗、阿塞拜疆和巴基斯坦政府分别向本国低收入家庭提供了资金保障。蒙古国和格鲁吉亚则进一步增加了儿童津贴以及残疾人和老年人的养老金³。作为对医治新冠患者的奖励，吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦、土库曼斯坦和乌兹别克斯坦等成员国还为医务工作者发放了工资补助⁴。

¹ <https://www.imf.org/en/Topics/imf-and-covid19/Policy-Responses-to-COVID-19#K>

² http://english.www.gov.cn/policies/policywatch/202008/09/content_WS5f2ff56cc6d029c1c26377b9.html

³ <https://www.imf.org/en/Topics/imf-and-covid19/Policy-Responses-to-COVID-19>

⁴ ibidem

国际货币基金组织发布的“COVID-19 政策追踪”全面梳理了各国为应对新冠疫情所采取的政策措施。表 6 概述了中亚区域经济合作各成员国政府采取的措施。

表 6：中亚区域经济合作成员国采取的主要经济应对措施（截至 2020 年 11 月 20 日）

	税费减免或延期	货币政策	汇率
阿富汗	第一季度纳税申报期限延长 45 天；首都喀布尔对弱势群体免除水电费；	增加金融稳定委员会会议次数；将《国际财务报告准则第 9 号-金融工具》推迟到 2021 年 6 月实施；	央行采取灵活的汇率制度，实现价格稳定；
阿塞拜疆	对部分行业免征一年土地和房产税；对两类纳税人分别免征 75%和 50%的税款；	再融资利率下调 25 个基点至 6½%；放宽抵押贷款的资金要求和风险权重；暂停滞纳金和利率罚款；	举行定期的外汇拍卖，以 1.7 马纳特=1 美元的汇率满足所有外汇需求；
中国	减免税收及社会保障缴款；	向银行系统注入流动资金；将再贷款和再贴现额度扩大至 1.8 万亿元人民币；提高不良贷款的容忍度；延期还贷；	允许汇率灵活调整；远期售汇业务的外汇风险准备金率下调为零；
格鲁吉亚	低收入居民 6 个月内免征所得税；增值税退税；旅游企业免征利润税；	4 月以来政策利率已累计下调 100 个基点；政策利率维持在 8%；推出流动性管理新工具；	净卖出 8.2 亿美元外汇，以防止本币无序贬值；
哈萨克斯坦	对农业和疫情重灾区的税收实施优惠减免；扩大对弱势群体和企业的税收优惠；	7 月份，下调基准利率至 9%；降低风险权重和资本留存缓冲；扩大合格抵押品名单；	9 月下旬和 10 月，央行因坚戈面临压力而介入外汇市场；
吉尔吉斯斯坦	对中小企业实行临时免税或推迟纳税；有时限地免除财产税和土地税；	降低流动性比率；取消流动性比率要求；外汇贷款和零售贷款的风险权重从 150%降至 100%；	卖出外汇储备 3.134 亿美元，防止本币无序贬值；
蒙古国	2021 年 6 月底前，免除部分进口货物的租赁收入所得税、关税和增值税；	延长临时财政宽松措施至 2020 年底；反复下调政策利率；	
巴基斯坦	对建筑业实施税收优惠；取消应急卫生设备的进口税；减免电费（合计 1100 亿巴基斯坦卢比）；	延长现有再融资贷款至 2020 年 9 月或 12 月；为保持银行体系稳健，央行推出临时监管措施；	
塔吉克斯坦	对部分进口产品免征增值税；对部分行业和小企业实行有时限的税收减免；	本币存款利息收入所得税税率下调 5%至 2020 年 12 月底；自 2020 年 7 月 1 日至 12 月 31 日，银行存款利率由 12%下调至 6%；	央行允许索莫尼一次性贬值 5%，以调整现金汇率和现汇汇率；央行向银行提供流动性支持；
土库曼斯坦	对企业实施税收减免；	对受疫情影响企业实施延期还贷；	
乌兹别克斯坦	延期缴纳财产税和土地税；暂时减少社保缴款；推迟 2019 年所得税纳税申报；	国有银行延长受影响行业的贷款偿还期限；2020 年，政策利率累计降低 200 个基点。	

资料来源：国际货币基金组织“COVID-19 政策追踪”

表 7 总结了由亚行发布的中亚区域经济合作各成员国对外公布的应对新冠疫情的资金规模总额。部分成员国抗疫资金总额占 GDP 的比例高达 15%-17%。这些资金将用于增加流动资金、发放长期直接贷款以及增加股权或收入等（表 8）。

表 7：中亚区域经济合作各成员国宣布的抗疫资金总额（截至 2020 年 11 月 16 日）

	阿富汗	阿塞拜疆	中国	格鲁吉亚	哈萨克斯坦	吉尔吉斯斯坦	蒙古国	巴基斯坦	塔吉克斯坦	土库曼斯坦	乌兹别克斯坦
总金额 (百万美元)	554	1,597	2,369,087	2,418	23,796	500	2,240	16,296	4	1	1,000
% of GDP (2019)	2.9%	3.4%	17.4%	16.4%	15.0%	6.4%	16.6%	7.0%	0.1%	0.0%	1.8%

资料来源：亚洲开发银行“COVID-19 政策数据库” <https://covid19policy.adb.org/>（2020 年 11 月 28 日采集）

表 8：中亚区域经济合作各成员国抗疫投入金额

（按方式细分）（百万美元，截至 2020 年 11 月 16 日）

	流动资金支持	信用创造	长期直接贷款	股权支持	收入/收益支持	国际援助	非细分金额
阿富汗					554		
阿塞拜疆		294			710	5	588
中国	427,468	445,065	49,871	28,498	1,406,180	12,004	
格鲁吉亚	752	306			1,196		164
哈萨克斯坦	4,245		873		18,678		
吉尔吉斯斯坦	327	47	54		72		
蒙古国	118	126	241		1,755		
巴基斯坦	603	3,282	5,180		7,232		
塔吉克斯坦					4		
土库曼斯坦						1	
乌兹别克斯坦					1,000		

资料来源：亚洲开发银行“COVID-19 政策数据库” <https://covid19policy.adb.org/>（2020 年 11 月 28 日采集）

疫苗未就绪，波动仍继续

截至 9 月份，部分反映疫情对经济和社会造成影响的指标已经出现了反弹。然而，11 月份，这些指标再次出现下滑。例如，谷歌的“零售和娱乐流动性”（图 26）和“工作场所流动性”（图 27）指标在 4 月份触底，分别下降 47.5%和 35.8%。9 月份，这两项指标分别回升至 7.1%和-10.8%。然而好景不长，11 月份，这些指标再次出现下滑。

只有展开大规模疫苗接种并使各国摆脱疫情后，最终的经济复苏才会得以稳固。鉴于流动性指标与工业产出和零售额等指标存在高相关性（图 28），我们认为，只要感染率仍然居高不下，疫情势必对经济产生新的不利影响。因此，各成员国必须采取有力措施以遏制感染率上升。

图 26: 谷歌:《COVID-19: 社区流动性报告》: 零售业和娱乐业

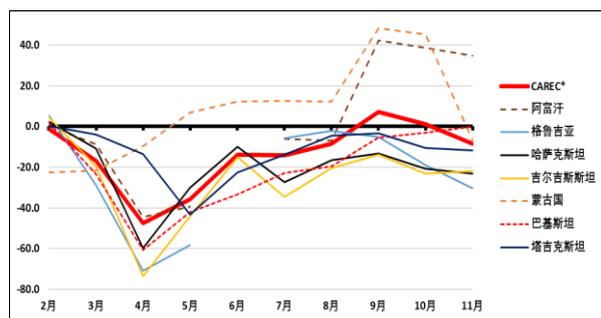


图 27: 谷歌:《COVID-19: 社区流动性报告》: 工作场所

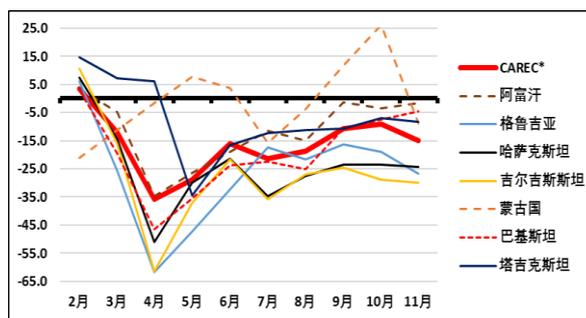
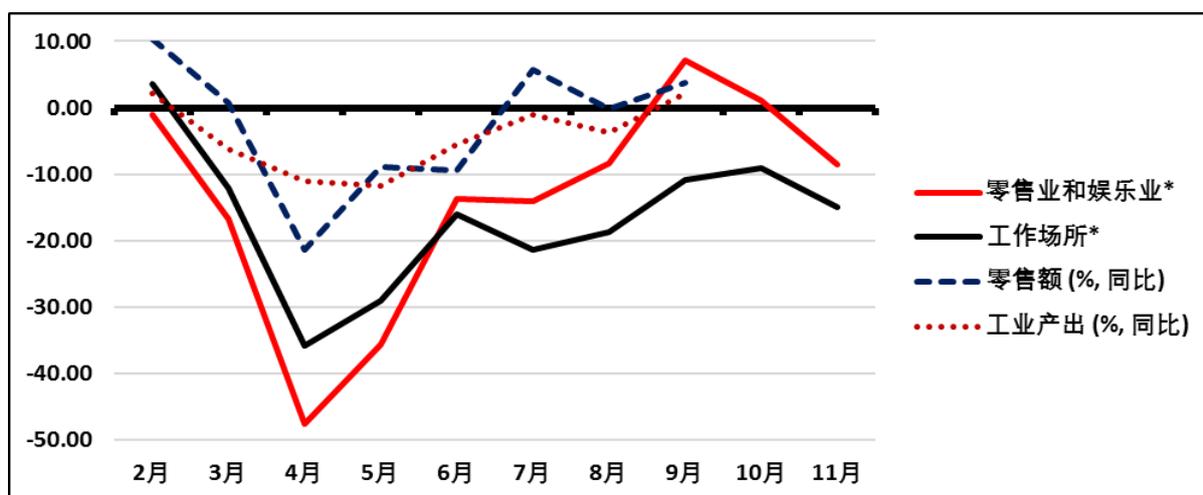


图 28: 谷歌社区流动性报告, 零售额和工业产出 (中亚区域经济合作地区)



资料来源: 谷歌《COVID-19: 社区流动性报告》(2020年11月21日采集); 图胜科技; 经作者计算

影响经济复苏的关键因素: 疫苗研发与接种

本文前几章概述了中亚区域经济合作地区的经济发展状况。主要结论是, 尽管该地区经济总体表现尚可, 但疫情的暴发对该地区的经济造成了严重的冲击。经济波动在疫情未得到有效控制前或将延续下去。值得庆贺的是, 已经有部分新冠疫苗已经或即将通过III期临床试验(表9)。其中, 一些疫苗已经或者即将得到有关国家的批准。2021年初, 疫苗接种工作将在全球范围内展开, 首先是对最易受感染者和弱势人群进行接种, 接着对普通人群接种。

表 9: 新冠候选疫苗草图 (截至 2020 年 12 月 10 日, III 期临床试验疫苗)

新冠疫苗研发单位/生产商	接种次数	接种时间
北京科兴生物制品有限公司	2	0,14 天
武汉生物制品研究所有限责任公司/国药集团	2	0,21 天
北京生物制品研究所有限责任公司/国药集团	2	0,21 天
印度巴拉特生物技术公司	2	0,28 天
牛津大学/阿斯利康	2	0,28 天
康希诺生物股份公司/北京生物科技研究所	1	n.a.
俄罗斯加马列亚研究所	2	0,21 天

新冠疫苗研发单位/生产商	接种次数	接种时间
杨森制药	1,2	0,0,56 天
美国诺瓦瓦克斯生物技术公司	2	0,21 天
安徽智飞龙科马生物制药有限公司/中国科学院微生物研究所	3	0,28,56 天
莫德纳公司/美国国家过敏和传染病研究所	2	0,28 天
德国拜恩泰科公司/复星医药/辉瑞公司	2	0,21 天
加拿大麦迪卡格公司	2	n.a.

资料来源：世界卫生组织

表 10：大规模疫苗接种最佳实践的要点

领域	实施要点
协作	建立强有力的协调和监督机制，加强与疫情工作组、免疫规划机构、民间社会组织、社区领导班子、国际卫生机构和捐助者开展合作。
规划	详细规划应包括：采集相关目标人群的最新信息（例如：是否跨省流动、是否在分娩前或分娩期间从城市迁至农村居住）；对口罩和其他个人防护用品的数量以及对疫情防控和废物管理做出精准预判；
	受社交距离或特定的疫情防控措施影响，政府应充分保障人力财力需求，以确保疫苗接种高效实施。
	确保更新疫情防控标准化流程、加强使用个人防护用品的培训和改进疫苗接种方案。
疫情防控	在符合世卫组织关于尽量减少传播的《疫情防控指南》下开展活动。
	严格遵守疫情防控措施，具体包括：加大对诸如口罩、洗手液或肥皂等疫情防控用品的供应，以确保遵守世卫组织推荐的相关标准和预防措施，从而保护医务工作者免受新冠病毒以及其它通过人与人接触或针扎传播的病毒的感染。
疫苗接种策略	采用量身定制策略，以确保最安全、最有效地开展疫苗接种活动。
	考虑到保持社交距离的需求，相关机构应该延长接种点的开放时间并增加接种点的数量，以减少每个接种点在每天接种疫苗的人数。
	考虑在高风险地区 and/或高风险群体中开展具有针对性的疫苗接种活动。
	考虑将接种地点分散到不同区域并加以标识。考虑使用闲置的公共或私人场所作为接种地点，如学校和体育场馆。如果有足够的人力、后勤和疫情防控能力，可以考虑挨家挨户接种疫苗。
社区参与	使用相关创新措施来实施接种。例如，使用单剂量耐热瓶盛装口服霍乱疫苗。这种做法不需要技术人员，可以自己口服，以避免接种员和接种者之间的身体接触。
	让社区领导和其他受信任的社区人员参与疫苗接种规划、传播有关预防新冠的信息（例如：通过社区广播、社交媒体），并鼓励个人当怀疑自己感染新冠病毒时积极就医。
	在疫苗接种能力上需建立公众信任和信心，以避免增加感染新冠病毒的风险。
	在疫苗接种期间，需与社区密切合作，尽量减少疫情传播的风险。例如，应鼓励有发烧和呼吸系统症状的人在接种疫苗前遵医嘱。

资料来源：https://apps.who.int/iris/bitstream/handle/10665/332159/WHO-2019-nCoV-Framework_Mass_Vaccination-2020.1-eng.pdf

尽管遏制疫情传播和降低死亡率仍需一段时间，但推广安全有效的疫苗对于维持生命和生计以及恢复正常生活至关重要。以适当和有效的方式组织疫苗接种或将是未来两年经济社会发展的关键。表 10 总结了世界卫生组织建议的关于大规模疫苗接种最佳实践的部分实施要点。

受疫情影响，中亚区域经济合作成员国的疫苗协调、物流、融资将面临巨大挑战。幸运的是，目前已经有一些双边和多边国际援助项目可供该地区成员国利用。即便如此，各成员国间也应该相互协作与支持。

“新冠肺炎疫苗实施计划（COVAX）”是一项由世界卫生组织主导的旨在确保所有国家，不论收入水平如何，都能快速、公平地获得新冠疫苗的计划。2020年12月18日，该计划宣称其已与多个疫苗研发或生产机构就疫苗采购事宜签署协议或意向声明，保证能获得近20亿剂新冠疫苗。世卫组织称，先前加入这一计划的190个经济体将有望在2021年上半年获得疫苗。另外，世界银行于2020年10月13日批准了一项金额高达120亿美元的资金援助计划，用于资助发展中国家购买和分发新冠疫苗、开展新冠病毒检测和治疗。12月，亚洲开发银行也启动了一项金额高达90亿美元的“亚太疫苗获取机制”计划。

此外，全球还有一些其它旨在公平提供疫苗的双边、区域和国际性倡议。从规模和复杂性上看，此次疫苗接种都是前所未有的。因此，各成员国必须将疫苗接种计划作为优先事项来对待，并充分利用本国、双边、区域和国际性倡议来规划、采购、交付和监控疫苗。未来几个月，医疗系统也急需重新定位、扩大外展范围、培训医务人员和扩充相关医疗设施。良好的疫苗接种计划将不仅有助于扭转疫情走向，而且将为2021年经济的持续复苏和恢复增长打下坚实的基础。

附件：中亚区域经济合作的相关媒体报道

中亚区域经济合作的相关媒体报道使用英语汇编。详情请点击此链接：

https://www.carecinstitute.org/wp-content/uploads/2021/01/CI-Quarterly-Economic-Monitor-28-Dec-2020_KK.pdf（26 页-33 页）



📍 中国新疆乌鲁木齐市沙依巴克区南昌路376号

☎ +86.991.8891151

✉ km@carecinstitute.org

🌐 www.carecinstitute.org