



# 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

**2021年4月**



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

2021 年 4 月

## Disclaimer

This issue of the CAREC Institute Quarterly Economic Monitor looks at economic developments in the CAREC region based on full-year 2020 GDP, fiscal and external economy data, along with some high-frequency data. It also gives an overview over the global production and dissemination of COVID-19 vaccines to draw some picture of potential procurement opportunities for the CAREC countries.

The Monitor is co-authored by Hans Holzhaacker, 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](mailto:km@carecinstitute.org)

[www.carecinstitute.org](http://www.carecinstitute.org)

## 免责声明

本期《中亚学院季度经济监测报告》（以下简称《报告》）基于 2020 年全年国内生产总值（GDP）、财政和外部经济数据，以及一些其他高频指标数据介绍了中亚区域经济合作（以下简称 CAREC）地区的经济发展形势。该报告还概述了全球新冠疫苗生产和分配的最新进展，从而为 CAREC 成员国的疫苗采购带来更多选择。

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，也不对因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）获取，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](mailto:km@carecinstitute.org)  
[www.carecinstitute.org](http://www.carecinstitute.org)

# 目录

<b>2020 年 CAREC 地区经济形势创 25 年来新低.....</b>	<b>7</b>
下半年复苏迹象已显,但 CAREC 地区仍遭遇了 20 世纪 90 年代初期以来最大的经济重创.....	8
新冠疫情的经济成本空前: CAREC 地区仅 2020 年经济损失约占该地区 GDP 的 7%.....	9
服务业和采矿业惨遭重创.....	10
政府开支增加 预算赤字扩大 公共债务增长.....	11
2020 年进口收缩幅度超过出口 贸易收支稍有改善.....	13
本币贬值及低通货膨胀率增强出口产品的国际竞争力.....	16
经常账户有所改善 外债及外汇储备持续增加.....	17
高频指标数据: 工业产出显恢复迹象 零售贸易重新走弱.....	20
CAREC 经济前景取决于全球经济走势 克服国内疫情仍是关键.....	21
<b>疫苗接种 刻不容缓.....</b>	<b>22</b>
附件: 中亚区域经济合作的相关媒体报道.....	26

## 图

图 1: 实际 GDP 增长率 (同比) .....	8
图 2: GDP 年增长率(同比) .....	9
图 3: 2020 年 GDP 损失 (占 2019 年 GDP 的百分比) .....	10
图 4: 实际 GDP 增长率, 按行业细分 (同比) .....	10
图 5: 国家预算收入 (占 GDP 的百分比)** .....	11
图 6: 国家预算支出 (占 GDP 的百分比) .....	11
图 7: 国家预算余额 (占 GDP 的百分比) .....	12
图 8: 政府一般债务 (占 GDP 的百分比) .....	12
图 9: 出口增长率 (美元, 离岸价格, 同比) .....	13
图 10: 出口增长率 (美元, 离岸价格, 年度数据, 同比) .....	14
图 11: 进口增长率 (美元, 到岸价格, 同比) .....	14
图 12: 进口增长率 (美元, 到岸价格, 年度数据, 同比) .....	15
图 13: 贸易收支 (美元, 月数据, 占 GDP 的百分比) .....	15
图 14: 贸易收支 (美元, 年度数据, 占 GDP 的百分比) .....	15
图 15: 汇率 (美元/本币, 2018 年 3 月=1.00) .....	16
图 16: 消费者价格 (同比) .....	16
图 17: 实际有效汇率指数 (同比, 2018 年 3 月=1.00) .....	17
图 18: 外债总额 (占 GDP 的比例) .....	19
图 19: 工业产出 (同比) .....	20
图 20: 零售销售额 (同比) .....	21
图 21: 谷歌:《COVID-19: 社区流动性报告》:零售业和娱乐业.....	21
图 22: 谷歌:《COVID-19: 社区流动性报告》:工作场所.....	21
图 23: 谷歌社区流动性报告, 零售额和工业产出 (CAREC 地区) .....	22
图 24: 全球新冠疫苗研发进展 (截至 2021 年 3 月 30 日) .....	22
图 25: 部分国家的新冠疫苗接种剂数, 每 100 人 (截至 2021 年 4 月 1 日) .....	23
图 26: 2021 年全球部分疫苗产量预期及疫苗生产商的销量 (截至 2021 年 4 月 2 日) .....	23
图 27: CAREC 成员国新冠疫苗订购现况, 百万剂数 (截至 2021 年 4 月 2 日) .....	25

## 表

表 1: 实际 GDP 增长率 (同比).....	8
表 2: 2020 年 GDP 损失 (亿美元) .....	10
表 3: 经常账户收支 (百万美元) * .....	18
表 4: 对外债务, 美元 (十亿)* .....	18
表 5: 外汇储备, 美元 (十亿) * .....	19
表 6: 全球新冠肺炎疫苗实施计划首次临时分配预报表, CAREC 成员国 (截至 2021 年 2 月 3 日) .....	24

## 缩略语

ADB	亚洲开发银行
CAREC	中亚区域经济合作
CI	中亚学院
GDP	国内生产总值
IMF	国际货币基金组织
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
WEO	世界经济展望
WHO	世界卫生组织
yoy	按年同比

本期《报告》基于 2020 年全年 GDP、财政和外部经济数据，以及一些其他高频指标数据介绍了 CAREC 地区的经济发展形势。主要结论如下：

- 2020 年 CAREC 地区遭遇了自 20 世纪 90 年代初期以来最严重的经济损失。
- 除中国外，其他 CAREC 成员国经济累计损失约 350 亿美元。中国经济损失近 9500 亿美元。
- 政府债务不断膨胀。目前，已有 4 个成员国的政府债务超 GDP 的 60%。在国际社会的资金援助下，即便是高负债国家的政府债务也理应保持可持续性。然而从中期来看，政府仍需采取积极的财政巩固政策，从而减少负债。
- 因国内消费和生产萎缩，2020 年进口收缩幅度甚至赶超出口，这使贸易和经常项目收支稍稍改善。然而，若消费复苏速度快于新出口订单增长速度，这种改善可能只是暂时的。
- 外债的增加令人喜忧参半。一方面，这表明贷方的放贷意愿仍然强烈并且 CAREC 成员国在危机关头依然有能力借到债。但另一方面，由此导致的未来偿债增加将给蒙古国、巴基斯坦等一些高外债国家带来下行风险。
- 中国 2020 年第四季度的经常账户盈余大幅增至上年同期的三倍多，这表明去全球化或供应链多元化尚未凸显，或者至少还未达到部分专家的预期程度。
- 由于名义汇率的贬值幅度大于物价的上涨幅度，CAREC 成员国的国际竞争力略有提升。本币贬值使进口商品变的更贵，从而抑制了进口。然而，从中期看，为了巩固本国国际竞争力，各成员国应努力提升本国生产和分配的效率。
- 反映限制出行的谷歌流动性数据显示，2020 年第四季度以来，区域内各生产要素的流动性再次放缓。此前，这一数据在第二季度急剧下降，随后在第三季度有所改善。由于部分用于出口的金属、机械、纺织品和食品产量的增加，工业产出在一定程度上与流动性状况脱钩。然而，零售销售仍然与流动性密切相关，尤其是非食品产品的销售。

研究证实，新冠疫情全球大流行不仅给人类的生命健康和正常社交造成了严重影响，而且还迫使整个社会付出了极高的经济代价。这期间公共和私人在疫情防控方面的大量投资必定带来回报。零售销售与流动性之间的持续相关性表明，战胜疫情对振兴国内经济至关重要。

疫情后，全球恐现 K 型复苏。纵观全球和各国内部，经济状况较好的国家或社会群体可能会相对较快地实现复苏，而经济状况较差的国家或社会群体则会长期受挫。国际货币基金组织（IMF）在 2021 年 4 月刚刚发布的《世界经济展望》中指出：“与全球金融危机期间发达国家受到更大冲击不同，预计（新冠疫情）给新兴市场和发展中国家留下的伤疤比发达国家更深。”<sup>1</sup>（作者译）受一国经济结构、财政手段及各种（抗疫）政策的影响，发展中国家之间也存在着明显差异。据 IMF 预测，2021 年和 2022 年发达国家经济将同比分别增长 5.1% 和 4.4%，中国经济将分别增长 8.4% 和 5.6%，而巴基斯坦将分别仅增长 1.5% 和 4.0%。同期，高加索和中亚地区的经济增速分别约为 3.7% 和 4.1%。国别间的差异从吉尔吉斯斯坦的同比分别增长 6.0% 和 4.6% 到阿塞拜疆的同比分别仅增长 2.3% 和 1.7% 不等。各国内部的行业和社会群体间也存在着明显差异。行业方面，旅游和餐饮等服务业受到了严重影响。社会群体方面，农民工、零工及其他弱势人群短期内恐难实现再就业，这将导致失业率可能在未来几年居高不下。种种迹象表明，只有采取正确的战略部署，找到适宜的融资机会，才能让更多国家和人群最终实现“重建更美好家园”计划。

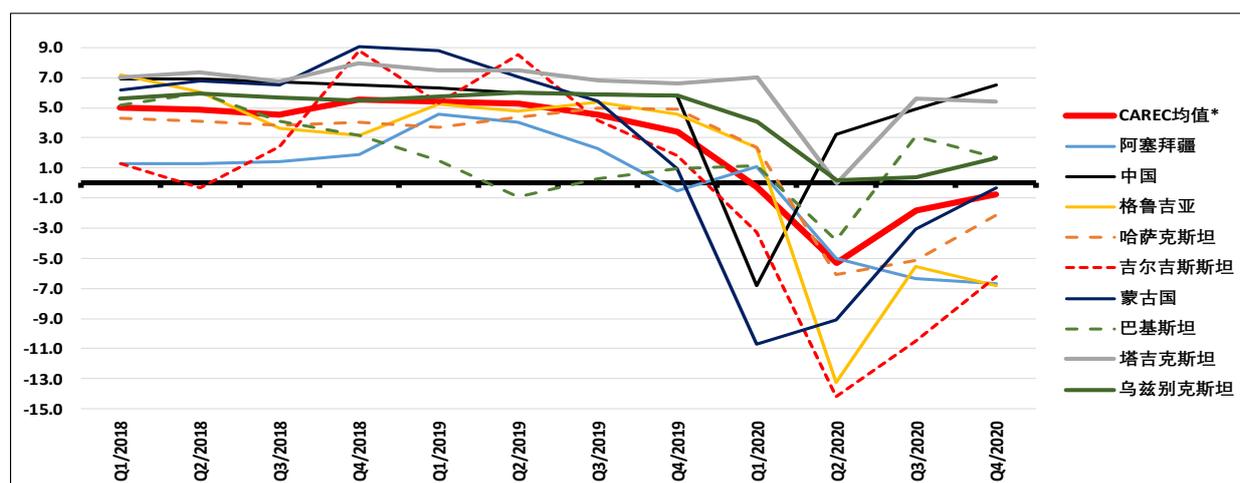
对于 CAREC 地区而言，各成员国要尽快制定计划（并且开始实施该计划），以避免 K 型复苏。短期内，顺利推进疫苗接种工作尤为关键，从而尽快实现群体免疫。疫苗接种不仅可以使人们恢复正常生活，而且有助于人类遏制新型冠状病毒的变异能力。因此，本期《报告》还概述了全球新冠疫苗生产和分配的最新进展，从而为 CAREC 成员国的疫苗采购带来更多选择。

<sup>1</sup> <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2021/03/23/world-economic-outlook-april-2021>

## 下半年复苏迹象已显,但 CAREC 地区仍遭遇了 20 世纪 90 年代初期以来最大的经济重创

2020 年下半年, CAREC 地区经济已由第二季度的急剧下滑转向温和复苏。该地区第三、四季度的实际 GDP 同比分别下降 1.9% 和 0.7% (见图 1 和表 1)。与第二季度的同比下降 5.3% 相比,第三、四季度经济明显趋于好转,这主要由于这两个季度的 GDP 环比均实现了正增长。中国成功遏制国内新冠疫情,其他成员国积极调整防疫政策以及石油和其他大宗商品价格上涨等因素加速了该地区的经济复苏。第三、四季度,中国经济同比分别增长 4.9% 和 6.5%。同期,塔吉克斯坦、巴基斯坦和乌兹别克斯坦经济也实现了同比正增长,而该地区其他成员国经济仍在收缩。除阿塞拜疆外,其它成员国 2020 年下半年的实际 GDP 同比降幅均低于第二季度。

图 1: 实际 GDP 增长率 (同比)



\*注释: 按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: CEIC; 经作者计算

表 1: 实际 GDP 增长率 (同比)

	2019		2019				2020			
	2019	2020	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
阿富汗	1.2	3.9	-	-	-	-	-	-	-	-
阿塞拜疆	2.5	-4.3	4.6	4.0	2.3	-0.5	1.1	-5.0	-6.4	-6.7
中国	6.0	2.3	6.3	6.0	5.9	5.8	-6.8	3.2	4.9	6.5
格鲁吉亚	5.0	-6.1	5.2	4.8	5.4	4.6	2.3	-13.2	-5.6	-6.5
哈萨克斯坦	4.5	-2.6	3.7	4.4	5.0	4.9	2.4	-6.1	-5.2	-2.1
吉尔吉斯斯坦	4.6	-8.6	8.5	4.2	1.8	-8.6	-3.3	-14.2	-10.5	-6.2
蒙古国	5.2	-5.3	8.8	7.1	5.4	0.9	-10.7	-9.1	-3.1	-0.3
巴基斯坦	1.0	0.5	1.5	-0.9	0.2	0.9	1.1	-3.8	3.1	1.7
塔吉克斯坦	7.5	4.5	7.5	7.5	6.8	6.6	7.0	0.0	5.6	5.4
土库曼斯坦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
乌兹别克斯坦	5.6	1.6	5.7	6.0	5.9	5.8	4.1	0.2	0.4	1.6
<b>CAREC 均值**</b>	<b>4.3</b>	<b>-1.4</b>	<b>5.8</b>	<b>4.8</b>	<b>4.3</b>	<b>2.3</b>	<b>-0.3</b>	<b>-5.3</b>	<b>-1.9</b>	<b>-0.7</b>

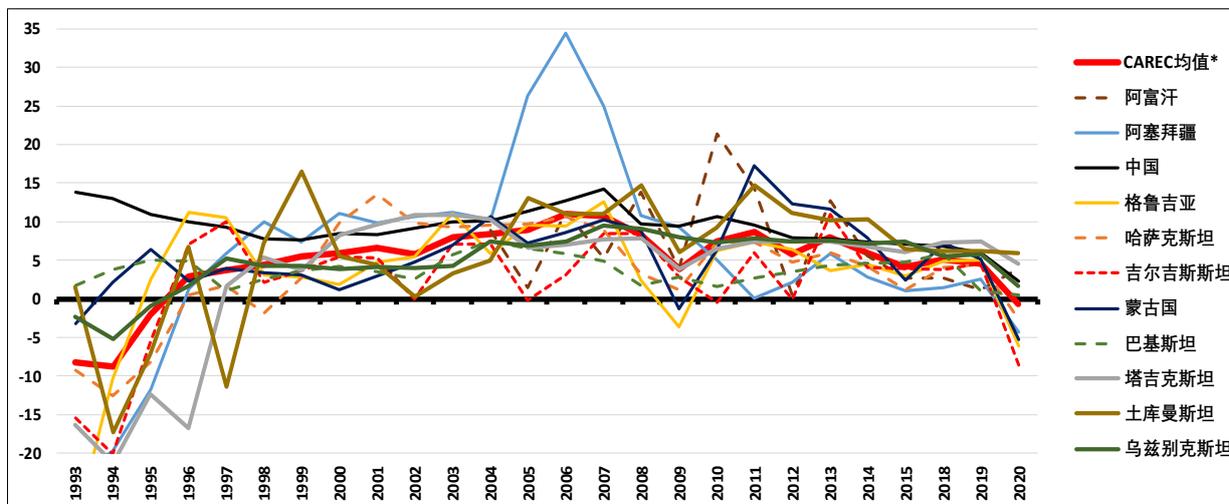
\* 部分成员国未公布季度数据,但公布了某一阶段数据(例如:1-9月数据);此表中的数值是作者根据原始数据粗略按季估算的。

\*\*注释: 按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: CEIC; 作者根据各国统计部门公布的数据计算

尽管 2020 年下半年 CAREC 地区经济实现了部分复苏，但该地区仍经历了自上世纪 90 年代初以来最严重的经济下滑。11 个成员国中，仅有 6 个国家对外宣布经济实现了正增长，其余 5 国经济仍然呈收缩态势，个别国家经济收缩严重（见表 1）。2020 年，CAREC 地区实际 GDP 同比平均下降约 1.4%，为 1995 年以来首次出现负增长（见图 2）。

图 2：GDP 年增长率(同比)



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

### 新冠疫情的经济成本空前：CAREC 地区仅 2020 年经济损失约占该地区 GDP 的 7%

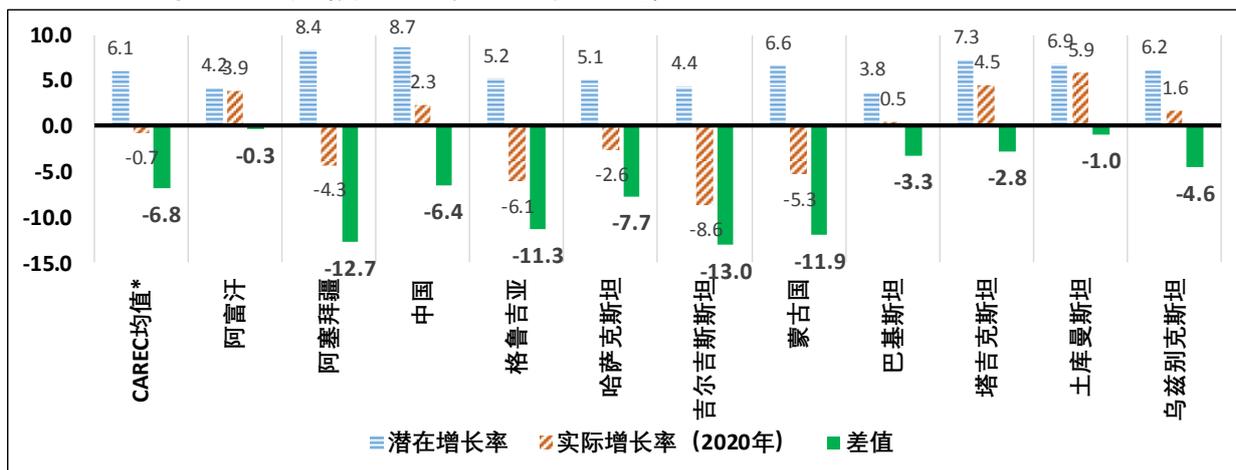
2020 年，所有 CAREC 成员国的实际 GDP 增长率大大低于其潜在增长率，因疫情造成的经济损失可谓空前。经粗略估算，与潜在增长率相比，2020 年 CAREC 地区各国平均经济损失约占该地区 GDP 的 7%（见图 3）。除中国外，其他 CAREC 成员国 2020 年经济累计损失约 350 亿美元，而中国一国的经济损失就高达近 9500 亿美元（见表 2）。上述估算虽较为粗略，但对于了解新冠等大规模传染病管控支出可能带来的益处提供了一定参考。值得注意的是，这仅仅是 2020 年一年的经济损失，并未考虑由于投资减少、教育机会丧失等造成的持久影响。我们坚信人类将很快学会如何更好地规划疫情封锁和其他遏制措施，但即便如此，疫情带来的代价依然很高。包括 CAREC 成员国在内的国际社会需要通过疫苗接种和其他预防措施确保 2020 年不会重演<sup>2</sup>。与疫情造成的经济损失相比，投资于疫苗研发和生产以及疫苗接种运动的资金似乎显得微不足道，更不用提造成的生命损失和其他社会成本了。

<sup>2</sup> 奥利弗·布兰查德（Olivier Blanchard）和让·皮萨尼·费里（Jean Pisani Ferry）在最近的一篇博客中警告说：“当新冠疫情危机在 2020 年初蔓延时，许多预测其影响的经济学家认为：当经济遭受到一次冲击之后，最终仍会回到接近原状的水平。……新冠病毒新变种的出现使得这一假设遭到质疑。虽然这不是最可能的结果，但不能排除更糟糕情况的存在。”（作者译）

<https://www.piie.com/blogs/realtime-economic-issues-watch/persistent-covid-19-exploring-potential-economic-implications>.

然而，我们仍然认为接种疫苗是有帮助的。经合组织在 2021 年 3 月发布的《经济展望》中指出：“近几个月来，在有效疫苗的逐步部署下，全球经济前景显著改善……首要的政策重点是确保所有必要资源用于在全世界范围内尽快生产和全面部署疫苗上，以拯救生命、保证收入，并降低遏制措施对福利的不利影响。与全球经济更加强劲、快速复苏所带来的收益相比，向低收入国家提供疫苗投入的资源明显不足。”（作者译）<https://www.oecd.org/economic-outlook/march-2021/> 本文作者也同意上述观点。

图 3：2020 年 GDP 损失 (占 2019 年 GDP 的百分比)



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

\*\*潜在增长率是根据 1999 年至 2019 年经济增长率的几何平均数粗略估计得出。

资料来源：CEIC；经作者计算

表 2：2020 年 GDP 损失 (亿美元)

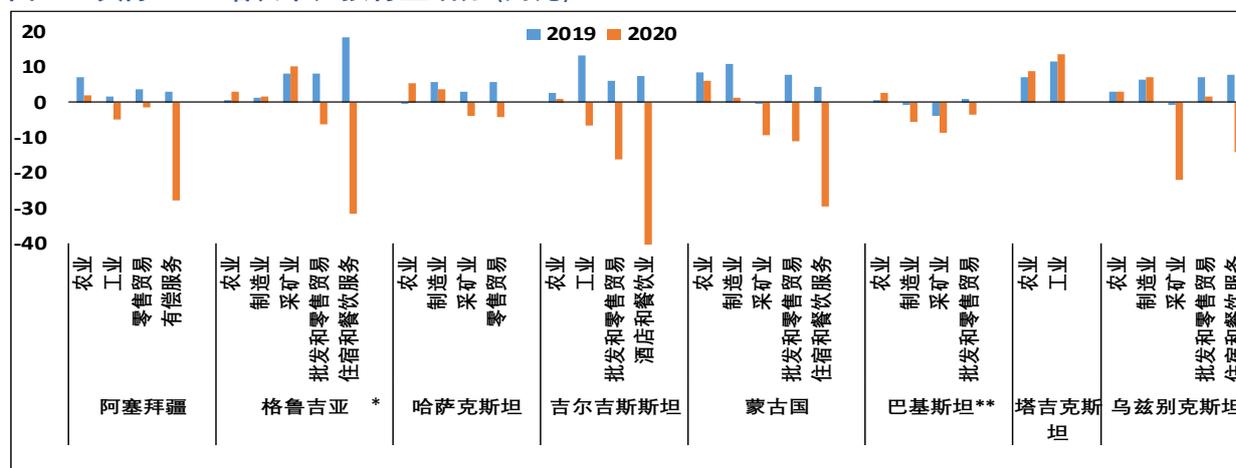
阿富汗	阿塞拜疆	中国	格鲁吉亚	哈萨克斯坦	吉尔吉斯斯坦	蒙古国	巴基斯坦	塔吉克斯坦	乌兹别克斯坦
1	61	9,471	20	141	11	17	90	2	4

资料来源：CEIC；作者根据各国统计部门公布的数据计算

### 服务业和采矿业惨遭重创

与全球大多数国家一样，CAREC 成员国的旅游、住宿等服务业也受到了疫情的严重影响（见图 4）。此外，由于供应链暂时中断和外部需求的下降，许多 CAREC 成员国的采矿业也惨遭重创。

图 4：实际 GDP 增长率，按行业细分 (同比)



\* 格鲁吉亚 2020 年的数据指的是该国 2020 年第三季度的数据。

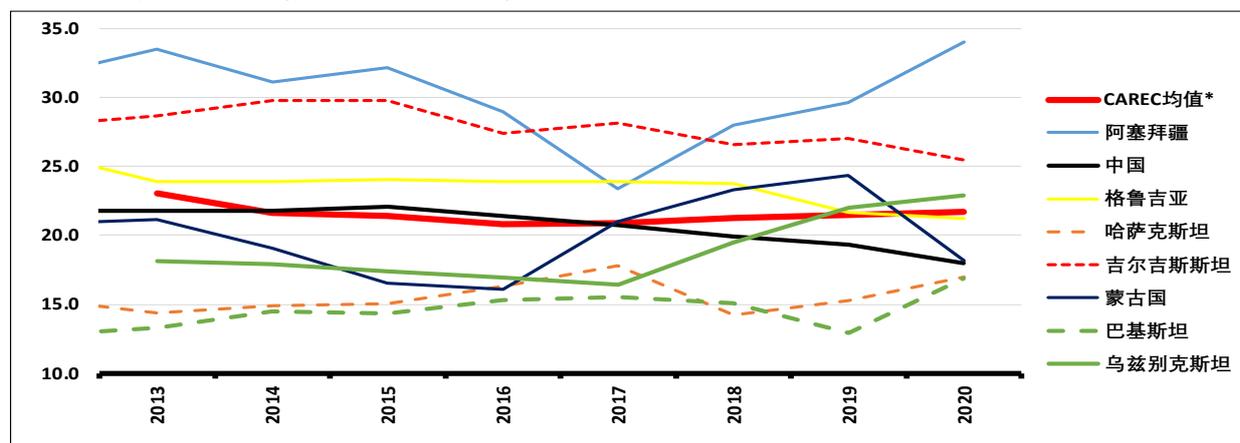
\*\*巴基斯坦的数据是根据该国财年报告核算而成 (2019 年的数据是 2018-2019 财年的数据; 2020 年的数据是 2019-2020 财年的初步统计数据)

资料来源：作者根据各国统计部门公布的数据计算

经济活动疲软导致 2020 年的预算收入锐减。大多数国家 2020 年的可查预算数据仅限于“国家预算”范畴，即各国法律确定的政府预算相关内容。由于未包含某些特殊基金，这些数据通常不能完全反映政府财政状况。值得一提的是，预算数据有时受特殊基金资金调动、支付进度安排等因素影响可能出现大幅波动，这也是各成员国预算收入差异很大的原因。由于多个税种税率的提高和非税收入的增加，2020 财年巴基斯坦的政府收入大幅增加，其中，非税收入的增加主要与巴基斯坦央行的利润增长有关。另外，由于拥有国家石油基金，与 2019 年相比，2020 年阿塞拜疆和哈萨克斯坦的预算收入占 GDP 的比重均有提升。其他大多数 CAREC 成员国的预算收入占 GDP 的比重则有所下降（见图 5）。

政府采取的疫情纾困措施增加了政府开支。2020 年 CAREC 地区政府支出占 GDP 的比重比 2019 年平均高出 2.8 个百分点（见图 6）。其中，阿塞拜疆和格鲁吉亚的增幅最大，分别上涨 6.6 和 5.1 个百分点。乌兹别克斯坦和吉尔吉斯斯坦的增幅最小，仅分别上涨 1.7 和 1.6 个百分点。中国的政府支出占 GDP 的百分比基本保持未变。

图 5：国家预算收入（占 GDP 的百分比）\*\*

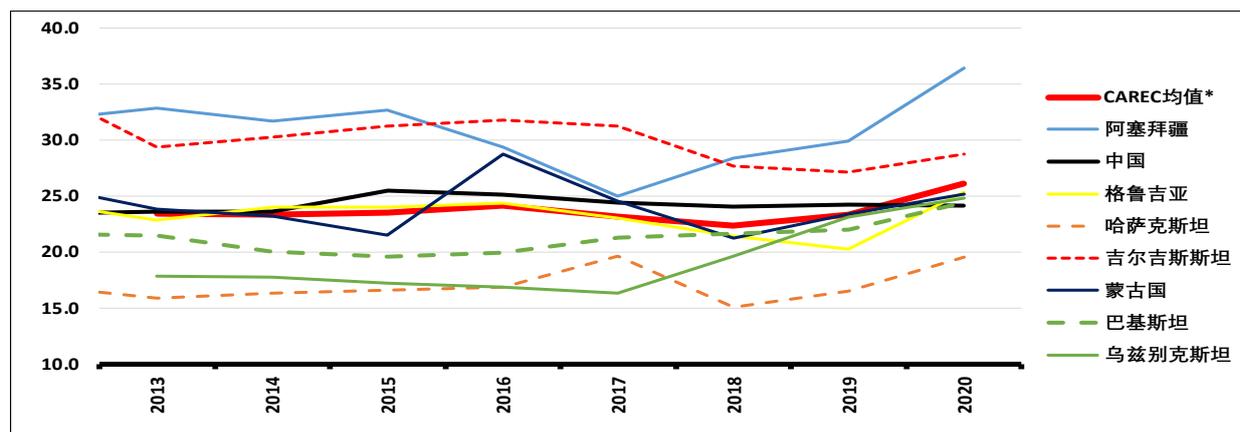


\* 注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

\*\*各国对“政府预算收入”的定义不尽相同。图 5 描述了一些趋势，但并未反映政府一般收入占 GDP 的份额。该指标的核定较为复杂，并且 2020 年数据暂不可得。巴基斯坦数据是基于 2020 财年（即 2020 年 7 月至 2021 年 6 月）数据估计的。

资料来源：CEIC；经作者计算

图 6：国家预算支出（占 GDP 的百分比）

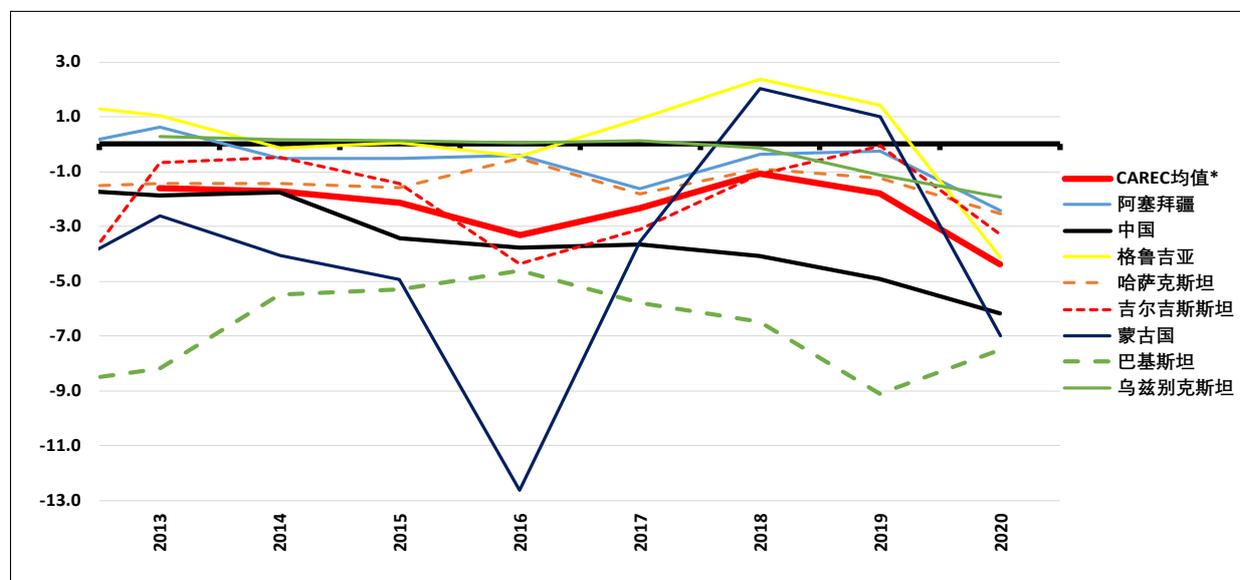


\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

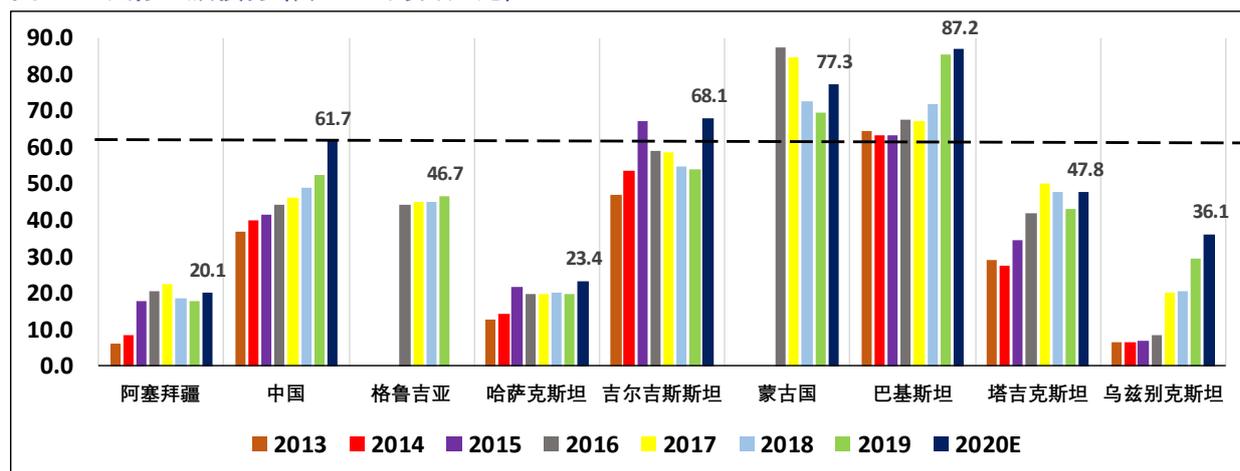
由于政府支出增加的同时收入减少，导致预算赤字扩大。2020年，CAREC地区各国预算赤字平均占该地区GDP的4.4%，而这一数值在2019年仅为1.8%。蒙古国（从盈余占比1%到赤字占比7%）、格鲁吉亚（从盈余占比1.4%到赤字占比4.1%）和吉尔吉斯斯坦（从赤字占比0.1%到赤字占比3.3%）的预算赤字扩大幅度最大，其他CAREC成员国的预算收支情况也在不同程度变得更糟（见图7）。

图7：国家预算余额(占GDP的百分比)



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。  
资料来源：CEIC；经作者计算

图8：政府一般债务(占GDP的百分比)



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。  
资料来源：IMF；经作者计算

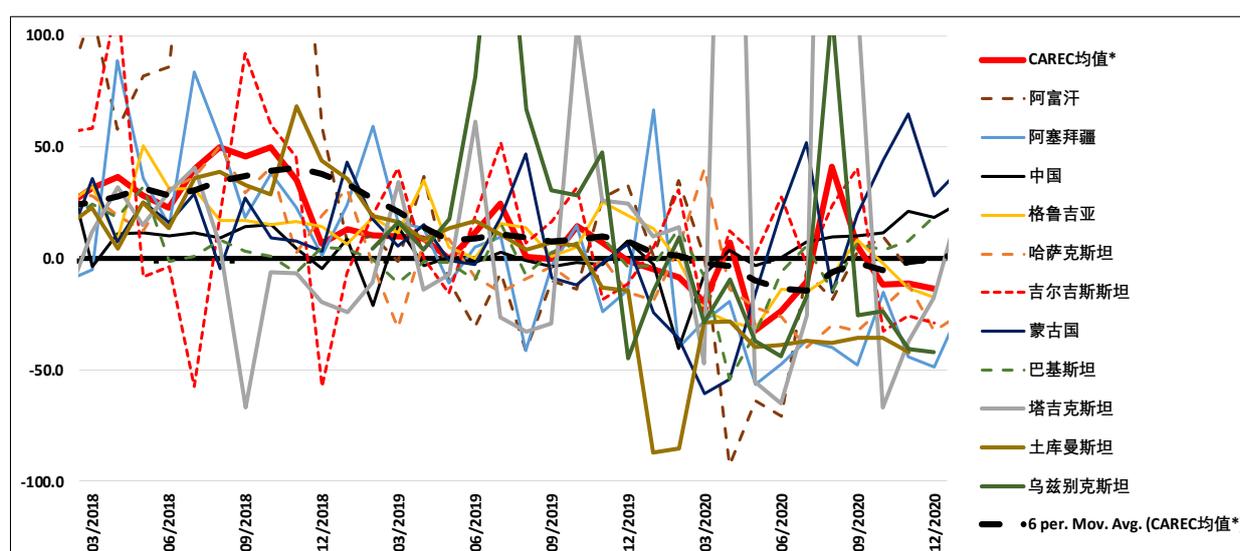
预算赤字的扩大增加了所有 CAREC 成员国的政府债务。据 IMF 估计，目前，巴基斯坦、蒙古国、吉尔吉斯斯坦和中国的未偿公共债务已分别占上述各国 GDP 的 60% 以上（见图 8）。根据欧盟《马斯特里赫特条约》的标准规定：占 GDP 的 60% 是政府维持长期公共债务可持续性的阈值。当然，实际的债务可持续性受制于许多因素，如国内债务与国外债务的比例、计价货币、到期还款日的商定、风险状况和资本市场准入、利率水平以及外汇储备等等。中国面临的债务可持续性虽然不大，但就优化经济政策而言，理应尽量降低债务水平。相比之下，巴基斯坦、蒙古国

和吉尔吉斯斯坦的债务问题显得更为突出。IMF 曾指出，从短期来看，这些国家尚有一定的回旋余地，但从中期来看，政府仍需采取积极的财政巩固政策<sup>3 4 5</sup>。

## 2020 年进口收缩幅度超过出口 贸易收支稍有改善

CAREC 地区的出口波动频繁。5 月份，该地区出口遭遇重创，出口额同比下降 32.5%。此后，出口有所改善。部分成员国短时大量出口导致了该地区出口波动明显，例如，乌兹别克斯坦在 8 月大量出口黄金。图 9 运用 CAREC 地区出口增长率的 6 个月移动平均线来观察波动背后的情况。成员国中，中国、蒙古国和巴基斯坦的出口均显强劲复苏势头，而其他国家的出口仍然较为低迷。受上半年出口表现疲软的影响，CAREC 地区的出口在 2020 年全年整体转为负增长。虽然该地区 2020 年的出口收缩幅度远不及 2009 年金融危机或 2015 年石油价格战并伴随大宗商品价格走低时大（见图 10），但该地区很少出现出口负增长，况且此次出口收缩如此严重。

图 9：出口增长率（美元，离岸价格，同比）



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

<sup>3</sup> IMF 在 2020 年 4 月就巴基斯坦财政状况表示：“据评估，巴基斯坦的公共债务是可持续的，但风险增加了。不幸的是，新冠疫情对经济的冲击将扭转近几个月来因当局采取财政巩固政策而推动公共债务下降的趋势。由于经济大幅收缩和预算赤字的增加，预计 2020 财年该国债务将增加到 GDP 的 90% 左右，而这一数值在疫情前为 85%。……主要双边债权人（中国、沙特阿拉伯和阿联酋）已同意展期履行到期债务，从而支持该国的债务可持续性。”（作者译）

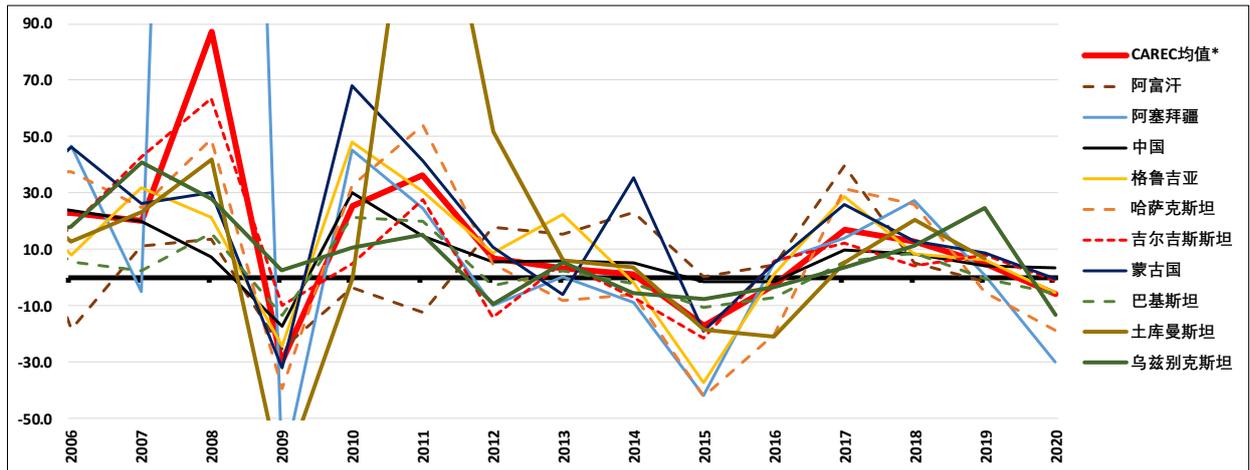
<https://www.imf.org/en/Publications/CR/Issues/2020/04/16/Pakistan-Request-for-Purchase-Under-the-Rapid-Financing-Instrument-Press-Release-Staff-49342>

<sup>4</sup> IMF 在 2021 年 3 月就蒙古国财政问题撰文称：“受 IMF 中期贷款项目的积极影响，蒙古国的财政状况良好。该国过去三年的主要盈余平均占 GDP 的 3% ... 因此，到 2019 年底，蒙古国的公共债务占 GDP 的 69%，下降了近 20 个百分点。然而，新冠疫情对该国经济造成的冲击将迫使政府增加公债。在基线情境下，预计该国今年的公共债务将上升 8 个百分点，达到占 GDP 的 77%，此后再恢复下降。”（作者译）

<https://www.imf.org/en/Publications/CR/Issues/2020/06/16/Mongolia-Request-for-Purchase-Under-the-Rapid-Financing-Instrument-Press-Release-Staff-49520>

<sup>5</sup> IMF 在 2021 年 3 月就吉尔吉斯斯坦的财政状况指出：“从中期来看，主要的挑战是稳步减少公共债务，同时为发展需求创造财政空间。公共债务占 GDP 68% 的这一事实几乎没有为采取财政政策应对未来经济衰退留下空间。代表团建议将财政政策固定在到 2025 年将公共债务占 GDP 的比例降至 60% 以下的目标上。尽管这一比例仍远高于疫情前占 GDP 的 51.6%，但这将提供额外的财政缓冲。为了实现这一目标，如果在 2022 年将整体财政赤字减少到 3% 左右，那么就需要采取占 GDP 1% 左右的财政巩固措施。”（作者译） <https://www.imf.org/en/News/Articles/2021/03/29/mcs033021-kyrgyz-republic-staff-concluding-statement-of-the-2021-article-iv-mission>

图 10：出口增长率（美元，离岸价格，年度数据，同比）

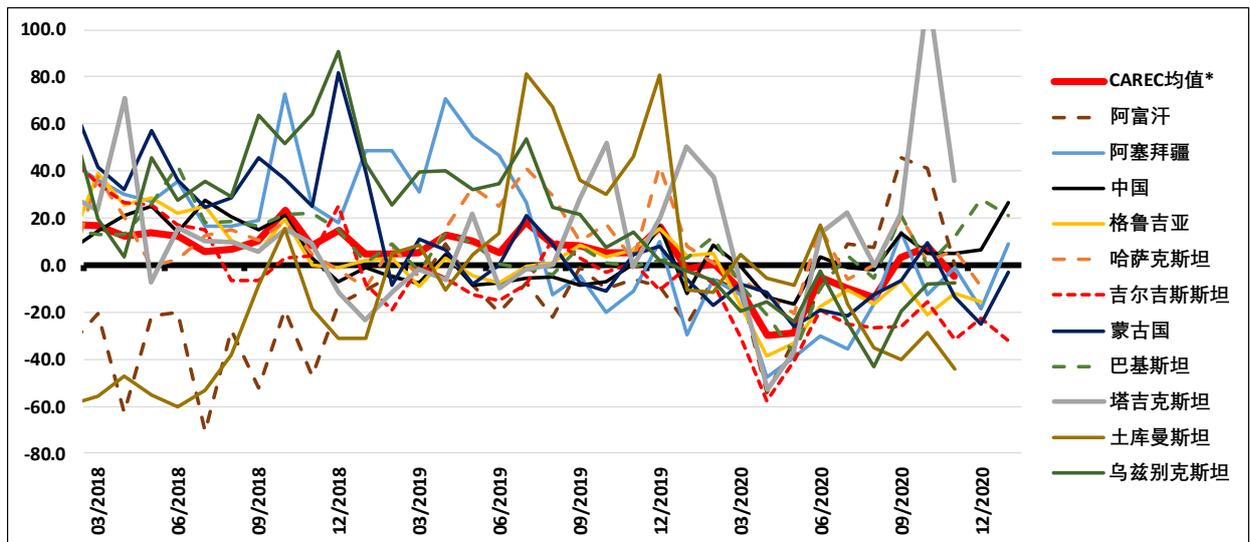


\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

2020 年第二季度，CAREC 地区的进口严重萎缩。尽管这一趋势在随后得以缓解，但进口于年底再次转为负增长。受塔吉克斯坦和阿富汗进口额大幅度增加的影响，该地区 9 月和 10 月的进口总额有所回升（见图 11）。9 月以来，成员国中只有巴基斯坦和中国的进口额实现了小幅增长。2021 年 1 月，阿塞拜疆的进口额也有所增加，但鉴于该国目前艰难的经济形势，这一增长趋势是否能持续仍有待观察。实际有效汇率的走弱（至少在一些 CAREC 成员国中）也导致了该地区的进口萎缩。尽管部分成员国的进口萎缩于年末逐步缓解，但该地区 2020 年全年的进口下滑幅度几乎与 2015 年（这一年疲软的大宗商品价格也反映在进口方面）持平，甚至比 2009 年经济大衰退期间更大（图 12）。

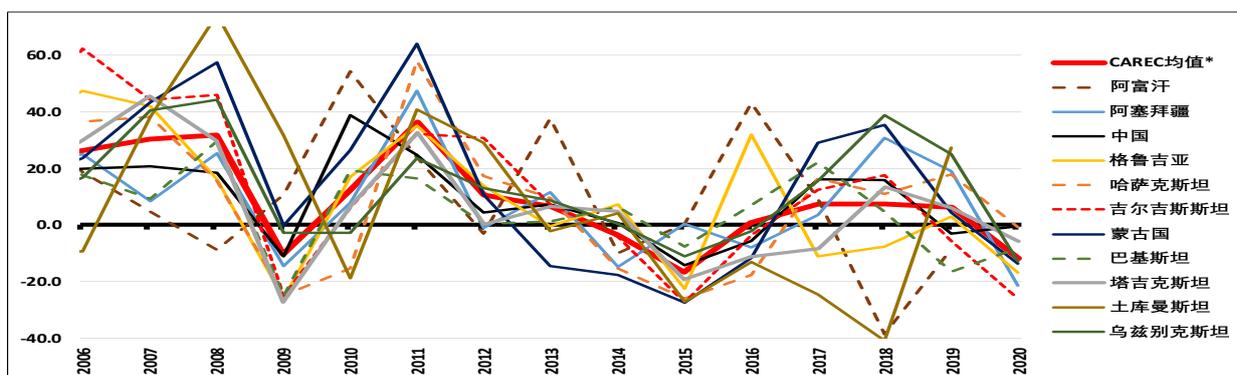
图 11：进口增长率（美元，到岸价格，同比）



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

图 12：进口增长率（美元，到岸价格，年度数据，同比）

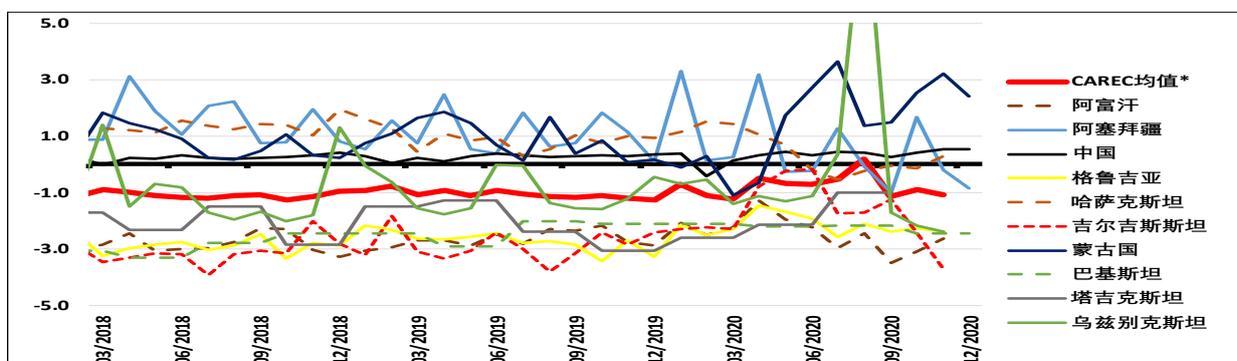


\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

进口疲软导致 2020 年的贸易收支状况有所改善。与 2019 年相比，2020 年 CAREC 地区的贸易赤字明显收窄（见图 13）。然而，在 2020 年的某些特定时期内，受矿产品外部需求降低和 OPEC+ 减产等因素的影响，阿塞拜疆、中国、哈萨克斯坦和蒙古国等通常处于贸易盈余的国家却出现了贸易赤字。其中，中国是因其出口供应链受阻而导致出口额下降。尽管如此，CAREC 地区 2020 年的整体贸易收支情况并未恶化，反而创下 2009 年以来的新高（见图 14）。然而，阿塞拜疆和哈萨克斯坦等碳氢化合物出口国在这一年的贸易盈余远低于前些年。

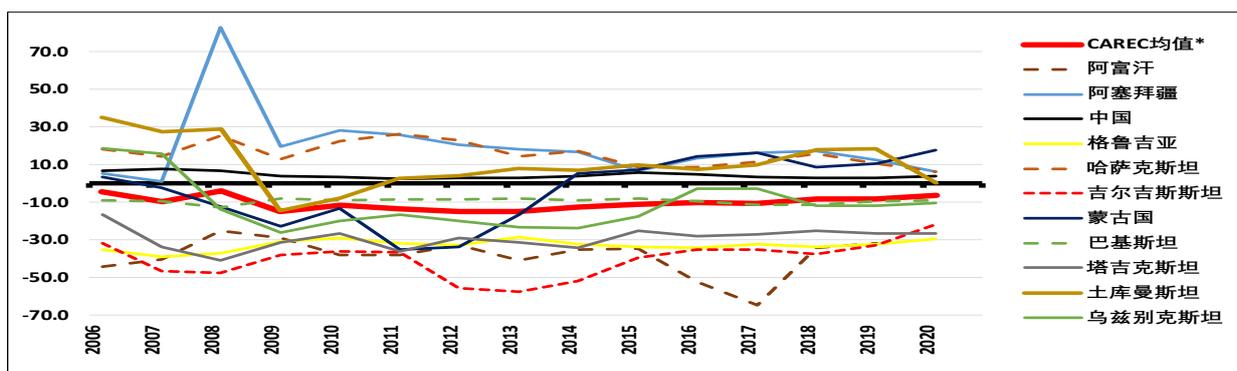
图 13：贸易收支（美元，月数据，占 GDP 的百分比）



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

图 14：贸易收支（美元，年度数据，占 GDP 的百分比）



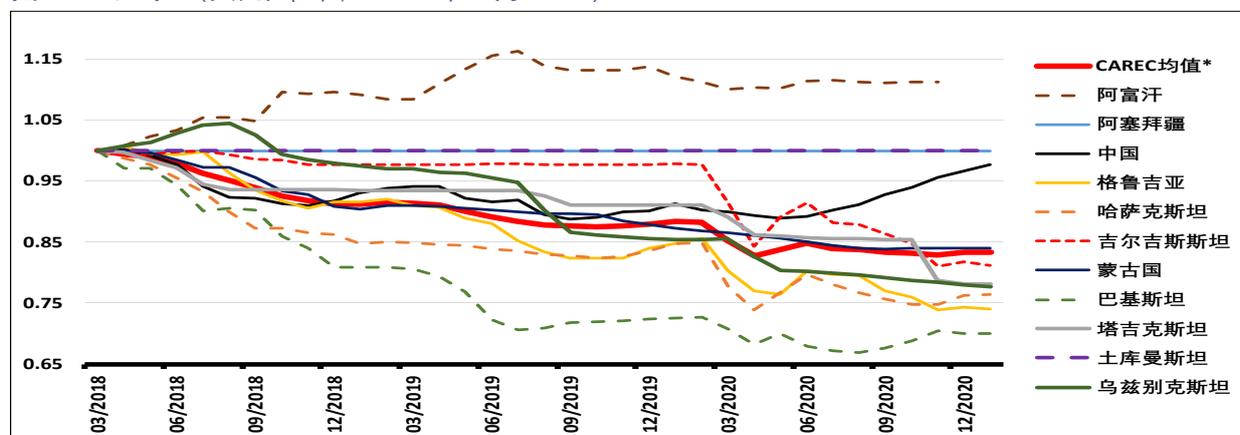
\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

## 本币贬值及低通货膨胀率增强出口产品的国际竞争力

汇率在很大程度上反映了 CAREC 成员国在疫情期间的经济实力，尤其在采用某种程度浮动汇率制的国家中更加明显。在 2020 年初 CAREC 成员国货币经历了大幅贬值后，5 月起，该地区货币普遍出现一定程度的升值，但随后自 7 月起再次走弱（见图 15）。然而，人民币在 2020 年下半年一直大幅升值。由于境外汇款量和出口额增加，巴基斯坦卢比自 9 月份起也略有升值。阿塞拜疆和土库曼斯坦仍旧维持其固定汇率制度。

图 15：汇率（美元/本币，2018 年 3 月=1.00）

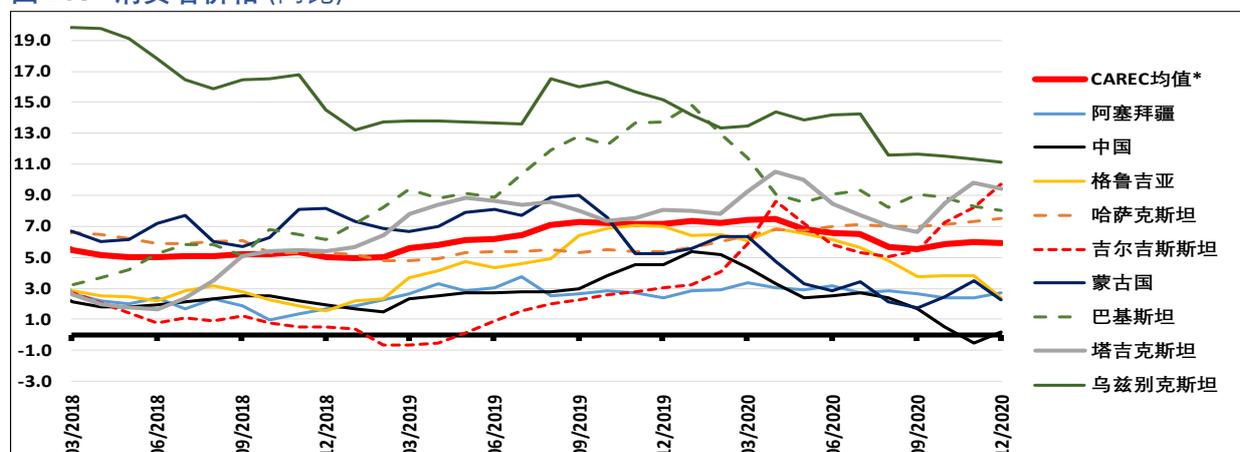


\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

CAREC 成员国间的通胀水平各有不同。受阿塞拜疆、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦和塔吉克斯坦通胀率上升的影响，该地区通胀均值在 2020 年 4 月前始终呈上行趋势，随后趋于平稳。其中，哈萨克斯坦和吉尔吉斯斯坦的通胀率一直上升到了年底。相比之下，其他 CAREC 成员国的通胀有所缓解，这导致 12 月份该地区的通胀均值低于上年同期。就整个 CAREC 地区而言，食品价格对通胀影响甚大。疫情初期，食品供应链的中断致使一些成员国面临着巨大的通胀压力。货币贬值带来的汇率传递效应也不容忽视。消费需求疲软则是通胀率走低的重要原因。12 月，中国和蒙古国的通胀率最低，分别仅为 0.2% 和 2.3%，而塔吉克斯坦、吉尔吉斯斯坦和乌兹别克斯坦的通胀率最高，分别高达 9.4%、9.7% 和 11.4%（见图 16）。

图 16：消费者价格(同比)

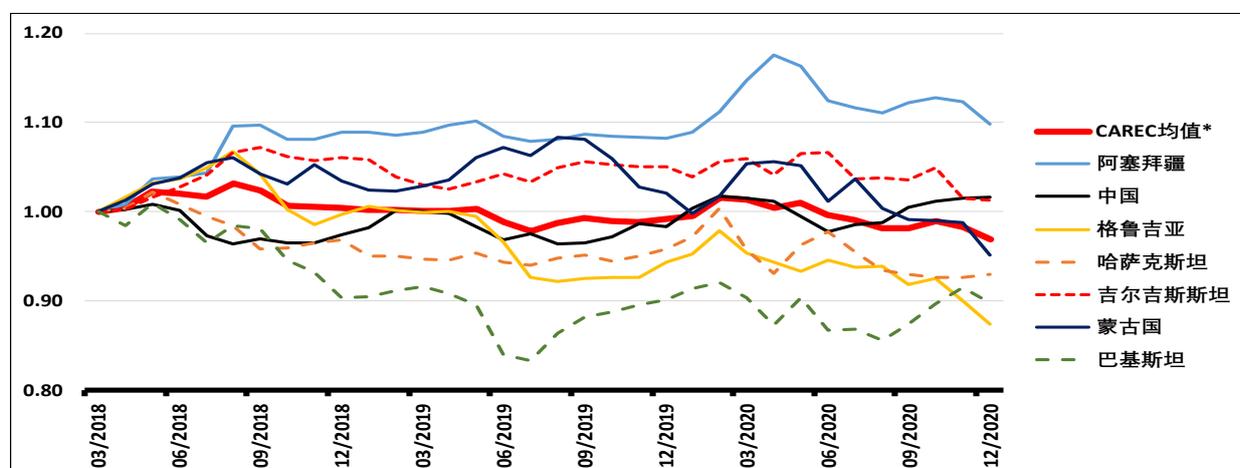


\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

2020 年下半年，CAREC 地区货币实际有效汇率（REERs）走弱使该地区更具国际竞争力。这主要由于该地区货币的名义汇率下降幅度略高于通胀率。然而，各国的情况迥异（见图 17）。巴基斯坦卢比 8 月前的实际有效汇率<sup>6</sup>持续走弱，但此后逐步回升。阿塞拜疆马纳特的实际有效汇率在 4 月份之前一直大幅上升，但之后几乎恢复到了之前水平。9 月以来，格鲁吉亚拉里的实际有效汇率再次面临快速贬值。2020 年中旬以来，人民币的实际有效汇率则一直处于上升趋势，尽管人民币升值导致通胀率走低。

图 17：实际有效汇率指数（同比，2018 年 3 月=1.00）



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

### 经常账户有所改善 外债及外汇储备持续增加

由于贸易平衡状况的改善，2020 年下半年部分 CAREC 成员国的经常账户余额比上年同期有所增加。外国投资者、特别是采矿业投资者利润水平下降，一定程度上有助于改善国际收支状况，因即使用于再投资，也仍然体现为经常账户下流出。部分成员国的跨境汇款流入量高于早些时候的预期。由于出口额明显增加，中国 2020 年第四季度的经常账户盈余较上年同期增长了三倍多（见表 3）。同时，这反映出在疫情期间，全球非常依赖中国，而去全球化以及更加强调以国内市场为主体的中国“双循环”战略或将是未来的趋势。相比之下，石油出口国阿塞拜疆（以及哈萨克斯坦第三季度）的贸易赤字扩大明显。因疫情等因素的影响，格鲁吉亚旅行及旅游业收入锐减。

<sup>6</sup> 实际有效汇率（REERs）指剔除通货膨胀对各国货币购买力的影响，一国货币与所有贸易伙伴国货币双边名义汇率的加权平均数，通常被用于度量一个国家贸易商品的国际竞争力。

表 3：经常账户收支（百万美元）\*

	2019				2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
阿富汗	-1,277	-778	-1,028	-708	-946	-414	-892	
阿塞拜疆	1,603	1,459	942	362	646	-48	-807	-19.3
中国	30,074	30,517	40,214	40,531	-33,696	110,168	92,234	130,200
格鲁吉亚	-246	-170	16	-560	-424	-414	-560	
哈萨克斯坦	-267	-1,663	-3,172	-2,104	2,163	-1,064	-5,236	-1,728.7
吉尔吉斯斯坦	-294	-274	-202	-303	3	196	174	
蒙古国	-117	-252	-208	-418	-304	66	-46	-47
巴基斯坦	-1,961	-3,150	-1,492	-540	-652	-286	865	276
塔吉克斯坦	-138	-114	83	-16	-266	208		
乌兹别克斯坦	-1,049	-708	-20	-1,582	-918	-1,058	1,541	

\*绿色数字表示与上年同期相比有所改善，红色数字表示情况恶化。

资料来源：CEIC；经作者计算

表 4：对外债务，美元（十亿）\*

	2019				2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
阿富汗	2.5	2.5	2.5	2.3	2.3	2.5	2.5	-
阿塞拜疆**	-	8.9	-	9.1	-	9.0	-	8.8
中国	1,989.5	2,015.5	2,049.5	2,057.3	2,094.6	2,132.4	2,294.4	-
格鲁吉亚	17.8	18.2	17.9	18.6	18.3	18.9	19.7	-
哈萨克斯坦	157.5	157.7	159.6	158.6	154.8	160.0	160.9	-
吉尔吉斯斯坦	8.3	8.4	8.3	8.4	8.3	8.6	8.7	-
蒙古国	29.5	29.7	29.8	30.7	30.5	30.8	31.2	-
巴基斯坦	106.0	106.3	107.1	110.7	109.9	112.8	113.8	115.8
塔吉克斯坦	6.5	6.5	6.4	6.5	6.2	6.5	6.5	-
乌兹别克斯坦	2.5	2.5	2.5	2.3	2.3	2.5	2.5	-

\* 绿色数字表明：与上年同期相比外债增加，即借款流入量。

\*\*政府对外债务

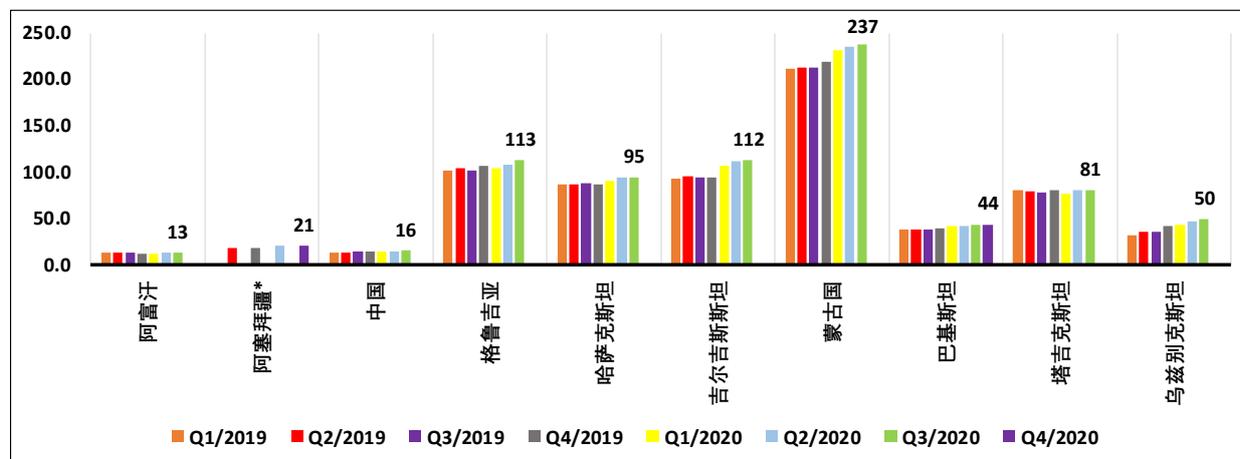
资料来源：CEIC；经作者计算

虽然新冠疫情对经济造成了巨大冲击，但政府和企业仍能够通过从外部借贷满足其融资需求。2020 年，所有 CAREC 成员国的外债均有所增加（见表 4）。该地区外债占 GDP 的比重从第一季度的 80% 上升到了第三季度的 84%。其中，格鲁吉亚的外债增长幅度最大，外债占 GDP 的比重增长了 8 个百分点。吉尔吉斯斯坦、蒙古国和乌兹别克斯坦增长了 6 个百分点，而塔吉克斯坦则增长了 5 个百分点。就部分 CAREC 成员国而言，外债与 GDP 的比率仍相对适中，而其他国家外债占 GDP 的比率则相当高（见图 18）。其中，蒙古国 2024 年即将到期的债务偿还额数目巨大<sup>7</sup>。

<sup>7</sup> IMF 在 2020 年 5 月曾指出：“随着国际债务市场准入的恶化，蒙古国在 2020-2024 年将面临大量的外债偿还，这些外债将面临再融资风险。”“总体来看，我们预估国际收支差额约为 40 亿美元。然而，由于进口自动减少（如油价下降以及与外国直接投资有关的进口减少）以及国内需求减弱，净影响将在一定程度上得到缓解。尽管如此，预计仍将存在一个巨大的缺口，这一缺口或将通过新官方部门的支持、汇率调整和削减约 10 亿美元的总储备来弥补。”（作者译）  
<https://www.imf.org/en/Publications/CR/Issues/2020/06/16/Mongolia-Request-for-Purchase-Under-the-Rapid-Financing-Instrument-Press-Release-Staff-49520>

2020年5月，蒙古国曾请求IMF利用其快速融资工具为该国提供紧急融资，IMF于次月即批准支付了9900万美元。此前，中国人民银行已承诺对2020年第三季度到期的中蒙两国央行签署的17亿美元货币互换协议加以延期。其他一些CAREC成员国也在积极寻求外部帮扶途径，以应对疫情期间的国际收支需求<sup>8</sup>。

图 18： 外债总额（占 GDP 的比例）



\*阿塞拜疆：政府外债额

资料来源：CEIC；经作者计算

表 5： 外汇储备，美元（十亿）\*

	2019				2020				可覆盖进口月数**
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
阿富汗	7.2	7.3	7.5	7.4	7.2	7.8	8.0	8.3	15.5
阿塞拜疆	6.5	6.5	6.8	6.8	7.3	7.3	6.9	7.4	4.3
中国	3,098.8	3,119.2	3,092.4	3,107.9	3,060.6	3,112.3	3,142.6	3,216.5	14.6
格鲁吉亚	3.3	3.5	3.4	3.3	3.2	3.4	3.6	3.7	3.6
哈萨克斯坦	11.3	10.4	10.0	9.3	9.4	10.6	9.8	11.3	5.5
吉尔吉斯斯坦	1.6	1.5	1.4	1.6	1.6	1.8	1.8	1.7	4.7
蒙古国	2.9	3.2	3.0	3.2	2.8	2.5	2.7	4.0	5.9
巴基斯坦	12.0	8.9	9.5	13.2	13.0	12.6	13.6	14.5	3.5
塔吉克斯坦	0.3	0.3	0.4	0.5	0.6	0.7	-	-	4.7
乌兹别克斯坦	7.2	7.3	7.5	7.4	7.2	7.8	8.0	8.3	14.0

\* 绿色数字表示外汇储备较上年同期增加，红色数字表示减少。

\*\* 商品和服务进口。

资料来源：CEIC；世界银行；经作者计算

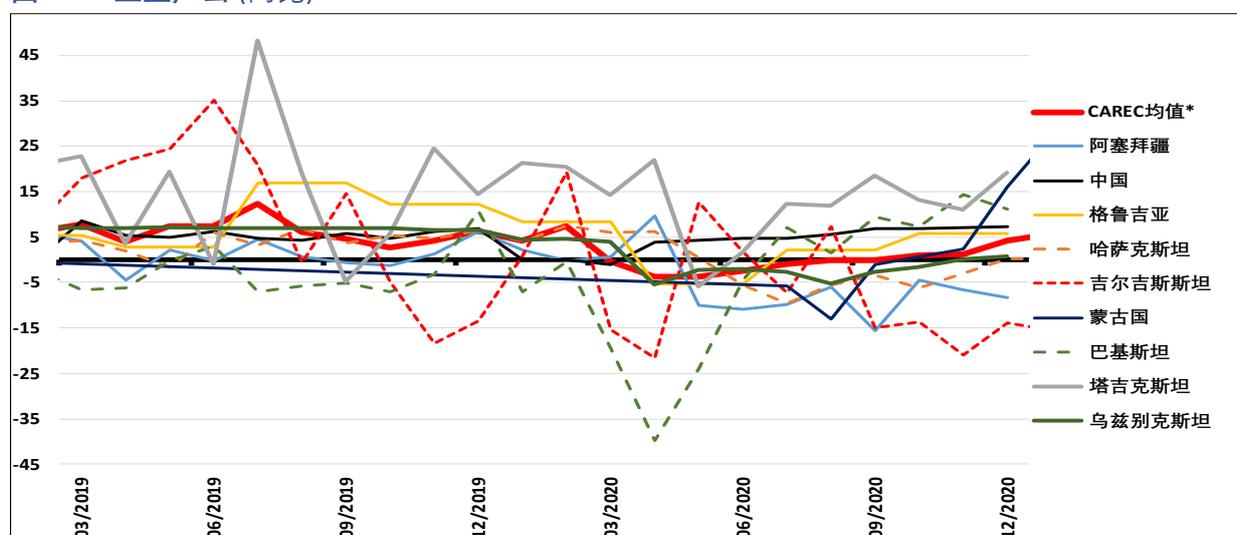
<sup>8</sup> 除蒙古国外，其它 CAREC 成员国也将收到 IMF 的新冠疫情援助资金：阿富汗（5.9 亿美元），格鲁吉亚（3.76 亿美元），吉尔吉斯斯坦（2.42 亿美元），巴基斯坦（13.86 亿美元），塔吉克斯坦（1.9 亿美元），乌兹别克斯坦（3.75 亿美元）。<https://www.imf.org/en/Topics/imf-and-covid19/COVID-Lending-Tracker#MCD>。世界银行、亚洲开发银行和其他国际金融机构也为缓解 CAREC 成员国的外部融资问题作出了贡献。

外汇储备有所增加。由于经常账户收支情况的改善和持续的外部借贷，所有 CAREC 成员国的外汇储备较上年同期均有所增加（见表 5）。各国目前的外汇储备均可满足超过 3 个月的进口所需储备，高于国际推荐的 3 个月标准。然而，各国的外汇储备量存在差异。其中，巴基斯坦和格鲁吉亚的外汇储备仅略高于这一阈值（3 个月），而中国、乌兹别克斯坦和阿富汗目前的外汇储备则已超过一整年的进口所需。外汇储备的稳定程度取决于未来国际收支平衡的融资需求，当然，也包括即将到期外债的偿付支出。

### 高频指标数据：工业产出显恢复迹象 零售贸易重新走弱

2020 年，尽管采矿业表现依旧疲软，但 CAREC 地区的工业产出在制造业推动下在年底实现了正增长。3 月以来，该地区的工业产出同比呈现负增长，这一均值在随后转正并在 12 月攀升至 4.3%（见图 19）。成员国中，9 月以来，中国的工业生产增长强劲，12 月工业生产同比上升 7.3%。12 月蒙古国和塔吉克斯坦的工业生产同比增速分别大幅上行至 16.1% 和 19.2%。与其他几个成员国不同，第四季度，蒙古国的采矿业也出现了强劲复苏，这主要得益于中国对焦煤和铜的需求激增。相比之下，12 月吉尔吉斯斯坦和阿塞拜疆的工业产出仍同比下降 8.3% 和 13.9%，并在 2021 年初继续呈下降趋势。12 月哈萨克斯坦的工业产出仅同比增长 0.3%，而采矿业仍同比收缩 6.5%，2021 年初该国的工业产出又重新跌入负增长。12 月乌兹别克斯坦的工业产出同比增长 0.7%。

图 19：工业产出 (同比)

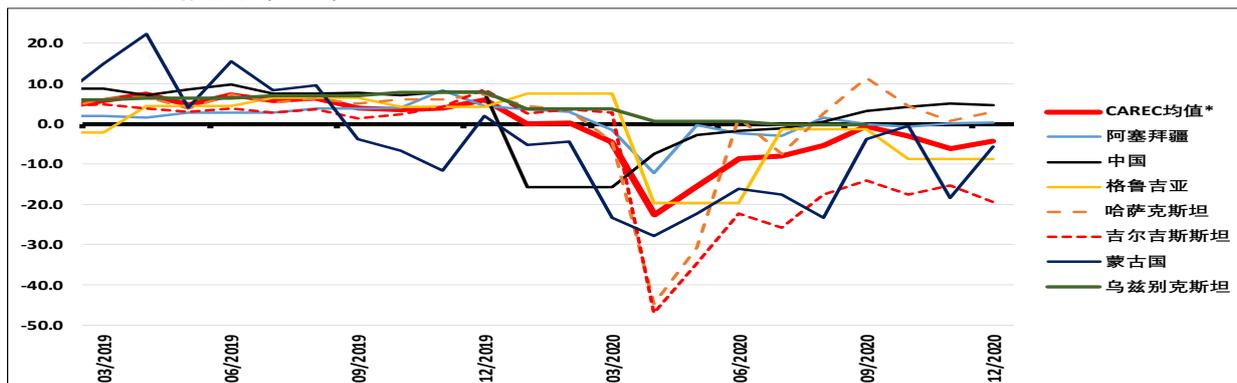


\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

2020 年第二季度，反映社会总体消费水平的经济指标零售销售下滑严重。6-9 月，该指标呈上升趋势，但即便如此，9 月当月的零售销售仍为同比负增长，并于此后再次下滑。CAREC 成员国中，只有中国和哈萨克斯坦的零售销售在 2020 年末显著增长（见图 20）。2021 年 1-2 月，哈萨克斯坦的零售销售再次呈现负增长，而同期中国的消费水平仍稳步提升。

图 20：零售销售额 (同比)



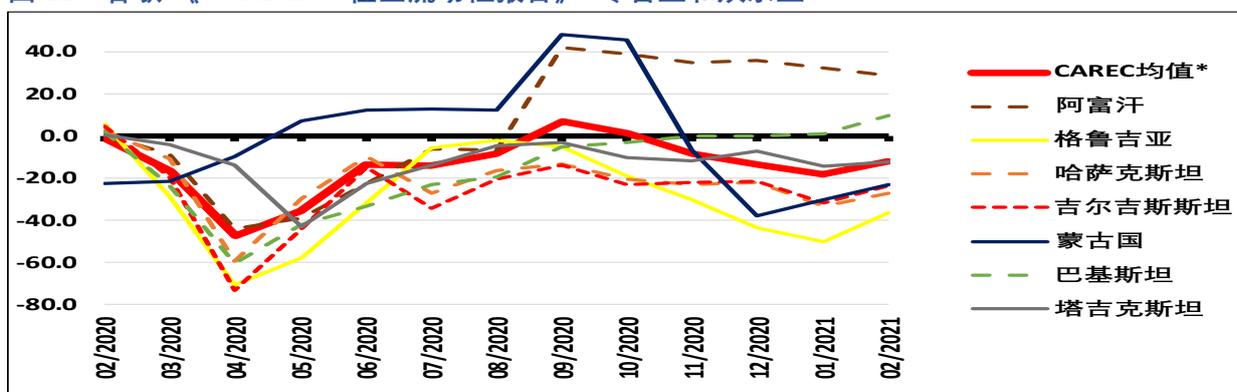
\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算

### CAREC 经济前景取决于全球经济走势 克服国内疫情仍是关键

反映新冠疫情对社会流动性影响的指标仍呈“过山车”式波动。2020 年年初至 4 月，谷歌的“零售和娱乐流动性”（见图 21）和“工作场所流动性”（见图 22）指标下滑明显。这两个指标随后出现反弹，但 9 月后再次下滑直到年底。2021 年初，流动性指标重现回暖迹象，但这种趋势很可能被新一波疫情以及反复实施的遏制措施所打破。

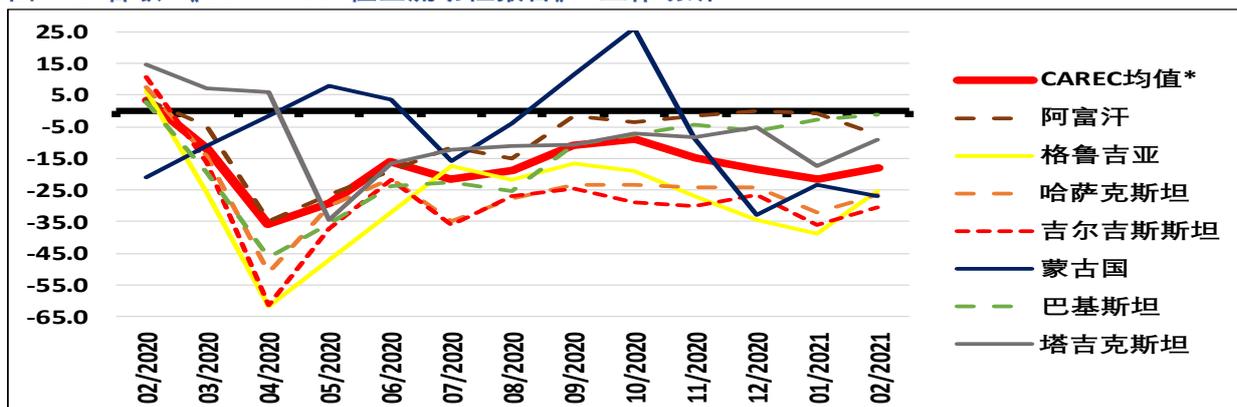
图 21：谷歌：《COVID-19：社区流动性报告》：零售业和娱乐业



\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：谷歌《COVID-19：社区流动性报告》（2021 年 4 月 2 日采集）；经作者计算

图 22：谷歌：《COVID-19：社区流动性报告》：工作场所

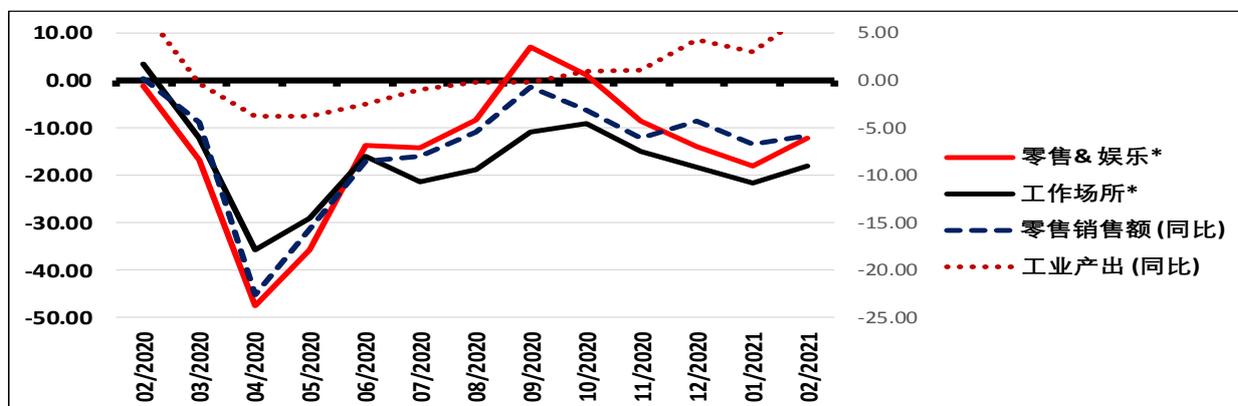


\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：谷歌《COVID-19：社区流动性报告》（2021 年 4 月 2 日采集）；经作者计算

为了重振国内经济，各国必须战胜疫情。2020 年第四季度以来，由于出口助推金属、机械和纺织品行业产出增长，加上食品行业生产复苏，流动性指标与工业生产之间的相关性不断减弱。然而，流动性指标与零售和服务业之间仍具相关性（见图 23）。即使全球经济普遍向好，CAREC 成员国如想实现国内消费的可持续复苏就必须成功实施大规模疫苗接种，从而形成群体免疫，结束这种“过山车”式波动。

图 23：谷歌社区流动性报告，零售额和工业产出（CAREC 地区）



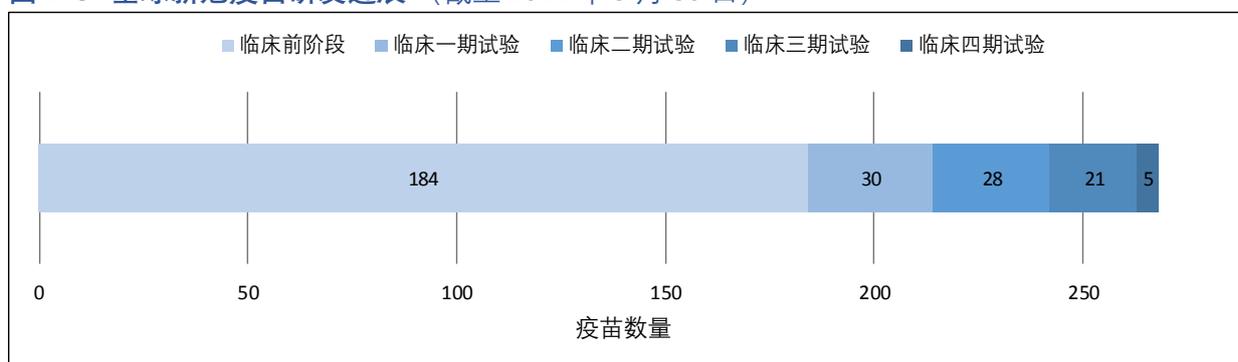
\*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：谷歌《COVID-19：社区流动性报告》（2021 年 4 月 2 日采集）；CEIC；经作者计算

## 疫苗接种 刻不容缓

目前，全球共有 184 种新冠候选疫苗正在进行临床前试验，84 种新冠候选疫苗正在进行临床试验。其中，阿斯利康/牛津疫苗、莫德纳疫苗、辉瑞/BioNTech 疫苗以及中国科兴疫苗和国药疫苗已进入临床四期试验阶段（见图 24）。自 2019 年 12 月底出现新型冠状病毒以来，疫苗研发已经成为人们关注的焦点。据世界卫生组织（WHO）统计，截止 2021 年 3 月 31 日，全球累计确诊新冠肺炎（COVID-19）病例超过 1.28 亿例，累计死亡病例超 280 万例。安全有效的新冠疫苗不仅有助于阻止疫情继续传播同时降低由于新冠病毒新变种而引起疫情再爆发的可能性，而且还有利于加速全球经济和社会生活的复苏。

图 24：全球新冠疫苗研发进展（截至 2021 年 3 月 30 日）<sup>9</sup>

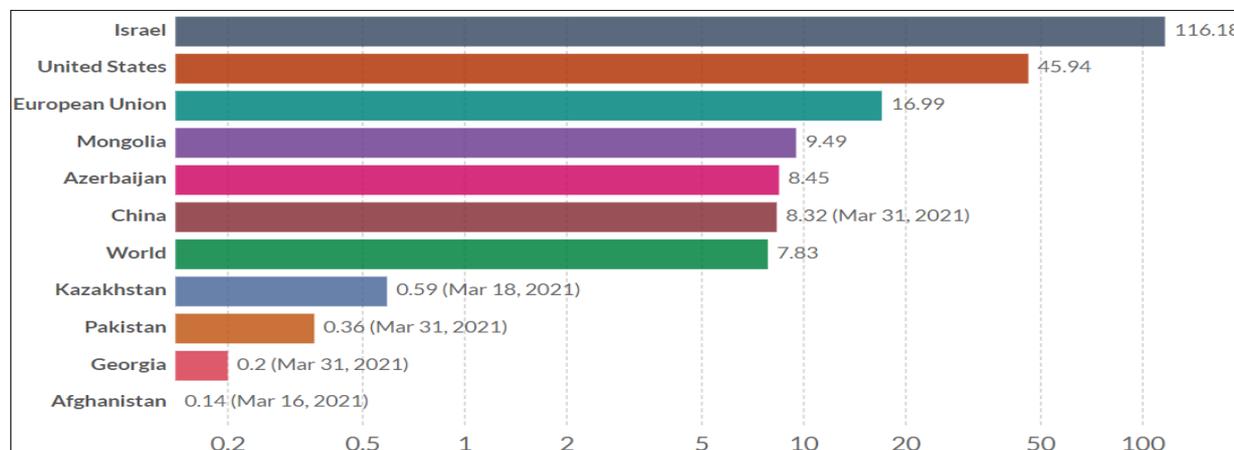


资料来源：世界卫生组织：COVID-19 候选疫苗状况草表（2021 年 4 月 2 日采集）

<sup>9</sup> 新冠疫苗的临床试验分四个阶段进行。第一阶段试验评估疫苗的安全性、安全剂量以及对小众群体（大约 20-50 人）的副作用。二期试验则进一步探索该疫苗的安全性，并开始对几百人进行疗效研究。三期试验涉及数千人，以确认疫苗能安全有效地应用到更广泛的人群中。第四阶段试验是在国家监管部门批准后进行，涉及在更长时间内对疫苗在更广泛人群中的有效性和安全性进行进一步监测。（详情请见 who.int 和 gavi.org 网站）

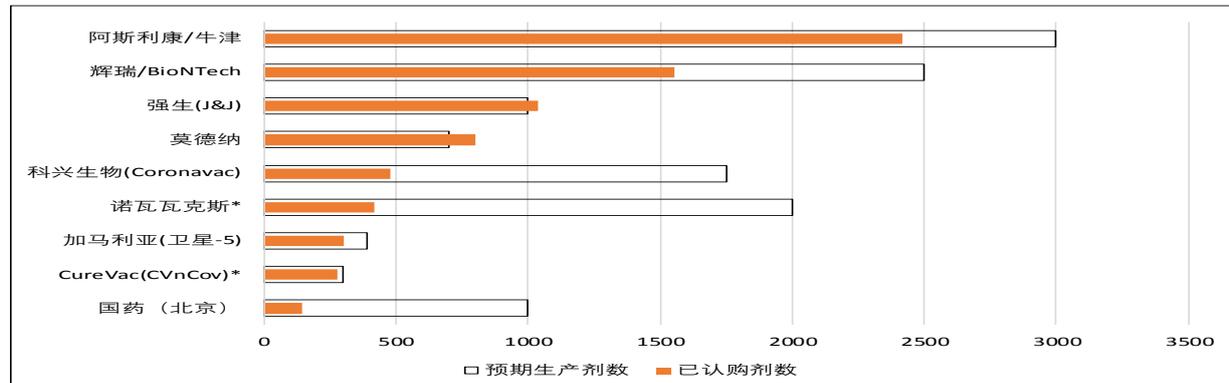
尽管许多国家（主要是发达国家）自 2021 年初就开展了疫苗接种工作，但目前的疫苗接种速度比预期要慢。全世界每 100 人的接种量不足 8 剂，并且不同国家间的情况各异。以色列的疫苗接种速度比许多发达国家或地区快得多。该国每 100 人的接种量已达 115 剂以上。相比之下，现有数据表明，部分 CAREC 成员国在这方面严重落后。成员国中，仅蒙古国、阿塞拜疆和中国的疫苗接种量略高于世界平均水平，每 100 人的接种量分别达到 9.49、8.45 和 8.32 剂，而哈萨克斯坦、巴基斯坦、格鲁吉亚和阿富汗等其他成员国每 100 人的接种量甚至不足 1 剂（见图 25）。

图 25：部分国家的新冠疫苗接种剂数，每 100 人（截至 2021 年 4 月 1 日）



注：上图表示总人口中每 100 人接种疫苗的总剂数。由于上图是按照单一剂数计算，所以统计出的总剂数可能不等于接种疫苗的总人数，这取决于具体的接种规划（例如：单个人可能接种了多剂疫苗）。  
资料来源：Our World in Data: 新冠疫苗（2021 年 4 月 2 日采集）

图 26：2021 年全球部分疫苗产量预期及疫苗生产商的销量（截至 2021 年 4 月 2 日）



注：上图描述的是 2021 年全球部分疫苗的产量预期，已认购疫苗交付期可能延长至 2022 年。标注为“\*”的疫苗还未上市。统计上述数据的机构指出（杜克大学全球健康创新中心）：“重要的是，要认识到这些数据并不全面，因为还有许多未知情况”。（作者译）  
资料来源：杜克大学全球健康创新中心（2021 年 4 月 2 日采集）；数据经作者重新整合

尽管疫苗的研发和批准速度已经很快，然而疫苗数量紧缺仍是目前阻碍疫苗正常接种的主要原因之一。建立新的合作关系可以迅速加快疫苗的制造效率，例如，阿斯利康与印度血清研究所（SII）已经达成生产合作意向。据杜克大学全球健康创新中心估计<sup>10</sup>，如果疫苗制造商能够在 2021 年制造出 120 亿剂疫苗（见图 26），并且假设这些疫苗可以被公平购买和分配，那么世界上 70% 的人口将能够接种到疫苗，从而形成群体免疫。然而，为了实现这一目标，各国需要相互合作、共同解决知识产权和技术转让等问题，确保疫苗生产所需的关键原料供应。同时，CAREC 成员国还应该积极参与世贸组织、世卫组织及其他组织发起的针对疫苗采购的国际谈判活动。

<sup>10</sup> <https://launchandscalefaster.org/covid-19/vaccinemanufacturing>

自 2020 年新冠疫苗研发以来，许多国家（尤其是发达国家）已经从全球各大制药公司订购了成功几率较大的候选疫苗。截至 2020 年 8 月，新冠疫苗预购订单已经超过 50 亿份<sup>11</sup>。为了确保疫苗获取不受收入水平的限制，世界卫生组织（WHO）发起并创立了预先市场承诺机制（COVAX AMC），这是一个用于支持 92 个中低收入国家参与新冠疫苗保障机制（COVAX Facility<sup>12</sup>）的融资工具。表 6 是新冠肺炎疫苗实施计划（COVAX<sup>13</sup>）对 CAREC 成员国在 2021 年上半年能从该计划中接收到疫苗剂数的预测。

**表 6：全球新冠肺炎疫苗实施计划首次临时分配预报表，CAREC 成员国（截至 2021 年 2 月 3 日）**

国家	融资模式	剂数 (阿斯利康/SII)	剂数 (阿斯利康/SKBio)	剂数 (辉瑞/BioNTech)
阿富汗	AMC	3,024,000	-	-
阿塞拜疆	SFP	-	506,400	-
格鲁吉亚	SFP	-	184,800	29,250
吉尔吉斯斯坦	AMC	504,000	-	-
蒙古国	AMC	-	163,200	25,740
巴基斯坦	AMC	17,160,000	-	-
塔吉克斯坦	AMC	732,000	-	-
乌兹别克斯坦	AMC	2,640,000	-	-

资料来源：世界卫生组织（2021 年 2 月 25 日采集）

注：AMC=预先市场承诺机制参与国 SFP= 自筹资金国家

未出现在上表中的国家可能已经从该机制退出、未提交疫苗申请或尚未被分配到剂量。阿斯利康/牛津疫苗采用指导性分配方案（无约束力，可能视情调整），辉瑞疫苗采用定向分配方案。阿斯利康/牛津疫苗的两个版本分别由印度血清研究所（SII）和韩国 SK 生物科学公司生产。

除了依靠 COVAX 提供疫苗外，CAREC 成员国还应该积极寻求其他疫苗来源，例如从中国或俄罗斯采购疫苗，以满足其国内需求。现有数据表明，部分 CAREC 成员国已经从部分候选疫苗生产商中订购了疫苗（见图 27）。比如，尽管中国已在新冠疫苗研发方面遥遥领先，但该国一公司仍从辉瑞/ BioNTech<sup>14</sup> 订购了 1 亿剂疫苗。同时，为了履行疫苗研发成功后成为全球公共产品的承诺，中国目前正在向 80 个国家（包括格鲁吉亚、吉尔吉斯斯坦、蒙古国和巴基斯坦）以及 3 个国际组织提供疫苗援助<sup>15</sup>。

<sup>11</sup> <https://news.yahoo.com/pre-orders-covid-19-vaccine-171636222.html>

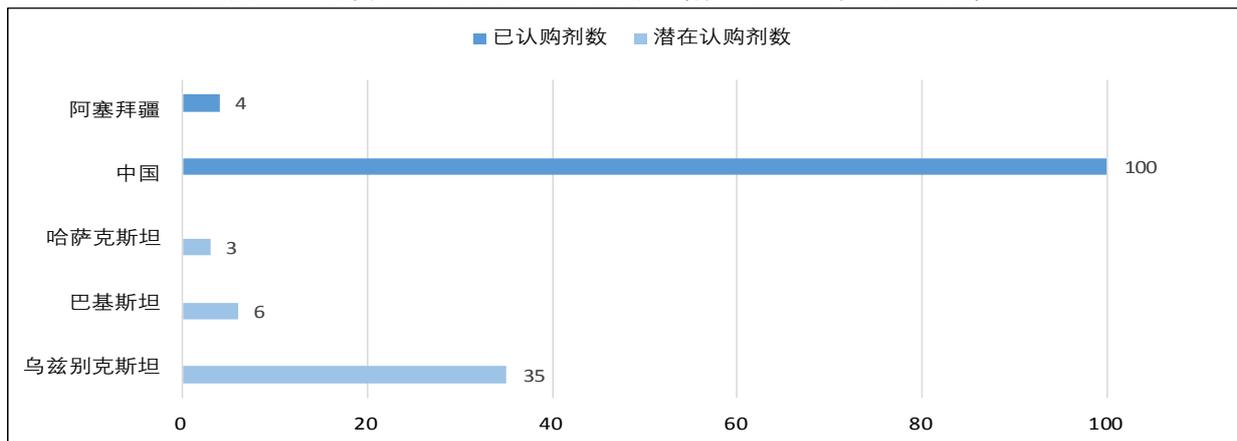
<sup>12</sup> 新冠疫苗保障机制（COVAX Facility）是新冠肺炎疫苗实施计划（COVAX）的全球采购机制。

<sup>13</sup> 新冠肺炎疫苗实施计划（COVAX）是由流行病防范创新联盟（CEPI）、全球疫苗和免疫联盟（Gavi）和世界卫生组织（WHO）创建的，联合国儿童基金会参与疫苗交付的一项全球疫苗研制合作计划，旨在加快疫苗的开发和生产，并确保世界上每个国家都能公平公正地获得疫苗。

<sup>14</sup> <https://www.msn.com/en-us/money/news/china-secures-100m-doses-of-pfizer-biontech-covid-19-vaccine-for-2021/ar-BB1bY6ra>

<sup>15</sup> <https://www.msn.com/en-xl/news/other/china-providing-vaccine-aid-to-80-countries-3-intl-organizations-fm-spokesperson/ar-BB1f7DtS>

图 27: CAREC 成员国新冠疫苗订购现况, 百万剂数 (截至 2021 年 4 月 2 日)



资料来源: 杜克大学全球健康创新中心 (2021 年 4 月 3 日采集)

由于疫苗与其他产品不同, 其易碎属性以及特定的储存和运输环境要求 CAREC 成员国必须进一步加强区域合作, 尤其要在如何建立高效的物流体系上互相学习和支持。当然, 成功地获取到新冠疫苗并不意味着赢得了疫苗接种的最终胜利, 各国还应该对本国医务人员和负责冷链维护的相关技术人员进行培训, 以解决潜在的疫苗储存、运输和接种问题。

中亚学院与哈萨克斯坦公众舆论研究院在 7 个 CAREC 成员国 (格鲁吉亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、蒙古国、巴基斯坦、塔吉克斯坦和乌兹别克斯坦) 中开展了一项关于公众对新冠疫苗接种态度的民意调查, 以帮助各国设计本国的新冠疫苗接种活动。调查显示, 尽管这些国家的大多数受访者愿意接种疫苗, 但仍有相当一部分民众对疫苗持怀疑态度。这份基于民意调查的报告讨论了受访者不同态度背后的缘由<sup>16</sup>。为了使疫苗接种工作更高效, 报告结合公众中流行的赞成和反对观点提出了建议。报告中还包括了以下重要发现: 在所有接受民意调查的国家中, 支持接种疫苗的论点“我想保护我的家人”比“我想保护自己”的论点的人数要多得多。该报告还提出了一些其他实用的建议, 比如, 在疫苗接种工作中应让医生和护士在说服公众参与接种方面发挥突出作用; 让曾经感染过新冠病毒的人群分享他们的经验, 从而加强普通民众对该疾病的正确认识; 要解决公众对疫苗安全性的过度担忧问题, 以减少对疫苗副作用的恐惧。

<sup>16</sup> <https://www.carecinstitute.org/wp-content/uploads/2021/04/CI-vaccination-attitudes-in-CAREC-survey-report-7-April-2021.pdf>

## 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/2021/04/CAREC-Institute-Quarterly-Economic-Monitor-April-2021-ED.pdf> （26 页-31 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