



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
陈立宏

2021年6月

No. 3



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
陈立宏

2021 年 6 月

Disclaimer

This issue of the CAREC Institute Quarterly Economic Monitor looks at economic developments in the CAREC region based on latest available GDP, fiscal, monetary, and external economy data, along with some high-frequency data. It also reviews the vaccination progress in the CAREC region and lists news about economic cooperation within the region.

The Monitor is co-authored by Hans Holzhacker, 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

本期《中亚学院季度经济监测报告》（以下简称《报告》）基于最新国内生产总值、财政、货币和外部经济数据，以及一些其他高频指标数据，分析了中亚区域经济合作（以下简称 CAREC）地区的经济发展形势。该报告还总结了 CAREC 地区疫苗接种进展及该区域经济合作的最新情况。

本报告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。

本报告仅阐述作者立场，并不代表中亚学院以及其资助单位和理事会的观点。中亚学院不保证本报告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。本报告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。作者在本报告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。本报告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。

本报告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/>。使用本报告的内容即表示您同意接受本许可证条款的约束。本 CC 许可不适用于本报告中的其他版权材料。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。对于因使用本报告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

经济持续复苏，政策退出应谨慎并有选择性.....	7
总体复苏，部分 CAREC 成员国经济一季度仍经历负增长.....	7
复苏主要由制造业驱动，服务业增长仍然疲软	9
消费和投资 2020 年遭受严重打击，全面复苏仍有待时日	11
工资减少，失业率上升	12
货币供应增加，信贷增长仍然缓慢	15
汇率在疫情期间保持相对稳定	17
高频指标: 出口带动工业产出复苏，零售波动较大	18
区域前景取决于全球经济，战胜国内疫情仍是关键	21
CAREC 地区疫苗接种进展状况	22
结论.....	25
附件一：中亚区域经济合作成员国应对新冠疫情采取的政策措施	26
附件二：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: 国内生产总值: 农业 (%，同比)	9
图 3: 国内生产总值: 制造业 (%，同比)	10
图 4: 国内生产总值: 采矿业 (%，同比)	10
图 5: 国内生产总值: 服务业 (%，同比)	10
图 6: 支出法国内生产总值: 家庭消费 (%，同比)	11
图 7: 支出法国内生产总值: 固定资本形成总额 (%，同比)	11
图 8: “基础基金”投资 (固定资产)，2021 年初 (%，同比)	12
图 9: 支出法国内生产总值: 政府支出 (%，同比)	12
图 10: 实际工资增长 (%，同比)	13
图 11: 失业率 (年度，%)	13
图 12: 不同行业就业情况 (%，同比)	14
图 13: 按国家贫困线计算的贫困人数比例 (占总人口百分比)	14
图 14: 货币供应量 M2 (%，同比)	15
图 15: 银行存款 (%，同比)	15
图 16: 银行贷款 (%，同比)	16
图 17: 不良贷款 (占贷款总额的百分比)	16
图 18: 汇率 (美元/本币，2018 年 3 月=1.00)	17
图 19: 存款中外汇占比 (%，同比)	17
图 20: 出口 (美元计价，离岸价格，%，同比)	18
图 21: 进口 (美元计价，到岸价格，%，同比)	18
图 22: 贸易收支 (美元计价，月度数据，占全年 GDP 百分比)	19
图 23: 工业产出 (%，同比)	19
图 24: 零售额 (%，同比)	20
图 25: 通胀: 消费者价格指数 (%，同比)	20
图 26: 谷歌 COVID-19 社区流动性: 零售和娱乐	21
图 27: 谷歌 COVID-19 社区流动性: 工作场所	21
图 28: 谷歌流动性报告: CAREC 地区零售销售和工业产出	22
图 29: CAREC 地区日新增新冠确诊病例数量，每百万人 (截至 2021 年 6 月 9 日)	22
图 30: 全球新冠疫苗研发进展 (截至 2021 年 6 月 8 日)	23
图 31: 至少接种一剂新冠疫苗人口占总人口比例 (截至 2021 年 6 月 9 日)	24
图 32: 新冠疫苗接种政策: 不同社会群体中的疫苗分配情况 (截至 2021 年 6 月 9 日)	25

表

表 1: 实际 GDP 增长预测 (%，同比)	8
表 2: 实际 GDP 增长率 (%，同比)	9
表 3: CAREC 成员国疫苗采购现况	24

缩略语

ADB	亚洲开发银行
bln	十亿
CAREC	中亚区域经济合作
CNY	人民币
CPI	消费者价格指数
GDP	国内生产总值
IMF	国际货币基金组织
mln	百万
NPL	不良贷款
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
WB	世界银行
WHO	世界卫生组织
yoy	按年同比

经济持续复苏，政策退出应谨慎并有选择性

CAREC 地区实际 GDP 平均增长率在 2021 年一季度终于转为正值，此前 2020 全年均为负增长。中国经济复苏尤为强劲，蒙古国和土库曼斯坦等对中国出口较多的国家也从中受益。燃料和金属价格上涨使得区域内矿物燃料及金属净出口国受益。一些 CAREC 成员国部分经济指标已高于 2019 年同期水平。

然而，在 CAREC 11 个成员国中，4 个国家 GDP 仍在萎缩。区域商品出口和制造业大幅增长，服务业复苏不及制造业令人印象深刻，家庭消费复苏不及生产复苏强劲。新冠疫情带来的负面社会影响仍然严重。住宿和餐饮等行业就业遭受严重打击。2021 年初以来，实际工资增长持续低迷。由于货币政策宽松和储蓄率升高，货币供应量 2020 年下半年以来快速膨胀，但大多数 CAREC 成员国贷款增长缓慢。不良贷款也未显著增加。其中，吉尔吉斯斯坦和蒙古国不良贷款率在原有高位上又有所上升，其他 CAREC 成员国一旦遇到管理部门退出支持政策并重新收紧风险评估标准，银行资产质量也很可能趋于恶化。

投资仍有待恢复。2021 年初部分 CAREC 成员国投资增长仍为负值。与其他经济指标相比，投资复苏更加依赖各国是否能克服疫情带来的不确定性。政府应鼓励投资，特别应积极推进电子政务并简化监管机制，进一步优化商业条件，改善营商环境。与此同时，应特别重视支持绿色项目、数字化进程以及卫生、教育和旅游等服务行业项目，为不同成员国之间开展相关合作创造机会。

为避免不同行业 and 不同群体之间复苏进度过于失衡，有些行业和群体落后于总体进程，经济和家庭支持措施的退出应当谨慎并有所选择。上一期《中亚学院季度经济监测报告》显示，大多数 CAREC 成员国仍留有一定财政回旋空间。本期监测报告认为，鉴于贷款增长相当疲弱，汇率较为稳定，通胀仅温和加速，各国必要时可在一段时期内采取支持性货币政策。经济政策的调整应当谨慎，在支持经济增长的同时，避免有损未来财政和货币政策的可持续性。与此同时，应制定更加详实的计划，更好地推进各领域建设，特别是要加快绿色和数字转型。

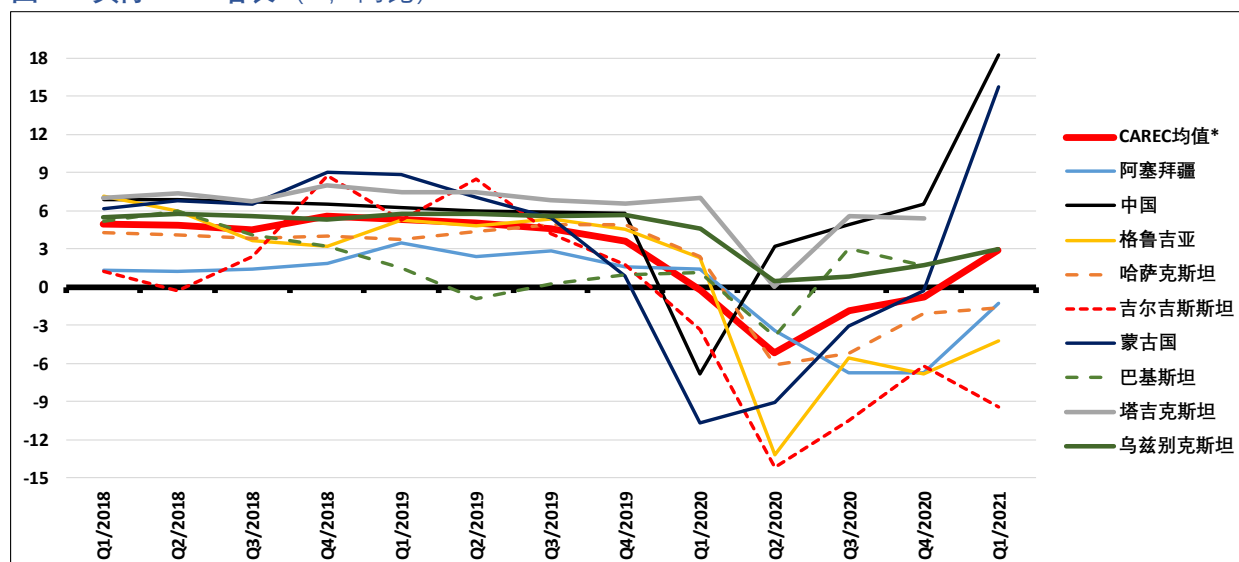
公共卫生措施实施得当，特别是 COVID-19 疫苗接种工作取得进展，仍然是经济快速复苏的关键所在。放松疫情防控，应当以疫情成功得到遏制作为前提条件。高频产出和需求指标与反映疫情防控措施的流动性指标之间的相关性在 2021 年有所减弱，但疫情大幅回潮并引发新的隔离要求必然会令已出现的经济复苏前功尽弃。

总体复苏，部分 CAREC 成员国经济一季度仍经历负增长

在经历了 2020 年大幅衰退后，CAREC 成员国经济正步入复苏。CAREC 地区平均实际 GDP¹同比增速从 2020 年四季度低于-0.8%反弹至 2021 年一季度超过 2.9%。国际货币基金组织、世界银行及亚洲开发银行均预测，除阿富汗和土库曼斯坦之外，所有 CAREC 成员国 2021 年 GDP 将加速增长（表 1），2022 年 CAREC 成员国除中国之外 GDP 增长还将进一步加速，中国经济则在 2021 年就有望实现非同一般的高增长率。这一预期与近期经济发展态势相符，但要实现预期增长，CAREC 成员国必须避免疫情卷土重来导致经济成长出现倒退。

¹ 国内生产总值（GDP）：一国在特定时期内生产的商品和服务增加值之和（通常指一年之内）。实际 GDP 是由名义 GDP 经不变价格计算得出。

图 1：实际 GDP 增长（%，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 增长预测（%，同比）

	2020	2021 (预测)	2022 (预测)	2021 (预测)			2022 (预测)		
		ADB, IMF and WB 均值		ADB	IMF	WB	ADB	IMF	WB
阿富汗	3.9	2.7	3.6	3.0	4.0	1.0	4.0	4.2	2.6
阿塞拜疆	-4.3	2.3	2.7	1.9	2.3	2.8	2.5	1.7	3.9
中国	2.3	8.3	5.5	8.1	8.4	8.5	5.5	5.6	5.4
格鲁吉亚	-6.1	4.3	5.6	3.5	3.5	6.0	6.0	5.8	5.0
哈萨克斯坦	-2.6	3.2	3.7	3.2	3.2	3.2	3.5	4.0	3.7
吉尔吉斯斯坦	-8.6	4.4	4.6	3.5	6.0	3.8	5.0	4.6	4.3
蒙古国	-5.3	5.2	6.4	4.8	5.0	5.9	5.7	7.5	6.1
巴基斯坦	0.5	1.6	3.3	2.0	1.5	1.3	4.0	4.0	2.0
塔吉克斯坦	4.5	5.1	5.2	5.0	5.0	5.3	5.5	4.5	5.6
土库曼斯坦	5.9	4.7	4.4	4.8	4.6		4.9	3.9	
乌兹别克斯坦	1.6	4.6	5.3	4.0	5.0	4.8	5.0	5.3	5.5

资料来源：亚洲开发银行《亚洲发展展望，为绿色包容复苏融资》（2021 年 4 月）；国际货币基金组织《世界经济展望：管理不同的复苏》（2021 年 4 月）；国际货币基金组织《地区经济展望更新 中东和中亚：从疫情中崛起：建设更好的未来》（2021 年 4 月）；世界银行《全球经济展望》（2021 年 6 月）。

中国和蒙古国一季度 GDP 快速增长。两国 2021 年一季度实际 GDP 同比分别增长 18.3% 和 15.7%，抵消了 2020 年一季度的大幅下降(表 2)。乌兹别克斯坦 2020 年一季度 GDP 同比显著增长，2021 年一季度仍保持强劲增长势头。阿塞拜疆、格鲁吉亚和哈萨克斯坦 GDP 同比增长仍为负值，分别为-1.3%、-4.2%和-1.6%。吉尔吉斯斯坦 GDP 仍在收缩，从 2020 年四季度的-6.2%下滑到 2021 年一季度的-9.4%。由于中国成功控制疫情，其他 CAREC 国家疫情防控与应对也在改善，域内商品净出口国得益于石油、铜和其他大宗商品价格上涨，使得中国和蒙古国 GDP 快速增长，其他 CAREC 成员国 GDP 环比也大多有所增长。

表 2：实际 GDP 增长率（%，同比）

	2019	2020	2019				2020				2021	2021/ 2019**
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q1
阿富汗	1.2	3.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
阿塞拜疆	2.5	-4.3	4.6	4.0	2.3	-0.5	1.5	-3.4	-6.8	-6.7	-1.3	0.2
中国	6.0	2.3	6.3	6.0	5.9	5.8	-6.8	3.2	4.9	6.5	18.3	10.3
格鲁吉亚	5.0	-6.1	5.2	4.8	5.4	4.6	2.3	-13.2	-5.6	-6.8	-4.2	-2.0
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	-1.6	0.8
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	-9.4	-12.4
蒙古国	5.2	-5.3	8.8	7.1	5.4	0.9	-10.7	-9.1	-3.1	-0.3	15.7	3.3
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	6.3	5.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
乌兹别克斯坦	5.8	1.6	5.7	6.0	5.9	5.8	4.6	0.4	0.8	1.6	3.0	7.7
CAREC 地区均值***	4.3	-1.4	5.8	4.8	4.3	2.3	-0.2	-5.1	-1.9	-0.8	2.9	2.7

*部分国家未公布季度数据，只公布较长时期的数据，如 1-9 月数据；表格中数据是作者根据原始数据估算所得季度数据。

** 2020 年一季度与 2021 年一季度对比。

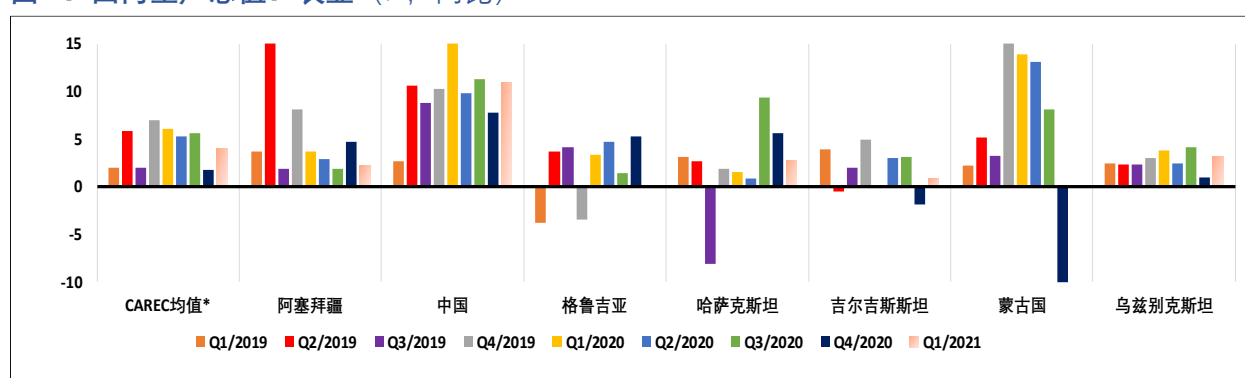
***按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: CEIC，作者根据各国统计部门公布的数据和新闻资料计算。

复苏主要由制造业驱动，服务业增长仍然疲软

农业产出在 2021 年初同比大幅增长。CAREC 地区农业同比平均增速从 2020 年四季度的 1.7% 加速至 2021 年一季度的 4%（图 2）。除蒙古国外，其他所有 CAREC 成员国农业均实现正增长。蒙古国农业产出 2020 年四季度同比下降 10.4%。中国农业产出 2021 年一季度同比增速最快，同比增长 11%。不过，对于大多数成员国来说，农业的复苏情况还要等到年内几个收获月份时才能得到确认。

图 2：国内生产总值：农业（%，同比）



资料来源: CEIC，经作者计算。

工业复苏主要归功于制造业，大多数国家采矿业仍然疲弱。2020 年下半年，CAREC 地区制造业平均增长已经转为正值，2021 年一季度加速至同比增长 6.4%（图 3）。一季度的高增长主要由于中国同比增长 30%，蒙古国、哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦也都大幅增长。格鲁吉亚和吉尔吉斯斯坦同比则分别下降 3%和 23%。

与制造业相比，除蒙古国和土库曼斯坦（从土出口情况推断）之外，CAREC 地区的采矿业增长仍然相当疲软。除蒙古国外，其他所有 CAREC 成员国采矿业在 2020 年四季度都呈现负增长态势，2021 年第一季度依然如此（图 4）。

新冠疫情严重冲击服务业。现有数据显示，所有 CAREC 成员国 2020 年四季度服务业增长率均为负值，服务业增加值同比平均下降 9.2%（图 5）。从 2020 年二季度开始，阿塞拜疆、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦和蒙古国均经历了连续三个季度服务业同比大幅收缩。最新数据显示，蒙古国 2021 年一季度服务业增长 3.6%，哈萨克斯坦则同比下降 2.4%。中国国家统计局数据显示，中国运输、仓储、邮政服务和房地产服务增加值同比分别增长 32.1%和 21.4%，两年平均增速分别为 6.6%和 6.8%。

图 3：国内生产总值：制造业（%，同比）

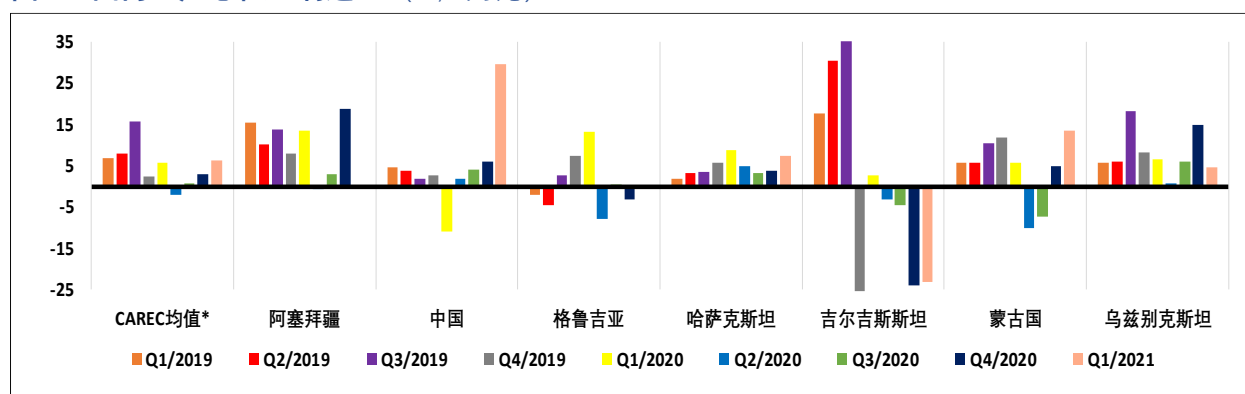


图 4：国内生产总值：采矿业（%，同比）

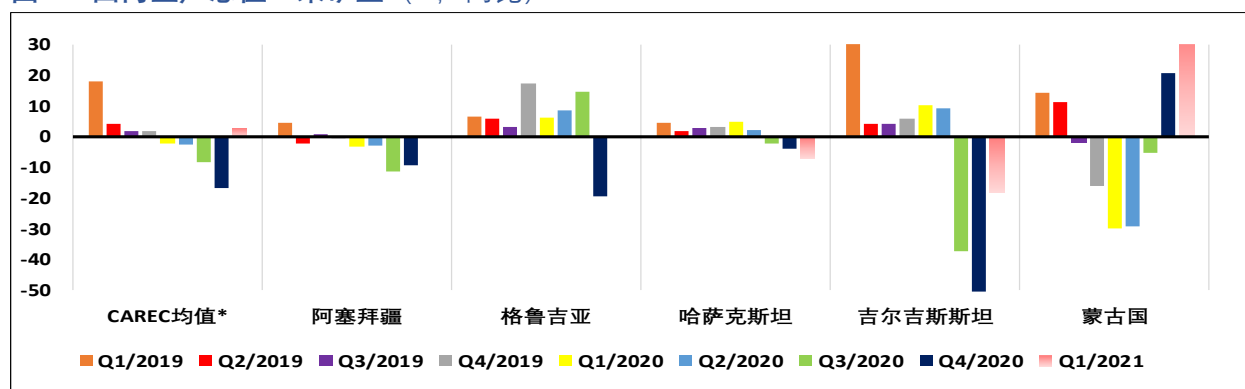
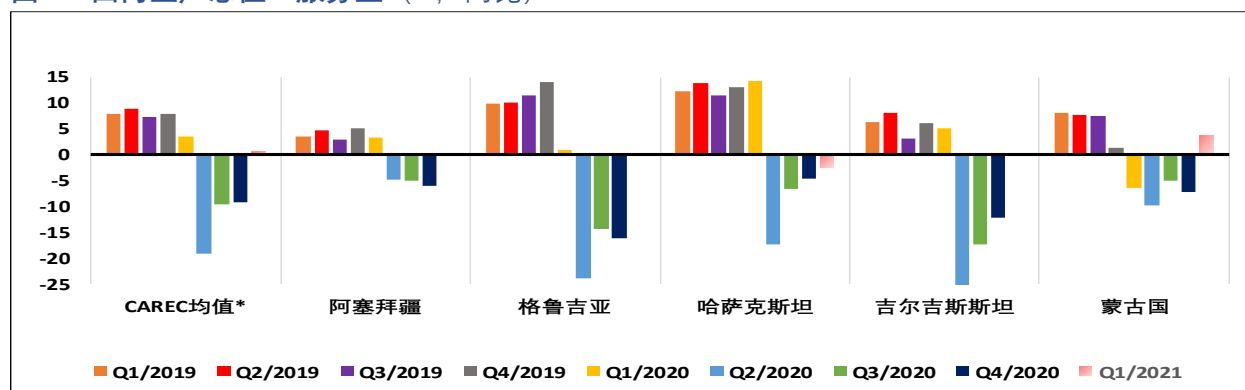


图 5：国内生产总值：服务业（%，同比）

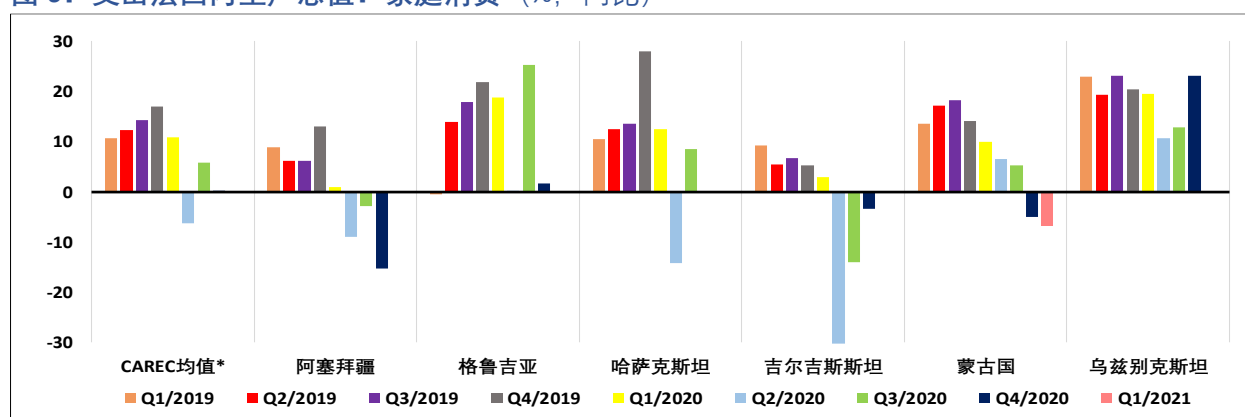


资料来源：CEIC，经作者计算。

消费和投资 2020 年遭受严重打击，全面复苏仍有待时日

消费增长仍不稳定。CAREC 地区平均家庭消费名义增速²在 2020 年二季度大幅下滑后，三季度回升至同比增长 5.8%，但四季度增速再次放缓到 0.2%（图 6）。阿塞拜疆、吉尔吉斯斯坦和蒙古国家庭消费即使不经通胀调整，2020 年四季度仍呈萎缩态势。蒙古国家庭消费 2021 年一季度仍在下降。CAREC 地区家庭消费严重萎缩，特别是 2020 年二季度下滑严重，主要由于家庭收入下降和疫情期间限制人员流动等因素。疫情期间，由于家庭消费转向电子商务渠道，准确记录和估算相关消费较为困难，这也导致部分消费未经统计，消费数据因此或遭低估。另一方面，对非正规部门的收缩情况也可能有所低估。根据中国国家统计局数据，中国 2021 年一季度人均消费支出同比名义增速高达 17.6%。

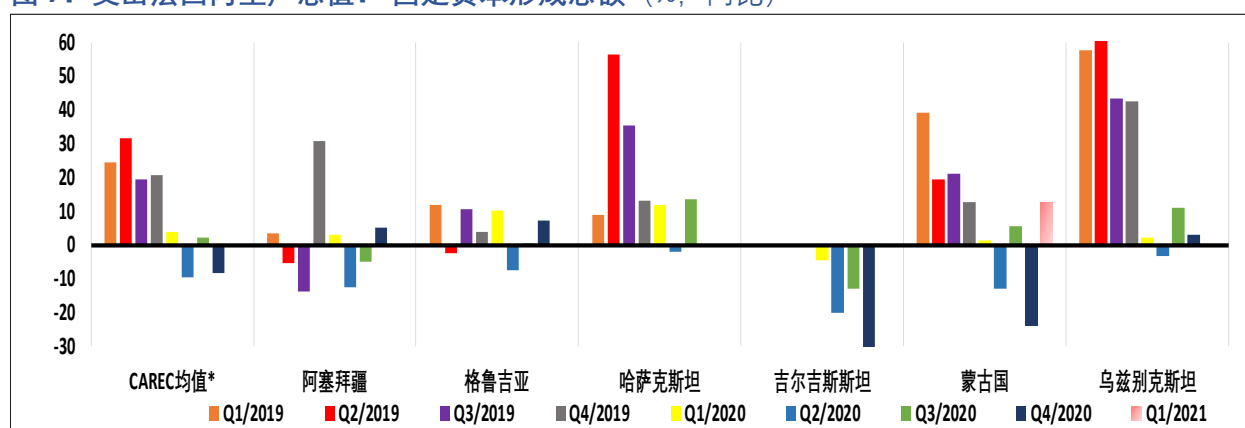
图 6：支出法国内生产总值：家庭消费（%，同比）



资料来源：CEIC，作者根据各国统计部门公布的数据计算。

2020 年全年，CAREC 地区固定资本形成总额增长低迷，2021 年一季度仍呈疲软态势。吉尔吉斯斯坦和蒙古国尤其严重，2020 年四季度固定资本形成总额较去年同期分别下降 34% 和 24%，但蒙古国 2021 年一季度有所改善。中国固定资产投资（不含农户）同比增长 25.6%，较 2019 年一季度增长 2.9%。“基础基金投资”³（前苏联地区较常见的特定经济指标）2021 年变化情况显示，可查询该数据的域内成员国投资增长一季度仍然为负（图 8）。

图 7：支出法国内生产总值：固定资本形成总额（%，同比）

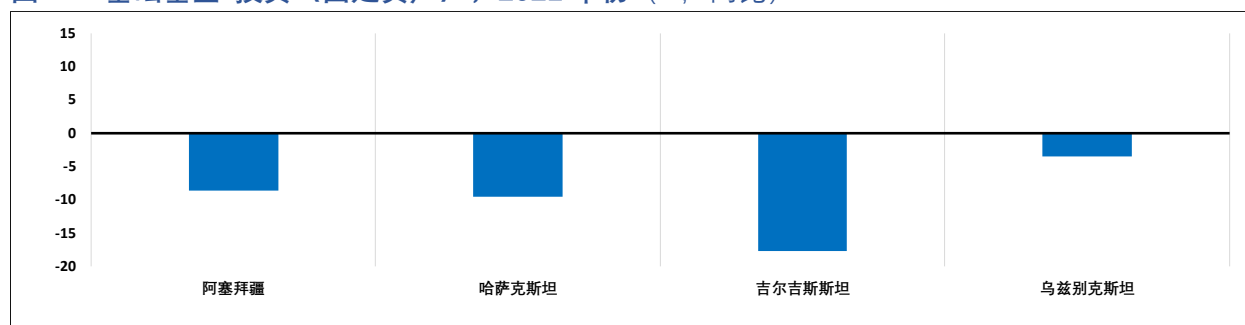


资料来源：CEIC，各国统计部门，经作者计算。

² 对于大多数 CAREC 经济体，仅能获得其名义数据而非剔除通胀影响数据。因此，在此只讨论名义增长情况，但我们认为还是有助于分析需求侧波动状况。

³ 该指标反映公司固定资产投资情况（不包括住宅数据）。

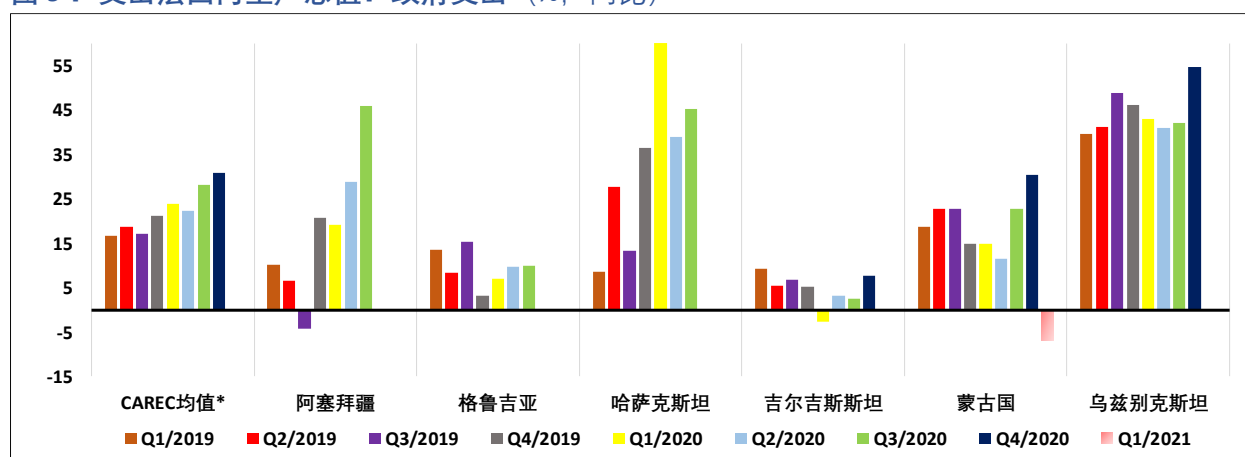
图 8：“基础基金”投资（固定资产），2021 年初（%，同比）



*阿塞拜疆、吉尔吉斯斯坦数据为 2021 年 1-4 月；哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦数据为 2021 年 1-3 月。
资料来源：各国统计部门，经作者计算。

在其他支出增长 2020 年放缓的同时，政府支出仍在大幅增长。2020 年四季度，许多 CAREC 成员国政府支出占年度预算比重达到相当高的份额，较去年同期平均增长 31%(图 9)。阿塞拜疆、哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦增长最快，同比分别增加 46%、45%和 55%。吉尔吉斯斯坦同比上升 7%，增长较为温和。蒙古国四季度政府支出也有大幅增长，但 2021 年一季度转而削减支出，政府支出同比期下降 7%，此前一直处于快速增长状态。

图 9：支出法国内生产总值：政府支出（%，同比）



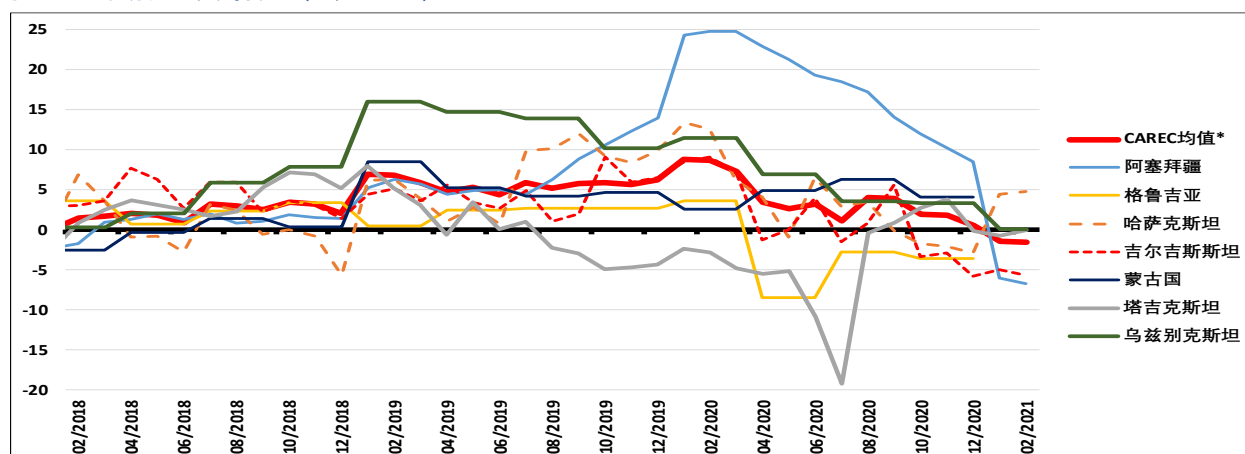
资料来源：CEIC，各国统计部门，经作者计算。

工资减少，失业率上升

2020 年初见顶后，CAREC 地区平均实际工资增长 2020 年持续放慢，2021 年进一步减速，助推消费疲软势头。现有数据显示，CAREC 成员国 2020 年 1 月实际工资同比增长 9.0%，2021 年 3 月同比下降 1.5%。2021 年一季度，几乎所有 CAREC 成员国实际工资⁴增长都受到劳动力需求疲软及通货膨胀小幅回升的负面影响。哈萨克斯坦是个例外，2021 年 3 月实际工资同比增长 2.6%，此前 2020 年 12 月同比下降 3.0%（图 10）。阿塞拜疆经历了最为剧烈的波动，2020 年初实际工资同比增长达到惊人的 24%，2021 年 3 月已转为负增长（-8%）。吉尔吉斯斯坦实际工资在 2021 年一季度也经历了负增长。塔吉克斯坦实际工资增长 2019 后期开始下行，2020 年 9 月至 11 月受经济复苏影响逆转增势，但此后一直处于停滞状态。乌兹别克斯坦的实际工资增速也有所放缓，尽管增长率仍勉强保持在正值。

⁴ 实际工资增长：名义工资增长经通胀调整后得出。

图 10：实际工资增长（%，同比）



*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

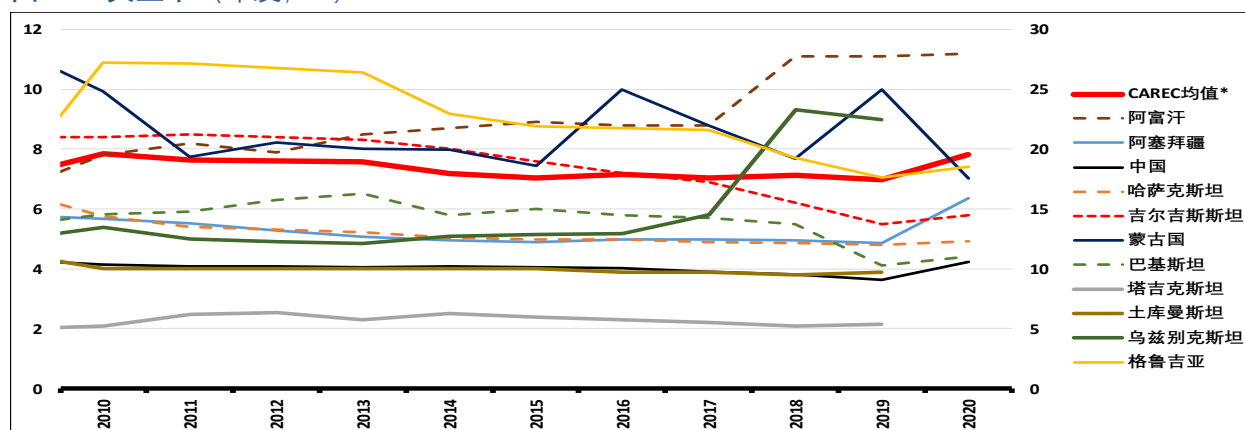
**实际工资根据名义工资和 CPI 估算。

资料来源: CEIC, 经作者计算。

2020 年数据显示, CAREC 地区失业率仅略有上升, 但数据并未反映整体情况。阿塞拜疆失业率从 4.8% 上升到 6.3%。格鲁吉亚失业率从 17.6% 上升到 18.5%, 此前自 2010 年以来该国失业率一直在下降(图 11)。哈萨克斯坦和巴基斯坦的失业率分别小幅上升至 4.9% 和 4.4%。在大多数 CAREC 成员国中, 失业率根据登记失业人数计算得来。然而, 受劳动力市场不够完善以及鼓励失业登记措施不足等因素的影响, 失业率难以充分反映失业情况。据中亚学院即将公布的一项针对 4 个 CAREC 成员国微小中型企业的调查显示, 企业确实在尽力保留员工, 采取缩减工时和降低工资等措施, 对稳定就业起到一定作用。但官方数据有可能低估了失业规模。

到 2020 年 12 月, 数据显示几乎所有成员国就业状况都不及一年之前。蒙古国成为例外, 该国 2020 年 12 月就业同比增长 1.8%。在一些 CAREC 成员国中, 贸易、住宿和餐饮等服务行业的就业人数大幅减少。格鲁吉亚、吉尔吉斯斯坦和蒙古国的住宿和餐饮业就业同比分别下降了 35%、21% 和 28%。一些行业, 特别是酒店业就业率大幅下降, 实际失业状况可能更为严重, 这可以从失业率⁵中看出(图 12)。此外, 部分返乡流动劳动人口有可能导致失业人数上升。

图 11：失业率（年度，%）



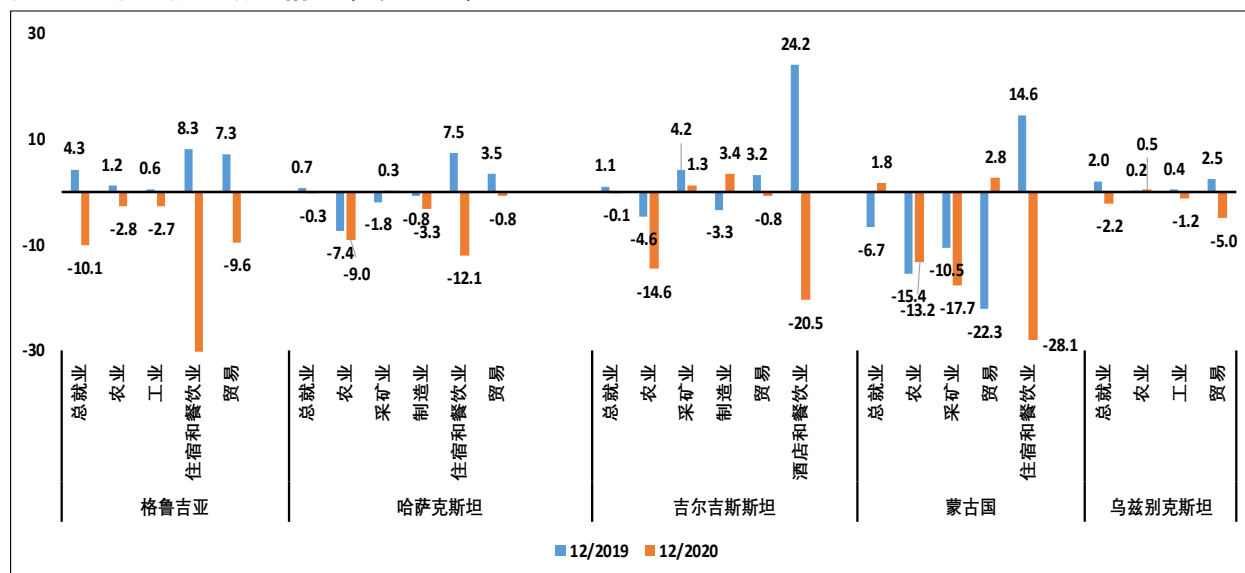
*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

**右侧纵轴为格鲁吉亚失业率。

资料来源: CEIC, 经作者计算。

⁵ 失业率: 尚未就业但可能就业的劳动力的占总劳动力的比例, 可以根据登记失业人数或调查估计失业人数计算得出。

图 12：不同行业就业情况 (%，同比)

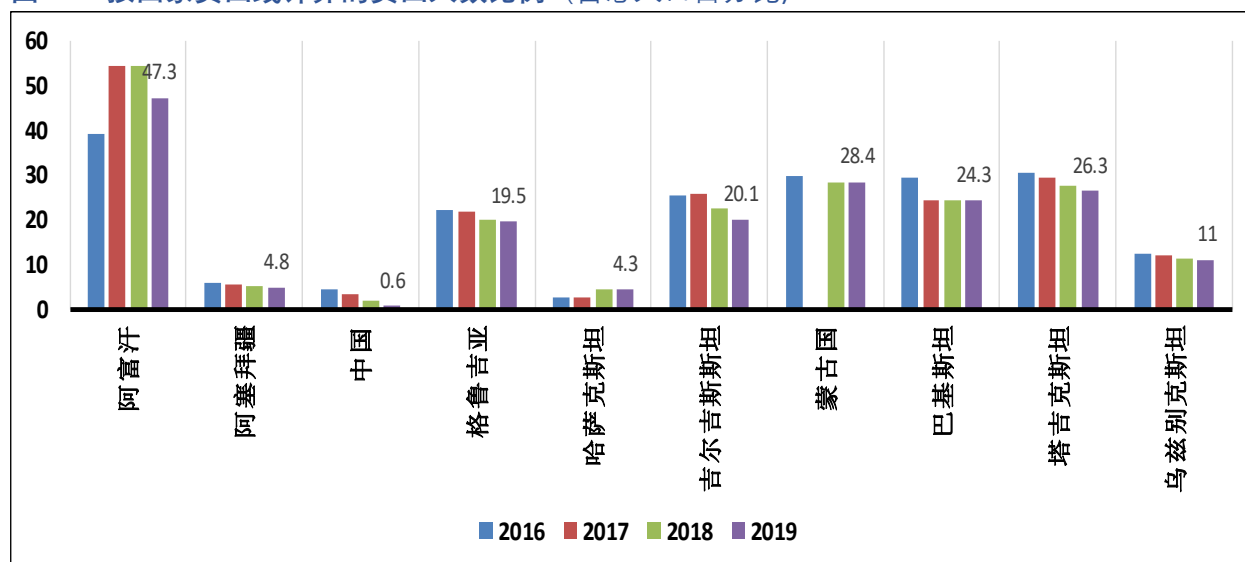


*乌兹别克斯坦数据为全年数据。

资料来源: CEIC, 各国统计部门, 经作者计算。

新冠肺炎危机对就业和收入的不利影响加剧了贫困风险。直到 2019 年, 几乎所有 CAREC 成员国贫困率都在持续下降。尽管如此, 阿富汗、蒙古国、塔吉克斯坦、巴基斯坦和吉尔吉斯斯坦 2019 年贫困人口比率仍高于 20%(图 13)。目前, 2020 年贫困数据尚不可得, 但最新分析报告指出, 可能返贫人口的比例有所增加⁶。如世界银行估计, 吉尔吉斯斯坦贫困率 2020 年可能已增加 11 个百分点⁷。

图 13：按国家贫困线计算的贫困人数比例 (占总人口百分比)



资料来源: 亚洲开发银行, 世界银行, 各国统计部门, 经作者计算。

⁶ 蒙古国国家统计局 (NSO) 和世界银行 (2020) 共同发布的报告指出, 蒙古国还有 15% 的人口可能陷入贫困。

《蒙古国贫困最新情况》蒙古国国家统计局 (NSO) 和世界银行 (2020 年)。

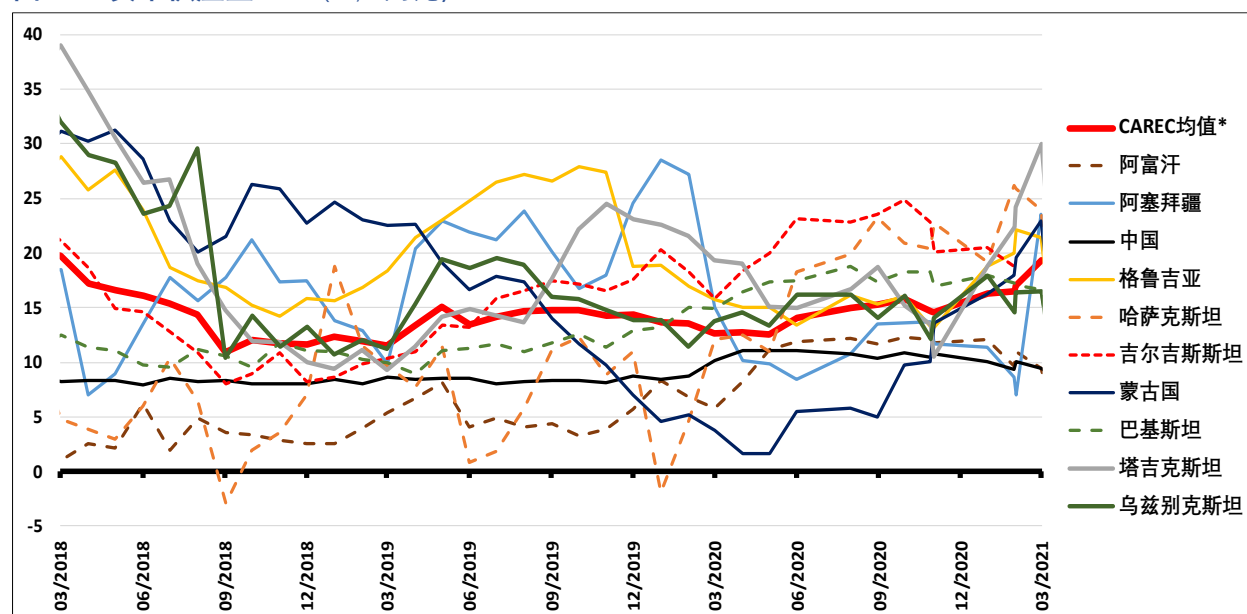
https://www.1212.mn/BookLibraryDownload.ashx?url=Poverty_report_2018_ENG.pdf&ln=En (2021 年 5 月 17 日)

⁷ 世界银行《吉尔吉斯斯坦抗击新冠一年后》。<https://www.worldbank.org/en/news/feature/2021/03/17/one-year-later-in-the-kyrgyz-republic-s-battle-against-covid-19> (2021 年 5 月 15 日)

货币供应增加，信贷增长仍然缓慢

自 2020 年中以来，由于央行执行宽松货币政策，以及下半年以来存款增长加快，货币供应呈现加速态势。CAREC 地区广义货币 (M2) 同比平均增长率从 2020 年的 14% 提高到 2021 年 3 月的 19% (图 14)⁸。货币供应量增幅高于平均水平的国家有阿塞拜疆、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、蒙古国和塔吉克斯坦。各国存款增长情况各不相同，但平均增速 2020 年下半年高于 2020 年上半年和 2019 年 (图 15)。

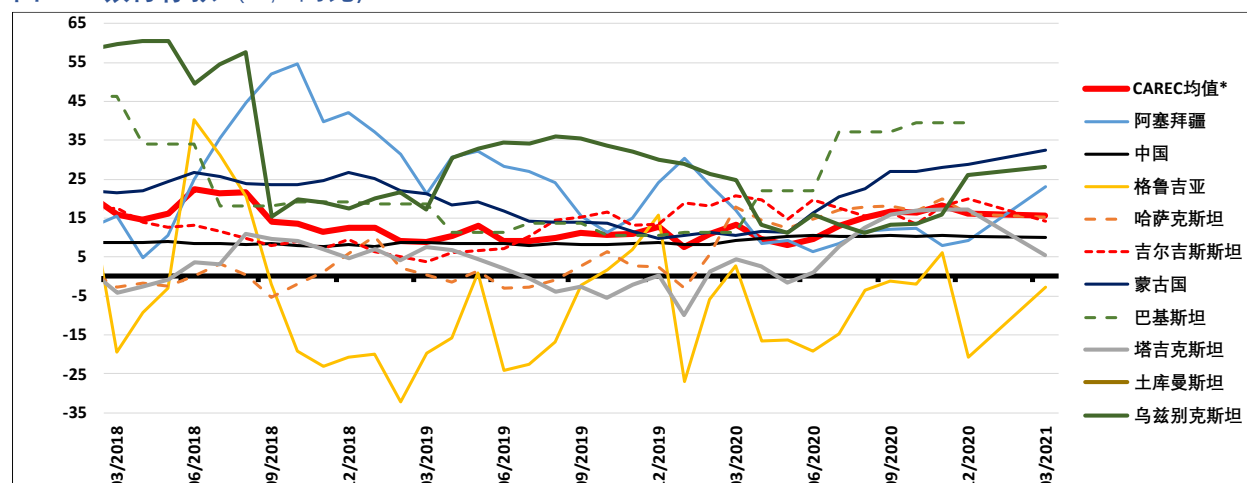
图 14: 货币供应量 M2 (%，同比)



*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 15: 银行存款 (%，同比)



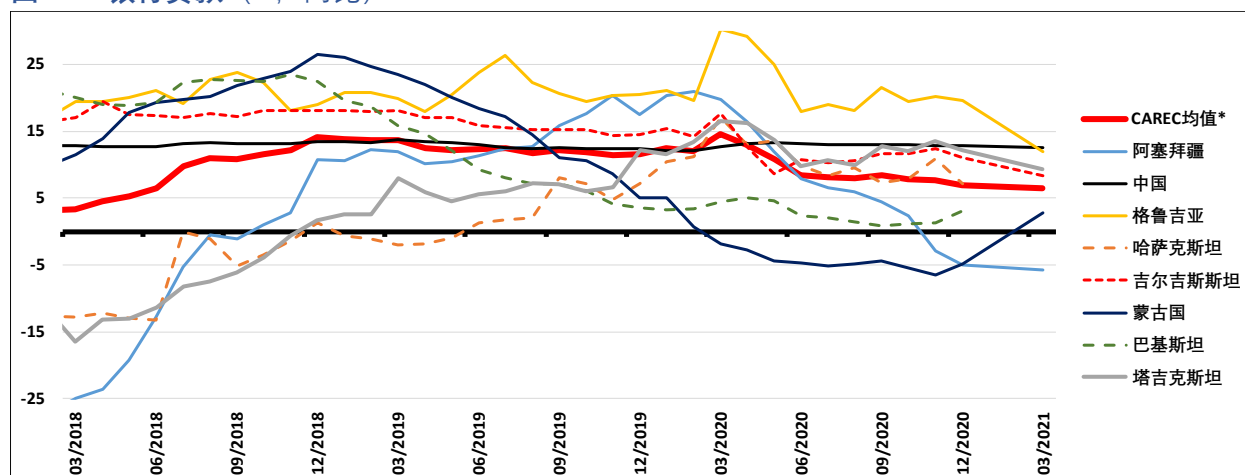
*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: CEIC, 经作者计算。

⁸ 广义货币 (M2): 和狭义货币相对应, 货币供给的一种形式或口径, 其计算方法是交易货币以及定期存款与储蓄存款。但由于历史原因, 在不同国家其统计口径及表示方法会有所不同。

与货币供应形成对比的是，自 2020 年中以来，CAREC 地区的平均贷款增长放缓。中国的银行贷款余额同比增速从 2020 年 6 月的 13.2% 放缓至 2021 年 4 月的 12.3%，部分国家经历了更加明显的减速过程(图 16)。蒙古国又是一个例外，在 2020 年大部分时候贷款同比增长为负，2021 年 3 月同比增长转为正值。

图 16：银行贷款（%，同比）

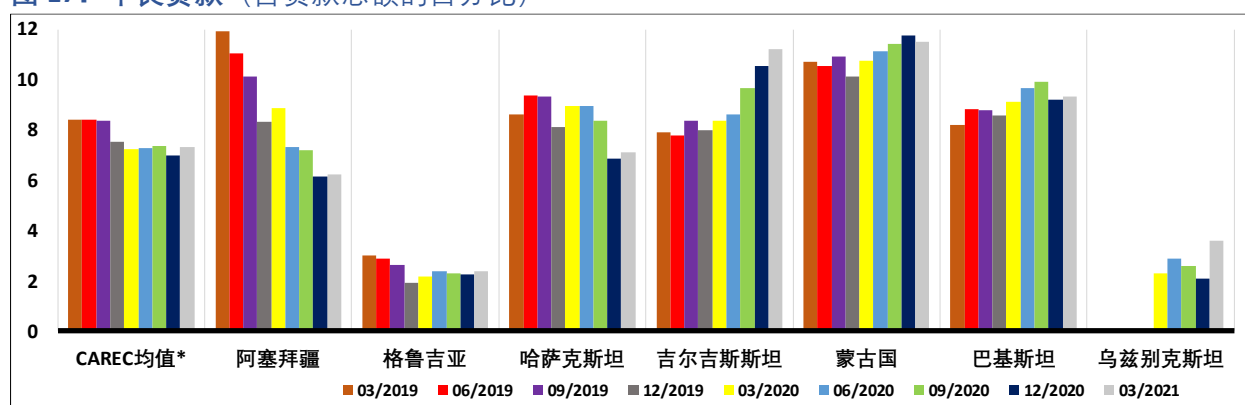


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，经作者计算。

CAREC 成员国平均不良贷款率 2020 年全年保持稳定，过去两个季度甚至略有下降。但不同国家情况有所不同。阿塞拜疆和哈萨克斯坦的不良贷款率有所下降，吉尔吉斯斯坦、蒙古国、巴基斯坦和乌兹别克斯坦的不良贷款率则有所上升(图 17)⁹。2021 年一季度数据显示，吉尔吉斯斯坦不良贷款率进一步增长至 11%，乌兹别克斯坦不良贷款率相对温和，为 3.6%。蒙古国的不良贷款率在 2021 年一季度略有下降，但仍处于 11.5% 的高位。蒙古国此前对资产质量进行评估，结果仍未披露。在一些国家，虽然由于 2008-2009 年金融危机的影响，政府制订并实施了坏账处置计划，不良贷款处于可控水平，但政府如逐步退出企业和家庭支持政策以及贷款分级再次收紧，疫情带来的困难如何影响不良贷款比率仍有待观察。

图 17：不良贷款（占贷款总额的百分比）



*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

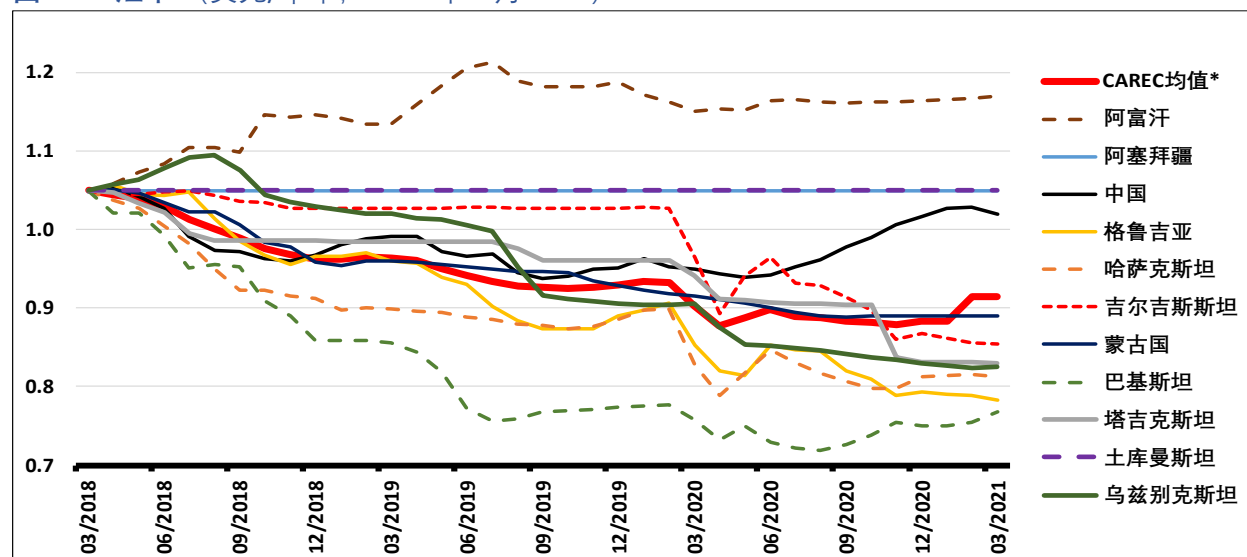
资料来源：CEIC，经作者计算。

⁹ 不良贷款（NPL）：是指借款人在一段时间内没有按期支付本金或利息的贷款，在大多数定义中超过 90 天。

汇率在疫情期间保持相对稳定

尽管货币供应有所增加，但受央行推出支持和监管措施等因素影响，疫情开始以来域内国家汇率总体上仅温和贬值。随着中国出口持续繁荣，人民币自 2020 年中再次开始升值。2021 年年初，哈萨克斯坦、巴基斯坦和乌兹别克斯坦本币略有升值，中国、格鲁吉亚和吉尔吉斯斯坦本币则略有贬值。阿塞拜疆和土库曼斯坦维持其固定汇率制度(图 18)。

图 18：汇率（美元/本币，2018 年 3 月=1.00）

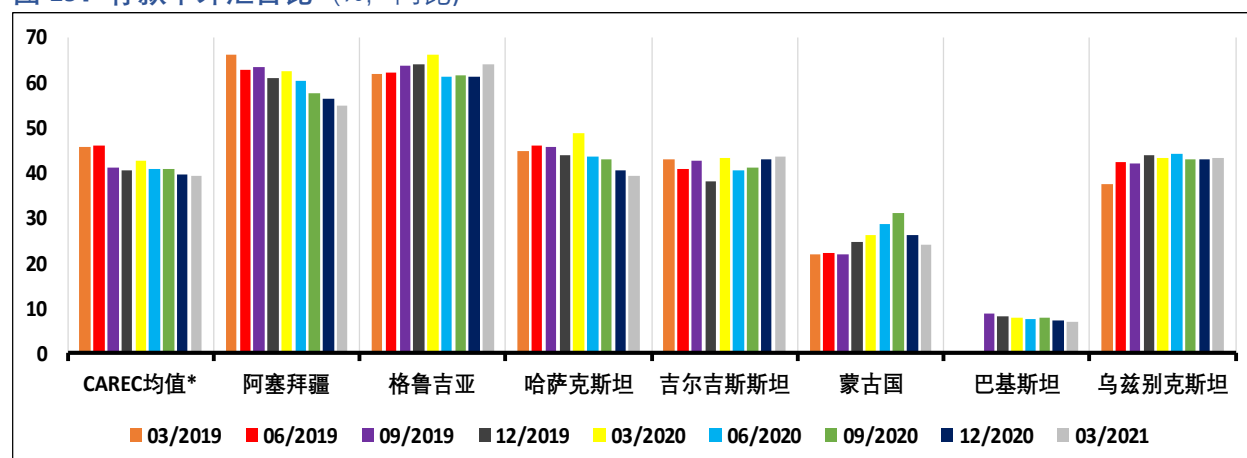


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，经作者计算。

汇率稳定受益于遏制美元化势头。高度美元化反映潜在的汇率风险，但在 CAREC 成员国是仅有的可以对冲本币贬值的手段。美元化限制了货币政策的有效性，央行在政策设计时必须考虑到这一点。尽管经济风险升高，但并未出现资金流向美元，至少各国美元存款没有受到影响。在大多数 CAREC 成员国，外汇在银行存款中的份额保持稳定，甚至略有下降(图 19)。但阿塞拜疆和格鲁吉亚美元化程度较高。由于美元在非正规经济中的作用，其他成员国的美元化程度可能也高于官方数据。在疫情早期阶段，部分 CAREC 成员国也曾出现了美元外流。

图 19：存款中外汇占比（%，同比）



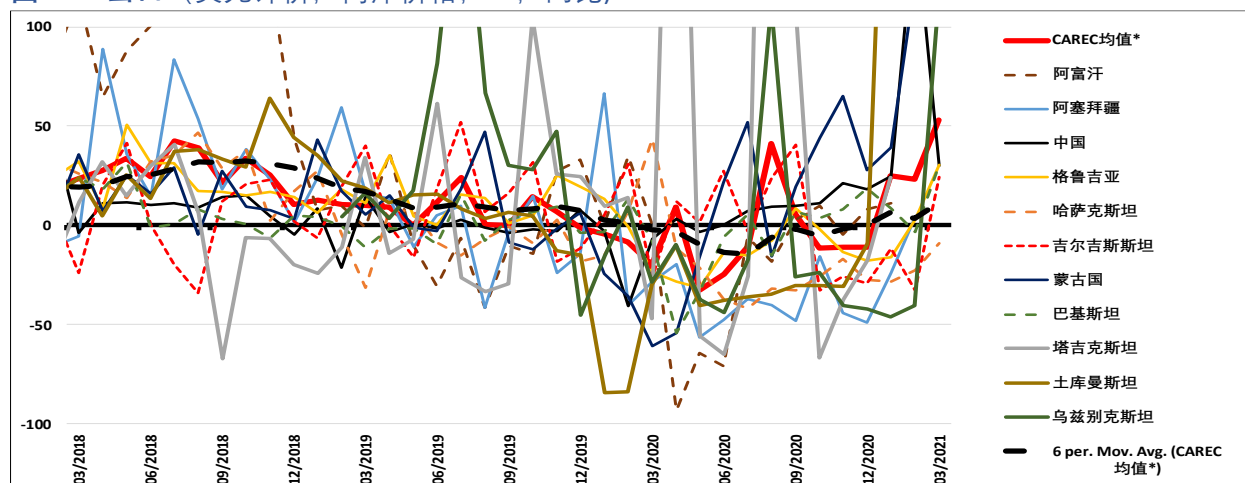
*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，经作者计算。

高频指标: 出口带动工业产出复苏, 零售波动较大

CAREC 地区出口数据 2020 年波动明显, 总体上大幅下滑, 但 2021 年一季度迎来反弹。2020 年 12 月, CAREC 地区出口按美元计同比平均下降 11%, 但 2021 年恢复增长, 3 月份同比增幅高达 53% (图 20)。这也使得出口较 2019 年 3 月呈现正增长。今年 2 月, 含口罩等疫情相关产品出口, 中国出口同比增长 155%。自 2021 年 1 月以来, 对中国出口份额较高的成员国, 如蒙古国和土库曼斯坦, 出口均实现强劲增长。直到 2021 年 2 月, CAREC 其他成员国的出口增长依然低迷。但到 2021 年 3 月, 除哈萨克斯坦以外的所有 CAREC 成员国都宣布出口正增长, 哈萨克斯坦出口中对欧洲出口占有相当大比例。

图 20: 出口 (美元计价, 离岸价格, %, 同比)

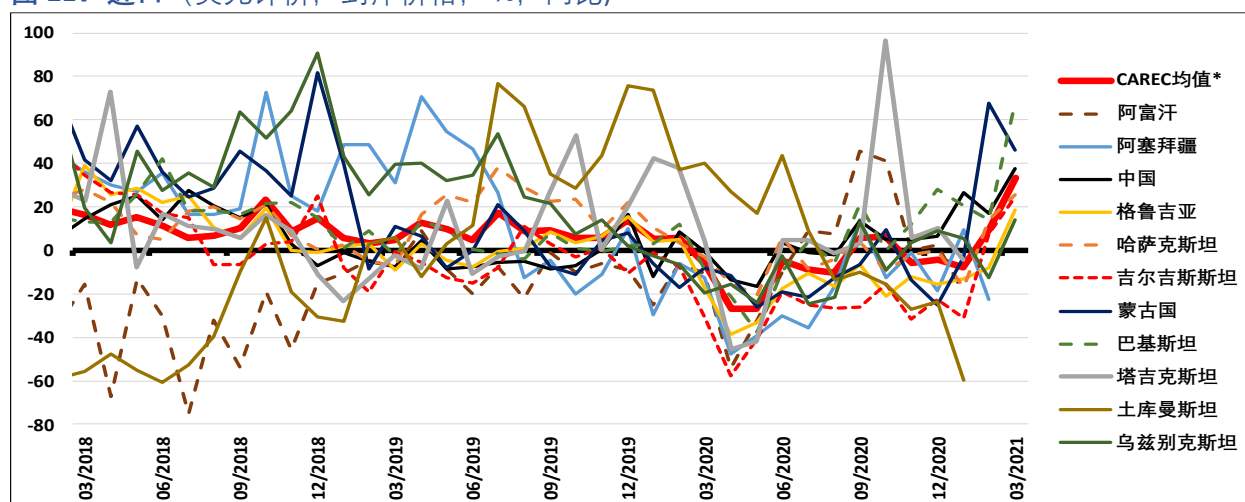


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: CEIC, 经作者计算。

随着消费和生产的复苏, 进口增长也从 2021 年 2 月开始转为正值。2021 年 3 月, CAREC 地区进口平均同比增长 36% (图 21)。大多数 CAREC 成员国进口增加。其中, 中国、哈萨克斯坦、蒙古国和巴基斯坦进口增长尤为强劲, 3 月份同比增幅分别达到 37%、41%、46% 和 69%。大多数 CAREC 成员国 2021 年 3 月进口增长高于 2019 年 3 月。CAREC 地区进口有望在年内超过疫情前水平。

图 21: 进口 (美元计价, 到岸价格, %, 同比)

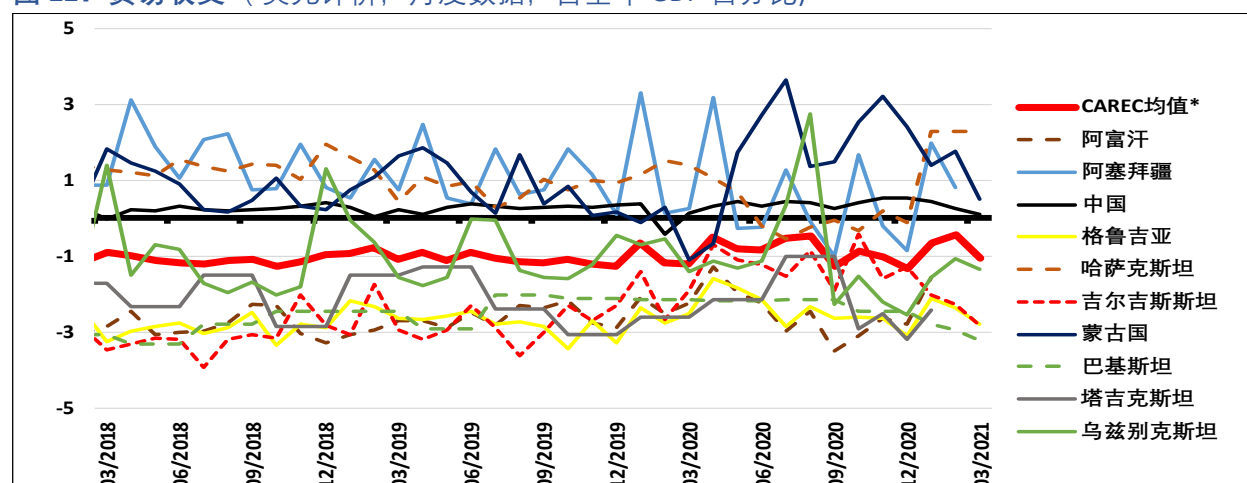


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源: CEIC, 经作者计算。

进口增长更加强劲对贸易收支的长期影响有待观察¹⁰。与 2019 年相比，CAREC 地区贸易赤字占 GDP 平均比率没有太大变化，甚至略有收缩(图 22)。这在很大程度上取决于燃料和金属价格后续走势，燃料和金属净出口国可从高价中获利，净进口国则遭受贸易条件损失。世界银行 2021 年 4 月份粉单市场相关分析预测，未来几年能源价格将保持高位，金属价格将较 2021 年水平有所下降，但仍将显著高于 2019 年和 2020 年水平¹¹。

图 22：贸易收支（美元计价，月度数据，占全年 GDP 百分比）

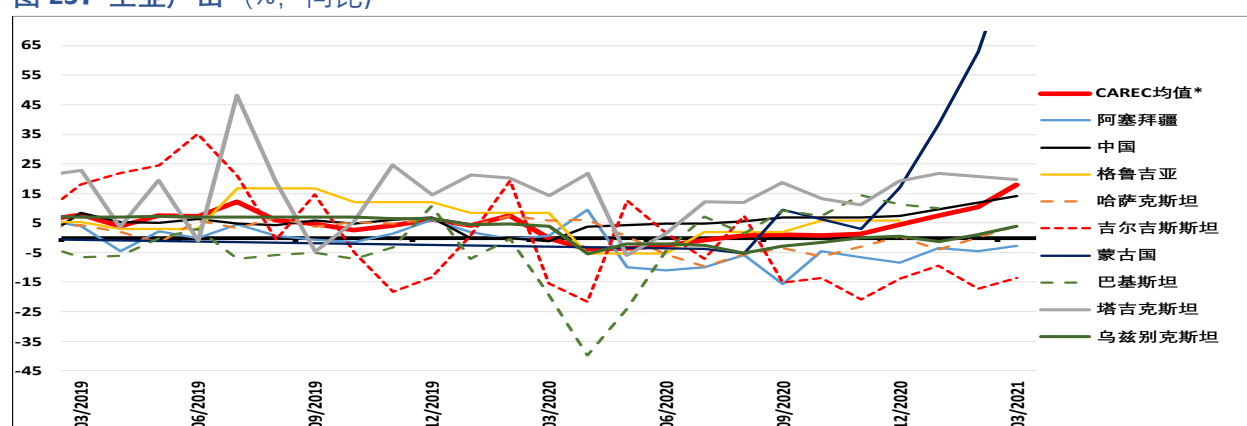


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，经作者计算。

很大程度上得益于出口增长，CAREC 地区工业产出 2021 年一季度强劲复苏。CAREC 成员国 2021 年 3 月工业产出同比平均增长 17%(图 23)，中国同比增长 14%，塔吉克斯坦同比增长 20%。蒙古国增长达到了惊人的 100.3%，其中采矿业增长 156%，制造业增长 47%。采矿业繁荣与 3 月份出口激增密切相关，该月出口同比增长高达 93%。但阿塞拜疆和吉尔吉斯斯坦的工业产出延续 2020 年年中开始的下行态势，2021 年 3 月同比分别收缩 2.8%和 13.7%。哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦 3 月份工业产出同比分别增长 4.0%和 3.8%，增长相对温和。除吉尔吉斯斯坦和阿塞拜疆外，数据可查询的国家 2021 年 3 月工业产出均高于 2019 年 3 月。

图 23：工业产出（%，同比）



*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

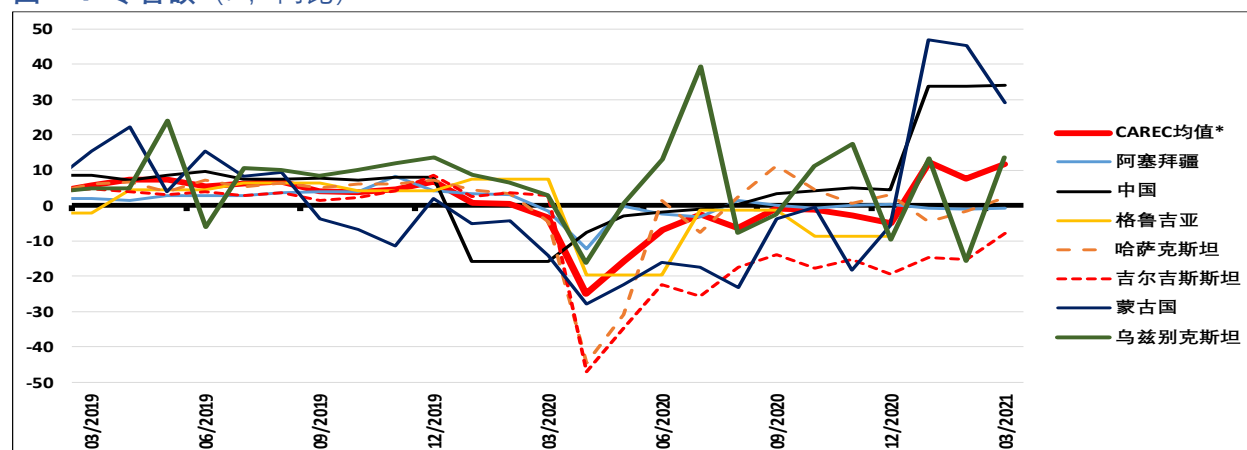
资料来源：CEIC，经作者计算。

¹⁰ 贸易收支：一国出口和进口价值之间的差额。

¹¹ <https://thedocs.worldbank.org/en/doc/c5de1ea3b3276cf54e7a1dff4e95362b-0350012021/original/CMO-April-2021.pdf>

自 2020 年年中以来，零售额变动情况显示消费收缩有所缓解，消费增长在 2021 年一季度转为正值。但这一指标仍时有波动。一季度仅有中国和蒙古国零售增长持续高于上年同期(图 24)。哈萨克斯坦 1 月和 2 月出现下滑，3 月有所复苏，但势头相当疲弱，同比增长仅 2.2%。乌兹别克斯坦的零售销售也不稳定，1 月份同比增长 13.3%，2 月份同比下降 16%，3 月份又回升至同比增长 13.7%。吉尔吉斯斯坦一季度所有月份零售销售都持续下滑，3 月份同比下降 8%。中国、蒙古国和乌兹别克斯坦 2021 年 3 月零售增长高于 2019 年 3 月，其他国家情况尚不明朗。CAREC 地区零售销售在 2020 年 4 月和 5 月均严重收缩，观察 2021 年 4 月和 5 月消费数据相对 2019 年水平变化情况，或可说明一些问题。

图 24：零售额（%，同比）

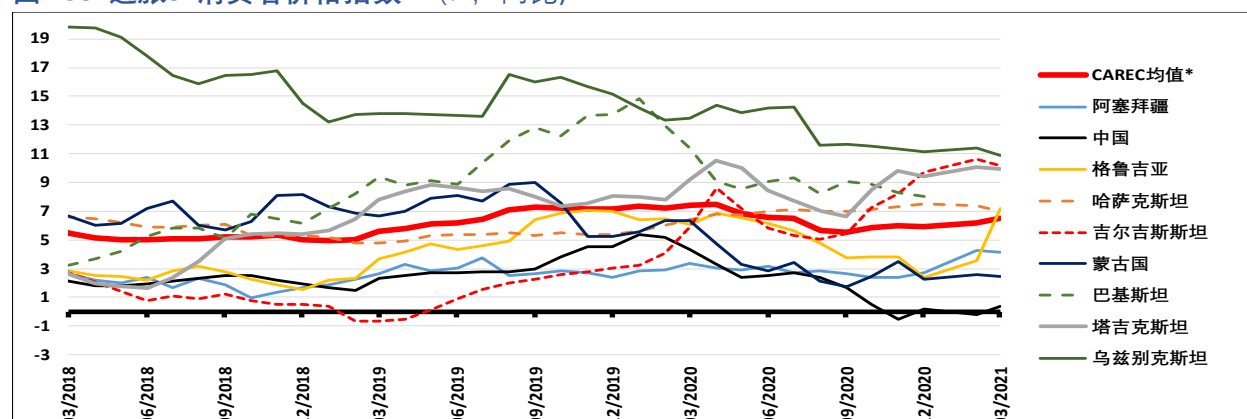


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，经作者计算。

2021 年一季度，通货膨胀再次加速，但程度相对温和。CAREC 地区平均消费价格涨幅从 2020 年 12 月的同比上涨 5.9%上升到了 2021 年 3 月的 6.6%。自 2021 年 1 月以来，CAREC 所有成员国的通胀都在加速，只是程度不同。从 2020 年 12 月到 2021 年 3 月，阿塞拜疆通胀率从 2.7%上升到 4.2%，格鲁吉亚从 2.4%上升到 7.2%，吉尔吉斯斯坦从 9.7%上升到 10.2%，塔吉克斯坦从 9.4%上升到 10.1%(图 25)。尽管如此，该地区平均通胀率仍低于 2020 年初水平。全球通胀上升传导效应可能对本地区通胀带来多大影响，仍有待进一步观察。

图 25：通胀：消费者价格指数¹²（%，同比）



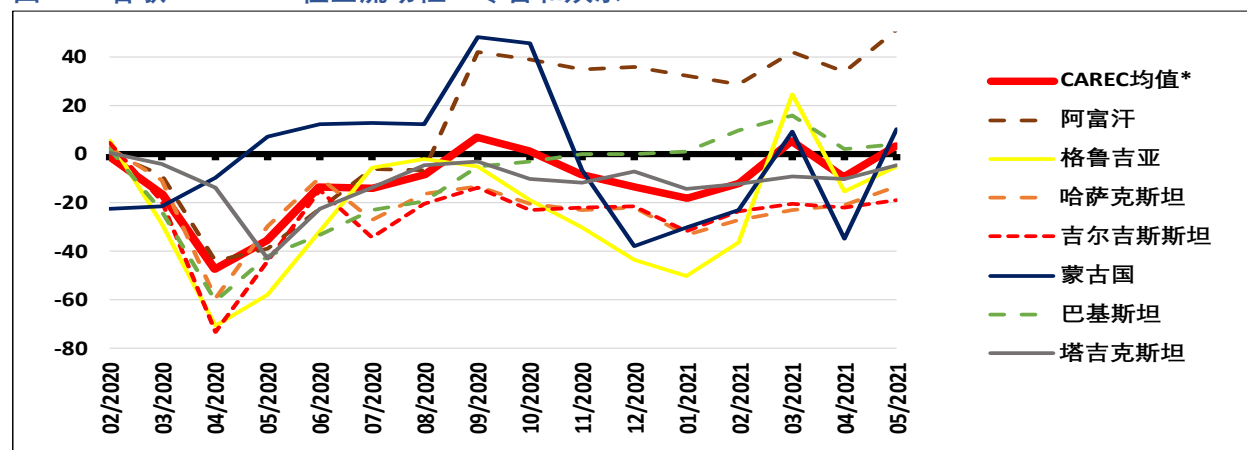
*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，经作者计算。

¹² 消费者价格指数 (CPI)：衡量一篮子商品和服务的价格水平，反映普通消费者的购买力。

到 2021 年 3 月，CAREC 地区经济和社会活动有所复苏，但 4 月以来出现波动。谷歌“零售和娱乐”（图 26）和“工作场所”（图 27）两个流动性指标在 2021 年 1 月分别达到低谷，各低于基线水平 18%和 22%，但 2021 年 3 月分别反弹至高于基线 5.4%和低于基线 4.8%。两指标在 4 月份再次下降，5 月份又有所回升。

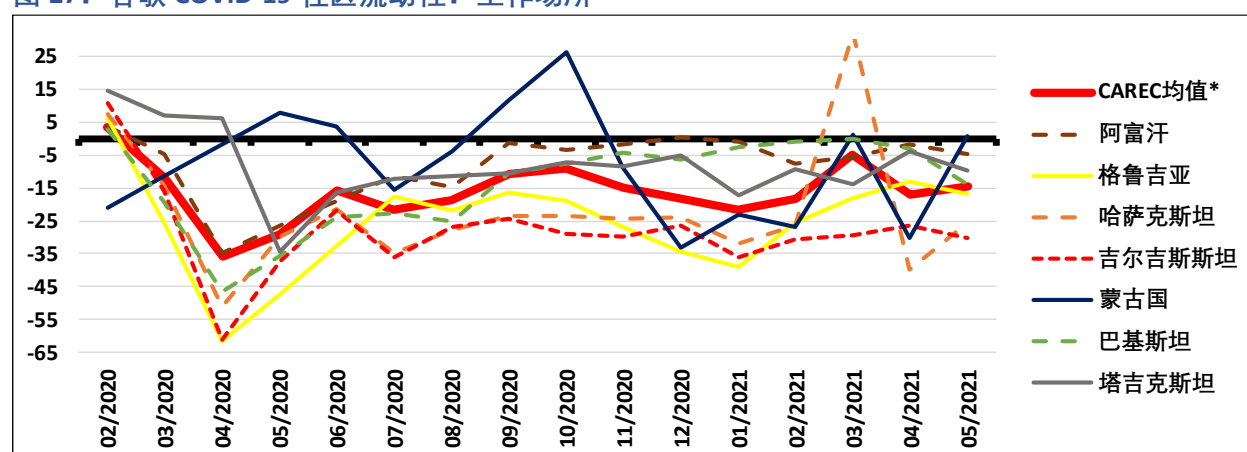
图 26：谷歌 COVID-19 社区流动性：零售和娱乐



*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 流动性报告”（2021 年 5 月 10 日采集）；经作者计算。

图 27：谷歌 COVID-19 社区流动性：工作场所

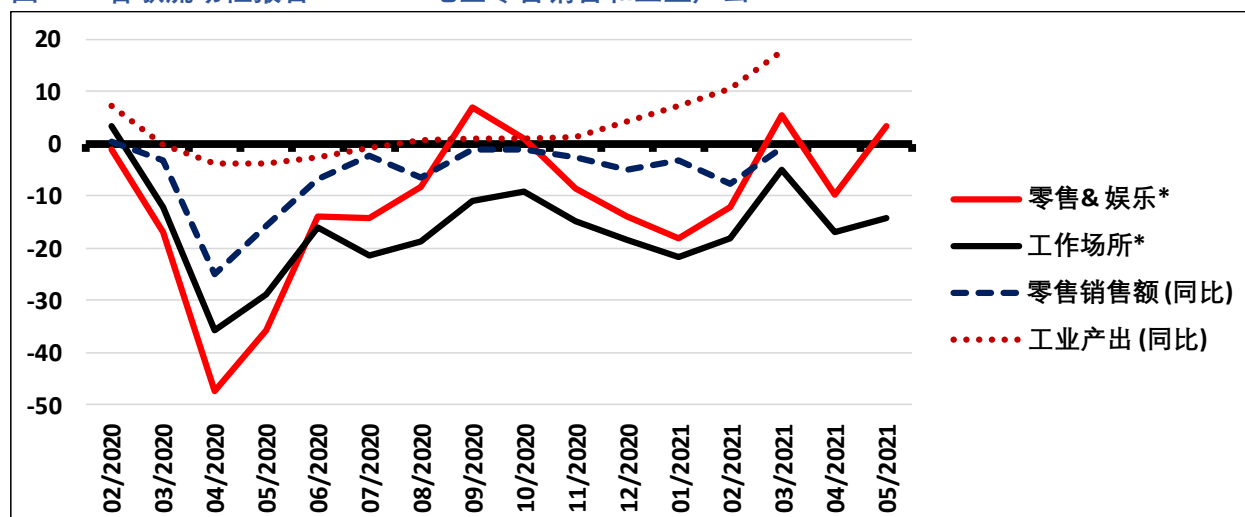


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：“谷歌 COVID-19 流动报告”（2021 年 5 月 10 日采集）；经作者计算。

为使 CAREC 各成员国实现持续复苏，必须战胜新冠疫情。自 2020 年四季度以来，流动性指标与工业产出和零售销售之间的相关性有所减弱（图 28）。但显而易见的是，疫情一旦卷土重来，必然对消费和生产带来严重负面影响。为实现可持续复苏，在此基础上推动经济更好更快向前发展，战胜疫情是重要的先决条件。

图 28：谷歌流动性报告：CAREC 地区零售销售和工业产出



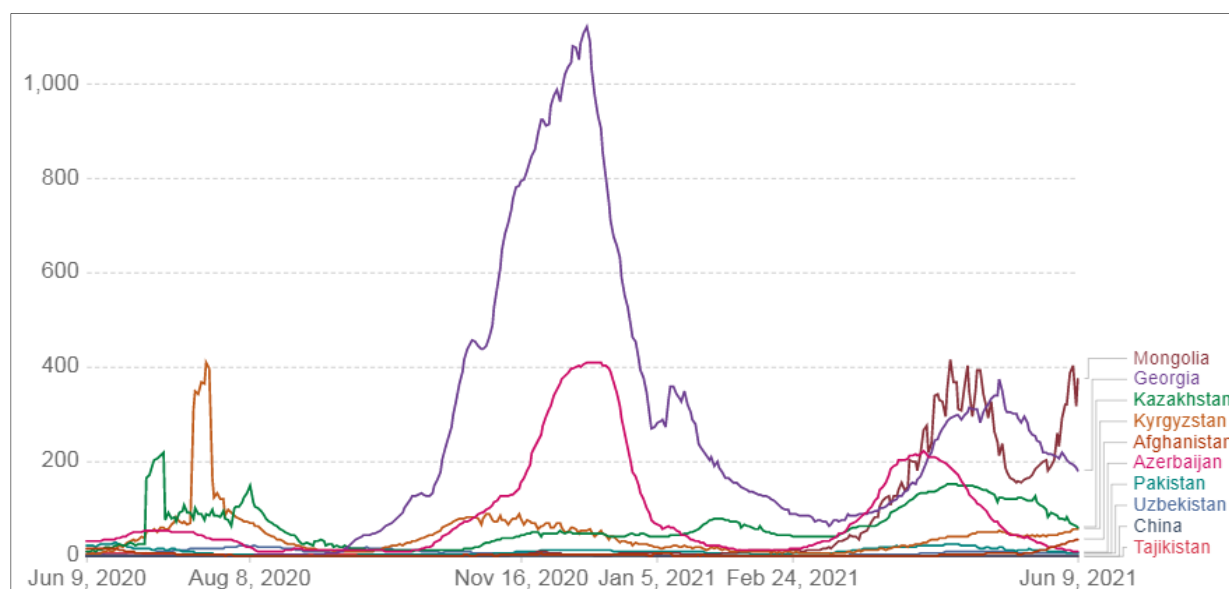
*注释：按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：“谷歌 COVID-19 流动报告” (2021 年 5 月 10 日采集)；CEIC, 经作者计算。

CAREC 地区疫苗接种进展状况

CAREC 地区每日新增新冠确诊病例数量呈“过山车”式波动。2021 年 3 月中旬以来，大部分 CAREC 成员国迎来了第三轮疫情，新增确诊病例数量大幅增加。6 月 7 日，蒙古国每百万人新增确诊病例高达 404 例，仅略低于早前在四月创造的最高纪录。过去的两到三个月间，格鲁吉亚、哈萨克斯坦及阿塞拜疆等国的新增病例也明显增多（图 29）。

图 29：CAREC 地区日新增新冠确诊病例数量，每百万人（截至 2021 年 6 月 9 日）



注释：上图显示的是 7 日滚动平均值。由于核酸检测数量有限，确诊病例数量或低于实际病例数量。

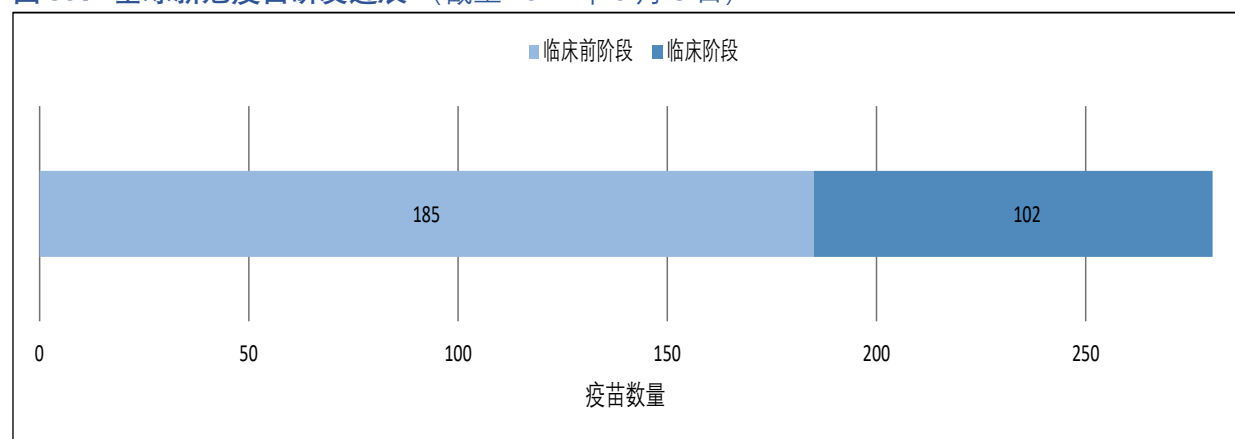
资料来源：Our World in Data: Coronavirus (COVID-19) Cases (2021 年 6 月 10 日采集)。

现阶段，全球新冠疫苗仍处于短缺状态，但可用疫苗的种类有所增加。据世卫组织统计，全球现在共有 185 种新冠候选疫苗正在进行临床前试验，102 种新冠候选疫苗正在进行临床试验¹³（图 30）。其中，阿斯利康/牛津疫苗、莫德纳疫苗、辉瑞/BioNTech 疫苗以及中国科兴和康希诺

¹³ <https://www.who.int/publications/m/item/draft-landscape-of-covid-19-candidate-vaccines>

疫苗已经进入临床四期试验阶段¹⁴。为尽早实现疫苗的可及性，世卫组织此前已将五种新冠疫苗列入其“紧急使用清单”，分别是辉瑞/BioNTech 新冠疫苗、“杨森”新冠疫苗、莫德纳新冠疫苗以及两种阿斯利康/牛津新冠疫苗¹⁵。最近，世卫组织又将中国国药集团中国生物北京生物制品研究所研发的新冠疫苗¹⁶和北京科兴研制的新冠疫苗¹⁷列入了该清单。尽管供各国采购的疫苗种类很多，但全球疫苗供应远远不足。据联合国儿童基金会统计，到 5 月底，COVAX¹⁸将短缺 1.4 亿剂疫苗，到 6 月底，这一计划将短缺 1.9 亿剂疫苗¹⁹。令人欣慰的是，由于多国承诺将与他国分享更多疫苗，短缺情况正得以改善。世卫组织总干事谭德塞此前表示：“这（国药疫苗的加入）扩大了 COVAX 可购买的新冠疫苗清单，并使各国有信心加快国内监管审批，进口和使用该疫苗”。²⁰

图 30：全球新冠疫苗研发进展（截至 2021 年 6 月 8 日）



资料来源：世界卫生组织：COVID-19 候选疫苗现状追踪（2021 年 6 月 11 日采集）

在 CAREC 地区，大多数成员国从多个疫苗生产商处采购新冠疫苗。如巴基斯坦已从康希诺、阿斯利康/牛津、国药（北京）、科兴以及卫星 5 号五家疫苗供应商处订购了疫苗。中国、蒙古国和土库曼斯坦也从四家疫苗供应商处订购了疫苗。相比之下，目前格鲁吉亚和塔吉克斯坦仅使用阿斯利康/牛津疫苗为本国人口进行接种（表 3）。

¹⁴ 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。

¹⁵ 阿斯利康-牛津疫苗包括由阿斯利康-SK 生物科学公司（韩国）和印度血清研究所生产的两种版本的疫苗。

¹⁶ <https://reliefweb.int/report/world/who-lists-additional-covid-19-vaccine-emergency-use-and-issues-interim-policy>

¹⁷ <https://www.who.int/news/item/01-06-2021-who-validates-sinovac-covid-19-vaccine-for-emergency-use-and-issues-interim-policy-recommendations>

¹⁸ 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。

¹⁹ <http://finance.sina.com.cn/chanjing/cywx/2021-05-17/doc-ikmyaawc5784090.shtml>

²⁰ <https://global.chinadaily.com.cn/a/202105/10/WS609869eca31024ad0babccd2.html>

表 3： CAREC 成员国疫苗采购现况

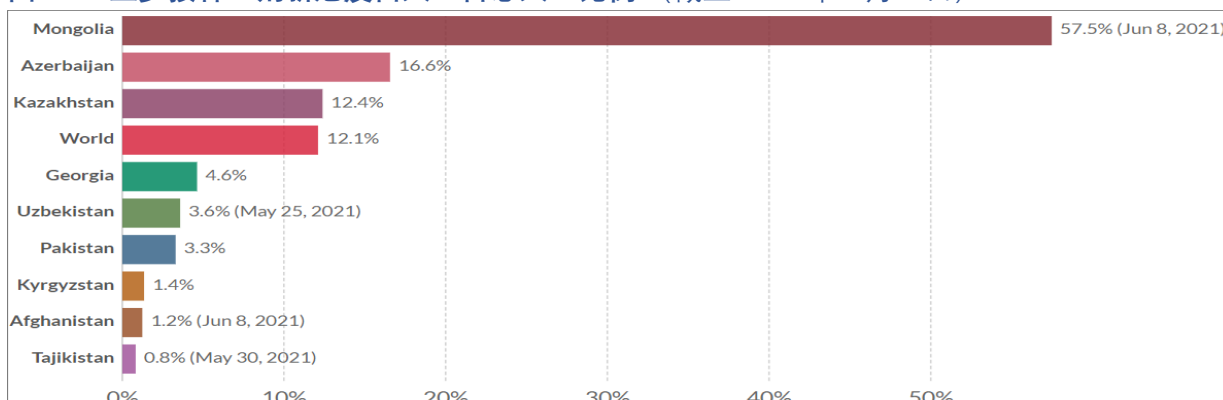
国家	疫苗名称	最近更新日期	数据来源
阿富汗	阿斯利康/牛津、辉瑞/BioNTech、中国国药（北京）	2021年6月8日	世卫组织
阿塞拜疆	阿斯利康/牛津、中国科兴、卫星5号	2021年6月9日	阿塞拜疆国家政府
中国	中国国药（北京）、中国国药（武汉）、中国科兴、康希诺	2021年6月9日	中国国家卫生健康委员会
格鲁吉亚	阿斯利康/牛津	2021年6月9日	格鲁吉亚国家政府
哈萨克斯坦	中国国药（HayatVax）、卫星5号、QazVac	2021年6月9日	哈萨克斯坦国家政府
吉尔吉斯斯坦	中国国药（北京）、卫星5号	2021年6月9日	吉尔吉斯斯坦卫生部
蒙古国	阿斯利康/牛津、辉瑞/BioNTech、中国国药（北京）、卫星5号	2021年6月8日	蒙古国卫生部
巴基斯坦	康希诺、阿斯利康/牛津、中国国药（北京）、中国科兴、卫星5号	2021年6月9日	巴基斯坦国家指挥和行动中心
塔吉克斯坦	阿斯利康/牛津	2021年5月30日	世卫组织
土库曼斯坦	EpiVacCorona、阿斯利康/牛津、中国国药（北京）、卫星5号	2021年4月4日	世卫组织
乌兹别克斯坦	阿斯利康/牛津、RBD-Dimer、卫星5号	2021年6月1日	乌兹别克斯坦国家政府

资料来源：Our World in Data: Coronavirus (COVID-19) Vaccines（2021 年 6 月 11 日采集）

为了加快疫苗接种速度，许多 CAREC 成员国为本国的疫苗接种计划设定了目标时限，但大部分成员国的接种进度目前相对滞后。蒙古国和阿富汗计划于 2021 年 6 月底和 2022 年底分别为至少 60%的人口接种新冠疫苗。在继续向其他国家提供疫苗的同时，中国计划在 2021 年底或 2022 年初完成为 70-80%的人口接种新冠疫苗。哈萨克斯坦计划在 2021 年 9 月前为 1000 万人（占总人口的 50%以上）免费接种新冠疫苗。巴基斯坦则计划于 2021 年底为 7000 万人接种新冠疫苗²¹。尽管各国在疫苗接种上决心很大，但许多成员国的疫苗接种速度仍落后于全球疫苗接种平均速度（按照至少接种一剂新冠疫苗人口占总人口的比例测算）。其中，吉尔吉斯斯坦、阿富汗和塔吉克斯坦至少接种过一剂疫苗的人口占比不足 2%（图 31）。相比之下，阿塞拜疆和哈萨克斯坦的疫苗接种速度略高于世界平均水平，分别占其总人口的 16.6%和 12.4%。在 CAREC 地区，蒙古国的疫苗接种速度最快，该国至少接种过一剂新冠疫苗的人口比例高达近 60%。

疫苗数量短缺仍旧是目前阻碍疫苗接种行动的主要原因之一。为填补这一供需缺口，CAREC 成员国应继续与世卫组织、COVAX 及其他国际组织/制药公司进行谈判，以获得更多疫苗。同时，为了提高疫苗生产能力和降低交易成本，拥有先进医疗设备的成员国可以考虑投资生产本土疫苗。例如，在中国康希诺生物股份公司支持下，巴基斯坦国家卫生研究所（NIH）日前完成了一批康希诺新冠疫苗原液的灌装，这是巴首次实现新冠疫苗本地化生产²²。

图 31：至少接种一剂新冠疫苗人口占总人口比例（截至 2021 年 6 月 9 日）



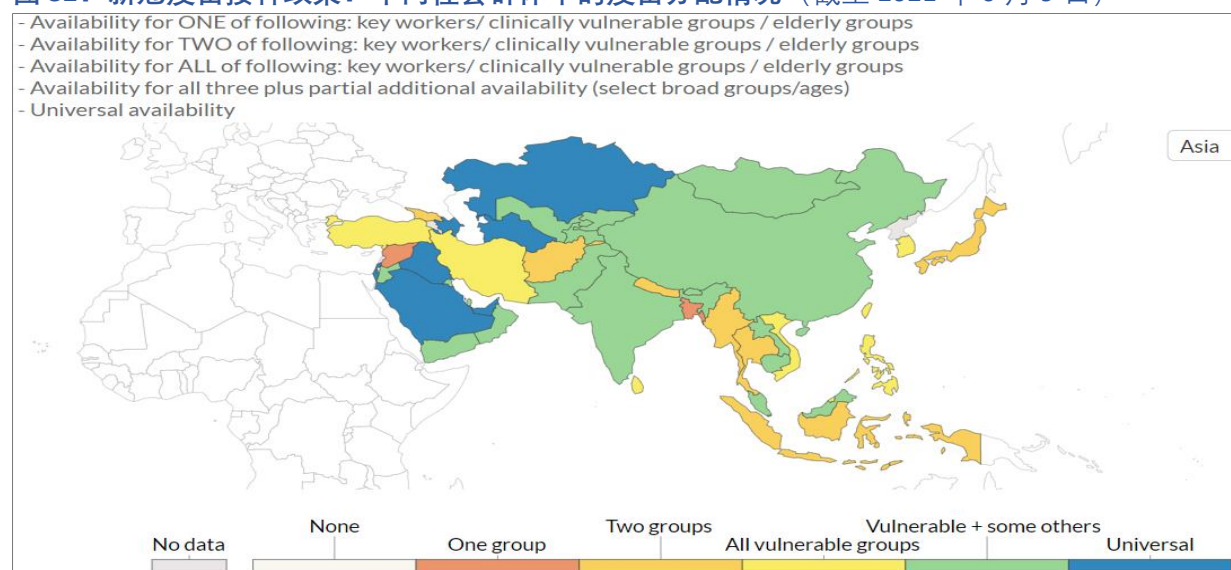
资料来源：Our World in Data: Coronavirus (COVID-19) Vaccines（2021 年 6 月 11 日采集）

²¹ <https://www.imf.org/en/Topics/imf-and-covid19/Policy-Responses-to-COVID-19#P>

²² <https://arynews.tv/en/covid-vaccine-pakistan-manufactures-locally/>

鉴于新冠疫苗供给剂量有限，世界上大多数国家制定了相应政策，优先向特定人群提供疫苗接种。图 32 展示了亚洲国家采取的疫苗接种政策。在 CAREC 地区，阿塞拜疆、哈萨克斯坦和土库曼斯坦正在实施全民接种。中国、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将疫苗接种重点放在关键岗位人员、临床易感人群和年长群体，以及一些特定人群（在疫苗充裕的情况下）。阿富汗和格鲁吉亚仍将这一范围限于关键岗位人员和临床易感人群。

图 32：新冠疫苗接种政策：不同社会群体中的疫苗分配情况（截至 2021 年 6 月 9 日）



资料来源：Our World in Data: Coronavirus (COVID-19) Vaccines (2021 年 6 月 11 日采集)

结论

尽管 CAREC 地区经济已步入复苏，但挑战依然存在。各成员国以及不同行业之间复苏情况不尽相同。部分群体处境困难，极易受到疫情变化影响。各国在逐步取消帮扶政策时，必须谨慎和有选择性地采取措施。目前，各国尚有一定货币和财政政策空间，但也要考虑兼顾经济的可持续性。目前，区域内投资情况差强人意，各成员国应努力改善投资环境，尤其要鼓励有利于“共建未来”的投资活动。CAREC 地区发展潜力巨大，但需要与绿色化、数字化等各类先进技术接轨。战胜新冠疫情仍是拯救生命、恢复常态以及实现经济持续复苏的关键所在。

虽然目前全球新冠感染率和死亡率呈下降趋势，但疫情并未结束，除非绝大部分人群接种疫苗并在一定程度上形成群体免疫。因此，就此开展区域合作仍然十分重要。在目前新冠病毒频现新毒株的情况下，各国间加强疫苗研发合作尤其重要。此外，各国还需在联合生产疫苗、联合建立医学实验室、开展能力建设以及进行健康码互认等方面继续加强合作。

附件一：中亚区域经济合作成员国应对新冠疫情采取的政策措施

中亚区域经济合作成员国应对新冠疫情采取的政策措施。详情请点击此链接：

<https://www.carecinstitute.org/publications/carec-quarterly-economic-monitor-no-3/>（27 页-32 页）

附件二：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/publications/carec-quarterly-economic-monitor-no-3/>（33 页-38 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