



中亚学院 季度经济监测报告

汉斯·霍尔扎克
陆世亮
陈立宏

2022年12月

No. 8



中亚学院

季度经济监测报告

汉斯·霍尔扎克
陆世亮
陈立宏

2022 年 12 月

Disclaimer

This eighth issue of the CAREC Institute Quarterly Economic Monitor is co-authored by Hans Holzhacker, Chief Economist at the CAREC Institute, Shiliang Lu, Research Specialist at the CAREC Institute, and Lihong Chen, Senior Economic Specialist at the CAREC Institute.

The views expressed in this 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 Monitor and accepts no responsibility for any consequences of its use. The terminology used may not necessarily be consistent with the CAREC Institute's official terms. The CAREC Institute accepts no liability or responsibility for any party's use of this Monitor or for the consequences of any party's reliance on the information or data provided herein.

By making any designation of or reference to a particular territory or geographical area, or by using country names in the Monitor, the authors 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 Monitor 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 Monitor, you agree to be bound by the terms of this license. This CC license does not apply to other copyright materials in this Monitor. 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

第八期《中亚学院季度经济监测报告》由中亚区域经济合作学院（CAREC Institute）首席经济学家汉斯·霍尔扎克、中亚区域经济合作学院研究专家陆世亮，以及中亚区域经济合作学院高级经济专家陈立宏共同撰写。

本报告仅阐述作者立场，并不代表中亚区域经济合作学院以及其资助单位和理事会的观点。中亚区域经济合作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区域经济合作学院所使用的官方术语保持一致。中亚学院对任何一方使用本监测报告或依赖本报告中提供的信息或数据造成的后果不承担任何责任。

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，中亚区域经济合作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

2020 年以来，CAREC 地区面临众多冲击仍彰显出相当韧性—然而，严峻的挑战和根本的转型任务依然存在	7
实际 GDP 增长率已回升至或高于 2015-19 年时期；同时，所有 CAREC 成员国的实际 GDP 增长率均超过 2019 年水平，部分国家实现大幅赶超	7
GDP 组成部分：农业、制造业和服务业增长率上升；按不变价格计算，采矿业产量增速仍相当疲软，但由于出口价格高企，采矿业利润额大幅增加	9
高频指标：2022 年工业产出和零售额增长总体略快于疫情前 2018-19 年水平，且大多超过了 2019 年水平	12
外贸：增长开始放缓，但增长率仍居高位	15
通货膨胀：大部分 CAREC 地区保持两位数增长，但部分成员国开始放缓	17
随着贷款增速放缓，货币政策或将重新放宽	18
CAREC 成员国允诺建立更快、更绿色、更具包容性的增长	19
附件一：CAREC 地区新冠疫情现状、疫苗接种进展及部分政策应对	21
附件二：中亚区域经济合作的相关媒体报道	23

图

图 1: 实际 GDP 增长率 (%，同比)	7
图 2: 实际 GDP (与 2019 年同季相比后的增速)	8
图 3: 国内生产总值: 农业 (%，同比)	9
图 4: 国内生产总值: 农业 (与 2019 年同季相比后的增速)	9
图 5: 国内生产总值: 制造业 (%，同比)	10
图 6: 国内生产总值: 制造业 (与 2019 年同季相比后的增速)	10
图 7: 国内生产总值: 采矿业 (%，同比)	10
图 8: 国内生产总值: 采矿业 (与 2019 年同季相比后的增速)	11
图 9: 石油和天然气价格 (美元/桶; 美元/百万英热单位)	11
图 10: 铜和黄金价格 (美元/磅; 美元/金盎司)	11
图 11: 国内生产总值: 服务业 (%，同比)	12
图 12: 国内生产总值: 服务业 (与 2019 年同季相比后的增速)	12
图 13: 工业产出 (%，同比).....	13
图 14: 工业产出 (与 2019 年同季相比后的增速)	13
图 15: 零售额 (%，同比)	13
图 16: 零售额 (与 2019 年同季相比后的增速)	14
图 17: 实际工资 (%，同比)	14
图 18: 出口 (美元计价, 离岸价格, %, 同比, 三个月移动平均数).....	15
图 19: 出口 (与 2019 年同季相比后的增速)	16
图 20: 进口 (美元计价, 到岸价格, %, 同比, 三个月移动平均数).....	16
图 21: 进口 (与 2019 年同季相比后的增速)	16
图 22: 贸易收支 (美元计价, 月度数据占全年 GDP 的百分比)	17
图 23: 通胀: 消费者价格指数 (%，同比).....	17
图 24: 消费者价格指数: 食品 (%，同比).....	18
图 25: 央行货币政策利率, 年百分比.....	18
图 26: 个人未偿贷款 (%，同比).....	19
图 27: 企业未偿贷款 (%，同比).....	19
图 28: CAREC 地区日新增新冠确诊病例数量 (截至 2022 年 12 月 10 日)	21
图 29: 全球新冠疫苗研发进展 (截至 2022 年 12 月 6 日)	22
图 30: CAREC 地区新冠疫苗接种进展, 占总人口的百分比 (截至 2022 年 12 月 11 日)	22

表

表 1: 实际 GDP 增长率 (%，同比)	8
表 2: 劳务汇款流入量 (百万美元)	15
表 3: CAREC 地区新冠检测、密接者追踪和跨境旅行政策 (截至 2022 年 12 月 11 日)	23

缩略语

ADB	亚洲开发银行
CAREC	中亚区域经济合作
CIF	成本加保险费加运费（到岸价格）
COVID-19	新型冠状病毒肺炎
CPI	消费者价格指数
EM&MIs	新兴市场和中等收入经济体
FOB	船上交货价（离岸价）
GDP	国内生产总值
H1	上半年（财年/日历年）
H2	下半年（财年/日历年）
IMF	国际货币基金组织
LICs	低收入国家
LPG	液化石油气
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
WB	世界银行
WHO	世界卫生组织
yoy	年同比

2020 年以来，CAREC 地区面临众多冲击仍彰显出相当韧性一然而，严峻的挑战和根本的转型任务依然存在

本期《季度经济监测报告》详述了 2022 年 CAREC 地区的国内生产总值、工业产出、消费增长、外贸形势、通货膨胀、货币政策以及信贷增长等情况。报告得出的结论是，CAREC 成员国在面临 2020 年以来众多冲击下总体彰显出十足韧性，且该地区 2022 年的经济增长实际上较 2015-19 年疫情前更为强劲。虽然这一地区的通胀率一直居高不下，但随着经济增长再次有所放缓以及货币政策收紧，现有迹象表明该地区的通胀压力正趋于缓解。

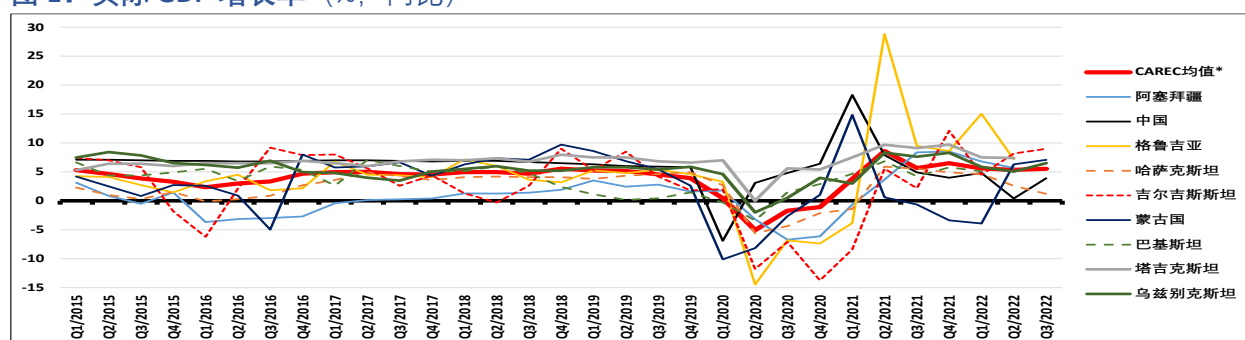
然而，新冠疫情尚未结束，部分 CAREC 成员国的通胀率仍保持两位数，且该地区必须应对欧亚大陆地缘政治和地缘经济的结构变化。正如巴基斯坦最近发生的洪灾所显示的那样，该地区正受到气候变化的强烈影响。因此，这一地区仍面临严峻挑战和重要的过渡任务。

阿塞拜疆、中华人民共和国、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦共和国、蒙古国、巴基斯坦、塔吉克斯坦、土库曼斯坦和乌兹别克斯坦政府的部长们在 2022 年 11 月 24 日举行的中亚区域经济合作机制第 21 届部长级会议上发表的联合声明中批准了若干重要文件。这些文件要求整个 CAREC 地区实现绿色、可持续和包容性复苏。现阶段，进一步具体化和落实这些文件内容将是关键¹。新的一年应该会为这些计划的稳步推进奠定基础。祝愿我们所有读者朋友们在 2023 年一切顺利！

实际 GDP 增长率已回升至或高于 2015-19 年时期；同时，所有 CAREC 成员国的实际 GDP 增长率均超过 2019 年水平，部分国家实现大幅赶超

尽管波动仍然存在，但 2022 年大部分 CAREC 地区的实际 GDP 增长率已恢复至疫情前水平，有些甚至超过了疫情前水平。在数据可得的成员国中，2022 年前三季度 CAREC 地区的实际 GDP²平均同比增长约 6%（图 1，表 1）。

图 1：实际 GDP 增长率（%，同比）



*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

注：部分成员国未公布季度数据，只公布了较长时期的数据（如：1-9 月数据）；上图中的季度数值是作者根据原始数据粗略估算得出。

资料来源：CEIC，各国统计部门；经作者计算。

2022 年前三季度的经济增速较 2015-19 年期间更快。成员国中仅中国和蒙古国经济出现了放缓，但两国经济在第三季度实现了新增长。2022 年全年 GDP 产出将取决于第四季度的最终数据，但部分 CAREC 成员国的 GDP 增长率或将高于国际金融机构最初的预测（表 1）。

¹<https://www.carecprogram.org/?news=carec-ministers-endorse-new-green-recovery-food-security-and-clean-energy-cooperation-initiatives>

²“实际 GDP”在经济学家看来是指以不变价格计算的以本国货币表示的国内生产总值。

表 1: 实际 GDP 增长率 (%，同比)

	平均增长率		2020	2021	2022 一至三 季度	2022 预测 值	2023 预测 值	2022 预测值			2023 预测值		
	2010- 2014	2015- 2019				Average ADB, IMF and WB		ADB	IMF	WB	ADB	IMF	WB
阿富汗	6.2	1.9	3.9	-2.4									
阿塞拜疆	1.8	0.8	-4.2	5.6	5.6	3.5	2.5	4.2	3.7	2.7	2.8	2.5	2.2
中国	8.6	6.7	2.2	8.1	3.0	3.6	4.7	3.3	3.2	4.3	4.5	4.4	5.2
格鲁吉亚*	5.4	4.0	-6.8	10.4	10.2	7.2	5.2	7.0	9.0	5.5	6.0	4.0	5.5
哈萨克斯坦	5.8	2.5	-2.5	4.0	2.8	2.5	4.0	3.0	2.5	2.0	3.7	4.4	4.0
吉尔吉斯斯坦	4.0	4.2	-8.4	3.6	7.2	1.6	3.4	3.0	3.8	-2.0	3.5	3.2	3.4
蒙古国	10.4	3.9	-4.6	1.4	3.7	2.2	5.2	1.7	2.5	2.5	4.9	5.0	5.8
巴基斯坦**	3.2	3.8	-1.0	5.6	6.2	5.4	3.7	6.0	6.0	4.3	3.5	3.5	4.0
塔吉克斯坦	7.1	6.9	4.5	9.2	7.8	3.0	4.1	4.0	5.5	-0.4	5.0	4.0	3.3
土库曼斯坦	11.0	6.3	5.9	6.2		3.5	4.1	5.8	1.2		5.8	2.3	
乌兹别克斯坦	7.4	5.8	1.9	7.4	5.8	4.5	5.0	4.0	5.2	4.3	5.0	4.7	5.3
CAREC 均值	6.4	4.3	-0.8	5.4	5.9	3.5	2.5	4.2	3.7	2.7	2.8	2.5	2.2

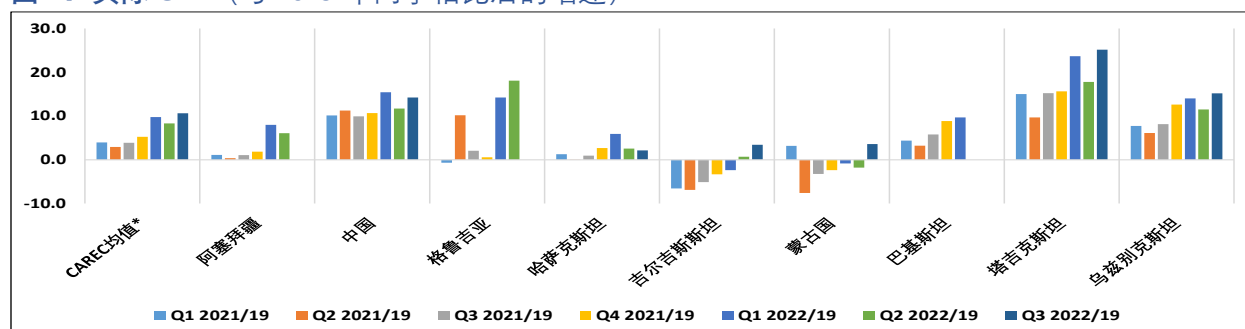
*2022 年 1-8 月 **2019-2020 财年和 2020-2021 财年。2022 年为 6 月同比增长率。

注：绿色数字表示与 2015-19 年相比增速上升，红色数字表示与这一时期相比增速下降。

资料来源：CEIC，国家统计部门，亚洲开发银行（2022 年 9 月预测值），国际货币基金组织（2022 年 10 月预测值），世界银行（2022 年 6 月预测值）；作者根据国家统计部门和媒体新闻公布的数据计算。

最晚在 2022 年第二或第三季度，CAREC 地区数据可得成员国的实际 GDP 水平已经高于 2019 年同期。格鲁吉亚、塔吉克斯坦、乌兹别克斯坦和中国经济实现了两位数增长并且超越疫情前水平，其他国家经济也已恢复（图 2）。

图 2: 实际 GDP（与 2019 年同季相比后的增速）



*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，国家统计部门；经作者计算。

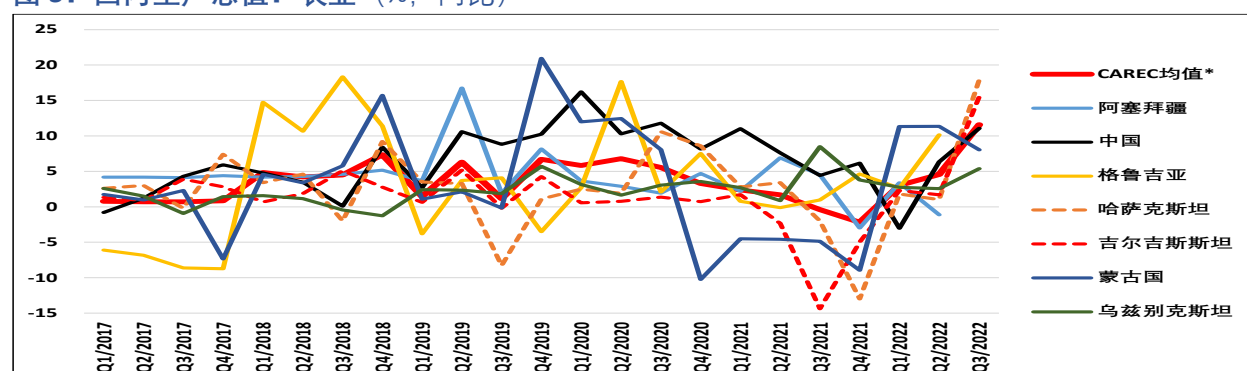
2022 年 CAREC 成员国经济相对大幅增长虽令人鼓舞，但这主要是由需求驱动的，而基本的结构性挑战仍然存在。这一增长是由众多因素促成的，其中，大宗商品价格的上升增加了商品净出口国的收入；尽管高通胀现象持续，但后疫情期间实际工资水平有所回升；跨境汇款流入量加大；部分国家消费贷款有所增长，所有这些因素都刺激了国内需求。此外，一些国家在经历了 2021 年干旱后气候条件转好。这些利好因素在短期内对经济有所帮助，但它们可能不会一直持续下去。我们注意到，大宗商品价格已经开始回落，如果全球经济增长放缓（这似乎即将到来），大宗商品价格将进一步回落。随着制裁对俄罗斯经济影响的加剧，俄卢布汇率已开始走软。工资增长将趋于平稳。经济上保持或超过 2015-19 年的长期增长率将需要深刻的结构转型，包括更快的技术进步、适应新的地缘经济现状、打造绿色经济以及适应新的气候条件。这必须与对所需基础设施

和能力的投资相结合。包括创造有利的商业和投资环境，增加包容性以使结构转型尽可能成功和顺利开展等社会经济先决条件也将是重要因素。

GDP 组成部分：农业、制造业和服务业增长率上升；按不变价格计算，采矿业产量增速仍相当疲软，但由于出口价格高企，采矿业利润额大幅增加

2022 年第二和第三季度，所有数据可得的 CAREC 成员国的农业增加值均远高于上年同期。平均来看，二季度该地区的农业增加值³同比增长 13.7%，三季度同比增长 17.3%⁴（按不变价格计算），这弥补了 2021 年同季度因干旱影响导致的增长疲软（图 3）。按不变价格计算，所有 CAREC 成员国在 2022 年第二或第三季度的农业增加值均高于疫情前 2019 年的同季水平（图 4）。

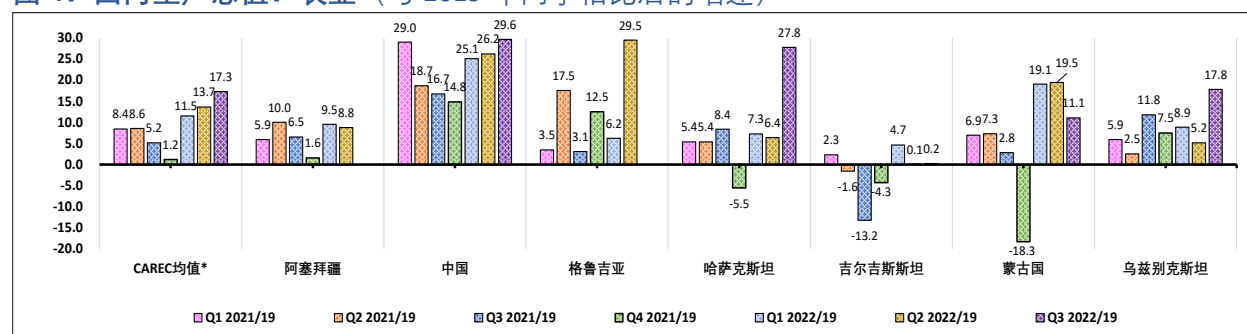
图 3：国内生产总值：农业（%，同比）



*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 4：国内生产总值：农业（与 2019 年同季相比后的增速）



*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。

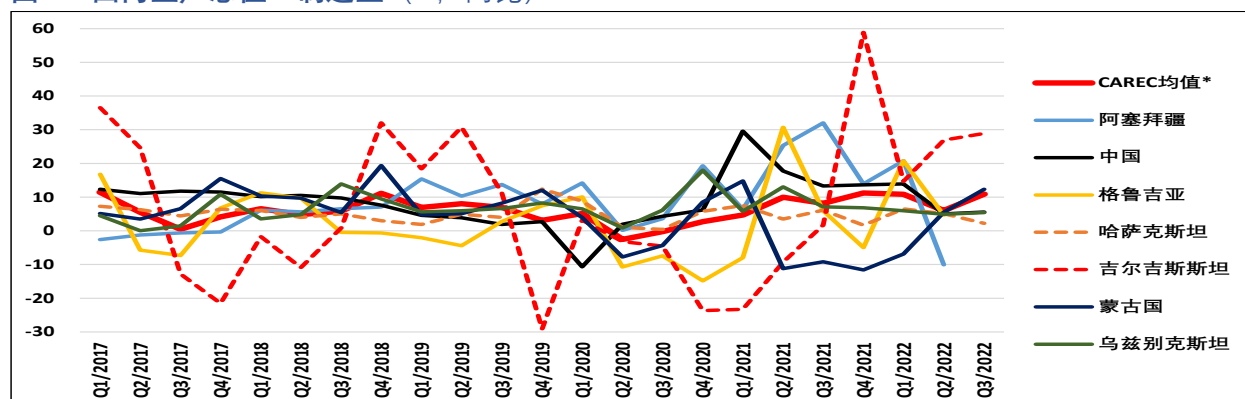
2022 年 CAREC 地区制造业增加值的平均增速与 2021 年相仿，但仍存在波动。2022 年二季度，该地区制造业增加值平均同比增长约 6.0%，三季度增长 10.9%⁵（图 5）。除蒙古国外，其余所有数据可得的 CAREC 成员国在 2022 年第二或第三季度的制造业增加值均高于 2019 年同季水平（图 6）。

³ 本报告分析的是实际 GDP 构成，所有组成部分均按本币的不变价进行计算。

⁴ 2022 年第三季度的数据不完整

⁵ 2022 年第三季度的数据不完整

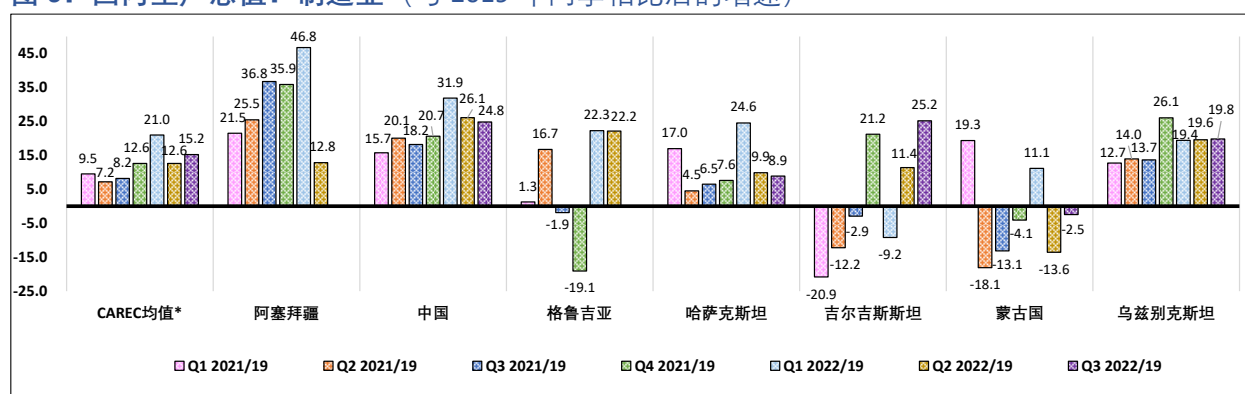
图 5：国内生产总值：制造业（%，同比）



*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 6：国内生产总值：制造业（与 2019 年同季相比后的增速）

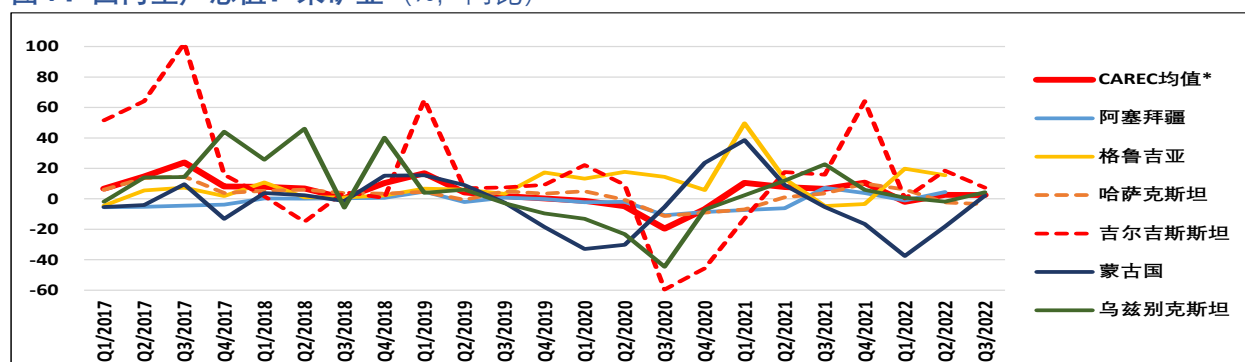


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

按不变价格计算，2022 年 CAREC 地区采矿业表现仍相当疲软。二季度，该地区采矿业的平均同比增速仅为 2.7%，三季度为 2.5%⁶（图 7）。哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、蒙古国和乌兹别克斯坦第三季度的采矿业增速均低于 2019 年同期水平，阿塞拜疆和乌兹别克斯坦在 2021-22 年期间的采矿业增速均低于 2019 年同期（图 8）。

图 7：国内生产总值：采矿业（%，同比）

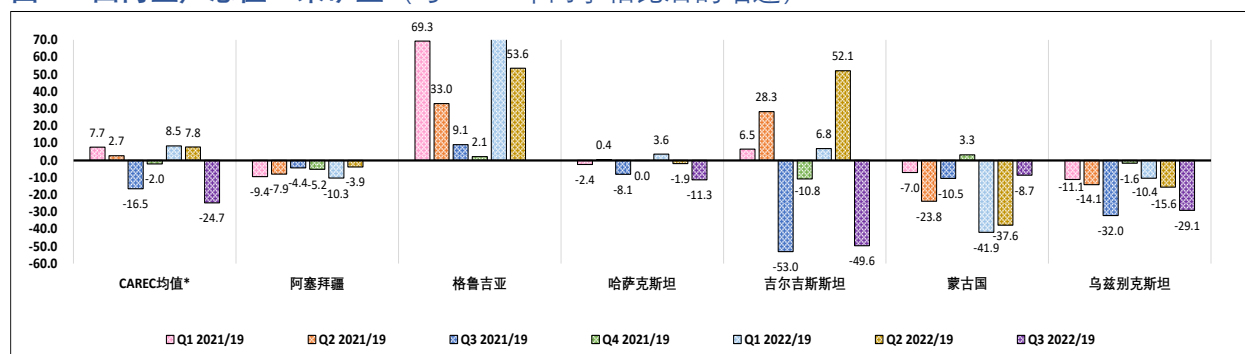


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

⁶ 2022 年第三季度的数据不完整

图 8：国内生产总值：采矿业（与 2019 年同季相比后的增速）

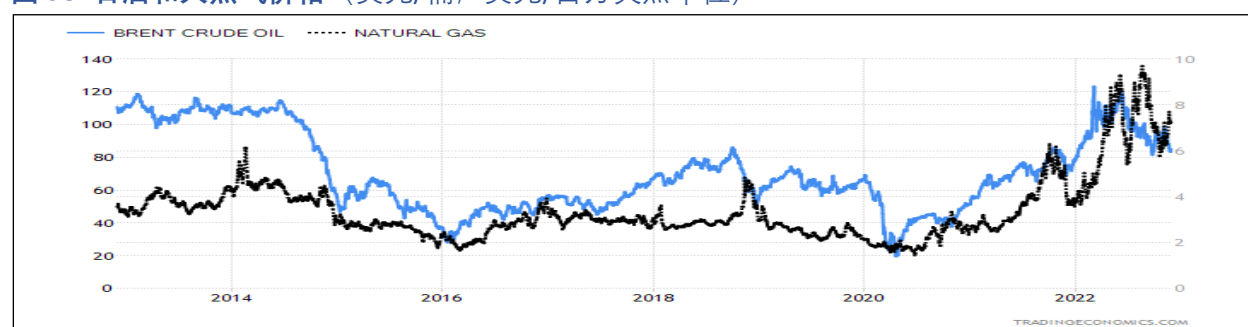


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

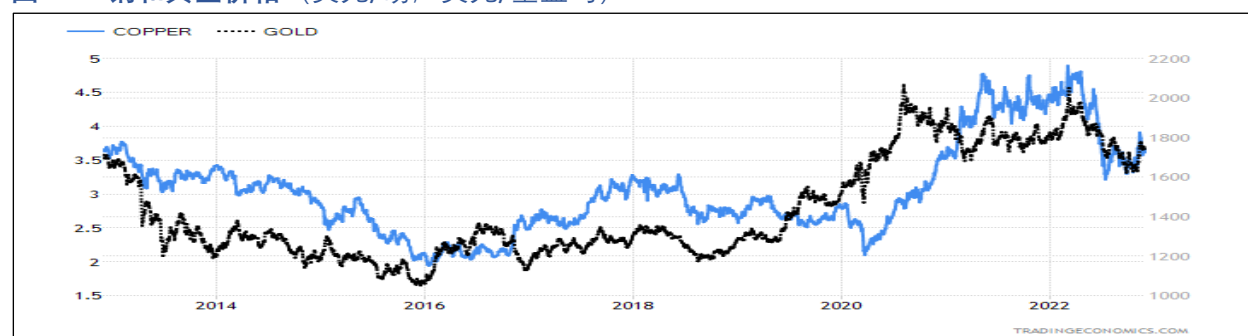
然而，从名义数据来看，采矿业的表現比实际情况要好得多。2021 年大部分时间和 2022 年，CAREC 地区主要矿物产品的价格均远高于 2019 年（图 9 和图 10）。例如，根据哈萨克斯坦共和国统计局的数据，2022 年 1-9 月，该国名义 GDP 中采矿部分同比增长 32.6%。然而，GDP 中 32.5% 的采矿业平减指数⁷抵消了大部分增长，实际 GDP 中采矿部分仅同比增长 0.1%（采矿业工业产出同比增长 0.1%—其中煤炭同比增长 2.1%，石油同比下降 0.1%）。哈萨克斯坦采矿业名义净营业盈余（利润）在 2022 年上半年同比增长 40.4%，将其在经济整体利润中的份额从 2021 上半年的 19.9% 提高到 2022 年上半年的 23.1%。2022 年 1-9 月，哈萨克斯坦经济整体平减指数为 18.5%，大大低于 40.4% 利润的增长，这使得采矿业部门拥有相当多的资金，甚至在对价格、未来运营以及以税收形式重新分配这些暴利进行调整后也是如此。

图 9：石油和天然气价格（美元/桶；美元/百万英热单位）



资料来源：TradingEconomics

图 10：铜和黄金价格（美元/磅；美元/金盎司）

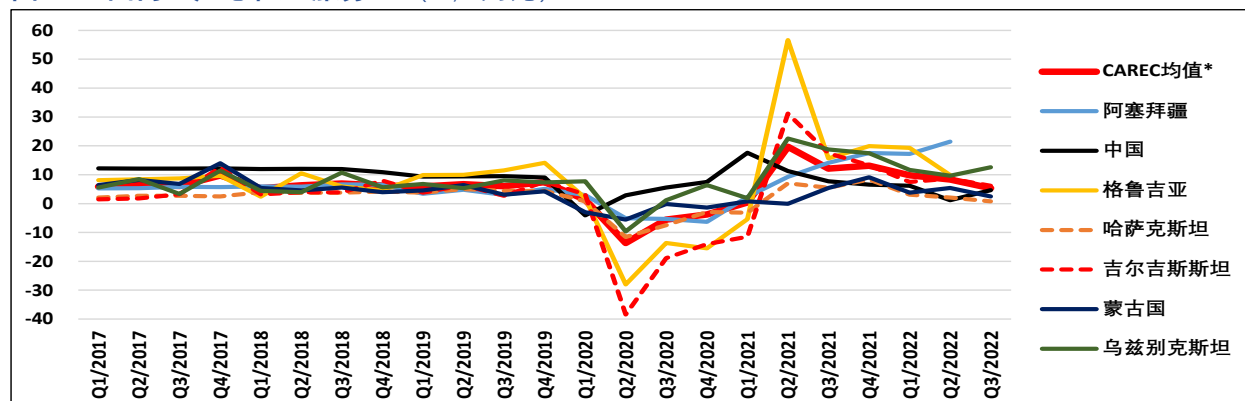


资料来源：TradingEconomics

⁷ 平减指数是从名义 GDP 计算实际 GDP 的价格指数。

CAREC 地区服务业的平均增加值也大致恢复到了疫情前水平。按不变价格计算，该地区 2022 年第二季度的服务业增加值平均同比增长 8.3%，三季度增长 5.3%⁸（图 11）。这与 2019 年 5.9%至 7.4%的同比增长率相当。2022 年第二或第三季度，乌兹别克斯坦、阿塞拜疆、格鲁吉亚和中国的服务业增加值均大幅超过 2019 年同季水平，蒙古国的服务业增加值略高于 2019 年同期，相比之下，哈萨克斯坦和吉尔吉斯斯坦的服务情况则更为复杂（图 12）。

图 11：国内生产总值：服务业（%，同比）

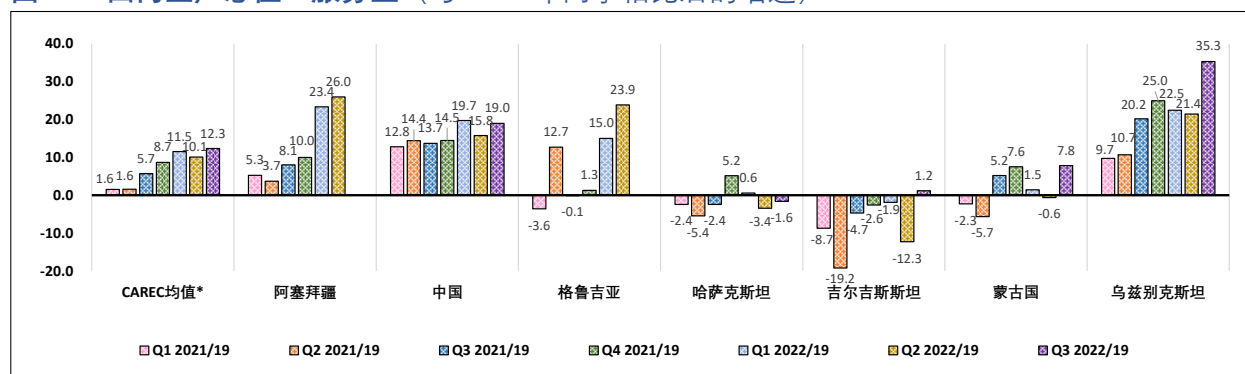


注：此处服务业包括批发和零售贸易、机动车和摩托车维修、运输和储存、住宿和餐饮服务活动以及信息和通信。

*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：国内生产总值：服务业（与 2019 年同季相比后的增速）



*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

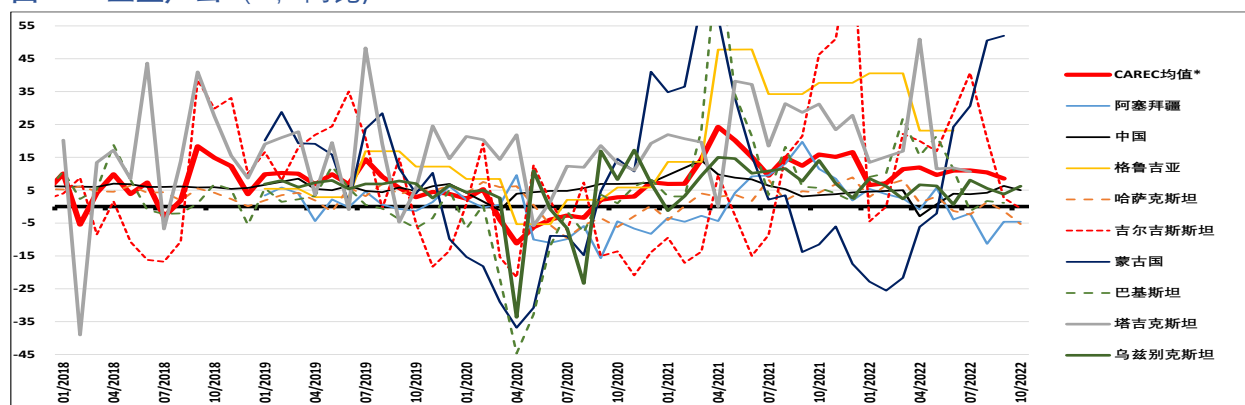
资料来源：CEIC；经作者计算。

高频指标：2022 年工业产出和零售额增长总体略快于疫情前 2018-19 年水平，且大多超过了 2019 年水平

2022 年 CAREC 地区的工业产出增长略快于 2018-19 年水平。2022 年 1-9 月，该地区工业产出的年均同比增长率为 9.7%，而 2018-19 年的这一增长率为 7.2%（图 13）。然而，在许多 CAREC 成员国中，工业产出继续出现大幅波动。除哈萨克斯坦和阿塞拜疆外，所有数据可得 CAREC 成员国在 2022 年第三季度的工业产出水平均高于 2019 年同期（图 14）。

⁸ 2022 年第三季度的数据不完整

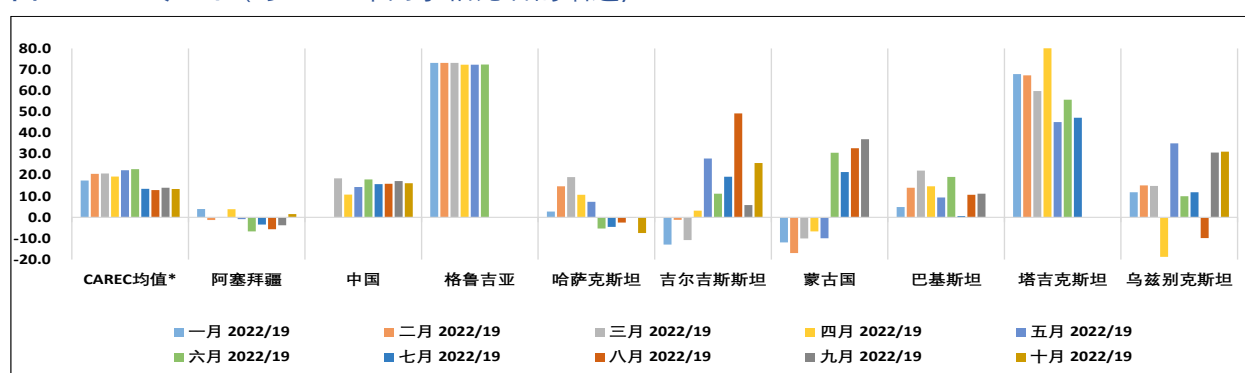
图 13：工业产出（%，同比）



*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，国家统计局；经作者计算。

图 14：工业产出（与 2019 年同季相比后的增速）

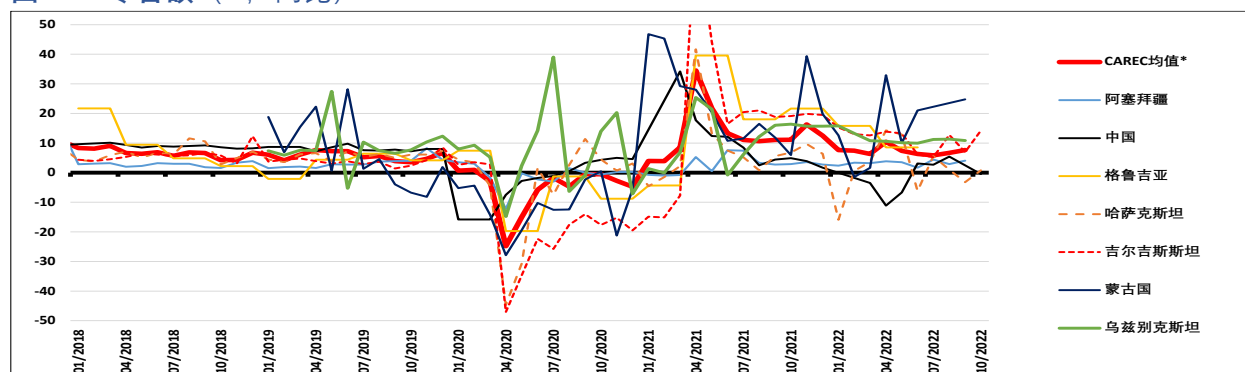


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC，国家统计局；经作者计算。

按不变价格计算的零售额的增长也略高于 2018-19 年水平。2022 年 1-9 月，CAREC 地区零售额（按不变价格计算）平均同比增长 7.3%，而 2018-19 年这一增长率为 6.2%（图 15）。2022 年大部分时间，所有 CAREC 成员国的零售额均大幅高于 2019 年（图 16）。

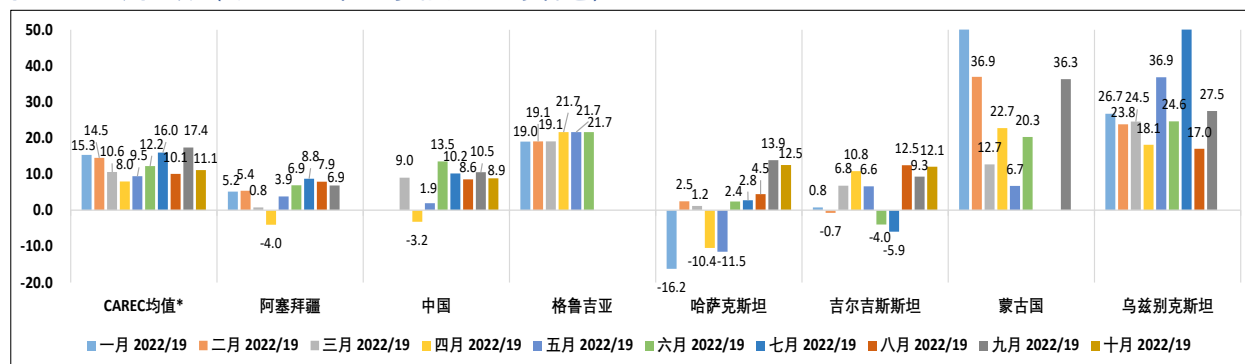
图 15：零售额（%，同比）



*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。

图 16：零售额（与 2019 年同季相比后的增速）

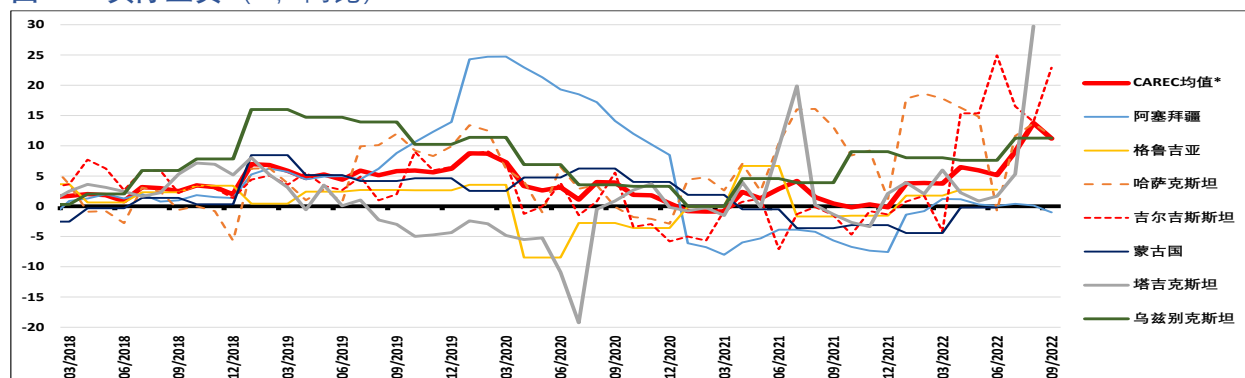


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

实际工资提升和跨境汇款增加促使消费增长，特别是在高度依赖汇款的国家得以恢复。数据可得 CAREC 成员国在 2022 年 8 月的实际工资较上年同期平均高出 13.8%，这反映了经济的复苏和关键部门人员的短缺（图 17）。然而，此后经济增长出现了一些放缓的迹象。在对跨境汇款依赖程度很高（占 GDP 的 5% 以上）的国家，其 2021-22 年的汇款流入量远高于 2019 年（表 2）。汇款流入量远高于大多数预测者最初的预期，这与俄乌冲突导致的俄罗斯经济衰退有关。然而，国际市场上卢布汇率重新走强、为规避在俄风险而进行资金转移以及俄动员令导致的对外国劳动力需求增加等因素显然加大了 CAREC 地区的汇款流入。

图 17：实际工资（%，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。

表 2：劳务汇款流入量（百万美元）

	2018	2019	2020	2021	2022 预 测值	2020-19 差额	2021-19 差额	2022-19 差额	占 2022 年 GDP 的百分 比
阿富汗	804	829	789	300	350	-40	-529	-479	2.1
阿塞拜疆	1,226	1,275	1,403	1,527	2,150	128	251	875	3.1
中国	67,414	68,398	59,507	53,000	51,000	-8,892	-15,398	-17,398	0.3
格鲁吉亚	2,034	2,258	2,110	2,644	4,100	-149	386	1,842	16.3
哈萨克斯坦	618	506	374	310	370	-132	-196	-136	0.2
吉尔吉斯斯坦	2,689	2,411	2,423	2,792	3,050	12	382	639	31.3
蒙古国	441	561	549	535	500	-12	-26	-61	3.2
巴基斯坦	21,193	22,252	26,089	31,312	29,000	3,837	9,060	6,748	7.7
塔吉克斯坦	2,183	2,322	2,187	2,922	3,200	-135	600	878	32.1
土库曼斯坦	1	2	2	1	1	0	-1	-1	0.001
乌兹别克斯坦	7,610	8,546	6,980	9,198	13,500	-1,566	652	4,954	17.1

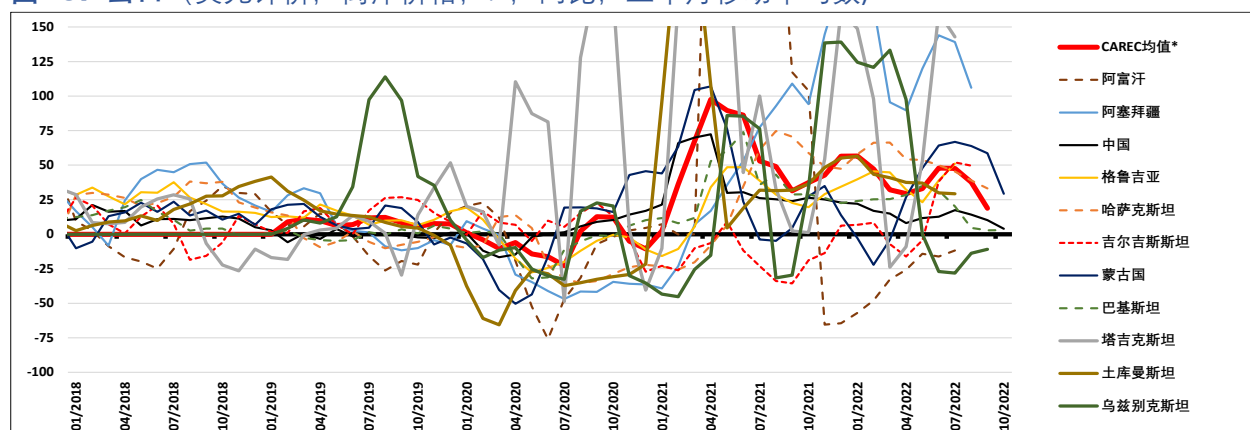
注：绿色数字表示与 2019 年相比有所增加，红色数字表示有所减少，蓝色数字表示汇款流入量占该国 GDP 的 5%以上。

资料来源：世界银行，移民与发展简报-37；经作者计算。

外贸：增长开始放缓，但增长率仍居高位

CAREC 地区的年均出口增长率持续走高，但随着大宗商品价格开始从峰值回落，该地区在 2022 年下半年的出口增速有所放缓。三季度，部分 CAREC 成员国出口收入的同比增速出现持续放缓（图 18）。然而，除阿富汗和乌兹别克斯坦在最近有所下降外，其余各国出口增长率总体处于高位。对于部分 CAREC 成员国来说，2022 年与 2019 年比较后的出口波动较大，但总体而言，CAREC 地区 2022 年全年的出口量明显高于 2019 年（图 19）。

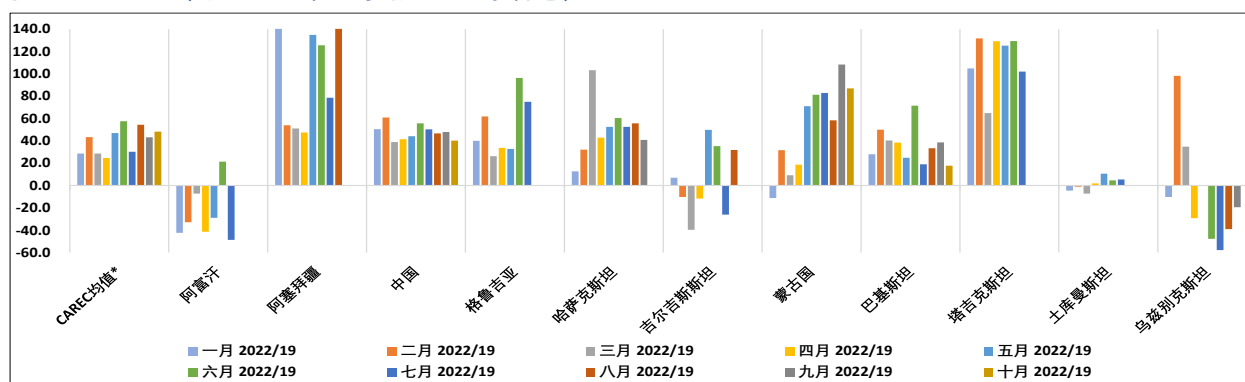
图 18：出口（美元计价，离岸价格，%，同比，三个月移动平均数）



*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 19：出口（与 2019 年同季相比后的增速）

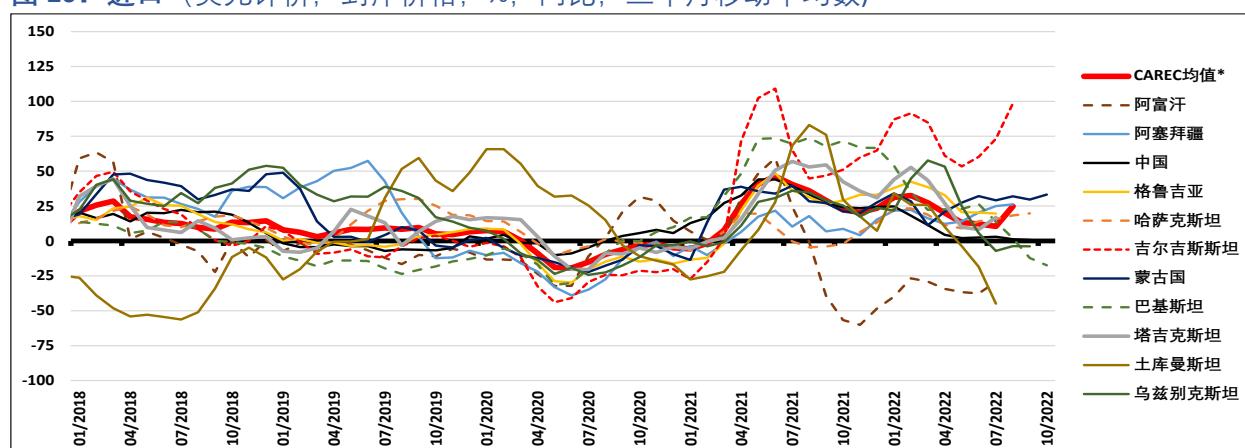


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

部分 CAREC 成员国的进口增速也逐渐放缓，但仍远高于 2018-19 年的增长率。受洪灾和国际收支问题影响，巴基斯坦进口额在 2022 年三季度出现大幅收缩。相比之下，吉尔吉斯斯坦的进口增长率仍然非常高（图 20）。在 2022 年的大部分时间中，绝大多数 CAREC 成员国的进口额均远高于 2019 年同期水平，但阿富汗、阿塞拜疆（除 8 月外）和乌兹别克斯坦（个别月份除外）属于例外（图 21）。

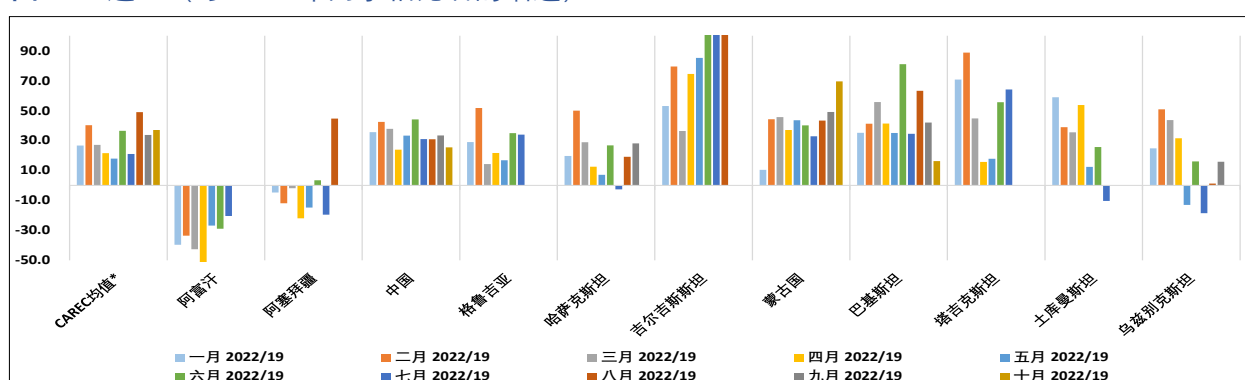
图 20：进口（美元计价，到岸价格，%，同比，三个月移动平均数）



*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 21：进口（与 2019 年同季相比后的增速）

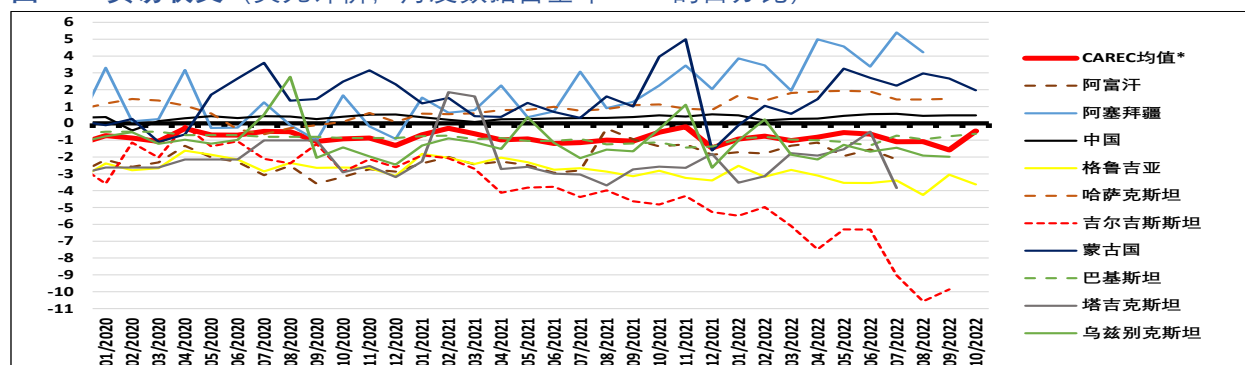


*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

CAREC 地区贸易收支的两极分化现象仍在持续。格鲁吉亚、塔吉克斯坦、巴基斯坦以及乌兹别克斯坦等矿物燃料净进口国仍然存在贸易赤字或赤字扩大（图 22）。吉尔吉斯斯坦的贸易逆差进一步大幅扩大。相比之下，阿塞拜疆、中国、哈萨克斯坦和蒙古国的贸易则保持盈余或盈余增加。

图 22：贸易收支（美元计价，月度数据占全年 GDP 的百分比）



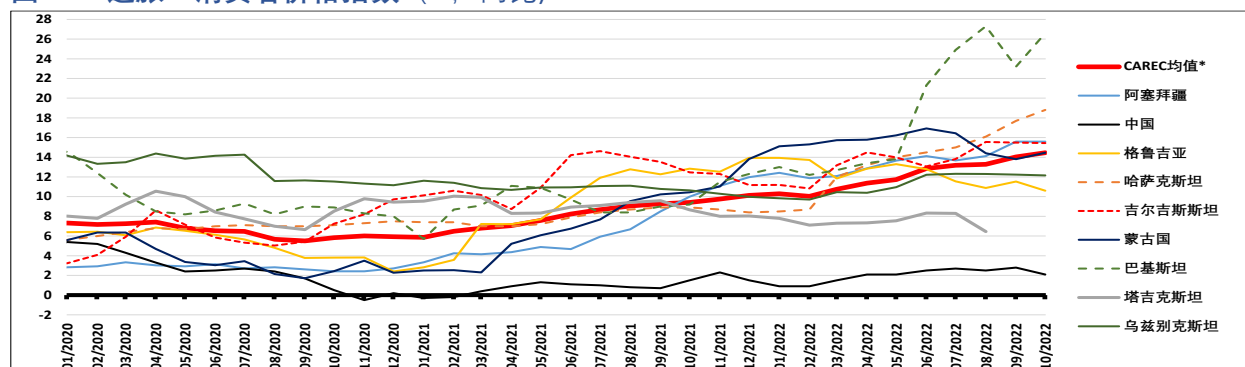
*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

通货膨胀：大部分 CAREC 地区保持两位数增长，但部分成员国开始放缓

受经济复苏、供应链中断以及汇率疲软等因素影响，CAREC 地区的通胀率自 2021 年初以来一直高企，且部分成员国在 2022 年仍是如此。2022 年 3 月以来，阿塞拜疆、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、蒙古国、巴基斯坦和乌兹别克斯坦等国的通胀率均达到两位数（图 23）。甚至中国的通胀率也略微超过了 2.0%。然而，除了受到洪灾严重影响的巴基斯坦和因俄罗斯移民涌入而导致房价飙升的哈萨克斯坦，其余成员国的通胀率似乎正趋于稳定。

图 23：通胀：消费者价格指数（%，同比）



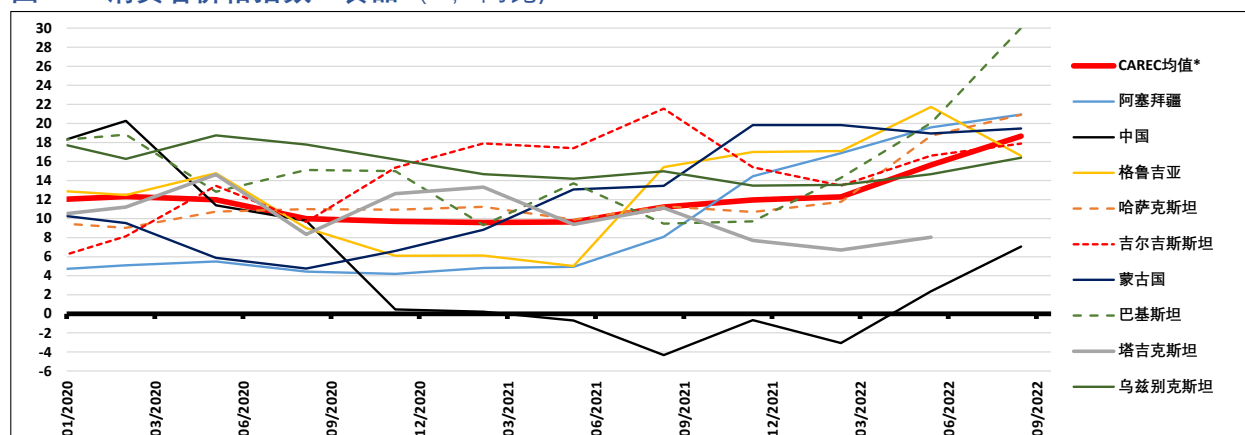
*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

食品价格涨幅总体快于整体消费品价格。2022 年 9 月，CAREC 地区食品和非酒精饮料类商品价格同比平均上涨 18.7%，而整体消费价格指数同比上涨 14.5%（图 24）。9 月，巴基斯坦的食品价格较上年同期上涨 30.0%，阿塞拜疆和哈萨克斯坦较上年同期上涨 20.9%，中国的食品价格涨幅最低，但也达到了 7.1%，而上年同期的同比涨幅为-4.3%。食物和燃料在支出中占比较大比例的低收入家庭受到的打击尤其严重。在巴基斯坦，即使是平均收入家庭，食品占总支出的比例也高达 42%，在中国为 22%，而在其他 CAREC 成员国中，这一比例介于两者之间⁹。

⁹ <https://ourworldindata.org/grapher/share-of-consumer-expenditure-spent-on-food-vs-gdp-per-capita?tab=table>

图 24：消费者价格指数：食品（%，同比）



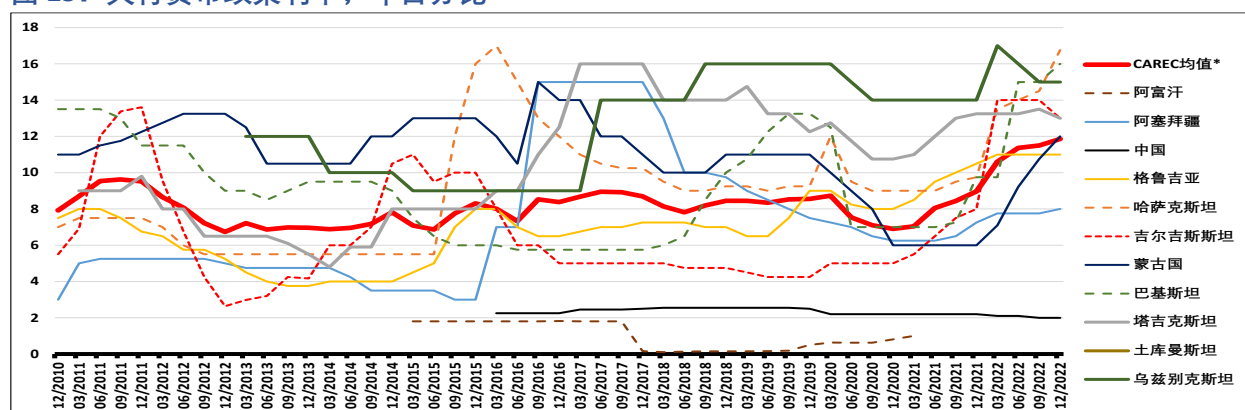
*按 CAREC 成员国可查询数据的简单平均数计算。

资料来源：CEIC；经作者计算。

随着贷款增速放缓，货币政策或将重新放宽

为了抑制通胀和保护汇率，大部分 CAREC 成员国在 2022 年上半年就收紧了货币政策，然而三季度以来，部分成员国的政策已经有所放宽。平均而言，目前 CAREC 地区的央行政策利率创下了十多年来的新高（图 25）。然而，仅阿塞拜疆、哈萨克斯坦、蒙古国和巴基斯坦在 2022 年下半年进一步收紧了利率，而中国、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦和乌兹别克斯坦在第三或第四季度再次小幅下调了利率。

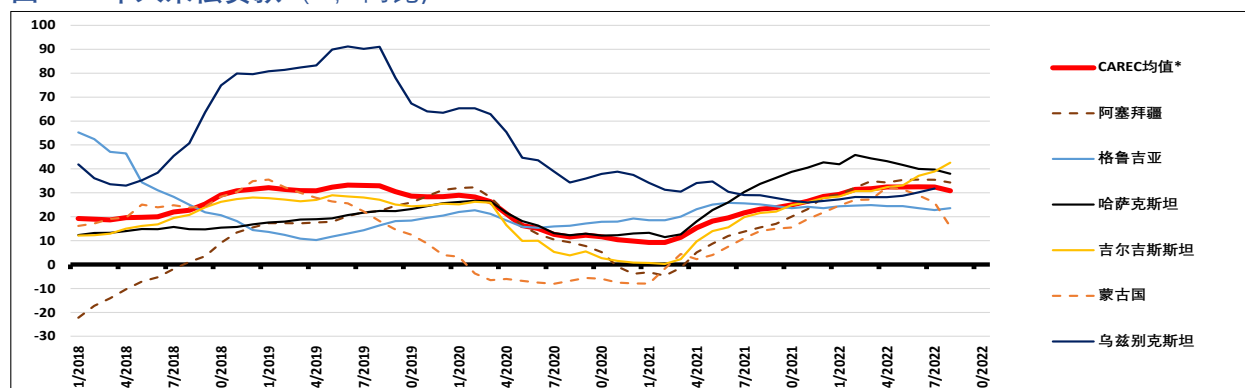
图 25：央行货币政策利率，年百分比



资料来源：CEIC；经作者计算。

2022 年上半年的货币紧缩政策明显起到了一定的作用，其中贷款增速在 2021 年下半年和 2022 年上半年加速后有所回落。2022 年二季度个人未偿贷款平均较 2021 年同期高出 32.5%，截至 2022 年 8 月，这一同比增速放缓至 30.9%（图 26）。2021 年下半年和 2022 年一季度，四个 CAREC 成员国（即：格鲁吉亚、哈萨克斯坦、蒙古国、乌兹别克斯坦）企业部门的未偿贷款同比增长约 17-18%，但这一增速在之后有所放缓，其中，哈萨克斯坦的这一情况是在稍晚些时候才出现的（图 27）。

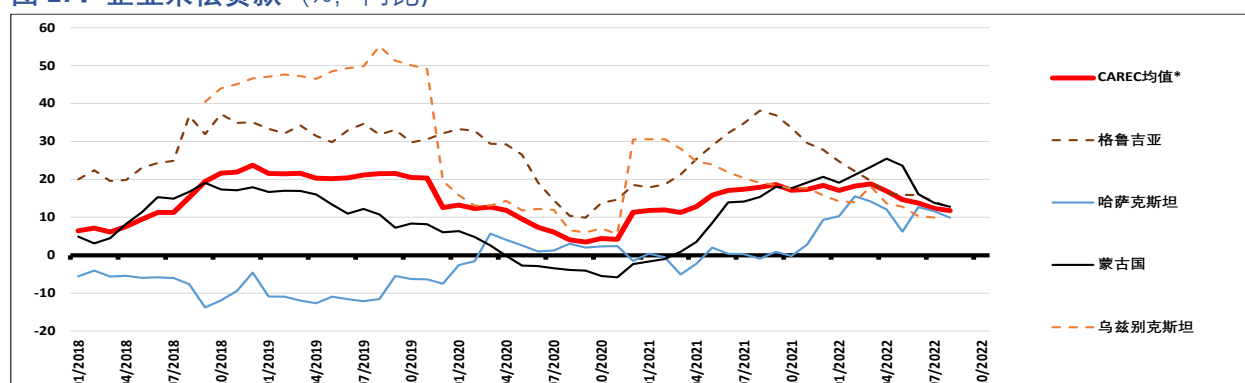
图 26：个人未偿贷款（%，同比）



*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。

图 27：企业未偿贷款（%，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 成员国允诺建立更快、更绿色、更具包容性的增长

CAREC 成员国克服了 2020 年因新冠疫情导致经济增速放缓的局面，此后经济表现相对好转。然而，在部分成员国中用于支持经济增长的财政和货币政策仍然受到国家公共债务增加和高通胀的制约。现阶段尤为重要是根据 CAREC 各成员国的具体需要和机会制定针对性较强的政策。

正如国际货币基金组织（IMF）在 2022 年 10 月发布的《中东和中亚地区经济展望》中所言：“在一个困难加剧和充斥不确定性的全球环境中，随着整个地区的政策制定者与通货膨胀和高债务作斗争，不同国家的政策将有所不同。新兴市场和中等收入国家以及低收入国家需要在确保社会稳定的同时保持财政可持续性。石油出口国需要在一个不确定的大环境下通过建立缓冲和在转型和多样化计划方面取得进展，以使本国石油利润利益最大化。然而，所有国家的近期优先事项都是在保护弱势群体的同时保持或恢复价格稳定，在确保金融稳定的同时应对全球金融政策收紧带来的影响，确保粮食和能源安全，并有效应对与疫情相关的持续性风险。”¹⁰

尽管 CAREC 成员国已证明比最初预期的状况更具韧性，但挑战依然存在，同时也面临着迫在眉睫的重大社会经济变革。作为回应，CAREC 各成员国政府允诺建立更快、更绿色、更具包容性的增长。

¹⁰ <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/REO/MCD-CCA/2022/October/English/text.ashx>, p13
(经作者翻译)

阿塞拜疆、中华人民共和国、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦共和国、蒙古国、巴基斯坦、塔吉克斯坦、土库曼斯坦和乌兹别克斯坦政府的部长们在 2022 年 11 月 24 日举行的中亚区域经济合作机制第 21 届部长级会议上发表的联合声明中批准了以下文件¹¹：

- 《*CAREC 后疫情时代绿色、可持续及包容性复苏框架*》概述了 CAREC 成员国可以通过合作来促进该地区从疫情和地缘政治冲突等冲击中恢复的领域。中亚学院起草的相关背景报告呼吁推动技术和生产力，以加快该地区对发达经济体的追赶，强调绿色对于实施 CAREC 成员国为减少温室气体排放而制定的国家自主贡献和调整区域出口结构以适应全球新现况的重要性，并强调需要在人道主义方面加强社会保护和包容性，此外还要确保即将到来的社会经济变革尽可能顺利开展¹²。
- 《*CAREC 地区农业发展和粮食安全合作框架*》侧重于通过国际合作，以实现农业现代化、强化政策和发展粮食价值链。该框架还强调了粮食产品的国际贸易以及加强粮食安全信息共享的重要性。
- *CAREC 绿色能源联盟* 将成为该地区发展可再生能源和提高能效的重要融资工具。
- 各国部长们还赞扬了 *CAREC 气候变化概略研究*，该研究分析了该地区的气候变化问题，并建议采取行动帮助解决这些问题。

中亚区域经济合作机制第 21 届部长级会议对该声明的批准表明 CAREC 各成员国政府承诺将贯彻上述文件精神并加快各项举措推进。现阶段，根据本国利益和发展规划，通过加强合作，进一步具体化和落实相关计划将是关键。

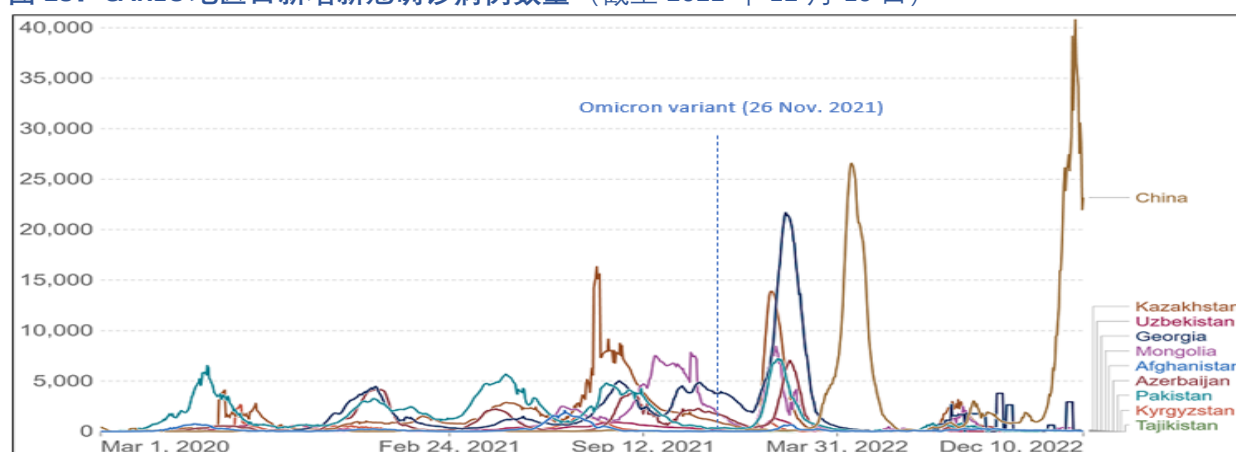
¹¹ <https://www.carecprogram.org/?news=carec-ministers-endorse-new-green-recovery-food-security-and-clean-energy-cooperation-initiatives>

¹² <https://www.carecinstitute.org/publications/background-report-on-post-pandemic-framework-for-a-green-sustainable-and-inclusive-recovery/>

附件一：CAREC 地区新冠疫情现状、疫苗接种进展及部分政策应对

2022 年二季度以来，除中国外，所有 CAREC 成员国的单日新增新冠确诊病例均明显减少。一半以上成员国的单日新增病例少于 1,000 例，其中，吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦和乌兹别克斯坦的单日新增病例低于 200 例。格鲁吉亚、哈萨克斯坦和蒙古国的新冠疫情在 7 月底和 9 月中旬期间出现了一些反弹，但新增确诊病例数量较 1 月底和 2 月初奥密克戎变体成为该地区主要毒株时减少了 4-6 倍。相比之下，中国在经历了 4 月的感染高峰后，自 11 月开始又迎来了另一波疫情的暴发（图 28），这可能与目前的新冠病毒变体更具感染性有关，也和该国采取的严格的检测措施有关。此前，中国始终坚持“动态清零”政策，这一政策直到最近才有所放松。由于现在新冠核酸检测对于绝大部分公众均属于自愿检测，考虑到无法对无症状感染者的准确数据进行监测，中国政府决定自 12 月 14 日起不再公布无症状感染者的数量¹³。

图 28：CAREC 地区日新增新冠确诊病例数量（截至 2022 年 12 月 10 日）



注：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（2022 年 12 月 12 日采集）。

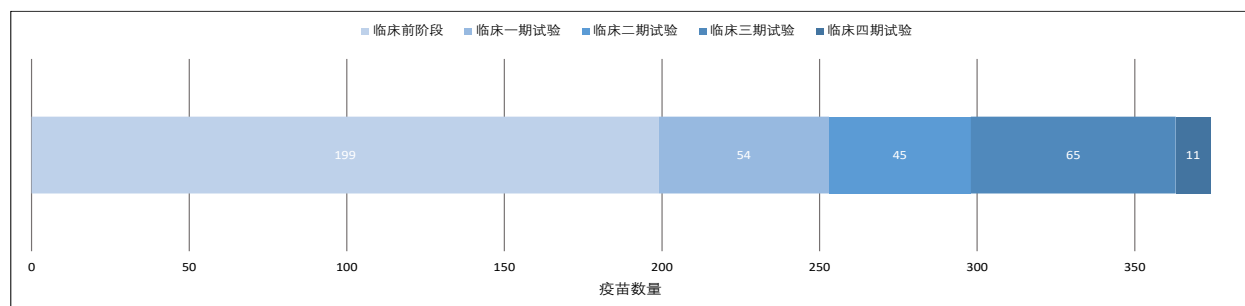
新冠疫苗篮子继续扩大，有更多疫苗接近最终阶段。7 月下旬以来，又有 7 种新冠疫苗进入了三期临床试验，相比之下，临床前、一期和二期疫苗数量变化不大，而四期阶段的疫苗数量未发生变化。据世卫组织统计，目前全球共有 199 种新冠候选疫苗正在进行临床前试验，175 种新冠候选疫苗正在进行临床试验。其中，65 种疫苗已经进入三期临床试验阶段，11 种进入了四期阶段（图 29）。需要特别指出的是，为了应对新冠病毒变异带来的威胁，辉瑞和 BioNTech、莫德纳（Moderna）¹⁴、国药集团（Sinopharm）、科兴（Sinovac）¹⁵等疫苗生产商已经研发出针对变异毒株的适应性疫苗，以提高接种者的整体免疫效力。

¹³ <https://www.chinadaily.com.cn/a/202212/14/WS639938dfa31057c47eba4595.html>

¹⁴ <https://www.cms.gov/newsroom/news-alert/updated-covid-19-vaccines-providing-protection-against-omicron-variant-available-no-cost>

¹⁵ <https://www.chinadaily.com.cn/a/202204/27/WS62687dfba310fd2b29e597c6.html>

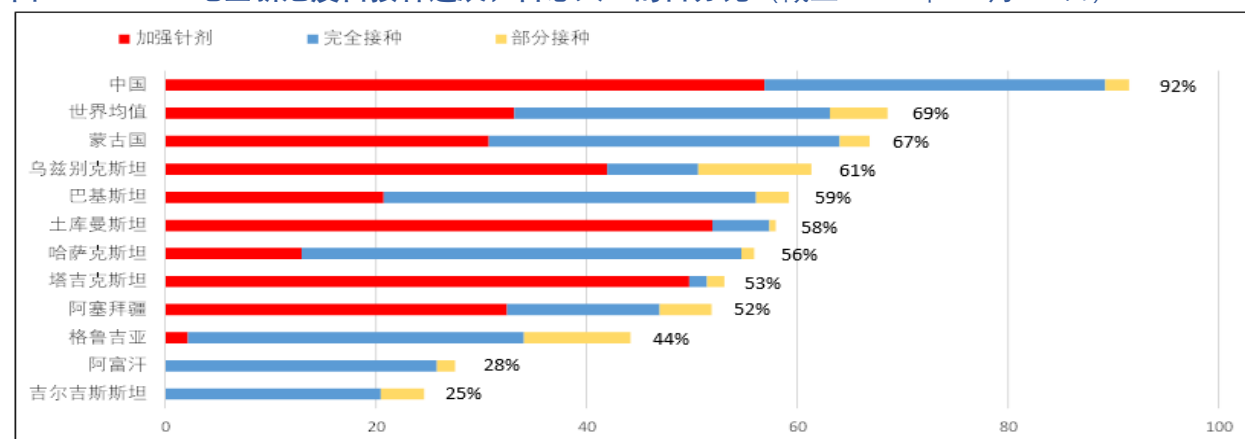
图 29：全球新冠疫苗研发进展（截至 2022 年 12 月 6 日）



资料来源：世卫组织，COVID-19 候选疫苗现状追踪；经作者整理（2022 年 12 月 12 日采集）。

CAREC 地区需要付出更多努力来赶上全球疫苗的接种速度。Our World in Data 的现有数据表明，按至少接种过一剂新冠疫苗的人口比例衡量，除中国外，其余 CAREC 成员国均落后于世界平均水平。当考虑到已完全接种人口比例时，除蒙古国外，情况仍是如此。其中，格鲁吉亚、阿富汗和吉尔吉斯斯坦的疫苗接种率处于该地区最低，三国中只有不到一半人口至少接种过一剂新冠疫苗。另一方面，CAREC 地区在加强针接种方面的表现似乎更好：按每 100 人的加强针接种数量计算，中国、乌兹别克斯坦、塔吉克斯坦和土库曼斯坦等四个国家已大大超过了世界平均水平，而蒙古国和阿塞拜疆即将赶上世界平均水平（图 30）。其他 CAREC 成员国仍然需要加快加强针接种率，且有些国家显得十分紧迫。需要指出的是，阿富汗和吉尔吉斯斯坦还没有这方面的数据。

图 30：CAREC 地区新冠疫苗接种进展，占总人口的百分比（截至 2022 年 12 月 11 日）



注：此处“加强针剂”指每 100 人接种的超过原始疫苗接种方案规定的剂量。数据是基于最新可得数据进行处理，部分成员国这一数据未必截至到上方标注的日期。

资料来源：Our World in Data，Coronavirus (COVID-19) Vaccinations；经作者整理（2022 年 12 月 13 日采集）。

所有 CAREC 成员国均保留新冠检测政策不变，但对于感染者追踪以及国际出行各国政策不一。阿塞拜疆、中国、吉尔吉斯斯坦、蒙古国和巴基斯坦仍然采用对公众开放检测的方式，为无症状感染者设置了新冠病毒快速检测点。其他成员国只对那些出现症状和符合某些标准的人进行检测，例如，人们需要在前去住院时做新冠病毒检测。在追踪方面，一半以上的 CAREC 成员国已经停止追踪感染病例的密接人员。格鲁吉亚、吉尔吉斯斯坦和巴基斯坦只对部分病例的接触者进行追踪。中国的新冠追踪政策是该地区最严格的，该国仍在追踪所有确诊病例的接触者。然而，根据最新消息，这一政策也已经放松，中国目前不再判定密接的密接¹⁶。同时，中国政府已于 12 月 13 日正式下线了“通信行程卡”服务，该数字系统自新冠疫情初期以来一直用于为手机用户提供追踪查

¹⁶ <https://news.cgtn.com/news/2022-11-13/Graphics-China-s-20-new-measures-for-optimizing-COVID-19-response-leVuot6zFzW/index.html>

询服务¹⁷。在跨境出行方面，除了四个 CAREC 成员国仍对入境者进行新冠筛查外，其余六个成员国已经取消了对国际旅行者的所有新冠筛查政策。同样，与其他国家相比，中国采取了最严格的入境措施，即：对来自高风险地区的人员采取隔离措施（表 3）。不过，这项规定在一个月前也有所放松，中国对入境人员将实施“5 天集中隔离+3 天居家隔离”，而不是此前的“7 天集中隔离+3 天居家健康监测”¹⁸。

表 3：CAREC 地区新冠检测、密接者追踪和跨境旅行政策（截至 2022 年 12 月 11 日）

	检测政策	密接者追踪	国际旅行控制
阿富汗	有症状&关键人群	不追踪	无措施
阿塞拜疆	开放的公共检测（包括无症状人群）	不追踪	筛查
中国	开放的公共检测（包括无症状人群）	全面追踪（所有病例）	对来自高风险地区人员进行隔离
格鲁吉亚	任何有症状者	有限追踪（仅对部分病例）	无措施
哈萨克斯坦	任何有症状者	不追踪	无措施
吉尔吉斯斯坦	开放的公共检测（包括无症状人群）	有限追踪（仅对部分病例）	无措施
蒙古国	开放的公共检测（包括无症状人群）	不追踪	无措施
巴基斯坦	开放的公共检测（包括无症状人群）	有限追踪（仅对部分病例）	筛查
塔吉克斯坦	有症状&关键人群	不追踪	筛查
土库曼斯坦	有症状&关键人群	不追踪	筛查
乌兹别克斯坦	有症状&关键人群	不追踪	无措施

注：除哈萨克斯坦的新冠检测和追踪政策更新至 11 月 13 日，吉尔吉斯斯坦的国际旅行政策更新至 10 月 30 日，以及蒙古国和乌兹别克斯坦的三项政策均更新至 11 月底外，其余各成员国数据均为 12 月以来的数据，但未必截至到上方标注的日期。

资料来源：Our World in Data, COVID-19: Testing and Contact Tracing, International Travel；经作者整理（2022 年 12 月 13 日采集）。

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原文汇编。详情请点击此链接：

<https://www.carecinstitute.org/publications/carec-quarterly-economic-monitor-no-8/>
（23 页-28 页）

¹⁷ <https://english.news.cn/20221212/0925bd8836f7437c8aee7ce4db505e06/c.html>

¹⁸ <https://english.news.cn/20221111/d4399114a082438eaac32d08a02bf58d/c.html>



📍 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