

IMF 最新预测 2021 年全球经济增长 6%——

世界经济复苏分化加剧

本报记者 高伟东

最新一期《世界经济展望》预测 2021 年全球经济增长 6%，预计 2021 年新兴市场和发展中经济体增长前景恶化，特别是亚洲新兴经济体、发达经济体的增长预测被上调。这些调整反映了疫情的走势以及支持政策的变化。多边行动对于减轻复苏分化、改善全球前景起着关键作用，只有在多边和国家层面实施协调一致、方向明确的政策行动，才能使所有经济体实现持久复苏。

当地时间 7 月 27 日，国际货币基金组织（IMF）发布最新一期《世界经济展望》，预测 2021 年全球经济增长 6%，相较 4 月份预测没有什么变化，但对各组国家的预测作出了向上或向下的调整。预计 2021 年新兴市场和发展中经济体增长前景恶化，特别是亚洲新兴经济体。与此形成对照，发达经济体的增长预测被上调。这些调整反映了疫情的走势以及支持政策的变化。预测 2022 年全球经济增长 4.9%，相较 4 月份的预测上调了 0.5 个百分点。IMF 首席经济学家吉塔·戈皮纳特（Gita Gopinath）表示，上调 2022 年全球经济增速主要是因为对美国、欧元区的经济增长预测进行了上调。

IMF 指出，自 2021 年 4 月份《世界经济展望》预测发布以来，各国的经济前景出现了进一步的分化。疫苗获取能力已成为世界经济的主要断层。沿着这条断层，全球复苏形成了两组阵营：一组是有望在今年晚些时候进一步恢复正常经济活动的国家，这些国家几乎都是发达经济体，另一组是仍面临感染病例再度激增、死亡人数不断上升的国家。然而，只要病毒还在世界上某个地方扩散，目前感染病例很少的国家也不能保证可以平稳实现复苏。

IMF 预测，2021 年发达经济体 GDP 将增长 5.6%（相较 4 月份预测上调 0.5 个百分点，以下同），其中，美国经济将增长 7%（上调 0.6 个百分点），日本经济将增长 2.8%（下调 0.5 个百分点），英国经济将增长 7%（上调 1.7 个百分点），欧元区经济将增长 4.6%（上调 0.3 个百分点），欧元区中的德国、法国、意大利、西班牙经济将分别增长 3.6%、5.8%、4.9%、6.2%，相较 4 月份预测，德国、法国没有变化，意大利上调了 0.7 个百分点，西班牙下调了 0.2 个百分点。

预测显示，2021 年新兴市场和发展中经济体 GDP 将增长 6.3%（下调 0.4 个百分点），其中东盟五国将增长 4.3%（下调 0.6 个百分点），印度经济将增长 9.5%（下调 3 个百分点），俄罗斯经济将增长 4.4%（上调 0.6 个百分点），巴西经济将增长 5.3%（上调 1.6 个百分点），南非经济将增长 4%（上调 0.9 个百分点）。预测中国经济 2021 年将增长 8.1%，与 1 月份预测相同，2022 年将增长 5.7%，相较 4 月份预测，上调 0.1 个百分点。

吉塔·戈皮纳特指出，全球经济继续复苏，但发达经济体与许多新兴市场和发展中经济体之间的差距越来越大。2021 年发达经济体的增长前景改善了 0.5 个百分点，但新兴市场

和发展中经济体的增长预测下调了 0.4 个百分点，原因是亚洲新兴经济体的增长前景显著恶化。

吉塔·戈皮纳特强调，对经济增速预测做出这样的调整，在很大程度上反映了疫情的发展变化，即德尔塔变异病毒成为主要流行毒株。发达经济体近 40% 的人口已完全接种疫苗。相比之下，新兴市场经济体的接种比例为 11%，而低收入发展中国家仅有很少的人口得到接种。增长预测上调的原因包括疫苗接种速度快于预期以及经济活动回归常态，而导致增长预测下调的因素包括一些国家无法获得疫苗以及出现新一波疫情，特别是印度。

吉塔·戈皮纳特表示，复苏进程出现更严重分化的另一个原因是在政策支持方面的差异。发达经济体继续提供大规模财政支持，并已宣布在 2021 年及之后年份实施规模达 4.6 万亿美元的支持措施。2022 年全球增长预测的上调主要反映了美国和“下一代欧盟基金”预计将提供额外的财政支持。此外，新兴市场和发展中经济体的大多数措施已于 2020 年到期，他们正准备重建财政缓冲。一些新兴市场经济体，如巴西、匈牙利、墨西哥、俄罗斯和土耳其还开始提高货币政策利率，以防范价格上行。大宗商品出口国则受益于高于预期的大宗商品价格。

对于当前整体通胀水平有所上升，吉塔·戈皮纳特认为，通胀压力是暂时的，大多数发达经济体的通胀预计将在 2022 年回落到疫情前的水平，其原因如下：

首先，异常高的通胀水平在很大程度上是一种暂时性的现象，是由疫情影响的部门导致的，如旅游和酒店业等部门，也是与去年异常低的价格水平（如大宗商品价格）相比所致。

其次，大多数国家的总体就业率仍然大大低于疫情前水平，尽管一些部门的工资增长迅速，但总体工资增长仍处于正常范围。随着健康指标改善、超常规的收入支持措施到期，某些部门的人员招聘困难有望消退，工资压力将得以缓解。

最后，长期通胀预期这一根据调查和基于市场的指标依然得到有效锚定，一些导致价格对劳动市场供大于求程度变化敏感性下降的因素（如自动化）在疫情期间可能已经加剧。

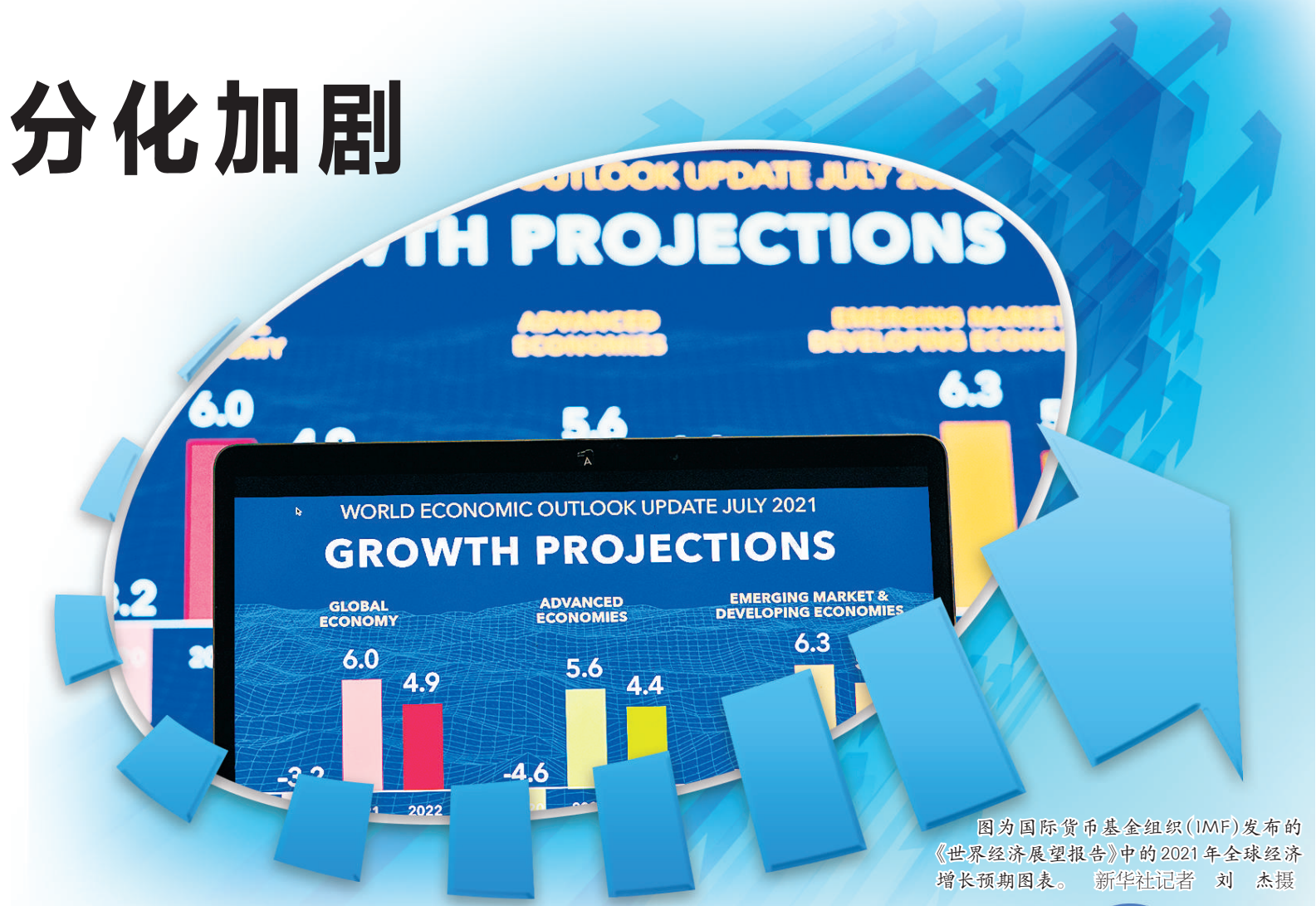
IMF 强调，尽管扩大疫苗供应可以改善经济前景，但全球经济复苏的风险偏向下行。如果疫苗普及速度慢于预期，则病毒可能进一步

前”。他们还准备在南非等地建立疫苗工厂，但世卫组织首席科学家斯瓦米纳坦认为，南非可能需要 9 到 12 个月才能完成合格疫苗生产线的建设工作。

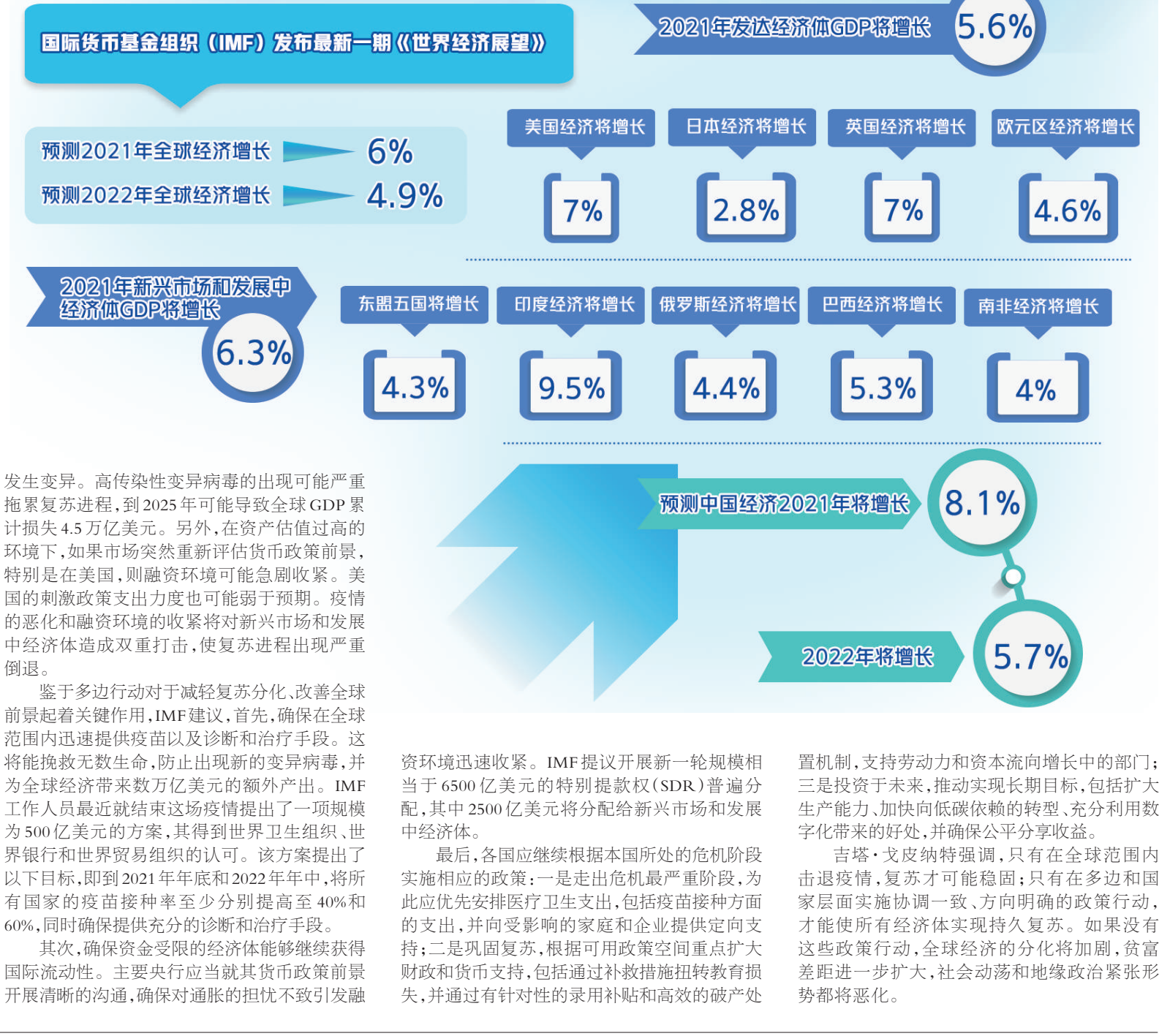
远水解不了近渴。数据显示，7 月 5 日至 11 日这一周，非洲有 6273 人因疫情而死亡，病亡人数相比前一周急剧增加了 43%，2.6% 的病死率高于全球平均水平。非洲确实需要提高本地疫苗生产能力，但眼下，非洲更需要的是能立刻接种的疫苗。

与欧美一些国家不同的是，中国早已站在援助非洲抗疫的最前线，并兑现了将疫苗作为全球公共产品的承诺。从今年初到现在，中国已向近 40 个非洲国家交付了数千万剂疫苗，帮助重点人群建立了免疫屏障。7 月 12 日，中国国药、科兴疫苗进入 COVAX 疫苗库，未来 4 个月内将提供 1.1 亿剂疫苗，有效缓解其供应压力，进一步支持发展中国家疫情防控。此外，7 月 5 日埃及完成首批 100 万剂科兴疫苗的生产，同日摩洛哥也与国药集团签署本地生产协议，这将更加高效地满足非洲疫苗需求。

帮助非洲是国际社会的共同责任。面对疫情，没有哪个国家可以独善其身。如果非洲疫情形势继续恶化，一旦产生新的病毒变体可能更加“狡猾”更加难以对付，极有可能让全球疫情防控和经济复苏的成果毁于一旦。因此，有能力的国家应该迅速行动起来，加快向非洲交付疫苗，竭力挽救更多生命。这有利于非洲，也有利于全世界。那些攥着疫苗不肯出口，还污蔑他国搞“疫苗外交”的富裕国家，更应该切实履行国际责任，为扭转非洲疫情形势作出真正的贡献，构筑全球性的免疫屏障。



图为国际货币基金组织（IMF）发布的《世界经济展望报告》中的 2021 年全球经济增长预期图表。 新华社记者 刘 杰摄



发生变异。高传染性变异病毒的出现可能严重拖累复苏进程，到 2025 年可能导致全球 GDP 累计损失 4.5 万亿美元。另外，在资产估值过高的环境下，如果市场突然重新评估货币政策前景，特别是在美国，则融资环境可能急剧收紧。美国的刺激政策支出力度也可能弱于预期。疫情的恶化和融资环境的收紧将对新兴市场和发展中经济体造成双重打击，使复苏进程出现严重倒退。

鉴于多边行动对于减轻复苏分化、改善全球前景起着关键作用，IMF 建议，首先，确保在全球范围内迅速提供疫苗以及诊断和治疗手段。这将能挽救无数生命，防止出现新的变异病毒，并为全球经济带来数亿美元的额外产出。IMF 工作人员最近就结束这场疫情提出了一项规模为 500 亿美元的方案，其得到世界卫生组织、世界银行和世界贸易组织的认可。该方案提出了以下目标，即到 2021 年年底和 2022 年年中，将所有国家的疫苗接种率至少分别提高至 40% 和 60%，同时确保提供充分的诊断和治疗手段。

其次，确保资金受限的经济体能够继续获得国际流动性。主要央行应当就其货币政策前景开展清晰的沟通，确保对通胀的担忧不致引发融

资环境迅速收紧。IMF 提议开展新一轮规模相当于 6500 亿美元的特别提款权（SDR）普遍分配，其中 2500 亿美元将分配给新兴市场和发展中经济体。

最后，各国应继续根据本国所处的危机阶段实施相应的政策：一是走出危机最严重阶段，为此应优先安排医疗卫生支出，包括疫苗接种方面的支出，并向受影响的家庭和企业提供定向支持；二是巩固复苏，根据可用政策空间重点扩大财政和货币支持，包括通过补救措施扭转教育损失，并通过有针对性的录用补贴和高效的破产处

到 2025 年全球约 75% 的排放总量有望纳入严格监管——

各国多举措应对气候变化问题

本报记者 袁 勇

7 月 27 日，由波士顿咨询公司与联合国契约组织共同撰写的研究报告《企业碳中和路线图——落实巴黎协定和联合国可持续发展目标之路》在北京发布。报告认为，越来越多的国家正通过立法和行政手段应对气候问题，到 2025 年，全球约 75% 的排放总量有望被纳入严格监管。

报告指出，《巴黎协定》旨在将全球平均气温较前工业化时期上升幅度控制在 2 摄氏度以内，并努力限制在 1.5 摄氏度以内。截至 2021 年 3 月份，《巴黎协定》签署方达 195 个，缔约方达 191 个。同时，各国政府还纷纷通过立法和行政手段，在本国内采取多样化措施应对气候问题。据统计，截至 2021 年 4 月份，全球已有 33 个国家或地区颁布或提议相关立法，或出台相关政策文件，共占全球排放总量的 66%。

报告认为，各国要实现碳排放承诺，企业部门将发挥重要作用。同时，企业在积极推进碳中和的过程中，也可以通过布局新技术提升生产效率，并通过强化 ESG（环境、社会及企业治理）表现获取投融资优势。

报告认为，企业在制定碳中和路线图时需关注三大环节：碳基线盘查、减排目标设定及减排

举措设计。

其中，开展碳盘查、确定碳排放基准线是企业实现碳中和转型的第一步。通过计算活动数据和相应的排放因子来确定排放量的排放系数法获得广泛使用，是大多数标准广泛采用的评估方法。在使用排放系数法进行盘查时，企业应从界定组织边界、明确盘查温室气体种类、梳理相关活动及评估活动层面的排放量等四个维度开展行动。

设置温室气体减排目标是碳中和路线图的另一重要步骤，企业需坚定对减排投入的决心，设置碳减排绝对目标或强度目标，确定减排目标涉及的范围，制定详细减排时间表，以确保减排目标切实可行。

设计脱碳举措也是企业规划碳中和路线图的关键一环。报告指出，交通运输、农业食品、工业制造、建筑、数字信息、金融服务等六大行业占全球排放总量的约 70%。报告针对六大行业提出了具体的脱碳举措建议：交通运输业可从推广清洁能源车辆、提升车辆运输能效及优化车队规模与路线、打造清洁高效的仓储及服务网点、推广绿色包装等角度出发设计举措；农业与食品

置机制，支持劳动力和资本流向增长中的部门；三是投资于未来，推动实现长期目标，包括扩大生产能力、加快向低碳依赖的转型、充分利用数字化带来的好处，并确保公平分享收益。

吉塔·戈皮纳特强调，只有在全球范围内击退疫情，复苏才可能稳固；只有在多边和国家层面实施协调一致、方向明确的政策行动，才能使所有经济体实现持久复苏。如果没有这些政策行动，全球经济的分化将加剧，贫富差距进一步扩大，社会动荡和地缘政治紧张形势都将恶化。

到 2025 年全球约 75% 的排放总量有望纳入严格监管——

各国多举措应对气候变化问题

本报记者 袁 勇

业需重点关注畜牧养殖与加工两大环节，从清洁能源替换、排放物回收利用、能效提升等方面着手；制造业企业可重点关注产品制造和原料供应环节的脱碳以及绿色产品的生产；建筑业可将选择绿色建材、施工现场脱碳及强化绿色节能建筑设计作为实现碳中和的有利抓手；对于数字及信息产业来说，通过采用清洁能源及提升能效的方式协助数据中心脱碳，是实现自身运营碳中和的重中之重，在此基础之上，数字信息企业也可通过使用环保材料、生产环节脱碳和推广节能设计的方式降低产品全生命周期碳排放；金融服务业自身碳排放量相对较小，主要来自于其数据中心及各类场所用电，各类金融机构应在降低自身运营所产生碳排的同时，将碳排表现纳入投融资审核标准，积极布局绿色金融产品，并探索布局碳交易等领域，助推所融资企业实现碳中和。

报告还认为，在执行碳中和路线图的同时，企业应提前布局，投资气候科技。九大潜在气候技术投资方向包括：自动驾驶技术，碳捕捉、利用和存储技术，电动车技术，储能技术，氢能与燃料电池技术，绝热材料，高效光伏发电材料，海上风电技术，超导技术。

经世言

第三波新冠肺炎疫情正在非洲迅速蔓延。多种新冠病毒变体同时出现，感染人数此前已经连续 8 周快速上升，病亡人数急剧增长，病死率高于全球平均水平。

新冠疫苗和治疗资源稀缺是非洲疫情形势难以控制的主要原因。尽快接种疫苗能够大概率拯救生命，但事实是，非洲疫苗的接种率不容乐观。拥有 13 亿多人口的非洲目前仅有 2000 万人完全接种了疫苗，非洲只获得了全球疫苗剂量的 1.7%。

某些国家的空洞承诺导致非洲望“疫苗”兴叹。欧美嘴上说着“领导全球抗疫”，却大行“本国优先”原则，将自产的大量疫苗囤积起来。负责为非洲采购疫苗的非盟特使马希依瓦 7 月初批评称，“欧盟只顾自己，没有卖给非洲一剂疫苗”。鉴于此，新冠疫苗实施计划（COVAX）只能依靠印度代工生产的阿斯利康疫苗，但由于印度自身深陷疫情，非洲“连续几个月”都没有收到疫苗。

更加令人寒心的是，当非洲国家的绝大多数民众还未接种第一剂疫苗时，西方国家的疫苗厂商已经开始游说富裕国家订购疫苗加强针。他们心里的算盘早就明白了，与其为了“公平”低价卖疫苗给非洲国家，还不如继续高价卖给富裕国家，好借新一轮疫情大赚一笔。

随着本国大部分人口完成疫苗接种，西方政客仿佛终于想起水深火热的穷国民众。七国集团日前宣布向中低收入国家捐助 10 亿剂疫苗，但交付时间却一竿子耷到了“2022 年底

空洞承诺帮不了非洲抗疫

田士达