

增长分化趋势日益明显

——2024年世界经济形势展望(上)

东艳

在经历了2023年缓慢复苏后,2024年世界经济将继续处于中低速增长轨道,增长动力需进一步加强,增长分化趋势日益明显。全球通胀压力有所缓解。全球货物贸易增速有所回升,服务贸易持续发展。全球央行货币政策走势将继续分化。

继续处于恢复期

疫情影响、地缘政治冲突引发经济分割和供应链重组影响仍然存在,世界经济还没有回到疫情前的轨道。2024年,世界经济仍将处于恢复期,总体趋势是发展有所放缓,预计上半年将持续低迷,下半年有所改善,2025年逐步恢复正常,增长速度将恢复到接近趋势的水平。根据中国社会科学院世界经济与政治研究所的测算,2024年世界经济仍将处于中低速增长轨道,按购买力平价计算的世界经济增长率为2.7%左右。

具体到全球各主要经济体,2023年美国展现出超预期的增长态势,技术、创新和劳动力市场为其实现增长提供了重要支撑。2024年美国经济增长前景面临一些挑战和不确定性,经济增速将有所放缓。金融条件收紧、货币政策调整以及财政压力,使私人消费和投资有所放缓。

欧洲经济继续处于低速增长,预计2024年欧盟和欧元区经济增长速度分别为1.3%和1.2%。消费疲软、外部需求乏力、较高的利率水平导致融资成本较高,经济不确定性影响投资速度,这些因素制约了欧洲经济的恢复。

亚洲经济总体保持增长态势。中国经济将保持稳定增长,消费市场持续扩大,消费需求不断升级,为经济增长提供支撑。基础设施建设、科技创新、绿色发展等方面持续吸引投资,促进产业结构转型与经济增长。日本经济增速将有所回落,人口老龄化和低生育率可能会导致劳动力短缺和成本上升,同时,财政刺激计划,包括现金发放以及所得税和居民税的削减将促进私人消费,公共投资大型项目将支持经济增长。印度经济将继续保持较高增速,消费需求增长、财政支出持续扩大、制造业快速发展、服务出口激增和公共投资等,将继续推动经济发展,预计2024年增速为6.4%。

新兴市场和发展中经济体的增长速度2024年将达到4.0%,庞大的人口基数、丰富的资源禀赋和广阔的市场空间,为世界经济发展提供了巨大潜力。2024年,随着新兴市场和发展中经济体经济结构的不断优化和升级,以及对外开放程度的不断提高,它们在世界经济格局中的地位将进一步提升。特别是在亚洲、非洲和拉丁美洲等地区,一些新兴市场和发展中经济体将成为世界经济增长的重要引擎。

通胀压力逐步缓解

2024年,全球主要经济体通货膨胀将继续下降,并逐步向央行目标水平迈进。根据国际货币基金组织的预测,全球总体通胀率

据测算2024年

世界经济仍将处于中低速增长轨道

按购买力平价计算增长率为2.7%左右

新兴市场和发展中经济体增速将达到4.0%

据IMF预测

全球总体通胀率将从2022年峰值8.7%稳步下降

2023年降至6.9%

2024年降至5.8%

将从2022年的峰值8.7%稳步下降,2023年降至6.9%,到2024年降至5.8%。这表明随着经济恢复稳定和政策的显现,全球通胀压力正在逐步缓解。预计到2025年底,大多数主要经济体的总体通胀率和核心通胀率(不包括食品和能源)将恢复到央行2%的目标水平。

核心通胀率下降速度略慢于总体通胀率,预计在2024年下降至5.3%。食品和能源价格的下跌帮助许多国家总体通胀率下降,但核心通胀仍然居高不下。货币紧缩政策已经开始产生一些效果,但影响尚未完全显现。在全球范围内,主要央行的加息周期已结束,这意味着货币政策紧缩达到了一定程度,未来加息的幅度和频率可能会放缓。这是一个积极的迹象,因为它有助于减轻通胀压力。但同时,这也意味着政策制定者需要继续密切关注通胀动态,并采取必要的措施来控制物价上涨。

值得注意的是,不同地区的通胀率预期变化速度差异显著。一些新兴市场和发展中经济体可能面临更持久的通胀压力,而发达经济体的通胀率预计将更快地下降。这种差异反映了不同经济体面临的特定挑战和政策环境。各大经济体的总体通胀率预期变化速度差异显著。欧洲在能源价格回落和欧洲央行激进加息的作用下,2023年经历通胀率的急速下降,从2022年四季度的9.9%降至2023年四季度的3.3%,2024年将略有上升。美国的通胀较早触顶,因此预计其通胀率将从2022年四季度的7.1%下降至2023年四季度的3.2%。

全球通胀前景有所改善,但仍需谨慎应对。通货膨胀率仍存在一定的上行压力。需求反弹、地缘政治导致能源价格上涨的风险以及价格和工资设定行为的变化都可能推高通胀。

全球贸易增速回升

世界经济增长逐步复苏,预计将推动全球货物及服务贸易增长。全球主要地区的出口和进口量增长将在2024年恢复,全球货物贸易量预计增长3.3%。全球贸易结构调整,跨



2023年12月21日,顾客在美国加利福尼亚州福斯特城一家超市购物。(新华社发)

国公司对有形资产投资的依赖程度降低,业务更加侧重于服务业,这在一定程度上限制了商品贸易的扩张,同时推动了服务贸易的发展,特别是数字经济的推进使得数字贸易快速发展。

2024年全球贸易上行潜力与下行风险相互交织,随着各国经济逐渐恢复,企业开始增加生产和出口,供应链逐渐恢复,全球投资增长加快,亚洲贸易持续复苏,这也为全球贸易增长提供了支持。然而,2024年全球贸易的预测面临着多种风险和不确定性因素。这些因素包括发达经济体通胀再次抬头、货币政策紧缩持续的可能性、地缘政治紧张、大宗商品价格波动等。总体来看,2024年全球贸易增速虽然有所回升,但仍将低于同期GDP增速。

货币政策走势分化

2023年,全球央行普遍进入加息周期,对遏制通胀上升产生影响。同时,发达经济体的高利率增加了企业和个人的借贷成本,利率政策的快速转变也增加了金融市场的压力,导致数次金融风险事件。2024年,通胀前景仍不确定,各国央行可能会继续调整利率以应经济条件的变化。经济增长前景受到全球贸易紧张、地缘政治风险和政策不确定性的影响。

国际金融形势在2024年将继续受到多方面因素的影响。主要经济体可能会调整其货币政策,以适应经济增长和通胀的变化。同时,地缘政治风险和全球债务问题也将对金融市场产生影响。2024年,一些央行可能会转向更加宽松的立场,以支持经济增长并防范经济衰退。此外,随着通胀压力的缓解,利率水平可能会趋于稳定或略有下调。美国股市的波动性将会加剧,高利率对美国经济的负面影响将导致上市公司基本面逐渐弱化,与股市高估值形成背离。地缘政治紧张局势可能对全球金融市场造成冲击。全球债务水平持续攀升给经济复苏带来了风险。一些国家在2024年可能会面临债务违约的风险,这将对金融市场带来冲击。

在经历了疫情冲击和地缘政治动荡之后,世界经济差异日益扩大,通胀压力逐步缓解但仍需谨慎应对,全球贸易形势改善但风险犹存,货币政策调整和高债务等多重因素,使得复苏道路充满不确定性。与此同时,全球主要经济体促进增长的宏观政策、全球产业链的恢复、新技术与清洁能源投资增长、数字经济等新经济模式的发展、全球国际合作的推进等,正在为世界经济逐渐步入正常轨道酝酿动力。

(作者系中国社会科学院世界经济与政治研究所研究员)

比利时寻求能源转型

本报记者 谢梦凡



2023年10月7日,在比利时布鲁塞尔举行的世界客车博览会上,人们参观海格客车展台。新华社记者 潘华平摄



元(折合人民币约310.9元至349.9元)。对巴斯夫或英力士这样的跨国公司来说,能源价格已经开始成为决定投资地点的一个重要因素。

建立市场修正机制以防止欧盟出现能源价格过高的举措恐怕治标不治本,欧盟的决策者一致认为大力推动能源转型才能真正实现自给自足。然而,新的挑战再次出现:能源转型期经历的社会大规模电气化或让电力价格再度飙升。

比利时高压电网运营商 Elia GROUP 预测,未来10年的用电量将增加50%,尤其是在使用热泵取暖、驾驶电动汽车、工业部门希望实现生产低碳化和流程电气化这三大新兴领域,用电量可能会呈现爆发式增长。为了应对这种电气化,Elia计划在2024年至2027年间将其高压电网投资额提升至64亿欧元,较2020年至2023年15亿欧元的投资额增加3倍多。一般情况下,这些投资20%将由Elia股东提供的资金支持,80%由贷款支付,但最终受益的还是终端消费者。2022年,Elia GROUP向比利时所有电力用户共收取9.25亿欧元。按其投资计划推算,到2024年,这一数字或将增至9.7亿欧元,到2025年将达到惊人的15亿欧元。

能源转型之路并不顺利,加之欧洲地缘政治局势尚不完全明朗,比利时能源政策制定者选择保守前行。比利时能源部长斯特雷腾(Tinne Van der Straeten)在接受媒体采访时表示,未来在逐步淘汰核电的同时,两个新的燃气发电站以及通过其他可再生能源发电生产足够的电力供全国使用,在能源转型期并不会让比利时陷入缺电的窘境。Elia GROUP 首席执行官凯瑟琳·范登博雷(Catherine Vandenberghe)认为,比利时不是一个阳光充足的国家,且风力也不足,并没有足够的可再生能源来满足所有的用电需求。未来若以100%的可再生能源为目标,一方面要开源节流,减少能源消耗和需求,加大对基础设施和低碳能源的投资;另一方面则必须在欧洲范围内实现互联互通,加强与邻国的贸易。

《中国商事调解年度报告(2022—2023)》发布——

探寻商事调解发展“良方”

本报记者 朱琳

作为国际社会广泛认可的商事争端解决方式,商事调解对于营造市场化、法治化、国际化营商环境具有重要意义。1月5日,中国国际贸易促进委员会调解中心发布《中国商事调解年度报告(2022—2023)》。该报告是我国第一份体系化阐释中国商事调解发展情况的全面型报告,填补了国内空白。

中国贸促会商事法律服务中心主任、中国贸促会调解中心执行副主任蔡晨风表示,在全球商事调解发展浪潮的推动下,我国商事调解的发展呈现出欣欣向荣之景。商事调解的组织数量日益增多,商事调解队伍不断壮大,商事调解的社会影响逐步提升,商事调解的文化日渐浓郁。但是,目前我国商事调解的发展还存在诸多问题,如基数不清、影响力不够大,无法满足商事主体旺盛的服务需求、宣传力度不够等。

据介绍,为不断推动中国商事调解事业健康发展,中国贸促会调解中心于2023年启动《中国商事调解年度报告(2022—2023)》编写工作,目的在于摸清底数,尽最大努力呈现我国商事调解的发展全貌;找准问题,探寻推动我国商事调解发展的“良方”;扩大影响,增加全社会对商事调解理念的认同。

报告显示,中国自1987年起探索国际商事调解机制建设。目前,中国国际商事调解体制机制日益完善,高水平调解员培育体系基本成型,商事调解国际合作深度广度不断拓展,中国国际商事调解在全球商事调解领域影响力不断扩大。从地方来看,中国自由贸易试验区在推进国际商事调解纵深发展进程中“试验田”作用明显。从特殊服务领域看,在精准对

接“一带一路”法律服务方面,形成了专业化、系统化的商事调解服务体系。

“商事调解作为一种非对抗性纠纷解决方式,是中国推进治理体系和治理能力现代化的重要内容。”蔡晨风表示,加强对商事调解特点和规律的研究,加强商事调解顶层设计和制度供给,对建立健全具有中国特色的商事调解体制机制意义重大。

从国际来看,商事调解已成为国际社会广泛认可的商事纠纷解决方式。特别是2019年《新加坡调解公约》开放签署后,很多国家和地区都在致力于完善本国的商事调解法律和制度,着力提高自身在国际商事纠纷解决中的吸引力、竞争力和影响力。商事调解的发展水平也已成为全球营商环境评价的重要指标。2022年世界银行推出新的营商环境评估体系,将“商事调解”列为其中一项重要评估指标。世行认为,“运作良好的商业纠纷解决机制,对于健康的营商环境至关重要,而其中效率和质量扮演着非常重要的作用”。商事调解对帮助企业高效解纷、维持正常商业运转、助力改善营商环境具有积极作用。

就如何进一步推进我国商事调解事业高质量发展,报告提出:一是加强商事调解顶层设计;二是培育具有国际影响力的商事调解组织;三是打造国际化专业化高素质的商事调解员队伍;四是推动商事调解国际化交流合作;五是大力宣传商事调解理念和文化。

“我们希望通过这份报告扩大商事调解理念的传播,让更多的国内外商事主体认识、认可、选择调解。”蔡晨风说。

随着冬日用能高峰的到来,以比利时为代表的欧洲国家正积极寻求能源转型,确保能源市场的稳定和可持续性,减少欧盟对俄罗斯化石燃料的依赖,并保护欧盟公民免受过高能源价格的影响。

2023年12月19日,欧盟理事会一致同意将2022年为应对俄乌冲突紧急启用的能源市场保护措施延长至2024年12月31日。此举旨在加强欧盟成员国之间的团结,共同应对能源危机,同时加快部署可再生能源,进一步推进实现欧盟气候目标。

能源危机爆发后,欧洲天然气与电力价格持续走高,导致可再生能源的使用成本居高不下,一定程度上制约了可再生能源在欧洲的发展。尽管如今欧洲天然气价格已经跌破每兆瓦时40欧元,但仍远高于能源危机前的价格。市场预期,2026年前,天然气价格将在每兆瓦时35欧元至50欧元之间。预计从2027年开始,市

场价格才能恢复到每兆瓦时30欧元。比利时能源行业监管机构(CREG)技术总监劳伦特·雅克(Laurent Jacquet)表示,某些与欧洲市场天然气供应无关的新闻也会间接导致欧洲天然气价格大幅波动。他举例说:“澳大利亚天然气部门宣布罢工,推高了欧洲的天然气的价格,但澳大利亚天然气并不供应欧洲市场。”电力价格与天然气情况如出一辙。能源危机前,欧洲电力的价格为每兆瓦时50欧元,根据市场预期,2026年前价格将升至每兆瓦时95欧元至135欧元。直到2027年,市场预测的价格才会降至每兆瓦时90欧元。

能源价格上涨或将导致比利时在工业领域失去竞争力。CREG主席科恩·洛克特(Koen Locquet)表示,用气成本偏高或将带来大型企业搬迁到欧洲以外的风险。“目前美国的天然气价格为每兆瓦时8.3美元(折合人民币约59.2元),而欧洲的天然气价格约为40欧元至45欧

要「拉」

莫「筑墙」

刘畅

本版编辑 周明阳 王一伊 美编 王子莹