

2024世界经济回顾

全球贸易复苏带来新的机遇挑战

□ 梁桐



近期，印度储备银行（印度央行）将本财年国内生产总值（GDP）的增长预期从7.2%下调至6.6%。同时，印度国家银行也将本财年GDP增长预期下调至6.3%。印度政府对经济增长预期转为保守，反映出印度发展前景的确面临重重挑战。

从宏观数据看，印度多项数据均有波动，体现出发展的不确定性。今年三季度，印度经济增速为5.4%，大幅低于预期，已经让印度政府承担了不少压力。同时，根据印度政府公布的数据，今年10月份，印度消费者物价指数（CPI）涨幅为6.21%，达到近14个月以来最高值，也是过去1年来首次突破印度央行划定的2%至6%的维持区间。

从微观情况看，印度经济增长放缓，令民众的消费需求有所下降。多家印度媒体表示，印度GDP增长下降加剧了民众的经济困难程度，由于工资停滞、通货膨胀率上升以及储蓄减少等原因，普通家庭不得不压缩预算，收紧自身消费，使本就低迷的国内市场雪上加霜。

此前，业界预测，印度需要维持8%以上的经济增长才能创造足够的就业机会，以确保消费市场稳定。然而，通胀居高不下导致印度财政和货币政策不得不维持收紧状态，经济增长缺少一剂强心针。在此背景下，如何在稳增长和控物价之间取得平衡，成为印度经济发展道路上的重要挑战，需要印度央行出台更有建设性的措施。

12月9日，印度政府任命桑杰·马洛萨为印度央行新行长，接替沙克蒂坎塔·达斯。新任行长马洛萨此前在财政部工作，以“构建共识”的工作风格著称。曾与马洛萨共事的官员表示，这位新行长认为央行政策需要与政府保持一致，以管理通胀。鉴于这种情况，不少业内人士寄希望于马洛萨主管的央行有所作为，能够在财政政策和货币政策上持有更加宽松的立场。对当下疲软的国内经济而言，这一前景若能实现，对印度来说将是一件好事。

与此同时，印度近期经济数据走弱，虽然一部分原因是受到工业活动放缓的影响，但大选这一周期性事件的因素仍占较大比重。当印度经济发展迈入下一个阶段时，大选所带来的周期性影响将随着时间推移而逐渐淡化，经济的复苏也将逐步重回正常轨道。莫迪政府迎来第三个任期，将进一步落实他所设想的“印度制造”等计划，这或许会为印度的就业、出口等方面带来动力。

虽然印度经济发展面临重重挑战，但对印度而言，如何依托当前的政策更新和人事变动来寻求突破口，兑现其积累的经济增长潜能，才是关键。

本报记者

施普皓



2024年，世界经济持续复苏，贸易需求总体上升，同时，地缘政治紧张加剧、供应链重构加深等问题依然存在。各种复杂因素影响下，贸易总额虽有所增加，但发展失衡和不确定性增加等风险因素也更加突出，面临的挑战增多。

根据世贸组织有关研究报告，全球贸易长期以来为全球均衡发展作出了重要贡献。随着发达国家和发展中国家在贸易增速上出现分化，未来，有可能出现发达国家从全球贸易中收益更多，与发展中国家发展差距进一步拉大的情况。

贸发会议指出，2024年传统行业部门的贸易额出现了明显下降。其中，2024年三季度，能源贸易额环比下降2%，金属贸易额环比下降3%，汽车贸易额环比下降3%。贸发会议呼吁，发展中国家要采取有针对性的措施加强贸易细分，加强投资高附加值产业以减少风险。

多边贸易体系受冲击

长期以来，世贸组织在规则磋商和争端解决上发挥着关键作用，是全球贸易规则的制定者和维护者。当前，受部分国家贸易保护主义抬头影响，以世贸组织为核心的多边贸易体系受到强烈冲击，世贸组织本身的核心地位作用也遭到削弱。

世贸组织多项计划在今年年内完成的谈判工作陷入僵局，其中，渔业补贴谈判虽在近期数月加速推进，且绝大多数成员同意了最终协议文本，但仍然因为至少2个国家对协议“平衡性”不满而使磋商陷入僵局。

今年世贸组织第13届部长级会议决定，要在2024年内恢复争端解决机制并让其正常运作，但截至目前，该项工作仍鲜有实质性进展。

近期，美国政府表示，世贸组织成员在自身利益被其他国家以安全利益为理由采取限制措施损害时，无需对案件进行裁决即可采取“再平衡”贸易措施。有关立场核心意思是各国可以不走上诉程序而自行采取报复手段。这是对世贸组织规则和权威的进一步架空和破坏。

在美国负面作用下，2025年恢复争端解决机制仍面临巨大阻力。日前，伊维拉在贸易磋商委员会上发言指出，其在近期的外访中感受到了世界多国领导人对于世贸组织和多边贸易体系的强烈支持。伊维拉进一步强调，不能浪费当前这一支持性的政治环境，要在磋商中拿出新的办法，既包括内容上的，也包括流程上的、态度上的。要利用一切可能条件争取取得成果。

贸易潜力有待释放

随着全球贸易深刻调整，各类商品和服务在贸易中的比重也在迅速变化，为各国带来新的机遇和挑战。

贸发会议发布的数据显示，今年三季

度，信息与通信技术产品和服装贸易增幅最为明显，环比分别增长13%和14%，汽车及其相关产品也有望在2024年全年实现4%的贸易增幅。上述趋势显示，高附加值行业正在成为拉动全球货物贸易增长的重要引擎。

另外，服务贸易增速提升，也在彰显其未来引领全球贸易增长的巨大潜力。据贸发会议统计，2023年在全球范围内，信息技术咨询、创意产业、电信和金融服务等数字交付服务总出口额为4.5万亿美元，其中发展中国家出口额首次超过1万亿美元，数字交付服务出口额在服务贸易出口额中占比为56%。

当前，发展中国家在信息通信技术和数字交付服务上的贸易潜力仍有较大释放空间。今年，联合国未来峰会制定的全球数字契约将包容性、公平性和可持续性作为当前全球数字转型的关键所在，强调国际社会有义务建立一个更加平等普惠的数字经济。发展中国家通过加强国际技术合作与经验交流、推动数字技术与实体经济融合、重视投入数字服务贸易以及培育和强化数字贸易生态系统，能够更好释放在信息通信技术贸易和数字交付服务贸易上的潜力，进一步提升自身在全球贸易价值链中的地位，更好应对全球贸易不确定性带来的风险挑战。

贸易均衡性退步

12月初，联合国贸易和发展会议发布最新版《全球贸易更新》报告显示，2024年全球贸易额有望同比增加1万亿美元，达到33万亿美元，创下历史新高，但服务贸易与货物贸易增速差异显著，发达国家与发展中国家贸易差距拉大。

2024年的贸易额增加主要得益于服务贸易，其高达7%的同比增速占据了全球贸易增长份额的一半左右。相比之下，货物贸易同比增速仅有2%，尚未恢复到2022年的最高水平。由于发达国家在服务业贸易上更具优势，2024年以服务业贸易为主要驱动力的贸易增长，也加剧了发达国家与发展中国家的贸易差距。曾一度作为全球贸易重要动力的发展中国家，在2024年遭遇逆境。数据显示，今年三季度，发展中国家进口额环比下降1%，南南贸易额也遭遇了环比1%的缩水。相较之下，发达国家则表现出更为稳健的态势，进口额和出口额环比分别增长3%和2%。

根据世贸组织有关研究报告，全球贸易长期以来为全球均衡发展作出了重要贡献。随着发达国家和发展中国家在贸易增速上出现分化，未来，有可能出现发达国家从全球贸易中收益更多，与发展中国家发展差距进一步拉大的情况。

贸发会议指出，2024年传统行业部门的贸易额出现了明显下降。其中，2024年三季度，能源贸易额环比下降2%，金属贸易额环比下降3%，汽车贸易额环比下降3%。贸发会议呼吁，发展中国家要采取有针对性的措施加强贸易细分，加强投资高附加值产业以减少风险。

政策不确定性突出

预计2025年全球经济持续增长以及通胀压力进一步缓解将有利于全球贸易进一步回暖，尤其为发展中国家大力发展贸易提供了较好窗口。但与此同时，地缘政治紧张以及贸易关系紧张等都会导致2025年的全球贸易前景遭遇较大不确定性。

贸发会议认为，美国的关税政策将是影响2025年全球贸易的重要因素，征收比例更高、适用范围更广的关税无疑将扰乱全球价值链，并冲击关键贸易伙伴，即使是威胁使用关税也会产生不可预测性并削弱贸易活动。如果美国贸易政策调整，对美贸易顺差以及对美国商品征收较高关税的国家将受到最大影响，其中包括印度等国。而加拿大、日本、墨西哥、韩国等国家尽管对美商品征收关税不高，但由于对美贸易顺差，也有可能遭遇美国贸易政策打击。

除贸易政策外，美元汇率以及美国宏

希腊吸引投资增幅居欧盟首位

本报驻雅典记者 刘之语

希腊经济与财政部长哈齐达基斯在近期举行的雅典投资论坛上表示，过去5年，希腊吸引投资增幅达53.4%，在欧盟国家中居首位。吸引投资的成果在出口方面得到了最佳印证，相关数据显示，希腊出口占其国内生产总值（GDP）的比例从2008年的23%上升到2023年的43%。哈齐达基斯表示，由于政府出台相应举措，希腊经济增长率远高于欧洲平均水平，公共债务迅速减少，失业率大幅下降，大约新增50万个工作岗位。

国际金融危机及欧洲债务危机爆发后，希腊经济陷入严重衰退，失业率飙升，国民收入锐减，主权债务规模上升，投资环境不断恶化。此后10年间，希腊通过一系列结构性改革、产业升级和经济开放政策，逐步走出经济危机的阴霾，并成功吸引了国内外投资者的关注。

一是重点开展基础设施建设。希腊大力改善升级基础设施，重点推动交通和能源领域转型。希腊最大港口比雷埃夫斯港的现代化改造就是典型案例。作为中国共建“一带一路”倡议的示范项目，比雷埃夫斯港在中国远洋集团的经营下，一跃成为地中海地区第一大、欧洲第四大港口，港口高效的管理、充沛的储存设施和强大的贸易网络，极大地提升了希腊在地中海地区的物流枢纽地位，为吸引国际投资奠定了重要基础。

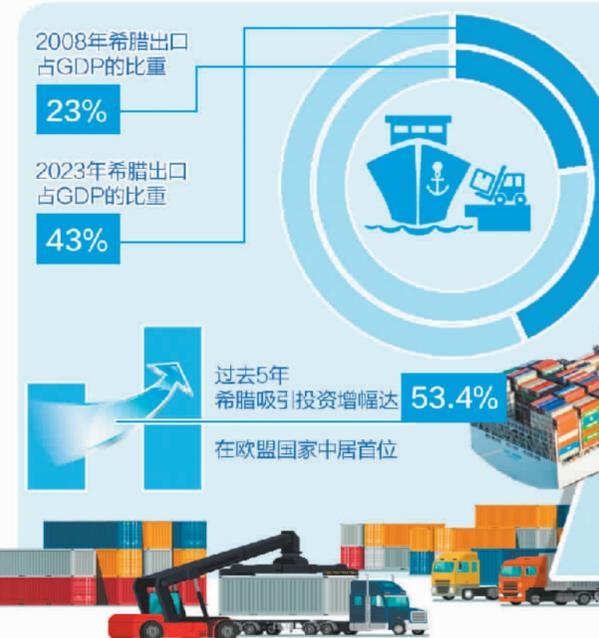
二是结构性改革助力投资环境优化。希腊政府在国际货币基金组织、欧洲中央银行等金融机构的支持下，对劳动力市场、税收政策和企业管理体系等领域进行了全方位改

革，通过简化行政手续、缩短投资审批时间、提供税收优惠、提高政策透明度等措施，为国内外企业提供了更加高效和稳定的投资环境，同时也提高了国内外投资者进入希腊市场的信心。

三是旅游业与可再生能源的双轮驱动。近年来，为了适应游客需求变化、提高旅游产业的竞争力，希腊大力推动高端化、个性化旅游体验开发。旅游业的发展也对能源供应提出了更高要求，尤其是在海岛地区。为降低对化石燃料的依赖，希腊因地制宜，将推广可再生能源作为能源政策的重中之重，可再生能源的应用也为旅游业可持续发展奠定了基础。希腊的旅游业和可再生能源之间的互动为经济复苏提供了双轮驱动，助推其经济结构向更可持续、更具有国际竞争力的方向转型。

出口占GDP比重的提升是希腊经济复苏的另一个重要标志。2023年，希腊出口占GDP比重达到43%，这与其产业结构的不断调整密不可分。目前，希腊出口从传统的低附加值产品逐步向高附加值领域转型，希腊橄榄油、葡萄酒、特色乳制品等产品通过品牌化和国际化策略逐渐进入全球高端市场，希腊航运相关高技术产品及高品质自然资源产品也逐步扩大市场份额。同时，希腊积极参与共建“一带一路”倡议，近年来与多国签署了自由贸易协定，进一步提升了出口产品的市场覆盖范围。此外，比雷埃夫斯港的成功改造以及铁路、公路网络升级使希腊成为东欧市场的物流枢纽，显著降低了出口企

业的运输成本，增强了其在国际市场的竞争力。吸引投资和出口增长之间相辅相成的关系逐渐形成良性循环。外资的进入不仅为希腊带来了资金，更为希腊引入了先进技



术和管理经验，助推本地产业升级和竞争力提升，而出口增长的强劲势头又提升了希腊市场的吸引力，为后续投资提供了更加坚实的基础。