## 智库圆桌(第2期·总291期)

## 世界经济回顾与展望

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,全球产业链供应链重构加深,粮食和能 源等多重危机叠加。展望2025年,全球经济形势依然复杂多变,诸多不确定性导致复苏进程的可持续性和平衡性面临考 验,应该准确预判,积极应对。本期特邀专家围绕相关问题进行研讨。

中国社会科学院国家全球战略智库研究员肖立晟:

## 全球经济缓慢复苏

2024年全球经济呈现缓慢复苏态势,通胀压 力有所缓解,就业市场总体保持稳健,贸易逐步 回暖,主要央行货币政策转向宽松。然而,不同 经济体的表现明显分化,发展鸿沟进一步扩大。 展望2025年,全球经济仍将中低速运行。我们 要科学研判,灵活应对,坚定信心做好自己的事。

2024年,全球经济增长趋于稳定但缓慢。国 际货币基金组织(IMF)预计2024年全球经济增 速为3.2%,较2023年小幅下降0.1个百分点。尽 管避免了衰退,但经济增速显著低于疫情前水 平,2020年至2024年将是冷战结束以来全球经 济增长最为缓慢的5年。此外,总体稳健的表现 掩盖了不同国家和地区之间的差异。例如,美国 经济增长较为强劲,欧元区和日本经济复苏乏 力,广大新兴市场和发展中经济体则陷入更为严 峻的增长困境。

全球通胀总体继续下行。IMF预计2024年 全球 CPI 同比涨幅 5.8%,较 2023 年下降 0.9 个百 分点。对主要经济体而言,高通胀已不是主要问 题。截至2024年11月,美国和欧元区的CPI同 比涨幅分别降至2.7%和2.2%。不过,部分经济 体通胀仍在上升且远高于央行目标水平,如俄罗 斯、阿根廷和土耳其等。

全球就业市场展现良好韧性。国际劳工组织 预计2024年全球失业率为4.9%,较2023年小幅下 降 0.1 个百分点。从失业率水平看,发达经济体劳 动力市场较为紧张,失业率普遍偏低,新兴市场和 发展中经济体失业率普遍偏高。从变化趋势看, 发达经济体失业率多呈上升趋势,新兴市场和发 展中经济体失业率多呈下降趋势。

全球贸易呈现复苏态势。世界贸易组织 (WTO)预计2024年全球货物贸易增长2.7%,摆 脱2023年的萎缩泥潭。全球贸易增长主要由中 国、美国、印度三国出口推动,欧洲贸易增长弱于

预期,非洲出口下降。从行业看,新兴行业如绿 色能源、人工智能相关产业贸易增长强劲。

主要央行相继开始降息。各大央行在抗通 胀和推动经济复苏的进程中表现出明显差异,导 致本轮降息呈现"梯队式"特征。2023年,巴西、 智利、阿根廷和秘鲁等拉美经济体率先降息。随 后,部分发达经济体也开始降息。2024年上半 年,瑞士、瑞典、加拿大和欧元区等欧美经济体开 启降息,美国推迟至9月才开始降息。也有少数 经济体选择逆势加息,比如日本。

2025年,全球经济仍将展现出较强韧性,但 面临诸多不确定性因素。IMF预计2025年全球 经济增速有望维持在3.2%的水平。然而,这一估 计尚未充分考虑全球经济下行的诸多风险。日 益加剧的贸易紧张局势、不断上升的保护主义风 险、可能升级的地缘政治冲突等,都可能导致全 球经济增速出现明显下滑。如果特朗普新政府 在2025年广泛大幅加征关税,可能引发全球范 围内的贸易战,进而导致全球经济衰退风险显著

全球通胀、就业和贸易等关键指标将继续平 稳运行,但不确定性有所增加。全球通胀水平可 能呈现下行趋势,IMF预计2025年全球CPI涨幅 将进一步下降至4.3%。但特朗普新政府推行的 减税政策以及对外加征关税等措施,可能推动美 国通胀水平出现反弹。全球就业市场保持总体 平稳,但青年失业率仍居高不下,且短期内很难 出现显著改善。全球贸易有望呈现复苏态势, WTO 预计 2025 年全球贸易增长率将达到 3.0%。然而,地缘政治不确定性增加、大国战略 竞争加剧以及贸易保护主义抬头等因素,可能对 全球贸易增长前景构成威胁。此外,全球供应链 也面临加速调整的压力。

面对全球经济形势的复杂演变,要科学研判

形势,前瞻性制定应对预案,争取在危机中育新 机、于变局中开新局。

立足国内发展,实施更加积极有为的宏观政 策。一方面,实施适度宽松的货币政策,综合运 用降息、降准等多种货币政策工具,以保持社会 融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总 水平预期目标相匹配为原则,加大金融对实体经 济的支持力度。另一方面,实施更加积极的财政 政策,适度提高财政赤字率,组合使用赤字、专项 债、财政补助、贴息、税收等多种政策工具,确保 财政政策持续用力、更加给力。此外,打好政策 "组合拳",加强财政、货币、就业等政策的协调配 合,进一步增强政策合力。

加强国际宏观政策协调,继续扩大高水平对 外开放。加强与主要经济体宏观经济政策对话 沟通,提升政策透明度,在增强全球金融稳定性、 保持合适的流动性等方面加强合作。有序扩大 自主开放和单边开放,稳步扩大制度型开放,采 取有力措施稳外贸、稳外资。

高度关注外部风险挑战,筑牢我国金融安全 "防火墙"。加强对全球经济形势和特朗普新政 府对华政策的前瞻性研判,完善政策工具箱,及 时应对可能出现的外部冲击。密切关注全球经 济金融走势,定期开展压力测试,细化应急预

案。完善宏观审慎 管理框架,强 化资本流动 的监测,不断 提升金融风 险防控能力。

国际货币基金组织预计

2025年全球经济增速有望维持在 3.2%

根据国际货币基金组织数据

将接近18万亿美元

18%至19% 占全球经济总量的

> 国务院发展研究中心农村经济研究 全球粮食供应册

2024年,全球粮食供给总量 较为充足,生产消费依旧处于紧 平衡。联合国粮农组织(FAO) 预计2024年全球谷物产量28.41 亿吨,消费量28.59亿吨。加上库 存量8.74亿吨,谷物供给总量 37.2亿吨。谷物库存消费比预计 为30.1%,比上年下降0.7个百分 点,但仍高于国际警戒线17%的 水平。品种分化较为明显,全球 大米产量和库存消费比都将达到 历史最高水平,而玉米和小麦产 量略降,特别是小麦库存消费比 虽保持在高位但同比下降1.5个

全球粮食贸易量略有下降, 品种分化较为突出。FAO预计 2024年谷物贸易量4.84亿吨,比 上年减少1360万吨,贸易消费比 为 16.9%, 比上年下降 0.92 个百 分点。其中,大豆、大米贸易量处 于持续增长态势,而小麦和玉米 贸易量预计比上年分别降低 1130万吨和1410万吨,小麦贸易 量降幅较大可能给全球粮食供给 市场带来一定影响。

全球粮食生产和出口相对集 中,主要出口国贸易政策变化对 国际市场影响明显。据美国农业 部数据计算,1970年至2023年, 从全球前五国家和地区的生产集 中度看,小麦从73.2%略降至 67%, 玉米从66.7%提高至75%, 大豆从96.8%略降至91%;同期, 从全球前五国家和地区出口集 中度看,小麦从78.9%微降至 73.9%, 玉米从85.9%提高至 88.1%,大豆保持在97%至98%高 位。造成全球粮食生产集中度高 的原因主要是气候与耕地等自然

资源禀赋、科技进步和农业生产力存在差异, 需求集中主要受人口分布、养殖和加工业发 展等综合因素作用。除极端天气、地缘政治 紧张局势外,主要出口国限制出口、加征关税 等贸易政策变动,以及生物燃料产业发展用 粮需求扩张,都将影响国际贸易量。

谷物等多数大宗农产品价格低位震荡。 国际粮价走低有利于降低一些粮食进口国进 口费用,减少养殖用粮成本和减轻粮食净进 口国以及低收入人群粮食负担,但同时会挤

我国作为全球人口大国、农业 大国,长期以来坚持以我为主、立足 国内、确保产能、适度进口、科技支 撑的国家粮食安全战略,主要依靠

自身解决粮食安全问题,并实现"口 粮绝对安全、谷物基本自给",近年 来国内粮食价格波动幅度小于国 际。2024年,得益于增面积、增单 产以及防灾减灾等一系列有力举措 的高效落实,我国粮食总产量达 70650万吨,比上年增加1109万吨, 实现了高位增产,粮食生产能力进 一步提升。虽然全球粮食供给充足 有利于我国,但仍需关注一些不确 定性因素对进口的影响,重视粮食 和重要农产品进口结构不平衡问 题,建议从以下几方面应对。

提升农业质量效益和竞争力, 以国内稳产增产应对外部供给的不 确定性。强化"藏粮于地、藏粮于 技"战略,保数量、提质量、拓边界, 陆海统筹全方位构建多元化食物供 给体系,以育种技术创新引领农业 科技突破,促进粮食单产、品质的同 步提升。完善强农惠农富农支持制

研究员韩杨度,健全种粮农民收益保障机制,完 善价格、补贴、保险"三位一体"的政 策体系,提升种粮主体积极性。推 进粮食产业全产业链发展,延长产 业链、提升价值链、完善利益链,让

> 粮农分享粮食全产业链增值收益。 统筹利用好国内和国际两种资 源。我国人均农业资源禀赋不足难 以在短期弥补,需适度进口,应协同 实施农产品进口多元化和农业"走 出去"战略。通过适度进口减轻国 内农业资源环境压力、弥补部分国

内农产品产需缺口,稳定国外重要农产品进 口来源、进口渠道,提高进口供应链的稳定性

处理好国内与国际市场联动性。受部分 品种进口量较大影响,国内粮食市场价格变 化与国际市场的联动性增强,要加强对粮食 及农资、畜牧养殖等上下游产业的监测,强化 粮食和重要农产品市场价格预警监测,避免 "谷贱伤农"和"米贵伤民",精准实施宏观调 控,确保国内粮食价格在合理区间运行。

2024年以米,全球产业链 北京师范大学教授、中国能源研究会能源政策研究室主任林卫斌:

## 能源清洁低碳转型不可逆转

能源转型是减少碳排放、应对全球气候变 化的关键举措。在第28届联合国气候变化大 会(COP28)上,世界各国首次在协议中明确提 出,以公正、有序和公平的方式,减少能源系统 对化石燃料的依赖,并提出到2030年将可再 生能源装机容量增至3倍。在2024年的 COP29大会上,能源转型依旧是极为关键的 议题。2023年全球可再生能源新增装机容量 比2022年增长50%,增长速度比过去30年的 任何时候都快。国际能源署预测未来5年全 球可再生能源装机容量将迎来快速增长期, 2025年可再生能源将超过煤电成为全球最主 要的电力来源。

按照《巴黎协定》,2025年各国应该向联 合国提交下一轮国家自主贡献的指标,这 将直接关系各国能源转型和清洁能源发 展的力度,值得高度关注。近日,美国拜 登政府向联合国递交了国家自主贡 献,承诺到2035年将温室气体排放量 在2005年水平上减少61%至66%。 能源清洁低碳转型已进入不

> 可逆转的发展阶段。 据统计,自《通胀削 减法案》于 2022 年 8月通过以来,美国 在清洁能源领域的 投资已接近 4900 亿美元,包括风

光设施及电动汽 车等。全美已有 超过350万人 在清洁能源领

受交通、工 业和建筑等领域 电气化和5G、大 数据、云计算、人工

智能等新兴高耗电行业快速增长等因素影响, 全球电力需求正以多年来最快的速度增长。 国际能源署预计2024年全球电力需求将增长 约4%,2025年全球电力消费将延续强劲增长 态势,这是近20年来最快的增长速度。预计 2024年和2025年全球用电量将分别突破31万 亿千瓦时和32万亿千瓦时。

化石燃料供需形势分化,油价面临下行 压力。2023年全球石油消费突破每日1亿 桶,年消费量突破45亿吨。进入2024年以 后,需求增速明显放缓。国际能源署和欧佩 克对2025年全球石油需求的预测均认为,石 油需求增幅将大幅低于2023年。发达经济体 的石油消费增速将显著放缓,中国和印度等 新兴经济体的石油消费增幅也将保持较低水 平。而石油供应将继续增加,特别是非欧佩 克产油国的产量稳步增加。作为全球最大的 石油生产国,美国或将进一步提高石油产 量。俄罗斯、伊拉克和哈萨克斯坦等国的超 产可能影响"欧佩克+"的减产政策。2025年 全球石油市场可能出现供应过剩的局面,油 价将面临较大下行压力。根据美国能源信息 署月度短期能源展望报告,预计2024年布伦 特原油价格为81美元/桶,2025年为76美元/ 桶;预计2024年WTI原油价格为77美元/桶, 2025年为72美元/桶。

天然气在能源转型中受到更多的关注,尤 其是天然气在高比例可再生能源电力系统中 的调节作用,使得未来若干年内天然气需求仍 有较大增长空间。根据国际能源署发布的天 然气供应状况报告,由于亚洲市场的快速增 长,预计2024年全球天然气需求同比增长 2.5%以上。据此测算,2024年全球天然气消费 量将突破4.1万亿立方米,创历史新高。国际 能源署预计2025年天然气需求将增长2.3%左 右,主要是由于亚洲经济增长的拉动。根据国 际能源署数据,从2025年开始,大量天然气将 以液化天然气的形式涌入全球市场,这可能会 在一定程度上平抑需求增长对国际天然气价 格的拉动作用。作为全球最大的天然气生产 国和出口国,美国天然气供应预计将进一步加 强,而液化天然气出口的增加可能会引起美国 国内的天然气价格上涨。美国能源信息署月 度短期能源展望报告预计美国2024年天然气 价格为2.2美元/百万英热单位,2025年为2.9 美元/百万英热单位。

由于全球电力的快速增长超过可再生能 源扩张步伐,印度等新兴经济体煤炭消费还将 进一步增加,其可再生能源供应的增长远不及 电力需求的增长。根据国际能源署发布的报 告,2024年全球煤炭消费预计将达到87.7亿 吨,再创新高,亚洲强劲需求抵消了美欧消费 量的下降。中国已经明确"十四五"时期严格 合理控制煤炭消费增长,煤炭消费会在"十四 五"时期达峰,2024年和2025年中国煤炭消费 增速将不会延续2023年较高的增速,预计 2025年煤炭进口需求将趋于下降。中国煤炭 消费达峰将带动全球煤炭消费逐步进入峰值 平台期。

面对风云变幻的国际形势,我国应坚持战 略定力,加快推进经济社会全面绿色转型,为 全球绿色发展贡献可持续力量。一是坚持锚 定"双碳"目标,加快推进新型能源体系和新型 电力系统建设,大力实施可再生能源替代行 动。注重多元提升系统调节能力和推进源网 荷储一体化分布式发展,大力促进新能源开发 利用。二是全方位构筑并夯实新能源产业优 势,加强关键核心技术研发和应用场景开发开 放,增强国际竞争力。三是以更加积极的态度 参与全球气候治理,展现更强领导力。在全球 气候治理面临冲击的情况下,团结更多国家尤 其是发展中国家共同面对挑战,努力发挥在新 能源领域拥有的领先优势和潜力,成为全球气 候治理的关键推动力量。

国家信息中心经济预测部世界经济研究室副主任赵硕刚的产

业分工格局,全球产业链 供应链呈现本土化、区域 化、多元化发展态势 供应链重构不断深化,并 呈现一些新特点。

产业链区域化态势更 加明显。为提高供应链安 全性,美国等国家大力推 进"近岸外包",支持企业 加大在周边邻国生产布 局,缩短供应链距离。《美 墨加协定》《区域全面经济 伙伴关系协定》等大型自 贸协定的实施加强了区域 内国家间的产业分工联 系,全球产业链供应链区 域化发展态势更为明显。 在北美地区,墨西哥作为 美国近岸制造承接地, 2024年以来吸收的外资 中四成来自美国和加拿 大,超五成流向制造业,进 一步巩固了墨西哥作为美 国第一大进口来源国的

美欧制造业本土化困 难浮现。美国及欧盟出台 一系列政策,大力推进半 导体、新能源等制造业回 流。在政策激励下,不少 跨国企业宣布大额投资计 划。但受市场需求减弱、 补贴资金不到位、建厂成 本超预期、产业配套不健

全等因素影响,许多项目进展不及预期。英国 《金融时报》发布的调查显示,在拜登政府《通胀 削减法案》《芯片和科学法案》实施首年公布的造 价过亿美元项目中,延期乃至无限期暂停的项目 总投资额达840亿美元,约占宣布总投资额的 37%。欧洲因经济疲弱和通胀高企面临"去工业 化"压力。2024年9月以来,大众、奥迪、采埃孚等 车企和零部件供应商相继宣布关闭欧洲工厂或 大规模裁员计划。

产业链重构向上游矿产资源延伸。随着关 键矿产和原材料对全球能源转型以及战略性新

本版编辑 裴 文 美 编 王子萱

伙伴关系"进一步扩容,并组建"矿产安全金融网 络",加大对发展中国家矿产开发项目投资。欧 盟在2024年3月正式通过《关键原材料法案》,规 定在2030年前实现关键原材料年度消费量的至 少10%源自欧盟内部开采、至少40%在欧盟内部 加工。同时,资源富集国也通过提高税费、限制 或禁止原矿石出口等手段,延伸本土产业链。

展望未来,在全球新一轮科技革命和产业变 革深入发展、大国博弈更加激烈、国际地缘政治 形势更为纷繁复杂的大背景下,全球产业链供应 链重构进程将按下"加速键"。

一是发达国家加大制造业回流干预力度。 在不断高涨的民粹主义、保护主义推动下,美欧 等发达国家将继续以维护国家安全和"去风险" 为名加大对产业发展的干预,推动战略性产业和 制造业核心环节回归本土。

二是新兴经济体抢抓产业转移发展机遇。 对发达国家不具备比较优势的劳动密集型产业 和非核心加工制造环节,东南亚、南亚、中美洲以 及中东欧地区部分国家利用要素成本优势和地 缘政治有利地位,积极迎合发达国家产业链近岸 化和跨国企业供应链多元化诉求,主动承接相关 产业转移,有望发展成为区域加工贸易产业集

三是数字技术发展加速产业链供应链变 革。人工智能、大数据、云计算和物联网等数字 技术迅猛发展并与实体经济不断融合,将加快产 业链供应链自动化、智能化升级。国际机器人联 合会发布的《2024世界机器人报告》预计,未来 3年全球工业机器人安装量将继续保持快速增 长。数字化变革在提升生产效率的同时,将缩短 供应链环节,弱化传统生产要素对产业布局的影 响,加速产业链供应链近岸化与本土化发展。

全球产业链供应链的调整重构,在加大我国 产业链外迁压力的同时,也为产业转型升级带 来机遇。要加强政策引导,支持企业合理开展 对外直接投资,帮助其科学评估和规避投资风 险。促进产业优先在国内梯度有序转移,引导 产业链关键环节、核心技术留在国内。抓住全 球产业数字化、绿色化发展趋势,加强半导体、 新能源等产业链核心技术攻关,提高产业链供 应链综合竞争力。充分发挥我国产业体系完 备、基础设施完善、人才资源丰富的优势,依靠 超大规模市场,为新产品、新技术提供规模化应 用场景和持续迭代机会,促进产业链供应链向 更高水平跃升。

来稿邮箱 jjrbjjzk@163.com