

# 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,美国和欧元区的主要同比涨幅分别降至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,都可能对全球经济增长出现明显下滑。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上升。

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、财政补贴、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%

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年各国应向联合国提交新一轮国家自主贡献的指标,这将推动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域就业。受交通、工业和建筑等领域电气化和5G、大数据、云计算、人工

根据国际货币基金组织数据

2024年中国国内生产总值预计 将接近18万亿美元

占全球经济总量的 18%至19%

国务院发展研究中心农村经济研究

## 全球粮食供应开

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个百分点。

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存在差异,需求集中主要受人分布、养殖和加工业发展等因素作用。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,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缺口,要适度进口,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需缺口,稳定国内重要农产品进口来源、进口渠道,提高进口供应链的稳定性和韧性。

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,国内粮食市场价格受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。

研究员韩杨

## 国家信息中心经济预测部世界经济研究室副主任赵硕刚: 产业链供应链重构加速

全球产业链供应链重构加速,深刻改变了国际分工格局,全球产业链供应链呈现本土化、区域化、多元化发展态势。2024年以来,全球产业链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地位。

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规模投资计划。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兴产业

