



经济及社会理事会

Distr.: General
20 April 2018
Chinese
Original: English

2018 年届会

2017 年 7 月 27 日至 2018 年 7 月 26 日

议程项目 15

区域合作

西亚经济社会委员会区域 2017-2018 年期间的经济和社会发 展情况

秘书长的说明

秘书长谨此转递西亚经济社会委员会区域 2017-2018 年期间经济和社会发
展概览报告。



西亚经济社会委员会区域 2017-2018 年期间的经济和社会发展情况

[原件：阿拉伯文和英文]

摘要

阿拉伯区域的增长略为放缓，估计从 2016 年的 2.6% 下降到 2017 年的 2.3%。这一下降很大程度上是由于石油出口国的增长低迷，特别是海湾合作委员会(海合会)国家，其增长率在 2017 年触底，估计为 0.9%。该区域石油出口国低弱的经济活动在很大程度上是由于碳氢化合物部门主导的增长因 2017 年石油输出国组织(欧佩克)削减石油生产的协议而减速。这一削减措施造成阿拉伯区域的生产比 2016 年减少 5.2%，由此抵消了 2017 年石油价格有利变动的效果。

与此相对照的是，石油进口国的经济扩张，因为全球经济的复苏强于预期，同时其国内需求逐步加强。尽管如此，严重的地缘政治紧张局面仍然存在，并由于区域内的许多外交豁隙及其溢出效应而加剧。然而，尽管外部环境的正负面情况交杂，阿拉伯区域面临着挑战，但预计该区域的经济前景将会逐步改善：预测 2018 年的国内生产总值增长为 2.9%，2019 年为 3.1%。这些预测反映了一系列政策改革、财政调整和旅游部门的改善，同时预期未来地缘政治紧张局势会减缓。

目录

	页次
一. 全球背景	4
二. 自然资源初级商品	5
三. 区域趋势	8
四. 政策发展态势	13
五. 展望	14

一. 全球背景

1. 在 2017 年,世界经济走强,全球国内生产总值增长率达到 3%,2016 年则为 2.4%。由于投资环境改善,世界贸易回升,世界主要经济体的就业情况稳定。这一全球增长主要是由发达国家所驱动,这类国家的增长为世界总增长作出了将近 30% 的贡献。一些发展中国家的经济复苏是全球增长的另一个重要因素。但是,这种上升的态势在各国和各区域之间分布不均,由此提出了长期可持续性问题。除了不均衡的增长轨迹,未来的前景还被一些不确定因素所笼罩:保护主义增加、高债务水平造成金融部门的脆弱性以及工资增长疲软。

2. 2017 年,发达国家开始推动全球经济回升,造成了摆脱 2008 年金融危机以来长期经济活动低迷的势头。这些国家的经济增长在 2017 年达到 2.2%,比 2016 年的 1.6% 有显著提高。一项强有力的投资倡议广泛激励了全球经济活动的恢复,这被认为是最重要的因素。此外,所有发达国家的通货膨胀呈良性,失业率大大下降,进一步支持了经济的上扬。特别是美利坚合众国在 2017 年稳步增长,其基础是商业投资情况改善,加上有利的外部贸易。欧洲联盟的经济也出现复苏,主要原因是家庭支出增加和投资情况积极。此外,日本经济得益于国内需求的增长以及劳动力市场条件的改善。

3. 随着经济复苏,通货膨胀预期上升,许多主要发达国家因而将政策态势改变为货币紧缩。美国联邦储备委员会在 2017 年三次将利率提高 25 个百分点,从而将利率增加了一倍,从 0.75% 增加到 1.5%。¹ 此外,欧洲中央银行不采取政策利率干预,而是决定从 2018 年 1 月开始降低购买资产的速度。² 联合王国和加拿大的中央银行对全球态势的回应是分别提高政策利率 25 和 50 个百分点。然而,这些主要经济体的货币紧缩政策可能导致突然的资本外逃,除非其快速紧缩趋势走向稳定。

4. 2017 年,发展中国家也是全球经济增长的驱动力:发展中国家的产出增长了 4.3%,比 2016 年增加了 0.5 个百分点。然而,尽管有利的投资条件和稳定的初级商品价格帮助实现了总体增长,但发展成果尚未在各国和区域之间平均分布。一方面,东亚和南亚的增长占了全球经济增长的一半,并且预计还将迅速扩张。例如,中国经济由于国内消费强劲和基础设施投资增加增长了 6.8%。³ 此外,初级商品出口国家,如巴西和俄罗斯联邦增长率提高,分别提高了 4.3 和 2 个百分点。初级商品出口材料价格的上升趋势是这一显著增长的一个重要台阶。然而,大多数发展中国家尚未成功地使其经济和出口结构多样化,因而它们很容易受到全球初级商品市场迅速繁荣和萧条周期的影响。

5. 在 2017 年,全球失业率从 2016 年的 5.5% 略增到 2017 年的 5.6%,但各国和各地区的失业情况各有不同。⁴ 在发达国家,由于经济活动增多,劳动力市场继

¹ <https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/openmarket.htm>。

² <http://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2017/html/ecb.mp171026.en.html>。

³ 中国政府在 2013 年发起的“一带一路”倡议旨在建设和连接三大洲(欧洲、亚洲和非洲)及 60 多个国家的陆路和海路通道。

⁴ <http://www.ilo.org/global/research/global-reports/weso/2018/lang--en/index.htm>。

续改善，失业率下降了 0.5 个百分点，降至 5.7%。2017 年，美国的失业率下降了 0.5 个百分点，降至 4.4%。同样，欧洲的失业率下降了 0.4 个百分点，降至 5.6%。而且，日本的失业率降至前所未有的 2.8% 之低，下降了 0.3 个百分点。与此形成对照的是，许多发展中国家出现了一些不利的变化，这在很大程度上归因于劳动力增长超过提供就业的能力。撒哈拉以南非洲及拉丁美洲和加勒比受长期失业挑战的影响最严重，这在很大程度上是由劳动力市场人口结构转型所造成。

表 1

增长和通货膨胀：世界和区域平均数，2015-2019 年

(百分比)

国家/次区域	国内总产值实际增长率					居民消费价格上涨率				
	2015	2016	2017 ^a	2018 ^b	2019 ^b	2015	2016	2017 ^a	2018 ^b	2019 ^b
阿拉伯区域	2.7	2.6	2.3	2.9	3.1	4.9	6.3	7.0	4.4	4.2
世界	2.7	2.4	3.0	3.0	3.0	2.1	2.4	2.6	2.8	2.8
发达国家	2.2	1.6	2.2	2.0	1.9	0.2	0.7	1.5	1.9	2.1
美国	2.9	1.5	2.2	2.1	2.1	0.1	1.3	1.7	2.1	2.1
欧洲联盟	2.2	1.9	2.2	2.1	1.9	0.0	0.3	1.6	1.8	2.1
日本	1.1	1.0	1.7	1.2	1.0	0.8	-0.1	0.3	1.4	1.8
转型期经济体	-2.2	0.4	2.2	2.3	2.4	15.8	7.8	5.3	5.1	4.6
发展中国家	3.9	3.8	4.3	4.6	4.7	4.4	5.2	4.4	4.3	4.2
非洲	3.1	1.7	3.0	3.5	3.7	7.0	11.3	13.0	9.5	8.1
东/南亚	5.8	6.0	6.0	5.8	5.9	2.6	2.6	2.4	3.1	3.4
拉丁美洲	-0.6	-1.3	1.0	2.0	2.5	7.7	9.3	5.8	4.9	4.7

资料来源：阿拉伯区域的数据系西亚经社会根据国家统计资料计算。其他数据和国家类别来自联合国经济和社会事务部(经社部)《2018 年世界经济形势与展望》，2018 年 1 月。

^a 截至 2017 年 12 月的经社部估计数(除阿拉伯区域，此系西亚经社会估计数)。

^b 经社部预测数，部分依据“联接模型”项目，截至 2017 年 12 月(除阿拉伯区域，此系西亚经社会估计数)。

二. 自然资源初级商品

A. 石油

6. 大多数主要经济体的就业动态情况有了积极的进展，失业量趋于危机前的水平，预计 2018 年全球失业率将回降到 5.5%。尽管劳动力市场前景积极，但仍然存在一些挑战。世界工资增长减弱，主要是受弱势就业比例日益增加的影响。⁵ 例如，属于弱势就业的人员占全球就业的 42%，这些工人得到的社会保护甚少，工作保障差。⁶ 青年人和妇女继续面临高失业率。2017 年，青年失业率上升了 0.3 个百分点，上升到 13%，占世界总失业的三分之一。

⁵ www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2017/09/19/world-economic-outlook-october-2017。

⁶ 独立工作者和家庭雇员，根据国际劳工组织的分类。

7. 2017 年世界石油日需求量为 9 700 万桶，比 2016 年增加了 1.7%。⁷ 欧佩克预测，2018 年的石油总需求量将上升至 9 860 万桶。需求增加源于大多数发达国家经济复苏所支撑的消费增加。此外，原油库存下降助长了需求的增加。在 2017 年，美国的石油需求增加了 1.2%，上升至日需 2 020 万桶，欧洲的需求增加了 1.4%，升至日需 1 420 万桶。一些主要发展中国家的石油需求也呈现强劲。中国在石化和运输部门发展方面加倍努力，造成需求大幅增加。此外，印度 2017 年的石油需求增加了 1.8%，比上一年的 440 万桶有相当大的增加。

8. 2017 年欧佩克减少原油产量的协议延长至 2018 年底。⁸ 这一协议重新平衡了全球石油市场，从而提高石油价格。沙特阿拉伯率先减产，石油减产数量最大，每日减少近 50.9 万桶。尽管欧佩克大多数成员作出了减产努力，但其重新平衡成果有限，原因是一些受豁免国家的生产动态，包括利比亚在 2017 年大幅度增加了石油生产。非欧佩克国家的石油生产活动也是限制上述协议的重新平衡效果的一个相当大的因素：2017 年非欧佩克供应每日增加了 86 万桶，增至日产 5 786 万桶。同时，美国的原油生产达到了最高水平，尽管在 2017 年第四季度飓风曾造成炼油厂活动中断。

9. 石油价格每桶上升了 21.64 美元，从 2017 年 6 月中旬的每桶 45.21 美元升至 2018 年 1 月下旬的每桶 66.85 美元。这一价格是 2016 年以来最高的，由此恢复了 2014 年 6 月(109.38 美元)至 2016 年 1 月(22.48 美元)期间价值损失(86.9 美元)的大约 52%。这一坚实复苏在很大程度上是由于石油期货市场交易增加，其推动因素是需求强劲和全球库存短缺，原因是中国和印度的大量需求；欧洲的需求恢复动态；稳定的炼油利润；油轮运费率增长和缓；以及减少原油生产的协议。尽管在过去两年中有这些有利的重新平衡轨迹，最近全球供求关系预期将基本保持不变，但延长减产将是非常可行的。因此，西亚经社会预测，最近上扬趋势在 2018 年将减弱，到达平均每桶约 57.83 美元，2019 年每桶为 57.97 美元，比 2017 年的平均价格上升近 5-6 美元。

表 2
原油价格估计和预测

(欧佩克一篮子参考价格，每桶美元)

	下限	最高	年平均	年平均预测数		
				较低	基线	较高
2015	30.74	64.96	49.49			
2016	22.48	53.46	40.76			
2017	42.58	64.47	52.43			
2018				53.20	57.83	62.35
2019				46.10	57.97	68.50

资料来源：2015-2017 年欧佩克数据。可查阅：www.opec.org。

注：2018 年和 2019 年数据系西亚经社会截至 2018 年 3 月的估计数。

⁷ http://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm。

⁸ 2017 年 5 月，欧佩克和非欧佩克石油生产国将其减产协议延长至 2018 年第一季度，此后又在 2017 年 11 月再次将协议延长至 2018 年底。

10. 2017 年阿拉伯区域原油产量估计为平均每天 2 470 万桶,比上一年下降 2%。在次区域一级,⁹ 海合会和马什雷克国家估计每日分别生产 1 730 万桶和 510 万桶,与 2016 年相比分别下降了 5.2% 和 3.6%。与此同时,马格里布国家和阿拉伯最不发达国家虽然产量在该区域所占份额很低,但同期的生产估计分别为 210 万桶和 14.4 万桶,比上一年分别增加了 34.2% 和 9.2%。阿拉伯区域的所有五个石油巨头(阿尔及利亚、伊拉克、科威特、沙特阿拉伯和阿拉伯联合酋长国)受欧佩克协议的影响很大,石油产量比上一年减少了 0.2% 到 10.6%。与此形成对照的是,利比亚得到最初减产协议的豁免,得以大幅度增加原油产量,2017 年每日产量增加近 100 万桶。

11. 但预计 2018 年阿拉伯区域的总产量会略有增长,增至每日 2 550 万桶,其原因是石油市场的重新平衡。鉴于 2016-2017 年期间石油价格温和上涨 29%,即每桶上涨 11-12 美元,该区域 2017 年石油出口总收入毛额估计为 4 040 亿美元,比 2016 年增加了 22%。由于预计石油价格将大致保持在目前的水平,预计 2018 年石油总收入将保持上升趋势,会增加 13.7%,增至 4 600 亿美元。然而,这一数字仍比 2012 年的峰值低 46.7%。

B. 天然气

12. 预计 2017 年全球天然气需求将增加 2 900 万吨,增至 2.93 亿吨。¹⁰ 支撑这一增加的是向东亚和南欧出口天然气的持续活动。日本仍是最大的天然气进口国,占世界进口量近三分之一。中国在 2017 年成为第二大天然气进口国,部分原因是其国家环境发展方案。¹¹ 此外,南欧的液化天然气进口增加了 1 000 万吨,原因是经济恢复强于预期,因而需求增加。澳大利亚和美国液化天然气产量迅速增长,支撑了这一强劲的需求动态。2017 年,鉴于供求关系的密切联系,天然气供应商之间的市场竞争加剧,因为主要的天然气进口方设计和实施了多样化战略。

13. 在区域一级,许多阿拉伯国家在全球天然气市场占据关键地位,它们拥有世界天然气储备的 46%。¹² 2017 年,阿拉伯区域保持了其在生产方面的重要作用,同时该区域的需求迅速增加。2017 年,卡塔尔尽管出现了与一些邻国的外交危机,但它仍然是世界上最大的液化天然气出口国。此外,阿尔及利亚、阿曼和阿拉伯联合酋长国的天然气出口仍保持具有竞争力的水平。另一方面,埃及由于国内能源需求增加而出现天然气短缺。不过,埃及新发现的天然气田生产开始后,可望在今后几年内实现天然气自给自足。¹³

⁹ 西亚经社会将阿拉伯国家分为四个次区域:海合会国家(巴林、科威特、阿曼、卡塔尔、沙特阿拉伯和阿拉伯联合酋长国);马什雷克(埃及、伊拉克、约旦、黎巴嫩、巴勒斯坦国和阿拉伯叙利亚共和国);马格里布(阿尔及利亚、利比亚、摩洛哥和突尼斯);最不发达国家(科摩罗、吉布提、毛里塔尼亚、索马里、苏丹和也门)。

¹⁰ <https://www.shell.com/energy-and-innovation/natural-gas/liquefied-natural-gas-lng/lng-outlook.html>。

¹¹ 中国实施了第十三个五年规划和《能源生产和消费革命战略(2016-2030)》,旨在将天然气份额从其 2015 年能源组合的 5.9% 提高至 2020 年的 10%,在 2030 年时提高到占 15%。

¹² <https://www.worldenergy.org/data/resources/resource/gas/>。

¹³ http://www.petroileum.gov.eg/en/MediaCenter/LocalNews/Pages/mop_16122017_1.aspx。

三. 区域趋势

A. 概览

14. 2017 年阿拉伯区域的增长率估计略有放缓，从上一年的 2.3% 降至 2.6%，原因是石油出口国、特别是海合会国家的增长下滑。海合会和非海合会石油输出国经济活动低迷，这在很大程度上是由于欧佩克商定的石油减产造成碳氢化合物部门带动的增长减速，抵消了 2017 年石油价格有利变动产生的效果。与此相对照的是，由于全球经济复苏、特别是欧洲国家的复苏强于预期，石油进口国的经济扩张，同时其国内需求逐步加强。尽管如此，地缘政治因素和公共债务居高继续严重拖累阿拉伯区域，尤其是石油进口国。

表 3

2015-2019 年阿拉伯区域国内总产值实际增长率和消费价格通货膨胀率

(百分比)

国家/次区域	国内总产值实际增长率					居民消费价格上涨率				
	2015 ^a	2016 ^a	2017 ^b	2018 ^c	2019 ^c	2015 ^a	2016 ^a	2017 ^b	2018 ^c	2019 ^c
巴林	2.9	3.0	3.5	2.0	3.3	1.9	2.7	1.4	2.5	3.0
科威特	0.6	3.5	1.0	2.1	2.3	3.7	3.5	3.4	3.8	3.4
阿曼	4.7	5.4	1.7	3.3	3.0	0.1	1.1	1.7	2.9	2.6
卡塔尔	3.6	2.2	0.8	2.6	2.2	1.8	2.7	0.8	2.6	3.2
沙特阿拉伯	4.1	1.7	-0.7	2.2	2.3	2.2	3.5	-0.3	1.0	1.4
阿拉伯联合酋长国	3.8	3.0	3.3	2.3	3.0	4.1	1.6	2.0	2.5	3.5
海合会国家	3.7	2.5	0.9	2.3	2.5	2.6	2.8	0.9	1.9	2.4
埃及 ^d	4.4	4.3	4.2	3.8	4.2	10.4	16.1	30.3	12.2	10.8
伊拉克	4.0	6.3	1.8	3.7	3.1	1.4	0.5	0.1	3.0	3.4
约旦	2.4	2.0	2.0	2.8	2.9	-0.9	-0.8	3.3	2.6	2.3
黎巴嫩	0.8	1.4	2.0	2.5	2.5	-3.7	-0.8	3.8	2.2	2.3
巴勒斯坦	3.4	4.7	3.6	3.8	3.9	1.4	-0.2	0.2	2.0	2.0
阿拉伯叙利亚共和国 ^e	-8.1	-6.5	-3.9	-2.3	0.4	42.5	46.1	38.4	13.9	10.6
马什雷克	3.2	4.0	2.8	3.3	3.5	7.5	10.7	17.5	8.3	7.5
阿尔及利亚	3.7	3.3	2.1	3.2	3.1	4.8	6.4	5.6	3.8	3.2
利比亚	-22.0	-5.2	45.9	16.2	12.3	9.8	24.0	27.8	14.0	10.0
摩洛哥	4.5	1.2	4.2	4.1	4.0	1.6	1.6	0.7	2.8	2.7
突尼斯	1.1	1.2	1.9	3.2	3.3	4.9	3.7	5.3	3.6	3.5
马格里布	0.7	1.5	7.6	4.9	4.4	4.5	6.7	6.7	4.6	3.9
科摩罗	1.0	2.2	2.8	3.0	3.7	1.3	1.8	2.2	0.4	0.8
吉布提	6.5	6.5	6.8	6.8	6.7	2.7	2.4	3.5	4.0	2.7

国家/次区域	国内总产值实际增长率					居民消费价格上涨率				
	2015 ^a	2016 ^a	2017 ^b	2018 ^c	2019 ^c	2015 ^a	2016 ^a	2017 ^b	2018 ^c	2019 ^c
毛里塔尼亚	0.9	1.7	3.8	5.2	5.2	0.5	1.5	2.7	4.3	5.3
索马里 ^f	2.6	2.6	2.5	3.3	3.9	-2.9	2.0	2.2	0.8	1.3
苏丹	4.3	4.9	4.2	4.1	4.2	17.3	17.6	25.2	10.0	9.5
也门	-29.2	-11.1	-7.5	-4.3	0.2	21.4	35.0	22.5	18.0	9.3
阿拉伯最不发达国家	-5.4	0.1	0.8	1.7	3.1	16.6	21.0	22.2	11.5	8.8
阿拉伯区域共计^c	2.7	2.6	2.3	2.9	3.1	4.9	6.3	7.0	4.4	4.2

资料来源：西亚经社会根据国家统计资料作出的估计数。

^a 2015 年和 2016 年国内总产值数字除非另有说明均来自国家资料。

^b 2018 年 3 月估计数。

^c 2018 年 3 月预测数。

^d 数据系 6 月结束的埃及财政年度。

^e 利比亚、阿拉伯叙利亚共和国和也门 2015-2017 年国内总产值增长率是西亚经社会的估计数。

^f 索马里国内总产值增长率和消费价格上涨率来自 www.imf.org/en/Publications/CR/Issues/2017/02/27/Somalia-2016-Article-IV-Consultation-Press-Release-Staff-Report-and-Statement-by-the-44706。

15. 预计区域经济前景将逐步改善：2018 年国内生产总值的预测增长率估计为 2.9%，2019 年为 3.1%。这些预测反映了一系列政策改革、财政调整和旅游业状况的改善，以及预计今后的地缘政治紧张局势将缓和。不过，应当指出的是，这些数字今后可以修订，因为利比亚、阿拉伯叙利亚共和国和也门官方国民账户的状况已多年无法了解，原因是很难估计冲突给这些国家带来的经济代价。

B. 海湾合作委员会国家

16. 总体而言，海合会国家的国内生产总值实际增长率在 2017 年触底，估计为 0.9%，原因是石油输出国组织商定减少石油产量，反映为 2016-2017 年期间减产 5.2%。如果没有强劲的国内需求，没有金融和房地产资产稳定的价值及非石油部门的温和复苏作为支撑，这一大幅减产会造成更严重的经济紧缩。此外，更强劲的外部需求最终导致石油出口收入从 2016 年的低点回升，使对外收支平衡略有改善。

17. 2018 年增长率预计将达到 2.3%，这在很大程度上是因为 2017 年的实际增长率产生了有利的基数效应。这一复苏预计将伴随温和的通货膨胀压力，采用统一的增值税可能推动大多数海合会国家的消费通货膨胀，从而强化这一压力。推动复苏的几大因素包括：进行改革以促进服务业和制造业等非石油部门的活动，用竞争性的商业环境缓解石油输出国组织领导的减产所导致的不利影响；在持续改进财政框架和机构的支持下，努力大幅减少赤字(例如，大多数海合会国家如今在部委中都有一个已经运作的宏观财政部门 and 债务管理办公室)；国际资本和股票市场对于大多数海合会国家总体有利。石油输出国组织预计将在 2019 年放松减产

措施，加上 2020 年世界博览会等一些大型基础设施项目，可能将使增长率提升至 2.5%。

C. 马什雷克国家

18. 2017 年，马什雷克国家的增长率平均约为 2.8%，低于 2016 年的 4%。该次区域在国家一级的发展并不均衡。在埃及，工业生产和投资表现强劲，这在很大程度上受益于其汇率贬值的影响；然而，一系列财政调整加之高通货膨胀率大大制约了这一积极表现。由于石油输出国组织的减产协议以及为削减公共投资所作的财政整顿努力，伊拉克的经济增长仍然受到抑制。阿拉伯叙利亚共和国的经济略有改善，因为 2017 年冲突的激烈程度有所缓解，但预计仍将出现负增长。有些重建已经开始，回国的叙利亚侨民所带动的私人消费也有助于经济复苏。约旦和黎巴嫩面临的压力喜忧参半。例如，虽然地缘政治紧张局势继续对这两个经济体造成不利影响，但采矿活动强劲和旅游业复苏使约旦实现温和增长，阿拉伯叙利亚共和国的领土整合和重建努力也推动了黎巴嫩的经济活动。然而，区域内贸易停滞及工人汇款和投资较低是这两个经济体所面对的较为不利的方面。

19. 预计 2018 年该次区域平均增长率将达到 3.3%。阿拉伯叙利亚共和国经济收缩的速度将放缓，伊拉克的前景将依然由伊拉克地缘政治冲突和石油生产活动主导。巴勒斯坦国的经济预计将略微扩张，因为预计加沙地带将出现建筑业、农业和制造业等产生各种附加值的活动。然而，与美国承认耶路撒冷为以色列首都相关的新的政治紧张局势可能造成干扰，可能为这种积极前景蒙上阴影。预计埃及、约旦和黎巴嫩的经济状况将超过温和增长，这与国际收支状况改善及跨界汇款、资本流入及 2018 年底来自欧洲国家的游客人数增加存在关联。

D. 马格里布国家

20. 2017 年，马格里布国家的经济增长率平均为 7.6%，远高于 2016 年的 1.5%。该次区域的增长在很大程度上受利比亚影响，该国 2016-2017 年间的增长率增加了约 51 个百分点，从 -5.2% 增至 45.9%。利比亚石油产量大幅增加，约为上一年产量的三倍，这推动了该国经济的扩张。出现这种大幅增加的原因是石油输出国组织最初的减产协议不适用于该国。在摩洛哥，可以看到农业生产(40%的人口依靠农业)已从上一年的严重旱灾中强劲复苏，此外，服务业、制造业和采矿业都加速活动。同样，突尼斯的农业和制造业逐步复苏，贸易活动改善和游客人数增加(与欧洲增长更强劲相关)为此进一步提供了支撑。与此形成对照的是，2017 年阿尔及利亚的增长速度放缓，这是由于削减开支、尤其是公共投资的开支，以及碳氢化合物部门和非石油活动。

21. 预计该次区域 2018 年的增长率为 4.9%。这一估计数在很大程度上取决于利比亚的经济状况，在石油增产之后，预计利比亚经济仍将积极增长，保持 16.2% 的增长速度。预计其他三个马格里布国家 2018 年也将维持其增长势头或实现更大增长。在阿尔及利亚，比 2017 年更具扩张性的财政态势将作为增长动力，尽管只是在短期内。在摩洛哥，预计今后将出现资本流入、进一步复苏的旅游业和

优惠的磷酸盐价格等外部环境。在外部情况方面，类似的预测也适用于突尼斯。摩洛哥和突尼斯将受益于 2017 年 3 月启动的二十国集团与非洲的契约倡议，该倡议旨在促进私人投资和改善基础设施。

E. 阿拉伯最不发达国家

22. 2017 年，阿拉伯最不发达国家的平均经济增长率为 0.8%。这一数字在很大程度上是也门经济持续收缩的结果，这与石油和天然气出口收入损失相关，并因持续武装暴力和人道主义危机导致持续不断的恶性通货膨胀而加剧。吉布提和毛里塔尼亚的经常账户赤字已得到控制，反映为油价有所提升和继续进口资本货物。吉布提的港口基础设施项目及毛里塔尼亚的大型矿业和基础设施投资推动了这两个经济体的增长。索马里经济继续缓慢复苏：2016-2017 年间的严重干旱摧毁了该国约 60% 的劳动人口所从事的畜牧业。科摩罗仍然稳定增长，这主要是由于汇款增加和基础设施投资支持了私营部门的活动。与此形成对照的是，苏丹面临长期恶性通货膨胀压力，加上其货币继续贬值，这可能会对消费和私营部门投资产生不利的连锁影响。

23. 2018 年，预计阿拉伯最不发达国家实际国内生产总值平均增长率为 1.7%。由于安全形势改善无望，农业受战争严重打击，也门不大可能恢复油气出口，经济将继续收缩。受更强劲的全球经济体积极外溢效应(游客和汇款)的支持，吉布提和毛里塔尼亚的增长前景看来很好。此外，由于预计初级商品价格将略微上涨，贸易条件改善将使毛里塔尼亚(铁矿石和黄金)和苏丹(黄金)受益。在即将到来的基础设施重建项目阶段，索马里将出现较高的增长率。由于 2017 年 10 月美国取消经济制裁后预计私人投资和贸易将更为强劲，苏丹经济将稳步增长。出现这些积极前景的部分原因是一些全球一级对最不发达国家的贸易便利化举措，包括 2013 年的《巴厘一揽子协议》和世界贸易组织的免关税和免配额市场准入举措。然而，债务脆弱性(诸如索马里和苏丹欠款积压)以及吉布提和毛里塔尼亚由外部借款供资的大型基础设施项目，对其可持续性提出了疑问。

F. 物价和通货膨胀

24. 2017 年，阿拉伯地区平均消费价格年通货膨胀率估计为 7%，高于 2016 年的 6.3%。然而，这一数字可能没有恰当地反映区域价格动态，因为各次区域的通货膨胀趋势各不相同，这由国别因素确定。海合会国家的通货膨胀压力似乎普遍很小，但沙特阿拉伯除外，该国十多年来首次出现通货紧缩，这在很大程度上是由通货膨胀中的粮食和交通部分导致的。利比亚、阿拉伯叙利亚共和国和也门等受冲突影响国家的通货膨胀率继续超过 20%(恶性通货膨胀)，但阿拉伯叙利亚共和国的通货膨胀率从 2016 年的 46.1% 降至 2017 年的 38.4%，主要原因是叙利亚镑币值稳定。可以看出马什雷克国家的动态更为多样化。在 2016 年出现通货紧缩后，约旦和黎巴嫩的通货膨胀率在 2017 年急剧上升，而伊拉克与冲突有关的通货膨胀压力得到很好遏制。埃及的通货膨胀率激增，2016-2017 年间从 16.1% 增加到 30.3%。这种强大的通货膨胀压力反映出汇率和进口价格对国内通胀的转嫁效应，以及燃料补贴削减和增值税导致的价格上涨。

25. 该地区的这些通货膨胀压力预计将在 2018 年底缓解。这一前景在很大程度上基于一个假定,即一些一次性通货膨胀因素(如削减能源补贴的一次性效应)将随着时间的推移而消失。然而,该地区将有几个上行的通货膨胀压力。特别是近期在海合会范围内实施统一的增值税预计将产生温和的通货膨胀压力,这将对家庭购买力产生连锁影响。在影响各国价格结构的因素各不相同的背景下,预计 2018 年该地区消费价格通货膨胀率的平均值为 4.4%,且下一年将保持在相近水平。

G. 汇率

26. 货币与美元挂钩(利比亚货币与特别提款权挂钩,科摩罗货币与欧元挂钩)的汇率制度继续在阿拉伯地区占主导地位,尤其是在海合会国家,其碳氢化合物经济以美元标价。约旦、摩洛哥和突尼斯实施另一种做法,采取更灵活的汇率制度(即独立浮动)形式。2017 年,无论采用何种汇率制度,当前的财政挑战迫使多个阿拉伯国家开始改革(或者考虑修改)本国的汇率制度,以应对其经济面临的压力、控制通货膨胀并缓解国际收支的严峻状况。例如,2016 年 11 月埃及镑实行自由浮动,2018 年 1 月摩洛哥推行可变汇率制度。

27. 在埃及,改革使银行系统能够管理美元现金,从而使得埃及镑在起初大幅下跌之后,汇率于 2017 年第四季度接近其公允价值。此外,预计埃及镑在 2018 年将走强,反映出祖赫气田产气后天然气产量的增加。阿尔及利亚和毛里塔尼亚的货币 2017 年恢复温和贬值,并预计在未来几年中将进一步贬值,反映出将对这两种货币产生下行压力的严重经常账户赤字。同样,突尼斯预计将出现货币贬值,因为该国与国际货币基金组织达成协议,规定了该国中央银行在维护币值方面的有限作用。2018 年 2 月,苏丹中央银行使苏丹镑的钉住汇率贬值,苏丹镑预计在不久的将来会进一步贬值;到 2018 年底,苏丹将被迫让货币自由浮动。在一些国家,官方汇率和平行市场汇率之间的差异已部分得到管控。例如,在更多汇款流入的支持下,叙利亚镑在 2017 年开始走强,促使在缩小这种差距方面取得进展。在也门,中央银行 2017 年 8 月决定让货币浮动,导致其大幅贬值。伊拉克的政治不稳定状态加剧了市场和官方汇率之间持续存在的差距。

H. 社会动态和就业

28. 阿拉伯地区劳动力市场的动态仍具挑战性。2017 年女性劳动参与率估计为 21%,而世界平均水平为 48.6%;该地区的男性参与率为 74%。¹⁴ 该地区的失业问题、特别是年轻人失业问题,对包容性增长构成障碍。该地区的青年失业率最高:根据国际劳工组织数据,2016 年为 30.6%,而全球平均值为 13.1%。该地区的挑战包括财政整顿、石油产量减少和区域冲突影响增长业绩,这些使失业挑战和总体社会经济困难的解决变得复杂化。持续的叙利亚危机继续影响约旦和黎巴嫩等邻国,表现在增加劳动力供给、增加市场需求及影响到公共服务的质量和获得机会。

29. 大多数海合会国家最近加强了其劳动力国有化政策,以弥补赤字,造成赤字的原因是近期实行紧缩的货币政策以及 2014 年起石油价格暴跌导致增长放缓。¹⁵ 这

¹⁴ <https://data.worldbank.org/indicator/SL.TLF.CACT.FE.ZS>。

¹⁵ http://www.ilo.org/beirut/media-centre/news/WCMS_514537/lang--en/index.htm。

一步骤预计将对解决国民失业问题产生积极影响,但同时也阻挡了该区域的移民求职者、特别是来自马什雷克和马格里布国家的求职者的就业之路。例如,在沙特阿拉伯,在私营部门推广沙特化政策旨在提高沙特国民、尤其是妇女的就业率。2017 年最后一个季度,沙特阿拉伯雇佣的非国民比例达到约 78%,而国民为 22%。¹⁶ 沙特化计划还考虑到各种因素,如工资平均水平、女性雇员比例和就业时间。此外,该政策还规定增加雇用外籍工人的公司的税收,以及外籍工人家庭成员的税收。

30. 根据《2017 年全球性别差距报告》,尽管阿拉伯地区的性别差距已缩小 60% 以上,但在全球依然排名最后。突尼斯排名最高,在 142 个国家中排在第 117 位,其次是排在第 120 位的阿拉伯联合酋长国。“增强政治权能”和“教育程度”的分项指数已取得显著进步。¹⁷ 到 2017 年底,阿拉伯地区议会下院或一院制议会中的妇女代表率为 18.3%,议会上院或参议院中为 12.6%,由于阿尔及利亚实行定额制度,该国女议员比例最高,达 25.8%。¹⁸

四. 政策发展态势

31. 总体而言,在面临外部环境挑战和 2014 年石油价格下跌时,阿拉伯各国政府可操作的政策空间有限。2017 年,几乎所有阿拉伯国家都继续参与一系列财政整顿计划。这些包括对费用高昂的能源补贴和资本支出的若干其他要素作出多项削减。虽然多个国家已通过减少赤字对其财政挑战加以管控,但它们在今后几年间将继续改革努力,以加强其收入基础并减少未偿公共债务。海合会国家自 2018 年 1 月起开始统一实行 5% 的增值税;海合会所有国家预计在 2018 年年底全面执行该税率。不论石油出口国和石油进口国的差异,这些财政整顿努力将继续下去,并以加强体制方面作为支持,从而改善财政框架的透明度、问责制和可持续性。

32. 根据大多数阿拉伯经济体实行的与美元挂钩的货币兑换政策,相应于美国在 2017 年 3 月、6 月和 12 月几次提高利率 0.25 个百分点,各中央银行也同步增加了其政策利率。沙特阿拉伯货币管理局将政策贷款利率维持在 2% 的水平,同时自 2017 年以来三次将其政策存款利率提高 0.25 个百分点。约旦中央银行四次调整其政策利率:2017 年 2 月、3 月、6 月和 12 月。科威特、阿曼、突尼斯和阿拉伯联合酋长国等其他国家也对美国上调利率作出回应,于 2017 年多次提高其政策利率,这并不令人惊奇。

33. 这种与美元迅速升值相关的美国货币政策正常化增加了国际社会为该区域筹措资金的费用,许多阿拉伯国家将发行债券用于赤字融资的目的。此外,一些国家、特别是海合会国家已努力减轻其现金流压力,并加强其向私营部门提供信贷的能力。这种货币紧缩政策预计将持续,但一些国家(如埃及、约旦、摩洛哥和突尼斯)正在考虑采取更灵活的汇率制度形式,并调整国内资本市场,将其作为优先政策重点。

¹⁶ <https://www.stats.gov.sa/en/352>。

¹⁷ http://www3.weforum.org/docs/WEF_GGGR_2017.pdf。

¹⁸ <http://www.ipu.org/wmn-e/classif.htm>。

五. 展望

34. 阿拉伯地区将继续应对各次区域间在不同程度上存在的不确定性，以走上包容性和可持续发展的轨道。地缘政治紧张局势将持续，并因一些持续的区域内的外交分歧而加剧。这些因素将进一步增加脆弱经济体持续面临的挑战，包括加剧难民危机、冲突和政治不稳定；伤害投资者信心；放慢私营部门的发展速度；使增长前景蒙上阴影。此外，石油价格的回升水平不能令人满意，加上全球金融状况快速紧缩，将使兼顾发展与财政整顿、私营部门发展、多样化和结构转型之间的平衡变得复杂化。尽管阿拉伯地区的政策制定者面临着严峻的挑战，但大多数国家目前正在执行各自雄心勃勃的国家发展战略。因此，考虑到近期的全球复苏以及“一带一路”倡议和二十国集团与非洲的契约倡议等基础设施发展倡议，该区域的前景取决于最大限度地减少这些不确定性，同时最大限度地发挥其变革潜力。
