



2021 年届会

2020 年 7 月 23 日至 2021 年 7 月 22 日

议程项目 5

高级别部分

## 2021 年中期世界经济形势与展望\*

## 摘要

在一些大型经济体迅速推出疫苗接种的背景下，全球增长前景有所改善。在 2020 年大幅收缩 3.6% 之后，目前预计 2021 年全球经济将增长 5.4%。虽然世界经济正在走向复苏，但对大多数国家来说，疫情远未结束。2021 年 4 月，每日新增感染病例高于 2020 年 12 月疫情高峰期报告的新增感染病例。各国和各区域疫苗接种率的巨大差距构成了世界经济不平衡和脆弱复苏的严重风险。及时和普遍获得 2019 冠状病毒病(COVID-19)疫苗，仍将是战胜这一大流行病并使世界经济走上包容、有复原力的复苏道路的关键工具。

中国和美利坚合众国的强劲增长改善了全球复苏的前景，但尚不足以提振世界其他经济体。南亚、撒哈拉以南非洲以及拉丁美洲和加勒比国家的经济前景仍然脆弱和不确定。由于疫情存在长期化的风险，以及刺激需求的财政空间不足，世界上最脆弱的国家可能面临失去的十年。对于许多发展中国家来说，预计经济产出要到 2022 年或 2023 年才能恢复到疫情之前的水平。

据估计，这场大流行病已导致 1.144 亿人陷入极端贫困，其中 5 780 万是妇女和女童。大多数卫生服务工作者、照护者和基本服务提供者是妇女，她们一直站在抗击疫情的最前线。妇女的失业和收入损失更高，原因是为了满足家庭的需要，脱离劳动力队伍的女性比男性多。包括生殖健康在内的妇女健康遭受巨大打击，意外怀孕的数量增加，孕产被推迟，女童的教育被中断，这种情况严重破坏了在性别平等方面取得的进展。妇女还面临着越来越大的被剥夺继承权和遭受性别暴力的风险，女企业家受到企业倒闭的影响尤其严重，进一步拉大了收入和财富方面的性别差距。由于疫情对妇女和女童造成严重和不成比例的影响，需要制定有利于妇女和女童的更有针对性的政策和支持措施，不仅要加快复苏，而且要确保复苏具有包容性和复原力。

\* 本文件更新 2021 年 1 月发布的《2021 年世界经济形势与展望》(联合国出版物，出售品编号：E.21.II.C.1)。



## 一. 全球宏观经济趋势

### 全球概况

1. 今年年初以来，在中国和美利坚合众国等几个大型经济体迅速推出 2019 冠状病毒病(COVID-19)疫苗接种的背景下，全球增长前景有所改善。然而，对于绝大多数国家来说，疫情远未结束，这些国家的确诊病例数量居高不下，在某些情况下还在增加。目前预计 2021 年全球经济将增长 5.4% (见表 1)，较《2021 年世界经济形势与展望》4.7%的增长预测有所上调。

2. 中国和美国这两个最大的经济体更强劲的增长前景支撑了向上调整。美国通过快速接种疫苗、额外的财政刺激和重新开放经济，预计 2021 年将增长 6.2%，这是自 1966 年以来最快的增长速度。在出口强劲复苏和坚挺的国内需求的支撑下，预计 2021 年中国将增长 8.2%。然而，世界其他经济体的前景却不那么乐观。欧洲仍在努力遏制第二波疫情，预计 2021 年将仅增长 4.1%，勉强弥补 2020 年的产出损失。

3. 非洲、南亚以及拉丁美洲和加勒比的许多国家的增长前景也很黯淡，这些国家的疫情仍在肆虐。印度在 4 月的第三周平均每天新增感染病例数超过 30 万，现在是疫情新的热点地区。对于阿根廷、巴西、哥伦比亚和秘鲁来说，最糟糕的时期还远未过去。2021 年 4 月，99 个国家的新增感染总数高于上一次疫情高峰期 2020 年 12 月记录的新增感染总数。对于绝大多数发展中国家来说，在 2021 年的大部分时间里，经济产出将保持在 2019 年的水平以下。由于刺激需求的财政空间不足，这些国家中的许多国家将面临低迷和停滞的增长以及可能失去的十年。

4. 及时、普遍接种 COVID-19 疫苗，仍将是确保世界经济实现全面、包容性复苏的关键。广泛接种疫苗将有助于产生群体免疫，从而可以重新开放和恢复经济活动。然而，各国之间疫苗接种率巨大且日益扩大的差距，以及日益高涨的疫苗民族主义，将严重破坏全球复苏努力。

5. 截至 2021 年 4 月 24 日，全球接种了 10.1 亿剂疫苗，中国、大不列颠及北爱尔兰联合王国和美国合计占全球接种总量的近 50%。全世界只有大约十分之一的人接种一剂疫苗(见图一)。非洲的疫苗接种率只有 1%。对于许多发展中国家来说，确保公民获得疫苗仍将是一项艰巨的挑战，因为少数发达国家已经采购了大部分现有供应量，以建立国家疫苗储备。至关重要的是，这些发达国家应与正在努力为其公民采购疫苗的发展中国家分享其疫苗储备。对疫苗的怀疑和犹豫态度给普遍接种疫苗带来了额外的挑战。在调查中，法国、德国和美国超过三分之一的成年人口表示对接种 COVID-19 疫苗持犹豫态度。

表 1  
2019-2022 年世界产出增长

	年百分比变化				《2021 年世界经济形势与展望》 预测的变化	
	2019	2020 <sup>a</sup>	2021 <sup>b</sup>	2022 <sup>b</sup>	2021	2022
全世界	2.5	-3.6	5.4	4.1	0.7	0.7
发达经济体	1.7	-5.0	5.0	3.4	1.0	0.9
美利坚合众国	2.2	-3.5	6.2	3.2	2.8	0.5
日本	0.3	-4.8	3.3	2.2	0.3	0.4
欧洲联盟	1.5	-6.4	4.1	3.8	-0.7	1.1
欧盟 15 国 <sup>c</sup>	1.3	-7.3	4.3	4.2	-1.0	1.7
欧盟 13 国 <sup>d</sup>	3.7	-4.0	4.0	3.5	-0.4	0.2
欧元区	1.3	-6.9	4.2	3.9	-0.8	1.3
大不列颠及北爱尔兰联合王国	1.3	-9.9	5.1	5.5	-1.7	3.5
其他发达国家	1.7	-3.5	3.6	2.9	-1.3	0.7
转型期经济体	2.2	-2.7	3.3	3.3	-0.1	0.3
东南欧	3.7	-3.5	4.2	3.5	0.2	0.4
独立国家联合体和格鲁吉亚	2.2	-2.6	3.3	3.3	-0.1	0.3
俄罗斯联邦	1.3	-3.0	3.0	3.0	0.0	0.6
发展中经济体	3.6	-1.7	6.1	5.0	0.4	0.4
非洲	2.9	-3.5	3.6	3.7	-0.2	0.0
北非	3.2	-5.5	5.6	4.0	-0.4	-0.4
东非	6.5	0.1	3.3	4.5	0.3	0.4
中部非洲	1.9	-1.8	3.0	3.2	0.1	-0.4
西非	3.3	-1.0	2.7	3.6	0.2	-0.1
南部非洲	-0.2	-6.1	2.2	2.6	-0.7	0.0
东亚和南亚	4.9	-0.1	7.1	5.7	0.6	0.5
东亚	5.3	1.0	7.1	5.2	0.7	0.0
中国	6.1	2.3	8.2	5.8	1.0	0.0
南亚 <sup>e</sup>	3.1	-5.6	6.9	8.3	0.0	3.0
印度 <sup>e</sup>	4.6	-6.8	7.5	10.1	0.2	4.2
西亚	1.2	-3.2	3.7	3.4	-0.1	0.0
拉丁美洲和加勒比	-0.3	-7.3	4.3	3.3	0.5	0.7
南美洲	-0.7	-6.8	4.1	3.1	0.3	0.4
巴西	1.4	-4.1	3.0	2.4	-0.2	0.2
墨西哥和中美洲	0.6	-8.2	4.7	3.6	0.9	1.2
加勒比	0.5	-8.1	4.3	6.8	0.5	4.0

	年百分比变化				《2021 年世界经济形势与展望》 预测的变化	
	2019	2020 <sup>a</sup>	2021 <sup>b</sup>	2022 <sup>b</sup>	2021	2022
最不发达国家	4.9	-0.3	4.0	5.0	-0.9	0.4
备忘项目						
世界贸易 <sup>f</sup>	1.2	-8.1	9.4	5.7	2.5	2.0
购买力平价加权世界产出增长 <sup>g</sup>	2.8	-3.5	5.5	4.4	0.5	0.7

资料来源：联合国经济和社会事务部。

<sup>a</sup> 部分估计数。

<sup>b</sup> 预测数。

<sup>c</sup> 截至 2003 年 12 月 31 日欧洲联盟的 15 个成员国。

<sup>d</sup> 自 2004 年以来加入欧洲联盟的 13 个国家。

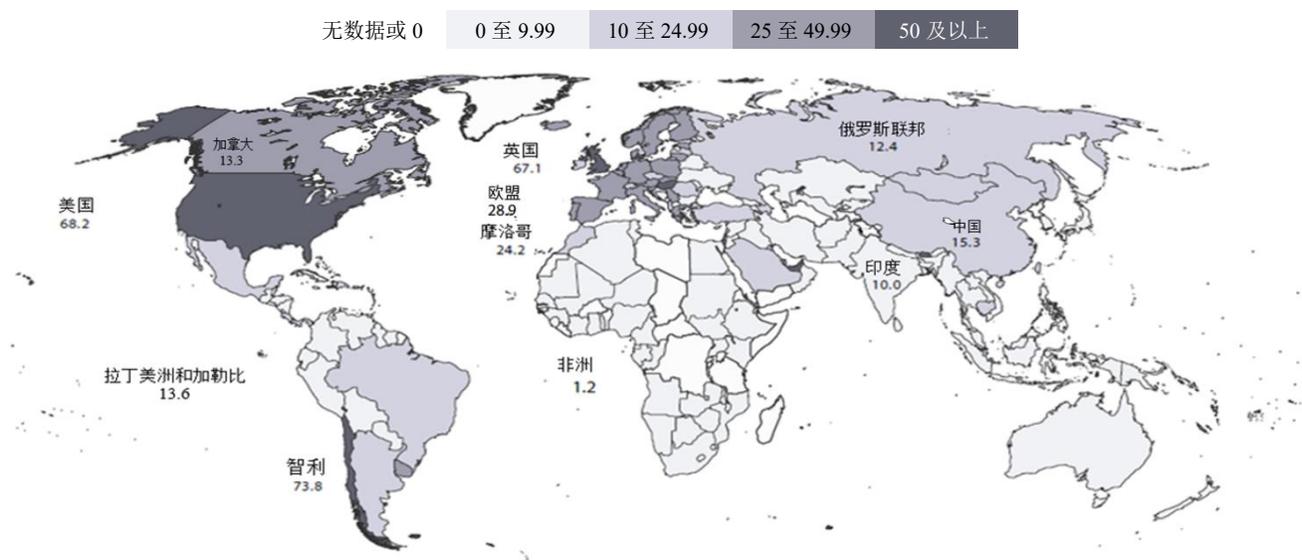
<sup>e</sup> 以日历年为基础。

<sup>f</sup> 包括货物和服务。

<sup>g</sup> 基于 2015 年基准。

图一

#### 全球 COVID-19 疫苗接种进展：每百人接种疫苗剂数



资料来源：联合国经济和社会事务部，所依据的数据来自 Hannah Ritchie 等，“2019 冠状病毒病(COVID-19)大流行”，以数据呈现的我们的世界，2020 年。可查阅 <https://ourworldindata.org/coronavirus> (2021 年 4 月 24 日访问)。

注：免责声明：本地图所采用的名称及其材料的编写方式，并不意味着联合国秘书处对于任何国家、领土、城市、地区或其当局的法律地位，或对于其边界或界线的划分，表示任何意见。虚线为印度和巴基斯坦商定的查谟和克什米尔的大致控制线。双方尚未商定查谟和克什米尔的最终地位。苏丹共和国和南苏丹共和国之间的最终边界尚未确定。阿根廷政府和大不列颠及北爱尔兰联合王国政府在福克兰(马尔维纳斯)群岛主权问题上存有争议。

本地图包含《2021 年世界经济形势与展望》中提供和(或)分析的数据的国家和(或)地区或其部分的图示。因此，阴影区域不一定与其边界或界线的划分完全重合。

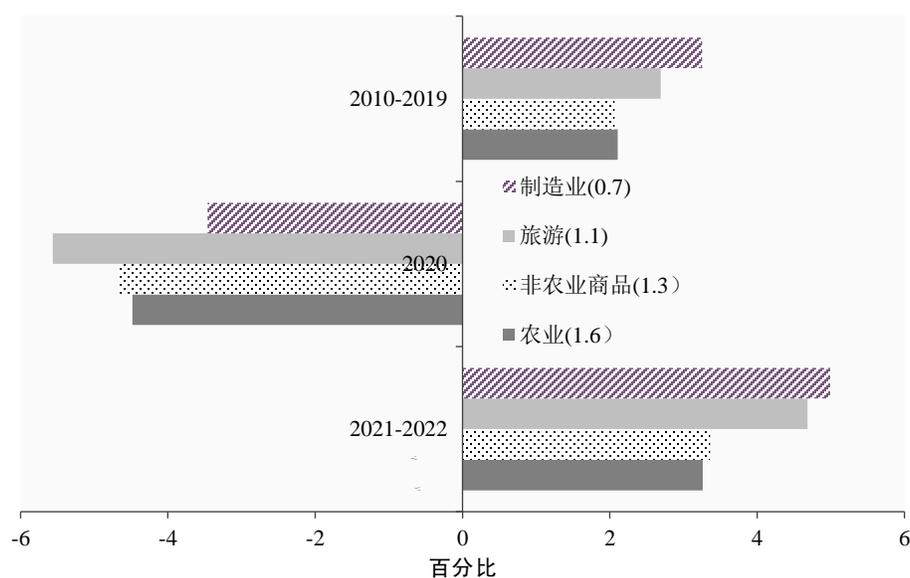
6. 除了疫苗方面的进展外，深层的经济结构和部门依赖性将决定复苏的力度和速度。鉴于旅行限制对游客数量的影响特别严重，依赖旅游业的经济体在 2020 年经历了最严重的收缩。依赖商品的经济体也面临类似的产出萎缩。在全球前景改善和中国需求旺盛的背景下，国际商品价格呈走高趋势，这将为商品出口国的复苏提供一定的支撑。美国的额外财政刺激措施，包括大型基础设施计划，也可能提振对一些商品的需求。对于依赖旅游业的经济体，包括小岛屿发展中国家，由于国际旅行正常化进展缓慢，短期增长前景依然黯淡。

7. 然而，与依赖制造业的经济体相比，依赖旅游业和商品的经济体都将面临较缓慢的复苏前景，需要考虑其经济结构性弱点，以引导复苏并增强抵御未来冲击的韧性。

8. 依赖制造业的经济体在 2020 年出现了相对温和的收缩。预计它们还将在 2021 年实现更快、更强劲的经济复苏(见图二)。对于已充分融入全球电气和电子产品网络的依赖制造业的经济体(包括中国和许多东亚经济体)，全球对消费电子产品和在家工作设备的强劲需求将继续提振它们的出口。

图二

按所依赖部门分列的总产出增长率和差异



资料来源：联合国经济和社会事务部估计数。

注：括号内数字为 2010-2022 年部门总产出增长率的变异系数。

9. 刺激性支出的规模和效果也将决定各个经济体的复苏步伐。截至 2021 年 3 月，世界各国政府已承诺 16 万亿美元的财政刺激，相当于 2020 年世界生产总值

的 19%左右。<sup>1</sup> 与此同时，自危机开始以来，世界四大央行——美国联邦储备委员会、欧洲中央银行、日本银行和中国人民银行——的资产负债表已经扩大了近 10 万亿美元。采取大规模政策措施支持劳动力市场和企业的国家能够最大限度地减少就业和收入损失。

10. 相比之下，大多数发展中国家财政应对措施规模要小得多。例如，最不发达国家的财政刺激平均只占其国内生产总值的 2.1%，是全球平均水平的九分之一。这场危机还加大了财政压力，加剧了债务可持续性风险，引发了对普遍存在的债务困境的关切。截至 2021 年 2 月 28 日，36 个低收入国家要么已陷入主权债务困境，要么处于陷入债务困境的高风险之中。<sup>2</sup>

11. 疫情的经济影响显然加剧了贫困和国内的不平等。从全球来看，2020 年人均国内生产总值下降 4.6%，收入损失集中在收入分配的最底层。极端贫困人口估计增加了 1.144 亿人，其中 5 780 万是妇女和女童。在世界许多地区，这场危机对妇女和女童造成严重的不利影响，使她们遭受严重的就业和收入损失，加剧了性别间的贫困差距。

#### 疫情扰乱全球劳动力市场

12. 疫情扰乱了劳动力市场，对不同部门和工人群体造成了不成比例的影响。国际劳工组织估计，2020 年总工作时间损失 8.8%，相当于减少了 2.55 亿个全职工作岗位。<sup>3</sup> 更重要的是，全球有 8 100 万人离开了劳动力队伍，导致 2020 年全球劳动力参与率下降 2.2 个百分点，远远超过全球金融危机期间 0.2 个百分点的下降幅度。

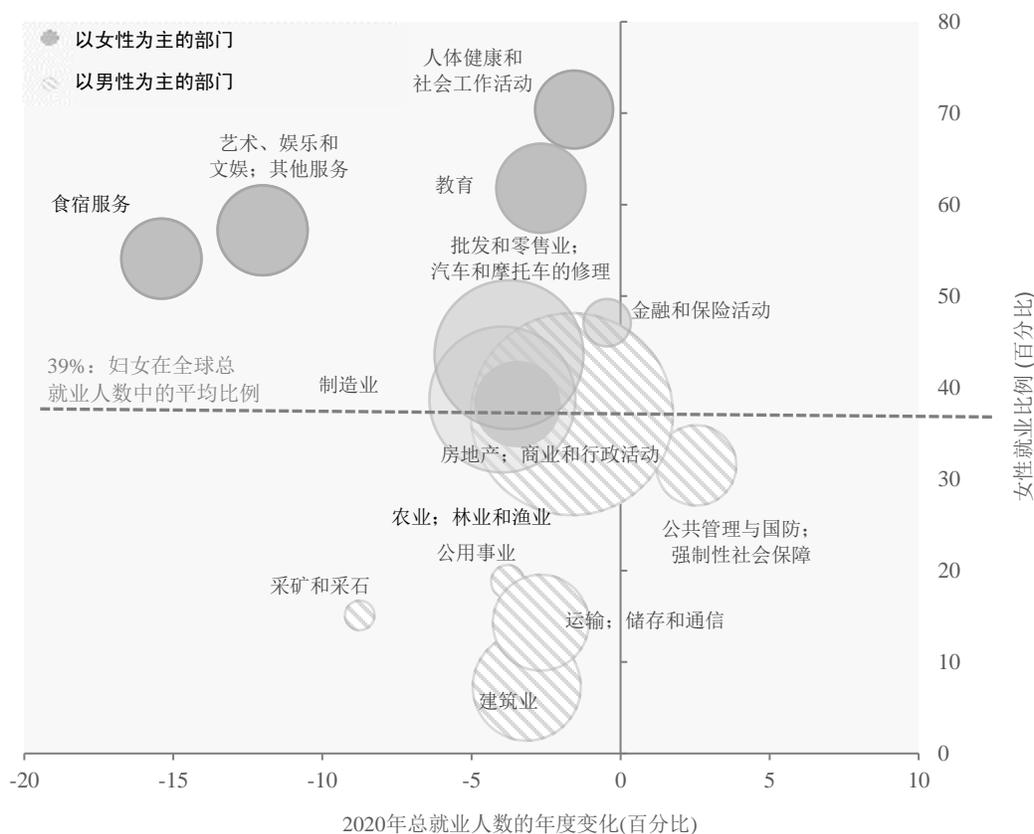
13. 劳动力参与率的下降对妇女来说更为明显，因为疫情对妇女人数过多的行业影响特别严重，迫使许多妇女退出劳动力队伍。在接触密集型和劳动密集型服务部门，包括食宿服务、艺术和娱乐、批发和零售业、制造业和建筑业，封锁和保持社交距离措施造成特别严重的失业(见图三)。这些部门中有许多部门通常雇佣妇女、青年和低技能工人的比例很高。对妇女的不均衡影响加剧了劳动力市场上本来就存在的性别不平等。

<sup>1</sup> 国际货币基金组织(基金组织)，财政监测报告，国家应对 COVID-19 大流行财政措施数据库。可查阅 <https://www.imf.org/en/Topics/imf-and-covid19/Fiscal-Policies-Database-in-Response-to-COVID-19>。

<sup>2</sup> 基金组织，“符合减贫和增长信托基金条件的国家的低收入国家债务可持续性分析清单，截至 2021 年 2 月 28 日”。

<sup>3</sup> 国际劳工组织(劳工组织)，“劳工组织监测报告：2019 冠状病毒病与劳动世界——最新的估计和分析”，第 7 版，2021 年 1 月 25 日。

图三  
按部门分列的疫情对妇女和就业的影响



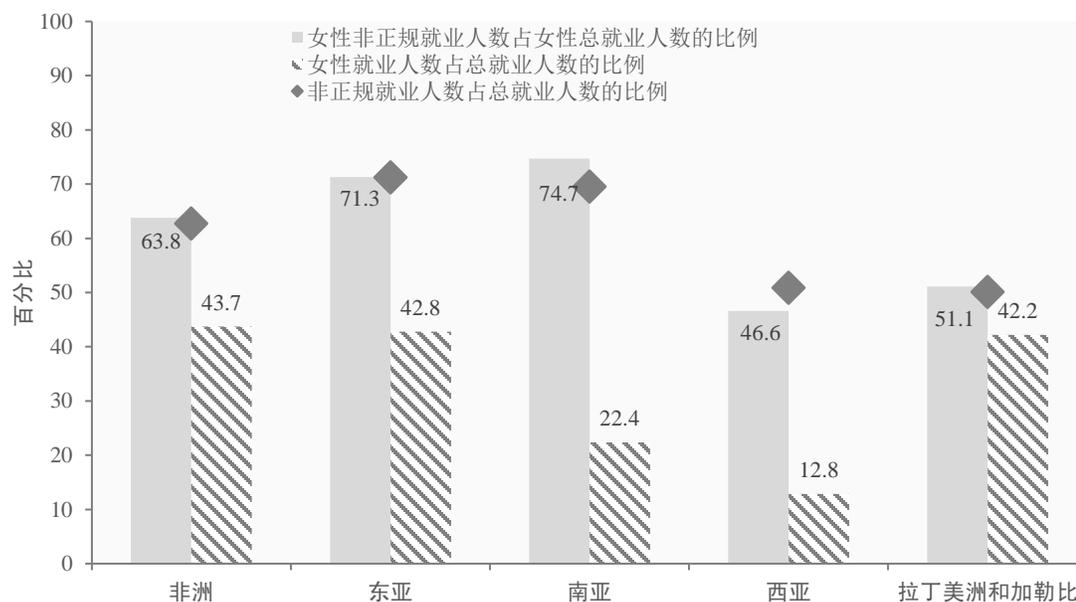
资料来源：联合国经济和社会事务部估计数，所依据的数据来自劳工组织统计数据库和“劳工组织监测报告：2019 冠状病毒病与劳动世界——最新的估计和分析”，第 2 版，2020 年 4 月 7 日。

注：每个部门的就业变化是根据最多 51 个国家的样本估计的。气泡的大小显示每个部门在全球就业中所占的份额。以女性为主的部门指女性占总就业人数 39% 以上的部门，39% 是女性在全球总就业人数中的平均比例。

14. 非正规就业通常缺乏就业保障、社会保障和获得医疗保健的机会，在疫情中受到尤其严重的打击。非正规工作占非洲、南亚和东亚所有工作岗位的近 70% (见图四)。疫情对非正规经济造成的不成比例的影响对妇女打击最大，因为大多数妇女都在非正规经济部门中工作。疫情还加剧了许多无法在家工作的低技能、低收入工人的就业不稳定状况。

图四  
按区域分列的非正规就业

(就业比例)



资料来源：联合国经济和社会事务部，根据劳工组织统计数据库的数据编制。

注：区域数据按有非正规就业数据的国家计算。

15. 疫情将在劳动力市场留下持久的伤疤，同时逆转许多经济体在消除贫困和收入不平等方面取得的进展。需要采取积极和有针对性的劳工政策，以尽量减少对最脆弱和受打击最严重的工人，包括妇女、青年以及低技能和非正规工人的不利影响。收入支持措施和留用政策，如工资补贴和短期工作计划，仍将是支持受影响最严重的工人的关键工具。此外，招聘激励措施，以及对求职和职位匹配的支持，可能会促进工人的重新分配，在劳动力需求在各个行业之间发生永久性转移的情况下更是如此。

16. 鉴于疫情对妇女就业的影响特别严重，基于性别的方法必须为劳动力市场政策提供点子，同时考虑到对有工作的母亲的影响可能是持久的，而且妇女需要比男子更多的时间才能重新融入劳动力队伍。<sup>4</sup> 推行弹性工作安排及其在危机后的延续对于在未来几年支持有工作的母亲仍然至关重要。

#### 流动性与投资脱节

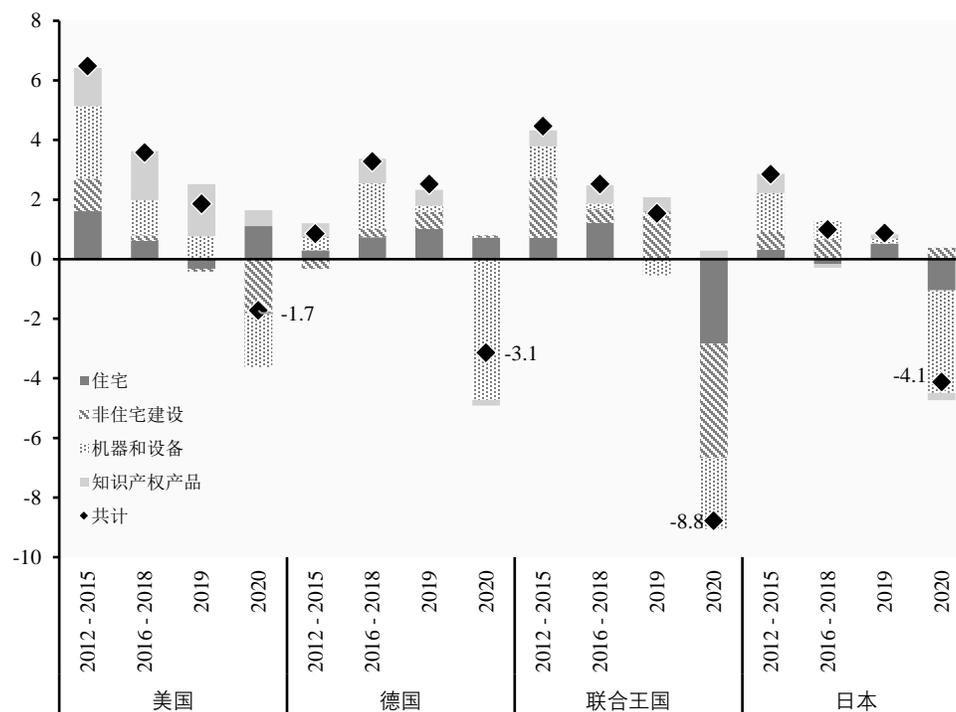
17. 尽管注入了大量流动性，借贷成本处于历史低位，但 2020 年全球投资大幅收缩。在主要发达经济体，资本总支出出现了不同程度的收缩，大多数国家的机器和设备投资都出现了下降(见图五)。美国与其他国家相比，私人投资总额的降

<sup>4</sup> Marie Hyland, Simeon Djankov and Pinelopi Koujianou Goldberg, “Gendered laws and women in the workforce”, *American Economic Review: Insights*, vol. 2, No. 4 (December 2020).

幅相对较小，主要是因为住宅投资具有弹性，以及包括生物制药和信息技术行业的研发在内的知识产权产品的资本支出增加。

图五  
按资产类型分列的发达经济体投资增长

(百分比)



资料来源：国家主管部门。

注：德国、日本和联合王国的数据涉及总投资，美国的数据涉及私人投资。

18. 在发展中区域，需求疲软和经济前景黯淡抑制了投资(见图六)。总投资下降的部分原因是 2020 年全球外国直接投资流入量下降 42%。<sup>5</sup> 中国仍是一个明显的例外，因为刺激措施为大规模公共投资提供了资金。对于商品出口经济体，包括非洲、拉丁美洲和西亚地区的经济体，全球商品价格最初的下落拖累了对商品相关部门的投资。

<sup>5</sup> 联合国贸易和发展会议，《全球投资趋势观察》，第 38 期(2021 年 1 月)。

图六  
二十国集团部分经济体的投资增长

(百分比)



资料来源：联合国经济和社会事务部。

注：2020 年中国投资数据为估计数。

19. 预计 2021 年全球投资将温和复苏，但投资者的谨慎情绪和不断上升的公司债务可能会继续施加下行压力。在美国，拟议的 2 万亿美元基础设施法案可能会解决能源、交通和数字基础设施方面的瓶颈，并提振对研发和绿色经济的投资。与此同时，欧洲联盟 2021-2027 年多年度金融框架，与 7 500 亿欧元的复苏计划一起，形成总计 1.8 万亿美元的一揽子融资计划，包括对技术创新、减缓气候变化和农村发展的投资。

20. 全球能源和某些金属价格的上涨将支持依赖商品的发展中经济体的投资复苏。许多发展中国家在数字技术、半导体和医疗设备方面的私人投资预计将增加。作为“一带一路”倡议的一部分，来自中国的外国直接投资流入仍将是亚洲、非洲和拉丁美洲许多发展中国家的额外投资来源。然而，许多发展中国家在促进公共投资方面可能面临重大困难，因为它们的财政空间有限，公共债务水平居高不下，这将破坏长期生产率增长。

21. 在消费、生产和贸易模式不断转变的背景下，发展中国家将需要优先投资于具有巨大增长潜力的部门，包括使它们能够弥合数字鸿沟的数字基础设施，因为许多发展中国家在数字连通性方面仍然落后。在一些发展中国家，只有不到 20% 的企业连接到互联网。<sup>6</sup> 政策制定者还需要优先考虑促进性别平等的投资，以解决疫情对妇女造成的严重影响。此类投资包括有针对性地投资于妇女和女童的培

<sup>6</sup> Raúl Katz, Fernando Callorda and Juan Jung, “Can digitization mitigate COVID-19 damages? Evidence from developing countries”, Social Science Research Network, 14 May 2020.

训和教育、计划生育及孕产妇保健，以及通过投资加强妇女利用数字基础设施和金融服务的机会。

### 全球贸易赶上顺风，但不一定一帆风顺

22. 全球贸易面临强劲但不均衡的复苏。在 2020 年大幅收缩 8.1% 之后，货物和服务贸易预计将在 2021 年和 2022 年分别增长 9.4% 和 5.7%。虽然服务贸易仍然受到国际旅行限制的限制，但商品贸易已经超过了疫情前的水平，在 2021 年 1 月达到了创纪录的高点。复苏的速度比全球金融危机后要快得多，当时商品贸易花了大约 2.5 年的时间才恢复到危机前的水平。

23. 然而，全球贸易的有利前景面临重大下行风险，包括新一轮的封锁和主要经济体之间贸易紧张局势的重新抬头。强劲的全球贸易数字也掩盖了巨大的区域差距(见图七)。受全球对电气电子产品和医疗设备需求上升的推动，中国和其他东亚经济体的制造业出口自 2020 年年中以来大幅增长。这一强劲表现与非洲、西亚和独立国家联合体(独联体)出口业绩不佳形成鲜明对比。在这些区域，商品出口仍明显低于疫情前的水平，主要原因是原油和商品出口尚未完全恢复。

图七

### 按区域组分列的商品出口量(三个月移动平均数)

(指数：2019 年 1 月=100)



资料来源：联合国经济和社会事务部，根据荷兰经济政策分析局的数据编制。

注：区域分组并不严格对应《2021 年世界经济形势与展望》中使用的分组，而是说明区域趋势。在目前的数字中，新兴的亚洲经济体是中国、香港特别行政区、印度、印度尼西亚、马来西亚、巴基斯坦、菲律宾、大韩民国、新加坡、中国台湾省、泰国和越南。

24. 在预期全球前景改善的情况下，2021 年头几个月，全球商品价格呈现强劲上涨势头。油价已经收复了疫情的损失，布伦特原油目前按危机前每桶 65 美元左右的价格进行交易。这种超预期的复苏得到了多数国家原油库存大幅下降的支撑。与此同时，铜、铁矿石和锡等关键贱金属的价格已达到近 10 年来的最高水平。

基础设施支出计划(尤其是美国)和可再生能源投资(包括太阳能和风能、储能和电动汽车)提振了需求预期。由于来自中国的强劲需求,以及南美的干旱等状况造成的供给挑战,大多数农产品的价格也已远远高于疫情前的水平。

25. 对许多严重依赖商品的发展中国家而言,国际商品价格的广泛回升有助于将疫情对经济的影响降至最低。价格上涨提升了复苏的希望,为外部平衡和财政平衡提供了亟需的支持。与此同时,人们越来越担心商品价格的强劲上涨将推高零售通胀,损害印度等商品进口国的前景。

26. 全球旅游业的短期前景仍然高度不确定,因为广泛的旅行限制仍然存在。与2019年同期相比,2021年第一季度国际游客减少了约85%。<sup>7</sup>随着疫苗覆盖面的逐步扩大,预计在展望期内,大多数国家将谨慎地放松旅行限制,这将支持国际旅游客流量一定程度的恢复。这反过来将改善加勒比依赖旅游业的经济体和其他小岛屿发展中国家的增长前景。

### 金融稳定风险正在迫近

27. 为应对疫情而迅速推出的大规模货币和财政刺激措施,防止了经济崩溃,并稳定了全球金融市场。在疫情初期资金创纪录地流出发展中国家之后,由于充裕的全球流动性和对经济快速复苏的乐观情绪日益高涨,资本流入在2020年下半年激增。

28. 通过降低短期和长期借贷成本,提供市场流动性,并向企业和家庭提供信贷,各国央行避免了严重的信贷紧缩和金融中介功能中断。到目前为止,企业破产数量有限,没有出现预期的一波大规模破产潮。<sup>8</sup>

29. 鉴于重大的不确定性和杠杆率增加,破产风险可能迅速上升,对中小企业而言更是如此。此外,2021年3月债券市场波动加剧,当时美国政府债券较长期收益率跳升,引发多个发展中经济体的证券投资大量流出。这次波动是一个重要的提醒,提醒人们市场情绪变化的速度有多快。鉴于债务水平居高不下和大量融资需求,许多发展中国家极易受到利率上升和全球银根突然收紧的影响。

30. 资产价格迅速上涨,以及公共和私人杠杆率的增加,在一定程度上是由于极其有利的货币条件的推动,从而拉大了金融市场与实体经济之间表现的差距。发达国家和发展中国家的政策制定者都需要在支持复苏和防止金融危机之间取得微妙的平衡。

### 需要更有针对性的政策干预

31. 迅速而大胆的政策干预对于避免更深层次的经济危机至关重要。由于财政空间有限,公共债务居高不下,许多发展中经济体能力受限,难以推出充足的刺激

<sup>7</sup> 世界旅游组织,《世界旅游晴雨表》,第19卷,第2期(2021年3月)。

<sup>8</sup> Ryan Banerjee, Joseph Noss and Jose María Vidal Pastor, “Liquidity to solvency: transition cancelled or postponed?”, Bulletin No. 40 (Basel, Switzerland, Bank for International Settlements, 25 March 2021)。

措施，以管理健康危机和刺激复苏。这种情况可能会加剧国与国之间的不平等。通过财政支持，需要高度优先解决贫困和不平等问题，包括性别和其他结构性不平等问题。

32. 大规模的财政刺激和快速的货币扩张在疫情开始时设法缓解了金融市场的压力。然而，在许多发达经济体，随之而来的流动性迅速扩张并未提振生产性投资。宽松的金融环境反而助长了几个国家的资产泡沫，增加了金融稳定面临的风险。货币宽松导致的资产价格上涨可能会加剧不平等，因为较富裕的家庭大多拥有股票和债券。

33. 在大多数国家，支持措施没有考虑到疫情对经济中不同部门和行为者的影响非常不均衡。虽然金融支持使大公司受益，但很少惠及小企业，特别是非正规部门的小企业。例如，鉴于获得融资的渠道有限，疫情对中小微型企业(其中许多企业由女性所有)造成了更大的打击。鉴于此类企业在推动经济活动和创造就业方面的重要性，中央银行需要提供有针对性的流动性和财政支持给这些企业，特别是由妇女和其他边缘化人口群体拥有的企业。

## 二. 疫情对妇女特别严重的影响

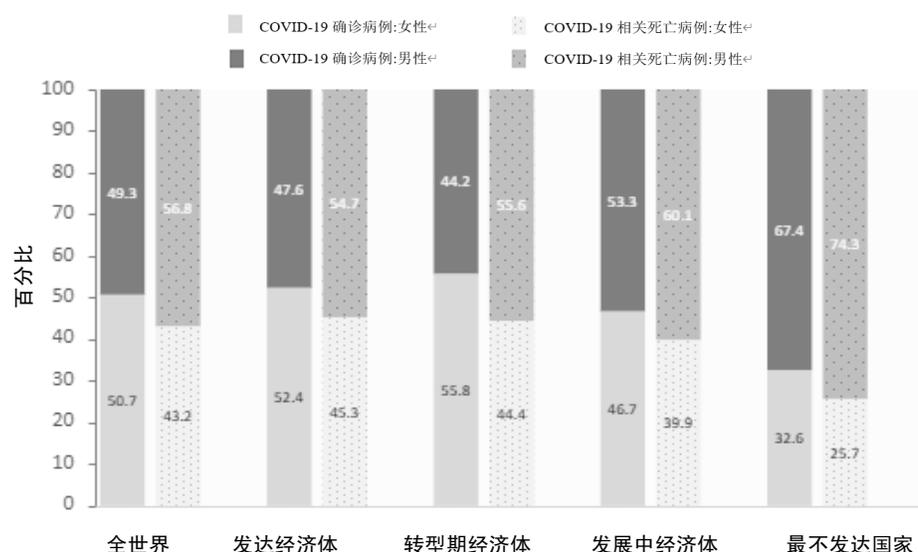
34. COVID-19 疫情及其经济影响对妇女的影响特别严重。大范围的居家隔离、学校关闭和接触密集型部门的关闭，放大了卫生、教育和就业方面原本存在的性别差异。以往暴发的证据和当前疫情的初步证据表明，妇女和女童面临独特的挑战，在某些情况下，与男性相比，她们面临更差的结果。如果缺乏有针对性的、对性别问题有敏感认识的政策干预，实现与性别平等和非歧视有关的可持续发展目标具体目标的进展可能会严重受阻。

### 女性接触病毒的风险很高，却未受到充分保护

35. 现有按性别分列的数据显示，在报告的 COVID-19 病例中，女性占比略高于男性(见图八)。然而，在发展中经济体的报告病例中，男性占比过高，在一些国家超过 70%。这些数字可能表明，女性在获得 COVID-19 检测方面存在结构性障碍。然而，在 COVID-19 相关死亡病例中，男性占比过高(见图八)，这可能是因生理和社会因素的差异所致。女性获得 COVID-19 检测和治疗的机会有限，这可能是报告的女性 COVID-19 死亡率相对较低的原因。

图八

按性别和国家类别分列的 COVID-19 确诊病例和死亡病例中的占比情况



资料来源：联合国经济和社会事务部，所依据的数据来自性别、性别平等与 COVID-19 项目，按性别分列的 COVID-19 数据跟踪系统。可查阅 <https://globalhealth5050.org/the-sex-gender-and-covid-19-project/the-data-tracker/> (2021 年 4 月 27 日访问)。

注：按性别分列的数据涵盖总病例的 57% 和总死亡病例的 70%。

36. 女性直接处于抗击疫情的最前线。在工作和家庭中，女性提供大部分的保健和照护服务。在全球范围内，70% 的卫生专业人员是女性。在经济合作与发展组织国家，女性从事约 90% 的长期照护工作和 80% 以上的社会援助工作，包括儿童保育、家务劳动和看护。太多女性在客户密集型和接触密集型服务部门工作，而不是履行后台职能。此外，由于女性在老年人等最脆弱群体中占比过高、怀孕等原因，疫苗接种工作如果延迟会使女性比男性面临更大的风险。

37. 妇女和女童还特别受到附带损害的冲击。由于将资源转用于应对突发公共卫生事件，卫生服务受到严重干扰，对妇女和女童的基本性健康和生殖健康服务造成了不利影响。孕产妇死亡和死产的数量有所增加，在低收入和中等收入国家尤其如此，部分原因是获得护理的机会减少，以及将产科工作人员调至危重病急救和医疗队。<sup>9</sup> 同时，由于避孕药具的获取和使用受到扰乱，2020 年 115 个发展中国家发生了多达 140 万起意外怀孕，可能会造成改变人生的后果。<sup>10</sup>

<sup>9</sup> Barbara Chmielewska and others, “Effects of the COVID-19 pandemic on maternal and perinatal outcomes: a systematic review and meta-analysis”, *The Lancet Global Health*, 31 March 2021。

<sup>10</sup> 联合国人口基金，“COVID-19 对计划生育的影响：疫情暴发一年来我们所了解的情况”，技术说明，2021 年 3 月 11 日。

38. 孕妇如果感染 COVID-19，更有可能发展成重症。她们还面临与疫苗相关的风险。经验证据表明，妇女在临床试验中的代表性不足，这种情况有可能影响 COVID-19 疫苗对妇女的效力。在全世界范围内，暴力侵害妇女行为有所增加。联合国警告说，还有一个性别暴力和骚扰的“影子疫情”与疫情同时存在，<sup>11</sup> 造成巨大的人类代价，并且由于潜在产量和生产率提高方面的损失，也产生了高昂的经济成本。<sup>12</sup>

#### “生育低潮”带来了额外风险

39. 有迹象表明，一些发达经济体出现了“生育低潮”，但没有迹象表明未来会出现婴儿潮。法国、意大利和日本的生命统计数据显示，2020 年底和 2021 年初，出生率突然下降，甚至是两位数的下降。经济衰退发生后，由于财务和工作无保障，出生率通常会下降，而经济创伤则可能在更长时间内使出生率处于低位。例如，在全球金融危机之后，几个发达经济体的生育率从未恢复，而在危机前的十年里生育率都是上升的。一些国家已然受到人口萎缩和老龄化以及移民壁垒高企问题的困扰，如果出生人口数量长期持续减少，将进一步破坏这些国家的人口均衡。低出生率将推高本已很高的抚养比，破坏几个欧洲国家和日本等一些发达国家养恤金制度的可持续性。劳动力供给减少也会对潜在产出造成不利影响，最终影响经济增长。

#### 女童教育面临威胁

40. 平均而言，在 2020 年 3 月至 2021 年 2 月期间，约有半个学年学校是关闭的。目前仍有 1.68 亿儿童未返校上课。<sup>13</sup> 由于不太可能重返学校接受中小学教育的女童多于男童，这场危机正在拉大入学和学业方面的性别差距。<sup>14</sup> 例如，在 2014-2016 年埃博拉病毒病暴发后，利比里亚和塞拉利昂教育的性别差距显著加大。<sup>15</sup> 当前在获取数字技术方面存在的性别差距也对女童教育构成重大挑战。

41. 辍学的代价非常大，不仅会影响女童，而且会影响可持续发展。女性的教育收益率高于男性，因此可通过教育提高收入。<sup>16</sup> 教育还可以保护女童免受童婚、意外怀孕、暴力和人口贩运等不良后果的影响，据报告在当前疫情期间，其中一

<sup>11</sup> Ginette Azcona 等，《化远见为行动：COVID-19 疫情后的性别平等》(纽约，联合国促进性别平等和增强妇女权能署(妇女署)，2020 年)。

<sup>12</sup> 关于性别暴力的经济成本，见 Zainab Ibrahim, Jayanthi Kuru-Utumpala and Jay Goulden, *Counting the Cost: the Price Society Pays for Violence against Women* (Geneva, CARE International, 2018)。

<sup>13</sup> 联合国儿童基金会，《COVID-19 和学校停课：一年的教育中断》(纽约，2021 年 3 月)。

<sup>14</sup> 联合国教育、科学及文化组织，“教科文组织 COVID-19 教育对策：有多少学生可能无法重返校园？”宣传文件(巴黎，2020 年 7 月)。

<sup>15</sup> Lucia Fry and Philippa Lei, *Girls' Education and COVID-19: What Past Shocks Can Teach Us about Mitigating the Impact of Pandemics* (Malala Fund, 2020)。

<sup>16</sup> Claudio E. Montenegro 和 Harry Anthony Patrinos, “全球受教育回报率的可比估计”，政策研究工作报告，第 7020 号(华盛顿特区，世界银行，2014 年)。

些不良后果有所增加。母亲如果受教育程度较高，则孩子在五岁之前死亡和发育迟缓的风险也会降低。

### 女性失业和离开劳动力队伍

42. 这场危机对各地区女性就业情况的影响参差不齐。发达经济体大体上避免了对女性造成不均衡的影响。据估计，平均失业率差别不大，女性失业率增幅或略大，<sup>17</sup> 这主要得益于为无偿照护提供了有力的政策支持。相比之下，发展中国家的女性失业率增幅和劳动力参与率降幅均大于男性，表明女性就业保护措施缺失。例如，在拉丁美洲，十年来女性在劳动力市场参与率方面取得的进展已经丧失。<sup>18</sup> 在一些发达国家和发展中国家(包括巴西、意大利、秘鲁、美国和越南)，疫情期间女性的支助后劳动收入(包括收入转移)的降幅大于男性，突显了劳动力市场和社会保障政策中的结构性性别差距。<sup>19</sup>

43. 根据对 38 个发达和发展中经济体的抽样调查，2020 年第二季度，超过一半国家的女性就业与人口比率下降至低于男性的就业与人口比率。<sup>20</sup> 这种下降情况与全球金融危机最严重时期的情况形成鲜明对比，当时只有 8% 国家的女性就业率降幅高于男性。在食宿、批发和零售业等受 COVID-19 疫情冲击尤其严重的部门，女性就业比例较高，使女性在这些部门受到冲击时易受影响。

44. 此外，被迫完全离开劳动力市场的女性多于男性。因此，女性失业人数没有反映女性失业情况的严重程度(见图九)。与“无疫情”情景相比，2020 年女性就业率下降 5.0% (男性就业率下降 3.9%)，其中 4.3 个百分点归因于非经济活动，0.7 个百分点归因于失业。<sup>21</sup>

---

<sup>17</sup> John Bluedorn 等，“劳动力市场中的衰退和复苏：模式、政策和 COVID-19 冲击的应对措施”，见《世界经济展望：管理分化的复苏进程》(华盛顿特区，基金组织，2021 年)。

<sup>18</sup> 联合国拉丁美洲和加勒比经济委员会，“妇女在平等、可持续复苏中的经济自主权”，COVID-19 特别报告，第 9 号(圣地亚哥，2021 年)。

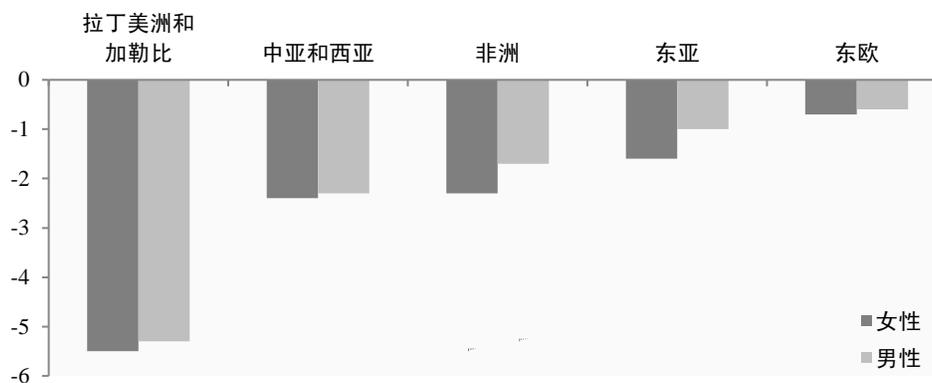
<sup>19</sup> 劳工组织，《劳工组织监测报告：2019 冠状病毒病与劳动世界》，第 7 版。

<sup>20</sup> John Bluedorn 等，“COVID-19 衰退中的性别与就业：‘女性衰退’的证据”，基金组织工作文件，第 21/95 号(华盛顿特区，2021 年)。

<sup>21</sup> 劳工组织，《劳工组织监测报告：2019 冠状病毒病与劳动世界》，第 7 版。

图九  
按性别分列的部分地区劳动力参与率相对于 2019 年的差异

(百分比)



资料来源：劳工组织，“劳工组织监测报告：2019 冠状病毒病与劳动世界”，第 7 版。

45. 女性劳动力参与率的降幅较大，反映了危机对母亲的影响更大，因为在学校关闭期间，照看孩子的负担增加了。在美国，2020 年有年幼子女的女性受失业影响最大。<sup>22</sup> 这些女性重新就业的能力也较弱，表明疫情扩大了就业方面的性别差距。2020 年 4 月至 11 月期间，由于额外育儿负担对女性就业的影响，美国的总产出可能减少 0.4%。<sup>23</sup> 对被迫离开劳动力市场的女性而言，除了再培训和搬迁支持外，当务之急仍是为其提供工资补贴和加大育儿支持力度，这不仅是为了尽量减少疫情造成的短期影响，也是为了解决长期存在的结构性问题，包括确保工资和收入机会方面的性别平等。

#### 给女性创业造成严重打击

46. 在疫情暴发之前，女性所有的企业在全世界迅速增长。例如，2014 年至 2019 年，在美国的企业总数仅增加 9% 的情况下，女性所有的企业数量就增加了 21%。<sup>24</sup> 然而，到 2020 年 5 月，全球范围内女性领导的企业报告倒闭的可能性增加了 6 个百分点(见图十)，严格的封锁措施对女性所有的企业造成了严重影响。

47. 女性所有的企业之所以更容易倒闭，主要是因为规模较小和融资限制等结构性因素的影响。大多数女性企业主自筹资金，使用银行贷款的女性企业家不到 20%，<sup>25</sup> 在这种情况下，她们特别易受突然失去现金流入的影响。全球范围内的封锁措施导致收入大幅下降。

<sup>22</sup> Stefania Fabrizio Diego B. P. Gomes 和 Marina M. Tavares, “COVID-19 ‘女性衰退’：照顾年幼儿童的就业处罚”，基金组织工作文件，第 21/58 号(华盛顿特区，2021 年)。

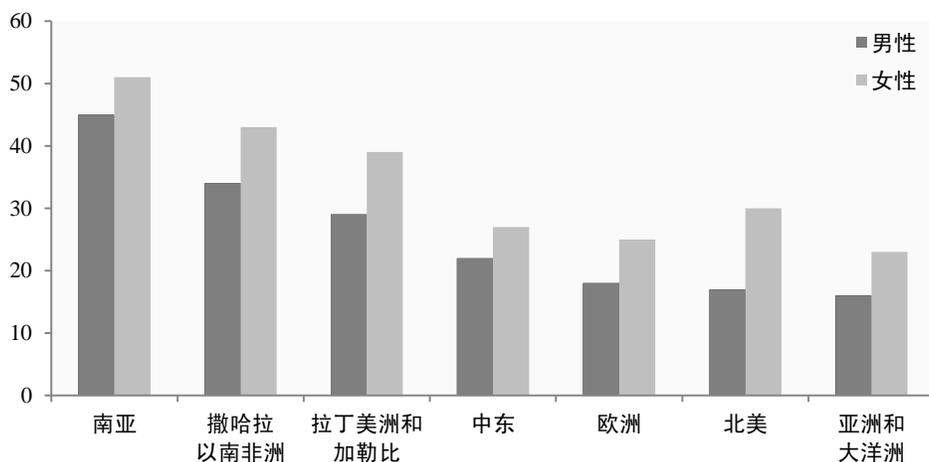
<sup>23</sup> 同上。

<sup>24</sup> American Express, The 2019 State of Women-Owned Businesses Report: Summary of Key Trends (2019)。

<sup>25</sup> Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) and European Union, *The Missing Entrepreneurs 2019: Policies for Inclusive Entrepreneurship* (Paris, OECD Publishing, 2019)。

图十  
2020 年 5 月按所有者性别和国家类别分列的企业倒闭率

(百分比)



资料来源：Markus Goldstein 等，“COVID-19 期间全球小企业的状况：性别不平等”，世界银行博客，2020 年 9 月 8 日。

注：调查了 8 200 家女性所有的企业和 13 237 家男性所有的企业。欧洲(9 301)、亚洲和大洋洲(4 713)、撒哈拉以南非洲(2 765)、拉丁美洲和加勒比(1 836)、北美(1 457)、南亚(976)、中东(711)。

#### 在金钱和时间方面更贫困

48. 由于人均收入下降，全球贫困人口十多年来首次大幅增加。据估计，2020 年降至贫困线以下的人口多达 1.144 亿，其中包括 5 780 万妇女和女童。总体而言，2021 年全球约有 4.08 亿妇女每天生活费不到 1.9 美元，而妇女占极端贫困人口 50.3%。随着世界的数字连通性日益提高，缩小性别贫困差距的努力必须注重解决性别数字鸿沟。发展中国家妇女拥有手机的可能性比男子低 7%，使用移动互联网的可能性比男子低 15% (南亚为 36%)。<sup>26</sup> 因此，这些妇女获得现金转移、卫生信息、教育内容和就业机会等重要服务的可能性低于男子。例如，在印度，智能手机拥有量的性别差距约为 60%，大多数贫困妇女很可能因为无法使用数字银行而被排除在数字化的 COVID-19 救济现金支付之外。<sup>27</sup>

49. 在疫情后时期，性别财富差距也可能加剧。在危机期间，丧偶妇女通常面临着被剥夺继承权、被驱逐和被亲戚抢夺土地的更大风险，<sup>28</sup> 有些丧偶妇女在丈夫死于大流行病后不得不嫁给男性亲戚。疫情期间，妇女也变得比男子更“缺乏时

<sup>26</sup> Claire Sibthorpe, “Choose to challenge: looking at the mobile gender gap”, Groupe Spécial Mobile Association, 7 March 2021.

<sup>27</sup> Mari Elka Pangestu 和 Mats Granryd, “平等获取数字技术：强劲复苏的关键”，世界银行博客，2020 年 10 月 30 日。

<sup>28</sup> Victoria Stanley 和 Paul Prettitore, “COVID-19 如何将妇女的住房、土地和财产权置于危险之中”，世界银行博客，2020 年 5 月 5 日。

间”，因为妇女的无偿照护和家务劳动负担加重了。<sup>29</sup> 例如，在拉丁美洲，30%的贫困妇女因家庭原因无法参与劳动力市场。<sup>30</sup> 这种情况令人担忧，因为在疫情之前，全球妇女从事的无偿照护和家务劳动已经是男性的近三倍。时间贫困还危害妇女的健康，限制她们的经济机会。

#### 无视性别的经济政策忽视了妇女的具体需求

50. 虽然妇女始终站在抗击疫情的第一线，但在疫情应对的决策过程中她们大多被排除在外或代表性不足。女性仅占 COVID-19 特别工作组成员的四分之一，而 12% 的特别工作组中根本没有女性成员。<sup>31</sup> 大多数特别工作组(84%)主要由男性组成。应对危机的经济政策未能优先考虑妇女，这一点并不令人感到意外。在 3 000 项政府政策措施中，只有约五分之二涉及妇女和女童因疫情而面临的具体风险和挑战。几乎一半的措施没有包括任何有利于妇女的劳工、社会、财政、金融或经济措施。

51. 只有五分之一的经济措施优先考虑女性占主导地位的经济部门或妇女。大部分(64%)对性别问题有敏感认识的政策措施涉及对妇女和女童的暴力行为。只有不到四分之一的社会保障措施(一半用于支持无偿照护工作，一半是现金或实物)和只有四分之一的劳动力市场措施针对的是女性。然而，各国之间有一些差异。发达经济体在与无偿照护相关的经济对策中处于领先地位，采取的无偿照护措施几乎占全球所有无偿照护措施的五分之三，而发展中经济体则采取了旨在加强妇女经济安全的措施(见表 2)。

表 2

#### 按类型和国家类别分列的政府为应对 COVID-19 所采取措施的数量

	妇女的 经济安全	无偿照护	暴力侵害 妇女行为	所有对性别 问题有敏感 认识的措施	所有措施
发达经济体	30	100	239	369	896
转型期经济体	27	17	61	105	277
发展中经济体	220	53	495	768	1 755
最不发达国家	56	3	116	175	360

资料来源：联合国经济和社会事务部，所依据的数据来自联合国开发计划署和妇女署，COVID-19 全球性别平等应对措施跟踪系统。可查阅 <https://data.undp.org/gendertracker/>(2021 年 4 月 19 日访问)。

<sup>29</sup> Azcona 等，《化远见为行动》。

<sup>30</sup> 拉丁美洲和加勒比经济委员会，《2020 年拉丁美洲社会全景》(圣地亚哥，2021 年)。

<sup>31</sup> 联合国开发计划署和妇女署，“COVID-19 全球性别平等应对措施跟踪系统：全球概况”，2021 年 3 月 22 日。

### 基于性别平等视角制定加速复苏和建设复原力的政策

52. 这场疫情严重阻碍了是实现性别平等和非歧视相关的可持续发展目标方面取得进展。确保疫苗接种中的性别平等对于赢得抗击疫情的斗争至关重要。由于在一些国家和年龄组中，性别间的疫苗接种进度不均衡，因此，疫苗分发战略必须考虑到与性别有关的障碍，以使包括妇女在内的所有人都能接种疫苗。

53. 全球刺激性支出政策没有充分优先考虑女性需求。许多国家由于财政空间缩小，可能会削减公共服务支出，这将对妇女和女童以及最脆弱群体产生不利影响。可以当前危机为契机，推动将性别平等主流化，并缩小就业、收入和财富方面的性别差距。

54. 各国有机会从危机中重建得更好，加快执行《北京宣言》和《行动纲要》，实现可持续发展目标。如果全球做出协调努力，则可以增加财政空间，特别是发展中国家的财政空间，包括为此通过有针对性的贷款措施增加女性企业家的融资机会。通过纳入性别平等预算编制工具，制定和执行对性别问题具有敏感认识的财政政策、预算和公共财务管理程序也可以推动性别平等。

55. 扩大妇女的就业和创业机会仍然是实现性别平等的根本之策。与此同时，社会安全网必须确保为妇女提供强有力的社会援助和保险。各项政策还必须保障女童教育，防止暴力侵害妇女行为，促进包容性法律和社会规范，包括资产所有权相关规范，并采取行动加快实现对妇女的数字包容。此外，决策过程必须确保妇女拥有更多的发言权、代理权、参与权和领导权。还应协同努力收集、分析和传播按性别分列的数据，以便依据对性别问题具有敏感认识的循证政策，力求重建得更好。

## 三. 区域经济展望

### 发达经济体

56. 2021 年美国的经济预计将增长 6.2%，这将使其能够超过危机前的总产出水平。虽然每日新增 COVID-19 确诊病例数量仍然较多，但由于疫苗接种工作快速推进，家庭和企业已经恢复了信心，变得更加乐观。新政府于 2021 年 3 月通过了 19 亿美元财政刺激计划，这增加了个人可支配收入，提振了消费者支出，提议增加公共投资则提高了对未来增长前景的预期。美联储表示，打算在 2023 年之前维持宽松的货币政策态势。

57. 到 2020 年底，消费者商品支出已恢复到疫情前水平，同时投资也已恢复。然而，服务消费和出口仍然疲软。这种模式表明，2021 年的增长将主要取决于服务部门的复苏情况，该部门受到封锁和保持社交距离措施的影响。失业率在 2020 年 4 月达到 14.8% 的峰值，到 2021 年 3 月降至 6%。

58. 美国经济的资产价格继续大幅上涨。全国住房价格指数在 2020 年 2 月至 2021 年 2 月期间上涨了 12%，而 2019 年 2 月至 2020 年 2 月的涨幅为 4%。自 2020 年

疫情暴发以来，标准普尔 500 指数的涨幅超过 20%。资产价格的飙升引发了对未来金融不稳定的担忧，这可能会破坏复苏努力。

59. 日本经济预计在 2021 年将增长 3.3%。与北美和欧洲相比，日本的每日新增 COVID-19 确诊病例较少，但复苏缓慢。疫苗接种工作进展缓慢增加了不确定性，抑制了家庭和企业支出。出口自 2020 年下半年以来快速增长，并应在 2021 年获得进一步动能，预计这将引领复苏。虽然货币政策仍然宽松，但一些特别财政刺激措施可能会逐步取消。

60. 欧洲仍然未摆脱 COVID-19 大流行的困扰。2021 年该区域预计将增长 4.1%，较上次预测向下修正 0.7 个百分点。由于新的病毒变异，欧洲一些国家正面临新一轮感染浪潮。由于出现新一轮疫情，整个区域继续采取广泛的封锁措施，这对接触密集型的服务、零售和酒店业的打击尤其严重。疫苗接种工作初期由于缺乏疫苗，接种工作进展缓慢，随着疫苗供应量的增加，疫苗接种数量预计将大幅增加。成功接种疫苗后可能会加快今年下半年重新开放经济的步伐，特别是加快开放旅游业和其他接触密集型行业。

61. 由于制造业强劲反弹，并且出口需求稳定，该区域 2022 年的增长率预计将达到 3.8%，比 2021 年 1 月发布的上一次预测高出 1.1 个百分点。短期工作方案等重大财政措施为家庭和企业都提供了支持。然而，许多财务准备金很少的小企业正面临永久倒闭的风险，因为这些企业往往没有资格获得或尚未获得任何财政支持。政策制定者已经反复进行了各种调整，以满足更多类型公司的需求，但由于封锁措施持续时间超过预期，小企业所处困境似乎特别艰难。这种情况增加了资不抵债和破产的风险，可能推高失业率。货币政策态势预计仍将非常宽松，而有利的融资条件预计将推动建筑业的强劲活动。

### 转型期经济体

62. 独联体经济体和格鲁吉亚的经济活动在 2020 年末和 2021 年第一季度温和反弹。放松封锁措施，以及商品价格温和回升，包括铜等某些非石油商品价格回升，为温和复苏奠定了基础。尽管一些国家出现了第三波 COVID-19 疫情，但各国政府 2021 年普遍避免大范围实施封锁措施。独联体和格鲁吉亚的国内生产总值之和预计将在 2021 年回升 3.3%，在 2022 年再增长 3.3%。

63. 随着石油输出国组织和其他主要产油国逐步取消限制产量的协议，独联体能源出口国 2021 年的石油产量预计将会增加。俄罗斯联邦的经济增长率预计将达到 3%。然而，由于可能的额外经济制裁和财政保守主义等多种因素的叠加影响，该国预计将继续处于低增长的轨道上。对乌克兰而言，短期经济前景在很大程度上将取决于国际货币基金组织在 2020 年 6 月批准的各批贷款的支付情况。

64. 尽管俄罗斯联邦与中亚之间的交通路线逐渐重新开放，但旅费增加阻碍了季节性劳动力迁移，推迟了汇款流量的恢复。除俄罗斯联邦外，疫苗接种方面的进展普遍滞后，这也将影响该地区的复苏。与此同时，由于能源和食品价格上涨，以及货币大幅贬值，独联体地区的通胀压力上升，促使该地区的几家央行提高利率。

65. 东南欧经济体的国内生产总值之和预计在 2021 年和 2022 年将分别增长 4.2% 和 3.5%，依赖旅游业的经济体复苏将滞后。

## 发展中国家

### 非洲

66. COVID-19 大流行重创了非洲的可持续发展前景，加剧了失业、贫困和不平等。非洲大陆的国内生产总值之和在 2020 年出现有记录以来的最大萎缩之后，2021 年，由于全球前景向好、出口增加和商品价格上涨，预计将增长 3.6%。人均收入预计要到 2024 年才能恢复到危机前的水平。

67. 2021 年南非的国内生产总值预计将增长 2.8%，但中期前景受到财政空间不足、失业率长期高企和电力短缺问题持续存在等因素的制约。2021 年，由于通胀率和失业率高企，以及疫苗接种缓慢，尼日利亚的经济增长将保持在 1.8% 的低位，这将继续抑制消费者支出和企业投资。埃及经济在 2020 年实现增长，但由于受到国际旅游业复苏缓慢的拖累，在 2021 年 6 月终了的财政年度中，预计仅增长 2.1%。

68. 重大下行风险给非洲前景蒙上了一层阴影。非洲大陆的疫苗接种进度是迄今为止世界上最慢的，每 100 人只接种 1.2 剂。由于疫苗接种速度缓慢以及病毒新变种的出现，新一轮感染浪潮可能会引发新的封锁，在短期内抑制预期的复苏。由于食品价格上涨，一些国家的通胀压力正在上升，但预计总通胀率将保持温和。

69. 货币政策将在很大程度上保持宽松，以支持短期内的复苏。对许多非洲经济体来说，在支出增加和收入减少的情况下，财政空间仍然受到严重限制。此外，债务状况仍然十分严峻，有 17 个国家陷入债务困扰或极有可能陷入债务困扰，乍得、埃塞俄比亚和赞比亚这三个内陆经济体正在二十国集团的新框架下寻求债务减免。国际社会支持加强疫苗接种工作，解决流动性和偿付能力问题，对避免一些非洲经济体陷入长期低增长和高债务陷阱仍然至关重要。根据二十国集团的暂缓偿债倡议将暂缓偿债期限延长至 2021 年 12 月，这正在提供一定的支持，但还需要额外的定向债务减免和进一步的优惠融资。

### 亚洲

#### 东亚

70. 随着持续成功地遏制疫情和逐步推广疫苗，东亚经济增长率预计将从 2020 年的 1.0% 反弹至 2021 年的 7.1%，然后在 2022 年放缓至 5.2%。受全球电子产品周期好转的提振，该地区的商品出口预计将保持强劲。然而，国内需求的复苏可能更加温和。尽管流动限制有望放宽，但疲软的劳动力市场状况和脆弱的消费者情绪仍将抑制私人消费。鉴于持续存在的高度不确定性和金融市场的波动，私人投资增长也可能还是动力不足。

71. 总体增长数据不能反映东亚地区预期复苏路径的巨大差异。中国经济预计将强劲反弹，从 2020 年的 2.3% 增至 2021 年的 8.2%，再到 2022 年的 5.8%。增长

的动力将主要来自工业生产、出口、制造业和基础设施投资的强势复苏。消费者支出预计也会改善，但速度相对温和。鉴于对金融杠杆率上升和可能破产的担忧与日俱增，未来的刺激性支出可能更具针对性。

72. 全球电子产品和半导体需求强劲，这将继续惠及马来西亚、大韩民国和中国台湾省等深度融入东亚电子产品供应链的经济体。相比之下，由于国际旅游业前景黯淡，柬埔寨、斐济和泰国等依赖旅游业的国家的经济增长前景将受到抑制。随着新的感染浪潮引发再次封锁，东亚增长前景的下行风险仍然很大。该地区疫情久拖不决，将对社会经济造成持久损害，特别会影响社会的弱势阶层。因此，该地区在采取疫情防控措施的同时，还需要优先考虑促进包容性复苏的政策。

#### 南亚

73. 对于已经成为受影响最严重地区之一的南亚来说，这场危机将持续到 2021 年大部分时间之后。虽然该地区的一些较小国家已经在设法推进疫苗接种工作，但最大的经济体仍在努力遏制不断上升的感染浪潮。印度尤其受到来势凶猛的第二波疫情的影响，这波疫情正在压垮该国大部分地区的公共卫生体系。印度扩大了疫苗接种资格，并以各种可能的方式增加供应量，但获得疫苗的机会不平等，不足以满足巨大的需求。鉴于形势不稳定，印度 2021 年的增长前景非常脆弱。

74. 2020 年经济负增长 5.6%，2021 年将恢复增长，增长率为 6.9%，但复苏将非常不均衡，疤痕效应将会很严重。事实上，南亚地区 2021 年的经济增长仍将不足以抵消去年人均国内生产总值下降 6.7% 造成的损失。因此，该地区许多已陷入极端贫困的家庭将继续处于脆弱境地。然而，该地区面临的风险格外高，因为在疫情暴发之前，该地区的经济表现就已经落后，2019 年该地区的经济增长率才 3.1%。由于劳动力市场脆弱、医疗保健和社会保障制度薄弱以及城市化进程管理不善，该地区已成为大流行病的温床。

#### 西亚

75. 2021 年上半年，西亚国家 COVID-19 病例再次激增。不过，以色列通过积极开展疫苗接种运动，在 4 月份之前遏制住了冠状病毒的传播。巴林、科威特、卡塔尔、沙特阿拉伯、土耳其和阿拉伯联合酋长国也迅速推进疫苗接种工作。相比之下，伊拉克、约旦、黎巴嫩、阿曼、阿拉伯叙利亚共和国和也门的疫苗接种工作的进度要慢得多。该地区内疫苗接种率高的国家和其他国家相比，经济复苏模式可能会非常不同。

76. 西亚经济体前一年经济萎缩 3.2%，2021 年预计将平均增长 3.7%。除了一系列封锁和保持社交距离措施造成的国内需求下降外，石油和天然气出口收入大幅下降也使能源出口国的经济大幅萎缩。约旦和沙特阿拉伯由于国内需求坚韧，经济萎缩幅度小于预期。2021 年，该地区的经济增长应由能源和非能源出口强劲复苏所带动。然而，除以色列和土耳其外，经济活动预计仍将低于疫情前水平。

77. 2021 年全年预计将继续为公共卫生和疫苗接种活动提供财政支持，但财政和货币政策态势正在转变，以应对危机后的宏观经济再平衡问题。该地区本财政

年度的政策态势预计将保持中性，也可能采取一些紧缩措施，以减少赤字和减缓公共债务的增加。在货币政策方面，预计大多数国家将保持宽松态势。然而，由于对国际收支的担忧日益加剧，伊拉克、黎巴嫩、土耳其和也门已经收紧了货币条件。

### 拉丁美洲和加勒比

78. 拉丁美洲和加勒比的地区经济遭受了一个多世纪以来最严重的衰退，目前正在从 COVID-19 危机中逐步复苏。该地区的国内生产总值预计 2021 年增长 4.3%，2022 年增长 3.3%，而此前在 2020 年经济萎缩 7.3%，使人均国内生产总值降至 10 多年来的最低水平。中国和美国的强劲需求将推动该地区的商品和制造业出口，使智利、墨西哥和秘鲁等国家受益。随着美国劳动力市场的改善，工人的汇款流入量预计将大幅增加。

79. 国内经济前景存在巨大的不确定性。许多国家，特别是南美国家，在 2021 年初受到新一轮感染浪潮的冲击，减缓了重新开放的进程，并对消费者和企业的情绪产生了不利影响。与此同时，该地区的疫苗推广工作非常不均衡。智利和乌拉圭是该地区的两个高收入国家，其疫苗接种率是世界上最高的。相比之下，疫苗尚未在该地区较贫困的国家广泛使用。

80. 在基线情景下，随着疫苗接种工作的推进和政府进一步放松遏制措施，接触密集型服务部门的经济活动预计将逐步增加。这些活动的增加将支持劳动力市场温和复苏。货币政策总体上将保持宽松。然而，如巴西的情况所示，由于商品价格上涨和贬值压力造成通货膨胀率上升，可能会促使出台一些货币紧缩政策，这可能会破坏或推迟复苏。

81. 这场疫情加剧了该地区的许多社会经济短板和结构性瓶颈。就业损失对非正规工人和弱势群体的影响特别大，加剧了收入不平等。这场危机还加剧了财政挑战，增加了金融脆弱性。鉴于债务负担沉重而且融资需求巨大，许多经济体很容易受到全球金融条件收紧的影响。最后，由于学校长时间停课，该地区正面临教育危机。面授教育缺失严重损害了教育成就，潜在地阻碍了人力资本的形成和未来生产力的增长。