



# 疫情加剧全球化低潮，考验经济韧性



【财新网】(专栏作家 朱克力) 当前, 全球累计新冠确诊病例超 2 亿例, 新冠病毒“德尔塔”变种毒株已传播至 130 多个国家和地区, 美国每日新增确诊数也重新回到全球第一。最近, 一个名叫“拉姆达”的变异毒株也被世界多个国家和地区相继发现, 有可能取代德尔塔, 成为下一阶段全球流行的“新毒王”。

在经济活动全球化、交通运输现代化的今天, 疫情无疑给全球经济增长造成了巨大影响, 颠覆了国家治理、经济运行和社会交往的方式, 革新了人们的固有认知, 深刻地影响着世界格局的走向。

新冠阴霾远未消散, 百年未有之大变局与百年未遇之大疫情相互交织, 新毒株“前毒后继”, 全球化遭遇的挑战越发突显。放眼世界, 谁能在疫情防控 and 经济发展之间更好地平衡, 谁就能拥有更好的未来。

而对中国来说, 受德尔塔变异株影响, 短时间内亦面临多源多点发生疫情的复杂局面, 经济增长的潜在风险也不容忽视。那么, 从宏观经济角度该怎样看待本轮疫情? 国门如果一时打不开, 中国经济又如何适应新的节奏?

经济全球化进入冰河期, 会否因疫情而终结

“二战”后, 经济全球化进入快车道。在跨境层面, 人员的顺畅往来、货物的自由贸易、资金的便捷流动, 各国之间通过优势的互补, 共同做好世界经济的“大蛋糕”, 源源不断带来全球化福祉。

2008 年国际金融危机爆发后，开始出现两股反全球化的力量，来自以美国为首的部分发达国家：一股是因其国内矛盾爆发而产生，认为自身受全球化损害；另一股是试图遏制中国发展速度而产生，认为中国在全球化中受益过大。

随着贸易保护主义的抬头，经济全球化踟躇前行。2008 年至 2019 年，全球货物贸易年均增长仅为 1.5%，跨境直接投资年均增速也大幅下降。随之而来的，是逆全球化思潮的蔓延。

如果没有 2020 年初以来的这场大疫情，经济全球化在贸易保护主义的侵蚀下势必日益萎缩。而突如其来的新冠大流行，使人员和货物的流动受限，产生了预想不到的蝴蝶效应，让经济全球化浪潮雪上加霜，进入了“冰河期”。

当然，疫情也催生了国际卫生合作、全球宏观经济政策协调等需求，中国在推动全球化方面具有了更大的影响力。但疫情发生后，反全球化的力量不仅没有消失，还因疫情带来的种种经济社会问题和次生灾害而日益强化，并且更多新的力量也开始加入其中。

新型反全球化的力量更为隐蔽，不易于察觉。比如，在疫情的演化下，各国敏感于产业链的稳定和国家安全的重要性，改变市场条件和经济规则，企业跨国经营的成本随之增加。这对于经济全球化是非常不利的。

由此，经济全球化在疫情下加速退潮。一方面，推动各种“退群”的

国家推波助澜，使全球化合作正在让位于区域化合作；另一方面，应势而谋的国家选择了更大程度的自立自强，在经济全球化与经济安全之间，寻求微妙的平衡，以应对未来更大的不确定性。

与疫情泛滥带来的人心恐慌以及人际疏远相比，或许更大的忧虑，在于国与国之间信任的消减，当安全与发展的天平进一步失衡，产业链与供应链的纽带进一步撕裂，全球化会因而彻底逆转甚至终结吗？

可以肯定的是，就算病毒再可怕，只要大国间保持应有的战略理性，全球化的动能就一定不会熄灭。疫情过后，奉行以邻为壑的反全球化势力恐怕难以再大行其道，全球化的支持者和推动者还是会重回世界经济舞台的正中央。

### 各经济体的复苏分化加剧，考验经济韧性

前段时间，全球各主要经济体陆续公布二季度经济数据，左右各国经济复苏的主要因素仍是疫情防控状况。全球经济复苏正在进一步断层和分化：大部分发达经济体的增速反弹，而部分新兴市场经济体由于疫苗接种缓慢、德尔塔变异株传播等影响，复苏步伐有所放缓。

发达经济体中，美国和欧洲部分国家地区新增病例上升；新兴市场经济体中，印度等国疫情依然严峻。世界卫生组织网站最新数据显示，印度尼西亚、巴西、俄罗斯当前新增死亡病例数最多。受疫情防控能力所限，新兴市场经济体复苏难度加大，复苏周期也相应拉长。

高传染性变异病毒的传播，使疫情一波未平一波又起，全球经济复苏进程有“脱轨”之虞。在新毒株的传播蔓延下，任何经济体的复苏前景都存在变数。包括疫情防控效果、疫苗接种情况、复工复产进度、全球产业链地位上的不同差异，无不影响着各国经济复苏的节奏。

不仅疫情冲击带来的结构性影响仍在，对全球经济的创伤也在继续，全球复苏的断层态势亦有所增强。去年下半年至今，大宗商品价格和交通运输成本大幅上升，全球通胀上行压力愈发明显。对于通胀本就高企的部分新兴市场经济体而言，其风险尤甚。受此影响，加息成为多国应对措施。

中国人民银行在《2021年第二季度中国货币政策执行报告》中指出，部分新兴经济体货币政策与发达经济体货币政策出现分化，可能会反作用于经济恢复进程，加剧全球经济复苏的不平衡。世界范围内，疫情防控和复苏的双重分化可能加剧。

正因如此，国际货币基金组织在最新一期《世界经济展望报告》中，对发达经济体的增长预期上调了 0.5 个百分点，但对新兴市场和发展中国家的增长预期却下调了 0.4 个百分点。而各经济体复苏步伐的极不协调，

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_34592](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34592)

