

非洲 经济 展望

增刊

2020

新冠疫 情
肆虐之际

摘要



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP

本文所表达的观点和论点并非一定反映非洲开发银行、其董事会或其所代表国家的官方观点。本文及包含的任何数据和地图不损害任何领土的地位或主权，不影响国际边境和边界的划定，也不影响任何领土、城市或地区的名称。

ISBN 978-9973-9848-7-6 (印刷版)

ISBN 978-9973-9848-8-3 (电子版)

© 非洲开发银行 2020

只要注明非洲开发银行为引文来源和版权所有者，您就可以复制、下载或打印本材料供自己使用，也可以在自己的文档、演讲文稿、博客、网站和教学材料中包含本出版物的摘录。

摘要

宏观经济表现及前景

非洲经济前景黯淡

如果新冠病毒产生重大影响但持续时间较短，2020 年非洲的实际 GDP 预计将会萎缩 1.7%，较 2020 年 1 月新冠疫情爆发之前的预期下降 5.6 个百分点。如果此次疫情延续到 2020 年下半年，则全年的 GDP 萎缩会扩大到 3.4%，增长率较新冠疫情爆发之前的预期将下降 7.3 个百分点。

2020-2021 年，非洲 GDP 预计累计损失可达 1,731 亿至 2,367 亿美元

在新冠疫情爆发之前，2020 年非洲的总体 GDP 预计将达到 2.59 万亿美元，而根据上述的 GDP 萎缩预测，非洲在 2020 年的 GDP 损失可能达到 1,455 亿美元（基线）乃至 1,897 亿美元（最坏情况）。由于预期的经济复苏具有局部性，部分损失还将被带入 2021 年。在没有疫情影响的情况下 2021 年的潜在 GDP 为 2.76 万亿美元，但疫情预计将为 2021 年带来 276 亿美元（基线）乃至 470 亿美元（最坏情况）的 GDP 损失。

具有以下特征的经济体受到的影响最大：医疗体系薄弱；严重依赖旅游、国际贸易和大宗期货商品出口；债务负担较重且高度依赖不稳定的国际资金流动。另一方面，此次疫情对社会经济的总体影响仍然处于不明朗的状态。对于病毒的流行病学研究、疫情对市场供需的影响程度、公共政策应对措施是否有效，以及行为变化将会持续多久等都是评价疫情影响的关键指标。

疫情引发了通货膨胀的突然上升

2020 年第一季度，非洲在疫情的影响下出现了通货膨胀的上升，部分国家甚至上涨超过 5%。造成此次通胀上升的主要原因是严重依赖进口的食品和能源的供给中断。不过对于大部分其他国家，特别是非资源密集型国家而言，封城和其他封锁措施使得总需求急剧下降，反而减轻了自身的通胀压力。总的来说，虽然包括食品和基本能源价格在内的整体通胀率预计仍会上升，但在疫情结束且需求回升之前，核心通胀率可能会维持在一个相对稳定的状态。

扩张性财政支出可能会导致已经很高的财政赤字翻倍

此次疫情及其经济后果预计将在非洲经济的所有范畴引发扩张性财政政策的应对措施。隐含的扩张性财政态势会使得非洲国家的财政赤字进一步扩大。预计 2020 年的

非洲能否成功阻止此次病毒疫情的蔓延扩散，很大程度上取决于非洲国家是否已做好准备对感染患者进行隔离和治疗

赤字将增加一倍，在基线情景下相当于 GDP 的 8%，在最坏情景下则有可能高达 9%。导致财政状况恶化的原因主要在于预算支出超出原有预期，包括新冠疫情相关的医疗支出、失业救济、有针对性的工资补助和直接转移，以及税务的减免和延迟等。

新冠疫情将加重主权债务负担

如果债务无法得到正确管理，新冠疫情很有可能会使得主权债务危机在广度和深度上有所加剧。因为债务占 GDP 的比率较高，非洲许多国家已经进入了危机时代，而在 2020 年和 2021 年，这一比率估计还会比新冠疫情之前的轨迹增加 10 个百分点。由于非洲债务中来自欧洲债券和其他私人债权人的商业债务占比不断攀升，同时还存在大量的外币债务，使得其风险结构发生变化，也让人尤为担心其主权债务积累。

汇款和外国直接投资存在骤降的风险

在全球经济快速增长和人口大规模迁移的背景下，汇款占了外部融资的绝大比例，在 2018 年达到 828 亿美元，较 2017 年增加 7%，而在 2019 又进一步增加到了 862 亿美元。对于大部分非洲国家而言，这成为了最重要的外国融资来源，在佛得角、科摩罗、冈比亚、莱索托、利比里亚和塞内加尔等国家甚至超过了其 GDP 的 10%。然而，在新冠病毒疫情对汇款造成严重冲击的情况下，这些国家受到的影响却是最大的，尤其在是那些移民工作和收入受到威胁的高收入经济体。

外国直接投资在 2018 年增长了 10.9%，达到 459 亿美元，预计在 2019 年将进一步增长到 490 亿美元，但在 2020 年预计也将像汇款那样有所回落，因为目前疫情走向仍不明朗，投资者纷纷减少或推迟了投资。由于此次危机对发达经济体也造成了很大的影响，自 2016 年以来持续增长（在 2018 年增长了 1.2%）的政府开发援助可能会受到抑制。另外，非洲证券投资自 2017 年以来有所下降并于 2019 年达到 271 亿美元，正承

受着新兴市场的资本流动突然停止的巨大压力，在新冠疫情对全球经济增长带来的冲击以及投资者避险情绪高涨的多重作用下，预计在 2020 年将会暴跌超过 50%。

社会经济方面的影响

非洲的疫情曲线正趋向平稳

截至 2020 年 6 月 22 日，54 个非洲国家的新冠肺炎确诊病例总数为 304,642 例，报告死亡病例为 8,087 例。由于大多数国家的病毒检测能力有限，有理由相信这一报告数字存在偏低的可能。到目前为止，疫情最严重的地区是非洲北部和非洲南部，非洲东部、中部和西部报告的病例数已经有所下降。不过，确诊病例数的差异也很可能是因为检测不足或防治措施的不同造成的。

非洲对控制新冠病毒蔓延所做的准备不足

非洲能否成功阻止此次病毒疫情的蔓延扩散，很大程度上要取决于非洲国家是否已做好准备对感染患者进行隔离和治疗，存在重大公共卫生事件突发风险，因为这一地区面对疾病非常脆弱，医疗系统准备严重不足。综合评估一个国家的医疗系统能力的全球卫生安全指数显示，大部分非洲国家被评定为“准备最不充分”。全部 54 个非洲国家中只有 21 个被列入“准备较为充分”的行列，这意味着从临床的观点来看这些国家在国际社会的帮助下有能力应对疫情威胁。其余 33 个国家没有足够的医疗设备和准备，一旦疫情爆发将无法应对。

可能还将有 2,820 万至 4,920 万非洲人会陷入极端贫困

在疫情尚未爆发之前，按照每天 1.90 美元的国际贫穷线水平计算，2020 年非洲预计将会有 4 亿 2,520 万的极端贫困人口，新冠疫情可能会使得这一数字上升到 4 亿 5,340 万（基线情景）乃至 4 亿 6,270 万（最坏情景）。由于 GDP 增长率仍将持续低于人口增

长率，预计此次疫情还将导致极端贫困人口在 2021 年增加 3,400 万至 4,920 万。其中，非洲人口最多的两个国家——尼日利亚和刚果民主共和国，增加的极端贫困人口数量估计最多，在基线情景下将分别达到 850 万和 270 万，在最坏情景下将分别达到 1,150 万和 340 万。

估计 2,500 万至 3,000 万个工作岗位将会消失

2019 年非洲的就业人口约为 7 亿 7,340 万人，在新冠疫情爆发之前，预计就业人口在 2020 年将会增长到 7 亿 9,270 万人。在 GDP 萎缩 1.7% 的基线情景下，预计 2020 年会有 2,460 万个工作岗位消失；而在 GDP 萎缩 3.4% 的最坏情景下，预计消失的工作岗位将会高达 3,000 万个。占据近一半就业人口的在职贫穷者会受到更多冲击。另外危机还会影响到幸存工作岗位的性质，因为在正规部门中的劳动者有可能将面临薪资和工作时间的降低，另一方面，在面对封城及各种限制措施时，为了能够维持收入并生存下去，也会有越来越多的劳动者转移到非正规部门的工作岗位。

政策选项

鉴于新冠病毒疫情在全球大流行且影响巨大，各国政府及其发展合作伙伴必须以协调、精准且快速的方式作出应对，以便能够更有效地控制疫情带来的影响。在整个非洲，这些应对必须是有序的，且必须包含以下多种要素：旨在控制病毒蔓延、最大限度降低死亡率的公共卫生应对措施；旨在放松流动性约束、降低偿付风险的货币政策应对措施；旨在缓冲疫情对生计造成的经济冲击、帮助企业复工复产的财政应对措施；旨在保护劳动者及其工作岗位的劳动力市场政策；以及让非洲经济能够重塑或加强足以抵御未来冲击之韧性的结构性政策。

公共卫生应对措施

非洲能否成功阻止此次病毒疫情的蔓延扩散，很大程度上取决于非洲国家是否已做好准备对感染患者进行隔离和治疗。

制定有效的信息共享和沟通策略。及时宣传关于新冠病毒的症状、预防和治疗方面的准确信息可以有效控制其蔓延速度并减少公众的恐慌和误导信息。与电信公司等私营部门建立战略伙伴关系有助于更快地收集和传播信息，更好地开展资源规划和检测活动。

将资源重新配置到公共卫生部门并制定健全的卫生应急预案。从短期来看，非洲国家应充分利用现有资源投资在卫生基础设施，以便能够更有效地发现新冠病毒感染人群，并对其进行检测、隔离和治疗。

投资在公共卫生准备项目，以此实现医疗卫生系统的更新换代。从长期来看，需要对公共卫生准备项目进行大规模投资以便对非洲的医疗卫生系统进行更新换代。非洲国家应以此次新冠病毒疫情为警钟，加快速度强化医疗卫生系统并构建足以抵御未来冲击的韧性。

增加医疗工作者的数量。非洲的教育系统必须将公共卫生类课程列为重点，同时还要提高提供给学生的课程质量。

将医疗卫生系统提升为优先发展事项。向医疗卫生系统投入更多财政资源对于纠正结构性投资不足的问题而言至关重要。非洲各国政府应在其发展议程中将卫生部门提升至最优先发展事项，否则非洲仍将无法应对未来有可能发生的医疗卫生冲击并减轻其经济影响。

财政政策应对措施

存在财政空间的国家可通过有针对性的临时税务减免、现金转移和发放困难津贴等措施帮助受影响最大的企业和家庭度过难关。各国政府可采取下列措施来援助失业者或失去生计者：

各国政府及其发展合作伙伴必须以协调、精准且快速的方式作出应对，努力控制疫情带来的影响

- 现金转移，延长受影响企业的报税期，或向受影响的行业发放临时补助金。
- 一些社会保障计划相对运作良好的国家可以临时放宽失业保险和社会保障等计划的适用资格，扩大覆盖范围。
- 针对低收入家庭提供食品等救济援助（直接配给或发放代金券），同时与非政府组织等采取的救援机制进行协调。

货币政策应对措施

由于银行担心企业无法按时还贷，越来越多的企业报告其贷款成本与以往相比变得更高。

放宽融资条件。各国央行应尽快通过降低利率、注入流动性的方法来抵消收紧的融资条件。要为受影响的企业和部门实施有针对性的干预措施。

使用宏观审慎、突破常规的货币政策来支持经济。各国央行可以采取适合自己的量化宽松措施，通过临时延长债务期限或重组债务等方式为受影响最大的部门提供资金援助，例如酒店和娱乐行业（航空公司、连锁酒店、物流公司和体育公司等）。为援助弱势群体，可针对微型企业、非正规部门中无银行账户的企业、受政府资助且可能由其他基层机构运营的企业等实施特别的计划。

劳动力市场应对措施

新冠病毒疫情对非洲劳动力市场的影响对于弱势群体尤为严重，特别是对青年和妇女而言，他们要么在非正规部门就业，要么只是偶尔在正规部门获得工作机会。

帮助弱势群体，特别是青年和妇女。由于人群的脆弱程度不同，新冠病毒疫情所造成的社会经济影响也可能存在差别。因此，必须为处于弱势的群体慎重设计更有针对性的政策措施。

- 针对正规部门的劳动者，各国政府可以适当延迟中小企业（其中三分之一为妇女所拥有）的收入所得税，或者建立相关机制以加速为其提供由政府资助的商业信贷计划。

- 针对非正规部门的劳动者，其中一个选项是通过手机转账等数字技术工具为其提供现金转移，另外也可以采用直接发放食品、饮用水和卫生用品的方式，这样便能更快地将所需物品送到弱势群体手中，尤其是当其没有数字连接时。
- 短期可针对医疗和社会工作者实施发放奖金等激励措施，中长期应实施旨在解决性别收入差距的措施。

努力实行保护劳动者及其工作岗位的主动型劳动力市场政策。各国政府应努力保护劳动者，例如可鼓励企业采用在家办公等弹性化的工作安排，或者鼓励企业为患病、被隔离或需照顾儿童的员工提供留岗保障、共同资助的带薪病假和育儿假等以确保其能够获得收入。政府还应确保包括非正规部门劳动者、失业者和未参保劳动者及其家人在内的所有群体能够使用共同资助的医疗服务。

结构性政策

为迎接后新冠疫情时代并极大地增强经济韧性，各国政府应着手解决让非洲更容易受到未来冲击影响的结构性瓶颈。各国将在疫情结束后实施的政策决定着这些国家的长期经济走向。

加快结构性改革，重建非洲的生产基础。要提高生产力，解决商业环境中的诸多障碍，必须投资于人力资本，打造出一支拥有设计、制造和建设技能的劳动力。农产品加工、数字技术、基于信息通信技术的 服务，以及贸易物流等部门需要政府介入以提高其竞争力。

解决障碍，实现经济正规化。非正规企业往往因为害怕繁琐的行政要求和沉重的赋税会让自己不堪重负而回避正规化，放宽商业登记、调整税收可以鼓励这些企业积极实现正规化。应通过积极的宣传活动让他们了解正规化的好处，包括能够获得更多资本和机会来扩大运营规模，增加自己的收益。

重新审视社会保障计划，努力实现最大覆盖范围。要进行改革，则必须采用更加灵活、

可根据非正规劳动者的需求进行调整的创新方法，例如允许劳动者自愿缴纳退休基金等。

应就何时重启经济活动做好平衡折衷

决策者必须评估重启经济活动和控制新冠病毒疫情之间的利弊权衡。当前的目标是既要限制严厉封城措施所带来的经济成本，同时又要控制确诊病例的数量，这是一个两难的局面。解决方法之一是采取一整套更有针对性的对策，例如找出那些本身存在其他疾病、更容易感染新冠病毒并发症的人群以及 65 岁以上的人群并对他们加以保护，同时在重启经济活动的初期限制其活动。

经济复苏不太可能是平稳而均衡的，这就要求各国政府应谨慎制定并执行一系列适应性策略，并且能够在新的信息出现或更多事件被披露之时进行持续不断的调整。各国政府可以从其他大洲，特别是从在疫情时间轴上处于较晚期阶段的大洲获得相关的经验教训。为重启经济活动，决策者必须首先在一个前后一贯的国家框架之基础上勾勒出自己的策略并确保其能够在地方得到有效的执行，同时还要管理好相关的不确定性和公众恐慌。在此过程中，政府必须做到透明公开以建立公众信任并确保自己的策略能够获得认可，特别是因为在重启经济活动后很有可能会出现疫情的反弹。

为重启经济活动，决策者必须首先在前后一贯的国家框架之基础上勾勒出自己的策略

《2020 非洲经济展望》的本次增刊详细介绍了新冠病毒疫情可能为非洲带来的宏观经济和社会方面的成本。同时本文也为非洲国家在与疫情作斗争，面临经济增长减速及为经济复苏做准备时指明了相关的政策选项。

如果疫情持续时间较短，非洲国家可在 7 月份之前解除封城和其他严厉的封锁措施，那么预计非洲的实际 GDP 在 2020 年将会萎缩 1.7%。如果封锁措施持续到 2020 年下半年，则全年 GDP 萎缩预计将会达到 3.4%。2020-2021 年，非洲 GDP 预计累计损失可达 1,731 亿至 2,370 亿美元。

此外，如果 GDP 萎缩 1.7%，预计 2020 年将会减少 2,460 万个工作岗位，如果 GDP 萎缩 3.4% 则可能减少高达 3,000 万个工作岗位。占据超过一半就业人口的非正规部门劳动者最会感受到冲击。

疫情爆发前非洲的极端贫困人口在 2020 年预计将达到 4 亿 2,520 万人，如果新冠疫情导致 GDP 萎缩 1.7%，该数字将会增加 2,800 万；如果 GDP 萎缩 3.4%，该数字将会增加 3,750 万。到 2021 年，由于 GDP 增长率仍将持续低于人口增长率，预计这一数字在这两种情况下将会分别增加 3,400 万和 4,920 万。

具有以下特征的经济体受到的影响最大：医疗体系薄弱；严重依赖旅游、国际贸易和商品出口；债务负担较重且高度依赖不稳定的国际资金流动。此次疫情在社会经济效果上的总体影响仍然处于不明朗的状态。对于病毒的流行病学研究、疫情对市场供需的影响程度、公共政策应对措施是否有效，以及人们的行为变化将会持续多久等都是评价疫情影响的关键指标。

鉴于新冠病毒疫情在全球大流行且影响巨大，各国政府及其发展合作伙伴必须以协调、精准且快速的方式作出应对，以便能够控制疫情带来的影响。在整个非洲，这些应对必须是有序的，且必须包含以下多种要素：旨在控制病毒蔓延、最大限度降低死亡率的公共卫生应对措施；旨在放松流动性约束、降低偿付风险的货币政策应对措施；旨在缓冲疫情对人们生计和企业活动造成的经济冲击的财政应对措施；旨在保护劳动者及其工作岗位的劳动力市场政策；以及让非洲经济能够重塑或加强足以抵御未来冲击之韧性的结构性政策。

非洲开发银行集团

Avenue Joseph Anoma

01 BP 1387 Abidjan 01

Côte d'Ivoire

www.afdb.org