



中亚学院

季度经济监测报告





汉斯·霍尔扎克

耶丽维拉·库尔玛纳利耶娃

陆世亮

王锐

麦尔丹·亚兹耶夫

2025年1月

礼
Q, 1S



中亚学院

季度经济监测报告

汉斯·霍尔扎克

耶丽维拉·库尔玛纳利耶娃

陆世亮

王锐

麦尔丹·亚兹耶夫

2025 年 1 月

Disclaimer

This 15th issue of the CAREC Institute Quarterly Economic Monitor is co-authored by Hans Holzacker, consultant at the CAREC Institute, Elvira Kurmanalieva, Senior Economist at the CAREC Institute, Shiliang Lu, Research Specialist at the CAREC Institute, Marina (Rui) Wang, Senior Research Specialist at the CAREC Institute, and MerdanYazyev, Research Expert at the CAREC Institute.

The views expressed in this Monitor are the views of the authors and do not necessarily reflect the views or policies of the CAREC Institute, its funding entities, or its Governing Council. The CAREC Institute does not guarantee accuracy of the data included in this Monitor and accepts no responsibility for any consequences of its use. The terminology used may not necessarily be consistent with the CAREC Institute's official terms. The CAREC Institute accepts no liability or responsibility for any party's use of this Monitor or for the consequences of any party's reliance on the information or data provided herein.

By making any designation of or reference to a particular territory or geographical area, or by using country names in the Monitor, the authors did not intend to make any judgment as to the legal or other status of any territory or area. Boundaries, colors, denominations, or any other information shown on maps do not imply any judgment on the legal status of any territory, or any endorsement or acceptance of such boundaries, colors, denominations, or information.

This Monitor is available under the Creative Commons Attribution 3.0 IGO license (CC BY 3.0 IGO) <https://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo/>. By using the content of this Monitor, you agree to be bound by the terms of this license. This CC license does not apply to other copyright materials in this Monitor. If the material is attributed to another source, please contact the copyright owner or publisher of that source for permission to reproduce it. The CAREC Institute cannot be held liable for any claims that arise as a result of your use of the material.

Central Asia Regional Economic Cooperation (CAREC) Institute

20th & 21st Floor, Commercial Building Block 8, Vanke Metropolitan,
No.66 Longteng Road, Shuimogou District, Urumqi, Xinjiang, the PRC
f: +86-991-8891151

km@carecinstitute.org
www.carecinstitute.org

免责声明

本期（第十五期）《中亚学院季度经济监测报告》由中亚区域经济合作学院（CAREC Institute）顾问汉斯·霍尔扎克、中亚区域经济合作学院高级经济学家耶丽维拉·库尔玛纳利耶娃，中亚区域经济合作学院研究专家陆世亮，中亚区域经济合作学院高级研究专家王锐，以及中亚区域经济合作学院研究专家麦尔丹·亚兹耶夫共同撰写。¹

本报告仅阐述作者立场，并不代表中亚区域经济合作学院及其资助单位和理事会的观点。中亚区域经济合作学院不保证本报告中所使用数据的准确性，也不对因使用这些数据所造成的任何后果承担任何责任。本报告中使用的术语可能未与中亚区域经济合作学院所使用的官方术语保持一致。中亚区域经济合作学院对任何一方使用本监测报告或依赖本报告中提供的信息或数据造成的后果不承担任何责任。

作者在本报告中提及某一特定领土、地理区域或国家名称并不意味着就任何领土或地区的法律或其他地位作出任何判断。本报告中地图上显示的任何边界、颜色、名称或其他信息并不意味着作者对任何领土的法律地位或对此类边界、颜色、名称或其他信息的认可或接受作出任何判断。

本报告可通过知识共享署名 3.0 IGO 许可（CC BY 3.0 IGO）获取，网址为 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo/>。使用本报告的内容即表示您同意接受本许可证条款的约束。本 CC 许可不适用于本报告中的其他版权材料。如有内容属于其他来源，请联系该来源的版权所有者或出版商，以便复制。对于因使用本报告内容而产生的任何索赔，中亚区域经济合作学院不承担任何责任。

中亚区域经济合作学院

中国新疆乌鲁木齐市水磨沟区龙腾路 66 号万科大都会商业楼 8 号楼 20&21 层
传真: +86-991-8891151

km@carecinstitute.org
www.carecinstitute.org

¹ 作者分工：汉斯·霍尔扎克—GDP、电耗强度和高频指标部分，以及全文整体校订；耶丽维拉·库尔玛纳利耶娃—通货膨胀、货币政策和对外贸易部分；王锐—乌兹别克斯坦入世进展；陆世亮—中国经济增长支持性措施、CAREC 地区经济合作相关媒体报道、数据整理和可视化，以及报告的中文翻译；麦尔丹·亚兹耶夫—CAREC 地区绿色转型及气候适应倡议相关媒体报道，以及报告的俄文翻译。

目录

2024 年大多数 CAREC 成员国经济增长强劲，服务业和出口是推动增长的主要因素；2025 年或对该地区未来的经济发展至关重要	7
实际 GDP 增速：整体表现强劲，主要受服务业推动	7
<i>插叙一：中国出台新政策促进经济增长</i>	9
<i>插叙二：CAREC地区的电耗强度</i>	11
高频指标：2024 年 CAREC 地区的零售额增长率略低于 2023 年，但整体仍然强劲；工业产出增长率整体略高于 2023 年	13
通胀：2024 年下半年 CAREC 地区的通胀水平略升	14
货币政策：在通胀回升的背景下较为审慎	16
对外贸易：出口强劲增长改善了 CAREC 成员国的贸易平衡	17
<i>插叙三：2024年乌兹别克斯坦在加入世界贸易组织事宜上取得了重大进展—这对CAREC地区十分重要</i>	19
结论：CAREC 地区应在保持经济相对强劲增长的同时积极拥抱挑战和机遇	20
附件 I：CAREC 地区经济合作相关媒体报道	21
附件 II：CAREC 地区绿色转型及气候适应倡议相关媒体报道	21

图

图 1: 实际 GDP 增长率 (%，同比)	7
图 2: 中国国内生产总值 (按支出法)，占 GDP 的百分比	9
图 3: 电力消耗量-太瓦时 (2000=1，对数标度)	11
图 4: 电力消耗量/一次能源消耗量 (2000 年至 2023 年，%)	11
图 5: 电力消耗量/按购买力平价计算的 GDP (瓦时/2021 年不变价美元)	12
图 6: 一次能源消耗/按购买力平价计算的 GDP (瓦时/2021 年不变价美元)	12
图 7: 煤炭消耗量/按购买力平价计算的 GDP (瓦时/2021 年不变价美元)	13
图 8: 零售额 (%，同比)	13
图 9: 工业产出 (%，同比).....	14
图 10: 通胀: 消费者价格指数 (%，同比).....	15
图 11: 食品价格通胀 (%，同比)	15
图 12: 央行货币政策利率，年百分比，季末	16
图 13: 未偿贷款 (%，同比).....	17
图 14: 汇率 (美元/本币，2023 年 12 月=1.00)	17
图 15: 出口 (美元计价，离岸价格，%，同比，三个月移动平均数).....	18
图 16: 进口 (美元计价，到岸价格，%，同比，三个月移动平均数).....	18
图 17: 贸易收支 (美元计价，月度数据占全年 GDP 的百分比)	19

表

表 1: 实际 GDP 增长率 (%，同比)	8
表 2: 实际 GDP 及组成部分增长率，2024 年 (%，同比)	8

缩略语

ADB	亚洲开发银行
ADO	亚洲发展展望
CAREC	中亚区域经济合作
CIF	成本+保险费+运费（到岸价）
COVID-19	新型冠状病毒肺炎
CPI	消费者价格指数
FOB	船上交货价（离岸价）
FY	财年
GDP	国内生产总值
IMF	国际货币基金组织
PRC	中华人民共和国
QEM	季度经济监测
Q1	第一季度
Q2	第二季度
Q3	第三季度
Q4	第四季度
RMB	人民币
WB	世界银行
WEO	世界经济展望
yoy	年同比

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/126132030101011043>