



幸福下午茶—印度疫情失控如何影响中国和世界

东亚前海证券幸福下午茶活动致力于打造一个高格调的特色活动平台,通过邀请专家分享他们各自的专业见解、对健康幸福人生的建议、对美学文学的理解等有深度、有意义、有趣味的内容,为客户传递真正的幸福,践行公司利他的核心价值观。

2021年4月29日,东亚前海证券成功举办幸福下午茶第十五期活动,活动主题是:印度疫情失控将如何影响中国和世界。本期分享嘉宾为人民日报国际版记者苑基荣,曾任人民日报社非洲中心分社记者、印度分社首席记者,在国际关系研究方面颇有心得。在这次活动中围绕下述四个方面给我们分享了他对于印度此轮疫情的见解,并进行了专业的解答。

一、印度此轮疫情的特点

近日,印度疫情形势急剧恶化,单日新增确诊病例连续超过30万例,过去一周新增确诊病例超过230万例;而全球每3例新增新冠病例中,至少就有一例来自印度。与此同时,印度的累计新冠确诊病例接近1800万例,为全球第二;累计新冠死亡病例也已经超过20万例,为全球第四。印度虽有“世界药房”和“世界疫苗之都”的名号,但同时是一个卫生系统脆弱、监测能力更弱的人口大国。印度的第二波疫情的原因主要是新冠病毒变异,印度气候炎热,爆发疫情的印度现在多个地区进入三四十度的高温天气,这意味着这种病毒可能已经突变出了耐高温特性,可以在盛夏季节大肆传播。五邦选举带来人群大规模聚集,戴口罩等防护措施不到位,没有严格遵循保持社交距离,同时印度的新冠疫苗接种很有限。宗教活动方面,每12年印度就会



庆祝一次印度教节日“大壶节”。该节日持续数月，信徒去往恒河上游城市哈里德瓦尔参加盛会，在恒河里“洗清罪孽”。人们聚在一起吃饭、洗脸、祈祷，当地采取的防护措施并不足以彻底防止病毒在人群之间传播。

为了控制疫情，印度对孟买、新德里等大城市进行了封锁，不过，印度的“封城”更像是“宵禁”，其实也相对宽松：白天，基本的生活服务都是开的，商店、杂货店里都可以买东西，晚上关闭。饭馆也开张，不过现在不允许堂食，只能外带。人们可以出去上班、买东西，但不可以漫无目的地闲逛。公交系统还在运行，但没有许可的私家车不能随便出街。不过，整体来说，封锁之后，孟买街头的行人和车辆都少了许多。

但无论是从疫情角度，还是从经济角度来说，印度此轮疫情对中国和全球的影响都是有限的。

二、印度疫情对中国的影响

从疫情传播角度来看，印度此次疫情对中国的影响是比较小的。因为我国对于疫情的防控措施是很严格的，在世界上都是独一无二的，并且我国已经针对此次印度疫情爆发做出相应的防控措施。

但是此次疫情对于在印度的中企是有一定的影响的。尤其是中国的电子企业，目前印度已经超越美国成为了世界上第二大的电子产品消费市场，但是其电子产品市场的主流品牌大多数均是中国的企业。而这些企业的投资由于设计比较多的固定资产，所以其转移性相对较差，疫情加重的状态下，在印度的中国企业也会受到此轮疫情的影响。不过因为第一轮疫情中，各个中企已经遭遇了很多困难并且做出了一定调整，因此此轮新爆发的疫情对中企的影响也是有限的。



在纺织业领域,反而对于中国的纺织产业会有所利好。众所周知,印度是全球最大的产棉国、全球最大的黄麻产国、全球第二大丝绸生产国、其纱线产能占全球 22%,随着印度国内疫情的加重,其纺织品的订单有一部分会流向中国企业,因此对于中国的纺织业来说反而是机遇而非挑战。早在去年的 10 月份印度第二波疫情开始发展的时候,已经有一些纺织业的订单流入到中国。今年一季度,中国纺织品服装出口 651 亿美元(约 4214 亿元人民币),同比增长 44%;其中,纺织品出口 318.1 亿美元(约合 2060 亿元人民币),同比增长 40.3%;服装出口 333 亿美元(约合 2155 亿元人民币),同比增长 47.7%。

在制药业领域,全球仿制药生产国主要是中国和印度,印度疫情对全球原料药工业格局都有影响。去年受海外疫情影响,印度生产供应已有所下滑,全球原料药供需紧张加剧。受到疫情加剧的影响其产能会进一步下降,一些订单也会流入到国内,对于国内的药企来说会有一定的利好。

对于抵制中国产品运动的影响。本次疫情的加重对于抵制中国产品的运动影响较小,因为这一波抵制运动并没有产生实质性的作用,由于中国的产业链优势以及制造优势,所以印度的很多产品都是进口自中国,中国仍然是印度最大的贸易合作伙伴,并不会受抵制运动影响太多,也不会受疫情的影响。比如目前印度国内从中国进口的脉搏血氧仪占据了市场主导地位,约有 98%的血氧仪产自中国。印度政府数据显示,在印度从海外购买的医疗设备中“中国制造”占主导地位。在去年的前 10 个月,到 2021 年 1 月,印度从中国进口了价值 2.69



亿美元的医疗设备。这相当于印度同期医疗设备进口总额的近四分之一，所以印度对于中国产品的依赖不会收到疫情的影响。

三、印度疫情对世界的影响

4月6日，国际货币基金组织发布了对全球经济的未来的展望报告，在这个报告中，国际货币基金组织对今明两年的经济前景非常乐观，预测2021年、2022年全球经济分别增长6%、4.4%。现在来看，国际货币基金组织对疫情控制前景恐怕过于乐观。受疫情影响，印度的经济复苏可能会下降一半。

印度疫情也可能会欧美造成一定的负面影响，因为印度和欧美之间有不少航班和贸易往来，印度对欧美的制药业是存在批量的往来供应的，疫情后会影响到药品的供应。比如说，印度暂缓新冠疫苗出口的决定，也可能对全球疫苗供应产生持续影响。

另外印度的孟买、新德里等大城市进行了“封锁”，因此经济复苏大大延缓，这对医药和仿制药领域影响非常大。同时印度纺织业地位非常高，受此次疫情影响，纺织业和制造业会回流到中国。在贸易往来方面，疫情对中印贸易影响不大，反而是中国的机会而非挑战。

四、印度疫情对本国的影响

对于印度仿制药的生产会有所影响。据安永统计，2018年印度占有全球20%的仿制药市场份额，其是世界上的仿制药生产大国，但是印度在制药行业处于中游地位，其制药的原料多需要进口，目前印度的仿制药的原料大部分来自中国以及美国，而受到疫情的影响，一些航班已经被暂停，因此对于印度仿制药产业来说由于原料供应会



有所收紧，其制药行业的产能会有所下降。

对于印度经济增长的影响。在印度疫情加剧之前，外界对于印度的经济增长能力是抱有很大的期望的，之前经济合作发展组织(OECD)就在最新的全球经济报告中预测，2021年，全球经济有望增长5.6%，而印度GDP更是有望达到12.6%的高成绩，远远超过美国、中国的6.5%、7.8%。而疫情再次严重之后，高盛目前预计印度2021年4月至明年4月这一财年的总体增速为11.7%，低于此前预期的12.3%。

印度推出了刺激政策。目前印度推出了20万亿卢比的刺激计划，但是考虑到印度的GDP总量为2.7万亿美元，因此其刺激计划只能通过印钞来解决，但是这样的刺激计划最终会对其经济产生不利的影响，过于依赖印钞会导致其出现通货膨胀，甚至会扭曲其经济。

对于印度防控措施的影响。目前印度的防控措施有所加强，但是并没有达到应有的水平，目前印度在几个比较大的城市实施了封锁状态，但是在大多数区域防护措施仍然不到位，并且也没有看到官方有加强防护措施的倾向。

版本声明：本文所载的全部内容由著作权人授权发布，文中涉及的任何观点、建议仅代表该机构或个人。本公司发布仅提供给阅读者做参考之用，不代表同意其观点或建议，不构成对阅读者的直接投资建议，亦并非作为买卖、认购证券或其它金融工具及产品的邀请或保证。本文中任何的数据、图表、模型本公司不就其真实性、准确性或完整性提供直接或隐含的声明或保证。对依据或者使用本文所造成的一切后果，本公司不承担任何法律责任。本文经著作权人授权发布，其他机构或个人未经许可不得转载。