



牛津经济研究院数据表明，哪怕疫情结束，印度会成为复苏最乏力的主要经济体。**具体而言，印度多个产业都面临着艰难危机。**

意的是，85%的诈骗案件发生在国有银行。莫迪的经济顾问曾间接承认，掌管着印度全国七成贷款和存款的国有银行在内部管理上存在问题。以至于国际金融界一提到印度时，想到的“不是强奸就是银行欺诈”。

“自力更生”的另一面

过去几年，印度政府采取大量本土化促进措施，包括发布进口商品负面清单。2020年5月，莫迪更是提出印度“自力更生”运动，宣布一项价值2650亿美元的刺激计划，以重振遭受重创的印度经济。莫迪倡导的“自力更生”运动，一方面，是想减少印度对世界经济的依赖，鼓励本土化生产和采购，尽快完善全行业、全产业的发展布局；另一方面，是想增加印度制造业出口和全球供应链占比，从而促进经济可持续发展。

但这一过程中，法国《回声报》记者萨比娜·德朗格拉德注意到，莫迪政府把大部分公共资源倾斜给大公司和财团，尤其70%的大集团是由家族统治，“印度实际由家族资本主义主导”。法国TAC咨询公司创始人蒂埃里·阿波泰克尔披露一件事，“和印度企业谈判非常

艰难的原因之一，就是它们能利用公权力来捍卫自己的利益，像在日化领域，古老的袄教家族经营的戈德雷杰公司垄断了无数街角商店的货架，他们有政府的‘自力更生’政策背书，提供社区商铺里销售的一切商品，从化妆品到洗涤剂，而联合利华、欧莱雅等等外国品牌完全无法立足，印度消费者花同样的钱，却得不到更好的商品和服务”。

另一面，却是莫迪政府千方百计吸引外资外商参与印度建设。然而，德朗格拉德指出，除开“隐形政策壁垒”，印度征地、电力等成本之高，也是全球闻名，这使其在基础设施及运输成本等方面的竞争力很低。此外，印度政府长期腐败盛行，效率低下，阻碍了经济改革政策的有效落实。莫迪虽希望吸引外国企业赴印投资，却不停呼吁国民优先使用本土产品，这种带有偏向性的进口替代政策，无助于解决当下外国公司与本国企业的不公平竞争，并阻碍外国公司迁往印度。实际上，随着经济增速放缓，印度国内保守主义势力话语权增强，在这种背景下，“自力更生”是印度社会经济排外和保守主义情绪持续攀升的产物。2020年11月15日，亚洲15国成功签署区域全面经济伙伴关系协定（RCEP），但印度并未参加，印度不加入任何区域的主要



自贸协定，使其难以融入全球价值链，而这对于印度的经济复苏，无疑难以提供助力。

牛津经济研究院数据表明，哪怕疫情结束，印度会成为复苏最乏力的主要经济体。具体而言，印度多个产业都面临着艰难危机。

农业方面，政府不得不对农民采取补贴救助，而这种补贴给不堪重负的印度财政带来极大压力。

制造业方面，2020年3月至今，印度乘用车销量同比下降18%，遭遇多年来最大滑坡，多数汽车制造商销售业绩为零，印度汽车行业面临“生死存亡”。不仅如此，疫情对印度制药业冲击巨大。作为制药巨头，印度Cipla公司产量占全球药品总产量的10%，受疫情影响，Cipla公司2020年收入增长仅有5%。受疫情深度冲击的，还有印度的IT行业，不仅出现大规模裁员潮，还出现芯片短缺的情况，迫使印度最大汽车零部件商中断供应。

2020年以来，居民消费价格指数大幅增长，使印度通货膨胀率一直维持高位，2020年3月至今，多数时间都高于央行设定的6%目标上限。经济学家普遍认为，如果2021年全球经济逐渐恢复，印度通胀压力可能逐步缓解，但经济增长则因结构性问题难以迅速恢复。此外，印度政府在财政分配和宏观经济问题上也欠缺考虑。印度政府虽推出多项财政刺激政策，但在当前需求严重不足的情况下，这些经济计划反而采取了供给侧的干预手段。在银行本就不愿提供贷款的情况下，印度仍限制政府开支、推出宽松货币政策，这种做法极易引发生产过剩，进一步增大经济的系统性风险。☒