



亚太财经与发展中心  
Asia-Pacific Finance and Development Center

周强武 主编

# 2012 全球与中国 经济热点问题研究

Study on Economic Issues of 2012 for  
China and the World



中国财政经济出版社



**财政部亚太财经与发展中心**

Asia-Pacific Finance and Development Center

**2012**

# **全球与中国经济热点问题研究**

**Study on Economic Issues of 2012 for China and the World**

周强武 主编

**中国财政经济出版社**

**图书在版编目 (CIP) 数据**

2012 全球与中国经济热点问题研究 / 周强武主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2013. 3

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4306 - 1

I. ①2… II. ①周… III. ①世界经济 - 研究 - 2012 ②中国经济 - 研究 - 2012 IV. ①F11 ②F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 032511 号

责任编辑: 罗亚洪

责任校对: 黄亚青

封面设计: 九州设计

版式设计: 录文通

**中国财政经济出版社** 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: [cfeph@cfeph.cn](mailto:cfeph@cfeph.cn)

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京富生印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 19.75 印张 390 000 字

2013 年 3 月第 1 版 2013 年 3 月北京第 1 次印刷

定价: 39.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4306 - 1/F · 3492

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

# 序

当前，世界经济缓慢复苏，经济形势复杂多变，世界经济运行中不稳定不确定因素依然突出。从外部环境看，全球经济下行风险加大。欧债危机、美国“财政悬崖”、新兴市场国家经济增长放缓以及贸易保护主义抬头等因素成为影响世界经济复苏的主要风险。分区域看，美国经济企稳，但失业率仍处高位，投资和消费需求增长的动力不足。欧洲经济大幅下滑并陷入衰退，经济增长持续低迷，南欧经济普遍衰退，北欧经济也面临下行压力。日本债务问题日益严重，人口老龄化、内需不足使其不得不依赖国际市场。发达经济体增速放缓的同时，一些新兴经济体的“出口导向型”模式也遭遇较大挫折，经济增速显著放缓。

从国内来看，中国经济发展中不平衡、不协调、不可持续的问题仍然突出，有些问题还相当尖锐。经济增长下行压力和产能相对过剩的矛盾有所加剧，企业生产经营成本上升和创新能力不足的问题并存，消化过剩产能和稳定就业之间存在两难选择。

总体来看，我国仍处于大有作为的重要战略机遇期。国内工业化、信息化、城镇化、农业现代化深入推进，将为扩大内需、发展实体经济提供广阔的市场空间；加快科技创新、结构调整和发展方式转变，将不断增强经济发展的协调性和可持续性；坚持不懈深化改革开放，将有力激发经济发展的活力和动力。

党的十八大报告，描绘了全面建成小康社会、加快推进社会主义现代化的宏伟蓝图。在新的起点上，助推经济社会持续健康发展任务十分艰巨。如何进一步提高宏观调控政策的针对性、有效性，提高建言献策的质量无疑将是每一个宏观经济政策研究人员的重要使命。



亚太财经与发展中心北京分部的同志们跟踪了2012年的全球经济走势，并就宏观经济、亚太经济、北美经济、欧盟经济、全球主要经济体外汇储备管理体系、国际经济关系与气候变化等领域的热点问题进行了研究，涉猎范围从全球宏观经济形势、美国财政制度、美国“财政悬崖”、美国总统候选人的经济外交政策到欧洲银行业联盟、欧洲一体化进程，从美国“重返亚太”战略、美国的TPP、全球气候融资、亚太经济到党的十八大报告“收入倍增”计划等，无不是当前高度关注的热点问题。此外，亚太中心北京分部编译的部分外国政府部门、多边国际机构、智库的重要研究报告也收入本书中。

亚太中心北京分部的同志们将继续加强对国际和国内热点经济问题的跟踪研究，以创新的思维和科学的方法，不断开拓研究思路，继续为财政中心工作，特别是财经对外交流与合作提供参考性研究意见。

编 者

2013年1月8日

# 目 录

## ● 第一部分 宏观经济

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| 关于十八大报告“收入倍增”的几点思考 .....           | ( 3 )  |
| 全球贸易失衡问题简析 .....                   | ( 10 ) |
| 法国财政部：2012 年全球经济形势及 2013 年展望 ..... | ( 19 ) |
| 世界主要发达经济体财政整顿目标及法律框架 .....         | ( 32 ) |
| 金砖国家基础设施建设推动经济增长 .....             | ( 37 ) |
| 全球经济疲软：还能使用什么政策工具？ .....           | ( 42 ) |
| 世贸组织下调全球贸易增长预期 .....               | ( 47 ) |
| 美智库：主权债务危机或将不断重演 .....             | ( 51 ) |
| 美智库：中国、美国与非洲的三方合作 .....            | ( 56 ) |
| 中国增长模式在危机前后的转变 .....               | ( 59 ) |
| 中国应对金融危机的策略与经济改革 .....             | ( 61 ) |
| 中国应对美国债务和欧债危机 .....                | ( 66 ) |
| 中国经济发展的两大挑战 .....                  | ( 71 ) |

## ● 第二部分 亚太经济

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| “重返亚太”背景下的美国与东盟关系 .....                 | ( 77 ) |
| 《日本再生战略》及启示 .....                       | ( 84 ) |
| 《亚洲世纪中的澳大利亚》及其启示 .....                  | ( 89 ) |
| 澳大利亚发布《2012 - 2013 财年年中经济及财政展望》报告 ..... | ( 95 ) |

## ● 第三部分 北美经济

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| 美国近期经济形势简析 .....         | ( 99 )  |
| “选择美国”计划及影响 .....        | ( 106 ) |
| 美国基础设施建设及其思考 .....       | ( 113 ) |
| 美国“财政悬崖”简析 .....         | ( 120 ) |
| 美国为何需要 TPP？ .....        | ( 129 ) |
| 美国《海外账户税收合规法案》情况简析 ..... | ( 133 ) |

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| 美国财政预算公开的主要做法及对中国的启示 .....    | (138) |
| 金融危机以来加拿大何以成为西方经济亮点? .....    | (148) |
| 美国长期失业率居高不下的现状、原因、影响及对策 ..... | (155) |
| 美国发布 2012 财年最终预算结果 .....      | (161) |
| 美国智库及其在国家政策制定中的作用 .....       | (164) |
| 财政刺激政策在美国经济复苏中的作用 .....       | (171) |
| 美国财政政策应避免“自我伤害” .....         | (175) |

#### ● 第四部分 欧盟与欧元区经济

|                                          |       |
|------------------------------------------|-------|
| 2012 年 6 月 29 日欧盟峰会成果简析 .....            | (179) |
| 2012 年欧盟秋季峰会成果简析 .....                   | (186) |
| 欧盟促进青年人就业举措及对中国的启示 .....                 | (192) |
| 伦敦奥运会预算情况、经济影响及对我启示 .....                | (201) |
| 欧洲银行业联盟框架及分析 .....                       | (208) |
| 推进欧洲银行业单一监管机制的政策建议 .....                 | (215) |
| 简析欧盟金融交易税实施进展与影响 .....                   | (220) |
| 民主与欧元区之争 .....                           | (227) |
| 欧盟理事会发布《迈向真实的经济与货币联盟》中期报告 .....          | (229) |
| 德国政府通过 2013 年联邦预算及 2012—2016 年财政计划 ..... | (234) |
| 美智库专家解读伦敦同业银行拆借利率 .....                  | (236) |
| 欧洲知名专家谈欧洲银行业联盟 .....                     | (238) |
| 欧洲智库：南欧国家应改变行为模式 .....                   | (240) |
| 欧洲智库：财政紧缩之争 .....                        | (242) |
| 欧洲智库：解决希腊债务困境错失目标 .....                  | (244) |
| 欧洲智库：推动全球金融改革和跨区域整合需要亚洲领导力 .....         | (246) |

#### ● 第五部分 全球主要经济体外汇储备管理体系

|                      |       |
|----------------------|-------|
| 俄罗斯外汇储备管理体系及启示 ..... | (251) |
| 巴西外汇储备管理体系及其启示 ..... | (258) |
| 韩国外汇储备管理及其启示 .....   | (265) |
| 中国台湾外汇储备管理及其启示 ..... | (272) |

#### ● 第六部分 国际经济关系与气候变化

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| 美总统候选人经济外交政策分析 .....            | (281) |
| 全球气候融资现状及思考 .....               | (287) |
| 美国国务院发布《2012 年美国与东盟的合作》简报 ..... | (293) |

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| 南非 15 年来财政和货币政策演变 ..... | (297) |
| ● 第七部分 多边国际机构           |       |
| 金融危机后世行和基金应重新定位 .....   | (303) |
| IMF 亟待解决的两个关键问题 .....   | (305) |
| 后 记 .....               | (307) |

## 第一部分

---

# 宏观经济



## 关于十八大报告“收入倍增”的几点思考<sup>\*</sup>

党的十八大报告提出，到2020年实现全面建成小康社会的宏伟目标，首次明确提出要“实现国内生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番”这一量化指标，引起国内外高度关注。

日本于20世纪60年代的经济起飞阶段，也提出过“国民收入倍增计划”，日本的“收入倍增”对我有何启示和借鉴意义？我国应如何切实推进改革和调整政策，以确保“收入倍增”的如期实现？本文试就此作简要分析，供参考。

### 一、日本“国民收入倍增计划”

1960年，日本首相池田勇人宣布启动为期10年的“国民收入倍增计划”，定下10年内国民生产总值和人均国民收入年均增速为7.8%和6.9%的战略目标，并以实施“国民收入倍增计划”为契机，推动产业结构高级化，促进国际贸易和技术创新，改善城乡二元结构，最终大幅提高国民生活水平，实现充分就业，使得消费与经济增长进入良性循环。

“国民收入倍增计划”核心议题是“补充社会资本、推动产业结构高级化、促进贸易和国际经济合作、振兴科学技术、改善城乡二元结构”等五个方面。

该计划具体内容包括：

一是建立最低工资制度，缩小行业工资差别，提高整体工资水平。严格规定企业内部最高工资与最低工资差距在6—8倍之间，并充分发挥工会在劳资谈判中的作用。日本在1961—1970年，工资指数增长166.8%，在主要发达国家中日本工资的增速是最快的。

二是提高农产品收购价，提高农民收入。1960—1969年，日本农产品价格上涨95%，工业品价格仅上涨30%。根据日本农业白皮书的统计资料，1961—1968年大米的平均价格，如以日本为100，则美国为37.3，意大利为44.2。农产品价格上涨直接导致农民收入迅速增加。<sup>①</sup>

三是完善社会保障制度和公共服务，间接增加居民收入。这方面的政策有：

<sup>\*</sup> 本文写于2012年11月20日。

<sup>①</sup> 张宇轩、林瑞馥：“日本国民收入倍增计划及启示”，《广东商学院学报》，2011年。

扩展社会保障计划,完善养老保险金,提高健康保险给付率。实施《国民年金法》,实现“全民皆保”,实施《儿童福利法》、《社会保障法》、《老人福利法》、《母子福利法》等社会保障方面的法律法规,完善社会保障机制<sup>①</sup>。

此外,日本政府还增加了公共投资,实施了包括“公路建设五年计划”在内的一系列公共基础设施建设项目。税收政策方面,日本从1961年开始,每年在个人收入调节税和企业税等税种上减税1000亿日元,同时支持公债、公司债等债券市场发展。

四是改善地区发展不平衡问题。1962年日本政府制订了全国综合开发计划,将全国近三十个地区列为新产业发展城市和工业整顿特别地区,配套进行交通、用水、通信等公共基础设施建设,并给予优惠政策。

五是减小中小企业之间的收入差距。积极推进中小企业改造,并与产业结构优化相结合,促进中小企业规模经营和提高劳动生产率。1963年开始,日本政府相继制订了《中小企业基本法》、《中小企业现代化促进法》、《中小企业指导法》、《中小企业现代化资金扶植法》等十个相关的法案,使中小企业实行自动化、专业化的生产方式,从而加速了中小企业技术革新和企业规模的扩大,使中小企业工人收入逐步拉近了与大企业工人的收入水平差距。

六是对低收入群体的财政补贴政策。为使得更多国民能够分享经济发展的成果,日本政府采取了“限高、扩中、补低”的财政补贴政策,收入越低的阶层从国家财政得到的补助和扶持就越高。

实施“国民收入倍增计划”的10年里,日本国民生产总值和国民收入的实际年增长率达11.6%和11.5%,大大超过计划规定的目标;实施计划的第7年便实现了人均国民收入翻番的目标。至1970年,日本国民生产总值先后超过法国和德国,仅次于美国位居世界第二。

## 二、我国提出“收入倍增计划”的具体国情

经济总量方面,经过改革开放30多年的发展,以GDP衡量,我国已成为全球第二大经济体。但若以人均国民收入测算,我国仅为中等收入国家<sup>②</sup>。以2010年为例,2010年世界人均国民总收入(GNI)为9116美元,我国人均国民总收入为4260美元,在215个国家和地区的排名中名列第120位<sup>③</sup>。

### (一) 居民收入与经济增长不同步

1979—2010年,我国人均GDP年均增长8.8%,城镇居民人均可支配收入年

① 张风林:“日本实施‘国民收入倍增计划’的背景、措施及启示”,《学术交流》,2011年。

② 世界银行已将中国列入中等偏上收入国家。中等偏下收入国家和中等偏上收入国家合称为中等收入国家,编者注。

③ 国家统计局网站。

均增长 7.3%，农民人均纯收入年均增长 7.3%，人均 GDP 增速比城乡居民收入高出 1.5 个百分点。2011 年尽管农村居民人均纯收入实际增速比 GDP 高出 2.2 个百分点，但城镇居民人均可支配收入仍比 GDP 增长率低 0.8 个百分点。

## （二）居民消费率偏低，潜力较大

从居民消费率（即居民消费支出占支出法 GDP 比重）、人均消费水平和增长速度以及消费规模等分析，现阶段我国居民消费率偏低，消费规模亟待扩大。

近年来，我国居民消费支出占 GDP 的比重不断下降，居民消费率由 1992 年的 47.2% 下降到 2010 年的 33.8%，为历史最低水平。这一比重不仅低于世界中等收入国家平均水平 60% 的比重，甚至低于中低收入国家 41% 的平均水平<sup>①</sup>。

从三大需求对经济增长的贡献来看，最终消费支出贡献率由 1980 年的 71.8% 下降到 2011 年的 51.6%，资本形成总额贡献率则由 26.4% 提高到 54.2%，货物与服务净出口贡献率由 1.8% 降为 -5.8%。扩大内需尤其是消费需求仍有巨大的潜力和空间。

消费者理论告诉我们，低收入阶层尽管具有较高的消费倾向，但由于收入不高，有效需求不足，直接制约了消费的增长，不利于消费与经济增长直接的良性互动。

## （三）社会保障投入相对不足

社会保障水平不高仍使不少居民谨慎消费。我国社会保障支出占财政支出的比重仍然较低。2010 年，我国社会保障及就业支出额占国家财政支出的比重为 10.2%，与发达国家相比，仍有一定差距。尤其是医疗保险制度和养老保险制度还不健全，保障水平不高，制约了居民的消费意愿，这部分预防性储蓄是储蓄率居高不下的主要原因。同时，近年来大中城市房价高企，一定程度上也制约了居民的有效消费需求的形成。

经济史告诉我们，在人均 GDP 达到 4000 美元之前，投资在三大需求中处于主导地位。一些国家的发展经验表明，人均 GDP 达到 4000 美元之后，由于居民消费快速扩张，消费逐渐成为三大需求中的主动力。目前，我国人均 GDP 已超过 4000 美元，标志着经济发展进入了一个重要转折时期，正处于经济增长方式由数量型向质量型增长的重大转型期，消费升级速度将加快，但要实现这一消费跨越仍受众多因素制约。其中，中等收入规模偏小、中低收入者收入较低无疑是制约有效需求的重要原因。

正是在上述背景下，党的十八大审时度势，高瞻远瞩，提出了“收入倍增计划”的宏伟目标。

<sup>①</sup> 国家统计局网站。

### 三、几点思考

#### (一) 首次提出“收入倍增”战略愿景

十八大报告中,我党首次提出“收入倍增”的量化指标,为今后发展指明了方向。十六大提出国内生产总值到2020年比2000年翻两番;十七大提出实现“人均国内生产总值”到2020年比2000年翻两番,但两次大会均未对居民收入增长提出具体量化目标。十七届五中全会首次提出努力实现居民收入增长和经济发展同步,但也未提收入增长具体量化目标。专家表示,十八大对居民收入增长不仅提出了量化目标,而且还是倍增目标,这体现了科学发展观的要求,凸显了“以人为本、民生优先”的发展战略,体现了十八大报告提出的“使发展成果更多更公平惠及全体人民,朝共同富裕方向稳步前进”的战略思想。

#### (二) “收入倍增计划”符合经济规律

我们认为,当前我国所处的发展阶段与日本的60年代大体相当。当时日本为了推动产业结构高级化,实现消费与经济增长的良性互动,推行了著名的“国民收入倍增计划”,其实施结果是日本经济平稳转型,培育了规模庞大的中等收入阶层,为日本经济实现可持续发展奠定了坚实基础。当前,我国正处于“转方式、调结构”的关键时期,扩大内需特别是消费需求,以城镇化为重要抓手,推行“收入倍增计划”,无疑对培育有效消费需求有重要战略意义。

“收入倍增计划”的理论依据是,在国家高速增长的同时,如果劳动者的工资水平没有随着经济增长比例而增长,社会生产力与消费水平的巨大反差会阻碍经济的可持续发展。所以只有让工人和农民收入倍增才能解决国家经济中内需不足、产能过剩问题。

中国的“国民收入倍增计划”,不是一个简单的经济增长指标,而是与“转方式、调结构”密切相关,是在“转方式”取得重大进展,在发展的平衡性、协调性、可持续性明显增强的基础上的综合计划,是与工业化、城镇化、农业现代化、区域协调发展相适应的收入倍增,是经济发展的自然结果。

#### (三) 收入倍增的关键在于切实提高劳动生产率

日本的实践表明,收入倍增的基础是经济增长,关键是提高劳动生产率,并以此促进产业结构升级。

从经济学基本原理出发,科学制订倍增计划,提出提高劳动生产率一倍以上的情况下实现收入倍增。这等于逼迫企业不能继续实行粗放式经营,必须转变增长方式,依靠科技进步,加大力度自主研发,千方百计提高劳动生产率。我国制

订收入倍增计划时，应借鉴相关经验，将收入倍增与“转方式、调结构”有机结合起来，即以<sub>提高劳动生产率</sub>为核心，以提高收入为目的，以扩大有效需求为增长源，以实现经济持续增长为提高收入源，建立国民经济良性互动和运行体系。

同时，保障产业结构顺利升级，必须加强人力资源开发。我国目前最紧缺高素质的技术工人，应以较高的工资收入吸引更多的高素质人才投身于实体产业，这样才能形成扩大内需、增加就业、产业升级的良性循环。

#### （四）收入倍增应立足于“转方式、调结构”

日本的“国民收入倍增计划”不是简单地、孤立地在分配领域实行增加国民收入的计划，而是改善整个国民经济持续发展的一个重要步骤。提高国民收入虽是收入倍增计划的最终目的，但提高劳动生产率和保持经济持续增长是确保其实现的前提。政府通过实施一系列的政策目标和政策工具来实现国民经济整体转型，进而达到增加国民收入的目的。这提示我们在制订收入倍增计划时，更要注重“转方式、调结构”。

#### （五）把握好政府与市场的关系

日本在推行国民收入倍增计划时，注意把握市场经济与政府干预的平衡。一方面，充分发挥市场机制在资源配置和收入分配中的基础作用，政府在微观层面上一般不直接干预企业，而是依法行政，为企业创造公平竞争的环境和社会成员平等获取财富的机会，并通过行业商会诱导和促进企业发展。另一方面，在宏观层面上全面干预经济，尤其是在公共计划部分颁发详细实施方案，制订必须完成的指令性计划，并对收入差距进行调节，极大地促进了产业结构升级和国民收入的增加。

### 四、政策建议

中国版的“国民收入倍增计划”是与“转方式、调结构”息息相关的。若如期实现，则意味着中国成功跨越中等收入陷阱。

#### （一）科学合理的“顶层设计”

人均国民收入倍增，是一系列指标体系，是一套完整的发展规划。一方面应明确具体的计算指标，如是名义收入倍增还是实际收入倍增，是人均全部收入还是人均可支配收入；另一方面，应抓好落实，尽快将十八大精神落实到具体工作中去。实施“收入倍增计划”的期限只剩下8年的时间。当前，“十二五”正进入攻坚阶段，即将于年内出台的收入分配改革方案中应充分体现十八大“收

入倍增”的精神，其他的“十二五”子规划也应与“收入倍增”的发展目标协调，为“十三五”开局奠定良好基础。中长期来看，“十三五”规划应充分做好战略规划，从制度层面、政策层面做好“顶层设计”，以确保“收入倍增”和“全面建成小康社会”这一党的顶层设计要求能够如期实现，为建党 100 周年献礼。

## （二）深化收入分配制度改革

现阶段实行“收入倍增计划”，应把握“限高、扩中、调低”的原则，尽快推进收入分配制度改革，努力使居民收入增速不低于经济发展速度，劳动报酬增速与生产率提高同步，切实提高“两个比重”（即居民收入在国民收入分配中的比重，以及劳动报酬在初次分配中的比重），正如十八大报告指出的，“初次分配和再分配都要兼顾效率和公平，再分配更加注重公平”。

应将居民收入增速、劳动报酬比重提高的幅度等政策目标明确列入收入分配制度改革方案以及随后的五年规划，以此作为“收入倍增计划”的考核目标。应把人均国民收入纳入新的政绩考核体系。

应设立收入分配体制改革协调机构，牵头协调相关的宏观调控部门，以更好地协调财政政策、货币政策、产业政策、社会保障与就业政策等与收入分配有关的政策工具，以形成政策合力。

## （三）提高中等收入阶层收入是重中之重

如果社会有一个占人口多数的中等收入阶层，即接近“橄榄球型”的社会结构，则不但可以促进社会稳定，而且是有效消费需求的重要保障。此外，中等收入阶层的扩大还会大大提高社会的活力和劳动效率。为此，需进一步深化市场经济体制改革，完善劳动、资本、技术、管理等要素按贡献参与分配的初次分配机制，同时大力发展第三产业特别是服务业，以吸纳日益扩大的中等收入阶层。

## （四）健全和完善再分配政策

加大财政、税收在收入初次分配和再分配中的调节作用。创造条件让更多群众拥有财产性收入。

充分发挥税收政策调整收入分配的作用，深化财税体制改革。深化在个人所得税、消费税等方面的改革，研究改革房产税、遗产税、赠与税等相关税制，再分配环节应更加注重公平，应适当限制过高收入，进一步加大对中低收入居民的转移支付力度，增加低收入者的收入水平，精准调控，发挥好税收政策的合力。

## （五）进一步完善社会保障制度

应适当增加财政的社会保障投入。加强社会保障基金管理，逐步将社会保障

基金纳入预算内管理。扩大社会保险覆盖面，提高征缴率。适当增加财政在教育 and 培训领域内的投入，有效提升劳动者的素质和技能，提升劳动者通过自身技能改善收入境况的能力。

解决好进城务工人员的社会保障问题，贯彻执行好最低生活保障制度，尤其是探索建立健全农村最低生活保障制度。提高低工薪劳动者的薪酬水平，完善最低工资制度。

#### （六）建立职工工资增长机制

建立与国家经济增长相匹配的国民收入稳定增长机制，提高居民的长期收入预期，建立劳资平等协商制度，缩小贫富差距，实现“经济增长”与“国民增收”同步的“国民收入倍增计划”是促进工资提高、劳动报酬增加的必然选择。

此外，“收入倍增计划”应为中小企业技术创新，进行产业结构高级化提供充分的制度激励。如应对政策鼓励的产业提供贴息、优惠贷款等政策支持，加大对高技术中小企业金融支持的力度。

（周波）