



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

周强武 主编

2013

世界与中国 经济研究^上

 中国财政经济出版社

014038596

F11
142
V1 2013



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

2013

世界与中国经济研究

上

周强武 主编



中国财政经济出版社



北航

C1726559

F11
142
V1
2013

01038238

图书在版编目 (CIP) 数据

2013 世界与中国经济研究. 上 / 周强武主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2014. 3

ISBN 978 - 7 - 5095 - 5150 - 9

I. ①2… II. ①周… III. ①世界经济 - 研究 - 2013 IV. ①F11

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 047872 号

责任编辑: 罗亚洪

责任校对: 李 丽

封面设计: 汪俊宇

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

(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

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 13.5 印张 250 000 字

2014 年 3 月第 1 版 2014 年 3 月北京第 1 次印刷

定价: 32.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 5150 - 9 / F · 4168

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

反盗版举报热线: 88190492、88190446

序 言

当前，全球经济继续呈温和复苏态势，但复苏的基础尚不稳固，不确定、不稳定因素依然较多。全球经济正持续进入一个震荡多发期、低速增长期和结构调整期。

环顾全球，美国经济复苏态势有所增强，个人消费支出、非居民固定资产投资和出口增长等因素成为推动美国经济复苏的重要动力，但美国经济仍面临财政紧缩的负面作用和量化宽松政策退出的冲击等风险。欧洲主权债务危机有所缓解，欧洲经济出现复苏迹象。在德国、法国经济复苏加快拉动下，欧元区和欧盟经济在二季度出现增长态势，但居高不下的失业率、疲弱的内需和庞大的公共支出表明欧洲经济复苏依然脆弱，解决深层次矛盾尚需时日。在无限度量化宽松政策和大规模公共投资的刺激下，日本经济逐步摆脱低迷状态，消费市场趋于稳定，固定资产投资回暖，出口增加，失业率降低；但三季度 GDP 增幅有所回落表明，结构性问题不解决，日本经济的低迷态势仍将难以扭转。新兴经济体经济增速有所放缓，经济波动性强、收入分配失衡、资产泡沫以及通胀压力加大等问题依然存在，经济转型任务艰巨，受美国量化宽松货币政策和自身内部经济改革因素影响，新兴市场经济体出现资本外流、本币贬值等现象，经济面临新的挑战。

2013 年以来，中国经济总体运行平稳，各项指标均处于年度预期目标的合理区间。但经济增长仍旧面临较大压力：消费需求增速放缓、产能过剩和市场需求下滑相互交织，人民币升值、外需不振、成本上升、贸易摩擦等因素相互叠加。我国经济正处于经济增长速度换档期、结构

调整阵痛期、前期刺激政策消化期叠加的阶段，发展中不平衡、不协调和不可持续问题依然突出，制约经济发展方式转变的体制机制障碍依然存在。

十八届三中全会通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》强调，经济体制改革是全面深化改革的重点，紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用，深化经济体制改革，坚持和完善基本经济制度，加快完善现代市场体系、宏观调控体系、开放型经济体系，加快转变经济发展方式，加快建设创新型国家，推动经济更有效率、更加公平、更可持续发展。十八届三中全会为中国未来发展指明了方向，将开启中国经济增长的新周期。

过去一年里，亚太财经与发展中心北京分部（以下简称“中心”）的同志们就中国经济、世界经济、国际财经区域合作、主要国家财政政策等问题进行了深入分析和研究，从全球经济形势展望到政府购买公共服务，从美国量化宽松货币政策退出的影响到中国—东盟经贸合作前景分析，无不是当前社会高度关注的热点问题。此外，中心的同志们还编译了世界银行、IMF、OECD 等国际机构和欧美主流智库的研究报告。

本书收录了中心过去一年的部分研究成果和编译作品。考虑到篇幅因素，本书分上下两册出版。其中，上册主要收录了全球宏观经济、中国经济和美国经济等内容；下册收录了欧盟经济、日本经济、新兴经济体经济、大洋洲经济和双边财经与区域一体化等内容。本书将是国内财政工作者了解国际财经的良师益友，也将是相关领域研究人员的重要参考。由于水平有限，本书编撰过程中难免有疏漏和不妥之处，敬请广大读者提出宝贵意见。

编者

2014 年 1 月 16 日

目 录

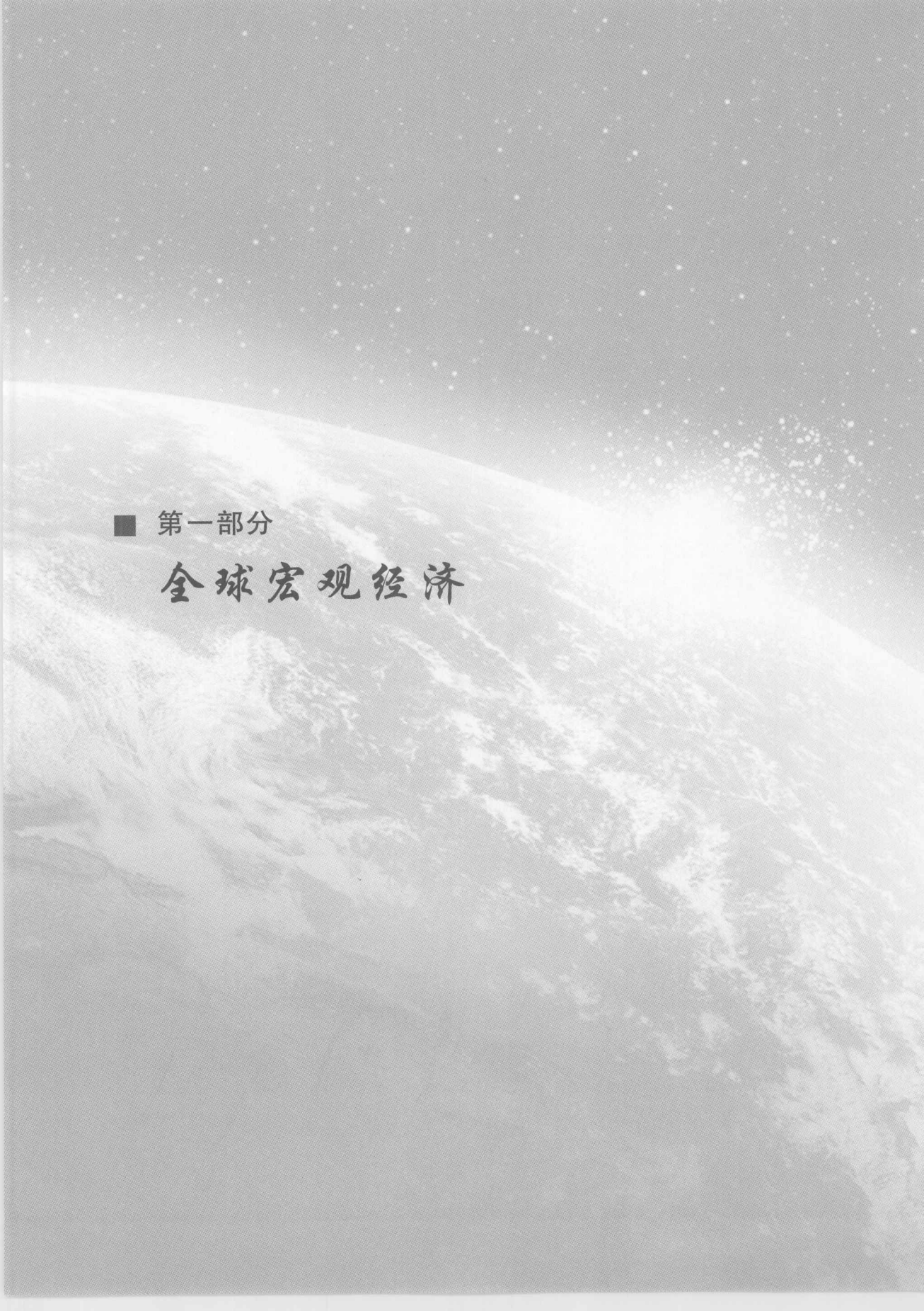
序言	1
第一部分 全球宏观经济	1
亚太财经与发展中心北京分部对 2013 年全球经济增长展望及预测	3
2013 年全球经济年中展望综述	10
美国财政部副部长谈中、美、欧经济形势及全球再平衡	18
东亚太平洋地区经济形势分析与展望	22
IMF：全球经济增长格局正在转变	27
拉加德：实现全球经济全速复苏的政策措施	29
财政政策对亚洲包容性可持续增长的作用	33
2013 年冬季达沃斯主要经济观点综述	35
近期国际金价大跌原因及影响简析	41
“比特币”的冷思考	47
OECD 发布《解决税基侵蚀和利润转移》报告	52
第二部分 中国经济	55
《2030 年全球趋势报告》中的中国经济内容及分析	57
推动自主经济开发，破解南海战略难题	65
国际社会热评 2013 年中国经济	74
国际社会持续热议“中国梦”	80
国际社会热评十八届三中全会	86
美国著名经济学家萨克斯谈中国及全球经济	91
政府购买公共服务的国际经验借鉴及几点思考	94

发达国家近年支持技术创新的财政政策及启示·····	101
中国居民消费水平为何仍偏低? ·····	109
中国经济再平衡可借鉴亚洲经验·····	112
斯蒂芬·罗奇: 中国在前进·····	114

第三部分 美国经济

117

美国联邦政府 2014 财年预算案简析 ·····	119
美国亚太再平衡战略的五大支柱及评析·····	128
美国副总统拜登谈美国亚太政策·····	133
美国国会预算办公室《2013—2023 财年预算和经济展望》及分析 ·····	136
奥巴马第二任期美国国内主要经济政策简析·····	142
美国量宽货币政策的影响及应对·····	148
美国“货币悬崖”及应对 ·····	154
“选择美国”投资峰会简析 ·····	157
奥巴马“中产阶级就业大交易”计划及其思考 ·····	161
美国“页岩气革命”的发展、影响及思考 ·····	165
美国金融部门结构性改革的困惑·····	171
美国经济 2014 年或将步入衰退期 ·····	175
美国 2014 财年预算支出分析 ·····	178
美国国会发布美国 2014 财年总统预算案分析报告 ·····	181
美国智库谈退出量宽的风险·····	184
美联储需建立“泡沫监控”机制 ·····	188
美国财政部发布关于债务上限影响的报告·····	190
美国智库: 奥巴马因政府关门取消亚洲之行的代价·····	192
美国需实现促进经济增长和稳定债务两个目标·····	194
削减开支才是改善美国经济放缓的出路·····	197
美国智库: 奥巴马的重心应转向欧洲·····	199
美国应建立国家基础设施银行·····	202
美国未来 20 年经济增长与重塑的五大机遇 ·····	205
后记·····	208



■ 第一部分

全球宏观经济

亚太财经与发展中心北京分部对 2013 年全球经济增长展望及预测*

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,全球经济下行风险仍然存在。欧债危机、美国债务阴霾、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。

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。但总体来看,中国仍处于大有作为的重要战略机遇期。党的十八大报告,描绘了全面建成小康社会的宏伟蓝图。城镇化的深入推进,将为扩大内需提供广阔的市场空间;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;改革开放的持续推进,也将有力激发经济发展的活力和动力。

亚太财经与发展中心北京分部跟踪了近期全球经济走势,结合多家多边国际机构对 2013 年全球经济增长展望,我们对 2013 年全球经济增长进行了分析和预测。我们认为,若美国经济企稳发力,欧债危机得以控制,中国国内改革继续推进,2013 年全球经济增长或达 3.3%;中国经济增长率或达 8.2%。

一、主要国际机构对全球经济的展望及预测

(一) 全球经济展望

1. 多边国际机构对 2013 年**全球经济的展望与预测

2012 年 6 月,世界银行预测,2012 年全球经济增速将为 2.5%,2013 年为 3.0%。2012 年 12 月 19 日,世行发布的《东亚与太平洋地区经济半年报》中预

* 本文写于 2013 年 1 月。

** 如未作特别说明,本书所涉年份均为 2013 年。

测,未来亚洲经济体的增长仍将保持强劲,但较近年水平会有所放缓。世行预计,东亚太平洋地区 2013 年、2014 年经济增速将从 2012 年的 5.8% 回升至 6.6%。

2012 年 10 月 9 日,国际货币基金组织 (IMF) 发布《世界经济展望报告》。IMF 预计,2012 年全球经济增速将为 3.3%,2013 年为 3.6%。IMF 预测,发达经济体 2012 年和 2013 年的增速预计将为 1.3% 和 1.5%。其中,美国 2012 年和 2013 年经济预计分别增长 2.2% 和 2.1%;欧元区经济 2012 年预计将萎缩 0.4%,2013 年将增长 0.2%。报告预计,新兴及发展中经济体 2012 年和 2013 年增速将为 5.3% 和 5.6%,分别比上次预测值下降 0.3 和 0.2 个百分点。IMF 强调,上述预测基于两大前提:一是欧洲政策制定者能够控制住欧债危机;二是美国政策制定者能采取行动解决“财政悬崖”问题。

2012 年 11 月 27 日,经济合作与发展组织 (OECD) 发布报告,将 2012 年全球经济增长预期由 3.4% 下调至 2.9%,将 2013 年经济增长预期由 4.2% 下调至 3.4%。报告预计,OECD 整体 2013 年经济增速将与 2012 年持平,保持在 1.4%,2014 年将增至 2.3%。预计美国 2012 年和 2013 年 GDP 将分别增长 2.2%、2%;欧元区同期预计将分别萎缩 0.4% 和 0.1%。报告预测,新兴市场经济体未来两年经济将继续增长。

2012 年 12 月 18 日,联合国发布《2013 年世界经济形势与展望》报告,预计 2012 年世界经济增速为 2.2%,低于 2011 年的 2.7% 和 2010 年的 4.0%。报告称,若 2013 年欧洲债务危机恶化,美国跌落“财政悬崖”或较大幅度财政紧缩,同时新兴经济体经济出现“硬着陆”,世界经济 2013 年将接近零增长。报告预计,美国经济 2012 年增长 2.1%,2013 年增长 1.7%。

2. 全球主要央行对 2013 年各自经济的展望与预测

2012 年 12 月 12 日,美联储调降了 2012—2015 年经济预期,将 2012 年美国实际 GDP 增长率由 1.7%—2.0% 调至 1.7%—1.8%。

2012 年 12 月 6 日,欧洲央行发布《欧元区及世界经济前景预测报告》。欧洲央行预计,欧元区 2013 年实际 GDP 增速为 -0.9%—0.3%,2014 年将增长 1.2%。欧洲央行行长德拉吉表示,预计 2012 年 GDP 降幅为 0.6%—0.4%;

2012 年 12 月 7 日,德国央行在发布的月度报告中将德国 2013 年 GDP 增长预期由 6 月份预估的 1.6% 大幅下调至 0.4%,同时将 2012 年 GDP 增长预期从此前的 1.0% 下调至 0.7%。德国央行警告称,德国经济可能于 2012 年冬季陷入衰退。

2012 年 11 月 27 日,英国央行将 2013 年英国 GDP 增速由 2% 下调至 1%。全球经济持续疲软、欧债危机加剧及美国和亚洲经济放缓,英国经济复苏进程将“缓慢而曲折”。

2012 年 11 月 9 日,法国央行发布预测报告,法国第三、四季度 GDP 都将下降 0.1%,预计 2012 年法国经济将增长 0.2%,2013 年将增长 0.8%。

3. 未来全球主要经济体增长势头可能渐趋分化

2012年12月10日,经济合作与发展组织(OECD)发布报告称,未来全球主要经济体的增长势头可能渐趋分化。受消费者信心推动,美国和英国经济将继续改善,欧元区、加拿大、日本和俄罗斯等经济体的增长趋势或将放缓。新兴经济体也显现出不同的增长态势。巴西经济增长将有可能放缓,该国2012年10月份综合领先指标从9月份的99.4下降至99.3。中国、印度经济则呈现企稳回升迹象,中国2012年10月份综合领先指标从99.5升至99.6;印度从2012年9月份的97.2上升至10月份的97.3。俄罗斯2012年10月份综合领先指标与上月持平,为99.1,显示经济增长放缓。

(二) 各机构对中国经济的展望与预测

世行预计^①,中国2012、2013和2014年的经济增速分别为7.9%、8.4%和8.0%。IMF预测^②,中国经济2012、2013两年经济增速将为7.8%和8.2%。经济合作与发展组织(OECD)预测^③,2013—2017年,中国经济将保持强劲增长势头,中国经济年均增速将达到8.3%。OECD预计^④,受出口市场疲软影响,中国2012年经济预计增长7.5%,为10年低点;2013年、2014年经济增速将分别达到8.5%、8.9%。联合国预计^⑤,中国经济2013年增长7.9%,高于2012年7.7%的增速。

2012年12月11日,中国国家信息中心发布报告,预测2013年中国经济将增长8%,出口增长7.8%。同时工业产出增长10.5%,消费品零售业总额增长14.6%。

2012年12月5日,中国社科院发布《2013年经济蓝皮书》,预测中国2013年GDP增速将达8.2%。欧债危机不再恶化、美国不会跌落“财政悬崖”,是2013年中国GDP实现增长8.2%的前提。

中国人民大学发布报告,预计2013年GDP增速将回升至9.3%。

二、亚太中心对全球经济增长展望分析与预测

(一) 全球经济增长展望

当前,世界经济缓慢复苏,经济形势复杂多变。欧债危机、美国债务阴霾、

① 《东亚与太平洋地区经济半年报》,2012年12月19日。

② 《世界经济展望报告》,2012年10月9日。

③ “东南亚经济展望:基于中国和印度的视角”,《中期规划框架》,2012年11月18日。

④ 2012年11月27日。

⑤ 《2013年世界经济形势与展望》,2012年12月18日。

新兴市场国家经济增长放缓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,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”模式也遭遇挫折,经济增速显著放缓。

我们预计,2013年,全球经济增长将受贸易复苏驱动加快复苏。全球经济增长再平衡也将为国际经济提供额外的刺激。由于强劲的就就业增长,过去几个季度美国经济稳步复苏,失业率稳中有降;南欧国家(西班牙和意大利)经济衰退,而德国经济仍将继续增长,欧元区国家的差距有所扩大;日本经济重建过后,受内需不足外需低迷的拖累,经济增长的动力不足;中国经济增速放缓,但仍相对强劲;受基建投资、经贸形势逐渐改善影响,新兴市场国家有望在2013年巩固复苏态势。

总体而言,2013年全球经济仍将保持温和增长。我们认为,得益于新兴经济体和非洲经济保持较高增长,且美国若能够及时上调国债上限,解决好“财政悬崖”问题,欧洲能够控制住欧债危机,使其不再进一步蔓延,2013年全球经济将实现3.3%的增长,增长率略高于世行预测的3.0%,略低于IMF预测的3.6%。

(二) 美国经济增长展望

美国作为世界最大经济体,其经济表现对全球有着重要影响。当前,美国经济正在稳步复苏,但复苏的基础并不牢固。自2009年中期的衰退低谷以来,美国实际GDP年均增长率仅略高于2%。就业市场增速也低于预期。失业率为2009年秋季达到10%的最高点,之后下降2个百分点至8%以下水平,现仍高于危机前水平。2012年第三季度美国非居民实际固定资产投资下降2.2%,但住宅投资大幅增长14.4%;1—3季度美国私人消费支出同比增速较快,平均增长1.8%,略低于2011年同期的1.9%。

尽管美国参众两院就避免“财政悬崖”达成协议,但其主要内容为对富人增税和对中产阶级减税等,并将启动自动减赤机制的时间推迟2个月。这意味着,2012年3月1日前,美国仍然面临两大挑战:第一,国会和政府须就防止启动自动减赤机制达成协议,以避免可能的财政重度紧缩;第二,3月份前有必要就提高联邦政府债务上限达成协议,以避免美国国债和其他债务的严重违约。

财政政策方面,美国着手开展“全面”、“平衡”的中长期财政改革并减少财政赤字,以提高其财政可持续性。货币政策方面,美联储采取了量化宽松货币政策,启动了QE4,以取代“扭转操作”,为超低利率设定了明确的量化目标:即在失业率高于6.5%,通胀在可预期的一两年时间里不超过2.5%,且长期通胀预期

保持稳定,将继续把联邦基金利率保持在0—0.25%的超低区间。

近期来看,如美国能够处理好债务上限和自动减赤机制谈判问题,出台相应政策提振市场对美国 and 美元的信心,2013年美国的经济有望平稳复苏。房地产市场复苏、能源领域革命、银行体系重获活力以及经过瘦身的工业基础即可支撑美国经济增长不低于2%。基于上述分析,我们认为,若美国不发生系统性经济危机,预计2013年美国的经济将实现2.3%的增长,略高于IMF预测的2.1%和OECD预测的2%。

(三) 欧洲经济增长展望

欧元区2012年一季度增长停滞,二季度实际GDP环比下降0.2%,三季度环比下降0.1%。前三季度内部需求下降,私人消费低迷,实际可支配收入减少。此外,受欧元区金融市场不景气和失业率不断攀升的影响,消费者普遍消费意愿低下。设备利用率低且呈进一步下行趋势,国内经济前景预期下调、经济前景不确定性加重以及信贷供给条件恶化已经严重抑制了商业投资的增长。欧元区投资大幅放缓,三季度欧元区固定资产投资同比下降3%。重债国中,1—2季度意大利固定资本形成同比收缩14.2%,西班牙收缩8.4%,葡萄牙收缩15.7%。1—3季度,欧元区私人消费同比收缩0.7%。意大利、西班牙、希腊和葡萄牙等重债国消费支出连续收缩,且收缩幅度逐步扩大。由于持续负面因素的影响,预计近期实际GDP增长难言乐观。

欧洲疲弱的劳动力市场也将阻碍经济复苏的步伐。IMF预测2012年失业率上升1个百分点至11.2%。法国、意大利、西班牙、葡萄牙、希腊等欧洲经济体就业形势持续恶化。

基于上述分析,整体而言,若欧债危机得到有效控制,不出现全面恶化的情形,我们预计,2013年欧元区经济将温和增长0.1%—0.2%。

(四) 日本经济增长展望

2012年日本经济在经过第一季度的短暂复苏后,其上升势头减弱。2012年第二季度,受外需继续萎缩影响,日本经济增长出现大幅下滑,GDP环比折年率由一季度的5.5%降至1.4%。第三季度实际GDP较上一季度下降0.9%,按年率计算下降3.5%。这是3个季度以来日本经济首次出现负增长,预计2012年日本经济难以实现2.2%的增长目标。

展望未来,日本央行预计,日本经济近期内将继续维持低迷表现,随后将回到温和复苏的轨道,因国内需求依然总体上保持稳定,海外经济也将从放缓中逐渐复苏。至于国内需求方面,公共投资尽管增速可能放缓,但预计有望进一步增加。房产投资普遍升温,主要受到灾后重建的推动。企业固定投资预计将继续相

对较弱,尤其是制造业,不过之后将回到温和增长的趋势。

从当前看,受制于政府财政状况,日本在财政政策方面可作为空间有限,新上台的日本自民党政府可能对日本央行施加更大压力,试图通过货币政策帮助日本经济摆脱困境^①,但这容易引发日本国债信用被大幅下调等风险。

综上,我们亚太中心预计,2013年上半年,日本经济增速进一步下滑不可避免。但随着海外经济稳步复苏,以及日本因2014年大幅提高消费税税率而提前释放购物需求,2013年下半年日本经济有望温和复苏。总体来看,若中日经贸关系不继续恶化,日本债务问题不恶化成债务危机,2013年日本经济或将实现1.8%的增长。

(五) 新兴市场国家经济增长展望

IMF预测,2012年,新兴市场国家经济增长全面放缓,其中金砖国家放缓0.6—1.9个百分点,中国从9.2%放缓至7.8%,印度从6.8%放缓至4.9%,巴西从2.7%放缓至1.5%,俄罗斯从4.3%放缓至3.7%。投资方面,1—11月中国固定资产投资同比增长25%,比2011年同期放缓0.5个百分点;印度、巴西和南非等金砖国家投资均不同程度放缓。消费方面,1—2季度中国、印度、巴西、俄罗斯、墨西哥、韩国等新兴经济体消费同比增速较为稳定,但南非、土耳其、阿根廷明显放缓。国际贸易方面,IMF预测2012年金砖国家货物出口分别回落10—36个百分点,除中国外,其余国家均跌落至收缩状态。

分国别看,2012年第三季度,印度实际GDP同比仅增长2.8%,增幅比二季度下滑1.1个百分点,2012年前三季度,印度经济同比仅增长4.2%。但印度经济已显示出微弱的复苏迹象,如印度10月工业产出年率大幅增长8.2%,11月份印度出口持续疲软,进口有所回升,外汇储备也稳步增长至2949.8亿美元。

2012年三季度巴西GDP同比增长0.9%,环比增长0.6%。2012年前三季度,巴西GDP同比增长5.9%。展望巴西经济,巴西央行预计,2012年巴西GDP增长将从此前预计的1.27%降至1.03%,2013年GDP增长将降至3.5%。OECD预测,2012年,巴西经济将增长1.5%,成为增速最低的新兴市场国家。但OECD预测,2013年巴西经济将增长4%。

综上,我们亚太中心预计,受基建投资、经贸形势逐渐改善影响,新兴市场国家有望在2013年巩固复苏态势,经济增长或将达6.1%,继续成为拉动全球经济复苏的领导力量。

^① 2012年12月20日,日本央行决定扩大量化宽松规模,将资产购买额度再增加10万亿日元至101万亿日元,同时维持利率0—0.1%不变。

（六）中国经济增长展望及预测

短期来看，中国经济已成功避免“硬着陆”，触底回升的态势已经确立。2012年11月，中国制造业采购经理指数（PMI）为50.6%，比上月上升0.4个百分点。作为宏观经济的先行指标，制造业PMI已连续三个月走高。这意味着，中国经济企稳态势进一步巩固，确立了四季度经济企稳回升的态势。11月份，全社会用电量4139亿千瓦时，同比增长7.6%，是2012年以来的最高增速。电力需求变化是经济运行的风向标，用电量增长意味着经济企稳向好。

11月份，中国工业产出同比增长10.1%，高于10月份的9.6%；社会消费品零售总额同比增长14.9%，高于10月份的14.5%。11月份工业产出和零售业销售数据创近八个月高位，居民消费价格指数（CPI）降至近33个月最低点，表明中国经济正持续向好。

2012年1—11月份，全国固定资产投资326236亿元，同比增长20.7%，增速与1—10月份持平。从环比看，11月份固定资产投资增长1.26%。

从外需来看，1—11月份，我国出口同比仅增长7.3%，远低于2011年同期21.1%的增幅，由于欧洲经济整体低迷，新兴市场经济体整体放缓，预期外需疲弱的情况短期内难有明显改观，出口对经济增长的贡献率短期内难有大幅提升。

从内需来看，2011年，消费对经济增长的贡献率为51.6%，自2006年以来首次超过投资。2012年我国消费形势呈现“V”型趋势，1—11月份的实际增长比2011年同期加快0.6个百分点，商务部预计，全年消费实际增长速度将达到14.3%。1—11月份，全国实际使用外资金额1000.2亿美元，同比下降3.6%。11月当月，全国实际使用外资金额82.9亿美元，同比下降5.4%，连续第6个月负增长。由于全球经济形势整体低迷，预计近期FDI难有大幅增加。

综合各方面因素，我们认为，若中国经济外部环境整体企稳且有所向好，中国继续推进城镇化进程，稳定外需扩大内需，大力发展服务业，推进一系列经济体制改革，发挥好“改革红利”的促进作用，我们预计2013年中国经济有望实现8.2%的增长。

亚太财经与发展中心北京分部将密切跟踪全球经济走势和实际运行情况，及时调整对全球及主要经济体的预测，更好地服务于经济工作。

（周波）

2013 年全球经济年中展望综述*

2013 年上半年,全球经济整体趋于企稳,多个发达经济体呈现或开始呈现复苏态势。其中,美国经济复苏势头较为稳固,日本经济刺激政策取得一定效果,欧洲经济出现复苏信号。但新兴市场经济增速放缓,对全球经济的拉动作用减弱。

亚太财经与发展中心北京分部跟踪了近期全球经济走势,梳理了多家国际机构和金融机构或智库对 2013 年下半年及 2014 年全球经济的展望,并提出了我们的看法,供参考。

一、全球经济

当前全球经济形势仍然复杂,经济运行中不稳定不确定因素依然突出。短期内,既有下行压力,也有一定的上行动力,主要多边国际机构和金融机构对全球经济的预测也存在一定差异。

相对保守的预测主要包括:6 月份世界银行发布《全球经济展望》,预计 2013 年全球经济增速约为 2.2%,2014 年为 3.0%,2015 年为 3.3%;6 月底惠誉评级发布报告,预计 2013 年全球经济增速为 2.4%,2014 年为 3.1%,2015 年为 3.2%;7 月份花旗银行发布《月度市场前瞻》,预计 2013 年全球经济增速为 2.5%,2014 年为 3.1%。世界银行认为,全球经济面临的主要下行压力包括,高收入国家的财政整顿、失业率高企、消费者与企业信心低落,新兴经济体国内需求减少、增速放缓,新兴市场和欧元区的衰退持续时间或长于预计。

相对乐观的预测主要包括:7 月份国际货币基金组织(IMF)发布《世界经济展望》,预计 2013 年全球经济增速为 3.1%,2014 年为 3.8%;5 月份经济合作与发展组织(OECD)发布《OECD 经济展望》,预计 2013 年全球经济增速为 3.1%,2014 年为 4.0%;7 月份高盛集团全球投资研究部预计 2013 年全球经济增速将达

* 本文写于 2013 年 8 月。