

2014/15

世界经济运行报告

SHI JIE JING JI
YUN XING BAO GAO

国家统计局国际统计信息中心 编

 中国统计出版社
China Statistics Press

2014/15

世界经济运行报告

SHI JIE JING JI
YUN XING BAO GAO

国家统计局国际统计信息中心 编

 中国统计出版社
China Statistics Press

(京)新登字 041 号

图书在版编目(CIP)数据

世界经济运行报告. 2014~2015 / 国家统计局国际
统计信息中心编. -- 北京: 中国统计出版社, 2015.5
ISBN 978-7-5037-7425-6

I. ①世… II. ①国… III. ①世界经济-统计资料-
研究报告-2014 IV. ①F11-66

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 094038 号

世界经济运行报告 2014/15

作者/国家统计局国际统计信息中心

责任编辑/郭 栋

封面设计/李雪燕

出版发行/中国统计出版社

通信地址/北京市丰台区西三环南路甲 6 号 邮政编码/100073

电 话/邮购(010)63376909 书店(010)68783171

网 址/<http://www.zgtjchs.com>

印 刷/河北天普润印刷厂

经 销/新华书店

开 本/710×1000mm 1/16

字 数/260 千字

印 张/15.5

版 别/2015 年 5 月第 1 版

版 次/2015 年 5 月第 1 次印刷

定 价/65.00 元

版权所有。未经许可,本书的任何部分不得以任何方式在
世界任何地区以任何文字翻印、拷贝、仿制或转载。
如有印装差错,由本社发行部调换。

《世界经济运行报告 2014/15》

编委会

顾问：王保安 许宪春

主编：赵云城

副主编：余芳东 闫海琪 郑泽香

编委：（以姓氏笔画为序）

王 强 王 磊 王金萍 吕 璐

任小燕 刘 冰 杨红军 邹丽婷

张国洪 陈璇璇 范 超 郭义民

解明明

编者的话

2014 年是国际金融危机爆发以来的第 6 个年头。这一年,世界经济依然重复着前两年高开低走的“宿命”,开局让人充满期待,年末却令人失望。如果说始于 2008 年的这次国际金融危机将看似繁荣的世界经济拖入“二战”以来最为严重的经济衰退,则此后的一轮又一轮烈度不小的余震又不断撕扯着世界经济的伤口,使得这些年的世界经济仍处于“亚健康”状态。尽管各国经济的复苏路径不同,表现出的问题不同,但却大都陷入增长乏力的困局,至今仍未彻底走出国际金融危机的阴影。纵观全球,市场的自行修复能力显然有限,主要经济体不得不轮番出台刺激经济增长的政策,但结构性问题的解决和增长方式的转变均需经历改革的阵痛以及足够长时间的消化,新技术的广泛应用和新的经济增长点的培育也需假以时日。如何在复杂的国际环境下驾驭好本国经济、培育内在增长动力是各国政府共同面临的挑战。

2014 年,世界工业生产低速增长,主要发达经济体运行分化加剧,新兴经济体经济增速不同程度放缓,世界贸易清淡,发达经济体通缩风险加大,国际大宗商品价格特别是原油价格大幅下跌,全年经济增长低缓,世界经济的复苏之路依然艰难曲折。

新的国际环境给我国的经济社会发展带来了新的挑战,但

新常态下的中国经济仍然是驱动世界经济增长的重要引擎之一。国际统计信息中心作为国家统计局对外开展国际统计业务交流与合作的窗口,负有分析监测国际经济形势运行的重要职责。在国家统计局领导的悉心指导和大力支持下,国际统计信息中心立足专业特长和资源优势,积极开发和利用大量翔实的国际统计数据,系统描述世界经济的最新发展趋势,及时捕捉世界经济发展中的热点和焦点,并以国际视角定期开展了更加深入、系统的专题分析和中外对比研究。《世界经济运行报告2014/15》汇集了国际统计信息中心一年来分析研究的主要成果,内容包括世界经济月度监测报告、世界经济年度分析、国际比较研究成果、热点问题探索和统计数据等五大部分。期望它能对您的学习、工作或研究有所帮助。

需要说明的是,本书使用的数据均来自国际组织、有关国家政府统计部门及研究咨询机构。由于数据来源、汇总方法和时效性不同,加之数据修订等原因,同一指标在不同的出处可能不一致,敬请读者注意。有关国际组织公布的中国统计数据可能与我国官方统计数据有出入,我们在数据表中均注明了数据来源,以便于读者正确理解和使用。

受时间和研究水平所限,书中难免存在不足,恳请批评指正。

编 者

2015年5月

目 录

编者的话

一、世界经济月度监测

世界经济继续曲折复苏	(3)
——2014 年 1-2 月份世界经济形势分析	
世界经济近期增长放缓 不稳定因素值得关注	(10)
——2014 年第一季度世界经济形势分析	
世界经济增长继续呈分化格局	(18)
——2014 年 4 月份世界经济形势分析	
世界经济温和回暖	(24)
——2014 年 5 月份世界经济形势分析	
上半年世界经济运行状况	(28)
世界经济复苏乏力 经济体间分化加剧	(34)
——2014 年 8 月份世界经济形势分析	
世界经济下行风险增大 全年增长可能低于上年	(38)
——2014 年第三季度世界经济形势分析	
世界经济艰难前行	(43)
——2014 年 11 月份世界经济形势分析	
世界经济继续艰难曲折复苏	(49)
——2014 年 12 月份世界经济形势分析	

二、世界经济年度分析

复苏艰难曲折 增长动力不足	(55)
——2014 年世界经济形势回顾及 2015 年展望	
美国经济平稳复苏 内生增长动力增强	(65)
——2014 年美国经济回顾及 2015 年初步展望	
2014 年欧元区经济回顾及 2015 年展望	(72)

2014 年日本经济形势分析及 2015 年展望	(78)
2013 年金砖国家经济状况及 2014 年展望	(85)
2014 年新兴经济体经济回顾及 2015 年展望	(96)
2014 年全球主要国家(地区)房地产形势分析	(107)
经济增长低缓 复苏之路艰难	(116)
——主要国际组织对 2015 年世界经济预测	

三、国际比较研究

2014 年全球外商直接投资概况	(127)
2013 年世界 500 强企业排行分析	(134)
2013 年世界 1000 家最大银行排名分析	(145)

四、热点问题探索

全球经济复苏增强 但不平衡问题尤存	(157)
——国际货币基金组织《世界经济展望》春季报告简述	
国际市场初级产品价格将震荡下行	(164)
2014 年国际原油价格大幅下跌的成因与对策	(168)
欧元区经济复苏乏力的原因及影响分析	(176)
经济继续增长 发展前景看好	(180)
——2013 年东盟经济形势回顾及 2014 年展望	

五、统计数据

1. 世界经济和国际市场

1.01 国际货币基金组织对世界及主要国家经济预测	(187)
1.02 世界银行对世界及主要国家经济预测	(187)
1.03 英国共识公司对世界及主要国家经济预测	(187)
1.04 国际货币基金组织对世界及主要国家贸易预测	(188)
1.05 国际货币基金组织对世界及主要国家 CPI 预测	(188)
1.06 英国共识公司对世界及主要国家 CPI 预测	(188)
1.07 全球消费者价格	(189)
1.08 世界工业生产	(190)
1.09 国际市场初级产品价格指数	(191)
1.10 国际市场初级产品年平均价格预测(现价美元)	(192)

1.11	国际市场初级产品价格指数预测	(195)
1.12	国际市场石油平均价格	(196)
1.13	国际市场石油总供应	(197)
1.14	国际市场石油总需求	(198)
1.15	全球主要股票指数	(199)
1.16	全球主要汇率	(200)
2. 国别经济		
2.1.01	美国国内生产总值及其构成增长率(环比折年率)	(201)
2.1.02	美国国内生产总值及其构成增长率(同比)	(202)
2.1.03	美国国内生产总值构成对经济增长的贡献	(203)
2.1.04	美国工业生产指数和工业生产能力利用率	(204)
2.1.05	美国劳动生产率变化	(205)
2.1.06	美国就业率和失业率	(206)
2.1.07	美国价格涨跌率	(207)
2.1.08	美国进出口贸易	(208)
2.1.09	美国外国直接投资	(209)
2.1.10	美国预警指标和景气指标	(210)
2.1.11	美国财政指标	(211)
2.1.12	美国联邦基金利率和贴现率	(212)
2.2.01	欧元区国内生产总值及其构成增长率(环比)	(213)
2.2.02	欧元区国内生产总值及其构成增长率(同比)	(214)
2.2.03	欧元区国内生产总值及其构成对经济增长的贡献	(215)
2.2.04	欧元区工业生产指标	(216)
2.2.05	欧元区劳动力市场	(217)
2.2.06	欧元区进出口贸易	(218)
2.2.07	欧元区外国直接投资	(219)
2.2.08	欧元区价格涨跌率	(220)
2.2.09	欧元区预警指标和景气指标	(221)
2.2.10	欧元区货币供应量增长速度	(222)
2.2.11	欧洲央行利率	(223)
2.3.01	日本国内生产总值及其构成增长率(环比)	(224)
2.3.02	日本国内生产总值及其构成增长率(同比)	(225)
2.3.03	日本国内生产总值构成对经济增长的贡献	(226)

2.3.04	日本工业生产指标	(227)
2.3.05	日本就业人数和失业率	(228)
2.3.06	日本消费者价格涨跌率和生产者价格涨跌率	(229)
2.3.07	日本进出口贸易和外国直接投资	(230)
2.3.08	日本景气指数	(231)
2.3.09	日本利率和汇率	(232)
2.4.01	其他主要国家和地区国内生产总值同比增长率	(233)
2.4.02	其他主要国家和地区居民消费价格同比上涨率	(234)
2.4.03	其他主要国家和地区失业率	(235)
2.4.04	其他主要国家和地区进出口额	(236)

六、专栏

世界银行 2011 年一轮全球购买力平价(PPP)结果	(63)
2013 年中国经济总量为 9.5 万亿美元 人均 GDP 位居第 83 位	(103)
2014 年中国全球化指数居世界第 72 位	(131)
2014 年中国创新指数居世界第 29 位	(152)
2013 年中国信息化发展指数(IDI)居世界 86 位	(161)

一、世界经济月度监测

世界经济继续曲折复苏

——2014 年 1-2 月份世界经济形势分析

释经组^①

近期国际金融市场动荡加剧导致市场信心回落,部分大型发展中经济体矛盾进一步暴露、经济增长受阻。世界经济中的不稳定因素增多,实体经济继续曲折复苏。

一、当前世界经济基本情况

(一) 主要经济体经济增长继续分化

2013 年四季度,美国 GDP 环比折年率增长 2.4%,比上季度放缓 1.7 个百分点;英国环比增长 0.7%,比上季度放缓 0.1 个百分点;日本和加拿大 GDP 环比分别增长 0.2% 和 0.7%,均与上季度持平。欧元区 GDP 环比增长 0.3%,比上季度加快 0.2 个百分点。其中,法国、德国和意大利分别增长 0.3%、0.4% 和 0.1%,分别比上季度加快 0.3、0.1 和 0.1 个百分点。新兴经济体中,韩国、南非、印度、印度尼西亚和马来西亚 GDP 同比分别增长 3.9%、2.0%、4.5%、5.7% 和 5.1%,分别比上季度加快 0.6、0.3、0.2、0.1 和 0.1 个百分点;巴西 GDP 同比增长 1.9%,回落 0.2 个百分点。

与金融危机前(2000-2007 年)相比,2013 年欧元区和英国 GDP 增速落差超过 1 个百分点,美国和加拿大落差接近 1 个百分点。但印度、韩国、南非等国落差均为 2.4 个百分点,从较高增长下到次高增长的台阶上。此外,巴西和马来西亚也明显回落(详见表 1)。

(二) 世界工业生产增长略有加快。2013 年四季度,世界和发达国家

① 赵云城、闫海琪、郑泽香、张国洪、王磊、邹丽婷、陈璇璇。

工业生产同比分别增长 1.3% 和 0.9%, 均比三季度加快 0.2 个百分点; 发展中国家工业生产同比增长 1.6%, 比三季度放缓 0.1 个百分点。2013 年 12 月份, 世界和发达和工业生产同比分别增长 3.8% 和 2.8%, 与上月持平; 发展中国家工业生产同比增长 5.6%, 比上月放缓 0.2 个百分点。2014 年 1 月份, 美国工业生产同比增长 3.2%, 比上月放缓 0.2 个百分点; 日本工业生产增长 10.6%, 比上月加快 3.5 个百分点; 欧元区工业生产增长 2.1%, 比上月加快 0.9 个百分点。

表 1 主要经济体经济增长率 (%)

	2013 年				2013 年 四季度 与三季 度差值 (百分点)	2013 年	与 2000- 07 年均 差值 (百分点)
	一季度	二季度	三季度	四季度			
发达国家							
美国	1.1	2.5	4.1	2.4	-1.7	1.9	-0.8
日本	1.1	1.0	0.2	0.2	0.0	1.5	0.0
欧元区	-0.2	0.3	0.1	0.3	0.2	-0.5	-2.7
德国	0.0	0.7	0.3	0.4	0.1	0.4	-1.2
法国	-0.1	0.6	0.0	0.3	0.3	0.2	-1.9
意大利	-0.6	-0.3	-0.1	0.1	0.2	-1.9	-3.5
英国	0.4	0.7	0.8	0.7	-0.1	1.9	-1.3
加拿大	2.9	2.2	2.7	2.9	0.2	2.0	-0.9
发展中国家							
韩国	1.5	2.3	3.3	3.9	0.6	2.8	-2.4
南非	1.6	2.3	1.7	2.0	0.3	1.9	-2.4
印度	4.8	3.2	4.3	4.5	0.2	4.7	-2.4
印度尼西亚	6.0	5.8	5.6	5.7	0.1	5.8	0.7
马来西亚	4.4	4.4	5.0	5.1	0.1	4.6	-1.0
巴西	1.8	3.3	2.1	1.9	-0.2	2.3	-1.2

注: 发达国家季度数据为环比增长率, 其中美国为环比折年率增长率; 发展中国家为同比增长率。印度 2013 年度数据为英国共识公司 2 月份预测数据。印度年度数据指财政年度, 即当年 4 月至次年 3 月。

资料来源: 各经济体官方统计网站。

(三) 三大经济体零售额(量) 均实现增长。2014 年 2 月份, 美国零售额同比增长 1.5%, 比上月放缓 0.4 个百分点; 2014 年 1 月份, 日本零

售额增长 4.4%，比上月加快 1.9 个百分点；欧元区零售量增长 1.3%，上月为下降 0.4%。2014 年 1 月份，美国个人消费支出同比增长 2.2%，增速比上月加快 0.2 个百分点；日本家庭消费支出增长 2.7%，比上月加快 0.4 个百分点。

（四）世界贸易增长有所加快。2013 年 12 月份，全球贸易量同比增长 4.8%，增速比上月加快 1.2 个百分点。从出口来看，发达国家同比增长 2.9%，与上月持平；发展中国家增长 6.5%，比上月加快 0.2 个百分点，连续三个月加快。从进口来看，发达国家和发展中国家同比分别增长 1.6% 和 7.7%，比上月加快 1.1 和 3.3 个百分点。三大经济体进出口有升有降。2014 年 1 月份，美国出口同比增长 3%，增速比上月加快 1.6 个百分点；日本出口增长 9.5%，回落 5.8 个百分点。2013 年 12 月份，欧元区出口同比增长 3.8%，上月为下降 2.2%。2014 年 1 月份，美国进口同比增长 1.2%，增速比上月回落 0.2 个百分点；日本进口增长 25.0%，加快 0.3 个百分点。2013 年 12 月份，欧元区进口同比增长 1%，上月为下降 5.4%。

（五）世界及主要经济体 CPI 小幅回落或持平。2014 年 1 月份，世界和发达国家消费价格（CPI）同比分别上涨 3.3% 和 5.9%，比上月回落 0.1 和 0.3 个百分点；发达国家 CPI 上涨 1.6%，与上月持平。2014 年 1 月份，美国 CPI 同比上涨 1.6%，比上月扩大 0.1 个百分点；日本 CPI 上涨 1.4%，回落 0.2 个百分点。2014 年 2 月份，欧元区 CPI 同比上涨 0.8%，连续三个月处在这一低位。

（六）国际市场初级产品价格由降转升。2014 年 2 月份，国际市场能源和非能源价格环比上涨，能源价格环比上涨 2.5%，上月为下降 2.9%；非能源价格环比上涨 1.9%，上月为下降 0.8%。

（七）美国失业率小幅上升，欧元区、日本失业率持平。2014 年 2 月份，美国失业率从上月的 6.6% 升至 6.7%，但新增非农就业人数为 17.5 万人，明显高于前两个月均值 10.7 万人。1 月份，欧元区失业率为 12%，连续 4 个月维持在这一较高点；日本失业率为 3.7%，与上月持平。

（八）国际金融市场波动加剧。今年 1 月中旬至 2 月初，国际金融市场波动剧烈。发达国家股市在波动中小幅上涨，而发展中国家股市持续下跌。新兴市场综合股指继去年全年累计下跌 4.98% 后，截至今年 3 月

6 日累计再跌 3.23%，其间最大跌幅曾达 7.5%；而发达国家则在去年上升 24% 的基础上，今年又累计上涨 1.4%。美国纳斯达克指数于近期创出新高，道琼斯指数与去年 12 月 31 日历史新高 16588.25 仅相差 1%。日本股市今年以来已累计下跌了 7.1%，在主要发达国家中表现最差。阿根廷、俄罗斯和乌克兰货币大幅贬值。截至 3 月 6 日，阿根廷、俄罗斯和乌克兰本币累计分别对美元贬值了 21.0%、10.5% 和 14.0%。阿根廷比索 1 月 23 日至 24 日累计下跌 12.7%，一度引发投资者抛售新兴经济体货币，导致国际金融市场动荡加剧。乌克兰格里夫纳最高贬值幅度一度达到 24.1%。国债市场出现明显波动。美国 10 年期国债收益率在去年 12 月 31 日达到 2 年半多的新高 3.04% 以来震荡走低，至 3 月 3 日累计下降 44 个基点，表明国际金融风险有所扩大。2 月 3 日，发展中国家主权债券利差达到年内最高点 397 个基点，此后逐渐回落。日元和黄金成为投资者避险选择。今年以来日元对美元累计升值了 2.3%；国际市场黄金价格在去年 12 月 19 日创下近四年来的新低 1186 美元/盎司之后，呈攀升之势，至 3 月 6 日累计上升 13.0%。

二、世界经济运行中的不稳定因素增多

(一) 严寒天气导致美国经济近期表现疲弱。受 20 年一遇的严寒天气影响，美国的就业、建筑业和店铺销售等表现疲弱。据《华尔街日报》每月经济预测估计，受罕见严寒天气影响，今年一季度美国经济增速将从此前预估的 2.5% 降至 2.2%。摩根大通也将今年一季度美国经济增长率预测值从原来的 2.5% 下调至 2.0%。

(二) 部分大型发展中经济体矛盾进一步暴露。2008 年国际金融危机以来，巴西、印尼、印度、土耳其等国信贷增长过快，杠杆率上升，南非国际收支逆差居高不下。部分发展中国家通胀仍然高居不下，加上资本外流影响，只能选择不断升息。继去年升息之后，今年 1 月中下旬，土耳其、巴西、印度和南非被迫分别再将政策利率提升 550、50、25 和 50 个基点至 10%、10.5%、8% 和 5.5%。3 月 3 日，俄罗斯升息 150 个基点至 7%。这将对原本疲弱的经济产生抑制作用。

(三) 对美国退出量化宽松政策 (QE) 力度和节奏可能改变的预期牵动国际金融市场。去年 11 月份，美联储公开市场委员轮值成员、旧金山

储备银行行长指出,美联储可能按每次议息会议削减 100 亿美元购债规模的力度和节奏于 2014 年底前完全退出 QE,这被市场解读为美联储退出 QE 的“时间表”。由于近期美国经济表现疲弱,有关方面预期美国可能放缓退出的力度和节奏。不过,综合各方面情况来看,美联储按照预定“时间表”行事的可能性更大,而近期动荡的国际金融市场可能会放大其对中等收入经济体的负面溢出效应。

(四)日本经济复苏的可持续性存疑。日本政府已决定从今年 4 月 1 日起将消费税率从原来的 5% 提高到 8%,这是 1997 年以来首次提高消费税率。由于消费者为避税而突击提前消费,将造成上调消费税率后的消费低谷,经济增长将会放缓。加上作为“安倍经济学”第三支箭的结构改革进展迟缓,日本经济持续复苏将更加困难。

(五)地缘政治不稳定因素增加。去年 11 月下旬爆发的乌克兰政治危机至今已持续近三个月。乌克兰是世界重要粮食生产国,其政治危机是导致近期国际市场小麦和玉米等粮食价格上涨的重要因素。尽管乌克兰自身经济影响力有限,但如果事态恶化,俄罗斯以及欧盟经济将受到较大影响,对我国经济的间接影响也不容低估。

(六)发展中国家资本流入减少。1 月份发展中国家资本流入环比增长 13% 至 510 亿美元,但 2 月份仅为 139 亿美元,环比骤降 73%,为 2009 年 4 月以来最低点。

三、世界经济将继续曲折复苏

近期国际经济形势变化使各方面对于 2014 年世界经济增长的乐观情绪有所减退,但支撑世界经济复苏的基本面未发生根本改变,预计 2014 年世界经济将继续曲折复苏。

(一)全球流动性仍宽裕。日本央行除了按预定计划扩大货币供应量外,还于今年 2 月 18 日将特别贷款项目规模扩大一倍至 7 万亿日元,以刺激银行放贷;如果经济出现进一步放缓迹象,日本央行还会推出更多刺激手段。尽管 3 月 6 日欧洲央行会议未采取新的刺激性货币政策,但接下来的例会仍可能考虑采取 QE 或其他扩张性非传统货币政策。尽管美联储可能于年内完全退出 QE,但也有可能于近期通过前瞻指引表明将延迟升息,有望提振市场信心。