

DRC 丛书主编·李伟

国务院发展研究中心
研究丛书 2013

大调整时代的世界经济

The Great Adjustment:
Main Features and Trends of the World Economy

隆国强 等 著

贸易投资自由化新特点
全球价值链分工新动力
世界经济增长新引擎
中国开放战略与模式创新



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

DRC 丛书主编·李伟

国务院发展研究中心
研究丛书 2013

大调整时代的世界经济

The Great Adjustment:
Main Features and Trends of the World Economy

隆国强 等◎著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

大调整时代的世界经济/隆国强等著. —北京: 中国发展出版社, 2013. 6

(国务院发展研究中心研究丛书/李伟主编. 2013)

ISBN 978-7-80234-966-7

I. ①大… II. ①隆… III. ①世界经济—研究报告 IV. ①F11

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 124324 号

书 名: 大调整时代的世界经济

著作责任者: 隆国强等

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号: ISBN 978-7-80234-966-7

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京科信印刷有限公司

开 本: 700mm × 1000mm 1/16

印 张: 13.75

字 数: 170 千字

版 次: 2013 年 6 月第 1 版

印 次: 2013 年 6 月第 1 次印刷

定 价: 36.00 元

联系电话: (010) 68990630 68990692

购书热线: (010) 68990682 68990686

网络订购: <http://zgfcbs.tmall.com/>

网购电话: (010) 88333349 68990639

本社网址: <http://www.developress.com.cn>

电子邮件: bianjibu16@vip.sohu.com

版权所有 · 翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

DRC

2013
国务院发展研究中心研究丛书
编委会

主 编：李 伟

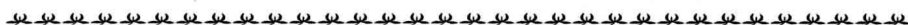
副主编：刘世锦 韩 俊 张军扩 张来明
隆国强

编 委：(按姓氏笔画为序)

丁宁宁	卢 迈	包月阳	冯 飞
吕 薇	任兴洲	米建国	刘世锦
孙兰兰	李 伟	李善同	余 斌
迟福林	张小济	张军扩	张来明
张承惠	陆文强	陈小洪	侯永志
赵昌文	高世楫	夏 斌	郭励弘
徐小青	隆国强	程国强	程秀生
韩 俊	葛延风		

“大调整时代的世界经济”

课题组



总 负 责 人 李 伟 刘 鹤

研究负责人 隆国强

协 调 人 罗雨泽

课题组成员 赵晋平 张 琦 张丽平

方 晋 胡江云 王忠宏

何建武 吕 刚 许宏强

总 序

深化体制改革 促进转型发展

国务院发展研究中心主任 李伟

党的十八大提出了到 2020 年全面建成小康社会的宏伟目标。届时，按不变价计算，城乡居民收入水平比 2010 年实现倍增。要实现这一宏伟目标，到 2020 年前，我国 GDP 年均增长速度需要略高于 7%。如何在转变发展方式的基础上保持经济较快增长，实现全面建成小康社会的宏伟目标，对我们的工作提出了新的要求。

未来中国经济发展面临着全新的国际环境。全球金融危机爆发后，世界经济进入了大调整大转型时期。发达经济体难以在短期内恢复高速增长，世界经济进入低速增长新阶段。全球性产能过剩问题加剧，国际市场竞争更加激烈，贸易投资保护主义有所抬头。区域贸易安排取代多边贸易体系，成为贸易投资自由化的主要形式，发达国家正按照自身利益酝酿新的贸易投资规则。三大主要经济体同时采取宽松的货币政策，导致全球性流动性过剩，对国际资本流动、全球金融市场的稳定均产生巨大影响。能源供

求结构与格局深刻变化。主要发达经济体在救助金融危机和刺激经济的同时，实施“再制造业化”战略，重视新兴产业发展，推动经济加速转型。国际环境的变化，蕴含着新的机遇与挑战，战略机遇期的内涵与条件发生了重要变化。

中国经济发展进入了新阶段。我国已经进入了中等收入国家的行列，潜在经济增长率将出现下降，经济增长动力正处于转换之中。我国比较优势也在发生深刻变化，以往支撑我国参与国际分工与竞争的低成本劳动力优势正在快速削弱，劳动密集型产品在国际市场上面临着日益激烈的挑战。

转变发展方式刻不容缓。依靠要素投入驱动的发展方式难以为继，不平衡、不协调、不可持续的矛盾日益尖锐。经济结构不合理的问题日益严重，影响社会和谐稳定的矛盾更加突出，产能过剩、房地产泡沫、地方融资平台蕴含的金融风险等问题不可忽视。年初华北地区大面积持续的雾霾天气，不仅突显了资源环境问题的严重性，更反映了转变发展方式的紧迫性。

既要转变发展方式，又要保持经济稳定增长，唯一的出路是深化体制改革。体制机制是决定经济发展方式的根本因素，老的体制机制决定了老的发展方式。要转变发展方式，必须要有一套新的体制机制，否则，转变发展方式只能是纸上谈兵。除此之外，抓住新的发展机遇，释放经济增长的潜力，同样需要进一步深化改革。

深化改革要坚持不断完善社会主义市场经济体制。深化改革的关键是处理好政府与市场、政府与社会的关系，要尽可能把市场与社会可以自行承担的职能交给市场和社会，要用体制机制用

好、管好政府这只“看得见的手”，充分尊重市场这只“看不见的手”，真正发挥市场机制在资源配置中的基础性作用。

改革进入深水区，需要我们用极大的智慧与勇气推进改革。各种体制盘根错节，相互影响，牵一发而动全身，改革不能零打碎敲，必须做好改革的顶层设计，系统化推进。

国务院发展研究中心是直接为党中央国务院决策服务的政策研究咨询机构。我们始终坚持围绕中心、服务大局的方向，开展政策研究，将战略性、综合性、全局性和前瞻性的重大战略问题研究与对经济社会发展中的热点、难点、焦点问题研究有机结合，力争为党中央国务院决策提供“管用”的政策建议与解决方案。

2013年的“国务院发展研究中心研究丛书”共包括16本著作，是过去一两年我中心部分政策研究成果。《改革攻坚（上）——改革的重点领域与推进机制研究》和《改革攻坚（下）——推进经济体制重点领域改革研究》是对下一步经济体制改革的总体设计，是我中心重大课题研究成果。丛书中还收录了对特定领域改革的研究成果，如《稳定与完善农村基本经营制度研究》《利率市场化改革研究》。关于转型发展方面的研究成果则包括：《中国制造业创新与升级——路径、机制与政策》《中国企业转型发展调查研究》《要素成本上涨对中国制造业的影响及相关政策研究》《大调整时代的世界经济》《全球农业战略：基于全球视野的中国粮食安全框架》《完善城镇化进程中的社会政策》《人口倒挂地区社会管理研究》等。针对经济社会发展中的热点问题，丛书重点收录了建立房地产市场调控长效机制的研究成果，包括《中国住房市场：调控与政策》《土地供应制度对房地产市场影响研究》。另外，丛书还收录了关于经济

社会发展中一些新趋势、新问题的研究，如《中国云计算应用的经济效应与战略对策》《中国场外股权交易市场：发展与创新》《中国中长期负债能力与系统性风险研究》。

我们正在着力建设“一流智库”，不断提高政策研究的水平与质量。尽管如此，丛书中收录的研究成果，可能还存在种种不足，希望读者朋友不吝赐教，提出宝贵意见与建议，帮助我们不断改进。我衷心希望，社会各界都能够关心支持政策研究与咨询工作，为实现中华民族伟大复兴的“中国梦”，不断作出新贡献。

2013年6月3日

致 谢

感谢张军扩研究员和张小济研究员在本项目研究过程中给予大量指导和帮助。其他专家也提出了宝贵修改意见，在此一并表示感谢！

中心专家（按通信名录排序）：刘世锦、侯云春、卢中原、韩俊、余斌、侯永志、徐小青、冯飞、吕薇、葛延风、任兴洲、赵昌文、张承惠、曹小奇、王佩享、高世楫等。

外部专家（按姓氏笔画排序）：陈凤英、何传启、何曼青、姜跃春、李雪松、刘元春、穆荣平、田丰、王荣军、王雪昆、徐梅、张燕生、张宇燕、周宏等。

目 录

Contents

总报告：大调整时代的世界经济	1
一、世界经济的主要趋势	2
二、主要经济体增长前景	13
三、世界经济大调整对我国的影响与对策	18
 专题一 全球经济增长的前景分析	24
一、金融危机导致全球经济格局发生悄然变化	24
二、全球经济增长面临的不确定因素增多	26
三、全球经济进入低速增长和格局调整期	32
四、中国经济面临角色转换和增长模式调整	37
 专题二 全球化的未来趋势及对中国的影响	39
一、全球化深入发展趋势没有发生根本变化	39
二、全球化呈现新的特点和趋势	41
三、不可忽视的风险及不确定因素	47
四、全球化新趋势对中国的影响及策略选择	49

专题三 国际贸易格局以及对中国的影响	51
一、全球贸易走上复苏之路	51
二、发达经济体与发展中经济体此消彼长	52
三、全球贸易结构进行调整和转型	53
四、全球贸易自由与保护相互交织	55
五、中国贸易品竞争力和影响力逐步增强	58
六、中国贸易结构正在进行调整和转型	61
专题四 全球跨境投资的趋势和影响	63
一、全球跨境投资的现状和趋势	63
二、跨境投资对全球经济的影响	71
三、外商直接投资对中国经济增长的影响	75
四、中国对外投资的现状和前景	78
五、发挥国际投资协定的作用，促进跨境投资发展	80
专题五 国际金融环境的变化趋势与影响	83
一、未来五年影响国际金融环境变化的重大因素	84
二、未来国际金融环境的主要变化趋势	89
三、国际金融环境变化对中国的影响	95
四、对策建议	98
专题六 全球技术创新现状、趋势及对中国的影响	102
一、全球正处于信息技术深度应用和新一轮技术革命孕育阶段	102

二、国际技术竞争空前激烈，中国有望与发达国家进一步 缩小差距	108
三、新一轮技术创新引发生产方式变化，但短期内难以显著 改变国际分工格局	113
四、中国技术创新面临改造传统产业、自身产业化和抢占 国际竞争制高点的三重任务	116
专题七 美国经济走势及对中国的影响	119
一、美国经济保持温和增长的可能性较大	119
二、美国经济正在酝酿新的增长动力	122
三、中美经贸关系将更趋复杂和具有挑战性	125
专题八 欧盟经济的基本面与走势	130
一、欧盟经济基本情况	130
二、欧盟经济一体化的实际进展	134
三、欧盟经济面临的主要挑战与机遇	137
四、欧盟的主要政策目标与经济前景展望	142
五、中欧经济关系的主要特点及其影响	145
专题九 日本经济主要特点分析与前景展望	149
一、日本经济的基本概况及其国际比较	149
二、日本经济的主要优势	157
三、日本经济面临的困难和挑战	165
四、日本的主要政策取向与目标	167
五、日本经济与中日经济关系前景展望	173

专题十 新兴经济体的经济走势及其对中国的影响	181
一、过去十年新兴经济体在全球的经济地位显著提升	181
二、经济改革、技术进步和资源出口是新兴经济体高增长的源泉	185
三、未来十年新兴经济体将维持较快增长	194
四、新兴经济体对中国的影响	198
五、未来中国须着力加强南南合作，实现与新兴经济体的共同发展	203
 参考文献	 205

大调整时代的世界经济

国际金融危机爆发后，世界经济进入大调整、大转型时代。未来五年，世界经济将呈现出一些不同于以往的趋势与特点。世界经济增长速度回落，转入低速增长时期；新兴经济体成为世界经济增长的新引擎；发达国家力推制造业振兴，发展中国家对外投资加速，成为推动全球价值链分工的两大新动力；“创新发展”备受重视，新兴产业蓄势待发，争夺产业与技术制高点的竞争更趋激烈；全球能源结构与供求格局深刻变化；发达国家为应对危机而采取的宽松货币政策将导致全球范围的流动性过剩，加剧金融动荡与通货膨胀；全球经济治理变革加速推进；区域一体化成为推动贸易投资自由化的重要形式。主要经济体增长前景分化，美国将保持温和增长，欧洲经济仍将处于金融危机之中，日本经济仍难以摆脱失速状态，新兴经济体增速有所回落，但明显高于发达经济体。世界经济的大调整令我国发展的外部环境出现诸多新变化，挑战与机遇的内涵不同以往，我国必须坚持扩大开放的基本国策，创新对外开放的战略与模式，构建参与全球竞争与合作的新优势，才能在世界经济大调整中趋利避害，趁势而上。

一、世界经济的主要趋势

（一）世界经济转入低速增长期

2007 年之前，世界经济经历了长达十多年的高速增长与繁荣时期，尤其是 2004 ~ 2007 年期间，全球经济年均增长速度达到 3.9%，比近 30 年来的平均增长速度高近 1 个百分点。以美国为首的发达国家是世界经济的火车头。世界经济的高速增长得益于四个重要因素：一是以信息技术、互联网为代表的技术革命；二是经济全球化的红利；三是 1991 年苏联解体，冷战结束带来的和平红利；四是 20 世纪 80 年代以来各国的体制调整与开放政策带来的制度红利。

2008 年美国次贷危机引发的国际金融危机终结了世界经济的繁荣。2009 年末，美国次贷危机让位于欧洲主权债务危机，金融风暴的中心从美国转至欧洲。美、欧、日三大发达经济体均陷入低迷，过去两年发达经济体整体增速仅仅略高于 1%；这也拖累世界经济步入了低速增长时期。据本课题组预测，未来十年世界经济平均增速将降至 2.9%，明显低于金融危机前五年的 3.6% 和危机前 20 年的 3.1% ~ 3.2% 的平均增速。

导致未来世界经济低速增长的原因是多方面的。一是国际金融危机的冲击。发达国家普遍面临着高负债、高赤字、高失业和低储蓄的结构性问题。美、欧等重灾区经济体需要相当长的一段时期才能走出困境，其政府、企业、家庭通过“去杠杆化”来修复资产负债表并非易事。二是世界经济处于康德拉季耶夫长周期的下行阶段（见专栏 1）。新一轮产业革命尚处于孕育期，五年内难以成为世界经济增长的主要动力。三是发达国家和中国人口快速老龄化（见图 1），全球人口总抚养比将自 2015

年后开始上升，对储蓄率与投资率产生不利影响。

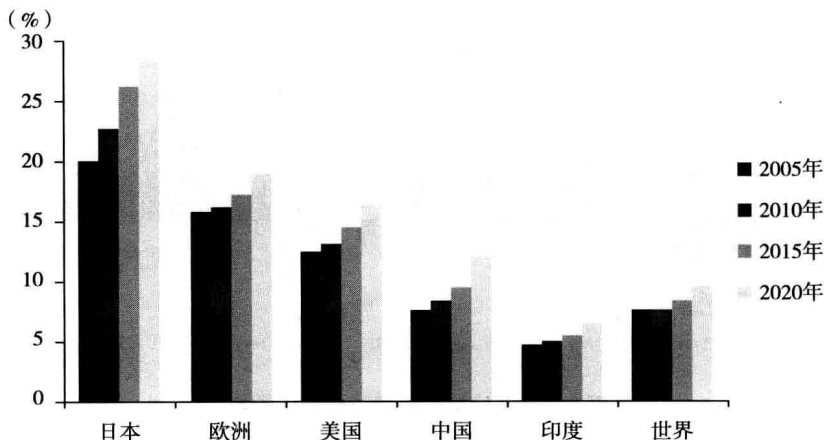


图1 主要经济体人口老龄化前景（65岁以上人口占比）

数据来源：联合国数据库，2015年及2020年为预测中间值。转引自罗雨泽《欧盟经济的基本面与走势》。

专栏1

康德拉季耶夫长周期

1926年，俄国经济学家康德拉季耶夫提出长周期或长波理论，认为全球经济发展过程呈现周期性波动，每个周期历时50~60年，即康德拉季耶夫周期。每个周期可以划分成上行和下行阶段或者是复苏、繁荣和衰退阶段。通常每个周期都伴随一轮新的产业革命，当经济处于周期的下行阶段或者衰退阶段时，为了摆脱困境、实现经济的复苏，对科技创新的投入往往会大幅增加，新一轮产业革命开始进入孕育期。新的产业革命走向产业化和出现大规模应用，将带动经济进入上行阶段或者复苏、繁荣阶段。目前，全球经济正处在康德拉季耶夫周期的下行阶段，新一轮产业革命尚处于孕育期。