

2012/13

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

2012/13

世界经济运行报告



SHI JI 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. 2012 ~ 2013 / 国家统计局国际统计信息中心编. -- 北京 : 中国统计出版社, 2013. 5
ISBN 978-7-5037-6809-5

I. ①世… II. ①国… III. ①世界经济-统计资料-研究报告-2012 ~ 2013 IV. ①F11-66

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 101665 号

世界经济运行报告 2012/13

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://csp.stats.gov.cn>
印 刷/河北天普润印刷厂
经 销/新华书店
开 本/787×1092mm 1/16
字 数/300 千字
印 张/20.5
版 别/2013 年 6 月第 1 版
版 次/2013 年 6 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 2012/13》

编 委 会

顾 问：马建堂 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）

马 岩 尹晓静 王金萍 王 强

任小燕 李婧婧 杨红军 邹丽婷

陈璇璇 杨家亮 郭 瑾 黄 峰

高 析

编者的话

2012年,是国际经济危机爆发后的第五个年头。四年多来,世界经济虽有多次短暂好转,但新的问题和矛盾不断出现,使复苏进程反复受挫,曲折乏力。时至今日,全球经济仍处于深度调整过程中,经济增长呈现波动、低速特征。全球特别是发达国家政府、非金融企业、金融企业和家庭去杠杆化过程远未结束,政府调控能力受到质疑,贸易保护以更加隐蔽多样的形式出现并从传统产业向新兴产业扩展,全球经济新的增长点仍未出现,世界经济新秩序的建立还需时日。

2012年,世界经济高开低走,波动起伏较大。实体经济仍然缺乏活力,失业状况没有根本好转,投资者、消费者信心低迷,消费市场疲弱,贸易保护加剧、摩擦增多,初级产品价格高位波动,国际金融市场波动剧烈。虽然9月份以来美国及主要新兴经济体出现局部回升迹象,但各国经济增长的动力不足。为促进中短期经济增长,各主要经济体陆续出台一系列应对政策措施,但刺激效果的边际效应递减,取得的效果不够明显。可见,世界经济还在蹒跚前行,国际经济危机还远未过去。

中国经济已经与世界经济深度融合。这次国际经济危机,对我国的经济社会发展带来了巨大挑战。世界经济史上的数次危机,还从没有像这次这样对我国造成如此严重的外部冲击,我

国应对国际经济危机、促进国内经济增长的举措也从未像现在这样受到其他国家的强烈关注。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。在马建堂局长和许宪春副局长的悉心指导和大力支持下,立足专业特长和资源优势,大力开发利用大量国际统计数据,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深入、系统的专题分析和中外对比研究。《世界经济运行报告2012/13》,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、热点问题探索和统计数据等五大部分。

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如果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,恳请指正。

编 者

2013年4月

目 录

一、世界经济月度监测

1. 世界经济艰难转稳 减缓势头未见根本扭转 (3)
——2012 年 1-2 月份世界经济形势分析
2. 世界经济回暖迹象增多 稳定回升仍然面临挑战 (9)
——2012 年第一季度世界经济形势分析
3. 世界经济回升势头走弱 (14)
——2012 年 4 月份世界经济形势分析
4. 世界经济增长进一步放缓 (17)
——2012 年 5 月份世界经济形势分析
5. 世界经济增长明显放缓 不确定性进一步增加 (20)
——2012 年上半年世界经济形势分析
6. 世界经济下行风险增大 (24)
——2012 年 7 月份世界经济形势分析
7. 世界经济更加低迷 (29)
——2012 年 8 月份世界经济形势分析
8. 世界经济初现向好迹象 但增长依然乏力 (33)
——2012 年第三季度世界经济形势分析
9. 世界经济局部好转 但仍面临诸多挑战 (39)
——2012 年 10 月份世界经济形势分析
10. 世界经济局部向好 真正好转困难重重 (43)
——2012 年 11 月份世界经济形势分析

二、世界经济年度分析

1. 经济增长疲弱乏力 外部环境复杂严峻 (49)
——2012 年世界经济回顾及 2013 年展望

2 · 世界经济运行报告 2012/13

2. 美国经济继续温和复苏 (64)
——2012 年美国经济回顾及 2013 年初展望
3. 经济陷入二次衰退 短期之内难有起色 (72)
——2012 年欧元区经济回顾及 2013 年展望
4. 日本经济陷入衰退 2013 年将艰难复苏 (80)
——2012 年日本经济形势及 2013 年展望
5. 2012 年金砖国家经济状况及 2013 年展望 (88)
6. 新兴经济体宏观经济运行回顾及展望 (98)
7. 2012 年世界贸易形势回顾及 2013 年展望 (111)
8. 全球主要国家房地产市场走势分化明显 (119)
——2012 年全球房地产形势回顾及展望
9. 2012 年国际油价高位震荡 (130)
——2012 年国际原油市场形势回顾及 2013 年展望
10. 世界经济将低速运行 复苏道路依然艰难 (137)
——2013 年主要国际组织对世界经济的预测

三、国际比较研究

1. 全球外商直接投资下降 发展中国家引资首超发达国家 (149)
2. 2011 年世界 500 强企业排行分析 (158)
3. 2011 年世界 1000 家最大银行排名分析 (170)
4. 2012 年全球竞争力指数排名情况分析 (177)
5. 我国国际地位和国际影响力显著提升 (192)
6. 2012 年全球企业经营环境排名情况分析 (206)

四、热点问题探索

1. 近期国际金融市场剧烈动荡 (223)
2. 近期国际市场大宗商品价格普遍走高 (226)
3. 美国经济显露积极变化 但不确定性很大 (230)
4. 欧债危机频频升级 严重拖累世界经济 (234)
5. 东盟国家经济:这边独好 (239)
6. 金融危机下的世界经济新格局 (243)
7. 世界主要国家居民收入分配状况 (251)

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 (265)

1.02	世界银行对世界及主要国家经济预测	(265)
1.03	英国共识公司对世界及主要国家经济预测	(265)
1.04	国际货币基金组织对世界及主要国家贸易预测	(266)
1.05	国际货币基金组织对世界及主要国家 CPI 预测	(266)
1.06	英国共识公司对世界及主要国家 CPI 预测	(266)
1.07	全球消费者价格	(267)
1.08	世界工业生产	(268)
1.09	国际市场初级产品价格指数	(269)
1.10	国际市场初级产品年平均价格及其预测(现价美元)	(270)
1.11	国际市场初级产品价格指数预测	(273)
1.12	国际市场石油平均价格	(274)
1.13	国际市场石油总供应	(275)
1.14	国际市场石油总需求	(276)
1.15	OECD 国家石油库存情况	(277)
1.16	全球主要股票指数	(278)
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)	(279)
2.1.02	美国国内生产总值及其构成增长率(同比)	(280)
2.1.03	美国国内生产总值构成对经济增长的贡献	(281)
2.1.04	美国工业生产指数和工业生产能力利用率	(282)
2.1.05	美国劳动生产率变化	(283)
2.1.06	美国就业率和失业率	(284)
2.1.07	美国价格涨跌率	(285)
2.1.08	美国进出口贸易	(286)
2.1.09	美国外国直接投资	(287)
2.1.10	美国预警指标和景气指标	(288)
2.1.11	美国财政指标	(289)
2.1.12	美国联邦基金利率和贴现率	(290)
2.2.01	欧元区国内生产总值及其构成增长率(环比)	(291)
2.2.02	欧元区国内生产总值及其构成增长率(同比)	(292)
2.2.03	欧元区国内生产总值及其构成对经济增长的贡献	(293)
2.2.04	欧元区工业生产指标	(294)
2.2.05	欧元区劳动力市场	(295)
2.2.06	欧元区进出口贸易	(296)

2.2.07	欧元区外国直接投资	(297)
2.2.08	欧元区价格涨跌率	(298)
2.2.09	欧元区预警指标和景气指标	(299)
2.2.10	欧元区货币供应量增长速度	(300)
2.2.11	欧洲央行利率	(301)
2.3.01	日本国内生产总值及其构成增长率(环比)	(302)
2.3.02	日本国内生产总值及其构成增长率(同比)	(303)
2.3.03	日本国内生产总值构成对经济增长的贡献	(304)
2.3.04	日本工业生产指标	(305)
2.3.05	日本就业人数和失业率	(306)
2.3.06	日本消费价格涨跌率和生产价格涨跌率	(307)
2.3.07	日本进出口贸易和外国直接投资	(308)
2.3.08	日本景气指数	(309)
2.3.09	日本利率和汇率	(310)
2.4.01	其他主要国家和地区国内生产总值同比增长率	(311)
2.4.02	其他主要国家和地区居民消费价格同比上涨率	(312)
2.4.03	其他主要国家和地区失业率	(313)
2.4.04	其他主要国家和地区进出口额	(314)

六、专栏

1. 2011 年中国经济总量稳居世界第二位	
人均国内生产总值突破 5000 美元	(62)
2. 2012 年中国全球化指数居世界第 73 位	(155)
4. 2012 年中国创新指数居世界第 34 位	(190)
3. 2011 年中国信息化发展指数(IDI)居世界 78 位	(204)

一、世界经济月度监测

世界经济艰难转稳 减缓势头未见根本扭转

——2012年1-2月份世界经济形势分析

释经组^①

1-2月份,全球景气持续回升,金融市场有所好转,通胀压力略有减轻。美国经济好转势头巩固,欧债危机有所缓解,世界经济艰难转稳。但全球贸易增长接近停滞,大宗商品价格回涨,欧元区经济持续下滑,发达国家失业率仍处于历史较高水平,全球经济增长减缓势头未得到根本扭转。

一、世界经济艰难转稳

(一)全球景气回升。1-2月份,全球制造业和服务业 PMI 均在 51 以上,已连续三个月处于景气区间,美国近三个月回升幅度加大,日本在临界值附近波动;2月份,全球服务业 PMI 为 56.5,比1月回升1.2个点,为去年3月份以来的新高;欧元区制造业 PMI 为 49,但比1月回升0.2个点,近四个月连续小幅回升。据德国 IFO 世界经济景气调查显示,2012年第一季度世界经济景气指数为 82.4,比2011年第四季度回升3.7个点。

(二)美国经济好转势头巩固

1. 就业市场持续好转。1-2月份,美国失业率连续两个月保持在 8.3%,为2009年3月以来最低水平。2月份,非农就业人数在上月增加 28.4 万人的基础上,又净增了 22.7 万人。1月份,就业趋势指数环比上

^① 赵云城 闫海琪 郑泽香 马岩 邹丽婷 陈璇璇 郭瑾

升 0.7%, 同比上升 5.9%。

2. 房地产市场好转迹象增多。一是建筑市场继续回升。2 月份, 建筑商信心升至 29, 连续四个月上升; 1 月份, 新房开工量环比增长 9.3%, 同比增长 9.9%; 建筑许可证发放量环比增长 0.7%, 同比增长 19%。二是住房库存持续回落。1 月份, 现房库存环比下降 0.4%, 连续七个月下降, 同比下降 20.6%; 新房库存环比下降 1.9%, 连续六个月下降, 同比下降 18.8%; 待售现房可供销售月数降至 6.1 个月, 连续六个月下降; 待售新房可供销售月数降至 5.6 个月, 连续六个月下降, 并且是连续三个月降至市场正常水平 6 个月以下。

3. 汽车销售大幅增长。2 月份, 汽车销售量为 48.7 万辆, 高于 2007 年月平均 43.8 万辆的水平, 环比在上月增长 18.9% 的基础上又增长了 9.5%; 同比在上月大幅增长 28.5% 的基础上增长了 26.2%, 连续 14 个月增长。

4. 消费者信心回升。2 月份, 消费者信心指数由上月的 61.5 大幅升至 70.8, 自去年 10 月以来已大幅上升 30 个基点, 为 2011 年 3 月以来的最高值。

5. 股市明显上涨。美国道琼斯指数(2011 年年初=100)从 1 月 3 日的 106.04 升至 2 月 29 日的 110.78, 累计涨幅 4.5%, 比上年第四季度的低点 91.14 上涨了 21.6%。

(三) 欧元区经济进一步恶化

1. 消费者信心指数和制造业、服务业 PMI 仍处于不景气区间。2 月份, 欧元区消费者信心指数为 -20.3, 制造业和服务业 PMI 分别为 49 和 49.4, 均在景气临界点以下。

2. 新车登记数大幅下降。1 月份, 欧元区新车登记数环比由正转负, 下降 12.3%, 2011 年 12 月为增长 3.6%。同比下降 13.3%, 降幅比 2011 年 12 月大幅扩大 12.2 个百分点。

3. 失业率升至近 14 年来的高点。1 月份, 欧元区失业率为 10.7%, 为 1997 年 12 月以来最高值。失业人数达 1692.5 万人, 比上月增加了 18.5 万人, 比去年同月增加了 122.1 万人。

(四) 全球通胀压力略有减轻。1 月份, 发达国家 CPI 同比上涨 2.5%, 涨幅与上月持平, 但比去年 9 月份的高点回落 0.6 个百分点; 发展

中国家同比上涨 6%，涨幅比上月回落 0.4 个百分点，比 9 月份的高点回落 1.7 个百分点。美国 CPI 同比上涨 2.9%，涨幅比 2011 年 12 月回落 0.1 个百分点；英国、印度、马来西亚和印度尼西亚 CPI 同比分别上涨 3.6%、5.3%、2.7% 和 3.7%，比 2011 年 12 月回落 0.6、1.2、0.3 和 0.1 个百分点。2 月份，巴西、俄罗斯、韩国、墨西哥和中国台湾 CPI 同比分别上涨 5.3%、3.7%、3.1%、3.9% 和 2.3%，比上月回落 0.9、0.5、0.3、0.1 和 0.1 个百分点。

(五) 国际市场大宗商品价格回涨。一是石油价格持续大幅上涨。2 月份，欧佩克一揽子石油平均价格为 117.48 美元/桶，环比上涨 5.1%。1 月份，北海布伦特石油价格为 110.69 美元/桶，环比上涨 2.6%。纽约期货市场轻质原油期货价格升至 100.32 美元/桶，环比上涨 1.8%。二是食品价格由降转升。2 月份，粮农组织食品价格指数平均为 215 点，比 1 月份修订后的数据上升约 1%。2 月份指数上升，主要受到食糖、油料和谷物价格上涨的推动，而乳制品价格在 1 月份明显上涨之后略微回落。三是金属矿产价格大幅上涨。1-2 月份，金属和矿产价格环比分别大幅上涨 5.6% 和 3.6%。

(六) 失业率仍居高位。2 月份，美国失业率为 8.3%，与 1 月份持平；欧元区失业率为 10.7%，达 1997 年 12 月以来最高位，比 2011 年 12 月上升 0.1 个百分点；日本失业率为 4.6%，比 2011 年 12 月上升 0.1 个百分点。其他主要经济体失业率升多降少。

(七) 欧债危机有所缓和，国际金融市场紧张状况有所缓解。意大利、爱尔兰和西班牙等国家的五年期主权 CDS 利差有所下行；衡量信贷风险的 3 个月伦敦银行间美元拆借利率与 3 个月美国国债收益率的 TED 利差持续回落。国际金融市场紧张状况有所缓解，反映银行间借贷意愿的 3 个月美元伦敦同业拆借利率 (Libor) 与隔夜指数掉期 (OIS) 的利差也有所缩小；全球股市明显上涨，截止 2 月底，发达国家股市比 2011 年底上涨了 10.8%，发展中国家大涨 17.8%。发展中国家的资本流入有所恢复，1 月份，发展中国家资本流入达到 400 亿美元，比 2011 年月平均流入 (375 亿美元) 增长 7%。

二、欧债危机缓解的主要原因及前景

(一) 欧债危机得以缓解的主要原因。一是3月2日,欧盟25国领导人在布鲁塞尔正式签署“财政契约”,欧盟在加强财政纪律的道路上迈出关键性的一步。其次,欧洲央行推出第二轮长期再融资操作,并扩大在二级市场主权债券的购买等加强救援措施。第三,希腊议会同意进一步紧缩财政,第二轮救援计划(1300亿欧元)得以实施,其主权债务危机暂时得到缓解。

(二) 欧债危机的根本解决还需要很长时间。一方面,相关国家主权及EFSF评级仍遭进一步下调;另一方面,欧洲经济疲弱,增加了财政整顿的难度,主权债务危机、信贷紧缩和实体经济衰退之间的恶性循环仍未打破。此外,欧债危机的根本解决依然存在一系列不确定因素。

三、世界主要国家为保增长而出台一系列政策措施

(一) 为刺激经济增长而实施宽松货币政策。三大经济体进一步放松货币政策。美联储在1月末议息会议后表示,美国居民消费和零售业的数据差强人意,一旦外部形势尤其是欧洲债务危机急转直下,或受其他非经济因素的干扰,美联储也不排除出台第三轮量化宽松政策(QE3)或第二轮“卖短买长”扭转操作(TO2)的可能性;日本央行2月14日决定维持利率于0-0.1%不变,但将增加资产购买基金规模,扩大购买规模10万亿日元,担保性市场操作规模由55万亿日元提高至65万亿日元,将新增加购买的资产将全部集中在日本国债;欧洲央行资产负债表3月初增至破纪录的3.02万亿欧元,规模比欧元区第一大经济体德国的经济规模还大31%。欧洲央行3月8日连续第三个月将政策利率维持在当前的历史低点不变。

发展中国家纷纷放松货币政策。印度央行自1月28日起下调存准率50基点;1月18日和3月7日,巴西央行分别下调基准利率50个和75个基点至9.75%,这是该行连续第五次降息;2月9日,印尼央行降息25个基点至5.75%;1月和3月,菲律宾央行两次下调基准利率25个基点。2月3日宣布,把银行准备金率下调300个基点,将于4月6日生效。

(二) 为确保中长期增长而总体收紧财政政策。与2012财年(截至

2012年9月)相比,美国联邦政府2013财年的预算收入增加了17.54%;预算支出仅增加了0.18%,约7亿美元;预算赤字下降至9010亿美元,降幅达32.1%。2011年11月6日,法国政府宣布第二轮财政紧缩方案,以期实现削减预算目标,拟将预算赤字削减至国内生产总值的3%。法国在不到3个月的时间里出台了第二份补充预算,其中包括2012年节省70亿欧元的新措施,五年期间将总共节省650亿欧元。此前,法国已在8月份公布节省方案,提出到2016年节省480亿欧元。2011年12月6日,为实现到2015年将财政赤字占GDP的比例降到3%的减赤目标,爱尔兰将在2012年推行更为严厉的财政紧缩措施,政府在削减公共支出的同时,通过调高增值税等间接税税率以增加16亿欧元(约合21.6亿美元)财政收入。2011年11月18日,希腊政府向议会提交了2012年预算草案,2012年将在经济连续衰退四年后首次实现基本财政盈余,财政赤字占国内生产总值的比例将从今年的9%降低到5.4%。2012年2月28日,希腊议会通过了削减养老金和降低最低工资标准的法案,主要内容包括将养老金降低12%至20%,将最低工资标准降低22%,以满足启动第二轮救助计划的先决条件。2012年1月6日,日本政府和执政党民主党就提高该国消费税问题达成一致,显示日本政府在削减政府财政赤字上的决心。

四、全球经济增长减缓势头未得到根本扭转

(一)欧债危机仍是世界经济面临的最大风险。从推出欧洲金融稳定基金到制定银行业资本重组计划,从重债国的贷款救助到督促重债国紧缩财政,欧盟频繁出台应对措施,拉开了欧盟机制改革的序幕。但当前如果不能很好地解决需求疲弱和失业问题,可能导致欧元大幅贬值和市场信心丧失,整个欧洲陷入类似希腊境地的可能性将会扩大。

(二)发达国家加强财政整顿虽然有利中长期经济增长,但也削弱了中短期经济增长。

(三)欧元区经济持续下滑,步入衰退(即继去年第四季度环比负增长之后今年第一季度再度出现负增长)的可能性较大,通过贸易和投资渠道对世界经济形成拖累。据国际货币基金组织近期估计,如果欧元区陷入严重经济衰退,中国经济增速将会回落4个百分点,回落幅度仅略低