

[2008]

世界经济发展报告

——全球化、区域经济与世界热点问题

上海财经大学世界经济发展报告课题组 编



上海财经大学出版社

上海财经大学“211”工程三期重点学科建设资助项目

2008

世界经济发展报告

——全球化、区域经济与世界热点问题

上海财经大学世界经济发展报告课题组 编

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

2008 世界经济发展报告:全球化、区域经济与世界热点问题/上海财经大学世界经济发展报告课题组编. —上海:上海财经大学出版社, 2008. 12

ISBN 978-7-5642-0374-0/F · 0374

I. 2… II. 上… III. ①经济发展-研究报告-世界-2007 ②经济预测-研究报告-世界-2008 IV. F11

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 171306 号

□ 责任编辑 张惠俊

□ 封面设计 周卫民

2008 SHIJIE JINGJI FAZHAN BAOGAO

2008世界经济发展报告

——全球化、区域经济与世界热点问题

上海财经大学世界经济发展报告课题组 编

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海第二教育学院印刷厂印刷

宝山葭村书刊装订厂装订

2008 年 12 月第 1 版 2008 年 12 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16 32.5 印张 531 千字
印数: 0 001—1 200 定价: 49.00 元

目 录

总论:2007~2008 年度世界经济形势回顾与展望	(1)
----------------------------------	-----

上 篇 国际经济发展概况

第一章 国际贸易	(9)
----------------	-----

第一节 2006~2007 年世界贸易发展概况	(9)
-------------------------------	-----

一、世界贸易总体形势	(9)
------------------	-----

二、世界货物贸易形势与特点	(11)
---------------------	------

三、世界服务贸易形势与特点	(18)
---------------------	------

第二节 多哈回合国际贸易谈判进展	(21)
------------------------	------

一、波茨坦谈判	(22)
---------------	------

二、农业谈判和非农产品市场准入谈判妥协方案	(24)
-----------------------------	------

三、各方对两个妥协方案的态度	(27)
----------------------	------

四、方案提出后谈判进展	(30)
-------------------	------

五、对谈判前景的展望	(31)
------------------	------

第三节 多边与双边贸易摩擦与争端	(33)
------------------------	------

一、1995~2007 年全球贸易摩擦与争端概述	(33)
--------------------------------	------

二、全球反倾销诉讼形势与特点	(35)
----------------------	------

三、全球反补贴诉讼形势与特点	(38)
----------------------	------

四、全球保障措施诉讼形势与特点	(39)
五、中国成为全球贸易救济调查的主要目标	(39)
第二章 国际金融	(42)
第一节 2007 年国际金融形势综述	(42)
一、外汇市场	(42)
二、股票市场	(43)
三、利率市场	(44)
四、黄金市场	(45)
第二节 国际主要货币汇率变动及走势	(45)
一、美元汇率变动及走势	(45)
二、欧元汇率变动及走势	(51)
三、日元汇率变动及走势	(53)
四、英镑汇率变动及走势	(57)
第三节 国际证券市场的变动及走势	(60)
一、国际股票市场	(60)
二、美国股票市场	(61)
三、欧洲股票市场	(63)
四、亚洲和日本股票市场	(65)
五、拉美各国股票市场	(69)
第四节 国际资本流动趋势	(70)
一、2007 年全球国际资本流动回顾	(70)
二、2007 年全球国际资本流动流向格局特点	(72)
三、2008 年国际资本流动展望	(73)
第三章 国际直接投资	(78)
第一节 全球国际直接投资流量的总体趋势	(79)
一、国际直接投资的总体概况	(79)
二、国际直接投资特点及原因分析	(83)
三、国际直接投资的地理分布模式和行业分布	(85)
四、跨国公司国际化生产趋势	(90)

第二节 当今国际投资的主要模式——跨国并购及私人股权 投资基金	(96)
一、近期跨国并购的总体概况及发展趋势	(96)
二、跨国并购的具体行业分析	(100)
三、私人股权投资基金参与国际直接投资	(105)
第三节 各个经济体国际直接投资未来前景展望	(106)
一、发达经济体	(106)
二、发展中经济体	(108)
三、转型经济体(东南欧和独联体)	(113)

中 篇 国别与地区经济

第四章 美国经济

第一节 2007 年美国经济形势回顾	(119)
一、全年经济增长放缓,主要经济指标回落	(119)
二、家庭资产缩水,非耐用品消费支出减少	(122)
三、私人国内投资减少,全年经济放缓	(123)
四、出口快速增长,进口增速趋缓	(124)
五、政府收入增速超出支出,财政赤字趋于缩小	(124)
六、劳动力市场降温,就业量增速放缓	(125)
七、劳动生产率提高,产出增长全面放缓	(126)
八、物价总水平上涨,通货膨胀压力加大	(126)
九、金融市场大幅动荡,美元持续贬值态势	(127)
第二节 美国次贷危机及对世界金融市场的影响	(128)
一、次贷危机发生的背景及原因分析	(128)
二、次贷危机对世界金融市场的影响	(131)
第三节 美国对外贸易与对外投资状况	(134)
一、2007 年美国对外贸易概况	(134)
二、2007 年美国的对外直接投资状况	(139)



第五章 欧盟经济 (141)

第一节 欧盟经济形势回顾与稳定增长原因的分析..... (142)

一、2006~2007 年经济形势回顾 (142)

二、稳定增长原因分析 (145)

第二节 欧盟对新成员的经济政策..... (150)

一、《稳定与增长公约》及其修改方案的政策框架 (150)

二、2007~2013 年欧盟财政预算方案的政策框架 (151)

第三节 欧盟货币一体化及其经济效应..... (153)

一、欧洲货币体系的形成与发展 (153)

二、欧洲货币联盟 (159)

三、欧盟货币一体化的经济效应 (164)

第六章 日本经济 (167)

第一节 当前日本景气恢复的特点及其成因..... (167)

一、景气恢复的不同障碍：“流动性陷阱”与“投资过剩”..... (168)

二、劳动供求发生变化：买方市场和卖方市场..... (170)

三、设备投资的不同起点：财政刺激与金融宽松..... (172)

四、景气引擎的差异：个人消费主导与消费增长缓慢..... (174)

五、企业环境的变化：流动性过剩与资金不足..... (176)

六、景气的外部市场：竞争格局的变化..... (178)

七、景气恢复中的不确定因素 (179)

八、结语 (181)

第二节 日本社会保障问题..... (183)

一、日本社会保障的结构体系 (183)

二、日本保障制度的特点 (189)

四、日本社会保障制度面临的困境 (193)

五、日本社会保障制度的改革走向 (194)

第三节 日本的能源与环境问题..... (196)

一、日本能源问题的现状 (196)

二、经济发展对能源的依存度 (198)

三、日本环境保护的对策	(201)
四、日本的能源政策	(205)
第七章 独联体与俄罗斯经济	(210)
第一节 独联体国家宏观经济概述	(210)
一、独联体国家的经济概况	(210)
二、增长的主要因素	(211)
三、小结	(216)
第二节 俄罗斯的经济增长	(217)
一、俄罗斯经济增长概况	(217)
二、国内投资	(218)
三、国外投资	(219)
四、居民消费与生活水平	(222)
五、外需拉动因素进一步减弱	(223)
六、能源在改善经济中的作用	(225)
第三节 俄罗斯经济存在的问题	(226)
一、俄罗斯经济存在的问题	(226)
二、中俄经贸关系的发展	(229)
三、俄罗斯经济发展估计	(230)
第八章 韩国经济	(237)
第一节 2007 年韩国经济形势回顾	(237)
一、GDP 持续增长	(237)
二、传统支柱产业的繁荣与 IT 产业的低迷	(239)
三、人均国民收入首次突破 2 万美元	(239)
四、股价创历史新高	(240)
五、通货膨胀压力明显上升	(241)
六、总体就业形势有所改善,人均工资稳定增长	(242)
第二节 韩国对外贸易与对外投资概况	(244)
一、对外贸易	(244)
二、对外投资	(248)

第三节 韩国经济面临的主要问题·····	(252)
一、经济体制尚不能完全摆脱“政府主导”·····	(252)
二、地区发展不平衡矛盾突出·····	(253)
三、产业发展的潜力受限·····	(253)
四、农业危机·····	(255)
五、韩元升值冲击韩国经济·····	(255)
六、失业问题及劳动力市场结构性问题·····	(256)
七、人口老龄化·····	(257)
第九章 东南亚国家联盟·····	(259)
第一节 2006~2007 年东盟经济形势回顾·····	(259)
一、总体情况·····	(259)
二、各成员国情况·····	(260)
第二节 东盟对外贸易形势及特点分析·····	(264)
一、东盟对外贸易总体形势·····	(264)
二、东盟主要成员对外贸易形势与特点·····	(266)
第三节 “10+1”、“10+3”区域一体化的最新进展·····	(270)
一、中国与东盟的“10+1”·····	(270)
二、日本、韩国与东盟的“10+1”·····	(274)
三、“10+3”·····	(275)
第十章 印度经济·····	(278)
第一节 2007 年印度经济形势回顾·····	(278)
一、宏观经济·····	(278)
二、投资和储蓄·····	(281)
三、消费·····	(285)
第二节 印度信息产业发展概况·····	(286)
一、印度信息产业总体形势·····	(286)
二、印度信息产业发展历史·····	(290)
三、印度信息产业发展特点·····	(292)
第三节 印度对外贸易与对外投资·····	(294)

一、对外贸易政策调整及发展趋势	(294)
二、对外投资政策调整及发展趋势	(300)
第十一章 拉丁美洲经济	(306)
第一节 2007 年拉丁美洲经济形势回顾	(306)
第二节 拉丁美洲经济增长的原因分析	(311)
一、国际投资形势好,外资大量流入	(311)
二、出口拉动作用继续保持,贸易条件改善	(312)
三、居民消费旺盛	(314)
四、各国政府宏观经济政策实用性增强	(314)
五、侨汇收入和海外劳工汇款不断增加	(315)
第三节 拉美国家的区域经济合作	(315)
一、拉美区域经济合作产生的背景	(315)
二、拉美主要区域经济一体化组织概述	(316)
三、经济一体化的现状和特点分析	(320)
四、区域一体化的前景及障碍	(323)
第十二章 非洲经济	(327)
第一节 2007 年非洲经济形势回顾	(327)
第二节 非洲对外贸易的发展及特点	(332)
第三节 非洲经济增长中的大国因素	(335)
第四节 非洲经济发展面临的主要问题	(337)
下 篇 世界热点问题专题研究	
第十三章 世界经济周期问题	(343)
第一节 世界经济周期的生成和传导机制	(344)
一、全球经济中的溢出效应	(344)
二、世界经济周期的生成机制	(346)

三、世界经济周期的传导机制	(348)
第二节 世界经济周期协同性影响因素分析	(354)
一、区域经济一体化对世界经济周期的影响	(355)
二、国际政策协调对世界经济周期的影响	(359)
三、国际经济制度对世界经济周期的影响	(361)
第三节 新经济条件下世界经济周期的演变	(363)
一、信息技术对美国经济周期的影响	(363)
二、信息技术对主要国家经济周期的影响	(365)
第十四章 世界人口问题	(368)
第一节 世界人口动态	(368)
一、人口增长现状和趋势	(369)
二、人口健康状况	(373)
第二节 劳动力情况	(379)
一、劳动力参与率及就业	(379)
二、失业	(381)
第三节 世界教育问题	(386)
一、教育投入	(387)
二、受教育的机会	(389)
三、教育成果及教育培训	(391)
第十五章 世界粮食问题	(395)
第一节 2006~2007 年世界粮食生产概况	(395)
一、2006~2007 年世界粮食价格不断上升并保持高位	(395)
二、2006~2007 年世界谷物产量总体增长	(397)
三、2006~2007 年世界粮食总体库存下降	(399)
第二节 世界粮食生产面临的主要问题	(401)
一、国际粮食产量短期难以大幅增长	(401)
二、库存增长潜力有限	(403)
三、低收入缺粮国自给能力下降	(404)
四、多重因素导致粮食危机	(406)

五、粮食价格上涨带来社会恐慌和社会动荡	(406)
第三节 各国与国际组织粮食安全措施	(408)
一、各国粮食安全措施	(408)
二、国际组织措施	(409)
三、学者们的建议	(411)
第四节 粮食安全问题理论综述	(412)
一、马尔萨斯基于人口增长与生活资料增长相互关系的理论 分析	(412)
二、基于增长的极限与可持续发展的粮食安全理论	(415)
三、农业生产特征与粮食危机理论	(416)
四、政府行为与粮食安全理论	(418)
 第十六章 世界能源问题	(421)
第一节 2007~2008 年的世界油价走势	(421)
一、2007 年油价变动情况	(422)
二、2008 年上半年油价变动情况	(423)
三、1970~2008 年 6 月国际油价走势回顾	(424)
第二节 2007~2008 年油价持续上涨主要原因及影响分析 ...	(426)
一、油价上涨原因分析	(427)
二、石油涨价带来的影响	(434)
第三节 国际能源的生产、消费与储备	(441)
一、国际能源的消费	(441)
二、国际能源的生产与储备	(444)
三、油价未来走势预测	(451)
第四节 世界能源理论	(456)
 第十七章 经济全球化面临的挑战	(463)
第一节 经济全球化的定义与特点	(463)
一、全球化与经济全球化	(463)
二、经济全球化的表现形式与特点	(469)
第二节 经济全球化的推动力	(474)

一、经济全球化的动力问题	(474)
二、本报告的观点	(476)
第三节 经济全球化引发的争议	(477)
一、经济全球化性质的争论	(477)
二、经济全球化趋势	(478)
参考文献	(481)
后记	(504)

总论

2007~2008 年度世界经济形势回顾与展望

2007 年以来,全球经济有所降温,美国次贷危机的爆发、蔓延与深化,房地产市场价格的下落,美元的持续贬值,全球粮价的上涨,油价的飙升,通货膨胀的死灰复燃,使得世界经济的不确定因素增加。

2007 年 4 月,国际货币基金组织在《世界经济展望》中预计,该年世界经济增幅约为 4.9%,世界贸易增幅仍将高于世界经济增幅,将达 7.0%,其中新兴市场和发展中国家的进出口贸易量将保持两位数增长速度,高于发达国家增速。预计 2008 年世界经济增长将维持在 4.9%的速度上,世界贸易增长幅度提高到 7.4%,发达国家的进出口状况将好于前一年,而新兴市场和发展中国家的增长幅度同比将略有所下降。

然而,实际情况是,2007 年世界经济实际增长率不过 3.8%。美国次贷危机的爆发引起美国经济新一轮调整,而世界粮食和原油价格等初级产品价格的上涨,导致许多国家不同程度发生通货膨胀。2008 年年初,联合国发布的《2008 世界经济形势与展望》对先前乐观的预测进行了调整,预计 2008 年全年世界经济增长率 3.4%。而世界银行 1 月公布的《2008 全球经济展望》则认为,由于发达国家经济增长速度的放缓,预计

2008 年世界经济增长率只有 3.3%。

从国际贸易来看,多边谈判步履维艰。乌拉圭回合中尚未解决的问题现在都要放在多哈回合中力求解决,而对这些问题需要放在部门间和部门内加以解决。2007 年 2 月 9 日,世界贸易组织(WTO)在日内瓦重开农业多边贸易谈判,此后又召开了发展中国家部长会议、主要谈判六方非正式部长会议、农业非正式谈判、16 国非正式部长会议、四国会议等,谈判的主要内容集中在农业补贴和关税削减问题上,由于主要成员美国、欧盟、印度和日本的立场无法协调,这些会议并未取得实质性的进展。在未来的多哈谈判中,边界内措施与国内政策大部分涉及政治和主权问题。传统自由贸易理论强调市场体制,边界内措施对贸易自由化提出挑战,尤其是发达国家担心一旦谈判成功,所涉及的贸易优先权将会对国内政策产生“侵略性”。而很多发展中国家成员则要求消除市场扭曲、解决发展问题,如国家主权、经济安全、工业化、收入分配平等、贫困、农业生产、环境保护、食品安全、公共健康、非边缘化等问题,所以强调发展问题是世界贸易体系在新世纪面临的重要挑战。重审 GATT/WTO 体制,若没有安全阀(反倾销、反补贴、保障措施等),许多国家都不愿意签订任何协议^①。而作为 WTO 成员最为常用的保护国内产业的合法工具,如反倾销、反补贴、保障措施与特别保障等贸易救济措施仍在全球范围内被频频使用。

根据世界贸易组织发布的统计数据,2007 年该组织成员启动的反倾销立案调查共计 150 起,最终采取措施的 115 起,分别比之前一年降低 25%和 17%。但是,中国仍是全球反倾销头号目标。该年中国出口产品遭遇的反倾销共计 56 起,虽然比之 2006 年 68 起有所降低,但最终采取措施的有 48 起,高于前一年的 37 起^②。分析世界反倾销措施下降的原因,除了反倾销周期作用外,全球原材燃料等价格的上涨及工资的上涨,提高了出口产品的价格,而发达国家国内的通货膨胀也需要相对便宜的进口商品加以缓冲,这些因素也影响到进口国贸易救济措施的动用。

从国际金融来看,2007 年外汇市场的主要货币基本上延续 2006 年一直以来的趋势,即美元持续疲软,欧元继续走强。从 2006 年 5 月~

① 关于多边贸易体制发展问题,可参见盛斌在“世界经济不确定因素与两岸经贸关系新展望”研讨会上的报告:《世界经济不确定条件下多边贸易体制的发展前景》,见林珏:《中国世界经济学会“两岸论坛”南京会议观点综述》2008 年 6 月。

② 数据来自 WTO 网站:http://www.wto.org/english/tratop_e/adp_e/adp_e.htm#statistics。

2007年4月底,美元兑欧元贬值了8.4%,美元兑英镑贬值了9.5%。从2007年下半年开始,席卷美国的次贷危机使金融市场悲观情绪占据上风,国际金融炒家纷纷抽出资金,造成美元进一步走弱。同时,欧元区经济的稳定增长给央行留有足够加息空间来抑制欧洲存在的通货膨胀,而市场对于加息的预期的进一步支持,推动了欧元的走强。从人民币兑美元来看,2007年10月后,人民币加速升值,月涨幅超过2%。2007年,美元对大多数新兴市场经济体的货币兑换率出现贬值现象。

2007年,全球证券市场呈现高位振荡态势,其后下跌,主要原因来自美国次贷危机的爆发。2007年2月,道琼斯指数一度深跌546点。年中,英国金融时报则从100指数攀至6754.1点,一个月后又因美国次贷危机影响落至全年谷底5821.7点。德国股市上半年DAX指数从6500点直线上升,并一举突破8100点,但也因次贷危机瞬间跌破7500点。而日本股市则走出了一个倒“V”字曲线,成为全球少有的一个全年呈负增长的市场。中国、俄罗斯、印度、巴西、非洲等地区与国家的股市受投资者追捧,总体涨幅居世界前列,但2007年第四季度后陆续出现疲软现象。根据美国银行报告,从2007年10月至2008年2月,由于美国次贷危机的影响,全球股市损失了7.7万亿美元。在危机达到高潮的3个月后,世界市场的资本总额下降了14.7%,超过了以往危机爆发3个月后的损失数字,即超过1987年华尔街的黑色星期一(下跌9.8%)、1999年巴西的货币危机(6.1%)和1998年的对冲基金长期资本管理公司的倒闭(13.2%)。这次损失还大于2001年的“9·11”恐怖袭击、1997年开始的亚洲金融危机、2001年阿根廷债务危机和1994年的墨西哥比索危机所造成的损失。根据标准普尔的报告,2008年仅1月份全球股市的总损失就达5.2万亿美元。而这场灾难还不清楚是否已经结束了^①。

从国际资本流动来看,2006年全球资本流动规模达到13562亿美元,根据国际货币基金组织(IMF)预计,2007年的规模可高达14480亿美元。而根据新兴市场组合基金研究公司(EPFR)每周统计显示,2007年净流入全球新兴市场 and 拉丁美洲股票市场基金的资金分别同比增长361%和305%。与此同时,日本和欧洲股票基金所吸引的新资金同比减少637亿美元。从各国情况看,新兴市场对国际资本仍具有很大的吸引

^① 法新社纽约,2008年2月14日电,见《全球股市蒸发7.7万亿美元》,《参考消息》,2008年2月16日。

力。俄罗斯国家基金连续 16 周被净申购;巴西国家基金 2007 年吸收的新资金同比增长近 5 倍;而人民币可能升值的预期使得大量国际热钱蜂拥而至中国,促使 2007 年中国的外汇储备比之前一年增加了约 2 倍,热钱的涌入也给中国经济的稳定带来了很大的威胁。2008 年新兴市场及发展中国家的经济增长仍将成为国际资本流入的首选地区,其中东亚、南亚和东南亚继续成为最有利的投资地区。同时,中国、印度等国家的对外投资也在不断扩大。当然,世界经济前景总体乐观,但面临的不确定性仍然存在,尤其是一些国家为抑制通货膨胀所采取的紧缩政策将影响到国内的投资量和国际直接投资流量。

从 2007 年以来的世界经济发展可见,随着国际贸易的扩展,国际资本流动速度的加快,经济全球化进程也在加快。美国的次贷危机表明,一国的经济波动会通过商品与资本的流动很快传递到与之相关的另一国,各国经济周期呈现出同步变化趋势。为了熨平自身的经济周期,各国采取了一系列的经济调控手段,但这些手段产生出很大的溢出效应。如果各国的经济调控各自为阵,一定会彼此造成难以估量的负面影响。为此,全球性的跨国经济行动在 2007 年和 2008 年显得更为突出。针对经济发展的挑战,八国集团会议、十一国会议等多边会议先后召开,与会国家期望通过多边的国际合作或区域间的合作来解决面临的问题。此外,2007 年以来,亚、欧、美各大区域内的经济一体化进程仍在继续推进,区域经济一体化为地区内各经济体的经济增长与发展、政策协调创造了条件。

当然,各国间需要合作与协调的领域很多,比如人口膨胀带来的粮食和资源短缺问题,工业化带来的生态环境破坏问题等。从人口来看,在经历了第二次世界大战后二三十年出生高峰之后,人口总增长速度在下降。2003 年 50% 以上国家的总和生育率低于 2.1 的水平。2006 年 2 月,世界人口达到 65 亿,现在全球每年新增人口 7 800 万,其中 95% 出生在发展中国家。值得注意的是,随着发展中国家收入的增加,生活水平的提高,医疗条件的改善,人均寿命在不断提高,人口老龄化现象不只是出现在发达国家,也出现在一些发展中国家。

一般来说,60 岁以上的老年人口占总人口比例 10% 以上的国家或地区,就被视为进入老年型国家或地区。不过随着人们的健康长寿,有关“老龄化人口”的概念现已被确认为指 65 岁以上的人。全世界现在 60 岁以上的人口约 7 亿。据预测,2050 年这一年龄段的人口将增长到 20 亿,届时世界 60 岁以上人口数将首次超过 14 岁以下儿童人口数。中欧与东