

【经济学学术前沿书系】

DEVELOPMENT REPORT ON G20
(2017-2018)

二十国集团(G20) 发展报告 (2017-2018)

彭 龙◎主编



经济发展 能源气候 学术研究

【经济学学术前沿书系】

二十国集团(G20) 发展报告 (2017-2018)

彭 龙◎主编

任康钰 牛华勇 邵明星◎副主编

图书在版编目 (CIP) 数据

二十国集团 (G20) 发展报告. 2017 - 2018 / 彭龙主编

— 北京: 经济日报出版社, 2018. 8

ISBN 978 - 7 - 5196 - 0404 - 2

I. ①二… II. ①彭… III. ①国际经济合作组织 - 研究报告 - 2017 - 2018 IV. ①F116

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 161616 号

二十国集团 (G20) 发展报告 (2017 - 2018)

主 编	彭 龙
责任编辑	张 丹
出版发行	经济日报出版社
社 址	北京市西城区白纸坊东街 2 号 A 座综合楼 710
邮政编码	100054
电 话	010 - 63567684 (总编室) 010 - 63538621 63567692 (发行部)
网 址	www. edpbook. com. cn
E - mail	edpbook@ sina. com
经 销	全国新华书店
印 刷	北京九州迅驰传媒文化有限公司
开 本	710 × 1000 mm 1/16
印 张	15. 5
字 数	250 千字
版 次	2018 年 8 月第一版
印 次	2018 年 8 月第一次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5196 - 0404 - 2
定 价	48. 00 元

序 言

政治经济结构的持续演变，是 2017 年一个重要的全球性主题。全球经济一体化持续受到来自孤立主义和民粹主义的挑战，中国逐步成为全球经济一体化的坚定捍卫者和引领者。

从经济结构上看，我国及一些新兴的发展中国家，在全球经济发展中的成绩表现亮眼，其中我国的新增 GDP，持续超过全球新增 GDP 的 30%，成为全球经济的引擎之一。而我国领导人在多个场合的公开讲话，让全球人们对我国改革开放政策和在全球化中所担负的负责任大国的角色，有了进一步的认识。中国致力于全球治理结构的完善，力图成为维护这一治理结构的建设性力量和领导型力量。

相比之下，作为全球领袖的美国，却在很多领域表现得左冲右突，没有能够真正体现出作为全球领袖的信心和定力。所谓的“美国优先”实际上是在短期之内推卸了美国本应承担的国际责任，并在各个领域同时逼迫中、欧、日、俄等经济体单方面对美国让步。无论是退出《巴黎协定》，还是跨太平洋贸易伙伴关系谈判，都是对多年以来美国对外政策的颠覆。我们知道，责任与权利是一对孪生兄弟，一个基本的道理是——一个国家不可能在国际上坐享所有的权威，而不承担任何国际义务。所以，从长远看，美国的单边主义和孤立主义，必将反过来损害美国在全球事务中的发言权。

在美国高举单边主义大旗的情况下，欧洲也正在从之前的难民困境中挣扎出来。随着德法两国大选的落幕，英国脱欧进程后续效应的释放，欧洲各国正在加紧协调新的对美政策。面对咄咄逼人的美国，欧洲正在表现出走向进一步独立自主的迹象。从奥巴马离任前向默克尔传授“自由民主”衣钵的亲密，到今天默克尔访美时特朗普拒绝与之握手的尴尬，以德

国为首的欧洲，正在探讨没有美国的欧洲应该是怎样一种情形。在可以预见的未来，这一趋势不会发生任何变化。

在新兴发展中国家，印度经济是除中国经济以外表现极为亮眼的经济体。印度也正在谋求与其经济增长相一致的国际地位，但印度的战略界似乎仍然没有看清楚，与中国联合而不是对抗，才是未来印度发挥全球性作用的关键。在边境问题上徒劳的对峙，是源自于1960年代边境冲突以来的一个心结，而这个心结之所以尚未打开，是印度战略界对中国疏于研究，也对自己发挥更重要的全球作用尚未找到钥匙。而在今天的全球政治经济环境下，最大的两个发展中国家之间协调立场，将是未来全球合作的重要一环。

这样复杂的经济局面，给了二十国集团发挥更大作用的新空间。同往年一样，我们对二十国集团从共同议题到各国的经济发展情况，集结了这样一本书，用于总结这一年中二十国集团国家在经济领域的发展合作。希望能够对新的全球治理研究有所贡献。

彭 龙

目 录

序 言	1
-----------	---

第一部分 国情观察

第一章 2017 年中国经济观察报告	3
一、经济、社会概况	3
二、2017 年的重要经济事件及分析	9
三、未来与展望	16
第二章 2017 年美国的经济观察报告	19
一、经济、社会概况	19
二、2017 年的经济大事件	26
三、未来与展望	30
第三章 2017 年日本经济观察报告	32
一、经济、社会概况	32
二、2017 年的大事件	41
三、未来与展望	44
第四章 2017 年欧盟经济观察报告	48
一、经济总体概况	48
二、2017 年欧盟重要事件分析	58
三、未来与展望	64

第五章 2017 年俄罗斯经济观察报告	67
一、经济总体概况	67
二、影响 2017 年俄罗斯经济的重要因素	72
三、未来与展望	76
第六章 2017 年韩国经济回顾与展望	82
一、经济运行的总体概况	82
二、2017 年韩国重大经济事件	89
三、未来与展望	93

第二部分 能源与气候

第七章 二十国集团主要国家的气候立法趋势研究	99
一、美国气候变化政策的演变	99
二、欧盟	104
三、中国	106
四、其他国家	111
第八章 二十国集团二氧化碳排放影响因素的研究	117
一、研究背景	117
二、研究方法	120
三、二十国集团面板数据的实证研究	123
四、结论与建议	132
第九章 2008-2018 年美国清洁能源的利用与投资	137
一、联邦政府减排措施	138
二、州政府减排措施	140
三、清洁能源技术的转化应用	144
四、清洁能源的金融工具	146
第十章 二十国集团主要国家气候与环境科技发展研究	150
一、引言	150

二、全球气候与环境科技发展的趋势	151
三、各主要国家气候与环境科技发展情况及特点	153
四、全球气候与环境科技的转移情况与资金流动状况	158
五、中国在该领域的发展以及未来的前途	165

第三部分 学术视角

第十一章 对 G20 中亚洲五国货币汇率走势的观察和比较研究

.....	173
一、引言	173
二、目标国近年来汇率走势与波动的总体状况	175
三、目标国近年来汇率走势的基本面分析	179
四、影响目标国近年来汇率走势因素的实证检验	183
五、总结及政策建议	188

第十二章 比特币的起源计量等研究

一、引言	191
二、比特币的概念及产生起源	192
三、比特币的计量	192
四、比特币与传统货币、黄金货币及主权货币的比较	194

第十三章 金砖国家金融服务贸易国际竞争力及其影响因素分析

.....	200
一、引言	200
二、金砖国家金融服务贸易的发展现状	203
三、金砖国家金融服务贸易国际竞争力指标比较分析	205
四、实证研究	210
五、结论及政策建议	217

第十四章 中韩经贸合作：过去、现在、未来

一、中韩贸易的回顾与观察	222
--------------------	-----

二、中韩两国贸易结构的比较	229
三、萨德争端下的贸易投资分析	233
四、两国经贸合作的未来发展	237

第一部分 国情观察

第一章 2017 年中国经济观察报告

任康钰 张衡

一、经济、社会概况

2017 年是我国经济改革深化之年，供给侧结构性改革，去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板取得明显成效。中国经济总体上稳中有进、就业率超预期完成。城镇登记失业率降至 3.9%，为 2002 年以来最低，GDP 增速为 6.9%，超出预期表现。

1. 国内生产总值（GDP）

国内生产总值增长超出预期表现。2017 年全年国内生产总值超过 82 万亿元大关，年度增长率为 6.9%（一、二季度 GDP 的增长率为 6.9%，三、四季度 GDP 的增长率为 6.8%）。相比 2016 年 6.7% 的增长率，2017 年增加了 0.2 个百分点。这也是自 2012 年以来，我国经济增长率的首次攀升。观察影响我国 GDP 的各项指标可以发现，我国经济增长的主要驱动力转变成了消费。尽管 2017 年最终消费支出占国民经济比重与上年相比下降了 7.7 个百分点，但仍然比资本形成总额高出了 26.7 个百分点，达到 58.8%。

从产业角度看，服务业对经济增长的贡献不断提升，一改近年来的低迷状态。服务产品的质量和水准被外媒点赞，量子卫星、百度无人车等技术位于世界先进水平之列。由此可以看出，我国经济结构不断优化的同时，服务业成为了经济增长的新动力。

从经济增速的角度来看，我国国内生产总值阶段性企稳回升，但从长期来看依然是 L 型增长的。短期内增速提升的主要原因是进出口超过预期，另外第三产业的发展带来较强的支撑力。从需求结构来看，我国的经济已

经由投资驱动转变为投资和消费双向驱动，这是近年来的一大变革。同时，2015 年以来的供给侧结构性改革政策的红利初显，增强了中国经济增长的韧性。

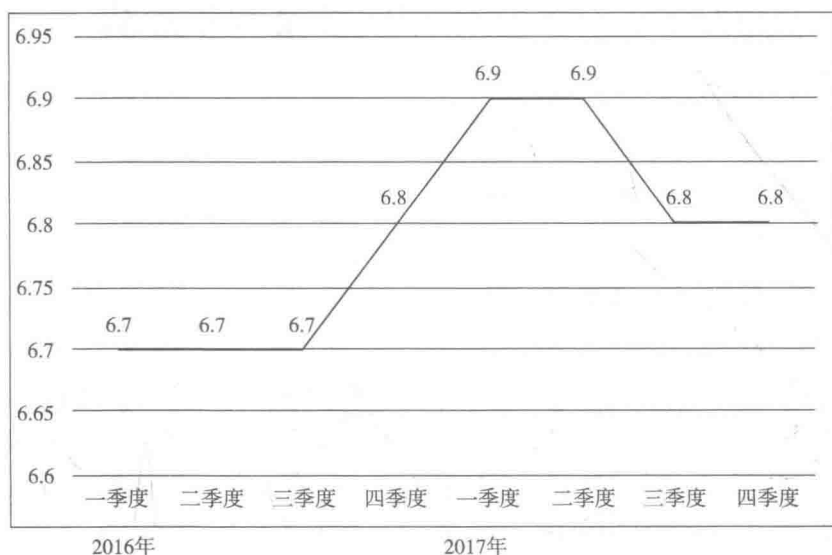


图 1-1 国内生产总值增长速度

数据来源: wind 金融数据

2. 人口与就业

截止到 2017 年末，除港澳台及海外华侨人数之外，中国大陆总人口达到 13.9 亿，与去年末相比，增加约 737 万人口。全年出生人口 1723 万人，人口自然增长率为 5.32%，相比较 2016 年中国大陆人口 5.86%^① 的增长率，2017 年人口总量平稳增长，增速略显下滑。从性别结构看，男性人口 71137 万人，女性人口 67871 万^② 人，总人口性别比为 104.81^③ (以女性为 100)。从年龄构成看，16 至 59 周岁的劳动年龄人口为 90199 万人，占总人口比重的 64.9%；60 周岁及以上人口 24090 万人，占总人口的 17.3%，其中 65 周岁及以上人口 15831 万人，占总人口的 11.4%^④。

① 数字来源: 中国国家统计局。

② 数字来源: 中国国家统计局。

③ 数字来源: 中国国家统计局。

④ 数字来源: 中国国家统计局。

表 1-1 2017 年年末人口数及其构成

指标	年末数 (万人)	比重 (%)
全国总人口	139008	100.0
城镇	81347	58.52
乡村	57661	41.48
男性	71137	51.2
女性	67871	48.8
0-15 岁 (含不满 16 周岁)	24719	17.8
16-59 岁 (含不满 60 周岁)	90199	64.9
60 周岁及以上	24090	17.3
65 周岁及以上	15831	11.4

数据来源：中国国家统计局

从城乡结构来看，2017 年中国城镇化率达到 58.32%，与 2016 年相比增加了 1.17 个百分点。城镇化水平的提高给我国经济的发展带来促进作用：一是农村剩余劳动力向城市的转移，促使第一产业向第二、三产业转移，为第二、三产业的成长带来了利好。二是刺激了消费，大量人口的迁移加大了对城市的住房需求，对城市基础设施的建设也带来更高的要求，从而提升了建材、生活物品等众多领域的消费水平。

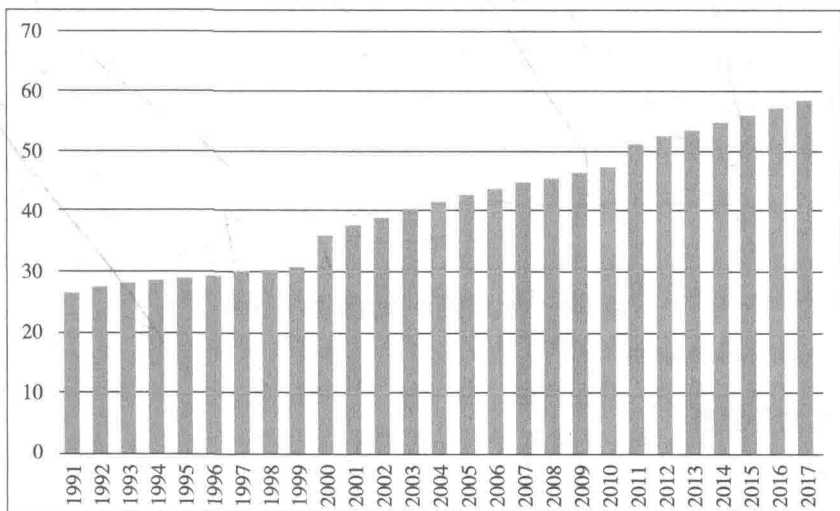


图 1-2 1991-2017 年中国城镇化率

数据来源：中国国家统计局。

3. 消费与物价

2017 年我国全国 CPI (指居民消费价格指数) 同比涨幅 1.6% 左右, 重返 “1 时代”, 超标准地完成了 3% 的年度调控目标。分类来看, 食品出现了 2003 年以来的首次下降, 达到了 1.4%, 主要是受到猪肉和新鲜蔬菜价格下降带来的影响, 非食品价格与 2016 年相比涨幅增大了 0.9 个百分点, 达到 2.3%, 其中服务价格上涨 3.0%, 工业消费品价格上涨了 1.7%。在医疗保健、教育文化等领域涨幅明显, 对 CPI 的贡献率达到 1.93 个百分点。2017 年 PPI (指生产价格指数) 同比由负转正, 结束了 5 年以来连续的下降趋势。从行业上来看, 有燃气生产和供应、黑色金融冶炼及压延加工业涨幅较大, 均超过了 3.4%, 而石油和天然气开采业涨幅回落, 仅有 3.7%, PPI 与 CPI 对比来看, 两者差额明显, 甚至于一季度达到历史峰值, 造成这一现象的根本原因主要是上游生产资料价格向下游传导困难。

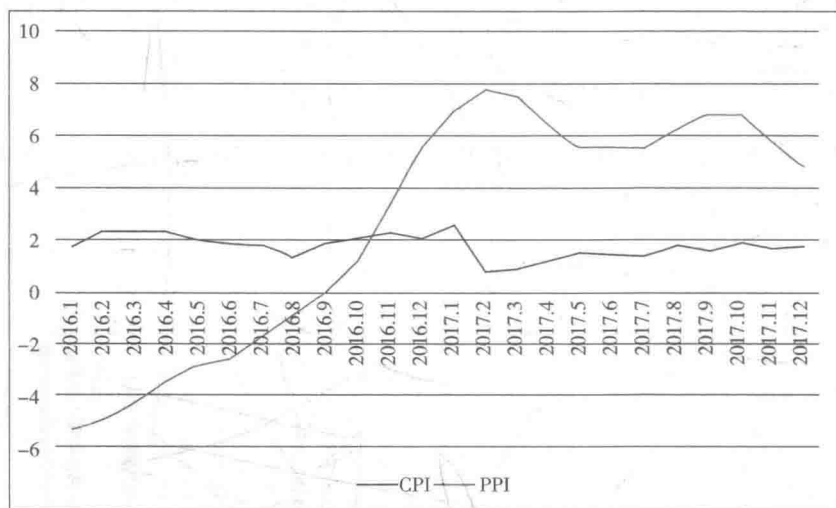


图 1-3 2016-2017 年月度 CPI、PPI

数据来源: wind 金融数据

4. 对外贸易

2017 年我国对外贸易进出口总值为 27.79 万亿元, 其中出口 15.33 万亿元, 贸易顺差为 2.87 万亿元。^① 与 2016 年相比, 中国的进出口总额增长了

① 中华人民共和国海关总署。

14.2%，出口增长 10.8%，进口相对增长较多，达到了 18.7%，结束了 2015 年以来的进出口双双下降的情况。从与贸易伙伴的进出口来看，与欧盟、美国、东盟的进出口均同步增加，三者进出口总值占我国的 40% 以上。得益于“一带一路”政策的推进，我国与“一带一路”沿线的国家进出口规模增势也较为明显。

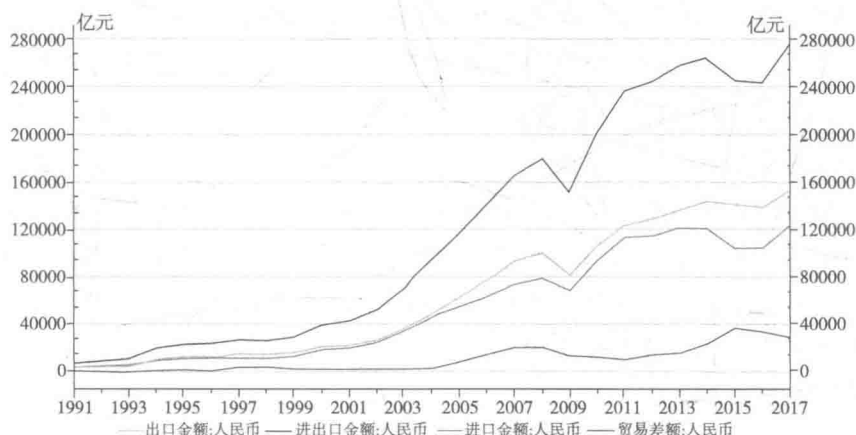


图 1-4 1991-2017 年我国进出口额及贸易差额

数据来源: wind 金融数据

本次进出口额增大主要是受到国内外多重因素的影响，国际上主要是全球经济逐渐恢复，制造业生产回暖，国际贸易投资日益活跃，国内主要是我国经济从“重量”的发展转变为了“重质”的发展阶段，改变了过去不可持续增长模式，推进高科技产业的建设，这给我国的对外贸易带来了积极因素。

5. 国际投资

2017 年我国对外投资方面下降近 30%，为 1200.8 亿美元。在强监管的背景下，非理性投资得到有效的改善，质量和效益都在明显的提升。

2017 年全年，由于我国对“一带一路”战略的深入推进以及国内企业的积极参与，我国对沿线的 59 个国家的投资总额与去年相比增加了 3.5 个百分点，合计 143.6 亿美元。同时与全球其他国家的经贸合作也有明显成效，截止到 2017 年末，我国企业在 44 个国家建立了 99 家境外经济贸易合作区，走出去的战略不断得到发展，规模也在不断的扩大。

在利用外资方面,我国 2017 年实际使用外资 8775.6 亿元人民币,同比增长 7.9%,全年利用外资规模创历史新高。根据商务部数据,2017 年,全国新设立外商投资企业 35652 家,同比增长 27.8%。^① 去年 12 月,全国新设立外商投资企业 4837 家,同比增长 36.5%。^②

另外,在利用外资规模创新高的同时,我国外资的产业结构也在不断的优化,高新技术产业吸收外资明显增长,达到 66.1%,与去年相比增加了 10 个百分点。新建 300 多家外资研发中心,为我国的高科技产业带来新的动力,助力“中国质造”。

6. 外汇与储备

据中国人民银行发布数据显示,截至 2017 年 12 月底,中国外汇储备由 2017 年 1 月触底近年来最低水平 2.998 万亿美元回升到年末的 3.140 万亿美元,实现了三年以来的首次年度增长,主要原因是中国跨境资本流动更加趋于平衡状态,非美元汇率和资产价格的上升的双重作用推动了外汇储备的上升。

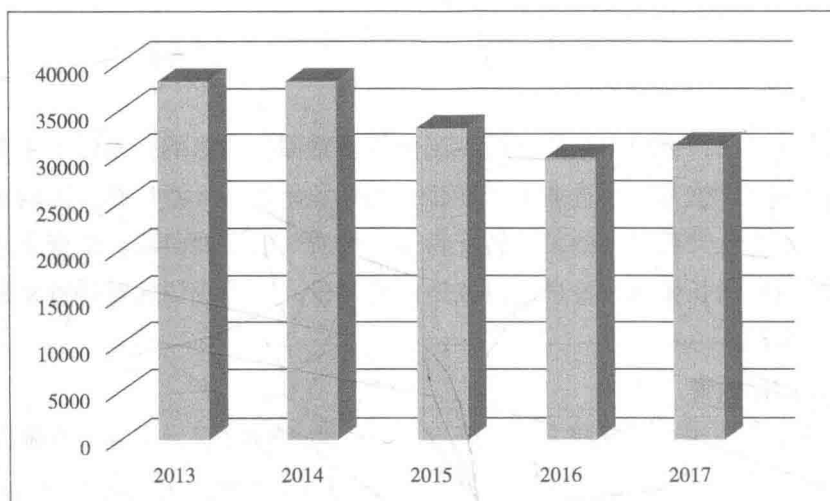


图 1-5 2013-2017 年年末国家外汇储备 (单位: 亿美元)

数据来源: 中国国家统计局

① 中华人民共和国商务部。

② 中华人民共和国商务部。