

WORLD ECONOMY
ANNUAL REPORT

世界经济 年度报告

主 编 范跃进 李 平 吴宗杰

2006



中国财政经济出版社

世界经济年度报告2006

World Economy Annual Report

主 编 范跃进 李 平 吴宗杰

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

世界经济年度报告. 2006/范跃进、李平、吴宗杰主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2007. 4

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9797 - 1

I. 世… II. ①范…②李…③吴… III. 世界经济 - 经济发展 - 研究报告 - 2006 IV. F112

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 040634 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

涿州市新华印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 960 毫米 16 开 23.5 印张 363 000 字

2007 年 4 月第 1 版 2007 年 4 月涿州第 1 次印刷

定价: 45.00 元

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9797 - 1 / F · 8511

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

目 录

1 总 论

1.1	2005—2006 年度世界经济回顾与展望	(3)
1.1.1	地区概况	(3)
1.1.2	国际经济环境	(33)
1.1.3	世界经济的特点与展望	(44)
1.2	国际贸易	(52)
1.2.1	2005 年国际贸易基本情况	(52)
1.2.2	2005 年国际贸易分国别地区发展情况	(68)
1.2.3	2006 年国际贸易发展预测	(75)
1.3	国际金融	(79)
1.3.1	2005 年国际金融市场运行分析	(79)
1.3.2	2006 年国际金融市场展望	(94)
1.3.3	2006 年第一季度国际金融市场表现	(98)
1.4	国际投资	(102)
1.4.1	国际直接投资的整体态势	(102)
1.4.2	国际直接投资的结构特征	(106)
1.4.3	影响 2005 年国际直接投资的主要因素	(114)

1.4.4	对 2006—2007 年国际直接投资的情景预测	(118)
-------	--------------------------------	-------

2 国别与区域经济

2.1	2005—2006 年度北美经济回顾与展望	(127)
2.1.1	美国经济	(128)
2.1.2	加拿大经济	(136)
2.2	2005—2006 年度亚太经济回顾与展望	(142)
2.2.1	2005 年亚太经济发展概况	(142)
2.2.2	2006 年亚太经济发展展望	(156)
2.3	2005—2006 年度欧盟经济回顾与展望	(165)
2.3.1	2005 年欧盟经济形势述评	(166)
2.3.2	2006 年欧盟经济发展前景分析	(175)
2.3.3	部分成员国经济回顾与展望	(177)
2.4	2005—2006 年度中东欧国家经济回顾与展望	(191)
2.4.1	2005 年中东欧国家经济回顾	(191)
2.4.2	2005 年中东欧国家内部经济形式特点	(200)
2.4.3	2005 年部分中东欧国家经济发展状况分析	(204)
2.4.4	2006 年中东欧国家经济展望	(214)
2.5	2005—2006 年独联体经济回顾与展望	(219)
2.5.1	独联体经济发展的基本情况	(220)
2.5.2	俄罗斯经济回顾与展望	(221)
2.5.3	其他独联体国家经济回顾与展望	(230)
2.5.4	2006 年第一季度独联体国家经济状况	(239)
2.6	2005—2006 年度拉美经济回顾与展望	(241)
2.6.1	2005 年拉美经济发展概况	(242)
2.6.2	拉美主要国家经济发展状况	(248)

	2.6.3	2006 年拉美地区经济发展展望	(254)
2.7		2005—2006 年度非洲经济回顾与展望	(257)
	2.7.1	整个非洲大陆经济发展状况	(258)
	2.7.2	非洲与东南亚主要国家的经贸关系	(259)
	2.7.3	非洲主要国家经济情况分析	(261)
	2.7.4	非洲区域组织的新进展	(276)
	2.7.5	2006 年非洲经济展望	(286)
2.8		2005—2006 年度中国经济对外开放的回顾与展望	(288)
	2.8.1	中国对外贸易发展状况	(289)
	2.8.2	外商直接投资的现状与发展	(300)
	2.8.3	对外经济合作的巨大发展	(302)
	2.8.4	双边经贸关系	(304)
	2.8.5	对外经贸宏观管理及外经贸体制改革	(312)
	2.8.6	金融市场的对外开放	(316)
	2.8.7	我国对外开放展望	(321)

3.1	中国自主创新能力的提升		
	——基于国内外研发投入、人力资本和知识产权保		
		护的实证分析	(327)
	3.1.1	引言	(327)
	3.1.2	文献回顾	(329)
	3.1.3	研究框架和计量模型	(333)
	3.1.4	实证检验结果	(339)
	3.1.5	结论	(345)
3.2	制造业对外贸易结构优化与 FDI 流入的互动机理		
	——基于山东省机电产业的实证分析		
			(350)

3.2.1	相关文献评述	(350)
3.2.2	实证分析与模型检验	(353)
3.2.3	制造业 FDI 流入与对外贸易结构优化的作用 机理	(359)
3.2.4	政策启示	(361)

后 记	(366)
-----------	-------

1



总 论

1.1

2005—2006 年度世界经济回顾与展望

相对于 2004 年，2005 年世界经济增长速度有所减缓。但总体来讲，经济增长率高于过去 20 年 3.7% 的平均增长水平，仍保持了较快的增长势头。

1.1.1

地区概况

2005 年世界经济受国际石油价格大幅上涨、许多国家较强的自然灾害、全球经济发展不平衡等诸多不利因素的影响，经济增速比 2004 年虽有所减缓，但仍维持在较高水平，多数国家和地区经济仍保持相对较快增长。根据国际货币基金组织（IMF）2006 年 4 月发布的《世界经济展望》，2005 年世界经济增长率为 4.8%，比 2004 年的 5.3% 减少了 0.5 个百分点。^① 2005 年世界经济的增长呈现出地区不平衡的态势，亚洲地区增长势

^① IMF, *World Economic Outlook*, April 2006, Table 1.1. Overview of the World Economic Outlook Projections, p. 2, www.imf.org.

头强劲, 增长率达 8.6%, 独联体和中东欧地区也增长较快, 分别为 6.5% 和 5.3%, 发达国家增长速度最低, 为 2.7% (见表 1-1)。

表 1-1 2004—2007 年世界及分地区实际 GDP 年增长率 (%)

年份 分类	2004	2005	2006	2007
世界总计	5.3	4.8	4.9	4.7
发达国家	3.3	2.7	3.0	2.8
亚洲	8.8	8.6	8.2	8.0
非洲	5.5	5.2	5.7	5.5
中、东欧国家	6.5	5.3	5.2	4.8
独联体	8.4	6.5	6.0	6.1
拉丁美洲	5.6	4.3	4.3	3.6

资料来源: IMF, *World Economic Outlook*, April 2006, <http://www.imf.org>.

注: 2006、2007 年为预测值。

1.1.1.1 发达国家

2005 年, 主要发达国家经济增长继续呈现出不平衡的特征。美国经济继续保持较快增长, 在发达国家中经济增长率最高; 日本经济继续复苏势头, 经济增长好于 2004 年, 开始摆脱泡沫经济后遗症的阴影; 欧元区经济则仍然在低位徘徊。2005 年发达国家的失业率普遍继续降低, 由 2004 年的 6.3% 降至 6.0%, 大多数发达国家的失业率趋于降低 (见表 1-2)。

表 1-2 2004—2007 年发达国家及主要工业化国家经济状况 (%)

经济指标	年份	发达国家	美国	日本	德国	法国	英国	意大利	加拿大
GDP 增长率	2004	3.3	4.2	2.3	1.6	2.1	3.1	0.9	2.9
	2005	2.7	3.5	2.7	0.9	1.4	1.8	0.1	2.9
	2006	3.0	3.4	2.8	1.3	2.0	2.5	1.2	3.1
	2007	2.8	3.3	2.1	1.0	2.1	2.7	1.4	3.0
通货 膨胀率	2004	2.0	2.7	0	1.8	2.3	1.3	2.3	1.8
	2005	2.3	3.4	-0.3	1.9	1.9	2.1	2.3	2.2
	2006	2.3	3.2	0.3	1.8	1.7	1.9	2.5	1.8
	2007	2.1	2.5	0.6	2.5	1.8	1.9	2.1	2.0

续表

经济指标	年份	发达国家	美国	日本	德国	法国	英国	意大利	加拿大
失业率	2004	6.3	5.5	4.7	9.2	9.5	4.8	8.3	7.2
	2005	6.0	5.1	4.4	9.1	9.6	4.8	8.1	6.8
	2006	5.8	4.9	4.1	8.7	9.6	4.9	7.8	6.6
	2007	5.8	5.1	4.0	8.8	9.1	4.8	7.6	6.6
经常项目 差 (占 GDP 比重)	2004	-0.9	-5.7	3.8	3.7	-0.4	-2.0	-0.9	2.2
	2005	-1.5	-6.4	3.6	4.1	-1.3	-2.6	-1.5	2.2
	2006	-1.7	-6.5	3.2	3.6	-1.9	-2.7	-1.1	3.1
	2007	-1.7	-6.5	2.9	4.3	-2.1	-2.8	-0.7	2.9

资料来源: IMF, *World Economic Outlook*, April 2006, <http://www.imf.org>.

注: 2006、2007 年为预测值。

1. 美国。2005 年美国仍处于扩张阶段, 国内生产总值 (GDP) 增长率为 3.5%, 但受到国际油价攀升和利率上调等因素的影响, 经济增长速度较 2004 年有所回落, 低于上年 0.7 个百分点。在经济较快增长中, 劳动力市场状况继续得到改善, 2005 年全年美国失业率从 2004 年的 5.5% 进一步下降到 5%; 通货膨胀整体仍比较温和, 消费价格指数由上年的 2.7% 上涨到 3.4%。2005 年美国经济增长有所起伏, 四个季度的增幅分别为 3.8%、3.3%、4.1% 和 1.6%。第四季度经济增长大幅回落, 增幅比三季度回落 2.5 个百分点, 为 2003 年一季度以来的最慢增速。

2005 年促进美国经济增长的主要因素包括:

(1) 消费支出。美国个人消费支出一直是推动其经济增长的主要动力, 根据美国商务部的统计, 2005 年美国私人消费支出增长 3.6%, 带动经济增长 2.49 个百分点。2005 年第一至第三季度, 美国个人消费支出继续保持稳定增长, 第一、第二和第三季度的增长率分别高达 3.5%、3.4% 和 4.2%, 平均增幅 3.7%, 与 2004 年同期增速基本持平。个人消费支出的强劲增长分别拉动前三季度经济增长 2.44、2.35 和 2.97 个百分点, 成为美国经济增长的最大推动力。

(2) 投资方面。2005 年美国国内私人投资增长虽然有所减缓, 但固定资产投资继续保持增长势头。2005 年国内私人投资增长 5.8%, 带动经济增长 0.96 个百分点。第一至第三季度, 美国国内私人投资分别增长

8.6%、-3.7%和5.8%，对当季经济增长的贡献率分别为1.42、-0.63和0.96个百分点。固定资产投资增幅较2004年同期略有降低，2005年第一至第三季度的增速分别达到7%、9.5%和8.6%，分别带动当季经济增长1.12、1.51和1.4个百分点。其中，居民住宅投资表现强劲，平均增长9.6%，高于2004年同期8.5%的水平；软件和设备投资仍保持平稳高速增长，第一至三季度分别增长8.3%、10.9%和10.8%，前三季度平均增速10%，仅比2004年同期14.2%的平均增速略有减缓，第四季度回落至6.2%。2005年美国劳动生产率有所提升，比上年增长2.6%，非农部门劳动生产率增长2.7%，其中制造业劳动生产率增长4.8%。

(3) 对外贸易的贡献。2005年美国出口增速加快，进口放缓，出口增长快于进口。全年货物和服务出口增长6.7%，进口增长6.2%。据美国海关统计，2005年美国出口9043.8亿美元，增长达10.5%，2005年前二季度，美国的出口持续增长，第一、第二季度，出口较前一季度分别增长了7.5%、10.7%，高于上年同期水平。总体来看，2005年上半年，美国出口增长快于进口，有利于对经济增长的拉动。其中第二季度10.7%的增速是自2004年第一季度以来的最高水平，商品和服务的净出口对经济增长的贡献率由负转正，拉动经济增长1.11个百分点。2005年第三季度出口增长明显回落，增速仅为2.5%，第四季度出口虽然增长了5.7%，但进口也大增了12.8%。

(4) 劳动力市场状况持续改善，失业率下降，积极应对通胀压力。尽管2005年美国经济增长率较2004年有所回落，但劳动力市场状况继续得到改善，失业率继续下降。2005年以来，美国失业率一直呈现下降趋势，到2005年8月降至4.9%，为4年来的最低水平。此后连续两个月均维持在5%的较低水平。第四季度平均失业率仅为4.9%。持续走高的国际石油价格对大量进口石油的美国来说，是诱发通货膨胀的因素之一。美国积极应对通货膨胀的潜在压力，采取了紧缩的货币政策，联邦储备委员会在2004年6月开始的连续提高联邦基金利率的基础上，2005年又连续8次调整利率，到2006年1月底，利率从最初的1%升至4.5%，将通货膨胀控制在较低水平。以消费者价格指数衡量，2005年前10个月，扣除食品和能源项目，美国核心通货膨胀率为2.1%，低于2004年2.2%的水平，处在可控范围之内。到第四季度物价涨幅继续得到控制。10~12月

份居民消费价格指数分别上涨0.3%和下降0.7%和0.1%；生产者价格指数分别上涨0.8%、下降0.4%和上涨0.6%。利率的适度调升有利于抑制经济过热、控制通货膨胀和吸引国际资本重新流入美国资本市场。

另外，2005年布什政府实行积极的财政政策，继续落实减税计划，扩大国防和安全开支，直接或间接地刺激了美国经济的增长。

2005年美国存在的主要问题有：

(1) “财政和经常账户双赤字”的长期威胁。经济增长居高不下的政府财政赤字和巨额贸易逆差仍是长期困扰美国经济的结构性问题。布什政府自执政以来，实行减税计划并且大幅增加国防开支，美国的财政状况逐年恶化，2002—2003财政年度和2003—2004财政年度，美国的财政赤字分别达到3780亿和4120亿美元的历史记录。2004—2005财政年度，得益于个人和公司所得税的大幅增加，美国政府财政赤字由上一财政年度的4130亿美元缩小至3190亿美元，但仍是历史上第三大赤字年度，财政赤字占GDP的比重为2.6%。2005年美国货物和服务贸易逆差达到7257.6亿美元，增长17.5%，占GDP的比重由上年的5.3%升到5.8%。2005年10月开始的新财政年中，政府需要为飓风之后的重建和救援活动提供资金，短期内美国难以进一步降低赤字。2004年美国的经常账户赤字达到了创纪录的6680亿美元，相当于GDP的6%，2005年这一数字继续升高。根据美国海关统计，2005年美国货物贸易进出口总额25753.2亿美元，出口9043.8亿美元，较上年增长10.5%，进口16709.4亿美元，增长13.7%。全年贸易逆差7665.6亿美元。“双赤字”成为长期困扰美国经济的结构性问题，但短期内还不会对美国经济增长构成严重威胁。

(2) 消费方面。从2005年全年来看，美国个人消费增长3.6%，相对于2004年的3.9%整体有所回落。特别是2005年最后一个季度，美国经济增长的主要动力——个人消费开支仅增长了1.2%，略高于原先估计的1.1%，但大大低于前一季度的4.1%，为多年来增速最低的一个季度。其中耐用消费品大幅下降16.6%，特别是机动车消费较为低迷。消费开支对经济增长的贡献率仅为0.81个百分点。石油价格的飙升和2005年下半年美国南部地区遭受飓风灾害的严重打击是导致个人消费开支增速明显放慢的主要原因。

(3) 在投资方面，美国企业非住房固定资产投资在2005年第四季度

仅增长了 5.4%，低于前一季度 3.2 个百分点。其中用于设备和软件等的投资仅增长了 6.2%，大大低于第三季度的 10.8%，成为 2004 年一季度的最低增速，拉动经济增长仅 0.39 个百分点；用于厂房建设等的结构性投资增长了 3.3%，略高于前一季度的 2.2%；住宅投资继续高位回落，增长 2.6%，增幅比上季度回落 4.7 个百分点，拉动经济增长 0.16 个百分点。

(4) 房产价格的上涨与抑制。在全球房地产价格不断攀升的国际背景下，美国房地产价格逐年上升，增添了房地产市场的泡沫成分，为经济发展埋下隐忧。据美国房地产行业协会统计，美国房地产价格在过去 5 年里上涨了一倍。房价的增长速度在扣除通胀因素后比同期 GDP 增速高出 5 个百分点。为抑制房价过快地上涨，联储不得不提高利率，制约了经济增长速度。

(5) 国际环境方面，2005 年国际石油价格持续走高，而且由于地缘政治的原因，从委内瑞拉、尼日利亚和中东进口石油具有不稳定性，而美国需要进口大量石油，这对美国民众生活和企业经营造成不利影响，也加大了诱发通货膨胀的压力。根据国际货币基金组织测算，国际油价每上涨 10 美元，全球实际 GDP 增长率将降低 0.6 个百分点。

2. 欧盟与欧元区经济。2005 年欧盟与欧元区经济增速比 2004 年明显减缓。根据欧盟统计局统计数据，包括 10 个新成员国在内的欧盟 25 国和欧元区的国内生产总值分别增长 1.6% 和 1.3%，而 2004 年欧盟和欧元区的经济增幅分别达 2.4% 和 2.1%。欧盟内部，各国经济增长很不均衡，老牌主要国家经济增长缓慢，英国经济增长 1.8%，法国经济增长 1.4%，德国经济增长 0.9%，意大利经济增长仅为 0.1%；而新成员国在 2004 年 5 月正式加入欧盟后，经济增长较快。2005 年上半年，受高油价和内需不足的影响，欧元区经济增速降低，第一、二季度，经济同比年增长率分别为 1.2% 和 1.1%。下半年欧元区国家一些改革措施初见成效，并受全球经济增长的积极影响，投资明显反弹，出口强劲，欧元区经济有所恢复，第三季度经济同比增长 1.6%，最后一个季度经济增长速度又有所放慢。特别是德国和法国两个欧元区的主要经济体表现不佳，使整个欧元区的经济增长率徘徊不前。2005 年第四季度，德国的经济增长率从第三季度的 0.6% 下降到 0，而法国也从 0.7% 跌落到 0.2%，2005 年第四季度整个欧

元区国内生产总值增加 0.3%，欧盟 25 国国内生产总值增长 0.4%。

2005 年欧盟失业率仍较高，维持在 8% 以上，但失业率总体呈下降趋势，由 2004 年的 8.9% 降至 2005 年的 8.6%。由于国际市场石油价格上涨，2005 年欧元区的通货膨胀压力加大，到 2005 年 9 月，欧元区潜在物价压力增长到近 5 年来的上限，德国、法国消费物价指数分别上涨 2.5% 和 2.4%，都高于规定的 2% 的指标范围。而生产物价指数也在不断上升中，2005 年 9 月，德、法及欧元区生产价格指数分别上升 0.4%、0.5% 和 0.5%，都高于预期指数，欧元区 10 月份通货膨胀指数同比增长了 2.5%。为了消除通胀风险，欧洲央行于 2005 年 12 月 1 日宣布了 5 年来的首次升息，将欧元区主导利率从 2% 上调至 2.25%。

与美国、日本相比，欧盟经济对外依存度较高，欧盟 25 国达到 54.8%，而日本和美国的这一数字仅为 18%，所以欧盟经济的景气与出口情况有很大的关系。2005 年受欧元对美元升值和世界经济增长速度放慢的影响，欧盟出口较上年有较大幅度回落，而且大部分贸易是在欧盟内部进行的。根据 WTO《2006 年世界贸易报告》，欧盟的实际货物出口增长率从 2004 年的 7% 下降到 2005 年 3.5%，以美元计算的出口额增长率由 2004 年的 19% 下降到 2005 年的 7%。

在欧盟各成员国中，德国是欧盟中经济规模最大的国家，其经济规模约占欧元区整体经济规模的 30%。根据德国联邦统计局的数据，2005 年德国国内生产总值（GDP）比上年增长 0.9%，不仅明显低于上年 1.6% 的水平，也低于欧元区 1.3% 的平均水平。对外贸易是拉动德国经济的主要力量，2005 年德国继续保持了全球最大出口国和最多顺差国的地位，全年德国进出口贸易额达 17422.6 亿美元，同比增长 7.2%，其中，出口额为 9696.4 亿美元，比上年增长 6.6%；进口额为 7726.2 亿美元，比上年增长 8%，贸易顺差 1970.2 亿美元，同比增长 1.8%。经价格调整，净出口对经济增长的贡献度为 0.7 个百分点。而国内需求不振和投资未获好转是经济增长放慢的主要原因，从产出方面看，2005 年德国工业生产（包括能源）增长 2.6%，贸易、运输和通讯增长 1.5%，金融、房地产、租赁和商业服务增长 1.5%，其他服务业下降 0.5%，受国际油价持续走高，德国的个人消费受到抑制。2005 年德国失业率继续维持在高位，但整体失业率低于上年，国际货币基金组织的统计为 9.1%。2005 年德国通

货膨胀率为 1.9%，是最近 4 年来最高的一年。2005 年德国的公共财政赤字总计为 780 亿欧元，这一数字包括联邦政府和州等各级地方政府的财政赤字，占国内生产总值的比例达到 3.5%，连续第四年超过欧盟《稳定与增长公约》规定的 3% 的上限。

2005 年是法国经济低速增长的一年，全年经济增幅仅为 1.4%，低于上年 0.7 个百分点，也低于政府预期的 1.5% ~ 2% 的经济增速。第一、二季度国内生产总值（GDP）的增长率只有 0.3% 和 0.1%，第三季度经济状况出现好转，增幅达 0.7%，创 2004 年第二季度以来的最高单季增速，第四季度经济增长率预期为 0.4% ~ 0.5%，但第四季度增幅却仅为 0.2%，究其原因在于消费开支下降、企业库存降低和汽车业疲软不振。10 月 27 日巴黎郊区发生骚乱，并很快蔓延到全国，发展成为大规模的社会骚乱，11 月 8 日法国总统希拉克召开特别内阁会议，宣布国家进入“紧急状态”，社会动荡损害了消费者信心，法国全国统计及经济研究所 11 月 30 日发表报告称，在骚乱阴影的笼罩下，法国家庭信心指数降至 2003 年以来的最低点，使本来后劲不足的消费者支出遭受打击。12 月 1 日欧洲中央银行的升息也在一定程度上抑制了人们的消费意愿。

2005 年法国经济中的积极因素是失业率降低、通货膨胀率维持在较低水平，财政赤字受到控制。自 2005 年 4 月以来，在政府新的就业政策及措施的推动下，法国就业状况逐步改善，失业率下降。根据法国相关政府部门公布的数据，2005 年法国失业人数共下降 15.8 万人，失业率从 4 月份 10.2% 的高峰降为年底的 9.5%，达到 3 年来的最低点，但法国仍是欧元区失业率最高的国家之一。法国就业状况的改善除得益于建筑业和服务业的形势好转外，政府的鼓励性就业政策对降低失业率也发挥了重要作用。总理德维尔潘上任以来，颁布法令鼓励企业招收失业者重新就业，同时严厉打击一心只想领取失业救济金的人，刺激了劳动力市场。

2005 年法国全年通货膨胀率为 1.5%，通货膨胀率较低，如果剔除能源等因素，这一通胀率更低。服务业的价格一直在下降，服装、制鞋等生产部门的价格上涨趋势也有所减弱。2005 年法国政府采取积极措施增收节支，将财政赤字控制在了 3% 以内，公共财政赤字自 2001 年以来占 GDP 的比重第一次达到《稳定与增长公约》规定的标准。根据法国经济财政部 2006 年 2 月 14 日公布的统计，2005 年法国财政赤字额为 435 亿欧