

SHIJIEZHENGZHONGJINGJIANIANBAO

● 张新平 李昕 杨荣国 编选

世界

政治
经济
年报

2012 年版

★ 2011—2012国际形势回顾与前瞻

让世界了解一个真实的中国
各令太平洋不太平

★ 欧债危机，这难道不是一场地震？

★ 中印巴和南非：新兴国家间的机遇与挑战

★ 国际格局新变化：全球权势的此消彼长



兰州大学出版社

● 张新平 李昕 杨荣国 编选

世界

政治
经济
年报

2007 年版



兰州大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

世界政治经济年报:2012年版/张新平,李昕,杨荣国编选. —兰州:兰州大学出版社,2013.1

ISBN 978-7-311-04030-7

I. ①世… II. ①张…②李…③杨… III. ①国际政治—2012—年报 ②世界经济—2012—年报 IV. ①D5-54②F11-54

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 024556 号

责任编辑 郝可伟
装帧设计 张友乾

书 名	世界政治经济年报 2012 年版
作 者	张新平 李 昕 杨荣国 编选
出版发行	兰州大学出版社 (地址:兰州市天水南路 222 号 730000)
电 话	0931-8912613(总编办公室) 0931-8617156(营销中心) 0931-8914298(读者服务部)
网 址	http://www.onbook.com.cn
电子信箱	press@lzu.edu.cn
印 刷	兰州奥林印刷有限责任公司
开 本	787 mm × 1092 mm 1/16
印 张	20.75
字 数	421 千
版 次	2013 年 1 月第 1 版
印 次	2013 年 1 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978-7-311-04030-7
定 价	38.00 元

(图书若有破损、缺页、掉页可随时与本社联系)

出版说明

当前,世界仍处于“大动荡大调整大变革”的复杂历史时期,和平、发展、合作是各国人民的普遍愿望和主要潮流。据专家分析预测,国际金融危机的阴霾尚未散去,世界经济格局正在悄然发生变化,产业结构调整、科技创新、制度创新将会引发新一轮产业革命,全球治理模式正在加快探索与构建,世界多极化趋势日益明显。过去十年,中国经济平稳快速发展,年均增长 10.7%,成为稳定世界经济的重要力量,“中国声音”在地球的各个角落唱响;城镇化率突破 50%,中国进入了以城市型社会为主体的新时代,各种深层次矛盾逐渐显露,改革发展、社会治理任务更加艰巨。2012 年,注定将载入史册。举世瞩目的中国共产党第十八次全国代表大会召开,不仅是中国的大事件,也是世界的大事件。大会吹响了中华儿女凝心聚力、攻坚克难,全面建成小康社会的号角,民族复兴伟业风帆正满,起锚续航。“世界正越来越多地被中国改变。如果说在过去的两个世纪,世界看西方;那么将来会呈现的是,世界看东方。”

时代造就了年报,年报记录着时代。“中国年报”系列丛书秉持“浓缩信息精华,关注改革发展,梳理学术脉络,传播思想文化”的宗旨,采用专题结构形式,荟萃年度国内公开发表的有关中国经济、政治、文化、社会、教育和世界政治经济领域的高水平研究成果,以集中审视读者所关注的各领域重大课题及其变化趋势,年年给读者提供系统而又丰富的信息资料和深入研究的参考坐标。在年复一年的积累中,“中国年报”系列丛书以鲜明的纪实风格、系统的文化内容

和一流的编印质量,日渐成为具有强大信息辐射力的文化精品,在学界、书界和读者中产生了良好的影响。

2012年版“中国年报”系列丛书一如既往关注年度内中国和世界经济、政治、文化、社会、教育领域的主要事件、主要观点、主要政策和主要举措,试图较为系统地梳理各领域的基本现状和发展趋势。2012年版“中国年报”丛书共六种,分别是:《中国经济年报》,由曹子坚等编选;《中国政治年报》,由沙勇忠等编选;《中国文化年报》,由李君才等编选;《中国社会年报》,由陈文江等编选;《中国教育年报》,由王根顺等编选;《世界政治经济年报》,由张新平等编选。

收入丛书的文章是编者从2011年至2012年国内公开出版发行的数千种报刊中精选出来的。这些文章的作者,既有国内著名的专家学者,也有崭露头角的青年才俊;既有高层决策者,也有普通老百姓;既有外国知名人士,也有港澳社会贤达。被选入丛书的文章,并不一定能完全代表各位作者在有关领域所取得的最高成就,或许也不能完全反映年度内知识界对相关问题的权威阐释,但它们都传递了对这些问题的最新思考,都是视角独特、观点新颖、论证有力并具有很强可读性的好文章。

为了使文章内容更加洗练,观点更加突出,避免背景介绍方面的重复现象,编者对部分文章做了删节或摘要,有的甚至对标题也做了改动,在此恳请原作者的谅解。因为编者和作者的目的是一致的:传播知识,服务读者。

为表示对作者创造性劳动的尊重,我们将向文、图作者奉寄转载稿酬,恳请作者与我们联系,告知您的通讯地址。尤其是所采用的少量图片、漫画,由于原报刊上未能注明摄影、创作者,希望这些摄影家、漫画家也能与我们联系。同时,为了提高“年报系列”丛书的内容质量,扩大选稿范围,真诚欢迎学者、专家及各阶层读者为我们荐稿,一经选用,即付酬致谢。我们的联系方式是:

地址:甘肃省兰州市天水南路222号

邮编:730000

电话(兼传真):0931-8912613

E-mail:press@Lzu.edu.cn

兰州大学出版社

2012年11月



目录

· 导论：2012，动荡之年？转折之年？ / 001

2011—2012国际形势回顾与前瞻 / 002

全球经济增长呈『南高北低』

双速格局 / 005

中国外交：稳妥应对各种挑战 积极引导

国际体系变革 / 011

· 世界热点聚焦：透视全球热点 把握时

· 代脉搏 015

南海主权之争 / 015

● 黄岩岛为什么重要 / 016

● 中国的南海战略会怎么变 / 017

● 从南海问题说到中国外交调整 / 019

『后卡扎菲时代』到来 / 021

● 卡扎菲死于美国专制 / 022

● 利比亚人民期盼新生活 / 023

● 中国应当好利比亚重建的

重要参与方 / 026

叙利亚阿萨德政府危机 / 028

● 阿萨德家族靠什么掌握军权 / 029

● 叙利亚动荡中的穆斯林兄弟会 / 031

● 没有了叙利亚，哈马斯何去何从 / 034

抗议之火烧到西方 / 038

● 英国骚乱与互联网自由

强行对冲 / 039

● 美国人为何愤怒 / 041

● 资本妨碍美国政府倾听民声 / 043

热点焦点回眸 / 045

● 『抗议之年』，思想不能输给口号 / 046

● 『阿拉伯之春』困惑过周岁 / 047

● 有一种灾难叫『石原慎太郎』 / 050

· 国际政治：大变革大调整加速展开 / 052

国际格局：『大乱局』与『大变局』 / 052

● 世界陷入大乱局的11个征兆 / 053

● 国际格局新变化：全球权势的

此消彼长 / 057

● 全球进入『愤怒之年』，折射新

时期社会动荡新特点 / 060

国际形势：动荡调整彰显世界大势 / 063

● 关于国际八大趋势发展演变的

辩证思考 / 064

● 2012年国际形势：有困难，有

办法，有希望 / 068

目录



- 国际形势错综复杂 中国外部
环境复杂变化 / 071
- 世界经济：复苏进程艰难曲折 / 074
- 世界经济总体态势：全球经济失衡
形势难以乐观 / 074
- 全球经济失衡与中美的调整责任 / 075
- 全球经济陷入发展困境 可持续
发展需各国统一步调 / 078
- 世界经济：荆棘丛生
需求雨绸缪 / 082
- 国际贸易：贸易保护主义
与缓慢复苏 / 086
- 世界贸易2011年回顾
及2012年展望 / 087
- 怎样看当前的贸易保护主义 / 090
- 全球贸易增长疲软
与中国对外贸易 / 093
- 国际金融：危机阴影犹在
发展难有起色 / 097
- 全球金融危机并没有结束 / 098
- 全球主要央行集体『放水』 / 100
- 国际金融衍生品市场发展的
新趋势及启示 / 102
- 跨国公司：重估新兴市场 / 106
- 跨国公司在华战略性撤退：
中国已非新兴市场 / 109
- 下一个十年：跨国公司如何更给力 / 111
- 军事科技：群雄逐鹿之地 114
- 大国军事战略：构建新型威慑体系
应对未来『混合战争』 / 114
- 美国新军事战略令太平洋不太平 / 115
- 俄罗斯加快强军步伐 重建『远洋』海军 / 118
- 印度军队：『雄心』背后有『贪心』 / 120
- 国防科技：推动未来军事变革 / 123
- 外骨骼装备：或将改变未来陆战规则 / 124
- 新型太空武器『上帝之杖』占领
太空制高点 / 126
- 聚合科技：未来战争的改变者 / 129
- 军事外交：拓展国家利益的平台 / 133
- 2011中国军事外交全扫描 / 134
- 美国防长亚太行绕着中国走 / 137



目录

- 俄战机绕日本全境上演『熊出没』 / 139
- 大国关系：战略竞逐的新起点 / 142**
 - 中美俄日：东亚战略博弈下的大国竞逐 / 142
 - 中美关系：热点聚焦
 - 与发展趋势 / 143
 - 从长远战略考虑积极
 - 推进中俄关系 / 147
 - 中美俄三角关系 围绕南海
 - 问题大博弈 / 150
 - 中日关系能否四十不惑 / 152
- 美俄日欧：后危机时代的**
- 实力角逐与话语竞争 / 155**
 - 变化中的美俄欧关系 / 156
 - 美日韩重整铁三角 联合军演
 - 旨在抱团取暖 / 158
- 中印巴和南非：新兴国家间的**
- 机遇与挑战 / 161**
 - 新时期中印关系存在的
 - 机遇和挑战 / 162
 - 中国资本立足长远走进巴西 / 164
 - 金砖国家为什么能坐在一起 / 166
- 地区与国别政治经济：全球分区看**
- 各有各特色 / 172**
 - 亚太地区：风物长宜放眼量 / 172
 - 『对冲战略』应对中国崛起
 - ——评析美国重返亚太战略 / 173
 - 泰国洪水冲走英拉『光环』 / 174
 - 曼谷水灾引发亚洲城市化思考 / 176
 - 欧洲地区：困在危机泥潭中的欧洲 / 178
 - 欧债危机：这难道不是一场地震 / 179
 - 犹豫的『领导者』——透析
 - 欧债危机中的德国 / 181
 - 与『衰落』的欧洲长期共处 / 183
 - 非洲地区：步履艰难的非洲 / 186
 - 非洲饥荒：谁下的魔咒 / 187
 - 东非国家收获一体化红利 / 189
 - 建国之后再话南苏丹 / 190
 - 美洲地区：不容忽视的参与者 / 193
 - 巴西成为全球第六大经济体 / 194
 - 『9·11』十年后 美国未必更安全 / 196
- 国际机制：构建平台 共获双赢 / 198**
- 联合国 / 198**

目录

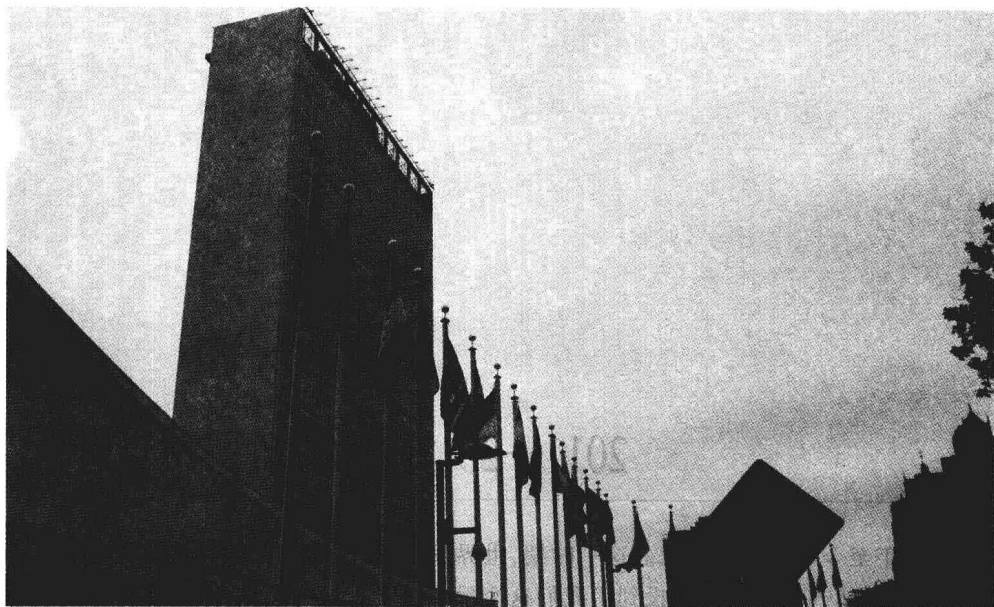


- 德班展示西方赤裸裸的自私 / 199
- 全球气候融资新趋势 / 200
- G20 / 202
- G20会成为摆设吗 / 203
- G20中的新兴经济体 / 205
- 电影官里的『政治大片』 / 207
- 上合组织 / 210
 - 上合组织的双核心苦恼 / 211
 - 上合组织步入第二个十年 / 212
 - 外媒报道：上合组织不会成为『北约对立面』 / 214
- 跨太平洋战略经济伙伴关系协定 / 216
 - TPP：一场没有中国的关于中国的谈判 / 217
 - 日本学者认为：TPP将使日本面目全非 / 219
 - 下一个战场：TPP / 221
- 欧盟 / 223
 - 欧盟会像苏联一样解体吗 / 224
 - 欧盟反思：开弓没有回头箭 / 226
 - 中国公共外交理论与实践：方兴未艾大有可为 / 229
- 中国公共外交：让世界了解的一个真实的中国 / 230
- 公共外交：世界外交转型的中国机会 / 234
- 积极探索中国公共外交新思路 / 239
- 国际风云人物：时代节拍因其而变 / 244
 - 平凡先生奥朗德 / 245
 - 昂山素季归来 / 247
 - 金正恩的接班路 / 249
 - 从迷人公主到英国史上最年轻君主 / 252
 - 乔布斯的遗产 / 254
 - 发展经济学家张培刚：经世济民赤子心 / 258
- 国际政治新观点：彰显世界大势推动学科发展 / 264
 - 全球化与反全球化的冲突中『和谐世界』理念的深度启示 / 265
 - 世界正在走向一个没有霸权、力量相对均衡的国际秩序 / 266
 - 万亿欧元能否救欧洲 / 267



目录

- 西方『下沉』正在成为国际政治现实 / 268
- 新时期普京眼里的中俄关系 / 269
- 边疆安全如何成为积极价值 / 270
- 马来民族主义中的他族威胁 / 271
- 欧洲：夕阳无限好，只是近黄昏 / 272
- 『后金正日时代』朝日
- 关系的发展趋势 / 273
- 中东国家抗争浪潮中的公共诉求 / 274
- 中国需要『准联盟』外交 / 275
- 如何破解中国双重身份的困境 / 276
- 地位认知与国际冲突对中国的启示 / 277
- 国际金融危机对当代资本主义
- 和世界社会主义的影响 / 278
- 拉美地区社会主义运动新特点 / 279
- 俄共现代化遇到的困难及前景 / 280
- 新时期英国工党执政经验及启示 / 281
- 国外学者对『中国特色社会主义』
- 认知的特点 / 282
- 政治经济学的时代使命 / 283
- 认真对待理论的预测功能 / 284
- 金融危机背景下全球治理
- 机制的变革 / 285
- 我国国际安全领域研究不足的
- 三种表现 / 286
- 地缘政治学理论的困境与创新 / 287
- 全球化的深入催生全球学的诞生 / 288
- 史海回眸：史海拾贝·犹得珍宝 / 289
- 苏丹南北分离探因——
- 一种历史的视角 / 290
- 钓鱼岛祸根：二战后蒋介石曾两拒
- 『琉球』 / 292
- 1949年中情局为能源推开
- 叙利亚政变之门 / 295
- 中美建交前的巴黎秘密渠道 / 298
- 『8·19』事件20周年：俄罗斯在
- 走回头路？ / 302
- 美总统专机『9·11』惊魂 / 303
- 杀死本·拉登的18分钟 / 305
- 回归日本40周年“冲绳人
- 为什么不高兴 / 308
- 谁『谋杀』了世界公仆 / 311
- 大事记 / 315



导论：

2012,动荡之年? 转折之年?

当前世界大势似乎可以用“大动荡、大变革、大调整”来概括。世界形势总体保持稳定,但局部冲突和战争连绵不断,全球社会动荡加剧,国际政治格局发生了深刻而复杂的变化;金融危机深化蔓延,美国经济挣扎复苏,欧债危机深重,金砖国家未雨绸缪,世界经济结构调整困难,世界经济格局失衡现象凸显;全球权势加速东移,亚太地区战略重要性上升,全球和亚太国际关系酝酿重整;面对错综复杂的国际形势,中国积极参与国际事务,努力塑造良好国家形象,稳妥应对各种挑战,大力引导国际体系变革。



2011—2012国际形势回顾与前瞻

2011年至今可谓多事之秋。这一时期,世界发生了许多大事,它们就像一颗颗重磅炸弹,被偶然或者非偶然地投到了我们这个星球之上。这些事件,有的已经给这个世界带来了巨大的裂痕,也有的正在或者即将改变这个世界的格局,以及这个星球上人们的生活。世界动荡的背后,依然危机重重;转折的道路,又将通往何方?

一、新兴国家:群体崛起与面临的挑战

2011年4月,“金砖国家领袖”峰会在中国海南三亚举行。与以往不同的是,这次峰会多了一个新成员——南非。而就在这次会议召开的两个月前,中国GDP总量超越日本,成为世界第二大经济体。在2008年金融危机持续至今的阴影下,以“金砖五国”为代表的新兴国家成为2011年全球经济的一大亮点。

中国现代国际关系研究院副院长王在邦认为,新兴大国崛起的态势是由全球化背景下产业转移的客观规律所决定的,而且,这种态势还将会继续。冷战结束之后,全球化加速发展,高新技术产业在激烈的竞争中从低成本国家向低成本国家转移。而与发达国家相比,新兴国家的劳动力成本比较低,这就预示着新兴国家将迎来快速发展的历史机遇。

但全球化本身是一把“双刃剑”,新兴国家在享受全球化所带来的成果的同时,也面临着诸多问题。王在邦认为,在产业转移过程中,高额利润依然被发达国家垄断着,而大多数新兴国家所充当的只是“二传手”的角色,因此,必须切实有效地推进科技创新和产业升级。他以中国为例指出,“必须加强教育体制改革,将职业培训提到战略高度,为产业结构的升级及时提供合格的劳动者”。

中共中央党校国际战略研究所研究员高祖贵认为,世界格局将继续朝着有利于新兴国家的发展方向,而且新兴国家崛起的态势也会越来越突出。

但他同时也指出,新兴国家“单个国家的力量依然十分薄弱,即使有力量也仅仅



局限在经贸领域”。在一些全球性问题上,如WTO谈判、减排等问题上,新兴国家的发言权不够。在军事领域,依然是发达国家占据主导权。“新兴国家要想从根本上改变这个世界的格局,恐怕还有很长的路要走”,高祖贵说。

国防大学战略研究所副所长孟祥青则从2011年西亚北非的动荡局势中感受到,新兴国家在未来的发展过程中可能面临巨大挑战和复杂的国际环境。“发展中国家现在处在转型阶段,既面临着内部的难以解决的各种矛盾、问题、困难、瓶颈,同时又面临着发达国家越来越大的压力。”正因为如此,他认为新兴国家短期内还不具有主导世界、甚至地区秩序的能力和实力。

“金砖五国”的诞生虽然标志着新兴国家正在加强合作,但合作过程中依然面临重重困难。北京大学国际关系学院教授朱锋认为,“金砖国家”不仅在政治上具有多元性,价值观、政治体制有很大差别,而且经济上也存在着竞争性,并且这种“竞争”非常复杂。

二、西方中心主义:低潮与“脱困”的可能

2011年11月,在欧债危机的困境中挣扎了数月的希腊政府最终倒台。几乎与此同时,意大利前总理贝卢斯科尼也在公共债务的压力下被迫辞职。虽然欧盟和国际组织采取了多轮救助措施,但债务危机仍在不断向欧元区其他国家蔓延。

大西洋彼岸的美国也未能幸免。2011年8月,标普宣布下调美国主权债务评级,顿时导致市场对美国经济的信心严重受挫,令严峻的美国主权债务问题雪上加霜。这一年,美国爆发了几乎席卷全国的“占领华尔街”抗议游行活动。长期以来占世界主导地位的西方经济发展模式再次受到质疑和动摇。

中国社科院副院长李慎明预测,这次金融危机从爆发开始一直到本世纪的前二三十年,乃至上半世纪,都会处在激烈的动荡之中。“当前的国际金融危机本质是经济危机、制度危机,金融危机只是个表象。”他说。

“这场危机最根本的原因是群众的贫困和有限消费,资本主义生产不顾这种情况力图发展生产力,好像只有社会绝对消费力才是生产力发展的界限。随着各国广大民众购买力逐渐下降到一定程度,大企业逐渐破产到一定程度,中等收入阶层大量失业并被抛入贫困行列,国家主权债务突破无法承受的极限之时,大规模的社会动荡、动乱就不可避免。”

朱锋认为,西方中心主义的相对衰落使新兴国家面临着新的问题。“西方中心主义进入低潮,对整个世界意味着什么?恐怕很多问题不是美国相对衰落,欧洲实力进一步下降,或者日本从此一蹶不振这种简单的概括可以来形容的,这个世界需要一种新的管理力量来弥补全球力量的失衡。”

“中国经济的发展需要一个稳定的、合作的、可治理的、有规则的全球政治经济秩序来维系,问题是当西方传统约束力下降的时候我们怎么办。这个问题我相信2012年会更加严重。”他说。



三、地区政治格局:晃动与调整

“2011年可以说是冷战结束20年来在地区政治上变化最激烈、最有革新意义的一年。所以,全球的区域政治也出现了最大规模的调整。”朱锋说。

他认为,这种政治板块的巨大变动主要集中在三个方向。

“最显著的当然要数西亚北非地区,2011年的西亚北非经历了太多的血腥,再加上伊朗核问题高度尖锐化,未来的中东到底怎么样?恐怕没有人可以下一个乐观的定论。”

第二处是欧洲,朱锋认为,从1991年形成欧盟和欧洲货币统一财政联盟到2011年形成新的加强监管措施草案,20年来,可以说欧洲地区的经济政治整合前所未有的受到了晃动。传统的欧盟框架是否还会延续,欧元是否必然存在,可能成为一个问题。

第三处是东亚地区,美国继续其重返亚太的战略将极大改变地区政治版图。2011年11月10日,美国国务卿希拉里在夏威夷檀香山高调宣称,亚太地区是美国今后外交战略的重心,21世纪将是美国的太平洋世纪。与此同时,奥巴马在亚太经合组织第十九次领导人会议上力推《跨太平洋战略经济伙伴关系协定》(PPT),使其成为美国重返亚太战略在经济层面的重要组成部分。

“东亚政治未来会走向何处?中美会出现新的地缘政治竞争,还是美国会就此罢手并在一定程度上重新回归中美合作的主基调?我的看法非常悲观。美国这次出手不是简单地在外交上‘敲打’中国,在很大程度上,美国是根据中国崛起的实力和所谓‘意图’,来设定其在亚太区域中着重盯防中国的新的地缘政治战略。”朱锋说。

在军事领域,2011年无人机、动能武器都进入了加速发展阶段。另外,军事力量的结构和原则,包括由此产生的新战略都可能出现新的变化。美国不仅在原有网络司令部的基础上公布了新的网络安全报告,而且正在推动欧洲和其他国家一起确立所谓网络时代新的安全规则。朱锋认为,像这些平时不太起眼的事件,在2011年集中发生的时候,可能会推动未来几十年世界政治的发展。

(周彪·环球.2012.1.1)



全球经济增长呈“南高北低”双速格局

2011年世界经济复苏态势受挫,美、欧、日三大经济板块增长同步放缓,新兴经济体亦受到牵连,全球经济增长呈“南高北低”的双速格局。欧债危机是制约世界经济稳步复苏的最大障碍,由于其解决前景尚不明朗,失业与“通胀”等制约全球经济增长的风险因素依然存在,今后一个时期的世界经济形势不容乐观。

一、西方经济集体低迷,新兴市场增速放缓

(一)美国经济“低空飞翔”

在经过2010年连续三个季度的经济加速后,2011年的美国经济增长明显放缓。根据美国商务部的数据,2011年第三个季度,美国经济折成年率增长2.0%,虽然高于前两个季度的0.4%和1.3%,但远低于2010年第四季度3.1%的水平。经济复苏大大低于预期,经济学家普遍对美国经济增长前景不乐观。当前,美国经济主要面临如下困难:

失业率持续高位徘徊。美国劳工部2011年10月7日公布的数据显示,2011年9月美国非农业部门失业率为9.1%,为连续第三个月保持在这一高位。虽然非农就业新增加了10.3万个工作岗位,但相对于庞大的失业人数还是太少。尽管这一数据好于前两季度,也略高于市场预期,全国失业人口仍达1400万,另有超过900万人未充分就业。从第三季度拉动经济增长的动力来看,消费和政府开支已相当强劲,但年率2.0%的经济增速最多能够缓解高失业率恶化态势,不足以大幅增加就业,高失业使得美国经济增长缺乏内生性动力。

房地产业不见改善。房地产业是美国经济的重要支柱之一,自2006年房地产泡沫破裂引发金融危机以来,市场至今仍在艰难调整。最新数据显示,尽管2011年1月份美国新房销量有所回升,但房价仍在下跌,新建住房许可也在下降,表明市场信心仍然不足。本轮经济衰退呈现出周期性与结构性交织的状况,周期性当中最为突出的是房地产市场状况。周期问题易解,结构问题难除。尽管美国民主、共和两党都打出“重振



制造业”的口号,但更多人认为,在经济全球化背景下,美国重拾传统制造业几乎是不可能完成的任务。

公共债务积重难返。一般认为,当一国公共债务占国内生产总值(GDP)的比例超过90%时,该国经济将陷入长期低速增长周期。根据国际货币基金组织(IMF)的最新数据,美国联邦公债占国内生产总值的比例2011年将达到99%,预计2012年会进一步升至130%,而按照2011年7月民主党与共和党达成的最新债务上限协议,美国国债上限将在现有14.3万亿美元的基础上提高2.1万亿美元,同时在未来10年削减政府赤字约2.5万亿美元。这种以高额负债为特征的“负债经济”不仅遏制了美国居民和企业的消费与投资意愿,大量的利息偿付也减少了财政收入中用于消费和投资的部分,最终遏制了经济增长的内生力量。

(二) 欧债危机愈演愈烈

2011年以来,希腊、西班牙、爱尔兰、葡萄牙和塞浦路斯等陷入债务危机的欧洲国家的主权评级均被下调。9月,意大利成为2011年第六个被下调评级的欧元区国家,欧债危机呈愈演愈烈之势。

首先,希腊违约风险加大。2011年6月,希腊背负的债务就达2550亿欧元,占GDP的比重两年内将升至200%。违约风险加剧导致市场无法接纳希腊国债作为抵押品,希腊银行面临严重的流动性风险。随着希腊违约风险增加,恐慌情绪蔓延至其他欧元区国家,法国银行持有150亿欧元希腊国债,与其他希腊贷款加起来共有567亿,德国银行持有340亿欧元希腊国债,均面临较大风险。

其次,意大利深陷泥潭。目前,意大利负债1.13万亿欧元,占GDP比重高达120%,为西班牙的2倍多、希腊的3倍多,利息支出占GDP比重为4.8%,仅次于希腊的6.7%。由于意大利债务仍呈上升态势,标普下调意大利主权信用评级,并维持负面展望。意大利政府也将2011年经济增长预测由原来的1.1%下调至0.7%,并分别调低2012年及2013年GDP增长率至0.6%及0.9%。

第三,西班牙也面临严重困难。截至2011年8月,西班牙负债高达6800亿欧元,占GDP比重为64%,低于欧元区债务国83%的平均债务水平。值得注意的是,一系列削减开支和增税的紧缩计划,令西班牙本已灾难性的高失业率进一步攀升。根据西班牙国家统计局的数据,2011年第三季度失业率上升至21.5%,超过了第二季度的20.89%,失业总人数达到498万人,在发达国家中失业率最高。2011年10月,标普将西班牙主权信用评级下调一档至AA-。另外,截至2010年年底,欧盟大国法国的国债规模高达1.59万亿欧元,占GDP比重高达81.7%,预期未来几年债务负担都难以下降,为此,穆迪调低法国农业信贷评级,显示市场已开始警惕法国银行业所存在的危机。据预测,法国2011年、2012年分别为2.1%及1.9%的经济预期增长率将难以达到。

(三) 日本灾后重建任重道远

“3·11”大地震以及由此引发的海啸、核泄漏事件使日本经济面临“三重苦难”的考验。受地震冲击最为严重的岩手、宫城、福岛三县,集中了日本大量钢铁、石化、汽车



制造、核电工业等支柱产业,以及富士通、东芝、索尼等多家知名电子产品制造商。地震严重破坏电网、道路和港口等大量基础设施,导致多处核电站瘫痪,电力供应能力大幅下降,造成丰田、日产、索尼等多家世界著名企业停产。受地震和海啸的影响,东京电力公司所属的福岛第一核电站出现核泄漏,人心恐慌,使情况更加复杂。据日本政府估算,这次地震、海啸和核泄漏相叠加的“复合型”灾害造成的经济损失将达16万亿至25万亿日元之间,远远超过阪神大地震10万亿日元的损失,是日本战后60多年来的最大灾难。据分析,2011年日本实际GDP增长会因地震减少0.2%~0.5%,地震对日本经济发展的长期影响则不可低估。2011年11月14日,日本内阁府公布的经济数据显示,2011年第三季度实际国内生产总值比上一季度增长1.5%,折合年率增长6%,这是自2010年3月以来的最快增速。其中内需对经济增长率的贡献为1%,外需的贡献为0.4%,是“3·11”大地震后首次增长。尽管如此,多数经济学家认为这一增长势头在未来数月难以继续,因其主要是受益于政府对灾后重建的大量投入,但这一投入是有限的。另外,由于日元汇率攀升至二战后新高,欧债危机不断恶化,严重威胁日本出口前景。因此,这一复苏势头已经出现减弱迹象。

(四)新兴市场挑战明显增多

首先,增长势头减弱。2011年,新兴经济体尽管与发达经济体相比经济增速仍在高位运行,但因受紧缩政策和欧债危机恶化影响,全球新兴市场经济增速有所放缓。2011年上半年,印度、俄罗斯、巴西、南非的经济增长率分别放缓至7.7%、3.4%、4.2%和1.3%,均创近期新低。另据9月份各国制造业及服务业采购经理人数数据(PMI),一些新兴市场国家由于出口环境的恶化,制造业活动从此前的扩张态势转为萎缩,韩国跌至47.48,创下11个月以来最低;印度跌至50.4;巴西跌至45.5,连续四个月低于50。作为反映经济活动的领先指标,PMI的回落从一定程度上折射出新兴市场国家经济增速逐步下滑的态势。

其次,“通胀”压力上升。2011年以来,中国消费者物价指数(CPI)持续走高,连续数月高达6%以上;2011年7月巴西CPI较上年同期上升6.75%,突破巴西央行自4月以来4.5%上下两个百分点的通胀目标区间;2011年前5个月,印度批发价格平均涨幅为9.25%,已连续17个月超过8%;俄罗斯2011年7月CPI同比上涨9%;越南2011年7月的通胀率更高达22%。IMF预计,越南、印尼2011年通胀率将高达13.5%和7.1%。为管理通胀现状和通胀预期,新兴市场国家纷纷开始收紧货币政策,进入加息周期。2011年以来,中国央行连续6次提高准备金率,两次提高基准利率;巴西央行在2011年的5次议息会议均宣布加息;韩国央行3次加息,累计幅度为0.75%;泰国央行亦累计上调利率1.25%;印度央行从2010年3月至今已经11次上调利率。

第三,外资流出风险加大。2011年7月以来,印度、巴西、俄罗斯等新兴经济体货币一改持续升值的态势而转向大幅贬值,同时伴随着罕见的外汇储备大规模净流出,其中亚洲是重灾区,东欧和拉美也有许多国家出现大规模资本转向。2011年9月,15个主要新兴经济体(中国、印度、韩国、泰国、马来西亚、巴西、墨西哥、阿根廷、俄罗斯、波