

商 务 系 列 丛 书

变革中的世界经济

商务部研究院

H A N G W U X I L I E C O N G S H U



中国商务出版社
CHINA COMMERCE AND TRADE PRESS

商务系列丛书

变革中的世界经济

商务部研究院

梁艳芬 主编

中国商务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

变革中的世界经济/梁艳芬主编. —北京: 中国
商务出版社, 2011. 7
(商务系列丛书)
ISBN 978-7-5103-0501-6

I. ①变… II. ①梁… III. ①世界经济—研究
IV. ①F11

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 146801 号

商务系列丛书
变革中的世界经济
BIANGEZHONG DE SHIJIE JINGJI
梁艳芬 主编

出 版: 中国商务出版社
发 行: 北京中商图出版物发行有限责任公司
社 址: 北京市东城区安定门外大街东后巷 28 号
邮 编: 100710
电 话: 010—64269744 (编辑室)
010—64266119 (发行部)
010—64263201 (零售、邮购)
网 址: www.cctpress.com
邮 箱: cctp@cctpress.com
照 排: 嘉年华文排版公司
印 刷: 北京密兴印刷有限公司
开 本: 787 毫米×980 毫米 1/16
印 张: 13.75 字 数: 146 千字
版 次: 2011 年 7 月第 1 版 2011 年 7 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5103-0501-6

定 价: 35.00 元

版权专有 侵权必究

举报电话: (010) 64242964

总 序

摆在您面前的这套商务系列丛书，共包括五本书：《变革中的世界经济》、《中国外贸转型之路》、《中国商贸流通发展新取向》、《“走出去”营造新优势》和《中国自由贸易区战略》。这是过去一年多来，由商务部研究院骨干科研力量组成的五个编写团队，精心策划、刻苦钻研、长期积累、终有所得的不凡成果。丛书的出版不仅凝结了研究院科研人员的心血和劳动，更体现了我院对商务事业发展的责任和应尽的薄力。

展望当今世界，经济全球化曲折发展，大国博弈起伏跌宕。国际金融危机影响深远，全球进入大调整、大变革时期，世界经济力量正在重新分化组合。发展中国家群体性崛起已成不可阻挡之势，新兴发展中国家在全球经济治理中将发挥更大作用，适应世界经济版图新变化的世界经济新秩序正处于孕育之中。世界各国围绕市场、资源、人才、技术、标准、规则等方面的竞争愈加激烈，发展主导权已成为争夺的焦点，气候变化以及能源资源安全、粮食安全等问题日益突出，各种形式的保护主

义不断抬头。世界各国应对国际金融危机的措施虽对维护世界经济稳定起到一定的支撑作用，但货币过度扩张、财政赤字过大，全球性通货膨胀、主权债务危机等系列问题正严重缠绕着世界经济，发达国家和发展中国家在应对危机后遗症中的矛盾和分歧日益加大。

从国内经济发展看，我国工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化深入发展，经济社会进入加速转型新阶段，综合国力和人民生活水平已迈上新的台阶。但与此同时也应当清醒认识到，我国经济社会发展中的阶段性矛盾仍然突出，发展中的不平衡、不协调问题依然严重，制约科学发展的体制机制性障碍依然较多。今后一个时期，商务工作要适应我国对外开放由出口和吸收外资为主转向进口和出口、吸收外资和对外投资并重的新要求，实行更加积极主动的开放战略，扩大和深化同各方利益的汇合点。发挥好我国现有的竞争优势，并加快培育新的竞争优势，在深度参与全球经济合作和竞争中逐步扩大国际话语权和影响力。在多边层面积极参与全球经济治理，争取在全球性经济组织和机构中发挥更大作用。在诸边层面积极参与国际区域经济合作，构建有利于我国加快发展的自由贸易区体

系。在双边层面建立稳定的合作关系，深化与主要大国的经贸合作、巩固并提高与周边国家经贸合作水平、提升与亚非拉等发展中国家经贸伙伴关系。全面参与国际经济组织、国际协调机制、国际行业协会等，努力在产业、贸易、投资、金融、货币等各个领域把握发展制高点、话语权和国际规则制定的主导权。这些任务已然列入到我国商务发展的工作日程之中。

要想更好地完成我国商务工作所面临的前所未有的艰巨复杂的任务，我们只有通过更好地学习，才能尽快提高商务工作的能力和水平，才能适应国内外新形势对商务工作提出的新要求、新挑战。同时，也只有对商务发展面临的新环境、新目标、新任务，以及制约商务发展的问题、障碍和挑战有更深刻的认识和准确把握，我们才能真正有效地提高商务工作的管理水平。恰因此，我院策划出版了这套商务系列丛书。

需要说明的是，作为一套专门针对国际金融危机后我国商务工作热点问题的研究探讨性丛书，相信定会对读者开阔视野、启发思维、推动实际工作有所裨益。然鉴于作者能力和写作时间所限，丛书中难免有论述不尽充分之处，甚至可能出现谬误之

辞，这些还敬请各位读者批评指正。同时，更希望全国商务系统及相关研究机构和科研工作者继续以更大热情关注我国商务事业发展过程中热点问题的研究与探索，努力把我国商务事业提升到一个新的发展水平。

商务部国际贸易经济
合作研究院院长



2011年7月22日

前 言

由美国次贷危机引发的金融危机，声势大，范围广，影响深，遍全球，最终酿成第二次世界大战以来最为严重的世界经济衰退。金融危机直接导致2009年全球经济下跌，国际贸易萎缩，国际直接投资下降，全球失业人数大幅增加。在一系列财政政策指引下，在超常规宽松货币政策作用下，在各国政府努力协调影响下，在国际机构支持下，2010年全球经济止跌回升，步入复苏轨道。2010年经济增长率达到5%，国际货物贸易增长率超过10%，国际直接投资显著回升。然而，对于本次危机产生的深层次原因的分析、危机对未来世界经济及增长格局的影响、对危机应当汲取的经验与教训的分析和总结，远未结束。

金融危机和经济衰退，使各大经济体经济力量此消彼长，但发达经济体主导世界经济的格局不会发生根本性的改变；金融危机和经济衰退，对世界贸易产生严重冲击，但这不会改变后危机时代，贸易仍将继续为全球经济复苏带来积极贡献，并成为世界经济增长重要引擎的趋势；特别是新兴经济体步入上升期，对世界贸易的拉动作用更加突出。金融危机和经济衰退，导致世界直接投资格局出现重

大调整，新兴经济体的地位在显著上升，新兴经济体的跨国公司不断崛起。金融危机和经济衰退，使国际商品市场跌宕起伏，危机时从波峰滑入低谷，大宗商品价格大幅下跌。随着世界经济缓慢复苏，国际商品市场回暖上升，大宗商品价格回到危机前水平。

为应对危机，各国政策制定者空前合作，协调一致地采取了巨额的财政刺激计划和超级宽松的货币政策，成功扭转了世界经济快速下滑的势头。尽管如此，金融危机对世界经济结构、格局、发展方式的长期影响远未结束。危机对世界经济增长格局和力量对比将产生的影响，对世界经济增长动力和增长方式所带来的转变，对全球金融体制与金融机制即将出现的深刻改变，对经济全球化的重新思考，都将成为后危机时代世界经济面临的问题。

本轮危机发生原因复杂，应汲取的教训和启示也是多方面的。从历史和世界经济发展规律看，它是一场周期性的经济危机，这是近年来被忽视的规律；从危机蔓延的速度、规模、范围和危害看，它是经济全球化和投资自由化负面效应的总爆发，这也是对过度推崇全球化的一种提醒；从本轮危机发源地美国来说，它是发达经济体金融和经济发展严重失衡的必然结果，这是发达经济体不得不承认的；从政府管理角度看，它暴露了政府对经济和金

融监管的严重失控，这是各国政府包括国际货币基金组织（IMF）都无法回避的；从经济增长方式看，它是对虚拟经济过度膨胀、金融衍生产品高度杠杆化，与实体经济严重脱离的惩罚，这是未来应当转变的。

从短期看，世界经济最困难阶段已经过去。继2010年增长5.0%后，2011年世界经济将继续增长4.4%，2012年为4.5%。但从中长期看：世界经济复苏仍将面临新风险；国际经济格局也会面临新挑战；多边贸易体制面临着新形势；新兴经济体面临新考验；国际货币体系面临新面貌；国际商品市场面临新憧憬。

参加本书撰写的有梁艳芬、陆燕、吕博、聂平香、黄智虎、李艳君、顾宝志、郝冠斌、付丽、张久琴、于鹏、沈琰、张高平。

作 者

2011年5月

目 录

第一章 危机后的世界经贸形势	(1)
一、世界经济形势	(1)
二、国际贸易形势	(12)
第二章 危机启示与政策影响	(29)
一、金融危机启示	(29)
二、危机应对措施及其影响	(38)
三、应对危机的贸易政策及其影响	(51)
第三章 世界直接投资新局势	(61)
一、世界直接投资流动趋势	(61)
二、世界投资格局出现重大调整	(66)
三、世界直接投资方式新特点	(71)
四、世界直接投资面临的困难与挑战	(80)
五、危机对主权财富基金和私募基金的影响	(84)
第四章 危机对国际产业发展的影响	(92)
一、国际产业新格局	(92)
二、实体经济与虚拟经济新态势	(96)

三、传统产业与新兴产业新矛盾	(101)
第五章 金融危机后的国际商品市场	(111)
一、国际商品市场运行概况	(111)
二、影响国际商品市场主要因素	(114)
三、国际商品市场展望	(121)
第六章 后危机时期世界经济复苏面临挑战	(137)
一、世界经济复苏风险	(137)
二、政策措施的后续负担	(140)
三、世界经济失衡仍将持续	(142)
四、高失业率成最大拖累	(146)
五、政府高公债影响复苏进程	(147)
第七章 国际经济格局与区域多边体制展望	(150)
一、从一极多强到多极多强	(150)
二、新兴经济体新作用	(155)
三、新兴经济体话语权展望	(159)
四、区域贸易合作和多边体制展望	(163)
第八章 金融危机与全球经济治理	(173)
一、危机对全球经济治理的影响	(174)
二、全球经济治理结构多元化趋势	(181)
三、新兴经济体与国际新秩序	(184)
附 表	(188)
参考文献	(202)

第一章 危机后的世界 经贸形势

2008年由美国次贷危机引发的金融危机，声势大、范围广、影响深、遍全球，最终酿成第二次世界大战以来最为严重的世界经济衰退。金融危机通过对金融市场和实体经济的冲击，直接导致2009年全球经济下跌0.6%，国际贸易萎缩23%，国际直接投资下降37%，全球失业人数增加3 000多万。

一、世界经济形势

始发于美国的次贷危机最终演变为波及全球的金融危机，使世界经济遭受重创。为应对危机，各国政策者制定空前合作，协调一致的采取了巨额的财政刺激计划和超级宽松的货币政策，成功扭转了世界经济快速下滑的势头，2009年下半年全球经济出现明显复苏迹象。进入2010年，全球经济复苏步伐依然持续，全年世界经济增长5.0%。库存和固定资产投资增加是经济增长的主要推动力。下半年世界经济增长曾出现反复，经济增长持续性不够的问题暴露出来，经济刺激政策和库存调整等短期因素逐渐淡出，私人消费迟迟不能接替成为经济增长主要动力，再加上欧元区主权债务危机喧嚣尘上，世界经济下行风险骤增。国际货币基金组织（IMF）发布的2011年世界经济展望报告中预测，2011年世界经济增长4.4%，低于2010年0.6个

百分点, 2012 年为 4.5%, 这一增幅仍不足以弥补经济危机中丧失的就业机会。

表 1—1 2008—2012 年世界经济增长

%

年 份	2008	2009	2010	2011	2012
世界主要经济体					
全球总产出	2.8	-0.5	5.0	4.4	4.5
发达经济体	0.2	-3.4	3.0	2.4	2.6
美国	0.0	-2.6	2.8	2.8	2.9
欧元区	0.5	-4.1	1.7	1.6	1.8
德国	1.0	-4.7	3.5	2.5	2.1
法国	0.1	-2.5	1.5	1.6	1.8
意大利	-1.3	-5.2	1.3	1.1	1.3
西班牙	0.9	-3.7	-0.1	0.8	1.6
日本	-1.2	-6.3	3.9	1.4	2.1
英国	-0.1	-4.9	1.3	1.7	2.3
加拿大	0.5	-2.5	3.1	2.8	2.6
其他发达国家	1.7	-1.2	5.7	3.9	3.8
新兴和发展中经济体	6.0	2.6	7.3	6.5	6.5
亚洲发展中国家	7.7	7.2	9.5	8.4	8.4
中国	9.6	9.2	10.3	9.6	9.5
印度	6.4	6.8	10.4	8.2	7.8
东盟 5 国	4.7	1.7	6.9	5.4	5.7
中东欧	3.0	-3.6	4.2	3.7	4.0
独联体	5.3	-6.4	4.6	5.0	4.7
俄罗斯	5.2	-7.8	4.0	4.8	4.5
拉丁美洲和加勒比地区	4.3	-1.7	6.1	4.7	4.2
巴西	5.1	-0.6	7.5	4.5	4.1
墨西哥	1.5	-6.1	5.5	4.6	4.0
中东和北非	5.0	1.8	3.8	4.1	4.2
撒哈拉以南非洲	5.5	2.8	5.0	5.5	5.9

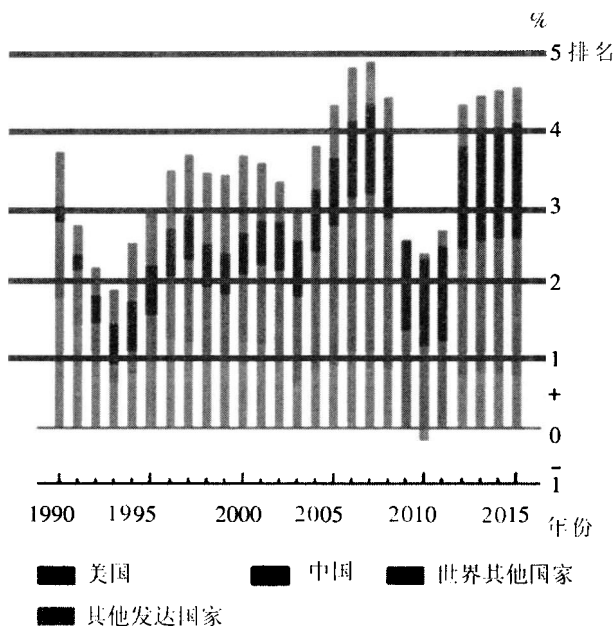
注: 2011、2012 年为预测值。

资料来源: 国际货币基金组织《世界经济展望》2011 年 4 月期

（一）经济实力此消彼长

2010年以来世界经济复苏并不均衡，以中国和印度为代表的新兴经济体增长强劲，而发达经济体复苏步伐迟缓。金融危机对发达国家打击沉重，对发展中国家经济直接触动有限，这也使得世界经济增长的来源和各经济体占全球国内生产总值（GDP）的比重发生变化。2009年，全球经济增长几乎全部来自发展中国家的贡献，而2010年除美国以外的其他发达国家拖了全球经济增长的后腿，对全球经济增长的贡献度为负值。根据购买力平价来计算，2008年发达经济体占世界GDP的比重为55.1%，2010年降至52.9%，预计2015年将进一步降至50%以下，与新兴和发展中经济体相比已经处于弱势。^①另外，发达经济体和新兴经济体的此消彼长也体现在国家竞争力的变化上，在瑞士洛桑国际管理学院2010年世界竞争力排名上，发达经济体表现不尽如人意，美国让出第一宝座、退居第三；欧盟国家中仅有德国挤入前20名，排名第16位，日本名列第27名。而在新兴经济体方面，亚洲新兴经济体在金融危机中和金融危机后的出色表现成为全球经济增长的亮点，马来西亚从18名攀升至第10名，中国和印度的排名分别为18位和31位。

① 资料来源：国际货币基金组织，世界经济展望数据库。



注：根据 IMF 数据计算，购买力平价、3 年移动平均；2009—2015 年为预测值。

图 1-1 各主要经济体对世界 GDP 增长的贡献度

资料来源：经济学人网站

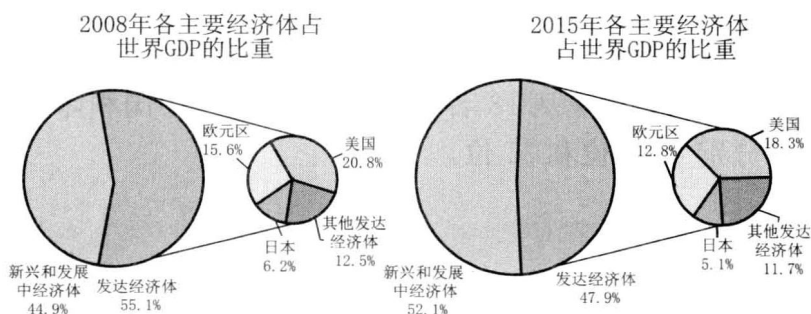


图 1-2 主要经济体占世界 GDP 比重

资料来源：国际货币基金组织；世界经济展望数据库

(二) 发达经济体遭受重创

金融危机爆发后,发达国家金融体系遭受重创,经济陷入严重衰退,2009年发达经济体经济下滑3.4%,但下半年经济复苏步伐好于上半年。各国经济增长的推动因素各异:美国是库存调整,日本和欧盟主要受到净出口的推动,但有一个共同的重要推动因素是,各国政府巨额的经济刺激计划和超低利率以及定量宽松的货币政策。2010年1季度,发达经济体继续强劲复苏势头,但是2季度之后,欧洲主权债务危机引起全球金融市场动荡,美国、日本等发达经济体出现经济减速表现为经济内生动力不强、消费者信心不足、高失业率、收入增长停滞和居民财富缩水等,直接导致私人消费动力不足,2010年发达经济体增长率仅为3.0%。

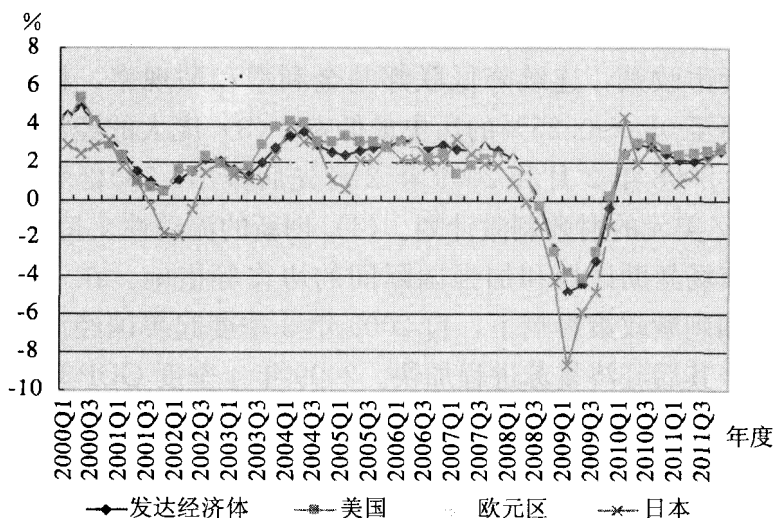


图 1-3 发达经济体经济走势

资料来源:国际货币基金组织《世界经济展望》2010年10月期