

世界经济 年鉴

THE YEARBOOK OF WORLD ECONOMY

2004/2005

世界经济年鉴编辑委员会

(京)新登字(030号)

责任编辑:李玉平 张景增 孙丽丽

责任校对:李玉平 张景增 孙丽丽

封面设计:卜建辰

录入排版:齐龙英 白 梅

世界经济年鉴
The Yearbook of World Economy
2004/2005 年卷

(总第20卷)

主管单位:中国社会科学院

主办单位:中国社会科学院

世界经济与政治研究所

编辑:《世界经济年鉴》编辑部

出版:世界经济年鉴编辑委员会

国内发行:经济科学出版社发行部

海外发行:中国人文科学发展公司

印刷:北京市飞龙印刷厂

787×1092毫米 16开本 42印张 1300千字

2005年1月第1版 2005年1月第1次印刷

国际刊号 ISSN 1007—0052 广告许可证:京东工商广字第0144号

国内统一刊号 CN 11—3103/F

国内定价:人民币298.00元

邮发代号 2—751

国外定价:93美元(含邮寄费)

世界经济年鉴编辑委员会

顾问 陈奎元 刘国光 滕 藤 王洛林 李慎明 江蓝生 陈佳贵

谷源洋 李 琮 蒋宝恩 余永定

主 编 谈世中

副主编 孙丽丽

常务委员 (按姓氏笔划排列)

孙丽丽 杨 光 谈世中 裘元伦

委 员 (按姓氏笔划排列)

王辑思 中国社会科学院美国所所长

王茹芹 北京市财贸管理干部学院院长

孙丽丽 《世界经济年鉴》编辑部主任

麦国平 中国银行国际金融研究所所长

陆忠伟 中国现代国际关系研究院院长

李长久 新华通讯社国际部主任编辑

江时学 中国社会科学院拉丁美洲研究所副所长

李静杰 中国社会科学院东欧中亚研究所所长

张蕴岭 中国社会科学院亚洲太平洋研究所所长

张屹山 吉林大学商学院院长

周 弘 中国社会科学院欧洲所所长

郑志海 中国对外贸易经济合作部国际贸易经济合作研究院院长

罗志荣 经济科学出版社社长

杨 光 中国社会科学院西亚非洲研究所所长

杨成绪 国际问题研究所所长

谈世中 中国社会科学院世界经济与政治研究所研究员

蒋立峰 中国社会科学院日本研究所所长

裘元伦 中国社会科学院欧洲研究所研究员

特邀编委 赵 伟 浙江大学国际经济研究所所长

张养志 兰州商学院科技处(研究生处)处长

雷兴长 兰州商学院经济研究所副所长

黄 伟 科学技术部发展计划司(处长)

黄树林 北京北开电器股份有限公司(处长)

王 强 北京城建道桥工程有限公司总经理

秦 晗 豪力集团董事长

仇 明 北京国际电力开发投资公司副总经理

《世界经济年鉴》编辑部

主 任 孙丽丽

编 辑 李玉平 张景增 白 梅

特邀编辑 丁顺珍 郭培兴 谭雅玲 赖 阳 刘亚军 潘日霞 冯育民 方锡华 赵重阳

采 访 部 吕礼军 唐 恭 曹国强 苏晓智 赵 杰 兰集尧 韩之训 晏 军 崔波

地 址 北京市建国门内大街5号

邮政编码 100732

电 话(兼传真) 010-85195779 85195760

电子信箱 lwep_sjnj@cass.org.cn

如发现印装质量问题,请与编辑部联系,本刊负责调换。

《世界经济年鉴》理事会

名誉理事长：刘国光 中国社会科学院特邀顾问、著名经济学家

理 事 长：谈世中 中国社会科学院世经政所研究员

秘 书 长：孙丽丽 《世界经济年鉴》编辑部主任

理事会成员：孙清云 西安市市长

李金早 桂林市市长

朱 健 福清市市长

段远明 黄冈市市长

秦 晗 豪力集团董事长

王 强 北京城建道桥工程有限公司总经理

汪文忠 北京中铁建设有限公司总经理

仇 明 北京国际电力开发投资公司副总经理

编辑说明

一、《世界经济年鉴》是一部反映世界各国和地区经济概况、考察世界经济发展动向、追踪世界上各经济部门的发展状况、介绍中外企业经营情况的大型工具书。

二、《世界经济年鉴》创刊于1979年。先后编纂出版了1979年、1981年、1982年、1983/1984年、1988年、1989年、1990年、1991年、1992年、1993年、1994年、1995年、1996年、1997年、1998年、1999/2000年、2001年、2002/2003、2003/2004年卷。

三、本卷《世界经济年鉴》包括13个部分：综合报告·专论；国别（地区）经济；世界农业；世界工业·科技；国际贸易·对外投资；国际金融；世界旅游；世界流通业；国际经济组织活动（会议）评述；中外工商企业；世界经济百科；中国经济之窗；世界经济统计汇编。

四、《世界经济年鉴》的统计资料来源具有权威性，主要引自联合国及其它重要国际经济机构的出版物、各国政府的有关经济报告和官方统计资料、各国报刊等。全书引用的系统统计资料及一些主要资料均注明出处。由于《世界经济年鉴》各部分的统计数据来源不同，虽在编辑过程中尽可能加以订正和统一，但前后不尽一致的情况仍难避免。

五、《世界经济年鉴》由中国社会科学院世界经济与政治研究所主办，《世界经济年鉴》编辑部编辑。参加撰稿的单位有：中国社会科学院世界经济与政治研究所、中国社会科学院拉丁美洲研究所、中国社会科学院西亚非洲研究所、中国社会科学院日本研究所、北京财贸管理干部学院、中国对外贸易经济合作部外资司及国际贸易合作研究院、中国银行国际金融研究所、中国现代国际关系研究院、国际问题研究所、国家统计局等。

六、《世界经济年鉴》涉及的内容广泛，编辑和出版时间短促，缺点和疏漏之处，切望广大读者指正。

世界经济年鉴编辑委员会

2005年1月

Editor's Note

1. The Yearbook of World Economy is a voluminous reference book reflecting the global and regional economic situation, keeping track of world economic activities, investigating world economic trends, tracing the industrial development and offering information of major corporations (enterprises) both in China and abroad.
2. The Yearbook started publication in 1979 and has produced its volumes in 1979, 1981, 1982, 1983/1984, 1988, 1989, 1990, 1991, 1992, 1993, 1994, 1995, 1996, 1997, 1998, 1999/2000, 2001, 2002/2003 and 2003/2004.
3. This volume consists of 13 parts: Comprehensive Reports & Special Topics; Economic profiles of countries (regions); World agriculture; World Industries & Science and Technology; International trade & Foreign Investment; International finance; World tourism; World Logistic Industry; Review of International Economic Organization; Chinese and foreign industrial and commercial enterprises; Encyclopaedia of World Economy; Window of Chinese Economy; Selected statistics of world economy.
4. Data in the Yearbook are from authoritative sources, such as publications by the United Nations and other international organizations, government economic reports, and official statistics and press releases. Sources of important statistical data are indicated. As data sources are different, some minor statistical discrepancies may occur despite our efforts to consolidate them.
5. The Yearbook is sponsored by the Institute of the World Economics and Politics, Chinese Academy of Social Sciences (CASS), and compiled by the Yearbook Editorial Board. Contributors are from various institutes including Institute of World Economics and Politics, Institute of Latin America Studies, Institute of West Asian & Africa Studies (all of CASS), Japan Institute Beijing Cadre - Training College of Finance & Trade, Foreign Investment Administration and the Academy of International Trade and Economic Cooperation of the Ministry of Foreign Trade and Economic Cooperation, International Finance Institute of the Bank of China, Institute of Contemporary International Relations, Institute of International Affairs, and State Statistical Bureau.
6. Readers are welcome to make comments, especially with regard to errors and omissions. Your suggestions on how to improve the book's compilation will be highly appreciated.

Editorial Board
January 2005

目 录

综合报告·专论

2003-2004 年世界经济总体形势	(1)
当代世界市场经济体系的发展	(8)
国际贸易:经济全球化发展的引擎 ..	(11)
略论国际生产能力的转移	(16)
欧盟新一轮扩大:意义、影响 及前景	(19)
经济全球化进程中的非法经济	(23)
全球环境与可持续发展形势	(29)

国别(地区)经济

亚洲经济

中 国	(34)
香港特区	(39)
澳门特区	(43)
中国台湾	(48)
阿富汗	(52)
吉尔吉斯斯坦	(56)
日 本	(60)
斯里兰卡	(66)
泰 国	(69)
乌兹别克斯坦	(74)
伊 朗	(78)

印 度	(83)
越 南	(88)

欧洲经济

阿尔巴尼亚	(93)
奥地利	(96)
丹 麦	(101)
德 国	(105)
俄罗斯	(112)
法 国	(117)
克罗地亚	(124)
罗马尼亚	(127)
马耳他	(131)
瑞 典	(134)
塞尔维亚和黑山	(139)
斯洛文尼亚	(142)
西班牙	(145)
意大利	(150)
英 国	(154)

非洲经济

埃 及	(159)
埃塞俄比亚	(165)
安哥拉	(168)
刚果(金)	(171)

加 纳	(176)
加 蓬	(180)
津巴布韦	(184)
喀麦隆	(188)
南 非	(192)
尼日利亚	(195)
苏 丹	(199)

美洲经济

巴拉圭	(204)
巴 西	(208)
波多黎各	(214)
多米尼加	(217)
哥斯达黎加	(220)
加拿大	(224)
美 国	(230)
墨西哥	(235)
牙买加	(239)
危地马拉	(243)
委内瑞拉	(247)
乌拉圭	(252)

大洋洲经济

澳大利亚	(256)
------------	-------

世界农业

世界农业发展形势	(262)
世界畜牧业发展趋势	(268)
世界农业科技发展及前景	(272)
以色列农业	(276)

世界工业·科技

世界电子工业	(280)
世界航空工业	(285)
世界汽车工业	(291)
世界石油工业	(297)
世界建筑材料工业	(303)
世界钢铁工业	(308)

国际贸易·对外投资

国际贸易发展综述	(314)
国际商品市场	(320)
欧盟对外贸易制度及政策	(325)
“早期收获”方案与中国 - 东盟	
农产品贸易	(329)
国际直接投资发展趋势	(333)

国际金融

国际金融形势综述	(338)
国际银行业的新发展	(342)
国际外汇市场走势与前景	(346)
石油美元与黄金美元价格的反向	
走势	(350)
2003 - 2004 年:保险业艰难复苏	(353)

世界旅游

全球旅游业发展概述	(357)
-----------------	-------

高度发展的法国旅游业	(360)
西班牙旅游概述	(364)

2004 年(第 18 届)电子信息百强 企业排名	(437)
------------------------------------	-------

世界流通业

先导产业 - 世界流通产业新定位 ...	(366)
零售全球化步伐加大	(368)
欧美盛行自有品牌	(372)
日本特许加盟规模可观	(377)

国际经济组织活动(会议)评述

八国集团首脑会议	(383)
世界贸易组织:新一轮谈判取得 突破性进展	(386)
亚太经合组织泰国会议述评	(388)
东亚区域经济合作的新发展	(391)
欧盟:大欧洲建设谱写新篇章	(396)

中外工商企业

世界百强零售企业	(399)
2003 年中国出口额最大的 200 家 企业排名	(404)
世界 500 强公司名单 (2004 年度前 100 名)	(408)
2003 年《财富》全球 500 家 最大公司	(411)
2003 年度中国民营企业 500 强	(426)

世界经济百科

2003 年国际金贸大事记	(442)
2003 年国际经贸、科技新闻选登	(473)
十佳跨国公司	(476)

中国经济之窗

兰州商学院	(478)
浙江大学国际经济研究所	(480)
天津工业大学经济学院	(481)
武汉大学世界经济系	(483)
延边大学经济管理学院	(485)
广东商学院经济贸易学院	(486)
中国城市现代化建设成就 郑州市、句容市、黄石市、百色市	(487)
中国城市名片	(497)

世界经济统计汇编

宏观经济	(530)
工业与交通	(542)
农 业	(561)
金融与财政	(580)
贸 易	(610)
投资与并购	(640)
科技与文化	(655)

Contents

Comprehensive Reports & Special Topics

World Economic Situation in 2003 – 2004	(1)
Development of Contemporary world Market	
Economic System	(8)
International Trade; the Engine for the development of Economic Globalization	(11)
On the Transfer of International Production capability	(16)
A New Round of EU Expansion; Significance, Influence and Forecast	(19)
Illegal Economy in the process of Economic Globalization	(23)
Global Environment and Sustainable Development	(29)

National and Regional Economies

Asia

China	(34)
Hong Kong Special Administrative Region	
.....	(39)
Macao Special Administrative Region	(43)
Taiwan	(48)
Afghanistan	(52)
Kyrgyz Republic	(56)
Japan	(60)
Sri Lanka	(66)

Thailand	(69)
Uzbekistan	(74)
Iran	(78)
India	(83)
Viet Nam	(88)

Europe

Albania	(93)
Austria	(96)
Denmark	(101)
Germany	(105)
Russia	(112)
France	(117)
Croatia	(124)
Romania	(127)
Malta	(131)
Sweden	(134)
Servia and Montenegro	(139)
Slovenia	(142)
Spain	(145)
Italy	(150)
United Kingdom	(154)

Africa

Egypt	(159)
Ethiopia	(165)
Angola	(168)
Congo	(171)
Ghana	(176)
Gabonese	(180)
Zimbabwe	(184)
Cameroon	(188)

South Africa	(192)
Nigeria	(195)
Sudan	(199)

America

Paraguay	(204)
Brazil	(208)
Puerto Rico	(214)
Dominicana	(217)
Costa Rica	(220)
Canada	(224)
United States	(230)
Mexico	(235)
Jamaica	(239)
Guatemala	(243)
Venezuela	(247)
Uruguay	(252)

Oceania

Australia	(256)
-----------------	-------

World Agriculture

World Agricultural Development Situation	(262)
Development Trends of World Stockbreeding	(268)
Development and Outlook for world Agricultural	
Technoloot of Israeli Agriculture	(272)
Israeli Agriculture	(276)

World Industries & Science and Technology

World Electronics Industry	(280)
World Aviation Industry	(285)
World Automobile Industry	(291)
World Oil Industry	(297)

World Building Material Industry	(303)
World Steel and Iron Industry	(308)

International Trade & Foreign Investment

An Overview of International Trade	(314)
International Commodity Market	(320)
EU Foreign Trade System and Policy	(325)
" Harvest in Early Days" Project and	
China - ASEAN Agricultural Trade	(329)
Development Trends of International	
Direct Investment	(333)

International Finance

An Overview of International Finance	(338)
New Development of International	
Banking Industry	(342)
Trend and Forecast of International Foreign	
Exchange Market	(346)
The Reversing trend Between Oil Dollar	
and Gold Dollar	(350)
Difficult Recovery of World Insurance	
in 2003 - 2004	(353)

World Tourism

A Survey of World Tourism	(357)
Highly Developed Tourism in france	(360)
Introduction Spanish Tourism	(364)

World Logistic Industry

Leading Industry: A New Orientation for	
World Logistic Industry	(366)
Retail Globalization Accelerating	(368)

Self – Owned Brand Prevail in Europe and America	(372)
Remarkable Scale of Franchising in Japan ...	(377)

Review of International Economic Organizations and Coufereuces

G – 8 Summit	(383)
WTO; New Round of Negotiation Making Breakthrough	(386)
Review of APEC conference in Thailand	(388)
Latest development of economic cooperation in East Asia	(391)
Europe Union: A New Chapter the Construction of Big Europe	(396)

Chinese and Foreign Industrial and Commercial Enterprises

Top 100 Retail Corporations in the World	(399)
Top 200 Chinese Lmport & Export Enterprises in 2003	(404)
Top 500 Corporations in the wold (only top 100 in 2004)	(408)
Top 500 Largest Glibal Corporations in 2003 by FORTVNE	(411)
Top 500 Private Corporations in China	(426)
Top 100 Electronic Information Corporations in 2004 (18 th)	(437)

Encyclopaedia of World Economy

Major Events of world Economy and Trade in 2003	(442)
Excerpt of Important News For International Economy, Trade and Science in 2003	(473)
10 Best Multinational Corporations	(476)

Window of Chinese Economy

LanZhou Commercial College	(478)
Institute of International Economics of Zhejiang University	(480)
School of Economics, Tianjin University of Technology	(481)
World Economy Department, Wuhan University	(483)
School of Economics & Management of Yanbian University	(485)
School of International Trade and Economics of Guangdong Commercial College	(486)
Achievement of Chinese Urban Modernization Construction Zheng Zhou . Ju Rong. Huang Shi Bai Se	(487)
Namecard of China cities	(497)

World Economic Statistics

Macroeconomy Overall	(530)
Industry and Transportation	(542)
Agriculture	(561)
Finance and Banking	(580)
Foreign Trade	(610)
Inuestment, Merge & Acquisitions	(640)
Science, Technology and Culture	(655)

综合报告·专论

2003 - 2004 年世界经济总体形势

2003 年,世界经济有明显复苏迹象,但很不稳定。鉴于西方发达国家经济困难重重,不确定因素增多,整体上看,全球经济仍处于调整阶段,全面复苏尚需时日。中国、印度、巴西和俄罗斯等新兴大国的兴起,引起世人极大关注。

世界经济止跌回稳 发展中国家表现突出

据国际货币基金组织(IMF)2004 年 9 月发表的《世界经济展望》报告,2002 年全球经济增长了 3.0%,比 2001 年(2.4%)高出 0.6 个百分点。2003 年全球经济增长率达到了 3.9%。其中,发达国家经济增长率为 2.1%,比 2002 年的 1.6% 高出 0.5 个百分点。亚洲新兴工业经济体(韩国、台湾、香港和台湾)经济平均增长了 3.0%,比 2002 年的 5.0% 降低了两个百分点。其他新兴市场和发展中国家经济的平均增长率为 6.1%,较 2002 年的 4.8% 有明显的提高。包括中国、印度和东盟 4 国(马来西亚、菲律宾、泰国、印度尼西亚)在内的亚洲其他发展中国家,平均经济增长率为 7.7%,比 2002 年的 6.6% 高出 1.1 个百分点。2002 年,拉美地区经济整体上看处于衰退的状态,平均增长率为 -0.1%,2003 年实现了 1.8% 的增长。中东欧国家经济在 2003 年

增长了 4.5%,与上年(4.4%)基本持平。独联体国家经济增长速度提高幅度较大,从 2002 年的 5.4% 增至 7.8%。IMF 的报告认为,2003 年的世界经济显示出了很好的复苏基础,预计 2004 年将出现全面的复苏,届时增长率将达到 5.0%。

发达国家经济复苏迹象明显,美国经济突然加速出人意料。2003 年上半年,美国经济陷入欲振乏力的低迷状态。据美国联邦储备委员会报告,2003 年头两个季度,美国国民净储蓄率下降到 0.6%,是历史上的最低纪录。美国经济界人士对储蓄率过低颇为忧虑,担心已经出现的投资增长势头将无以为继。但 2003 年第三季度,美国经济却表现出超乎寻常的强劲势头,按年率计算增长了 8.2%,是近 20 年来增长最快的一个季度。尽管第四季度的增长率不可避免地会减慢,但仍可达到第三季度的一半左右,即 4% - 5%。2003 年下半年美国经济的实际增长率约为 6.5%,在此期间,世界其他地区平均增长率只有约 2.2%。过去一些年里,美国经济一直是世界经济的“惟一引擎”。据美国摩根斯坦利公司经济学家估计,按照市场汇率兑换的美元计算,1995 - 2002 年间,美国占世界 GDP 增长的 96%,是现代世界经济史上最极端的不平衡增长。^① 美国经济的复苏,无疑将成为世界经济复苏的最明显的标志。然而,考虑到美国经济面临的诸多问题,尽管第三季

① Stephen Roach, Global Rebalancing and Dollar Risk, Morgan Stanley GEF, Dec 05, 2003.

度经济超常增长,各方人士对美国经济是否真的在复苏,依然存有争论。争论的焦点在于,第三季度美国经济的表现,究竟有多少来自于临时性因素,多少来自于长期性因素。减税和低利率均属于临时性因素。布什政府实施的减税计划,使得个人可支配收入相当于增长了 7.4% (按年率计算),对消费有刺激作用。此外,由于利率偏低,刺激了对住房的需求,第三季度的住宅建筑支出按年率计算增加了 22.7%,是自 1992 年以来最快的一个季度。私人消费和企业投资增加,致使第二、第三两个季度国内实际最终需求加速增长,按年率计算高达 6%,是自 1998 年春股市泡沫高峰以来增长最快的两个季度。临时性因素对经济的刺激显而易见。但根据美国商务部公布的统计数字,第二季度企业投资 7.5% 的强劲增长,在很大程度上得益于 2003 年以来公司利润的改善。第三季度非农业部门劳动生产率提高了 8.1%,也明显地高于过去两年的平均值(5.4%),表明美国经济增长并非全然来自于临时性因素。美国经济学界存在着这样一种观点,认为美国经济的潜在增长率为 3.25%。2003 年美国经济增长取得了 3.0% 的增长,已经接近了这一水平,表明经济确在改善之中。据 IMF 预计,2004 年美国经济增长速度将达到 3.9%。

据 IMF 公布的数字,2003 年欧元区经济仅增长了 0.9%,但 2004 年降为 0.5%。自 2001 年以来,欧洲经济一直在衰退和复苏之间徘徊。德国和法国等欧元区主要国家,结构问题深刻,失业率在 9% 以上,一直难以成为世界经济新的增长引擎。德国经济在 2002 年只是微弱增长了 0.1%,2003 年为 -0.1%,处于停滞状态。欧元区经济复苏所面临的困难,不仅在于欧元对美元币值升高、商业投资不振以及消费信心不足等因素制约,更重要的是各成员国的财政危机。欧元区共同的财政政策目前正处在一个转折点上。2003 年 11 月 25 日召开的欧元区财长会议上,法国和德国承诺将尽最大努力改善财政,在 2004 年分别按相当于 GDP 的 0.6% 和 0.77% 的幅度减少财政赤字,到 2005 年两国实际财政预算赤字都应降到占 GDP 的 3% 以下。大幅度削减财政支出必然会抑制经济增长。国际金融学会 (IIF)、美国经济摩根斯坦利公司等机构最新发表的报告均认为,即使欧洲货币委员采取某些措施推动经济增长,欧元区明年能否持续复苏是一个疑问,实现 1.9% 的增长有困难,估计可能只有 1.5% - 1.75%。

世界经济增长变化 (2002 - 2005 年)

单位: %

	2002	2003	2004 ^①	2005 ^①
世界总产出	3.0	3.9	5.0	4.3
发达经济体	1.6	2.1	3.6	2.9
美国	1.9	3.0	4.3	3.5
日本	-0.3	2.5	4.4	2.3
德国	0.1	-0.1	2.0	1.8
法国	1.1	0.5	2.6	2.3
意大利	0.4	0.3	1.4	1.9
英国	1.8	2.2	3.4	2.5
加拿大	3.4	2.0	2.9	3.1
其他发达经济	3.6	2.4	4.3	3.5
亚洲新兴工业经济体 ^②	5.0	3.0	5.5	4.0
其他新兴市场及发展中经济	4.8	6.1	6.6	5.9
亚洲	6.6	7.7	7.6	6.9
中国	8.3	9.1	9.0	7.5
印度	5.0	7.2	6.4	6.7
东盟四国 ^③	4.3	5.1	5.5	5.4
中东 ^④	4.3	6.0	5.1	4.8
非洲	3.5	4.3	4.5	5.4
拉丁美洲	-0.1	1.8	4.6	3.6
巴西	1.9	-0.2	4.0	3.5
墨西哥	0.8	1.3	4.0	3.2
中东欧国家	4.4	4.5	5.5	4.8
独联体国家 ^⑤	5.4	7.8	8.0	6.6
俄罗斯	4.7	7.3	7.3	6.6
其他独联体国家	7.0	9.0	9.6	6.5
欧元区	0.8	0.5	2.2	2.2
欧盟	1.2	1.1	2.6	2.5
世界贸易量	3.3	5.1	8.8	7.2

注:①2004 年和 2005 年为预测数字;②IMF2004 年 9 月发表的经济展望报告,将“亚洲四小”作为“亚洲新兴工业经济体”(Newly industrialized Asian economies)列入“发达经济”(Advanced economies)一组中。同时,放弃了“转型经济”这个概念,将中东欧和独联体国家,并入“其他新兴市场及发展中经济”(other emerging market and developing countries)一组中。③东盟四国包括印度尼西亚、马来西亚、菲律宾和泰国。④中东数字中包括土耳其和马耳他。⑤蒙古并不是独联体成员,但 IMF 从地理位置和经济结构考虑,将蒙古列入独联体一组中。

资料来源:IMF, World Economic Outlook, September, 2004. Chapter I, Economic Prospects And Policy Issues, Table 1.1. Overview of the World Economic Outlook Projections, P.3.

过去几年,日本在金融领域一直努力进行改革,推行大胆的、积极干预性的财政和货币政策,2003

年终于显现效果。据IMF报告,2003年日本经济从2002年的0.3%的负增长中摆脱出来,实现了2.5%的增长。这一表现,是西方经济界为之感到“震惊”,认为是发达国家高增长“奇迹”。据IMF预计,2004年日本经济将能增长4.4%,跃居西方7国之首,2005年将继续以2.3%的速度增长。日本经济情况的改善,首先归功于“中国特需”,即对中国出口的迅速增长。2003年,日本对中国出口猛增了33.2%,占日本出口增加总额的85%。相比之下,从中国的进口仅增加了13%。据日财务省统计,2004年2月日本对中国出口总额为5902亿日元,进口额为5700亿日元,顺差为200亿日元。这是日本自1994年3月以来首次对中国出现贸易顺差。自80年代日本企业开展对华直接投资以来,日本对中国的贸易持续逆差。正因如此,日本经济界对此变化非常关注,认为1994年3月的顺差是因当月船舶出口造成的,具有特殊性。如今的顺差反映了贸易结构的变化,将表现中长期趋势特点,认为日中贸易顺差将保持中长期扩大基调。长期以来,日本经济严重依赖美国市场,为美国经济所左右。1991年后,日本贸易盈余的大半来自对美国出口。但2003年,对中国出口占日本总出口的比重一跃升至18%。对中国出口与对美出口之比,从2002年的1:3提高到1:2。日本对中国和香港合计贸易顺差,约为对美顺差的一半,中国市场对日贸易的贡献度日益上升。对华出口急剧扩张,带动了日民间生产和设备投资快速增加,出现“不依赖财政的良性景气”,并成为日本经济复活的支点。日本一些经济学家认为,中国经济的崛起,使日本传统制造业获得新生,促使泡沫崩溃后日本新增长模式最终形成。如果对华贸易盈余持续扩大,必将改变日本贸易结构,从而使日本景气受美国经济所左右的状况发生根本变化。

英国和加拿大经济近年来表现良好。2002年,英国经济增长了1.8%,比欧元区的0.8%高出1个百分点。加拿大经济增长了3.4%,在西方7国中居于首位。2003年,英国和加拿大的经济增长率分别为2.2%和2.0%,相当于发达国家的平均水平,预计2004年将分别提高到3.4%和2.9%。

据IMF报告,2003年“东亚四小”(韩国、台湾、香港和新加坡)经济增长速度,从2002年的5.0%降至3.0%,低于世界经济平均增长水平(3.9%)。韩国经济增长速度却从2002年的6%,下降到2003年的2%。但2004年“东亚四小”经济的平均增长

速度,可望恢复到5.5%。

2003年,其他新兴市场和发展中国家经济的增长速度,从2002年的4.8%大幅度提高到6.1%。预计2004年的增长率将进一步提高到6.6%。

拉美三个主要国家阿根廷、巴西和墨西哥经济形势的好转,使得整个拉美地区自2000年以来第一次出现经济正增长。据IMF估计,2003年,拉美经济终于从持续了3年的衰退和停滞中摆脱出来,增长了1.8%,预计2004年能增长4.6%。2002年阿根廷经济收缩了11%,2003年也暂见曙光,增长了3.5%。巴西经济2003年仍然收缩了0.2%,但2004年预计能增长4.0%。墨西哥经济则随着美国经济的改善,2003年增长了1.3%,亦可望继续稳定增长。据国际金融学会报告,拉美地区其他国家,2003年的经济增长速度多在1.5%—4.0%之间,2004年将在2.7%—4.5%之间。乌拉圭和委内瑞拉两国,由于国内政治动荡,经济增长会受到影响,但2004年仍将在3%以上。

中东欧和独联体国家经济,是近年来世界经济的最新亮点。据IMF报告,2002年中东欧国家经济增长了4.4%,2003年增长了45%。预计2004年将进一步提高到5.5%。俄罗斯经济在2002年增长了4.7%,2003年增长率达到7.3%,预计2004年仍然可以维持在这一水平。其他独联体国家经济增长速度更快,2002年为7%,在整个世界范围内是最快的。2003年高达9.0%,仅次于中国(9.1%)。预计2004年的增长速度将再提高到9.6%,高居世界首位。俄罗斯和独联体国家经济大幅度改善,在很大程度上得益于世界石油价格的上扬。

自苏联解体后,俄罗斯经历了一个“面临生死存亡威胁”的痛苦时期。经济状况严重恶化,居民生活水平大幅下降,疾病的蔓延,酗酒、毒品泛滥。居民死亡率,特别是青壮年死亡率直线上升,人口数量大幅度减少。据统计,自1993年到2003年的10年时间里,俄罗斯的人口总数从1.49亿减少到1.43亿。目前俄罗斯已经恢复了秩序。普京2003年5月提出:“在可预见的未来,俄罗斯应当在世界上真正强大的、经济先进的和有影响的国家中占有一席之地。”这个目标,看来并不是遥不可及的。

印度经济在增长方面的表现也相当突出。据IMF报告,2002年印度的经济增长了5.0%,2003年为7.2%。预计2004年将为6.4%。近年来印度有一个很流行的口号,叫“印度大放光芒”(India Shining),表现出了印度新的自信。过去20多年里,印

度经济一直保持着约6%的年均实际增长率。近年来,印度人口的增长速度也开始减慢,从过去的2.2%降到了1.7%左右。印度的文化水平也有了很大的提高,文盲比例从1990年的48%下降到35%左右。过去10多年来,印度的电话数量增长了10多倍,从1990年的500万部增加到6000万部。印度的软件产业很发达。据美国商务部估计,到2008年,印度信息服务和“机关背后服务”(back-office work)将比2003年增加五倍,拥有400万技术员,出口价值达570亿美元,占印度GDP的比重将从目前的3%增加到7%。所谓“机关背后服务”,指美国联邦政府及各州政府的一些部门,将把许多“计算”的活派给印度。2003年,就有两万美国人的税收报表是在印度填好由电子邮件寄出的,预计2004年这个数目将达到20万人。但印度在经济上面临的问题也较突出,最主要的是基础设施较差,电力、交通运输和港口的费用,比中国高出50%到100%。尽管过去几年一直在改进,但速度很慢。主因是过去几年私人投资不振。2003年财政年度,私人部门投资占GDP的比重只有4.7%,而1996年这一比重曾达到了9.6%。由于政府财政困难,被迫削减支出。1996年公共投资占GDP的比重曾达到了7.7%,而2004财政预算只有6.4%。即便如此,按照2004财政年度预算,政府赤字占GDP的比重高达11%,仍为历史最高纪录。由于宏观经济环境较差,外国直接投资不愿流入。过去3年,印度总共只吸收了50亿美元的外国直接投资,这其中还包括15亿美元的利润再投资。据印度政府最新公布的数字,2003年4-9月,外国直接投资流入额比上年同期减少了63%。此外,过去几年外资主要集中在服务领域,制造业部门更少。据国外经济专家估计,印度的投资环境的明显改善,至少要等到2006年以后。^①

2003年,尽管“东亚四小”经济增长速度放慢,但东亚仍然是世界上经济最为活跃的地区。东盟四国(马来西亚、印度尼西亚、菲律宾和泰国)平均经济增长率从2002年的4.3%提高到了5.1%。东亚其他国家经济增长速度多在3.8%-5.5%之间。中国经济增长率高达9.1%,居世界各国之首,最为引人注目。据美国摩根斯坦利公司经济专家计算,2003年全球进口增长率为13%,中国进口增加了40%,是全球总体水平的3倍。中国进口的增加额,相当于全球进口增加额的13.8%,所占比重高于德国(12.9%)和美国(7.1%),居世界第一位。从各

主要贸易伙伴的情况来看,2003年中国从东盟和韩国的进口增加了50%以上,从日本和欧盟的进口增加了近40%,从美国进口增加了24.3%,从台湾进口增加29.7%。对中国的出口大幅度增长,成为带动这些国家和地区经济复苏的重要因素。以台湾为例,去年对祖国大陆的出口额高达498亿美元,占其出口总额的34.5%,相当于其GDP的1/6。台湾对外贸易盈余总额为170亿美元,但对大陆的贸易顺差高达371亿美元。如果扣除对大陆的顺差,台湾将出现200亿美元的贸易逆差。

贸易和投资恢复增长 原料价格大幅上扬

据经济学家们的估算,1970年时,全球商品和服务贸易额只占世界GDP的11%,2003年这一比重达到了25%。从1974年到1986年间的12年里,世界经济增长的17%来自于贸易,而在1987-2003年间的17年里,这一比重平均为33%。但近几年来,国际贸易发展的方向显然出现了偏差。2001-2003年间,全球贸易平均值增长了2%,是战后历史上最差的纪录。^②但总体上看,2003年世界贸易形势有所改善。据世界银行报告,世界贸易由2001年下降0.7%、2002年增长3%后,预计2003年将增长4.6%,2004年、2005年两年将加速至7.9%。其中,亚太地区出口增长可达8.2%。但由于进口以更快的速度增加,亚太地区的经常账户盈余将有所减少。如果不包括日本,2003年亚太地区的经常账户盈余将从2002年的715亿美元,减少到640亿美元。预计2004年将继续减少到520亿美元。

自2000年后,国际资本流量一直呈下滑趋势。2002年,全球外国直接投资总额仅有6510亿美元,是1998年来的最低纪录,只相当于2000年(13000多亿美元)的一半。2002年,流入新兴市场的外国私人资本净额只有1250亿美元,是近10年来的最低水平。^③2003年,随着世界经济的恢复性增长,跨

① Chetan Ahya, India: Recovery in Capex Cycle Ahead, Morgan Stanley GEF, Dec 18, 2003.

② Stephen Roach, Global: Derailing the Global Trade Engine, Morgan Stanley GEF, Nov 24, 2003.

③ Institute of International Finance, Inc., Capital Flows to Emerging Market Economics, October 2, 2004. p. 3.