



# 世界经济年鉴

The Yearbook of World Economy

2011/2012

世界经济年鉴编辑委员会

Editorial Board of the Yearbook of World Economy

(京)新登字(030 号)

世界经济年鉴  
The Yearbook of World Economy  
2011/2012 年卷

(总第 27 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  
全国各地邮局  
海外发行:中国人文科学发展公司  
印 刷:三河市国新印装有限公司

---

787×1092 毫米 16 开本 43 印张 1330 千字

2012 年 1 月第 1 版 2012 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 0033 号

国内统一刊号 CN 11—3103/F

邮发代号 2—751

---

国内定价:人民币 420.00 元

# 世界经济年鉴编辑委员会

|   |     |           |                           |     |     |     |     |     |
|---|-----|-----------|---------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 顾 | 问   | 陈奎元       | 刘国光                       | 王伟光 | 李慎明 | 武寅  | 李扬  | 滕藤  |
|   |     | 王洛林       | 陈佳贵                       | 谷源洋 | 李琮  | 余永定 | 裘元伦 | 谈世中 |
|   |     | 汪同三       | 裴长洪                       | 崔立如 | 罗志荣 | 杨海涛 |     |     |
| 主 | 编   | 陈国平       |                           |     |     |     |     |     |
| 副 | 主 编 | 孙丽丽       |                           |     |     |     |     |     |
| 委 | 员   | (按姓氏笔划排列) |                           |     |     |     |     |     |
|   |     | 王国刚       | 中国社会科学院金融研究所所长            |     |     |     |     |     |
|   |     | 王茹芹       | 北京市财贸职业学院院长               |     |     |     |     |     |
|   |     | 孙丽丽       | 《世界经济年鉴》编辑部主任             |     |     |     |     |     |
|   |     | 杜志雄       | 中国社会科学院农村发展研究所副所长         |     |     |     |     |     |
|   |     | 李平        | 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所所长     |     |     |     |     |     |
|   |     | 李向阳       | 中国社会科学院亚洲太平洋研究所所长         |     |     |     |     |     |
|   |     | 李薇        | 中国社会科学院日本研究所所长            |     |     |     |     |     |
|   |     | 杨光        | 中国社会科学院西亚非洲研究所所长          |     |     |     |     |     |
|   |     | 吴恩远       | 中国社会科学院俄罗斯东欧中亚研究所所长       |     |     |     |     |     |
|   |     | 张宇燕       | 中国社会科学院世界经济与政治研究所所长       |     |     |     |     |     |
|   |     | 张晓山       | 中国社会科学院农村发展研究所所长          |     |     |     |     |     |
|   |     | 陈平        | 中山大学岭南学院副院长               |     |     |     |     |     |
|   |     | 陈国平       | 中国社会科学院世界经济与政治研究所党委书记兼副所长 |     |     |     |     |     |
|   |     | 罗志荣       | 经济科学出版社总编                 |     |     |     |     |     |
|   |     | 周弘        | 中国社会科学院欧洲研究所所长            |     |     |     |     |     |
|   |     | 郑秉文       | 中国社会科学院拉丁美洲研究所所长          |     |     |     |     |     |
|   |     | 高培勇       | 中国社会科学院财政与贸易研究所所长         |     |     |     |     |     |
|   |     | 崔立如       | 中国现代国际关系研究院院长             |     |     |     |     |     |
|   |     | 霍建国       | 商务部国际贸易经济合作研究院院长          |     |     |     |     |     |

## 《世界经济年鉴》编辑部

主 任 孙丽丽

编 辑 李玉平 曹 滔 徐秀军 张 伟 迟晓东

特邀编辑 白 明 潘日霞 龚 益 赖 阳 张 明 金 淮  
厉为民 依绍华 孙开钊 刘亚楠 曲 兵 杨慧子

采 编 部 曹国强(主任) 郑金亮(副主任)

陈 平 张 静 夏 薇 王 婷

潘 阳 张 震 王 凯 王 娜

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

电子邮箱 iwep\_sjnj@cass.org.cn

随书附《世界经济年鉴》1979—2010/2011 年共 26 卷

全文检索数据库 DVD 光盘

如发现印装质量问题,请与编辑部联系,本刊负责调换

# 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年、2003/2004年、2004/2005年、2005/2006年、2006/2007、2007/2008、2008/2009、2009/2010、2010/2011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·国际投资、国际金融、世界旅游业、世界环境保护、世界流通业、国际经济组织(集团)最新动态、国际经贸最新动态、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他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：世界经济与政治研究所、拉丁美洲研究所、西亚非洲研究所、亚洲太平洋研究所、俄罗斯东欧中亚研究所、欧洲研究所、日本研究所、财政与贸易经济研究所、金融研究所、数量经济与技术经济研究所、农村发展研究所、北京财贸职业学院、商务部国际贸易经济合作研究院、中国银行、中国现代国际关系研究院等。

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

2012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, 2003/2004, 2004/2005, 2005/2006, 2006/2007, 2007/2008, 2008/2009, 2009/2010, 2010/2012.
3. This volume consists of 13 parts: Special Reports; National and Regional Economies; World Agriculture; World Industry • Technology; International Trade & Investment; International Finance; World Tourism; World Environmental Protection; World Circulation Industry; Recent Development of International Economic Organizations (Groups); Latest News of International Economy and Trade; Windows of Chinese Economy; and World Economic Statistics.
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 World Economics and Politics, Chinese Academy of Social Sciences (CASS), and compiled by the Yearbook Editorial Board. Contributors are from various institutions, including Institute of World Economics and Politics, Institute of Latin American Studies, Institute of West Asian and African Studies, Institute of Asia—Pacific Studies, Institute of Russian, East European & Central Asian Studies, Institute of European Studies, Institute of Japanese Studies, Institute of Finance and Trade Economics, Institute of Finance and Banking, Institute of Quantitative & Technical Economics, Rural Development Institute (all of CASS), Beijing Vocational College of Finance and Commerce, Chinese Academy of International Trade and Economic Cooperation, Bank of China, and China Institutes of Contemporary International Relations.
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 2012

# 目 录

## 综合报告·专论

|                     |      |
|---------------------|------|
| 世界经济形势回顾与展望 .....   | (1)  |
| 美国经济形势回顾与展望 .....   | (10) |
| 中国经济形势回顾与展望 .....   | (15) |
| 主权债务危机与欧洲经济治理 ..... | (22) |
| 东日本大地震后的日本经济 .....  | (27) |
| 世界经济失衡与再平衡 .....    | (33) |
| 世界经济风险展望 .....      | (37) |

## 国别(地区)经济

### 亚洲经济

|            |      |
|------------|------|
| 中 国 .....  | (41) |
| 中国香港 ..... | (48) |
| 中国澳门 ..... | (53) |
| 中国台湾 ..... | (56) |
| 柬埔寨 .....  | (61) |
| 印 度 .....  | (64) |
| 日 本 .....  | (69) |
| 韩 国 .....  | (76) |
| 马来西亚 ..... | (80) |
| 緬 甸 .....  | (84) |
| 菲律宾 .....  | (88) |

### 欧洲经济

|            |       |
|------------|-------|
| 克罗地亚 ..... | (92)  |
| 捷 克 .....  | (95)  |
| 丹 麦 .....  | (98)  |
| 法 国 .....  | (101) |
| 德 国 .....  | (108) |
| 爱尔兰 .....  | (112) |
| 波 兰 .....  | (117) |
| 俄罗斯 .....  | (121) |
| 乌克兰 .....  | (126) |
| 英 国 .....  | (129) |

### 非洲经济

|            |       |
|------------|-------|
| 埃 及 .....  | (134) |
| 几内亚 .....  | (139) |
| 肯尼亚 .....  | (142) |
| 摩洛哥 .....  | (146) |
| 尼日利亚 ..... | (150) |
| 南 非 .....  | (155) |
| 赞比亚 .....  | (159) |

### 美洲经济

|            |       |
|------------|-------|
| 阿根廷 .....  | (163) |
| 玻利维亚 ..... | (168) |
| 巴 西 .....  | (171) |
| 加拿大 .....  | (175) |

智 利 ..... (180)

哥斯达黎加 ..... (183)

危地马拉 ..... (186)

墨西哥 ..... (189)

秘 鲁 ..... (193)

美 国 ..... (196)

大洋洲经济

澳大利亚 ..... (204)

新西兰 ..... (212)

巴布亚新几内亚 ..... (216)

世界农业

世界农业发展形势 ..... (221)

世界农产品食品可追溯体系建设 ... (227)

世界种业发展现状与特征 ..... (232)

发达国家(地区)食品安全  
管理体系 ..... (236)

经济全球化背景下的东亚  
粮食网络化 ..... (242)

社区支持农业的兴起与发展..... (248)

世界工业·科技

世界电子工业 ..... (252)

世界钢铁工业 ..... (258)

世界能源工业 ..... (263)

世界汽车工业 ..... (269)

世界民用飞机产业 ..... (274)

东日本大地震后的日本制造业 ..... (278)

国际贸易·国际投资

世界贸易发展综述 ..... (282)

国际大宗商品市场综述 ..... (288)

中美经贸关系回顾与展望 ..... (295)

中欧经贸关系的发展及新动向 ..... (298)

中韩贸易的发展及展望 ..... (303)

国际金融

国际货币体系改革的新动向..... (308)

当前国际金融监管改革 ..... (314)

新一轮欧洲主权债务危机剖析 ..... (320)

人民币的国际化问题 ..... (323)

世界保险业 ..... (327)

世界旅游业

世界旅游业发展综述 ..... (332)

美国旅游业发展现状与前景..... (336)

日本旅游业发展现状 ..... (340)

澳大利亚旅游业 ..... (343)

香港旅游业 ..... (347)

世界环境保护

发达国家推进低碳经济  
发展的举措 ..... (351)

世界水污染及各国水资源  
立法制度 ..... (355)

后“3. 11”时代的核电选择 ..... (358)

日本的垃圾处理经验 ..... (362)

中国农村生态资源与环境状况 ..... (365)

世界环境事件的回放 ..... (370)

世界流通业

世界物流业发展综述 ..... (373)

美国物流业的发展与管理体制 ..... (376)

美国物流业运转状况及发展趋势 ... (380)

中国低碳物流的实践与发展..... (383)

国际经济组织(集团)最新动态

G20 法国戛纳峰会述评 ..... (386)

亚太经合组织经济技术  
合作进展综述 ..... (390)

东亚区域货币合作的最新进展 ..... (395)

“金砖国家”合作机制进展综述 ..... (399)

“南博会”与中国-东盟  
自贸区发展 ..... (403)

中国入世十周年对外贸易  
回顾与展望 ..... (406)

国际经贸最新动态

世界经济与中国经济统计月报 ..... (410)

世界金融、贸易、产业文摘 ..... (461)

中国经济之窗

中国 300 个省市绿色经济与  
绿色 GDP 指数 ..... (492)

中国 300 个省市城市管理与  
人居环境指数 ..... (509)

中国城市名片 ..... (526)

世界经济统计汇编

宏观经济 ..... (544)

财政与金融 ..... (559)

国际贸易 ..... (583)

跨国直接投资(FDI) ..... (619)

工业、交通与能源 ..... (629)

农 业 ..... (661)

健康和科技 ..... (663)

# CONTENTS

## Overview • Special Reports

|                                                              |      |
|--------------------------------------------------------------|------|
| World Economy: Review and Prospects .....                    | (1)  |
| U. S. Economy: Review and Prospects .....                    | (10) |
| China's Economy: Review and Prospects ...                    | (15) |
| Sovereign Debt Crisis and European Economic Governance ..... | (22) |
| Japan's Economy after the Earthquake .....                   | (27) |
| Global Economic Imbalance and Rebalance ...                  | (33) |
| World Economic Risk Outlook .....                            | (37) |

## National and Regional Economies

### Asia

|                   |      |
|-------------------|------|
| China .....       | (41) |
| Hong Kong .....   | (48) |
| Macau .....       | (53) |
| Taiwan .....      | (56) |
| Cambodia .....    | (61) |
| India .....       | (64) |
| Japan .....       | (69) |
| Korea .....       | (76) |
| Malaysia .....    | (80) |
| Myanmar .....     | (84) |
| Philippines ..... | (88) |

### Europe

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Croatia .....        | (92)  |
| Czech .....          | (95)  |
| Denmark .....        | (98)  |
| France .....         | (101) |
| Germany .....        | (108) |
| Ireland .....        | (112) |
| Poland .....         | (117) |
| Russia .....         | (121) |
| Ukraine .....        | (126) |
| United Kingdom ..... | (129) |

### Africa

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Egypt .....        | (134) |
| Guinea .....       | (139) |
| Kenya .....        | (142) |
| Morocco .....      | (146) |
| Nigeria .....      | (150) |
| South Africa ..... | (155) |
| Zambia .....       | (159) |

### America

|                  |       |
|------------------|-------|
| Argentina .....  | (163) |
| Bolivia .....    | (168) |
| Brazil .....     | (171) |
| Canada .....     | (175) |
| Chile .....      | (180) |
| Costa Rica ..... | (183) |

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Guatemala .....     | (186) |
| Mexico .....        | (189) |
| Peru .....          | (193) |
| United States ..... | (196) |

## **Oceania**

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Australia .....        | (204) |
| New Zealand .....      | (212) |
| Papua New Guinea ..... | (216) |

## **World Agriculture**

|                                                               |       |
|---------------------------------------------------------------|-------|
| World Agricultural Development .....                          | (221) |
| World Agricultural Food Traceability<br>System .....          | (227) |
| World Seed Industry Development .....                         | (232) |
| Food Safety Management System in Developed<br>Economies ..... | (236) |
| Food Networks in East Asia .....                              | (242) |
| World Community Supported<br>Agriculture .....                | (248) |

## **World Industries**

|                                                               |       |
|---------------------------------------------------------------|-------|
| World Electronic Industry .....                               | (252) |
| World Steel Industry .....                                    | (258) |
| World Energy Industry .....                                   | (263) |
| World Automotive Industry .....                               | (269) |
| World Civil Aircraft Industry .....                           | (274) |
| Japanese Manufacturing Industry after the<br>Earthquake ..... | (278) |

## **International Trade and Investment**

|                                                  |       |
|--------------------------------------------------|-------|
| World Trade Review .....                         | (282) |
| International Commodity Markets<br>Review .....  | (288) |
| Sino-US Trade: Review and Prospects .....        | (295) |
| Sino-Europe Trade: Review and<br>Prospects ..... | (298) |
| Sino-ROK Trade: Review and Prospects ...         | (303) |

## **International Finance**

|                                                                    |       |
|--------------------------------------------------------------------|-------|
| Reforms of the International Monetary<br>System .....              | (308) |
| Reforms of the Current International<br>Financial Regulation ..... | (314) |
| Analysis of the Current European Sovereign<br>Debt Crisis .....    | (320) |
| RMB Internationalization .....                                     | (323) |
| World Insurance Industry .....                                     | (327) |

## **World Tourism**

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| World Tourism Review .....         | (332) |
| Tourism in the United States ..... | (336) |
| Tourism in Japan .....             | (340) |
| Tourism in Australia .....         | (343) |
| Tourism in Hong Kong .....         | (347) |

## **World Environmental Protection**

|                                             |       |
|---------------------------------------------|-------|
| Initiatives of Low-carbon Economy in        |       |
| Developed Countries .....                   | (351) |
| World Water Pollution and National Water    |       |
| Legislation .....                           | (355) |
| Nuclear Power after March 11 .....          | (358) |
| Japanese Experience in Waste Disposal ..... | (362) |
| China's Rural Ecological Resources and      |       |
| Environmental Conditions .....              | (365) |
| World Environmental Events .....            | (370) |

## **World Logistics Industry**

|                                             |       |
|---------------------------------------------|-------|
| World Logistics Review .....                | (373) |
| U. S. Logistics Industry and Its Management |       |
| System .....                                | (376) |
| U. S. Logistics Industry; Review and        |       |
| Prospects .....                             | (380) |
| China Low-carbon Logistics; Practice and    |       |
| Development .....                           | (383) |

## **International Economic Organizations**

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| Review of G20 Summit in Cannes .....  | (386) |
| Review of APEC Economic and Technical |       |
| Cooperation .....                     | (390) |
| Development of East Asian Monetary    |       |
| Cooperation .....                     | (395) |
| Review of BRICS Cooperation           |       |
| Mechanism .....                       | (399) |

CAEXPO and China-ASEAN Free

|                                              |       |
|----------------------------------------------|-------|
| Trade Area .....                             | (403) |
| China's Foreign Trade after Its Accession to |       |
| the WTO; Review and Prospects .....          | (406) |

## **Latest Development of International Economy and Trade**

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| Monthly Reports of World and China's  |       |
| Economic Statistics .....             | (410) |
| Digests of World Financial, Trade and |       |
| Industrial Studies .....              | (461) |

## **A Glimpse of China's Economy**

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Green Economy and Green GDP Indexes of 300 |       |
| Chinese Cities .....                       | (492) |
| City Management and Humane Settlement      |       |
| Indexes of 300 Chinese Cities .....        | (509) |
| Business Cards of Chinese Cities .....     | (526) |

## **World Economic Statistics**

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Macro Economy .....                  | (554) |
| Finance .....                        | (559) |
| International Trade .....            | (583) |
| Foreign Direct Investment .....      | (619) |
| Industry and Energy .....            | (629) |
| Agriculture .....                    | (661) |
| Health, Science and Technology ..... | (663) |

# 综合报告 · 专论

## 世界经济形势回顾与展望<sup>①</sup>

2011 年世界经济仍处于复苏阶段。早先给出较为乐观预测的机构,其后纷纷下调对世界经济增长的预期。2011 年 9 月,IMF 预计 2011 年全球产出按购买力平价(PPP)计算将达到 78.85 万亿国际美元,比上年增加 4.47 万亿国际美元,实际增长率为 4.0%,比该组织 2011 年 4 月的预测结果下调 0.4 个百分点;按市场汇率计算的 GDP 将突破 70.01 万亿美元,比上年增加 7.10 万亿美元,但实际增长率也相应从 3.5%下调至 3.0%,下调 0.5 个百分点。2010 年 12 月高盛集团曾预测,2011 年世界经济增长率将达到 4.6%,而在 2011 年 8 月的预测报告,高盛将这一数据下调至 4.0%。

### 2011 年世界经济形势主要特征

总体来看,2011 年的世界经济形势主要呈现如下八个特征。

其一,全球经济增长明显放缓,发达国家经济复苏乏力。无论是发达经济体,还是新兴与发展中经济体,2011 年前三个季度的经济增长总体上呈现放缓态势,尤其发达经济体复苏动力明显不足。IMF 的预测数据显示,2011 年全球经济增长率为 4.0%,比上一年下降 1.1 个百分点,其中发达经济体下降 1.5 个百分点至 1.6%,而七国集团(G7)更是下降 1.6 个百分点至 1.3%。

其二,新兴经济体增长态势总体良好,在世界经济中的地位进一步提升。根据 IMF 的预测数据,

2011 年新兴与发展中经济体产出增长率为 6.4%;按经济总量来看,2011 年新兴与发展中经济体按 PPP 和市场汇率计算的 GDP 将分别达到 38.63 万亿国际美元和 25.10 万亿国际美元,在全球经济中的比重分别占到 49.0%和 35.9%,分别比 2010 年提高 1.1 和 1.6 个百分点。

其三,发达经济体主权债务危机不断扩散和蔓延,经济下行的风险进一步加剧。2011 年上半年,欧元区公共债务与 GDP 之比达到 85%,美国联邦政府债务与 GDP 之比约为 95.6%,日本公共债务更是高达 GDP 的两倍多。尽管发达世界正在经历的债务危机并不比他们曾经经历过的债务危机更危险,同时也存在一些解救的出路,但债务危机的恶化降低了消费者与投资者的信心,增加了发达国家自身乃至全球经济健康平稳运行的风险。

其四,发达经济体宏观经济政策调控的空间日益缩小,控制经济下行风险、巩固复苏成果越发困难。为应对金融危机,主要发达经济体政府把私人部门的债务逐步转化为政府债务,如今沉重的国债负担大大压缩了继续实施扩张性财政政策的空间。与此同时,目前主要发达经济体已将利率降至历史最低水平,这也使得货币政策的空间受到挤压。

其五,国际金融市场动荡不已,市场对世界经济增长前景的担忧加大。2011 年全球国债市场、外汇市场和股票市场均出现较大幅度的波动,其中股票市场尤甚。2010 年 8 月至 2011 年 4 月,美股标普 500 指数和 MSCI 新兴市场指数累计涨幅分别接近

<sup>①</sup> 本文如无特别说明, GDP 增长率均指按 PPP 计算得出的实际增长率;本文所使用的 IMF 数据均来自 WEO 数据库,2011 年 9 月。

30%和24%。其后,全球股市几乎全面呈现下探趋势。美股标普500指数、欧元区道琼斯STOXX指数、日经225指数和MSCI新兴市场指数均出现不同幅度下跌。

其六,发达国家失业率居高不下,促进就业成为宏观经济政策的主要目标。从2007年12月美国进入经济衰退以来,共有800余万人失去工作,创二战后历次经济衰退中失业人数的最高纪录,到2011年9月美国非农部门失业率仍高达9.1%。截至2011年8月,欧元区失业率连续9个月居于10%左右的水平,25岁以下青年失业率更是高达21%。

其七,经济问题与社会问题的联动关系进一步加强,各国经济复苏和政策运用的复杂性加大。2011年以来,全球经济增速放缓、失业率长期居高不下和收入差距扩大等经济问题成为影响社会稳定的重要因素。2011年8月以来欧洲多国发生骚乱,9月以来美国“占领华尔街”运动向全国蔓延等,正是经济与社会问题相互影响并日益密切的重要表现。

其八,突发性自然灾害接踵而至,对相互依赖性很高的世界经济造成明显冲击。日本3月发生大地震并由此引发了海啸和核泄露,美国上半年发生的风暴、火灾和洪水等自然灾害造成的损失达到最近十年中平均水平的两倍,中国上半年各类自然灾害造成2.9亿人次受灾。自然灾害不仅给有关国家经济造成直接损害,还损伤了世界经济复苏,并对世界粮食、能源和环境等政策的调整带来深远影响。

## 主要发达经济体衰退风险加大

**美国** 美国经济研究局数据显示,2010年美国经济增长速达到3%,GDP总量为14.53万亿美元,但2011年第一季度经济增长仅为0.4%,明显表现出经济复苏过程中二次探底的压力。尽管第二季度美国经济增长出现反弹,上升了0.9个百分点,但从个人消费、企业投资和政府支出以及外部需求的贡献等方面来看,美国经济的动力明显不足。经济增长的内生性亦受到一定损害,主要表现为十分严峻的就业状况仍未见明显好转的迹象。从2009年5月至2011年1月,经过季节调整的美国失业率水平创下了连续19个月超过9%的战后历史记录,而且在经历了2011年2月和3月的小幅短暂回调以后,截至10月美国经季节调整后的失业率依然维持在9%。

失业率居高不下给收入分配、私人消费以及社会稳定等均带来负面影响,成为2011年9月以来美国“占领华尔街”运动的重要动因。总体看,2011年美国经济增长速下降已是大势所趋,可能下降到1.7%左右。2012年美国经济增长将继续保持低速增长态势,预计经济增长率为1.5%-2.0%;尽管出现温和衰退的可能性不大,但这种可能性还是存在的。

表1 美国主要经济指标变化

单位:万亿美元,%

|              | 2008  | 2009   | 2010   |
|--------------|-------|--------|--------|
| GDP          | 14.29 | 13.94  | 14.53  |
| 实际增长率        | -0.34 | -3.49  | 3.03   |
| 通货膨胀率        | 3.82  | -0.33  | 1.65   |
| 失业率          | 5.80  | 9.28   | 9.63   |
| 政府收支平衡占GDP比例 | -6.51 | -12.83 | -10.33 |
| 经常账户平衡占GDP比例 | -4.74 | -2.70  | -3.24  |

资料来源:如无特别注明,本文表格数据均来自IMF, WEO。

**欧洲** 欧洲经济在经过2010年的平衡复苏后,2011年的经济增长出现较大波动。欧洲央行数据显示,2011年第一季度欧洲经济总体表现出良好的增长态势,经济增速达到2.4%,但在第二季度出现大幅下滑,欧盟与欧元区经济增速分别降至1.7%和1.6%。其中,欧洲三大经济体德国、法国和英国第二季度GDP增长率分别由上一季度的4.6%、2.2%和1.6%下降至2.8%、1.7%和0.6%;2011年前两个季度西班牙和意大利的经济增长率均低于1%,希腊和葡萄牙经济均为负增长。<sup>①</sup> 欧洲经济的总体下滑与欧洲内部严峻的就业形势和日益加剧的财政与金融危机直接相关。在2010年全年和2011年前8个月,欧元区失业率一直处于10%上下的较高水平。进入2011年下半年,欧洲经济运行不仅未呈现好转迹象,反而恶化风险不断增加,尤其是深陷债务危机的国家经济持续低迷,加大了未来经济增长的不确定性。2011年8月以来,欧洲多国发生骚乱正是各种经济和社会问题不断加剧的现实反映。2011年欧元区经济增长率为预计为1.5%,2012年欧洲经济增速进一步放缓的可能性较大,预

① 季度数据均按年率计算,经过季节调整。

计欧盟和欧元区经济增长率均可能进一步下降至 1.2% 左右,出现衰退的可能性为依然存在。

表 2 欧洲主要经济体的经济运行

|                | 单位: % |        |        |
|----------------|-------|--------|--------|
|                | 2008  | 2009   | 2010   |
| <b>法 国</b>     |       |        |        |
| GDP 增长率        | -0.21 | -2.63  | 1.38   |
| 通货膨胀率          | 3.16  | 0.10   | 1.74   |
| 失业率            | 7.81  | 9.50   | 9.79   |
| 政府收支平衡占 GDP 比例 | -3.34 | -7.57  | -7.08  |
| 经常账户平衡占 GDP 比例 | -1.75 | -1.50  | -1.74  |
| <b>德 国</b>     |       |        |        |
| GDP 增长率        | 0.81  | -5.08  | 3.56   |
| 通货膨胀率          | 2.75  | 0.23   | 1.15   |
| 失业率            | 7.60  | 7.74   | 7.08   |
| 政府收支平衡占 GDP 比例 | 0.12  | -3.06  | -3.30  |
| 经常账户平衡占 GDP 比例 | 6.26  | 5.63   | 5.70   |
| <b>意大利</b>     |       |        |        |
| GDP 增长率        | -1.32 | -5.22  | 1.30   |
| 通货膨胀率          | 3.50  | 0.76   | 1.64   |
| 失业率            | 6.80  | 7.81   | 8.40   |
| 政府收支平衡占 GDP 比例 | -2.69 | -5.30  | -4.48  |
| 经常账户平衡占 GDP 比例 | -2.93 | -2.08  | -3.29  |
| <b>西班牙</b>     |       |        |        |
| GDP 增长率        | 0.86  | -3.72  | -0.15  |
| 通货膨胀率          | 4.13  | -0.24  | 2.04   |
| 失业率            | 11.33 | 18.01  | 20.07  |
| 政府收支平衡占 GDP 比例 | -4.15 | -11.13 | -9.24  |
| 经常账户平衡占 GDP 比例 | -9.62 | -5.17  | -4.56  |
| <b>英 国</b>     |       |        |        |
| GDP 增长率        | -0.07 | -4.88  | 1.35   |
| 通货膨胀率          | 3.63  | 2.12   | 3.34   |
| 失业率            | 5.56  | 7.46   | 7.86   |
| 政府收支平衡占 GDP 比例 | -4.89 | -10.30 | -10.21 |
| 经常账户平衡占 GDP 比例 | -1.65 | -1.71  | -3.18  |

日 本 根据 IMF 数据,2010 年日本按汇率计算的 GDP 达到了 5.46 万亿美元,实际增长率为 4.0%(其中日元兑美元升值扮演了重要角色)。2011 年日本经济遭遇了金融危机之后的又一次沉重打击,经济频现萎缩迹象。根据日本内阁府 9 月公布的数据,

2011 年第二季度经季节调整后的 GDP 增长率比上一季度缩减 0.5 个百分点,换算为年增长率为 -2.1%,已连续三个季度出现负增长。2011 年日本经济增长大大低于预期水平,其主要原因有二:其一是“3·11”日本东北部大地震使工业生产和电力供应受到严重冲击,给日本经济带来直接损害。据日本政府估计,地震和海啸造成的经济损失可能超过 3000 亿美元。这一预估还不包括因供电不足造成的经济活动损失以及由此引发的金融市场和企业信心震荡带来的损失。其二是由于全球经济放缓以及日元持续升值等因素的影响,日本出口出现较大幅度下滑。在 2011 年下半年以及 2012 年,日本经济将会有一定程度的回升,但实现稳定复苏仍然面临巨大压力。预计 2011 年日本经济增长率为 -0.5% 左右,2012 年经济增长率将可能达到 2% 左右。

表 3 日本主要经济指标变化

|                | 单位: 万亿美元, % |        |       |
|----------------|-------------|--------|-------|
|                | 2008        | 2009   | 2010  |
| GDP            | 4.88        | 5.03   | 5.46  |
| 实际增长率          | -1.17       | -6.28  | 3.96  |
| 通货膨胀率          | 1.39        | -1.37  | -0.72 |
| 失业率            | 3.99        | 5.07   | 5.06  |
| 政府收支平衡占 GDP 比例 | -4.17       | -10.30 | -9.22 |
| 经常账户平衡占 GDP 比例 | 3.22        | 2.82   | 3.59  |

## 主要新兴经济体表现各异

整体上看,2011 年新兴经济体经济增长速度有所减缓,但仍保持快速增长态势。预计 2011 年新兴与发展中经济体 GDP 增长率为 6.4%,与 2010 年相比下降了 0.9 个百分点,但仍远高于发达经济体。分区域来看,新兴经济体的经济增长表现却各不相同。其中,亚洲发展中国家的经济运行表现最好,预计 2011 年增长率为 8.2%;中东欧地区、独联体国家<sup>①</sup>、拉美加勒比地区、中东北非和撒哈拉以南非洲分别为 4.3%、4.6%、4.5%、4.0% 和 5.2%。同时,主要新兴经济体的经济运行表现也存在一定差异。

① 包括格鲁吉亚和蒙古。

表4 新兴与发展中经济体的经济增长率

单位: %

|           | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|-----------|------|------|------|------|
| 新兴与发展中经济体 | 6.0  | 2.8  | 7.3  | 6.4  |
| 中东欧地区     | 3.1  | -3.6 | 4.5  | 4.3  |
| 独联体国家     | 5.3  | -6.4 | 4.6  | 4.6  |
| 亚洲发展中国家   | 7.7  | 7.2  | 9.5  | 8.2  |
| 拉美加勒比地区   | 4.3  | -1.7 | 6.1  | 4.5  |
| 中东北非      | 4.6  | 2.6  | 4.4  | 4.0  |
| 撒哈拉以南非洲   | 5.6  | 2.8  | 5.4  | 5.2  |

注:2011年为预测值。

巴 西 2010年巴西按市场汇率计算的GDP达到2.09万亿美元,增长率高达7.5%。2011年受全球经济增速放缓拖累,巴西经济增长大幅放缓。巴西国家地理统计局的数据显示,2011年上半年其GDP仅增长3.6%。2011年8月巴西政府将2011年GDP增长率由此前预期的4%下调至3.7%,IMF也于9月将巴西经济增长率从4.1%下调至3.8%。在经济增速放缓的同时,巴西还面临较为严峻的通胀形势。截至2011年9月,12个月累计通胀指数达到7.31%,创2005年以来的新高。为此,在2011年1月至7月,巴西央行5次提高基准利率至12.5%的高位。高利率造成企业融资成本上升和大量投机性外资流入,增加了雷亚尔升值压力,从而对出口商品的竞争力产生负面影响。2011年8月巴西失业率为6%,比上年同期减少了7个百分点。预计2011年巴西经济增长率为3.6%,2012年会略有上升,并有望达到4%。

表5 巴西主要经济指标变化

单位:万亿美元, %

|               | 2008  | 2009  | 2010  |
|---------------|-------|-------|-------|
| GDP           | 1.66  | 1.60  | 2.09  |
| 实际增长率         | 5.16  | -0.65 | 7.49  |
| GDP(PPP)占世界份额 | 2.85  | 2.86  | 2.93  |
| 通货膨胀率         | 5.67  | 4.90  | 5.04  |
| 失业率           | 7.9   | 8.1   | 6.7   |
| 政府收支平衡占GDP比例  | -1.39 | -3.13 | -2.89 |
| 经常账户平衡占GDP比例  | -1.70 | -1.52 | -2.27 |

印 度 印度2010年按市场汇率计算的GDP达到1.63万亿美元,实际增长率高达10.1%。2011年印度经济呈现明显放缓迹象。印度中央统

计局的公报数据显示,2011年第二季度印度以要素成本计算的不变价GDP同比增长7.7%,增幅比上季度回落0.1个百分点。印度经济增长的制约因素主要来自基础设施不足和劳工素质不高等长期因素。由于印度特殊的政治制度与结构,政府难以进行强有力的经济结构改革。印度拥有较高的储蓄率和投资率,市场规模巨大,在人口年龄结构方面具有明显优势。但是,在中短期内最可能拖累印度经济增长的因素来自于放缓的全球增长。在经济增速放缓的同时,印度的通货膨胀问题有所缓和,但仍处高位。2011年前8个月印度CPI同比增长8.9%,其中8月达到9.1%,成为宏观经济政策的掣肘。预计2011年印度经济增速将下降至8%左右,2012年经济增速将维持在7.5%-8%之间。

表6 印度主要经济指标变化

单位:万亿美元, %

|               | 2008  | 2009  | 2010  |
|---------------|-------|-------|-------|
| GDP           | 1.25  | 1.26  | 1.63  |
| 实际增长率         | 6.19  | 6.77  | 10.09 |
| GDP(PPP)占世界份额 | 4.83  | 5.20  | 5.46  |
| 通货膨胀率         | 8.35  | 10.88 | 11.99 |
| 政府收支平衡占GDP比例  | -7.04 | -9.09 | -8.43 |
| 经常账户平衡占GDP比例  | -1.99 | -2.83 | -2.62 |

俄罗斯 俄罗斯经济在金融危机中受到重创。得益于国际大宗商品价格上涨等因素,2010年俄罗斯经济逐步走出危机,彻底扭转了2009年-7.8%的衰退局面,经济增长率达到4.0%,按市场汇率计算的GDP约为1.48万亿美元。进入2011年,俄宏观经济形势总体向好,延续恢复性增长趋势。俄联邦统计局数据显示,2011年上半年GDP增长率达到3.9%,与2010年同期4.3%的水平相比略有下降;上半年通胀被控制在5%,失业率由上年同期的8.1%下降至7%,7月份失业率进一步降为6.5%。俄罗斯上半年经济增长的主要拉动因素是加工工业、建筑业、零售贸易以及出口等明显增长。2011年下半年,受债务危机引发的全球经济下滑的影响,特别是原油价格从高位下滑,再加上国内缺乏新的增长点,俄罗斯经济增长将会略有放慢,预计2011年经济增长率为3.8%左右,2012年将大致维持在这一水平。