

2011/12

世界经济运行报告

SHI JIE JING JI
YUN XING BAO GAO

国家统计局国际统计信息中心 编

 中国统计出版社
China Statistics Press

2011/12

世界经济运行报告

SHI JIE JING JI
YUN XING BAO GAO

国家统计局国际统计信息中心 编

 中国统计出版社
China Statistics Press

(京)新登字 041 号

图书在版编目(CIP)数据

世界经济运行报告. 2011~2012 / 国家统计局国际
统计信息中心编. - 北京: 中国统计出版社, 2012. 4
ISBN 978-7-5037-6510-0

I. ①世… II. ①国… III. ①世界经济-统计资料
-研究报告-2011~2012 IV. ①F11-66

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 071126 号

世界经济运行报告 2011/12

作 者/国家统计局国际统计信息中心
责任编辑/余竞雄
装帧设计/李雪燕
出版发行/中国统计出版社
通信地址/北京市西城区月坛南街 57 号 邮政编码/100826
办公地址/北京市丰台区西三环南路甲 6 号
网 址/<http://esp.stats.gov.cn>
电 话/邮购(010)63376907 书店(010)68783172
印 刷/三河市利兴印刷有限公司
经 销/新华书店
开 本/787×1092mm 1/16
字 数/280 千字
印 张/18.75
印 数/1—1200 册
版 别/2012 年 6 月第 1 版
版 次/2012 年 6 月第 1 次印刷
书 号/ISBN 978-7-5037-6510-0/F·3122
定 价/65.00 元

版权所有。未经许可,本书的任何部分不准以任何方式在世界任何地区以任何文
字翻印、拷贝、仿制或转载。

中国统计版图书,如有印装错误,本社发行部负责调换。

目 录

一、世界经济月度监测

1. 经济增速略有加快 通胀预期继续攀升(1-2月) (3)
2. 复苏前景趋于明朗 通胀风险有所增加(一季度) (8)
3. 经济增长有所放缓 通胀预期继续升高(4月) (12)
4. 经济增长持续放缓 通胀预期继续攀升(5月) (17)
5. 经济增长放缓 通胀预期升高(上半年) (22)
6. 世界经济增长乏力 主权债务危机深化(7月) (29)
7. 经济复苏更加疲弱 金融市场剧烈动荡(8月) (33)
8. 经济增长持续走弱 金融领域风险增大(三季度) (37)
9. 经济仍呈下行趋势 全球贸易环境恶化(10月) (42)
10. 经济下行步伐略有放缓 欧债危机持续扩散蔓延(11月) (46)
11. 世界经济局部好转 但放缓之势难以改变(12月) (51)

二、世界经济年度分析

1. 经济下行步伐略有放缓 欧债危机持续扩散蔓延 (57)
——2011年世界经济形势回顾及2012年初展望
2. 美国经济温和回暖 稳定复苏面临挑战 (71)
——2011年美国经济形势回顾及2012年展望
3. 经济增速明显放缓 二次衰退风险加大 (79)
——2011年欧元区经济回顾及2012年展望
4. 日本经济屡遭重创 2012年将艰难复苏 (90)
——2011年日本经济回顾及2012年展望
5. 金砖国家2011年经济回顾及2012年展望 (98)
6. 经济增长减速 金融风险加剧 (107)
——主要国际组织对2012年世界经济的预测

三、国际比较研究

1. 2011 年全球外商直接投资大幅回升 (119)
2. 2010 年世界 500 强企业排行分析 (126)
3. 2010 年世界 1000 家最大银行排名分析 (139)
4. 2011 年中国竞争力指数居全球第 26 位 (149)

四、热点问题探索

1. 2011 年全球就业形势依然严峻 (169)
2. 对扩大进口、促进贸易平衡之思考 (173)
3. 中国货物出口之所以领先世界回升 (178)
4. 全球价格高位波动 我国输入型通胀压力依然存在 (187)
——2011 年全球通货膨胀形势及 2012 年预测
5. 2011 年全球房地产市场形势分析 (197)
6. 主要经济体货币政策分析 (206)
7. 2011 年国际主要货币汇率走势及预测 (211)
8. 美国债务危机成因及影响 (220)
9. 欧元区经济正滑向衰退 困局近期难破 (225)
10. OECD 购买力平价比较结果分析 (231)

五、统计数据

1. 世界经济和国际市场

- 1.01 国际货币基金组织对世界及主要国家经济预测 (239)
- 1.02 世界银行对世界及主要国家经济预测 (239)
- 1.03 英国共识公司对世界及主要国家经济预测 (239)
- 1.04 国际货币基金组织对世界及主要国家贸易预测 (240)
- 1.05 国际货币基金组织对世界主要国家 CPI 预测 (240)
- 1.06 英国共识公司对世界主要国家 CPI 预测 (240)
- 1.07 全球消费者价格 (241)
- 1.08 世界工业生产 (242)
- 1.09 国际市场初级产品价格指数 (243)
- 1.10 国际市场初级产品年平均价格及其预测(现价美元) (244)
- 1.11 国际市场初级产品价格指数预测 (247)
- 1.12 国际市场石油平均价格 (248)
- 1.13 国际市场石油总供应 (249)
- 1.14 国际市场石油总需求 (250)
- 1.15 OECD 国家石油库存情况 (251)

1.16 全球主要股票指数	(252)
2. 国别经济	
2.1.01 美国国内生产总值及其构成增长率(环比折年率)	(253)
2.1.02 美国国内生产总值及其构成增长率(同比)	(254)
2.1.03 美国国内生产总值构成对经济增长的贡献	(255)
2.1.04 美国工业生产指数和工业生产能力利用率	(256)
2.1.05 美国劳动生产率变化	(257)
2.1.06 美国就业率和失业率	(258)
2.1.07 美国价格涨跌率	(259)
2.1.08 美国进出口贸易	(260)
2.1.09 美国外国直接投资	(261)
2.1.10 美国预警指标和景气指标	(262)
2.1.11 美国财政指标	(263)
2.1.12 美国联邦基金利率和贴现率	(264)
2.2.01 欧元区国内生产总值及其构成增长率(环比)	(265)
2.2.02 欧元区国内生产总值及其构成增长率(同比)	(266)
2.2.03 欧元区国内生产总值及其构成对经济增长的贡献	(267)
2.2.04 欧元区工业生产指标	(268)
2.2.05 欧元区劳动力市场	(269)
2.2.06 欧元区进出口贸易	(270)
2.2.07 欧元区外国直接投资	(271)
2.2.08 欧元区价格涨跌率	(272)
2.2.09 欧元区预警指标和景气指标	(273)
2.2.10 欧元区货币供应量增长速度	(274)
2.2.11 欧洲央行利率	(275)
2.3.01 日本国内生产总值及其构成增长率(环比)	(276)
2.3.02 日本国内生产总值及其构成增长率(同比)	(277)
2.3.03 日本国内生产总值构成对经济增长的贡献	(278)
2.3.04 日本工业生产指标	(279)
2.3.05 日本就业人数和失业率	(280)
2.3.06 日本消费价格涨跌率和生产者价格涨跌率	(281)
2.3.07 日本进出口贸易和外国直接投资	(282)
2.3.08 日本景气指数	(283)
2.3.09 日本利率和汇率	(284)

2.4.01 其他主要国家和地区国内生产总值同比增长率	(285)
2.4.02 其他主要国家和地区居民消费价格同比上涨率	(286)
2.4.03 其他主要国家和地区失业率	(287)
2.4.04 其他主要国家和地区进出口额	(288)

六、专栏

1. 2010 年我国国内生产总值跃居世界第二位	(69)
2. 2010 年中国人均国民总收入首次达到中等偏上水平	(104)
3. 我国国际标准的贫困人口大幅减少	(137)
4. 2011 年中国全球化指数居世界第 73 位	(165)
5. 2010 年我国 ICT 持续发展 ICT 综合价格继续下降	(185)
6. 世界主要国家 CPI 权数变动	(194)
7. 2011 年中国人文发展指数居世界第 101 位	(218)

一、世界经济月度监测

经济增速略有加快 通胀预期继续攀升

——1-2 月份世界经济形势分析

当前世界经济复苏动力有所增强,美国和欧元区经济增长有所加快,日本经济从停滞转向缓慢复苏。发展中经济体仍保持较快增长。但近期国际市场能源、食品及黄金等价格大幅上涨,全球通货膨胀预期持续上升,主要经济体货币政策仍存分歧,欧洲主权债务危机再起波澜,所有这些都对世界经济持续复苏构成重大挑战。我国外部经济环境仍然复杂,应高度重视并积极应对。

一、世界经济进一步复苏

(一)三大经济体 GDP 有加快增长趋势。2010 年第四季度,美国 GDP 环比折年率增长 2.8%,比上季度加快 0.2 个百分点;欧元区 GDP 环比增长 0.3%,与上季度持平;日本 GDP 环比下降 0.3%,上个季度为增长 0.8%。2011 年第一季度,预计美国、欧元区和日本 GDP 环比增长速度分别为 4.3%(折年率)、0.8% 和 0.3%,分别比 2010 年第四季度加快 1.5 个、0.5 个和 0.6 个百分点。

(二)全球工业生产有所加快。2010 年 12 月份,世界工业生产环比增长 1.4%,比上月扩大 0.4 个百分点。发达国家工业生产环比增长 0.9%,比上月扩大 0.4 个百分点,其中,美国增长 1.2%,增幅比上月扩大 0.9 个百分点;日本增长 2.9%,比上月扩大 1.9 个百分点;欧元区增长 0.1%,比上月回落 0.7 个百分点。发展中国家工业生产环比增长 1.9%,比上月扩大 0.5 个百分点。

(三)全球对外贸易增长加快。2010 年 12 月份,全球贸易量环比增长 1.8%,首次超过 2008 年 4 月份国际金融危机以前的峰值水平(高出

0.4%)。美国进、出口环比分别增长 2.6% 和 1.8%;欧元区进、出口环比分别下降 1.1% 和 0.4%。1 月份,日本进、出口环比分别增长 8.5% 和 1.0%。

(四)全球特别是发展中国家 CPI 同比涨幅扩大。发达国家从 2010 年 9 月份的 2% 提高到今年 1 月份的 2.7%,发展中国家从 2010 年 9 月份的 3.7% 提高到 12 月份的 6%。2 月份,欧元区 CPI 同比上涨 2.4%,比上月加快 0.1 个百分点。1 月份,美国 CPI 同比上涨 1.6%,加快 0.1 个百分点;日本 CPI 与上月同为零增长。2 月份,俄罗斯和巴西 CPI 同比分别上涨 9.5% 和 6%,印度 1 月份上涨 9.3%,通胀压力较大。

(五)三大经济体就业形势有所好转。2 月份,美国失业率为 8.9%,连续三个月下降。1 月份,欧元区失业率为 9.9%,比上月下降 0.1 个百分点;日本失业率为 4.9%,与上月持平。

(六)美国房地产市场有回暖迹象。1 月份,新房开工量环比增长 14.6%,上月为下降 5.1%;美国现房销售量环比增长 2.7%;待售现房可供销售月数由 8.2 个月降至 7.6 个月;全美丧失抵押贷款赎回权的房屋为 7.5 万套,环比下降 1%,同比下降 27%,同比连续第 12 个月下降。

(七)美国和欧元区信贷余额增长加快。1 月份,美国消费信贷平均余额环比折年率增长 2.5%,比上月加快 0.5 个百分点,连续四个月增长。1 月末,欧元区非金融企业信贷余额同比增长 0.5%,上月为下降 0.2%;欧元区家庭信贷余额同比增长 3.1%,比上月加快 0.2 个百分点。

(八)景气指标连创新高。2 月份,全球制造业 PMI 为 57.8,服务业 PMI 为 59.3,分别比上月上升 0.7 和 1.1 个点,分别为 2004 年 5 月和 2006 年 4 月以来的新高。2 月份,美国消费者信心指数为 70.4(1985 年为 100),比上月大幅上升了 5.6 个点,为 2008 年 2 月以来最高水平;1 月份,欧元区企业家信心指数为 6.5(以零为基点),比上月上升了 0.4 个点,为 2007 年 6 月份以来最高水平。

二、世界经济持续复苏面临很多挑战

(一)中东和北非社会持续动荡导致能源价格大幅上涨。中东北非国家局势近来相继出现动荡,以突尼斯为起点,迅速蔓延到苏丹、埃及和利比亚等国。由于利比亚暴力冲突持续升级,国际油价 3 月 7 日再次大

涨,纽约商品交易所4月交货的轻质原油期货收盘价为每桶105.44美元,再创29个月以来收盘新高,20天内的累计涨幅超过20%。可以预计,中短期内,国际石油价格很可能在90-120美元/桶的高位震荡。一旦油价突破120美元,将对世界经济复苏造成巨大冲击。

(二)全球食品价格持续大幅上涨。据联合国粮农组织统计,2月份,包括谷物、油脂、肉类、奶类和食糖在内的食品价格指数为236(2002-2004年=100),为1990年1月该项指数开始编制以来的最高水平,环比上升2.2%,连续第八个月上升;与2010年6月相比,累计上涨40.4%。其中,谷物环比上涨3.7%,累计上涨67.9%,距2008年4月的历史最高点仅差7.5%。预计短期内食品价格仍将继续上涨或在高位震荡。中期内,随着北半球收获季节的到来,谷物价格有望略有回落。长期看,食品特别是谷物价格仍将看涨。

(三)黄金等贵金属价格大幅上升。在全球流动性泛滥和美元贬值的背景下,全球通胀预期持续上升。3月2日,国际金价触及1440美元/盎司,与2000年底的263美元/盎司相比,10年间上涨了近5倍。同日,白银价格为34.93美元/盎司,处于31年来的最高点。

(四)全球货币政策分歧仍然较大。三大经济体货币政策继续放松:美国和日本继续量化宽松政策,欧元区上半年有望保持放松流动性政策不变;多数发展中国家收紧货币政策,以对抗通胀和资产价格泡沫。政策取向不同导致国际资本异常流动扩大,外资大量涌入发展中国家。

(五)欧洲主权债务危机再起波澜。3月8日,希腊10年期国债收益率为12.82%,为历史最高点;与同期德国国债利差高达955个基点。葡萄牙10年期国债收益率为7.46%,爱尔兰为9.25%。继希腊、爱尔兰寻求欧盟和IMF救助之后,葡萄牙可能于近期步两者后尘,而作为欧元区第四大经济体的西班牙也将遭受到更大的压力。2011年,PIGS国家中的葡萄牙、爱尔兰、希腊和西班牙到期国债分别为1533亿、148.6亿、515.9亿和3380.5亿欧元,其中41.3%在前四个月到期。据国际清算银行统计,去年第三季度末,欧元区其他国家银行持有PIGS国家债务占这些国家GDP的10%和银行股本的80%,风险敞口很大,欧债危机对整个欧元区的金融稳定造成严重威胁。

三、我国外部环境面临诸多难题

(一)输入型通胀压力加大。1-2月,国际市场能源、食品等初级产品价格大幅上涨,其中不少产品价格屡创新高,我国是初级产品的进口大国,国际市场初级产品价格的持续大幅升高使输入型通货膨胀的压力不断增大。

(二)货币政策操作难度增大。自2010年10月以来,央行已连续5次提高存款准备金率,达到19.5%的历史高位,进一步提高的空间有限。目前,为防热钱套利进入,央行既不能明显加息,但通胀压力明显存在,实际利率水平很低,又有加息的必要。因此,谨慎货币政策的操作难度很大。

(三)能源、资源约束强化。我国能源、资源消耗增长较快,2010年能源消费总量为32.5亿吨标准煤,比上年增长5.9%。其中,原油消费量增长12.9%,天然气消费量增长18.2%,电力消费量增长13.1%。我国国内资源供需缺口越来越大,对国外资源特别是对石油的依存度不断提高。2010年我国石油进口依存度达55%,2020年将可能进一步上升至64.5%左右。

(四)贸易保护压力巨大。我国仍是全球贸易保护的主要受害对象。据最新一期《全球贸易预警(GTA)报告》统计,截至2010年11月份,全球针对我国的贸易保护措施有337项,占全球总措施的32.2%,位列各国之首;其中未决措施高达129项,占全球总未决措施的41.7%,显示未来一段时间内,我国将遭受来自外部世界的巨大贸易保护压力。今年1月份,美国消费品安全委员会发布召回通报以及欧盟非食品类消费品快速预警系统通报风险产品中我国产品分别占58.8%和56.3%,均居首位,美欧对我国产品非关税壁垒措施有强化之势。

(五)巨额外汇储备管理面临挑战。一是人民币升值而美元走软,高达2.84万亿美元的外汇储备大幅缩水;二是美国国债收益率继续处于低位,如何合理投资,保值增值,需认真对待。

针对依然复杂的外部环境,可考虑采取如下政策措施:一是大力扶持农业,加强粮食生产,确保粮食的生产和供应,努力实现自给自足,减少对国际市场的依赖;二是灵活运用货币政策,提高宏观调控的针对性、灵活

性和有效性。三是加快实施“走出去”战略,扩大资源寻求型和市场寻求型海外投资,一方面提高资源供给安全性,另一方面也可绕开相关贸易壁垒。四是继续推进“藏富于民”和外汇储备币种多元化,有效化解汇兑风险。五是统筹考虑综合应对贸易保护措施。

(执笔:释经组;成文于:2011年3月)

复苏前景趋于明朗 通胀风险有所增加

——一季度世界经济形势分析

今年第一季度,世界经济总体上保持了复苏的态势,复苏趋势更渐明朗。发达国家就业形势开始好转,失业率有所下降,但工业生产增速有所放缓,消费价格普遍上涨,能源价格大幅上扬,受日本核电危机和利比亚战争影响,全球贸易增速有所下滑。我国外部经济环境复杂多变,不确定性因素依然较多。

一、世界经济复苏的基础虽然脆弱但趋向明朗

(一)全球工业生产增速放缓。1、2月份,美国工业生产同比分别增长5.5%和5.3%,日本工业生产同比分别增长3.5%和2.8%,英国工业生产同比分别增长4.5%和2.4%,三个国家工业生产增速均比去年第四季度有所降低。2月份,欧元区工业生产同比增长6.2%,比去年12月下降2.7个百分点。

(二)发达国家个人消费支出温和增长。2月份,美国零售额环比增长1.0%,比上月加快0.3个百分点;欧元区零售额由增转降,环比下降0.1%;日本零售额环比增长0.8%,比上月回落3.2个百分点。2月份,日本家庭消费支出环比下降0.3%,上月为增长0.4%。

(三)全球贸易增速有所下滑。1月份,全球贸易量环比增长1.3%,比上月放缓0.1个百分点。波罗的海干散货运指数比较低迷,从2010年年底至2011年3月31日,累计降幅13.7%。

(四)多数国家CPI上涨。2月份,美国CPI环比上涨0.5%,比上月加快0.1个百分点;欧元区CPI环比由负转正,上涨0.4%;美国和欧元区CPI同比分别上涨2.1%和2.4%。英国、中国香港和马来西亚CPI同

比分别上涨 4.4%、3.7% 和 2.7%，涨幅分别比上月扩大 0.4、0.1 和 0.3 个百分点。3 月份，巴西、韩国和中国台湾 CPI 同比分别上涨 6.3%、4.7% 和 1.4%，涨幅分别比上月扩大 0.3、0.2 和 0.1 个百分点。

(五) 全球就业形势有所好转。3 月份，美国失业率为 8.8%，连续 4 个月回落；2 月份，欧元区失业率为 9.9%，比上月下降 0.1 个百分点；日本失业率为 4.6%，比上月下降 0.3 个百分点。中国香港的失业率为 3.6%，比上月下降了 0.2 个百分点。

(六) 全球房地产市场冷热不均。美欧等发达国家房地产市场持续低迷。一季度，美国房地产销售市场量价齐跌，现房和新房销售量环比分别下降 9.6% 和 16.9%，现房和新房中位数价格分别降至 15.6 万美元/标准套和 20.2 万美元/标准套。英国住房三个月平均价格 2 月份环比下降 0.1%，连续两个月下降。但亚太地区房地产市场仍然很火。一季度，澳大利亚房价指数连续 7 个季度上涨，累计涨幅高达 16.6%。

(七) 景气指标有所下降。全球制造业 PMI 和服务业 PMI 均有所下降。3 月份，全球制造业 PMI 为 55.8，服务业 PMI 为 54.0，分别比上月回落 1.6 和 5.2 个点，但仍处于 50 警戒线之上。美国消费者信心指数比上月大幅下降 8.6 个点；欧元区消费者信心指数比上月下降 0.6 个点。今年 2 月份，日本消费者信心指数下降 0.5 个点。

二、世界经济复苏面临许多不确定因素

(一) 日本遭遇“三灾”，将对日本经济产生不利影响。3 月 11 日，日本发生 9.0 级强震，受灾的四个主要县区占日本人口和经济总量的 7% 左右，实际经济损失估计占 GDP 的比重在 3.3-5.2% 之间；日本强震、海啸以及核泄漏将对日本经济产生不利影响。

在短期内，日本经济状况将趋于恶化。由于电力供应不足、生产设备遭破坏和供应链中断等因素影响，日本工业生产将大幅减缓。3 月份，日本制造业采购经理人指数 (PMI) 从 2 月份的 52.9 降至 46.4，低于 50.0，表明经济活动将处于萎缩状态；日本国内新车销量同比减少 37.0%，减幅超过 1974 年 3 月的 33.6%，创下 1968 年开始此项统计以来的最大减幅。日本农业和渔业受地震影响，当地粮食绝收或者严重减产；随着日本核污染进一步向外扩散，日本食品出口将遭遇全球抵制。

从中长期看,日本灾后重建可能会刺激经济复苏,全球经济复苏的态势应该不会受太大影响。

(二) 西亚、北非局势持续动荡。利比亚战乱升级已致其原油出口接近瘫痪,巴林和也门等国家的矛盾冲突也在持续,尼日利亚的紧张局面也可能令石油出口受阻。

(三) 欧债危机进一步蔓延。3月29日,标准普尔下调葡萄牙和希腊的主权信用评级,分别至“BBB-”和“BB-”,下调后的葡萄牙评级处于投资级债的最低档;4月5日,穆迪将葡萄牙主权信用评级从 A3 下调至 Baa1,而其 10 年期国债收益率在近期超过 7% 后,面临融资困境,于是葡萄牙成为继希腊和爱尔兰之后,第 3 个寻求欧盟援助的国家;穆迪将西班牙政府债券评级下调一档,此后又对其银行业进行了一系列的评级调整,作为欧元区第四大经济体的西班牙将成为下一个重点关注对象。

(四) 贵金属价格持续攀升。4月7日,纽约商交所六月黄金期货结算价为每盎司 1459.30 美元,连续第三天创历史新高;纽约商交所五月白银期货上涨至每盎司 39.55 美元,为 1980 年 1 月 21 日以来最高结算价。

(五) 能源价格大幅上涨,但食品价格有所下降。3 月份,石油价格大幅上涨,欧佩克一揽子石油价格为 109.29 美元/桶,环比上涨 8.97%,连续 8 个月上升,同比上涨 41.55%。纽约期货市场轻质原油和北海布伦特原油现货价格分别达到 102.98 美元/桶和 114.64 美元/桶,环比分别上涨 14.75% 和 10.53%。另一方面,食品价格有所回落。3 月份,粮农组织食品价格指数平均为 230 点,比 2 月份的最高水平略有回落,下降 2.9%,其中,油料和食糖的价格下降幅度较大,其次是谷物,但乳制品和肉类价格仍在上涨。

三、我国外部经济环境压力仍然很大

(一) 输入型通胀压力加大。一季度,国际市场初级产品价格大幅上涨,使全球通货膨胀预期持续上升。我国能源等初级品对国际市场的依赖较大,输入型通胀对我国物价的控制产生很大压力。

(二) 日本“三灾”可能从供应链对我国进出口造成冲击。日本作为世界第三大经济体,是我国的第一大进口来源地和第三大出口目的地。3 月份日本遭遇的“三灾”,对日本正常的经济和社会生活产生了较大的影