



北京外国语大学二十国集团（G20）研究中心系列报告  
财政部国际司合作项目

# 二十国集团 (G20)发展报告

DEVELOPMENT REPORT ON G20

( 2014 )

彭 龙◎编著



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

# 二十国集团 (G20)发展报告

----- (2014) -----

DEVELOPMENT REPORT ON G20



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

## 图书在版编目(CIP)数据

二十国集团(G20)发展报告(2014) / 彭龙编著.

北京:中国经济出版社,2015.1

ISBN 978-7-5136-3545-5

I. ①二… II. ①彭… III. ①国际经济合作组织—研究报告—2014 IV. ①F116

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 251536 号

责任编辑 崔清北 方 雷

责任审读 贺 静

责任印制 马小宾

封面设计 华子图文设计

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 北京科信印刷有限公司

经 销 者 各地新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 10.75

字 数 120 千字

版 次 2015 年 1 月第 1 版

印 次 2015 年 1 月第 1 次

定 价 58.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 [www.economyph.com](http://www.economyph.com) 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题,请与本社发行中心联系调换(联系电话:010-68330607)

---

版权所有 盗版必究(举报电话:010-68355416 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话:12390) 服务热线:010-88386794

## 编委会

主 编:彭 龙

副主编:牛华勇 孙文莉 邵明星

参 编:(排名不分先后)

王晓娟 许一阳 赵婉婷 吴建慧 周 翔

孙 梅 左 洁

## 序

2013 年是全球工业生产和贸易疲弱,国际金融市场持续波动,世界经济格局悄然变化的一年,二十国集团作为目前全球性问题协商和对话的首要平台,于 2013 全年共进行过 5 次重要会议,包括 2013 年 9 月份在俄罗斯圣彼得堡举行的领导人年度峰会和四次财长与央行行长会议,就全球经济形势分析和促进就业增长,尽快落实 2010 年国际货币基金组织(IMF)份额和治理改革方案,完成金融监管改革,继续推进打击避税、逃税工作,完成国际金融架构改革、继续致力于反腐败工作和探讨能源等问题展开充分讨论,各个成员国共同参与探讨对策,以应对和解决这些任何国家都无法独自应对的全球挑战。

鉴于二十国集团在全球经济中的重要性以及中国在其中的重要参与及引导作用,凭借着得天独厚的语言优势及国别研究与经济研究的学术优势,北京外国语大学于 2010 年成立二十国集团(G20)研究中心,专注二十国集团事务研究,旨在通过对二十国集团国际多边协调机制和二十国的分国别研究,洞察二十国财经政策动向,沟通二十国在华机构,向中国政府和企业提供最为新鲜的二十国财经资讯以及深度研究报告,服务于中国国家全球化战略。

为了总结 2013 年度二十国集团的整体发展现状与态势,梳理集团各主要经济体的经济财政发展情况及主要举措,北京外国语大学二十国集团(G20)研究中心专门成立编写小组,历时近半年的时间,查阅大量文献、资料和数据,并经过认真分析和仔细斟酌,最终汇编整理成此书,作为 2013 年度二十国集团发展年度总结报告,以期为国内外从事二十国集团研究或关注二十国集团发展

的组织、学者提供参考。

感谢中华人民共和国财政部国际司对本中心工作及本书编写工作的帮助和支持,特别感谢直接参与编写工作的牛华勇、孙文莉、邵明星、王晓娟、许一阳、赵婉婷、吴建慧、周翔、孙梅、左洁等中心成员。

由于编写时间较紧,编者水平有限,书中难免出现不妥之处,敬请读者不吝指正。



## CONTENST 目 录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 序 .....                         | 1  |
| 第一篇 二十国集团的整体发展现状及趋势 .....       | 1  |
| 1 世界经济的总体运行特点 .....             | 3  |
| 1.1 2013 年世界经济运行基本情况 .....      | 3  |
| 1.2 2013 年世界经济运行的主要特点 .....     | 6  |
| 1.3 对 2014 年世界经济的初步判断 .....     | 9  |
| 2 二十国集团的历史变迁及 2013 年度报告综述 ..... | 11 |
| 2.1 二十国集团的由来 .....              | 11 |
| 2.2 部长级会议及主要议题 .....            | 12 |
| 第二篇 主要成员国的年度报告 .....            | 25 |
| 1 二十国集团主要成员之一:美国 .....          | 27 |
| 1.1 美国经济总体发展概况 .....            | 27 |
| 1.2 区域自由贸易协定的最新进展 .....         | 33 |
| 1.3 美国“量化宽松”货币政策的最新进展 .....     | 41 |
| 1.4 财政悬崖 .....                  | 51 |
| 1.5 美国政府的“关门风波” .....           | 55 |

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| 2 二十国集团主要成员之一:日本 .....    | 59      |
| 2.1 对外经济部门的表现及特点 .....    | 59      |
| 2.2 国内宏观经济的治理:安倍经济学 ..... | 67      |
| 2.3 推行安倍经济学带来的短期影响 .....  | 71      |
| 2.4 影响日本经济增长的长期性问题 .....  | 74      |
| <br>第三篇 主要经济体的年度报告 .....  | <br>87  |
| 1 二十国集团主要经济体之一:欧盟 .....   | 89      |
| 1.1 欧盟总体 2013 年度概况 .....  | 89      |
| 1.2 欧盟核心成员:德国 .....       | 102     |
| 1.3 欧盟核心成员:法国 .....       | 106     |
| 1.4 欧盟核心成员:英国 .....       | 114     |
| 1.5 欧盟核心成员:意大利 .....      | 124     |
| 2 二十国集团主要经济体之一:金砖国家 ..... | 130     |
| 2.1 金砖国家经济发展概况 .....      | 130     |
| 2.2 金砖成员:中国 .....         | 143     |
| 2.3 金砖成员:俄罗斯 .....        | 149     |
| 2.4 金砖成员:印度 .....         | 152     |
| 2.5 金砖成员:南非 .....         | 154     |
| <br>参考文献 .....            | <br>157 |

## 世界经济总体趋势 第一篇

# 二十国集团的整体发展现状及趋势

在货币升值、贸易和汇率波动、大宗商品价格上涨等因素影响下，

### 1.1 2013 年世界经济运行基本情况

#### 1.1.1 世界经济增速回落

据国际货币基金组织<sup>①</sup> 2014 年 1 月份估计，按购买力平价法 GDP 计算，2013 年全球经济增长 3.0%，比上年放慢 0.1 个百分点。据世界银行<sup>②</sup> 2014 年 1 月份估计，按汇率法 GDP 计算，2013 年全球经济增长 2.4%，比上年放慢 0.1 个百分点。2013 年，美国经济增长 1.9%，比上年放慢 0.4 个百分点；日本经济增长 1.6%，比上年加快 0.3 个百分点。据高盛公司<sup>③</sup> 2014 年 1 月份估计，2013 年欧元区经济下降 0.4%，降幅比上年扩大 0.2 个百分点。

① 本报告中数据，如无特别说明，均来自国际货币基金组织网站，整理所得。

② 资料来源：国际货币基金组织网站，整理所得并标注。——2014 年世界主要国家 2013 年 GDP 数据

<http://data.imf.org/?ts=CountryList&country=US&date=2014-02-25/2014-03-06>



# 1 世界经济的总体运行特点<sup>①</sup>

回顾 2013 年，全球工业生产和贸易疲弱，价格水平回落，国际金融市场持续波动，世界经济增速继续小幅回落。其中，发达国家增长动力略有增强，发展中国家困难增多。预计 2014 年，发达国家和发展中国家内部经济会继续分化，欧洲和亚洲以外的发展中国家增长动力不足。

## 1.1 2013 年世界经济运行基本情况

### 1.1.1 世界经济增速回落

据国际货币基金组织<sup>②</sup> 2014 年 1 月份估计，按照购买力平价法 GDP 汇总，2013 年全球经济增长 3.0%，比上年放缓 0.1 个百分点；据世界银行 2014 年 1 月份估计，按汇率法 GDP 汇总，2013 年全球经济增长 2.4%，比上年放缓 0.1 个百分点。2013 年，美国经济增长 1.9%，比上年放缓 0.9 个百分点；日本经济增长 1.6%，比上年加快 0.2 个百分点。英国共识公司 2014 年 1 月份预计，2013 年欧元区经济下降 0.4%，降幅比上年扩大 0.2 个百分

---

① 本章由王晓娟（北京外国语大学二十国集团研究中心成员）整理汇编。

② 国家统计局：地区格局悄然变化 增长动力略有增强——2013 年世界经济回顾及 2014 年展 [EB/OL] .  
[http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201402/t20140227\\_516899.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201402/t20140227_516899.html), 2014-02-27/2014-05-06.

点；俄罗斯、印度和南非经济增长 1.6%、4.7% 和 1.9%，增速分别比上年放缓 1.9、0.3 和 0.6 个百分点；巴西经济增长 2.4%，比上年加快 1.4 个百分点。可参考表 1-1 七国集团 GDP 增长率表格，对过去一年七国集团的表现建立初步印象。

表 1-1 七国集团 GDP 增长率 (%)<sup>①</sup>

| 国家  | 2011 年 | 2012 年 | 2013 年 | 2012 年 |      | 2013 年 |      |      |      |      |      |      |      |
|-----|--------|--------|--------|--------|------|--------|------|------|------|------|------|------|------|
|     |        |        |        | 第四季度   |      | 第一季度   |      | 第二季度 |      | 第三季度 |      | 第四季度 |      |
|     |        |        |        | 环比     | 同比   | 环比     | 同比   | 环比   | 同比   | 环比   | 同比   | 环比   | 同比   |
| 美国  | 1.8    | 2.8    | 1.9    | 0.1    | 2.0  | 1.1    | 1.3  | 2.5  | 1.6  | 4.1  | 2.0  | 3.2  | 2.7  |
| 英国  | 1.1    | 0.1    | 1.4    | -0.3   | 0.0  | 0.4    | 0.2  | 0.7  | 1.3  | 0.8  | 1.5  | 0.7  | 2.5  |
| 法国  | 2.0    | 0.0    | 0.2    | -0.2   | -0.3 | -0.1   | -0.4 | 0.5  | 0.5  | -0.1 | 0.2  | 0.2  | 0.5  |
| 德国  | 3.3    | 0.7    | 0.5    | -0.5   | 0.3  | 0.0    | -0.3 | 0.7  | 0.5  | 0.3  | 0.6  | 0.4  | 1.5  |
| 日本  | -0.4   | 1.4    | 1.6    | -0.1   | -0.3 | 1.2    | 0.0  | 1.0  | 1.2  | 0.3  | 2.3  | 0.3  | 2.7  |
| 意大利 | 0.6    | -2.6   | -1.8   | -0.9   | -2.8 | -0.6   | -2.5 | -0.3 | -2.2 | 0.0  | -1.8 | 0.2  | -0.7 |
| 加拿大 | 2.5    | 1.7    | 1.7    | 0.2    | 1.0  | 0.6    | 1.4  | 0.4  | 1.4  | 0.7  | 1.9  | 0.5  | 2.2  |

数据来源：主要经济体官方统计网站、英国共识预测公司

### 1.1.2 世界工业生产低速增长

2013 年，世界工业生产增长 2.7%，比上年放缓 0.6 个百分点。其中发达国家增长 0%，放缓 1 个百分点；发展中国家增长 5.9%，放缓 0.1 个百分点。

### 1.1.3 世界贸易持续低迷

据国际货币基金组织最新估计，包括货物和服务在内，2013 年世界贸易量增长 2.7%，增速与上年持平。其中发达国家进口量增长 1.4%，比上年加

① 注：除美国、日本外，2013 年第四季度和 2013 年年度数据为共识公司 2013 年 12 月份和 2014 年 1 月份预测结果。

快 0.4 个百分点；发展中国家进口量增长 5.3%，放缓 0.4 个百分点。波罗的海干散货运指数回升。2013 年，波罗的海干散货运指数波动中明显回升。1 月 4 日为 706 点，9 月 24 日回升至 2021 点，这也是 2011 年 11 月以来该指数首次突破海运业盈亏临界点（2000 点）。12 月 12 日升至年中高点 2337 点，年末略降至 2277 点。

#### 1.1.4 三大经济体中，美国、欧元区居民消费略有起色

2013 年，美国零售额增长 4.4%，连续 4 年实现增长。欧元区零售量下降 0.9%，降幅比上年收窄 0.8 个百分点。日本零售额增长 1.0%，增速比上年回落 0.8 个百分点。

#### 1.1.5 全球价格水平走低，但发展中国家通胀压力加大

2013 年，世界消费价格（CPI）上涨 3.2%，涨幅比上年回落 0.1 个百分点；发达国家 CPI 上涨 1.6%，涨幅回落 0.4 个百分点；发展中国家 CPI 上涨 5.8%，涨幅扩大 0.5 个百分点。印度、印度尼西亚、巴西和俄罗斯 CPI 分别上涨 10.1%、7.0%、6.2% 和 6.8%，涨幅比上年扩大 0.3、2.7、0.4 和 1.7 个百分点。

#### 1.1.6 三大经济体中，美日就业市场持续改善

2013 年，美国失业率为 7.4%，比上年降低 0.7 个百分点；欧元区失业率为 12.1%，比上年升高 0.7 个百分点，处于有统计数据以来最高点；日本失业率为 4.0%，比上年降低 0.3 个百分点。

#### 1.1.7 国际金融市场继续波动

发达国家股市回升，而发展中国家股市停滞甚至下跌。2013 年，摩根士丹利（MSCI）发达国家指数累计上涨 24%，而新兴市场指数下跌近 5%。美

国道琼斯平均工业指数 2013 年 50 次创新高，全年累计涨幅为 26.5%；德国股市涨幅为 24.6%，日本股市上涨 54.0%。汇市明显波动。与年初相比，2013 年年底美元兑欧元贬值 4.2%，兑英镑贬值 2.3%，兑日元升值 22.1%。2013 年 5 月下旬至年底，印度、印尼、巴西、南非及土耳其等“脆弱五国”（Fragile Five，简称 BIITS）货币兑美元分别贬值了 13.6%、25.5%、15.4%、10.7% 和 15.1%。

### 1.1.8 景气指标总体向好

据 OECD 统计，2013 年 12 月份，以长期趋势为 100，OECD 国家整体先行指数达 100.9，连续 12 个月上升，其中，美国、欧元区和日本分别达 101.0、101.1 和 101.4，均呈上升趋势，表明此后半年左右时间内发达国家经济前景看好。第四季度，全球及主要经济体制造业 PMI 及其中的新订单指数和出口新订单指数均有所回升，新兴市场制造业这三个指标均重回景气区间；全球服务业 PMI 受美国服务业 PMI 大幅下降的拖累比第三季度有所回落，但仍处于景气区间且显著高于上半年。12 月份，全球制造业 PMI 升至 53.3 的近 32 个月最高水平，已连续第 13 个月高于 50 的临界点。其中，新订单指数为 54.7，仅比 11 月份的近 33 个月新高略低 0.1 个点。

## 1.2 2013 年世界经济运行的主要特点

### 1.2.1 世界经济格局悄然发生变化

一是按购买力平价法计算的发展中国家经济总量首超发达国家。IMF 最新估计，按购买力平价法计算，2013 年发展中国家 GDP 占全球的 50.4%（汇率法为 39.4%），历史上首次超过发达国家，预计 2018 年将提高到 53.9%。二是发展中国家对于世界经济增长的贡献率有所下降。2012 年下半年高达 91.9%，2013 年上半年降至 82.4%，2013 年下半年降至 74.6%。

### 1.2.2 主要经济体形势继续分化

2012 年世界经济形势的分化主要表现为新兴经济体和美国强、欧日弱；2013 年则主要表现为发达国家内部以及发展中国家内部分化扩大：发达国家内部继续分化，美国继续温和复苏、进入持续复苏轨道，量化宽松政策（QE）迎来转折点；日本货币和财政刺激“猛药”起效，经济复苏加快；欧元区艰难摆脱衰退，但全年仍为负增长；东亚和东南亚经济保持较快增长，而脆弱五国（印度、印尼、巴西、土耳其、南非）受制于内、外经济失衡，加上资本外流的冲击，经济发展较为困难。

### 1.2.3 贸易保护加剧

2013 年，不仅诸如保障、双反、进口关税等传统贸易保护措施以及政府采购、自动配额等新型贸易保护措施有增无减，主要经济体还竞相组织排他性区域自由贸易协定并力争主导权成为贸易保护的新手段。从 2008 年以来，美国已经初步形成了以 TPP（Trans - Pacific Partnership Agreement，跨太平洋伙伴关系协定）谈判为代表的“东线”，以 TTIP（Trans - Atlantic Trade and Investment Partnership，跨大西洋贸易与投资伙伴协议）谈判为代表的“西线”和以 TISA（Trade in Services Agreement，服务贸易协定）谈判为代表的“中枢”。从截至目前的进展情况来看，TPP 有望于 2014 年上半年率先达成，TTIP 和 TISA 谈判也在积极进行中，美国主导的新型贸易规则的影响力已经初步形成。以 GDP 占全球份额衡量，TPP、TTIP 和 TISA 分别高达 40%、50% 和 65%，其对于全球贸易的影响巨大。

### 1.2.4 发达国家去杠杆化取得进展，发展中国家进展迟缓

“过度的杠杆化”是国际金融危机的根本原因。国际金融危机发生以后，发达国家家庭、企业、金融业、政府部门“去杠杆化”均取得不同程度的进

展。其中，美国企业和家庭部门债务负担已降至长期水平之下，政府财政赤字已从 2009 财年 10.1% 的二战后峰值降至 2013 财年的 4.1%。欧盟通过严厉的财政紧缩措施遏止了财政赤字上升势头，通过财政联盟、银行业联盟以及欧洲稳定机制等措施打破了主权债务危机—银行业危机的传播链条。欧元区 15 国财政赤字占 GDP 比重从 2009 年的 6.4% 降至 2013 年的 2.9%。发展中国家在经历了前几年的杠杆刺激后，正在逐步转变宏观策略，朝着去杠杆化的方向发展，但相对发达国家来说才刚起步。

### 1.2.5 发达国家政策调整是导致世界经济波动的重要原因

一是美国政策调整牵动国际金融市场。2013 年年初，美国政府面临“财政悬崖”，2013 财年后 7 个月 850 亿美元的“预算自动削减措施”于 3 月 1 日正式生效。2013 年 5 月下旬美联储释放可能提前削减购债规模（即逐步退出量化宽松政策）信号，由此至 8 月份，国际金融市场动荡加剧。逐步退出 QE 的预期导致发达国家长期利率上升，促使国际投资者对于资产重新估价并调整资产组合，国际资本从发展中国家特别是脆弱五国流出。由于美国国会参众两院未能在 9 月 30 日的最后期限前就政府预算方案达成妥协，陷入国债上限僵局，美国联邦政府被迫在 10 月 1—16 日关门 16 天，这是 17 年以来的首次停摆。10 月 17 日，美国众议院通过了“提高债务上限、为政府拨款”的议案，该协议将美国举债能力延长到 2013 年 2 月 7 日，并为政府机构提供资金到 2013 年 1 月 15 日。12 月 17 日，美联储决定从 2014 年 1 月起，将月度购债规模从 850 亿美元减少到 750 亿美元。二是日本激进措施和欧元区稳定经济措施起效。“安倍经济学”政策已经实施一年，其内容包括宽松的货币政策、积极的财政政策和结构性改革三支箭，其中前两支箭效果显著，推动日元快速贬值（以带动出口增长）、价格稳定上涨进而提振民众信心。欧元区实施稳定经济的各项措施，包括放宽对部分成员国财政紧缩的要求，于 5 月 3 日和 11 月 7 日将主要政策利率（再融资利率）分别下调 25 个基点至

目前的 0.25%，7 月 5 日欧洲央行承诺在较长时期内维持超低政策利率的前瞻性指导；年末欧元区推出将银行业纳入统一监管的计划。三是美国政策动向对发展中国家外溢效应巨大。美联储提前削减 QE 的预期已使国际资本从发展中国家特别是“脆弱五国”撤出，造成相关国家本币大幅贬值、输入型通胀压力上升，五国央行在经济疲弱的情况下被迫连续升息来加以应对。其中，巴西在 5 月 30 日起的半年内 5 次升息，累计升息 250 个基点；印度在 9、10 月份两次升息，累计升息 50 个基点。

### 1.3 对 2014 年世界经济的初步判断

目前世界经济发展中的有利因素多于不利因素，经济增长动力略有增强。预计 2014 年世界经济发展将有所加快。

#### 1.3.1 经济增速将略高于上年

按照汇率法计算，世界银行 1 月份预测 2014 年世界经济将增长 3.2%，比上年加快 0.8 个百分点；英国共识公司 2 月份预测 2014 年全球经济将增长 3.1%，比上年加快 0.6 个百分点。按照购买力平价法计算，国际货币基金组织（IMF）1 月份预测 2014 年世界经济将增长 3.7%，比上年加快 0.7 个百分点。

#### 1.3.2 全球贸易增长将有所加快

国际货币基金组织 1 月份预测，2014 年世界贸易量将增长 4.5%，比上年加快 1.8 个百分点；世界银行 1 月份预测，2014 年全球贸易量将增长 4.6%，比上年加快 1.5 个百分点。

#### 1.3.3 全球通货膨胀水平略有上升，但初级产品价格低位徘徊

英国共识公司 2 月份预测，2014 年全球消费价格将上涨 3.0%，比上年