

2016/17

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

2016/17

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

图书在版编目(CIP)数据

世界经济运行报告. 2016-2017 / 国家统计局国际统计信息中心编. -- 北京 : 中国统计出版社, 2017.5
ISBN 978-7-5037-8140-7

I. ①世… II. ①国… III. ①世界经济-统计资料-研究报告-2016-2017 IV. ①F11-66

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 086679 号

世界经济运行报告 2016/17

作 者/国家统计局国际统计信息中心

责任编辑/郭 栋

封面设计/李雪燕

版式设计/张 冰

出版发行/中国统计出版社

通信地址/北京市丰台区西三环南路甲 6 号 邮政编码/100073

电 话/邮购(010)63376909 书店(010)68783171

网 址/<http://www.zgtjcbbs.com>

印 刷/河北鑫宏源印刷包装有限责任公司

经 销/新华书店

开 本/710×1000mm 1/16

字 数/210 千字

印 张/12.5

版 别/2017 年 5 月第 1 版

版 次/2017 年 5 月第 1 次印刷

定 价/65.00 元

版权所有。未经许可,本书的任何部分不得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。
如有印装差错,由本社发行部调换。

《世界经济运行报告 2016/17》 目 录

一、世界经济月度监测

复苏困难较多 低迷态势持续	3
——2016 年 1-2 月份世界经济形势分析	
世界经济运行中积极因素增多	9
——2016 年一季度世界经济形势分析	
世界经济复苏动能较弱 不稳定不确定因素增多	12
——2016 年 4 月份世界经济形势分析	
疲弱态势持续 复苏前景暗淡	16
——2016 年 5 月份世界经济形势分析	
经济增长疲弱乏力 下行风险继续累积	20
——2016 年上半年世界经济形势分析	
世界经济继续缓慢增长	27
——2016 年 7 月份世界经济形势分析	
世界经济保持低速增长	32
——2016 年 8 月份世界经济形势分析	
当前世界经济存在的主要问题及全年预测	36
——2016 年三季度世界经济形势分析	
世界经济缓中趋稳	40
——2016 年 10 月份世界经济形势分析	
世界经济稳定复苏尚需时日	45
——2016 年 11 月份世界经济形势分析	

二、世界经济年度分析

世界经济低速运行 复苏基础趋于稳固	53
——2016 年世界经济回顾及 2017 年展望	
美国经济温和扩张 加速复苏谨慎乐观	60
——2016 年美国国民经济回顾及 2017 年展望	

欧元区经济缓慢增长 复苏前景趋于稳定	67
——2016 年欧元区经济回顾及 2017 年展望	
日本经济低速增长 未来复苏有望加快	72
——2016 年日本经济回顾及 2017 年展望	
新兴经济体增长乏力 全面复苏尚需时日	78
——2016 年新兴经济体经济回顾及 2017 年展望	

三、国际比较研究

国际地位显著提高 国际影响力明显增强	89
——十八大以来我国经济社会发展状况的国际比较	
2015 年中国上榜世界 500 强企业达 110 家,再创历史新高	93
2015 年世界 1000 家最大银行排名分析	106
2015 年中国国内生产总值为 11.2 万亿美元,人均国内生产总值 超过 8000 美元	113
经济增长稳中向好 经贸合作成果丰硕	118
——2015 年东盟经济形势回顾与 2016 年展望	

四、热点问题探索

世界主要经济体劳动生产率比较	127
我国货物贸易额被美反超: 原因及对策	132

五、统计数据

1. 世界经济和国际市场

1.1 国际货币基金组织对世界及主要国家经济预测	141
1.2 世界银行对世界及主要国家经济预测	141
1.3 英国共识公司对世界及主要国家经济预测	141
1.4 国际货币基金组织对世界及主要国家贸易预测	142
1.5 国际货币基金组织对世界主要国家 CPI 预测	142
1.6 英国共识公司对世界及主要国家 CPI 预测	142
1.7 全球消费者价格	143
1.8 世界工业生产	144
1.9 国际市场初级产品价格指数	145
1.10 国际市场初级产品年平均价格预测(现价美元)	146
1.11 国际市场初级产品价格指数预测	149

1.12	国际市场石油平均价格	150
1.13	全球主要股票指数	151
1.14	全球主要汇率	152
2.	国别经济	
1.2.1	美国国内生产总值及其构成增长率(环比折年率)	153
1.2.2	美国国内生产总值及其构成增长率(同比)	154
1.2.3	美国国内生产总值构成对经济增长的贡献	155
1.2.4	美国工业生产指数和工业生产能力利用率	156
1.2.5	美国劳动生产率变化	157
1.2.6	美国就业率和失业率	158
1.2.7	美国价格涨跌率	159
1.2.8	美国进出口贸易	160
1.2.9	美国外国直接投资	161
1.2.10	美国预警指标和景气指标	162
1.2.11	美国财政指标	163
1.2.12	美国联邦基金利率和贴现率	164
2.2.01	欧元区国内生产总值及其构成增长率(环比)	165
2.2.02	欧元区国内生产总值及其构成增长率(同比)	166
2.2.03	欧元区国内生产总值及其构成对经济增长的贡献率	167
2.2.04	欧元区工业生产指标	168
2.2.05	欧元区劳动力市场	169
2.2.06	欧元区进出口贸易	170
2.2.07	欧元区外国直接投资	171
2.2.08	欧元区价格涨跌率	172
2.2.09	欧元区预警指标和景气指标	173
2.2.10	欧元区货币供应量增长速度	174
2.2.11	欧洲央行利率	175
2.3.01	日本国内生产总值及其构成增长率(环比)	176
2.3.02	日本国内生产总值及其构成增长率(同比)	177
2.3.03	日本国内生产总值构成对经济增长的贡献	178
2.3.04	日本工业生产指标	179
2.3.05	日本就业人数和失业率	180
2.3.06	日本消费者价格涨跌率和生产者价格涨跌率	181
2.3.07	日本进出口贸易和外国直接投资	182

2.3.08	日本景气指数	183
2.3.09	日本利率和汇率	184
2.4.01	其他主要国家和地区国内生产总值同比增长率	185
2.4.02	其他主要国家和地区居民消费价格同比上涨率	186
2.4.03	其他主要国家和地区失业率	187
2.4.04	其他主要国家和地区进出口额	188

专栏

2016 年中国创新指数首次跻身世界前 25 强	104
2016 年中国信息化发展指数居世界第 81 位	116

世界经济月度监测

世界经济月度监测

14. 根据下列文字，回答问题。

一、二、三、四、五、六、七、八、九、十、十一、十二、十三、十四、十五、十六、十七、十八、十九、二十、二十一、二十二、二十三、二十四、二十五、二十六、二十七、二十八、二十九、三十、三十一、三十二、三十三、三十四、三十五、三十六、三十七、三十八、三十九、四十、四十一、四十二、四十三、四十四、四十五、四十六、四十七、四十八、四十九、五十、五十一、五十二、五十三、五十四、五十五、五十六、五十七、五十八、五十九、六十、六十一、六十二、六十三、六十四、六十五、六十六、六十七、六十八、六十九、七十、七十一、七十二、七十三、七十四、七十五、七十六、七十七、七十八、七十九、八十、八十一、八十二、八十三、八十四、八十五、八十六、八十七、八十八、八十九、九十、九十一、九十二、九十三、九十四、九十五、九十六、九十七、九十八、九十九、一百

复苏困难较多 低迷态势持续

——2016年1-2月份世界经济形势分析

前两个月,国际金融市场大幅震荡,全球贸易更趋低迷,国际市场大宗商品价格低位震荡,新兴经济体经济进一步放缓,世界经济开局不利,运行艰难。我国的经济外部环境愈加严峻复杂。

一、世界主要经济体经济运行情况

(一) 美国经济复苏趋缓

前两个月,美国经济喜忧参半。消费增长总体稳定,房地产市场保持复苏,就业市场持续向好,通胀水平略有回升。但工业生产回落,进出口低迷,预警指标大幅下降。

1. 经济增速略有放缓。2015年四季度,美国GDP环比折年率增长1%,比三季度回落1个百分点;同比增长1.9%,比三季度回落0.2个百分点。

2. 工业生产回落。1月份,美国工业生产同比下降0.7%,已连续三个月下跌。

3. 消费稳定增长。1月份,商品零售额同比增长3.4%,比上月加快0.8个百分点。2月份,汽车销售量同比增长2.6%,结束了连续三个月的下跌。1月份,个人消费支出同比增长2.8%,与上月持平。

4. 房地产市场保持复苏。1月份,新房开工量(折年率,下同)为110万套,同比增长1.8%,连续3个月增长;建筑许可证发放量为120万套,连续三个月保持在120万套以上,同比增长13.5%;现房销售数量547万套,为近6个月最高,同比增长11%;现房价格略降至21.4万美元/标准套,同比上涨8.2%。

5. 贸易低迷。1月份,美国出口额为1765亿美元,环比下降2.1%,

连续四个月下降;同比下降 6.6%,连续 13 个月下降。进口额为 2221 亿美元,环比下降 1.3%,同比下降 4.5%,同比连续 10 个月下降。当月实现贸易逆差 456.8 亿美元,同比扩大 2.2%。

6. 通胀水平回升。1 月份,CPI 同比上涨 1.4%,为 2014 年 11 月以来最大涨幅,比上月扩大 0.7 个百分点。核心 CPI 同比上涨 2.2%,比上月扩大 0.1 个百分点。

7. 就业市场持续稳定向好。1-2 月份,美国失业率均保持在 4.9%,自 2008 年以来首次低于 5%。2 月份,非农就业人数月平均净增 20.7 万人;非农雇员净增 24.2 万人,比上月修正后的数据增加了 7 万人,环比增长 40.7%;劳动参与率回升至 62.9%,比上月提高 2 个百分点,连续三个月回升。

8. 预警指标回落。1 月份,先行指标降至 123.2,比上月回落 0.2 个点;消费者信心 1 月份回升 1.5 个点至 97.8,2 月份又大幅回落 5.6 个点至 92.2,为 2014 年 12 月以来最低。制造业扩张步伐放缓,服务业 PMI 跌至紧缩区间。2 月份,制造业 PMI 降至 51,比上月回落 1.4 个点;服务业 PMI 降至 49.7,比上月回落 3.5 个点,是 2013 年 11 月以来最低。

(二) 欧元区经济趋缓

前两个月,欧元区消费基本稳定,对外贸易仍保持增长,失业率持续回落。但工业生产由增转降,消费价格再度下跌,消费者信心回落。总体经济增长趋缓。

1. 工业生产由增转降。2015 年 12 月份,欧元区工业、制造业生产同比下降 1.3%和 0.5%,增速分别比上月回落 2.7 和 2.3 个百分点。工业生产由增转降,无疑会对欧元区短期经济复苏产生负面影响。

2. 消费基本稳定。1 月份,欧元区零售量同比增长 2.0%,增速比上月回落 0.1 个百分点;新车登记数同比增长 10.6%,增速比上月回落 3.7 个百分点。

3. 对外贸易保持增长。2015 年 12 月份,欧元区出口和进口同比均增长 3.4%,但增速分别比上月回落 2.4 个和 0.7 个百分点。

4. 消费价格再度下跌。2 月份,欧元区消费价格同比下跌 0.2%,涨幅比上月大幅回落 0.5 个百分点。消费价格再度下跌使得欧元区通缩风险加大,欧洲中央银行 10 日宣布,下调欧元区主导利率 5 个基点至零,下

调欧元区隔夜贷款利率和隔夜存款利率分别至 0.25% 和负 0.4%，同时决定从 4 月份起，将资产购买计划(QE)规模由每月 600 亿欧元扩大至 800 亿欧元。这一宽松力度超出市场预期。

5. 失业率持续回落，但仍处高位。1 月份，欧元区失业率为 10.3%，比上月下降 0.1 个百分点，是 2011 年 8 月以来的最低点；失业人数为 1665 万人，比上月减少 10 万人。总体看，欧元区失业率与失业人数略有改善，但形势依然严峻。

6. 预警指标回落。2 月份，欧元区消费者信心指数-8.8，比上月回落 2.5 个点；制造业和服务业 PMI 分别为 51.2 和 53.3，比上月回落 1.1 和 0.3 个点。

(三) 日本经济再趋恶化

前两个月，日本工业生产大幅下降，国内消费持续萎缩，进出口进一步恶化，通缩风险加大，房地产市场走势趋弱。经济几无亮点，再趋恶化。

1. 四季度 GDP 环比下降 0.3%。2015 年第四季度，日本经济环比下降 0.3%，时隔一个季度再度为负；同比增长 0.7%，增速比上季度缩窄 1 个百分点，日本 GDP 同比连续三个月增长，主要是因为上年消费税上调导致基数较低。

2. 工业生产同比大幅下降。1 月份，日本工业生产同比大幅下降 3.8%，连续 2 个月下降，降幅仅次于上年 5 月份。

3. 房地产市场趋于低迷。1 月份，日本新房开工量为 6.8 万套，同比增长 0.2%；其中新房租赁同比增长 5.3%，而新房销售同比下降 5.7%，连续两个月下降。

4. 国内消费持续萎缩。1 月份，日本零售额环比下降 1.1%，同比下降 0.1%，同环比均连续三个月下降；家庭消费支出环比下降 0.6%，同比下降 3.7%，同比已经连续 5 个月下降；新车登记数环比下降 2.1%，同比下降 4.4%。

5. 通缩风险再度回升。1 月份，日本 CPI 同比为 0，其中能源价格下滑明显，同比下跌 10.7%，成为拖累 CPI 的主要因素；核心 CPI 同比上涨 0.7%，涨幅连续三个月缩小；PPI 同比下跌 3.1%，连续 10 个月下跌。

6. 进出口均大幅下降。1 月份，日本进口额仅为 5.92 万亿日元，环比下降 1.1%，同比大幅下降 18%，创 2009 年 11 月以来的最大降幅，连续

13个月下降;出口额为6.04万亿日元,环比增长0.6%;同比大幅下降12.9%,创2009年11月以来的最大降幅,连续4个月下降。

(四) 主要新兴经济体经济进一步放缓

俄罗斯经济近期没有明显改善。上年四季度经济同比下降3.8%,全年下降3.7%。1月份工业生产下降2.7%,已连续12个月萎缩。2月份通货膨胀虽比上年略有改善,但仍高达8.3%。进出口贸易仍大幅下降。

巴西经济有进一步恶化趋势。上年四季度经济同比下降5.9%,已连续7个季度萎缩。近期通货膨胀持续攀升,2月份高达10.4%。就业形势进一步恶化,失业率再度攀升,1月份达7.6%,比上月提高0.7个百分点。进出口贸易大幅下降。

阿根廷近三个月通货膨胀严重,2月份CPI高达29.6%,经济运行困难重重。

南非、韩国、马来西亚、印尼、中国香港、中国台湾经济增长均呈放缓趋势。

但印度、墨西哥2015年经济分别增长7.5%和2.5%,均比上年有所加快。

二、世界主要经济领域运行情况

(一) 世界工业生产增速大幅回落

2015年12月,世界工业生产同比增长0.6%,增速比上月回落0.6个百分点;发展中国家增长3.3%,增速与上月持平;发达国家下降1.4%,比上月回落1.6个百分点。

(二) 世界贸易更趋严峻

出口继续下降。1月份,发展中国家出口贸易额同比下降11.9%,降幅比上月扩大5.3个百分点;2015年12月份,世界和发达国家出口贸易额同比下降9.5%和10.7%,降幅分别比上月收窄1.5和0.2个百分点。进口形势依然严峻。2015年12月份,世界和发达国家进口贸易额同比下降11.5%和11.8%,降幅分别比上月扩大1.1和2.2个百分点。发展中国家进口贸易额同比下降10.8%,降幅比上月收窄1.5个百分点。波罗的海干散货运指数低迷。2016年初,波罗的海干散货运指数先降后

升,从1月4日的473点降至低点290点,3月3日略回升至342点,但仍比上年同期下跌39.8%。

(三)大宗商品价格低位震荡

1月份国际市场大宗商品价格继续下跌,2月份小幅回升。其中,2月份能源价格环比上涨1.8%,非能源价格环比上涨1.7%。农产品价格上涨1.2%,原材料价格微涨0.8%,金属和矿产上涨4.5%,肥料仍下跌5.2%。

目前,原油价格仍处于低位。2月份,国际市场原油现货和期货价格走势相悖,欧佩克一揽子原油现货价格为28.72美元/桶,环比上涨8.4%;纽约期货市场轻质原油价格为30.62美元/桶,环比下跌3.7%,连续4个月下跌;但2月11日-3月11日,纽约期货市场轻质原油价格持续累计上涨46.9%。油价回升的原因主要有三点,一是2月份美国遭遇严重寒潮,气温骤降,推升原油需求;二是原油期货市场上的恐慌性空头回补,助推原油期价反弹;三是美元贬值也提升了油价,2月份美元兑主要货币名义有效汇率指数(1973年3月=100)贬值2.2%,1月份升值1.2%。但是,美国商业原油库存再次刷新历史最高纪录,截至2月26日当周,库存量达到5.18亿桶,连续三周刷新历史最高纪录。原油供应过剩的态势总体上并没有改变,世界经济复苏乏力,因此国际油价回升的后劲不足。

(四)全球消费价格小幅上涨

1月份,世界、发达与发展中国家消费价格同比分别上涨2.4%、1.2%和5.1%,涨幅比上月扩大0.2、0.1和0.3个百分点。

(五)国际金融市场大幅震荡

1. 股市大幅震荡。今年1月1日至20日,世界股指暴跌了11.7%,2月11日至3月7日又暴涨了9.7%。美国标普500波动率指数自去年8月中旬出现一波大幅波动以来,震荡频率明显加快,股票市场呈大幅震荡走势。新兴市场股指跌幅远大于世界股指,从去年4月底到今年1月21日下跌35.5%,远大于同期世界股指20.2%的跌幅。

2. 拆借利率显著上升。在美国上年12月加息之际,伦敦市场美元隔夜拆借利率一夜之间上扬了138%,美元一年期拆借利率截至今年3月11日上升了近7%。

3. 美元指数持续攀升。今年1月份,美元实际有效汇率指数为101.24,比上月提高2.09%,比上年同月提高9.15%。多个国家和地区本币兑美元出现了大幅贬值,既包括英国、加拿大和挪威等发达国家货币,也包括俄罗斯、巴西、阿根廷、马来西亚等发展中国家货币。

4. 主要发达国家国债收益率显著下降。自年初至2月11日,美国十年期国债收益率下降27.4%。英德日三国十年期国债收益率也分别下跌了34.4%、71.8%和95.3%。至3月上旬,德国十年期国债收益率接近零,日本则步入负收益率。

总之,全球需求疲弱、发达国家经济复苏艰难、新兴经济体经济增长持续放缓及初级产品价格保持低位是抑制世界经济复苏的主要因素。新年伊始,各经济体普遍推出稳增长、稳市场的新措施,尤其是欧盟、日本出台“超级”量化宽松政策,美国续出美元加息措施等,国际市场上若干大宗商品价格略有反弹,但成效显现尚需时日。而全球贸易愈发低迷、部分金砖国家经济形势恶化及地缘局势紧张等,仍是今年开局世界经济面临的主要挑战。

(执笔:释经组;成文于2016年3月)

世界经济运行中积极因素增多

——2016年一季度世界经济形势分析

一季度,世界经济仍维持疲弱态势,但积极因素开始增多。美欧经济波动复苏,新兴经济体经济有回暖迹象,美欧制造业及新兴经济体工业出现反弹,大宗商品价格开始回升,全球消费价格在合理区间,就业总体稳定。

一、制造业生产反弹明显

3月份,全球制造业 PMI 为 50.5,较上月升高 0.5 个点。1-2 月份,美国制造业同比增长 1.6%,增速持续反弹。1 月份,欧元区制造业增长 4%,反弹明显,产能利用率达到 81.9%,是近 7 年以来的高值。

二、多数大宗商品价格回升

2 月份以来国际市场大宗商品价格开始反弹,3 月份多数产品价格继续回升。其中,能源价格环比上涨 14.9%,非能源价格环比上涨 2.8%,均连续两个月上涨。能源价格中,原油价格大幅回升。3 月份,欧佩克一揽子原油现货价格为 34.65 美元/桶,环比上涨 20.6%,连续 2 个月回升;纽约期货市场轻质原油价格为 37.96 美元/桶,环比上涨 24%。非能源价格中,农产品价格上涨 2.2%,其中饮料上涨 4.3%,食品上涨 2.1%;原材料上涨 1.2%,金属和矿产上涨 6%,肥料仍下跌 5.2%。

油价大幅回升的主要原因:一是美元贬值提升了油价,3 月份美元兑主要货币名义有效汇率指数(1973 年 3 月=100)下降 1.8%,连续两个月下降。二是美国商业原油库存从最高点回落。截至 4 月 1 日当周,库存量为 5.3 亿桶,从此前不断刷新的历史最高纪录回落。三是此前市场预期的冻产计划一度对油价起到一定支撑(但 4 月 17 日在卡塔尔首都多哈

举行的会议最终未能就冻产达成协议)。

但是,原油供应过剩的态势总体上还没有改变。3月份俄罗斯原油产量为1091.2万桶/日,创后苏联时期最高位;美国商业原油库存水平仍处于高位;4月份的“冻产”计划流产,因此国际油价回升的后劲不足。

三、新兴经济体困难局面开始扭转

(一)多数新兴经济体经济增长趋稳或向好

韩国、印度尼西亚去年四季度经济分别增长3.1%和5.0%,增速均超过前三季度。印度、墨西哥、马来西亚及中国香港四季度均保持稳定增长。俄罗斯经济有触底反弹的迹象,今年2月份,工业生产增长1.0%,是2015年2月份以来的首次正增长。恶性通货膨胀得到遏制,3月份消费物价上涨7.3%,价格比上年同月回落一半多,比上年底回落5.9个百分点。

(二)部分新兴经济体工业生产出现好转

2月份,除俄罗斯工业生产扭转了下降局面外,韩国工业生产同比增长2.4%,扭转了连续3个月的下滑。1月份,马来西亚工业生产同比增长3.3%,墨西哥同比增长1.1%,分别比上月加快0.6个和1.1个百分点。

(三)资本市场吸引力增强

据世行公布的资料,近期涌入新兴市场的资金大增。主要原因:一是较多新兴经济体依赖大宗商品出口,近期国际大宗商品市场有转暖迹象;二是美联储加息速度放慢,不排除美元近期进一步贬值的可能,投资者开始考虑投资新兴市场;三是新兴市场依赖中国的贸易,市场对中国经济下滑的担心已有所缓解。

四、全球消费价格适度上涨

1月份,全球与发达国家消费价格同比分别上涨2.4%和1.2%,涨幅比上月扩大0.2和0.1个百分点;1-2月份,发展中国家消费价格同比上涨5.6%,涨幅比去年同期扩大1.6个百分点。