

“HOU WEIJI SHIDAI”

SHIYOU ZHANLUE

“后危机时代” 石油战略



郝鸿毅◎主编



中国时代经济出版社

“HOU WEIJI SHIDAI”
SHIYOU ZHANLUE

“后危机时代” 石油战略



郝鸿毅◎主编

 中国时代经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

“后危机时代”石油战略/郝鸿毅主编. —北京:中国时代经济出版社, 2009.5

ISBN 978 - 7 - 80221 - 865 - 9

I. 后… II. 郝… III. ①石油经济—经济发展—研究—世界 ②石油经济—经济发展战略—研究—中国 IV. F416.22 F426.22

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 050014 号

『后危机时代』
石油战略

郝
鸿
毅
主
编

出 版 者	中国时代经济出版社
地 址	北京市西城区车公庄大街 乙 5 号鸿儒大厦 B 座
邮政编码	100044
电 话	(010) 68320825 (发行部) (010) 68320498 (编辑部) (010) 88361317 (邮购)
传 真	(010) 68320634
发 行	各地新华书店
印 刷	北京鑫海达印刷厂
开 本	787 × 1092 1/16
版 次	2009 年 5 月第 1 版
印 次	2009 年 5 月第 1 次印刷
印 张	23.5
字 数	377 千字
定 价	49.80 元
书 号	ISBN 978 - 7 - 80221 - 865 - 9

版权所有 侵权必究

《“后危机时代”石油战略》编委会

主 编：郝鸿毅

副主编：金三林 于春林 郭恩静

编 委：孙建业 王柏苍 马 杰

前 言

“石油”与“战略”几乎是一对注定要联结在一起的固定搭配语，越来越在全球范围内被人们广泛使用并得到社会各界的高度认同。石油作为“黑色的金子”和工业的“血液”，不仅促进了现代工业快速发展，成为推动经济社会发展的重要动力，而且与汽车、电子、纺织、建筑、化工、农业和高科技产业发展密切相关，七万多种石油石化产品渗透到商品生产和人们衣食住行的各个方面，直接影响着经济社会发展水平和人民生活质量，同时还与国家实力、国家安全、国际政治、军事与外交等融为一体，成为国际合作与博弈的重要筹码。石油战略的特殊地位决定了其必然上升到国家战略层面，成为世界各国政府、石油公司和普通百姓关注的焦点问题和热点问题。从一定意义上讲，国家是石油战略的主体，企业是石油战略的载体，百姓是石油战略的利益攸关方。

由于石油资源的稀缺性和不可再生性，随着世界经济的持续发展和新兴经济体工业化进程的加快，石油供给相对有限性和石油需求相对无限性的矛盾越来越突出，成为制约经济社会发展的重要“瓶颈”和世界各国争夺的焦点，导致围绕石油的明争暗斗甚至战争和冲突此起彼伏。多年来，无论是发达国家还是发展中国家，无论是石油资源国、生产国还是消费国，无论是国际石油公司还是国家石油公司，都高度重视石油战略问题，纷纷制定和实施了一系列石油战略及发展策略，以保障国家能源安全、经济可持续发展和社会和谐进步。但自2007年下半年美国爆发次贷危机并逐步演化为全球金融危机和经济危机以来，由于全球经济增速明显下降，石油需求逐步减少，供需紧张的状况有所缓解，世人将目光和精力更多集中于如何应对和化解全球经济危机上，对石油战略的关注度有所疏淡，多年紧绷的神经也有所放松。实际上，石油战略问题本来就是应对和化解全球经济危机的题中应有之义。挑战与机遇并存，困难与希望同在。无论人们对这场全球经济危机的“底”在何处、底部运行区间、何时复苏的争执与分歧差异有多大，但基本一致的看法是危机过后世界经济仍将保持持续增长的态势，对石油的需求也将一如既

“后危机时代” 石油战略

HOU WEIJISHIDAI SHIYOU ZHANLUE

往地“饥渴”。因此，在“危机时代”我们确实应当着力研究应对之策，但更需要超前谋划“后危机时代”的石油战略问题，以便从全局和战略的高度把握石油战略，从前瞻预测、系统分析和实务操作方面统筹可持续发展。国家如此，石油企业如此，专家学者和社会各界均应如此。

长期以来，我一直潜心学习、研究和思考石油战略问题，也乐于将心得体会收集整理并与大家共商共享，而这也正是我工作与兴趣的结合点。人生得此乐趣，足矣。去年下半年，恰逢几位志同道合的同仁谈及此事，让我领衔将大家的思考和观点梳理成册，我便欣然同意并共同着手此事，历时半年有余，通过键盘将其串在了一起。我们的目的是赢得读者的共识和共鸣，也希冀引起有关方面的深思和重视，并希望得到业内专家的批评和指正。

本书由我担任主编，国务院发展研究中心金三林同志、中国海油于春林同志和中国石油郭恩静同志担任副主编，中国石油孙建业同志、王柏苍同志和中国石油大学马杰同志担任编委。在大家的共同努力下，完成了本书的编纂工作。在定稿过程中，中国石油大学王震教授、孙仁金教授和廊坊师范学院张议元教授帮助进行了审核，中国石油宋明信同志和中国石油大学硕士研究生胡燕、杨兴、于海坤、李阳、邱坤、陈平等同学帮助进行了校对，在此深表谢意。书中还引用了大量研究机构、专家和学者的观点与资料，我们尽量标注了出处，但也难免有个别遗漏，在敬请谅解的同时也一并表示感谢。

由于本书编纂时间紧、资料多，加之我们团队的水平较为有限，不妥之处，还望读者雅正！



2009年4月 于北京



目 录

1. 世界经济发展趋势与石油战略…………… (1)

总体上看,世界经济发展与石油消费量和国际油价呈强正相关关系。二战以来,世界经济在波动中向前发展,尤其是2003~2007年,全球GDP连续五年保持5%左右的增长,石油消费量也随之快速增长,国际油价屡创新高。2008年以来,全球经济增长明显减缓,石油消费量也出现下降,国际油价大幅走低。展望未来,世界经济在走出低谷后会继续保持增长态势,“后危机时代”石油供需紧张的矛盾将会再次突出。如何认识经济增长的周期性规律,在“危机时代”超前抢抓获取国际石油资源的难得机遇,是亟待决策的重大战略问题。

2. 国际政治发展趋势与石油战略…………… (18)

石油资源的特殊性决定了其作为“全球战略性政治商品”的必然性。无论过去、现在还是将来,国际政治格局都呈现总体向好、局部动荡、主流前进、曲折发展的基本态势。随着世界政治多极化的发展和大国关系的不断调整,石油政治格局也将出现新的发展趋势,在新机遇增多的同时,保障我国石油安全、实现和平崛起也面临诸多严峻挑战。如何综合发挥我国的政治优势,并将政治优势转化为有效开展国际石油合作的发展优势,是国家石油战略和我国国家石油公司发展战略必须深思的重大问题。

3. 国内经济发展趋势与石油战略…………… (33)

国内经济状况及其发展趋势是国家石油战略的重要基础,也是石油公司发展战略的关键性外部环境因素。改革开放30年来,我国国内生产总值

“后危机时代” 石油战略

HOU WEIJISHIDAI SHIYOU ZHANLUE

(GDP) 年均增长率高达 9.8%，成为拉动国内石油消费快速增长的主要原因。2020 年前后，我国将基本实现工业化，并向现代化继续迈进，由总体小康向全面小康阶段迈进，国民经济将长期保持持续快速发展，特别是随着工业化、城市化进程加快和逐步进入汽车社会，石油消费量仍将不断上升。在此大背景下，调整完善和大力实施科学有效的石油战略至关重要。

4. 国内社会环境与石油战略 (51)

科学发展与和谐发展是当今时代的主旋律和最强音，也是研究制定和完善我国石油战略、石油企业发展战略必须充分考虑的重要因素。从我国国情和石油企业的实际出发，社会环境主要包括发展环境、生活环境、工作环境和文化环境。如何适应社会环境发展变化的要求，坚持以人为本、全面协调可持续发展的科学发展观，从建设小康社会和实现现代化的需求改善职工生活环境，提供舒适、健康、高效的工作环境，形成具有中国特色、企业特点和石油特征的企业文化，是中国石油企业可持续发展面临的重大战略问题。

5. 全球石油资源战略分析 (64)

总体上看，全球石油资源比较丰富，最终可采石油资源量 4000 亿吨以上，探明石油剩余可采储量 1700 亿吨左右，储采比在 40 年以上。但从经济学角度还是可持续发展的角度分析，石油资源的有限性或稀缺性都是微观经济学的基本命题。更需要引起我们高度关注的是，全球石油资源分布严重不均，探明储量的 61% 集中在中东地区，81% 集中在沙特等十个国家。从战略层面思考，既不能把石油资源量等同于可采储量，也不能把探明可采储量等同于可供利用量，更不能忽视新能源、可再生能源等石油替代能源开发利用的不确定性。

6. 全球石油供需格局的战略分析 (79)

供需决定石油价格和市场走势，是研究制定石油战略必须高度重视和系统思考的基础性、关键性、战略性因素。全球石油资源总量丰富，但近年来探明储量增长十分乏力，且资源分布严重不均，近 2/3 集中于中东地区。从石油产量构成看，中东、欧洲和欧亚大陆占总产量的一半以上，前十大产油国占总产量的近 2/3。从石油消费量构成看，亚太和北美占总消费量的近



60%，前十大消费国占总消费量的近60%。我国所处的亚太地区石油储量仅占世界总量的3.3%，产量占10%，消费量却占30%，供需形势极为严峻。

7. 国际油价走势的战略思考 (92)

近两年来，国际油价如同“过山车”一样大起大落，这是经济波动、供求变化、地缘政治、美元汇率、投机炒作、欧佩克政策等多种因素共同作用的结果。在市场处于“非理性”时期，更需要从战略层面进行理性思考，不能被暂时、短期、阶段性的现象扰乱对事物本质和规律的认识，“廉价石油时代”终结的定论不会因此改变，国际油价短期低位震荡、中期再次走高、长期高位波动的总趋势不会因此改变。在“后危机时代”或者之前，油价大幅反弹甚至暴涨的可能性随时都会出现，当务之急是危中求机、化危为机，果断决策，抢占先机。

8. 全球天然气产业发展战略思考 (105)

世界天然气资源丰富，最终可采资源量436万亿立方米，探明剩余可采储量177万亿立方米，年产量2.94万亿立方米，储采比60年以上。近些年来，无论从资源量、探明可采储量，还是从生产量、贸易量和消费量来看，世界天然气产业都呈现出快速发展态势，预计2030年前后可能超过石油成为全球第一大能源。作为全球第二大石油消费国和第三大石油进口国，我国应抓住全球天然气产业加快发展的有利条件，积极营造政策环境，大力推进天然气国际合作，以多元化能源消费结构保障国家能源安全。

9. 国际石油贸易的战略思考 (122)

国际石油贸易主要包括原油贸易和成品油贸易，其中原油贸易占石油贸易总量的70%以上。2008年，石油贸易占国际贸易总量的10%以上，是国际贸易的重要组成部分。我国石油贸易量逐年快速增加，2008年原油进口量达17888万吨、进口额高达1293亿美元，同比分别增长9.6%和62%。面对国际石油贸易的新特点、新趋势和新挑战，我国应完善石油贸易市场，加快石油贸易基础设施和装备建设，构建多元化国际石油贸易渠道，强化石油贸易监管，有效规避贸易风险，确保国际石油贸易的稳定、可靠与安全。

10. 世界主要国家能源战略与启示 (135)

世界各国都高度重视能源战略，尤其是在石油供需紧张、国际油价走高、产油国局势动荡时，主要石油消费国和石油生产国均更为关注。深入研究和综合分析美国、欧盟、日本、俄罗斯、巴西等国家和地区的能源战略重点，主要体现为国际化、多元化、高效化、一体化和差异化五个方面。借鉴国际经验，立足我国国情，如何实施节约优先、立足国内、多元发展、保护环境、加强国际互利合作的能源战略，努力构筑稳定、经济、清洁的能源体系，以能源的可持续发展支持我国经济社会可持续发展，具有重要的现实意义和深远的历史意义。

11. 国际石油公司发展战略与启示 (149)

他山之石，可以攻玉。在中国石油产业和石油企业追求可持续发展的进程中，面对金融危机的挑战和“后危机时代”的诸多机遇，如何从战略高度统筹谋划事关发展的全局性、长远性和方向性问题，是必须着力解决好的具有重要现实意义和深远历史意义的重大课题。国际大石油公司近40年来从多元化、归核化、一体化到可持续发展的战略演变历程，战略重点的六大共性特征，战略发展的六大主要趋势，对我国政府制定石油产业发展政策、石油企业调整和完善公司发展战略具有八大启示。

12. 国家石油公司发展战略与启示 (162)

国家石油公司与国际石油公司具有明显的不同，在控制本国石油资源和维护国家石油利益上具有重要作用。国家石油公司大致可分为准政府型、部分政府职能型和纯商业公司型三种类型。从其战略演变看，主要经历了资源控制、结构调整、对外开放和跨国经营四个阶段。世界上主要国家石油公司大都实施资源控制战略、一体化发展战略、国际化战略、科技兴企战略和人才强企战略外，还根据本国和自身特点实施差异化战略，并呈现出五大战略发展趋势，值得我国国家石油公司研究和借鉴。

13. 国内石油资源战略分析 (176)

我国石油资源比较丰富，远景资源量1086亿吨，地质资源量765亿吨，可采资源量212亿吨，剩余可采储量21亿吨，储采比仅11年多，但近些年的



储量替代率一直在 1 以上。同时也要认识到,一方面,由于我国人口较多,人均占有资源量不及世界平均水平的 1/4;另一方面,我国经济发展速度较快,又处于工业化加快发展阶段,石油消费增速较快,供需矛盾较为突出,石油对外依存度逐年提高。如何立足我国国情和可持续发展需求,妥善处理好有效利用国内外两种资源、两个市场的关系,是国家石油战略的重中之重。

14. 国内石油需求增长趋势与战略应对之策 (187)

改革开放以来,随着工业化、城市化、市场化和国际化进程的加快,我国石油消费量快速增长,由 1978 年的 0.9 亿吨增长到 2008 年的近 3.9 亿吨,平均每年增加 1000 万吨,年均递增 7.5% 左右。2020 年前,拉动我国石油消费增长的因素包括国民经济增长、人口总量增长、城市化进程加快、汽车保有量大增等,抑制因素包括节能技术进步、替代能源发展、高油价作用、消费模式转变等,总体上拉动因素远大于抑制因素的作用,国内石油消费仍将保持较快增长,石油对外依存度会越来越高,需要从战略层面谋求应对之策。

15. 国内天然气产业发展战略问题 (202)

我国天然气资源比较丰富,远景资源量 55.89 万亿立方米,地质资源量 35.03 万亿立方米,可采资源量 22 万亿立方米,探明可采储量 3.6 万亿立方米,2001 年以来的储量替代率一直保持在 4 以上。2008 年,我国天然气产量 761 亿立方米,消费量 807 亿立方米,正处于快速增长阶段。在发展战略上,应坚持夯实国内基础、加大引进力度、配套基础设施、理顺体制机制的方针,注意快速发展过程中的协调性、经济性和关键性问题,处理好国内与国外、近期与长远的关系。

16. 国内外炼油产业发展战略思考 (216)

世界炼油产业已进入以国际化、规模化、一体化、集约化、多元化、可持续和升级换代为主要特征的发展新阶段。2008 年,全球炼油能力 42.8 亿吨/年,前 25 位公司占全球总炼油能力的 60.1%,炼厂平均加工规模 653 万吨/年,最大规模 4700 万吨/年,年加工能力大于 2000 万吨的炼厂数达到 20 个。中国炼油能力达到 4.2 亿吨/年以上,年加工量 3.42 亿吨,成为仅次于美国的全球第二大炼油国。面对全球炼油能力可能出现过剩、市场竞争更趋激烈、

国内价格不到位和环保要求越来越高等挑战，必须适时调整和完善炼油产业发展战略。

17. 国内石油天然气价格问题 (234)

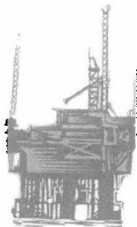
市场在资源配置中发挥着重要的基础性作用，价格是市场机制配置资源的最重要信号。世界各国油气价格的形成机制主要分为市场竞争形成价格和政府定价两种，总的趋势是不断向开放、竞争的市场形成价格机制靠拢。我国经过多次改革，目前原油价格已基本与国际接轨，成品油实行“原油价格+成本+税金+适当利润”的办法定价，天然气实行政府指导价，但总体上看还是“政府+市场”主导价格的办法，油气价格不能完全真实反映资源稀缺程度、市场供求关系、生态环境成本和可持续发展需求，需要进一步深化价格市场化改革。

18. 国内石油市场发展战略思考 (245)

石油市场是联结石油生产者、中间交易者和最终消费者的纽带，是石油石化产品价值实现的终端环节。国际石油市场主要包括现货市场和期货市场。我国石油市场以现货为主，并呈现上游市场国家控制、炼化市场适度竞争、管输市场相对集中、流通市场基本放开的市场特征，总体上初步形成了国有大型石油公司、跨国石油公司和社会经营单位共同参与竞争的多元化市场格局。从长期看，我国应立足国情，借鉴国际经验，完善现货市场，建立期货市场，优化市场结构，培育市场主体，在大力发展国内石油市场的同时积极开发利用国际市场。

19. 国家石油储备战略剖析 (259)

当前和今后较长一个时期，世界石油市场不会安宁，地缘政治、金融炒作、恐怖袭击、自然灾害、气候异常等影响世界石油市场稳定的因素依然存在并有可能出现新的发展，严重影响石油生产国和消费国的经济安全。我国石油安全竞争和威胁主要来自外部，包括资源竞争加剧、供应中断威胁、运输通道受阻、价格大幅波动等。应从战略高度，借鉴国际经验，结合我国国情，立足现有基础，积极探索国家石油储备、企业石油储备和机构石油储备的储备模式、储备规模、储备布局、储备动用、储备投入等问题，保障国家



石油安全。

20. 石油替代能源战略分析 (274)

新能源替代传统能源、优势能源替代稀缺能源、可再生能源替代化石能源是能源发展的必然趋势。借鉴国际经验和发展趋势,从我国资源状况、发展需求和替代可能性考虑,石油替代能源主要包括太阳能、风能、生物质能、核能、地热能、天然气水合物和氢能。应按照明确方向、统一规划、积极引导、稳步发展、政策扶持、鼓励使用的总体思路,逐步提高可再生能源在我国能源消费中的比例,着力解决农村无电人口用电问题和农村生活燃料短缺问题,大力发展循环经济,促进生态环境保护,积极推进替代能源新技术的产业化发展。

21. 节约发展的石油战略思考 (289)

科学发展的主要内容之一是节约发展,建设节约型社会和节约型企业是实现节约发展的关键所在。面对能源资源瓶颈,节约用油既是我国经济社会发展的重大战略和紧迫任务,也是解决我国能源问题的优先举措和根本途径。建设节约型企业,必须明确一个中心,突出两个重点,健全三个体系,完善四项政策,形成五大保障,培养六种意识,切实转变经济发展方式和石油消费模式,坚持走“高产出、低消耗、低排放”的可持续发展之路,以石油的可持续发展支撑我国能源和经济社会的可持续发展。

22. 石油天然气产业清洁发展战略思考 (302)

保护环境是我国的基本国策。中国经济增长仍未彻底摆脱发达国家已基本超越的“高资本投入、高资源消耗、高污染排放”的模式。石油天然气产业体系庞大,生产环节众多,生产工艺复杂,在生产过程中会产生大量的废水、废气、废渣和有毒有害的流体混合物质,具有环境污染总量大、环节多、类型复杂、影响严重等特点。应在已取得较大成效的基础上,进一步牢固树立现代环保理念、加大结构调整力度、大力发展清洁产品、制定完善应急预案、切实转变发展方式,努力实现清洁发展,为建设“环境友好型”社会做出新贡献。

23. 石油战略的体制保障 (316)

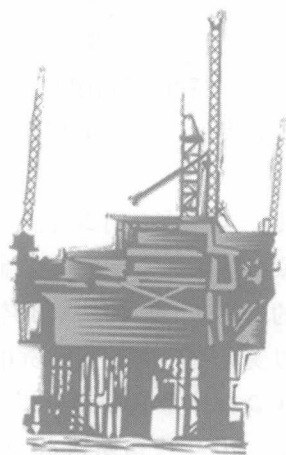
体制决定机制，机制决定活力。无论是国家石油战略，还是石油公司发展战略，都必须有与之相适应的管理体制作保障。世界上不同的国家和地区具有不同的能源管理体制，如北美模式、俄罗斯模式、印度模式、日本模式等，不同的国际石油公司和国家石油公司也有不同的管理模式，如战略控制型、经营控制型、财务控制型等。总体来看，管理体制没有国际惯例，具有多样化特征；没有最优的管理体制，只有适合自己的管理体制；没有一成不变的管理体制，随着外部环境和内在条件的变化需要适时调整和完善。

24. 石油战略的法律法规与政策保障 (330)

法律和政策是实施石油战略的重要保障。总体上看，我国石油天然气法律法规和政策体系不断完善，基本涵盖了整个产业链，为石油产业的持续快速健康发展和保障国家石油安全发挥了重要作用。随着我国石油天然气产业规模不断扩大和社会主义市场经济体制建设进程不断加快，应进一步完善现行石油天然气法律法规与政策体系，尽快制定出台《石油天然气法》和《石油储备条例》，适时制定出台《石油天然气管道监管法》和《石油天然气产业政策》，以确保石油工业可持续发展和我国经济社会的可持续发展。

25. 我国石油公司国际化发展战略 (344)

1993年，国家提出实施“走出去”战略，石油企业开始大力开展国际化经营，有效利用国内外两种资源、两个市场，满足国民经济发展的石油需求和保障国家石油安全。2008年，中国石油公司已在全球31个国家从事油气投资业务，形成了海外五大油气生产区，海外石油作业产量和权益产量分别达到9300万吨和4300万吨。为了在更广领域、更深层次和更高水平上开展国际化经营，需要国家统筹石油发展战略和制定配套支持政策、石油企业大力实施海外发展战略和务实高效的运作策略。



世界经济发展趋势与石油战略

总体上看,世界经济发展与石油消费量和国际油价呈强正相关关系。二战以来,世界经济在波动中向前发展,尤其是2003~2007年,全球GDP连续五年保持5%左右的增长,石油消费量也随之快速增长,国际油价屡创新高。2008年以来,全球经济增速明显减缓,石油消费量也出现下降,国际油价大幅走低。展望未来,世界经济在走出低谷后会继续保持增长态势,“后危机时代”石油供需紧张的矛盾将会再次突出。如何认识经济增长的周期性规律,在“危机时代”超前抢抓获取国际石油资源的难得机遇,是亟待决策的重大战略问题。

世界经济增长情况是决定国际石油消费的主要因素,也是影响国际油价的重要因素。20世纪90年代以后,世界经济增长波动与国际油价波动的正相关性越来越大。2008年4月以后,美国次贷危机进一步恶化和蔓延,引发了全球金融危机和经济危机,导致国际油价在短时间内由高位震荡转入快速下降,这充分说明了国际经济环境对石油市场的影响。目前,我国外贸依存度

“后危机时代” 石油战略

HOU WEIJISHIDAI SHIYOU ZHANLUE

接近 60%，石油进口依存度超过 50%，并有继续提高的趋势，世界经济、国际贸易、国际金融、国际大宗商品价格对我国经济的影响越来越大，并通过消费、价格、预期等渠道影响国内的石油供求和石油价格。因此，研究国家石油战略，就必须高度关注国际经济环境及其发展趋势。

第二次世界大战以后，世界经济在波动中向前发展，主要经历了以下五个阶段：

第一阶段：二战结束到 20 世纪 80 年代初期。战后初期到 60 年代末，是西方发达国家持续高速发展的“黄金时代”。二战结束后，美国凭借其通过战争积累起来的雄厚实力，向西欧资本主义国家推行“马歇尔计划”，开拓国际市场，建立以美元为中心的国际货币体系；西欧各国和日本经济也快速增长。但随着布雷顿森林体系的崩溃，以及发达国家产能过剩日益严重，在两次石油危机打击下，70 年代初期到 80 年代初期西方发达国家经济发展进入了“滞胀”时期，出现了经济增长停滞与通货膨胀共存的现象。

第二阶段：20 世纪 80 年代初期到 90 年代初期。80 年代以后，欧美发达国家逐步将产业转移到第三世界国家，亚洲四小龙等新兴工业化国家（地区）开始崛起，世界经济增长有所加快。但亚非拉等发展中国家经济增长缓慢，通胀水平居高不下，世界经济总体上还处于“低增长、高通胀”阶段。80 年代末期，随着苏联解体等重大事件的发生，世界经济增长再次下滑，1991 年进入低谷（经济增速为 1.7%）。

第三阶段：20 世纪 90 年代初期到 21 世纪初期。90 年代以后，美国通过技术创新来促进经济增长，以 IT 产业为代表的高科技产业发展迅速，并带动了全球相关产业的发展。尽管日本经济由于地产和股市泡沫破灭而陷入停滞，但欧洲联盟经济一体化加速发展，中国经济发展加快，世界经济总体上加快增长。1997 年亚洲金融危机爆发，世界经济增速有所放缓，但 1999 年又开始加速，2000 年增长速度达到 4.9%。2001 年，受“9·11”事件的打击，美国经济再次下滑，并导致全球经济增长放缓。

第四阶段：2003 年到 2007 年。房地产业的发展带动美国经济再次强劲增长，中国、印度等发展中大国经济也高速增长，全球经济进入新一轮扩张。一方面，经济增长率比前一阶段显著提升，全球 GDP 增长率保持在 5% 左右，是 1974 年以来的最高点；另一方面，通货膨胀率继续下降，稳定在 4% 以下，是 20 世纪 70 年代以来的最低点，这种“高增长、低通胀”的现象为过去 30



多年所没有。

第五阶段：2008 年到目前。爆发于 2007 年初的美国次贷危机，在 2008 年不断蔓延、加深，并通过金融、贸易等渠道向全球范围蔓延，导致了全球性的金融危机。按照国际货币基金组织（IMF）的评价，这场金融危机是自 20 世纪 30 年代以来世界最严重的一场金融危机。受全球金融危机的影响，世界经济增长明显减速，2008 年全球经济增长率为 3.4%，大大低于 2007 年的 5.2%。美国经济在 2008 年第三季度出现负增长，全年经济增长率下降到 1.1%；欧元区经济在第二季度出现负增长，全年增长 0.8%；日本经济也在第二季度出现负增长，全年增长 -0.7%。同时，国际大宗产品价格也从高位急速下降。IMF、世界银行等多个国际机构对 2009 年世界经济增速的预测值也不断下调，认为 2009 年世界经济增长率将降至二战以来的最低水平，并可能出现负增长。

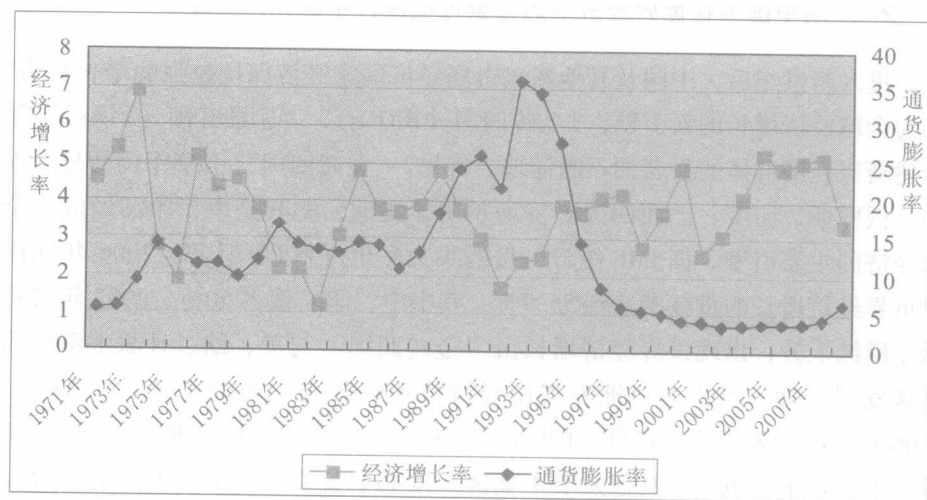


图 1-1 1971 - 2008 年世界经济增长率和通货膨胀率 (%)

自 20 世纪 90 年代、尤其是 21 世纪以来，在信息技术革命、经济全球化和各国改革的推动下，世界经济发展格局发生了深刻变化，发达经济体保持全面增长，发展中国家逐渐崛起，特别是亚洲地区领跑世界经济增长。尽管金融危机的爆发导致了世界经济的急速下滑，但从中长期来看，世界经济发展格局变动的趋势没有改变，并可能因全球金融危机而加快。主要体现在以下三个方面：