

新世纪之初的 世界经济

国际经济形势分析与预测
2000~2001年

主编 于治贤 赵军山 刘戈宏

XINSHIJIZHICHUDE
SHIJIJINGJI

辽宁人民出版社

前言

本书是辽宁社会科学院世界经济研究所在1998年出版《国际经济形势分析与预测1998~1999年：亚洲金融危机冲击下的世界经济》（内部出版）、1999年出版《国际经济形势分析与预测1999~2000年：世纪之交的世界经济》（内部出版）之后，公开出版的一部关于国际经济形势分析与预测的学术著作。作为地方社会科学院的研究人员，在经费紧张、资料匮乏的情况下，出版国际经济形势分析与预测方面的著作，其难度可想而知。但是，科学研究是在战胜挑战后取得发展和进步的，正是在“世上无难事，只要肯登攀”精神的鼓舞下，我们这支从事国际经济研究的地方部队才斗胆写作本书。

本书分上下两篇，在上篇里，我们对2000年的世界经济形势、国际市场主要商品价格走势、美国、欧盟、日本、俄罗斯、韩国和东盟五国的经济形势进行了回顾，并对2001年世界经济发展趋势、国际市场主要商品价格走势以及美国、欧盟、日本、韩国、俄罗斯和东盟五国的经济前景进行了预测。在下篇，我们对21世纪初期国际经济领域的主要问题，如美国新总统上台后美国经济的走势、普京执政期间俄罗斯经济的走势、欧盟东扩与欧盟未来的发展等问题进行了分析。

这是一部很稚嫩的学术著作。说它稚嫩，是因为，第一，我们之中没有从事世界经济研究大师级的人物，一些章节的执笔人是刚刚步入这个研究领域的年轻人；第二，我们对许多有关世界经济预测的模型还不掌握，即使是了解的数学模型也因为资料缺乏而无法完全应用；第三，我们从事这方面的研究还刚刚起步，缺乏足够的经验。

这是一部抛砖引玉的著作。坦率地讲，目前在世界经济研究的各个领域，缺乏一种“百花齐放、百家争鸣”的气氛。对于频繁出现在文献中的一些模棱两可、内涵和外延均不清楚的概念，许多人已经习以为常，甚至默认；对于亚洲金融危机到底是制度性危机，还是金融危机，从亚洲金融危机中我们应当汲取哪些教训，主要是放慢资本项目下人民币自由兑换的步伐，还是正确确定政府主导经济转轨过程中政府干预的度，政府主导和市场主导的关系，研究得并不深。世界经济研究需要“百花齐放、百家争鸣”，正是出于这样一种考虑，我们才在连续两年内部出版的基础上，公开出版这本书，以期抛砖引玉，引起大家的讨论，在讨论中我们共同提高，繁荣世界经济研究。

随着国内经济国际化进程的加快，政府机关的工作人员、企业的经理人员越来越关注世界经济的发展，他们掌握的信息并不一定比专门从事世界经济研究的人员所掌握的信息少，客观形势对专门从事世界经济研究的人员提出了更高的要求。如若故步自封，我们就有被社会淘汰的危险。正是这种危机感、紧迫感促使我们下决心研究国际经济形势分析与预测这个课题。本书是我们从事这方面研究的起步之作，道路即已选定，我们将沿着这个方向继续走下去。

尽管从事国际经济形势分析与预测已不是我们最初的尝试，但由于时间、资料 and 水平等方面的限制，书中疏漏不当之处在所难免，希望各界人士批评指正，我们将把你们的批评看作是对我们的鼓励，鞭策我们更加努力搞好这方面的研究。在

这里，我们还要感谢学术界的同仁，你们的研究成果使我们受益匪浅，没有你们的研究成果，我们写作这本书会更加困难。

于治贤

2000年11月15日

目 录

前 言	于治贤 (1)
-----------	---------

上篇 国别篇

第一章 回顾与展望	(2)
第一节 世界经济继续走向复苏	(2)
第二节 2000 年世界经济发展的主要特点	(3)
第三节 支撑 2000 年世界经济发展和影响 2001 年世界经济发展的主要因素	(8)
第四节 2001 年世界经济发展前景预测	(18)
第二章 世界市场商品价格的现状与走势	(22)
第一节 2000 年世界商品价格的变化	(23)
第二节 影响世界商品市场价格变化的直接因素	(30)
第三节 影响世界商品市场价格变化的其他因素	(35)
第四节 2001 年世界商品市场价格走势预测	(38)
第三章 持续增长的美国经济	(44)
第一节 2000 年美国经济发展概述	(44)
第二节 2000 年美国经济的持续扩张的支撑因素	(48)

第三节	目前美国经济潜在的风险因素	(53)
第四节	2001 年美国的基本走势	(60)
第四章	持续好转的日本经济	(65)
第一节	2000 年日本经济形势发展概述	(65)
第二节	日本经济形势持续好转的主要原因	(68)
第三节	影响 2001 年日本经济增长的主要因素	(72)
第四节	2001 年日本经济发展前景预测	(80)
第五章	稳步增长的欧盟经济	(84)
第一节	2000 年欧盟经济发展概况	(84)
第二节	2000 年欧盟主要国家经济发展概述	(91)
第三节	影响欧盟经济发展的主要因素	(97)
第四节	2001 年欧盟经济发展预测	(102)
第六章	开始恢复性增长的俄罗斯经济	(105)
第一节	2000 年俄罗斯经济发展现状	(105)
第二节	俄罗斯经济增长的原因分析	(110)
第三节	制约俄罗斯经济增长的不利因素	(116)
第四节	2001 年俄罗斯经济发展前景预测	(122)
第七章	走上艰难复苏之路的韩国经济	(125)
第一节	2000 年韩国经济发展概述	(125)
第二节	韩国经济恢复增长的原因	(129)
第三节	影响 2001 年韩国经济发展的因素	(136)
第四节	2001 年韩国经济发展前景预测	(140)
第八章	持续回升的东南亚经济	(146)
第一节	2000 年东南亚总体经济走势	(146)
第二节	推动东南亚经济持续回升的主要因素	(148)
第三节	主要国家经济运行情况	(151)
第四节	影响 2001 年东南亚经济发展的 主要因素及前景预测	(157)

下篇 专题篇

第九章 新世纪初期世界经济发展趋势	(166)
第一节 21 世纪初期世界主要国家和地区的 经济发展趋势.....	(166)
第二节 21 世纪初期世界经济发展的主要趋势	(171)
第三节 国际金融制度改革的发展趋势.....	(175)
第四节 国际分工格局的演变趋势.....	(181)
第十章 普京治理下的俄罗斯经济	(186)
第一节 普京的经济发展道路.....	(186)
第二节 俄罗斯经济步入了恢复性增长期.....	(193)
第三节 投资不足：俄罗斯经济回升的主要障碍.....	(198)
第十一章 21 世纪初期美国经济走势展望	(207)
第一节 90 年代至今美国经济基本运行情况	(208)
第二节 本轮美国经济增长机制分析.....	(213)
第三节 21 世纪初期美国经济走势展望	(222)
第十二章 21 世纪初期日本经济走势和对外经济关系	(229)
第一节 21 世纪初期的日本经济：艰难地复苏	(229)
第二节 日本经济的结构性调整与新主导产业.....	(234)
第三节 日本对外贸易的变化与对外投资.....	(241)
第四节 21 世纪初期日本经济发展展望	(246)
第十三章 欧盟东扩及其前景展望	(248)
第一节 欧盟东扩：一次历史性机遇.....	(248)
第二节 欧盟实施东扩的主要措施.....	(253)
第三节 欧盟东扩面临的挑战.....	(258)
第四节 欧盟东扩的前景展望.....	(264)
第十四章 新时期的俄罗斯亚太外交走向	(269)

第一节 俄罗斯亚太外交的推进·····	(269)
第二节 俄罗斯东进的动因·····	(277)
第三节 俄罗斯亚太外交的前景·····	(279)
世界经济大事记·····	(289)
后 记·····	(303)

上 篇

国 别 篇

第一章

· 回顾与展望

2000 年即将过去, 2001 年马上就要到来。随着经济全球化和国内经济国际化进程的加快, 在步入新世纪的时候, 人们更加关注世界经济未来的走势, 因为任何一个国家的经济发展, 无论其外贸依存度高低, 都无法摆脱世界经济的影响。

第一节 世界经济继续走向复苏

2000 年是世界经济继续走向复苏的一年, 也是许多爆发金融危机的国家经济恢复并超过危机前水平的一年。

在 2000 年的世界经济增长中, 美国经济增长起了很大作用。尽管许多人担心美国经济中的泡沫成分有可能会使美国的经济增长速度放慢, 甚至有的人担心美国股市会出现大幅度下跌乃至崩盘, 但是美国经济却好像故意与人们开玩笑一样, 经济增长速度不仅没有放慢, 反而比 1999 年要高。2000 年第一季度, 美国经济增长率达到 4.8%, 第二季度增长率达到 5.6%, 创 16 年历史中的新高。尽管在第三季度美国经济出现了放慢的迹象, 但根据美国政府的宏观调控能力和美国经济的表现,

IMF、世界银行、OECD 等国际机构在下半年纷纷调高了对美国 2000 年经济增长的预测，它们预计今年美国经济增长率将高于 1999 年的 4.1%，有望达到 4.3%~4.4%。

同欧元在国际外汇市场上的表现相反，欧元区各国经济和整个欧盟的经济增长都比 1999 年要好。1999 年欧盟经济增长率 2.3%，2000 年第一季度欧盟经济增长率达到了 3.3%，比 1999 年第四季度的 3.1% 高出 0.2 个百分点。在经济增长的同时，欧盟和欧元区的失业率也在下降，2000 年 6 月份欧元区的失业率从 5 月份的 9.2% 下降到 9.1%，欧盟十五国的失业率则从 5 月份的 8.5% 下降到 6 月份的 8.4%。作为欧盟经济增长发动机的德国和法国的经济发展态势良好，在上半年德国经济发展出现了十年不遇的发展态势，出口旺盛、工业复苏加快、国内消费长势明显、投资增加、失业下降和物价稳定；法国 2000 年第一季度经济增长（折合成成年率）3.5%，第二季度增长有望实现 3.4%，全年预期实现 3.5% 的增长，高于 1999 年的 2.9%。

亚洲发展中国家经济增长喜人。韩国已经走出危机，开始强劲增长。据韩国政府 6 月 23 日公布的统计数字显示，2000 年上半年的经济增长率有望达到 11%，经常项目收支将出现 40 亿美元的盈余。东南亚国家的经济继续增长。马来西亚上半年经济增长达到了 10.8%，印度尼西亚上半年 GDP 增长了 3.2%，泰国增长 5.2%，菲律宾增长 3.9%，新加坡增长了 8.4%。

日本经济开始复苏，第一季度 GDP 增长 2.4%，折合成成年率为 10%。预计全年可能实现 1% 左右的增长。

第二节 2000 年世界经济发展的主要特点

在回顾 2000 年世界经济发展历程的时候，我们发现，2000

年世界经济增长具有以下几个鲜明的特点：

一、美国经济增长和亚洲国家（日本除外）经济的迅速复苏，成为推动整个世界经济增长的双引擎

1997年和1998年，由于亚洲金融危机的影响，东亚一些国家的经济受到严重打击，支持世界经济增长的这一引擎熄灭了，不仅没有起到推动世界经济发展的作用，反而成了世界经济增长速度下降的一个重要因素。自1999年遭受金融危机打击的国家陆续摆脱危机，开始恢复性增长。进入2000年以来，亚洲许多国家的经济增长加速，成为拉动世界经济增长的一支重要的力量。在危机发源地——东南亚，2000年上半年，印度尼西亚的GDP增长3.2%，马来西亚经济增长达到10.8%，泰国经济增长5.2%，菲律宾GDP增长3.9%，新加坡经济增长达到了8.4%，均高于1999年的增长速度。韩国2000年上半年的经济增长速度也达到了7%，加上中国等亚洲国家的经济增长，在相当大程度上抵消了日本经济增长缓慢给世界经济发展带来的负面影响，成为支撑世界经济增长的重要力量。

在2000年的世界经济增长过程中，美国经济持续增长是世界经济增长的重要支撑力量。美国GDP总量约为世界GDP总量的27%左右，美国经济每增长1个百分点，就可以拉动世界经济增长0.27%。当日本经济低迷，欧盟经济在低速中增长的时候，美国经济在2000年上半年依然保持强劲的增长势头，连续两个季度增长接近和超过5%，这无疑在很大程度上弥补了由于日本经济低迷、欧盟经济增速较慢所带来的不利影响。

二、出现了几乎所有国家和地区经济全面增长的势头

在过去的几年里，尽管相当多国家的经济都在增长，但受亚洲金融危机影响的国家和俄罗斯等经济转轨国家的经济却出现了负增长。进入2000年以后，出现了几乎所有国家和地区经

济同时增长的喜人现象。除了我们在前面谈到的美国、东盟五国、韩国和欧盟的经济增长和人所共知的中国的经济增长外,世人关注的日本经济在 2000 年也开始了增长,在到 2000 年 3 月 31 日结束的财政年度里,日本经济增长了 0.6%,2000 年第一季度 GDP 增长 2.5%,第二季度增长 1.0%。自 1999 年俄罗斯经济出现恢复性增长以来,2000 年在一系列政策的刺激下和国际市场石油价格不断攀升的激励下,俄罗斯经济不仅巩固了复苏的势头,而且增速开始加快。国际货币基金组织在 2000 年 9 月发表的《世界经济展望报告》中预计拉丁美洲经济增长 2000 年有望实现 4.3%,其中拉美经济大国巴西有望增长 4%,墨西哥有望增长 6.5%,由于石油价格一路攀升,拉美主要产油国委内瑞拉和厄瓜多尔 2000 年的经济将明显改观,阿根廷和智利的增长速度会加快。非洲经济发展态势良好,据 IMF 中的南非代表曼努埃尔估计,非洲经济增长 2000 年有望达到 3.5%。经济转轨国家在 1999 年实现增长,特别是俄罗斯实现增长后,2000 年发展态势依然良好。

三、2000 年世界经济的增长是在克服了石油价格居高不下的背景下实现的

进入 2000 年以后,国际市场上石油价格一路攀升,9 月份比 1 月份上涨了 31.4%,最高达到每桶 35 美元,在石油输出国组织宣布提高原油日产量和美国政府宣布动用战略石油储备后,仍然在每桶 30 美元左右的价位上徘徊。石油价格一路攀升令人想起了 1973 年的石油危机给世界经济带来的影响。由于当时发达国家经济处于滞胀的夹击之中,发达国家先后出现经济衰退。2000 年油价上涨引起人们的普遍担心,至今人们仍然在讨论油价上涨对世界经济的影响。石油消费国认为世界市场油价的理想价位是每桶 25 美元左右,但实际价格仍然高于石油消费国所期望的价位。然而最大的石油进口国日本和最大的石油

消费国美国的经济非但没有因此而出现衰退，反而依然增长强劲。

在油价一路攀升情况下出现的世界经济增长，并不意味着石油这种战略物资在国民经济中地位下降，而是说明国际经济环境，特别是发达国家的国内经济环境发生了巨大变化。70年代以来，发达国家经济在经历了三次石油打击之后，恰逢新技术革命在全世界范围内蓬勃发展，美国更是抓住这一有利时机对国民经济进行战略性调整，通过实行“信息高速公路计划”等一系列措施，信息经济或曰数字经济得到迅速发展，经济开始步入知识经济时代，以信息技术、数字技术和网络技术为基础的新经济开始出现。目前美国的经济结构同70年代的经济结构相比，已经发生了很大变化。服务业在GDP总共所占的比重迅速上升，农业和普通制造业的比重在下降，高耗能工业比重下降。那些以石油为主要能源的工业，随着节能技术的迅速发展和普遍采用，大幅度降低了单位GDP产出所消耗的石油，按不变价格计算，目前发达国家单位GDP产出消耗的石油要比1981年少一半。石油开支占GDP的比重已经从1981年的8.5%下降到目前的约3%。

同70年代相比，另一个重要的差别是美国等发达国家最近几年的通货膨胀率一直很低，而在70年代，美国等发达国家的通货膨胀率一直居高不下。低通货膨胀率预示着石油价格上涨所带来的通货膨胀压力对整个经济的影响可以通过提高劳动生产率等方法加以部分或全部消化。油价上涨可能引发成本推进型通货膨胀，但成本增加可以通过其他途径加以化解，至少是部分化解。

四、世界各主要股市波动频繁，金融风险依然存在

在2000年世界发展历程中，一直令人担心的是股市波动频繁，金融风险依然存在，爆发金融危机的土壤仍然存在。随着

经济全球化的不断发展和深化，人们对金融风险可能引发的各种经济问题越来越关心。90年代以来世界经济实践的经验和危机发生国的经历都告诉我们，金融危机必然造成国内发生经济危机，并容易引发地区性乃至世界性经济危机。先后在墨西哥、巴西、俄罗斯和东南亚国家发生的金融危机不仅使这些国家的经济受到很大打击，而且波及到周边地区。

随着科学技术的进步，企业管理从以产定销转变为以销定产，加上跨国公司国际化生产和国际化配置资源的发展，目前出现大量产品过剩、积压，进而引发生产过剩危机的危险在不断下降，相反，现在是以生产能力过剩替代了产品过剩。目前，全世界汽车生产能力过剩、乙烯生产能力过剩、钢铁生产能力过剩，但并没有引发以产品积压为主要特征的产品过剩型经济危机的发生。相反，房地产、股市的泡沫过大，一旦破灭，给经济造成的影响要远远大于生产能力过剩对经济的影响。最近十年来日本经济之所以一直处于低迷状态，它的直接诱因并不是生产能力过剩，而是房地产泡沫破灭导致银行和非银行金融机构呆坏账迅速增加，并超过这些金融机构自身的消化能力，从而引发一连串的金融机构破产。墨西哥、巴西、东南亚国家发生的金融危机在一开始是汇兑危机，由于本国外汇储备不足以应付挤兑风潮，本币在外汇市场上大幅度贬值，进而引发金融机构破产，使整个经济陷入危机。

在2000年世界经济发展过程中，金融风险依然存在，它突出地表现在美国股市中技术股价格的大起大落。纳斯达克指数由2000多点迅速飙升，突破3000点、4000点，然后又大幅下跌。道·琼斯股票指数也发生大涨大落，一个交易日可以一下子下跌1~200点，甚至更多。固然虚拟经济的运行与实体经济运行之间会发生一定的脱离，但这种脱离超过合理的限度后，就会带来严重的后果。美国股市的大起大落之所以没有引致经济危机的发生，主要得益于美国金融管理当局在关键时候运用宏

宏观调控手段得当，其次得益于美国经济的强劲增长，第三得益于世界其他地区和国家的经济增长。美国股市中的泡沫成分虽然至今没有酿成严重后果，没有引发经济危机，但不等于说这种风险发展下去不会引发经济危机。一旦美国发生经济危机，给全世界带来的后果要比日本泡沫经济破灭给世界经济带来的后果要严重得多。正因为如此，在新的一年里，金融风险，特别是美国等主要发达国家的金融风险仍将是世界经济发展中的一个不稳定因素。

第三节 支撑 2000 年世界经济发展和影响 2001 年世界经济发展的主要因素

以上我们介绍了 2000 年世界主要国家和地区的经济 development 情况，并概括归纳了过去一年里世界经济发展过程中的几个主要的特点。那么，支撑 2000 年世界经济发展的主要因素有哪些呢？这些因素在新的一年里会发生怎样的变化？将会对 2001 年世界经济发展产生哪些影响？

一、支撑 2000 年世界经济发展的主要因素

分析支撑 2000 年世界经济增长的主要因素，可以有多种方法，限于篇幅，我们在这里只从生产函数和世界 GDP 构成两个侧面来分析。

(一)从世界经济总量的国别构成上看支撑世界经济发展的主要因素

世界 GDP 总量是世界各国和地区的 GDP 加总的结果，用数学公式表达可以写成下式： $WGDP = GDP_1 + GDP_2 + GDP_3 + \dots + GDP_n$ 。在上式中，WGDP 代表世界各国国内生产总值的总和， GDP_1 、 GDP_2 、 GDP_3 和 GDP_n 代表世界各国的国内生产总值。因此，要从世界 GDP 构成上分析 2000 年支撑世界经济

增长的主要因素，着眼点必然要放在经济总量大的国家和地区上。这样讲并不是否认小国对国际社会和世界经济发展的贡献，而是强调经济总量大的国家和地区的生产容量、资金辐射能力、GDP 增加的绝对额都是小国无法替代的，同时，这也是世界经济发展到经济全球化时代一个无法否认的事实。尽管许多人可以从政治层面上讲出许多小国对国际社会和世界经济发展的贡献，但谁都不愿意发达国家同时陷入严重的经济危机，因为，如若主要发达国家同时陷入严重的经济危机，发展中国家在经济上也不会得到什么好处。不仅得不到好处，而且会被发达国家的经济危机拖累。

从 1995 年世界 GDP 的构成看，OECD 国家的 GDP 总额占世界 GDP 总额的 80%，其中美国占世界的 25%，日本占 18.3%，欧盟占 30%。由此可见，无论是预测世界经济年度增长率，还是分析年度经济增长的原因，都不能忽视这些在世界 GDP 总量中占有举足轻重地位的国家的经济走势。

从世界 GDP 构成上看，美国经济强劲增长无疑是拉动 2000 年世界经济增长的主要因素之一。前已述及美国经济在世界经济总量中所占的比重 1995 年为 25%，近年已经上升到 27%。按 25% 计算，美国经济增长 1% 可以拉动世界经济增长 0.25%，如果美国经济在 2000 年真的像国际货币基金组织预测的那样实现 4.3% 的增长率，那么，仅美国经济增长这一点就可以拉动世界经济增长 1.075%，相当于 2000 年世界经济增长的 1/4。如果按占世界 GDP 27% 计算，美国经济增长则拉动世界经济增长 1.16%。在世界经济全球化日益发展和深化的今天，美国经济发展离不开世界其他地区经济的发展，同样，美国经济增长也为亚洲遭受金融危机打击的国家的经济复苏提供了良好的外部环境。2000 年东南亚国家的经济增长在很大程度上是出口拉动的结果，而为东南亚国家提供出口市场的主要是美国、欧盟等经济增长较快的国家和地区。