

博鳌亚洲论坛  
Boao Forum for Asia



# 亚洲经济前景及一体化进程 2024年度报告

Asian Economic Outlook and Integration Progress Annual Report 2024



对外经济贸易大学出版社  
University of International Business and Economics Press



# 美國經濟前景及一體化進程 2024年度報告

Global Economic Outlook and Integration Progress Report 2024

图书在版编目 (CIP) 数据

博鳌亚洲论坛亚洲经济前景及一体化进程 2024 年度报告.  
—北京: 对外经济贸易大学出版社, 2024.3  
ISBN 978-7-5663-2584-6

I. ①博… II. III. ①经济一体化—研究报告—亚洲—2024 IV. ①F13

中国国家版本馆 CIP 数据核字 (2024) 第 029878 号

## 博鳌亚洲论坛亚洲经济前景及一体化进程 2024 年度报告

责任编辑: 张俊娟

---

出版发行: 对外经济贸易大学出版社  
社 址: 北京市朝阳区惠新东街 10 号  
网 址: [www.uibep.com](http://www.uibep.com)  
资源网址: [www.uibepresources.com](http://www.uibepresources.com)

邮政编码: 100029  
邮购电话: 010-64492338  
发行部电话: 010-64492342  
E-mail: [uibep@126.com](mailto:uibep@126.com)

成品尺寸: 215mm×278mm  
印 张: 9.25  
字 数: 249 千字  
ISBN 978-7-5663-2584-6

印 刷: 北京博海升彩色印刷有限公司  
版 次: 2024 年 3 月北京第 1 版  
印 次: 2024 年 3 月第 1 次印刷  
定 价: 200.00 元

---

# 序 言

2023年，俄乌冲突延宕，巴以新一轮冲突再起；贸易保护主义冲击国际经贸秩序，经济碎片化、脱钩断链风险加大；发达经济体持续加息冲击全球需求，直接投资动能疲弱，部分发展中经济体债务压力加大，世界经济未能回到疫情前的增长轨道。层层迷雾之下，亚洲各国经济波动性加大，但也展现出巨大韧性。坚持推进区内经济一体化，坚定维护多边经贸规则，亚洲有能力应对世界之变、时代之变与历史之变，成为动荡世界中的稳定力量。

亚洲是后疫情时代世界经济增长的中流砥柱。IMF 预计今年世界经济同比增长 3.1%，增速与去年持平，亚洲新兴市场和发展中经济体增速将达到 5.2%。亚洲出口的全球占比超过 35%，全球以中间品为代表的全球价值链产品贸易的 43% 依靠亚洲。亚洲数字服务贸易出口占全球出口的 27%，增速居各大洲之首。中国、印度、印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、泰国、孟加拉国等亚洲经济体将实现 4% 以上的经济增长。中国将继续成为全球经济增长的主要贡献者，超大市场规模将给世界带来巨大红利。印度预计保持快速增长，有潜力赶超部分主要经济体。东盟大多数经济体在国内消费、旅游业、外商投资的推动下稳步复苏。沙特阿拉伯、阿联酋等西亚国家加速经济多元化转型，积极把握新增长机遇。

亚洲将在推进平等有序的世界多极化和普惠包容的经济全球化中发挥重要作用。在世界大变局中，亚洲经济体以硬联通和软联通为抓手务实推进区域经济一体化，支持经济全球化。中国的“一带一路”倡议、东盟互联互通总体规划、上合组织成员国建立高效交通走廊构想、海湾阿拉伯国家绿

色发展议程等区域发展倡议、战略深度对接。中欧班列成为贯通亚欧大陆的国际运输大动脉，中老铁路客货两旺，雅万高铁客流保持高位，老挝—泰国—马来西亚—新加坡电力一体化项目正式启动，澜湄区域电力合作向前推进。面对经济碎片化，《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）、《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）、《数字经济伙伴关系协定》（DEPA）等新一代贸易协定落到实处，促进了域内外货物、服务、数字和绿色贸易投资的自由化便利化，降低了市场准入标准，释放了经济增长潜力，让更多的人从经济全球化中受益。不久前结束的世界贸易组织第 13 次部长级谈判达成《促进发展的投资便利化协定》，成为全球首个多边投资协定，对最需要可持续投资流动的发展中国家和最不发达国家意义重大。亚洲方案在促进谈判和成果达成上发挥了重要作用。

《亚洲经济前景及一体化进程》报告是博鳌亚洲论坛的传统旗舰报告。本年度报告对亚洲经济前景进行了全景式扫描，深入分析了经济碎片化风险下亚洲贸易和生产一体化以及服务、投资、金融相互融合的进程，并重点关注了“全球南方”经济治理、全球价值链依存度、外商直接投资新动向、RCEP 升级前景和人工智能裂变等热点议题。希望本年度报告继续承载我们对亚洲经济问题的深度思考，引起各界人士对相关问题的持续讨论和关注。

博鳌亚洲论坛秘书长



## 编写说明及致谢

本年度报告由中国社会科学院学部委员、世界经济与政治研究所所长张宇燕教授和对外经济贸易大学前副校长林桂军教授、博鳌亚洲论坛研究院副院长曹莉共同担纲，曹莉副院长负责报告的整体组织和协调。

在报告构思与写作过程中，博鳌亚洲论坛秘书长李保东先生给予了全面的指导和帮助。博鳌亚洲论坛研究院前执行院长、欧美同学会副会长姚望、中国人民银行参事万存知、对外经济贸易大学国际经济研究院院长桑百川、国务院发展研究中心研究员丁一凡等四位专家对报告提出了专业的评审意见。对论坛秘书长和评审专家对报告的贡献致以衷心的感谢！

报告分三部分。第一部分主题为“亚洲经济展望及政策”，由张宇燕教授主编。在写作分工上，徐秀军负责 1.1 节和 2.1 节，冯维江负责 1.2 节、1.3 节和 2.2 节，熊爱宗负责 1.4 节、1.5 节和 2.3 节，贾中正负责 1.6 节。第一部分由张宇燕和徐秀军统稿。第二部分主题为“亚洲经济一体化进程”，由林桂军教授和曹莉副院长共同主编。在写作分工上，裴建锁和张蒙负责 3.1 节，邓世专负责 3.2 节，展金泳负责 4.1 节，裴建锁和姜佳彤负责 4.2 节，高愷琳负责 4.3 节，邓皓文负责 4.4 节，王春蕊负责第 5 章，王乾箏负责 6.1 节，热万·托合达尔负责 6.2 节。第三部分主题为“亚洲经济热点议题”，在写作分工上，贾中正负责 7.1 节和 7.4 节、徐秀军负责 7.2 节、展金泳负责 7.3 节。写作团队全体成员自报告立意构思至报告截稿之日，勤勉精进、通力合作，以卓越的专业素养和忘我的工作热情保障了此报告的顺利交付。

感谢对外经济贸易大学出版社专业团队对本报告的编辑、出版工作。由于水平有限，疏漏难免，文责作者承担。本报告仅代表作者个人观点。

# 写作团队成员

张宇燕，主编，中国社会科学院世界经济与政治研究所

冯维江，中国社会科学院办公厅

徐秀军，中国社会科学院世界经济与政治研究所

熊爱宗，中国社会科学院世界经济与政治研究所

贾中正，中国社会科学院世界经济与政治研究所

林桂军，主编，对外经济贸易大学

裴建锁，中国人民大学

邓世专，北京建筑大学

王春蕊，对外经济贸易大学

张 蒙，首都经济贸易大学

展金泳，首都经济贸易大学

高恺琳，对外经济贸易大学

姜佳彤，对外经济贸易大学

邓皓文，北京大学汇丰商学院

曹 莉，主编，博鳌亚洲论坛研究院

王乾箐，博鳌亚洲论坛研究院

热万·托合达尔，博鳌亚洲论坛研究院



# 缩 略 语

AI	人工智能
AMRO	东盟与中日韩宏观经济研究办公室
BISIH	国际清算银行创新中心
BOK	韩国中央银行
CBDC	中央银行数字货币
CBO	美国国会预算办公室
CCPA	加利福尼亚州消费者隐私法案
ChatGPT	聊天生成预训练转换器
CIPS	人民币跨境支付系统
CNN	美国有线电视新闻网
CPI	消费者物价指数
CPIS	资产组合协作调查
CPMI	支付和市场基础设施委员会
CPTPP	全面与进步跨太平洋伙伴关系协定
DEFA	东盟数字经济框架协议
DEPA	数字经济伙伴关系协定
DLT	分布式账本技术
EAEU	欧亚经济联盟
EC	欧洲理事会
e-CNY	数字人民币
EDB	欧亚开发银行
ERI-ASIA	亚洲出口依赖度指数
FDI	外商直接投资
FPS	快速支付系统
FSB	金融稳定委员会
G20	二十国集团
GDP	国内生产总值
GDPR	通用数据保护条例
HHI	赫芬达尔指数
IIF	国际金融协会
ILO	国际劳工组织
IMF	国际货币基金组织

KFTCI	韩国金融电信和清算研究所
LPR	贷款市场报价利率
MAS	新加坡金融管理局
mBridge	多边央行数字货币桥
MLF	中期借贷便利
MPI	全球多维贫困指数
MSCI	摩根士丹利资本国际
NDF	国家发展基金
NPCI	印度国家支付公司
NPL	不良贷款率
OECD	经济合作与发展组织
OFDI	对外直接投资
OFDII	直接投资流出依存度指数
OPHI	牛津大学贫困与人类发展研究中心
PIF	公共投资基金
PIPC	韩国个人信息保护委员会
RCA	显示性比较优势指数
RCEP	区域全面经济伙伴关系协定
RPC	区域支付联结
RTA	区域贸易协定
TC	贸易竞争力指数
UN	联合国
UNCTAD	联合国贸易和发展会议
UNDP	联合国开发计划署
UPI	统一支付接口
VAT	增值税
WB	世界银行
WTO	世界贸易组织
WWF	世界经济论坛
YCC	收益率曲线控制

# C 目录 Contents

序言 .....	IX
编写说明及致谢 .....	XI
写作团队成员 .....	XIII
缩略语 .....	XV

## 第 1 篇 亚洲经济前景与政策

第 1 章 亚洲经济前景 .....	003
1.1 概述 .....	003
1.2 经济增长前景 .....	004
1.3 就业与收入前景 .....	007
1.4 通胀压力有所缓解 .....	010
1.5 贸易与投资增长将会有所好转 .....	012
1.6 金融市场前景可期 .....	015
第 2 章 亚洲主要经济体经济政策展望 .....	021
2.1 外部宏观政策 .....	021
2.2 财政政策 .....	024
2.3 货币政策 .....	028

## 第 2 篇 亚洲经济一体化进程

### 第 3 章 亚洲经济体货物贸易一体化进程..... 035

- 3.1 亚洲货物贸易一体化稳中有进 ..... 035
- 3.2 亚洲工厂一体化 ..... 047

### 第 4 章 亚洲经济体服务贸易一体化进程..... 061

- 4.1 亚洲地区服务贸易发展现状 ..... 061
- 4.2 亚洲经济体服务贸易增加值 ..... 071
- 4.3 亚洲数字贸易与数据跨境流动规制 ..... 078
- 4.4 亚洲重点服务行业依存度分析（以旅游业为例） ..... 085

### 第 5 章 亚洲经济体直接投资融合度..... 091

- 5.1 亚洲直接投资融合度现状 ..... 091
- 5.2 亚洲跨境投资展望 ..... 097

### 第 6 章 亚洲经济体金融融合与发展进程..... 101

- 6.1 亚洲金融市场开放 ..... 101
- 6.2 亚洲跨境支付快速发展 ..... 108

## 第 3 篇 亚洲经济热点议题

### 第 7 章 亚洲经济热点议题..... 117

- 7.1 以 RCEP 升级应对世界经济碎片化的不利影响 ..... 117
- 7.2 “全球南方”与全球经济治理 ..... 120
- 7.3 亚洲服务贸易协定发展 ..... 122
- 7.4 人工智能的进展与挑战 ..... 125

# 表目录

List of Tables

表 1.1	2022 年第 3 季度—2023 年第 3 季度亚洲贸易进出口同比增速	013
表 1.2	2023 年亚洲地区部分经济体十年期国债收益率变动情况	018
表 2.1	2022 年 1 月—2024 年 1 月美国通胀形势与美联储基准利率调整	021
表 2.2	2023 年部分亚洲经济体基准利率调整一览表	029
表 3.1	2018—2022 年部分经济体的亚洲出口依赖度指标	037
表 3.2	2022 年部分亚洲经济体间贸易依存度指标	038
表 3.3	2022 年以亚洲经济体为最大货物贸易伙伴的经济体	043
表 3.4	2022 年部分亚太经济体间贸易流向矩阵	044
表 3.5	2022 年部分亚太经济体间贸易同比增速	044
表 3.6	2022 年亚洲不同地区的商品出口额	045
表 3.7	2017—2022 年亚洲及主要经济体全球价值链产品贸易依存度	048
表 3.8	2022 年亚洲工厂成员中间品贸易相互依存度指数	050
表 3.9	2021 年亚洲工厂成员中间品贸易相互依存度指数	051
表 3.10	2017—2022 年中国 22 种零部件产品贸易依存度	052
表 3.11	2017—2022 年东盟 22 种零部件产品贸易依存度	054
表 3.12	2017—2022 年墨西哥 22 种零部件产品贸易依存度	054
表 3.13	2022 年亚洲工厂按出口总额排在前 22 位的零部件产品	056
表 3.14	2021 年亚洲工厂按出口总额排在前 22 位的零部件产品	057
表 3.15	2022 年 22 种零部件与亚洲主要经济体、EU27、USMCA 国家、CPTPP 国家和 RCEP 国家的依存度	058
表 3.16	2021 年 22 种零部件与亚洲主要经济体、EU27、USMCA 国家、CPTPP 国家和 RCEP 国家的依存度	059
表 3.17	2022 年中国具有竞争优势的零部件产品清单	060
表 4.1	部分年份亚洲服务贸易进出口行业构成	062
表 4.2	部分年份亚洲服务贸易各行业比较优势 (TC 指数)	064
表 4.3	2022 年亚洲主要国家或地区服务贸易发展概况	065
表 4.4	2008—2022 年亚洲主要国家或地区服务贸易增速	066
表 4.5	亚洲主要国家或地区服务贸易行业分布	067
表 4.6	2022 年亚洲主要国家或地区各行业服务贸易比较优势	069
表 4.7	2022 年亚洲主要国家或地区各行业服务贸易显示性比较优势	070
表 4.8	2022 年 25 个经济体服务业出口额及增加值出口额	072
表 4.9	2022 年 25 个经济体服务业进口额及增加值进口额	073

表 4.10	2022 年亚洲主要经济体制造业出口中服务业增加值含量及其区域构成	075
表 4.11	2022 年 25 个经济体服务贸易差额	077
表 4.12	全球 2022 年数字服务贸易进出口额前十名经济体	081
表 4.13	各经济体的数据保护法规与个人数据跨境传输的“同意”规定	084
表 4.14	2017—2022 年亚太经济体旅游出口对亚洲市场的依存度	088
表 4.15	2022 年亚太主要经济体旅游相互依存度	089
表 5.1	2022 年部分亚洲经济体直接投资（流入+流出）依存度指数	092
表 5.2	2022 年部分亚洲经济体及美国引进外资依存度指数	094
表 5.3	2016—2022 年部分亚洲经济体对亚洲内部投资的依存度指数	095
表 5.4	2018—2022 年流入部分发展中经济体制造业的投资金额及占比	095
表 5.5	2022 年部分亚洲经济体及美国对外投资依存度指数	096
表 5.6	2018—2022 年部分经济体对亚洲投资的金额与依存度指数	097
表 6.1	截至 2022 年底亚洲经济体的组合投资存量以及流向亚洲的金额	103
表 6.2	2020—2023 年选定季度世界各地平均汇款成本	108
表 6.3	亚洲代表性第三方跨境支付平台	111
表 7.1	全球各区域服务 RTA 数量及其占比	123

# 图目录

List of Figures

图 1.1	2018—2024 年亚洲不同地区经济体加权实际 GDP 增长率	005
图 1.2	2022—2024 年亚洲不同地区经济体就业增长率	008
图 1.3	2022—2024 年亚洲不同地区经济体失业率	009
图 1.4	2022—2023 年亚洲地区通货膨胀率走势	010
图 1.5	2023 年亚洲地区部分经济体股票指数	016
图 1.6	2023 年亚洲地区部分经济体本币兑美元的汇率变化（直接标价法）	017
图 3.1	2012—2022 年亚洲经济体的亚洲出口依赖度指数变化趋势	036
图 3.2	2018—2022 年经济体间的贸易依存度	039
图 3.3	以亚洲经济体为最大货物贸易伙伴的经济体数量	043
图 3.4	2017—2022 年亚洲及主要经济体全球价值链一体化趋势	048
图 3.5	2017—2022 年东盟 22 种零部件产品贸易依存度趋势	053
图 4.1	2005—2022 年亚洲服务贸易发展趋势	061
图 4.2	数字贸易的概念框架	078
图 4.3	2023 年全球主要国家零售电商市场总销售量	079
图 4.4	2023 年底全球市值前十大电子商务平台	079
图 4.5	2010—2022 年各大洲数字服务贸易出口占比	080
图 4.6	2021—2022 年各大洲数字服务贸易增速	081
图 4.7	2022 年及 2023 年全球各地区入境旅客入次数同比变化	085
图 4.8	2019—2023 年全球各地区入境旅客入次数同比变化	086
图 4.9	2022 年亚太主要经济体入境旅客入次数同比变化	087
图 4.10	2022 年亚太部分经济体旅游出口对亚洲市场的依存度排序	088
图 4.11	2019—2022 年部分亚太经济体旅游出口对中国的依存度	090
图 5.1	2022—2023 年上半年主要经济体 FDI 流入额季度数据	098
图 5.2	2022—2023 年上半年主要经济体 FDI 流出额季度数据	099
图 6.1	2018—2022 年全球组合投资流出额和同比增速	102
图 6.2	2018—2022 年全球组合投资流入额和同比增速	103
图 6.3	亚洲经济体将组合投资存量配置在亚洲的比例	104
图 6.4	10+3 经济体将组合投资配置在本区域内的比例	105
图 6.5	2022 年部分经济体组合投资资产存量变动和汇率变化	106
图 6.6	2022 年 1 月—2014 年 1 月国际投资者购入的日本股票与投资基金净值	107

图 6.7	2009 年 6 月—2023 年 9 月印度国际收支中的组合投资净值与组合投资 负债流量 .....	107
图 6.8	2022 年全球数字钱包采用率前 10 位经济体 .....	112
图 6.9	货币支付业务金额排行榜前 7 位的亚洲经济体货币 .....	113
图 6.10	货币跨境支付业务金额排行榜前 5 位的亚洲经济体货币 .....	113
图 7.1	亚洲服务贸易协定区域分布 .....	124
图 7.2	亚洲服务 RTA 国别及地区分布 .....	125