

## 2016年一季度国外智库多边机构观点综述

### 全球

#### 美智库：2016年全球前景较为复杂

1月7日，美智库布鲁金斯学会发文指出，2016年全球前景较为复杂。中国作为过去十年全球经济增长的主要推动力，其经济放缓所产生的影响显而易见，将成为2016年全球前景不确定性的主要来源。

#### 国际劳工组织：全球失业率在2016年和2017年将继续上升

1月19日，国际劳工组织发布《2016年世界就业和社会展望》指出，尽管部分发达国家失业率已有所下降，但全球失业危机仍未结束。特别是新兴经济体，必须采取紧急行动，增加体面就业机会。

#### 世行调低油价预期

1月26日，世界银行发布最新《大宗商品市场前景》，将2016年原油价格预测从去年10月的每桶51美元调低至每桶37美元。预测调低反映出诸多供需因素的影响，包括伊朗出口恢复超出预期、成本降低及效率提高使美国原油生产的韧性增大、北半球出现暖冬，以及主要新兴市场经济体增长前景疲弱等。

#### OECD发布经济危机后全球就业质量报告

2月9日，经济合作与发展组织(OECD)发布最新《45国就业质量调查报告》表示，良好的薪资水平、劳动力市场安全性和工作环境，能够带来高就业率。报告数据显示，澳大利亚、奥地利、丹麦、芬兰、德国、卢森堡、挪威、瑞士等国家在就业质量评分中得分最高。这些国家至少同时在上述2个或者3个维度上表现良好。与此相对的是，爱沙尼亚、希腊、匈牙利、意大利、波兰、葡萄牙、斯洛伐克、西班牙和土耳其的就业评分相对较差。

#### 美智库：G20国家需警惕新贸易保护主义

3月8日，美智库彼得森国际经济研究所发文称，经济危机爆发以来全球贸易增长缓慢，近数十年来增速首次低于GDP增速。二十国集团(G20)论坛对于在危机后重建良好的贸易环境十分必要，各国已经认识到通过关税保护国内市场会导致以邻为壑的恶性“关税战争”。但据最新《全球贸易警报》，自2008年起，G20各国共出台了超过3500项新贸易保护政策，其中81%的政策至今仍在实施。这意味着许多政府通过间接的、非关税性质的贸易壁垒和保护性竞争规定破坏了国际

市场的正常秩序，限制了资源充分配置，对贸易增长和国内经济发展均有负面影响。

#### OECD称严格的环境政策不影响出口竞争力

3月10日，OECD发布报告称，实施更严格的环境政策并不一定会导致一国出口竞争力的下降。报告认为，尽管重污染产业会因此受到一定影响，但这一影响可以被清洁产业出口的增长抵消。

#### 亚行建议采取大胆措施应对中国经济放缓

3月17日，亚洲开发银行发布《中国经济增速放缓与结构性改革》报告称，从中期来看，中国经济增长极有可能延续自2011年以来出现的放缓趋势，导致未来两年亚洲其他发展中国家的经济增速每年下降0.33%。亚行建议域内各政府采取大胆措施应对这一挑战，如进行结构性改革以吸引新投资。

#### IMF：各国应建立风险防范体系

3月20日，国际货币基金组织(IMF)总裁克里斯蒂娜·拉加德在中国发展高层论坛上发表题为《加快改革步伐，建立风险防范体系》的主旨演讲指出，建立更有力、更安全的国际货币体系以防范风险，对发达经济体和新兴经济体而言都是头等大事。全球经济正处在风险和转型交汇的时期，现在正是构建和改善该体系最恰当的时刻。

#### 美智库：各国应将开放经济与提升竞争力并举

近日，美智库布鲁金斯学会撰文指出，全球贸易格局不断发展，全球市场的竞争日趋激烈，各国仅仅依靠经济开放是不够的。贸易与竞争力两手抓，才能推动经济增长和创造就业，促进创新与发展。

### 美洲

#### 美智库：提升生产率对美经济至关重要

1月3日，美智库布鲁金斯学会发文指出，美国经济面临的最重要问题是生产率增长太过缓慢。在近十年中(截至2015年三季度)，美国生产率年均增长仅为1.2%，而之前十年的年均增长在3%左右。生产率增长是推动经济全面增长的基础推动力，对国家财政状况至关重要。

#### OECD：墨西哥医疗保健系统取得显著进步，但挑战犹存

1月6日，OECD发布《2016年墨西哥医疗系统审

查》指出,墨西哥大众医疗保险推出十年以来,保健系统取得显著进步,但墨西哥仍面临许多严峻挑战。根本问题是医疗保健由大量独立的社会保障机构提供,导致每年约1/3人口仅因医生工作变动而被迫更换医生。

### OECD:拉美国家面临增长放缓和不平等加剧两项挑战

1月19日,OECD发布报告指出,为应对经济增长放缓和不平等加剧两项挑战,拉美地区需优先发展教育、社会保障和鼓励创业。更好的教育、卫生和基础设施以及鼓励竞争的结构性改革,能带来双赢局面,让拉美人民共享财富成果。

#### 美智库:低利率延缓了美国预算紧缩

2月3日,美智库布鲁金斯学会发布《人口老龄化及持续低利率下的联邦预算政策》报告指出,目前美国联邦债务相对于整体经济的规模高于二战结束以来的任何时候。而且在当前政策下,预计到2040年,债务占GDP比率将由目前的约75%攀升至超过120%,并在之后继续增长。债务上升的部分原因在于婴儿潮一代退休引起的人口机构变化。尽管财政借款利率或将持续低于历史标准,债务规模预计仍会扩大。报告指出,尽管债务占GDP比率最终应该减少,但事实上美国政府借款利率正处于历史低点并可能在一段时间内维持低位,这表明应推迟削减开支和增加税收,且预算紧缩规模也应小于普遍预期。较低的长期利率意味着美国应借款增加公共投资。同时,低利率也降低了削减短期债务的回报。

#### OECD称哥斯达黎加需要深化改革

2月16日,OECD发布了首份《哥斯达黎加经济评估报告》称,哥斯达黎加在经济、社会和环境方面都取得了重大发展,肯定了其过去30年在吸引外国直接投资、提高生活水平和改善社会福利方面取得的成绩。报告同时指出,哥斯达黎加正面临一系列挑战,尤其是在公共财政方面。要实现强劲的包容性增长,需要进一步深化机构和政策改革。

#### 美智库:美联储应对潜在经济危机的六种方式

3月28日,美智库布鲁金斯学会援引霍普金斯大学学者Jon Faust的分析指出,由于目前来看利率将长期保持低水平,美联储可能采取以下六种方式应对潜在经济危机:(1)负利率政策,但Faust认为这一可能性不大;(2)前瞻性政策指引,但Faust指出,央行对未来政策前景作出的保证可能无法让人信服;(3)物价水平目标管理。在此政策下,央行将通过调节利率维持每年物价水平保持稳定;(4)通过调节利率实现名义GDP的目标;(5)将通胀率目标提高2%,但Faust认为,这一调节短期内效果不甚明显,因此不能在危机到来时

很快提振经济;(6)“直升机撒钱”,即央行增加基础货币供给,向国民直接“派钱”。由于法律原因,这一方案的实施不太现实。

#### 美智库谈美国创新

近日,美智库美国外交关系协会发文指出,尽管美国科技创新领先世界,但如果政府不能解决好创新政策出现的新缺口,并对科学研究加大投资,美国科技创新或将逐渐落后。美国研发投资占GDP的2.8%,高于世界其他国家。但韩国、中国台湾以及日本等亚洲主要经济体均加大了研发支出,而且其科学家和工程师人数增速也快于从前。报告预计,大约到2020年,中国将超越美国成为世界上研发支出最高的国家。

#### 美智库谈美联邦债务

近期,美智库美国外交关系协会发文表示,美国债务占GDP比率在2000年低于大多数其他七国集团(G7)国家,而目前急剧增加至G7国家平均水平。按照目前的速度,美国债务占GDP比率到2040年将高于日本之外的所有G7国家。

### 欧洲

#### OECD:芬兰需进行新改革以促进增长和就业

1月28日,OECD发布最新《芬兰经济调查》报告显示,芬兰享有高水平收入和福利,但经济已陷入衰退,需要进行新的改革以重启增长、提高生产率、增加就业并恢复竞争力。

#### 英智库:股市震荡并未削弱英国消费者信心

1月29日,英智库英国经济与商业研究中心发布最新消费者信心指数称,英国消费者信心指数已连续三个月稳定在同一水平;在圣诞消费创历史纪录之后,股票市场急剧下跌,但大多英国消费者仍持乐观态度;数据显示对未来及房地产市场的信心支撑了消费者信心。

#### OECD:西班牙需增加对最贫困国家的官方发展援助

3月4日,OECD发文表示,随着西班牙经济的稳步复苏,西班牙政府应停止自2010年以来对官方发展援助(ODA)预算的大幅削减,逐渐增加对最贫困国家的援助。

#### OECD:解决贫困和不平等是希腊复苏的当务之急

3月10日,OECD发布最新《希腊经济调查》报告指出,要从早前经济危机带来的巨大社会代价中恢复过来,希腊必须通过推动经济发展和投资增长促进就业,提高公共财政的稳定性并建立高效的社会保障网。希腊的贫困人口自危机爆发后便不断增长,目前占比已高达1/3,解决贫困和社会不平等问题是政府的当务之急。

### 欧智库分析俄罗斯经济衰退的根源

近日，欧智库布鲁盖尔研究所撰文分析近年来俄罗斯经济衰退等相关问题指出，俄罗斯经济衰退的原因除大宗商品价格下挫和地缘政治外，还有市场化改革出现倒退、营商环境恶化等根本性因素。从中长期看，俄必须解决这些结构性和体制性问题。

### 亚洲

#### 美智库谈中国碳排放前景

1月2日，美智库布鲁金斯学会发文指出，中国2020年碳排放量将比基准水平低6%，2040年将低26%，2050年将低33%。预计中国2030年实际GDP将比基准水平低1.5%左右，实际工资增长也将放缓。文章指出，中国的减排政策对其他地方排放量影响很小，几乎没有转移给贸易伙伴。但中国经济增速低于基准引起了其他国家实际GDP的小幅降低。这些变化对东欧、前苏联和石油输出国组织影响较大，对欧洲和美国影响非常小。

#### 世行：中韩需推进创意经济和创新政策

1月4日，世行发文称，近年来韩国经济增速放缓，且面临着人口迅速老龄化引起的劳动力严重缺失。中国作为韩国最大的贸易伙伴和更大的经济体，也面临着几十年来最慢的经济增长。为应对这些挑战，创新和创造力将对中韩至关重要。

#### 联合国：中国大陆FDI流入量下滑至全球第三

1月20日，联合国贸易和发展会议组织在日内瓦总部发布最新《全球投资趋势监测报告》显示，2015年流入发达经济体的外国直接投资(FDI)显著反弹，总额9360亿美元，是有史以来第二高点。其中，流入欧盟国家的FDI在经历三年连续下滑后首次回升，总额达4260亿美元；美国共吸引3840亿美元FDI，为2000年以来新高，令美国重新成为全球最大外商直接投资目的地。2015年流入中国大陆的FDI虽持续增加，但总量不及美国和中国香港，位于全球第三位。

#### 美智库：中国经济增长放缓因素正常且有益

1月21日，美智库彼得森国际经济研究所发文称，劳动力成本上升、重心向服务业转移等诸多导致中国经济增长逐渐放缓的因素，都是正常且有益的。尽管IMF调低了对2016年全球经济增长的预测，但对中国的预测保持不变。中国股市下跌也不能传递出2016年中国经济走向的新信息。目前许多国家的出口仍有赖于中国。

#### 美智库：中亚地区受到低油价严重破坏

1月27日，美智库彼得森国际经济研究所发文称，油价下跌以及由此引发的货币贬值对曾经活跃的中亚地区造成了严重破坏。能源类大宗商品价格下跌已迅速打破该地区国家的贸易平衡并耗空政府国库，相应国家货币价值也因此贬值一半。

### 联合国：2014年中国信息和通信技术产品贸易出现停滞

1月29日，联合国贸易和发展会议发表最新统计数据显示，在全球信息和通信技术产品十大贸易国中，中国信息和通信技术产品进出口贸易额经过多年连续增长后，在2014年出现停滞。在产品进口方面，仅中国和新加坡在2014年出现进口下滑，分别下滑4%和3%；在出口方面，中国出现了零增长。

#### 亚行在未来5年将深化与中国的合作伙伴关系

2月16日，亚行董事会批准了2016—2020年同中国进行合作的《国别合作伙伴战略》。新的《国别合作伙伴战略》基于2015年3月亚行行长中尾武彦和国务院总理李克强之间达成的协议，将直面亚行与中国合作伙伴关系中多方面的扩展和深化，包括公共和私营部门的借贷关系、知识合作、在推动区域和“南南”合作方面的协作，以及中国在亚行业务中作为出资方的作用。

#### 美智库：中国自欧元区进口不断增长

3月18日，美智库彼得森国际经济研究所发文指出，近十多年来，中国自欧元区的进口规模不断增长。调查显示，2008年，中国仅为欧元区第六大出口国；2014年，中国超过俄罗斯、波兰和瑞士成为欧元区第三大贸易伙伴。英国和美国仍是欧元区最大出口国，但2003—2014年间，中国自欧元区进口总额增长276%；而英国和美国同期自欧元区进口额分别仅增长了31%和43%。

#### 英智库谈人民币平衡举措

近日，英智库英国海外发展研究所发文称，中国拥有约4万亿美元外汇储备，因此中国金融体系开放及人民币自由化十分重要。中国的外储已有部分用于购买美国国债或外国直接投资。近年来，中国也一直在为人民币国际化做准备，加入IMF特别提款权货币篮子证明了这一点。然而，最近中国股市波动反映出以下值得关注的几点：由于中国正在应对经济放缓及金融部门改革深化，因此人民币自由化具有一定风险，外资流动将为非盈利的银行和企业引入新的竞争；全球贸易放缓可加速经济放缓，这也正是G20所担忧的，而人民币完全国际化后将推动贸易及投资增加从而抵消全球贸易放缓的影响；评估人民币是否应该、与美元和欧元一道作为储备货币以及人民币规模将超过美元的程度均至关重要。

#### 美智库：日本需提高通胀率以促进财政稳定

近日，美智库彼得森国际经济研究所高级研究员、IMF前首席经济学家Blanchard撰文指出，日本应通过提高工资推动通胀率上升，促进消费，降低净公共债务。

(财政部亚太中心授权本刊发布)

责任编辑 黄悦