

# 全球经济视点追踪

2023-03 期（总 124 期）

2023 年 02 月 03 日

上海市发展改革研究院

本期权威报告选取联合国及国际货币基金组织 2023 年世界经济展望报告主要内容；科技创新展望 2023 年世界前沿科技发展趋势；新兴产业瞭望哨关注中国城市新能源汽车发展情况。

## 一、权威报告

联合国经济和社会事务部：《2023 年世界经济形势与展望》  
(1 月 27 日)

●2022 年，世界经济遭遇了新冠疫情持续、乌克兰战争及其引发的粮食和能源危机、通胀飙升、债务收紧以及气候紧急状况等一系列严重且相互叠加的冲击，年度经济增速约为 3%（较 2021 年的 5.8% 下滑）。2023 年世界经济将继续放缓，全球经济增速预计为 1.9%，为数十年来增速最低的年份之一。预计一些宏观经济逆风会在 2024 年开始消退，全球增长温和回升至 2.7%。

●许多国家在 2023 年面临经济衰退的风险。美国增长势头明

显减弱，预计2023年GDP将仅增长0.4%（2022年约为1.8%），由于利率上升、实际收入下降、家庭净资产大大降低，预期消费者将削减支出；抵押贷款利率上升和建筑成本飙涨可能会继续拖累房地产市场，预计住宅固定投资将进一步下降。随着乌克兰战争持续，**欧洲**的短期经济前景急剧恶化，预计2023年欧盟GDP增长0.2%（2022年约3.3%），许多欧洲国家预计将经历温和的衰退，能源价格上涨、通货膨胀率升高和金融条件收紧，进而抑制家庭消费和投资；特别英国因家庭支出急剧下降、财政压力和部分由英国脱欧造成的供应侧挑战，经济前景尤其暗淡，2022年下半年即开始出现衰退，预计2023年GDP将缩减0.8%。**日本**货币和财政政策依然保持通融，预计将成为2023年表现较好的发达经济体之一；但芯片长期短缺、进口成本上升（由日元疲软驱动）以及外部需求放缓，正在对其工业产出造成压力，预计2023年GDP将增长1.5%（2022年约1.6%）。**中国**在2022年底调整防疫政策，加之货币和财政政策放松，预计2023年经济增长将达到4.8%；但重新开放之路可能并非一帆风顺。**印度**预计将保持强劲增长，达到5.8%，但由于利率上升和全球经济放缓对投资和出口构成的压力，略低于2022年的6.4%。

●**高通胀压力持续存在**。2022年，全球平均通货膨胀率约为9%，达到20年来的最高水平，尽管2023年价格上涨压力可能会有所缓解，但预计未来全球通货膨胀率仍将保持在6.5%的高位，中央银行需要最大限度的政策灵活性来锚定长期通胀预期。同时，高通

胀促使许多国家抽紧银根，产生了全球溢出效应，引发了发展中国家的资本外流和货币贬值，增加了国际收支压力，加剧了债务可持续性风险。未来在整体经济政策制定上，既要引导本国经济度过当前危机，也要支持包容性可持续复苏。

●**可持续发展成就倒退。**2022年，就业从疫情中缓慢复苏，但主要来自于非正规工作的恢复，且女性在疫情期间的失业状况尚未彻底转变。在许多发达经济体，劳动力市场变得异常紧张，而大多数发展中国家的就业复苏速度较慢，就业情况相当不景气。此外，乌克兰战争的不确定性，以及粮食出口国可能实行出口限制，2023年粮食供应的挑战可能持续存在。**建议：**各国政府应避免采取财政紧缩政策，以免阻碍经济增长，对弱势群体造成影响；通过直接政策干预措施重新分配公共支出并重新确定优先事项，从而创造就业机会，重振经济增长；加大对教育、卫生、数字基础设施、新技术以及减缓和适应气候变化的战略性公共投资，增强对经济、社会和环境冲击的抵御能力。

国际货币基金组织（IMF）：《世界经济展望报告》（1月31日）

●**自去年以来首次调升2023年全球经济增速预期。**IMF分别上调2022年、2023年增速至3.4%、2.9%，较去年10月均上升0.2个百分点，并预计2024年增速将回升至3.1%，但仍低于3.8%的历史均值。虽然在通胀和俄乌战争的压力下，经济增长仍然疲软，但前景有所改善：美国劳动力市场、家庭消费和商业投资的

表现保持稳健；欧洲能源危机对经济的冲击也好于预期；大多数国家的总体通胀水平处于下降通道，全球金融环境出现好转，美元从去年 11 月的高点回落，使新兴和发展中国家的处境有所缓解；同时，中国的快速重新开放为全球经济反弹注入了更多动力。

●**大幅上调中国经济增速预期。**随着经济重新开放，防疫限制和疫情反复对经济的影响逐渐减弱，经济活动和人员流动有望恢复，IMF 大幅上调中国 2023 年经济增速至 5.2%（前值 4.7%）。

●**发达经济体与新兴市场和发展中经济体出现增速分化。**发达经济体增长将继续放缓，从去年的 2.7% 下降到今明两年的 1.2% 和 1.4%。九成的发达经济体很可能会遭遇经济减速，主要源自美联储加息的负面影响，以及欧洲更加艰难的能源处境，预计美国、欧元区今年增速分别为 1.4%、0.7%。**新兴市场和发展中经济体增长触底反弹**，预计今明两年的经济增速将小幅回升至 4% 和 4.2%，主要来自于中、印经济的快速增长。其中，印度的增长率预计将从 2022 年的 6.8% 降至 2023 年的 6.1%，随后在 2024 年回升至 6.8%，因为尽管面临外部阻力，但印度国内需求仍将保持强劲，中、印两国将提供今年全球经济增长的一半增量。

●**通胀正见顶下降。**预计 2023 年全球约 84% 的国家总体通胀率将低于 2022 年，全球通胀率预计将从 2022 年的 8.8% 降至 2023 年的 6.6% 和 2024 年的 4.3%。通胀下调部分反映了由于全球需求减弱，国际燃料和非燃料大宗商品价格下降，以及货币政策紧缩的对全球通胀的降温效应。尽管如此，抑制通胀仍需要时间，即

使到 2024 年，82%和 86%的经济体的预期年平均总体通胀率和核心通胀率仍将高于疫情水平（2017-2019 年 3.5%左右）。预计发达经济体年平均通胀率将从 2022 年的 7.3%下降到 2023 年的 4.6%和 2024 年的 2.6%；预计新兴市场和发展中经济体年平均通胀率将从 2022 年的 9.9%降至 2023 年的 8.1%和 2024 年的 5.5%。

●**经济前景风险仍偏向下行**。主要的下行风险包括：中国疫情的经济破坏大于预期，房地产行业放缓超出预期；通胀居高不下，被迫继续收紧货币政策；俄乌战争升级破坏能源和粮食市场稳定；全球金融市场突然收紧等。主要的上行风险包括：紧张的劳动力市场和稳健的工资增长有助于维持旺盛的私人需求，使得对抗通胀更加困难；供应链瓶颈缓和下劳动力市场降温，可能使经济实现“软着陆”等。

## 二、科技创新

国务院发展研究中心：《2022 年世界前沿科技发展态势及 2023 年趋势展望》（1 月 21 日）

●**以科技为核心的竞争将推动世界多极化，科技地缘格局将现高度复杂性和不确定性**。随着新一轮科技革命深入推进，传统国防与安全将面临深度重塑，一些率先掌握颠覆性技术的中小国家也可能获得竞争优势。影响科技竞争的因素与世界多极化叠加，科技地缘格局将出现更多的不确定性。**一是技术革新产生新的发展方向**。科研范式变化使技术发展的不确定性增加。新的半导体

制程技术或将对当前芯片技术生态产生影响，美国 Zyvex Labs 公司宣布研发出新的光刻系统，采取新的电子束光刻（EBL）技术，制程精度远超 EUV 光刻机。新的计算机硬件架构突破带来新的算力发展格局，美国 Cerebras 发布了 Andromeda 超级计算机，采取与通用 GPU 集群不同的 AI 应用特定的硬件架构，不仅比传统架构的超级计算机能耗下降，而且算力水平是目前最强超算 Frontier 的 1.6 倍。

**二是关键矿产资源地缘政治格局存在变量。**围绕关键供应链的博弈将越发复杂，握有关键资源的国家在地缘政治格局中的话语权大大增加。美国正加紧构筑以其为主导的关键矿产资源体系，与加拿大、澳大利亚构建关键矿物伙伴关系；并且将与墨西哥合作生产锂电池，该国拥有世界最大的锂矿床，2022 年 4 月已将锂资源国有化。此外，资源民族主义的兴起成为重要变量，合计拥有全球过半锂资源的阿根廷、玻利维亚和智利正在推动建立锂矿行业的输出国组织“锂佩克”，控制锂价格，未来还希望吸引澳大利亚加入。

**三是新标准与治理规则之争存在变数。**数字经济竞争已成为中美战略竞争的重要领域，中美正在数据规则、通信标准、太空标准等新一代国际标准制定方面展开竞争。国际电信联盟（ITU）完成新一届管理层选举，赵厚麟卸任后，美国候选人多琳·波格丹马丁当选将对中国参与通信、下一代互联网等方面的标准制定产生影响。

**四是科技人才争夺战将更趋激烈。**留住科技人才是未来取胜的关键，各国纷纷出台政策抢夺人才。美国为吸引全球人才赴美、留美推出一系列“突破性”新政，通过

《2022年美国竞争法案》大幅降低对理工科专业人才的引进门槛，试图进一步强化美国在科技创新领域的人才储备。英国支持“Growth Visa”增长签证政策，补足英国关键领域人才短缺，促进经济发展。**五是各主要经济体加大人工智能武器研发和部署。**美国智库将无人机定性为“大规模杀伤性武器”，相关研究报告甚至将无人机蜂群视为“准核武器”。各国均在加大无人机研发力度，预计未来无人机等低成本、微小型智能化系统将呈井喷式发展。美国高级研究计划局正在进行人工智能增强项目，为多机超视距空战任务开发实现“主导战术自主”的工具。欧洲推出“欧洲无人机”项目，将为法国、德国、意大利和西班牙交付20套“欧洲无人机”系统。英国预计2023年将有一架“忠诚僚机”无人机原型机投入使用。以色列“斯凯洛克”公司已生产一款外形类似导弹的反无人机拦截器。

●**经济持续下行，或对科技投入产生一定影响，科技创新仍热度不减。**一方面，世界正处于经济衰退之中，确保研发足额投入存在挑战。2022年世界主要经济体均遭遇历史罕见的高通胀，地缘冲突、能源博弈让全球经济雪上加霜，欧美国家超常规货币政策更让全球经济前景堪忧。多国财政吃紧，可能会对全球创新投入产生影响。另一方面，对科技创新的热度不减。新一代信息技术革命不可逆转已成为共识。元宇宙、Web3.0等新型网络空间兴起，新兴领域企业发展迅猛，前沿领域投资势头强劲。2022年《麻省理工科技评论》遴选出全球50家“聪明”公司，其中超5

成企业与生物科技革命带来的产业变革有关，涉及交叉领域包括探索生命科学前沿、研发创新药物和医疗器械，利用 AI、量子等新兴技术发展合成生物学、新药研发及筛选等。前沿领域投资方面，投资基金纷纷关注前沿交叉领域长期投资。

●**美强化与盟友联动，或将以气候、人权问题为抓手压制中国，高位狙击我国科技创新。**一是或将罗织气候变化、人权、抗疫模式等议题，在国际社会进行对华制裁总动员。二是或将推动盟友形成管制协调机制。当前美决策层和智库普遍认为缺少国际协作是对华出口管制失效的重要原因，因此未来将加大与盟友间的政策协调，实施联合技术管控会成为其努力方向。拜登政府正计划通过 TTC 会议“建议”欧盟出台对华科技出口管制措施，未来美还有可能将其出口管制政策与《瓦森纳协定》建立联接，推动成员国严格落实协定的执行。三是将利用美欧技术同盟等多边机制，量身打造对中国不利的关键技术标准。四是以安全防务协议为基础，以共同价值观为名重塑北约等多边机制，打造印太经济框架，拓展联盟伙伴合作。日本与美国及北约互动积极，深化日美技术合作，参与北约峰会。五是以援助为名，将其主导标准导入新兴市场。

●**美将加大对华脱钩部署力度，多重挑战考验我国供应链韧性。**美正梳理内部机制，提升精准制裁能力，从资本、原材料、人才、工具等源头入手实施系统性制裁。一是美将通过提供更高补贴、加大中国市场成本等政策部署促使资本流出中国。美国《芯



片与科学法案》《通胀削减法案》推出高额补贴政策诱使企业在其本土投资，此外，美西方或将以气候议题逼迫中国抬高制造业成本。9月，美参议院通过的《基加利修正案》，提出拟向联合国提议将中国从气候条约的发展中国家名单中删除。若该提议最后在联合国通过，将降低中国制造对资本吸引力。**二是**出台禁令对与中国市场相关投资进行双向限制。美国正考虑出台法案，限制美企投资中国科技企业，并有美参议员提出将其提出的“阻止联邦政府使用中国公司生产的半导体产品和服务”的修正案写入今年《国防授权法案》最终版本。**三是**对科技大厂进行政治施压，使其被迫选边站。美国将加大对科技巨头的政治施压，要求其在中美之间选边站队。**四是**继续加大对华出口管制力度。当前，拜登政府已经部署对生物供应链进行安全审查，未来可能将生物作为重点制裁领域，比照半导体领域实施对华制裁。

### **三、新兴产业瞭望哨**

汽车之家研究院、21世纪新汽车研究院：《2022中国城市新能源汽车发展指数》（12月8日）

基于产业布局、新能源销量、城市影响力三个因素，选取国内15个城市作为研究样本，通过对这些城市的产业和消费端数据分析，发布总榜、产业指数榜和消费指数榜三大榜单。上海在总榜单和产业指数榜单中均列第一。

●**总榜单。上海、深圳、广州位列前三。**第 4-15 名是北京、武汉、重庆、合肥、成都、杭州、柳州、苏州、天津、西安、青岛、郑州，基本涵盖了长三角、珠三角、中部、京津、西南产业集群核心城市。**上海**是中国汽车产业“引擎”，以 82.3 分遥遥领先（第二名得分为 69.1），在新能源汽车产业和消费端几无短板，新能源政策规划和城市吸引力以满分引领 15 城，生产制造也排名第一，只有智能驾驶略逊于北京。上海消费能力全国领先，偏好“高大上”品牌，上海居民对比亚迪和特斯拉偏好度超高，两品牌销量分列前两名。**深圳**是国内开展新能源汽车试点的首批城市，新能源汽车千人保有量和 2022 年上半年销量均排第 1，新能源汽车渗透率达 41%，仅次于柳州。**广州**是千亿汽车之城，整车企业及关键零部件企业布局完善，拥有广汽埃安、小鹏、合创等新能源汽车企，但缺乏新能源汽车龙头企业。

●**产业指数榜：**产业指数是从城市的政策规划、生产制造、智能驾驶、城市吸引力四个维度，解读城市新能源汽车产业发展实力和前景。**上海、广州、深圳排前三。**北京、武汉、成都、杭州、天津的产业指数排名低于指数总榜名次，在产业布局与发展上存在不足。**在政策规划与引导上**，上海、广州处于领先地位；**在生产制造上**，上海产业基础最完备，北京较落后；**在智能驾驶上**，北京扳回一城，堪称“自动驾驶第一城”；**在城市吸引力上**，上海、北京凭借坚实的产业与经济基础，较好的教育、医疗条件，产业与人才虹吸能力最强，这方面柳州劣势较为明显。

●**消费指数榜**：消费指数通过消费潜力、消费能力、消费保障三大维度，解读城市新能源汽车的推广应用现状和市场成长空间。**深圳、上海、杭州排前三**。上海、深圳的产业和消费发展较为均衡。**上海**受疫情影响，2022年上半年新能源汽车销量出现大幅下滑，从往年情况来看，上海在新能源汽车消费领域依然具有“冲冠”实力。广州、合肥、柳州、重庆、西安的消费指数排名低于总榜名次，在消费促进方面存在不足。**杭州**消费潜力最高，人口增量在长三角地区第一，人均可支配收入位居新一线前列，汽车保有量增量全国第一，新能源汽车关注指数居15城首位。**深圳**消费能力最强，新能源汽车千人保有量和2022年上半年销量双双第一。**武汉**新能源汽车消费保障最完备，新能源车经销商渗透率15城第一，充电桩布局最发达，车桩比0.83:1，是15城中唯一一个“桩比车多”的城市。

## 全球主要国家/地区重点经济指标监测

01月27日—02月02日				
国家/地区	指标名称	重要度	前值	今值
 中国	1月官方制造业 PMI	★★★	47.00	<b>50.10</b>
 中国	12月工业企业利润:累计同比(%)	★★	-3.60	<b>-4.00</b>
 日本	12月失业率(%)	★★	2.40	<b>2.30</b>
 日本	1月制造业 PMI	★★	48.90	<b>48.90</b>
 欧盟	12月欧盟:失业率(%)	★★★	6.10	<b>6.10</b>
 欧盟	1月欧元区:制造业 PMI	★★★	47.80	<b>48.80</b>
 欧盟	1月欧盟:经济景气指数:季调	★★	95.70	<b>98.00</b>
 德国	12月出口额:季调:环比(%)	★★	-0.30	<b>-6.30</b>
 美国	联邦基金目标利率	★★★	4.50	<b>4.75</b>
 美国	1月制造业 PMI	★★★	48.40	<b>47.40</b>
 美国	1月28日当周初次申请失业金人数:季调(万人)	★★★	18.60	<b>18.30</b>

联系人：朱春临、邹俊    办公电话：021-54236073    传真：021-54236107

联系地址：上海市徐汇区肇嘉浜路 301 号 1908 室