

全球经济视点追踪

2023-01 期（总 122 期）

2023 年 01 月 06 日

上海市发展改革研究院

本期关注 2023 年国际经济形势及未来五年的全球趋势；关注欧盟积极构建的数字经济全球治理规范；关注我国与美欧在战略性关键矿产领域的竞争及我国关键矿产的安全问题。

一、经济形势

陈文玲¹：《关于 2023 年国际经济形势的几个判断》（2022 年 12 月 13 日）

●2023 年世界经济或将出现“五个缓和”，导致世界经济危机和金融危机的一些基本要素将有所松动，世界经济增长或好于相关国际组织的预测。**一是持续三年的疫情将缓和。**世纪疫情缓和最终会使得各国对疫情管控逐步达到全部放开，为当前对世界经济最大的利好，也是对中国经济最大的利好。**二是全球性通胀或将缓和。**2022 年 10 月全球通胀率达到 9.4%，是 30 年以来的高

¹ 中国国际经济交流中心总经济师。

点。近期，能源价格和其他大宗商品价格在下降，2023年全球性高通胀可能会进一步减弱。**三是美元暴力加息或将缓和。**目前美元利率已达到4.25-4.5%，2023年美国暴力加息程度、速度、力度都会下降。**四是俄乌冲突和战争危机或将缓和。**世界关于恢复俄乌谈判呼声高涨，面对俄乌冲突的长期化、扩大化和复杂化，世界对其外溢影响的耐受度已逼近极限，促使俄乌尽快恢复和谈已成为国际社会的主流声音。**五是中美经贸关系或将缓和。**中美在经贸、能源、科技、教育、人文等诸多领域都存在广泛合作空间；在复苏经济、应对气变、反恐、解决地区热点等全球性议题上都承担重大责任；两国对保持世界经济稳定增长起着最大作用。

●世界经济仍存在很多重大风险，需要全球宏观经济政策沟通与协调，形成抵御存量风险叠加增量风险的严峻挑战。**一是经济增长下行、滞胀乃至深度衰退的风险。**主要国际组织和投资机构下调2023年世界经济增长率到3%以下，全球经济衰退不可避免。新一轮全球滞胀已露端倪，全球经济的下行趋势也非常明显。**二是可能爆发全球性金融危机、债务危机的风险。**全球债务现达到303万亿美元，2021年全球GDP为89万亿美元，全球债务是全球GDP的350%以上。2023年仍有可能爆发二战以后的第三次国际金融危机，2022年以来的10个月，美元指数上涨幅度超过14%，欧元、英镑和日元兑美元的汇率已跌至数十年来的最低点。**三是难以持续的财政政策风险。**发展中国家和新兴市场国家的一揽子财政支出计划，大部分执行到2021年底到期。在2022年到2023年，

采取紧缩财政政策的新兴市场和发展中国家经济体，将从 2021 年的 60%以上上升至 80%以上，政府支出占 GDP 的比例均低于 2019 年的水平。**四是企业大规模倒闭潮和劳工大规模失业潮风险。**相关数据显示，2022 年全球将有 2.07 亿人失业，全球企业破产数量预计同比增长 15%；25-36%的小企业在疫情爆发后的 4 个月内倒闭，2021 年全球中小企业的倒闭率增加 1/3。**五是全球产业链、供应链脱钩断链的风险。**美国联合盟友利用各种战略方式去中国化；中国与国际市场嵌套程度高、相关环节联系度高的产业链、供应链，也产生了脱钩断链的风险，跨国公司加快了向外转移的步伐；欧洲的产业链、供应链难以承受能源、电力、原材料价格上涨的压力，开始向外转移，据统计，2/3 的相关企业转移到美国，1/3 向中国等国家转移。**六是全球能源危机与风险。**2023 年石油、天然气市场的全球风险将有增无减；新能源领域全球性竞争将更加激烈，预计 2022 年可再生能源新增发电量将增长近 400 吉瓦，同比增长 20%，本次能源危机可能是加速使用清洁能源和形成可持续和安全能源系统的转折点。**七是全球粮食危机与风险。**全球各国粮食进口支出已从 2019 年的 1.45 万亿美元骤升至 2022 年的 1.8 万亿美元，每年均呈递增态势。

●中国经济的基本面尚未改变，2023 年会出现五个“明显回升”，为中国式现代化开好局、起好步是做好中国自己事情的核心所在。**一是经济增速会回升**，但复苏的基础仍然脆弱。国际机构对 2023 年中国经济增长预期比较悲观的是 3%左右，比较乐观

的 5%左右。**二是**线下消费需求会回升，但仍存在消费能力与意愿不足问题。预计全年社零总额名义增速在 7-8%之间，低于疫前 8-9% 的增速水平。**三是**房地产市场会回升，但仍然存在供给侧制度设计问题。存在一线城市需求潜力大、供给不足，二三四线城市需求不足、供给过剩的结构性矛盾；短期居民购房信心和能力还未明显恢复。**四是**制造业会回升，但仍面临补短板 and 防止过快转移的双重挑战。制造业的核心技术和高端技术 80%掌握在外资手里；产业链供应链安全存在威胁，工业母机、高端芯片、基础软硬件、开发平台、基本算法、基础元器件、基础材料、新材料等瓶颈仍然突出。**五是**投资者信心会回升，但仍存在社会投资低迷问题。投资回升将主要来自政府加大固定资产投资，可立即对经济产生拉动作用，但对拉动社会资本很难起到“乘数效应”。

科尔尼管理咨询：《未来五年的全球五大趋势》（1月3日）

●**趋势一：气候适应投资空间广阔，回报丰厚。**减缓和适应是应对气候变化的两大对策。“减缓”人为因素影响一直是各国的紧要任务。适应不是无所作为，而是指通过加强对自然生态系统和经济社会系统的风险识别与管理，减轻气候变化产生的不利影响。各地对“适应”气候变化的投资和支持明显不足。2019 年全球气候投融资总额为 6320 亿美元，其中 90%以上用于减缓气候变化，只有约 600 亿美元用于适应气候变化。此外，全球气候适应性融资中，民间资本只占不到 2%。私营部门的涉足仍然较少，目前的投资量仅有大约 5 亿美元，市场存在大量空白。

●**趋势二：经济停滞将旷日持久。**2022 年全球经济增长率预计为 3%，仅为 2021 年的一半左右，迎来 80 多年来最大幅度的衰退，2023 年增长率预计为 1.3%，2024 年小幅反弹至 2.9%。这将带来“低增长与高通胀的”的“滞胀”风险，对发展中经济体尤其不利。通货膨胀对发达经济体和发展中经济体都造成了冲击。预计 2022 年发达经济体的通胀水平将高达 7.1%，新兴市场将达到 9.8%。未来五年，发达经济体的平均通胀率预计为 3%，新兴市场为 5.4%（2016-2021 年发达市场和新兴市场的平均通胀率分别为 1.6%和 4.3%）。发达经济体因俄乌冲突遭受更为严重的能源危机。美国的“痛苦指数”已达到 12.2%，与新冠疫情刚爆发时以及 2008 年金融危机之后的指数持平。

●**趋势三：数字铁幕正在落下。**目前全世界已有 71%的国家及地区就数据隐私立法，另有 9%的国家及地区有相关的立法草案。未来五年，预计关于数据流动的立法草案将继续激增，最终形成相对独立的“数字经济圈层”。各国纷纷推出相应的法规政策保护消费者数据和隐私。因此互联网似乎正逐渐过渡至一个准则分化、“隔离墙”高筑的大分裂状态。这种趋势无疑会加剧近年来不断增长的经济和地缘政治分裂，数据将逐渐成为地缘政治的下一个战场。跨境数据的自由流动正逐渐受到遏制，加剧了地区间的信息孤岛化，而其对经济的影响已开始显现，数据隐私法正逐步影响企业的收入及利润。

●**趋势四：核能重获青睐。**能源价格的上涨及俄乌冲突造成的

能源供应短缺导致越来越多的国家近期宣布了投资或推迟淘汰核能发展的计划。预计全球核能市场将以每年 1.5% 的增速增长，到 2027 年，装机量将在现有的基础上增加 10%。受制于严格的安全法规、原材料（铀）及其他高成本投入的影响，核能成本预计在未来五年内不会迎来大幅下降。为解决这一问题，核聚变等新的技术正在不断发展，但需要几十年的时间才能取得规模性的商业运用。在短中期内，核能被广泛利用的可行性依然偏低，但核能带来的地缘政治影响却可能进一步加剧。

●**趋势五：“后真相时代”的严峻挑战。**近年来，随着人工智能技术的快速发展，面向大众的深度伪造相关应用程序及软件层出不穷，愈来愈多的错误或虚假信息充斥了每个人的信息流。近期开始冒头的生成式对抗网络（GANs），进一步提高了深度伪造的准确性，公众辨别真假信息的能力受到影响。各国政府对日益增长的深度伪造威胁保持警觉。美国国会在 2019 年提出了《深度伪造技术问责法》，要求对所有深度伪造内容附上强制性水印和明确的标签，不过该立法最终未能推进。欧盟近期要求互联网巨头对深度伪造技术生成的内容进行相应的管控。中国也在着手起草相应的监管法规，要求任何使用深度伪造技术的平台或公司“尊重社会道德和伦理，不危害国家安全、公共利益和个人合法权益”。然而，对该项技术的监管仍将是一个重大挑战。

二、数字经济

美国智库大西洋理事会（Atlantic Council）：《实践中的数字主权：欧盟推动塑造新的全球经济》（2022年11月）

随着数字经济的发展，欧盟正在努力增强其技术能力并建立全球治理规范，“数字主权”理念已成为欧盟参与数字技术事务的核心指导原则，将对全球数字经济格局产生重要影响。

●2021年3月，欧盟委员会发布《2030数字指南针：欧洲数字十年之路》，该文件指出，欧盟在数字领域需要解决三个重要战略问题：技术短板、产业链脆弱和高风险依赖。全球数字技术主要在非欧盟地区开发，欧盟数据的90%由美国公司管理，欧盟地区制造的芯片仅占欧盟市场的10%。为此，欧盟正在加强在数字领域的立法（包括《数字市场法案》、《数字服务法案》、《人工智能法案》等）以加强其竞争力。为了增强数字主权，欧盟提出“开放式战略自主权”这一战略理念，旨在更好地平衡欧盟技术的自主权和开放性之间的关系。

●**欧盟寻求数字主权的挑战。**一是对国际数据传输安全性产生担忧，2013年斯诺登“棱镜门”事件爆发后，欧盟不断加大对数据国际流动的监管，2022年3月欧美就大西洋数据传输达成新的协议《跨大西洋数据隐私框架》，以加强美国情报活动的隐私治理和对欧盟公民自由的保护力度。二是**强调云服务本地化的重要性**，欧盟将云服务视为数字基础设施的关键部分，2019年，德国和法国启动云计算生态系统Gaia-X项目，意图在本地服务器上

建立存储和处理数据的通用标准，以摆脱欧盟对中美两国大型 IT 公司（亚马逊和微软等）的依赖。

●2021 年 6 月，欧盟委员会宣布通过“地平线欧洲”（Horizon Europe）框架，计划 2021-2027 年投资超 1000 亿欧元，将欧盟建设成为一个更健康、更环保、更数字化的地区。欧盟未来还计划在人工智能、数据治理、网络内容审核和数字经济等领域推出新的监管措施，推动此类措施成为全球标准，并提升欧盟在全球数字经济中的影响力。但目前欧盟成员国在数字主权方面还未达成明确的共识（如法国对数字主权的理解更侧重于技术的安全性，中欧和北欧国家则侧重于培育自己国家的数字经济中心），对于数字主权的限制范围也存在分歧。

●随着美欧共同面临的地缘挑战增加，美欧已建立起美国-欧盟战略标准化信息（SSI）机制以实现国际标准制定的信息共享，并承诺捍卫关键和新兴技术的国际标准活动中的共同利益。未来美欧双方应在现有的多边框架下深化合作，如在七国集团（G7）框架下促进数据在信任下的自由流动。

三、热点聚焦：关键矿产资源

中国科学院院刊：《大国竞争背景下的中国战略性关键矿产资源安全思考》（2022，37（11））

战略性关键矿产是对国家经济发展至关重要、对战略新兴产业不可或缺，同时又被赋予地缘政治色彩的一类矿产资源。

●**战略性关键矿产的时空演变。**时间上，迄今已经被各国和国际组织列为战略性关键矿产的元素超过 68 种，特定矿物超过 10 种。其中，20 世纪 70 年代中期之前 10 种，之后增加了稀土、铟、镓、锂等总数达 28 种；21 世纪初期，伴随战略新兴产业快速发展，铂族和镧系稀土元素应用领域不断扩大，关键矿产和特定矿物总数已接近 80 种。空间上，资源供应国更侧重于自身资源禀赋、市场规模及未来需求趋势。处于不同经济发展阶段及不同类型的国家，其战略性关键矿产资源种类有所差异。中国的战略性矿产界定更注重其经济重要性和产业发展支撑性，而对供应风险考虑有限。例如，稀土、钨、锡、钼、锑、铟、锆、镓、磷和萤石、石墨等无供应风险的优势矿产，与石油、天然气、铀、铁、铬、铜、锂、钴、镍、铍、钽、锆等供应风险较大的短缺矿产一起均被列入战略性矿产，反映了目前这些矿产对中国经济发展发挥着关键支撑作用。

●**战略性关键矿产内涵的延伸。**战略性关键矿产种类和数量爆发式增长彰显了 21 世纪以来航天航空、信息技术、人工智能、新能源、生物制药等战略新兴产业高速发展，以及数字经济和高端制造对矿产资源提出的新需求。关键矿产内涵正在进一步延伸，某些战略性关键矿产也被称之为“高新技术矿产”“清洁能源矿产”或“数字经济矿产”等。

●**中美欧战略性关键矿产高度重合。**中国与美国有 21 种(类)战略性关键矿产重合。其中，铬、锂、钴、镍、铍、锆、铟、钽

和锰等 9 种是中国短缺且供应风险较大的矿产，存在较大的潜在竞争和被“卡脖子”风险。中国与欧盟有 17 种（类）战略性关键矿产重合。其中，锂、钴、铌、钽、铍 5 种战略性关键矿产是我国供应风险较大矿种。中国、美国、欧盟重合的战略性关键矿产 16 种，如果把镧系元素即稀土元素展开，重合的矿产种类达 30 种，其中不乏中国严重短缺矿种，未来三者或存在潜在竞争关系。

●未来国际环境中的不确定性正在增加，更需高度关注中国战略性关键矿产安全问题。建议：科学厘定我国关键矿产目录；强化战略性关键矿产供应风险与产业链一体化研究；加大国内紧缺矿产勘查力度，提升我国战略性关键矿产保障能力和国际竞争能力；加强资源外交，构建全球战略性关键矿产资源安全命运共同体。

全球主要国家/地区重点经济指标监测

12月30日—01月05日				
国家/地区	指标名称	重要度	前值	今值
 中国	12月制造业 PMI	★★★	48	47
 中国	12月制造业新出口订单指数	★★	46.7	44.2
 中国	12月非制造业商务活动指数	★★	46.7	41.6
 欧盟	12月欧元区：制造业 PMI	★★★	47.1	47.8
 欧盟	12月欧元区：服务业 PMI	★★	48.5	49.1
 欧盟	11月欧盟：PPI 同比(%)	★★★	31.2	27.4
 德国	11月失业率：季调(%)	★★	3	3
 美国	12月制造业 PMI	★★★	49	48.4
 美国	12月 ISM：制造业 PMI：新订单	★★	47.2	45.2
 美国	12月 ISM：制造业 PMI：就业	★★	48.4	51.4
 美国	12月 ISM：制造业 PMI：物价	★★★	43	39.4

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