

现代经济研究院 月度经济评论

I. 当前世界与国内经济形势

II. 韩国当前经济问题

III. 北韩问题

[附件] 国内与世界经济指标

■
致力于经济研究
和人力资源开发
满怀知识分子的良知和热诚，
现代经济研究院
通过提供创造性的政策方案
引领21世纪韩国经济
不断向前发展。
■

《现代经济研究院月度经济评论》(HMER) 是由
现代经济研究院出版的中文月刊。

发行人
金注鉉

主编
俞炳圭

编辑
林熙廷
韩载振
千勇灿

若对出版物的内容存在任何疑问，请联系各文章作者或者：

电 话：82-2-2072-6225
传 真：82-2-2072-6229
电子邮件：hzz72@hri.co.kr
junius73@hri.co.kr

目 录

〈摘要〉.....	i
I. 当前世界与国内经济形势.....	1
II. 韩国当面经济问题.....	4
□ 2013年韩国十大趋势	
□ 2013年全球十大趋势	
□ 韩元升值对国内出口的影响分析	
III. 北韩问题.....	12
□ 扩大开城工业园是南北共同利益所在	
[附件] 国内与世界经济指标.....	14

〈摘要〉

□ 当前世界与国内经济形势

美国和中国的经济指标复苏迹象已有所改善。随着经济指标的改善，美国股市开始上扬，欧洲股市也因希腊政府的债券回购计划公告而上涨。与此同时，由于对设施和建设的投资减少，韩国的经济衰退还在持续。KOSPI因美国额外的扩张性政策而增长。12月，韩元/美元汇率升值，企业债券收益率(BBB-)在一定范围内有所增长。

□ 韩国面临经济问题

- “2013年住房市场的四大特点”：2013年住房市场的前景将继续呈现以下四大特点：①首都圈及周边地区的房价将继续下跌，②非大都市地区的住房市场预期将转向回落，③对小户型与大中户型的喜好变得泾渭分明，④对年间住房抵押方式的需求将不断增加。
- “全球金融危机以来的各行业创造就业机会的能力趋势”：根据行业增长速度和就业率上升/下降，设定为四大产业类型：①“双赢型”，表现为行业增长率和同一行业就业率均高于平均值，②“增长导向型”，表现为增长率高于平均值但就业率低于平均值，③“雇用导向性”，表现为增长率低于平均值但就业率高于平均值，④“双输型”，表现为二者均低于平均值。

□ 北韩问题

北韩实施的币制改革作为经济运行的催化剂，在过去三年的中加快了改革开放政策的实施。2009年实施的第五次币制改革被认为取得了具有代表性的成功。预期北韩将进一步扩大对外开放政策以处理国内国际事务。

I. 当前世界与国内经济形势

海外主要国家经济

美国、中国、欧洲和日本的经济指标表现良好，世界景气实现恢复征兆。

美国2012年第四季度GDP增长率环比缩减0.1%，3年来首现负增长，但工业生产和零售业依然保持强劲复苏势头。由于住宅建设和汽车产业投资增加、耐用品消费增加，12月工业生产和零售业分别增加0.3%和0.5%，延续了11月的升势。

欧洲地区近期金融市场和实体经济均有好转。1月份，全面反映制造业和服务业的综合PMI比上月47.2上升1个百分点，达到48.2，创下10个月以来新高。

但西班牙失业率达到有史以来最高值，法国综合PMI出现2009年3月以来最低值，各种妨碍景气复苏的因素依然存在。

日本在推出安倍经济政策后，受强有力景气刺激政策与量化宽松的影响，经济复苏趋势正步入正轨。1月制造业PMI比上月45.0上升2.7个百分点，达到47.7，去年12月工业生产增长2.5%，成功走出上月负增长(-1.4%)阴霾，重返正增长。

中国12月工业生产和零售业分别创下10.3%和15.2%增长率，延续上月强劲升势。另外，2012年第四季度消费者信心指数也比上季度106上升2个百分点，创下108，预示今年度景气将呈现积极面貌。

国际金融市场

经济指标向好，主要发达国家证券市场重拾升势。

受益于经济指标向好等，美国证券市场波幅上升。另外，受益于金融市场好转预期等，欧洲证券市场持续看好风险资产，出现小幅上升。日本证券市场受上市通胀目标值及公布自2014年起实施无限制量化宽松政策等因素影响，经济增长预期扩大，因而大幅攀升。

由于日本政府的持续量化宽松政策，日元/美元汇率在1月和2月持续下跌。

〈主要国家经济指标〉

(单位：%)

(单位：p, 日元, 欧元, 元)

经济部门		2011	2012				经济部门		2011	2012		2013	
		年度	9月	10月	11月	12月			年度	11月	12月	1月	2月
美国	工业生产	4.1	0.2	-0.3	1.0	0.3	美国	道琼斯指数	12,218	13,026	13,104	13,861	14,010
	零售业	8.0	1.2	-0.2	0.4	0.5		DAX指数	5,898	7,406	7,612	7,776	7,833
EU	工业生产	3.5	-2.2	-0.9	-	-	EU	欧元/美元	0.772	0.771	0.756	0.737	0.736
	零售业	-0.6	-0.8	-0.7	0.1	-		日经指数	8,455	9,446	10,395	11,139	11,139
日本	工业生产	-3.5	-4.1	1.6	-1.4	-	日本	日元/美元	77.66	82.14	85.86	91.10	91.81
	零售业	-1.2	0.4	-1.2	1.2	-		上证指数	2,199	1,980	2,269	2,385	2,419
中国	工业生产	13.9	9.2	9.6	10.1	10.3	中国	元/美元	6.3190	6.2282	6.2317	6.2205	6.2188
	零售业	17.1	14.2	14.5	14.9	15.2							

资料：美国商务部，Eurostat，中国人民银行。资料：Bloomberg。

注：美国、EU、日本环比，中国同比。

韩国经济

物价上涨率保持稳定，但生产与消费等实体指标恶化，就业条件好转缓慢，投资依旧清淡。

在内需景气方面，乘用车等耐用品增加3.5%，服装等准耐用品减少5.1%，食品饮料等非耐用品减少3.3%，12月份全体零售业环比减少1.1%。另外，在12月份设备投资方面，其它运输装备等的投资增加，但普通机械类、精密机器等的投资减少，设备投资同比减少6.3%。因建筑工程势头良好，建设完工环比增加5.8%，但由于建筑及土木工程疲软而同比减少11.3%，投资低迷依旧。

2013年1月，由于无线通信设备和汽车部门增加，出口同比增加11.8%，创下461

亿美元。进口方面，原材料和消费品进口呈现减少趋势，整体进口增加3.9%，创下452亿美元，因此，贸易收支创下9亿美元顺差。贸易收支同比(-23亿美元)大幅好转，但月度顺差规模出现去年2月之后的最小值。

2012年12月整体就业人数比去年同期增加277,000人。12月份就业人数增加幅度虽比去年同期减小，但非经济活动人口增加，失业人数微减，失业率同比上升0.1%，达到2.9%。

消费者物价指数保持较低水平，2013年1月环比上涨0.6%，同比上涨1.5%。在低消费者物价背景下，公共费用和新鲜蔬菜价格上涨突显，特别是新鲜蔬菜价格环比上涨12.3%，同比上涨26.3%。

股市受韩元升值-日元贬值和出口企业业绩下滑担忧等影响而下跌，韩元/美元汇率受益于欧元区稳定征兆而上涨。公司债券利率1月份下跌。

日元弱势、韩元强势引发出口企业业绩下滑担忧，加之外国人抛售等影响，1月份韩国综合股价指数指数小幅下跌。韩元/美元汇率方面，由于对外汇管理部门介入市场的警惕以及欧元区景气复苏征兆等影像，韩元/美元汇率在一段时间以来的跌势中小幅反弹。公司债券(BBB-)利率1月份小幅下跌，达到8.70%。

〈韩国主要经济相关指标〉

(单位：p, %)

经济部门		2011			2012					2013	
		年度	三季度	四季度	年度	一季度	二季度	三季度	四季度	12月	1月
内需	零售业	4.3	4.7	1.9	1.8	2.1	1.0	1.6	0.2	-1.1	-
	设备投资指数	0.7	-3.1	-4.7	-1.1	10.2	-0.2	-7.1	-5.6	-6.3	-
	建设完工	-6.7	-8.4	-0.5	-7.2	0.6	-8.3	-2.9	-7.4	-11.3	-
对外	出口	19.0	21.4	9.0	-1.3	3.0	-1.7	-5.7	-0.3	-5.5	11.8
就业/物价	失业率	3.4	3.1	2.9	3.2	3.8	3.3	3.0	2.8	2.9	-
	消费者物价	4.0	4.3	4.0	2.2	3.0	2.4	1.6	1.7	1.4	1.5
金融	韩国综合股价指数	-	1,770	1,826	-	2,014	1,854	1,996	1,997	1,997	1,962
	韩元/美元	-	1,178	1,152	-	1,133	1,145	1,111	1,071	1,071	1,089
	公司债券(BBB-)	-	10.31	10.12	-	10.05	9.69	8.69	8.81	8.81	8.70

资料：韩国银行，统计厅，贸易协会。

II. 韩国当面经济问题

□ 2013年韩国十大趋势

朴槿惠政府走马上任的2013年，韩国经济预计将在经济、商业、社会等领域呈现如下十大趋势。

经济领域四大趋势

第一，“三降”(Tri-Down)逆转。韩国经济虽然直面消费、投资、出口等三大主要指标同时疲软的“三降”(Tri-down)局面，但2013年之后，这种趋势有望逆转。受益于国内外景气的缓慢恢复趋势，民间消费与建设投资、设备投资等将比去年小幅改善。去年曾呈现负增长的出口，预计也将受益于主要国家景气的恢复而重返正增长。为保证这种景气下滑趋势实现逆转，政策性支持必不可少，包括扩大刺激内需所需的财政投资，扩大积极的企业融资，改善企业投资心理，消除居民和家庭开支的顾虑心理，开拓出口夹缝市场，最大限度利用FTA等。

第二，处在岔路口的就业战争。随着就业形势严重恶化，预计2013年主要经济话题非就业莫属。随着就业之痛越过青年群体向高龄人群、女性、婴儿潮一代、临时雇员等所有群体扩散，意在创造“更多更好就业机会”的构想层出不穷，与此同时，暗藏劳、资、政三者爆发利害冲突的隐忧。是社会矛盾因就业战争而爆发，还是通过供求和谐社会，奠定实现经济增长与就业兼得的机遇，韩国社会正处在岔路口。

第三，扩大福利大背景下的“NOOMP”现象。2013年，在扩大福利服务的大背景下，预计将出现捂紧自己钱袋的“NOOMP”(Not Out Of My Pocket)现象。在扩大福利的大背景下，福利预算预计将首次超过100万亿韩元，围绕增加赋税而发生矛盾的忧虑大增。如果说要在有限的预算额度内调整福利服务的优先顺序，那么，相关利害各方势必强烈反对。谐调这种矛盾的沟通能力至关重要。

第四，房地产声弱勢微。2013年住宅市场预计将在继2012年之后延续的萧条中突显三大特征。第一，“首都圈萧条加重，非首都圈萧条逆转”，呈现全国性萧条。

第二，小户型显著增加，中大户型反而减少，小户型强势、中大户型弱势现象更加明显。第三，随着住宅购置需求萎缩，交易市场的不稳定性依然如故，相反，住宅租赁需求持续增加，租赁价格强势依旧。

商业领域四大趋势

第五，第三次制造业革命。韩国制造业曾经是经济增长的驱动力，通过立足于IT技术与数字革命的第三次制造业革命，有望成为新的增长驱动力。为应对需求者的产品差异化需求，提高国际竞争力，将通过IT融合、制造业的服务化、网络生产、定制生产等加速实现升级。

第六，服务业展翅高飞。随着韩国经济发展阶段的升级，服务业将呈现翻天覆地的变化。第一，提高生产率和高附加值化等自救努力必将扩大。第二，随着外商对韩服务业投资的增加，韩国企业将直面必须在与外资企业的激烈竞争中生存的问题。第三，行业和政府加速努力扩大服务出口及打入海外市场。

第七，向世界领先(World Best)突飞猛进。全球经济危机令老牌先进跨国企业惨遭淘汰，只有世界顶级企业得以幸免，在克服危机的过程中，跻身世界一流行列的韩国企业逐渐增加。通过世界一流商品的持续增加，韩国企业向世界领先的突飞猛进可见一斑。2013年，超越市场占有率第一，奔向世界最具竞争力企业的步伐依旧。

第八，作为企业公民的角色进一步深化。当前，企业的可持续性不仅要求经济利益，而且还要能够同时满足社会价值，因此，企业公民的作用将进一步加强。特别是就2013年国内外经济情况而言，不确定性预计将进一步增大，企业的社会责任将进一步放大，透明性与道德经营直接关系到生存问题，人权经营将被提上核心议题。

社会领域两大趋势

第九，K-Wave鼎盛期。2012年，韩流成功登陆西欧，2013年，韩流将续写辉煌，有望超越文化趋势的层面，使全世界人民转而关注韩国国家本身，正式揭开K-Wave时代。以证明了成功可能性的K-Pop为代表，电影、电视剧等情节内容也将拓宽传播地区，韩流将向世界市场发起更积极挑战。

第十，重新设定南北关系。2013年，韩国等周边国家新政府相继亮相，转换对朝

政策的呼声日益高涨，南北关系有望掀开新的一页。一旦对朝政策向“尊重现有协定、强调恢复相信”的弹性方向的变化初露端倪，重启南北经济合作事业、创造大规模SOC需求、南北经济合作的国际化等构想将浮出水面。

□ 2013年全球十大趋势

2013年，在全球权力结构、金融/经济、军事/外交、能源/粮食/资源、产业/科学技术、经营/消费方面预计将呈现如下十大趋势。

〈2013年全球十大趋势〉

领域	趋势内容
全球权力结构	- G-Zero时代深化：世界经济领导力弱化
金融/经济	- 向全球大稳健(Global Great Moderation)过渡：世界经济向稳健低增长长期过渡 - 全球经济动力移动：新兴发展中国家主导世界经济增长
军事/外交	- 资源地图(Map)扩张：世界主要地区的资源争端激化
能源/粮食/资源	- 可再生世界(Renewable World)揭开序幕：新型再生能源使用增加
产业/科学技术	- PAX机器人(Pax Robotica)揭开序幕：机器人使用扩大 - 物联网(Thingtnet)市场扩大：物联网遍地开花 - 地球新疆域(New Frontier)浮出水面：新开发地区浮出水面
经营/消费	- 再现M&A鼎盛时代：形成全新巨型M&A市场 - 屈从服务(Servile Service)盛行：顾客定制满意服务商用开发增加

全球统治(权力结构)

① G-Zero时代深化：世界经济领导力弱化。

2013年，预计主要国家的影响力将减小，国际社会进一步多元化。因此，以强

大领导力为后盾的全球权力结构产生空白，国际秩序动荡加剧，“G-ZERO”时代正式到来。在G-ZERO时代，突出特征表现为美/中新政府间政治/经济矛盾深化、全球经济危机下的全球领导力弱化、中东和东北亚等区域内风险高涨等。

全球金融/经济

② 向全球大稳健(Global Great Moderation)过渡：世界经济向稳健低增长期过渡。

2013年，世界经济有望逐步摆脱经济危机。但是，世界经济很可能遭遇高增长边界，因而预计将呈现4%左右的稳健低增长势头。

③ 全球经济动力移动：新兴发展中国家主导世界经济增长。

预计新兴发展中国家平均经济增长率达到5%左右，远高于世界整体GDP增长率3.8%，而发达国家为1%左右，出现新兴国家高、发达国家低的现象。因此，新兴国家有望继续发挥世界经济活力中心的作用。特别是亚洲新兴国家和中东以及北非地区，预计将成为新兴市场。

④ 资源地图(Map)扩张：世界主要地区的资源争端激化。

2013年，基于历史、宗教矛盾的中东/西南亚传统性地区争端仍将依旧。另一方面，围绕确保资源的领土争端将向全世界蔓延。特别是中国南海的南沙群岛、中国东海的钓鱼岛、俄罗斯千岛群岛等，将成为核心争端地区。尤其是亚洲地区的领土争端，由于历史背景与资源争夺问题，解决之路举步维艰。

全球军事/外交

⑤ 可再生世界(Renewable World)揭开序幕：新型再生能源使用增加。

最近，能源资源价格飙升，地球环境问题深化。与此同时，新型再生能源开发

与普及日益扩大，2013年，新型再生能源正式成为新增长驱动力的可再生世界(Renewable World)时代将揭开序幕。世界各国旨在促进新型再生能源利用的制度性准备工作取得长足进展，2013年，新型再生能源相关领域投资和就业有望增大。而且，这必将对可持续增长作出巨大贡献。

全球产业/科学技术

⑥ PAX机器人(Pax Robotica)揭开序幕：机器人使用扩大。

“PAX机器人”时代将趋于成熟，机器人走进产业以及普通社会和家庭。不仅机器人市场将从原有产业部门延伸至服务用机器人部门，而且有望对相关产业产生巨大的波及效应。因此，世界各国纷纷致力于将机器人产业培育成国家战略产业。低生育、老龄化等社会结构变化势必创造出多种多样的机器人需求。另外，随着机器人与智能设备的融合成为可能，预计普通人从事机器人开发也将更加容易。

⑦ 物联网(Thingnet)市场扩大：物联网遍地开花。

除智能手机、平板电脑、PC之外，各种物品也连接到互联网的物联网(Internet of Things)有望成为现实。包括确保IP地址、通信网发展、数据存储费用减少等在内，受益于IT技术的发展与增效，物联网得以长足发展。因此，资源利用效率以及生活安全性与便利性有望得到提高。当然，物联网相关市场也将迅速增长。

⑧ 地球新疆域(New Frontier)浮出水面：新开发地区浮出水面

世界各国出于确保资源和挖掘新增长动力等目的，资源开发领域不仅扩大到海洋、极地(北极)等非开垦地，甚至扩大到宇宙。2013年，在这种动向进一步加强的同时，新疆域(New Frontier)将扩大到包括宇宙在内的地球全域。随着极地勘探技术、航空航天技术等的迅速发展，2013年，海洋、北极地区、宇宙开发竞争将迅速升温。

全球经营/消费

⑨ 再现并购之鼎盛时代：形成全新巨型并购市场

预计努力挖掘增长新动力的主要跨国企业2013年将在世界并购市场中展开精明选购并崭露头角。并购市场因世界景气低靡而萎缩，与此同时，以相对低价收购企业的机会增大。另外，主要企业的投资财源依然丰富。因此，预计跨国企业旨在打入新市场及新产业的并购将如火如荼。但另一方面，跨国企业对符合长期经营战略的收购对象有选择的进攻性投资案例将会增加。

⑩ 屈从服务(Servile Service)盛行：顾客定制满意服务商用化开发增加

所谓屈从(Servile)，是指在日常生活中随时随地像仆人一样满足顾客的要求和需要，甚至是放弃主张。2013年，企业将会以此作为新型销售战略加以推广。预计企业将为此而扩大顾客实时体验和检索服务，通过节省时间和费用来实现顾客效用最大。不仅如此，企业将利用屈从服务，强化作为弥补公共服务死角的准公共产品的角色。最近，消费者越来越偏好于能够实时体验和使用“卓越服务”的品牌。因此，在2013年，将更加关注能够提高顾客数据管理或利用率、恰当反映消费者倾向变化的商业模式。

〈屈从服务的主要内容〉

类别	内容
实时体验服务	- 提供顾客体验、利用商品的系统性管理服务等 - 现代家庭购物“虚拟搭配”程序、NIKE+慢跑鞋等
实时检索服务	- 在顾客需要时，通过实时检索等立即提供帮助 - 韦斯特菲尔德的卖场内购物应用程序、SK电信“智能卡”
顾客效用最大化	- 通过节省时间与费用，实现顾客效用最大化 - 依云(Evian)基于无线互联网的自动订水一键通服务等
准公共产品的角色	- 在政府能力所不及之处提供准公共服务 - 南非保险公司在交通事故多发地区配备安全专员，或引进道路管理程序等

□ 韩元升值对国内出口的影响分析

近期韩元升值深化

近期，受韩国经济基本面向好、贸易收支保持顺差、利率冻结、国家信用等级上升等影响，韩元持续坚挺。韩元/美元汇率从去年1月平均1,146元升值约9%左右，2013年1月下落至约1,050左右。相反，日元由于安倍政权扩大量化宽松政策及贸易收支赤字等因素而急剧贬值，日元/美元汇率从2012年1月平均77日元水平急剧攀升，2013年1月达到约90日元。从而，韩元/日元汇率从去年1月平均1,489韩元跌至目前约1,180韩元，急剧升值约25%左右。人民币对美元虽然保持强势，但相对升值幅度小，而随着韩元大幅升值，韩元/人民币汇率也从去年1月平均181韩元升值约7%左右，目前达到约170韩元水平。

随着韩元独自急剧走强，韩国主要产业的出口竞争力有被削弱之忧，下面分析汇率变动对韩国总出口及各主要产业的出口产生的影响。

韩元强势对韩国出口的影响分析

(对韩国总出口的影响) 为分析韩元强势对韩国总出口及主要产业出口的影响，以韩元/日元汇率、韩元/人民币汇率及OECD产业生产为主要变数实施了回归分析。结果显示，当韩元/日元汇率下跌1%时，韩国总出口将减少约0.92%，韩元/人民币汇率下跌1%时，韩国总出口将减少约0.59%。与人民币相比，日元变动造成的影响更大，这暗示着韩国产业与日本的竞争程度比与中国的更加激烈。

(对各主要出口产业的影响) 据估算，韩元/日元汇率下跌时，钢铁、石化、机械产业出口受打击最大，其后是IT及汽车产业出口，而家电产业受到的影响相对较小。韩元/日元汇率下跌1%时，与日本出口市场竞争度较高的钢铁出口将减少1.31%，石化减少1.13%，机械减少0.94%，IT及汽车产业出口将分别减少0.87%、0.68%，家电产业出口减少0.46%。

分析认为，韩元/人民币汇率下跌时，机器产业出口受到的打击最大，其后是石化产业，钢铁、汽车、IT、家电产业影响相对较小。韩元/人民币汇率下跌1%时，

估计竞争率相对较高的机械、石化产业出口将分别减少1.10%、0.74%，钢铁出口减少0.50%，汽车出口减少0.38%，IT出口减少0.06%。

按主要产业进行比较可以发现，根据与日本及中国的竞争关系，汇率变动所造成的影响表现各异。就石化及机械产业而言，与日本在高附加值产品上竞争激烈，与中国在通用产品上竞争激烈，因此，日元与人民币变动对出口的影响相对较大。就钢铁产业而言，韩国与日本的竞争相对于中国更加激烈，而在IT及汽车产业方面，由于韩国产品竞争力提高，日本及中国的影响相对较低。

〈韩元/日元及韩元/人民币汇率对总出口及各产业出口的影响〉

		韩元/日元汇率下跌1%时	韩元/人民币汇率下跌1%时
总出口		-0.92%	-0.59%
主要产业出口	钢铁	 (-1.31%)	 (-0.50%)
	石化	 (-1.13%)	 (-0.74%)
	机械	 (-0.94%)	 (-1.10%)
	IT	 (-0.87%)	 (-0.06%)
	汽车	 (-0.68%)	 (-0.38%)
	家电	 (-0.46%)	 (0.71%)

政策启示

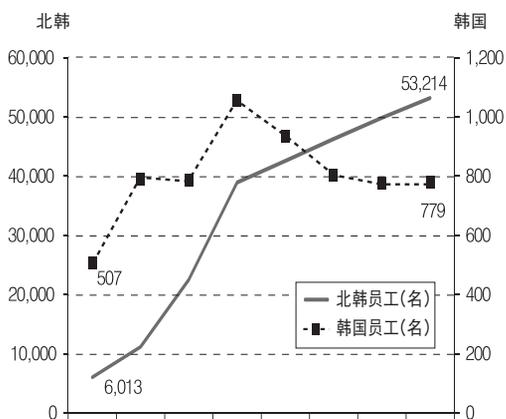
第一，应通过对外汇市场变动的微调及市场稳定政策，防止韩元汇率暴跌。第二，为应对美、日的量化宽松政策，需要重新审视货币政策的方向性。在韩国经济增长对出口依存度较高的情况下，韩元持续升值造成出口竞争力有被削弱之忧，因此，韩国有必要针对适度利率水平及扩大量化宽松重新慎重审视。第三，为确保在世界市场中的出口竞争力，需要积极努力价格之外的竞争力，包括提高品牌价值，强化营销及提高质量等。

III. 北韩问题

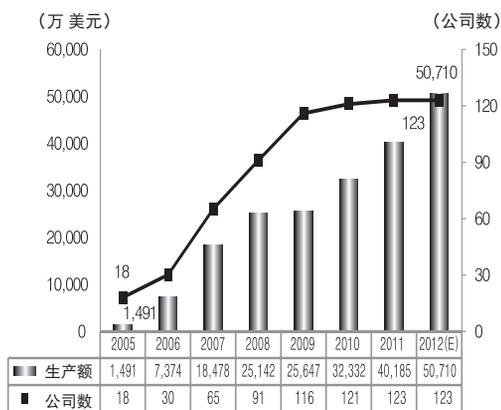
□ 扩大开城工业园是南北共同利益所在：应打造成南北经济合作的成功典范

2011年11月20日是开城工业园区法制定10周年纪念日。开城工业园目前年产值达到4亿美元以上，123家企业落户园区，53,000余名北韩劳动者在此就业，成为了南北韩经济合作的象征。但由于南北关系不畅等原因，二、三期项目处于中断状态，制定搞活对策迫在眉睫。

〈开城工业园在职员工数〉



〈开城工业园公司数及生产额〉



扩大开城工业园开发是南北韩共同发展的需要

对于南北双方而言，扩大开城工业园开发将是一项重大成果，能够缓解政治、军事紧张和加速实现南北经济共同体。

- (韩国经济) 出于提高成长潜力、扩大涉足海外企业U-turn可能性、应对韩国工业园区竞争力弱化等理由，其必要性与日俱增。
- (北韩经济) 提高北韩居民实际收入，发挥资本主义学习实验场(test-bed)作用，奠

定经济复苏的良性循环结构基础。

- (建立韩半岛和平) 搞活开城工业园将会为缓解韩半岛紧张、建立和平局面以及形成南北韩经济/生活共同体奠定基础，对夯实统一基础带来益处。

开城工业园扩大开发战略：当务之急是通过扩大二、三期开发构建成功典范

- (基本方向) 应通过扩大二、三期开发，首先构建成功的“开城工业园经合典范”，然后推进其它共同开发计划。为扩大南北经济合作，应先行取得开城工业园成功，在此基础上，再推进海州、南浦等地其它工业园项目。
- (推进方案) 为扩大开城工业园开发，需要如下具体推进方案。
 - ① 应通过吸引高附加值行业及高新产业，克服一期的劳动集约型产业。开城工业园一期项目偏重于劳动集约型产业，但是，为增进南北韩相互合作与持续发展，需要吸引高附加值行业及高新产业的战略。
 - ② 作为“统一学习场”，应建设成集制造与商业观光于一身的“结合型工业园”。作为缓解南北韩紧张与统一学习场，应以原有工业园中心产业结构为基础，衔接坡州~开城及DMZ观光项目，有必要将周边地区建成和平特区。
 - ③ 应通过后方城市开发，力图强化开城工业园竞争力，搞活国内地区经济。应通过搞活开城工业园，建设开城市场以及附近后方城市，改善北韩居住环境，推进具备生活/商业区的复合自由新城市建设。而且，为搞活开城工业园及京畿北部地区经济，应把仁川、坡州等开发成后盾城市。
 - ④ 应通过吸引外资企业等国际合作，构建国际性工业园。开城工业园扩大开发时，应积极吸引外资企业，减小开城工业园中断及封闭等威胁。

开城工业园扩大开发课题：坚持政经分离原则

为扩大开城工业园开发，首先应在政经分离原则下推进南北经合。第一，恢复南北韩信任迫在眉睫。为此，应及时重启当局间会谈，修复南北间信任。第二，应加强开城工业园健康发展。应首先充实目前进行中的一期项目，并及早推进二、三期项目。第三，应改善开城工业园的基础设施。应在南北韩协商下，改善三通设施和金融支持制度等。第四，开城工业园的国际化刻不容缓。应制定高效的应对方案，通过“域外加工特例认定”，使开城工业园产品能够获得关税优惠。

[附件]

国内与世界经济指标

[附件] 国内与世界经济指标

□ 主要国家增长率趋势

类别	2011					2012				2013
	年度	1/4	2/4	3/4	4/4	年度(E)	1/4	2/4	3/4	年度(E)
美国	1.8	0.1	2.5	1.3	4.1	2.3	2.0	1.3	3.1	2.0
欧元区	1.4	0.8	0.2	0.1	-0.4	-0.4	0.0	-0.2	-0.1	-0.2
日本	-0.8	-7.3	-2.8	10.4	0.3	2.0	5.7	-0.1	-3.5	1.2
中国	9.2	9.7	9.5	9.1	8.9	7.8	8.1	7.6	7.4	8.2

注: 1) 2012年、2013年展望值以IMF 2013年1月为准。

2) 美国、日本为环比年化率, EU为环比增长率, 中国为同比增长率。

□ 韩国主要经济指标变化趋势

类别		2011			2012	2013(E)
		上半年	下半年	年度		
国民帐户	经济增长率 (%)	3.8	3.4	3.6	2.0	3.1
	民间消费 (%)	2.9	1.6	2.3	1.6	2.5
	建设投资 (%)	-7.1	-3.0	-5.0	-1.5	2.2
	设备投资 (%)	8.9	-1.1	3.7	-1.8	4.8
对外交易	经常收支 (亿美元)	81	184	265	410	285
	出口 (亿美元) [增长率, %]	2,736 [23.6]	2,816 [14.9]	5,552 [19.0]	5,481 [-1.3]	5,788 [5.6]
	进口 (亿美元) [增长率, %]	2,582 [26.7]	2,662 [20.2]	5,244 [23.3]	5,196 [-0.9]	5,529 [6.4]
消费者物价 (平均, %)		3.9	4.1	4.0	2.2	2.5
失业率 (平均, %)		3.8	3.0	3.4	3.2	3.3

□ 北韩主要经济指标变化趋势

(百万美元)

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
人均GNI		105	103	104	114	119	124	133	-
南北交易	运出	715.5	830.2	1,032.6	888.1	744.8	868.3	800.2	897.2
	运进	340.3	519.5	765.3	932.3	934.3	1,043.9	913.7	1,074.0
	合计	1,055.8	1,349.7	1,797.9	1,820.4	1,679.1	1,912.2	1,713.9	1,971.2

资料: 韩国银行, 统一部。

现代经济研究院

现况

现代经济研究院（HRI）由现代集团首任CEO、创始人及名誉主席郑周永先生于1986年创办。HRI作为一家韩国领先的研究智库，致力于经济和产业环境、以及统一经济的分析和研究。此外，HRI还开展如商务咨询、教育及培训服务、及知识内容业务方面的业务。

主要研究课题

HRI主要由三个部门组成。每个部门的主要工作范围如下：

研究部门

处理与国内和国际经济以及产业发展趋势和问题有关的宏观经济问题。统一经济中心作为其下属部门，致力于研究北韩的政治和经济问题。商务咨询部门作为其另一个主要下属部门，致力于通过提供战略解决方案，帮助国内和跨国公司提高竞争力。

知识业务部门

制作了大量珍贵的在线和离线内容，如教育视频和阅读材料等。

人力资源开发和教育部门

为公司提供人力资源开发咨询服务以提高其人才管理水平，同时提供如培训和讲座在内的教育服务。

致未来的合作伙伴

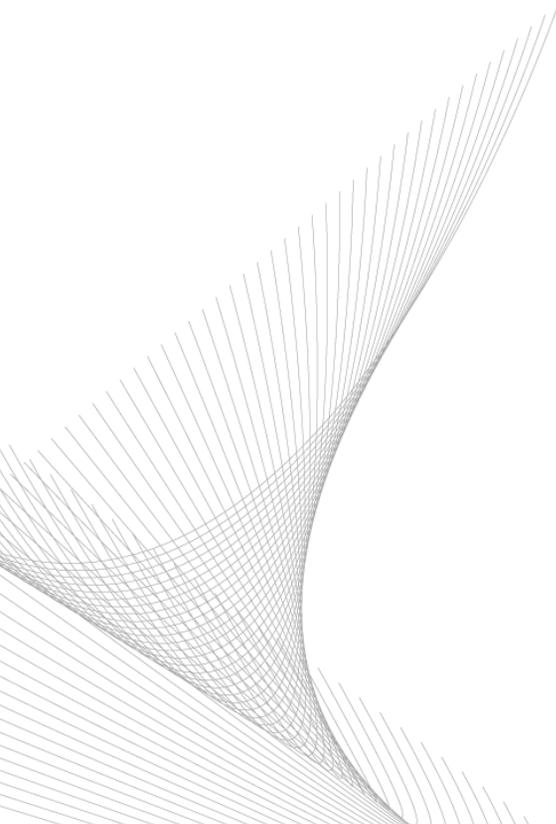
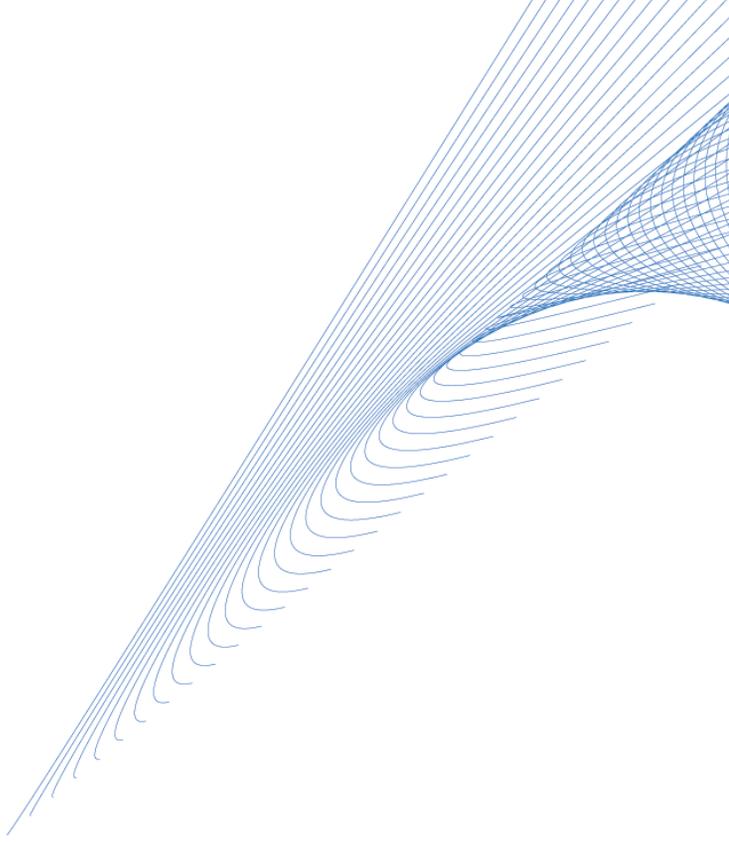
HRI期待与您的机构进行合作和共事，特别是在调查研究、经济趋势分析及商务咨询领域。有关合作的具体事宜，请联系我们以获取更多信息。

现代经济研究院（HRI）联系方式

总部 韩国 首尔 钟路区 莲池洞 1-7

联系电话 82-2-2072-6218

网站 <http://www.hri.co.kr>



 现代经济研究院