

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. 韩国当面经济问题
- III. 北韩问题
- [附件] 国内与世界经济指标



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
□ 韩国经济摆脱中等收入陷阱的战略	
□ 韩中科技竞争力比较与启示	
□ 世界景气复苏的五大苗头	
III. 北韩问题	12
□ 专家就新政府对北政策建言献策	
[附件] 国内与世界经济指标	15

〈摘要〉

□ 当前世界与国内经济形势

美国、中国和日本的经济指标向好，欧洲实体经济恶化，政治不确定性加重。受经济指标利好刺激，主要发达国家证券市场“涨”声一片。韩国生产、投资和消费等实体指标恶化，进出口减少，但就业条件改善，物价上涨率持续稳定。韩国内需景气方面，生产、投资和消费在近期三个月首次回落。2013年2月份消费者物价指数保持较低水平，韩元/美元汇率在变动中小幅下跌。

□ 韩国当面经济问题

- 韩国经济如果持续内需低迷、危机复发、潜在增长率保持低增长，韩国进入发达国家行列将成为泡影。达到4万亿美元的9个发达国家的七大共同点有：① 随着国民收入的增长，实际GDP增长率不但没有下落，反而上升。② 财政稳健性良好。③ 经常收支保持均衡。④ 服务业附加值比重提高。⑤ 就业率保持70%以上。⑥ 合计出生率平均1.7以上，保持较高水平。⑦ 透明性指数(TI)平均8.0以上，持有较高的信任与社会资本。
- 中国科技竞争力迅速上升，对韩国构成极大威胁。首先，在相对指标韩国处于优势：① 中国在相对指标投入方面处于劣势，但增速显著。② 中国在中间活动指标方面处于劣势，但一部分成果凌驾于韩国之上。其次，在绝对指标上中国处于优势：① 中国的投入规模压倒韩国，增速迅速。② 中间活动及成果方面中国处于优势，一部分成果超越韩国。最后，在新一代重点科技领域，中国对韩国奋起直追。
- 世界景气复苏的五大苗头：① 金融危机震源地——美国的住房景气出现复苏。② 世界最大出口国——中国的出口出现景气复苏。③ 欧洲财政债务危机逐步解除。④ 巴西就业势头良好，外商投资持续升温。⑤ 泰铢经济圈与非洲新兴国家浮出水面。

□ 北韩问题

- 专家就新政府对北政策建言献策“对话是恢复信任的解决之道”。问卷结果表明，绝大多数专家提出阶段性解除“5.24措施”，并重启金刚山旅游，张开城工业园项目。

I. 当前世界与国内经济形势

□ 海外主要国家经济

美国、中国和日本的经济指标向好，欧洲实体经济恶化，政治不确定性加重。

美国2012年第四季度GDP增长率环比增长0.1%(暂定值)，工业生产与零售出现相反走向。工业生产由于汽车和汽车配件生产低迷，1月份环比下跌0.1%，结束连续2个月的升势。零售方面，尽管工资税上调，但受益于就业条件改善与房价上涨，1月份环比上升0.1%，连续3个月保持升势。

欧洲地区2012年12月工业生产有所改善，零售表现低迷，政治不确定性出现进一步扩大迹象。12月份工业生产环比上升0.7%，但零售环比下跌0.8%。另外，意大利大选结果出炉，预计后期推进紧缩政策将道路崎岖，英国信用等级遭遇降级，因而欧元区再现危机的可能加剧。

日本受益于日元弱势与股份上涨等利好因素影响，正在走出低谷。2012年12月工业生产与零售走出上月负增长阴影出现反弹，分别创下2.4%与0.0%的增长率。

中国2012年12月工业生产与零售分别创下10.3%与15.2%的增长率，保持上月的高增长态势。另外，由于全球性需求萎缩，中国出口低迷，加之春节假期余波导致内需不振，2013年2月汇丰采购经理人指数(PMI)环比下跌1.9p，达到50.4。

□ 国际金融市场

受经济指标利好刺激，主要发达国家证券市场“涨”声一片。

美国证券市场受经济指标利好刺激出现小幅上涨。欧洲证券市场由于实体经济指标低迷与主要国家的政治不确定性等影响而出现下跌。日本证券市场方面，政府持续引导日元走低，表现出强烈的景气复苏意愿，加之美国和IMF等国际社会的容忍，受此利好刺激，日本证券市场大幅上涨。

由于日本政府持续推进量化宽松政策，日元/美元汇率在1月份与2月持续走低。

〈主要国家经济指标〉

(单位：%)

(单位：p, 日元, 欧元, 人民币)

经济部门		2011	2012				经济部门		2011	2012	2013		
		年度	10月	11月	12月	1月			年度	年度	1月	2月	3月
美国	工业生产	4.1	-0.3	1.4	0.4	-0.1	美国	道·琼斯指数	12,218	13,104	13,861	14,054	14,090
	零售	8.0	-0.2	0.5	0.5	0.1		DAX指数	5,898	7,612	7,776	7,742	7,708
EU	工业生产	3.5	-1.0	-0.7	0.7	-	EU	欧元/美元	0.772	0.756	0.737	0.761	
	零售	-0.6	-0.7	-0.1	-0.8	-		日经指数	8,455	10,395	11,139	11,559	11,606
日本	工业生产	-3.5	1.6	-1.4	2.4	-	日本	日元/美元	77.66	85.86	91.10	92.28	
	零售	-1.2	0.8	-0.1	0.0	-		上证指数	2,199	2,269	2,385	2,366	2,360
中国	工业生产	13.9	9.6	10.1	10.3	-	中国	人民币/美元	6.3190	6.2317	6.2205	6.2273	
	零售	17.1	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

生产、投资和消费等实体指标恶化，进出口减少，但就业条件改善，物价上涨率持续稳定。

内需景气方面，生产、投资和消费在近期三个月首次回落。1月份工业总生产方面，制造业与服务业全面低迷，环比减少0.7%。零售方面，去年年末个别消费税下调结束，导致销售不振，受此影响环比减少2.8%。设备投资环比减少6.5%，特别是建筑业订单，由于住宅和发电等的市场萎缩，建筑业订单同比减少53.0%。

2013年2月份进出口虽然减少，但贸易收支连续13个月实现顺差。2月份出口423亿美元，同比减少8.6%，进口403亿美元，同比减少10.7%，贸易收支实现21亿美元

顺差。出口方面由于开工天数不足，所有行业出现全面萎缩，但IT行业一枝独秀。进口方面也一样，受春节假期与出口低迷影响，原材料、生产资料、消费品进口均有减少，总进口出现自2011年3月份以来近2年的最小规模。

2013年1月份全体就业人数增幅同比达到32.2万名。就业人数增幅从上月20万名重返30万名区间，主要受益于制造业与保健业及社会福利服务业等部门就业人数增加。由于临近毕业，招聘与求职活动活跃，受此季节性因素影响，失业人数高企，但比去年同月减少，因此失业率为3.4%，同比下降0.1%p。

消费者物价指数保持较低水平，2013年2月份消费者物价上涨率环比上升0.3%，同比上升1.4%。但受寒流和暴雪等影响，新鲜蔬菜价格同比上升7.4%，出现较高涨幅。

股票市场受到对新政府的预期与韩元强势有所减弱等影响而上涨，韩元/美元汇率在变动中小幅下跌。公司债券利率2月份下跌。

受到对新政府走马上任的期待与韩元强势有所减弱、正向套利等的影响，1月份韩国综合股价指数出现上涨。韩元/美元汇率方面，由于发达国家量化宽松政策对韩元强势构成压力，加之对欧洲财务危机与北核危险等的戒备心理控制了汇率下跌，韩元/美元汇率在涨跌互现中小幅收低。公司债券(BBB-)利率2月份为8.58%，小幅下跌。

〈韩国主要经济指标〉

(单位：p, %)

经济部门		2011			2012				2013		
		年度	3/4	4/4	年度	1/4	2/4	3/4	4/4	1月	2月
内需	零售	4.3	4.7	1.9	1.8	2.1	1.0	1.6	0.2	-2.8	-
	设备投资指数	0.7	-3.1	-4.7	-1.1	10.2	-0.2	-7.1	-5.6	-6.5	-
	建设实际投资	-6.7	-8.4	-0.5	-7.2	0.6	-8.3	-2.9	-7.4	9.4	-
对外	出口	19.0	21.4	9.0	-1.3	3.0	-1.7	-5.7	-0.3	10.9	-8.6
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	1.5	1.4
金融	韩国综合股价指数	-	1,770	1,826	-	2,014	1,854	1,996	1,997	1,962	2,026
	韩元/美元	-	1,178	1,152	-	1,133	1,145	1,111	1,071	1,089	1,083
	公司债券(BBB-)	-	10.31	10.12	-	10.05	9.69	8.69	8.81	8.70	8.58

资料：韩国银行，韩国统计厅，韩国贸易协会。

II. 韩国当面经济问题

□ 韩国经济摆脱中等收入陷阱的战略

进入发达国家行列遥遥无期

韩国潜在增长率1990年代曾经达到6.5%，然而在2008年全球金融危机之后，下落至3%，人均名义GDP在2007年首次突破2万美元，然而截至2013年，连续6年徘徊于2万美元冒头的水平。最近，随着实际增长率与潜在增长率差距加大，持续低增长等“中等收入陷阱”隐忧加重。按不同假设估算韩国经济的潜在增长率与人均名义GDP变化，结果显示，如果由于内需低迷、危机复发等原因，潜在增长率下落至1%左右，持续保持低增长，一旦这种悲观假设变成现实，韩国经济进入发达国家行列将成为泡影。

〈达到3万美元、4万美元的时间与潜在增长率假设〉

	潜在增长率	人均名义GDP	
		2万美元 → 3万美元	3万美元 → 4万美元
假设1: 乐观	4%左右	2007年 → 2017年 (10年)	2017年 → 2021年 (4年)
假设2: 中立	3%左右	2007年 → 2019年 (12年)	2019年 → 2025年 (6年)
假设3: 悲观	1~2%左右	2007年 → 2020年 (13年)	2020年 → 2032年 (12年)

资料：现代经济研究院。

注：1) 潜在增长率是在人均国民收入达成期间的平均值。

2) 在人均名义GDP(美元基准)趋势中，反映了过去韩元 / 美元汇率的变化。

成功跨入4万美元行列的9个国家的七大共同点

美国、日本、德国等人口在1千万以上、成功实现4万美元的9个发达国家，以贸易依存度为基准，可以分为三大类型。贸易依存度的计算方法为出口与进口总和除

以GDP,例如美国、日本、澳大利亚,属于贸易依存度不足50%的“内需型”发达国家,分为第一类型。第二类型诸如荷兰、比利时,属于贸易依存度在100%以上的“外需型”发达国家。第三类型诸如德国、瑞典、法国、加拿大,属于贸易依存度为50%~100%的“内需外需均衡型”发达国家。而且,9个发达国家从2万美元达到3万美元平均历时9.6年,达到4万美元平均历时5.6年,韩国自2007年达到2万美元以来,截至2012年,依然停留于2万美元冒头的水平,宝贵的6年时光白白虚度。

〈达到4万美元的9个发达国家的贸易依存度变化〉

(单位:%)

	内需型发达国家			内需外需均衡型发达国家				外需型发达国家	
	美国	日本	澳大利亚	法国	加拿大	德国	瑞典	荷兰	比利时
3万美元跨越期	21	18	39	48	69	48	60	117	136
4万美元跨越期	24	16	41	55	70	67	77	132	155
2010年	29	29	41	53	61	88	94	149	157

资料: UN。

注: 内需型=贸易依存度不足50%, 内需外需均衡型=贸易依存度50%—100%, 外需型=贸易依存度100%以上。

达到4万美元的9个发达国家可以归纳出如下七大共同点。第一,随着国民收入从3万美元上升到4万美元,实际GDP增长率不但没有下落,反而上升。一般来讲,随着经济规模扩大,将出现增长率下滑现象,但这些4万美元发达国家反而上升,这是其特征之处。即,在从2万美元进入3万美元的跨越期,增长率平均为2.44%,但在从3万美元进入4万美元的跨越期,增长率进一步提高,平均为2.48%。第二,财政稳健性良好。在4万美元时期,除日本和比利时之外的7国,其国家负债率(相对于GDP)为60%左右,比较稳定,在财政赤字比重方面,如果剔除日本和美国,则在3%以内(相对于GDP)。第三,反映对外竞争力的经常收支保持均衡。除美国和澳大利亚之外的7国,其经常收支保持均衡或实现盈余。第四,服务业附加值比重提高。服务业附加值比重在3万美元跨越期平均68%,但在4万美元跨越期逐渐提高到71%。第五,达到4万美元的9个发达国家,其就业率保持70%以上。第六,在合计出生率方面,9个发达国家平均1.7以上,保持较高水平。最后,在透明性指数(TI)方面,9个发达国家平均8.0以上,反映了较高的信任与社会资本。

向4万美元跨越失败国家(意大利、西班牙、希腊)的教训

并非只有如上的成功事例。意大利、西班牙、希腊在跨入3万美元之后，随着国内外景气萧条和经济活力减弱，增长率迅速下滑，跨越4万美元失败。内需及制造业比重剧减，财政稳健性恶化，经常收支创下赤字，而且合计出生率和透明性指数(TI)也停留于很低水平。

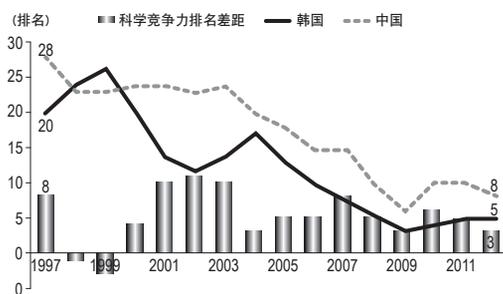
面向4万美元发达国家的跨越战略与目标：以“7个发达国家共同点”为目标

韩国应何去何从？韩国贸易依存度虽高，但制造业强大，应效仿德国或瑞典，谋求内需与外需谐调发展的“内需外需均衡型”发达国家模式。作为跨越4万美元的先决条件，应提高增长潜力，强化财政稳健性、经常收支盈余等经济基本素质。另外，应通过开放服务业、放松限制、加强竞争力等一系列措施，将服务业附加值比重从目前的58%提高到70%，通过增加劳动市场弹性、加强就业前景分析等，将就业率从目前的64%提高到70%左右。不仅扩充公共保育设施，而且，还应应对扩充单位内部保育设施提供支持，搞活男性劳动者育儿休假，通过一系列事业-家庭两全齐美政策，将合计出生率从目前的1.2提高到9个发达国家平均值的1.7水平，只有这样，才能保证经济活力长盛不衰。此外，还需要制定新的政策措施，通过电子政务升级和信息公开、规章制度改革等，将透明性指数(TI)从目前的5.5水平提高到8.0以上。如果具备了上述这些条件，那么，如同9个发达国家一样，韩国经济跻身4万美元发达国家行列将水到渠成。是陷入中等发达国家陷阱，还是跃居4万美元发达国家行列，最终取决于5千万国民如何努力。

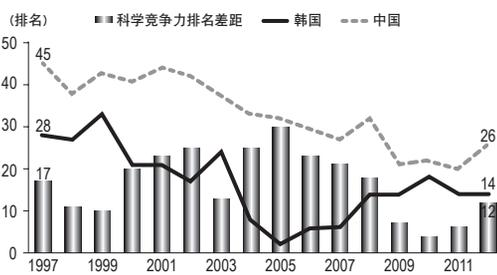
□ 韩中科技竞争力比较与启示

最近，随着中国国家竞争力迅速上升，在科技方面也对韩国构成极大威胁。据IMD(2012)显示，2012年中国的科学与技术竞争力分别从1997年的第28位、第45位提高到第8位、第26位，升幅巨大。因此，韩中科学竞争力排名差距从1997年的8位减小到2012年的3位，技术竞争力排名差距也从同期的17位缩小到12位，减小了5位。

〈韩中科学竞争力排名比较〉



〈韩中技术竞争力排名比较〉



资料：IMD。

注：1) 科技竞争力数值越低，表示竞争力越高。

2) 科学竞争力指标共以23个指标(定量17个，问卷6个)为基准核算，技术竞争力指标也共以23个指标(定量13个，问卷10个)为基准核算。

中国在相对指标投入方面处于劣势，但增速显著

截至2010年，中国R&D投资占GDP的比重为1.77%，相当于同期韩国3.74%的一半水平，但在增速方面，过去15年间，中国年均为7.8%，韩国年均为3.3%，增速比韩国快约2倍。另外，截至2010年，中国每千名经济活动人口中的研究人员数为1.5名，而韩国为10.7名，停留在韩国的1/7水平，但增速与韩国相当。

中国在中间活动指标方面处于劣势，但一部分成果凌驾于韩国之上

在研究人员人均专利申请件数及论文篇数等中间活动指标方面，与韩国相比，中国处于劣势。2010年，中国研究人员人均专利申请件数为32件，韩国为64件，相当于韩国的一半，在研究人员人均SCI级论文发表篇数方面，中国为12篇，韩国为15篇，中国略处劣势。但在相对于R&D投资的高技术产业出口额等一部分成果方面，截至2010年，中国为500%，韩国为372%，中国呈现约1.3倍的优势。

在绝对指标投入方面，中国压倒韩国，增速迅速

在R&D投资规模方面，截至2010年，中国为1,043亿美元，韩国为380亿美元，约相当于韩国的3倍，而且，在过去15年间(1995~2010年)，中国年均增长24%，韩国年均增长8%，相当于韩国的3倍。在研究人员数方面，截至2010年，中国为121万名，韩国为26万名，约相当于韩国的5倍。

在中间活动及成果方面，中国处于优势，一部分成果压倒韩国

在专利申请件数及论文篇数等中间活动指标方面，截至2010年，中国分别为39万件、14万篇，韩国分别为17万件、4万篇，分别达到韩国的2倍、4倍。而且，在高科技产业出口等成果方向，截至2010年，中国为5,200亿美元，韩国为1,400亿美元，约相当于韩国的4倍，占据压倒性优势。

在新一代重点科技领域，中国对韩国奋起直追

最近2年间(2008-2010年)，中国在7大重点科技领域与韩国的技术差距正在大幅缩小。特别是电子/信息/通信、生物科学、机械/制造/工程、能源/资源、航天/航空/海洋等领域，韩中之间的技术差距迅速缩小，已经对韩国构成威胁。而且，截至2010年，在韩国7大重点科技领域共283个项目中，中国在26个项目上超越韩国，占全部项目的9%。

科技竞争力综合评价

以韩国2005年水平为100，评价韩中之间科技竞争力，结果显示，在相对指标方面，截至2010年，中国为55，韩国为110，中国处于劣势。但在绝对指标方面，中国为409，韩国为151，中国呈现压倒性优势，而且，竞争力水平也比韩国提高迅速。

〈韩中科技竞争力综合指数对比〉

类别	类别	绝对指标				相对指标			
		投入指数	中间活动指数	成果指数	绝对规模综合指数(A)	投入指数	中间活动指数	成果指数	绝对规模综合指数(B)
中国	1995	154	29	22	68	15	10	124	50
	2000	216	71	57	115	22	18	124	55
	2005	374	177	156	236	33	28	123	61
	2010	558	380	290	409	42	56	66	55
韩国	1995	54	35	37	42	73	63	71	69
	2000	56	56	65	59	73	93	125	97
	2005	100	100	100	100	100	100	100	100
	2010	154	124	175	151	137	85	109	110

注：1) 韩国(2005=100)基准。

2) 各指数表示构成指标的算术平均值。

3) 成果指数中的技术出口指标由于资料有限，自2005年起计算。

启示

韩中两国之间科技竞争力比较结果，中国的科技竞争力迅速上升，正在对韩国构成威胁，制定相应破解战略势在必行。第一，应通过科技领域质的增长，克服相对于中国的规模劣势。第二，应提高R&D投资效率性及科技人才利用率。应提高R&D扶持系统的效率，加强旨在促进现有开发技术推广应用的投资支持，强化全球商品市场营销，通过上述一系列措施，提高国家整体R&D投资效率。另外，为促进海外优秀科技人才归国并大显身手，搞活国家间、学科间合作R&D，提高国内科技人才活力等，相关政策的制定工作迫在眉睫。第三，应集中培育新一代朝阳领域，形成新增长点，以此应对中国在未来技术上的赶超。在航天、海洋等大科技领域的竞争力方面，中国已经处于超越韩国的状态，因此，需要努力加强与技术先进国家的战略性技术合作关系，以便开发新的疆域并实现产业化。

□ 世界景气复苏的五大苗头

对世界景气复苏的预期扩大

最近，美国以及欧洲、日本等主要国家景气刺激政策接踵而至，对景气复苏的预期正在扩大。受欧洲财政危机等余波影响，世界景气曾一度低迷不振，然而美国和中国的工业生产自去年末开始反弹，主要国家相继推出景气刺激政策，世界景气逐渐显现出复苏信号。另外，美国先导指数自2012年7月以来一直保持上升势头，原来呈现下跌态势的中国先导指数也重拾升势。因此，本文将G2为中心，考查今后将引领世界景气复苏的苗头有哪些。

金融危机震源地——美国的住房景气出现复苏

最近，随着美国住房价格上升，由于住房需求增加带动就业增加和财富效应等原因，在美国GDP中占据71%份额的居民消费有望扩大。去年美联储(Fed)推出量化

宽松政策，收购住房抵押债券等，2011年一度超过300万套的住房库存量在2012年末减少至200万套水平。代表美国20个主要城市住房价格的凯斯—希勒房价指数也创下2010年10月以来的最高值。另一方面，2010年因房价下跌而骤减的新房销售量在2012年达到36,7000余套，同比增长19.9%，创下3年来新高。住房市场价格的先导指数——住房市场指数(Housing Market Index)连续8个月保持升势，住房景气良好势头未来有望持续。

世界最大出口国——中国的出口出现景气复苏

中国作为全球第二大进口市场，内需景气活跃，因而有望带动世界出口景气复苏。与去年同期相比，中国12月出口增长率为14.1%，创下7个月以来最高值，贸易收支达到316亿美元，远超预计的200亿美元。在各季度出口额方面，第三季度虽然放缓至4.5%，但进入第四季度后，增长9.4%，出口景气显现复苏势头。特别是对最大出口对象国——美国的出口势头良好，虽然对美出口增长率在11月一度跌落至-2.9%，但进入12月后，反弹至10.4%，带动了整体出口业绩。从而，中国经济增长率自2010年第四季度后，时隔8个季度重返升势。

欧洲财政债务危机逐步解除

旨在解除财政债务危机的共同对策逐步显现效果，曾将世界经济逼入绝境的欧元区财政危机出现逐步缩小态势。特别是2012年9月，欧洲央行决定无限制购买国债，财政危机震源地PIIGS的破产危机正在得到缓解。希腊于2012年末决定延长救济贷款支持和实施国家债务削减，国家信用等级提高6级。西班牙10年期国债收益率曾一度达到破产临界线的年利率6%以上，但截至2013年1月，已经下降至5%左右，呈现稳定趋势。

巴西就业势头良好，外商投资持续升温

巴西(占中南美GDP的44%)作为中南美最大市场，其失业率回落带动景气良性循环，举办世界杯等活动，外商投资持续升温，因而有望主导中南美整体景气复苏。

巴西失业率在2012年7月以后出现回落，2012年12月为4.9%，创下11个月以来新低。另一方面，由于2012年景气萧条，巴西预计外商直接投资(FDI)将锐减，但去年实际吸引外资653亿美元，占据世界第4位，先行指数在2012年一直保持缓慢回升趋势。展望未来，2014年将举办巴西世界杯，2016年将举办里约热内卢奥运会，由于一系列重大国际活动的利好刺激，景气复苏预期增大。

泰铢经济圈¹⁾与非洲新兴国家浮出水面

泰铢经济圈拥有2亿人口，2012年在世界经济生产总值(GDP)中所占比重从2000年的0.5%增加至0.8%，人均GDP持续增长，正在成为未来巨大消费市场。另外，泰铢经济圈的最低工资低于中国，作为全球生产基地而倍受瞩目，最近的吸引外商直接投资(FDI)保持增势。另一方面，据IMF指出，撒哈拉以南非洲国家的预期收益(1991~2008年)高于其他新兴国家，对非洲的FDI最近也呈现高增长势头。另外，伴随着天然资源开发，服务业、制造业等快速增长，由于收益增加及中产阶层比重增大，消费市场逐步扩大。

应对课题

虽然尚存政治及经济风险，但世界景气复苏一旦显现，将有望迅速回升，因此应作好充分准备，最大限度利用这种有利局面。第一，应对美国与中国景气复苏，制定积极的出口支持政策。在最大限度灵活利用韩美FTA的同时，应制定对打入美国市场企业的咨询及资金支持政策。另外，应强化对在中韩企的税收支持，利用韩流等加强营销活动。第二，应对巴西等新兴国家景气复苏趋势，扩大新兴发展中国家与经济合作项目，积极支持打入增长潜力巨大的新兴国家内需市场。第三，应对世界景气复苏，抢先制定缓和限制及资金支持对策，以便能够扩大企业的市场开拓力度和投资。

1) 所谓泰铢经济圈，是指根据泰国货币泰铢(Baht)的影响力而形成的小规模经济圈。

一般包括泰国和柬埔寨、缅甸、越南、老挝等地处印度支那半岛的5个国家(现代经济研究院。「泰铢经济圈浮出水平与经营机会探索」。HRI Chairperson Report。2012年10月)。

III. 北韩问题

□ 专家就新政府对北政策建言献策：对话是恢复信任的解决之道。

新政府提出为履行韩半岛信任进程而推进弹性对北政策，并曾暗示为此与北韩第1委员长金正恩会面。本次问卷调查的目的在于，通过调查专家意见，为新政府设定可取的对北政策推进方向带来益处。本次调查采取问卷方式，于1月14日~23日期间，以105名研究员、教授等北韩相关专家为对象进行了调查。

新政府可取的对北政策方向：应激活对话与交流合作

- (南北对话的必要性) 10名专家中有9名(95.2%)回答认为南北间和解合作需要对话。这意味着为缓解韩半岛紧张和发展南北关系，将对方视为对话伙伴是新政府当务之急。
- (改善南北关系的切入方法) 大多数专家(81.0%)回答认为，打破南北间僵持局面应从非正式对话开始，逐步扩大到正式对话(bottom-up processing)。这反映出现实的一面，与首脑会谈等高层当局间的正式会谈相比，人道主义支援和民间南北经济合作等非政治性领域会谈的准备期短，成功可能性高，会谈负担小。

〈南北对话的必要性〉

	综合
1. 需要	95.2%
2. 不需要	4.8%

〈改善南北关系的切入方式〉

	综合
1. 扩大到人道主义支援	48.6%
2. 扩大到民间经济合作	41.2%
3. 通过正式会谈来解决	19.0%

- (改善南北关系的优先课题) 问及新政府为改善南北关系而应实施的优先课题，排名前4位的回答均强调重启经济合作等交流。

〈改善南北关系的切入方式〉

	综合
1. 解除5.24措施，重启南北贸易(普通贸易)	23.5%
2. 重启大米、肥料、医药品等对北人道主义支援	19.0%
3. 重启金刚山、开城旅游	18.1%
4. 推进离散家属会面	11.1%

5. 推进召开南北首脑会谈	8.6%
6. 敦促北韩无核化	7.9%
7. 扩大社会、文化交流(文化、艺术、学术、体育等)	6.0%
8. 要求就天安舰及延坪岛事件道歉	4.4%
9. 提及统一税等南北韩统一准备事宜	1.3%

解决南北悬而未决问题：通过扩大经济合作，揭示弹性解决方案

- (以弹性方式解除5.24措施) 在全部105名专家中，有66.7%的绝大多数专家提出“阶段性解除”，其中多数回答“应先解除后再接受北韩道歉”(19.0%)。相反，持“不能没有前提条件(道歉)”的强硬立场者只有14.3%。
- (需要重启金刚山旅游) 过半数专家(46.7%)回答，金刚山旅游是增进南北相互理解的窗口，具有和解、和平的象征性意义，因而需要优先重启。
- (应扩张开城工业园项目) 大多数专家(81.9%)回答应“扩大”。即便在南北经济合作因南北关系僵持而中断的情况下，开城工业园依然顺利启动，这表明开城工业园对南北双方都是极为重要的项目。

〈5.24措施解决方法〉		〈金刚山旅游重启方案〉		〈开城工业园项目前瞻〉	
	综合		综合		综合
1. 阶段性解除	66.7%	1. 先重启，后保障不再次发生	46.7%	1. 应扩大	81.9%
2. 先解除，北韩后道歉	19.0%	2. 建立防止再次发生机制后重启	41.0%	2. 保持现况	17.1%
3. 不能没有前提条件(道歉)	14.3%	3. 口头保障即可	12.4%	3. 应缩小	1.0%

新政府的南北关系前瞻

- (南北首脑会谈的必要性与时机) 对于在新总统任期内举行南北首脑会谈的必要性，专家的绝对多数(95.2%)回答“有必要”，而对于举行时机，有57.1%的专家回答“任期初期”。这反映出，从第1、2次南北首脑会谈的先例来看，与任期末相比，在任期初期举行会谈效果更大。

〈举行南北首脑会谈的必要性〉

	综合
1. 需要	95.2%
2. 不需要	4.8%

〈举行南北首脑会谈的适当时机〉

	综合
1. 任期初期	57.1%
2. 任期3年内	42.9%
3. 任期末	0.0%

— (新政府兑现统一、对北政策的可能性) 针对新政府的统一、对北政策，专家回答认为大部分竞选承诺兑现可能性较高，从领域来看，“医疗合作”(98.1%)、“绿色经济合作”(95.2%)、“地下资源共同开发”(81.9%)、“开城工业园项目的国际化”(78.1%)的兑现可能性较高。

〈新政府兑现统一、对北政策的可能性〉

	可能性 (%)	可能性	
		很可能	稍有可能
1. 南北保健医疗合作	98.1	28.6	69.5
2. 南北绿色经济(农业、造林、气候变化)合作	95.2	25.7	69.5
3. 北韩共同开发地下资源	81.9	17.1	64.8
4. 开城工业园项目的国际化	78.1	16.2	61.9
5. 加强三边合作，开创东北亚共同利益	68.6	5.7	62.9
6. 扩充旨在提高北韩自力更生能力的基础设施	64.8	4.8	60.0
7. 设立首尔—平壤南北交流合作事务所	62.8	5.7	57.1
8. 支持北韩加入国际金融机构，设立经济特区	55.3	4.8	50.5

政策建议

新政府为推进旨在修复南北关系、实现关系正常化的“韩半岛信任进程”，应推进如下政策。

第一，重启旨在缓和南北僵持局面的对话迫在眉睫。专家指出，为积极稳妥改善南北关系，需要“先对话”，在方式方法上，从非正式对话开始，逐步扩大到正式对话。

第二，为修复南北间相互信任，应积极运用南北经济合作项目。特别是应以弹性方式解除5.24对北措施，及早重启金刚山旅游，扩大开城工业园项目。

第三，应均衡推进对北政策。为改善南北关系、建立韩半岛和平，新政府应有弹性地均衡推进对北政策。

[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	1/4	2/4	3/4	4/4	
美国	1.8	0.1	2.5	1.3	4.1	2.2	2.0	1.3	3.1	-0.1	2.0
欧元区	1.4	0.8	0.2	0.1	-0.4	-0.4	0.0	-0.2	-0.1	-0.6	-0.2
日本	-0.6	-7.3	-2.8	10.4	0.3	2.0	5.7	-0.1	-3.8	-0.4	1.2
中国	9.3	9.7	9.5	9.1	8.9	7.8	8.1	7.6	7.4	7.9	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 (%)	3.6	2.6	1.5	2.0	3.1
	民间消费 (%)	2.3	1.4	2.2	1.8	2.5
	建设投资 (%)	-5.0	-0.3	-2.2	-1.5	2.2
	设备投资 (%)	3.7	2.6	-5.8	-1.8	4.8
对外交易	经常收支 (亿美元)	265	138	295	433	285
	出口 (亿美元)	5,552	2,750	2,729	5,479	5,786
	[增长率, %]	[19.0]	[0.5]	[-3.1]	[-1.3]	[5.6]
	进口 (亿美元)	5,244	2,641	2,555	5,196	5,529
	[增长率, %]	[23.3]	[2.3]	[-4.0]	[-0.9]	[6.4]
消费者物价 (平均, %)		4.0	2.7	1.7	2.2	2.5
失业率 (平均, %)		3.4	3.6	2.9	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, 韩国统一部。

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 82-2-2072-6225

网 站 <http://www.hri.co.kr>