

# 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  
韓相完

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. 最近国内外经济条件 .....	1
II. 韩国当面经济问题 .....	4
七大产业景气的特征与2014年产业展望	
改善韩中日关系从产业合作开始	
2014年韩国十大趋势	
III. 北韩问题.....	12
近期北韩经济政策和2014年南北经济合作前景	
[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

美国与欧元区经济呈现缓慢复苏趋势，日本与中国呈现景气复苏趋势暂时放缓格局。韩国内需景气方面，消费减少但生产和投资增加。出口部门保持好转趋势，物价保持1%稍强的较低水平。

### 韩国当前经济问题

2014年，预计由于对内、对外经济复苏，主要产业大部分将摆脱萧条局面。2014年韩国产业景气主要特征如下：① 预计将出现出口制造业主导的产业景气复苏。② 面向发达国家市场的出口产业将相对良好。③ 基础材料产业将直面“中国风险(China Risk)”，需求持续萎缩。④ 基础材料产业将直面“中国风险(China Risk)”，需求持续萎缩。⑤ 服务产业内的公共服务业将相对保持良好。⑥ 受市场需求复苏延迟影响，订单产业极可能持续呈现结构性萧条局面。⑦ 预计IT产业将面临克服市场增长势头放缓、寻找发展阶段新飞跃的挑战。韩国支柱产业为了在世界产业格局风云剧变中寻求生路，强化产业景气复苏势头。

过去10年间，韩中日在世界上的地位不断提高。但是近来，三国间贸易增速减小，产业间竞争加剧。因此，作为强化韩中日经济合作的工作之一，探索产业合作关系的必要性刻不容缓。通过国际投入产出表(WIOD)分析，韩中日制造业合作与竞争关系呈现如下特征。① 韩中日区域内中间产品调配比重增加，韩中日合作得到加强。② 以附加值为基准，韩中两国在区域内竞争加剧。③ 中国竞争力迅速上升，区域内不均衡加剧。韩中日三国应通过产业间合作，强化以下经济合作体系。

2014年，韩国经济将在宏观经济、产业/经营、社会/南北方面形成如下十大趋势。① 进入适度增长时代(The Age of Moderate Growth)：韩国经济走出金融危机之后的低增长期，但进入受制于高增长瓶颈的适度增长时代。② 明智消费深入人心：明智消费追求以最少费用获得最高效用价值，由于明智消费深入人心，节约型消费大行其道，即使实际收入增加，实际消费也未必扩大。③ 住宅市场的双通货：最近，住宅市场发生了通货膨胀与通货紧缩并存的双通货现象。④ 去杠杆化必要性增大：家庭负债与公共负债接近世界经济论坛提出的负债负担临界值，“去杠杆化”的必要性增大，即使处置资产，也应减少债务。⑤ 紫领(Purple Collar)的扩散：包括优质时间选择制工作岗位等在内，随着弹性工作体系的扩散，紫领将进一步增加。⑥ 制造业韩流揭开序幕：在世界市场中，韩国产品品质竞争力与品牌竞争力受到认可，加之文化韩流传播的积极因素，韩国产品影响力将进一步增大。⑦ 服务业名品化元年：服务产业在政府的大力支持与行业的不懈努力下不断发展，开始跻身具有世界性竞争力的部门。⑧ ICT融合产业再次腾飞：韩国ICT产业将超越发达国家追赶型成长道路，进一步升级为世界市场先导型ICT融合产业。⑨ 需要抚慰的社会：由于就业、居住、老年生活的不稳定，预计2014年的韩国社会，安慰与安息的必要性将压倒一切。⑩ 南北经济合作3.0时代的探索：南北经济合作经过引进期的1.0时代和搞活与调整期的2.0时代，将探索通过制度化实现崭新飞跃的3.0时代。

### 北韩问题

北韩在金正恩第一书记执政以后阐明了经济建设的决心，同时正在落实“经济管理新方法”等对内、对外的经济改善措施。对内有激励为主的6.28农业改革措施、自主为重点的12.1企业改革措施；对外则有2013年5月制订的以搞活招商引资为重点的经济开发区法，接着又于11月突然发布了13个地级经济开发区。2014年是金正恩体制的第三个年度，为了加快取得经济成果，有可能会持续推行内部改革措施，以及通过招商引资，加快经济特区为中心的对外开放的步伐。

## I. 最近国内外经济条件

### 海外主要国家经济

美国与欧元区经济呈现缓慢复苏趋势，日本与中国呈现景气复苏趋势暂时放缓格局。

美国的工业生产与零售保持增长势头，景气复苏趋势持续。工业生产方面，以2013年12月为基准，环比增长0.3%，连续5个月呈现增长势头。零售方面，12月环比增长0.2%，连续3个月保持增长势头。失业率方面，12月创下5年来最低值6.7%。但在2014年1月非农业部门新增工作岗位仅为142,000个，与去年前11月平均值24,000个相比大幅减少。另外，供应管理协会(ISM)的制造业PMI指数2014年1月为51.3p，比上月的56.5p大幅下滑，暗藏未来制造业景气放缓隐忧。

欧元区再次出现景气复苏趋势。以11月为基准，工业生产及零售环比分别增长1.8%、1.4%。12月制造业PMI实现52.7p，这是自2011年5月后31个月以来的最高值，未来景气进一步好转可期。不过，12月失业率为12.0%，保持有史以来的最高水平。2014年1月物价上涨率为0.7%。由此来看，景气好转任重道远。

日本呈现景气复苏趋势放缓格局。以12月为基准，工业生产环比增加1.1%，零售环比减少1.1%。以11月为基准，经常收支赤字达到5,928亿日元，继上月之后，连续两个月保持赤字。该数值是1985年后29年来的最大赤字规模，判断认为这是由于日元疲软导致进口物价上涨所致。预计未来日元将持续疲软，经常收支赤字仍将持续。

中国景气复苏趋势显现暂时放缓征兆。12月工业生产及零售同比分别增长9.7%及13.6%。截至11月之前工业生产增长率实现两位数增长，鉴于此，12月工业生产增长率有所放缓。出口方面，12月同比增长率实现4.3%，与11月的12.7%相比大幅下滑。另外，1月制造业PMI为50.5p，环比下滑0.5p，创下最近6个月以来最低值。

2014年1月，影响国际金融市场的因素包括，美国进一步收缩量化宽松与新兴国家金融市场动荡，中国经济复苏延期隐忧，封锁曼谷危机等。

### 〈主要国家经济指标〉

实体经济部门		(单位：%)					(单位：p, 日元, 欧元, 人民币)							
		2011年度	2012年度	2013			2011年度	2012年度	2013年度	2014				
		10月	11月	12月			1月	2月						
美国	工业生产	3.4	3.6	0.3	1.0	0.3	国际 金融 部门	道·琼斯指数	12,218	13,104	16,577	15,699	15,373	
	零售	7.5	5.3	0.5	0.4	0.2		DAX指数	5,898	7,612	9,552	9,306	9,187	
EU	工业生产	3.1	-2.4	-0.8	1.8	-		日经指数	8,455	10,395	16,291	14,915	14,619	
	零售	-0.3	-1.8	-0.4	1.4	-		上证指数	2,199	2,269	2,098	2,033	2,033	
日本	工业生产	-2.8	0.6	1.0	-0.1	1.1		汇 率	美元/欧元	1.2955	1.3222	1.3799	1.3654	1.3491
	零售	-1.0	1.8	-0.9	2.0	-1.1			日元/美元	77.66	85.86	105.04	103.40	102.19
中国	工业生产	13.9	10.0	10.3	10.0	9.7	人民币/美元		6.3190	6.2317	6.0617	6.0508	6.0609	
	零售	17.1	14.3	13.3	13.7	13.6								

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

注：美国、EU、日本为环比，中国为同比。注：以每月月末为基准(2月以2月3日为基准)。

## 韩国经济

内需景气方面，消费减少但生产和投资增加。出口部门保持好转趋势，物价保持1%稍强的较低水平。

内需景气方面，消费减少但生产和投资增加。零售方面，以2013年12月为基准，服装等耐用消费品与食品饮料等非耐用消费品、乘用车等耐用消费品均有所减少，零售环比减少1.3%。整体工业生产在建筑业和服务业中有所减少，但在工矿业中增加，环比增长0.1%。设备投资以运输设备为中心增加，实现环比5.2%的增长率。

对外贸易同比略有减少，但这是春节假期造成开工天数减少所致。出口方面，截至2014年1月实现456亿美元，同比减少0.2%，进口方面，截至1月实现449亿美元，同比减少0.9%。但如果从日元业绩来看，包括日元持续走低与新兴国家危机等在内，尽管对外贸易环境恶化，但对外贸易仍然显现出好转趋势。截至2014年1月，实现贸

易顺差7亿美元,与去年同期的4亿美元顺差相比有所增加,连接24个月保持顺差格局。

总就业人数方面,以2013年12月为基准,环比增加56万名,达到2,496万名。长期雇员人数持续增加,从行业来看,保健业及社会福利服务业、住宿及餐饮业、批发及零售业等的就业人数大幅增加。以12月为基准,失业率同比上升0.1%p,达到3.0%。失业人数同比增加37,000名,达到774,000名。

2014年1月,消费者物价指数增长率同比上涨1.1%,连续3个月保持1%稍强的水平。由消费者常用品种构成的生活物价指数同比上涨0.6%,保持自去年9月以后不足1%的增长率。截至1月,除农产品和石油类之外核心物价指数同比上涨1.7%。另外,随着韩元对美元汇率持续走低,以2013年12月为基准,出口物价指数同比下跌2.1%,实现5年10个月以来最低值。

2014年1月,影响韩国金融市场的因素包括,美国进一步收缩量化宽松与新兴国家金融市场动荡,中国经济复苏延期隐忧,日元疲软,对去年第四季度企业业绩的担忧等。

### 〈韩国主要经济相关指标〉

(单位: p, %)

经济部门	2011			2012				2013					2014			
	年度	3/4	4/4	年度	1/4	2/4	3/4	4/4	年度	1/4	2/4	3/4	4/4	12月	1月	
内需	零售	4.5	0.5	0.0	2.3	1.0	0.3	1.2	0.4	0.7	-1.2	0.4	1.3	0.4	-1.3	-
	设备投资指数	4.0	0.1	-2.8	-2.0	6.4	-5.0	-6.8	0.8	-5.0	-4.5	-1.0	0.5	16.6	5.2	-
	建设实际投资	-6.4	-5.4	3.0	-5.8	-5.6	-0.9	1.0	1.4	10.5	4.4	7.7	-1.5	-0.9	-7.4	-
对外	出口	19.0	21.4	9.0	-1.3	2.9	-1.7	-5.8	-0.4	2.2	0.4	0.7	2.7	4.8	7.0	-0.2
就业/物价	失业率	3.4	3.1	2.9	3.2	3.8	3.3	3.0	2.8	3.1	3.6	3.1	3.0	2.8	3.0	-
	消费者物价	4.0	4.3	4.0	2.2	3.0	2.4	1.6	1.7	1.3	1.6	1.2	1.4	1.1	1.1	1.1
金融	韩国综合股价指数	-	1,770	1,826	-	2,014	1,854	1,996	1,997	-	2,005	1,863	1,997	2,011	2,011	1,941
	韩元/美元	-	1,178	1,152	-	1,133	1,145	1,111	1,071	-	1,111	1,142	1,075	1,055	1,055	1,070
	3年期国债利率	-	3.55	3.34	-	3.55	3.30	2.79	2.82	-	2.52	2.88	2.82	2.86	2.86	2.88
	公司债券(BBB-)	-	10.31	10.12	-	10.05	9.69	8.69	8.81	-	8.50	8.99	8.97	9.10	9.10	9.11

资料: 韩国银行; 韩国统计厅; 韩国贸易协会。

注: 金融指标是以每月月末为基准。

## II. 韩国当面经济问题

### 1. 七大产业景气的特征与2014年产业展望

#### 2014年主要产业的景气局面

2014年，预计由于对内、对外经济复苏，主要产业大部分将摆脱萧条局面，但由于局部结构性问题，对于需求低迷及供应过剩严重的产业，复苏势头将微乎其微，甚至难以摆脱萧条局面。

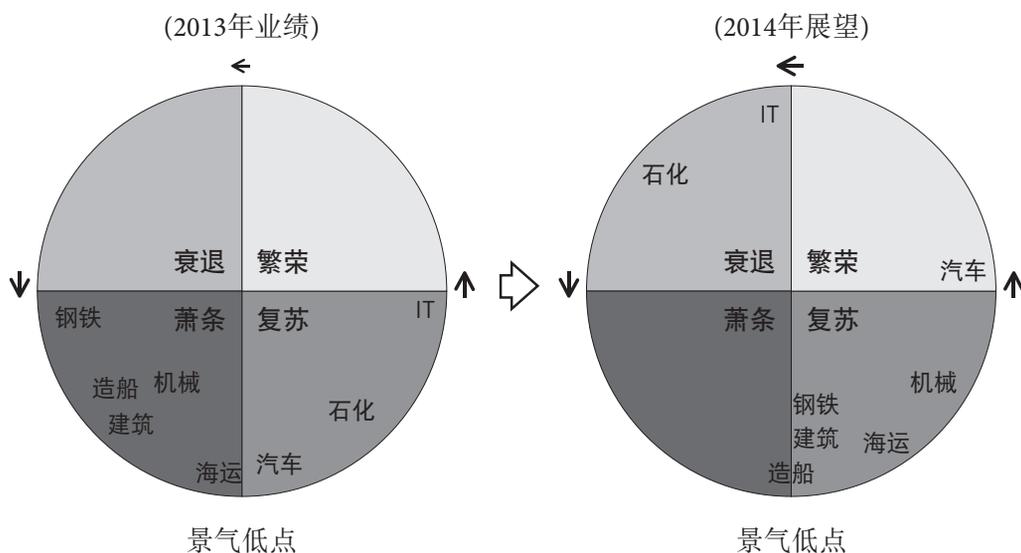
(复苏 - 钢铁产业、建筑业、海运业、机械产业) 钢铁产业经过景气低点，预计将进入复苏局面，但钢铁产品需求扩大有限，因而其复苏势头微弱。建筑业方面，由于政府缩减SOC预算等，公共订单低迷，而由于长期停滞造成的基数效应，预计民间订单将小幅增加。海运业方面，预计世界物流量将会增加，但市场内供应过剩问题持续，运费单价的复苏将极为有限。机械产业方面，对内、对外景气复苏势头导致设备投资需求扩大，生产及出口预计将逐渐趋好。

(繁荣 - 汽车产业) 汽车产业由于发达国家需求复苏，出口增加，国内景气好转带动消费者购买力上升，内需市场也将进一步成长，但内需的相当部分将由进口车带动。

(衰退 - 石化产业) 就石化产业而言，由于前方产业复苏势头微弱、韩元升值等原因，行业情况将略有疲软，中长期而言，东北亚供应过剩问题预计将成为主要当面问题。IT产业方面，由于世界IT市场规模扩张，生产与出口增势将持续，但主打品种的国内外市场增长势头放缓，暗藏产业景气衰退隐忧。

(萧条 - 造船业) 造船业受原有低价订单影响，收益性难有较大改观，而新订单出现迅速复苏势头的希望渺茫。

## 〈主要产业的景气局面〉



## 2014年七大产业景气特征

2014年产业景气主要特征：第一，预计将出现出口制造业主导的产业景气复苏。2012年下半年以后直到最近，制造业因出口市场景气低迷而举步维艰，进入2013年，制造业对增长贡献度逐渐恢复。2014年，预计出口复苏势头将快于内需，制造业景气将领先于服务业。因此，制造业有望再次发挥经济增长主力军作用。

第二，面向发达国家市场的出口产业将相对良好。据IMF预测，2014年，发达经济圈增长率为2.0%，低于发展中国家、新兴工业国的5.1%，但其差距是2002年以来最小的。如果考虑到发达国家在世界经济与贸易中所占比重，世界经济的复苏机遇未来将出现在发达国家市场。因此，诸如韩国出口品种中的IT、汽车、船舶等，有望在发达国家市场比重较高的品种中形成积极的需求条件。相反，新兴国家特别是中国市场出口比重较高的石化、机械、钢铁等，其复苏将徘徊不前或速度缓慢。

第三，基础材料产业将直面“中国风险(China Risk)”，需求持续萎缩。钢铁产业

作为基础材料产业，受到中国库存增加、主要国家进口限制等影响，已经自2012年末持续呈现生产减少势头。石化产业在2013年上半年显现复苏，但进入下半年，生产增长率下降，出口减少，产业景气动荡不定。今后，随着中国政府积极推进提高作为战略产业的钢铁及石化产品国产化率政策，中国在上述两个产业的生产能力将迅速增长，预计将难以立即摆脱中国市场的供应过剩问题(China Risk)。

第四，预计在内需消费品市场中，进口产品比重将会提高。全球金融危机后，根据与美国及EU的FTA而下调关税，外国企业加强营销等，受此影响，主要消费品品种的进口增长率迅速上升。特别是汽车，进口大幅增加，在韩国汽车市场中，进口车比重从2010年5.8%急剧增长到2013年的10.3%。而今后汇率进一步下跌的可能性较高，预计内需市场中的主要消费品进口将大幅增长。

第五，服务产业内的公共服务业将相对保持良好。2012年以后，为了提振内需景气和迎合社会福利服务需求的扩大，政府相关支出急剧增加，公共服务业生产增长率保持4%水平。今后，预计政府为强化景气复苏势头及迎合社会福利需求，将继续扩大相关财政支出，因此，2014年公共服务业生产增长率将创下较高水平。

第六，受市场需求复苏延迟影响，订单产业极可能持续呈现结构性萧条局面。韩国两大订单产业中，建筑业2013年下半年的实际投资一度放量增长，但作为超前指标的建筑订单则呈现持续减少趋势，因而未来景气复苏难有起色。不过，如果未来不动产市场追加对策相继推出，也不排除以民营部门为中心出现小幅复苏的可能。造船业方面，进入2013年后，一部分海运公司进行前瞻性订货，因而新订单量增加。但是，由于工期上的原因，金融危机之后以低价订单将付诸建造、生产，行业收益性极可能进一步恶化。

第七，预计IT产业将面临克服市场增长势头放缓、寻找发展阶段新飞跃的挑战。直到最近，IT产业景气一直带动着韩国经济，但预计未来智能手机、记忆半导体等韩国支柱IT产品的世界市场规模增速极可能放缓。因此，开拓新需求与探索产业中长期发展方向迫在眉睫。

## 启示

韩国支柱产业为了在世界产业格局风云剧变中寻求生路，强化产业景气复苏势头，应从以下几个方面着手。第一，为确保发达国家经济圈的需求，应提高FTA使用度。第二，应防范新兴市场风险，推进出口市场多元化，提高应对能力。第三，面临中国风险的供应过剩产业应从高附加价值及高技术化中探索出路。第四，应对进口消费品急剧增加趋势，致力于强化进口产品安全性与提高国产产品非价格竞争力。第五，为强化民营服务业景气复苏能力，需要努力积极缓和限制。第六，建筑业景气预计将在低谷徘徊，为扩大建筑业需求，需要及早执行SOC预算，搞活住宅市场交易。第七，为实现IT产业发展阶段新飞跃，强化创造型经济的牵引力，应提高产业竞争力。

## 2. 改善韩中日关系从产业合作开始！

### 韩中日竞争格局加剧

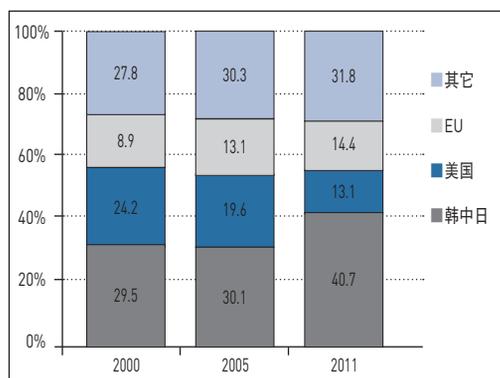
过去10年间，韩中日三国在世界市场中的出口比重迅速上升，在整体贸易中所占比重也保持上升势头，韩中日在世界上的地位不断提高。但是近来，三国间贸易增速减小，产业间竞争加剧，呈现竞争格局强于相互合作的状态。更为严重的是，韩中日政治、外交、经济领域的摩擦也在不断增多。因此，作为强化韩中日经济合作的工作之一，探索产业合作关系的必要性刻不容缓。

### 韩中日制造业的合作与竞争关系

韩中日三国间产业合作关系可以通过相互贸易中体现的价值链(Value Chain)分析进行考查。通过国际投入产出表(WIOD)分析，韩中日制造业合作与竞争关系呈现如下特征。第一，韩中日区域内中间产品调配比重增加，韩中日合作得到加强。对

比2000年，2011年韩中日的中间产品本国调配比重，韩国从75.1%下降到72.2%，中国从88.8%下降到88.0%，日本从91.9%下降到85.4%，三国均有不同程度减少。但是，韩国与日本的区域内合作得到加强，韩中日整体的区域内中间产品调配比重从2000年的10.3%增加到2012年的12.7%，增加了2.4%p。第二，以附加值为基准，韩中两国在区域内竞争加剧。韩中日对世界的附加值贡献率从2000年的29.5%增至2011年的40.7%。但是，韩中日三国中，中国从2000年的8.9%急剧增加到27.3%，而韩国也从3.0%增至3.8%，韩中之间的竞争加剧。

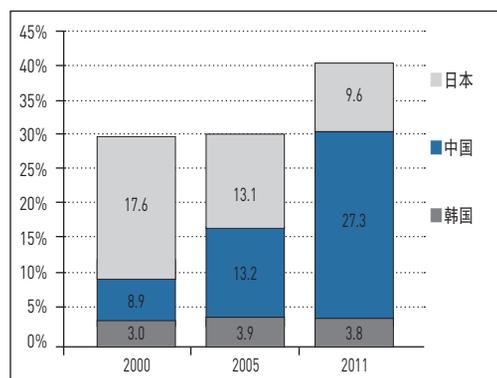
〈主要国家对世界附加值贡献率〉



资料：现代经济研究院根据WIOD资料自行计算。

注：韩中日是指韩国、中国、日本附加值贡献比重合计。

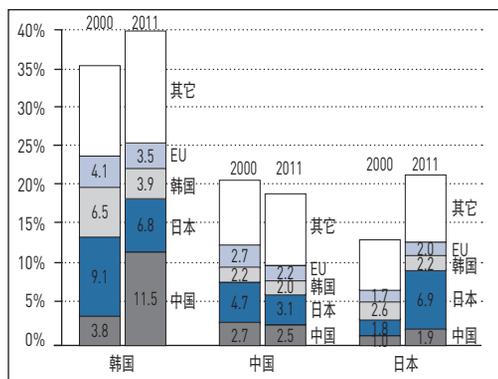
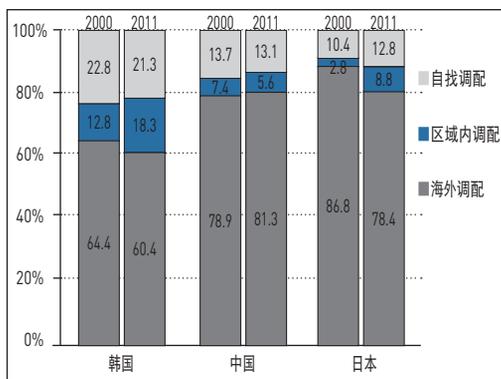
〈韩中日对世界附加值贡献率〉



资料：现代经济研究院根据WIOD资料自行计算。

第三，中国竞争力迅速上升，区域内不均衡加剧。中国在区域内的韩国及日本市场中的附加值贡献率分别从2000年的3.8%、1.8%迅速增至2011年的11.5%、6.9%。相反，韩国与日本则呈现微增或减少。如果综合判断，可以说，在韩中日三国之间，整体上的韩中日区域内中间产品调配比重增加，韩中日合作得到加强。但在合作格局中，相互竞争加剧，中国获得最大利益，韩国和日本的利益相对减少，不均衡现象加剧。

〈韩中日自身在区域内海外调配中的附加值贡献率〉 〈区域内韩中日的各国附加值贡献率〉



资料：现代经济研究院根据WIOD资料自行计算。

注：区域内是指，就韩国而言，则为中、日，中国则为韩、日，日本则为韩、中。

资料：现代经济研究院根据WIOD资料自行计算。

## 启示

韩中日三国应通过产业间合作，强化以下经济合作体系。第一，在韩中日中间产品及附加值贡献方面，应改善区域内不均衡。第二，应共同努力加强三国的全球竞争力。第三，应通过探索开拓韩中日三国间共同关注领域市场，谋求增进区域内合作关系。第四，韩国应通过三国间合作，努力强化配件、材料等中间产品的竞争力。第五，韩国为开拓国家间新市场，应预先应对三国间区域内合作格局变化。

## 3. 2014年韩国十大趋势

2014年，韩国经济将在宏观经济、产业/经营、社会/南北方面形成如下十大趋势。

### 宏观经济部门

- ① 进入适度增长时代(The Age of Moderate Growth)：韩国经济走出金融危机之后的低增长期，但进入受制于高增长瓶颈的适度增长时代。作为适度增长时代的特征，中心从制造业、出口向内需、服务业转移，家庭消费缓慢复苏，企业投资余力不足。

- 另外,由于进入老龄社会、福利预算扩大、增长率不足等,纳税人的纳税负担加大。
- ② 明智消费深入人心:明智消费追求以最少费用获得最高效用价值,由于明智消费深入人心,节约型消费大行其道,即使实际收入增加,实际消费也未必扩大。老龄化加剧、就业稳定性低、居住成本上升,这导致人们与增加现在消费相比更着眼未来,注重节约型消费,明智消费深入人心,因此,消费复苏将极为有限。
- ③ 住宅市场的双通货:最近,住宅市场发生了通货膨胀与通货紧缩并存的双通货现象。从区域来看,出现供过于求的首都圈住宅交易市场持续低迷,非首都圈保持上升趋势。从面积来看,受家庭人口数减少现象等影响,中小户型热捧、大户型遇冷现象明显。因此,住宅政策方向也应该因地制宜,区别对待,从地区而言,首都圈需要通过化解过盛供给促进软着陆的政策,非首都圈需要防止泡沫化对策。按面积而言,尤其应防范今后中小户型住宅不足导致住宅市场动荡再次上演。
- ④ 去杠杆化必要性增大:家庭负债与公共负债接近世界经济论坛提出的负债负担临界值,“去杠杆化(deleveraging)”的必要性增大,即使处置资产,也应减少债务。2013年末,家庭负债突破1千万亿韩元,包括公营企业负债在内,公共负债也保持慢性赤字,2014年预计将突破1千万亿韩元。家庭与公企业面临即使处置收益性较低资产也应减小负债的局面。
- ⑤ 紫领(Purple Collar)的扩散:包括优质时间选择制工作岗位等在内,随着弹性工作体系的扩散,紫领将进一步增加。韩国计时劳动者不断增加,但尚未达到OECD主要国家水平。为了将需要兼顾学业与工作的青年层、兼顾工作与家庭的女性、希望退休后再就业的婴儿潮一代引入就业市场,应保持扩大弹性工作制的政策基调。

## 产业、经营部门

- ⑥ 制造业韩流揭开序幕:在世界市场中,韩国产品品质竞争力与品牌竞争力受到认可,加之文化韩流传播的积极因素,韩国产品影响力将进一步增大。特别是与文

化韩流直接相关的消费品出口将出现飞跃，对新市场的开拓将如火如荼。

- ⑦ 服务业名品化元年：服务产业在政府的大力支持与行业的不懈努力下不断发展，开始跻身具有世界性竞争力的部门。诸如文化、娱乐、医疗、教育、项目服务等，世界性竞争力通过几个部门得到具体化。特别是医疗服务与旅游相结合的医疗旅游，以世界顶级竞争力为基础，增长势头迅猛。但是，服务产业为了奠定世界名品的地位，需要继续努力，减少不确定性，废除不必要的限制。
- ⑧ ICT融合产业再次腾飞：韩国ICT产业将超越发达国家追赶型成长道路，进一步升级为世界市场先导型ICT融合产业。在产品、服务及产业层面，随着ICT融合大行其道，将会给经济增长提供新的活力。

## 社会、南北部门

- ⑨ 需要抚慰的社会：由于就业、居住、老年生活的不稳定，预计2014年的韩国社会，安慰与安息的必要性将压倒一切。抚慰不安感的康复、指导、冥想、宗教等“慰劳产业”将会进一步发展，家庭、共同体的价值将会得到重视。但是，随着无法获得安慰的落伍者起身反对，不排除社会矛盾加剧的可能。作为不能给国民以充分福利优惠的政府，迫切需要能够给国民以安慰、消除国民不安感的良方妙策。
- ⑩ 南北经济合作3.0时代的探索：南北经济合作经过引进期的1.0时代和搞活与调整期的2.0时代，将探索通过制度化实现崭新飞跃的3.0时代。在南北经济合作3.0时代，有望通过构建相生共荣经济合作系统，营造正式启动韩半岛信任进程所需条件，推进多边合作项目，挖掘韩国经济新增长点，从而提高南北经济合作地位。为此，政府需要提出能够引导北韓发生变化的显而易见的合作方案。

## III. 北韩问题

### 近期北韩经济政策和2014年南北经济合作前景

据分析，北韩在金正恩第一书记执政以后阐明了经济建设的决心，同时正在落实“经济管理新方法”等对内、对外的经济改善措施。对内有激励为主的6.28农业改革措施、自主为重点的12.1企业改革措施；对外则有2013年5月制订的以搞活招商引资为重点的经济开发区法，接着又于11月突然发布了13个地级经济开发区。2014年是金正恩体制的第三个年度，为了加快取得经济成果，或有可能会持续推行内部改革措施，以及通过招商引资，加快经济特区为中心的对外开放的步伐。

### 为提高经济建设和人民生活质量，加大对内改革和对外开发

(致力于经济建设和提高人民生活质量)一方面提出着重点放在经济发展的新政策路线，又为搞活人民经济，正通过朴凤柱内阁总理加强内阁责任制。金正恩第一书记2012年的公开活动来看，有军队(32.5%)、经济(24.5%)，而到了2013年则改为经济(34.0%)、军队(29.7%)，可见大幅加大了经济领域相关活动。

〈金正恩第一书记公开活动情况(2012-2013)〉

序	2012年(总151次)			序	2013年(总209次)		
	领域	次数	比例(%)		领域	次数	比例(%)
1	军队	49	32.5	1	经济	71	34.0
2	经济	37	24.5	2	军事	62	29.7
3	社会、文化	33	21.8	3	社会、文化	48	23.0
4	其它	29	19.2	4	政治	24	11.5
5	政治	3	2.0	5	对外	3	1.4
6	对外	0	0.0	6	其它	1	0.4

资料：统一部内部资料。

(推行对内改革)为了短期内提高人民生活质量,正在推行自律为主的6.28农业改革措施和12.1企业改革措施。农业改革最大特点是把目的放在了提高农业生产性方面,且主要内容为扩大收成的自主处置权。自从2012年实行农业改革以来,2013年北韩粮食产量比上年增长了4.7%。

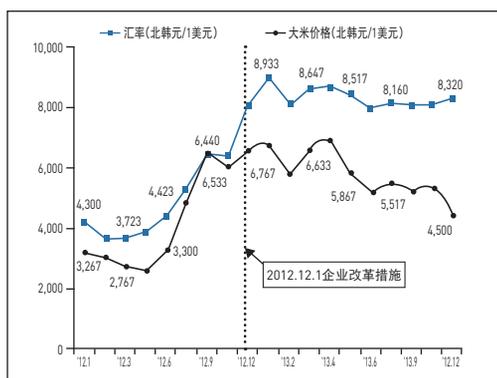
企业改革的特点是采用了由各企业自主制订计划、负责人员和土地、设备等的“自负盈亏”方式,还引进了根据贡献度的“效益工资制度”。尤其在企业改革措施以后,北韩市场的汇率和米价正在保持稳定趋势。据了解,从2013年9月起支付工人的工资已经上调到30万韩元(原为3,000韩元左右),这说明反映了市场物价。

〈北韩粮食产量推移(2011~2013)〉

	2011	2012	2013(E)	增长率
粮食产量	4,750	5,031	5,267	4.7
大米	2,477	2,681	2,901	8.2
玉米	1,857	2,040	2,002	-1.9
大豆	245	168	163	-3.0
土豆	121	84	135	60.7
其它	49	59	66	11.9

资料:WFP,FAO。

〈近期北韩市场汇率和米价动态〉



资料:每日NK。

(扩大对外开放)为奠定搞活招商引资的基石,一方面采纳了经济开发区法,并发布推行13个地级经济开发区。2013年5月采纳的经济开发区法的核心是在北韩全区范围内扩大发展经济特区。尤其在一个法律规定下,由各地方经营寻求招商引资的经济特区,这在北韩还属首创。通过配备法律基础,以便成立由地方政府拥有主导权的经济开发区,也是特点之一。

并且,北韩于2013年11月发布计划,将在各道设立13个地级经济开发区。新建经济开发区按区域来讲,在北中接壤圈有5个、西海圈3个、东海圈5个,共

计有13个经济开发区，主要产业涉及充分发挥区域特色的农业、观光旅游、出口行业。

### 北韩经济改革仍将持续推行，南北经济合作随着解决眼前问题，可能保持现状或有快速进展

金正恩第一书记在执政第三年度，可能还会持续和加强内部经济改革和对外开放路线，以此对内、对外展现切实的经济成果。对内而言，可能会正式发布加强经济改革的6.28、12.1措施，此外还可能会发布其它搞活人民经济的改革措施。对外则一方面把重点放在成功运作13个经济开发区上，还会通过加强北中关系为基本的经济协作，积极探索和确保招商引资。即便如此，北韩的改革和开放速度和幅度，预计仍会被内部经济情况和南北关系改善、国际社会条件等所左右。

南北经济合作很大程度上会停留在保持现状，如果解决离散家属团聚等眼前问题，可能会大有进展。

### 有必要扩大南北经济合作，促使北韩改革和开放的努力得到实现

北韩有必要事先落实好下列措施，配备可行的改革和开放基础。第一、首先有必要恢复中断的南北对话，维护韩半岛稳定和改善南北关系。南北之间有必要恢复中断的对话，摆脱纠葛局面，重新转入磋商局面，以便维护韩半岛和平和改善南北关系。这需要通过解除5.24措施和扩大对弱势群体的人道主义援助，恢复相互信任以及南北关系。第二、有必要扩大南北经济合作，使北韩近来投入招商引资和变革的努力得到实现。2014年，北韩还将持续和扩大经济改善措施，有必要通过搞活相关南北经济合作来引导北韩可行的改革和开放。第三、有必要积极落实包括北韩在内的与中国、俄罗斯的国际合作，以支援北韩可行的改革与开放。

[附件]

国内与世界经济指标

## 主要国家增长率趋势

类别	2012					2013					2014
	年度	1/4	2/4	3/4	4/4	年度	1/4	2/4	3/4	4/4	年度 (E)
美国	2.8	3.7	1.2	2.8	0.1	1.9	1.1	2.5	4.1	3.2	2.8
欧元区	-0.6	-0.1	-0.3	-0.1	-0.5	-0.4	-0.2	0.3	0.1	-	1.0
日本	1.4	3.5	-2.0	-3.2	0.6	1.7	4.5	3.6	1.1	-	1.7
中国	7.7	8.1	7.6	7.4	7.9	7.7	7.7	7.5	7.8	7.7	7.5

注：1) 2014年展望值以IMF 2014年1月为准。

2) 美国、日本为环比年增长率，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		2012	2013			2014(E)
			上半年	下半年	年度	
国民 帐户	经济增长率 (%)	2.0	1.9	3.6	2.8	3.8
	民间消费 (%)	1.7	1.6	2.1	1.9	2.7
	建设投资 (%)	-2.2	5.2	8.3	6.9	2.5
	设备投资 (%)	-1.9	-8.2	5.7	-1.5	6.7
对外 交易	经常收支 (亿美元)	481	298	397	707	490
	出口 (亿美元) [增长率, %]	5,479 [-1.3]	2,765 [0.5]	2,832 [3.8]	5,596 [2.1]	6,067 [8.4]
	进口 (亿美元) [增长率, %]	5,196 [-0.9]	2,565 [-2.9]	2,591 [1.4]	5,156 [-0.8]	5,697 [10.5]
消费者物价 (平均, %)		2.2	1.4	1.2	1.3	2.4
失业率 (平均, %)		3.2	3.4	2.9	3.1	3.1

## 北韩主要经济指标变化趋势

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
人均GNI(万美元)		105	103	104	114	119	124	133	137
南北交易 (百万美元)	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>

 现代经济研究院

