上海歐洲學會
SHANGHAI INSTITUTE FOR EUROPEAN STUDIES

2021-2022

欧洲经济形势报告

Biennial Report of European Economies

上 海 欧 洲 学 会

目　　录

一、序言　欧洲经济形势报告.....1
（一）2022 年欧洲经济的几个特点.....1
（二）2022 年欧盟对华关系展现重归理性的趋势.....3
（三）报告的时效性和前瞻性有待加强.....4
二、2022 年欧洲经济回顾.....6
（一）能源价格大幅上涨，通货膨胀不断飙升.....7
（二）储蓄率呈下降趋势，消费市场颇具韧性.....9
（三）投资信心较为低迷，投资市场承压较大.....10
（四）进口增速高于出口，贸易逆差大幅上升.....11
（五）就业市场表现较好，职位空缺依然棘手.....12
（六）公共债务不断积累，孕育债务危机风险.....13
（七）各国经济表现各异，欧洲趋同态势受阻.....14
（八）不确定因素相叠加，经济前景较为混沌.....15
三 、德国经济形势报告（2021-2022 年）.....16
（一）经济增长.....17
（二）通胀.....17
（三）劳动力市场.....19
（四）财政与公共债务.....20
（五）对外贸易.....21
（六）结语.....22
四、 法国经济形势报告（2021-2022 年）.....24
（一）经济数据.....24
（二）影响法国经济的内外因素.....27
（三）法国经济变化带来的思潮.....29
五、俄乌危机中仍见曙光的意大利经济（2021-2022 年）.....31
（一）2021-2022 年意大利经济增长回顾及未来展望.....31
（二）新财年补贴政策和能源价格下行将有助于扭转当前通胀困局.....35
（二）影响未来意大利可持续增长的多重关系分析.....37
六、英国经济运行态势（2021-2022 年）.....40
（一）脱欧负面效应显现，疫后复苏乏力.....40
（二）高通胀及其引发的紧缩货币政策进一步打击经济增长.....41
（三）政府财政状况恶化，政府更迭政策变换引市场震荡.....43
（四）英国经济前景较为暗淡.....44
七、北欧地区经济运行情况综述（2021-2022 年）.....45
（一）2021-2022 北欧地区经济运行的总体速度与节奏.....45
（二）2021-2022 北欧劳动力市场运行情况.....47
（三）2021-2022 北欧金融与财政运行情况.....49
（四）对北欧地区经济运行的未来展望.....50
八、中东欧成员国经济运行态势（2021-2022 年）.....52
（一）经济增长及其构成.....52
（二）对外贸易与失业.....53

（三）国民经济主要行业 54
（四）俄乌冲突背景下中东欧国家经济新特点 55
（五）未来经济展望 59
九、南欧国家经济运行态势（2021-2022 年） 60
（一）经济虽缓步复苏，但冲击之下前途未卜 60
（二）失业率虽有下降，但挑战仍然严峻 63
（三）债券收益率波动上涨，股票市场相对平稳 64
（四）价格指数波动上升 66
十、新冠疫情和能源危机双重影响下欧盟产业链安全问题思考 68
（一）新冠肺炎疫情对欧盟产业结构及其产业链安全的影响 68
（二）能源危机对欧盟产业结构及其产业链安全的影响 73
（三）双重影响下的欧盟“双高”高失业率和高债务率之根源 76
（四）欧盟产业链安全问题对中国发展对欧关系的启示 81
十一、欧洲能源形势报告（2021-2022 年） 85
（一）欧洲传统能源生产、消费和进出口状况 85
（二）欧洲清洁能源生产、消费状况和主要特征 91
（三）俄乌战争对于欧洲能源的影响 103
（四）欧洲能源政策的发展趋势 106
（五）欧洲能源问题对我国的启示和建议 109
十二、中欧经贸关系现状、机遇挑战和提升路径 111
（一）中欧经贸关系 111
（二）中欧经贸关系发展现状 113
（三）中欧经贸关系发展面临的挑战 119
（四）中欧经贸关系发展面临的机遇 120
（五）推动中欧经贸关系发展的路径 121

一、序言　欧洲经济形势报告

徐明棋[①]

上海欧洲学会 2020 年底启动了欧洲经济形势研究报告，今年的《欧洲经济形势报告》是这个系列的一份新的研究报告，主要对 2021 年至 2022 年欧洲主要国家和地区的经济运行状况做了总结回顾，同样也对中欧关系的发展进行回顾与展望。

在 2020 年底发表的报告序言中我曾经指出，欧洲是中国的最大的贸易伙伴，在地缘政治中的也有着特殊的重要的地位，中欧战略伙伴关系正遭受欧洲民粹主义以及拜登政府在地缘政治和意识形态上打压中国政策的干扰，新冠疫情的冲击也使得欧洲成为重灾区，经济陷入了二次大战以来最为严重的衰退中。因此，深入、全面地分析欧洲经济形势，展望欧洲经济形势的走向显得尤其重要。将近两年的时间过去，我们的很多分析判断已经被证实是准确的。中欧关系在俄乌冲突、能源危机和经济复苏受阻新的冲击背景下，尽管出现了波折，但中欧关系的重要性并未被削弱，双方反而进一步重新认识到了中欧关系的价值，认识到维护战略伙伴关系和拓展合作领域的重要性。

（一）2022 年欧洲经济的几个特点

1．俄乌冲突引发的能源危机和通货膨胀严重冲击了欧洲经济

2020 年，对欧洲影响最大的事件莫过于俄乌战争的爆发和延续，它给欧洲带来的严峻的能源供应挑战和雪上加霜的通货膨胀冲击。欧洲经济在 2022 年初显示的强劲经济复苏势头被打乱。高通胀迫使欧洲央行紧随美联储的步伐快速提高利率，使投资和消费受到抑制；而高利率又给高债务水平的南欧国家带来的债务成本的大幅度上升，金融市场也受此影响出现了大幅度震荡，欧元对美元的汇率曾一度跌至平价以下。无论是 IMF 还是世界银行对欧盟经济未来的预测和展望都比较悲观。一些媒体甚至认为欧洲 2023 年将陷入滞胀，甚至是“萎胀”（Shrinkflation ），即经济衰退萎缩加通货膨胀。但是，欧洲经济尽管遭到了通胀和能源危机的冲击，其经济的韧性似乎被很多媒体和机构低估。2022 年欧元区和欧盟经济仍然分别维持了 3.5%和 3.6%的增长率，避免了衰退。当然，这个增长率是在 2021 年的经济规模尚未恢复至 2019 年危机之前的水平，与基数低直接相关。如果以 2019 年的 GDP 作为基数，欧盟的三年增长率一共只有 2.83%，

[①] 徐明棋，上海欧洲学会名誉会长。

平均每年的增长率只有 0.94%，经济增长低迷的判断应该是正确的。2023 年，如果俄乌战争仍旧延续，欧洲经济为此付出的代价将持续。尽管 IMF 和欧盟自己都预测 2023 年欧盟经济可避免负增长，但是增长率也只有 0.3%，而通胀水平下降的速度并不理想，2023 年仍旧会维持在 6%以上。经济陷入滞涨似乎难以避免。

2．欧盟成员国的经济增长不平衡发生了新的变化

受俄乌军事冲突和能源价格高涨冲击，欧盟经济在 2022 年下半年增长率明显下降。但是，成员国因为对俄罗斯能源依赖程度差异以及不同成员国经济结构对能源价格上涨的敏感度不一样，经济受到的冲击程度也不太一样。首先是德国作为欧盟经济的火车头失速，因为德国对俄罗斯能源的依赖程度虽然比一些中东欧国家低，但是德国是欧盟中进口俄罗斯石油和天然气最多的国家，俄罗斯出口到欧洲的天然气将近 50%是输往德国的。能源价格上涨以及为了制裁俄罗斯而采取的能源供应来源和结构调整，德国付出的代价也最大，德国的制造业出现了全面的亏损。德国经济增长在 2022 年下半年不断下降，第三季度和第四季度同比只有 1.2% 和 0.5%，第四季度环比甚至出现了 0.2%的负增长，全年只有 1.8%，为欧盟平均增长率的一半。而原来一直被高债务和财政赤字困扰的南欧国家，由于对俄罗斯石油依赖程度低，产业的重工业化程度低，却表现了相对韧性，如意大利下半年的经济增长率尽管也放缓，第四季度环比负增长 0.1%，但是同比仍然有 1.7%的增长，由于前三个季度同比增长了 4.4%，2022 全年增长达到了 3.9%，超过意大利政府原来预期的 3.7%。法国 2022 年增长率保持了 2.75%，西班牙、葡萄牙则分别增长了 5.5% 和 6.7%。这其中基数低当然是一个因素，而另一个因素就是受到的能源危机冲击相对比较轻。受到能源冲击较为严重的中东欧国家，2022 年整体经济表现差强人意，捷克增长率为 2.5%，斯洛伐克为 1.8%，拉脱维亚 1.8%，立陶宛 2.2%，都比欧盟平均增长率要低很多，北欧的瑞典也只有 2.4%，也比欧盟平均数低。未来在能源危机缓解后，欧盟内部的这种经济增长分化的趋势是否还会继续，这是值得我们继续关注的课题。毕竟经济实力的变化，对于这些国家在欧盟的地位和经济政策会有重要的影响。

3．能源危机对欧盟的能源政策和经济政策带来了重大冲击

俄乌战争还给欧盟内部的团结和共同经济政策带来了重大冲击。欧盟成员国一度在如何应对能源危机以及制裁俄罗斯，摆脱对俄罗斯能源依赖、终止对俄罗斯能源进口和实施限价等问题上踌躇不前，分歧不断。欧盟的中东欧成员国，尤其是匈牙利坚决反对全面制裁俄罗斯，反对石油进口禁令和能源限价，认为将对欧盟经济造成重大伤害，但是西欧和北欧成员则比较坚决与美国站在一起采取比较严厉的制裁措施。这曾经令很多观察者担忧，欧盟几乎不可能摆脱对俄罗斯能

源的依赖，欧盟甚至会因此陷入难以弥合的分裂状态。但是，在危机中，我们看到了欧盟最终还是通过内部的各种协调和各种补偿机制，达成了共识和一致，避免了危机的深化，德国作为欧洲最大的俄罗斯能源进口国到了 2022 年年底甚至宣布 2023 年将不再进口俄罗斯石油。欧洲内部协调团结的潜力令外部世界刮目相看。而且，尽管欧洲经济遭受了能源危机冲击和财政赤字迅速扩大等问题的冲击，经济遭受重创，但是欧盟的机制和体制仍然显示出了较强的韧性，在财政赤字、能源转型、石油进口限价等原来相对分歧较大的问题上达成了妥协和共识，欧盟经济一体化的生命力得以增强。

欧盟的能源转型措施以及在继续支持乌克兰、应对财政赤字、处理移民和难民等问题上政策措施将会在 2023 年继续成为欧盟内部协调的重点。随着俄乌战争的延续，欧盟为援助乌克兰和制裁俄罗斯此付出的代价会越来越大。目前看，欧盟内部在金融、投资、科技领域实施严格的对俄罗斯限制和制裁政策分歧较小。但是，持续提供经济军事援助会随着时间的推移而分歧加大。由于价值观和地缘政治的驱动，2022 年欧盟（包括成员国双边提供的）对乌克兰提供的军事和经济援助仅次于美国，达到了 350 亿欧元，比美国的 478 亿欧元略少，但是美国的援助更多的是军事物资，而欧盟提供的是经济和金融援助。在欧洲经济本身不景气，财政赤字不断加大的背景下，欧盟成员国能够提供巨额的援助，已属不易。如果未来俄乌战争持续，欧盟内部能否保持目前的政策一致性，将会有很大的不确定性，会考验欧盟的协调和团结能力。也正因为此，欧盟显示出越来越强的推动俄乌冲突政治解决和推动双方妥协的倾向。这与目前美国拜登政府实施的继续在军事和财政上支持乌克兰泽连斯基政府，拖垮俄罗斯的政策有很大的不同。2023 年，我们将会在欧美经济增长乏力的背景下，观察欧盟相关政策的调整和新的变化，这些变化对世界政治经济格局，对中欧关系都会产生重要的影响。

（二）2022 年欧盟对华关系展现重归理性的趋势

受美国地缘政治战略将中国当成主要威胁的影响，欧盟在对华关系上以价值观为取向的倾向也在增强。2022 年的俄乌战争，又给了欧洲反华政治势力借口，将中国描绘成类似俄罗斯对欧洲有安全威胁的国家，在对中国的三分法地位中，制度对手和经济科技竞争者的权重似乎在增加。一些欧盟成员国受地缘政治格局影响和经济利益的驱动，与美国遏制中国和推动与中国脱钩战略的互动也显得更加积极。中欧关系面临的挑战在 2022 年达到了新的严峻程度。但是，中欧经贸关系紧密程度和相互依赖性决定了中欧无法脱钩，根据欧盟统计局统计的 2022 年 1-11 月的中欧贸易数据，中欧双边贸易规模达到了 7898.28 亿欧元，比 2021 年同期 6271.28 欧元增长了 25.9%，由于欧元在 2022 年对美元大幅度贬值，中国统计的中欧贸易规模以美元计算仍然增长了 2.4%。另据中国商务部的数据，

2022 年 1-8 月份，欧盟企业对华投资额增长了 123.7%。这些数据说明，美国推动的与中国脱钩战略无法改变中欧的贸易投资的互利共赢性质。因此，在 2022 年下半年年，欧盟主要国家政治领导人开始反思对华关系主导思路，以德国总理肖尔茨率先明确不可能与中国脱钩，并率先访问中国后，法国总统马克龙、意大利总理梅洛尼、荷兰首相吕特也纷纷表达访问中国的意愿，表示要维持和加强与中国的经贸合作关系。欧盟理事会主席米歇尔访华也表示了相同的意思。

与此同时，美国拜登政府推动的加强美国经济和产业竞争力的一些政策和立法举措，以损害欧洲盟友利益也在所不惜，导致欧洲领导人对美国是否真心维护联盟利益和在乎欧洲盟友的利益表示怀疑。虽然美欧在对芯片等科技企业补贴问题上的协调谈判可能会搁置分歧，避免贸易战，但是美欧在经济利益上的矛盾和分歧再次提醒了欧盟战略自主上必要性和紧迫性。尤其是在欧盟有着重大经济利益的对外经济政策上，欧盟的反思也将会促使欧盟对华关系重回理性的轨道。尽管中欧存在制度和价值观上的差异，但是推动中欧经贸和科技合作的正常交往，维护中欧的经贸共同利益应该成为 2023 年中欧关系的主线。

（三）报告的时效性和前瞻性有待加强

我们这份报告撰写的价值就在于在回顾总结 2021-2022 年欧洲经济运行的转口与特点，为未来欧洲解决的走向和相关的政策提供指引和参考。为了与上一份报告起到承上启下的作用，报告仍旧按照欧洲主要国家和地区分别撰写章节予以分析，对这个期间影响欧盟经济运行的重大事件也辟专门章节予以的分析。报告的撰写者都是上海在相关领域内的重要中青年专家，有些是与资深专家合作的一起撰写的。相关的资料收集和分析也比较详尽，提供了其他研究者对些问题进一步研究的一个参考和基础，这是本报告的一个特点。

由于经济形势的变化受各种错综复杂的因素影响，一些突发的事件可能会对经济形势的走势产生重要的影响。另外，一些掩盖在数据下的因素有时可能也可能发掘得不够，使经济形势分析的报告常常会有滞后性。本报告从撰写到发布也存在这种时滞性，有些不会对研究的总体分析结论和产生重大冲击，有些可能则可能会对研究的基本结论和观点带来一定的修正必要。如果读者发现某些数据和结论需要修正，则主要是因为撰写时间和后来新的发展信息存在时滞所导致的。我们在撰写这份报告时尽量考虑了最新的信息和数据，但是在这方面可能还需要进一步加强。这也成为我们未来继续撰写和发布新的欧洲经济报告时特别需要注意的地方，

上海欧洲学会启动了多个系列的研究报告，欧洲经济形势报告是其中重要的报告之一。我们希望报告对不同的读者都能够提供不同层面的资料、数据和分析观点的参考和启发。对于其中存在的不足，也期望不吝赐教，以便我们未来撰写

新的报告时加以改进。

在世界格局继续动荡变化，中国走出疫情重启经济之际，我们期望中国经济能够迅速复苏，欧洲经济走出低迷，中欧关系重回战略伙伴的轨道。

特以此为序。

二、2022 年欧洲经济回顾

丁　纯　孙　岩[①]

回首 2022 年，欧洲经济的发展之路颇为坎坷。在新冠疫情阴霾的笼罩之下，俄乌冲突打破欧洲和平的格局，点燃能源危机的引线，致使欧洲通货膨胀飙升，生活成本上涨，经济活动收缩。尽管 2021 年的良好复苏势头在 2022 年年初有所持续，但仍未能挽回欧洲经济发展的颓势，其先扬后抑的走势较为明显，呈现出一定程度滞胀的态势。欧盟统计局根据初步数据以及季节性调整预估，2022 年欧元区 GDP 同比增长 3.5%，欧盟同比增长 3.6%，较 2021 年大幅下降。而 2023 年的欧洲经济状况，按目前状况预计，将是增长较为虚弱的一年。欧盟委员会发布的秋季经济预测报告则预计，2023 年欧元区及欧盟的实际 GDP 增长恐仅为 0.3%。

经济增长先扬后抑，经济活动持续低迷。根据欧盟统计局的数据，2022 年第一、二季度，欧元区经季节调整的 GDP 环比增速分别为 0.6%、0.9%，欧盟为 0.8%、0.7%，而 2022 年第三、四季度，欧元区 GDP 的环比增速下降为 0.3%、0.1%，欧盟下降为 0.3%、0.0%。此外，在 2022 年四个季度中，欧元区 GDP 的同比增速分别为 5.5%、4.3%、2.3%、1.9%，欧盟为 5.6%、4.4%、2.5%、1.8%，同样呈下降趋势（如图 1、图 2）。其中，德国 2022 年第四季度 GDP 同比增速由第一季度的 3.5%逐渐下降至 1.1%，法国由 4.8%下降至 0.5%，意大利由 6.4%下降至 1.7%，而西班牙在第二季度小幅上涨至 7.8%后，下降至第四季度的 2.7%。[②]从 PMI 指数来看，2022 年 7 月即为欧洲经济活动收缩的转折点，该月标普全球欧元区综合 PMI 为 49.9，低于荣枯线 50，制造业产出两年来首次出现萎缩（49.8），商业活动则自 2021 年 2 月以来首次收缩，服务业活动也有所放缓（51.2），整体新业务进入的降幅为 2013 年 5 月以来最大（除去 COVID-19 封锁期间）。[③]在此之后，欧元区综合 PMI 持续下滑，直至 11 月才有所回升，但仍然徘徊在荣枯线之下，表明经济活动持续低迷。截至 2022 年 12 月，欧元区制造业产出连续 7 个月收缩，服务业活动连续 5 个月下降。

---

① 作者简介：丁　纯，上海欧洲学会会长，复旦大学欧洲问题研究中心主任，经济学院世界经济研究所教授。

孙　岩，复旦大学经济学院世界经济研究所硕士研究生。

注：部分相关内容已在《国际经济评论》（2023 年第 1 期）等刊物发表。

② 欧盟统计局（2023-02-03）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15893627/2-01022023-AP-EN.pdf/eda196ce-0a4c-618e-4155-ef2f464fcc4e

③ Trading Economics（2023-01-10）：https://tradingeconomics.com/euro-area/composite-pmi

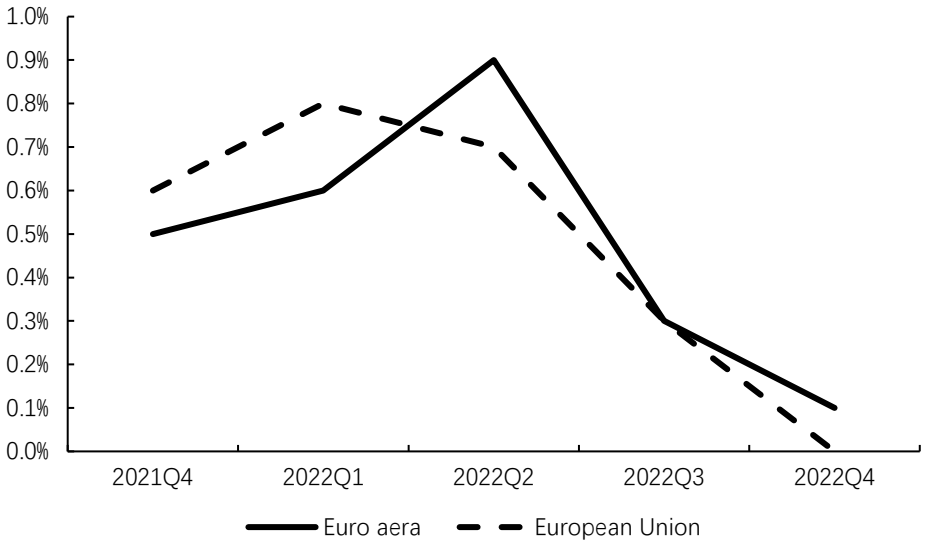


图 1 2021 年第 4 季度-2022 年第 4 季度欧元区及欧盟 GDP 环比变化

数据来源：欧盟统计局
https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NAMQ_10_GDP__custom_3761889/bookmark/table?lang=en&bookmarkId=4eef75c1-4ab8-4e39-865e-6301e3390d28

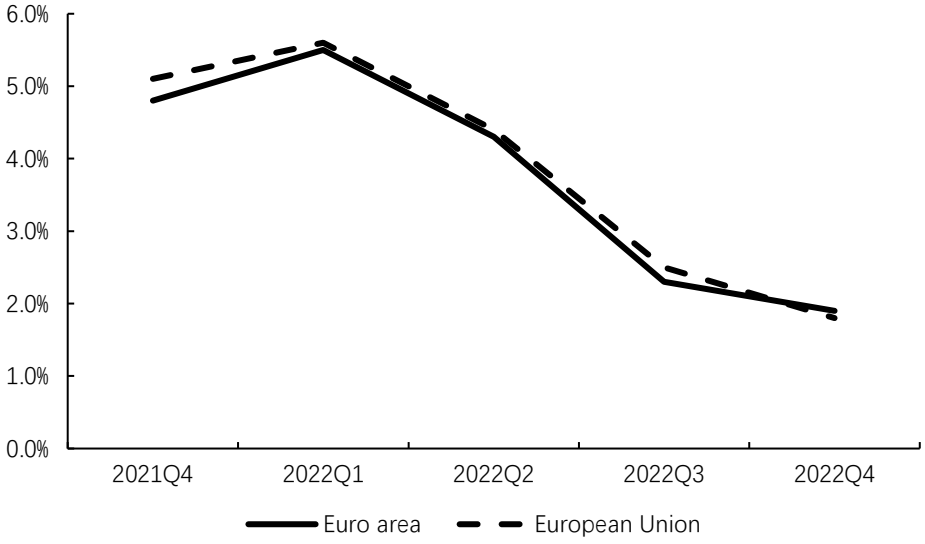


图 2 2021 年第 4 季度-2022 年第 3 季度欧元区及欧盟 GDP 同比变化

数据来源：欧盟统计局
https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NAMQ_10_GDP__custom_4816999/default/table?lang=en

（一）能源价格大幅上涨，通货膨胀不断飙升

欧洲长期依赖俄罗斯天然气等能源，但自俄乌冲突爆发后，欧盟联合美国、

英国等国家与俄罗斯展开制裁拉锯，俄罗斯对欧洲的能源供给大幅减少。恰逢2022年夏季极端高温天气，欧洲能源供需失衡雪上加霜，能源价格飞涨。以2022年8月为例，欧洲能源交易所2023年交付的法国基准电价一度上涨至每兆瓦时1022欧元，创历史新高，与之对等的德国合约同样升至纪录，达到840欧元/兆瓦时，2023年交付的北欧基准电价则跃升11%，达到创纪录的277欧元/兆瓦时。[①]此番能源危机叠加新冠疫情下的宽松货币政策、供应链断裂，辅以粮食价格上涨，使得欧洲通货膨胀持续高企。在2022全年之中，欧元区与欧盟10月按年率计算的通货膨胀率最高，分别为10.6%、11.5%（如图3），欧元区创下1997年有记录以来的最高值，其通货膨胀率（10.6%）中，能源贡献4.44个百分点，能源通胀率则高达41.5%。[②]具体来看，2022年德国通货膨胀率为7.9%，创下两德统一以来新高；法国全年的通胀率则为5.2%，远远高于2021年的1.6%；意大利全年通胀率高达8.1%，为1985年来最大值；[③]芬兰全年的通胀率为7.1%，创40年新高。

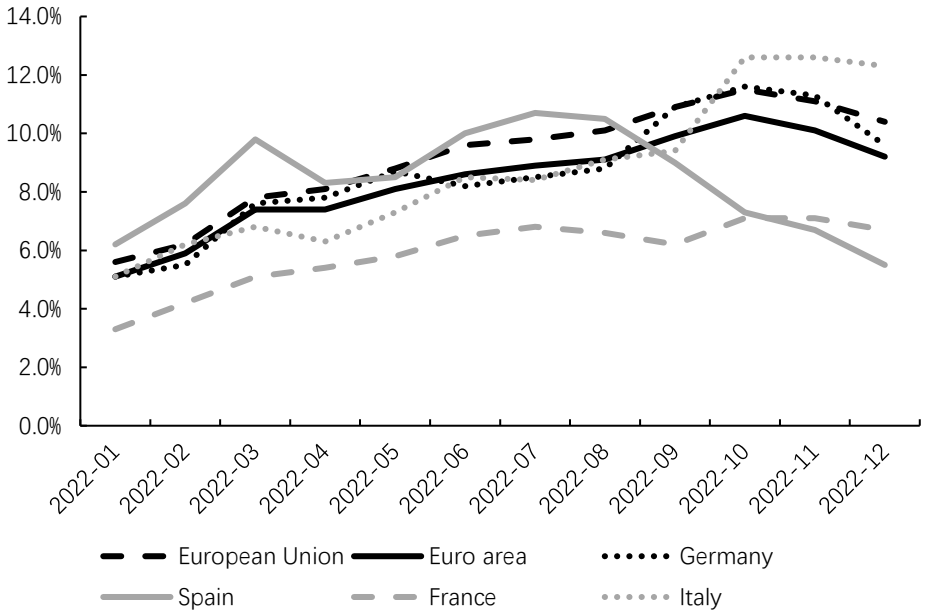


图3 2022年1月-2022年12月欧元区及欧盟主要国家的通胀率（按年率计算，HICP）

资料来源：欧盟统计局
https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/PRC_HICP_MANR__custom_3761882/bookmark/table?lang=en&bookmarkId=4ad27e6f-358a-4a3d-82a0-587d69a833eb

① 环球市场播报（2023-02-02）：https://finance.sina.com.cn/stock/usstock/c/2022-08-26/doc-imizirav9863079.shtml
② 欧盟统计局：（2022-11-12）https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15265521/2-17112022-AP-EN.pdf/b6953137-786e-ed9c-5ee2-6812c0f8f07f
③ Business Standard（2023.01.10）：https://www.business-standard.com/article/international/italy-s-inflation-reaches-37-yr-high-in-2022-rises-to-8-1-y-o-y-123010600253_1.html

（二）储蓄率呈下降趋势，消费市场颇具韧性

欧盟统计局公布的数据显示，2022 年前三季度，欧元区的储蓄率分别为 14.7%、13.4%、13.2%，欧盟为 14.6%、13.0%、12.4%，表明欧洲消费市场逐渐活跃。在 2022 年第三季度已公布数据的成员国中，有 4 个成员国的家庭储蓄率上升，11 个成员国的家庭储蓄率下降。相应的，欧元区家庭人均可支配收入在经过两个季度的负增长后，在第三季度环比增长 0.4%，欧盟则环比增长 0.1%。此外，2022 年欧元区与欧盟的家庭人均消费连续保持三个季度的环比正增长（如图 4）。[①]从零售贸易额也可看出消费市场的韧性。尽管从 2022 年 1 月开始欧元区与欧盟消费者信心指数一路下滑，并在 9 月分别达到-28.7、-29.8 的最低点，10 月之后才逐渐有所回升，但随着新冠疫情隔离管控举措的放松、物价水平的逐渐上涨，欧元区与欧盟的零售贸易额并未快速下滑，反而有所波动。[②]欧盟统计局数据显示，2022 年 6 月、7 月、10 月，经季节调整后欧元区及欧盟零售贸易额环比下降，但 9 月、11 月二者的零售贸易额反弹，欧元区零售贸易额环比增长均为 0.8%，欧盟增长分别为 0.8%、0.9%（如图 5）。[③]

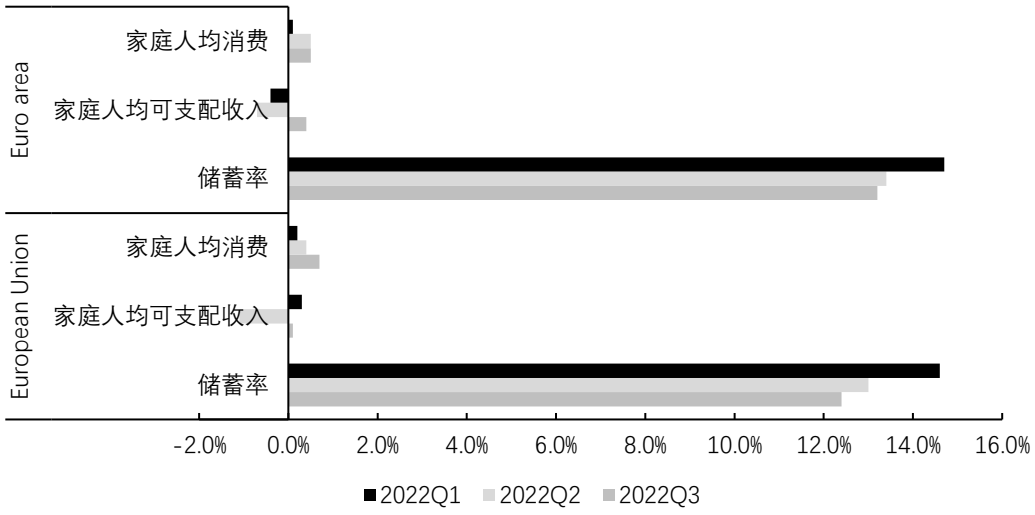


图 4 2022 第 1 季度-2022 年第 3 季度欧元区及欧盟家庭人均消费环比变化、家庭人均可支配收入环比变化、储蓄率

资料来源：欧盟统计局 https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725191/2-27012023-AP-EN.pdf/2b820c9e-815e-3f89-0b6e-8422b706d69c

① 欧盟统计局（2023-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725191/2-27012023-AP-EN.pdf/2b820c9e-815e-3f89-0b6e-8422b706d69c

② Trading Economics（2023-01-07）：https://zh.tradingeconomics.com/euro-area/consumer-confidence

③ 欧盟统计局（2023-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725149/4-06012023-BP-EN.pdf/e4c51d24-6bbc-e844-2bdb-06b6b03eaeed

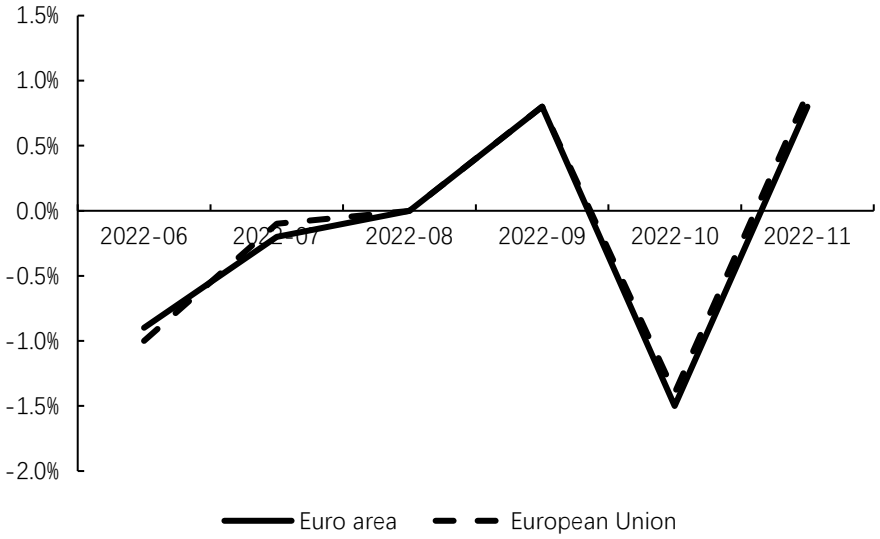


图 5 2022 年 6 月-2022 年 11 月欧元区及欧盟零售贸易额环比变化

数据来源：欧盟统计局 https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725149/4-06012023-BP-EN.pdf/e4c51d24-6bbc-e844-2bdb-06b6b03eaeed

（三）投资信心较为低迷，投资市场承压较大

能源价格居高不下，通胀高企长期持续，在欧洲经济下行压力下，德国市场研究机构（Sentix）的数据显示，欧元区 Sentix 投资者信心指数自 2022 年 3 月以来转为负值，并于 2022 年 10 月降至最低点-38.3，为 2020 年 5 月以来的最低值（如表 1）。[①]此外，为控制飙升的通货膨胀，欧洲实施紧缩的货币政策，欧洲中央银行于 2022 年 7 月至 12 月进行四次加息，累计加息 250 个基点。因此，融资成本增加，投资活动受限，房地产投资受影响较为明显。根据欧盟统计局数据，欧元区与欧盟的家庭投资逐渐下滑，2022 年前三季度，欧元区家庭投资率分别为 10.3%、10.1%、9.9%，欧盟则为 9.9%、9.8%、9.6%。[②]亚洲房产科技集团居外 IQI 发布的 2022 年三季度全球房价指数报告指出，在 30 个欧洲市场中，只有 7 个国家的房价在 2022 年第三季度表现出比一年前更强的势头（增速加快或跌幅收窄）。英国、法国等主要欧洲市场房价正在失去上涨动力，而德国、西班牙和意大利的实际房价出现下跌。[③] 欧盟统计局的数据显示，2022 年第三季度，与 2021 年同期相比，数据所涵盖的 14 个成员国中有 11 个的住房交易数量有所下降[④]。

① Sentix GmbH（2023-02-02）：https://www.sentix.de/index.php?pagename=konjunktur/ksentix.php
② 欧盟统计局（2023-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725191/2-27012023-AP-EN.pdf/2b820c9e-815e-3f89-0b6e-8422b706d69c
③ 欧洲时报网（2023-02-02）：https://www.investgo.cn/article/gb/tjsj/202302/652444.html
④ 欧盟统计局（2023-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=House_sales_statistics

表 1 2021 年 12 月-2022 年 12 月 Sentix 投资者信心指数

时间	Sentix 投资者信心指数
2022-12	-21.0
2022-11	-30.9
2022-10	-38.3
2022-09	-31.8
2022-08	-25.2
2022-07	-26.4
2022-06	-15.8
2022-05	-22.6
2022-04	-18.0
2022-03	-7.0
2022-02	16.6
2022-01	14.9
2021-12	13.5

资料来源：Sentix GmbHhttps://www.sentix.de/index.php?pagename=konjunktur/ksentix.php

（四）进口增速高于出口，贸易逆差大幅上升

能源等大宗商品多以美元计价，然而 2022 年欧元兑美元汇率大幅贬值，甚至一度跌破 1:1 平价。随着能源价格的逐渐上涨，欧元区与欧盟的进口贸易额增速高于出口，贸易逆差扩大。欧盟统计局公布的数据显示，2022 年 1 月至 11 月欧元区进口同比增长 40.5%，出口同比增长 18.9%，欧盟则分别为 44.8%、18.7%。继第二季度贸易逆差达到 392 亿欧元之后，欧元区第三季度录得创纪录的 1059 亿欧元的贸易逆差，而 2021 年同期欧元区则实现贸易顺差 3420 亿欧元。[①]按照月份来看，经季节调整后欧元区与欧盟在 2022 年 8 月的贸易逆差最大（如图 6），分别为 459 亿欧元、560 亿欧元，而 2021 年同期，欧元区贸易顺差为 28 亿欧元，欧盟贸易逆差仅为 71 亿元。[②]作为欧盟的主要经济体，德国 5 月外贸逆差剔除季节性影响后接近 10 亿欧元，这是自 2008 年 1 月以来，德国外贸统计数字上首次出现逆差。[③]法国 9 月的贸易逆差也扩大到 174.9 亿欧元，为 1970 年 1 月有记录

① 欧盟统计局（2023-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725176/6-13012023-BP-EN.pdf/791403ce-4f44-5c50-dcd8-60c4f697795e

② 欧盟统计局（2023-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15131943/6-14102022-AP-EN.pdf/78ee90dc-3572-bb89-94b1-7d66da287a5d

③ 德国之声（2022-11-15）：https://www.dw.com/zh/%E5%BE%B7%E5%9B%BD%E5%A4%9A%E5%B9%B4%E6%9D%A5%E9%A6%96%E6%AC%A1%E5%87%BA%E7%8E%B0%E5%A4%96%E8%B4%B8%E9%80%86%E5%B7%AE/a-62364617

以来最大的贸易逆差。[①] 具体从进出口产品来看，欧盟的能源贸易逆差增幅较大，2022 年首 11 个月增至 6005 亿欧元，对俄罗斯贸易逆差则多达 1433 亿欧元，对另一能源生产国挪威的贸易逆差亦多达 843 亿欧元，增幅达 5.9 倍。[②]

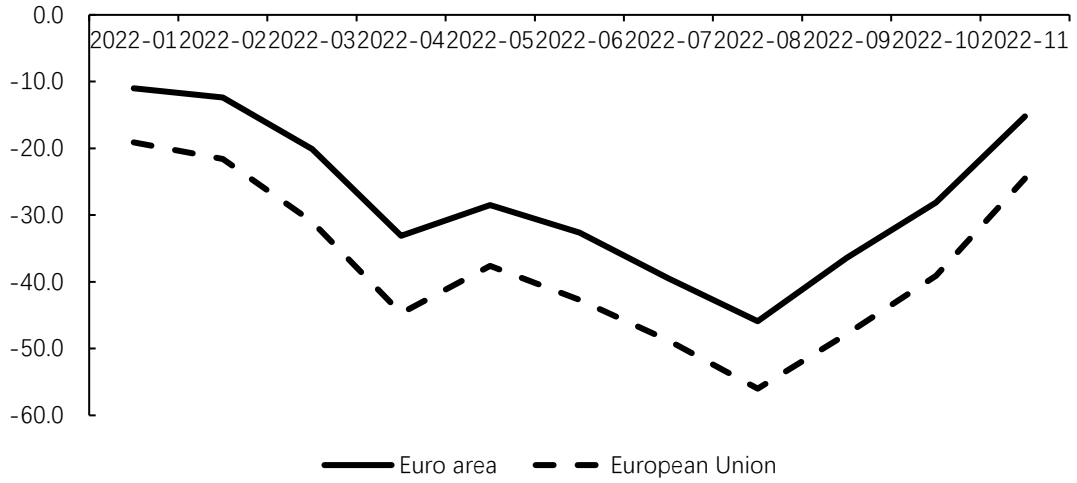


图 6 2022 年 1 月-2022 年 11 月欧元区及欧盟贸易逆差（经季节调整，单位：十亿欧元）

资料来源：欧盟统计局 https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725176/6-13012023-BP-EN.pdf/791403ce-4f44-5c50-dcd8-60c4f697795e

（五）就业市场表现较好，职位空缺依然棘手

欧盟统计局数据显示，2022 年 12 月，欧元区经季节调整后的失业率为 6.6%，欧盟为 6.1%。[③]此外，2022 年第三季度，欧元区就业人数环比增长 0.3%，欧盟增长 0.2%，欧元区就业人数同比增长 1.8%，欧盟则增长 1.5%。[④]整体来看，欧元区及欧盟劳动力市场表现较好，全年失业率均接近充分就业水平（如图 7）。然而，婴儿潮的一代逐渐退出劳动力市场，新冠疫情始终威胁着劳动力健康，因通货膨胀导致的劳资矛盾频频发生，欧洲劳动力结构紧张，陷入劳动力短缺的困境。2022 年第三季度，欧元区职位空缺率为 3.1%，高于 2021 年同期的 2.6%，欧盟则为 2.9%，同样高于去年同期的 2.4%。[⑤]西班牙《经济学家报》指出，在欧盟四大经济体中（德国、法国、西班牙及意大利），德国面临的劳动力短缺最为严重，报告劳动力短缺的制造企业多达 50%。波士顿咨询公司的一项研究结果表明，德国

① 法国经济和财政部（2022-11-15）：https://lekiosque.finances.gouv.fr/

② 欧盟统计局（2023-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725176/6-13012023-BP-EN.pdf/791403ce-4f44-5c50-dcd8-60c4f697795e

③ 欧盟统计局（2023-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15893630/3-01022023-BP-EN.pdf/e907214e-5496-dfa0-cd00-2d68dbf62f2b

④ 欧盟统计局（2023-01-10）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15701010/3-15122022-AP-EN.pdf/d3d1473d-2d47-02de-9f61-45c9e8784178

⑤ 欧盟统计局（2023-01-10）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15701010/3-15122022-AP-EN.pdf/d3d1473d-2d47-02de-9f61-45c9e8784178

企业每年因结构性劳动力短缺而付出的成本超过 800 亿美元，在所调查的国家中排名靠前，按照目前的移民速度估计，德国劳动力到 2035 年将减少 300 万，到 2050 年将减少 900 万。[①]为应对劳动力短缺，欧洲各国纷纷出台相应政策，例如西班牙于 2022 年 7 月通过一项法案，使企业更容易雇佣非欧盟国家的工人，奥地利也在 2022 年 10 月放宽签证的准入规则。

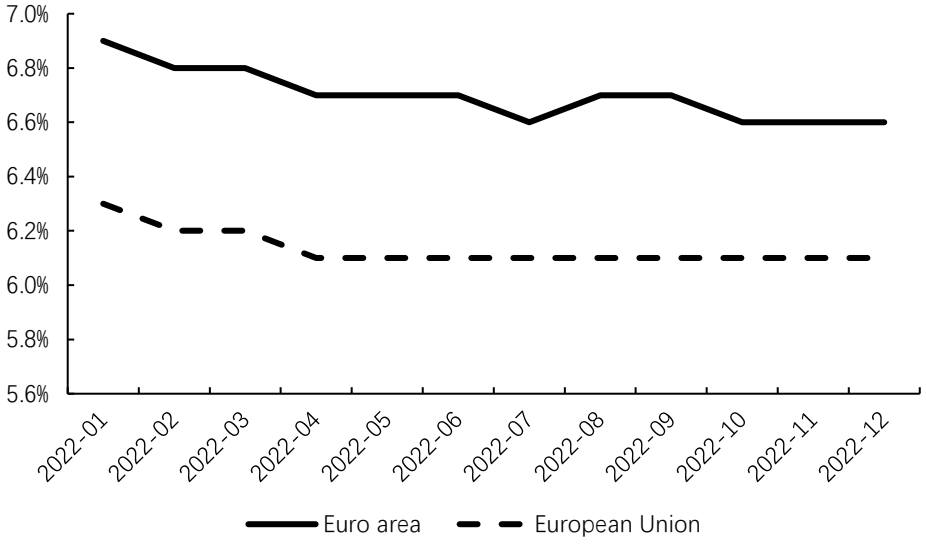


图 7 2022 年 1 月-2022 年 12 月欧元区及欧盟的失业率（经季节调整）

资料来源：欧盟统计局

https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/UNE_RT_M__custom_3761903/bookmark/table?lang=en&bookmarkId=e8fdfad7-74a2-4074-99f1-d92cb0583cf5

（六）公共债务不断积累，孕育债务危机风险

为应对新冠疫情传播以及能源价格飙升的挑战，稳定居民生产生活，欧盟各国纷纷扩大财政开支，大多数欧盟成员国持续实施财政赤字政策，对民众进行财政补贴或减免税收费用。欧盟统计局的报告显示，缓解能源价格高涨的措施在 2022 年第三季度开始对政府收支产生更大的影响，大多数成员国继续出现政府赤字。与 2022 年第二季度相比，欧元区和欧盟的赤字大幅增加，赤字占 GDP 的比率上升。2022 年第三季度，欧元区经季节调整的一般政府赤字占 GDP 的比例为 3.3%，欧盟为 3.2%，已经超过《稳定增长公约》要求的 3%。[②]不过，由于新冠疫情防控形势的向好，居民需求的释放以及物价上涨等因素，欧元区及欧盟 GDP 增长较公共债务累积较快，截至 2022 年第三季度末，欧元区一般政府总债务与 GDP 之比为 93.0%，较 2022 年第二季度末的 94.2%有所下降，欧盟这一比例也从

[①] 智通财经（2023-02-02）：https://finance.sina.com.cn/stock/usstock/c/2022-10-17/doc-imqqsmrp2880054.shtml

[②] 欧盟统计局（2022-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725188/2-23012023-BP-EN.pdf/5ae195b6-d0a3-4369-8679-556e8438ff54

86.4%下降到 85.1%，但是依然远超公约要求的 60%GDP 的上限。其中，政府债务与 GDP 之比较高的是希腊（178.2%）、意大利（147.3%）、葡萄牙（120.1%）、西班牙（115.6%）、法国（113.4%）以及比利时（106.3%）。[①]而希腊、意大利均是欧盟潜在债务违约的薄弱地带，自 2022 年 7 月欧洲中央银行开始加息以来，意大利等国家的借贷成本急升。2022 年末，意大利 10 年期债券收益率攀升至 4.6%以上，几乎为一年前的四倍，高出德国债券收益率 210 个基点，也加剧了市场对债务危机再次爆发的担忧。[②]

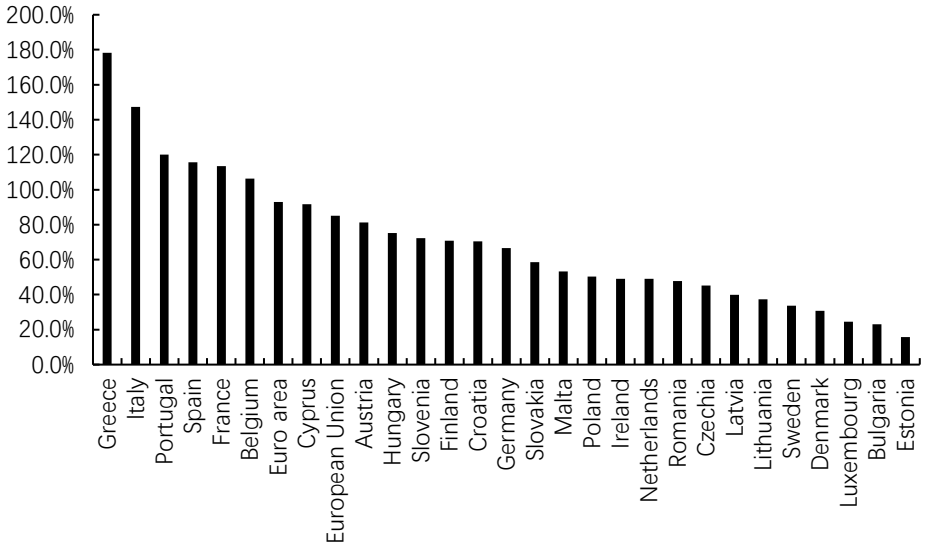


图 7 2022 年第 3 季度欧元区及欧盟各国公共债务占 GDP 之比

资料来源：欧盟统计局 https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725185/2-23012023-AP-EN.pdf/02f734a3-f3fe-df4d-db84-f1671933a5c6

（七）各国经济表现各异，欧洲趋同态势受阻

欧洲各国地理环境不同，经济底蕴也存差异，产业布局也各具特色，因此在能源危机中，各国所受影响、应对手段均有所不同。一方面，各国所受冲击轻重不同，经济表现各异。德国作为制造业大国，其化工、电气、汽车以及机械等均属于高能耗产业，严重依赖俄罗斯低廉的进口能源，在此次能源危机中经济受挫极为严重。德国一些钢铁企业被迫闲置部分产能，2022 年化工行业的产量预计将下降 8.5%，为此德国化学工业协会警告称德国工业格局将发生重大结构性变化。加之私人消费疲软，未能拉动经济增长，德国 2022 年第四季度的经济陷入萎缩，GDP 环比增速为-0.2%。[③]而法国因能源对外依赖度较低，各个经济指标的表现则相较平稳。另一方面，欧元区及欧盟各成员国本就存在的经济指标、社会

① 欧盟统计局（2022-02-02）：https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725185/2-23012023-AP-EN.pdf/02f734a3-f3fe-df4d-db84-f1671933a5c6
② 华尔街见闻（2022-02-02）：https://wallstreetcn.com/articles/3678907
③ 德国统计局（2023-02-02）：https://www.destatis.de/DE/Home/_inhalt.html

指标难以缩小，欧洲一体化趋同受阻。以 2022 年 12 月为例，匈牙利按年率计算的通货膨胀率最高，可达 25%，而西班牙最低，仅为 5.5%；西班牙的失业率则最高，达到 13.1%，而捷克最低，仅有 2.3%。此外，欧盟内部关于能源危机的经济纾困政策也尚存分歧。例如，2022 年 10 月，德国批准一项价值 2000 亿欧元的天然气价格救助基金，来帮助民众应对快速上涨的能源价格，但法国、卢森堡以及匈牙利均认为德国该政策极易引发欧盟以及欧元区内部的混乱竞争，打乱统一的市场秩序。

（八）不确定因素相叠加，经济前景较为混沌

2022 年的暖冬，为能源危机下的欧洲带来一丝喘息的机会，能源价格的回落促使欧元区以及欧盟的经济指标有所回暖，通胀稍稍下降的同时，2022 年第四季度未陷入萎缩。然而，国际能源署最新发布的《欧盟在 2023 年如何避免天然气短缺》报告指出，欧盟在 2023 年仍面临近 270 亿立方米的天然气潜在短缺，约占欧盟天然气基准总需求的 6.8%，能源危机的警钟再次敲响。就欧洲内部而言，核心通胀依然较高，欧盟统计局的数据显示，欧元区 12 月核心 CPI 同比上涨达到创记录的 5.2%；公共债务负担较重，随着欧洲中央银行的加息，希腊、意大利等重债国的债务危机风险不断累积；紧缩政策效果难料，在欧洲经济发展濒临衰退之时，欧洲中央银行的紧缩政策加码经济下行压力；右翼政党势力崛起，2022 年意大利右翼政党选举成功并上台执政，瑞典右翼政党在议会选举后一跃成为第二大党，法国、德国、芬兰、西班牙等国的右翼政党也呈现崛起势头，加剧了欧洲经济前景的不确定性。就欧洲外部而言，新冠疫情流行仍在持续，俄乌冲突的走势尚未明朗，美欧之间就《通胀削减法案》摩擦不断。因此，欧洲经济的发展面临较多制约因素，经济复苏前景较为混沌。国际货币基金组织（IMF）在 2023 年 1 月 31 日预测，欧元区 2022 年 GDP 增速为 3.5%，2023 年下降至 0.7%，2024 年或将回升至 1.6%。

综上所述，欧洲经济度过了先扬后抑、充满波折的 2022 年，尽管劳动力场表现较为亮眼，但“滞胀”的幽灵仍在欧洲大陆徘徊，经济的复苏前景仍较为黯淡。短期而言，俄乌冲突及能源危机带来的负面效应较为严重，中长期来看，这些负面影响或将逐渐消散。在制约因素重重叠加的 2023 年，对于欧洲而言也将充满挑战，欧洲各国应当持续关注民生发展，适当实施宏微观政策，重视扶持薄弱国家。此外，随着美国通货膨胀的“退烧”、中国新冠疫情防控的调整，助力全球供应链畅通，推动世界经济向好发展，或将为欧洲经济的复苏前景增加一抹光亮，使其避免落入经济衰退的泥沼。

三 、德国经济形势报告（2021-2022 年）

朱宇方[①]

2021 年，全球经济仍然笼罩在新冠疫情的阴影之下，2022 年则受累于供应瓶颈和高通胀。放眼未来，继 2022 年实现 2.8%的增幅之后，全球的国内生产总值将在 2023 年实现 1.6%的增长。而全球贸易将在 2023 年小幅下降（-0.5%），并于 2024 年再次实现增长，增幅将与 2022 年大致相同（+4.0%）。

就欧元区而言，2020 年，欧元区经济在疫情爆发之初剧烈下挫，之后迅速反弹。2020 至 2021 年的冬季，在第二轮疫情的影响下，欧元区经济再次陷入停滞，但从 2021 年第二季度起重新进入增长轨道，并在 2021 年第三季度基本恢复到疫情爆发前的水平。2022 年的第一和二季度经济增长较为明显，但第三季度增长明显放缓。在欧元区，剔除价格因素后的国内生产总值预计将在 2022/2023 年冬季半年内出现萎缩，随后缓慢复苏。因此，2023 年欧元区的经济年增长率预计仅为 0.6%，要到 2024 年才能重新实现较为明显的增长（+1.7%）（见图 1）。

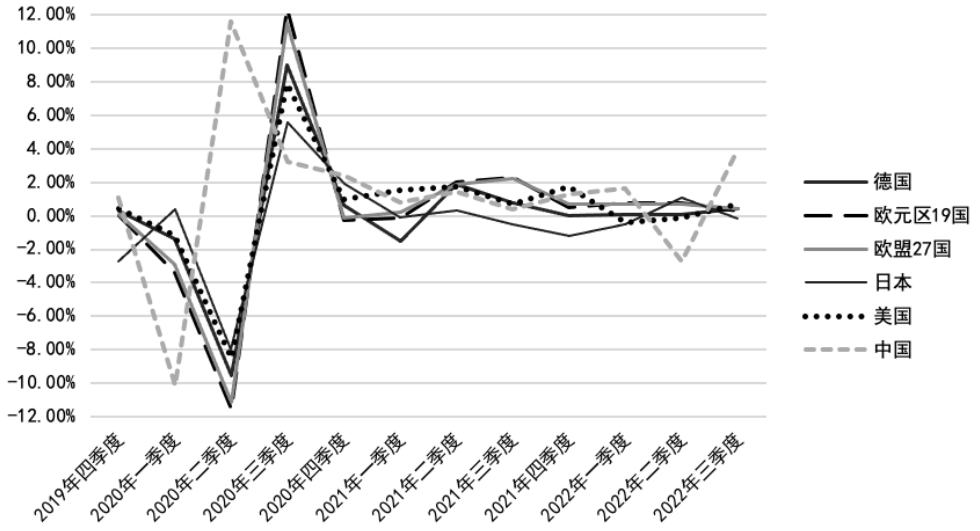


图 1　全球主要经济区域国内生产总值季度环比变动率

（按剔除价格和季节因素后的净值计算，2019 年第四季度至 2022 年第三季度）

图表数据来源：德国联邦经济部经济月度报告 Schlaglichter der Wirtschaftspolitik (Monatsbericht 01/2023)

在供应方面，能源、原材料和中间产品的供应瓶颈以及与此相关的高企成本限制了企业的生产，特别是在能源密集型生产领域。在需求方面，尽管有财政政策的巨大支持，但高通胀率降低了民众的实际收入，抑制了家庭消费，而出口市场增长放缓和利率上升则拖累了私人投资。随着公共投资在 2023 年的大幅增长，

[①] 作者简介：朱宇方，博士，同济大学德国研究中心讲师。

以及通胀率随着物价逐步趋稳而逐渐回落，欧元区的实际收入和经济产出有望在2023年和2024年逐步回升。不过，政府的救助措施将逐步到期，而能源价格仍处于极高的水平，同时利率水平也处于高位，因此欧元区的经济活动仍将受到一定程度的抑制，经济景气情况的回升幅度并不会太大。

作为欧元区最大的经济体，2021-2022年德国经济运行态势基本与欧元区同步。

（一）经济增长

2021年夏季，德国经济出现较快增长，第二和第三季度均实现了近2%的有力增长。但行业间存在明显差异。2021年夏季的经济复苏主要是因为防疫封禁措施逐步放开，服务业出现明显增长。与此同时，由于疫情肆虐全球的状况一直没有根本性改变，全球供应链阻滞问题始终难以改善，这严重拖累了德国制造业的复苏。2021年，德国制造业出现了订单量不断增长，但产能难以跟上的困难局面。除制造业外，供应链问题还累及德国的零售业和建筑业，因此成为影响德国经济复苏的主要因素。2021年秋冬季，德国遭到第四轮新冠疫情的袭击，加大了经济复苏的难度。

2022年，由于全球疫情延续和俄乌军事冲突爆发，德国经济进一步遭受更为严重的供应冲击：能源供应出现严重瓶颈，原材料、中间品和贸易商品供应遭遇重重困难，此外还有不断恶化的劳动力短缺问题，这几乎给所有经济部门的商品和服务生产带来压力。供应问题不仅限制了产能，也推升了生产成本。

与此同时，市场对商品和服务的需求没有明显下降。对企业的问卷调查显示，德国经济的产能总体上因上述供应冲击而明显降低，因此在需求不减的情况下，剩余产能自2022年年初以来就已经被超负荷利用。

据ifo经济研究所预计，德国国内生产总值将在2022/23年冬季半年内出现萎缩，在2023年初探底之后，从春季开始缓慢复苏，并在2023年下半年实现更有力的增长。总体而言，2022年德国国内生产总值估计增长1.8%，2023年预计将小幅萎缩0.1%，2024年重新实现1.6%的经济增长（见图2）。

（二）通胀

2021年，德国全年的消费价格指数（CPI）较上年提高3.1%。已经较2019年的1.4%和2020年的0.5%高出不少，在年末时引发不少关注。

2021年物价上涨源于多方面的原因。首先，无疑是大幅上升的能源价格：2021年，德国的能源价格平均较上年上涨8.4%。第二，据测算，2021年1月1日开征的二氧化碳税将物价水平推升了约0.3个百分点。第三，2020年相对较

低的物价基数也在数值上推升了 2021 年的涨幅：在疫情冲击下，2020 年能源价格曾出现大幅下跌；2020 年下半年临时性降低增值税将价格水平压低了约 1%。第四，制造业遭遇的供应链阻滞推升了生产成本，而厂商将其中的相当一部分转嫁给消费者。第五，服务业普遍提高了价格，以弥补封禁措施带来的损失。

但与 2022 年相比，2021 年的通胀无疑是小巫见大巫。

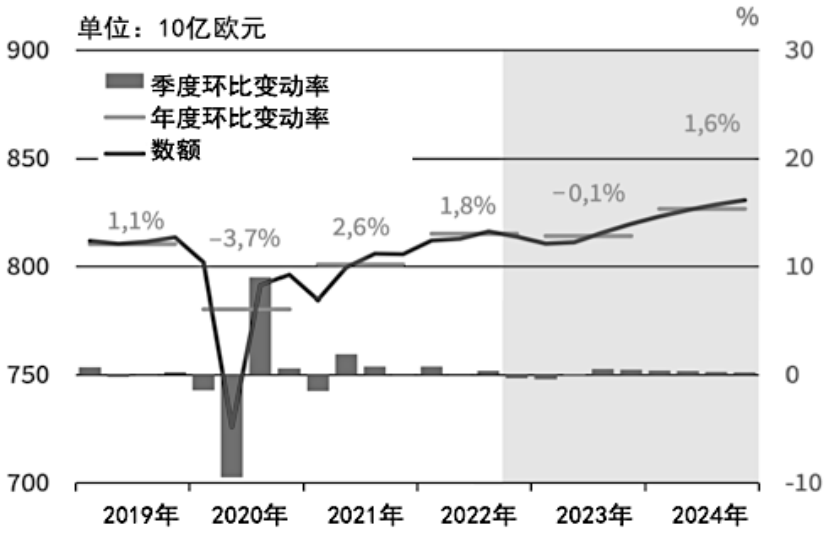


图 2 德国国内生产总值（剔除价格和季节因素后的净值，2019 年至 2024 年）

注：2022 年第四季度起为估算数据。

图表数据来源：德国 ifo 经济研究所 ifo Konjunkturprognose Winter 2022。

2022 年上半年，德国的消费者价格增长达到了超 10%的创纪录水平。除能源（11 月同比上涨 38.4%）和食品（上涨 21.0%）外，其他商品（7.6%）也明显比前一年更贵了。可见，物价上涨的波及面在不断扩大。尽管有迹象表明，生产的上游阶段的通货膨胀压力正在慢慢缓解——这主要是因为石油和其他原材料的国际市场价格有所回落，但通货膨胀的压力在相当长的一段时间内仍然很高。

2022 年德国物价上涨一方面是因为德国大部分依赖进口的能源、原材料和中间产品价格大幅上升，另一方面还因为在一些经济领域，企业在需求旺盛、供应短缺的情况下提高价格，扩大了自己的利润空间。

预计德国的通货膨胀率将在未来几个月内有所下降，这是由于联邦政府对电力和天然气实施的价格制动将从 2022 年 12 月开始生效。不过，德国国内的通胀压力仍将在一段时间内维持高位。一方面，对商品和服务的需求在未来一年将继续坚挺，这主要是由于联邦政府所实施的广泛的纾困和救助措施。另一方面，工资的上涨将显著提高民众购买力并推升工资成本。总体而言，2023 年，德国的通货膨胀率预计将从 2022 年的 7.8%下降到 6.4%，并将在 2024 年进一步回落（见图 3）。

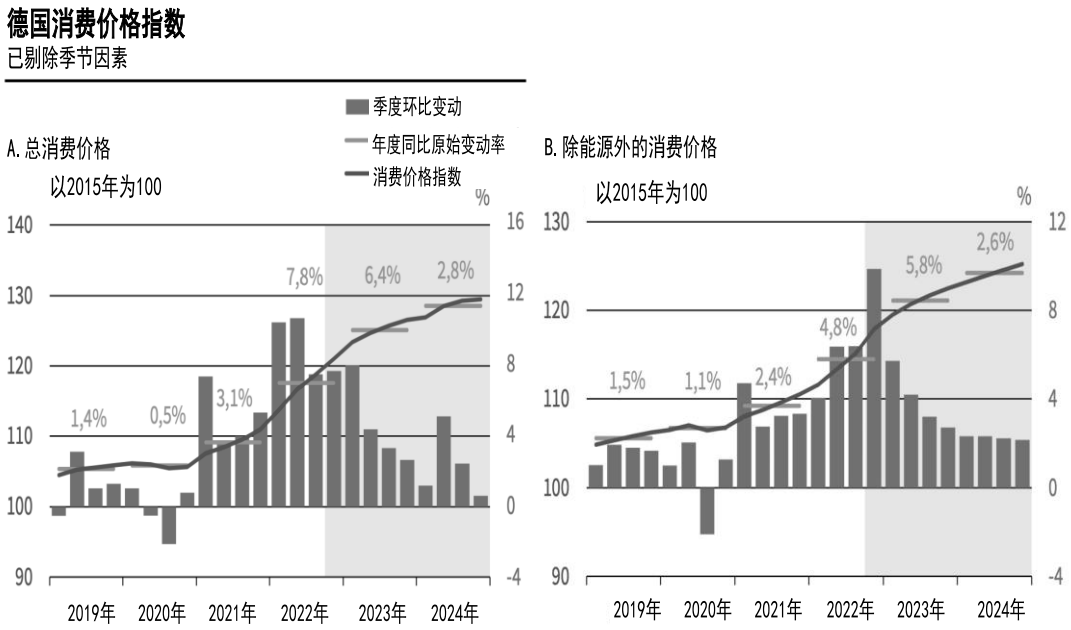


图 3 德国消费价格变动（已剔除季节因素，2019 年至 2024 年）

注：季度环比变动数值已换算成年变动率；2022 年第四季度起为估算数据。

图表数据来源：德国 ifo 经济研究所 ifo Konjunkturprognose Winter 2022。

（三）劳动力市场

德国的劳动力市场在今年春季的第三轮疫情和秋季的第四轮疫情之间明显回暖。2021 年 5 月至 10 月，德国的就业人数增加了 28.7 万人（已剔除季节因素），但仍比危机前的 2020 年 2 月少 38.8 万人。由于供应链阻滞对制造业的拖累以及第四轮疫情的冲击，劳动力市场的增长势头在 2021/22 年冬季明显放缓。

2022 年，在能源价格飙升和乌克兰战争造成巨大不确定性的背景下，德国劳动力市场表现得相当有韧性，不过夏季半年的就业增速进一步回落。在 2021/2022 年冬季半年，德国就业人数仍增加了 35.2 万人（+0.8%），而在 2022 年夏季半年，剔除季节因素后只增加了 9.3 万人（+0.2%）。这一增幅中的大部分源于乌克兰难民的就业和非全时低收入劳动者的增加，后者主要是由于酒店和餐饮业的经营状况得到了有力的改善（见图 4）。

由于 2022/23 年冬季德国经济将出现技术性衰退，这也将波及劳动力市场。预计 2023 年德国的失业人数将增加 8.4 万人，2024 年将再次减少 11.7 万人。继 2021 年 5.7%和 2022 年 5.3%的失业率之后，2023 年和 2024 年，德国的失业率预计分别为 5.5%和 5.3%。

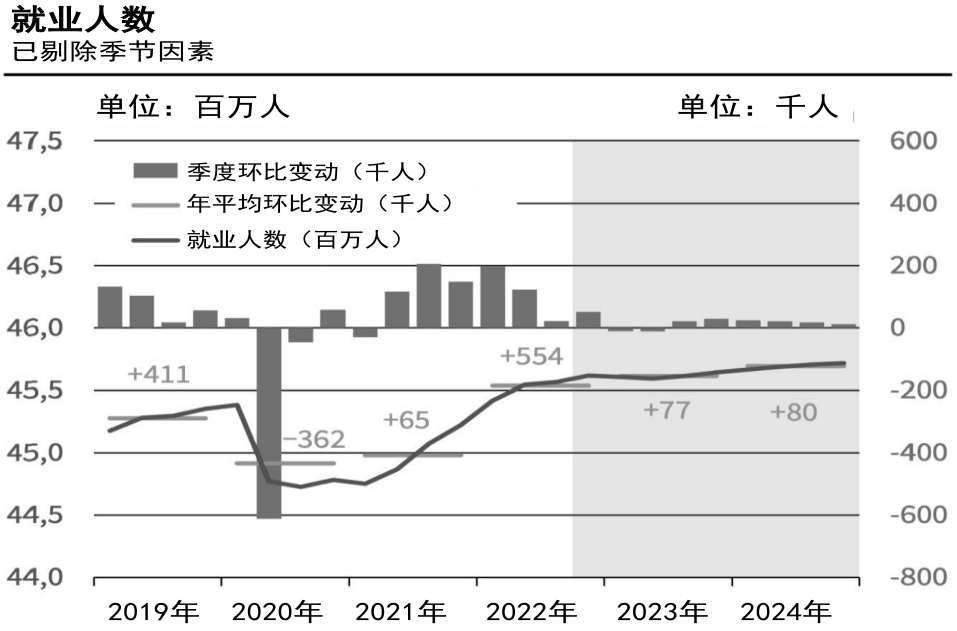


图 4 德国就业人数（2018 年至 2023 年）

注：2022 年第四季度起为估算数据。

图表数据来源：德国 ifo 经济研究所 ifo Konjunkturprognose Winter 2022。

一方面，受经济景气情况拖累，德国的劳动力市场陷入停滞，而另一方面，企业发现有越来越多的空缺岗位难以找到合适人选。近期有关劳动力市场的调查普遍揭示，德国技术人才短缺问题正变得越来越严重，将近一半企业的经营因此而受到不同程度的影响。因此，预测的经济放缓可能首先反映在工作时间和生产力的降低上。虽然短期内大量涌入的乌克兰难民可以缓解这一问题，但从中长期来看，人口老龄化仍是德国人才供应上难以克服的风险因素。

（四）财政与公共债务

2020 年，德国继连续实现财政黑零之后首次出现财政赤字 1,450 亿欧元，为国内生产总值的 4.6%。造成财政赤字的主要原因是：一方面，抗疫和经济救助措施增加了财政支出；另一方面，整体经济景气和劳动力市场的低迷导致税收和社会保障收入下降。2020 年，德国的广义政府债务总额上升了近 10 个百分点，达到名义国内生产总值的 68.7%。

2021 年，尽管取消了团结税，但由于劳动力市场回暖，所得税和财产税收入均有上升，德国政府的总体税收收入较上年增长 7.7%，社保收入增长 3.7%。但由于持续的扩张性财政政策，德国的财政赤字仍将较上年略有扩大，预计为 1,620 亿欧元，广义政府债务总额将进一步升至国内生产总值的 70%。

2022 年德国的公共预算仍以赤字收尾。不过，尽管在发生能源危机之后采取了许多纾困措施，2022 年预算赤字还是大大低于 2021 年。在财政收入方面，

由于新冠疫情高峰已经过去，经济复苏使税收收入出现强劲增长，且劳动力市场的坚挺也使社保金收入持续上升。在财政开支方面，虽然与疫情相关的措施逐步退出，但联邦政府又为应对能源危机和通胀飙升推出一系列纾困措施——如夏季的 9 欧元月票和 12 月的天然气一次性补贴，两者几乎正好相抵。2022 年末推出的天然气和电力的价格制动将在 2023 年消耗较多财政资源。

总体而言，2022 年的财政收入较 2021 年增加 5.8%，2023 年预计将进一步增加 4.1%，2024 年增加 3.7%。2022 年的财政支出较 2021 年增加 1.8%，2023 年，由于价格制动，将大幅增长 5.9%，2024 年，随着价格制动机制到期退出，增幅将回落至 0.7%。2022 年的财政赤字为 680 亿欧元，为国内生产总值的 1.8%，2023 年的赤字将扩大至 1,040 亿欧元，为国内生产总值的 2.6%， 2024 年将降至 500 亿欧元，相当于国内生产总值的 1.2%。

（五）对外贸易

2021 年，供应链阻滞问题也给德国对外货物贸易带来一定的负面影响，但同时，由于“欧洲新冠数字证明”（EUDCC）的实行和夏季疫情缓解，服务贸易出现较为强劲的复苏。从全年来看，剔除价格和季节因素后，2021 年德国出口增长 9.7%，进口增长 9.0%。2021 年，德国经常账户盈余达 2,280 亿欧元，在连续四年缩减后再次出现增长（2020 年为 1,799 亿欧元，2019 年为 2,240 亿欧元）。

2022 年第一和第二季度，德国的出口受累于供应问题以及国际市场需求疲软而持续低迷，但第三季度的却出人意料地出现强劲增长，且增长主要源于货物贸易。在进口方面，德国在夏秋两季大量进口天然气，为冬季供暖做储备，因此进口出现大幅增长。2022 年第四季度，德国出口预计将出现 0.4%的下降，2023 年第一季度将小幅增长 0.6%。接下来的几个季度中，出口可能会受益于制造业生产的复苏和国际市场需求的恢复。总体而言，在剔除价格和季节因素后，2022 年德国的出口预计实现 2.8%的增长，2023 年有望增长 2.5%，2024 年预计增幅为 3.2%。2022 年第四季度，德国进口也将下降。总体而言，在剔除价格和季节因素后，2022 年德国的进口预计实现 5.8%的增长，2023 年有望增长 2.0%，2024 年预计增幅为 3.8%（见图 5）。

2022 年德国出口对国内生产总值的贡献为负，2023 年有望转正。2022 年，德国经常账户的余额为 1390 亿欧元，预计 2023 年为 1230 亿欧元，2024 年 1660 亿欧元。

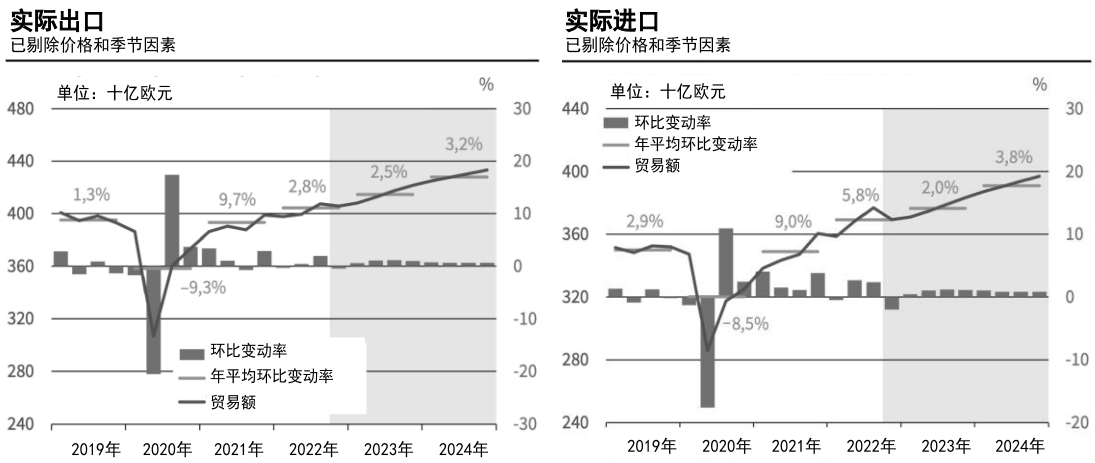


图 5 德国对外贸易（2019 年至 2024 年）

注：2022 年第四季度起起为估算数据。

图表数据来源：德国 ifo 经济研究所 ifo Konjunkturprognose Winter 2022。

（六）结语

2021 年，德国经济主要受累于新冠疫情，2022 年，疫情的阴霾还未完全散去，俄乌冲突又带来新一轮的严峻考验，供应受阻、通胀高企。

疫情已经使德国的贫困率和贫困人口增幅均创下两德统一后的新高。2021 年末，有 1380 万德国人陷于贫困，占到总人口的 16.6%。飙升的物价在 2022 年使德国人的日子更不好过。由于低保金的涨幅滞后于物价，通胀首先会加深贫困人群的困境。而且，通胀还会将经济拖入衰退的泥淖，使更多人陷入贫困。目前，高企的物价侵蚀了购买力，不确定性也大大增加，德国私人部门投资信心低迷，2022 年 6 月底出炉的消费者信心指数创下数十年来的新低；持续两年的新冠疫情已经给德国的公共财政带来巨大压力，靠增加财政开支来拉动增长的空间十分有限；飙升的能源和原料价格也使德国的出口承压，德国因此三十多年来首次录得商品贸易逆差。拉动经济增长的所有马车都陷入泥泞，而经济增长乏力又将拖累劳动力市场，从而动摇社会稳定。

为了应对来势汹汹的通胀，德国政府采取了一系列纾困措施来改善民生，比如降低汽柴油的税率、推出低价车票、为特定人群发放临时性补贴、为能源设置最高限价等等。但是，目前价格上行在很大程度上是因为短缺，因此，从德国政府的角度，很难拿出抑制通胀的有效政策，最多只能尽量减轻其带来的后果，更公平地分配损失。

如果说通胀是表征，那么全球化的退潮是德国经济困境背后更深层的问题。在过去的几十年中，德国是全球化的重要受益者。两德统一以来，德国的国际贸易额几乎翻了两番，净人均收入增长了近 50%。但德国“进口低价原材料，加工

出口高值商品”的增长模式严重依赖开放的国际市场：依赖能稳定供应低价原料和中间品的采购市场，依赖有购买力的广阔销售市场，依赖高效可靠的国际物流。因此，新冠疫情和俄乌冲突带来的供应短缺和物流阻滞给德国带来了尤为深重的打击，不仅在短期造成严重通胀，而且动摇了德国的长期增长模式，为其未来的经济社会发展敲响警钟。

四、 法国经济形势报告（2021-2022 年）

薛　晟　徐　沁[①]

2021 年，伴随着疫情“常态化”，法国持续放松了疫情管控措施，为法国经济注入了积极影响。GDP 增长率大幅提升的同时，法国经济也在 2021 年恢复到疫情前水平，但公共债务水平依然居高不下。2022 年，伴随着乌克兰危机的爆发及持续演进并呈现出“长期化”的过程中，法国尽管能够凭借其以地中海为基础，延伸至北非和中东的能源战略，在欧元区内受能源价格上涨影响相对较小，经济表现相对欧元区其他国家更好，GDP 增长如同预期达到了 2.6%。但有鉴于法国国内社会改革带来的抗议活动对经济产生影响；能源供应和价格的变化；包括乌克兰危机、塞尔维亚-科索沃局势变化等外部形势演变；以及包括贸易、货币在内美国对法国经济影响等诸多不确定性，未来法国经济增长能否保持当前状态依然存疑。

（一）经济数据

在经历了 2020 年新冠疫情带来的封控措施所导致的 GDP 断崖式下跌和报复性反弹后，自 2021 年起，法国经济开始进入复苏通道，尽管 2021 年末的又一波疫情放缓了法国经济复苏的步伐，但 2021 年内，法国经济整体向好的趋势并未改变。进入 2022 年，疫情影响依然存在的情况下，乌克兰危机的爆发直接对整个欧元区及法国经济带来冲击，尽管在乌克兰危机趋于常态化的情况下，法国经济再一次复苏，但伴随冬季来临，受困于欧元区整体经济状况的不景气，在 2022 年下半年法国经济增速再次呈现出放缓的态势。如同法国央行在 12 月提出的预测，法国经济表现出了“韧性”，今年 GDP 增长达到 2.6%这一“令人满意的结果”。但认为法国经济的未来与“变幻莫测的天然气供应量和价格有关”，预测 2023 年法国 GDP 变化在 “负增长 0.3%和增长 0.8%之间”。

从增长模式来看，国内需求对 GDP 的贡献依然十分重要，受疫情后报复性消费及由最低工资上涨、就业率上涨等因素导致的家庭可支配收入增加因素影响，受益于法国通胀率保持在明显低于欧元区平均水平，在近两年中，法国家庭消费指数变动幅度较大，2021 年受益于疫情限制措施取消，三季度消费明显提升，而乌克兰危机带来的能源危机及通胀导致了消费对 GDP 贡献的急剧减少。与此同

[①] 作者简介：薛　晟，上海外国语大学法语系副研究员，上海全球治理与区域国别研究院法国与法语国家研究中心智库研究员。
徐　沁，上海外国语大学上海全球治理与区域国别研究院，“欧洲文明研究”特色班硕士研究生

时，尽管自年初以来，受到乌克兰危机带来的冲击，能源价格上涨导致生产成本增加，但法国非金融企业投资率依然保持稳定水平（25.5%上下），投资对 GDP 贡献比重依然重要。此外，对外贸易虽然保持活跃，但对 GDP 贡献从总体上呈现负贡献的状态。其中，产品及服务进口保持增长态势，服务出口保持稳定，而商品出口则略显疲弱。

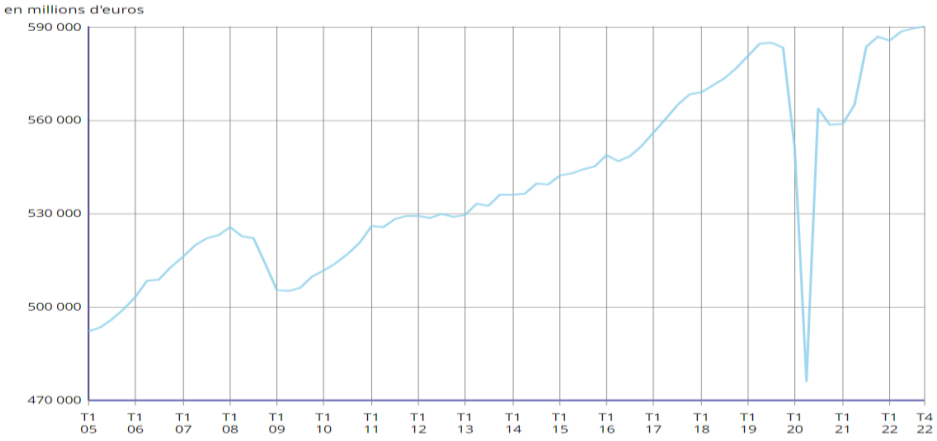


图 1　法国 2005 年至今 GDP 总量变化情况

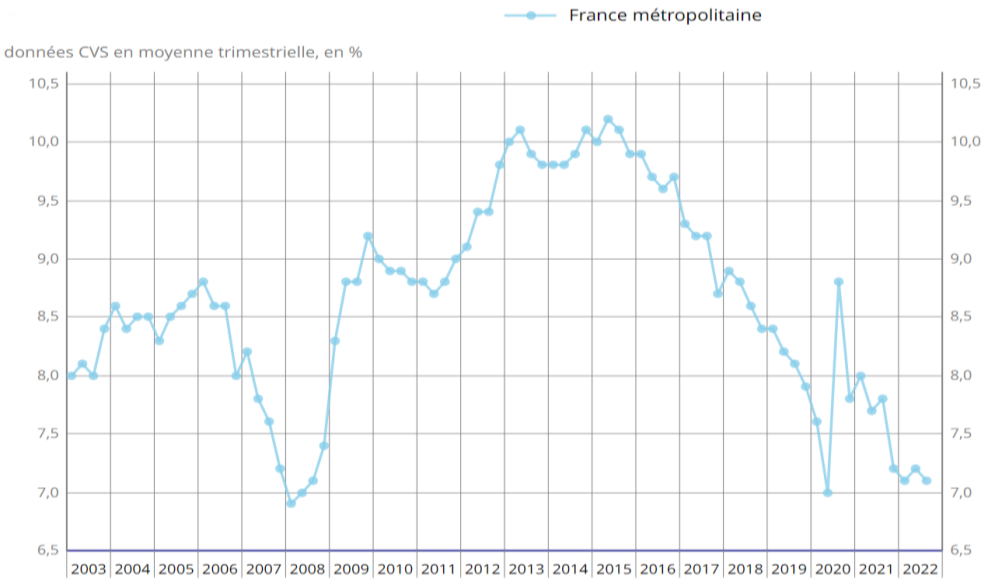
数据来源：法国国家统计与经济研究所（INSEE）　2023 年 1 月 31 日公布数据
https://www.insee.fr/fr/statistiques/6795343?sommaire=6795771

图示 2：法国 2021 年至今 GDP 总量及其构成部分

数据来源：法国国家统计与经济研究所（INSEE）　2023 年 1 月 31 日公布数据
https://www.insee.fr/fr/statistiques/6795343?sommaire=6795771

经济增长同时也带来了失业率的下降，在 2020 年受新冠疫情影响登记失业率激增后，法国国内登记失业率呈现出稳步下降态势，从 2021 年第一季度 8.1%下降至当前 7.1%。然而，登记失业率的下降除了受益于整体经济形势向好之外，也受益于马克龙改变了原有的统计方式，将受新冠疫情影响导致的部分失业排除

在外。在所有年龄段中，18-24 岁人群登记失业率依然居高不下，截至 2022 年第三季度，法国登记 18-24 岁人群登记失业率高达 18.3%，居各年龄段之首。



图示 3：法国 2003 年至 2022 年三季度失业率变化情况

数据来源：法国国家统计与经济研究所（INSEE） 2022 年 11 月 31 日公布数据
https://www.insee.fr/fr/statistiques/6658008

在整个 GDP 中，农业在 2021 年占 GDP 的比重（3.3%）有所上升，有赖于自新冠疫情中恢复带来的餐饮行业复苏，农业总产值较 2020 年上升了 7.5%，其总产值达 827 亿欧元。工业自 2021 年以来，一直处于调整状态，迄今为止尚未能恢复至疫情前水平，工业生产月度指数始终在 2015 年的水平徘徊。服务业尽管在疫情管控措施放开后有所恢复，但乌克兰危机带来的能源价格上涨及通货膨胀压力加剧了服务行业企业的运营成本，直接导致了服务行业进入持续的不景气状态。

在公共财政支出方面，用于社会保障的支出明显增加。其中，医疗卫生领域在疫情常态化的情况下，与 2020 年相比在 2021-2022 年内保持相对稳定的小幅攀升，养老支出也未出现较大波动。与之对应的是，疫情和乌克兰危机带来的通胀所引发的就业问题，使法国政府在公共支出领域，用于包括失业补助、继续教育、就业培训等领域的支出在 2020 年出现较大增幅后，2021 和 2022 年持续保持在高水平。其中 2021 年伴随疫情呈现常态化，管控措施持续放开的情况下，公共卫生支出下降，但用于就业领域的支出持续增长。在 2021-2022 两年内，公共财政支出所导致的公共债务虽未出现大幅变化，但依然保持在超 GDP110%的范围居高不下，也成为马克龙推进包括退休制度改革在内的一系列社会改革的原因。

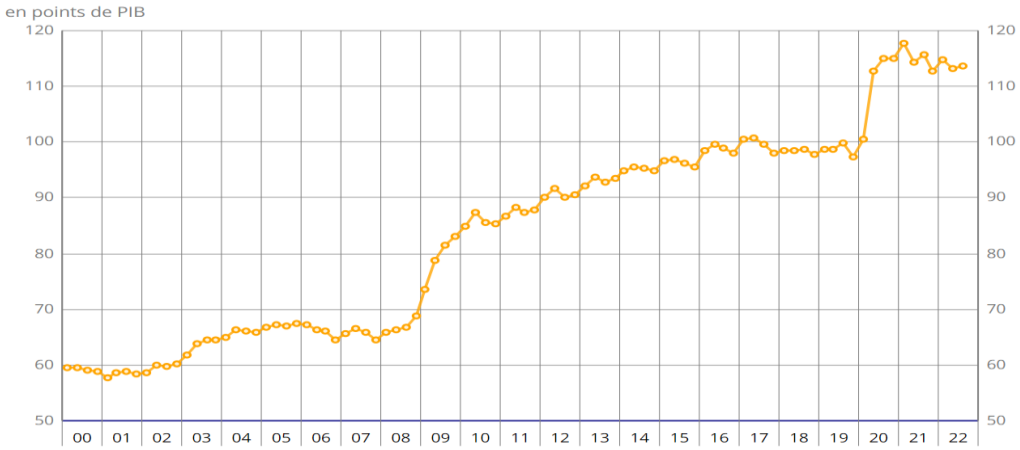


图 4 法国 2000 年至今公共债务在 GDP 中占比变化

数据来源：法国国家统计与经济研究所（INSEE） 2022 年 12 月 31 日公布数据
https://www.insee.fr/fr/statistiques/6678112

（二）影响法国经济的内外因素

1．新冠疫情叠加乌克兰危机成为法国经济形势变化的最为重要外部因素

自 2020 年受新冠疫情冲击后，2021 年起，法国逐步放松管控措施，经济也得到了恢复，虽然公共财政支出依然居高不下，但马克龙也试图通过一系列行政改革措施，降低公共债务的水平。尽管 2021 年，法国依然经历了几波疫情的影响，但经济整体呈现向好的势头已经显现，社会生产逐渐恢复。然而，这一势头随着 2022 年初乌克兰危机而被打断。对俄制裁导致的能源价格上涨，以及在乌克兰危机中，欧盟内部，尤其是德法之间对俄态度的差异，造成了短时间内，欧盟内部无法形成统一的意见。外部压力持续增大的情况下，法国也展开了“自救”的行动：重启核电站以缓解自身用电紧张；主动放低姿态调整对非、对阿拉伯政策以重构基于地中海、延伸至中东和北非的天然气-石油能源战略；试图加强在欧盟的领导力以寻求统一欧盟内部的声音。然而，这一系列努力依然面临着巨大的阻力。此外，乌克兰危机造成的外溢效应也对法国经济产生着重要的影响：包括对印、对华关系；对乌援助等在经济和贸易层面均对法国有着极为重要的影响。此外，新冠疫情和乌克兰危机所带来的通胀压力也对法国经济产生巨大影响。尽管法国在能源需求层面对俄依赖明显低于欧盟其他国家，通胀率低于欧盟平均水平，且表现明显好于德国等邻国，但受困于整个欧元区内部通胀压力不断增加，法国国内通胀依然明显，物价指数持续上涨趋势尽管在 2022 年第二季度内略有下降，但随着秋冬季到来，季节性上涨再次出现，如何避免外部压力对国内通胀情况产生影响，避免从通胀向滞涨转变，免受整个欧元区影响从而进入经济衰退

期成为当前及未来一段时间内，马克龙政府需要面临的最大挑战。

2．美国因素对法国经济依然产生重大影响

美国在 2021 年公布的加息缩表计划，对全球金融市场稳定产生了巨大影响。作为欧盟双擎之一的法国也未能幸免，尽管法国出台一系列政策鼓励融资，法国国内资本也加快了投资速度，但依然难以抵消外国资本撤出欧盟和法国所带来的影响。此外，在乌克兰危机中，美国进一步强化了北约的作用，不仅挽救了原本处于“脑死亡”状态的北约，也使法国一直寻求领导欧盟实现欧洲“战略自主”的计划陷入停滞状态并几近“破产”，同时，因自身安全需求的不一致，东西欧之间、法德之间的隔阂也日趋显现。在经济上，除加息缩表导致的资本外流外，美国于 8 月公布的《通胀削减法案》对整个欧盟内部产业造成巨大冲击。尤其是对于法国来说，原本意图借助乌克兰危机，完成绿色能源转型的法国在面对美国对于新能源产业的补贴时，凸显出其本身经济实力不足、对“美元霸权”无力的状态。因此，面对这一挑战，法德暂时搁置了在多项问题上的争议，重新充当其欧盟领导者的地位：近日两国发表联合声明，呼吁美国鉴于欧盟国家“伙伴”和“盟友”的关系，将补贴扩展到“欧洲制造”，从而惠及欧盟内部企业也能获得在《通胀削减法案》框架下拨付的补贴。同时，包括欧洲理事会主席米歇尔，西班牙、法国、意大利等欧盟 9 国领导人在内，也准备好“以欧洲的方式”应对美国《通胀削减法案》等诸多挑战。

3．法国国内政治生态格局变化对经济的影响

除外部因素外，法国国内政治生态格局的变化也对经济产生重要影响。2022 年，法国相继进行了总统大选和立法选举，尽管马克龙在总统大选中获得连任，但是其领导的“共和国前进”运动（现已改名为“复兴党”）未能在立法选举中获得国民议会多数席位，导致其在国内推行多项改革措施时，受到巨大掣肘。尤其是包括退休制度、失业保险等一系列社会制度的改革过程中，因无法在国民议会中获得多数支持，且国内反对声浪持续高涨，各类罢工、示威游行此起彼伏，使马克龙试图通过社会改革降低公共财政支出，以减少公共债务的计划不得不向后拖延。此外，各在野党对于法国在乌克兰危机中的态度也在慢慢转变，这导致了法国在制定 2023 年年度预算时，在对外援助和军费支出等问题上，在国民议会中迟迟无法达成一致，对法国明年的各项措施产生一定影响。令人值得关注的是，在立法选举中，左翼政党形成了团结之势，在勒庞所带领的极右翼政党“国民联盟”不断在总统大选创造更好成绩的情况下，梅朗雄所领导的“环保与社会人民新联盟”（NUPES）已经成为马克龙需要面临的又一挑战。而在涉及公共财政支出的社会政策上，左翼联盟和极右翼两者的主张呈现出极大的趋同态势。马克

龙曾试图在立法选举后极力拉拢共和党以寻求在国民议会中形成“行动多数派”，但新任党魁埃里克·西奥蒂及其“强硬右派”的作风或将使马克龙原本的“行动多数派”计划落空。未来即使马克龙能动用宪法第四十九条第三款内容强势通过退休政策改革法案，也将迎来其他在野党在国民议会中的对其反扑，并进一步在各项政策中强化对马克龙的反对，从而对法国经济产生消极影响。

（三）法国经济变化带来的思潮

1.“再工业化”呼声日益增高

在经历了新冠疫情所带来的供应链危机和乌克兰危机导致的能源危机、武器生产不足等问题后，法国国内“再工业化”的呼声日益增高。并出现了反思二战后戴高乐任命让·莫奈组建“总体计划委员会”（Commissariat général du Plan）以完成法国的现代化进程，并在这一过程中整顿法国经济，从而迎来战后“光荣三十年”（Les trente glorieuses）的成功案例。新冠疫情造成的供应链危机使法国意识到在过去的几十年中“去工业化”为法国带来的严重隐患和弊端，除了供应链安全问题外，“去工业化”对国有经济造成的危害，以及对经济、社会、政治等层面造成的影响都成为对“再工业化”反思的对象：“法国竞争力的丧失与去工业化存在着联系”。几十年来的“去工业化”削弱了法国的生产结构，尤其是对生产基地现代化的投资不足。“再工业化”必然涉及提高生产力和适应需求变化，而过程中的数字转型和环境挑战已经成为法国新一波“再工业化”中的重点问题。马克龙政府也将“再工业化”作为“一项紧迫的任务”，借乌克兰危机所导致的能源危机，为应对能源价格上涨、确保能源自主、妥善应对乌克兰危机导致的连锁后果及潜在的巨大挑战，法国政府将法国电力公司 100%国有化。并且，在法国政府所公布的规划中，未来或将对包括能源、物流、电信等基础设施企业在内的多个领域掀起“第四次国有化”浪潮。与此同时，自 2021 年起，法国“再工业化”的步伐也正在加强。2021 年内，法国纯新增工厂数量达到 120 家，87 家企业实现了生产基地的回流，“再工业化”带来的工作岗位数量与“数字化”持平。

2．经济主权意识正在增强

面对新冠疫情和乌克兰危机带来的一系列挑战，以及“美元霸权”，如何维护法国的经济主权已经成为当前法国在经济领域面临的挑战之一。一方面，法国倡导的多边主义的全球化进程中，外部压力持续的增大使得法国不得不面临自身经济主权对外依赖日趋严重的问题；另一方面，国内民族主义的不断提升也使马克龙政府不得不“屈从民意”，采取保护自身经济主权的策略。然而，这一过程

并不顺利，作为欧盟成员国之一，在马斯特里赫特条约的约束下，法国经济在2022 年中所展现出的受累于整个欧元区的状况使得法国国内对于维护自身经济主权的呼声越来越高，而这一呼声背后所蕴含的民族主义情绪，又是当前政府所需要极力避免的。如何在维护自身经济主权的同时，提升法国引领“欧洲战略自主”，并避免民族主义思潮再次泛滥，从而形成对政治生态的挑战，已经成为当下马克龙面临的两难选题之一。

3．对“跨大西洋伙伴关系”反思日益增加

在特朗普时期，“美国优先”的政策已经为美法、美欧关系带来严重冲击，尽管拜登上台伊始，法国及欧洲国内一度对“跨大西洋伙伴关系”有着一定的期待，但美英澳“三边安全伙伴关系”（AUKUS）的建立，让美法关系进一步陷入低谷。而拜登所谓的“回归多边主义”也仅仅是以美国利益为优先的“多边主义”，这使法国国内智库对于“跨大西洋伙伴关系”产生了进一步的反思。法美之间的“伙伴”和“盟友”关系究竟何去何从：法国如何在美国因素对欧洲影响不断加深的情况下，实现带领欧洲“战略自主”的“法国梦”；在包括空客-波音补贴案、数字领域竞争等在内的法美贸易领域冲突不断的情况下，面对美国凭借汇率和能源贸易，超越中国再次成为欧盟最大货物贸易伙伴的现状，如何在维护基于 WTO 的全球贸易规则情况下继续发展法美之间的贸易关系；在国内“退出北约”呼声日益高涨、德国国家安全严重依赖美国、东欧国家对美安全需求增强的情况下，如何实现组建“欧洲军”的期待。都成为法国国内学者和智库反思如何处理“跨大西洋伙伴关系”的话题。

五、俄乌危机中仍见曙光的意大利经济（2021-2022 年）

——意大利经济 2021-2022 运行评估及未来展望

王玉柱[①]

全球新冠疫情爆发以来，意大利经济并未出现预期中的大幅下滑，也未再度成为引发欧元区债务危机的导火索。尽管结构性问题仍未有效解决，但过去两年意大利经济整体企稳向好的积极因素始终在积聚。相比加入欧元区后近二十年的经济停滞，疫情危机以来，意大利经济增长水平一反常态，甚至整体上优于其他欧盟成员国。2020 年以来，意大利经济增速超过欧元区平均水平，也高于德国和法国等传统欧洲国家，如图 1 所示。特别是 2021 年以来，意大利经济进入快速恢复期。未来数年，意大利或将一改加入欧元区以来的“差等生”形象，新的增长优势不断显现。然而，受俄乌危机导致能源价格高企和输入型通胀的冲击，未来意大利经济可能出现一定程度下行，但预计 2022 年仍将实现 3.8%的增长，[②]高于欧元区 3.4%的平均水平。[③]虽既有预测数据均显示 2023 年意大利经济可能再度筑底，但主要受俄乌战争的系统冲击影响，整个欧元区形势均不容乐观。意大利经济政策实践具有较强的国家导向和保护主义色彩，虽然短期内仍受到欧盟层面一定程度的掣肘，从中长期来看，自其国内极右势力上台后，国家干预主义特征更加突出，并呈现更具有发展导向的国家特征。可以预见，意大利将在绿色能源转型、国内大规模基础设施建设和经济再实体化等领域取得重要进展，未来经济竞争力基础将更加坚实。

（一）2021-2022 年意大利经济增长回顾及未来展望

疫情发生以来，意大利经济先于欧元区其他国家实现快速反弹，其经济强劲复苏取决于多重因素影响。由于长期受南北发展不平衡问题困扰，意大利较为重视南方地区增长潜能的激发，经济政策设计体现了发展导向的国家特征。疫情危机后，意大利经济增长很大程度上受到基础设施建设、房地产市场、旅游产业和经济再实体化的拉动。意大利南方地区经济发展长期滞后，以及北方地区设施更新，累积了巨大的基础设施建设需求。2022 年，意大利制定了总额 1000 亿欧元的基础设施建设规划，覆盖高速铁路、地铁、农业水利和道路等基础设施建设项目。此外，意大利住房私有率较高，建筑业在推动经济增长方面亦发挥了积极作

[①] 作者简介：王玉柱，上海国际问题研究院研究员。

[②] Banca D’italia, “Macroeconomic Projections for the Italian Economy”,16 December 2022. https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/proiezioni-macroeconomiche/2022/Macroeconomic-Projections-Italy-December-2022.pdf?language_id=1

[③] European Central Bank, “Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area”, December 2022. https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ecb.projections202212_eurosystemstaff~6c1855c75b.en.pdf

用。2019 年四季度以来，意大利建筑业为整个 GDP 增长贡献了 1.1%。意大利在经济增长的道路选择上越发体现出国家干预主义特征，以基础设施建设为先导，强调新型工业化相关的新基建，同时强调社会领域的配套改革。比如，当前意大利政府加大数字化基础设施投入，以提升本国数字化工业竞争力。此外，还推动包括社会经济领域在内的全方位改革。德拉吉政府时期，即通过推出“整体而非碎片化”的改革方案来统一各类“分散”的福利体系，比如，首次推动失业救济金覆盖所有工人群体。[①]

图 1 欧元区主要国家真实 GDP 增长率

资料来源：Eurostat. Eurostat Data Browser, Real GDP growth rate. Available at: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/TEC00115/default/table?lang=en&category=na10.nama10.nama_10_ma

疫情发生后，意大利政府对于疫情的有效治理，客观上为疫后率先复苏创造了前提条件。德拉吉的“技术-大联合政府”治理结构符合疫情乱局下社会稳定和经济发展的需求。德拉吉政府 23 位部长中，8 人为技术官僚，其他 15 人分别来自民主党、五星运动、意大利力量党和联盟党。德拉吉借助个人威望实现了意

[①] [意]洛伦佐·科多尼奥.《意大利经济:“龙”之年》，载《意大利发展报告（2021-2022）》，社科文献出版社，2022 年 6 月版，第 53 页。

大利政局稳定，在其任内，意政府先后颁布四次防疫法令，在新冠疫苗接种，国家复苏与韧性计划（PNRR）等方面稳步推进。同时，颇具威信的政府利用行政权力有效遏制疫情在其国内蔓延。比如，总理和卫生部可在无须议会批准的前提下颁布临时性防疫法令，设定“红区”“绿通”“超级绿通”等政策举措。在疫情爆发后一年左右时间，意大利疫苗接种率一度达到欧盟最高水平。良好的防疫政策为其后续经济复苏创造了有利条件，2021 年也因此成为意大利在“危”中寻“机”并取得显著成效的一年。[①]这一年，意大利经济增速超过德国、法国和西班牙，实现了 6.7%的高速增长，被英国“经济学人”（the economist）评为年度国家。同时，德拉吉政府在抗疫过程中尽力消除分歧，最大限度地联合不同政见的政治家，并积极争取欧盟复苏基金支持。[②]

进入 2022 年，意大利经济延续了此前的增长势头。在 2022 年首季实现 5.9%增长基础上，即便随后俄乌战争爆发，第二季度增速仍达到 4.6%。然而，由于欧盟对俄制裁产生的反向冲击，尤其受能源价格上涨导致的输入型通胀的影响，意大利经济增长戛然而止，生产和消费在经历短暂高速复苏后再遭霜雪。截至目前，欧盟已出台九轮对俄制裁，与能源有关的制裁将产生明显的“回旋镖”效应，直接伤及自身。包括意大利在内的诸多欧盟国家为此承受巨大的通胀压力。意大利经济从 2022 年第 3 季度开始明显下行，仅增长 2.6%，第四季度增速为-0.1%。据意大利国家统计局 2023 年 1 月发布的统计数据，2022 全年意大利仍实现 3.9%的增长，[③]高于欧元区 3.5%的平均水平。导致经济下行的核心因素是俄乌危机导致的通胀，过去一年来，意大利正经历从能源等领域的输入型通胀向社会经济各领域的结构型通胀的发展转变，对于生产投资、消费等经济活动产生显著抑制。

2023 年 1 月数据显示，意大利消费者物价指数同比增长 10.1%，比 2022 年 12 月份 11.6%稍有回落，[④]但通胀的累积效应正持续侵蚀意大利的产业竞争力基石。欧债危机后，意大利整体物价增长保持温和水平，尤其是劳动力成本长期处于停滞状态，一定程度上缓解了意大利生产成本竞争力问题，然而，此轮能源价格上涨很可能侵蚀过去数年积累的竞争力基础。近二十年来，主要欧洲工业国家生产竞争力一定程度上受进口俄罗斯廉价能源的影响。未来一段时期内，通胀将成为阻碍意大利经济持续复苏的重要因素。意大利央行和国家统计局预测数据显示，2021 年，意大利通胀仅为 1.9%，2022 年骤升至 8.8%，2023 年仍将维持在 7.3%的水平。明显高于同期欧元区 8.4%和 6.3%的平均水平。高通胀对企业融资

---

① 孙彦红：《“危”中寻“机”：疫情下艰难复苏的意大利》，载《意大利发展报告（2021-2022）》，社科文献出版社，2022 年 6 月版，第 2 页。

② Eleonora Vasques. Italy named The Economist’s country of the year, Euractiv, 7th December, 2021. https://www.euractiv.com/section/politics/short_news/italy-named-the-economists-country-of-the-year/

③ Istat. Press Release: Monthly Report On Italian Economy - January 2023. https://www.istat.it/en/archivio/280835

④ Ista.Press Release：Consumer Prices (Provisional Data) - January 2023 https://www.istat.it/en/archivio/280326

和居民消费的影响将在很大程度抑制意大利投资和消费活动，进而影响整体经济增长。欧洲央行最新报告显示，受通胀持续上升导致的成本刚性影响，预计 2023 年意大利经济将下滑至 0.4%。2023 年特定月份，意大利经济甚至可能陷入负增长的发展困局。随着通胀冲击的逐步缓解，意大利经济增长将在一定程度上得以恢复，预计 2024 年和 2025 年将分别实现 1.2%的年化增长，参照表 1。

表 1 意大利宏观经济预测

2022 年 12 月						2022 年 10 月经济公报		
项目\年份	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2022**	**2023**	**2024**
GDP 增长	6.7	3.9	0.4	1.2	1.2	3.3	0.3	1.4
家庭消费	5.9	3.7	0.4	0.7	0.9	2.9	-0.4	1.2
政府消费	1.5	0.2	-0.5	0.4	1.3	-0.4	0.2	-0.4
固定资本形成总额	16.5	10.0	2.0	2.2	1.3	9.3	1.7	2.3
总出口	13.4	10.8	2.0	3.3	2.9	2.9	-0.4	1.2
总进口	14.7	13.2	2.2	2.9	2.4	12.8	2.2	2.9
物价指数(HICP)	1.9	8.8	7.3	2.6	1.9	8.5	6.5	2.3
家庭消费平减指数	1.6	8.2	5.4	2.8	1.9	7.1	5.3	2.2
就业 (工作时数)	7.6	4.5	0.6	0.8	1.0	4.5	0.6	0.6
就业 (雇佣人数)	0.8	2.3	0.5	0.6	0.8	2.2	0.2	0.6
失业率	9.3	8.1	8.2	7.9	7.4	8.1	8.3	8.3

资料来源: 意大利央行、意大利国家统计局，2020-2023 数据根据 2022 年 12 页 6 日意大利国家统计局发布的经济展望数据，2024 年预测数据依据意大利央行报告。[①]

俄乌冲突是导致当前经济形势骤变的核心因素。意大利对俄能源依赖度较高，俄罗斯停止出口石油和天然气后，意大利国内能源价格出现大幅上涨。意大利工商业联盟和商会研究中心（Confindustria Research Centern, CRC)发布的报告《意大利经济对于不确定性因素和冲击能否保持回弹力》提出，意大利企业 2022 年能源费用将比疫情前增长 1100 亿欧元，受到生产制造成本上涨的冲击，意大利经济 2023 年可能陷入停滞。过去十年内，意大利对俄天然气依赖度从 25%上升至 43%。受对俄罗斯制裁的反向冲击影响，2022 年内，意大利对俄天然气依赖度骤降至 25%。[②]这一系统性冲击是诱发包括意大利在内的欧洲国家经济大幅下挫的“罪魁祸首”。俄乌冲突爆发后，意大利虽然总体保持相对克制的立场，但受到欧盟其他成员国施压和西方“政治正确”的影响，意大利最终也加入对俄制裁行列。尽管从外交立场角度看，意大利对俄乌冲突表示反对态度，但意国内显然在诸多具体制裁举措上存在分歧，且并未同美国和其他西方国家一道采取极端

① Banca D’Italia, Macroeconomic Projections For The Italian Economy (Eurosystem Staff Macroeconomic Projections), 16 December 2022. https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/proiezioni-macroeconomiche/2022/Macroeconomic-Projections-Italy-December-2022.pdf?language_id=1

② 俄罗斯卫星通讯社：《意大利总理：意大利对俄罗斯天然气的依赖度降至 25%》，2022 年 6 月 24 日。参见：https://sputniknews.cn/20220624/1042129106.html

“偏袒”政策。意大利民众对于俄乌冲突的立场亦表现得较为中立，甚至反对政府对俄罗斯采取任何经济制裁。2022 年 12 月 4 日，意大利罗马爆发集会示威，焚烧北约旗帜，高喊“提高工资”“反对武装乌克兰”等口号，以抗议政府对俄制裁导致的能源价格上涨。短期内，意大利对俄罗斯的制裁颇有迫不得已之意。虽然意政府正致力于能源“去俄罗斯化”的政策努力，但一旦形势缓和，俄罗斯廉价能源仍将是意大利工业生产和居民消费的重要选择。

（二）新财年补贴政策和能源价格下行将有助于扭转当前通胀困局

CRC 数据显示，目前，能源在工业生产中的成本占比从 4.6%上升至 9.8%。如果对天然气实施每兆瓦时 100 欧元的限价，未来两年将有助于推动 1.6%的 GDP 增长。[①]因此，有效的财政补贴将成为缓解能源成本压力的最有效政策工具。意大利是欧洲复苏基金的最大受益方，总共获得 1915 亿欧元的额度，约占欧盟 7500 亿欧元复苏基金的四分之一。首批 460 亿欧元基金已于 2022 年内到账。德拉吉担任总理时推动制定了“意大利国家复苏和韧性计划（NRRP）”，该计划覆盖创新数字化、可持续基础设施、教育科研、社会包容，以及医疗健康等六大领域。梅洛尼政府上台后，政府主导经济发展的特征更为明显，在制定新财年预算时，尤其注重与欧洲复苏基金的有效对接，以不断获得后期资金的资助。2023 财年，意大利新政府共推出总额约 230 亿欧元的预算并获得通过，其中超过 210 亿欧元将用于应对与能源危机相关的补贴和税收减免。上述领域的资金资助有助于间接降低社会领域的生产成本，提升社会经济发展活力。一旦能源成本得到有效控制，意大利经济增长势头将可能再度延续。

当前意大利整体负债比重下行为新政府财政刺激腾挪了新的政策空间。尽管意大利政府整体负债仍居高位，但由于意大利较高的住房私有化率和居民储蓄水平能够在很大程度上降低社会整体负债率，因此使得意大利社会整体负债相对可控。受到财政收入增长的影响，近年来，政府部门债务出现积极改善的迹象。2022 年 1 月至 10 月，意大利税收收入为 4162.79 亿欧元，同比增长 10.2%。[②]2022 年意大利实际财政赤字预计为 5.1%，低于此前预计的 5.6%。意大利国家统计研究所的预测数据显示，未来意大利整体政府债务将持续转好，如图 2 所示。2020 年意大利债务占 GDP 比重达到 155.5%的峰值，后续经济持续反弹使债务率不断下行，继 2021 年降至 150.8%后，截至 2022 年底，进一步降低至 150%以内。[③]意大

[①] Rapporti di previsione-Centro Studi Confindustria.”Economia Italiana Ancora Resiliente a Incertezza e Shock?”, Autunno 2022.

[②] 驻意大利共和国大使馆经济商务处：《2022 年前十个月意税收收入增长超 380 亿欧元》，2022 年 12 月 20 日。参考：http://it.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202212/20221203374569.shtm

[③] ISTAT Press Release. “Consumer Prices”, November 2022
参考：https://www.istat.it/en/archivio/278892

利财政部发布的年度经济和财政文件（Treasury's Annual Economic and Financial Document）显示，即便 2023 年经济增长停滞，政府债务仍将处于转好态势，赤字率将从预期的 3.9%降低至 3.4%。预计 2023 年意大利整体负债率将进一步降低至 143.2%。[①]

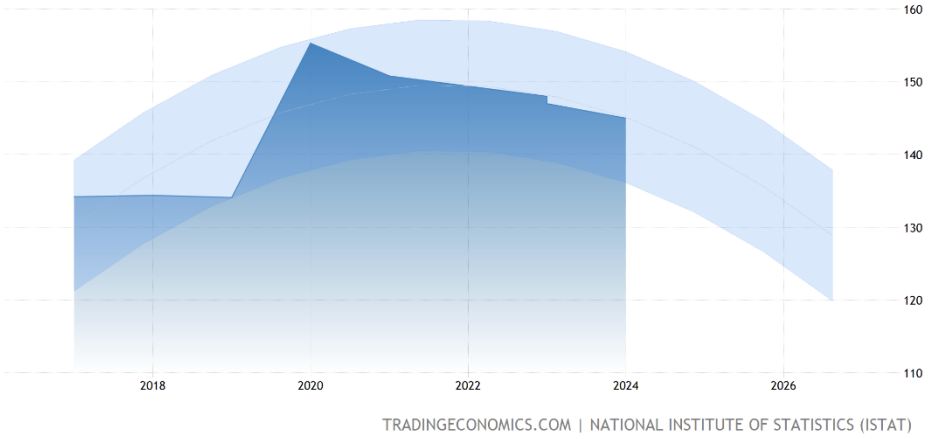


图 2 意大利政府债务占 GDP 比重预测（%）

能源价格下行正持续释放利好，逐步缓解意大利经济增长面临的外部压力冲击。意大利网络能源环境监管局（ARERA）预计，由于 2022 年秋季温度偏高，以及天然气库存相对充足，在国际市场天然气价格暴跌 60%的背景下，意大利使用天然气发电的成本大幅回调，2022 年冬季电价比秋季下跌 48%，未来将在很大程度上抵消此前价格持续上涨对于居民消费和工业生产的成本冲击。预计 2023 年第一季度意大利电费价格将下跌 19.5%，未来政府仍将进一步推动电价下调。[②]一旦能源成本得以有效控制，意大利经济将重回增长轨道。实际上，自 2022 年 8 月起，意大利政府已在能源价格下行背景下多次调高经济增长预期。2022 年 10 月份的数据预测是建立在 2022 年石油均价每桶 103 美元，2023 和 2024 年分别降至每桶 80 美元和 74 美元的假设基础之上。相应地，天然气价格为 2022 年平均 149.9 欧元/兆瓦时，随后两年分别为 187.2 欧元/兆瓦时和 118 欧元/兆瓦时。[③]2022 年 12 月发布的数据预测很大程度上受到采用外部能源价格冲击变量变化的影响，增长预期也因能源价格回调而有所上升。该版本报告预测 2022 年增长较 10 月的预测提升 0.5%，2023 年增速相应提升 0.1%，如表 1 所示。该增长所基于的基础假设（baseline scenario）在于 2022-2024 年石油价格分别为 102.6

① Giuseppe Fonte and Gavin Jones."Italy slashes 2023 growth forecast but sees public finances improving", Reuters, Sep 28, 2022.
② ANSA. Electricity bills to fall 19.5% in Q1 2023,30 December 2022. https://www.ansa.it/english/news/politics/2022/12/30/electricity-bills-to-fall-19.5-in-q1-2023_b3c2dd8c-a541-4538-8d39-6dc61b8fd41d.html
③ Banca D'italia, "Macroeconomic Projections for the Italian Economy",13 October 2022. https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/proiezioni-macroeconomiche/2022/Macroeconomic-Projections-Italy-December-2022.pdf?language_id=1

美元/桶、85.1 美元/桶和 78.5 美元/桶。同期，天然气价格则进一步降低至 122.5 欧元/兆瓦时、123.6 欧元/兆瓦时和 98.4 欧元/兆瓦时。[①]

（二）影响未来意大利可持续增长的多重关系分析

1．欧盟碳关税时代意大利绿色经济增长潜能展望

意大利是欧洲循环经济发展的引领者。受俄乌危机带来的能源转型压力，意大利正着手推动绿色能源设施建设。当前，意大利在废物处理和原材料再利用方面位居欧洲首位，未来意大利在绿色经济发展方面的竞争优势将更加明显。2020 年，意大利废旧材料回收率达到 68%，回收材料再利用率达到 21.6%，分别高于欧盟 57%和 12.8%的平均水平。意大利每千克物资消耗产生 3.5 欧元产出，欧盟平均水平仅为 2.1 欧元，其产生的单位垃圾量也远低于欧盟平均水平。[②]目前，意大利推行的 NRRP 计划相当一部分内容为推动循环经济发展。长期以来，欧盟一直试图在 WTO 框架下推出绿色规制，同时又小心翼翼地消除外界对于欧盟新型保护主义的质疑。[③]2022 年 12 月，欧洲议会和欧盟各国政府就欧盟碳排放交易体系（EU ETS）改革方案达成了协议，确定碳边境调节机制（CBAM，又称“碳关税”）将从 2026 年正式起征。

欧盟实施严格的碳关税标准后，意大利绿色经济领域的竞争优势将越发显现。一方面意大利既有绿色产业将获得碳交易营业收入。意大利当下的能源强度甚至比欧元区整体低 11%。意大利国内主要能源公司，比如，ENI、SNAM 和 ENEL 等都开启了绿色化转型之路，在世界其他地区建立了高标准能源工厂。目前，意大利三分之一的电力来自可再生能源，约有 35 万家意大利企业拥抱绿色经济。另一方面，随着欧盟碳关税举措的落地，未来欧盟将逐步推动形成更高标准的贸易保护，对境外进口商品实施严格的限制。来自中国等其他发展中国家的进口商品将不得不面临惩罚性碳关税。由于在传统产业领域，意大利与中国及其他东亚国家之间存在一定的产业类同，碳边境调节机制施行将会产生更多的贸易转移效应，意大利在欧盟市场将因此更具产业竞争力。

2．人口基数缩减和消费者信心回落冲击脆弱复苏进程

影响意大利经济发展的中长期结构之弊显而易见。受人口老龄化的困扰，目

---

① Banca D’italia, “Macroeconomic Projections for the Italian Economy”,16 December 2022. https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/proiezioni-macroeconomiche/2022/Macroeconomic-Projections-Italy-December-2022.pdf?language_id=1

② 4° RAPPORTO SULL’ ECONOMIA CIRCOLARE IN ITALIA 2022: A cura del Circular Economy Network, 2022.04. https://circulareconomynetwork.it/wp-content/uploads/2022/04/Rapporto-sulleconomia-circolare-2022-CEN.pdf

③ 曹慧：《欧盟碳边境调节机制:合法性争议及影响》，欧洲研究，2021 年 6 期，第 77 页。

前意大利人口自然出生率持续下降。尽管政府提供各种生育激励，但始终收效甚微。一旦人口结构问题得不到有效解决，未来将进一步加大意大利政府部门社会福利支出压力。尤其是欠发达的南部地区受青壮年人口劳动力流出的冲击影响更为严峻。过去 15 年来，意大利出现了负自然生育更替率。受其影响，从 2021 年到 2030 年期间，意大利人口预计将从 5920 万下降至 5790 万。若沿袭既有趋势，预计 2070 年将进一步降低至 4770 万。[①]当前，解决人口短缺问题的重要出路在于调整移民政策，然而，随着极右翼保守主义在意大利甚至在整个欧洲的发展蔓延，移民政策是意大利国内重要且极为敏感的政治话题，短期突破不易。

通胀形势不仅降低经济发展预期，还将进一步影响消费者信心。据 CRC 报告相关数据，未来经济预期疲软对于居民消费影响更为严重。继 2021 年消费反弹 5.2%后，2022 年消费指数仅同比增长 3.1%。[②]高物价正导致居民重回保守消费时代。2023 年，意大利家庭消费水平将可能停滞。实际上，从 2022 年下半年开始，已经出现消费疲软势头，2022 年 10 月降至 90.2，成为近 10 年来仅次于欧债危机时的最低水平。尽管 2022 年 12 月份该指数逐步反弹至 102.5，但已远远低于 2021 年同期 120 的水平，如图 3 所示。[③]

图 3　2018 年至今意大利消费者信心指数

3．对华政策转向和入境旅客疫情管控措施将持续影响意大利未来增长

当前国际主流机构对于意大利经济增长预测并未含括中国重启国门可能产生的增长激励。意大利是七国集团中唯一的“一带一路”共建国。近年来，中国海外投资等经营活动成为促进“意大利”经济整体复苏的重要引擎。然而，意大利是中国出台防疫政策“国十条”后，首个针对中国入境旅客推出核酸检测要求的欧洲国家，并逐步引发其他欧盟成员国仿效。梅洛尼政府此前曾多次释放对华

[①] ISTAT.Fewer residents, more elderly, smaller families, *Households And Population Projections- BASE 1/1/2021*,Sep.22, 2022. 参考：https://www.istat.it/en/archivio/274900

[②] Rapporti di previsione-Centro Studi Confindustria.”Economia Italiana Ancora Resiliente a Incertezza e Shock?”, Autunno 2022.

[③] ISTAT Press Release. “Consumer and business confidence”,December 2022.
参考：https://www.istat.it/en/archivio/279212

强硬信号，若新政府继续采取排华路线，未来中意经贸关系可能进一步伤及意大利经济。换言之，若意大利采取更加开放包容的政策举措，对意大利经济中长期发展将更加有利。以旅游业为例，疫情前，旅游业在意大利 GDP 中占比达到 13%。德国、美国、法国、英国和中国是意大利境外游客的重要来源国。[①]中国游客数量虽低于上述欧美国家，但疫情前中国游客人数一直处于上升态势，并且中国游客平均每人次消费接近 2000 美元。[②]2019 年 8 月，环球蓝联（Global Blue）数据显示，中国游客在意大利平均退税单据额达 1167 欧元，占所有入境游客退税总额的 29%。[③]全球疫情蔓延以来，中国海外游比例断崖式下滑，很大程度上影响了意大利旅游经济发展。中国优化防疫政策和推出“国十条”，本是利好意大利旅游产业的重要积极因素，但意大利反其道而行之，尽管不久后随即取消这一政策，但这一政策推出过程亦反映出俄乌冲击下意大利国内政策思潮的微妙变化和对华政策的可能调整。

① OECD：Italy, Tourism in the economy, https://www.oecd-ilibrary.org/sites/3d4192c2-en/index.html?itemId=/content/component/3d4192c2-en

② 卡伦·郭：《英媒：中国游客“逆马可·波罗而行”绝非偶然》，2019.08.21.

③ 中国侨网：《中国赴欧洲游人数保持增长 法国、意大利等成热门》，2019.08.23.

六、英国经济运行态势（2021-2022 年）

姜云飞[①]

正式脱离欧盟的英国，在疫情的好转下迎来了 2021 年的经济复苏，但与上年的衰退程度相较而言，2021 年的英国经济并未恢复至疫情前水平。随着全球通胀率的攀升，英国 2022 年的经济复苏日趋乏力，不仅经济增速逐渐下滑，而且英国央行的货币政策也不得不快速收紧，加上政府财政状况恶化，政府更迭及政策频繁的调整导致市场动荡。英国经济之所以成为主要经济体中的最差表现，除了全球性通胀、俄乌冲突的冲击等共同因素外，英国的脱欧负面效应正在逐步显现。展望 2023 年，主要机构对英国的经济前景预测都较为悲观。

（一）脱欧负面效应显现，疫后复苏乏力

英国经济的长期低迷趋势在英国统计局的数据中有迹可循。从年度数据来看，英国的经济低迷始于脱离欧盟和疫情爆发的 2020 年，经济衰退幅度高达 11%，不仅为英国近 300 年历史之最，也在同年 G7 成员国中表现最差。进入 2021 年后，英国结束了脱欧过渡期，正式进入脱欧后阶段。虽然 2021 年实现 7.6%的增长，但英国经济仍未能恢复至 2019 年底的水平。根据国际货币基金组织 2023 年 1 月的预测，英国 2022 年经济增长率有望达到 4.1%，英国统计局 2 月的初步统计显示英国 2022 年 GDP 增长率达 4%，均较 2021 年增速显著下降。

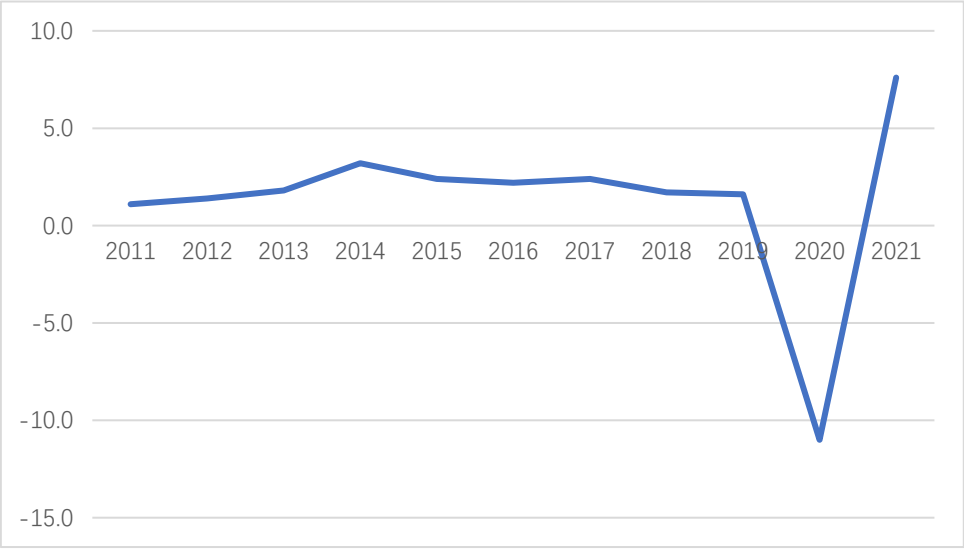


图 1 英国 GDP 年度增长率：2011-2021 年

数据来源：英国国家统计局网站，
https://www.ons.gov.uk/economy/grossdomesticproductgdp/timeseries/ihyp/qna

[①] 作者简介：姜云飞，上海社会科学院世界经济研究所，助理研究员。

从季度数据来看，英国经济增长率呈明显的震荡下行趋势，如图 2 所示。在经历了波动幅度较大的 2020 年后，英国经济的季度环比增长率在 2021 年第一季度就降为-1.1%，在第二季度才达到 6.5%的较高增速，随后则呈现逐步下行的态势。2022 年第一季度的经济增长率进一步下降为 0.5%，第二季度则仅为 0.1%，第三季度出现衰退，经济增长率为-0.2%，第四季度为零增长，增长率下行趋势明显。

除了高通胀及俄乌冲突的全球性因素外，英国经济之所以呈现低迷态势，同脱欧的负面效应密切相关。2021 年起，英国结束了脱欧过渡期，正式脱离欧盟。脱欧后的英国恢复了海关边境，繁杂的过境手续和关税的恢复使得企业成本显著上升，进出口负担增加。脱欧带来的劳动力流动障碍导致了劳动力短缺，尤其农业、运输、医疗等诸多行业均出现用工荒，导致多次大规模罢工。脱欧还使英国的金融业丧失了优势，2022 年 11 月，伦敦金融城的交易资本存量有史以来首次低于巴黎交易所。据伦敦经济学院经济绩效研究中心 2022 年 12 月的一份报告，脱欧使英国消费者在 2019-2021 年间多支出 58 亿英镑，每个家庭购买食品多支出 210 英镑。欧洲改革中心（CER）数据显示，脱欧后英国对欧总体贸易下降 15%，对欧商品交易由 7 万种降至 4.2 万种。英国预算责任办公室(OBR)对脱欧的长期成本进行了预测，2016-2031 年的 15 年内英国 GDP 将减少 4%，年均约 1000 亿英镑。

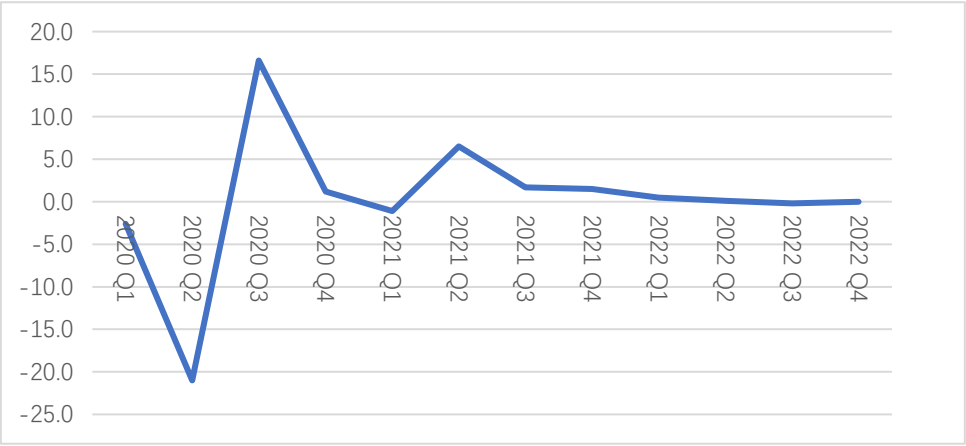


图 2 英国季度环比经济增长率：2020-2022 年

数据来源：英国国家统计局网站，
https://www.ons.gov.uk/economy/grossdomesticproductgdp/timeseries/ihyq/pn2

（二）高通胀及其引发的紧缩货币政策进一步打击经济增长

同其他发达国家一样，英国自 2021 年下半年开始，经历了通胀率的快速上升，这种上升趋势一直延续到 2022 年。如图 3 所示，自 2021 年 5 月超过 2%的

目标值后，英国 CPIH（包含了自有住房居住费用的消费者价格指数）增长率一路攀升，2021 年 8 月超过 3%，11 月达到 4.6%。2022 年的通胀率走势则持续高位运行，攀升趋势也是历史罕见。2022 年 2 月，英国通胀率达到 5.5%，3 月上升至 6.2%，4 月进一步上升至 7.8%，6 月达到 8.2%，8 月出现首次下调，但 9 月再次回升，10 月来到 9.6%的历史高位。英国历史上最近一次经历如此高通胀是在上世纪 80 年代末，当时的经济困境尤其高通胀最终部分导致撒切尔夫人 1990 年的黯然下台。导致英国此轮通胀的原因被普遍认为是俄乌军事冲突引起的能源价格上涨，及由此引起的食品、服务等价格上升。

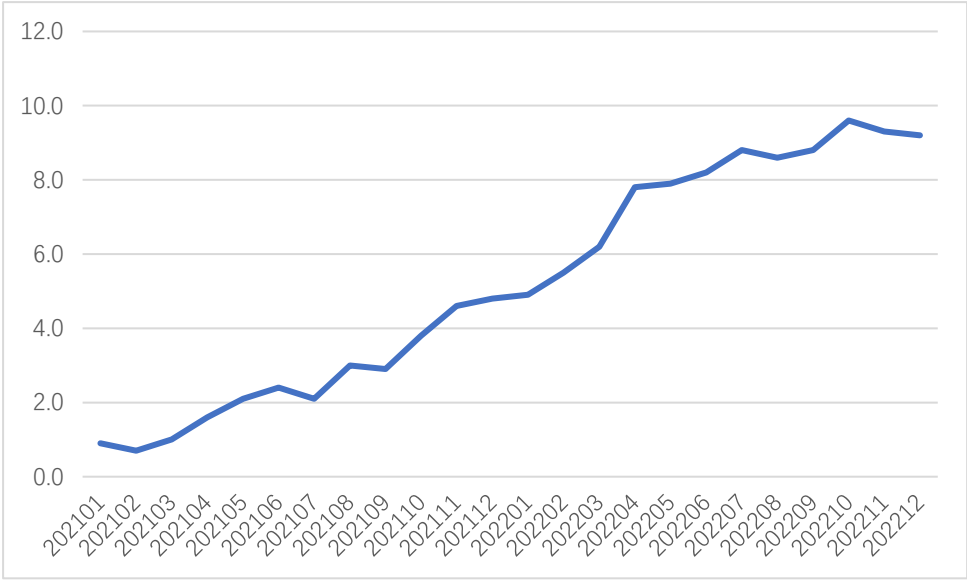


图 3 英国 CPIH 通胀率月度数据（年率）：2021-2022 年

数据来源：英国国家统计局网站，
https://www.ons.gov.uk/economy/inflationandpriceindices/timeseries/l55o/mm23

按照经济学理论，抑制通胀率快速上升的有效途径是紧缩货币政策。疫情后，英国央行最早开始加息，在 2021 年底加息 15 个基点后，于 2022 年 2 月、3 月、5 月、6 月分别四次加息 25 个基点，后于 8 月、9 月分别两次加息 50 个基点，七次加息 215 个基点，直到 11 月才将加息力度增加至 75 个基点，12 月加息 50 个基点，使得利率来到 3.5%的水平，共完成九次加息 340 个基点。不过，英国央行的加息力度明显低于美联储，因此对于通胀的抑制效果并不明显。

美联储开启加息晚于英国央行，但加息幅度迅速提升，在 2022 年 3 月首次加息 25 个基点后，于 5 月加息 50 个基点，6 月、7 月、9 月和 11 月连续四次加息 75 个基点，12 月加息 50 个基点后，美联储完成年内加息七次共 425 个基点，使得基准利率达到 4.25-4.5%区间，为 15 年来的最高水平。甚至欧洲央行的加息步伐都显示出后来居上之势，自 7 月首次加息 50 个基点后，于 9 月和 10 月分别加息 75 个基点，12 月加息 50 个基点，四次加息 250 基点。

英国加息的阻力主要来自对经济的担忧。英国经济走势不及美国，因此在加

息路径上谨小慎微。不过，小幅慢速的加息对高通胀的抑制效果微弱，因此可以观察到，尽管英国央行于 2021 年底开启加息，但英国的通胀率并未下降。况且，俄乌冲突的爆发使得油气能源及粮食等大宗商品价格上涨，导致英国的通胀率进一步飙升，英国央行并未及时提高加息幅度。直到通胀几近失控后才大幅加息。持久的高通胀不仅提高生产成本，而且打击消费，对经济造成严重的打击。同时，高利率也使得企业融资成本上升，消费者减少消费，与高通胀形成双重的抑制经济效果，进一步打击经济增长。

（三）政府财政状况恶化，政府更迭政策变换引市场震荡

英国自 2016 年以来财政状况一直较为稳健，财政赤字占 GDP 的规模一直低于 5%，直到 2021 年才陡升至 15%。政府债务占 GDP 比重在 2016-2020 年间都保持在 85%以下，但 2021 年却一举达到 103.6%。这一变化主要由新冠疫情下政府的大规模支持所致，2020-2021 年间，时任英国财长苏纳克出台的财政支持规模高达 3440 亿英镑。当然，在疫情期间，几乎所有国家都经历了财政支出的大幅增加，不仅对医疗和公共管控提供了大量资源，而且为疫情冲击下的企业和家庭部门也提供了大量支持。再加上发达国家为了应对高油价而增加的油价补贴，使得政府负担持续增加。英国的很多预算是在 2020 年通过，在 2021 年执行的，因此观察到的财政支出和债务增加主要发生在 2021 年。

随着 2022 年经济形势的急转直下，加上“派对门”、人事安排等问题的发酵，自 2019 年 7 月起担任英国首相的约翰逊 2022 年 9 月辞职，保守党党内选举产生继任的特拉斯政府。然而特拉斯的减税政策虽然在选举时得到保守党员的支持，但在推行时却引起了英国的经济震荡。9 月下旬，前英国财政大臣科沃滕公布了英国半个世纪以来最激进的减税方案，即总额达 450 亿英镑的“迷你预算”。该方案不但对公司最高税率和个人所得税基本税率进行了调整，还计划大幅削减印花税。此外，特拉斯政府还计划通过扩大财政支出来应对能源价格飙升和增加对乌军事援助。方案一经公布就引发英国股市、债市、汇市连续震荡，英镑兑美元汇率一度跌至 1.03 左右的历史低位。国际货币基金组织罕见地对英国减税政策提出警告，英国央行也不得不紧急宣布“无限量”临时购买国债，与紧缩货币政策的初衷背道而驰。

虽然经济学理论支持扩张财政支持以刺激低迷的经济，但特拉斯的减税方案反而对英国经济造成损害，原因在于政府财政状况不佳，财政赤字和政府债务双双高企引起市场对于英国债务可持续性的质疑。新任财政部长亨特 10 月 17 日宣布了新版财政计划，撤销了“迷你预算”中的几乎所有减税措施后，市场才逐步恢复稳定，特拉斯也因为引发经济震动和政策朝令夕改而不得不在上任仅 45 天后宣布辞职。10 月 25 日，在约翰逊辞职后就以加税为主张与特拉斯竞争党魁的

苏纳克，成为英国 2022 年的第三位首相及脱欧公投后六年内的第五位首相。苏纳克上台后，迅速推出增加税收和削减政府开支的政策，如削减能源补贴、减少资本利得税免税额度、向能源公司征收暴利税等方面，金融市场才有所好转。不过，紧缩的财政政策虽有利于政府财政改善，但对经济增长而言无疑是雪上加霜。

（四）英国经济前景较为暗淡

主要机构对英国的经济前景预测都较为暗淡。根据国际货币基金组织（IMF）2023 年 1 月的预测，英国 2023 年经济将陷入衰退，经济增长率将仅为-0.6%，2024 年有望实现 0.9%的经济增长。这一预测较其去年 10 月的预测要悲观的多。经合组织 2022 年 11 月的预测对英国经济前景也不乐观，其预测英国 2023 年增长率为-0.4%，2024 年微弱增长 0.2%。经合组织预计，英国脱欧后整体投资下降 11%，对外贸易萎缩 7%，未来两年将成为 G7 国家中经济增长最乏力的国家。

英国国内机构的预测有所分化。根据英国央行 2023 年 2 月的最新预测，英国经济 2023 年萎缩 0.5%，2024 年萎缩 0.25%，这一预测较其 2022 年 11 月的预测乐观一些。英国央行认为，自 2023 年一季度起将出现五个季度的经济衰退，英国经济至少要到 2026 年才能恢复至疫情前水平。根据其上次预测，随着通胀飙升和利率上调，英国经济前景将持续恶化，未来两年内失业率将推高至 6.5%。[①]

英国工业联合会(CBI）去年 12 月预测，英国经济 2023 年增长率为- 0.4%，失业率将在 2023 年底和 2024 年初升至 5.0% 的峰值，通胀率将缓慢下降，2023 年平均为 6.7%，2024 年为 2.9%。英国政府预算办公室（OBR）的预测更为悲观，认为英国 2023 年经济增长率为-1.4%。[②]

企业界的预测则较为悲观。高盛在其《2023 年宏观展望》中预测，英国 2023 年实际经济增长率为-1.2%，2024 年则增长 0.9%，这一预期表现仅优于俄罗斯。毕马威预测，英国 2023 年的实际经济增长率为-1.3%，表现为相对较浅但持续的衰退，2024 年有望实现 0.2%的复苏。

[①] 王涛：英国经济迎来“艰难时刻”，经济日报，2022 年 11 月 16 日。
[②] 驻大不列颠及北爱尔兰联合王国大使馆经济商务处：英国工业联合会预测英国经济 2023 年将萎缩，2023 年 1 月 5 日，http://gb.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202301/20230103377553.shtml

七、北欧地区经济运行情况综述（2021-2022 年）

闫　广　忻　华[①]

2021-2022 北欧地区经济运行情况总体上可概括为“在震荡中恢复，在恢复中震荡”。2020 年上半年，疫情的严重冲击使得北欧地区 2020 全年经济处于负增长状态。从 2020 年下半年开始，北欧地区经济状况开始扭转颓势，在震荡中逐步恢复。到 2021 年第二季度，除冰岛外（2021 年底），其余北欧四国（瑞典、丹麦、挪威、芬兰）的经济已经基本恢复到疫情前（2019 年 4 月）水平并保持较快增长。但是，2022 年俄乌冲突、能源危机、美欧接力加息“后遗症”等一系列问题使得北欧经济再次面临严峻挑战。高通胀、高赤字、高失业“三高”问题和低需求、低预期、低能源自给率“三低”问题仍然是北欧地区经济发展面临的潜在障碍。

（一）2021-2022 北欧地区经济运行的总体速度与节奏

2020 年，受疫情影响，全球 GDP 增长率为-3.1%。欧盟是受新冠疫情影响最严重的地区之一，2020 年的 GDP 为-5.9%，欧元区则为-6.4%。相对而言，疫情对北欧国家的经济影响较轻。2020 年北欧经济体平均 GDP 增长率为-3.0%，略高于全球平均值，这主要得益于北欧各国较强的经济韧性、高度的数字化水平和及时有效的一揽子经济救济措施，[②]如休假计划、企业损失补贴、税收减免以及福利计划等。2021 年，北欧国家经济强势反弹，平均 GDP 增长率为 4.4%。但 2022 年以来，北欧受到能源短缺、高通胀、实际可支配收入下降、公共债务高筑、利率上升以及俄乌战争等多重不利因素的交替冲击。据预测，2022 年北欧国家 GDP 增长率将降至 2.5%，并将在一定时期延续经济疲软态势。[③]

从具体国别看，尽管北欧五国经济在 2021 年从新冠疫情中复苏并实现较快增长，但是在 2022 年经济状况呈现明显下行趋势。北欧五国的经济表现存在差异化特征，关于北欧五国 2021-2022 宏观经济的总体运行情况，详见表 1。

① 作者简介：闫　广，上海外国语大学欧盟研究中心助理研究员。
忻　华，上海外国语大学欧盟研究中心主任，上海欧洲学会学术研究部主任。

② Nordregio, “The State of the Nordic Region 2022”, March 2022, P.109, https://pub.nordregio.org/snr22/snr-22.pdf.

③ SEB Group, “Nordic Outlook Update”, November 2022, P.1, https://sebgroup.com/siteassets/cision/documents/2022/20221115-nordic-outlook-update-world-economy-slowing-but-recession-will-be-mild-en-gb-0-3184878.pdf.

表 1 2021-2022 北欧五国宏观经济运行基本态势（%）

	2021					2022				
	冰岛	丹麦	瑞典	挪威	芬兰	冰岛	丹麦	瑞典	挪威	芬兰
GDP增长率	4.3	4.9	5.1	3.9	3.0	5.0	3.0	2.9	2.5	2.3
通胀率	4.4	1.9	2.7	3.5	2.1	7.6	7.9	8.1	5.3	7.2
失业率	6.0	5.1	8.8	4.4	7.7	3.8	4.5	7.2	3.5	7.0
经常项目余额占GDP比重	-1.8	9.0	5.3	15.0	0.6	-0.1	6.7	3.3	17.7	-0.2

资料来源：European Commission, “European Economic Forecast Autumn 2022”, November 2022, P.117+P125+P133+P158, https://economy-finance.ec.europa.eu/system/files/2022-11/ip187_en_3.pdf；European Commission, “Economic surveillance of EU economies”, https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies_en.

瑞典是北欧地区最大的经济体。在遭遇了 2020 年-2.2%的经济增长后，2021 年上半年，瑞典经济持续复苏。2021 年 GDP 增长率高达 5.1%，是北欧经济体当中增长速度最快的国家。就不同行业来看，制造业迅速恢复到疫情前的水平，而服务业的恢复速度相对较慢，尤其是酒店、餐饮和旅游业。2022 年，由于高通胀带来的投入成本过高、消费价格攀升、利润率下降、融资条件收紧、可支配收入和消费者信心下降，瑞典经济增长动力不足，预计瑞典 GDP 将下降到 2.9%。

挪威是北欧地区第二大经济体。2020 年 GDP 增长率虽为负，但在北欧五国当中表现最好，仅为-0.7%。2021 年随着疫情的缓解和经济的恢复，挪威 GDP 保持了 3.9%的增长速度。但由于疫情的反复，服务行业特别是旅游业和运输业依旧面临较为严峻的挑战。2022 年第一季度，为遏制奥密克戎的传播而实施的限制措施使得挪威经济经历了疫情暴发以来最快速度的下滑。尽管在第二季度，经济活动大幅增加，经济开始反弹。但与此同时，通胀水平在 4 月份创下 13 年来的新高，家庭支出陷入困境，公共支出下降，2022 年度 GDP 增长率可能下滑至 2.5%。

丹麦是北欧地区第三大经济体。同样受疫情的影响，丹麦 2020 年 GDP 增长率为-2%。2021 年第二季度，在个人消费、投资、出口、农业和绿色能源等优势产业的推动下，丹麦经济逐步恢复并且超过了疫情前水平，经济增长率仅次于瑞典，到达 4.9%。虽然 2022 年初丹麦再次迎来经济的强劲增长，但是随即经济扩张受到高通胀的打击，实际工资下降、利率上升和贷款条件收紧使得消费受到抑制，融资条件趋紧、能源成本上升以及对未来需求预期的降低拖累了投资。2022 年下半年，随着消费进一步疲软，经济增长明显放缓，预计 2022 年丹麦经济增长率将收缩至 3.0%。由于不确定性和制约性因素仍然强劲，经济增长前景疲软

态势将持续到 2023 年。

芬兰是北欧第四大经济体。2020 年芬兰的 GDP 增长率为-2.2%。2021 年，新冠疫情的缓解推动了芬兰经济短期的强劲增长，欧盟恢复与韧性基金（RRF）的出台提振了私人投资，高储蓄率和消费者的乐观情绪为私人消费的快速增长奠定了基础。随着劳动力市场的恢复，全球经济缓慢复苏、芬兰政府的刺激措施以及国外市场对芬兰重要贸易领域出口的需求改善了贸易环境，2021 年芬兰经济保持了 3%的增长速度。强劲的私人和公共消费、服务的旺盛需求和强劲的劳动力市场支撑了私人消费，芬兰经济在 2022 年上半年继续扩张。与 2021 年同期相比，2022 年上半年 GDP 增长约 3.5%。2022 年第三季度，欧元区 HICP 达到了创纪录的 8.1%。高通胀、需求不足、失业率上升、更严格的融资条件和日益疲软的外部环境，使芬兰短期内经济衰退不可避免，预计 2022 年芬兰 GDP 增长率将放缓至 2.3%。

冰岛的经济体量最小，经济结构相对单一，严重依赖旅游业。由于疫情期间冰岛旅游业遭受严重冲击，2020 年 GDP 增长率为-6.8%，是北欧五国当中经济衰退最严重的国家。2021 年，随着疫情得到有效缓解，旅游业和出口推动下的冰岛经济复苏势头强劲，游客人数恢复到 2019 年人数的 60%，全年经济增长率为 4.3%。疫情对冰岛的打击比其他北欧国家更大，受疫情持续影响，旅游业恢复时间较长。相比于其它北欧经济体，冰岛单一的经济结构受到地缘政治因素与通胀影响相对较小，加之冰岛海洋和淡水研究所公布了一项关于 2021-2022 冬季捕捞的历史性大型毛鳞鱼渔业建议，预计将为 2022 年冰岛 GDP 产生 1%的增长效应。综上，据估计冰岛是 2022 年北欧经济体中唯一一个经济增速高于 2021 年的国家，GDP 增长率将达到 5%。

（二）2021-2022 北欧劳动力市场运行情况

生育率低迷，人口老龄化严重，劳动人口持续减少，是多年以来一直制约北欧经济发展的结构性短板。疫情因素对就业市场的冲击严重阻碍了制造业和服务业的发展，北欧国家采取保留工作和休假计划等措施减轻疫情对劳动力市场的影响。尽管如此，北欧地区的失业率还是受到较大影响。2020 年，北欧地区平均失业率为 6.6%。与欧盟 7.1%的失业率相比，2021 年北欧地区的失业率较低，为 6.4%，而瑞典和芬兰都高于欧洲平均水平，分别为 8.8%和 7.7%。预计 2022 年北欧地区失业率有较大回落，为 5.2%。具体，从各经济体来看：

2020 年瑞典的失业率为 8.5%。为了应对疫情的严重冲击，2020 年 4 月瑞典针对因不可控因素而遭遇暂时严重财务困难的公司推出了一项短期工作计划。工作时间减少 80%意味着公司工资成本减少 72%，员工工资减少 12%。计划规定，员工工作时间最多只能减少 60%或 80%以适度保护失业人群和缓解公司财务压力。

虽然 2021 年第二季度瑞典就业率开始上升，一些受疫情影响的行业并没有出现结构性衰退(如旅游、服务业)，但是在一些部门，因许多前雇员接受了再培训，并在其他部门或国家(如波兰或波罗的海国家)找到了更稳定的工作而造成了劳动力短缺的困境。2021 年瑞典失业率高达 8.8%。随着通胀加剧和经济受阻，预计劳动力市场仍然较为惨淡，预计 2022 年失业率仍然处于高位，为 7.2%。

2021 年，挪威的失业率为 4.4%，在北欧地区保持最低水平，这有赖于挪威的“休假或短期工作计划”。该计划允许公司经济活动在临时或者不可预见的减少时临时性解雇工人，工作时间必须至少减少 40%，工人在不工作时可以定期领取失业救济金。疫情前，该计划要求公司在前 15 天支付全额工资，但在疫情初期，这一时间被减少到 2 天，政府为前 20 天的全额工资提供补贴(每月最高约 5 万挪威克朗)。失业救济金增加到每月 25000 挪威克朗工资的 80%，每月 25000 至 50000 挪威克朗工资的 62.4%。预计 2022 年，挪威失业率将处于 3.5%左右的低位。

在丹麦，政府早在 2021 年 4 月就推出了基于核酸检测和疫苗接种的“新冠护照”，企业得以重新运转。这一举措反映在失业率上，从 2020 年的 5.8%下降到 2021 年的 5.1%。为了缓解就业压力，丹麦引入了新的休假计划，以补偿那些解雇至少 30%或 50 名以上员工的公司。根据该计划，白领工人工资成本的 75%，蓝领工人的 90%将得到政府补偿，两种情况下的最高补偿上限都是每月 3 万丹麦克朗。在接受该计划的帮助时，公司不得永久解雇员工。这涉及到一定程度的灵活性，允许公司在需要时召回员工，同时相应减少员工获得的补偿支持。在丹麦的临时工作分配方案中，公司可以减少部分或所有工人的工作时间，而工人在不工作的日子里可以领取失业救济金。在雇员不工作的头两天，公司支付福利费用，随后只需支付保险等其他费用。一系列措施有效地缓解了就业压力，据预测，2022 年丹麦失业率为 4.5%。

芬兰 2021 年的失业率高达 7.7%。直到 2021 年第三季度，失业率才有所回落。在芬兰施行临时解雇和休假制度。休假是一段特定的时间直到另行通知或者缩短工作周。休假的雇员领取失业救济金，部分由雇主和雇员共同支付。2022 年上半年，就业率持续扩大，其中包括兼职合同。与 2021 年同期相比，员工薪酬增长了约 6%。2022 年 8 月份，经季节性调整的失业率为 7.0%，同比回落 0.6 个百分点，劳动力市场总体表现良好，预计 2022 年失业率为 7%。

对冰岛来说，疫情对主要依赖于旅游业的单一经济结构造成了巨大的冲击，直接影响了冰岛的劳动力市场。2021 年，冰岛失业率为 6%。政府推出一项政策，让全职工人在政府支持下转向兼职工作。员工可以将工作时间或工资减少 25%，并用政府支持来补充他们的收入。收入损失超过 75%的公司有机会申请政府支持，以补偿部分工资成本。同时，随着 2022 疫情的有效控制和旅游服务业的逐步恢复，预计 2022 冰岛失业率将降至 3.8%。

（三）2021-2022 北欧金融与财政运行情况

受疫情和外部经济环境的影响，近年北欧经济体基本实行扩张性的财政政策，随着公共开支和政府债务的增加，大多数北欧国家出现了财政赤字。2020 年北欧五国财政赤字在 GDP 中的平均占比为 3.88%。2021 年，在北欧五国中，丹麦和挪威为财政盈余，占 GDP 比重分别为：丹麦 3.6%，挪威 9.9%，而其它三国均为财政赤字，占 GDP 比重分别为：芬兰 2.7%，冰岛 8.9%，瑞典 0.1%。[①]预计 2022 年丹麦财政盈余占 GDP 的 1.8%，芬兰财政赤字将下降至 GDP 的 1.4%[②]，瑞典财政赤字将上升到 GDP 的 0.5%，[③]冰岛财政赤字将下降到 GDP 的 4.7%，挪威财政赤字将上升到 GDP 的 9.5%。[④]

对瑞典来说，2021 年经济低迷加上政府的扩张性财政政策给政府公共财政带来负担。然而，随着经济复苏，政府财政赤字呈现下降趋势。一个重要原因是，从 2021 年起，瑞典央行开始由瑞典国家债务办公室为部分外汇储备融资向完全自筹资金的外汇储备过渡，这一过渡将逐步进行，直至 2023 年(含 2023 年)，随着政府借贷需求的减少，这也将有助于降低债务比率。2022 年，尽管面临高通胀和应对地缘政治危机的紧急支出，但是随着疫情的逐步消散，加之政府通过了数项预算修正案，其中包括旨在减轻高能源价格影响的措施和应对俄乌战争紧急支出的措施，预计政府支出与收入将基本保持平衡。

新冠疫情导致挪威迫切需要在 2020 年和 2021 年采取财政政策加以应对。挪威在 2020 年和 2021 年的财政拨款(不包括贷款和担保)总计 2330 亿挪威克朗，相当于 2020 年 GDP 的 7.3%。2022 年，经济衰退导致税收减少和支出增加、高通胀和应对能源危机的政府支出进一步削弱了政府财力，扩大了赤字水平。

2021 年丹麦采取扩张的财政政策，2022 年财政政策收紧。这主要体现在逐步取消薪酬计划以及临时性假期津贴等方面。2021 年实际预算平衡显示盈余占 GDP 的 3.6%，预计 2022 年盈余占 GDP 的 1.8%。2021 年和 2022 年之间实际预算平衡的变化，反映了尽管丹麦政府逐步取消与新冠补偿计划等相关的费用，以及丹麦经济状况得到了改善，但是高通胀等其它因素给财政仍然带来了巨大的压力。

与 2021 年相比，预计 2022 年政府赤字将下降至 GDP 的 1.4%，这是由于强劲的经济和就业增长以及逐步减少新冠支出（占 GDP 的 0.2%）。在俄乌战争的背景下，芬兰政府宣布在 2022 年和 2023 年分别增加占 GDP 0.3%和 0.4%的国防支

---

① Nordic Statistics database, “Government deficit and debt”, https://www.nordicstatistics.org/areas/public-finance/.

② European Commission, “Economic surveillance of EU economies”, https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies_en.

③ European Commission, “European Economic Forecast Spring 2022”, May 2022, P.117, https://economy-finance.ec.europa.eu/system/files/2022-05/ip173_en.pdf.

④ OECD, “OECD Economic Surveys: Norway 2022”, February 2022, https://www.oecd-ilibrary.org/sites/df7b87ab-en/index.html?itemId=/content/publication/df7b87ab-en&_csp_=0b38e7305b7965648e8ed32b6530c659&itemIGO=oecd&itemContentType=book.

出。此外，考虑到减轻高能源价格对经济和社会影响的措施，预计这些措施将在2023年产生占GDP 0.4% 的额外支出，2023政府赤字预计将增加到2.3%。

受限于较为单一的经济结构，财政政策一直是冰岛有力的政策工具。2020年冰岛财政赤字为 8.7%，2021 年为 8.9%。由于疫情对旅游服务业的影响逐渐弱化，出口和劳动力市场回暖、收入的增加和明显的经济复苏改善了财政和债务状况，预计2022年冰岛财政赤字占GDP比重将下降到4.7%。

过去几年，北欧五国一直注意抑制金融投机和推动实体经济的发展，随着疫情的缓解和经济的复苏，北欧国家出口增长，因而基本维持着经常项目盈余，挪威经常项目余额占 GDP 比重甚至超过 15%。2021 年，北欧国家物价总体较为平稳，通胀率保持在较低水平。2022年，高通胀压力显著增加，是当前制约北欧经济的主要障碍。

（四）对北欧地区经济运行的未来展望

截止当前，俄乌战争不但没有缓和的迹象，反之在进一步升级。能源价格上涨、通货膨胀率升高、金融条件收紧将抑制家庭消费和投资，欧洲的短期经济前景急剧恶化，许多欧洲国家经济预计将经历衰退。2022年第三季度，欧洲的消费者信心均跌至20世纪80年代以来的最低水平。预计2023年欧盟将增长0.2%，低于 2022 年的约 3.3%。[①]尽管欧盟为摆脱对俄能源依赖采取了包括“限价令”在内的一系列措施，但是短期内不会从根本上改变欧洲所面临的能源危机，该区域仍容易受能源供应扰乱，包括天然气短缺的影响。随着欧洲央行加快加息以控制通胀压力，市场流动性收紧。更高的借贷成本、巨额财政赤字和债务水平的提高，继续限制着包括北欧在内的欧洲经济体的财政空间。诸多问题持续存在，北欧地区经济发展仍然存在着诸多不确定性。因此，展望2023年北欧经济前景，很有可能会继续延续2022年的低迷状态，较为惨淡。根据预测，2023年北欧地区的平均GDP增长率将重回负值，约-0.5%。北欧五国中，除挪威和冰岛保持0.8%和2.4%的低速正增长外，其余三国皆为负增长：瑞典-1.5%，丹麦-0.5%，芬兰-0.2%。[②]

瑞典的情绪指标连续数月显著下降，暗示着2023年瑞典GDP大幅下降。由于 GDP 下降，预计劳动力市场将减弱，失业率将逐步上升。情绪指标同样显示，挪威经济将大幅放缓。由于国内需求不足，私人消费停滞和投资增长放缓，预计2023年和2024年整体GDP将分别增长0.8%和1.9%。迹象显示挪威企业的裁员

[①] United Nations, “World Economic Situation and Prospects”, January 2023, P.7, https://www.un.org/development/desa/dpad/publication/world-economic-situation-and-prospects-2023/.

[②] SEB Group, “Nordic Outlook Update”, November 2022, P.1, https://sebgroup.com/siteassets/cision/documents/2022/20221115-nordic-outlook-update-world-economy-slowing-but-recession-will-be-mild-en-gb-0-3184878.pdf.

计划相对普遍，失业人数逐渐增多，劳动力市场会较为萧条。2023 年丹麦经济预计进入衰退期，劳动力市场疲软的迹象可能在 2023 年出现，失业率略有上升，但政府预算会出现盈余且在预期内将保持正值。预计 2023 年芬兰 GDP 增长率将为-0.2%，2023 年下半年能源价格将逐步回落，外部需求也将恢复，这将使经济走上复苏之路，2024 年 GDP 将达到 1.4%。疲软的经济条件已经表现为较高的职位空缺数，这意味着芬兰 2023 年失业率将上升。预计冰岛 2023 年 GDP 增长率将放缓至 2.4%。随着经济放缓，预计 2023 年私人消费将放缓至 1.7%，公共消费增长将进一步放缓至 0.9%。随着疫情的消退，旅游服务业持续回暖，劳动力市场显著改善，失业率将保持基本平稳状态。

八、中东欧成员国经济运行态势（2021-2022 年）

张　琳　尚宇红[①]

2021 年中东欧各国经济复苏强劲，实现了高速增长。但 2022 年伊始，俄乌之争严重扰乱了世界能源体系，能源价格高企加剧能源安全担忧。受俄乌战争、通货膨胀和货币政策等因素影响，2022 年下半年及以后中东欧地区经济增长明显放缓。尽管欧盟出台能源独立计划（REPowerEU Plan），旨在终结对俄罗斯化石能源的高度依赖、扩大本土绿色能源产业，但其短期效果有限，各国能源价格将持续在高位运行，削弱相关行业竞争力。

（一）经济增长及其构成

表 1 中东欧 17 国主要宏观经济指标 （单位：亿欧元）

指标 / 国家	GDP（现价）	增长率（%）	占 EU27 比重（%）	居民最终消费支出		货物与服务出口	
				总额	增长	总额	增长
保加利亚	710.8	15.3%	0.49	411.4	15.3%	435.9	26.0%
捷克	2382.4	10.4%	1.64	1058.9	10.4%	1732.7	14.8%
爱沙尼亚	314.4	14.5%	0.22	146.2	11.0%	246.2	29.4%
希腊	1816.7	9.8%	1.25	1205.8	6.9%	742.6	40.3%
克罗地亚	582.5	15.5%	0.40	327.5	12.6%	298.7	42.8%
拉脱维亚	337.0	11.2%	0.23	188.7	12.2%	213.9	17.9%
立陶宛	561.8	12.9%	0.39	326.4	13.1%	452.2	24.0%
匈牙利	1537.6	11.6%	1.06	712.8	9.1%	1253.9	15.6%
波兰	5747.7	9.2%	3.96	3183.9	8.8%	3328.5	19.4%
罗马尼亚	2401.5	8.9%	1.65	1475.4	11.2%	981.0	20.7%
斯洛文尼亚	522.1	11.0%	0.36	262.1	13.2%	436.6	19.4%
斯洛伐克	985.2	5.5%	0.68	554.1	4.9%	924.2	16.3%
黑山	49.6	18.4%	0.03	36.2	6.4%	21.2	95.1%
北马其顿	117.3	10.3%	0.08	78.3*	10.1%	77.4	23.4%
阿尔巴尼亚	154.3	16.2%	0.11	115.0	8.4%	47.3	56.7%
塞尔维亚	533.3	13.9%	0.37	345.9	12.8%	290.6	28.7%
波黑	190.8	9.0%	0.13	134.1	5.9%	85.8	41.9%

数据来源：欧盟统计局，https://ec.europa.eu/eurostat/data/database。

注：GDP 增长率以 2010 年为基期计算的；北马其顿居民最终消费支出数据来源于北马其顿共和国统计局官网，按照第纳尔与欧元汇率折算得出。

[①] 作者简介：张　琳，上海对外经贸大学国际经贸学院副教授。
尚宇红，上海对外经贸大学国际经贸学院教授。

2021 年，中东欧 17 国实现国内生产总值近 1.9 万亿欧元，占欧盟 27 国的 13.05%，其中，波兰以 5748 亿欧元位居各国之首，其次为罗马尼亚和捷克 GDP 均超过 2300 亿欧元。从增长率来看，黑山 GDP 较上年实际增长达到 18.4%，阿尔巴尼亚、克罗地亚、保加利亚和爱沙尼亚紧随其后。整体而言，中东欧国家经济复苏态势较预期更为乐观，经济增速普遍高于欧盟其他成员国。从表 1 可以看出，以上国家经济的快速增长主要得益于货物与服务出口和居民消费支出的高增长，如黑山、阿尔巴尼亚和克罗地亚出口增长率分别高达 95.1%、56.7%和 42.8%。其中，波黑和克罗地亚服务出口增长率高达 67.6%和 60.1%，远超其商品出口增速，表明疫情政策调整后其旅游业复苏强劲。

（二）对外贸易与失业

表 2　中东欧 17 国贸易及就业指标 （单位：亿欧元）

	货物与服务出口	货物出口占比	货物与服务进口	货物进口占比	对外贸易差额	服务贸易差额	失业率（%）
保加利亚	435.9	78.9%	424.0	88.0%	11.9	40.80	5.3
捷克	1732.7	85.4%	1662.2	87.3%	70.6	42.54	2.8
爱沙尼亚	246.2	66.5%	247.4	71.4%	-1.1	11.81	6.2
希腊	742.6	52.7%	882.7	74.8%	-140.1	128.93	14.7
克罗地亚	298.7	52.2%	307.3	85.4%	-8.6	97.82	7.6
拉脱维亚	213.9	75.7%	225.4	84.2%	-11.5	16.20	7.6
立陶宛	452.2	70.0%	426.8	80.9%	25.4	54.34	7.1
匈牙利	1253.9	82.4%	1249.2	86.3%	4.7	50.17	4.1
波兰	3328.5	79.2%	3134.5	86.6%	194.0	271.04	3.4
罗马尼亚	981.0	71.5%	1116.9	83.6%	-135.9	95.70	5.6
斯洛文尼亚	436.6	80.7%	403.5	85.2%	33.1	24.27	4.8
斯洛伐克	924.2	89.8%	926.4	90.1%	-2.2	2.42	6.8
黑山	21.2	37.6%	30.8	80.3%	-9.6	1.77	16.6
北马其顿	77.4	77.5%	96.1	87.1%	-18.7	5.02	15.7
阿尔巴尼亚	47.3	26.8%	67.8	75.1%	-20.5	17.74	11.6
塞尔维亚	290.6	73.0%	332.1	80.7%	-41.6	14.20	11.1
波黑	85.8	76.0%	107.5	94.6%	-21.7	14.76	6.7

数据来源：同表 1，其中，黑山、北马其顿、阿尔巴尼亚和波黑失业率数据来自其国家统计局官网；黑山货物进出口占比与服务贸易差额均为 2020 年数据。

2021 年，中东欧 17 国货物与服务出口总额 1.157 万亿欧元（增长 20.9%），略低于货物与服务进口额 1.164 万亿欧元（增长 24.6%），整体表现为贸易逆差，但具体国家差异较大，其中，贸易顺差主要来自波兰、捷克、斯洛文尼亚和立陶宛四国，而希腊、罗马尼亚和塞尔维亚等国家均为贸易逆差。此外，各国对外贸易额较上年（新冠疫情第一年）均实现较大幅度增长，黑山贸易出口总额较上年

增长达 95.1%，其次为阿尔巴尼亚、克罗地亚、波黑和希腊，增长率均超过 40%，进口增速最快的是阿尔巴尼亚（增长 37.0%）。尽管半数以上中东欧国家贸易整体为逆差，但服务贸易均为顺差，其中，波兰、希腊和克罗地亚服务贸易顺差位列前三，顺差总额分别为 271.0 亿、128.9 亿和 97.8 亿欧元，尚未恢复到疫情前 2019 年的规模。经济形势的好转带来失业率的稳步下降，除塞尔维亚（较上年涨幅 1.3%）、波兰（小幅上涨 0.2%）、捷克（0.2%）、斯洛伐克（0.1%）、克罗地亚（0.1%）和匈牙利（与上年持平）外，其他中东欧国家失业率均有所下降，其中，希腊、立陶宛和黑山失业率分别较上年下降 2.9、1.4 和 1.3 个百分点。

（三）国民经济主要行业

从国民经济各行业占比来看，捷克、斯洛文尼亚、斯洛伐克、匈牙利、波兰和立陶宛六国制造业占比超过 16%，其中，捷克和斯洛文尼亚超过五分之一。批发零售贸易和住宿餐饮服务业领域，立陶宛增加值占 GDP 比重接近 30%，黑山、希腊和北马其顿紧随其后，占比分别为 23.8%、23.3%和 21.0%。此外，希腊因旅游资源丰富，其房地产业对 GDP 的贡献居中东欧国家之首，达到 12.8%，同时使整个经济对旅游业过度依赖，经济脆弱性和波动性较其他国家更为严重。与其他国家相比，阿尔巴尼亚全部增加值中，农业贡献最大，达到 17.6%，其蜂蜜、橄榄油、葡萄酒等特色农产品贸易潜力较大。

表 3 各行业增加值及对 GDP 的贡献（%）　　（单位：亿欧元）

	制造业		批发零售、运输服务、住宿餐饮		国防、教育、健康等		房地产业	信息通信	科学技术服务	农业	金融保险
	增加值	占比	增加值	占比	增加值	占比					
保加利亚	81.6	11.5	144.9	20.4	100.2	14.1	8.0	6.6	5.8	4.4	5.9
捷克	502.2	21.1	387.9	16.3	368.7	15.5	8.4	6.3	6.8	1.8	3.7
爱沙尼亚	40.0	12.7	54.2	17.3	43.8	13.9	8.9	7.4	8.8	2.0	4.0
希腊	167.0	9.2	422.9	23.3	321.7	17.7	12.8	3.0	4.8	3.9	3.7
克罗地亚	68.1	11.7	110.3	18.9	81.1	13.9	7.1	4.6	6.4	3.1	4.2
拉脱维亚	40.3	12.0	69.5	20.6	54.8	16.3	9.6	5.2	7.1	4.1	2.9
立陶宛	90.6	16.1	145.4	25.9	78.9	14.0	5.8	3.8	6.8	3.3	2.6
匈牙利	260.7	17.0	228.7	14.9	221.6	14.4	8.9	4.6	8.6	3.4	3.3
波兰	960.0	16.7	1193.0	20.8	780.8	13.6	5.2	4.3	8.0	2.2	3.6
罗马尼亚	373.6	15.6	455.7	19.0	330.4	13.8	7.4	6.3	7.1	4.3	1.6
斯洛文尼亚	104.6	20.0	91.4	17.5	83.4	16.0	6.2	3.9	8.5	1.7	3.7
斯洛伐克	194.5	19.7	170.5	17.3	143.6	14.6	10.2	4.7	7.8	1.7	2.5
黑山	1.9	3.8	11.8	23.8	7.7	15.5	5.5	3.5	5.3	6.5	4.0
北马其顿	14.8	12.6	24.7	21.0	14.8	12.6	9.9	3.7	3.5	7.6	2.8
阿尔巴尼亚	9.6	6.2	25.7	16.6	18.6	12.0	5.9	2.9	5.9	17.6	2.2
塞尔维亚	70.6	13.2	91.5	17.2	62.0	11.6	6.4	5.1	6.0	6.5	3.0
波黑	26.3	13.8	39.5	20.7	31.5	16.5	4.5	4.6	3.7	5.7	3.7

数据来源：同表 1。

（四）俄乌冲突背景下中东欧国家经济新特点

尽管面临能源价格高涨、通胀加剧，以及供应链瓶颈等问题，这将一定程度上阻碍经济增长，但随着各国充分利用欧盟《复苏与韧性计划》（Recovery and Resilience Plans）提供的资金，其效应将逐渐显现。2022 年伊始，中东欧地区（除波黑外）经济增长强劲，超出市场预期。与第一季度相比，2022 年第二季度 GDP 呈高速增长态势，总产出涨幅明显。除波兰与波黑两国外，其余十五国 GDP 增长均超过 10%，其中，黑山和罗马尼亚 GDP 增长率高达 35.3%和 22.8%（见图 1）。伴随 3 月份疫情管制措施的取消，以及政府对家庭和中小企业总计 34 亿欧元支持政策（Support for Romania）的实施（包括对低收入家庭发放食品券、提高最低工资、对运输物流企业发放燃油补贴等），商业信心迅速回复，加之欧盟委员会 5 月对罗马尼亚加入申根区的积极回应，使罗马尼亚第二季度实现总产出 679.5 亿欧元。受俄乌战争、通货膨胀和货币政策等因素影响，预计 2022 年下半年及以后中东欧地区经济增长将明显放缓。

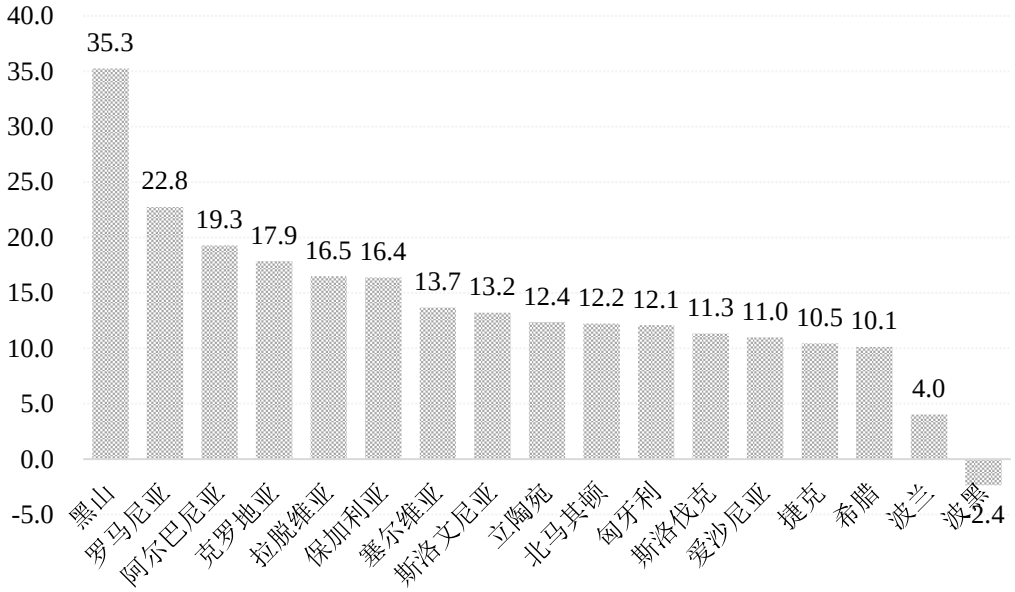


图 1　2022 年第二季度 GDP 增长率（%）

数据来源：作者依据欧盟统计局数据计算，其中，因 2022 年第二季度 GDP 数据缺失，波黑增长率为 2022 年第一季度较 2021 年第 4 季度的变化。

此外，2022 年第二季度各国固定资本形成总额显著上升，其中，固定资本形成总额上升最显著的罗马尼亚和保加利亚（分别上升 70.0%和 62.0%），其 GDP 涨幅明显，因此，可以看出，总产出的上涨主要是由于固定资本投资拉动的。当然，各国产出增长的主要驱动力略有差异，克罗地亚和希腊的增长主要来自于产品和服务出口的大幅提高，涨幅分别达到 54.6%和 43.6%（见图 2）。

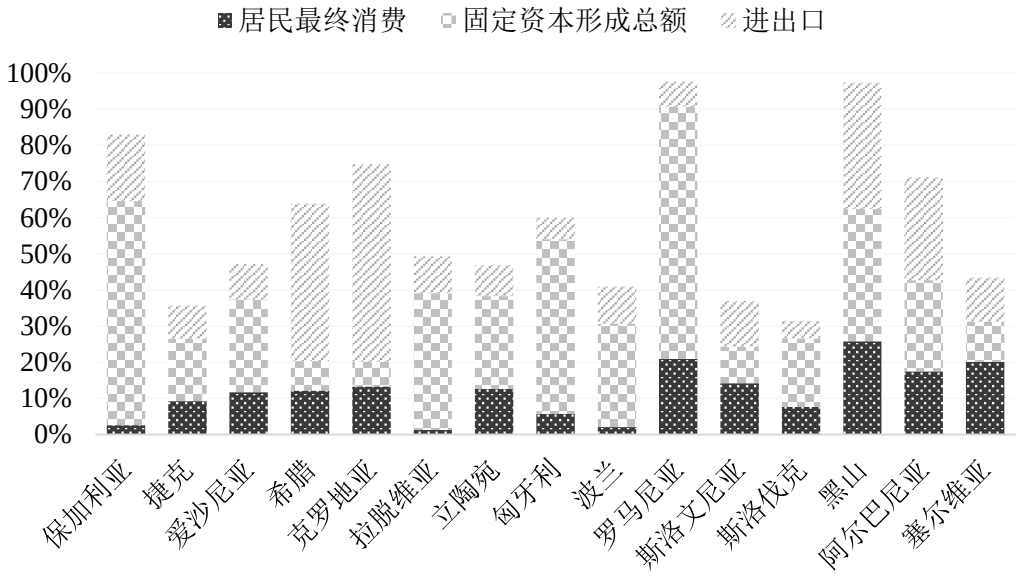


图 2　2022 年第二季度 GDP 主要组成部分的增长率（%）

数据来源：作者依据欧盟统计局数据计算，其中，因波黑缺乏第二季度数据和北马其顿仅有进出口指标而从图中省略。

注：因图中并未包含存货变动与政府最终支出的部分，因而各部分增长率之和并不等于100%。

另一方面，包括制造业、采掘业和水电燃气供应在内的工业总产出第一季度涨幅明显，与 2021 年第四季度相比，2022 年伊始立陶宛工业总产出涨幅达到23.5%，保加利亚和波兰涨幅均超过 15%。同期，捷克、罗马尼亚、斯洛伐克和黑山四国工业总产出增长率均出现同比下降态势。受石油与天然气价格上涨带来的供给冲击影响，加之地区冲突对消费者和投资者信心造成的打击，导致 2022 年第三季度中东欧 17 国中，八国工业陷入负增长，其中，罗马尼亚和斯洛伐克已连续三个季度负增长（见图 3）。今年 11 月 17 日，欧盟委员会批准了一项约 5 亿欧元的援助计划，用于支持受俄乌冲突影响的罗马尼亚企业。援助资金将以担保贷款和补贴贷款的形式发放，年营业额超过 400 万欧元（2000 万列伊）的中小型企业，以及除博彩、保险、房地产、金融信贷和能源分销贸易等领域之外的各大型企业都可享有相应补助。相信随着企业流动性的恢复，其工业总产出将扭转下降趋势。

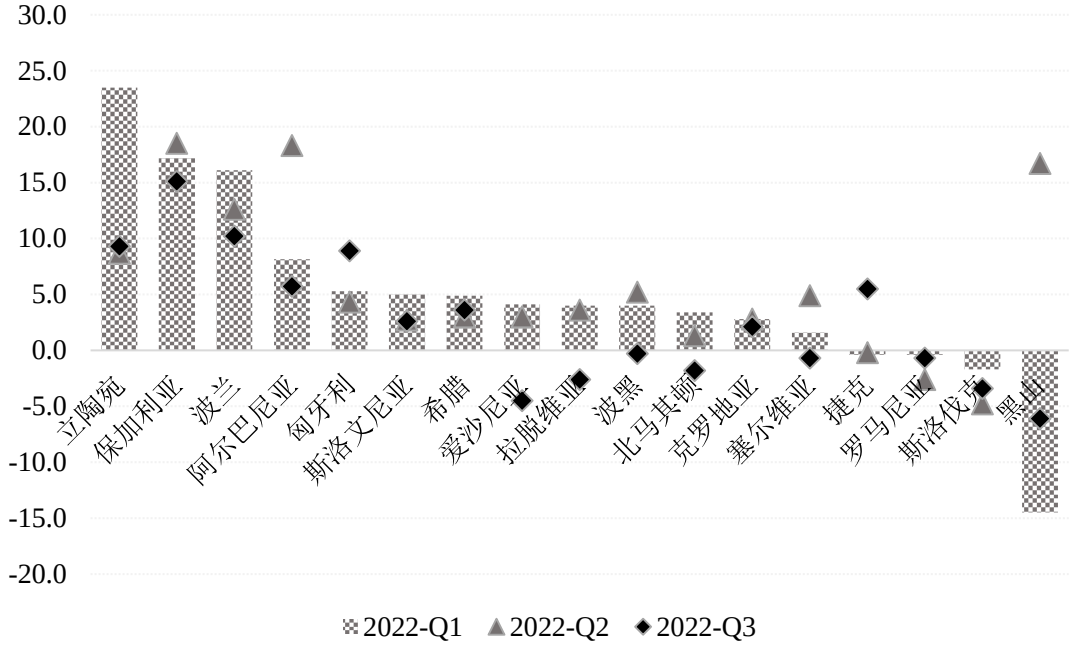


图 3 工业总产出增长率（较上年同期，%）

数据来源：作者依据欧盟统计局数据整理。

注：阿尔巴尼亚数据来源于其国家统计局官网，增长率跨度为 2021 年第四季度至 2022 年第二季度较上年的变化。

由于俄乌冲突导致能源与食品价格飙升，2022 年 3 月以来中东欧地区通货膨胀率持续攀升。2022 年 5 月到 10 月，爱沙尼亚通胀率连续六个月较上年同期增长超 20%，8 月达到最高点 25.2%，居中东欧各国之首，此后，伴随交通和住房价格的走低，其通胀率略有回落至 10 月份的 22.5%。2022 年 9 月，受制造业与采矿业产出下降影响，工业总产出较上年同期下降 7.5%，该数值为 2020 年 5 月以来的最大降幅，表明其工业部门生产恶化的趋势。此外，与 2022 年 9 月相比，2022 年 10 月匈牙利通货膨胀上涨一个百分点达到 21.9%，为近 20 年来的最高点（见图 4）[①]。今年 10 月食品价格上涨 40%，其中涨幅最高的食品是鸡蛋和面包，二者价格同比分别增长 87.9%和 81.4%，非食品类商品中，天然气价格增长 121%，煤砖和柴火价格分别增长 79.1%和 57.7%。今年 5 月，欧盟计划（REPowerEU Plan）至 2027 年共出资 2100 亿欧元以降低其对俄罗斯的能源依赖，通过降低能源消费、能源供应多样化及加速向可再生清洁能源转换等措施，预计至 2027 年减少 2/3 俄罗斯天然气进口。但短期欧洲各国能源价格很难降低，预计至少至 2023 年春天前，能源价格将持续在高位运行。

[①] 匈牙利统计局公布的 10 月通货膨胀率为 21.1%，依据消费者价格指数（CPI）计算得到，与欧盟 HICP 存在差异。

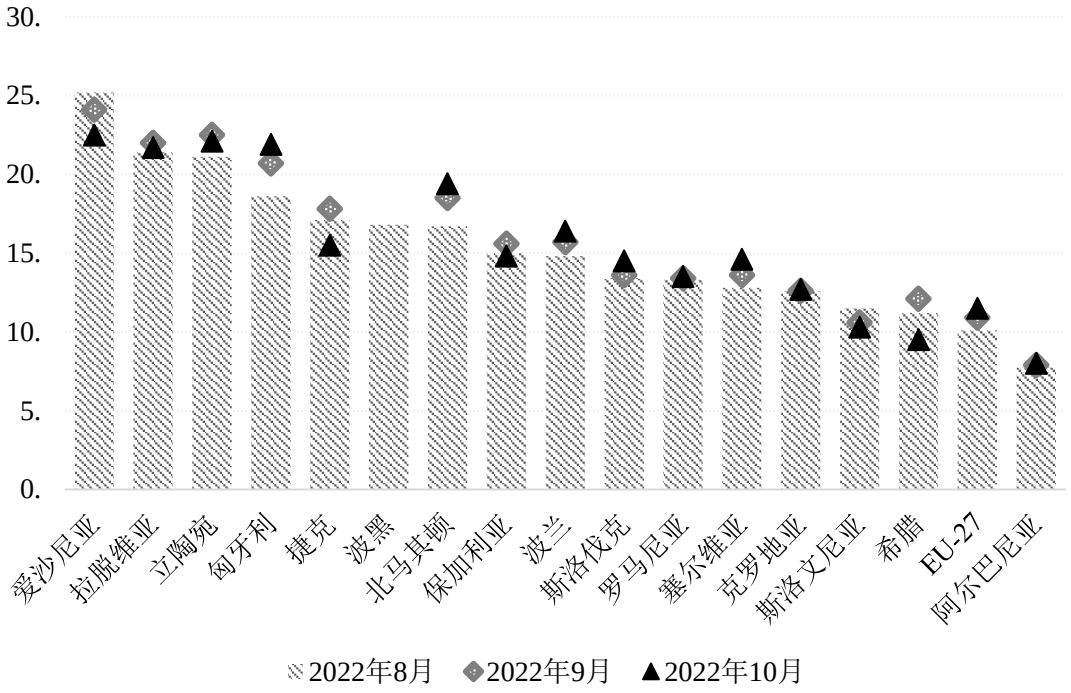


图 4 HICP 衡量的通货膨胀（较上年同期，%）

数据来源：作者依据欧盟统计局数据整理。

注：阿尔巴尼亚和波黑数据来源于各自国家统计局官网，其中，波黑数据为 CPI。

除黑山、斯洛伐克和捷克外，其余各国 2021 年第二季度失业率均低于 2020 年同期水平，随着疫情管制措施的放松，各国经济加速复苏，就业增长而失业状况均有所好转，至 2022 年 9 月，中东欧欧盟成员国中，除罗马尼亚、匈牙利和爱沙尼亚外，各国失业率均低于疫情出现前的 2019 年，捷克失业率仅为 1.8%，与 2019 年持平，波兰、斯洛文尼亚和保加利亚失业率均低于 5%，分别为 2.0%、3.4%和 3.8%，尽管希腊失业率已大幅下降，仍为中东欧欧盟成员国中最高水平 9.7%。中东欧非欧盟成员五国中，黑山（14.6%）和北马其顿（14.5%）失业率居高不下（见图 5）。

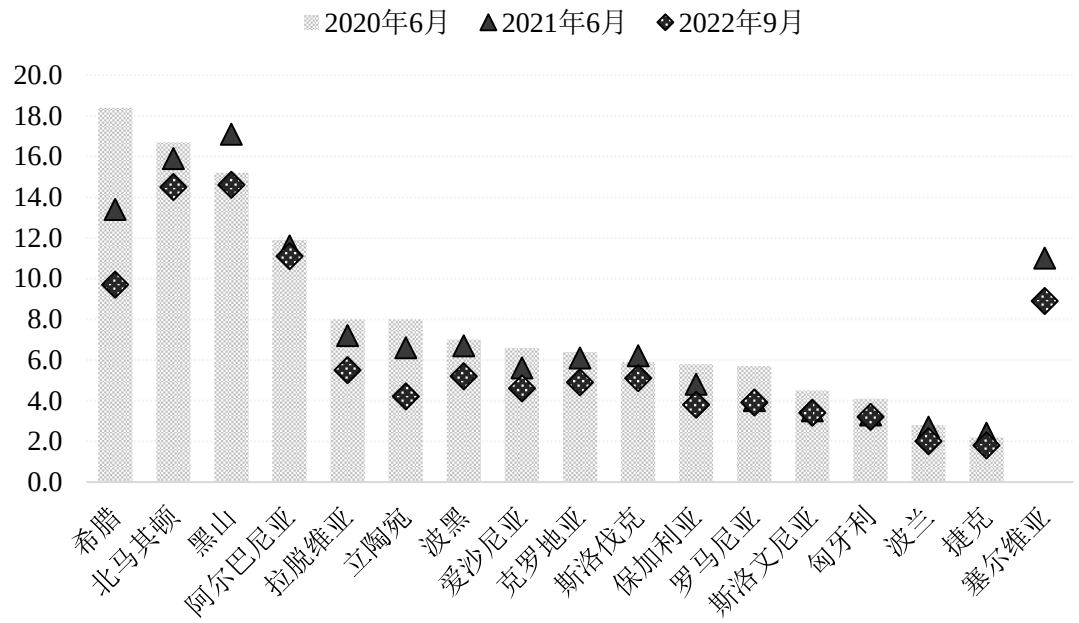


图 5 各国 25-74 年龄段失业率（%）

数据来源：作者依据欧盟统计局数据整理，其中，阿尔巴尼亚、黑山、北马其顿、塞尔维亚和波黑为全部人口第二季度的失业率，以上五国数据来自各国统计局官网。

（五）未来经济展望

2021 年底，伴随供应链的恢复，中东欧国家几乎摆脱疫情的影响，实现经济中高速增长。2022 年上半年欧洲取消人员跨境流动限制和出行正常化后，旅游业等服务业强劲复苏，使阿尔巴尼亚、克罗地亚和希腊等中东欧国家经济增长远程预期。但 2022 年初爆发的俄乌冲突，使该地区经济形势急转直下，削弱了因出行正常化带来的增长效应，加之贸易条件恶化、通胀高企进而导致生活成本危机，危及社会融合发展。目前来看，中东欧国家经济增长依然面临较强的不确定性，增长受多方面因素影响，如果近期各国为应对价格上涨而采取的工资补偿措施触发“高工资-高物价”的恶性循环，超出预期的通货膨胀可能会在更长时期保持较高水平。而且，社会紧张局势可能会因生活成本危机而加剧，使得政府不得不实行扩张性财政政策，而这将迫使央行进一步收紧货币政策。因此，可以预见，中东欧国家 2022 年下半年增速减缓后将拖慢全年经济增速，使增长率降至 3-4%左右，而能源危机持续恶化带来的家庭购买力下降和企业成本提高，将使 2023 年上半年中东欧地区总产出增长持续在 2%-3%左右低水平徘徊。

九、南欧国家经济运行态势（2021-2022 年）

周　华　范家琛　雷宇佳[①]

南欧地处环地中海地区，物产丰饶，居民重享乐，大量的公共开支和福利补贴在一定程度上使得南欧国家债务危机较为严重。但除去旅游业以及衍生的相关服务业之外，南欧国家的产业经济结构又比较单一，经济体抗风险能力比较差，经济基本面和结构稳健性表现均弱于欧洲其他国家。随着新冠肺炎疫情影响开始减弱，南欧国家的经济表现出了微弱的复苏趋势，但突如其来的俄乌战争和欧洲能源危机，又一次给南欧的经济蒙上了一层阴影。虽然欧洲央行采取了量化宽松政策，但南欧地区价格指数和政府债务融资成本的上升趋势仍未止步，区域范围内的产业发展也面临能源紧缺、生产成本增高、市场竞争力下降等一系列问题。在不断恶化的政治环境和能源危机背景下艰难前行，以探求经济复苏与发展，将会是南欧地区国家在未来一段时间内不得不面对的严峻挑战。

（一）经济虽缓步复苏，但冲击之下前途未卜

突如其来的新冠疫情一度使得南欧各国的经济陷入大幅衰退的困境之中，2021 年后，随着相关国家疫情管控的不断放开，南欧国家的经济开始缓步复苏。自 2021 年第一季度起，南欧国家总体 GDP 的同比变化由负转正（见图 1），并在 2021 年第一季度至 2022 年第 3 季度期间保持波动上升的状态。2022 年第一季度南欧国家总体 GDP 的环比变化为 0.017，第二季度上升至 0.021，第三季度下降至 0.007。这一由增转降的趋势，主要是由俄乌战争的持续发酵所导致。欧盟与俄罗斯围绕俄乌问题展开的相互制裁，导致欧洲能源成本大幅飙升，而欧洲的企业也基本上告别俄罗斯市场，这些因素都对南欧国家的经济复苏造成了不容忽视的冲击。虽然新冠疫情对经济发展带来的负面影响正在削弱，但俄乌战争及其联动效应造成的一系列问题也立即给南欧经济发展蒙上了新的阴影。从图 1 可以看到，俄乌冲突爆发后南欧国家经济增速的下降主要出现在 2022 年的第三季度，这主要是因为俄罗斯对欧洲国家最主要的制裁是能源制裁，随着冬季的到来和相关国家能源储备的不断减少，相关制裁对南欧国家经济的负面影响也不断放大。不过，在此情况下，2022 年第三季度南欧国家总体 GDP 的同/环比变化都仍然保持为正。这在一定程度上反映出，与德国和法国等国相比，南欧国家受俄乌战争冲击的影响相对较小，其经济表现出一定的韧性，这也与其地位位置偏南，冬季

[①] 作者简介：周　华，同济大学德国研究中心研究员、同济大学经济与管理学院副教授、博导
范家琛，同济大学经济与管理学院 2020 级博士研究生
雷宇佳，同济大学经济与管理学院 2021 级硕士研究生

温度相对较高，受能源冲击相对较弱相关。

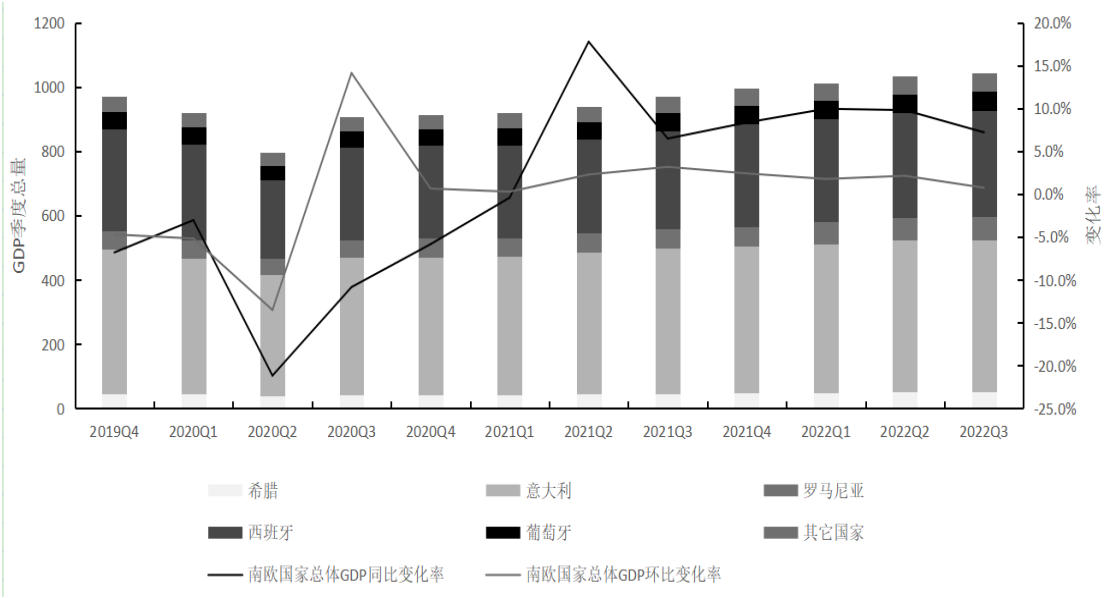


图 1　2019-2022 年南欧国家 GDP 季度总量及变化率

数据来源：Eurostat Database（网址：https://ec.europa.eu/eurostat/data/database/）

南欧成员国的经济状况之所以在 2020 年产生如此的变化趋势，与该地区大部分国家的支柱性产业--旅游业的发展状态存在密切关联。2020 年，受新冠疫情冲击，南欧地区的旅游业遭受重创。随着疫情管控的开放，2021 年后相关国家的旅游业开始出现复苏。据欧洲统计局数据显示，在进入 2021 年后，南欧各成员国的酒店住宿旅客到达量开始快速增长。其中，南欧主要国家西班牙 2021 年酒店住宿旅客总到达量达到 8068.9 万人次（见图 2），2022 年 1-10 月期间的酒店住宿旅客总到达量便达 1.17 亿人次，超过 2021 年全年总量。另一个南欧主要国家意大利在 2021 年的酒店住宿旅客总到达量达到 7867.1 万人，2022 年 1-10 月份间的酒店住宿旅客总到达量达 9818.5 万人次，同样超过 2021 年全年总量。不过南欧地区的旅游业具有明显的季节性特征，相关国家在春季和夏季所接受的酒店住宿旅客数量表现出增长趋势，而在进入秋季后酒店住宿旅客数量就会开始下降。这一特征使得冬季成为相关国家经济增长的低谷期，而 2022 年的冬季恰好是俄罗斯对欧洲能源制裁效果的强化期，在旅行淡季和能源制裁的双重影响下，导致了 2022 年冬季南欧国家总体 GDP 同/环比变化率的下降。

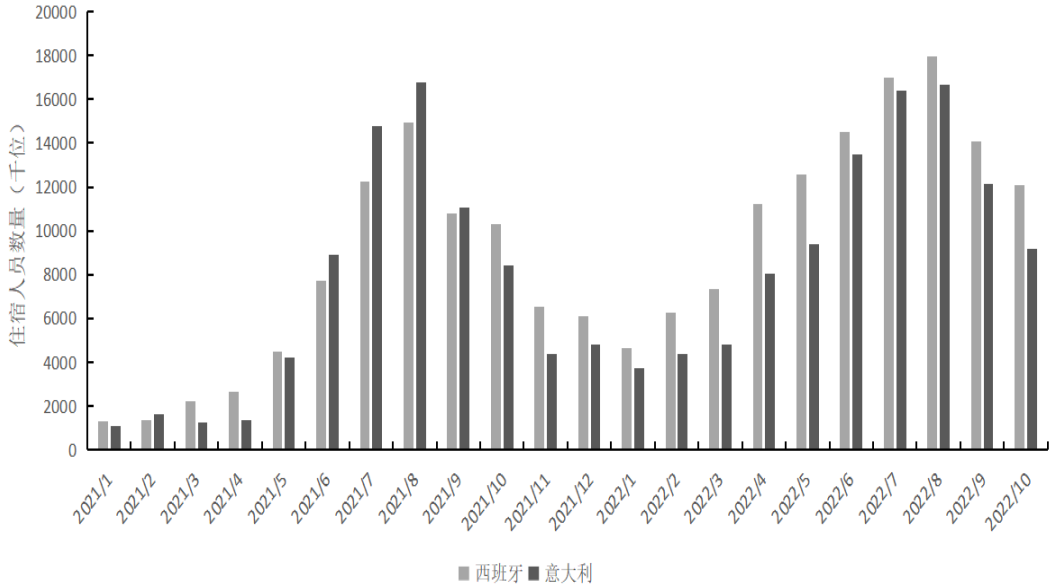


图 2　2021-2022 年意大利和西班牙酒店住宿人数变动

数据来源：Eurostat Database（网址：https://ec.europa.eu/eurostat/data/database/）

同时，南欧成员国对外贸易额的增长也为其经济的缓步复苏提供了一定的支持（见图 3）。南欧国家的总出口规模在 2022 年 1-10 月期间从 628 亿欧元增长至 716.9 亿欧元，区间内增幅达到约 15%，而 2022 年 1-10 月间南欧国家的总出口规模则达到了 6811.3 亿欧元。在各国之中，意大利和西班牙分别为第一大和第二大出口国，两国在 2022 年 1-10 月间的总出口规模分别为 2725.6 亿欧元和 2065.9 亿欧元，分别占到南欧国家出口总规模的 40%和 30.3%。此外，南欧国家的对外贸易增长较为平稳，并没有因为俄乌战争的爆发，以及俄罗斯和欧盟之间经济/能源制裁的持续加码而遭受明显冲击，这一现象可能与南欧国家自身出口产品的生产受能源紧缺影响较小以及相关国家没有过多介入俄乌冲突相关。

不过，值得注意的是南欧国家的出口规模虽然仍保持增长态势，但其增长率较低，如果外部市场或相关国家的生产率未出现显著提升，出口很难为南欧国家经济的进一步复苏提供额外的动力支撑。同时，鉴于欧洲整体的生产与经济态势，有理由认为南欧国家的出口虽未出现明显的由升转降趋势，但仍然是相对脆弱的。一旦出现新的外部冲击，如差点爆发的科索沃-塞尔维亚武装冲突，相关国家的出口增长趋势很可能会戛然而止，并对南欧国家经济的进一步复苏造成不利影响。如何维持、强化及放大出口增长带来的有利经济影响，是南欧相关国家亟需重视和解决的重要问题。

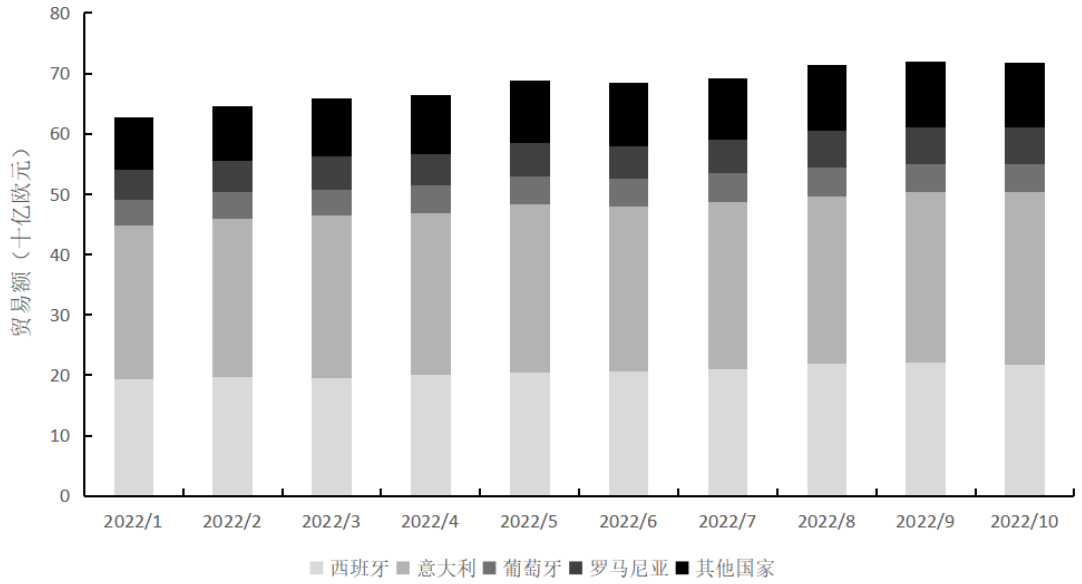


图 3 2022 年 1-10 月南欧国家对外贸易额变动

数据来源：Eurostat Database（网址：https://ec.europa.eu/eurostat/data/database/）

（二）失业率虽有下降，但挑战仍然严峻

2021 年南欧国家的平均失业率约为 8.8%，略低于 2020 年的 10.4%，新冠疫情带来的就业冲击得到了一定程度的缓解，但相关国家面临的失业率压力仍然存在。尽管已连续下降六年，但仍高于欧盟 6.9%的平均水平，其主要原因就是希腊和西班牙极高的失业率，而意大利较高的失业率也是拉高南欧整体失业率的重要原因。虽然 2021 年希腊失业率降至 16.8%，但仍然是欧盟失业率最高的几个国家之一，而意大利和西班牙的失业率也未能实现大幅度的降低。

但是，随着 2022 年俄乌战争的爆发和俄罗斯对欧洲能源制裁的加强，南欧地区的就业环境也受到了很大的负面冲击。机器因为缺少能源而无法正常开展生产，大量企业陷入停工和破产状态，工人特别是低技能工人面临的失业风险骤升，失业危机的阴云再次笼罩在南欧国家，特别是希腊等失业率相对较高的国家的上空。南欧国家的失业率问题已经产生了一系列深刻的社会经济影响。例如，在不满高失业率的民众情绪的推动下，在 9 月 25 日举行的议会选举中，意大利兄弟党所在的中右翼政党联盟获得约 44%的选票，兄弟党得票约 26%。根据中右翼联盟的选举协议，梅洛尼被提名为政府总理人选，意大利将迎来二战后最右翼政府。意大利政府的右翼化，则加剧了欧盟内部的矛盾与分化。欧盟委员会主席冯德莱恩在选举出结果前，便对意大利发出了警告，暗示梅洛尼若是胜选，欧盟会像对波兰和匈牙利那样，出台相应的惩罚措施。如果 2023 年俄乌战争或欧洲能源危机仍不能得到妥善解决，或者再次出现不可避免的外部冲击，南欧地区所面临的

失业问题很可能变得更为严峻。

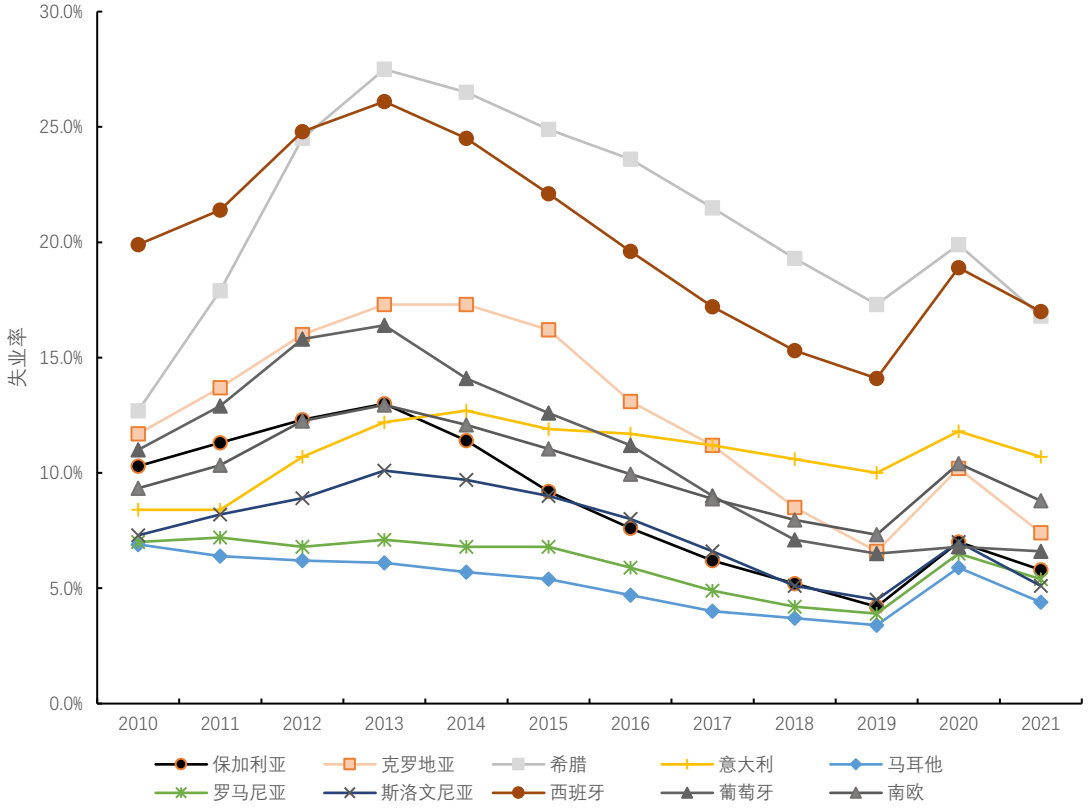


图 4　南欧成员国失业率

数据来源：Caribbean Environmental Information Center
（网址：https://www.ceicdata.com/zh-hans/indicator/unemployment-rate）

（三）债券收益率波动上涨，股票市场相对平稳

2021-2022 年期间南欧地区多数国家的债券收益率水平保持波动上涨的趋势（见图 5），进入 2022 年后，其上涨趋势尤为明显。2021 年 1 月 1 日意大利、西班牙、葡萄牙、希腊、马其他和罗马尼亚等部分南欧国家的十年期债券收益率的平均值仅为 1.068%，到 2022 年 11 月其收益率平均值已经增长至 4.305%。南欧部分国家十年期债券收益率的增长趋势主要源于俄乌冲突和异常天气问题带来的高通胀预期。通胀预期的提升削弱了相关国家债券所提供的固定现金流的实际购买力，其对于市场投资者的吸引力也随之下降，投资者更倾向于将资金转移至能够创造更高名义收益的产品池中。同时，受内部和外部冲击的双重影响，南欧国家的相关机构不得不通过发行债券来获得资金，这就导致意大利、希腊和西班牙等南欧国家长期国债收益率在 2022 年集体向上调整。

同时，南欧各国在债券收益率上也存在着显著的差异。与意大利和西班牙等五国相比，罗马尼亚的十年期债券收益率的增长速度可谓一骑绝尘。后者不仅早在 2021 年就开启了持续增长的态势，且在收益率的绝对值上也远远高于其他南

欧国家。早在 2021 年 1 月，罗马尼亚的十年期债券收益率便已达到 2.72%，而在 2022 年 11 月，其收益率则进一步增长至 7.65%。罗马尼亚的高债券收益率主要是因为罗马尼亚是欧盟国家中预算赤字和经常账户赤字最高、支付利息最高的国家之一。由于外债不断增加，罗马尼亚财政部的融资需求也水涨船高，进而导致其被迫进入新的利息增长周期。此外，南欧各国十年期债券收益率在 2022 年的 7-9 月期间都出现了不同程度的下降，这种集体下降趋势主要是因为在该时间段欧洲央行降低了对南欧国家债市的支持力度，在 8 月和 9 月欧洲央行抗疫购债组合中的意大利债券持仓规模减少了 12.43 亿欧元(12 亿美元)，而希腊和西班牙债券也有所减少。

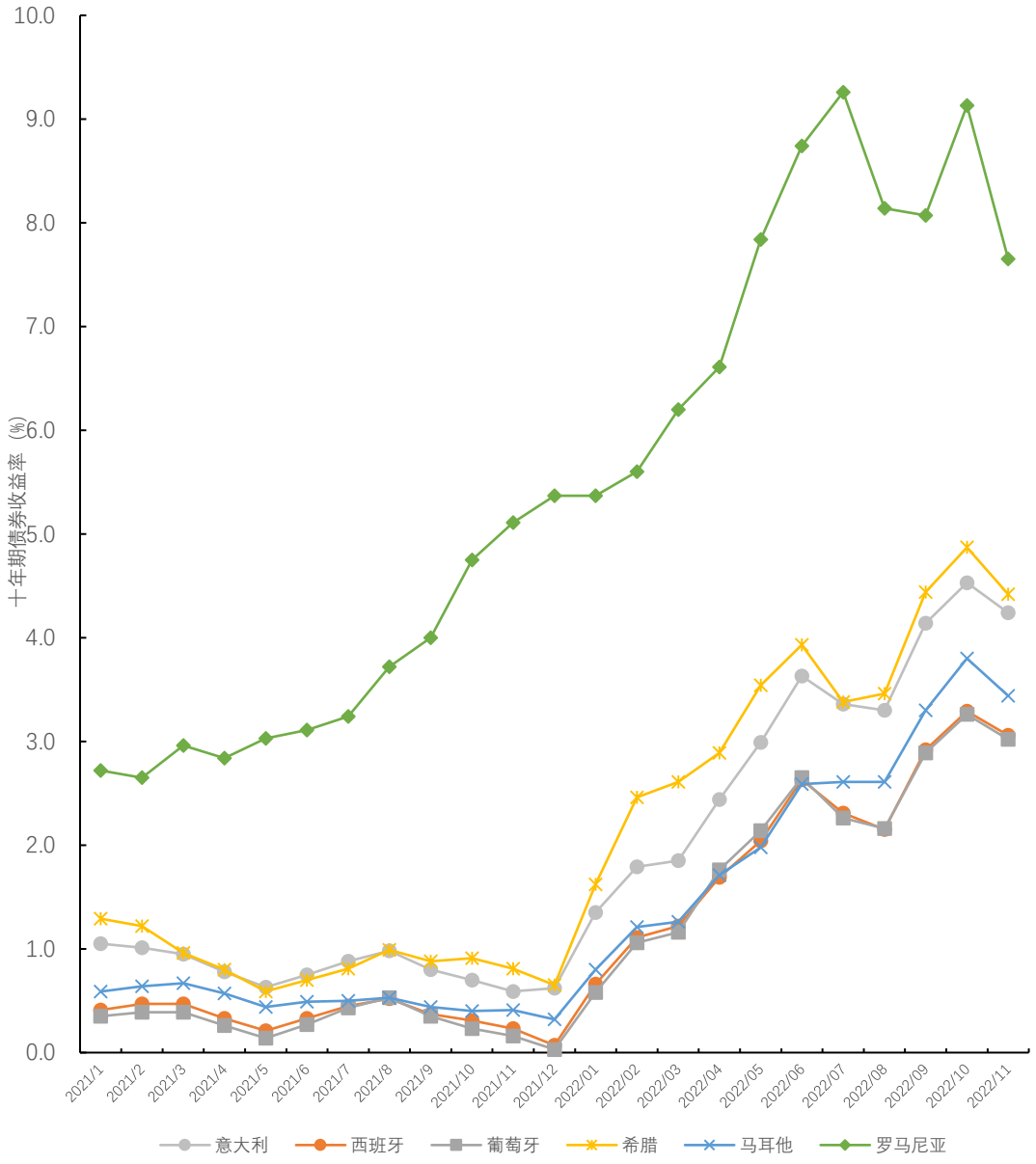


图 5　2021-2022 年南欧部分国家十年期债券收益率

数据来源：European Central Bank（https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html）

与债券市场相比，2022 年南欧国家的股票市场表现则相对平稳（见图 6）。

2022 年 1 月 31 日意大利、西班牙、希腊、葡萄牙和斯洛文尼亚等五国南欧国家的股票指数的平均值为 135.822，到 2022 年 11 月 30 日其股票指数平均值为 126.5，两者较为为接近，并未发生大幅度变化。同时，值得注意的是相关国家的股票市场虽然不可避免地会受到俄乌冲突带来的负面影响，但却未出现股票指数持续暴跌的现象。此外，不同南欧国家在股票指数上也存在明显的差异，葡萄牙的股票指数表现出相对明显的上升趋势，意大利、希腊和斯洛文尼亚的股票指数则表现出轻微的下降趋势。与其他四国相比，西班牙的股票市场指数较为低迷，其在 2022 年 1 至 11 月期间的均值仅为 76.09。

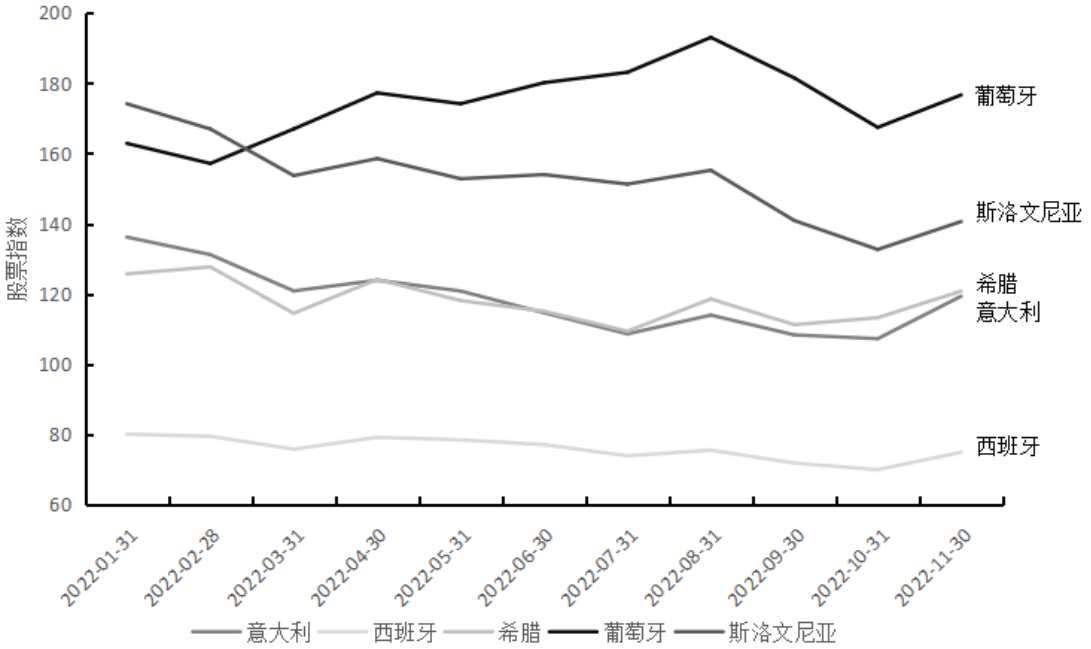


图 6 2022 年南欧部分国家股票指数

数据来源：European Central Bank（https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html）

（四）价格指数波动上升

受新冠疫情持续影响和俄乌战争冲击，欧盟的通胀水平在 2021-2022 年期间持续增强，欧元区 2022 年全年平均消费物价指数增长率约为 8.3%，达到了 1992 年《欧洲联盟条约》签署以来的最高水平。为抑制通胀势头，欧洲央行在 2022 年 7-12 月期间先后四次加息，利率累计提高 250 个基点，为 1999 年欧元诞生以来最激进的一次加息。2022 年 12 月 15 日，欧洲央行管委会会议决定加息 50 个基点。三项主要利率中再融资利率升为 2.50%，边际贷款利率为 2.75%，存款利率为 2%。但相关加息活动尚未能有效抑制欧元区内的通胀势头。不过欧洲央行方面表示未来仍可能继续加息，以确保通胀及时回至 2%的中期目标水平。

在欧元区整体通胀的大背景下，2021-2022 年期间南欧地区国家的价格指数也不断上涨（见图 7）。南欧国家（总体）的调和消费者物价指数(Harmonized Index

of Consumer Prices，HICP)已经从 2021 年 1 月的 104.09 上升至 2022 年 11 月的 121.13。其中以西班牙和意大利等为首的南欧主要经济体的价格波幅表现出一定的趋同性，原因在于南欧各国的经济结构相似。此外，在进入 2022 年后，由于受到俄乌战争爆发以及能源价格大幅提高的进一步影响，南欧成员国的 HICP 指数呈现频繁波动的波动上升态势。

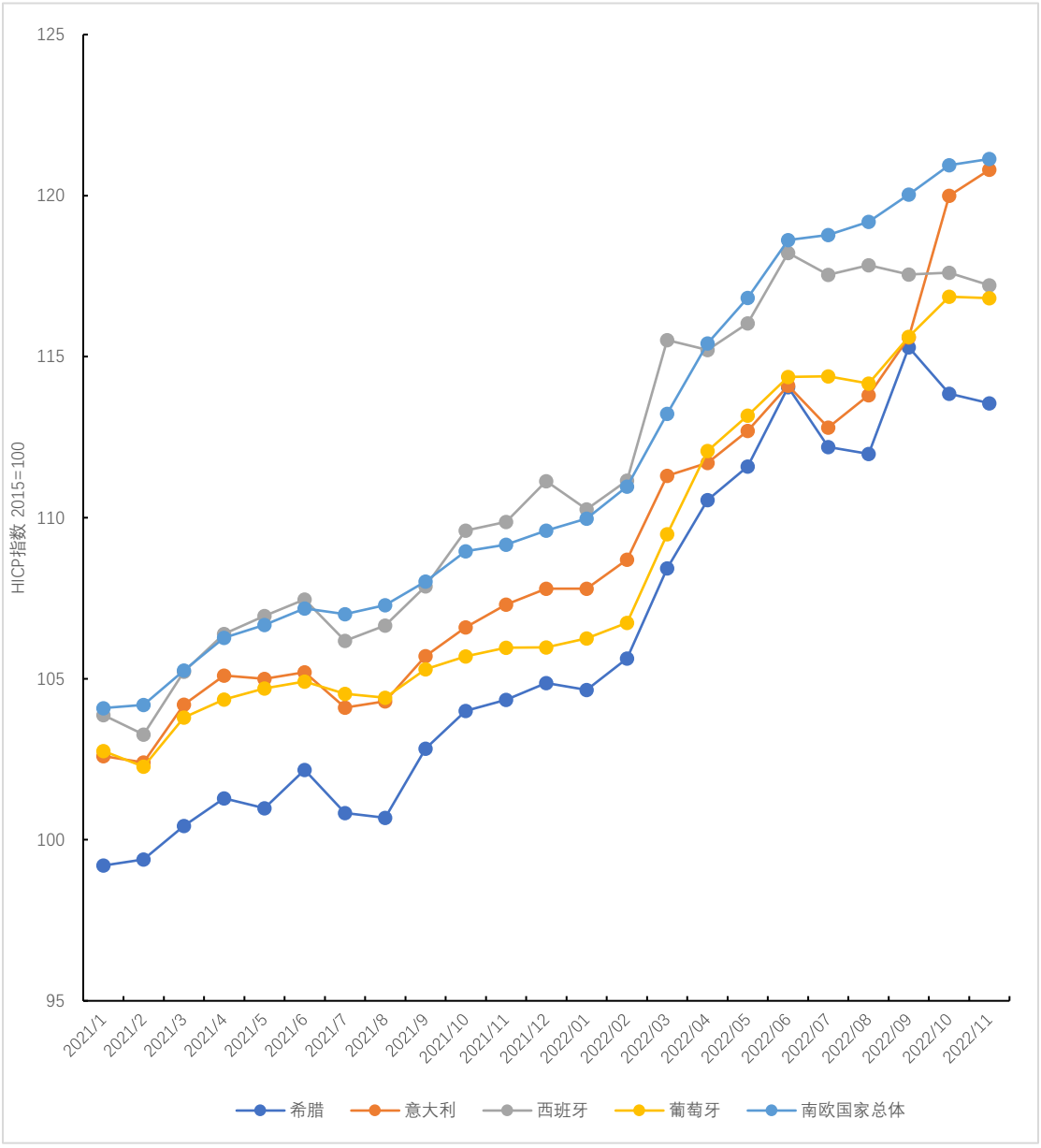


图 7 2021-2022 南欧国家 HICP 指数变化

数据来源：Eurostat Database（网址：https://ec.europa.eu/eurostat/data/database/）

十、新冠疫情和能源危机双重影响下欧盟产业链安全问题思考

孙定东[①]

本文分析了新冠疫情和俄乌冲突下的能源危机对欧盟产业链产生的影响，阐释高失业率和高债务率之因于欧盟生产力的相对下降，同样会造成其产业链的不安全，最后因此提出中国之于发展对欧关系的相关启示。

（一）新冠肺炎疫情对欧盟产业结构及其产业链安全的影响

2020 年新冠肺炎疫情使欧盟经济遭受了前所未有的持续冲击，欧盟统计局数据显示，2020 年欧元区经济下滑 6.8%，欧盟经济下滑 6.4%。作为欧洲经济“火车头”的德国，其经济在欧洲已算表现不俗，但德国联邦统计局 2021 年 2 月 24 日公布的数据显示，2020 年其 GDP 也下降达 4.9%。英国、法国、意大利、西班牙等国家 GDP 降幅甚至接近 10%。[②]联合国贸发会议发布的《2021 年世界投资报告》显示，2020 年全球外国直接投资降幅约为 35%，流向欧洲的外国直接投资降幅则高达 80%（北美下降 42%，拉丁美洲下降 45%，非洲下降 16%，而亚洲地区则上升了 4%）。[③]疫情封锁及单方面对货物和人员自由流动实施的限制导致了严重的供应链中断，经济活动受到物质和劳动力等限制，产品生产困难重重，这些都让欧盟深刻认识到基于产品的竞争力的可能风险，强化了欧盟对产业链安全的认知，并使欧盟产业政策从提升产品竞争力转向提升整个供应链、产业生态系统的领导地位和安全性。[④]

为了应对疫情，欧盟也调动了一切可用资源，来帮助成员国协调其应对措施，包括提供有关病毒传播的客观信息、遏制病毒的有效努力以及为修复疫情带来的经济和社会损害而采取的措施。在财政政策方面，欧盟成员国财政部长 2020 年 4 月 9 日就 5400 亿欧元抗疫救助计划达成一致，内容主要涉及为劳动者提供保障（涉及 1000 亿欧元欧委会项目）、为企业提供救助（EIB 向受疫情影响严重的企业特别是中小企业提供 2000 亿欧元贷款担保）以及为欧元区国家提供资助（2400 亿欧元将通过作为欧元区国家救助基金的欧洲稳定机制将向意大利和西

[①] 作者简介：孙定东，华东理工大学商学院副教授。

[②] 郭言. 疫情下全球经济呈现新特点新趋势[N]. 经济日报, 2021-03-15, (4).

[③] 国家发展和改革委员会官网. https://www.ndrc.gov.cn/fggz/gjhz/zywj/202107/t20210728_1291902.html?code=&state=123，2021-07-28. 值得注意的是，联合国贸发会议《2022 年世界投资报告》显示，基于 2020 年的低基数，2021 年 FDI 流入最多的 10 个经济体是美国、中国、中国香港、新加坡、加拿大、巴西、印度、南非、俄罗斯和墨西哥，欧盟成员国无一进前十，欧盟整体低于中国香港地区，欧元区甚至不及加拿大。

[④] 伍业君, 王磊. 产业竞争力报告⑩欧盟产业政策调整及如何影响全球产业链布局[EB/OL]. 澎湃新闻·全球智库, https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_16624874，2022-02-15.

班牙等国政府提供低息贷款）。欧盟2020年7月达成的Next Generation EU复苏基金计划还将共同投资 8069 亿欧元（按 2018 年价格为 7500 亿欧元，其中3900亿欧元为赠款，3600亿欧元为低息贷款），加之长期预算总计2.018万亿欧元（2018年价格为1.8万亿欧元），以让欧洲变得更加绿色、更数字化、更有弹性，更适合应对当前和未来的挑战。

2020年初以来，欧盟发布了30多份政策文件，重点支持欧盟绿色化和数字化的双重转型，力图依托欧洲强大的单一市场、传统的高端制造基础和数字能力的补强，来提升欧盟整体竞争力及其在世界新秩序下的领导地位。欧盟2020年3月的《欧洲新工业战略》和2021年5月的《更新2020新工业战略》都旨在通过加强韧性和功能的措施，提升欧盟工业在全球的竞争力，并增强欧洲的战略自主性，但具有27个成员国的欧盟一遇到作为工业基础的能源产业出现危机的时候，这种战略自主性就大打了折扣，不仅仅来自美国的影响，内部成员国之间的相互掣肘也已现端倪，不过既然明确提出“战略自主性”就已说明认识到了问题，那对“新冠疫情”和“能源危机”双重影响的解决，就要看欧盟领导决策层的真正本事了。

诚然，“再工业化”战略促进了欧盟工业制成品出口份额的提升。从商品出口看，受国际金融危机的影响，欧盟出口占世界的比重从2007年的35.13%下降到2012年的28.87%，为15年内最低点，而以绿色化和数字化双重结构转型的欧盟“再工业战略”的颁布和实施则有力地提升了欧盟工业出口的竞争力，2013年以来，欧盟出口开始回升，到2020年总出口占世界总出口的比重上升至31.03%（2021 年略微降至 29.69%）。尤其欧盟传统领域的竞争力进一步加强且优势明显，如药物、汽车、化学品、交通设备、农产品、钢铁等。从出口结构看，出口比例超过30%的行业超过所有行业分类的一半以上，化学品出口比重超45%，农产品、工业制成品出口比重维持在36%以上，从制成品细分产品看，钢铁、药物和汽车市场占有率很高，出口占比最高的是药物，2007年为61.42%，2016年下降至56.75%后反弹，2020年超过2007年水平达62.77%，见表1。

从表1数据也可以看出，欧盟的出口中有60%左右的出口在欧盟市场内部，这也是欧盟为什么强调建设更强大的欧盟单一市场的重要原因。从欧盟出口产品到除欧盟之外的世界市场份额看，欧盟的药物行业竞争力极强，而且2007年以来一直保持持续上升态势，从2007年的26.75%上升到2019年的33.91%，2020年略微降至33.46%，占了世界药物总出口的1/3。但从包括办公和电信设备、电子数据处理、电信设备、集成电路和电子元件等与数字化相关行业的产品出口看，欧盟在世界市场处于相对弱势地位，其市场份额不仅不高，而且自2020年以来对欧盟外的出口份额还有下降趋势（甚至办公和电信设备、集成电路和电子元件在欧盟内部出口占世界总出口的比重还分别从12.15%和5.33%下降至11.88%和

4.50%），见图 1。这也从另一个侧面说明新冠疫情后欧盟绿色化和数字化双重结构转型的任务并不轻松。

表 1　欧盟出口产品占世界出口比重（%）

	2007	2012	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
总出口	35.13	28.87	29.78	30.99	30.81	30.66	30.64	31.03	29.69
（其中对欧盟外部出口）	13.32	12.30	12.57	12.88	12.70	12.44	12.55	12.53	11.55
（欧盟内部出口/欧盟总出口）	62.09	57.40	57.44	58.44	58.78	59.42	59.03	59.63	61.12
农产品	41.30	35.11	35.31	35.73	35.54	36.02	36.04	36.26	NA
（其中对欧盟外部出口）	12.91	11.88	12.27	12.25	12.12	12.24	12.59	12.83	NA
制成品	41.48	35.26	34.81	36.07	36.18	36.59	36.37	35.98	NA
（其中对欧盟外部出口）	16.18	15.56	15.15	15.36	15.29	15.19	15.21	14.78	NA
钢铁	42.00	35.39	34.87	36.19	36.45	36.31	35.93	34.29	NA
（其中对欧盟外部出口）	11.96	11.85	10.57	10.21	9.77	9.51	9.84	8.85	NA
化学品	49.78	43.91	44.32	45.09	45.13	45.21	45.71	47.02	NA
（其中对欧盟外部出口）	19.39	18.92	19.78	20.14	20.10	19.70	20.72	21.30	NA
药物	61.42	57.79	56.91	56.75	59.30	61.02	61.27	62.77	NA
（其中对欧盟外部出口）	26.75	28.39	30.51	30.39	32.45	32.20	33.91	33.46	NA
办公和电信设备	24.56	19.35	17.66	18.42	18.00	17.85	17.95	17.36	NA
（其中对欧盟外部出口）	9.41	7.07	6.00	6.17	5.85	5.66	5.80	5.48	NA
电子数据处理和办公设备	26.75	21.60	21.83	23.12	18.65	18.63	18.79	18.80	NA
（其中对欧盟外部出口）	9.15	7.46	6.71	6.82	5.48	5.42	5.53	5.31	NA
电信设备	29.85	23.75	21.24	21.62	25.70	26.33	26.35	26.76	NA
（其中对欧盟外部出口）	11.69	8.88	7.06	6.83	7.79	7.81	7.75	7.54	NA
集成电路和电子元件	14.51	10.83	8.90	10.05	9.64	9.32	9.64	8.47	NA
（其中对欧盟外部出口）	6.67	4.19	3.92	4.75	4.26	3.93	4.31	3.97	NA
交通设备	47.40	40.86	42.11	43.31	43.21	44.01	43.51	43.92	NA
（其中对欧盟外部出口）	17.80	19.30	19.55	19.42	19.02	19.00	18.35	18.04	NA
汽车产品	50.04	43.74	45.25	46.27	46.62	47.12	46.56	48.13	NA
（其中对欧盟外部出口）	17.86	20.30	20.18	19.30	19.01	18.43	17.78	18.40	NA

数据来源：根据 https://stats.wto.org/数据计算。

注：NA-not available。

事实上，随着数字化浪潮的到来和全世界范围内对绿色发展的重视，在数字化和绿色转型方面，欧盟已稍显落后，如新能源车的研制与零售生态中的在线领域；而且欧盟的文化创意、数字、电子、旅游四个生态系统在产业链中处于劣势地位，其中数字和电子尤为关键，这不仅关系到欧盟在这两个生态系统中的位势，更关系到其他生态系统的提档升级和竞争力提升。[①]另一方面，新冠肺炎疫情凸显了单一国家控制产品中间环节或最终产品的风险，基于打造安全可控供应链的考量，欧盟试图加快转变原有的以规模经济及比较优势为原则的产业分工体系，以产业链安全为优先因素构建垂直短链化布局，[②]但其短期构建成本相当大，而在长期又必然取决于资源和市场（短期内也需要资源，否则短链化就会变成空链

[①] 伍业君，王磊. 产业竞争力报告⑩欧盟产业政策调整及如何影响全球产业链布局[EB/OL]. 澎湃新闻·全球智库, https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_16624874，2022-02-15.

[②] 韩萌. 疫情背景下的中欧产业链重构趋势、风险及中国的应对措施[J]. 全球化，2021, (6): 66-76.

化），这同样影响着产业（链）的价值、安全及其可持续发展。从目前的资源、市场和消费规模看，在一个可预见的未来，规模经济从而竞争优势仍然发挥着推动产业、产品成长的作用。基于此，无论从长期还是短期，基于资源打好区域产业之基才是关键，没有资源，对外部的依赖就成为必然。

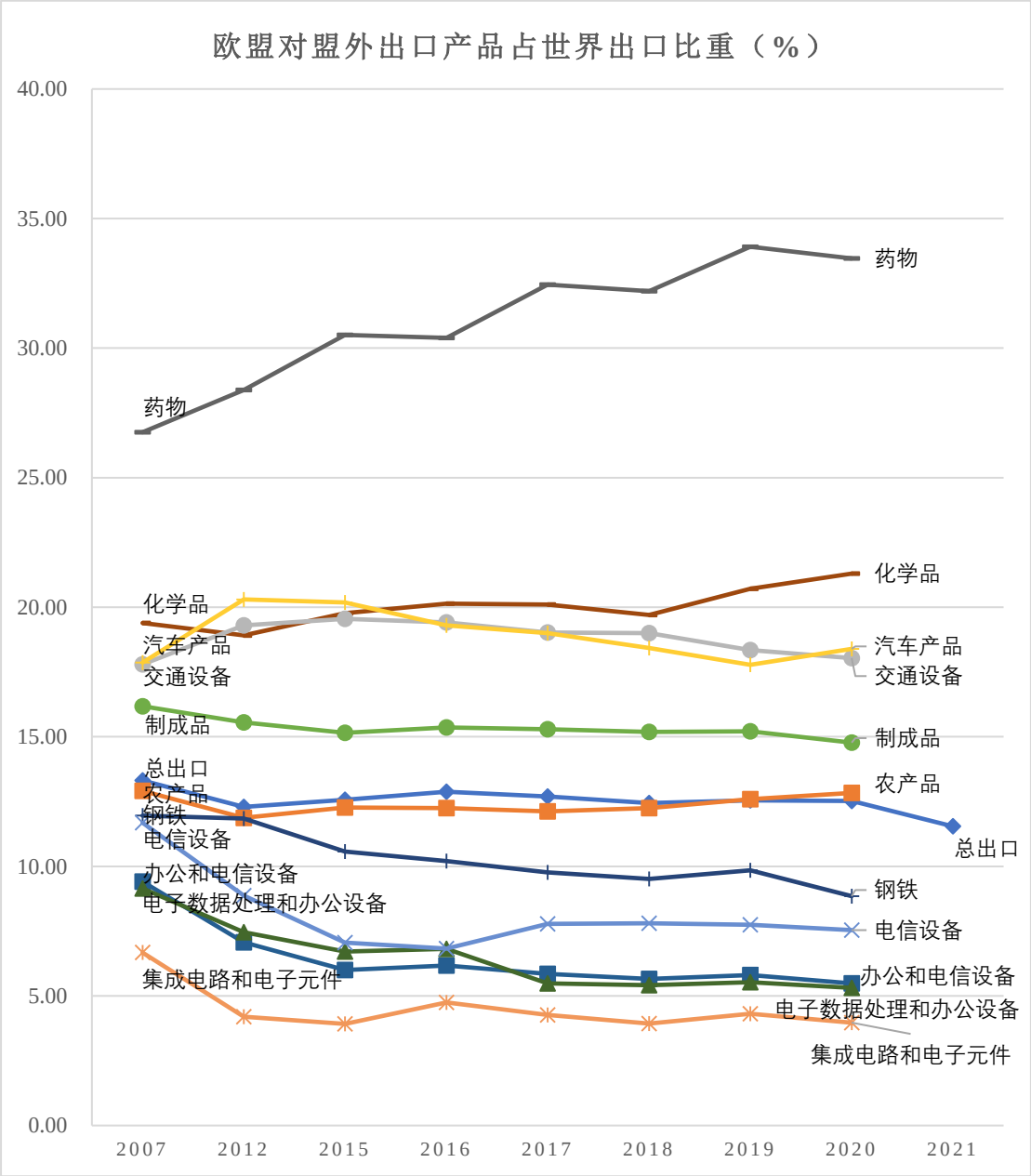


图 1　欧盟对盟外出口产品占世界出口比重走势（2007-2022）

资料来源：根据表 1 数据绘制。

再者，基于全球供应链中的地位和作用，欧盟能否加速价值链本土化和引导重点产业回流的进程，同样得看基础资源的重要性。力求简化自身生产及流通过程，通过生产短链化转型，提升供应链上下游整合协同水平，那是没有考虑资源本身的因素，而只关注已经有了生产的后续行为，否则降低产业链中断风险，强

化产业链韧性，那就是后话。而且看似基于“安全”原则的“本土化”，会打乱欧盟成员，尤其经济实力较弱的（特别是诸如“去工业化”[①]的西班牙等）成员国的产业布局，包括他们想象中的、通过市场一体化促进其产业结构升级的既有节奏，延误真正意义上的“再工业化”（原本可用于推动产业结构升级的经济资源不得不继续留在产业链“低端”），包括欧盟大国事实上基于效率而非“安全”的“再工业化”。但出自“分工”，脱离传统产业或者说扰乱传统产业的新兴产业的发展有些“空中楼阁”的味道，就看欧盟是将这种分工放在联盟内部还是外部，是基于效率还是基于安全考虑，既然新冠疫情首先是对“人”的冲击，无论是出于哪个方面的考虑，“合作”永远是主题。

另外，上述的“本土化”战略是由“大政府”推动，连欧盟成员国意义上的“小政府”都算不上，更何况并非完全出于企业意愿。新冠疫情爆发以来，他们更是将公共卫生的干预与市场效率从而竞争力的提升混在一起，因此后“再工业化”时代的“本土化”未必能有多大效果（西方国家政府经济角色的回调效果一直都在观望和评估中）。产业的再布局仍然要尊崇资源和市场优先的原则，否则完全出于“安全”考虑，就只能将全部产业门类放在一国内部布局，目前似乎只有中国做到了这一点，同样这非一日之功，欧盟得考虑代价，包括未来的代价。“疫情”只是将“安全”因素凸显了出来，“安全”（“公平”）与“效率”并重才是一个成熟社会的王道。所有这些，就欧盟来看，中短期内难以发生根本性变化。

根据 Eurostat 的数据，2018 年欧盟制造业比重为 16%，较 2011 年小幅提高了 0.37 个百分点，但离 2020 年将制造业比重提升至 20%的目标还有较大差距（且就当时看来已几乎不可能，直至 2018 年欧盟制造业比重都未恢复至国际金融危机爆发前的水平，“新冠疫情”发生后的 2020 年和 2021 年比重分别为 16.32%和 16.49%，难说欧盟正朝着“再工业化”稳步迈进）；就德、法、英（2020 年 1 月 31 日正式“脱欧”）、意四大成员国而言，除了德国制造业比重一直在 20%以上且恢复到了金融危机前水平外，其他三国仍明显低于危机前水平，法国和英国甚至仍呈下滑态势（到 2020 年和 2021 年法国制造业比重也仅为 10.39%和 10.02%，意大利略超 16%，分别为 16.12%和 16.62%，但这一比重差异很大一部分原因是由于意大利的增加值总量分别仅为法国的 72.87%和 72.07%）；而且无论欧盟整体还是德法意，其制造业比重都较新冠疫情暴发之前有所下降。另外，2018-2020 年尽管欧盟制造业人均劳动生产率从 2018 年的 104.009 轻微上升到 2019 年的 104.137，但 2020 年降至 99.425（2015=100），作为欧盟经济火车头的德法意制

[①] 欧盟大部分成员国或多或少存在“去工业化”现象，其中以西班牙、法国、英国、比利时等国尤为严重，主要涉及纺织与服装业、汽车等行业。欧盟统计局的数据表明，从 1996 年到 2007 年，工业占欧盟国内生产总值（GDP）的比重从 21%降至 18%，工业部门吸收的就业人数从 20.9%降至 17.9%，这意味着欧洲人因为“去工业化”失去了 280 万个就业岗位。王雪菲、李永群：《欧洲推动“再工业化”战略》，《中国中小企业》2012 年第 3 期。

造业人均劳动生产率甚至年年下降，分别从 2018 年的 105.670、106.092 和 105.671，降至 2019 年的 103.693、105.091 和 104.548，随后再降至 2020 年的 97.789、92.858 和 92.434，低于 2015 年时的水平。[①]在“再工业化”战略提出的 2012 年之前，政府对企业的研发支持对企业自身研发支出有明确的拉动效应，政府出资增长 1%，企业自身出资增长在 0.2%至 0.25%之间，但在控制外资影响的战略实施的情况下，即 2012 年之后企业自身出资部分对政府出资部分的弹性为 0.208，低于之前的 0.235，这意味着“再工业化”战略提出后欧盟国家政府对企业的研发支持对企业自身研发支出的拉动效应与此前相比未升反降，相关政策举措对企业研发创新活动的促进作用并未得到改善。虽然政府直接给予企业研发支持比政府和公共部门自身研发活动对企业研发创新活动的拉动效果更好，但近几年其效果也趋于弱化，政府和公共部门自身（特别是政府研发机构）研发支出与企业研发支出之间的“脱节”更为明显，表明欧盟国家的产学研融合仍亟待加强，这从研发创新政策效果的角度对欧盟难以实现“再工业化”给出了一个解释。[②]

因此，一个基本的结论是：尽管新冠疫情让欧盟认识到了其产业链的安全问题，并试图通过绿色化和数字化进行再工业化双重结构的进一步转型，但短期内“短链化”“本土化”难以奏效，长期仍然取决于基于资源和市场的企业创新意愿，而不能单靠（大）政府的干预行为，其需要国际间合作。

同样第二部分关于“能源”的分析也会有类似的结论。

（二）能源危机对欧盟产业结构及其产业链安全的影响

能源几乎是所有产业和生活的基础。不管是“再工业化”，还是制造业的创新升级，能源始终是产业动力之基、活力之源。

虽然有大谈特谈新能源取代传统能源之势，也有能源危机和石油价格波动对新能源的发展有直接正向影响之说，但让新能源在可预见的未来完全取代传统能源几乎不可能，除非到了新能源研发者“累垮”的那一天。基于生态环境和可持续发展考虑，我们要实现“碳达峰”、“碳中和”，但不可能“碳为零”。随着传统能源储量的不断减少，其开采和使用成本日益上升，这也促成了新能源的加速开发。但从世界能源转化的成本和速度看，远未达到经济发展和社会生活所需的理想状态，也就是说，目前世界经济的发展仍然是主要依赖于传统能源的。事实上，发展新能源目前还有很多没有解决的问题，例如，发展生物质能源不能影

[①] 相关数据来源于欧盟统计局数据库. https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NAMA_10_LP_A21__custom _3964693/default/table?lang=en。

[②] 孙彦红、吕成达：《欧盟离“再工业化”还有多远?——欧盟“再工业化”战略进展与成效评估》，《经济社会体制比较》2020 年第 4 期。

响人类的粮食需求，不能影响粮食的占地面积；发展煤基替代能源可能面临着煤资源、水资源以及环境资源的制约，同时也面临着技术、资金等多方面的挑战；电力即发即用，难以储存，各种储能的技术路线尚存明显短板（化学储能受限于成本和规模；抽水蓄能虽有规模，但受地域条件限制；其他无论储热、储冷还是储制氢等，都还难成气候，甚至尚处概念阶段），等等。因此，目前还不能实现新能源对传统能源的完全替代，新能源替代传统能源将是一个比较缓慢和漫长的过程，而且只有在能源安全稳定保供的前提下，才能实现新能源对传统能源的逐步稳步替代，在未来相当长的一段时间内，能源需求还依赖于传统能源的供给。

基于以上认识，我们再来看俄欧能源危机对欧盟产业结构、竞争力及其产业链安全的影响。

按欧盟的说法，新的地缘政治和能源市场现实要求其大幅加快清洁能源转型，提高欧洲能源独立性，摆脱不可靠的供应商和不稳定的化石燃料。因此，考虑到俄乌冲突，欧盟委员会 2022 年 5 月提出 REPowerEU 计划，在“减碳 55%”(Fit for 55)一揽子计划基础上，到 2027 年额外投资 2100 亿欧元，从节能、能源供应多样化、加速推广可再生能源三方面减少终端部门化石燃料消费，快速推动欧洲清洁能源转型，构建更具弹性的能源系统，使欧洲在 2030 年之前从俄罗斯化石燃料中独立出来，以减少排放和依赖性。欧盟正在与国际伙伴合作寻找替代能源供应，以期在短期内尽快替代天然气、石油和煤炭供应，并在长期生产可再生氢。

正因为替代方案（特别是替代传统能源的方案）无法在短期内实现，所以俄乌冲突引起的能源危机就必然会导致油气价格的迅速上升。自俄乌冲突以来，欧洲的通货膨胀正在肆虐，主要是由于对俄罗斯的制裁。2021 年 12 月份创下的 5%的历史新高是自 1999 年单一货币区成立以来最快的价格上涨。欧洲央行（ECB）原本设定将 2021 通货膨胀率限制在 2%的目标，但后来将其修改为 2.6%，2022 年为 3.2%，但欧元区通货膨胀率在 2022 年 3 月份就创下了 7.5%的又一历史新高，波罗的海三国和荷兰的数据甚至超过了 10%。据最新欧盟委员会 2022 年秋季经济预测，2022 年欧盟 GDP 预计增长 3.3%（欧元区 3.2%），预计 2023 年欧盟及欧元区 GDP 增长都将降至 0.3%，2022 年欧盟通货膨胀率将达 9.3%（欧元区 8.5%），2023 年预计有所下降，但仍将保持 7.0%（欧元区 6.1%）的高位。[①]

欧盟统计局（Eurostat）认为，价格上涨主要归因于更昂贵的食品、酒精和烟草，此外 2021 年 12 月份的能源价格比去年同期高出 26%，如果剔除能源和食品价格，核心通胀率将为 2.6%。[②]但事实上，到 2022 年 8 月，欧盟通胀率已达到 10.1%，其核心通胀率已超过 5%，为 5.22%，食品通胀率攀升至 13.99%，而生

[①] 欧盟官网. https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/autumn-2022-economic-forecast-eu-economy-turning-point_en.

[②] EARLE GALE. Eurozone's inflation rate rises to record high. China Daily Global. 2022-01-10.

产者价格变化甚至高达 43%，较上个月都在继续上升（见下表 2）。作为欧盟领头羊的德国也无不担忧俄乌冲突引起的能源危机的影响。德国公用事业公司 E.ON 的首席执行官利昂哈德·伯恩鲍姆（Leonhard Birnbaum）表示，如果没有俄罗斯天然气进口，德国经济将遭受巨大损失。德国采矿、化学和能源工业联盟主席迈克尔·瓦西里亚迪斯（Michael Vassiliadis）警告说，如果部分切断天然气供应，数万个工作岗位将面临危险。

表 2　欧盟 2022 年 6-8 月份价格指数

相关价格指数	当月	上一个月	单位	参考月
核心通胀率	5.22	4.89	%	2022.8
核心消费者价格指数	112.76	112.12	（价格指数）点	2022.8
消费者价格指数，CPI	120.61	119.81	（价格指数）点	2022.8
生产者价格变化率	43.00	37.90	%	2022.8
生产者价格指数，PPI	165.90	158.20	（价格指数）点	2022.8
食品通胀率	13.99	12.82	%	2022.8
CPI 运输*	124.94	127.63	（价格指数）点	2022.8
CPI 住宅	133.14	129.94	（价格指数）点	2022.8
通胀率月环比	0.70	0.20	%	2022.8
通胀率	10.10	9.80	%	2022.8
GDP 平减指数	114.37	112.85	（价格指数）点	2022.6

资料来源：https://tradingeconomics.com/european-union/inflation-rate.

注：* 八分法下，CPI 主要分为食品与饮料、住宅、服装、交通运输、医疗保健、娱乐、教育与通信以及其他商品与服务；三分法下，CPI 分为能源、食物与核心 CPI。

尽管之前有欧洲央行指出的欧盟应对气候变化政策、转向绿色低碳经济以及应对新冠肺炎的经济刺激方案等因素[①]，但他们没有想到后来的俄乌冲突导致的能源危机对通货膨胀的巨大影响（即使德国的通货膨胀，也没有像其政府预计的将“最早在 2021/2022 年初恢复到一个显著较低的水平”那样）。此期间的通货膨胀之源清楚地表明，至少可预见的短期的传统能源的重要地位，能源因素还会使之前预料的全球供应瓶颈更加严重，这一方面会继续推高生产成本，另一方面还会减少尤其是消费品的供应。从图 2 可以看出，俄乌冲突之前几个月欧盟对世界、成员国之间以及对非成员国的商品出口额都呈上升趋势，冲突发生后迅速下降，后虽有小幅上升，但至 2022 年 8 月份都分别较 3 月份下降了 9.98%、12.08%和 6.42%，而且明显内部贸易收缩更剧（在成员国间能源政策意见出现差异的情况下，有大难当头各奔东西的感觉）。据同样的数据来源计算，7 月份较 3 月份在商品出口贸易总额、对内和对外商品出口贸易额分别下降 6.94%、8.56%和 4.19%

[①] 例如，德国 2021 年 10 月份的通货膨胀率上升到 4.5%，这是自 1993 年以来该国最高的通货膨胀率。其中包括家用能源和汽车燃料在内的能源价格同比上涨 18.6%，涨幅最高；食品价格上涨了 4.4%。其原因除了 2020 年低价格造成的基数效应外，特别是 2020 年矿物油产品价格的急剧下降，以及作为新冠肺炎刺激方案的一部分引入的临时增值税减免，加剧了通货膨胀。2021 年年初在运输和住房部门引入二氧化碳定价（每吨二氧化碳排放收费 25 欧元）进一步加剧了德国的通货膨胀。

的情况下，对内的原材料和制成品出口额分别下降高达 21.14%和 11.31%，对外的相应数据为 17.80%和 6.85%，这不能不说（传统）能源问题是对其“再工业化战略”的又一打击。从这个意义上说，“再工业化战略”也有一个产业链安全的问题。

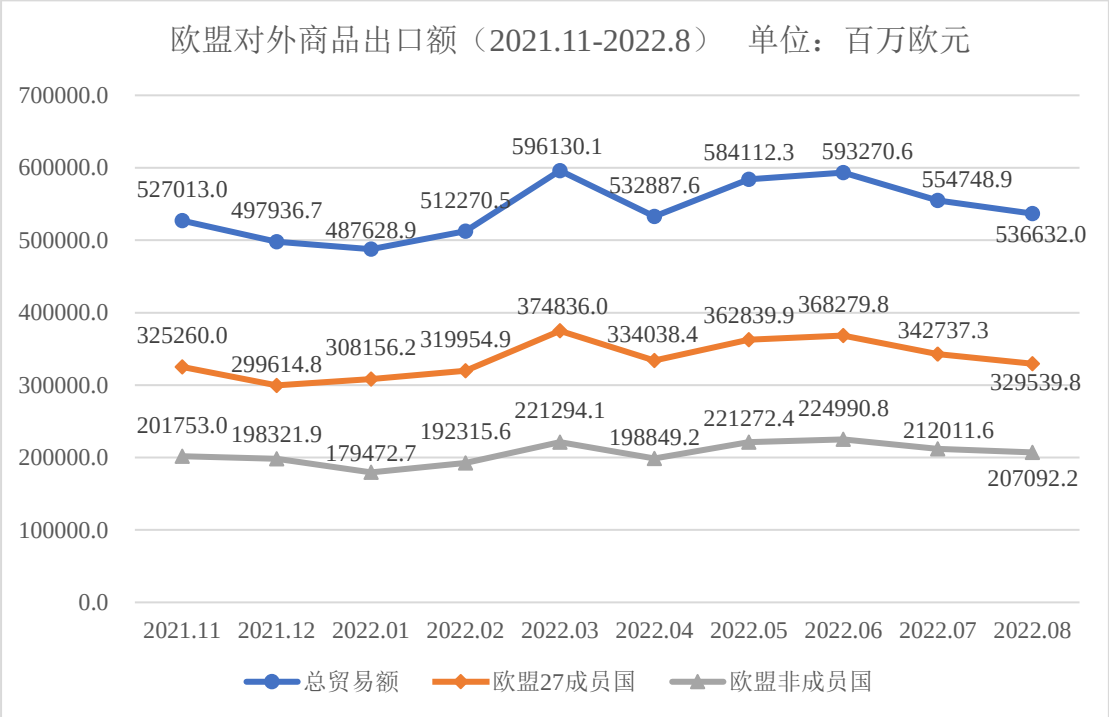


图 2　欧盟对外商品出口额（2021.11-2022.8）

资料来源：根据欧盟统计局 https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EXT_ST_EU27_2020SITC__custom_3592880/default/table?lang=en 数据绘制。

因此，上述分析的结论是：短期能源问题影响着欧盟产业链的安全，长期如不能找到很好的能源替代（一是自身新能源的替代，二是外部传统能源渠道的替代，这两者基于技术、资源和市场，同样需要国际间合作），仍然考验其产业链的安全。只不过能源问题从“再工业化”的前端，而新冠疫情从其后端（公共安全、绿色化、数字化服务）说明欧盟产业链及其价值创造与安全问题，但这样的价值创造与安全问题又关乎一个更为关键的硬核——欧盟生产效率或者说生产力的变动问题，下面便以此进一步说明双重影响下欧盟产业链的安全，而“高失业率”和“高负债率”只是其表象。

（三）双重影响下的欧盟“双高”高失业率和高债务率之根源

一般对（高）失业率的分析都会将失业问题引向对劳动力市场的研究，对（高）债务率地分析都会将债务问题引向对金融（资本）市场的研究，正因为如此，劳动力的（派生）需求不足以消耗全部供给才会产生失业（失业劳动力的边际产出

小于了企业的工资成本支付），资本的效率不足以抵消其成本才会产生债务负担（相对闲置的资本边际产出低于了向银行的利息支付），所以，是生产要素（劳动力和资本）的生产力出现了更大的问题才会引起失业率和债务率的攀高，而且也正是因为生产要素在实际需求中的生产力下降才成为了产业链安全的风险因素之一（另一重要风险因素就是前面提到的包括能源在内的生产要素的供给安全与充足与否的问题）。

1. 欧盟（高）失业率状况

从下图 3 可以看出，新冠疫情迅速将欧盟失业率从疫情初期 2020 年 2 月份的 7.3%推高了 2020 年 10 月的 8.4%，并连续 9 个月维持在 8%以上的水平，后经过政策调整和就业支持措施，失业率回拉到了今年年初 2022 年 1 月的 6.8%及 5 月份的 6.6%（但最近“未来三个月就业期望指标”又从 8 月份的 107.1 下降到了 10 月份的 104.5[①]，次贷危机曾一度将欧盟失业率从 2008 年 1 月份的 7.1%推高到了 2010 年 5 月份的 10.1%，并使失业率连续 13 个月（2010 年 1 月—2011 年 1 月）维持在 10%以上，后虽有短期小幅回落，但从 2011 年 6 月起又连续 64 个月维持在 10%以上的水平）。因此，从与次贷危机对欧盟失业率的影响对比看，新冠疫情扰乱了经济生活，一定程度地影响了就业，但并不如次贷危机对经济活动资金链断裂从而影响产业链上的劳动力吸收程度那么大，也没那么持久。

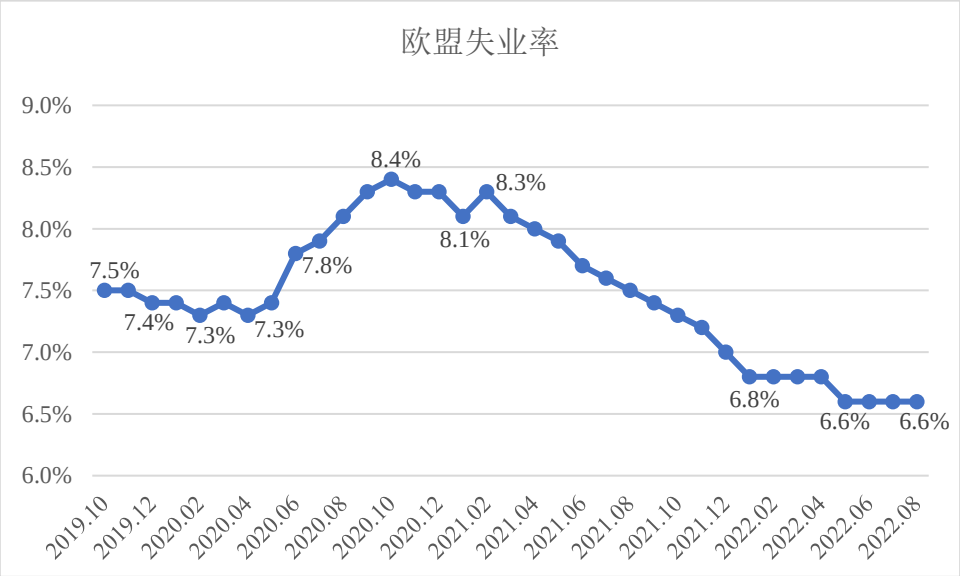


图 3　欧盟近年来失业率

资料来源：根据 MetaQuotes 官网“经济日历”https://www.mql5.com/zh/economic-calendar/european-union/unemployment-rate 数据绘制。

尽管新冠疫情已持续近 3 年，但欧盟各成员国政府及其人民对疫情的认知和

① 数据来源：欧盟统计局，https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_BSEE_M_R2/default/table?lang=en&category=euroind.ei_bcs.ei_bcs_bs。

重视程度较少触及生产生活的基本面，因此 7.3%-8.4%的波幅也似乎看成了一个劳动力市场的“正常”表现，然而结合经济活动成果分析，却并没有那么乐观。特别是其作为非熟练劳动力的年轻人失业率在 2022 年 8 月份高达 13.8%（7 月份为 14%）[①]，新冠疫情以来 25 岁以下年轻人失业率从 2020 年第一季度的 15.1%上升到了 2021 年第一季度的 18.6%，2022 年第二季度下降至 14.4%（欧元区该数据分别为 15.7%、18.9%和 14.3%）。特别是在 2021 年第一季度，希腊年轻人失业甚至高达 43.3%，西班牙和意大利分别为 39.5%和 34.7%[②]。

2. 欧盟（高）债务率状况

欧洲统计局 7 月 21 日发布数据报告显示，2022 年一季度末，欧元区国家政府负债率（政府债务占 GDP 的比重）降至 95.6%（前一季度为 95.7%、去年同期为 100.0%），欧盟成员国降至 87.8%（前一季度为 88.1%、去年同期为 92.3%），然而债务绝对值仍有增长，负债率下降主要是由于经济增幅超过了债务增幅。按国别看，2022 年一季度末负债率较高的欧盟成员国包括希腊（189.3%）、意大利（152.6%）、葡萄牙（127.0%）、西班牙（117.7%）、法国（114.4%）、比利时（107.9%）、塞浦路斯（104.9%），而较低的有爱沙尼亚（17.6%）、卢森堡 （22.3%）和保加利亚（22.9%）。[③]欧盟及欧元区层面政府合并总债务占 GDP 比例如图 4 所示，图中趋势线也明显可以看出新冠疫情以来欧盟成员国政府债务负担的攀升，而能源危机以来变化不大，这也说明疫情较大地影响了政府公共开支，而能源问题不可能短期以政府开支的形式获取解决。

在欧元区高通胀[④]肆虐之际，欧盟多国民众不满物价一涨再涨，走上街头的抗议活动此起彼伏。为了平息民众的不满情绪和缓解实际生活水平下降的难题，9 月初欧洲中央银行对欧元区三大关键利率（存款机制利率 DF、主要再融资利率 MRO 以及边际借贷利率 MLF）上调 75 个基点，创 1999 年欧洲货币联盟成立以来首次最大单次加息幅度，按欧洲央行的说法，未来还将持续使用所有工具来保证价格稳定，防范通胀预期持续上升的风险。这说明欧洲央行在两难中选择了优先降通胀，虽然这有助于支撑欧元，从而缓解能源价格高企带来的输入性通胀，但加息必然导致未来融资综合成本上升，或加剧欧元区转入衰退的风险，进而也将导致部分欧元区国家升高债务风险的可能，外债清偿压力进一步凸显。2021 年，欧盟层面政府债务占国内生产总值（GDP）比例已达 88.1%，欧元区国家达到 95.6%，19 个成员国中有 12 个该指标超过 60%的欧盟《稳定与增长公约》警戒线。其中，

---

① TRADING ECONOMICS 网站 https://tradingeconomics.com/european-union/productivity。

② 欧盟统计局：https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/LFSQ_URGAN__custom_3696247/default/table?lang=en。

③ 中华人民共和国商务部：http://dk.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202207/20220703335803.shtml。

④ 欧元区 19 国自 2015 年（为 100）起，到今年 1 月份调和消费者物价指数达到 110.70，9 月份升至 119.26，10 月份预期 121.07。

希腊高达 201.9%，意大利也攀升至 152.6%，分别比新冠疫情前提高了 25.3%和 22.6%。欧元区核心国的债务水平上升幅度也非常明显，如法国，今年 3 月份政府债务比重比 2019 年提高了 16.9 个百分点。[①]在应对疫情影响的应急安排中，欧盟国家开放了国库，以保持经济的正常运转，导致政府赤字和债务扩大，而乌克兰危机导致了这一情况的恶化。预计欧盟的财政规则将在 2023 年恢复，许多成员国将难以在如此短的时间内将其赤字和债务降至可接受的水平，也就是说，短期内欧盟的债务率仍将维持在一定高位，而且未必会在 2023 年下降。

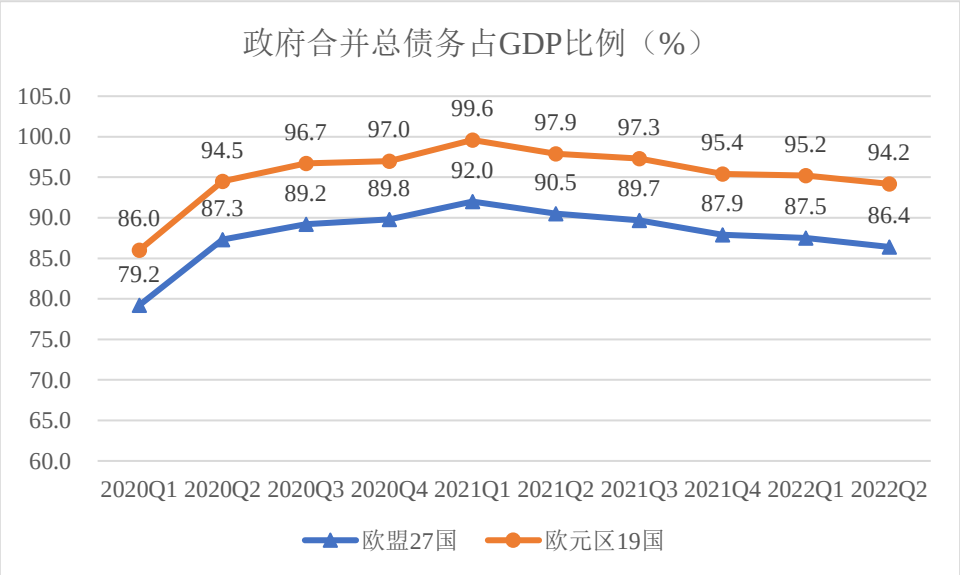


图 4　欧盟合并总债务占 GDP 比例

资料来源：根据欧盟统计局 https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/gov_10q_ggdebt/default/table?lang=en 数据绘制。

注：2022Q1 和 2022Q2 数据为暂定值（所以 2022 年一季度末同期比例与上一段数据有一定差异）。

3. 双重影响下的欧盟生产竞争力变化

双重危机将进一步加重欧盟产业链基于生产力的不安全。据欧盟统计局估计，按 2015 年环比量调整，欧盟资源生产率从 2019 年的 2.1002 欧元/千克下降到了 2020 年的 2.0617 欧元/千克（2021 年反弹至 2.0887 欧元/千克），这也说明了新冠疫情对生产力的影响，尽管是短期的（前面提到，短期性或许与民众对新冠疫情的认知有关）。同时，据欧盟统计局数据计算，欧盟人均真实劳动生产率（2015 年为 100）从 2019 年的 103.179 下降到了 2020 年的 98.763（制造业从 104.137 下降到 99.425），单位工时真实劳动生产率却从 2019 年的 104.007 下降到了 2020 年的 105.306（制造业方面，尽管欧盟整体上从 105.109 轻微上升至 105.727，但作为欧盟经济火车头的德法意却分别从 106.562、105.538 和 103.982 下降至

[①] 中国商务新闻网，https://baijiahao.baidu.com/s?id=1743908416091100971&wfr=spider&for=pc，2022-09-14。

104.428、101.970 和 102.891，甚至法国 2021 年还继续降至 100.107）。[①]另外，欧盟每千个就业人口创造的按 2010 年环比经季节和日历调整后的 GDP 短期内从 2020 年第一季度的 1584.74 万欧元下降到了第二季度的 1432.77 万欧元，尽管之后一直上升到了 2022 年第一季度的最高值，达 1643.39 万欧元，但 2022 年第二季度又下降到了 1633.51 万欧元，这一降一升说明欧盟生产在疫情下用熟练劳动力取代非熟练劳动力的调整现实（所以为什么 25 岁以下青年失业率居高不下），加之总体要素生产率的下降，以及能源危机也给欧盟实际生产力造成了一定程度的负面影响（只要俄乌冲突不结束，又或说只要能源危机不解除，这种影响还将存在），这正说明了生产力的下降是欧盟（高）失业率的重要原因之一。

向前拉开一点时间区间看，根据 OECD 的数据，国际金融危机曾一度造成欧盟及其主要成员国劳动生产率增长中断且在绝对水平上与美国差距进一步扩大，但此后开始恢复。2011 年至 2018 年，欧盟劳动生产率增速与美国大致持平，但两者始终保持着约 16 美元/小时的差距。同期，德国与法国的劳动生产率增速明显高于美国，与后者差距在缩小。但英国和意大利劳动生产率偏低，英国自 2015 年才开始增长，意大利则基本上处于停滞状态。另外，除德国的研发支出强度由 2.81%显著升至 3.14%且始终高于美国之外，欧盟整体以及欧盟其他三大国的该指标增势均放缓，法国自 2016 年起甚至出现了回落。就企业研发支出占比而言，在四大成员国中，德国这一指标表现最佳，始终高于美国，2017 年为 66.2%，但整体上呈停滞之势。法国变化不大，英国和意大利虽提升较明显，但是至今仍低于欧盟整体水平。同样，根据 Eurostat 数据，2011 年至 2017 年，欧盟每百万人注册专利数持续下降，由 113.87 件降至 106.83 件。同期，德国这一指标远高于欧盟整体及其他大国，但也一路走低，由 280.89 件降至 228.81 件。法国高于欧盟整体水平且小幅稳步上升，2017 年为 141.85 件。英国和意大利明显低于欧盟整体水平且都在持续下降。[②]

包括能源危机等原因引起的高通胀[③]，加之美联储加息、能源成本较低而正好又推出《通胀削减法案》等引起的欧盟（有能力的）特别是高端制造业加速向外转移（而且有很多都是转移到美国）[④]，还会在未来一段时间可能造成欧盟生

---

① 数据来源：https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/nama_10_lp_ulc/default/table?lang=en。制造业方面，欧盟整体及德意 2021 年分别小幅升至 109.449、108.240 和 104.315。

② 孙彦红、吕成达：《欧盟离“再工业化”还有多远?——欧盟“再工业化”战略进展与成效评估》，《经济社会体制比较》2020 年第 4 期。

③ 欧盟统计局 10 月 31 日报告称，10 月份的年通胀率达到 10.7%。这高于 9 月份的 9.9%，也是自 1997 年开始编制欧元区统计数据以来的最高水平！

④ 例如，一些欧洲汽车、能源、钢铁和化肥等制造业公司被迫转移（如，总部设在阿姆斯特丹的氨和氮产品制造商 OCI NV9 月宣布将在美国得克萨斯州扩建一座氨气工厂），以此来规避持续攀升的能源成本和停产风险。这种“去工业化”极大地影响了其“再工业化”。欧洲大企业都专注于“求生了”，中小型企业更不用说。据欧洲金属贸易协会（Eurometaux）称，欧洲最大的钢铁制造商安赛乐米塔尔（Arcelor Mittal）闲置了其在德国的高炉，并计划在 2022 年 9 月底关闭其在西班牙阿斯图里亚斯工厂的一座高炉。全球铝产品生产商美国铝业公司（Alcoa）正削减在挪威的冶炼厂三分之一的产量。在荷兰，世界上最大的锌生产商新星（Nyrstar）正在暂停生产。在德国，最大的纸品制造商之一 Hakle 宣布陷入破产状态。当地时间

产力的进一步下降[①]，因此，短期高通胀、高失业、高债务叠加在短期内还无法完全得到解决。所以，从上面的分析看出，新冠疫情和能源危机（以及外部拱火施加的压力）会在影响欧盟生产力的基础上影响其产业链的安全（链条上的真实价值削弱、人口生产力下降从而失业率上升、债务累积等都将导致包括与美国对比在内的产业竞争力的下降等）。

（四）欧盟产业链安全问题对中国发展对欧关系的启示

在新冠肺炎疫情冲击下，对于中国产业环节的长期依赖引发了欧盟对自身产业链安全的担忧，也加剧了对当前产业链布局的反思，但能源危机则引发了对“去中国化”和与中国“脱钩”的又一个反思；疫情增加了欧盟投资环境的不确定性，也限制了欧盟企业的海外拓展，但能源危机影响下的高通胀，又推动着欧盟企业的外迁；欧盟认识到了自身产业链安全问题不可能靠自己在短时间内解决，同时它们也看到了中国经济的强大韧性会给中欧产业链对接（从而在持久的合作中获得安全）注入强劲的动力。因此，中欧产业（链）安全合作仍将继续推动中欧双边关系的发展，尽管在一定的短期会有一些波折，但国际关系“力”与“力”的相互牵掣，会让双方更清楚地认识到，基于生产力提升造福双方人民福祉的合作绝对是一个双赢的局面，而不是动不动就拿“价值观”和“人权”说事。

1．以资源、市场和创新升级为基础的全产业链的维系和巩固相当重要，这是加强和提升对外关系包括对欧关系的底气与基础，也有助于加强双边关系的交往与合作，只是需要在全产业链的各个片段中寻求最佳的合作点和最佳的（政治、经济和社会性）成本投入。政治性的最佳成本投入就是找准诸如要破防“卡脖子”之类的核心点，经济性的最佳成本投入就是要提质——提升产业链各片段（共同）发展的性价比，社会性的最佳成本投入就是要注重社会和谐发展和民生事业的齐头并进。

无论是中国还是欧盟，从新冠疫情和能源危机的影响看，产业链安全和民生之关注始终是国家利益发展的基石，而且这个基石还需要经济的生产力的提升加以巩固，所以既要考虑包括人财物的资源，也包括市场之供求从而资源的优化配置，还包括市场的扩大从而更大范围的规模经济的实现，这样的规模经济既可以

---

10 月 7 日，英国国家统计局公布的数据显示，2022 年第二季度（4 月至 6 月），在英格兰和威尔士破产的公司数量达到 5629 家。10 月 5 日，意大利零售业组织商贸联合会主席表示，从现在到 2023 年上半年，能源价格上涨带来的通胀或致该国至少 12 万家小型企业倒闭。据安卓信用保险公司估算，明年荷兰的企业破产数量将急剧增加。该公司预计，2023 荷兰将有约 4100 家破产企业。破产企业数量大增的还有德国。今年 9 月，德国申请破产的合伙企业和公司数量同比上升 34%达到 762 家，而且机构还预计，10 月申请破产的企业数量将同比增加大约三分之一，到 11 月更是同比增加超过 40%。

① 一直从新冠肺炎疫情反弹的经济在 7 月至 9 月期间增长了 0.2%，但这非真实生产力提升所致，而是政府的广泛支持减轻了通胀对人们收入的打击，以及消费者在疫情最严厉的限制下留下的被压抑的储蓄，何况它低于第二季度的 0.8%，用联合投资（Union Investment）首席经济学家约尔格·泽纳（Joerg Zeuner）的话说，这没有理由庆祝，“国内生产总值数据以及许多其他指标表明，经济在这个夏天明显失去了动力。”

从深化双边关系来体系，也可以从战略对接从而实现双边发展项目的规模收益来体现，既吸收就业，又降低成本，降低“三高”（高通胀、高失业、高债务），还能增加收益。

根据商务部、国家统计局和国家外汇管理局联合发布的《2020 年度中国对外直接投资统计公报》显示，2020 年中国对欧盟直接投资为 101 亿美元，逆势增长 5.2%。而中国欧盟商会于 2020 年 6 月发布的调查报告显示，超过 60%的欧盟企业表示中国仍然是其前三大投资目的地之一。中欧投资往来的活跃凸显了双方经贸的“正向依存”与产业的高度融合，有效促进了全球生产要素资源有序流动。[①]中国欧盟商会发布的《2021 年商业信心调查》报告显示，约一半受访欧企表示其在中国的利润率高于全球平均水平；60%受访企业计划扩大在华业务，较前一年上升近 10 个百分点。欧盟中国商会 2021 年发布的年度报告显示，2020 年中企在欧盟创造营业额 1503 亿欧元，提供就业岗位约 32 万个，向欧盟专利局申请专利 1.3 万件。中国企业优质技术输出以及本地化生产研发，支持了欧洲制造业升级。[②]

中欧经贸合作的基本面没有改变，且“基础坚实”，中欧彼此仍互为重要发展机遇，且“企业间也存在良好的合作意愿”，通过将欧盟先进的技术经验与中国强大的生产研发能力相结合，双方技术创新潜力均能得到释放，而产业创新链环节的密切配合也为各自技术创新效率的提高提供了着力点。中国与欧盟的产业创新合作将成为疫情下突破各自产业发展限制的关键抓手，中欧之间更多领域开展合作将为世界经济复苏及可持续发展营造良好创新氛围并做出更大贡献。

2. 非基于“霸权”的原则，加强与欧盟“传统”优势产业的合作，一方面是基于与欧盟“传统”的世界分工，另一方面是要关注“传统”的基础性的民生价值，这两者都会增加产业链的价值积淀。同样，这也永远是进一步开拓和发展市场的底气。“霸权”在这里对于民生价值和“传统”性的世界分工毫无意义，反而只会搞得两者“鸡飞狗跳”，打破“传统”的国与国、民与民（官方/非官方）的依存关系。

多元化的产业布局往往更具可操作性，成为中欧企业优化分工结构、平衡风险与效益的策略选择。中国如何提升自己的生产效率，降低成本，并布局周边，一直是作为国土安全、经济安全从而促进合作的考虑因素。对于中欧合作，布局欧盟和布局中国，也具有同样重要的意义。如果各区域产业断裂，技术竞争就只能基于各个相对狭小的区域市场和相对碎片的产业模块，技术的外溢就不能更好地体现其良好的外部规模经济效应。可以想象，基于市场的自身实力的强大有多么重要，市场本身就有多么重要，作为这个市场基石的“传统”资源也就有多重

[①] 韩萌. 疫情背景下的中欧产业链重构趋势、风险及中国的应对措施[J]. 全球化，2021, (6): 66-76.
[②] 张朋辉，郑彬. 中欧多领域合作保持良好势头[N]. 人民日报, 2022-03-31, (03).

要，“传统”得让人无法釜底抽薪，尽管现代新兴资源也绝对重要。从这个意义上讲，对于中国，除了增强自己的科技能力和水平[①]，对于双边经贸关系，尤其要关注短期的扰动和中长期的趋势，以至于尽管“短期扰动”，但老百姓并不担扰民生维系之脆弱，看到“中长期”，原来自己优势还在，这就是基于“传统”分工的价值。正因为考虑中长期的发展，并不否认且需要积极支持基于产业和分工动态升级的创新与合作，这才是产业链意义上的安全，既然是产业链，就会有终端和末端，以及各个链接，保障每个环节的安全，才是产业链真正的安全。

例如，对于中国，不仅仅要考虑芯片“卡脖子”等问题，也要考虑像欧盟由于生产商过少、供应链脆弱、财政激励措施不足等原因造成的药品短缺问题出台《欧洲药物战略》加快产业环节内向化收缩，对中国的卫生医药和健康安全（甚至加强基于药材的中医药进一步发展）带来的影响问题。这样的逻辑对欧盟同样适用，因此“传统”的、“优势”的、创新性的合作，都应该是双方所必须考虑的，只要不把“脱钩”作为选项，这项的合作就是双边利益增进的必由之路。

很遗憾的是，新冠肺炎疫情出现后，欧盟对外资的监管力度不降反增，2020年3月发布《COVID-19疫情经济协调对策报告》，向成员国重申严格落实《欧盟外商直接投资审查条例》，防止核心技术与资产的外流。2020年6月发布《关于在外国补贴方面创造公平竞争环境的白皮书》，为下一步欧委会扩大对欧盟外竞争者的执法权力奠定了前期基础。外资政策的出台表明了欧盟对自身产业竞争力的担忧，以及对中国企业对欧投资规模不断扩张的高度警惕，这将导致中国通过投资并购欧盟企业实现自身技术升级与向产业链中高端延伸的难度大幅增加。[②]显然这无助于欧盟产业链的真正的安全，至少在可预见的短期内是如此。再考虑近期的能源危机，这一逻辑更加明晰。

3.加强基于非“霸权”的合作意识，排除第三方（特别是第三方“霸权”）的干扰，打造正常的经贸秩序，包括通过“战略对接”等措施，让“产业链”在“安全”的环境中提质提效，从而降低产业链安全风险。当然，合作各方战略各异，且会受第三方干扰，但首先求同存异，基于造福双方黎民百姓福祉的目标拓宽“求同”的口径和范围，减少“存异”的机会。

虽然前面分析的是新冠疫情和能源危机的影响，但双重影响的背后又有多少“霸权”不断“拱火”的影子，结果“霸权”受益，“霸”不了“权”的受苦，以“意识形态”和所谓的“价值观”打造的“小圈子”应该让区域“精英”政治家们明白“小圈子”的头目只是把他们当成了小弟，“意识形态”和“价值观”

[①] 工信部对全国30余家大型企业130多种关键基础材料调研结果显示，32%的材料在中国仍处于空白状态，52%依靠进口，绝大多数计算机和服务器通用处理器95%的高端专用芯片，70%以上智能终端处理器以及绝大多数存储芯片依赖进口。工信部：《130多种关键基础材料32%在中国为空白，52%靠进口》，观察者网，2018年7月15日，https：//www.guancha.cn/industry-science/2018_07_15_464153.shtml。

[②] 张原：《中国对外投资的特征、挑战与“双循环”发展战略应对》，《当代经济管理》2021年第7期，第47页。

只是给予他们的“信条”，而政治家们的真正“信条”应该是老百姓的日子过得更好，竞争应该是有序的，合作才会双赢。

同样遗憾的是，受美国撺掇，或者说受美国在新冠疫情和能源危机中的表现的情势影响，欧盟“积极”地讨论与中国“脱钩”，制定对华“新”政策，降低对华“战略依附”。但对中国来讲，“经济基础决定上层建筑”的马克思主义观，让中国自己更加有定力，虽然中国深知“上层建筑反作用于经济基础”，就怕这种“反作用”端了欧盟老百姓的饭碗，中国是断然要保住老百姓的饭碗的，所以仍然以开放的心态，坚持高水平、高质量的对外开放。“高水平”“高质量”这样的字眼应该可以让欧盟悟出一些道理，也就是说“脱钩”并不现实，“新”达不到“去中国化”，“命运一体”无需用“依附”表达“从属”关系。

从上述意义上讲，恰如其分地理解“霸权”的危害至关重要。其实，这种危害无论欧盟老百姓清不清楚，但至少很多“精英”政治家在（基于“意识形态”或“价值观”地）“装”糊涂。对于中国来讲，为避免“霸权”的影响，需要在加强双边合作关系的基础上，创造并增加中欧产业链重叠的关键节点上那些不可替代的关键要素（创造产业链规模经济），提升不重叠节点上关键要素的质量（形成产业链竞争），打造全产业链生产力，这既是为了产业链安全，也是为了进一步构建一个更加良性的与外部世界的关系，包括对欧关系。对于欧盟，自新冠疫情以来，特别是深受俄乌冲突引起的能源危机之苦，当然是老百姓受其苦，而与开放的中国、与永不称霸的中国合作，又为何不可呢？只要有国际关系，只要有国际合作，中欧就永远不会游离在中欧之间建立起的产业链之外。为了产业链安全，强化关系，深化合作，才是正道。

十一、欧洲能源形势报告（2021-2022 年）

邱　强　李英杰[①]

（一）欧洲传统能源生产、消费和进出口状况

1．欧洲化石能源生产状况

欧洲化石能源相对匮乏，据 BP 能源统计数据显示，截至 2021 年，欧洲煤炭、石油、天然气三大化石能源总储量 1412.47 亿吨，占比不到全球的 10%。其中煤炭资源相对充裕，储量 1372.4 亿吨，全球占比 12.78%；石油、天然气储量分别为 18 亿吨、22.07 亿吨，占全球石油和天然气储量的 0.74%和 1.70%。

（1）欧洲煤炭生产状况

表 1　欧洲煤炭生产状况（单位：百万吨，%）

国家	2020	2021	2021 年增长率	2021 年占欧洲产量比重	2022 年前 11 月
保加利亚	22.5	28.5	26.8%	5.5%	30
捷克共和国	31.6	31.5	-0.2%	6.1%	0
德国	107.4	126.0	17.6%	24.4%	0
希腊	6.5	5.7	-12.4%	1.1%	0
匈牙利	6.1	5.0	-18.3%	1.0%	0
波兰	100.7	107.6	7.2%	20.9%	36
罗马尼亚	15.0	17.8	18.5%	3.4%	2
塞尔维亚	39.7	36.4	-7.9%	7.1%	67
西班牙	0.1	0.1	4.1%	0.1%	0
土耳其	74.7	85.6	14.9%	16.6%	1
乌克兰	24.4	24.9	2.3%	4.8%	14
英国	1.7	1.1	-36.8%	0.2%	0
其他欧洲国家	49.9	45.7	-8.1%	8.9%	268
全部欧洲国家	480.5	516.0	7.7%	100.0%	419
全球所有国家	7732.0	8172.6	6.0%		

2020、2021 年数据来源：BP 世界能源统计年鉴。煤炭包含硬煤、褐煤、煤制油和煤制气等转化生成的煤炭。

(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

2022 年数据来源：欧盟统计局。煤炭包含硬煤、褐煤。

(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

2021 年，欧洲 44 国的煤炭产量为 516 百万吨，占世界煤炭生产总产量的

[①] 作者简介：邱　强，上海对外经贸大学 教授。
李英杰，上海对外经贸大学 硕士研究生。

6.31%。其中，德国煤炭产量居欧洲之首，占欧洲总产量的 24.4%，其次为波兰和土耳其，各占 20.9%、16.6%。

从增长率看，2021 年欧洲 44 国的煤炭较上一年增长 7.7%。保加利亚、罗马尼亚和德国较上一年分别增长 26.8%、18.5%和 17.6%，而英国、匈牙利和希腊较上年分别减少 36.8%、18.3%和 12.4%。由于 BP 数据滞后，2022 年数据采用欧盟统计局的数据，见表 1 最后一列，由于欧盟统计局数据仅包括硬煤和褐煤，所以数据小很多，其他表格 2022 年数据也是来自欧盟统计局的数据。

（2）欧洲石油生产状况

2021 年，欧洲 44 国的石油产量为 3420 千桶/日，占世界石油总产量的 3.8%。其中，挪威位居欧洲之首，产量占欧洲总产量的 59.2%，其次为英国，占比为 25.6%，其他欧洲国家总占比为 15.2%。

从增长率看，2021 年欧洲 44 国的总产量较上一年减少 4.9%。挪威增长率为 1.2%，而英国、丹麦和意大利较上一年分别减少-16.6%、-10.2%和-10.0%。2022 年数据见表 2 最后一列。

表 2　欧洲石油生产状况（单位：千桶/日，%）

国家	2020	2021	2021 年增长率	2021 年占欧洲产量比重	2022 年前 11 月
丹麦	72	65	-10.2%	1.9%	
意大利	112	100	-10.0%	2.9%	
挪威	2003	2025	1.1%	59.2%	1679
罗马尼亚	72	70	-3.6%	2.0%	56
英国	1049	874	-16.6%	25.6%	
其他欧洲国家	290	286	-1.3%	8.4%	99
所有欧洲国家	3597	3420	-4.9%	100.0%	1834
全球所有国家	88494	89877	1.6%		

2020、2021 年数据来源：BP 世界能源统计年鉴。石油包含包括原油、页岩油、油砂、凝析油（凝析油或需要进一步精炼的天然气凝析油）和 NGL（天然气液体 - 乙烷、液化石油气和石脑油与天然气生产分离）。(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

资料来源：欧盟统计局。此数据包含原油。(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

（3）欧洲天然气生产状况

2021 年，欧洲 44 国的天然气产量为 203.6 亿方英尺/天，全年产量为 74314 亿立方英尺，仅占全球天然气开采量的 5%。其中挪威的天然气产量居欧洲榜首，2021 年产量占欧洲总产量的 54.33%，其次是英国和荷兰，各自的产量分别占欧洲总产量的 15.54%和 8.6%。

从增长率看，2021 年欧洲各国增长趋势呈下降趋势，平均增长率为-3.5%，其中意大利和英国的负增长率分别为-18.4%和-16.9%；德国的增长率为 0.4%，是为数不多的保持正增长的欧洲国家。2022 年数据见表 3 最后一列。

表 3 欧洲天然气生产状况（单位：十亿立方英尺/天，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲产量比重	2022 年前 11 月
丹麦	0.13	0.13	-4.9%	0.62%	0.15
德国	0.44	0.44	0.4%	2.16%	0.44
意大利	0.38	0.31	-18.4%	1.51%	0.32
荷兰	1.94	1.75	-9.6%	8.60%	1.77
挪威	10.75	11.06	2.8%	54.33%	12.21
波兰	0.38	0.37	-1.2%	1.84%	0.53
罗马尼亚	0.83	0.82	-1.3%	4.02%	0.83
乌克兰	1.84	1.80	-2.5%	8.83%	0.17
英国	3.81	3.16	-16.9%	15.54%	0.00
其他欧洲国家	0.61	0.52	-14.5%	2.55%	5.88
全部欧洲国家	21.11	20.36	-3.5%	100.00%	22.30
全球所有国家	372.59	390.58	4.8%		0.00

2020、2021 数据来源：BP 世界能源统计年鉴。不包括燃烧或回收的气体。(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

2022 年资料来源：欧盟统计局。不包括燃烧或回收的气体。(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

2．欧洲化石能源消费状况

（1）欧洲煤炭消费总体状况

2021 年欧洲 44 国的煤炭总消耗量为 10.01 艾焦耳，占全球总消耗量的 6.25%，平均每天消耗煤炭 0.0274 艾焦耳。在欧洲各国中，德国的煤炭消耗量最大，占欧洲的 21.13%，其次是波兰和土耳其，分别占比 18.8%和 17.41%。

从增长率看，2021 年欧洲整体增长率为 5.89%，低于全球平均增长率 6.27%。其中爱尔兰的增长率为 67.92%，居欧洲各国榜首。紧随其后的是丹麦、荷兰、西班牙和保加利亚，分别占 39.64%、36.63%、30.25%和 25.99%；而葡萄牙的负增长率高达-54.56%，其次是匈牙利和北马其顿，分别为-13.87%和-13.63%。2022 年数据来自欧盟统计局，见表 4 最后一列，单位为重量千吨，不同于 BP 热量单位艾焦耳。

（2）欧洲石油消费状况

2021 年欧洲 44 国石油消耗量为每日 13527 千桶，同比 2020 年每日石油消耗量增长 7 千桶。德国、英国、法国、意大利和西班牙的石油消耗量占欧洲一半以上，其中德国据榜首，为 15.12%，而英国、法国、意大利和西班牙占比分别为 9.14%、9.0%、11.2%和 10.7%。

从增长率看，北马其顿增速最快，同比增长 16%，但其绝对量较小。其次为意大利、西班牙和法国，各自增长率分别为 11.2%、10.7%和 9.0%。石油消耗绝对量最大的为德国，但同比增长率为-0.2%，年度变化较小。2022 年数据来自欧

盟统计局，见表 5 最后一列，单位为重量百万吨，不同于 BP 容积单位千桶/日。

表 4　欧洲煤炭消费状况（单位：艾焦耳，%）

国家	2020	2021	2021 年增长率	2021 年占欧洲消耗比重	2022 年前 11 月(千吨)
奥地利	0.10	0.11	7.98%	1.12%	1512
比利时	0.10	0.10	3.71%	1.03%	2011
保加利亚	0.17	0.22	25.99%	2.18%	417
克罗地亚	0.02	0.02	18.71%	0.18%	105
捷克共和国	0.52	0.54	4.16%	5.43%	0
丹麦	0.03	0.05	39.64%	0.46%	138
爱沙尼亚	0.11	0.12	16.93%	1.23%	3
芬兰	0.11	0.12	4.61%	1.18%	550
法国	0.19	0.23	20.53%	2.32%	304
德国	1.81	2.12	17.46%	21.13%	16663
希腊	0.08	0.07	-3.23%	0.74%	134
匈牙利	0.07	0.06	-13.87%	0.61%	55
爱尔兰	0.03	0.05	67.92%	0.52%	0
意大利	0.21	0.23	8.06%	2.30%	117
立陶宛	0.01	0.01	18.01%	0.08%	221
荷兰	0.17	0.23	36.63%	2.34%	2208
北马其顿	0.03	0.03	-13.63%	0.25%	9
挪威	0.03	0.03	2.18%	0.33%	1080
波兰	1.72	1.88	9.60%	18.80%	8704
葡萄牙	0.02	0.01	-54.56%	0.11%	4
罗马尼亚	0.15	0.17	15.89%	1.73%	720
斯洛伐克	0.10	0.12	26.69%	1.22%	0
斯洛文尼亚	0.04	0.03	-17.50%	0.35%	11
西班牙	0.12	0.16	30.25%	1.61%	1361
瑞典	0.07	0.06	-16.42%	0.57%	1025
土耳其	1.70	1.74	2.76%	17.41%	7605
乌克兰	0.96	0.95	0.00%	9.51%	0
英国	0.20	0.21	3.21%	2.10%	0
其他欧洲国家	0.59	0.31	-47.23%	3.08%	1005
全部欧洲国家	9.48	10.01	5.89%	100.00%	45962
全球所有国家	151.07	160.10	6.27%		0

资料来源：BP 世界能源统计年鉴。包含商业固体燃料，即烟煤和无烟煤（硬煤），褐煤和棕色（次烟煤）煤，以及其他商业固体燃料。

(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

资料来源：欧盟统计局。包含商业固体燃料，即烟煤和无烟煤（硬煤），褐煤和棕色（次烟煤）。

(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

表 5 欧洲石油消费状况（单位：千桶/日，%）

国家	2020	2021	2021 年增长率	2021 年占欧洲产量比重	2022 年前 11 月(百万吨)
奥地利	229	236	2.8%	1.74%	16
比利时	568	638	12.4%	4.72%	54
保加利亚	91	96	5.4%	0.71%	12
克罗地亚	59	65	9.8%	0.48%	5
塞浦路斯	44	45	3.3%	0.33%	2
捷克共和国	181	200	10.6%	1.48%	0
丹麦	127	128	1.1%	0.95%	14
爱沙尼亚	28	29	3.7%	0.21%	1
芬兰	178	178	-0.4%	1.31%	19
法国	1307	1424	9.0%	10.53%	109
德国	2049	2045	-0.2%	15.12%	195
希腊	246	249	1.5%	1.84%	41
匈牙利	161	171	6.3%	1.27%	14
冰岛	13	13	2.2%	0.10%	0
爱尔兰	130	133	2.0%	0.98%	10
意大利	1039	1156	11.2%	8.54%	118
拉脱维亚	33	34	2.0%	0.25%	2
立陶宛	61	64	4.6%	0.48%	10
卢森堡	49	51	3.6%	0.38%	3
荷兰	740	742	0.3%	5.48%	94
北马其顿	20	24	16.0%	0.18%	1
挪威	204	199	-2.3%	1.47%	17
波兰	640	687	7.4%	5.08%	58
葡萄牙	202	208	3.2%	1.54%	22
罗马尼亚	205	225	9.5%	1.66%	19
斯洛伐克	82	86	4.9%	0.64%	9
斯洛文尼亚	44	47	6.8%	0.34%	2
西班牙	1056	1169	10.7%	8.64%	115
瑞典	255	270	5.9%	1.99%	30
瑞士	179	181	0.9%	1.34%	0
土耳其	913	939	2.9%	6.94%	86
乌克兰	227	237	4.4%	1.75%	0
英国	1172	1236	5.5%	9.14%	0
其他欧洲国家	314	322	2.7%	2.38%	29
全部欧洲国家	12846	13527	5.3%	100.00%	1107
全球所有国家	88746	94088	6.0%		0

资料来源：BP 世界能源统计年鉴。内陆需求加上国际航空和海运燃料以及炼油厂燃料和损失。不包括生物汽油（如乙醇）和生物柴油的消费，但包括煤炭和天然气的衍生物。(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)
资料来源：欧盟统计局。内陆需求加上国际航口和海运燃料以及炼油厂消耗和炼油厂损失。(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

（3）欧洲天然气消费状况

2021 年欧洲每日消耗天然气 553 亿立方英尺，全年消耗量达 196868 亿立方英尺，同比增长 5.7%，占全球的 14.15%。德国、英国、意大利和土耳其四国的天然气消耗总量占欧洲一半以上。其中德国位居榜首，为 15.85%，其次是英国、意大利和土耳其，分别为 13.47%、12.7%、10.04%。

表 6 欧洲天然气消费状况（单位：十亿立方英尺/天,%）

国家	2020	2021	2021 年增长率	2021 年欧洲产量占比	2022 年前 11 月
奥地利	0.8	0.9	6.0%	1.6%	0.8
比利时	1.6	1.6	0.1%	3.0%	1.5
保加利亚	0.3	0.3	13.4%	0.6%	0.3
克罗地亚	0.3	0.3	-3.5%	0.5%	0.2
捷克共和国	0.8	0.9	7.5%	1.6%	0.0
芬兰	0.2	0.2	-1.2%	0.4%	0.1
法国	3.9	4.2	6.3%	7.5%	3.5
德国	8.4	8.8	4.2%	15.9%	7.4
希腊	0.6	0.7	10.4%	1.2%	0.5
匈牙利	1.0	1.0	6.1%	1.9%	0.9
爱尔兰	0.5	0.5	-3.8%	0.9%	0.5
意大利	6.5	7.0	7.5%	12.7%	6.5
拉脱维亚	0.1	0.1	8.3%	0.2%	0.1
立陶宛	0.2	0.2	-5.3%	0.4%	0.2
卢森堡	0.1	0.1	7.2%	0.1%	0.1
荷兰	3.5	3.4	-2.7%	6.1%	3.1
挪威	0.4	0.4	-2.5%	0.8%	0.9
波兰	2.0	2.2	10.7%	4.1%	1.8
葡萄牙	0.6	0.6	-2.6%	1.0%	0.6
罗马尼亚	1.1	1.1	1.8%	2.0%	0.9
斯洛伐克	0.5	0.5	12.2%	0.9%	0.5
斯洛文尼亚	0.1	0.1	5.6%	0.2%	0.1
西班牙	3.1	3.3	4.6%	5.9%	3.2
瑞典	0.1	0.1	2.9%	0.2%	0.1
瑞士	0.3	0.3	9.0%	0.6%	0.0
土耳其	4.5	5.5	24.4%	10.0%	4.8
乌克兰	2.8	2.5	-10.8%	4.6%	0.4
英国	7.0	7.4	5.7%	13.5%	0.0
其他欧洲国家	0.5	0.6	14.8%	1.1%	1.7
全部欧洲国家	52.3	55.3	5.7%	100.0%	40.6
全球所有国家	371.1	390.6	5.3%		0.0

资料来源：BP 世界能源统计年鉴。不包括燃烧或回收的气体。(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

资料来源：欧盟统计局。不包括燃烧或回收的气体。(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

从增长率看，同比增长最大的是土耳其，同比增长率为24.4%，德国、意大利和英国的增长率分别为4.2%，7.5%和5.7%。2022年数据见表6最后一列，前11月和前两年差别不大。

3．欧洲化石能源进出口状况

欧洲化石能源进口以石油天然气为主。2021 年包括原油的石油产品占能源进口的近三分之二，其次是天然气，占27%，和固体化石燃料，占5%。

欧洲化石能源进口地过于集中于少数国家，尤其是俄罗斯。2021年，近四分之三的原油进口来自少数国家。其中俄罗斯，占29%，美国占9%，挪威占8%，沙特阿拉伯和英国，均占 7%，哈萨克斯坦和尼日利亚，均为占6%。天然气类似，四分之三以上进口来自部分国家。其中俄罗斯占43%，挪威占21%，阿尔及利亚占8%，和卡塔尔占5%。超过一半的固体化石燃料（主要是煤炭）进口来自俄罗斯，占54%。其次是美国，占16%，和澳大利亚占14%。

（1）欧洲煤炭的进出口状况

2021年欧洲煤炭进口量为105762千吨，远超出口量10545千吨。煤炭作为欧洲的主要化石能源，随着天然气价格的上涨和几个国家的供应被切断时，煤炭将成为天然气的重要替代品。2022年前10月进出口量分别为98154千吨和7571千吨，比2021年减少不少。

（2）欧洲天然气进出口状况

2021年欧洲天然气进口量为374799百万立方米，出口为34158百万立方米。天然气属于清洁能源，其燃烧所产生的碳排放远低于煤炭或石油。欧洲国家的天然气极度依赖进口，尤其是俄罗斯，占比为40%。2022年前11月进出口量分别为550378百万立方米和235109百万立方米，进出口总额都有增长，其中出口量增长将近7倍。

（3）欧洲石油进出口状况

2021年欧洲原油进口量为446454千吨，同期原油出口量为2494千吨。石油能源对欧洲的重要性不言而喻，由于产量有限和产能下降，供给短缺，欧洲一直需要大量进口石油能源。欧洲的石油能源主要依赖于俄罗斯，从俄罗斯进口石油占欧洲进口石油的27%。2022年前10月进出口量分别为397484千吨和1463千吨，与2021年相比都有所减少，其中出口量大幅缩水。

（二）欧洲清洁能源生产、消费状况和主要特征

1．欧洲太阳能的生产和消费状况

（1）欧洲太阳能生产状况

2021 年全球太阳能生产达到了 1032.5 太瓦时，其中欧洲的太阳能生产占全球产量的 18.9%，总量为 195.6 太瓦时，较 2020 年增加了 19.9 太瓦时，增速为 11.6%，落后于全球的平均增长率 22.3%。

表 10 欧洲太阳能生产状况 （单位：太瓦时，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲生产比重
奥地利	2.0	2.1	4.3%	1.1%
比利时	5.1	5.6	10.1%	2.9%
保加利亚	1.5	1.5	0.9%	0.8%
克罗地亚	0.1	0.1	2.2%	0.0%
塞浦路斯	0.3	0.5	60.8%	0.2%
捷克共和国	2.2	2.2	-3.4%	1.1%
丹麦	1.2	1.3	8.5%	0.7%
爱沙尼亚	0.1	0.3	99.2%	0.1%
芬兰	0.2	0.3	39.7%	0.2%
法国	12.9	14.6	13.3%	7.5%
德国	48.6	49.0	1.0%	25.1%
希腊	4.4	5.2	16.5%	2.6%
匈牙利	2.5	3.8	54.7%	1.9%
意大利	24.6	25.1	2.4%	12.8%
立陶宛	0.1	0.1	-3.7%	0.1%
卢森堡	0.2	0.2	37.6%	0.1%
荷兰	8.8	11.4	30.8%	5.8%
挪威	0.1	0.2	40.7%	0.1%
波兰	2.0	3.9	102.2%	2.0%
葡萄牙	1.7	2.2	30.9%	1.1%
罗马尼亚	1.7	1.7	-1.6%	0.9%
斯洛伐克	0.7	0.7	1.6%	0.3%
斯洛文尼亚	0.4	0.3	-17.7%	0.2%
西班牙	20.7	26.8	30.1%	13.7%
瑞典	1.0	1.4	40.4%	0.7%
瑞士	2.6	3.0	16.0%	1.5%
土耳其	11.0	12.8	17.5%	6.6%
乌克兰	5.4	6.3	18.1%	3.2%
英国	13.2	12.4	-5.6%	6.3%
其他欧洲国家	0.4	0.4	16.2%	0.2%
全部欧洲国家	175.7	195.6	11.6%	100.0%
所有国家	846.2	1032.5	22.3%	

资料来源：欧盟统计局
(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

2021 年度德、西、意三国的太阳能产量已占了欧洲总产量的一半以上。其

中，德国太阳能生产占欧洲产量的四分之一，西班牙和意大利，各占 13.7%和12.8%。

从增长率看，欧洲太阳能整体尚处于发展阶段，波兰、爱沙尼亚、塞浦路斯三国的增长率分别为 102.2%、99.2%和 60.8%。但这三国的太阳能产量过低，其高速的增长并没有为国家带来能源替代。而占比最多的德、西、意三国的增长率分别为 1%、30.1%和 2.4%，仅西班牙的增幅可观，德、意两国的产量基本没有变化。

（2）欧洲太阳能消费状况

2021 年全球太阳能消费达到了 9.73 艾焦耳，其中欧洲的太阳能消耗占全球消耗总量的 18.9%，为 1.84 艾焦耳，与欧洲太阳能产量在全球的占比基本相同。

表 11 欧洲太阳能消费状况 （单位：艾焦耳，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲消耗比重
奥地利	0.02	0.02	3.9%	1.1%
比利时	0.05	0.05	9.7%	2.9%
保加利亚	0.01	0.01	0.5%	0.8%
捷克共和国	0.02	0.02	-3.8%	1.1%
丹麦	0.01	0.01	8.1%	0.7%
法国	0.12	0.14	12.9%	7.5%
德国	0.46	0.46	0.6%	25.1%
希腊	0.04	0.05	16.1%	2.6%
匈牙利	0.02	0.04	54.1%	1.9%
意大利	0.23	0.24	2.0%	12.8%
荷兰	0.08	0.11	30.4%	5.8%
波兰	0.02	0.04	101.5%	2.0%
葡萄牙	0.02	0.02	30.5%	1.1%
罗马尼亚	0.02	0.02	-1.9%	0.9%
斯洛伐克	0.01	0.01	1.3%	0.3%
西班牙	0.20	0.25	29.6%	13.7%
瑞典	0.01	0.01	39.9%	0.7%
瑞士	0.02	0.03	15.6%	1.5%
土耳其	0.10	0.12	17.1%	6.6%
乌克兰	0.05	0.06	17.7%	3.2%
英国	0.12	0.12	-6.0%	6.3%
其他欧洲国家	0.01	0.01	15.8%	0.5%
全部欧洲国家	1.66	1.84	11.2%	100.0%
所有国家	8.00	9.73	21.9%	

资料来源：欧盟统计局
(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

德、西、意三国的太阳能消耗量已占了欧洲总消耗量的一半以上。2021 年度

德国太阳能消耗中占欧洲的四分之一，西班牙和意大利各占 13.7%和 12.8%。

从消耗增长率看，欧洲太阳能消耗量总量较 2020 年提升了 0.18 艾焦耳，增速为 11.2%，落后于全球的平均增长率 21.9%。

波兰、匈牙利两国的增长率分别为 101.5%和 54.1%，但这两国的太阳能消耗量过低。而占比最多的德、西、意三国的太阳能消耗量增长率分别为 0.6%、29.6%和 2%，仅有西班牙的增幅较大，德、意两国的消耗量基本没有变化。

2．欧洲水电生产和消费状况

（1）欧洲水电生产状况

2021 年全球水电生产达到了 4273.8 太瓦时，其中欧洲的水电生产占全球产量的 15.2%，为 649.7 太瓦时，较 2020 年减少了 8.2 太瓦时，减少比例为 1%，基本与全球的平均减少率 1.4%持平。

挪、瑞、法、土四国的水电产量已占了欧洲总产量的一半以上。2021 年度水电生产中，挪威位于欧洲榜首，占 22%，瑞典、法国和土耳其分别为 11%、8.9%和 8.6%。

从增长率看，欧洲整体的水电生产与 2020 年持平，荷兰、希腊、保加利亚三国的增长率分别为 91.8%、76.8%和 56.5%，但这三国的占比过低，其高速的增长也没有为这些国家带来更多的能源替代。而占比最多的挪威、瑞典、法国和土耳其的增长率分别为 2%、11%、-5%和-28.5%，仅有挪威和瑞典为正，法国、土耳其两国的产量处于倒退状态。

（2）欧洲水电消费状况

2021 年全球水电消耗量为 40.26 艾焦耳，其中欧洲的水电消耗占全球消耗总量的 15.2%，为 6.12 艾焦耳，与欧洲水电产量在全球的占比基本相同。较 2020 年减少了 0.1 艾焦耳，减少了 1.3%，与全球的消耗量增速基本相同。

挪、瑞、法、土四国的水电消耗量已占了欧洲总消耗量的一半以上。2021 年度水电消耗中挪威居占欧洲榜首，占 22%，瑞典、法国和土耳其分别为 11%、8.9%和 8.6%。

从增长率看，欧洲整体的水电消耗量与 2020 年持平，荷兰、希腊、保加利亚三国的增长率达到了 91.1%、76.2%和 58.9%，三国的增速快归因于其消耗量小，而占比最多的挪威、瑞典、法国和土耳其的增长率分别为 1.6%、11%、-5.3%和-28.7%。

3．欧洲风能生产和消费状况

（1）欧洲风能生产状况

2021 年全球风电生产为 1861.9 太瓦时，其中欧洲的风电生产占全球产量的

27%，为 503 太瓦时，较 2020 年减少了 9.7 太瓦时，减少比例为 1.6%，而全球的风电生产增长率为 17%。

表 12 欧洲水电生产状况 （单位：太瓦时，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲生产比重
奥地利	42.0	42.9	2.3%	6.6%
比利时	0.3	0.4	40.6%	0.1%
保加利亚	2.9	4.6	59.5%	0.7%
克罗地亚	5.7	7.2	26.7%	1.1%
捷克共和国	2.1	2.4	12.7%	0.4%
丹麦	0.0	0.0	-4.2%	0.0%
爱沙尼亚	0.0	0.0	3.8%	0.0%
芬兰	15.8	15.7	-0.5%	2.4%
法国	61.2	58.0	-5.0%	8.9%
德国	18.3	19.1	4.5%	2.9%
希腊	3.3	5.8	76.8%	0.9%
匈牙利	0.2	0.2	-14.5%	0.0%
冰岛	13.2	13.8	5.4%	2.1%
爱尔兰	0.9	0.7	-19.7%	0.1%
意大利	45.7	43.1	-5.6%	6.6%
拉脱维亚	2.6	2.7	4.4%	0.4%
立陶宛	0.3	0.4	28.5%	0.1%
卢森堡	0.1	0.1	15.3%	0.0%
荷兰	0.0	0.1	91.8%	0.0%
北马其顿	1.3	1.5	14.0%	0.2%
挪威	140.7	143.1	2.0%	22.0%
波兰	2.1	2.3	10.7%	0.4%
葡萄牙	12.1	11.9	-1.6%	1.8%
罗马尼亚	15.4	16.9	10.2%	2.6%
斯洛伐克	4.5	4.2	-6.1%	0.7%
斯洛文尼亚	4.9	4.7	-4.3%	0.7%
西班牙	30.5	29.6	-2.8%	4.6%
瑞典	72.1	71.5	-0.7%	11.0%
瑞士	37.5	36.4	-2.7%	5.6%
土耳其	78.1	55.7	-28.5%	8.6%
乌克兰	7.6	10.4	38.1%	1.6%
英国	6.8	5.0	-25.5%	0.8%
其他欧洲国家	29.7	39.5	33.4%	6.1%
全部欧洲国家	657.9	649.7	-1.0%	100.0%
全球所有国家	4346.0	4273.8	-1.4%	

资料来源：BP 世界能源统计年鉴(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

表 13 欧洲水电消费状况 （单位：艾焦耳，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲消耗比重
奥地利	0.40	0.40	1.9%	6.6%
比利时	0.00	0.00	40.1%	0.1%
保加利亚	0.03	0.04	58.9%	0.7%
克罗地亚	0.05	0.07	26.2%	1.1%
塞浦路斯	0.00	0.00	-	0.0%
捷克共和国	0.02	0.02	12.3%	0.4%
丹麦	0.00	0.00	-4.5%	0.0%
爱沙尼亚	0.00	0.00	3.4%	0.0%
芬兰	0.15	0.15	-0.9%	2.4%
法国	0.58	0.55	-5.3%	8.9%
德国	0.17	0.18	4.1%	2.9%
希腊	0.03	0.05	76.2%	0.9%
匈牙利	0.00	0.00	-14.8%	0.0%
冰岛	0.12	0.13	5.0%	2.1%
爱尔兰	0.01	0.01	-20.0%	0.1%
意大利	0.43	0.41	-5.9%	6.6%
拉脱维亚	0.02	0.03	4.1%	0.4%
立陶宛	0.00	0.00	28.0%	0.1%
卢森堡	0.00	0.00	14.9%	0.0%
荷兰	0.00	0.00	91.1%	0.0%
北马其顿	0.01	0.01	13.6%	0.2%
挪威	1.33	1.35	1.6%	22.0%
波兰	0.02	0.02	10.3%	0.4%
葡萄牙	0.11	0.11	-2.0%	1.8%
罗马尼亚	0.15	0.16	9.8%	2.6%
斯洛伐克	0.04	0.04	-6.5%	0.7%
斯洛文尼亚	0.05	0.04	-4.7%	0.7%
西班牙	0.29	0.28	-3.2%	4.6%
瑞典	0.68	0.67	-1.0%	11.0%
瑞士	0.35	0.34	-3.0%	5.6%
土耳其	0.74	0.52	-28.7%	8.6%
乌克兰	0.07	0.10	37.6%	1.6%
英国	0.06	0.05	-25.8%	0.8%
其他欧洲国家	0.28	0.37	32.9%	6.1%
全部欧洲国家	6.22	6.12	-1.3%	100.0%
全球所有国家	41.09	40.26	-1.8%	

资料来源：BP 世界能源统计年鉴(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

德、英、西三国的水电产量已占了欧洲总产量的一半以上。2021 年度德国风

电生产接近欧洲的四分之一，为23.4%，其后是英国、西班牙和法国，分别为12.8%、12.4%和7.3%。

表14 欧洲风电生产状况 （单位：太瓦时，%）

国家	2020年	2021年	2021年增长率	2021年占欧洲生产比重
奥地利	6.8	6.8	-0.3%	1.3%
比利时	12.8	11.9	-6.7%	2.4%
保加利亚	1.5	1.4	-2.7%	0.3%
克罗地亚	1.7	2.1	20.5%	0.4%
塞浦路斯	0.2	0.2	2.8%	0.0%
捷克共和国	0.7	0.6	-13.7%	0.1%
丹麦	16.3	16.0	-1.6%	3.2%
爱沙尼亚	0.8	0.7	-11.8%	0.1%
芬兰	8.0	8.2	2.7%	1.6%
法国	39.7	37.0	-6.7%	7.3%
德国	132.1	117.7	-10.7%	23.4%
希腊	9.3	10.5	12.8%	2.1%
匈牙利	0.7	0.7	-0.3%	0.1%
冰岛	0.0	0.0	-8.4%	0.0%
爱尔兰	11.5	9.7	-15.7%	1.9%
意大利	18.6	20.6	11.1%	4.1%
拉脱维亚	0.2	0.1	-21.1%	0.0%
立陶宛	1.6	1.4	-12.0%	0.3%
卢森堡	0.4	0.3	-3.2%	0.1%
荷兰	15.3	17.9	17.0%	3.6%
北马其顿	0.1	0.1	-11.3%	0.0%
挪威	9.9	11.8	19.1%	2.3%
波兰	15.8	16.2	2.8%	3.2%
葡萄牙	12.3	13.2	7.8%	2.6%
罗马尼亚	6.9	6.6	-5.1%	1.3%
斯洛伐克	0.0	0.0	0.0%	0.0%
斯洛文尼亚	0.0	0.0	-11.2%	0.0%
西班牙	56.4	62.4	10.8%	12.4%
瑞典	27.5	27.3	-0.5%	5.4%
瑞士	0.1	0.1	0.0%	0.0%
土耳其	24.8	31.1	25.8%	6.2%
乌克兰	3.3	3.9	19.9%	0.8%
英国	75.4	64.5	-14.2%	12.8%
其他欧洲国家	1.8	2.0	12.5%	0.4%
全部欧洲国家	512.7	503.0	-1.6%	100.0%
所有国家	1596.4	1861.9	17.0%	

资料来源：BP世界能源统计年鉴(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

从增长率看，2021 年欧洲风电生产与 2020 年基本持平，土耳其、乌克兰、克罗地亚三国的增长率达到了 25.8%、19.9%和 20.5%，而占比最多的德国、英国、西班牙的增长率分别为-10.7%、-14.2%和 10.8%，仅有西班牙增长率为正，德国、英国两国的产量处于倒退状态。

（2）欧洲风能消费状况

2021 年全球风电消耗量达到了 17.54 艾焦耳，其中欧洲国家的风电消耗占全球消耗总量的 27%，为 4.74 艾焦耳，与欧洲风电产量在全球的占比基本相同。2021 年欧洲风电消耗量量较 2020 年减少了 0.11 艾焦耳，减少了 2%，落后于全球的平均增长率 16.5%。

德、英、西三国的风电消耗量占了欧洲总消耗量的一半以上。2021 年度德国的风电消耗量占了欧洲的近四分之一，为 23.4%，其后是英国、西班牙和法国，分别为 12.8%、12.4%和 7.3%。

从增长率看，欧洲整体的风电消耗量与 2020 年基本持平。土耳其、乌克兰、克罗地亚三国的增长率达到了 25.3%、19.5%和 20.0%，而占比最多的德国、英国、西班牙的增长率分别为-11%、-14.6%和 10.4%，仅有西班牙增长率为正，德国、英国两国的消耗量处于倒退状态。

表 15 欧洲风电消费状况 （单位：太瓦时，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲消耗比重
奥地利	0.06	0.06	-0.7%	1.3%
比利时	0.12	0.11	-7.0%	2.4%
保加利亚	0.01	0.01	-3.1%	0.3%
克罗地亚	0.02	0.02	20.0%	0.4%
塞浦路斯	0.00	0.00	2.4%	0.0%
捷克共和国	0.01	0.01	-14.0%	0.1%
丹麦	0.15	0.15	-1.9%	3.2%
爱沙尼亚	0.01	0.01	-12.1%	0.1%
芬兰	0.08	0.08	2.4%	1.6%
法国	0.38	0.35	-7.1%	7.3%
德国	1.25	1.11	-11.0%	23.4%
希腊	0.09	0.10	12.4%	2.1%
匈牙利	0.01	0.01	-0.7%	0.1%
冰岛	0.00	0.00	-8.7%	0.0%
爱尔兰	0.11	0.09	-16.0%	1.9%
意大利	0.18	0.19	10.7%	4.1%
拉脱维亚	0.00	0.00	-21.4%	0.0%
立陶宛	0.01	0.01	-12.3%	0.3%
卢森堡	0.00	0.00	-3.5%	0.1%
荷兰	0.15	0.17	16.5%	3.6%

北马其顿	0.00	0.00	-11.7%	0.0%
挪威	0.09	0.11	18.6%	2.3%
波兰	0.15	0.15	2.5%	3.2%
葡萄牙	0.12	0.12	7.4%	2.6%
罗马尼亚	0.07	0.06	-5.4%	1.3%
斯洛伐克	0.00	0.00	-0.4%	0.0%
斯洛文尼亚	0.00	0.00	-11.5%	0.0%
西班牙	0.53	0.59	10.4%	12.4%
瑞典	0.26	0.26	-0.9%	5.4%
瑞士	0.00	0.00	-0.4%	0.0%
土耳其	0.23	0.29	25.3%	6.2%
乌克兰	0.03	0.04	19.5%	0.8%
英国	0.71	0.61	-14.6%	12.8%
其他欧洲国家	0.02	0.02	12.1%	0.4%
全部欧洲国家	4.85	4.74	-2.0%	100.0%
所有国家	15.09	17.54	16.5%	

资料来源：BP 世界能源统计年鉴(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

4．欧洲核能生产和消费状况

（1）欧洲核能生产状况

2021 年全球核能发电量达到了 2800.3 太瓦时，其中欧洲的核电发电占全球产量的 31.5%，为 882.8 太瓦时，较 2020 年增加了 49.5 太瓦时，增速为 6.2%，领先于全球的平均增长率 4.2%。

法、乌两国的核电产量已占了欧洲总产量的一半以上。2021 年度法国核电生产占欧洲总产量的五分之二，其后是乌克兰，占 9.8%。

从增长率看，由于核电具有技术壁垒，大部分国家缺乏核能发电的技术。欧洲都处于核电生产的稳定状态，比利时、乌克兰两国的增长率达到了 47.3%和 13.4%。

（2）欧洲核能消费状况

2021 年全球核电消耗量达到了 25.31 艾焦耳，其中欧洲核电消耗量量为 7.98 艾焦耳，占全球消耗总量的 31.5%，与欧洲核能产量在全球的占比基本相同。较 2020 年增加了 0.42 艾焦耳，增加了 5.8%，领先于全球的平均增长率 3.8%。

法、乌两国的核电消耗量已占了欧洲总消耗量的一半以上。2021 年度法国核电消耗量超过全欧洲五分之二，达到了 43%，其后是乌克兰和西班牙各占 9.8%和 6.4%。

从增长率看，欧洲整体核电消耗量与 2020 年基本持平，处于核电消耗的稳定状态。比利时、乌克兰两国的增长率达到了 46.7%和 13%。

表 16 欧洲核电生产状况 （单位：太瓦时，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲生产比重
奥地利	0.0	0.0	-	0.0%
比利时	34.4	50.6	47.3%	5.7%
保加利亚	16.6	16.5	-0.6%	1.9%
克罗地亚	0.0	0.0	-	0.0%
塞浦路斯	0.0	0.0	-	0.0%
捷克共和国	30.0	30.7	2.6%	3.5%
丹麦	0.0	0.0	-	0.0%
爱沙尼亚	0.0	0.0	-	0.0%
芬兰	23.5	23.8	1.6%	2.7%
法国	353.8	379.4	7.5%	43.0%
德国	64.4	69.0	7.5%	7.8%
希腊	0.0	0.0	-	0.0%
匈牙利	16.1	16.0	-0.1%	1.8%
冰岛	0.0	0.0	-	0.0%
爱尔兰	0.0	0.0	-	0.0%
意大利	0.0	0.0	-	0.0%
拉脱维亚	0.0	0.0	-	0.0%
立陶宛	0.0	0.0	-	0.0%
卢森堡	0.0	0.0	-	0.0%
荷兰	4.1	3.8	-6.1%	0.4%
北马其顿	0.0	0.0	-	0.0%
挪威	0.0	0.0	-	0.0%
波兰	0.0	0.0	-	0.0%
葡萄牙	0.0	0.0	-	0.0%
罗马尼亚	11.5	11.3	-1.3%	1.3%
斯洛伐克	15.4	15.8	2.4%	1.8%
斯洛文尼亚	6.4	5.7	-9.9%	0.6%
西班牙	58.3	56.5	-2.8%	6.4%
瑞典	49.2	53.1	8.2%	6.0%
瑞士	23.0	18.5	-19.2%	2.1%
土耳其	0.0	0.0	-	0.0%
乌克兰	76.2	86.2	13.4%	9.8%
英国	50.3	45.9	-8.5%	5.2%
其他欧洲国家	0.0	0.0	-	0.0%
全部欧洲国家	833.2	882.8	6.2%	100.0%
所有国家	2694.0	2800.3	4.2%	

资料来源：BP 世界能源统计年鉴(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

表 17 欧洲核电消费状况 （单位：艾焦耳 %）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲消耗比重
奥地利	0.00	0.00	-	0.0%
比利时	0.31	0.46	46.7%	5.7%
保加利亚	0.15	0.15	-1.0%	1.9%
克罗地亚	0.00	0.00	-	0.0%
塞浦路斯	0.00	0.00	-	0.0%
捷克共和国	0.27	0.28	2.2%	3.5%
丹麦	0.00	0.00	-	0.0%
爱沙尼亚	0.00	0.00	-	0.0%
芬兰	0.21	0.22	1.2%	2.7%
法国	3.21	3.43	7.1%	43.0%
德国	0.58	0.62	7.1%	7.8%
希腊	0.00	0.00	-	0.0%
匈牙利	0.15	0.14	-0.5%	1.8%
冰岛	0.00	0.00	-	0.0%
爱尔兰	0.00	0.00	-	0.0%
意大利	0.00	0.00	-	0.0%
拉脱维亚	0.00	0.00	-	0.0%
立陶宛	0.00	0.00	-	0.0%
卢森堡	0.00	0.00	-	0.0%
荷兰	0.04	0.03	-6.5%	0.4%
北马其顿	0.00	0.00	-	0.0%
挪威	0.00	0.00	-	0.0%
波兰	0.00	0.00	-	0.0%
葡萄牙	0.00	0.00	-	0.0%
罗马尼亚	0.10	0.10	-1.7%	1.3%
斯洛伐克	0.14	0.14	2.1%	1.8%
斯洛文尼亚	0.06	0.05	-10.3%	0.6%
西班牙	0.53	0.51	-3.2%	6.4%
瑞典	0.45	0.48	7.8%	6.0%
瑞士	0.21	0.17	-19.5%	2.1%
土耳其	0.00	0.00	-	0.0%
乌克兰	0.69	0.78	13.0%	9.8%
英国	0.46	0.41	-8.9%	5.2%
其他欧洲国家	0.00	0.00	-	0.0%
全部欧洲国家	7.56	7.98	5.8%	100.0%
所有国家	24.44	25.31	3.8%	

资料来源：BP 世界能源统计年鉴(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

5．欧洲生物质能生产和消费状况

（1）欧洲生物质能生产状况

2021 年全球生物质能生产达到了 1746.54 太瓦时，其中欧洲的生物质能生产总量为 301.99 太瓦时，占全球产量的 17.3%，较 2020 年增加了 0.91 太瓦时，而全球的生物质能生产增长率为 4.1%。

2021 年度德、法、西、荷四国的生物质能产量已占了欧洲总产量的一半以上。德国的风电产量位居欧洲榜首，达到了 18%，其后是法国、西班牙和荷兰，各占 15.9%、10.7%和 12.5%。

从增长率看，欧洲整体生物质能生产与 2020 年基本持平，瑞典、法国、奥地利三国的增长率达到了 46.5%、11.2%和 5.9%，而占比最多的德国、荷兰、法国、西班牙的增长率分别为-13.6%、1.3%、11.2%和-3.2，仅有荷兰和法国增长率为正，德国、西班牙两国的产量处于倒退状态。

表 18 欧洲生物质能生产状况 （单位：太瓦时，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲生产比重
奥地利	7.36	7.77	5.9%	2.6%
比利时	8.70	8.70	0.3%	2.9%
芬兰	5.68	5.42	-4.3%	1.8%
法国	43.21	47.90	11.2%	15.9%
德国	62.97	54.26	-13.6%	18.0%
意大利	20.88	20.50	-1.6%	6.8%
荷兰	37.51	37.90	1.3%	12.5%
波兰	18.17	19.37	6.9%	6.4%
葡萄牙	5.61	5.45	-2.6%	1.8%
西班牙	33.37	32.21	-3.2%	10.7%
瑞典	7.86	11.49	46.5%	3.8%
英国	10.41	10.18	-2.0%	3.4%
其他欧洲国家	39.35	40.84	4.1%	13.5%
全部欧洲国家	301.08	301.99	0.6%	100.0%
全球所有国家	1682.35	1746.54	4.1%	

资料来源：BP 世界能源统计年鉴(www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html)

（2）欧洲生物质能消费状况

2021 年全球生物质能消耗量达到了 4103.72 皮焦耳，其中欧洲的生物质能消耗量为 770.09 皮焦耳，占全球消耗总量的 18.7%，与欧洲生物质能产量在全球的占比基本相同。较 2020 年增加了 6.76 皮焦耳，增加了 1.2%，落后于全球的平均增长率 7.3%。

2021 年度生物质能消耗中法国、德国的消耗量最大，分别为 16.3 和 16.2，其后是瑞典和英国的 8.6%和 7.5%。

从增长率看，欧洲整体的生物质能消耗量与 2020 年基本持平，整体都处于

生物质能消耗的稳定状态，葡萄牙、法国两国的增长率达到了 26.6%和 13.4%。

表 19 欧洲生物质能消费状况 （单位：皮焦耳，%）

国家	2020 年	2021 年	2021 年增长率	2021 年占欧洲消耗比重
奥地利	17.92	17.99	0.7%	2.3%
比利时	27.05	29.77	10.4%	3.9%
芬兰	14.85	16.45	11.1%	2.1%
法国	110.88	125.42	13.4%	16.3%
德国	141.38	124.52	-11.7%	16.2%
意大利	47.62	49.49	4.2%	6.4%
荷兰	34.14	28.71	-15.7%	3.7%
波兰	42.65	45.39	6.7%	5.9%
葡萄牙	10.46	13.21	26.6%	1.7%
西班牙	57.35	54.84	-4.1%	7.1%
瑞典	55.87	65.85	18.2%	8.6%
英国	64.88	57.58	-11.0%	7.5%
其他欧洲国家	138.29	140.89	2.2%	18.3%
全部欧洲国家	763.33	770.09	1.2%	100.0%
所有国家	3836.03	4103.72	7.3%	

资料来源：欧盟统计局，(https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NRG_IND_URED__custom_4567111/default/table?lang=en)

（三）俄乌战争对于欧洲能源的影响

1．短期影响

处于地缘和经济考虑，欧洲向来高度依赖俄罗斯能源，一直从俄罗斯大量进口能源。截至 2020 年，全球已探明化石能源储量中，欧洲石油和天然气储量占比分别是 1%、2%，为全球最低。

在冬季取暖、发电和工业生产方面，欧洲主要使用天然气。根据美国能源情报署(EIA)数据，2020 年欧洲天然气消费量中，进口占比达到 85.84%。俄罗斯是欧洲最大的天然气供应国，欧洲进口的天然气近半来自俄罗斯，占俄罗斯天然气出口量的 1/3。德国 55%的天然气进口来自俄罗斯。并且俄罗斯能源巨头 Gazprom 拥有德国储气设施的 1/3 以上。

数据显示，欧洲进口原油占俄罗斯原油出口总量的 48%，爱沙尼亚、波兰、斯洛伐克和芬兰等国 75%以上的石油进口来自俄罗斯。德国、荷兰和波兰的炼油厂也十分依赖从俄罗斯进口原油。德国 30%的石油来自俄罗斯。

德国 50%的硬煤来自俄罗斯。大部分电力来自核能的法国，化石燃料则依赖俄罗斯。

受俄乌战争影响，欧洲能源价格一路飙升。截至 2022 年 7 月，欧盟能源价格通胀年增长率高达 38.3%，达到历史新高。而在能源使用中，天然气作为主要能源，其价格大幅度增长，年增长率高达 52.2%。

过高的能源价格大大增加了国家的经济负担，加重了居民的生活负担。欧洲能源交易所的数据显示，欧洲居民能源消费占个人消费支出比重已经突破 10%，明显偏高。以德国为例，家用天然气价格，相当于工业天然气价格的 3 倍左右。高昂的天然气价格将电力成本推高至前所未有的水平。数据显示，西欧大部分地区的电价已经高达每兆瓦时 600 欧元以上，是去年同期的 8 倍多。

针对价格的一路狂飙，欧盟委员会和各国政府采取了一系列措施来应对能源危机。欧盟委员会推出了强制限电，征税，提供保护电价，更宽松的能源交易规则等紧急措施。

欧洲各国政府纷纷采取措施缓解能源价格上涨。首先，主要通过政府拨款和税收等财政手段。比如意大利通过额外增加 44 亿欧元拨款，并下调汽油和柴油消费税；奥地利政府计划投入 20 亿欧元缓解社会压力，包括大幅削减电费税和天然气税；希腊政府也宣布总值约 11 亿欧元的一揽子财政支持措施，增加企业用电和天然气补贴。

其次，各国采取各种措施来限制能源使用。包括抬高能源价格来限制能源使用。以及通过各种方式提高能源使用效率，减少能源浪费以解燃眉之急。

最后，欧洲各国纷纷加大了从其他地区、国家能源的购买，以此来代替从俄罗斯进口能源。2022 年 3 月，欧盟与美国达成了大额天然气协议，欧盟将在 2023 年年底前向美国购买至少 150 亿立方米的液化天然气。这意味着美国对欧洲的天然气出口将增加三分之二。2022 年 6 月，埃及、以色列与欧盟签署天然气合作三方协议，该协议将允许以色列通过埃及向欧盟出口天然气。与此同时，埃及总理称将会使国内天然气使用量的 15%用于出口。2022 年 7 月，意大利与阿尔及利亚签署了一项价值 40 亿美元的天然气协议。此外，意大利也与安哥拉签署了一项天然气协议。2022 年 9 月，德国总理朔尔茨访问卡塔尔、阿联酋和沙特等海湾相关国家，意在寻找更多的天然气供应。总体来说，欧盟主要是从埃及、卡塔尔、以色列等非洲、中东国家进口能源，并大幅度增加从美国进口液化天然气，使能源进口来源分散化、多元化，大量的购买天然气以期望能填补从俄罗斯进口的天然气缺口。

欧盟与美国天然气的交易只能是短期的。由于对美国液化天然气的需求激增，美国的出口产能发挥到了极限。尽管美国液化天然气的溢价较高，但在 2022 年 1 月至 5 月期间，除了在 2 月出口激增外，其余月份出口量与历史同期差别不大。液飙升的价格并没有影响美国天然气的出口量。这主要由于美国液化天然气出口设施的产能处于饱和状态。美国液化天然气出口受到液化工厂将天然气转化为液态的能力的限制。而新建设一个液化工厂需要大量的资本和时间，新建一个液化

天然气码头平均需要 3-5 年。美国根本没有太多的液化厂来满足短期内国际市场的需求，在新的码头建成前，供应变动不大，而最新的码头项目预计要到 2023 年才会投入使用。

2．中期影响

俄乌冲突升级促使欧洲各国更加重视“能源安全”，认为能源安全比环境安全更为重要。为摆脱对俄罗斯能源进口的依赖，欧盟变更了原定碳排放计划，在 2022 年 3 月 8 日发布《能源廉价、安全、可持续能源联合行动》，力争在 2030 年前摆脱对俄罗斯能源进口的依赖。欧盟多国也开始正在能源安全、气候保护、稳定价格之间重新寻求平衡，并提出暂停煤炭淘汰计划，能源政策发生了较大变化。其中，德国、意大利、英国等国家纷纷推迟了燃煤电厂退役，延长了燃煤电厂服役年限。

欧洲天然气价格的暴涨更加凸显了煤炭的经济性优势，将进一步促使欧洲能源消费向更为便宜的煤炭倾斜。2022 年以来欧洲天然气现货价均值为 32.17 美元/百万英热，是 2021 年的 1.99 倍，是 2020 年的 9.98 倍。单位发热量下天然气价格明显大于煤炭价格，且价格比值水平随之扩大。由于煤炭显著的比价优势，可预期的天然气价格上升有望使得欧洲能源消费向煤炭倾斜。在燃煤发电上，各国煤炭发电量出现大幅反弹，2021 年欧洲燃煤发电量增长至 579TWh，同比增长 18%，中断了自 2012 年以来的下降趋势。班切罗科斯塔发布的数据显示，2022 年一季度欧盟煤炭进口增长了 23.6%。雷斯塔德能源也预测，2022 年欧洲的煤炭消费量在去年高增长状态下可能还会增长 11%。

从中期来看，欧盟积极寻求新能源转型，优化能源结构，减少对俄罗斯能源依赖。对此，欧盟将“不惜一切代价”发展光伏产业，力争到 2030 年，将用 480 吉瓦时的风能和 420 吉瓦时的太阳能取代从俄罗斯进口 1700 亿立方米的天然气。

同时，多国计划关闭的核电项目也将重启。荷兰计划新建两座核电站，以补充太阳能、风能不足，也可用于氢气生产。荷兰期望通过核电站的建设来达到减少天然气进口依赖的目的；比利时在能源价格大幅攀升，能源供应日益紧张的情况下，考虑到核电的退出将会对正常的电力供应造成威胁，因此宣布弃核时间将推迟十年。

3．长期的影响

欧洲能源低碳转型战略面临很大冲击。欧洲是全球能源低碳转型的倡导者和坚定支持者，德国等部分国家弃煤弃核、大力发展风电新能源的决心和力度都很大。但由于新能源发展虽快，但规模总量占比仍然不高。发展绿色能源成为减轻对传统能源依赖的重要途径。比如按照计划到 2035 年，德国的陆上风能容量将

翻一番，达到 110 吉瓦，海上风能达到 30 吉瓦，太阳能将增加两倍多，达到 200 吉瓦。核电能够降低用能成本和碳排放，并降低一国能源对外依存度。

在可再生能源方面，法国的目标是到 2050 年将其太阳能发电能力提高 10 倍，达到 100 吉瓦以上；并计划从现在开始建设 50 个海上风电场，实现风电产能达 40 吉瓦的目标。同时，法国将继续投资水力发电站以及沼气利用等可再生热能开发。根据“法国 2030”计划，该国将投入 10 亿欧元用于可再生能源开发。

而北海、地中海等中东国家将成为欧洲长期战略下的重要能源进口地。长期以来，北海都是欧洲重要的能源供应地，它出产石油数十年。多年前又成为风电产地，离岸风力发电机的年装机容量已达到 12 兆瓦。到 2030 年将增长至 60 兆瓦，到 2050 年则达 300 兆瓦。随着欧洲与俄罗斯能源的加速脱钩，欧洲对这些中东国家的能源进口量将只增不减。

同时，欧盟还将在地中海和北海开发氢走廊。欧盟将与乌克兰继续合作确保供应安全和能源部门正常运转，同时保持与摩尔多瓦、西巴尔干地区国家的合作，为未来的电力和可再生氢贸易铺平道路，并根据 REPowerUkraine 倡议重建能源系统。

从长期来看，欧洲国家内部将会出现分化。伴随着欧洲对俄罗斯能源的摆脱，部分国家将会更加依赖俄罗斯的能源进口。如受欧盟对俄罗斯制裁影响，匈牙利和塞尔维亚 10 月 10 日就修建一条新的输油管道达成一致，该管道将绕过克罗地亚向塞尔维亚运输石油。匈牙利严重依赖俄罗斯石油和天然气。在六月份，匈牙利就强烈反对欧盟对俄罗斯的一系列制裁，并称欧盟对俄制裁导致能源价格飙升，造成欧洲能源危机。

（四）欧洲能源政策的发展趋势

1．从对俄能源依赖转向与俄能源脱钩

由于欧盟对于俄罗斯能源的严重依赖，欧盟 40%的天然气供应来自俄罗斯，其中俄气占德国天然气供应量的 66.1%，意大利 43.3%，卢森堡 27.2%，荷兰 26.8%，法国 16.9%。而一些中东欧成员所占比例更高，如捷克 100%，芬兰 97.6%，匈牙利 95%，斯洛伐克 85.4%，保加利亚 75.2%。

俄乌战争爆发以后，欧洲石油、天然气和煤炭等能源价格均急剧上升。欧盟经济和人们生活受到极大的影响。在此情形下，欧盟成员国开始制订并实施摆脱俄罗斯能源的政策，国际能源署也密集出台摆脱对俄罗斯石油和天然气依赖的政策建议，美国与欧盟发表声明要共同行动摆脱对俄罗斯能源的依赖。

2022 年 3 月 25 日，德国联邦经济与气候保护部发布《能源安全进展报告》宣布经过一系列措施后，到 2022 年底，俄罗斯天然气减少至天然气消费量的 30%，

到 2024 年夏季，俄罗斯天然气减少至天然气消费量的 10%。

2．扩大进口能源的来源，短期增加对美国能源的进口

2022 年 3 月 25 日，欧盟委员会与美国联合发布《关于欧洲能源安全的联合声明》，美国将努力确保 2022 年为欧盟市场增加至少 15bcm 的 LNG，欧盟委员会则确保 2030 年前对美国 LNG 的额外需求稳定在 50bcm/年。

2022 年 4 月 11 日，意大利与阿尔及利亚签署一项增加天然气供应的协议。协议规定，阿尔及利亚每年将向意大利增加天然气供应 90 亿立方，约为俄罗斯年供气量的 1/3。

德国在 2022 年 4 月 6 日发布《复活节一揽子计划》，将 100%电力来自可再生能源的时间点从 2050 年提前至 2035 年；葡萄牙政府提出，2026 年将可再生能源在发电量中的占比提升至 80%，较原计划提早 4 年；法国发布《面向 2050 年的法国能源计划》，计划在 2050 年实现 100GW 的光伏装机和 80GW 的风能装机。

3．能源安全优先于气候安全，重启煤电保障作用

随着俄乌战争的持续，欧美等国与俄罗斯的制裁与反制裁不断升级的情况下，尤其在波兰、保加利亚、芬兰等国因拒绝卢布支付而遭到俄罗斯断气后，欧洲国家意识到能源安全”问题比“气候安全”问题更紧迫。

为缓解能源危机，欧洲多国纷纷宣布重启已废弃煤电项目等应对措施。这些旨在缓解经济困境的权宜之计正扰乱欧盟新能源发展计划，阻碍其到 2050 年实现碳中和目标。为摆脱能源危机，德国、意大利、奥地利、荷兰、丹麦等多国都大力呼吁放弃煤炭。这些倡导环保的欧洲国家近期相继宣布重开煤电厂或采取措施支持煤电项目。

德国将煤电作为备用产能，允许政府在天然气短缺的情况下恢复燃煤和燃油发电；希腊将退煤时间推迟到了 2028 年，并在目前基础上增加 50%的褐煤产量；鉴于天然气的价格和可再生能源的不稳定，波兰将继续投资煤炭产业并修改其煤炭发展规划；意大利、英国也宣布将推迟燃煤电厂退役。从能源安全和经济替代性角度看，天然气价格暴涨、欧洲各国能源需求都转向更为经济和安全的煤炭。煤炭是欧洲短期内解决当下能源危机的重要方式。

4．油气资源丰富的国家加强对本土油气的开发

多个欧洲国家调整政策，加大本土油气开发。英国、丹麦正加大北海汽油开发，土耳其、罗马尼亚正在开发黑海天然气。

5．调整核电政策，推迟弃核计划

越来越多的欧洲国家开始重新审视自身的核电政策。荷兰计划新建两座核电站；比利时考虑到核电的退出将会对正常的电力供应造成威胁，因此宣布弃核时间将推迟十年；英国政府在时隔十年之后退出新版能源安全战略，提出加大核能发电装机容量，2050 年核电将满足英国国内四分之一的电力需求。

在客观上看，由于核电站的安全隐患和核废料的处理问题，再加上核电项目自身建设周期长、审批复杂、建设技术难度大等特点，各国对于核电的政策也需要反复斟酌。

6．加强能源基础设施的建设，增加能源的储备能力

能源基础设施建设包括油气的储备设备和运输设施，这样有助于增加本土的油气储备和运输。

欧洲国家近期大规模集中采购天然气，希腊、瑞士都在加强天然气储备，从而减少俄罗斯天然气供应。

波兰则一直在扩大天然气供应渠道以及相应的基础设施建设，重启了连接挪威气田的波兰的海天然气管道丹麦段的建设。这将有助于提升欧洲能源基础设施及其相互之间的联通水平。但大量进口 LNG 和建设相关基础设施，签订长期购气合同，只会增加欧洲的用能成本和对化石燃料的依赖，无益于能源独立和能源转型。

德国通过了《能源安全法》修订案，其规定若发生能源危机，允许德国政府将能源企业、接管运营关键能源基础设施的企业国有化。

7．扩大太阳能等稳定性能源的供给，加快清洁能源的转型

2022 年 3 月欧盟将能源安全和能源转型与应对气候变化结合在一起，推出了 REPowerEU 计划。

REPowerEU 计划内容主要包括进口天然气多元化、加快清洁能源替代、安装更多屋顶光伏和储能等措施，以加速清洁能源转型，提高欧盟能源独立性。2022 年 4 月 27 日，欧盟委员会主席就俄气中断向部分欧盟成员供应天然气发表声明，计划在 5 月中旬出台方案以加速绿色能源转型。2022 年 5 月 18 日，欧盟委员会正式发布“REPowerEU 计划及欧盟太阳能战略”，将 2030 年可再生能源份额正式由 40%提升至 45%。

在 REPowerEU 中，重振欧洲需要两个支柱：（1）天然气供应多样化：即更多的非俄罗斯天然气，更多的生物甲烷和氢气；（2）能源转型：提高能源效率，增加可再生能源的份额，解决基础设施瓶颈，以更快地在家庭、建筑和工业层面以及电力系统层面减少对化石燃料的依赖。

从长期看，扩大太阳能、生物质能和氢气能源是欧洲清洁能源转型的唯一

出路，既可以实现能源安全，又可以实现气候安全。

（五）欧洲能源问题对我国的启示和建议

随着欧洲能源危机的爆发，再次向对我国能源安全问题敲响警钟。在实现能源安全的前提下，我国应该建立合理的能源消费结构。未来，在科学技术和经济发展的多重因素影响下，世界能源消费结构逐渐趋向清洁、低碳和多元化层面。据中国石油技术研究院预测，清洁能源将主导世界能源需求增长，到 2050 年天然气、非化石能源、石油和煤炭将各占四分之一，清洁能源将占比将超过 54%。

1．保持能源独立，加强供应保障能力

俄乌战争对全球能源的影响只是开始，综合各国能源政策和地缘局势走向不难看出，如今国际能源市场仍面临巨大的不确定性。经过多年发展，我国形成了煤炭、石油、天然气、非化石能源多轮驱动的能源供给体系，有力保障了经济社会发展和民生用能需求。同时，我国能源安全新旧风险交织，油气资源短板长期存在。区域性、时段性能源供需紧张问题时有发生，网络安全等非传统安全风险日益突出，建设高水平的能源安全保障体系尤为重要。国家能源局发布《2022 年能源工作指导意见》，将“增强供应保障能力”放在了主要目标的首位。《“十四五”现代能源体系规划》提出“十四五”时期现代能源体系建设的主要目标中，第一项就是“能源保障更加安全有力”。端好能源饭碗，保障能源安全始终是我国能源体系建设的重点与核心目标。

2．推动能源基础设施建设，加强储运能力

在欧洲各国多方寻求 LNG 货源以摆脱对俄罗斯天然气依赖的过程中，地区有限的 LNG 接收设施，成为其谋求能源安全的主要瓶颈。基于当前我国油气消费形势，解决好油气基础设施建设问题，对于保障能源安全意义重大。中央财经委员会第十一次会议强调，基础设施是经济社会发展的重要支撑，要统筹发展和安全，优化基础设施布局、结构、功能和发展模式，构建现代化基础设施体系，为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础。能源基础设施建设是现代化基础设施体系的重要组成部分，其中油气基础设施建设又是能源基础设施建设的重中之重。

近年来伴随我国油气消费量和进口量的不断增长，油气管网建设规模不断扩大，但油气储备、应急调峰能力不足，管网互联互通程度不高，始终是制约我国油气市场稳定发展的短板。推动能源基础设施建设，加强能源储运能力，有助于提升能源供给弹性和韧性，在局部地区、个别时段油气供应紧张时，能够及时保障供应、稳定价格。

3．有序推进低碳转型

于世界能源消费中心与能源资源富集区域的失衡和错配，历史上围绕油气资源争夺的地缘政治冲突不断。我国可再生能源富足、开发潜力巨大，长期来看，发展可再生能源可以更好地保障国家能源供应安全。但能源转型是一项长期而复杂的工程，需在能源系统稳定性、经济性、清洁性之间维持平衡。过于激进地向新能源转变，不仅推高能源价格，也会引发阶段性能源短缺。

中央经济工作会议指出，实现碳达峰碳中和是推动高质量发展的内在要求，要坚定不移推进，但不可能毕其功于一役。传统能源逐步退出要建立在新能源安全可靠的替代基础上，而不能够未立先破，陷入能源安全的被动。因此，能源发展必须落实总体国家安全观，立足以煤为主的基本国情，坚持先立后破、通盘谋划，以保障安全为前提构建现代能源体系，协同推进低碳转型与供给保障，着力筑牢国家能源安全屏障。

十二、中欧经贸关系现状、机遇挑战和提升路径

杨逢珉　程　凯[①]

中欧经贸关系的发展，能够促进中欧双方资金、技术和管理经验的流动，对拉动中国与欧盟经济增长意义重大。本文首先分析了中欧经贸关系发展历程以及推动中欧经贸关系发展的意义，在此基础上，利用 2000-2022 年 10 月的中欧双边贸易数据深入剖析了中欧经贸发展现状。其次，结合现实背景分析推动中欧经贸关系发展面临的挑战与机遇。最后，提出了推动中欧经贸关系发展的四条实现路径：一是以绿色和数字领域为重点加强中欧经贸合作；二是加强全球宏观经济政策沟通协调；三是拓展中欧第三方市场合作；四是加快转变经济结构发展方式。

（一）中欧经贸关系

1．中欧经贸关系发展历程

欧盟是目前世界上最大的经济体，拥有庞大的消费市场，而且在很多行业都具备世界一流的技术和人才。自 1975 年中国与欧共体建交以来，中欧经贸关系迅猛发展。新中国成立前，中国与西欧国家以古丝绸之路为桥梁，进行丝绸、瓷器、漆器等商品的贸易往来。新中国成立至 80 年代末，由于中欧分属于社会主义阵营和帝国主义阵营，此时中国仅与中东欧国家（保加利亚、波兰、捷克等）和北欧国家（瑞典、丹麦、芬兰等）建立外交关系。1964 年，中法建交标志着中欧关系迈向新的发展阶段，随后中国与德国、英国、意大利等西欧国家及欧共体（欧洲经济共同体）建立正式外交关系，并先后签订《欧洲经济共同体与中国贸易协定》、《欧洲经济共同体与中华人民共和国贸易与经济合作协定》，促使双边经贸关系快速发展。20 世纪 90 年代，在经济全球化、亚洲经济崛起、世界格局多极化等多重因素的影响下，欧盟更加重视发展与中国的经贸关系，先后制定了若干份对华战略文件，如《欧中关系长期政策》、《欧盟对华新战略》等，1998 年双边关系确立为面向 21 世纪的长期稳定的建设性伙伴关系。21 世纪以来，随着经济全球化深入发展和中国加入世贸组织，双方在经贸关系上取得进一步发展，2003 年升级成全面战略伙伴关系。随后中国先后发表多份《中国对欧盟政策文件》，并且与欧盟共同制定《中欧合作 2020 战略规划》，双边关系由量变转向质变。尽管中欧经贸摩擦不断，但中欧双边经贸合作依然取得了飞跃性增长。根据中国海关总署数据显示，2020 年中欧双边贸易额逆势增长 4.4%，2021 年双边贸

[①] 作者简介：杨逢珉，华东理工大学商学院教授，博士生导师，华东理工大学欧洲研究所所长。
程　凯，重庆社会科学院产业经济研究所副研究员、博士。

易额达到 8281 亿美元，同比增长 27.5%，中国连续两年成为欧盟最大贸易伙伴；2022 年 1-10 月中欧双边贸易额已达 7113 亿美元，同比增长 6.3%。

在对外直接投资领域，中欧更是成为彼此重要的投资市场。2003 年以来，我国对欧盟的直接投资无论在流量还是存量上均呈现上升趋势。从流量方面看，2003 年，我国对欧盟的直接投资流量为 1.21 亿美元，占我国对外直接投资流量总量的比重为 3.94%；2021 年则上升至 1451.9 亿美元，同比增长 9.2%，较 2003 年增长了近 1199.92 倍。2005 年，我国对欧盟的直接投资开始表现出大幅增长趋势，较上年同比增长 153%，在 2007 年首次突破 10 亿美元，2010 年达到 59.6 亿美元，同步增长 101%，首次超越欧盟当年对华直接投资流量 55.7 亿美元，实现了“历史性”的转变。2020 年 9 月 14 日，中德欧领导人进行视频会晤，签订了《中欧地理标志协定》，并确定于 2020 年底完成中欧全面投资协定谈判。为此，巴斯夫、大众等欧洲大企业持续加大投入中国市场举措，截止 2022 年 1-8 月欧盟对华投资增长高达 123.7%。在新冠肺炎疫情、国际经济形势低迷、贸易保护主义抬头、国际投资大幅萎缩的大背景下，中欧投资协定谈判能有效推动中欧进一步加深双边经贸合作，促使中欧全面战略伙伴关系更上一个台阶。

总体来看，中欧经贸关系的发展，能够促进中欧双方资金、技术和管理经验的流动，对拉动中国与欧盟经济增长意义重大。为此，本文通过分析中欧双边贸易的现状，面临的挑战和机遇，并据此提出针对性的政策建议，促进中欧经贸关系进一步发展的路径。

2．推动中欧经贸关系发展的意义

当今世界正经历百年未有之大变局，经济全球化遭遇逆流，多边主义受到挫折，单边主义和保护主义以各种形式呈现，恐怖主义威胁不断加大，气变环境问题更加突出，新冠肺炎疫情全球大流行使国际贸易和投资大幅萎缩，给人类生产生活带来前所未有的挑战和考验。在世界处于十字路口的关键时刻，中欧作为当今世界的重要力量，更应携手合作，共同维护多边主义，抵制单边主义和保护主义，加强宏观经济政策协调，共同维护全球产业链和供应链的稳定，促进全球抗疫和卫生合作，促进世界经济的复苏，推动世界向着和平稳定的方向发展，同时打造更具世界影响的中欧全面战略伙伴关系，为世界的和平和繁荣做出更大贡献。

中欧建交 47 年以来，双方高层交流频繁，发挥了对中欧关系重要的引领作用；各种对话合作机制不断增加、完善，有力地推动了双方关系的发展；经贸投资合作持续增长，促进了双方经济的发展。欧盟自 2004 年起，连续多年是中国的第一大贸易伙伴，中国 2020 年首次超过美国成为欧盟第一大贸易伙伴，是欧盟增长最快的出口市场和进口来源地，双边贸易规模达到建交初期的 250 多倍。中欧在教育、科技、文化、人文等领域的交流与合作成果丰硕，双向人员往来达

到 800 万人次，增进了相互了解。中欧关系的发展符合各自的现实和长远利益，切实增进了双方人民的福祉。特别是新冠肺炎疫情暴发以来，在双方的共同努力下，签署了《中欧地理标识协定》，完成了《中欧投资协定》谈判，决定建立环境与气候高层对话和数字领域高层对话，致力于打造中欧绿色合作伙伴、数字合作伙伴关系。在促进疫后世界经济复苏、应对气候变化、加强卫生领域合作、完善全球治理等方面都有共同利益。2023 年是全面贯彻落实党的二十大精神的开局之年，也是欧盟实施大规模复苏计划的接续之年，中欧合作前景广阔。双方应当加强合作，创造更多的互利共赢机会，不断使中欧关系行稳致远，并为正在发生深刻变化的不稳定世界注入更多的稳定性。

（二）中欧经贸关系发展现状

2020 年中欧双边贸易额逆势增长 4.4%，2021 年双边贸易额达到 8281 亿美元，同比增长 27.5%，中国连续两年成为欧盟最大贸易伙伴。2022 年 1-10 月，中欧贸易额同比增长 6.3%，欧盟时隔两年再次成为中国第一大贸易伙伴。这些数字预示着在百年变局和世纪疫情相互叠加、世界经济不稳定性和不确定性持续加剧背景下，中欧经贸关系持续展现的强劲韧性和活力，以及相互市场开放与深化合作给双方带来的实实在在的好处，中国市场和供应链保障能力也极大助力欧洲疫情冲击下的经济复苏。

1．中欧贸易规模呈现稳步增长的态势

2020 年，在疫情导致全球贸易萎缩的背景下，中欧贸易额仍逆势增长 4.5%，且中国首次超越美国成为欧盟最大贸易伙伴。2022 年 1-10 月，中欧贸易额达到 7113 亿美元，同比增长 6.3%，创历史新高，中国保持欧盟第一大贸易伙伴地位，欧盟是中国第二大贸易伙伴；同时，1-11 月中欧班列累计开行超 1.5 万列，同比增长 10%。虽然疫情期间中欧贸易逆势大增受到诸多短期因素推动，但也足以体现出双方经济的互补性与经贸合作的活力，表明欧盟产品适应中国市场需求，而中国作为欧盟企业的重要生产基地是安全可靠的，是欧盟全球供应链上非常有韧性的一环。实际上，在中国提出构建新发展格局的背景下，“欧洲制造”的优质产品正在为更好地满足中国市场内需作出贡献。中国市场对优质消费品和中高端工业设备的需求将持续增长，而这可为“欧洲制造”提供更多出口机遇，既有助于平衡中欧贸易，也将为欧盟推进“开放性战略自主”创造良好的外需环境。

表 1 为 2010-2022 年 1-10 月中欧贸易规模及增速情况，由表可知，在此期间，中欧进出口贸易规模基本呈现稳步增长的趋势，其由 2010 年的 4811.93 亿

美元上升为2021年的8281亿美元，增长了近1.72倍，年均增长率达到6.01%。从出口的角度来看，中国对欧盟出口规模呈现小幅波动增长的态势，2010-2021年间，其由3127.73亿美元增加到4995.29亿美元，增长了近1.6倍，年均增长率达到 5%。从进口的角度来看，中国从欧盟进口总额也同样表现为波动增长的趋势，其在近12年间增长了约1.95倍，年均增长率达到7.92%。从贸易地位的角度来讲，在中欧贸易中，中国大多处于贸易顺差地位。2021 年顺差额达到1709.58亿美元，为近12年来的最大值。

2022年1-10月，中欧双边贸易规模达到7113亿美元，与2021年同期相比，增长了6.3%。其中，中国对欧盟出口规模为4727.69亿美元，同比增长了14%；而欧盟对中国出口规模为 2386.05 亿美元，同比下滑了 6.3%；中国顺差额为2341.65亿美元，同比大幅增长。综上可知，在中欧双边贸易中，2010-2022年1-10 月间中国的进口规模和出口规模均表现为波动上涨的趋势，但总体而言，进口增长的速度相对快于出口。

表1 2010-2022年1-10月中欧贸易规模及增速情况　　单位：亿美元

年份	进出口		出口		进口		贸易差额	
	总额	增速	总额	增速	总额	增速	总额	增速
2010	4811.93		3127.73		1684.20		1443.53	
2011	5690.06	18.25%	3577.66	14.39%	2112.41	25.43%	1465.25	1.50%
2012	5477.15	-3.74%	3355.69	-6.20%	2121.46	0.43%	1234.24	-15.77%
2013	5591.38	2.09%	3391.91	1.08%	2199.47	3.68%	1192.43	-3.39%
2014	6151.39	10.02%	3708.84	9.34%	2442.55	11.05%	1266.29	6.19%
2015	5647.55	-8.19%	3558.76	-4.05%	2088.79	-14.48%	1469.97	16.08%
2016	5470.18	-3.14%	3390.48	-4.73%	2079.70	-0.44%	1310.78	-10.83%
2017	6169.16	12.78%	3720.42	9.73%	2448.74	17.74%	1271.67	-2.98%
2018	6821.64	10.58%	4086.32	9.83%	2735.33	11.70%	1350.99	6.24%
2019	7052.96	3.39%	4287.00	4.91%	2765.96	1.12%	1521.05	12.59%
2020	6495	4.4%	4040.56	-5.68%	2454.44	-11.26%	1586.12	4.28%
2021	8281	27.5%	4995.29	23.63%	3285.71	33.87%	1709.58	7.78%
2022.1-10	7113	6.3%	4727.69	14%	2386.05	-6.3%	2341.65	36.97%

数据来源：中国海关总署网站。

2．中欧互联互通快速发展

中欧互联互通为双边贸易和世界经济发展注入了更多动能，中欧班列的蓬勃发展就是最好的鲜明写照。自2011年第一趟班列发车至今，中欧班列开行数量屡创新高，2011年刚刚启动的中欧班列开行仅20余列。而2022年1-11月，中欧班列累计开行高达15162列、发送货物147.5万标箱，同比分别增长10%、11%。目前中欧班列共铺画82条运输线路，通达欧洲24个国家200个城市，运输货物

品类涉及衣服鞋帽、汽车及配件、粮食、木材等 53 大门类、5 万多种品类。新冠疫情暴发以来，中欧双方通力合作，具体政策部门持续进行专门磋商和协调，保障中欧班列顺利运行，不仅在欧洲疫情暴发初期向其运输大量防疫物资，助力欧洲各国的抗疫进程，同时在国际产业链、供应链紧张，国际航运需求暴增、运费飞涨的背景下，中欧班列持续稳定的物流服务，在国际物流遭遇非传统冲击时能够提供兜底保障，有力保障了欧洲和全球产业链供应链稳定。

3．中欧相互投资稳步提升

近年来，中欧相互投资增长较快。虽然 2020 年底完成谈判的《中欧全面投资协定》（CAI）在欧方的审批程序因被欧洲议会“政治化”而中断，但是中欧企业仍努力在对方市场开拓业务并取得了可喜成绩。当前，中欧双向投资规模累计超过 2700 亿美元，在疫苗研发、新能源、电动汽车、物流、金融等领域投资合作活跃。在欧盟对华投资方面，中国欧盟商会公布的《2021 年商业信心调查》显示，近一半的受访企业在华利润高于全球平均水平，约 68%的受访企业对未来两年在华业务前景持乐观态度，约 60%的受访企业表示正考虑扩大在华业务规模。巴斯夫、大众等欧洲大企业持续加大投入中国市场举措，2022 年 1-8 月欧盟对华投资增长高达 123.7%。在中国对欧投资方面，根据安永公司发布的最新研究报告，2021 年欧盟共有 155 家企业被中国投资者收购，交易额约 124 亿美元，比 2020 年多 23 例。上述新进展表明，欧盟在华企业普遍认可中国推进高水平对外开放的诚意，重视中国市场的活力与潜力，而欧盟虽然在对外开放上趋于保守，但是对待中国投资仍持较积极态度。

4．中国对欧出口市场相对集中

德国、法国、英国、意大利、荷兰等国是中国产品在欧盟的主要出口市场。表 2 展示了 2021 年中国对欧盟各国的出口额及占比情况，由表可知，德国、荷兰和英国是中国对欧盟出口额最大的国家，2021 年，中国对这三个国家出口规模均达到 500-600 亿美元，其在中国对欧盟的出口总额中占比为 17.42%-26.19%；其次是法国、意大利、西班牙、比利时、波兰，在此期间，中国对这几个国家出口规模均在 300-460 亿美元之间，其在中国对欧盟的出口总额中占比为 6.08%-9.2%。丹麦、爱尔兰、匈牙利、罗马尼亚、瑞典、捷克在中国对欧盟的出口额中占比相对较低，为 1%-3.02%之间。而希腊、卢森堡、葡萄牙、奥地利、保加利亚、芬兰、马耳他、爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛、斯洛文尼亚、克罗地亚、斯洛伐克、塞浦路斯在中国对欧盟的出口总额中占比不到 1%，中国对这些国家出口规模均小于 50 亿美元。综上所述，中国对欧盟的出口贸易相对集中化，主要聚焦于德国、英国、法国、意大利等这些国家。因此，在稳定传统贸易大国市场的基

础上，中国需要进一步开拓新兴欧盟市场潜力，如奥地利、爱沙尼亚、斯洛文尼亚等国，以带动中国对外出口贸易规模持续扩大。

表 2 2021 年中国对欧盟国家出口额及占比情况　　单位：亿美元

国家	出口额	占比	国家	出口额	占比
比利时	303.82	6.08%	芬兰	38.03	0.76%
丹麦	108.72	2.18%	匈牙利	101.42	2.03%
英国	870.22	17.42%	马耳他	22.02	0.44%
德国	1308.40	26.19%	波兰	365.78	7.32%
法国	459.31	9.20%	罗马尼亚	67.08	1.34%
爱尔兰	53.20	1.07%	瑞典	110.35	2.21%
意大利	436.29	8.73%	爱沙尼亚	10.10	0.20%
卢森堡	14.42	0.29%	拉脱维亚	11.46	0.23%
荷兰	1024.32	20.51%	立陶宛	21.96	0.44%
希腊	46.25	0.93%	斯洛文尼亚	53.63	1.07%
葡萄牙	41.95	0.84%	克罗地亚	19.77	0.40%
西班牙	361.26	7.23%	捷克	151.08	3.02%
奥地利	53.50	1.07%	斯洛伐克	45.45	0.91%
保加利亚	23.12	0.46%	塞浦路斯	8.66	0.17%

资料来源：中国海关总署网站。

5．中欧在绿色经济和数字经济领域合作更加频繁

长久以来，中国与欧盟都将绿色经济与数字经济作为重中之重，先后发布了一系列发展目标与规划。在绿色经济方面，中国提出到 2030 年实现碳达峰、到 2060 年实现碳中和的目标，欧盟则通过“欧洲绿色协议”提出到 2050 年实现碳中和的目标。在数字经济领域，中国在“十四五”规划纲要中专设了“数字经济”篇，还发布了《新一代人工智能发展规划》等文件，欧盟则出台了包括《欧洲数据战略》《人工智能白皮书》《2030 数字罗盘计划》等一系列战略文件在内的数字发展规划。本届欧盟委员会还将推进绿色、数字“双转型”作为核心任务，规定成员国为申请“下一代欧盟”复苏基金制定的国家复苏与韧性计划中投向绿色经济和数字经济的资金至少占到全部投资额的 37%和 20%。总体上看，在这两个领域，中国与欧盟在技术、资金、市场、人才等方面高度互补，在推动制定全球规则和标准方面有诸多共同关切，有着广泛的合作空间。2021 年，中欧启动了环境气候和数字领域高层对话机制。在绿色经济领域，中欧互补性强，先期开展的环保和可持续能源合作项目取得了丰硕成果。未来中欧在节能环保技术开发及应用、可持续能源的产业链合作、绿色金融、碳排放交易机制经验共享等方面合作潜力

巨大。就更长期而言，中欧都制定了氢能发展战略，未来可在降低氢能生产与使用成本上进行联合技术攻关。在数字经济领域，中欧可考虑在现有合作基础上深挖“中国数字技术+欧洲制造”合作模式的潜力。一方面，中国继续吸引欧盟高端制造业企业来华投资，以中国数字技术优势为欧盟企业实现智能生产和在线销售提供优质软硬件环境；另一方面，中国企业也应积极参与欧盟数字基础设施和工业互联网建设，以及智慧医疗、智能交通等新业态的发展。近两年，数字领域的国际合作受政治因素影响而趋于敏感，中欧合作也遇到新挑战，但是我们看到，华为、中兴等中国企业仍在与欧盟当地伙伴开展广泛合作，积极参与欧盟的数字基础设施建设。相信未来中欧会摸索出更契合各自发展需要的数字合作模式。

6．中欧贸易互补性强

显示性比较优势指数[①]（RCA 指数）能有效反映中国或欧盟出口具体产品时的竞争优势强弱，同时通过对比二者指数的高低，能有效判断中国与欧盟的贸易结构是否存在互补性。表 3 为中国和欧盟不同产品出口的 RCA 指数，由表可知，欧盟在活动物、肉及食用杂碎、食用蔬菜、可可制品、饮料、烟草、羊毛、钢铁、铝等这些产品的显示性比较优势指数大于 1，尤其是第 06 章（活树及其他活植物等）和 45 章（软木及软木制品）的 RCA 指数均大于 2。中国在其他动物产品、树胶、无机化学品、有机化学品、皮革制品、蚕丝、棉花、地毯、鞋、帽类、玻璃等这些产品上具有比较强的竞争优势，尤其表现在第 43 章（毛皮、人造毛皮及其制品）、46 章（编结材料、编织制品等）、50 章（蚕丝）、54 章（化学纤维长丝）、58 章（特种机织物等）、60 章（针织物及钩编织物）、63 章（其他纺织制成品等）、65 章（帽类及其零件）、66 章（雨伞等）、67 章（人造花等）、69 章（陶瓷产品）、95 章（玩具等）、96 章（杂项制品）这些产品。

通过进一步对比发现，在某些产品上只有中国或者欧盟一方具有竞争优势，如中国在第 07 章（食用蔬菜等）、28 章（无机化学品）、36 章（烟火制品等）、43 章（毛皮）、46 章（编结材料、编结制品）、50 章（蚕丝）、52 章（棉花）、54 章（化学纤维长丝）、55 章（化学纤维短丝）、58 章（特种机织物等）、59 章（浸渍、涂布等的织物）、60 章（针织物及钩编织物）、61 章（针织或钩编的服装等）等产品上具有欧盟不具备的竞争优势。欧盟在 01 章（活动物）、02 章（肉及食用杂碎）、11 章（制粉工业品）、18 章（可可制品）、19 章（谷物、粮食粉）、20 章（蔬菜、水果等的制品）、21 章（杂项制品）、22 章（饮料）、23 章（食品工业的残渣）、24 章（烟草）、30 章（药品）、32 章（油漆等）、33 章（精油及香膏）、34 章（肥皂等）、35 章（蛋白类物质）、38 章（杂项化学品）、39 章（塑料及其

[①] $\mathrm{RCA}=\frac{X_{ik}}{X_{it}}/\frac{X_{wk}}{X_{wt}}$，$X_{ik}$表示 i 国出口 k 产品的总额，$X_{it}$表示 i 国出口所有产品的总额，$X_{wk}$表示世界出口 k 产品的总额，$X_{wt}$表示世界出口所有产品的总额。

制品）、40 章（橡胶及其制品）等产品上具有中国不具备的竞争优势。

表 3 中国和欧盟不同产品出口的 RCA 指数

HS	欧盟	中国	HS	欧盟	中国	HS	欧盟	中国	HS	欧盟	中国
01	1.76*	0.17	26	0.19	0.06	51	1.15*	1.36*	76	1.14*	1.11*
02	1.26*	0.05	27	0.47	0.17	52	0.30	1.89*	78	1.17*	0.07
03	0.68	0.77	28	0.82	1.12*	53	1.31*	2.33*	79	1.24*	0.14
04	1.89*	0.05	29	1.14*	1.05*	54	0.54	3.13*	80	0.57	0.18
05	1.08*	1.58*	30	1.94*	0.11	55	0.64	2.50*	81	0.97	1.44*
06	2.10*	0.14	31	0.69	0.92	56	1.18*	1.65*	82	1.11*	1.84*
07	1.18*	1.06*	32	1.50*	0.69	57	1.05*	1.38*	83	1.20*	1.96*
08	0.77	0.36	33	1.51*	0.28	58	0.65	3.08*	84	1.16*	1.41*
09	0.78	0.59	34	1.56*	0.52	59	0.96	2.26*	85	0.61	1.81*
10	0.70	0.08	35	1.50*	0.77	60	0.34	3.73*	86	1.23*	1.73*
11	1.25*	0.31	36	0.98	1.47*	61	0.89	2.45*	87	1.46*	0.36
12	0.49	0.23	37	0.89	0.52	62	1.02*	2.31*	88	1.25*	0.08
13	1.15*	1.44*	38	1.39*	0.62	63	0.66	3.13*	89	0.79	1.56*
14	0.47	0.98	39	1.16*	1.00	64	1.11*	2.40*	90	1.13*	0.82
15	0.87	0.10	40	1.08*	0.88	65	0.94	3.39*	91	0.54	0.69
16	1.04*	1.27*	41	1.29*	0.27	66	0.47	5.63*	92	0.91	1.80*
17	0.94	0.35	42	1.20*	2.48*	67	0.16	5.81*	93	0.88	0.06
18	1.62*	0.06	43	0.80	3.97*	68	1.24*	1.58*	94	1.10*	2.79*
19	1.70*	0.21	44	1.22*	0.75	69	1.03*	3.10*	95	0.76	3.75*
20	1.38*	0.90	45	2.74*	0.10	70	1.19*	1.71*	96	0.83	3.11*
21	1.31*	0.37	46	0.36	4.55*	71	0.54	0.24	97	1.27*	0.14
22	1.86*	0.12	47	0.84	0.02	72	1.16*	0.81	99	0.91	0.21
23	1.10*	0.28	48	1.52*	0.95	73	1.24*	1.66*			
24	1.30*	0.24	49	1.64*	0.79	74	0.91	0.36			
25	0.89	0.57	50	0.80	3.63*	75	0.87	0.27			

注：表中*号表示 i 国 k 产品在国际市场上竞争力较强。

资料来源：根据联合国商品贸易统计数据库数据整理。

即使中国和欧盟在某种产品上 RCA 指数均大于 1，但二者大小也有明显的差异，如中国在 05 章（其他动物产品）、13 章（树胶等）、16 章（肉制品等）、42 章（皮革制品）、51 章（羊毛）、53 章（其他植物纺织纤维）、56 章（特种纱线等）、57 章（地毯等）、62 章（非针织或钩编的服装）、64 章（鞋靴等）、68 章（石膏制品等）、69 章（陶瓷产品）、70 章（玻璃及其制品）、73 章（钢铁制品）、82 章（贱金属工具等）、83 章（贱金属杂项制品）、84 章（锅炉等）、86 章（铁道及电车道机车）、94 章（家具等）这些产品上的比较优势强于欧盟，欧盟在 07 章（食用蔬菜）、29 章（有机化学品）、76 章（铝及其制品）这些产品上的竞争优势强于中国。因此，中国和欧盟的贸易结构存在较强的互补性，双方具有良好的贸易基础。根据比较优势理论，中国和欧盟可以通过专业化生产各自比较优势较

强的产品，并进行贸易往来，则双方都可以从中获利。

（三）中欧经贸关系发展面临的挑战

一是贸易保护主义抬头，严重干扰双边经贸合作。近年来，为应对金融危机、增加就业，欧盟贸易保护主义不断升温，针对中国的贸易壁垒逐渐增多，保护措施趋向密集，制裁越来越重，涉及范围也不断扩大。随着商业政治化趋势的显现，跨大西洋关系回暖加大了全球经贸领域出现“二元对立”的风险，欧洲议会对中欧投资协定的“冻结”和对在欧中企持续扩大的投资审查等措施，严重挫伤了在欧中企的经营积极性。加之，欧洲对华投资主要集中于以德国为首的少数国家，在当前相对脆弱的国际环境和德国对华的消极态度的背景下，依赖于少数国家的经贸模式可能进一步增加我国贸易与对外投资的不确定性风险。

二是欧盟追随美国对华遏制政策，制约中欧技术合作。作为美国的盟友，欧盟一直没有解除对华军售禁令和限制对华高科技出口，这也加重了中欧贸易失衡。1989 年后，欧方以“人权”问题为由对华实施制裁，要求成员国终止对华军事合作和武器交易，军工产品贸易和军民两用产品贸易都遭到禁止。欧盟将贸易问题与人权问题、涉藏问题和台湾问题挂钩，使经济问题政治化，损害了中欧战略伙伴关系，并且损害了英国、法国、意大利等传统武器出口国的利益，造成对华贸易逆差不断扩大。2000 年，欧盟理事会通过了《1334 号法令》，将《关于常规武器和两用物品及技术出口控制的瓦森纳协定》的机制扩大至高科技出口领域，制定了控制军民两用技术和军事用品出口的清单，旨在控制中欧常规武器和高新技术贸易。欧盟国家对高科技出口采取限制性政策，使中欧高科技贸易受到严重制约，更加剧了中欧贸易失衡。

三是世界经济持续疲弱。在第四次工业革命没有大规模突破的情况下，受人口、资本、技术等因素影响，未来几年乃至更长时期，全球经济潜在增长率将继续大概率呈现疲软态势，导致世界经济维持弱增长。从人口看，全球人口增长继续趋缓与老龄化呈现不可逆转之势，这会对劳动年龄人口增长形成制约，从而降低全球经济潜在增长率。以发达经济体为例，2010 年后劳动年龄人口绝对数量开始下滑，随着这一态势的不断延续，将面临更加严峻的劳动力供给形势。从资本看，未来一段时间全球投资率提高将十分缓慢，对潜在增长率形成明顯制约。从技术看，包括电子商务、移动支付、共享经济、虚拟现实等在内的科技创新，依然属于信息技术的深化运用，主要着眼于需求侧的业态和模式创新，其显著作用是降低供需对接的交易成本，提高消费便利性。对供给侧各行业能够产生广泛

渗透乃至颠覆性影响的科技创新，包括新一代人工智能、新材料技术等，未来几年大规模推广应用的可能性较小。历史经验表明，世界经济疲弱期，往往也是资源争夺激烈期，各种矛盾冲突易发多发，将给中欧深化经贸合作带来更多不确定性因素。

四是欧洲反全球化浪潮汹涌，民粹主义破坏中欧合作氛围。进入 21 世纪以来，欧洲民族主义、民粹主义重新抬头，右翼势力影响日益上升，部分成员国忽视经济合作的收益，刻意强调区域经济一体化和全球化给本国经济和就业带来的负面影响，英国“脱欧”就是最集中的体现。成员国的离心倾向使得欧盟不得不将更多精力花在协调内部矛盾和问题上，从而导致在对外合作时更加谨小慎微、效率低下，这对中欧合作带来一定挑战。一些欧盟成员国出现排外倾向，一些政治家对中国的发展和中欧经贸合作持否定态度，过度夸大欧盟对华贸易逆差的影响和中国投资对欧盟安全的影响，意图阻碍中欧经贸合作的发展步伐。

（四）中欧经贸关系发展面临的机遇

一是我国坚持高水平对外开放的政策。开放合作是历史大势，世界决不会退回到封闭分割的状态。近日，欧盟委员会执行副主席东布罗夫斯基斯和德国总理朔尔茨均表示，与中国“脱钩”不是欧洲和德国的选择。今年以来，空客、大众、宝马、巴斯夫等欧洲制造业巨头纷纷加大对华投资，看好在华发展前景。党的二十大报告明确提出，中国坚持对外开放的基本国策，坚定奉行互利共赢的开放战略，不断以中国新发展为世界提供新机遇，推动建设开放型世界经济，更好惠及各国人民。随着《鼓励外商投资产业目录（2022 年版）》等一系列利好政策陆续推进、落地，更多欧洲企业将在更加开放的中国享受更多发展机遇和合作红利。

二是中欧之间日益提高的优势互补。随着我国经济社会发展，虽然中欧在一些领域的竞争有所增加，但是整体上优势互补更加明显，而且与过去相比，这种互补性发生了结构性的重大变化。过去，我国的低要素成本和强大加工制造能力，与欧盟的资本、技术和市场实现互补与有效结合。今后，我国优质优价商品与欧盟市场的互补性依然强劲。中欧在人工智能、新能源、电动汽车、生物医药等领域合作潜力巨大。我国企业为很多德国汽车制造商提供电池、在欧洲投资建厂，助力双方绿色产业优势互补。同时，中国超大规模市场和日益上升的对外投资能力，与欧盟优质的商品、服务以及投资友好型营商环境将形成新互补，将为欧盟经济走向复苏，实现健康发展提供新发展机遇。

三是新一轮科技革命和产业变革为中欧提供了更大合作空间。当前，以新一代人工智能为引领，包括物理、信息、生物等多领域科技突破的新一轮科技革命和产业变革蓬勃兴起，正在给人类社会带来难以估量的作用和影响。特别是“5G+

新一代人工智能”向各行业各领域大规模渗透，推动新产品、新产业、新業态、新模式大量涌现。在这一轮科技革命和产业变革中，中欧同处第一梯队，合作空间广阔。一方面，我国的超大规模市场为科技创新成果转化和规模化生产提供巨大“孵化器”，对欧洲具有强大吸引力。欧盟发布的《欧中战略展望》强调，中国日益增长的国内市场和经济规模为欧盟提供重要机遇，欧盟与中国互为战略市场。另一方面，我国在 5G、信息网络技术等领域具有较强的竞争力，欧洲与我国开展科技合作具有“互补”作用，而非单方面“科技输出”。

（五）推动中欧经贸关系发展的路径

一是以绿色和数字领域为重点加强中欧经贸合作，充分挖掘数字经济、低碳产业和金融服务等中欧贸易的新增长点，发挥绿地投资在国际贸易中的优势地位，提升企业核心竞争力。跟踪分析新冠肺炎疫情期间及疫情后中欧间产业链、供应链的变化，及时做出稳链固链应对，降低对中欧经济的负面影响。扩大高水平对外开放，推进金融服务业等领域开放，持续改善营商环境，吸引欧洲等地的外资企业扩大在华投资。推动中欧贸易、投资、科技、金融等已有合作领域的深化。加强中欧在节能环保、能源转型、资源循环利用、绿色技术创新等绿色经济领域的合作。将欧洲工业等产业基础优势与中国信息通信领域优势相结合，探索中欧传统产业数字化和数字产业化合作，加强关键数字技术创新应用领域合作，拓展公共服务等数字社会领域合作，打造数字合作伙伴。通过绿地投资、参股、科研机构合作、科研人员交流等多种形式，多元化中欧技术等领域的合作方式。积极推动中欧投资协定签署和落地，进一步激发中欧投资合作潜力。

二是加强全球宏观经济政策沟通协调，推动国际合作共同应对全球挑战，尽力降低新冠疫情和俄乌冲突两大挑战对世界经济的冲击。一是在稳固中德等传统贸易伙伴关系的基础上，积极拓展以比荷卢为代表的新兴贸易市场。健全中欧合作机制，坚持在绿色经济和能源系统变革的重点领域和产业链关键环节上开放合作、共同发展，充分发挥双边市场优势和技术创新互补能力；同时增强绿色市场准入的透明性，突出中国和欧盟在全球绿色经济中的主导地位。

三是拓展中欧第三方市场合作，在中欧双边经贸关系平稳增长的同时，优化中欧在亚太等地区经济体的产业链、供应链合作。落地实施《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP），加快形成立足周边、辐射“一带一路”、面向全球的高标准自贸区网络。以非洲市场为主，在结合非洲国家发展诉求的基础上，发挥中欧各自比较优势，开展能源、基础设施、农业、卫生健康、制造业、金融和保险等多领域的第三方市场合作。探索数字经济等新兴领域的合作，共同向欠发达国家提供技术、设备、服务等数字援助，使各国共享数字时代红利。完善中欧已有的合作模式，优化沟通和协调机制。通过建立合作基金、优化项目投融资等方式，实

现资金来源的多样化，共担风险、共享收益。

四是加快转变经济结构发展方式，改变过分依靠资源和劳动力的生产方式，增加对高新领域、服务领域的产品投入，扩宽产品的生产层次。中欧贸易集中于货物贸易，在此领域产生的贸易摩擦也最多。未来应拓宽贸易的领域，就金融、电子商务、信息科技等新兴行业展开贸易，同时优化出口产品结构和层次，就双方互补的产品增加贸易往来，对于竞争性较强的商品寻求新的出口放或出口方式。同时，依托“一带一路”和中欧自贸区在基础设施、人口流动、金融合作等领域广泛的合作空间，推动与欧盟的自贸区谈判，积极推进自贸区建设，努力在敏感领域搁置争议，在众多共同利益的领域达成共识。

《欧洲经济形势年度报告》编写组

上海欧洲学会
上海市威海路 233 号 803 室
邮编：200041
电话/传真：021-63339207
Email: mail@sies.org.cn