

強化與中俄合作 防選邊站

蒙古國亟須打造三邊戰略



中國國家主席習近平 8 月 21 至 22 日對蒙古國進行了國事訪問，這也是中國元首時隔 11 年首次訪蒙。兩國元首為中蒙友好關係的進一步發展明確了方向。對此，澳洲悉尼大學中國研究中心主任凱瑞·布朗為本報撰文，分析中蒙之間的合作與博弈，以及蒙古國如何在中俄兩大鄰國之間保持平衡。

清楚自身弱點 嘗試多方結盟

文章稱，在歷史上，蒙古國一直處於中俄兩個大國中間。1991 年前，蒙古國一直處於蘇聯的支配之下。另一方面，由於大部分地區被山區圍繞，蒙古國豐富的礦物資源出口只能大大倚賴南方的中國，而非人口稀少的西伯利亞。這從出口數字已可見一斑，2013 年蒙古國的海外貿易額為 43 億美元，其中有九成出口都是輸往中國的。

對中國來說，在巨大的工業化及市場開發的過程中，該國一直都在尋找具備價格優勢的資源。所以蒙古國對中國的意義不言而喻。在中國北部邊界存在着這樣一個擁有龐大的銅及煤資源的鄰國，正符合中國的戰略利益。在習近平 8 月訪蒙時，他心中就想着如何建立中蒙物流框架。

但是，除了經濟上的表面共同利益外，中國對這個北方鄰國一直都是採取忽視態度的，這也是十年來首次有中國元首訪問蒙古國吸引外界關注的原因所在。當然，蒙古國亦知道自身的弱點，所以一直在嘗試締結其他聯盟，其



澳洲悉尼大學中國研究中心主任凱瑞·布朗。

美偵查中國和平目的遭質疑

最近，中國戰鬥機和美國偵察機險些在空中相撞的事件引發了兩國的爭執。日本外交學者網站近日刊登題為《美國應停止向中國大門口派遣偵察機》的文章稱，許多美國官員和學者給出的第一個理由是，在國際空域偵察中國並不違反國際法。最終的判斷標準應該是這種偵察活動是否有損於別國的國家主權或安全。如果是，這種活動就應該受到國際法的禁止。第二個經常提到的理由是，美國偵察機只是在行使航行自由。這種說法具有誤導性。《聯合國海洋法公約》規定，「飛行自由」和「航行自由」必須限於和平目的。因此，關鍵問題在於：美國偵察活動是出於和平目的嗎？美國在海南島附近活動的主要目的是偵察中國的戰略潛艇力量，對中國來說，這是至關重要的安全利益。

奧巴馬移民改革或被迫推遲

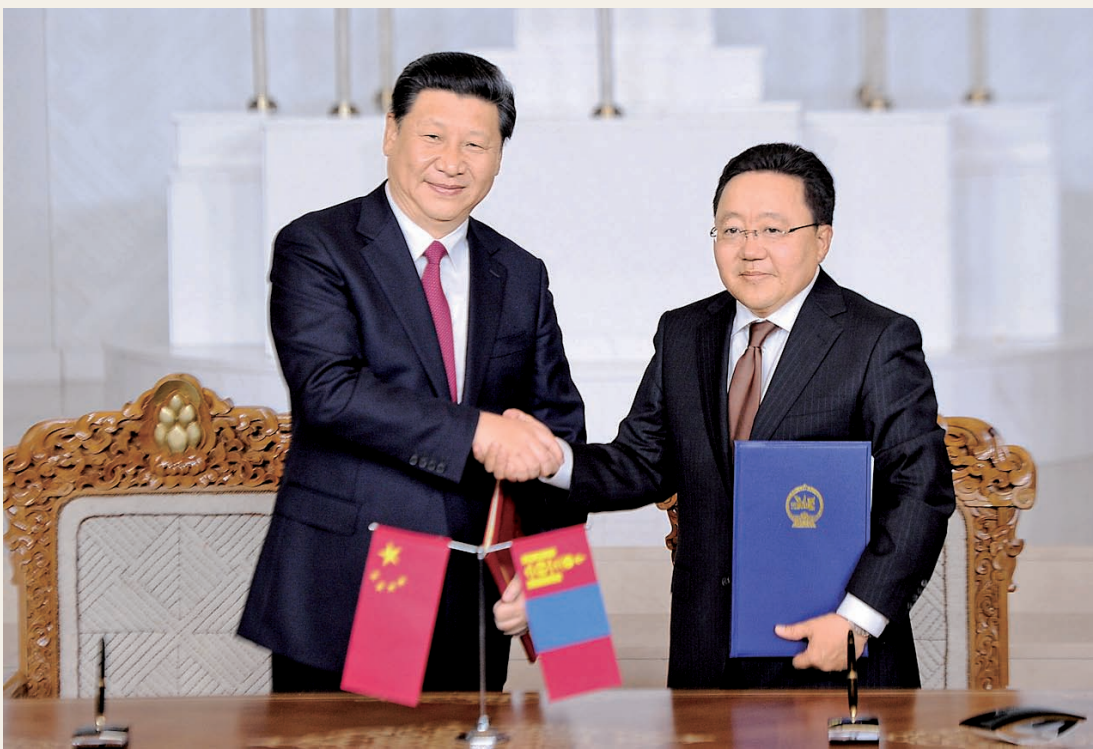
美國白宮正在製造「要怪罪國會」的說法來為總統奧巴馬以行政命令推行移民改革提供理由。奧巴馬本打算在勞工節前後宣布移民改革政策，但涉及國內安全的一系列危機可能迫使他推遲宣布。美國政府官員和法律專家說，面臨可以預見的強烈反對，美國政府計劃聲稱國會沒有提供足夠的資源來實施美國法律，因此為白宮提供很大空間處理 1150 萬在非法移民的問題。但共和黨正在探討法律選項來中止所謂的「奧巴馬肆無忌憚的越權行為」。



共和黨正在探討法律選項來中止所謂的「奧巴馬肆無忌憚的越權行為」。

韓國會會議空轉恐趨長期化

韓國 9 月定期國會會議於 1 日正式啟動，但由於朝野仍未能縮小圍繞《世越號特別法》問題的意見分歧，因此定期國會會議恐無法達成有效協議。國會原於當地時間 1 日下午舉行 9 月定期國會會議開會儀式，開始進入為期 100 天的會期。韓國執政黨新世界黨主張，在開會儀式結束後應立即舉行正式會議，處理大法官候選人任命動議案。但最大在野黨新政治民主聯合則堅持先解決《世越號特別法》問題的立場。因此，當天能否舉行國會正式會議目前尚難預料。此外，韓國朝野尚未就各常任委員會的會議日程達成協議，因此有擔心稱，定期國會會議空轉或將趨於長期化。



在訪蒙期間，習近平同蒙古國總統額勒貝格道爾吉共同簽署聯合宣言。

中就包括加強與美俄的合作關係，蒙古國在習近平到訪時也與中國簽署了戰略合作協議。

力保主權 防與中俄走太近

蒙古國別無選擇，儘管幅員遼闊，但只有 300 萬人口。在歷史上，蒙古國也一直受到中俄兩國的支配。如今，蒙古國需要在兩國之間取得平衡，所以在習近平訪蒙一個月後，該國將迎來普京的到訪。在中俄的訪問中，蒙古國最關心的就是如何建立正確的基建網絡，以求最好開發其巨大的資源。在習近平本次的行程中，中國答應在鐵路上提供幫助，並容許蒙古國貨物進入中國港口。

雖然蒙古國知道自己不得不倚賴中國市場，但該國對多元化戰略的希望仍非常強烈。因此如果能建立一個包括中俄蒙在內的三邊實體，至少在安全上合乎蒙古國的利益。中俄 5 月簽署的天然氣協議提供了一個新的局面，兩國都因此希望邊界穩定，讓其管道暢順。

由於在烏克蘭事件中被美歐孤立，俄羅斯急需為其龐大的能源資源找到新市場。而中國對其能源及原料來自中東亦感到不自在，因為這些地區都由美國及其盟友控制，因此蒙古國這條比較自由的北部路線很有吸引力。

而在安全事務上，蒙古國則不可能朝任何一邊走得太近，其最重要的是盡一切可能保存自己的主權身份。蒙古國必須仔細考量自身的外交政策。

締結三邊關係可強化存在感

另外，締結一個中蒙俄三邊實體也可為蒙古國創造一種經濟及外交多元化的幻象。這可讓中俄對蒙作出承諾，並尊重其為國際夥伴。如果中俄能保持目前的實際關係，這當然沒有問題。但這種關係能否繼續目前存疑。在 2013 年，習近平第一個外訪的目的地就是俄羅斯，這是他仿效 10 年前其前任胡錦濤的做法。普京 5 月也成功回訪中國。目前，俄羅斯正被孤立，因此俄需要中國多過中國需要俄。但情況隨時會發生變化，例如兩國在中東事務的分歧（到目前為止，聯合國對敘利亞的回應一直由俄主導，中國只是緊跟其後）。美國及其他問題也可能會令中俄產生分歧。在這種情況下，蒙古國將因夾在中間而被「撕裂」。

過去 20 年，蒙古國一直都像三文治中的餡料。為了避免被「吃掉」，締結中蒙俄三邊關係顯得格外重要。不過，蒙古國非常重視其主權及自主，雖然其致力優化經濟，但保持主權及自主一定是最優先考慮的問題。

德援庫族被指軍國主義回潮

美國前國務卿基辛格今年 6 月與德國防長馮德萊恩談到了德國的國際角色。基辛格說，從長遠看只參與外交斡旋和提供支票是不夠的，未來柏林不能不參加全球的危機管理。雖然基辛格確實注意到德國新政府成立後立即宣布將承擔這個責任，但這位 91 歲的老人也說，德國的承諾至今「沒有兌現」。

憂庫族防線失守後果嚴重

但這個承諾現在看來得以兌現。德國政府打破二戰後的禁忌，宣布向伊拉克的庫爾德人提供反坦克導彈、突擊步槍等的軍事裝備。馮德萊恩上週日晚間表示，援助將根據庫爾德人的需要，分批運抵。首批武器在 9 月底之前運抵，將為庫爾德武裝提供足夠裝備 4000 人的武器。德國稱，鑒於恐怖組織「伊斯蘭國」（ISIS）的民兵勝利進軍，如果庫爾德人的防禦戰線崩潰了，那麼伊拉克的整個國家制度將解體並最終引發中東的戰爭大火。這樣的災難會直接影響到德國和歐洲。後果將是毀滅性的。

國內反對者：對外軍援違憲

但是，以上決定也給聯邦政府本身帶來了尚難預計的後果。在柏林，各個黨派都對此舉的內政後果展開了激烈討論。在世界上，迄今為止不願充當霸權的德國，因為其展示出的新勇氣而喚醒了從烏克蘭到埃及等國對該國的期望。現在，這些國家也希望得到德國的軍備援助。

不過，德政府的這一決定還是受到了反對者的批評，他們指責這是德國軍國主義的回潮，並認為政府沒有事先諮詢議會就決定對外提供武器違反了德國憲法。人們說此舉打破了一個禁忌。過去始於 2001 年的阿富汗行動中得到的經驗的影響，過去 10 年來歷屆德國政府都奉行一種軍事克制文化。它是棄權文化的核心。

多邊同盟利印與中美打交道

自印度人民黨領袖莫迪 5 月宣誓就任總理以來，國際舞台可謂刮起一股「莫迪風」，美國、中國、日本等國都在努力與印度新政府加強合作。有分析認為，印度在亞洲建立靈活的同盟關係，將有助於它平衡與中美兩國的關係。

增強亞洲安全格局中獨理性

印度觀察家研究基金會網站近日發表分析文章稱，美防長哈格爾本月早些時候在新德里表示，「印度無須從印美更緊密的夥伴關係以及印中不斷增進的關係中進行選擇。」哈格爾試圖打消印度對增進與美國關係可能會影響中印關係的擔憂。外界認為，正是這種擔憂導致印度政府決定放緩與美國的防務合作。

在亞洲建立靈活的、不包括中美在內的同盟關係，應該成為印度應對亞洲歷史性力量格局轉變以及中美關係不確定性

演變的重要內容。這將有助於它平衡與中美兩國的關係。印度與澳洲、越南、日本、印尼等國深化戰略合作的做法，可能會比僅依賴美國維持地區力量格局的承諾獲得更多國內支持。印度以建立多個中間力量同盟，作為對與中國接觸以及與美國深化戰略夥伴關係的補充，將有助於增強印度在亞洲安全格局中的獨立地位。

印日打造「世界最具潛力關係」

另一方面，據《日本經濟新聞》報道，考慮到印度希望擴大來自日本的民間投資，安倍計劃提出使日本直接投資額和進駐企業數量 5 年後翻一番的目標。日本將敦促印度方面完善投資環境，例如放寬外資限制等。報道指出，在周一首腦會談後的聯合聲明中，安倍與莫迪將明確表示兩國關係「在世界範圍內最具潛力」。

是否聯敘打擊ISIS？西方為難

西方該不該與敘利亞合作？美國和世界大部分地區被這樣一個事實粗暴地喚醒：原先被稱為「伊拉克與黎凡特伊斯蘭國」（ISIS）的組織，遠不止是一個危險的恐怖主義組織；它的致命實力和野心，反映在它給自己的最新封號上：伊斯蘭國。這是個事實上的政府，有着仍在變化的邊界線，謀求將自己的社會願景強加於自己統治的數百萬號民眾頭上。此外，這個組織還謀求擴張自己的邊界，擴大自己控制的民眾數量。

若不與敘合作 代價或更高

西方國家眼下面臨的最大問題在於，該如何對待伊拉克的鄰國敘利亞。ISIS 就是在敘利亞站穩腳跟的，至今仍從敘利

亞指揮各項行動。事實是，如果 ISIS 繼續在敘利亞擁有根據地，世界就無法在伊拉克擊敗 ISIS，也無法在別的地方遏制它的潛在危害。

然而，為難的是，西方一直譴責敘利亞總統巴沙爾在一場針對本國人民的戰爭中犯下戰爭罪，對一場導致近 20 萬人死亡的衝突負有責任。

轉向巴沙爾政權，讓其領導對 ISIS 的打擊。這意味在可預見的未來接受一個犯有戰爭罪的政權；一個得到與西方存在顯著戰略分歧的伊朗和俄羅斯支持的政權；一個經常與美國合作的國家(包括沙特)反對的政權。這樣的政策轉向代價高昂，但假如 ISIS 以敘利亞為根據地，對中東乃至世界其他地區發動攻擊，西方將付出更為高昂的代價。



發達經濟體或已陷內生性通縮

當歐美央行還在辯論就業能否支持加息時，有研究顯示發達經濟體可能正處於通縮。這種通縮是因為技術創新壓低勞動力需求，全球化激烈競爭，以及老齡化等內部因素造成的。過去工資增長和通脹那種密切相互的關係正在消失。

美國明尼阿波利斯聯儲主席最近表示，自全球金融危機來的衰退以來，美國名義 PCE 通脹率僅為 1.6%，這意味儘管美國經濟已經開始復蘇，但是通脹和實際需求復蘇依然緩慢。歐洲的問題更糟糕，歐元區通脹率跌至 5 年來最低的 0.4%，更嚴重的問題是目前對歐元區的通脹預期正在下降。技術創新導致很多產業部門減少了勞動力需求，全球化壓低了商品和工資價格。老齡化、危機應對措施導致的貨幣超發，導致全球經濟復蘇依然疲軟。

企業利潤或僅為虛高

BCA Research 研究所經濟學家伯恩斯發現從 2000 年開始，生產率增速要遠遠快於實際工資增速，而企業拿走了這其中的差額，使得企業利潤率持續上升。伯恩斯認為，假如工資增速開始收復相對應生產率的失地，會不會是一件壞事情？這一定會導致通脹麼？我們假定企業總是會保持利潤率，所以當成本提高時，企業傾向漲價。但是企業真的能這麼做麼？現在全球競爭依然激烈，需求不足依然是普遍面臨的問題。全球貿易製成品價格年化增長率接近「零」，34 個 OECD 國家中位數通脹率不到 1%。所以不要忘記目前利潤可能只是虛高，很可能難以持續。

藉工資預測通脹效果有限

從某些角度看，技術和全球化壓低企業薪酬，這支持了某種觀點，即經濟回歸正常增速更為困難。更極端的看，這甚至支持了對經濟陷入長期滯脹的觀點。如果真是這樣的話，即使是在工資增速加快，聯儲局也應該更謹慎的對待收緊政策。克里夫蘭聯儲的一項研究也表達了類似的觀點：處在歷史高位的利潤率和持續疲軟通脹，可能將削弱工資增長向高通脹的傳導過程。在美國，工資和價格傾向於一起變化，但其中的因果關係難以界定。我們確實發現工資對經濟活動十分敏感，但是我們研究認為用工資預測未來通脹的效果有限。工資似乎更適合用於衡量當前勞動力市場的狀況，單憑工資水平不一定能夠預測經濟和通脹走向。



生產率增速要遠遠快於實際工資增速，而企業拿走了這其中的差額，使得企業利潤率持續上升。

歐銀係市場怪象「元兇」

美國 5 年期和 10 年期國債收益率關聯度降至歷史最低。英國《金融時報》分析認為，如今美債表現更多追隨歐洲央行貨幣政策的指引，而非聯儲局。因為全球兩大央行的政策道路出現分化，美元走強提振了諸如美債和美股等美國資產的吸引力。

美國 5 年期國債收益率密切反映了市場對聯儲局升降息的預期，而 10 年期國債通常是追隨 5 年期國債走勢。但今年迄今，美國 10 年期國債收益率從 3% 降至 2.4%，即便頻頻傳來美國經濟數據強勁的消息，而美國 5 年期國債收益率幾乎沒變動。

歐美政策分化將利好美元

自上世紀 60 年代以來，沒有其他全球性的衝擊導致美國 5 年期和 10 年期國債收益率像今天這般分化。這是史無前例的現象。美債收益率與美國貨幣政策之間的關聯性在今年分崩離析，更多追隨歐洲貨幣政策的指引。美債收益率追隨歐洲央行貨幣政策指引？這背後的邏輯在於，聯儲局即將迎來首次加息，而歐洲央行將被迫實施新的刺激計劃。全球兩大央行的政策道路出現分化。美元走強提振了諸如美債和美股的吸引力。

德意志銀行分析師羅斯金解釋，歐美政策分化將利好美元、推升美國國債收益率。歐元區核心國國債收益率已經不具備吸引力，歐元區邊緣國國債收益率的下滑也不再顯著推升美國國債收益率。

煤市已渡過最糟時期

隨著價格顯露持穩迹象，一些大型國際船運公司暗示，萎靡了兩年多的國際煤炭市場似乎已經渡過了最為糟糕的時期。《華爾街日報》援引消息稱，中國和印度這樣的國際大買家需求似乎正在改善，一系列的礦山關閉應該能夠通過抑制供應而最終令市場重啟動能。

澳洲 Whitehaven Coal Ltd. 首席執行長芬蘭說，最近幾個月，他越來越看好煤炭市場前景。儘管過去一段時間環境十分艱難，但現在他看到了供應過剩出現改善迹象，這是個好消息。他還表示，未來一年公司有望恢復盈利。Whitehavens Coal 向日本、中國和印度等國家出口煤炭。這種樂觀看法與之前截然不同，就在幾個月前，煤礦企業還就市場供應持續過剩發出了警告。不過，他們沒有預計市場將大幅反彈，並預計復蘇過程將是漸進的。