

中國城市化及消費潛力巨大

金磚之父：看衰經濟乏力說服力



高盛資產管理公司前主席、「金磚四國」概念的提出者奧尼爾，近日在歐洲著名智庫比利時布勒哲爾國際經濟研究所發文，評價中國經濟。奧尼爾認為，中國經濟增速此前已超出人們的預期，並很可能在2027年成為世界第一大經濟體。這主要源於中國的城市化仍存巨大潛力，而消費佔GDP的比重亦有待大幅提高。消費是中國經濟持續發展的關鍵。中國應賦予外來務工人員與本地戶籍居民同等權利，並完善社保及醫保系統，以增加經濟中消費的比重。

金磚經濟總和將超 G7

奧尼爾指出，截至2014年底，據世界銀行報告，中國以購買力平價計算的經濟總量(PPP，以美元計算)已超過十萬億，事實上已經超越美國。中國十萬億的水平是另外三個金磚國家總和的1.5倍，也超過了法國、德國和意大利的總和。中國以PPP計算的經濟總量是日本整個經濟體的兩倍。在2003年度的論文中，奧尼爾認為2015年中國經濟規模可以趕上日本，但現在已是兩倍了。中國的經濟規模比他第一次提出「金磚」這個概念的時候擴大了將近十倍，而2008年金融危機以



金磚之父奧尼爾

慷慨援助令華贏得世界選票

英國「新聞焦點」網站近日刊文稱，針對中國目前有能力向發展中國家提供成百上千億的援助，西方擔心，這些國家如果不能償還債務將陷入依賴中國援助和貸款的循環。不過，更令西方害怕的是這種依賴會給中國帶來在聯合國有利的投票。傳統上，美國有能力在聯合國大會游說和集聚超過2/3的國家否決或通過決議。但中國的援助力量或許正讓美國在這方面變得越發不舒服。隨着援助撒向世界各個角落，中國得到的將是選票。文章認為，與中國最強的軟實力——援助——競爭，美國想都別想。中國滿足了急需援助的發展中國家，並且贏得長期盟友，他們感謝中國為其帶來更美好的未來。

資本出口勁增力挺一帶一路

德國的網絡雜誌《電信都會》日前發表分析文章指出，中國現在正逐漸成為全球最大的資本出口國之一。文章稱，伴隨着過去幾年中國經濟的快速增長，不論是國家還是私人企業都積累了不少財富。因此，中國資本出口的規模在擴大，其重要性也在不斷上升。文章認為，北京的中央政府當然意識到了這一點，並且明顯有意去利用它。文章繼續寫道：「中國經濟增速放緩，尤其是重工業領域，三分之一的企業面臨產能過剩，而資本出口將有助於擴大需求並緩解產能過剩。此外，中國資本出口還將給『一帶一路』規劃提供支撐，促進中國經濟進一步融入全球，將全球化提升到一個新的高度。」

民調漸成中國政府施政依據

中國政府正以民調等形式，實現更大範圍的公眾參與度對政策制訂帶來一些影響。英國《經濟學人》的文章指出，自2012年，民眾越發願意在一系列問題上表達意見。通過監測人們的要求，中國政府能夠發現可能的熱點。政府同時也通過民調的形式向民眾徵詢意見，了解他們對於重大事務和具體政策的看法。其主要目的是要確保公民在日常生活中盡可能地幸福。今天，大多數省政府都設有社情民意研究中心，官方媒體也開設了輿情監測部門，許多高等院校也開展民意調查。政府還開設許多網站，聽取民眾反饋。

三大原因致赴日遊井噴增長

日媒稱，正值最佳賞櫻季的日本各地近日迎來了大批中國遊客。今年是二戰結束70周年，雖然兩國在歷史問題上仍然對立，但中國人赴日遊歷持續爆發式增長，日本駐上海總領館3月發放的簽證數創下歷史新高。分析認為，井噴式增長原因有幾個。首先，去年11月中日首腦會談為兩國關係的改善創造了契機，日圓貶值也增加了日本遊的吸引力。而中國的旅遊市場從國隊遊向海外自由行的迅速過渡也是一個重要原因。此外，影響力日益彰顯的社交網站也功不可沒。



中國遊客在東京電器店買電飯煲。資料圖片



中國的優勢，金磚國家經濟總和將超過G7國家經濟總和。資料圖片

來中國也增長了一倍之多。所有這些意味着，中國經濟仍在2027年超越美國(以美元現匯率計)的正軌上，並且藉由中國的優勢，金磚國家經濟總和將超過G7國家經濟總和。

城市化距發達國仍遠

奧尼爾表示，他和一些對中國未來持悲觀態度的知名評論人士進行了很多辯論，很多論點對他來說缺乏說服力。很多爭論來源於一個簡單的事實，那就是中國的城市化。官方數據顯示，現在略超50%的中國公民在城市中居住，比20年前已經進步很多，但距離發達富有國家的70%標準還差很遠。所以他認為，如果中國距離70%的均值已經很近，經濟增長動力會減弱，他就不會如此樂觀。在消費方面，根據官方數據，近年消費佔GDP比重稍上升至35%至40%。這一水平有待大幅提高。雖不必達到美國70%的水平，但至少應提高到50%至55%這一範圍。實際上，60%上下會是正常且可持續的。除給予外來務工人員獲得和戶籍人員相同的權利之外，中國應保證維持一個可信的社保和醫保系統，並發展退休金計劃。這些必要因素可能會減少中國過高的個人存款率，幫助推動消費。

此外，奧尼爾認為，正式放寬計劃生育政策是非常合理的。不少證據表明在人們變得更富有且更有知識之後，他們會因為各種原因通常選擇少生孩子。因此政策制訂者可能不必害怕中國將面臨新一輪人口爆炸性增長，以一種溫和的方式放寬計劃生育政策會是非常受歡迎的。

施阻人民幣入SDR不公平

談到人民幣國際化問題時，今年末國際貨幣基金組織(IMF)將決定是否會將人民幣加入特別提款權貨幣籃子(SDR)，屆時IMF需進行既定五年一次的貨幣組成評估。中國明顯久已滿足三個主要條件中的兩個，即經濟規模和國際貿易市場佔有率。奧尼爾認為IMF應同意人民幣加入SDR，他從很久之前開始主張，美國和歐洲早就應該在IMF和世界銀行中為更強大的中國(和其他大型新興經濟體)讓出空間，並讓他們在G20中也扮演應有的重要角色。儘管可能是美國內部政治因素阻擋了國會通過G20成員提出並同意的計劃，但如果這些因素干擾人民幣加入SDR，這一結果將是不公平的。

中俄蒙經濟走廊助力新絲路

中國外長王毅近日表示，中蒙俄已啟動三國經濟走廊建設達成共識。俄羅斯《觀點報》網站刊文分析稱，這樣一來，連通歐洲和中國的歐亞之路將會有兩條，一條經俄羅斯，一條經中亞。這已不再屬於經濟範疇，而是純粹的地緣政治。

中亞路線將改變沿線地緣

「新絲綢之路」旨在連接中國和歐洲，一條路線經過中亞，第二條路線經過俄羅斯。王毅外長說得非常具體：中蒙俄經濟走廊將「橫跨亞歐大陸」，「把中方倡議的『一帶一路』同蒙方的『草原之路』倡議、俄方正在推進的跨歐亞大通道建設有機結合起來」。這樣一來，「新絲綢之路」就有了三條路線：兩條陸上路線和一條海上路線。「新絲綢之路」戰略首先具有地緣政治意義，因此在三條路線中，中亞路線最為重要。這條路線從中國經中亞進入伊朗，再經伊拉克、敘利亞進入土耳其和歐洲。此外還將建設分支路線。這將意味着數千億美元的巨額基建投資。但更重要的是，它將徹底改變沿線地區的地緣政治形勢：一路上不會再有任何美軍基地。在中亞，

俄羅斯和中國將成為經濟和政治穩定的擔保國。兩國在上合組織中就承擔着這種角色。未來通過與伊朗的協商，俄中在阿富汗、伊拉克和敘利亞也將履行類似職責。

俄支線可保中歐陸上聯繫

自中國領導人在2013年提出「新絲綢之路」構想以來，中國人一直在積極進行準備工作。目前已有60多個國家希望參與進來。大家都清楚：中國人會帶來繁榮與穩定，就像兩千年前的「絲綢之路」那樣。美國希望看到這一切嗎？華盛頓也在談論「新絲綢之路」的好處，但實際上美國明白，這一戰略構想的實施會導致什麼樣的後果——不僅跨大西洋和跨太平洋夥伴關係戰略會破產，美國的強勢也將日薄西山。因此美國會花更大力氣對中東地區的戰爭煽風點火，因為任何絲綢都無法穿越火海。然而，即使大中東的戰爭持續十年，也不會阻斷中國和歐洲之間的政治聯繫和陸上貿易，因為俄羅斯可以將它們連接起來。「新絲綢之路」俄羅斯支線的建設將意味着大西洋的落幕和歐亞大陸的崛起。

人民幣入SDR後料仍難獲提振

今年晚些時候，國際貨幣基金組織(IMF)可能將人民幣納入其一籃子「特別提款權」(SDR)貨幣儲備，此舉被許多業內觀察人士視作是中國對美國在政治和經濟上取得的雙重勝利。然而，中國經濟增速放緩的背景，卻使得人民幣並不會就此走上單邊升值的道路。

改革進程或受阻經濟放緩

有分析預測，雖然人民幣在此前一連數個月走軟後重歸強勢，但大家發現市場基調可能幾乎沒有改變。法國巴黎銀行經濟學家羅念慈在一篇研究紀要裏指出，造成這個結果的部分原因是，人民幣不太可能得到IMFSDR中英鎊和日圓所享有的超過10%的分配額，其分配到的SDR權限可能總計僅310億美元。另一個原因則在於，中國政府不太可能在改革的路上

走得太快，儘管中國在接受IMF的可靠性測試的壓力之下，正擴大人民幣的交易區間，放鬆跨境資本流動。來自上海中國招商銀行高級外匯策略師劉東良就指出，促進資本項目改革可能意味着資本流出，中國至少要到經濟增長穩定後才會改革。中國社會科學院的經濟學家余永定亦認為，實現人民幣完全可自由兌換的時間表應該向後推，因為中國的經濟正處在下行階段，而美國聯儲局實行緊縮的貨幣政策的預期會對國內金融市場的穩定帶來更多風險。由於中國經濟正在以近20年來最慢的速度增長，今年人民幣的國際使用率已經下降。全球大公司財務官們指出，IMF的SDR動作不太可能鼓勵他們持有更多人民幣。大多數財務官擔心受美國貨幣政策和中國國內寬鬆政策的影響，其所持有的人民幣今年看起來肯定會又一次貶值。

工人荒令港建築業壓力山大

針對香港建築業工人正越來越少的現狀，英國《金融時報》將援引歸納為以下三點：人口老齡化，出生率較低，以及年輕一代不願在這個看重地位的城市當藍領工人。據悉，一些受到矚目的項目已經被推遲，比如將香港與中國內地的深圳和廣州連接起來的鐵路，一定程度上是因為勞動力短缺。隨着香港計劃在今後10年建造48萬套住房，勞動力短缺的壓力有增無減。勞動力短缺已經推升薪資成本，從而進一步推高香港房價——現在香港已經是全球最為昂貴的房地產市場。勞動力成本高企不可持續香港建造商會秘書長謝子華表示，大約有1.25萬個建築崗位招不到人，勞動力短缺問題已經變得「非常嚴

重」，該行業的崗位空缺率在過去兩年內從13%升至18.6%。而其中短缺最為嚴重的是技術熟練工人，比如那些擅長製作傳統竹腳手架的工人。該行業另一個日益緊迫的問題是，在香港24萬名建築工人(大多數技術非常熟練)當中，有一半人的年齡超過50歲。香港建造業總工會的數據顯示，一些建築工種的薪資在過去6年裏已經增長了一倍。如今一個技術熟練的水泥工人一天可以掙到2200港元(合283美元)。香港最大建築公司金門建築的行政總裁何安誠表示：「這種情況是不可持續的。」他補充稱，人口結構的變化使得勞動力成本佔建築成本總額的比例可能達到「巨大的」35%，高於3年前的20%至25%。荷蘭工程顧問公司凱迪思將香港列為全球成本第三高的建築市場，僅次於瑞士和丹麥。

美總統對華態度：在野玩理念在朝重利益



一如此前媒體預計，美國政壇大佬希拉莉於12日宣布參選下屆美國總統。目前的希拉莉，無論是支持率還是資歷、知名度及個人魅力，都明顯要比黨內外的競爭對手高出一截。綜合各種情況來看，希拉莉第二次成為白宮女主人的可能性非常大。當然，這次的目標不是「入住」白宮，而是「入主」白宮。

希拉莉對華有「不良紀錄」

對於中文世界來說，最關心的是這位「鐵娘子」的對華政策取向。這是有特殊原因的。希拉莉的政治個性本來就很強勢，而在涉華問題上則尤其「彪悍」，並體現出濃厚的價值色彩。早在1995年中國主辦世界婦女大會時，以「第一夫人」身份與會的希拉莉就不顧東道主的情面，嚴詞批評中國的人權狀況。由於相關言論太出格，希拉莉的在華活動被中國媒體集體封殺，不見絲毫報道。這些都是舊事了。2009年當上國務卿後，希拉莉願忘中美關係的大局，對中國的批評有所收斂，但骨子裏仍然難改潑辣本性。2011年5月11日，希拉莉在接受美國《大西洋月刊》專訪時稱，中國在人權問題上的做法是在試圖阻止歷史，是在做「fool's errand」(傻瓜的差事、愚蠢的事情)。結果招致中國外交部發言人的強烈批評。正因為有了上述這些帶有強烈價值色彩的涉華言論，輿論對希拉莉有擔心也就不難理解了。

美對華政策：形勢比人強

其實，美國總統的對華政策有一個規律，那就是上任前通常比較強硬，而上任後則比較務實。其中的原因在於，美國人對中國的政治制度大都有成見，在政治理念和價值觀上普遍對中國「不開胃」。作為政客來說，除了基於個人理念外，還有討好選民的成分。這就使得其在野時的對華政策顯得尤其「反動」。但一旦當上總統就不一樣了，總統就是國家的法人代表，理所當然地要對國家利益(說到底也是國民利益)負責。在中國已經成為全球第二經濟大國，中美關係已經是「21世紀最重要的一對雙邊關係」的情況下，任何人當選總統後都要考慮中美關係對於美國利益的重要性，都要從原先注重理念的理想主義思維，轉變為注重利益的現實主義思維。希拉莉當然也不例外，其對華態度主要取決於美國對於美國的戰略重要性，而非個人理念。所謂「形勢比人強」，說的就是這個意思。

實際上，上面所說的「規律」已經屢屢被歷史證明。1980年，共和黨候選人列根與民主黨在任總統卡特競選下屆總統。前者信誓旦旦聲稱，一旦當選，將要恢復後者執政時中斷的美台關係。但後來的結果不說大家也知道了。就以希拉莉的丈夫、前總統克林頓為例。克林頓1991年與老布殊角逐總統大位時，被普遍認為對華充滿敵意，比如攻擊老布殊姑息「從北京到巴格達的暴君」。但他上任後的情況又怎樣呢?中美關係正是在克林頓任內取得了長足發展，雙方確立了「戰略合作夥伴關係」。至於小布殊，他在就選期間甚至上台之初都有明顯的「反華」色彩，比如認定中美兩國不是「夥伴」而是「對手」。但經過一番折騰，小布殊的對華政策最終還是回歸到務實的路線上來，承認中美是「夥伴」關係。

當然，可以肯定的是，希拉莉在接下來的競選階段，還是會像2008年爭取黨內提名時那樣，不吝言辭地批評中國。而且即使是當上總統後，其對華政策也會在一定程度上受個人理念與價值觀的影響。但同樣可以肯定的是，作為總統的希拉莉會與在野時相切割，因為任何一個成熟的政治家都會把國家利益置於個人理念之上。

香港商報評論員 余永勝

和談恐淪為土國黨爭工具



從目前局勢看，土耳其政府軍和PKK的衝突恐將持續。資料圖片

近日，土耳其政府軍和庫爾德工人黨(PKK)武裝在該國東部地區發生武裝衝突，這也是兩年來雙方發生的最激烈交火。分析人士認為，從目前局勢看，土政府軍和PKK的衝突恐將持續，隨着土議會選舉臨近，旨在解決土耳其庫爾德問題的「和平進程」談判，也可能淪為各黨派爭取選票的工具。

土耳其總統埃爾多安和其他政府高官指PKK「試圖迫使人民投親庫爾德的人民民主黨的票」。土耳其總理達武特奧盧在執政的正義與發展黨(正發黨)會議上表示，「PKK的襲擊針對的是土耳其的民主和本次議會選舉」。

2012年10月，土耳其政府開始與厄爾蘭進行接觸，開啓推進解決土耳其庫爾德問題的「和平進程」談判，以結束持續30餘年、造成近4萬人喪生的衝突。土耳其國防部長爾馬茲預計，隨着議會選舉臨近，政府軍和PKK之間的武裝衝突還可能會再次發生，目的是為了通過衝突破壞正發黨的形象，給民眾留下正發黨主導的「和平進程」進展不順利的印象。人民民主黨主席德米爾塔什則認為，衝突是正發黨政府蓄意挑起的，並表示政府希望通過更多的流血衝突來打擊人民民主黨的形象。土耳其第三大政黨民族主義行動黨議員團副主席哈拉奇奧盧表示，正發黨主導的「和平進程」並不成功，政府無視PKK武裝的活躍，只是為了爭取更多的選票，「和平進程」已陷入僵局。