

亚洲经济期待新动力

东盟经济：承压下稳步前行

本报驻新加坡记者 刘威

2014年,世界经济整体复苏缓慢及国际原油价格下跌给东盟内外向型经济体经济增长带来了较大的下行压力。总体上,域内各国经济在压力下表现平稳,依然呈现良好的发展态势。

受国际市场需求波动和国内经济转型的双重影响,新加坡依然维持全年2.9%的经济增速,高于预期。作为东盟主要的石油出口国,马来西亚通过调整出口产品收益贡献比重,尽可能减少因国际油价重挫给经济增长带来的负面影响,并最终交出了全年经济增速维持在6%的成绩单,这也是其自2011年以来的最快增长水平。菲律宾则受益于制造业、建筑业、房地产业、交通运输、仓储和通信等行业的良好表现,取得了6%的增长率。在出口行业的强势带动下,越南2014年全年经济增速保持在5.98%的增长水平,高于预估。印尼虽未达到国家收支预算修正案中5.5%的预估,但仍然维持了5.1%的经济增长率。

总体上,2014年,东盟经济整体上仍然保持了中速增长,明显好于世界其他地区。对于今年的增长预期,国际金融机构和东盟各国均认为,2015年东盟各国经济增长率将高于2014年。权威机构公布的最新数据显示,2015年印尼的经济增长率预计约为5.8%至6%、新加坡为2%至4%、马来西亚为4.5%至5.5%、菲律宾为7%至8%、越南为6.2%、泰国为3.5%至4%。

在全球经济环境增长缓慢、需求萎缩的背景下,东盟内各外向型经济体依然能够保持中速、稳定的经济增长,并被世界看好,一定程度上得益于中国-东盟自由贸易区的建立。自2010年1月1日中国-东盟自由贸易区正式全面启动以来,中国与东盟各国贸易额逐年扩大,区位优势愈加明显,双方经贸的互补性为彼此带来了巨大的合作空间。

中国-东盟商务理事会发布的《2014年中国-东盟自由贸易区第四季度报告》显示,2014年中国与东盟国家贸易额再创历史新高,全年贸易额约为4804亿美元,较2013年增长8.3%。其中,中国与东盟各国贸易额最多的3个国家分别为:马来西亚、越南、新加坡。中国和越南双边贸易额在2014年增速达27.7%,越南上升为中国在东盟的第二大贸易伙伴。缅甸、越南、菲律宾分别位列中国与东盟双边贸易中贸易增速最快的3个国家。投资方面,仅2014年前9个月,中国对东盟国家投资总额已达35.64亿美元,与上年同期相比增长3.3%。新加坡、印尼、老挝、柬埔寨和越南位列中国对东盟国家的投资金额前五名,而中国对其投资增速最快的国家分别为文莱、菲律宾、印尼、越南、柬埔寨。工程承包方面,同样为2014年前9个月,中国在东盟国家承包工程实际完成额为139.57亿美元,同比增长6.97%,占中国在亚洲地区承包工程完成营业额的33.16%,占中国总体对外承包工程完成营业额的15.12%。

当前,中国提出的建设21世纪海上丝绸之路的倡议得到了东盟各国的支持和响应,而打造中国-东盟自由贸易区升级版作为建设21世纪海上丝绸之路的重要内容和举措,必将进一步提高地区贸易投资自由化和便利化水平,为中国和东盟双方经贸合作发展注入新的活力,红利也将惠及双方各国人民。

主题为“亚洲新未来:迈向命运共同体”的博鳌亚洲论坛年会将于3月26日召开。当前,世界经济复苏缓慢复杂,亚洲主要经济体情况不一,但整体压力明显,在此背景下,亚洲各国有必要聚焦共同利益,凝聚互利共赢的合作共识,为亚洲的未来注入新的发展动力。



许滔画

中韩自贸协定示范作用显现

本报驻首尔记者 杨明

2月25日,中韩两国完成了中韩自贸协定(FTA)全部文本的草签,并对协定内容进行了确认。这标志着中韩自贸协定谈判取得了新飞跃,也象征着中韩两国经济进一步合作的秒表开始转动。据分析,中韩自贸协定不仅将极大改善中韩贸易和投资环境,更将对亚洲区域经济合作起到示范和带动作用。

近年来,中韩两国经贸往来发展迅猛,双边贸易规模有望在今年突破3000亿美元。韩国连续两年成为中国第一大进口来源国,去年来自韩国的进口额占中国进口总额的9.7%。数据显示,中韩达成自贸区协定后,经过最长20年的过渡期,中方零关税的产品将达到税目的91%,进口额的85%,韩方零关税的产

品将达到税目的92%、进口额的91%,这对两国出口均有推动作用。

韩国对外经济政策研究院预测,自贸区协定生效5年内,韩国GDP有望因此提升1.25%。中国的GDP规模较大,中韩FTA对中国经济的促进作用大约在0.4%至0.6%之间。这对于亟待走出低迷的韩国经济以及进入中高速增长新常态的中国经济来说,都具有积极的作用。

虽然去年韩国政府连续推出经济改革措施,韩国央行接连两次降息,但宏观指标仍难改观,出口和内需持续低迷,生产相关指标也不甚理想,这迫使韩国央行在今年3月再次降息,而且是史无前例地降至2%以下。在这种情况下,韩国上下都期待中韩自贸协定的签署能够成为韩国

经济的一针“强心剂”。韩国产业通商部分析,如果中韩FTA商定的关税废除项目能全部实现的话,预计韩国企业向中国出口时每年将会比现在节省54.4亿美元的关税。这比韩美FTA带来的关税节约(9.3亿美元)高出5.8倍,同时也比韩欧FTA(13.8亿美元)高出3.9倍。另外,中韩FTA还有望使韩国就业增长5.6%。

中韩自贸协定谈判的完成对于中国同样具有重要的意义。它是中国迄今为止领域范围最为全面、涉及国别贸易额最大的自贸协定,实现了“利益大体平衡、全面、高水平”的目标,将对其他目前未完成的自贸协定以及“一带一路”沿线自贸区谈判提供样本和示范。

从东亚乃至整个亚太地区的更大

视角看,中韩自贸区有望发挥更大的积极效应。中韩自贸协定为其他多边贸易谈判提供了参考范本。在跨太平洋伙伴关系协议(TPP)、区域全面经济伙伴关系(RCEP)等多个区域贸易安排并行推进的现状下,亚太贸易正站在“十字路口”,而中韩自贸区以其“利益大体平衡、全面、高水平”的谈判结果,也为该地区贸易安排提供一条可供参考的路径。

有关专家认为,去年中国政府正式提出了建立亚太自贸区(FTAAP)的倡议,这一更具包容性和前瞻性的贸易框架倡议,受到了区域内的广泛关注。作为该倡议提出后中国在该地区达成的首个自贸区协定,中韩自贸协定将承载起FTAAP排头兵的重任。



印度经济：仍保持较快增长

本报记者 梁桐

日前,国际货币基金组织预测,印度2015-2016财年经济将增长7.5%,略高于2014-2015财年经过上调后的7.2%,但低于印度政府8.5%的预期。国际货币基金组织认为,印度经济复苏既有自身经济政策得力的因素,也与国际油价走低密不可分,未来要保持高速增长势头,仍需加大吸引投资和推进经济结构改革的力度。

2月底,印度财政部长就2015-2016财年年度预算这一宏观性指导文件向印度总理莫迪作了陈述,在90分钟的陈述发言中,“投资”一词被提及59次,体现了印度政府在其经济发展战略中对促进、吸引投资的高度重视。虽然国际金价和油价的双双下跌使得印度财政收支保持稳定,但并未改变其资本短缺的现状。对于劳动力和消费市场均十分庞大的印度来说,资本是其当前资源禀赋中的最大短板,弥补这一短板在短期内可获得较为可观的边际收益。

印度将投资作为提振经济的特效药,其经济战略制定基本就是围绕“投资”二字展开,尤其是为了吸引外资,一方面将国民经济大部分行业中外资比例上限集体上浮,另一方面承诺将现行适用于在印外资企业的30%企业所得税下调5个百分点;对待本国资本方面,印度出台严格规定限制本国资本家赴海外投资。开源节流双策并举体现出印度千方百计促投资的决心和力度。

在努力实现投资拉动型经济高速增长的同时,新出台的年度预算在结构性改革方面鲜有建树,仅在国际油价走低这一利好条件的刺激下顺势而为,减小了国内燃料价格补贴力度。国际货币基金组织在对印度经济展望中,明确指出其要想保持高速增长,吸引投资和推动改革二者缺一不可。而从新出台的年度预算看,印度目前明显有所偏废,不对称的经济政策或使其过早面对投资边际效益锐减,可能无力保证经济可持续性高增长。

未来10年,印度将有超过1亿人加入劳动力市场,但经济结构性改革缺乏进展或使其经济红利无法有效释放。一是基础教育水平相对低下以及用工规范过严,企业无法通过优胜劣汰等市场机制享受到劳动力市场规模扩大所带来的劳动力质量提升;二是土地征用法改革久拖未决,给生产制造领域大型企业落户印度带来巨大阻力;三是印度第一产业先天不足,农产品、矿产资源和能源电力等基础产品产出规模小,成为限制第二、三产业发展的重要瓶颈。

本版编辑 李红光

日本经济：实体恢复需时日

本报驻东京记者 闫海防

自2012年安倍晋三就任日本首相后,推出了被称为“安倍经济学”的一系列经济新政,期待能将日本经济拉出沉闷的泥潭。仔细分析,其实安倍的新政并无太多的新意,其中财政和金融政策基本继承了以往内阁的扩张性路线,无非是加大财政支出。而其金融政策则是模仿美国的QE,只不过规模超过美国的水平。日本舆论认为,安倍内阁的超预算支出是“乱撒钱”,因为除部分财政资金用于基建投资和灾区重建,相当一部分是对企业的减税支持和对一些行业的补贴,甚至还直接向低收入者发放商品券,这些措施对拉动消费作用有限。

安倍新政中“另一支箭”的结构改革和促进增长的政策尚有一些新意,比如取消行政限制,在部分领域创建“特区”,实施特殊政策,允许企业跨界经营;推行农业改革,削弱“农协”统揽农业经营的权力;鼓励女性再就业等。但是,时至今日,这些政策争论多,落实少。

“安倍经济学”实施两年多来,日本经济形势在“变”与“不变”中发展。“变”的是资产价格迅速回升。东京股市的平均股价从两年前的8300日元升至目前的19000日元,几乎涨了1.5倍多。股市暴涨显然和日本量化宽松的金融政策密切相关。日本央行开闸放

水,释放出来的大量流动性如潮水般涌入股市,一浪一浪地推高股价。这也是安倍内阁和日本央行乐见的结果。因为股价飙升首先滋润的是上市的大型企业。每半年一次的上市企业财务调查显示,大型企业的资金实力随股价上涨而增强。其次受益的是股民,他们从牛气冲天的股市中大笔获利,然后用赚来的钱大肆购买高档商品和奢侈品,给低迷的消费市场增添一点亮色。但和欧美国家相比,日本国民的持股较低,日本国民的金融资产中,股票所占的比率也很低,所以股价高升对拉动整个消费市场只是杯水车薪。日本资产价格上涨同时表现在房地产价格方面。日本央行推出大规模量宽政策后,东京、大阪等大城市的地价快速回升,东京都中心地带的价格两年多上涨了40%,不仅吸引国内资金争相进入,而且吸引了大量的海外投资。

“不变”的是在股价和地价等虚拟经济膨胀的同时,日本的实体经济却依旧步履蹒跚,特别是制造业表现不佳。在日本主要产业中,冶金、造船、化工、造纸等传统“重工业”早已失去昔日雄风,只是勉强度日。曾引为自豪的家电和电子产业,在美国和新兴经济体国家的双重挤压下每况愈下,当年叱咤风云的“索尼”已经连年亏损,“夏普”虽曾一度好转,最近

再次滑入危机的边缘,正在申请资金援助。

“安倍经济学”实施两年多来,日本产业界并没有发生“质”的变化,即出现类似信息技术革命的新产业,或当年掀起“消费革命”的“三种神器”。在市场潜力很大的智能手机等移动互联网方面,日本的发展速度和水平甚至没有超过许多新兴经济体国家。现在,唯独能在国际上拼搏的是汽车产业,丰田公司的销售业绩堪与美德两大企业媲美。另外,日本在最先进的自动驾驶汽车和节能汽车的研制方面也走在世界前列。

日本经济的另一个变化是日元汇率大幅贬值。据最新公布,日元兑美元汇率最低已经跌至122日元兑1美元,回到7年前的水平。日元汇率的变化对日本经济的影响不可低估。从短期看,日本正在重走美国“双赤字”的老路,不仅财政赤字居高不下,而且贸易赤字也越滚越大。从长期看,“双赤字”将导致日本国内资金外流,弱化日本的资金实力,使日本从资金富裕国沦为资金短缺国。尽管目前日本的资本项目收入仍为盈余,但庞大的贸易赤字将逐渐吞掉其他收入盈余,使日本信用能力陷入危机。最近,国际评级机构不断下调日本国债等信用等级,充分说明国际市场对日本信用能力的担忧。

