

“中国不能缺席”成为国际共识

田原



在本届达沃斯世界经济论坛年会上，习近平主席的主旨演讲为世界经济发展和全球治理传递了信心，提供了方向，中国正在走向世界舞台中央，这给笔者带来很大感触。笔者来到东南亚工作已近两年，在平时采访中发现，无论是在双边还是多边场合，无论议题是否涉及中国，“中国代表在哪”“中国怎么看”“中国如何做”这样的问题总会有人提出来。这种现象有力地说明，“中国不能缺席”已经成为国际共识，中国正从全球治理参与者向引领者的角色转变，中国智慧和中国力量正逐渐成为国际社会关于促进世界经济增长和完善全球治理的一种期待。

刚刚过去的2016年，世界经济持续低速，逆全球化进程暗流涌动，保护主义、民粹主义重新抬头，这些“主义”均向建设人类命运共同体提出了严峻挑战。英国脱欧公投、特朗普当选等一系列“预料中的意外”，使得国际经济秩序加快变革的现实压力骤增。但是，新挑战里往往孕育着新机遇。已经站到世界舞台中央的中国，能否变危为机，能否为突破全球治理瓶颈提供有效方案，能否为国际制度供给提供强劲支撑，能否为国际经济体系提供有价值的公共产品，这一系列问题成为国内外舆论一年来热议的话题。

单从2016年看，中国在全球经济治理中传递出的声音清晰而有力、积极又稳重：新常态下6.7%左右的经济增速让中国依旧在世界经济增长中发挥重要引领作用；人民币“入篮”、亚洲基础设施投资银行开张等一系列开创先河之举，大大提升了发展中国家在世界经济体系中的地位；G20杭州峰会，主场外交开出的“中国药方”让世界经济从中国重装上阵，尤其是

为发展中国家、中小企业、青年全面参与全球化进程创造了机会；中国外交布局日臻完善，“一带一路”朋友圈不断扩大，无不为引领全球治理体系变革充电、加油。从利益共同体到人类命运共同体，从发展观、安全观、合作观、正确义利观到全球治理观、国际秩序观，中国特色大国外交理论体系为构建新型国际关系特别是国际经济秩序，描绘了“中国路线图”。

积极发掘中华文化中积极的处世之道和治理理念，释放当今时代的共鸣，在坚持共商共建共享原则的基础上，发出中国声音、提供中国方案、贡献中国力量，这早已成为中国在全球经济治理中发挥引领作用的重要标识。在以联合国为代表的一系列国际组织和多边机制框架内，在可持续发展、气候变化、能源安全、网络安全等重大议题上，中国越来越主动地建言献策，越来越积极地加强与国际社会的协调和配合，成功地将中国

方案国际化，转化为国际共识和国际行动。可见，站在历史新起点上的中国，完全可以成为全球经济的压舱石，为世界经济指明方向、为全球增长提供动力、为国际合作筑牢根基、为全人类大发展做出贡献。

展望刚刚开始的2017年，在笔者工作的东南亚，雅加达—万隆高铁有望成为东南亚首条高铁，中老铁路全面动工为东南亚地区深化互联互通带来了希望，西哈努克港经济特区已成为中柬务实合作的样板，孟中印缅经济走廊则正在加紧建设。这说明，中国要做好国际经济秩序的建设者，除了一项项倡议、一个个方案外，更需要一次次合作、一个个项目的有力落实和扎实推进。因此，建立更加公正合理、更好维护广大发展中国家共同利益、更多促进人类和平与发展的国际经济新秩序，“中国引领”任重而道远。

联合国《2017年世界经济形势与展望》：

今年全球经济预计增长2.7%

本报联合国电 记者朱旌报道：联合国经济和社会事务部17日在纽约总部发布的《2017年世界经济形势与展望》报告预测，全球经济预计在2017年增长2.7%，高于2016年的2.2%。报告称，在刚刚过去的2016年，世界经济发展趋势可以用“五低二高”来概括，即：低经济增长、低国际贸易流量、低通货膨胀、低投资增长、低利率；高债务水平和高度依赖货币政策。这种状况在2017年将略有改善，但世界经济仍将保持低速增长。

报告指出，2016年2.2%的世界经济增速是2009年以来最低的增速。全球贸易量在2016年只增长了1.2%，处于历史较低水平。投资增长在许多主要发达国家和发展中国家都明显放缓。

联合国经济学家、经社事务部发展政策研究司司长洪平凡在回答《经济日报》记者提问时表示，世界经济在2017年将略有改善，但不可能发生根本性转变。过去两年处于衰退的经济体，例如巴西和俄罗斯，将于2017年企稳，但并不表示全球经济将会发生转折性的强劲增长。

《2017年世界经济形势与展望》报告预测，美国经济2017年预计将增长1.9%；欧洲经济预计增长1.8%。中国经济2017年预计将增长6.5%。南亚已成为全球经济增长最快的地区，预计增长6.9%。其中，印度经济增速预计在2017年增长7.7%。随着石油和其他初级产品价格回升，非洲经济预计2017年增长3.2%。西亚中东地区经济仍然遭受着低石油价格和区域武装冲突的影响，预计2017年增长2.2%。拉美经济在持续两年衰退之后，预计2017年可以恢复增长1.3%。俄罗斯经济随着石油价格的回升也将从过去连续两年的衰退中企稳，在2017年恢复1%左右的增长。

报告指出，在目前的经济增长趋势下，最不发达国家近35%的人口可能在2030年之前仍然处于极端贫困状态，无法实现联合国可持续发展目标中确立的在2030年之前消除极端贫困目标。

报告指出，世界经济需要更平衡的政策组合，避免过度依赖货币政策。全面实现可持续发展目标不能只依赖需求侧管理，还需要确保宏观经济政策与结构改革和其他政策的充分结合，以解决贫困、不平等和气候变化等问题。

IMF《世界经济展望》更新报告：

中国经济增长率上调至6.5%

本报华盛顿电 记者高伟东报道：国际货币基金组织（IMF）日前发布《世界经济展望》更新报告，指出在经历了2016年的低迷不振之后，2017年和2018年全球经济活动预计将加快，特别是新兴市场和发展中经济体。IMF对2016年全球经济增长率目前估计为3.1%，预计2017年和2018年的全球经济增长率分别为3.4%和3.6%，相较去年10月份的预测，IMF将中国今年经济增长预测上调了0.3个百分点至6.5%。

IMF认为，2017年至2018年全球经济增长前景向好的主要支撑因素是新兴市场和发展中经济体经济增长预期加快。IMF预计，新兴市场和发展中经济体2016年经济增长率为4.1%，新兴市场和发展中经济体2017年和2018年经济增长率将分别达到4.5%和4.8%。IMF预计2017年中国仍是世界经济发展的主要驱动力。

报告认为，全球经济增长面临的下行风险主要包括：一是贸易保护主义抬头，对全球贸易和移民的限制增加，这将损害生产率和收入，对市场情绪产生不利影响；二是发达经济体私人需求长期不足以改革进展不利，可能导致经济增长率和通货膨胀率永久下降；三是一些新兴经济体依然存在企业债务高企、利润下降、银行资产负债表薄弱、政策缓冲单薄等潜在脆弱性，容易受到全球金融环境收紧、资本流动逆转以及货币大幅贬值产生的资产负债表效应影响；四是地缘政治风险和其他非经济因素继续影响各地区的经济前景。

报告强调，对于发达经济体而言，持续低通胀的风险依然存在，必须保持宽松的货币政策，并视具体情况采取非常规战略。但宽松的货币政策本身不足以充分提振需求，因此，财政支持对于发达经济体形成增长势头至关重要。新兴市场和发展中经济体应加强金融韧性、加强风险管理，有效应对全球金融环境收紧、汇率大幅波动和资本流动逆转带来的挑战。

在吉隆坡体验中国高铁

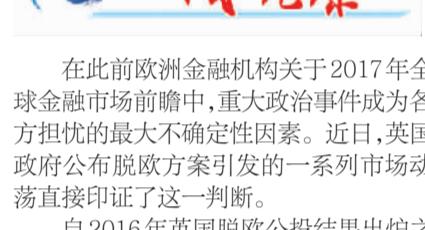


中国铁路总公司牵头的中国高铁联合体日前在马来西亚首都吉隆坡举办中国高铁体验展，旨在于马新高铁招标之际向公众介绍中国高铁的经验和成就。图为人们参观中国高铁列车模型。（新华社发）

英国将寻求全新英欧贸易关系——

“硬脱欧”表态搅动金融市场

本报驻伦敦记者 蒋华栋



在此前欧洲金融机构关于2017年全球金融市场前瞻中，重大政治事件成为各方担忧的最大不确定性因素。近日，英国政府公布脱欧方案引发的一系列市场动荡直接印证了这一判断。

自2016年英国脱欧公投结果出炉之后，市场对英国政府寻求“硬脱欧”的担忧一直没有中断。无论是特雷莎·梅政府上台伊始，还是去年10月份保守党会议期间，英国政府将控制移民数量置于脱欧谈判首要关注的表态都引起了市场剧烈动荡。然而，此前的动荡只是基于英国政府可能“硬脱欧”的担忧。日前公布的脱欧谈判方案直接明确表示未来英国不会寻求“半留半走”的英欧关系，将在完全脱离欧洲单一市场机制的基础上，寻求全新的英欧贸易关系。这一表态再次造成了全球市场的剧烈动荡。

在新公布的方案中，特雷莎·梅表示，英国政府将在未来脱欧谈判中遵循四大原则，即确保谈判具有足够的透明度并最大可能消除不确定性、寻求建立更为有利于英国的国际安排、寻求建立更为公平的经济环境、确保脱欧进程有序稳步推进。

在此基础上，特雷莎·梅确定了12项谈判首要关注目标，展现了对欧盟的强硬态度。其中，她明确表示未来谈判中将会重塑英国政府和议会对于本土经济、社会事务及相关立法的绝对控制权，未来将完全从单一市场机制中退出，而后“另起炉灶”通过英国与欧盟之间的自由贸易协定寻求双方贸易投资的便利化安排。

与此同时，特雷莎·梅认为受到欧盟对外贸易政策的限制，国际贸易在英国国内生产总值中的比重长期停滞不前。作为传统贸易国家，脱欧之后英国将在与欧盟开展贸易谈判的基础上，积极寻求与中国等新兴市场国家、澳大利亚和新西兰等英联邦国家开展自由贸易谈判，建立真正“全球化的英国”。

在特雷莎·梅此次表态之前，金融市场出于对英国完全脱离单一市场的担心，大规模看空英镑，英镑对美元汇率一度跌至1.19的低位。然而，即使金融市场已经提前消化了英国政府“硬脱欧”的风险，

但特雷莎·梅的最新表态仍然引发了英国金融市场的剧烈动荡。

在特雷莎·梅讲话之前，伦敦市场当日开盘伊始，各类资产便在低位震荡。其中，英国国债收益率在短暂下调5个基点之后一路飙升1.32%。

在整个讲话期间，特雷莎·梅明确表示未来脱欧方案的最终决定权在于英国议会，一定程度上安抚了市场的不安情绪。在此基础上，英国政府积极寻求与其他国家贸易便利化安排的姿态，大幅支撑英镑对美元汇率回调，英镑对欧元和对美元汇率分别回升了约1.5%和2.5%。

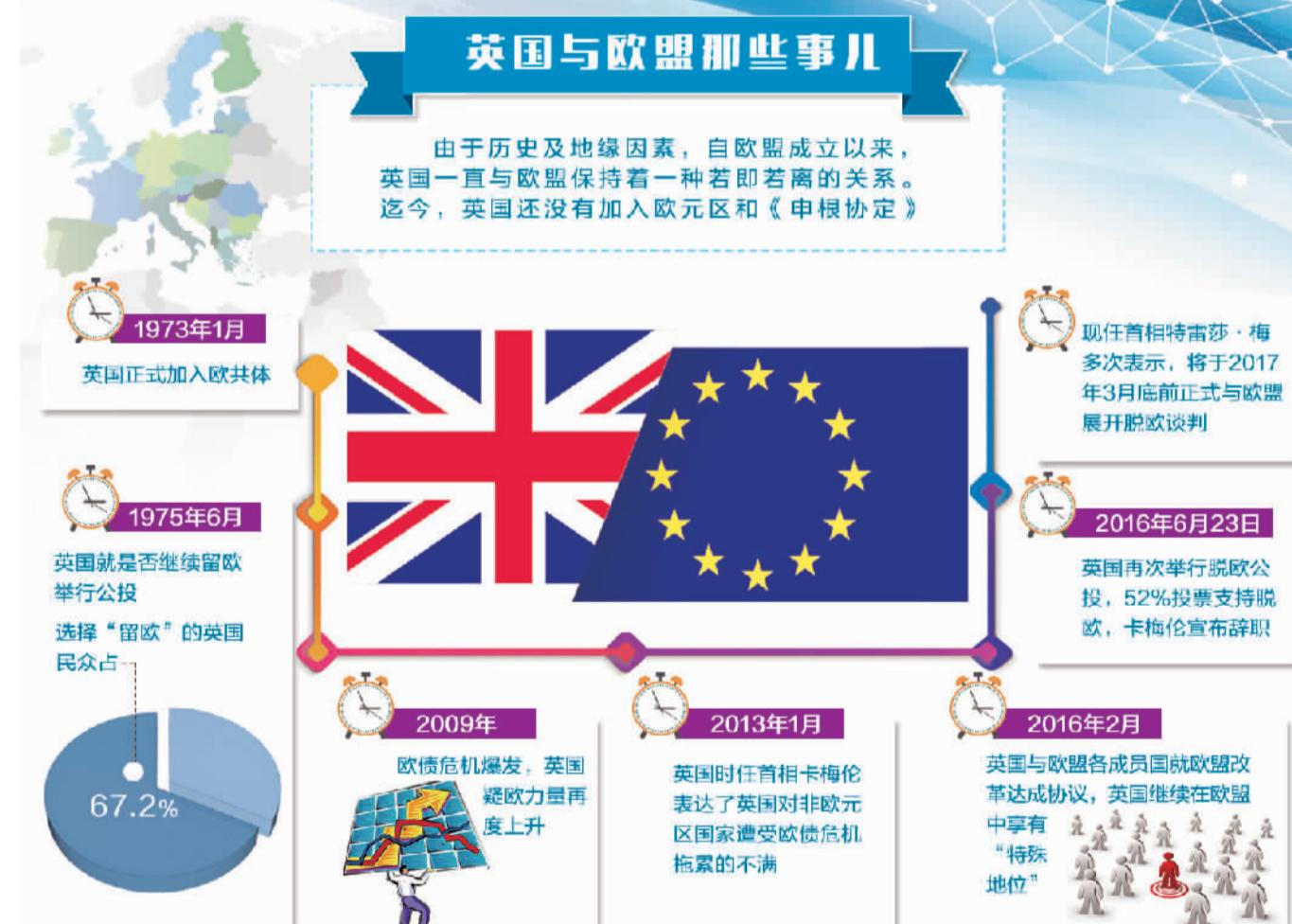
市场分析认为，此次英镑对美元汇率大幅回调不仅是因为英国脱欧方案风险已经为市场接受，更因为美国当选总统特朗普对于强势美元的不满。在特雷莎·梅

讲话之前，特朗普表示美元过于强势不利于美国经济。受特朗普此前反全球化的政策表态和对强势美元不满的综合影响，美元指数不断走低。截至目前，美元指数已经下调了超过1.7%，这也是英镑汇率快速回调的重要原因。

虽然当前英镑对美元汇率有所回升，但是市场依然在中短期内看空英镑。渣打银行外汇研究专家罗伯特·米尼金在接受《经济日报》记者采访时表示，尽管相较于脱欧公投之前英镑已经大幅贬值，但是未来仍存较大的贬值空间。当前政府的表态并不能改变英镑中短期内的走势。从实际有效汇率和过去10年均衡水平来看，当前英镑对美元的贬值幅度较为有限。随着未来脱欧不确定性和风险因素逐步浮出水面，英镑对美元汇率有可能在2017

年下探至1.15的水平。斯特拉顿街资产管理公司首席投资官安德鲁·希曼则更为悲观，预计未来英镑对美元可能在2017年底跌至平价。

相比外汇市场的波动，各方更为担忧英国政府的脱欧方案对英国经济基本面的冲击。虽然国际货币基金组织将2017年英国经济增速预期上调至1.5%，但是考虑到未来通胀快速上升对英国资费动力的负面影响，2018年经济增速被下调至1.4%。英格兰银行行长马克·卡尼目前也表示，作为拉动英国经济的核心动力，国内消费未来很有可能因为通胀侵蚀居民实际收入而增速下滑。在当前商业投资意愿未来不确定性而持续低迷的背景下，消费增速的下降无疑将成为未来英国经济基本面的重大利空因素。



重在脱欧谈判策略

蒋华栋



日前，特雷莎·梅政府公布了最新的英国脱欧谈判方案，欧洲理事会主席图斯克称之为“超现实主义的时刻”。此前，各方对于英国脱欧的核心担忧是英国完全退出欧洲单一市场。然而，很多从业人员回顾市场发现，这一超现实主义的时刻并没有带来英镑的一贬再贬。相反，英镑市场在消化了“硬脱欧”这一重大利空消息之后，反而迅速反弹甚至出现多年来的最大单日涨幅。一时间，各方再次认识到了“老辣”的英国政府在处理敏感经济政策和市场稳定之间的能力和策略。

眼下，面对保守党内和国内庞大的疑欧势力，英国首相特雷莎·梅面临非常严峻的挑战，其脱欧方案既要平和保守党内的分歧，还要确保英国民众彻底脱欧的意愿得以实现。与此同时，还要避免英国金融市场过度震荡和欧洲谈判对手获得更多的主动权。

回顾2016年脱欧公投以来的政府历

次表态，特雷莎·梅政府一直在不断利用各种机会向市场和民众透露风声。在新内阁成员确定后，负责脱欧事务的新任外交大臣、脱欧事务大臣和国际贸易大臣利用不同的场合透露出“硬脱欧”的意愿，新任的财政大臣则强调未来英国还将积极寻求与各方的密切贸易联系。首相本人则利用去年10月份的保守党全国大会，明确表示未来谈判中社会经济政策自主权的首要地位，基本上排除了市场“软脱欧”的预期。在上述表态的影响下，英镑市场曾经一度探底至30年来最低水平。但是市场逐步消化利空因素之后，宏观经济数据再次支撑英镑在2016年底走强至1.23至1.24之间。

正当各方认为此次讲话可能造成英镑市场又一次“洗礼”时，特雷莎·梅的讲

话适时强调了议会对于脱欧方案的决定权、政府寻求与更多国家建立全面自由贸易安排，尤其是未来将寻求与欧盟就金融监管条例互认举行谈判。据此，各方认为英国政府的脱欧方案还是保持了足够的灵活性，即使是“硬脱欧”，金融业的欧洲市场准入还是有一定操作空间的。至此，英镑市场的利空因素已经基本出尽。因而与各方预期完全相反，特雷莎·梅的这一讲话引发了英镑市场多年来的最大单日涨幅，幅度超过3%。

特雷莎·梅这一旨在让市场提前消化的做法不仅仅是为了市场稳定，也是未来脱欧谈判的策略需要。在方案公布前的采访中，渣打银行分析师罗伯特·米尼金就向记者表示，特雷莎·梅政府不可能公布细节，此次发布会更多应被解读

为脱欧谈判策略。

特雷莎·梅作为首相完全了解单一市场对于英国经济的重要性，因此在其讲话中重点强调将利用全面自由贸易协定寻求最大限度的单一市场准入。如果特雷莎·梅政府明确表示未来英国将会尽最大努力留在单一市场内部，则不排除欧盟会在谈判中对英国施加压力。届时，英国政府可能需要付出巨大的代价或者面临谈判破裂。这一“另起炉灶”的做法无疑是想要改变欧盟的谈判心理预期，即欧盟最大的谈判筹码效力远不如前。经历了这一轮心理战，谈判的主动权虽然并没有完全转移至英国手中，但是英国政府至少可以在未来谈判中做到“轻装上阵”，从容地在一季度末启动脱欧程序。