



■ 本版撰文 本报记者 高洪艳

UP 新势力之金砖国家

写在前面

新兴市场大合唱
up 势力 go go go

如今,世界形势云滴波诡,变化随时都在发生。如同地震改变地形那样,市场震荡推动全球经济版图不断变化。但是,高盛首席经济学家吉姆·奥尼尔还是记录下了《高盛眼中的世界》,试图清楚地描绘出地球在全球化过程中的边界位移和云团集结。这位以提出“金砖四国”一词而著称的经济学家,从他深度英美化的世界观里探出头来,居然呼吸到了亚非拉世界新鲜的泥土味儿。

2001年,奥尼尔准确预见到中国、印度、俄罗斯和巴西4个新兴市场国家经济爆发性成长的可能,适时推出“金砖四国”概念。这一概念不仅影响了投资者,甚至影响到政治家,重构了全球政治舞台上的新兴力量版图。

可转眼间,这边还在庆祝金砖领导人德班会晤取得丰硕成果,那边却传来不一样的声音:金砖?这应该是上个十年的概念。取而代之的应该是新的国家组合。

擅长打造投资概念的高盛再创“金钻十一国”(Next-11),认为它预示着以新兴市场为代表的新势力的崛起,将以超越发达市场的高速发展成为21世纪全球经济发展的主旋律。

汇丰不甘示弱,试图包装“灵猫六国”(CIVITS),借中国、印度尼西亚、越南、印度、土耳其和南非的高人气抢占下一个十年。

而早在2009年底,《经济学人》智库EIU便推出了“灵猫六国”(CIVETS)版本,但将汇丰版灵猫里的中国和印度换成了哥伦比亚和埃及。

另外,不喜欢被称作“缩略词先生”的奥尼尔又发明了一个“迷雾四国”(MIST);富达基金公司提出了所谓“造币厂四国”也叫“薄荷糖国家”(MINT)的概念……

在投资领域受到热捧的还有“维他命七国”(VITAMIN7)、“维他命十国”(VITAMIN10)、“排骨四国”(RIBS)、“展望五国”(VISTA)等等。

这些新词的出现说明,全球投资人亟须找到新投资乐园,而相关国家并不热衷于融入某个集团,否则,这些国家将会穿梭其间忙得团团转,不仅要出席相关的峰会和参与谈判寻找归属感和话语权,而且还得花费精力去协调自身及其他成员在不同集团之间的角色和利益。

近期,本报将推出《up新势力》系列报道,分别对这些“国家组合”的资源状况、投资吸引力、金融环境、经济政策、社会环境、劳工成本等进行评判,与读者一起寻找下一个十年的投资与发展轨迹。

本期推出《up新势力之金砖国家》



金砖国家加快建设“新三足”
为世界经济带来正能量

“志合者,不以山海为远。”针对外界对金砖国家合作的质疑,中国国家主席习近平在出席第五次金砖国家领导人峰会期间如是回应。4月3日,在接受《中国贸易报》记者采访时,北京工商大学经济学院国际经济与贸易教研室副教授朱振荣再次强调了金砖国家“志合”的重要性。

朱振荣指出,由于同属世界新兴市场和发展中国家,意识形态又比较相近,金砖国家的发展将有利于推动实现和平、稳定、发展、合作的“世界梦”。面对当前唱衰金砖、分化五国的企图,金砖合作机制成员国若能秉承团结合作、互利共赢的精神,就能克服彼此在地缘、政治、经济等方面的差异和制约,在全球经济重塑过程中为构建国际经济新秩序添砖加瓦,实现更公平发展、更具包容性增长的新模式和新方式,从而成为一块名符其实的“金砖”。

回顾金砖国家合作机制的形成和发展,国家开发银行政策研究室梁一雷告诉记者,“金砖国家”曾经只是高盛公司为进行商业营销而创造的一个新概念,但是,十几年来,尤其是2006年金砖国家领导人会晤机制建立以来,金砖国家合作有了引航的灯塔,逐步形成了包括政治、安全、财经、农业、工商等

各方面会晤交流为多层次、多领域的务实合作机制。奥尼尔当年在创造“金砖”这个名词时,恐怕没有料到它会发展成一个生机勃勃、具有全球战略意义的新兴市场国家合作机制。

朱振荣也认为,先有概念名称,后有实体机制,这种从概念化到实体化的鲜明特性本身就说明金砖合作机制符合该机制下成员国的利益,与成员国同盟整体的发展需要相契合,使得在世界多极化、经济全球化深入发展的今天,金砖国家可以作为一支重要的经济力量活跃在国际社会的舞台,影响力与日俱增。

这种影响力在今年的金砖五国领导人德班会晤之后显得更为明显。商务部国际贸易经济合作研究院国际市场研究部副主任、研究员白明在评价五国领导人发表的《德班宣言》时称,金砖国家之间的互利合作平台正在从一个侧重于领导人对话的平台向实质性共同发展平台延伸。《德班宣言》中建立金砖国家开发银行、筹备建立金砖国家外汇储备库、成立金砖国家工商理事会这三项决定意义重大,如果这三件大事能够办成,将无异于用金砖构筑能够支撑起金砖国家互利合作平台的“新三足”。

白明形象地指出,金砖国家开发银行是世界银行的小开本复制,金砖国家外汇储备库是对国际货币基金组织(IMF)的3D打印,金砖国家工商理事会则看起来像世界贸易组织(WTO)的“影子”。

“世行、WTO和IMF这‘老三足’已经对当今世界经济体系起到了支撑作用,‘新三足’将在未来对‘老三足’起到补充和矫正作用,而不是取代作用。”白明说。

白明认为,在国际货币体系中,金砖国家如能集合起来,对美国过度主导国际货币体系的现状会产生某种程度的缓解作用。国际金融危机爆发后,美国已经实施了四轮量化宽松政策,在工业化过程中还不断强化贸易保护主义措施,美国的财政悬崖难题现在看来也只是缓解。相比之下,欧债危机现在看来却未见“休止符”,“欧猪五国”的经济尚未好转,塞浦路斯的银行又对储户减记,而即使欧洲经济形势最好的国家德国,也在2012年第四季度出现了经济负增长。从上述景象来看,现阶段,世界经济面临的不确定性也很大,而发展中国家迫切需要吃一颗“定心丸”。相比之下,金砖国家加快建设“新三足”在很大程度上也会给世界经济的稳定发展带来正能量。

齐头并进 永葆“金砖”光芒

金砖国家是新兴市场国家和发展中国家的代表,已经成为带动全球经济复苏与发展的重要引擎。但是,不能忽视的是,金砖五国的经济发展都遇到了不同程度的困难。

北京工商大学经济学院国际经济与贸易教研室副教授朱振荣介绍,金砖国家曾经伴随发达国家的制造业转移而备受瞩目,但随着巴西、印度制造业的下滑,中国、印度的劳动力成本上升,其他

国家如越南可能取而代之成为新的制造业中心。另外,印度、南非、巴西三国都处于“双赤字”窘境,特别是印度的长期主权债务评级被降为BBB-,属于“投资级”中的最低级别,可能失去“投资级”主权债务评级。中国遭受国际资本流出的影响虽然相对较轻,但跨国公司在华撤资的现象也客观存在。2012年以来,印度、巴西、俄罗斯三国的货币对美元的汇率跌幅更是创15年来之最,“滞涨”危机暗涌。

致力于金砖国家宏观经济形势研究的国家开发银行政策研究室梁一雷也指出,金砖国家拉动经济增长的动力结构不合理。在投资方面,中国、印度、俄罗斯对投资依赖较大,而巴西、南非则投资率较低;在消费方面,当前世界平均消费率约77%,除巴西较为接近世界平均消费水平外,金砖国家总体属于消费拉动不足经济体。另外,金砖国家生态环境破坏较为严重,粗放式增长特征突出,这都对经济增长的可持续性提出了挑战。

朱振荣认为,仅从经济增速放缓、经济风险放大的来看,金砖国家貌似光芒不再,因此难免遇到质疑,甚至有“褪色说”、“折翼说”、“坠落说”,集体唱衰金砖国家。

不过,朱振荣援引中国社会科学文献出版社最近出版的《新兴经济体蓝皮书·金砖国家发展报告(2013)》中的数据指出,2012年金砖国家的经济总量约占世界经济总量的25%,贸易总量约占世界的17%。实际上,金砖国家的经济增长速度远远超过发达国家,例如中国经济9%的增速大约是美国经济增速的6倍。这说明在当前全球经济困境中,占据世界人口43%的金砖国家仍能逆市而上,彰显出其

内部的生机与活力。

“在我看来,金砖国家和发达国家之间的经济差距将会继续收窄。”朱振荣说。

在金砖国家赶超发达国家的努力中,朱振荣还特别强调了中国的作用。她指出,正如哈佛大学肯尼迪政府学院教授格雷厄姆·埃里森在3月26日最新发表的观点,如果金砖五国中排除中国,俄罗斯(Russia)、印度(India)、巴西(Brazil)和南非(South Africa)四国的首字母可以缩略为RIBS,金砖五国也就只剩“排骨四国”了。

朱振荣说:“2012年,中国GDP超过50万亿元,经济总量居世界第二,进出口贸易总额达到38667万亿美元,居世界第一,出口总额连年居世界首位,成为世界经济增长的最大贡献者。在金砖国家中,论及充当领头雁的资格,无论在经济总量方面还是在经济增速方面,中国应当都是具备资格的。”

“不过,中国充当领头雁意味着必须承担巨大的经济压力和国际责任。”朱振荣提醒,中国与坦桑尼亚签订了100亿美元的投资项目,今后有可能还要豪掷410亿美元以建立初始规模为1000亿美元的金砖国家应急储备基金,另外还需出资共建500亿美元的金砖国家开发银行,并有义务推动非洲的工业发展、就业、技能发展、食品和营养安全、消除贫困及可持续发展,这些“真金白银”都必须以经济实力为保证,“吃大户”性质的雁行模式将使中国不堪重负,即使能够“振臂高呼应者云集”。因此必须强调在互惠的基础上发挥互补优势,实现互利共赢。中国、俄罗斯如果同当雁阵中领头雁的双翅,可能更加有利于风险分解、责任共担,实现金砖国家的齐头并进。

新兴市场一览表

迷雾四国(MIST)	墨西哥、印尼、韩国、土耳其
金砖五国(BRICS)	巴西、俄罗斯、印度、中国、南非
排骨四国(RIBS)	巴西、俄罗斯、印度、南非
灵猫六国(CIVETS)	哥伦比亚、印尼、越南、埃及、土耳其、南非
飞鹰国家(EAGLES)	巴西、俄罗斯、印度、中国、印尼、土耳其、墨西哥、埃及、韩国
展望五国(VISTA)	越南、印尼、南非、土耳其、阿根廷
金钻十一国/未来十一国(Next-11)	墨西哥、印尼、韩国、土耳其、孟加拉、埃及、伊朗、尼日利亚、巴基斯坦、菲律宾、越南
薄荷糖国家/造币厂国家(MINT)	墨西哥、印尼、尼日利亚、土耳其
维他命七国(VITAMIN7)	越南、印度尼西亚、土耳其、阿根廷、墨西哥、伊朗、尼日利亚
维他命十国(VITAMIN10)	越南、印度尼西亚、泰国、土耳其、阿根廷、墨西哥、伊朗、伊拉克、尼日利亚、南非