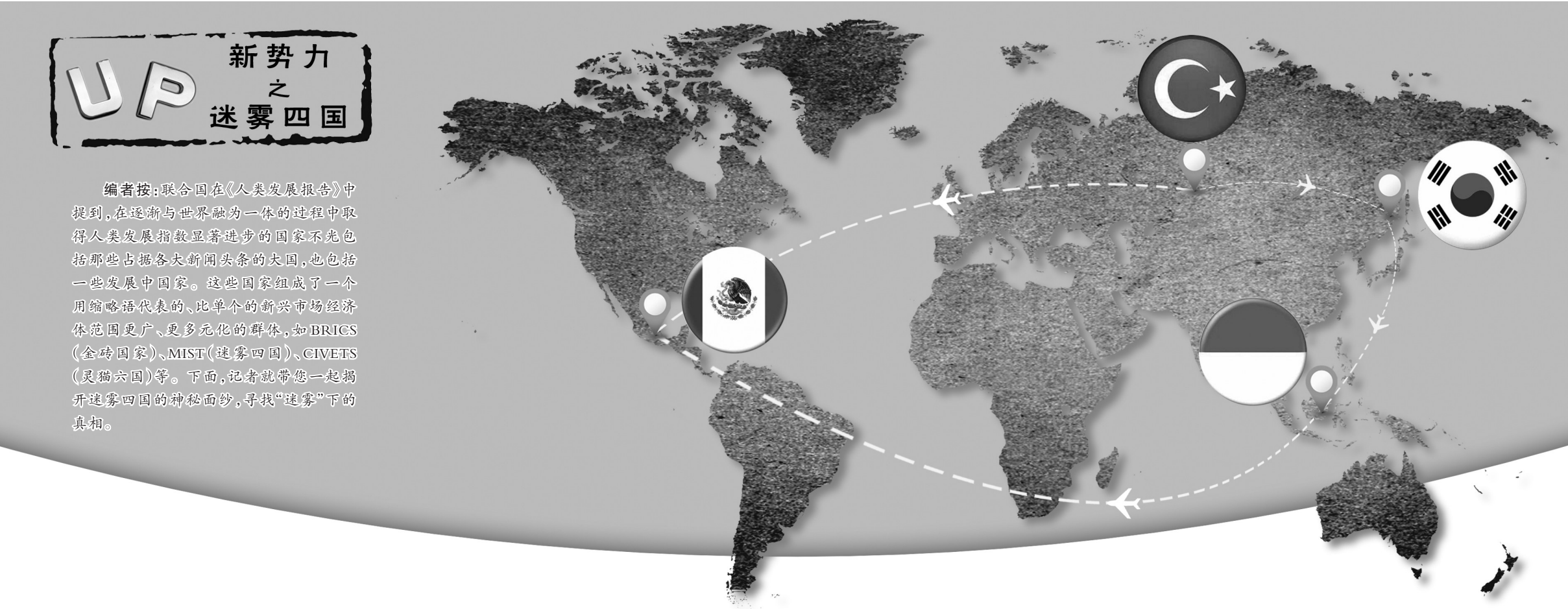


本版撰文 本报记者 郝昱 高洪艳



“迷雾”难掩“金砖”光芒

在风云变幻的全球经济形势下,西方老牌传统大国渐成明日黄花,而新兴经济体则凭借其巨大的发展潜力奋起直追,大有长江后浪推前浪之势。

高盛投资公司的吉姆·奥尼尔在2001年提出“金砖四国”概念后,这4个新兴国家迎来了持续近10年的经济快速发展以及投资和关注的热潮。10年后,这位“首字母缩写创造大师”再次提出新名词——迷雾四国(MIST)。

迷雾四国(MIST)引用了墨西哥(Mexico)、印度尼西亚(Indonesia)、韩国(South Korea)和土耳其(Turkey)的英文首字母,因“MIST”为“迷雾”之意,故这4个国家被称为“迷雾四国”。目前,迷雾四国已经成为高盛在2011年启动的N-11股票基金资产配置比例最大的4个市场。

那么,这4个新兴经济体有何共同之处? MIST仅是西方基金经理为了吸引投资者目光而打造的又一个投资概念吗?

四国经济潜力不可小觑

据记者了解,2012年,韩国人均GDP突破2万美元,墨西哥和土耳其人均GDP都突破了1万美元,印尼人均GDP只有3000多美元,虽然相对其他3个国家的人均GDP要低些,但拥有2亿多人口的印尼却是东盟国家中的“领头羊”。

曼达林基金创始合伙人傅格礼介绍说,进入全球化时代以来,迷雾四国均实现了经济快速增长,也先后经历了不同程度的金融危机。在经历了1994年墨西哥比索危机、1997年东南亚金融危机(韩国和印尼遭遇重创)、2000年土耳其里拉危机之后,这些国家更加坚强,持续从商品、服务、劳动力和知识的全球化中获益。1993年至2011年间,韩国经济的平均增长率为4.9%、印尼为4.6%,土耳其为4.2%,墨西哥为2.6%,取得这样的成绩实属不易。

“这4个国家发展势头强劲,经济基础良好:墨西哥

从1992年开始就和美国、加拿大签署了自由贸易协定,而且是高原国家,矿产资源丰富,制造业发展很快;千岛之国印尼矿产资源丰富,继中国和印度之后,很有可能成为亚洲又一大经济体;韩国拥有卓越的技术开发、研究和创新能力,虽然尚未获得地区或全球经济大国的地位,但已经不是传统意义上的发展中国家;土耳其横跨欧亚大陆,强大的民主制度和商业文化带动了其金融业和建筑业的发展,使其成长为欧洲的制造业中心之一。”中国国际经济交流中心信息部部长徐洪才博士在接受《中国贸易报》记者采访时分析指出,在与中国的经贸往来中,韩国与中国的互补性更强。韩国的汽车、电子产业发达,中国已经成为韩国重要的出口市场。墨西哥、印尼和土耳其的资源优势更明显一些,中国有开发和勘探能力,如果开展合作,既可以满足中国经济增长对资源的需求,也可以提高上述三国的资源利用率,增加当地就业机会。

徐洪才认为,迷雾四国未来还将保持比较快的发展速度,高盛作为投资公司,更多地从投资回报来看这几个国家的投资优势和未来的发展潜力,并将之命名为“迷雾四国”是有一定道理的。

“迷雾四国”概念难务实

但是,徐洪才指出,与已经被广为接纳的金砖国家相比,墨西哥、印尼、韩国和土耳其四国的唯一共同优势就是发展速度很快。高盛将其放在一起打造“迷雾四国”概念,难免有拼凑的嫌疑。

徐洪才认为:“迷雾四国短时间内不会异军突起,很难成为一个开展战略合作的国际平台。相比之下,金砖国家建立了开发银行,类似于世界银行;建立了外汇储备库,类似于国际货币基金组织;建立了工商理事会,类似于世界贸易组织。金砖国家建立了‘三足鼎立’框架,可以说是有了一个实体形态的活动平台和运作机制,而迷雾四国还未成形,目前只是一个投资概念。”

金砖国家原本也是一个为了投资而打造的虚拟概

念,但短短几年就能被金砖国家领导人化虚为实,着实不简单。“这是因为金砖国家具有代表性,是新兴经济体的代表,相似之处也有很多,如中国、印度、巴西还处在农耕城镇化发展过程中,产业结构比较低端化。”徐洪才表示,迷雾四国在经济发展上各有特点,彼此差异也很大,一定程度上可达到互补效果,但是仍然属于新兴经济体的范畴。

国际关系学院国政系主任、教授林宏宇在接受记者采访时同样指出,迷雾四国的共同特点是均为当今国际社会的中等强国,对国际政治经济关系都非常热心,都很想有所作为。但是,心有余而力不足是四国的另一个共同特点。“迷雾四国不到8%的GDP占比根本无法与金砖国家(26%)和G7国家(35%)相比,且其人口、面积、国际影响力等也都远远不如金砖国家,没有什么可比性。因此,MIST其实只是高盛炒作的一个投资概念,短期内很难在国际市场上呼风唤雨。”林宏宇说。

无疑,金砖国家才是新兴经济体中的佼佼者。徐洪才表示,真正有实体形态、有代表性并具号召力的新兴经济体可以说就是金砖国家。但要注意的是,虽然这5个国家是新兴国家的代表,但不能只把这5个国家捆在一起。金砖五国是很好的战略合作伙伴,同时,金砖国家还需要团结周边一切可以团结的力量,谋求共同发展。

“例如,我认为,金砖国家(BRICS)现在还不完整,‘砖头’的英文是‘BRICK’,而金砖国家正好少了一个字母‘K’,金砖缺一角必然会掉价。现在看来,韩国在各方面其实很符合金砖阵营的特点。如果韩国加入金砖团队组成‘BRICKS’,这块金砖就完美了。韩国在某些领域的技术上处于领先地位,而且有加强与金砖国家,特别是中国和俄罗斯经济合作的强烈愿望。”徐洪才说。

跟风炒概念恐丢话语权

“迷雾四国的出现标志着越来越多的新兴市场国家引起国际社会的关注,新兴经济体的作用日益上升。”但

是,林宏宇指出,迷雾四国等概念的提出,是西方发达国家操控国际经济与国际投资话语权的表现。从做品牌,到立行业标准,再到炒投资概念,西方始终掌控着世界经济与国际贸易的话语权。

林宏宇认为,高盛提出的迷雾四国概念应当引起中国的警惕。他指出,迷雾四国是华尔街配合白宫削弱中国影响力的重要举措之一。2008年金融危机以来,中国崛起进程“被加快”,面对日益主导世界经济的中国,美国心生妒忌。2010年起,美国加快了全面削弱中国影响力的步伐,“战略东移”、“战略再平衡”、“转身亚洲”等策略接连出笼,对中国进行全方位的“削弱影响力作业”。

“我认为,迷雾四国的概念也类似TPP,其目的就是采取釜底抽薪式的办法,以削弱所有中国扮演重要角色的国际经济合作机制(如BRICS、APEC等)的影响力。对此,我们不宜过于跟风,过于关注,否则将正中美国华尔街的圈套。”林宏宇说。

可以看到的是,自2012年欧债危机及美国信用评级下降的新一轮危机显现后,世界更深刻地意识到,单靠发达国家的力量已不可能转危为安,新兴经济体尤其是中国的地位日益凸显,从G20峰会到IMF,“中国魅力”被无限夸大成“中国魔力”。相应的,在世界经济舞台上,由新兴经济体组成的团队不断上演一场场引人入胜的剧目,参演者不仅有金砖国家,还有迷雾四国、灵猫六国、金钻十一国等新团队。

林宏宇提醒说,新兴市场国家要想发挥更大的作用,应该充分利用国际社会原有的“南南合作”机制,而不要被西方随意组合而导致“自相残杀”。从目前来看,最好的机制就是G20体制,不管是金砖国家、迷雾四国,还是其他什么组合,基本都能被包容在G20框架内。林宏宇说:“我们要充分利用G20体制多做事。”

徐洪才也表示,新兴经济体国家应该以金砖国家为核心,在G20框架下团结合作,发出共同的利益诉求、保持共同的立场。



韩国:挑剔与创新的FTA中心国家

在迷雾四国中,韩国经济在近几年的表现可圈可点。韩国是目前全球最发达和富有活力的经济体之一,展现出强劲的出口优势。与其他3个迷雾国家截然不同是,韩国生产和出口高技术产品,三星、LG、现代等优质品牌在全球市场耳熟能详。截至2011年,韩国的研发支出占国内生产总值的3.7%,远超过土耳其(0.7%)、墨西哥(0.4%)和印尼(0.1%)。

韩国驻华大使馆经济处官员在接受《中国贸易报》记者采访时指出,高盛公司提出“迷雾四国”概念,是对四国经济发展前景的良好评价。韩国被列为迷雾四国之一,是对韩国经济的成长性和稳定性的高度肯定。如果考虑到高盛公司投资银行的性质,或许这也是对韩国证券市场投资收益性的肯定评价。

这位官员指出,韩国一直致力于以内需市场为中心,但仍然对外部市场依赖度过高,所以,世界经济不振对国内市场的影响是不可避免的:2011年,韩国经济增长率为3.7%,2012年降至2.0%。但是,为创造就业岗位、稳定民生经济,韩国新一届政府出台了一系列方案,如改善雇用制度、减轻民众生活负担、增加低收入群体福利等等。特别是为了恢复国内经济活力,新政府正在实行扩大财政支出规模(增加预算)以及活化不动产交易等政策。

对于韩国在投资环境方面具有的优势,这位官员介绍说:第一,韩国位处世界上发展最快的东北亚地

区,地理位置及产业构造方面处于中日之间,可以履行各种经济合作通道职能;第二,韩国与美国、欧盟等签订了自由贸易协定,与中国自贸协定也在协商过程中,可以说是“FTA中心国家”;第三,韩国拥有优秀的人力资源,韩国大学学历持有者人数达50%以上,高中毕业生大学入学率高达84%;第四,韩国拥有世界级水准的产业竞争力,以世界第一的造船业、世界第五的汽车产业为代表,韩国的钢铁、半导体、IT等主力产业群也具有世界级的经济实力;第五,韩国消费者的挑剔在世界上是有名的,因此,韩国适合作为尖端IT等新产品的试用基地。

韩国驻华大使馆经济处还公布了中国投资者最近比较关心的韩国投资领域和项目,例如,韩国济州岛等地的观光休闲及地区开发事业,此外还有IT、韩流文化、金融、再生新能源等。

韩国作为FTA中心国家,适合中国企业实施“通过韩国走向世界”战略。通过对韩投资、结合韩国的优势,中国企业可以进军美国、欧盟等主要市场。但是,上述官员并不讳言双龙汽车投资等失败案例。他指出,双龙汽车案例是中国对韩投资初期产生的问题,是因为当时两国对于彼此的法律制度、企业文化及国民意识都没有充分理解。两国政府和企业通过这样的失败案例也可以学到很多。由此,应加强中国企业对韩投资成功案例的发掘,加强两国经济合作和相互发展。

墨西哥

墨西哥市场庞大,发展蓬勃,是唯一同时被列入迷雾四国(MIST)、金钻十一国(Next 11)及维他命十国(VITAMIN)等多个崭新投资概念的拉丁美洲国家。墨西哥本土市场庞大,加上地理位置优越,是美国生产商的主要采购枢纽。

最近,墨西哥积极开拓亚太市场,贸易伙伴角色进一步加强。墨西哥加入泛太平洋伙伴关系协议(TPP)谈判,并与哥伦比亚、秘鲁及智利筹组太平洋联盟。另外,墨西哥取消了向多类中国进口货物征收的过渡性关税,中国出口商对这项措施期待已久。一连串重要举动足见墨西哥决意向亚洲贸易商开启市场大门。

印度尼西亚

印尼拥有2.3亿人口,是世界第四人口大国,国内消费需求旺盛,国民财富不断增长,尤其是印尼的中产阶层队伍快速膨胀,带动了奢侈品消费需求,因而成为外资眼中的香饽饽。

但是,在世界银行《2012年营商环境报告》的排名中,印尼下降至第129位。印尼是缺电大国,电力供应异常紧张,平均停电时间多达108天。效率低下、监管不力、基础设施落后、高技能劳动力匮乏等已成为影响外资进入印尼的障碍。

另外,印尼政府最近实施了一系列经济保护措施,比如,外资在投资矿产5年后必须减少51%股权,使外资最多只能持有49%的股权。印尼采矿业是外商直接投资的主要去处,其次为交通运输业和电信业。

土耳其

土耳其早已成为中东及欧洲的一颗耀眼新星。在世界银行《2012年营商环境报告》排名中,土耳其跃居第71名。在土耳其,只需6天便可成功注册公司,而且政府还在通过大幅减税来减轻企业负担。

土耳其“中东一霸”的地位正在不断确立起来,但问题是,这一强势地位可以持续多久。目前,土耳其强大的经济增长势头正在放缓,政治上与邻国的摩擦冲突时有发生。然而,横跨欧亚大陆的有利地理位置,再加上年轻人口普遍受教育程度较高,工资收入不菲,土耳其依然吸引了大量外资。这些资金主要投向日用消费品、科技以及能源等领域。

