

檢視「一帶一路」的全球競爭力

鄭宏泰 陸觀豪

3月22日，國家主席習近平訪問意大利，雙方簽訂「一帶一路」備忘錄，令略為沉寂一時的「一帶一路」倡議又再成為國際的討論熱點。當前的焦點，不再着眼於倡議是否可行，而是倡議推出5年以來，到底有否取得成效，以及有否令區域發展格局產生變化。

在這背景下，筆者較早前利用世界經濟論壇歷年發表的《全球競爭力報告》數據，扼要分析「一帶一路」地區經濟（「路帶經濟」；不包括大中華經濟體）與非「一帶一路」地區經濟（「非路帶經濟」）在基礎建設方面的趨勢變化。今次，本文在原來基礎上作進一步探討。

組成3個競爭力要素

《全球競爭力報告》以114個指標評估全球大約140個經濟體（佔全球生產總值達九成半）的市場競爭力，備受世界肯定。這114個指標又再歸類為12根競爭力支柱：社會體制、基礎建設、宏觀經濟環境、健康及基礎教育、高等教育及培訓、商品市場效率、勞動力市場效率、金融市場效率、科技狀況、市場規模、商業精密狀況、創新生態。

其中，12根競爭力支柱組合為3個層面的競爭力要素：一、前4根組成「基本要求要素」；二、接着的6根組成「提升效率要素」；三、最後2根組成「創新精準要素」。

「一帶一路」倡議推出前後，全球競爭力到底有否發生重大變化呢？【圖1】至【圖4】是從《全球競爭力報告》中按「路帶經濟」和「非路帶經濟」綜合競爭力指標及3個層面競爭力要素在2007至2018年約10年時間的走勢變化。

先看【圖1】的綜合競爭力指標。2010年前，「非路帶經濟」的綜合競爭力高於「路帶經濟」，但差距不很大；2010年後，「路帶經濟」的綜合競爭力保持上揚，至2018年仍升勢未止，反觀「非路帶經濟」自2008至2014年間輾轉下滑，之後才見止跌回升，但2017年後又再「打橫行」。

即是說，「路帶經濟」和「非路帶經濟」之間呈現綜合競爭力此長彼消之勢，且逐步擴大差距；後者很可能是受2008年美國金融海嘯的衝擊，因為自那時後，「非

路帶經濟」的綜合競爭力基本上呈現「橫行」格局。

接下來且看「基本要求要素」、「提升效率要素」和「創新精準要素」3個層面競爭力要素的變化。在「基本要求要素」方面，同樣是2010年前「路帶經濟」的狀況低於「非路帶經濟」，但2010年後則情況逆轉，出現「路帶經濟」超越「非路帶經濟」，並且持續上揚，反而「非路帶經濟」則基本上掉進「橫行」格局。可見「路帶經濟」的「基本發展要素」在過去10多年間頗有改善，但「非路帶經濟」則「原地踏步」【圖2】。

「提升效率要素」方面，所展示的發展趨勢，同樣是「路帶經濟」持續攀升，「非路帶經濟」則有一段時間「橫行」，到2014年後才見顯著改善，大有重展升浪之勢，但到2017年後似乎又後勁不繼。至於標誌「路帶經濟」與「非路帶經濟」競爭力差異的關鍵拐點，同樣是2010年，自那年後，「路帶經濟」的競爭力逐步超越「非路帶經濟」【圖3】。

在「創新精準要素」方面，「非路帶經濟」的優勢，仍然遠遠高於「路帶經濟」，儘管之間的差距自2010年以來亦出現略有一些收窄的情況【圖4】，可見「路帶經濟」在科技創新與商業精準度方面，仍須加大力度發展。當然，由於「路帶經濟」底子一般不及「非路帶經濟」的緣故，要在「創新精準要素」方面急起直追，取得突破實在談何容易。

透過對「路帶經濟」與「非路帶經濟」競爭力指數在過去10多年間呈現重大變化的檢視，可以發現3個重大特點：

一、「路帶經濟」過去出現相對較好的發展趨勢，其實早於2013年推出「一

帶一路」倡議時；

二、令「非路帶經濟」出現競爭力下滑的問題所在，應是2008年美國金融海嘯之後，因為此後的一段不短時間內，「非路帶經濟」的競爭力一直「打橫行」；

三、「一帶一路」倡議出台，明顯有助「路帶經濟」競爭力的進一步提升，尤其令「路帶經濟」與「非路帶經濟」之間「基本要求要素」和「提升效率要素」的距離擴大，在「創新精準要素」方面則把差距收窄。

由此引申的重大發展動力源頭，應是「中國因素」，「一帶一路」只是「中國因素」的延伸和具體化。由於中國經濟自1978年踏出改革開放步伐後，取得突出成績，其龐大經濟力量自然拉動不少經濟體的發展；進入千禧世紀後，中國經濟仍能保持壯旺活力，因此自然令過去一直與中國有極為緊密商貿交往的周邊經濟體，尤其東南亞、中亞及南亞一帶，有近水樓台之利，發展趨勢較好。

留意優勢逆轉訊號

反觀歐美經濟已出現花開荼蘼的局面。2008年，美國金融海嘯不但衝擊美國本土經濟，亦激化歐洲各國的債務與公共開支沉重問題，那些過去一直依賴歐美的經濟體，發展步伐自然裹足不前，所以令「路帶經濟」和「非路帶經濟」呈現發展動力此長彼消的現象，而「一帶一路」倡議出台，顯然是察覺到歐美經濟下滑，本身周邊經濟體則潛能更大。

沿着這一發展方向思考，儘管針對「中國因素」的中美貿易戰尚未有明顯結局，中國經濟近來亦有增長放緩之勢，但只要基本格局沒變，即歐美經濟仍然疲不

能興，中國經濟仍然保持相對較大增長速度，則「路帶經濟」的綜合競爭力，仍應優於「非路帶經濟」。

至於有朝一日美國聯儲局真正結束量化寬鬆貨幣政策，息口能夠真正回升，中國經濟的增長速度反而給歐美趕上，則可視作競爭優勢逆轉的重大訊

號，那時，「路帶經濟」的發展動力，相信才有可能回到過去不及「非路帶經濟」的局面之中。

鄭宏泰博士為香港中文大學香港亞太研究所助理所長；陸觀豪為退休銀行家、亞太研究所名譽研究員、工商管理學院客座教授

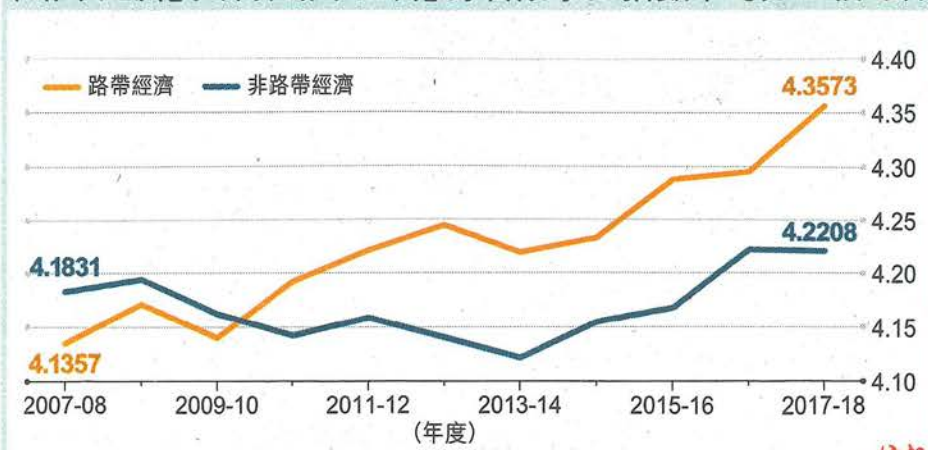
「路帶經濟」與「非路帶經濟」的「基本要求要素」平均分比較 圖2



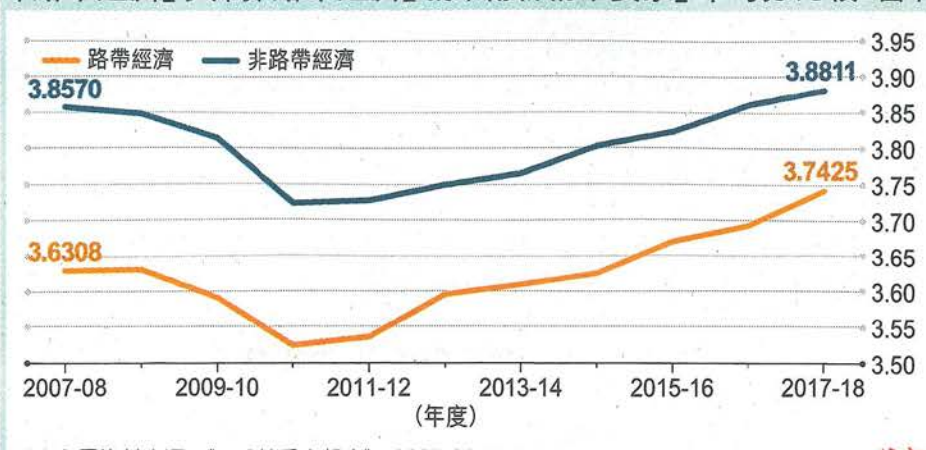
「路帶經濟」與「非路帶經濟」的「提升效率要素」平均分比較 圖3



「路帶經濟」與「非路帶經濟」綜合競爭力指數平均分比較 圖1



「路帶經濟」與「非路帶經濟」的「創新精準要素」平均分比較 圖4



以上各圖資料來源：《全球競爭力報告》，2007-2018