

經濟改革 非中國夢主菜

國際
視野



潘迪藍
GaveKal
Dragonomics
資深經濟師

習近平自從2012年底上台以來，已經接二連三予人驚喜，震動了中國的官僚機構，調整中國與其他國家的關係，在5月8日更推出了稱為《中國製造2025》的工業強國藍圖。不過，雖然習近平做起事來雷厲風行，但在他掌權之後，內地的經濟改革進展亦確實比很多觀察家預期慢。而且，他有一些目標似乎是自相矛盾，一方面，他收緊了網絡審查及鞏固大型國有企業；另一方面，他又要求電訊商提高上網速度及讚賞民營企業家。

大力反貪腐 為重建人民信心

若要這些令人覺得混亂的信號看來有意義，我們建議，放棄簡單的二分法，不要嘗試將習近平簡單歸類為改革派或者保守派，而是要看他的言論。要理解習近平政府的真正目標，最簡單的方法就是看看它做了什麼。習近平上台後的第一個大舉動，就是大規模的反貪腐運動。很明顯，他心目中的優先次序是，即使未能成功推行經濟改革，也要成功推行一項廣泛的政治工程。其目的是要恢復人民對中國共產黨的信心，保證中共可以繼續執政。這就需要解決官員瀆職及社會公平等深層次問題，或者至少令人覺得，中共正在解決這些問題。

習近平上台後第二個大動作，是重新調整外交政策。他在對外關係方面立場強硬，是基於中國作為亞洲的政治和經濟中心的願景（如「一帶一路」等）。為了實現這個願景，中國重新看重與亞洲鄰國的關係，希

望透過貿易和基建，令大家在經濟上相互依存。最明顯的，就是以「新絲綢之路」為名的多項舉措，例如發起「亞洲基礎設施投資銀行」（AIIB），以及推出其他志在宏揚中國慷慨協助他國的項目。習近平的外交政策願景已經超出了亞洲，他的最終目的，是要令中國恢復她作為其中一個世界大國的歷史地位。

與亞洲多國經濟合作 翱翔世界強國

在國內改革中共這「老店」，令她回復生氣；在國際間，則要令中國的地位上升。這是習近平闡述的整體目標「中華民族的偉大復興」的兩個關鍵部分。必須觀察到，在習近平的方案中，經濟需發揮主要作用。若中國出現巨大的金融危機，或陷入中等收入陷阱，就無法實現「偉大復興」。但經濟改革只是一種達到目的之手段，習近平想要的是一個强大和繁榮中國。若要實現這個目標，就需要讓市場力量發揮更大作用，他會同意這樣做。但他心目中對自由市場，有自己的見解，令他對於推動經濟改革，並非那麼熱切。事實上，在習近平的優先次序當中，經濟問題只排在第三，就解釋了為什麼有這麼多觀察家表示，對習近平上台之後的經濟改革進展感到失望。

改革內政外交政策才是焦點

簡單來說，在過去兩年半，經濟改革一直都不是習近平政府的主要焦點，改革內政和外交政策才是其焦點。有些中國觀察家誤以為習近平在2013年11月的十八屆三中全會上宣布，是一套自上而下推行的激進經濟改革計劃，因而失望。其實，習近平只是對流傳多年的政策建議不加區別的宣示。他發出了明確信號，改革總比停滯好，嘗試總好過什麼都不做，這修正了胡錦濤年代經常強調的循序漸進。不過，三中全會的文件卻是矛盾的：信奉中央要更加集權，但又要

下放更多權力給地方；更嚴格的監管，但政府要減少干預；更強大的國企，但民企要發揮更大作用。只是一套口號，多過一套詳細的策略。

「中華民族偉大復興」或無經濟效果

在習近平推動民族復興，有一些經濟改革項目確實有實質進展。但這些項目都是因為有強勁數據支持，以及有明確戰略，所以能夠朝着目標穩步推進。這方面有三個主要成果：由財政部長樓繼偉推動的財政改革；由總理李克強推動的簡政放權；以及由人行行長周小川推動的金融自由化。雖然三者都獲得中共領導人稱許，但若以為是經過精心協調的話，那就錯了。相反，改革進展最快的，是一些改革派準備得最充分及可以動員支持的地方。

舉一個反面的例子，國企的改革，由於領導較弱勢，所以其改革進展很大程度上取決於企業的自身舉措。舉一個正面的例子，金融自由化的政治定位是出奇地精明，周小川透過推動將人民幣納入國際貨幣基金組織（IMF）的「特別提款權（SDR）」的一籃子貨幣中，成功將金融自由化與中國的國威和國際地位連繫起來。這一招掩眼法，並沒有帶來什麼經濟效果，但現在卻轉化成一個民族主義口號，令利率自由化和資本流動自由化基本上不會受到批評。目前為止，經濟改革方面最欠缺的是有習近平本人特色的東西，他還沒有闡述其經濟政策的願景，以補充他徹底改革中國內政和國際地位的計劃。習近平應該借助其個人魅力，提出什麼樣的經濟改革口號？

《中國製造2025》欲與發達國爭長短

習近平較宏觀的民族復興計劃似乎將重心放在製造業和高科技。《中國製造2025》是對製造業科技快速變化的一個回應，中國憂慮，發達國家藉先進科技，



習近平上台後第一個大舉動，是大規模反貪腐。很明顯，他心目中的優先次序是，即使未能成功推行經濟改革，也要成功推行一項廣泛的政治工程。（資料圖片）

可以有效地與中國勞動密集型製造業競爭。該計劃要求全力以赴，以及在生產中運用科技；並指明10個行業應獲得特殊支持，包括半導體、機械人、醫療科技和交通設備等。《中國製造2025》只是最近公布的一系列與高科技掛鉤的文件、口號和潮語，在「互聯網+」的口號之下，中國政府正在推動寬頻網絡和互聯網接入速度要明顯提升。中國政府早前已承諾，將在未來兩年為此花費至少7000億元人民幣。

另一項有關資助研發經費的廣泛檢討，在3月間亦已進行得如火如荼，發表一份稱為《創新驅動增長戰略》的重大政策文件。現時，國營媒體都充斥有關創新的文章，中國領導層亦似乎特別迷戀初創公司和風險投資文化，國務院總理李克強最近就被拍到，與年輕創業者在北京中關村創業大街上喝咖啡，談及要鼓勵「大眾創業、萬眾創新」。