

「一帶一路」與香港

回顧與前瞻

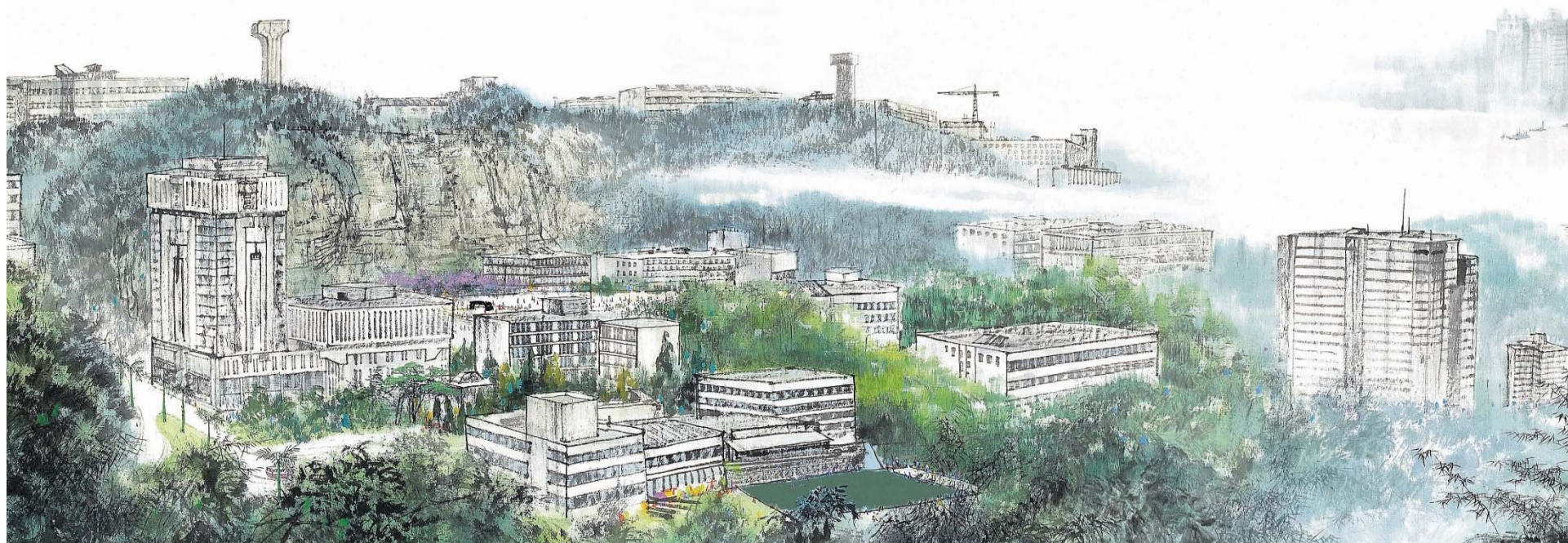
鄭宏泰

香港中文大學



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

一帶一路：第一個五年回顧



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

客觀數據的說明

1st 5 years

- 不同視角，往往有不同看法：樂觀與悲觀
- 挑選不同資料作分析的佐證

World
Economic
Forum

- 全球競爭指數 (Global Competitiveness Index) 作評估指標
- 含蓋全球近95%經濟產量，近140個國家或經濟體



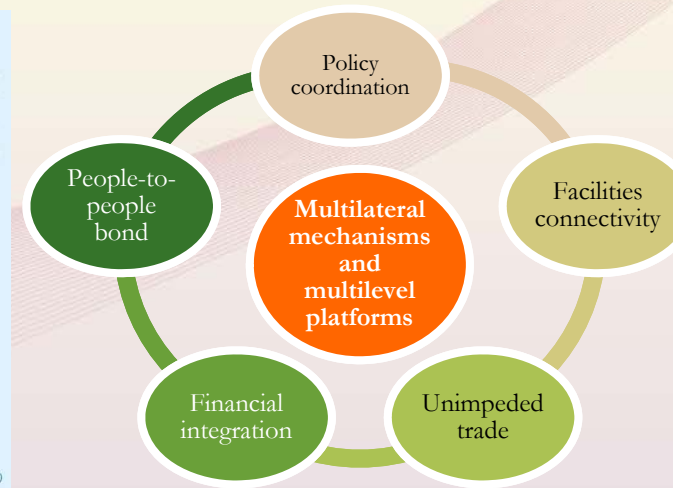
一帶一路主要內容

*One Belt
One Road*

- 陸上絲路 (絲路經濟帶)
- 海上絲路 (21世紀海上絲路)

*Five
Connectivity*

- 政策、設施、貿易、金融、人文
- 五個層面的互聯互通、共謀發展



「路帶地區」與「非路帶地區」的比較分析

*Narrow scope
of B&R
regions*

- 路帶地區：57 個國家或經濟體，不包括陸、台、港、澳
- 非路帶地區：全球其他國家或經濟體

Belt and Road Economies/Regions

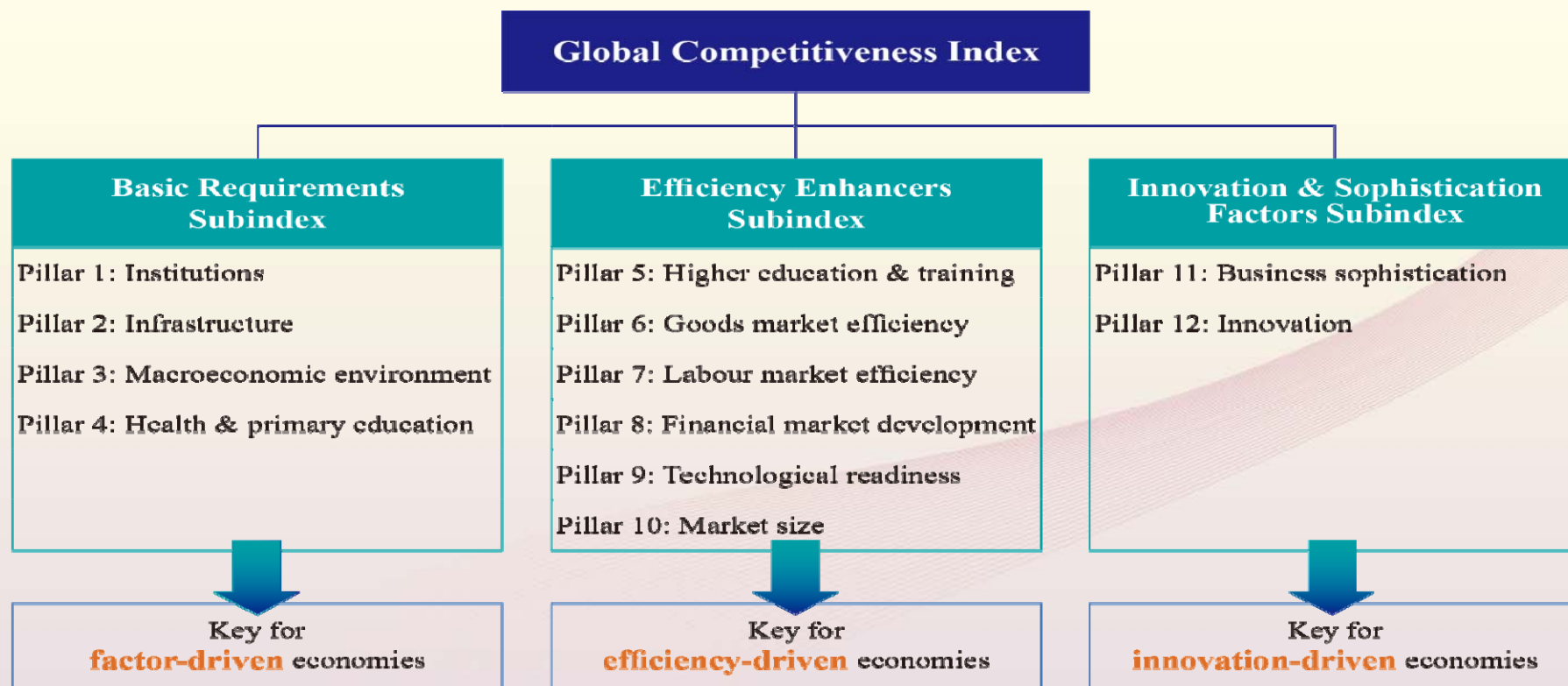
Southeast Asia	South Asia	Central and West Asia	Middle East and North Africa	Central and East Europe
Brunei Darussalam	Bangladesh	Armenia	Bahrain	Albania
Cambodia	Bhutan	Azerbaijan	Egypt	Bosnia and Herzegovina
Indonesia	India	Georgia	Israel	Bulgaria
Lao PDR	Nepal	Iran, Islamic Rep.	Jordan	Croatia
Malaysia	Pakistan	Kazakhstan	Kuwait	Czech Republic
Myanmar	Sri Lanka	Kyrgyz Republic	Lebanon	Estonia
Philippines		Mongolia	Oman	Hungary
Singapore		Tajikistan	Qatar	Latvia
Thailand			Saudi Arabia	Lithuania
Timor-Leste			Syria	Macedonia, FYR
Viet Nam			Turkey	Moldova
			United Arab Emirates	Montenegro
			Yemen	Poland
				Romania
				Russian Federation
				Serbia
				Slovak Republic
				Slovenia
				Ukraine



全球競爭指數 (GCI) 的內容

GCI as comparative indicators

- 主要用於量度一個經濟體的生產力或競爭力
- 由12支柱組成，再細分為三組次指標



全球競爭指數 (GCI) 的簡介



世界經濟論壇於1979年發表全球競爭力報告。
2004用於量度全球各經濟體的表現。



若以GDP計，在2017年，所挑選的137經濟體，
含蓋了全球經濟的98%。



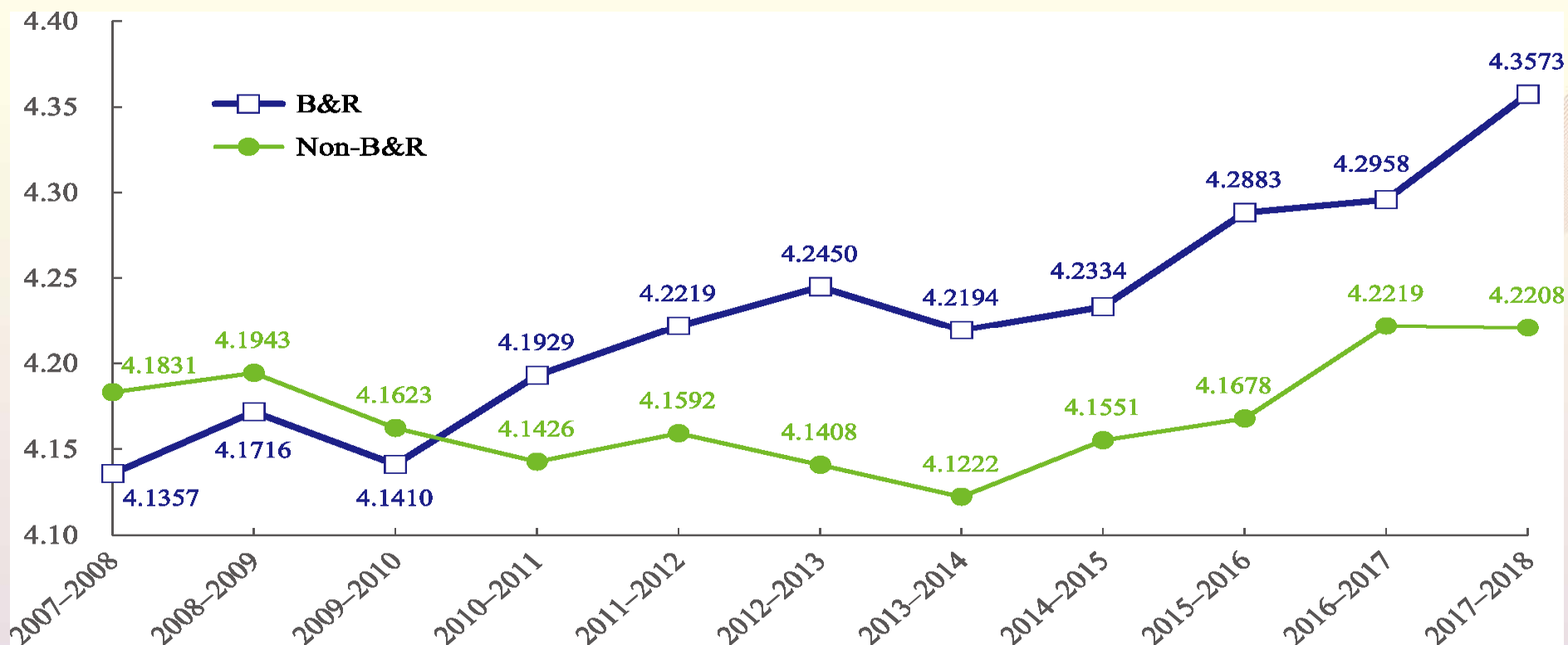
拿路帶地區和非路帶地區作長期發展比較。
挑選的年份：2007-08 年至 2017-18年，共11年。



總體競爭指數的比較

Overall competitiveness

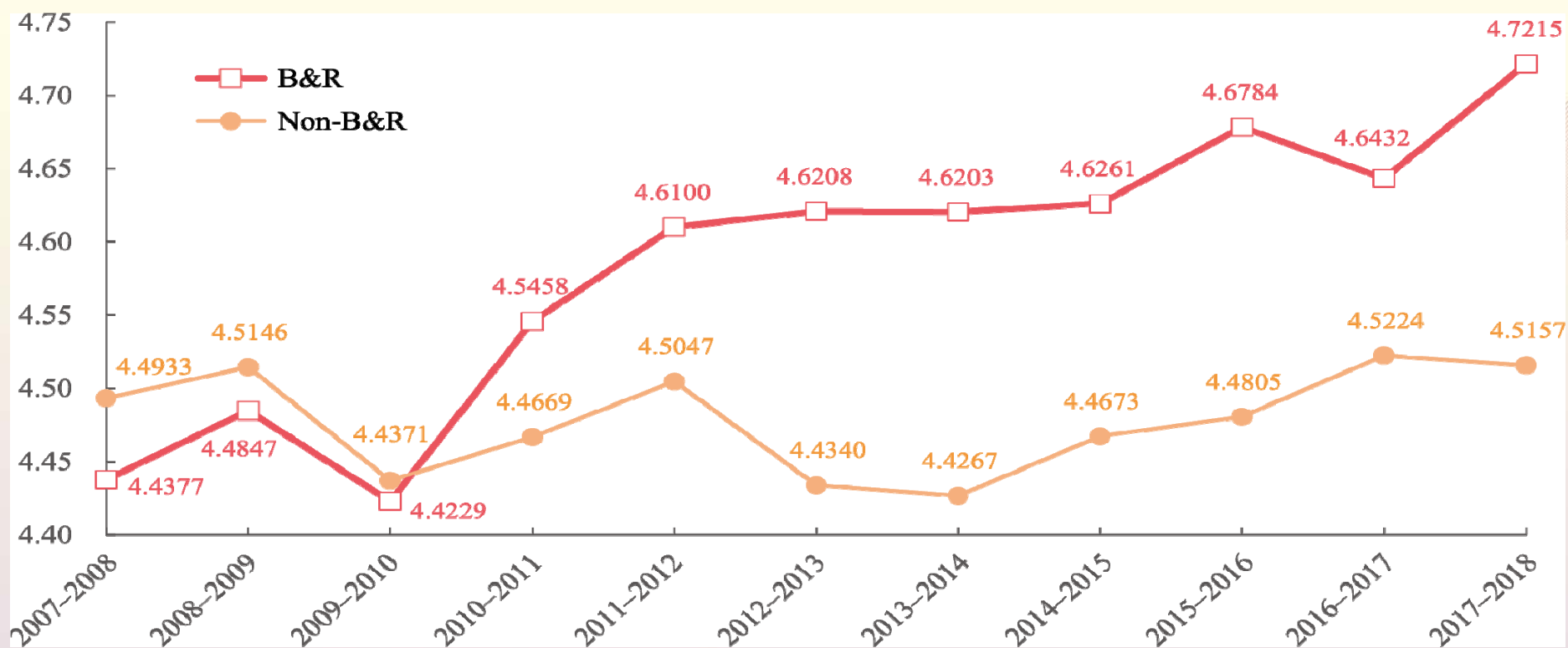
- 2008美國金融海嘯對全球經濟的衝擊明顯。
- 路帶地區「海嘯」後的改善較明顯，動力較強。



基礎要素次指標的比較

Basic Requirements

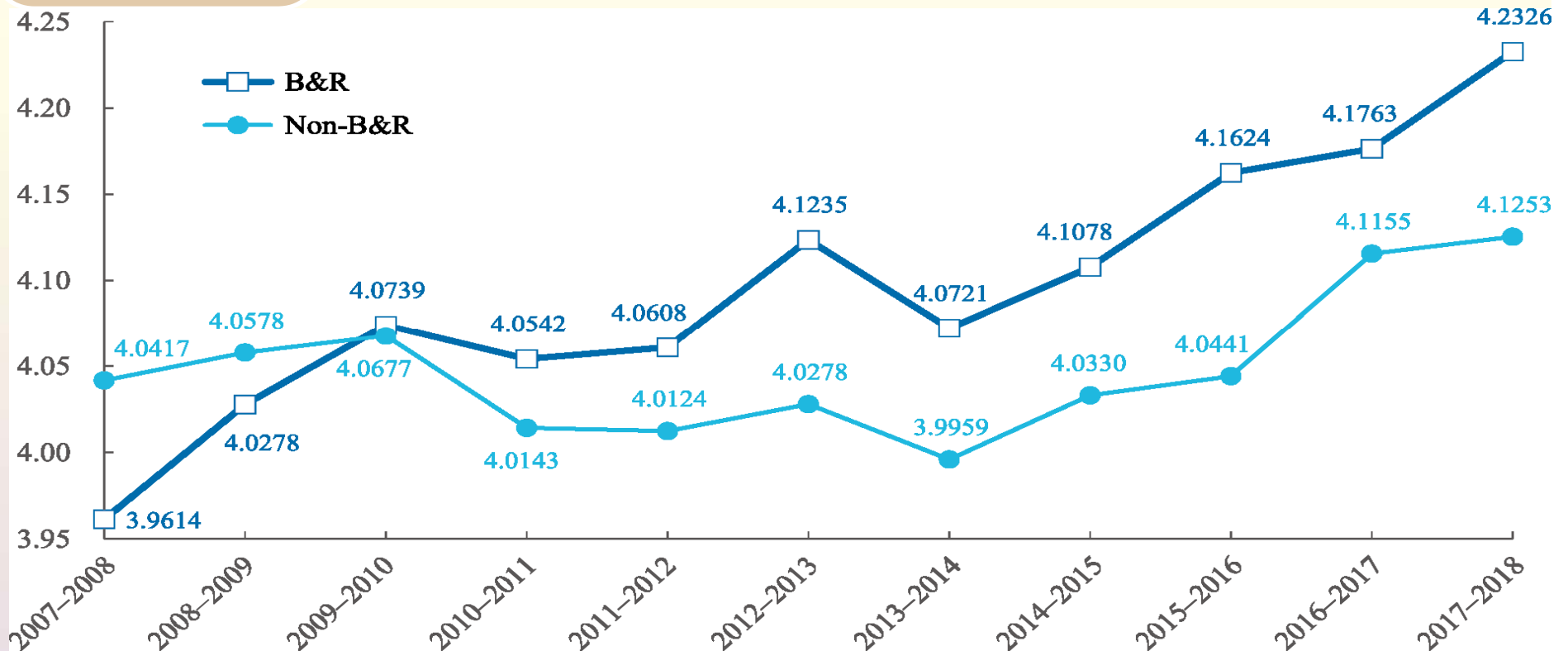
- 由4根支柱 (institutions, infrastructure, macroeconomic envions, health and primary education) 組成。
- 乃驅動經濟發展的基石。



強化效率要素次指標的比較

Efficiency Enhancers

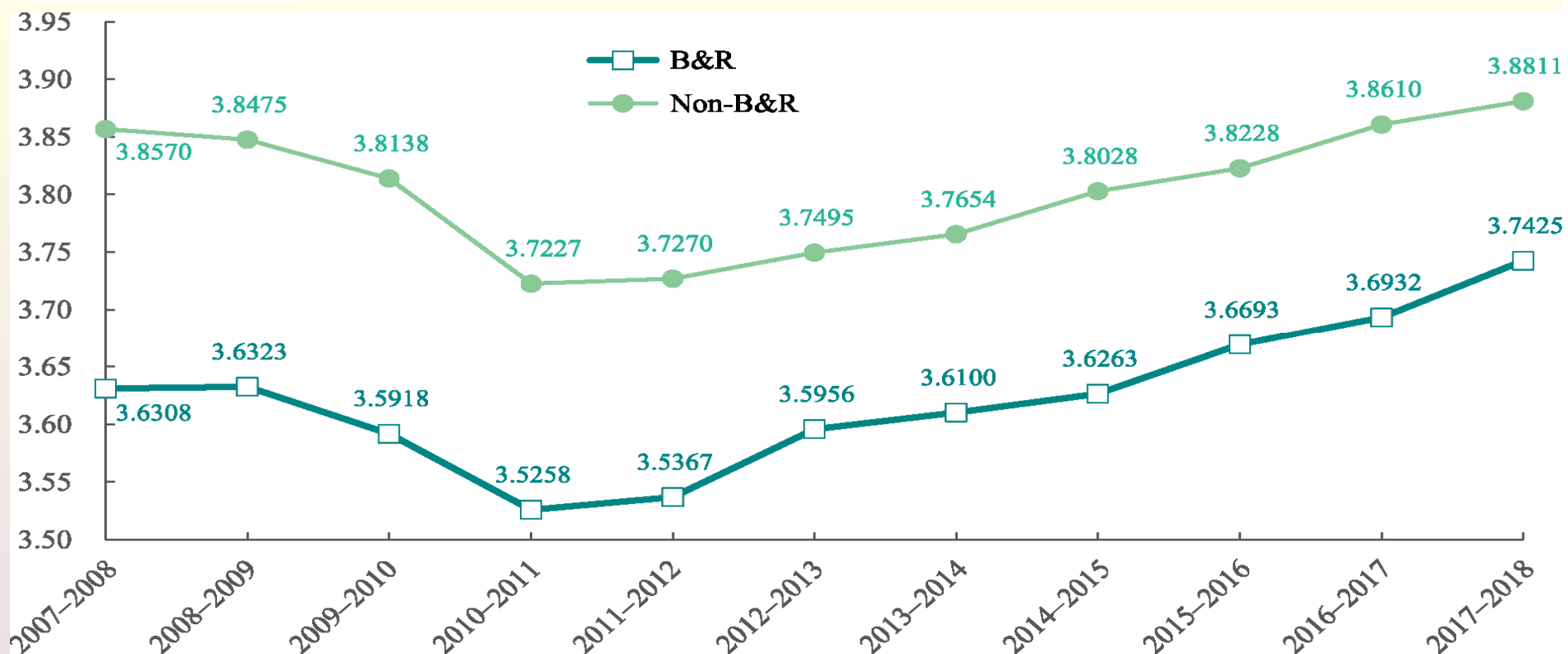
- 由6根支柱 (higher education & training, goods market & labour market efficiency, financial market development, tech readiness, market size) 組成
- 乃強化效率的關鍵



創新精進要素次指標的比較

Innovation & Sophistication Factors

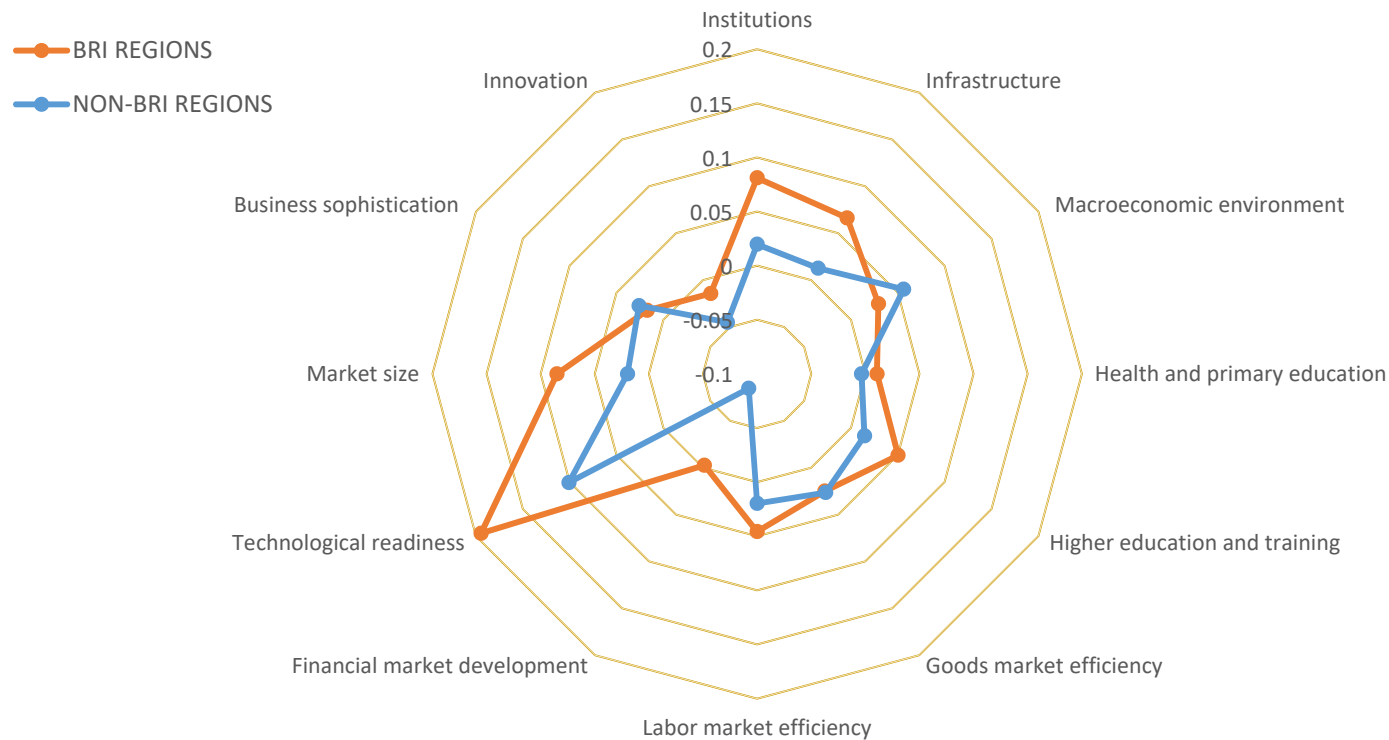
- 由2根支柱 (business sophistication, innovation) 組成。
- 乃帶動創新突破的力量所在



12根支柱均值比較，2008-09年

2008-09
Comparison

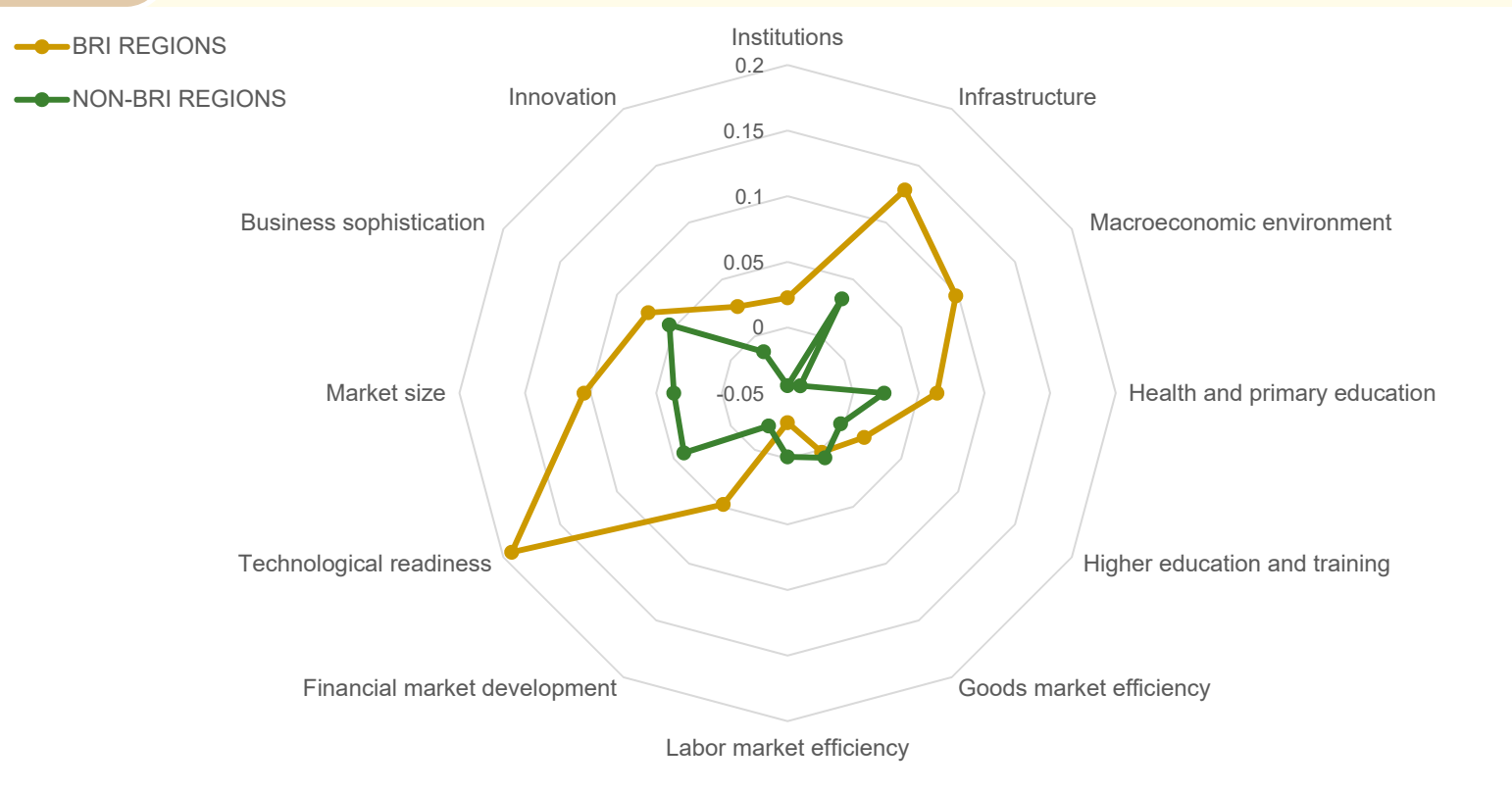
- 金融海嘯之後的2008-09年，路帶地區的競爭力反彈明顯較非路帶強勁
- 說明金融海嘯對非路帶經濟打擊巨大



12根支柱均值比較，2017-18年

2017-18
Comparison

- 經約十年間的發展後，路帶地區各根支柱的改善較非路帶地區巨大
- 揭示路帶地區活力較強



重點發現與研究局限

路帶地區表現較非路帶地區突出，情況早於「一帶一路」倡議

當然，倡議推出後，路帶地區發展似有加快

中國相信是最重要的帶動區域經濟發展的火車頭

美國金融海嘯造成極為嚴重的衝擊，對非路帶地區——歐美——的衝擊尤其巨大

GCI只著眼經濟發展，沒包括非經濟層面的發展和轉變，這亦是一帶一路提及「五通」核心所在



香港的困境與出路



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

歷史機遇所造就的香港神話



1841年開埠後，實施自由貿易，成為連結或溝通內地與世界的中介者/轉口港



二戰後的兩次重大發展機遇，令社會與經濟脫胎換骨



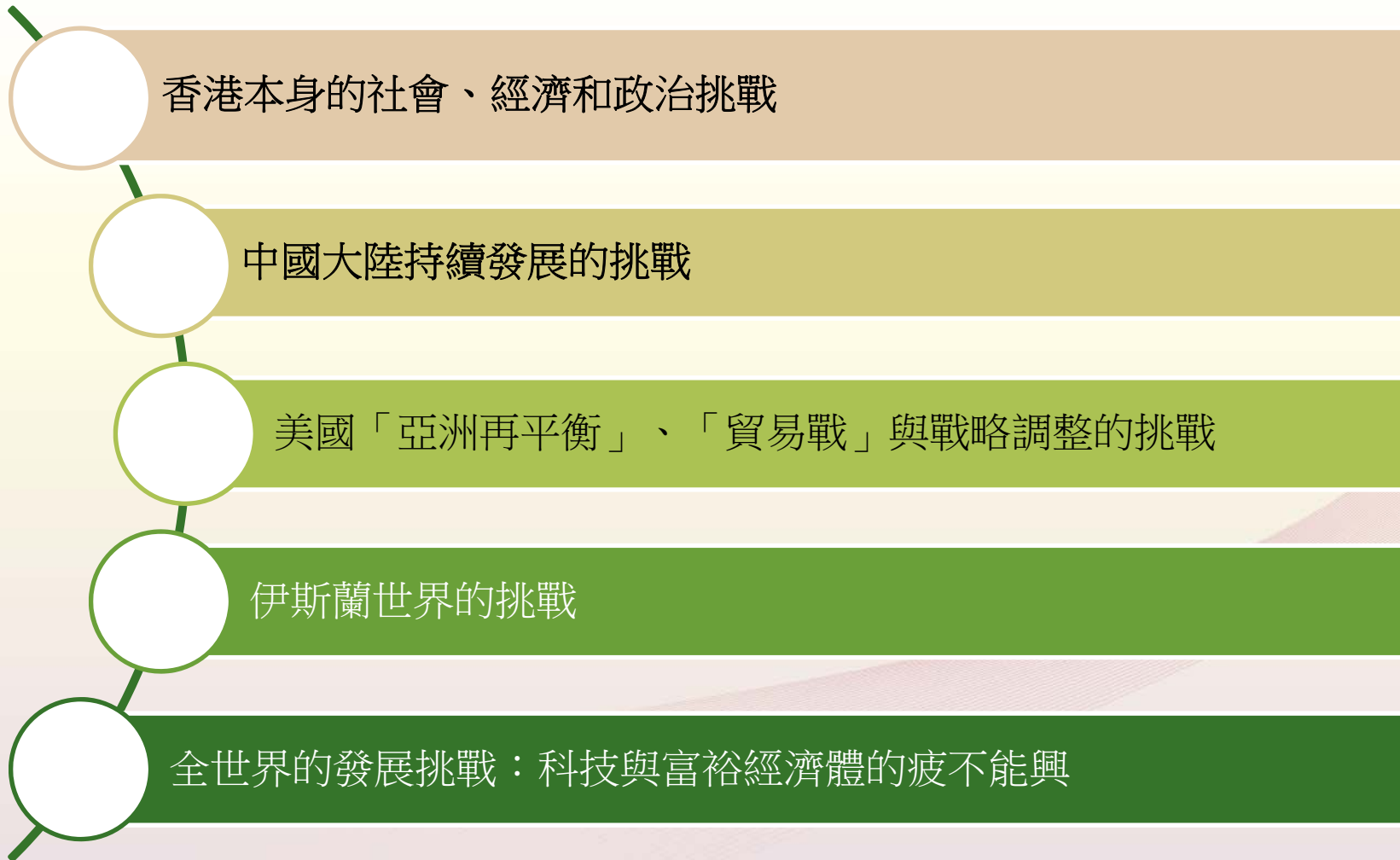
新中國成立與貿易禁運，大量資本、勞力與巨大歐美市場，令香港走上工業化道路



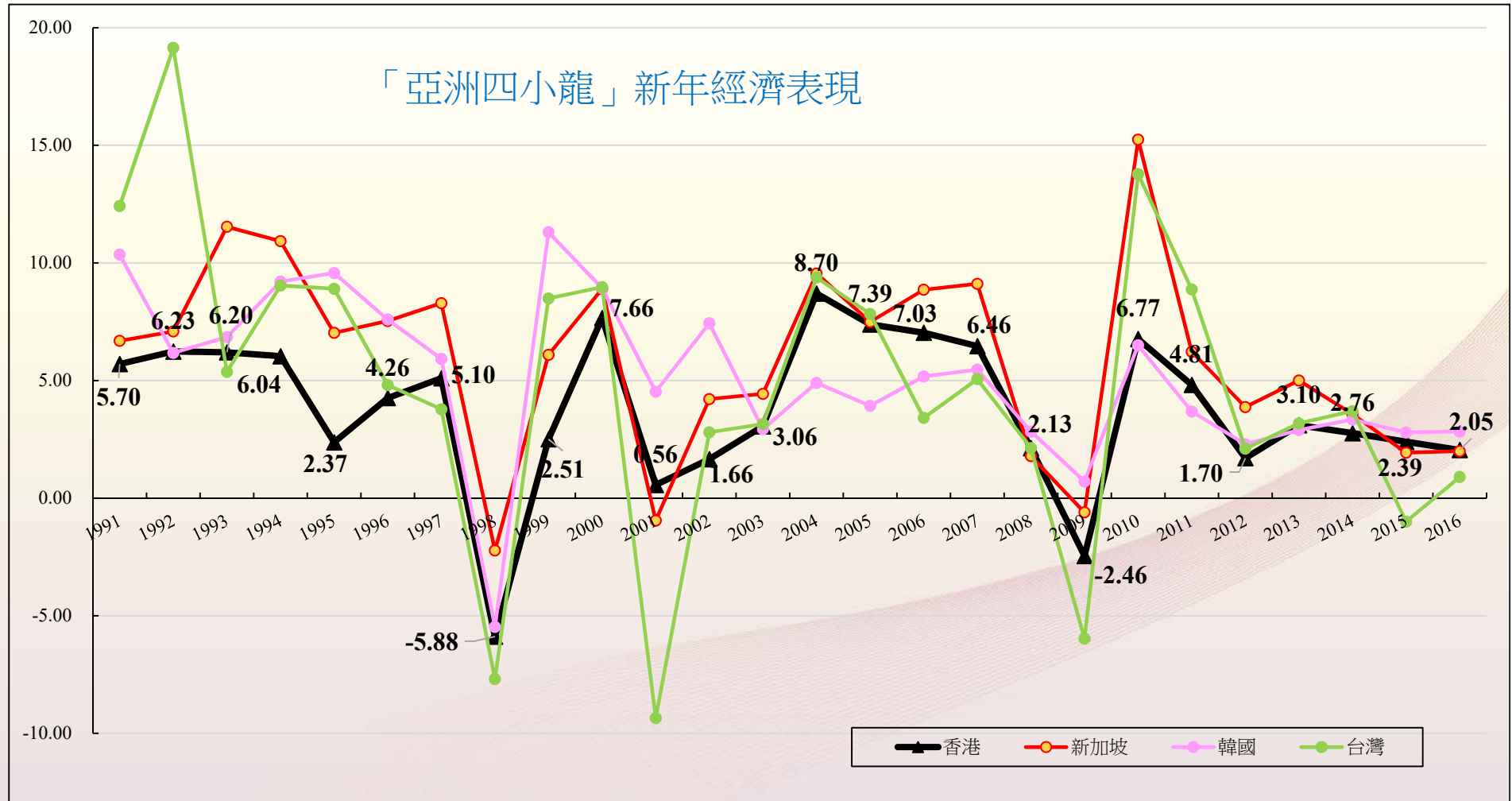
「改革開放」促使了經濟轉型，由輕工業轉為第三產業主導，金融業發展尤為突出



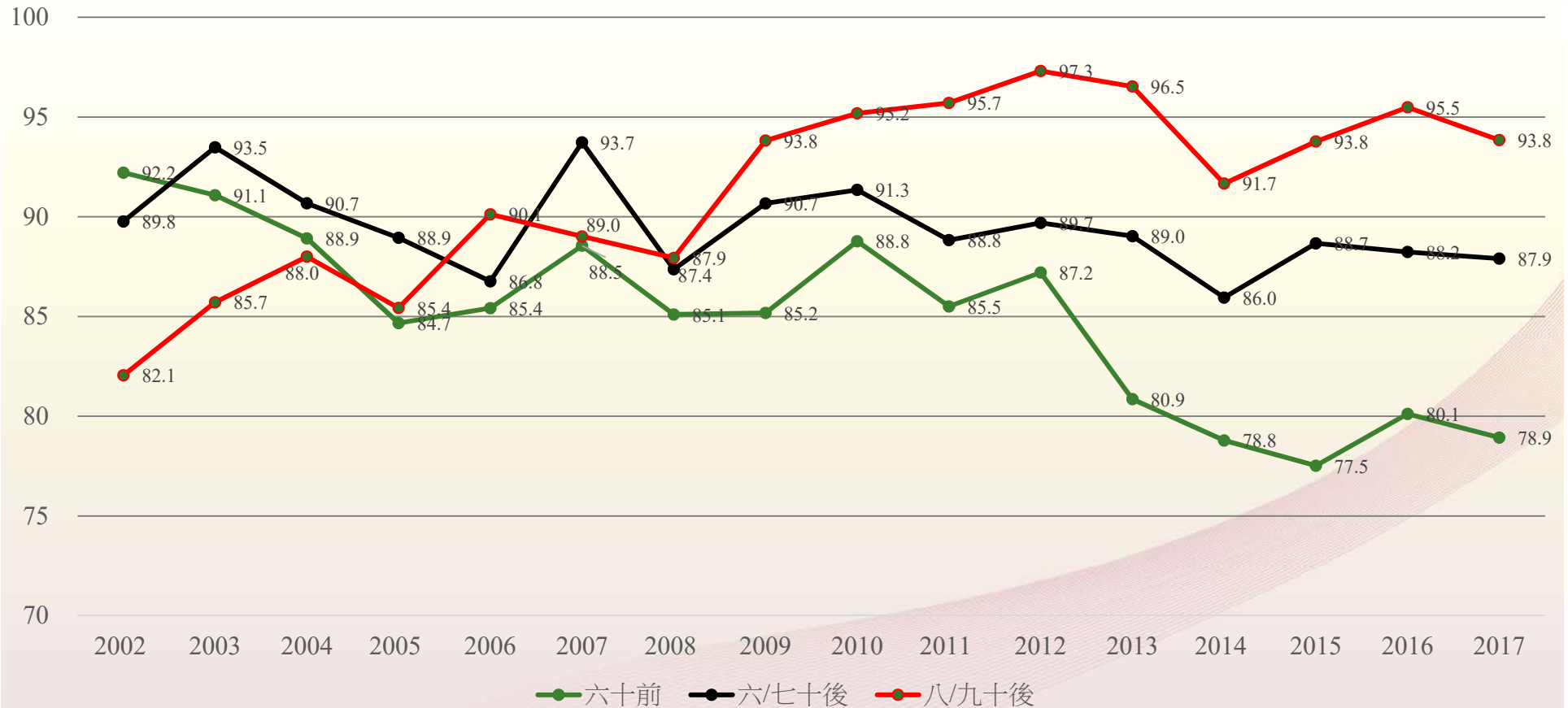
當前香港發展內外挑戰



當前社經現狀的「蓄勢」待變



不同世代對貧富差距嚴重程度評估



問題：您認為依幾年嚟，香港嘅有錢人同窮人之間嘅差距嚴唔嚴重呢？



2019與2020年的巨大社會衝擊



當前社經現狀的「蓄勢」待變

後COVID-19
全球變局

經濟發展欠活力
難有發展新亮點
產業結構欠妥.....

社會矛盾巨大
貧富差距擴大
青年「上流」
不足?.....

尋求發展機遇
帶動經濟轉型
解決社會問題



出路在那？往何處去？



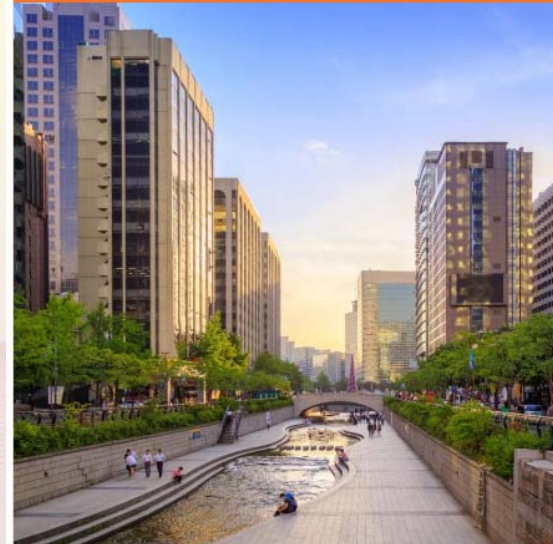
香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

未來世界經濟的發展

羅兵咸永道最近發表
的預測報告：

《**2050年環球展望**》
(The World in 2050)

The Long View
How will the global
economic order change
by 2050?



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

Global economic power will shift to the E7 economies

In...

1995

E7

*were
half
the size of*

G7

By...

2015

E7

*were
around the
same
size as*

G7

*And in just
25 years...*

2040

E7

*could be
double
the size of*

G7

G7: US, UK, France, Germany, Japan, Canada and Italy

E7: China, India, Indonesia, Brazil, Russia, Mexico and Turkey

Sources: IMF for historical GDP, PwC analysis for projections to 2050



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

Emerging markets will dominate the world's top 10 economies in 2050 (GDP at PPPs)

	2016	2050	
<i>China</i>	1	1	<i>China</i>
<i>US</i>	2	2	<i>India</i>
<i>India</i>	3	3	<i>US</i>
<i>Japan</i>	4	4	<i>Indonesia</i>
<i>Germany</i>	5	5	<i>Brazil</i>
<i>Russia</i>	6	6	<i>Russia</i>
<i>Brazil</i>	7	7	<i>Mexico</i>
<i>Indonesia</i>	8	8	<i>Japan</i>
<i>UK</i>	9	9	<i>Germany</i>
<i>France</i>	10	10	<i>UK</i>

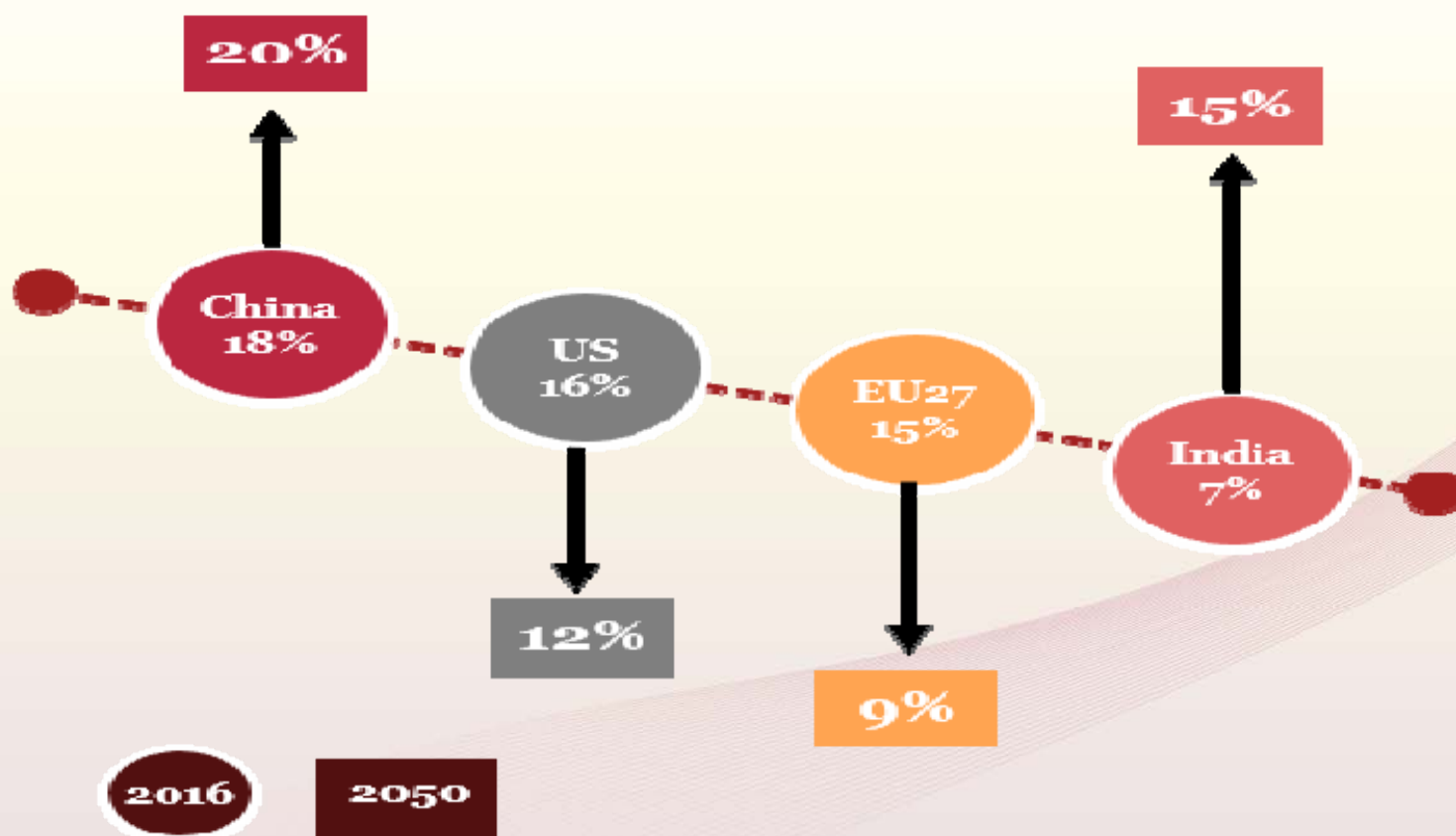
 **E7 economies**  **G7 economies**

Sources: IMF for 2016 estimates, PwC analysis for projections to 2050



The US and Europe will steadily lose ground to China and India

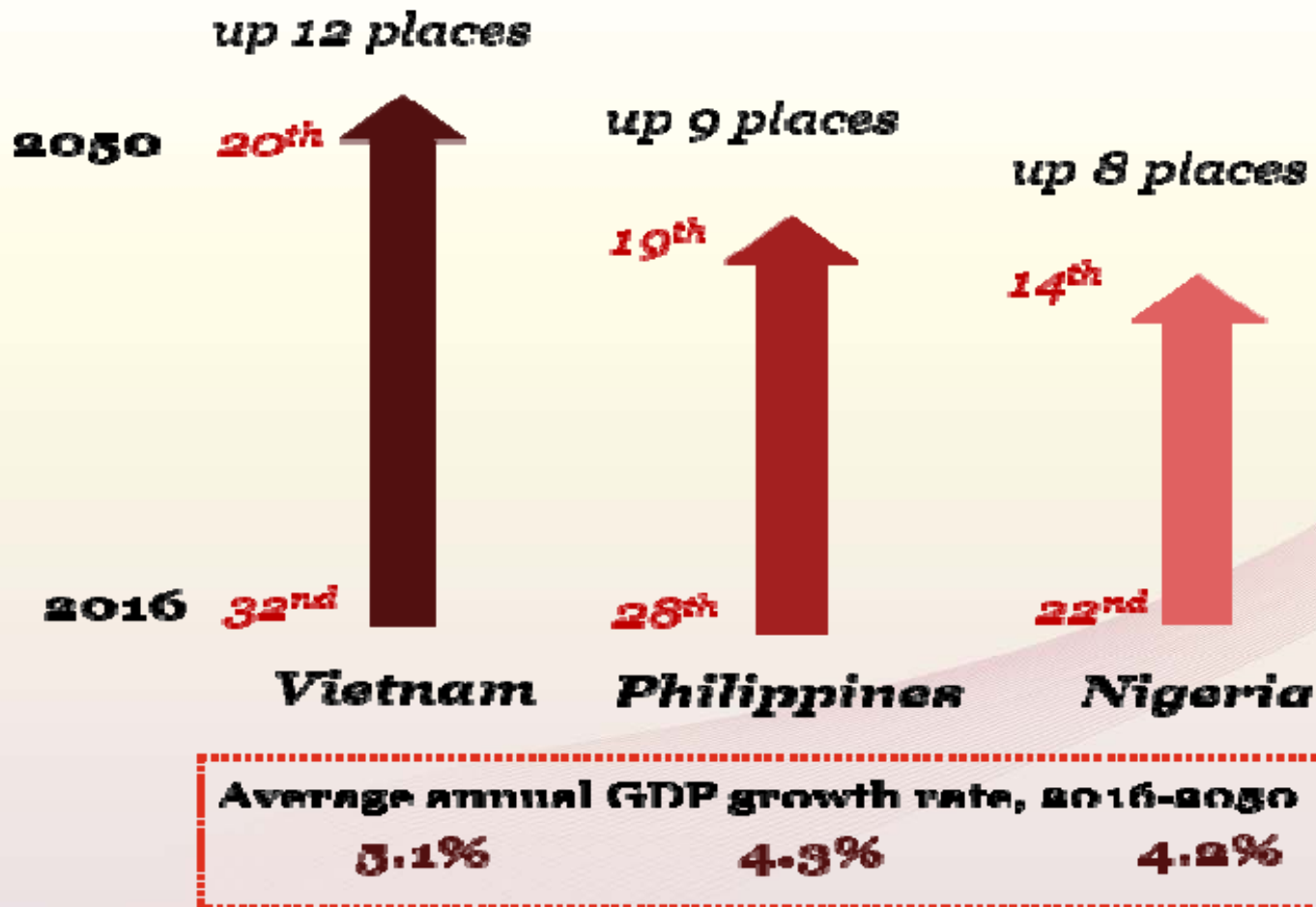
Share of world GDP (PPPs) from 2016 to 2050...



SOURCE: IMF for 2016 estimates, PWC analysis for projections to 2050



Vietnam, the Philippines and Nigeria could make the greatest moves up the rankings



Sources: IMF for 2016 estimates, PwC analysis for projections to 2050



未來世界經濟的發展

1

G7 (美、英、法、德、意、日、加)
經濟不斷收縮

2

E7 (中、俄、印、印、巴、墨、土)
經濟不斷壯大

3

HG7 (越、印、孟、巴、菲、尼、
埃) 經濟尤其充滿動力

4

傳統歐美西方經濟在不斷萎縮，非
西方經濟則不斷擴張

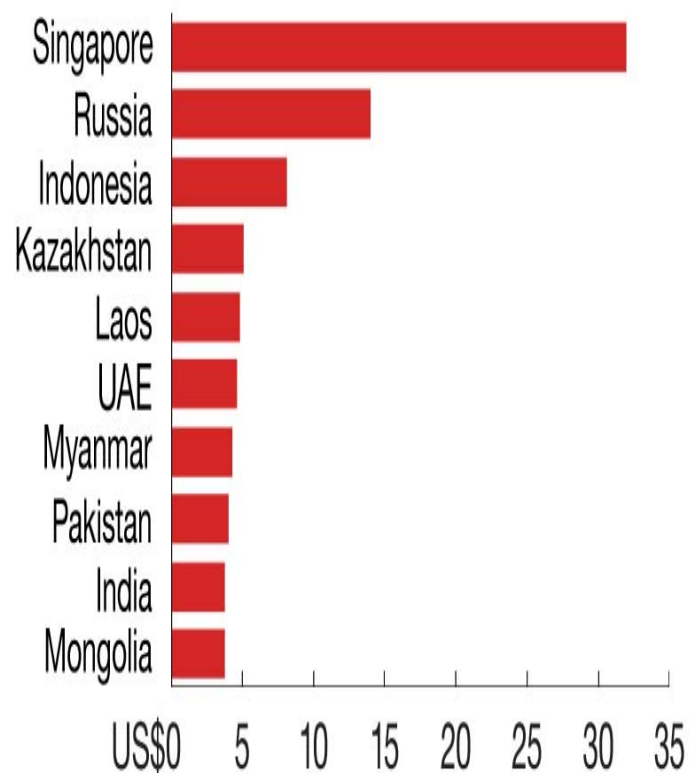
5

香港過去的中介地位備受挑戰



參與「一帶一路」：捷足先登或觀望？

Top 10 "new Silk Road" investments 2015



有些國家持否定態度

有些國家持觀望態度

有些國家則先行先試

新加坡的進取

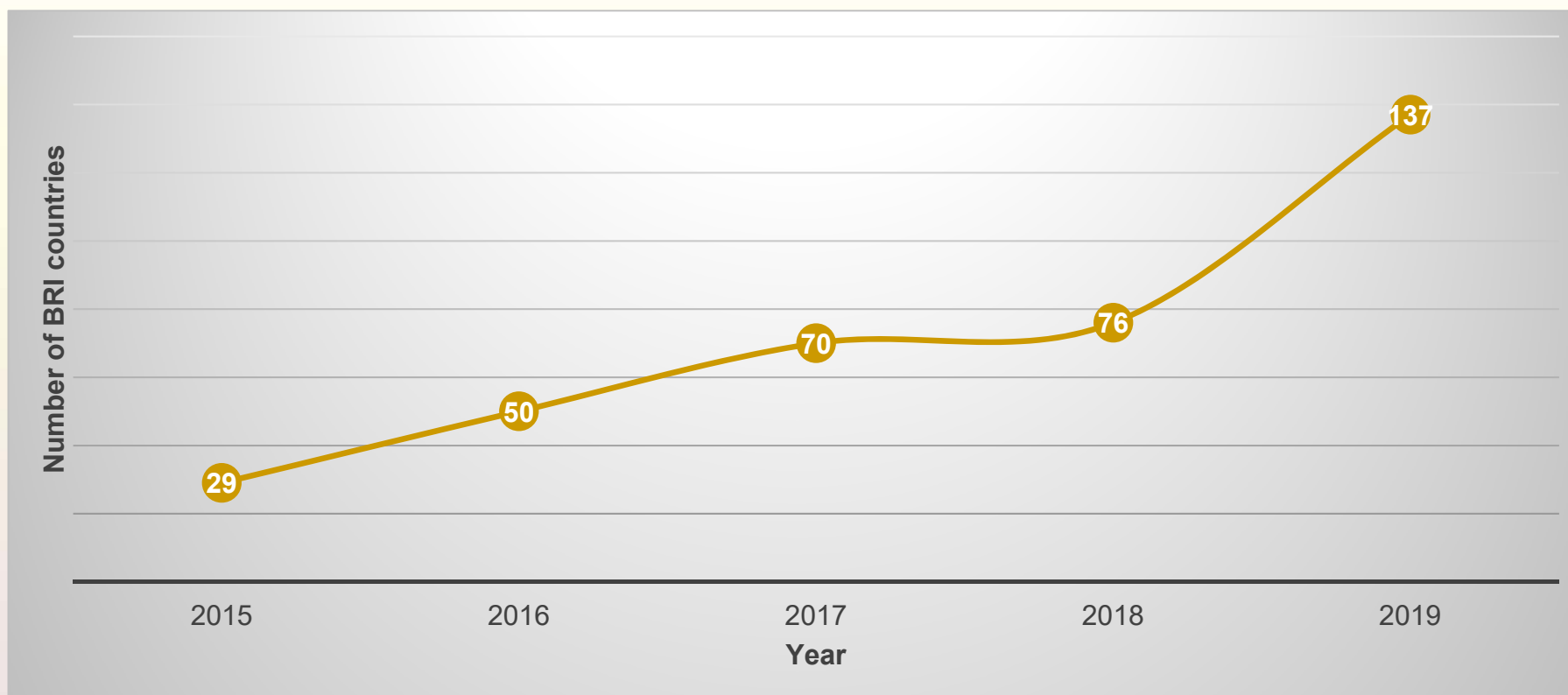
俄羅斯、印度和哈薩克斯坦的踏出一步

香港是否已經做好準備



推出「一帶一路」以來參與情況

與中國簽訂參與「一路一帶」合作協議國家數目變化：2013至今



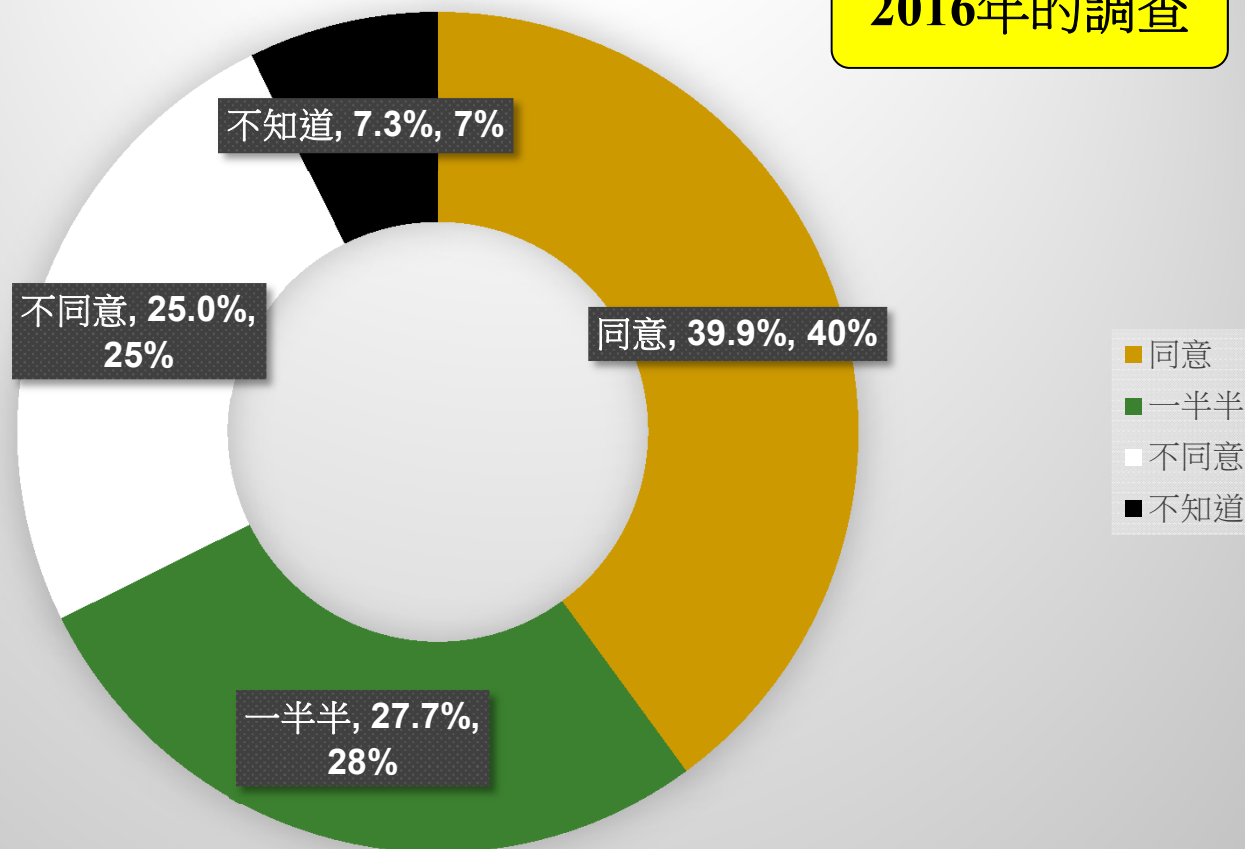
個人研究考察與思考



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

參與「一帶一路」，社會是否準備就緒？

2016年的調查

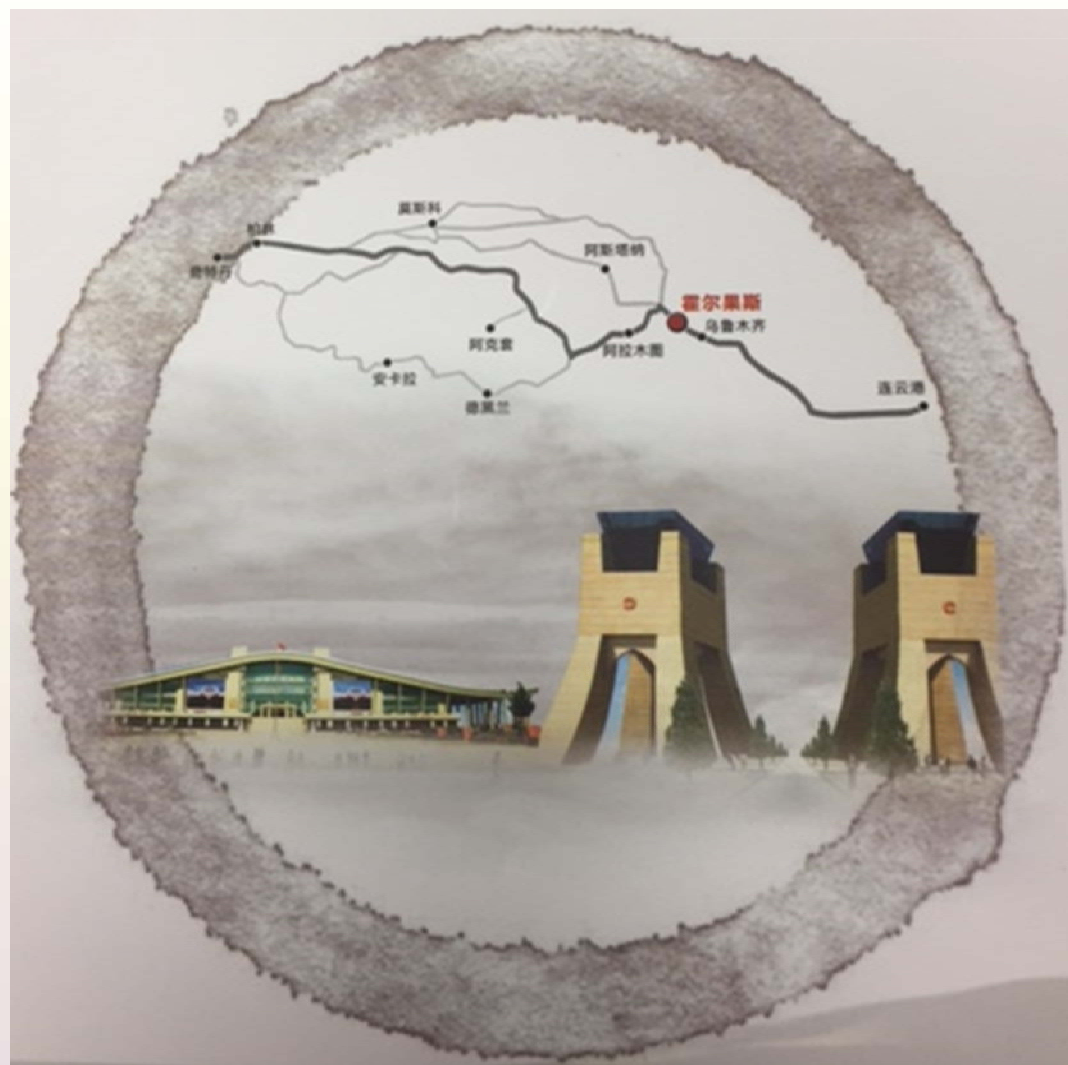


對「如果香港參加一帶一路，可加強作為中國與一帶一路沿線國家聯繫角色」的回應

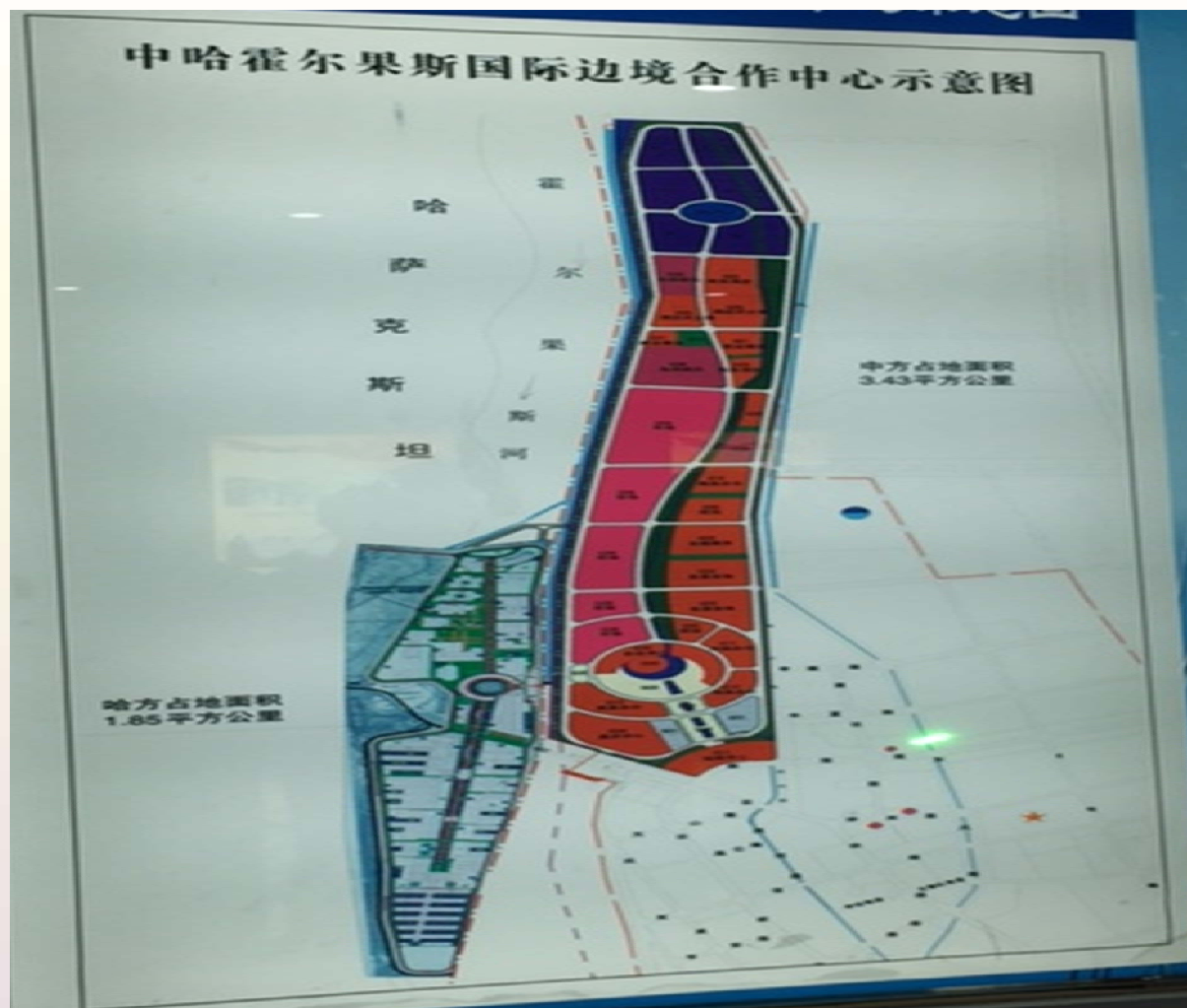


香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

2017年7月新疆絲路考察



2017年7月新疆絲路考察



2017年7月新疆絲路考察



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

2017年7月新疆絲路考察



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

2017年7月新疆絲路考察



香港商人在中哈邊境合作區



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

2017年7月新疆絲路考察



香港商人在中哈邊境合作區



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

2017年7月新疆絲路考察



香港商人在中哈邊境合作區



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong

港商在陸上絲路的足蹟

1980年5月，唐翔千在新疆建成國內第一家合資天山毛紡廠

1990年代，楊敏德在烏魯木齊、吐魯番等地興建多家現代化紡紗廠

王敏剛於1995年投資「敦煌山莊」，推廣絲路旅遊

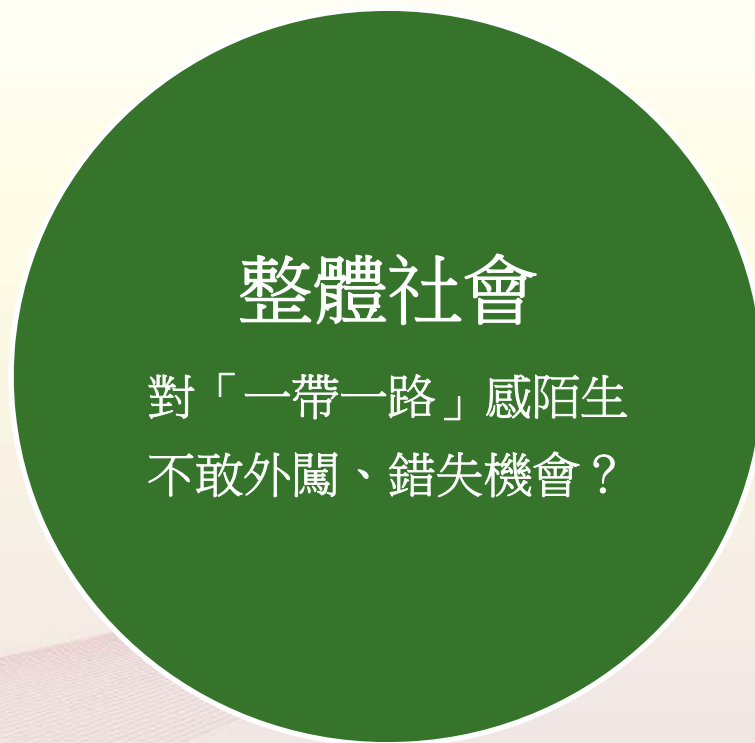
據說，哈薩克獨立時，第一位中國人前往投資者來自香港，那人還娶了一位哈薩克女子，在該國落地生根



開拓「一帶一路」的現實與思考



專業團隊
踏實保守、
早晚必至.....



開拓「一帶一路」的現實與思考

傳統貿易中介地位風光不再

- G7利用香港作貿易中介已日見式微
- 與E7 (中國大陸除外) 及HG7關係不緊密
- 香港並非一帶一路中途位置
- 香港中介地位備受挑戰

香港優勢與地位

- 與當前主導世界秩序的英美無縫連結
- 擁有「一國兩制」獨一無二制度
- 金融成為最大亮點，其他不同層面亦有待開拓、發揮



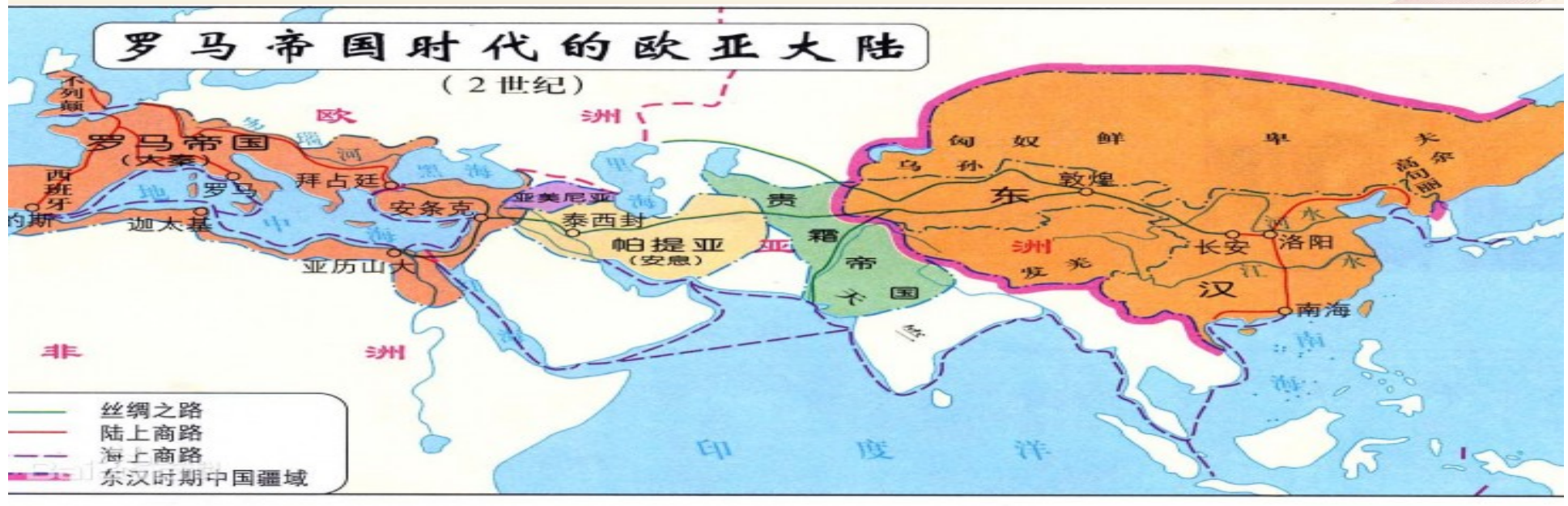
歷史的遺憾：甘英使大秦

班超派甘英
使大秦：
「聞之乃至」

班超派遣甘英與羅馬帝國交往

歷盡千山萬水抵伊朗西岸，

但因「海水廣大」不敢再進



結語：歷史的轉捩點



甘英使大秦，遇
困境「聞之乃
止」，錯過打通
歐亞的歷史契機



日後有馬可孛羅
東來，成為歐亞
聯繫第一人，促
進多方接觸往來



「一帶一路」能
為香港帶來發展
契機，實不應
「聞之乃止」



香港的成功，關
鍵是應對外部機
遇，亦來自自由
開放，更是從發
展中拼出未來



謝謝



香港中文大學
The Chinese University of Hong Kong