

兩會釋放三信號 奠中國百年格局



▲區塊鏈、大數據、物聯網、人工智慧和移動互聯網等新技術，正為經濟發展注入新動能、激發新活力。圖為民眾體驗人工智能機器人



宏觀角度

自上世紀80年代起，由於科技大爆發和全球化迅猛發展，世界經濟進入了一輪高速增長期，直至2008年美國房地產市場泡沫破裂引發全球金融危機。全球金融危機的爆發，標誌著世界經濟形勢發生了根本性變化，從普漲的「經濟黃金期」轉為低迷的「經濟新常态」。

中歐國際工商學院經濟學與金融學教授 許 斌

為拯救經濟，各國政府先後推出了極度寬鬆的貨幣政策。到了2015年，全球性的貨幣寬鬆政策漸近尾聲，通過大規模印鈔進行需求側刺激的增長模式難以為繼。2016年，英國脫歐，特朗普當選美國總統，經濟全球化陷入低潮。諸多跡象表明，一個舊時代正在終結。

同時，一個新時代正悄然開啓。區塊鏈、大數據、物聯網、人工智慧和移動互聯網等新技術，正在為經濟發展注入新動能、激發新活力。

我們身處新舊時代交替的關鍵節點，這是此次兩會召開的時代背景。中國如何對時代變化做出回應並進行長期布局，是這次兩會的關注要點。

在我看來，本次兩會釋放的信號中，有三個值得重點關注，因為它們將奠定未來十年甚至百年中國的發展方向和在全球經濟中的位置。

網路提速降費

加強「軟」基礎設施建設

此次兩會提出要發展壯大新動能，包括實施大數據發展行動，加強新一代人工智慧研發應用，在多個領域推進「互聯網+」等，並且明確提出要「加大網路提速降費力度，實現高速寬頻城鄉全覆蓋……明顯降低家庭寬頻、企業寬頻和專線使用費，取消流量漫遊費，移動網路流量資費年內至少降低30%」。

乍看之下，網路提速降費這種微觀層面的調整算不上重要資訊。但是，這一舉措將對經濟發展產生深遠影響，因為互聯網是新經濟時代不可或缺的「軟」基礎設施，大數據、物聯網和人工智慧等技術的發展，都離不開互聯網的支持。所以，此次兩會再次提出互聯網提速降費，並要求實現高速寬頻的城鄉全覆蓋，具有深遠的意義。

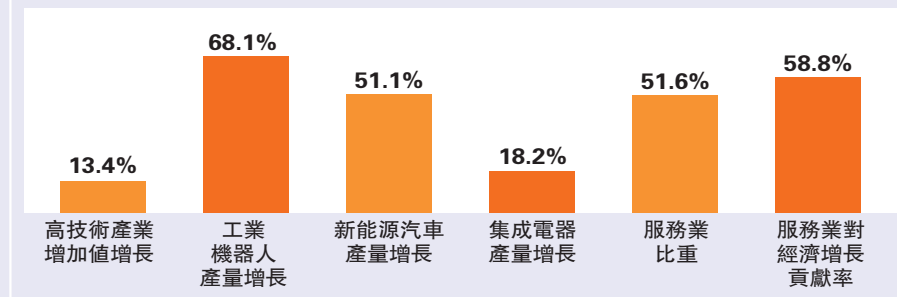
當前，中國在以移動互聯網為標誌的新經濟中和美國一起處於領跑地位，在某些領域如移動支付，中國已經走在了世界前沿。在5G網路的研發測試方面，中國同樣領先於世界。取消流量漫遊費，降低移動網路資費，將釋放出更大的新經濟潛能，推動「數字中國」的建設。

改革金融監管體系 助力人民幣國際化

此次兩會提出了一項重大改革：將銀監會和保監會進行職能整合，組建中國銀行保險監督管理委員會（銀保會）。原來相對平行的「一行三會」（中國人民銀行、銀監會、證監會和保監會）變成了以中國人民銀行為主導的「一行兩會」。

監管結構的調整，對提高金融監管

2017年中國高技術產業增長一覽



品質、加大金融監管力度和降低金融系統性風險具有重要作用，對人民幣國際化也能起到一定的助推作用。

美國能成為超級大國，美元霸權功不可沒。中國要完成從世界大國到世界強國的角色轉變，人民幣國際化是必然歷程。目前人民幣是全球第五大支付貨幣、第六大外匯儲備貨幣和第八大外匯交易貨幣，保持着較好的國際化勢頭。機構改革後的中心化的金融監管體制有助於維護國內金融市場的穩定，為人民幣國際化保駕護航。

組建國家移民管理局 引進國際人才

除了合併銀監會和保監會，此次兩會提出的眾多機構改革方案中還包括整合公安部的出入境管理、邊防檢查職責，組建國家移民管理局。其職能主要包括：協調擬定移民政策並組織實施；負責出入境管理、口岸證件查驗和邊民往來管理；負責外國人停留居留和永久居留管理、難民管理、國籍管理等。

國家移民管理局的組建，和越來越多的國際人才湧入中國以及國際人才爭奪戰的日趨激烈有關。

我們曾認為，「世界是平的」，它是一個面。但隨着交通和通訊技術的迅猛發展，這個扁平的世界進一步裂變為幾個點，每個點高度聚集了豐富的資源，如物質資本、人才資源和教育資源等。資源在地理位置上的高度聚集，導致國際人才流動意願的提高。人才決定了一個國家經濟的長期競爭力。美國能夠吸引和留住全世界最優秀的人才，這是它成為世界超級強國並保持這一地位的重要原因。此次兩會提出組建國家移民管理局，表明中國開始在制度上構建國際人才戰略，預示着中國或將迎來國際人才引進的高峯。

不爭朝夕之功 但求長遠之利

縱觀以上三個信號，我們可以發現，中國在此次兩會中對未來的布局立意高遠、格局宏大。這些布局不爭朝夕之功，但求長遠之利。舉例而言，綜合國

力的競爭長期來看是人才競爭。在吸引國際人才方面，中國邁出了很小的一步，即成立國家移民管理局。但這一小步意義非凡，它將開啓中國「聚天下英才而用之」的新時代。

除此之外，本次兩會淡化了經濟增速目標，不再提「在實際工作中爭取更好結果」，而是強調高質量發展，着力供給側改革；同時，下調財政赤字率，意味着將不再依賴財政強刺激政策。種種變化表明，中國當前的布局是政府進行大時間尺度思考的結果。這個時間尺度並非三五年，而是十年甚至百年。

這次兩會所傳達的資訊表明，中國對其未來有着長遠的規劃，正在按部就班地進行布局。隨着這些布局慢慢取得成效，再輔以中國的一些傳統智慧，例如「和諧」、「中庸」、「己所不欲，勿施於人」等，中國有望成為一個能和其他國家和諧共存、互利共贏的新型大國。

再完美的藍圖也需要留白

此次兩會提出了諸多布局，但是，再完美的頂層設計，最終都是由基層來完成的。所以，政府在進行頂層設計時，藍圖不宜畫得太滿，要留白，給出足夠的試錯空間。

留白是一門藝術。政府現在的整體規劃能力很強，思考的時間維度也很遠，但在某些方面還是留白太少，管得過嚴。要知道，國內市值最大的4家互聯網企業（阿里巴巴、騰訊、百度、京東）都不是頂層設計或政策規劃的結果。新經濟時代，尤其需要給予人民大眾不斷探索和嘗試的空間。

我們欣喜地看到，本次兩會將建設服務型政府這一目標進行了細化，提出了包括機構改革在內的很多具體措施，將政府的服務功能建設向前推進了一大步，增強了政府管理體制的包容性。展望未來，如果我們立足長遠，不爭一時，讓市場在資源配置中起決定性作用，讓政府在經濟轉型和發展中起引領和服務作用，讓天下資源為我所用，中國經濟就能突破「逆全球化」的桎梏，走出一片新天地。

大灣區公共設施融合利港發展

廣東省政協委員、香港廣東青年總會民生政策研究委員會副主任 林至穎



至誠穎評

是十分成功的例子。同時，港燈也在大灣區內擁有發電設施，不過就不是為香港供電而設。

參與灣區供電建設創共贏

現時，大亞灣核電廠生產的電能當中，有約70%是輸給中電的；廣州抽水蓄能電站生產的電能，亦有25%供香港使用。近年香港總用電量雖然有所增長，但增幅並不是很快，發電廠剩餘的電力，會出口至內地。在這個背景之下，香港暫時好像沒有需要興建新的發電廠。不過，若香港兩家電力公司考慮在大灣區投資發電廠，對大灣區內城市和香港，也是能獲益的。

現時香港的供水水準和穩定性是世界首屈一指的，每年意外停電時間只有2.3分鐘。電費也是相對便宜的。香港居民及政府對電力公司的要求，是轉用更環保的發電方法，盡量使用可再生能源。要發展新能源發電，我們就需要土地。與環保回收相近，要在香港找地方興建發電廠並不容易。要用風力、水力、太陽能發電，人口集中的香港也未必合適。當大灣區融合發展，我們大可與大灣區其他城市相對，由他們提供土地，香港提供資金，興建共用又環保的發電設施。當中，於惠州的海岸興建風力發電站，將是一個好選擇。

公共服務結合發展

就城市廢物處理，在過去數年香港有着熱切的討論，當中堆填區的選址、垃圾徵費、環保回收業的扶助等也是大眾所關心的。在這些議題上，為何我們不能跳出香港這框框，想想大灣區能否提供解決方案呢？

把垃圾沒有處理過就「出口」到其他地區，當然是一個不負責任的想法，運送的過程或會造成額外的污染。再者，內地現時法例是禁止垃圾廢料入口的。不過，若我們未來真的不能在本地找到合適的堆填用地，「出口」經過初步處理的廢物到大灣區其他城市，運用區內其他城市處理廢棄物的能力，或許是值得我們考慮的方案。

回收業與內地合作降成本

「減廢」、「回收」當然是處理垃圾問題的更佳選擇，不過，香港的環保回收業經營並不容易。業界反映，在香港街頭巷尾的分類回收桶所能回收的塑膠、廢紙、金屬等的質量很差，他們需要花人力和物力，去挑選出可回收的材質，惟能順利選出的，卻也只是極少部分。另外，內地去年收緊了回收物品進口的要求，香港的回收商需要花額外的資源，去為回收材質作更細緻的分類。香港的土產和人力成本極高，廢料的價格又越來越低。要讓回收商得以生存，除了由政府提供資助外，我們或許可以考慮把回收廠房遷移到土地和人力成本較低的城市，以減低回收廢物的成本。若把回收工場設置在把廢物再生（再生成有用物料）的工廠附近，應可抵銷部分運送廢料的成本。當然，這需要內地相關法例上的配合才能成事。

這樣城市之間的公共事業協作，在回歸以前已經存在於香港和廣東省之間。香港向廣東省購買東江水、中華電力有限公司位於大亞灣的核電廠和廣州抽水蓄能電站，都

研設海水化淡增加水資源

香港向廣東省購入東江水已有數十年時間。為了確保水源的潔淨，兩地政府花了不少的金錢和精力，去保護河流不被污染。未來，香港也需要依賴東江水，依賴廣東省供水，我們必須要在這範圍繼續與大灣區內城市合作。

隨着大灣區城市的發展，區內對用水的需求也會大大增加。若我們把大灣區當作一個整體去考慮，我們是時候去考慮更多的水源可能性。在惠州和肇慶等地，有廣大面積的森林公園，是否也能夠像香港的郊野公園般，建設集水區、引水道和水塘？或許，我們重新考慮海水化淡的可能性，廠房可以設在香港，也可以設在大灣區內其他沿海地域。若我們能夠減少對東江水的依賴，就可以把水資源留給灣區內其他城市。若我們能夠在大灣區內找到更多水資源，或許我們可能把水倒售出口，供其他城市使用。

筆者並不是城市建設專家，上述的公共設施是否真的能夠由香港「搬」到大灣區，需要專家們再三的科學研究。大灣區融合是未來必定出現的局面，當我們把大灣區看做一個整體，在很多不同方面，香港也能借用區內其他城市的優勢，去填補我們的不足。

購買物業 抗購買力貶值

中原地產亞太區副主席兼住宅部總裁 陳永傑



樓市智庫

的細單位計算，樓價1.73萬元，平均呎價約45元，現約8,663元，即樓價約345萬元，升幅逾191倍。

今天打工仔的月薪通常有一萬多元，如果太安樓樓價停留在五十年前，必然會被搶購。可惜現在1萬多元的購買力萎縮，買不到幾多部名牌手機，用來買樓「落訂」也不夠。樓價亦告大幅飛升，美元港元購買力大幅貶值也是重要因素，尤以經過多國多次量化寬鬆之後，現金購買力更差。

假如市民幾十年來都是持有現款在銀行收息，沒有購買物業或優質股票等資產，發覺自己為香港拚搏幾十年原來一無所有，完全享受不到香港經濟發展的成果，一腔怒火是可以理解的。銀行港元存款收息抵擋不了通脹蠶食，更面對現金購買力大幅貶值的衝擊。

要在香港生活，最好購買住宅等物業作自保，因能抵受貨幣貶值的挑戰。原因是物業是稀有資產，具備升值的能力，協助持有人維持實質購買力，價值亦與香港經濟一起成長，不會像現金被通脹蠶食。

居住在自置物業的業主，便能因物業價值隨經濟上升而得益，不但享受受到居住之利，並擁有物業這個實質資產。要江湖救急也能變現。

許多市民一生為自己和香港打拼，但去到中年晚年，如果沒有申請到公屋居住，常常會感到自己一無所有，享受不到香港經濟多年累積的成果。筆者認為，如果擁有物業或優質股票，才會比較容易感受到實質的成果。

中國儲蓄是累積財富之道，但增加速度不及現金貶值那麼快。自1971年美國總統尼克松宣布美國取消金本位之後，美元匯價如江河日下，兌黃金至跌幅高達97%，兌日圓也貶值70%。港元自從1983年採用聯繫匯率與美元掛鈎，港元強勢的日子過不了多久，就跟隨美元匯價走弱，購買力大不如前。

以五十年前為例，在1968年開售的港島筲箕灣太安樓，單位售價大約是1.73萬至2.7萬元，小型單位月供80元，大型單位月供100元。表面上看，當年樓價相當便宜，筆者在上述大家計錯數，當年1萬元是非常大的金額，一般打工仔月薪100多至200多元。以建築面積385方呎