

西方抹黑「產能過剩」中國創新釋放紅利

梁海明 | 絲路智谷研究院院長



近年國際經貿格局深刻演變，大國競爭加劇，美國等西方國家對自身產業競爭力、市場地位的擔憂增多，將經貿問題政治化，炒作所謂中國「產能過剩」問題，指責中國產能衝擊世界市場，並以此為藉口不斷加碼對華限制措施，保護主義加劇升溫。國家商務部昨日發布《關於所謂「產能過剩」問題的中方立場》，用詳實的數據和事實澄清了西方所謂「產能過剩」的誤導性論述，並對中國現代化產業發展的邏輯進行全面闡釋。經過改革與創新推動，中國不是所謂的「中國衝擊2.0」，而是「中國機遇2.0」。這份文件不僅回應了當前國際經貿中的誤解與競爭，也為正在制定首個五年規劃的香港的經濟、創科發展提供了深刻的啟示。

《關於所謂「產能過剩」問題的中方立場》文件指出，近些年來，全球失衡呈現新的特點，國際貨幣基金組織等機構認為，各國宏觀政策尤其是財政政策，在造成全球失衡方面具有關鍵作用；美國積累了巨大的債務失衡，需改善財政狀況，歐洲投資不足，需提升生產率，中國需擴大內需。這些觀點也反映出了全球失衡的系統性、複雜性。一些把全球失衡與「產能過剩」掛鉤、簡單歸因的觀點，故意混淆概念，存在邏輯誤區，甚至別有用心。

以惡性競爭打壓中國

炒作「中國產能過剩」、指責中國廉價產品「衝擊」世界市場，並藉此加大對中企及產品的限制，是西方保護主義抬頭的表現。美國通過不斷提高關稅、推動「去中國化」供應鏈的破壞策略，試圖阻止中國經濟進一步崛起。同時，這種行為早已不僅是經濟問題，更是一種「話語權武器化」的手段，旨在弱化國際市場對中國的信心，拉攏盟友共同打壓中國。

然而，中國經濟的穩健與創新，正在打破這種負面敘事。文件闡明，中國從不刻意追求貿易順差。中國出口增長既源於規模經濟與創新能力提升，也來自各國綠色轉型和工業化發展的需求。比如，中國對歐出口增長主要集中在光伏、新能源汽車、鋰電池和化工產品等，更多反映了綠色轉型帶動對能源產品的需求，以及能源危機抬升了歐洲化工等行業的生產成本。中國也從不刻意追求勞動密集型產品出口份額，相關產品出口比重由2012年的20.7%下降為2025年的15.1%。從貿易利益分配看，「順差在中國，利益在各方」，2025年外資企業佔中國出口的27%、順差的16%，順差和利潤增速都快於本土企業。從整個國際收支看，雖然中國貨物貿易有較大順差，但服務貿易、投資收益都有逆差，總體上經常賬戶順差佔GDP比重約3.7%，處於國際公認合理區間。

可見，中國並未如一些西方渲染的那樣「擾亂市場秩序」，而是通過創新驅動和產業合作，為全球經濟注入新活力。

中國為未來發展留足空間

早在一年多前，筆者曾撰文指出，多年的發展實踐證明，中國並非按照西方「供需平衡」或「消費推動型」經濟理論運作，而是走出了一條「生產超前期」的獨特發展之路：先構建產業能力，然後促使拉動消費升級與技術進步。這一模式並非是西方輿論中所謂的「資源錯配」與「無效增長」，而是為未來經濟發展留足空間的理性選擇。

中國經濟邏輯的通俗呈現可見於釋放的「生產剩餘」所引發的創新成果。筆者曾經對此表述，西方的經濟理念是：「10個人吃飯，就煮10個人的米飯。」而中國的方式則是：「煮了20個人的米飯。」西方質疑：「你們供需不平衡！」中國回應：「難道你們不知道『隔夜飯』？」更進一步，中國選用「隔

夜飯」做出了「揚州炒飯」，不僅賣得更貴，還更受歡迎。例如，深圳昔日以低端製造業為主，雖然一度被視為勞動密集型的代名詞，但在產業升級和科技創新的推動下，原本的「隔夜飯」已經演變為高端品牌如大疆無人機——全球市場的「揚州炒飯」。這既是結構調整的成果，也證明了超前布局的合理性。

《關於所謂「產能過剩」問題的中方立場》文件進一步指出，「中國現代化產業快速發展靠的是創新驅動」。創新已成為中國經濟高質量發展的核心支柱。中國的產業轉型與升級，成功地將科技創新直接落實於產業應用，並高度整合內外市場資源。以新能源車為例，許多電動汽車整車廠僅需4小時車程便可完成所有零部件的配套供應，長三角的「電子信息1小時創新圈」與深圳的「機器人半小時配套圈」構建了功能完備的研製生態。

這種創新驅動所依託的並非模式僵化的「產業保護」或「價格戰」，而是通過技術迭代和市場導向實現能力與競爭力雙提升，不僅重塑了出口結構，也打破了傳統的比較優勢，將「中國製造」推向「中國智造」，最終跨越到「中國創造」。

特別值得關注的是，以「新新三樣」為代表——人工智能、機器人、創新藥，成為中國「智造」轉型的重要標誌。「新新三樣」的產品不僅在技術性和附加值方面有巨大優勢，更通過牽引芯片、材料、健康醫療等多個相關產業協同發展，帶來顯著的集群效應。這種以創新驅動、製造升級為核心的產業模式，不僅推動了中國經濟的高質量發展，也展示了內地經濟實踐的可借鑒價值。

香港學習內地經驗 實現自身轉型升級

正是在此背景下，香港應深入思考如何借鑒內地的成功經驗，以成為融通中外的榜樣。筆者認為，香港除了延續其在西方經濟學理論上的積累外，更應同時參考內地的制度邏輯與創新路徑。作為全球最國際化的城市之一，香港過去多年來的國際優勢，使其有潛力成為連接國際市場與國內需求的「橋樑」。通過深入理解中國經濟的成功模式，香港可以向國際社會更有效地講述「中國經濟奇跡」的故事，這不僅有助於消除外界對中國經濟的偏見，也能為豐富全球經濟理論提供新的視角，增強自身的國際話語權。

目前，香港正在制定首個五年規劃，不管是產業升級還是融入先進製造業鏈條，都需要誠實地審視自己的理論基礎與政策方向。作為城市經濟體，香港的創科發展不可能單純依靠自由市場邏輯，而需要更重視產業協同、政策引導與長期布局。正如內地成功的經驗所揭示，基礎設施超前建設與產業能力的發展，無疑是培育新興產業的重要基礎。香港只有融入「國家所需」的宏大戰略布局，運用「香港所長」，才能以「超級合夥人」的新角色，在區域發展中尋找定位、塑造競爭力。

同時，制定香港首個五年規劃，不僅是一項提升經濟競爭力的長遠策略，更是一項以民為本的重要部署。在規劃過程中，香港不僅需要聚焦產業升級、創新科技發展，還應更加注重改善民生，實現全面發展。發展的最終目的並非僅是經濟數據的提升，而是為全體市民提供更高質量的生活、更公平的發展機會，以及更强的幸福感和歸屬感。

西方對中國經濟從秩序到產出的頻繁污衊，實質上暴露了對中國發展模式的結構性焦慮。但正如商務部指出，中國正從「製造優勢」邁向「智造機遇」，為全球經濟注入合作與共贏的新動力。香港應結合內地經驗與國際視野，抓住創科轉型與產業升級的機遇，以「超級合夥人」的角色服務國家大局，在全球競爭中重塑自身定位，開創高質量發展的新篇章。

堅持「長期主義」推動創新突破



詹培勛 | 瞻行資本創始人 深圳南山區政協委員

灣區瞻勢

過去，房地產行業常說一句話：地點、地點、還是地點。它揭示了一個時代的財富邏輯——稀缺的土地、持續流入的人口和不斷擴張的城市化，決定了資產價值。但今天，中國經濟正在進入另一套更複雜、也更值得長期投入的價值體系：科技、科技、還是科技。

7月27日，國產儲存芯片（DRAM）龍頭長鑫科技登陸科创板，募資規模創科创板紀錄；而光模塊龍頭中際旭創亦已完成港股發行定價，預計本周在港交所掛牌。前者關乎人工智能時代最關鍵的「存儲」，後者連接算力集群之間高速奔流的「數據」。兩家企業的資本動作，當然會引來市場關注；但如果只把它理解為又一輪科技股熱潮，恐怕看輕了背後更深的變化。必須看到，這是國家產業轉型的大勢所趨。

打通全產業鏈路徑

人工智能時代，算力不只是芯片，更是一套系統能力。大模型每一次訓練、每一次推理，都離不開海量數據的存取、搬運和交換。DRAM決定數據能否被高效調用，光模塊決定龐大算力集群能否低延遲協同。過去，中國在消費電子、通信設備和製造業供應鏈上積累了深厚基礎；今天，競爭開始進入更底層的「硬骨頭」——存儲、先進封裝、高速互連、核心軟件和工業體系的協同。

長鑫科技上市的意義，不只是中國多了一家上市芯片公司，而是國產存儲從「有沒有」走向「能否形成規模、效率、迭代和生態」的新階段。存儲芯片看似不如智能手機和人工智能應用耀眼，卻是數據時代的基礎工業品。沒有穩定、自主、持續升級的存儲能力，再聰明的模型也可能缺乏可靠的產業底座。

中際旭創則提醒我們，人工智能競爭並不只發生在模型排行榜上。未來數據中心愈來愈像一座高度複雜的「數字電廠」：芯片負責計算，內存負責供給，光模塊負責傳輸，電力和散熱決定上限。誰能提前卡位高速光互連，誰就可能在算力基礎設施升級中佔據一席之地。這種前瞻布局，往往比短期熱點更值得重視。

日前筆者接待一位來自硅谷的朋友，我們談起中美科技圈最近的變

化。Kimi K3發布後，在全球開源社區和技術圈引起熱烈討論。他坦言，過去硅谷仍習慣把中國AI理解為「追趕者」；但今天，看到中國團隊在開源模型、工程優化、應用落地和供應鏈協同上的速度，已不得不重新評估。

這當然不意味着可以盲目樂觀。美國在前沿模型、頂級算力、風險資本和全球人才網絡上，仍然擁有顯著領先優勢。根據Crunchbase統計，今年上半年，OpenAI與Anthropic兩家公司合計獲得2.170億美元融資，竟佔全球全部創業投資額約43%。這組數字令人震撼：全球最頂級的資本，仍在以近乎「押注未來基礎設施」的方式，集中投向美國少數前沿AI實驗室。

中國已走上自己的獨特賽道

但競爭也從來不是單一維度的。Kimi K3的全球關注，長鑫科技的上市，中際旭創對高速光模塊的長期布局，說明中國的優勢從來不是複製產品，而在於把科研、工程、製造、市場和應用場景迅速連接起來。開源尤其值得關注。它未必能替代一切閉源模型，卻能讓更多開發者、企業和高校低成本參與創新，把技術能力更快轉化為產業能力。

更值得深思的是，近日中國籍數學家鄧煜、王虹雙雙獲得菲爾茲獎。這雖然並不意味着中國基礎科學已經全面領先，但兩位學者的經歷、成長的實際情況反映，科研的原创突破離不開長期投入、開放交流和寬鬆的學術生態。兩位學者均接受過中國內地的基礎教育和高等教育，這足夠讓我們看到：內地人才土壤正在變厚，基礎研究的潛力正在積累。

新質生產力從來不是一句口號，更不是把舊項目貼上「AI」標籤。它真正考驗的，是能否耐心投入那些十年未必見效、但一旦突破就會重構產業格局的領域；能否容忍科研探索的不確定性，能否讓資本市場真正識別長期價值。

過去看房地產，最重要的是地點；今天看國家未來，更要看科技。但重視科技不能停留在口頭和概念，而是尊重規律、尊重人才、尊重產業鏈，尊重長期主義。對香港而言，創科同樣意味着不能只滿足於做資金和項目的中介者，而應更主動連接國際資本、頂尖人才、科研成果與內地完整產業體系，成為科技中國走向世界的重要節點，為科技強國建設作出香港獨特貢獻。

完善政策細節 促進人寵友善相處



何俊賢 | 立法會議員

「寵物友善食肆」計劃正式落地，本意是順應養寵潮流、展現城市溫度，但實施以來出現「愛狗」與「怕狗」的群體分歧，甚至有店家撤出計劃。早在法案委員會審議階段，筆者已多次提出：雖然特區政府提供的指引已經從細緻且多方位的角度考慮，從理論層面已做到周全可行，但恐怕高估了狗主的自律和公德意識及店家的管理能力，同時低估了食物安全風險、環境衛生隱患等問題；這些因素疊加在一起，才構成現實生活實踐中的真實狀況。

食肆將「寵物友善」視作吸睛引流的商業賣點，卻低估了人寵共處的複雜性。無論是店主還是員工，普遍缺乏應對突發狀況的專業培訓與處置經驗。儘管特區政府有明文指引，但在實際操作中，食肆難免陷於「得罪顧客」與「違反指引」的兩難，同時也十分考驗隨機應變能力；部分食肆在衡量風險後退出計劃，實屬意料之中。

然而，計劃實施初期出現問題很正常，我們既不能全盤否定政策，也不應迴避矛盾，而應正視問題，尊重並傾聽市民的合理訴求，藉此尋求解決之道，打磨政策細節。

食物環境衛生署在計劃實施首月以「先勸喻，後執法」為原則，並已成立90人專隊，到訪每間獲批食肆作法例講解，做法值得肯定。但由於本地餐飲業態千差萬別，署方更應善用這

段「適應期」深入前線「把脈問診」。尤其針對寵物主人素質參差及食肆難以處理糾紛的困局，署方應將「道德自律」轉化為「制度約束」，清晰界定寵物主人的責任邊界，例如主人肆意放任寵物違規，店員可舉報，由特區政府直接向主人發出定額罰款通知書。

長遠而言，計劃落地實施，市場必將催生更多專為「毛孩」而設的食肆，相信業界亦會逐步回歸理性，在申請牌照前審慎評估場地與自身管理能力。與此同時，特區政府應未雨綢繆，為「寵物友善食肆」的發展出台更嚴謹的規範。

尤須強調的是，無論「寵物友好」的尺度如何拿捏，食品安全與環境衛生始終是不可退讓的底線。特區政府應盡快制定具操作性的指引，在空間規劃、清潔消毒及突發事件處理等範疇設定嚴格標準，從嚴限制食肆內可容納的寵物數量上限，避免增加衍生物食安全、環境衛生問題的風險，確保政策平穩推進。

總之，「寵物友善食肆」是一項涉及多方利益與公共安全的複雜治理課題，並不是喊一句「歡迎光臨」就能完成的。「寵物友善」應是建立在嚴格規範、有效管理與相互尊重基礎上，並落實精細化運作。透過在實踐中汲取教訓，在爭議中凝聚共識，將措施一點點做細做實，這項新政方能行穩致遠，人和寵物才能舒舒服服共處。

以教育賦能未來 發揮人才樞紐力量

黃錦良 | 全國人大代表 立法會議員



教聯筆陣

今年是國家「十五五」規劃的開局之年，特區政府正全力編制香港首份五年規劃，並就此展開公眾諮詢，同時今年施政報告的公眾諮詢也正在進行。五年規劃和施政報告，是香港全面對接國家戰略、推動香港邁向更高質量發展的重要指引。在全球政經格局深刻變化、數字科技高速發展的浪潮下，香港必須「識變、應變、求變」，更主動融入和服務國家發展大局，以更具前瞻性的頂層設計，為未來五年發展作出周詳部署。

匯聚人才 貢獻科教興國

教育興則國家興。人才是推動社會進步與經濟轉型的核心引擎，而教育正是培育人才的根本。當前全球人才競爭日趨激烈，香港不能只「搶人才」，更需完善整體教育規劃，從源頭匯才、育才，致力把香港建設成國際高端人才集聚高地，為國家建設現代化強國貢獻力量。

要匯聚高端人才，香港須進一步發揮高等教育國際化、多元化的獨特優勢，從高等教育的國際拓展、資源擴容，到基礎教育的國際配套，制定全面規劃，進一步提升香港高等教育的國際影響力，鞏固其作為國際教育樞紐的地位。筆者建議由特區政府牽頭組織大學赴東盟及「一帶一路」沿線國家宣傳推廣，並提供更多優惠政策，鼓勵海外學生來港深造。隨着非本地生人數持續上升，特區政府應加強監察，確保校舍設施配套充足，尤其需要加快興建學生宿舍。在優化留學生體驗的同時，亦要保障本地學生的學習。

在基礎教育方面，建議引入更多優質國際學校及多元課程，並提供更多政策支援，拆鬆鬆綁，鼓勵更多直資學校興建宿舍，以滿足全球頂尖人才來港落戶後子女的就學需求，讓香港真正成為全球人才嚮往的留學目的地。同時，

鼓勵本地中小學加強與海外學校的締結與交流，全面提升學生的國際視野與跨文化溝通能力，進一步增強香港的人才競爭力。

加快建設北都大學城區

北部都會區作為香港未來發展的新引擎，其北都大學城區的規劃與建設，不僅是高等教育擴容提質的契機，更是推動香港教育高質量發展、匯聚全球頂尖人才的關鍵布局。特區政府須加強院校之間的合作，推動跨學科前沿研究、設立聯合碩士及博士課程，培育高端人才；並推動設施資源共享，包括科研設備、圖書館、體育館、宿舍等設施，供不同院校及團隊共同使用，以避免資源重複和浪費。此外，可考慮在非教學時段向北都居民開放部分設施，促進大學與社區融合，發揮更大社會效能。

科技賦能教育也是未來的重要趨勢。為配合國家科教興國戰略，筆者期望特區政府能夠將推動數字教育列為教育的核心工作，全面升級本港數字教育生態，推動教育數字轉型。建議特區政府設立「校園數字基建配對基金」，特別支援資源有限的學校升級設施，並推動校際之間的資源共享和經驗交流，促進跨校合作。同時，在幼稚園階段推動智慧校園，協助幼稚園引入合適的AI工具，助幼師教學及簡化行政工作。

展望未來五年，香港正處於邁向由治及興和高質量發展的關鍵時期。我們既迎來國家「十五五」規劃帶來的無限機遇，同時也必須應對日益激烈的全球競爭。教育不僅是百年樹人的根本，更是推動社會持續進步的核心動力。期望特區政府在香港五年規劃及新一份施政報告中，進一步提升教育及人才發展的戰略地位，以教育賦能發展，以科技引領未來，以關愛凝聚人心，攜手開創香港由治及興的新篇章。