



## 【特别报道 Special】

# 双引擎催动 2013 全球经济深度转型

□ 何宁

回顾2013年,国际金融危机已经渐近尾声,负面影响在缓解和减弱,低速增长态势延续,对宏观刺激政策依赖程度明显降低,复苏基础逐步趋稳,前景开始趋好。

令人苦恼的现实是,自2008年金融危机以来,全球经济“集体失衡”,各国都在为经济“再平衡”努力着。

全球经济存在的深层问题仍然是这轮经济复苏的严重负担,推动全球经济全面恢复增长还面临诸多不确定因素。尽管2013年全球经济企稳回升,但是金融危机、财政赤字问题等还在持续,充分暴露了全球经济发展方式的不可持续,国际金融体系存在重大缺陷等突出问题。

## 复苏及表现

金融形势呈明显好转状态,这是2013年全球经济复苏的表现之一。

美国道琼斯工业平均指数又创历史新高,日经指数刷新四年半高位纪录,欧洲股市温和上涨,主要发达经济体的私人消费在上升,投资者风险偏好明显上升。美国10年期国债收益率小幅上涨,西班牙、意大利10年期国债收益率较去年高点大幅下跌,与德国国债收益率之差在缩小。欧元区债务问题依旧复杂,但欧洲金融市场抗冲击能力增强,金融形势基本保持了稳定。国际汇市总体平稳,日元贬值,美元汇率有所走强,新兴经济体货币兑美元汇率有升有贬。但是,世界经济复苏的基础不够稳固,金融市场也缺乏实体经济的有力支撑,美国“财政悬崖”问题未得到完全解决。

大宗商品价格维持在高位区间,这是2013年全球经济复苏的表现之二。

影响大宗商品价格的基本因素仍是供求关系。在全球经济趋向复苏的背景下,国际市场原油、铜、农产品等大宗商品供求关系总体上处于一种紧平衡状态,大宗商品价格尚处于高位。另外,美国页岩气革命导致其原油进口需求增速明显下降,新兴经济体调整产业结构和推动经济转型,也在一定程度上影响了对铁矿石、铜、铝等矿产资源的需求。今年原油等能矿产品价格没有出现大幅度上升,个别产品价格甚至出现了小幅回落。

发达经济体分化但总体呈复苏增长态势,这是2013年全球经济复



王利博制图

油带来了重要的竞争优势,制造业景气指数明显回升。除上述积极因素外,其稳定的量化宽松货币政策也为提振资产价值、推动经济增长做出了贡献。美国经济全年增速将略高于上年,实际增长在2.5%上下。

近日,欧盟经济与货币事务专员雷恩表示“有越来越多的迹象表明,欧洲经济已经达到了一个转折点,在欧洲进行的财政整顿和结构性改革创造了复苏的基础。”欧元区17国整体GDP今年第二季度增速为0.3%,这是其经济连续18个月下滑后首次出现正增长,但其经济仍难摆脱全年负增长局面。德国经济复苏不明显,对欧元区带动作用明显减弱,欧元区失业率屡创新高,继续下降的实际可支配收入制约了私人消费增长,欧元区银行资产负债状况仍在恶化,企业融资仍面临较大困难。好在欧央行承诺无限制购债提振了投资者信心、稳定了金融市场,未来经济有可能逐步企稳回升,各方对明年正增长的预期上升。

日本政府今年初的超宽松货币政策,又追加6万亿日元使灾后重建预算总额达到25万亿日元。在此刺激之下,前两季度增长率达到3.8%,但第三季度却陡降为1.9%,后劲不足。全年日本经济增长好于上年,可实现2%以上增速,维持缓慢增长态势,继续扭转着超长期的经济停滞状态。

除中国仍维持较高增长外,其它新兴经济体增速已经触底、缓慢回升,这是2013年全球经济复苏的表现之四。

今年全球经济的一个突出现象,发达国家经济整体复苏,去年新兴经济体对全球经济增长贡献率超过50%,而今年发达经济体对全球增

长的贡献会明显反超新兴经济体去年的贡献率。

可喜的是,由于继续采取降低企业税负、扩大基础设施投资、维持适合的宽松货币政策等,同时外部市场环境缓慢改善拉动了出口增长,印度、巴西、俄罗斯等新兴经济体增速持续放缓的态势,在今年得以扭转。

但这些新兴经济体仍面临诸多挑战,发达经济体的“再工业化”、“经济再平衡”等取得一定成效,新兴经济体承接发达经济体产业转移的难度加大;发达经济体货币宽松的不断升级导致资金流入,加大了新兴经济体货币升值压力,打压了其产品的国际竞争力;通胀率仍处于高位,影响其本身宽松货币政策的实施。这些新兴经济体的结构性矛盾依然突出,财政和贸易“双赤字”对印度经济增长就构成严峻挑战,高利率、高税收及基础设施陈旧,继续抑制着巴西企业的投资,欧元区经济低迷、美国页岩气等因素,仍冲击着俄罗斯的能源出口。

## 转型及方向

依靠科技催动传统产业升级和新兴产业的大发展,这是目前全球经济最重要的转型方向之一。

2008年金融危机以来,新兴产业获得各国普遍青睐,多国还以发展低碳经济作为经济复苏“强心剂”,实施了多项发展低碳经济的计划。奥巴马签署的《2009年美国复兴与再投资法案》,在总额7870亿美元的经济刺激方案中,用于新能源、生物医学、海洋、能源输配和替代能源研究、电动汽车研发推广等新兴产业的就高达1202亿美元,占15%以上。欧洲、日本等也都将新能源、新材料、新医药和生物育种、新能源汽车、物联网等新技术和新产业列为关键技术、战略产业,予以重点发展。

近两年来,“新工业革命”概念在欧盟及美国快速兴起,认为由绿色能源和数字制造等先进技术引领的新一轮工业革命已到来,将最终改变全球工业版图。欧盟期望借此机会,用“再工业化”应对“去工业化”,实现进一步的结构性转换,总体目标是将工业占欧盟国内生产总值比重由15.6%提升至2020年的20%,并且已有较系统的“如何重启工业投资”实施框架,包含鼓励新技术研发与创新、改善市场条件、增加融资机会、培育劳动技能转型等“四大支柱”,及旨在清洁生产的先进制造技术、关键节能技术、生态型产品、可持续的建筑材料、清洁运输工具、智能电网等“六大优先领域”。

(下转第二十二版)

## 【世界观 Review】

## 低端市场,或许能成摩托罗拉的救命稻草

□ 马振贵

摩托罗拉被谷歌收购后是江河日下,还不如原先在Android生态下的复苏劲头强劲,一方面是谷歌不太重视摩托罗拉移动的发展,在新品发布上几乎是一片空白,没有真正引起市场关注的亮点;另一方面也是因为谷歌顾忌自己的合作伙伴,尤其是以三星为代表的Android阵营的感受。

在这样的背景下,摩托罗拉的日子越来越不好过,早已淡出了全球前十的市场位置。如何才能获得凤凰涅槃的机会?相信摩托罗拉移动的高层一直在琢磨着这个命题。如今摩托罗拉要在低端市场有更多的作为,切入到千元智能手机市场,无疑摩托罗拉希望能够在中低端市场获得更多的机会。

据悉,摩托罗拉移动的廉价智能手机Moto G将通过摩托罗拉移动网站在美国开售。目前,亚马逊也开始销售这款手机,8GB和16GB版的价格分别为179美元和199美元。Moto G采用4.5英寸高清显示屏和高通骁龙400四核处理器,搭载Android 4.3“果冻豆”的系统,而且,这款手机的外观有19种订制选择。

事实上,中低端市场确实是值得摩托罗拉去布局的,虽然竞争更加激烈,起码还有机会去搏取。当然也面临着新兴市场手机厂商的竞争,在中国市场就有“中华酷联”的强势压力。因为中低端市场恰恰是这些新兴手机厂商的重要阵地,他们也获得了包括运营商在内的认可,在市场份额上已经获得了不菲的成绩。摩托罗拉虽然可以在全球市场获得原有品牌知名度的快速覆盖,但是用户的选择才是最终的裁决。摩托罗拉是不是可以让用户看到自己价格适宜背后的性价比才是重点。

在价格上没有最低只有更低,这也是摩托罗拉难以匹敌的因素之一,不要指望能够获得最低的称号。不过却可以在性价比上做更多的文章,如果摩托罗拉能够让用户感受到 Moto G 的价值所在,那么借助一款产品获得一定的市场影响力也是可能的。

不过,仅仅以中国市场为例,摩托罗拉是不是可以获得这种机会却很难说,因为在中国市场除了“中华酷联”之外,小米、金立、OPPO、魅族、步步高等新兴手机厂商以价格为主要的切入点进入到市场,再加上中国固有的“山寨”厂商,他们的产品配置更加灵活,而且很多还是贴牌出口,在全球的低端市场竞争份额。这都是手机市场的恐怖存在。

那么摩托罗拉进入到低端市场的优势又在哪里?笔者观察有几方面的因素:其一是摩托罗拉虽然已经没落了,但是瘦死的骆驼依然还有非常好的品牌口碑和美誉度。对于摩托罗拉来说,品牌的影响力在一些年长的用户中还是存在的。这部分用户对于智能手机的时尚性要求不是很高,更在意实用性,这是摩托罗拉可以争取的潜在用户。

其二是摩托罗拉在追逐高品质和低价化之间的机会空间。Moto G本身是在高端市场竞争的产品,不过由于摩托罗拉本身在高端市场的品牌影响力已经逐渐丧失,因此回归是很难依托一款产品就能打响的。摩托罗拉退而求其次,希望在中低端市场获得更多机会,这也是围魏救赵的一种策略,也希望通过市场份额的回暖逐渐找回原来的感觉,这一点也是无可非议的。

其三是摩托罗拉还是希望借助谷歌Android生态系统的一些优势。虽然谷歌并没有给摩托罗拉更多的优惠和先发倾斜度,不过毕竟摩托罗拉移动已经被谷歌收购,就算谷歌不太重视摩托罗拉移动的最终发展方向,但是在产品的软服务方面还是会适当给摩托罗拉一些关照的,那样的话,摩托罗拉在软硬件结合方面也应该有更多的可以拓展的地方。事实上,摩托罗拉开启了定制的思路,也是希望能够在给用户个性化方面有所创新,自然也需要在软服务方面得到更多的关照,这样在整个Android生态系统发展下,摩托罗拉还是能给定制化用户提供更多的帮助。

当然,摩托罗拉最终是否可以在低端市场获得更多的机会和份额,还需要看其 Moto G 产品能否打动用户的心,能否在新兴市场获得更多的机会,得到市场的青睐,这都将决定摩托罗拉在低端市场的发展思路能否成行,并能否最终帮助摩托罗拉早日摆脱尴尬境地。如果这一步棋也不见效,那么摩托罗拉移动真的危矣。此外还有一点就是当4G来临之后,尤其是中国市场启动4G,摩托罗拉是不是也能分得一杯羹,将对摩托罗拉的复苏都有很大的关系。

## 【一周 A week】

>> 12月15日,世界银行发布报告,将今年俄罗斯国内生产总值(GDP)增长预期由此前的1.8%下调至1.3%,同时将明年俄GDP增速预期从原先的3.1%下调至2.2%。

>> 12月17日,韩国企划财政部表示,二十国集团(G20)的财务部和央行以及国际金融组织相关负责人等于19日开始访问开城工业园区。

>> 12月19日,美联储在今年最后一次议息会议上启动了退市大戏,将目前每月850亿美元的资产购买规模从2014年1月开始减至750亿美元。