



亚洲游客在游览澳大利亚悉尼。

转向亚洲

为了维持迅猛发展的繁荣态势，
澳大利亚应抓住邻国正不断变化
着的出口机遇

艾莉森·斯图亚特

在过去十年，出口价格的强劲上涨和矿业投资大繁荣使澳大利亚收入不断增长并且生活水平持续提高。如今，由于矿业投资开始放缓，澳大利亚需要提高生产力并扩大出口基地，从而保持其迅猛的繁荣发展势头。

与之前相比，过去十年间矿业投资大繁荣使澳大利亚经济的资源密集型程度更高并加大了与亚洲的出口联系。澳大利亚得益于亚洲的快速工业化和城市化，尤其是中国，而这导致了对建筑与其他投资所需产品的更多需求并引发了从2000年到2011年全球商品价格的急剧上升。

商品出口增加，商品价格会产生波动，这使得澳大利亚经济对贸易条件的变化——即出口价格与进口价格之间的相对关系（见图1）——更为敏感。由于从

21世纪头几年就开始上升的煤矿与铁矿石的高出口价格，澳大利亚的贸易条件在2011年达到了一个历史高点。从那以后，由于商品供给增加，因此价格开始松动，使得澳大利亚的贸易条件变差，从而令收入降低、税收减少。

满足需求

当十年前商品价格开始上涨，如同其他资源生产者一样，澳大利亚加大了矿业投资并增加产出。该国的矿业投资从2002年约占GDP的2%上升至2013年的约8%（Arsov、Shanahan和Williams，2013年）。早期的投资主要是在煤矿和铁矿石，但最近液化天然气项目开始增多，以满足全球对能源需求的上升。

矿业投资大繁荣使澳大利亚经济连续23年保持增长，甚至在最近的全球经济危机时期也不例外。2000—2012年，其人均实际收入（经通货膨胀调整后）年平均增长2.5%。

矿业仍将是澳大利亚经济重要的一环。澳大利亚资源丰富多样，是低成本且极具竞争力的生产者。2011年澳大利亚是世界上拥有最大黄金、铁矿石、镍矿石、金红石和锆石储量的国家。同时，其很多其他矿产的储量也非常富足，包括烟煤（澳大利亚政府，2013年），并且是世界上第三大液化天然气出口国（EIA，2013）。

然而，未来是不确定的。今后五年铁矿石和煤的出口量会因为投资项目启动而增加（矿石出口量在未来五年的增加量将超过30%）。但其价格却会因全球大宗商品供给增加而下跌。同时，矿业投资刺激经济的作用会减弱（见图2）。近年来已占GDP增长将近一半的、与矿业相关的投资，预计近期内将会大幅下降（见图3）。

为了维持长期的强劲增长，整个经济需要提升生产力，提高非矿业投资、制造业以及服务出口。澳大利亚如今面临的问题是如何转向具有更广泛基础的增长。部分答案可能在于澳大利亚对亚洲的出口及其自身以国内为导向的服务业（其占GDP的71%并提供了大部分的就业岗位）是否能在海外找到市场并加以拓展。

转向亚洲

与目前相比，亚洲在未来十年有望成为推动世界



图1

下跌

在2011年创下历史新高之后，澳大利亚贸易条件就随着商品价格的回落而下跌。

(贸易条件, 指数, 2000年=100)



资料来源：澳大利亚统计局；IMF工作人员的计算。

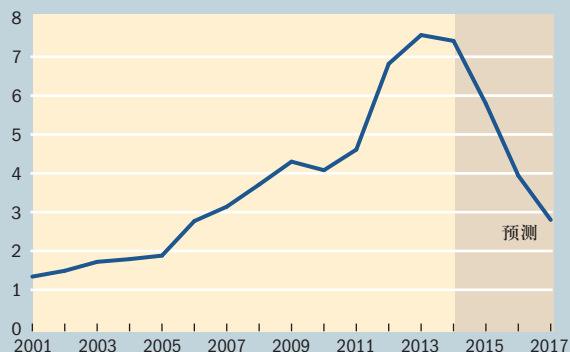
注：贸易条件表示一国出口商品和服务价格与进口价格之间的关系。

图2

迅速下跌

近年来占澳大利亚GDP将近8%的矿业投资在未来将会快速下降。

(矿产投资, 占GDP的百分比)



资料来源：澳大利亚统计局；澳新银行集团；IMF工作人员的计算。

经济增长的更重要的引擎。由于该地区中产阶级快速增加且消费上升，其需求模式正在改变。美国国家情报委员会 (U.S. National Intelligence Council, 2012 年) 指出, 到 2030 年, 世界上 2/3 的中产阶级将生活在亚洲。亚洲新兴市场占全球 GDP 的份额 (以购买力平价计算) 预期将从现在的 30% 上升至 2023 年的 41%。由于亚洲新兴国家银行的金融市场变得越来越大并且提供越来越多的服务, 其占全球银行业的资产预期会从现在的 18% 上升至 2023 年的 31%。

全球活动转向亚洲将会缓解所谓“严酷的距离”——作为一个出口国, 由于距离欧洲和北美的主要经济体很远, 澳大利亚一直面临着高成本。以澳大

利亚为中心约 6000 英里范围内的地区而言, 其占全球产出份额在过去 50 年内已经增加了一倍多, 到如今占全球产出份额已超过 1/3, 并且将于 2025 年增至约 1/2 (澳大利亚政府, 2012 年)。由于市场间距离逐渐拉近, 交通与通讯成本降低, 澳大利亚所能利用的、有利可图的出口机会也随之扩大。此外, 其潜在市场也应得到发展, 因为与之进行贸易的是一些持续增长的市场, 如中国、印度、韩国、印度尼西亚、马来西亚、新加坡、菲律宾和越南等。

过去十年, 中国和印度市场对澳大利亚服务的出口需求翻了五番。

随着亚洲的不断发展, 工业和贸易模式很可能会发生改变。很多亚洲经济体是被称为价值链的多国协同生产流程中的一部分, 该流程中来自不同国家的投入最后被整合成最终产品。当这些国家向价值链上端移动 (即提供更富有技术含量的高端投入), 就需要澳大利亚能提供更广范围的、精致和有特色的产品和服务。

此外, 亚洲快速扩大的且品味和需求各不相同的中产阶级会转向更多样化的产品和服务。比如, 对奶制品的需求已经增加。亚洲的人口趋势或许同样重要。一些国家 (如中国、日本和韩国) 的人口迅速老龄化, 这会增加对与年龄相关的产品与服务 (如健康保健) 的需求。其他拥有快速增长劳动力的国家 (如马来西亚和印度尼西亚) 对基础设施的需求不断增加, 而这会提高对澳大利亚传统出口商品的需求。

澳大利亚已经成为亚洲导向的出口国。中国、印度、日本及亚洲邻国占澳大利亚商品出口 70% 以上。增长的潜力在于贸易与服务。过去十年, 中国和印度市场对澳大利亚服务的出口需求翻了五番。最近推广的澳元和人民币直接兑换将会促进两国之间的商贸往来。

把握机遇

由于拥有不断增多的高技能劳动力以及庞大的服务行业, 澳大利亚经济已做好充分准备, 为新兴的亚洲中产阶级提供服务方面的贸易。许多服务行业是潜在的外汇收入主要来源和经济增长的有功之臣 (澳大利亚政府, 2013 年)。包括:

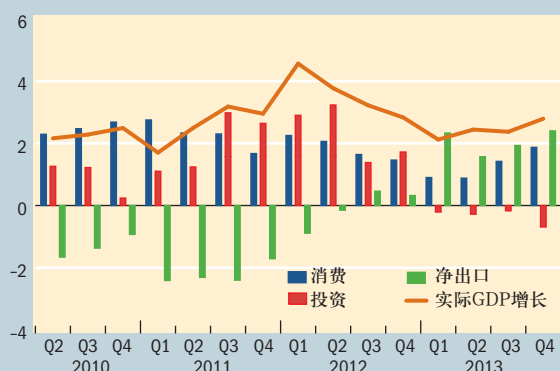
高等教育: 澳大利亚的大学的外国学生数量是世界最多的。该国是紧随美国和英国之后的第三大最受海外学生欢迎的国家 (OECD, 2013 年), 并已成为亚洲学生主要的并且越来越受欢迎的地方。随着亚洲

图3

贡献减少

2013年矿业投资对澳大利亚经济增长的贡献下滑。

(年百分比变化)



资料来源：澳大利亚统计局；IMF工作人员的计算。

注：Q是指季度。

人越来越富裕，来自亚洲的学生人数也会随之上升。

旅游：亚洲是澳大利亚现在最大的单一游客来源，来自该地区的游客约占海外游客总数的40%。即便如此，相比其他亚洲国家，澳大利亚的海外游客中亚洲游客的比例仍然很小（BFA，2012年）。去中国、中国香港、日本、马来西亚、韩国和中国台湾的游客中有70%以上来自亚洲。

商业服务：专业服务、工程、设计以及特别是与矿业相关服务的提供者在向亚洲市场推销其专长方面占据有利优势。

医疗保健：澳大利亚在药物出口方面处于有利地位并且有足够能力来提供专业训练，包括癌症、心脏和肝脏等疾病的治疗（KPMG，2012年）。澳大利亚的大学已和其亚洲的一些同行建立了医疗研究合作关系。

金融服务：与其他合作相比，澳大利亚金融市场与亚洲之间的直接联系的发展要慢得多。澳大利亚的银行与东盟国家的业务往来相对来说不多（约占其所有海外业务的20%），尽管东盟国家现在是澳大利亚的最大贸易伙伴。在现有的贸易关系下，有进一步开展金融合作的潜力。

澳大利亚在矿业和矿业支持行业以及农业和农商等传统领域的优势仍然十分重要。矿业支持行业通常能刺激其他行业的出口，比如建筑业、制造业和采矿服务业以及能用来提高产能的技术。在农业方面，特殊产品的出口已日益增长，如出口到中国的红酒是五年前的五倍。已成为澳大利亚重要领域的农业创新和技术以及食品安全对于亚洲经济体的重要性也日益增加。

由于太专注于资源出口，随着商品价格下跌，澳大利亚的贸易条件将会进一步恶化。但浮动的汇率可

以帮助缓冲商品价格下跌所带来的影响，因为当贸易条件恶化时澳元应该会贬值。这将会有效地降低价格并增加其他可贸易产品和服务的竞争力。如果与以往一样，汇率变动与贸易条件的变动大体上一致的话，那将有助于澳大利亚经济重新获得平衡。

澳大利亚的大学已和其亚洲的一些同行建立了医疗研究合作关系。

但如果要让生活水平维持像过去十年间那样的增长，就不能单靠非商品出口的增加。澳大利亚需要提高总体的生产力——这是一项艰巨的任务。

由于澳大利亚在20世纪80年代和90年代进行了大规模的产品、劳动力与资本市场的改革，政府现在可采取的、能收到立竿见影效果的措施十分有限。但是，政府在以往改革的基础上通过鼓励非矿业部门投资以及在市区和偏远地区发展高速公路与铁路等项目来消除基础设施的瓶颈。政府支持私人领域寻求新的途径来为基础设施发展进行融资，通过放宽管制来降低商业成本，并通过对竞争法进行全面审查来确定可以改革的领域。金融服务部门的审查已经开始，并且政府也已承诺将对税务体系进行检查。■

艾莉森·斯图亚特（Alison Stuart）是IMF亚太部副处长。

参考文献：

Arsov, Ivailo, Ben Shanahan, and Thomas Williams, 2013, "Funding the Australian Resources Investment Boom," *Reserve Bank of Australia Bulletin* (March), pp. 51-61.

Australian Government, 2012, "Australia in the Asian Century," *White Paper* (Canberra).

——, 2013, "Australia's Identified Mineral Resources 2012," *Geoscience Australia Report* (Canberra).

The Boao Forum for Asia (BFA) *Progress of Asian Economic Integration, 2012, Annual Report* (Beijing).

KPMG, 2012 "Australia in the Asian Century: Opportunities and Challenges" (Australia, various locations).

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 2013, "Education at a Glance," *Australia Country Note* (Paris).

U.S. Energy Information Administration (EIA), 2013, "Australia" (Washington).

U.S. National Intelligence Council (NIC), 2012, *Global Trends 2030: Alternative Worlds* (Washington).