

新经济秩序

全球经济未来20年

[英] 杰拉尔德·莱昂斯 (Gerard Lyons) 著
隋芬 译

THE CONSOLATIONS OF ECONOMICS

How We Will
All Benefit from the
New World Order



经济预测准确率高达97.5%的
全球顶级分析师,
为什么看好未来20年?

继托马斯·皮凯蒂《21世纪资本论》之后
又一部全球热议之作



中信出版集团 · CHINACITICPRESS

THE
CONSOLATIONS OF
ECONOMICS

「英」杰拉尔德·莱昂斯◎著 隋分◎译
新经济秩序
全球经济未来20年

How We Will
All Benefit from the
New World Order

图书在版编目 (CIP) 数据

新经济秩序: 全球经济未来 20 年 / (英) 莱昂斯著;
隋芬译. — 北京: 中信出版社, 2016.4

书名原文: The Consolations of Economics: How We
Will All Benefit from the New World Order
ISBN 978-7-5086-5905-3

I. ①新… II. ①莱… ②隋… III. ①世界经济-经
济发展趋势-研究 IV. ①F113.4

中国版本图书馆CIP数据核字 (2016) 第 031795 号

THE CONSOLATIONS OF ECONOMICS: How We Will All Benefit from the New World Order by Gerard Lyons
Copyright: © 2014

All rights reserved

The right of Gerard Lyons to be identified as author of this work has been asserted in accordance with Section 77 of the
Copyright, Designs and Patents Act 1988, ISBN 978-0-571-30778-4

This edition arranged with FABER AND FABER LTD. through Big Apple Agency, Inc., Labuan, Malaysia.

Simplified Chinese translation copyright © 2016 by CITIC Press Corporation

ALL RIGHTS RESERVED

本书仅限中国大陆地区发行销售

新经济秩序: 全球经济未来 20 年

著 者: [英] 杰拉尔·德·莱昂斯

译 者: 隋 芬

策划推广: 中信出版社 (China CITIC Press)

出版发行: 中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029)

(CITIC Publishing Group)

承 印 者: 北京楠萍印刷有限公司

开 本: 880mm × 1230mm 1/32

版 次: 2016 年 4 月第 1 版

京权图字: 01-2013-7617

书 号: ISBN 978-7-5086-5905-3 / F · 3597

定 价: 45.00 元

印 张: 9.25 字 数: 200 千字

印 次: 2016 年 4 月第 1 次印刷

广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

版权所有 · 侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换。

服务热线: 010-84849555 服务传真: 010-84849000

投稿邮箱: author@citicpub.com



你驾车穿行在美丽的乡村。两旁青山绿树，前方道路笔直。天气很好，车篷敞开，阳光洒下。你对周遭一切感觉很好。你加大了油门。路上有几处斜坡，车子颠簸，但你的脚并没离开油门。这没必要，毕竟你车技不错。随之道路开始变得弯曲，起初很缓，后面越来越多急弯。原先笔直的道路现在成了Z字形。

看上去有点危险，不过你对付急弯似乎驾轻就熟。你有点过于放松，凝视后视镜，欣赏着身后经过的风景，任凭思绪漫游，对前方的情况并未在意。你没集中注意力，车速没有放慢。现在开始真正有点危险了。

好在车没驶出道路，与其说你判断精准，不如说是因为幸运。麻烦的是，你的车技没有你自认为的一半好，而且车似乎越来越难以控制。一场车祸在所难免。唯一的问题只是何时发生。

2008年的金融危机正与之相似。危机之前，交易员和投资者的做法就如同这位驾驶员。有些人甚至更鲁莽，就像蒙着眼睛开

车，他们虽然买卖债务抵押债券，却对它几乎一无所知。

2008年的金融“车祸”留下一片狼藉。幸存者袖手旁观，等人收拾残局。那时候一些观察人士认为，这些人会成为他人的前车之鉴，但是，当局担心可能引发的后果，决定对他们施以援手。

之后幸存者们见到了未曾预想的情形。大量来自世界各地的车重新驶入这条道路。受之前事故影响他们不得不大幅降速，努力压住车速前行，但一旦他们熟悉了路况，其中一些车技更好的开始超车。

2008年对于全球经济是关键的一年，也正是本书论述的起点。这一年很重要，因为在这一年人们开始质疑西方经济模式，西方金融体系内的严重缺陷也暴露出来。在那之后为了加强安全与可靠性，大家做了很多事情，但对于重新发生金融危机的担忧依然还在。2008年世界经济形态也发生了显著改变，并出现了新的经济增长引擎。它既带来实现全球经济增长的新方式，又给西方经济好好上了一课，进而有助于我们树立信心。

2008年金融危机之后的这几年，世界经济出现分歧和割裂，重大决策陷入困境。这种割裂在东方与西方、欧洲核心国和二线国经济增速的差异上得到明显体现。很多西方经济体以及非洲大部分地区青年失业率高企，也是这种失衡的明显证据。割裂也体现在很多国家的生活标准降低，但与此同时也有一些全球精英兴起。对西方经济体，两难的问题包括如何采用政策恢复增长，同时又不能让高负债和超低利率引发大规模恐慌。

成功的同时挑战随之而来，比如如何引导全球储蓄，使其为将来的投资提供资金，或是如何确保许多表现不错的经济体继续推进经济改革，而不是把近来的经济增长看作理所当然。在2008年金融崩溃余波之后，世界经济还在持续增长。一个存在如此分

歧与割裂，又面临如此困境的世界经济，为何还在增长呢？

政策起到了重要作用，因为危机之后的增长，是由全球各地债务增长、杠杆投资增加，以及西方经济体的超宽松货币政策共同带来的。这就要求把重点放到未来西方低利率政策的退出，以及找到全球未来经济政策的正确道路上去。但问题不只在政策。任何经济体的前景还取决于基本面、政策和信心之间的互动，而全球的基本面正在改善，信心则正在回升。

乐观的理由

对于未来前景以及可能的发展模式，我们有理由保持积极乐观的态度。一旦我们开始了解是哪些因素在推动全球经济，我们就可能找到面对经济挑战及巨大机遇的方法。

我希望通过本书来挑战下述的一些误解：西方在新的全球经济环境下将境遇不佳；东方，或者说新增长的或新兴经济体则会一直一帆风顺；另外是我们应当对全球的前景保持谨慎看法。我认为，事实远非如此。

经常有人认为，西方将在未来面临失败。但我们应该区分一下相对和绝对，这点很重要。相对而言，很多西方经济体可能会失败，但从绝对角度而言，它们仍将做得不错。这意味着拿全球经济蛋糕来说，西方分到的那一块可能会变小，但蛋糕的总量要远超过以前。

对于未来的趋势，我认为新兴经济体将处于上升的趋势，但它们在这个过程中也会遭遇挫折。2013年年中和2014年年初的金融市场动荡在很多方面就反映了这一点，因为很多经济体进入了经济周期中暂时停歇调整的阶段，以防通胀或贸易挑战重新抬头，

或者是应对信贷增长的问题。同西方一样，东方也存在这种商业周期。但重要的是，不能让这种不可避免的挫折，分散了我们对很多新兴经济体强劲有力的潜在升势的注意力。

要点就是，全世界在未来几十年势必进入最激动人心的增长阶段。全球经济蛋糕的尺寸将变大。

如果是这样，整个新兴市场的经济将会爆炸性增长，而美国经济也将复兴。美国的创造力及其自我恢复的能力让人很难对美国持有悲观看法。这种前景也预示中国会有强劲且更可持续的增长，而在非洲和印度等一部分有潜力的地区也会实现经济增长。假如欧洲能当机立断做出抉择，也会享受到胜利果实。考虑到面临诸多挑战，这种成功的可能性或许让人意外，但未来经济发展确实也有强劲积极的因素。很多国家的经济将继续创新和增长，从全球来看，成功的经济体将会拥有现金、商品和创造力。

汗水和灵感

汗水和灵感（perspiration and inspiration）可以被认为是经济增长的关键动力。“汗水”是因为人口和劳动力增长，“灵感”则是投资和创新的产物，它能推动整个生产力发展。在新的贸易走廊中有更多的货物、商品和人在全球流动。随着在国外工作的人把钱汇回国内，或者是人们在海外投资，金融的流动也在加大。这些关联将会通过相互支持的交易和途径增长，并且更加繁荣。

尽管在近期的经济衰退中很多西方经济体的生活水平在下降，但我们正在见证全球中产阶级的规模和财富的增长。在全球有更多人愿意花钱，来改善家庭、生活与休闲娱乐。对那些有产品要

卖的企业来说，机会是无限的：更多的顾客，更多的市场。在未来几十年里，中产阶级的人数可能会扩大至 50 亿人^①，占到世界总人口很大比例。中产阶级的定义多种多样，但就我们而言，它是指能够选择购买自己喜欢的商品的人。中产阶级扩大是国内消费的发动机，也通常会触发一些促进包容性增长的政策。

城镇化的发展已经使更多人摆脱贫困，也使有吸引力的城市变得更清洁，更安全，更适宜居住。更多的创新与技术变革意味着各个地方各个年龄层次的人的机会都在增加。一种前所未有的基建热潮业已兴起。

改变会带来不确定性。不过，我们应该对这种经济转型加以期待，而非抱着害怕的态度。但是，如果目前的经济环境如此之好，为什么没有更多的经济学家力挺呢？也许因为在危机发生之前曾过度乐观，而现在又矫枉过正，谨慎过头了。

忽视这些问题是不对的。风险是一直存在的。很多西方经济体正以一种脆弱的姿态走出危机，目前依赖于宽松的货币政策和依然高企的债务水平，金融市场正表现出与金融危机发生之前相同的特征，即没有对风险做出适当的定价。恢复良性状态需要时间。与此同时，纵观新兴世界，政策需要进化，也需要制定出改革日程。尽管如此，很多经济体发展步伐之快、潜力之大，仍有被忽视之嫌。

挑战是存在的，但解决方法也会应运而生。很多西方经济体面临的一个挑战就是缺少需求，一些国家、企业和消费者有能力支出，但是却缺少支出的信心或者是动力不足。那些背负债务的

^① 布鲁金斯协会的研究表明，到 2020 年全球中产阶级的人数将从 2009 年的 18 亿增长到 32 亿，到 2030 年将变为 49 亿。

国家和个人因为压力而量入为出。与此同时，很多新兴经济体则面临着不同的挑战，特别是它们需要通过改革来解决通胀、贸易或者是房地产市场和股市的潜在资产泡沫。食品和资源需求上升已经刺激世界商品生产的投资增长。

美国、英国和欧洲其他地区在金融危机后有大量教训可以汲取，特别是在金融业、货币政策与财政政策方面。这包括有必要改善治理，以及避免做出会刺激并放大经济盛衰周期的政策。这类顺周期政策会使得当前形势更糟，而非更好。

本书尝试去解答一些当前时代我们所面临的的关键的经济问题。世界经济在发生着什么？哪些因素在左右它的未来？这对全球不同地区意味着什么？政府应该出台什么样的政策？企业应当专注什么样的策略？这对个人生活又意味着什么？我们每个人应该乐观地还是悲观地看待未来？

四个方面

我侧重于从四个重要的方面理解变化中的全球经济：经济与金融实力；软实力，实际上就是说服力；硬实力，这基于军事力量和强制力；政治形势以及政策。当力量的平衡出现变化时，通常会引发所有这四个方面的变动。现在还不是这种情况——当前正在发生的情况还要复杂得多。

因为这四个方面变化的速度不一样，所以下章节将逐一讲述它们。面对增长中的全球经济、不断上升的生活水平、世界不同国家和地区均可获利的事实，我们能从这四个方面的复杂互动中得到鼓励。下一个世纪不会是中国世纪，也不是非洲的世纪。它将是一个全球的世纪，世界的很多不同地区都会表现

出色。这个新的世界秩序应该会在全球带来更多的经济安慰和希望。

这种结果对东西方而言会是共赢：一个有大量关键经济参与者的多极世界，最终变得更大的世界经济蛋糕。



序 言

V

第一章 停摆的时钟无法报时

001

那些对中国等很多新兴经济体持怀疑态度的人，就好比停下的时钟，总在说同样的话。这些谨慎和悲观的声音倒不应该被忽略，但我们要正确看待此类观点。停摆的钟一天之中固然会有两次是对的，但却没法用来报时。

第二章 超人推动世界经济

027

世界经济有一些关键的驱动因素，其中最不可忽略的一个驱动因素是，中国以三种身份——罗宾汉、金风花姑娘和超人经济——崛起。

第三章 直面风险

065

我们总能想出哪些事情可能出错，但这并不意味着错误就会发生。经济上的教训是提升本国应对冲击的韧性，鼓励正确的长期行为并同其他国家合作。

第四章 金融业的“阿波罗 13 号”时刻

091

金融将在未来扮演至关重要的角色，但它能在多大程度上履行角色，取决于很多因素，尤其是我们能否从以往的危机中汲取教训。同时，金融也须应对全球经济增长带来的日益上升的需求。关键问题或许在于，现在是否到了金融业的“阿波罗 13 号”时刻。

第五章 软实力 131

软实力源于一个国家的形象及外界对其的认知，但它同时也有很强的经济含义。此外，现在被称为软实力的因素中，许多都具有经济的性质，比约瑟夫·奈最开始对软实力的定义要广。

第六章 硬实力 155

硬实力是解释世界如何演变，未来如何发展的其他主要驱动因素的完美补充。在未来几十年，它将是全球经济前景的一个重要组成部分。

第七章 谁在掌管世界经济 183

世界经济由谁掌管？它的规模是如此之大，涉及如此众多的国家与庞大的人口，由某一方来掌管有无可能？即便有些组织确实希望掌管世界经济，它们又拥有哪些可以利用的工具来策划行动方案，从而取得特定的成果？

第八章 21 世纪的经济政策 217

我列出了三大全球经济可取得进展的广泛的政策问题。首先，国家内部和国家之间都需要均衡的全球增长，财政状况对于经济体内部很重要，经常账状况则对于经济体之间很重要。其次，虽然在通胀方面已取得巨大进展，但同时又有了保持低通货膨胀的新需求。最后，关键的政策问题是分享经济增长的收益，侧重点应放在税收、福利和就业。

第九章 做好迎接未来的准备 253

中国需要改革来避免中等收入陷阱。印度需要改革，方可受益于它的民主制度，实现人口红利。欧洲需要改革，否则它将无法负担慷慨的福利制度。美国需要改革，以解决不平等问题和日益严重的肥胖问题。金融业需要改革，使之更好地服务于世界各地的经济需求。我们也需要通过改革，来解决能源担忧与不平等问题。改革既是为了给经济提供上升潜力，也是为了应对下行风险。

致 谢 283

The Consolations of Economics



第一章 停摆的时钟无法报时

那些对中国等很多新兴经济体持怀疑态度的人，就好比停下的时钟，总在说同样的话。这些谨慎和悲观的声音倒不应该被忽略，但我们要正确看待此类观点。停摆的钟一天之中固然会有两次是对的，但却没法用来报时。

据说每个生活在那个时代的人都记得总统肯尼迪被刺杀的那刻他们身处何方，或者是人类首次登上月球行走时自己在何处。几十年来有很多重大的事件，比如苏联解体、中国改革开放、阿拉伯之春。有谁会忘记当柏林墙倒塌时，或者是当“9·11”恐怖袭击事件发生时自己在哪里？也有些事件吸引了媒体的注意，比如曼德拉被释放，或者是 20 世纪 80 年代的“拯救生命”演唱会——在伦敦和费城同时举行的以关注非洲的饥饿为主题的巨型音乐会，或者是 2004 年的东南亚海啸。也有一些预示着改变的時刻，比如 1979 年英国撒切尔夫人当选首相，或者是 2008 年奥巴马首次取得总统选举的胜利。

在经济上，这种天翻地覆的事件并不普遍。但也确实有，2008 年 9 月就是一个例子。运营不善的投资银行雷曼兄弟破产，部分金融行业也随之崩溃。这就是金融危机，它带来痛苦和恐慌，世界经济也随之真正陷入停顿。在未来的几年里，人们还可能会清

楚地记得 2008 年的金融危机是如何开始的。

2008 年的金融危机从很多方面来看都是至关重要的。它提出了金融行业所扮演角色的问题，关于经济政策、西方经济体的不平等和未来经济增长前景的问题。未来的强劲增长是可持续的吗？经济力量从西方向东方转移的转折点也许还需要若干年才会到来。要理解这种转变，我们需要检视我们看待全球经济的方式。一种方法是对不同国家进行比较，比如把美国和日本，或是印度尼西亚和巴西的表现加以比较。虽然个体经济体之间的相互关系越来越紧密，但具体的分组还远不明确。

西方经济体通常被称作发达国家或者工业国。其中包括北美、西欧、日本和澳大利亚。其他国家则被划分为新兴经济体和较不发达经济体；前者正在从农村经济增长转变为工业化，而后者仍在艰难调动资源来实现工业化或者是更高的持续增长。

“新兴经济体”一词是 20 世纪 80 年代初出现的，一段时间以来它都是一个很恰当的描述词。但是现在，对很多人而言，这个词显得过时而且有误导性。当新加坡的生活水准已经排在全球前列，谁还会认真地把它叫作新兴经济体？或者甚至是智利，圣地亚哥给人的感觉已经非常类似瑞士的日内瓦：干净、安全且高效。问题在于，新兴市场一词并不只适用于符合这个定义的那些经济体，它通常被随意地用来表示西欧、北美和日本之外的部分或所有国家。继续用简单的方式来区分东西方国家的习惯依然存在。

国家的分类还远不明确。金砖国家的称呼变得更加常见，它是由经济学家吉姆·奥尼尔创造的，用来表示巴西、俄罗斯、印度和中国这四个最大的经济体，偶尔南非也被包括其中。这方面有不同的分类，还有其他的首字母缩略词，比如增长型经济体。

另一种方法是纯粹按地区来分类，尤其是按地区来考虑问题

已经成为一种趋势。地缘分类不太可能引发不满，也更容易被人们理解。在提及不同国家时我们需要一些灵活性，这是因为不同国家的全球视角和应对危机的方式不同。在纽约、伦敦和柏林有人会说金融危机。在迪拜、孟买和上海，大家会说西方金融危机，而不是全球金融危机。区别不仅仅在语言上，也体现在行动和表现上。

民主带来问责制，而不是责任制

未来几十年，全球经济体系将如何改变会是一个激动人心的话题。新的社交媒体、改善的通信方式与科技、日益增长的知识驱动型经济的整合应该会使我们认识到整个世界最佳的经济形式，并提出一些问题，比如为什么有些国家比其他国家做得更好。在战后时代，封闭和开放的政治体制之间反差极大，经济模式也有极大差别，西方的自由市场取得胜利。但 2008 年经济危机和政治上的反应又提出了关于这个系统如何运作的合乎情理的问题。当既得利益团体保护自我，当政治家采取短期做法来赢得选举，民主带来的是否是问责制而非责任制？

无论危机发生之前还是之后，很多西方经济体的收入不均问题都在加剧，这已经引起了人们对于社会凝聚力的担忧。解决经济问题通常需要很长时间，即使适宜的经济政策推行后，见到积极的效果也需要一段时间。不幸的是，无论公众还是政治家都没有耐心，只想要立竿见影的解决方式。而解决根本的经济问题，要比仅解决短期问题能产生更好的成效。

在经济方面，市场机制通常最好用。不过，公共部门在创造合适的环境、给予人们和企业成功机会等方面扮演着重要角色。在很