

THIRTY TOMORROWS

The Next Three Decades of Globalization,
Demographics and How We Will Live

晚退休时代

老龄化社会未来关键30年，
我们如何工作，怎么生活？

[美]米尔顿·埃兹拉蒂 著 吴书榆 译



晚退休时代

Thirty Tomorrows

[美] 米尔顿·埃兹拉蒂 著

吴书榆 译

天津出版传媒集团

天津人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

晚退休时代 / (美)米尔顿·埃兹拉蒂著;吴书榆译. — 天津:天津人民出版社, 2016.7

书名原文: thirty tomorrows

ISBN 978-7-201-10585-7

I. ①晚… II. ①米… ②吴… III. ①退休-劳动制度-研究-世界②退休-劳动制度-研究-中国 IV.

①F249.1②F249.213.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 162611 号

著作权合同登记号:图字 02-2016-25 号

THIRTY TOMORROWS

Text Copyright © 2014 by Milton Ezrati

Published by arrangement with St. Martin's Press, LLC. All rights reserved.

本书简体中文版权 © 归天津人民出版社所有

晚退休时代

WANTUIXIU SHIDAI

[美]米尔顿·埃兹拉蒂 著 吴书榆 译

出 版 天津人民出版社
出 版 人 黄沛
地 址 天津市和平区西康路 35 号康岳大厦
邮政编码 300051
邮购电话 (022)23332469
网 址 <http://www.tjrmcbs.com>
电子信箱 tjrmcbs@126.com

责任编辑 任洁 赵子源
装帧设计 汤磊

印 刷 高教社(天津)印务有限公司
经 销 新华书店
开 本 787×1092 毫米 1/16
印 张 18.75
插 页 1
字 数 300 千字
版次印次 2016 年 7 月第 1 版 2016 年 7 月第 1 次印刷
定 价 49.80 元

版权所有 侵权必究

图书如出现印装质量问题,请致电联系调换(022-23332469)

老龄化时代的全球大博弈

财经评论家、《上海证券报》评论版主编 时寒冰

《说文解字》中对“人”的解释是：“天地之性最贵者也。”

经济的发展、社会的进步，归根结底，取决于人。人是根本。因此，研究经济，研究金融，研究未来的发展趋势，都离不开对人口问题的研究。在全球化时代，在全球化又正好遇上老龄化的时候，人口因素不仅仅是每个国家决策时要着重考虑的核心问题，同时也是全球大博弈时要重点考虑的问题，或者说，人口因素正在成为老龄化时代全球大博弈的焦点。

这或许正是米尔顿·埃兹拉蒂先生所著《晚退休时代》的价值所在。

一、人口因素一直是决定国家兴衰的重要力量之一

通过对世界经济史的研究，我们知道，在人口快速增长的时期，经济也以更快的速度增长。亚洲四小龙曾经的辉煌、中国改革开放后在经济上曾经取得的成就，都与人口红利密切相关。

人口红利意味着人口对经济增长的参与率高，并成为高储蓄率的一个重要基础，同时，也带来劳动配置效率的提升。但是随着计划生育带来的人口巨变，中国的劳动力人口在 2012 年也发生了转折：劳动力人口下降。也差不多与此同时，中国经济逐步告别昔日的辉煌，慢慢步入了中速

增长期。

二、当人口红利消失,任何经济体都难逃魔咒

1989年,日本的总和生育率下降到1.57,被称为“1.57”危机。不久,日本的房地产泡沫破灭,步入“失去的二十年”。《晚退休时代》给出了令人触目惊心的数据:“日本过去的抚养比是由超过12位劳动年龄人口来抚养1名退休人士,但到了最近,这个数字掉到不到3个人,与该国在1950年时相比,它拥有的劳动力仅剩1/4。”

因此,虽然有高科技等积极因素的支撑,但日本至今未能摆脱老龄化魔咒的困扰。

三、人口问题看起来简单,解决起来却非常棘手

2015年10月,中国提出“全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策”,计生部门基于自身部门利益的考虑,夸大对二孩政策效果的预测,声称“新增可生育二孩的目标人群9000多万”,“最高年份或多生2000万”。结果却大跌眼镜:2014年全国出生人口比2013年出生人口增加了47万,而2015年的出生人口数量反而比2014年减少了32万,“说明很多夫妇不愿生二孩”。

美国通过移民政策吸引大量年轻移民补充新鲜血液,使其人口结构更合理,整个国家更有活力,与日本、欧洲相比,美国得以在一定程度上推迟了步入老龄化社会的时间。这是美国在全球经济衰退大背景下能够保持一枝独秀的重要原因之一。

而中国却是一个移民输出国,大量的优秀人才移民他国,对中国的人口结构产生了更为深远的影响。

四、对于中国而言,仅仅实施二孩政策是远远不够的

如果不及早认识到人口问题的严重性,未来的中国不得不面临这样的现实困境:两个独生子女组建家庭以后,将面临抚养孩子和赡养至少四位老人的沉重负担。背负着如此重担,还能前行吗?进一步讲:当独生子女未来继承老人的房产,在老龄化时代,别说销售,还能出租给谁?

人口结构正在带来巨大的变革力量。这种力量连科技发达的日本都未能幸免,中国还不应该高度警惕吗? 还不应该有忧患意识吗?

与其他很多经济学著作不同,《晚退休时代》或许不那么引人入胜,但其中论述的问题却极其重要、极其紧迫。这正是我推荐这本书的原因之一。一本好书的价值,在于发人深省,促使人们居安思危,看得更远,做得更多。从这个角度来说,《晚退休时代》这本书,就在发挥这样的作用。书中对于老龄化问题深入、系统的分析和论述,将帮助我们更清晰地认识当下正变得日益严重的人口危机,同时,也帮助我们找到更具针对性的解决方案,从而在日益激烈和残酷的全球大博弈中占据主动。

我相信,随着人口危机被越来越多的人认识到,中国的人口政策也将再次发生重大变化。这一天必定会到来。

时寒冰

写于 2016 年 5 月

人口老化大趋势,世界将大重整

这是一本预言书,始于认识到美国、欧洲与日本等发达国家和地区的人口正在老化。本书要谈论这股无法阻挡的趋势如何导致严峻的经济压力,并迫使全世界进行重大调整,包括大幅度扩张全球化。当然,这些改变本身又会回过头来引发压力,推动更多的改变。

在评估各种调适的不同层面时,因为本书考量的是长期,故而我极力抵御诱惑,不采用外推法(extrapolation,根据过去和现在的发展趋势推断未来的方法)。现代极流行将目前的趋势延伸到长远的未来,得出让人血脉贲张、论点极端的结论,但这类“预测”一向都错了。现实很少按照预测的路径走。趋势从未在不受干扰的条件下发展。当个人、企业与政府面对自身的改变时,他们拒绝处于被动,会做出回应。如此一来,他们就把形势带入了新的方向,引发了新的压力并导致其他的连锁反应,之后又引导态势往不同的方向走去。这些转折便是本书以及其他任何合理长期预测的信息基础。

本书的分析纳入了更多的生活领域,超过我一开始写作时的预期。虽然经济与金融如一般预期占了最多篇幅,但文化、社会或组织及政治的议题也随处可见。有些素材抛砖引玉,带出我更大的兴趣。挖掘这些资料引

人入胜,但也很可能让讨论显得庞杂难懂。更糟的是,这些离题的资料很可能使基本的主张失焦。为了确保本书切题,我有时候会在某些议题之外略提原本应该很详细丰富的内容,指向其他研究的结论。我把多数的注意力放在相关议题如何契合大方向主张中的其他要素。但我会提到这些资料,供有兴趣的读者详细研究。

我相信,我在本书中提出的是精准的美国与其他经济体未来面貌。当然,这当中有很多犯错的空间。虽然人口结构趋势变动缓慢,故而也是扎实的分析根据,但个人、企业与政府的应对做法并不易预测,尤其时间这么长。以我仰赖可能性、实际性所做的推演来说,我的假设是(我认为这很合理)人们、企业以及政府将会理性地遵循自身的利益行事,至少在长期来说是如此。但就算当现实偏离预期时(有时一定会),本书的分析仍能协助投资人、商业人士以及政府在长远的未来找到定位,因为我找的不仅是概率,更是随着事件发生与压力累积会出现的潜在陷阱与选择。这样的背景应能让本书读者不仅能自行评估持续流动的信息流,也能权衡无法预见的事件造成的可能效应。

在汇集这么多、这么分歧的元素时,我持续看到,当你找到可套用在现实上的完美解读时,必会出现危险的陷阱。当然,这是因为我们无法了解或预见全局,但这些陷阱还有一个很重要的目的,就是要让相关人士了解“作用力道”的概念;这些陷阱同时也成为一种工具,让人去分辨哪些情况很有可能出现、哪些或许可行以及哪些机会不大。

我很确定,当艾森豪威尔将军(General Dwight Eisenhower)在1944年6月6日诺曼底登陆进攻欧洲前晚,对属下说计划“无用”但规划“不可或缺”时,他心里也能辨别同样的差异。他知道一开火将立刻启动事件,之后

的发展方向便在意料之外。但他有信心,相信尽量掌握全局会让属下了解自身的能力与限制,让他们即便要面对无可避免的意外,亦能判断形势可能如何发展。就算未来不会再发生如进攻日这般的杀戮,但经济、金融、政治与社会现实将如战争般激烈,偏离最精心建构的细节,因此规划背后的分析将远比特定的结论更加宝贵。

在评估这些预想的行动与回应,并针对未来的行动提出建议时,本书的分析将从不同的意识形态出发提出论证;偶尔这些意识形态会互相冲突。有时候本书赞成政府要积极作为,例如在训练相关领域。有时候,本书的立场似乎又偏向于让企业界自由发挥,比方说,大力主张政府与企业在研发方面缔结伙伴关系。有时,本书的论调又是大鸣大放拥护自由市场,要求政府完全退出整个流程,比方说,我会指出规范如何压抑创新与妨碍必要的调适。这些意识形态上的混乱,出自于我决心从实务观点出发,而且现实太过复杂,难以用单一意识形态说明。

我期望,最终的成果就算无法提出简单扼要的解读,也能有所厘清。我有信心,本书的分析非常可能引发歧见。我相信就算同样心存善意,每一个人都是不同的个体,我期待能多和大家积极交流:包括发现错误的人、认为后续发展会让议题更为复杂是我所无法预测的人,当然,还有那些认同我的人,不管是个人、政府或商界都好。

Thirty Tomorrows

Contents

目录

序 言

人口老化大趋势，
世界将大重整 / I

第 1 章

产业调整，
让社会老得好优雅

不管用什么标准来估计人口老龄化对经济与金融造成得影响，都不算高估。为了避免经济倒退，发达经济体势必得更依赖新兴经济体的产品，以支撑国内过多的退休人口。经济与金融的焦点，也将因此转移。

青春活力的美国，也不得不认老 / 003

就算不想改变，人口结构也会施加压力 / 007

产业要转型，得先修补就业薪资和金融问题 / 009

自由贸易成不成功，未来 30 年是关键 / 013

第 2 章

高龄少子
劳动力大减，冲击人口结构

抚养每一位退休人士的生产劳工人数变少，将会导致这些经济体要苦苦挣扎，才能勉强满足人数过于庞大的退休人口消费需求。就算退休人士已经替自己未雨绸缪，但目前正在运转的经济体仍必须要产出供他们消费，而且必须要通过现有的劳动力去做。

没有一个国家能幸免 / 016

人口老化，造成经济大危机 / 023

亚洲四小龙、爱尔兰，曾因人口成长，经济崛起 / 028

意外的缓解力量：改善老人健康状况 / 030

第3章

晚退休时代来了！

女人、老人、机器人齐出动

想要缓解人口压力，最明显也最无风险的办法就是，提升既有人口的劳动参与率，女性、年长劳工都蕴含一定的潜力，但正在老化的经济体若要维持成长与保有生活水平，必须放眼海外，寻找非限于本国内部的其他做法。

全职妈妈越来越少、65岁退休成过去式 / 034

把终生教育当成解决方案，增加生产力 / 041

第4章

移民，

是劳动力短缺的解药，还是造成对立的毒药？

对于发达世界来说，移民似乎是解决相对劳动力短缺的强效方案。全球移民人数已然庞大，而且随着世界更加殷殷需求受过训练的员工，移民人数还会再增加。要通过移民来抵消人口结构劣势，所需的人数极大，会造成的社会问题很明显。

族群、文化差异，反而造成社会问题 / 048

欧洲抵制移民，视如仇敌 / 051

靠移民解决劳动力短缺，得先整合 / 055

突破文化与历史障碍的重要途径——教育 / 057

第5章

国际贸易全球化，

是化解之道

贸易是新兴国家用来让庞大、相对欠缺技能的劳工就业的最好途径，而且通过国际投资，也能为他们的成长与发展提供支撑。如果说这种发达与新兴经济体之间的依存关系已经大幅演变，那么人口结构的压力将会再火上浇油，使改变不仅关乎程度，而要进入另一个完全不同的层次。

双方得利：进口补足短缺、出口带动成长 / 064

出口衰退，引发的严重后果 / 069

发达和新兴国家互相依赖,将持续数十年 / 071
到新兴国家投资获利多,更能促进整合 / 074

第 6 章

发达国家和新兴国家, 分工合作

随着各国互相依存的模式在未来几年不断强化,贸易一如过往,将会促使各经济体专业分工。发达经济体将会把更多劳动力密集度高的活动转向新兴经济体,自己着眼于更精密、高价的产品。

谁做什么,该怎么做? / 080

虽分工,但现实却错综复杂 / 085

把各国不同的能力拿来比较,创造互惠 / 089

第 7 章

改变很痛苦, 但不改变会更痛苦

对很多人来说,改变能带来更好的生活,但调整无疑也将引来极大的压力,激化目前已经很强烈的反全球化。任何人想做任何事以阻止全球化的过程,最后都会招致比全球化本身更严重的痛苦。

外包高劳动力,高利润留自家 / 094

带动产业转型,改变生活和劳资关系 / 099

第 8 章

抗拒全球化的浪潮, 得付出代价

全球化的改变从一开始就招来强烈的抗拒。人们把全球化当中的进口、外包以及离岸交易和失业联想在一起。他们把全球化和贫富差距扩大以及欧美日本等地中产阶级的梦想破灭连在一起。

尝过甜头,也吃过苦头 / 108

痛苦超乎预期,制造业最惨 / 114

成因很复杂,却把错全推给全球化 / 117

经济强权,将转移到中国、印度? / 121

第9章 焦虑的两大元凶： 贫富差距扩大、金融大幅度动荡

贫富差距的扩大威胁到中产阶级的美梦，发达经济体人民长久以来把中产阶级的美梦当成基础，建构他们对自己以及后代子孙的期待。金融大幅度动荡却全面威胁到发达经济体人民的安全感，引发人们质疑是否仍有能力替未来做规划与储蓄。

— 所得收入极端，中产阶级消失 / 126

— 庞大的国际资金流量，像一颗未爆弹 / 132

— 紧盯美元，是经济毁灭的祸端？ / 136

— 把现金流当贷款，次级房贷风暴一触即发 / 144

第10章 向历史借镜， 找出应对方法

越来越明确的全球化前景，高龄化造成的效应，贫富之间让人忧心的收入差距，以及看似无法控制的盛极而衰金融市场运作模式，都透露着古今有别。即便美国没有太多自满的空间，但过去表现不俗的成绩单也能提供重要见解，以剖析现代的焦虑。

— 看全球海外竞争的脉络，多数的焦虑都没必要 / 148

— 就算担心竞争力，进口反而提高生活水平 / 153

— 研发与创新，抵消高薪的负影响 / 157

— 随时代改变，创造新职位救失业 / 160

第11章 支持与反对， 政府该怎么做

一次又一次，当各国不论基于什么原因设下贸易与投资障碍，它们就会发现自己越来越贫穷。有时候，保护主义导致生活水平绝对地下滑，财富绝对地缩水。有时候，采取保护主义的国家到头来悔恨不已，因为其经济远远落于更开放的邻国之后。

— 反自由贸易的声浪不断，保护主义当道 / 168

反全球化,等于跟钱过不去 / 178

第 12 章

转型过渡期, 急需三套方针

发达经济体若要维持相对优势,并为因全球化而失去饭碗的人寻找新出路,就更要着重于研究、发展与创新。为了让从事创新研发者找得到必要的技术性员工,并让被淘汰的劳工顺利过渡,必须大幅提升训练水平,也必须提升整体教育水平。

促进创新,得集中资金和方向 / 187

政策得有弹性,还要取消补贴 / 192

提升技职教育、培训在职与遭淘汰员工 / 198

第 13 章

如何预防下一波金融海啸

比经济调整更急迫的,是要切断全球化与金融系统出现盛极而衰、造成大患的循环性模式间的关系。不论发达或新兴世界,这种周而复始会毁掉每一个经济体的繁荣,还会引发伤害性更强的保护主义冲动。

别指望中国停止压低货币汇率 / 208

规范虽防不胜防,仍是重要指南 / 212

抗通胀,不能靠预测,得控制流动资金 / 219

第 14 章

新兴经济体的改革:中国

考量人口结构因素,再加上已经在消退的企业成本优势,以及中国无法在出口市场占据更大的主导地位维持过去的成长路线,都将使中国的政策远离出口导向的成长,转向精致整合与法规松绑。

出口称霸后,面临的问题 / 224

防止人口严重老化,一胎化政策松动 / 227

拓展内地,经济才能整合 / 228

中国要改变,必须做些什么事 / 230

第 15 章 其他新兴经济体的调整与石油诅咒

产油国用政府控制的投资基金来面对宿命,把目前石油收入的一部分拨到海外投资,他们计划,等到有一天石油枯竭了就把这些钱拿来用,有点像是全国性的退休方案。虽然这看起来很有远见,实则是一种形式的继承财富来取代另一种罢了。

墨西哥成长亮眼,发展却严重失衡 / 240

印度整合胜中国,要更进步得提高国民识字率 / 242

拉丁美洲,经济整合已启动 / 248

中东石油诅咒——坐拥黑金,却阻碍经济成长 / 249

俄罗斯过度依赖石油,更扭曲经济和思想 / 253

伊拉克、伊朗皆中了石油诅咒 / 255

第 16 章 谁是下一个国际领导,才能带世界向前

如要维持繁荣,全世界需要维持全球化的动能。仅有如此,才能舒缓发达国家人口结构老化造成的问题,并延续新兴国家的发展。虽然各国在这一路上有各自的利益考量,各国也有强大的长期动机来推动这股趋势,但必要的政治上的强势才能克服想走回头路的短期诱惑。

开放贸易、自由资金流与广泛发展,美国胜出 / 260

仍然只有美国,才能担任领导? / 263

欧债危机,摧毁欧盟地位 / 265

强调多边、多国、以规则为准的体系 / 268

强化地位的三大议题——环保、劳工与全球金融 / 275

结 语

个人、企业、政府得做好准备,
迎接未来三十年 / 279

不断加深的全球化可以缓解人口结构的压力,但同时也带来一些弊病,足以让早已经严重的保护主义反动更加扩大,回过头来威胁要终止这条通往持续繁荣的重要通道——全球化。

第 1 章

产业调整，让社会老得好优雅

美国、欧洲和日本等发达国家和地区逐渐迈向高龄社会。在出生率持续下降几十年之后,这些地区人口中的年轻人占比也随之大幅度滑落,导致当地劳动市场的新进劳动力严重不足。在此同时,预期寿命的延长,使得身为依赖人口的退休人士群体急速膨胀,让原本已经有限的劳动力资源负担雪上加霜。这样的改变本身将会对这些经济体的成长加诸强力的桎梏,甚至威胁到目前的生活水准。两相强烈对照之下,新兴经济体(其中最重要的几个国家分别是印度、巴西和中国)则仍享有大量、年轻且热情劳动力的人口红利,而且在未来几年内情况也持续不变。其中的差异,将决定至少未来 50 年的经济与金融发展态势。

不管用什么标准来估计这股人口结构趋势对经济与金融造成的影响,都不算高估。为了避免经济倒退,发达经济体势必得更依赖新兴经济体的产品,以支撑国内过多的退休人口。经济与金融势力的焦点,也将因此转移。要在这样的环境中生存下去,发达国家就要握有一些筹码来交换这些进口商品,并将更多精力着重放在研究、创新、训练和教育等方面。

这套过程将强力推动重大产业调整,改变人们看待工作和退休的态度,更能大力带动移民迁徙,并大举加快全球化的脚步。要能持续进行前