

新经济学

重视发展质量、科学发展的经济学
21世纪要的不是GDP，而是我们的幸福指

THE NEW ECONOMICS
A Bigger Picture

[英] 戴维·博伊尔 (David Boyle)
安德鲁·西姆斯 (Andrew Simms) 著
贾冬妮 胡晓亮 译



中信出版社 · CHINA CITIC PRESS





THE NEW ECONOMICS
A Bigger Picture

新经济学

[英] 戴维·博伊尔 (David Boyle) 安德鲁·西姆斯 (Andrew Simms) 著
贾冬妮 胡晓亮 译



中信出版社
北京

图书在版编目 (CIP) 数据

新经济学 / (英) 博伊尔, 西姆斯著; 贾冬妮, 胡晓亮译. —北京: 中信出版社, 2012.3
书名原文: The New Economics: A Bigger Picture
ISBN 978-7-5086-3205-6

I. 新… II. ①博… ②西… ③贾… ④胡… III. 新经济—研究 IV. F062.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 007285 号

The New Economics: A Bigger Picture by David Boyle and Andrew Simms

Copyright © 2009 by New Economics Foundation

This edition arranged with EARTHSCAN LTD.

through Big Apple Agency, Inc., Labuan, Malaysia.

Simplified Chinese edition copyright © 2012 by China CITIC Press

All rights reserved

本书仅限于中国大陆地区发行销售

新经济学

XIN JINGJIXUE

著 者: [英] 戴维·博伊尔 安德鲁·西姆斯

译 者: 贾冬妮 胡晓亮

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: 北京诚信伟业印刷有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16 印 张: 15 字 数: 170千字

版 次: 2012年3月第1版 印 次: 2012年3月第1次印刷

京权图字: 01-2010-5904 广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

书 号: ISBN 978-7-5086-3205-6/F · 2552

定 价: 38.00 元

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。

网 站: <http://www.publish.citic.com>

投稿邮箱: author@citicpub.com

服务热线: 010-84849555

服务传真: 010-84849000

财富无足轻重，生活才是根本。

约翰·拉斯金

《时至今日》

目录
THE NEW ECONOMICS
A Bigger Picture

第一章
经济问题：
与每个人都息息相关
001

第二章
生活就是财富：
新经济简史
023

第三章
衡量尺度：
为什么看似贫穷的太平洋岛国是世界最幸福的国家
041

第四章
金钱：
为什么是中国为伊拉克战争埋单
065

第五章
市场：
为什么在伦敦每小时只能走12英里
085

第六章

生活：

为什么现代人比中世纪的农民还辛苦

101

第七章

资源：

为什么古巴技工世界第一

123

第八章

贸易：

为什么英国进口的巧克力脆饼和出口的一样多

141

第九章

社区：

为什么附近有了沃尔玛，选举人就变少了

157

第十章

债务：

为什么马拉维的村民在为索比顿的股票经纪人还房贷

171

第十一章

未来：

新经济学会成为社会的主流吗

191

结论

浴火重生：

重建更好的经济——新经济学的20个步骤

205

附录

新经济学的工具和方法

221

致谢

233

第一章

经济问题：与每个人都息息相关

THE NEW ECONOMICS A Bigger Picture

E·F·舒马赫 《小的是美好的》，1973

人们说“人定胜天”，但却忘了一旦人胜了天，对他来说就意味着败局已定。

保罗·伊金斯 《不可估量的财富》，1992

工业时代的人们就像米达斯王一样，还没认识到自己财富观念的弊端，就已然将亲生女儿变成了一块黄金。

关于经济危机，迪士尼带给了我们哪些启示？当2007年春季的次贷危机横扫全球时，众金融巨鳄才开始痛心疾首地去探究那些他们一度以为是资产的结构性的债券投资产品究竟是什么。康涅狄格州的一家名为克莱顿控股的公司雇用了一批调查员打头阵，专为华尔街大公司调查高风险抵押贷款，以免它们买进即将或已经被打包成臭名昭著的结构性投资工具的抵押贷款。就在检查一项抵押贷款组合时，调查员发现了一个名为“米老鼠”的借款人签名。

这一发现非同小可。如果连米老鼠都可以获得抵押贷款，那说明我们的金融体系已经丧失了本应保护所有人的制衡机制。尤其在英国，人们仍然相信银行这种事关民生的大机构能够仔细审查和谨慎放贷，但实际上，因为缺乏上述审查和银行经理的把关——银行经理本可以在审查后拒绝米老鼠先生的贷款申请，这些机构和其他很多机构一样已经无款可贷。

这次危机虽然严重，但并非史无前例。回顾历史，媒体股的空前泡沫曾成为华尔街股灾的导火索，垃圾债券泡沫曾引发1987年的股市崩盘，互

联网泡沫也一度让互联网企业陷入萧条。时至今日，房地产和信贷泡沫最终导致了2008年的金融危机。虽然对作家汤姆·沃尔夫笔下的那些“宇宙巨人”^①来说，出现危机实属意料之外，但正如白昼过后就是黑夜一样，金融过热之后必然会出现金融风暴。此时，总会有一些牺牲品被谴责，有的甚至被送进监狱，整体监管力度仍然时紧时松。然而，根本问题却始终没有得到解决——这个庞大经济体系的核心仍然是那个旨在让少数金融巨头赚取巨额财富的金融市场。同样悬而未决的还包括经济体系的其他结构性问题。现有的体系会纵容强势群体犯的错，帮助他们渡过难关，为他们提供足够的资金来实现梦想，而这一切都建立在其他人利益被牺牲的基础上，世界上三分之二的低收入人群的生活因此受到了损害和侵犯。约翰·梅纳德·凯恩斯指出的“经济问题”仍未解决，有时甚至看不到解决希望——尽管一些机构已饱尝2008年金融风暴之苦。

重要的是，金融市场的崩盘只是问题的一小部分，是露出的“冰山一角”，整座冰山是世界所面临的重重危机，而那些原有的经济理念已经与时代不符，甚至还会使危机加剧。最近的次贷危机——连同“二战”以来已经发生的40多次货币危机——告诉我们，靠几个人就能引领我们走上经济复苏之路的想法只是不切实际的幻想，并且它已经开始幻灭。我们的地球本非如此，人类的精神亦然，但如果从经济学的角度来考虑，我们似乎又该放手一搏。一切好像都陷入了进退维谷的境地。我们能找到突破口吗？

本书告诉我们答案是肯定的，那就是采取一种“新经济”模式，更确切地说，是一系列的模式，这种模式重视真实而非虚幻的财富，并以人类和地

^① 即那些操纵华尔街的人。——译者注

球为本。这种新经济模式的目标是对世界的各种力量进行重组。可喜的是，在过去几十年，这种模式的种子已经开始发芽。本地食品和道德食品开始出现，人们对真实性的要求越来越高，良心企业、良心投资和公平贸易越来越多，选择“减法生活”的人数激增，无论是建筑师还是经济学家，都在效法自然之道，人们宁愿通过降低收入来提高生活品质。这种新经济的基础是一种不同以往的准则，即一种全新的评判成功与否的尺度。它让人意识到金钱的增加不等同于真正的财富。这种新经济的根本理念已经被社区和企业等团体所接受，但要渗入政府这座象牙塔并改变其正统的经济思维模式却很难。

新经济并非全新的事物，之前就出现过探讨新经济的书，只是对同一概念的提法不同而已。然而，我们迫切需要的是这样一本书：它不仅是写给学者和专家的，也是为非经济学家而写的；它能勾勒出新经济的各种传统、特征、实例以及主张，并用政策制定者们能理解和使用的语言表达出来。为实现这一目标，作者试着从新经济的视角观察世界运行之道，并发现了一些千奇百怪的看似威胁到正统思想的问题。我们的工作时间为什么比中世纪农民的还要长？为什么最好的技工在古巴？为什么我们出口到英国境外的巧克力松饼和进口的一样多？不论这些问题是对核心财富观的评论，还是在揭示对金钱、贸易、工作或资源的评论所隐含的寓意，它们都将揭示新经济的各个不同的层面。

这些奇特的问题虽有重复，但它们全面覆盖了新经济的几个核心内容——衡量财富、金钱、市场、工作、资源、贸易、社区和债务，本书各章节会逐一探讨这些问题。

然而，目前我们所面临的信贷、气候和能源等方面的种种危机恰恰也是转机。危机的严重性促使我们必须作出反应。信贷加剧了金融危机，气候变

化也在加速，石油产量逼近峰值，使能源价格波动更加剧烈，这三种因素共同构成了当前的困境。三种事件相互交织，眼看就要演变成一场百年一遇、甚至是史无前例的风暴，也许只有沙尘暴、大萧条时期的银行倒闭和失业浪潮才能与之相提并论。

目前的困境源于三种基本危机：生态危机、人类危机以及精神危机。这几种危机通常不会被解读为经济问题，但它们的确是经济问题。一种不健全的经济体系会催生不当的衡量标准和有误导性的价值观，从而衍生出上述危机。这些核心的危机如下。

生态危机

为了推动经济增长，人们不断燃烧化石燃料，人类的经济活动正在导致生物圈的温度不断升高。于是，2005年成了有史以来最热的一年。大气中的二氧化碳含量达到了200万年以来的最高水平，其罪魁祸首就是工业化和人类对化石燃料的使用：在经济利益的驱动下，人们破坏自然资源，致使气候剧变，极端天气频繁出现，其中包括日益严重的干旱和洪涝、物种消失，以及人类食物链系统的持久性受到的巨大威胁。如果世界上所有的冰川都融化，海平面最高会上升70米。即便仅仅上升1米，像孟加拉国这样的国家就会有数千万人流离失所；如果超过1米，世界上大多数地区就会被毁灭，很多大城市和某些国家的大部分地区会被淹没。据估计，在不久的将来，我们将会失去1/4的哺乳动物物种、12%的鸟类物种以及大约1/3的两栖动物物种。北极熊的未来也令人担忧。

当上述变化开始产生连锁效应时，就会出现名不副实的“正反馈”。随着冰川融化，反射表面会越来越少，被反射出去的热量也随之减少。于是，更

多的碳融入海水，使得海洋吸收碳的能力减弱，酸性增加，并开始腐蚀珊瑚礁。海洋温度升高，海床内的其他温室气体被释放出来。随着苔原开始融化，它会释放出沼气和二氧化碳。由于亚马孙雨林被毁，出现了更多的旱灾、火灾和其他灾难，被吸收的二氧化碳越来越少，而释放出来的却越来越多。联合国政府间气候变化专门委员会在其最近一份报告中就提到了诸如此类的效应。

人类危机

这是一场关于分配的危机。虽然人类世界经过了两个世纪的经济扩张和近几十年的空前经济增长，但仍然有10亿人每晚在长期的营养不良中睡去，每天都有3万儿童死于可预防疾病。这些统计数字的背后是一个个独立的故事，记载着全人类的悲剧。更可悲的是，随着财富的增加，人类之间的不平等也在加剧。19世纪晚期，世界上最富裕的20%的人口和最贫困人口财富比例大约在3:1到10:1之间。到1960年，最富裕和最贫困人口财富比例升至30:1，1997年则升至75:1。这一差距仍在拉大，现在，1%的最富裕人口所拥有的财富相当于占世界人口57%的贫困者的收入总和。与此同时，世界上有5%最贫穷的人实际上失去了他们应得收入的1/4。

精神危机

然而，即使是那些现行体系内的赢家，大部分也没有获益。虽然英国的国内生产总值在近30年内翻了一番，但大多数关于幸福感的数据仍维持不变或有所下滑。类似研究显示，在大多数发达国家，幸福感指数甚至有所下降。这些体系内的赢家背负的债务更多，承受的压力更大，患抑郁症和其他精神

疾病的人也与日俱增。

与此同时，能够凝聚人类生活，从而使经济活动成为可能的社会黏合剂也慢慢失效了：在提高效率、集权化和获得企业成功的名义下，许多地区的本土企业、机构和社区生活被高额的抵押贷款、利益调控和狭隘的文化观驱逐了出去，家庭、社区及亲密关系也在重重压力下支离破碎。

1 200万欧洲人以某种方式开始了他们的减法生活——通过少赚钱来换取幸福感，此时，你就会明白，不断提倡人们多赚钱、多消费的传统理念出了问题。传统经济理念认为无论何时，人们都应将收入最大化，而减法生活恰恰与此相反。这也证明了即使是对于资金上获益的那些人来说，经济上的快速增长也不一定能带来更大的幸福感。

虽然这么说有些令人不快，但我们的社会确实在经济灾难的推动下出现了一些大变化。尽管如此，我们还是难以想象如果在2007年春季房地产泡沫达到顶峰时，政府在18个月内重新转向旧经济理念结果会怎样，而这种理念人们用了一个世代甚至更长时间才将其抛弃。政府会迫切需要新理念。危机是可以预见的，但其规模和爆发的速度却无法预测。

导致泡沫破灭的直接原因是所谓的“次级”市场。“次级”市场并非新鲜事物，它的特点之一就是向收入较低的借款人提供贷款，以换取更高的利率，当然也要面临更大的违约风险。它是由众多上门服务的放高利贷者联合开创的事业，提供传统贷款人不提供的服务。大西洋两岸的大银行都因拒绝了它们认为信用不良的借款人而备受指责，被拒绝的借款人占总人口的三分之一。然后，这些大银行不但没有扩大经营来弥补资金缺口，反而投资于“次级”公司以获取那些微不足道的收益，其中最重要的便是汇丰银行。

毫无意外，汇丰银行在2007年2月表示它已针对其在美次贷资金进行坏

账拨备。就在同一天，美国最大的次级房贷公司之一、加利福尼亚新世纪金融公司在发现公司季度亏损后，信心被彻底击垮。公司高管纷纷逃离至爱尔兰，开始筹划未来的项目——这又反映了现行体制的另一个缺陷。

投行认为它们为抵押贷款方找到了一种向低收入者放贷的方法，其利率更高，且风险几乎可以忽略不计。方法就是将它们提供的各种贷款与其他市场上的一系列贷款进行打包，使风险程度差异化，并将其作为安全投资产品加以出售。之后它们就可以向更多的投资人提供贷款。

这种可怕的模式被许多贷款人所采用，他们将按揭贷款打包后进行销售，然后利用收益继续放贷。这意味着银行和其他投资机构会购买结构性投资工具，在几年内就可以收回所有的抵押贷款。这种结构性投资工具被拆分并重组为担保债务凭证（CDOs），然后卖给对冲基金，后者又将其在世界范围内进行出售。由于这些担保债务凭证包括各种市场上的债务，因此人们认为它毫无风险：抵押贷款也许可能出现问题，但其他贷款会将风险抵消。这就是为什么穆迪和标准普尔等评级机构将其评为AAA级。

一旦次级贷款的真相被揭露，即借款人为米老鼠先生之流，这种担保债务凭证的安全性就反而成为其致命伤。这种证券组合中当然会有一部分安全的贷款，但不安全的次级贷款同样存在，并且随着违约率的上升，其价值也变得难以预料，无法确定。

截至2007年7月，标准普尔一再宣布可能下调对120亿美元次级债券的评级。一个月后，欧洲央行向货币市场注资950亿欧元，为银行间拆借市场提供流动性，因为各银行已把应对日常支取的存款借了出去，囊中已空空如也。一个月过后，有报道称北岩银行正在向英格兰银行寻求紧急援助，于是，一个世纪以来，储户首次在英国银行机构门前挤兑，一站就是几个小时，雨

中的长队堪称奇景。

众所周知，自那以后，危机便开始加剧，直至华尔街大多数投行消失。受雷曼兄弟破产的刺激，为避免破产，大多数欧洲和北美洲的银行被迫接受紧急国家财政援助或国家管制，或谦卑地向中东的主权财富基金请求援助。上一代的经济观念已经瓦解，那些聪明过人的金融家提的建议不但无法奏效，有时甚至还具有欺骗性，世界经济的结构体系轰然坍塌。

起初，这场风暴的中心位于俄亥俄州的克里夫兰市，那里每10栋房子中就有1栋被收回，处于闲置状态。街上，用木板封好门窗的房子和成群的街头暴徒随处可见，满眼破败萧条。目前，美国每5笔抵押贷款中就有1笔是次级贷款，许多贷款在两三年后的还款率大幅提高，仅2007年一年，美国就启动了200多万件取消赎回权的诉讼程序，很多无力偿还贷款的人被起诉，他们当初贷款时在还款条件和利率方面受到误导，而出售这些产品的人却认为这些产品是无风险的，因为他们收取佣金的多少通常视他们的销售量而定。

这些实际存在的抵押贷款经过打包和再打包，变身为结构性投资工具。由于一些抵押贷款的最终持有人忘记了相关证书放在哪里——这种情况并不稀奇，而没有证书就无法取消赎回权，许多家庭反而因此得救。而那些没那么幸运的抵押贷款还款人则发现，一旦他们想寻求帮助，希望推迟还款，他们还得支付一大笔莫名的费用，从而负债更多。

到2008年10月——出于一些原因，金融危机往往发生在10月份，真正的问题成了现有的金融体系能否存活。有人估计这一体系中信用违约互换的总值已经达到45万亿美元，其中大部分产品都包括高风险抵押贷款。这一数字是美国股市总市值的两倍，是美国国内生产总值的三倍。对于这些衍生产品以及对冲基金使用的其他投资工具，资深投资者巴菲特称之为“大规模杀

伤性金融武器”，而事实证明，这一说法不无道理。苏格兰哈里法克斯银行、雷曼兄弟、美林和其他一系列响当当的名字都不复存在，将它们击垮的不只是对冲基金，还有它们自身犯下的其他错误，二者的作用不相上下。2008年秋季的这一系列事件暗示了一些更严重的事件正在酝酿。为了支撑银行这个除了自保也许根本无力回天的系统，政府已背负巨额赤字。

事后证明，2008年纽约和伦敦这种经济模式的崩溃也许和苏联的解体同样意义重大。如果一个金融体系能够度过危机——事实上尽管会出现动乱，但确实往往能生存下来——那它会促使全世界的政策制定者聚焦于这些事件背后的问题。在作者写作本书时，大多数政策制定者都在苦苦思索如何回到他们所谓的“一切照常”状态，但单是这个难以解决的问题（而且即使回归常态，不久又会出现另一次危机）就足以引发他们去思考这个系统的自我毁灭性，以及是否可以选择其他系统。

2009年2月，当那些操控英国大银行的银行家们向下议院选举委员会提供证据时，他们一致表示，“没有人”指出风险问题。当然，这纯粹是一派胡言，而且恰恰证明了这些“宇宙巨人”才是政府这座象牙塔的主人。但是，如果这些人透过象牙塔的窗户仔细端详，如果政治家现在就这样做，他们也许不得不问自己：为什么这个系统需要人们——不论贫富——欠下巨额债务才能缓慢前行？流通中的所有现金几乎都是以银行贷款的形式出现的：在现有体系下，我们需要贷款来获得金钱，以购买商品和服务。既然大部分钱都来自抵押贷款，那至少在这个层面，我们要生存就需要抵押贷款。

当然，华尔街和伦敦偶尔也能为促进经济增长而筹得贷款，说明这种奇特的贷款行为并非都与现实生活相关，但他们事实上是从储户、养老金领取人、保险金缴纳者和纳税人的收入中获取了大笔的费用和红利。这一现象背

后隐藏着更深刻的问题：支持我们生活的全球性金融体系与真实的生活渐行渐远，在通过这一体系每天增加的3万亿美元中，几乎有90%属于投机，且主要是外汇市场上的投机。我们发现自己也在利用储蓄、养老金和信用卡债务成为该体系的共谋，使其脱离了原本的职能，即促进商品和服务的交换，向人们提供资金，以使他们将来能开创有经济价值的业务。

金融体系似乎不是为了经济的基本职能而设。也许原本就并非如此，但它现在却拥有巨大的能量。此外，这个世界的管理者仍然允许操纵金融体系的人赚得盆满钵满，并误以为其他人也能分得一杯羹。

在我们所生活的时代，货币体系已经变了。乐于看到其他人越来越富的选民少之又少，尤其是当银行拖累了整个世界时。能够认可通过多缴税来支撑摇摇欲坠的金融体系的人也越来越少。这次危机给政治带来的冲击使更多人能近距离审视货币及其源头。他们惊讶地发现，以往的观点不再成立。是的，自1931年起黄金就不再是货币的价值尺度。是的，货币也不再是由皇家铸币厂铸造的（由其铸造的货币不超过3%）。几个世代以来，这些虚构的观点令我们安心，使我们能聊以自慰。诚然，事实上英镑之所以具有现在的价值，是因为世界各地的人进行了上百万的外汇交易。绝大多数流通中的货币是由类似于有息债务等私人银行业务提供的，需要偿还本金和少许利息。我们没有足够的现金来偿还债务，但年复一年，我们还是在耍着相同的把戏，以为经济会有所增长，同样的舞蹈会不断重复，至少到音乐停止的那一刻。

上述事实给了我们启示，民众也在阻止国家再次挽救这一经济系统，这足以证明：寻找新经济模式已经成为主流趋势。对于已经深入世界各地的狭义上的全球化、全球性的资本管制取消、缺少道德支撑的经济体系，以及使权力和国家资源转移到全球垄断企业的过程，新经济无疑持反对态度。一直