

Grzegorz W. Kolodko

格泽高滋·W·科勒德克

(波兰前副总理、华沙科兹明斯基大学政治经济学教授)

【论文摘要】

中国经济没有硬着陆

(“Zhong guo jing ji mei you ying zhuo lu”) [No “hard landing” for Chinese economy]

在发展经济学中“硬着陆”是一个流行词。它和“软着陆”不同，“软着陆”是指过热的经济从高产量的增长水平逐步缓慢下降。“硬着陆”是指由于各种综合因素，经济持续大幅下降，就像飞机正在以惊人的速度俯冲下来。相对而言，经济下滑并不一定要撞得头破血流，有可能只是比前一个时间增量减少。在上次的危机中有很多西方国家经历了“硬着陆”所造成的震撼。美国首当其冲，接着是西班牙，希腊，爱尔兰，葡萄牙，斯洛文尼亚，最近蔓延到整个欧元区—欧元区经济从2010年的2%增速下降到2012年的0.5%，然后再2013年陷入0.3%的衰退。

错误的预测

十多年来，我们一直听到中国经济即将“硬着陆”的传言。到目前为止，这些传言都被证明是谎言。从2001年到2010年，连续十年，中国国内生产总值的增速都超过了国际货币基金组织（IMF）在春季首脑会议上的预测。而且这不是孤立的。他们对其他国家经济的预测也出现了这样那样的错误。四个最大的发展中经济体—巴西，俄罗斯，印度和中国—2008年的国际生产总值比著名的美国投资银行—高盛—5年前的预测高出了75%。那时金砖国家刚刚成立，之所以被称为BRIC，是以每个国家的英文首字母缩写而成。这样的失算是因为他们明显低估了中国和印度两个亚洲巨人的增长动力。

“硬”和“软”不应是数学或物理范畴，而是方法论范畴。可以说，波兰经历过经济硬着陆，短短两年时间，从2007年第一季度7.4%的高增长率跌至2009年第一季度的0.8%的微量水平。除了硬着陆以外，我们该把6.6%GDP增长水平的下降归结为什么呢？

国际货币基金组织（IMF）的专家们提出了模拟，假定中国的投资增长率下降2个百分点就意味着软着陆，如果下降3.9个百分点就是硬着陆。把这种假设放在2012年，就意味着中国重要的贸易伙伴韩国将会受到最为严重的影响。在中国的“软着陆”的情况下，GDP的增长水平不是由国际货币基金组织预测的3.6%，而是会下降到2.3%，而在硬着陆的情况下将会严重3倍，即实际下降1.2%。其他两个主要区域合作伙伴，日本和澳大利亚，将受到较强影响，巴西稍弱，但仍相当客观（不是3%的增长，而是分别2.8%和2.6%的增长）和德国（不是0.6%，而是0.4%和0.2%）。所有这一切都基于投资水平下降了2或近4个百分点。然而，从绝对水平来说，相对于国内生产总值，存量和投资更容易受到增长波动和变化，因为它们通常被认为是防止剧烈消耗的变化缓冲。

中国经济是世界的引擎

这引出了一个重要问题：中国经济是否真的在“硬着陆”？如果是，将有什么后果？其他地区，特别是亚洲、欧洲和美洲富裕的地区，该期待发生什么？如果中国经济的迅猛发展能促进其它国家发展，那么中国的繁荣是不是一件好事？如果中国的快速发展对其他国家是一种威胁，并使世界经济秩序难以平衡，那么中国经济放缓是不是更好？

答案是明确的：对于数年甚至超过十年，尽可能高的产出增长率符合中国和世界其他地方的最佳利益。但是，中国需要符合某些条件，比如，发展需要重视环保，同时要缩小收入差距。这将有助于数亿中国人的生活条件的改善，并给世界其他地区提供额外的增长动力。我们必须认识清楚，中国每增加十亿美元来自中欧和东欧的进口，意味着波兰明显提高的就业率，乌克兰更高的收入，捷克共和国的利润增长；中国游客在希腊、意大利、西班牙和葡萄牙每多花费10亿美元，在目前情况下，简直就是最好的“外援”。

怎样避免硬着陆

不能排除中国的“硬着陆”，因为它确实存在不少问题和挑战。从长远来看，最严重的是人口老龄化的社会和经济后果。五十年前，中国每五个适龄劳工可以供养一个退休职工的养老金；而现在变成了三个。现在，每5名工作者中，就有一个老年人，不再适合工作赚钱；很快，在2035年，每两名员工会有这样一个人。

毫无疑问，中国在经济上有绝对的话语权，与此同时，政治上和军事上也将会有很大的影响力，并将在可预见的未来持续对其他国家产生影响。这个过程无法停止，当然，这种影响可以是和平的。其它方法也无法改变这一点。任何人，无论自己的利益还是意识形态，都必须承认这一点。我们需要再往前思考，并尝试为不断变化的未来世界找到自己正确的位置。¹

因为我们可以清楚地看到，在过去十年的进程中，事情在往相反的方向发展。中国不再只把制造业引向本国，它还将许多制造业转移至国外。也就是说，来自富裕国家的直接投资转移到更低工资的经济体中。这种情况的受益者包括印度、巴基斯坦和孟加拉以及越南，柬埔寨和缅甸。这个过程与人民币持续升值的效果重叠。在工资上的获益如下，比如说3000人民币一个月，需要预留约480美元。仅在几年前，在8.2的汇率，183美元足以和1500人民币名义工资相当。换句话说，当时3000人民币是只值366美元，而现在却需要480美元。随着制造业劳动成本每年将近20%的提升，再加上人民币升值，中国不再像以前那样有竞争力。过去的日本、韩国和台湾，陆续经历了同样的过程。

外包和竞争

¹ 有关世界经济的未来，请查看：英文版，格热戈日·W·科勒德克，《世界去向何方，未来的政治经济学》，帕尔格雷夫 - 麦克米兰，豪恩德米尔斯，贝辛斯托，新罕布什尔州，2014年。中文版：格热戈日·W·科勒德克《世界去向何方，未来的政治经济学》，中央编译出版社，北京，2015

此外，即使在美国和西方的其他高度发达经济体，我们可以观察到外包的趋势减退和离岸业务活动的下降，主要因为劳动力成本在产品的整体制造和销售成本中扮演次要的角色。有趣的是，据估计，一台16GB的苹果iPad，在2010年在美国市场上出售时市值为499美元，中国的劳动力成本仅占8美元，仅仅是价格的1.6%。在这种情况下，并在停止“向共产主义中国提供工作”的政治压力下，制造商可能得出结论，就算花费现在成本的5倍，也是经济可行的。假定劳动力的额外成本完全转嫁到iPad价格上，现在人们在美国将花费531美元，但制造商将不再需要解释有关外包和离岸外包，因为该产品在旧金山湾而不是在黄海组装。

一些国有企业效率低的问题已渐渐显现，供需结构明显不协调，许多公司都在过度负债和流动性丧失或者已经面临破产；腐败猖獗，尤其是在民营企业和政府的交叉业务范畴。这不是我们所希望的那种公共和私营合作伙伴关系。腐败最可能发生的地方是政府采购制度；因此，在该现代公路和快速列车项目中的贪腐官员成倍增加。尽管在环保，例如绿化、使用污水处理厂的城市群和太阳能开发利用方面，中国有不容置疑的成就，而现在，这种想法在慢慢弱化。据估计，20个污染最严重的城市中有16个都位于中国。

这一切都不让人惊讶，中国正在制定相关经济政策来改变日益严重的问题。政府可以下放管理，改变财政制度，放松劳动力市场管制。我们常说我们需要做更多，尤其是谈到公共事务部门能对经济政策有更有效的管控，这都是老生常谈。在西方，我们不断听到：太少了，太晚了，就要丧失动力了，但这些都还没有发生。

中国在未来十年能实现GDP翻倍吗？

中国在至少一两年，而且极有可能超过十年保持快速增长（一些人认为，这个时间甚至长达几十年，但是这是错误的），超过全球平均水平两倍，并三倍于发达国家平均水平。中国保持两位数以上的增速的时代不会重来，除了非常时期，但它将仍然能够快速增加国民收入。这个时间有多长？增长幅度又有多大呢？

这是一个更广泛的问题，因为中国不是唯一的快速发展的国家。多年来，“亚洲经济奇迹”一次次映入眼帘，不论是快速增长、独一无二的新加坡、香港和台湾，还是如印尼、韩国、泰国、马来西亚、越南这样更大的国家。增长速度也是一个特别重要的国家指标，在人口众多的印度也是。假设这些国家都没有犯拉低经济增长的战略上的错误。

在这种情况下，亚洲经济什么时候可以快速增长到大大超过其他国家和地区？毫无疑问，由中国国家主席习近平所倡议的“一带一路”，给中国经济增长带来长期动力，并将带动其他亚洲国家的经济增长。