

# FD

## 金融与发展

2017年12月号

对大卫·奥特尔的采访  
第32页

资源前诅咒  
第36页

惠及穷人  
第48页

# 处于变革之中的 中东地区

国际货币基金组织

# 目录

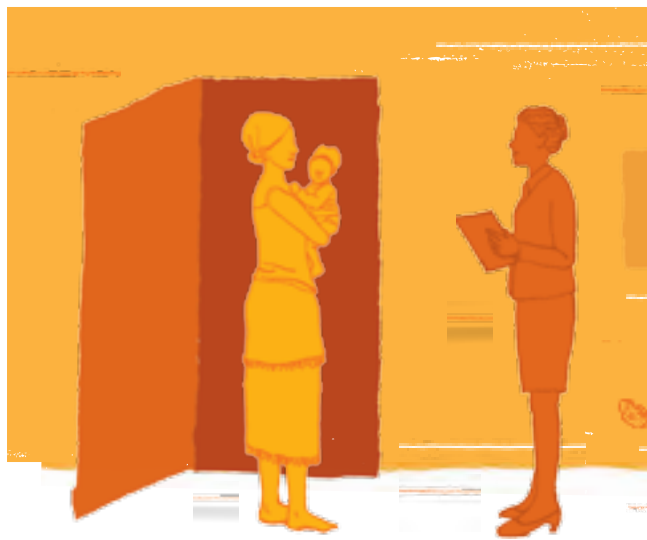


14

现在处于一个前所未有的关键时刻，来关注该地区未开发的潜力。

## 处于变革之中的中东地区

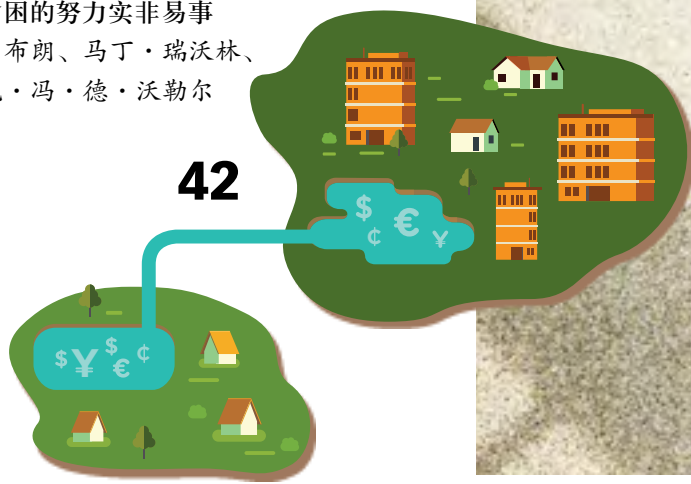
- 4 是时候采取行动了  
中东和北非各国有机会推行必要的改革，以确保未来几十年的持久繁荣  
吉哈德·阿扎尔
- 10 观点：初见希望  
阿拉伯的动乱或将引发该地区的长期变革  
马尔万·马沙尔
- 14 实现目标  
产油国必须努力探索实现经济多元化发展之路  
拉巴赫·阿里基
- 18 冲突的代价  
中东的冲突给区域经济造成了重大损失  
菲尔·德·伊慕斯、盖利·皮埃尔、  
比约恩·罗特尔
- 23 科技开启就业之门  
中东各国政府希望数字企业家能刺激经济增长，为年轻人创造就业机会  
坎贝尔·麦克迪尔米德
- 26 偏见与障碍  
提高阿拉伯世界的女性劳动参与率可以促进经济增长，但目前这一目标的实现仍面临根深蒂固的障碍  
纳兹兰·法特西
- 30 前沿：克服阻力  
易卜拉欣·赛义夫谈为什么建立共识是能源补贴改革取得成功的关键



48

## 本期还有

- 36 **前资源诅咒**  
继发现石油的欢呼声之后,接踵而至是经济隐患  
詹姆斯·卡斯特、大卫·米哈伊
- 42 **全球金融体系重建**  
跨境资本流动下降构成全球金融体系更加强劲的信号  
苏珊·伦德、菲利普·哈勒
- 48 **惠及穷人**  
越来越多的来自非洲的证据表明,确定反贫困的努力实非易事  
凯特琳·布朗、马丁·瑞沃林、多米尼克·冯·德·沃勒尔



## 其他内容

- 32 **经济学人物**  
**大器晚成**  
克里斯·威利兹采访大卫·奥特尔——美国麻省理工学院的经济学家,曾就进口对美国劳动力市场的影响做出了开创性贡献
- 46 **图表释义**  
**温度上升**  
贫穷国家饱受气候变化的冲击,但却无力还击  
玛利亚·约瓦诺维奇
- 53 **书评**  
《公共利益经济学》,让·梯若尔  
《全球货币如何运作:过去、现在与未来》,巴里·艾肯格林、阿尔诺·梅尔、利维亚·赤图  
《直言贸易》,丹尼·罗德里克
- 56 **货币**  
**反响不佳**  
新的简·奥斯汀版英镑并未获得广泛的好评  
约翰·比绍普





# 流沙

本期《金融与发展》聚焦中东和北非地区，关注该地区自2011年发生大规模动乱以来的快速转型情况——在这期间，数百万人追求更美好未来的希望被点燃，同时也使得其他很多人的梦想破碎。

维持阿拉伯世界表面稳定的力量已被打破，卡耐基国际和平基金会的马尔万·马沙尔 (Marwan Muasher) 这样写道。通向稳定和繁荣的唯一道路是制度建设、权利分享和包容性增长——这需要政府及其民众之间建立一种新型的社会关系。

IMF的吉哈德·阿扎尔 (Jihad Azour) 指出，在政治需求的驱动之下该地区出现了大规模动乱，然而其背后未解决的社会经济问题才是导致动乱的根本原因。七年过去了，很多问题仍未得到解决。该地区60%的人口年龄低于30岁，创造更多和更好的就业机会对于该地区未来的稳定而言至关重要。但要实现这一目标，需要采取果断的行动。

据估测，自2011年以来该地区的冲突已造成约50万人丧生，大量人口无家可归，看不到希望，IMF经济学家菲尔·德·伊慕斯 (Phil de Imus)、盖利·皮埃尔 (Gaëlle Pierre)、比约恩·罗特 (Björn Rother) 这样写道。例如，预计叙利亚当今的GDP不到2010年时的一半。

然而，该地区也具有很大的潜力。包括绿色能源在内的科技的发展提供了很多就业机会。根据世界银行的拉巴赫·阿里基 (Rabah Arezki) 的研究，太阳能以及其他再生能源有助于抵消石油和天然气资源被搁浅的风险。坎贝尔·麦克迪尔米德 (Campbell MacDiarmid) 指出，该地区各国政府推出了科技基金，一些初创企业已成长为能够提供大量就业的雇主。女性是增长的另一个来源，而女性在促进GDP增长方面所具有的力量在该地区才刚刚开始受到重视。

现在处于一个从未有过的关键时刻，来关注该地区未开发的潜力：青年、女性以及企业家精神。如果此时无所作为，那么将付出沉重且高昂的代价。FD

卡米拉·伦德·安德森 (CAMILLA LUND ANDERSEN)，主编



## 本期封面

石油和天然气对阿拉伯世界的经济起着至关重要的作用。但是，新的时代已经来临。插画家迈克尔·瓦拉克萨 (Michael Waraksa) 在《金融与发展》12月号的封面上向我们描绘了该地区的过去、现在，以及后石油时代的未来——那将是一个充分利用青年、科技和再生能源潜力的时代。

主编

Camilla Lund Andersen

责任编辑

Maureen Burke

高级编辑

Natalie Ramirez-Djumena Chris Wellisz

James L. Rowe, Jr.

助理编辑

Bob Ahmed

Bruce Edwards

Eszter Balázs

Maria Jovanović

在线编辑

Marie Boursiquot

Lijun Li

生产经理

Niccole Braynen-Kimani

文字编辑

Lucy Morales

编辑顾问

Bernardin Akitoby

Rupa Duttagupta

Celine Allard

Thomas Helbling

Bas Bakker

Laura Kodres

Steven Barnett

Tommaso Mancini Griffoli

Nicoletta Batini

Gian Maria Milesi-Ferretti

Helge Berger

Inci Otker-Robe

Paul Cashin

Catriona Purfield

Adrienne Cheasty

Uma Ramakrishnan

Luis Cubeddu

Abdelhak Senhadji

Alfredo Cuevas

Alison Stuart

欲知广告事宜，请与IMF出版部联系。

地址：700 Nineteenth Street, NW

Washington, DC, 20431, USA.

电话：(202)623-7430

传真：(202)623-7201

电子邮件：publications@imf.org

©版权所有，IMF，2017年。翻印本刊文章

应向主编提出申请。地址：

Finance & Development

International Monetary Fund

Washington, DC, 20431, USA

电话：(202) 623-8300

传真：(202) 623-6149

网址：<http://www.imf.org/fandd>

本刊对非经济目的的翻印一般会迅速免费予准。

本刊的文章及其他材料仅为作者本人观点，并不反映IMF的政策。

中文版由中国财政经济出版社翻译出版。

地址：北京海淀区阜成路甲28号新知大厦

电话：010-88190916

传真：010-88190916

邮政编码：100142

网址：<http://www.cfeph.cn>

英文版刊号：ISSN 0015-1947

中文版刊号：ISSN 0256-2561



# 财政政策 与 性别平等

Lisa Kolovich 编

纵观历史，女性在教育、就业、医疗卫生方面所享有的机会均低于男性，并且在政治上的参与度与代表性也更低。

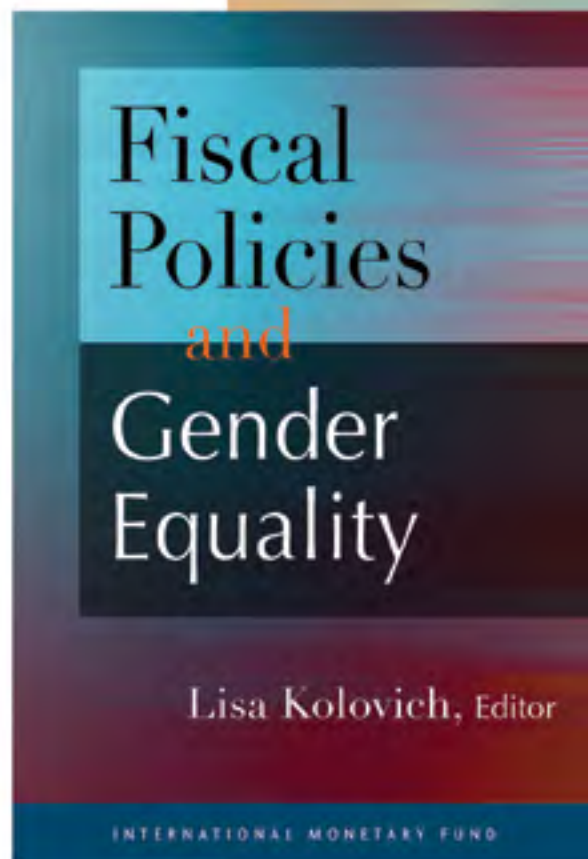
虽然两性之间的差距正在缩小，但世界不同地区在性别平等方面所取得的进展并不相同。本书探究了一系列有助于消除阻碍女孩和妇女实现其全部经济潜能的障碍的措施。

在实施合适的政府政策和财政措施，以继续促进女性的发展问题与性别平等方面，我们需要学习的还很多。

如需更多信息，  
请浏览[bookstore.imf.org/fd127](http://bookstore.imf.org/fd127)

2017秋季版。平装，ISBN 978-1-51359-036-3，25美元

欲知更多关于性别平等与经济学方面的信息，  
请浏览[elibrary.imf.org/page/free](http://elibrary.imf.org/page/free)






# 是时候 采取行动了

中东和北非各国有机会推行必要的改革，  
以确保未来几十年的持久繁荣

吉哈德·阿扎尔





在2011年多国发生大规模暴动后，中东和北非进入了一个史无前例的变革时期。这些国家对政治变革的呼声大都源于很多悬而未决的社会经济问题，并引起了世界的关注。那些走上开罗和突尼斯街头的示威者喊着“面包、尊严和社会正义”的口号，表达出民众对于基本经济权利的强烈愿望，以及对于国家繁荣和社会平等的期盼。

大约七年后，这些国家在公共财政改革方面已经取得了很大的进展。然而，要想减少该地区大部分国家财富分配中存在的差距，或是缩小不同国家间的发展差距，改革仍有很长的路要走。持续的地区性冲突、低位徘徊的油价、低效的生产力和糟糕的政府治理水平，这些造成了严重的后果，使经济增长乏力，难以大幅度降低失业人数；甚至有高达25%的年轻人处于失业状态。

因此，中东和北非各国目前不得不面临

两难的选择：一方面是短期的财政紧缩，另一方面是坚定不移地推行长期改革，以确保国家未来经济的持续繁荣。要想加强包容性增长并实现国有和私人部门的现代化，都离不开重大的经济调整。但是，如果不做出这样的经济调整，那将会使这个地区回到以前的老路上，并且这种情况可能会持续几十年。全球经济的健康发展为该地区加快改革步伐提供了良好的机遇。

虽然该地区各国的宏观经济基本保持稳定，但经济发展速度过慢，难以适应不断增长的人口需要，结果造成失业率不断攀升。自2011年起，该地区的经济增长速度平均仅为3.6%，比过去十年的经济增速低1/3（见图1）。该地区的整体失业率为10%，这一数值似乎并不是很高。但是，各国失业率存在很大差异，从卡塔尔的不足1%，到约旦的18%以上，而且女性和年轻人更容易失业。维持

现状只能是雪上加霜。据 IMF 估计，如果该地区继续保持 2011 年后的经济增长速度，那么到 2030 年时平均失业率将会超过 14%。

而且，阿富汗、伊朗、利比亚、叙利亚和也门的国内冲突造成了大量的民众伤亡：估计有 50 万人死于 2011 年以来的众多冲突之中。仅叙利亚一个国家就有 1200 万人流离失所。这些冲突对经济造成了毁灭性的打击：民宅、医院、公路和学校遭到损坏或损毁，预计损失高达这些国家冲突前 GDP 的 4 倍。来自冲突地区的难民大批出现，给黎巴嫩和约旦等难民安置国的预算、基础设施和劳动力及住房市场带来了巨大压力。地区冲突也严重破坏了贸易、旅游和投资。

与此同时，石油输出国正在努力解决能源价格大幅下挫造成的严重财政赤字和经济增速下滑等问题。总体而言，2016 年的赤字在 GDP 中的占比超过 10%，同时，自 2014 年起公共债务增

长了一倍，在 GDP 中的占比超过 30%。然而，这些数字却掩盖了各国在减少赤字方面付出的努力。自 2014 年以来，非石油基础财政收支（未考虑油价的影响，可视为政府开展的财政工作）在 GDP 中的占比提高了 12 个百分点以上。

尽管油价走低让石油进口国受益匪浅，但是这些国家的预算赤字仍居高不下（见图 2）。在埃及、约旦和黎巴嫩，赤字平均超过了 GDP 的 6%，债务水平超过了 GDP 的 90%。尽管这些国家努力减少赤字，以期保持经济的稳定，但这样做需要动用其他资源才能解决社会和发展问题。鉴于私人部门的消费和出口走强，预计今年的经济增长会超过 4%。

## 发展计划

该地区的决策者认识到，他们需要创造更多的就业机会，推动经济更强劲的增长。他们已将这些目标纳入国家发展计划之中，并强调更大的包容性。如果这些计划得到有效执行，在很长一段时间后，这些国家将会实现上述目标。认识到有必要让女性享有平等的权利，帮助她们更好地融入劳动力队伍中，这一点尤为重要。该地区最近的一些政策——例如沙特允许女性驾车的规定——都是沿着正确的方向迈出的步伐。但是，未来需要更多这样的举措。教育和劳动力市场方面的政策也是关键所在，毕竟大约 60% 的人口年龄不满 30 岁。只要有合适的机会和良好的教育，该地区的年轻人会推动经济获得前所未有的快速增长，给本国带来巨大的人口红利，其作用也不亚于几十年前曾一度助推亚洲四小龙实现经济腾飞的人口红利。

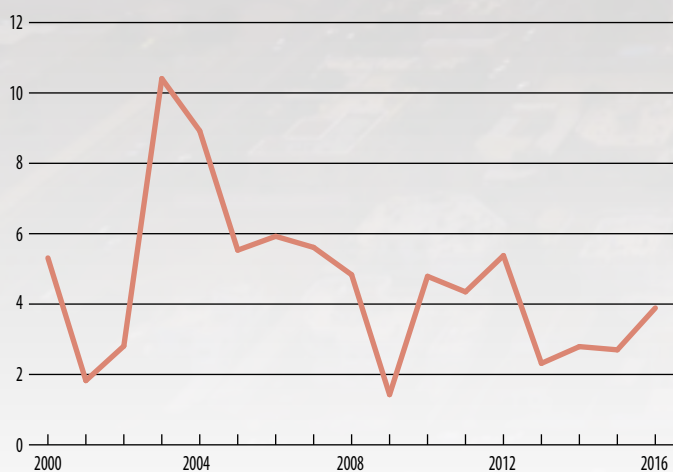
各国政府正在努力促进贸易和投资。很多国家——包括约旦和沙特——降低了贸易壁垒。摩洛哥和突尼斯加入了 G20 非洲协议，旨在促进民

图1

### 经济增长放慢

2011年以来的年均增速比过去十年的平均水平低1/3。

(占实际GDP的百分比变化，经购买力平价GDP加权)



资料来源：各国家有关部门；IMF工作人员的计算。

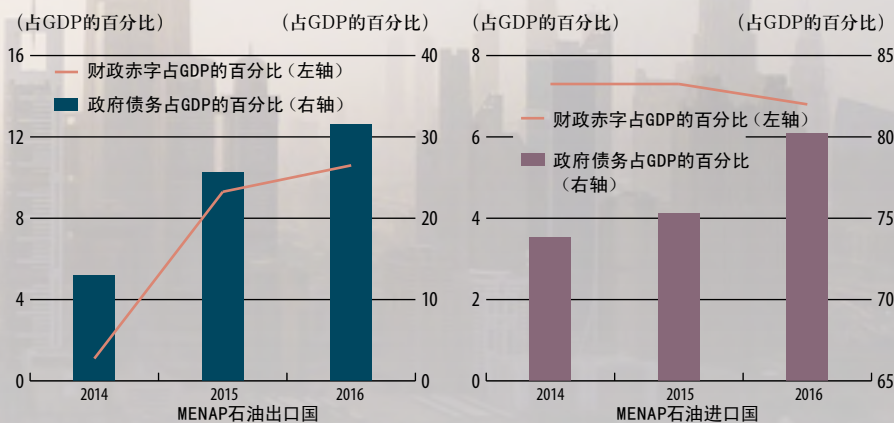
注：数据适用于中东、北非、阿富汗和巴基斯坦。



图2

不断加重的债务负担

石油输出国和石油进口国的政府债务都在不断增加。



资料来源：IMF员工的估算。

注：数据适用于中东、北非、阿富汗和巴基斯坦 (MENAP)。

间投资，以期改善基础设施状况。约旦、摩洛哥和突尼斯努力实现制造业的多元化，扶植出口和就业。例如，摩洛哥通过提供良好的基础设施、电力供应和掌握熟练技能的劳动力，吸引了包括标致雪铁龙集团和雷诺集团在内的多家汽车业巨头。因此，摩洛哥的汽车业计划到2020年将创造9万个工作机会。扩大贸易会带来多大的经济增长呢？据IMF估计，如果该地区能在对外开放方面达到一年内最大的提高幅度，那么相比基线预测3.3%的增长率，在未来五年间年均经济增长率将会提高1个百分点。

创造就业机会

各国政府也将创造工作岗位作为其制定政策时优先考虑的方面。这些计划意在通过为女性和年轻人提供更好的就业机会并降低贷款门槛，推动私人部门的发展。它们也在努力改进公共服务、

各国政府正在努力促进贸易和投资。

提高透明度、完善问责制、提高社会和投资支出方面的资金和效率。早在2014年，该地区各国领导人齐聚阿曼，共商如何制定政策来促进阿拉伯世界的就业、发展和公平。时至今日，这些话题仍是讨论的焦点，因为民众需要更快和更深入的改革。

值得欣慰的是，更强劲的全球增长和技术创新为改革创造了有利的外部环境。但要取得成效仍需一段时间，因此决策者们应尽早行动起来，这样才能抓住机遇，增强经济稳定性，推动经济增长，进而造福整个社会。

各国政府需要制定并实施实现包容性增长的政策：制定中期行动计划来切实解决那些亟待解

决的难题，帮助恢复投资人和民众的信心。以下五个方面至关重要：稳健的财政政策、金融包容性、劳动力市场和教育体制改革、国家治理的强化，以及商业环境的完善。借此，在保持宏观经济稳定的同时，各国政府还可以重新审视自身的发展模式，实施更加公平的社会契约。首先要有一个能激励民众的愿景，以及具体的目标和实现这些目标的策略。

财政改革仍是促进包容性增长的主要政策手段。那些拥有较大财政缓冲区和较低债务压力的国家会逐渐降低赤字，以避免对经济增长产生不必要的抑制作用。而那些赤字严重、债台高筑的国家，例如约旦、黎巴嫩和毛里塔尼亚，则需要下更大的力气来降低赤字。

## 财政改革

降低赤字的一种方法就是通过拓宽税基来增加收入。该地区的平均税收收入与 GDP 之比

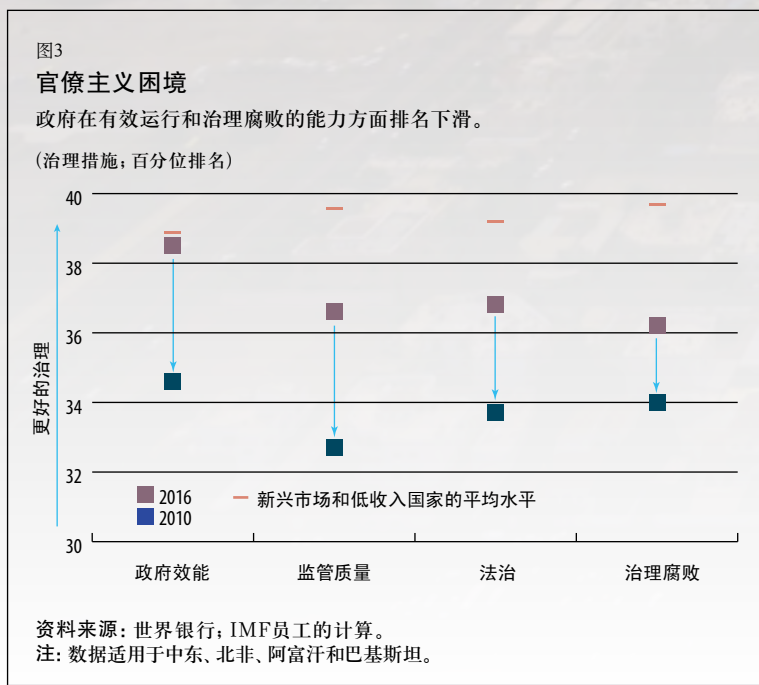
不足 10%，低于新兴市场国家 18% 的平均水平。减少免税项目，打击偷逃税行为，加强累进个人所得税，以及为庞大的公共部门工资支出瘦身，这些也都会发挥积极的作用。在海湾合作委员会的六个成员国中，这些约占 GDP 的 10%。相比之下，整个新兴和发展中经济体的平均水平为 6%。通过缩小公共部门和私人部门之间的工资差距，这样有利于吸引未来五年间预计新增的 2700 万名年轻劳动者。当前，很多有技能的年轻人宁愿长时间无所事事，也要谋得那些高薪的公共部门的工作。

有些国家的行动已经证明，这些举措所节省的开支可用来增加在急需的社会服务方面的投资和支出。目前有 11 个国家已经取消了适用于全体民众的燃油补贴，取而代之的是面向穷人的现金转移计划。埃及便是其中的代表。过去两年来，埃及将面向 170 万个家庭的现金转移资金提高了九倍。但发展是不平衡的。要想在中期内大幅度推动经济增长、提高生活水平，这需要更大的社会性支出。加快推进国有企业的对外出售，同时选择和管理一些项目，以期实现积极的经济回报并提高公共投资的质量，这些都是积极的措施。

通过降低贷款门槛来增强私人部门的活力，仍有很长的一段路要走。大约 2/3 的国民没有银行账户，面向中小企业的银行贷款占 GDP 的 2%，处于世界最低水平。企业加强账目管理后可更容易获得银行贷款，毕竟银行能方便地评估企业的信用风险。同时，还需进一步发展资本市场，以使企业更容易通过股票和债务进行融资。

## 发挥科技的作用

对于该地区 60% 的手机用户来说，金融科技提供了难得的机遇，让更多的消费者可以获得金融服务。然而，该地区的大部分国家尚未开展改革，让非银行机构进入这个领域。监管部门应



如果占人口总数一半的女性没有机会取得成功，那么这些国家的发展进步将是有限的。

建立起一些架构，推动创新并保护消费者和数据隐私，预防洗钱和恐怖主义融资等犯罪活动。

从广义上讲，科技可以提高生产力，促进经济增长；包括太阳能这样的绿色科技尤其具有可观的发展前景。但是，尽管科技能提高工人的工作效率，在新的行业内创造工作岗位，但科技也会使某些工作岗位成为历史。如果这些工人无法有效地再次融入经济之中，收入和就业的差距就会持续扩大。

因此，加强教育和培训就极为重要。除了巴林、埃及和沙特这几个国家外，处于适龄工作年龄段的成年人当中接受过高等教育的人远低于全球 17% 的平均水平。而且教育的重心应放在技能培训上，以满足电子、汽车、航天和金融科技等行业的企业对技能型工人的需求。

教育也将成为促进性别平等的关键因素。在劳动力队伍中，女性人数仅为男性的 1/3。那些鼓励和支持女性外出工作的政策，例如灵活的工作时间以及托儿服务，都有助于吸引更多女性进入正式的就业市场，促进生产力和经济增长。但是，这些还只是个开始。如果有关社会和性别角色的一些僵化的认识不发生深刻的变化，该地区的经济发展恐怕难有光明的前景。两性在获得资金、培训和科技方面享有平等的机会，这成为赋予女性权利并使女性能与男性平等竞争的基础。

## 建立信任

除了缺乏工作机会外，政府的腐败和低效也是导致民众不满，甚至激起暴动的原因之一。提高政府治理水平不仅有利于消除社会不满情绪，也有助于增强企业信心和推动企业投资。目前有多个国际指数可以衡量政府有效运行和治理腐败的能力。这些指数显示，该地区的大部分国家仍排在后半部分。近年来，这些国家的排名一路下滑（见图 3）。因此，

在打击腐败的同时，政府还应提供资源和法律权威，以便提高透明度和加强金融管理。

极具破坏力的战争让该地区的所有国家经受着最严峻的考验。难民需要食物、住所和教育，以及工作，而安置国难以独立承担如此沉重的负担。因此，在冲突结束时，下一项任务就是调动一切必要的资源重建基础设施和机构，安排流离失所的人们重返劳动力队伍。那些走出冲突阴霾的国家往往会经历多种融资模式交替出现的阶段。要确保得到充分的支持，这离不开国际上的密切协调。官方融资应采用拨款形式，或者是特惠条件，需要得到私人部门大量资金（包括捐款和汇款）的补充。

毫无疑问，该地区正处在其现代历史上的十字路口，有可能对全球繁荣产生重大的影响。在这些国家的历史上从未有如此重要的时刻，要求决策者努力向众多尚待启用的人才赋予权力。如果占人口数量一半的女性没有机会取得成功，那么这些国家的发展进步将是有限的。因此，如不加快以经济包容性为首要目标的改革，转型将难以为继。全球经济复苏带来了千载难逢的机遇。当这个地区重新拥抱和平之时，今天的改革所产生的影响到时会被放大很多倍。因此，现在就要行动起来，实现经济的可持续增长并不断提高生活水平，从而满足该地区民众的诉求。无所作为将会带来灾难性的后果，造成经济的持续停滞、失业率的不断攀升、社会紧张和长期冲突。现在是时候将目标转化为行动了。FD

---

吉哈德·阿扎尔（JIHAD AZOUR）是IMF中东和中亚部主任。

# 初见希望

## 阿拉伯的动乱或将引发该地区的长期变革

马尔万·马沙尔



照片：COURTESY OF THE CARNEGIE ENDOWMENT FOR INTERNATIONAL PEACE

2010年年末率先在突尼斯爆发的反政府动乱迅速席卷大多数阿拉伯地区，但这场动乱并没有如许多人期望的那样，迅速建立起民主国家。而是几乎所有国家都回到了七年前普遍存在的不良治理状态，助长了该地区的叛乱。

利比亚、叙利亚和也门的街头抗议并不是建设国家的有效手段，这些国家仍然饱受内乱和内战的困扰。虽然埃及反革命武装大获全胜，但短暂的稳定假象不能解决国民面临的复杂的社会经济状况。海湾国家通过财政手段初步抵挡住了变革洪流——虽然他们的资源正在减少——却没有给渴望参与本国决策的公民话语权。

约旦和摩洛哥政府暂时平息了本国民众的抗议，实施了一些不影响权力结构的临时性改革，这使得民众开始担忧，而抗议也许将会步其邻国

的后尘——摩洛哥人步埃及和利比亚后尘，约旦人步埃及和叙利亚后尘。两国政府虽然未能从根本上解决国家面临的紧迫挑战，但成功地让日常生活恢复到了常态。

只有突尼斯抗议者在双方合意的基础上就新的社会契约达成了社会主导的协议，进入了强国的新时期。

### 期待已久的变革

即使“阿拉伯之春”不能迅速改变现状，但也基本蓄势待发了，正如在突尼斯，大变革进程早该开始了。但这场变革无疑需要花费几十年，如果管理得当，这一进程可以为该地区带来更加开放和贤能统治的社会。

这是因为人们对于更好的治理能力的要求从未消减。虽然旧的制度仍然掌权，但是延续了几代的统治多数阿拉伯地区的社会契约正在瓦解。这些契约——多数是由当权者强加，而非各种社会团体达成共识的结果——的基础是被称作食利者制度的两大支柱。其一规定，政府的主要职责在于提供充分的医疗和教育服务、就业，以及基本商品补贴——依赖石油收入提供。作为义务，公民接受第二大支柱——放弃要求自主管理自己的事务的话语权。

只要政府充分履行了自己的职责，社会契约的形式就可以在所不问。但是，如果政府机构臃肿，不能提供充分的服务和权利——但是仍然坚持公民不能享有话语权——契约就会瓦解。一些政府曾试图单独解决经济问题——一边推行所需的经济改革，一边继续镇压政治改革，并阻止权力制衡体制的发展。果不其然，由于不加抑制，腐败

情况急剧恶化。随后局势迅速升级，超出许多人的承受范围，人们便走上街头抗议示威。

在可预见的将来，预计油价将进一步下跌，这将加速食利者制度的灭亡，这一制度已经导致经济效率持续低迷了几十年。石油生产国不能再充当国民的福利国家，而石油进口国也不能再依赖产油国的资源或本国公民在石油国家工作带来的汇款收入来为资助系统提供资金。石油生产国和进口国若不能过渡到以基于业绩的制度，并成为负责任的政府，就只能自食其果了。

这种让阿拉伯国家摆脱困境的过渡听起来不言自明，但是却很难实现。食利者制度已经延续了几十年，形成了既得利益政治阶层，他们当然不希望采取基于业绩的问责制制度，以防失去自己现在的位置和权利。这种体制还滋养了效率低下的官僚作风，既不希望过渡到生产率更高的经济体制，也没有能力进行这一蜕变。还有一个问题在于，全社会各个行业长久以来一直依赖于政府提供就业、服务和补贴，如何让他们自食其力，靠自身力量在私人部门谋得工作呢？要想从政治上和经济上逐渐过渡到稳定繁荣的社会，需要持久的政治意愿，而这恰恰是该地区如今最缺乏的。

## 突尼斯模式

变革也不是全无可能，突尼斯就是例证。但突尼斯独特的环境——有大量中产阶级、独立的工会、女性权利不断增加、温和的伊斯兰反对派——或许意味着其他阿拉伯国家短期内想要复制突尼斯的成功不太现实。对于希望建立一个能够引领国家走向稳定、安全的阿拉伯社会来说，突尼斯道路可以作为一个模范。突尼斯人证明，首先要就新的社会契约达成共识，契约能够明确规定并保证所有社会成员的权利，包括信教人士和世俗人士。突尼斯达成共识靠的是不同团体的艰辛谈判和相互妥协，而不是政府、多数人或是外界势力（像美国在伊拉克一样）强加的不可持

续的结果。

新的突尼斯宪法捍卫所有社会成员的权利，确保任何团体都不能把自己的生活方式强加给其他团体，坚持以和平手段移交权力。在突尼斯女性为争取男女同权而奋斗几十年之后，突尼斯宪法赋予女性法律面前人人平等的权利，这在所有阿拉伯国家宪法中前所未有的，并由此奠定了公民平等权的基础，这对于所有健康发展的社会都是重要的一步。还有一点也具有重要意义，突尼斯的情况证明伊斯兰和民主并不冲突，信教和不信教人士一致认为在政治问题上指导性框架应该由人制定，而非由神制定。

## 要想从政治上和经济上逐渐过渡到稳定繁荣的社会，需要持久的政治意愿。

当然，突尼斯离实现稳定或繁荣的目标还很远，仍然面临严重的政治、经济、安全问题。但是该国正在一个坚固的框架内稳步解决这些问题——这就是指导未来措施的新宪法。这就是突尼斯模式的意义所在，也是国际社会必须支持突尼斯模式的原因所在——通过金融和科技手段。如果突尼斯模式获得成功，便可以作为阿拉伯地区其他希望改变当前道路的国家样板。当然，如果该模式失败，也将对其他阿拉伯地区产生广泛而深远的影响。

从食利者制度到基于业绩和生产率的制度的过渡必须逐步推行。经济增长动力必须逐渐转移到私人部门，私人部门应该成为主要的就业提供部门，政府只需提供教育、医疗服务，并管理经济活动。同时，政府必须为所有公民提供竞争所需的必要工具，包括更为先进、包容、开放的教育体系。

认为不必经历政治体制改革和建立权力制衡



体制双管齐下的过程，就能实现经济改革的观念必须摒弃。几十年来仅实行经济改革的方法已在阿拉伯世界遭遇惨败。新的社会契约必须在经济和政治考量之间达到合理的平衡，以缓和由必须历经痛苦的经济改革所带来的冲击。而且必须让公民拥有话语权，把他们纳入决策过程当中。

### 石油时代的终结

鉴于阿拉伯世界的石油时代已然终结，这一过程虽然痛苦，但却是必经的。这也是国际金融组织（如IMF和世界银行）难以介入的，此类组织向来禁止插手政治问题，但是仅凭缓慢的渐

进式经济改革又收效甚微。因此，要想在当前这个变革性时代在阿拉伯世界发挥应有作用，国际金融组织必须寻求新途径来帮助这些国家发展。IMF和世界银行等机构近年来已经开始与公民社会合作，关注反腐办法，改善教育和医疗体系。要想帮助阿拉伯国家施行经济改革计划，它们还需付出更多的努力。

阿拉伯动乱表明该地区缺乏一种关于现代意义上的公民观念。认为公民只是不配拥有自主管理事务的话语权的臣民，这种旧观念必须改变。

全体公民，不论性别、政治倾向、宗教、种族，人人平等，这一观念必须载入所有新的社会契约中。只有让所有公民相信法律面前人人平等，



“公民的”国家，避免使用“世俗”这样的词语。该地区多数人将“世俗”等同于无神论和彻底的政教分离。虽然世俗主义者和信教人士的武装都

**必须把阿拉伯世界存在的文化、民族、信仰的多样性视为优势，而非劣势。**

宣称支持公民国家，但从具体细节可见其区别。除突尼斯之外，争论还是集中于赢者通吃的方法，而非提倡多元化，保证所有团体都享有和平发展的权利，防止任何团体把自己的生活方式强加给其他团体。

若说该地区还有望建立多元化社会，那最应立即进行的就是持续的教育改革。教育改革必须超越量化措施，如增加教室里的计算机数量，建设更多学校，考察课堂上教授的价值观和能力，或是教育方法。必须推出新的模式，教育并鼓励学生进行批判性思考，质疑所学内容，培养学生的逻辑思维，鼓励他们发问。同时，学校必须教给学生多样化的价值观，让学生发自内心地相信真理并不是唯一的，对不同观点的包容才是最重要的，创新和革新的关键在于要懂得欣赏不同意见。当然，这些价值观都是实现多元化、平等公民权、公民国家的前提。

阿拉伯地区的动乱揭露了阿拉伯社会的真相，此前他们活在人为创造的安稳中，掩盖了面临的真正挑战。要想成功实现稳定和繁荣，唯一的办法就是实行长期的痛苦的制度建设、权利分享和更具包容性的增长。**FD**

才能让他们发挥最大潜力。许多阿拉伯国家宣扬的是一种狭隘的民族主义，强调个别团体的重要性。他们必须改变这种观点，建立强烈的超越一切团体的民族认同感。阿拉伯世界要想健康发展，必须把该地区存在的文化、民族、信仰的多样性视为优势，而非劣势。

## 信教或世俗治理框架

一系列动乱重新激起了阿拉伯世界关于新的治理框架应该是信教的还是世俗的辩论。“伊斯兰国”等其他非国家性激进组织的出现让穆斯林兄弟会等其他更为温和的伊斯兰组织更倾向于建立

马尔旺·马沙尔 (MARWAN MUASHER) 是卡内基国际和平基金会研究副总裁。

# 实现目标

产油国必须努力探索实现经济多元化发展之路

拉巴赫·阿里基





很多油气资源丰富的国家，包括阿尔及利亚和沙特等中东和北非国家，已经宣布或正在落实相关政策，通过实现经济多元化来减轻对石油的依赖。油价自2014年起大幅下挫（见图），预计这一趋势还将持续下去。这使得经济多元化成为政策辩论中最受关注的问题。

尽管很多化石燃料出口商认识到多元化发展的必要性，但很少有国家能成功地实现这一目标。从历史上来看，对于这些石油资源丰富的国家来说，开展与石油开采无关的经济多元化是一项艰巨的任务，这在很大程度上是因为这些国家推行的自上而下的管理机制，从而难以激发起管理人员和其他经济主体的自信心和主动性，去接受新思想、大胆创新和勇于冒险。例如，世界各地很多国家（包括中东和北非地区）的国有石油公司的激励机制并不是一直鼓励管理人员和雇员充分发挥自身的潜能，努力适应正在迅速影响着产业的新技术。很多国有企业虽然开始进入其核心业务和能力之外的领域，但鲜有创新，难以留住优秀的人才。更糟糕的是，虽然有几家国有石油公司坐拥储量丰富的油田，确保了较低的开采成本，但它们却背负着沉重的债务负担。

## 经济重心的转移

但是，如果这些国家能将自己的关注重心从经济多元化这个最终目标转向实现经济多元化的途径，即经济转型过程，那么它们会发现要实现经济多元化其实要容易得多。而这个过程需要他们采取措施，将经济重心从油气主导型行业转移出来。经济转型的重点是找到一种方法，能让该主导行业产生溢出效应，甚至助推其他（非碳氢化合物）行业的发展。换句话说，通过开展经济转型，这些国家将重点为管理人员和其他经济主体建立合适的激励机制，将目前眼中那些极具破坏力的敌人——能源技术创新市场——转化成自己的朋友。那些推行这种方法的国家不太可能遭遇失败或排斥变革。

能源市场的技术变革有利于那些倚重石油收

入的经济体实现可持续发展的经济。借助于更加灵活的经济制度，以及合适的公司治理结构（让管理人员和员工拥有一些权利），这些经济体便更容易发挥新技术的优势，不仅能降低能源市场中潜在破坏性因素相关的风险，而且能创造很多发展机遇。例如，上市公司往往比国有（甚至私有）公司的生存状况要好一些。因为这些公司要对股东负责，因此它们更有可能适应全新的环境，走在行业的前面。

在国家层面上，政府问责制的缺位以及石油行业的国有体制让一些国家面临很大的风险。能源生产及应用技术领域的变革对能源市场产生了巨大的影响，但这个行业大都反对变革。

## 很多国有企业开始进入其核心业务和能力之外的领域。

例如，在能源生产领域出现了水力压裂技术，即人们常说的“压裂—水平钻井法”。这项技术大大简化了页岩油的生产工艺，从而改变了石油市场的发展动态。与普通的钻井相比，页岩油的生产活动可更快捷、更低廉地启动和结束，从而最终形成更短、更有限的油价周期，当油价上涨时，产量提高；当油价下跌时，产量降低。在全球每天9400万桶原油产量中，页岩油的日产量迅速攀升至500万桶，这也可能是石油供应过剩，进而油价大幅下跌的推手。

另一个例子与能源应用技术的变革有关。随着混合动力汽车和电动汽车日益得到广泛应用，交通行业越来越倚重电力行业，反之亦然，而石油产品的作用在逐渐弱化。这对于石油行业来说是个坏消息，毕竟通过汽油、柴油和航空燃料这类产品，石油主要用于交通领域。来自其他能源资源的技术变革——首先是天然气，然后是太阳能和风能等可再生能源——也让石油行业面临更激烈的竞争。当然，技术变革与能源价格水平有关，或者从更大的范围看，与创新的需要有关——例

如，像 20 世纪 70 年代的石油危机一样，当能源供应安全受到威胁时。

20 世纪 50 年代提出所谓的“石油峰值假说”假定全球石油产量受限于地质现状和开采能力，将在 2020 年前后达到最高水平。多年来，这种假说看似很有道理。但是，在产量接近峰值时，“页岩革命”开始轰轰烈烈地开展起来。这场革命及其带来的石油供应的大幅增加，在很多方面都可视为石油供应市场对 21 世纪头 10 年高油价的一种反应。当时，中国的经济发展以及随后对石油需求的增加是主要推动因素。对于那种过于悲观的石油峰值观点，即地质因素将限制石油供应的看法，这无疑是一种直接的挑战。

然而，页岩革命带来的低油价会在多大程度上放慢交通行业向减少石油依赖的方向转型，目前仍不得而知。事实上，有证据表明，在面对较高的燃油价格时，汽车行业的企业往往会大胆创新，开发出更多的清洁技术。

## 搁浅资产

关键是要认清技术变革对能源市场产生的影响，毕竟这些技术变革在很大程度上决定着石油

的命运，以及那些依赖石油的国家和企业的命运。

向低碳或无碳能源（例如，可再生能源）的转型是遏制全球变暖这项工作的主要目标，但却会损害那些富油国的利益。市场对富含碳的燃料（如石油）的需求降低，这会使这些国家开采自己的石油储量成为一件并不划算的事情——将这些储量变成所谓的“搁浅资产”。

具有历史意义的 2015 年《巴黎气候协定》将全球气温的上升幅度限制在 2 摄氏度之内。这使得减少对化石燃料的依赖成为一项亟待解决的问题，而能源生产和应用技术的变革（例如，可再生能源和电动汽车及混合动力汽车）使这个问题变得紧迫。有证据表明，如果“协定”目标得以实现（见“国家的财富不可燃烧”，《金融与发展》2017 年 3 月号），那么 1/3 的石油、1/2 的天然气以及 80% 的煤炭将永远留在地下。中东的石油生产国是受影响很严重的国家。如果全球要实现其气候变暖目标，中东地区大约会有 2600 亿桶石油无法得到利用。除了石油之外，那些用来勘探和开采这些储量的设备和其他资本也会出现闲置。

而且搁浅的资产有可能在不断增加。近年来，埃及、以色列和黎巴嫩发现了巨大的油气田，这使得那些油气资产永远无法重见天日的国家不断增加。由于这么多国家面临着资产搁浅的风险，政府和企业应将经济多元化作为首要任务，以使国家适应并降低风险。

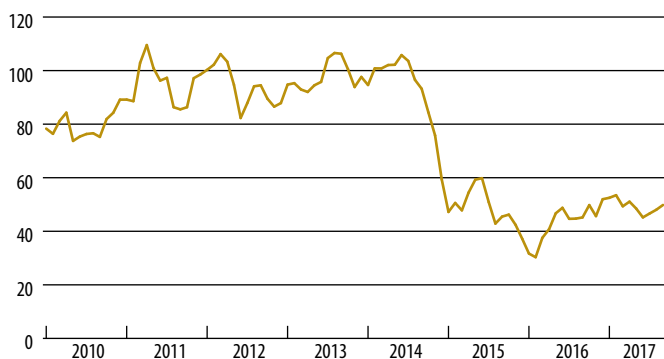
## 减少碳含量

在努力实现经济多元化的过程中，降低能源中的碳含量这项工作将非常有益，毕竟它使相关国家有很多机会来发挥那些尚未得到有效利用的可再生能源的潜力。中东和北非地区不仅拥有极其丰富的石油储量，而且拥有大量且基本上未得到开发的可再生能源。据“沙漠技术”项目（DESERTEC），太阳每六个小时带给全球沙漠的能源甚至超过全球一年的太阳能消耗量。这个项目有关全球可再生能源计划的愿景是，掌握利用来自可再生能源丰富地区的资源生产持续电能的

### 油价下跌

自 2014 年起的油价下跌预计将演变成长期的油价低迷。

（油价，美元/每桶）



资料来源：美国能源信息管理局。

注：该图基于西德克萨斯中质原油价格这一常用基准油价。

技术。德国航空航天中心开展的研究表明，沙漠地区充足的阳光能够提供足够的电能，满足中东和北非地区不断增加的电力需求，此外还能向欧洲供电。

太阳能和其他可再生能源使得中东和北非国家有机会抵消那些搁浅的油气资产存在的风险。美国国家航空航天局指出，该地区以及亚洲和美国的部分地区拥有最强烈的太阳辐射。

在中东和北非各国人口不断增加的背景下，这些非油气资源有助于满足迅速增加的电力需

此外，一些制度性因素，例如公司治理、法律制度、可竞争市场（进入和离开市场时无任何限制）以及国有企业的赞助性支出，不但影响人们对创新的态度，也影响人们解放思想接受新观念，从而影响这些富油国的经济转型进程。例如，以石油收入为经济后盾的公共部门提供了很多就业机会，这一点却抑制了积极创新的热情。如果经济政策未能达到转变观念的目的，这些政策就无法为富油国实现预期的转型效果。

作为该地区，也是全球最重要的石油生产国，

## 以石油收入为经济后盾的公共部门提供了很多就业机会，这一点却抑制了积极创新的热情。

求。但是，要想用好可再生能源，该地区需要完善和扩大基础设施，提高民众教育水平，建立强大的政府，推出相应的激励机制，鼓励管理人员和企业家运用当前最前沿的技术。有几个国家已着手实施一些雄心勃勃的项目，希望增强自己在可再生能源行业的实力。例如，阿联酋计划，到2021年国内24%的主要能源消耗来自可再生能源。摩洛哥在撒哈拉沙漠启动了庞大的太阳能发电厂的一期工程。预计到2020年，该项目的总发电量可到2000兆瓦，从而使该项目成为世界最大的单体太阳能发电厂。

### 迫切的需要

油气价格的下跌使得经济转型势在必行。对于“需要是发明之母”这句格言，中东和北非地区的富油国似乎感触尤深。油价的下跌让这些国家感到震惊，使其认识到经济必须有弹性，才能足以适应能源市场的变化。例如，为了应对其石油储量枯竭的挑战，迪拜已成功转型为全球贸易中心。但有些国家和企业仍然依赖能源市场以及这些市场所带来的收入。对于这些国家和企业来说，必须出台相关政策，积极应对经济转型带来的风险，勇敢拥抱经济转型创造的机遇。

沙特似乎意识到了通过非石油收入来巩固其长期财富来源的必要性。在实施雄心勃勃的经济转型计划中，该国宣布将公开发行其国有石油公司沙特阿美石油公司5%的股份。这应是沙特仿效埃克森这类西方上市公司所迈出的重要一步。这些西方企业一度以石油为主业，但后来通过扩大业务范围，发展成能源公司，实现了石油资产与其他能源之间的平衡。

由于着眼于经济多元化这个最终目标，中东和北非地区国家一直无法顺利地推进这一进程。有关经济转型的政策应放弃自上而下的方法，不应特意选择要发展的行业。相反，这些国家要营造一种环境，促进市场的可竞争性，调整管理人员和精通技术的青年企业家的激励机制，帮助他们及其企业，甚至整个国家经济发挥自身的潜力。<sup>[1]</sup>

拉巴赫·阿里基 (RABAH AREZKI) 是IMF 研究部商品组前任主任，目前担任世界银行中东和北非地区首席经济学家。

# 冲突的代价

中东的冲突给区域经济造成了重大损失

菲尔·德·伊慕斯、盖利·皮埃尔、比约恩·罗特尔





叙利亚，阿特梅，2013年1月14日：在叙利亚阿特梅难民营中，两名叙利亚女孩在帐篷外洗衣服。

## 即便最糟糕的暴力冲突已经结束，这些国家仍然非常脆弱。

在过去的50年里，中东和北非是全球冲突最为频繁或剧烈的地区。该地区各国平均每三年就要经历一次某种形式的战争。现在，在伊拉克、叙利亚、也门等国家，几乎每一天都有关于暴力、大规模人类灾难和重大破坏的报道。

这些冲突致使直接卷入国及其邻国付出了巨大的人力和经济成本。2010年至2016年期间，利比亚、叙利亚和也门的经济经历了深度衰退，以及通货膨胀的急剧上升。由于与“伊斯兰国”(ISIS)间的冲突以及2014年以来的油价下跌，伊拉克经济依然非常脆弱。冲突也波及了其他国家，造成了可能会长期存在的问题，比如收容难民的经济压力。暴力冲突导致形势进一步恶化，特别是那些已经面临结构性缺陷、投资少及遭遇近期油价下跌的地区，石油价格下跌对石油生产经济产生了重大影响。

### 主要渠道

冲突通过四个主要渠道对经济产生影响。

首先，死亡、伤害和流离失所严重损害了人力资本。虽然具体数据难以核实，但据估计，自2011年以来该地区的冲突已造成50万名平民和士兵死亡。此外，截至2016年年底，该地区被迫流离失所人口几乎占全球此类人口数量的一半：有1000万名难民，另有2000万名来自该地区的人口流离失所，不得不放弃家园。仅叙利亚就有近1200万人无家可归，是在该地区所有国家中人数最多的。

冲突造成了贫困的蔓延，导致人力资本的缩减。随着就业人数的减少，冲突国家乃至直接受到暴力影响的外部地区的贫困程度也呈上升趋势。教育和医疗服务的质量也在恶化，这一问题延长了冲突的持续时间。叙利亚就是一个典型的例子。该国的失业率从2010年的8.4%上升到2013年的50%以上，学校辍学率高达52%，估

计预期寿命将从冲突前的76岁下降到2014年的56岁。自那时起，该国的形势还在进一步恶化。

其次，有形资本和基础设施遭到损害或破坏。房屋、建筑、道路、桥梁、学校和医院，以及水、电力和卫生基础设施都受到了沉重打击。在一些地区，整个城市系统几乎被完全摧毁。此外，与石油、农业和制造业等关键经济领域相关的基础设施严重退化，给经济增长、财政和出口收入以及外汇储备带来了严重后果。在叙利亚，自战争爆发以来，超过1/4的住宅被毁或被损坏，而在也门，基础设施的破坏加剧了干旱，并导致严重的粮食短缺和疾病。雇用了全国一半以上人口的农业部门受到了严重的打击，2016年谷物产量比此前五年的平均水平下降了37% (UNOCHA, 2017)。

再次，经济组织和机构受到破坏。在暴力冲突爆发之前，机构质量已经很差的地区的经济治理恶化情况尤其严重，例如伊拉克、利比亚、叙利亚和也门。这种破坏导致互联互通的减少，运输成本上升，供应链和网络中断。随着交战各方试图对政治和经济活动施加控制，机构也可能变得腐败。例如，财政支出和信贷可能被重新定向到当权者的选区。更广泛地说，许多关键的经济机构——中央银行、财政部、税务机关和商业法庭——已经发现自身的效力正在逐渐减弱，因为它们已经失去了与本国较偏远地区的联系。据世界银行估计，在叙利亚发生冲突的头六年，对经济组织遭受破坏的代价比资本破坏要昂贵20倍 (World Bank, 2017年)。

最后，通过对信心和社会凝聚力的影响，该地区的稳定及长期发展受到威胁。中东和北非的冲突加剧了不安全感，削弱了信心，表现为外国和国内投资下降，金融部门业绩恶化，安全支出增加，旅游和贸易业萎缩。社会信任也被削弱，对经济交易和政治决策产生了负面影响。

## 直接和间接影响

宏观经济的损失令人震惊。例如，据估计叙利亚 2016 年的 GDP 不到 2010 年冲突发生前水平的一半 (Gobat and Kostial, 2016)。仅在 2015 年，也门的 GDP 就下降了大约 25% 到 35%，利比亚对石油的依赖导致其经济增长极不稳定——2014 年，随着暴力冲突事件的爆发，该国的 GDP 下降了 24%。约旦河西岸和加沙地带为从长期视角来观察脆弱经济的增长状况提供了案例：在过去 20 年中，与该地区其他国家近 250% 的平均增长率相比，此地经济增长几乎停滞 (World Bank, 2015)。

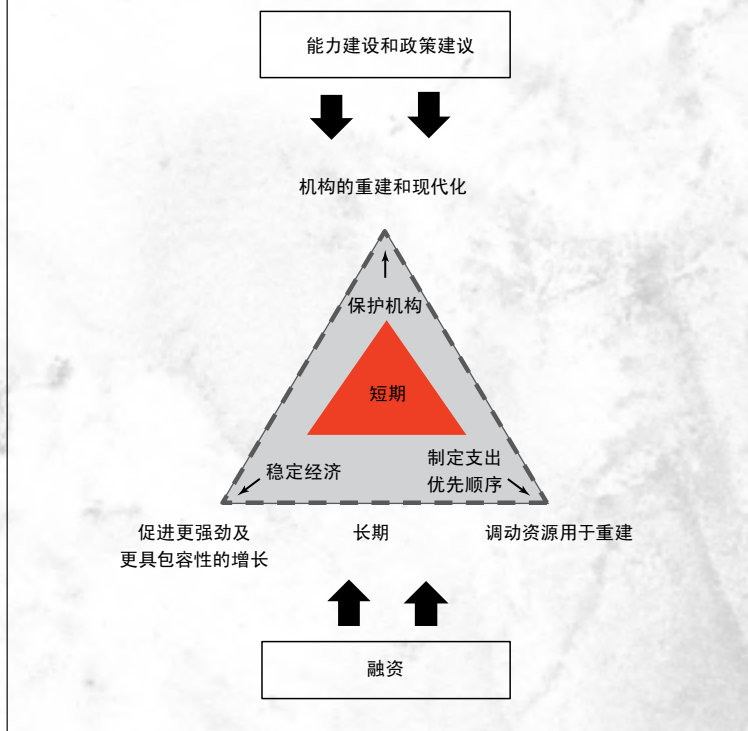
此外，这些冲突导致通货膨胀高企以及汇率压力。在伊拉克，在本世纪头十年中期，通货膨胀率高达 30% 以上；由于关键商品和服务供应的崩溃，以及对预算的货币融资的强烈依赖，2011 年利比亚和也门的通货膨胀也上升到 15% 以上。叙利亚的情况更为极端，2010 年至 2016 年末，消费价格上涨了大约 600%。这种通货膨胀的动态变化通常还伴随着当地货币的强劲贬值压力，政府部门可能会尝试通过对跨境流动的大规模干预和监管来抵制这种压力。这些努力显然在叙利亚发挥了作用：自 2013 年起，叙利亚磅对美元的汇率自由浮动，其对美元官方交易汇率约为战前价格的 1/10。

收容难民的各邻近国家也感受到了经济压力。土耳其受到的影响最直接，该国接收了 300 万名难民，相当于其 2016 年总人口的 4%；黎巴嫩接收了大约 100 万名难民，约占其人口总数的 17%；而约旦也涌入了 69 万名难民，达到其人口总数的 7% (UNHCR, 2017)。

对于这些本身已面临经济困难的难民接收国来说，难民的涌入给预算、粮食供应、基础设施、住房和医疗卫生服务都带来了额外的压力。在与中东和北非高强度冲突地区接壤的国家，年平均 GDP 增长率为 1.9 个百分点，增速过慢，难以为不断增加的人口提供足够的就业机会。例如，约旦平均年实际增长率从 2007 年到 2010 年间的 5.8% 下降到 2011 年和 2016 年的 2.6%。

### 将影响降至最低

各国应采取措施，以在冲突过程中稳定经济，并在冲突平息后重建并推动包容性增长。



大规模难民潮的影响会波及整个经济的发展。来自黎巴嫩的证据表明，难民中相当数量的非正式就业以及经济活动的低迷造成工资水平的下降以及当地人，特别是女性和年轻人劳动参与率下降。在约旦的马弗拉克省（该国东北部与叙利亚接壤的地区），2012 年至 2014 年间住房需求的增长导致房屋租金上涨了 68%，而安曼的房租涨幅只有 6%。

## 管理多个目标

宏观经济政策及机构在降低冲突的影响方面发挥着重要作用，即便在冲突发生的过程中，也可以减轻直接伤害，并改善该国的长期经济前景（见图）。在发生冲突时，各国政府应把重点放在三个优先事项上：

- **避免经济和社会机构的无所作为或腐败：**这有助于缓解贫困蔓延，同时也有助于为重要服务提供支持。例如，中央银行遭受破坏可能会干扰支付系统，而支付系统对支付公共部门的工资和管理支付必要的进口商品的外汇储备来说至关

重要。巴勒斯坦货币管理局的业务连续性规划是一个令人鼓舞的例子，在压力升级阶段，如2014年加沙局势紧张时期，其对维持可行的支付系统和稳健的宏观审慎框架发挥了重要作用。

• **优先考虑公共支出，保护人民生活，限制财政赤字的上升，尽最大可能帮助保持经济增长的潜力：**这些政策都在尝试直接应对人力和物质资本受到的损害。当暴力事件退去时，维持一定的财政纪律可以减少政府的负担。以伊拉克为例，政府与世界银行和其他各方制定计划，针对在激烈的暴力冲突事件中被“伊斯兰国”夺去的区域进行公共投资，以快速制胜为目标，改善公共服务，恢复社会凝聚力并为增长奠定基础。在2002年和2003年，阿富汗新政府尝试维持财政纪律并在外部援助的帮助下为民众提供基础服务。新政府将支出重点放在安全、教育、卫生和人道主义援助上。由于战争期间的移民导致财政部合格员工流失，多个区域办事处遭到部分破坏，电信和运输基础设施也被破坏，因此情况极具挑战性。

• **通过有效的货币和汇率政策来稳定宏观经济和金融发展：**适当的政策可以帮助遏制通货膨胀和汇率波动，避免加剧对生活水平造成的冲击。黎巴嫩便是了一个很好的例子。在1989年全国性的统一政府成立后，该国的经济一直非常脆弱。1992年，当局采取了以汇率为基础的名义锚定政策，目标是实现黎巴嫩兑换美元轻微的名义升值。这项政策成功地稳定了期望值，通货膨胀率下降到个位数。

遗憾的是，该地区的经验表明，在社会政治脆弱的时候，这些重点政策难以推行，政策制定者们会受困于多个且通常互相冲突的目标之间，寸步难行。

一旦冲突平息，政策重点应该转向重建和经济复苏。然而，事实证明这并非易事，因为即便最糟糕的暴力冲突已经结束，这些国家仍然非常脆弱。通常情况下，政府无法完全控制其境内的所有领土，安全仍然难以实现。在这种情况下，经济政策的目标应该是巩固和平。这些国家应该将机构的重建和现代化、为重建而进行的资源调

动和推动更强劲且更具包容性的增长作为首要任务。但重建的成本往往是非常高昂的，尤其对于冲突爆发过于频繁的地区。虽然我们尚未对利比亚、叙利亚和也门的重建费用做出评估，但据世界银行估计，到目前为止冲突造成的损失已高达3000亿美元。

在帮助冲突国家重建家园的过程中，外部伙伴发挥着重要的作用。包括国际金融机构在内的这类伙伴可以推动对这些国家的资助，甚至可以直接提供资助，作为该国提升收入措施的补充。一旦战争结束，卷入冲突的国家必然需要大量的能力建设支持以及用于人道主义目的和重建的资金。FD

菲尔·德·伊慕斯 (PHIL DE IMUS) 是IMF中东和中亚部的高级经济学家，盖利·皮埃尔 (GAËLLE PIERRE) 是该部的经济学家，比约恩·罗特尔 (BJÖRN ROTHER) 是该部的顾问。

本文参考了IMF员工讨论笔记“The Economic Impact of Conflicts and the Refugee Crisis in the Middle and North Africa”。

## 参考文献：

Gobat, Jeanne, and Kristina Kostial. 2016. “Syria’s Conflict Economy.” IMF Working Paper 16/123, International Monetary Fund, Washington, DC.

United Nations High Commissioner for Refugees (UNHCR). 2017. *Global Trends: Forced Displacement in 2016*. Geneva.

United Nations Office for the Coordination of Humanitarian Affairs (UNOCHA). 2017. “Yemen: Crisis Overview.” Geneva.

World Bank. 2015. “Economic Monitoring Report to the Ad Hoc Liaison Committee.” Working Paper 96601, World Bank, Washington, DC.

2017. “The Toll of War: The Economic and Social Consequences of the Conflict in Syria.” World Bank, Washington, DC.





# 科技开启 就业之门

中东各国政府希望数字企业家能刺激经济增长，  
为年轻人创造就业机会

坎贝尔·麦克迪尔米德

塔里克·纳斯尔 (Tarek Nasr) 十七岁时创办了自己的第一家公司，生产篮球衫等服装。十七年后，这位埃及企业家将目光转向数字世界，并计划为他的新公司——Mintrics，一家生成社交媒体视频分析的平台——筹集约 50 万美元的资金。

“我们的目标是做成一家市值 1 亿美元的公司，只要我们够努力和够幸运。”纳斯尔在一次与其开罗办事处进行的视频通话时表示，“我认为这个目标是现实可行的。”

34 岁的纳斯尔偏爱短裤和运动衫，不爱穿西装和系领带，他是心怀抱负的中东科技企业家的典型代表。2011 年，纳斯尔参与了推翻该地区政府的“阿拉伯之春”运动。他属于受过良好教育的年轻一代，期望科技能够带来其他就业选择，

以替代不断缩减的政府部门或企业的工作机会。

“私人部门大企业的发展有限。”位于开罗的美国大学的高科教授、大学创业实验室 (Venture Lab) 的创始人艾曼·伊斯梅尔 (Ayman Ismail) 表示，“所以剩下的就是企业家驱动的中小型企业。”

## 缺乏就业机会

中东的政策制定者们希望科技至少能为该地区最大的痼疾之一——年轻人就业机会的缺乏提供部分解决方案。阿拉伯世界 4.06 亿人口中有一半的人口年龄在 25 岁以下，而该地区的青年失业率高达 30%。

较富裕的石油出口国以及埃及、摩洛哥和突尼斯等较贫困国家都面临着就业方面的挑战。由于财政赤字不断扩大，公共债务不断增加，埃及无法依靠政府支出刺激经济增长，进而促进就业增长。取而代之的是，该国将重点放在对私营企业的支持上。沙特阿拉伯有70%的劳动力受雇于公共部门，目前该国正在积极探索，致力于实现经济多样化，减少对石油出口的依赖。

“我们想帮助青年人才成长为企业家。”沙特政府技术孵化器Badir的首席执行官纳瓦夫·阿尔·萨哈夫(Nawaf Al Sahhaf)表示，“这个目标背后的动机就是创造就业机会。”

然而，这一目标不易实现。除了每个科技初创企业所面临的挑战外，从筹措资金到繁琐、过时的商业法规，中东大部分地区的企业家都面临着各自不同的阻碍。大多数中东初创企业仍在海外司法管辖区注册，比如美国特拉华州，以保护投资者免受该地区僵化的官僚机构和法律体系的影响。

## 企业破产法规

破产法规正在慢慢开始改变。埃及将创新视为其推动长期经济增长计划的一个支柱，并已推行措施允许企业所有者在破产期间重组公司，而不是因未偿清债务而面临牢狱之灾。

至少有五个政府部门参与到这项推动创业的事业中去，开罗的天使投资人康·奥唐奈(Con O'Donnell)对工作中沟通协调困难和重复劳动表示不满。而且他看到了企业家目标和政府目标之间的矛盾。“对政府来说，这一切都是为了创造就业机会，而不是创造价值。”他说道，“如果你是CEO，那么创造就业就不是你考虑的首要问题。”

一些科技初创企业已经发展成为大型雇主。2012年于迪拜成立的预约出租汽车公司Careem共雇用了25万名司机。但与之相比，大多数企业的规模都要小得多。总部位于迪拜的另一家公司Souq.com是该地区领先的在线零售网站，在职员工约3000名。(亚马逊的员工人数超过35万名。)

布鲁金斯多哈中心(Brookings Doha Center)的非常驻研究员贝斯玛·莫曼尼(Bessma Momani)在2017年的一份关于企业家精神的报告中写道：“研究结果证实了这种普遍的观点，即企业家精神是创造就业的重要驱动因素。”但是，她补充道，“该地

区尚未创造出推动企业家精神的必要的经济生态系统。”

科技初创企业更有可能对财富创造产生影响。

2017年3月，亚马逊以6.5亿美元的价格收购Souq，突破了该地区的记录。Souq公司的联合创始人之一萨米·杜坎(Samih Toukan)认为：“这次收购证明该地区有能力创立优秀的大型科技公司。”

联结该地区科技创业与投资商的在线创业平台MAGNiTT的数据显示，在过去5年中，该地区共有60家初创企业被收购，总价值超过30亿美元，Souq就是其中之一。据MAGNiTT统计，中东和北非共有3000多家初创企业，仅2016年一年吸引的投资额就超过8.7亿美元，创造了历史纪录。相比之下，拉丁美洲虽人口更多，但互联网的普及率却相对较低。拉丁美洲私人股本和风险资本协会的数据显示，2016年拉丁美洲初创企业筹集了5亿美元风险资本，其中3.42亿美元用于信息技术领域。

## 发展滞后

尽管如此，中东仍远远落后于发达经济体。麦肯锡咨询公司2016年10月的一份报告显示，数字技术对中东地区(不包括北非)GDP的贡献约为4%，而美国的这一比例为8%，并且该地区的数字技术收入仅占世界前1000个科技公司收入的1%，而美国的这一比例为36%。

MAGNiTT的数据显示，阿联酋是该地区数字领域的领导者之一，占该地区初创企业的42%。该国第一大城市迪拜吸引了整个地区的企业家来此创业。正如埃及的持续创业者纳斯尔所描述的那样：“迪拜拥有健全的基础设施，可靠的互联网，还有充足的共享办公空间，或者提供协作性工作环境的共享办公室。”

面向创新、协调一致的战略也让阿联酋获益匪浅。“迪拜未来加速器计划”就是一个例证，该计划为期九周，政府部门与科技公司组成搭档，这样政府官员可以协助修改法规，以尽快将新技术推向市场。“目前的挑战在于创新往往会面临阻力，尤其是来自政府实体的阻力。”首席执行官哈勒凡·贝尔库尔(Khalfan Belhou)说道。但他表示，迪拜酋长国酋长穆罕默德·本·拉希德·阿勒马克图姆“希望迪拜成为全球所有创新者的首选。”

该地区各政府不断投入科技基金。今年沙特

埃及人口增长迅速，是阿拉伯世界人口最多的国家，总人口达9000万人，如果说这样的人口规模具有挑战性，那么它将使埃及成为拥有巨大发展潜力的市场。

阿拉伯投入的最高基金额达1000亿美元，目前尚未给该国的新兴科技领域带来影响，独立中东技术分析师蕾切尔·威廉姆森(Rachel Williamson)这样说道。“虽然建设速度快，但这是一个新的领域。”她说，“目前有关这方面的讨论很多，但相应的生态系统尚未完全建立起来。”

## 广阔的市场前景

埃及人口增长迅速，是阿拉伯世界人口最多的国家，总人口达9000万人，如果说这样的人口规模具有挑战性，那么它将使埃及成为拥有巨大发展潜力的市场。据政府估计，全国几乎只有不到一半的人口使用互联网。阿米尔·巴索姆(Amir Barsoum)等企业家认为，从负担过重的学校和医院到摇摇欲坠的基础设施，埃及的诸多问题都意味着商机。只要有合理的构想——帮助人们获得金融服务的应用程序、用更高效的方法呼叫辆出租车——他们就可以跳过现有技术来克服这些问题，同时也能实现盈利。

2012年，巴索姆创建了数字医疗卫生平台Vezeeta，此平台实现了预约自动化，可缩短患者在医院和诊所的等待时间。如今，该公司拥有200名员工，每月帮助100万名用户完成6万次预约。Vezeeta共获得1050万美元的资金，目前业务已从埃及扩展到约旦和黎巴嫩，并计划短期内进入其他中东国家市场。

金融业是另一个充满机会的领域。该地区只有14%的成年人拥有银行账户，目前已有100多家公司活跃于金融科技领域。Fawry公司就是其中之一，它是一个通过手机钱包业务经由65000个网点提供账单支付和其他服务的平台。

“本地的金融科技才刚刚发展起来。”埃及人艾哈迈德·瓦迪表示，他最近推出了一款名为Moneyfellows的应用程序，这是一种在陌生人使用的双向借贷工具。“我们不考虑信用评级，而是根据人们的社会信誉来帮助他们获得无息贷款。”他解释说。

纳斯尔正充分利用埃及日益增长的在线广告市场。在加拿大新布伦瑞克大学获得工商管理学士学位后，纳斯尔回到了埃及。依靠朋友和家人的投资，他在开罗成立了一个名为The Planet的创意机构，专门从事社交媒体广告业务。随后，他又参与创立了一家名为Juice Labs的技术加速器公司，为其他数字初创公司提供资金、指导和帮助。

## 萌芽中的创业文化

开罗的天使投资人奥唐奈看到了阿拉伯世界创业文化的萌芽。像El Mashrou3或The Project这样的在黄金时段播出的热门电视真人秀节目的出现就是一种征兆。2014年真人秀节目在埃及首次播出，向投资者推销构想的技术企业家是节目的主要角色。对年轻人来说，创业是职业的“另一条路”，奥唐奈表示，“这在家庭和更广阔的社会环境中是可以接受的。”

上世纪90年代，爱尔兰人奥唐奈来到这里学习阿拉伯语，在他创办Sarmady前，曾在几家媒体公司工作过。Sarmady是第一家提供新闻、体育、娱乐和城市指南的阿拉伯语网站。2008年，他将该公司卖给了沃达丰集团，但未披露具体交易价格。此后，他又投资了15家埃及初创企业，其中包括应用开发商Instabug，以及在线招聘网站Wuzzuf。

但是，对于想在中东寻求快速盈利的投资者来说，奥唐奈这样的长期参与者所给的忠告是：考虑到在本地区做生意要面临的种种障碍，“独角骆驼”是比“独角兽”更好的选择。

“我们称它们为‘独角骆驼’，因为它们需要吸收大量的水才能穿越沙漠。”奥唐奈解释说，“这里的企业可能会很幸运地获得早期的种子投资，但往往无法坚持发展，所以他们必须做好长途跋涉的准备。”<sup>FD</sup>

坎贝尔·麦克迪尔米德(CAMPBELL MACDIARMID)是驻伊拉克的自由记者。

# 偏见与障碍

提高阿拉伯世界的女性劳动参与率可以促进经济增长，但目前这一目标的实现仍面临根深蒂固的障碍

纳兹兰·法特西

自2011年许多中东和北非国家出现暴力冲突以来，女性在经济中的角色有所扩展——至少表面上看是如此。但从本文我们可以看出，该地区的女性想要外出工作仍然是非常困难的，而她们要创办并经营一家企业更是难上加难。女性要想获得商业上的成功，往往需要支持她们的男性亲属提供帮助。



在创办《中东商业杂志和新闻》(Middle East Business Magazine and News)前，阿玛尔·达拉梅·玛斯莉花了13年的时间做准备、打基础。这是一份采用阿拉伯语和英语编辑的双语刊物。1999年玛斯莉创办了公共关系和媒体公司欧加利特集团(Ougarit Group)，在开发必要网络的同时积累经验。2012年，当杂志运营稳定后，她开始考虑设计一项计划来克服社会对女性企业家的偏见，以确保杂志的经济回报。

“这世界上有两种女人。”生活在约旦河西岸城市拉马拉的玛斯莉认为，“女人和顽固的女人。在我们生活的世界里，要想成功，你必须是个顽固的人。”

但玛斯莉很快认识到，即便是顽固的女性，要想创立一家有发展前景的公司，她也基本得不到任何支持。阿拉伯社会认为男性才是家庭的供养者，极少考虑女性的理想和抱负，因此根据该国法律，玛斯莉的杂志作为一家女性所有的公司并不符合资格。她的杂志被视为一种服务，不同

于其他女性创办的生产刺绣和手工业产品的公司，所以无法获得贷款。玛斯莉不得不与丈夫共同签署贷款申请，因为丈夫拥有可以作为抵押的财产。但随后她又因为丈夫的这次参与而失去了面向女性所有企业的五年免税资格。

如今，49岁的玛斯莉雇用了5名员工，其中包括她21岁的摄像师女儿。公司已经积累了大量的付费用户和广告商。

她说自己能创立公司的关键在于她丈夫的支持。“如果没有我丈夫，我可能不会成功。”作为三个孩子的母亲，她认为每一位阿拉伯职业女性都需要一个愿意和她分担生活负担的男性伴侣。

根据国际劳工组织2017年的一份报告，中东和北非的女性劳动参与率为21.2%，处于全球最低水平，其他地区的这一比例约为40%。然而，随着年轻女性受教育水平的提高，女性已经成长为变革的力量，即便在像沙特阿拉伯这样的传统国家，她们也在要求平等的机会。

然而，这方面的发展仍然缓慢，即便摩洛哥女权主义组织已经成功地向政府施压，迫使政府采取更进步的法律禁止性别歧视，但要打破过去的一贯做法依然是非常困难的。在家庭和社会中，父权制的观念仍普遍存在，许多女性即便被雇佣，也会被分配为从事低薪职位。

此外，非文化因素加剧了这一现状。例如，在拉马拉，以色列封锁边界，限制了人口流动。传统上雇用女性的公司（如纺织业）已经破产。2012年，约旦河西岸和加沙地带的女性劳动力仅占劳动力总数的17%。



玛斯莉说，宵禁和路障也给她带来了经济上的困扰。她表示：“无论是对男性还是女性企业主，引进所需设备的成本都非常高，对企业不利。”



2010年12月下旬爆发的“阿拉伯之春”中，突尼斯民众打出的一个口号就是“就业、自由和尊严”。阿拉伯地区是全球失业率最高的地区，其中突尼斯的失业率达27%。女性在阿拉伯世界多数大学中占大多数，她们和男性一样，毕业后基本都找不到工作。

由于缺乏经济机会，2011年在突尼斯和其他阿拉伯国家频繁发生的抗议活动中，女性站在了最前线。来自教师和公务员家庭的丽娜·本-莫尼尼就是其中一员。

她说：“谈到就业，我考虑的一直都是女性和男性的就业，以及两性的自由和尊严。”

身处革命的爆发地，身为自由翻译者的她在博客上发表文章。总统宰因·阿比丁·本·阿里政府倒台后，本-莫尼尼在突尼斯大学找到一份教授语言学的工作，同时她继续写博客，大胆直抒

胸臆。虽然该国于1956年起实施进步法律，但女性仍然被边缘化，本-莫尼尼对此非常愤慨。

“在女性权利方面，突尼斯被视为是最进步的国家之一。但现实情况并非如此。”她说道，“决策岗位上的女性很少，工资不平等，因为女性怀孕等问题，雇主更愿意招聘男性。”

在阿拉伯国家的公共场所，男人们每天都对女性的外表或衣着品头论足。但是随着革命的爆发和突尼斯伊斯兰组织的兴起，本-莫尼尼和与她志同道合的女性开始面临一种新的骚扰。宗教保守主义的普遍风气使男性对新式自由感到怀疑，比如女性在公共领域担任更积极的角色，以及她们对传统的质疑。本-莫尼尼受到严重的侮辱和威胁，她担心自己会有生命危险。

她说：“极端分子接受不了一个女人会挑衅他们的观点，会批评他们。”

2015年，本-莫尼尼失业了。现年34岁的她和父母住在一起。作为一名自由翻译者，她的工作既没有稳定的收入，也没有职业安全感。本-莫尼尼是女性所面临的就业问题的一个缩影。自从“革命”爆发并承诺为女性提供机会以来，突

## 如果有更多的女性工作……

国际劳工组织最近的一份报告显示，2017年阿拉伯国家的女性劳动力参与率为21.2%。这个比例一直稳步上升，但在阿拉伯国家（国际劳工组织将阿拉伯国家定义为海湾合作委员会国家以及伊拉克、约旦、黎巴嫩、约旦河西岸和加沙地带及叙利亚），男性劳动力参与率达76.4%。要缩小两性劳动参与率之间的差距，还有很长的路要走。

为什么消除这种性别歧视很重要？在一个严重缺乏新的增长来源的环境中，增加女性劳动力参与率可能是促进中东和北非经济增长的一种方式。

2014年，二十国集团领导人承诺，到2025年实现劳动力参与率的性别差异降低25%。国际劳工组织表示，如果要在所有国家实现这一目标，那么全球就业人数将需要实现5.3%的增长。

这样的结果将带来显著的经济增长，到2025年全球GDP将增长3.9%，即5.8万亿美元。性别差距最大的地区——北非、阿拉伯国家和南亚——将会成为受益

最大的地区。依据IMF于2013年11月发布的《区域经济发展展望》，如果在该报告发布前十年间女性劳动力参与率增长到足以将性别差距从相当于同时期其他新兴市场和发展中国家平均水平的三倍缩小到两倍，那么中东、北非、阿富汗和巴基斯坦可能取得1万亿美元的累计收入。

允许更多女性加入劳动力队伍能够带来显著的经济收益。同时，也会带来其他积极的影响，比如提高女性福利，为她们提供更多的发挥其影响力、实现其生活目标的机会。

我们有数据支持这些有益的影响。国际劳工组织的报告显示，在接受调查的女性中，无论其当前的就业状况如何，70%的女性更愿意从事有偿工作。但全球一半以上的女性脱离了劳动力大军，这表明严重的质疑和反对限制了她们参与劳动的能力和自由。

本专栏基于国际劳工组织出版的《世界就业和社会展望：2017年女性就业趋势》。

尼斯的女性失业率上升了13个百分点，达到40%，几乎是男性失业率的两倍。

在“阿拉伯之春”之后，迫于女权组织的压力，摩洛哥国王穆罕默德六世在2011年修订了宪法以保证性别平等。经济陷入困境，官员们相信提高女性劳动力参与率可以促进经济增长。这一举措赢得了多方称赞。

然而，六年过去了，许多传统秩序仍然没有改变。女人们抱怨说，产假和平价儿童保育等基本福利的缺乏迫使她们放弃工作。阿比尔·埃德多达就是这样。她曾在卡萨布兰卡的一家平面设计公司担任会计师，但生下双胞胎后，她的公务员丈夫希望她留在家里。

“他绝不允许陌生人照顾我们的孩子。就算他同意，我也找不到人帮忙。像欧洲和美国那种平价的日托服务，我们这里都没有。”埃德多达说。

埃德多达今年37岁，她曾经想等双胞胎上学后就会重返工作岗位。但10年过去了，她还是个全职妈妈。

“我已经申请了几十份工作。”她说，“没有人愿意雇一个想下午早点回去接孩子的妈妈。”在摩洛哥城市地区，只有15%的女性在工作，而男性就业率达62%。埃德多达认为，除了法律改革之外，平价的保育和课余托管等切实可行的措施可能会为改变社会对女性的看法铺平道路。

直到油价下跌，沙特阿拉伯才开始将女性视为实现其经济多元化的途径。2013年，已故国王阿卜杜拉·本·阿卜杜勒-阿齐兹允许沙特女性从事零售业和酒店服务业，同时沙特的第一批女律师也获得了执业证书。此外，沙特的女性现在还可受雇于教育和医疗部门的工作。2017年9月26日，沙特宣布将取消对女性开车的禁令，让女性在这个几乎不存在公共交通的国家中拥有了更大的行动自由。

然而，在沙特阿拉伯，要成为一名职业女性并不容易。男性在法律上拥有对女性的监护权——这意味着她们的父亲、兄弟、丈夫，甚至

是15岁以上的儿子都拥有合法的家庭决策权。如果没有男性监护人的同意，女人就不能旅行、学习、结婚，甚至不能做手术。

法蒂玛·阿玛特鲁德现年30岁，尽管她这一代与其母亲相比已经取得了长足的进步，但仍然面临着性别方面的挑战。阿玛特鲁德的父亲只读过小学，来自东部城市塞夫瓦。她花了一段时间才征得父亲的同意，允许她去位于首都利雅得的沙特国王大学读书。

她说：“我理解他作为父亲的担忧，但我希望他能信任我，让我自己决定自己的生活。”

阿玛特鲁德获得了心理学硕士学位，在哈费尔巴廷精神病院担任心理医生，年薪约3万美元。她租了一间靠近医院和杂货店的公寓。但她觉得离家300英里是一种“精神”负担。她每周末都花高价乘出租车或公共汽车回家。

她认为医院里的性别歧视妨碍了女性潜力的充分发挥。“管理层对女性有偏见。”她说。

“他们给男性赋予更多的职权。女性最终只能做些非常基础的工作，这类工作导致我们无法施展技术才能，因此无法升职。”她的经理休假时总是会指定一位男同事代理其工作。

沙特的目标是到2020年将女性劳动参与率从现在的22%提高到28%。大多数拥有经济和政治影响力的女性都来自富裕家庭。阿玛特鲁德为她的职业前景忧心忡忡。她目前单身，但她知道自己一旦结婚将面临一系列新的挑战。她将有新的男性监护人，而且生育后她还要面对不利于家庭生活的就业政策。

尽管如此，未来还是充满希望——比如驾驶禁令的解除，以及今年6月放宽的部分监护权法规。改变正在发生，但是这种改变是否能及时到来，为阿玛特鲁德带来实际利益，目前还有待观察。FD

纳兹兰·法特西 (NAZILA FATHI) 是前《纽约时报》记者，也是《The Lonely War: One Woman's Account of the Struggle for Modern Iran》一书的作者。



# 克服阻力

## 易卜拉欣·赛义夫谈为什么建立共识是能源补贴改革取得成功的关键

约旦前能源和矿产资源部部长易卜拉欣·赛义夫 (IBRAHIM SAIF) 一直是能源补贴改革的大力拥护者, 不断推动约旦摆脱对外部能源的依赖。2015年, 赛义夫协助政府制定了“2025年约旦愿景”, 这是一个为期十年的经济和社会发展蓝图, 旨在提升以当地资源能源消耗比例, 并增加可再生能源的份额。赛义夫在约旦实行大规模能源补贴改革的末期加入约旦政府。他预测, 到2025年, 约旦通过可再生能源渠道生产的能源将达到能源总量的20%。

约旦是一个资源贫乏的石油进口国, 经过一系列失败的尝试后, 于2012年成功完成了一般燃料补贴的改革。随着公共需求的增加, 大量补贴型能源的价格大幅上升, 约旦的能源行业面临着重大挑战。面对高额债务和财政压力, 约旦政

府决定取消一般燃料补贴。目前, 约旦的电力补贴改革仍在进行当中。

赛义夫曾担任约旦大学战略研究中心主任及约旦经济和社会理事会秘书长。他曾执教于伦敦大学和耶鲁大学, 在这两所大学中, 他开设了中东经济课程。他拥有伦敦大学的经济学博士学位, 目前担任阿曼政府顾问。

在接受《金融与发展》(以下简称 F&D) 的记者瓦法·阿姆鲁 (Wafa Amr) 采访时, 赛义夫介绍了约旦在补贴改革方面的经验, 以及该地区可再生能源的发展前景。

**F&D:** 您能说明一下约旦的能源状况吗?

**赛义夫:** 约旦大约 95% 的能源需求依靠进口, 能源进口约占 GDP 的 18%。简而言之, 我们每支出 1 美元, 就有 25 美分是花在能源上的。这个比例相当大, 我们是处于弱势的一方。而且, 约旦的经济属于能源密集型。随着石油价格的下跌, 我们的能源进口账单高达约 50 亿美元。不管是电力还是燃料, 大约 10% 的居民消费都花在各种能源上。

**F&D:** 促使约旦在 2011 年实行能源补贴改革的动因是什么?

**赛义夫:** 不断变化的国际油价以及多年来形成的普遍消费者行为致使约旦经济脆弱, 能源补贴改革是针对这种现状做出的响应措施。补贴刺激了扭曲消费的增长。

燃油补贴曾经是部门预算的沉重负担。能源进口导致整体经济更加脆弱, 公共支出当时也面临着相同的处境, 因为如果政府想要确保一定的价格水平, 那就永远搞不清每年年底需要拨出多少钱作为补贴。而我们的经济却任由外界摆布。

因此, 约旦政府下定决心结束这种现状。因为约旦的燃油补贴不具有针对性; 消耗更多燃油的消费者受益更多, 这就有违于提供补贴的全部意义——保护贫困及弱势群体。

**F&D:** 2011 年阿拉伯的动乱和埃及天然气供应中断对政府实施这些改革的决定有何影响?



**赛义夫**：2011年约旦和埃及签订了一项长期的合同安排，我们以特定价格获得天然气用于发电，从而避免国际价格的波动。当年埃及爆发了动乱，一系列暴力事件扰乱了为约旦输送天然气的进程。为了继续发电，我们不得不采用另一种形式的能源——重油，这是成本最高的发电方式。2013年至2015年期间，国家电力公司（NEPCO）累积负债近70亿美元。如果不改革，这种趋势将会持续下去。但两年后，这些指标发生了逆转。2015年，国家电力公司的经营成本有所恢复，停止了亏损。

“我们始终坚持不懈地重申改革信息。”

**F&D**：在推行能源补贴改革的过程中，政府面临的主要挑战是什么？

**赛义夫**：约旦人已经习惯了补贴产品。新文化的推行非常困难，此时国内价格反映了国际形势的变化。一般情况下，这类改革在发起之初都会遭遇两种阻力：第一，政府内部的阻力，因为官员们觉得这种不受欢迎的措施会让他们付出沉重的政治代价；第二，来自外部的社会阻力。如果不能以恰当地方式说明不实行改革的后果，如果群众中没有大量的改革倡导者，那么推行改革就会极其困难。因此，我们面向所有层面宣传改革，始终坚持不断地重申改革信息。

**F&D**：补偿贫困人口的程序是怎样的？

**赛义夫**：提供收入证明，我们保证每桶油价超过100美元时，低于一定收入水平（月收入1130美元）的人会受到现金转移支付。我们推行这个项目的时候就知道有一部分申请人并不符合补偿资格，但是开始阶段我们比较宽容。第二年，我们开始采取较为严格的措施，执行更详细的尽职调查，因为有些受益人甚至根本不在国内生活。我们一开始采取宽容的态度，是因为我们想建立信用，让人们相信我们愿意补偿，但随后我们逐

步建立了更加精密的数据集。其实在过去的三年中我们未支付过任何补偿，因为油价远远低于每桶100美元的限值。

最近，政府与国家援助基金（National Aid Fund）共同建立了一个数据库，通过直接援助来帮助贫困人口，而不再为他们的商品消费提供补贴。

**F&D**：政府成功地实现了改革目标吗？

**赛义夫**：是的。国家电力公司曾经是一家亏损的企业；如今，这家企业的年收入至少达到14亿美元。我们成功地避免了社会的不满情绪。

此外，凭借新技术和可再生能源的发展，约旦现已成为发电来源多样化领域的地区领导者。我们的目标是通过太阳能和风力等可再生能源获得20%的能源，这个目标是非常容易实现的。我们还需要在效率方面做进一步的改革，改善能源审计，促进消费合理化。约旦已经成功地将能源困境转化成积极的成果。能源消耗仍占据了GDP的重要部分，但如今具体数额已低于五年前的水平。

几年前，约旦的能源几乎完全依靠进口；现在我们的目标是在国内完成20%的电力生产。与过去相比，约旦的能源效率和能源强度现在已步入更加健康的发展轨道。

**F&D**：在担任能源部长时，您觉得最重要的教训是什么？

**赛义夫**：我认识到在本机构内部就改革的必要性达成共识的重要性。你需要合适的团队来执行，因为你不只是在处理一个部门的工作。这是一个行业，一个庞大的行业，一个包含许多不同利益相关者的行业。其中包括准政府的参与者、政府部门、管理委员会以及国内外的私人投资者。新老参与者都有。如果无法让利益相关者结成联盟，就很难实现目标。FD

由于篇幅所限且为了表达得清晰明了，对采访稿进行了一定程度的编辑。

# 大器晚成

克里斯·威利兹采访大卫·奥特尔——美国麻省理工学院的经济学家，曾就进口对美国劳动力市场的影响做出了开创性贡献

如果你在午休时间经过大卫·奥特尔 (David Autor) 的办公室, 会发现这位麻省理工学院的经济学教授正在津津有味地啃着他从家里带来的花生酱和果冻三明治。这不仅是因为奥特尔喜欢花生酱和果冻, 还因为这样做能帮助他节省下楼去餐厅就餐的时间。

53 岁的奥特尔在最近接受的一次采访里说, “我不会浪费任何时间。如果我不是在工作, 那就是在做其他一些有用的事情。” 这些有用的事情包括跟儿子一起去航海、担任冰球队的队长, 或者把电子产品拆开再重新装回去。接受采访时, 他坐在自己的办公室里, 望向窗外的查尔斯河。

经济学就是一门研究资源稀缺性的学问。时间对于奥特尔来说似乎永远不够用, 他在自己的职业道路上起步很晚, 总感觉还有很多工作要赶着去完成, 虽然他已经在贸易和科技对美国劳动力市场的影响的问题上取得了突破性进展。奥特尔关于劳动力市场的大量研究报告——关于从残疾福利到最低工资问题的 29 篇期刊文章——渗透着对工作尊严的尊重、对弱势群体的同情以及对失业给家庭和社区带来的损害的关切。

“失业可不是一件好事。” 奥特尔表示, “工作给人们的生活赋予了内容和意义, 给予人们一个身份、一个社会圈层。” 他并不同意一些经济学家的看法, 那些经济学家认为工作只是人们为了消费而付出的代价。“这种说法对于我们大部分人都是不成立的。我们是为了保住工作而愿意付出代价。”

作为一名学者, 他实际上拥有超乎寻常的实际工作经验: 他曾经做过计算机软件顾问、弱势群体儿童教师、医院行政助理等。所有这一切都给了他对于所研究课题的实践认知, 也让他更愿意用事实去验证理论, 有时甚至是挑战那些已经被接受的经济学理论。

比如, 奥特尔曾研究过从中国进口对美国工人的影响。在 20 世纪 90 年代末, 那时的他还只是哈佛大学肯尼迪政府学院的一名毕业生, 当时的经济学家一直在讨论美国制造业工作岗位下滑的原因, 并最终得出结论: 这是长期趋势, 自动化是罪魁祸首。如果情况发展到工人们因进口竞争而失业的地步, 他们也可以相对容易地在美国

灵活的巨大劳动力市场中找到其他工作。

“正如讨论正接近尾声一样, 事实在不断变化。” 奥特尔这样说道, “中国的崛起正在产生巨大影响, 但是人们却没有注意到这一点。”

中国 2001 年加入世界贸易组织, 利用大量廉价劳动力, 制造出大批廉价的家具、纺织品以及电子电器, 加速了中国作为全球经济强国的崛起。在 1991 年到 2012 年期间, 中国在全球制造业产业所占的份额从 4% 升至 24%。

奥特尔和他的合作者——苏黎世大学的大卫·多恩 (David Dorn) 和加州大学圣地亚哥分校的戈登·韩森 (Gordon Hanson) 表示, 美国工人受到的冲击巨大且持久。在 2013 年发表的一篇文章中, 他们计算得出, 从中国的进口直接导致 1990 年到 2007 年之间损失了 153 万个工作岗位, 这大约是全国制造业就业岗位下跌数目的 1/5。工作岗位的损失主要集中于直接与中国竞争的领域, 而在其他领域, 制造业岗位的减少则缓慢很多。

## “工作给人们的生活赋予了内容和意义。”

更为显著的是, 他们还发现所谓的“中国冲击”已经从制造业蔓延到与进口竞争并非直接相关的行业, 例如供应商。当地劳动力市场的就业率、薪资水平和劳动力参与率十多年来一直疲软。(在随后的一篇论文当中, 他们估算出间接就业岗位损失达到 100 万个。) 该结果对普遍接受的有关劳动力流动性的观点提出了质疑。就业者如果想从一个社区换到另一个就业岗位更充足的社区或者要更换工作, 实际上并不像经济学家们之前想象的那么简单。

“大卫质疑了最主流的观点。” 奥特尔在哈佛大学的论文导师以及临时合作人劳伦斯·卡茨 (Lawrence Katz) 表示, “人们一直以来依赖的证据实际上已经过时十几二十年了。因为流动中的摩擦, 如今的贸易成本远比我们过去认为的要大得多。”

奥特尔对于中国的研究激起了美国人民对于中产阶级工作岗位损失而产生的强烈的焦虑感,

经济学家大卫·奥特尔对科技变革的浓厚兴趣是受到了他个人经历的影响。



这在2016年美国大选运动中引起了一阵骚乱。在2016年12月发表的一篇文章中，奥特尔及其合作者发现贸易冲击将投票人推向了极端政治阵营。在另一篇文章中，他们写道，在贸易相关行业从业的年轻人由于工作前景惨淡和工资水平降低而在婚恋市场上渐渐失去优势，这也导致了结婚率的下跌和未婚生子情况的激增。

科技变革则是公众焦虑情绪的另一大源头——这也是令奥特尔着迷的一个课题，这份激情部分来自于他在计算机科学领域的背景。到上世纪末，个人电脑在工作场所以及家庭中的使用逐渐普及，经济学家开始研究掌握计算机技能将会如何影响人们在就业市场中的价值。

但奥特尔则采用了不同的方法。他清点了工人需要完成的具体任务，比如，搬动某个物体或者进行运算，并且研究哪些任务可以由计算机来完成。奥特尔及其合作者发现，尽管计算机取代了很多典型中等技能工作者的日常任务，例如会计和收银员，但它同时也凸显了专业类和管理类工作中特有的解决问题技能、适应性以及创造力的价值。同时，有一些人力工作就无法由计算机替代，例如门警或者快餐工作人员。该结果加大了劳动力市场的两极分化，工资流向那些拥有最

高等或最低等工作技能的劳动者，而中等技能劳动者则举步维艰。

这个观点来自于2002年的一项研究。在该研究中，银行安装了一种新的软件来处理支票，而这项工作自19世纪末开始就一直由银行职员进行人工处理。奥特尔和他的合作者，哈佛大学的理查德·莫纳内(Richard Murnane)和弗兰克·列维(Frank Levy)，在银行里花了大量时间采访员工和经理，并观察他们的工作。最终发现，虽然软件可以处理97%的支票，但银行员工仍然需要处理剩下的3%的问题支票——这些问题包括透支或难以辨认的签名。因此，这类工作可能需要那些掌握更多技能的员工来完成。

奥特尔表示：“人们现在需要处理更广泛的账户类别，解决更多的问题，而不仅仅只是处理交易本身。”

奥特尔的研究植根于实地考察。曾有一篇文章对“为什么临时工介绍所会为求职者提供看起来完全无利可图的就职培训”作出了解释。在对这一主题进行研究期间，奥特尔在一家求职介绍所注册，以获得一手的面谈流程资料。他发现，有些公司会提供免费就职培训，以评估雇员的积极性，并且学习如何吸引那些真正想要提高自我的求职者。

同样地，他在科技变革领域的兴趣也植根于他的生活经历：在高中时，他曾通过自学为早期的个人计算机睿侠TRS-80编程。但是他从计算机转向经济学的道路却曲折重重。

他被哥伦比亚大学录取，但入学后却很快辍学（“当时我极其不成熟，”他自己解释道），回到家乡波士顿，开始在一家医院里担任行政助理。随后，他成为医院的软件开发工程师，之后加入了朋友开办的一家软件咨询公司，工作内容是为一些银行开发数据库。

当他重返校园，这一次录取他的是位于马萨诸塞州梅德福的塔夫茨大学，专业是心理学，当时他想成为像他父母那样的临床心理学家。

但在1989年毕业的时候，“我总结认为，至少在我所学习的部分心理学当中，我很喜欢那些问题，但是我对于它们的研究方法和答案并不满意。”他说，“我拥有计算机科学和工程学方面的

经验，但是我对社会问题更感兴趣，我当时并不知道如何将二者结合起来。”

于是，他钻进那辆花费他 250 美元买来的道奇柯尔特 (Dodge Colt)，开始到全国各地旅行，没有制定任何计划。在路上听收音机的时候，他了解到旧金山的一个卫理公会教堂正在启动一个项目，向城市里的孩子们教授电脑技能。奥特尔以志愿者的身份加入了那个项目，不久之后便成为那里的教育总监。

“我认为那个项目比较接近于我要寻找的东西。”奥特尔说道，“一方面，它与技术相关；另一方面，它也解决了部分社会问题，所以那个项目对我来说意义重大。”

在加利福尼亚奥克兰寻找室友的时候，他遇到了同样在寻找室友的玛丽卡·立谷 (Marika Tatsutani)，后来她成为他的妻子。当时，立谷刚从加州大学伯克利分校毕业。现在她是能源和环境领域的自由作家、编辑和顾问。他们有三个孩子，年龄在 13—20 岁之间。

在加利福尼亚州工作了三年后，焦躁不安的奥特尔决定是时候继续前进了。他曾经想过申请就读医学院，但最终选择了哈佛大学肯尼迪政府学院的公共政策专业。由于这个专业要求修习经济学课程，在此奥特尔终于发现了他未来从事的领域。他说：“我被深深地打动了，我想，‘噢，天啊，为什么没有人早点告诉我有这么个领域？这正是我在寻找的东西。’它研究的正是我所关心的问题，它所用的研究方法也是我所尊重、所重视、所喜爱的。”

奥特尔的一位教授，默南（他后来也与奥特尔在银行研究方面进行过合作）对他的好奇心和热情印象深刻。“他具有心理学背景，我觉得这一点非常重要，与仅学习经济学的人相比，他看问题的视角更为宽广。”

1999 年，奥特尔获得了博士学位，他又一次踏入就业市场。他当时认为像麻省理工学院这样的研究所不会真正考虑录用他来做经济学方面的研究，因为他的专业是公共政策。因此，当麻省理工经济学系主任奥利维尔·布兰查德 (Olivier Blanchard) 打电话通知他被录用的时候，奥特尔大吃一惊，甚至根本就不想接这个电话。

“这太可怕了。”奥特尔回忆说，“一方面，我感觉自己是这个领域最幸运的人，而另一方面我又感觉自己完全像一个伪学者。我根本不应该出现在这里，我在这干什么？”

后来成为 IMF 首席经济学家、目前是华盛顿彼得森国际经济研究所高级研究员的布兰查德说：“录用奥特尔的决定确实有违常规，但他身上拥有的使命感、真才实学和对工作严肃的态度打动了我们，让我们决定打破常规。现在证明了我们的选择没错。”

但是，开始头几年对于奥特尔来说还是很困难的，他感觉自己缺乏足够的经济学理论基础。他回忆说，自己被安排教授本科生宏观经济学的时候还怀疑过自己是否有资格教授这门课程。

“刚开始我想，‘哇，我真不了解这个东西，我不应该教这门课。’然后又一想，我觉得‘这倒是个学习的好方法’。”

最近，尽管奥特尔的压力有所减少，但他仍然像以前一样忙碌。他被任命为国家经济研究局劳动研究项目的联合主任，与普林斯顿大学的亚历山大·马斯 (Alexandre Mas) 合作。他也在教授应用微观经济理论和公共政策的本科课程。同时，他还在继续研究经济冲击如何影响政治信仰和美国的家庭结构。而且他已经开始了一项策划多年的宏大研究，探讨财政援助对大学入学率和完成率的影响。

### 贸易冲击将投票人推向了极端政治阵营。

繁忙的日程让他只有六小时的睡眠时间，这还得是在幸运的情况下。但是他并无怨言。

他说，人们总是慷慨地对他进行指导，给他学习的机会，从而塑造了他的职业生涯。他想回报这份慷慨。“我一直都非常幸运。”<sup>FD</sup>

克里斯·威尔利兹 (Chris Wellisz) 是《金融与发展》的工作人员。

# IMF在线图书馆

请登录：

[elibrary.imf.org/fd127a](http://elibrary.imf.org/fd127a)

免费试读IMF部分出版物，内容涵盖全球经济、不平等与增长、亚洲，以及能源与自然资源等。



## 免费试读

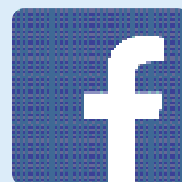
国际货币基金组织



喜欢我们的内容吗？

喜欢就来Facebook关注我们吧！

[www.facebook.com/financeanddevelopment](http://www.facebook.com/financeanddevelopment)



### Statement of Ownership, Management, and Circulation required by 39 USC 3685

1. Title: *Finance & Development*. 2. Publication No. 123-250. 3. Date of filing: November 6, 2017. 4. Frequency: Quarterly. 5. Number of issues published annually: four. 6. Annual subscription price: \$29. 7/8. Complete mailing address of known office of publication/publisher: *Finance & Development*, International Monetary Fund, 700 19th Street, N.W., Washington, DC 20431. 9. Full names and complete mailing address of publisher, editor, and managing editor: Jeffrey Hayden, Camilla Lund

Andersen, Maureen Burke, International Monetary Fund, Washington, DC 20431. 10. Owner: International Monetary Fund, 700 19th Street, N.W., Washington, DC 20431. 11. Known bondholders, mortgagees, and other security holders owning or holding 1 percent or more of the total amount of bonds, mortgages, or other securities: None. 12. Tax status: has not changed during preceding 12 months. 13. Publication title: *Finance & Development*. 14. Issue date for circulation data below: September 2017.

15. Extent and nature of circulation	Average no. of copies each issue in preceding 12 months	Actual no. of copies of single issue published nearest to filing date (September 2017)
A. Total number of copies	17,394	17,700
B. Paid distribution through the USPS	516	783
C. Total paid distribution	531	810
D. (4) Free or nominal rate distribution outside the mail	12,305	11,805
E. Total free or nominal rate distribution	14,402	13,770
F. Total distribution	14,933	14,580
G. Copies not distributed	2,462	3,120
H. Total	17,394	17,700
I. Percent paid and/or requested circulation	3.55	5.56

I certify that the statements made by me above are correct and complete.  
Jeffrey Hayden, Publisher

## 经济论证的案例

在全球金融危机爆发后，很多观察家（包括英国女王）都在问为什么经济学家未能预见这场危机。他们质疑传统经济学理论的价值。一些非正统的经济学家甚至提出要建立新的经济学理论。然而，在法国经济学家让·梯若尔（Jean Tirole）的著作《公共利益经济学》（Economics for the Common Good）中，他用思想深刻但通俗易懂的语言阐明了严谨的经济学思维对社会的重要价值。

这本书的优势在于其涉及面广。它使用简洁清晰的语言去解释很多复杂的问题：气候变化、劳动力市场法规、全球金融危机、欧元危机和零工经济等众多不同领域的问题。借助于很多说明性例子（大都来自法国），这本书变得通俗易懂，每章都具有相对完整的内容。

我尤其推荐大家阅读有关数字化和工作发展前景的章节，因为这个章节提出了破解未来挑战的方法。

有关创新的章节分析了多个有趣的问题。如何对数据的产权进行立法，从而确保新公司的进入不会受阻？人工智能和机器学习技术会产生怎样的影响呢？这些技术允许各平台将生产分解成多个简单的任务，并通过波动定价来辨别不同的顾客。在超大型经济体中，为数不多的企业巨头占据垄断地位。在日益便利的国际税收套利这个去物质化的世界中，向这种超级经济体转化的过程会对最优税收体制产生怎样的影响？值得称道的是，梯若尔不仅将注意力放在新技术带来的效率提升上，而且研究了这些技术带来的收入和财富分配不均的影响。

**梯若尔在书中表示支持那些通过认真的经济论证的能提高福利并完善法规的政策。**



让·梯若尔

《公共利益经济学》

普林斯顿大学出版社，  
新泽西州普林斯顿，2017年，  
576页，29.95美元

这本书的核心部分提出，应放弃有关“国家还是市场”，或者“向左还是向右”这种由来已久的争论，主张向“国家与市场”这种思维模式转化。政府的作用不是要生产脱离市场的商品，而是要通过制定共同规则，进而通过调节商品来对市场进行补充。然而，这本书不是一味强调竞争，而是支持那些通过认真的经济论证的能提高福利并完善法规的政策。

最有趣的是，梯若尔举了很多例子，旨在说明那些具有误导性的、简单的经济学直觉。通常，这种直觉仅着眼于直接影响，却往往会忽视那些间接的、同样重要的影响。例如，一个国家严格的环境法规减少了石油的消耗，因此降低了污染。当然这是直接影响。同时，这些环境法规也降低了对石油的需求，进而拉低价格。但是，更低的石油价格反过来会使能源在世界其他国家和地区更具吸引力，这可能会增加污染。这便是间接影响。

总而言之，梯若尔以标准经济学为立足点，但却不为标准经济学所困。他向毫无经济学知识的读者解释着学术研究人员的工作。通过阅读这部包含着有关各种政策问题的大量真知灼见的著作，多数读者都将受益匪浅。FD

爱德华·S·桑福德（Edwards S. Sanford）是普林斯顿大学Edwards S. Sanford荣誉讲席经济学教授。

## 抢占地位

作为在国际贸易和债券发行中使用并作为官方储备资产的重要货币，其地位比大部分人想象的更具争议、更不稳定。在这本可读性强、适时出版的著作中，巴里·艾肯格林（Barry Eichengreen）、阿尔诺·梅尔（Arnaud Mehl）和利维亚·赤图（Livia Chitu）提出了这种观点。他们归纳了艾肯格林和马克·弗朗德罗（Marc Flandreau）以前开展的研究工作，证明在20世纪20年代美元曾达到英镑的地位，但在20世纪30年代再次落于英镑之后。

这本书开篇回顾了19世纪的外汇储备发展史，讲述了美国联邦储备局——或者简称“美联储”，即美国的中央银行——的创建过程，以及

是指某个货币的主导地位）会形成一种“赢者通吃”的竞赛。这本书的几位作者对此提出了异议。他们指出，开发市场的国家政策会产生很大的影响。通过大规模的采购活动，美联储发行美元债务，为美国进出口活动融资，从而降低了美国对英镑债务的依赖。但是，他们应注意到，1913年的《美联储法案》使得这些债务避免了面对较高的储备金门槛。事实上，这占到税费的0.5%。20世纪50年代末，欧洲美元（存在于美国境外银行且超出美联储要求的美元）拥有类似的竞争优势。

在分析外汇储备的货币选择时，本书的作者面临一个方法论问题：如何衡量货币的区域？网络激励机制的作用体现在哪些方面？作者选择了货币自身的国内经济的规模。

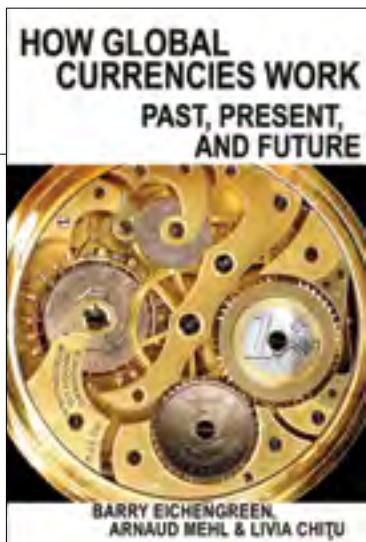
这个选择与作者所持的两次世界大战期间英镑与美元间角力的观点相一致。20世纪30年代，英镑重回“老大地位”并取代美元，但这并不是因为英国经济比美国经济发展得更快。相反，像日本这样的国家在加入英镑区后，将自己的外汇储备调整为英镑。英镑区是一些司法管辖区，可确保这些国家的货币与英镑的汇率要比与美元的汇率更稳定。

因此，决定美元网络的并非美国经济，而是美元区。这个美元区包括美国经济、中国香港等与美元挂钩的经济体，以及大多数货币对美元的汇率要比对欧元的汇率更稳定的经济体。2015年国际清算银行《年度报告》中指出，美元区约占全球经济的一半。以美国经济作为美元的区域，这如同用美国人口来计算全球讲英语的人数。

与亚洲其他货币构建的人民币区在与人民币一起发展变化吗？主要国际货币现在的变化与20世纪20年代和30年代期间一样快吗？这本书从未直接回答这些问题，但这种飞速发展的历史的观点，即政策会对占主导地位的关键货币发起挑战，让读者有能力去思索这些问题。FD

罗伯特·麦考利（ROBERT McCAULEY）是国际清算银行的高级顾问。

书中阐述的观点仅为作者的观点，未必代表国际清算银行的立场。



巴里·艾肯格林、  
阿尔诺·梅尔、利维亚·赤图

《全球货币如何运作：  
过去、现在与未来》

普林斯顿大学出版社，  
新泽西州普林斯顿，2017年，  
272页，39.50美元

两次世界大战期间英镑和美元的角力过程。接着，这本书分析了重要货币可能发挥的重要作用：20世纪两次世界大战期间的贸易融资和以货币计价的债券，成为第二次世界大战以后官方的外汇储备。货币发展史的经历如下：英国的英镑逐渐退出，日本的日元经历了崛起和衰败，欧元扮演着副手的角色，以及中国的人民币的发展前景。

有些理论家提出，网络效应（使用的人越多，货币如同语言一样会变得更方便）和惰性（这里



## 全球化越少，增长越快

《直言贸易》(Straight Talk on Trade)是丹尼·罗德里克(Dani Rodrik)全球化系列丛书中的最新力作。他的第一部著作《全球化是否走得太远?》(Has Globalization Gone Too Far?)指出,当很多人被贸易和技术甩在身后时,社会凝聚力成为引人关注的问题。在2011年出版的《全球化悖论》(The Global Paradox)这本书中,他将自己的命题向前推进一步,向全球秩序提出挑战。当其第一本书在20年前出版时曾引起了很大的争议。很多经济学家批评这是在为贸易保护主义摇旗呐喊。

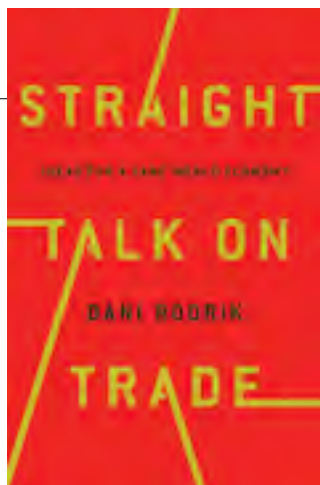
但时间证明罗德里克是正确的,至少作为政治预言家是正确的。他以前告诫大家要当心的回流已成为现实。民族主义势力抬头,“英国脱欧”全民表决和唐纳德·特朗普当选为美国总统,为接下来上演的探索民主和全球化的生存能力、强大且具挑衅性的“续集”拉开了序幕。

罗德里克强调了制定政策过程中的观点,批评经济学家在将经济模式转化为政策时雄心太大,这尤其体现在贸易方面。理论意味着,在发达经济体,开放的贸易政策会导致非熟练劳动力的消失。但是,当经济学家们公开谈论贸易时,他们强调的一直是整体收益。

罗德里克并不赞成保护主义,也不认可深化经济融合这种做法。相反,他认为需要一定的国内政策空间来管理当前的全球化。发展中经济体需要一定空间来推行产业政策,而发达经济体应保护工人不会成为不公平贸易活动的受害者。他指出,只有避免使全球各国的穷人与发达经济体低技能的工人对立起来,才有望实现这些目标。

罗德里克说,相对于贸易协定这个“胡萝卜”,贸易救济措施这个“大棒”能更好地管理全球化趋势。那些保护工人权利的国家应有权限制向其他无视工人权利的国家进口商品。他认为,利用贸易协定来促使发展中国家推行更高的社会标准,这种替代方案难以奏效,结果会使企业对公共政策和发展产生过大的影响。

虽然罗德里克对于全球体系的紧张状态做出了正确的判断,但批评经济学家强烈抵制贸易似乎有些言过其实。随着科技、贸易和需求的变化,发达经济体对低技能工人的需求在下降,



丹尼·罗德里克

### 《直言贸易》

普林斯顿大学出版社,  
新泽西州普林斯顿, 2017年,  
336页, 29.95美元

而解除管制却在削弱工人人们的议价能力。当前对全球化的强烈抵制可能与需要一位“恶人”有更大的关系,而与贸易在此过程中的实际作用无太大关系。这是罗德里克认可的一种观点。即便如此,他继续指出,深化经济融合是一种让工人更加愤怒的政策。这种怒火不仅会危及全球化,而且会导致民族主义抬头,威胁民主制度。

虽然大部分经济学家提出通过再分配和教育投资来管理变革,但罗德里克认为,再分配为时过晚,教育投资多年后才能看到回报。相反,目前需要的是少一些全球化,多一些经济增长。他提出,通过绿色工业政策和公共投资来推动经济增长。最新的观点是“创新基金”。这种公共风险基金主要面向新技术,其利润可作为收入补贴重新分配给民众。一旦取得成功,这项基金不仅可完善收入分配机制,还会加快工作机会向技术领域的转移。同时,他承认需要一些精心设计的制度来确保工业政策和国家管理的投资本身不会成为受害者。但他没有就此展开论述。

这本书提出了有关政治经济、民主和发展的一些深远的见解。但是,如果读者想要读到一本重点介绍贸易的书,那可能要失望了。这本书显然未能论及国际贸易的诸多益处,更未探讨长期内不断加深的全球一体化所带来的全球繁荣、减贫与和平。FD

卡罗琳·弗罗因德(CAROLINE FREUND)是彼得森国际经济研究所的高级研究员。

# 反响不佳

## 新的简·奥斯汀版英镑并未获得广泛的好评

约翰·比绍普

从某种角度而言，把简·奥斯汀的肖像印在新版10英镑钞票上是个安全的选择。简·奥斯汀著有大名鼎鼎的《傲慢与偏见》《理智与情感》等小说，是英国最受欢迎的作家，同时在全球范围内也拥有大批粉丝。虽然她在200年前已经去世，但其作品所反映的问题放在今天仍不过时。

“简·奥斯汀是一位出色的、深受人们喜爱的作家，大家都非常喜欢她的作品，但她远不止于此，她是个思想很深刻的人。”英格兰银行的出纳总管维多利亚·克莱兰德(Victoria Cleland)这样告诉《金融与发展》，“她对女性与社会、权利与领导力都非常感兴趣……挖掘和展示了那个时代的一些残酷的社会问题。”

这一新版钞票在2017年7月18日，奥斯汀逝世200周年之日，在她的安息之处温彻斯特大教堂与世人见面。简·奥斯汀的肖像出现在英镑上，这是英格兰银行赋予她的一份荣耀，此前获

此殊荣的有文学巨匠查尔斯·狄更斯以及威廉·莎士比亚。

然而，并非人人都为此叫好。推出新版钞票向来都是一项谨慎的实践，尤其是在涉及像简·奥斯汀这样的备受人们喜爱的作家时，问题就显得更加严重。因此，当全国都沉浸在该新版钞票推出的热情之中时，那些最犀利的批评者往往是最熟悉奥斯汀作品的人，这也就不足为奇了。

### 断章取义

研究奥斯汀的学者提出了一系列质疑，从钞票上的奥斯汀肖像(有人认为该肖像过于“娇媚”，一点也体现不出奥斯汀作为社会讽刺作家的尖刻)，到古德翰姆庄园的图片，此地是奥斯汀那个被其富裕的表亲收养的哥哥的家，因被认为造成了对奥斯汀经济和社会地位的误解而受到质疑，这些都成为奥斯汀小说的素材来源。

但显然，学者们争议最大的还是印在钞票上的那句奥斯汀的语录：“我敢说，所有事情没有比读书更令人愉悦的。”就是这样一句平淡无奇的、充满讽刺意味的话，英格兰银行惹怒了研究奥斯汀的学者和奥斯汀的粉丝们。

“剑桥版简·奥斯汀作品集”的主编珍妮特·托德认为：“选取这样一句出自《傲慢与偏见》中的一个不招人喜欢的人物之口的话，确实非常不合适。”

这句话出自小说中的一位女性人物卡罗琳·宾利之口，她是书中女主人翁伊丽莎白·班内特的主要竞争对手。事实上，这个虚伪的势利小人对书毫无兴趣。对很多人而言，断章取义地选取这句话是对奥斯汀的不尊重。

在该新版钞票面世后的几天里，批评者对此语录的抨击铺天盖地地袭来。然而，一些人意识到，英格兰银行在从奥斯汀的作品中选取经典语录方面面临巨大挑战。正如大家所知，诗人和哲学家直抒己见，而小说家则是透过其作品中的人物来表达自己的观点，这使得选取一句精练的、

### 专家意见

《金融与发展》询问了全球最知名的几个研究奥斯汀的学者，让他们为奥斯汀版10英镑挑选一句奥斯汀的经典语录。以下是他们的建议。

“人类几乎不会自己披露事实的全部真相。”  
——《爱玛》

摘选者：普林斯顿大学教授、《Jane Austen: Women, Politics and the Novel》作者克劳迪娅·约翰逊

“男人占尽了优势来讲他们的故事……因为笔总是握在他们手中。”

——《劝导》

摘选者：《Jane Austen, the Secret Radical》作者海伦娜·凯利

“人的乐趣多多益善。”  
——《诺桑觉寺》

摘选者：评论家、小说家、剑桥大学露西·卡文迪许学院前任院长珍妮特·托德

“我所知道最有效的幸福秘方就是‘赚大钱’。”  
——《曼斯菲尔德庄园》

摘选者：《Jane's Fame: How Jane Austen Conquered the World》作者克莱尔·哈曼



能准确表达作者真实意图的引语一事异常困难。尤其是，奥斯汀的现存作品中满是带着智慧、讽刺和挖苦的语言，这使得这项工作变得尤为艰难。

“货币的本质是信用，是支付的承诺。”哈佛大学教授、《奥斯汀迷：奥斯汀的弟子和信徒》(Janeites: Austen's Disciples and Devotees) 一书的编著者黛德利·肖纳·林奇这样说道。“但是，由于奥斯汀的作品中充满了讽刺，这使其比别的作家更让人难以揣摩。”

### 我们相信奥斯汀

然而，新版奥斯汀英镑采用了一系列防伪技术，以增强其货币储值功能的安全性。克莱兰德形容该钞票为英格兰银行、印钞者和现金行业努力数年的迭代过程的产物，是结合最先进技术和工艺的货币。

该面值为10英镑的奥斯汀钞票是英国第二个采用塑料材质印刷的钞票，不仅耐用，而且比纸质钞票更难以仿造。该塑料钞票得益于一系列的技术革新，首当其冲的便是其上那个大的透明视窗可见英女王伊丽莎白头像。

克莱兰德指出，该货币上的多个安全防伪特征代表着货币设计向前迈进了一大步，包括货币上的温彻斯特大教堂图案，其正面为金色，背面为银色。

将箔标贴在一张塑料纸上，这本身就是一项巨大的挑战。而货币两面相同位置不同图案的箔标——正面是女王皇冠的银色箔标，背面是书籍形状的、有简·奥斯汀名字首字母缩写JA的铜色箔标——更是将技术往前推进了一步。

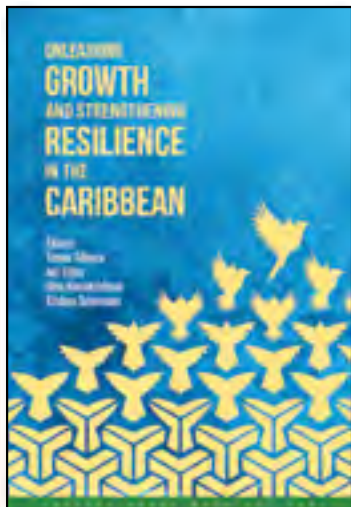
“在这张能放进钱包里的小小的塑料纸上很好地集合了科学和美学，这才是最让人印象深刻的。”克莱兰德如是说。

奥斯汀曾在自己的作品中非常直率地描写金钱、阶级和社会地位，虽然我们无从得知她自己对将其肖像印于货币之上持何种态度，但也许她会认为自己“登上”10英镑钞票是个合适的选择。巧的是，她的首部小说所获得的稿费报酬正好是10英镑。FD

约翰·比绍普 (John Bishop) 是IMF秘书部的机构事务官员。

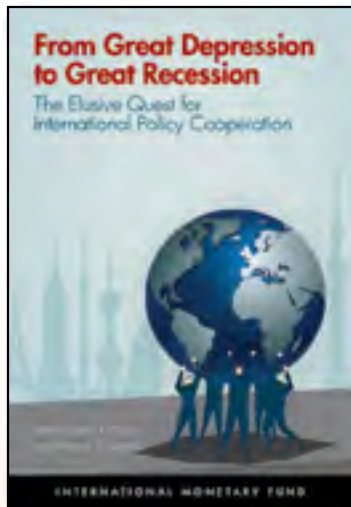
照片: ISTOCK/WHITEWAY

# IMF重点图书推荐



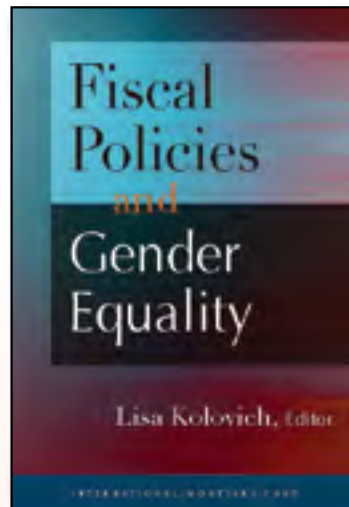
《释放加勒比地区的增长潜力并增强其弹性》

25美元, ©2017, 平装  
ISBN 978-1-48431-519-4,  
约400页



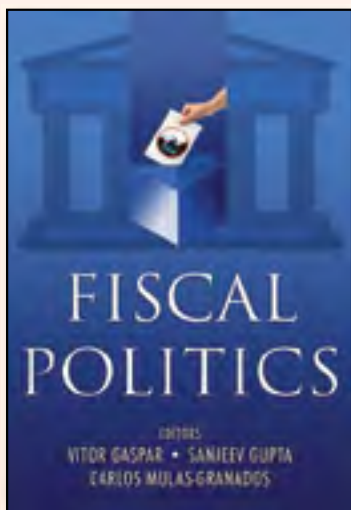
《从大萧条到大衰退：国际政策合作不可避免》

27美元, ©2017, 平装  
ISBN 978-1-51351-427-7,  
256页



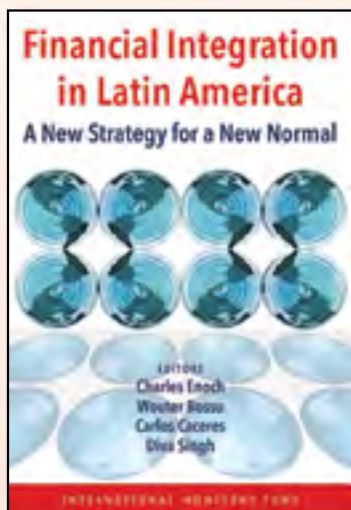
《财政政策与性别平等》

25美元, ©2018, 平装  
ISBN 978-1-51359-036-3



《财政政治学》

40美元, ©2017, 平装  
ISBN 978-1-47554-790-0,  
548页



《拉丁美洲的金融一体化：新常态下的新战略》

25美元, ©2017, 平装  
ISBN 978-1-51352-024-7,  
177页



《全球化时代的商品市场转移》

25美元, ©2018, 平装  
ISBN 978-1-48431-032-8,  
约256页



bookstore.imf.org

国际货币基金组织

Finance & Development, December 2017

