

印度的崛起与停滞

蒙特克·辛格·阿卢瓦利亚 (Montek Singh Ahluwalia) 为我们提供了有关 1979—2014 年印度经济政策制定过程的宝贵内幕资料。在 1979 年返回印度之前，他曾在世界银行工作，我们曾短暂共事并成为好友。这本书讲述了一则印度所获的巨大成功的故事。

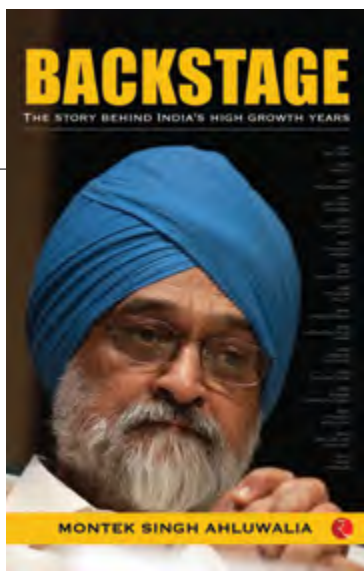
阿卢瓦利亚确信，对于印度这样的贫穷国家而言，其目标必须是经济高速增长。而这反过来又需要以务实的体制改革为支撑的经济自由化。该书详细介绍了印度是如何通过 1991 年的国际收支危机来实现这一目标的。他在书中给予了抓住这一机遇的印度总理纳拉辛哈·拉奥 (Narasimha Rao) 应有的公正评价。拉奥是印度最被低估的政治家之一。然而，促成印度崛起的英雄是前总理曼莫汉·辛格 (Manmohan Singh)，阿卢瓦利亚一直与他保持密切合作。阿卢瓦利亚本人在 1990 年提供了制订必要经济发展计划所需的“M 文件”。该文件“提出了包括财政政策、产业政策、贸易政策和汇率政策在内的综合改革战略”。

毫无疑问，这些改革使印度走上了一条更为快速的经济增长道路。这一点在新千年的第一个十年中变得更加明显。2004—2014 年，阿卢瓦利亚加入了总理辛格领导下的联合进步联盟 (UPA) 政府，出任计划委员会副主席。正如他所言：“(联合进步联盟政府) 执政前 7 年，增长率达到了 8.5%。出口增长、私人投资和减贫等指标也有出色的表现。”

然而，这本书也提出了一些重要的问题。这里仅列举三点。

首先，正如阿卢瓦利亚在 20 世纪 90 年代所指出的：“变革的方法是将渐进主义和我所说的‘隐形改革’相结合。为什么政治家，尤其是国大党，从来都不愿意将成功实现改革以及进一步推动改革的必要性作为其政治纲领的中心？”

其次，为什么增长会放缓？该书提出了两种互补的解释。一是这种增长在一定程度上是私营部门不可持续的信贷繁荣的结果。这就造成公司



蒙特克·辛格·阿卢瓦利亚

幕后：印度高速增长背后的故事

Rupa 出版物
新德里，2020 年，464 页，
35.99 美元

破产、金融机构陷入困境等遗留问题，即“双向资产负债表问题”。二是最初的改革主要是在废除“许可证制度” (License Raj) 之后推行自由化，改革能够实现的效果在当时已经全部实现了。印度需要推行第二代改革，尤其是机构改革。但是，正如阿卢瓦利亚所写的那样：“我们没有对建立能够促进善治的机构的必要性给予足够的重视。”

COVID-19 爆发前，印度的经济前景就已不容乐观。

最后，接下来会发生什么？阿卢瓦利亚将纳伦德拉·莫迪 (Narendra Modi) 领导的全国民主联盟政府六年来的经济表现描述为“轰隆一声开始，呜咽一声结束”。政府确有功绩。但它也做了一些不可取的事情（尤其是废止货币），却没有值得去做的事情（尤其是解决债务问题）。COVID-19 爆发前，印度的经济前景就已不容乐观。

然而，阿卢瓦利亚本人在 1979 年回到印度时，却是一个乐观主义者。在他的职业生涯中，他也一直保持着乐观的心态。他总结道，时至今日，他仍是“一个不屈不挠的乐观主义者……印度高速增长与快速发展的故事将……继续下去”。我们希望他的判断是正确的。□

马丁·沃尔夫 (MARTIN WOLF) 是《金融时报》
副主编、首席经济评论员。