



李昌镛 (CHANG YONG RHEE)  
是IMF亚太部主任。

照片: IMF

# 百尺竿头 更进一步

## 对于东南亚来说，进一步的发展需要 大胆的改革

李昌镛

近几十年来，东南亚已经取得了非凡的进步。人均收入增长速度位于全球首位。去年，该地区对全球经济增长的贡献位列第四，紧随中国、印度和美国之后。人民的生活水平大幅提高，贫困率急剧下降。

这样的成就归功于什么呢？开放对外贸易和投资是很重要的一部分原因。马来西亚和泰国将自身打造成为全球制造业强国，大量生产汽车、家用电子产品和计算机芯片。印度尼西亚和菲律宾跻身世界上发展最快的大型内需拉动型的新兴

市场。新加坡是一个大型金融和商业中心。柬埔寨、老挝、缅甸和越南等前沿经济体在加入东盟后开始放弃过去几十年的中央计划经济体制，转而与区域供应链进行整合，尤其是中国的供应链。

良好的经济管理也起着至关重要的作用。1997年的亚洲金融危机确实是一次倒退，但是东南亚迅速回弹且变得更加强大。银行纷纷重组，金融监管得到加强。本地货币债券市场扩张，减少了对不稳定的资本流动的依赖。一些国家进一步采取了通货膨胀目标制和所谓宏观审慎政策，用于监管和预防金融系统风险，物价上涨和信贷增长因此得到了控制。

最终，该地区度过了全球金融危机，但仍需进一步发展经济，以迎接美国等发达国家利率上升、贸易关系紧张加剧、中国增长放缓等短期挑战。对于越来越相互依赖且积累了更多债务的经济体来说，这些都意味着更大的不确定性和市场波动。

### 基本要素

然而，从长期看来，更多的基本要素会对东盟领导人和民众提出考验。东南亚已经大大缩小

## 自动化和机器人技术降低了对非技术性工种的需求。

了和世界最富有国家之间的差距，但进一步的发展还是未知的。该地区还不能高枕无忧。要想获得进一步发展，必须有一系列相辅相成的大胆改革。

在即将面临的挑战中，人口结构的转变显得十分突出。在最近几十年间，劳动者数量的增长比非劳动者更快，为经济发展提供了动力。这一人口红利现在开始衰退了。印度尼西亚和菲律宾处于就业年龄的人口仍然在增长，但是泰国和越南等其他国家的劳动人口预计将会迅速缩减。简单地说，东南亚面临着未富先老的风险。

相应地，东南亚必须加强其养老金制度和社会保障体系，以关照越来越庞大的老年群体。让更多的人成为劳动力，尤其是妇女，可以帮助保持发展引擎继续轰鸣。除了越南等个别国家例外，妇女的劳动参与率在整个东南亚持续走低。提供托儿所服务和灵活的工作安排可以鼓励更多的妇女走入职场。

### 所需的技能

另一个障碍是生产率增长减缓。随着工资水平的上涨，比较发达的东盟经济体开始丧失他们的一些竞争优势。与此同时，自动化和机器人技术降低了对非技术性工种的需求。因此，制造业将逐渐增加对数量少但受过良好教育的工人的需求。一旦超过了中等收入水平，该地区就不能再依靠现有的劳动密集型制造业出口的增长模式。

人工智能和机器学习方面的进步在制造机遇的同时，也提出了额外的挑战。劳动者们需要接受教育和培训，为数字化时代的职业做准备。政府也应该加大对研发的投入，并升级改造公路、港口和宽带等基础设施，以改善营商环境。

当然，这些都需要钱。东南亚的税收占 GDP

的 13%，低于 15% 的国际平均水平。该地区要进行必要的投资，就必须改变这一现状，促进生产力增长，并为应对人口老龄化做准备。但光是筹集更多的资金还不够：纳税人的钱是宝贵的，必须要有强大的政策和体制来确保这些钱花得明智。

随着贸易模式和技术重塑了竞争格局，东南亚必须更多地依靠内需，而不是本地区之外的商品销售。因此，进一步的融合很有必要。东盟已经大幅降低了工业制成品交易的关税壁垒，这将进一步降低交易成本，并更加充分地开放服务贸易和劳动力流动的市场。

到 2025 年完成东盟服务贸易协定的目标将是东南亚迈出的一大步。如果要进一步提高生活水平，该地区不能无限期地依靠街边小店和饭馆的低工资、低技能的服务性岗位，而是必须培养更多的科学家和程序员，以及照顾老年人的家庭健康护理方面的专业人员。为推动这一目标的实现，该地区需加大对本国人民的投资，并且向海外的专业知识和技术开放市场。

当然，我们必须牢记快速发展的目的是为了改善大多数人而不是少数人的生活水平。为保持可持续性并获得广泛的社会支持，经济政策必须确保包容性增长。政府应该加强社会保障体系，鼓励竞争，并挑战既得利益群体。

东盟成立逾半世纪以来，该地区取得了巨大的发展，但是重大的挑战依然存在。幸运的是，有了正确的政策，东南亚可以依靠其民众的创造力、适应力和活力来迎接这些挑战。IMF 一直是该地区发展的重要伙伴，并且在未来也随时准备着继续为东盟成员国提供服务。FD

李昌镛 (CHANG YONG RHEE) 是 IMF 亚太部主任。