





# 保持势头

从人口结构变化到气候变化，东南亚面临着许多挑战。  
克服这些挑战既需要毅力，也需要灵活性

麦努·巴斯卡兰



东南亚制造惊喜的能力从未让人失望。最近，马来西亚的选民们证明了权威专家的错误判断，选举出一个改良派的政府。新政府正充满热忱地迎接国家所面临的挑战。1998年以来，印度尼西亚也给予了我们同样的惊喜，完成了新兴市场经济体中最令人印象深刻的民主转型。诸如廉价航空亚洲航空公司等企业一跃成为了行业巨头，而且当地的独角兽公司众多，打车平台 Grab 公司便是其中的一个。

诸如此类的例子让我有理由在越发动荡不安的全球环境下对东南亚的前景保持乐观。的确，这个地区拥有 10 个国家，人口达到 6.43 亿人，其中既有老挝这样的位于崇山峻岭中的农业国家，也有新加坡这样的拥有全世界最高生活水平的闪亮的城市国家，因此很难对它进行概括。但是，我相信这个地区将会成功战胜从人口老龄化到气候变化，从科技进步到变幻莫测的国际贸易和金融潮流等众多的全球挑战。东南亚过去曾经遭受过严重的冲击，但都成功应对，尤其是 1997 年至 1998 年的金融危机，而该地区也变得更加强大。东南亚未来的成功将取决于其灵活适应全球趋势的能力，以及从无法避免的冲击和压力中恢复的能力。

### 老龄化趋势

东南亚将如何适应变化？让我们从人口结构谈起，因为许多问题都是由此产生的。该地区正在经历一次重大的人口转型，不仅人口增长放缓，老龄化趋势也越来越明显。新加坡和泰国的老龄化速度加快，甚至那些人口相对年轻的国家，如马来西亚和菲律宾，也将面临人口和劳动力增长放缓的问题。大量廉价劳动力带动以出口为导向

的劳动密集型制造业发展，帮助实现工业化的时代将一去不复返，几乎整个地区都不例外。

与此同时，联合国预计，到 2030 年城市人口将从当前人口总数的 49% 扩大到约 56%。这意味着多出的 8000 万人口将涌入城镇，为争夺工作和设施互相竞争。但是，从积极的方面来看，这也意味着这 8000 万人有机会进入充满活力的城市当中，贡献更多的生产力并获取更高的报酬。对于出售各种各样的商品和提供各式服务的企业来说，这些工作者将形成一个利润丰厚的市场。

科技进步是否能帮助东南亚应对这些人口结构变化的问题？包括机器人技术在内的人工智能的进步，以及 3D 打印和新型复合材料的创新将会改变制造工艺，改变原本劳动密集的模式，同时也为新产品创造机遇。这将开启产品制造的新途径，也将改变竞争的驱动力。此外，这还会产生一些间接作用，比如，利用碳纤维等新兴复合材料，飞机制造商开发了一种超长途飞机，随着比较便宜的点对点旅游选择的出现，这种飞机可以为东南亚带来更多的游客。

还有其他一些例子：

- 随着社交化、移动化、大数据分析和云计算理念的广泛运用，企业有了更多提高收益和接触客户的途径，而客户也将获得更加贴近其需求的商品和服务。

- 可再生能源将得到更加广泛的运用，尤其是太阳能和风能。这会减少该地区对污染性的化石燃料的依赖，并增强能源安全。

- 大量的新型生物医学疗法，其中一些是基于基因组学的，将会改变对一系列疾病的治疗，这可能不仅会提高人的平均寿命，也能改善人们的生活质量。这些创新也会带来新的商机，在曼谷等地已经出现了一批具有全球竞争力的医疗

中心。

东南亚在吸收这些新技术的同时，也必须应对新形式的全球化和区域融合。但是，当前对全球化的预期可能过于悲观。自由贸易和移民确实受到了发达国家的反冲，但这并不是游戏的结束。随着时间推移，无论是在发达国家还是在东南亚，这种反冲都有可能起到改进社会契约的作用，催生出更加平衡的政策，从而通过更加安全的保障和再培训计划为全球化的失败者提供进一步补偿。

## 融合的形式

最终，东南亚将会享受到全球化和其他模式的经济融合带来的协同效应，但是这种融合的形式和与形态是变化的。在某个层面上，“全球整体的”多边行动可能更难实现，但是次区域经济伙伴关系或跨境贸易等小型融合是可以扩大的。由10个成员国组成的东南亚国家联盟（东盟）已经为融合制订了具体方案，如2025年东盟经济共同体蓝图。这一独特的东南亚融合方式为促进商品、服务、资金、数据和人员的流通设立了长远目标，并且每个国家的目标都具有相当大的弹性。

该地区已经享受到了很多其他形式的融合所带来的福利。例如，在大湄公河次区域，北部的

东盟国家已经为加强融合共同努力了20多年，大大改善了交通情况，也加速了贸易和劳动力的流动。泰国及其邻国的跨境贸易把一座座小城镇变成了繁华的枢纽城市。东南亚在融合方面做出的努力可以作为其他新兴市场经济体的榜样。这一点相当重要，因为处在这样的融合趋势下的国家具有更强的改革和提高自身竞争力的动力——正如在过去20年全球化中所发生的那样。

东南亚也很有可能保持与全球经济的高度融合。持续暴露在全球金融流动中会产生如下两类挑战。

第一，金融市场会更频繁地遭受压力、偶然的冲击和全面的危机。问题的根本在于国际金融结构，一些危机后的改革帮助加强了全球金融体系，东南亚和其他地方的新兴市场经济体会继续受到大量不稳定的资本流动的冲击。在许多情况下，这可能仅仅意味着区域内的货币流通出现不可预测的波动，使得货币政策的制定复杂化，从而产生商业上的不确定性。但在另外一些情况下，资金流动更加不稳定，造成货币、股权和债券市场的恐慌，从而对经济增长和金融稳定造成有害的后果。

第二，随着其巨大的资金储蓄自由化并流出本国，中国将在全球金融中起到更加实质性的作用。中国也实施了一些举措，如“一带一路”倡议，



## 东南亚需要毅力来应对这一阶段令人不安的变动。

以及成立新开发银行和亚洲基础设施投资银行等金融机构，这些都将成为全球金融结构不可或缺的一部分。

### 气候变化

包括气候变化在内的环境挑战同样重要。尽管海平面上升和逐渐增多的暴风可能造成的经济损失很难预测，但亚洲开发银行认为东南亚将是全球受打击最为严重的地区之一（见本期杂志第22页的相关文章）。每年笼罩在印度尼西亚、马来西亚和新加坡部分区域的森林火灾产生的浓烟告诉我们，损失是广泛而惨痛的。

水资源短缺问题虽然没有那么突出，但它是另一个冲突和经济问题的潜在来源。水资源造成的压力已经开始出现，其中部分原因是，中国在湄公河上游河段修建了一系列水坝，这改变了营养丰富的沉积物的流动和每年的洪水脉冲（不同季节的河水水流的波动），影响了湄公河下游人们赖以生存的渔业和其他活动。管理东南亚的水资源，确保公平、足量地安全供水不是一件容易的事情。

### 新技术

让我们看看这些全球趋势对该地区意味着什么，先从技术进步的影响谈起。关于大量工人将被取代的预言似乎过于悲观了。在市场经济中，随着新产业的诞生和其他产业的衰退，一些工作被取代是很正常的：这一过程有时会加速，有时也会减速。在未来几十年中，这种取代的步伐可能会加快，但是就业机会也会增加。我们中有多少

人能料到互联网会催生网络安全行业，为全球数十万人提供了就业？根据美国计算机行业协会估计，单是美国就有约76.8万人从事网络安全工作。类似地，人工智能和数据分析的出现也会创造新的职业。

东南亚如何应对技术变革和动摇现有竞争力结构的其他发展？通过制造业回流来发展经济很可能会获得更多的青睐。此外，一些技术会形成网络效应，使大经济体比小经济体更具优势。阿里巴巴、Alphabet、脸书和腾讯等公司出现在中国和美国并不是巧合。

中国很可能会继续在价值链上攀升，而印度随着基础设施和商业环境的改善，其制造业的地位将会提高，制造商也能更好地发展规模经济。但是，这并不意味着印度尼西亚和菲律宾等后发国家会拒绝由出口带动的制造模式，原因有两点：

第一，现有产业涉及一连串的活动，科技不太可能将每一个行业都转变为完全不需要劳动密集型工作。例如，纺织、服装和制鞋等行业对自动化的使用程度是有限的。

第二，新技术可以为东南亚的发展中经济体带来活力。通信和计算机方面的进步已经帮助菲律宾从零开始，发展出一个全新的行业——业务流程外包。新兴技术的多样性会提供更多这样的机遇。

### 增强适应力

东南亚需要毅力来应对这一阶段令人不安的变动，或者说需要拥有从冲击和压力中恢复的能力。同时，该地区还必须保持灵活性，在利用机遇的同时降低由技术颠覆和气候变化等长期挑战



带来的风险。

自从1997年的危机过后，该地区的适应力已经有了提升。经济更加多元化；政府采取了更灵活的汇率制度；由于银行等机构有了更加雄厚的资本，金融结构发生危机的倾向降低；企业、家庭、金融机构和政府的资产负债状况纷纷好转。为了证明这一点，我们只要研究一下近年来该地区是通过怎样的方式成功经受住了全球金融危机、持续的欧元区债务危机和大宗商品价格崩溃等带来的冲击和剧烈的市场波动。

要预测该地区将如何灵活地应对可能遇到的转变和错位，要看企业和个人做出的自发的、自下而上的调整，以及政策驱动的调整。

自下而上自发的调整大多状况良好。该地区的企业在转型方面有着骄人的记录。其中，亚洲航空公司，一家廉价航空公司，已经成长为马来西亚最大的航空公司，其分支机构遍布整个地区。近年来，泰国企业——如正大集团和暹罗水泥集团——纷纷扩张自己的规模，这种景象给人留下了深刻印象；现在他们的版图已经覆盖整个湄公河地区，甚至更远的地方。

## 政府支持

在政策驱动调整的领域里，该地区出现了许多具有全球竞争力的商业活动，这将成为创新的跳板。其中，许多得益于政府以行业总体规划、激励工业园区建设以及吸引外资等形式提供的支持。泰国的东海岸就是一个很好的例子，这里发展成为石油化工产品和汽车的主要制造中心。泰国政府目前计划把这个区域进行改造扩张，成为东部经济走廊。马来西亚的檳城—居林走廊和依

斯干达南部地区都是具有全球竞争力的制造业和物流产业集群。

改善政策驱动调整的关键是提供公共物品，如基础设施建设、教育和技能培训、研发，以及社会保障网络。这种情况正在发生——经过数十年的缓慢进展之后，该地区的基础设施投资终于扭亏为盈，实现了重大盈利。

政府同时也在简化规程并解决腐败问题。印度尼西亚在世界银行营商便利度指数方面的排名已经提升，其反腐机构大胆地起诉了数百名官员，其中包括一名国会发言人、地区领导人和高层官员。过去有罪不罚的文化使腐败难以根除，现在这一风气已经大大消除。马来西亚新政府在反腐方面同样展现出了极大的热情，可作为其他国家的典范。

对于东南亚来说，今后的数十年应该是令人兴奋的，因为技术进步和全球发展带来了机遇，但同时也是动荡的，因为风险仍然存在，国际金融结构并没有发生变革，依然不稳定。工作依然任重道远。决策者们还没有处理好每件事情，但是他们正在朝着正确的方向前进。企业在规模和成熟度方面都在进步，帮助该地区的经济灵活有效地适应新的挑战。东南亚过去面对挑战曾取得不错的成绩，我们有充足的理由相信它将续写辉煌。FD

---

麦努·巴斯卡兰（MANU BHASKARAN）是位于华盛顿特区的战略咨询公司百年纪念集团（Centennial Group）旗下的新加坡亚洲百年咨询公司（Centennial Asia Advisors）的首席执行官，其从事关于东南亚经济和政治趋势的研究逾30年，曾任职新加坡政府行政服务部门，以及担任SG证券有限公司首席经济学家。