

德国经济从金融危机中快速复苏原因及启示^{*}

张寒 娄峰

内容提要: 欧洲主权债务危机对德国经济造成严重影响,但相比其他欧洲国家,其经济体系不仅未遭受根本性破坏,而且在欧盟中的相对地位更加突出和重要。其原因是在危机发生时,德国政府采取了及时有效的应对措施;更重要的是德国具有独特而有效的科技创新体系和双轨制职业教育体系,使得德国经济具有坚实的基础,从而可以在国际金融危机中昂然屹立;德国坚实的实体经济背后有一套完整而特色的制度理念——被称为“德国模式”的社会市场经济,可以有效地避免矛盾激化,使企业成本保持稳定而适度,从而将德国经济增长和社会稳定平衡有机结合在一起。

关键词: 德国经济 金融危机 复苏

中图分类号: F831.59 **文献标识码:** A

文章编号: 1009-2382(2015)05-0079-05

2008年金融危机爆发以来,全球经济遭受了世界性的严重衰退,经济萎靡不振,银行流动性不足,失业率持续攀升;2009年欧债危机的爆发,使得欧洲各国经济更是雪上加霜。与世界主要经济体相比,德国经济发展更加依赖于国际市场,其出口对外依存度高达50%左右,因此,在全球经济整体衰退的形势下,德国经济也遭受了严重打击,2009年德国的国内生产总值下降4.7%,这自1949年联邦德国成立以来经历到最严重的经济衰退。然而,自2010年2月份,德国经济开始强劲反弹,2010年德国经济增长3.6%,是17年来的最高速度;2011年,德国失业率降低至5.7%,达到1991年以来最低点,同年出口额较上年增长11.4%,首次突破1万亿欧元,创下历史新高;2013年,德国就业率达到95.2%,创6年来的最高水平,政府财政也迎来5年内的首次盈余,经济增长3.0%;2014年,德国经济继续保持较快发展势头,其消费意愿指数也达到2007年9月以来最高水平。

一、原因分析

德国已从金融危机中迅速复苏并呈现快速发展势头,主要凭借以下几方面因素:

1. 具有坚实的实体经济基础

德国是世界著名的“制造强国”,不仅工业部门齐全,生产加工链完整,而且掌握和拥有精高的技术水平及雄厚的研发能力,其强大的工业竞争力是德国经

济快速增长和强劲复苏的根本动力和根基。目前,德国的制造业增加值在其国民生产总值中的比值处于世界最高水平,机械制造3/4的产品销往国外,机械出口约占机械世界总出口1/5;在全球机械设备的31个主要产品领域中,德国在其中20个产品领域,如造船、钻探机械,高速列车、地铁、汽车、飞机制造等占据绝对优势,近10年来,德国在这些领域中一直占据世界出口第一的地位。德国生产的先进设备和机器都很难被新兴发展中国家模仿和复制,具有极高的不可替代性,难以超越。德国之所以能够成为世界“制造强国”,并始终保持全球领先地位,主要得益于德国科技创新体系和双轨制职业教育体系的保障和支持。

一是科技创新体系。德国是一个资源相对匮乏、工资成本较高的国家,因此其竞争优势只能依靠于技术创新。德国的科研实力十分雄厚和突出,比如在基础研究领域,10%左右的诺贝尔奖获得者是德国科学家;在机械制造、汽车制造、医疗技术、环境科学、生物技术、纳米技术和光学技术领域,德国长期保持世界领头羊的作用;德国年度注册专利数量超过23000个,遥遥领先于欧洲其他国家。如此强劲的科技创新能力 and 卓越水平,其动力主要源于三个方面:

(1)充分的竞争市场。1995年以来,德国政府长期坚定不移地实施“限大促小”的市场政策,大力鼓励和促进中小企业的快速发展,同时对大集团企业进行限制和约束,以避免市场垄断和垄断竞争。德国的《反

^{*} 本文是国家社科基金青年项目“2013-2020年我国潜在经济增长率研究”(项目号:JYB2013001)的阶段性成果之一。

对限制竞争法》是国际上最严厉的反垄断法律,它严格而有效地对垄断行为进行约束和限制。在这样的政策下,中小企业逐渐成为德国重要的经济支柱。目前,德国企业约有360万家,其中99.7%的企业属于中小企业。因此,在这样的环境下,市场竞争充分而激烈,从而使得德国企业家深刻认识到:通过大规模生产,简单加工,长期以低价格作为竞争手段等方式是不可持续的,只有靠质量、讲诚信、拼服务等非价格竞争力作为主要竞争手段的企业才可能保持不断发展壮大和生存长久,科技创新就是企业竞争和生存的“命门”。正是这种压力和动力迫使德国企业在研发方面不惜投入,始终保持旺盛的科技创新热情,不断推动着科学技术快速发展和不断更新。

(2)公平的竞争环境。市场经济不是万能的,它也存在自身无法克服的固有缺陷,即经济学理论所讲的“市场失灵”现象,信息不对称、垄断、外部性与公共物品供应是市场失灵的主要原因和外在表现。科技创新市场与其他市场一样,在没有国家干预的自由市场上不可避免地会出现市场失灵现象——市场进入障碍、竞争者模仿、消费者搭便车、次优创新倾向等。然而,德国经过长期实践和经验积累,逐渐摸索出一套完整而有效的科技创新干预制度体系,即系统的科技创新国家干预立法加上完善的知识产权制度再加科技创新的税收优惠政策、产权明确的合作研究机制、强有力的科技创新政府资助系统,这样,德国通过法律、税收、产权保护、财政拨款、政府采购等多种手段,有效地克服和矫治了科技创新市场存在的诸多失灵现象及缺陷,从而保证科技创新市场的公平竞争和运转秩序,不断推动着科技创新市场的繁荣与发展。

(3)高度重视科研,不断加大研发投入。据统计,2012年德国研发经费约占国民生产总值2.56%,位居欧盟成员国之首,不仅远高于世界平均水平的2.31%,而且也高于发达国家和高收入国家的平均水平的2.48%;2013年欧盟企业研发投入投资排名中,前25位中有12家是德国公司。为进一步提高德国经济中长期潜在增长动力,确保德国制造业的国际领先地位和德国产品国际竞争力水平,2014年8月,德国联邦政府宣布到2016年,将德国的科技研发投入占国内生产总值的比重,由当前的2.6提高到3.1%,并在未来5年内拿出450亿欧元对包括航天通信技术、清洁能源技术、高性能机器人仿真技术、生物医疗技术、纳米技术、微系统技术和新材料技术等15个领域的科

技创新和技术更新改造进行专项经费支持。德国政府还决定2015年政府教育经费占其GDP比重提高到10%。在这种高度重视科技创新的政治和社会环境下,即使在欧洲债务危机期间,虽然订单减少,但德国商业投资的发展是增加而不是减少,先进而强大的制造业为德国经济平稳持续发展提供了雄厚的后盾和基础保证,科技创新和技术进步源源不断地为德国经济增长提供强大而持续的发展动力,从而使得德国遭受欧洲债务危机的影响程度最小。国际金融危机和欧洲债务危机后,许多欧洲国家纷纷吸收借鉴了德国经验,逐渐深刻认识到实体经济的重要作用,纷纷重新实施从“产业化”到“再工业化”的国家发展战略。

二是双轨制职业教育体系。德国采用世界最独特的双轨制职业教育体系(在德国可以参加的培训职业多达350多种),这是一个培养专业技术人才的教育模式。双轨制职业教育要求学生除在学校进行理论学习外,还必须在企业参加相应专业的实践技能培训和生产实际训练,一般来说,每周有3-4天在企业中接受实践培训和技能教育,2-3天在职业学校进行专业理论学习,这样保证他们在就业之前就具有相应的技术水平和职业素养,真正做到“理论紧密联系实际”,学生也可以在实践中琢磨和检验理论的真伪。职业教育费用由国家承担,培训企业仅承担学生的食宿费用。职业教育期满后,学生根据所选择的行业集体参加由德国工商协会组织的全德统一资格考试,公平公开地评判学生的理论水平和实践能力。该种培养模式的优势在于:通过理论与实践相结合的培训,有效保证德国制造业所需的高技能实用人才,为实体经济提供了大量优质、充满活力和高水准的学能结合的技术人员。事实证明,也正是这些技术娴熟的工人能够把科研部门研发出来的设计蓝图准确地变成现实的精美产品,从而使得德国企业在经济全球化过程中始终保持国际强大竞争力。值得一提的是,在德国,实体经济中的许多“蓝领”收入很高,几乎可以同大学教授、高级公务员相比,高级技工比高级工程师的待遇更高,而且在德国“蓝领”也拥有较高的社会地位,这种务实的精神和较高的社会地位使得德国形成重视能力、崇尚技术的良好社会环境。目前,约70%的德国年轻人从高中毕业后接受双轨制职业教育。

2. 德国特色的社会经济体制制度

德国坚实的实体经济背后,也支撑着一套完整而特色的制度理念——“德国模式”的社会市场经济。二

战后,德国社会普遍信仰弗莱堡学派秩序自由主义,因此按照秩序自由主义的理念和原则,建立了一套完整的社会市场经济体制。在这种体制下,政府的首要任务是通过立法建立一套完善的法律制度,然后根据法律制度来维持市场经济正常的运行秩序,确保市场经济自主运行的价格体系、货币稳定、私有产权、契约自由、经营责任完全自负、经济政策长期稳定等,并尽量减少政府对市场经济的干预,在这种正常秩序运作下,市场经济发挥着经济运行的主导权和话语权。该系统与“有序竞争”和“社会正义”相结合的原则是为了确保自由市场竞争,并努力使全体人民分享经济增长的成果。当经济偏离正常轨道时,政府可以适时加强干预和监督,协调市场各主体,缓解社会矛盾,确保社会的平稳、健康、持久发展,从而将经济增长和社会稳定平衡有机地融合在一起。其中,市场经济“劳资和谐”的微观基础和“雇员共决制”是“德国模式”社会市场经济体制的核心组成部分,在这种基础和体制下,遇到纠纷和矛盾时,社会各阶层努力通过协商和谈判来协调平衡各方的利益,以整体利益为原则,各方相互做出适当妥协和让步。值得一提的是,德国的中介机构商会、工业协会等组织十分发达,它们不仅及时地为所属企业和员工提供市场和专业信息情报,而且在处理纠纷和矛盾时也参与社会对话,从中积极斡旋和调节,从而有效地分担政府的社会经济管理职能,在促进社会经济和谐发展和社会团结中起到积极的关键作用。这种独特的劳资关系模式成为德国实现社会整体利益平衡的重要制度保障,可以有效地避免劳资矛盾过度激化,使企业发展成本保持稳定而适度。因此,与其他欧洲国家相比,德国罢工数量少,员工对企业的忠诚度高,劳动力市场最稳定。

第二次世界大战以来,同西方许多发达国家一样,德国也采取了国家加市场的混合经济模式,但是德国政府对经济的干预行为受到严格有效地限制和制约。1967年,德国联邦议院通过了《促进经济稳定与增长法》,明确规定运用经济政策手段努力实现价格稳定,高就业水平、持续的、适度的经济增长及对外经济平衡,约束政府对经济的过度干预。同时德国政府还为实施和协调宏观经济与财政政策成立了:①政府景气委员会,它由联邦、州和地方机构经济和财政部门的官员组成,每年至少召开两次,其职责是统一德国各级政府的经济规划政策;②财政计划委员会,它同以上机构的组成相似,其主要任务是协调德国各

级政府的财政编制和实施计划,使其在收支平衡的前提下,更多地兼顾国家总体经济发展的要求和目标;③由五位著名的经济学教授组成、独立自主的“总体经济发展评估专家委员会”(“经济五贤人”),该委员会的主要职责是对政府制定和执行经济政策的效果进行科学评估和分析,并预测未来宏观经济增长趋势,给政府提出切实可行的经济发展政策和建议。事实证明,这些机构有效地保证了德国宏观经济政策制定、执行和实施的制度化、科学化和一致化。总体说来,在经济政策的未来目标选择上,德国政府的执政理念是:就业和价格稳定重要于经济增长目标;长期的、可持续增长重要于短期的暂时增长;质的增长重要于量的增长。

3. 危机和机遇并存

金融危机和欧洲债务危机虽然给德国经济造成较大负面影响,使得其出口短期大幅下滑,但另一方面也给德国带来了新的发展机遇。欧洲金融危机爆发后,德国政府认识到营商环境对经济发展的重要性,为此,德国政府积极地通过对企业直接减税、减少工资附加成本以及政府审批为企业减负、延长雇佣短工的政府补贴等措施,有效地减轻了德国企业负担,促进劳动就业市场灵活化,避免了社会需求的大幅下降。德国政府还出台其他经济刺激计划,具体措施包括增加政府在基础设施建设的投资、轿车以旧换新补贴、加大转移支付来鼓励消费等,这些措施一方面有助于德国的出口企业获得了大量订单。世界很多国家大都通过加大基础设施建设和扩大投资需求等手段来应对金融危机,从而拉动了大型机械设备的需求,而机械设备制造产业恰恰是德国的传统优势,因此,德国的出口工业受益匪浅,增长非常强劲。另一方面,困难与机遇伴生,欧洲债务危机使欧元疲软,以欧元计价的德国商品变得相对物美价廉,因此具有了显著的国际价格竞争优势,这又拉动了德国出口。此外,欧洲债务危机也使得企业融资成本下降,从而有效地降低了企业的生产成本,进一步提高了德国产品的国际竞争力。

4. 政府及时有效的应对政策

欧洲主权债务危机发生以后,德国及时出台了一系列行之有效的金融救市计划和经济刺激政策。金融救市计划的总规模为5000亿欧元,主要用于救助债务涉及银行,以稳定金融市场,防止银行大面积倒闭而造成经济动荡。同时,实施经济刺激政策,从规模上

看,经济刺激政策共为900亿欧元左右,事实证明最有效的是德国劳动市场促进政策。在金融危机爆发后,国际需求减少,导致德国企业订单减少,严重影响了德国公司的销售和利润,为应对危机,德国政府及时采取了一系列的劳动促进政策。一是实施短工时工作制,该政策规定因受金融危机影响而生产订单显著减少的企业可以采用短工时工作制度,企业仅仅支付给员工实际工作时间的工资,员工工资的其余部分由国家补足,这虽然暂时增加了国家财政负担,但有效减轻了企业成本,为金融危机期间企业迅速恢复生产提供了有力的保障。二是降低企业的失业保险费缴纳比率,从3.2%减少到2.8%。这些措施的实施,一方面使得企业可以充分满足市场的需要,不再需要招募工人,有利于德国经济快速复苏,也因此而减少了重新培训和获得高质量技术人才的成本;另一方面起到使工人避免失业和克服在危机时期国内需求不足的重要作用。

德国政府还通过增加公共直接投资支出和以旧换新的汽车置换补贴等措施,这些刺激政策有效稳定了金融市场和消费者信心。事实证明,这些措施使得德国汽车行业出现了产销高潮:2009年德国国内新车登记达到1992年以来380万辆的新高,比2008年增加了23%,从而使得2009年德国汽车产业的减员压力明显减轻,同时也使得同年德国私人消费比2008年增加了0.4%,有效减缓了经济下滑趋势,避免了德国汽车行业可能遭受灾难性的打击,从而使得2010年世界汽车开始复苏后,德国高档车的需求出现了强烈的增长,2013年德国对中国和美国的出口增长率高达45%。

德国在金融、危机中的稳健表现除了归功于政府有力措施外,还要归功于自身经济和社会体系特点。首先,德国的金融业发展并没有美国开放,金融市场中的金融衍生品远远少于美国,成为本次危机中德国金融状况相对稳定的客观因素。其次,自二战结束以来,在德国政府长期鼓励政策下,中小企业在德国经济体系中发挥了支柱性作用,虽然单个中小型企业抵御危机方面的力量不如跨国集团强大,但是由于中小企业经营灵活性较高,能够根据市场的变化及时而灵活调整生产规模、生产工艺和产品品种,从而灵活地满足不同市场不同群体的不同需求,这使得德国在应对金融、经济危机过程中相对其他国家处于有利地位。

二、政策建议

德国应对经济金融危机的策略对于我国经济发展和政策选择,具有十分重要的启示。

1. 重视中小企业发展,打破垄断,营造充分而公平竞争的经济社会发展环境

无论是世界史还是经济学理论都证明了:垄断不仅会激化市场矛盾,阻碍产业转型升级,而且也会遏制技术与管理水平的提高,并且导致资本的高的社会矛盾和资源、财富分配的不公。这也是德国选择“限大促小”发展体制的根本原因。目前,虽然我国的中小企业发展迅速,数量众多,但是依然面临很多经济管制和垄断限制。例如,在自然垄断、公共事业、军事工业和基础设施行业和领域,政策的原則已经放开,但实践是对特定资格的限制非常高,为“名义上的开放,以‘玻璃门’的实际限制”;在部门利益、地方利益和垄断势力利益的阻碍下,中小企业的发展越来越受到颈瓶的严重限制。因此,为了实现经济发展方式转变,必须打破垄断,放宽准入条件,让中小企业可以自由进入所有类型的行业和市场,认真贯彻执行《反垄断法》和《反不正当竞争法》,为中小企业创造公平竞争的环境和条件,营造平等竞争、共同发展的制度环境,激发各类市场主体发展新活力,提升我国科技创新能力。

2. 突出科技成果转化,改革科技创新人才评价机制

目前,我国科技成果转化率只有15%,技术经济对经济增长贡献率仅为28.3%,远远低于发达国家60%-80%的水平,也低于发展中国家35%的平均水平,其原因在于我国的人才评价机制。如今在大多数高校和科研机构,对教师和科研人员的主要评价标准是核心、SCI或者CSSI论文数量,追求统计数据指标,考核评价体系中论文导向过重,忽视科学技术成果的产业化。安全系统和开展与企业的合作措施缺乏,不采取合作企业的重要指标,这限制了产学研合作的积极性。评价机制与我国当前的体制改革不相适应,因此,需要建立科学的人才评价机制,注重效益的科技创新和经济潜在的和实际的工业化,改变简单地以成果数量或期刊级别进行评估的粗放方式。具体来说,基础研究的结果,应重点出版学术论文与引文等级;对于应用研究领域的科技创新成果,要突出强调其科研成果转化和实际产出经济社会价值。在高校和科研单位人员的聘用、晋升、分配、激(下转第87页)

有四:一,在衡平公平、效率以及安全诸价值理念的基础上,明晰证券储架发行制“一次核准,多次发行”的基本架构,确保证券储架发行制顶层设计的科学与合理。二,对证券储架发行制的适用主体范围进行明确限定,明确证券储架发行制仅适用于公开发行公司的再融资之中,并且对公开发行公司的申报表格提出差异化注册要求。三,在拓宽证券定义的前提下,明晰证券储架发行适用的证券类型,是否可适用于配股、可转换公司债券以及优先股等等。四,是对证券储架发行有效期的展期、储架发行中系列后续发行的核查标准以及自动储架发行等予以明细化,为证券储架发行制的实施提供明确指引。

参考文献:

1. Hodes, Shelf Registrations; The Dilemma of the Securities and Exchange Commission, VA. L. REV, vol. 49, 1963, pp. 1106, 1108-1115.
2. Ferrara & Sweeney, Shelf Registration Under SEC Tem-

porary Rule 415, CORP.L.REV. vol.5, 1982, 308, 310-12.

3. 刘志伟:《论证券储架发行制与授权资本制的契合——兼谈我国法定资本制的修正》,《上海金融》2014年第2期。
 4. 杨文辉:《美国证券市场的储架注册制度及启示》,《证券市场导报》2006年第9期。
 5. Barbara S. Thomas, rule 415: its inherent risks and reward, an address in the women's syndicate association New York, November 12, 1982, para. III. B, pp. 8-9.
 6. 托马斯·李·哈森著,张学安等译:《证券法》,中国政法大学出版社2003年版。
 7. Barbara S. Thomas, rule 415: its inherent risks and reward, an address in the women's syndicate association New York, November 12, 1982, para. III. B, p. 6.
 8. 盛学军、刘志伟著:《论证券储架发行制度的优化设计》,《经济法论坛》(第11卷),群众出版社2013年版。
 9. 盛学军等著:《全球化背景下的金融监管法律问题研究》,法律出版社2008年版。
- 作者简介:刘志伟,西南政法大学经济法学院博士生(重庆 401120)。

[责任编辑:张震]

(上接第82页)励制度上,制定出有利于产学研相结合的评价政策和措施。

3. 增强自主创新能力,改善科技创新的机制和环境

现代企业的竞争核心实质上是技术的竞争,企业唯有重视科研和科技创新,才能拥有自己的核心技术,从而真正掌握自己的命运,能在各种顺逆环境下长期生存和发展。德国经济的快速复苏充分证实了这一点。当前,我国经济发展处于产业结构调整升级的关键时期,出口面临的环境也日益严峻,在这种环境下迫切要求加强和依靠科技创新。一方面,制定和完善提升企业自主创新能力和意愿的相关规划和产业政策,建立健全创新风险投资机制,促进风险投资机构发展,优化财税改革和企业科技研发管理法律,出台真正能够鼓励、引导企业加大研发投入力度和自主创新意愿的科技政策,切实解决目前困扰企业研发投入的后顾之忧。完善投融资政策,通过对知识产权质押担保、多路技术、科学和科技保险、高新区债券、风险投资基金来解决融资难的问题,推动企业的技术

创新。强化知识产权保护力度、完善科技成果转化和产业化支持体系、技术服务体系、技术产权交易体系,真正在我国建立起知识产权保护的企业外部环境,使企业自主创新的经济利益和社会效益得到充分保障。

参考文献:

1. 丁纯、瞿黔超:《金融危机对德国经济与社会的影响以及德国的对策》,《德国研究》2009年第2期。
 2. 金碚、原磊:《德国金融危机救援行动的评析及对中国的启示》,《中国工业经济》2009年第7期。
 3. 史世伟:《德国应对国际金融危机政策评析——特点、成效与退出战略》,《经济社会体制比较》2010年第6期。
 4. 郑春荣、刘昊权:《介于利益与价值之间——德国应对欧债危机举措的动因探析》,《世界经济与政治论坛》2013年第11期。
- 作者简介:张寒,中国石化国际事业有限公司高级经济师(北京 100046);姜峰,中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副研究员(北京 100732)。

[责任编辑:张震]