



何新论金融危机 与中国经济

何新 / 著

何新最新经济论集



何新论金融危机 与中国经济 ●●◎●

何新最新经济论集

责任编辑：李成志
装帧设计：春晓伟业

图书在版编目(CIP)数据

何新论金融危机与中国经济/何新著. -北京：华龄出版社, 2008. 11

ISBN 978-7-80178-562-6

I. 何… II. 何… III. 经济-研究-世界 IV. F11

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第169308号

书 名：何新论金融危机与中国经济
作 者：何新 著
出版发行：华龄出版社
印 刷：精美彩色印刷有限公司
版 次：2009年1月第1版 2009年1月第1次印刷
开 本：710×1000毫米 1/16 印张：18.25
字 数：30千字 印数：1-8000册
定 价：39.80元

地 址：北京西城区鼓楼西大街41号
电 话：84044445（发行部）

邮 编：100009
传 真：84039173



序

一

本书收录我近几年对经济学基本概念、原理及若干政策的反思和讨论。

经济学理念关系到国家经济政策之设计与制订，关系国计民生。一套错误的经济理念会祸国殃民！

经济学之起源，并非来自于任何数学模型或哲学理念，而只能是来自对人类社会经济生活实态之观察及抽象。

经济学对于中国人，并非一种外来之学术。早在春秋战国以至秦汉之际，初见系统之经济学观念，已见之于《墨子》、《管子》、《史记》等书中。

但是近代以来，中国经济学术对于世界工业化国家处在落后阶段。20世纪50年代，中国经济学邯郸学步于苏联之教条主义政治经济学，不敢轻逾其藩篱一步。80年代改革开放以后，统领一时的“主流经济学”又邯郸学步于西方所谓“边际效用”之自由市场主义经济学，并由之发生盲目尊奉市场原教旨的经济意识形态。

这种经济意识形态，鼓吹一切由市场供需定价，一切价值均可转变为商品而付诸市场自由交易，鼓吹将中国资源及企业、银行全部通过私有化、外资化而廉价出售——遂将国家推上国企大规模破产、职工下岗失业和贫富两极化尖锐对峙的社会失衡状态。

二

这种市场原教旨主义，从国内市场推论到国际市场，似乎看不到国际间各垄断资本集团激烈竞争的严峻现实；天真地以为市场会是“资源配置”的公平上帝，把严酷的资本竞争看作单纯的“效率”竞争。

殊不知，国家间之竞争，从根本上看，无不是为国家民族生存强大繁荣而爆发的经济利益竞争。资本主义的本质动力是残酷的市场竞争。政治是为经济发展服务的。战争是政治的继续，经济政治竞争的极端形态就是战争。

在20世纪历史中，实际发生过的并不是两次世界大战，而是三次。即：新、老工业国为争夺殖民地（人口、资源及市场）的控制权而发生的第一次世界大战。新、老工业化国家为由谁控制主宰世界而再次发生的第二次世界大战。

1946年以后，在老工业化国家与新兴独立国家之间（美国统领的发达国家为

一方，对手是前苏联阵营、红色中国及第三世界），发生了以意识形态斗争和代理人战争为主要形式的全球“冷战争”——实质是第三次世界大战。

进入21世纪以后，在国际形势表面的平静之下，孕育着一系列新的重大国际危机。如果危机不能被控制，则未来人类仍可能面临新的（第四次）世界大战。但这场战争的主题已不是传统工业时代的战争主题：为控制领土和人口而战；而是为全球资源的资本控制权和全球金融的控制权而发生的：资源战争和金融战争。

这场战争的最终结果，将决定一切民族国家在未来必然一体化的全球新秩序中，能够以什么地位和经济权利而继续生存下去。

对此，中国人是否已具有清醒的意识，国家是否有所准备呢？

三

本书是作者对近年流行的市场原教旨主义经济意识形态的若干深入反思和批判。自由市场经济学的核心原理是“自由竞争，优胜劣汰”。但是，若放任这一原理无限制地施行于人类社会，必然会导致一种违反人性、弱肉强食——即把人道关系变成狼吃羊的狼道关系的丛林兽性经济。人道之本质是仁爱，是抑强扶弱，互相扶助。而丛林、兽道是鹰吃兔、狼吃羊，鲸吞万物，食人肥己。这难道就是泛市场主义的真谛么？近年来，由于这种丛林经济学的政策方向误导，中国的改革已发生迷误，付出了一系列本可避免的重大代价。

众所周知，改革开放30年来，中国经济创造了令举世震惊的高速发展奇迹。但是当今社会却充塞着不平怨戾之气。经济发展的成果并没有惠及全社会。富者富可敌国，贫者无立锥之地。社会中相当多数人，老无所养，弱无所扶，病无所医，冤告无门！根源就是自西方输入的丛林兽性经济学的误导。

实际上，这种经济学的基本原理完全是欺人之谈！资本主义市场分配的根本原理，绝非什么按“效率”分配——绝对不是“效率”决定资源配置，而是服从于由资本规模决定资源配置的“按资分配”规律（李嘉图分配律）。

历史已经证明并将继续证明：无国家目标主导、无国家计划调控和无国家力量保护的“自由市场经济”（美欧日经济都并不是这样一种“自由市场经济”），必然会成为恶性市场经济。必然会服从大资本吞噬小资本的竞争规律。在失去国家力量主导的世界市场上，像中国这样的后发国家、后进市场，只能演变成跨国垄断资本肆意横行的新殖民地区域！

因此，国家政府绝不能仅仅作为市场“游戏”的旁观者（这不是游戏，而是关系国家民族存亡兴衰的生死竞争），绝不能听任国民经济放任自流，一切任由国内外大资本集团作经济主宰。国家有责任充当调节社会资源配置、调节社会分

配、保护本国资本和资源以及民生经济的强有力而看得见的手！今日的中国亟需一种导向社会公正和正义的新经济学——通向社会和谐之路的经济学。

从远古中国的大政宪典《尚书》提出“民为君本”，到近世西方的政治民主理论，实质都建立于一个基本共识之上：国家主权即统治权力（治理权）的全部合法性，是建立在政府与人民的一个“社会契约”之上——国家有责任保障全体人民的生存权、谋生权（包括工作权、居住权、人身自由与安全的权利）。这些权利构成在任何社会中所绝对不能被漠视的基本人权。漠视上述人类权利的“国家”机器，其统治主权就失去合法性，最终必定会被人民所摒弃。人类历史已经一再证明，国民经济成败是检验政治好坏的天然尺度。国民经济失败必然导向政治失败！因此，国家权力不能为所欲为，也不能无所作为，国家权力的根本职能是效忠于全民（而不是某个特殊集团或阶级）并且为人民服务！

未来的中国要安宁、和谐，就必须恢复公平正义，需要回归“社会主义”（资源社会共享，经济成果社会共享），而不能放任由少数人去掠夺多数人，让资本崇拜、拜金主义统治社会！如果说需要再一次“解放思想”，就应当让社会基本价值从西方新自由主义的丛林兽性经济学所鼓吹的那种资本崇拜、金钱崇拜和市场迷信的意识形态枷锁下解放出来！有良知的经济学家有责任为未来社会求索一条通向公平、正义、和谐之路。

一方面是经济发展与增长，另一方面是资源配置、社会产品分配的公平（正义）性；这两大目标始终是社会经济与政治必须兼顾的两极。

个人自由、宪政民主、社会均富——这是自18世纪以来的法国革命（1789）、美国革命（1775—1861）和俄国革命（1917）三次伟大世界性革命所追求的三大发展目标。对于中国人来说，这三大目标值得继续追求！为此，的确需要进一步“深化”经济、政治体制的“全面改革”。

我们寄希望于未来！

何新

2008年7月20日

目录

CONTENTS

第一篇

我们处在金融大危机前夜吗？/1

我们的确处在新的大规模国际金融危机的前夜。导致国际金融危机的根本原因是一年来美国“新经济”泡沫的破灭。美元暴跌，将是美国和世界经济的巨大灾难。

第二篇

何新对全球金融危机的预后趋势表示悲观/4

全球金融危机的根本原因是美国国家信用长期透支过多，除美国本土市场之外，欧洲市场也受到严重影响。中国的巨额外汇储备，已经发生了严重的贬值。中国面临严重的经济和社会危机，应当逐步削减美元储备。

第三篇

关于美国次贷危机/6

次贷危机是全球美元流动性过剩的产物。次贷危机的出现，将严重影响全球外币市场、货币市场、债券市场和商品市场。随着次贷危机的发展，必将涉及美国其他经济领域，而且全球经济增长的步伐极有可能放缓。

第四篇

谈国际通货膨胀与美元贬值/8

全球性通胀，根源在于全球市场与美元流动过剩。掠夺石油资源和控制粮食资源，是美元的战略利益选择。美国将会通过石油和粮食，转嫁经济调整的成本。油价飙升是美国跨国资本集团操作的结果。

第五篇

关于弱势美元问题/14

弱势美元和强势美元一样，都是美国的金融手段。实际是美国以赖债的手段，削减巨额国内外赤字。美元币值调整，表明我们正处在全球性经济及政治历史性大动变的前夜。

第六篇

论全球性通货紧缩/16

通货紧缩是货币短缺，是金融危机。是生产过剩的必然结果。由于通货紧缩，中国成了世界上“反倾销”最大的受害国。

目录

CONTENTS

第七篇

人民币升值是物价上涨全球通胀的原因之一/20

世界经济正在陷入由于美元贬值和能源升值引发的全球性通货膨胀和金融危机。国际油价、粮价飙升，中国国内农地锐减，农民弃田抛荒，导致国内物价节节上涨。中国是美元战略调整的牺牲品。

第八篇

人民币升值所隐伏的国际金融危机/22

人民币升值，导致中国商品价格上涨。房地产涨价是人民币升值的必然结果。国际货币市场对人民币的收购需求，造成人民币不断升值的市场压力。被囤积的人民币抛入流通市场，势必加剧国内通货膨胀。引发严重的金融动荡。

第九篇

关于离岸金融市场/25

离岸金融市场是一个高度国际化的金融市场，是规避各国货币管制的直接产物，是国际大规模洗钱的重要渠道。

第十篇

对当前国际金融危机的几点看法/30

这次金融危机，是二战结束以来资本主义史上最大的一次金融危机，是资本主义世界经济矛盾的集中爆发，将导致美国世界霸主地位的最终颠覆。世界将进入无极化的动荡纷乱时局。

第十一篇

对我国金融领域问题的分析与建议/39

我国国民经济面临着的重要问题是如何促进和提高就业，舒缓庞大过剩的人口压力。加速推进国际贸易全球一体化，不断扩大海外市场，是解决中国工业能力严重过剩的唯一可行的政策方针。

第十二篇

“宏观调控”与房价

——致中央某领导同志的一封信/51

房地产投机的实质是金融投机，根源是金融问题。房地产私有化政策，以及私营开发，大房地产商对土地资源和房源的控制和垄断是房价居高不下的根源。

第十三篇

关于房地产暴利和地租/53

拉动房价日高的，不是房屋造价，而是地价。城市级差地租的飞速上涨，是房地产商获取暴力的主要来源。

第十四篇

对于我国农业问题及政策的几点思考/55

中国农民正面临着失去两种市场：一个是土地密集型农产品的国内市场，一个是劳动密集型农产品出口外销的境外市场。未来农业政策的核心目标，应当考虑如何形成中国农业经济的资本化、集约化、规模化、产销一体化的市场生产组织形态。帮助农民获得稳定、持久的农业经济效益。

第十五篇

解决中国农业及粮食问题的一种新战略设想/59

人口众多及自然资源缺失，是中国经济发展面临的重大问题，突破地域界限，利用资本主义发达国家过剩的农业生产能力，应成为中国未来进一步改革开放的一项最重要的战略目标，也可作为中国未来基本的长期国策。

第十六篇

论“地租”/65

土地地租的低廉，是中国经济高速发展的重要原因之一。同时也是房地产业高速发展、利润巨大的主要原因。解决“三农”问题，绝不能依靠必然会导致农村尖锐两级分化的土地私有化政策。

第十七篇

我国烟草工业进入WTO面临的严峻形势及对策/74

烟草工业面临形势严峻。行业“垂直营销”与财政“分灶吃饭”、“专卖专营”与利益主体之间的矛盾越来越尖锐。国内烟草行业的主要问题是散、乱、差。面临着严峻的国际挑战，致使国家财税收入蒙受重大损失。

第十八篇

外资转卖我国煤矿控股权，危及国家能源安全/85

应当严禁合作公司外方股东在境外资本市场倒卖煤矿采矿权。山西的煤矿、贵州的金矿、江西的钨矿等，都存在以假合资形式被外资攫取控制的情况。国家有必要制定新的能源政策以及国家资源近、中、长期开发计划。切实纠正已发生的问题，杜绝国有资产流失，维护国家能源和经济安全。

目录

CONTENTS

第十九篇

论股市泡沫、统计失真与下岗问题/89

应警惕在近年内可能由于失业问题爆发中型较严重的社会动乱。近年我国失业增长之快，在世界经济史上甚为罕见，国企的崩溃性瓦解，是被有意识纵容鼓励的私有化政策一步步推上困境的。

第二十篇

中国：走向未来/94

今后十年对于中国将是非常危险的十年，但也是有希望飞速崛起的十年。“中国威胁论”的本质是惧怕中国经济发展。

第二十一篇

关于汇率、利率与人民币币值（上）

——主流经济学的若干经济盲点/110

中国金融政策面对着极其复杂棘手的局面，许多现实问题必须得到基本概念的澄清。

第二十二篇

关于汇率、利率与人民币币值（下）

——主流经济学的若干经济盲点/116

人民币升值的压力来自人民币的国际购买市场。中国外汇储备逐渐削减或严重受损，将会损害持有人民币的信心，导致人民币急剧贬值，引发金融崩溃。

第二十三篇

谈中国经济/122

国际金融势力对中国阴谋的集中焦点，就是如何将中国的巨额外汇加以消解，剥夺于无形，其前提是促使中国金融体制的全面自由化开放。

第二十四篇

我国经济改革指导理论的失误（上）/124

错误的西方经济学观点引导中国经济改革误入歧途。凯恩斯主义，新自由主义和世界主义不适合中国国情。

第二十五篇

我国经济改革指导理论的失误（下）/132

李斯特反对斯密的经济自由主义，强调经济运行中的国家干预。并不是对凯恩斯主义和新古典主义的全盘否定。但中国经济改革照搬照抄西方模式不行。

第二十六篇

论世界经济形势与中国经济问题

——与日本经济学家S教授的谈话/138

世界现行的经济体制中，走向富强现代化，不是一条对各国都同样宽阔的多行道。国际社会贫富不均是世界危机的根源。社会主义有其制度上的优越性，中国经济一直在持续发展，现在的问题不是过慢，而是过快。

第二十七篇

现代资本主义危机的主要形态是金融危机/162

现代资本主义危机主要表现为集中在金融流通领域的货币危机和信用危机。科学的计划经济体制是比自由市场体制更高级的体制，是人类经济体制未来的必然趋势。

第二十八篇

十五年前针对弗里德曼的一场政策辩论/166

弗里德曼的建议只有一点可取，即面对市场改革，解放在原来计划体制下被牢固地束缚着的人力和资源要素。

第二十九篇

我曾试图阻遏私有化运动/172

中国经济改革中的主要失误就是国有企业的产权改革，造成大量失业人口，酝酿社会动乱因素。

第三十篇

市场原教旨主义必将搞垮经济改革/180

只有安国利民的经济学才是好经济学。国有企业的转制应当立即停止，“知识经济”是一个大骗局，税制和税率的不合理，是导致产业税赋过重，经济不景气的重要原因之一。

目录

CONTENTS

第三十一篇

对走过的改革道路必须作反思/185

私有化、自由化势必导致社会矛盾尖锐，导致两极分化，形成权力寻租，出现腐败。

第三十二篇

重新评估计划经济/188

新国家主义的要义是国家必须管理国民经济，计划经济是中国发展不可或缺的。

第三十三篇

与美国未来学家阿·托夫勒的谈话/194

中美关系是国际社会稳定的重要因素，中国正在逐步全面融入国际社会，新的世界格局正在逐步形成，中国应促进国际间特别是中日之间更紧密的合作。

第三十四篇

论价值规律

——对《资本论》的现代读解 /208

重读《资本论》：解读价值规律。

第三十五篇

马克思所提出的“实现”问题/229

价值形成与价格实现问题，是经济学的核心问题。“实现”问题是困扰我国大中型企业的关键问题，市场“实现”问题迫在眉睫。

第三十六篇

论通货膨胀的基本概念/232

全球通胀愈演愈烈，澄清通货膨胀的基本概念，寻求正确面对全球通胀的对策。

第三十七篇

论流通梗阻型经济危机/236

生产过剩的原因之一在于销售。市场价格并非由市场竞争决定，资本垄断是决定市场价格的关键因素。

第三十八篇

关于通货紧缩问题/243

通货紧缩是一种金融危机。物流和金融流都存在严重的结构性梗阻和障碍。新自由主义经济理论导致各国杀贫济富，导致全球性生产过剩型经济危机。

第三十九篇

论市场经济的基本规律/247

市场经济规律即：市场有限性规律、投资效益递减规律、相对成本递增规律，市场经济呈周期性上升与下降的运动规律。

第四十篇

关于滞胀/259

附录

实用经济学大纲/261

墨子论货币及价值规律

——中国早期经济学思想/263

弗里德曼：对中国经济改革的几点意见/265

回顾与反思

——关于我在1988—1992年间的政治经济研究/269

何新著作年表/275

WOMENCHUZAI
JINRONG
DAWEIJIQIANYEWA

第一篇

我们处在金融大危机 前夜吗？

(2002年7月)

在本文于香港发表的同日(2002年7月10日)，美国世经公司宣布破产，它是美国有史以来最大的公司破产案。此后爆出一连串公司财务丑闻。2002年7月10日股市爆跌近400点。为“黑色星期五”1998年以来最低点。主要股票跌破20%。周一跌风传到香港，股市下跌近3%。

—

我在2001年9月出版的《思考：新国家主义经济观》一书前言中曾预断：

“种种迹象明确显示，我们的确处在爆发新的大规模国际金融危机的前夜。危机的焦点将集中在日元——美国——欧元的汇率上。

如果美元暴跌，引致美元泡沫崩破(这泡沫大得惊人)，就必将引发全球性的金融大突变。在某种意义上，这一突变具有不可避免性”。(见该书序第4页)

近几个月以来，美元兑14种主要货币汇率均趋贬值，创1987年以来之最，但美元走贬尚未见底。近几周来，美元兑欧元汇率急剧贬值，已贬至2001年1月19日以来的最低点。美元缘何如此走弱，其未来走势如何？举世瞩目。

直接触发此次美元下跌的是，美国经济复苏势头不如预期，美国国际收支和财政赤字剧增，公司丑闻频仍，导致投资者抛售美国股票和债券，美元需求萎缩。

但是，导致当前国际金融形势急剧转变的根本原因是一年来美国“新经济”泡沫的破产。而表面原因则是一系列公司丑闻的爆发。其实，公司丑闻发生的原因是制作假帐，而公司假帐之所以会影响股市，是因为作假帐虚报营利的目的正是为了从股市套现。

这一事实深刻地揭示了美国所谓“现代企业制度”的秘密。其营利机制不是来自实体经济，而是跨国金融市场的资金直接套取。包括欺诈性金融掠夺。

近10年来，美国对外资的依赖已达空前程度。目前，外国投资者手中至少持有美国2/5的债券和1/4的公司债券。

外国投资者即使不单纯抛售美国的债券，而仅仅减慢他们增加持有美元股票的速度，美元汇率也将下跌。

20世纪90年代中期，美国经济看似如日中天，资本流入日增和美元升值，意味着一个经济时代的结束。

三

上世纪90年代后半期美国的经济增长开始罩上了“新经济”的光环。十年来美国经济靠炒作“新经济”（“知识经济”）吸引外资。关于知识经济、新经济的意识形态炒作，关于新经济已彻底脱离旧经济及经济周期循环的神话广泛流行。

据说新经济（如硅谷神话）的机制是：“高劳动生产率导致股票价格上升，导致新经济领域融资更加便捷，导致信息行业投资上升，导致劳动生产率无限提高。”这一公式大体可以概括充斥于当时美国主流媒体的所谓“新经济循环”神话。“新经济”下的高投资回报及与此相伴随的股票市值的持续攀升，给国际投资者带来收益无限上涨的乐观预期，从而不断吸引外资流入。

这种外部资金流入支撑了极具美国特色的独特债务经济。这种美国特色债务经济的重要表征，就是巨额国际收支赤字和国家财政赤字。

美国政府近年来一直奉行强势美元政策的目的是，也是保持低通胀率以及对国

际资金的吸引力。根据美国专家的估计，美国每天必须接收13亿美元的外资，才能支撑得住其巨额贸易逆差。这数字只要稍减，就必会降低美元的币值，同时会升高进口的价格。

强势美元与巨额资本流入相互依存，互为促进。美元坚挺导致外国人投资加大，而外国人的投资又有助于保持美元坚挺，从而吸引了更多的外部资本流入美国。

因此，近年的美国股市成为一个国际性的老鼠会，老鼠大搬家式地吸引来似乎源源不断的巨额国际资金。

四

但是，过去两到三年间的形势变化改变了人们对新经济的看法，也改变了美国金融市场对国际资本的吸引力。关于“新经济”已使经济周期消失的臆说不攻自破。而NASDAQ市场出现戏剧性暴跌和持续两年以上的低位徘徊，也彻底颠覆了关于新经济的种种神话。近期美国后院发生的阿根廷金融危机、巴西金融危机，都不是孤立现象，其实都是整体国际金融危机的组成部分。

现在的问题是，美元必然下跌这一基本趋势，将继续进行。美元最终会以较缓和形式作软着陆，还是会突然发生“黑色”灾难式的暴跌？

一旦美元突然暴跌，则显然将是美国和世界经济的巨大灾难。如果外国投资者从美国大量抽走资金，就有可能引发美国股市的崩盘。美国股票市场剧烈动荡，则世界其他股票币物也将受到激烈冲击。世界性的股票价格猛跌，将会更深层地打击近年来复苏乏力的世界经济，打击企业界和消费者的信心，从而将世界经济推向前所未有的一个巨大变局。

那么，1929——1930年席卷世界的国际金融风暴是否又要重现呢？

（《香港商报》，2002年7月10日）

HEXINDUOQUANQIJI
RONGWEIJIHIDEYUHOUCISHI
BIAOSHIBEIGUAN

第二篇

何新对全球金融危机的 预后趋势表示悲观

(2008年9月)

1、去看我2001年出版《新国家主义经济学》序言，我讲全球性金融危机根源在美国，必会来一次大爆发。这次终于发生，我夫复何言？

2、这次全球金融危机的根本原因是美国国家信用长期透支过多，体现在美国国家累积的巨额内外公、私债务上，总规模据说高达50万亿美元以上，即期应兑的规模也高达7--10万亿。这是天文数字。

因此相比之下，目前美国用来救市的7000--8000亿美金金额真是微乎其微，只够应付几个月或半年。不久，兑付困难的美国及其他国家金融机构还将陆续发生破产。

3、美国并没有更多的筹钱的好办法。多年以来许多人迷信外表轰轰烈烈的美国高科技经济。以至现在还有人还在谈什么美国经济的“实体面”如何，他们好像不知道金融就是资本主义的经济发动机。长期以来，美国的实体经济早就是人不敷出的红楼梦大观园经济，包括国防军工在内的高科技产业早就是亏损补贴