

继《被绑架的中国经济》、  
《中国经济大萧条还有多远》后，  
民间经济学家刘军洛推出震撼新作！

# 被洗劫的 中国财富

刘军洛 / 著

美国、德国和日本为什么会结成利益共同体？  
它们使用了哪些金融战手段来洗劫中国财富？  
中国的宏观经济政策存在哪些风险？  
中国经济面临的结构性问题有哪些？

**拨开重重迷雾，  
直面中国财富被洗劫的真相！**



中信出版社·CHINACITICPRESS

# 被洗劫的 中国财富

刘军洛 / 著



## 图书在版编目 ( CIP ) 数据

被洗劫的中国财富 / 刘军洛著. —北京: 中信出版社, 2013.8

ISBN 978-7-5086-4102-7

I. ①被… II. ①刘… III. ①中国经济—研究 IV. ①F12

中国版本图书馆CIP数据核字 ( 2013 ) 第 151543 号

## 被洗劫的中国财富

著 者: 刘军洛

策划推广: 中信出版社 ( China CITIC Press )

出版发行: 中信出版集团股份有限公司

( 北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029 )

( CITIC Publishing Group )

承 印 者: 中国电影出版社印刷厂

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 20 字 数: 240 千字

版 次: 2013 年 8 月第 1 版

印 次: 2013 年 8 月第 1 次印刷

广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

书 号: ISBN 978-7-5086-4102-7/F · 2960

定 价: 42.00 元

版权所有 · 侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换。

服务热线: 010-84849555 服务传真: 010-84849000

投稿邮箱: [author@citicpub.com](mailto:author@citicpub.com)

谨以此书献给上帝赋予人类的终生伙伴：猫、狗、小虫子与野生动物朋友们。

刘军洛



## | 序言 |

2013年，在中国大地上，一场壮观的改革浪潮正在被推动：制度红利、城镇化的再推进、医疗体系的改革，以及顶层里面的大设计等。这一切改革都是那么让人心潮澎湃，这一切都预示着2013年中国经济可转变的态势之磅礴。

也就在这个时刻，美国政府和德国政府的利益需求关系，正在逐步形成巨大的利益共同体。

而2012年8~9月，日本对中国领土钓鱼岛伸出魔爪，开始肆无忌惮地叫板中国。在这突如其来的挑衅背后，仅仅是日本的民族情绪在这个时间节点上的突然失控吗？显然日本政府是经过反复斟酌后，确定了明确的战略目标，有备而来。任何一个民主国家的任何一个举措，都是为了自己国家和自己民族的利益发展而精心设计的。

为什么说日本这个气焰嚣张的战略程序背后，还存在着美国政府以及德国政府的利益呢？为什么三者的合作形成的是一个巨大的利益共同体呢？这只是一个简单的巧合吗？

2007年6月30日，我在新浪博客撰写了一篇文章《2008年

终结日与我们》,其中有这样一段话:“中美金融之战的结果是:2008年,中国股市削价一半,中国房价涨疯,中国物价涨疯。这场金融战争要打3年或4年,中国才可能彻底无回天之力。而在2008~2009年,美国对冲基金将在美联储的配合下冲击东盟区域货币,这是第一站,而后在日本央行配合下全力冲击人民币。我们的力量是什么?每个人在自保中强大,让星星之火去反扑,记住,不要觉得这离你很遥远,明天你就将身处美国的‘关爱’中。”

这篇博文讲得非常清楚,从2008年开始的中美金融之战,美国的第一步战略是“消灭中国股市”,美国的第二步战略是“疯狂推高中国房地产价格”,最后,猛烈进攻的将是日本央行。日本央行将触发前所未有的日元汇率的疯狂贬值。

当时,中国股市的位置在4000多点。这篇博文发出后,中国股市很快地猛烈上升到6000点的位置。于是,中国市场上许多人嘲笑这是“阴谋论”的思想。不幸的是,2008年年底中国股市如期暴跌到了2000点,甚至是1700点以下的位置。更不幸的是,2009年以后,中国房地产也如期踏上了史无前例的疯狂暴涨的路程。现在,日元汇率的爆炸性大贬值将是美国全球金融战略的最后进攻。

如今,美国国债10年期收益率在1.5%左右的水平。这让全世界的经济学家们仿佛鲨鱼嗅到了血腥的味道一般,全部疯狂地集结起来,开始拼命发表演说,讨论美国国债是巨大的泡沫,是人类历史上最大的庞氏骗局。的确,这简直太不可思议了。美国目前的通货膨胀率在2%~2.5%。那么,美国10年期国债收益率应该对应的水平是3.5%~4%。这意味着如果你现在购买了美国10年期国债,应该反过来向美国政府支付0.5%的“隐形费用”。难道全世界购买美国国债的交易商都疯了吗?

我们先来帮美国经济计算一下债券收益率这一秘密财富。目前美国国债的规模为15万亿美元,如果美国执行比较严格的财政政策,到2020年美国的国债规模至少会上升到20万亿美元。

如果美国经济增长保持2%的低水平增长率,到2020年美国政府债务将占到美国国内生产总值(GDP)110%的水平。如果美国经济能够保持3.5%的正常水平的

增长率，到 2020 年美国政府债务将占到美国 GDP 百分之百的水平，和目前的水平一样。

这时候你就知道了，保持强劲增长的经济速度可以降低美国债务占 GDP 的比例，而保持低水平增长的经济速度会提高美国债务占 GDP 的比例。表面上看，美国政府应该努力提高美国经济增长的速度。

但是，如果美国经济的增长速度达到正常水平，美国 10 年期的债券收益率就会回归到 5% 的正常价格水平。以 5% 的收益率水平来计算，到 2020 年美国每年需要支付的债务利息至少要达到 6 000 亿美元。而如果美国经济是以 2% 的低水平速度增长，美国 10 年期国债收益率就会被成功地控制在 1.5% 以下的水平。这样，到 2020 年，美国政府每年需要支付的债务利息不仅是零，实际上持有美国政府债券的人还需要每年向美国政府支付几百亿美元的利息。在 20 世纪 30 年代的世界性大萧条时，美国政府债券和美国高等级企业债券就发生过这种情况。所以，美国现任央行主席伯南克先生撰写的《大萧条》一书就深刻地指出，20 世纪 30 年代的美国央行没有解决好这个糟糕的问题。

现在，有人会指出，美国经济如果中长期保持低水平的增长，那么美国近 9% 的失业率怎么办？的确，美国社会目前正面临着高达 1 400 万人的失业大军。

但是，我们也必须知道，从现在起，美国社会每天有一万多名 65 岁的老人退休，一年则有近 400 万人加入退休大军。并且，这一状况将持续 20 年的时间。

也就是说，算上未来美国每年 200 万新增人口的就业需求，不用五六年的时间，美国社会就会自然进入就业人口严重紧缺的局面。而且，随着大量退休人员的规模化出现，美国社会未来会急需大量的服务于老年人的护理人员和医院。这是一场人类社会有史以来最巨大的变化。任何一个美国决策者，如果今天不去追求债券收益率的利益，而去追求提高美国经济增长速度的话，就不仅仅是一个超级“白痴”，更是一个美国利益的“出卖者”。时代不同了，20 世纪 30 年代的美国大萧条爆发于美国社会还相当年轻的时候。所以，当时的美国经济政策制定者的首要目标是就业问

题。而今天的美国社会处于一波前所未有的老龄化浪潮到来的时刻，所以，美国经济政策制定者的首要目标必然是债券收益率背后的秘密财富。

2009年11月初，我出版的《多角世界下的中国房价》一书中有这样一段话：“2015年，全球发达国家的成年劳动力的税负将大幅上升，为此发达国家的成年劳动力会大幅减少消费。2015年，美国的婴儿潮一代已经大批退休在家，为此这一大批退休老人也会减少消费。2015年，印度、越南的劳动力成本会比我们更有竞争优势。2020年，全球最流行的职业是养老代理人，他们将穿梭在富有的退休老人之中，向他们推销有最蓝的天空、最环保的水源、最一流的医疗服务、最一流的法律体系的地方。未来20年，美国如果能够建立全球最环保与最好的医疗空间来吸引全球富有的退休老人们，那将是一笔15万亿~20万亿美元的生意。2020年卖汽车与钢铁的是穷人，卖医疗与法律的是有钱人，卖干净空气与水源的是富人。奥巴马是第一个知道地球老了、美国7800万婴儿潮也老了后该如何去做的人。所以，思想的可怕之处是站在群体性思维对立面的垄断财富。”

同样，如果德国总理默克尔听从诺贝尔奖经济学家克鲁格曼和金融业“大鳄”索罗斯的建议，努力提高德国经济的增长速度，以高GDP来带动欧元区经济的总体上升，以此来解决法国、意大利、西班牙和希腊的债务危机，那么，默克尔就是无视德国社会老龄化时代的到来，以及老龄化对经济发展所造成的致命约束，陷德国经济于长期灾难中。

所以，2014~2015年，如果你看到德国人又开始使用德国马克，请不要惊讶。因为这表明德国人正在使用大规模发债的手法让一个国家空手套白狼，然后在不知不觉中更加富有。

2013~2014年，你也会看到美元指数以有史以来最壮观和宏伟的速度上升到130的一幕，这里还伴随着美国10年期债券收益率下跌到1%以下的一幕。你不需要震惊，这对美国来说是一场划时代的全民工程。

难道美国人就这么容易取得胜利吗？难道美国人就没有失败的可能吗？这是一



场全球战略上的大角力。

中国推出 4 万亿财政扩张政策和猛烈的货币扩张政策时，本人呼吁必须立刻停止这些政策，因为这些没有配套经济基础上的飞来资金，会引发中国房地产价格暴涨，引发中国经济陷入结构性灾难。

2010~2012 年，中国经济爆发了前所未有的房地产价格暴涨，全世界的发达国家经济体系出现了巨大的结构性债务上升和老龄化上升的问题。这个时候，中国如果不能保持自己经济增长的高速度，必然会爆发“中国房地产危机+中国银行业危机”，再引发中国“金融危机+货币危机”，最后，中国社会的经济和国家出现大崩盘。这种大崩盘正好解救发达国家经济体系正在发生的巨大的结构性债务上升和老龄化上升的大危机。

所以，在 2013 年，中国经济学家们、中国媒体和中国社会，还会强烈反对出台大规模货币扩张和财政扩张的经济政策。

2008 年 11 月，中国的经济学家们、媒体和社会强烈谴责 4 万亿财政扩张和猛烈的货币扩张是一场虎头蛇尾的战略错误。同样，他们在 5 年后的 2013 年强烈反对出台大规模货币扩张和财政扩张的经济政策，认为那又将是一场严重的战略性风险。

所以说，中国如果在如今的全球经济大格局中，再去强烈反对出台大规模货币扩张政策与大规模财政扩张的经济政策，把“严防死守地防通胀”当成中国此时的经济战略，同样是危险的。

用“去奴役”的思维体系看待债务问题，美国的第一任财政部部长汉密尔顿先生说得非常清楚，就是美国应该大量发行债券。这样，大量持有美元债券的人就会反过来为美国的利益服务。

所以，今天的美国经济处于前所未有的债务和贸易赤字之中。但是，美国前所未有的债务和贸易赤字也前所未有地产生了“壮大”中国经济的“经济固化时代”。

一个国家的腾飞，取决于这个国家是否拥有强大和广泛的中产阶层和拥有培养

中产阶级<sup>①</sup>的政策环境。那么毋庸置疑，中国中产阶级强大了，必定是美国社会真正大衰败的开始。

而2007年7~10月，中国大地上有成千上万的中产阶级家庭疯狂地冲进了中国股市。

所以，中国股市和中国中产阶级的宿命这时候已经注定了。

因为在“经济固化时代”的社会中，中产阶级的强大，意味着权贵资本的大衰败。美国已经太强大了，所以美国畏惧中国中产阶级的崛起。同样，中国的权贵资本更加畏惧中国中产阶级，恐惧中国中产阶级的强大。

这样，2010~2012年中国成千上万的中产阶级家庭疯狂地涌进中国房地产市场，任何规则在这个时候已经注定了中国房地产2013~2014年崩盘的宿命。当然，如果你这时候还不能明白，那就再好好看看2011年3月深具决策力的言论——中国由于货币超发，引发了房价过高、通货膨胀等一系列问题，收紧货币是短期内有效的解决方法。

2013年，制度红利、城镇化的再推进、医疗体系的改革和顶层的大设计，是一切的开始，也是一切的结束。

---

<sup>①</sup> “中产阶级”，就是能够具备一定才能，又热衷奋斗，去体现个体人生价值的社会中坚。

序言 >> XIII

## 第一部 中央银行该不该存在

导读 >> 003

### 第 1 章 美国经济塑形期无央行荫庇未来 >> 006

公正围困美国央行 80 年 >> 006

早期 80 年无央行的美国交出彪炳千秋的成绩单 >> 011

昙花一现的光伏业，人为缔造的非理性 >> 016

直面美、中早期经济的发展及结果对比 >> 018

中国塑形期的经济政策成就财富垄断模式 >> 023

### 第 2 章 继续犯错不能弥补经济塑形期的错 >> 034

生存困境扼杀具中产潜质阶层的创造力 >> 034

“下岗再就业”，社会财富遭垄断，广阔市场消费失衡 >> 038

中国具备成为经济大国的一切先天要素 >> 042

垄断食利者制定政策具有利己倾向性 >> 048

不谋私、有远见的央行能保平安 >> 051

## 第二部 欧债危机下的欧洲国家

导读 >>057

### 第 3 章 德国亟须认清世界大衰退并力挽狂澜 >>059

制造业是德国祖传的基因 >>059

制造业是德国根深蒂固的民族文化 >>061

德国长期抑制房价的政策 >>064

德国的租房政策保证房价持续低位 >>066

德国的“压地产保制造”政策已过时 >>068

### 第 4 章 汇率决定法国的兴衰 >>070

浪漫富足的法国加入了欧元区 >>070

2012 年法国房地产状态 >>071

法国房价为何必涨 >>074

为什么德国房价跌而法国房价涨 >>076

法国地产崩盘终结法国浪漫 >>077

欧元使德法的实际窘境恶化 >>079

统一汇率使法国汽车业陨落 >>080

德国贸易盈余来自他国贸易赤字 >>082

欧债后德国赖以生存的中国房价 >>084

法国公共债务的构成 >>085

法国公共债券的构成 >>086

全球遭遇法国债务的威胁在即 >>087

意大利、西班牙受惠欧元的低成本 >>089

第 5 章 **全球大萧条，英国不能独善其身** >>092

英国的高福利生活 >>092

撒切尔夫人没能扭转英国的宿命 >>093

英国以炒房为职业可以暴富 >>094

结构性贸易失衡 >>097

英国甘愿大紧缩 >>100

世界金融市场的大背景 >>102

**第三部 设计缺陷注定欧元步布雷顿结局**

导读 >>107

第 6 章 **布雷顿森林体系与德国央行的错误** >>109

特里芬的布雷顿体系矛盾论 >>109

布雷顿森林体系不可回避的国力转变问题 >>110

布雷顿体系失败的症结 >>113

价格扭曲是 20 世纪 70 年代超级通货膨胀的导火索 >>116

债券市场史上最严重的大熊市 >>120

货币主义者无法解释的才是真相 >>121

“吸血鬼”交易商铲除罪恶的政府腐败 >>123

央行无能为力，犯的新错不能摆平旧错 >>128

世界对不懂游戏规则的人会极其残酷 >>133

购买欧债的中国需要推新的“4 万亿” >>135

**第 7 章 默克尔领导德国终结欧元，负面影响波及世界 >>138**

从民主德国走出来的总理默克尔 >>138

默克尔对“莱茵模式”下手 >>139

默克尔的减福利政策是个严重错误 >>140

欧洲债务危机重灾区希腊的惨状 >>142

西班牙、法国、意大利被欧元汇率推入债务危机 >>145

默克尔增税政策的贸易背景 >>145

贸易盈余 + 提高税收 = “默式通胀” >>147

2008 年全球经济“大衰退”：人类自我炮制的经典灾难 >>148

错误的设计 + 自私的人性 = 钝角交叉死亡 >>149

**第 8 章 欧元：又一个无法协调利益的联合体 >>154**

欧元是美欧经济对抗的政治衍生品 >>154

统一汇率导致欧元失去自然调节力 >>157

德国的经济政策决定欧元和全球制造业的命运 >>159

## **第四部 危机爆发的先兆性布局**

导读 >>163

**第 9 章 中国存款准备金率下调和全球央行释放流动性的魔方 >>165**

全球央行跟随中国释放流动性 >>165

欧洲陷入长期融资性困难 >>167

图演中国央行购欧洲垃圾债券全过程 >>171

控制中国央行，紧缩中国货币供给 >>178

第 10 章 **美国国债收益率的秘密** >>183

游戏规则的再制定 >>183

德国喜欢受益于欧洲紧缩性财政下的债券收益率 >>191

美国债券市场的规模推动美国进入财政中性紧缩时期 >>193

第 11 章 **摩根大通的进攻** >>196

摩根大通 20 亿美元的亏损只是抛出饵料 >>196

摩根大通的业务 >>197

金融市场的残酷 >>198

摩根大通的“愚蠢”交易 >>201

摩根大通真实的胜利 >>202

金融世界的法律 >>207

第 12 章 **美国财政悬崖和债务上限笼罩 2013 年** >>210

美国财政悬崖的困局 >>210

小布什减税计划延期，推动中国央行紧缩货币 >>212

美联储“善意”地制造了 2011 年 8 月全球性的大暴跌 >>214

美国和世界错过了最佳的财政退出时点 >>217

奥巴马连任是既得利益的胜利 >>219

## 第五部 胜局与败局在决策中互换

导读 >> 227

### 第 13 章 日本挑衅钓鱼岛是经济战略所需 >> 230

财富再分配必然会产生摩擦 >> 230

日本经济陷入长期结构性衰退 >> 231

福岛核危机致使日本贸易赤字问题提早爆发 >> 233

日本制造业节节败退 >> 234

韩国制造业已经成为世界级杀手 >> 237

支撑日本国债市场的“强势日元”已到头 >> 240

钓鱼岛事件是日本有备而来的战略 >> 242

### 第 14 章 墨西哥著名的 tesobonos 债券和日本的贬值战略 >> 246

墨西哥著名的 tesobonos 债券 >> 246

日本政府会让日元以最疯狂的速度贬值 >> 248

### 第 15 章 中国房地产业到了生死攸关的时刻 >> 251

中国房地产业的不可持续性 >> 251

中国市场灾难性的资金链 >> 252

人民币升值以资产折价为代价 >> 260

人民币升值的套利流程 >> 266

引诱房地产刚需进场的迫切性和必要性 >> 267

放纵通胀，股市涨，楼市跌，中国腾飞 >> 268



第 16 章 资金链断裂下的失业浪潮 >>269

发达国家财政紧缩，中国企业出口无门，失业人数增加 >>269

投资移民浪潮引发结构性失业问题 >>272

第 17 章 来自高盛的进攻 >>277

高盛公司：不择手段赚钱的怪物 >>277

2010 年高盛成为海普瑞第三大股东 >>279

高盛病毒植入中国的模式 >>279

2012 年垄断资本的套利行动 >>288

银广夏事件给我们的启示 >>290

高盛病毒在中国爆发的温床 >>292

经济是可以通过逻辑分析预知的 >>295

中国股市与中国经济的“春天” >>297