



全球商界领袖 **展望** 2009

附赠光盘



央视节目大结局版

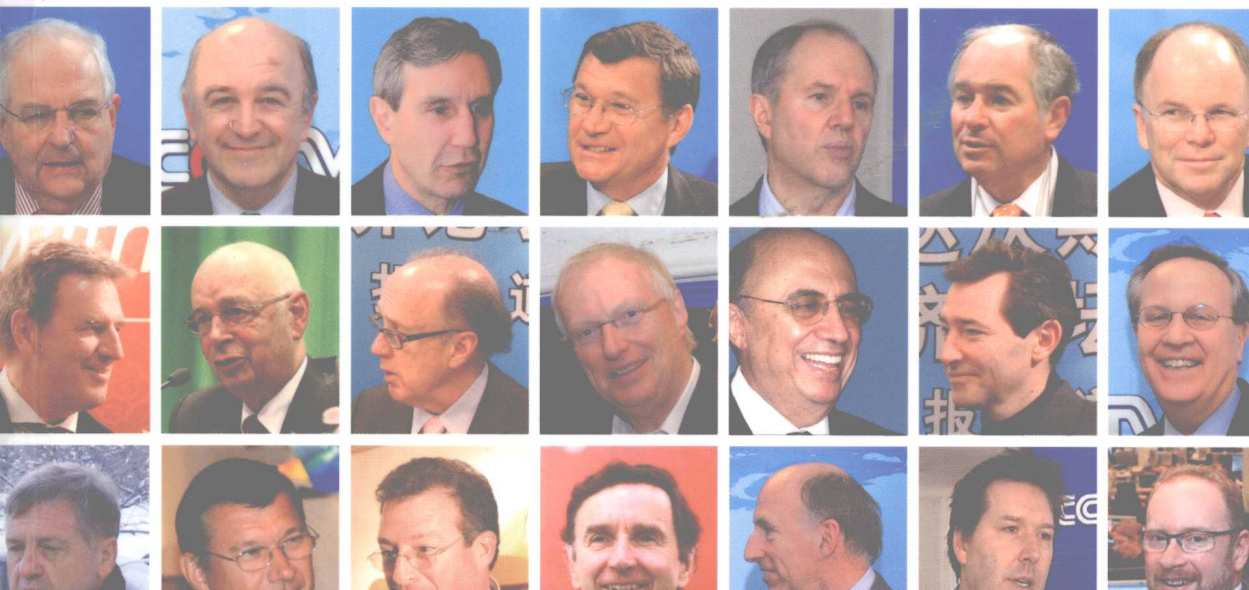
危机后的新世界 **【II】**



中央电视台经济频道 编著
郭振玺 主编

倾听**52位全球商界领袖**
畅论**2009**最受关注的经济话题

 **中国经济出版社**
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE





中央电视台经济频道 / 编著

郭振玺 / 主编

危机后的新世界【II】

全球商界领袖展望2009

- 后危机时代开局
- 世界经济格局的版图就此发生改变
- 达沃斯的“中国之夜”，是谁燃起希望的火焰？



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

危机后的新世界——全球商界领袖展望 2009 (Ⅱ)/中央电视台经济频道编著. 郭振玺主编. - 北京: 中国经济出版社, 2009. 3

ISBN 978 - 7 - 5017 - 9076 - 0

I. 危… II. ①中… ②郭… III. 经济理论—商界领袖—访谈录—世界 IV. F113.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 022464 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 吴航斌 (出版咨询: 010-68355210 编辑邮箱: hangbinwu@126.com)

责任印制: 张江虹

封面设计: 华子图文设计公司

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京市地矿印刷厂

开 本: B5 170mm × 240mm

印张: 19 字数: 200 千字

版 次: 2009 年 3 月第 1 版

印次: 2009 年 3 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5017 - 9076 - 0/F · 8049

定价: 39.80 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 由我社发行部门负责调换, 电话: 68330607

版权所有 盗版必究

举报电话: 68359418 68319282

国家版权局反盗版举报电话: 12390

服务热线: 68344225 68341878

郭振玺·序

中国经济的崛起需要世界级的经济报道

冰雪覆盖的达沃斯很冷,但中央电视台设在达沃斯论坛年会的演播室却很火爆。

由于这是中央电视台第一次在达沃斯论坛年会设立演播室,我叮嘱报道小组的同事,一定要做好准备工作,尽量把嘉宾提前约好。出发前,反馈的情况是大部分嘉宾对于接受采访都很积极,已经确定了将近 30 位的采访嘉宾。我想,这是一个不错的采访规模了。但事实证明,达沃斯论坛对中国的关注、达沃斯年会嘉宾对参与中央电视台节目的热情,远远超出了我们的估计。

实际情况是,在达沃斯三天多的时间里,我们总共专访了 52 位世界 500 强的高层、国际知名经济学家和政要。甚至有与会企业家开玩笑说,论坛年会分论坛太多,听不过来,其实守在中央电视台演播室,基本上就能把参会要人一网打尽。

由于受访者太多太热情,我们的演播室始终很热闹:有的时候同时有三四位



苏黎世全球公司集团首席执行官Geoff Ridell
到达演播室接受采访

500 强的老总在候场;有的预定采访 15 分钟,却采访了 30 到 40 分钟甚至更长;有的与会企业家看到演播室外悬挂的五星红旗,主动来参观并询问有没有受访的机会。可以说,我们的采访数量和质量绝不输于 CNN、BBC、CNBC 等国际媒体。

达沃斯论坛年会也是很多国家、行业机构、企业举办主题活动、沟通交流、展示形象的平台。但是在此之前,却还没有举办过中国主题的交流活动。这一次年会我们首次在达沃斯主办的“中国之夜”活动受到了热烈的欢迎,不仅众多国内外重量级嘉宾参加了活动,而且相互交流的兴致很高,活动持续了四个多小时,很多嘉宾还意犹未尽,不愿离去。

中国因素格外突出,是 2009 年达沃斯论坛年会的特色。温家宝总理第一次参加达沃斯论坛并且作为特别嘉宾第一个在论坛上致辞,可以说为年会定了一个基调,那就是被国际媒体称为的“中国信心和东方暖意”。年会上,众多论坛的



经济频道总监郭振玺接受瑞士电视台采访

话题最后都要谈到中国,参会的中国企业家说,每次谈到中国,大家都会把征求意见的眼光投向现场的中国企业家。甚至中国媒体的表现也成为其他国际媒体关注的热点,《纽约时报》、英国《金融时报》、东道主瑞士国家电视台都采访过我和主持人芮成钢。

中央电视台达沃斯演播室的火爆,正是达沃斯年会中国因素格外突出的一个写照和注脚。中国经济的崛起,特别是中国经济在全球金融风暴形势下的相对平稳发展,进

一步提升了中国在世界经济中的影响力。有关中国经济的话题,成为众多国际商界领袖认为自己不能缺席的话题;在中国国家电视台露面,成为众多国际商界领袖认真对待的重要事情。

伴随着中国经济的崛起,我们也需要中国立场、全球视野的世界级经济报道。在这样的过程中,从事经济报道的专业媒体应该有相应的积极转变,不是编译国外媒体或通讯社的稿件,而是深入一线占有第一手的信息资料;不是对西方媒体的话题亦步亦趋,而是自己掌握媒体议程设置和媒体话语权。有人预测,在经济全球化的今天,中国的经济专业媒体很有可能先于新闻、文化等专业媒体,率先成为国际主流媒体。

2008年,经济频道专业性和国际化并重,强化经济特色,强化国际视野,特别是2008年下半年的金融风暴,经济频道连续直播了101天《直击华尔街风暴》,不仅赢得了国内外业界的好评,而且数据显示,观看中央电视台财经节目的观众增加了40%以上。这一次的达沃斯论坛年会报道,是《直击华尔街风暴》的“升级版本”,专业性和国际化进一步提升。

有了这些基础,我相信我们今后会做得更好。危机后的新世界,东方之春已来临。

芮成钢·序

危机后的新世界

“太平世界，寰球同此凉热”。

2009，这是一个寰球同此凉热的时代：热——全球变暖，凉——经济冬天。

这已然是一个新的时代。

而当我们最终挥别眼前这场经济寒冬之后，历史也许会这样描述这段不寻常的时期：它催生出了一个新世界。

过去的二十年里，世界总体政经局势稳定，经济全球化以几何倍数蔓延，124个国家在2006和2007年度里的经济增速都超过了4%。繁荣，带来了以几何倍数增长的财富和资本。

欧美过度消费，亚洲过度储蓄。而亚洲数以10万亿美元计的过度储蓄又回到被认为是最安全的投资目的地——美国。于是过度的信贷与泡沫开始以几何倍数膨胀直至灾难降临。

反思的正确结果是：如果只看美国国内，当然是监管出了问题。如果综观全球，不是市场经济的制度体系出了大问题，而是全球化出现了暂时无法逾越的桎梏，这是一场全球化本身的危机。

又想起基辛格博士对我说的那句著名的话：我们全球化了我们的市场，却没有全球化我们的政治与治理机制。

此时此刻的世界，政治都是本土化的，而经济是全球化

的。正是这两者之间的矛盾才导致了今天的全球经济困局。本土化的政治不但无法管理制约全球化的经济,甚至还会干扰和破坏经济全球化的进程。

现在的国际机构和国际组织,从布雷顿森林体系的 IMF、WTO、世界银行,到联合国,都还是在旧时代诞生,且未能与时俱进为今天的全球化问题提供行之有效解决方案的机构。正如拉米在《全球商界领袖展望 2009》中所言:我们 WTO 没有真正的权力。

21 世纪的危机,无论来自哪个领域,都有可能在瞬间超越狭隘的国境而演化为全球化的灾难。

如何定义 21 世纪全人类共同的诉求和愿景? 如何改革这些已有的国际机构,赋予他们真正的影响力和执行力? 如何根据全球政经不断更新的力量对比,去创造新的国际治理架构和机制,以及相应的规则和制度? 这些是摆在全球的政府首脑和商界领袖面前的当务之急。



瑞士电视台采访芮成钢

而当我们认识到这一点,并且朝这个方向努力的时候,危机后的新世界就不再遥远了。

危机后的世界经济版图可能会出现重大变化,国际分工可能被重新定义,比较

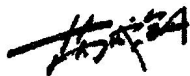
优势也会被重新审视。而与此同时,全球的权力正在发生两个重大转移:一是从美欧日向中国等发展中国家转移,二是从

华尔街向宾西法尼亚大道(白宫)转移,从伦敦金融城向唐宁街10号转移。即:更多的权力从全球商界转向全球政界。

在这个新世界里,中国扮演的,会是一个“能力越大,责任越大”的角色。现在,最有可能引领世界经济走出低谷的国家被公认为是中国和美国。而中国和美国的所谓G2格局也有可能在不远的将来出现端倪。

当然,世界经济到目前为止还没有真正见到底,2009年,美国等经济体可能还有局部泡沫尚待破灭,但总体来说有可能是黎明前的黑暗。

我们也不要忘记:经济下行只是我们需要共同面对的课题之一。应对气候变化等威胁全人类生存的严峻挑战依然至关重要,不能在解决经济问题的时候对其他问题有丝毫的懈怠。





报道组合影：在达沃斯发出的声音代表中国

达沃斯的中国声音 风雪中的东方暖意

达沃斯论坛创始人及年会主席施瓦布在接受中央电视台采访时,就谈到他注意到了中央电视台演播室外的五星红旗飘扬,并很高兴达沃斯论坛上有中国媒体的声音。中央电视台经济频道集中采访了 52 位国际商界领袖,使 CCTV2 的报道在专业性和国际化并重中升级。

达沃斯报道系列特别节目“全球商界领袖展望 2009”,在 2 月份以经济频道晚间黄金档节目《经济信息联播》和《经济半小时》联动,动态信息和深度专题互动的形式播出,将全球主要商界领袖对行业经济、区域经济及若干经济问题的分析展望系统整理,提振经济发展信心,积极应对危机。

中国银行副行长朱民博士访谈录

对于央视记者芮成钢而言,活跃于世界经济舞台、为数不多能代表中国声音的中国银行副行长朱民博士,是他请益经济学的专家导师。二人相识有年,以不同身份多次参与同一个达沃斯论坛。此次央视达沃斯演播室内,两位达沃斯的九年亲历者再度相逢,同聚一席话,也融入了各自九年亲历达沃斯的感受与见解。朱民博士对话芮成钢,此次达沃斯访谈,就危机肇源、世界影响以及中国道路等重大问题作了全面深入的分析与展望,篇幅较长,涵盖甚广。特置于首,以引全书。

朱民,现任中国银行副行长,负责集团财务、司库、内控、法律和合规、战略和研究。朱博士 1996 年加入中国银行,曾任中银香港重组上市办公室主任,在 2002 年负责其重组和首次公开募股。加入中国银行之前,他在世界银行任经济学家 6 年。在此之前,他曾在约翰·霍普金斯大学和复旦大学任教。获有复旦大学学士学位,美国普林斯顿大学公共事务硕士学位和美国霍普金斯大学经济学硕士和博士学位。兼任中国国际经济贸易仲裁委员会副主任和中国国际金融学会常务副会长。在国际经济金融领域发表了百十种著述,也经常应邀在世界经济论坛、APEC 峰会等国际会议发表主旨演说。

危机之下,中国金融业亦未能幸免。四大国有控股银行中以擅长外汇业务著称的中国银行在这场灾难中更是首当其冲。

由于雷曼公司的倒闭,中国银行子公司中银香港因代销雷曼迷你债券发生巨额损失。中银香港着手回购这些债券。

出事的“迷你债券”属于信贷挂钩票据,是雷曼兄弟利用旗下独立机构 PIF 向投资者筹集资金,购入金融衍生产品,通过出售高风险的信用违约掉期获得收益,同时付给投资者 AAA 级债券的收益,因此被简称为“迷你债券”。雷曼迷你债券共计在香港地区销售 125.7 亿港元,中银香港占到整个销售额的 30%—40%。中银香港分销迷你债券的总额约在 37.7 亿港元至 50.3 亿港元,以投资者可取回债券本金 50% 的余额计算,中银香港要“自掏腰包”垫付 19 亿至 25 亿港元。

作为国民关注的中国银行,副行长朱民接受了记者芮成钢的采访。

| “危机带来经济格局的变化”

芮成钢:您在达沃斯可以说是一个中国经济的宿将,在这儿每次都主持会议,并且参加会议,跟世界各国的经济学家在一起头脑风暴。那么这次您带着中国这段时间处理各种经济问题的经验和思考来到达沃斯,跟这些世界的经济学家们在一起碰撞,您得出了几个最重要的结论是什么?

朱民:我想达沃斯开会来的就是各个方方面面的人,大家都面临一个共同的问题,就是对这一次全球金融危机的

判断怎么样,以及它的未来会怎么样,这个不可避免。从现在的情况来看,我觉得乐观的还是比较多,就是很明显地觉得在思维上分成两派,第一派还是把这个看成是一个周期性的问题,就是用反周期的政策可以奏效。我昨天参加了一个监管的讨论发言,今天上午刚刚参加了一个关于美国消费行为变化引起的全球经济变化的讨论,特别是一些美国来的企业家也好、专家也好,都认为大概两三年之内,美国可以走出这个困境,这是一个想法。

芮成钢:你说的这个周期性的危机,是不是就意味着如果是周期性的,我们就可以在历史、在过去的经验中寻找一些方法……

朱民:对。从周期角度,它还是沿用过去旧的方法来解决现在的问题,而且过了周期以后,整个大的格局不会变化,我觉得这个很重要。但是与此同时也有一些想法,一直在讨论这个问题,觉得这次金融危机给全球带去的影响是巨大的,它从根本上改变了这个世界的模式。从几个方面说,比如说全球经济失衡,以美国一方的作为金融和消费主导,以中国作为生产和借贷,投资和出口这样一个结合,那么现在这个队伍还在扩大。也不完全是美国,其实消费集团,包括美国、英国、西班牙,还包括澳大利亚,从中国,从生产者的角度来说,包括中国、德国、日本,也包括韩国,就是说,这个格局现在认为可能会发生很大的变化。

与此同时,比如说美国人的过度借贷消费的行为会发生很大变化。美国的消费占 GDP 的比重是 73%,美国的消费增长占 GDP 的增长的贡献度是 88%,所以美国是消费大国,但是美国的消费是从哪里来的呢?它主要是靠借贷。

在过去的30年,美国从它的住房抵押贷款的再融资,每年大概有5000多亿美元是用于再消费,就是借钱在消费,它这个借钱再消费是怎么实施的呢?从宏观上来说,是通过进出口的赤字,通过政府的发债融资来解决的。所以居民储蓄为负,产生了贸易的赤字和政府的大批量贷款。从现在这个情况看,这个格局我觉得不可能维持。第一个,你这个住房要再融资已经不可能了,所以5000亿已经走掉了。美国2008年全国的消费额是10万亿美元。我们估计2009年大概跌到10%,会跌1万亿美元。那么跌掉1万亿美元的话,它2008年的纯进口,就是贸易逆差是7000亿美元,这个2009年大概会缩到2000多亿美元,所以它要减少5000多亿美元的对外部的需求,这个对中国也好,对德国、日本、韩国,影响都是很大的。所以,很显然现在看来这个格局不能维持。

经过了危机以后,更进一步说,美国面临几个大的问题。第一个,美国面临人口结构的变化,因为它的婴儿潮在2008年进入了峰点,开始往下走。婴儿潮是战后推动整个美国投资消费的最主要的一点,所以这个婴儿潮往下走的话,美国的消费和整个的储蓄都会往下走,美国的金融界遭受那么大的损失,银行开始惜贷,不会提供更多的金融贷款来给居民做消费信贷。这些因素加在一起的话,哪怕过这个危机以后,美国也不可能再回到以前的那样一个靠借贷来消费,美国人以前是向未来借贷消费,后来是向全世界借贷消费,这是不能维持的。

【名词解释】

婴儿潮 (baby boom)

婴儿潮 (baby boom), 指的是在某一时期及特定地区, 出生率大幅度提升的现象。历史上有记载的几次婴儿潮, 通常是起因于有振奋人心的因素, 像是农作物丰收、打赢战争及赢得体育竞赛等, 但也有因为迷信的因素。在英文, 形容婴儿潮时期出生的人为 baby boomer。婴儿潮 (baby boom) 这个词的首次出现, 主要是指美国第二次世界大战后的“4664”现象——从 1946 年至 1964 年, 这 18 年间婴儿潮人口高达 7800 万人。

| “中国金融的基本面是好的”

朱民: 世界看中国确实是蛮有意思的。

10 年前, 中国在达沃斯, 交接面很小, 就是参加这个会议, 基本也没有什么发言, 因为大家不太注意。不太注意是两个原因, 第一是中国本身的量当然也不大。第二个就是大家觉得这是两个世界。你刚才说的是对的, 不同的体系, 好像怎么样来互相交流、学习和沟通是比较困难的一个方面。这些年逐渐发生了变化, 是因为中国的贸易起来了。

所以我一向说, 在 1998 年、1999 年开始的时候, 特别是亚洲金融危机以后, 中国坚持人民币不贬值, 中国的贸易开始壮大, 中国的国际地位一下子大大提高。所以经过亚洲金融危机以后, 中国在达沃斯的地位更是提高了。大家关注的侧面是贸易, 关注中国的出口、中国出口的结构等等。

2000 年、2002 年以后, 中国的经济开始提速, 在达沃斯

关注更多的是中国经济的增长,但是与此同时就世界经济的增长而言,大家关注的仍然是几个比较重要的东西。第一个是贸易,第二个是对资源的消耗、进口,以及中国潜在的巨大市场,对全世界的大公司、大企业的潜在意义。所以我的印象中,比如说2001年到2004年的时候,各个公司,达沃斯会专门组织中国的专题讨论,而且这个专题讨论是很细的,比如说我就参加过讨论汽车行业,全世界最大的20家汽车公司董事长和总经理,别人不能参加,专门讨论中国的汽车事业。全世界最大的铁矿石公司坐在一起讨论中国的铁矿石市场。所以现在回想起来,他们也还是蛮超前的。

2006年开始中国走得越来越强大了,所以达沃斯又开始超前讨论,讨论全球权力结构的变化。我不知道你是否记得,那是2007年的课题,2007年把中国和印度放在一起讨论,尽管印度做了一个很大的宣传,但是所有人谈的是中国。但是我觉得2006年、2007年讨论世界权力结构变化,我觉得这个也是超前的,对中国是给予了过多的期望。所以我印象中参加几个讨论发言的时候,我都很谨慎,我一直认为中国是在变化,中国是在增长,但是中国的总量还是有限,中国要把自己的事情做好。

这一次事情发生很大的变化,当全球都进入经济危机的时候,中国其实应该说相对于世界上所有的国家的经济,现在的经济状况是最好的。

芮成钢:可以说是一枝独秀。

朱民:中国的金融体系是好的,中国的实体经济是好的,这就是温总理昨天讲的,中国的基本面是好的,中国

经济增长的基本动力仍然存在,我觉这讲得非常精彩,非常好。但是反过来,达沃斯整个对中国经济的增长反而相对悲观,我昨天见到好多人,几个从英国回来的英国的朋友各个方面,有做金融,有做实业,有做传媒的,他们跟我说,在伦敦没有人会相信中国 2009 年中国经济增长会实现 6%。

芮成钢:您觉得他们这种对中国不够乐观的判断,来自于哪里?我们通过一些采访感觉到,感觉他们一个是高估了中国对出口的依赖,特别是在 2009 年,另外是低估了中国 4 万亿会产生的效应。

朱民:对,我觉得你说得太对了,这个两方面都有。另外因为还存在一个传统的思维方式,如果世界都进入了困难。中国也一定进入困难,他没有看到中国的特殊的政策、特殊的道路和特殊的能力。我觉得这个很重要。所以所有的人,我见到以前那些朋友都问我,中国经济如何增长?并且着急问,你告诉我们真实的经济增长。所有人都这么说。昨天温总理给了很好的回答,他说政府的目标是 8%。



图1 中国银行副行长朱民

我觉得温总理讲得很好,从实际情况来说,虽然下滑的压力还是很大,我们估计第一季度经济还会继续下滑,但是新的 4 万亿已经开始启动,新的项目已经开始进入开工的阶段,