

——阐述和解析金融危机的根源和本质——

CHINA POWER



贾格拉底◎著

金融危机后的 中国力量

- ★ 我希望全体中国人都要以自己的暖心来暖中国的经济。
- ★ 在危机中，信心比黄金和货币更重要。

——温家宝总理

←22-51 ST
WALL


——阐述和解析金融危机的根源和本质——

CHINA POWER



金融危机后的 中国力量

贾格拉底◎著

 中国社会出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融危机后的中国力量 / 贾格拉底著. —北京:
中国社会出版社, 2010. 2

ISBN 978-7-5087-3069-1

I. 金… II. 贾… III. 经济增长—研究—中国
IV. F124

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第006601号

书 名: 金融危机后的中国力量

作 者: 贾格拉底

责任编辑: 张 承

特约编辑: 范勇毅

出版发行: 中国社会出版社 邮政编码: 100032

通联方法: 北京西城区二龙路甲33号新龙大厦

电 话: (010)66080300 (010)66083600

(010)66085300 (010)66063678

邮购部: (010)66060275 传真: (010)66051713

网 址: www.shcbs.com.cn

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京温林源印刷有限公司

开 本: 166×240mm 1/16

字 数: 190千字

印 张: 16.5

版 次: 2010年3月第1版第1次印刷

定 价: 32.00元

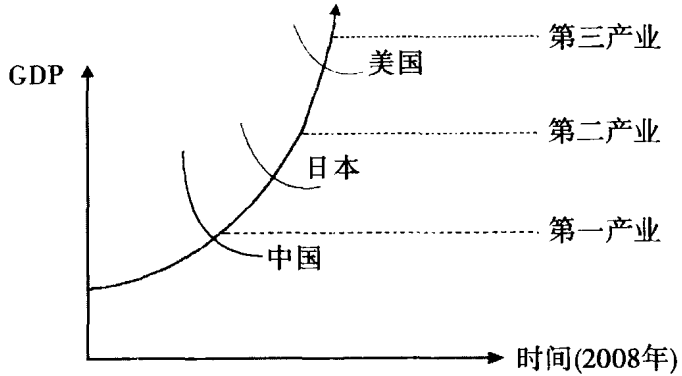
阅读提示

本书主要阐述了下列三个主题：

一、科技理性收益递减是这次全球金融危机的根本原因，正是它导致了美国及其他发达国家的“创造性的破坏”的产业升级停滞不前，无路可走，从而使全球的金融资本“误入歧途”，创造了惊天动地的房地产金融泡沫。

二、本书创造性地用科技理性和资本经济两个概念来描述人类社会——工业文明的实体经济和货币市场的博弈关系。

三、至于“中国力量”在金融危机中扮演了什么样的角色？回答只能是——全球化使中国的低成本产业尽显魅力，从而加速了全球产业转移和升级的步伐，加速了金融危机的爆发，加速了中国的工业化和城市化，加速了中国在世界舞台上的崛起。



中、美、日三国经济现状

中国力量的经济优势图

未来的中国力量：

- 一、有巨大的需求及工业化、城镇化的成长空间等为中国经济发展提供了广阔的市场。
- 二、有高效的“政府的经济推手”，为经济发展指出了方向。
- 三、有极高的储蓄率，为经济投资提供了“弹药”。
- 四、低成本的产品优势。

前 言

在全球化的今天，世界已经变为一个有机整体，牵一发而动全身，发生在美国的次贷危机最终演变为百年不遇的全球金融危机。

有人认为，美国的次贷危机的根源在于，在金融创新发展的同时，与之相抗衡的金融监管的严重缺失。但是，我们知道，美国次贷危机的新增贷款时间大概是 2002 ~ 2006 年的这 5 年。次贷的余额总共就 1 万亿美元，但它最终却演变为全球的金融危机，相对于美国 14 万亿国民生产总值，不过是 7%；相对于全球的生产总值不过是九牛之一毛。显然，“监管缺失”并不是全球金融危机的真正原因。

也许我们会责怪美国花样翻新的金融创新。

也许我们会责怪美元的全球霸主地位。

但是所有这些都不是问题的最终答案。

北京的春季，天空中飞着许多好看的风筝，争奇斗艳，翩翩起舞。风筝之所以没有失控，是因为有一根绳子控制着它。一旦绳子剪断，风筝便像没有灵魂的东西乱飞，最终会落在地上。金融危机的根源在于作为国际货币的美元在全球横冲直撞地追逐利益，以及保障美元信用的现代金融管理的缺失。由此，我们想到控制美元的绳子——金本位、布雷顿森林体系和金融衍生品等。

我们知道西方链条式的分析思维不但孕育出了科学和民主，也发展出了像乌龟叠加的现代杠杆金融业，金融危机是否意味着西方金融衍生工具遇到了经济深层不确定的底面，从而完成了现代货币主义的使命。这也就是说人类的智慧终有极限，上帝要保留最后一张底牌来维护自己的尊严，否则，人类还不把天捅个窟窿，溜之大吉？科技推动人类文明进步的空间被限制在这

2 || 金融危机后的中国力量

颗小小蓝色星球上，这是西方理性力量的极限，这就造成应用科学，也就是科技理性收益递减。说白了就是在19世纪，人们给牛顿力学投资10美元，他能带动社会财富增加1000美元的收益，而在20世纪，人们给爱因斯坦相对论投资1000美元，他只能带动社会财富增加2000美元的收益。也就是说科技理性收益的递减是这次金融危机的根本原因。

人永远是人，人代替不了上帝。大自然总要用最后一层面纱来维护自己的尊严。

有人说，中国长期的廉价商品刺激了美国的胃口，助长了美国人的贪婪和奢侈，最终酿成了次贷金融危机。

有人说，当1971年布雷顿森林体系崩溃时，美元就像断了线的风筝，最终导致了货币主义的次贷金融危机。

也有人说，货币主义下的次贷金融危机是西方的理性主义撞上了地球的边界，科技在资源不可再生这面墙前一筹莫展。

还有人说，次贷金融危机是上帝给发达国家踩了一脚刹车，目的是为了穷国赶上富国，反正对中国的崛起有利。

在纽约港的自由女神像的座基上，刻有下列诗句：

她不同于希腊著名的青铜巨人，
把征服者的双脚跨在这两片土地；
她是一位顶天立地的女人，
她将高擎火炬屹立在这浪拍夕照的大门。
火炬收驻闪电，手臂似灯塔放出光芒。
她是“流亡者之母”，向全世界召唤；
她那温柔的目光落在连接双城的海港。

我们不禁要问：100多年的风雨沧桑，自由女神像还那样雄伟、挺拔、光芒四射吗？

所谓三十年河东，三十年河西。太阳的光芒不是从东照到西，便是从西照到东。金融危机使得由西方资本经济和科技理性塑造的人类工业文明发生

了质的转变，资本经济再也无力撬动科技理念，它终于从以前那种不停转运的经济轮毂上跌落下来，从此宣告人类那种粗放贪婪的工业文明的结束，同时人类也迎来绿色文明的春天。

100多年前的马克思就曾经预言过资本主义社会的崩溃：

北风呼啸，一个可怜的女孩蜷缩在床上的被窝里。

“妈妈，天气这么冷！你为什么不生火炉呢？”女孩瑟瑟地问道。

“家里没有煤，你爸爸失业了，我们没有钱买煤。”

“妈妈，爸爸为什么失业呢？”

“因为煤太多了。”妈妈无奈地叹道。

这是马克思描写资本主义经济危机的文学语言。马克思认为资本主义经济危机的根源是生产的社会性与生产资料私人占有制之间的矛盾。由此我们可知马克思的资本主义经济危机由两个问题组成：一是资本主义的私人占有制导致工人阶级绝对贫困，从而造成社会总需求不足；二是资本家盲目重复建设导致的生产过剩。从上述故事可知，一方面是穷人没钱买煤，另一方面是煤生产得太多。马克思以此预言资本主义必将灭亡，共产主义必将胜利。但现实却不是这样的，资本主义的市场经济似乎僵而不死，而一些社会主义国家反而大多走上了市场经济的资本主义道路。

那么资本主义是如何克服马克思所说的那两个经济危机的矛盾的呢？

首先，资本主义社会是如何解决工人阶级绝对贫困而导致社会总需求不足这一问题呢？第二次世界大战以后，西方资本主义国家根据经济学家的建议，普遍建立了社会保障制度，使广大贫困的工人阶级的生活得到保障，这就大大地增加了全社会的有效需求，稳定了经济发展的基础，保持了社会稳定，从而避免了无产阶级革命。

1941年6月，英国丘吉尔政府成立了英国社会保险和福利委员会，任命著名经济学家贝弗里奇为主席。1942年12月，该委员会向丘吉尔提供了《英国社会保险和福利问题报告书》，报告指出：当前英国的社会福利制度门槛高，保障低，管理混乱，工人不满情绪飞涨，不利于经济稳定发展。最后建议英

国实行统一的社会保障制度，增加社会福利支出，扩大保障范围，从而使广大的工人阶级免于贫困、疾病、工伤和失业的困扰。

报告具体建议，任何一个英国人，都给予一个社会保障号，记录一些相关信息。只要在英国出生的婴儿，从呱呱坠地到16岁上学期间，每年都可领到一笔儿童福利基金；上大学时，可领取教育津贴；平时看病几乎不用自己花钱，实行免费医疗，特殊医疗服务除外；因公受伤可领取工伤补助；到了法定退休年龄时，人人有退休金；超过80岁，还可领取高龄补贴；另外，还有生育补助、住房补助和困难补助等。可以说资本主义的社会福利伴随人的一生，从生到死。到1948年，英国实现了“福利国家”的梦想，成为西方各国效仿的模板。

这种广泛的社会保障制度，既促进了资本主义社会经济的稳定发展，又极大地缓和了工人阶级与资本家的阶级矛盾，从而使资本主义迎来了黄金时代。

那么，资本主义又是如何解决马克思所说的由重复建设所导致生产过剩引发的经济危机呢？

在1929年的那场由资本主义重复建设所导致的全球生产过剩的大萧条经济危机中，美国拆毁了92座炼铁高炉，英国拆毁了72座，德国拆毁了28座，法国也拆毁了10座，全世界拆毁了总吨位650万吨的海运轮船；美国的煤炭产量倒退了28年，生铁产量倒退了36年，钢产量倒退了31年；英国的煤炭产量倒退了35年，生铁产量倒退了76年，钢产量倒退了23年；美国有8600家企业破产，5500家银行倒闭，失业人数由150万猛增到1700万以上，占美国整个劳动人口的1/4；在大萧条期间，当千百万贫困人口忍饥挨饿的同时，有大量的粮食、水果、肉类等农副产品因人们无钱购买而被就地销毁，牛奶则被倒进大海。

面对如此惨不忍睹的伤痕累累的资本主义世界，当时新任的美国总统罗斯福采取了为资本家埋单的凯恩斯货币主义政策。也就是伯南克所说的飞机空投美元的政策，通过向市场注入强大的货币流动性，从而让“看不见的手”回归理性的经济轨道。这种以毒攻毒的货币主义政策后来成为资本主义摆脱经济危机的不二法宝。

那么，市场“看不见的手”所犯的错误的，为什么要用凯恩斯的货币主义

政策才能够治好呢？

人类的照明从钻木取火、动植物油照明、蜡烛照明、石油照明、电灯照明、日光灯照明、二极管照明到 LED 照明，反映的是一种危机与突破的经济历史。每当市场上某一种照明产品处于生产过剩，导致产业危机发生时，资本的天然使命便会革新出新的照明产品。同样，对于宏观经济来说，当“看不见的手”导致经济危机发生时，政府通过凯恩斯的货币主义这只“看得见的手”为“看不见的手”清理出一块看得见的市场，从而渡过经济危机。

综上所述，资本主义国家通过大幅提高工人阶级的社会经济保障水准和在经济危机期间用凯恩斯货币主义这艘经济渡船帮助资本家找到新的科技理念大陆，从而有效地避免了资本主义的崩溃。但这次全球金融危机的爆发，又带来了马克思名著《资本论》在全球的热销，因为资产阶级已经感觉到凯恩斯货币主义的经济渡船再也不能使资本家找到科技理念的大陆，从而使他们陷入经济荒漠的高原。

为什么这次金融危机会使资产阶级陷入恐惧境地呢？这是因为西方理性主义下的哲学终结了，科学理论陷入困境了，从而导致科技理性收益递减，经济陷入滞胀崩溃的边缘。美国能在地球以外的星球开拓出新的殖民地吗？显然不能，因为相对论对经济的帮助还遥遥无期。

金融危机使西方资本主义国家失去了昔日的荣耀，使中国尽显东方的魅力。为什么这样说呢？让我们用一个形象的比喻来说明：西方资本主义犹如 80 岁的富翁，未来只能享受过去所取得的胜利成果；而中国是一个 20 岁的穷小子，未来创造性的生活正在等待着他去开拓。这是因为西方文明主要体现在科技理性对经济生活的贡献，而东方文明主要体现在人文理性对社会资源管理的高效率。

回顾中国 30 年来经济高速增长的成功经验，无非就是政府主导下的经济改革对西方市场经济的高效管理与应用。如果把西方比做经济的大脑，那么中国便是经济的双手。大脑的优点在于创新和发明，双手的优点在于勤劳和高效的实践，所以中国才有“世界工厂”的美誉。改革开放和全球化使中国走上了科技理性收益递增的道路，而西方相对地陷入科技理性收益递减的道路。这是因为近几十年来，西方再也没有令人激动人心的科学理

论的发现和应用。

一张白纸可以画最美丽的图画。而那些拥有美丽图画的西方国家要想有新的杰作，除非他们能在地球以外开拓新的时空疆土，否则只能接受明日没落的归宿。中国的人口是美国的4倍，工业化和城市化还没有完成，西方开创的科技理性赋予人类的幸福生活正在中国进行时；中国还有80%的人没有汽车，70%的家庭需要改善住房，65%的人还没有网络和电脑，90%的中国人还没有出过国门。这种庞大的经济需求和广阔的市场前景注定中国是未来世界经济的发动机和东方巨人。截至2009年9月，中国企业500强多项绩效指标超过美国企业500强，而居世界第一。在刚刚落幕的2009年中国大连夏季达沃斯论坛上，在对全球100位CEO关于“未来十年哪个国家会为世界经济增长作出更大贡献”的问卷投票中，中国以67票当选首位。

中国正在拯救世界经济。按购买力平价计算，中国在世界产值中所占的比例从1980年的3.4%增加到2005年的15.4%，而美国一直保持在21%的水平。另外，中国在世界出口中所占的比例也持续增长，从2003年的2.5%增加到2006年的8%，而美国从1993年的12.6%减少到2006年的8.6%，与此同时，中国在世界进口中所占比例从1993年的2.8%增加到2006年的6.4%。

中国还是美国国债的最大买家，也意味着中国是能够让美国突然间丧失支付能力的国家。现在中国不仅在一些主要经济变量上赶超美国，而且呈现出比美国更强劲的增长势头，当中国保持增长的同时，美国却在衰退。如果说美国被看做整个资本主义制度的火车头，那么中国现在充当的是世界经济的火车头。

英国《金融时报》刊登的文章认为，这场全球性的金融海啸令西方的金融资本主义接近崩溃，对于华尔街来说，资本家是输家，政府是赢家；对于全球政治来说，西方民主制度是输家，东方集体制度是赢家。它加速了美国在全球影响力的衰落，世界正从一个单极的西方世界走向一个多极的东西世界。借用法国前总统密特朗的话来说：东方在增长，西方在衰退；西方人充满担忧，东方人满怀希望；希望的火炬似乎正从西方传给东方。

有些人认为所有非西方化国家迟早都必须采纳西方的制度和价值观，否

则就会失败。中国虽然取得了非凡的成就，但经济模式和制度必须随着经济的发展而变化，最终成为“西方化的社会”。我们认为，尽管中国受西方的影响增多，但不存在中国“西方化”的可能。中国的崛起将伴随着东方观念和价值的回归，这些传统的价值观念不会被西方观念所压倒。因为中国是个不同于西方国度的文明国家，有着不同于西方的价值观及文明形态，中国模式的成功将颠覆一切西方认为“现代化”的内容，重新界定“现代化”一词的含义，这将是一场全球意义上的“文化变革”。未来几十年，中国将在各个方面处于世界领先地位，并成为一个“文化霸权”。中国儒家文化与西方文化差异很大，中国式的政治发展不会移植外来模式，中国的民主制度也将同西方认为的样板不同，中国的现代化将与世界其他国家的发展并行不悖，但中国不会统治世界，中国的崛起也不会“克隆”西方。

目 录

前言 / 1

第一章 金融危机的根源 / 1

1. 《圣经》的魔咒 / 2
2. 农业文明的石头货币 / 3
3. 工业文明的多重面孔 / 8
4. 机器与资本的舞步 / 25
5. 机器冲动的经济危机 / 67
6. 资本贪婪的金融危机 / 74
7. 工业文明的经济增长方程及三大经济定律 / 78
8. 经济年轮的痛苦与欢乐 / 85

第二章 机器与资本的没落 / 95

1. 时间、空间经济的互联网泡沫 / 96
2. 资本杠杆的垃圾债券 / 101

第三章 中国力量与金融危机 / 107

1. 龙的苏醒 / 108
2. “中国制造”的魅力 / 117
3. 巨人的进步 / 123
4. 山姆大叔的食欲 / 130
5. 资本的魔术 / 134
6. 资本魔术的多米诺骨牌 / 150

7. 资本泡沫的破裂 / 153
8. 资本和机器的衰竭 / 168
9. 中国力量的崛起 / 174

第四章 金融危机的启示 / 185

1. 美元的秘密——凯恩斯的失灵 / 186
2. 全球经济一体化的功与过——哈耶克愚蠢的自信 / 198
3. 巫师的预言——《西方的没落》 / 209
4. 上帝的面纱——理性主义收益递减 / 214
5. 孔子的复活 / 227
6. 数字需求时代的到来 / 240

第一章

金融危机的根源

只有完全意识到人类的处境及其危险性，意识到一种实现人类的自由、尊严、创造性，理性、正义和以团结为目标的新的远见，才能把人类从几乎注定腐朽，失去自由和自我毁灭的边缘中拯救出来。

——弗洛姆

痛苦的经验使我们懂得，理智的思考对于解决我们社会生活的问题是不够的。透彻的研究和深刻的科学工作，对于人类往往具有悲剧的含义。一方面，它们所产生的发明把人类从精疲力竭的体力劳动中解放出来，使生活更加舒适而富裕；另一方面，它给人类的生活带来严重的不安，使人类成为技术环境的奴隶，而最大的灾难是人类为自己创造了大规模的毁灭的手段。这实在是令人心碎难以忍受的悲剧。

——爱因斯坦

1. 《圣经》的魔咒

创世纪的经济律法

起初，神创造天地。
地是空虚混沌，宇宙一片黑暗；
神的灵运行在水面上。
神钟爱地球：
把巨大力量置于地球中心，
用坚硬的岩石包裹它，
用黑色的液体润滑它，
用高山深谷来表现它，
用蓝色海水滋润它，
用动物、植物活泼它，
用快乐和贪婪征服它，
用痛苦和恐惧刺激它，
用爱来纾缓它，
用时间限定它，
用理性毁灭它。

有人说这次金融危机是由美国人的贪婪引起的，也对，因为美国有“次贷”。

有人说这次金融危机是由黑色液体引起的，也对，因为国际油价曾飙升到每桶 147 美元。

有人说这次金融危机是由石头引起的，也对，因为国际矿产品价格居高不下。

有人说这次金融危机是由植物引起的，也对，因为有粮食危机。

有人说这次金融危机是由理性引起的，也对，因为有经济数学模型的失败。

有人说这次金融危机是由货币滥发引起的，也对，因为有流动性过剩。

有人说这次金融危机是由产业不升级引起的，也对，因为世界三大汽车巨头面临破产境地。

有人说这次金融危机是由经济全球化引起的，也对，因为中国把商品卖给美国的同时又给美国借钱，中国是美国的最大债主。

有人说这次金融危机是由环境污染引起的，也对，工业文明把上千亿吨二氧化碳排放到大气中，造成地球发烧，自然灾害频发，农牧业减产，导致农产品价格暴涨，从而引发通货膨胀。

以上这些是金融危机的现象？还是金融危机的原因呢？还真不好说。但是，既然我们面对的危机是发生在工业文明社会，那我们还是从工业文明产生发展的历史脉络中寻找答案。只有站得高，看得远，才能发现事物的真相。

2. 农业文明的石头货币

现代工业文明是从农业文明发展而来的，金融危机、经济危机是工业文明的产物，而金融危机的实质又是货币危机，要想理解货币危机的实质，我们还需要从农业文明社会其货币的表现、产生、发展中寻根问底。

农业文明的经济特征：它是一种自然经济、人文经济、金本位制经济。农业经济也可以说是生存经济，与天斗的经济，与地斗的经济。它受控于自然的风霜雨雪，每当风调雨顺收成好时，物价便宜，老百姓就丰衣足食，一片祥和；但当遭受自然灾害时，情况正好相反。为此，农谚有云：牛马年，好种田。