

索罗斯和全球金融危机



一个亲手策划东欧剧变、前苏联解体的社会主义国家的敌人，如何率领他的基金，打垮了东南亚各国的货币体系，在未来的几年里，是否将会爆发一场全球性的金融危机？

曾成功预测过两伊战争、前苏联解体、1990年1-3月日本股市大崩溃的巴特立博士预言的1995年以后全球将发生经济大崩溃是否已经到来？



李永胜 马飞 著
辽宁人民出版社

索 罗 斯 和 全 球 金 融 危 机

李永胜 马飞 著

辽宁人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

索罗斯和全球金融危机/李永胜,马飞著.-沈阳:辽宁人民出版社,1998.5

ISBN 7-205-04225-9

I. 索… II. ①李… ②马… III. ①索罗斯-生平

事迹②金融危机-研究 N.K837.125.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 07065 号

辽 宁 人 民 出 版 社 出 版

(沈阳市和平区北一马路 108 号 邮政编码 110001)

沈阳新华印刷厂印刷 辽宁省新华书店发行

开本:850×1168 毫米 1/32 字数:260 千字 印张:12% 插页:2

印数:1—4,000 册

1998 年 5 月第 1 版 1998 年 5 月第 1 次印刷

责任编辑:张业宏

责任校对:刘 涛

赵 延

赵耀今

封面设计:李国盛

版式设计:王珏菲

定价:22.00 元

1997年有太多的骄傲，阔别百年的香港回归祖国的怀抱，雪洗了中国百年国耻；

1997年有太多的悲伤，中国改革之父邓小平把饱经沧桑的中国送上平稳的发展轨道后，安静地走了；

1997年有太多的创造，当一头名叫“多莉”的小绵羊被依照它“爸爸”的样子克隆出来时，人类被自身的智慧弄得张口结舌。“我是你爸爸！”也许将不再是一句玩世不恭的俏皮话，因为人类自身也可能会被“克隆”；

1997年有太多的失望，被国人宠得发紫但却总也扶不起来的阿斗国脚们还在提着一双臭不可闻的大脚在国内转悠，连出去看看的勇气和斗志都没有；

1997年有太多的伤感，风中之烛尚在摇曳中，戴安娜王妃已梦断巴黎。约翰·丹佛也长眠在他的“乡村小路”上；

1997年有太多的自信，十五大胜利召开，确定邓小平理论为我们的旗帜，提出了跨世纪的战略任务、目标和重大举措。

1997年有太多的灾难，一群伊斯兰恐怖分子在埃及的卢克索突然发难，74名手无寸铁的游客死于非命。

人们将希望寄托于1998年，而将痛苦滞留在1997年，作为夜深人静浅饮低唱时的回味。但有一个梦魇却挥之不去，那就是笼罩在每个人心头的恐怖阴影——金融危机！这场横扫东南亚的金融风暴改变了不少国家，改变了这些国家的人

民,改变了这些国家的政府,至今还令整个世界为之心悸。在评选 1997 年十大新闻时,没有一个机构胆敢忘了这场风暴,否则,它的权威性会受到质疑。

点燃了这场危机导火索的正是乔治·索罗斯,这也使索罗斯这个金融界“坏孩子”的声名再次远扬。他的足迹所到之处,足以在一个实力不是十分强大的国家引发一场“地震”。

一时间,索罗斯成了许多投资者心目中的偶像,人们在幻想像他一样天马行空,手到擒来。

像许多犹太人一样,索罗斯有超人的智慧和顽强的斗志,也曾差一点成为纳粹德国的刀下冤魂。索罗斯从横空出世到叱咤风云,他不仅为自己积累了大量财富,也亲笔为投机史写下“大难不死,必有后福”的传奇。

自 1969 年索罗斯创立举世闻名的量子基金以来,曾创下了平均年投资报酬率高达 35% 的惊人纪录。若 28 年前,您独具慧眼向索罗斯的量子基金投资 1000 美元的话,现在您将拥有 2000 万美元,而毋需关心股市或汇市的走势,毋需检查他的帐目,您完全可以高枕无忧。而索罗斯更是富可敌国。

索罗斯是专为投机而生的,如果没有投机,他也许将一事无成,一文不名。

索罗斯要出人头地,要让全世界无时不刻听到他的宣言,意识到他的存在,感觉到他的力量,于是就有了种种轰动。

索罗斯鼓吹为自由而战,为开放而战,容不得社会的封闭和政策的独裁。于是索罗斯斥巨资去“解放”受压制的民族,他的捐助和慈善事业深深打上了政治的烙印。

索罗斯在像一头猎豹四处攻击弱小动物,给许多国家带来惨重灾难的同时,还滑稽地呼吁限制投机,声称投机是因为各国政府留有投机空间的结果。

每个人都是天使和恶魔的联合体，只不过看哪个成分占主要地位而已。人人都想为世人所称颂，流芳千古，而人的骨子里又有破坏的天性，因此才会有要么流芳千古，要么遗臭万年之说。索罗斯就是恶魔与天使的复合物，他的身上体现出矛盾的统一。

投机时心狠手辣，攻陷英伦，屠龙伏虎；“慈善”时一掷千金，仍念念不忘投机——政治投机。

已近古稀之年的索罗斯一直在致力于实现他辉煌的梦想：他要让全世界关注他的语言、他的行动、他的思想，他要成为全世界的焦点，他的影响无处不在。他疯狂地狙击一个国家，毫不吝惜地捐助慈善事业，他要在政治舞台上表演，只是为了引起人们的关注。正如索罗斯自己所言：“我必须改变别人看我的方式，因为我不想只当另一个富佬。我有一些事情要讲，希望声音被听到。”

索罗斯明明白白地告诉我们，人的成功当然需要天分，需要辛勤的耕耘，需要机遇，也需要一个环境、一个体制、一个令自己知晓在哪个领域能发现天赋的环境和体制。

索罗斯也告诉我们的政府，有时构成威胁的不仅仅是一个国家，还有独行“侠客”。

本书无意步他人之后尘，对索罗斯的成长历程作细致入微的描述，而是着重介绍他学成下山后富有传奇色彩的纵横驰骋，并对其独特而晦涩的投资理论进行剖析。

金融危机的背后是政治力量在起作用，而美国政府几乎每场必到。

全球经济一体化用无形的手和无形的绳将各国像蚂蚱一样串了起来，国际游资则是无孔不入，无利不图，“劳苦大众”不堪重负的脆弱心理承受力无疑成了助燃剂，只要索罗斯愿

意,抛洒一个星星之火,就完全有可能将全球抛入金融危机的火海。那时,“蚂蚱”之一的中国也很难独善其身,何况我们家里本就有一堆易燃易爆物品。

读罢此书,如能对您的投资理念有所裨益,对您的思维方式有所拓展,进而尽快找到通向成功的金钥匙,我们将倍感欣慰。

同时也给已经投身股海的选手提个醒:股市风险莫测,请君谨慎操作。

序 言

第一章 / 投机大师的发迹史

附一：伺机而动者——斯坦利·朱肯米勒	21
附二：对冲基金与动态避险	26

第二章 / 英镑终结者

广开财路	44
附：欧洲共同体的前景	47

第三章 / 东南亚烽烟四起

杀虎有术	60
覬觎病虎	65
讳疾忌医	65
授人以柄	66
在劫难逃	67
泰国 刮骨疗毒	71
菲律宾 阴雨霏霏	73
马来西亚 萧声四起	74
印尼 内忧外困	77
新加坡 独木难支	79

缅甸 人心惶惶.....	79
越南 难逃魔掌.....	80
澳大利亚 草木皆兵.....	80
震后是废墟.....	81
千夫所指索罗斯.....	87
附:东南亚金融危机名人、政要纵论.....	92

第四章 / 声东击西 挑战港币

用心良苦.....	102
风起于青萍之末 吹皱一池秋水.....	103
群魔环伺 山雨欲来风满楼.....	105
大雪满弓刀 鏖战声声震耳鸣.....	105
惊回首 山外青山楼外楼.....	110
覆巢之下 安有完卵.....	112
壮怀激烈 不教胡马度阴山.....	113
索氏舞剑 意在港股.....	115
搬石头砸了谁脚.....	117
飓风过后谈防御.....	118
台湾是亚洲第二波金融危机的祸首.....	121

第五章 / 索氏投资理论与哲学

投资理论.....	129
反射理论.....	131
投机哲学.....	141
索罗斯与巴菲特.....	148

第六章 / 慈善是政治投机

第一次的遗憾.....	155
慈善搭台、政治唱戏.....	156
瓦解南斯拉夫.....	160
缅甸计划.....	162
资助前苏联,不战而胜.....	163
在乌克兰寻找代言人.....	166
染指中国.....	167
“投机”不成蚀把米.....	168
慈善是手段,政治投机是目的.....	169
游子归来.....	171
江山易改,本性难移.....	172

第七章 / 索罗斯与马哈蒂尔之争

限制第四种人.....	193
-------------	-----

第八章 / 索罗斯·美国·亚洲金融危机

遏制中国.....	204
雪中送炭还是饮鸩止渴.....	229

第九章 / 亚洲新贵在呻吟

家丑终于外扬.....	240
临危受命 力图挽狂澜.....	243
忍辱伸手 泡沫幻灭.....	247

第十章 / 无可奈何樱花谢

百年老店 一朝破产.....	259
四面楚歌.....	262

让市场来拯救东亚金融危机·····	264
恢复亚洲的奇迹·····	266

第十一章 / 我们还安全吗？

附一：美国应在亚洲加强军力抗衡中国·····	282
附二：美国不要教训亚洲·····	284
附三：我们为什么必须遏制中国·····	285
附四：美国应当向中国发出强硬信息·····	288

第十二章 / 索罗斯何以无坚不摧

第十三章 / 风云再起

第十四章 / 会爆发全球性金融危机吗？

全球经济一体化沃土上，苗壮草也深·····	325
投机家——全球金融危机的爆破手·····	334
对冲基金 面目狰狞·····	341
群羊效应——全球金融危机的助燃物·····	349
万事俱备 只欠“东风”·····	357
广而告之·····	365
股灾救心丸·····	366

第十五章 / 中国：近忧远虑

风吹浪打万户 独我闲庭信步·····	371
中国——亚洲金融的定海神针·····	375
人无近忧 必有远虑·····	378
索罗斯下一个目标——中国·····	384

早起的鸟儿有虫吃..... 389

后 记..... 391

第一章 投机大师的发迹史

1

1930年，索罗斯出生于匈牙利首都布达佩斯的一个犹太家庭，匈牙利名字是Dzjchdzhe Shorash，后来根据拼音，按美国的习惯改为George Soros(乔治·索罗斯)。索罗斯的父亲提瓦达(Tivadar)是一名律师，犹太祖先所具有的智慧在他身上展现得一览无余。提瓦达很聪明甚至称得上狡猾，机智过人，他的一些特质在和平时期并不突出，但在形势逆转时，总能找到应付之道。解决问题最好的办法通常是不按传统牌理出牌，这似乎是索罗斯从其父那里继承下来的理论。

索罗斯孩提时擅长运动，特别是游泳、驾帆船、打网球、玩游戏。从7岁时，索罗斯就爱与小伙伴们玩匈牙利版的“大富翁”游戏，他总是玩得得心应手，取胜更是家常便饭。这位儿时的“大富翁”成了未来的理财投资大师。

1944年，纳粹德国占领匈牙利，布达佩斯约40万犹太人惨遭屠杀。索

罗斯一家也险遭灭顶之灾,正是凭借他父亲搞的许多假证件,一家人东躲西藏,总算逃过了纳粹的追捕。因此不管索罗斯捐助的组织发布的新闻稿,还是他的书,都不显示他诞生的月、日,只有年份。索罗斯在回忆那段日子时说:“我很崇拜我父亲,他能控制局势,知道该怎么做,并帮助别人。我们当时处于极度的危险之中,但我坚信会安然无恙。我是从一个了不起的导师那里学到了生存的艺术,这跟我的投机生涯有很大的关系。”索罗斯还从父亲那里得到以下经验和教训:其一,不必怕冒险;其二,冒险时,别拿全部家当下注。1992年索罗斯如日中天时,告诉采访他的电视台记者:“我非常关心求生的必要性,绝不冒可能粉身碎骨的风险。”

1947年,索罗斯离开匈牙利经由瑞士到达了英国的伦敦。

1949年,索罗斯进入伦敦经济学院就读。伦敦经济学院是英国最有名的教育机构之一,不管就业还是走学术道路,都是很理想的求学场所。这里有许多名人,如社会主义理论学家哈罗德·拉斯基、经济学家詹姆斯·爱德华·米德^①(1977年获诺贝尔经济学奖)、自由市场经济学家弗里德里希·海耶克^②和著名的哲学家卡尔·波普尔^③。对于学经济学的人来说,能够亲自聆听像米德和海耶克这样的名家的教诲是十分荣幸和终生难忘的事。索罗斯到了伦敦经济学院简直是如鱼得水,一方面得到经济学的实务训练,另一方面可以潜心研究当时的国际政治形势。

但索罗斯好像对海耶克和波普尔更感兴趣,特别是后者。波普尔著有一本书《开放社会及其敌人》,这本书在索罗斯几十年的投机和政治性的援助生涯中起了几乎是决定性的作用,奠定了他知识生活的基石。

索罗斯将《开放社会及其敌人》这本书读得“滚瓜烂熟”，并亲自向波普尔求教。他拿了几篇论文给波普尔看，师生一拍即合，波普尔成了索罗斯的导师。据说，索罗斯就是从波普尔这本书中得到的灵感，“发明”了“折射理论”。根据这种理论，人的行为是建立在一种对世界认识不完全的基础上的。尽管人们在日常生活中不断追寻真理，但他们永远找不到，因为用眼睛看到的東西可能是一种扭曲了的图像。索罗斯把这套“折射理论”运用到金融实践上：一般人用“理性”看待金融市场，眼睛专盯着那些稳健增长的股票，相信金融市场的信息是正确的；而他却反其道而行之，不去追求那些“赚钱”公司的股票，专炒那些“病态”的股票。他看出金融市场充满混乱和无政府状态，许多信息都是“过时”或充满“假象”与“偏见”的，所以他总是抢在别人前面去寻找猎物，而且专攻弱者。

在伦敦经济学院期间，索罗斯尽情地做着理想之梦，幻想成为导师波普尔那样的人，能给这个世界一些真知灼见；有时也梦想会成为弗洛伊德或爱因斯坦；还梦想成为另一个凯恩斯，像这位闻名全球的英国经济学家一样，拥有崇高的经济思想家地位。但索罗斯的成绩并不好，走学术之路的梦想挫败。他曾经试着写过一本小书《意识的负担》，首次提出了开放社会和封闭社会的观念，但这本连他自己都“看不懂我前一天写的东西”的书，他还是放弃了。

后来的约翰霍普金斯大学的韩克教授读了他的书说，这些文章证实“头脑清楚和钱袋饱满未必相辅相成”。但不可否认，索罗斯和许多犹太人一样天生对金钱有很好的悟性，对市场有一种非常敏锐的自觉。所不同的是索罗斯比一般的犹太人更胜一筹而已。

索罗斯 1953 年春才拿到学位，从伦敦经济学院毕业。在