

深圳卫视



中国

这些事儿

未来学家、《大趋势》作者约翰·奈斯比特 作序
解读中国迷局，关注百姓冷暖的经济学

《22度观察》栏目组◎编著

深圳卫视



这些事儿

《22度观察》栏目组◎编著

图书在版编目 (CIP) 数据

中国这些事儿/22 度观察栏目组编著. —北京:
中华工商联合出版社, 2010. 1
ISBN 978 - 7 - 80249 - 210 - 3

I. ①中… II. ①2… III. ①经济发展—研究—中国
②金融危机—对策—研究—中国 IV. ①F124②F832. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 209233 号

中国这些事儿

编 著: 22 度观察栏目组
责任编辑: 顾汉春 李红霞
营销宣传: 卢 俊
责任审读: 寿乐英
责任印制: 张 萍
出版发行: 中华工商联合出版社有限责任公司
印 刷: 三河市华丰印刷厂
版 次: 2010 年 1 月第 1 版
印 次: 2010 年 1 月第 1 次印刷
开 本: 710mm × 1020mm 1/16
字 数: 252 千字
印 张: 19
书 号: ISBN 978 - 7 - 80249 - 210 - 3/F · 108
定 价: 38.00 元

服务热线: 010 - 58301130
销售热线: 010 - 58302813
地址邮编: 北京市西城区西环广场 A 座
19 - 20 层, 100044

http: //www. chgslcbs. cn

E-mail: cicap1202@sina. com (营销中心)

E-mail: gslzbs@sina. com (总编室)

工商联版图书
版权所有 侵权必究

凡本社图书出现印装质量问题, 请与印务部联系。

联系电话: 010 - 58302915

中国会影响世界的格局

我不能说对中国有深刻的了解，因为对中国了解得越多，就越觉得了解得不充分。我比其他人了解得多一点，但是不能说我了解得非常深刻和透彻。我第一次到中国是 1967 年，那时候中国还处于一种非常落后原始的状态，而 2010 年中国就会成为世界上第二强大的经济体了，太了不起了！

很多人都会谈到经济方面的变化，好几亿人摆脱贫困，还打造了现代化的城市。我们关注的是，从禁锢思想到解放思想以及企业家的精神，这是经常被人们忽视，却又非常重要的。

现在的中国，在不断学习其他国家的一些长处。的确，猫已经抓住老鼠了，但中国正在打造一个全新的体系。

中国有太多的东西让我们喜欢，比如说活力。中国已经找到了自己的方向，并且非常具有活力。另外就是中国的年青一代也让我们非常着迷。比如说 20~30 岁这一代的中国人，他们实际上把中国传统精神与现代精神融合了，这肯定会给中国新一轮发展注入新的动力。

中国现在已经开始慢慢地变成一个创新型的国家。如果中国能够真正充分利用人才、充分挖掘中国人的潜力；百姓们能够不断作出贡献，不断创新；政府能够不断解放自己，提升自己，越来越敞开心胸接受批

评，海纳百川……那么，我们可以想象，几乎没有任何一个国家能够超过中国，或者跟中国相媲美了。如果未来 60 年按照这种趋势持续发展，中国的前景将一片大好。而现在面临的挑战则是，中国具有很大的潜力，但是该如何持续地发展经济，保证社会稳定。同时，其他国家也必须不断地改进自己，赶超中国。因为整个世界格局需要通过一种新的方式来达到平衡。

中国正在成为世界上最重要的国家之一。中国在这 30 年中取得了巨大成就，现在还在不断进步，将来也会成为世界上最发达的经济体之一。中国在未来一年会成为世界上第二大经济体，实际上在 2009 年已经超过德国 3%，明年会赶超日本成为第二名。未来的趋势就是中国和美国将会成为世界上最重要的两个国家。

随着中国的发展，中美之间的差距会在未来 25 年内不断缩小，这一目标非常容易实现。

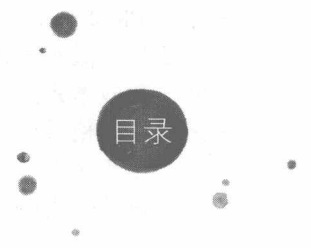
我们不仅希望世界了解中国，也希望中国能够更好更深入地了解自身。年青一代越来越清楚地了解自己的国家，把自己当做中国的一部分，而且能够融入世界，那么中国内部将达到一种和谐，同时也使得整个世界达到和谐。

当我们写《中国大趋势》这本书的时候，一方面我希望让西方世界更好地了解中国，另一方面我也希望能够让中国人更多地了解自己的国家。中国人越了解自己的国家，就越可以了解自己在全球的定位，以更好地融入全球。中国博大精深，我们是不能够穷尽的，但是不管怎么说，我希望能够通过此次栏目的访问，为中国的发展贡献一份力量。

非常荣幸能够接受《22 度观察》的采访。我和我的太太共同将我们的著作《中国大趋势》赠送给《22 度观察》栏目。我们衷心祝愿此栏目越办越好，能够成功地报道中国的故事，能够全程跟踪中国在 21 世纪的发展和变化。

得知《22 度观察》第一本丛书即将出版，我很荣幸也非常高兴为《22 度观察》作以上序。

约翰·奈斯比特



目录

序

中国会影响世界的格局

第一章

最坏的日子真的远去了吗 1

金融危机是谁的墓志铭 3

金融危机有多可怕 8

未释放的危机会否再来 10

全球经济最坏的日子真的远去了吗 15

曙光几许，隐忧何在 17

危机一周年的回望与前瞻 21

第二章

面对危机的中国 23

中国保 8 的信心与决心到底来自哪里 25

金融危机中的中国 32

危机中政府的花钱之道 35

9500 亿元，财政赤字的底限在哪里 40

人民币 PK 美元，孰输孰赢	45
中国要为美国救市埋单	52
降低行政成本是反危机的重要决策	57
未来世界新格局中的中国	61
中国石油新版图	65
中国：超越历史的弯道	74

第三章

股市，要走的路还很长	77
巴菲特跑输大盘，“股神”还灵不灵	79
2009 年，你选哪只股	83
加大监管力度才能规避创业板风险	88
多层次资本市场体系的建立最急迫	95
中国股市，春天在哪里	99

第四章

楼市：回暖还是发烧	101
小阳春能持续多久	103
楼价虚高的幕后推手	106
楼市有周期吗	109
百姓如何安居乐业	112
我们到底需要什么样的房地产市场	117

第五章

中国企业，在危机中成长	119
百年通用的破产启示	121
海外并购，为何阻力重重	127
腾中收悍马，看好戏如何收场	131
如何下好并购这盘棋	135

转型还是等死，这是个问题	140
--------------	-----

第六章

老百姓：咱幸福吗	143
民以何食为天	145
有什么，别有病	152
新医改能否终结看病难、看病贵	158
2000 万农民工的饭碗在哪里	166
什么是解决农村问题的法宝	171
600 万学子毕业于 2009 年	176
银发浪潮扑面而来	182
GDP 与幸福指数的博弈	191

第七章

财富金字塔怎么搭	193
中国人勤劳为何仍不富有	195
我们生活在巨大的差距里	201
如何端平财富这碗水	204
中国式慈善	210
必须让国企利润惠及于民	219

第八章

中国还安全吗	221
南海争端升温	223
朝核危机升级	229
西北告急：“东突”恐怖主义的渗透	235
新一轮“星球大战”即将上演	242
航母能否成为中国国家安全的保障	247
解密：中国的真实军事实力	253

阅兵是保和平的间接手段	258
两岸统一的出路在哪里	262

第九章

中国的软实力	265
美日超级智库的启示	267
文化是拯救经济危机的根基吗	275
教育教育还是教育	278
中国的制度优势	284
重振增长，兴利除弊	287
 嘉宾寄语	 289

后记

从北纬 22 度的深圳出发	292
---------------	-----

附录

《22 度观察》创作团队	294
--------------	-----

第一章

最坏的日子真的远去了吗

有人说，萧条的唯一原因是繁荣。静止，增长，信心，兴奋，跳跃式发展，震荡，压力，停滞……经济总是在繁荣与萧条交替的周期性循环中前进。今天，很多人都遭遇了从未经历过的萧条。

从全球繁荣到万丈深渊，也不过疯狂这一步之遥。

萧条，吞噬着世界的财富，也改变着世界的格局。所有的国家，都不再是客体和旁观者，都是掌握自己命运的博弈方。

是谁导演了这场戏？金融危机是谁的墓志铭？中国在经济危机中到底经历了怎样的冷暖？中国如何走出经济危机？在崛起者的行列中，有没有中国的位子？危机中，蕴藏着什么样的机会？

金融危机是谁的墓志铭

2008年，华尔街的丧钟敲响了，曾是世界上最强大的国家出现经济危机；2008年，世界的经济曲线一再划破经济学家预设的崩溃底线。

这是一段令人无法忘记的历史，这是一个令人想起来就感到战栗的记忆，这是一个随时都有噩梦的时代。市场疯狂了，直接把整个世界经济带入百年难遇的剧变中。洗牌变得残酷，资本市场变得狰狞，脆弱的经济急转直下。破产、重组、失业、救市，成为经济词典中最热门的词语。

有人说：“自由资本主义制度已走到末路，只照顾少数富人的制度必败”。事实上，不管是资本主义制度还是社会主义制度，都看到无数散落的碎片，萧条的阴霾触手可及。20世纪30年代令人胆战心惊的大萧条只安静了几十年。

今天，不管我们站在预言家们所设定的哪一个点（谷底还是半山腰），都不禁要问，是谁葬送了华尔街，是谁拿走了华尔街的钱，是谁吞噬了我们的财富？金融危机，到底是谁的墓志铭？

从繁华到衰落，我们都难以忽略金融衍生品这个至关重要的因素。金融衍生品的出现，为金融经济在全球市场攻城略地提供了可乘之机。衍生品市场归根结底应该为实体经济服务，而且衍生品市场最开始的确

是为实体经济服务的。但到最后，衍生品市场逐渐脱离了实体经济，开始自我服务，甚至开始自我繁衍。



嘉宾朱民^①：为什么这么大的泡沫没有控制，没有约束。回

头看这件事，它存在的客观基础有几个：

第一个是流动钱多，大家想办法把钱花掉。

第二个就是整个风险管理水平模式化大大提高了。大家觉得通过计算机模式，可以把风险很任意地分配出来。而可控的风险并不在我手里，归根结底在系统里。

第三个是整个金融机构的贪婪。当人们发现有大量流动性的钱，风险可控，并可以制造产品赢得高额利润的时候，人们当然去追逐这个东西，所以就把整个金融业服务的根本目的搞反了。事实上金融业应该回过头来踏踏实实为实体经济服务。

经济金融化愈演愈烈，整个实体经济逐渐向虚拟的金融化波动，几乎所有的人都在拼命思考“消费者如何达到最大化效用，厂商如何实现最大化利润，投资者如何得到最大化回报”。经济金融化需要寻找一个合适的支点，这个支点就是可以吸引海量资金的房地产。“居者有其屋”的消费需求，格林斯潘连续降息，不断撩动着人们疯狂的消费神经，金融衍生品的规模从7800亿美元膨胀到62万亿美元。

“次级贷款行业”这个曾经可以点石成金的名词，掠去浮华和疯狂，只剩下苍白而滑稽的结局——原来，它除了制造“无中生有”，竟是一无是处。



嘉宾韩秀云^②：中国的信贷跟美国不在一个水平，美国人都

① 中国人民银行副行长。

② 清华大学经济管理学院教授，清华大学中国经济研究中心高级研究员。

有五张信用卡，买房、买车，包括买计算机都是贷款。而今天的中国贷款，大多用来贷款买房、买车了。如果美国信贷是一个70岁年纪的人贷款，那么中国信贷则是20岁的人。美国70岁的年纪贷款，这和一个20岁的人贷款不一样。20岁的人贷款可能有40年的工作，但70岁贷款还有偿还能力吗？

每个人都想让自己的利益最大化。在美国宽松货币政策的刺激下，买房越来越划算。开始是一些信用级别高的人贷款买房，后来优质客户越来越少了。商业银行放宽了条件，信用级别低的人也能买房，最好让美国穷人也能买得起房子。

但是，穷人的信用低，怎么办？作假。为了让穷人买得起房，商业银行不断降低首付，从30%到20%甚至零首付。给富人的利率是5%，而给穷人的是10%。

一个美国人这样说，“我在监狱里，连10美元都没人借给我，但我出来之后，银行竟然愿意借我10万美元让我买房。”

为了转嫁风险，商业银行把他们认为有问题的房贷打包卖给投资银行，投资银行拿现金买了，为了增加这些金融衍生品的可信度，最后连保险公司也参与进来，并打包卖给全世界。每个人都实现利益最大化了，每个人都在其中。国会作证的时候就问到三大评议机构，“你们怎么能把次贷搞成这样？”他们说，“我们已经把我们的灵魂出卖给了魔鬼，我们想的是个人利益最大化。”

贷款保险、打包出售也是全世界金融机构的惯例，包括中国的金融机构。比如，中国的保险公司，在做重大投保的时候，其实也是要把保险公司再保险的，以分担自己的风险。因为，一旦一单生意做砸了就有可能破产。通行的管理都要做再保险，即相当于把贷款拿过来再打包出售给别人，来分散风险，以实现风险共担。但美国的打包卖，不但没有分散风险，反而直接把华尔街、美国送上了火山口，并最终演变为金融危机。



嘉宾韩秀云：这是因为次贷里面包的是烂苹果。比如我是穷人，买房子根本没有能力还，我也没有能力还你的本和息，但是你告诉我可以延期，于是就给了我。各个机构知道有风险，但还是打包先卖了赚钱。但真正打开之后，才发现这个包里面是烂苹果，所以即使有保险盒，这个保险盒再保险也无济于事。

事实上，美国次贷导致的直接坏账，在房地产只有 7800 亿美元。这个数字对全球经济微不足道，但通过衍生品制造的衍生品市场，当它崩溃的时候，全球金融机构都被席卷进去。可见，这次金融危机不是烂苹果本身，而是一个烂苹果变成了 10 个、20 个了，直到大家不能承受之重。



嘉宾韩秀云：次级贷款实际上本身并不大，但是投资银行做了杠杆，雷曼兄弟把 1 亿美元做成 60 亿美元，甚至更多。在美国，大部分投资银行的杠杆率为 30:1，雷曼兄弟达到了 60:1，房利美和房地美达到了 100:1。利用金融杠杆赚钱的时候大赚，反之，赔钱的时候也大赔。比如两房用 100:1 的杠杆率做交易，本金是 100 亿美元，当它所卖的产品价格朝着与它的判断方向相反的方向波动 1% 的时候，就意味着这 100 亿美元瞬间就赔没了，赔率为 100%。

杠杆越来越长，支点越来越弱。次级贷款已浩如烟海，而房地产命悬一线，只要穷人还不上钱，就有可能成为推倒脆弱的次贷金字塔的第一块多米诺骨牌。然而，众人狂欢的盛宴，竟无人奏出忧心忡忡的音符。任何可能扭转乾坤的拐点，都被轻描淡写地带过了。众人皆醉，政府皆醉，无人独醒，载满无数财富梦想的列车毫无悬念地驶向深渊。



嘉宾石齐平^①：为什么会形成泡沫呢？大家对经济前景更加

① 台湾东吴大学教授。

乐观，于是人们倾向更多地消费或者投资消费。当人们有更多消费需求的时候，往往会寻找金融体系。金融体系与常人看法无异，认为经济前景不错，放贷不仅可以获得利息，而且风险很低。于是信心产生信用的扩张。信用一扩张，大家就会认为，需求拉动起来了。而需求拉动带动经济进一步成长。经济得到成长，人们的信心更足。于是，信心与信用产生自我循环，而这个自我循环约束机制，必然变成一个泡沫，这个泡沫大到一定程度就破掉了。

盲目自信，导致次贷脱缰，而政府却没有在准确的时刻，为发高烧的市场泼冷水。美联储前主席格林斯潘这个曾被誉为“一打喷嚏，全球就得下雨”的偶像人物，逐步走下神坛，等待他的是无休无止的谴责和质疑。



嘉宾韩秀云：2003年，格林斯潘在美国参议院银行委员会上作证时表示，金融衍生品工具可以把风险从风险厌恶者那里转移给风险偏好者，监管这些产品是错误的。时过境迁，2008年10月23日，格林斯潘在国会作证时这样说，“我犯了一个重大错误，我以为那些自负盈亏的组织，如银行和其他企业，它们能够很好地保护自己的股东以及它们的公司净资产。但事实并非如此。”

多种因素齐发力，最终把美国拖入次贷危机的泥沼。然而，次贷危机把“钱最多的地方”——华尔街捅了一个天大的窟窿，洗劫了美国财富，全世界也身不由己卷入这场经济变脸中。世界是平的，“一荣俱荣，一损俱损”的全球经济蝴蝶效应，决定了当美国扇扇蝴蝶翅膀时，世界的任何一个角落都有可能出现风暴。



嘉宾石齐平：1930年大萧条发生时，那时的全球化与现在不可同日而语。当时延续了33个月，虽然灾情惨重，但最多也只是波及大西洋两岸。今天，全球除了极少数市场化、全球化程度较低的国家 and 地区，大多数国家都被卷进去了。

1978年以后，由于中国改革开放有了示范效果，东欧国家、苏联等都跟进了。于是，原本世界上另外一半的计划经济也逐渐向市场经济方面调整。中国改革开放以后的30年是人类历史上全球化速度最快、最普及的30年。

现在又出现一个新的麻烦，当大家碰到金融危机的时候，反过来又采取了贸易保护主义，这就是反全球化。如果反全球化变成短时间内不可控的趋势，就会造成整个全球经济的衰退。

对金融经济的盲目崇拜，成为导致这场经济悲剧的始作俑者。而对金融经济的崇拜，我们可以追溯到10年之前甚至更早。尤其是1997年亚洲金融风暴之后，金融经济显现光环效应，在经济中逐渐核心化。



嘉宾韩秀云：1997年曾经发生过一场亚洲金融风暴，那是索罗斯三家大风险对冲基金所引发的金融风暴，四小龙和四小虎都被冲了。人们就发现，原来靠贸易、工业赚钱都不如靠金融衍生品。1999年，美国决定放弃对金融衍生品的监管，所以才导致了美国金融海啸的产生。所以说，金融危机应该追溯到1997年亚洲风暴，也应该追溯到1999年美国修改了法律放松了对金融衍生品的监管。

在对金融经济疯狂崇拜的鼓动下，金融危机最终成为贪婪与不负责任的墓志铭。

金融危机有多可怕

世界是平的，在经济全球化的趋势下，每一个人都可以参与到世界的竞争中来；在经济一体化的现实中，科技、政治和经济革命正在消除各种壁垒。中国，也不可避免地卷入了全球化的浪潮，与全球经济甚至政治共冷暖。中国经济对世界经济的依存度已经非常大，自从中国加入WTO，中国就形成高度对外依存的发展模式。一旦国外没有需求了，无论怎么减价，只要订单停了，外贸就跌下去了。也正是因为如此，由美