



国家行政学院

精品课

国家行政学院出版社



国家行政学院

精品课

图书在版编目 (CIP) 数据

国家行政学院精品课/国家行政学院教务部编. —北京: 国家行政学院出版社, 2014. 12
ISBN 978-7-5150-1364-0

I. ①国… II. ①国… III. ①行政管理-干部培训-教材 IV. ①D035

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 282470 号

- 书 名** 国家行政学院精品课
作 者 国家行政学院教务部 编
责任编辑 吴蔚然
出版发行 国家行政学院出版社
(北京市海淀区长春桥路 6 号 100089)
(010) 68920640 68929037
<http://cbs.nsa.gov.cn>
编 辑 部 (010) 68928764
印 刷 北京京华虎彩印刷有限公司
版 次 2014 年 12 月北京第 1 版
印 次 2014 年 12 月北京第 1 次印刷
开 本 787 毫米×1092 毫米 16 开
印 张 24.5
字 数 296 千字
书 号 ISBN 978-7-5150-1364-0
定 价 56.00 元

本书如有印装质量问题, 可随时调换。联系电话: (010) 68929022

目 录




从国际视野看我国金融战略	董小君	2
新领导力与领导艺术	刘 峰	46
生态文明建设与中国发展模式转型	张孝德	78
新型城镇化与国家变革	张占斌	126
十八届三中全会后的社会转型与改革战略	竹立家	170
推进政府治理现代化	薄贵利	208
应急管理的基本流程与方法	钟开斌	238
社会转型发展与社会治理创新	龚维斌	284
不动产征税与国家治理现代化	蔡春红 时红秀	320
提升政府的冲突治理能力	时和兴	350
后 记		385

国家行政学院精品课



试读结束：需要全本请在线购买：www.cnki.com.cn

从国际视野 看我国金融战略



董小君

- 一、美元战略大反攻与美国环环相扣的全球布局
- 二、欧洲利用低碳经济平台是为了重新获得世界控制权
- 三、中国国家金融战略的选择



董小君 国家行政学院经济学教研部副主任、教授，“新世纪百千万人才工程”国家级人选、国务院特殊津贴专家。主要研究领域为金融战略、低碳经济等。参加了国家“十二五”规划的起草。承担了多项国家重大课题的研究。自国际金融危机爆发以来，向国务院提交一系列咨询报告，获国务院主要领导批示。专著有《财富的逻辑——美国环环相扣的全球布局》《金融的力量——振兴中国之紧急计划》等十部。



各位领导，上午好！很高兴利用今天这个平台，与大家共同讨论国家金融战略问题。

在这次金融危机中，我一直思考着这样一个问题：世界财富分配到底有哪些基本手段？除了军事力量外，如果从经济和金融角度分析，我认为有六个基本手段（见图1）。一是主权货币全球运转能力，就是一个国家的主权货币在全世界运转财富的能力。二是一个国家对全球资源的控制能力。这是一个国家财富增长的物质基础。三是强权左右世界市场规则。通过规则来影响世界财富流向，往往是持久而又深刻的。四是一个国家引领地球产业的能力，就是这个国家能不能主导世界经济增长方式的转变。五是国家间的利益约

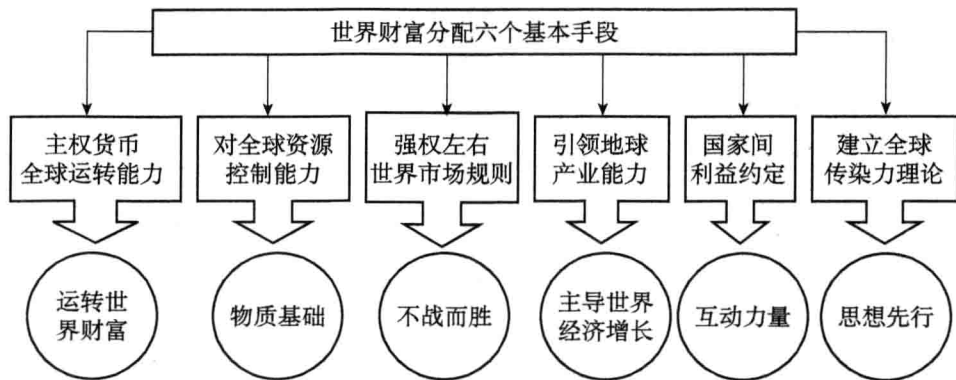


图1 世界财富分配六个基本手段

定，就是国与国的互动能够产生财富的生产力。六是建立具有全球传染力的理论。一个国家的崛起或强大，往往是思想先行、理论先行。

我今天讲的内容，会涉及财富分配中的四个基本手段。课程内容将从下面三个方面展开：第一个是美元战略大反攻与美国环环相扣的全球布局。第二个是欧洲利用低碳经济是为了重新获得世界控制权。第三个是中国国家金融战略的选择。

一、美元战略大反攻与美国环环相扣的全球布局

这场金融危机，对于发达国家来说，在国内不仅仅表现为金融危机，还往往表现为政治经济社会的全面危机。那么为了摆脱危机和转嫁矛盾，在国际上则表现为政治经济的博弈。这一次金融危机的源头在美国，那我们现在就来讨论一下，美国在这次金融危机中，在关键事件上做了些什么，在长期战略上又有哪些布局。

（一）美元战略大反攻

为什么从美元开始讲起？在这次金融危机中，美元受到太多太多的指责，说“美元霸权是这场金融危机的源头”，国际社会一片呼声，“要推翻美元霸权，进行国际货币体系改革”。美国不可能置之不理，从2010年10月份开始，美元开始进行战略大反攻。美元战略反攻，概括起来就是“强美元政策和弱美元政策”。问题是一个强政策一个弱政策，美国可以在同一个时间段同时推出。这是在金融危机期间我观察到的一个现象，也是令人费解的一个现象。

那么，美国是怎么能够做到的呢？针对不同的经济体，美国采取不同的策略。

1. 针对相似经济体，美国采取强美元政策

欧元区与美国经济结构相似，走的都是金融强国战略，虚拟经



济都非常强大。经济结构相似使这两大经济体有矛盾有竞争，主要体现在争夺国际资金市场上。危机期间，哪一种货币走强，它才能吸引全球资金，比如中国和日本这样的外汇储备大国，就有可能用自己的外汇储备购买货币走强的经济体的国债。因此，在整个金融危机期间，美国以信用降级的方式，挑破了希腊债务危机。弗里德曼曾经说过这么几句话：“我们生活在两个超级大国的世界里，一个是美国，一个是穆迪。美国可以用炸弹摧毁一个国家，穆迪可以用债券降级毁灭一个国家。有时候，两者的力量说不上谁更大。”那么在整个金融危机期间，我们能够观察到，欧洲的主权债务危机一步一步地被信用评级引向深入。希腊危机刚刚爆发时，欧元之父蒙代尔到国家行政学院参加过研讨会，在会上我向他提了一个问题，当时我的问题是，希腊危机是不是欧元区倒下的多米诺骨牌的第一张牌，后面有可能一系列的问题都会出现。我感觉欧元区在信用品级上是被美国人控制的，我问他，这是不是欧元区的心中之痛？当然，挑破希腊债务危机，不仅仅是指向欧元，更重要的是指向国际货币体系改革。因为在整个金融危机期间，很多国家提出要进行区域性的货币改革，而欧元则是区域性货币的榜样。那么，美国就让你看到你们心目中的榜样——欧元，竟是这么不堪一击，我用信用降级的方式让它的所有矛盾全部暴露。这样使得那些要进行区域性货币改革的国家，改革步伐开始迟疑了。前几年喊出来成立亚元，最近几年这样的声音是不是已经弱下来了？

2. 针对互补经济体，美国采取弱美元政策

这个世界哪个经济体与美国是互补的呢？是那些贸易顺差国。因为经济结构互补，这些国家在争夺出口（相关联的是就业岗位）方面有竞争。美国必须采取弱美元政策，这个时候哪种货币贬值就能拉动出口。再说，这样的贸易顺差国往往是美国的债权国，这里

面一个是日本，一个是中国，如果美国货币贬值，还意味着国家财富缩水。对于中国的打击就是人民币汇率升值，提高中国的复苏成本。对于中日共同的打击，就是利用钓鱼岛事件重返亚太地区，不管钓鱼岛事件从军事上政治上我们怎么解读，如果单从经济上来解读的话，我们能够看到的实际结果，就是中日的货币联盟给破坏掉了。美国最担心的是世界经济的老二和老三联合起来，再加上韩国，中日韩的经济联盟和货币联盟，是直接挑战美国核心利益的。

对于全球来说，美国采取的是弱美元政策。四轮量化宽松政策，美国把增长留给了自己，把问题抛给了全球。这句话怎么解读呢？国际货币体系的不公平性在于，关键货币国家的中央银行等于世界的中央银行，它影响世界范围的流动性。但美联储只关心本国的经济情况，货币政策具有完全有效性，其他非关键货币国家只能被动接受外部流动性变动。美国四轮量化宽松的流动性对于全球的影响实际上是跟其他货币不一样的。美国发行货币，40%是在本土流通，60%是在全球流通，对全球的流动性影响是很大的。而日元和欧元是20%在海外流通，80%在本土流通。中国如果过量发行货币，由于99%是在本土流通，那么一定会导致本国的通货膨胀。这就是说美国四轮量化宽松政策，全球替它背着通货膨胀的压力，它自己本国并没有出现这样的现象。

对相似经济实行强美元政策、用穆迪降低希腊国家评级、对互补经济采取弱美元政策、实行四轮量化宽松政策，这四个事件我把它称为美国的收官之战，对于美国取得关键性的胜利，起着很重要的作用。欧元刚推出时，有专家测算，到2015年欧元和美元各占世界储备货币40%比重，但经过这场危机，预测的局面根本没有出现，我们却看到了美元独霸局面的重新回归。

（二）美国环环相扣的全球布局

从长期来看，美国正在进行着环环相扣的四大全球布局。



在讲这个问题前，我想对国际货币体系基础知识进行一下回顾。这是一张美国道琼斯指数图，我把它的道路一分为二，以1971年美元与黄金脱钩为分界线，在这之前美国是贸易顺差，走的是产业资本主义道路；在那以后，美国走的是金融资本主义道路，进入了贸易逆差、资本顺差阶段（见图2）。在这两个阶段中，国际货币体系分为三个阶段，金本位、布雷顿森林体系和牙买加体系，布雷顿森林体系核心内容就是双挂钩体系——美元与黄金挂钩、其他货币与美元挂钩。

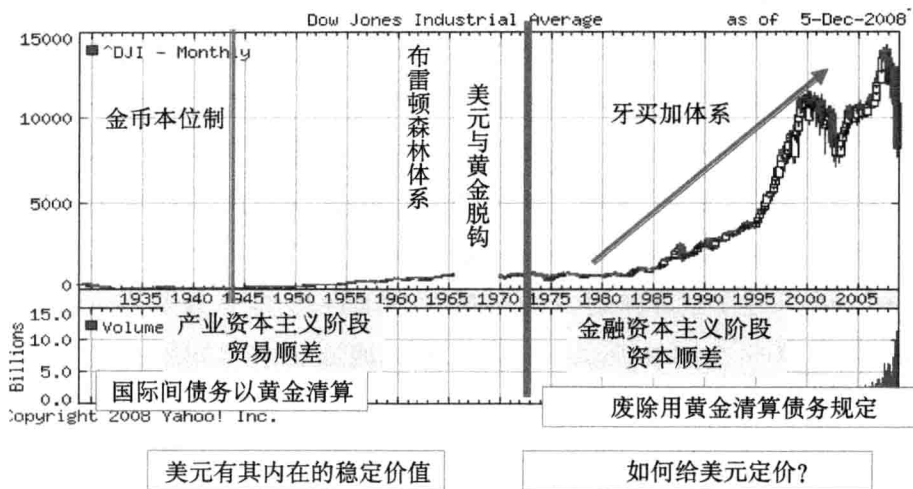


图2 美国资本主义阶段划分

在产业资本主义阶段，国家间的债务是以黄金来计算的，美元是有其内在价值的，即一盎司黄金等于35美金。在金融资本主义阶段，1976年国际社会进入了牙买加体系后，废除了以黄金清算债务的规定，因此有人说牙买加体系是无体系的体系，美元从此只有滥发的权利，而没有了承兑黄金的义务。那么，美元怎么来定价便成了一个问题，于是国际社会产生了一个指数，叫作美元指数。

危机期间，美国正在进行环环相扣的全球布局，叫作四大体系

的切换。

第一大布局，美元稳定“锚”的切换：将“美元—石油”体系转换到“美元—碳排放”体系。

我们知道美元就是一张纸币，它在一定时期保持稳定，必须要瞄准一个“锚产品”。美元的锚产品是不断变化的。在布雷顿森林体系下，它的锚产品是黄金，一盎司等于 35 美金。在牙买加体系下，它的锚产品是石油，通过建立石油美元计价体系，美元地位更加稳固。最近有人提出来，美元的霸权不就是因为建立了石油美元计价体系，如果把这个计价体系切断会怎么样？这不就推翻美元霸权了？有没有人试图切断过？有。通过下面一系列案例，看看维护石油美元背后的战争。

美国为什么打科索沃？也许军事学家、政治学家的解读有他们的一套思维，我则从经济或金融角度来解读这场战争。1999 年 1 月 1 日，欧元启动，当天就在南联盟的科索沃和黑山地区流通。美国打科索沃是 1999 年 3 月 1 日。欧元启动的时候是非常坚挺的，这场战争打下来以后，欧元一下子贬值非常厉害。美国为什么要消灭萨达姆？2000 年 11 月，伊拉克石油贸易摆脱了美元计价体系，开始使用欧元或日元来计价。萨达姆被抓起来以后，2003 年 6 月，伊拉克又重新启动美元来计价石油贸易。美国 1986 年为什么打利比亚？因为卡扎菲一直信誓旦旦地说，不使用美元来计价，要用马克，甚至用黄金来计价石油贸易，这种话实际上是挑战美国核心利益的。美国为什么要制裁伊朗？因为伊朗 2006 年 3 月 20 日摆脱了美元计价体系，开始用欧元、日元来计价石油贸易。美国为什么制裁叙利亚？因为叙利亚 2011 年 8 月份开始，所有的贸易停止用美元来计价，而开始用欧元来替代。美国为什么长期与委内瑞拉、俄罗斯的关系搞不好？因为委内瑞拉 2006 年与十二个拉美国家建立石油贸



易，俄罗斯从2008年开始，石油贸易开始用卢布来计价。从这些可以看出，谁挑战美国的核心利益，它就打谁。

这次金融危机以后，美国开始发现自己的这个锚产品——石油，开始动摇了。为什么？大家感受到了吗，最近几年国际气候谈判意味着整个社会发展，将会从工业文明向生态文明转变，由于石油是一个高碳产品，美元再瞄准石油这个高碳产品还能够稳定吗？所以，未来的国际货币体系将是低碳主导的体系，美元瞄准的锚产品就是碳排放权。这就是为什么最近几年美国在国际气候谈判问题上，态度上来了180度的大转弯。大家知道，在2009年之前，美国是拒绝参加京都议定书的签订的，不愿意加入欧盟主导的这场国际气候谈判。因为2007年之前，美国是二氧化碳排放第一大国，中国是二氧化碳排放第二大国；2007年之后，中国成为二氧化碳排放第一大国，美国成了第二大国。所以，在控制二氧化碳排放这件事上，美国的压力不比中国小。2009年之后，美国态度来了个180度大转弯，它从拒绝参加国际气候谈判转为开始试图主导这场国际气候谈判，这就是它为什么要把美元的稳定锚切换到碳排放权上的原因。

在牙买加体系下，除了石油外，美元还有另外一个“锚产品”，即粮食。粮食已不再仅仅代表可以吃的食品，它还具有另外两个属性，即美元属性和生物能源属性。一是粮食—美元属性。美国全球粮食战略，是以低粮食价格打败其他粮食生产大国和消费大国，毁灭全球各自独立的农业生产体系，将农业化的食品变成工业化食品，我们再也吃不到童年时代的食品了。美国大量出口粮食是以美元计价，成功实现了粮食美元化战略。二是粮食—生物能源属性。内在逻辑是，美元不断贬值，石油价格上涨，涨到一定高度，替代品就会出现，这个替代品就是生物能源，而生物能源是从粮食（玉

米)中提炼出来的。我最近几年利用假期到周边一些省份去搞调研,2013年国庆节在西部地区一些省份看了看,我当时看到的是很多农民种的庄稼,那时候正是秋收季节,大枣、柿子、苹果都上市了,当时地里大枣、柿子烂了很多,苹果在当地镇子上只卖1元多钱一斤,还卖不出去。我觉得很可惜,就问他们,为什么不种能够卖得出去的作物?当时一个小伙子告诉我:“我就不存在这个困难,我的庄稼在地里长青苗时就被买走了。”当时我很感兴趣,便问他:“你种的什么?”他说种的是玉米。

美元稳定锚从“黄金—石油、粮食—碳排放权”,这三个阶段代表着美国从“金融霸权—工业霸权—生态霸权”的转变(见图3)。所以,美国前国务卿基辛格曾经说过这么几句话:“谁控制了石油,谁就控制了所有的国家;谁控制了粮食,谁就控制了所有的人;谁控制了货币,谁就控制了全世界。”那么今天,我在这里补充一句,就是“谁控制了碳排放权,谁就控制了世界的未来”。对于一个国家来说,“财富的生产力比财富本身重要得多”。

11

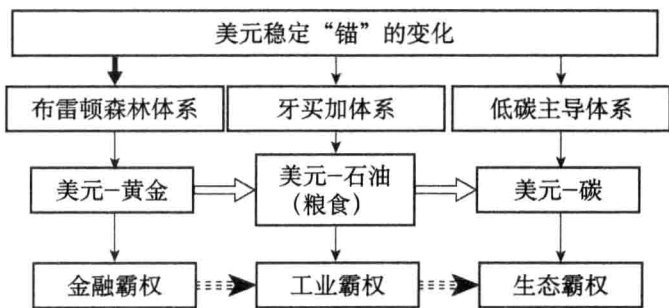


图3 美元稳定“锚”的变化

第二大布局,地球优势产业的切换:从信息产业优势转换到新能源产业优势。

世界经济每隔五六十年就有一个长周期的变化,这是俄罗斯经济学家康德拉季耶夫研究发现的。这个长周期是怎么形成的?是技



术创新引起的，也就是产业革命。每一次产业革命都有一到两个领头羊的国家，都有一些后进的国家抓住历史机遇，一下子成为领头羊。第一次产业革命的领头羊国家是英国。第二次产业革命，美国、德国、意大利抓住了历史机遇，一下子成为领头羊国家，超越了英国。那么第三次产业革命，日本、亚洲“四小龙”抓住了机遇，成为产业领头羊国家。而且，两个长周期基本上形成一个霸权周期。在三次产业革命之后，美国开始引领地球产业的信息技术革命。但是这场信息技术革命没有把一个长周期引领完，就被这场次贷危机中断了。这场次贷危机以后，即将爆发的是第四次产业革命，那就是新能源革命。最近有一本书《第三次工业革命》，是美国杰里米·里夫金写的，他以能源结构来划分产业革命，是有道理的，我用的是传统的划分方法。

美国通过页岩气和新能源战略实现能源独立。美国能源独立的意义在于：一是切断对中东石油的依赖，使它能抽身布局亚太地区战略。二是减少贸易逆差，石油和天然气赤字是美国贸易赤字的重要原因，这两项比例占其总贸易赤字高达55%。通过这两项赤字的减少，美国贸易赤字占GDP比重有望从目前的3.5%下降至1%。三是降低制造业回归成本。

第三大布局，美国经济角色的切换：从金融帝国向制造业帝国转变。

乔·瑞恩、西摩·梅尔曼说过，工业革命的核心就是变革和发展制造业。制造业缺乏的国家很容易被制造业强势的国家控制。世界的制造业，一轮又一轮的制造业中心的变革，实际上非常好地解读了这两位经济学家说的这几句话。美国成为制造业大国之前，英国是制造业强国，那个时候英国保持了129年的贸易顺差。后来制造业中心从英国转移到美国，美国成了制造业中心，保持了93年贸

易顺差。后来制造业中心从美国转移到日本和德国，德国保持了58年的贸易顺差，日本保持了47年的贸易顺差。然后制造业中心又向亚洲“四小龙”和中国转移，从1994年开始计算的话，中国已经保持了21年的贸易顺差。

我以两个时间点，讲美国的经济角色所发生的重大的变化。一是以1971年美元与黄金脱钩为分界线，在这之前，美国是制造业强国；从1971年之后，美国从制造业强国变成了金融帝国。二是以2007年次贷危机为分界线，美国意识到，虚拟经济不能长期脱离实体经济，于是开始搞制造业回归、再工业化，努力从金融帝国回归到制造业帝国。其制造业回归主要是通过高端的制造业，走清洁能源这条路。我最近在研究，美国制造业如何控制着全球，使其能留在制造业这个顶端的位置呢？美国高端制造业走的是两种模式：一是将“优势产业”向欧洲和日本输出，二是将“边际产业”向中国等发展中国家输出。它将高科技的东西转移到欧洲，因为不是高科技的产业根本就打不开欧洲市场。对于向日本的输出，尤其是将先进的军事武器对日本输出，它还有一个非常重要的目的，主要是遏制日本的研发能力。这是美国走的高端产业转移的路线。对于发展中国家，它只愿意与中国进行边际产业的互动。什么是边际产业？就是高耗能、高污染、劳动力成本高的产业，把国内已经没有竞争力的产业转移到中国这样的发展中国家。所以美国对于中国的产业互动，就是低端的产业互动。中国一直要求它们开放高科技，奥巴马表面上答应，但这么多年，我们只听见楼梯响，不见下楼来。美国为什么不愿意给中国高科技呢？中国拷贝的能力太强了。我到欧洲去考察，发现欧洲高端的技术，如一些电脑软件，如果你拷贝过来，根本就上不了网，你如果用的话律师马上就来找你。

第四大布局，美国重塑全球贸易版图。