

这，就是我们的时代！危机就在那里，你怎么可能不受影响？

纵观全球，美国、欧洲等国家和地区还有很多金融问题正在逐步暴露，对实体经济的影响还会进一步加深……

OUR LIFE IS
THIS TIME

我们的命 就是这个时代

后危机时代的中国经济

张国云 | 著

张国云经济散文系列

 中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

张国云经济散文系列



OUR LIFE IS
THIS TIME

我们的命 就是这个时代

后危机时代的中国经济



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

我们的命就是这个时代: 后危机时代的中国经济/张国云著. - 北京: 中国经济出版社, 2009.9

ISBN 978 - 7 - 5017 - 9303 - 7

I. 我… II. 张… III. ①金融危机—研究—世界②经济发展—研究—中国
IV. F831.59 F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 094641 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 郭国玺 (编辑邮箱: wmbook@126.com)

责任印制: 石星岳

封面设计: 华子图文设计公司

经 销: 各地新华书店

承 印: 潮河印业有限公司

开 本: 710 × 1000 B5

印张: 18.5 字数: 285 千字

版 次: 2009 年 9 月第 1 版

印次: 2009 年 9 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5017 - 9303 - 7/F · 8225

定价: 46.00 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中心电话: 12390

服务热线: 68344225 68341878

序：宿命宿因说危机

如今的经济生活，少有像金融危机这样的话题，持续如此长久的热度。简言之，这次全球金融危机爆发，是一个金融泡沫的一次总破灭，这个金融泡沫，源于以美元为本位的世界金融体系，它运行了几十年，终于不堪为继。

身处这个时代，不免要经受这个时代的进退起伏，有人说，命该如此。以微言说大义，我们感知一下：要说前缘因果，此次金融危机的爆发何尝不是这样？我们不能妄想事发之前的追悔，而危机爆发之后，大国较量，悬疑叠现，贸易保护主义造就森严壁垒，这让我们深感遗憾。种种限制下，西方发达国家固然也采取了一系列积极救援措施，然而，结果并不乐观。纵观全球，美国、欧洲等国家和地区还有很多金融问题正在逐步暴露，对实体经济的影响不会轻易罢休。

要说金融危机，那么眼下就是这样一个时代。某种意义上说，多少国家和地区的经济体因此罹难！论语第九章：“子罕言利，与命与仁”，并非求古寻论地借题发挥：这里我们避开不谈利——经济问题，说说“命当如此”这个话题……以上联想，得之于眼前张国云新作《我们的命就是这个时代》。应该说，书名别致生动，迥异于寻常经济观察题材作品的命笔方式。张国云博士一身数副，当过兵下过乡，从商从政、务工务农，救灾援藏……可谓经历丰富。如今的张国云，是中国作协会员，公务员，他的经济学作品，主力笔耕践行经济散文的鲜明主张。有这个了解，对这部热风冷眼的作品，我们不感到意外：“我们的命”，宏大的发问；“这个时代”，辽阔的背景。

张国云的这部作品，对认识此时此刻的大国去向有什么意义？这个问题，同样引我深思。

在此书篇首，援用斯蒂芬·茨威格的话：一个新时代开始了，但是要达到这个新时代，还要经过多少地狱和炼狱啊！地狱和炼狱，张国云用文艺的修辞表达了对这个时代中的某种过程的情感。在这个时刻，每个人能感受到深刻的痛苦与巨大的绝望，走出金融危机，成为张国云撰著本书的感情基调。那么，危机主题之后的所谓“一个新时代”，无论何时，我们都期盼它！

对这次国际金融危机的原因分析,相关专著已经很多了,报章评论杂志专题更是连篇累牍,我在这里无意重复。《我们的命就是这个时代》一书,在体例上求完备,逻辑上求顺承,而文笔方面,张国云给了我们出色的表现。这些有别于通常经济读物的特点,值得我们去体会乃至玩味。

张国云博士在本书中开辟专章,细致分析了金融海啸对中国经济形成的冲击表现。笔下列叙,不乏专业的眼光:一是在中国金融体系中存在大量泡沫的情况下,金融海啸爆发,美元资产减值,或美国公司回救母公司使美元回流,都会加速中国金融体系中虚拟资产的突然消失,于是流动性过剩转眼间变成流动性短缺。二是我国经济的出口依存度高达35%,当其他国家特别是占我国出口20%左右的美国市场出现衰退,出口企业就会受到影响。张国云博士长期在政府部门从事治理实践,他得出的数据是有充分基础的,值得引起学界专门人士的重视。

事件造就话题,话题回看事件。在大众阅读视野中,“次贷危机”一词,可以说是率先出场,而后引发了一场全球金融海啸。而今回看,在话题意义上,“次贷危机”远未过时,虽然我们热切希望它已经落伍于时代话题。张国云博士给以“次贷危机”一词缜密的待遇,书中分析:次贷危机尚未全面扩展到“信用违约掉期”领域,它的发展前景将取决于政府干预措施能否遏制金融市场的信心危机和房地产价格的继续下跌,联系发达国家经济衰退进一步引发金融市场动荡的可能性,不难得出“国际金融危机还存在继续恶化的风险”这一结论。然而,别开视角,从美国房地产市场的下跌空间、各大国政府的联合干预以提升投资者与消费者信心(代表事件是美国奥巴马政府的振兴经济计划)等经济现象看,危机之遗害,正踟蹰,这里头方方面面的表现,人们不妨——细细看。

这,就是我们的时代!危机就在那里,你怎么可能不受影响?

我们的命就是这个时代,原是张国云先生一首诗作的题名,他化用为这部经济散文的书名。想来,这种不割舍,上头必然有他的一种情结萦绕其上。到底是什么?或许,诗人、学者、官员,种种身份交错,激发出一种穿透时空又不离此岸的深层关怀,使得作者笔下,行为流利而饱含情感。

我相信,美国、欧洲、日本三大经济体仍将有一个比较长的低迷期,而中国经济将率先走出危机。关于金融危机,我个人认为应该已经见底。见底,

不一定是已经到了底，而是我知道那个底在什么地方——我已经看见底在哪里。不会再有像去年雷曼兄弟、不会再有像前一段日子的 AIG、花旗出现让人措手不及的感觉，那个时期已经过去了……不知道如是判断，能否作为张国云博士所期待的一个新时代的预言？

我希望预言成真，也因此希望《我们的命就是这个时代》于深沉之外，给我们以关于中国经济走向与前途的某种积极的联想。

是为序。

夏杰长

中国社会科学院财政与贸易经济研究所研究员、博士生导师

2009年8月于北京

| 引 言 |

走出危机,得经过多少地狱和炼狱

潮起潮落的 2008

这张面孔,感叹光阴荏苒岁月磋跎

有大地震废墟中敬礼娃娃

超乎岁数的坚强

以及百万志愿者的无私无畏

有奥运健儿夺冠之际

向着苍天一吼

以及“鸟巢一代”的成熟与积累

有三聚氰胺奶粉受害婴儿

悲惨的哭泣

以及社会责任缺失带来的生命代价

还有神七航天员出舱

从容淡定的举止

以及人们抗击金融风暴的信心

今天,我们比任何时候更有理由坚信

灾难与危机本身就是财富

我们会得到更多长久以来

求之而不得的东西

——节选自张国云新诗《我们的命就是这个时代》

记得斯蒂芬·茨威格说过：一个新时代开始了，但是要达到这个新时代，还要经过多少地狱和炼狱啊！

金融危机对中国的影响超出了人们的预期，甚至给人以大起大落的感觉。一方面，美国次贷危机发展到金融风暴，已经很深地传导到中国的实体经济。尽管我们的金融体系整体上还没有出现大的问题，但是由于外向型经济的特征，以及对外需的依赖，只要外部一有风吹草动，就很快传导到我们的实体经济。目前，金融危机还在进一步恶化，今年世界经济的增速将会进一步放慢，增长速度只能维持在2%左右，远低于过去10年来近5%的年均增速。可以肯定，这场国际金融危机对世界的中长期影响仍将是相当深刻的。这说明我国的经济已步入新世纪以来最严峻的艰难期。另一方面，各方对未来中国的信心下降。这种信心下降既反映在对未来中国经济发展前景的担忧，更表现在对未来中国改革前景的担忧。

这次国际金融危机的出现，不外乎三个方面的原因：一是从大的体系背景上说，自从上个世纪70年代“布雷顿森林货币体系”崩溃以后，世界的金融体系就成为一个不受约束的美元主导的体系。第二次世界大战结束后建立的“布雷顿森林货币体系”是以美元为中心的货币体系，但是这个美元是受美国的黄金储备的约束的；世界各国的货币都与美元挂钩，美元又与黄金挂钩；各国都可以按1盎司黄金等于35美元的比例向美国兑换黄金。但是，1971年由于美国经济走弱，黄金储备减少，无力兑现，美元兑黄金的比例开始浮动。到1976年的牙买加协议，正式终止了美元和黄金的联系。

二是美国经济战后出现了越来越大的内部失衡，核心的问题是储蓄率过低。近年来，美国的总储蓄率降低到接近于0。于是，美国就利用美元作为国际储备货币这个特性向全世界借钱，来维持一定的投资水平和高消费。三是以格林斯潘为首的美国货币当局在长时期内用扩张性的货币政策支持美国的资本市场。1996年12月，格林斯潘接受一些经济学家如耶鲁大学教授席勒的批评，在一次讲演中提出美国股市存在“非理性躁动”（现在往往被

译为“非理性繁荣”)后,世界股价应声而落,纽约股价也下降了2%。从此以后,格林斯潘就不再提“非理性躁动”,转而采取扩张性的货币政策来支持美国资本市场的繁荣,结果形成了巨大的网络泡沫。2000年网络泡沫破灭以后,美联储连续13次降息,而且鼓励衍生工具的发展,放松对它的监管。90年代中期创造的一种衍生工具信用违约掉期(简称CDS)到今年总规模已经到了60万亿美元,约为美国GDP的4.6倍,衍生产品总规模达到530万亿美元,约为美国GDP的40倍!

金融海啸对中国经济形成了巨大的冲击,主要表现在:一是在中国金融体系中存在大量泡沫的情况下,金融海啸一爆发,美元资产减值,或美国公司回救母公司使美元回流,都会使中国金融体系中的虚拟资产突然消失,使流动性过剩转眼间变成流动性短缺。如,有的企业前几天还经营得好好的,但一不小心资金链突然中断。二是我国经济的出口依存度高达35%,当其他国家特别是占我国出口20%左右的美国市场出现衰退,出口企业就会受到影响。中国社会科学院世界经济研究所做过一个分析,他们认为美国的增长率如果下降1%,中国的出口就会下降4个百分点。可见,金融海啸会对我们的金融体系会造成各种各样的冲击,我们应及时采取有效的对策。

对下一步世界主要经济体的走势,笔者认为:从2008年三季度开始,美国经济出现负增长。美国国家经济研究局宣布,美国经济从2007年12月进入衰退。2008年前两个季度之所以还保持增长,取决于两个因素:一是美国的减税政策缓解了次贷危机对私人消费的冲击。进入第三季度后,私人消费支出对经济增长的贡献度为负2.3个百分点。二是受美元贬值的影响,美国贸易收支状况改善,净出口对经济增长的贡献为正。相比之下,投资是受次贷危机冲击最早和最直接的领域,对经济增长的贡献度一直为负值。美国经济的衰退趋势可能会延续到今年年底。主要原因是:美国房价和股价的下滑,会带来越来越明显的负财富效应;短期内信贷紧缩的趋势难以扭转;从2008年下半年开始,多年疲软的美元汇率呈现出连续走强趋势,将会阻止美国经常账户的改善,降低净出口对增长的贡献度。

日本经济从2008年二季度开始出现负增长,已经陷入衰退。导致日本经济下降的主要原因是外部经济状况恶化。受次贷危机影响,消费者信心降低。一至三季度,投资对经济增长的贡献为负。多年来,出口导向型模式

一直是支撑日本经济增长的最主要因素,但受外部需求下降和日元升值的影响,净出口对日本经济增长的贡献在二、三季度均为负数,这是多年来罕见的现象。但是,日本金融体系相对比较健康,卷入次贷危机的程度较低;不存在房地产泡沫的风险;通货膨胀压力较小。因此,日本经济衰退的程度将低于美国。

欧元区经济从2008年二季度开始连续两个季度负增长。受美国次贷危机影响,消费和投资下降。欧元区金融体系卷入次贷危机的程度较深,部分国家存在严重的房地产泡沫,并已显现崩溃的迹象。所幸的是,欧元区的全功能银行体制对次贷危机的抵御能力要高于美国;欧元对美元汇率的长期升值趋势已经开始逆转。就未来推行刺激性经济政策而言,欧元区经济可以说是喜忧参半:一方面,欧元区降息空间要远大于美国和日本;另一方面,受欧盟“稳定与增长公约”的限制,欧元区国家难以自主地采取扩张性财政政策,否则就会超越公约所设定的3%赤字的警戒范围,2009年欧元区经济衰退程度很可能与日本大致相同。

伴随发达国家的经济衰退,发展中国家也难以幸免,经济增长速度会大幅放慢。在全球金融一体化的环境下,没有任何国家能够独善其身。但由于绝大多数发展中国家,尤其是新兴市场经济体的金融体系并没有直接卷入次贷危机之中,他们受到的冲击更多的是外生的。此外,长期以来多数发展中国家面临的高油价压力已经趋缓,其未来的经济增长前景要好于发达国家。今年,新兴市场经济体的增速尽管会有所放慢,但仍将保持较高的速度。

二

展望2009年的世界经济,面临着前所未有的诸多风险:第一,国际金融危机存在继续恶化的风险。这种风险可分为两类:一是次贷危机存在向纵深发展的可能。目前,次贷危机尚未全面扩展到“信用违约掉期”(CDS,一种针对金融资产的违约保险)领域,其发展前景将取决于政府干预措施能否遏制金融市场的信心危机和房地产价格的继续下跌。二是发达国家经济衰退可能会进一步引发金融市场动荡。总体看来,尽管国际金融危机还存在继续恶化的风险,但到今年下半年有可能止跌回稳。原因是:从调整的时期

和幅度来看,美国房地产市场继续下跌的空间已经不大;各大国政府的联合干预,将有助于提升投资者与消费者的信心,阻止经济严重下滑,这和上世纪30年代大危机时期各国争相采取以邻为壑的政策形成了鲜明的反差。美国奥巴马政府的振兴经济计划也会进一步提升市场信心。

第二,国际资本流动和汇率变化的方向存在不确定性。为应对国际金融危机,各国政府在大规模注入货币救助经济的同时,迫切需要资本的流入。而经济增长速度、货币政策、金融市场的稳定程度,都会影响国际资本流动和汇率变化的方向。目前,美元对世界主要货币呈现走强趋势,这符合美国的核心利益。但随着美国经济衰退的加深,国际资本流动的方向还是一个未知数。

第三,短期通货膨胀压力降低,发达国家面临通货紧缩的风险。国际油价和大宗商品价格下跌,有利于降低全球通货膨胀压力;发达国家经济衰退会使需求进一步减少,遏制通货膨胀。因此,2009年全球通货膨胀率会大幅下降。据国际货币基金组织预测,发达国家的通胀率会从2008年的3.6%下降到2009年的1.4%。如果发达国家实体经济复苏缓慢,居民、企业和金融机构调整资产负债的过程延长,金融机构惜贷倾向严重,通货紧缩就有可能发生。

第四,全球贸易保护主义有可能加剧。国际金融危机是对多年来全球经济失衡的一次强制性调整。发达国家要摆脱金融危机,势必会减少需求,增加储蓄。同时,在经济衰退阶段,失业率上升,发达国家国内贸易保护主义势力必然抬头。据国际货币基金组织预测,世界贸易量增速会从2008年的4.6%下降到2009年的2.1%。美国民主党上台,贸易保护主义的倾向会更加突出。

从根本上说,此次国际金融危机是多年来虚拟经济脱离实体经济过度膨胀的结果。发达国家的经济结构调整导致实体经济向发展中国家转移,形成了发展中国家从事实体经济活动,发达国家从事虚拟经济(尤其是金融业)活动的分工和交换格局。而在发达国家内部,金融业的高收益和放松管制诱使金融业过度发展,为负债消费模式奠定了基础。如6月25日突然去世的流行音乐巨星迈克尔·杰克逊,从上世纪80年代开始,通过唱片版税收入高达3亿美元。杰克逊还有投资嗅觉,需以4750万美元的价格买入大量

歌曲版权。通过出售这些歌曲的使用权、开演唱会、广告代言,杰克逊赚得大约4亿美元。然而虽赚得多,但他花得更多,到2005年左右,他的负债已高达2.7亿美元。可见,收入与财富是两码事,一方面杰克逊的收入使得他成为这个地球上有钱的少数人,另一方面他的奢侈生活方式和高额负债,使他成为这个地球上最穷的少数人。所以虚拟经济脱离实体经济这种模式本身不具有可持续性,房地产市场泡沫的崩溃只是整个发展链条断裂的一个导火线。因此,这次国际金融危机的调整过程及其影响将会是深远的。虽然,所以如何最大限度地降低危机对经济的负面影响,同时抓住未来发展的新机遇,成为世界各国所面临的共同而艰巨的任务。

正如中共中央政治局常委、国务院总理温家宝年前在广西考察时强调,当前,国际经济金融正在经历严重的挑战,我们要居安思危、审时度势、坚定信心、扎实工作,采取灵活审慎的经济政策,妥善应对各种复杂局面,保持国民经济平稳较快发展。总的看来,我国经济的基本面并没有改变,正朝着宏观调控的预期方向发展。我国金融机构实力普遍增强,盈利能力和抗风险能力提高,市场流动性总体充裕,金融体系是稳健的、安全的。这对于我们应对外部冲击的不利影响提供了有力支撑,我们对中国经济发展和金融稳定充满信心。因为30年的改革开放增强了中国抵抗金融风险的能力,中国应对金融危机推出了一系列应对措施。所以,应对这场金融危机,最重要的是把我们自己的事情办好,保持经济稳定、保持金融稳定、保持资本市场稳定。一个有13亿人口的大国长期保持经济平稳较快发展,就是对世界的最大贡献。对此,我曾大声疾呼:

2008 我们哭过
我们笑过
最终我们还是笑着
假如 2009 比 2008 更困难
那么我们就从这个冬季
一起向前
追赶太阳

三

基于以上分析,2007年8月开始的这轮经济危机是一个3头怪兽:一个头是百年一遇的金融海啸,另一个头是战后最严重的经济衰退,再一个头是上世纪80年代初以来首现的通胀恶疾。应该说到目前为止,金融海啸的最坏时间已经过支市场动荡仍会时有发生,但是在金融资产价格暴跌、银行支杠杆化之后,再次爆发跨国金融资产的“火烧连营”的可能性已很小。然而这不是故事的全部。要想有技师,经济的复苏过程就必须考虑精耕细作。具体说:

——困难面前的信心比黄金和货币更重要。金融危机某种程度上就是信心危机,从雷曼兄弟破产,到华盛顿互惠银行破产,次贷危机让市场和大众对美国金融业失去信任,而信任危机加速了美国金融业的危机,银行破产,更准确地说是信任破产。其实,信心首先是一种信念,我们没有现成的经验和模式可供学习借鉴,就是靠全国人民对实现中华民族伟大复兴的执着和坚定信心,不断开创事业的崭新局面。没有这样的信念,就没有凝聚力;没有这样的信念,就没有今天的一切。现在全球的金融市场和经济界一片恐慌,电视、互联网、现代化的通讯工具,把这种恐慌气氛迅速传递到世界的每一个角落,惊恐的情绪像滚雪球一样越滚越大,而战胜恐慌的办法唯有重建信心。这需要世界各国的金融市场和政府的努力,只有大家齐心协力,才可能把这次危机对我们的伤害减到最小。今天,全球的经济是紧紧地联系在一起,谁也离不开谁,在各国政府中,中国政府是最有能力和号召力振奋起全民信心度过这次难关的。

——确保资产市场安全着陆。股价在过去一年多的时间中下降了70%以上,大量的虚拟财富消失;房地产市场的泡沫,下一步又如何挤去?防止资产市场崩盘,实现经济安全着陆,这是一个很大的问题,一定要审慎对待。从宏观经济政策来说,我同意吴敬琏先生提出的;在流动性极度短缺的情况下,为防止金融系统崩溃,适当放松可能是必要的,但在货币政策方面不宜大幅度放松。可以考虑用积极的财政政策来搭配。并用一些不需要注入货币和增加市场需求的办法来活跃经济和防止中小企业大批歇业、倒闭。如,1998年面对东亚金融危机冲击的时候,政府除了用扩张性的财政政策1800

亿的国债投资以外,还采取了一系列政策扶植中小企业。近期国务院颁布的《劳动合同法实施条例》对解除劳动合同各种情形所作的归纳说明、浙江把“地下钱庄”的借贷活动“翻明”、“转正”等等,都是非常正确的。

另外,从对外政策上,要加强与世界各国之间的通力协作,同舟共济,共度时艰。事实上,近年来人们愈来愈被中国经济日趋严重的内部失衡和外部失衡所困扰。这里所谓的内部失衡,是指储蓄率和投资率过高、消费率过低;而外部失衡,则是指国际收支的盈余过大,人民币升值压力剧增。虽然中国经济的内、外失衡和美国经济的内、外失衡方向正好相反,却是互为补充的。它们共同构成了当代世界经济体系的重要组成部分,而且具有类似的缺陷,因而表现出某种“一荣俱荣、一损俱损”的特性。

——建立一个有利于经济稳定发展的金融体系。造成当前我国经济内外失衡的根本原因,是我国经济发展方式转变的问题一直没有解决。转变经济发展方式的问题已经提出很久,“九五”的时候就提出要实现经济增长方式的根本转变,“十一五”在这方面提出的变革方向、要求采取的实际措施是正确的,但是十几年过去了,这个目标至今没有能够实现。由于投资率过高、消费不足所造成的资源过度耗费、环境污染问题,直接波及金融体系。作为世界金融体系,目前最大的问题是如何改变“布雷顿森林货币体系”崩溃后形成的由不受约束的美元所主导的金融体系,建立一个有利于各国经济稳定发展的新的世界货币金融体系,有的人把它叫做“新布雷顿森林体系”。中国应当发挥自己的作用,努力促其实现。对于应当建立一个什么样的新体系的问题,目前有各种各样的意见。比如说,国际储备货币的多元化,形成地区的储备货币体系等等。最低限度的要求应是给美元的发行套上笼头,置于某种国际监管之下,而不能没有约束。

——以放开民间金融为重点,推进金融体制改革。体制性问题一直困扰我国经济发展。其中最重要的障碍,又是各级政府掌握过大的资源配置权,如投入大量土地、资本等资源来营造各种“形象工程”和“政绩工程”。为了实现产业提升,一方面需要对高投入、高能耗、高污染行业和企业进行某些限制,另一方面应当加快新的、具有较高附加价值的产业和企业的发展,现在看来它们的发展远远跟不上需要。反之,改革开放以来,中国教育事业有了很大幅量的扩张,受过高等教育的科研和技术人员的绝对数早已超过

美国,居世界首位。2007年研发经费也已经超过日本,居世界第二位。目前我国技术人员自主的发明为数不少,其中有些已经走到了前沿。但是要将这些发明产业化,创造我们自己有国际竞争力的拳头产业,却步履维艰。问题就在目前这种政企不分的体制。在许多重要的领域握有垄断权的企业压制创新,阻碍新技术的产业化。不改变这种体制状况,新技术、新工艺、新产品就很难破土而出、得到应用和发展,产业提升也很难实现。

与此同时,要以放开民间金融为重点,推进金融体制改革。目前我国中小企业资金链十分紧张,根源在于这些企业难以从现有的银行体系中获得贷款,而我国民间金融发展滞后。因此,金融体制改革的成效,关键要看中小企业能不能贷到款。经验表明,国有银行与大型股份制银行基本无法为农村提供金融服务,其根源在于控制风险和公益性、政策性之间的内在矛盾。农村金融的出路在于发展民间金融,加大农村金融供给。对于政策性银行改革的问题,国家的战略往往需要政策性金融的支持,当前的经济形势正是政策性金融发挥作用的时候,现在把它们商业化,难以达到当初设立的目的。正如耶鲁大学陈志武教授所说,重要的原因是我们的制度环境不够好,首先是没有很好地建立法治。显然,经济改革、民主法治建立等改革的成败决定了经济发展方式根本转变的前景。

有一句话说得好:“鹰有时可能比鸡飞得更低,但鸡绝不可能比鹰飞得更高。”如果说有什么东西能决定哪个民族会成为鹰,哪个民族会成为鸡的话,一定要看他们是否具有民族和文化的自信心,是否具有自强不息的民族精神。

也就是说,有信心就有勇气,有信心就有力量。我在《我们的命就是这个时代》的诗中,还写下这样的话语:

亲爱的人呵,别害怕冰寒雪冷
蝴蝶兰照样盛开
无论幸还是不幸
我们的命就是这个时代
让我们在这个冬季
一起取暖
因为冻僵的双手

磨擦才会暖和
因为冰冷的石头
敲击才会发出
生命中最宝贵的光和热
其实,即便一块冷铁
只要苍天赐我一把锤子
我的锤子也能让铁
热得发红



/ 目录 /

序：宿命宿因说危机

引言 走出危机，得经过多少地狱和炼狱

第一章 外需路有多远	1
外贸天空：风筝能飞多高	3
牛年了，中国还好意思不牛一下	23
出口退税是双刃剑，该出手就出手	37
访谈：流动性过剩谁之过	44
第二章 金融危机何时见底	53
寻找金融海啸的避风港	55
强势美元：树倒猢狲散	69
亚洲金融危机警示录	80
罗杰斯此时为何敢博中国股	91
金融三十年河东，三十年河西	98
股市大起大落后的金融指向	111
第三章 吹响企业突围集结号	123
是做世界工厂，还是做世界办公室	125
过冬的中小企业，春天不远	133
创业投资得虚功实做	141
银行惜贷与企业资金荒的现象剖析	148