

<<大变局时代，我们怎么办>>

图书基本信息

书名：<<大变局时代，我们怎么办>>

13位ISBN编号：9787802347588

10位ISBN编号：7802347580

出版时间：2012-4

出版时间：颜成明 中国发展出版社 (2012-04出版)

作者：颜成明

页数：302

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<大变局时代，我们怎么办>>

前言

大变局中如何突围 如果你控制了石油，你就控制了所有国家；如果你控制了粮食，你就控制了所有人；如果你控制了货币，你就控制了整个世界。

——亨利·基辛格 2008年全球金融危机之时，世界列国大变局之门已经开启。

从发达经济体到新兴市场经济，从美洲到亚洲，从欧洲到中东，世界经济又一次演进到了依靠非传统经济的手段、通过国家之间的政治博弈来调节全球利益的阶段。

处于大变局中心的中国政府、企业和个人应该如何应对？

目前，全球虚拟经济的总规模已经大大超过了实体经济，在天量的虚拟经济面前，实体经济显得弱不禁风。

二百多年前英国著名哲学家大卫·休谟曾说，“一切东西的价格取决于商品与货币之间的比例，任何一方的重大变化都能引起同样的结果——价格的起伏。

看来这是不言自明的原理。

商品增加，价钱就便宜；货币增加，商品就涨价”。

2010年8月，美国期刊《批判》刊登了英国学者希勒尔·蒂克延名为《今日的危机与资本主义制度》的文章，认为今天有大量过剩资本找不到有利可图的投资场所，这导致资产价格膨胀和各种金融泡沫。

不容置疑的是，作为全球贸易结算工具的美元正是这场泡沫经济的主角。

美元是金融世界的灵魂，美元不仅过去、现在主导全球金融和经济世界格局，而且在可以预见的较长时期内，美元的主导地位都不会有根本改变。

始于2001年的美元持续贬值改变着全球资金的流动路径。

美元贬值引发跷跷板效应：一边是美元指数步步走低，一边是以美元计价的大宗商品价格走高，以及其他非美货币的持续升值。

巨量资金从美元资产中抽离，并源源不断地涌向黄金、原油等大宗商品市场以及新兴市场国家的股市和楼市。

2008年金融危机之后，美联储持续降息成为继日本之后的第二个长期维持接近零利率的经济大国，由于美元利率已经持续维持于零的低水平，远低于多数新兴市场国家的利率水平，这导致了大量的投机者通过借入美元，并将其兑换为新兴市场国家货币进行投资，套利交易大行其道。

在大量国际热钱持续涌入和受资国宽松的货币政策背景下，包括中国在内的新兴市场国家的楼市、股市、物价持续上涨，把全球经济特别是新兴市场国家的经济泡沫越吹越大。

所以，2010年以来，包括中国在内的新兴经济体正在艰难的应对通货膨胀的冲击。

一方面是经济处于艰难的苏复进程，另一方面是高企的通货膨胀率，滞胀的阴影笼罩着几乎所有新兴市场国家。

新兴市场经济体普遍陷入宏观经济政策的“两难处境”：即面临紧缩政策控制资产泡沫但减慢经济增长速度，还是继续宽松货币政策让经济快速增长但却让资产泡沫越吹越大、通胀失控的两难选择。

包括中国在内的新兴市场国家为应对高通胀危机，从2010年开始普遍上调利率收紧货币政策。

就在人们聚焦于欧洲债务危机时，大洋彼岸的美国经济已经华丽转身！

失业率、申领失业金人数、PMI、国内生产总值(GDP)、商品零售额、对外贸易等各种经济指标均表明，美国经济现在不仅不是处于新一轮衰退周期之中，反而是已经处于稳定的复苏期。

美国经济将在2012年开始进入较快速的长期增长周期。

在通货膨胀水平难以下滑，经济稳定增长的大背景下，美联储结束长期超宽松货币政策将成为必然。

2011年初以来，前期进入新兴市场国家的热钱已开始逐渐流出，在2011年三季度之后热钱流出呈加速趋势。

2012年以后，在奥巴马减赤和美联储加息预期主导下，美元开始长期牛市将是大概率事件。

美元的十年熊市是全球大宗商品和房地产等资产持续走高的根本推动力，那么美元指数的牛市也必将引爆大宗商品和全球的资产泡沫。

现在表面上欣欣向荣的新兴市场国家是否将成为即将到来的下一轮经济危机的中心？

届时，全球货币就会出现大量回流到美国资产上的情况，未来几年内美国股市与楼市是否会踏上一波

<<大变局时代，我们怎么办>>

大的上升浪？

2011年，以“金融大鳄”索罗斯和“末日博士”鲁比尼为首的西方投资大师，纷纷预测中国经济将在通货膨胀压力下面临硬着陆的风险。

2010年11月8日，“全球金融界的头号坏孩子”索罗斯挟近百亿美元资金重返香港，对国内虎视眈眈，在人民币已升值了第七个年头的2011年，素以善于做空泡沫经济闻名的索罗斯是来赌人民币升值的吗？

另一方面，在当前国际金融市场，许多对冲基金开始做空中国已经是不争的事实。

无论是香港离岸市场的人民币一年不交收远期汇价贬值，还是在美国的中国概念股及香港H股全面的暴跌，都表明国际对冲基金在做空中国及中国经济。

那么，中国经济究竟发生了什么，引得做空资金滚滚而来？

前苏联的解体使一个超级大国消失了，但由此带来的冷战的结束并没有让世界感到更加安全。

美国独霸世界，成为无可争议的金融、经济、政治、文化、高科技和军事超级大国。

当大国间的势力均衡被彻底打破以后，超级大国美国必定会走向进一步扩张，谋求永久的世界霸主地位。

一个美国独霸的世界和一个各方面的均势被打破的世界是一个危险的世界。

因此，上世纪90年代后，全球地缘局势失去了基本的动态平衡，局部战争连绵不断。

美国最重要的战略目标就是维持美国唯一的超级世界霸主的地位，并防止在全球范围内出现任何可以挑战美国霸主地位的组织出现。

美国不允许有多个超级大国也就是我们通常所说的多级格局的出现。

现在世界的基本格局仍然是丛林法则主导下的各大国间的博弈。

从历史上看，一个超级大国的崛起常常伴随着前一个超级大国的衰落，英国崛起取代了西班牙、葡萄牙，美国崛起取代了英国。

而当今世界最大的现实问题就是市场和资源的不足，在市场和资源有限的大背景下，一个有着13亿人口的大国的快速发展，必然导致美国的战略围堵。

中国改革开放之后，经过三十多年的高速发展，已经成为美国全球最大竞争对手之一。

所以，和美国正在进行战略博弈，这就是中国面临的基本地缘政治和经济环境。

美国货币史学家杰克·韦瑟福德说：“控制货币是一场伟大的斗争，控制货币的发行和分配，就是为了控制财富、资源和全人类。

”二战后，白宫和华尔街轴心确立了国际主导地位；这使许多国家特别是发展中国家的金融体系和汇率，越来越受到美国金融市场发展的影响。

更为重要的是，在这一体系中，美国在政策选择上的自由度相当大，一切以符合美国的国家利益为标准，日本、俄罗斯、韩国、拉美国家、东南亚国家无一例外在金融危机中体会金融战败的恶果。

在全球经济史上，每一次其他国家的经济、金融危机之后，美国经济都会有一次强劲增长的过程。

上世纪90年代，在经过了长期的泡沫经济快速增长之后，在美联储大幅加息和日本央行货币紧缩政策双重挤压之下，日本泡沫经济轰然倒塌。

1990年1月，日经指数开始暴跌，半年之后，日本房地产价格也开始大幅度下降。

到1994年，东京等地的房地产价格的跌幅都超过50%。

至此，日本股票市场和房地产市场的资产泡沫彻底破裂。

2003年、特别是2005年以后的中国，基本复制了上世纪80年代日本的泡沫经济道路。

无论是在本币升值、股市和房地产泡沫、经济结构的迅速恶化等方面都如出一辙。

日本学者吉川元忠在《金融战败，发自经济大国受挫后的诤言》一书中悲哀地写到：“太平盛世中，谁能意识到战争已经打响？

”，那么2013年之后，是否也会有中国学者发出类似感叹呢？

中国改革开放三十年多年来，持续保持GDP高速增长，可以说是创造了世界经济史上的奇迹。

全世界的目光聚焦中国，“21世纪将是中国人的世纪”，类似的说法不绝于耳，中国成功的奥秘在哪里，起航的中国经济航母真的会一帆风顺吗？

其实增长不等于发展，这是两个概念。

<<大变局时代，我们怎么办>>

联合国教科文组织明确指出，经济增长特指社会财富的增长，经济发展一般是指随着经济的增长而形成的社会经济各领域多方面的变化，如社会发展、文化发展及生态文明等。

纵观中国的发展历程，上世纪90年代之后，中国经济更多的是增长而不是发展。

“发展是硬道理”在实践中变成了“增长是硬道理”、“GDP崇拜是硬道理”，中国经济越来越陷入房地产GDP、泡沫GDP的泥潭。

中国长期以来采取用过量投资驱动GDP增长的模式，而这种模式在推动中国的GDP快速增长的同时，也造成了投资率回报率的不断下降和消费率的持续下降，埋下了中国泡沫经济随时引爆的风险。

在经过上个世纪90年代末短暂的“国退民进”之后，近十年来中国经济呈现出明显的结构性“国进民退”趋势。

国进民退导致垄断扩大，市场自由竞争萎缩。

国进民退的危害，在于权力的介入破坏了公平竞争，损害了市场机制。

现在，占有国家经济半壁江山的垄断国有企业，垄断着国家的重要资源和产品价格，挤压了市场的自由竞争，缩小了市场机制的作用。

而对国家经济具有重要贡献的广大中小民营企业却在夹缝中无力挣扎。

今天，全球社会经济一体化和中国经济的快速转型，使不同发展阶段国家的经济、社会和文化状态处在同一个发展时空中。

在这一发展时空中，传统农业大国中国农业的衰落和大洋彼岸农业帝国美国的崛起在改变着世界农业经济的格局。

继中国大豆产业沦陷之后，中国又拱手让出棉花定价权。

中国在2010年成为玉米纯进口国的事实，预示着中国已经开始了玉米保卫战。

大豆产业影响的主要是中国粮油的生产，而中国玉米产业沦陷之后影响的将是所有的鸡、鸭、蛋、奶制品的生产，这将直接影响到中国的食品产业，而食品价格占到中国官方CPI权重的30%左右。

美国芝加哥期货交易所（CBOT）农产品的一点价格波动都将牵动中国领导人和普通民众的心，中国的通货膨胀已经不是中国领导人和中国央行说了算，而是美国芝加哥期货交易所（CBOT）和美联储说了算。

由于丧失主要大宗商品的定价权，中国经济在全球产业链上面临被动挨打的局面。

中国不断的生产大量廉价产品源源不断的输往国外，换回大量的外汇，换回的大量外汇又被国家通过购买美国等外国的国债等方式，流回美国等国家。

中国在积累贸易顺差的同时，也在积累大量的“生态逆差”。

按现在的我国外汇管理制度，外贸高顺差导致我国外汇储备持续大增，外汇储备真的是我们的巨大财富吗？

外汇储备在中国人民银行的资产负债表上，它属于央行的资产，但央行同时也背上一笔负债，是对全体国民的负债。

与央行大量积累外汇储备对应，央行发行了等量的基础货币进入了中国经济体内，大量超发的货币正是中国长期通货膨胀居高不下的根源。

近十年来，中国房地产业持续高歌猛进，除了货币超发因素外，还有其深刻的制度根源。

长期以来，地方政府依靠出让土地使用权的收入来维持地方财政支出，形成了典型的中国特色的土地财政。

在这场房地产盛宴中，中国房地产商缺乏自我约束的狂热也是有深刻的制度根源的。

房地产业对地方税收及GDP增长的贡献，成为地方政府与房地产商紧密关联的重要基础，形成了一个标准的利益共同体关系。

然而，正如一句老话所说：世界上没有只涨不跌的市场。

当时间老人走至2011年四季度之时，正如笔者在新浪博客发表的博文《中国房市2012年上半年左右开始进入主跌浪》所指出的，国外大环境和国内小环境正在改变，中国房地产业的拐点悄然到来。

当中国的这场房地产盛宴最终结束时，中国社会的绝大多数人和整个中国经济、中国社会，都是这场房地产盛宴的大输家。

中国经济的快速增长，使外国投资者看好投资中国的前景，不断追加投资，引起了经常和资本项目

<<大变局时代，我们怎么办>>

的顺差，这些都成为人民币升值的最根本推动力。

然而时至今日，中国经济航母已经积累了越来越多的深层次矛盾，三架马车对于中国经济的拉动作用越来越弱；中国的地方政府债和大量的民间高利贷以及影子银行在房地产等行业进入下行阶段时，将对中国金融系统乃至整个国家经济的稳定性构成很大的威胁；前期大量涌入中国的热钱，也已经开始出现流出的迹象。

2012年，你认为人民币还会继续升值吗？

2008年开始的数十年一遇的全球性金融危机，让世界各国经历一次前所未有的洗牌，每一次大的危机之后，都是世界格局重新变动的过程。

处于这场大变局中心的中国经济，很可能要经历改革开放三十多年来的一次大调整。

从经济的自然规律上来说，我们都很难抗拒，但是如果我们能够清醒认识到存在的问题，就能延缓或者减轻冬天的寒冷。

生存不应是中国的目标，发展才是中国的战略，我们需要从中国经济的困局中突围出来，实现中华民族的伟大复兴才是中国的最终目标。

在这里，我要特别感谢我的父母、妻子和其他亲朋，您们的支持是我前行的最大动力！

中国发展出版社的本书策划宋东坡先生做了大量工作，因为有了他和同仁的努力，才有了本书的顺利出版，在此表示感谢。

我还要感谢博客博友们的一贯支持。

希望本书的出版，能够对关注中国经济未来走向的读者，带来一些有益的启发和思考。

谨以此书献给我的父母、妻子、孩子和在这片饱经苦难的土地上生活的所有正直、善良的人们！

颜成明 2011年12月12日于上海

<<大变局时代，我们怎么办>>

内容概要

本书作者以独到深刻的分析，把脉中国实体经济和虚拟经济，如庖丁解牛般剖析了通货膨胀、房地产、股市、人民币升值、大宗商品定价权等热点问题。

本书以金融世界的灵魂——美元的升、贬值为主线，将中国当今热点问题放在全球宏观经济的大背景下进行立体分析，深入地揭示了各种问题的根源以及未来的长期发展趋势。

作者视角独特，观点新颖，通过深入浅出的语言让中国经济的深层问题纤毫毕现。本书实为深入解读中国经济问题和把握未来投资趋势的难得力作！

<<大变局时代，我们怎么办>>

作者简介

颜成明，生于70年代，拥有美国PMI认证的PMP资质。

作为独立的经济研究者，长期从事宏观经济和金融领域实务研究，善于把握全球宏观经济趋势及金融市场实时行情，尤其精通于金融市场的时间周期研究，屡屡以独到的时间周期方法，精准地预测出金融市场的发展趋势。

作者博客：<http://blog.sina.com.cn/danding168>

<<大变局时代，我们怎么办>>

书籍目录

第1章 货币经济泡沫

汹涌的虚拟经济

货币泛滥时代

中国泡沫经济之痛

第2章 金融软肋，“大跃进”突围

老生常谈的圈钱工具

“赌场论”

病弱银行，从困境中突围

海外上市解决问题了吗

再次回到起点

第3章 人民币汇率之痛

掀开汇率的面纱

虚幻的财富

难以突破的汇率困局

恶性通货膨胀的根源

人民币升值之痛

前车之覆，后车之鉴

第4章 国有企业的定位在哪里

摸着石头过河

国退民进肥了谁

冰冷的门槛

国进民退伤害了谁

第5章 世界工厂之梦

市场换不来技术和管理

利润的离岸化

新“八国联军”入侵中国

人口红利的消失

敢问路在何方

第6章 中国的农业难题

八道金牌

从老三农到新三农

农业帝国PK农业大国

谁抢走了农民的“面包”

问题的根源在哪里

第7章 没有定价权，中国怎么办

海军航母VS. 金融航母

高价铜和原油助推中国高通胀

中航油挥泪斩仓

中国国储局对决国际对冲基金

深南电对赌油价

中国大豆产业的沦陷

拱手让出棉花定价权与纺织产业困局

中国玉米保卫战

没有定价权，中国怎么办

第8章 美元向左，商品向右

<<大变局时代，我们怎么办>>

- 第9章 美国经济的春天和非美经济的寒冬
- 第10章 生于泡沫，死于泡沫
- 第11章 人民币升值乌云压顶
- 第12章 世纪大狙击
- 第13章 面对大变局，中国怎么办
- 后记

<<大变局时代，我们怎么办>>

章节摘录

版权页:第一章 货币经济泡沫世界经济可以划分为虚拟经济与实体经济两大部分。

实体经济是指物质资料生产、销售及直接为此提供服务的经济活动；虚拟经济是指相对独立于实体经济的以虚拟货币为主的经济活动。

虚拟经济不能完全脱离实体经济而存在。

如果虚拟经济过度膨胀引起例如股市和房地产等资产价格迅速膨胀时，就形成了经济虚假繁荣的现象。

当各种资产价格被集中追捧时，大量的买入使价格节节攀升，以至于实际资产价格严重偏离理论上的价值，就形成了经济泡沫。

而一旦价格上涨的预期发生逆转，资产价格暴跌，泡沫破灭，就会引发金融危机乃至整个社会经济衰退。

汹涌的虚拟经济目前，全球虚拟经济的总规模已经大大超过了实体经济，在天量的虚拟经济面前，实体经济显得弱不禁风。

统计数据显示，2000年底，全球虚拟经济的总量已达160万亿美元，其中股票市值和债券余额约为65万亿美元，金融衍生工具柜台交易额约为95万亿美元，而当年全球国民生产总值GDP的总和只有约30万亿美元，即虚拟经济的规模已达实体经济的5倍。

全世界虚拟资本日平均流动量高达1.5万亿美元以上，大约是世界日平均实际贸易额的5倍，就是说，世界上每天流动的资金中只有2%真正用在国际贸易方面。

1944年7月，44个国家政府的经济大使聚集在美国新罕布什尔州的布雷顿森林，商讨战后的世界贸易格局。

会议通过了《国际货币基金协定》，决定成立一个国际复兴开发银行(即世界银行)和国际货币基金组织，以及一个全球性的贸易组织。

1945年12月27日，参加布雷顿森林会议的22国代表在《布雷顿森林协定》上签字，正式成立国际货币基金组织和世界银行。

布雷顿森林体系以黄金为基础，以美元作为最主要的国际储备货币。

美元直接与黄金挂钩，各国货币则与美元挂钩，并可按35美元1盎司的官价向美国兑换黄金。

美元可以兑换黄金和各国实行可调节的钉住汇率制，是构成这一货币体系的两大支柱。

从50年代后期开始，美国经济竞争力逐渐削弱，国际收支逐步恶化，各国央行纷纷抛出美元兑换黄金，美国黄金大量外流。

到了1971年，美国尼克松政府被迫宣布放弃按35美元1盎司的官方价格兑换黄金的美元“金本位制”，实行黄金与美元比价的自由浮动。

1973年2月，美元进一步贬值，世界各主要货币由于受投机商冲击被迫实行浮动汇率制。

1973年成为全球外汇市场发展史上的一个里程碑和拐点，此后全球外汇交易市场如雨后春笋般迅速发展。

至1990年，国际清算银行(BIS)的数据显示，全球外汇市场日成交额已近9000亿美元。

2008年国际金融危机以来，全球的年平均GDP增长率为2%左右，而同期的全球外汇交易量以20%左右的年增长速度递增，目前日交易量已达4万多亿美元以上。

在中国期货市场，2010年期货的总交易额达到了309万亿元人民币。

与之形成对比的是，2010年中国的GDP只有40万亿元人民币。

虚拟货币经济主要分布在7个市场领域，即股市、债市、汇市、期市、保险市、基金市和金融衍生品市场。

二战之后，特别是近20年来，美国华尔街领导的全球金融衍生品市场获得了突飞猛进的发展。

金融衍生产品紧紧围绕着远期、期货、期权与掉期交易不断地衍生。

1995年，一位毕业于英国剑桥大学年轻的数学天才经过潜心研究之后，推出了两种重要的金融衍生品：(3DS(信贷违约掉期)、CDO(债务抵押债券)。

十几年来，全球CDS、CDO交易量迅猛增长。

<<大变局时代，我们怎么办>>

国际清算银行(BIS)数据显示，2000年底，全球金融衍生品市场规模达94万亿美元，同期实体经济总量GDP值是40多万亿美元。

2001年底，全球金融衍生品市场规模达111亿万亿美元。

2008年底，全球金融衍生品市场规模达680万亿美元。

2011年上半年，全球场外衍生品市场规模增长18%，增至708万亿美元，创下纪录高位。

在过去的10年里，人类的总体经济增长率一直在2%~3%之间徘徊，而金融衍生品规模却以年30%的增长率成长着。

国际货币基金组织(IMF)提供的数据表明，2010年，全球70亿辛勤劳动的人民创造了61.96万亿美元的国内生产总值(GDP)实体经济规模，美国、中国、日本，加上欧盟等国的前十位国家，GDP总量大约为40万亿美元。

也就是说，在联合国的192个成员国中，不到5.2%的国家创造了全球经济总量的约65%。

2010年，全球贸易总量约为31万亿美元，占全球GDP总量的约一半左右。

金融虚拟经济本来是应该为实体经济服务的，但在今天的世界里，虚拟经济从规模到功能已经基本上脱离了实体经济。

本世纪初，巴菲特在公司的年报里讲到：“我视金融衍生品为定时炸弹，它们对操作方是定时炸弹，对整个经济系统的运转亦是定时炸弹。

在我看来，衍生品是大规模金融杀伤武器——其中的危险，虽然目前潜伏不发，但却具有潜在的巨大杀伤力。

”事实上，从近现代经济史来看，从业者的贪婪加上各国的监管不力，全球金融危机一波接一波。

在今天这种全球经济金融一体化的大环境中，一个国家金融危机，常常导致相关国家甚至是全球经济危机。

看看今天全球货币流动性过剩所带来的问题，我们就会知道，虚拟经济会给实体经济带来多么大的麻烦。

从2006年春季开始，美国次贷危机(又称次级房贷危机)开始显现，2008年开始席卷美国、欧盟和日本等世界主要金融市场。

次贷危机是因次级抵押贷款机构破产、投资基金被迫关闭、股市剧烈震荡而引起的全球金融风暴。

美联储长期执行低利率政策、衍生品市场脱离实体经济太远乃是造成此次金融、经济动荡的主要原因。

美国的次级抵押信贷本来服务于房地产的实际需求，但被层层衍生为不同等级的资金提供者的投资品种。

在房地产市场火爆时，其风险被市场的上升所掩盖。

但当房地产市场进入下行周期之时，由于大量违约的涌现，危机开始全面爆发。

美国次贷风暴说明，大众性癫狂无法战胜市场涨跌无常的铁律，泡沫的突然破裂会给经济社会带来巨大的创痛，而且首当其冲者正是误入泡沫丛中的弱势群体。

<<大变局时代，我们怎么办>>

后记

经过辛苦地写作，本书终于付梓。

在这里，我要特别感谢我的父母、妻子和其他亲朋，您们的支持是我前行的最大动力！中国发展出版社编辑-宋东坡先生做了大量工作，因为有了他和同仁的努力，才有了本书的顺利出版，在此表示感谢。

我还要感谢网友们的一贯支持。

希望本书的出版，能够给关注中国经济未来走向的读者，带来一些有益的启发和思考。

谨以此书献给我的父母、妻子、孩子和在这片饱经苦难的土地上生活的所有正直、善良的人们！

颜成明 2011年12月12日于上海

<<大变局时代，我们怎么办>>

编辑推荐

《大变局时代,我们怎么办》：中国股市、楼市未来走势如何？
人民币、美元、原油、黄金前景怎样？
为什么我们的钱越来越不值钱？
中国央行和美联储是如何制定金融政策的？
全球经济是一盘大棋局，中国现处于棋局中的何种位置？
美国三大经济航母（原油、粮食和美元）是如何布局的？
……拿起颜成明编写的这本《大变局时代,我们怎么办》，洞悉全球经济和中国经济大趋势，深入了解诸多经济深层次矛盾的根源，把握投资趋势，实现财富保值增值！

<<大变局时代，我们怎么办>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>