【首页推荐帖】全球经济大循环下的中国房地产

----Winnerby

引言：

陈某人倒掉了，大家都松了一口气，真的房地产要暴跌了吗？

我看未必。

房价目前不会大幅下跌，真正导致全国房价下跌的因素，乃是全球性的经济冷却。为什么这么说？我们慢慢来分析一下。

正文：

现在中国跟以前不一样了，我们已经融入全球体系，什么叫做“融入全球体系”呢？我所注意的，乃是2001年，我们加入世贸组织。

第一节：当前全球经济体系分工

那一刻，意义非同小可。那意味着西方主流经济接纳我们进入它们的分工体系。这个分工体系是什么呢？我们来粗略看一下：

1、最低级，乃是非洲、南美的靠提供资源，出口原材料的国家，它们的产品都是初级产品，未经加工或者仅仅粗劣加工，所得附加值很少。当然南美比非洲又好很多，南美多少有些加工工业；

2、次低级，负责将从最低级的国家得到的原材料加工成为工业产品，这一级，需要较高的工业化水平，需要较多的稍高级的人才，所以由较为发达的发展中国家担任，这一级乃是我们讨论的重点；

3、次高级，乃是除去美国之外的西方发达国家，它们是少数拥有垄断性高科技的国家，靠这一优势，它们可以高价出卖自己的产品，低价买入最低级和次低级国家的原料和产品，主要包括欧盟、日本等；

4、最高级，这是食物链的顶层。只有一个国家可以占据这一级，这就是老美。它除了具有次高级的优势可以低偿获得最低级和次低级

国家的产品外，还凭借美元霸权、军事霸权和文化霸权的力量，在全球坐地分赃，无偿获得高额利润，换句话来说，除了老美之外，包括欧盟和日本在内的各国，都要按时给它缴纳“保护费”。

目前全球发展中国家力求进入的是“次低级”国家，为什么？很显然，做“最低级”，没有前途，做“最高级”，老美先干掉你，做“次高级”呢，要很高的技术实力和其他相关因素，所以短期内还是先坐上“次低级”的交椅比较现实。

第二节：入选次低级国家的条件

我们注意的是“次低级”国家，这个级别的国家并非世界上160个左右的发展中国家都能担任的，它是由老美、欧盟和日本（当然主要是老美）联合挑选的。它的入选条件如下：

1、政治稳定，方便稳定的生产。在发展中国家，由于不具备如欧美一样的稳定的中产阶级，所以搞民主制度必然大乱，所以倾向于选择独裁政权（尤其在1980年代前），而由后者以强力来维持国内的稳定；

2、有相当规模的劳动力，可以提供足够量的产品；

3、具有较高的技术实力，所谓“较高”，乃是相对于最低级国家来说，这个所谓的“较高”的技术实力比起上面的两级来，自然是云泥之别。较高的技术实力，保证能够生产出在国际市场上质量较好的产品；

4、劳动力价格极低；

5、意识形态与西方接近，至少是不公开挑战西方。

第三节：我们当上了次低级国家，怎么发生的？

那么担当这个角色的国家是谁呢？

在 1970 年以前，主要是日本担当的，此后到 1997 年前，主要是由东南亚（四小龙、四小虎）国家（当然墨西哥、阿根廷等国也有份）担当的，而 2001 年后，主要是由我们来担当的。

老美咋转了性，1989 年还要整死我们呢，怎么没多久就准了我们这个“美差”呢？

这又牵涉上东南亚金融风暴。老美不管是无意也好，有意也好，它的人（投机资金）利用了东南亚国家的经济漏洞，制造了一场金融风暴，从而毁掉了东南亚国家 30 年的建设成果，将其轻轻松松收入自己囊中。老美发了一大笔横财，化作了华尔街股市的受益，维持了克林顿政府的高经济增长率的神话;毁了日本苦心孤诣营造了多年的“日元经济圈”，除掉了日本建立“经济大东亚共荣圈”，进而威逼美国经济地位的威胁；留下了一个极端仇美的马哈蒂尔，至今还在哼哼唧唧骂个不停，等等等等。

但是老美爽完了，忽然发现事情不对了，它发现充当它廉价商品供货地的“长工”被它毁了，咋办呢？哦，忘了说一句，墨西哥、阿根廷为代表的拉美诸国，在 1990 年代的大大小小金融风暴中也依次陷入了金融泥潭。（有兴趣的兄弟可以查一下：1994 年墨西哥金融危机、2001 年 12 月阿根廷金融危机等等）

老美绝顶聪明，长工嘛，到处都有，再选个好了。

按照老美选择的标准，大家看一下，符合标准的，在 21 世纪初

的世界，是哪个国家？

嗯，对了，是我们。

我们的优势是什么？

1、政治稳定，这个我不要多说；

2、劳动力充足，我们具有数以亿计的劳动力（或者说就是现在我们常常说的“农民工”），每年数百万大学毕业生；

3、经过毛主席的开创，邓时代的发展，我们的技术水平已经远远高于一般发展中国家；

4、劳动力价格低的吓人；

5、放弃了意识形态上的反美概念。这点勉强及格，到底你是“共”字号的。

第四点实在不能让老美放心，但是环顾全球，实在没有更好的选择。

第四节：谁是消费者，谁是生产者？

我想，这个问题很多文章说的很清楚，我不再多说。老美挑选我们作为廉价产品生产供应国，当然我们作为全球主要或者首要的生产者，而老美、欧盟、日本则是全球主要的消费者。

自从我们加入世贸，出口大幅增长，对世界的影响有多大呢？我引用一段数据给大家看：

“亚洲已经接纳了一个以中国为中心的发展模式。它已经成为这个地区低成本制造的中心；它现在是从日本到印度尼西亚各国不可缺少的出口增长源；中国是次于日本的第二大外汇储备拥有国。……

……根据香港高盛经济学家胡祖六的计算,中美为过去 4 年世界经济增长做出了大约 2/3 的贡献；美国有世界最大的消费市场，再过 10 年，中国则注定将成为最大的产品生产国；美国对外国资本有永不知足的胃口,而中国正在建造的巨大外汇储备正可满足美国的需求；只有中美合作，才能处理好稳定货币，维持开放的贸易体系，保持合理的石油价格和管理亚洲大量过剩的劳动力这些问题。”

引自：http://news.qq.com/a/20040207/000183.htm

上面的数据,一方面说明了我们对于世界经济的影响,另一方面,大家不知道注意没有,它将中美并称,甚至大家这几天到网上去查询,可以看到“(中美)两国集团”的称谓。这意味着什么呢？《参考消息》2006 年 9 月 24 日星期日的第八版刊登了一篇文章，我们不妨引用来，看一段有意思的评论：

“中美‘两国集团’正成为全球经济核心：

……

世界第一和世界第四大金融强国创造了一个非正式的全球经济：两国相互依赖的程度比它们愿意承认的还要深。中国需要美国的投资和美国消费者的不断消费，美国需要中国来降低包括资金、商品和劳务在内的所有东西的价格。……”

话虽然少，但是很清楚，当前全球经济的发展，主要靠的就是中美两国，而两国之间，则存在着密切的关系，简单说来，就是生产者和消费者的关系,通过这个关系,完成了全球最重要的经济循环。1、美国人提供资金，办厂，招收中国劳动力工作；

2、我们提供廉价产品，卖给美国人，拿回美元；

3、我们再把美元借给老美（以购买老美国库券的形式，至 2006 年 7 月份中国增持美国国债至 3327 亿美元），请他付出每年大约 5%的利息；（参见 http://fulen.com/bond/article2.php？pd=债券频道&lm=债市要闻&id=204285）

4、老美拿我们借给它的美元，继续购买我们的产品。

如此，完成一次经济循环。俩国的经济就在如此一个个循环中往复。

换句话来说，目前全球经济最主要的组成部分，就是中美两国的经济大循环。

第五节：中美大循环的裂缝

如果细心一点，我们会发现这个循环中的破绽，或者裂缝（为甚是裂缝？因为苍蝇不叮无缝的鸡蛋，所以是“裂缝”，哈哈!）：

1、生产者（我们）卖给老美的是实实在在的能用的商品，换来的却是一张纸——虽然这张纸的名字叫做“美元”从理论上来说，老美想印刷多少，就能印刷多少，实际上它也是这么做的；

2、美元贬值与否由老美决定，而且自从去年，一直在贬值，本来它是否贬值，跟我们无关，因为我们一直以 1：8.28 的比例盯紧美元，但是从去年老美就伙同欧洲毛子、小倭联合逼迫我们升值，那么我们的钱就缩水了；

3、我们只是赚回了廉价劳动力的工资，而 90%以上的获利都被老美（公司的主人）再次拿回去了。

对于第一条，我需要增加一些说明，还是老样子，引用老外的文章，到底比我说的清楚：

“美元生病，谁给解药？

……经济专家：美元免费午餐面临考验

长期以来，国际贸易领域一直存在这种现象，即美国印制美元购买进口商品，而外国用向美国提供商品获得的美元再购买美国国债和企业证券充作本国外汇储备，从而支撑了美国经济。经济史学家尼尔弗格森曾评论说，这看上去就像“现代经济史上最大的免费午餐”。

有报道说，2001 年以来美国的货币发行量增长了 12.75%，达到 7.8 万亿美元，其中在美国国内流通的美元所占比重不到 8%，其余都被其他国家和地区的金融机构、企业和个人储存起来。

英国《经济学家》周刊 2004 年 12 月 4 日刊登题为《正在消失的美元》的文章指出：“由于美国的放宽信用政策已经溢出国境，全球金融系统已变成一个巨大的印钞机构。全球流通能力的实际发展速度比以往任何时候都高。努力使本国货币钉住美元的新兴经济体——尤其是在亚洲——被迫将美联储超宽松的货币政策加以放大：各中央银行大量印制本地货币买进美元从而限制其货币升值。全球流通能力的迅速提高不是加剧了通货膨胀，而是流入全世界的股票价格体系和房地产之中，导致一系列资产价格泡沫。结果一方面是，如果美元像有些人预测的那样再下跌 30%，它将造成历史上规模最大的欠账行为，导致外国人丧失价值数万亿的美元资产。……”

引自

《财富生活》2005 年第四期财经纵横

http://www.cmbchina.com/CMB+Info/publication/2005/term4/finance/

到底是专家，说的就是清楚。我觉得说的非常清楚，总起来就是两点：

1、美国现在发行了 7.8 万亿美元的钞票，但是都在国外，只有一小部分在国内；

2、老美不负责任滥发货币，而且发到国外，导致全球闲散资金膨胀；

3、这些资金自然要寻找出路，那么所有能够投资的领域，必然出现发烧，或者过热的情况。

作者:winnerby　日期:2006-09-26

第六节：中国房地产外，哪些领域在过热？

我们在生气国内的房地产暴涨的同时,必须同时注意到我们所在的这个星球同时在发生什么事情，这是辩证法教给我们的思维方式。

我们可以看到,几乎在我们国内房价暴涨的同时,全球的黄金(白银、白金)、石油、有色金属（以铜为代表)、铁矿石、数个国家的股市等等，几乎我们知道的原材料、矿产资源价格全面暴涨。

而且除此之外，除了我们国家外，全球的房地产价格，从莫斯科到巴黎，从上海到香港、澳门，从纽约到洛杉矶，都在暴涨。这些情况，大家平常注意，在经济类的报纸，或者《参考消息》的经济版就

能看到，甚至，我看到上个周五（？）的《参考消息》上说连当年受到楼市泡沫重创的日本东京，房地产也涨价了。

这些经济膨胀的幅度倒也罢了，其所涵盖的范围无疑是空前的，我们不妨称之为“全球性经济大扩张”。

下面给大家几个趋势图，看一下这些“大扩张”：

图:一年来国际黄金价格走势(05 年 9 月 23 到 06 年 9 月 22 日)

从 05 年 9 月开始，黄金从每盎司 450 美刀，在半年的时间内，一路涨到大约 730 美刀每盎司

[img]http://www.kitco.com/LFgif/au0365nyb.gif[/img]

作者:winnerby　日期:2006-09-26

图 2：1980-2005 年美国和英国房价上涨幅度

从图 2 我们可以看出,英国从 1999 年至 2005 年房价上涨了 113%,而老美上涨了 50%（我从东方时事导读得到的数字是：到 2006 年上半年上涨超过 75%）

[img]http://photo2.hexun.com/p/2006/0505/20293/b_52A2EF719BC97E15.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2006-09-26

图 3：1947-2005 年 CRB 金属指数走势图

从图 3 我们可以看出，金属价格指数从 2003 年开始直线上升：

[img]http://photo2.hexun.com/p/2006/0505/20292/b_77D4E41EA3

F11D98.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2006-09-26

图 4：近三年来国际原油期货价格走势图

油价在近一年的时间内大幅上涨，近期出现大幅下跌，看报道：

“纽约商业期货交易所 10 月原油期货价格从 8 月 7 日每桶 79.85 美元，一路下跌至 9 月 20 日每桶 61.05 美元已下滑 19.10 美元，跌幅达到 23.92%。”

http://news.hz66.com/main/news/stock/2006092110011265.htm

[img]http://news.xinhuanet.com/fortune/2006-09/21/xin_22209032108570159780 12.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2006-09-26

图 5，铜价走势（05.10.20～2006.06.22）

看评论：

就伦敦铜而言，铜价先从 5300 多美金上涨到最高 8800 美金，随后又大幅回落至最低 6420 美金。

引自:http://www.tdfuture.com/ReadNews.asp? NewsID=38821

[img]http://www.hexun.com/Images/17/71/177110.JPG[/img]

作者:winnerby　日期:2006-09-26

再来看一些关于其他地区房地产的报道：

“俄罗斯自 1998 年遭遇经济危机以后，全国各地的房价暴跌，莫斯科普通居民住宅楼的价格甚至跌到每平方米 800 美元左

右。……从2005年下半年开始，莫斯科房价飞速上涨，到2006年年初几乎达到疯狂的程度。高档居民住宅楼从一年前的每平方米2000多美元上涨到每平方米5000美元。”http://finance.qq.com/a/20060727/000213.htm

“据美全国建筑商协会和全国房地产经纪人协会的统计，仅在1998年至2003年里，美国前8个大都会地区的平均房价，以洛杉矶涨幅为最高，达118%。”

http://blog.netbig.com/blog/uid-129.html

“法国2006年初公布的数字显示，过去5年内，房地产价格在全国范围的平均涨幅为10%，在大城市的涨幅则超过100%。由于法国政府采取保护旧城的措施,很多城市市区内限制甚至禁止房地产建设，因此，大城市内二手房价格飞涨，5年内涨幅高达63%。在房价飞涨的同时，法国人收入在过去5年内的增长却不足10%。”http://bbs.liuxuejob.com/dispbbs.asp?boardid=17&id=8109&page=1

作者:winnerby 日期:2006-09-26

图6：印度股市五年走势图

自2003年5月份以来印度股市就开始了持续性的大幅飙升。2003年6月份,孟买SENSEX指数基本处在3000点的位置。进入2005年以来，印度股市保持强劲的牛性。2005年6月20日，星期一，占印度股市总值约80%的孟买证券交易所(BSE)SENSEX指数突破了7000点大关,创下历史新高。在过去的两年当中,印度股市大幅上升110%。

http://news1.jrj.com.cn/news/2006-08-09/000001579826.html

[img]http://news1.jrj.com.cn/NewsPic/20060809/2006080921475429536.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2006-09-26

上图我们可以看到印度股市牛气冲天，但是别急，那是 2006 年 02 月 27 日的报道

接着看下图：

图 7：印度股市暴跌 1111.7 点

本报综合报道 22 日，印度股市暴跌，Sensex 指数盘中狂泻逾 10%，股市一度崩盘，导致孟买股票交易所被迫暂停交易一小时。经政府出面紧急协调，收盘时 Sensex 指数收复大半失地报收于 10481.77 点,下跌 456.84 点或 4.2%.印度股市自去年年初一路上扬，从 5800 点涨起，许多分析师担忧目前股值已被高估。5 月 10 日，Sensex 指数攀上有史以来的高峰 12612 点后，于上周四、五连续大跌 10%，至 22 日止已暴跌 17%，至 9826.9 点。

此次震荡造成股市损失惨重，印度警方加强了河岸两旁的巡逻，以防止股票经纪人和投资者投河自杀，医院救护队也随时待命。……

[img]http://pic.thebeijingnews.com/economy/0843/2006/05-

24/0015%4029882.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2006-09-26

高盛：明年美国房价将直线下降

2006-9-1 高盛的经济学家 JanHatzius 在报告中称，美国联邦住宅建造商监督局的房价指数会在 2007 年下降大约 3.00%。这一情况是不同寻常的，因为美国联邦住宅建筑商监督局(OFHEO)的房屋价格指数自 1975 年首次发布以来从未出现过年度下跌。该指数也是经济学家进行预测的参考依据。

美国房地产市场迅速降温

〖中国证券报 06-08-18〗

……近期公布的多项数据显示,美国房地产市场正在急剧降温。

美国商务部 16 日公布的新房开工报告显示，今年 7 月份新房开工数量下跌了 2.5%，为近两年来最大降幅。美国全国房地产经纪人协会前一天公布报告说,今年第二季度美国旧房销售量比去年同期下降 7%。美国全国房地产商联合会 15 日公布的 7 月份发展商信心指数则跌至 32 点，创下 15 年来最低点。

……美国的房地产业规模超过 2 万亿美元,占美国家庭整体净资产的三分之一以上，是美国经济的一个支柱力量。房市降温已冲击到美国建筑、水泥、钢材等行业的发展，并对信贷、金融等行业效

益产生影响。

美联储承认，受房地产降温、持续提息效应以及高油价“三大因素”作用，今年第二季度美国经济增速降至2.5%，不到第一季度5.6%的一半。作为缓解措施，美联储已结束了本轮加息周期。

好的，老美已经说的非常清楚，美国房地产降温了，由于房地产地位非常重要，换成中国的话，是“支柱产业”，哈哈，所以老美经济已经在下降了。

作者:winnerby　日期:2006-09-26

第七节：暴涨暴跌说明了什么?

需要注意的是,虽然我们看到了全球各种资源或者投资渠道暴涨,但是它们无一例外的,近期发生暴跌,这种脱离了基本面的暴涨暴跌,无疑是有强大的资金在背后操纵，炒做。

资金哪里来的呢?

其实我们已经在前面涉及到了,老美历年发行的7.8万亿美元的纸，有92%被世界各国当宝贝一样珍藏起来啦。这些钱实际上是超出国家经济需要的额外资金。

以我们国家来说，我们现在有外汇储备大约1万亿美刀，我们国内美刀是不能自由流通的，所以每得到1美刀，我们的银行会收到库里去，然后印刷8元人民币给对方，这就意味着我们国内多了8元钱，那么1万亿美刀呢，嗯，是8万亿人民币，这八万亿人民币被凭空放到国内市场，那么必然引起通货膨胀，而未能引起通胀的原因，

是央行在不断通过发行国库券等方式回笼资金。

不过央行不可能完全回笼资金,总有些资金通过合法或者非法的渠道进入国内，流转于民间，会同了民间流动的资金，这一就造成了强大的资金流。这些资金投向哪里，哪里立刻暴涨。

很不幸，这些资金投向了房地产，当然还有奢侈品，所以我们看到国内房地产混乱、艺术品价格暴涨等等。

这些资金有那些呢？

1、以投资、交易名义进入国内的假外商直接投资；

2、暴发户的资金，如山西小煤窑老板、国企 FBA 后的老总的钱、私仆们贪污的钱等等；

3、地方私仆为了政绩和贿赂，调来力撑房地产的钱，例如大家都知道的上海陈某人调动的社保基金、以及他没有被揭发出来，但是可能调动的上海直属企业的钱，上海各大商业银行的钱等等。

我能想到的就是这些。

回到这一节的题目，“暴涨暴跌说明了什么？”

说明了什么？说明了脱离了经济本身的资金在象癌瘤一样侵害经济。它令经济畸形发展，甚至到了一国央行也无法控制的程度。

作者:winnerby　日期:2006-09-26

实在不好意思，我的本意，也是一鼓作气，昨晚写完，可惜昨天写到 3 点多，脑子实在不转了，困的要死，只好先放下。不过我会尽力尽快写完，大家指教。

作者:winnerby　日期:2006-09-26

作者：电脑太慢　回复日期:2006-9-268:

考虑中国的问题,还不要忘记中国与日本以及东南亚诸国经济的区别——中国典型的二元经济问题。。考虑全球经济的时候，有个三六九等；考虑中国经济的时候，也有个三六九等。。

广大的内地和农村市场，究竟是“坚实的后盾”还是“柔软的下腹部”呢？这个问题就是今后中国经济去向的关键。

老兄说的很对，我没有放很多精力在这里，到底这个题目太大，本来我只想写全球金融膨胀下，中国房地产的发展趋势。

我的看法：决定房地产的因素，并非中央的干掉某人，而是全球金融的力量。

中国房地产在全球金融膨胀的背景下疯狂扩张,也必将在全球金融紧缩的北背景下全面崩溃。

这个大势,非哪个国家央行所能左右的,甚至老美也只能影响它,而不能左右其方向。

它的运行规律，决定了全球金融扩张下，全球可投资或者投机领域的疯狂扩张，也决定了在全球金融紧缩的情况下，所有被这些投资或者投机的领域，必然陷入全盘崩溃。

这是后面的内容，我会缓缓仔细分析来。

昨晚太累了，最后的分析就不如先前的细致，有机会再补上这一课。

作者:winnerby　日期:2006-09-26

作者：kinzkinz　回复日期:2006-9-26

高手,印度股市涨了那么多阿,中国股市真是垃圾.....。

我的愚见:原材料还得继续涨,

各位兄弟错爱,大家一起学习,我只是提出一个设想,很不完善,大家集合集体的智慧,一起来探讨我们身边的所有无耻和黑暗现象的本质，对付它，利用它，扭转它，让它不要危害我们的利益，让它乖乖听我们的话，这就达到了大家耗费时间上网的目的，达到了我们经济学上说的“利益的最大化”，哈哈。

kinzkinz 兄显然很羡慕印度的股市，但是我想我兄还是要注意我所引用的下面的评论：

印度股市暴跌 1111.7 点

本报综合报道 22 日，印度股市暴跌，Sensex 指数盘中狂泻逾 10%，股市一度崩盘，导致孟买股票交易所被迫暂停交易一小时。经政府出面紧急协调，收盘时 Sensex 指数收复大半失地报收于 10481.77 点,下跌 456.84 点或 4.2%.印度股市自去年年初一路上扬，从 5800 点涨起，许多分析师担忧目前股值已被高估。5 月 10 日，Sensex 指数攀上有史以来的高峰 12612 点后，于上周四、五连续大跌 10%，至 22 日止已暴跌 17%，至 9826.9 点。

此次震荡造成股市损失惨重，印度警方加强了河岸两旁的巡逻，以防止股票经纪人和投资者投河自杀，医院救护队也随时待命。……

这个暴涨我想，只能有利于大户，有利于国际大投资者，有利于对冲基金这种吸血鬼，不要也罢。

而且，我兄注意一下我的这部分分析的中心，我认为，全球金融大膨胀的背景下，无数，或者数以万亿美刀计算的资金结成大股，（它们的名字叫做“基金”），每天在国际市场上不停地寻找猎物，只要你的经济体系稍有缝隙，它会立刻猛扑上去，彻底撕裂它，吸光血，而后扬长而去。

印度股市，很显然，被这些资金盯上了，在很短的时间内，从 5800 点，涨上 12000 点以上，在吸引了大量老百姓的钱跟风投入后，投机资金立刻抽身退出，结果大家看到了，几天之内连跌 1100 多点，对百姓的掠夺造成了无比可怕的局面：

此次震荡造成股市损失惨重，印度警方加强了河岸两旁的巡逻，以防止股票经纪人和投资者投河自杀，医院救护队也随时待命。……

这种大涨太可怕啦，还是不要的好。

作者:winnerby　日期:2006-09-26

另外，我兄认为原材料还要大涨，我持谨慎支持，原则上，目前全球金融紧缩的迹象还不明显，所以中国仍然具有大量的需求，而数以万亿美刀的国际游资，仍然在游走，寻找投资/投机的机会，我想它们没有理由不回头来再炒一次原材料。

但是我们必须注意的是，老美的房地产已经在冷却了，中国在紧缩财政的政策门槛上，全球股市、金价、油价、铜、铁矿石都在大跌，我想全球经济紧缩的第一片叶子已经落下,对于金融来说不是好消息，游资也该掂量掂量。

就此次的老陈被拿下来看，太出人意料了，我们不能回避这样的可能：突发性的全球经济紧缩导致全球金融紧缩，虽然这样的机会不大。

作者:winnerby　日期:2006-09-26

说到这里，我们可以弄清楚事情的来龙去脉了：

1、房地产乃是全球金融疯狂大扩张下的一个牺牲品，它不幸变成了全球膨胀的金融下的一个目标；无数的资金投入进去，这是房地产疯狂暴涨的客观原因，也是根本原因；

2、zy 和地方政府在这个问题上都不干净，zy 所以干掉陈某，并非为民除害，并非为了彻底还原房地产到百姓能承受的程度，只是因为 zy 必须为了全局负责，而继续爆炒下去，必然导致全国经济大崩盘的危险加剧；

3、事实上，zy 根本也做不到恢复房地产理性的目标，因为大量的资金徘徊在国内和国际，都在寻找合适的投资点，中国的房地产，就目前的形势来看，仍然是爆炒的好素材 4、中国房地产大膨胀乃是全球金融疯狂膨胀的一个反映点，只是一个很小的点，它是全球已经暴涨了的投资领域（有色金属、贵金属、石油、艺术品、房地产、股票等等)中的小小一环——全球房地产——的小小一环——中国房地

产，而上海的房地产，又是中国房地产全面大膨胀中的显眼但是并非唯一的一环。

5、要解决房地产问题，必须追根溯源，而根源则是在全球金融的疯狂膨胀，房地产的冷却，必然由全球金融的疯狂膨胀的退潮而引发。

注：房地产必然崩盘，但是绝非 zy 的意思，而且可以确定的说，在危机面前，zy 必然力保房地产，但是这非 zy 能力范围内的事情，因为 zy 对付的是全球金融疯狂大膨胀和前者必然带来的全球金融大紧缩。

作者:winnerby　日期:2006-09-26

那么，这个“全球金融的疯狂膨胀后必然带来的全球的寒冬”何时到来，为什么会一定到来？

作者:winnerby　日期:2006-09-26

待续……累死了，歇歇再写。

^_^

作者:winnerby　日期:2006-09-26

作者：sslin1229　回复日期:2006-9-26

有点疑问！

全球金融的疯狂膨胀后必然带来的全球的寒冬，那么假设这个结果出现，是否就是全球性的经济危机？欧美会放任不管么？资本主义这么多年的经验应该是不会让这个状况任意出现的吧？

具体的体制问题我下面会好好思考后写出来，我先给个例子，让大家了解基金这个现代金融癌瘤的可怕之处，力量之大，骇人听闻。

转载:

索罗斯 1930 年出生于匈牙利一个犹太人律师家庭。第二次世界大战期间，索罗斯全家因为犹太血统受纳粹迫害而隐姓埋名，四处流浪。1944 年德国入侵匈牙利时，索罗斯的父亲为家人买了伪造的身份证，并出钱找了一个藏身之所，才使一家人幸免于难。1947 年，索罗斯来到英国,后凭借勤奋和聪明进入著名的伦敦经济学院学习哲学。1956 年，他又移居美国，并在 1961 年成为美国公民。现在，74 岁的索罗斯住在纽约郊区。

凭借不可思议的市场洞察力和预见力,索罗斯在各国金融市场上攫取了大量财富，被美国《社会事业投资者》杂志称为“世界上最伟大的理财能手”。

1992 年 9 月 15 日是索罗斯生命中的一个重要日子。在这一天，他对英镑发难，仅一天时间就赚了 9.58 亿美元，迫使英国退出了欧洲货币系统。1997 年，他又在亚洲金融市场兴风作浪。不过最近两年，索罗斯的兴趣似乎更多地转到了政治上。

http://www.chinavalue.net/wiki/showcontent.aspx ? titleid=63129

1992 年索罗斯成功狙击英镑

英镑在200年来一直是世界的主要货币，原来采取金本位制，与黄金挂钩时，英镑在世界金融市场占据了极为重要的地位。只是第一次世界大战以及1929年的股市大崩溃，才迫使英国政府放弃了金本位制而采取浮动制，英镑在世界市场的地位不断下降。

而作为保障市场稳定的重要机构——英格兰银行，是英国金融体制的强大支柱，具有极为丰富的市场经验和强大的实力。从未有人胆敢对抗这一国家的金融体制，甚至想都未敢想过。索罗斯却决定做一件前人所未做过的事，摇撼一下大不列颠这颗号称坚挺的大树，试一试它到底有多么强大的力量。

随着1989年11月柏林墙的轰然倒下，许多人认为一个新的。统一的德国将会迅速崛起和繁荣。但索罗斯经过冷静地分析，却认为新德国由于重建原东德，必将经历一段经济拮据时期。德国将会更加关注自己的经济问题，而无暇帮助其他欧洲国家渡过经济难关，这将对其他欧洲国家的经济及货币带来深远的影响。

在1990年，英国决定加入西欧国家创立的新货币体系——欧洲汇率体系（简称ERM)。索罗斯认为英国犯了一个决定性的错误。因为欧洲汇率体系将使西欧各国的货币不再针住黄金或美元，而是相互钉住；每一种货币只允许在一定的汇率范围内浮动，一旦超出了规定的汇率浮动范围，各成员国的中央银行就有责任通过买卖本国货币进行市场干预，使该国货币汇率稳定到规定的范围之内；在规定的汇率浮动范围内，成员国的货币可以相对于其他成员国的货币进行浮动，而以德国马克为核心。早在英国加入欧洲汇率体系之前，英镑与德国马

克的汇率已稳定在 1 英镑兑换 2.95 马克的汇率水平。但英国当时经济衰退，以维持如此高的汇率作为条件加入欧洲汇率体系，对英国来说，其代价是极其昂贵的。一方面，将导致英国对德国的依赖，不能为解决自己的经济问题而大胆行事，如何时提高或降低利率、为保护本国经济利益而促使本国货币贬值；另一方面，英国中央银行是否有足够的能力维持其高汇率也值得怀疑。

特别是在 1992 年 2 月 7 日，欧盟 12 个成员国签订了《马斯特里赫特条约》。这一条约使一些欧洲货币如英镑、意大利里拉等显然被高估了，这些国家的中央银行将面临巨大的降息或贬值压力，它们能和经济实力雄厚的德国在有关经济政策方面保持协调一致吗？一旦这些国家市场发生动荡，它们无力抵御时，作为核心国的德国会牺牲自己的国家利益来帮助这些国家吗？

索罗斯早在《马斯特里赫特条约》签订之时已预见到欧洲汇率体系将会由于各国的经济实力以及各自的国家利益而很难保持协调一致。一旦构成欧洲汇率体系的一些“链条”出现松动，像他这样的投机者便会乘虚而入，对这些松动的“链条”发起进攻，而其他的潮流追随者也会闻风而动，使汇率更加摇摆不定，最终，对追风机制的依靠比市场接纳它们的容量大得多，直到整个扒制被摧毁。

果然，在《马斯特里赫特条约》签订不到一年的时间里，一些欧洲国家便很难协调各自的经济政策。当英国经济长期不景气，正陷于重重困难的情况下，英国不可能维持高利率的政策，要想刺激本国经济发展，惟一可行的方法就是降低利率。但假如德国的利率不下调，

英国单方面下调利率，将会削弱英镑，迫使英国退出欧洲汇率体系。

此时此刻，索罗斯及其他一些投机者在过去的几个月里却在不断扩大头寸的规模，为狙击英镑作准备。

随着时间的推移，英国政府维持高利率的经济政策受到越来越大的压力，它请求德国联邦银行降低利率，但德国联邦银行却担心降息会导致国内的通货膨胀并有可能引发经济崩溃，拒绝了英国降息的请求。

英国经济日益衰退，英国政府需要贬值英镑，刺激出口，但英国政府却受到欧洲汇率体系的限制，必须勉力维持英镑对马克的汇价。英国政府的高利率政策受到许多金融专家的质疑，国内的商界领袖也强烈要求降低利率。在 1992 年复季，英国的首相梅杰和财政大臣虽然在各种公开场合一再重申坚持现有政策不变，英国有能力将英镑留在欧洲汇率体系内，但索罗斯却深信英国不能保住它在欧洲汇率体系中的地位，英国政府只是虚张声势罢了。

英镑对马克的比价在不断地下跌，从 2.95 跌至 2.85，又从 2.85 跌至 2.7964。英国政府为了防止投机者使英镑对马克的比价低于欧洲汇率体系中所规定的下限 2.7780，已下令英格兰银行购入 33 亿英镑来干预市场。但政府的干预并未产生好的预期，这使得索罗斯更加坚信自己以前的判断，他决定在危机凸现时出击。

1992 年 9 月，投机者开始进攻欧洲汇率体系中那些疲软的货币，其中包括英镑、意大利里拉等。索罗斯及一些长期进行套汇经营的共同基金和跨国公司在市场上抛售疲软的欧洲货币，使得这些国家的中

央银行不得不拆巨资来支持各自的货币价值。

英国政府计划从国际银行组织借入资金用来阻止英镑继续贬值，但这犹如杯水车薪。仅索罗斯一人在这场与英国政府的较量中就动用了 100 亿美元。索罗斯在这场豪赌中抛售了 70 亿美元的英镑，购入 60 亿美元坚挺的货币——马克，同时，索罗斯考虑到一个国家货币的贬值（升值）通常会导致该国股市的上涨（下跌），又购入价值 5 亿美元的英国股票，并卖出德国股票。如果只是索罗斯一个人与英国较量，英国政府也许还有一丝希望，但世界许多投机者的参与使这较量的双方力量悬殊，注定了英国政府的失败。

索罗斯是这场“赌局”最大的赌徒。下完赌注，索罗斯开始等待。1992 年 9 月中旬，危机终于爆发。市场上到处流传着意大利里拉即将贬值的谣言，里拉的抛盘大量涌出。9 月 13 日，意大利里拉贬值 7%，虽然仍在欧洲汇率体系限定的浮动范围内，但情况看起来却很悲观。这使索罗斯有充足的理由相信欧洲汇率体系的一些成员国最终将不会允许欧洲汇率体系来决定本国货币的价值，这些国家将退出欧洲汇率体系。

1992 年 9 月 15 日，索罗斯决定大量放空英镑。英镑对马克的比价一路下跌至 2.80，虽有消息说英格兰银行购入 30 亿英镑，但仍未能挡住英镑的跌势。到傍晚收市时，英镑对马克的比价差不多已跌至欧洲汇率体系规定的下限。英镑已处于退出欧洲汇率体系的边缘。

英国财政大臣采取了各种措施来应付这场危机。首先，他再一次请求德国降低利率，但德国再一次拒绝了；无奈，他请求首相将本国

利率上调 2%一 12%，希望通过高利率来吸引货币的回流。一天之中，英格兰银行两次提高利率，利率已高达 15%，但仍收效甚微，英镑的汇率还是未能站在 2.778 的最低限上。在这场捍卫英镑的行动中，英国政府动用了价值 269 亿美元的外汇储备，但最终还是遭受惨败，被迫退出欧洲汇率体系。英国人把 1992 年 9 月 15 日——退出欧洲汇率体系的日子称做黑色星期三。

索罗斯却是这场袭击英镑行动中最大的赢家，曾被＜经济学家＞杂志称为打垮了英格兰银行的人。索罗斯从英镑空头交易中获利已接近 10 亿美元，在英国、法国和德国的利率期货上的多头和意大利里拉上的空头交易使他的总利润高达 20 亿美元，其中索罗斯个人收入为 1 / 3。在这一年，索罗斯的基金增长了 67.5%。

http://www.chinavalue.net/wiki/showcontent.aspx ? titleid=63129

作者:winnerby 日期:2006-09-26 至于所罗斯狙击泰铢，引发东南亚经济危机的过程，天涯经济版有详细介绍，大家可以到这里来看 : http://www.tianya.cn/New/PublicForum/Content.asp ? flag=1&idWriter=804187&Key=154463238&idArticle=89065&strItem=develop

97 世界金融风暴大纪实

1997 年，对东南亚各国来说是最不堪回首的一年。这一年的大部分时间，

全世界的目光都投向了偏居世界一隅的它们，虽然，这种关注有

点苦不堪言。

马来西亚总理马哈蒂尔说：我们花了 40 年建立起的经济体系，就被这个带有

很多钱的白痴一下子给搞垮了。

这个带有很多钱的白痴就是乔治>索罗斯，以他量子基金为首的国际投机者从

5 月开始对泰铢发动了攻击。并推翻了这个多米诺骨牌。

泰铢、印尼盾、马来西亚元、菲律宾比索兑美元汇价狂跌；新加坡、韩国、台

湾等亚洲三小龙也难逃此劫。

刚刚回归的香港也经历了前所未有的冲击；

纽约道>琼斯指数、伦敦和东京的大型股市也不可避免地卷入这一泥潭。这场空前的金融危机来势之猛、涉及之广令全球为之震惊！

在此，我们特推出这一系列，以飨读者。———编者

以下省略，大家自己去看。

作者:winnerby　日期:2006-10-02

不好意思，刚刚从外面回来，因为心情很差，所以没有继续写下去，但是我一直在思索下面的东西，希望大家一起讨论下去，谁是决定性的因素，全球目前的金融大膨胀、经济大扩张的形式下，其各种矛盾中，谁是主要矛盾？谁又是目前形势大爆发的终结者，导火线？

我会在今后两天把这一年来的想法写出来，大家一起探讨。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

《东方时代环球时事解读.时事节简版》20060929(转载)

……

北京方向的最新消息也显示,尽管中美在经贸角力上刚刚各让一步：美国议员在白宫的压力下，取消了报复中国汇率政策的制裁决议案；中国在”迎送“所谓中国的老朋友、美国新财第保尔森之后，也附送了一个台阶，安排人民币汇率扩大了波动幅度；

●严厉处理 CLY，体现了中国决策层决心准备承接全面摊牌的“战略安排”。

但是，在东方评论员看来，就如我们之前所强调的，从北京严厉处理陈良宇案件的力度与手法来看,除了经济与国内政治上的考虑之外,“这种处理方式”显然体现了中国决策层决心“尽快化解”房地产积聚起来的金融系统风险、准备承接全面摊牌的“战略安排”。

这条评论，来自有政府背景的智囊团，大家参考。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

放了这么多天，脑子有些糊涂，不按部就班了，想到哪里说哪里吧，等我理顺思路，对上面的兄弟一个个给予答复，给出我的看法。

接着来。

正文:

上面有兄弟在质疑,大致是提到了官商勾结在房地产泡沫中的决定性作用。这个我很赞同，如果这位兄弟看到过我此前关于房地产的帖子，就会看到我的观点与你是相同的。

这里不妨理一下我自己从2004年5月第一次发贴子，对房地产提出自己的看法以来，我的思路的走向：1、《看看谁有动力和有需要爆炒房地产》，

观点：

（1）房地产的爆炸式发展，得到了zy的默许

（2）由地方政府和房地产奸商官商勾结为了贿赂、政绩爆炒出来的。

2、《看看谁有动力和有需要爆炒房地产》，

观点：

（1）目前炒做房地产的，有内资、外资两部分

（2）外资必然充当房地产的泡沫破裂的导火索

3、《美圆是买不得的，欧元也是买不得的。》

观点：

（1）在国内房地产即将崩盘的形势下，作为最有可能的百姓的避险方式的美元和欧元，其前景都不妙，或者说都不明朗

（2）建议瑞典克朗、瑞士法郎作为避险渠道

4、《且看那个所谓的“七部委联合意见”是个什么货色!》

观点：

（1）zy的意思，还是要力保房地产作为“支柱产业”

（2）已经错过了最佳调控时机，房地产只剩下了崩盘一条路

5、《人民币升值了，房地产泡沫为啥还没有破？》

观点：（1）在某种程度上，中国的房地产泡沫与老美的中国战略

挂上了钩

（2）从老美的种种言论中，我们可以猜到其撤资的预期目标：一年内，人民币升值 10～15%，一旦达到这个目标，它们会立刻抽身离开中国

（3）这个“抽身离开”，就是我前面讲的“相当规模的撤资”，必然充当中国房地产泡沫的破裂导火线

作者:winnerby　日期:2006-10-03

人的思维总是不断向上走的，如果在观察了几年后，我的思路还停留在官商勾结，爆炒房地产，然后房地产就被炒到了威胁中华民族国运的水平上，那么显然不能在房产观澜再有资格讲话。

我们在看透了这些由人民私仆、卖国民族企业家、优秀砖家、人民的喉舌妓者联袂等等表演的、大义凛然的、然而又无耻到了极点的把戏后，应当思索一下这些奇怪而又无耻的事情发生的客观大环境了。

为什么在中国这个土地上，出现了官商勾结、爆炒老百姓的必需生活用品，而又能够成功得如此完美，如此的怪胎？

任何一件事情都有其特定的土壤孕育它，只要有了这个土壤，那么什么奇怪的事情都会发生。

这个土壤，就是我在这篇帖子里面讨论的。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

奸商历来就是奸的，贪官也是我们的高度集中的、毫无监督的体制下一点也不稀奇，甚至可以说是盛产的东西。

银行本来就被官员控制，或者说被官员控制了几十年，贪官们炒

做的资金本来就不缺乏。

zy 的“积极的财政政策”——换句话来说，就是罗斯福搞的那套，大规模的投资基建，以此拉动经济——也并非仅仅在 2003 年后才施行的。

为什么我们的房地产从2003年开始疯狂,3年以来狂涨了400%?这里面的秘密究竟是什么?

作者:winnerby　日期:2006-10-03

这一切，就隐藏在我所说的“土壤”，或者说客观条件里面。

没有这个客观条件，贪官再渴望，zy 再动员，奸商再奸，银行的钱再急于用于房地产，也不会造成今天的局势。

这个客观条件，就是我在这里，这篇帖子谈的内容。至于贪官、奸商、zy 在房地产里面的各自起到的作用，不在这个层面上，或者说只是这个大的客观环境下的一个个小小的“虫豸”（房版高手“一柱擎天向太阳”语）而已。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

简单说来，造成房地产恶性膨胀的客观因素需要如下几点：1、大量的资金在国内游荡，无处投资

2、除了房地产外，其他投资方式都是低回报的

3、房子是刚刚手里有了几个钱的中国人渴望得到的

而这几个因素，我们需要仔细看一下。

第一个因素，说白了就是资金膨胀，而膨胀的资金，包括了国内的资金和外资。

国内的资金，在谁的名下？

我们简单来看一下，应当包括这么几个来源：

（1）房地产奸商的钱，加上走贪官的门路，从银行空手套白狼，套来的钱；

（2）地方政府私仆的钱，它们按照工资，不会有多少钱的，但是事实上它们有很多、很多，哪里来的，我不说大家也知道；

（3）先富裕起来的一些小老百姓的钱，包括温州的资金

（4）其他来路不正的钱，比如山西小煤窑老板从屈死的煤黑子身上刮来的断子绝孙的钱

国内的资金，大致是这么多。

第二个因素，是关于国内投资渠道狭窄的问题。这个现象，在欧美本来不存在，但是在我们这里，在各个方面的共同努力下，变成了现实。

一个国家融资渠道，其实本来应该是股市，但是，在私仆和奸商的勾结下，我们的股市烂成了一坨大粪，有数字表明，股民被它们圈走了多少钱：

流通市值跌破一万亿元大关

金羊网 2005-05-31

股民人均亏损 2 万元

新快报讯据交易所数据显示，截至 2005 年 5 月 27 日收盘，沪市

流通市值合计6240.61亿元，深市流通市值总计3660.31亿元，两市合计9900.92亿元，已跌破了1万亿元。自2001年6月以来，中国股市进入熊市，……股市上实际蒸发的资金将高达14243.15亿元。

这个数字比较接近4年间投资者在股市的损失总额。按照7000万股民总数计算，平均每个账户亏损金额将超过2万元。

http://www.ycwb.com/gb/content/2005-05/31/content_911905.htm

我另外得到的数字，是8000万股民，被圈走4万亿人民币，反正不管怎么说，大家都知道：股市就是骗人的。

我们其他的投资渠道，如金银、收藏品，还是刚刚起步，或者盘子太小，容纳不了多少资金。

那么，第二个条件也具备了。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

关于外资，我在关于房地产的第二个帖子《上海楼市泡沫破裂点火线——“相当规模的撤资”》里面讨论过，网上也有不少讨论和报道，我不再多说。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

但是必须指出，外资进入中国的背景：

1、中国是欧美确定的全世界的“加工厂”，或者说是我上面提到

的“长工”，做长工的收入，和靠自己积累下来的前，可以确保外资有钱可赚：

既然是长工，那么多少会拿到些工钱，那么这些工钱，放在 13 亿的人口、或者数亿为老美工作的廉价劳动力的基数上，就不是个小数目，那么如何将这些工钱（当然还有我们自己国内经济循环所创造的财富，呵呵）再弄到手，就是欧美资金苦苦思索的问题了，要弄到手，当然先要进入中国，这就是它们说的“中国国内广阔的市场”；

2、既然是长工，那么可以预期，老美及其打手们短期内（在找到更好的一个长工前）不会有兴趣，当然也没有能力颠覆我们，那么远期的经济增长可以预期，可以保证投资的风险较小；

好，老美为代表的外资的收益可能性和风险性经过评估后，觉得可以接受，然后就大举进入我们国内。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

而外资大举进入我们国内的背景，即是我上面所提到的“全球金融大膨胀”，即全球大量富余资金四处游荡，四处寻找时机，在最短的时间内，获得最大的收益。

“全球金融大膨胀”的背景，乃是老美放出了“美元赤字”政策这个魔鬼。老美滥发美元，用一堆名字叫做“美元”的废纸，去换全球各国（包括了欧盟各国、小倭狗在内）的实实在在的货物，我叫它“美元赤字”。

美元赤字的后果，就是大量的美元被各国央行收藏，数万亿美元在除了美国以外的各国的海关被兑换成了各国货币，于是全球各国国

内平白多了数万亿美刀的货币，造成国内资金过剩。

就我们国家来说，我上面提到了，我们是平白多出了 1 万亿美刀的资金，其中从 1978 年到 2002 年，24 年我们 10 多亿人民累死累活，外汇储备不过 3000 亿美刀，2003 年 4000 亿美刀，2004 年达到 5500 亿美刀，2005 年大约 7300 亿美刀，到了今年（2006 年）6 月，是 9411 亿美刀，（见下图）（今天呢？我还没有看到数字，不会低于 1 万亿美刀，我猜^_^）：

换句话来说，我们在不到 3 年半的时间内，外汇储备增加额，顶得上此前 24 年全部积累量的两倍！

这么牛，超英赶美了！你高兴吗？

是啊，高兴啊，我也高兴啊，高兴到了恐惧的地步。

我引用一段我前面的帖子《上海楼市泡沫破裂点火线——“相当规模的撤资”》中的一段给大家看看：

“中国每年的 FDI，汉语名字叫做外商直接投资，是 500 亿美元左右，每年的贸易盈余是 300 亿美元左右，加起来，大约是 800 亿美元左右，我们算得宽松些，算 1000 亿美元。也就是说，在 2004 年初到现在，增加的 4000 亿美元的外汇储备里面，有 2000～3000 亿美元是非正常地进来的。（上面的这些数字是公开资料，可以在网上很容易查到。恕我就不引用资料证明了。）”

这是 2005 年 8 月的说法，现在再算，来自国外的资金，或者膨胀起来的“额外的”资金大约在 3000～4000 亿美刀，换句话来说，

就是2.4～3.2万亿人民币的流通货币。而我们国家一年的GDP才20万亿人民币，大家可以想象这个数额的冲击有多大。

这造成了我们国内经济的快速增长,也造成了我国国内大量资金到处游荡。

终于所有的资金同时找到了房地产这个稳赚不赔的买卖,于是盛宴开始了。

[img]http://img1.qq.com/finance/pics/902/902753.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2006-10-03

作者：邪恶的时代　回复日期:2006-10-3

楼主，跟你说说我的想法

1。房地产过热一方面是由于人民币的过剩引起的，这在出口型的国家很容易产生，比如日本，已经有了一次。

2。中国的房地产过热本来是正常现象，可是在腐败的作用下，中国的房地产更热了。

3。腐败的根源来于中国的体制，尤其是银行体制和土地审批体制，银行需要大批的房奴对银行进行长期支撑，也不在乎会亏损，因为国家会剥离不良资产。地方政府为了GDP的政绩，疯狂卖地，推波助澜。

时代兄，你说的对，我的观点跟你一样，这些观点，我写在了我

前面提到的其他的帖子里面，有兴趣可以看一下，大家讨论。呵呵。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

作者：邪恶的时代　回复日期:2006-10-3

可能有人会想，为什么美国不是出口型的国家，房地产却也会过热

答案很简单，因为美国在伊拉克的战争投资还没有收回来，长期战争和军备造成美国政府滥发美元，就有了美元流动性过剩，国际市场大量美元涌到美国购买房产，就有了美国的房地产热潮。

随着美国在伊拉克战争红利的收回,美国的房地产热肯定会逐渐降温，战争红利的最直接形式就是廉价石油。

——————————————————————————

嗯，这段不错，老美的房地产，也有自己的苦衷，它前几年打造了一个纳斯达克高科技泡沫，圈全世界的钱，结果泡沫破了，亏了从东南亚抢的钱，让它撑了几年，但是没有了“支柱产业”，它的资金，尤其是证券市场募集来的资金，往哪里投？它的经济怎么增长？

想再次搞危机，掠夺其他国家？不好意思，东南亚国家还没喘匀和气，一是没的抢，而是它们的大门也看紧了。其他家里有点家当的呢，就剩下中国了，不好抢，一时抢不了，因为中国国内的金融危险虽然极大，单还未激化，而且在 2006 年 12 月底之前，它进不去中国金融市场。

无奈之下,老美只好自己炒做自己,富余的资金投入“支柱产业”————房地产，哈哈。

没想到啊，老美竟然作出了跟我们一样的决定，哈哈，真有趣。

作者:winnerby　日期:2006-10-03

作者：邪恶的时代　回复日期:2006-10-3

楼主，我跟你的观点一样，可是结论不一样啊，我认为房地产还是要暴跌滴

时代兄，我还没有写完呢，呵呵，别急啊。

我是唯物主义者，自然按照从事物的内部矛盾分析，最终给出答案，给出我的结论的基础，给出支持房产崩盘的背后推动力量。

作者:winnerby　日期:2006-10-04

作者：cqliuxb　回复日期:2006-10-40:

lz 分析得好透彻，尤其是国际上的大形势，最近我们公司都做了好几个国外著名银行的项目了，呵呵，看来国外的银行都在近期大举进入中国市场,到时我看中国的银行及房地产市场肯定会受到影响。

请这位兄弟提供些细节，我只是在看报纸，报纸上的东西一般都是有水分的，非常渴望得到生动的信息。

作者:winnerby　日期:2006-10-04

作者：victoriatriumph　回复日期:2006-10-4

近几年来，越来越多的美国等国家的公司 outsource 到印度.毫无疑问，印度在语言，劳动力，专业性，国家意识形态等方面更符合它们的投资口味.按照 LZ 的长工观点，中国和印度相比，那一个更有

优势呢？

楼上的美眉，印度当然独具优势，但是老美需要的是制造业的工厂，而印度在成为制造业工厂方面恰恰缺乏必要的条件。

上面我提到了，从平时的报道里面可以看到，印度现在发展的是内需，对外需依赖不大，也未曾将外需当作支柱。

就产业来看，印度在国际上比较有竞争力的是软件业，智力外包服务一类的产业。印度的制造业在印度的国民经济中占有的比例相当小，而主要是靠服务业，或者说第三产业。

印度的基础设施差，这也是事实。

当然，印度的短期内不会成为长工，但是未来如何，很难说。它是非常有潜质担当目前我们担当的角色。

数亿劳动力，它可以拿出来的，这个很让人注意。

作者:winnerby　日期:2006-10-04

我的看法，短期内，或者更远点，中期内，还没有哪个国家能替代我们的长工的角色。

作者:winnerby　日期:2006-10-04

美元的皇帝新衣

作者:宋氏春秋

近一段时间以来，黄金价格的猛涨引起了越来越多的关注。金价从 2001 年的 250 美元一盎司（31.1 克），暴涨到今年五月十二日的 710 美元，在短短的五年期间，上升了 2.84 倍。无独有偶，在同样

的时间段里：银价从 4 美元涨到 14 美元，上升 3.5 倍；白金从 415 美元涨到 1310 美元，上升 3.15 倍；原油从 39 美元涨到 71 美元，上升 1.82 倍。

不仅贵金属价铬暴涨，而且普通金属铝、铜、铅、镍、锌等均全面大幅上涨。贵金属、能源和原材料商品的价格如脱缰的野马，在二十一世纪初的经济旷野上如旋风一般横扫过来。主流经济学家们莫衷一是，基金经理们目瞪口呆，政策决策者举足失措，中小投资人无所适从。一切都发生得太突然，一切都来得太猛烈。

我们在报纸和新闻上反复看到和听到由于伊朗核危机、尼日利亚反政府武装威胁石油生产，恐怖主义分子酝酿新的袭击，伊拉克局势持续动荡，巴以谈判陷入僵局等等地缘战略因素导致美元信心疲软，所以石油和黄金价格猛涨。这一逻辑的必然推论就是，美元是没有问题的，有问题的是外界因素，一旦外界因素消除，美元依旧会坚挺。

在我们看来，美元信心解决不了问题，美元本身才是问题。我们每天钱包里装的这些绿色的钞票究竟有何神秘的魔力让全世界的人们为它痴迷呢？其实，每一张美元钞票的真正价值只有 4 美分，那就是它的印刷成本，但美国却告诉全世界，这张绿色的 4 美分的纸片却和黄金一样好用，甚至比黄金还值钱。全世界的人民并不缺心眼，那为何会相信这样离奇的神话呢？还是让我们回头看看美元是如何形成霸主地位的吧。

美元为啥叫“美金”？

在第二次世界大战以前，世界各国普遍采用金本位制度，纸币可

直接兑换成黄金。黄金储备直接约束着中央银行增发纸币的能力。由于资助战争的需要，各国政府急欲摆脱增发纸货币的制约，英国最先于1914年宣布停止了英格兰银行纸币兑换黄金的业务。美国于1913年12月23日年通过了美国联邦储蓄法案(FederalReserveAct)，建立了中央银行—美国联邦储蓄银行。1933年4月5日，美国总统罗斯福下令人民上交全部的金币、金条，停止黄金的货币流通，美联储以20.67美元比一盎司来收取老百姓手中的黄金,从而使美联储迅速积蓄了大量黄金储备。1934 年通过的黄金储蓄法（ＴＧｏｌｄＲｓｖＡｔ）进一步规定私人拥有黄金货币非法，该法案到1974年才被废止。

第二次世界大战为美国的金融业迎来了天赐良机。在战争期间，美国大发战争横财，大量黄金从世界各地涌向美国。到1945年战争结束时，美联储已拥有世界70%的黄金储备，美国的GDP达到全世界的50%。美国挟巨大的国力和财力，在1944年由44国参与的布雷顿协议中，全面压倒老牌金融霸主英国，达成各国货币和美元挂钩，美元同黄金挂钩，并担保证35美元可兑换一盎司黄金，美元终于取代英镑成为世界最坚挺的硬通货，号称“美金”。布雷顿协议还催生了世界银行和国际货币基金组织，这两个组织在美国领导下，把所有成员国对发展中国家的贷款全部实现美元化,从而进一步加强了美元的霸主地位。

走下神坛的美元

但是，和所有的法定货币（ＦｉａｔＭｏｎｙ）体系一样，美元体

系的根本漏洞在于人的贪婪本性。法定货币存在的前提条件就是政府在印发钞票方面的严格自律，可是，到目前为止所有人类社会实践表明，这种自律是不可能持久的。美国也不能免俗，而战争几乎毫无例外的成为摧毁这种自律的外在因素。

从 50 年代开始，美联储就开始大规模增发纸币的行为。一开始，并没有引起世界的注意，直到约翰逊总统开始提升越南战争规模时，大家才感觉到世界上流通的美元犹如洪水泛滥一般，其直接的表征就是美国的财政赤字大增，而美联储增发钞票的法律依据就是黄金储备和国债总量。法国和其他欧洲国家开始警觉起来，大家开始担心手中的美元购买力会不断稀释，由法国挑头，各国中央银行纷纷要求美国履行 35 美元兑换一盎司黄金的承诺，把大家手中的美元换成黄金。

美国的黄金开始大量流向其他国家，其实真正的金融家们都明白，黄金才是银行最重要的资产。1959 年，美联储一共拥有 17335 吨黄金，M3 货币流通量为 2888 亿美元，一盎司黄金对应 518 美元。1964 年 12 月时，美联储尚有黄金储备 13700 吨，到 1967 年 11 月时，只剩下了 11507 吨。眼睁睁地看着宝贵的黄金资产迅速损失掉，约翰逊总统终于沉不住气了，他想做点什麽了。

在约翰逊总统身边有一群金融资本家作为他的高参，他们反复向总统灌输一个主意，那就是长痛不如短痛，与其这样一点一点被其他国家吸干黄金储备，不如孤注一掷搏一把，拿出全部黄金家当，把伦敦金属交易市场给淹了，一劳永逸地解决黄金对美元升值的问题，重拾世界对美元的信心。约翰逊接受了这个近乎疯狂的建议，美联储的

全部黄金储备被押上了这场空前规模的赌桌。上万吨的金砖被装船运往英格兰银行和纽约美联储银行，准备给看好黄金的全世界投机者一个惨痛的教训。如果计划顺利，英格兰银行和纽约美联储银行联手海量抛售黄金，造成黄金突然超量供应，将金价打到 35 美元以下，投机者势必陷入全面恐慌，并最终击穿他们的止损线，造成更大规模的抛售黄金。待彻底打垮黄金买家的人气之后，再以低价逐渐买回黄金，人不知鬼不觉地把黄金还回金库。这实在是一个天衣无缝的计划。在 1968 年年初的几个星期之内，该计划付诸执行。让约翰逊总统和所有人极度惊骇的是，市场全部吸收了黄金的卖盘。该役，美联储总共损失 9300 吨黄金。酷爱权力却输得一塌糊涂的约翰逊总统，不久即宣布不再竞选总统连任。

“美金”从此进入风雨飘摇的时期。越南战争的巨额开支使美联储加速印刷货币并发行到海外去支付各种费用，仅在 1971 年头六个月，就有高达 220 亿美元的资产逃离美国。捱到 1971 年 8 月 15 日，尼克松总统终于撑不下去了，宣布中止美元兑换黄金，布雷顿体系轰然倒塌。截至到 2005 年，美国黄金储备量据称为 8135 吨，M3 货币流通量为 98739 亿美元，一盎司黄金对应 37831 美元。

从黄金美元到石油美元

失去黄金支撑的美元对世界主要货币开始快速贬值，金价更是飞涨。从 1971 年到 1980 年，金价从 35 美元暴涨 24 倍到 850 美元一盎司，世界陷入了严重的经济动荡。中东战争、石油危机、伊朗革命使国际石油价格从 1973 年每桶 3 美元暴涨 10 倍到 1980 年的 32 美元。

美元迫切需要新的信心支撑。

1974 年，尼克松总统的国务卿基辛格博士临危受命，他的首要目标就是迫使石油输出国接受以美元来结算石油交易。基辛格利用与沙特皇室成员的亲密关系，说服沙特政府采用美元作为唯一的结算货币，并把销售石油所取得的美元通过购买美国国债再回流到美国（therecyclingofpetrodollars）。基辛格还进一步要求沙特作为 OPEC 的主要成员国，说服其它国家继续使用美元结算石油交易。所有的国家都需要石油，只要在国际市场上购买石油，就必须要用美元结算，美元成为所有国家必须拥有的外汇储备。在当今的世界上，70%的国际贸易都是用美元结算。任何对石油美元的挑战，都是对美国金融霸权的严重挑战。美联储停止发布 M3 报告和伊朗石油交易所的欧元结算 2006 年 3 月 23 日，美联储在它的网站上公布了一个很不起眼的通知，美联储在一个非常简短的解释中提到，“鉴于 M3 没有提供比 M2 更多的经济活动的信息，而且多年以来对货币政策没有影响，所以收集和发布这些信息的费用超过了它所能带来的益处”。而仅仅在此 3 天以前，伊朗正式启动了完全以欧元结算的石油交易所(IranianOilBourse)。

这两者看似风马牛不相及，真是这样吗？M3 是美国最广义的货币定义，简单的讲，它包括了美国所发放的所有的美元，尤其重要的是它包含了外国政府和金融机构所持有的大额美元储备。如果伊朗的石油交易所完全以欧元结算，这将直接降低其它国家持有美元的必要性。当中国、日本和其他国家的中央银行降低美元持有量时，美联储

的美元货币供应量的报告中将失去这一关键信息。担心的不仅仅是国际投资者们,美国政界的有识之士也旗帜鲜明地反对美联储的这一政策。其中的代表人物当属德州共和党众议员 RonPaul，他提出 HR4892 法案，强烈呼吁美联储必须向美国人民每周报告 M3 的实际数据。更加奇怪的是,对人民币微不足道的些许波动都连篇累牍地报道分析的美国各大媒体，对如此重大的财经新闻，却保持了沉默。原来，操纵着美联储的和控制美国 90%信息供应的 5 大新闻网的其实是同一群人。

“红顶商人”美联储

说来也许你不信,堂堂的美国中央银行竟然是一家注册在特拉华州(Delaware)的私人企业(PrivateCompany)，它和美国联邦政府机构根本不是一回事。尽管美联储的主席是由总统任命，国会核准，但它仍然是一家私营性质的公司!美联储的核心是 7 人委员会，12 家美联储银行，和公开市场委员会（FederalOpenMarketCommittee)。12 家美联储银行全部是私有公司，由各自地区的主要银行组成。其中纽约美联储银行势力最大，实际上代行中央银行的职能。7 人委员会的成员全部出身于银行和金融圈子，由总统任命，国会核准，主要负责重大货币政策。公开市场委员会则是 7 人委员会决策的执行者，它主要是授权纽约美联储银行实施具体操作。

美联储的基本特点就是金融寡头们的行业协会,它的最高决策权看似掌握在 7 人委员会的手中,实际上仍然是操纵在金融寡头们的手中,因为所有的信息和形成决策的基础设施是最终掌握在银行家的圈

子里。1907 年银行危机以后，一群银行家们策划成立一个全国性的中央银行系统，并掌握这个系统的核心权力。在几次试图通过这一法案的努力失败以后，他们开始资助当时正在竞选的威尔逊，威尔逊答应在当选以后签署这一法案。1913 年，机会终于来了，由大富豪洛克菲勒的祖父，参议员 NelsonAldrich 在圣诞节前几天趁着许多议员休假之际，提出了联邦储蓄法案（FederalReserveAct），并于 12 月 23 日通过，威尔逊总统立即兑现了诺言，签署了该法案。为了低调起见，中央银行的名称被刻意回避了，代之以不太招眼的美国联邦储蓄委员会。

美国中央银行的大权终于落入了纽约银行家们的手中。多年以后，威尔逊总统提及此事，懊悔地表示“我无意当中摧毁了我的国家”。私营公司却掌管着美国的官方货币发行权和货币政策，影响甚至主宰着全世界的金融市场，不能不令人吃惊和怀疑。我们可以设想一下如果阜康钱庄的胡雪岩和其它大钱庄的掌柜们掌管了大清朝的货币发行权，他会更多地考虑大清百姓的切身利益，还是他们自己钱庄的利益呢？

事实上，自从美联储诞生之日起，就一直处在争议之中，其中比较有名的就是议员 LouisT.McFadden 在 1933 年 5 月 23 日对美联储的正式起诉，罪名包括：阴谋，欺诈，非法兑换等。作为国会银行和货币委员会主席长达 10 年的 McFadden 议员，对金融事务非常熟悉。他在指控中说：“有些人认为美联储是美利坚和众国的政府部门，其实它是一家私有的垄断公司。为了他们自己、他们的国外客户、国内

和国际投机者和骗子，富裕和贪婪的高利贷者的好处，来掠夺美国人民。那些黑暗的金融强盗们，正是那些把刀架在别人脖子上而从人家口袋里拿钱的人，正是那些到各州用金钱购买选票来控制立法的人，也正是那些控制着国际宣传机器来欺骗我们对他们过去的罪行让步并开始新的罪行的人。”结果，McFadden 在从国会山宾馆前的出租车中下来的时候，两发左轮手枪的子弹飞向了这位勇敢的议员，结果他的命大，两发都没射中。不久，McFadden 在华盛顿的一个宴会上吃了一些东西后，突然觉得胃部剧烈疼痛，恰好一位医生朋友在场，立即对他进行洗胃，McFadden 又躲过一劫。最后一次，McFadden 终于还是突然由于“心脏衰竭”于 1936 年 10 月 3 日阖然长逝。

在此后，凡是质疑美联储合法性的议员，总是会在连选时遇到资金无比雄厚的竞争者而败北。一只看不见，甚至想不到的手，左右着国际金融市场长久以来，人们一直怀疑美联储 80 年代以来，人为和刻意地在扭曲黄金和石油价格。当然。美联储从不直接出手干预市场，而是通过一个神秘的基金—美国交易稳定基金（USExchangeStabilizationFund）来实施干预。甚至 ESF 也不直接进入外汇和黄金期货市场，而是找几家大型代理银行来执行美联储纽约银行的干预意图，由于这些银行交易量非常惊人，ESF 的单子可以混在其中，这样可以近乎完全的隐形。在金融市场上，这只看不见的手被称为“华盛顿—华尔街轴心”。

那美联储干预金价目的何在呢？因为市场能够传递信息，一些政府和金融寡头不希望人们接收的信息。黄金价格的上涨折射出了美元

超量发行这个美国政府不想说的信息。当美元发行速度超过经济增长速度的时候，增发一美元到流通领域，就在事实上稀释了现有美元的购买力，所有存钱的人都遭受了损失，这实际上等同于偷窃。

那美联储又是如何干预市场的呢？据估计，对市场最有效的干预发生在星期五下午。那时世界上所有的金融市场都已经关闭，由于时差的关系，纽约的市场在那个时间段是唯一的正在进行交易的市场。市场资金量有限，干预比较容易见效，而且经过一个周末的心理发酵，星期一往往会产生更大的威力。对金价的干预一般要错开伦敦金属交易市场的时间，因为伦敦是实际的黄金交易，而纽约则是黄金的纸上交易。对黄金纸上交易的操纵一般会避开实物交易市场。所以干预多发生在中午 12 点以后，那时伦敦市场正好闭市。与约翰逊总统鲁莽和笨拙的干预不同的是，这些金融大鳄们会进行精心策划，并严密地协调各方面的动作，他们就像有经验的猎手一般，极为耐心地等待时机。当咋咋胡胡大大咧咧的毫无防备的广大投资者进入伏击圈后，等三颗红色信号弹一升空，比如美联储主席伯南克和美女财经记者之间，到底是周瑜打了黄盖，还是黄盖利用了周瑜，反正利息可能继续上涨的信号弹升空了，几大媒体纷纷发表专家意见认为黄金已过度投机，排山倒海般的卖单如黄河决堤一般狂泄而出，多头顷刻之间被杀得尸横遍野。要知道，约翰逊总统在几个星期内实施抛售实物黄金的做法，相当于冷兵器时代用弓剑和大刀与多头搏杀，而在金融期货时代，做空的一方可以轻而易举地聚集万吨以上的黄金期货合同，在一两个小时以内集中抛向市场，多头的黄金期货无论从数量和气势上都远逊于

对手。由于美联储是空头的总后台，发行美元的大权在握，加上各大银行的通力合作，决无被逼空的可能性。只要击穿多方阵营的10%的止损线，更多的卖盘就会自动被击活，多方阵脚势必大乱。当金价血流千里，一败涂地之时，空头可以从容补仓，不显山不露水的痛斩多头，然后悄然退场。但是，再隐密的操作也会留下一些蛛丝马迹。在美联储每月公布的黄金储备量报告中包括了ESF所控制的黄金，而美国财政部也公布每月的黄金储备量，这两份报告在会计原则上应该完全一致。但有人发现，从1996年到2000年12月期间，有若干次这两个数据有差异。当这个发现被公布之后不到两个月，美联储于2001年2月匆忙地更改以前的黄金储备量的数据报告，使之与财政部的完全一致，并且删除了所有与ESF相关的黄金数据。但是，这一仓促的修改却留下了记录。由于美联储的月报表不用被核查，所以可以被改动，但年度报表却由于经过核查而无法修改。在2002年12月31日的年度报表上这两份报告出现了出现了94741盎司的差异。

“债务悬河”之下的经济

从1913年到2001年，美国在87年里一共积累了6万亿美元的国债，而从2001年到现在，短短的5年多的时间里，美国竟增加了近3万亿美元的国债！美国的国债到现在为止总额已达到8万3千亿美元，平均每个四口之家的美国家庭要负担11万2千美元的债务。而且国债总额正以每秒2万美元的速度增长！当美联储放松银根时，根据法律规定，它可以发放不超过黄金总储备量和国债的总额的钞票，也就是说，从2001年以来，美联储可以增发3万亿美元的基础货币

（BaseMoney),而每一美元的基础货币投放出来以后,可以通过银行，无中生有的变出 10 美元的新货币，这就是法定货币的惊人魔法（FractionalReserveSystem)。请注意，银行在发放信贷的过程中，的的确确地是变出了金钱！本人将在“潘朵拉的盒子，法定货币（FiatMony）体系的危机”一文中详加论述。

当想到如果美联储高兴，市场上有可能会新增 30 万亿美元的流通货币，而 2006 年 3 月以后，关键的 M3 的信息又没有了，人们将无法估计美联储到底新发了多少钞票，在这种情形下，最粗壮的神经也会崩溃。这就是黄金价格会暴涨的根本原因，这也正是美联储最最不想让人发现的。地缘政治，恐怖袭击，伊朗危机等等，不过是表面现象而已。

如此看来，房地产暴涨，能源价格居高不下，商品价格（CommodityPrice)屡创新高，这些市场信息折射出了问题的本源，泡沫的不是黄金和石油，也不是房价和大宗物资，泡沫的恰恰是美元货币！

全球化的的实质就是美国生产美元,而其它国家生产美元所能购买的东西 1980 年以来美国的高度繁荣和低通胀的经济奇迹，实际上是由发展中国家来买单的，其中主要是亚洲四小龙、中国以及石油输出国组织。由于美国所增发的货币中 70%是流通到国际市场中，所以本国的通胀得以被有效控制。而这些被增发的在国际市场上流通的美元，很大一部分被 20 年来的亚洲中央银行当黄金般的宝贝收藏着。

2001 年 911 以来，葛林斯潘不顾后果的把利率从 6%迅速降到 1%

所造成的美元信贷暴涨,使美元在全世界泛滥成灾,人们终于明白了,原来美元其实是印着绿色花纹的纸片。全世界的主要美元持有者几乎同时扑向了房地产，石油，黄金，白银，大宗商品等美联储变不出来的东西。一位法国投资者说:“纽约人能发行美元纸币，但只有上帝才能发行石油和黄金。”美国海军学院教授 ThomasBarnett 在他的一篇文章中写道:“我们只用很少的纸币（美元）去交换亚洲地区丰富的产品和服务，我们也足够聪明地知道这一切并不公平，当我们送去这些纸币时，我们必须要提供真正有价值的产品美国太平洋舰队”。美国庞大的武装力量的核心任务之一就是确保美元在世界的各个角落里不会被拒收。当伊朗宣布用欧元结算所有石油交易时，我仿佛已经听到伊朗隆隆的炮声。

美元的未来

决定美元未来的还是美国人民自己。如果政府、人民和公司决心在未来 5 到 10 年的时间里过一种更加勤俭节约的日子，还清各种债务，重新积蓄真正的财富而不是泡沫，美联储放弃那种不负责任的滥发货币的政策，那美元的前景还是可以审慎乐观的。但是，更大的可能是政治家们不愿进行痛苦而深入的改革,而采取一种转嫁灾难给其他国家的国策,人民将在两年以后的总统大选时决定他们自己的命运。

总体上说，三大趋势主导着美元的未来:

1.当 7900 万生于 1945 年到 1963 年婴儿潮世代（BabyBoomer）从今年开始陆续退休，美国的财政赤字将日趋严重。这些人不仅占美国就业人口的 55%，更是日益长寿的一代人。这些人的医疗保健和退

休金的巨额开支将会对政府造成前所未有的压力。政府只有大量增加赤字和大幅度增税两种选择，增税等于政治自杀，增加赤字几乎是两党的不二选择。

2.贸易赤字只会有增无减。美国已经选择了生产美元的经济模式，那么贸易赤字就是毫无悬念的必然结果。

3.战争是导致财富以最快速度流失的最好办法，如果找不到别国买单的话。伊拉克和阿富汗战争以每天烧掉两亿美元的速度持续着，几乎还看不到结束的尽头。伊朗战争看来是无可避免的，悬念只是爆发的时间。无论伊朗有没有核武器计划，试图动摇石油美元的地位就足以引发战争了。到时候，战争消耗不会少于伊拉克战争。

因此，在可预见的未来，美国除了间歇性地增发货币之外，没有什么更好的办法了。而所有美元的持有者也只能看着手上的钱所拥有的购买力逐渐地、不可逆转地蒸发掉。(全文完)

作者:winnerby　日期:2006-10-05

在另外的地方的回复，和问题，觉得有讨论的价值，转过来，大家一起想想。

嗯，现金会过剩，会贬值，这么说现金未必为王。

其实现金为王，不如说硬通货为王。

或者说，“易于变现，而且不易贬值”的硬通货，才是王。

那么，“易于变现，而且不易贬值”的硬通货，这个硬通货，在当前的形势下是什么？

当前的形势是什么？

我想不外如下几点：

1、国际通用货币：美刀

2、美元汇率控制在老美手里，后者为了自己的利益，恶意推动美刀贬值

3、其他常见的可以用于投资的保值方式：黄金、艺术品、房地产都不可靠，这些可以参见小倭瓜的教训、近来的涨跌情况等等。

那么我们必须探讨当今形势下,尤其是在面临着步步逼近的全球经济大萧条的阴影下，作为我们老百姓，避险方式是什么？

作者:winnerby　日期:2006-10-05 我以前的观点，是瑞郎或者北欧货币，只是矬子里面选将军，也是无奈中的选择。

选择它们，是因为它们虽然经济发达，但是国小力弱，在国际政治、经济版图上处于边缘化的地位，不值得老美动杀机，老美动了它们也解决不了自己国内的问题。而这几个国家，国内经济、政治、阶级结构比较稳定，不太可能会因为自身原因造成动荡。

但是如果全球经济紧缩，它们无疑也会受到波及。

作者:winnerby　日期:2006-10-05

不好意思，我的帖子最后的部分还没写完，我打算讨论这帖子的核心部分，最后的部分，也是决定目前全球金融膨胀（及其带来的经济非理性大扩张）最终崩溃的决定性因素。

头绪还不非常明晰，所以缓了些。

作者:winnerby　日期:2006-10-18

就 stratfor 回洗心和 ZhangIII

就这几天的时间，我对美国房地产破泡从担忧变成了期待。

这是当然是因为上海发生的事。

洗心和 ZhangIII，这几天巨忙乱，看了你们的回贴，感觉说得很有道理，但是，又有一些话觉得不知道说好还是不说好.今天也没有太多时间,就简单写几句吧:洗心,你说中国必须主动引爆美国经济，转移美元资产，改变外向经济模式，这些都对，但是，对不意味着就是第一要务，实施这些手段，在我看来，都有先决条件。

引爆美国经济，中国自己不能太受连累，而美国这两年以来对中国货币政策的打压就是要中国为它分担软着陆的成本,尽管中国已经被压得喘不过气来了.转移美元资产，是世界所有人，包括美国人的想法，中国的金融操作手段还比不了欧洲人，中国人买什么什么涨价是大家都看到的了，只能去苏丹伊朗拾一些美国人临时吃上的，还要被美国人道义攻击。

改变外向经济模式,就要进行整体经济的转轨,这是中国用了 20 年走过来的路，一朝回头，难度相当大，最大的问题还是所谓的“全国一盘棋”，与此相比，出卖国企的问题就显得小了一号。

引爆美国经济，中国自己要先掩护好自己，简单说就是:第一，在美国房地产破泡以前，中国的必须自己首先开始宏观紧缩，房地产软着陆.这样美国的市场外逃的资金才不会灌进中国，才能将使已经超饱和的中国房地产市场避免被继续吹涨.否则一朝决口，将美国一肚子的恶臭都泄在中国.第二，人民币自主浮动的口子，在美国完成

它的这一轮从冷战结束后开始的漫长景气结束以前绝对不能打开。

到今年 9 月各种美国统计数字已经无疑指向了一个迫在眉睫的房地产破泡，美联储上一次拒绝调高利率就是美国自己的拖延战术已经逼近极限的证明. 这时中国如果不能收紧自己的房地产，任由外资从上海打开缺口，继续抬拉房价，所有其他的措施和转轨设计都将失效。

这是我大概一个月前说美国房地产的那个贴子隐隐约约暗示的意思。

陈据说是软也服了，检讨也做了，但是仍然被拿下，这是一个明确而坚定的信号，上海香港股市马上地产大阴，这也是告诉美国，不要指望中国为你背债了. 我知道纽时，华日肯定会一起说是中共的权力斗争导致陈下台，但我想，他们心里肯定都特别清楚这对于美国经济意味着什么. 想想 Paulson 在几天前与胡温见面时，胡温还在同他打哈哈，他一回华盛顿就出这种事，布什一定在咂牙花子了。

上海香港的房地产市场必须在美国房地产市场破泡以前先行调整，这就是大战略上的必然选择，陈为了一方一己之利，几乎坏了大事. 拿下死有余辜. Shgang 软下去，中国才能硬起来。

调整房地产当然只是调整大棋局中的一步，之前中国宏观经济受外向经济之累，货币超量增发，而朱先总理曾高调回应他是“赤字总理”的外号，下台前还说，他的主要政绩是经济增长没有通胀. 但是，他的对策主要是大量基建投资，中央地方政府一起上(这些尚可维持投资效率)，启动房医教三改，这些可以保持超高的储蓄率，放任基

础教育缩水，高等教育高收费，这是减少政府开支，寅吃卯粮.最阴的就是放任房价窜升，这是政府不用负债的强制回笼货币的手段.不论这些钱是如何沉淀到民间去的都可以抽上来。

朱是既踹了寡妇门，还刨了绝户坟.他还曾抱怨自己是擦屁股总理，现在，胡温是在从粪坑里捞他，如果胡温能妙手回春，他的这笔账还有地儿埋，否则，他就是最大罪人了，与他相比，四人帮也是不过是头上顶了个屎盆子而已.这也应该是朱现时最为沉默的原因。

一方面，国内投资效率很差，低档重复，破坏环境，可以修的路差不多都修了,(连青藏铁路都通了,可见是想尽了出路).另一方面，美元连阴(你说是开始，其实已经开始很长时间了.)这对于中央政府来说，是里外受损，上火下寒.但是有上海横在那里，各地政府都不相信中国真的有决心改变经济发展模式，就像 stratfor 里说，拖也是死，不拖也是死.现在，有一天过一天，就这样集体沉沦吧，反正，大家都备好了后路，大不了一起移民加拿大和赖昌星做邻居.形势逼人，陈是不得不这么一刀拿下.筑起高坝我们才能坐看美国房地产市场风生水起.才能拿世贸谈判无果，世界市场动荡为由，拒绝朱般承诺.才能真正熄灭新自由主义的邪火,开始自主创新之路.也才能唤回毛主义的灵魂，重建社会正义。

PS，Strator1996 问世，第一步靠预言东南亚金融危机打响了名声，订户达到 15000，之后预言科索沃战事，订户跃上 150000.现在有 civilCIA 之誉.由于订户中包括了 500 强，各大政府部门，所以其预言现在已经有了部分的自实现功能.它的立场明确不但不像

ZhangIII 所言使它不值得关注，相反，更加便利我观察美国的核心动向。

[1:3677]李玉(魏.池.梦.蝉)-09/27/2006***回帖

http://free.pages.at/free919/poxy-0.4/index.php?q=aHR0cDovLzY5LjQxLjE2Mi43NC9IdWFTaGFuL0JCUy9zaGlzaGkvLi9nYmN1cnJlbnQvMTUxMDYzLnNodG1s#1

转贴一段，比较精彩。

作者:winnerby 日期:2006-10-18

http://free.pages.at/free919/poxy-0.4/index.php?q=aHR0cDovLzY5LjQxLjE2Mi43NC9IdWFTaGFuL0JCUy9zaGlzaGkvLi9nYmN1cnJlbnQvMTUxMDYzLnNodG1s#1

凯雷这样的私募基金是先锋队，扛炸药包的，Calpers 就是大部队等在后面，准备掩杀的.凯雷的事耽搁下去，可是大部队已经先期预热了.所以现在，凯雷还没办妥，Calpers 就开始招呼了。

我感觉 Calpers 是在抽出部分投在美国房地产的资产想趴在中国的上市垄断产业上.到不一定是中国的房地产上.美国人还是那种架式，想买了偏还要说你不好，跟胡同里买黄瓜的老太太差不多。

基金投资多元化的选择其实不多,它们已经把这个世界糟蹋一圈了.现在美国急了，其实日本更急，日本换首相，估计全日本的商人都在催他跟中国领导人见面，可他还不想承诺不去 Yasukuni.这时中

国应该怎么办？还是你玩你的，我玩我的.中国股市是朱造成的另一个意料之外的政策后果(虽然7000万股民陷在其中，但是，对这些来说，这是从上面割韭菜，不是伤根之举.股民们虽然痛得慌，可跟下岗得病的还不一样)，美国在中国少了一个用武之地。

国内的新左们说很多事痛心疾首，从美国这个方面想想，他们也很闹心.想好的步点儿踩不上.中国人现在听的是另外一个鼓。

[4:858]李玉(魏.池.梦.蝉)-09/27/2006***回帖

作者:winnerby　日期:2006-10-20

spacejam1979 兄可以再说的详细些，很多东西我没有概念，很感兴趣。

老美的大萧条导致全球大萧条，这点我同意，但是这是通常的思路，我想还有另外的因素，或者另外的可能。

我想这个可能，是已经在全球泛滥的巨额美元的反噬。

泛滥的美元，超出了老美对于其货币的控制能力，疯狂的在全球炒作一切，造成各种生产要素的暴涨。这一点我们已经看到，我在帖子里面已经详细列举了一些，但是这远非全部，而其深度和广度，也远远没有达到金融资本所能达到的极限——它在达到极限之前，是绝对不会停手的。金融资本（或者我们可以叫它炒作资本）从实业资本手中吸走大部分利润——我们今天或许还没有看到，但是终究会达到这一天——导致实业——这个支撑我们星球前进的“基本面”——由于被吸血而贫血，而营养不良，最终导致实业的萎缩。

这是实业和金融的斗争，我未来会仔细探讨实业和金融从联合到

斗争的过程，以及它们最终两败俱伤，从而导致未来的全球经济的重新整合。

题目很大，这个题目，及其包括的内部机制，也就是我所说的“全球金融大膨胀导致全球经济大扩张，而最终必然会以金融大膨胀引发的金融大萧条结束，后者的结果就是全球经济大萧条”的内在力量。

作者:winnerby　日期:2006-10-20

作者：老理科　回复日期:2006-10-19

我也持有相同的观点。预计下一次金融风暴到来的主要灾区是俄罗斯、印度、中国，有机会多交流

我同意你的观点，也同意 spacejam1979 兄的观点。或者说我不完全同意你的观点，也不完全同意 spacejam1979 兄的观点，呵呵。

我所以不完全同意 spacejam1979 兄的观点，理由大致上在上面说了，以后我掌握的资料再多些，会详细探讨，很有意思，但是也很困难的一个题目。

我同意 spacejam1979 兄的观点的部分，也就是不同意你的观点的部分，就此次危机来说，其危机的主体，无疑是“老美——中国”这个“两国集团”——它也是这个星球上目前经济循环体系中最重要的一个循环体系，而其危机爆发的原因，也必然是购买者（老美）对于廉价生产者（中国）的支付能力的崩溃。

这个支付能力的崩溃，来自于老美内部的问题，如 spacejam1979 兄所说的，老美内部各个小循环（如 1，有限的实业收入与暴涨的股

票指数的巨大差异导致的股票泡沫的崩盘；2、大量的养老金支付与有限的养老金支付能力的差异导致的养老金体系的崩溃等等)的崩溃。

在内部压力的作用下,老美必然需要外部的支持力量来维持其支付能力。联系到前几天美国财政部长保尔森来华，组织“中美两国经济对话机制”，我们不难猜到老美在重压下，要求中国加大对于其国债的支持力度,继续借钱给老美,好让老美继续能够购买中国的产品，另外可能打好招呼，针对老美内部可能出现的问题，大家一起商量对策。

然而，在结构性的断层导致的危机面前，任何人的因素都不能阻挡它，只能延缓其发生，或者减小它的危害。因此老美的内部矛盾必然爆发。

商品购买者的支付能力出了问题，自然导致生产者的销路问题，这意味着我们国家面临巨大的产品过剩的危险。后者又必然导致国内生产能力大萎缩——这也就是我们 zy 最近一直在喊的“生产能力盲目扩张”或者“经济过热”的危险所在。

我们一旦出了问题，那么给我们供应能源、原材料的下游国家，也就是我在本文一开始提到的“最低级国家”——非洲、拉美、东南亚,加上为我们提供能源的俄罗斯(虽然俄罗斯不算“最低级”国家)，必然由于国际贸易和收入来源的消失而陷入极大的困顿。

所以，就我的看法来说，未来的风暴中心，围绕着“中美两国生产消费小循环”这一全球最主要的经济循环小体系来说，波及的国家包括了中美、非洲、南美、俄罗斯、东南亚。

作者:winnerby　日期:2006-10-20

9 月 20 日，国务院副总理吴仪在北京人民大会堂与美国总统特别代表、财政部长保尔森会谈。

会谈结束后，吴仪和保尔森一起会见中外记者，共同宣布正式启动中美战略经济对话机制。新华社记者黄敬文摄

[img]http://www.schy.gov.cn/new/2006-9-21-6.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2006-10-20

中美两国宣布正式启动经济战略对话机制

2006-09-21 来源：四川新闻网消息

新华网北京 9 月 20 日电(记者熊争艳潘莹白洁)美国财政部长亨利>保尔森 20 日抵京开始他履新以来的首次中国之行。保尔森当天与中国国务院副总理吴仪正式启动了中美经济战略对话机制。

“今天启动的经济战略对话机制是在经济全球化深入发展，中美经济关系日益密切的情况下，世界上最大的发展中国家和最大的发达国家之间在经济领域建立的战略性对话。”

吴仪 20 日在与保尔森会谈后共同会见记者时说。

……

保尔森说:“这个对话机制由布什总统提倡，胡锦涛主席同意的。对话提供了一个独特的机会来审视 21 世纪全球的经济，并重新定义美中之间的经济关系。”

……

保尔森说：“这个机制的启动不仅向美中两国，而且也向全世界

各国传递了一个重要信息,即美中正在为了建立一个互利的关系而努力，这个关系包括减少经济风险和减少政治和安全的风险。”保尔森表示，我们有义务，以负责的、建设性的、创造性的方式来讨论和对待我们经济上面临的挑战。

……

中国人民大学国际关系学院教授时殷弘表示,中美两国战略经济对话机制的建立对两国经贸、金融领域开展重要的交流和磋商打开了新局面，符合两国经贸发展的趋势，也体现了中美关系中经济内涵正在大大增强。

专家认为,中美之间建立如此高级别的经济对话机制和如此高密集的双边磋商体制,必将形成两国间平等协商经贸领域问题的良性互动。

作者:winnerby　日期:2006-10-20

以上转自：http://www.schy.gov.cn/zhyw/2006-9-21-6.asp

以上是转贴的一段新闻，无关的我全部删掉了，大家注意我留下的部分，虽然都是套话，但是仔细琢磨，话里有话。

就俄罗斯说几句，上面我提到俄罗斯，只是说它作为我们——这个全球“次低级国家”的主要部分——的原料供应者，一个更低层次的国家等级（“最低级国家”），可能会有人反对，的确，俄罗斯的工业水平、技术水平，根本不是我们能比较的了的，为何我还是把它归入“最低级”国家的范畴呢？

很简单，我划分国家等级的标准，不是一个国家的真实的工业能

力和科技能力，而是它在“全球经济大循环”中实际起到的作用。这才是关键所在。

俄罗斯，到目前为止，没有加入 WTO，也就是老美——这个全球贸易体系的主宰者和规则制订者——根本没有给它发执照，虽然你有本事，但是我不让你摆摊，你就算有通天的本领，也不能使出来。

呵呵，这个现象的理解，大家可以参考国内的城管和工商。

为何？

原因很简单，老毛子的工业实力和科技实力太强了，一旦加入 WTO，必然直接进入“次高级”国家的行列，威胁到了这个集团——老美的盟友欧日和老美自己，要知道，老美是最高级和次高级通吃——所以，在老美没有干掉俄罗斯的工业实力和科技实力前，也就是俄罗斯在安安稳稳甘心臣服老美，将全部本身的科技实力送给老美，然后跟我们为伍，开血汗工厂，当低级国家前，绝对不会容许它加入 WTO 的。

呵呵，即使这样，还要问问我们同意与否，码头上混饭吃还要讲究个先来后到呢，老美已经在 2001 年，选定我们作为它今后数十年的廉价产品供应国，那么它不会需要另外一个的，它也嫌烦。

作者:winnerby　日期:2006-10-20

如此，我们可以看到了老美在 2001 年同意我们加入 WTO，其背后隐藏的战略考量了：

1、今后数十年，我们将代替东南亚，成为老美的廉价产品供应国；

2、作为交换，我们开放国内金融市场，日子嘛，即是 3 个月后的 12 月 26 日；

3、规则：老美保证我们的“全球主要廉价产品生产国”地位；作为交换，老美的国债，我们必须购买，以维持老美的购买力，完成中美两国经济小循环；

4、未来，两国的经济关系将在“中美两国经济小循环”中，完成一个一个的循环，而进行下去，直到外力或者环境改变。

好的，2001 年的 WTO，可以提供给我们的信息就是这些，这些，也就是未来我们与老美发生经济关系的核心所在。

但是，我们必须注意到如下一个事实，也就是第二条：“2006 年 12 月 26 日，开放国内金融市场”。这个意味着什么？

包藏祸心，就四个字。

作者:winnerby　日期:2006-10-20

老美包藏的什么祸心？

我们参照老美如何对付前“次低级”国家——东盟，就知道这第二条暗藏的意思了。

关键词:“东南亚经济危机”，好具体我不介绍了，大家查下网络就可以了。

老美心里很清楚，随着时间的前进，我们做的次低级国家久了，国力会逐渐上升，而我们民族向来是习惯当老大的，它必须在我们强大到威胁到它地位前，做掉我们。

而且，老美国内的赤字经济每隔几年就会发作一次，象极了令狐

冲的“吸星大法”，反噬！

每次反噬，老美必须找个倒霉蛋，吸了它的血，安然渡过危机。正如韦一笑的吸人血一样。

老美1997年吸光了东盟的血，两个原因就在这里。

老美吸血秘笈：

1、方法：制造“金融危机”。

2、条件：金融开放。

作者:winnerby　日期:2006-10-20

太慢兄，你的话我同意，我们手里不止是一张牌，老美也要顾忌很多，而且我们两国现在可以说是栓在一条线上面的蚂蚱，虽然老美依赖我们比我们依赖他们小些，但是让老美吃亏，它也不干的，它纵然发动金融危机，也是有限的。

所以你说的“中美"小循环"的危机肯定存在并要爆发，中国利益必在一定程度上受损..但实际结果并不是那么悲观的”,我完全同意。

然而，我们目前的危险不是在国外，而是在国内，房地产的肿瘤样的作用，已经把我们的金融架到了万丈深渊上，即使国外的力量不存在，我们也必然栽个大跟头，何况还有这么多等着咬我们一口的饿狼了。

另，不要把游资与老美zy政府等同，他们很多时候利益是不一致的。老美也控制不了游资，只能利用它，甚至，游资还会在有利的情况下反噬老美。

很简单，游资的目的：只对“游资自己”负责，而且要在“最短

的”时间内获得最大利益。老美中央政府的诉求:对整个“国家”负责，在“可以许可的”时间内，为老美自己国家挣得最大利益。

两者有相当不同，决定了老美和游资并非完全一致。

作者:winnerby　日期:2006-10-20

时代兄说的很对，完全认为这个世界阴谋论作为规则自然不对，但是完全认为老美没有阴谋也是不对。

这个世界很现实，大家既斗争，又互相利用，目的只有一个，就是为自己挣得最大利益,合于利则行,不合于利则止,不过如此而已。

又，对树美眉不能这么凶啊。

作者:winnerby　日期:2006-10-20

树美眉，我想，人生在世，生活质量乃是最重要的，人生目的乃是提高自己的素质，得到在目前许可条件下的全面发展，达到个人实现的目标，这才是完美的人生。

美眉规划过自己的人生么？决定过人生目标么？明白自己心里最重要的东西么?

如果知道，我想下面的东西不需要我说你自己也知道了。哈哈。

作者:winnerby　日期:2006-10-25

我倒，连广告也来了。

嗯，好久没有续贴，该把这个大坑填一填了。

作者:winnerby　日期:2006-10-25

我们通过上面的讨论，已经了解了这样一个事实，即：中美两国通过一个仅仅限于两国内的分工合作体系,已经形成了一个结合紧密

的小循环（具体见上面《第四节：谁是消费者，谁是生产者？》）。

作者:winnerby　日期:2006-10-29

简单来说，这个帖子用一个公式来表示就是：

地产膨胀<---国内资金膨胀<--外资进入国内<--全球资金膨胀<--美国滥发货币

zy 管得了国内银行的资金发行，但是他们管不了全球资金膨胀

美国人为了短期利益，放出来了这个怪兽，但是老美他们自己也控制不了了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2006-10-31

cardlink 兄，不敢当老师二字，实际上，美国隔几年就操纵一次汇率的升降，通过升降，消化国家的大量外债，从而赖掉巨额外债。只是每次的对象不同，这个对象的选择，是根据其巨额外债的持有人来决定的，比如日本、东南亚先后当了这个冤大头。这次要轮到我们了。

1）美国会不会担心这样会造成美国物价的快速上涨？

这个问题，我试着讨论一下，实际上，我前面引用的资料显示，美国发行的美元，绝大多数在国外，只是在需要的时候，它会用加息等方式，吸引一部分回流。

因此滥发货币，只是用于贸易支付，不会波及国内，而且对于这个回流货币的多少，美国国内相信有良好的机制来控制。

而且，由于我们的作用，换句话来说，就是“廉价商品提供地”，提供了源源不断的商品，这些商品压低了美国国内的消费水平，将美

国的通胀压力保持在很低的位置上。

美国的国内也是资金泛滥,而这些资金却只能炒做房地产也股票,不能引发国内日用品价格的上涨,原因也在于我们在为他们提供无穷多的廉价商品。

作者:winnerby　日期:2006-10-31

2）美元贬值会不会从另外一个角度来稀释美国国内老百姓的美元财产?

美元的贬值,只能间接影响美国老百姓的生活,因为美元贬值只是体现在美国的对外贸易。

无论如何贬值,在不危害美元霸权地位和全球分工体系的情况下,美国老百姓获得的国外输入的商品的数量和质量不会有太大变化。

除了日用品,美国老百姓的财富不过就是股票、房地产了,这些都是纸上富贵,得失没有太大差别。

关键是目前的情况,是否“危害美元霸权地位和全球分工体系”?

我看来,到目前为止,危机还不大,但是很有苗头。大家慢慢看好了,好戏还在后面。

作者:winnerby　日期:2006-10-31

3）大量的热钱涌入中国,集中于房地产等几个为数不多的行业造成了严重的泡沫,危害了国家的安全,而我们的外汇储备又集中在美元上,请问化解之道是什么?如何才能防止我们的储备缩水?是继续大量的持有美元还是另谋其他的方法?

化解之道见《新闻联播》,就是胡温每天宣传的东西,但是国内

很多洋奴，买办，他们占据了从地方到 zy 的重要位置，千方百计抵制，所以这次我们国家经济硬着陆难免。

新农村、扩大内需、完善社会保障体系，调控，等等。

对我们来说，解决个人风险的路，在中美循环体系之外，注意欧洲。

回答不是详尽，大家参考，大家讨论。

作者:winnerby　日期:2006-10-31 不对啊，反了，是我们现在出于大牛市的收尾阶段，房价可能反跳，但是狂跌是不可避免的，而这个狂跌的力量来自全球金融过分膨胀导致的全球经济大紧缩。

这个紧缩，已经迫在眉睫，这个地球上，没人能逃掉。

这是对当前国际分工体系的末日审判的序曲。

作者:winnerby　日期:2006-11-02

我不看别的，只看力量对比 m

没有人对抗得了大势不消灭国际上流动自如的数万亿美元的游资，和它带来的数百万亿美元的虚拟资金，没有人能阻止全球经济崩溃。

除了上帝，哈哈。了解太少可惜我的水平不够

事实上，在国际上炒做的不仅仅是数万亿美元的可见的现实资金，还有他们衍生出来的、数量大了百倍的金融衍生品，他们的力量太可怕了。

我前几天得到的数字，每年在国际上进行的虚拟资本交易额是 700 万亿美元。大家可以参阅王建（也就是那个说房价还要涨五倍的

家伙）的文章《虚拟资本与石油危机——写在国际油价超过每桶 70 美元》

“例如目前每年的国际货币交易额高达700多万亿美元,而与商品贸易额只有 7 万亿美元，说明与生产流通有关的货币交易仅占到1%”

《21 世纪经济报道》2005-9-21

作者:winnerby　日期:2006-11-02

当今全球最基本的矛盾，乃是金融资本对产业资本的剥削。

甚至在美国内部也是如此。

美国培育了这个怪兽，并且依赖它剥削全球，殊不知这个怪兽已经成为了包括它在内的全球的癌症，而且越发达的国家，这个毒瘤越可怕。

美国目前的问题在于金融资本部分控制了全国的命脉,并且正在努力控制全国的全部命脉，它的本性，就是获得最大的收益，当然，其他的利益，包括美国自身其他产业的利益、甚至美国的民族利益，也并非在它考虑范围之内。

作者:winnerby　日期:2006-11-02

老美的霸占全球靠了金融，但是金融力量在全球无节制的扩张，尤其是在美国国内无节制的扩张，必然侵蚀老美自己的核心竞争力，最终导致美国空心化。

这个过程会相当隐秘，甚至在美国完全空心后，美国全部崩塌，人们才恍然大悟，原来美国国内如此多的问题。

美国的崩塌,代表着一个时代——金融帝国主义——时代的过去。

我们的后代,提到我们这个时代的时候,恐怕会以一种非常蔑视的口气说,“那个疯狂的时代,竟然想到‘金融’这个拙劣的工具。”

作者:winnerby　日期:2006-11-06

呵呵,我的确是外行,没有经济学基础,难免凭主观想象看些问题,realemperor 兄多说些,我也学习。

作者:winnerby　日期:2006-11-06

我对于经济学的确是不通,呵呵,不过我的判断建立在这样的几个事实基础上的:

1、数万亿美金甚至更大的资金流,在国际上流动,而且这些资金是“过剩的”,换句话来说,这些资金是脱离了实物交易,专门在各种投资方式之间流动,讨取利润为目的,而且是唯一目的。

2、这些资金瞄准的是国际市场上一切回报巨大的可投资领域——如黄金、股票、有色金属、矿产、石油等等。

3、这些资金经过虚拟资本市场的放大后,可以在一定的时间段内,起到相当于其本身数额数十倍,甚至百倍的资金流的作用。

4、这就意味着这些资金可以在某个时间段内,造成某一产品价格的暴涨,这些领域,通常是关系各国命脉的资源型产品如石油、如铁矿石等等。

5、这种暴涨,完全脱离了经典的“供求关系”(即:商品的价格受到供求关系的制约)。

我们不妨以一年以来国际油价为例来分析:

我们看到明明世界石油供求关系大体平衡，OPEC 的产能明明是可以满足甚至超过世界石油需求的，但是国际油价，尤其是石油期货价格，在今年 8 月 7 日硬是达到了每桶 79.85 美元的天价，而且，这是在 OPEC 不断释放出产能充足，且以百万桶为单位，提高了每日石油产量上限的背景下达到的。

在达到这个高点后，石油期货却转头向下，在 9 月 20 日到达每桶 61.05 美元，甚至跌下 60 美元，现在（2006 年 11 月 6 日北京时间 23 时 43 分）北海 Brent 油价是 59.15 美元，WTI 是 59.14 美元。

注意，这个下跌，又是以 OPEC 不断放出力挺油价，甚至于 10 月 20 日作出调低单日石油产量上限 120 万桶作为背景的。

我们可以看到了，这个国际油价的价格，可以说跟世界产油国的努力背道而驰，具有讽刺意味的是，好像是专门跟他们的愿望相反，也就是说，油价的涨跌，根本不是由产量占全球一半、产能达到 2800 万桶/日的 OPEC 所能左右的。

谁左右了油价或者说石油期货的走势？

很简单，这个能力远远大于 2800 万桶日产量的 OPEC 的力量，是活跃在北海和纽约石油交易所的巨额资金。

作者:winnerby　日期:2006-11-06

这个资金量相当大，此前我们可能注意到国际上某个商品被炒高，但是我们还没有看到过如此令人目瞪口呆的场面：

全球的重要资源类产品、全球重要和次重要国家的房地产、全球贵重金属价格、全球各大成熟的股票市场和新兴国家不很成熟的股票

市场如中国(前几天我写帖子的时候还不能说中国,但是今天可以了)、印度等等等等投资途径全线暴涨。

两个特点:

1、涨幅巨大;

2、范围广大得骇人听闻。

我们从这里就可以知道,此次全球金融大膨胀中,参与炒作投机、或者投资的资金,必然是远远超过以往历次的,而且,在目前发展成熟了的虚拟资本市场上,他们的力量又被几十倍、成百倍的放大,这就使得他们的力量更加巨大。

作者:winnerby 日期:2006-11-07

realemperor 兄所说的避险手段,我是赞同的,不过我兄说的,似乎在技术层面上,对于投资者的确是如此。

然而对于全球经济或者依赖国际市场实现贸易的国家来说,似乎并非如此了。

我所说的“当今全球最基本的矛盾,乃是金融资本对产业资本的剥削”,也并非什么书上灌输给我的,是我常常看资料,得到的模糊的结论。所以说“模糊”,是因为我没有专业支持,没有进行过数据分析,因为我比较懒惰,经常喜欢只看趋势,得到大体印象。

“当今全球最基本的矛盾,乃是金融资本对产业资本的剥削”,我觉得可以展开分析一下。

1、美国利用石油、军事等支持下的超级美元霸权,剥削全球,当然包括欧盟国家,这是第一个层次上的“金融资本对产业资本的剥

削”，其表现形式，则是通过国家的形式来体现的。

2、欧美日，通过资本输出，对包括中国在内的全球发展中国家进行剥削,这是表现为跨国公司形式的“金融资本对产业资本的剥削”。

3、在各个国家内部，尤其在美国体现更加“完美”，金融产业通过投资控股等形式,对实业产业进行剥削,分享或者剥夺它们的利润,从而令自己国家内部真正的实业部门举步维艰。

关于第三点,最典型的就是目前美国通用为代表的一大批企业的困境。我所说的美国国内,“金融资本侵蚀老美自己的核心竞争力,最终导致美国空心化”，就是这个意思。

说的太简略，等我再掌握多些资料，再仔细分析。

作者:winnerby　日期:2006-11-12

我觉得无知兄说的很实在，宏观说来，咱们不能掌控，考虑自己的实际情况才是实在的，我想这是我们具体操作的指导原则。

作者:winnerby　日期:2006-11-19

柱子说的是，我原来的判断：没有分清楚游资中的真正外资成分和外逃资金，是有欠缺的。

但是，大量的游资参与炒作房地产，这点没错。

所以，游资撤退，导致房地产崩盘，这个基本判断，也仍然可以坚持。

作者:winnerby　日期:2006-11-23

刚刚（2006。11。23 日，21 时，cctv2 的经济信息联播）消息：

美国旧房销售，下降超过 12%

道琼斯的住宅指数，下降 26%

老美经济已经进入了冷却轨道，我看中国的还能撑多久，呵呵。

作者:winnerby　日期:2006-11-23

作者：spacejam1979　回复日期:2006-11-23

游资不是买房子，

他们是投资在房地产公司。

---

spacejam1979 兄，你说的对，我前面没有分清国际资金进入中国的目标。

但是我也同意柱子兄的说法，进入的资金要分为“纯粹的、真正的”外资，和“假的”实际上是中国外逃资金回流的游资。

前者，真正的外资，必然经过，不会投入风险过大的对象，也就是投资于 woodwind 和我兄所说的商业地产上。

后者，其主人是那些早先在国内作威作福的老爷们，他们虽然智商奇烂，却利用体制的漏洞，聚敛了巨额财富，然后逃出国外。

在内地爆炒房地产的热潮中，他们回来了，他们会有“严格的“风险—收益”评价程序”吗？他们脑子里面，会有“理性”这两个字么？

如果他们真的认为这个世界有“规律”，懂得敬畏，他们就不是“老爷”了，也不会聚敛如此多的不义之财了。

他们毫无疑问，直接将资金直接投入回报巨大，却也风险巨大的房子直接投资上，其介入房地产的方式，无疑，以直接持有房产为主。

这是我的推论，我还没有掌握数据，只是从这些“老爷”的本质

和其智商水平推断出来的。

愿意接受评判。

作者:winnerby　日期:2006-11-23

我的看法：

上次，美国财长来见吴仪，就已经达成了初步意向：

中美战略对话的结果：很可能是中美两国经济现在都危险，大家一起合作，共同软着陆。

具体的做法：

1、可能是牺牲印度等，填补美国的这次黑洞 2、我们的义务：承诺支撑美元目前的地位，不抛售美元

3、美国的义务：尽量控制游资，不引爆我们的房地产

作者:winnerby　日期:2006-11-23

作者：xishunmi　回复日期:2006-11-23

楼主:你的大作什么时候能结尾呀？咱还没看见你的结论呢？

老兄，惭愧了，我还没有弄清楚最后的结局，所以一直在探讨，大家一起在努力，我兄不妨也加入一家之言。

作者:winnerby　日期:2006-12-08

最近要注意股市的走向，贴个每日上市股指的链接：

大笔资金进入股市了，股市爆破的时候，大家注意集中精力看热闹。

[img]http://chart.stock.163.com/h/chart/0/1A0001.png[/img]

作者:winnerby　日期:2006-12-09

我同意上面的论述，很精致，很合乎实际，呵呵。

作者:winnerby　日期:2006-12-09 试图以欧美共同的意识形态否认欧美决定生死的竞争的人，必须注意这么一个事实：即，美元霸权乃是美国霸权三大支柱中最重要的一个，美国可以为了它，毁灭一切威胁力量，无论是谁。

作者:winnerby　日期:2006-12-09

上面的文字是国际观察的辛桦兄的原创,可能上面的兄弟忘记了标明，我替他说了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2006-12-10

作者：紧急救护中心　回复日期:2006-12-9

追看了很久，因为不是学经济的，所以想问一下LZ，假如美元长期走弱，而欧元走强。那黄金走势又是如何的呢

呵呵，我也不是学经济的。

走势如何，都是从理论上猜测，我要真的知道，就是富翁了，呵呵。

其间决定因素我还不懂。

作者:winnerby　日期:2006-12-15

我们跟老美，真的结成联盟了（这点让愤青和HJ失望了），

对付的不是欧盟和她的欧元(这点让很多惯性思维的人失望了)，

而是全球经济失衡

作者:winnerby 日期:2006-12-15

这个联盟，无和约，无任何纸面上面的东西作为保障，但是却牢固无比。

这个联盟，是世界上最强大的利益体

美国提供金融资源，中国提供实物产品

在这个利益体或者说联盟的面前，其他的国家都被边缘化了，可怜。

作者:winnerby 日期:2006-12-15

这次的会议，对欧洲来说，是个很坏的信号，我猜，欧洲只有两步棋走：

1、要么想办法找个大的市场，或者制成品供应地，来代替中国的地位

2、要么效法美国，对中国作出实质性让步，以此维护欧盟经济体在世界中的地位和前途，包括其欧元。

我猜欧盟将会作出的选择是后者。

哈哈，我先当一会大仙，看欧洲下一步的行动。

是不是要解除进一步的技术壁垒？还是放松对华军售？

慢慢看。

作者:winnerby 日期:2006-12-15

中美对话：

潜台词，中美结成联盟对手：不是欧盟，不是欧元，而是即将到

来的全球经济大萧条，和美元信用体系/美元霸权体系的崩溃危险。

不好意思，我们又跟老美坐一条船上了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2006-12-15

美国的诉求：

维持美国目前的经济独强地位,重点是维持美元的全球通用货币地位不能动摇；

我们的诉求：

在世界各个利益地区，对我们作出实质性让步，承认我们在中东的参与、承认我们在中亚的现有的利益、承认我们在非洲的既得利益、认可我们在拉美的参与。(请注意我的用词，参与和利益，既得利益是不同的程度。)

放松高科技产品的对华出口。

其他，可以补充。

作者:winnerby　日期:2006-12-15

美方支持中国加入泛美开发银行

[2006-12-15]

中国日报网环球在线消息：中美首次战略经济对话 12 月 15 日在京闭幕，中国财政部长金人庆表示，中美双方确定将几个战略领域做为未来工作重点,其中包括在中国设立纽约证交所和纳斯达克代表处，中国将加入‘未来发电计划’政府指导委员会，美方支持中国加入泛美开发银行等等。金部长还说，中美双方缔结促进美对华出口的融资便利协定,双方同意于2007年1月重新启动双边航空服务谈判。

另外,双方同意就发展高效创新型的服务业和改善医疗途径进行讨论,启动双方投资对话，开展探索性讨论以考虑双边投资协定的可能性,加强在透明度问题上的合作,并启动能源和环境的联合经济研究。(记者：秦继泽)

作者:winnerby　日期:2006-12-16

作者：刀下留尸　回复日期:2006-12-15

win 兄看我国的金融危险如何解除？

房价虚高、养老金亏空、银行放贷体系的混乱和其他金融机构的投机行为带来的金融风险。

我觉得 RMB 之所以还没有急速贬值是因为在 D 的强力统治下,人民过于相信政府的信誉。

一旦通货膨胀导致消费品价格暴涨，就将摧毁国内金融体系。

明年气候问题和今年的暖冬（欧洲很严重、新疆的雪也迟）加上国际游资对粮食期货的炒作，会否导致国内日常消费品价格飞涨，到时候房地产硬着陆股市泡沫严重(冬小麦上市的6月份会突破2500),只要人民的信心被打破，那么政府希望通过与老美长期的合作，用以后赚的钱（现行体制下还不一定做得到）来填补这次的大窟窿。

一旦发生大规模提款，就是一个系数很高的正反馈，极可能一发不可收拾，看第一页你的观点和谢国忠差不多，悲观派。

后来,尤其是最近中美合作进入实质阶段,似乎又转向了乐观派。

可否明确一下现在的态度？

刀兄,其实无所谓悲观、乐观,我根据拿到的信息得到什么结论,就表现出什么,呵呵。

我们在理论上推测出来的,都只是极端情况,实际上根本不会出现,我们说有这样的危险,不代表一定出现这种危险,具体的结局,要看具体的情况下,各种“有意义”的力量相互角逐的结果如何。

我们分析国内的经济,无疑要从国内根本矛盾出发,但是事实上,我们的国内问题无一不与国际上的力量相互联系。所以很多时候,我们的问题的决定力量,乃是我们与国外力量的博弈结果。

刀兄所说的国内的问题,是事实存在的,如果不能够在根本上改变,必然引起国内经济的大崩溃。

但是马克思说过,一个体系即使陷入末日,在它使用完一切缓冲手段以前,它是不会甘心退出历史舞台的。

目前我们的体系还有非常大的调整能力。

比如我们与美国的交易,我们用手中的牌(如一万亿的储备、伊朗牌、朝核牌、拉美牌等等)跟美国人换得我们的利益,我们要求它作出调整,保证我们的出口市场,保证我们的原料供应,从而保证我们的整体经济模式继续运行。

作者:winnerby 日期:2006-12-16

作者:刀下留尸 回复日期:2006-12-15

win 兄看我国的金融危险如何解除?

房价虚高、养老金亏空、银行放贷体系的混乱和其他金融机构的投机行为带来的金融风险。

我觉得 RMB 之所以还没有急速贬值是因为在 D 的强力统治下，人民过于相信政府的信誉。

一旦通货膨胀导致消费品价格暴涨，就将摧毁国内金融体系。

明年气候问题和今年的暖冬（欧洲很严重、新疆的雪也迟）加上国际游资对粮食期货的炒作，会否导致国内日常消费品价格飞涨，到时候房地产硬着陆股市泡沫严重(冬小麦上市的6月份会突破2500)，只要人民的信心被打破，那么政府希望通过与老美长期的合作，用以后赚的钱（现行体制下还不一定做得到）来填补这次的大窟窿。

一旦发生大规模提款，就是一个系数很高的正反馈，极可能一发不可收拾，看第一页你的观点和谢国忠差不多，悲观派。

后来,尤其是最近中美合作进入实质阶段,似乎又转向了乐观派。

可否明确一下现在的态度？

刀兄,其实无所谓悲观、乐观,我根据拿到的信息得到什么结论，就表现出什么，呵呵。

我们在理论上推测出来的，都只是极端情况，实际上根本不会出现，我们说有这样的危险，不代表一定出现这种危险，具体的结局，要看具体的情况下，各种“有意义”的力量相互角逐的结果如何。

我们分析国内的经济,无疑要从国内根本矛盾出发,但是事实上，我们的国内问题无一不与国际上的力量相互联系。所以很多时候，我们的问题的决定力量，乃是我们与国外力量的博弈结果。

刀兄所说的国内的问题，是事实存在的，如果不能够在根本上改

变，必然引起国内经济的大崩溃。

但是马克思说过，一个体系即使陷入末日，在它使用完一切缓冲手段以前，它是不会甘心退出历史舞台的。

目前我们的体系还有非常大的调整能力。

比如我们与美国的交易，我们用手中的牌（如一万亿的储备、伊朗牌、朝核牌、拉美牌等等）跟美国人换得我们的利益，我们要求它作出调整，保证我们的出口市场，保证我们的原料供应，从而保证我们的整体经济模式继续运行。

作者:winnerby　日期:2006-12-16

美国迫于全球利益，被迫与我们交易，呵呵。

美国的霸权，用“一柱擎天向太阳”的话来说，有三个支柱:（美元支撑的）经济霸权、军事霸权、文化（话语）霸权。

三者是互相支持，互相联系的，一旦其中任何一个垮了，其他两个也一起垮掉，美国的霸主地位立刻崩塌。

目前美国的“美元”霸权陷入了危机。

一个矛盾:

1、国内赤字惊人，而美国人的储蓄率是0，于是只好对外借债，（美国的国债,于是成为我们这个穷国外汇储备的第一号存在形式），外债总要还，于是美国隔几年就要贬值，目的就是：赖帐。

2、美元作为别国接受的国际通用结算货币，基础就是“美元坚挺”，这要求美元不能贬值过度。

一个矛盾，一个悖论，呵呵。美国的两难境地。

作者:winnerby 日期:2006-12-16

转个报道，说明美国目前财政依赖国外资金的程度

布什的战争经济 2005-06-16 更新来源:《经济》杂志

美国财政赤字的升高必然促使美国政府大规模借债,但是由于美国国民储蓄率偏低，因此国债增加无法由民间借贷弥补，而需向外借贷，据估计，美国每天便须吸入近 200 亿美元的外债。

http://cn.biz.yahoo.com/050616/147/ajgk_3.html

现在想继续赖帐，难度大了。

因为潜在的美元竞争者出现了，它就是欧元，美国贬值一步，就把全球国家的储备选择向欧元那边推了一步，就等于向“减弱美元作为国际储备货币，从而威胁到美元霸权，从而威胁到美国霸权地位”的死路又前进了一步。

美国需要支持，全球最大的持有美元的国家是谁？

是我们，这是我们的一个大筹码。

作者:winnerby 日期:2006-12-16

我们同时还是美国的廉价工业制成品供应地,这支撑了美国的消费，让它的通胀始终处于极低的水平上。这个我们在帖子的开始已经讨论了，就不展开了。

总而言之，美国维持霸权，必须拉住我们作为它的经济上的“坚强支撑”。这个支撑作用的体现，一个是提供制成品（意义是维持其

国内的低物价），一个是提供资金支持（意义是维持其国内资金流）。

作者:winnerby　日期:2006-12-16

另外，我们两国同时面临着史上最大的泡沫，面临着即将发生的全球经济大萧条。

这个大萧条,是我们在这个帖子的开始锁讨论的,分析它的原因，我们总结如下：

1、其直接起因，乃是“全球巨额资金的流动性过剩”

2、其根本原因，乃是马克思所描述的，“相对生产过剩”，即：巨量的生产能力和有限的消费能力的矛盾所导致的“过剩”，举个简单的例子，如；大量豪华的住房空置，但是同时伴随大量的无房者在天天大骂，呵呵。——根子还在资本主义的分配制度上。

3、是资本主义发展到了“全球化”阶段，资本主义固有矛盾的新体现而已，只是这样使得危机波及的范围更广泛，破坏力也空前巨大。

这个危机，必然席卷全球，中心乃是中美经济大循环，其波及的范围是：

1、作为核心的中美两国

2、作为石油供应地的中东、俄罗斯

3、作为其他原料供应地的东南亚、非洲、拉美国家 4、循环外围，但是与循环相关的国家，主要是小倭瓜、欧洲

这个大萧条，会打破全球经济进程，掀翻全球繁荣的神话，让全球每个国家，每个人都陷入无限的痛苦和挫折中去。

作者:winnerby　日期:2006-12-16

我们在学校里面都学过《政治经济学》，我们知道，资本主义的经济体系，必然带来其固有矛盾，即：巨量的生产能力和有限的消费能力的矛盾所导致的“过剩”，这个过剩，必然带来大危机。

在此前的实践中，我们有两种思路可以解决这个问题，而且都行之有效：

1、美国罗斯福式：利用凯恩斯的思路，运用国家的宏观调控措施，包括货币、税收、利率等等政策，来有效调整经济运行，另外，作为先进国家，可以向不发达国家转嫁危机；

2、中国模式：利用强势政权的力量，控制全国资源，牺牲固定的弱势群体,让这一部分人承担恶果,换来整个经济体系的稳定运行。

（作为后发国家，搞转嫁危机没有条件；搞宏观调控，市场经济不发达的现状，决定了利用诸如利率等的各种经济杠杆，没有多大作用，所以还是不能学美国模式，我们自己创了中国模式，呵呵）

作者:winnerby　日期:2006-12-16

然而，上面我说的，是“经济全球化”以前的事情，其时，经济活动主要局限于一国内部，利用一国的力量，可以有效对国内的经济运行情况进行调控。

然而，在“经济全球化”以后，生产的各个要素已经非一国政府所能控制，如我们上面讨论的，以我国为例，石油来自中东，其他原材料来自东南亚、拉美、非洲，资金来自欧美，工人来自我们自己，这样的各种要素组合，早就超出了一国政府的掌控能力，一旦发生危

机，如何处置？

毫无疑问，目前没有任何机制，和这个机制产生的力量可以有效应付这个危机。

作者:winnerby　日期:2006-12-16

我们已经在建立的对抗这个危机的机制，是什么？

恭喜大家，就是大家刚刚看到的“中美战略经济对话”，大家已经见证了历史。

作者:winnerby　日期:2006-12-16

然而，经济已经大踏步地迈向了“全球化”，与之相应地，我们的经济要求一个作为服务于它的架构,这个架构能够控制全球资源的分配，包括了劳动力、资金、技术、原料等等，换而言之，这个架构，叫做“世界政府”。

（“世界政府”!原谅我,我推导出来这个结果,自己也吓了一跳，骇人听闻啊，罪过，罪过!）然而我们现在没有这样一个架构，也就不能有效调控资源的配置，于是全球的生产处于无序状态，于是有了商品价格的大起大落。

例如:（在刨除全球投机力量的操作后,）我们可以买到 20 美元以下的石油，也可以在 5 年内，被迫用 4 倍的价钱买。

于是有了全球各国经济的大起大落,这意味着全球资源不能有效配置，而是每时每刻在发生着大量浪费。

这个不合理现象积累，直至爆发，表现出来，就是我们反复提到的“全球经济大萧条”。

作者:winnerby　日期:2006-12-16

虽然我对于国内房地产为代表的经济肿瘤的种种恶劣表现极其厌恶，但是我们不得不抛弃感情色彩，痛苦地承认这样一个现实：

我们的房地产只是全球经济进入“全球化”阶段中的一个必然表现，而且它在我们的整个全球经济大局中，仅仅占有一个非常小的地位，其崩溃与否，都是随从于全局。

换言之，就是说，全球经济大萧条之日，才是国内房地产崩盘之时。

于是我们必须注意，全球经济大萧条的来源、运行机制、和最终的结局。

作者:winnerby　日期:2006-12-16

全球经济大萧条的来源，我们已经做了探讨。其机制，我们也做了探讨。

我们现在所处的阶段，是全球经济大萧条的哪个阶段？

我的判断：

1、我们有了一个机制，名字：“中美战略经济对话”，全球经济体系主体的全部两个主要成员在联合对应挑战；

2、这个体制可以在中、短期内，在相当程度上，可以有效调整全球经济的主体部分（“中美经济大循环”），尽量做到资源的有效配置；

3、这个机制，不能解决矛盾产生的根源，所以，全球经济大萧条必然爆发。

换言之，我们的“中美经济大循环”，短期内，是会继续发展的，我们的房地产也会继续“健康发展”（参见:《新闻联播》主持人语录第一页）下去。

作者:winnerby　日期:2006-12-16

因为，我们需要的是有效配置全球资源的“全球政府”，不是这个软弱无力，内部矛盾重重，两个成员钩心斗角的“中美战略经济对话”。

就房地产来说，我们可以有效控制国内的资金，却奈何不了游荡在国际上，专门吸血过活的，数以万亿美元计各种“基金”，甚至，连美国也奈何不了。

就国际油价来说，以欧佩克的实力，控制了全球超过75%的石油储备，和全球日消费量的40%，对于国际油价却无可奈何：

其每每作出减产保价的决定，油价偏偏下跌；而当其作出增产降价的决定的时候，油价却每每上升，奥秘无过于全球资金的疯狂炒作而已。

转个报道:

欧佩克大幅减产成"利空"国际油价跌破57美元/桶

欧佩克10月20日在卡塔尔首都多哈宣布,从今年11月1日起,将欧佩克的原油日产量降低120万桶。……减产消息公布当天，纽约商品交易所 11 月份交货的轻质原油期货价格每桶下跌了1.68美元。

……至上周五(10月20日)收盘，纽约市场原油期货价

格已跌至每桶56.82美元，盘中一度跌至56.55美元，为2005年11月30日以来的最低点并首次跌破57美元,与今年7月中旬每桶78.40美元的历史最高价相比，纽约市场油价已下跌了 27.53%，一周跌幅为3%。

http://finance.ce.cn/macro/gdxw/200610/23/t20061023_9080556.shtml

作者:winnerby　日期:2006-12-19

『国际观察』[时事聚焦]东方时事解读2006年12月15日。。。(转载)

……华盛顿五年来的最大失败非常清楚,华盛顿五年来的最大失败，就在于将美国的相当部分的战略资源投入到伊拉克之后，在“中欧俄”这几大强权甚至都没有“公开出手”的情况下，一群形色各异的伊拉克反美武装，就轻松地将美国手中“三大战略武器（自由女神、强大的美军、美元)”给损去两个（自由女神、美军)，最后一个战略武器（美元)，也因“美军远非无所不能”而“不为人所察觉”地被“伤筋动骨”了。……

作为参考。

作者:winnerby　日期:2006-12-19

『国际观察』[时事聚焦]东方时事解读2006年12月15日。。。(转载)

……

华盛顿对美国受益仍然最大的“既有的世界次序”是“极为珍视”的只是最终演化成一场“欧美”在中东直接对垒，“中俄”分别与美在中亚、南亚、东欧“空中过招”，甚至最后在东北亚几近摊牌的、世界性综合角力，似乎“出乎华盛顿的期望”之外。这就是说，尽管东方评论员认为“将中东搞乱”是“对中东战略、伊拉克政策彻底绝望之后”、华盛顿扣在手中的一份“权利”，但是，朝核试验后，华盛顿自南亚“主动撤牌”、并“愿意回到”朝核六方会谈“磨嘴皮”一事表明，华盛顿对美国受益仍然最大的“既有的世界次序”是“极为珍视”的。

对中欧俄、特别是中俄，我该干什么还是要干什么因此，东方评论员认为，在现在的情况下，在美国“仍然能保障”其最后一项战略武器-美元的信用、也就是美国经济仍然能稳定运行的情况下，所谓让“中东大乱”、既威胁让伊拉克内战、黎巴嫩内战、甚至巴勒斯坦内战，不过是种手段，一种欲寻求中东国家出于害怕、出手帮助美国稳定中东、稳定伊拉克、孤立什叶派伊朗之目标的“手段”。对此，我们还是那句话，“中欧俄”、特别是“中俄”的理智态度就是：有本事，有胆量，你美国人就先将伊拉克、黎巴嫩、巴勒斯坦搞出大规模内战、之后“再来说话”，不然，我该干什么还是要干什么，而且还要利用中东国家的“害怕”、加紧地干。显然，北京主办的这次巴以和平会议，其“组织工作”就是在上述背景下展开的。

北京举办这这场“近期来”绝无仅有的“巴以双方和平会议”，

还说明了“这一点”然而，我们想指出的是，这次“组织工作”还有一个更大的背景，这就是中美战略经济对话。实际上，这就涉及上美国手上最后一份“仍有信用”、但也受伤弥深的“美元武器”。这也就是说，华盛顿在决心让伊拉克往大规模内战方向“再走一步”之前，有心探探已经是“世界主要经济体”之一、与“欧美”经济结合非常之紧的北京之口气，看看北京是否愿意面对一个“对中东战略彻底绝望的”华盛顿、是否愿意承受美国经济、以至世界经济运行的“不稳”，如果北京“不太愿意”的话、那么，华盛顿手中的、北京盼望的“中东和平进程决策权”也许就可以拿出来、与北京做交换，以“改组中东四方工作组”的条件，换取北京愿意出面约束在伊拉克、黎巴嫩事务中“咄咄逼人”的伊朗人、事实上，这次北京得以在中美经济战略对话的同时，在北京举办这这场“近期来”绝无仅有的“巴以双方和平会议”，已经说明了这一点。要知道、尽管以色列也害怕中东陷入全面的战火之中，但是，仍然极大地受制于美国保守势力的以色列，在没有华盛顿的点头下，是不敢跑到北京参加这个会议的。在这一点下，我们也就不难感受到，美国从中国手上签了多少合同，拿了多少商业协议，其“利益”与美国政要“梦之队”访华的阵容是“不相称的”。在我们进一步展开之前，先来了解一下本次中美经济战略对话的结果。

可惜下面的看不到了。

作者:winnerby　日期:2006-12-19)〔东南亚股市〕泰国股市重

挫近 15%，沉重跌势累及周边其他市场

2006 年 12 月 19 日星期二

(重发以调整段落次序)

路透新加坡 12 月 19 日电---泰国股市周二重挫近 15%至逾两年来最低水准，因在泰国央行推出抑制对泰铢投机的强硬举措后，投资人撤资外逃，这种负面情绪又蔓延至整个东南亚地区市场。

新加坡海峡时报指数<.STI>跌 2.2%，马来西亚股市<.KLSE>跌 2%，印尼股市<.JKSE>下滑近 3%，菲律宾综合股价指数<.PSI>收低 1%。

泰国股市<.SETI>在大跌了逾 10%后，一度暂时停止交易 30 分钟.但在重新恢复交易后,股指又进一步下跌,最终收低 14.8%，创下 16 年来最大单日跌幅。

泰国央行周一推出一项新举措,要求非贸易相关的针对泰铢的外汇资金的 30%放在央行作为准备金，不给予利息.[ID:nCN6168894]

由海外投资者所引领的卖盘大大冲击了泰国股市,因市场此前一直受到巨额海外投资的支撑.泰国最大的能源企业 PTT(PTT.BK:行情)暴跌 17%，PTTExploration

andProduction(PTTE.BK:行情)亦下滑 17%，泰国电信企业 AdvancedInfoService(ADVA.BK:行情)剧挫 21%.分析师称，虽然泰国央行的初衷是要抑制针对泰铢的投机行为,压制泰铢周一升至九年半高位的涨势，但刚推出的 30%准备金要求也将会冲击到真正的投资活动。

他们指出，虽说新举措不会对原有的投资者产生影响，但股市出现的卖盘反映出他们中的大多数仍决定退出泰国市场。

"我们预期泰国央行新举措的影响能在未来数日得到淡化，但目前我们对泰国市场的看法转空."野村分析师 SeanDarby 说道。

荷兰银行驻新加坡分析师 IreneCheung 称，泰国市场在 MSCI 等股票指数中的权重亦有被下调甚至被剔除的风险。

新加坡市场方面,新加坡电信(STEL.SI:行情)在除息后的下滑亦对大盘构成拖累。

马来西亚市场，电力输送企业 TenagaNasional(TENA.KL:行情)和 MalayanBanking(MBBM.KL:行情)分别下跌 3.6%和 2.5%。

菲律宾长途电话公司(PLDT)(TEL.PS:行情)跌 1.9%，BankofthePhilippineIslands(BPI.PS:行情)下滑 3.1%。

http://www.reuters.com.cn/investing/financeArticle.aspx?type=stocks&storyID=2006-12-19T110301Z_01_CN6169927_RTRIDST_0_ZHAESRNS090.XML----------

---

难道老美已经开始杀猪吃肉了？

继续关注，尤其是印度股市。如果真的是老美开始找替罪羊，那么印度股市应该有显著反应。

作者:winnerby　日期:2006-12-19

泰国股市暴跌 12%拖累亚洲股市普遍收跌 2006-12-19 网友评论 4 条进入论坛黑马推荐

网易证券讯:因泰国央行为遏制泰铢涨势采取的激进措施令国外投资者措手不及，泰国股市 19 日暴跌 12%，为 1997 年亚洲金融危机以来最大的一次跌幅。

受到泰国股市下跌的影响，19 日亚洲股市普遍收跌，恒指万九点失守，收市报 18964.55，跌 228.36 点；日经平均指数收市报 16776.88 点，跌 185.23 点，跌幅 1.09%。

泰国央行对泰铢实行严格管制

英国《金融时报》艾米•卡兹明(AmyKazmin)曼谷报道

泰国央行(BankofThailand)昨日实行了严格的资本管制措施,以阻止泰铢迅速升值。此举要求海外投资者将资金在泰国存放至少一年,否则就要为提前取款而受到严厉处罚。从今日起，对于所有超过 2 万美元的外国货币流入，都将有 30%必须存放于泰国央行（无息），但与货物或服务贸易相关的资金除外。

泰国 9 月 19 日军事政变后被任命为泰国央行行长的塔莉莎(TarisaWatanagase)表示，投资者可以在一年之后取回自己的钱。但她在一项声明中指出,如果他们希望在一年之内将钱汇回海外,就“只能得到原金额的三分之二”。

泰国央行副行长：泰国股市下挫但没有迹象显示资本外流

[世华财讯]泰国央行副行长 Atchana 称,泰国采取的管制措施导致股市下挫，但没有迹象显示资本外流。

综合外电 12 月 19 日报道，泰国央行(BankofThailand)副行长AtchanaWaiquamdee 表示，泰国央行此前执行的对大部分流入资本扣留 30%的措施导致泰国股市 19 日早盘下跌，但迄今为止还没有迹象显示该国资本正在外流。

Atchana 称，今年前 10 个月共有大约 130 亿美元流入泰国，其中 20 亿美元流入股市，30 亿美元作为海外直接投资，另外有 5 亿美元流入债市。

她指出，泰国央行也不清楚剩余资金去向何方，但目前这些资金仍在泰国境内。

http://finance.163.com/06/1219/18/32NNBFE900251LIE.html

作者:winnerby 日期:2006-12-20

一柱说的对，大家不是算命先生，贸然说什么时候跌，跌多少，无异于算命先生，这条路不对的。

象算命一样预言，固然可以短期内聚集超量的人气。

是这种不能准确的预言，呵呵，中了制造一个神话，不中只能反过来伤害自己的公信力，而且在我看来，不中的可能性太大了，形势如何发展，影响因素很多，谁也不能说一定如何如何。

从规律出发，用规律分析现状，得到结论，至于具体的表现，那是不能预测的。

作者:winnerby 日期:2006-12-20

毛主席说，工作要扎扎实实慢慢来做，这样才能推动我们的工作不断前进，搞大跃进，搞头脑发热，要不得的。

作者:winnerby　日期:2006-12-21

*《东方时代环球时事解读.时事节简版》20061219(转载）——部分

普京路线对身为“世界第一、第二石油金融运营商”的美英而言，始终是个巨大的“现实威胁”事实上，最为严重的是，普京手握石油天然气等战略资源，对这些战略资源拥有强大的定价权，再加上俄罗斯仍然拥有平衡美国军事霸权的军事实力，显然，在东方评论员看来，建立在这种硬实力基础上“普京路线”，极具进攻性。真实的情况就是，在中国出于自身战略利益、甚至在“指望多一条能源渠道”的法德积极配合下，俄罗斯不仅在地下埋藏有大量石油的中亚收复了失地，还在世界能源供应中心的中东成功地进行了渗透，并在控制中东石油外送路线、且也是世界石油第四大供应商的得伊朗、发挥着巨大的影响力。显然，今天的“普京路线”，对身为“世界第一、第二石油金融运营商”的美英而言，绝对是个巨大的“现实威胁”。为了更好地说明这一点，我们再来看一则消息。

伊朗弃用美元改用欧元结算抗衡美国经济封锁

【综合消息】伊朗政府 18 日说，它已经下令中央银行将美元资产全部换成欧元，并在今后与其他国家和地区的交易中使用欧元结算。

伊朗政府发言人吴拉姆•侯赛因•伊尔哈姆当天对媒体记者说：“政府已经命令中央银行用欧元替换美元，减少行政部门在商业交易中的问题。我们还将在伊朗的海外资产中作出同样改变。”

美国指责伊朗以发展核能为由研制核武器,但伊朗方面予以否认,同时坚持自己和平利用核能的权利。美国因此在联合国动议对伊朗采取制裁措施。伊朗媒体上周报道说伊朗已经大幅度减少美元储备。伊朗出口银行前常务董事艾哈迈德•哈塔米-亚兹德说,美国对伊朗实施贸易和投资制裁,并试图迫使各国银行切断与伊朗的联系。为抗衡来自美国的压力和经济封锁，同时考虑到美元疲软，伊朗央行3年前就开始减少美元储备，现在70%的外汇储备是黄金和非美元外汇。伊朗银行界人士说，许多外资银行在伊朗已经停用美元交易。伊朗政府官员也证实，伊朗已开始在石油交易中使用欧元。

【时事点评】如果我们没有记错的话，这是伊朗政府第四次“拿欧元挤兑美元”了，就以往的经验来看，伊朗的“每一次挤兑”都发生在伊核问题的“关键时刻”、且对伊核问题的“后来发展”起到了非常好的作用。

如果仅仅是伊朗，且仅仅是在外汇储备的层面、去“拿欧元挤兑美元”,恐怕效果不大显然,在东方评论员看来,只是这次会例外吗?先请大家注意这一段话，原文是：----为抗衡来自美国的压力和经济封锁，同时考虑到美元疲软，伊朗央行3年前就开始减少美元储备，现在70%的外汇储备是黄金和非美元外汇。因此，仅就伊朗的外汇储备构成而言，如果仅仅是伊朗，且仅仅是在外汇储备的层面、去“拿欧元挤兑美元”，恐怕效果不大。

如果----我们就不难感受到身为“世界第一、第二石油金融运营商”的美英是多么地恐惧可问题是，如果考虑到下述情况，既：伊朗

是世界第四大石油供应国，曾经在伊朗搞反美大串联的委内瑞拉、也是全球位居前列的石油生产、供应国，与美国关系紧张的墨西哥是排名第五的供应国，俄罗斯更是世界第一大供应国（今年一度超过了传统排名第一的沙特阿拉伯），而中国是世界第二大石油进口国，欧元区、特别是法国、德国的90%石油依靠俄罗斯、中东地区供应，那么，我们就不难感受到身为“世界第一、第二石油金融运营商”的美英是多么地恐惧。

作为伊朗石油的排名前二位的最大买家的日本与中国，是否会“被动接受”？在这里，我们只揣测众多可能性中的两种，既：一旦伊朗言出必行，使用欧元结算“伊朗今后与其他国家和地区的主要交易”，那么：第一，作为伊朗石油的排名前二位的最大买家的日本与中国，是否会“被动接受”？如果是，那么，作为世界外汇储备排名第一、二位的中国与日本，其在世界能源交易中“用欧元结算”的“结算效应”、立刻就会被放大到无穷；对俄罗斯而言，这可是个推销“卢布结算”的机会

第二，就算中国出于自身经济稳定的需要，不至于对“美元”进行赶尽杀绝，在政治上、军事上仍未独立的日本不可能对美元进行赶尽杀绝，但是，俄罗斯可是在积极推进自己的“卢布结算”模式。显然，伊朗强行进行欧元结算，对俄罗斯而言，这可是个推销“卢布结算”的机会。这就是说，对俄罗斯石油有着巨大需求的中国，很可能“被动地”、且“并不十分抗拒”地接受“可能会比较优惠的卢布结算模式”，除非华盛顿能提供相应的好处。但是，在东方评论员看来，

俄罗斯每年对华提供的数千万吨石油、天然气“产品”，可不是华盛顿说拿就拿得出来的。

第三，最为严重的是，作为世界第一石油供应国的俄罗斯是否会积极地支持、并身体力行地“学习”伊朗的“欧元结算倡议”，如果是，那么，欧洲与俄罗斯间的能源交易、将对石油美元、及独立于“欧元体系”的“英磅经济体”造成致命的打击。要知道，美国和英国本身就是世界排名第一，第二的金融中心，金融服务收入对美英的GDP关系巨大。更有意思的是，“欧元国家”一直有个想法，在德国的法兰克福、或者其他欧洲大陆城市，建立一个与美国纽约别苗头的“世界级金融中心”；不仅如此，有心成为世界另一个金融中心的法兰克福，其中央政府--德国政府已经宣布将与俄罗斯一道建设联结欧洲与俄罗斯的铁路，而俄罗斯也已宣布将帮助德国成为欧洲的能源供应中心。显然，这条铁路正是亚太会议期间，正式面世的“泛亚铁路”中的一段；同样，准备成为欧洲能源供应中心的德国、将更有机会圆世界金融中心的梦。

我们可以凭这段评论得到一些启示。

这些关系到我们一直在讨论的美元的前景。

我们与美元为主导的经济体制有着不可分割的联系，我们必然在从美国那里得到相应的、我们认为“公平”的价钱后，在中短期的时间段里，“尽力”支持美元在世界上的地位。

同时，我们必然在长期的层面上，尽力挖美元的墙角，致力于将

美国霸权的三大基石之一————“美元霸权”拉下马。

具体的表现就是支持俄罗斯的“石油卢布本位计划”以及伊朗的“石油支付的欧元化计划”。

因为上面两者短期内不会导致美元崩塌,但是长期会渐渐消弱美元的实力。

同时我们在做的，还有“欧亚大陆经济一体化进程”。其组成部分，包括如下几点：

1、中亚、中东（尤其是前者），为中国的石油供应基地，非洲、东南亚、拉美，作为我们的原料来源；

2、中国利用得到的能源，大量生产工业品；

3、产品运送到欧洲，作为我们产品的主要消费对象，当然，拉美、非洲、东南亚，也可以消化相当部分产品；

4、为了打通货物、原料通道，我们在筹划欧亚铁路网络，这一网络摆脱了美军依靠海空优势，而控制的海洋，从而使得我们的全盘规划可行。

5、在这一循环建立后，可以逐渐增强我们的实力，在这一基础上，我们实现从“次低级”国家（全球性的廉价工业品生产基地），向“次高级”国家（技术垄断型国家）迈进，进而向美国的全球体系发起挑战，夺取我们在全球的应有的利益。

最后的结果,是全球恢复 20 世纪初的列强并立局面,天下四分：

1、美国退居美洲大国，势力范围，包括南北美洲，与欧洲共同联合澳洲；

2、俄罗斯势力范围，包括与中国共同控制中亚、与欧洲平分东欧；

3、欧洲：与俄罗斯共同控制东欧、与中国共同控制非洲；

4、中国：实质性控制东南亚，与俄罗斯共同控制中亚，与欧洲共同控制非洲。

不要跟我说世界上还有个国家叫做日本,其时世界上只有一条狗，叫过倭瓜，其实它原来就是狗，从来都是，只是这次从老美的狗，变成了我们的狗。

不要跟我说世界上有公理和公平，事实上，这个世界，自从诞生以来，“公理”和“公平”这两个东西，只是存在于人们的想象中而已，我们可以无限接近它，但是永远无法实现它。

作者:winnerby　日期:2006-12-24

山东省省委副书记、青岛市委书记杜世成被免职

新华网北京 12 月 24 日电最近，中共中央纪委根据举报和巡视工作中发现的线索，对山东省委副书记、青岛市委书记杜世成违犯党纪问题进行了核查。

经查，杜世成的行为已构成严重违犯党的纪律，经中共中央纪委研究并报中共中央批准，决定对杜世成的问题立案检查，免去其山东省委副书记、常委、委员和山东省青岛市委书记职务。

中共中央批准阎启俊任山东省青岛市委书记。

简历：

1950 年 3 月生，汉族，山东龙口人。1970 年 3 月参加工作，1972

年 12 月入党，文化程度大专。参加工作初期曾任山东省黄县大陈家公社河张学校教师、黄县新加公社团委副书记、县委组织部干事等职。1974 年 10 月起至 1987 年 8 月间，曾任中共黄县县委常委、县委副书记、副县长、县委书记等职。1987 年 8 月起到 1995 年 6 月间，曾任中共烟台市委副书记、市政府副市长、市长、市委书记等职。1995 年 6 月起任山东省政府副省长。2000 年 9 月任山东省副省长，中共青岛市委副书记、市政府市长。2002 年 6 月任中共山东省委常委，青岛市委书记、市政府市长。2002 年 11 月当选为中共十六届中央委员会候补委员。(来源：山东新闻网)

青岛？社会最大的头子，青岛各大鸡场的总老板，青岛各大 kfs 的总后台杜世成，终于被拿下。

呵呵，进去跟陈书记一起吃号饭去吧。

作者:winnerby　日期:2006-12-24

是，俺是山东人。呵呵。

作者:winnerby　日期:2006-12-25

金融业是目前全球关注的焦点。

如果说二战前，国家之间的对抗是以战争的形式表现出来，那么目前的国家的竞争，就是在经济领域了，具体来说，就是金融。

不了解金融的意义，只能说明思维方式还停留在上世纪初叶。

作者:winnerby　日期:2006-12-26

顶柱子的话，说的很清楚。

这也是我们认为的，这次中美战略对话的内幕。

作者:winnerby　日期:2007-01-02

今天上午开市，港股就升了 200 多点，疯了，哈哈。

这么多的钱，涌入一切看似有前途的投资途径，疯狂。

下一步如何呢？呵呵，接着看。

作者:winnerby　日期:2007-01-03

06 年全球股市：中国表现最佳

http://www.chinareviewnews.com2007-01-01

中评社香港 1 月 1 日电 / 英国《金融时报》12 月 31 日载文《06 年全球股市：中国表现最佳》，摘要如下：

全球股市本周以 2003 年以来的最好表现结束了全年交易，投资者对风险的健康态度和强劲的流动性，推动美国、欧洲和多数亚洲股市在 2006 年收获两位数的涨幅。

道琼斯工业平均指数(DJIA)本周创下新高,昨日午盘交易时较去年上涨 16.7%。在欧洲，富时 Eurofirst300 指数(FTSEEurofirst300)以接近 5 年半高点的 1483.47 点收盘，全年上涨 16.3%，折合成美元计算则上涨近 30%。日本日经 225 种股票平均指数(Nikkei225Average)连续第 4 年实现上涨，报收于 17225.83 点，涨幅达 6.9%。这是自 20 世纪 80 年代末以来日本持续时间最长的牛市。

一位交易员在提到第二季度的股市暴跌时表示：“股市惊人地从今年 5 月和 6 月的大幅下跌中恢复过来。”市场对通胀水平和经济增长的担忧导致了当时股市下跌。

富时全球指数(FTSEAll-WorldIndex)今年 6 月曾跌破 1 月份的开盘点位，但折合成美元计算，全年上涨 20%。该指数中的新兴市场部分劲升 30%，这主要得益于“金砖四国”(BRICs)——巴西、俄罗斯、印度和中国——的强劲表现。

中国股市的表现最佳，折合成美元计算，富时中国指数(FTSEChinaIndex)上涨 94%。中国政府取消了新股发行限制，并推出多项关键改革措施，使外国投资者能够更多地参与中国内地股市。中国企业通过首次公开发行(IPO)筹集的资金达创纪录的 500 亿美元。

俄罗斯股市全年上涨近 60%，位居全球股市涨幅前 10 名之列。俄罗斯能源巨头俄罗斯石油公司(Rosneft)今年首发筹资 110 亿美元。巴西的圣保罗证交所指数(Bovespa)上涨 32.9%，印度的 Sensex 指数上涨 46.7%。

我的看法，全球资金在爆炒，并且全面炒高房地产、有色金属、石油、黄金白银等等后，现在这些领域的火爆已经渐渐进入一个平台期，而目前世界上仍然在活动的资金目前的注意力，显然主要集中在了股市。

就中国而言，我们的股市暴涨，显然是在某人的操作下实现的，目的就是：将大笔资金尽力引出房地产。

以我们的判断，眼前全球性的资金流动性过剩，乃是目前一切怪现状的根源。

目前这个畸形的形势，如要扭转，必然要求这些流动的资金被蒸

发掉。呵呵,现在我们不妨假设有如此一个操作者,他是全球的主宰。

他发现了畸形的经济运行状态，他要扭转这个畸形。

要从根源上解决,最简单的方法,就是将这些过剩的资金引入“某个领域”，这个领域易于炒作泡沫，也易于使泡沫爆破，一旦这个泡沫破裂，可以顺利地将这些资金蒸发掉。

[img]http://cnpic.chinareviewnews.com/upload/200701/1/100280492.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2007-01-03

这个主宰，是谁？我认为是“经济运行规律”。

资金蒸发后的好处呢？

彻底扭转了目前一切怪现状的根源，全球经济再次恢复平衡。

然而产生这个“根源”的“根源”——美国的美元霸权没有消除，下一次的全球流动性过剩指日可待。

作者:winnerby　日期:2007-01-03

那么这个“易于炒作泡沫，也易于使泡沫爆破，从而顺利使得过剩的资金蒸发的”这个“某个领域”是什么？

窃以为，眼下的股市很可能担当这个领域。

作者:winnerby　日期:2007-01-03

从股市蒸发这些钱，好处是:不会影响到底层民众，不易引发社会震动。这个好处是房地产所不具有的。

再加个报道:

---

http://realtime.zaobao.com/2007/01/070103_36.html

海指上扬 51.91 点冲破 3000 点大关

（2007-01-0pm）

(新加坡讯）新加坡股市今日上扬，海峡时报指数在蓝筹股带动下冲破 3000 点大关。

贸工部发表的 2006 年第 4 季经济数据显示，新加坡经济的增长比经济师所预期的高，分析员认为，新加坡经济增长强劲，人们对 2007 年经济表现有信心，蓝筹股也就被投资者所青睐。

海指今日上涨了 51.91 点，闭市时报 3037.74 点，增幅为 1.7%。

作者:winnerby　日期:2007-01-04

作者：shuffle_cn　回复日期:2007-1-4

逻辑是这样的话

那么房市的价格起码在未来 2、3 年不会跌喽

winnerby 有没有关于外资港资银行进入的大陆经营 rmb 消息？

他们对金融政策有没有可预期的分析？

不是专业人士，不敢怎么说。

技术性问题我也不懂。

但是主宰世界经济的是规律，不是美国，不是 zy，更非什么美联储或者宏观调控。

全球流动性过剩，乃是最迫在眉睫、最根本的问题，一切的解决

都要围绕着它来。

现在很可能处于全球经济拐点上,现有的美国主导的经济模式是否能够继续，就要看这几年了，说不定就在今年，这个模式就要受到强有力挑战。

然而,作为挑战者,欧元还不够格,所以我猜美元至少在部分上，会维持目前的霸主地位。这需要我们的帮忙,所以美国内阁来了 1/3，求我们来了。

这次，出于我们的利益，我们肯定会帮美国暂时渡过难关。

中长期,难说了,我们中长期的利益,就要求我们打垮美元霸权。因为我们的目标，在货币上，是：至少让人民币成为世界主要货币之一，分享目前有美国一家独霸的世界铸币税。

什么时候机会成熟？我们的人民币能够担当这个重任。何时能够担当？

国内经济发展模式和水平，进入“次高级国家”的时候。

在此之前，我们必须“不尽全力地”“三心二意地”,“力”挺美元，应对欧元挑战。

这个力挺，要“力”到什么程度，要看美国的“诚意”（哈哈，我真邪恶啊！^_^）和美元危机的程度。

让欧元成为美元强有力挑战者，但是不会彻底打垮美元，才符合我们的利益。

作者:winnerby　日期:2007-01-04

纽约市场原油期货价格跌幅近 5%

http://www.sina.com.cn2007 年 01 月 04 日新华网

新华网：由于美国东部地区暖冬天气使交易者看淡取暖油需求，纽约市场原油期货价格 3 日每桶下跌 2.73 美元，收于 58.32 美元，跌幅近 5%。

早盘上海期货市场沪铜和燃料油期货价格跌停

http://www.sina.com.cn2007 年 01 月 04 日新浪财经

新浪财经讯因东北部地区天气状况持续保持温和，NYMEX 原油期货 3 日在 2007 年首个场内交易日跌至六周低点。2 月原油期货合约下跌 2.73 美元，至每桶 58.32 美元，跌幅 4.6%，同时创下去年 11 月 20 日以来近月交割合约最低水平。

沪燃料油(2780，-147，-5.02%)受原油大幅跳水影响，周四弱势跟跌，主力三月合约早盘以跌停价位 2780 元开盘，小幅上冲后又迅速下跌，很快回到跌停价，并最终以跌停价格报收。燃料油远月合约收盘前几分钟打开跌停板，并有小幅的上涨。操作上建议多单止损，短线交易为主。

LME 三个月期铜价格周三大幅下跌 225 美元，终盘以 5855 美元报收，交投区间 5835-5925 美元。基本面上，LME 铜库存周增加 1975 吨，总存量 192550 吨，库存的持续大幅增加是铜价下跌的主要因素。

受其影响，今天沪铜(57380，-2400，-4.01%)价格早盘也全线跌停，并一直保持到上午收盘，其中主力三月合约价格为 57380 元/吨，下跌 2400 元/吨。

另，刚刚得到消息，今天国内期货跌停品种：铜，铝，橡胶，燃油，麦子，到目前跌幅，均为 3%左右。

齐刷刷，真壮观啊，跟得到谁的命令一样。

对比今天上市股指涨上 2715 点，或者对比近期以来的狂涨，相信大家都看出了门道。呵呵。

[img]http://biz.sina.com.cn/futures/quote.php%3Fcode%3D33FU%26amp%3Bimg_type%3Ddaily[/img]

作者:winnerby　日期:2007-01-04

呵呵，俺酒量不够，不过还是很向往与卧龙兄喝两盅的。

卧龙兄不妨多指教一二。

美国的体制非常好，俺非常佩服。

但是它的国力运用远远超过了它的能力范围，现在是四面起火，救得了东，救不了西，史上多少大帝国就是这样被拖垮的。

而且，美国的金融立国政策侵犯了其赖以强大的基础，最典型的就是在美国国内，金融资本侵蚀实业资本，吞噬了后者的利润。甚至将后者逼入死角。

我们看到了通用、福特陷入绝境，即是典型的表现。

作者:winnerby　日期:2007-01-04

我作出的判断，不是基于微观分析，那不是我明白的。

我的对于我们国家走向、乃至未来在世界地位（或者说叫做势力

范围）的判断，是基于我开始在帖子里面列出的论据基础上的。

其实很简单，我们国家现在融入“全球经济大循环”，成为了这一循环中地位并非显赫，但是非常重要的一员，我们不能期望、事实上也不可能从中得到如欧美一般的超额利润,但是这至少给了我们一个台阶。

踏上这个台阶，我们可以稳固地继续前行。没有人动摇得了我们的根本。

因为即使是老美、欧洲、日本，也牢牢把经济安全栓在了我们身上，大家相互依存。

我们继续发展，早晚走上“技术立国”的“次高级国家”地位，甚至，如我所说，分享、甚至独揽“世界铸币税”，进入“最高级国家”行列。

这也是欧洲、美国最怕的。

但是他们无能为力。

这是大势。

顺便说一句，老欧洲的没落已成定局。

我们崛起，首先就是挤入“次高级国家”行列，他们立国根基完了。

然后是老美。

作者:winnerby　日期:2007-01-04

不远的未来，或许近在几年，全球经济会进入“全球大萧条”。

其实，还是马克思那一套：

大量的资金集中在少数人手里，他们消费能力有限，消费剩下的资金用来投资；但是占绝大多数的人，手里收入太低，消费不振，连必需的住宅、医疗、教育都受不了，谈什么内需？

这个矛盾，马克思说，是“巨量的商品”，和“有限的消费能力”之间的矛盾，乃是资本主义生产方式的固有矛盾。

只是，这次，是在全球经济一体化的背景下发生，其隐蔽性救更加强了。

矛盾的爆发，还是马克思预言的老形式：经济危机。

作者:winnerby　日期:2007-01-04

然而，即使有这样的危机，决定我们崛起的根本因素——我们在全球分工体系中的地位——并未改变,所以我们必然会在危机后迅速恢复，继续发展。

而美国没有那么幸运。

它必然失去、至少是部分失去“美元霸权”，这意味着美国霸权坍塌了一半。

卧龙兄的看法代表了相当广泛的意见,但是您的看法我不全部同意。

您所夸奖的，我也看到、而且赞赏的,“美国的体制”，只是保证美国是世界一流强国的条件,不是保证它作为世界唯一超级大国的条件。

我想，这个大家要清楚。

作者:winnerby　日期:2007-01-05

原油行情 2007.01.0512amWTI：55.59 跌 2.73 布伦特：55.11 跌 2.85

上海股市：

最新指数 2658.359

昨日收盘 2715.719

今日开盘 2668.577

指数涨跌-57.360

今日最高 2685.804

今日最低 2617.019

涨跌幅度-2.11%

总成交量 572047

总成交额 3741875.40 万

指数振幅 2.53%

哈哈。有趣。

作者:winnerby　日期:2007-01-05

多谢卧龙兄费心与我商榷。

您所说的国内的弊端，我完全赞同，近来我们单位的领导想劝说我恢复 d 籍，被我很生气的拒绝了，没啥，寒心了。

不过感情上憎恨是另外一回事。我们必须抛弃感情来看世界大势，因为形势不会因为我们的憎恶而改变。国内的问题让我很生气，但是

我们分析国际局势，必须从实力对比出发，得到结论。

作者:winnerby　日期:2007-01-05

如果卧龙兄看过我前面一个帖子，叫做“上海楼市泡沫破裂的导火线——‘相当规模的撤资’”，里面谈到了中央对付地方政府，尤其是上海 bang 可能采取的措施，进而谈到了我们现状下可能采取的、而且也有效的、然而却是折中的、政治体制的改动。

我们能想到的就是利用房地产打垮以“上海 bang”为代表的诸侯，然后按照自汉唐发展而来的“监察制度”，自上而下的监督地方诸侯。

事情也是按照我们（参与讨论的所有的人，现在这些人基本都在空军群中）设想的在发展。

先在房地产泡沫这个问题上做文章，拿掉了陈书记，然后步步进逼，依次拿掉了青岛书记，开封书记，北京副市长等等大员，这是第一步。

第二步，将监察权收归中央，表现为：省级纪委书记由 zy 改派，这样，就等于在诸侯脖子上栓个套。另外，我们看到诸如死刑核准权也收归中央；土地审批也有了限制措施等等。

下一步，老胡应该改变银行等金融机构的体制，改为中央直接控制，让诸侯的财政权力更加削弱。釜底抽薪，老胡的手段不显山露水，但是招招够狠。

至于具体的举措，我们可以逐渐讨论。

（ps：地方大员的权力必然受到严格限制，长远看来，很可能会

改变目前的省级为主的设置，而改为秦汉的郡县两级制度。）

眼前我们所有的怪现状，就是出自这些地方诸侯无法无天，没有任何监督的现状，短期内建立西方式的制度亦是过于激进，所以我们看到的老胡的举措，算是对现实妥协后最好的方案了。

我认为随着这些措施的实施，我们渐渐会扭转这些问题。

须知即使是老美，也是从我们今天的这个乱相走来的。

需要痛苦的阶层对抗，才能建立良好的体制，真的实现卧龙兄所主张的体制，我也很向往，但是依欧美的旧例来看，恐怕还需民众付出很大努力，甚或流血。

可以参见“五一劳动节”的由来，即使是这样一个现在普通的休息日，也是由欧美工人付出了人命的代价才争取来的。

作者:winnerby　日期:2007-01-05

不是你我喊几句口号就能实现体制的进步的,没有人现在愿意承担这个责任，我们也是。

我们能做的，是做些说明工作，尽力接近真相，进而尽力揭示出来给大家看，让大家都明白，可以为未来的问题解决提供些火种。

真正的有效的体制，乃是体制背后的不同利益阶层博弈（这个博弈，包括了各种形式，包括和平的和暴力的）的结果。

在博弈的各方,斗争后,权衡了对方和己方的力量,权衡了利弊,互相作出让步，然后以制度的形式固定下来，写在纸上，用媒体的力量加以宣传,让社会每个成员都知道,并遵守,这就是我们看到的“体制”。

须知，这个制度，并非什么“名臣大将”“开明君主”“伟大领袖”脑子一闪，就定下来了，而是各方、各个具有实力的势力博弈的结果，很多时候，这个博弈甚至是以流血的形式表现出来的。

作者:winnerby　日期:2007-01-06

转点我前面帖子里面写的东西：

作者：winnerby　回复日期:2005-7-24

俺设想这个那个，其实我的一切设想都是空想，因为我没有提到这些设想实现的背后的物质力量。

参照美国政治经济体制的发展完善过程及推动这些过程的物质动力，我想到了，是社会各个利益集团的对抗。不管是奸商、贪官、还是劳工，民族资本家，大家组成团体，真刀真枪地对抗。

具体的形式，罢工也好、议会对抗也好，和平也好，流血也好，反正不要心里想却不敢去做，就像现在这样一潭死水。

中央在倡导建设“和谐”社会。什么是“和谐”？根据马克思主义唯物辩证法，斗争是绝对的，和谐是相对的，斗争才能带来和谐，而无原则、无条件地谈和谐，根本就是空想，是违背马克思主义的。

在社会已经分裂为两个甚至多个对立的利益团体（以前叫做“阶级”）的情况下，怎么实现和谐？由代表某个既得利益集团的政府出面搞出来的“和谐”，必然是有利于政府代表的既得利益集团，而损害了被压制了的集团的利益，而后者的反抗，必然打破这个所谓的“和谐”。斗争的结果，是双方在利益得失的权衡上相互妥协，建立的分

享权益的动态的平衡，而作为这个平衡的表现的政治体制，才是真正的“和谐”。

我所以强调“动态”的平衡，是因为随着“和谐”体制下的某个阶层的势力变化，和谐的天平也会随之变动，换言之，就像一个跷跷板游戏，要想平衡，要找到一个支点，让大家都能坐平了。所以，“和谐”社会，必须由各个利益阶层（或者说阶级）的直接对抗来实现，或者说，和谐必须由斗争甚至流血来实现。

作者:winnerby　日期:2007-01-06

中国经济 2007——易纲谢国忠等五人谈 2006-12-26 来源:《财经》

……主持人：就近期而言，2007 年中国及全球经济的走势如何？

谢国忠：世界各国的经济周期已经紧密联系在一起，中国也不例外，这主要是由于贸易与跨国资本流动各自对世界 GDP 的比重都已经变得很大。

就美国而言，主要由于房地产的调整，2007 年经济增长率预计为 2.5%，比 2006 年下降约一个百分点。日本的经济也在放慢。但市场总觉得日本经济走出通缩以后，应该会有一段高增长期。在我看来，今天的日本跟十年前大不一样，人口老化已经使得消费、投资等各方面需求都不会太旺。所以，目前日本经济增长率甚至 1%都不到，2007 年也可能在 1%左右。

总体而言，2007 年的全球趋势是增速放慢一个百分点，并不很严重。其风险在于经济放慢时将会暴露的一些问题。因为这一轮经济

周期是由金融带动的，虽然我们看到贸易增长很快，但金融增长特别是衍生产品发展更快。衍生产品发展引起资本成本下降，资本成本下降导致房地产价格上升和投资旺盛。全球在场外交易的衍生产品目前已经达到340万亿美元面值，这相当于世界实体经济总量的七倍。风险管理是最大的问题。因为对一家大投资银行来说，仅账面上的衍生产品就高达几十万亿美元，但其风险管理部门却没有经受过考验，存在着很大的不确定性。

http://finance.163.com/06/1226/11/33928SA9002510BF.html

作者:winnerby　日期:2007-01-06

主持人：不仅中国，全球都有流动性过剩之势。流动性过剩给中国及全球经济带来了怎样的风险？

谢国忠：现在资金主要流向资本市场，比如房地产。中国处于城市化进程当中，房地产行业确实发展得很好。但房地产是一个周期性很强的行业，资金过剩使房地产规模变得很大，无论对经济总量还是经济增长速度影响都很强。这对中国政府是一个重要挑战。因为房地产是一种非生产性的资产,在资金很旺时,它可能与资金链暂时脱钩。房地产价格的一般波动对经济不会有太大坏处,但如果资金用得过度,引起坏账，会对经济造成很大打击。

上世纪80年代，亚洲“四小龙”都出现过类似情况。资金过度流入房地产,对经济发展会产生比较严重的后果。中国调整得比较快、比较早，套在房地产的资金数量与总资金量相比不是很大。中国应该抓紧时间调整，如果资金继续涌入房地产，再过几年，中国的可选方

案就少了。

股市热也与资金多有关。并不是说股市已经是泡沫；中国目前市盈率是 22 倍左右，对中国这样经济快速增长的国家还不是太高。但现在，中国出现了一个新产品，就是开放式基金。很多人进入股市时，把开放式基金看成是克服选股失败的一个工具。其实，开放式基金战胜大势者并不多。中国未来一两年内会有大量资金流入股市，由此带来的风险也值得重视。

哈继铭：国际流动性是推动全球资产价格上升的重要因素。国际流动性有三个来源，即中国、石油输出国和日本。中国的外贸顺差为全球提供了很大流动性，主要表现是以官方储备增长的形式购买美国债券。

石油美元增长也非常强劲。预计 2006 年石油输出国经常账户盈余可能达到 5000 亿美元，去年则是 3480 亿美元，超过中国与日本之和。据国家清算银行数字，石油输出国近年对外借款大增，而接受借款的很多是东欧国家；英国也输入了大量资金，并将很大一部分用于对新兴市场的投资；亚洲国家多处于贸易顺差状态，但也接受了不少石油美元的流入。总之，石油美元与全球新兴市场中的资本密切相关。

国际流动性的另一个来源是日本。与中国类似，日本也有很大的外贸顺差，但日本自 2004 年之后顺差与外汇储备突然脱钩——顺差很大，外汇储备却没有大幅增长，资本账户出现很多逆差。这些逆差是怎么制造的呢？一是日本直接向国外购买股票、债券，二是日本借款给别人买。在亚洲金融危机前，日本也曾经借出过很多资金，但金

融危机期间，日元利差交易大幅平仓；到了 2004 年、2005 年，日本又有大量的资金借出，这是未来资本市场隐藏的风险。

主持人：中国的外汇储备已经超过了 1 万亿美元，这是造成流动性过剩的原因之一。我们应当如何看待中国外汇储备的高企？

易纲：从总体来看，中国的外汇储备、汇率和宏观经济都处于可控范围之内。比如对冲，目前已经有 3 万亿元央行票据，但中国市场这么大，对冲“池子”也很大，因此，票据资产在市场上的流动仍然井井有条。而且，与类似国家相比，中国对冲的成本相对较低。

对于目前的局面，究竟采取怎样的应对手段，取决于我们的权衡，因为归根到底，按照“不可能三角”定理，货币政策独立性、汇率稳定与资本自由流动三者是不能兼得的。

中国是一个大国，必须坚持货币政策的独立性；因此对资本自由流动和汇率稳定，就必须加以权衡取舍，以找到一个最优点，从而使得经济向均衡状态收敛。并不是说立即就能达到均衡，而是出现收敛的趋势，我们对此有信心。

李剑阁：中国 1 万亿美元的外汇储备以及 10 万亿元人民币的存差表明，我国可能已经从资本短缺进入了资本相对过剩的阶段。由此引发的一个问题是，中国的政策应该从积极引进外资开始转向如何有效地利用内资。内外资企业所得税“两税合一”改革即将出台。但这一改革在讨论过程中遭到了极大的阻力。反对方的基本立足点是，“两税合一”将影响外资的进入。但中国既然已经有了 1 万亿美元的外汇储备，我们是不是还那么需要外资的进入？当然，中国今后还是会欢

迎外资，也会有国有企业到海外上市，但是不是还要像原来那样不惜代价地去吸引外资？这个问题还有待我们进行反思。

作者:winnerby　日期:2007-01-07

转贴程不悔老兄的评论

1.7

2007 国内展望

如本文影响国家安全或不适合发表，请版主删除，谢谢。

美国情报部门大改组，新掌门声称最主要的工作对象为中国，那么美军情报人员在中国着力的重点在哪里？中美高层在中国本土争夺的焦点又是什么？各方胜负的前景如何？不悔将再次通过公开新闻和各报导、文章、演讲稿,对近期国内外互动进行一系列推理分析，并给出演变的大至方向。

因没有具体资料可用，也拿不出任何证据证明，推理设置只能抓住最基本的几个关键点:一,中央牢牢控制着国家强力部门和军队(因为掌握不了这两个力量随时会被赶下台，美军不用等到现在)；二，中央的政策和百姓的生存密切相关，与买办阶层、部门利益相违背。事实上这也是本朝太祖的难题，甚至更严重些，因为当时还没有形成买办阶层，几乎没有勾结外国势力的情况，而现在他们的力量已经很强大了，与外国势力关系密切，既得利益者控制着国家几大工业部门和关系国计民生的产业。

力量对比：中央拥有的是支持今上的十多亿老百姓、国家强力部门、军队、最高政治优势;美国情报机构能使用的力量是被他们收买、

并利益相关的买办阶层和数量不明的政府官员;国内既得利益者控制着一部分行政机构、国家几大工业部门和关系国计民生的产业。而美军、美国情报机构、和国内叛变者的行动会同时进行。

学者建议的解决方法和历史记录的对比:杨帆杨大人在建议处理东三省黑社会化时就提出军管，这事实上是唐代节度使制度，当地方官员不行了，就由中央直接派员，统领军政，赋予生杀大权，可惜中央一旦有事，节度使就成为地方藩镇，有更大的资本搞分裂，唐制引发的后果是五代十国那样的惨剧；弱宋崇文，试图扳过唐代遗祸，可惜枉娇过正，造成社会各界看不起士兵，皇帝防备军队作乱，文官集团则集体腐败，对内打压爱国将领，对外妥协捐帛、无耻卖国，最后使我中华第一次亡于外族之手。

这样就形成两难，军队专政生成军阀、文官夺权国破家亡——两边都不能走极端，不悔想的办法是先使用节度使制度，办完事后中央收回权力,恢复地方文治。但现在中央实施的政策并不是节度使制度，而是用了另一个更稳当的方法，先找出矛盾点和利益相关者，设置新的政绩标准，广做宣传让各级官员站队、服从，然后由上至下大规模更换政府官员，有地方官员不服的、出问题的重点整治——这是使用了最高政治领导的优势，逐步瓦解整个买办和部门利益。

在他们逐渐失势、惶恐不安时，就给美情报部门的渗透提供了机会，中央与之争夺的焦点也是这些阶层。那么如何收回他们的权力和赃款,又让他们不造反呢？何大人的国家主义给民族资本家留了一条出路，并不封死右派；而杨大人提议的“一个不杀，大部不抓”，事

实上已免除了买办和腐败分子的“原罪”，只要他们放弃太夸张的那一部分赃款、放弃为一己之私的垄断利益并心归中华，中央就当作没看见，在今上恩威并施之时，政府各级官员和利益阶层会慢慢形成一个回归局面，而这个回归，就是美军最不愿意看见的。现在我们可以理解，为什么美军在关键时刻不惜情报部门大改组，并且把重点放在中国——因为他明白，再不干他就没机会了。

但是事情仍然一样，大部分政府各级官员和利益阶层在得到一部分利益、并可以免去罪责时，叛乱的意图将会大大缩小，同样条件下作乱、反华、要“民主自由”一番的人就极少了，一旦发生政变（或许我们能叫它“秀才造反”），不但力量不足，而且中央随时可以动用强力部门和军队扑灭，或许今上就在等待那一场叛乱，因为只有这些力量不顾一切地“反了”，今上才能名正言顺地动用强力手段清理门户。

政治是现实的政治，是平衡各方力量的艺术，在一系列稳稳当当、针对性极强的政策之下，今上已让自己立于不败之地，这一场国内大戏的结局没有任何悬念，唯一的变数就是和利益集团的妥协程度。这一切，就象李小龙所说的：“静的时候像镜子，反应的时候像回声，你的一切皆在我之中，我却在你身边，你不知道我的动作，但我的动作就是你的动作的结果。”

作者:winnerby　日期:2007-01-07

下面要注意的是美国的近几天的动作：

1、美日在韩国演戏，要“撤侨”

2、美日联合演习，模拟日本被攻击

3、安排它的干儿子——陈阿扁过境美国

窃以为这些都是战略欺骗，意图吸引我们的注意力，其真正的意图，还是在伊朗。

按照东方的思路，小布什在安排对伊朗的大规模行动:

征象有：1、对伊拉克增兵 4 万

2、处死萨达姆，挑动伊拉克内战，乃至整个阿拉伯世界的内战，意义在于它可以抽出兵力，安排到叙、黎边界

3、买通了巴勒斯坦叛徒，杀害阿拉法特的最大受益者——阿巴斯，安排巴解和以色列联合起来，对真正抵抗以色列的力量，以及合法选举产生的政府——哈马斯进行夹攻

4、叛徒阿巴斯已经宣布哈马斯非法，要求其解除武装

5、收买埃及，埃及的意义，在于它控制着苏伊士运河

布什疯了，它会毁了美元霸权。

作者:winnerby　日期:2007-01-07

差点忘了，伊朗封了土耳其的能源供应，土耳其是谁？美国的忠实走狗。

另外，伊朗核计划负责人这几天在北京朝拜了胡总，哈哈，天知道他们在商量什么。

作者:winnerby　日期:2007-01-07

老王肚子里面还是有东西的,但是他片面强调美国经济依靠我们,却不提我们不是全球贸易规则制订者这一事实,也没有指出决定国际

关系的是经济以外的综合实力的总体博弈，这个不能不让人不解。

作者:winnerby　日期:2007-01-07

美国工资增加纽约股市今年首周大幅回落

http://www.chinareviewnews.com2007-01-06

中评社香港 1 月 6 日电／纽约华尔街股市在新年度第一周收市出现大幅下跌。当天经济消息显示美国国内新工作岗位以及工资水准有所增加，这使得投资人希望利率降低的愿望受阻。不过今天纽约原油期货价格在连续两天大幅下落之后小幅回弹。

中新网报道，美国劳工部当天公布的报告显示，去年十二月全国新增加了十六万七千个工作机会，工人时薪也提高了百分之零点五。与此同时，失业率保持在百分之四点五，为历史最低。

报告认为美国经济不会像投资人所预期地那样出现快速减缓。从长期来看，其将有利于股市上扬。但是短期内，却会使投资人担心美联储可能因此而提高利率，造成消费者信心指数下跌和房市走低。

当日道钟斯工业平均指数下跌八十二点六八点，收盘于一万二千三百九十八点零一点。这是自去年十一月二十七日以来，道指单日最大跌幅。

标普五 00 指数和纳斯达克指数也都下跌。标普五 00 指数收于一千四百零九点七二点，跌八点六三点，或百分之零点六一。纳斯达克指数收于二千四百三十四点二五点，跌十九点一八点，或百分之零点七八。

纽约商品交易所的原油期货价格在周四重挫百分之四点七，收报

于五十五点五九美元一桶，创自去年五月以来的最大单日跌幅，这一市场油价在周三、周四两日内暴跌近百分之九。今天油价小涨七十二美分，收于五十六点三亿美元一桶。

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1002/8/3/3/100283394.html?coluid=10&kindid=255&docid=100283394

作者:winnerby　日期:2007-01-07

万亿石油美元流向何方

2007-01-07

“当美国国会议员因贸易逆差喧嚣地指责中国汇率制度时,他们可能有意地避开了这个问题的本质在于自己口袋里的美元。”一位国内着名经济学家说“在以美元为本位的国际货币体系下印出了太多的美元，亚洲 3 万亿，中东还有 2 万亿。全世界由美国财政部印出的美元钞票 60%在美国之外的地方流通，50%以上的美元债券资产由外国人持有。”

按照经济学常识，货币太多将导致通货膨胀。但美国政府为了自身利益，不能也不愿将美元贬值。从而构成了一个两难矛盾。在这位经济学家看来，美国政府再次“祭出”了惯用的“法宝”，让外部世界承担自己的风险，像 1986 年逼迫日元升值那样逼迫中国人民币升值，把自己的问题转嫁给别人。美国“全球洞察”经济研究所中国地区高级分析师威廉>赫斯指出，美国通胀和就业形势处于可控制的原因，很大部分在于中国廉价商品和资本的对美输入。在威廉>赫斯看

来，美中的贸易不平衡事实上是全球贸易不平衡的主要内容，“当双方都明白和理解各自都有短时间难以根除的结构问题、而且认识到彼此之间有比其他经济体更为直接和紧密的相互需要时，坐下来通过相互合作找到解决办法似乎更明智。”他认为，此次布什同意保尔森与中国高层进行广泛接触的事件本身，“已经很能说明未来的方向了。”

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1002/8/3/7/100283779.html?coluid=53&kindid=0&docid=100283779

作者:winnerby　日期:2007-01-10

作者：doublezhou97　回复日期:2007-1-10

个人建议 WIN 兄换个题目，改为全球通涨压力背景下的中国楼市。如果要说全球经济大循环这个题目太大，不好研究，而且生产力的提高和资本市场的变革也会是一些经济现象发生变化。所以讨论经济循环倒不如讨论通涨压力了。

呵呵。doublezhou97 兄提到的问题好，我说说我的看法，与你商榷。

直接看来，的确是“全球通胀压力”下引起的中国楼市膨胀。但是全球通胀压力的根子呢，我以为，还是在全球经济的体制，简单说来，这个体系包括如下方面：

1.美国生产美元（以及由此产生的金融服务）

2.中国生产廉价工业品

3. 发达国家（包括美国）提供技术

4. 中亚、中东、拉美、俄罗斯提供能源、原材料

这个体系，最重要的，就是中美两国，可以说包括“老欧洲”在内的一切国家都已经被边缘化了，这也是为何希拉克和施罗德对我们如此热情的原因。

所以我们把两者单列，称作“中美小循环”。或者我们就把全球经济大循环，简化为“中美小循环”。

这个最重要的“中美小循环”存在明显的裂缝：美国的美元可以在无保证金的前提下，超限度发行。

这个“超量”发行的“超”，到底有多大程度？

就我们得到的资料，是大约 7 万亿美刀。（是“大约”，只是提供个参考）

而且，这些钱可以通过金融手段，在金融市场、或者期货市场上发挥出放大百倍的力量。具体表现，就是我们已经看到的，可以在短期内，把某一种产品（石油、铁矿石、铜价、贵金属），炒上天价。这就是我们所说的“全球金融大膨胀”。

所以我们判断全球金融大膨胀，从根子上来说，还是与我们脱不了干系。

这些膨胀的、“多余的”金钱，必然会流入一切有利可图的领域，很可悲，我们的房地产成为了一个目标。

或者说，我们亲手胼手胝足，创造了这次全球繁荣，反过来我们反而成了这个繁荣的受害者。

（因为煤太多了，所以煤炭工人失业，所以他们烧不起煤，只好受冻。）

全球经济大循环这个题目的确太大,所以我尽力将这个体系简化，简化为中美两个对象，应当说，这个不影响分析和结果的正确。

凡事从根子上讨论，我喜欢这样的思路呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-01-10

作者：doublezhou97　回复日期:2007-1-10

我最近也在想一个问题,就是货币虚拟化对于通货膨胀和我国金融市场的一些隐患到底有什么影响。

我兄的其他问题我没有概念，想不清楚。单说说这个题目吧。

我以为，通过金融市场，在短期内，货币可以起到百倍的力量，将供需关系无限放大，甚至让它完全违背市场规律，表现就是商品的价格无限的高或者低，（当然我们看到的是，最近资源类商品价格疯狂抬升）。

以这个方式，产品，只要在期货上市，那么它的价格，就会被抬离实际价值，虚高，或者虚低。

通过这个方式,金融资本可以根本不从事生产,却获得超额利润，而实业资本，其合理利润，被最大限度的压榨、切割掉一部分。

这个是我在思考的，金融资本与实业资本之间的斗争。

金融资本，当然有其历史进步性，但是历史走到“金融帝国主义/金融资本主义”阶段，金融资本，日益掌握这个世界的资源，日益

对一切，包括同是资本主义主人、或者前“同盟者”的实业资本，造成侵蚀。

象癌。

癌细胞，不受控制，无限增殖，贪婪无比，但是本身不从事财富创造。

癌症患者，结果是什么，大家都知道。

癌症患者死亡后，癌细胞的下场是什么，大家也都知道。

作者:winnerby　日期:2007-01-11

作者：whcbsvip　回复日期:2007-1-11

请教有关日本 90 年代金融危机的历史~~很想知道

网上查了一点不太全

----------推荐“经济论坛”一位“马前卒”兄的文章，他是日本留学回来的，又有很深的政治经济学根底，是我在天涯学些经济的东西的启蒙导师之一，呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-01-11

日本的崛起——市场经济的神话

作者：马前卒提交日期：2004-11-11

http://www16.tianya.cn/New/PublicForum/Content.asp　?idWriter=804187&Key=487892387&strItem=no05&idArticle=16158&flag=1

推荐这篇。虽然不是直接关于日本经济危机的，但是可以深刻理解日本经济的实质。

作者:winnerby　日期:2007-01-14

http://www.1911.cn/bbs/dispbbs.asp ? boardID=5&ID=51180&page=1

ZT 货币战争

太长了，我不转贴了，触目惊心。

我们的对手是谁？是 kfs 么？是地方政府么？还是美国佬？都不是，他们太小儿科了。

是国际金融资本。操纵经济的大起大落，是他们实现其资产增值的最好、最有效率的办法。

我不是阴谋论者，我承认，金融的出现，是历史和规律的必然。具有巨大的进步意义。

然而其反面意义，越来越暴露无遗了。

最近的荒唐的例子，就是国内的房地产。

作者:winnerby　日期:2007-01-15

印度股市走势图，写帖子的时候，需要，就在 baidu 随便搜到的呗，呵呵。

希望不让阁下失望。

作者:winnerby　日期:2007-01-16

《马克思主义政治经济学原理》:

.....金融寡头是指掌握金融资本，控制国民经济命脉，并在实

际上控制国家政权的少数最大的垄断资本家或垄断资本家集团。金融寡头是现代资本主义国家事实上的主宰者。.....。

看了《货币战争》，就明白这句话，是事实。

美国－－－－只是世界上几个家族控制这个世界的工具。

这几个家族,未必存在于美国。小布什,只是一个“职业经理人”。

作者:winnerby　日期:2007-01-19

草庵居士，我个人认为它的站的立场不对。

不是为了老百姓着想的，它在外面有主子。

作者:winnerby　日期:2007-01-22

乱了套了，我都插不下话了，哈哈

不过有人讨论比冷冷清清好。呵呵。

说实在的，个人以为我们各位功力还欠缺，不要着急。

列举事实很容易，但是把事实串起来，然后揭示出背后的联系，就需要沉下心来好好思索了。

我以为我们都需要继续探讨。

放声大哭、笑骂连连，是男儿所为，好过浑浑噩噩。但是不是终极的解决途径。

静下心来，接受事实，超然于它，然后找出背后的决定性力量和规律吧。

这也是我发帖子的初衷，大家以大悲悯的心态，以谦卑的姿态，努力探索，为我大汉复兴尽力，皆可谓不负社稷。

作者:winnerby　日期:2007-01-23

作者：shuffle_cn　回复日期:2007-1-23

既然日元加息都要被主子活生生的压下去了

那么说美元不能再贬了，对不对？

应该趁低吸纳美元了----------

呵呵，这个思路很有意思，不妨继续分析下。俺听听，学学。

作者：末日审判几年以内　回复日期:2007-1-23

一柱擎天向太阳,如果有一天俺们老百姓无论城乡都享受到了真正的国民待遇，当官的真成了替我们打工的，他们除了提供社会服务保障国土安全以外不能再插手别的事情,他们用的国库里的每一分钱老百姓都能盯得死死的，那么到时候我就能自豪地说:世界的未来在中国手中。

你说的都是实话，我一样非常气愤，但是我觉得，分析大势，最忌情绪化，用道德来代替分析，乃是我们国人最为人诟病的地方，我觉得不应该陷入这个。

我们要分析形势，唯一考虑的应当是力量对比，除此之外，没有任何因素应该被牵涉进来。

我们现在看到的是美国的力量被牵制在了海湾地区,陷在了伊拉克，与此同时我们在朝鲜、非洲、拉美、中亚四处出击，老美却无法阻挡。在金融方面，我们也是节节进攻：股改、对外并购、房地产收

紧信贷等等这些措施,难道仅仅是为了国内经济么？难道仅仅为了这几年的顺利么？

甚至老胡干掉“经济领域的汪兆铭”、美日国际资本在上海的总代理人、全心全意想走买办道路的现代经济大汉奸——陈某人，也是我们在为了全球战略的布局而必然要下的一步棋。

希望大家能跳出情感，不带感情的看形势，这样才能得到近于正确的结论。

作者:winnerby　日期:2007-01-23

当然，老美力量超强，控制的资源远远超过我们，但是我们手里也不是没有牌，而且另外两大力量——欧盟、俄罗斯——对老美的威胁丝毫不亚于我们,一对一,或者老美挨个来,我们恐怕会一一被灭，可惜老美不是秦国，我们也不是六国。

欧盟最可怕的力量在于欧元，上面一柱兄已经说了很多，欧元给全球贸易提供了另外一个选择,这个正好是美国“美元霸权”的死穴。

俄罗斯，最可怕的力量在于庞大的资源，尤其是石油和天然气。而美元霸权的支柱就是控制了中东的石油。

目前的世界，就是中、美、欧、俄四方在博弈，其他的都是棋子而已。而且这个棋局，是三对一。

作者:winnerby　日期:2007-01-23

spacejam1979 兄，欧元很虚弱，我赞同的。

欧元不能起到最后一击的作用,我们也不期望欧元真的起到如此大的作用，但是欧元起到的动摇美元的霸权地位的作用，是我们所乐

见的，呵呵。

我们能争取的最好的结果,也是最可能出现的结果,就是人民币、欧元、美元分享世界铸币权，很难，但是很可能。

作者:winnerby　日期:2007-01-23

美国控制欧盟的手段倒不妨列出一些，比如用北约（用北约东扩吓唬俄罗斯，然后用俄罗斯的反应来吓唬欧盟）；扶植东欧走狗如波兰等等。

欧盟与美国矛盾很大，没有人希望被人控制，何况它还有强大的力量。其现在的软肋有三个：

1.东欧内奸国家和北欧小国如丹麦，英国，只听老美的，不与欧洲核心国家法德合作；

2.军事上受到俄罗斯威胁，而且200年来一直如此；

3.资源严重依赖外界，尤其是石油和天然气，可惜前者控制在中东（中东又被美国控制），后者控制在俄罗斯。

作者:winnerby　日期:2007-01-23

是的，我同意柱子的话，欧盟鉴于三大软肋，不可能跟老美直接翻脸，但是一定会暗地里打黑拳。

根本的根源就在于欧美之间存在不可调和的利益冲突。

作者:winnerby　日期:2007-01-24

恩，今天（2007.01.24）上证指数，已经是2975点，马上到3000点，是个关口。

那个金融集团会不会在3000点引爆泡沫？

很有看头，我们慢慢看，我没有什么分析，只是乱猜，看明天是否有好戏上演。

嗯，相关的一些信息大家不妨注意一下：

1.最新油价：WTI55.04↑2.46 布伦特 55.10↑2.4

2.金价：641 银价：13.11

3.人民币汇率：1：7.7725，欧元对美元：1；1.299

---

ps：

1.我并不知道“那个金融集团”是谁，或许是 zy，或许是美国政府，或者是二者合谋更加合理。

又或者，是非官方的金融集团的集合体，如大摩等等，呵呵。

2.如果不引爆,那么在 3000 点稳住后,可能还会继续疯狂下去，但是终究还是要引爆泡沫。

嗯，泡沫，流动性过剩，是一定要消除的。可能在股市，可能在房地产，或者两者皆破。

作者:winnerby　日期:2007-01-24

呵呵，大家不要动怒，大家慢慢探讨么，在没有弄清楚前，大家要心平气和，我有些倾向于 spacejam1979 的观点，但是也不是完全明白。

不过话说回来，KANG73 兄的话里面有个大问题，美国发行 4000 亿美元，回购国债，这是很可怕的，4000 亿美元的资金投入国际市场，立刻就是全球各种投资领域暴涨，一个更大的泡沫会出现在我们

眼前，而且，其范围和幅度会较目前（我们在帖子的开始已经列出了一些典型的表现）大的多。

到时候，全球经济不崩盘也不可能了。

另外，我们必须明白，目前全球的车间，就在中国，短期内没有谁能代替，美国现在的繁荣，是建立在金融业的基础上，很强大，但是非常虚弱，因为没有制造业支撑。

还是那句话，金融资本侵蚀了实业资本的利润，金融帝国主义已经走到了资本主义的反面，走向了全面反动，甚至威胁到了资本主义这个母体。

通用、福特已经穷途末路，这个是我们必须要深入思考的，必须找到背后的真正的导致其末路的力量。

作者:winnerby　日期:2007-01-24

国家经济之基石装备制造业是万万不会放弃的

美国并非不知道这个问题。然而它却选择了制造业外移，到了哪里呢？我们这里，呵呵。

然后它自己做啥呢？金融。

美国国内制造业空心化，就是说这个。

为啥美国没法再做制造业了呢？金融帝国的策略,需要坚挺无比的美元,这样就造成国内人力资本高得离谱,所以制造业办不下去了，只能到国外，在国内的，被高的人力资源价格、物价水平整个半死，如通用、福特等等。

所以，不是美国想放弃、或者“转移”制造业，而是它国内的情

况逼迫它放弃。

国内情况如何造成？“金融立国”的国策造成。谁促成这个国策？金融寡头。

所以我说金融寡头使得美国制造业空心化。

作者:winnerby　日期:2007-01-25

嗯，不好不好，怎么火气这么大？

我觉得谩骂是不对的，也对于解决问题没有帮助，我们面对的是一个相当复杂的局面，我们要解决他，这样就需要我们把精力放在正确的方向。

写帖子，就要仔细考虑现实的、具有决定意义的力量。根据力量对比，然后得到结论。

所以,我认为,作为读者的大家都很清楚,我们关心的只是数据、基于数据基础上的推理，然后得到答案。

如果什么不能提供，只是大段大段地引用某些“圣人”的话，或者用气势来压人，都不能让作为读者的我们信服。

嗯，不需要攻击对方个人，因为即使骂得很爽，对于本人来说，无关痛痒。呵呵。

说明自己的论点，然后用论据来支持，获得大家的信服，然后可以对我们认识的提高乃至整个社会的改进进程有所帮助,而非骂人过一下瘾，我想，这才是我们这一代人的使命。

作者:winnerby　日期:2007-01-25

这几天,帖子忽然回复快得吓人,呵呵,跟大家的支持不可分离，

我当然窃喜。

不过不好啊，如果因为观点的分歧进而引发大规模互相攻击，导致回复率大增，也不是好事啊。那就是个垃圾贴。

我很留恋帖子在第四页前的气氛,大家缓缓讨论问题,不攻击谁，也不愤恨谁，只是为了讨论和解决问题，多好啊。

有分歧无所谓，没有分歧连讨论的必要都没有了。大家信息的取得各有差异，从而出现认识差异一点不奇怪。关键是不能情绪化啊。

关键是要找到答案，呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-01-26

嗯，我出个题目，大家关注下目前的股票指数。

我当然不懂，但是我觉得它能够提示给我们一条重要信息：游资的走向。同时参考的还有：期货（粮食、金属、金银价、石油等等)、汇率等等。

我提供几个刚刚查到的数字：

1.最新油价：WTI55.47↑0.43 布伦特 55.43↑0.33

2.最新指数 2857.365

昨日收盘 2975.129

今日开盘 2946.504

指数涨跌-117.764

3.商品买入价卖出价涨跌

黄金 652.70653.104.60

铂金 1176.001182.0011.00

钯金 349.00354.004.00

白银 13.4513.480.23

4.美元：人民币 1：7.7705

5.昨日 LME 基本金属市场铜继续反弹……期铜已经连续 4 个交易日出现上涨。另外期镍也继续创出新高……昨日 LME 市场上锡也创下破记录的历史高点。

图：CRB 期货指数

注：CRB 期货指数反映的是 17 种商品的价格，是用算术平均与几何平均的方法计算，它不只是 17 种商品没有加权的价格平均数，同时也收入了每种商品在不同时间的价格平均数。一个组成成分的价格变动的百分率不会改变该成分在指数中的相对比重。在这 17 种商品中，每个商品在指数中的比重相同，没有哪一个月或哪一种商品对该指数的影响过分。这 17 种商品分成 6 组，具体如下：

1、农作物与油籽（18%）：玉米、大豆、小麦。

2、能源（18%）：原油、热油、天然气。

3、工业（11%）：铜、棉。

4、家畜（11%）：活牛、活猪。

5、贵金属（18%）：黄金、铂金、银。

6、软饮料（24%）：可可、咖啡、橙汁、糖。

[img]http://image2.sina.com.cn/cj/money/nmetal/20070125/U1785P31T1D3282197F46DT20070125143137.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2007-01-26

昨天我的留言是:

今天(2007.01.24)上证指数,已经是2975点,马上到3000点,是个关口。

那个金融集团会不会在3000点引爆泡沫?

……

如果不引爆,那么在3000点稳住后,可能还会继续疯狂下去,但是终究还是要引爆泡沫。

嗯,泡沫,流动性过剩,是一定要消除的。可能在股市,可能在房地产,或者两者皆破。

今天股市的表现,大家都看到了,狂跌117点。

那么明天呢?

我觉得两种可能:

1.泡沫就此爆破,股指转头向下,重新进入深谷;这个可能性小

2.明天掉头转上,迅速登上3000点,然后继续狂飚。这个可能性大

换句话说,就是泡沫破裂的最后时机还没有来。对于我来说,我认为第一种可能很可能意味着是全球泡沫破裂的开始,也是经济进入萧条的开始。

只是猜测,我没有拿到信服的论据,也没有严密的论证,所以不能说死,具体的情况还要分析。

看明天表现如何？呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-01-27

嗯，我同意柱子的话，货币集中在奢侈品、资源类、生活必需品等可以炒做的领域，而用于提高百姓生活质量的领域，消费资金被大幅压缩了。因为资金的使用集中在极少数人手里，包括私仆、炒家、基金等等。

作者:winnerby　日期:2007-02-07

G7 成员对日圆汇率有分歧

2007 年 02 月 07 日

德国财政部长施坦布吕克(PeerSteinbruck)近日表示,他将在本周末举行的七大工业国(G7)会议上呼吁与会者讨论日圆汇率偏低的问题，尽管日本与美国坚持认为日圆汇率并无问题。

本周四和周五，G7 财政部长会议即将在德国埃森召开，而事前施坦布吕克的这一决定则已为此次会议的紧张气氛埋下了伏笔。担任本次会议轮值主席的施坦布吕克周一在接受《华尔街日报》采访时还强调,对冲基金监管问题从现在起也将成为 G7 会议的议题,虽然英、美两国在这个问题上有所保留。

此前日美两国均表示，没有必要讨论日圆疲软问题，因为这不过是日本经济状况的如实反映,但欧洲人却对此不以为然,在他们看来，日本正利用利率手段压低日圆汇率以此达到刺激出口的目的。

在被问及有关日圆的问题时，施坦布吕克说：这正是 G7 成立的原因，大家有必要对这类问题进行讨论。G7 成员国包括英国、法国、

意大利、加拿大、美国、德国及日本。就在上月，日本央行(BankofJapan)作出维持利率不变的决定。其目前0.25%的利率水平在发达国家中是最低的。此举引发了欧洲官员的担忧，他们认为日本央行之所以维持如此之低的利率，在一定程度上是为了压低日圆进而扩大出口。

卢森堡财政部长让—克洛德•容克(Jean-ClaudeJuncker)向记者表示：日本央行的决定给我这样的感觉，那就是他们受到了某些政治因素的影响。

而日本央行行长福井俊彦(ToshihikoFukui)对此的解释却是：这是央行自己的决定,它要等待更多的经济数据(再决定是否调整利率)。

通常情况下，利率高的国家对投资者的吸引力也会更大，而这无形中又会推高该国货币。目前，欧元区的贷款利率为3.5%，且三月份又有加息的趋势。在这种情况下，欧元兑日圆上月创下了158.62日圆的历史新高。

经历了十年的通货紧缩后，日本的经济复苏仍显得步履蹒跚。尽管如此，在日本央行上月召开会议之前，金融市场仍普遍预计它将开始加息。法国政府顾问机构经济分析委员会(CouncilofEconomicAnalysis)主席克里斯蒂安•德•布瓦斯厄(ChristiandeBoissieu)在接受一个采访时指出，他认为日本在玩游戏，一个低估日圆汇率的游戏；而这有利于它扩大出口并提高价格竞争力。

日本与欧洲在全球范围内的激烈竞争涉及多个商品领域,其中包括汽车和机床市场。施坦布吕克上周提醒人们关注汽车领域的一个问

题，他指出，过去三年中欧洲汽车制造商在与日本同行的竞争中一直处于下风。

采访中施坦布吕克还着重谈到，G7 会议上有关日圆问题的讨论应以闭门会议的形式进行。他指出，G7 有自己的圈子，应该在彼此范围之内讨论全球失衡问题，也就是说讨论汇率议题时大家也应平心静气地坐下来，在内部成员间进行探讨，而不必面向外界，也不必大肆宣扬。施坦布吕克是默克尔(AngelaMerkel)政府中少数重量级人物之一。

尽管日圆汇率引发了欧洲各国担忧，但美国方面的态度却截然不同。美国财政部长亨利•鲍尔森(HenryPaulson)周二在回答众议院筹款委员会(WaysandMeansCommittee)委员的提问时表示，据他所知，自 2004 年初以来，日本的汇率并未受到干预。

他还指出，有些人可能对日圆目前的汇率不满意，但他有责任支持和保护市场的自由竞争。鲍尔森认为日圆是在一个以经济基本面为基础的竞争性的市场环境中交易的。尽管日圆兑美元也出现下跌，但真正牵动美国汇率神经的仍是人民币问题。鲍尔森曾要求中国加快汇改步伐，扩大人民币兑美元的波动区间。MarcusWalker/JoellenPerry

---

http://chinese.wsj.com/gb/20070207/beu121634.asp

大家结合柱子关于日本的评论看。

我觉得这几个地方是需要注意的：

1、日本是上次金融危机的主角，上次美国通过操纵日元汇率，

从日本手里刮了不少钱

2、这次日美同意，日元汇率不需要调整，欧洲对此持反对意见

3、美元贬值，但是主要是对欧洲货币而言

4、德国人提到了对冲基金，这是英美日的“电子乌贼”大军，冲击各国经济的先锋，估计老美不会同意限制其行动自由。

作者:winnerby　日期:2007-02-07

作者：augie　回复日期:2007-2-7

国与国之间的竞争非常激烈,随着社会的不断发展和技术的不断突破。带来许多新的斗争工具和方法。颠覆着传统的斗争方式。

如果把思路更进一步的打开的话，何必局限于金融这个焦点。-

技术性的问题交给柱子兄和 spacejam1979 兄去讨论，我到底是外行，呵呵。

单挑出老兄的话，做个由头，随便说两句。

其实我是学医的,原来看到经济的东西就头大,更别说切入进来,大谈国际经济、金融形势了。为何这不可能的事情就发生了呢?

形势使然耳。

还是那句话,2004 年 4 月吧,我坐地铁一号线从苹庄回徐家汇,半路上碰到个香喷喷的男人，旁若无人，在地铁里面大声打 F，吹嘘他炒房子赚了几百万啥的，当时我就大怒。

其实我应该感谢他,他引导我注意到了这个时代最荒谬的事件上,并且仔细思考这件事情，然后触摸这件事情背后的决定力量，再延伸

到产生这一荒唐事件的时代背景，乃至思考在这一背景下国家、世界的发展趋势。

于是，有了 04 年 5 月我的第一次进入天涯，发了第一个关于房地产的帖子，推导出上海贪官陈、韩跟房地产的利益关系；

然后的帖子，即涉及到了房地产泡沫决定力量——资金链，分析了这一资金链断裂的最可能因素；

然后开始思考“大”背景：这就是这个帖子的内容——全球金融大膨胀，引发全球投资领域大泡沫。

这是一个金融的时代。我以为，全球金融大膨胀，才是决定目前一切疯狂现状的终极力量。

当当代社会发展到了一个金融的时代，一个由金融决定一切的时代，我们每个人都浸濡其中，不能避免它的影响，所以与其回避，不如奋而迎战。

毛主席在 1927 年大革命失败后，写文章说，今后的日子，是武装决定的现实，我们要学习战争，“须知政权的取得，是从枪杆子里来的”。

毛主席一介书生，按照千年来的习惯，书生跟枪是牵不上联系的，但是时势需要，他就拿起了枪。

我们不管是做什么的，形势需要的情况下，也需要学习金融。

俺不妨效主席说句，须知民族的兴衰，个人的荣辱，乃是由金融经济的修养决定的。

作者:winnerby　日期:2007-02-08

二二三四妹妹，这些很令人痛心，不过还是小钱，只要我们的金融体系没有被攻破，就不怕，伤不到我们的根本的。

现在各方势力磨刀霍霍，就等着决战呢。现在是布局阶段。

大家密切注意老美的动静。

尤其注意最近的 G7 峰会，欧洲力量与美日的交锋。德国财长已经代表欧洲提出了两个问题：一个是日元汇率过低（老美损人利己，这次想保住二奶日本，害欧洲和中国），一个是对冲基金。

看二者的交锋吧。

另外，看美国是否有可能对黎巴嫩、叙利亚下手。

作者:winnerby　日期:2007-02-09

关于美国经济的问题，我注意的是结构性矛盾

按照金融集团的利益，要求实行强美元政策

但是这点，必然造成制造业的衰退

石油集团，要求操纵国际油价大幅波动

这样，对汽车业的打击最大

美国经济潜力很难再挖掘了，美国只好耍赖，越来越依靠铸币权支撑国内经济和霸权了，这是个恶性循环。

作者:winnerby　日期:2007-02-13

G7：希望中国有效汇率发生变化

2007 年 02 月 12 日大|中|小

七大工业国(GroupofSeven，简称 G7)财政部长和央行行长上周六表示，希望人民币的有效汇率发生变化。在为期两天的 G7 会议后

发表的公报中，各国财政部长和央行行长表示，目前全球经济增长更为平衡，而他们本国经济依旧表现良好。

公报称，对于拥有不断增长的巨额经常项目盈余的新兴经济体，尤其是中国，希望他们的有效汇率能够发生变化，从而促进必要的调整出现。

G7 会议此前对人民币汇率问题的态度是，希望中国赋予人民币汇率以更大的灵活性，使其可根据市场供求进行波动。因此，此次直接提及有效汇率意味着 G7 的口径与以往相比已发生转变。

公报称，对中国将努力平衡经济增长的承诺表示欢迎。

中国近年来所实现的强劲经济增长主要由投资及出口增长所推动，而 G7 成员国希望中国能鼓励消费增长，从而共同消除贸易失衡的状况。

G7 公报未提及日圆和利率问题。G7 会议召开前，欧洲官员曾对日圆近期的疲软表现表示担忧，但由于缺少美国的支持，G7 似乎就以最为隐晦的方式提及日圆问题都未能达成一致。

G7 只是指出，日本的经济复苏已步入正轨，并预计这种状况将会持续下去。G7 同样也对其他成员国的经济前景持乐观态度。

公报称，美国经济增长势头强劲，并且正向更为可持续增长的方向迈进，加拿大和英国的经济依然保持强劲、平衡的增长势头，而欧元区经济增长的基础也日益广泛。

G7 财长及央行行长对近期各国为重启世界贸易组织(WTO)多哈回合谈判所作的努力表示欢迎。公报称，G7 依然承诺反对保护主义，

完全支持重新启动多哈回合贸易谈判。G7 坚定地认为，与会各国都有责任确保多哈回合谈判取得圆满成果,因为多哈谈判能够促进全球发展并为减少贫困作出贡献。

公报称，虽然能源价格下降使全球通货膨胀压力减轻，但 G7 仍将对通货膨胀发展势头保持警惕。

公报同时指出，由于能源价格走高和出现波动的风险犹存，提高能源效率、促进能源供应向多样化发展对全球经济的重要性日益加大。

公报称，G7 认为，应当有效制订以市场为基础的政策手段解决每个国家的具体问题，这些手段可以包括税收、排放交易等。

除了在人民币问题上的措辞变化外，G7 还重申了以前在汇率问题上的声明。

G7 强调，汇率应当反映经济基本面。G7 各国将继续密切监控外汇市场，并在适当时机展开合作。G7 同时指出，其成员国将继续探寻有效的政策，以促进全球的均衡可持续发展，并支持对全球失衡的有序调整。

矛头还是指向中国了，日本逃脱了，或者说欧美达成了妥协。

作者:winnerby　日期:2007-02-18 沪指突破三千点为狗年股市画上完美句号

2007-02-16

中评社香港 2 月 16 日电／今天是 2006 年春节前最后一个交易日，沪深股市早盘跳空高开，沪指一举突破 3000 点整数关口报 3018

点,再创历史新高,盘面个股普涨,市场充满了喜庆和谐的节日气氛。

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1003/1/0/6/100310689.html?coluid=10&kindid=256&docid=100310689

[img]http://cnpic.chinareviewnews.com/upload/200702/16/100310690.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2007-03-13

新浪财经讯

海关总署 12 日(周一)公布的最新数据显示，2 月份全国进出口顺差为 237.57 亿美元，这是历史上第二高的单月数据。

尽管由于中国农历新年，二月工作日较往常大为减少，但出口总额仍然达到 821 亿美元，同比激增 51.7%，创下近十年来单月最高增幅。

雷曼兄弟经济学家孙明春认为,上述数据加大了人民币升值的压力，并有可能引发一系列严控出口的政策调整。

51.7%的单月增幅出乎市场预料。2007 年 1 月顺差同比增长 33%，市场预计这一增幅将在 2 月份回落至 25%，因为中国农历新年使得二月工作日大大减少。

数据显示，全国出口总值为 820.97 亿美元，进口总值为 583.39 亿美元，分别比去年同期增长 51.7 和 13.1。

在此前召开的全国商务工作会议上，商务部定调“减顺差”成为

2007 年中国外贸发展的头等大事。

在 12 日上午举行的记者招待会上，商务部部长薄熙来表示中国政府并不追求大额的贸易顺差,顺差的形成并不仅仅或者不是主要因为贸易的原因，我们也不能设想在短期内，或者仅仅通过贸易措施就解决顺差问题。

----------\

又进来不少钱啊，呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-03-17

央行又加息了，我浅浅的谈自己的看法，希望能引玉：

我觉得现在的焦点在股市,所以我们不妨将我们的思路放在股市。

我非常怀疑美国为了摆脱其全球战略的被动局面,必然寻求摆脱这一局面的途径。

而美国全球战略的窘迫局面，则是因为中俄欧联合支持伊朗，对抗美国；且策动中东“恐怖势力”，意图将美国拖死在伊拉克。

为了拆散这个联合对美的三角，老美不妨分而对付，欧洲、俄罗斯我们暂且放下。

那么我们中国的最弱点，则是金融，于是引爆中国股市，是个很好的选择。

按照这个思路来看，加息是抑制国内资金的投资的股市的冲动。适度冷却股市，防止被引爆。

或者另外一个思路，是中央准备挤房地产这包脓了。

相对股市来说，房地产已经是昨日黄花，被较少的投资者注意，

那么我们可以猜测，是否是中央认为，是对房地产下手的时机了。

呵呵，只是猜测，没有任何数据支持，请大家讨论。

作者:winnerby　日期:2007-03-24

现在我们注意的动向有三个

一个是国际资金走向,这个需要紧追国际期货、黄金、石油走向，从中可以推测国际流动资金的流向

第二个，是美国国内养老金、医疗保险资金状况，从中可以推知美国国内收支情况

嗯，还有一个，是伊拉克美军消耗情况，这是美国的烧钱机器，呵呵。

但是我的鸟语不咋地，一看英文报纸就头大，而且没有途径得到国际期货情况报告，所以请各位兄弟提供相应信息，并一起探讨

作者:winnerby　日期:2007-03-24 多谢楼上的兄弟提供数据资料。

作者:winnerby　日期:2007-04-01

史蒂芬-罗奇:拿中国当替罪羊是美国最大的错误

【打印本稿】【进入论坛】【推荐朋友】【关闭窗口】2007 年 03 月 30 日

观点：华盛顿已经把美中贸易关系政治化到了危险的境地。(1)前所未有的储蓄短缺使美国过度注意贸易赤字;对华贸易失衡是储蓄不足自然而来的苦果。(2)“调整”人民币汇率不能解决美国或中国

的问题；它不能填补美国的储蓄缺口、也不能解决美国过度消费引致的过度进口问题，而且还可能给中国仍未成熟的金融体系造成冲击。(3)美国工人承担着的空前压力对华盛顿的反华立场起着重要的作用，这说明美国经济在很大程度上尚未对被信息技术激活的超高速全球化做好准备。(4)美国的政治家和政策制定人错误地把中国视为一个功能完善的市场经济体;但是混合着国有和私有模式的中国经济体仍处在转型中。

影响：中美两国需要采取步骤，缓和因贸易关系紧张而引起的不安：(1)中国应在保护知识产权方面做出更多努力，同时继续推进金融改革。(2)美国应鼓励国民储蓄，投资人力资本以及进一步推动教育改革。风险：对比发生在上世纪八十年代后半期的责难日本浪潮，当前的责难中国浪潮引发的后果要更为严峻:贸易摩擦和保护主义将把世界引领到灾难边缘。

中国日报网环球在线消息:美国的政治家们正面对一个有趣的问题，那就是：推动人民币升值是否真正符合美国的最佳利益，有助于缓和当今美国明显的经济、社会及政治忧虑？以我的观点，答案是坚决否定的。

大多数美国劳动者正在感受到巨大的工作及收入保障压力,他们认为这应该完全归咎于不断扩大的贸易逆差,而中国在美国总体多边贸易逆差中占到 29%，正是罪魁祸首。

在我看来,对于美国,更大的问题可能不是美中之间的贸易失衡，而是美国国内储蓄的空前不足。过去 3 年，美国净储蓄率达到历史低

点，仅略超过 1%。除了从国外进口剩余储蓄，以满足其对增长的需求，美国别无选择，而获得国外资本的惟一方式是利用国际收支中的经常项目及贸易逆差。这些逆差的分配遵循相对优势。中国完全符合这个方程式，即作为剩余储蓄的提供者，也作为低成本并且日益提高质量的货物的原产国。我不相信升值的人民币会迫使美国人更多地储蓄。如果华盛顿依赖这种“补救方法”，它所能期待的最佳结果是将美国多边失衡中的中国部分转移到其他地方。

另外,美国的贸易问题是一个过量进口的问题,而不是出口不足。截至 2006 年第四季度，货物进口比货物出口高 73%。在我看来，进口高涨是过度个人消费的结果。过去 5 年中，消费者开支占美国 GDP 的份额从 1975 年至 2000 年的平均 65%上升到 70%。当前，美国劳动力收入的增长异常疲软，私营部门薪资为 4250 亿美元，低于以前各经济周期的标准。

在这一情况下,美国消费者日益从资产增值的财富交易中支付消费及储蓄的费用。以收入为基础的个人储蓄从 20 世纪 30 年代初期以来首次下降至负数,过度消费及其导致的过度进口高涨是美国宏观储蓄失衡的主要原因。我不相信更高的人民币-美元汇率会以任何方式缓解这种失衡。

谁在补贴谁

将中国作为替罪羊是这场争论中最令人不安的部分。储蓄不足的美国宁愿指责中国而不愿面对镜子中的自己。正是联邦储备局主席本>伯南克(BENBERNANKE)制造了这个问题。

去年 12 月在北京的一次讲演中，伯南克断言中国人民币币值被低估，中国利用这种低估为出口企业提供了“补贴”。使用“补贴”一词具有很高的煽动性。实际上是通知中国，美国最重要的宏观政策制定者相信人民币货币政策为中国人提供了一种世界贸易竞技场上的不公平优势，导致中国经济、美国经济及更广泛的全球经济的失常。

在我看来，这是一种对中国货币政策及改革状况的非常偏见性的评价。它无视人民币政策制定的背景，具有讽刺意味的是，没有对出于所谓的补贴而使美国得到的利益表示任何感谢。

究竟是谁在补贴谁？在伯南克的批评中，忽略了中国大量购买以美元计价的资产这一事实。尽管具体数字被严格保密，但人们一致认为，中国 1 万亿美元的官方外汇储备中的约 60%-70%被投入以美元计价的资产。中国现在以每年 2000 亿美元的速度积累外汇储备，这意味着每年新购买至少 1200 亿美元的以美元计价资产。没有中国对基于美元的资产购买，无疑美元将贬值并且美国的利率将更高。实际上，这意味着中国正在补贴美国利率，即向美国借款者及投资者提供折扣融资及充分估价。

中国对美国还有另一项补贴。如上所述，作为一个低成本并且日益提高质量的生产国，中国实际上对美国家庭的购买力也在提供补贴。停止与中国的贸易，贸易逆差就将出现在别的地方，而毫无疑问那将是一个成本更高的生产国。这对美国消费者而言将等同于提高税收，即减少美国目前正在享受的与中国贸易带来的补贴。

我们可以无休止地争论中国货币的适当价值。经济学理论强烈表

明,具有较大国际收支经常项目顺差的经济体通常具有估值偏低的货币。中国在这一方面显然符合条件，就像日本、德国及许多中东石油生产国。中国当然了解这方面问题。通过在 19 个月以前转变为一种新的货币体制,中国的政策制定者明确承认需要更加市场化的外汇机制。从那时起，人民币对美元升值大约 5%，尽管没有许多美国政治家要求的那样多，但至少是一种正确方向上的行动。反对冒险的中国政策制定者对谨慎地管理货币升值持坚决态度。在我来看，鉴于中国高度分散的银行系统及资本市场仍然相对不发达的现实,这是可以理解的。一个完全灵活的外汇机制可能产生的潜在货币波动性，对于不发达的中国金融系统可能产生非常大的破坏性影响。这是中国最不希望的。

伯南克主席对中国通过维护低估价值的人民币补贴其出口竞争力的批评，完全忽视问题的另一方面，即美国也从中获得利益。

保护主义者的土壤

我发现美国的政策制定者及政治家令人不解地对中国所发生的一切知之甚少。所想象的威胁因此被夸大。但这不是美国第一次这样做。在许多方面，20 世纪 80 年代后期的打压日本与今天的打压中国有着惊人的相似之处。具有讽刺意味的是，许多人对这种比较感到安慰。他们希望近 20 年前的结果代表今天可以期待的结果，这是多么狂妄的恫吓。

首先，存在主要的规模问题。中国的双边失衡目前大约占美国 GDP 的-1.9%，比 20 世纪 80 年代后期-1.2%的日本峰值份额高出 50%

以上。这样，中国因素看起来比以前的日本威胁大很多。这更增加了贸易保护主义者的忧虑。

然而这是一种非常肤浅的认识。指责中国导致美国贸易逆差，忽略了两个关键问题：首先，如上所述，储蓄不足的美国经济必须从国外进口剩余储蓄以促进增长。其次，通过与中国形成的最大逆差，美国获得了低成本、高质量产品。

再有，从中国销往美国的货物中，令人惊讶地只有很小一部分反映中国境内的附加值。斯坦福大学教授刘遵义调查表明，中国对美国出口中只有大约 20%反映中国国内成分；剩余部分包括从中国贸易伙伴————主要是亚洲其他部分的国家进口的零部件。这说明中国更像是组装厂而不是制造厂。在向美国成品出口的不成比例的份额中，更多地反映出中国只是组装线上的最后一个环节，而不是其他问题。

虽然对中国因素的认真分析会让人们对于美国逆差的集中度有客观的认识，但是美国劳动力队伍承受的压力之大是毫无疑问的。我猜测一定另有原因，那就是美国国民收入在资本和劳动之间分配的巨大差距。美国公司正前所未有地繁荣发展，其利润攀上了 50 年来的顶峰，共占国民收入的 12.4%，而美国工人却在竞争挤压下日益孤立，其工资滑落到 50 年来的谷底，只占国民收入的 56.3%。这与八十年代后期抨击日本时的情况大不相同。那时候，资本和工人都面临着压力：公司利润占国民收入的 7%左右，大大低于上一个十年的 10%，而劳动力占 58%，也显著低于八十年代早期的 60%。20 年前，资本与劳动力能够风雨同舟，但在今天，他们却在为不同的目标而努力。

那时和现在之间还存在可能加重美国劳动者忧虑的其他差别。在20世纪80年代后期，所发现的对手日本是一个富裕的发达国家，它支付给其劳动者的工资与美国劳动者工资具有可比性。今天，定位的对手是一个贫穷的发展中国家中国,其制造业劳动者的小时工资仅为美国制造业劳动者小时工资的大约3%。另外，20世纪80年代的竞争压力是一种缓慢发展的对于制造业领域的竞争压力。今天，IT 技术已经让公司业务的大规模外包成为可能,而丢失工作的危胁也同时从制造业扩展到曾经不可贸易的服务业。与收入分配中增大的不平等结合，不难理解为什么美国劳动者的忧虑因素现在被夸大的程度远比20世纪80年代后期大很多。

当然，所有这些因素共同导致了美国在政治上的强烈反应。(作者为摩根士丹利公司首席经济师)

作者:winnerby　日期:2007-04-01

美国公司正前所未有地繁荣发展,其利润攀上了50年来的顶峰，共占国民收入的12.4%，而美国工人却在竞争挤压下日益孤立，其工资滑落到50年来的谷底，只占国民收入的56.3%。

----------注意这一段，这就是全球化的本质。

全球化，是有利于资源配置的“全球化”。

而所谓的“资源”,包括了现代化大生产条件下所有的生产要素：劳动力、原材料、生产工具、资金（资本）等。

所谓的“配置”，就是这些要素达到最优配置：

劳动力、原材料价格最低；

生产工具最好；

资金达到最大收益。

等等。

而这些配置达到“最优”，意味着什么呢？当然有益于这个生产的组织者、或者说这个生产模式的“庄家”。

那么，这个“庄家”，是谁呢？

我们的时代，是金融的时代，这个“庄家”，当然是金融资本。甚至，连实业资本都不真正属于这个“庄家”的范畴，或者说仅仅属于这个群体的外围（因为它们还要承受金融资本的剥削）。

而获利的结果是什么？

上面我引用的资料，说明了一切：

劳动力价格（即使是美国的劳动力）、原材料价格（当然，这个没有在这篇文章里面涉及）被压低到极点；

资本的获益率达到有史以来的最好水平。

我们所以积极参与全球化，是因为我们此前的在国际经济中的低位太恶劣，全球化解决了我们国内数以亿计的劳动力的就业问题，这个非常重要，也极大改善了我们的经济环境问题。

而对于此前在国际经济体系中的“非资本家”势力，乃是此前的既得利益者，全球化意味着对他们既得利益的剥夺，这就可以解释全球化背景下西方和中国外的其他国家的失落，也可以解释为何每年这么多“反全球化”的活动了。

作者:winnerby　日期:2007-04-01

对于上面柱子兄对全球化的论述“全球化就是对个人的剥夺”，我做些基于自己理解的说明。

作者:winnerby　日期:2007-04-01

全球化，使得这个世界按照阶层划分为两派，越来越明显了。

柱子兄曾经论断：资产低于 2000 万美刀的都是全球化的失败者和牺牲品。

我不知道这个数字准确与否，但是我赞成这个世界的分野，“阶级”的分界线越来越明晰。

金融资本越来越走向极端,甚至有趋势,要把实业资本也推出“庄家”的行列。

作者:winnerby　日期:2007-04-10

我们以前的体制，是产品经济，生产的目的，是满足全体人民的需求。至于为何维持不下去，乃不是我这里讨论的重点。

我们如今的体制,乃是市场经济,市场经济的目的,乃是满足“有购买能力”的需求。换句话来说,“没有购买力”的需求，他们不管。

而这个“购买力”的标尺，有多高？是谁定的？

答案很明显，有个叫做任志强的“GCD 员”，牺牲自己，为我们回答了这个问题，它说，作为开发商，它只为富人盖房，我觉得它非常诚实，非常可爱，哈哈。

这个“购买力”的标尺，就是富人。而“富人”，是什么定义？多富，叫做“富人”？

我想,这个大家很有体会,在房版溜达的人,都不属于这个范畴。

从任某的角度出发，富人，就是无论政策如何变化，都能从中获益的人。

原因很简单，这个体制，原本就是为了他们而设置的。规则，就是他们定的。

根源，在于体制，或者说是“市场经济体制”。

作者:winnerby　日期:2007-04-23

楼上的兄弟，请注意股市的风险。及其导致这个风险的因素。

随时注意全球资金的流向。

资金的退潮，必然引发股市、房地产崩盘，要注意。

作者:winnerby　日期:2007-04-28

转 自 ： http://www.war-sky.com/forum/read/content/tid-187481-fpage-0-toread--page-1994.html

中国奇强:

如果再晚一点再到了中国完成内部经济转型的时候进行金融开放，拿这个对国家经济的作用就主要是助力，而不是羁绊了。

我说的这个阴谋论，也主要是围绕着这个时间来说的，我们金融开放的时间早了点，国内经济转型，政府结构调整，国内部门利益调配，统统的需要时间来搞，现在外资大规模注入，虽然进来的不都是捣乱的，但是如此大规模的进入，必然带来国内通货膨胀的加速，可以这么说我们在中东、中亚的一系列手段成功的打乱了美国对世界的经济控制,美元的贬值不是美国主要要求的用来进行而是世界各国对

美元的信心下降，所以美元对各种通货的价值统统在贬值。中国不能升值的理由很多。所以缓慢升值就是首选。由于我们不升值。很多价格由于与美元绑定这个就导致了很多资产的价格在世界上都是“超级低估”的。所以外资最近大量进来就很正常了。中国需要些时间来完成对美元升值的弊端消除。所以我们的部分金融战略，就是以争取时间来部署的。争取国内经济、政治、人事改革所需要的时间。目前我们有两个手段。外资进入中国，就如同大水漫入洼地。我门的手段一个是堵，一个是疏。这个都不是长久之计，只是争取时间改革的权宜。

堵，我们有人民币不自由兑换，有查黑大队，有各种防止游资进入的手段，虽然效果不好，但毕竟防止了大水漫灌。疏，在一定时间内将游资，或者叫流动性过剩，转移到使用资金周期较长的实业中去，这个也是个办法。所以可以采用。补充一个流动性过剩带来的危害。中国的外向经济主要以美元结算。如果国内资源价格暴长，对些企业的生存不利，对过内其他企业的生存发展也不利。不利于经济转行，所以国家很盯着通货膨胀率。另外在社会保障建立的还不完善的时候，生活资料价格的提高，对百姓，尤其是低收入百姓不利，所以通胀率一定是中央要很杀的。80=06□*}

这个转移的办法，有很多，股市是一个手段，高价发行新股也是一个大的办法，这个大大的大盘股下半年 8-10 月份就会进来，那个时候是中国经济来吸收流动性的时候。所以在这之前，中央操纵股市便是很合理的。股市一定要高，也一定会高。这个没什么疑虑的。中央操纵股市的办法很多，用的也是政策加利益加行政的多种手段。我

们的目的是维持一个相对较高的股市，并且要进入的外资，不足以对中国经济造成危害,这个就够了,如果他们只是达到了挣点钱的目的，而没有恶化我们的经济形势，拿这个我们就是成功的。我们自身经济不出问题，那么在未来，在中国完成国内人事变动，经济改革，完成对海外军事、政治、外交利益的获得。完成海外资产的实际收入时。中国会很厉害的。

加几句

股市泡沫的破裂,来源于大家对于资产获利能力信心的丧失或者是主力出货，这个是最主要的。在短期内一个大团体操纵一个股票的走势是不难得，向美国操纵国际油价，那是数年的操纵，操纵国际金价，是国际资本集团数十年的努力。但是在长期，或者说相对一个长期来说是没有作用的，价格必然项价值回归。所以说如果国家要在短期内，1 到 2 年操纵股市的价格，这个还是比较容易的。在坐庄的时候，破灭那个都是以后的事情，只要在我们需要的时间段内，不出问题，难到在我们完成部分改革后，我们的国家生产能力不能弥补我们在这上面的损失吗。

还有国际资本不是那么容易进入中国的，至少不像进入马来、泰国那样容易，所以他们要想一下近来也没那么好办。

作者:winnerby　日期:2007-04-28

再转贴一段，感觉很有道理，或许我们可以换个思路考虑，我隐约感觉正如这位兄弟所说，中央在尽力把进入的资金，变成我们发展的动力，大家讨论一下：

注意最后的这句：“中国的战略就是应该利用这个阴谋，化阴谋为机会的最好方法就是利用本身虚拟资产价格高企的机会投资到国家下一步整体战略配备中。”

感觉很有味道。

天天想海鲜：

粗浅看法如下：

美国最早沿用的财政思路一开始是金本位体系，和当时政治以及传统重商主义理论一脉相传，然而布雷顿体系解体的原因个人认为和科技发展，社会人文变革有直接联系。

跨国公司大量海外并购，石油美圆第一次泛滥，金融初级衍生品开始登台，基于实物资产的虚幻世界的魅力向美圆伸出了共舞之手！

第一波商品牛市席卷西方，波及 2 亿人口，美圆日渐开始脱离贸易保护理论下的金本位.随着那次牛市的翻滚，美国成功的把赚到的虚拟资产填充进国家科技研发和信息技术，直接导致 20 年后网络技术的成熟崛起(如果基于传统重商主义，类似 riben 就缺少美国的远见，虚拟资产只收购海外企业以及大财团企业家以收购梵高画作为乐等)，

20 年后，美圆利用恐怖概念，将高企的美圆重新化为商品市场做空的机会，而且，由于电子盘交易技术已经成熟，新兴市场人口在 70 年代以后屏弃了意识形态竞争，全力发展经济，整个世界关注或可以被牵涉到虚拟市场的人口是 80 年代初的 10 倍，即 20 亿。

事实上，00 年以来，金砖四国的整体发展也体现了从商品，股票，房产等由于美圆泛滥袭击而开始的钟摆大幅度向上!

与其说是新兴市场本身的经济成果,不如说是新兴市场整体吸纳了美圆的贬值,而且目前开始波及本来文化整合基础就脆弱的欧元区。

如果美国有对中国的阴谋，中国的战略就是应该利用这个阴谋，化阴谋为机会的最好方法就是利用本身虚拟资产价格高企的机会投资到国家下一步整体战略配备中，在这个过程中，有关资产价格如何同境外资金拍板叫价需要国内外舆论和人民的全力配合。

享用盛宴吧!!

http://bbs.anjia.com/dispbbs.asp ? boardid=4&star=6&replyid=201824&id=145836&skin=0&page=1

作者:winnerby 日期:2007-04-28

如果中央真的能将进来的资金，留下来，让他们变投机为投资，为我们的发展服务、出力，只要合理引导，加以限制，那么即使他们赚取了合理的利润，那有如何？呵呵。

大禹治水，堵不如疏，我们不妨考虑下这个思路。能做到么?

要达到这个目标，需要我们加强制度、法律等等软环境的建设，这个，我们能做到么?

看中央的吧。

作者:winnerby 日期:2007-05-05

转 自 ： http://www.war-sky.com/forum/read/content/tid-

187481-fpage-0-toread--page-2093.html

---

lanxiao307-05-05

这个消息说明了什么?

全球股市迭创新高 http://www.sina.com.cn2007 年 05 月 04 日新浪财经

新浪财经讯最近两个交易日，全球股市迭创新高。受美国经济数据优于预期等利好影响，3 日，美股标普 500 指数、道指创新高。

不惟美股,新加坡、巴西股市 3 日盘中亦创新高;法国巴黎 CAC40 股指收盘越过 6000 点，为 2000 年 12 月以来的首次。

□

港股 3 日大涨 1.44%，当日午盘，恒指雄起，港股市值创新高。

4 日，澳大利亚、韩国股指点位刷新历史纪录；港股再接再厉，振荡上扬 160 个点。

美股亢奋

美国股市 3 日高开，收盘上涨。标准普尔 500 指数七年一轮回，自 2000 年 9 月以来，首次收盘突破 1500 点，报 1502.39 点；道指亦创收盘新高，报 13241.38 点，首次突破 13200 点。

5 月 2 日，传媒大亨默多克的新闻集团提出购道琼斯的消息给股市带来并购惊喜。当日，道琼斯股价暴涨。而原油期货大幅下跌的消息也大大提振股市。

美国劳工部 3 日称，第一季度非农商业生产力年增 1.7%，而预期年升 0.7%。第一季单位劳工成本上升 0.6%，依然受控。

利好刺激美股连续上扬。3 日，标普 500 指数、道指齐创新高。

无独有偶，南美洲的巴西股市 3 日盘中亦创下历史新高，Ibovespa 指数升至 49879 点。

亚太走高

港股 3 日大涨，当日午盘，恒指雄起，收盘大涨 1.44%，港股市值创出新高。4 日，恒指振荡上扬，收盘再取 160 点。)-

新加坡海峡时报指数 3 日盘中走高,至新的历史高点 3461.65 点。2 日强劲的美国工厂订单数据推动道指再创历史高点为新加坡股市的提振因素。

韩国股市 4 日收高 0.51%，至 1567.74 点的纪录高点，超越 4 月 26 日所创的 1565.03 点旧纪录，主要受斗山重工业等被摩根士丹利资本国际公司新纳入成分股的个股涨势激励,但因部分企业业绩令人失望，限制了大盘涨幅。

澳大利亚股市 4 日收盘上涨，逾越此前纪录高点，其中必和必拓公司股价领涨，因金属价格上涨，美国服务业和生产力报告强于预期缓解了市场对美国经济发展正在减缓的担忧。

分析人士认为，作为本周最后一个交易日，亚太股市完美收官，若美股延续强势，望对下周二开市的中国内地股市产生正面影响。(hucyoi)

==========

==========

有几个问题要问：

1.资本流动性泛滥是全球性问题，还是只是中国近来出现的现象？

2.如果资本流动性泛滥是全球性问题，那么出现全球股市行情的大幅度下跌对哪些市场的影响最大？欧元现在已经站住了脚，同时欧洲经济基本上自成体系，因此不会受到严重影响，那么是哪些市场会受到严重影响呢？只能是中美。

3.什么情况下，中国股市会出现大幅度下跌，将会对中国经济产生何种影响？进而对整个世界格局产生什么样的影响？认为外资阻击人民币，搞跨中国经济的阴谋论就是答案之一。

4.中国政府已经在采取各种措施减少流动性，减少大量的美圆进入而导致的流动性泛滥，如果不是国际游资在持续进入中国，单靠中国民间资金支撑股市(或者加上已经进入中国的国际游资，如果数量不再持续增加的话)，则目前股市持续上涨的幅度最终会降低下来，但是随着中国经济的发展，人民收入的提高，股市仍会持续上涨，这种上涨的长期趋势会延续下去。

5.国际游资进入中国以后，但不能顺利出去的话，仍将享受到中国经济增长的红利，但是享受不到炒作的暴利.同时，人民币和美圆的汇率会不断缓慢的上升，这个到有利于人民币地位的提高.但问题是如何使游资不能出去？如今散户在不断的进入，游资可以卖出手中股票，所以，那道大门不在股市上。但是，中国政府要求扩大对外投

资，分散压力，同此有什么关系？

现在的问题就是,国际游资是否会持续进入中国？持续进入对美国有什么影响？中国经济能不能消化国际游资和国内资金？怎样消化？

作者:winnerby　日期:2007-05-05

上面的内容，包括评论，不是我写的，需要说明，呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-05-08

作者：电脑太慢　回复日期:2007-5-8

其次,不要忘记了中共的一个法宝(以前用过滴):配给制.也就是说,对于部分生活必需品采用配给供应的方法,统购统销来抑制物价对中下层居民生活的影响;这样通胀对社会的作用力就会体现为"二元化"的格局.其结果为:不会造成社会剧烈动荡;而对中等收入阶层受损害最大。

==========

可能吗不可能退回去了

这点上我同意柱子，大乱后有大治，是因为人心思治，牺牲些次要的东西，普通群众可以接受，他们需要的是安定的生活。

然而大治后的大乱却难以避免,原因就是人们把安定的生活视为必然，而不会为扭转潜在的、可能会引发目前“富足生活”全面危机的因素付出代价。

对于这一点，远的可以参照中国历代皇朝的兴衰，近的，可以参

照法国学生罢课抗议新法规的背景。

一句话，让 70 年代前的百姓接受配给制，可是绝对不可能让目前的人接受。

作者:winnerby　日期:2007-05-08

严重通胀的后果很严重，我觉得这个非常重要。

而且现在 zy 对情况的控制不如以前。这个需要考虑。

作者:winnerby　日期:2007-05-08

我记得 1990 年，一年期定期存款利率大约是 10%，因为我记得我当时上初中，存了 100 块压岁钱，一年后变成了 110 多了。

作者:winnerby　日期:2007-05-08 这几天我在看黄仁宇的《资本主义与 21 世纪》

里面讲到主要国家的体制和经济的发展

老黄仔细论述了，具体的经济和体制是相互作用的

我们总是在以为历史发展有个固定的方向

其实哪里有甚么固定的方向？

有影响的力量，为了自己的利益，相互斗争，从而决定历史的走向

正如我们和房地产集团的斗争一样

作者:winnerby　日期:2007-05-08

太慢兄，虽然 89 年的事情，跟苏联，东欧的事情脱不了干系，但是国内的环境，我觉得不能忽略 88 年的大通胀。

作者:winnerby　日期:2007-05-08

我当时 10 来岁，比你小不少，但是我当时觉得周围的大人是人心惶惶。呵呵。我当时还写了篇作文，说芜荽从几毛钱变成 1 块多一斤了，哈哈。

作者:winnerby　日期:2007-05-08

我同意柱子上面的话。另外插句话：

不管在股市里面挣得再多，在崩盘前，没有变现的话，就等于是空。

我觉得不管现在股票涨得多厉害，只要在股市里面，还没有把股票换成钱，就不能说受益了。

很多人会把股票变现，然后观察一段时间，但是他发现股票还在涨，就会立刻杀回去，这个是非常耐人寻味的事情。

正由于这个现象，绝大多数的人在股票崩盘前，是跑不掉的。

我的看法是：

1、股票泡沫非常大；

2、只要没有退出，那么所谓的“上涨带来的收益”，就停留在纸面上；

3、绝大多数人看不到自己的“收益”，最终随着股票崩盘，股市中的获益，会变成烟飞走。

作者:winnerby　日期:2007-05-08

吴晓灵：三大原因导致我国一季度外汇储备大增

中国人民银行副行长吴晓灵 15 日在“中国经济 50 人论坛广州研讨会”上表示，2007 年前 3 个月中国外汇储备增长迅速，主要是

由于第一季度对外贸易顺差过大、许多境外融资结汇以及外汇掉期的完成。

央行公布的数据显示，2007 年第一季度中国外汇储备增加 1357 亿美元，同比多增 795 亿美元，一季度的外汇储备增加额已经接近 2006 年全年外汇储备增加额的 55%。

截至 3 月末，中国外汇储备余额达 12020 亿美元，同比增长 37.36%。

对于外汇储备如此大规模增长，吴晓灵表示，部分原因在于外贸顺差过大，另一部分原因则是由于许多境外融资的结汇。自 2005 年以来，以国有大型银行为代表的许多中资企业通过海外上市募集了大量的外汇资金。近期由于受到人民币升值预期的影响，这些企业纷纷通过各种安排逐步完成结汇并汇回国内。

央行与部分商业银行进行的外汇掉期也是外汇储备增长的原因之一。外汇掉期是交易方式的一种，投资者先是将一定数量的货币兑换成另一种货币，然后在约定的时间再将其兑换回来。

此外，吴晓灵表示，前 3 个月信贷增长速度比较快，但从 3 月份的信贷数据看，前期宏观调控的效果已经开始显现。3 月份人民币各项贷款增加 4417 亿元，同比少增 958 亿元，相信随着流动性的不断收紧，未来信贷增长将进一步放缓。

（来源：新华网）

央行外储陡增解释首谈"掉期"透露 3 点重要信息

中国央行 4 月 12 日公布的数据显示，2007 年 3 月末，国家外汇储备余额为 12020 亿美元，同比增长 37.36%。今年 1 至 3 月国家外汇储备增加 1357 亿美元，同比多增 795 亿美元，已经超过去年全年新增外汇储备的二分之一。

此次增长大大超过了经济学家的预期，对此，央行副行长吴晓灵解释说，外汇储备快速增长的部分原因在于贸易顺差过大，另一部分原因则是由于许多境外融资的结汇。但是，即便考虑了贸易顺差和境外融资结汇等因素，1 季度新增的 1357 亿美元外汇储备中仍有大约 733 亿美元似乎“来路不明”。

《华尔街日报》昨天中国报道部分的头条就对这部分“来历不明的新流入资金”表示了“疑惑”。报道中说，鉴于中国目前严格的外汇管理体制，任何资金非法或通过秘密途径进入中国都不太可能，因此这部分突然新流入的美元储备非常引人关注。文章中认为，1 季度中国外汇储备突然增多可能与某些商业银行从事掉期交易有关。吴晓灵在周一的讲话中也承认，央行与部分商业银行进行的外汇掉期也是外汇储备增长的原因之一。

那么，什么是掉期交易呢？其实这是国际金融领域一种很常见的保值或避险操作。掉期交易(SwapTransaction)是指交易双方约定在未来某一时期相互交换某种资产的交易形式。更为准确地说，掉期交易是当事人之间约定在未来某一期间内相互交换他们认为具有等价经济价值的现金流(CashFlow）的交易。

较为常见的是货币掉期（也称汇率掉期）交易和利率掉期交易。

货币掉期交易，是指两种货币之间的交换交易，在一般情况下，是指两种货币资金的本金交换。利率掉期交易、是相同种货币资金的不同种类利率之间的交换交易，一般不伴随本金的交换。掉期交易与期货、期权交易一样，是近年来发展迅猛的金融衍生产品之一，成为国际金融机构规避汇率风险和利率风险的重要工具。

为什么掉期交易能够解释外汇储备突然增加呢？这需要一系列的计算。我们打个比方，假设中国目前拥有 10000 亿美元外汇储备，同时我们假定当前人民币兑换美元的汇率为 8：1(即 8 元人民币兑换 1 美元)，因此：

目前 10000 亿美元外汇储备=80000 亿人民币资产；

因为国内流通的只是人民币，所以无论对国内的企业和个人来说他们只有持有人民币才能购买到真正的商品或资产。为了不使这部分外汇储备因美元贬值而缩水，就可以采取掉期交易的方式进行保值。

我们假定 3 个月后人民币兑换美元的汇率升值到 5：1(即 5 元人民币兑换 1 美元)

如果不进行掉期操作的话，3 个月后，10000 亿美元外汇储备在国内只能购买到 50000 亿人民币的资产或商品：10000 亿美元*5=50000 亿人民币；也就是说，从货币代表的实物价值方面来说，3 个月 10000 亿美元外汇储备就缩水了 37.5%(计算如下：80000-50000=30000 亿元人民币 30000/80000=37.5%)。缩水幅度与人民币相对美元的升值幅度相等。

如果进行掉期操作的话，就可以避免这种损失。大致操作如下：

第一步:人民币升值之前先在国际金融市场上用美元买进人民币。假定中国央行把 10000 亿美元外汇储备中的 8000 亿美元拿来购买人民币,此时 8000 亿美元可以购买 64000 亿元人民币(8000*8=64000)。

3 个月后,人民币兑换美元的汇率升值到 5:1,此时,中国央行可以进行第二步操作:抛出 3 个月前购进的 64000 亿元买进美元。按照当前的汇率比价,64000 亿人民币可以购买到 12800 亿美元(64000/5=12800)。

此时,中国央行持有的外汇储备总量就是:(10000-8000)+12800=14800 亿美元□□

也就是,在进出口贸易基本面不发生任何变化的情况下,仅仅凭借外汇掉期操作就可以使中国外汇储备在帐面上增加 4800 亿美元(14800-10000=4800)。减少了货币升值带来的损失。

当然,鉴于掉期操作的特殊性质,中国人民银行不可能进行大规模的掉期操作。但是,随着中国金融市场开放,特别是在中国银行、工商银行、建设银行和交通银行完成海外上市筹集到大笔美元现金的情况下,掉期操作对这些银行来说显然具有不可抗拒的吸引力。因为人民币升值的预期已经形成,只要不出现意外,掉期操作对他们来说都是有利可图的。鉴于人民银行并没有公布 1 季度外汇储备突然增长的详细数据,我们无法猜度到底有多少家银行在进行掉期交易,也无法估计这种交易的规模。但是,1 季度外汇储备突然增加 733 亿来路不明的神秘资金,本身就足以让人浮想联翩。

这件事之所以引起众多关注是因为它传递出了三个重要信息:一

是表明中国央行已经认可了人民币升值的长期趋势。二是，表明中国央行正在采取手段,尽可能避免因人民币升值而导致外汇储备缩水的损失。三是这也意味着，中国外汇储备多元化可能是更加一个长期的过程，鉴于掉期操作可以降低美元贬值导致的风险，因此，继续把美元当作外储优先货币仍然是合理的。至少，目前并没有把美元兑换成其他国际货币的迫切需要。这对于缓解美国政府因中国减少美元储备而担心美元大幅贬值的紧张情绪也是大有好处的。（来源：中国经济网）

http://www.war-sky.com/forum/read/content/tid-187481-fpage-0-toread--page-2120.html

作者:winnerby　日期:2007-05-09

http://cache.baidu.com/c　　?word=%D7%C5%BC%B1%2C%BD%AA%3B%C0%A5&url=http://www%2Ephp168%2Ecom/mv/bencandy%2D21%2D21112%2D1%2Ehtm&p=9b7ac215d9c447b50be2947d505f85&user=baidu

姜　昆　、　唐　杰　忠　__　着　急

[img]http://player.youku.com/player.php/sid/XNTU4NzA4/v.swf[/img]

作者:winnerby　日期:2007-05-10

美国已经被各个大国挤到墙角旮旯了,其现在的经济方式已难以为继。想继续掠夺他国，支撑自己的奢侈生活，没有那么容易了。

两个选择:

1.要么开始厉行节约，改变生活方式

2.要么对外开战

我猜它一定采取后者

作者:winnerby　日期:2007-05-11

日本央行：日元需加息保障经济稳定

英国《金融时报》中本美智代(MichiyoNakamoto)东京、克里斯•贾尔斯(ChrisGiles)伦敦报道

2007 年 5 月 11 日星期五

日本央行(BOJ)行长福井俊彦(ToshihikoFukui)昨日阐明了日本需要逐步加息的理由，并警告称，如果利率持续保持低位，可能会加剧日元套利交易，并危及日本经济的稳定。

福井俊彦昨日在日本国会讲话时表示，与经济运行状况相比，日元利率偏低。日本目前的基准利率为 0.5%，是七国集团(G7)中最低的，而日本近年一直保持略高于 2%的的经济增幅。但是，福井俊彦希望反驳一种日益流行的观点。这种观点认为日本央行近期可能无法加息。而日本央行担心，这种观点可能助推房地产泡沫，并鼓励更多投资者借入低利率的日元，投资于收益率更高的海外资产（即所谓的套利交易）。

福井俊彦对日本参议院金融委员会表示：“如果市场预期认为，无论物价和经济状况如何，日本都将保持低利率，那么，这就可能鼓励人们进行低效率的资产配置，如投资房地产和日元套利交易等。”

“如果日本央行在利率调整方面动作太慢，就可能会增加（发生

上述风险的）可能性，意味着我们没有尽到职责。”

与此同时，欧洲央行官员也明确表示，有必要紧缩货币政策：欧洲央行(ECB)行长让－克洛德•特里谢(Jean-ClaudeTrichet)昨日暗示，欧元区利率将在6月份升至4%的水平；而英国央行(BankofEngland)也于昨日决定将主导利率提高25个基点，至5.5%，为6年来最高水平。

此外，美联储(Fed)周三也重申了它的主要忧虑，担心“通货膨胀可能不像预期那样趋缓”。至此，世界主要央行均已表示，他们的首要任务依然是控制通货膨胀。

日本、欧洲准备加息，接下来看老美怎么做。

作者:winnerby　日期:2007-05-11

欧洲央行暗示6月加息英国《金融时报》克里斯•贾尔斯(ChrisGiles)伦敦、拉尔夫•阿特金斯(RalphAtkins)都柏林报道

2007年5月11日星期五

欧洲各国央行行长昨日暗示，他们将展开行动，控制席卷欧洲的通胀压力。目前，英国央行(BankofEngland)已上调利率，欧洲央行(ECB)也暗示将在6月加息。

欧洲央行行长让－克洛德•特里谢(Jean-ClaudeTrichet)表态，欧洲央行将保持“高度警惕”。人们普遍将这一措辞理解为,欧洲央行将在1个月后加息。欧元区利率目前为3.75%。

英国央行已将其主要利率调升25个基点，至5.5%，为6年来最高水平。英国央行指出，加息原因是企业投资强劲，而且“有迹象显示，企业提价能力有所增强”。

美联储(FED)本周三重申，其主要担忧为“通胀不会如预期那样趋缓”,同时日本央行(BankofJapan)行长昨日也提出了逐渐加息的理由。由此，全球所有大国的央行现在均已表示，它们的主要关注对象依然是遏制通胀。

经济学家预计，欧洲目前的利率周期将在今年达到峰值，但市场仍认为,英国再次加息和欧元区在6月加息后进一步加息的可能性很大。

在出席欧洲央行在都柏林召开的管理委员会会议后,特里谢发表评论称，通胀“上升风险”仍然存在，原因是产能利用率不断提高，同时高工资协议可能带来通胀压力。

但他补充表示，有迹象显示，欧元区13国的加息效果已开始显现。加息正对欧洲央行密切关注的货币和信贷数据产生影响，而欧洲央行将这些数据视为较长期通胀指标，“不过，加息迄今尚未明显抑制这些指标的整体活力。”

特里谢有意保留了在 6 月以后再次加息的可能性——金融市场认为欧洲央行很有可能在今年底之前,再次加息25个基点,至4.25%。

译者/梁艳裳

http://www.ftchinese.com/sc/story.jsp ?id=001011274&pos=MAIN_NEWS&pa1=3&loc=HOMEPAGE

作者:winnerby　日期:2007-05-13

转贴一段：http://www.xhclub.net/forum/viewthread.php?tid=18398&extra=page%3D1&page=2

jeffery:

投机资金比预计的严重的多!!

国家外汇储备余额突破 12000 亿美元猛增 37%

来源:中国证券网-上海证券报

作者：但有为

央行昨日公布的数据显示，2007 年 3 月末，国家外汇储备余额为 12020 亿美元，同比增长 37.36%。今年 1 至 3 月国家外汇储备增加 1357 亿美元，同比多增 795 亿美元。3 月份外汇储备增加 447 亿美元，同比多增 233 亿美元。

从 2006 年全年来看，去年我国外汇储备增加 2473 亿美元，今年一季度外储增加额已经接近去年全年的 55%。

有专家指出,外储的加速增长可能和投机资本加速进入中国有关。商务部昨日公布的外商直接投资（FDI）数据显示，今年第一季度中国实际 FDI 为 158.93 亿美元，同比增长 11.56%。稍早公布的外贸顺差数据显示，一季度外贸顺差为 464.4 亿美元。

按照粗略统计，外储增长额一般为外贸顺差、外商直接投资和进入的投机性资金的总和。以此计算，一季度进入的投机性资金可能高达 734 亿美元。

专家认为，投机性资金进入的原因可能来自于两个方面：首先，

人民币可能加速升值预期的存在；其次，中国股市和楼市价格持续走高。

对外经贸大学金融学院副院长丁志杰认为，外储的加速增长主要原因是在人民币升值预期下，国内居民和银行持汇积极性下降，大量抛售手中美元所致，并且这种现象越来越明显。

央行数据显示，一季度金融机构外汇各项存款余额 1649 亿美元，同比仅增长 3.76%。1 至 3 月外汇各项存款增加 35 亿美元，同比少增 32 亿美元。3 月份外汇各项存款减少 34 亿美元，同比少增 42 亿美元。

那么，在总体流动性已经过剩的前提下，外储的加速增长会不会火上浇油？

德意志银行大中华区首席经济学家马骏表示，“外汇储备增长是中国货币供应量增长的主要根源，现在外汇储备大幅增长，意味着央行的紧缩政策将不得不持续下去。”

粗略计算，为购买这 1357 亿美元的外汇资产，央行不得不投放近万亿人民币的基础货币。而据有关统计数据显示，截至 3 月 27 日，央行今年以来通过发行央行票据和两次上调法定存款准备金率净回笼资金约 1.06 万亿元，相当于去年同期的 2.4 倍。

评：国外投机资金比预计的数量多了很多，仅今年一季度就多了 700 多亿来路不明的资金，结合对去年的分析，进入中国的短期资金将超过 1500 亿美元以上，折合 12000 亿人民币，难怪股市交易量每

天都超过 2000 亿，只是这些资金的六分之一而已，所以中国股市短期将无法停止，在各种资金和利益的驱使下，创出 4000 点和一万点是轻松的事，沪市极端可能达到 5000 点以上，央行的货币政策完全失控，金融被利益集团充分捆绑，所以中国金融只有走向被动崩溃或主动崩溃，已无法获得软着落，目前的主要目标就是保持社会稳定，平安过渡，通过经济自身的免疫来脱离衰退期，恢复增长。

这些海外资金大部分都是投机资金，会在中国金融崩溃后离开，而其中有很多是带有战略投资任务的，他们将在中国进入衰退期后开始大量收购国内公司股份，控制更多产业领头企业，最终间接控制中国经济，在适当的时机他们的代理人将发出声音，推动中国的政治和社会变革，最终让社会主义最大的阵营轰然倒塌。

作者:winnerby　日期:2007-05-21

第 2000 贴，占位，哈哈。

作者:winnerby　日期:2007-05-21

正好想问柱子关于股市的看法，学习了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-05-22

我随便说几句。刚刚从柱子那里得到的思路：

柱子说，我们被逼扩大人民币汇率浮动幅度，造成老美货币进一步下跌，这个我没有考虑到，如果的确可以这么认为的话。那么老美的措施，使得资金进一步在全球泛滥，影响到我们，就是国内的泡沫（以股票泡沫为代表的金融泡沫、以及房地产泡沫）进一步膨胀。

我们看到央行最近被吹得神乎其神的“组合拳”打下去，股指根

本不予理睬，现在（2007 年 5 月 21 日上午 10 时 43 分）被炒到了 4125 点，较昨日收盘，一天内涨了 100 点，简直是给了央行一个大嘴巴。

现在看来，这是老美逼迫我们做出连续的让步，引发的这些反常的现象。

不过反过来说，这说明老美在“别的战场”撑不住了

金融战场紧张，说明我们在别处逼得老美无路可走

现在就是看我们在金融战场先倒下呢，还是老美在“别处的战场”先倒下。谁撑住到最后，能够在别人倒下前撑住，谁就赢了。

那么我们可以说，美国的意图，是要尽快撑爆我们的金融泡沫，逼迫我们全力收缩；而我们的意图，是尽力顶住金融泡沫，就算爆破，也要在老美现在“别处”崩盘后，我们再开始引爆泡沫。

这是围魏救赵之计，无论是我们还是老美，都在用这招。

为何老美进攻我们金融？因为金融是我们的最弱，且是老美的最强。老美眼光犀利，佩服。

那么我们在哪里下手，慢慢困死老美呢？哈哈，这个电视上天天报道，大家自己看看就知道了。

作者:winnerby　日期:2007-05-22

懒问渔兄，我不是说在中国国内。也不是在美国国内。

作者:winnerby　日期:2007-05-22

经济观察：德国人为何不热衷于炒股

2007 年 05 月 21 日来源：新华网新华网柏林 5 月 21 日电（记者

郇公弟）与美英等国相比，德国老百姓在家庭理财中很少购买上市公司股票。即使近年来德国法兰克福股市ＤＡＸ指数持续高涨、德国经济显著复苏，证券市场新增开户也主要是机构投资者和外籍股民。相关统计数据显示，德国股民人数仅占本国人口总数的 7.1%，而这一比例在英国为 23%，美国为 25%。德国人为什么不热衷于炒股呢？

“德国人向来以理智、冷静著称，一夜致富的股市梦想很难打动德国老百姓。”在柏林证交所工作的王岩首先从民族性格出发给了我们一个解释。长期从事德国经济报道的自由记者奥尔舍夫斯基女士则说，“无论是德国老百姓，还是企业家，在投资时都将规避风险作为首要考虑，没有八成把握很难作出投资决策，在购买股票上也是如此”。

据奥尔舍夫斯基介绍，“炒股不是德国家庭理财的主要选择。完善的保险制度给了德国人一个稳定的生活环境，教育、养老等也都不需要大量资金，德国老百姓并不把股票投资当作收入的主要来源”。她举例说，在美国，法定养老金占一个普通退休人员家庭收入的比例为 45%，企业养老金为 13%，私人投资获益为 42%。而在德国，这一比例为法定养老金占 85%，企业养老金占 5%，私人投资获益占 10%。从上述数据可以清晰地看出，私人投资对美国人老年生活的重要性，而德国人则完全侧重于法定养老保险金。另外，德国现有的社会福利保障制度使得德国老百姓月收入的大部分必须用于缴纳各种社会保险金，德国就业者每月要缴纳各种保险费用占月收入的比例分别是，医疗保险约 14%、护理保险 2%、养老保险 19%、失业保险 6%。因此，普通工人手里能够用来投资股市的“活钱”、“热钱”并不多。长期以

来，德国老百姓所谓的投资方式都相当保守，资金投向大都是风险较小收益平稳的人寿保险、传统储蓄或购买住房。

“德国企业融资的主要渠道是银行，通过在证券市场上市直接融资不是德国企业融资的主要选择，”德国一家投资咨询公司首席执行官比恩施蒂尔介绍说。因此，德国企业、银行发行股票数量较少，老百姓也就“无股可炒”。从统计数据来看，德国银行贷款数额相当于其国内生产总值的 100%，是美国的两倍；而德国股票市场市值不到国内生产总值的 40%，与美国大约 130%的比例相去甚远。

德国实行“全能银行制”，银行既可以经营存贷款业务，又可以经营证券业务。这使企业感到在证券市场上直接筹资不如从银行贷款简单易行。同时，银行也希望通过贷款来直接控制企业，而不鼓励企业参与证券市场。除少数巨型企业外，中小企业实际上是德国经济的骨干，占全国企业总数的 99%，就业占全部就业人口的 70%以上。但这些企业主要是家族企业，考虑到上市透明度限制和收购威胁等，这些企业大都拒绝公开上市。

德国政府和证券交易所也曾试图吸引普通老百姓参与股票投资。在 1996 年到 2000 年，在联邦政府私有化改革的推动下，德国掀起了一场前所未有的炒股热。从 1996 年到 2000 年，号称“全民股票”的德国电信股票每股股价上涨了 7 倍多，达到相当于每股 104.90 欧元的水平。然而，好景不长，从 2000 年开始全球高科技股大面积滑坡，在随后不到两年的时间里，德国电信的股价又从高位下跌到每股 8.14 欧元，其间法兰克福ＤＡＸ指数从 8136 点跌至 2188 点。全民

炒股的热潮以惨败告终，直到现在，很多当初孤注一掷的小股民还没有恢复元气。

股市的暴涨暴跌令许多德国人对股票交易退避三舍，德国人普遍认为投资股市是基金公司、银行或其他金融机构的业务。目前个人投资者也主要是通过购买债券、基金、保险等间接“投身股海”。在国内股民投资并不活跃的情况下，德国证券机构大力推行国际化战略，如法兰克福股市实行现货、期货和结算一体化运作，吸引了全球大多数机构投资者参与其中。

作者:winnerby　日期:2007-05-25

论股市泡沫、统计失真与下岗问题

何新

http://www.hexinnet.com/documents/200303/yipianwenzhang.htm

作为全国政协委员，我认为自己有责任讲一点真话。当前国家的真实形势是：

1.国家在近年内可能由于失业问题爆发中型较严重的社会动乱。

2.香港近期可能发生第二次金融危机。

一

对于经济统计数字究竟应如何看？我认为其他数字意义不大。目前国内形势中最大、最险恶的问题是国企破产，职工下岗，即大规模失业的发生。在当前，谈国民经济的增长率如果不与职工的社会就业率、失业率联系在一起考察，是毫无意义而且会严重误导决策的。换

句话说，如果经济的增长率不伴随着就业率的上升，就不是真的存在经济增长，实质还是在衰退。就业率及失业率，始终是世界各国评估经济景气的最重要数据之一。（奇怪的是，这个数字在中国例年的经济统计中竟完全被忽略。）

近年来，中国的年失业率真实数字是统计不出的，但触目所及，几乎已遍及千家万户和所有的企业。在城市适龄就业人口中，无固定或稳定职业的失业、半失业人口，可能高达 20%—30%。由于政府所谓"下岗分流、减员增效"的政策，失业率仍在高速上升。有必要指出，近年我国失业增长速度之快，在世界经济史上应该说甚为罕见。这些数字之规模及其潜伏的社会危险，已使得一切其他统计数字失去意义。城乡失业率的升降，乃是观察当前社会形势的一项决定性尺度。实际上，也一直是世界各国借以观察经济景气的普遍尺度。

值得深思的是，香港失业率（即"人员下岗"）每上升千分之一个点，社会及舆论就会大吵大叫，指责特区政府无能。而我国国内失业率目前达到如此严重的程度，香港报章却在鼓掌叫好，大声喝彩，鼓吹说这是体制改革的伟大成功。而且下岗失业愈多，改革成功愈大。这究竟是为什么？

希望本届政府在观察形势、描述形势时密切注意城乡失业、待业、无业人口的剧增这一问题。这个问题不能通过所谓"下岗救助"小额拨款来解决。就业机会关系着几代人的生存机会、发展前途、身家性命。关系着社会稳定和国家前途。如在本届政府任期的今后三年内，政府不把解决这个问题放在工作首位，甚至不考虑将这个问题放到政府的

视野之内，那就是对社会、对人民、对历史的不负责任。

我担心，也许有一天，了无生计、不敷温饱的失业、无业人口会走上街头，酿成变乱！（这种小规模变乱，作为一种信号和预演，在若干中小城市，近年已层出不穷）。

二

一些国企的崩溃性瓦解不是机制问题，不是结构问题。而是被有意识纵容鼓励的私有化政策一步步推入困境的。它与近年国家投资结构及政策的变化，与股市泡沫经济的勃起具有直接的关系。

由于股票市场的出现及交易额的日益增大，中国国内投资形态发生根本变化。在 1994 年以前，政府投资为主。资金通过国家及地方政府财政拨款，通过银行投向市场。在 1995 年后，财政投资日益减少。大量资金转入股市。新自由主义意识形态制造了股市万能论的神话。导致中国虚拟经济的兴起，枯渴了国家的金融资源，预伏了严重的金融危机的种子。

大量资金被导入股市，由此转入消费领域，退出投资领域。大量资金积蓄在不从事生产活动的股市投机者手中。股票虚拟经济愈膨胀，用于兴业投资的实体经济即愈萎缩。股市现在已成为国内资本分配的主要方式。股市是金融大资本游戏竞争和掠食吞噬小投资者的最佳场所。股票市场导致中国投资结构的失序与失衡，贫者愈贫，富者愈富。

究竟如何看待股市？我认为当今股市的本质，实质上乃是大户和机构的一种"圈钱"活动。在股市中，大户作庄，圈小民百姓（散户）的钱。在股市中，机会从来不是均等的，少数大户所获取的巨额利润，

完全建立在掠取小户资金的基础上。股市投机已成为资本间竞争、加剧两极分化和形成大资本垄断的最佳手段。股市游戏建立于一个虚妄的神话上，即理性投资者总会要把钱投放在经济效益最高的股票上。（萨缪尔森）

这完全是欺人之谈。真实的现实是，大庄家注入资金，将其投放到盘子较小，最有利于炒作的股票上。这种股票乃是最有利于庄家获利圈钱的股票，而与该企业的真实效益毫无关系。这种大庄家注入大笔资金的股票，增长最快，吸引散户游资也最多。一旦庄家获利回吐后，小户股民即被贬值股票套牢。结果是，大鱼吃小鱼，大资金吞噬掉小资金，这就是股市中的真实逻辑。获利最大的股票，即庄家与散户投钱最多的股票，与发行股票的企业本身效益毫无关系。中国股市如此，香港股市如此，美国股市也如此。中国国企的瓦解，是国内产业资本与金融资本竞争失败的必然结果。资金的困竭与市场封杀，高税率的压榨，加速促成了这一衰变。

自 90 年代以来发生的一系列国际金融危机表明，国际金融市场中发生的金融突袭和掠夺，已逐渐取代产业及市场利润的竞争，而成为 20 世纪后期以来国际间资本竞争和兼并的主要形态。

日本在亚洲金融危机中投资于亚洲产业的资本形态严重受损，几乎丢得精光。但在美国金融市场投资的证券及股票等金融资本则大获其利。正是日本金融与美英金融资本之间这种新的共生利益，压制了其产业竞争的矛盾面，并且主导了日美政治联盟在近十年来的加强。日本国内产业衰退，但金融业的地位则在上升。英国国内制造业已近

消亡。但由于其金融资本与美国资本紧密结合，在亚洲金融危机中实施金融突袭和掠取成功，其经济实力现已压倒仍以传统产业为资本主导形态的法国，并且即将超过德国而上升为欧洲第一位的经济强国。90 年代一系列国际金融危机表明，金融掠取已发展成 20 世纪末以来国际资本竞争和兼并的主要新形态。此也是"新兴（第三）产业论"、"知识经济论"的真正涵义之所在。

由于政府近年对股市采取放任不管的自由主义政策，中国股市中私人垄断资本集中速度之快也已达到惊人程度。近十年来，中国股市上现已形成巨无霸式的私人资本巨鳄。

据我的不确切估计，在 1000 名左右的股市巨鳄手中持有着 10，000 亿以上的巨额金融资产。每一次股市高潮，即是一场疯狂的巨鳄吞金运动。当潮退后，那些可怜的散户股民象被潮水抛弃的鱼一样，握着贬值的股票被搁浅在沙滩上无奈地等待着下一次新潮。

香港股市则一直是英、美、日、华资本巨鳄，圈本地中小华商、中资机构及散户钱的猎金场所。

在第一次金融危机之前，地产股成为国际巨鳄们炒作的大好题材。现在国际大鳄正在悄悄潜回香港。高科技股和网络股取代了 90 年代中期的房地产证券，成为炒作对象。

所谓高科技股，并不是"高科技"，与高科技并无实质关系。风险投资，纳斯达克指数为什么被高炒？因为这些新兴股票盘子小，便于炒作，有虚拟的概念性。一旦巨鳄们获利回吐，将资金撤出香港，则香港必会发生大的金融动荡，从而导致第二次金融危机。这场危机已

不太远。

决定自由市场中竞争成败的根本因素，不是效益，而是累积资本的实力和规模。谁的资本雄厚，谁垄断控制了市场，谁就在竞争中具有绝对优势。资本主义生产方式的实质是按资本数量实行分配，这一点在股票市场的利润分配中是最明显的。所谓按公平和效益分配，只是一种虚幻的欺人之谈。（高科技竞争和人才竞争，在本质上也服从上述规律。因为资本规模的大小已决定了在高科技及人才资源竞争中谁占据有优势主导的地位。）

三

中国资本市场目前深陷困境，一方面是资本过剩，银行钱贷不出去。另一方面是资金稀缺，表现为企业流动资金困难，众多下层人民生活贫困化，政府财政资金紧张（因此出现了通货紧缩及产品过剩）。由于资金稀缺，尽管表面上银行利率已调低，但黑市上的利率则日渐高企（地下钱庄业的勃兴反映了这一现实），各种代金券及实物交易等非货币流通手段亦相应而生。

解散及私有化国有企业的主要论据，是国有企业的效益低，有亏损。需要财政补贴。而私营企业的效益高，可以不要政府补贴。这种论点是站不住的。

大型企业的运营困难以至破产，与产权形态无关。

大型企业的运营困难以至破产，与产权形态无关。在股份制下，私有制下，以及"现代企业制度"下，国外同样发生大企业的倒闭，如韩国大宇集团、美国洛克希德飞机公司、日本兴业银行等。大型企业

由于资本构成大，结构调整难，资金周转不易，在市场结构变化及遭遇危机时陷入困境是常见情况。并不因其是"现代企业制度"或"股份制"或"私有制"形态而可以避免危机。

在 1994—1995 年前，中国国有企业虽已遭遇困难，但尚未大面积崩溃。自 90 年代中后期以来，中国国有企业经历了大面积陷入困境以及崩溃性瓦解的进程。由此爆发了严重的失业问题，同时并发极其严重的社会危机和不稳定，使国家形势陷入动荡。其原因，不是国有企业的"机制"不良，而是政策不良，是由于新自由主义经济意识形态影响下的现行金融投资政策。

将工人驱赶下岗，使企业私有化，表面上似乎改善了效益，实际上是将国有（社会）资产廉价地赠送给私人（老板及管理者），同时把失业者抛向社会。制造了社会不稳定的祸乱之源。中国的社会主义国有企业制度本来正是一个强大的具有中国特色的社会保障系统，减轻了国家的负担。它有缺陷，应当改善。但在新自由主义经济学家所谓"企业只应企业化，不应管职工养老、职工社会福利、医疗保险、托幼儿教育"等主张的抨击下，这一系统被摧毁了。巨大的负担转移到国家和地方财政身上，这本身又是国家和地方所承受不起的。

由于模仿西方的分税制改革，以高税负扼杀了企业生机。近年来，中国产业的平均利润率一般在 10%以下。但各项税率总和约占销售额的 40%，甚至更高。加上银行年利率即高达 50%。以这种高税负与平均利率相比较即可看出，任何生产型企业，若不逃税则注定应倒闭关门。正是这种高税负的政策，在许多地区（例如浙江温州），导致众

多企业为避税而外逃。政府目前应付失业问题所支付的巨额社会保险金是纯粹消费性的（而过去给企业的补贴则是作为生产投资），其总额及社会代价较之过去给企业的补贴要重得多。我们似乎正在一步步地重蹈东欧及俄罗斯陷入社会危机的覆辙。

西方国家的新自由主义意识形态、国际货币基金组织将这一套以私有化为核心的改革方案，通过其在中国的利益代表人推荐给中国决策者，目的不仅是为了摧毁中国的国民经济，而且是为了搞垮中国的社会制度，使之最终陷入分裂和动乱。

希望政府对来自国际货币基金组织的这一整套经济改革建议有所警觉。希望在东欧及俄罗斯已彻底失败的"休克疗法"，在我国不会以"结构改革"的名义，而得到一种新版本的惨痛重演。

（2001 年 3 月 8 日写）

作者:winnerby　日期:2007-05-25

自 90 年代以来发生的一系列国际金融危机表明，国际金融市场中发生的金融突袭和掠夺，已逐渐取代产业及市场利润的竞争，而成为 20 世纪后期以来国际间资本竞争和兼并的主要形态。

日本在亚洲金融危机中投资于亚洲产业的资本形态严重受损，几乎丢得精光。但在美国金融市场投资的证券及股票等金融资本则大获其利。正是日本金融与美英金融资本之间这种新的共生利益，压制了其产业竞争的矛盾面，并且主导了日美政治联盟在近十年来的加强。

日本国内产业衰退，但金融业的地位则在上升。英国国内制造业已近消亡。但由于其金融资本与美国资本紧密结合，在亚洲金融危机

中实施金融突袭和掠取成功,其经济实力现已压倒仍以传统产业为资本主导形态的法国,并且即将超过德国而上升为欧洲第一位的经济强国。90 年代一系列国际金融危机表明，金融掠取已发展成 20 世纪末以来国际资本竞争和兼并的主要新形态。此也是"新兴（第三）产业论"、"知识经济论"的真正涵义之所在。

----------分析当今世界经济、政治形势，乃至国内一切怪现象，如果不懂以上何前辈所说的这些，就没有资格说话。

作者:winnerby　日期:2007-05-25

全国政协九届四次会议期间

何新致朱镕基总理的一封信和一篇形势分析

2001 年 3 月 8 日

何新附记:

下面这封信及书面发言，均写于 2001 年 3 月召开的全国政协九届四次会上。信与文件都在当天即送报到最高层。

当时之所以感到有必要讲话,是因我认为当时已经推行数年的所谓“转制下岗”政策，不过是又一版本的休克疗法，继续搞下去，后果会不堪设想。

此信及文章送上后，似激怒了一些人。不久，原政协主席派某副秘书长与作者谈话，微示上峰不满，又云为照顾我“身体”，并因机构改革，建议安排提前退休。因彼云只是征求我意见，故我当时对之未置可否。

但是在这一年夏季，我又出版了一部更系统尖锐地批评新自由主义经济理念和政策的书，即《思考》第二卷“新国家主义的经济观。”此书出版后亦于当年十月间送报了各方面。

上述信件及发言均是通过正式渠道上报的，因此官方有纪录。人们会注意到，2002 年以后，改制下岗政策终于被收敛，失业问题以及社会保障问题也终于得到了中央高度重视。虽然难以知道调整决策的具体过程。但在国内经济学界，这一组信件及文论应是较早面对面地向高层揭露了休克疗法的严重后果，并击破了支持这种政策的统计和理论根据。

现在，这些都已经成为历史。披露以上事实，可以使未来的史家了解有关的政策争论以及这一段真实的历史，也有助于读者理解笔者当时所以写此信、此文和此书的用意。

故此将两年前的这封原信及那篇经济形势分析，刊布如下。

（文件一/2001 年 3 月致朱的信）

尊敬的朱镕基总理：

拜读您的工作报告，并当面聆听了您在我们（经济农业）小组会上的讲话。您在讲话中驳斥，有人批评目前的财政是"赤字财政"等问题。去年我在提交九届三次会议的书面发言以及接受记者的采访谈话中，揭露了中国股市中大庄圈钱的黑幕，指出失业问题是当前中国面临的首要问题，批评了依靠赤字及债务促进发展的政策难为后继。虽然对我去年的书面发言，政协简报组未予印发。但会后我已将其送报中央常委各领导同志。这些批评意见，我至今仍未改变。

观察近一年来的形势，我认为，经济及社会生活中的深层问题仍未得到解决。部分地方工农群众由于生活困苦失业而闹事现象不断。（我个人在黑、吉、辽、晋、冀、豫、皖、川的一些地区即遭遇多次。）在中心城市表面的灯红酒绿的繁荣景象之后，掩盖着社会不安定的隐忧。

当前中国社会内部的尖锐两极分化，不仅表现在社会内部的贫富巨大鸿沟上，也体现在少数中心城市（京、沪、深、广等）和经济不发达地区特别是中西部区域的巨大经济断裂与鸿沟上。

读您的报告后，感到报告的执笔人抽象地谈结构，却忽视了以上两种根本性的结构差异（即贫富结构失衡及区域结构失衡）。报告中抽象地谈加快发展与增长，却忽视了发展的根本动力是人，而不是抽象的经济要素或数字（包括科技问题）。而当今人民特别是下层人民究竟生活得如何？他们的情绪如何？这个问题值得关注。在"封建"时代，路有喘牛，宰相不安。（见《汉书》丙吉传）当今天下汹汹，而如何仍能认为形势大好？贾谊"论治安疏"说：

"臣窃谓今之事势，可为痛哭者一，可为流泣者二，可为长太息者三，其他背理而伤情者，难遍以疏举。言者皆曰：天下已安已治矣，臣独以为莫也！曰安曰治者，非愚则谀，皆非事实而知治乱之体者也。夫抱火处之积薪之下，火未及燃，因谓之安。方今时势，何以异此？"

我个人认为，在当今表面的歌舞升平、高楼快路之后隐伏着极其深刻的社会危机。而其根源，在于国民经济的运行不良。当今国民经

济的首要问题，并非结构问题--结构问题早已存在。甚至可能永远都会存在。它不应该被作为一个解释一切问题的垃圾篓。当今真正的大问题，是国家社会能否保持持久稳定？会不会发生动荡以至动乱？而这就涉及当前国务院一系列具体政策及方针的问题(如大力鼓励私有化，大规模推行失业下岗政策等)。我认为正是由于您主持下的一系列政策失误（如解散国企，如"下岗分流、减员增效"）导致了当前严重的社会问题。

对于您个人的崇颂之声，近年在海内外传媒上，您听到的应已很多。但作为全国政协委员，我认为自己有必要本"知无不言、言无不尽"的原则坦陈我个人的以上一些不同意见。

毁誉无常，历史则是客观存在。政治家总是要对历史负责的！我真希望形势并非如我所言那样消极，而我的上述看法都是极端荒谬错误的。那将是国家之大幸！人民之大幸！而我个人则情愿以言邀罪，成为千古罪人。

您来经济组听取委员意见之前，小组秘书曾问我是否想要发言。我想讲话。但我认为如果在会上公开陈述我以上的个人意见，必会酿成海内外新闻事件。于国家不利。因此谨以书面形式将我的以上不成熟意见向您、并向中央呈报。

又及：我窃以为，您的公子如大有为，似可委之为中国石化或中国证券的领导，可在国内领取高薪。所谓内举不避亲。但作为国家首相之子，似不宜作为外国在华区域的利益代理人，尤不宜担任美国巨型跨国公司（如高盛财团）享持高薪的在华督办或业务主管。这是会

招致物议和令人想入非非的。此或会有损您持政"清廉"的政声和清望。

诚惶诚恐，不知所云。敬颂

政祺！（后附一文仅供参考）

何新

2001.3.8

作者:winnerby　日期:2007-05-25

朱云来是前总理朱镕基之子，1994 年毕业于美国威斯康辛大学，修读大气科学？现任中国国际金融有限公司董事长。去年 7 月，美国《财富》杂志评选出“亚洲最具影响力 25 位商界领袖”,他榜上有名，排名第 15 位。

1994 年，朱云来获得美国威斯康辛大学博士学位后转向商业，在安达信会计师事务所的芝加哥分店任会计师。1996 年到 1998 年，他在纽约的瑞士信贷第一波士顿公司担任一名投资银行雇员,开始了投资银行家的生涯。

2004 年 5 月 19 日，北京国际金融论坛在北京人民大会堂举行，图为中国国际金融有限公司管理委员会主席朱云来出席论坛。

《财富》杂志是这样介绍朱云来的：

没有人能像朱云来那样，横跨环球金融界和中国的 go-vern-ment 主导的经济体。朱云来是中国唯一的国际级投资银行中金公司的主管，他有芝加哥 DePaul 大学的会计学学位，曾在纽约的瑞士信贷第一波士顿银行任职，被认为是一位能干而勤奋的交易人。中金公司(摩根士丹利和中国建设银行的合资企业)在他的领导下,已经成为

中国企业向海外发行股票的核心经纪人。2003 年，中金公司依靠两笔大单——中国人寿和人保财险的 IPO——在全球 IPO 承销商中位居 14。2005 年的业绩，他也许会更出色。

[img]http://image.bbs.tom.com/pic/400/11/11454.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2007-05-25

中金十年：一个“贵族”的兴衰

作者：钟加勇浏览次数：更新日期：2006-4-5 字号设置：[大中小]

时局的变化，让高贵了 10 年的中金公司必须开始学习过平凡人的日子

2005 年 9 月，中国国际金融有限公司（CICC）迎来了自己的十周年纪念。

就在距此 3 个月前，这家在国内倍享尊荣的投资银行，平生第一次遭到政府机构对其服务质量的质疑。今年 6 月，全国社保基金理事会对参与社保基金投资的券商给出评价，在参与社保基金投资组合股票交易席位租用的 14 家券商中，得分最高的是申银万国证券，为 73.6 分；另外 12 家券商分数普遍集中在 60—66 分这一区间；而在研究水平、收益能力等各项综合实力均排名靠前的中金公司却以 41.6 分排在最后一名，甚至与第 13 名相差 18.3 分。

对此，现任中金公司董事长汪建熙在接受记者采访时表示，“社保的评价肯定有其评价的角度，可能（中金）在某些服务上也有做得

欠缺的地方，是否还有其他原因有待进一步了解。”

“无论如何，服务不到位都是大问题。”一位资深投行人士评价说，此事对中金公司“象征意义大于事件本身”,“过去中金公司由于和政府的关系密切，可以轻而易举地拿到石油、电信等垄断企业上市的大宗项目，这种垄断的优势使得中金公司可以‘不食人间烟火’，远离硝烟弥漫的战场，但同时也使得其深陷这种优势的依赖中”。

“名门贵胄”下的“蛋”

中金公司作为中国第一家中外合资的投资银行,是中国政府在特殊时期产生的一个特殊产物，中金公司的诞生，可以说是“极尽了天时、地利、人和之优势”。

1993 年 12 月，前世界银行驻华办事处首席代表林重庚向当时的朱基副总理递交了一份“关于申请在中国成立中外合资投资机构的报告”。此时的一个背景是，中国类似电信、石油这样的垄断资源都想去海外上市，但国内还没有一家投资银行可以担当此任。

仅仅 1 个月后,时任中国建设银行行长的王岐山接到了一份 1994 年新年礼物——中国建设银行负责向央行提交相关的可行性报告。9 个月后，央行通知中国建设银行可以着手准备工作。紧接着，10 月 25 日，中金公司五位股东代表：时任中国建设银行行长王岐山，摩根士丹利总裁约翰>麦克，中国经济技术投资和担保公司总裁蒋乐民，新加坡政府投资公司副总裁郑国枰,名力集团董事总经理查懋声齐聚钓鱼台，举行了隆重的签字仪式。

“真是意想不到的顺利!”林重庚事后回忆说，在他的建议下，

摩根士丹利等外方第一次叩开中国的大门。虽然中国证监会有规定合资投行外方不能超过 33%，但中金公司成了一个特例：摩根士丹利占股比例达到了 34.3%，整个外方比例超过 50%。

1995 年 6 月 25 日，中金公司挂牌成立，王岐山任中金公司第一任董事长。8 月 11 日，中金公司召开了第一次董事会，会议确定了中金公司发展目标：“把中金公司发展成为一个提供全方位服务的世界级投资银行，为中国金融投资业的发展树立一个样板。”

可以说，从成立伊始，中金公司的身体里便流淌着高贵的血液，而它的主要职责就是“为国有大中型企业的体制改革、战略重组和海外融资等提供多种服务”。“这相当于给中金公司垄断这些项目的权力，所以那时我们都很羡慕它。”一位国内投行的老总这样对《商务周刊》说。

顺理成章，中金公司的第一单主承销业务就是中国电信的海外上市。1997 年 10 月，中国电信在香港联合交易所和纽约证券交易所上市，融资 42.2 亿美元。此后一发不可收拾，中金公司相继完成的海外 IPO 项目还包括中石油、中石化、中国联通、中国人保、中国人寿等。

中金公司的“话语权”

10 年前，中金公司怀着要成为“世界级投行”的梦想开启了中国第一家中外合资投行的大门，并声称要为中国金融投资业的发展树立一个样板。在随后的时日里，这家承载着政府厚望的公司，几乎垄断了电信、石油、资源等中国大型国企赴海外资本市场上市的承销资格。

在中国证券市场，中金公司同样拥有显赫地位。1999 年，中金公司获得 A 股承销资格，随后的 2000 年，中金公司以一单融资额 78.5 亿元人民币的宝钢 IPO，高调进入国内 A 股市场，并雄踞国内 A 股承销第一地位长达 3 年。在中石化、招商银行、中国联通的成功，让中金公司长时间在国内保持着争夺大盘股 IPO 承销权的不败记录。

2005 年 5 月间，市场上流传出一份“中金公司核心机构客户午间紧急内参”，称由于市场将掉到 700 点，“自 6 月 13 日起建议撤出市场交易”等内容。一度引起市场混乱，直至中金公司出面辟谣方休。

这从一个侧面验证了中金公司在中国证券市场“风向标”的威力。但就整个中金公司历史而言，最令市场震惊的还属“千点论”预言成真。这个中国短短十几年证券史上最具震撼力的论断，始作俑者就是时任中金公司研究部董事总经理的许小年。

2001 年 9 月，由许小年主笔的一份中金公司研究报告《终场拉开序幕——调整中的 A 股市场》指出：“目前市场调整是不可避免，也是健康的。股价下跌并不是由国有股减持或大盘股上市引起。根本原因在于股价过高缺乏基本面支持，以及市场的不规范操作引发的投资者贪心危机。”

这一判断与经济学家吴敬琏的“赌场论”遥相呼应，促动了中国股市一场声势浩大的“挤泡沫”运动。随后，投资者看到，亿安科技、东方电子、银广夏、蓝田股份等上市公司所编造的神话轰然倒塌，直到 2004 年“德隆”作为最后一个“庄家”结束了中国证券市场的“庄股时代”。

此后，“股市一度进入价值投资时代，中金公司的把握也几乎毫厘不差”。一位基金公司投资总监告诉《商务周刊》，“在 2003 年大盘 1350 点下方，中金公司预言股市出现了好苗头，并力推以宝钢、中石化为首的蓝筹股，最终其引导市场完成了向价值投资理念的转变。”

沿着股市涨跌的脉络，越来越多的投资者开始跟随中金公司的脚步，中金公司的投资报告被视为股市“内参”而炙手可热。

是什么原因让中金公司对中国股市能够产生如此巨大的影响？前述基金公司的投资总监把此归结为两点，一是相对其他证券公司，中金公司确实拥有较高的专业素质和国际化视角，但更重要的是“中金公司后面强大的政府背景”。业内人士普遍相信，由于中金公司能通过与政府行业部门的密切沟通，得以深入理解和把握国家宏观经济和国民经济主导行业的发展趋势，使其所提供的金融服务总能走在素有“政策市”之称的中国股市前面。

最后的贵族

10 年后的今天，中金公司依然一幅“孤傲、神秘”的贵族气派，但其过去垄断的高端 IPO 项目，在继续遭受高盛、美林等侵削的同时，更受到中银国际、中信证券等本土投行的蚕食。

在国内，中金公司的不败记录终于 2003 年，在融资额高达百亿的长江电力 IPO 项目中，中金公司败于中信证券，这被认为是一个转折点。这一年，中信证券以 120 亿元的主承销金额排名第一，而当年中金公司仅以 26.16 亿元排名第十位。2004 年，尽管中金公司先后承销了招商银行的 65 亿可转债项目和中国联通 45 亿元的配股项目，

以 135.13 亿元的承销金额居所有券商之首，但当年最大的武钢 90 亿增发项目还是被中信证券拿走。在海外，2004 年平安保险香港上市的主承销商名单里，中银国际也取代了中金公司一贯的位置。

不过，对中金公司未来更具杀伤力的是几乎和中金公司一样定位在大型投行项目和高端客户的合资或外资投行。按照中国“入世”承诺，投资银行业将在 2006 年年底全面解禁。而实际在此之前，高盛与曾任中金公司首届副总裁的方风雷合资成立高华证券，通过巧妙设计高盛集团掌握了高华证券的管理和经营权，得以曲线控制高华证券。

高盛高华的模式让中金公司的美方股东摩根士丹利看到，还能以一种更有利的方式进入中国。正是在这个背景下，市场上出现了中金公司与摩根士丹利“十年之痒”的传言：大摩试图甩开中金公司，独立在中国开展业务。有媒体披露，已经收回投资的大摩有意转让中金公司的股权，并且也曾与汇金公司有过股权转让的接触，但是双方并没能在收购价格上达成一致。

尽管兼任中金公司董事长的汇金公司副董事长汪建熙已公开否认了这一消息，但知情人士表示，中金公司最赚钱的投行业务这几年大有被赶超之势，而大摩在双方合作长达 10 年之久的情况下都没有取得控制权，故而萌生退意。中金公司与摩根士丹利的合作关系渐行渐远，是最近几年外刊热衷的一个话题。在外刊的描述中，中金公司成立头 5 年就换了 5 位 CEO，原因是中金公司的管理模式和治理结构难于平衡中外方股东的利益，最后导致的结果是，“摩根士丹利逐渐与中金公司疏远，他们拒绝为中金公司指派 CEO，也不再向中金公司

的管理委员会派出代表”。直到现在，中金公司依然没有指定CEO，并一直沿用有6个董事总经理组成的管理委员会模式。

今年8月16日，深交所发布公告称，该所已正式接收高盛高华证券为会员。此举意味着，由高盛实际控制的高盛高华公司在中国的业务将正式开展，其直接冲击对象就是中金公司，而高盛高华的两位“关键先生”——方风雷和许小年，也正是当年中金公司的悍将。

作者:winnerby　日期:2007-05-25

中金公司大事记

1994年10月25日,，时任中国建设银行行长王岐山、摩根士丹利国际公司（摩根）总裁约翰>麦克、中国经济技术投资和担保公司（中投保）总裁蒋乐民、新加坡政府投资公司（新政投）副总裁郑国枰、名力集团董事总经理查懋声，作为筹建中的中国国际金融有限公司各股东代表，出席了当天下午在钓鱼台举行的股东签字仪式。1995年6月25日，中国人民银行下文批准设立中金公司，批准王岐山任中金公司第一任董事长，林重庚任第一任总裁，杨杉、汤世生和方风雷任副总裁。

1995年8月11日，第一次中金公司董事会在光大大厦23层召开。王岐山、约翰>麦克、蒋乐民、郑国枰出席了会议，韦仕华（摩根技术转让管理委员会主席）、毛裕民（中国建设银行观察员）、林重庚、杨杉、汤世生、方风雷参加了会议。

1995年10月，林重庚辞去总裁职务，杨杉成为中金公司第二任总裁。

1997.年 9 月，中国国际金融（香港）有限公司在香港商业登记署注册。

1997 年 10 月，中国电信（香港）在纽约和香港成功上市，中金公司在这一里程碑性的项目中担任联席全球协调人、簿记管理人、主承销商以及保荐人。

1997 年 10 月，杨杉辞去中金公司总裁职务，奥斯汀>柯楠被任命为中金公司第三任总裁。

1998 年 4 月，新任中国建设银行行长周小川接替王岐山为中金公司第二任董事长。

2000 年 2 月，周小川调任中国证券监督管理委员会主席，新任中国建设银行行长王雪冰出任中金公司第三任董事长。

2000 年 6 月，中金公司董事会在北京召开。董事会批准了第四任总裁依琳若诗的辞呈,并决定中金公司由以投资银行部负责人毕明建为领导的管理委员会管理，成员包括：毕明建、黄晓衡、许小年、吴尚志、朱云来、霍康。

2002 年 1 月，张恩照任中国国际金融有限公司第四任董事长。

2005 年 4 月，中央汇金投资有限公司副董事长汪建熙担任中金公司董事长。

作者:winnerby　日期:2007-05-25

1.注意下这几位人物：张恩照、王雪冰，现在都在监狱里面。

2.中金公司乃是摩根士丹利和中国建设银行的合资企业,换句话来说，就是买办嫌疑。

3.中金公司制造了“千点论”，然后股市跌下千点，这么巧？这次暴跌对中小股民进行了残酷洗劫。

4.猪公子的身份，前任相爷的公子，跟《水浒》里面的高衙内一个级别。

5.猪总理在任，MBO是时尚，教育、医疗、房地产产业化是国策。

6.胡温执政，中金公司失势，几个大人物进去了。

老猪是代表谁的利益，我们可以看个差不离了。

作者:winnerby　日期:2007-05-25

又及：我窃以为，您的公子如大有为，似可委之为中国石化或中国证券的领导，可在国内领取高薪。所谓内举不避亲。但作为国家首相之子，似不宜作为外国在华区域的利益代理人，尤不宜担任美国巨型跨国公司（如高盛财团）享持高薪的在华督办或业务主管。这是会招致物议和令人想入非非的。此或会有损您持政"清廉"的政声和清望。

何新

老何这话语带讽刺，某人当了婊子还立牌坊，无耻之尤。

有位网友说的好，它把全国人民带到了地雷阵，但是它先撤了。

作者:winnerby　日期:2007-05-25

老何是清醒，但是不能说老猪糊涂，它心里很清楚对国家的后果，但是它更加清楚这么做对它自己的好处。

作者:winnerby　日期:2007-06-01

中国股市影响力低于预期

http://www.ftchinese.com/sc/story.jsp ? id=001011724&pos=COLUMNCOMMENT&pa1=2&loc=HOMEPAGE

英国《金融时报》约翰•奥瑟兹(JohnAuthers)

2007 年 5 月 31 日星期四

这

是一部有关预测调整的编年史。当中国宣布将股票交易印花税上调至原来的三倍时，中国股市的回落就已不可避免。不那么好预测、但却并不令人感到意外的是，全球其它地区市场做出了沉默的反应。

法国兴业银行(SociétéGénérale)的保罗杰克逊(PaulJackson)的研究表明，可以追溯到 1991 年的过去 6 次印花税调整，全部实现了中国政府的调控意图。上一次上调印花税是在 1997 年 5 月，致使上证综合指数在其后的一个月内下跌了 30%。而 5 次降低印花税则都推动指数上涨。

因此，周三上海股市 6.5%的跌幅并不令人意外，考虑到它近期的走势就更是如此。即便是现在，上证综合指数仍然比 2 月 27 日早盘的水平高出 33.3%。“2.27”大跌曾引发全球市场一整天的动荡。

但在昨日，全球市场却几乎没有做出任何回应。中国调整印花税的消息发布时，美国股市正处于周二交易时段，标准普尔 500 指数(S&P500)应声下跌 0.4%，但到昨日午盘时，该指数已经收复全部失地；欧洲市场在上海之后开始交易，开始时也告下跌，但在美国股市开市后便收复了几乎全部失地。

这不应让人感到惊讶。波士顿新兴市场投资组合基金研究(EmergingPortfolioFundResearch)的数据显示，外国投资者今年很害怕。他们今年已经从投资于中国大陆的基金中净撤离 17 亿美元(相当于减仓 10.6%)，而去年他们净投入 63.5 亿美元资金。他们预料到了市场会有一次调整。

在外汇市场，日元“套利交易”——借入日元，买进澳元和新西兰元等高收益率货币——一度与中国股市联动。在印花税消息传来的数分钟内，澳元和新西兰元兑日元汇率都告走低，跌幅分别为 0.6%和 0.8%。但 24 小时后，这两种货币兑日元汇率都已高于印花税消息公布前的水平。

上海股市的调整尚未引发投资者逃离避险的举动。中国股市的影响力并没有最初看上去的那么大。

译者/李功文

这说明，前面那些言论，说中国股市如何影响大，全部是别有用心，或者是自我吹嘘。

作者:winnerby　日期:2007-06-02

上海 bang 的急先锋被捉了,主将被主召唤去了,剩下个总后台，看它怎么兴风作浪。

作者:winnerby　日期:2007-06-05

嗯，听柱子讲解，看金融战。

作者:winnerby　日期:2007-06-12

东方时代环球时事解读.时事节简版2007年06月08日星期五

普京提在阿塞拜疆合建导弹防御系统布什称有趣【综合消息】俄罗斯总统普京七日在八国峰会上表示,如果美国把原计划部署在捷克和波兰的导弹防御系统转移到阿塞拜疆,俄罗斯将不会反对,也不会寻求将导弹瞄准欧洲。

普京在与美国总统布什会谈后表示,如果两国共同使用伊朗邻国阿塞拜疆的俄罗斯雷达站,保护欧洲不受威胁,美国就不需要在东欧兴建导弹防御系统,俄罗斯也愿意放弃将导弹瞄准欧洲的计划。

普京建议,美俄在合作的第一阶段先使用雷达站,等到某个国家例如伊朗试射长程导弹后,再开始建构反导弹的防御系统,“从试射到正式启用,至少需要三到五年的时间,足够我们兴建任何一种反导弹的防御设施”。

布什没有马上同意,只说普京的建议是“有趣的主意”,提交两国外交和国防官员组成的专案小组讨论。普京在峰会上提议与美国合作建构针对伊朗的导弹防御网,显然出乎布什的意料。

布什还说,今天与普京的会谈具有“建设性”,邀请他七月一日到滨临大西洋的私人别墅作客,“我们两人都同意进行战略对话,这样的对话相当严肃”。

峰会东道主德国总理默克尔对布什与普京的会谈结果也感到满意。她在德国电视上说,重要的是把话摊开来说,因为“冷战已过”。据“德通社”发自莫斯科的报道,俄罗斯在前苏联时代就向阿塞拜疆租借的加巴拉雷达站,离伊朗边界只有一百五十公里远。该雷达站有

效侦测距离达六千公里。

位于南高加索的阿塞拜疆战略位置重要，美国也积极拉拢，出资维持两座雷达站的运作，监视伊朗的军事行动，曾引起俄罗斯和伊朗的不快。

【时事点评】在东方评论员看来，坦率地讲，普京的这份“提议”令我们也感觉到“非常有趣”。

请大家注意这一段文字，原文是：“（普京）如果美国把原计划部署在捷克和波兰的导弹防御系统转移到阿塞拜疆，俄罗斯将不会反对，也不会寻求将导弹瞄准欧洲”。

●普京的这段短短的“提议”，包含了一个横跨欧亚大陆、大西洋两岸的大问题

显然，普京的这段短短的“提议”，可谓是字字珠玑：它包含了一个横跨欧亚大陆、大西洋两岸的大问题。

第一，众所周知，在中、俄都拥有打击美国天基情报体系“核心节点”（各类卫星）的军事能力，在这种事实下，华盛顿拼命要将那个极其依赖天基情报系统，从而“将来还不知是否有用”的“他妈的”（注，既 TMD 谐音，中国军方人士喜欢这样称呼那玩意儿）布署在东欧的波兰、捷克，其主要企图当然不是为了“反导”，而在于“反间”。

非常清楚，反间的目标，一个是威胁“要将导弹重新瞄准欧洲”的俄罗斯，另一个就是被俄罗斯威胁着“将被重新瞄准”的欧洲；

●华盛顿的“司马昭之心”本就有巨大的缺陷，足以让普京拥有玩一出“将计就计”的战略空间

不难想像，对华盛顿的这份“路人皆知”的心思，“欧俄”的决策层又哪有不知道的？问题在于为什么明知如此，俄罗斯仍然愿意“欣然入座”、扛起导弹去公开威胁欧洲？

显然，在东方评论员看来，原因就在于华盛顿这份“司马昭之心”本就有巨大的缺陷，而这个缺陷大得足以为普京提供一个玩一出“将计就计”的战略空间。

●“再谈”美国决心在波兰、捷克部署反导系统的“实质”：无非是在做“球”

如果大家近期一直在关注《东方环球时事解读》，那么，围绕美俄在反导问题上的角力，对我们陆陆续续提出的一系列相关观点应该有所印象：

首先，我们认为，抛出“美国决心在波兰、捷克部署反导系统”的决心，对美国人而言，无非是在做“球”，而且是“一系列球”中的一只，我们不妨称其为“A”球；

显然，在东方评论员看来，“A 球”的战略意图非常表面化：就是想瞄准“欧俄”最脆弱的部分--西欧与俄罗斯的战略结合部--东欧，寻找一条途径，以“解构”被伊核问题、能源安全战略“粘合起来的”“欧俄”战略关系。其次，对美国人而言，抛出“A 球”的另一层意图也在于对东亚方向进行某种“战略策应”。

资料：布什再次将朝鲜列为邪恶的专制国家

【东方档字.NO200706060256】据 6 月 6 日综合报道，美国总统布什昨天在捷克参加会议时，再次将朝鲜、白俄罗斯等国家列为世界

上最为邪恶的专制国家。

当布什在捷克布拉格参加“民主主义国际会议”时，他再次将朝鲜、白俄罗斯、缅甸、古巴、苏丹、津巴布韦列为世界上最邪恶的专制国家。他说：“朝鲜人民生活封闭的社会，在那里反对政权的人都会遭到野蛮的镇压；朝鲜人民甚至被禁止与韩国的兄弟姐妹来往。”布什还表示：“我们绝不会饶恕压制自由的人。”

4 日晚，当布什到访的同时，数百名捷克民众聚集在布拉格市内举行抗议活动。示威者拿着写有“布什可耻，不要建基地”和“雷达散发着死亡气味”等标语的横幅，抗议美国欲在捷克建反导系统的计划。

八国集团峰会今天开始在波罗的海沿岸的海滨城市海利根达姆举行，东道主德国将这次峰会的主题定为增长与责任。会议将重点讨论气候变化对策、减少温室气体排放量、扩大对非洲的援助等 7 个议题。

在俄罗斯总统普京强硬表态要将导弹对准欧洲之后，布什在反导合作国捷克表示：“俄罗斯不是敌人”，希望两国能“合力应对共同威胁”。布什说：“冷战已经结束。俄罗斯没有必要害怕美国导弹防御系统(MD)，在 MD 问题上应共同合作。”

【时事点评】我们知道，迫于中东、阿富汗的压力，为了“暂时封装”朝核问题，在以“大量的口头让步、但却是实质性重大让步”才换了份“213”共同文件之后，华盛顿就一直在努力寻求“中俄”的“帮助”，试图“暂时封装”朝核问题。当然了，我们所说的“帮

助”不过是“中美俄”在多个方向、多个层次上进行“讨价还价”的“修饰词”。

●奇妙的现象:朝核问题即没有继续恶化、但也没有“暂时封装”

不过，我们也可以清楚地看到这样一种奇妙的现象：朝核问题即没有继续恶化、但更没有“暂时封装”。

在东方评论员看来，所谓“也没有暂时封装”有三个判断指标：

第一，朝鲜宁边核设施并没有在“213 文件规定的时期内”“如期”关闭；

第二，朝鲜虽然没有象去年 7 月份那样，分别以日本、美国为“暗示目标”试射短、中、远程导弹，但是，朝鲜不仅在朝鲜人民军阅兵仪式上展示了一种据说“可以打到”美国关岛、夏威夷的中远程导弹，更是在 5 月 26 日选择日本海、但却“远离日本”的地方试射了多枚短程导弹。●被我们寄予厚望的“最大后门”--俄罗斯又有了新“表现”

第三，在朝核问题上，我们也注意到，被我们寄予厚望的、可以令“中俄朝”从“213 文件”中随时出走的“最大后门”--俄罗斯又有新“表现”：在赖斯访问俄罗斯时强硬地声称“没有谁能阻止美国在东欧部署反导系统的计划”之后，就突然宣布：俄罗斯将根据联合国决议案“制裁朝鲜”；不仅如此，朝鲜欠俄罗斯的 80 亿美元旧债，又被俄罗斯的媒体炒得沸沸扬扬，从而将“美国宣布：准备通过美国银行解决朝鲜资金问题”的“消息”、当面泼了一盆冷水

●在东欧反导问题没有解决之前，朝核问题离华盛顿所需要的

“暂时封装”将日益遥远

东方评论员想强调的是，从赖斯访俄、到俄罗斯“突然制裁”朝鲜来看，我们不难看出，承担“最大后门”之重责的俄罗斯，可不是白干的，显然，它这是拿朝核问题当牌打，而且这张牌一抽、就从东亚抽到了东欧，一打，就从朝核问题地打成了东欧反导问题；

从上面“三个指标”来看，在东欧反导问题没有解决之前，朝核问题离华盛顿所需要的“暂时封装”将日益遥远。

●朝核问题“没有继续恶化”，我们也有两个判断指标

同样，至于所谓的朝核问题“没有继续恶化”，我们也有两个判断指标：第一，朝鲜即没有进行、也暂时没有威胁进行第二次核试验；

第二，朝鲜也没有象去年 7 月份那样，分别以一种“非常明确的暗示”，以日本、美国为目标试射种类齐全的短、中、远程导弹。

●再谈去年 7 月份朝鲜试射导弹的“微妙之处”

在这里，我们想再次强调一点，即：去年 7 月份，朝鲜试射导弹的微妙之处在于：一方面，它发生在小泉纯一郎对美展开“毕业之旅”、且准备向布什“面索”“日美全球同盟”、“伊核六方会谈门票”等“世界规则制定者”“资格证”之前；事实上，小泉纯一郎的毕业之旅什么都没有得到，除了到他崇拜的“猫王”旧居一游之外。

另一方面，朝鲜试射导弹的结果是：以日本为打击目标的 6 枚短、中程导弹全部命中目标海域（非常靠近日本）；而以美国为打击目标的一枚远程导弹（大蒲洞 2 型）在起飞后没多久就“奇怪地解体”了。

特别值得指出的是，“上述微妙之处”的结果，直接导致了“美

日军事同盟”出现了微妙之处：

其一：当时公开声称将拦截朝鲜导弹的美国人以朝鲜远程导弹空中解体为由，并没有动用已经启动的导弹防御系统去拦截朝鲜试射的导弹；

其二：当时公开声称“没有能力”拦截“不以日本为目标的导弹”的日本人，因为美国人没有启动导弹防御系统，事实上也就表现出这样一种尴尬：日本不仅没有能力拦截“不以日本为目标的导弹”，就是以日本为目标的导弹，日本人也没有能力拦截。

●“有关方面”非常成功地测试出“美日军事同盟”原来有两个版本

就这样，“有关方面”就凭 6 枚打到日本近海的朝鲜导弹，就非常成功地测试出、并在国际社会面前展示了这么个结果，即：在关键时刻，被美日强调为双方关系基础核心的“美日军事同盟”原来有两个版本：

一是美版：在日本受到攻击、而美国没有受到攻击时，“美版”的“美日军事同盟”似乎并不能确保日本不受到攻击；

显然，这样的例子是现成的：在 06 年 7 月份，在有着充分准备的情况下（当时美国人可以公开表示启动了导弹防御系统的战斗程序），在日本海部署有大量宙斯盾的美国人，并没有拦截射向日本近海的朝鲜导弹。

二是日版：同样，在美国？？考虑，日本也“不一定会”主动拦阻对美国人的攻击，同样，这样的例子也是现成的，在 06 年 7 月之

前，在朝鲜声称要试射但还没有试射导弹的时候，在日本海也布署了自己的宙斯盾的日本政府就曾明确表示“没有能力拦截不以日本为目标的导弹”，不仅如此，似乎也没有能力拦截射向日本的导弹

●“反导系统”何以“不反导”

事实上，我们之所以再次“回顾”这一段历史，是想说明这么几个事实，那就是：

首先，别说“反导系统”还没个影儿的东欧方向，就是反导系统早已“初见规模”的（美日在日本海总署有大量的宙斯盾、且在日本本土上建有大量的情报支援系统）、“反导系统”仍然“不反导”，哪怕面对是朝鲜的落后导弹；

其次，在东方评论员看来，在去年 7 月份时，“反导系统”之所以“不反导”，人们更多地是从政治层面去找原因，然而，在中国反卫星武器正式亮相之后，也就是说，在这个地球上能对美国本土进行大规模核打击的“两支”核打击力量、事实上都证明自己拥有打掉“美国反导系统”核心部位的军事能力之后，人们在讨论“美国反导系统”将来是否可以“有效反导”的问题时，是否可以有效保护盟国时，恐怕也要从“技术层面”去重新定位了。

●美国的反导系统在“政治层面”与“技术层面”都存在巨大问题

最后，美国主导的北约、尽管也不平衡、不正常，但是，相比同样是美国主导的“美日军事同盟”而言，则要平衡得多、也要正常得多。

显然，这种“平衡得多”、“正常得多”即表现在北约的西欧核心成员敢公开地讨论、并正在实施“建设欧洲独立的军事力量”的计划，也表现在西欧的核心成员国敢于公开反对伊拉克战争，公开反对美国军事解决伊核问题，并在阿富汗问题上“出工不出力”。

而我们之所以强调“上述几个事实”，也是想证明这么一点：美国的反导系统在“政治层面”与“技术层面”都存在巨大问题。

●“俄美双方”都想从这些个“业已存在的巨大问题”中找寻自己想要的东西

在东方评论员看来，一个在“政治层面”与“技术层面”都存在巨大问题的反导系统，之所以会成为一个让“俄美”激烈冲突的问题，就在于“冲突双方”都想从“摆弄”这些个“业已存在的巨大问题”的过程中，“找寻”自己想要的东西。

至于双方都在找什么？先来回顾一段昨天已经点评过的新闻，之后，我们继续这个问题。

资料：日澳首次“2+2”磋商强化“姻亲”，澳大利亚考虑加入日美反导体系

【东方档字.NO200706060341】6 月 6 日晚，日本和澳大利亚在首次举行了“2+2”（外长+国防部长）会议后发表共同声明，确认两国互为“不可或缺的伙伴”关系。此前，澳大利亚方面已表示正考虑加入日美导弹防御体系。当晚会谈是在日本外务省举行的，日本防卫大臣久间章生、外务大臣麻生太郎、澳大利亚国防部长布伦丹>纳尔逊、外长亚历山大>唐纳参加了会谈。

澳外长欢迎中国积极致力于地区事务

两国在会晤结束后发表的联合声明说：“日澳双边关系由共同的和平利益、地区稳定以及各自与美国的同盟关系为支撑……日澳两国都承认对方为本地区不可或缺的伙伴。”这份声明说，今年 3 月签署的日澳安保协议主要强调两国在全球安全问题上的合作，“包括在伊拉克、阿富汗的合作以及应对朝鲜核威胁和导弹威胁的合作。”此外，日澳两国还将深化在地区维和和灾难救援中的合作。

由于日本和澳大利亚分别与美国签署了安保协定，并从 2002 年开始每年举行三国安保对话。因此有分析指出，日澳安保协议将会加强日澳两国之间以及与美国的军事一体化进程。对此，日本外务大臣麻生太郎表示：“日本、美国和澳大利亚之间的合作并不意味迅速结成军事联盟。”

针对“有分析认为日澳安保合作旨在针对中国”的问题，澳大利亚外长唐纳予以了否认，并表示：“澳大利亚欢迎繁荣的中国积极致力于地区和全球事务

澳防长称现在谈加入日美反导系统为时过早

在日澳“2+2”会议举行前的 6 月 5 日，澳大利亚已明确表示正研究考虑加入日美联合导弹防御体系。澳大利亚国防部长纳尔逊称，澳大利亚目前关于这一问题的研究还处于初期阶段，但是可能会考虑在装备有“宙斯盾”系统的澳大利亚驱逐舰上安装美制“标准－3”拦截导弹，未来的合作可能也会包括联合导弹防御。

纳尔逊进一步表示：“澳大利亚支持日美合作发展的弹道导弹防

御体系，以此作为防御之道。”现阶段谈论加入时机或所需费用还为时过早。

【时事点评】请大家注意这一段文字，原文是

两国在会晤结束后发表的联合声明说：“日澳双边关系由共同的和平利益、地区稳定以及各自与美国的同盟关系为支撑……日澳两国都承认对方为本地区不可或缺的伙伴。”这份声明说，今年 3 月签署的日澳安保协议主要强调两国在全球安全问题上的合作，“包括在伊拉克、阿富汗的合作以及应对朝鲜核威胁和导弹威胁的合作。”此外，日澳两国还将深化在地区维和和灾难救援中的合作。

●日澳联合声明的“核心看点”

在东方评论员看来，日澳联合声明的“核心看点”在于“.....（日澳将）包括在伊拉克、阿富汗的合作以及应对朝鲜核威胁和导弹威胁的合作。”

显然，如果将“朝鲜核威胁和导弹威胁的合作”换成“伊朗核威胁和导弹的合作，那么，“上述看点”也就变成了“在伊拉克、阿富汗的合作以及应对伊朗核威胁和导弹威胁的合作”，到此为止，相信我们的读者已经看清楚了：这根本就是美国人用来解释“美国为什么要在波兰、捷克部署反导系统”的“原话”;

●美国人在抛出“A 球”的同时，在东亚方向早就抛出了一颗“模样”相近的“B 球”

同样，根据我们上述的讨论内容，特别对比所谓的“A 球”概念，相信我们的读者也已经明白了：美国人在东欧方向抛出、并猛拍“A

球”的同时，在东亚方向早就抛出了一颗“模样”相近的“B球”。

对此，首席评论员就特别指出，“A”球与“B”球的模样相近在于：它们都包含了“伊拉克战争”、“阿富汗战争”这两个“战争元素”；而“A”球与“B”球的模样相异则在于：“A”球玩的是伊朗与伊核的威胁，“B”球玩的则是朝鲜与朝核的威胁。

有意思的是，我们注意到，就在华盛顿摆弄自己的两颗球、且集中精力、四处渲染“西方自由世界”正面对着来自伊朗、朝鲜的巨大威胁时，显然淡化了传统意义上的、来自“中俄”的各种威胁。尽管“中俄”对美国人的威胁（这是美国人说的）要大得多，实在得多。

●在“淡化”中国威胁论的问题上，华盛顿最具代表性的做法有两个

显然，在“淡化”中国威胁论的问题上，华盛顿最具代表性的做法有两个，一个就是公开表示“美国理解，并愿意为中国制造航母提供帮助”；再就是刚刚接替拉姆斯菲尔德出任国防部长的盖茨，在新加坡没有继续宣扬其“前任”“中国军事威胁论”的老调，而是突然“对美中关系充满信心”。

就如我们之前一再强调的是，美国太平洋司令“放言”“理解、并愿意帮助中国建造航空母舰”、一方面是在对中国“示好”，意思是“期待中美对话、不期待中美对抗”，但在我们看来，这是表面的，是口头的，至少在目前为止是如此。

另一方面才是实际的，它其实是在警告“玩强势外交”日本，在万不得已的时候，一向视中国为最具潜力敌人的华盛顿、也可以面对

现实，“也可以接受”中国的航空母舰航行在西太平洋上，也可以接受“中美”在东亚、在西太平洋上形成新战略平衡的现实，如果美国“仅凭自己的力量”不能阻挡中国崛起的话。

●对日本的警告，也是在对有共同价值观的欧盟的警告

同样，对日本的警告，也是在对有共同价值观的欧盟的警告。对日本的警告“政治、军事成分”多一点，因为日本想从中美对立中牟取的“政治、军事功利”多一些；而对欧盟的警告是“经济成分”多一点，因为欧盟想从中美对立中牟取的“政治、经济功利”多一些；事实上，G8 峰会的主要议题中，针对中国的经济议题（人民币问题），政治议题（苏丹问题），欧美达成了某些协议，这正是美国“有针对性警告”的效果之一；

●针对布什的手段，胡锦涛立刻进行了反击

不过，针对布什的手段，东方评论员注意到，出席 G8+5 会议的胡锦涛主席也立刻进行了反击。

我们知道，作为本次 G8 东道主的德国自年初担任八国集团主席国以来，一直谋求将加强对冲基金监管作为今年峰会的主要议题。对德国而言，如此主张攸关德国的切身利益：

首先，德国自身对冲基金发展相对滞后，但是，德国经济和企业却不断受到国外对冲基金的干扰，这也成为德国谋求加强对冲基金监管的“主要动力”；

其次，美英资本主导的对冲基金，严重影响了德国的经济结构调整。比如说，2005 年，在德国证交所试图收购伦敦证交所的过程中，

因为投资于德交所的对冲基金的阻碍，导致收购计划流产。

●美国资本对欧盟核心国家,北约成员不惜下重手的“典型案例”

在东方经济评论员看来，“05 年的收购事情”表面上看是个案，但实质上，这是“美英资本”为把握全球金融霸权、为达目的甚至对“同盟国”、也是欧盟核心国家，北约核心成员的德国，也不惜下重手的“典型案例”。

事实上，针对这一点，德国社会反应非常强烈，为此，德国政府为增加对冲基金透明度采取了一系列措施,比如强制要求投资某公司股权超过 3%的都必须进行公告等。

显然，有志于扩展更广大战略发展空间的德国，在 G8 峰会上提出这项议题，绝对是一种必然，而不是偶然。

●世界排名第三、第四的经济大国，在“限制对冲基金”议题上的“共鸣”

但事实就是，这一提议并未得到世界经济排名一、二、五的美、英、日的响应，显然,“排名第三”的德国在这一议题上逐渐陷于孤立。

不过，我们注意到，在 G8 峰会上，德国总理墨克尔的“限制对冲基金”的议题在遭到世界排名一、二金融中心--“美英”的刻意冷淡,世界另一金融中心--日本的“不敢呼应”之后,却得到了来自“经济排名第四”的北京的“共鸣”，令墨克尔女士欣慰的是，胡锦涛主席则在讲话中明确表示：世？加强了与“不满美英金融霸权”之“各方势力”的“经济攸关”

在东方评论员看来，胡锦涛主席的这个“明确表示”，即是中国的利益之所在，也顺势加强了与“不满美英金融霸权”之“各方势力”的“经济攸关”，显然，世界排名第三、第四的经济体，在“限制对冲基金”议题上的“共鸣”，已经为世界冲破“美英金融霸权”指明了一个路径，更为推进世界格局“民主化”提供了一个“理论方向”，那就是，瞄准美国的金融霸权，将“旨在支配全球的美国全球战略”、“旨在独占中东、分割欧亚大陆的美国大中东计划”、“旨在离间欧亚经济合作，离间东亚经济合作”的美国反导计划，全部量化，量化成美国的金融霸权，并从这一点着手。

●一个划时代的事件

事实就是，日元吃美元的亏吃得大了去了，同样，欧元吃美元的亏也吃得大了去了，有意思的是，正是因为英镑“游离于欧元之外”，所以英国统治层才可以在支持伊拉克战争中达成一致的。同样、英镑以美元忠实盟友的身份沾美元的光、其便宜也占得大了去了。

不难看出，在“也有意争夺金融霸权”的代表国家--德国公开杯葛“对冲基金”、实际上也是“欧元”开始公开杯葛“美元霸权”的时候，立刻得到了中国国家主席胡锦涛主席的公开“支持”，这其实是一个划时代的事件。

对中国而言，这是中国准备在世界金融中争取相应话语权的公开一步。

●那些必须靠美元霸权才能支撑的、且“虚多实少”、也“未必有用”的军事计划早就被穿得千仓百孔

在东方评论员看来，在这种“具体得不能再具体、实际得不能再实际的、却事关中国、欧盟、俄罗斯、印度、日本、巴西的民族前途、经济命运的经济问题”面前，什么“东欧反导系统”、什么“美日澳反导系统”，什么北约扩大化，什么亚洲小北约，这些个必须靠美元霸权才能支撑下去、且“虚多实少”、也“未必有用”的军事计划，早就被穿得千仓百孔。

●普京“提议”的意图^

也正因如此，也在将“美国决心在东欧布署反导计划”当牌来打的俄罗斯，早就有心将“能源与卢布”“换个活法”的莫斯科，才有可能将阿塞拜疆抛出来与美国共建反导系统，甚至将土耳其也抛出来，供“美俄”共建反导系统，不难看出，阿塞拜疆、土耳其正是西欧国家绕开美国影响力非常大的东欧，也不经过俄罗斯获取里海、伊朗能源的另一条陆上通道。

●中俄同时出手

我们也不难看出，在北京以世界第一外汇储备国，兼具具备打击美国军事系统核心模块能力、把握两核问题决策权的“三大身份”，瞄着欧美的“金融矛盾”，在G8峰会期间突然出手的同时，莫斯科也以世界最大能源出口国、且兼具具备打击美国军事系统核心模块能力、把握两核问题决策权的“三大身份”，瞄着欧美的“能源运输通道控制权”，也突然出手了。

不难想像，如果美国人果真在西欧的压力下，同意在阿塞拜疆、甚至土耳其共建反导系统，那么，也就相当于不仅没有解构“欧俄”

因伊核问题沾合起来的战略协调关系，反而为这一协调关系增加了一个沾合点：要知道，防止美国独家把持里海-阿塞拜疆-格鲁及亚-土耳其-地中海（或地中海沿岸）这条能源通道，对欧盟而言，与防止“过分依赖俄罗斯的能源通道”是一样的重要。

显然，在胡锦涛主席借机将“一系列抽象的战略问题（中美是对话还是对抗的问题，美日军事同盟、朝核问题、伊核问题等，中欧战略合作，阿富汗问题中东和平进程话语权问题)”初步具体化为一个“中欧金融合作问题”之后，普京总统也借机将“一系列抽象的战略问题（东欧反导问题、格鲁及亚问题、土耳其问题、伊核问题、阿富汗问题、叙利亚问题，欧俄是合作还是对抗的问题)”也初步具体化为一个“欧俄能源安全合作问题”。

●欧盟对那些东欧国家，自然也就会找到些“管治条例”来

在东方评论员看来，在中俄分别呼应了欧盟的某些想法，特别是俄罗斯愿意将阿塞拜疆、格鲁及亚、土耳其一线提供给欧盟、作为欧盟的活动空间、从而以另一种方式照顾到欧盟“能源安全心理”之后，欧盟对那些被美国人利用来、将来随时可以掐断俄罗斯-欧盟能源管线提供便利的东欧国家，自然就会找到些“管治条例”来。

何兑，欧盟想在阿富汗维持一份“低成本的存在”，还有赖于“中俄”主导之上合的“关照”。●华盛顿决策层的“战略神经”、给人的感觉是“已经错乱”了

还有一点，就如我们之前所说的那样，“美国人愿意帮助中国建造航空母舰”的说法，实际上是美国人在“放风”美国愿意接受“东

亚新战略平衡”（甚至帮助中国建造航空母舰就不要天真了，这是不可能的事情），尽管北京出于策略“没有回绝”“这一放风”，但强权们的反应很可能非常强烈。

事实就是，在短短的时间内，“强权们”对这一“放风”的反应是极其剧烈的，比如，对伊拉克战争、特别是“阿富汗战争”至关重要的印度、似乎已经开始与中国和平谈判，并与中国举行陆上军事演习；而“基地”组织也“毫不意外”地立刻宣布在印度成立“支部”，从而意味着“有人”在立刻对印度施加压力；

再比如，俄日首脑在 G8 峰会上开始谈北方四岛问题；布什也就立刻宣布朝鲜为最邪恶国家，以稳住日本；

还如我们这前所说的那样，如果美国人果真将“愿意理解中国建造航空母舰”的说法落在实处，以实际行动来证明美国愿意接受“东亚新战略平衡”、那么，整个世界的游戏规则将为之一变，对此，我们深表怀疑，根据我们的观察，直到目前为止，“美国愿意理解中国建造航空母舰”的“说法”，已经引发了一系列的、却令美国人恐慌的后果。在东方评论员看来，从布什不得不匆忙再次宣布“朝鲜为最邪恶国家”、去稳住日本、实际上意味着单方面撕毁了与北京达成的有关“东北亚事务”的一系列“谅解”，并招致北京公开呼应俄罗斯，并点名批评“反导计划可能引发新的扩散问题”，特别是在 G8+5 峰会上，公开呼应德国的金融主张的情况来看，华盛顿决策层的“战略神经”、给人的感觉是“已经错乱”了。

●美国人招安叙利亚的“大手笔”

在这种情况下，为了摆脱被动，以色列突然抛出一则振撼性的政策也就不奇怪了

我们注意到，有消息说，以色列准备拿戈兰高地换取以色列与叙利亚的和平。在东方评论员看来，这是美国人招安叙利亚的“大手笔”，在一则相关新闻之后，我们将开始今天的中东问题、结合中俄在伊核问题上、“上合”可以在阿富汗做些什么，再给欧盟一点什么刺激，再来评估一下美国“招安”叙利亚的可能性

作者:winnerby　日期:2007-06-13

作者：一柱擎天向太阳　回复日期:2007-6-139:

格林斯潘：中国不会大量脱手美债难找买主

这个老油子要耍流氓赖帐了，真以为流氓没有人能治得了么？

作者:winnerby　日期:2007-06-25

顶，哈哈。

作者:winnerby　日期:2007-07-11

145000 次点击哈哈。

作者:winnerby　日期:2007-07-11

145000 次点击哈哈。

作者:winnerby　日期:2007-07-15

美元指数是综合反映美元在国际外汇市场的汇率情况的指标，用来衡量美元对一揽子货币的汇率变化程度。它通过计算美元和对选定的一揽子货币的综合的变化率，来衡量美元的强弱程度，从而间接反

映美国的出口竞争能力和进口成本的变动情况。如果美元指数下跌，说明美元对其他的主要货币贬值。

美元指数期货的计算原则是以全球各主要国家与美国之间的贸易结算量为基础，以加权的方式计算出美元的整体强弱程度，以100为强弱分界线。在1999年1月1日欧元推出后，这个期货合约的标的物进行了调整，从十个国家减少为六个国家，欧元也一跃成为了最重要的、权重最大的货币，其所占权重达到了57.6%，因此，欧元的波动对于美元指数的强弱影响最大。

币别指数权重(%)

欧元57.6日元13.6

英镑11.9

加拿大元9.1

瑞典克朗4.2

瑞士法郎3.6

美元指数USDX是参照1973年3月六种货币对美元汇率变化的几何平均加权值来计算的。以100.00为基准来衡量其价值。105.50的报价是指从1973年3月以来，其价值上升了5.50%。

1973年3月被选作参照点是因为当时是外汇市场转折的历史性时刻。从那时主要的贸易国容许本国货币自由地与另一国货币进行浮动报价。该协定是在华盛顿的史密斯索尼安学院(SmithsonianInstitution)达成的，象征着自由贸易理论家的胜利。史密斯索尼安协议（Smithsonianagreement）代替了大约25年前的

在新汉普郡（NewHampshire）布雷顿森林（BrettonWoods）达成的并不成功的固定汇率体制。

当前的USDX水准反映了美元相对于1973年基准点的平均值。到现在目前为止,美元指数曾高涨到过165个点,也低至过80点以下。该变化特性被广泛地在数量和变化率上同期货股票指数作比较。

转自：http://zhidao.baidu.com/question/5072645.html?si=2

作者:winnerby　日期:2007-07-15

07年一月底还在85以上。

作者:winnerby　日期:2007-07-20

刚刚得到消息，以前一个兄弟挺不住了，买个180万的房子，大家别急。

有个兄弟跟我发牢骚，说，“我看中国政府已经失去调控经济的能力，要不就是力不从心”

我的看法,现在的各项措施,其着力点,并非在于解决国内问题,而是避免问题激化，重点在于尽量拖时间，拖到甚么时候呢？

拖到老美先倒下去，我们的问题自然迎刃而解，毕竟所有问题的源头，在于世界的中央银行——老美——的损人利己的、通过金融、输出通胀的政策

老美也撑不住了，其国内问题成堆，我们最现实的做法，就是等着老美先倒。

老美的问题，柱子和 spacejam1979 熟，大家拉住他俩，别放走了哈哈。

作者:winnerby　日期:2007-07-20

金融资本主义如何转型？(上)

http://www.ftchinese.com/sc/story.jsp ?id=001012443&pos=RELATED_STORIES&pa1=1&loc=STORY 作者：英国《金融时报》首席经济评论员马丁•沃尔夫(MartinWolf)

2007 年 7 月 2 日星期一

在萨卢斯特(Sallust)的《朱古达战争》(BellumJugurthinum)一书中，朱古达王子说：“在罗马，所有东西是可以卖的。”

法国前总理、社会党人莱昂内尔•若斯潘(LionelJospin)表示：“拥护市场经济，反对市场社会。”

共产党人利昂•托洛茨基(LeonTrotsky)曾提到的“永久性革命”(permanentrevolution)，适用于资本主义，而非共产主义。这是唯一堪称永久革命的经济体制。约瑟夫•顺彼得(JosephSchumpeter)称之为“创造性毁灭”(creativedestruction)。如今，随着其对手的衰亡，另一个革命时期已然来临。资本主义正在进行又一次变异。

20 年前制度上的现象——显眼的国内商业精英、对企业的稳定管理控制以及与金融机构的长期关系——很大程度上正消失在经济历史的长河中。在另一方面，我们见证了全球对地方、投机者对管理

者、乃至金融家对制造商的胜利。我们正见证着 20 世纪中叶的管理资本主义向全球金融资本主义的转变。

金融业“松绑”最主要的是，上世纪 30 年代经济大萧条之后饱受遏制的金融行业再次摆脱了束缚。许多新的进展源自于美国。但它们正越来越全球化。随之而来的不仅仅有新的经济活动和新财富，还有新的社会和政治现象。

首先，金融资产出现了爆炸式增长。麦肯锡全球研究所(McKinseyGlobalInstitute)称，全球金融资产占全球年度产出的比例，已从 1980 年的 109%飙升至 316%。2005 年，全球核心资产存量已达 140 万亿美元。

金融资产的大幅增长在欧元区表现得尤为明显:该地区金融资产占该地区国内生产总值(GDP)的比例，已从 1995 年的 180%升至 2005 年的 303%。同期内，英国的这一比例也从 278%升至 359%，美国则从 303%升至 405%。

其次，金融资产的交易驱动型特征远为明显。1980 年，银行存款占全部金融资产的 42%。到 2005 年前，这一比例已降至 27%。在银行体系中，资本市场越来越多地发挥着中介作用。而凭借其向客户的长期贷款和与客户的持久关系，银行业已从商业银行向投资银行转变。

“衍生品”问世

第三，大量复杂的新型金融产品从传统债券、股票、大宗商品和外汇中衍生出来。“衍生品”由此诞生，其中以期权、期货和互换最为知名。国际互换和衍生工具协会

(InternationalSwapsandDerivativesAssociation)的数据显示，到2006 年底，利率互换、汇率互换和利率期权交易的发行在外账面价值达到 286 万亿美元(约为全球 GDP 的 6 倍)，远高于 1990 年的 3.45 万亿美元。这些衍生品改变了管理风险的机会。

第四，出现了新的市场参与者，特别是对冲基金和私人股本基金。据估计，对冲基金的数量已从 1990 年的 610 家，激增至 2007 年第一季度的 9575 家，其管理下的资产价值约为 1.6 万亿美元。对称基金扮演着典型的投机和套利角色，这与共同基金等“只做长仓”的传统基金形成鲜明对比，这些传统基金一般投资于股票和债券。2006 年，私人股本筹资总额达到创纪录水平：私人股本情报(PrivateEquityIntelligence)的数据显示，684 家私人股本基金的筹资总额高达 4320 亿美元。

第五，新资本主义越来越具全球性。高收入国家居民拥有（或欠下)的国际金融资产和负债总额占累计 GDP 的比例，从 1970 年的 50%，跃升至上世纪 80 年代中期的 100%，并在 2004 年达到 330%。

金融资本主义的全球化既体现在参与者身上，也体现在所持有的资产性质方面。大型银行在全球范围内开展业务。对冲基金和私人股本基金也日益向这个方向发展。例如，2005 年，北美地区占全球私人股本投资的 40%（低于 2000 年的 68%），占全球筹资总额的 52%（低于 2000 年的 69%)。同时，2000 年至 2005 年，欧洲占全球私人股本投资的比例从 17%升至 43%，该地区占全球筹资总额的比例从 17%升至 38%。同期，亚太地区占全球私人股本投资的比例从 6%升至 11%。

金融业地位上升的解读

如何解释金融行业金融中介作用的增强和该行业活动的上升？答案与经济活动全球化大致相同：自由化和技术进步。

20 世纪中叶以前，全球各国的金融行业都一直受到严格管制。在美国,《格拉斯——斯蒂格尔法案》(Glass-SteagallAct)将商业银行和投资银行区别开来。几乎所有国家都对居民持有外汇以及外国资产实行严格控制。对贷款利率设定上限是相当平常的事情。其中最为著名的是美国的利率上限规定(RegulationQ)。该规定禁止对活期存款支付利息，这个规定还推动了战后第一个离岸金融市场的发展：伦敦的欧洲美元市场。

然而，在过去的 25 年，几乎所有这些监管规定都被取消了。商业银行和投资银行之间的界限逐渐消失。外汇管制从高收入国家消失，在许多新兴市场经济体，也大部分（甚至完全）放开。1999 年欧元的诞生加速了全球第二大经济体欧元区的金融市场一体化。如今，全球许多国家的金融行业开放程度已达到了 100 年前——就在一战前——的水平。电脑和通信革命的重要性也不可小视。它创造出了一系列复杂交易，特别是衍生品交易，使我们能够为其定价。这也成就了巨量金融资产的 24 小时不间断交易。基于电脑的新风险管理模型在整个金融行业得到了运用。如今的金融行业，是电脑革命一个极其活跃的产物。

金融活动的这种大规模扩张（很多是在国际间发生的）带来了什么后果？

后果之一是,家庭能够持有更多种类的资产并能够更容易地获得贷款，这使他们能够分散安排一生中的消费。例如，1994 年至 2005 年期间，英国家庭负债占 GDP 的比例从 108%升至 159%。在美国，这一比例从 92%升至 135%。即使在保守的意大利，负债占 GDP 的比例也从 32%升至 59%。

同样，公司也更容易被其它公司收购，或与其合并。2006 年，全球并购交易总值为 3.861 万亿美元，达到历史最高水平，共有 3.3141 万项单独交易。相比之下，就在 1995 年，并购交易值仅为 8500 亿美元，交易数目仅为 9251 项。

由于新型私人股本基金规模巨大、大型银行安排的债券融资颇具规模，即使是最大、最知名的公司也有被出售或分拆的可能，除非它们得到了特殊保护。掌控公司的市场，已大幅增加了所有者（股东）相对于在任管理层的权力。私人股本是市场的积极贡献者。

交易员相对于生产商的胜利新金融资本主义象征着资产交易员相对于长期生产商的胜利。对冲基金就是投机交易员和套利者的完美例证。私人股本基金则是以获取财务利益为目的，从事公司买卖交易的综合企业集团。

同样，新型银行体系由从事资产买卖交易、而不是在账面上长期持有资产的机构所主宰。

随着交易倾向的增强，出现了清晰而非含蓄的契约和独立交易，而非长期关系。所谓的“关系契约”，甚至还没有写着契约的纸张值钱。它们在新的商机面前难免烟消云散。因此，日本战后资本主义的

交叉持股、以及战后德国股权为银行所主宰的现象都化为泡影，并不令人感到惊讶。

此外，在股东名册上出现了大量外国投资者——他们完全做好了行使所有权权利的准备，而且不受国家社会和政治方面的约束，这改变了公司的运营方式：股东成功阻止了德意志证交所(DeutscheBorse)管理层收购伦敦证交所(LondonStockExchange)，就是一个很好的例子。这就是侵蚀国家资本自主权的国际金融资本。

另一个后果是出现了两大占据支配地位的国际金融中心：伦敦和纽约。它们都位于金融资本主义历史悠久的英语国家，这并非偶然。同样绝非偶然的是，尽管日本是全球最大的债权国，但通常被视为亚洲头号国际金融中心的却是香港，而不是东京。香港的传统来自于英国。英语国家的法律传统和观念，似乎是金融中心发展的重要资产。

作者:winnerby　日期:2007-07-20

译者/何黎

金融资本主义如何转型？(下)

那么人们应该如何评价最近发生的资本主义转型呢？它是件“好事”吗？

支持者的论据可能是强有力的：积极的金融投资者会迅速识别和攻击低效资本；通过这种做法，他们能提高所有地区的资本效率；他们将市场规律施加在现任管理层身上；他们为新型活动融资，并将低效的陈旧活动转移到那些能更好利用它们的人手中；他们建立一种更好的全球能力，来应对风险；他们将自己的资本放在世界上最有利于

其运作的地方；在这个过程中，他们使非常普通的人获得了更为成功地管理其资金的能力。

然而，同样明显的是，新型金融资本主义的出现，在监管、社会乃至政治方面带来了大量新的挑战。

乐观主义者会辩称，新金融体系在效率和稳定性的融合方面达到了前所未有的程度。公开投保的银行不仅承担的风险少于以往，而且还能更好地管理它们的确要承担的风险。乐观主义者还可以谈到全球金融体系在应对 2000 年全球股市泡沫破裂和 2001 年恐怖主义袭击时的轻松状态（他们的确也这样做了）——特别是当时没有任何大型银行倒闭。他们还会指出，这十年中全球金融危机的发生频率在降低。

悲观主义者则会辩称，货币条件处于良好状况的时间过长，使得体系内正在积累大量风险，而且这些风险是无法识别和控制的。他们还会辩称，新的全球金融资本主义仍未经过考验。

对于依旧拥有重要影响力的国家监管机构而言，对一个如此复杂而又具有全球性的体系进行监管，是一项崭新的任务。合作已经有所改善。国际货币基金组织(IMF)的《全球金融稳定报告》(GlobalFinancialStabilityReport)及其国家级同类报告，都提供了有用的风险评估。新的团体（特别是 1999 年成立的金融稳定论坛(FinancialStabilityForum)）将监管机构集合起来。但只有经过严峻的压力，才能对这一体系进行良好的测试。

监管方面的挑战已经够严峻了。但它们远不是唯一的挑战。利昂内尔•若斯潘(LionelJospin)对其称之为“市场社会”的

敌意，得到了人们的普遍赞同。强大的政治联盟正在形成，以遏制新“玩家”和新市场的影响力：工会、现任经理人、国家政客和数以亿计的普通民众感觉受到了逐利机器的威胁，人们即使不认为这种机器惨无人道，也会认为它是冷酷无情的。

最后但并非最不重要的是，对政治本身的挑战。全球各地已出现规模巨大的从劳动力到资本的收入转移。新“受到激励”的经理人摆脱了禁忌的束缚，他们认为有权赚取数倍于他们雇员工资的薪金。金融投机者能赚数十亿美元，不是用一生的时间，而是只用一年。这种结果在大多数社会引发了政治问题。在美国，他们似乎得到了容忍。然而，在其他地方就不是这样了。将权力赋予大多数人的民主政治，肯定会反对财富和收入的重新集中。

许多国家将继续抵制金融资本主义的自由发展。其它国家只会允许它在与强有力的国内利益紧密结合的情况下运作。大多数国家将寻找抑制其后果的方式。所有国家仍将对出现严重不稳定性的可能性感到担忧。

我们勇敢的新资本主义世界与 20 世纪初有许多类似之处。但在很多方面取得了突破。它带来了令人兴奋的机遇。但也在很大程度上没有经受过考验。它在创造新的精英。这种资本主义的现代突变既有忠实的朋友，又有凶悍的敌人。但双方都会同意，它的出现是我们时代最重要的事件之一。

作者:winnerby　日期:2007-07-22

“等待”美元自己倒下，这辈子是看不到了。没错啊，我们不要

打倒美元，太远了，我们要等待的是美国主动战略收缩，而且，并非他自己选择的，是我们逼迫它被逼战略收缩。

收缩的后果不应该是美国霸权的彻底崩溃，而是适度收缩。打个比方，就如越南战争。

越战中，老美为何不敢全力进攻，大家心里都明白，老美为何打不垮小小越南，大家心里也明白。

现在我们希望伊拉克变成另外一个越南，而且我们尽力在这样做。哈哈。

越战后，由于苏联咄咄逼人，美国被逼全球收缩，被迫拉拢中国对抗苏联，于是中国从同时应对两个超级大国的窘境中解脱出来，获得了进入全球市场的通行证，然后才有邓大人的“改革开放”。

这次老美被逼收缩，那么这次我们能得到甚么呢？哈哈，台湾？加上日本、韩国？再加上整个东南亚？

作者:winnerby　日期:2007-07-27

中共中央决定给予陈良宇开除党籍、开除公职处分

央视国际 www.cctv.com2007 年 07 月 26 日来源：新闻联播

CCTV.com 消息：中共中央政治局会议今天审议了中共中央纪律检查委员会《关于陈良宇严重违纪问题的审查报告》，决定给予陈良宇开除党籍、开除公职处分，对其涉嫌犯罪问题移送司法机关依法处理。

根据中共中央决定，中央纪委自 2006 年 9 月起对陈良宇涉嫌严

重违纪问题立案检查。经查，陈良宇在担任上海市黄浦区区长、市委副秘书长、市委副书记、副市长、代市长、市长、市委书记、中央政治局委员期间，滥用职权，支持上海市劳动和社会保障局违规贷给不法企业主和有关公司巨额社保基金，危害社保基金安全；为不法企业主收购国有公司股权提供帮助，造成国有资产重大损失；利用职权在项目审批、资金安排、招商合作、土地规划、职务升迁等方面为他人谋利，本人或家人收受他人财物数额巨大；以权谋私，帮助亲属在经营活动中获取巨额非法利益；道德败坏，利用职权玩弄女性，搞权色交易；包庇有严重违纪违法问题的身边工作人员。陈良宇的行为严重违反了党纪政纪，给国家和人民的利益造成重大损失，给党的形象带来严重损害，社会影响极其恶劣。

——————————————————————————

注意这一段：

“支持上海市劳动和社会保障局违规贷给不法企业主和有关公司巨额社保基金，危害社保基金安全；为不法企业主收购国有公司股权提供帮助，造成国有资产重大损失；”

就这两条，说他是经济汉奸，现代版的汪兆铭，不冤枉他。

作者:winnerby　日期:2007-07-31

楼上有个兄弟想快点分页吧，我也喜欢，呵呵，但是刷那么大的白屏，看起来很费劲呢，还是不要刷屏吧。

作者:winnerby　日期:2007-08-06

太麻烦了，我不懂经济，让柱子去分析。

我现在只看见美元滥发这个基本现实，别的还没有看清楚。

下一步要看美国何时吹响号角，召唤美元回流，从而启动全球金融紧缩了。

继续观察。

作者:winnerby　日期:2007-08-09

作者：二二三四　回复日期:2007-8-

无视次贷威胁鸵鸟政策恐拖垮美国经济

文章说的好，有道理，但是作者显然没有弄清楚一点，美国经济从来就不在美联储的考虑之内。

美联储考虑的是美国的全球战略，所以选择合适的“时机”，主动推动“美国经济”进入衰退，也是他们的经常选择，当然他们要的是前者带来的全球经济大萧条,从而让他们可以上下其手,趁火打劫。

“趁火打劫”，乃是美利坚“民主、强盛、富裕”至今的秘诀。

作者:winnerby　日期:2007-08-09

如此，就可以理解伯南克“鸵鸟政策”，却不“恐拖垮美国经济”的原因了，哈哈。

经济的问题并非只联系到经济领域上,经济的问题也并非一定要限制在经济领域。

经济的难题可以用经济以外的方式解决，美国如此，难道我们就不是如此么？

老美有“经济以外的”手段，难道我们没有么？

老美聪明，难道我们就傻么？

嘿嘿，冷笑一声。

作者:winnerby　日期:2007-08-09

作者：二二三四　回复日期:2007-8-8

中国或抛售美债反击美国人民币升值将放缓

中国政府已针对美国发动一项有计划的经济威胁,暗示如果华府为逼迫人民币升值而施加贸易制裁,北京当局可能出脱手中持有的庞大美元资产，这可能会造成美元的全线崩盘。专家分析认为，美国对此将会采取对中国“减压”的措施，未来人民币升值可能因此放缓。

……

担任中国国务院发展研究中心金融研究所所长的夏斌上周率先发难。他说，北京的外汇存底可以成为与美国谈判的筹码，当然，中国并不想要全球金融秩序出现任何人都不愿意见到的现象。

至于担任中国社会科学院世界经济与政治研究所所长助理、兼任国际金融研究中心副主任的何帆，则在 8 日更进一步表示，北京应该让世界知道，如果中国愿意，中国拥有让美元崩盘的实力。

何帆告诉《中国日报》说，中国累积了大量的美元，如此庞大的数目，其中大多是美国国库券，对于维持美元作为储备货币的地位做出了很大的贡献。俄罗斯、瑞士和许多其它国家，都已经降低他们所持有的美元资产、只要人民币汇率稳定,中国不太可能跟进卖出美元。一旦人民币快速升值，中国央行将被迫卖出美元，这样很可能导致美元的快速贬值。

这段，很有意思，是在警告老美，不要玩火，乖乖把目前的情况拖下去。

但是，拖是符合我们的利益的，也符合老美的短期利益，但是不符合老美的长期利益。

老美现在拼了老命在撑，每时每刻都在出血，长期拖下去，非死不可。

大家捏住“拖”字诀，就能明白 zy 的诸多政策。没办法，国内几千万剩余劳动力要吃饭，国内大量基础设施、大量产业还刚刚搭起台子来，又或者连台子都没有搭起来。

尽力延长这个时间，对我们国家的整体利益，有很大好处。

可惜苦了我们这些小百姓。惨！

作者:winnerby　日期:2007-08-09

道德的事情，不管我们的事情，要判断客观的走势，唯一应该注意的就是客观的力量。

上面的很多兄弟在叹息国内的情况，但是那个不是重点。

我们看的是以下这些因素：

我们在世界经济体系中的分工？

我们在这个分工体系中得到的位置是否稳固？

我们从这个分工体系中能得到什么？

我们得到这些是否符合我们的利益？

现在的位置，是否能够保证未来我们得到的利益会升级？换言之，

可以得到更大的利益？

基于事实，作出判断，是明智的做法。

而非根据表面看到的东西，抱怨不已。

作者:winnerby　日期:2007-08-12

美国次级贷款终于出事了，一个信号，接着看，能否发展为这次全球大萧条的导火线？

有趣，呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-08-12

小枣兄提出的问题好，技术性问题俺不通，我觉得关键要分析国内是否会出现通货紧缩,还是继续通胀？上面转载的网友发言也提出了一个关键性问题，就是巨额外来游资短期内流出国内的问题，我觉得这是决定因素。

国际游资在对我们国内的安全性、“自由度”和老美国内的情况对比后，作出判断，认为中国国内在资金避险、以及利于游资远期（或者战略）获益和发展方面远远优于美国之前，是一定将老美哪里当作每次危机最后的“诺亚方舟”，换句话说，老美一定会召唤这些资金流回美国。

这样，决定老美的资金是否短期、大量流出中国的因素，只有一个，即：我们的金融“篱笆”是否扎紧了？

堪忧，我的结论。

我不否认中央的决心和措施，但是在资本嗜利的本性作用下，很多人、很多公司起到了金融汉奸的作用。

比如最近破获的大案,地下钱庄涉案者竟然有大量大型国企牵连其中。

是否除掉国蠹，是生死攸关的问题。

尽管这些国蠹有大（如陈某人）有小（如小喽罗），有自觉的，有不自觉的。

作者:winnerby　日期:2007-08-12

一旦形势决定了，资金必然大量外逃。

那么极端情况下，会有两种表现：

如果我们关不住老美的资金，让这些资金在国蠹的帮助下，顺利出逃，那么巨额资金流出。接着就是我们国内由流动性过剩，变成流动性严重不足，那么我们会看到股市、房地产泡沫破裂，金融陷入严重危机（上海金贸大厦和地铁天天上演跳楼、跳地铁姿势表演^_^），国家经济陷入严重衰退。

老美联合欧、日趁机逼宫,逼迫我们在一系列国际问题,如朝鲜、台湾、伊朗、非洲上面作出一系列让步；在一系列国内问题，尤其是金融自主权上作最大让步。

这个结果极端可怕，很可能出现，但是程度会打折扣，不会这么严重。

如果我们关住了老美的资金，让它们留在中国，支援了我们的社会主义建设，支持了我们的产业升级，那是最好结果。

但是这个结果太美好，是不太可能完美如斯的。

作者:winnerby　日期:2007-08-12

最可能出现的结果，是二者的折衷。

最可能出现的和我们争取的结果，我猜测如下：

1、可能的、有利的情况下，尽力支持美元，如有利交换条件下，有限度的继续提供资金（1）（2），支持美国经济，延迟美国次级贷款危机爆发的时间和减轻程度，尽力延迟全球经济进入大萧条的来临；

当然，老美付出代价，必须在我们列出的单子，按照公平的价钱，作出让步并切实履行，（这个我还只是自己猜测）；2、所以争取如此，是延迟资金流出中国的时机，留得一刻是一刻，让它们尽力支持国内产业铺摊子、产业升级；

3、一旦老美陷入衰退，游资撤出中国，而回流美国，那么我们采取的措施是，尽快扎紧金融“篱笆”，严厉、尽力阻止游资外逃，全关住当然不可能，但是我们要争取把尽可能多的资金留下来为社会主义建设添砖加瓦^_^，呵呵。

顺便说一句，个人认为，陈某人的被拿下，有部分背景就是跟金融安全有关。

4、作为补救措施，除了扩大内需外，必须尽力开辟美国市场的替代市场：如开辟欧洲市场，消化国内的日用品和消费品能力，如开辟非洲、中东、中亚的基础设施建设，以消化国内的建筑材料生产能力等等。

5、撑过大萧条时期，并争夺老美全线收缩让出来的空间。

Ps：

（1）我从 perry 家族那里得到小道消息，这次的保尔森访华，

得到的承诺是：中国谨慎增持美国房贷。

（2）今天的 cctv2 财经新闻，中国的央行出面澄清，不会抛售老美的国债，让老美崩盘。

作者:winnerby　日期:2007-08-13

转贴一段东方，关于抛售美国国债的：

【时事点评】我们注意到，针对中国国务院发展研究中心金融研究所所长夏斌的一番“中国可将抛售美国国债作为经济谈判筹码”的言论，小布什可谓是“跳了起来”。

“这种言论”与朱成虎将军的“核打击美国论”一样

在我们看来，这也难怪，“这种言论”与朱成虎将军的“核打击美国论”一样，一来是“实话实说”，二来是直接动摇美国霸权的支柱。

“这种言论”与朱成虎将军的“核打击美国论”也不一样

显然，与朱成虎将军的“核打击美国论”不一样的是，“抛售美国国债言论”晃动的是美国的美元霸权，而“核打击美国论”与“中国反卫星试验”都是在晃动美国军事霸权。

我们也注意到，布什在回应时警告说“如果中国真这么做，这绝对是有勇无谋”，对此，我们想强调两点：

第一,不论布什是深思熟虑、还是不经过大脑,所谓“有勇有谋”、“中国所受的伤害绝对比美国更大”的说法，至少还肯定了“有勇”

的一面，承认了一旦实施，必将对美国经济造成重大伤害的事实。

金融衍生工具有两大特点第二，至于是否“无谋”，特别是“中国所受的伤害绝对比美国更大”，东方经济评论员则有另外的解读。

在我们看来，美国经济的支柱主要是金融与服务、房地产、再就是美国的高科技，主要是种“虚拟经济”。显然，金融与服务在美国资本手中、已经具体化成了一大堆的金融衍生工具、美国次贷危机，恰恰是美国金融体系在创造金融衍生工具过程中的“种种不实行为”而造成的、并被相关法律漏洞无限放大，目前这一事件正在迅速发酵中

我们知道，金融衍生工具有两大特点：

其一，是交易量极其庞大，没有具体的统计数据，一说规模已达500 万亿美元，涉及面极大，它对利率高度敏感，且反应极其迅速；其二，期货也好、期权也罢，金融衍生工具玩的就是未来的希望、就是对未来的预期，也就是说，它对“信心”高度敏感，且也反应极其迅速；

一旦事情发展到那一步，在中国为“无谋”付出巨大代价之“前”，恐怕美国“早”为中国的“有勇”付出了巨大代价

在搞清楚了这两大特点之后，我们对比中国经济、主要是一种“实物经济”，尽管它对利率、信心也高度敏感，但是，其反应速度却缓慢得多，这就是说，就算是布什先生说得都对，什么“有勇无谋”也好，什么“中国所受的伤害绝对比美国更大”也罢，都是对的，但是，可以肯定的是，一旦事情发展到那一步，那么，在中国经济为自己的

“无谋”付出巨大代价之“前”，恐怕美国经济“早”就为中国的“有勇”付出了巨大代价。

为恢复对美国的信心，美国就是付出加倍代价也“无法复原”

事实上，在我们看来，与朱成虎将军的“核打击美国论”及“中国反卫星试验”捅破了美国军事霸权的脆弱性，并迫使华盛顿的决策层为了恢复自己及其盟友对美国军事的信心，就是付出加倍代价也“无法复原”的道理一样，“中国可将抛售美国国债作为经济谈判筹码”的言论，最大的意义在于捅破了美国美元霸权脆弱性。如此一来，美国也必将付出加倍的代价去恢复美国金融信心，而且绝对不可能复原。

在华盛顿还没有来得及制裁中国之前，中国已经在报复美国了，且“报复有效”

这就是说，在华盛顿还没有来得及制裁中国之前，中国已经在报复美国了，不仅“报复有效”，而且效果必将因美国国会制裁中国经济的决心之大小，而逐级地放大。

显然，在美国金融管理层正为美国次贷危机焦头乱额、想尽千方百计平息事态之际，中国学者的这一说，无异于雪里加霜。对美国金融信心的打击，其功效有如“四俩拨千斤”。

美国国会日前通过的、还有待最后批准的“制裁中国操纵汇率”法案处于一种尴尬境地最有意思的是，有了这一说之后，美国国会日前通过的、还有待最后批准的“制裁中国操纵汇率”法案，也就处于一种尴尬的境地了，如果美国国内最终批准该法案，那么，对不起，

在美国经济享受制裁中国经济的快感之“前”，就请“先走一步”、先大口品尝一下美国经济因制裁中国经济带来的恶果--长期利率将飙升的预期，请让美国玩的是金融与服务，谁又让这些玩意儿对利率与预期是那么地敏感、且反应得是那么地迅速呢？

在大国的“不配合”下，鬼才知道美国经济会发生什么！

显然，在这种情况下，道琼指数恐怕就不会只跌几百点了。在金融衍生工具的巨大放大作用下，在其它既有军事实力、也有经济实力（比如中国，既有军事力量、也有巨额外汇储备、还有人民币；而俄罗斯既有庞大的军事力量、本身也是能源巨头）大国的“不配合”下，鬼才知道美国经济会发生什么!至于中国、俄罗斯的经济会发生什么，那都是后话，中国、俄罗斯的经济是否会受到比美国还要大的伤害，那都是后话。

要暂摆脱这些来自内政的麻烦，美国有一个出路，就是立刻发动战争

不难看出，要暂摆脱这些来自内政的麻烦，美国有一个出路，就是立刻发动战争，显然，叙利亚、伊朗、甚至巴基斯坦都是可能的目标，以叙利亚最为危险。事实上，近日，据说“强烈反对台湾入联公投”的美国，又掩藏不住其真实的祸心了，又在公开宣布向台湾出售 60 枚鱼叉导弹了。并在关岛进行大规模的军事演习，这些都是在强调“自己在准备战争、甚至不惜发动战争”。

作者:winnerby　日期:2007-08-13

以上为：2007 年 8 月 10 日版东方环球时事导读

转　　自　　：http://cache.tianya.cn/publicforum/content/worldlook/1/157994.shtml#Bottom

作者:winnerby　日期:2007-08-13

中国对美威慑，但是非必要不会动用这一战略威慑手段（我叫它为“经济原子弹”)。

威胁，但不使用，保持战略威慑。

目的就在于，逼迫老美乖乖把世界经济按照目前的道路，温和地拖下去，尽力延长胡总所说的“战略机遇期”，让中国在国内有充分的时间布局，并且将国内制造业完成向高端制造业的转移，最终全面占领世界制造业市场。

等到这一天，我们就没有必要再使用“拖”字诀了。

换句话来说，就是争取尽可能长的时间，完成我们从本文所说的“次低级国家”向“此高级国家”的升级，并牢牢占领这一分工层次。

到了这一天，就是我们全面向老美发动挑战，彻底摧垮老美吸血体系的一天了。

如此看来，倒下的顺序是先“老欧洲”（参见《布什同志语录》第 1 页，第 9 页，第 115 页;《拉姆斯菲尔德：在北约成立 58 周年庆祝大会上的讲话》第 5 页)，然后是老美。

在这个中国国内产业升级的过程中，先被我们拉下马的就是“老欧洲”,因为世界不会同时容得下法德和中国两个高端制造业中心的。

如此我们长期来看，老欧洲不会全力配合我们，在美国（企图控

制石油开关，以独霸世界的）威胁的情况下，法德会较多靠近我们；但是，如果一旦打垮老美的独霸梦，老欧洲立刻会找上我们。

所以，我们要拖着老美压住老欧洲，必要的时候，出力撑老美一把，比如承诺继续持有美国国债。

老美对我们也有不死的野心的，那么我们的“继续持有国债”，就必须是有条件的。

违反了这个条件,就威胁甚至真正抛售美国国债,打击美元信用，摧垮美元体系。

这就是我们的经济原子弹。

作者:winnerby　日期:2007-08-16

http://intl.ce.cn/zgysj/200708/15/t20070815_12541809.shtml

谢国忠:信贷泡沫破灭准备美国衰退提升南南贸易中国是核心

谢国忠

2008 年，美国经济可能会经历一场衰退。而且，为了消除科技股泡沫和信贷泡沫所累积的过剩,美国经济在未来五年内可能都会面临缓慢增长。整个世界必须为此做好准备。

美国的按揭经纪人和房产开发商正走向破产;显赫的对冲基金正关上大门；投资银行的股价正在跳水。

你听到的这些，都是美国信贷泡沫的破裂之声。在 2000 年科技股泡沫破裂和 2001 年“9>11”事件之后，美联储主席格林斯潘和华尔街催生了信贷泡沫。这一泡沫不会结束，除非半数对冲基金关门大

吉，一个或更多个大型金融机构倒闭。

上世纪 90 年代，科技股泡沫养肥了华尔街，推动了美国经济。当泡沫在 2000 年破裂时，经济走入了低迷。当然，对于一个经济体而言，在泡沫后进行调整并经历一段时间的低增长，是非常正常的。

但“9>11”事件发生后，格林斯潘先生惊慌了，他把美国基准利率减到了 1%。对此，所有金融从业者们都清楚地知道该做什么。他们借款来购买回报率更高的风险资产。这种行为被称为自有资金交易（proprietarytrading）或者机会投资（specialsituationinvestment）等等。

很快，华尔街的公司开始报告说，它们一半以上的收入都来自自身的交易行为。而当科技股泡沫破灭时，那些热门 IPO 不复存在，华尔街佣金收入剧减。为了弥补损失，华尔街推动了对冲基金业的发展。

当然，对冲基金与其他华尔街公司所做的事情也一样，即借款来买高风险资产。它们从华尔街公司购买“高边际”产品，并夸大从中所得的收入。对冲基金从无到有，规模已经达到 1.5 万亿美元，并对华尔街公司的收入贡献良多。

对冲基金和华尔街企业的的风险行为压低了每一种金融资产的风险溢价，在每一个领域都造成了资产通胀，例如石油或房地产。房产价格上升导致了巨大的投机。金融从业者们向大众推销难以理解的杠杆产品，并将这类资产证券化为更难以理解的证券，卖给无知的投资者们。

当风险资产需求上升、资金成本一低再低时，上世纪 80 年代出

现过的那种杠杠收购也就重新出现了。其操作方式主要是购买上市公司，让这些公司退市一段时间，令其负债累累但又不至于破产，并在数年后以更高的价格重新上市。这种行为减少了公开上市股份的供给，股市也就随之上涨。

最后，有两个因素为整个泡沫制造过程画上了句号：第一，评级机构将那些模糊的产品评定为可投资级别。如果没有这一点，投资者们是不会买入泡沫的；第二，金融经济学有时给了那些所谓“金融产品”披上了合理性外衣。

衍生品泡沫位于信贷泡沫的核心。名义价值接近于 400 万亿美元的信贷衍生品已经被创造出来。这样的规模三倍于真实存在的债券，也就是说，每一美元债券的价值被推高到了其应有价值的三倍。科技股泡沫破灭时，华尔街就叫嚣着要美联储救市。现在，也同样是那些人在叫嚷，信贷市场都是好的，正在崩溃中的杠杠产品属于金融创新。

美联储可能会降低利率，以抵消风险溢价上升的影响。但是，全世界都在经历通货膨胀的上升，联储不再有其五年前所拥有的减息空间。如果将所有喧哗都放到一边，信贷市场将能实现正常化。而这一次，美国经济必须要调整了。

2008 年，美国经济可能会经历一场衰退。而且，为了消除科技股泡沫和信贷泡沫所累积的过剩，美国经济在未来五年内可能都会面临缓慢增长。整个世界必须为此做好准备。

要打开这种局面，关键在于提升南南贸易。中国和其他发展中国家之间的互补，是这种全球贸易新体系的核心。因为在全球范围内，

中国不仅是低成本消费品的主导性供给者,也正在成为低价资本品的主导性供应商。

当发展中国家将资本品外包从欧洲和日本转移到中国以后,他们可以节省资金,由此带来的储蓄对发展中国家来说如同一次减税。而中国对原材料的需求,也会给这些国家带来收入的提升。

这两种因素可以为南南贸易体系增加动力。即便没有强劲的美国经济,全球经济也能实现繁荣。作者为《财经》杂志特约经济学家

作者:winnerby　日期:2007-08-16

老谢的主意不错,只要消化了巨大产能,就啥都不怕。不过推动内需才是根本。

作者:winnerby　日期:2007-09-04

可能老美这次的向金融系统注入资金,是在凭空印刷钞票,但是我觉得相当部分的资金,是美国压缩其他国内必要支出,挤出来的。

我刚刚问过美国的同学,他们说科研资金被砍了 10%以上。

老美还动了医疗保障的钱。

作者:winnerby　日期:2007-09-05

铁匠兄久闻大名,兴会兴会^_^◎!

作者:winnerby　日期:2007-09-05

台湾问题,老美是当弃子来用的吧,呵呵。

最近表演的太明显了,老虎都懒得理睬。

作者:winnerby　日期:2007-09-07

老美这次的危机,表现是次级债,但是实质是老美的经济运行方

式的不可持续性

它控制不了历史的大势

关键是，实业资本不能永远处于金融资本的剥削下

老美的经济运行方式的实质，乃是，金融资本控制全球运行

这个体系倒没错,经济的全球化需要以金融来运行和分配全球资源。

但是这个“没错”，前提是真的做到金融资本“大公无私”地运行全球实业

但是当金融资本掌握在少数人（或者一个国家）手里，为一小撮人（或者一个国家）的利益，不惜牺牲整个全球经济体系的利益的时候，这个体系也就不可持续了

为了少数人的利益，它们不惜歪曲全球资源配置，严重扭曲生产和分配的关系，这样最终会导致产出和分配的严重不协调，后果就是全球现行经济体制的彻底崩盘。

其最终结果就是这一体系的最大受益者的分崩离析。

ps：我没有说现在就是这个体系的结束了。

作者:winnerby　日期:2007-09-07

大家稍稍注意一下，我的整个的论点，集中在金融资本和实业资本的联合和斗争上。

其最突出的表现，就是中国和美国的国家利益冲突。

作者:winnerby　日期:2007-09-08

刚刚看了刘军洛老师的访谈，有些观点不能赞同。

它仅仅在强调中美冲突，却没有注意到中美的相互需要的一面。

总有人在强调老美和欧洲、日本的“铁哥们”关系，却不仔细分析他们的利益冲突。

作者:winnerby　日期:2007-09-09

纪念伟大领袖毛主席逝世31周年!

做毛主席的好战士、好学生!

作者:winnerby　日期:2007-09-09

我同意柱子的话，思维不能太死板。

很多时候,事情就是混沌的,俺还是那句话,不能认为全是阴谋,但是也不能认为没有阴谋。

作者:winnerby　日期:2007-09-13

今天的《参考消息》有篇文章说，美国次级债危机影响不大。

只要服务业正常运转，可以提供工资，保证美国平民有钱负担日常的消费支出。如此，可以保证美国经济健康。

看得人头大。

俺有问题问，不知有人能回答么?

如下:

1、次级债危机，是否美联储自己捅出来的?

2、是否，他们虽然不能控制，但是可以选择何时捅出来?

3、次级债危机，目前暂时得到了压制，是否说明，局势还在美国政府的控制下，而美国政府的选择，是暂时延迟其爆发？4、何时主动引爆次级债危机，是否依赖于借此打击其战略竞争者，如欧盟、

中国等？

5、目前的网上评论，以为除了中国外，欧盟是最可能的受害者，尤其我们看到，欧洲的金融应对远远大于美国，就在刚刚，电视新闻报道，欧洲央行再次注资 750 亿欧元，应对次级债危机。

迷糊的很，大家替我解惑。

作者:winnerby　日期:2007-09-19

美国国内经济情况到底如何？为何加息？是着眼于国内，稳定美国国内经济，防止衰退，还是着眼于全球战略，先期引爆中国资产泡沫？

为何美国次级债危机好像到目前就没有声响了？难道老美成功把危机控制在次级债这一领域，而不让其外溢？我很怀疑美国房地产市场的整体状况，怀疑美国房地产会整体崩盘，对否？

我的疑问。

作者:winnerby　日期:2007-09-19

上面说错了，不是“为何加息”，是“为何减息”？

不是“先期引爆中国资产泡沫”，而是“继续做大中国资产泡沫”。

作者:winnerby　日期:2007-10-08 关于越南战争失败的原因，美国外交史学者孔华润对此有极为深刻全面并有助于理解 21 世纪初的美国外交的评价，他在其主编的长篇巨著《剑桥美国对外关系史》中写道：

如果说战争的失败对美国的战略地位没有什么影响，那么，这场

战争的代价对美国的伤害实在是太深了，它加速了美国霸权的衰落。……20 世纪 60 年代和 70 年代早期的灾难性经济政策，包括为越南战争筹资的手段，都对美国衰落的时机和深度产生了极大的影响。

自 20 世纪 50 年代后期以来，美元的地位一直很虚弱，国际收支的赤字问题困扰肯尼迪，但直到 1964 年，该赤字还处于可控的范围之内。艾森豪威尔之后的诸位总统都未对国家安全的代价给予足够的重视。肯尼迪、约翰逊和尼克松傲慢地拒绝对他们追求的外交目标所需的代价予以密切关注，在他们的考虑中，国际收支一向从属于安全问题。在 20 世纪 60 年代，当政府印制越来越多的美钞来应付其创建帝国的各种行动时，通货膨胀率急剧上升。约翰逊和尼克松都试图将战争开支和通货膨胀转嫁给他们的伙伴。1965 年，法国起而发难，要求美国拿黄金兑换他们手中的美元，1971 年，英国和德国也开始反对美国的国际货币政策。世界开始厌倦以收存贬值的美元作为免受苏联威胁的代价。他们认为苏联的威胁已大大减小；他们厌倦以收存贬值的美元，去支持一个大多数欧洲人都反对的美国人的越南战争。当货币问题开始向安全问题提出挑战时，紧张情绪在潜滋暗长。政治学家罗伯特>吉尔平解释说：“由于外交和国内问题的双重原因，美国政府对扩张性和通货膨胀政策不停息的追求最终削弱了美元的地位，撼动了国际货币体系，[美元开始成为]全球经济中既危险而又受到排斥的一员。”

1950 年至 1954 年美国国际收支逆平均为 17 亿美元，1955 年至 1959 年（1957 年除外）平均每年为 25 亿美元，1960 年至 1964 年平

均每年为 28 亿美元，1965 年至 1969 年平均每年猛增为 34 亿美元。国际收支逆差增大导致美元地位下跌。1950 年至 1970 年，外国政府、中央银行和私人握有的美元，从 84 亿增加到 430 亿，而美国黄金储备则从 243 亿美元，下一步降到 163 亿美元。60 年代前半期，美国外贸顺差平均每年为 54 亿美元，后半期下降到 30 亿美元，1968 年仅为 83700 万美元，是 1937 年经济危机以来的最低点。[205]据统计美国用于越南战争的直接费用按 1967 年不变价格计算共达 1488 亿美元，占一年国民生产总值比重的 14%。[206]美国国力在 60 年代末期严重衰落，导致国际力量对比发生重大变化。

孔华润接着写道：

美元贬值提升了美国的商品价格，致使其失去了海外市场，到 1971 年，美国在这个世纪首次出现了贸易逆差。在这一年里，为阻止黄金外流，尼克松政府拒绝拿黄金兑换美元，尼克松的属下宁愿结束美元的储备货币地位，从而破坏了哈里>德克斯特>怀特和约翰>梅纳德>凯恩斯于 20 世纪 20 年代所设计的、给参与国带来惊人财富的布雷斯顿森林体系。在 20 世纪 60 年代末和 70 年代，假使没有这次战争，假使没有受到通货膨胀困扰的为国民提供工作和服务的国内计划所造成的恶果，美国面临的许多经济问题会依然存在，但是，这些问题因耗费在越南的数十亿美元而恶化了。经济停滞不前而物价却快速增长，即所谓的滞胀，在 20 世纪 70 年代打击了美国。在第二次世界大战中战败之后，德国和日本被剥夺了参与大国角逐的机会，因而成为美国衰落的主要受益者。日本人将其研发预算的 99%用到民用生产

上，从而轻易地占领了美国市场，而美国却将研发预算的50%用在武器装备方面。另一位政治学家理查德>罗斯克兰斯解释了诸如日本和德国这样的贸易国家的兴起，尽管并非出于自愿，这些国家选择了贸易而不是军事手段去获取财富和权力。撇开对日本卓越的工业计划的不实指责，我们不能忽略这样一个事实：由于那场毫无理智的越南战争，美国至少加速了这个世界所面对的“日本第一”的到来。塑造一个全新的、后霸权领导风格的机会，随同美国的财富和权势，一起被挥霍掉了。

以上转载自：张文木：美国东亚地缘战略：底线和极限

http://www.wyzxsx.com/xuezhe/zhangwenmu/ShowArticle.asp?ArticleID=145

作者:winnerby　日期:2007-10-08

这是朝鲜战争和越南战争失败后,美国国内经济恶化和国际金融地位、货币霸权地位受到挑战的情况介绍。大家参考。

然后美国就进行了战略收缩。

关于这个问题，柱子前面阐述了很多，大家注意一下他提到的美国全面收缩的各项战略举措。

我们须得关注的，是美国经济和金融的举措，从而考虑我们的对策。

柱子就这个问题，希望能继续提供资料，让大家探讨。

作者:winnerby　日期:2007-10-17

楼上的，结合东方评论 10 月 14 日的报告，最后一部分，就可以看懂柱子的话了。

东方，到国关去找。

作者:winnerby　日期:2007-10-17

沉良宇沉思心得,新作:《蟑螂右边第一个脚丫的第二指节二两，拌上三瓣大蒜生吃，在一只穿了五天的袜子的陪衬下，可以模拟红烧肉的味道》

作者:winnerby　日期:2007-10-17

注：二两＝100 克

如果翻译良宇同志的新作为英文，应该注意这个细节

作者:winnerby　日期:2007-10-20

作者：wxh168　回复日期:2007-10-19

现在道指狂跌，但港股和 A 股还是保持在高位，黄金狂涨，是否表示这次打架我们打赢了？。

----------8

结束还早，斗争，现在是刚刚开始。

国际金融紧缩，还没有开始

我的看法，金融现在是膨胀到了顶点，要下行；但是美国人用减息的方法扩大了泡沫，继续把泡沫横飞的国际金融顶下去。

作者:winnerby　日期:2007-10-20

老美实力超群，手里控制的资源远超群雄，应该是没有这么容易就翻船。

它还会动手撑住泡沫的。

呵呵，说不定继续减息，扩大泡沫。

作者:winnerby　日期:2007-10-21 美国即将开始战略调整

卢麒元

美国财长保尔森反复强调美国会坚持强美元政策。但是，美元的弱势却不可遏制。石油直逼 85 美元一桶;黄金直逼 780 美元一盎司;欧元直逼 1.45 亿美元。相信这一趋势没有结束。可能就在年底前，石油会到 100 美元一桶；黄金会到 800 美元一盎司；欧元汇率会到 1.5 美元。持有巨额美元者为了逃避贬值，必须四处出击寻找可升值资产，从而导致资产价格狂涨，从而制造巨大的泡沫。

显然，美国无意避免通货膨胀的发生。中国已经再也没有能力继续替美国消化通胀了。美国需要转移通胀的新办法。

笔者确信，美国的货币政策走势只是一种时间策略。美国在不应减息的时候减息了。减息的全部意义，在于推迟经济衰退的时间。

保尔森这样具有大师级水准的管理者，十分清楚时间换空间的道理。

美国经济的战略调整需要足够的空间。这个空间的含义，就是美国经济的调整不能是美国的局部调整，必须是全球性调整。只有全球性调整，才能有效转移双赤字，才能彻底解决滥发美元引发的恶性通货膨胀。这是一次伟大的“东水西调”。当然，调整的结果，是消灭双赤字，同时输出恶性通货膨胀。同时，美国强化资本和资源的控制权。就金融角度来看，鲍尔森当然没有说错，依然是强美元。

推迟美国经济的衰退，意在使其它经济体系产生足够多的泡沫。美国的强大的“低气压”，与全球的“高气压”，在特定的时刻就会产生猛烈的“风暴”。美国的经济衰退是可控的，而处于极高势能的经济体系（如中国）的经济衰退将会失控。经济衰退失去控制后，几乎不可避免的结果就是所谓的“积极的财政政策”，引资、举债、印钞票，然后全部或部分失去资本、优秀人才、优质资产，最终失去货币控制权。这就是 50 年前的拉美模式，以及 20 年前的东欧、苏联模式。现在需要一次中国的翻版。

全球经济体系的恶性经济衰退，将为美国强大的经济体系注入资本、优质劳动力、优质资产和廉价自然资源。美国将重建强大的生产力，从而彻底解决双赤字问题。同时，由于强美元的出现，美国国民的购买力大幅度提高，国民福利再一次飞跃。美国将向世人再一次证明，美国制度的优越。

请注意，美国经济战略调整将是真正的组合拳。笔者尝试勾勒出美国经济战略调整的路线图：

首先，以自身的衰退造成全球需求的不足，引发全球由于供给过剩造成的严重滞胀，进而形成全球经济衰退，陷入全面的经济危机。

其次，实行开放的人口政策，大量吸引高素质劳动力（主要是中国精英阶层）和无偿资本（主要是中国财富外流），重建美国经济的活力。

再次，实施新能源政策，进行立足于新能源的产业革命，重建美国农业（生物工程），重建美国材料工业（太阳能转化），重建美国的

工业（节能产品）。新兴产业将与美国高度发达的信息产业一起构成美国强大的生产力。

最后，以强大的资本实力掌控全球战略资源，牢牢掌握商品定价权，继续下一个一百年的资本殖民。

美国强大的生产力将形成美国无与伦比的国家竞争力。将确保二十一世纪美国的唯一超级强国的地位。与此同时，俄罗斯、伊朗、委内瑞拉、中东等产油国将由于石油价格下降而陷入恶性竞争，经济开始衰退。欧盟和日本将由于生产效率较低陷入长期负增长。印度和拉美继续缓慢的经济增长。

问题最严重的可能是中国。严重的内需不足，无法支撑庞大的就业，必须引资、负债、印钞票以支持“积极的财政政策”。引资就必须廉价出售优质资产;负债就必须增加税收;印钞票就必须通货膨胀。结果将促使资本、优质资产和优秀人才迅速外流，将失去对货币的控制权，国家将再次陷入贫困和动荡。

笔者没有闲极无聊。事实上，无论是时间和空间，中国其实都已经十分紧迫。笔者对于时间的乐观估计亦不超过 24 个月。请注意美国重要思想库的政策建议,请注意美国重要学者对未来政治经济走势的预测。笔者无意搅扰沉浸在温柔泡沫之中的京华春梦。笔者只是在歌舞升平中听到巨型战车的低沉轰鸣。

面对急剧变化的世界，中国你准备好了吗？

本文来源『兴华论坛』http://bbs.1911.cn

转贴，写的很清楚。不敢藏私，介绍给大家看。

作者:winnerby　日期:2007-10-24

嗯，柱子提供的消息让俺想起大约一个月前，《参考消息》发的国外的文章。

大意是说，外国喜欢“开放的香港金融市场”，香港的“成功”，就是靠了“开放，不受政府操纵、影响”，唯一的“不足”就是亚洲金融危机期间，港府入市护盘。

现在，国际“学者”和国际“舆论”担心，港府会加大对香港股市的“操纵”，甚至会持有香港联交所的股份。

甚至，最可怕的后果是，中国政府会跟在港府之后，入市甚至持有香港联交所的股份。

而且，他们指出了这样担心的理由：没有法律规定，限制港府和中国政府控制香港联交所。

我咋觉得，这是给他们在立法院里面的走狗，下一步要做啥呢？

哈哈。俺不够厚道。

作者:winnerby　日期:2007-10-25

倒，楼上的兄弟小声些。小心国安。

作者:winnerby　日期:2007-10-28

多谢冒烟兄，俺刚看完。

这段很明了：俺转贴一下：

●美国次贷危机的种子是如何种下的

最后，仅就经济层面而言，美国在伊拉克战争中的“胜”而“不利”，彻底打乱了其战略构想：原先设想的“以美军独霸中东、挤进中亚、分割欧亚大陆，再用石油号令天下，通过拿手的国际金融游戏、世界贸易规则，凭借其高科技上的领先地位随意‘制造’‘投资热点’，最后拿美元轻松调集全球资金，彻底‘抹平’美国经济长期累积之重疾（天量外债）”的战略企图，完全没有了基础。在这个层面上，继网络泡沫破灭后，美国经济又想“制造”生物技术投资热以维持美国梦，但一直不成功，就是一个典型案例。

不得已，为了维持美国经济增长，继续支撑其全球扩张战略，为美国新保守主义政策争取时间，美国决策者不得不倚重房地产业的扩张，不得不加倍地玩金融衍生游戏，这样，压住长期利率就成了美国经济稳定运行的重中之中（显然，中国近几个月来每个月都要抛售几十亿美国国债的动作、尽管动作很小，但却明显与此相悖），为此，在下台前的几年中，美联储前主席格林斯潘先生是不得不一再降息，从而种下了次贷危机的种子。

作者:winnerby　日期:2007-11-10

多谢楼上的兄弟提供资料。

转个资料，从中可以看出美国近期的政策走向：

新华网华盛顿 11 月 9 日电美国财政部长保尔森 9 日称，美元作为世界储备货币自有其道理，目前金融市场动荡不会损害美国经济的实力、开放性和竞争力。他同时再次强调强势美元符合美国利益。

http://news.xinhuanet.com/fortune/2007-11/10/content_7044408.htm

---

我的看法，从以上的话来看，老美的赖帐策略还将继续。

继续推动美元贬值，推动全球流动性继续扩大，放大全球经济泡沫，乃是美国今后一段时间的选择。

保尔森的话很明白，美国不怕。

继续推高全球泡沫，它自信不会损伤到美国的筋骨，不会损伤美国的霸权（确切来说是“美元霸权”），所以它会继续无赖行为。

所以，我有理由作出如此判断：绑架了全球经济的华尔街无赖的无耻而大胆的举措，将把全世界经济推入空前的大萧条中。

作者:winnerby　日期:2007-11-22

楼上说的对，房地产涉及到地方财政问题，它解决了地方政府的支出，而废掉房地产，中央没有甚么替代途径来支持地方财政，所以这个也是需要考虑的问题之一。

官员腐败，是我们体制的必然的副产品，没有啥可说的，只是在房地产这个行业更加疯狂而已。

作者:winnerby　日期:2007-11-22

我倒有不同看法。这次的香港股市大跌是老温一句话引发的，应该是我们主动。

如果不出我所料，这次的港股暴跌，已经让老美的金融部队在香港损兵折将，老美——这个靠金融霸权吸血的八爪怪物——已经被砍

下一条腿了。

接着，昨天（21 日）周小川在南非约翰内斯堡重申，中国支持强势美元，希望美元保持强势。

很明显是对老美发出信号，别玩了，别打我们的主意了，这个回合结束，我们提议休战。

我们的要价很明显：维持强势美元下的中美贸易格局，不要对我们下手。

我们的交换条件是：我们保证不挑战美元的霸权地位。

当然老美心里明白，我们也明白，这个“不挑战”乃是暂时的。如此发展下去，我们羽翼丰满之时，就是“挑战”之日。

所以打痛老美，逼迫老美停止对我们的金融体系下手，以斗争求老美的妥协。乃是我们在羽翼丰满之前的必然选择和利益诉求所在。

这也就是老美为何一定要趁早干掉我们,以及我们为何要全力争取这一短期目标的原因。

让我想起了抗日战争时期的对蒋介石的策略：以斗争求合作。斗而不破，有理、有利、有节。

老美是有可能妥协的，因为它有更大的问题等着它：美国金融霸权短期内崩塌的危险。

这正如蒋介石会妥协，因为日本人想要它的命。

美元霸权的崩塌，是“势”。势，有个特点：势不可挡。

作者:winnerby　日期:2007-11-22

周小川重申支持强势美元

2007 年 11 月 22 日来源：中国证券网

中国人民银行行长周小川 21 日在南非约翰内斯堡重申，中国支持强势美元，希望美元保持强势。

周小川说，本月 17 日和 18 日在南非开普敦召开的二十国集团财政部长和中央银行行长会议上,美国财长保尔森重申强势美元符合美国利益,并就此询问中方态度。周小川说,中方希望美元保持强势。

他说，最近有一种估计认为，美元会大幅下滑。他认为，美元稍微贬值并不意味着它不再强势，但如果大幅下滑，就会对整个世界经济造成很不确定的影响，因此各方都不希望看到美元大幅下滑。中方认为，只要美元在正常范围内波动，没有大幅变化，就仍旧是强势美元。

在美国联邦储备委员会连续降息后，对欧元、英镑、加拿大元等西方主要货币比价均处于历史低位的美元持续走低。由于美元目前仍是全球重要的国际储备货币,其持续贬值引起各方密切关注。21 日，美元对欧元汇率又刷新历史最低纪录。尽管保尔森和美国总统布什近来连续重申强势美元符合美国利益，但市场反响不大。

http://news.hexun.com/2007-11-22/101711364.html

作者:winnerby　日期:2007-11-22

亢龙有悔，盈不可久也

作者:winnerby　日期:2007-11-22

不彻底消灭过剩的这些货币流动性，此次的经济不能冷却下来

谁也挡不住

现在的问题不是消灭不消灭流动性的问题,而是消灭流动性的具体形式的问题，具体说来，是：股市崩盘的形式，还是楼市崩盘？还是两者皆有？

作者:winnerby　日期:2007-11-24

作者：一柱擎天向太阳　回复日期:2007-11-24

俺顶柱子这段，分析得精彩。

作者:winnerby　日期:2007-11-30

嗯，有个空军群，大家在那里谈，但是俺同意风雨兄的观点，大家要辩论，有不同的声音和甚至于强烈的反对很重要。

作者:winnerby　日期:2007-12-01

天空兄说的好，俺支持，dafeng 兄也有理。

作者:winnerby　日期:2007-12-05

空军群的群号用天涯消息已经发了，请收。

作者:winnerby　日期:2007-12-12

伊拉克战争的意义，不在于霉菌损失多少炮灰，而在于老美的军事力量陷在伊拉克，并且消耗了老美无数的金融力量，这为美国以外的欧盟、俄罗斯、中国提供了千载难逢的机遇。

只要利用好此次机会，老美就会被打回原型，老老实实回美洲当它的地头蛇，把世界霸权让出来。

把自从 1840 年盎格鲁—撒克逊人窃取自中华的生存空间乖乖还回来。

其间，利益相关的各个国家集团之具体动作，复杂万分，看具体情况采取不同措施，必然端的是精彩万分，呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-12-13

老美对付目前被动局面的5个动作：

1，美元贬值，目的在于扩大出口，吸引购物资金流入；

从电视上看到的报道,这一举措已经吸引大量欧洲人进入美国购物。

2,逼迫中国大量购买老美货物,具体表现是中美正在举行的“经济战略对话”;

3，实行“投资换绿卡”制度，大量吸引各国移民投资，我看到的资料，目前这个下限为50万美元；4，美联储减息，据统计，在最近，美联储连续减息，刺激大量资金进入流通领域；

5，继续滥发货币，美联储11月26日承诺：将在必要情况下无限量注资，防止隔夜货币市场流动性枯竭；

所有以上五项措施,目的指向一个：就是保证美国流通领域继续有大量资金，维持流动性。

而老美在伊拉克大量失血,每天都在大量烧钱,据我得到的资料,美国每天至少吸引20亿美刀资金流入，才能维持。

本来就捉襟见肘，而此次又加上了次贷危机，引发大量资金灰飞烟灭，继而引发信用危机，后者又引发“流动性衰竭”的危险。

这些上述途径进入的资金能否支持，我们还要拭目而待。

作者:winnerby　日期:2007-12-16

楼上，流动性减低，实际上是信用受到打击。

美国的消费者，不敢借钱消费了。

事实上，老美的经济繁荣，本来就是天下最大的谎言，它的“信用体系”，本来就是用一堆垃圾一样的评级体系撑起来的。

评级公司用谎言评级垃圾债券,垃圾债券接着被别有用心的基金购买，然后玩击鼓传花的游戏，比的就是谁傻，谁就接最后一棒。实际上，中国的股票和房地产也是如此，大家心里都清楚，大泡沫迟早会破，但是就是在博最后谁够傻，接最后一棒。

作者:winnerby　日期:2007-12-22

布什：不介意主权基金入股美国投行

英国《金融时报》记者联合报道

2007 年 12 月 21 日星期五

美国总统乔治•布什(GeorgeW.Bush)昨日敦促美国金融机构“现在”就记入住房危机导致的一切资产减记，并向投资者披露更多关于其财务状况的信息。

“华尔街需要……把一切都拿出来给大家看。他们需要将表外（项目）……拿出来给投资者看一看，”布什在年终新闻发布会上表示。“如果有要进行任何减记，它们需要现在就做。”

布什发表此番言论之际，贝尔斯登(BearStearns)刚公布了有史以来的首次季度亏损，并对其抵押贷款相关头寸进行了 19 亿美元的账面减记。摩根士丹利(MorganStanley)本周宣布减记 94 亿美元，并表示将从中国主权财富基金——中国投资公司

(ChinaInvestmentCorporation)获得 50 亿美元注资。贝尔斯登此前宣布从中国的中信证券(CiticSecurities)获得了 10 亿美元投资。贝尔斯登也对中信投资 10 亿美元。对于外国政府控制的投资基金入股美国金融机构引发的担忧，布什不以为然。他表示:“我愿意把我们的钱拿回来。”

布什补充道:“我不介意海外资金帮忙支持金融机构。我认为，如果说我们不接受外资，或是我们不开放市场，或者我们成了保护主义者，那才是问题。”

美国民主党要求政府进行更广泛干预，以减轻住宅市场问题。布什政府正在努力挡开这些要求,同时还要针对其已经过度干预私人市场的指责为自己辩护。

一些专家表示，布什政府计划冻结部分次级贷款利率，并建立一个超级基金，为房地产相关证券提供流动性，但政府发起的这些计划没有处理迫在眉睫的问题，因而可能会延长危机。他们把当前的危机与上世纪 90 年代初的日本相比。

然而，布什政府坚决反对这种对比。布什政府表示，银行和投资者将面临巨大的压力，要求它们利用上述措施为它们赢得的时间，去解决根本问题。

英国《金融时报》季米特里•斯瓦斯托普洛(DemetriSevastopulo)和克里什纳•古哈(KrishnaGuha)华盛顿、本•怀特(BenWhite)纽约报道

译者/李碧波

http://www.ftchinese.com/sc/story.jsp ? id=001016342&pos=MAIN_NEWS&pa1=1&loc=HOMEPAGE

转一段新闻，从这个新闻里面俺可以看到几点：

1、老美资金压力极大，此前采取的措施都不能获得足够的资金回流；

2、要中国出手，需要付出代价。

老美暗地里的让步我们看不到，但是我们可以乐观些看，是中国趁机在老美核心领域“攻城略地”。

当然，此次中国仍然未能获得董事会的席位，而且，股份也在9.9%，并未突破10%。（这是老美的规定）

但是我们已经杀到了老美的“命门”——金融领域——附近，这就是胜利。

毛主席说“吃饭要一口一口吃，打仗要一仗一仗来打”，不急，慢慢来。

3、老美此前获得资金回流，一个非常有效的措施，就是大幅加息，而此时，它仍然未启动此举，而且在短期内的将来，它也不会做此举。

关于这点，俺做下分析：

此举的后果，是导致全球（包括老美自己国内）经济进入萧条，而老美获得来自世界各国的资金，可以获得补血（象“倩女幽魂”里面的千年老妖怪）。然而老美不敢，原因是忌惮此举的副作用。

老美使用此举的前提是：好处大于坏处。

好处：资金从国外大幅回流美国，美国立刻手握充裕资金，继而可以趁全球经济大萧条制之机，大肆收购“受害国”的优质资产。这个受害国，上次是亚洲四小龙，这次老美选定的很可能是中国。

坏处：美国国内经济立刻也陷入大萧条。

此前，老美会毫无顾忌，使用大幅加息这一维持老美经济千秋万载，永远一枝独秀于全球的“吸血秘笈”。

而此次（或者此时暂时）为何不用此举，原因是条件不成熟，也就是老美经济会陷入大萧条，而老美，主要是其核心统治集团（盎格鲁－撒克逊－犹太金融寡头集团）不能成功吸到血。

不能成功吸血的原因在于被选定的“受害国”还未“充分”开放金融。老美的资金不能顺利进出。

俺得出结论,老美到此为止,还未得到机会大举进攻我们的金融,说明至此中央的金融篱笆扎得还是蛮紧的，呵呵。

作者:winnerby　日期:2007-12-22

另,俺一直认为,老美此次刺破全球泡沫,引发全球经济大萧条,其关键的步骤，乃是大幅加息，吸引巨额海外美元回流美国。

这样的好处,乃是老美每隔 10 年,必然应用一次的“吸血秘笈”的效用所在：

将这个十年内，经济繁荣国家的成果轻轻松松纳入自己腰包，从而证明老美经济体制的优越,证明老美文化的优势,从而让全球人民,继续拜服于老美的脚下。

然而，就俺上面的分析表明，老美至少短期内不会启动“大幅加息”这一行动。

不能大幅加息吸引资金回流，只好用其他办法，俺在上面也罗列了一些它现在采取的措施。（参见俺在 2007-12-13 的回复）

但是显然，这些措施不能满足老美目前资金缺口的需要，所以老美被逼扩大资金来源。

俺比较乐观，认为是老美被逼无奈，求到了“选定受害国”——中国了。

代价是让中国入股，渗入其核心领域——金融。

从俺在原帖的立论依据来看，老美的“摸不得的屁股”，或者其吸血核心动力、心脏——金融竟然让中国动了，俺觉得不能不发帖纪念一下，难道这就是老美金融帝国坍塌的开始？

俺的大胆猜想，立此为据，等待时间的考验。

作者:winnerby　日期:2007-12-22

这样看来，回到房地产上来说，未来很可能出现的情况是，房地产短期内不会崩盘。因为崩盘的号角——老美大幅加息，以吸引海外（美国以外）美元回流——还未看到吹响的迹象。

就是这么让人烦恼和无奈，还有尴尬和为难。

俺无比盼望目前这个该死的房地产崩盘,但是事关国家经济甚至战略利益的博弈，却又希望自己的国家获利，难!

或许，我们应该盼望另外一个更加可能的后果，即：中国逐渐蚕食老美的经济份额,在国际利益分配的蛋糕上,可以分得更大的一份，

那么我们每个老百姓的日子都会好过些。

唉!

让俺叹息一声吧。

作者:winnerby　日期:2008-01-06

大家在交换手中的牌

具体情况要看利益交换的结果

我说过，这个世界不能认为纯粹是阴谋论决定的，也不能认为没有阴谋。

或者用一个词“阳谋”来说更加合适。

这个世界都是由“势”来决定的，如何发展是看决定“大势”的客观力量。

“大势”大家已经说了很多了，我想不必多说。

目前的形势发展会有两个后果:

1、老美处于攻势，可以用游资来冲击中国金融系统，变中国为他们的附庸；2、但是老美的风险也很大，中国只要应对得当，虽然处于守势，挺过这一关，则可能把游资关在国内替我们接棒。

那么金融资本主义反噬老美，那么老美会很惨的。

到底发生哪一个后果，要看各种力量博弈的后果。

作者:winnerby　日期:2008-01-06

有人说，关注游资，问提是我们怎么把他关住?

我不妨说几句。

金融大潮的一个特点是：只要没有在最后潮落的一刻变现，此前一切的风光，帐面上的辉煌就是0

老美布置下的（按照阴谋论来说），或者因为追求超额利润进入中国的游资（按照阳谋论来说），其撤出中国的时间，即是全球“金融落潮”启动的时刻

具体的金融落潮的时刻，基本控制在老美手里

但是我们可以影响它的决策，因为老美启动这个时刻，是要具体条件的，而我们可以控制某些重要的条件。

我现在在思考的，就是老美启动金融大退潮的具体条件。

什么情况下，老美会启动呢？

这个条件，就是我们着力的重点。大家可以观察我们国家国际博弈战略重点，即可对我们的思考有所提示。

作者:winnerby　日期:2008-01-06

关于其布置金融大潮撤退的号角，根据历史经验，应该是美联储大幅加息。

俺一己之见，当作探讨，放在这里，等待事实来证明其对错。

作者:winnerby　日期:2008-01-06

老美当然占绝对优势,但是我们也不是只有坐以待毙一种选择的。

攻势，当然有攻的好处，但是守御，也有守的好处。

老美已经在进攻，粮食、石油、汇率、环保、人权（最近没有叫唤）一起来。

欧盟、日本在某种程度上是老美的帮手，但是在另外一些方面，

也未必希望中国垮掉。

值得注意的是，日本首相福田来中国拜孔，还说出了“中日具有相同的价值观”，非常值得回味。

作者:winnerby　日期:2008-01-07

虽然说老美是“吹响全球经济大萧条”的唯一有资格的角色，但是并非说一切掌握在老美手里，这个是我们跟“阴谋论者”——如《货币战争》——的区别所在。

何时吹响号角，引发全球经济大萧条，不在老美控制之中。只有客观规律掌握着这个时机，全球各大力量（或者说强权：power）只能影响这个时机。具体的方式，就是操纵自己掌握的各种资源，来影响这个时机的到来。

换句话说，时机到来，老美必须开始动手，这个由不得它。

所以说老美最强，乃是它掌握的影响这个时机的因素最多。

太玄了，要靠近事实一些才行。

作者:winnerby　日期:2008-01-07

这个时机是什么？

是形势逼得老美必须开始全球金融紧缩。

很显然，不是现在，因为我们看到了老美联合欧洲、日本，不仅没有紧缩流动性，反而在释放更多的资金，扩大流动性，以减轻次级债引发的危机。

现在，全球流动性不仅没有紧缩，反而在扩大，这也就意味着，全球金融膨胀的趋势将继续下去，甚至愈演愈烈。

我们可以推测，在可预见的未来，全球金融继续膨胀，必将引发全球通胀——包括中国国内各种消费品、奢侈品、能源、资源等等，当然也包括我们讨论过的房地产——继续恶化。

那么什么“形势”下，老美会必须开始全球金融紧缩？

作者:winnerby　日期:2008-01-07 启动全球金融紧缩，意味着全球经济受到重创。

而对于老美，如果布置不稳妥，则老美也会遭受打击。

我以为，老美根本没有布置好，证据就是老美联合欧洲、日本，百般措施，释放大量资金，不惜扩大已经非常泛滥的流动性。

在大家看来，就是饮鸩止渴，或者以油灭火，这么蠢的事，Bush竟然乐此不疲，即是我作出如下判断的客观依据：老美短期内不能接受全球金融紧缩。

所以老美不会轻易动手。

那么，只有动手带来的好处，或者维护的美国战略利益超过了美国经济遭受打击的危害，美国才会动手。

那么，我们必须考虑老美在全球层面的战略诉求是什么，或者说老美战略利益的最重要的指向是什么？

最重要的一点：维护其霸权，尤其是金融霸权。

我不妨推断，当维护美国金融霸权必需的时候，即是美国动手之时。

作者:winnerby　日期:2008-01-07

那么，下一个问题又出来了：

什么情况下，老美的金融霸权会受到致命威胁，而美国不得不启动全球金融大紧缩？

说到这个问题，我们不得不分析美国金融霸权是由什么来支撑的？我非常简单地说一下：

1、全世界使用美元，但是只有美国政府能发行美元

2、美元可以换取世界上一切东西，但是它只是一张纸

3、这张叫做“美元”的纸，所以能够换取其他国家的辛苦劳动的产品，乃是因为这张纸具有强有力的支撑

4、这个“强有力的支撑”的角色，在 1970 年代以前，是由黄金来扮演的；在 1970 年代以后，在美国总统尼克松的决策下，由“美国国家信用”来扮演

5、什么是“美国国家信用”？大家为何要认它？

俺具体来分析一下“美国国家信用”。

俺把它分成 3 个方面：

（1）超强武力：美国军事实力，远远超过其他任何国家，美国军事技术，比其他国家领先超出 10 年以上；其军事预算，是紧跟其后的九个世界军事大国的总和还多。

（2）石油：美国在 1970 年代的努力下，以沙特为首的 OPEC 决定以美元为计价单位。而 OPEC 控制了全球石油——工业粮食——的储量和产量的一半左右，其中意义大家都了解。

（3）金融：美国制订和主宰了全球金融体系，在这个体系中，一切规定是以有利于美国利益为最大原则。

三者其实又是一体的。

石油支撑金融（美元），金融（美元）养肥了武力，而武力又支撑了金融，保卫了美元。

作者:winnerby　日期:2008-01-07

说的粗俗一点，就是谁不收美元，老美就打，而所以能打，就是依靠美国超强的武力。

被打的对象，以国内富有资源的国家，或者地理位置具有战略意义的国家为主。比如现在四处冒烟的伊拉克、这几天动荡不安的埃塞、国内具有运河的巴拿马等。

而美元的发行，使得美国只要开动印钞机，则可以换取无穷的财富。

靠这种方式的掠夺，美国如吸血鬼一样对全球各国吸血，包括欧盟、日本等国在内，要向这个黑老大，按时进贡。这也是我们可能联合欧盟、日本，在某些问题上对付美国的原因。

而靠了这种坐地分赃的方式，老美积聚了巨大财富，于是用这个财富支撑了“美式民主”和全世界最大的杀人机器。

作者:winnerby　日期:2008-01-07

如此说来，美元背后的实质是“美国国家信用”，而“美国国家信用”背后是武力、石油、金融三位一体的支撑起来的美国国家霸权。

那么如下等式就可以成立：

损伤了美国武力、石油或者金融——>损害了美国国家霸权——>损伤了“美国国家信用”——>损害了美元的货币霸主地位

那么什么损害“美国的武力、石油或者金融”？

武力方面：伊拉克泥潭

石油方面：OPEC 范围内搞不定伊朗（伊朗方面已经放弃使用美元计价石油，而改用欧元），OPEC 以外也搞不定俄罗斯（俄罗斯几年前就放弃使用美元计价石油，而致力于建立石油计价的卢布本位）

金融方面：美元大幅贬值

还不成熟，先写在这里。

作者:winnerby　日期:2008-01-10

火熊猫仔细说说，我自己也感觉对形势估计的层面有些低了。

作者:winnerby　日期:2008-01-12

昨天伯南克讲话，暗示要减息，黄金冲高 900。

不过股票指数大跌，也太好笑了。呵呵。

道琼斯 12606.3-246.79

纳斯达克 2439.94-48.58

标准普尔 1401.02-19.31

作者:winnerby　日期:2008-01-13

老美出了次贷危机,这对于世界这个大棋盘上的四个真正的玩家,都（包括老美自己在内，没错）可以说是一个机会，因为这件事情可以用来打击对手，也可以说是个大坎，如果应对不当，则可能会大出血。

但是我并不认为这次我们的目标是要打垮美国,我希望能重创美

国，美元霸权创而不垮，这才是符合我们的利益的。也是我们可能做到的。

俺心目中理想的目标是：老美必须对华作出实质性让步，作为交换条件，我们帮助它稳住位子，继续压住欧洲、俄罗斯，这个是最好以及最可能的结局。

打垮美元霸权，老美退回美洲，则不美。

不管是欧洲还是俄罗斯坐大，都不符合我们的利益。

为什么这么说呢？我不妨扯出一个新鲜点的概念：“2 个全球化蓝本”，没错，这个世界上有 2 个不同的全球化蓝本。

1、老美的全球化：这个是现实世界里面正在发生的，也是我们身在其中，并且在相当程度上，我们受益不少的体系。

这个体系我在帖子的开始已经粗略描绘了其结构：

在这个体系中，我们所处的位子是“次低级国家”，向上，接受欧美的资金和技术，向下，取得资源产地国家（“最低级国家”）输入的资源我们则扮演一个制造业中心的角色：生产工业品，并输出到世界的消费者：欧盟、美国，得到利润（当然相对欧美所得，并不多），然后用利润购买资源、能源，继续生产。

完美的情况下，在生产的循环中，我们的经济实力得到扩大，于是我们以经济增长，推动技术进步，进而提升我们在世界分工中的位置。

如果情况顺利，则首先挤入欧盟、日本所在的“次高级”国家，将其取代，并且在时机成熟之时，将老美这个世界吸血鬼挑落马下。

此时，才能说中华民族真正的“复兴”了。

当然这里面只是我们的一厢情愿，现实没有这么完美，在这个帖子里面，我们大家详细讨论了在这个体系里面我们碰到的问题：关于老美耍无赖、玩金融战争的问题。

以战略的眼光来看，这些问题是需要严肃面对，但是决非我们要推翻老美主导的“美世全球化”的充分理由。

从这里可以看出，我们要搞掉老美，决非现在，而在未来。

其时机，就是我们在“次高级国家”或者“技术强国”的位子上坐稳的时候。

2、欧洲也有个“欧式全球化计划”，但是在这个全球分工蓝本里面，制造业国家的人选，并非我们。

碍于老美的全球化体系在现实中主导了世界，所以只有个蓝本，或者只是个雏形，其启动仅仅刚刚开始，我试着来说说：

（1）提供资源、能源的最低级分工最低级国家，自然也是非洲、拉美、东南亚、中东这些资源丰富的不发达国家；

然而拉美是美国后院，中东自从美苏联手将欧洲挤出，就无法染指，东南亚不用说在美国控制下，只有非洲，英法德仍然保持着相当的影响力，所以中国的力量进入非洲，欧洲别有滋味在心头。时时跳出来说风凉话在所难免。

于是可以看出来，在老美的压制下，欧洲的这个层次的安排还没有影子，只是个神话而已。

我们也可以看出欧洲着力的方向：巩固非洲、图谋中东。

巩固非洲，必然跟中国产生龌龊；

图谋中东，则跟中东的黑老大老美不爽，呵呵。

至于拉美和东南亚，暂时无力顾及。

（2）作为制造业中心，却非中国，在欧盟的心中，这个位子，首先是留给新近加入欧盟的中东欧国家,以及未来将会被法德拉入其“组织”的地中海沿岸国家——包括北非、近东、南欧（尤其是后者）较不发达国家——而非中国。

我们必须注意法国前几天拉着德国、意大利，要整合上面两个范围的国家，其组织或者机制名称即称为“地中海区域合作”。

欧洲目前在操作的，在于整合欧盟内部经济，其致力之处，一个隐秘但是重要的动作，就是至少在欧洲内部，制造业中心的选定。

要知道我们发展或者说“崛起”的环境，是老美启动并设计、执行以及主导的“美式全球化”，而非什么“欧式全球化”，或者“俄式全球化”(这个还是没有影子的事情,我们以后再闲扯),在其他的“全球化”蓝本里面，至少暂时，根本没有我们的位子。

我们发展的环境是老美的体系，这个必须注意到。

先停下，再说。

作者:winnerby　日期:2008-01-13

作者：wangsizhicq　回复日期:2008-1-13

借问达人，这次次债是美国本国损失大还是外国投资者损失大

我们必须注意一点，美国为代表的金融帝国主义，及其所依赖的

经济体制，在很大程度上，可以叫做“信用”经济。

所谓“信用”，是一种对未来的预期，而这种预期，则是建立在过去的经验和表现基础上的。

如果过去表现不佳，则这种“信用”评价为：下降，那么经济预期和经济景气，将会冷却，或者进入衰退。

如果过去表现不错，则这种“信用”评价为：上升，那么经济预期和经济景气，将会升温，或者说进入高速增长。我们可以看出，这种信用体制，有着其鲜明的优势和缺点：预期效应和放大效应

优点：一旦对经济形势的判断正确，那么最大数额的资金和资源会投入正确的领域，并且在最短的时间内，最大限度地推动经济的发展。

缺点：大量的经济资源和资金投入某个领域，快速繁荣的背后，却在迅速积聚着泡沫的产生，并且，这种泡沫会迅速达到无法抑制的程度，因为，我们目前没有有效的，具有确切效果的预警机制。

我们通过次贷危机，看到了这种信用经济体制的鲜明缺点。

所谓的评级体制,评级公司(如穆迪这种世界影响最大的公司)，都被证明为是不可靠的，不客观的，或者说受到人们私欲影响和控制的。

泡沫在积聚，在扩大，并且最终将在我们大家面前被证明为不可控制的。一切所谓的调控措施，都敌不过客观规律。

或者，我们可以这样理解：信用，其实就是一种对未来的预期。损失多少钱，其实并不重要，关键的是“预期”或者说信心。

次贷危机，带来的就是大家对于美国推行的现行的经济体制的信心的崩溃。

这个才是重要的。美、欧、日央行所采取的措施，其所注入的资金，相对于次贷危机的大窟窿，是杯水车薪。

其意义在于尽力挽回人们的“预期”。

我看，事实将会证明，这个是不可挽回的。

次贷危机的意义，在于证明老美的信用刺激经济的体制是不可行的，不是可持续发展的。

作者:winnerby　日期:2008-01-15

这个背景下，对于我们来说，理论上最好的做法，是在资产泡沫化的时候，准确投资，然后在泡沫破裂之前，变现为现金退出，呵呵

但是这只有神仙能做到，或者除非有内线消息

作者:winnerby　日期:2008-01-15

老美的减息，在吹大泡沫

目的在于力图挽救美国信用紧缩，至少是拖延

一旦信用紧缩蔓延，就意味着美国经济陷入衰退

现在，根据美国传过来的消息，我判断，美国信用紧缩，还仅仅限于房地产、次级债领域

一旦蔓延，则美国人不敢贷款，这意味着美国经济大衰退

美国经济大衰退，对白宫来说，不是不可接受的。

但是前提是，保证美元霸权地位

这次，在世界上，还没有搞定一个替罪羊，就衰退了那么美元贬

值以及美国经济衰退可以接受的补偿代价没有拿到，对老美来说是灾难性的

一边是美元贬值，一边是美国经济衰退，说明美国经济不可信，不稳固

那么大家不得不选择美元以外的货币、美国以外的国家避险，这意味着老美的美元霸权地位即遭重创

这对于老美意味着末日审判

老美一旦经济衰退，那么全球经济跟着紧缩

对美出口企业首先大量破产，因为没有订单了

如果美国大幅度加息，或者制造中国动乱，那么，资金大量流出中国

中国立即从现在的通货膨胀，改为面临严重通货紧缩

什么东西都很便宜，但是没有人有钱去买

建设项目都停下来，成为烂尾楼

房地产首先冷却，给它贷款的银行产生大量烂帐

那么说，短期内看来，老美这样降息的话，中国还是暂时没问题

所以说老美在尽力拖延

方法就是减息

但是，从长期看来，这个没有用

我想老美心里也清楚，老美国内的信用紧缩，及其大范围扩散，是不可避免的它只是在争取时间

目的是，在泡沫彻底破裂，经济彻底衰退展现以前，搞定某个目

标

或者是伊朗

或者是某个有巨额资产的国家被它金融攻破

中国很危险，但是到现在为止，守御相当严密

应该不是中国，我们前面跟柱子他们讨论的结果，应该很可能是韩国、印度、新加坡

中国的对策，是大力拓展对美国以外的市场，如中东、中亚、非洲，这个是重点。（欧洲市场，看其主事者，未来在金融和贸易方面的措置，诡异莫测，所以俺心里很疑惑欧洲市场的前景）

领域主要是基础设施建设

这几天跟印度总理会谈，其合作重点也是基础设施建设

但是这样动作，结果如何，还要看未来检验

其实，没有内需，啥都别提，受制于老美，也是活该。只要中国内需充足，谁理睬老美是不是加息、减息？

所以，老百姓被盘剥太苦，没钱消费，是中国的死穴，nnd。

现在的问题是国内巨额产能如何消化，这个最难办

西河子

至于目前每个回合的输赢，国内通胀问题，其实都不是问题，关键是大家造势的结果，最后的结果是最重要的，这个关键看核心实力的对抗

曹操 83 万大军也干不过 5 万孙刘联军

好像打仗，或者下围棋，一时场面上好看，说明不了什么

至于房子，俺看来，房子降价之日，就是大家资产大幅缩水之日

这就是市场经济

作者:winnerby　日期:2008-01-15

我们面临的问题是，如何使得自己的经济循环，能够经受住寒流的考验,在美国甚至加上欧洲外需降低的情况下,仍然能够不受影响。

如果我们有足够内需，那么我们不需要看老美脸色。

但是现在没有，我们只能开辟美欧以外的市场。

中东手里握有大量资源，可以提供给我们；而我们可以满足其最近的发展重点的要求。

有资料显示，沙特等中东国家积极推动基础设施建设，这一点恰好跟中国互补，或许能好好利用。

另外，国家启动了亚欧铁路、公路连接进程，进而就是经济相互接轨,这些公路、铁路将会经中亚入近东、或者东欧,进而进入西欧,终点是德国或者荷兰。

还有东南亚铁路公路与中国西南连接,已经大规模援建老挝等国家内的路、桥建设。

这些大规模基础设施建设将会帮助我们接下巨大的产能。

不过很多行业没有办法，比如玩具业，美欧经济一冷却，他们就垮。

作者:winnerby　日期:2008-01-26

草庵。。。。。狂汗。。。。。

作者:winnerby　日期:2008-01-31

作者：qqbeta　回复日期:2008-1-3

我们还有内需这张最后的王牌，打得好，可胜。

嗯，俺支持，老兄眼光好，但是很难啊。

作者:winnerby　日期:2008-02-01

嗯，俺也倾向于这个说法，俺没有内幕消息，但是俺从几个途径得到的信息，都指向这个说法。

至于其目的,俺怀疑是其动手做某件事情,动某个大目标的准备，因为上次 2003 年它动伊拉克之前，中国出现了非典。

不过还有疑惑，俺非常奇怪，因为俺认为老美根本没有做好对付这个大目标的准备。

奇怪啊。

作者:winnerby　日期:2008-03-06mark，柱子兄独撑大局，俺坐下来学习，哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-03-12

逍遥司马兄说的事情俺很感兴趣，比较新鲜，我不是做实业的，了解很少，不过觉得中国的未来寄托在实业上面。

还是很崇敬实业家们的，呵呵。

作者:winnerby　日期:2008-03-12

多谢逍遥司马指点，俺脾气很大，根本在实业做不了，所以没有机会接触，实在遗憾，呵呵。

我觉得你提供的思路和分析方法很有趣，也很有用，希望多给俺

讲讲，让俺多了解些不熟悉的事情。

作者:winnerby　日期:2008-03-14

发送者：日期：2008-3-13[消息列表]

通知：你发表在『房产观澜』内的贴子《上海楼市泡沫破裂点火线——“相当规模的撤资”》被删除，删除的原因:“在文章中出现敏感与过激的言论”，有意见请与斑竹或社区编辑联系。

无语，同时提醒，大家小心。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

作者：太岁逍遥　回复日期:2008-3-14

在当前的全球经济形势下，在分析一下房产。谢谢。---------

俺认为，目前的焦点，已经不是房地产，所以最近没有太注意房地产。一切看资金流向，留住、或者说“关住”在国际间到处流动资金，就是胜利。

其实我在思考最近国际上大宗商品、资源、贵金属、股市等等的变化，背后的较量是甚么？

我要说的不涉及甚么阴谋论，应该是阳谋。

我觉得最近的波动，是各势力间较量白热化的表现。

其直接战场，就是争夺这股资金的流向。

老美深陷泥潭，急需资金回流解围。所以它要撑住美股，维持世界对美国的信心。

其不断主动出击，放大美国国内流动性，即是具体战术动作。

但是明眼人都看得出，无论是降息也好，给老美国民发钱也好，还是利用短期债券扩大银行间相互支持也好，都是抱薪救火、饮鸩止渴的行为。短期内有效，长期看来只是扩大了泡沫。

未来泡沫破裂的时候更加可怕，破坏力更大。

那么老美为何还要做这么奇怪的事情？

其愚蠢战术动作背后隐藏的战略构想是甚么？

俺愚钝，想到了这个问题，也有个陋见，请大家讨论。

我觉得其无非就是期望在短期内泡沫不要破，尽量撑住美国基本面。

同时尽力在世界其他地方或制造动乱，或制造经济动荡，其基本的目标即是逼迫资金流出它国，回流美国救火。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

国际上可能动用，流入美国的资金，俺只是看到了这几个来源：

1、中国、俄罗斯为代表的“非美国阵营”资金，主要以外汇储备形势存在，这股力量，不去老美那里点火就千恩万谢了，老美不会指望它来救火。

但是老美可以发动金融战，夺取这些资金，不过目前看来，中国守御严谨，冷眼旁观，老美根本不可能有机会。

2、沙特、阿联酋为代表的“老美傀儡阵营”的资金，以石油美元形势存在。随着石油暴涨，这些资金也在急剧膨胀。

前几天，老美要求 OPEC 增产石油，控制油价，以帮助稳定美国

经济基本面，但是这些傀儡竟然没有答应。真是虎落平阳被犬欺。

俺看老美很可能关键时期杀傀儡吃肉。

3、新加坡、日本为代表的“走狗阵营”。书目大，管理严格，制度完善，乃是它们的长处。但是要随时听老美的吆喝，很可能被杀了吃肉。

4、布什真正的老板——欧美金融寡头为后台的、以追逐超额利润为目的、“自由”在国际间流动的基金。

特点是：远远强于上面三个方面的资金，能量惊人，在国际市场上频繁流动，翻云覆雨，让俺想起了《黑客帝国》里面的电子乌贼。

数目不知道，但是肯定是骇人听闻，俺仅仅推测一下进入中国的资金。

据 05 年俺在房版发帖时推测，当时进入中国的应该是 3000 亿美元。如今 08 年，俺粗略估计，恐怕进入中国的资金至少在 6000 亿美元以上。

除此以外，俺认为，目前其以无头苍蝇的状态，四处乱撞。当然撞到哪里，哪里就是暴涨声一片。

就目前看来，这些资金的热点，是在石油期货、黄金期货方面。

有个很有意思的猜测，我猜它们就是不在美国国内，支援美国伟大的“帝国主义建设”呵呵。

我猜，老美目前急需这笔资金回流美国保驾，其目前的种种动作，皆是来自这个战略目的。

但是，有两个问题，1、想回去么？2、回得去么？

作者:winnerby 日期:2008-03-15

如果回去不了，老美如何“创造”条件，让它们回去？

作者:winnerby 日期:2008-03-15

货币，尤其是纸币形式的货币，代表着政府的信用，或者政府调动和支配“可支配资源”的能力。

如果我们把货币看作是某种形式的股票的话，我们可以发现，当这种股票掌握在别人手里越多，则这种权益就被让渡出去了。

老美的滥发美刀,可以在某种程度上认为是老美出让了部分权益，而这个才是我们更加感兴趣的。‘

所谓的1.5万亿美刀的外汇储备，不是我们的终极利益，如果能够换回核心利益，即使抛光了又如何？

作者:winnerby 日期:2008-03-15

看紧篱笆和狗洞，只要把热钱关在国内，烂在国内，变成肥料，为我们的产业升级做贡献，就是胜利。

作者:winnerby 日期:2008-03-15

俺觉得逍遥司马兄说的很清楚,理论比俺清晰多了,俺完全同意。

俺需要提醒大家的是，目前的国际政治、经济、金融秩序，乃是由苏联、美国（当然主要是老美，尤其是经济和金融秩序）在雅尔塔制订的，但是当苏联倒台后，就完全由老美说了算了。换言之，就是说,目前的国际秩序实际上由老美制订,而且代表了老美的最大利益。

但是不能就此而说老美能够控制一切。

游戏规则虽然是老美制订的，但是一旦规则运行起来，所有的人

都必须按照它出牌。当然有的兄弟认为，老美可以随时喊“cut”，然后NG。

但是大家不要忘记“盗亦有道”，NG得多了，黑老大都难做，那么要想整合全球资源，同时按照自己的意志组织全球生产，（作为结果，实现霸主的最大经济利益），就没有那么容易。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

作者：丁丁的兰莲花　回复日期:2008-3-15

作者：winnerby　回复日期:2008-3-15

看紧篱笆和狗洞，只要把热钱关在国内，烂在国内，变成肥料，为我们的产业升级做贡献，就是胜利。

＋＋＋

1

作者:winnerby 日期:2008-03-15

丁丁兄，是你被俺骂了，哈哈。惭愧惭愧。

作者:winnerby 日期:2008-03-15

问题的严重性，不是表现得多么严重，而是内在结构性的问题，这个逍遥司马兄具体给了分析，俺推荐大家一起注意下。

中国的问题，不是结构性的内在问题，中国的发展方向很明确，手段也很有力。

而且不像老美四处伸手，四处树敌，力量基本用在国内。

用毛主席的话说，就是集中优势兵力，各个击破敌人。

小布什和它的白痴老爹肯定没有学习过毛主席语录。我肯定。

作者:winnerby 日期:2008-03-15

俺不妨顺着原来的思路继续下去。

老美的经济模式大家也看了很多。它以完善的金融运行机制，和对世界资源的超强控制能力，保证了美国国内经济的超强稳定性，其作为世界经济的核心和领头羊，稳稳绑架了全球经济。

如此,美国就变成了全球经济的麦加圣地,作为最可靠、最稳定、最有效率的投资领域，吸引了全球各个经济体的资金源源不断流入。于是这样就保证了美国国内资金始终充足。

这意味着老美可以借用全球的钱来维护其霸权，而这个霸权，则反过来继续用于维护美国的“金融圣地”地位。

这是个看上去无懈可击的完美循环。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

这是个神话。

美国的金融创新，说白了，其实质就是利用金融霸权这个地位，以最新创新为幌子，以“有权不用，过期作废”的无赖心态，所进行的肆无忌惮的行为。

其实质，不过跟当年荷兰“郁金香泡沫”一样，只是这次的包装更加精美而已。

这次的次贷危机，在俺看来，根本不在于美国各大金融机构亏了多少钱，而在于它击破了美国“金融麦加”的神话。

彻底击穿了美国经济的根基。

它证明，所谓的美国金融先进，不是仅仅大家想象中的“远非完美”这么简单。甚至我们可以认为，它漏洞百出，是华尔街那帮大腹便便的金融大鳄吃人的工具。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

这使得大家认识到，钱投到老美那里，一样也是风险巨大，也很可能血本无归。而所谓的金融创新、严格的监管，根本就是谎言。这个认识，将阻断，减缓世界经济体的资金流入美国的速度、数量，甚至完全阻断。

没有资金流入，老美的经济循环则无法继续，无法持续的经济模式，其下场可想而知。

呵呵，想起了“可持续发展”这个词，造的真是好。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

丁丁兄不必生气,俺只是提及当年的事情,想起来当年不好意思,哈哈，打个招呼。

论坛上，辩论很重要，结果有时不重要，呵呵，何必心急。

请继续发表看法。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

ps：现在我觉得老狼的观点也很有问题，它所主张的措施，在国内根本没有施行的环境。

不过还是比较感谢老狼先生当年的启蒙作用。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

哈哈，俺是当年无聊，到处闲逛，碰到了就骂一通。

俺选择静观待变。

泡茶看戏。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

丁丁，你无疑是非常痛恨目前的狗屁体制的，俺也是，但是俺并不认为这会立刻造成大麻烦。马克思说，在一个体系耗尽其调整能力之前，是不会退出历史舞台的。

现在的体制，还在发挥其优点，（当然其优点同其缺点比起来一样多）距离退出历史舞台恐怕还早。

俺很讨厌，但是俺是唯物主义者。没有办法。

作者:winnerby　日期:2008-03-15

逍遥司马兄是俺欣赏的，因为它做实业，而俺作为酸书生，只是纸上谈兵，不忿，不忿。

俺咋发展成了酸人了呢？造化弄人。

作者:winnerby　日期:2008-03-16

我觉得大家要注意一点，我所提到的，不属于阴谋论的范畴，老美是通过体制来运作资本，在其建立的体制内，最大限度获利，虽然这个

“获利”很多时候是以外人看来无耻的手段实现的。

我提到老美很多资金进入中国，不是说老美从“主观上”处心积虑就是要谋害中国，而是说：老美的资金由于“客观上”存在的可靠的获利机会，才进入中国。

这些进入中国的资金，可能做正面的事情，比如通过从事实业或者参股融资而推动中国经济和核心竞争力增长,以及核心利益的实现;

当然也可能产生消极的影响，比如从事投机炒作，尤其在股市和房地产方面。而他们到底是起积极还是消极作用，只是取决于哪种途径可以保证其实现最大的利润。

而与所谓的道德无关。

这才是唯物主义的观点。

作者:winnerby　日期:2008-03-16

不信任国家金融监管机制效果的观点的兄弟,需要注意到这一点，外资是源源不断的进来了，而这点是收到 zy 鼓励的。这个不能用作攻击金融监管无效的证据。

而那么关键看监管游资的出境，而其出境是受到严格审查的。

迄今，对于其出境的监管，就俺看到的信息来看，俺个人认为，

在效果上是成功的。（俺没有数据，请懂行的兄弟讲讲）

当然，存在地下金融的问题，而且从葡萄提供的信息看，非常严重。

未来，这些资金出入，将取决于监管和地下金融的斗争结果。俺不否认。

上面海峡对岸对体制没有信心，俺也知道你的意思，俺也心存疑虑。

但是俺觉得没有看结果就一棒子打死,好像太着急。不妨慢慢看。

作者:winnerby　日期:2008-03-16 关于股市，大家都知道，最大的庄家，就是 zy。

股市走势，很明显，体现了 zy 的意志。

而股市走势所提供的信息，窃以为暗藏了 zy 金融布局的信息。

所以股市跌还是涨，从全局上讲，意义不言而喻。

因为股市涨跌获利或者受损的人，需要明白这点。

上面有兄弟询问俺的意见，俺对具体走势没有概念，但是对其意义有以上看法，大家参考讨论。

作者:winnerby　日期:2008-03-16

zy 金融布局的着眼点在哪里？

在全球利益，换言之，在目前最大的问题：

1、在维护国内金融独立，防止外国势力控制中国金融。

2、在此基础上，以金融的力量保障实现产业升级。挤入本帖最初提到的“次高级国家”行列。

其时，我们就要跟欧（主要是法德）、日直接竞争了。

位子坐稳了，我们就要把“最高级国家”老美拉下马。

这是俺的思路。

作者:winnerby　日期:2008-03-16

嗯，逍遥司马兄的话俺很开眼界。

至于对岸兄的移民说法，俺没有想过。

用一句话说,“这是最好的时代,这是最坏的时代”,可以上天堂，也可以下地狱，难得的机会，呵呵。跑走了，离开了，就没有机会玩了。

作者:winnerby　日期:2008-03-16

呵呵，难道楼上的兄弟认为牛市或者熊市，是政府考虑的核心事情么？

股市只是一个工具，需要的时候，可以捧起来，不需要的时候，可以废了它。无关紧要的时候，就随它去。

老兄先处理掉手上所有的股票，静静心，可能想法跟我一样了。

作者:winnerby　日期:2008-03-16

俺说了，俺不涉及道德评论，以俺所尊敬的黄仁宇的话来说，用道德来评判事件，乃是不明智的行为，我只是说出了一个事实，同意与否，大家可以观察。

另，我从来没有买过股票，也不打算买，呵呵，所以说话比较绝情。

在历史面前，道德评判是非常无力的。以黄仁宇作为蒋介石的崇

拜者、学生、和麾下军官、外交官的身份，尚且能客观的评价蒋介石，认为蒋氏根本的问题就是没有创造一个“低层结构”，于是遑论带领中国走向现代化道路了。俺虽不才，岂能不起思齐之念？

俺的看法，股票是一个较量的战场，玩家是 zy（兼做庄）、游资、国内各大利益集团。连机构都是跑堂的，小老百姓就别提了，不是一个数量级的。正如此次的两会，75%以上的代表，是官员之流，您能指望他们为你提案，为你的利益说话么？

作者:winnerby　日期:2008-03-17

我同意楼上 zhuangke 兄的话。

命门捏在老美手里，这种发展，不要也罢。

作者:winnerby　日期:2008-03-17

说几个不相干的事情大家看看

1.日元急升，报道说已经最高到了 96 日元：1 美刀

2、欧元趋势一样，最高到了 1 欧元：1.59 美刀

3、今天的参考消息，美国人发文指责 OPEC 才是国际油价暴涨的源头（这个最好笑）

俺不妨发挥一下想象力：老美对两条狗同时下手了，尤其是小日本的钱，危险。

火烧眉毛，拿小弟的命先顶一顶？

作者:winnerby　日期:2008-03-22

发一段据说是一个假洋鬼子的家伙的放的屁：

[匿名]冷眼向大洋删除此人所有评论

2008-03-18

最近和美国朋友聊到未来形势,朋友说要让对手在世界上孤立起来,让他们成为洪流中是最后孤堡。有计划有步调地将其排斥在国际经济体循环之外,减弱其国际政治影响,同时加紧修复西方经济原本保持的优势和活力,开西方文明的万世不朽基业。

在台海的紧张局势下,将会使留滞在亚洲、欧洲的流动资本返回美国。基廷说:我们为此已做好了一切准备,我们不能输。是的,美国输了这场战争,人类将重返黑暗的中世纪,这是全世界人民不能答应的。上帝必定保佑我们,保佑星条旗,你赐予了我们林肯、罗斯福,开启了人类的光荣与梦想,现在唯遗的是,我们需要你给予我们勇气和信心。2008,我们不能输,也决不会输!

----------88

这条癞皮狗的话,如果是真的,那么说明:他们要的是资金回流,跟我们的判断是接近的。

作者:winnerby 日期:2008-03-22

而且,这条美国狗的话是:“留滞在亚洲、欧洲的流动资本返回美国”。

可是它将欧洲也算计在内了,难道不怕让欧洲人心寒么,呵呵。

作者:winnerby 日期:2008-03-22

[匿名]一知半解

2008-03-13 在一个弱肉强食、适者生存的社会里,只要一个国家的暴力、资本、知识、文化权力不丧失,那么这个国家就不会有什

么大的问题。

那么我再来看目前美国的情况，美国有世界上最强大的暴力机器，美国有世界上最强大的资本，美国有世界上最强大的知识技术，美国的文化还是主流。所以想当然地说美国要完蛋了，那是不负责任的。

反过来看中国，我们有仅次于美国的暴力机器、资本、文化，可能知识技术上比欧盟、小日本稍差点。但综合实力是欧盟和小日本不能望其项背的。

我认为目前中国和美国是既有合作又有对抗，合作地是在目前不摊牌打个你死我活的情况下搞利益再分配，具体到目前就是美元贬值，人民币跟着美元贬值。既然中美已经坐上了赌桌，那就只有赌下去，美国印出多少美元来，中国就会印出相应的人民币来，谁也不敢中途停下来认输，其它的国家只能在旁观，最多就是选边下注钓个鱼。对抗的一面是都希望自己的利益最大化，中国是想得了美元后，想办法把那些美元换走的人民币弄消失，美国想的是用那些人民币来控制中国更多资本或者实业。但是要美国跟中国斗个你死我活，我看双方都不可能那么傻。如果真是到了万一需要你死我活，我看老天爷会站在中华民族一边，毕竟盎格鲁撒克逊人对人类干了太多了的坏事，两次世界大战的挑战者都失败了，可是今天是中华民族来了，如果盎格鲁撒克逊人想第三次成功，那么这个世界共同毁灭，要么是中华民族超度他们去地狱，两种结果最终剩下来的都中华民族的人。因为我们的文化有根，只要世界上还有一个中国人，这一个中国人就能复原中国。

我原来在这发贴说过，美国最好的结果就是跟中国合作，中国要

是发发善心，看美国人添屁眼的功夫好不好，如果好，美国就能现在英国的日子，如果中国烦了随时就能让美国混不成。这种大趋势已经形成，美国人、欧洲人已经退化、懒惰，他们获得了跟他们劳动不相称的收入，他们剥削世界上其它人够他们十辈子也还不完的，要么他们去死，一了面了，要么加倍偿还。以前他们是窝里斗，今天中华民族来了，他们该歇了。因为就大陆的中国人口足以匹敌欧美了，再加上我们现在的实物生产能力，如果抬牌晚的话，我估计上层可能还会有更大的“卖国”行为，因为我们不在乎那些纸印出来的东西，我们要生产能力和技术。对我们来说，最好的结果肯定投服他们或者清除这些人类垃圾，否则世界不可能和平。前景很好，但道路肯定是曲折的。

国内股民的损失，政府如果想补偿的话办法太多了。可以给全民都来一份全面的保险，还可以每个人发 1 万块，这个主要看政府是不是如 HW 说的“我们的政府是人民政府”。

----------转贴一段 。

http://blog.sina.com.cn/s/blog_40b4ae3901008sxi.html#contentIframeLink

作者:winnerby　日期:2008-03-22

没有实业支持的金融是空心金融,老美走上这条路就是一条不归路。

当尼克松把美元与黄金脱钩之时，它显然是顺应了历史大势，那

也是它的正确选择。

财政支持军事，军事打出霸权，霸权吸血维持财政。想得真是美妙，不愧于天才设想。

不过，就在其时，它同时也将灵魂卖给了魔鬼，走上了一条不归路。

这个循环被打破的时候,老美发现当年赖以支撑其建立霸权的实业早被其金融经济体制彻底掏空。

此时只能重新开始，重新胼手胝足，但是老美还能么？我怀疑。

我想，可惜我们不会再次看到美国西部开发时候，那个充满活力的老美了。

一个民族的堕落。

作者:winnerby　日期:2008-03-22

就目前的情况看,中央还是希望把热钱限制在固定的几个领域的。我的看法就是房地产和股市。所以可以预期，短期内，房地产大幅下跌价格，是不符合 zy 的利益和期望的。

对于股市，我模模糊糊怀疑最近的走弱，是 zy 的布置，如同钓鱼之时要放放线，遛遛鱼。但是却又不能放任股市大跌。

我不懂技术分析，对数字极其厌恶，只是感觉而已，呵呵。

不过，通胀传导出来已经是不可逆转之势了。

但是对比往日走势，房地产和股市分别在 03 年和 05 年开始大涨，到今天日用品通胀开始，zy 也已经挺了好长时间了，呵呵。

昨天转贴的东西，参考一下，俺是注意其中一句话，就是中国和

美国现在比着印刷钞票。

这个过程对双方都极其痛苦，就看谁顶不住先倒下了。

参考CPI的构成，可以看到房地产、原料不在中国特色的CPI之内，看来当年设计中国特色的CPI的时候，就打算好了，以房地产来吸引热钱。

作者:winnerby　日期:2008-03-23

司马兄继续，俺在学习

作者:winnerby　日期:2008-03-23

作者：supersese　回复日期:2008-3-2

别光顾着说老美，先想想自己吧！中国有什么实业能，黄金？石油？高科技？资源？还是什么？目前的情况老美是不好过,但是中国政府呢？顺便说一下，公投居然没通过，有点在意料之外，不过也在情理之中，毕竟老美并没有掌控着一切，不宣布独立在短期内对台湾经济是有一定好处的，毕竟他也不希望失去大陆这个血汗工厂啊！

关于中国实业现状，我想还是具体做实业的最了解。司马兄的话更加有参考意义。

另外，慢慢做起来，虽然现在底子薄，但是方向对了就会前景良好。

相反，底子再厚，但是发展方向是自己将实业逐步挤出国内，实业能力逐渐下降，前景无疑不妙。

美国的经济体制注定将会实业萎缩。

其中只有一个做实业的行业除外，就是军事工业。美国会用巨大的资金支持它。

作者:winnerby　日期:2008-03-23

作者：漫行风雨　回复日期:2008-3-23

谁敢说老美没实业？比如说我们的油脂加工企业是不是都控制在外资手里？这些外资是不是是美资或其相关资本控制？股份制的不仅是一个企业，而是全球。比如说美国是个巨无霸大公司，下面控股或参股的无数个分公司。美国的一个策略是通过金融来控股世界，毕竟产业资本要俯仰金融资本鼻息的这就是为什么美国的一个核心就是金融业！---控股全球的计划

没错，你说的俺完全同意。美国也的确完成了部分，不过这个计划能否彻底完成？

俺怀疑。须知中国所谓的集权体制，正好是这种金融控制全球的克星。

当然集权体制缺点多多，俺不讳言。二者斗争的结果如何，俺也不能保证。

不过任何一个王朝都不会万古一系，永远如此的。否则人类和人类社会不必有进化和发展了。

当年英国亦创立了全球殖民体系。其时，全世界大约 4-5 亿人——也就是当时全球人口的约四分之一——都是大英帝国的子民，为本土人口百倍；其领土面积则有约 3，000 万平方公里，是世界陆地总

面积的 20%，超过其本土 110 倍。

霸权暴力控制殖民地，殖民地产出超额利润供养霸权，多么完美的设计。但是结果如何？

俺是唯物主义者，世界是不断发展变化的，而且是在向前进的方向发展变化的。没有甚么力量能控制得了，抵挡得了。

老美所以能成功建立目前的完美体制，完全是顺应了历史潮流。

与金本位体制对比，目前的全球经济美元本位体制，其优越性是显然的，金本位需要巨量的黄金作为准备金和保证，而地球上的黄金有限，根本不能满足需求。

有限的黄金，与二战后迅猛发展的世界经济和产出来比，无异于杯水车薪。如不废除，只能导致严重的通货紧缩。

所以，不受自然条件限制的美元，作为全球货币，来作为全球经济体系的交换媒介，实是顺应了形势的需要。这种体制，由于摒弃了金本位的缺陷，极大有利于当时世界经济的发展。

当然美国因此确立了其经济体在世界经济中的中心地位，在建立全球经济体制的过程中，充分利用了这种地位，建立了对其本身绝对有利的全球经济体系。

而且，老美也因此通过利用这种地位，获得了巨额财富。

贪心不足蛇吞象。

老美开始还稍有顾忌，发行货币量多少考虑全球经济。

但是后来其野心带来的贪欲极度膨胀，如吸毒上瘾一般开始滥用铸币权，换取自己的超额利润。

开始老美还公布其每年发行钞票数额,近年来干脆遮羞布也不要了，流氓般废除 M3、M2、M1 的公布，其钞票发行量从此变成了世界十大未解之谜之首。

至少到目前为止，没有人看到老美停止滥用铸币权，滥发货币的迹象。而且，随着老美国内每次经济状况恶化，其滥发货币缓解危机的需求和意愿会一次比一次迫切。

举例来说，就此次次贷危机看，老美一次次加强流动性，过程大家都看在眼里，俺相信大家都明白这意味着什么：市场流动性继续恶性膨胀。

如此下去,其超额发行的美元钞票数额将会远远超出世界经济需要，这样的后果必然是全球性通货膨胀。

全球通货紧缩自然不利于全球经济,但是难道全球恶性通货膨胀就利于全球经济了？

即使此次老美逃脱，未来的恶性全球通胀也必然一次强过一次，其时，要么老美毁掉全球经济，要么全球经济抛弃老美。

就二者的力量对比和规律，以及历史来看，俺看不到老美有获胜的可能。

如果说当年老美看准机会,确立了全球经济体系规则制定者的地位，并且因而在推动全球经济发展的同时，获得了巨额利益。那么，当前大流氓老美滥用铸币权,全球经济因此陷入恶性通货膨胀的危险,而这个大流氓却无动于衷，为了一己之私，企图只手遮天，甚至妄图以一国之螳臂，挽住全球经济前进的大车，俺只能说那句中国千年前

就留下来的老话:“自不量力。”

世界大势，浩浩荡荡，顺之者昌，逆之者亡。

老美之勃兴，是靠了这个道理，老美之衰亡，亦源自此。

作者:winnerby　日期:2008-03-23

人类世界并非都是那么理想。以道德评论历史发展是苍白无力的，这点,俺深以为然,这是俺从黄仁宇老先生那里学到的最重要的东西。

如果道德不能用于评判历史发展,那么历史由什么推动和决定?

如果您不是唯物主义者，俺无话可说，如果您同意唯物主义，则俺可是说，是由，而且仅仅由“现实的物质力量”来决定历史发展。

从事实出发，得到客观结论，是俺相信和尽力遵循的出发点。

俺相信逍遥司马兄也是遵循这个原则在发言和论证。俺从司马兄这里学到很多东西，不是因为别的，只是因为他说的是事实，所以俺信服。

如果有不同意的观点，俺觉得不妨大家排出事实，论述道理，这样大家都有进步。包括俺、司马兄和大家。

BBS 就是用来交流的，否则大家也不必来了。

事实上，很多兄弟的观点俺也是不认同的，但是还是希望大家发言讨论,因为这个对大家是学习的好机会。人的认识不是停滞不前的，而是不断发展的，今天的观点，随着接触信息的增多，是会改变的。

俺知道这种改变，也欢迎这些改变，并且随时接受改变，只要这种改变是建立在客观事实基础之上的判断。

作者:winnerby　日期:2008-03-23

俺认为房地产是不可持续的，俺于是在空军群里与柱子、老坏猫等兄弟讨论，于是俺发了这个帖子。

俺相信来这里的兄弟都是这么认为的，空军群里面的兄弟的观点也是如此。

然而，中国的发展模式可持续性，是否等同于房地产？俺觉得需要讨论，俺对房地产对中国经济的远期影响表示极度悲观，但是俺的讨论也表明了，这种令人恶心的现状，乃是基于现实的物质基础之上的，这种现状，也即帖子开始所说的“全球金融大膨胀”。

进而，大家取得共识后，开始了对后面问题的讨论，于是大家才积累了这么多讨论记录。

既然发生了“全球金融大膨胀”，继而出现了中国经济高速增长，而伴随它的是“房地产恶性膨胀”，那么在不受控制和限制的“全球金融大膨胀”的背景下，对于中国经济（包括房地产）的未来发展将会有何影响？

未来中国经济、包括大家关心的房地产，将会如何进展？这是大家讨论的问题。

作者:winnerby　日期:2008-03-23

关于未来中国金融的作用和意义，俺同意逍遥司马兄的意见:“不求全球霸权，不以剥削他国财富和资源为目的，有限度融入全球经济体，但也为本国经济设立防火墙，中国经济不以摧毁他国经济，掠夺他国财富为目的，但也不会任由强权国家进入中国领地掠夺中国财富，我们可以不拒绝他国资金进入中国通过投资分享中国经济成果，但我

们坚决不允许他国资金进入中国通过投机行为掠夺财富。”

另外他说，一国经济，须以实体经济为主，金融为辅，俺也非常赞同。

中华文明异于其他文明，非大起，亦非大落，不似暴发户般肤浅狂暴，也不在劫难后沉沦，其发源基础就在于：诚实劳动，立足自身，向来是我华夏立身之本。

如此，崛起自然千般困苦，但是沉沦却是不会。

诚如西方哲人先知所言，如果世界还有出路，就遵循中国的哲学吧。

作者:winnerby　日期:2008-03-31

俺在学习，大家继续。

ps 俺的一点小意见，除了违反国家法律规定外，大家畅所欲言，阐述啥都可以。

不过希望能对自己的观点，给出尽可能有力的论证支持，这样对大家开阔眼界有好处。千万别吵架，这帖子变成吵架骂人贴就惨了。

海纳百川，有容乃大。

“容”大了有啥好处呢？

可以学到更多的东西，大家不是上午来学东西的么？呵呵。

作者:winnerby　日期:2008-04-02

多谢大刀兄弟挂念，俺木有喝茶，哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-04-04

偶然看到一位兄弟对俺的批评，不妨转来大家看看：

金融衍生品真的将导致经济危机？

发表于 2006-11-7

前几天有一位网友发表了如下观点：

没有人对抗得了大势不消灭国际上流动自如的数万亿美元的游资，和它带来的数百万亿美元的虚拟资金，没有人能阻止全球经济崩溃。

除了上帝，哈哈。了解太少可惜我的水平不够。

事实上，在国际上炒做的不仅仅是数万亿美元的可见的现实资金，还有他们衍生出来的、数量大了百倍的金融衍生品，他们的力量太可怕了。

我前几天得到的数字，每年在国际上进行的虚拟资本交易额是700 万亿美元。大家可以参阅王建（也就是那个说房价还要涨五倍的家伙）的文章《虚拟资本与石油危机——写在国际油价超过每桶 70 美元》

“例如目前每年的国际货币交易额高达 700 多万亿美元，而与商品贸易额只有 7 万亿美元，说明与生产流通有关的货币交易仅占到 1%”

《21 世纪经济报道》2005-9-21

当今全球最基本的矛盾，乃是金融资本对产业资本的剥削。

甚至在美国内部也是如此。

美国培育了这个怪兽，并且依赖它剥削全球，殊不知这个怪兽已经成为了包括它在内的全球的癌症，而且越发达的国家，这个毒瘤越

可怕。

美国目前的问题在于金融资本部分控制了全国的命脉，并且正在努力控制全国的全部命脉，它的本性，就是获得最大的收益，当然，其他的利益，包括美国自身其他产业的利益、甚至美国的民族利益，也并非在它考虑范围之内。

老美的霸占全球靠了金融，但是金融力量在全球无节制的扩张，尤其是在美国国内无节制的扩张，必然侵蚀老美自己的核心竞争力，最终导致美国空心化。

这个过程会相当隐秘，甚至在美国完全空心后，美国全部崩塌，人们才恍然大悟，原来美国国内如此多的问题。

美国的崩塌，代表着一个时代——金融帝国主义——时代的过去。我们的后代，提到我们这个时代的时候，恐怕会以一种非常蔑视的口气说，“那个疯狂的时代，竟然想到‘金融’这个拙劣的工具。”

——————————————————————————————

我对此有不同意见，在此将本人的回复贴出：

楼主后面对于金融衍生品将造成经济危机的说法，我觉得似乎没有条理，在没有具体分析传导机制的情况下得出“金融衍生品导致经济危机”的结论，感觉话说得有点外行。

衍生品数十甚至百倍于原生品市场的交易额，并不是风险的根源，而恰恰是控制原生品市场风险的良好渠道。因为衍生品最了不起的地方就在于：通过特定的机制（以期货市场为例，这个特定机制的核心就在于：标准化合约、双向开空、到期交割。并辅之以高效的交易系

统和信息反馈）创造的虚拟财富的交易，以数十倍甚至百倍的交易量——从而创造出数十倍甚至百倍的流动性——继而提供了比原生品市场丰富的多的套利机会——来对冲，从而能够有效体现原生品市场的信心预期（宏观上的价格发现），同时微观上通过交割机制与原生品市场建立套期保值通道，锁定风险。从交易层面上来看，这些庞大的虚拟资金是必须在特定的场合和特定的条件下才得以成立的，一旦脱离了这些严格的条件，它就会像把一个赤裸的男人扔出宇宙飞船那样立即无声无响的死亡，而不会对现实产生任何威胁。衍生品的风险很大，只要玩过公开交易的衍生品的人都体会过它的恐怖与刺激，但这仅仅是对来这里玩的人而言；就好比核反应堆内的能量惊人，但由于对裂变反应中慢中子的控制，实际上却比其他发电方式更安全。在楼主转述“在国际上炒做的不仅仅是数万亿美元的可见的现实资金，还有他们衍生出来的、数量大了百倍的金融衍生品，他们的力量太可怕了”这种极具煽动性、却明显含糊基本概念的语段时，是不是真的以为这些钱什么时候会“嘣”的一声跳出来啊？（像《21 世纪经济报道》这类报刊写的东西，我们全都是仅仅以其新闻价值来判断内容，或者说把它看成经济方面的《女友》、《知音》也不为过；从事实角度来说，他们写的东西越玄乎，就越狗屁。基本上这些宏观的东西，记者写的越肯定，他就越不懂是什么。赫赫不要问我为什么这么说，因为我的工作就是跟这些打交道的）赫赫，其实不会的，因为衍生品的价值仅仅是一个杠杆系数放大而已，就像显微镜并不会把病毒变成老鼠那么大一样；上面很多达人都说美元其实就跟废纸一样，那好歹也

是纸；相比之下，衍生品合约简直连空气都不是，仅仅是存在于多空双方脑子里的概念而已。

上面是理论上的东西，现实中要能体现出来，当然还需要很多必要的条件，比如完善发达的现货市场、合理的合约设计、公正的法制和监管、为应对非常情况而作的充足的技术储备……等等。但是无论如何，事实上衍生品确实是相当有效的化解了市场风险。楼主认为，“它（金融资本）的本性，就是获得最大的收益。”，“金融资本作为一个整体剥削产业资本。（当今全球最基本的矛盾，乃是金融资本对产业资本的剥削。）”这种分析的语气，我们实在是耳熟能详，即类似所谓的“阶级分析法”。然而事实真得如此？我相信，在原生品市场内，这种行为每时每刻都在发生——比如在我们这个转轨的国家的股市里，这种案例已经多到让财经门户网站的首页编辑都考虑要不要继续每天滥竽充数的上头条要闻了。然而，在规模数百倍的衍生品市场内，真得也是这样（从而将最终导致经济的崩溃）？我认为，如果要将之扩大到衍生品市场，则楼主的判断中蕴含了基本的逻辑矛盾：如果金融资本只是以获取最大收益为目的，则它当然不会有选择的区剥削特定的对象——除非我们真的认为全世界那么多家基金（不只是活跃的对冲基金，还有事实上规模同样庞大的产业基金、养老基金）、投行、大企业集团（千万不要幼稚的以为金融资本仅仅是在金融行业里），都是铁板一块，其中的决策者心意相通，在联合压榨其他的经济“阶级”（没想到更合适的词来比喻）的时候表现得比第三帝国轴心的几位艺术家还要亲密无间；另一方面，如果单一的金融资本有选

择的剥削特定对象,则它必然无法达到获取最大收益的目的——除非从衍生品诞生以来，所有在诸如 CME、CBOT、NYMEX、LIFFE、EUREX、LME……等等衍生品交易所里的会员之间的公开与非公开交易，都像巴黎和会上战胜国之间进行的肮脏勾当一样,否则,没有理由不相信,在包括金融资本在内的衍生品市场内,无风险套利机会的出现都是由于产业资本们在信息不对称下的低级失误。事实上，我们应该还可以傻到去问：在衍生品市场内，如何才能区分一个报价头寸是哪一种性质的资本呢？

那楼主为什么担心呢？我感觉,其实也就是被那庞大而含糊不清的数字给吓着了而已。一方面过于庞大（杠杆效应），一方面却充满了巨大的风险和不确定（“无中生有”的双向头寸创造机制），然而，正是创造性的设计，将这两个消极因素完美的结合在了一起，成为化解风险的好手段。在我理解，其庞大，却温厚；其混沌，却和谐。(用到这个词我稍微恶心了一下，赫赫）从前沿的混沌理论来解释，现实世界中的任何具有巨大意义的事件，对应的是有序和低熵；而更多庸庸碌碌的琐碎事件，则对应的是混沌和高熵。衍生品，则是在金融领域创造复杂和不可预测的混沌的工具,从而消弭那些可能造成巨大断层的因素，最终化之于无形。

一个具有代表性的具体事例就是 87 年的美国股灾。当初一度被人为是“祸根”的股指期货，现在被越来越多的学者通过金融工程分析认识到其实恰恰是防止这场灾难扩大到 29 年大危机的缓冲器。“作为金融期货的创始人——利奥>梅拉梅德在 2003 年对金融衍生品有

精辟的论述。他指出，金融衍生品所创造的真正奇迹在于，它使投资者能够将具体风险独立出来加以管理,并且通过把风险转嫁到那些更加愿意、或更有能力来承担风险的人身上，从而使风险得到不同程度的对冲。随着风险人为地流动起来，并在许多投资者之间进行转嫁和分担，任何灾难都将会是一声哑炮而已。由此可见，衍生品降低了一个或多个金融体系崩溃的可能性，从而使全球金融市场得以巩固。正与那些怀疑论者所嘲讽的相反，衍生品使金融世界变得更为安全。”

关于上面这些，这一篇文章说不错：http://finance.sina.com.cn/futuremarket/futuresqtyj/20060217/08272350796.shtml

上面那段引述也是这篇文章中的。其他还有很多关于金融衍生品规避风险的详细论述，在这里就不引了，反正一搜一大把。要知道，现在关于这方面的学问叫作“金融工程”，光看字面就知道它的科学性了。

当然，必须明确的一点，就是无论宏观上还是微观上，衍生品只是风险管理的工具，它不能消除危机的根源，也不会在危机已经发生时候普度众生。更有可能的是，由于衍生品之外的原因（比如监管、比如政治因素），为危机推波助澜而成为罪魁的替罪羊。无论如何，必须明白的是，就像武器一样，资本也好、衍生工具也好，其本身没有破坏性，只有破坏力，真正造成破坏的原因，是人，是人性。而防止出现破坏的根本途径，就是制度。

http://blog.p5w.net/user1/realemperor/6993.html

下面好像是作者的信息：

张凌，南开大学金融学系毕业，现任职全景网首页编辑。关注资本市场新动态、新发展、新观点。

作者:winnerby　日期:2008-04-05

葡萄曾经有句话，非常精彩，他说，今后可预见的一段时间内，中国要做的事情，就是制造、制造、制造。

俺是非常赞同他的话的，俺的看法，目前的中国，正在从“前工业化”阶段，进入工业化阶段，未来将最终完成工业化，在此之前，中国不会为任何非涉及核心利益的原因而中断这个进程。

所以在我们所能看到的未来,中国国内、国外一切战略战术动作、措施，必然围绕这个中心任务。

俺的判断，在此之前，中国应该是尽力不挑战现行国际政治经济秩序，当然，也包括美元霸权。

除非,老美刀架在我们脖子上。所以,毁掉美元霸权,不是现在,而是相当长时间的未来。如果说是近期的事情，应该是老美发疯，逼迫我们使出这一两败俱伤的措施。

俺的判断，其实很久前就在本帖里面说了，鉴于：

1.欧元是最可能在美元倒台后替代其位置的货币,其一旦占此位置，必然重新安排国际政治经济秩序；

2.此体制未必有利于我,欧洲人未必容忍我们继续担当目前的位置，进而通过工业化，继而挑战其地位；

3.老美短期内倒台，全球进入类似 1900 年代群雄争霸的时代，因而大乱。我们指望的产业升级、或者说完成工业化的环境彻底打乱，对我们不利。

所以，俺看不到中国在此次危机中挑战、并彻底颠覆现行国际秩序的因素。所以俺认为最多中国以手中之牌，向美国多索取些利益。某些情况下，还会主动扶老美一把（换言之，也就是扶美元一把），稳住目前国际政治经济秩序。

呵呵，前提是小布什不发疯，多少有点顾忌。

不过就目前看来，老美对我们连下狠手，连续点火疆毒、胎毒、藏毒，并肆无忌惮继续滥发货币，减息，提供短期融资，在目前泡沫飞溅的情况下，继续扩大流动性，倒逼中国通胀危险猛涨，很像是疯了。虽然没有疯得非常厉害。

中央如何应对，关系到经济走势和美元地位是否延续，俺有兴趣同大家继续观察。

作者:winnerby　日期:2008-04-05 同意楼上的兄弟。

然而老美的诉求，是要中国永远作为廉价商品供应地。这显然是我们没法接受的。

短期内，自然没有问题。长期，双方自然为此斗争。

而且，此次老美闯祸，不思反省，反而滥用美元霸权，在全球扩大泡沫的同时，事实上，这是把中国经济往死里逼。

美国鹰派甚至妄想让中国作为主角，再次重演 97 东南亚金融危机，让我们的大量失血，为美国此次的烂摊子买单。

而且它已经在布局了，成功与否，还要再看。

作者:winnerby　日期:2008-04-05

司马没有明白俺的意思，一个说东，一个说西。你说的是量，俺说的是质。

作者:winnerby　日期:2008-04-08

老美发了那么多钞票，降低了那么多利率，还有很多释放流动性的动作，直接结果就是救了金融大亨的命，但是稀释了老百姓辛苦攒的钱，下场当然是通胀。

作者:winnerby　日期:2008-04-09

作者：大柿　回复日期:2008-4-8

对待一切现实问题，要有一个原则，也就是出发点，再全球社会分工过程中，逐步稳定现有的地位，争取实现自我的目标。有这样的思考方式才是搂主的初衷。巩固自己的地位是第一要务，也是处理国际事务的出发点，在这个不断变化的国际进程中，等待着机会，等待着对手出错，等待着量的积累，把握机会。

大柿子兄弟说得好，其实用孙子的话来说，就是“先为不可胜，以待敌之可胜。不可胜在已，可胜在敌。”

作者:winnerby　日期:2008-04-14

作者：比用　回复日期:2008-4-14

俺倾向比用兄的观点。

作者:winnerby　日期:2008-05-17

请问楼上的兄弟跟国关的黑岛人兄有啥关系么?

作者:winnerby　日期:2008-05-17

俺常常来逛逛，不过谈股票俺不懂，所以没啥可说的。

劳雨蝶妹妹费心啦。^_^

作者:winnerby　日期:2008-05-17

银行出逃 CDO 再撼美经济中国需警惕华尔街推销 2008 年 05 月 17 日中国经济网【大中小】【打印】5 月 9 日，花旗集团 CEO 潘迪特表示，花旗将逐步售出或剥离近 5000 亿美元旧资产或非核心资产，其中包括次贷担保债务凭证(CDO)。

雷曼兄弟也表示，2008 年美国 CDO 销售金额可能较 2007 年减少 55%到 60%。对此，国际清算银行甚至更加悲观地预测，CDO 市场将消失。

随着美国次债房屋抵押贷款危机的逐步深入，一个比次债更加高深莫测的 CDO 市场危机逐步显现出来，一场更大的金融风暴也许刚刚开始。

次债孱弱支撑的 CDO 大厦

4000 亿-5000 亿次级贷款引起的危机，传导下去是 7500 亿美元 CDO 市场的崩溃，受其牵连的将是美国资产抵押市场(ABS)和整个美国经济。

次债危机是资产债券化投机所致。没有资产的穷人选择次级贷款，是为了拥有超出其消费水平的奢侈生活；而有一些资本的人，也超出

其偿还能力，借钱买进更多更大的房子，以此作为投机的手段。

金融机构方面，之所以把钱贷给这些没有偿还能力的人，一方面是收取贷款利息;另一方面是可以把这些债务做成债券卖给其他投资者。

就是次级贷款的债券化,使这场本应仅限于银行系统的债务危机席卷到整个美国的信用系统和美国经济。

一般来讲，次级抵押贷款做成的债券是卖不出去的，因为即便收益再高，也没有投资者傻到买这样没有担保的债券。但华尔街的天才们把这些次级抵押贷款重新整理、包装，使其变成光彩熠熠的 CDO 债券，甚至大部分获得了资产评级公司的 AAA 评级。这些天才包括:雷曼兄弟公司、贝尔斯登、美林、花旗、德意志银行、美国银行等。

有了需求,供给就势必更加火爆,于是,银行开始放出更多贷款，华尔街投行们收来这些次级抵押人的债务，生产销售出更多的 CDO，买进 CDO 的对冲基金则以此作抵押，以 5-15 倍的高倍杠杆再从商业银行获得贷款。

根据美国财政部的统计:2005 年 1510 亿，2006 年 3100 亿，2007 年仅第一一季度就达 2000 亿。在此基础上，华尔街的精英们甚至发明出了 CDO 的平方、立方、N 次方等新产品。

出逃 CDO，美经济尚存疑

以次债为基础的 CDO，当次债出现危机之后顷刻崩溃，各大银行纷纷抛弃 CDO，逃离将倾的大厦。

贝尔斯登没有跑掉,而雷曼兄弟从去年年底就紧急调动风险管理

构架来铲除坏账，减少了对 CDO 的投资，勉强挺过次债危机。

美国银行执行总裁肯尼斯>路易斯则更坦率地说:“我们会减少 CDO 的持有量，而不是继续大额持有。”

美林主席约翰>塔恩也坦言:“美林第四季度的损失主要由 CDO 造成……很难有大的挽回。”

影响像无底深渊。“次级贷款本身指向美国房地产市场的危机似乎可以见底了，但是，其溅起的火花却越来越大。”现代国际关系研究院专家江涌说。

“金融就是信心。”江涌说，次债危机只是美国整个经济上危机的一部分，从整体来看，情况还在不断恶化。信用上的“病毒”，正从个人住宅领域转移到商用住宅领域,从房屋抵押信用转移到学生贷款、汽车贷款以及保险等领域。

的确，当 220 万次债贷款人被扫地出门的时候，他们也终将无力偿还汽车贷款、学生贷款、信用卡债务以及其他形式的债务。而这势必将引起 ABS 债券市场的危机。

ABS 是美国著名的资产抵押债券市场，其把学生贷款、商业贷款等所有未来可以变现的资产都做成了债券，到 2007 年，其规模已达到 19.8 万亿美元。

整个美国经济也就是彻头彻尾的债务经济,美国政府是世界上最大的欠钱者，把借来的财富用来自己消费、用来打仗、用来发展美国本国的经济。其依托的工具就是以美国税收为抵押的美国国债，而实际上，美国政府未来税收的偿还能力早已透支。

当这种债务经济模式由内而外发生危机时,美国经济究竟会怎样?

中国社会科学院金融研究所银行研究室主任曾刚说:“美国是否能从困境走出来，就要看其经济体自身的素质，看其调整能力。”他认为，美国的经济走向还需观察,“能否走出危机要看一个经济体的弹性，日本当年受到挫折，直到今天还没有完全调整过来，而美国比日本要有弹性得多。”

中国需警惕

东亚银行 14 日称，将于 5 月 20 日在中国大陆正式发行人民币借记卡。此前，包括花旗集团、汇丰控股有限公司、渣打银行等外资银行都曾申请在中国大陆发行借记卡。

实际上,这是在次债危机中损失惨重的外资银行试图在中国市场上寻找新的增长点，商业行为无可厚非。但是中国不能不对其背后的国际金融势力保持清醒的头脑。

实际上，华尔街 2007 年中就曾花言巧语地向中国银行家们推销过各种 CDO，到 2006 年底，中国银行持有的 CDO 价值人民币 27.02 亿，一直到 2007 年年中还在不断增加。次债危机爆发后，为了尽量减少损失，中行出售了持有的所有 CDO 产品。

所以，面对华尔街的天才们,缺乏国际金融经验的中国不能不保持警惕。“应该加强金融监管，无论是流进来的资本还是流出去的资本，都应该保持高度警惕。”江涌说。

http://finance.ifeng.com/news/hgjj/200805/0517_2201_546050.

shtml

作者:winnerby　日期:2008-05-17

谢谢深谷道兄指点，俺立刻研读。

另，请深兄指教阁下 ID 由来，有何典故？

作者:winnerby　日期:2008-05-18 老美金融经济玩的就是信心，或者说其经济运行所赖以依靠的支撑——信用。

其实无所谓货币发行过多、过少,及其引发的通货膨胀或者紧缩，信心消退了就是再多的发行货币也是紧缩,信心大涨则货币总是不够。

而所谓信用或者信心，则是有赖于经济发展前景。

这一“前景”，则建立在虚无缥缈的感觉上，现代西方经济学设计出层出不穷的计算方程，试图算出传说中的“经济景气”，俺却不信，俺非常倾向于一句话:“(现代西方）经济学是伪科学”。

这并非说经济景气或者前景不可预测。

老美设计的金融经济，以及全球卷入其中，所谓的全球化经济时代,总是在“波峰——顶点——波谷”之间摆动,而波峰和波谷之间，只是一个短暂的顶点，而所谓的“平台期”，则从来未曾见过。

换言之，就是说，经济走势，总是如此运行:

在经济发展急速上升中，积累大量泡沫，而所谓的“顶点”，则即是泡沫破裂的时间。然后转入急速的下降轨道,直到抵达“波谷”。

那么何时经济急速发展？

基本的原理告诉我们:经济的几个基本要素搭配适宜,则可以立刻推动经济急速发展。那么这几个基本要素是甚么？

现在经济现象，虽然纷繁芜杂，仅仅就生产这个环节来说，其基本要素无过经典课本上所提到的几个：

1.熟练的劳动力

2.劳动力必须具有的技术

3.生产资料：包括劳动工具、原料、能源

4.管理人员对生产具体的组织和管理

5.资本：这个是我们要讨论的重点

然而，上面数个要素，并非简单相加即可形成生产力的。

必须有机结合。前面四个因素（劳动力、管理、技术、生产资料）固然必不可少，然而，其有机结合，则是靠资本的组织力量才能实现。或者说，推动四者结合，创造生产力的背后的物质力量乃是“资本”。

那么我们可以发现这样的一个关系，在组织生产的过程中，“资本”是高于其他因素，统帅其他因素的。所以在生产过程中，掌握了“资本”，就控制了生产。也就控制了生产带来的利益的分配。

小到一个企业，大到全球的生产组织，亦是如此。

全球生产组织控制在“全球资本”手里，而掌握了这个全球资本的，乃是国际金融巨头，其实现控制市场的机制，其中最重要的安排，就是美联储。

这也无怪很多人把现代经济的运行看作是老美特意安排的阴谋，以“阴谋论”来解释也倒合理。

非是老美刻意如此，这是由信心支撑的经济运行体制决定的。

作者:winnerby　日期:2008-05-18

既然经济的前行过程，就是泡沫的积累过程，而泡沫的积累，必然导致泡沫的破裂。

泡沫的破裂，则导致美丽的经济“景气”崩溃，进而进入下降曲线，而不会出现经济的高位良性运行。

那么，这就涉及到一个问题，为何经济前行时，必然是泡沫发展的过程？

这需要我们分析目前全球经济组织模式,及其所依赖的支持力量。

作者:winnerby　日期:2008-05-18

或许我们可以用马克思经典的理论来解释:作为个体的生产者盲目的、无限的扩大产能，与具有“有效需求”的消费者的有限消费能力的巨大差异。

作者:winnerby　日期:2008-05-18

但是联系最近的现实，我们还是要回到国际社会的“信用支撑下的金融”控制全球经济生产资源配置，以此安排全球各个经济体生产的现实。

作者:winnerby　日期:2008-05-20

必须正视目前全球分工中，已经形成“中一美”事实上(至少在经济体系上)结盟，并且在可以预见的未来，仍然将作为全球产业化的核心这个事实。

而相应的，欧洲和俄罗斯都是被边缘化了。

欧洲的技术、资金都是美国有的，而且更好。此次次贷危机，欧洲银行扮演了典型的“凯子”角色。

俄罗斯刚刚付出巨大代价，加入 WTO，但是全球产业分工的末班车已经开走。美国设计以及主导的全球化的梯队中，给俄罗斯留下的席位，只有处于最低端的“能源提供者”的位子。

面对现实，二者对这一困境作出了自己的选择。

其中之一的表现，欧洲边缘化，所以反华，而俄罗斯作出的选择是，靠近中国。

同样的境遇，不同的反应，无他，不同的具体环境逼迫而已。

当然欧洲的最大选择，是转向建立“地中海联盟”，整合的蓝图如下：

1.中东的石油（当然目前还是幻想）、西非、北非的资源（西非至今经济上仍然法国势力范围、北非为阿拉伯民族，俺表示怀疑其控制此二地区的能力）、甚至远到中亚的能源，当然还是在空想中

2.东南欧的熟练、高素质、而相对西欧各国的廉价劳动力 3.西欧各国的技术

4.法德英为核心的资本

以此为蓝本，将建立起独立于“中美轴心”的经济循环体。并且，远期欧盟的心目中要控制中东，如此，可将中美俄全部边缘化。反之，若继续听任中东控制在老米手中，则此“地中海联盟”整个蓝图永远只能停留在纸上。

然而，“心比天高，命比纸薄”，是俺对其控制中东油库，进而实现地中海联盟辉煌远景的评价。

如此看来，欧盟注定没落，扮演二流角色，即使其建成“地中海

联盟”。

俄罗斯的选择简单来说就是能源牌：

1.第一步，通过控制中亚的油气资源，整合和加强控制本国资源

2.第二步，以上游换下游的战略：俄罗斯以油田股权，换取对象国油气下游企业权益。

在中国：已经实施，走出第一步，最近中国与俄罗斯合资在中国建立企业，持股比例为 51：49，将涉足中国国内加油站业务。相应的，俄罗斯国内建立与中国持股比例为俄：中 51：49 的公司，将涉足俄罗斯国内某油田。

在欧洲：至今无进展。还在讨价还价。

3.第三步，将油气权益及其换来的其他权益，转换为俄罗斯国内产业整合和产业升级。这个非常难。普京所谓的“给我 20 年，还你一个崭新的俄罗斯”这句话提醒俺，可能普京计划用 20 年——8 年总统（已经过去）+4 年总理（刚刚开始）+8 年总统（还在普京的脑子里面）——时间，初步建立这个框架，如何操作，要看普京的智慧。

作者:winnerby　日期:2008-05-20

司马姐姐，俺改天跟你讨论^_^

作者:winnerby　日期:2008-05-20

西班牙、欧盟四大金刚之一的意大利这次风波中对中国还不错，吃惊中……

作者:winnerby　日期:2008-05-21

大家揭些内幕，俺喜欢看。

俺曾经在所谓的世界五百强，号称世界 5 大广告公司的某公司呆过，当然是在上海，感觉就是做技术的，对比做市场推广的，非常不受重视。

俺仿佛看到了中国的科研现状，当然二者相差何止万里，于是非常灰心，逃走到下面过隐居生活了。

中国著名高校的科研现状，俺身有体会，非常让人失望，吹、拍、虚、假、大、空，科研经费是靠近这些原则的人才能拿到。老老实实做事的拿不到经费。郁闷。

作者:winnerby　日期:2008-05-21

俺觉得黑岛兄说的信息很有看头。黑岛兄继续。

作者:winnerby　日期:2008-05-22 关于地中海联盟，看到些新的资料，很有趣，哈哈。

欧盟委员会“地中海联盟”政策使法国计划受挫

2008 年 05 月 22 日来源：国际在线发表评论

21 日，法国各大报刊纷纷发表文章对欧盟委员会 20 日公布的关于建立“地中海联盟”的政策文件进行了评论。法国媒体纷纷指责欧盟委员会对“地中海联盟”的框架结构提出的建议，一致认为欧盟委员会的建议使法国发起建立“地中海联盟”的初衷大相径庭。

欧盟委员会负责对外关系和欧洲睦邻政策的委员费雷罗-瓦尔德纳(女)20 日在法国斯特拉斯堡欧洲议会总部说，“地中海联盟”将设立一个秘书处、一个由欧盟和地中海国家代表组成的永久性委员会和

一名联合主席。该联合主席将管理“地中海联盟”的各种会议，包括每两年一次的首脑会议、年度外交部长会议、各高官会议和欧盟地中海委员会会议，并就新联盟的框架结构提出具体建议。她还表示，该政策文件将被提交给今年7月13日在法国巴黎举行的“地中海联盟”首届首脑会议。“地中海联盟”将在此次会议上正式宣布成立。“地中海联盟”是法国总统萨科齐2007年5月竞选法国总统时提出的构想，根据该构想，地中海沿岸的16个南欧、北非和部分中东国家和地区将组成一个联盟，埃及、阿尔及利亚、以色列和突尼斯等国都将包括在内。即建立一个涵盖南欧、北非和部分中东国家的联盟。

根据萨克齐最初的计划，“地中海联盟”的成员仅限于地中海沿岸国家，这将使包括德国在内的一些欧盟重要成员国被排斥在外。而欧盟委员会20日宣布的具体建议将该联盟成员扩展到44个地中海沿岸国家和亚德里亚海沿岸国家。

欧盟提出的建议除了要扩大“地中海联盟”的范围外，对于“地中海联盟”的领导权安排，也有违法国的初衷。法国希望由地中海南北岸的国家各选出一个领导人，共同履行为期2年的联盟主席的职责，首届联盟领导人由法国人和埃及人担任。但欧盟委员会反对法国的建议，提出根据2009年1月生效的《里斯本条约》，应由全面负责欧盟对外政策的欧盟外交和安全政策高级代表和欧盟委员会主席和来自地中海南岸国家代表全权负责地中海联盟的领导工作，欧盟委员会的建议让法国长期“执掌”该联盟的设想仍落空。

分析人士认为，法国做为“地中海联盟”计划的发起国，首先它

希望通过与地中海沿岸国家建立一个政治、经济和文化联盟，使其成为联结欧洲和非洲的枢纽，以便进入被欧洲看作“后院”的整个非洲大陆，这样法国还可通过担当该联盟“领头羊”扩大其在欧、非两大洲的影响力。其次，在法国看来，建立“地中海联盟”还有一个目的，就是增强同亚洲国家竞争的实力。萨科齐上月末对参加突尼斯-法国经济论坛的500名企业家发表谈话说，法国希望通过建立“地中海联盟”使地中海成为各国共赢的地区，以便有能力同亚洲国家竞争。而欧盟委员会针对这一新联盟的框架结构提出的建议，包括联盟成员范围、联盟的领导机构设置等方面都违背了发起国法国的初衷，使法国感到其建立“地中海联盟”的雄心受挫。

让俺感觉就像大陆机关精简人数，越减越多。

作者:winnerby　日期:2008-05-22

从上面提供的信息来看，法国原来想挤掉德国、东欧国家（换句话来说就是“新欧洲”——参见:《拉姆斯菲尔德同志语录》——再换句话来说就是老米的跟屁虫，欧盟中的第五纵队）拉上南欧国家，先期控制北非、西非国家，自立为王，单干。

结果捅了马蜂窝，先是默克尔老大妈火了，后来英国佬也火了，现在垃圾、小丑都塞进来，终于弄出了个不伦不类的怪物。自己内斗，惨啊，幸亏中国在秦始皇时候就统一了。

作者:winnerby　日期:2008-05-23

作者：白熬乐之　回复日期:2008-5-233:

俄罗斯新总统首次出国旅游就来中国了,看来两国关系越来越铁了阿。

老米逼得紧了，哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-06-14

司马姐姐介绍的细节让人新奇，俺没有体会，学习了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2008-06-14

漫行风雨兄说的好玩。

作者:winnerby　日期:2008-06-16

给大家个数据参考

直面国际金融中心发展新态势

2008 年 05 月 12 日来源：文汇报

到 2006 年底，全球金融资产已达到 167 万亿美元，比上年增长了 17%，是 1995 至 2005 年间年均增长 8%的两倍。2006 年，全球金融资产总量约为全球 GDP 的 3.5 倍，每天的平均流量高达 115 万亿美元以上，约为全球每天平均商品贸易额的 50 倍。……

尽管从地区结构来看，目前全球金融资产呈现非均衡分布（2006 年，美国、欧元区、日本和英国总共占了全球金融资产的 73%），但在全球金融资产迅速增长的份额中，新兴市场国家的贡献日益突出。在过去的 10 年里，新兴市场国家金融资产的增长速度是发达国家的一倍。其中，我国金融资产的增长贡献率占到新兴市场国家的 1/2，其

规模达到 8.1 万亿美元，约占新兴市场国家总额的 1/3。……

http://news.xinhuanet.com/politics/2008-05/12/content_8149242.htm

作者:winnerby 日期:2008-06-16

注意这两个数字：

至 2006 年底：

1.全球金融资产 167 万亿美元，其中美国、欧元区、日本和英国占 73%，即：122 万亿美元。

2.我国金融资产 8.1 万亿美元。

作者:winnerby 日期:2008-06-16

还有个数字大家注意：

目前，我国的实体经济已达到相当规模，2007 年 GDP 总量已超过德国而位居世界第三，外汇储备达到 15282 亿美元。据统计，我国的虚拟经济总量是实体经济总量的 2.38 倍，而美国、欧元区和日本的虚拟经济总量分别是实体经济总量的 5.4、6.5 和 5.2 倍。

其他内容不转了，大家可以看原文。

作者:winnerby 日期:2008-06-18

大家可以参考西西河葡萄的关于对执政党的描述。可以对貌似不合逻辑的举措换个看法。

又，司马的分析俺很喜欢，请多多指教。

作者:winnerby　日期:2008-06-20

外汇储备留着也是留着,花一点是一点,或者说,花一点赚一点。

要记住，公平交易这个词，在世界上从来就没有出现过。

我们手里的美刀，其实就是美国的白条，能花就快点花吧。现在不是愁没有，而是没有地方花。

那些叫做美元的纸，不花出去连擦屁股都嫌硬，换回真金白银，或者派上用场，才是王道。

作者:winnerby　日期:2008-06-20

俺非常赞同葡萄的分析，就是今后二十年，中国的重心，就是制造、制造、制造。

另外一个判断，就是金融，在可预见的未来，是美国人的天下。

这是两个基本的判断。

俺在帖子前期也分析了,在我们产业升级,技术装备水平达到“次高级国家”水平前，也就是替代欧洲、日本之前，是不会向老米发动挑战的。

现在与老米的摩擦,用毛主席的话说,是在我们的最大利益为“完成国家彻底工业化”的目标之前提下，以斗争求团结。

力争一个有利于我们目标的环境，而非打倒甚么人，是一切动作的出发点。

这样看来,俺前面曾经过于乐观地要夺取老米金融铸币权的期望,在俺有生之年恐怕是看不到了。

毕竟，世界运行的规则，是老米制订的，世界各种有形的和无形

的资源，绝大多数控制在老米手里。

作者:winnerby　日期:2008-07-02

要么中国经济大衰退

要么老米失去美元霸权

看到底是哪个出现吧

前者的后果，是老米吸血饱饱，继续维持霸权

后者的结果，是世界回到一战前的局势，各大强国争霸显然，中国在争取第三个结局

第三个结局：老米维持美元霸权，在这个框架下，中国继续工业化

但是第三个结局很难出现，现在世界迫切需要一次大经济衰退，好消灭全球这么多的流动性，或者说货币（美元）

中国政府显然不希望经济衰退,但是世界生产环节就是中国一个国家承担，所以所谓的“世界的大经济衰退”就是中国经济危机

从现在看来，中国国内的情况还是很稳定

不过,俺推测未来发生的情况,是更加猛烈的资源价格急剧上涨,吞噬生产企业(其实就是中国企业)的所有利润,导致大批企业破产,这就是中国经济危机

一旦发生这个局面，世界经济泡沫全面破裂，几十万亿美元的资金蒸发，全球股市、楼市、油价、资产价格全面跳水

ok，所有问题都解决了。

作者:winnerby　日期:2008-07-03

楼上的兄弟，俺不知道，具体操作俺一点不懂，所以期货、黄金、股票从来没有弄过，哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-07-03

与朱元思书

吴均风烟俱净，天山共色。从流飘荡，任意东西。自富阳至桐庐，一百许里，奇山异水，天下独绝。

水皆缥碧，千丈见底。游鱼细石，直视无碍。急湍甚箭，猛浪若奔。

夹岸高山，皆生寒树，负势竞上，互相轩邈；争高直指，千百成峰。泉水激石，泠泠作响；好鸟相鸣，嘤嘤成韵。蝉则千转不穷，猿则百叫无绝。鸢飞戾天者，望峰息心；经纶世务者，窥谷忘反。横柯上蔽，在昼犹昏；疏条交映，有时见日。

大家劳苦啦，贴个清热的，让大家清净下。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

作者：海宝贝贝　回复日期:2008-7-

1.你的看法是:一旦美国加息，就吹响了全球紧缩的号角，那么全球（包括中国）的经济将进入一次萧条，中国的房产和股市将大幅下跌。

这个我赞同。

2.可是同时,加息-->美元坚挺-->油价下跌-->全球性通胀得到控制-->一旦中国国内通胀情况好转，为了经济增长，国

家将立刻放松信贷控制，这么一来，岂不是又吹响了房产和股市上涨的号角？

这 1 和 2 两个因素，谁将对房价及股市起决定性的作用？

关于 1，俺需要说明一点，老米加息要付出代价的，所以加息必须在如下情况下才会发生：加息的好处>加息的坏处。

在美国国内，加息的好处，自然是 1、抑制通胀，2、淘汰落后产业（参见美国汽车城：底特律的衰落），调整产业结构，甚至趁机实现国家产业升级。

举例：如 1980 年代末美国经济长期低迷的表面下，美国将国家发展方向放到了信息技术的拓展和应用上，并压倒了痴迷于传统产业精密化的小日本，然后就是小日本“失去的 10 年”和美国长期经济繁荣——“克林顿神话”哈哈。

而在美国国内，加息的坏处，自然是经济景气下降，经济萧条。

但是，在“美国国外”，加息还有其他国家无法企及的“好处”。

那么，在“美国国外”，加息的好处是啥呢？

在以往（尤其在苏联解体到中国加入 WTO 这段时间内），美国扮演的角色乃是：

1、全球央行：决定全球信贷紧缩或者扩张

2、全球金融霸主：垄断大宗商品、尤其是战略资源的定价权

3、最重要的全球商品最终消费者：决定世界各个实体经济产品销售情况

在这种情况下，老米完全掌控了全球经济的起落，那么老米的利率政策在很大程度上，可以出于国内和国际需要，自己掌控。

而且其后果也可以由老米预期以及控制的。

如此，如下发展链条即可推出：

美国低利率、消费增长——>长时间的世界信贷宽松——>全球产品生产国（如 1997 年代的东南亚、2003 年后的中国）经济繁荣——>全球经济(尤其是只承担具体生产，而不掌握产业升级主动权的经济体)出现泡沫化（最典型的表现是，经济景气预期下，大量资金在国内积聚，在无法将资金引向产业升级的背景下，大量资金进入短期炒作领域：如房地产、股票、期货等）

此时，老米在如下原因下采取加息的措施：

1、主观意志（阴谋论者的观点）：比如存心祸害潜在竞争者

2、或者客观条件（我更加倾向于这一观点）逼迫：举例如（1）、美国经济在长期发展后，必然出现的国内通胀强烈，(2)、2001 年“新经济”泡沫破裂、2007 年次贷危机等等为表现的国内经济问题这个加息，可以预期的后果即是：

1、全球经济衰退

2、全球信贷紧缩

二者的作用下，美国产业链条下游的经济体（最典型的就是 1997 年的东南亚），则会陷入经济危机，表现为资本外逃，国内爆炒过度的泡沫：房地产泡沫、股市泡沫等瞬间破裂、流动性过剩发展为流动性紧缩。

此时，手里握有重金的集团，如果不进入危机发生国，大肆收购优良财产、战略性行业，那么它就是白痴。

举例：排外性极强的棒子也被老米玩弄，97 年危机后，其金融机构几乎被美国人和欧洲人控制（最近有很多文章介绍，大家可以在 baidu 中，搜索“花旗收购韩美银行”“韩国外汇银行收购”等等）。

如此，老米在“调整国内经济问题”的名义下，附带来的在国外的加息的“好处”就显现出来了。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

在大量掌控了来自受害国的优质财产后，美国经济得到输血，国内的问题得到缓解,于是美国的决策者即可以预期下一个繁荣周期了，于是老米的繁荣总是超越他国,这也让国关的大量脑残者由此而深信老米的民主模式带来繁荣，哈哈。

然而，这一切有个前提，就是老米绝对掌控世界经济，尤其要注意俺在上面强调了几个字:“在以往(尤其在苏联解体到中国加入 WTO 这段时间内)”。

“在以往”就不是“在现在”。换言之，就是老米，这次，并未“绝对掌控世界经济”。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

俺在上面说了，老米的加息的措施是否实行，乃是“加息后国外的好处+国内的好处>加息的坏处”。

先来看看米国国内情况：米国国内情况需要加息么?

1、淘汰不具竞争力的产业？最惹眼的，就是汽车工业。

那倒是，产值千亿美刀的通用汽车，现在的股市市值才 55 亿美刀，不到得州石油巨头（小布什的后台老板）一个季度利润的 1/3，滑天下之大稽。我看离倒灶不远了。

然而老米不会让它倒，从产业需要来看，汽车产业上承发动机工业、武器工业，下接石油工业，乃是美国核心利益所在。

淘汰汽车工业。这个理由不充分。

2、扶植新兴产业？好像有道理。

可是，作为替代，要扶植的新兴产业呢？1990 年代是 IT，是信息高速公路，是微软，现在什么？是“巨硬”？是“金融创新”？俺还没有看到有现实意义的替代产业。

ps：不过有个苗头，是环保产业，大家注意。

大家可以参考最近中美战略对话的最重要的成果之一，就是“能源环境十年合作框架文件”)。不过短期看来，作为老米未来发展的支柱产业，还太渺茫。

3、抑制通胀？

给个两个资料：

（1）目前，全球范围内物价上涨已成为一个非常严峻的问题。五月，中国的通胀率达到了 8.7%。中国已经连续 12 年维持了高通胀的状况。6 月份，越南 6 月份物价上涨了 27%，而印度上月批发价格总体上涨了 11.6%，达到 13 年来的最大涨幅。在中国、俄罗斯、印度等众多发展中国家中，通胀率已超过基准借贷利率。

……相比于美欧，粮食和能源对于众多发展中国家来说在整体通

胀中占有更加重要的地位。在印度、泰国和土耳其，粮食和能源占整体通胀的40%多，而对于美国这个比例仅为25%。

……上世纪80年代，美国通胀率一度高达15%。面对这样的状况，（美联储前任主席）沃尔克将利率调高至20%，使得美国陷入自20世纪30年代以来最为严重的经济衰退。（http://news.hexun.com/2008-07-07/107238805.html）

（2）2008年7月5日，（国际三大评级机构之一——惠誉发表《经济展望报告》）报告说，通货膨胀成为各主要经济体央行关注的重点。目前欧元区和英国通胀水平都达到16年来最高，美国通胀率也正在向5%的高水平迈进。不过惠誉仍认为美联储明年初之前不会开始加息。（http://news.xinhuanet.com/fortune/2008-07/05/content_8494892.htm）

就以上的资料来看，目前米国国内通胀率不高，老米为此加息的可能性俺认为不大。

另外，从此次通胀发生的背景来看，老米主动动手，滥发“美纸（恕俺不恭,俺就不喊美金、美元了,因为它越来越象擦屁股的废纸:好像有点硬^_^)”，并（裹胁欧洲）利用“生物能源”（老米今年所产玉米总量的1/3喂到了汽车油箱里面）政策抬高了国际油价、粮价，引发此次全球通胀。

但是至此，老米国内通胀水平比较发展中国家来说：极低。

所以从上面的分析来看，老米启动加息的“国内的”好处还未见到。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

下面的一个问题，老米启动加息的“国外好处”（如下）能否实现？

确切实现（注意，是“确切实现”）国际资金回流美国——>导致全球经济大萧条——>下游生产者（主要是中国）、原料供应者（初级产品提供国，尤其是非洲、拉美、老毛子）金融危机——>最终控制这些国家的核心和优质资产——>缓解老美国内问题

作者:winnerby　日期:2008-07-09

前景非常迷人，俺相信如果卢旺达、冈比亚总统能够看到这个前景，他也会毫不犹豫地推动加息进程。

然而，在 2003 年前，老米可以做到，加息、然后美国吸血成功，然后国内经济问题缓解。

然后老米像王子和公主一样,“从此过着更加幸福的生活”(参见《格林童话》每个故事结尾)。

然后国际观察的脑残们就“流着一尺长的涎”(参见《毛泽东选集》第一卷“中国社会各阶级分析”),嘴上大喊“今夜俺是米国人”,心里想着“自己咋不生在米国？”。也不想想你自己皮黄，老米只能把你当狗看。最终在天涯被砸后，还是叹息“又亏了”(也参见《毛泽东选集》第一卷“中国社会各阶级分析”)。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

前景是迷人的，现实是残酷的。

这个世界是客观规律主宰的，不是什么美联储、央行、总桶、民

猪、柿油主宰的。

问题出在哪里呢？

米国当然希望资金乖乖听他们的话,只要它发出信息,如“加息”,哗的一声,全球资金就流入米国,然后——阿弥佗佛,世界就清净啦。

可惜啊，全球资金流动到哪里，不是老米自称上帝选民，就乖乖听话的，而是有诉求的。

啥诉求？两个：

1、安全。

这是起码的要求，人要求活着，然后才谈什么感情啊、事业啊、个人实现啊啥的。而资金呢？首先要求至少不亏，然后才谈得上其他的问题。

老米是深谙这个道理，也是利用这一原理的高手。

举例：1999 年元旦，美元霸权的潜在掘墓人——欧元启动。3 月 24 日，美国主导的北约发动了对南联盟的空中打击，科索沃战争爆发。

欧洲动荡，资金出逃美国，欧元兑美元比价，从欧元启动即开始下跌。欧元 EURO1999 年问世以来头 3 年对美元汇率曾从高点 1.18 跌至 0.82。

给个资料：

世界经济年鉴(2002-2003 年)《欧元前景主要取决于三项因素》作者：中国社会科学院欧洲研究所裘元伦 2003 年 2 月时国英整理 http://zhidao.baidu.com/question/15580633.html？si=2

“欧元 EURO1999 年问世以来头 3 年对美元汇率曾从高点 1.18 跌至 0.82。……据美国财政部统计，1993 年，外国投资者对美国证券的年度净买入量第一次超过了 1000 亿美元，2001 年则高达创记录的 5320 亿美元。外国人在美国的直接投资 2000 年高达 2810 亿美元。[引自：〔美〕《新闻周刊》网络版 2002 年 7 月 1 日。]其累积结果是目前外国人持有的美国国库券已占 2/5，美国公司债券占 1/4，美国股票的 13%为外国人持有。[引自：〔英〕《经济学家》周刊 2002 年 6 月 8 日文章《扣人心弦的美元》]

反之，2001 年春夏以来，由于美国经济失势，“9>11 事件”以及随后的恐怖预期，内外双赤字事隔 4 年同时再现，著名大公司诚信危机，美元本来高估等因素，致使人们对美国经济及其股市等信心受挫，国际资本流入美国大幅度减少，2001 年直接投资不及上年一半，仅为 1240 亿美元；2002 年第一季度，外国人在美国购买的公司股票和其他债券 450 亿美元，也只是上年同期的一半，这是使美元对欧元汇率在 2002 年第二季度下跌大约 14%的一个重要因素。”

上面的文章从正反两个方面论证了这个问题，大家可以去看全文。对于科索沃战争和美国打击欧元的问题，王建的文章写的很好，大家可以参考，网上很多，大家搜索《美国的真实战略意图》即可。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

问题来了，现在老米国内是不是能够提供比别的经济体更加安全的投资环境？

大家只要用脚趾头就能想清楚。参考词语：次贷危机。

所以，在目前的情况下，老米国内不能提供“安全”这一国际资金需要的基本条件。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

2、第二个诉求：利润。

资金在满足了安全的诉求后，就要求尽可能高的利润。哪里又安全，又有高的利润，资金就会流向哪里。

老米一直在制造一个神话：米国既安全，又可以获得高利润。

咋制造呢？两个方案。

第一，确实有好的赚钱机会，投资可以实现高回报。

第二，炒作，制造泡沫。

老米咋做的呢？

老米 1990 年代拿出来的是“新经济”，于是全球资金流入米国，大家看这个表：

1991 年 4 月 12 日：500 点。

1995 年 7 月 17 日：1000 点。

1997 年 7 月 11 日：1500 点。

1998 年 7 月 16 日：2000 点。

1999 年 1 月 29 日：2500 点。

1999 年 11 月 3 日：3000 点。

1999 年 12 月 29 日：4000 点。

2000 年 3 月 9 日：5000 点。

2000 年 3 月 10 日：创造 5048.62 点的最高记录。然后呢，大家

看下图就知道了：

美国 nasdaq 指数历史走势

[img]http://w.org.cn/user1/4/upload/20076308353.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2008-07-09

现在：2008.07.093：53 纳斯达克指数：2291.22 点

^_^

作者:winnerby　日期:2008-07-09

给个背景：

“(1997 年发生亚洲金融危机)1998 年起源于亚洲的金融危机扩散到拉美地区，并对全球经济造成威胁时，格林斯潘果断地在 10 周内连续三次减息，创造了美国历史上最快的减息速度，成功化解了迫在眉睫的金融灾难。”(在俺看来，这个步骤意义就在于，为米国金融大鳄提供了大量的廉价美元,用于收购东南亚受害国家的优质资产和核心资产。)

这个泡沫破裂，蒸发了多少资金呢？大家查查就知道了，哈哈，俺不找资料了。

其后续发展就是,“格林斯潘大幅减息，在 2001－2002 年的一连串减息动作幅度很大，短短一年间美国联邦基金利率由 6.5%降至 1.75%……”(以上两段关于格林斯潘的材料均来自：http://hi.baidu.com/%B7%CA%D3%E3%B5%C4%BF%D5%BC%E4/blog/item/546e3b309376b39aa9018ec8.html)

然后呢，老米一面打压欧元，一面致力于制造下一个泡沫：美国国内“房地产一次级债”泡沫。

俺可以理解布什的迫切心情，它是多么希望能把次级债撑下去啊，可惜啊，上帝不佑啊。

它希望撑到哪一天呢？撑到它找到一个或者一群倒霉蛋，炒爆这倒霉蛋国内金融，制造全球经济紧缩，这时只有老米国内有安全而高回报的“次级债”项目，对于资金来说，这是多么好的避风港啊！可惜对于白痴布什来说，这只是梦而已。

安全而高回报的项目，老米不能提供。

所以，即使老米加息，资金也不会回流美国，全球经济紧缩也不会如白痴布什希望地按时发生，除非……

除非什么呢？布什麾下干将伯南克，像它的老前辈沃尔克那样将利率调高至 20%。

如果这样，哈哈，那俺可以断定，它俩都疯了。both，sir（参见中学英语课本）。

拿破仑视察部队一般问士兵三个问题：你多大、参军多久、你参加过我指挥的哪个战役？一个瑞典籍士兵不懂法语，长官便事先把三个答案教得他滚瓜烂熟。拿破仑果真来了，但不知怎了，这次问的顺序变了：

“参军多久？”“22 年！”

“今年多大？”“3 个月！”

拿破仑极度郁闷：(Napoleonwasastonished)

“不是你疯了，就是我疯了……”他宣布。("Eitheryouaremad, orIam, "hedeclared)

“都是，先生！”瑞典大兵自豪地回答。("Both，sir!"criedtheSwedeproudly)

作者:winnerby　日期:2008-07-09

留个尾巴：

那么，这些米国急需的资金都在哪里呢？

1、中国国内,游资粗略估计应该在8000亿美元左右,甚至更多。

2、俄罗斯手里的石油美元,俄罗斯拿这些钱搞了主权财富基金，规模在1500亿美元，大家参考这个数字。

3、海湾国家的石油美元，数额在万亿美刀以上。

如何将这些美元回吸米国，是老米下面要考虑的事情。

怎么做呢？大家聊聊，哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

作者：逍遥司马　回复日期:2008-7-9 美元不必回吸美国，美元美国人只要自己印刷就好

司马JJ，这话俺不太认同。俺给个极端的例子：

老米从此不再弄别的，只管印刷钞票，谁不收立马大炮打去，啥都解决了，但是这是不可能的。

盗亦有道，就是这一句话。老米的美元作为全球交换媒介，虽然

弊端（全球经济为老米国内经济问题垫背）很大，但是其好处（提供一个相对稳定、可靠的交换媒介，极大减少了交易成本）更大，这样才是全球接受老米美元的原因。

反过来，如果老米过分放纵，乱印货币，输出国外，到了擦屁股纸的地步，全球继续接受“美纸”的结果，就是全球被彻底洗劫，那么也就是美元地位彻底丧失的地步了。

一个健康的经济体，所以有活力，或者称为“健康有前景的经济体”，并非决定于其总量多大，贵重金属多少，或者速度多快，而是决定于其“可持续性”。

何谓“可持续性”？字面意思就可以让大家了解，俺解释一下，就是其经济循环的可靠性。

老米通过美元对全球吸血的经济循环（“诚实”的贸易行为不含在内）：

1、老米发钞——>购买国外商品——>美元外流——>贸易赤字

2、外流美元——>购买美国国债——>美元回流美国——>弥补贸易赤字

通过这个循环，老米发钞造成的贸易赤字，被购买美国债券的国外美元弥补。所以俺说，在平时老米这个循环，是“可持续的”。

然而，国外美元，购买美国债券的动机，无非是三个原因：

1、追求稳定而较高的回报率：这个目的最符合“自由经济学原理”，国际上的散碎（小国的小数额美元、普通百姓的小额，来自中

东产油国、中国的“非战略性”资金（或者说“纯粹追求利润型”）美元，会为了这个原因流入米国。

随便举个例子：比如金庸，一直在买美国股票，至少到前几年为止，俺知道他获益非小。

2、为维持对美国出口，保证国内就业、产业升级，在与美国政府达成默契的情况下,将贸易盈余购买美国债券:这个目的就是(1990年代前的)日本,(2003 年后的)中国外汇储备购买美国债券的原因。

3、被老米劫持和威胁，并且因此而背靠美国，维持其不稳固的统治，以购买美国国债为“投名状”：这就是中东酋长制产油国用“石油美元”购买美国国债的原因。(1990 年前的日本也有部分属于这个原因）

在通常的情况下,源于上面三个动机的美国以外的美元会回流美国，从而保证美国“赤字贸易”的可持续性。然而，在外力改变了形势，以上三种诉求不能满足的情况下，海外美元就不会回流美国。那么这些条件改变是什么呢？

俺还是逐条给大家试着分析一下：

1、当米国国内的债券不再“安全”，或者不再提供“较高”收益率的时候，那些“散碎”美元就会流出美国；

比如现在，全球通胀，美元持续、严重贬值（对欧元汇率，较 5 年前最高点已经贬值 50%）的情况下，老米提供的国债（年利率大约 5%）不再能被称为“稳定、较高”收益了，而米国次贷危机也使得对米国投资不可靠，流入米国的资金自然减少。

2、当老米迫于国内经济危机，耍无赖，过度、长期搞贸易壁垒，妨碍对美出口国(主要是中国)的出口(如抬高中国需要进口的能源、原料价格，压低中国出口产品的价格，搞技术封锁等)，从而影响中国就业：

此外，不能满足出口国（中国）产业升级需要时，米国和对美出口国的默契被打破,出口国(中国)就会考虑不再增持大量美国债券，甚至减持美国债券（大家可以关注下，每次中国减持美国债券，老米都紧张得要死)。

3、老米不再保证中东独裁政权的地位，中东的酋长们就会考虑放弃美刀。

美国的“赤字贸易”无赖政策就不可持续，就会破产。一旦回流入米国的资金不足弥补贸易赤字,老米即被迫滥发美元换取外国财富，后果就是美元投资更加不可靠，美元被抛弃更快。

当美元滥发到临界点，就面临被全球抛弃的命运，所以老米发美元，总有个限度。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

现在看来，老米搞美元贬值，滥发美元，已经把美元的地位逼到了非常窘迫的地步了，现在老米到处求人，比如要中国承诺不抛弃美元，就是花了巨大的政治代价换来的。

俺没有证据，但是俺可以肯定，其中至少必然包括 5.20 台湾政权交接时，协助控制台湾局势，保证陈 SB 不狗急跳墙。并且承诺，放小马开放两岸三通。嘿，俺都替布什心痛。

其他呢，俺猜测还有部分地、非正式地承认中国在非洲、东南亚的利益。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

老米采取的对策，俺想大家稍加注意就能明白。

1、控制美元对全球主要货币的贬值程度，维持美元指数在某个数字以上。

（呵呵这个数字是多少呢？柱子曾经指点俺，说是 70，这个点不能破。柱子说，作为杀手锏，老米一旦过分，中国砸美元指数跌下 65，就要老米的好看。）

作为代价，老米被迫要求人民币升值，从 2004 年开始，用尽了一切手段。俺猜测，目的就是将全球投资者对美元的信心维持在 deadline 之上。

2、加强对中东酋长国的拉拢和控制，甜枣给得更多，黑脸也要摆够。

然而美元大幅贬值，酋长们也坐不住了。巨大的损失让酋长们寻求另外的避险门路。

大家注意一下最近阿联酋、OPEC 带头大哥——沙特与中国签订的大单，就明白其背景是什么。

俺还是举例：最近的一个大单，是沙特要在海南建设一个大储油设施——原油储油库，规模大约是 3000 万吨，甚至达到 1 亿吨。

反面举例：委内瑞拉总统和伊朗总统数次在 OPEC 会议上提出整个组织放弃美元，改用欧元，沙特带头反对，有力阻止了这一企图的

实现。

这说明老米对沙特控制还是非常有力，不管咋说，这到底是一个关系到沙特国王自己的脑袋的问题啊。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

现在看来，在老米的努力下，三大海外美元来源中，纯粹投资美国的资金前景黯淡；中国在得到相当的保证后，暂时没有抛弃美元的打算；中东酋长国在老米暴力威胁下，抛弃美元还是别想了吧。

如此看来，老米美元的地位暂时还是稳固的。所以，俺认为未来还是老米做全球经济的中心，但是老米为了维持这个局面，必须大出血，至少对中国作出巨大让步。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

这也是对中国有利的，中国在尽力“勒索”美国，取得最大利益后，应当尽力维护美元在国际贸易体系中的中心地位，因为这是我们的中期发展战略所需要的。

何谓中期发展战略？

简单说来，就是制造、制造、制造（葡萄原话）。

用俺的话来说，就是从目前的“次低级”国家，通过产业升级，挤入欧、日所在的“次高级”国家。

作者:winnerby　日期:2008-07-09

上面俺说了老米参与国际经济模式的可持续性,不妨俺揣测一下zy设计的中国“可持续发展”的可能性。

1、缺乏资金、技术、管理思路的中方，引进国外资本（注意，

不是资金，俺强调“资本”，是因为资本是“具有组织各个生产要素：如融资、劳动力、生产原料等进行商品生产的能力，而且切实组织生产的资金”)，组织中国丰富的劳动力、资源等要素，在中国国内进行生产。

需要说明的是：这个“国外资本”，美资为主，不是因为其在数额上占绝对多数，而是在中国经济循环、发展模式中占据主要地位，以下俺直接说“美资”了。2、产品销售给美国（为主，原因同上)、欧洲、日本等，换回外汇（美元为主，原因同上）

3、在美国一定程度的默许下，以市场价格购买原材料：石油、矿石、其他原料等，以中国国内的生产线为中心，构建全球围绕中国的整个产业链，组织生产，并在美国允许下，把产品卖出去。

有人怀疑，啥叫做“美国默许下，”才能购买原材料？才能卖出产品？

中国这么低贱？

没错，就是这样，没有美国默许，中国在世界贸易体系中寸步难行，这个默许，有个名字，就叫做“世界贸易组织”，英文名字叫做WTO。

这个世界贸易体系，本来就是美国为主导构建和维持运行的，场子是老米搭的，老米看的，要想进来，必须老米点头。

毛主席建国，执掌国柄 28 年，用尽全部努力，或与老米兵戎相见，或与老米联合对苏联下黑手，终于逼迫老米承认消灭不了独立自主的中国这一事实，作为基础，

此后中美默契下联合倒苏，有效抑制了苏联的扩张野心，让老米意识到中国可以联合，才有 71 年美酋尼克松来朝。

奠定了这个政治基础后，到邓平公才取得老米低级默认，同意中国在世界贸易体系中作些边角料的工作（80 年代大办纺织工业），逐渐积累了些许外汇。

又再过 30 年，花了巨大的代价（其中之一就是放弃中国大豆产业），才与老米谈好，加入 WTO，取得了在世界贸易体系中平等做“人”的资格。

中国所以有近日，毛主席奠基功勋第一，邓平公、江 core 也有功劳，但是不顾历史事实，就破口大骂毛主席的，俺深为遗憾。

作者:winnerby　日期:2008-07-11

海宝贝贝兄，你的问题，自己已经推出结论了，就不用俺不说啥了.呵呵。

关于你下面的问题，老米如何打开僵局？俺也一直在思考，俺只是笼统得到一个结论，这是一个僵局，各方各有所忌，也各有所长，僵住了，用金庸的话讲，高手过招，到了比拼内力的地步，丝毫不能取巧，就看各自修行多大了。

spacejam1979 兄是俺非常欣赏和佩服的，他以前有句话，俺认为很有道理：

他说，中国政府和美国佬比印钞票已经一年多了（现在算来，是 2 年以上了），就比谁顶不住先倒下。

老米的软肋，是美国中产阶级的承受极限；俺们的软肋，就是小

老百姓的忍耐限度。

几个需要考虑的因素：

1、老米由于双赤字政策，需要每天至少吸引 20 亿美元的资金才能维持财政不破产，不过可怕的是，屋漏偏逢连阴雨，老米碰上了次贷危机，老米金融信用破产，只好另想办法

2、办法最常见的就是：大幅度印刷“擦屁股纸”，老米确实这样做了，大家也都看到了

3、美国金融寡头集团跟全球毒品交易关系密切，俺非常怀疑全球毒品贸易，会而且已经，被狗急跳墙的老米暗黑集团充分利用，用来支撑其濒临破产的财政。

俺没有证据，但是俺给几个可疑的线索：

（1）老米打进阿富汗后，阿富汗毒品产量、出口量大幅度增长

线索 1:“根据国际麻醉品管制局于今年发布的报告，2007 年阿富汗的非法罂粟种植增加了 17%，总种植面积达到 193000 公顷，估计其中鸦片的产量为 8200 吨，依旧是全球最大的鸦片和海洛因出产地 。 http://news.xinhuanet.com/photo/2008-06/24/content_8430034.htm”

线索 2:“据联合国毒品和犯罪问题办公室统计，2007 年阿富汗鸦片产量达 8000 多吨，占世界总量的 90%以上。阿富汗毒品利润高达 40 亿美元，其中 75%都落入不法制毒和贩毒者手中。

国际麻醉品管制局在今年 3 月份发布的一份报告中曾指出,阿富汗及周边国家急需加强对于醋酸酐等制毒前体化学品的管制。阿富汗

及周边国家对醋酸酐的缉获量仍然微不足道,不法贩运者获取这种物质的来源及运送方法和路线几乎不为人所知。http://news.hexun.com/2008-06-12/106626569.html”

线索 3：2001 年 11 月 02 日的文章

“2000 年 6 月，……塔利班政府曾经与“联合国毒品控制和犯罪防范办公室（UNODCEP)”合作，试图禁止鸦片生产。这项禁令达到了立杆见影的效果，今年该国鸦片产量大约只有 185 吨，创下了近年来鸦片产量最低年份。……种种迹象表明，阿富汗政府似乎正在把该国往年丰收而库存的大量鸦片悄悄向国际市场出售。联合国的官员认为，目前约有 2800 吨鸦片掌握在塔利班政府和其他一些阿富汗、巴基斯坦毒品军阀之手,这批鸦片可以直接生产出约 2800 吨的海洛因。http://www.people.com.cn/GB/paper66/4594/510361.html”

（注意，这个资料提供了老米侵入阿富汗前（2000 年）后（2001 年）毒品生产情况：185 吨 vs2800 吨，而今天俺们得到的数字是 8200 吨）

（2）老米在拉美渗透（包括经济控制、军事“援助和指导”、政治控制）力度最大、控制最可靠的忠实走狗——哥伦比亚，乃是全球老资格的和阿富汗毒品崛起前最大的毒品产地，迄今为止，哥伦比亚毒品生产、交易愈演愈烈（有关资料俺不提供了，提到哥伦比亚，大家脑子里面立刻就会冒出两个字“毒品”、或者三个字：“大毒枭”)。

6 月 23 日，在阿富汗首都喀布尔，一名吸毒者在废弃的建筑物里吸食海洛因。新华社记者扎比摄

[img]http://news.xinhuanet.com/photo/2008-06/24/xin_422060524154525012119 4.jpg[/img]

作者:winnerby 日期:2008-07-11

说来好笑，现在的世界经济形势，中、欧、俄、美经济大战，象极了金庸写的“东邪、西毒、南帝、北丐”，四位高手一起打起来，谁也奈何不了谁，大家就等着谁撑不住先倒了，哈哈。

作者:winnerby 日期:2008-07-14

俺的看法是压泡沫（股市、房产），压泡沫产业（房地产，但是目标是实现可控的冷却，并不是让它大幅下跌/崩盘）

如果中央没有昏头，那么现在应该保的是实业，是实体经济。

银根紧缩应该有所偏向，减少向泡沫产业的贷款，而保证向实体产业的贷款。

在实体产业中，也要有所区别，别看温家宝他们几个常委前几天下来考察，对温州人也说了安慰的话，但是 tg 的特点和优点，就是彻底的现实主义者。

现在的目标是产业升级，低利润、低技术、劳动密集型产业必然是需要缓缓淘汰的。现在的国际国内形势下，这个“缓缓”将要大大加快了。

作者:winnerby 日期:2008-07-14

劳动密集型企业，当然不能关门太甚，但是可以确定的是：东南沿海的这类企业，最终全部关门。

问题只是时间快慢而已。

现在看来，国内外形势逼迫，只能选择这样：在能控制局势不恶化的情况下，加速让他们关门了。

作者:winnerby　日期:2008-07-16

俺认为老米现在的动作只是战术性动作，或者说毫无意义，短期内还是那个字：“拖”。

司马 JJ 说它可能要加息，在俺看来，它即使加息也是小幅度，除了象征性外，对解决其危机没有意义。

注意最近四大 power 的动作，俺觉得引人注意的是：

1、法国主导的地中海会议终于召开，“地中海联盟”初具雏形。

现在我们能看到的其战略目的：

整合四大要素：（1）欧盟（主要是法国）技术、资金；（2）东欧国家熟练、廉价劳动力；（3）西非、北非石油、矿产资源；（4）以及（远期的）中东石油，最终形成一个独立于“中美循环”以外的经济复合体，摆脱在世界经济格局中日益边缘化的命运，甚至代替前者占据世界经济核心地位。

上面这个战略目的，是否能够实现？

其前景，俺表示非常怀疑，西非、北非需要的是基础设施建设（公路、医院、住房等等），这些是前宗主国——法国佬根本不能以具有竞争力的优惠价格所能提供的。反过来说，这正好是中国所长，所以俺觉得西非、北非还是跟中国走得更近。

至于（远期的）中东石油，俺觉得就更加渺茫了，老米手里控制的四大产油国（沙特、阿联酋、伊拉克、科威特）哪个会让给法国佬？

难道它想虎口夺食？萨克齐想石油想疯了。

2、欧美控制的国际刑事法院（ICC）起诉苏丹总统。俺觉得跟津巴布韦事件目的一样。

3、格鲁吉亚国防部附近，美国、乌克兰、格鲁吉亚、阿塞拜疆、亚美尼亚五国联合军演，摆明了对俄罗斯发出强硬信号。

俺感觉这只是在边角上下功夫，老米不能搞乱欧洲，并且同时搞乱中国，国际游资就不可能选择流入美国。

作者:winnerby　日期:2008-07-16

老米继续印刷美元，有个前提条件，是美元信用不崩溃，大家不会抛弃美元。

基于这个限制，老米印刷美元前，都要掂量掂量。

中东还好，只要吓唬一下，那些酋长还是害怕，要持有美元的。

但是中国呢？老米每次动作，都必须取得中国确认不抛售美元，这是要用真金白银——确切的战略利益——来换的。

老米还有多少可做交换的？

顺便说一句，关于房利美和房地美中国 3000 多亿债券的事情，俺却不担心老米赖帐，它要掂量掂量，后果是什么。

作者:winnerby　日期:2008-07-16

我国持有美国债首破 5000 亿美元连续两月增持 http://news.QQ.com2008 年 06 月 18 日

……经过连续两个月的增持,我国持有的美国国债余额再创新高。美国财政部网站日前公布的数据显示，截至今年 4 月末，我国持有的

美国国债余额达到5020亿美元，首次站上5000亿美元关口。

持有美国国债绝对额上升

数据同时显示，截至3月底，我国持有的美国国债余额为4906亿美元，这意味着4月份我国净增持美国国债114亿美元。

这也是我国连续第二个月对美国国债进行增持。今年3月份，我国刚刚增持了37亿美元的美国国债，使得我国持有的美国国债余额达到历史次高水平。

市场人士认为，中国持有的美国国债的绝对额之所以上升，主要和外汇储备总规模的迅速膨胀有关。央行最新数据显示，截至今年3月末，我国外储余额为16822亿美元，同比增长39.94%。一季度国家外储增加1539亿美元，同比多增182亿美元。

有助于美元持续企稳

数据还显示，截至今年4月底，所有海外投资者持有的美国国债余额为26018亿美元。中国仍是其第二大持有国，占比为19.29%，较3月底的19.47%略有下降。日本仍是美国国债的最大持有者。截至4月底，日本持有美国国债5922亿美元。

值得注意的是，数据显示，4月份英国对美国国债进行了大量增持，单月的净增持数达到了485亿美元，使得4月底英国持有的美国国债达到2514亿美元，这已是英国连续第四个月增持美国国债。目前，英国仍为美国国债第三大持有者。

有分析认为，在美国政府开始明确表态支持美元的背景下，中方这样的举动会有助于美元持续企稳。在美国遭遇次贷危机、美联储连

续大幅降息刺激下，美元今年以来加速下跌并创出新低。美元贬值引发了不少持有大量美元储备国家的担忧，同时也推高了通胀水平。有人担心，一旦许多国家同时大量实施外汇储备多元化，可能引发美元的崩溃。白宫方面近期在美元问题上出现了态度转变。布什、保尔森和伯南克都公开表示支持美元，并声称从不排除干预汇市的可能性。

美国债占我国外储比例下降

据媒体报道，今年 4 月底我国外储余额已经高达 17566 亿美元。这意味着，截至 4 月末，美国国债占我国外储之比仅为 28.58%。而截至 3 月底，美国国债占外储余额之比刚刚跌破 30%，为 29.16%。这已是这一指标连续几年出现明显下降。按照我国的外储和持有美国国债数量，美国国债在中国外储的比重于 2000 年、2003 年、2005 年和 2007 年底的数据分别为 46%、39%、31%和 31.25%。

业内人士认为，数据显示，虽然我国持有的美国国债总体上呈现上升态势。然而其与外储之比却持续下降，说明越来越多的外储正被投向其他领域。外汇局原副局长魏本华曾表示，随着外储规模的增长，收益性目标将放在更加突出的位置。分析人士指出，虽然尚不清楚具体投向，但毫无疑问，外储的投资方向正在多元化。这一点可以从前不久传出的外汇局旗下基金先后入股澳新银行、BP 可以初见端倪。

这篇报道里面颇有些料，俺觉得大家可以从中看出些东西来。

作者:winnerby　日期:2008-07-16

美国陷困境向中国求援呼吁购买更多房贷债券 http://news.QQ.com2008 年 07 月 16 日人民网王小萱

在美国房利美和房地美两大政府资助房贷机构深陷困境之际，布什政府呼吁中国央行购买更多的美国政府担保的房贷债券。根据美国财政部 2007 年 6 月 30 日发布的海外持有美国证券情况报告，这两家公司排名前五的外国债权人依次是中国、日本、开曼群岛、卢森堡和比利时。该报告显示，中国持有美国 3763.26 亿美元的机构长期债券，这其中资产支持债券为 2060 亿美元。

哥哥姐姐、弟弟妹妹们，赶快行动起来，为我们的恩人——解放军叔叔们做点儿事情…

成都市处置变现新行政中心

[所得用于灾区重建][中国全民节约援灾区]

>中国产山寨手机热销一部停机千部被锁

>美国陷困境呼吁中国购买更多房贷债券

>广电总局调查性病广告事件:严重可撤台

>韩称日是东北亚麻烦制造者领土纠纷多

>宁波豪华跑车狂飙交警未发现超速(图)

美国“二房东”北京掘金

荐:穷忙族的人生规划沈阳"黑老大"覆灭记

>蒙古骚乱本质黑瞎子岛部分将回归幕后

>国际：日本否认将钓鱼岛主权编入教科书

>博客：中国的"裸体做官"战国时叔嫂对话

>军事：专家称中国歼 10 挂弹方式笨拙落后

>英语：白领必备英语秘诀高薪英语加油站

资产支持债券主要就是住房抵押债券，这类债券由房利美和房地美两家机构发行或者担保。

美国住宅与都市发展部部长杰克逊眼下正在北京访问，试图说服中国央行购买更多全美抵押协会的证券。

美国按揭市场拖欠借款情况日趋严重，房利美和房地美两大政府资助房贷机构深陷困境。在此背景下，美国政府派遣住宅与都市发展部部长杰克逊来京访问，意在为全美抵押协会的证券招揽中国外汇储备这一大客户。

据悉，全美抵押协会为 4170 亿美元的联邦保险和固定利率房贷提供担保。

上周，杰克逊会晤了央行行长周小川。杰克逊说，全美抵押协会比大多数其他机构更适合提供房贷产品。他表示，与房利美和房地美不同，美国政府为全美抵押协会提供全面支持，在信用风险程度相同的情形下，房贷证券对中国人民银行提供的收益，比美国财政部债券的效益更好。

杰克逊也表示，将与中国的商业银行接触，如中国建设银行，商谈购买政府支持下的房贷证券事宜。他补充说，中美两国都面临向民众提供可负担房屋的挑战。

根据美国财政部和美联储 2007 年联合发布的“海外持有美国证券情况的报告”以及彭博社的统计数据，从 2004 年到 2007 年，中国

对美国证券的持有从 3410 亿美元翻了 3 倍，至 9220 亿美元，其中至少有 4140 亿美元为美国财政部债券(截至今年 4 月)。

美国外交关系协会经济学家塞瑟估计,中国购买的美国证券总额超过 1 万亿美元。

美国住宅与都市发展部的网站还显示,中国是房利美和房地美的最大债权人，持有 3760 亿美元公司债券。

美国国内之前就反对政府接手房地美和房利美,尤其是当外国债权人成为这两家公司的重要股东时。美国 FreedomWorks 组织主席 MattKibbe 认为，政府为“两房”担保的行为是以纳税人的钱来替外国投资人承担风险。他指出,所有政府赞助的企业(GSE)发行的债券，都声明并不是由美国政府担保的。拥有这些债券的投资者既然获得了比国库债券高得多的风险溢酬，也应该自己来承担后果，而不是由美国纳税人来收拾残局。

美国国会研究处今年 1 月发表的报告指出，由于储蓄率低，美国经济增长正严重地依赖于高储蓄率国家的资本。美国政府为了弥补财政赤字，发行了大量国库券，其中半数为外国投资者持有。

塞瑟表示，中国目前已采取分散投资的策略，即使房利美和房地美债券缩水，中国也不会轻易抛售。他认为，美国的纾困计划如果成功降低房贷债券对国库债券的风险溢酬，将为中国带来巨大利益。此外，这一举措正协助加强美元币值，如美元不再下跌，面对升值压力的人民币也将获得喘息空间。

相关新闻

1.房地美“自救”顺利

房地美周一拍卖的短期债券受到关注,在投资者对众多金融机构的忧虑阴云笼罩市场之际,房地美通过了这场关键的投资者信心考验。房地美此次30亿美元短期票据拍卖，投标量高于平常。

2.美联储新规收紧抵押贷款

美联储7月14日通过一系列规范住房抵押贷款活动的新措施，旨在更好地保护消费者不受具有欺骗性的抵押贷款行为危害。新措施主要包括：禁止放贷方向没有收入证明的借款人提供贷款；放贷方必须确保借款人有余钱用于支付税收和保险;限制放贷方惩罚提前还款者等。

http://news.qq.com/a/20080716/001435.htm

犹豫了一下，还是把全文转来，大家参考。

作者:winnerby　日期:2008-07-17

作者：jasonzq2008　回复日期:2008-7-16

居然跟上楼主的脚印了。。

唉，小老百姓还是想着自己那点小钱怎样才能保住

希望楼主也发表的实际操作的看法

这位兄弟说的实在,俺也在考虑这个问题,到底说来俺不懂操作。不炒股票，别说黄金、期货了，呵呵。

俺把自己的想法说说。俺是个比较保守的人，俺的出发点，就是

不要贪心，放松心态，不计较一时之得失。

目前通胀已经是大家身边的事情了,而且全球经济大萧条亦可以说是不远了，所以首先要认清这个形势，在大萧条的时代，每个人都是受害者，少受损失就是胜利，就别想着要获利了。

具体来说,俺认为最重要的就是绝对不做超过自己经济能力的事情。做经营的兄弟可以将业务收缩，保证足够的现金在手。

跟乡下的亲戚搞好关系，保证有口饭吃。

只要能挺下来，无债务地挺到下次繁荣到来，就是胜利。

作者:winnerby　日期:2008-07-17

俺的看法：

1、负债可控，不会超过自己经济能力，就不必管什么房价，按照需要做事好了。

2、俺虽然不炒股，但是俺知道股票不是看市盈率，要看大势。市盈率那些东西不太可靠。

就俺的观点，为了金融安全，现在股市是 zy 必须要打压的。虽然不能让它继续跌下去，也不会允许它涨上去。俺对短期内股票市场表示悲观。

ps：仅供参考。

作者:winnerby　日期:2008-07-17

多谢深谷道兄鼓励哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-07-18

恩，俺倾向司马 mm 的观点。“很多行情有了奇怪的波动”不妨给

俺这个外行人多说说。

作者:winnerby　日期:2008-07-27

嗯，谢谢司马分享。

俺蛮欣赏这种非正规式的东西，跟欧美玩正规战，占不了便宜。对于国内的教育、房地产等改革，俺也有类似的看法，有些事情还是不能从道德的角度来评判的。

作者:winnerby　日期:2008-07-27

美国的现在的举措，没法救自己的，这个大家都清楚，只是在拖时间，想以拖待（他国）变，好乱中取利。

作者:winnerby　日期:2008-07-31

本次WTO多哈回合会谈，最核心的G7（美欧日、中印、巴西、澳大利亚）是谈判的中心。

稍加注意就知道,其中包括了核心的发达国家和最重要的发展中国家。

但是，俺注意到俄罗斯被排除了。

俄罗斯已经加入了WTO，俺知道这个。

俺提出个问题，俄罗斯目前在WTO中的地位如何？

作者:winnerby　日期:2008-07-31

哪位兄弟简要介绍一下，不胜感激。

俺有个判断，俄罗斯在世界贸易体系中被边缘化了，沦为最低级的初级产品（能源）出口国。

判断的依据主要是其贸易结构和与WTO的关系。

作者:winnerby　日期:2008-07-31

小楼兄辛苦，关于俄罗斯，俺也就了解这么多，要是有全面的分析就好了。

作者:winnerby　日期:2008-08-03 关于郎咸平，俺的观点是，他在对我们的经济学启蒙方面，起到了开天辟地的左右，是盘古一样的英雄，他打破了所谓的“主流经济学家”身上的光环，让大家看清楚了他们原来的水平和内心的污浊，让主流经济学家彻底臭了。

但是他的很多观点有待商榷。笼统来说，他建议的措施，需要一个良好的商业环境,而这个环境在中国不存在,硬要实行,反而不美。所以至少现阶段，他的很多观点，只能当作理想，而不能当作可行的步骤。

刘军洛，俺也是非常尊敬的。但是俺也不同意他的一些观点和判断。

简单说下俺的理由，他是一个理论者，他的判断依据，主要来自经济方面，然而这个世界是综合国力的较量，在经济方面，也有很多领域外的因素作用，这是他没有考虑的。

所以他仅仅从经济角度得到的结论，只能作为参考，酌情采用，而不能真正完整施行。

简单举个例子，俺在天涯曾经写过的观点，中国的外汇储备，为何源源不断进入美国债券市场，甚至在美国次贷危机后，还是不停？甚至,在房地美、房利美问题爆炸后,中国资金仍然不减持两者债券，甚至要继续进入，继续增持两者债券？

从刘军洛的观点看，这显然是错误的，任何有一点经济常识的人都会说，这风险非常大，很可能血本无归。但是俺认为，这是维护中国经济发展全局，必须做的事情。

须知中国目前的“20 年战略机遇期”，或者说“超级繁荣、超长期”的发展，原是源自 2001 年中国入 WTO，彻底融入全球化，从而充分利用全球资金、技术、市场和资源得来的结果。

换句话来说，就是中国这条大鱼，所以畅快淋漓，乃是因为身处“全球化”这个大海里面而已。

龙卧沙滩被虾戏，虎落平阳被犬欺。大家都明白这个道理，而今中国这条百年“困龙”龙游入海，可不能自己跳出来，更加不能把“大海”掀翻、弄干了。

而加入 WTO，乃是世界市场的设计者、组织者、维护者、最大受益人——美国点头允许的。而国际市场，这个我们赖以生存的大海，最大的秩序维护者，就是美国。

所以在美国遇到重大危机的时候，为了我们的利益，我们必须（在获得美国对我们的利益回报的基础上），尽力维护美国经济不倒。

俺不否认，中国加入 WTO，美国从中国得到了巨大的经济利益，甚至这个利益超过了我们得到的。

但是加入 WTO，我们就争得了一个舞台，争得了一个机会。

利用这个舞台和机会，我们即可能摆脱百年困境，彻底修炼，完成国家经济的现代化，完成中华文化的向现代转型，完成国内各种腐朽、落后势力的彻底被淘汰出局，而摆脱了这些腐朽力量控制后，普

通民众素质全面达到现代经济和文化需要，进而主动推动国家进步。

这个过程，就是再造中华的过程。待三大任务完成，即是中华再造完成，其时，再彻底掀翻“实体经济空洞化，实业为零”的美国霸权，中国再次成为世界文化的中心，即可计日而待了。

有人必然愤愤不平地说，加入WTO，美国也获得了彻底控制中国产业命脉的机会，没错，这是一个世纪大赌局，美国赢了，我们就沦为美国的附庸；我们赢了，我们就是世界之主。

我非常热爱中国文化，我相信中华文化的力量，我赌中国赢。

我知道逍遥司马也是这个看法，这点我们是一致的。

我们跟反对者的分歧，就是在民族未来上，乐观派和悲观派的分歧。

他们认为中国会输，我是不同意的。

再造中华的“三大任务”，太笼统了，不过却是俺几年来仔细想到的的东西，其间很多，需要俺结合切身体会说与大家了解，不妨容俺慢慢说说。

作者:winnerby　日期:2008-08-03 加入WTO意义重大，这个俺还是会仔细说俺的观点的。

作者:winnerby　日期:2008-08-05

漫行风雨是实干家啊，俺是空谈家，哈哈。只能表达仰止之情，却永远不能追上，郁闷啊郁闷。

俺给个题目，大家看有没有兴趣。

最近看社科院余永定教授一篇文章，名字叫做“美元对日元的汇

率及其长期变动趋势”，最后余教授提供了一个数字，我转给大家看看：

IMF 认为，在 2001 年美国的经常项目逆差是 3920 亿美元。与此相对应的资金流入主要来自日本和其他亚洲国家(经济体)：日本 910 亿美元，新兴工业化经济体 440 亿美元，亚洲发展中国家 240 亿美元，石油输出国 510 亿美元，欧盟 10 亿美元。另外有 1820 亿美元不知从何而来。其中少不了的是来自发展中国家的未经记录的外逃资本。

转引自 MartinWolf。②WallStreetJournal，May17－19，2002，p2。

俺注意的是，那来历不明的 1820 亿美元，余教授明确指出了其最可能的来源。俺相信这个判断。

俺的看法是，美国及其仆从国加拿大，纵容中国以及其他发展中国家贪官外逃，为美国缓解赤字起到了重要作用。1820 亿美元（当然不会全部都是贪官资金）之于 3920 亿美元的总额，可以让大家有个感性的认识。

这涉及到一个巨大的全球洗钱网络。所谓的避税天堂如巴哈马群岛、开曼群岛等等即是这个网络上面的公开的节点。

需要大家注意的是，新加坡是离中国很近的一个洗钱节点，其目标也可推知。谢国忠被迫辞职与此有莫大关系。

作者:winnerby　日期:2008-08-05

嗯，做实业做到司马 mm 这个地步，俺非常佩服。俺生性懒散，除了读几本闲书别的没有兴趣，这个方面比起司马 mm 来差远了。

然而纵使鸡鸣狗盗之徒也有大用,何况可以用以对付老美的金融人才呢？这点上，俺支持漫行风雨兄，俺不能做，但是还是支持的。

作者:winnerby　日期:2008-08-07

俺的判断，中美双方都必须为这次危机付出代价

美国人的意思，小布什已经说清楚了。小布什说，石油涨价，是因为需求太大，其潜台词就是：要缓解世界经济难题，承担实际生产任务的国家（中国）需要压缩产能。

换句话来说，就是中国承担责任和损失，死掉一批生产企业。

其实他们的逻辑还是很清楚的：作为全球工业品主要生产者，中国企业死掉一批，那么对石油等能源和矿产资源的需求下跌，金融泡沫自然“缓缓、温和”收缩。

那么美国进入金融衍生品市场的资金,就会以“软着陆”的形式，也将缓缓收缩，这样，美国投机资金（非常引人注意的是：养老基金和医疗保险资金）损失最小，对美国最有利。

而中国的诉求，我们的喉舌也说了：国际金融大膨胀，比如石油价格暴涨，到了恶化的地步，到了破裂的边缘，是因为投机因素太多

所以，让泡沫自己崩盘，投机资金损失惨重，从而油价下跌，全球金融泡沫消解，对国际实际生产者（中国）直接打击最小（因为中国的资金不参与投机）

俺认为两国的观点都有道理，在如今这个现实的世界上，在这个

正在发挥作用的金融、经济体系里面，全球金融恶性膨胀，单怪中美两国的哪个谁也不对

所以，现实的做法，和两国最可能采取的做法是两国各自承担责任，各自作出让步

各自让步应该达到的目标是什么？俺的看法：国际金融泡沫缓缓破裂。

这样美国损失减小，中国也可得到持续发展。大起大落的美国市场，对中国依赖出口的企业可不是好消息。

可是好处并不仅限于此。

好处有哪些呢？

俺列举一下：

1. 这样可以保持“中一美轴心”在世界经济体系的中心地位。这对中美两国来说，是最符合长远利益的。

2. 可以继续维持欧盟的边缘化，继续排斥欧元于国际首要储备货币以外，这对于美国来说是事关生死的问题，也是维系目前全球经济体系的必要条件。需要记住，中国的发展，乃至产业升级，暂时还是要紧紧依赖这个这个经济体系，虽然它根本不合理，中国在其中，也并非最大获益者。

3. 可以继续排斥俄罗斯于现有的世界经济分工体系以外，继续让它做“能源和矿产”这类初级产品提供者。

这样对中国来说是个可靠的能源来源，而又不会威胁中国（经济、军事）安全。

原因很简单，俄罗斯首要任务，就是摆脱老美的边缘化，彻底颠覆现有的不利于它的国际经济体系，而这需要它必须紧紧背靠中国，不管它愿意不愿意。

4. 可以继续在经济上、政治上、军事上压制日本，对中美来说，都是最优的选择。俺认为，两国的诉求，都有道理，抛却道德因素和感情色彩，仅仅从客观的角度来分析，俺看，在如今这个现实的世界上，在承认、并接受、而且参与其中而利用这个“正在发挥作用、主宰着这个星球上一切”的金融、经济体系的前提下，全球金融恶性膨胀，单怪中美两国的哪个谁也不对。

所以，现实的做法，和两国最可能采取的做法是两国各自承担责任。

即使两国决策者再如何不情愿，感情上如何抗拒，行动上如何讨价还价，最终两国必须、也必然采取这样的行动。

哪样的行动？

俺来分析一下：

1. 中国要做的：

主动收缩产能，自己压死一批企业；抬高世界工业制成品价格，提高全球工业品价格水平，从而在客观上减轻能源、资源价格上涨的幅度。

如此，金融泡沫的幅度，在事实上得到压制。而其万一破裂带来的的破坏力，可以减轻。

在俺看来，中国已经在做了，只是前几天做的过了，所以近几天，

又是提高纺织行业出口退税（13%到 15%），又是扩大地方商业银行放贷额度 10%（2008.08.04），又是取消强制结汇以减轻人民币升值压力（2008.08.07）的。

在俺看来，这些动作，只是对前期过猛的打击出口企业的微调，大方向却没有改变。

2.美国要做的是：

主动挤压金融资本,主动倒闭一批非核心金融部门(摩根士丹利、花旗银行一定不在倒闭之列)，主动弄死一批非核心投机资金（美国养老基金、医疗保险基金一定不在这里面)，主动打击、限制对核心物资的投机行为（如对石油的投机行为）

在俺看来,美国已经开始做了,这也是近期石油价格下降的原因。

作者:winnerby　日期:2008-08-08

司马 mm，更加高级别的制造业是中国的努力方向。这个判断，俺认同你。

作者:winnerby　日期:2008-08-09

漫行风雨说说英美金融霸权的交替，俺很感兴趣。

作者:winnerby　日期:2008-08-10

本来觉得格鲁吉亚的事情是俄罗斯要离间欧美,分裂北约的动作,现在看来是反了。

应该是美国策划的。

作者:winnerby　日期:2008-08-10

司马 mm，俺觉得美国的危机还在后面，次级债危机引发的流动

性紧缩还在蔓延。

次贷危机后面是优质贷危机,进而房屋抵押贷款的危机影响到美国民众的荷包，这意味着消费下跌。

另外还有被房价上涨推动的信用卡消费由热转冷,信用卡透支问题也是一个爆炸点。

再麻烦的就是建立在房屋抵押贷款的垃圾债券上的巨额衍生品。

这几百万亿美元的泡沫能否撑住，是个非常大的疑问，俺觉得还要看下面的发展。

眼下奥运会期间，全球金融泡沫忽然发生冷却，能源、大宗商品期货、黄金价格等等都大幅下跌，而美元大幅回升，人民币对美元出现贬值，这些都非常反常。

另外耐人寻味的是，欧洲的经济数据萎靡，欧元对美元大幅回落到 1.5：1。

俺猜不到这些变化后面意味着啥。

俺猜测大量资金流入美国，哪里来的？

俺猜测这些资金来源，从领域看，应该是投资于能源、大宗商品期货、黄金的资金退出。

从国家看,据现有的资料推测,应该是从中国、欧洲流出的资金。

另外，俺没有任何证据地推测应该有大量资金从日本、中东流入美国，俺怀疑的原因很简单，他们的政府都是被美国控制的，是美国可以无成本动用的资金。

作者:winnerby　日期:2008-08-10 但是这些资金，能否填上美

国的窟窿？

以及未来出现的更大的窟窿？

俺表示悲观。

美国必须找到办法解决这个问题，麻烦的是，解决问题的大量资金，要从哪里来？

作者:winnerby　日期:2008-08-10

关于格鲁吉亚问题，东方已经有评论了，天涯国关有转载，俺给个连接：

http://cache.tianya.cn/publicforum/content/worldlook/1/185842.shtml

并且转贴一段有关格鲁吉亚问题的：

前面说了，尽管美国投资的“巴杰管道”需要一个稳定的格鲁吉亚，但在欧盟拿出“真金白银”式的“伊核配合”、以及明确支持格鲁吉亚、特别是乌克兰加入北约之前，美国是不愿意彻底结束“格鲁吉亚暴力冲突”的，因为格鲁吉亚非常靠近乌克兰、波兰、要知道，在“北流”、“南流”组网之前，乌克兰-波兰是俄罗斯通往欧盟最主要的能源通道。

显然，一个动乱中的格鲁吉亚，怎么看怎么像“刻意”挂在“能源通道”上的一颗炸弹。站在华盛顿的角度看问题，既然欧盟仍然不打算拿出“真金白银”式的“伊核配合”、以及明确支持格鲁吉亚、

特别是乌克兰加入北约，那么，抢在“南流”、“北流”计划没有建成之前，也就是“俄欧新关系”没有成型之前，狠狠地点燃“炸弹”上导火索，也就成了一个选择，尽管这枚嗞嗞作响的炸弹也威胁到了美国出资建造的“巴杰管道”，但谁都知道，“巴杰管道”所输送能源的相当部分原本就是欧洲人的订货。

俺的意见，东方的评论是论据充足的，非常可信。

作者:winnerby　日期:2008-08-10

另，俺要跟司马 mm 商榷的，是美国政府拿出来的那 3000 亿美元。

在俺看来，美国经济模式已经彻底信用破产。

作为融资手段，大家对它避之唯恐不及，别提缓解老美双赤字问题了。

至少目前，已经不能再为美国政府弄来资金弥补亏空。

所以俺认为这 3000 亿美元，只能来自印钞机。

可以预期的是，3000 亿美元凭空印出来，并引入美国国内市场，只能推高美国的通胀。

作者:winnerby　日期:2008-08-10

看起来，俺上面说过的两段话互相矛盾，俺稍加解释。

从经济上看，美国是非常不可靠的投资地。所以，出于经济目的进入美国的资金应该不多。

但是，所以俺还猜测大量资金近日进入美国，纯粹是出于政治目

的。

或者是交换美国战略利益（如中国），或者是由于国家在政治上被美国控制，不得不进入美国（如日本、中东酋长制国家）。

作者:winnerby　日期:2008-08-11

嗯，司马 mm 对这三千亿美元的分析俺喜欢，俺的猜测是没有根据的乱猜，非常喜欢司马 mm 有根据地分析。

事实是怎样倒在其次，司马 mm 对非洲贸易的介绍让俺开眼界了。

作者:winnerby　日期:2008-08-15

G2 当然不能依赖，也不能麻痹，以为老美就是哥们了，用毛主席的话来说，就是“以斗争求团结”。

老美可是狼崽子，每时每刻都想着咬人。

用斗争加团结，逼老美跟我们合作，服务于我们的产业升级。

作者:winnerby　日期:2008-08-15

骑士兄继续，俺的简历大家知道，学医的，不说也罢。你们讲的东西俺没有概念，所以一直潜水学习。

俺随便插两句，大家可以无视。

^_^

作者:winnerby　日期:2008-08-16

俺是学西医的，不过对治病没有兴趣，对医学思维比较感兴趣。

作者:winnerby　日期:2008-09-01

CCTV2 近来的焦点放在了中小企业的信贷上面，其宣传口径无非是银行扩大和保证对中小企业的贷款和融资支持，保证其现金流。

但是俺觉得重要的问题在于:这些企业即使获得了充分的先进保证，他们的产品卖给谁？

俺曾经推想过中国经济循环的模式：

1、由美国担任中国产品的最终消费者，并且用美元来作为利润的实现手段

2、而中国和世界上其他国家，用债券的形式，借钱给美国，以便他们继续购买中国的商品，这样保证中国企业的循环生产。

这个循环看上去，是完美无缺的。但是问题在于，美国现在金融体系出了大问题，中国借钱给它，它不用来买中国的商品，而是用来补次贷的窟窿。

那么,中国的经济循环就不可持续了产品销售地的问题不能解决，生产出大量的商品，但是找不到市场。那么这些企业怎么继续生产？

中国继续给予大量贷款，岂不是鼓励泡沫？等到泡沫破灭，损失岂不是更大？

作者:winnerby　日期:2008-09-01

永远“伟大光荣正确”的 CCTV2，当然给出了答案：扩大内需。

但是俺不妨列出几个网上随便就能查到的数字和图表,以推断一下我们在不远的将来所遇到的问题，能否以“扩大内需”这个灵丹妙药来解决？

据相关数据显示，我国最终消费占 GDP 的比重已从上世纪 80 年代超过 62%下降到 2005 年的 52.1%,居民消费率也从 1991 年的 48.8%下降到 2005 年的 38.2%，均达历史最低水平。储蓄率则从 2001 年的

38.9%上升到 2005 年的 47.9%，5 年间快速增长了 9 个百分点。（引自：央行副行长：居民消费率已降至历史最低水平 http://www.grrb.com.cn/template/10002/file.jsp？aid=271536）

俺下面提供几张图给大家看看：

几个国家消费率比较

[img]http://cn.qikan.com/qkimages/cjwz/cjwz200602/cjwz20060229-2-1.jpg[/img]1984-2005 年中国最终消费率（数据来源：国家计委、国家统计局、国家信息中心）

[img]http://www.chinareform.org.cn/cirdbbs/UploadFile/20074181911379241 7.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2008-09-01

关于上图，俺提供一下原作者给出的文字：

过去 10 年，中国最终消费率平均为 59.5%，这比世界平均水平低了近 20 个百分点。据世界银行数据，1990 年代以来世界平均消费率基本稳定在 77%～79%，在所统计的 36 个国家中，只有 8 个国家低于 70%。以 2002 年为例，当年世界平均消费率为 80.1%，其中低收入国家的平均消费率为 80.7%，中等收入国家为 74.3%(其中，上中等国家为 75.2%，下中等国家为 72.4%)，高收入国家为 81.0%，2002 年，中国当年的消费率仅为 58.2%，而与中国发展水平相当的发展中国家(人均 GDP 在 1000 美元左右)的菲律宾、印度尼西亚、泰国的当年的

消费率分别为 81.2%、78.8%和 68.9%。

引自：http://www.chinareform.org.cn/cirdbbs/dispbbs.asp?boardID=9&ID=125204

作者:winnerby　日期:2008-09-01

2006 年，是俺能拿到的最近的关于居民消费率的数字，俺转一个报道给大家看：

居民消费需求不足，消费率过低。按可比价格计算，居民消费额从 1990 年至 2006 年年均递增 7.6%，低于同期 GDP 年均增长 10.2%的速度。居民消费率从 1990 年的 48.8%降为 2006 年的 36.3%，已降到改革开放以来的历史最低点。从世界消费率看，各国消费率大致在 60%～80%之间，高于我国 20～40 个百分点。

引自：http://www.chinavalue.net/Blog/BlogThread.aspx?EntryId=57468

给出这些数字，俺可以得到结论，就目前而言，中国国内需求仅仅占 GDP 的 40%以下。

中国严重依赖外需。有多么严重？

还是给现成的数字：

【专题研究】08 年中国经济增长的总需求分析

来源：东航金融时间：2008-08-27

……按照年度平均汇率计算的外贸依存度在 2003 年以前还低于 50%，但是在 2004 年以后就超过了 60%，2007 年的外贸依存度为 66%。……

引自：http://www.kiiik.com/info/659036.html

作者:winnerby　日期:2008-09-01

内需能够解决多少问题？

俺目前所知的，中国出口目的地中，大约欧盟和美国各占 25%，加上日本，三家占比大约在 60%左右。

就目前美国的情况看，其进口能力下降是没法避免的了，中国国内的消费能力能补上这个窟窿么？

作者:winnerby　日期:2008-09-02

嗯，俺还拿不到有力的数据。

不过今天看到很让人哭笑不得的一个新闻，转来大家看看：

农　民　工　月　均　工　资　首　破　千　元 http://www.thebeijingnews.com/news/guonei/2008/08-29/008@013620.htm

孙政才指出，党的十六大以来，中央把促进农民增收作为农业和农村工作的中心任务，采取了一系列重大措施，扭转了农民收入一度低迷徘徊的局面，呈现快速增长的态势。2007 年我国农民人均纯收入达到 4140 元，比上年实际增长 9.5%；2008 年上半年，农民人均现金收入 2528 元，同比实际增长 10.3%，预计全年农民人均纯收入将

继续保持较快增长态势。

他还透露，据农业部调查，2007 年我国农村外出就业劳动力月平均工资为 1060 元，首次突破千元。……

作者:winnerby　日期:2008-09-02

美国的角色问题，俺的试着谈谈。

如果把全球经济一体来看，则俺认为，美国是资金的提供者和规则的安排者。

武力支持（当然不仅仅是武力）的全球控制能力，是其信用的支撑力量。

依靠这个信用，美国发行美元货币，以美元货币作为整合全球资源的凭据，安排全球生产。

在美国策划的、实现了美国利益最大化的全球生产体系下，全球各国对号入座，按照比较优势参加分工。这个体系，在我看来，就叫做 WTO。美国按照分工，是处于食物链最顶层的。这个地位，可以用强势的美元来换取全球最优质的服务。然而，强势的美元，使得美国在制造业失去竞争力。

其能从事的行业，只能是金融服务业为核心的产业。

而金融服务业，提供全球融资服务。是全球化必需的。

然而，美国却拥有了不受任何监督的地位。它滥用了这种地位，在为全球经济提供金融服务的过程中，泛滥使用和鼓励投机行为，剥削了属于其他国家，夺取了原本属于它们的利益。

作者:winnerby　日期:2008-09-02

这个剥削过程，当然是“符合规则”的，或者说是“符合经济学规律的”。至少看起来如此。

简单来说，美国能提供全球最优良的金融服务，所谓的最优良，是两方面：一个是安全，另一个是高的回报率。其中，尤以后者重要。

作者:winnerby　日期:2008-09-02

马克思的观点，俺认为可以商榷。

俺的理解，资本家起到了组织生产的作用，而且全部的企业的风险都压在身上，全局都要它来负责，就这个重要的作用来说，资本家从企业利润里面拿到比普通工人高的收入，是无可厚非的。

然而，资本家除了自己应该拿到的，还挤压了工人的收入，将一部分工人应得的收入拿去了。这才是马克思反对的。

当然，要精确的指出资本家到底拿多少才是“合适”的，是非常困难的。

俺不妨借用“民--主”的概念来分析一下。

如果把一家企业看作一个国家，根据西方流行的“民--主，制衡”的原则，企业里面应该形成均势，仿效“三权分立”的政治架构，对企业的“总统”——资本家——进行制衡，对其收益进行压制。

但是我们在现行的企业体制里面看不到这样的架构，于是作为企业的最强势的角色，资本家的收益必然得不到限制，其侵吞其他角色的收益，是必然的。

大家都信奉一句话：“绝对的权力导致绝对的腐败”。俺当然不能说资本家在自己的企业中拿钱属于腐败，但是俺觉得，事不同而理同。

作者:winnerby　日期:2008-09-02

不妨俺把这个推理，继续放大。

在国际政治、经济、金融体系的架构中（俺更加强调金融体系，到底这里在谈金融），美国处于绝对的强势，没有一个力量或者几个力量按照“制衡”的原则，对它进行制衡。

同理,强势的美国在绝对无制衡的背景下,侵吞属于其他国家(在国际金融体系中，处于绝对弱势）的利益，也是必然的。

作者:winnerby　日期:2008-09-02

冒烟的大猪头兄，从数字上面计算，中国自然损失巨大，然而，很多东西是不能仅仅计算数字的。

大家如果注意报道，我们可以看到，自从去年次贷危机爆发，中国不但没有减持美国债券，反而不断增持。

比如俺给个报道，以及链接：

中国连续三个月增持美国债券风险难料（节选）

多家跨国投行日前纷纷发表报告估计,多家中国金融机构都持有房利美及房贷美债券中国对美元资产投资仍未减少美国财政部最新数据显示显示，截至今年 5 月，中国共持有美国国债 5065 亿美元，这也是中国连续第三个月对美国国债进行增持其中,持有的两房债券可能高达 3760 亿美元。

综合媒体报道，截至 5 月份，中国仍为美国国债第二大持有国，但在房利美和房贷美的持有量上则居第一美国财政部数据显示,房利

美及房贷美共发行了约五万亿美元的债券及房贷担保债券,外资持有的债券总值约 1.3 万亿美元，亚洲区占大部分其中，中国持有最多，达 3760 亿美元;香港及澳门政府或金融机构也持有 195 亿美元及 7.9 亿美元。

http://www.stnn.cc/chinafin/200807/t20080718_815426.html

----------8

这种反常的表现，从经济学方面看，是愚蠢透顶的。但是国家考虑的并非仅仅是经济。

俺的判断，是中国考虑中国经济循环的健康运行，需要美国有充足资金来购买中国产品，而且中国的所谓“20 年战略机遇期”，是美国力量削弱，而非崩溃（尤其是金融体系）。

所以必然出钱支撑美国金融体系。

当然，其间必然伴随着国家利益交换。这个利益交换是什么，俺们却只能猜测了。

[img]http://www.stnn.cc/chinafin/200807/W020080718323588231603.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2008-09-02

上表，年份是 2008 年。

作者:winnerby　日期:2008-09-02

bill 熊兄弟，俺没有弄清楚你的意思。可否仔细说说。

骑士兄，其实你说中美博弈后采取的最后结果是什么，俺上面曾

经猜想过，即：两国各自采取收缩措施，美国收缩金融投机行为；中国主动压缩部分产能。最好的后果是实现世界经济“软着陆”。

有证据表示，两国在朝向这个方向走。

但是另外有很多迹象表明，两国（世界其他各国也是一样）为了自己的利益（当然，这无可厚非），各自还是在释放流动性，竭力维持经济，防止经济进入寒冬。

换句话来说,就是都想自己不紧缩(也就避免了由此带来的损失)，由别国紧缩，并且承担紧缩带来的不良后果。

用孟子的话来说，就像春秋时期的诸侯国，“以邻为壑”。

说到春秋，俺不妨回顾历史，春秋时期晋楚称霸为主线，以争夺中原（郑国首当其冲）为核心，数百年纷争不断，其间也组织过数次“弭(Mǐ，停止)兵大会”,（我们可以叫做“限制军备竞赛条约”）但是这均势并未维持多久。

问题是，在目前的情况下，中美，甚至扩大到全球各大 power/经济体，能够谈拢，各自负起责任，共度难关么？

作者:winnerby　日期:2008-09-02

往前推 20 年，日本正好处于我们的位置，其时，美国的情况、日本的情况，与今天中国、美国形势非常相似，所以俺不仅对日本留意。

不妨谈谈俺的看法。

从 80 年代广场协议，日元升值，到 97 年的事情，日本其实是有失有得的。日本失去的问题，俺的看法：日本从 70 年代末期布局的

亚洲“雁阵模式”彻底垮台，于是日本领导亚洲，整合亚洲经济，逐步建立日元区，实现日元一统亚洲，挤美元出亚洲，进而远期与美国一争全球金融控制权的战略，彻底垮台，日本图谋建立的经济大系统完全崩盘

这是日本所失，比起这个来，日本经济进入十年停滞，只是疖癣之疾而已。

日本也有得，日元大幅升值后，大量的日元购买力大大增强。

在 90 年代，日本连续推动了 10 多年的经济刺激政策，以此为背景，日本释放了数百万亿日元的流动性。

日本当局的意思，当然是这些钱用来推动经济复兴。但是，在追求最高回报这个铁律的作用下，这些钱都流向了回报率更高的国外。

除了进入美国，购买了美国的金融产品外，日本大量的资金购买了全球各国优质资产，包括铁矿石企业、石油企业等等。

有了这个背景，我们可以理解日本的一些反常行为。比如：这次全球大通胀，连续 3 年的铁矿石涨价过程中，日本这个铁矿石进口大国，竟然勾结澳洲、巴西的企业推动价格狂涨。

虽然日本自己也是铁矿石进口大国，但是它不怕，原因就是它的钢铁企业握有大量铁矿石企业股权。

简单说来，日本自从 97 后，实业产业大受打击，但是日本的金融产业受益良多，日本资本跟着美国资本，通过金融操作，大量进帐

这个，无论反映在政治上，还是经济上，就是日本对美国的依赖性加强。

日本通过经济，再次突破美国控制的希望，其实在 97 年彻底破灭了。美国对日本控制更加严重。

日本其实也彻底失去了人格，变成了美国的彻底的走狗，此后，日本就以美国金融走狗的角色，跟美国更紧了。

这就是日本为何进入 90 年代后，右翼势力日益猖獗。

日本失去的是自立于人类的机会和信念，得到的是获利颇丰、但是非常下贱的走狗地位。

顺便说一句，俺个人认为，福田辞职，是符合美国利益的。因为福田有独立为日本利益考虑的倾向，而且跟中国走的太近了。

作者:winnerby　日期:2008-09-02

具体分析过程非常复杂，而且干扰因素繁多，俺不认为能够得到正确结论。

俺索性极端分析。

美国控制了全球，其面临灭顶之灾的最后流氓招数，俺可以猜得出来，无非是索性点燃全球热点，大家一起倒霉。绑架全球的后果，就是全球必须对其国内的窟窿付账。

中国，作为全球化过程中获益的主要国家之一，必须对此付账。

付多少账？很简单，直到美国的问题解决或者缓解。

美国的问题有多大？全球最“有名”的“经济学家”也不能说清楚。俺当然不能给出数字，俺只是说俺的判断，美国的窟窿刚刚显现，问题的解决还早，填进去几千亿美元，连个响都听不到。

俺的判断，我们的外汇储备剩不下多少。

中国必须大出血，中国（当然，不仅仅是中国）必须为美国次贷买单，这是美国的立场，也是我们不能逃脱的前途。

我们能够争取好的结果，就是自己主动出血。

既然出血已经注定，就不如主动些，换一些现实的利益回来

比如:（类似日本当年获得的）世界资源部分控制权、东南亚的经济整合领导者地位、非洲的既得利益获得美国承认等

俺的看法写在这里，留待时间检验。

Bytheway，差点忘记这是房产论坛，房地产，哼哼……

作者:winnerby　日期:2008-09-02

中国和日本的区别是中国是政治军事独立的大国,俺非常盼望的是中国走100年前美国老老实实躲在大英帝国卵翼下发展的老路。

但是世事难料，走着看吧。

松涛兄，事实上，中国在非洲的圈地，从上世纪九十年代就开始了。中兴、华为可以看作是中国的东印度公司（当然我们没有那么无耻）。

现在已经握有相当的非洲资源，当然没法和美欧比。

在西非和北非，已经触及了原来的宗主国法国的利益，这可以作为萨克齐上台后，中法关系恶化的背景。

俺需要指出的是，没有美国的默许，中国在非洲寸步难行，别说触及法国的利益了。

俺的看法，仅仅供我兄参考。

作者:winnerby　日期:2008-09-03

作者：huocx　回复日期:2008-9-3

lz

所有分析均是基于中国服从美国利益安排才能发展。您所说的中美经济循环，好像不是永动机，美国纸钱换中国食物，能量从中国流向美国，终有一天，中国能量流尽。中国走这条路有希望？

俺说下俺的看法。老兄提出的忧虑，大家都会承认。我想，这也是美国人的想法，而且他们不光这样想，也在努力向这个方向努力，最好中国永远成为美国的附庸，廉价产品的供应地，那才好。

而且，俺认为，这种危险也非常现实地威胁着我们。

俺只是在设想一种最好的可能。即：中国利用自己是个大国的条件，实现产业升级，最终完成工业化和现代化，进入俺开篇所说的“技术立国的次高级国家”行列，进而挑翻美国的霸主地位。

大国，意味着什么？俺看来，最重要的优势是：有足够大的市场可以用于培育产业，使之逐步升级，最终获得全球竞争的资质。

虽然俺非常不喜欢政府，但是俺承认至少 ZY 的立意，还是想推动中国进步，目标是最终掀翻霸权，获得汉唐地位的。

当然，这个前景不符合美国的期望和利益，他们会百般阻挠，而我们国家也会全力反击。

这期间充满博弈，有妥协、有斗争，有光明正大的笑脸合作，也有见不得光的背后捅刀。大家都知道老美下手不干净，我们国家的手段也未必高尚。

至于最后的结果如何，只有看力量对比决定的博弈后果。

俺并未说明，俺认为俺的设想一定成功，俺只是“远期”“看好”中国。

作者:winnerby　日期:2008-09-03

最近思考了一下前“世界工厂”国家——日本——的前因后果。当然，限于俺掌握的材料，在这里只能提出一个轮廓，或者说，俺先给出一个假说，留待日后检验。

1990 年代，克林顿上台，其为人所知的，就是他在任期间，提出了“信息高速公路”计划，以美国国家转型——从与日、欧为伍、比肩的制造业转向了所谓的“知识经济”。

克林顿执政八年,与日本的经济总量对比从 10:8,扩大到了 10:5。

整个九十年代，对美国来说是辉煌，同时对日本来说就是失落和耻辱。

然而，俺用非常阴暗的心理来推测背后的一些问题。

克林顿推动美国转型，资金支持哪里来的？

在 1990 年代，美国大量需要国际资金的时候，俺注意到，日本（至少在表面上）为了“拯救”日本经济，连续 10 余年每年释放刺激经济措施，释放了大量流动性，制造了大量廉价货币。

这些钱真的用在了日本经济上了么？用余永定教授的话来说,由于日本资金回报率太低,日本央行释放出来的流动性,很多流入美国,购买了美国的债券。

余永定教授在《美元对日元的汇率及其长期变动趋势》给出了一个数字，俺在上面也曾经引用过：

----------IMF 认为，在2001年美国的经常项目逆差是3920亿美元。与此相对应的资金流入主要来自日本和其他亚洲国家（经济体）：日本910亿美元，新兴工业化经济体440亿美元，亚洲发展中国家240亿美元，石油输出国510亿美元，欧盟10亿美元。另外有1820亿美元不知从何而来。其中少不了的是来自发展中国家的未经记录的外逃资本。

转引自MartinWolf。②WallStreetJournal，May17－19，2002，p2。

俺不禁怀疑，那边（美国）需要钱，这边（日本）就释放出大量的钱，有这么巧的事情么？

用长江商学院教授梅建平的话来说:“日本在最近10多年里……货币政策已宽松到了极点——零利率,财政政策也用到了极致——每年平均5%以上的财政赤字，但经济仍无起色。”(引自:《逃离“日本病”:“创造性破坏”推动中国经济转型》,《21 世纪经济报道》2008.09.01第34版）

注意一下，上文说到的这个“最近10多年里”，恰好就是美国经济转型，需要大量资金的时间。

俺再次不厚道地指出一点俺的怀疑：

虽然已经看到扩大流动性，对于刺激日本的经济毫无用处，但是

俺们还是看到毫无用处的刺激经济措施——释放流动性的措施一次次出台。

最近的一次，是9月1日辞职的福田康夫，却在8月29日公布了总规模达11.7万亿日元的紧急综合经济对策，以应对目前日本低迷的经济状况。

与此同时，却是美国次贷危机急需用钱的时刻，俺不禁怀疑，这些钱是为了日本经济，还是为了美国补窟窿？

这是为什么？

俺不禁用最坏的恶意来猜测美日关系，俺不妨将其比作完全的主人和走狗的关系。

主人老美需要多少钱，走狗日本就给多少。

俺并非说日本天生下贱，就爱做狗，但是在客观上，它在国际经济和金融舞台上，扮演的就是这个角色。

作者:winnerby　日期:2008-09-06

关于中国在非洲圈地的事情，俺给个链接，间接反映这个情况：

http://finance.sina.com.cn/roll/20080903/23192407870.shtml

非洲基建赛道上的中国选手

作者:winnerby　日期:2008-09-06

关于日本，俺非常赞同扫天下兄的看法，很多东西要学习他们。

俺非常讨厌日本，不过这不是问题。

作者:winnerby　日期:2008-09-10

华尔街启示金融创新不足制约经济发展

---

http://finance.sina.com.cn2004 年 10 月 17 日财经时报

中国人民银行行长周小川在谈到中国当前金融创新中存在的问题时指出，主要是理性定价不够；金融机构内控能力不强；金融产品的开发，特别是衍生产品开发相对迟缓；而且有些品种的市场定位也出现了问题

今年以来，纽约原油期货价格不断飚涨，并于近期创下近年新高——每桶 53 美元。这一价格与 2003 年的原油平均每桶 31 美元相比上涨了 71%，与 2002 年平均每桶

26 美元更是上涨了 104%。作为世界第二大石油消费国的中国，面对这种市场的大起大落，如果没有很好的避险机制，运用金融工程技术和金融衍生产品进行有效的套期保值，那么必定会遭受严重的金融风险，严重地影响中国经济的发展。

正是在这种背景下，首届全球金融家论坛在中国科技大学上海研究院应运而生。这次论坛集聚了国内国外的一大批政界、商界、银行界和学术界的专家和精英，大家就中国经济、金融创新和金融工程等进行了广泛讨论和精彩演讲。本文汇集了与会专家的观点并进行了总结。

金融创新

大卫>里维林（DavidLliewellyn）对金融创新如下定义：金融创新是指各种金融工具的运用，新的金融市场及提供金融服务方式的发

展。

金融创新在不同的时期，创新的目的、特点、成因均有不同。上个世纪 60 年代末，创新的目的是逃避各国的金融控制和资本监管；70 年代，是为了转嫁风险；80 年代则是为了防范风险；到了 90 年代，国际金融向一体化趋势发展，各国金融管制大大放松，金融机构将面临更多的赢利机会与风险。

中国人民银行行长周小川在谈到中国当前金融创新中存在的问题时指出，主要是理性定价不够；金融机构内控能力不强；金融产品的开发，特别是衍生产品开发相对迟缓；而且有些品种的市场定位也出现了问题。周小川说，金融创新能力不足，已制约了中国金融业和实业的发展。在国际金融市场的发展中，新兴市场的发展都不是一帆风顺的，“有过一点挫折没什么可怕，摔了跤爬起来再走”，就会出现一个新的发展阶段。

上海期货市场首席金融工程师张光平提出观点认为，中国政府在金融创新方面作出了努力，比如银行间衍生产品交易的暂行规定、“国九条”的推出等。同时指出，中国应该加快如下金融产品的创新：（1）商品期货：能源、铜和其他商品、期货期权；（2）金融期货：国债期货、股票指数期货；（3）金融期货期权等。

张光平还讲述了中国当前金融运行现状有很多不完善的地方：缺乏基准的市场利率；债券市场不成熟；货币互换占据了利率互换的绝大部分。增加商品期货合约的多样性，鼓励股票的债券衍生产品的研究，为金融期货品种的推出做好准备，是当务之急。

衍生产品

美洲银行信贷类产品高级交易员许洪兵,会间向中国同行介绍了信用衍生产品。主要介绍了信用衍生产品的种类:信用违约互换(CDS?creditdefaultswap)、小篮子交易(SmallBasketTransactions)、单层CDO交易(colleteralizeddebtobligation)、CDO2(CDOofCDOs)等。

纽约市立大学教授、国际货币基金组织风险管理首席顾问、瑞士国际金融工程培训项目主任SalihN.Neftci,在题为《金融工程和财政政策》的报告中指出,虽然利率是宏观经济的标准工具,但从一个金融工程的角度来看,有关利率的基本市场有以下几个:货币市场——即期或远期的借贷;即期或远期的外汇市场;回购市场;期权市场;票据市场。我们可以利用这几个市场构造出各种合成的衍生金融产品。张光平认为,中国境内的人民币远期交易存在着一些弊端:总交易量小、交易保证金基本上和人民币期货差不多。但他依然认为,中国衍生产品市场潜力巨大。

星展银行大中华区财资及资本市场董事总经理、环球债务融资部主管张宗永,在题为《金融衍生产品新兴市场的拓展-实践经验》的报告中,对比了陆地和岛国信用衍生产品发展的不同特点,通过泰铢的例子告诉我们:全球的现金流是巨大、敏捷的,管理上的失误会使结果更糟;货币的全流通并不一定能最好地为国家利益服务;对中国的衍生产品市场而言,政府的参与和支持仍然是个重要的因素。

张宗永指出,中国应该逐步完善外汇的管制体制;加强法律基础

的透明性；加强风险管理体制；加强内部消息的法律保护；加强数据的建立工作；管理者也应该加强自身适应性。从而建立经济对动型的证券市场。

风险管理

美国 KPMG 公司风险管理高管袁先志，在题为《现代风险管理和审计面临的挑战》的报告中，涉及了公司所面临的各种风险以及在新巴赛尔协议下的影响。他认为，各种风险对欧美银行盈利稳定性的影响占比分别是：信用风险 41%，移转风险 13%，市场风险 21%，营运风险 15%，操作风险 10%。可以看出，信用风险对银行盈利稳定性的影响相对最重要。

按《新巴塞尔协议》）的要求，国际银行业的资本充足比率最低为 8%。它的目标是使金融体系能稳健运行，降低金融授信风险，创建完整的风险及运作管理机制，以强化金融监理机制及改善金融产品品质。《新巴赛尔协议》对金融机构的市场风险、信用风险、运营风险、监管风险有了新的要求。

商业银行流动性

中国科学院科技政策与管理研究所池宏教授，在题为《商业银行的流动性管理评估》的报告中，介绍了流动性管理的一些方法以及流动性管理内涵的界定。他认为，银行的流动性是指银行能够在一定时间内以合理的成本筹集一定数量的资金，来满足客户当前或未来资金需求的能力。

池宏教授在报告中特别提到：花期银行前财务主管曾指出：美国

金融监管机构的银行风险评级制度“CAMEL”（分别代表资本、资产、管理、盈利和流动性）的表述，其次序应当完全掉转过来，即变成LEMAC。流动性永远是第一重要的，没有流动性，银行就不能开门营业；有了流动性，银行就有足够的时间去解决其他问题。

银行保持适当较好的流动性，可以保证银行债权人得到偿付，兑现对客户的贷款承诺，把握任何有利可图的市场机会，避免非意愿性的资产销售，减少银行筹措资金所支付的风险溢价。

监管透明度袁先志在报告中指出，监管部门必须提供一个详细的内容风险控制的标准，如美国的 COSO 标准（美国“反对虚假财务报告委员会”所属的内部控制专门研究委员会发起机构委员会，简称 COSO 委员会）所规定的五个控制要素：控制环境、风险评估、控制行为、信息和交流、监管。如 FASB（美国财务会计标准委员会）的任务就是建立金融会计的标准，并且监督金融机构为发行人、审计师和其他金融信息的使用者提供报表。还可以通过证券立法来监督内部风险。

Fulbright 学者、普华永道前任高官 LouLeGuyader 在他的报告《透明度：金融工程和会计》中，涉及了会计报表透明度的问题。他指出，由于金融衍生工具的复杂性，一般的会计报表难以反映企业的真实状况，可以通过数理金融理论对各种衍生产品进行定价，把这些东西都融入会计报表中，增加会计报表的透明度。

http://finance.sina.com.cn/roll/20041017/110131246t.shtml

作者:winnerby　日期:2008-09-10

4 年后重新读这文章，感觉真的很不一样。

作者:winnerby　日期:2008-09-11

有趣哈哈

前几日，在凤凰台看了几集《凤凰大视野》，讲梁启超，感觉老梁先生真是可以称得上“与时俱进”,谁坏了国家利益,就跟谁作对,包括其老师康有为在内，一切以国家利益为出发点。

作者:winnerby　日期:2008-09-13

我支持叫停港股直通车

中国社科院世界经济与政治研究所所长余永定

自 9 月初呼吁“资本项目放开应当缓行”以来，中国社科院世界经济与政治研究所所长余永定先生就成为港股直通车最坚定的反对者之一。然而，投资者的狂热与学者的警言形成了鲜明的比照。即便 11 月初中国领导人已表态直通车实际进入无限期延期后，市场对直通车仍然期待盼望。

两月过后，余永定先生以学者之理性“独臂挡车”的立场是否有所改变？开动直通车和取消直通车到底对中国意味着什么？美国次贷危机庞大莫测的阴影之下,中国的钱应该怎样走出去？余永定先生为 FT 中文网撰文指出：

（正文如下:）

资本管制的长城必须存在

“港股直通车”的一个重要特点是个人投资境外证券投资项下购汇不受年度总额限制。这意味着中国将在资本管制的堤坝上开一个大

洞。而反对通过放松资本管制来舒缓人民币的升值压力，是我的一贯立场。

有网友表示：“港股直通车的开启反映的是以扩大资本项目流动加大汇率改革的思路，另一种相反的思路是扩大市场汇率浮动机制，逐步放开资本项目。目前走的似乎是前一条路，这条路的危险在于如果汇率被人为固定在吸引热钱的高原地带，同时放开资本项目，相当于拆除中国金融与资本市场的防洪堤坝。到那时，国际资金洪水狂奔而来又席卷而去，将成为常态。中国经济与金融体系能承受得住吗？”我认为这种说法抓住了问题的实质。

中国“社会主义市场经济”的建设还远未完成。在中国，寻租、套利、套汇的机会比比皆是。在经济持续增长的同时，中国的财富再分配过程亦如火如荼。中国的金融体制依然脆弱，中国经济中所存在的各种不平衡目前仍在恶化，整个社会中充斥着的浮躁心态。在这种情况下，中国是根本经不起跨境资本大进大出的冲击的。有进就必有出。闸门开启后，一旦洪水轰然而出，再想放下闸门就为时晚矣。

我不是“阴谋论”者，但我毫不怀疑，中国 1.4 万亿美元的外汇储备必然是国际资本梦寐以求的捕猎对象。如果中国过早放弃资本管制，其结果将是极其危险的。

1998 年东亚金融危机时，自由经济的坚定信奉者任志刚先生曾经痛心疾首地说道：“无论人们怎样指责印度尼西亚那种裙带关系式的资本主义、用人唯亲、贪污腐败、种族主义、宏观经济管理不善、忽视金融发展等，但即使这一切指控都成立，也不致令他们的货币和

金融制度崩溃至此，国家陷入这样悲惨的困境。然而，残酷的现实是，他们正身处这样的困境……如果我们不谨慎应付，我们的处境也很可能会一样。罪魁祸首是那少数的对冲基金，它们毫不关心香港，更遑论港人的福祉。它们对香港的兴趣只在于香港是一个自由市场，可以任由它们操控，就如其它人所说，好像提款机一样，随时可以提款。”

如果中国轻易放弃资本管制，未来就难免成为人家的俎上肉与“自动提款机”。相反，只要资本管制的长城还在，不管中国经济发生什么问题，一切就将还在控制之下，中国就依然可以重整旗鼓。

理论上，中国几万亿资金可被全部流走……

港股直通车方案公布后港股的急升以及十一长假期间国人到香港炒股的积极程度都是我所始料未及的。我原以为，由于投资者的所谓“国内偏好”和人民币升值预期，国内资金外流至少在暂时还不应该是一个大问题。没想到国人的风险偏好竟是如此之高。如果政府没有及时刹车，不知多少国人最终会在香港被套牢。

在香港被套同在国内被套的一个很大不同是：后者意味着财富在国内不同股民之间的再分配；而前者在很大程度上则是财富在中国人和外国人之间的再分配。

流走的美元已经不再是中国的国民财富。可以设想一下，当 H 股和 A 股的价格（在扣除各种贴水之后）大致相当之前，需要有多少资金流入香港？而其中又会有多少资金流入外国投资者的腰包？一位香港朋友告诉我，由于香港上述公司是可以随时增股的，H 股和港股、港股和其它国家的股票是可以替代的。A 股市盈率高于 H 股，H 股市

盈率高于港股，港股市盈率高于道琼斯股。

国内资金可以通过直通车渗漏到全球，H 股可以永远低于 A 股。按照这位朋友的说法，理论上说，中国大陆的几万亿资金可以完全流光。难道中国希望用这种办法减轻人民币升值的压力吗？！港股直通车消息公布之后国内资金的迅速外流（到底有多多我并不知道），使我更加确信，在当前情况下，维持资本项目管制是绝对必要的。

如果停开直通车，或者彻底取消这个项目，我不认为在总体上会有什么经济影响。但是，匆忙宣布，然后又撤回成命，对政府机构的信誉是有影响的。两害取其轻，暂时搁置此计划的决定仍是正确的。

作者:winnerby　日期:2008-09-13

次贷阴影加剧中国双顺差困境

关于目前由次贷引发的西方金融危机，由于涉及异常复杂的金融工具，我的了解太少、无法评论。我想说的有两点，首先，这种危机是前所未有的，即便西方的中央银行也无法给出明确判断。欲知后事如何，还待明年分解。其次，次贷危机已经给美国、欧洲和日本等国家的许多商业银行、投资银行、对冲基金和私募基金造成巨额亏损——中国还需要很长一段时间才能学会如何在发达国家资本市场打拚。

中国的交易员们有多少能够听得懂伦敦、纽约证券交易所的专用术语？大多数人恐怕接听客户电话都有问题。连最基本的语言关都过不了，想赚外国人的钱，谈何容易？！这完全是一场规则为对方取胜而设计的比赛。日本人在国际金融市场上行走几十年依然被美国人打得落花流水，东方人要想不输也难。

根据世界银行报告，在华外国跨国公司的利润率是22%。而在华美国公司的利润率据说达到了33%。美国金融机构从中国赚的钱更是高得离谱。在这里我并无批评任何机构之意。我想说的是，即便中国对外金融投资的收益率能达到新加坡的水平（8%左右），作为一个整体，国家还是在做赔本生意。中国的当务之急是减少外汇储备的增长，即减少双顺差，尽快实现国际收支平衡。

中国原来就不应该持有如此之多的外汇储备。由于美元的贬值和次债危机导致的证券背约（defaults），凝结着国人血汗的外汇储备的价值正在或可能迅速挥发。而通过贬值和违约，美国则可以轻松地摆脱它的外债。

中国获得越来越大的贸易顺差，难道就是为了换取那些越来越不值钱的绿纸片吗（一张绿纸片的印刷成本据说是4美分）？如果是为了经济增长和就业的缘故，容我极端地反问一句：中国为什么不把贸易顺差产品扔到太平洋和大西洋，同时由人民银行直接印人民币（而不是通过干预外汇市场）发给这些出口企业呢？这个说法也许听来荒唐。但请比较一下凯恩斯的先挖坑再填坑的建议——在国民财富没有增加的时候，GDP却是可以增加的，因为挖坑和埋坑都创造GDP。但凡事应有度。明知人家做了套我们为什么还一定要往里钻！

中国钱怎么走出去

在贸易顺差无法减少的情况下，为了避免外汇储备的进一步增加，中国应先考虑如何用资本项目逆差来平衡经常项目顺差。

第一，减少由于价格扭曲导致的外资流入。具体措施包括：取消

对外资的优惠政策，鼓励外国企业在国内筹资资金，加强资本管制防止投机资本流入，和人民币升值——使中国资产对外国购买者来说尽可能昂贵一些，等等。我无法理解，在国内资金如此充裕的情况下，中国的个别企业和金融机构为什么依然如此热衷于向外资出售股权和被外资并购。

第二，支持中国企业走出去，逐步增加海外直接投资。这方面中国已经有了不少成功的先例，比如中信在澳大利亚的一些投资。当然，中国企业走出去必须遵守循序渐进的原则，否则又会陷入新的陷阱，成为东道国的“人质”。

第三，从走出去的顺序来说，金融企业的对外证券投资的位置应该放在中国企业海外投资之后。换言之，国家对金融企业的海外证券投资管得应该更严一些。对于国内融企业来说，培养人才才是第一位的事情。中国现在有 QDII，在相当一段时间里，这一渠道必须坚持。港股直通车意味着对 QDII 的突破，确有操之过急之嫌。

第四，由于海外直接投资和金融企业对外直接投资在相当一段时间都不能形成规模，用资本项目逆差来平衡贸易顺差的做法短期内仍难奏效。换言之，中国必须接受外汇储备进一步地增加。CIC（编者按：中国投资公司）因此应运而生。外汇管理局和 CIC 都管理中国的外汇储备，但后者得到授权，可以经营风险较高、收益也较高的金融资产。

但有何必要成立 CIC，而不让外管局的某一个处经营风险较高、收益也较高的金融资产呢？以 GIC（编者按：新加坡政府产业投资有

限公司）为例，其成立的主要原因是因为新加坡外汇管理部门是政府部门，外汇管理部门的工作人员是政府公务员；而 GIC 在形式上则是一个私人公司(李光耀是董事长),其运作方式可以不同于政府部门。例如，可以给 GIC 员工支付大大超出同级公务员的工资，可以高薪聘请外国人等等。如果高盛的某一外籍前董事总经理加入中国外管局人们会感到很奇怪，但如果他加入 GIC 就不会有障碍。

对于由中国财政部另起炉灶的方式成立 CIC，我并不以为然，理由是成本过高，未能利用外管局的既有优势。但也应看到，CIC 的领导成员都是中国的优秀官员和金融家,我相信他们是有能力把事情做好的。如今，建立完善的公司治理结构应是 CIC 的当务之急。CIC 应在操作上有充分的自由，但其绩效则应该置于公众的监督之下。

作者:winnerby　日期:2008-09-13

司马 mm 出差了吧，好久不见，甚念。

上面的大段文字,都是余永定写的,不是我的文字,看到了不错,转贴过来的。

关于外汇管制，暂时俺没有看到大的漏洞。当然俺作为外行，看不到多少东西。

前几日，参考消息的文章说，亚洲货币（除了人民币外）广泛贬值，典型的例子是韩元大幅贬值，据信与资金大幅撤出有关。

这样的状况，俄罗斯亦然。

同时美元大幅升值，石油、黄金、大宗商品价格跳水，俺反复思考（当然，只是作为外行思考），只能猜测，这个结果是人为打压的

后果，客观上利于共和党的麦凯恩上台。

至于它们怎么操纵的，俺却想不出来。

美国政府表态，准备至多2000亿美元支持两房，在俺看来，这个2000亿美元只能来自印钞机。这意味着，流动性会继续泛滥，要么美国通胀攀升，要么国际上商品泡沫横飞，或者两者同时出现。

所以，不远的将来（麦凯恩选完？），俺看现在大幅下跌的油价、金价等等，很快会强力反弹。

作者:winnerby　日期:2008-09-13

今天的cctv2经济信息联播，播出消息，说人民币最近对欧元大幅升值，俺看来，这意味着欧洲进口中国商品价格上升，必然导致生活成本大幅攀升。

加上格鲁吉亚战争危及欧洲稳定，欧洲形势很不乐观。

美国会否再烧上一把火，推动资金流出欧洲，救美国的次贷窟窿？

有这个危险，但是暂时没有看到明显迹象。

欧洲必然自救，俺看老欧洲要对俄罗斯妥协了，稳定欧洲局势，乃是大局。

作者:winnerby　日期:2008-09-13

另外，补充一点，上面的文章是余永定为英国《金融时报》中文网的撰稿，发表在2007-11-20

链　接　：　http://www.ftchinese.com/story.php　?storyid=001015622

作者:winnerby　日期:2008-09-14

政府应该去做的就是建构政治与文化并对其规则的细分，无它!

这话说得好，俺喜欢。

作者:winnerby　日期:2008-09-14

嗯，大家中秋好，呵呵。

[img]http://news.xinhuanet.com/ent/2005-09/05/xinsrc_13209020509461424680 19.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2008-09-16

现在可以确定的是，美国的信用大手打击。对于全球资金来说，这是个危险的地方。没有人会将美国当作首选投资地的。

俺在前面提到过，以 2001 年的数字，美国贸易赤字近于 5000 亿美元，要靠来自国外的资金，它们流入补美国的贸易赤字窟窿。

为了给这些资金一个流入的理由,美国必须证明美国是个安全而高回报的金融乐土，投资圣地。

我将这个当作美国炒了“新经济泡沫”，接着又炒“次贷泡沫”的原因。

根本就是为了制造一个假象，吸引全球资金流入，补美国的贸易赤字窟窿，维持美利坚金融帝国的正常运转循环。

次贷的意义在哪里？这么多金融机构倒台的意义在哪里？

在俺看来，意义就在于，至少在短期内，美国企图继续以前的骗人勾当——制造超越各国的繁荣,骗全球资金支撑美国霸权——是无法持续的了。

无国外资金流入——>贸易赤字无法缓解——>滥发货币——>国内通胀（全球也通胀）——>美国经济大萧条（全球经济也大萧条，不过未必是长期的大萧条）——>美元贬值——>金融霸权衰落——>国外资金不进入美国——>……

美国往何处去？

俺暂时想不清楚，俺可以肯定的是，既得利益集团是不会放弃自己的利益的，作为全球金融体系最大的利益既得者——老米无耻到极点，危险到狗急跳墙的事情，都做的出来。

俺没法多说什么，因为俺得到的信息没有给俺提示，俺看不清楚形势下一步怎么走。

作者:winnerby　日期:2008-09-16

关于中国经济到底如何的问题，大家有不同看法，俺看，每个人都可以有自己的看法，而且有自己的依据。

但是到底对百姓有益与否，到底公平程度如何，不是有决定意义的问题。

问题的关键在于，中国的经济是否可持续。

俺的观点是，如果能挺过这一关，这一段时间，就是胜利。中国国运就进入了一个新境界。

在这次的事情中，有损失不是问题，损失很大也不是问题，别只盯着那 1.86 万亿美元看。

活下来，就是胜利。

作者:winnerby　日期:2008-09-17

wangdian 兄，俺木有胡说，呵呵，请仔细评论俺的话，别说一句就跑了。

作者:winnerby　日期:2008-09-17

冒烟的大猪头兄，《华盛顿邮报》9 月 14 日的文章：华盛顿怎样失去对两房的控制，有没有链接？

作者:winnerby　日期:2008-09-17

回 wangdian 兄：

何必拘泥一定正确？何必要求别人说的一定是自己认同的？何必认为世界终结于我的眼中？

俺非常认同唯物论、辩证法，俺觉得它描述认识的过程非常好，人的眼光总是有缺陷的，总是有看不到的地方。这并不可怕，只要我们进步即可。

1、观察，得到自己的看法，表达出来，与人分享。

2、容忍大家讨论，欢迎大家讨论，只要在讨论，而非大骂，就应该包容啊。

西人老说，我不同意你的看法，但是我支持你有表达自己观点的权力。俺很赞同。3、思考别人的评论，自己错了就改正；有意义的观点，随时可以接受；而暂时得不到统一的观点，不妨放起来，何必一定立刻解决？

呵呵，毛主席说，有则改之，无则加勉，即如此。

网上随便说说嘛，反正你我互不认识，无所谓为名利，为风光，无非是讨论些关心的事情罢了。

完全以数据支撑的文字，俺很反感，看了头痛。

而且就目前所知，美国那些拿数字说话的经济学家，都是神汉级别的人物，俺是很不佩服的，哈哈。

顺便说一句，在俺看来，西方经济学，是伪科学。

作者:winnerby　日期:2008-09-17

回 wangdian，俺写着写着，就有感而发了，呵呵，不是说你，是感觉天涯的气氛好像有点偏了。

作者:winnerby　日期:2008-09-17

wangdian，我最近经常去西西河，你不妨也去看看，好像高手很多，可以学很多东西。

作者:winnerby　日期:2008-09-18

作者：hovil　回复日期:2008-9-17

我觉得说的很对，呵呵。

作者:winnerby　日期:2008-09-21

香港文汇报：金融大鳄纷抛在华物业，断臂自救 http://trans.wenweipo.com/gb/paper.wenweipo.com/2008/09/21/YO0809210005.htm

香港文汇报记者海岩报导/金融“海啸”令国际金融市场人人自危，更波及包括中国在内的新兴市场国家。西方金融大鳄为求自保，纷纷抛售海外资产，套现应对危机，以免成为下一个“雷曼”。有专家指出，近期在华外资撤出的迹象和风险都很明显，说明外资已经将

规模巨大的在华资产列上抛售清单。专家警告，外资退出将对中国的资本市场、人民币汇率等产生明显压力。

国际金融机构在中国耕耘已久，到去年年底，外资在华金融资产已高达 12，525 亿元。除此之外，这些金融机构还在房地产等非金融行业广泛投资，成立合资公司，购买股权，设立创投基金，发放过桥贷款等，收益可观。在金融危机中，这些优质的在华资产便成为其救命的“资金池”。

雷曼寻中国业务“下家”

有消息显示,申请破产的雷曼正在为自己的中国业务寻找“下家”,换取资金自救。美国国际集团(AIG)也打算通过出售资产的方式来筹集营运资金，其中中国寿险经营权已列入打包出售的清单。

最近还有传闻称，一些投资国内金融机构的境外战略投资者，也酝酿将账面上的数字利润变为真金白银，以弥补次贷危机中的亏损。而一些以外资战略投资者身份进入内地的产业投资资金,也出现收缩甚至转移战场的趋向。

外资纷抛售上海物业

另外,在外资投资主战场——房地产市场上,最近连续传出雷曼、美林、摩根士丹利、美国国际银行等计划出售物业的消息，涉及金额上百亿美元。其中已经申请破产保护的雷曼，宣布转让其拥有的上海福海商厦股权。刚被美国政府收购大部分股份的 AIG，也打算出售其在上海最著名的一处资产“上海商城”。

至于濒临危机的摩根士丹利，更是抛售的主力。其抛售清单上包

括在上海投资的第一个项目“锦麟天地”酒店式公寓，出售报价 11 亿元，以及新天地大厦、华山夏都、茂行世纪公园等。同时，还有报道称摩根士丹利旗下的房地产基金已开始出售其价值 55 亿港元的香港地产，包括 5 个酒店式单元住房楼盘和中环盈置大厦。

而花旗银行则拟出售闵行漕河景苑其中两幢高层小户型公寓。美林名下包括南京西路开发项目在内的项目也被传正打算转手。

市场分析人士认为，外资大量抛售上海房地产资产，一方面是因为房地产市场出现转折，落袋为安。另一方面尽管是杯水车薪，这部分资金套现后也未必会马上撤离中国转回总部,但肯定会“随时待命”，成为最后的“救命钱”。

QFII 大规模撤离 A 股此外，QFII 离场 A 股的迹象也越发明显。实际上 QFII 大规模撤退早在 2007 年 9 至 10 月份就开始，当时巴菲特大幅度减持中石化，李嘉诚在香港市场上大规模减仓南方航空。

对于外资抛售在华资产,商务部研究院副研究员梅新育最近撰文警告，强调必须警惕热钱套现撤出的远期风险。“目前中国楼市已风声鹤唳，股市也出现大幅波动，人民币汇率日益逼近这一轮升值周期的顶点。同时国际上次贷危机正在继续深化，在收入锐减的情况下，如果海外机构投资者、外资企业等为了弥补总部损失而大举出售在华资产，把资金调回母国，人民币汇率将受到沉重的向下压力。国际游资认为中国大陆汇率和资产市场收益到顶而套现带来的压力以及热钱出现大规模回流，可能给中国金融秩序带来难以估量的影响。”

央行最新数据显示，8 月外汇占款比今年前 7 月骤降一半左右，

或预示外资流向出现拐点，开始撤离中国。

当作参考资料先存着。

作者:winnerby　日期:2008-09-21

专家：雷曼在华资产势易手

http://trans.wenweipo.com/gb/paper.wenweipo.com/2008/09/21/CH0809210002.htm[2008-09-21]

■雷曼将转让其拥有的上海福海商厦。雷曼破产，上亿美元的在华资产将面临怎样的命运？有关专家表示，雷曼在中国的投资主要通过旗下独立法人机构进行，并不在此次破产之列，当前尚可正常经营，但未来被新东家接手无可避免。但如果危机继续恶化、雷曼破产重组无望，雷曼债权人打包处理资产，则其部分在华合资公司很可能在清算之列。

新业务停运合作叫停

法律界相关人士解释，由于雷曼申请的是《美国破产法》的第11章，公司的破产只是资本层面的，日常运行当前还是正常的，中国区的业务暂时不会受到太大影响。按《美国破产法》第11章的安排，无力偿债的债务人若成功申请破产保护，将可保住企业的财产及经营的控制权。这种安排给予债务人和债权人相当大的弹性合作重组公司，以期公司能起死回生。因此尽管雷曼请求破产保护，仍积极进行资产重组。

自 1993 年进入中国的雷曼，在中国的投资主要是一些股权合作、风险投资以及房地产物业，并在资本市场上投资部分中国公司的股票。据了解，在雷曼宣布破产后，其在中国设立的分支机构基本停止新业务运营，主要处理善后事宜。雷曼兄弟证券亚洲有限公司及雷曼兄弟证券期货亚洲有限公司已停止业务。由于雷曼兄弟欧洲子公司与总部同日宣布破产，雷曼兄弟国际公司（欧洲）在中国的 QFII 也面临清盘。此外，此前雷曼拟与重庆市农村商业银行、小天鹅餐饮集团、化医控股、能源集团等一系列合作事宜均被叫停。

合资公司或面临清盘

至于其他股权投资，相关企业表示未受影响。雷曼注资中国企业多通过其他独立的资产管理公司或子公司或独立基金，并非本次申请破产的雷曼控股公司总部。不过随着雷曼破产重组进程，金蝶软件、旅游搜索网站「去哪儿」、天津融创集团、金龙集团等公司的雷曼股权都可能转手。

另外，雷曼在华合资公司也可能面临破产清算的厄运，合作前景黯淡。中铁二局董秘邓爱民坦言，「如果雷曼兄弟的情况继续恶化，债权人打包处理该公司的资产，那么我们这个合资公司可能也在清算之列。」

此外，雷曼也大有可能在二级市场上甩卖所拥有的中国公司股票。有分析认为，由于雷曼兄弟公司是携程网和百度搜索的十大机构股东之一，如果雷曼兄弟公司大肆甩卖旗下资产，受影响最大的中国概念股将是这两家。■本报北京新闻中心记者海岩

作者:winnerby　日期:2008-09-21

中信银行可能收购大摩

http://trans.wenweipo.com/gb/news.wenweipo.com/2008/09/18/IN0809180097.htm

大摩洽售49%股份中投：收购有难度 http://trans.wenweipo.com/gb/paper.wenweipo.com/2008/09/20/GJ0809200005.htm

作者:winnerby　日期:2008-09-21

大猪头兄说的好，俺正在看东方。

另外，俺有点看法，不妨说出来讨论。

中央此轮，制造舆论打压房地产的时机，恰恰是美国各大投行资金链吃紧,需要变现在中国投资的各种资产——尤其是在中国各大城市的高档房地产——于是，打压国内潜在接盘者的预期，防止美国投行套现出逃的动作，成为中央的必然选择。

所以在俺看来，打压房地产，是符合国家的整体战略的，目的在于维持中国金融稳定，防止它成为被外资攻陷的最薄弱点。

这点的判断，必须承认两个前提，俺非常痛苦地认可了它：

1.房地产在内的经济形势，至少在国内，仍然在中央控制中。

2.中央此番制造舆论，打压房地产，目的并非是为了老百姓，并非为了大家能买上房子，这点需要注意。所以房价调整的后果（如果真的调整的话，换句话来说，俺怀疑房地产大幅度、大范围调整是否

真正发生)，并非能够达到大家能承受的范围。最后，俺这么多年来，看书、看电影得到的一个铁律，写出来大家共勉：

千万不要相信官府！

另外，多说几句。

美国的危机，在俺看来，中央的选择，必然不会大规模介入，不会认为抄底的时机到了，因为前面的几次火力侦察（如入股黑石集团股份的 30 亿美元，现在已经不到一半了），已经让中央有初步的认识：这是一个无底洞。

媒体炒作的控股大摩等等，根本没有意义，为什么？

大摩为代表的各个投行，本来就是美国全球、全面霸权基础上的怪胎，只能寄生于霸权，而且是纯粹为霸权服务的，中国在没有霸权的基础上，拿来根本毫无意义。

就算入股，也不要追求控股，能附在尚有霸权的美国身上喝汤，就可以了。中国拿来了大摩，一点用处也没有。

美国要动用 2000 亿美元、5000－20000 亿美元、或者 7000 亿美元，种种口风放出来，美国国内还大喊什么“纳税人的钱”，让人感到非常好笑。

一个财政已经破产的国家，除了开动印钞机疯狂印钱，还能做什么？

如果这样，除了后果是美国国内通胀大幅上升，继而全球资产价格再次大幅度上涨，俺看不到别的后果。

作者:winnerby　日期:2008-09-21 俺在上面给出了几个链接，

是关于俺的判断的依据，有兴趣可以看看。

今天看到东方前面的论述——真正能彻底解决这场危机的“天文资金”，既掌握在东亚、中东国家的手中——这点跟俺前面的判断是吻合的。

真正能够拿出来的实在的钱,是中东的石油美元,和中国的资金。

俺前面还提到，另外俩个潜在可动用的钱——日本的钱、欧洲的钱，看来这点在东方看来根本没有考虑，俺需要再想想。

作者:winnerby　日期:2008-09-21

中国手里有核武器，有独立的政治领导实体，有硬的东西撑腰，跟日本、中东不同，就这点来说，俺不能同意不求下进兄关于中国当冤大头的说法。

但是最终中国买单也倒有很大可能,但是美国人必须拿真金白银来换。呵呵，如果不求下进兄同意这点，我们就没有分歧了。

老美让步的底线，是台湾不能放给中国。

这关系到美国整个西太平洋安全框架的支撑点，也是控制中国、压住日本，撑住美国霸权东边的半边天的不可放弃的棋子。

至于中国能否收回台湾，是俺疑虑的地方。

作者:winnerby　日期:2008-09-21

冒烟的大猪头兄，东方说的太含糊，具体怎么实现？俺没有弄明白。

欧洲被美国这些年来一顿忽悠,很多资金套在美国的金融创新产品里面，这个东方说的清楚。

但是欧洲家底厚，应该有很多钱可以拿出来的。

日本情况应该和欧洲差不多。

而且，整个 90 年代，日本都在以低利率，提供巨额廉价日元给美国，不管有意无意，帮助了美国实现其全球战略，国内经济模式调整等等。

我不能想象，日本现在拿不出钱来补贴美国的窟窿，虽然它肯定不乐意。

作者:winnerby　日期:2008-09-21

美国这次不会死，中国，在拿到了“真金白银（战略利益交换）”的基础上，在关键时刻一定会拉老美一把的。

俺坚定地抱着这个看法，依据么？

俺上面说过很多遍了，我们产业升级还未完成，需要美国撑住大环境，在这个环境中，我们实现产业升级。

什么是产业升级？

也就是把以下情况改变：工业装备太差、技术实力太差，国内基础设施太差，国内经济软环境（法制、契约精神、民众参与现代化经济的素质）太差，科研情况太差、教育体制、官本位思想太重等等。

在实现这个改变前，维持老美作为全球的靶子，维持老美建立的全球贸易体系，对我们是有利的。

中国在这个意义上，也算既得利益集团吧，呵呵。

作者:winnerby　日期:2008-09-22

http://cache.tianya.cn/publicforum/content/worldlook/1/190245.shtml《东方时代环球时事解读》[连续](转载)

作者:winnerby　日期:2008-09-22

大猪头兄，意思好像是欧洲也屁股着火了，所以中国用有限资金去援救欧洲一下吧呵呵。

作者:winnerby　日期:2008-09-22

作者：笨 LL　回复日期:2008-9-221:

笨 LL 兄，光时间当然不能保证中国产业升级，但是没有这个时机是万万不行。国内腐朽势力、阻碍国家发展的力量、既得利益集团力量很大。

这个反动的势力不仅是贪官等等，还存在于你我每个人的心中，因为俺说过了，产业升级不仅仅是工厂设备的翻新、现代化，还包括每个人的现代化。

契约精神、认同他人利益基础上获取自己最大利益的精神等等，国家升级产业所需要的软力量，在我看来，我们每个人或多或少都缺一些。

这几日的事情，牛奶、矿难等等让人无话可说。

作者:winnerby　日期:2008-09-22

司马提供的行业细节，俺很感兴趣。俺是远离实业的人，感觉很新奇，请多多发言。

作者:winnerby　日期:2008-09-23

据报三菱日联拟收购大摩最多 20%股份

2008 年 09 月 22 日

根据道琼斯通讯社发自日本东京一次新闻发布会的报道,三菱日联金融集团(MitsubishiUFJFinancialGroup)(MTU)计划收购美国投资银行摩根士丹利(MS)10%到 20%的普通股。同时据知情人士透露,日本最大的证券经纪商野村控股将会购买雷曼兄弟的亚洲部分。

该报道称,三菱日联表示,其最终的收购数量将取决于对摩根审慎评估之后确定的该股的账面价值。

该行表示,其最多将收购价值 9000 亿日元(合 84 亿美元)的摩根士丹利股票,并将考虑争取该公司董事会的至少一个席位。

---

http://finance.qq.com/a/20080922/002667.htm

小日本主动“抄底”,还是被逼给它主子撑盘,当冤大头,我想很快就见分晓。

作者:winnerby 日期:2008-09-23

现在的问题是美国的 7000 亿美元哪里来?

不出意外的话,一定是全球一起背

但是先后次序,利益交换条件,是需要大家仔细考察的。

走狗先,被绑架者后;不需要利益回报的先,需要支付大量战略利益的后,呵呵,这是俺的看法。

俺转了一个新闻,那个走狗,不需要多少甜头,已经屁颠屁颠地跑在前头给主子解套去了。

作者:winnerby　日期:2008-09-23

作者：冒烟的大猪头　回复日期:2008-9-238:

只是宋鸿兵在节目里面提出了一个很好的问题：按照游戏规则，这个是零和游戏，如果有机构亏损了这么大的金额，那么是谁？是哪个机构或者组织赚取了如此巨大的利润？那些赔掉的钱掉入了谁的口袋？

呵呵，宋说他还没有想清楚这个问题，如果能想清楚了，那么我们就完全掌握了整个这个金融游戏的核心规则。

大猪头兄这个问题说的好。给个链接，俺也去看看。

俺也思考过这个问题，现在的答案是美国国内，老百姓是根本没钱的，是负资产，还背很多债，今天早上谢国忠说美国国内现在近500万家庭破产，提醒俺这个问题。

俺只能认为象宋鸿兵说的，一个暗黑集团在操纵世界经济模式，借以操纵世界财富分配。

现在知道，华尔街的大鳄，只是他们的触手，至于他们的组织，看不到资料。或者他们不用组织的，是个代谢很快的集团。

或者就像中国古代的皇帝，皇帝可以换，王朝也可以换，但是掌握财富的，属于一个阶层。

这个阶层，由土地收益的膏血培育出来，又依托土地剥削存在于世，最高世俗当局可以随意将其个体消灭，但是这个集团的存在却是最高世俗当局的基础，他们的认可态度，决定了世俗政权的稳定。

中国古代有句话：得民心者得天下。俺看来，这个“民心”，其实是“这个集团”的代名词。他们控制了财富产出的源头（土地），控制了土地上的人力资源（民，呵呵，这次的确是“民”），是世俗政权的基石。

中国的组织形式是我们所熟悉的，美国的，是否也如此？只是换了一个基础（金融、商业）而已？

作者:winnerby　日期:2008-09-23

老米已经放出 7000 亿美元的魔鬼了，中国再紧缩，等于自杀。如果是真的放松货币政策，俺猜是不得不如此。

作者:winnerby　日期:2008-09-23

好的，多谢孤独兄。

作者:winnerby　日期:2008-09-24

wild007 兄的话不错，其实经济出现了扭曲，就应该纠正过来，中国、美国，乃至世界经济都是如此，所以俺非常同意裴明宪兄在国际观察发的观点：现在中国、美国都需要一次经济衰退，甚至世界也是如此。

作者:winnerby　日期:2008-09-24

所谓的金融问题，经济问题，完全限定在经济领域内根本不能得到解答。

实际上，看起来是次贷引发全球金融危机，但其实这是全球各国的一次不流血、无硝烟的一场角力。只不过，这场角力，发生在目前这个特定的时间点上，此时，全球经济模式走到了一个微秒的转折点，

全球各国（每个power）必须全面调整国家发展方向的十字路口。

而对此的反应，是各power使出全身解数，全力将全球经济模式发展方向尽力拨转，尽力占据有利的战略地位和最佳的起跑位置，从而使自己未来的发展获益。

在此期间，一时的数字上、帐面上的得失荣辱，均不重要，这场斗争最后的胜利者,会在今后可见的未来中,占据地球上的主导地位。从这个意义上来看，这个帖子发在房产论坛，实在不合时宜。俺需要大家注意的是，中国房地产，早就已经超出了中国的范围，也超出了经济的范围，更不仅仅是中国百姓居住权的问题，所以仅仅以道德标准来大声疾呼，来抗议，或者来声讨这个那个是毫无意义的。

它是一个赌注、一个筹码，被压上了赌桌，争的是中国占据国际秩序的主导权。

考虑房地产，必须从这个角度出发，否则毫无意义。

至于为何中国房地产被压上赌桌，原因是国家的牌太少，只好牺牲弱势群体了。

何谓弱势群体？答曰：最没有组织所以没有力量，也最没有话语权所以容易被忽悠的那群人。

作者:winnerby　日期:2008-09-24

TG做事情，向来只管结果，至于过程如何进行，根本不会有任何顾忌，不按照常理出牌。西西河陈经说中国国民被弄得精神崩溃，信也不是，不信也不是，俺是非常赞同啊，哈哈。

列宁当年说，为了胜利，我们可以跟魔鬼结盟。毛主席当年牵手

国民党，打日本；干掉鬼子，又牵手民族资产阶级跟国民党血拼；建国了，开始修理资产阶级；这样的名单还有一长串：苏联、越南、美国……

俺不是说 TG 忘恩负义，翻脸不认人，TG 很多事情是被逼无奈，俺非常承认这点：TG 徒手起家，手里牌太少，对手太强大，（这点倒有点象曹操，走题了，^_^）不迅速改变策略，它是没有可能活下来的，更别说它要坐天下了。

俺非常感叹的是，它翻脸的速度太让人害怕了。

俺不很厚道地想起了房地产商，虽然目前的确是（尤其是地方政府）座上嘉宾，按照 TG 历史上的作为来说，好像未来被当作河蟹社会的牺牲品，砍了脑袋祭旗的可能比较大。

作者:winnerby　日期:2008-09-26

关于拉姆斯非而德下台和萨达姆升天的关系，哈哈

反恐四年，钦天监伯尔顿奏布什大单于，曰，上月荧惑守心，本月彗星袭紫微，皆主人主不利。

上曰，何以禳之？

对曰，以一枢相禳之。

枢相者，大帅拉姆斯非而德也，尝于南越，以一旅之师，当敌十万。短坂坡一役，拉帅尽斩其妾，散其

金，裸身大战，然师尽丧。拉帅遂以一槊一驴，三陷敌阵，夺槊三、孔雀大氅一，于万马军中抢得幼主

。幼主者，即今日大单于也。帝感其恩，即位，以其为枢相。

帝默然良久，曰，萨氏达姆代之，何如？

对曰，可，然拉帅当去职。

是夜，帝披发仗剑，踏天罡部，禳星良久。翌日，诏下，以萨氏达姆大不敬，绞立决。

以拉帅功高，赠太师，使致仕。

识者谓萨氏死非其罪，帝禳星也。

议者窃论，伯尔顿者，或曰为南越杂种，不知其父。母甚艳，为某大将外宅，战没于短坂坡，殊可怪也。

作者:winnerby　日期:2008-09-26

旧文，游戏文字，大家一笑，哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-09-26

反恐四年，钦天监伯尔顿奏布什大单于，曰，上月荧惑守心，本月彗星袭紫微，皆主人主不利。

上曰，何以禳之？

对曰，以一枢相禳之。

枢相者，大帅拉姆斯非而德也，尝于南越，以一旅之师，当敌十万。短坂坡一役，拉帅以一槊一驴，三陷敌阵，夺槊三、孔雀大氅一，师遂丧。拉帅遽尽斩其妾，散其金，裸身大战，于万马军中抢得幼主。幼主者，即今日大单于也。帝感其恩，即位，以其为枢相。

帝默然良久，曰，萨氏达姆代之，何如？

对曰，可，然拉帅当去职。

是夜，帝披发仗剑，踏天罡部，禳星良久。

翌日，诏下，以萨氏达姆大不敬，绞立决。

以拉帅功高，赠太师，使致仕。识者谓萨氏死非其罪，帝禳星也。

议者窃论，伯尔顿者，或曰为南越杂种，不知其父。母甚艳，为某大将外宅，战没于短坂坡，殊可怪也。

改一下，好像更好，哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-09-30

学者讽刺：美国成为美利坚社会主义共和合众国

http://www.chinareviewnews.com2008-09-19

中评社香港9月19日电／美国一向奉行资本主义自由市场经济，但在一场金融海啸下，多家金融机构相继出事，投资者信心大受打击，政府连番出手救市，凸显自由市场资本主义荡然无存。

USSAR近似前苏简称USSR

文汇报引述每日邮报报道，纽约大学经济学教授鲁比尼表示，美国已经成为“美利坚社会主义共和合众国(USSAR)”，表示这个国家“为富人和华尔街奉行社会主义，利益私有化，损失社会化。”

多年来，美国银行家贪得无厌，经常批评政府监管市场的政策，指政府抑制金融业赚取更多钱，但讽刺的是，当金融海啸来袭，他们纷纷要求政府救市，一下子由自由市场信徒变成社会主义者。

事实上，这些华尔街银行家根本不值得同情，也不值得动用纳税人的金钱打救。过去几年，纽约多家金融大行创造了一个“假大空”的经济世界，金融界很多从业员大赚红利和佣金。这些钱来自他们不

理经济基本因素，借得比他们资产值多出100至200倍的贷款，最后爆煲，由美国纳税人甚至全球埋单。

利益私有化损失社会化

近期美国救市动用的纳税人金钱大升，急速赶上伊拉克战争。伊战5年半来，美国花了6，000亿美元(约4.68万亿港元)，而过去一年的信贷总额已大升至3，000亿美元(约2.34万亿港元)，国债近10万亿美元(约78万亿港元)，相当于每人3万美元(约23.4万港元)。

继接管两大房贷机构房地美和房利美后，政府又以850亿美元(约6，614亿港元)换取美国国际集团(AIG)近80%股权，变相接管AIG。总统布什卸任前几个月，他进行了75年来最大型的国有化计划。

美国现已陷入信心危机，很多处事方法都受到质疑，加上伊战泥足深陷、中国京奥的成功和俄罗斯出兵格鲁吉亚等事件，已显示美国超级强国的地位受到威胁。连一向吹嘘美国资本主义的著名电视节目主持人克拉默也坦言：“这真是美国资本主义的可耻时期。”

已故美国经济学家密尔顿.弗里德曼曾于1998年亚洲金融风暴大力批评香港政府入市干预的做法为疯狂，欲将香港公有化。他于逝世前40天发表文章指香港积极不干预制度夭折。

[img]http://cnpic.chinareviewnews.com/upload/200809/19/100749808.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2008-09-30

上图为已故美国经济学家密尔顿.弗里德曼。

这条老狗曾于 1998 年亚洲金融风暴大力批评香港政府入市干预的做法为疯狂，欲将香港公有化。他于下地狱前 40 天，发表文章指香港积极不干预制度夭折。

如今华尔街股市崩溃，联储国 850 亿注资救 AIG，亦违反了积极不干预的资本主义市场原则。

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1007/4/9/7/100749773.html?coluid=7&kindid=0&docid=100749773

作者:winnerby　日期:2008-10-01

利润私有化，损失公有化-美国国家级金融诈骗的暂时收场

任爱杰著（作者保留版权）

这几天美国的华尔街乱作一团，大投资银行、保险公司倒闭的倒闭，垮台的垮台。媒体哀叹这是自上个世纪大萧条以来最严重的金融危机。而美国政府则一反一贯标榜的所谓“自由主义经济原则”拼命救市。

在这风云变幻之际，我不禁想起了一位名叫 LouPearlman 的老兄。这位老兄的经历可为现在美国的金融状况作个注解。

LouPearlman1954 年出生在纽约的一个犹太人家庭，后来搬到佛罗里达的奥兰多。他为大众所知是因为他组织了几个非常出名的男孩演唱团，例如 BackstreetBoys，*NSync，O-Town，LFO，Take5，Natural，

等等.他旗下还有不少演艺者如 AaronCarter，JordanKnight，Smilez&Southstar，C-Note 等等。在他的全盛时期，他在奥兰多拥有一个巨大的建筑群，其中的一部分是和迪斯尼合办的。当时，他俨然是个名利双收的娱乐业大亨。

然而，该老兄除了经营娱乐业外，他不为人知的一面却是非法集资和金融诈骗。到 2006 年为止，该老兄在近二十年时间里利用他的名气和所谓的“高回报投资”吸收了几亿美元的资金。该老兄的操作方式归根到底很简单“借了新债还旧债”。由于投资者投入资金有先后，他把新投资者的本金用来偿付老投资者的利息和提款。

2007 年 6 月 LouPearlman 被逮捕。2008 年 7 月，他被判处 25 年徒刑。LouPearlman 进了监狱。但是他所干的事其实和美国政府处理社保基金的方法并无不同。美国的社保基金是国家强制储蓄的一种。该基金设立于大萧条后的罗斯福新政时期。当时的工人普遍没有养老金。美国政府设立该基金的初衷是为了提供给工人足够的退休金。按常理来说，美国政府应当把这笔资金存入银行或用于低风险的投资以赚取利息。但是情况很快发生了变化。在当时人均寿命低于 50 岁的情况下，很多人无法等到只能等到退休后才能领取的退休金就死了。因此领取退休金的人数远远少于提供退休基金本金的人数。这让美国政府得以把这笔钱挪作他用。而到了有人来领取退休金的时候则用新存款来抵冲提款。

这种模式在存款额大于提款额的情况下是没问题的。然而一旦存款额低于提款额，那么最终的结局就是资金干涸，最后倒闭了事。随

着美国人口的老龄化，这个问题一再浮现出来。每次都以暂时的手段拖过去。从这点上来说，LouPearlman 的被判刑真是窃钩者诛了。

然而美国的问题并不止一个社保基金的问题。这次金融风暴起源于所谓的“次贷危机”，其实就是金融机构把贷款贷给了没有偿还能力的人，造成了坏账。本来这并不是多么大的问题，谁没有几笔坏账呢？问题在于美国各大金融机构的各种金融衍生物的杠杆放大作用。于是一笔坏账在七绕八弯之后居然能给放大一百多倍。而大量的坏账出现后，大家就是开始恐慌，开始要把自己的资金抽出来，于是便形成了挤兑效应，当然就只能倒闭了。

挤兑问题对于任何银行都是存在的。那么我为什么说美国的金融机构是在搞金融诈骗呢？关键在于美国没有足够的实物产出来对应所谓的“投资”。

钱是什么东西？钱是一般等价物。这个等价物可以是黄金白银铜钱，也可以是纸币或信用点。在现代社会，等价物已经退缩为一个概念。只要大家都信任用某种东西能够换到所需要的商品，不论这种东西是实实在在的黄金，还是银行电脑里的几个数字，这个东西就可以被当作钱来使用。

但是，一国的货币价值最终还是要看这国的货币能够换到多少实际商品。美国作为世界性流通货币的发行国，获得了用一堆绿纸来换取别国资源的权力。然而，这么做的前提是别国始终相信用这堆绿纸随时能够换回他们所需要的东西。这里也包括了随时换回美国生产的商品。

如果我们看看 LouPearlman 的案例，可以发现 LouPearlman 并不是纯粹的一无所有的骗子。相反，LouPearlman 是个成功的娱乐商，拥有大量的资源，例如各种乐团。他毫无疑问是个大富翁。如果有一个富翁和一个乞丐同时向你借钱，你会借给哪个？毫无疑问，绝大多数人会选择借给富翁。大家都相信富翁的偿还能力。或者说，大家认为富翁的借贷信用比乞丐好。可是在 LouPearlman 的案例里，我们却看到了富翁在进行金融诈骗。

美国也是这么个情况。美元并没有黄金或其他贵金属作为担保。但大家都乐于接受美元。无他，美国是世界第一经济军事强国。和美国亲善的，不相信美国会赖帐。和美国对抗的，美国会打得它们接受美元。所以从根本上来说，美国的经济和更重要的军事实力才是美元信用的最终保障。

然而美国现在早已步上英国当年的老路。整个国家的产业空洞化，制造业、信息产业大量外包，或者倒闭。房地产由于其不能脱离土地的特殊性，受到金融投机资本的青睐也不稀奇。然而正如没有永远上升的股市，房地产业也不可能无限制上涨。最后的破灭其实早就在亚洲的一些国家上演过。

美国经济的真正问题还是在于没有真正的支柱产业。作为曾经的支柱产业的制造业早已是昨日黄花。作为不久前的支柱产业的信息产业也已经彻底空洞化，无法作为拉动经济发展的火车头了。在这种情况下，美国只能靠金融来借钱度日。或者说，美国制造的是大量的债券。别国出口大量的实物商品到美国，换回一堆绿纸，然后用这堆绿

纸买了美国的债券。美国则借了新债还旧债。美国进口实物，出口债务。

如果对比上个世纪美国崛起的历程。可以发现现在的中国就是上个世纪初的美国。而美国则是上个世纪初的欧洲。

借钱度日最需要的是信用。也就是说，债主必须相信美国能够借了新债还旧债。但是金融投机必有风险。投机其实就是赌博。久赌必输。美国这次的金融危机就是赌输了。

也可以说，美国是搞非法融资失败了。合法融资和非法融资的区别，一个是融资后有真正的东西做出来，一个则是借了新债还旧债。作为一个国家，美国借了新债还旧债，却没有真正的实物制造出来。说白了，这就是国家级别的金融诈骗了。

所以这次美国不得不救市。如果不救的话，美国立马就借不到钱了。但是这样的救市又会造成长期的滞胀，最后还是要崩溃的。现在的情况是美国不想被债主逼死，所以只好饮鸩止渴。

但这杯救市的毒酒怎么喝也是有讲究的。

鲍尔森最新出台的救市方案是“美国政府将接手所有的坏账”。这个方案听上去豪气冲天，实际上的问题却是多多。救市需要钱，但是万亿美金从哪里来？鲍尔森除了印钞票外，恐怕就只有借钱或是提高税收。印钞票会造成通货膨胀。借钱其实也会造成通胀。举例来说，如果中国将现在的万亿美元外汇储备拿出三分之一来借给美国，由于乘数效应，美元的流通量增加，美元立刻贬值。而提高税收的话，不说美国人能不能交那么多税，只说交税一多必然造成美国人可支配收

入的下降，消费也必然下降，那么在通货膨胀之外，还要加上经济大幅衰退。

而买了美国债券的国家并不是傻瓜。它们当然希望美国政府救市。不救的话，它们的债券就全完了。但一旦救市，这些债券国家必然大量抛售美国债券套现。而进一步的步骤就是用到手的现款兑换黄金、石油等各种资源。也就是说，一直在股市里和债市里被称为“虚拟经济”的无数美元将会突然出现在真实的经济中。随之而来的，将是各类物资的急剧上涨，换言之，美元的彻底崩溃。

因此，美国经济其实和 LouPearlman 一样的外强中干。一旦挤兑开始，富翁也是要破产的。

说到这里，又要说到小布什政府的短视和可能的私心。

今年是美国大选年。不论大选结果如何，小布什政府现在还剩四个月左右的任期。本来自两房危机暴露后，美国政府已经表示为两房提供几乎无限制的贷款。投资者对两房的信心已经有所恢复。两房的股票也稳定在一个低数值上，波动不大。然而在此情况下，美国政府突然接管两房，一个直接后果就是造成了两房已经不行的印象，因此股票暴跌。由此引起的连锁反应最终导致雷曼的破产和美林的合并，更进一步引起 AIG 的垮台。美国政府处处被动，不得不对救市方案层层加码，添油战术，最终搞出“美国政府将接手所有的坏账”的大杀器。

不过这个大杀器似乎出得晚了点。熊死等完蛋的时候没出来，两房垮掉的时候没出来，五大投行倒了三个的时候没出来，AIG 垮了没

出来，现在突然出来了，既然如此，早干嘛去了？

大杀器是要用的，但时机却是令人玩味的。国家利益之类的肯定是要的，但这么一轮下来，一部份人发了大财，打击了对手也是有的。鲍尔森明年下台后不干财长回高盛继续发财的基础也已经打好了。

好吧，我们不说鲍尔森的投行出身，以及现在高盛的一枝独秀。也不说单股票涨落这么一折腾，就有多少人破产？多少人受益？只说现在是大选年，这么个大杀器祭出来，居然是要反对派控制的国会来批准的。反对派批不批？这里面的猫腻就大了去了。更别说倒了的这几个是民主党的金主。

以不到四个月左右的任期却出台如此大的动作，所谓的“救市”和“金融改革”必然不可能在其任期内实现。那么为什么小布什政府要冒最终可能造成不可收拾局面的危险呢？归根到底的原因恐怕还是如下：

1.美元危机虽然可以拖，但必然是会爆发的。如果下届是民主党上台，那么倒闭的几家可能就换个了。

2.虽然有次贷危机，但各大金融机构早就赚得满盆满钵。所谓“救市”和“金融改革”归根到底是将损失公有化。让全世界来给美国买单。而造成这次危机的各大金融机构则可乘着“金融改革”的名义偃旗息鼓一阵。一旦时机成熟则再次上演所谓的“私有化浪潮”，再次忽悠全世界。也即是美国人常说的“利润私有化，损失公有化”（PrivatizetheProfits，SocializetheLosses）

如前所述，美国的根本性的问题是产业空洞化。美国的美元危机

人人都知道，却都只能当看不见。当鲍尔森之流自作聪明得将这个问题挑明了，那么随之而来的，恐怕就是他们无法控制的风暴了。

这场风暴，对于中国和欧盟来说则是一个契机，端看各国如何应对了。应对得当，则有可能逐步取代美国的经济霸主地位。应对不当就有可能和美国一起沉沦。大家一同努力吧。

作者:winnerby　日期:2008-10-04

10 月 3 日，美国政府不顾中方一再严正交涉，通知国会决定向台湾出售“爱国者-3”反导系统、“E-2T”预警机升级系统、“阿帕奇”直升机等武器装备，总价值达 64.63 亿美元。中国政府和人民坚决反对和谴责美方这一严重损害中国利益和中美关系的行径。外交部副部长何亚非已奉命召见美国驻华使馆临时代办，向美方提出强烈抗议。

http://news.qq.com/a/20081004/001032.htm

这点印证了俺的观点，老美这次为了中国可能付出的大约 2000 亿美元，准备让步的底线是台湾。

下一步如何报复？俺猜中国可能要打击美元指数了吧，呵呵，当然只是稍稍泄愤，把美元打垮是不符合中国的利益的。

作者:winnerby　日期:2008-10-04

值得注意的是这次军售的时机：（1）朝鲜核问题又出风波；（2）美国资金的窟窿，急需中国出钱来补。

仅仅考虑第一点，我们可以认为美国用台湾军售牌抵消中国的朝核牌。

而结合第二点，我们可以认为中国付钱能拿到的底线为何。美国人是不会出让台湾的。

美国的选择很明了：不能在美国势力强大的时候缓和两岸关系，也不能在美国陷入泥潭的时候刺激大陆。

台湾：代表温和台独路线的小马当选，可能会刺激大陆动武的绿营被美国主子弃用，都是基于这个背景。

作者:winnerby　日期:2008-10-05

请司马 mm 仔细分析下到美国开银行网点，对于中国的利益。

作者:winnerby　日期:2008-10-05

多谢司马 mm 解惑，我不接触实业，很多东西难以理解。

作者:winnerby　日期:2008-10-13

个人看法，米国总统是谁不重要，美国精英阶层执行的国家战略是一致的，从来没有中断。

夺取中东、中亚控制权，进而独霸世界是其既定国策，克林顿、布什不过是执行者.格林斯潘的角色，就是后勤部长，或者说是当年"威尼斯/骑士团"的角色，专门负责为美国"东征的新十字军"筹集粮草(财政支持)的。

为了这个千秋大业，格老头子舍弃自身名誉，舍弃个人得失，搞出了金融创新，到处圈钱，不过就是类似桑弘羊"盐铁专卖""算缗告缗""鹿皮制币"，给汉武帝筹措经费打仗而已。

只是老桑成功了，格老头子功亏一篑而已，哈哈。

作者:winnerby　日期:2008-10-13

有张图，蛮有趣，可能有用，贴上来，大家瞧瞧。

[img]http://www.shadowstats.com/imgs/sgs-m3.gif[/img]

作者:winnerby 日期:2008-10-13

上图为：2008 年 8 月的数据。

作者:winnerby 日期:2008-10-13

漫行风雨兄,我在西西河一个仁兄的帖子里面看到的,也不太懂,链接我找找看。

作者:winnerby 日期:2008-10-13

链接找不到了，我在 google 中看到了一个网页，可以查到，大家参考：http://translate.google.cn/translate ? hl=zh-CN&sl=en&u=http://www.financialsense.com/fsu/editorials/2008/0127.html&sa=X&oi=translate&resnum=5&ct=result&prev=/search%3Fq%3Dhttp://www.shadowstats.com/imgs/sgs-m3.gif%26complete%3D1%26hl%3Dzh-CN%26newwindow%3D1%26sa%3DG

作者:winnerby 日期:2008-10-13

上面的打不开了，看这个：http://www.financialsense.com/fsu/editorials/2008/0127.html

第一个图的链接打开就是。

作者:winnerby 日期:2008-10-13

不好意思，终于找到了，我看到图的原帖在这里：http://www.ccthere.com/thread/1832082/2

作者:winnerby 日期:2008-10-13

终于找到原帖了：http://www.ccthere.com/thread/1832082/2

作者:winnerby 日期:2008-10-14

农村内需真的启动了，房地产死期也就要到了。

不过农村拉动内需？好像很难，继续观察吧。

作者:winnerby 日期:2008-10-15

spacejam1979 兄多数观点俺认可，不过对转向金融的时间有不同看法。

个人意见，中国目下的目标仍然是产业升级，争取装备制造业的核心竞争力，而后才是挑战美国，在此之前，卵翼于米国米元之下，似乎更加保险。

作者:winnerby 日期:2008-10-15

俺不妨扯下俺对近年来一些事情的看法。

英国立国，崇尚商业，由商业而衍生金融，其国家重大战略，财政支持，也由单纯依赖税收，扩展至以债券筹款。

如此，其资金来源，则空间范畴扩展至全国、乃至全欧洲；从时间上看，可以来自目前收入（当年税收），亦可凭籍债券的形式，获得来自未来的现金流支持。

上溯三百年，至 17 世纪末（光荣革命后），英国逐渐建立起来完善的公债制度，具体操作，则由日后称为英格兰银行的“英格兰银行董事公司”负责，由于英国政府良好地保证了公债的信誉，从而逐渐养肥了一只奶牛，而这只奶牛的奶，一挤就是 300 年，支持了英国其

间的所有重大战略。

与英国建立公债制度形成鲜明对照的，恰恰是其敌国、欧陆霸主、欧洲第一强国——太阳王路易十四统治的法国。

法国始终未能建立起成熟的公债制度，原因很简单，无限膨胀的王权肆意践踏公民权，对治下人民丝毫不讲信用，随意赖帐，这样就完全摧毁了法国公债的基础。

所以法国只有一个筹款手段：税收，竭泽而渔的税收。

俺查到资料，17 世纪末以后，英国税赋总额与法国基本拉平，分别为 1500 万和 1600 万英镑。【布罗代尔.15 至 18 世纪的物质文明、经济和资本主义：第三卷[M].北京：三联书店，1993.P440】但是在公债方面，英国所得支持，就非法国可比了。还是数字支持：据保罗>肯尼迪统计，1688——1815 年期间，英国战争总支出为 2293483437 镑，其中借款为 670559060 镑，几占总支出的三分之一。【[5]保罗>肯尼迪.大国的兴衰[M].北京：世界知识出版社，1990.P102】

于是，从 17 世纪末以后，单单从财政支持方面看，英国和法国一对老冤家，其战争胜负结果就可推断了。路易十四与英国为敌半生，争夺目标包括欧陆霸权、印度殖民独霸权、美洲殖民地。然而结果是印度被英国独占，美洲被英国夺取，欧陆霸权也摇摇欲坠。太阳王死日，国困民穷，打光了国库，留下了一个无法收拾的烂摊子，财政问题至此糜烂，延至日后，甚至成为了法国大革命肇端。

而英国，则依托公债制度，建立了一个完美的正反馈循环（如下图）：

发行公债——>透支未来现金流——>为当前重大战略目标服务——>获得重大战略利益——>割取部分收益，回馈公债——>公债信用上升——>发行新公债

制度设计的思路如此简单，却又如此有效，实在让人叹息佩服。

作者:winnerby　日期:2008-10-15

以史为鉴，可以知兴替。

老米，作为英国在美洲的私生子，当然更加明白其中原理：透支未来收益，获得最大范围（资金来源扩展至全球）、最大来源（使用未来的现金流）之财政支持，为目前重大战略利益服务。

于是,俺看到了上文所述英国筹集公债的思路在美国的完美体现，而这也就是美国精英设计的美国金融的操作思路：

1.高效的金融体系，所谓的高效，乃是指融资效率的高效，简单说来，是指全球资金皆可入内，而且可以找到令其心动的投资对象。

2.投资回报：安全、丰厚。

如此操作，则全球资金尽可入彀，全球资金皆可为美国所用。

下面的问题即是如何实现上述两个条件。

第一个问题，高效的金融体系，是米国经历百年建立起来的，自不必说。

那么问题就简化为：如何保住投资回报安全而丰厚，会对全球资金产生最大的吸引力？

关于保证资金在美国的安全问题，米国的操作，重点在于：消灭美国之外、任何一个可能提供安全而丰厚回报的投资地。换句话来说，

就是保证其他国家不安全就行了。

于是我们可以看到种种金融危机、金融风暴。随手拈来一个例子：欧元诞生之日，欧洲腹地的南斯拉夫炮火随之灿烂，将欧元打下 0.8 美元兑 1 欧元，其中即可看到米国黑手之憧憧鬼影。

那么问题就剩下一个，如何保证投资米国，回报之丰厚？

只要我们稍稍懂得一点经济学原理，我们就明白，理论上，投资的回报，来源于未来的收益。

然而米国“真正创造财富的经济成分”——高科技含量的制造企业+提供的高效融资服务的金融企业——不能“诚实地”提供如此多的收益，以支撑如此庞大数额的资金获得丰厚的回馈。

然而，米国的千秋霸业，必须成功：拿下中东，卡住全球发达的、不发达的国家的脖子；控制中亚，分割世界岛，将世界岛两端的传统大陆强国各个击破，进而一统全球，永享天下，多么伟大的事业！

（至于成功之后，是否如何新所说，要消灭 80%的劣质人种，建立盎格鲁—撒克逊人的纯正世界，就看当日各位大佬晚餐后心情如何了，哈哈！）

而这无限美好的前景，必需大笔的金钱来支持。于是格老头子，作为美国霸业的后勤部长，必须弄出一个假象来，让大家相信未来会有足够大的收益，值得大家投资美国。为了米国的千秋大业，老头子舍弃自身名誉，舍弃个人得失，降低利率，纵容华尔街大搞金融创新，到处圈钱。其目的，不过就是类似桑弘羊等人，行"盐铁专卖"、"算缗告缗"、"鹿皮制币"诸法，给汉武帝筹措经费打仗而已。

这个假象是什么？俺看到2001年前，是“新经济神话”；2001年新经济泡沫破裂后，就是房地产泡沫，和次贷泡沫。

小布什固然是个白痴，其前任：克林也只会炖莱温斯鸡，但是，俺非常尊重格老头子的智力，他不是一个简单的玩老鼠仓的人：

他有足够的信心和支持，让他确信他玩的老鼠仓，不是简单的老鼠仓。

只要老米能够拿下伊拉克，把地下数千亿桶黑金，换成美刀（那就是数百trillion美刀的财富）;只要民主的米军能够拿下世界岛的中心,分割世界岛的两端陆权大国,进而各个击破,世界霸权拿到手，那么回馈给投资的那一点点钱，还不是apieceofcake?

可惜，这一切都没有发生，那个 apieceofcake，竟然变成了thelaststraw。

作者:winnerby　日期:2008-10-15 补充一点资料：

对比英法两国在七年战争中公债收入，可见一斑：

在英、法争霸的“七年战争”中，法国人包括荷兰人也以为英国政府负债过重，难以持久支撑，必将迅即垮台。然而事实给予他们无情的嘲弄。英国人对自己政府依旧十分信任,继续认购各种公共债券。1782 年英国政府再次发行公债，数额为 300 万英镑，而认购数却远远超出这个定额，达 500 万之多![布罗代尔.15 至 18 世纪的物质文明、经济和资本主义：第三卷[M].北京：三联书店，1993.P432，434]及至19世纪初，有人估算“欧洲全部公债高达380至400亿法郎，其中英国独占四分之三还多。”[引用来源同上，P433]而法国公债数

额仅占40亿，便不堪重负了。
http://www.studa.net/lishi/061226/09231047-2.html

作者:winnerby 日期:2008-10-15

呵呵，老温虽然这么说，上面应该早有预案。

老米联合欧洲开始印钞票比赛，开始玩“耍无赖无极限”的游戏啦。没有实物抵押，随便印钞票，老米嫌自己死得慢，疯了吧。

老米玩这个，千万不要后悔呢。

放开土地流转，大量的实物财富进入流通领域，然后对应这些实物财富，中国也开始大量发行货币。

跟老米博一下通胀先把谁弄死。

作者:winnerby 日期:2008-10-15

呵呵，说来很简单，俺的思路不值一晒。

土地流转，就是奔着扩大内需去的。具体操作可以如下：

1.巨量土地进入流通市场，然后对应这些财富，中国可以堂而皇之大量发行货币,这样可以在米国开闸放(流动性的洪水)水的时候，我们也把水位调上去，不让老米放出来的流动性淹死我们。

2.米国是随便乱印钞票，根本没有实物保证，所以，全面或者局部（领域）恶性通胀是可以预期的。老米货币信用崩盘，就是米国霸权崩盘的前兆，所以老米就算印钞票，也要缩手缩脚。

3.中国房价已经高到中产阶层叫苦连天的地步了,虽然中央根本不关心中产如何痛苦。但是房地产如此高位，已经骑虎难下，再作为经济发动机，不太现实啦。中央已经露出迹象要抛弃它了，若非房地

产绑架了银行，还牵涉了就业、内需的问题，中央早就把任志强之流打成新时代的“刘文彩”，供万民唾骂，借机收拾人心了。

4.如果农村改革，能够真的拉动内需，那么它至少在就业、内需上面顶掉了房地产的位置。

如此，中国当然不会完全放弃房地产，但是也不会如同现在这样投鼠忌器。

如果能把房地产的烂摊子都甩给热钱接最后一棒（当然很难，因为有一批不知死活的白痴，拼命往火坑里面冲），那就会往死里打。不过因此而误伤一批百姓，那也无可奈何，到底关系到国运，说不得也顾不得了。

俺上面的话，不涉及道德问题。

如果有人有疑虑，可以参照中国股市崩盘时间，对照米国金融危机大爆发的时间，可以推断出中国股市崩盘的背后推手。

众多小股民在股市里面的遭遇,适可作为目下买房的老百姓的未来写照。

作者:winnerby　日期:2008-10-15

俺在本铁 42 页开头说了，TG 做事，向来不讲情面，以长远利益为唯一目的，以现实主义为唯一指导。

以史为鉴，可以知兴替。不妨看历史。

网上揭批 TG，说 48 年辽沈战役，攻打某大城市，围城数月，饿死城内无数生灵。俺觉得不值一晒，即使真的如是，也是符合 TG 一贯原则的：为大局可以牺牲小局。《康熙王朝》小说里面，熊赐履有

句明言:“小慈乃大慈之贼也。”此之谓也。

小民百姓,图个过日子安生,泰坦巨人厮杀,我等还是躲远点好。

作者:winnerby　日期:2008-10-15

操作的事情俺不懂，不能给你建议了。房地产崩盘恐怕还要早

作者:winnerby　日期:2008-10-15

zookey 兄，俺很多东西还在学习，土地问题不敢多说，因为我手里掌握的资料太少。

但是，大家心里都清楚，具体操作起来很多难题，出一点问题，搞乱了农村，就是亡国之祸。所以，俺的判断，觉得这件事情，也是只能当作大杀器来用，当作最后的绝招。

眼下虽然到处在炒作,但是短期内不看好土地流转的大规模推行。

作者:winnerby　日期:2008-10-17

俺要说明一点，本贴的主旨，并非说明外资是中国一切不合理经济现象的根本。

本轮全球金融大膨胀,带来了全球经济大扩张,而经济的大爆发,又强烈推动了全球金融的继续膨胀。有误解的兄弟，需要了解一点，（虚拟的）金融和（实体）经济，是个相互促进，互相影响的正反馈。

金融表现为流动性，普通人直观看来，可以理解为资金。不过，窃以为，其实质，就是信用。

信用是什么？俺演绎一下：是有实物作为保证的，因此在人群预期中，可以兑现的流动性。

注意俺的用词：

1.信用，俺理解为流动性，是可以在当下、或者未来，用以进行商品交换的资金流。

2.信用之所以成为“信用”，在于其有实物作为保证。

3.这个实物，可以是目前就存在的，也可以是现在还不存在、但是在可预期的未来可以兑现的。

西西河的陈老大，最近发了一个好帖子《政府信用扩张》，俺仔细读了，收益良多。俺将陈老大的意思演绎地范围更大一些，俺不妨认为，此次始自2001年的全球经济大扩张，其根源来自全球信用大扩张。

俺沿着俺上面的思路分析下去。

大家都明白，国家的发钞机构是中央银行，而全球的中央银行就是美联储。事实上，美联储担任着美国央行的职责，同时（在决定意义上，）也可以说是全球的央行。

这样，全球流动性的紧缩还是扩张，很大程度上，控制在美联储手中。

那么我们就可以理解，此次始自2001年的全球金融膨胀（膨胀的表现，俺在本帖的开始已经做了一些描述，而且大家近期看到了它更加疯狂的表现），其实是始自美联储2001年开始的金融扩张政策。

我们跟阴谋论者最大的区别，在于阴谋论者认为：世界是由一些人的意志决定的，而不太考虑客观因素。我们借鉴阴谋论者的分析思路，但是在方法论上面，却是不能苟同的。

我们必须考虑任何一个有决定意义的，但是可能是合理的、或者

荒谬的事件的背后的推动因素。嗯,没错,注重物质推动力量的分析,是我们作为唯物主义者最起码的要求和最可贵的素质。

我们必须分析美联储 2001 年为何可以放开全球流动性的闸门,而在当日并未担心,事实上,也根本没有就引起如今日般恶劣的全球大通胀?

作者:winnerby　日期:2008-10-17

问题提出了,俺继续作出分析。

正文:

如果有疑问的兄弟注意到俺上面提到的“金融”的演绎,那么就可以很容易理解这个问题。

当日(2001 年),格林斯潘可以启动宽松的货币政策,并且发行巨量美元,投放到国际市场。却并不担心这样会引起今天这样的恶性通胀,原因就在于,当日发行的美元,是有现实的、以及可预期的“实物财富”支撑的。

这个“实物”,是什么?俺来列举一下,大家指点。

1.苏联解体后,在全球留下的巨大战略真空,这些空白的地域,通通归于“柿油”盟主美国麾下,由它支配。由此带来的巨大战略利益和财富,将会支撑美国的信用扩张(狂发美元)。

2.苏联解体后,米国趁机从苏联国内拿走的大量技术、资金、人才等财富。3.俺最关心和熟悉的一个,就是 2001 年中国加入 WTO,这也是本帖开头强调的。中国入世,意味着什么?

(1)数亿(这个数字,直可以超过此前实际参与国际分工的全

部劳动力总和）廉价劳动力可以进入低技术产品的生产，数百万廉价知识分子可以被拢入全球化生产中来。

（2）当日相对低廉的原材料价格，单以 2001 年石油价格来说，比起今日的已经降低的价格（80 美元/桶）来，当是天上地下的区别。

巨量的劳动力，结合了控制在美国手中的巨量的原材料，又有富有经验的西方人来中国组织和示范如何组织生产，由此带来的巨大生产力的释放，足以支撑美元巨量发行，这个财富有多大？

大家看看美国增发了多少美元，就知道这笔财富的规模。

还是引用数字说话：

全球外汇储备增长是否“见顶”？

发布时间：2008-09-18 来源：FT 中文网

……目前，全球央行外汇储备总额从 21 世纪初的 2 万亿美元增至 7 万亿美元，创历史新高纪录。相比之下，全球外汇储备从 1 万亿美元增加到 2 万亿美元，耗费了 20 世纪 90 年代整整 10 年的时间。

这些储备集中在亚洲和石油生产国，其中近 60%的储备仅为 6 个国家和地区持有。中国拥有世界最大的外汇储备，达 1.808 万亿美元；其次是日本的 9730 亿美元和俄罗斯的 5810 亿美元。台湾、印度和韩国分别拥有 2910 亿美元、2830 亿美元和 2430 亿美元。

引 自 ：http://www.cs.com.cn/wh/03/200809/t20080918_1589724.htm

由此我们可见，自从 2001 年至今，多么大的财富是撑起了如此多的美元发行。这些财富，很大程度上，主要是由我们创造出来的。

作者:winnerby　日期:2008-10-18

西西河的高人唵啊吽，此前提出了美国购买人民币债券，未来米国用人民币偿还的构想，可以有效对冲人民币升值、美元贬值给中国带来的损失，但是老米不会同意的。

让世界上的最大流氓交保护费，这个想法非常有创意。但是不知道是我们疯了，还是德国之声疯了，抑或是这个世界疯了。

作者:winnerby　日期:2008-10-18

浅谈金融危机的溯源（三）

——资本的生命力、价值和意义，就在于扩张

正文：

1910 年代前后，英国的模式支撑它到达顶点。

这个顶点，俺需要给它一个界定。这个顶点，是英国在全球，最大限度地控制了尽可能多的殖民地,而不能再继续扩大。具体的标志，是 1900 年代初，令后来的英国首相——丘吉尔也被布尔人俘虏的布尔战争。这场战争，显示英国殖民地规模不能再次继续扩张了，换言之,即英国殖民地达到其国力支撑下,所能允许的最大规模。相应的，从这个模式中，英国能够获得的利益，也达到了最大。

接下来，面对着全球其他列强毫不掩饰的嫉妒和敌视的眼光，英国佬所作的一切，只能是如何尽可能保卫自己的既得利益了。

一战中，德国的作为，是对英国霸主地位进行全面挑战最有名的

一个例子。然而包括这个例子在内，任何一个对其垄断性地位提出挑战的动作，都被英国成功瓦解。但是，它每次回击，无论成功与否，都是对其力量的巨大消耗。

此时，支持英国信用的资金，会发现它陷入了这样一个尴尬的境地：其旨在获取更大利益，而全力支持的英国政府的行动，只能在“维持现有利益”的幌子下，带来英国“力量的巨大消耗”，而不能带来新的“更大的回报”。

这显然是个亏本买卖。

这显然违反了英国式信用扩张的原则，摧毁了英国式信用扩张的基础。

当资本发现这一点，又本能地找到了新的投资方向，而这个新的投资方向可以保证其安全、稳定、丰厚的“回报”时，英国信用的命运也就注定要衰落了。

列宁（？）曾经说过“帝国主义（资本？）的生命力就在于扩张，当它停止扩张，它的生命也就停止了。”

俺觉得这句话非常经典。

结合俺前面的讨论，俺的解读如下：资本，或者帝国主义的头号代表——英国佬，其扩张的动力、目的只有一个，即是获得更大的利益，获取更多的利润。

只有这样，它才能为此前支持它的资金以丰厚回报，才能维持它的信用，才能筹集更多的资金，去追求更大的利润。

如此循环往复，构成了英式信用体系和其附着寄生的帝国主义的

全部历史。

一旦资金不能获得丰厚、安全的回报，则支撑信用的资金即退出信用体系，英式的扩张模式即宣告破产。

没有了资金的支持，信用则无法展开。

其后果即是：英国的战略行动即处处受限，无从再次打开局面。如此，则衰落（常常是急剧的衰落）开始了。所以我们看到了历史，竟然如此滑稽：英国战胜了所有对其霸权的挑战，却失去了霸权。

作者:winnerby　日期:2008-10-19

不值一哂，哈哈，多谢指教。惭愧啊。

realemperor 兄的话俺同意，中国想发展，就必须顺应资本的需要，这个时代是属于资本的时代。

作者:winnerby　日期:2008-10-20

小猪兄，您多次问俺，俺也没有什么确切的看法，把俺不成熟的看法，随便说说吧。

1、房地产，通过银行，以及超长的产业链，在事实上绑架了国民经济。关于它跟国民经济的关系,俺打个比方,是曹公的铁索连舟，一旦火起，就是火烧连营。

此外，房地产是地方政府财政的主要来源。而地方政府，用陈老大的话来说，是中国经济事实上的组织者。搞塌了地方政府的财政，也就搞塌了中国经济。

这个情况，到现在没有改变。俺多次说“城狐社鼠”，就是这个意思。

所以，在目前的情况下，zy“调控措施”变成了一个笑话，越调控越乱，其原因即是 zy 投鼠忌器，用列宁的话说，就是“进一步，退两步。”

2、土地流转，俺现在得到的有意义的信息，是中央准智囊的东方时事导读的意见。东方的意思，是这件事情非常复杂，而且搞不好后遗症很严重，所以只能作为大杀器，作为最后的选择。

结合当前的国际经济形势,俺此前也提到俺自己的一个看法。即：美欧日在大量释放流动性的时候，作为应对，我们也印钱。

为了防止由此引发的通胀，需要大量的实物财富进入流通领域。中国的选择，是用巨量土地作为这些钱的保证和对应物。

然而，俺结合这些资料，得到的暂时的结论是，土地流转需要慢慢来，但是的确在推动。

3、房地产和土地流转的关系。

俺的看法，中央推动土地流转的目的，长远来看，还有两个：

（1）在维持稳定的前提下，将大量农村劳动力从土地上解放出来，进入产业领域。提高农业集约化、机械化、现代化水平，提高农业竞争力。

（2）向农村注入大量资金，以此为资本金，引导农民“创业”（当然很难），由此提高农村经济实力。结合推行农村社会保障，推动农村消费。换句话来说，就是通过农村提高“内需”。

从道理上来说，这个设置很完美，但是事实上，这些措施要想见效，谈何容易。

作者:winnerby　日期:2008-10-24

当新教徒在佛兰德尔被迫害时,信奉新教的大批技术工人就跑到了英国，英国纺织工业崛起。

1686 年路易十四取消南特赦令，对新教徒加以迫害，大量技术工人因此跑到国外，得利的是英国和荷兰。

很相像的是,1930 年代欧美经济危机,大批技术人员进入苏联，老毛子沾了大光。1940 年代，欧洲打得翻天覆地，美国人收容了欧洲的各路精英。1990 年代，苏联解体，大批科学家带着技术跑去美国。

然后一群聪明人也明白了别人垮台对自己的好处,开始主动搞垮别人。

于是老米 1997 年搞垮了东南亚，拿走了大量优质资产：东南亚的“人才”，它是看不上的。

所以，俺看来，中国当然以目前的手腕，要主动搞垮别国力有不逮，但是“守株待兔”，等着对手垮台，也是一个很不错的主意。其实，在孙子兵法里面，这叫作“先为不可胜，以待敌之可胜。不可胜在己，可胜在敌。”不过，要想别人崩溃的时候，别人家里的人才为自己所用，就必须保证自己没有问题。

好像现在中国处在这个“不可胜在己”的位置，这次能拿到什么呢？俺在仔细观察。

作者:winnerby　日期:2008-10-25 楼上的 ENRIQUEDF 兄弟，我看了这个视频,有些耳熟,因为前几日,我隐约已经听说这件事情了。

俺一些句子听不懂。不过，不妨说说俺注意到的细节，他说，美

国已经铸造了 80 hundred billion 个 amero，给 China development bank，以防止美元的崩盘。

他说，建议大家把手里的美元换了，不要换成欧元，因为欧元没有被 backedbyanything，andanyone。而是要换成金银之类的。不过让俺奇怪的是，他认为瑞士法郎之类的货币值得持有，很可能他没有看过《货币战争》：瑞士和美国人的幕后老板都属于同一个集团，如果美国出现这么大的变动，瑞士能够不被波及？

非常有趣，看来他对国际政治经济形势有些了解，而且有自己的看法。

俺提炼出来几点他的潜台词：

1. 中美是邪恶轴心。

按照这个逻辑：中国在支持美国，美国“控制了，并且依赖中国”，两者关系非常密切，所以老美把未来“仅仅在北美三国”使用的货币，送到中国发展银行（有这个银行么？）。

这个观点，是阴谋论的欧洲版，欧洲人抛出这个论点时，一定非常悲愤和失落吧。毕竟，中美形成事实上的经济联合体是不争的事实。所以，俺可以理解奥运时，欧洲上层政客、下层愚民团结一致的行动，那根本不是用人--权能够解释的。

2. 他显然不是欧元方的人，因为他尖锐地指出了欧元的根本弱点：“没有任何实物支持欧元，也没有任何人（政治势力和经济实体，尤其是握有大量实物生产能力的实体）”支持欧元。

3. 他坐在一堵墙前面，墙是未粉刷过的，比较简陋；视频中出现

了汽车的鸣声；视频中镜头出现了晃动，说明拍摄的人手里拿的是肩扛式摄影装置。由此，俺得到结论：拍摄的条件非常简陋。

好的，俺说说自己的观点。

1.美国人换用 Amero，没有意义。解决不了问题。

2.欧元的确不可靠，那人所说很有道理，支撑欧元的力量非常不可靠。尤其值得注意的是，作为老欧洲廉价、较高素质劳动力的来源，东欧国家（“新欧洲”）因为外债远远超过外汇储备，而近于破产。乌克兰、罗马尼亚等，已经在即将破产的黑名单上榜上有名。

3.中国人目前还未露出底牌，但是必然在最后站队到美国人那边去。有日本的财政支持，有中国的强大的耐用品生产能力支持，美国人的未来比欧洲人光明。

4.美国必然通过各种手段赖帐，中国要在账面上吃很多亏。但是战略利益会得到不少。关于美国人的让步，简单陈述俺的预测：美国人的底线是台湾，除此以外，美国人会让步不小。可以突破的方面有：（1）放中国金融机构进入美国乃至美洲（2008 年 10 月 23 日，有报道称：“中国正式加入泛美开发银行，将注资 3.5 亿美元。”需要说明的是，如果不是被控股 35%的美国日本阻挡，15 年前中国就是正式成员了。）（2）非洲、南美洲的部分原材料控制权（3）部分高技术（俺还没有看到）

作者:winnerby　日期:2008-10-25

此人背景，俺结合俺看到的东西猜测，要么是普通的欧洲利益相关的民众，对当前经济形势有些了解，但是很明显，他了解不太明了。

要么属于旨在制造流言，动摇人们对美元、欧元信心的组织，如哈马斯、基地等。^_^，最好别来找俺算帐。

作者:winnerby　日期:2008-10-26

浅谈金融危机的溯源（四）

引言：英国佬的那一套过时了，“天命”抛弃了英国佬，选中了美国人。于是，全球资金，以及它代表的“信用”，以及支持这些资金和信用的实物资源，抛弃了英国的殖民地体系，投入了美国人的怀抱，这一切，如何发生的？

正文：

英国佬的殖民地为基础的生产模式是:殖民地提供原料——>宗主国生产——>产品返销殖民地——>获得收益,宗主国资本扩大——>控制更多殖民地——>扩大生产。

这里面的问题主要有：

1.殖民地是排他性的，其他国家的商品不能进入英国的殖民地。所以，制成品即使已经落后，也不愁卖不出去，于是英国人不再考虑改进技术、更新工业设备。这就导致英国工业装备、技术逐渐落后。如此下去，一旦先进装备的德国、美国工业直接挑战英国佬时，英国佬就毛爪了。

（ps：不过挑战英国佬的是德国，不是美国，这是为啥？个人认为，个中原因，与两国国内市场大小有关：美国国内市场很大，可以等待时机，慢慢掀翻英国佬。这一点，反映到美国社会心态上，表现为直到 1941 年珍珠港事件前，关起门来自己过日子的孤立主义还很

盛行；而德国人国土面积、人口所支持的市场太小，无法慢慢等待，只好拼死一搏了，错了，是 1914 年、1939 年拼死两搏。）

2.殖民地输出原料，输入制成品。但是比起制成品来，原料显然便宜很多，所以殖民地购买力很有限，作为市场，根本容纳不了多少制成品。所以经济危机非常频繁发作，在英国殖民地无法扩张后尤其如此。

3.技术装备不行，产品就不行，更别说带领全球进入更高层次的生产力水平了。

中国古代说“天命无常”，俺理解为：生产力在人间总要寻找代理人，而且根据需要随时更换。

英国人 18 世纪进取不已，所以被选中了当作先进生产力在人间的代表。但是到了 20 世纪初，世界生产力在前进，而握有全球最多资源的英国人，却占着茅坑不拉屎，所以英国佬被淘汰也是活该。

4.美国人打开了局面。他们发明了新的生产方式，至少俺可以说，从 1970 年代开始，美国人的“全球化”模式，使得他们被“天（生产力）”选中，成为先进生产力在人间的代表。

美国人机缘巧合，举起了全球化的大旗。这个进程，从 1900 年代初，美国人提出“门户开放”政策开始，到 2001 年，中国加入 WTO 为标志，宣布基本建成“全球化”体系。

过程曲折，多有反复，时间漫长，但是，至少眼下看来框架已经基本成型了。

这一体系，其设计思维俺试着描述如下：

（1）美国人依靠全球霸权，控制、或者近于控制全球各国，直接组织全球生产。

（2）全球资源（石油、金属等）统一定价，（在美国人安排的价格下）保证供应

（3）美英当然从事金融业，提供全球融资

（4）欧美日从事技术研发、应用和企业管理

（5）中国人充当廉价劳动力这是一个接近完美的组合。通过这一体系，全球所有的可能参与生产的要素，被美国人都组织起来了，最大限度地参与到了“生产力”的范畴中来。

于是，至少在目前，“天命”得到了最好的回应——生产力得到了最大的发展，世界上产品出现了极大丰富。这个“丰富”，甚至是10年前、20年前都不能比较的。

如此，俺说米国被选作“先进生产力在人间的代表”，是“天命所归”，至少在目前，是当之无愧的。米国人自负为上帝选民，俺至少眼下，也不得不承认。

5.先进生产力，代表着巨额回报，按照资本逐利本性，资本抛弃包括英国在内的所有国家及其建立的所有体系（包括苏联人和它的“经合会”体系），争相投入美国，支持美国的大业，是自然而然、大势所趋。

6.不过话说回来，谁要是在美国领导的全球化生产的基础上，领导全球“生产力”获得更大进步，谁就是下一任“先进生产力在人间的代表”，就会被全球资金、信用，以及资金和信用所代表的所有这

个地球上的生产要素所追捧。

此时，老美的好日子也就到头了。

有人说中国是下一任，大家不妨用这个标准来看下，中国是么？

作者:winnerby　日期:2008-10-26

超越米式全球化的窠臼，构建一个新的经济体系，最终导致全球生产力更上一个新台阶，谁就是新的 power。

作者:winnerby　日期:2008-11-02

“利益集团”绑架国家利益

刚刚看新闻，说高盛要给 440 多个投资人平均要发 450 万美元的红包，而美国政府给高盛的援助资金不过才 100 亿美元，晕倒。

真是当年慈禧挪用海军军费给自己办生日的翻版。

为了掌权者所在的利益集团的利益，掌权者会牺牲国家的利益。

简单言之,当国家利益与小集团利益抵触时,他们选择牺牲国家,保护小集团利益。

当年的慈禧集团，今天的华尔街集团，其愚蠢的动作即源于此。

作者:winnerby　日期:2008-11-03

古今中外，概莫能外。哈哈。

中国的事情大家都看到了，俺还用多说么？什么“房价下跌，开发商后死,银行先死”的话都赤裸裸说出来了,大家心里明白就行了。

作者:winnerby　日期:2008-11-06

美刊：美元意外坚挺令人震惊真正推动力是中国

2008 年 10 月 22 日

新华网消息：美国《时代》周刊10月27日(提前出版)一期发表文章，题目是“美元为什么坚挺”，摘要如下：

10月20日，在美国华盛顿国会山，美国联邦储备委员会主席伯南克(右)出席国会众议院预算委员会举行的一场关于经济复苏的听证会。伯南克20日表示赞同美国国会考虑出台新的经济刺激方案，指出经济前景仍然非常地不确定。新华社/路透

为遏止金融危机而付出的成本继续飙升。美联储已向金融系统注资8000多亿美元；财政部除了出资2000亿美元支撑“房利美”和“房地美”之外，还实施了7000亿美元的金融救援计划；拯救美国国际集团可能耗资1200亿美元以上。目前已十分庞大的预算赤字预计明年将高达1万亿美元，经济衰退也不可避免，你有理由认为，美元也会一蹶不振。

然而，尽管近几个月的事态发展令人震惊，美元却出人意料地日益坚挺。美元对欧元比价自7月初降至低谷以来，已经回升了16%，美元对澳元、韩元及其他货币的比价也大幅攀升。对此有种简单的解释：这不是因为人们希望持有美元，而是他们更不愿意持有其他货币。近期美元对欧元的走强并无奥秘可言。2006年7月1日至2008年7月1日之间，由于欧洲大陆的经济状况优于美国，美元对欧元比价降低了19%。随着欧洲开始应对自身的银行危机和市场不景气的问题，比价也随之改变，因此美元在遭到大规模抛售后又开始反弹。另一个不太明显的因素是，全球对冲基金和其他非银行金融实体对美元的支撑作用。这一影子银行系统贷款数万亿美元用于投资。然而，金融危

机引发大规模提前还贷，由于这些贷款必须用美元进行偿付，对美元的需求随之增长，由此带动美元升值。受此影响的并非仅有对冲基金。持有 12 万亿美元资产和债务的外国银行也陷入了“去杠杆化”的循环。

这都有助于解释美元近期的走强。然而，随着美联储再次降息、美国铸币局加紧印钞来支持救援计划，美元不会迅速贬值吗？也许不会。随着财政部 7000 亿美元救援计划的实施，银行应该可以调整资产负债表，并重新以能吸引国内外投资者的利率发放贷款。尽管美国的经济衰退似乎不可避免，金融系统的稳定应该可以保证经济在明年开始复苏。这对美元来说也是利好消息。

然而，真正推动美元的是中国，以下几个理由可以充分证明中国有助于美元的稳定：中国是美国最大的债权国之一；中国持有约 5190 亿美元的美国短期国库券(仅次于日本的 5930 亿美元)，且中国不希望看到这些投资由于美元贬值而缩水。除此之外，中国也越来越担心，美欧的经济不景气会遏制本国出口的增长，从而使本国经济遭受重创。为保持出口产品价格的竞争力，中国改变了 3 年前开始实施的人民币对美元逐渐升值的政策。2008 年上半年，人民币对美元汇率增长了 6.4%，但 7 月以来一直保持平稳。

不仅如此，尽管货币市场是套复杂的系统，但中国、日本等国已向美国贷款数万亿，它们似乎不太可能在近期停止购买美国国债。除美元外，它们可用来维持经济正常运行的货币工具寥寥无几。

以目前的金融危机为依据来卖空美元并不可靠。在未来几个月内，

美元甚至可能成为全球经济风暴中的避风港。

http://finance.ifeng.com/news/opinion/hwkzg/20081022/186262.shtml

作者:winnerby　日期:2008-11-06

美媒称美元因全球金融危机而获益

2008 年 10 月 22 日

环球时报特约记者王斯报道由华尔街危机引发的全球金融风暴使得美国面临经济萧条的危险,但这场危机给带给美国的不一定都是负面效应。美国《华尔街日报》网站 20 日的文章就分析认为，美国可能面临着自大萧条以来最严重的金融危机,但从美元上你却看不出这一点--美元汇率非但没有因政府对金融业的救助而走低,反而呈现出上扬势头。

《华尔街日报》的报道说，美元的走强出乎很多人的意料，原本许多人预计政府开支的不断增加以及美国经济的下滑会对美元产生削弱作用。但实际情况却是，美元正因全球资金从高风险资产中流出以及融资套利交易的解除而获益。与此同时，当前这场危机的范围也对美元有利，因为很显然，“经济和银行业出问题的并非只有美国”。

报道援引加州大学伯克利分校经济学家巴里埃成格林的话说,美元的强势令他吃惊，“目前表现比美元强劲的货币并不多”。

据美国联邦储备委员所公布的指数显示，自 9 月初以来，美元兑 26 种货币的贸易加权汇率已上涨了 8%。这一指数大约为 2007 年 2 月

时的水平。文章认为，这也是说，莱曼兄弟倒闭以及美联储数次下调利率对美元所造成的不利影响至今仍尚未显现出来。

http://finance.ifeng.com/news/opinion/hwkzg/20081022/186268.shtml

作者:winnerby　日期:2008-11-06

转了两篇报道，非常说明问题。

当俺谈论美元崩盘的时候，美元指数还在 70 上方苦苦挣扎，现在美元指数已经在上探 85 了,美国道琼斯指数也从最低跌下 8000 点后，回升至接近万点。

与此形成鲜明对照的是：全球货币普遍对美元大幅下跌，这只能说明大量美元流出，而其主要目的地就是美国。或许，其去路还有另外一个国家：中国。

所以这么说，是因为自从美国按下大爆炸的按钮：熊死蹬^_^破产后，人民币对美元汇率即几乎停止波动，而维持在 6.83 左右。对比全球各国汇率狂跌，这说明国内的美元至少没有大规模流出。

而事实上，大量美元仍然在（通过正常途径或者非正常途径）流入中国。比如：温相前几日，在莫斯科说，仅仅 10 月前 20 日，贸易顺差就达到 291 亿美元（可参见：10 月 27 日，温家宝在中国驻俄使馆人员前发表的讲话 http://finance.ifeng.com/news/hgjj/20081028/192460.shtml）。

两下对照，这里面的事情就非常耐人寻味。

手里握有大量美元的国家(尤其是在全球经济危机中),在以前,只有美国一家,而现在,却是中美两家,而且美国焦头烂额,而中国却有余力冷眼旁观。

作者:winnerby　日期:2008-11-06

我们还可以看到一些耐人寻味的东西来。

俺曾经根据此前,最近两次经济危机的历史,提出了美国回笼美元的办法:大幅度加息。但是俺分析得到结论,美国没有条件大幅度加息。所以看起来美国的选择就是“拖”字诀了。

没想到,俺的阅历还是浅了。

美国自从引爆熊死蹬后,全球金融大紧缩立刻到来,欧盟、所谓的BRICs金砖四国的另外三国、以及其他中小国家的经济立刻现了原形——他们原来比美国还烂!而且其金融体系被美国用垃圾债券牢牢套住,当熊死蹬破产,全球金融紧缩引爆,这些国家立刻金融崩盘啦,哈哈。

于是我们看到了全球各国资金(美元)外逃,回流美国。美元于是对全球主要货币(除了人民币和日元),以及不主要的货币,汇率大幅度攀升。

美国当然陷入了坏消息中,不过俺蓦然回首,却发现:美国人需要的救世主——召唤全球美元回流美国,变成了现实!

好伟大的魔术啊!

难道,这就是刘军洛说的,美国做空自己,害人的计俩?

作者:winnerby　日期:2008-11-06

接着说。

注意俺上面的括号里面的一句话：除了人民币和日元。

人民币是受到严格控制的，汇率在反映中国外汇进出的基本情况时，不免打了折扣。

但是日元不会，日元汇率基本是市场形成的，于是我们可以根据日元汇率看到日本外汇进出的情况。日元对美元汇率大幅攀升，从熊死蹬蹬腿前的大约110日元对1美元，变成了97.980日元对1美元。在全球货币大幅贬值的情况下，这个日元涨得蹊跷。

这个汇率，俺认为反映了大量美元进入日本，兑换日元，从而推动日元大涨。那么这么多美元凭啥进入日本？可能的原因有两个：

1.日本握有万亿美元外汇储备，这个数额，跟中国一个级别的，看起来比较安全。全球避险资金可能选择日本落脚。

2.日本人抛售自己握有的、分布在全球（以美元计价的）资产，这些资产以美元的形式，回流日本，从而推高日元汇率。

这只是俺自己的推论，却没有美元流入日本的数字，也没有日本抛售海外资产的证据，对否，就要看方家解惑了。

作者:winnerby　日期:2008-11-06

另，此前，俺曾经跟大家讨论，老米弄出来的7000亿、8000亿、甚至上万亿美元的救市计划，钱从哪里来？

推论是，美国已经没有钱，除非开动印钞机。然而这样做的结果就是恶性通胀。不光是美国，而且要推动全球恶性通胀。

但是我们看到，第一阶段的2500亿美元已经投放，但是通胀并

未发生，而美国股市有企稳征象，美元汇率甚至在稳步上升。

我只能得出结论，美国找到了另外的筹资渠道：

1.借钱。非常可能的渠道，是中国、日本、可能还要加上中东，用外汇储备继续购买了美国的国债。

2.全球资金流入美国。这一点，俺刚刚在上面已经说明了，也给出了线索（全球货币对美元大贬值)。一句话，美国佬在现阶段，暂时稳住了阵脚。美元霸权还是有效的。

作者:winnerby　日期:2008-11-06

But，俺要给老美泼一盆冷水，不对，是液氮。(为何是液氮呢？因为冷水再冷不过 0 度，而液氮温度是接近零下 200 度。哈哈!)

这个冷水，却是 spacejam1979 兄两年前就告诉俺的。米国的死穴不在次贷，不在伊拉克，不在金融危机，而在养老金和医疗保险资金的巨大缺口。

除此之外，大牛们还说，次贷只是第一关，只是个小角色。后面还有消费信贷违约,还有信用卡违约,还有整个抵押贷款体系的崩盘，然后就是整个美国经济体系的洗牌，这才是大 boss 呢。

不急，大家慢慢看，这千年一遇的大戏，要好好欣赏。

作者:winnerby　日期:2008-11-06

Sjtuboy 兄，你的第二个看法俺可以接受。第一个要商榷。日元对美元大幅升值，应该仅仅限于说明日元和美元之间的关系，俺的意思是大量美元进入日本，引起日元升值。而日本即拿这些美元，买了美国的垃圾金融机构和美国国债。

它必须买，因为它是奴才。

作者:winnerby　日期:2008-11-06

司马 mm，中国输出人民币途径是啥？请仔细说说。

作者:winnerby　日期:2008-11-07

俺的认识也很幼稚，请楼上的兄弟多讲讲。

作者:winnerby　日期:2008-11-10

中国为何仍增持美国国债规模竟超日？

文章来源：人民网|时间：2008 年 11 月 10 日

11 月 4 日《华尔街日报》报道，据美国经济学家 BradSetser 估算,中国央行在 2008 年 8 月至 2008 年 10 月之间增持了美国国债 500 亿美元，总额达到 7500 亿美元。中国已经显著超过日本(5950 亿美元)成为美国国债的最大持有国。中国央行持有美国国债规模占外国央行持有美国国债总规模的 35.4%,占美国可流通国债总额的 13.3%。

http://news.china.com.cn/chinanet/07news/china.cgi　?docid=7448128028429857139　,　14798905540781568831　,　0&server=192.168.3.137&port=5757

很明显中国脚踩老毛子的卢布、欧元和美元 3 只船。不过，俺猜跟台湾三通有关系，买路钱，呵呵。

作者:winnerby　日期:2008-11-12

股市俺不敢多说，俺不懂。不过俺觉得中国股市不要分析啥基本面和技术面，就看 TG 的需要。

另，有一种观点，俺此前也热衷过。大意是：中国加大对非洲（也可包括中东、中亚，但是主要是非洲）产品输出和基础设施建设，非洲以矿产资源支付。

俺认为，这个办法短期内有效，长期来看，还是陷入生产相对过剩的死循环。

非洲的矿产价格低，中国制成品价格高，其结果就是非洲在贸易中获利少，中国获利多，非洲因此购买力有限，不能全部消化中国的产品。

开始，非洲还可以以矿山支付，但是当中国在非洲圈地完毕，所有资源尽皆卖出后（这是不可能的，这意味着和非洲前老大——法国直接对抗），非洲支付能力也就到了顶点，那么中国的产品哪里去销售？

再去靠欧美日？他们消费萎缩了嘛。当然，如果非洲支付能力萎缩前，欧美日消费能力又复苏了，那领当别论。

所以解决问题的道路，还是那一条，靠国内内需消费。

可是启动内需要触及那么多利益集团的利益：尤其是房地产商、（地方）政府的私务员和私仆。这些家伙才不乐意呢。

作者:winnerby　日期:2008-11-12

利用各种方式，逼迫利益集团吐出口中的部分利益，用来启动内需，是明智的选择，也是 TG 可能采取的措施。

TG 善于此道。

故事（故，以前发生过的；事，事情）：80 年代，企业效率底下，

怎么提高效率？试过多种办法，如承包、股份制等等。后来还是玩狠的，放开国门，大规模引入外企这群狼，除了 zy 可以保护的关键企业，其他企业死的死，散的散，只有跟外企竞争得胜的才能活下来。这一逼，什么效率都出来了。

这次呢？俺注意到重庆的出租车事件，以及此前的瓮安，此后的深圳等等。不同于以往，没有开枪，没有镇压。从报道和处理不同以往的角度来看，zy 有意放开一个口子，主动煽动、利用这些民间力量了。

矛头指向谁呢？俺猜测就是利益集团。目的呢？逼迫他们吐出些东西。

有点象文革：TG 擅长斗争，包括斗争自己内部的小集团。

作者:winnerby　日期:2008-11-12

压房地产商降价，是最可能出现的结局，也是最好的结局。说政府抛弃房地产，恐怕不会的。

维持国际资金对中国的信心是重中之重。这就需要国内经济增长率保持在一定水平。这是背景。

作者:winnerby　日期:2008-11-15

老米的垮台和中美邪恶轴心经济共同体模式的分家，是个长期的过程，很长很长，美国在彻底失去调节能力和用于转圜的（政治、军事、经济、金融等等）资源之前，是不会有人拒收美元的。

因此中国获得美元，并且以其中 1/3 用于自身金融保障和全球圈地，这个游戏还是玩得下去的。

（ps：忘了插一句，为何是1/3，不是全部？因为按照中美建立邪恶轴心时的协议，另外的2/3必须用于购买美国国债及其他债券，以维持邪恶轴心体系的再循环，哈哈！——以上文字可信，因为来源于周小船同学的讲话。）

这个时间非常长，估计你我在世的日子是看不到其结束的。

这个时间，就是美国打压欧、日、俄，而中国借机在其卵翼之下完成产业升级，金融独立，并且很有可能从美国手里完成世界老大的和平交班的过程。

其时，就没有人再讨论啥中国的美元变垃圾的事情了。

当然，中国要想完成涅槃，必须在火里重新炼过，去除身上多的可怕的污浊才行，这是后话，不提。

作者:winnerby　日期:2008-11-15

俺不妨发挥一下俺邪恶的想象力，继续ps

上回书说到西元2001年，米国华盛顿大开香堂，堂前烧了六柱香，一副对联，上联是“地振高岗一派溪山千古秀”，下联是“门朝大海三河河水万年流”哈哈。

堂上正中，老米端坐太师椅，中国斩鸡头，喝血酒，正式拜米国为大哥,这是场面上的事情,大家都看到了。开完香堂后发生的事情，是陈近南和周星驰（错了，是韦小宝^_^）在帘子后面的密谋，谁也不知道。那位说了，谁也不知道，你咋知道的呢？原来是当时代表中国喝血酒的弟兄周小船同学被人逼急了说漏了嘴。

小的交易，如大豆行业送给米国啥的，大家都能猜到。但是这最

机密的事情，无过这么一条：中国赚到的外汇盈余，须有 2/3 还给米国。

这样米国才有源源不断的钱，用于购买中国的产品，中国获得了这“源源不断的钱”，才能用于扩大生产，然后把“源源不断的商品”，再次卖给米国，邪恶轴心的经济循环就如此源源不断的进行下去。

（再次 ps：所谓的“2/3 的外汇盈余还给美国”，方式是购买美国债券，主要是国债和准国债如两房债券。）

如此算来，中国所谓的 2 万亿美刀的外汇储备里面，其实已经有 1.3 万亿左右（以债券的形式）在美国人的手里了，真正手里掌握的，不过 6、7 千亿，除去维持自己金融稳定必需的一部分（俺估计至少需要 3000 亿美元以上），算来中国可以拿的出手在国外用的，不过 2000 亿美元吧。

而世界各国（尤其欧洲）为何盯着中国，硬说中国有 2 万亿美刀，只要老虎一点头，周小船同学随时可以全球抛洒，大家只要一弯腰，捡起几张来，于是金融危机收场，大家打个饱嗝回家，一觉醒来，世界太平了。

有这么简单么？

俺继续慢慢道来。问题还是出在中美帘子后面的交易上面。

盗亦有道，何况是中美只是邪恶轴心。中国持有巨额米国国债和准国债（两房债券）。这背后有潜规则，两家都心照不宣：米国保证中国购买债券的安全性，而中国保证不抛售米国国债。

为何这个规则如此稳定？次贷危机，米国信用如此危急，中国却

不仅不抛美国债券，甚至不断买入？而米国方面呢，只要宣布两房债券为垃圾，就可以赖掉巨额债务，而米国却大义凛然，毅然扛下了这笔巨债。

待续……

作者:winnerby　日期:2008-11-17

接着来。

说到底，就是放屁吹火（中国肚子爽了，老米家里做饭也不用鼓风机了），各取所需；加上麻杆打狼，两头害怕。

中国对于美国来说，两个好处：一是廉价产品来源地，二是海外美元回流的稳定渠道。

赖了中国的帐,两个坏处:立刻失去廉价产品,后果是大幅通胀;另一个，美国海外美元流入（维持美国正常运行，每天所需的至少 20 亿，换句话说，每年 6000 亿以上），要少掉一大块。

美国对中国来说，大致这么几个好处：一是保证能买到原料，二是能卖出产品，三是能融到资金。(不信，你让朝鲜人去买石油看看，别说用纸币，用黄金也弄不来。同样，产品也没法进入国际市场。汇个款被老米说是洗钱，差点连累了澳门某银行。)

不买美国国债，等于说不跟老大混了，上面那些好处全部取消。

作者:winnerby　日期:2008-11-17

所以，老米的经济，是靠中国的产品和国债美元输血当垫脚石。

美元霸权，从经济基石上来说，就是中国在扛着。

此次萨科奇、德国老娘们上蹿下跳，从抵制奥运到私会老和尚，

再到欧洲四大金刚（缺了布朗）集体跑来中国听着政治局进行曲，在人大开会，终于15日在华盛顿，萨科奇指着布什的鼻子大骂，把心里话说出来了：布什木有资格当老大。萨科奇说：美元不应再被当作是“唯一全球性货币”，因为时移世易，欧元币值近年的强劲增长，令它比以往任何时候更具吸引力，“1945年适用的政策不一定适用于今天”。（参见：http://cn.chinareviewnews.com/doc/1008/0/1/1/100801115.html?coluid=7&kindid=0&docid=100801115）

那谁有资格当老大呢？萨科奇同学很扭捏，没有直接说，我来替他说，欧盟，其实就是法国，其实就是萨科奇同学自己。哈哈。法国比英国更希望建立一个更为严格的金融监管体系，而德国则对金融措施持怀疑态度，因为他们认为这将迫使其不得不援助其它国家。欧盟各国各自表态，萨科齐欲当＂新国王＂，也许要加把劲了。

[img]http://cnpic.chinareviewnews.com/upload/200811/16/100802171.jpg[/img]

主张大幅整顿金融监管的法国总统萨科齐与捍卫自由市场的美国总统布什，会前隔空叫阵，令峰会掀起暗涌。

[img]http://cnpic.chinareviewnews.com/upload/200811/15/100801120.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2008-11-17

萨科奇是心里有火。

俺曾经提到过，法德主导下，欧洲建立了一个区域经济小循环。其大意就是说，法德英提供资金技术、东欧喽啰国提供不算怎么廉价的廉价劳动力。可是这次老米点燃全球金融风暴，老欧洲不但自己损失惨重，它手下的喽啰们（Poland、Ukraine 等）也上了破产黑名单。老米国内公司拉肚子，欧洲却爬不起来了，金融命脉操于人手，这口气，怎么忍得下？

萨科奇同学革命热情是好的，但是他脑子也不糊涂，要扳倒老美，就要拆了老米的垫脚石。所以他和德国老娘们对中国有这么多表演。无非就是要拆了老米的台。

萨科奇们不需要中国真的拿出多少钱来，而是只需要中国离开中美邪恶轴心，具体表现就是出现持有美国国债净减少，或者减持美国国债。

不用太多，不用时间持续时间很长，只要让国际舆论感到中国要抛弃美国国债了，在这个金融支柱即是信心的时代，在这个敏感的关头，不仅仅是抽走了米国金融的支柱，简直就等于在米国背后插了一刀。

但问题是，中国为什么要这么做？有什么好处？

萨科奇还是回家好好洗洗睡了吧。

作者:winnerby　日期:2008-11-19

余丰慧：中国成美国债最大持有国的喜与忧

http://finance.qq.com/a/20081119/002173.htm

美国财政部最新公布的国际资本流动报告(TIC)显示，截至 9 月末，中国持有的美国国债达到 5850 亿美元。中国取代日本成为美国国债最大持有国（11 月 19 日《中国证券报》)。

1—9 月，中国共增持美国国债 1074 亿美元。7 月以来，增持幅度大幅增长。然而，我们注意到，此前始终占据美国国债持有数量首位的日本，却连续两月出现减持情况，持有量从上月的 5860 亿美元减少到 5732 亿美元。英国为第三大持有国，规模为 3384 亿美元。

虽然美国引发的全球金融危机还在蔓延，美国经济已陷入衰退，但是，近期，美元却不断走强，在美国国债利率不断下降的情况下，美国短期国债竟然重新获得国际投资者青睐。特别是美元外汇储备巨大的中国、日本等国，在目前情况下，购买美国国债是保值外汇资产的选择之一。同时，美国流动性严重匮乏，救市又需要巨额资金，中国大量增持美国国债无形中含有助美国一臂之力之意。

自金融危机爆发以来，美国经济持续下行，而对中国应增持还是减持美国国债的争论也十分热烈。有人士认为，美元的走弱将使得外汇资产缩水，因此抛售美国国债的声音一度高涨。但是，也必须清醒的认识到，中国是美国最大的债券持有国之一，一旦大量抛售美国国债必然导致美元加速贬值，将使得中国巨额外汇储备加速缩水。实际上，全世界特别是美国巨大债权国的中国，已经陷入了美元陷阱，已经处于两难选择之境地。日前，全国人大财经委副主任、前央行副行长吴晓灵表示，虽然当前美国经济危机相当严重，但是美国国债利率反而不断降低，这说明各国巨额外储没有去处，中国的外储也面临缩

水风险，但目前尚找不出能替代美元的第二种货币，所以不合理的国际金融货币体系注定了全世界的人都要被美元欺负。

在日本等国减持美国国债情况下，中国大幅增持美国国债不是没有风险，主要是汇率风险。美国经济已经陷入衰退，短期内出现复苏可能较小。同时，美国为了提振经济继续降低利率的可能性很大。美元短时期内走强能否持续还有待观察。如果美元开始走弱，对中国持有的大量美国国债和不断增长的外汇储备来说十分不利。

这次金融危机告诉我们，与美国打交道必须十分小心和警惕。如果不出乎意料，这次金融危机告一段落进行评估时，将会出现美国危机、全球埋单，说不定美国还会从中受益的情况。这次危机与上个世纪 20 年代末那次危机最大的区别在于，那时美国还没有登上世界霸主地位，美元还没有成为国际货币，因此，那次危机美国国内经济金融遭到了重创。而这次金融危机，就一个美元国际货币地位，就一个汇率问题，美国就足以撬动全世界经济金融，就能把危机转嫁给全世界特别是债权国。就如吴晓灵所说的“全世界的人都要被美元欺负。”

因此，在目前国际金融危机还在蔓延情况下，在汇率不确定性增大、风险不可测情况下，中国宜多静少动，一方面保持现有美国国债水平，不随意增加和减少，另一方面尽量调整外汇资产结构，坚持不要把所有鸡蛋都放在一个篮子里的原则。

这篇文章，大家参考。尤其是提到美国仍然是全球资金最青睐的目的地，这是全球各国付出了巨大的代价后，我们得到的认识。

作者:winnerby　日期:2008-11-21 人民币汇率如何走，要看在美国压力下，中国政府如何应对，人民币汇率直接就是操纵在 zy 手里的。

zy 最关心的，莫过于国际收支平衡，国际收支平衡的后面，则是经济发展走势。换言之，美元的源源不断流入中国，或者至少是不流出中国，决定了中国的经济安全和战略全局。

放眼天下，如今手里有大批美元可以用的，而且还可能有大批美元入境的，就是中美两家。这点对于老美来说，如芒刺在背。

此前，具体说来，是 2005 年 7 月，中国政府运起张三丰老爷子创立的太极神功，以一招“顺水推舟”，卸下了美日欧三方联合要求人民币升值的压力，推动人民币缓步升值，这是大家都看到的。

不料 TG 同时夹带了自己的私货——以人民币升值预期吸引大量美元入境,并且持续到今天——直到美日欧以金融冲击冲垮中国经济的战略目标没有实现，自己却先一步崩盘。

美日欧害人的计俩没有得逞，自己倒被泛滥的美元反噬，正如任我行一般让人大跌眼镜。俺这个一直捶胸顿足,鼓吹 TG 愚蠢到极点，力陈美元冲垮中国金融大坝的小愤青，立时目瞪口呆。事实证明，俺对 TG 的看法很多是错的，对时局的判断很多也是错的。

我们注意到人民币升值自从金融危机爆发后，即告一段落。目前汇率维持在 6.83 已经有一段时间了。这说明人民币升值的需要暂时消失。或者说，站在 zy 角度来看，人民币不必升值，即可保证美元流入，至少不流出中国。

作者:winnerby　日期:2008-11-21

换言之，人民币汇率走势，作为一个战略动作，实现的一个重大目标即为留住国内的美元。

一旦大规模美元出逃,人民币大幅度贬值,狠狠扒下它们一层皮,至少逼他们把 2005 年 7 月以来吃下去的全部吐出来,恐怕连 1997 年的债也要还上。

这是下下策，一旦使用，即导致两败俱伤。所以 zy 追求的首先是上策：双赢——美元留在中国，中国实现长期经济发展；中国的发展，回馈美元丰厚的回报。

美元留在中国，要听 zy 的安排。如果美国现任的白痴总桶和未来的黑皮白心的“burntbanana”总桶要用美元，可以，用战略利益来跟中国政府交换。

据俺看，事情是按照这个方向发展的。

作者:winnerby　日期:2008-11-21

至于猎手 DH 兄提到的为挽救国内产业，而推动人民币贬值，俺看顶多是个借口，二者不能挂钩。

短期内，俺看，人民币贬值这招不会出。

确保相互毁灭的恐怖平衡才能带来真正的和平,老米是最懂这个的。

作者:winnerby　日期:2008-11-21 另，多说一句，刚刚在西西河看到有兄弟在问:“大量的群体性事件，国内严重的贪污，官民对立情绪严重，老百姓对执政党的严重不信任、不喜欢，等等，总让人

看这个国家前途的方向不明。”

在超越了气愤这个阶段后，俺提醒下大家，这些东西，是有人让你看到的，你才能看到。

最近报道的群体事件络绎不绝，实在让人思量。以前没有么？还是没有报道，为何现在报道了？接合中国目前必须进行的转型来看，大家还是能看出些门道来的。

俺前面提到过，TG 尸山血海里面爬出来，其得国之难，天下没有第二家。所以极其现实，为了新的利益而翻脸不认人，也是养成的优良传统。

如果任某人是聪明人，就老老实实夹起尾巴装孙子，要么出逃加拿大当二等公民。否则，一招变天，TG 以民意的名义杀你，还要留下千古臭名，其时悔之晚矣。

现在，民意已经被煽动起来，任某人和背后的人，难道脖子后面没有感觉森森冷气？

作者:winnerby　日期:2008-11-21

我是那谁家的小谁兄，你的名字让俺头晕。哈哈。

俺感到奇怪的是，TG 拉抬股市，有何意义？

股市用来吸收流动性，用来融资，用于支持经济。不过上市公司缺钱吗？俺看即使缺钱，也不是现下紧要问题。股市大涨，也可提高人们对经济的信心，但是现在国内的情况，百姓信心能用股市大涨提升么？

俺只能理解为忽悠国外资金入市。

没有根据，等待未来检验俺的疑问。

作者:winnerby　日期:2008-11-21

俺不厚道地给些例子：文革中开国老帅（尤其是手握重权的），文革后期陈永贵代表的平民集团，1980 年代初华国锋代表的地方实力派，朱总理当政时的工人阶级，此次三中全会后的都市白领（zy 需要他们承担房地产，启动内需考虑了农民群体，而放弃了都市白领阶层）等等。

作者:winnerby　日期:2008-11-22

老米手里资源非常多，全部能拿来做买卖。

最简单的一条，中国这样在全球说得上话的大国，资源进口的咽喉要道全部控制在美国人手里，老米玩硬的，耍无赖，我们就不得不低头。90 年代“银河号”事件，有什么公道可言？

有时候，金融和经济的问题要在该领域以外求解。

作者:winnerby　日期:2008-11-22

深兄别吓唬俺，俺已经非常小心了，俺在思考的时候，非常频繁的提醒俺自己，不能陷入阴谋论的思维里面去。

作者:winnerby　日期:2008-11-22

俺所以对美元前景，从唱衰到肯定，来了一个 180 度大转弯，原因就是俺看到了事实：美国引爆了自己国内的问题，却把全球经济体都整趴下了。

顺便就调控说两句。

西西河陈老大说，温相此前搞调控太矛盾。上半年先是狂压，降

温；到下半年，则是大力松绑，大力加温。陈老大对温相的政策颇有微辞。

俺却不同意。全球经济波动的总闸，控制在米国手里。尤其是金融玩得那个厉害，一个毒垃圾债券，连资本主义的老祖宗——欧洲人都套住了。

老米上半年释放全球疯狂通胀，温相自然要压；下半年老米做空自己，引爆泡沫，直接导致全球陷入大通缩的无底洞里面，温相反向操作，有何不妥？

中国古书上说，宰相者，和辑万物，调和阴阳。太盛则抑之，太衰则扬之，是之谓也。(《汉书>贡禹传》："（宰相）调和阴阳，陶冶万物，化正天下，易于决流抑队。")

作者:winnerby　日期:2008-11-22

米国发生了大崩盘，全球资金不但没有逃离美国，却大幅度流出那些传说中"无比健康、前景灿烂"的所谓emergingeconomies，并且掉头就非常疯狂地流入了金融危机的火药库——美国。

于是，我们看到美元指数狂升：

金融危机全面爆发的导火索——雷曼破产前，病病殃殃半死不活的美元指数，一直在70的线上挣命；而金融核弹在美国心脏爆炸后，在3个月内涨上85以上！

这无比滑稽、怪异和荒唐的事情，竟然真真切切发生在我们眼前！

这只能说明一个事实：全球经济波动的总闸，控制在米国手里。

作者:winnerby　日期:2008-11-28

大幅度降息，只能说明形势非常危险，也说明此前的一切努力根本就没有多大用处。这个动作，让俺把天平往不好的方向拨了一个码

作者:winnerby　日期:2008-12-02

金融、安全这种商品美国负责，中国以购买国债的形式上缴米国，当作保护费。

所以索马里属于老米的职责范围，中国海军是不会出动的。

暂时也没有能力出动。

作者:winnerby　日期:2008-12-10

spacejam1979 兄看到的很多东西是我们没有注意到的，我非常佩服，而且一直在向他学习。俺们网上碰到是 3 年前俺刚刚进入天涯的时候，俺知道他并非什么既得利益人员，更加不是什么官府的人。

注意他只是从国家的角度看问题，着眼点是政治力量和经济实体的博弈，却并非维护目前的体制。

正如 2006 年，俺说老陈倒掉，不意味着房地产的崩盘。这也不能得出俺是房托的结论来。

每个人的看法随着角度不同，并且因而得到不同结论。如果有分歧，不妨留给历史，慢慢来看，看谁的观点正确还是错误。

事实上，俺从 2006 年写这个帖子以来，很多观点是错误的，白纸黑字，大家都可以看到。

随便举例，如俺认为老米面临麻烦，当务之急是要召唤国外美元回流，具体的方法，只有一个：启动大幅加息。

与此相对，此前俺注意到，刘军洛指出“美国做空自己，以此来

做空世界经济”，但是俺认为这个想法匪夷所思。

事实证明刘军洛的看法是对的，俺的看法错了。大家都看到了，美国起爆了金融市场，全球资金却疯狂回流美国。

这么久了，俺在天涯从一个 fq 慢慢成长，到了今天自觉变化很大。俺觉得上网看贴，正确的立意并非发泄心中的郁闷，而应当以学习为目的，要致力于真正能够增长见识。

这需要我们有宽容的胸怀，我觉得需要承认、或者（即使暂时不承认）也要容忍不同的观点。即使对方观点错误，我们也可以从中学到什么东西。

看的越多，俺越来越觉得自己的浅薄，所以不敢随便说话。想起 2005 年，俺竟然敢评论欧元、美元，真是汗颜。

作者:winnerby　日期:2008-12-10

网友天地俺木有去，最近在西西河潜水。

作者:winnerby　日期:2008-12-10

西西河的网址：http://www.ccthere.com/

俺最近在读马前卒的系列:唯物主义历史规律的结束与共产主义的兴起

推荐大家读下，大家注意他提到的美国在 1929 年大萧条所采取的对策，就会对目前美国人的动作心里有个数。

俺转贴一段：

为迅速解决问题，罗斯福政府对劳资双方威逼利诱。对达成妥协

的卡特尔，政府给予补贴或在定价权上进行让步；对于拒绝让步的资方，则威胁将坐视企业独自承受工人的暴动；如果工人试图在组织工会基础上提出更高政治要求,默认资本家的私兵可以血腥镇压。同时，罗斯福还发动了以舆论压力、群众运动为基础的“蓝鹰行动”，以个人名义向所有企业发出要约，即一份约定了最高工时、最低工资、拒绝童工的协议，在各行业达成劳资妥协前，各企业可以此协议做为劳资妥协点。罗斯福本人已经在协议上签字。如果资方愿意接受这份协议,则可以获得蓝鹰标志。政府订货将只和具有蓝鹰标志的企业谈判，并号召整个社会抵制无标志的企业。此举大获民心，几乎全部平民都加入了经济抵制运动，还以集会、示威、怠工、破坏等方式对未签约企业施压、泄愤。在 2 个月内，有 200 万雇主获取了蓝鹰标志，其中包括前总统胡佛。由于蓝鹰标志确立了公认的谈判基点，并赋予这一基点以道德标尺的地位，大部分行业都在几个月内达成了劳资妥协。但在矛盾最尖锐的煤炭行业，资方拥有强大的准军事部队，工人则已经拥有强大而团结的工会，甚至还有民兵组织。过去的几十年双方流血冲突不断，都很乐意用武力消灭对方。资本家因此担心一旦让工会合法化、拥有集体谈判的能力，煤矿将无利可图。因此继续拖延劳资妥协谈判，结果引发了全国性的煤矿罢工和血腥的镇压，急于解决社会危机的罗斯福愤怒的指责煤矿主不识大体，破坏大局——“你们正在建立共产主义”、“你们骑的是一匹垂死的马”。然后发出最后通牒，要求资方在 24 小时内让步。到 9 月 18 日，全部主要行业都达成了妥协协议。http://www.ccthere.com/article/1910441

大家把上面的资本家，改为华尔街投行皆可成立。

关于汽车行业，是目前斗争的焦点。白宫以巨额金援为后盾，威逼利诱，要的就是三大汽车公司老总在内的所有美国汽车行业从业者，降低包括养老金在内的福利待遇，降低到美国未来几十年财政能够承担的地步。大家可以慢慢观察。

老米第一刀砍向了华尔街投行，第二刀砍向了实体工业中的龙头老大——汽车业，第三刀呢？

一刀刀砍下去，我们可以看到，其最终目的，是要逼迫整个美国转型——“change（请参见 2013 年出版的《真主的使者，安拉的福音——先总统奥巴马语录》第 N 页^_^)”，change 到什么状态呢？

1、至少要解决美国迫在眉睫的财政彻底崩盘的危机，其具体做法，就是砍福利。

2、解决目前米国实业竞争力差的根源。简单来说，就是向中国这样的低福利、高工作压力的榜样靠拢（当然福利不会真的如中国这般低）。或许我们可以定义为“美国社会主义化”。

3、投行所代表的华尔街金融势力，自从 2001 年以来，八年来的作为已经触犯众（美国其他利益集团）怒：为了自己捞好处，把米国拖入了伊拉克泥潭中，留下个烂摊子。布什任期最后，也就是从今年开始，已经按照其他利益集团的要求开始大清洗（当然，核心的黑老大——高盛、美林是要保护起来的）。

三大问题中，核心的是财政危机，其主要表现为贸易和财政双赤

字，但是它的背后，隐匿的真正问题却是美国社保、医保等福利体系的资不抵债——干活的越来越少，养老的越来越多。俺今天注意到了这个问题，却是三年前 spacejam1979 兄提醒过的。

作者:winnerby　日期:2008-12-10

俺不客气的说，自从人类社会建立以来，甚至说自从古猿结群行动以来，金字塔结构就存在着。

人类社会的生产，就是金字塔社会结构的经济基础和根本原因。

我们说人类社会进步,无非就是塔基随着生产力的上升而变得更加厚实，更加能够支撑起来更多的人站在稍微高的层级上而已。

细数周朝以下,我们看到中国统治阶级规模的扩大:春秋(王族)——战国(王族笼络游士)——两汉(外戚)——魏晋南北朝(士族)——唐朝，尤其武周革命以后（世家大族＋科举出身的士人）——宋朝(科举出身的士人，先作吏，后作官)——明清(非科举不能为官，只能为吏)

我们可以看到统治者的人群变大了，而且更加看重才学了，这是进步，但是这也不过是塔尖的扩大而已，金字塔却从来不变。

我们考校欧洲历史，决逃不过这个结构。要想摆脱金字塔结构，在目前的现实的经济、政治条件下，完全是空想。那一天的实现，要依赖于生产力的极大丰富，还句话来说，那就是 communism 的实现。

作者:winnerby　日期:2008-12-11

司马 mm，有点俺表示异议，国际油价 147 美元，并非表明中国拿到的油是 147 美元。石油不是普通商品，有时候有钱也买不到，有

时候可以（较市场价格）低价拿到，这要看一国政治力强弱了。

虽然中国手里控制的海外油源不多，但是油价 147 美元的时候，至少中国在苏丹、尼日利亚等非洲拿到的份额油，以及按照早期合同从老毛子那里拿到的油，价格就不会那么高，应该会低很多。

作者:winnerby　日期:2008-12-12

丰兄请多指教，俺也学些。

作者:winnerby　日期:2009-01-25

司马 mm 春节好！spacejam1979 兄好，大家都好！

作者:winnerby　日期:2009-01-31

当美国起爆金融泡沫之时,世界经济未来几年运行轨迹大局已定，俺在本帖开头所说的“全球金融大紧缩”已经成为现实，其必然所引发的“全球经济大萧条”必然到来，全球泡沫进入逐个破裂的阶段，中国的泡沫无论撑多久，也逃不过规律。

大家接下来泡茶看戏好了。经济的问题必然演变为政治的博弈，统治集团内部斗争将会表现为利益集团之间的斗争。作为国家发展模式转变的牺牲品，应该有一批人头落地的倒霉蛋。

作者:winnerby　日期:2009-02-02

作者：冬听雪者　回复日期:2009-02-01

庞氏骗局在美国几乎可以说是无处不在。

如果美国能够继续忽悠全球资金自愿投入美国,那么这些胖子骗局就都不算什么，这个骗局就能无限玩下去。

问题是米国搞的那一套已经到头了，现有资金进入美国，完全是出于避险需要。一旦国际经济好转，这些资金还会留在美国，撑那些胖子骗局么？

除非美国操纵全球经济，让其永远陷入萧条之中，这显然是不可能的。

所以,世界经济发展模式又到了一个十字路口,要发生大转折了。如同李鸿章所说，目前又处于一个“两千年未有之变局”之中。

世界各国，应对不当，则陷入大清帝国的万丈深渊中去。

全球化的实质是，全世界无产者互相倾轧，而全世界资本却联合起来了，真滑稽。

作者:winnerby　日期:2009-02-02 奥巴马关注中国是否再买美国债温家宝回应

http://finance.qq.com/a/20090202/000362.htm

在 1 月 31 日走进唐人街向华侨华人拜年、到中国银行看望驻英金融机构人员时，温家宝迎来了一连串的提问，在回答“中国会不会更多地购买美国的债券”时，温家宝幽默地回应:“这是一个很敏感的问题，也是奥巴马总统十分关心的问题。”温家宝表示，中国的外汇储备这些年增长很快。中国实行外汇储备的多元化，购买美国债券是其中一个重要部分。“是否会继续买、买多少，那要根据中国的需要，根据外汇安全、保值的要求。”

中国继续撑美国国债，很明显紧榜老美，就看奥黑下一步出什么

牌了。

作者:winnerby　日期:2009-02-09

股市的事情是人造的，俺没啥说的，转个兄弟的评论：

说一点内幕杀神十号 2009-02-08

多了咱不知道当时太保海通金风限售股上市那笔凭空冒出来疯狂接盘的资金是温御笔批复的

http://www.ccthere.com/thread/2018029

作者:winnerby　日期:2009-02-09 注意资金在中国和国外之间的流向，这个是中国能否撑下去的关键，据外电报道，大股资金流出中国了。

这权当股市事情的背景吧。

王志浩：巨大规模资金正在流出中国

非常大规模的资金似乎正在流出中国。

2008 年第四季度，中国外汇储备新增约 400 亿美元，官方外汇储备总额达到 1.95 万亿美元，略少于此前我们预测的 2 万亿美元。但是，如果对投资组合估值变动进行调整后，四季度外汇流入总额仅有 100 亿美元。

这意味着，根据我们的测算，以汇率估值调整后的外汇储备增加额，减去各项国际收支统计数据(贸易盈余、FDI、投资收益等)计算得出，四季度“无法解释的”外汇流出达到 2400 亿美元。其中，尤以 2008 年 12 月的资金外流规模最大。当然，我们仍要对该数据持怀

疑态度，它很可能高估了外汇流出的规模。

http://www.cnstock.com/08pinlun/2009-01/21/content_4020873.htm 来源：第一财经日报

作者:winnerby　日期:2009-02-12 对策个啥，非洲中国吃定了。

而且是黑老大点头应允了的,当然未来的收益,黑老大要拿大头。

现在，至少在非洲（别处咱们另说），是中美合伙算计欧洲，看它能蹦达到几时？

IMF 欧洲人的喉舌和工具，这个大家注意。

作者:winnerby　日期:2009-02-13

司马，俺觉得股市上升是暂时的，而且是被中央操纵的。

而且能升到 2500 点我都怀疑（当然俺木有证据，只是感觉。）

另，据俺得到的信息，老米今年二季度恐怕还要爆炸个泡沫，到时候恐怕有人要手忙脚乱。

另，将全球大萧条拖延下去，俺认为是符合老米的最高国家利益的。

作者:winnerby　日期:2009-02-13

关于资金外逃，现在看来没有明显迹象。那篇报道仅作参考。

俺最近关注的是那个注了水的 CPI 指数。

虽然注水了，但是今年一月份的数据，已经到了 1%了，表明情况非常不乐观。

就看下面几个月的情况了，看通货紧缩是否到来。俺是非常不乐观的。当年政府为了欺骗全国人民，硬是把住房踢出了 CPI 计算范

围，造出了全世界独有的“奇迹”，制造了中国 CPI 在房价暴涨的同时却不恶化的假象。

但是今天事情反了过来，面临的通胀变成了通缩危险，那帮“中国式 CPI”概念制造者该不会后悔不能将房价拉进来，以拉高 CPI 了吧，哈哈。

真是人算不如天算。

作者:winnerby　日期:2009-02-13

楼上的兄弟,俺不妨把前两天看到的拿破仑的旧事讲来大家品品。

拿破仑入侵俄罗斯，杀进莫斯科，却看见一片焦土。一代常胜将军中了老毛子的空城计，面临坚壁清野，50 万大军失去后勤，活活被拖死在冰天雪地中，剩下两万残兵退回法国。接着就是帝国瓦解，拿破仑被迫退位，被囚厄尔巴岛。

但是拿破仑却并非必败。史评，即使在最窘迫的关口，拿破仑也握有一张王牌，也就是俄罗斯的死穴——农奴制度。

很多人，包括俄国人都恳求拿破仑颁布解放农奴的法令，一旦如是，则拿破仑即可将俄罗斯人口的主体——农奴争取过来，战争胜负亦未可知。

然而拿破仑斟酌再三，还是没有动这张王牌。原因很简单，拿破仑需要一个贫弱的俄罗斯，一个为法国大资产阶级（拿破仑的支持者和依靠者）提供原料和市场的对象，而非是一个民众得到解放和启蒙的俄罗斯，因为这意味着法国资本将会多了一个劲敌。

这个人，宁可冒帝国覆灭，个人事业尽毁的风险，也不愿意违反

自己所在集团的利益，虽然这人是拿破仑。他必需忠于自己所在的利益集团。

我们发现历史上，这并非孤例。慈禧老太太宁可做洋人家奴，也不要变法图强，所谓挪用海军军费盖院子，不过是这种思想的体现之一。

同样，俺前面提到过，高盛从米国政府手里拿了 100 亿美金的救助，却倒手就给股东发 200 亿美刀的红利。这也是利益集团绑架国家利益的表现。

至于当今政府，根本忽视城市人口的“内需”，而往穷得多的农村去开发什么“内需”，这种荒唐的思路无非是被房地产绑架了的利益集团的专利。

他们很清楚，最有消费可能的城市人口，已经被房地产死死扼住了消费的欲望，而房地产，却是他们不能动的禁脔。他们还希望继续进行暴利盛宴。

作者:winnerby　日期:2009-02-13

我们注意一下人类的历史,无数聪明绝顶的人作出愚蠢之极的事情，无非就是牵涉到利益二字。

而无数名臣悍将，包括可能的明君们在内，其身死功灭，国破家亡，并非是无路可走，只是因为受到了利益集团的绑架。

所谓走投无路，只是在其所属小集团利益所能允许的范围内，找不到办法解决问题。

于是其最后被历史淘汰，或许这可以用达尔文的学说解释吧。

俺不讳言，俺是唯物主义者，俺分析思路，都是围绕着推动事物发展的背后的“现实的物质动力”展开。

我想，大家找到这个关键，很多很费解的问题，或许就能变得明晰起来。

作者:winnerby　日期:2009-02-13

掌握了这个“推动事物发展的背后的、现实的物质动力”，极为关键。

继而，我们分析奥黑，分析中南海诸公，分析国内各地诸侯的精明或者愚蠢的举动的时候，庶几可得到有利的提示了。

作者:winnerby　日期:2009-02-14

楼上的兄弟，简单用个模型，俺分析一下。

通胀还是通缩，取决于流通货币与商品之间的关系。

而流通货币＝流通中的货币--货币流动速度

然而，货币，在金融证券化的今天，需要将纸币发行数量再乘以杠杆化水平。

在欧美最疯狂玩金融杠杆游戏的时候，米国每发行一美刀，可以被放大为 30 美刀，甚至更大。比如华尔街的投行玩的 CDS、CDO 等。

现在这个杠杆断了，被老米他们玩残了。

于是 1 美刀只能当一美刀（甚至，在通缩的威胁下，这仅有的一美刀也可能被存进银行，并且找不到愿意贷出这一美刀的人，从而退出流通，于是一美刀就变成了 0 美刀）用，不能再变出另外的 29 美刀了。

这时，就算各国央行拼命放水，也赶不上杠杆化造成的资金流充沛。

西西河上，或者国外的媒体中，这个叫做“去杠杆化”。

杠杆化可以推大泡沫到前所未有的程度，而去杠杆化则可以将一切打回原型，而且更狠。

还是那句话，中国自从加入WTO后，已经变为全球经济大循环的一部分了，中国前几年的飞速发展，乃是“全球金融杠杆化”所导致的“全球金融泡沫化”催生的必然结果。

而这个杠杆断裂之日，必然带来全球金融大紧缩，其必然结果——全球流动性枯竭，将把全球化所涉及的全部领域和国家（如朝鲜，即可不必担心）拖入深渊，其时，也即是中国过度发展的产能被消灭干净的时日。

作者:winnerby　日期:2009-02-14

另，01513926兄，俺上面稍稍提到，这次大萧条，至少在几年内持续下去，是符合美国的最高国家利益的。如果这点能够跟俺达成共识，则我们即可不必担心全球通胀的局面出现。

世界实物商品的产能（当然，俺指的主要是中国）没有问题，原料是充沛的，劳动力是充沛的，只要给订单，就会有源源不断的商品供应。

世界的信用货币（美元）支撑体系——军事霸权、文化霸权、美元自身都没有问题。

问题是美国制造繁荣的模式——一个一个的泡沫：互联网泡沫之

后是次贷泡沫——出了问题，这时，米国需要再次编造一个神话，再次造一个泡沫，好欺骗全球资金，在貌似“稳定而高回报的收益率（表示强调，因为这是米国的生命线）”的诱惑下，继续不断流入美国，继续玩下去。

也就是说，在俺看来，奥黑子这个 burntbanana，跟他的白人前任不会有什么不同，change，change 喊得震天响，不过就是换汤不换药。

米国的现状决定了其必须继续金融立国的基本国策，继续生产全球信用货币——美元。

美元的用途，即是：推动全球资源配置，组织全球高效率生产的（正面的）。

于是米国在此过程中取得铸币税，以维系其国家运行。

现在，美国经济或者全球经济，缺乏的就是一个被炒热的概念，至于这个新的概念，以前叫做“新经济”、“金融创新”，现在叫做别的什么名字，这并不重要。

作者:winnerby　日期:2009-02-14

没错，很容易上当。

作者:winnerby　日期:2009-02-16

东方的阴谋论倾向好重，哈哈。

作者:winnerby　日期:2009-02-17

http://www.tianya.cn/publicforum/content/worldlook/1/206450

.shtml《东方时代环球时事解读》[连续](转载)

国关就有啊。

作者:winnerby　日期:2009-02-18

sgl888 兄，国际上的帐是不能用钱来算的，呵呵。

国际的秩序是,有钱未必能买到东西,有东西未必能卖到好价钱。

这个时候接济下老毛子，等于让它多撑一段时间，俄美对抗可是好处很多。

学习下英国佬，30 年战争，就是不出头，靠幕后操纵、出钱收买，让丹麦、法国、瑞典先后出马，将欧陆强权哈布斯堡王朝强行打压下去。

其后导致法国独大，而英国佬又在欧洲大陆操纵系列战争（如西班牙王位继承战争、七年战争等），将太阳王活活拉下马，路易十四和它斯子孙表面上维持了欧陆霸权，实际上除了空虚的国库、丧失殆尽的殖民地，甚么也没有留下。

至于太阳王的孙子路易十六,则是死在财政危机带来的大革命之中，究其根本，英国佬亦是始作俑者。

另外说几句题外话，财政危机引发政权崩溃，国家动荡，屡见不鲜。英国佬的查理一世,因镇压苏格兰起义缺钱,为筹款开长期议会，不想筹款不成，反而殒命于议会之手。

也是可笑。

作者:winnerby　日期:2009-02-18

昨晚新闻联播仿佛不经意间提到了国务院开会时研究了“地方政

府发债”几个字。提示我们地方政府的钱袋子要远离一下房地产了，房地产大亨们前景不乐观啊，呵呵。

作者:winnerby　日期:2009-02-18

we_ww 兄，俺了解不多，但是阴谋论却从一些角度做了提示。

瑞士的存在应该是国际各大强权的妥协产物。其存在价值，即是为全球金融集团提供一个最后核销、结算场所。

瑞士的匿名存款制度，非常不利于公平、合法收入才能受到保护的原则，但是人家这么多年来一直执行，而且“公正”的世界媒体从来没有攻击过。

所谓的匿名亦非完全不变，我们看到当西欧、米国出现逃税、洗钱案后，瑞士的银行就不再遵从这个原则。然而西方体系外的国家，尤其邪恶如中国之类，就不能享受这个超值服务了，哈哈。

俺对瑞士的定位就是：洗钱中心。

ps：东亚有个鼻屎国家——新加坡，对瑞士的角色眼红得很，正在极力向黑老大争取这个地位呢。哈哈。

作者:winnerby　日期:2009-02-18

关于游资流出，俺的看法认为，关键不在于堵，而在于满足其要求。

游资要求俺曾经提到过：它也跟资本一样，要求“第一，安全；第二，丰厚的回报”，哪里能够提供这样的条件，它就会呆在哪里。

当然，游资的进出，又会反过来影响一国经济形势，从而影响到该国提供“安全、丰厚回报”的能力。

所以，游资，或者俺说资本的流向，是取决于一国国内的形势，而非肉食者堵还是不堵。

作者:winnerby　日期:2009-02-18

人大审议报告地方政府债券破冰

中评社北京 2 月 17 日电 / 十一届全国人大常委会第十八次委员长会议 17 日上午听取了《国务院关于安排发行 2009 年地方政府债券的报告》有关情况的汇报。

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1008/8/9/4/100889413.html?coluid=1&kindid=0&docid=100889413&mdate=0217161119 图片说明：中央计划今年代发 2000 亿地方债券，代发不代还。

ps：大家想爱国前要想想清楚，赖帐找 zy，zy 却是不管的。哈哈

[img]http://cnpic.chinareviewnews.com/upload/200902/17/100889469.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2009-02-18

作者：我是一个工程师　回复日期:2009-02-17

国家的竞争往往由统治阶级甚至少数几个人决定。

----------8

俺有不同看法：国家的竞争，是由国力对比决定，而国力对比取决于国家产出，国家产出却是决定于国家系统的组织体制。跟个人道

德、能力关系不是主要的。

作者:winnerby　日期:2009-02-18

raulding1979623，地方政府根本不关心房地产，关注它只是因为能弄来钱，如果别处能够弄来钱，房地产对于地方上那些狗官来说就不重要了。

对狗官们来说，房地产只是手段，不是目的，这个要注意。

狗官们的乌纱帽是上面给的，上面现在有压力要远离房地产，他们必须掂量着办。

作者:winnerby　日期:2009-02-18

司马的想法真值得仔细想想，肯定没有这么简单，不过英国佬和法国佬火并，拿核潜艇当砍刀使，俺想想都觉得太奇怪了，哈哈

作者:winnerby　日期:2009-02-21

司马 mm 这几次分析俺非常认同，老黄的分析俺觉得很内幕，呵呵。

老毛子的事情，我觉得除了两国博弈外，毛子出气很有可能，呵呵，毛子心里肯定很不爽。

作者:winnerby　日期:2009-02-23

买美国国债是博弈手段，不是卖国。

继续买米国国债，是为了撑住美元，从而支持美元地位，虽然长期美元必须被打倒；

撑住俄罗斯财政，撑住俄罗斯的战略动作，以继续在全球拖住美国，虽然俄罗斯注定要低米国一头；

赴欧洲签大单，除了买技术，还要欧洲继续用欧元挑战美元，虽然他们注定要失败。

中国所作所为,看上去是每个人都帮,但是实际效果是把水搅浑,这是俺看到的现状。

作者:winnerby　日期:2009-02-24

俺是西西河的西瓜子，哈哈。

作者:winnerby　日期:2009-02-24

感觉那个得老兄的话阴谋论味道太重了,中国哪里有这么大本事左右生产力?

造成目前状况的背后的物质力量才是主宰,不是哪国政府或者甚么集团。在俺看来，任何人都只是客观规律的工具而已。

至于中国，俺看不要这么乐观，美国离挂了还早，已经依赖其政治力量和军事力量，成功诱使中国坚定地当起了“美元千斤顶”的角色。

中国金融行业仍然是致命的短板，金融行业的死穴就是房地产。所以要继续死死盯住房地产的走势。

国内内需振兴，谈何容易？用已故黄老先生的话来讲，难如“令一只走兽，脱胎换骨变成一只禽鸟。”这“振兴内需”四字，背后涉及的利益集团、体制等问题堆积如山，哪里这么容易。

作者:winnerby　日期:2009-02-24

俺现在非常倾向葡萄的看法，即：美国根本没有出现甚么危机，所谓的危机不过是账面上的，或者说是疥癣之疮。

美国的模式：

1、利用各种方法——如搞乱全球经济，这招米国自身体制出问题时候用，而且现在就在用；如制造一个神话：高回报、安全稳定收益以诱惑全球资金（此时，美国政府会放手让麦道夫之流的老鼠会为所欲为）——目的就是一个：吸引全球资金流入美国

2、美国金融，以吸入的巨量资金作为支撑，统率全球资源配置，据此安排全球生产

3、负责全球生产的受益国家——如贸易顺差国中国、日本，石油美元收入国如沙特等——将资金"按比例、周期性"以美国国债等方式，贡入美国。如此，维持全球资金对美国的回流。

以上面的程序，完成美国经济之循环。

据我观察，事实上，这个完美的循环还在延续。

故而俺认为，米国在目前全球收缩的形势下，并未影响其经济模式之任意一环。

相反，米国真的在奥黑子的名义上的领导下，开始“change”了。

俺还理不出头绪，但是其所谓的“整理、更新美国国内基础设施”应该是实在的动作。

当年卡特里娜飓风袭击新奥尔良时，媒体就已经大量报道美国国内基础设施之落后了。

共和党布什政府执政 8 年，大量资源被投入国外扩张的无底洞，反之国内建设资金被压缩。媒体大量报道的道路桥梁年久失修当是实情。若不改观，美国赖以称霸的国内基础都要被掏空了。奥黑子如何

“change”，是否真如葡萄所说要把实验室里面压箱子底的东西拿出来，彻底将一众挑战者再次压服，还有待观察。

但是,就基础设施更新来说,奥黑子目前所做的实事,就有不少。

作者:winnerby　日期:2009-02-24

上面的发言，修改了一下，可以看这个：

俺现在非常倾向葡萄的看法，即：美国根本没有出现甚么危机，所谓的危机不过是账面上的，或者说是疥癣之疮。

美国的模式：

1、利用各种方法，吸引全球资金流入美国——方法多种多样，俺下面列举 2 例：

举例，如：搞乱全球经济，以威逼全球资金回流美国（这招米国自身体制出问题时候用，而且我们已经看到，美国现在正在用）；

举例 2，如：制造一个神话：美国总是可以提供高回报、安全稳定收益，以诱惑全球资金——此时，美国政府会放手让麦道夫之流的老鼠会为所欲为，呵呵，反过来俺可以说，麦道夫一类的老匹夫只是美国政府的马仔，虽然美国政府没有明说，麦道夫老贼自己也不知道

2、美国金融，以吸入的巨量资金作为支撑，统率全球资源配置，据此安排全球生产

3、负责全球生产，并且从中拿到钱的国家——如贸易顺差国：中国、日本，石油美元收入国：如沙特等——将资金按比例、周期性，以美国国债等方式，贡入美国。如此，维持全球资金对美国的回流。

以上面的程序，完成美国经济之循环。

据我观察，事实上，这个完美的循环还在延续。

故而俺认为，目前全球收缩的形势下，美国经济循环之任意一环并未受到影响。

所以，米国在自己国内引爆的金融核弹，并未伤到自己，相反，其他国家却在为糊口、生计焦头烂额的时候，米国真的在奥黑子的名义上的领导下，开始“change——国家转型”了。

黑子如何做，俺还理不出头绪，但是其所谓的“整理、更新美国国内基础设施”，应该是实在的动作。

俺现在回想，当年卡特里娜飓风袭击新奥尔良时，媒体就已经大量报道美国国内基础设施之落后了。

究其原因，俺的看法：共和党布什政府执政 8 年，大量资源被投入国外扩张的无底洞，反之美国国内建设资金被压缩。媒体大量报道的其国内道路、桥梁年久失修当是实情。若不改观，美国赖以称霸的国内基础都要被掏空了。

奥黑子如何“change”，是否真如葡萄所说要把实验室里面压箱子底的东西拿出来，彻底将一众挑战者如法德、俄罗斯、日本等等，再次压服，还有待观察。

但是，就基础设施更新来说，奥黑子目前所能够选来做的实事，就有不少。

作者:winnerby　日期:2009-02-25

俺的意思是说，美国金融的全球霸权地位没有受到触动，而且全

球资金仍然大量进入米国，支持美国的霸权地位。

一个不很有力的证据，就是：美元指数在危机后反而大幅上涨，从 75 上下到了现在的 87。

当然大家可以提出异议：中国等购买美国国债的资金，与奥黑子弄出来的 8000 亿美元的白条比，相差很多。

对于这一点，俺的看法是，中国购买美国国债的动作，更大意义上，是一种心理上的支持：可以稳定国际资金对美国国债的恐慌心理——大家一看，就会发现：至少中国还在挺美国国债，而中国，则是传说中握有 20000 亿美元外汇储备的超级富翁哪！（此时，当然不会有人提醒大家，这所谓的 20000 亿美元大半不能动用。）

俺的重点在此，并非说美国金融业并未受到打击，也非说中国等的资金仍然能够满足米国的白条。而且美国利用这次危机真的展开了国内改革，俺希望大家能注意这点。

作者:winnerby　日期:2009-02-25

Sunan_123 兄，俺试着回答你的问题。

一，这个循环依赖于几个国家，一旦中国的国内市场发展起来，并且完成产业升级，中国还喜欢这个货币体系吗？现在也和不少国家签了货币互换协议。

这是长期的问题，一旦中国建立了完美的内需，并且依赖内需可以支撑国内产业的发展，则是美国霸权绝命之时。

不过俺上面提到过，中国在依赖国际市场建立了目前的外向性经

济模式后，相当规模的利益集团已经确立了其在国内政府、商界、文化界等的统治地位，这个就是我们平时提到的“利益集团”，一旦国内在“外向型经济模式”上稍有改变，即触犯这些人的切身利益，其必然拼死反扑。这些人力量之大，让胡总亦投鼠忌器。举个例子，06年拿下的沪宁侯陈某人就是个干将，而且仅仅是个干将，大号的那个谁也不敢动。

所以俺上面提到，中国经济模式的改变，难如“一只走兽脱胎换骨，变成一只飞禽”。

作者:winnerby　日期:2009-02-25

二，如果没有新的增长点，美国如何吸引资金进入？金融那套东西，已经把别人吓坏了吧.新技术？从实验室走向市场需要时间，美国还有时间吗？

没错,老兄思维缜密,俺非常佩服,这也是俺思考了很久的问题，米国需要一个热点——经济增长点，或者一个神话，好忽悠全球资金流入米国。

长期看来，葡萄有个答案，就是米国已经拿出了压箱子底的新技术——新能源技术，将使米国脱离化石燃料。

在中期，俺有个自己的答案，但是还在犹豫中，暂时不提。

在短期，美国还弄不出甚么新的经济增长点，所以俺猜测，奥黑子背后的暗黑集团作出的决策是:不妨暂时维持目前的全球萧条局面，有三个好处：

1、在全球各国经济普遍萧条的背景下，全球资金被迫进入唯二的避风港——米国（为啥是唯二，不是唯一呢？至少在眼下，另外一个选择是土共);

2、可以逼迫国内的既得利益集团把前几年吞进去的多吐出些

3、逼迫国内各集团让步，完成米国经济模式的转型。

关于第三点，俺可以举例：汽车三巨头领域，肥头大耳的管理层和同样肥头大耳的工会斗得你死我活,其实它们都是角斗场上的两个牺牲品而已，操纵它们苦斗、并且欣赏这一精彩表演的、以及最后获利的，就是美国决策层。

作者:winnerby　日期:2009-02-25

三，如果俄罗斯不死，石油美元就会有条缝

四,美国也很受伤吧,金融机构倒闭,流通性不足,汽车工业..。

这两点，俺上面一些发言已经涉及，不再多说了。

俺的解释，妥否，大家可以指教。

作者:winnerby　日期:2009-02-26

阴谋论的思路是有启发性的，俺承认有阴谋，不过俺不用阴谋论来思考。

作者:winnerby　日期:2009-02-26

作者：冒烟的大猪头提交日期：2009-2-25

winerby 兄对美国的信心是基于一个基本的假设的：全体美国人（主要是占人口大多数的中下层民众）与美国的既得利益（实际就是

华尔街以及它后面的利益共同体）集团是利益一致的，能携手共度这次危机。

————————————————————————————————

呵呵，看了很多年的历史，俺有个非常不厚道的心得，说来看看老兄认同不：

老百姓，就是用来被忽悠的。

历史的走势，是由掌握国家经济命脉的多个利益集团之间的博弈结果来决定的。

老百姓在历史进程中起到何种作用呢？俺试着分析下：

由于所在历史时代不同，社会产生不同的生产方式，于是老百姓参与不同的社会分工（如奴隶、如农民、如现在的白领和工人），从而被不同的利益集团控制（如奴隶主、如封建主、如现在的企业主和资产者），并且用劳动来构成了这些利益集团的实力（经济实力和经济实力转化和巩固的政治军事实力）。

依赖各个集团控制的老百姓的劳动成果，各个利益集团在国家的框架下，依照实力对比瓜分国家权益，共同领导国家。

同时，各个集团间不断斗争。因为实力总是在变化，此消彼涨。当打破平衡时，即是残酷的政治斗争。

老百姓永远不可能了解真相，因为它们了解真相的途径，完全是服务于这个时代的统治阶层的——这也就是马克思所说的“上层建筑（如舆论、如教育）”。马克思还说，上层建筑，是建立在当时的生产（物质基础）上，所以从来就是服务于生产的组织者——统治阶级的。

按照马克思的理论（俺是马先生的信徒），社会的进步，是社会集团博弈的后果。老百姓辛苦劳动的成果，推动了社会生产方式的进步，新的生产方式，将带来新的组织生产的统治阶层，后者将会领导老百姓推动历史的发展。

物质生产愈加丰富、进步，建立于其基础之上的统治阶层于是愈加开明、进步，而且其阶层（阶级）基础愈加扩大，直到扩大到所有的老百姓自己成为这个统治者——共产主义实现了！呵呵。

其时，也就是马克思所说的“物质生产极大丰富。”

在目前的情况下，米国（当然任何国家不会例外）老百姓必然是米国当权者的工具、牺牲和玩物。米国当权者可以有一万种办法表演给这些羔羊看，让它们乖乖配合。

不客气的说，华尔街限薪令的戏，三大汽车公司管理层和工会博弈的戏演的多投入啊，虽然这些演员从来没有看过剧本，也根本没有想到过有只巨大的手在安排它们如此表演。

因为它们被安排在一个“culture”里面，按照这个“culture”的运行规则，它们一定如此动作。

顺便说句，在黑客帝国里面，它们把这个“culture”叫做“matrix”。

俺为何叫它为“culture”呢？因为俺觉得“culture”的多种意思非常精确地表达俺的看法——文化(建立在一定生产方式基础上的，各种人物、阶层参与其间的各种社会活动、物质力量的总和)；用于培养微生物（想象一下“人”）的培养基。

作者:winnerby　日期:2009-03-02

阴谋论的思路很具有启发性,但是其解释世界的方法偏向主观唯心主义了，俺是不赞同的。

作者:winnerby　日期:2009-03-02

俺推荐天涯和西西河的一位高人：马前卒兄，他可以称得上是俺半个老师。

他在天涯发的非常有内涵的帖子，俺昨天学习了第二遍:《世界从来不简单历史何尝会温柔？》http://www.tianya.cn/New/PublicForum/Content.asp?idWriter=804187&Key=366388356&strItem=worldlook&idArticle=209680&flag=1&alarmWriter=马前卒&alarmTime=2009-2-28%20

2、《唯物主义历史规律的结束与共产主义的兴起》

http://www.tianya.cn/publicforum/content/no01/1/211941.shtml

作者:winnerby　日期:2009-03-02

无太无极兄批评的是，俺很多东西都是猜想而已，呵呵。慢慢求证。

作者:winnerby　日期:2009-03-09

通胀预期没有感觉到啊。倒是中央在担心通缩。最近的 CPI 数字好像是 4%，我感觉这个数字很神奇。

个人认为,对中国来说,大萧条还没有来,现在半山腰都没有到,

遑论谷底了。

作者:winnerby　日期:2009-03-13

楼市没有悬念，全球繁荣的大背景已经消失，楼市只能在地方正腐的支持下炒些冷饭。

顺便说下，“土”＋“共”不能连写，是天涯的限制字符，大家注意，会吃掉发言的。

恶心。

作者:winnerby　日期:2009-03-16

we_ww 兄，生气是因为它们吃了我的发言。火大。

作者:winnerby　日期:2009-03-16

楼上的兄弟，要有打持久战的心理准备，这次危机远远长于那些砖家乱吹的 2 年。

不过 3—5 个月会有变化倒是很有可能。依据之一就是第二波金融危机就在眼前。时间大约在 3 个月内。不是我有内幕消息，而是东方的分析。

东方评论很多时候太乐观，我觉得可以参考借鉴。不过其分析美国国内金融问题应该是可信的。

另,很多人很乐观,认为中国此次必然大发横财,我很不以为然。

中国的泡沫，包括金融泡沫（其具体表现形式，是房地产泡沫）、实体经济泡沫，必然崩盘。其后果，即是蒸发掉隐身其中的大量流动性，只有这样，才能使得全球失衡的经济天平再次平衡。

西方挤掉金融泡沫，制造业基地中国挤掉虚高的实体泡沫，是全

球经济重新平衡的两面，别幻想谁能逃得了。

出来混的，早晚是要还的。

作者:winnerby　日期:2009-03-16

国务院参事：收入差距太悬殊导致内需难启动

国务院参事，九、十届全国政协常委任玉岭表示，正是由于收入差距的过于悬殊，造成多数财富集中于少数人的手中，大多数人需要消费，想消费但无能力消费，这才是国内市场消费比例甚低，内需难以启动的根本原因。

文摘：第三，是要重视收入差距过于悬殊问题。我国城市人口中的 20%富人拥有金融资金的 66.4%，而 20%的穷人仅拥有金融资产的 1.3%，从消费零售额看，2007 年县和县以下 10 亿人以上消费品零售额仅占 GDP 总量 11.7%，而县以上城市 3 亿人以下的消费品零售额占 GDP 总量的 25.5%，按人均计算，相差 10 倍左右。正是由于收入差距的过于悬殊,造成多数财富集中于少数人的手中,大多数人需要消费，想消费但无能力消费，这才是国内市场消费比例甚低，内需难以启动的根本原因。

http://finance.qq.com/a/20090316/001700.htm

这篇文章提供了一些数字，很值得玩味。

反复讲中国将会独善其身的人，恐怕难以回答这个问题：中国巨大的产能，生产出来的东西，谁有足够的购买力付帐？

作者:winnerby　日期:2009-03-16

IMF（其背景是欧盟）要提高资本金至5000亿美元，俺看来只是个战略姿态，从2500亿到5000亿，没有多大区别。各国（当然包括中国，对立的欧美两方都希望中国站在自己这边）表明一下姿态，屁股将要坐在哪边而已。

日本捐了1000亿，中国屁也不放一个，态度已经很明显了：中国的屁股坐在老米这边。

原因很简单:欧盟不能提供美国提供的服务:“全球化的硬框架”——这个可是要用武力和全球影响力来维持的顶端产品,只有全球黑老大才能提供。

作者:winnerby　日期:2009-03-16

天涯吃掉的俺的发言，补在这里：

*土*共*（TG）的战略选择很没有想象力，除了“积极财政政策”之外，施政重点就是祭起最后一招，拼出一点预备队——农民手里的钱，来撑起未来几年（准确一点来说，就是到2010年底）的“内需”。具体措施就是所谓的家电下乡、汽车下乡，三轮车下乡。

为何祭出“农民拉动内需”这笨招？（笨在哪里？谁都明白作为一个整体的农民手里有多少钱。）

很简单，作为别国的消费主体的所谓“中产或者白领”，手里那点收入，已经全部消耗（套？）在楼市里面了。zy根本不可能再指望这支力量了。

打比方，楼市折磨下的各位，好比趟地雷阵的敢死队，当然，这

些“敢死队”自己根本不知道自己做了炮灰。(喜欢抬棺材的那个前总理，一脸悲愤地说要自己趟地雷阵，不过现在看来，它把大家领进地雷阵，然后自己坐直升机先撤了。)

几年以后怎么办呢？中国用农民手里最后一点血汗钱强行撑住制造业，撑到2010年（？），到时候谁来买中国制造业的产品？

当然走老路，这就是那帮“国策顾问”的如意算盘：2010年，欧美经济复苏，那么继续借中国钱，然后购买中国产品。

如是，则外靠出口，内靠继续爆炒房地产，从而继续GDP高速增长的“奇迹”，岂不甚好？

这帮“神人”如此打算，却不知道它们靠了甚么算到欧美几年后一定会复苏？

如何复苏？靠甚么复苏？

作者:winnerby　日期:2009-03-16

俺给出一个答案，葡萄兄曾经说过，美国在此次萧条期间，必须做到一件事情：确立一个新的经济增长点：新能源。

如是，则带动全球经济转型，从而创造巨大的生产力和需求。这也将会带动全球经济重新走入上升期。

其时，中国作为的低附加值工业制成品的提供者，自然可以接着玩2001年以来玩的把戏:继续当老米的跟班。这种没有出息的想法，没有人喜欢，不过很可能是很多既得利益者的最佳选择。

中国如想提升有所进步,须得在此次危机期间大幅度提高自己的工业竞争力，将工业的核心技术拿到手，挤掉欧洲，从而从“低附加

值工业制成品的提供者”跃迁为“高附加值工业品生产国”。如果要想这么做，须得外：挖（欧洲）技术，内：提高自主研发、以及研发后的工业应用能力（这就是在中国只听说，从来没有见过的——传说中的“R&D”）。

大家看到了中央在大力挖欧洲的技术（主要是德国），但是对内能做到么？官本位的科研体制，决定了技术研究和发展、应用要受到很大束缚。

作者:winnerby　日期:2009-03-16

俺还是强调一次俺的判断：此次金融危机以来，美元本位的国际体制根本没有变化。

美元的弱势，随着危机演化，反而转为变强。这点大家观察下美元指数走势图就可以看清楚（见下图）。

米国鬼子曾经说过，强势美元是美国的不二选择。俺一直认为美国会靠增强经济竞争力来维持强势美元，现在看来，俺太善良了：米国人竟然通过引爆自己金融，进而引发全球大萧条，进而胁迫全球各国资金逃入美国，以撑住美元。

真是太厉害啦！人家做到了，的确没有说谎！

[img]http://images.jrj.com.cn/2008/09/20080927165415084.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2009-03-16

就现在这个时刻，美元指数为：86.90，大家比较一下危机爆发

前的数字（70 稍上），就会觉得这个世界真的很神奇。俺据此作出俺的判断：危机演变中，虽然大家都在喊打倒美元霸权（包括俺非常看重、并作为参考的东方时评），但是事实是中国在继续以外汇收入买美国国债，继续选择支持美元的地位。

理由也很简单，中国实际购买的是美国的一种超级服务、超级产品:不是实物产品，而是服务；虽是服务，却非异性按摩（^_^），而是俺上面提到的“全球化的硬框架”——这个可是要用武力和全球影响力来维持的顶端产品，只有全球黑老大才能提供。

这个超级服务，欧盟拿不出来，俄罗斯老毛子拿不出来，只有老米能提供，所以中国屁股坐在老米这边——场子是人家开的，是人家罩的，中国已经在场子里面赚了。如今看场子的兄弟有难，中国若想继续在场子里面混，当然要出血。

作者:winnerby　日期:2009-03-16

如若俺是老米，若能判断短期内美元地位不受影响，则我为何如此仁慈，不趁机拉长危机期限，狠宰几个对手？

所以俺上面提到：“我要是老美，非要拉长这次经济衰退周期，非逼迫 TG 吐血不可，TG 经济命脉一半操在人手，说话自然声音低八度”。

对于米国用事者，最理想的布局应该如此：

1、危机期间，完成美国国内经济转型，启动新的经济引擎：如新能源；2、危机期间，维持美元霸权地位不动摇；（这点就要仰仗中国的支持啦，而且俺确定，这个支持已经是板上钉钉的啦。）

3、危机期间，狠整几个战略对手：

（1）中国已经抛出最后的预备队——农民的积蓄啦，如果逼迫TG将这点家底也耗尽,那么TG经济体系再循环的最后一招也完蛋啦，其时老米即可大摇大摆、以救世主身份、来收编中国经济体系啦。

（2）俄罗斯：低油价会要了老毛子的命。全球经济不复苏，油价不可能反弹。

（3）欧盟：政治上拉新欧洲，打老欧洲。美国金融泡沫崩盘，重创的却是欧盟各国。接着全球金融紧缩，吸光了新欧洲的资金，顺便把老欧洲（新欧洲的金主）拖下水。

作者:winnerby　日期:2009-03-16

翻过头来继续TG国策顾问的布局:拖,一直拖到欧美经济复苏。

而拖字诀的最后一招，竟然是农民手里的钱!

这底牌恐怕早就被米国人看得一清二楚了吧。

如是,”竭泽而渔“，这个成语应该很贴切地形容TG的战略部署了吧。哈哈。

米国人要是拼着损人，暂时不利己，就是拖着不复苏，看你 TG怎么办？楼市弄光了城市“中产、白领”的钱，接着“----下乡”再弄光农民的钱，接下来，再弄光谁的钱？

作者:winnerby　日期:2009-03-17

司马 mm，俺不否认你的看法，不过俺的重点不在于农村买的起外贸产品与否，而在于“TG经济体系再循环”。

抛开实际的数据，俺认为一个经济体是否能够持续，在于维系其

经济体系运行的“再循环”，而跟其他因素无关。

所谓的经济运行的“再循环”，俺解释如下：

1、其关键在于参与经济活动的任何一方，在将产品卖出后，均可获得足够的购买力，以支付其将要购买的产品和服务。

2、而这些“足够的购买力”，在以支付形式兑现后，将会支持其下游产业（或者对其提供服务的产业）的购买力。

3、如此循环下去，才能保证经济体每个环节都获得足够的购买力，从而有能力支付其为再次生产所需的服务、产品。

很明显，中国的分配模式，决定了中国的巨量工业品生产能力，相对于国内各个阶层的可怜的一点购买力，存在巨大的差距。于是，这个巨大的鸿沟才由美国人、欧洲人提供的购买力来填平（美国人的购买力是由其提供的全球化框架的信用保证这种超级产品来保证;欧洲人则靠高科技和资源控制力来保证其购买力）。如斯，中国的经济循环才得以循环多年。

那么，我们来看：在国内分配机制根本没有任何改变的情况下，农民凭什么获得如此强大的购买力,能够撑起出口暴跌弄出来的巨大缺口？

俺想来想去就想到一点：出卖土地经营权。如是，即可筹措巨量资金，支持农民的购买力。

不过需要注意，这只是一锤子买卖：土地经营权在一定时期内，只能出让一次。这把戏只能玩一次。

这决定了此次 TG 祭出的是最后的杀手锏，最后的预备队。

原因很简单,农民的购买力是(以土地流转为手段)硬凑出来的,是不可持续的（一锤子买卖），而并没有可持续的支付能力支撑——这是由农民生产效率的低下决定的,因为前者意味着其支付能力的低下。

作者:winnerby　日期:2009-03-17

大家注意，那个“出口暴跌弄出来的巨大缺口”，压垮了欧美的支付能力。

中国国内哪个阶层，具有如此购买力，能与欧美购买力相抗衡？

在西西河看到一个数据，仅仅一个美国，其购买力就是中国加印度总和的 4 倍。

确切与否，大家可以查证。

作者:winnerby　日期:2009-03-17

作者：丐帮扩容　回复日期:2009-03-17

……针对美国继续拖，温家宝以暗示黑总统了，美债不安全啊。不行就抛……

帮主，拼个鱼死网破，从来就不是谋国者的选择。转个新闻帮主参考：

中国持美国国债 7400 亿美元仍是最大债权国

http://news.qq.com/a/20090317/000353.htm

……中国仍是美国最大债权国。美国财政部报告说，中国目前大约持有七千四百亿美元的美国国债,相当于美国国债总额的百分之六。

今年一月份，中国就增持美国国债一百二十二亿美元，紧随其后的日本一月份也选择增持八十八亿美元国债。……

俺的评论：嘴上说说是一回事，手里做的，大家都看到了。

作者:winnerby　日期:2009-03-17 注意是美国财政部给的数字，俺看来，他们必须把这些数字挂在嘴边上，以告诉大家：千万别抛美国国债啊，中国还在撑我们。

作者:winnerby　日期:2009-03-18

无所谓悲观乐观，俺只是在沿着既有思路分析吧。

俺的看法是农民不能担当内需重任，把农民推出来，是 TG 避重就轻，逃避从根本上解决矛盾。

逼迫既得利益集团吐血，改善分配模式，才是王道。

作者:winnerby　日期:2009-03-18

kratia 兄，用历史来说话，年大将军当年有何过错？用他的时候，“年选”官雍正都能容忍，杀他的时候，老年拍雍正马屁的用词都是罪状。

神器在手，要杀谁还需要理由？理由到处都是。

作者:winnerby　日期:2009-03-18

大家注意老米的动作，他正在对米国的既得利益集团下手。

米国的 cctv，在奥黑子为核心的米国民主党中央的领导下，按照米国最高核心戴三块表的精神,集中火力对小布什时期的米国金融集团——既得利益集团下手。

中国 cctv 每天的报道，我想大家总不能注意不到吧。

米国的现在所做的，就是中国的榜样。

作者:winnerby　日期:2009-03-18 米国另外一个既得利益集团，就是效率低下，却拿高福利的产业工人及其背后的产业工会、各大企业拿高薪不创造效益的高管。

奥黑子中央以几百亿美刀的援助为诱饵，分次发放，逼得三大汽车公司的高管和产业工人（及背后的工会）拼个你死我活。

这二桃杀三士的手段，老米估计是偷了本《国语》还是《春秋》才弄明白的。

还是功夫差点，老米玩的是一桃杀二士。级别低很多。

作者:winnerby　日期:2009-03-18

丐帮扩容兄，请注意俺提过的“经济再循环”问题。

可以做的措施很多，但是，能否使得经济的每个微观单位可以获得可持续发展的能力，而非一竿子到底的买卖，这个才是根本。

谋国者应当考虑的是这个。

作者:winnerby　日期:2009-03-18

奥黑子要想继续美国这个大“利益集团”可以接着吸全球的血，继续奢侈的生活，它必须维持美国的竞争力。

在这个米国事关国运的“大是大非”面前，米国国内任何利益集团必须让步。否则它就是严厉打击的对象。

同样，中国目前的问题是保卫金融安全，防止成为米国要宰的羔羊。如果农民这个臭招顶两年后，中国的压力还没有解脱——危机继

续持续。

而且我的判断，两年内危机不会结束，而且会更加恶化。

其时，即是奥黑子的动作在中国上演的时刻了。奥黑子可以用金融、民--主、温和的手段来操作；可是中国的传统，利益集团的解决，从来都是要血流漂杵的。

作者:winnerby　日期:2009-03-18

kratia 兄，中央的立意不错，真的可以如你所说，农民可以担负起启动内需，并且建立良心循环的重任，俺也是非常期待的。

俺的重点不在于此，而是在于指出：农民的购买力根本不足以撑起制造业的产出。

从中央的各种闪烁其词中，我看到，此次政策的预期，不是要做到真正启动内需，从此以后中国即可依靠内需发展经济了。而是期待农民、农村可以撑两年左右，然后将重心仍然放在出口上面。

然后，就可以继续前几年玩的出口导向经济的游戏。

我的担心，是米国刻意或者不刻意的动作下，这次危机的期限远远超过两年，到时候，农民的钱套住后，陷入现在城市“白领”的困境。

作者:winnerby　日期:2009-03-19

楼上的兄弟说到点子上，这就是根本。

作者:winnerby　日期:2009-03-20 中国现在实行的是市场经济，经济运行体制是自由竞争体制，企业、任何牵涉经济活动的个人，遵循的基本原则是获得利润，这决定了生产主体（当然包括农民）的收

入（消费能力），将永远也赶不上生产能力，而且二者之间的差距将会越来越大。

这是我们每个人都学到过的基本原理，马前卒兄、woodwind 兄已经非常深入浅出的论述，也是俺立论的基础。

作者:winnerby　日期:2009-03-20

woodwind 兄不见了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2009-04-05

弄张图大家看看。呵呵。

如何解读，见仁见智。

[img]http://udn.com/NEWS/MEDIA/4828624-2075343.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2009-04-05

主要是下面这张：

[img]http://udn.com/NEWS/MEDIA/4828624-2075342.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2009-04-05

司马 mm，俺的理解，当局的确不会跟美国人谈什么国际新货币，本来弄出动静来就是跟美国讨价还价的。

美国的美元背后是美国的国家信用，是其国力的反映。是由其超强军事力量、文化影响和政治经济力量支撑的。废掉美元，前提就是这些力量全部垮掉，显然现在没有出现这样的情况，也不可能出现。所以中国不会这么傻，真的会动手拆美元的台。

无论如何，中国加入 WTO，从现行国际经济体系中获益菲浅，而且继续维持这样的体系，符合中国的利益。所以俺不认为中国会挑战

现行国际经济体制。

目前的最大变数，就是美国滥发货币，所以中国在现行美元为硬通货的大框架下，暗地里在搞小框架。

这就是我们看到的跟白俄罗斯、韩国、巴西、东盟等国搞的货币互换协议。其本质就是以人民币在部分领域代替美元，起到贸易结算的作用。

多说两句，人民币背后是中国的国家信用，说具体点，真正有意义的，是中国的廉价工业制成品。中国军事、政治力量太弱，不能反映在人民币的国际信用里面，所以人民币只在很小的范围内起到国际货币的作用。

这个很小的范围就是：中国制成品换能源出口国的能源和资源。这点，俺前面提到过，只是没有想清楚具体如何操作（现在知道了，具体形式是：货币互换协议）。

作者:winnerby　日期:2009-04-05

老生常谈，俺还是觉得一个问题解决不了：谁来代替美国大幅衰退下去的购买力？没有这个购买力，中国的经济循环，就断了链子了。

基于此，俺非常怀疑几年内国内的经济前景。

反映在我们说的房地产上，也是非常怀疑一切所谓“复苏”的言论。

中央祭出了几件法宝，最新的就是“新医疗改革”，俺自己就是医疗行业内部的人，非常怀疑这个所谓的“新医改”有甚么作用。

俺的疑虑在利益集团，已经形成的医疗产业利益集团，会拼死抵

抗。

而且，医疗行业所有黑幕的大背景，就是国家撒手不管，不给投入。没钱，搞啥也不成。

国家投入，就要大量供应货币，搞财政赤字。无过于就是当年凯恩斯的那一套。

现在是通缩危险非常大，不过如果真的刺激成功经济，那么滥发的巨量流动性，会立刻将通缩转为大幅通胀。

要么是冰洋，要么是火山，真是滑稽。呵呵。

作者:winnerby　日期:2009-04-06

中隐 007 兄跟俺的思路一致。不过，要更加深一点理解中国和资源出口国的贸易。

可以在一定程度上(很有限)，构建一个经济可持续循环，俺图示如下：

中国购买资源出口国资源——>资源出口国获得资金——>购买中国工业制成品、基础设施建设——>中国获得能源、资源——>中国工业生产能力扩大,从而扩大再生产——>更大规模购买资源出口国资源

如此往复,构成一个(仅仅在短期内的)可持续的经济循环体系。

在这个循环中，中国生产能力会不断增大规模，代价就是大量消耗资源出口国资源。

问题有几个：

1、中国工业品产出理论上是不断增大的，可以达到无限大；但

是资源出口国资源有限，而且不断减少。

此消彼长，这决定了这个经济循环的平衡早晚会打破，所以仅有短期内的有效性。

2、中国工业品具有附加值，故而价格高；资源出口国的资源附加值很低或者没有，故而价格低，这决定了资源出口国资金（有效需求）永远跟不上中国产品生产能力。

3、理论上，中国可以用出口信贷等形式借钱给资源出口国，让对方有钱购买中国商品,但是资源出口国只能以该国唯一值钱的东西——资源为保证。然而其资源的有限性决定了这一融资形式是不可持续的。

所以，短期内，中央的布局会有效，长期看来非常悬。

作者:winnerby　日期:2009-04-06

俺在前面提到过，当全球殖民地的资源被英帝国霸占完毕后，工业立国的英帝国就走下坡路了，标志性的事件，是 1900 年代初的布尔战争。

原因很简单，英国本土工业生产能力不断膨胀，而其消费者——殖民地购买力（其购买力由殖民地资源、能源为保证而提供），随着全球可被殖民的土地不再增加而趋于停滞甚至萎缩。

二者之间的矛盾，导致了英帝国经济循环体系危机的出现。

放大视野，1900 年代初，这个危机不仅仅限于英帝国（是为全球资本主义生产体系的主要部分），生产能力不断扩大的全球资本主义经济体系，随着全球殖民地被瓜分殆尽（其提供的购买力也停滞而甚

至于萎缩）而陷入全面危机。

后果就是 1914 年的世界大战。（其实，这些内容马前卒兄论述更加精确，俺只是再炒一遍。）

这次结果如何呢？情况与 1900 年代有了很大变化，于是俺睁大了眼睛，仔细观察。

作者:winnerby　日期:2009-04-07

kratia 兄，是个死结。马克思描述得很清楚了，不过他的用语太专业，俺木有去看原著。马前卒兄阐述非常明了而简单，推荐阅读他的帖子，在国际观察和经济论坛都可以找到。

这个死结永远解不开，但是可以用别的办法来缓解矛盾。最有效的办法就是开发新技术，拓宽新的需求领域。

用技术升级来制造新的有效需求,这点二战后资本主义各国做的很好。

另外，在技术停滞的情况下，可以扩大信贷：提供最宽松的信贷环境，逼迫（如 TG 用房地产的形式）或者忽悠（如美国用吹大泡沫的形式）普通民众多多贷款，用普通民众的一生为担保，维持整个经济体系继续发展。这点马克思也曾经仔细论述过。

作者:winnerby　日期:2009-04-07

司马 mm，千年前，自然经济比重占绝对比例，交换产品也是很少发生，如中国的农民只需要买盐铁及其衍生产品（所以中国的朝廷要控制盐铁以牟暴利），其他的吃穿住用行等需求尽量自己搞定。

对于中国古代来说,农民事实上是用贡赋(劳役和赋税)为代价，

来购买“适宜生产的社会环境”这种产品。这就需要大政府来提供这个超级产品，因为这个产品可不是容易生产的，具体来说，需要做到这几点：

1.抵御强大的草原民族入侵

2.兴修水利，疏通道路

3.组织生产并负责流通——基本的必需产品（如盐铁等）

4.镇压破坏生产的一切力量（如大股盗匪）等等。

中国的大一统的天下观、统治一切（包括人间和神权，这点跟欧洲不同：欧洲是君主管人间，教皇管冥界）的政治体制，即是基于此而诞生。

提供产品的大一统强势政府，为此获得特权，这种特权则侵害农民种种利益。

作者:winnerby　日期:2009-04-07

农民利益受到侵害，达到极点，则无力提供足够的支持以维持王朝的稳定。王朝受到削弱，则其提供的超级公共产品——“稳定的生产环境”则崩溃。

于是我们看到中国史书上王朝末季频繁出现的文字：盗匪、游牧民族入侵、水旱成灾（水利失修）、货币废弛（如三国到魏晋南北朝，几百年时间，铜币废止，交换的媒介变成布帛、粮食）。

这些灾难则加剧破坏农民生产，于是王朝崩溃更加加速。

故而，商品或者产品交换来解释人类社会发展，至少在中国是行不通的。硬要说“交换”的话，俺解释为：农民的物质产品<——

>王朝全面社会服务这种“超级产品”之间的交换。

作者:winnerby　日期:2009-04-07

西方五大央行宣布近3000亿美元货币互换协议

……根据美联储的声明，此次互换协议涉及总金额约为2870亿美元，美联储可通过支出美元购买其他央行的货币储备。具体来讲，美联储将可从英国央行购买300亿英镑（约合450亿美元）的储备，从欧洲央行购买800亿欧元（约合1080亿美元）的储备，从日本央行购买10万亿日元（约合990亿美元）的储备，从瑞士央行购买400亿瑞士法郎（约合350亿美元）的储备。……

————————————————————————————

俺的看法，西方联合起来一起放水了。汹涌的流动性在堤坝的束缚下澎湃，不断拍打脆弱的堤坝，洪水肆虐的危险在加大。

东方的观点，中国作出一系列动作挑动欧美为货币霸权内斗，现在看来，哪有那么容易？

G20峰会美国出奇地低调。让俺想起了《射雕英雄转》里面的情节，欧阳克、梁子翁、沙通天、灵智上人等人围攻梅超风，不过为了九阴真经，不过一旦某人抢到，则其他各人立刻一起围攻其人。

米国稍稍放低姿态，把货币主导权的影子露出一点，似乎大家随手可以拾取了。欧盟、中国、俄罗斯等就内讧不停了。

在俺看来，亚丁湾海盗，也是米国人放出来的诱饵吧，韩、日立刻跟TG咬上了，都省得米国主子呵斥了。

作者:winnerby　日期:2009-04-07

kratia 兄，关键是实现可持续的再循环。

非洲那些国家的支付能力有限，其担保不过就是国内的矿山资源，这些东西采一点少一点，而且价格远远比不上工业制成品。

因为利用这些资源制造的工业制成品的价格＝资源价格＋工人工资＋其他成本＋利润。

换句话来说，工业制成品价格－资源价格＝工人工资＋其他成本＋企业主利润。

所以，一个国家经济模式如果是：输出资源，输入工业品，那么注定其支付能力不足。

补足这个支付能力的差距，可以由中国贷款给非洲国家，但是超出其担保能力的贷款很可能要打水漂。故而这个贷款数额也有限。

换个思维方式，如果给贷款让对方买自己的商品，是可行而且可持续的话，那么中央干脆发钱给老百姓，老百姓也把国内的房子早买光了。谁有空在这里谈房价？

作者:winnerby　日期:2009-04-07

不过 TG 的确是在按照老兄说的思路在操作，很早以前就这么做了。

现在火烧眉毛，TG 干得更加起劲了。呵呵。

作者:winnerby　日期:2009-04-07kratia 兄，所以俺认为这个循环不可持续，非常怀疑未来形势发展。

国内需求，谈何容易，呵呵。启动内需，要触及很多人的利益的，尤其这些人要么在 zy 手握大柄，要么为一方封疆大吏。

作者:winnerby　日期:2009-04-07

司马mm,美国撑住了全球化的硬框架和软框架,在这个框架下,中国赚钱赚得手软，才不要推翻重来呢。所谓的“超主权国际货币”只是喊喊的，对中国没有多大现实意义，也不具备现实可能性。

这个“超主权国际货币”实现，要一个全球政府出现，而且这个全球政府掌控了全球资源，以其信用为保证，发行的“超主权国际货币”才有人买帐，否则其货币跟阎王殿的冥币一样有用。其时，这个全球政府下并无任何独立的主权国家。这样才有意义。

（举个不很贴切的例子:）否则，也不会在秦始皇统一中国后再统一货币了，而可能先统一货币再统一全国了。事实上，战国时各国发行货币趋于统一，例如布币就有赵、齐、燕等国在使用。各国发行的布币，形制相差无几，在各国流通起来应该没有多大障碍。

偏题了，无妨，给些资料大家看看，玩而已呵呵。

下面是在大连地区发现的各国战国布币。大连在战国时代属燕国辽东郡的辖地。

燕国“平阳”布币

[img]http://www.daliandaily.com.cn/img/2004-11/28/dbb4b0Y.JPG[/img]

魏国＂皮氏＂布币

[img]http://www.daliandaily.com.cn/img/2004-11/28/dbb4b0X.JPG[/img]

韩国＂平阳＂布币

[img]http://www.daliandaily.com.cn/img/2004-11/28/dbb4b0W.JPG[/img]

作者:winnerby　日期:2009-04-07

赵国布币的图俺没有给，另外楚国好像也发行过布币。

俺大致浏览过一些资料，这些布币，不论哪国发行的，重量都在5克左右，很是一致。

作者:winnerby　日期:2009-04-08

作者：新夏　回复日期:2009-04-07

谁都知道中国出口的东西大部分都是利润很低的

呵呵，俺是说的俏皮话。国家层面的战略是不能用钱来衡量的。即使是传说中的2万亿美元储备，也别太在意，那只是个传说而已。顶多算张有一点点用的牌。中国在意的是一个产业升级，全面赶超的机会。

为了这个机会，中国混乱了150年，死去几千万精英或者平头百姓。这个机会太难得了。

作者:winnerby　日期:2009-04-08

作者：qsygan　回复日期:2009-04-07

这个情况短期内对中国的房价会有什么影响？

不好意思，俺不预测房价，觉得没法预测。弄不好弄个鞭尸贴出来，俺脸就都丢尽啦，哈哈。

作者:winnerby　日期:2009-04-08

qxy144 兄和司马 mm，俺觉得两位没有考虑到所谓的“超主权货币”在目前情况下根本没有现实可能性。

弄这个东西，等于废掉美元霸权。没有了美元霸权，美国哪里忽悠这么多钱，来养那 3 亿美国人继续奢侈浪费？那全球第一，每年几千亿美元支撑的超级武器库谁来养？这逼得美国人拼死也要反对这个“超主权货币”。

以美国目前的实力，不管怎么衰落，搞得全球每个国家都不安生的本事还是有的。

何况，俺认为米国霸权牢固得很，目前只是在调整期而已。可以参照当年 1970 年代初，尼克松放弃坚守“35 美元兑 1 盎司黄金”，放纵美元大幅贬值，这期间发生的事情，及其后续发展。

作者:winnerby　日期:2009-04-09

呵呵，看法不同，不过是见仁见智，很多事情要历史来检验，想法提出来，形势如何发展，不妨留待日后来看。

竭尽全力维护既得利益，是世界上所有既得利益集团的本性，即使注定失败，它们一定会挣扎到底。

这个与理智无关。

千古悠悠，多少名臣悍将，做了旧体系的殉葬品，不是它们智穷力竭，而是形势比人强。

俺很多看法，包括经济问题，不是从经济角度来看，而是从历史的视角来看，我觉得这样更加准确一点。

当然俺既不懂经济，于历史也只是爱好者。

作者:winnerby　日期:2009-04-09

作者：新夏　回复日期:2009-04-09

這是個很重要的考量!但我覺得最重要的還是做好中國自己甚至包括亞洲的內循環!

老兄说的对，这也是俺想的。关键是做一个系统。

用毛主席的思路来解释，就是做一个可以正反馈的系统。

俺在读毛选的时候，看到毛主席提出，根据地要做好三件事情：“武装斗争、根据地建设、土地革命”。俺非常受启发。其核心思想，就是做一个正反馈的良性循环。

作者:winnerby　日期:2009-04-11

作者：shuffle_cn　回复日期:2009-04-11

最近没什么新观点

继续讨论就要深入经济学范畴了，俺不懂。就要用数字来说话，俺一向都是很怀疑这样那样的数字统计的，尤其对于 TG 的造谣统计局更加不敢相信。

不过俺“隐隐有一种感觉”(《狄仁杰语录》——钱雁秋著,哈哈)，现在的所谓“回暖”只是假象,不要说触底,现在连半山腰都没有到，谷底还早呢。

判断的理由是:所有导致全球经济失衡的因素都一个也没有解决。

各国政府施展的措施都是“拖”字诀。

作者:winnerby　日期:2009-04-11

姚雪垠的《李自成》里面写到崇祯筹款的故事，非常有趣。

崇祯因为国库空虚，号召皇亲国戚捐款，用来发军饷。结果大家一起哭穷，就是不交。

崇祯无奈，捉了个倒霉蛋投入监狱，结果此人以死相抗，竟然为了广大国戚的利益，死在监狱里面。这下子不可开交，事情闹大了。

在经过一系列阴谋阳谋的博弈后，崇祯相信自己死去 20 年的老娘对他很不满意，于是下罪己诏，停止这一举措。

不久李自成打破京城，后果大家都知道了：全部皇亲国戚、大小公仆们统统被刘宗敏捉去,以烧红的烙铁款待,追缴白银 7000 万两。

事情到此并未结束,李自成搜查崇祯私人的小金库——“内库”,发现白银成山。(注--)

看这群活宝君臣，俺觉得“利令智昏”这些话真是一点不错。

可为今天的现象之鉴戒。

注 1:

关于崇祯小金库里大量藏银，不肯拿钱给军队发饷，而勒索皇亲国戚(当然这些国戚也不是什么好东西)之事,各种学者有不同意见。

有的专家的观点，说崇祯很勤勉，很节俭，为了国家，连命都搭上了。所以，只要稍稍有钱，当然会发饷给军队，何必自己藏起来?

俺非常不以为然，因为俺除了喜欢历史外，俺还是个医科出身，

俺懂得一点心理学。

须知崇祯并非正常人，是个被害妄想症患者。患此心理疾病者，会将别人的小小举动无限放大，看作是针对自己，加害自己。为了跟幻想中那个敌人较劲，患者什么疯狂的事情都能作出来。

作为一个被害妄想患者，他做了什么疯狂的事情呢？

举例：在位 17 年换 50 相，14 位兵部尚书。杀死或逼得自杀的督师或总督（方面军统帅）多达 11 人，杀死巡抚 11 人、逼死 1 人。这还都是直接死在他手上的，被他抓进监狱关押、殴打、间接逼死、战死、自杀、判刑的相当于现在省部一级的官员可能多达几十人。崇祯十四年，也就是亡国前三年，被关押在监狱里的具有大臣资格的官员就多达 145 人，这个数字几乎是当时具有大臣资格官员的 1/10。（数字来自天涯煮酒：很爱刘亚洲的《崇祯原来是大清的人》http://cache.tianya.cn/publicforum/content/no05/1/111099.shtml）

至于国家干城袁崇焕寸磔，熊廷弼传首九边之事，除了说明此人心理变态之外，不能有其他的解释。

用心理学的观点来看：一个心理变态之人，一边自己聚敛大量金银，一边不许别人贪污聚敛，这种事情可以完美地统一起来，集于这位病人（崇祯）之一身。

注 2：

郭沫若《甲申 300 年祭》专门讨论此事。

文中有一段话，是取自时人计六奇的《明季北略》：“（城破之时，）

旧有镇库金积年不用者三千七百万锭，锭皆五百（疑为十）两，镌有永乐字”。

另，负责管理节慎库的工部员外郎赵士锦在甲申之难一个月后逃回江南，并于同年五月写了一部《甲申纪事》，赵士锦是这样描绘的：“贼载往陕西金银锭上有历年字号，闻之万历八年后，解内库银尚未动者。银尚存三千余万两，金一百五十万。”

而同时被俘的翰林院谕杨士聪亦说道：“内有镇库锭，五百两为一锭，铸有永乐年字，每驮二锭，无物包裹，黄白溢目。其其寻常元宝则搭包口口。按贼入大内，括各库银共三千七百万两，金若干万……”）

（上述资料均来自；百度明朝吧：《崇祯内库库银问题讨论》http://tieba.baidu.com/f？kz=65630537）

作者:winnerby　日期:2009-04-11

多扯几句。

崇祯死日，最后做的一件事情，就是在他上吊的歪脖子树下留下如此字句：“百官不可留”。（全文是：“百姓不可杀，百官不可留。朕实不德，以致失国，无面目著衣冠见祖宗于地下，任贼车裂我尸。”）

又说：“虽朕薄德匪躬，上干天咎，然皆诸臣之误朕也。”

可见其所以对下属如此阴狠，不过就是把所有的官僚看作了他假象中的敌人。他认为全部官僚都是在算计他，在拆他的台，所以“不可留”，全部应该杀光。

可怜的被害妄想患者朱由检。

作者:winnerby　日期:2009-04-11

奋斗 000001 老兄，你说的是表面现象。

从马克思的学说来看，或者用马前卒兄的总结来看，次贷及其导致的金融危机，本质上是全球经济失衡。

这个失衡，源自生产能力无限扩张和（有效）消费能力不足之间的矛盾。是其必然结果。

俺前面分析过，这个世界，抽象意义上的生产者，是中国为代表的发展中国家。而对应的消费者，是发达国家。

发达国家内的消费主体，则是广大的普通劳动者。然而这些劳动者却没有多少钱来消费。

数据表明，1970 年代以来，美国为代表的发达国家，工人实际工资水平是下降的。其中，美国生产性工人的实际工资在近二十年中下降 20%。（参见：美国国会独立派议员波>桑代斯《波>桑代斯：美国民主往何处去？http://www.pinggu.org/bbs/b4i192915.html》原载于《洛杉矶时报》1994.1.16）

为了让全球经济不致于失衡，美国政府和金融资本家费尽心机，做了很多“工作”。其中之一，就是鼓励美国普通百姓大量借贷，甚至这些贷款远远超出其支付能力。（资本家的这点伎俩，马克思 100 多年前就指出了。佩服马老爷子，厉害啊!）

以透支全体美国人民未来收入为代价，美国人大量购物，购买了无数来自中国的产品。

信贷是无法无限扩张的。信贷的主要依存载体——房地产泡沫破

裂之时，信贷便陷入紧缩。

美国人民以宽松条件下的贷款为后盾,所掀起的购物狂潮便瞬间退去。

大潮退去，便留下无数没有穿裤衩的裸泳者丢人现眼。这些光着屁股被大家参观的，其中就有疯狂扩张的中国出口产业。

如此，全球经济循环被打破了。

我们关心的是：来自美国（包括欧洲、日本）的订单萎缩，卡断了出口者（中国）的现金流入；而后果是，中国要回馈给美国的资金流（以购买美国国债的形式）接着断流。

这一现象，意味着全球经济平衡被打破。

作者:winnerby　日期:2009-04-11

如老兄所说，和更多的专家所说，消除了现今的坏帐，难道就拯救了世界了么？就能回到原来那个完美的循环么？

不可能了。

原来的设计是：中国的生产能力由美国的消费能力消化，而后者则是建立在极端宽松的信贷之上。

现在，极端宽松的信贷环境还能再现么？

伦敦 G20 峰会已经告诉我们,加强对金融行业的监管已经成为全球共识。那个时代已经过去:“米国人不受任何限制地随意扩大信贷，然后，全球生产能力和消费能力毫不怀疑地跟进”，这种情况已经永远不可能再现了。

作者:winnerby　日期:2009-04-11

今天的数字，提示中国资金流入减速:

一季度国家外汇储备增 77 亿美元同比少增 1462 亿

中新网 4 月 11 日电据中国人民银行 11 日发布的数据显示，一季度国家外汇储备增加 77 亿美元，同比少增 1462 亿美元。http://finance.ifeng.com/roll/20090411/532103.shtml

---

大家等中国购买美国国债新增数字的消息吧。

按照周小船兄的话，应该是新增外汇储备的 2/3，77--2/3＝51，哈哈。

估计要出数据了，ccav 播出:“新华社报道，今年一季度中国购买美国国债 51 亿美元”，^_^。

作者:winnerby　日期:2009-04-12

金融是米国之长，是我们之所短。

作者:winnerby　日期:2009-04-13 中央打的如意算盘，是挺到危机结束，继续出口导向发展战略。所以长期看来，如果中央盘算的事情实现，外贸还是支柱产业。

作者:winnerby　日期:2009-04-13

印钞票是全球各国大家一致的选择，而且一起大印特印，都作出一副天不怕地不怕的流氓样子，就是表演给他国：老子不怕。

实际上，大家心里都很怕。因为，印钞票的后果就是超级通胀，超级通胀背后就是人头滚滚、血流成河。

所以大家还这么做，就是指望本国出现超级通胀前，他国首先出

现超级通胀。

其时,这个倒霉蛋国家就拯救了全球,以一国之牺牲拯救了全球,伟大啊!其在列强威逼下,丧权辱国,流失大量实物财富。于是这些财富将会支持全球其他各国走出危机。

OK,系统清零,重启,繁荣又开始啦。

大家就都得救啦。

顺便说句,在滥发钞票和爆发超级通胀期间,会有一段缓冲时间。

各国会尽力让本国这段缓冲时间延长。

米国是印钱尽量往国外发。

中国呢?

一是以政府释放大量流动性(以贷款形式)给企业,维持其资金流(这绝对是不可持续的)。

关于这点,请参见新闻“一季度新增贷款 4.58 万亿元,完成全年指标 90%http://money.163.com/09/0412/08/56MF563J00252G50.html”

二是以房地产行业为帮凶,以行政手段逼迫百姓拿出棺材本买房或者买户口,或者买任何其他东西,目的就是维持企业运行,和整个经济体系的流动性。

关于这点,可以参见:成都以户口为诱饵,诱骗百姓购房(CCAV—2 频道 2009.04.12 晚上《经济半小时》的报道)。

作者:winnerby 日期:2009-04-13

呵呵,俺的应对是这样的,未来很有可能出现的情况是:超级通

胀和通货紧缩。

如果超级通胀，那么手里那点钱当废纸算了，靠近乡下亲戚，有口饭吃就行了。

如果紧缩来临，明天花钱比今天值，后天比明天值，那么我干嘛要花钱？

反正就是一条，握紧自己的钱放在手里。

别说“温”总理忽悠，“热”总统忽悠，俺也不花钱。

作者:winnerby　日期:2009-04-13

俺不讨厌温总理，不过与其私德无关，其所在的位置，决定了他必须要说的话，是大忽悠。现在花大价钱买房、买车、买任何其他大件，就等同于把自己压上赌桌，当了 TG 的筹码。

一将功成万骨枯，老温老虎在此一战中很可能成就功名，但是作为此战之炮灰的无数老百姓，将万劫不复。

作者:winnerby　日期:2009-04-14

真的超级通胀了，就别提什么房地产了，政府都岌岌可危。

不过俺还是正面评价 TG 的全国资源控制力的：全球第一强。所以非常怀疑中国社会秩序大乱的可能性。

美国人如果找到支持其美元霸权的秘密武器(葡萄说这个大杀器是新能源)，那么中国、美国都还是可以继续玩老游戏的。其时，中国还能当经济上的跟班：出口导向。

接着玩 G2 游戏，这最符合买办的利益。

至于未来米国人会不会重振雄风，俺还是非常倾向于这一可能的。

1970 年代米国人曾经陷入今天一样的困境：戴高乐带领全球盟友造“黄金美元”的反。米国人还是一样过来了：废掉“黄金美元”，玩“石油美元”。

据说基辛格除了出场拉拢 TG，从政治、军事上对抗苏联外；还为了米国全体吸血鬼的利益，不辞辛劳，秘密会晤沙特的封建主，达成交易：米国提供军事保护，稳固沙特等国中世纪式的统治：沙特等国承诺石油仅仅用美元结算。

萨达姆反美十年，米国人不去捉他。但是当他宣布伊拉克石油不再以美元结算之时，美国人就要了他和他儿子的命。

最具讽刺意味的是，这个企图废掉石油美元的萨达姆，在地洞里面，被米国捉住时，竟然携带了几百万美钞在身上，真是滑稽。

作者:winnerby　日期:2009-04-14

米国人 1970 年代，用武力换来了石油保证，支撑了美元。

今天，这很可能重演：找一个新的支撑，撑住美元。

至少现在，米国用武力控制了台湾，控制了全球所有重要的战略通道，卡住了 TG 的脖子，其结果就是：中国的廉价工业品支持了人民币，而人民币在支持美元。

作者:winnerby　日期:2009-04-14

所以俺觉得，米国现在控制的巨大的资源，是可以互相转换的。

美国的超强武力，历史上成功换来了美元支撑物——黄金，这点是力证。

作者:winnerby　日期:2009-04-14

呵呵，这种预测不是没有可能。

作者:winnerby　日期:2009-04-14

个人猜测，大通胀，洗劫百姓的存款。

但是TG压得住，也忽悠地住，不会天下大乱。

作者:winnerby　日期:2009-04-14 楼上兄弟，房价大跌不是zy要的，他要的是适度下跌。

至少到现在，房地产还在zy控制中，长远来说，嘿嘿。

俺是不信的，所以俺不考虑房子问题。

中国要是倒，就倒在房地产上。

TG把自己当上帝了。

作者:winnerby　日期:2009-04-14

俺也非常为难，没有什么意见。

俺实际是偷懒了，只是觉得俺这样的小老百姓，保命最要紧。

再大的国家大义（被房地产商和狗官绑架的大义），如果要牺牲掉俺一生为代价，俺也只好不理啦。

作者:winnerby　日期:2009-04-16

大致看了下新出炉的数据，没有多大感觉，但是非常怀疑数字被注了很多水。

俺非常怀疑未来通胀的可能性。就像一季度这样滥发信贷，疯狂释放流动性，如果再不发生大规模通胀，简直不可思议。

不过其中有个变数：在大规模通胀出现前，米国国内再次爆炸一个泡沫。

俺前面得到的信息，时间很可能就在第二季度。

一旦发生这样的事情，那么中国通胀预期恐怕立刻转为通缩。

作者:winnerby 日期:2009-04-16

俺得到的信息，是消费信贷泡沫即将破裂。

再次给全球经济沉重一击。

事情到底是否如此发展，俺拭目以待。

作者:winnerby 日期:2009-04-16

引发此次大萧条的肇因，到目前为止，一个也没有解决。

所以，俺乐观不起来。

作者:winnerby 日期:2009-04-17

无太无极兄，俺给个例子，形象点说明。

大草原上，雨季就在眼前，但是四条老狼已经很久没吃东西了，所有的动物都死掉了。

现在四条老狼都达到崩溃的边缘，大家都在勉力支撑。一旦一条撑不住倒下，它的肉就可以救另外三条老狼。

四条狼是中美俄欧。

作者:winnerby 日期:2009-04-20

不知道，看吧。

都在狂放假消息。

不过老米印钱是真的，就看如何应对吧。

作者:winnerby 日期:2009-04-21

消费信贷泡沫的问题无论如何发展，不是问题。重要的是，米国

人的借钱消费，超前消费的路子恐怕是行不通了。

下面如何发展，具体表现形式可以有很多，倒不必关心这个。

另外，米国人的窟窿很大，这个不是问题，问题是谁来补这个窟窿，呵呵。

作者:winnerby　日期:2009-04-21

俺观米国人的举措，其效能根本不在于拉动经济复苏，而在于拖延危机，等待危机转嫁给他国。

而各国不过就是架起高高的防火墙，力争自己不是那个替罪羊。

新的经济增长模式并未出现,新的经济体制及其寄生的实体——经济体系并未成形。

故而人们只能寄希望于现有体系的再次运行。

只是需要一个够块头的倒霉蛋承担最坏的结果。

俺觉得现在能做的，就是看，密切观察危机的发展，并且从中学习。

作者:winnerby　日期:2009-04-21

当然俺不是在提倡阴谋论：非要指米国存心如此陷害各国，而是形势逼得它不得不如此。

作者:winnerby　日期:2009-04-23

作者：cgyok　回复日期:2009-04-21

楼主能分析一下，这次危机对中国影响时间多长，什么信号才是见底回暖？

----------这个问

题俺想了好久了,得出的结论是:要想知道结果,密切注意形势发展。

形势非常不明朗,而且各方都在拼命制造假象,炮制各种假数据,要花很多精力来分辨。

作者:winnerby　日期:2009-04-27

5 月 4 日，中国青年节的那天，米国政府要公布本国十几家大银行的“压力测试”结果。

所谓的“压力测试”，是指米国政府设定一些很可能出现的极端不利情况，看本国起到支柱作用的大银行、金融机构能够挺得过去。

俺从西西河得到消息，官方放出的风声：结果是乐观的。

而媒体放风：结果非常糟糕。

俺倾向于后面一种结果。当然到底情况如何，要看 5 月 4 日的报告。

一旦坏消息放出来，将是大国下一轮出牌的开始。

多说无益，俺掌握的资料有限，只能坐着静静等待，密切观察形势发展了。

作者:winnerby　日期:2009-04-27

作者：马甲三万两千八　回复日期:2009-04-27

----------马甲兄，说俺预见是高抬俺了，其实大家都知道，小布什当年弄出个 7000 亿美元救市计划，就是印钱的开始。

原因很简单，美国在平日，就需要每天 20 亿美元由国外流入米国（全年算来就是 6000 亿以上），才能弥补亏空，维持国内资金流的

平衡。

而伊拉克战争，使得这个“每天 20 亿美元”已经远远不够。于是米国当日就大量印钞。

次贷危机使得米国的收支平衡体系彻底崩溃,而且次贷危机也是米国收支体系彻底崩溃的结果。

国外流入的资金已经远远不够米国平衡收支。于是印钞变成唯一选择：

当小布什弄出那个 7000 亿美元计划的时候，我们环顾世界，发现世界最大的外汇储备库，也不过就 1.95 万亿美元，而且其中过半数已经借给了米国。——这说明，没有人能够借这么多钱给米国。

奥黑子跟着弄出更多个救援计划，最近竟然弄出个 1.15 万亿美元的空头支票。

无耻之尤啊！

作者:winnerby　日期:2009-04-28

米国要按照它国内的体制来办事：

它印刷这么多钱，是给了金融机构，象 AIG，转手给了它的对赌对家这个对赌的对家，宋鸿兵说是大银行，如美国银行、花旗银行等等。接着，这些大银行拿到钱，要么给高管发高额补贴(不发，就留不住这些“人才”)，要么把钱贷给可能有高收益的项目和公司。

奥黑子的麻烦就是在这里。

高收益的项目和公司，目前在美国，还是金融机构。它们玩的，仍然是炒作各种概念，其实还是在制造一个个泡沫。

如果真如葡萄所说，奥黑子真的能够制造、引导一个新的投资领域（比如新能源），把银行拿到的钱，投入这个领域，那么美国的棋就全活了。

只是，如果要银行投入，那么这个领域，必须是高收益，而且风险可控。奥黑子有这么大本事做到这一点么？

这个是我们关心的问题。

作者:winnerby　日期:2009-04-29

前天的经济半小时说，米国每发行 100 块新钞，有 97 块流到国外去了。

就光看这个数字，就知道美国发钞影响国外更深。

作者:winnerby　日期:2009-05-02

所谓保增长，其具体举措，不过是对既得利益集团妥协而已。

作者:winnerby　日期:2009-05-05

感觉那个得老兄，初步看了你转的这篇文章，说点自己的看法。

老吴提到了“既得利益集团”的影响，这是难能可贵的，不过他将这个集团轻描淡写了。

俺提醒大家注意的是，中国自从 1990 年代中期后，加速向“右”倾斜，治国方略上表现为采取激进的“新自由主义”经济政策。

这一方略，在加入 WTO 的背景下，带来了中国国内各个经济细胞的竞争力突飞猛进，也带来了中国国家经济竞争力的突飞猛进，这是好的方面。

然而，坏的方面讲，随着国家经济实力的大大增强，既得利益集

团的实力也迅速发展，至今已经形成了严密的网络和内部结构。

至此，既得利益集团已经成型，它已经将本集团的大门关上。

社会由此分化,变成了泾渭分明的平民集团和掌握了巨量财富和权力的、由权贵官僚勾结投机资本而形成的——寡头集团。

而且两个集团之间再无交流之可能。

换句话来说，90 年代至 2008 年，是寡头集团的形成时期，在此期间，有人上升，有人落马，平民还有混入其中的可能。

而今，国家资源可以交易的，已经交易完毕，寡头集团这个怪物已经出炉了。

作者:winnerby　日期:2009-05-05

老吴自己，也自觉不自觉地当着这个寡头集团的吹鼓手，这个不能怪它。人在江湖，身不由己。

它身在庐山，自然不知其真实面目；我们在野，却看得清楚。

它的文章透露出来的观点，太小看了这个集团的力量。

转变经济增长方式，先要问问这些拿到既得利益的老爷们，是否愿意出让一些利益？

老吴难道真的认为有人可以对付得了他们么？

不要考虑老胡的意志,因为老胡的执政基础,就是这些寡头集团。

老胡的手下，都是这个集团的成员。

作者:winnerby　日期:2009-05-05

中国走的路,从指导思路到实践,非常象俾斯麦德国的发展道路。

俾斯麦代表源自东普鲁士的容克集团的利益,并且以军事贵族—

—容克集团为国家骨干领导力量，圆满完成了德国的国家崛起。

我们不妨继续观察,中国的容克集团,如何带领中国走出下一步。

作者:winnerby　日期:2009-05-05 网上找来些资料，关于容克的，大家参考：

普鲁士由小而大，由弱而强，还因为它推行军国主义政策。大选侯腓特烈>威廉即位时正值三十年战争，勃兰登堡被瑞典军占领。他亲身体会到军队为立国之本，因此他决定向瑞典学习，建立一支常备军。1653 年，他与容克贵族达成协议：允许容克对农民行使警察

权和裁判权；容克则同意选侯征收“军事税”,以便创立常备军。在这个协议中，选侯也同意让容克担任常备军的军官。从此以后，容克就与普鲁士军队结成不解之缘。从腓特烈>威廉以来，普鲁士国家就变成一架强大的军事机器。到腓特烈>威廉一世在位时期，普鲁士军队的数目几乎增加了一倍，达 85460 人，相当于全国居民的 4%。在全欧，普鲁士在人口方面占第 13 位，但是其军队的数目却占第 4 位国家财政收入的 3／4 都用在军事上。在军队中实行盲目服从，容克出身的军官可以任意鞭挞士卒,有些士卒往往因不堪军官的虐待而自杀。平时军纪甚严，但是一到战时，军官却纵容士兵烧杀掠夺。

普鲁士的军国主义是与容克阶级紧密相联的。容克阶级积极支持军国主义政策，这是因为这个政策给他们带来许多利益：第一，实行军国主义及侵略扩张，他们就可以获得新的地产。第二，随着国家领士的扩张，行政管理机构也就扩充起来，这就为容克的子弟提供了更

多的当官机会。第三，加强军事力量，也相应地增加了军官的数目从而为容克的子弟提供了更多的军官职位。

容克阶级拥有雄厚的经济力量，他们的经济力量是建立在农奴制上面的。德意志的“农奴制第二版”在普鲁士表现得最为突出。从16世纪到17世纪上半期，普鲁土，特别是易北河以东地区的农民又农牧化了。他们完全被束缚在土地上，并且被迫向地主提供劳役地租及代役租。农奴每周要在领主的土地上劳动4～6天。1710年一个官员在报告中写道：“地租、劳役、租税、士兵驻扎和贡赋等经常增加，人民很难维持下去；农奴一直很穷而且越来越穷，一如既往，最后他们无可奈何只好逃跑.....”

普鲁士的官僚系统也是靠军队的力量建立起来的。本来普鲁土一些地区的征税权掌握在各领地的等级会议手中，但是腓特烈，威廉却靠武力征税。他曾派军队以武力相威胁，迫使克列夫兹和马尔克接受了新税。接着，他把这种新税变成事实上的永久性税收，从而剥夺等级会议最主要的职权——收税权。最后，由于各地税款主要用于军队开支，他就把税收事务交给军方去办，为此组建军事总部，下面设军事财务处，向各地派遣军官，负责征税。这些军官用军事命令的方式进行工作，很快把工作范围扩展到整个经济领域，并把各地原有的行政机构排挤到一边，其中包括各领地等级会议和市镇自治当局。通过军事总部，腓特烈>威廉建立了一个统一的官僚行政系统，而这个系统的灵魂是军队。1723年他设立直属国王的“财政、军事与王室领地最高总管理处”，作为管理国家的最高行政机构。这位“军曹国王”

用管理军队的方法管理国家,认为专制君主最懂得他的人民需要什么。他曾说:“朕乃君主，故可为所欲为。”在他的统治下普鲁士发展成高度集权的专制国家，军营式的纪律与等级制度支配整个社会生活。所谓的“普鲁士精神”到这时已完全成形了，它的公式是专制主义加上军国主义

不知道作者是谁，所以没法给出链接。

作者:winnerby　日期:2009-05-05

另，引入一段普鲁士统一德国前，“德意志关税同盟”的史料，大家参考:

德意志关税同盟德国统一前以普鲁士为首的各邦国为扫除相互之间的贸易障碍而结成的同盟。于 1834 年正式开始。

19 世纪初，德国仍处于分裂和割据状态。在 1815 年新建立的德意志邦联内部，存在着各自为政的 38 个邦国，其中有 10 个是帝国城市。直到 1834 年，德国境内依然关卡林立，并存着多种商业法规、度量衡制度和几百种地方性货币。这严重地影响了国内市场的形成，阻碍了工商业的发展。

关税统一问题被提上了日程。拥有 1050 万人口的最强大邦国普鲁士，当时积极促进关税的统一。在新兴资产阶级的推动下，普鲁士政府于 1818 年首先实行改革，在境内废除关卡，取消消费税和国内关税的征收,宣布商品流转自由。对进口工业品仅课征 10%的从价税，

同时允许原料免税输入。前者符合容克地主的要求，但却违反资产阶级的利益，后者受到工业资本家欢迎，但引起了地主阶级的不满。双方围绕着税率问题进行着尖锐的斗争。

普鲁士废除内地关税对其他邦国有很大影响。在普鲁士带动下，北德 6 个邦国于 1826 年成立关税同盟，参加同盟的各邦国之间的关税取消了。1827 年，南德两个大邦国巴伐利亚和符腾堡组成南德关税同盟，后来其他一些南德邦国也参加进来。1828 年，汉诺威、萨克森、图林根各邦国和汉萨城市组成了对抗普鲁士的中德关税同盟。但在普鲁士的压力下，它于 1831 年瓦解了。1833 年，由普鲁士领导的德意志关税同盟组成，参加的各邦国订立了为期 8 年的关税协定，协定自 1834 年 1 月 1 日起生效。以后每逢协定到期即再行延长。开始时，这一同盟联合了北德 18 个邦国，1835 年巴登公国、拿骚公国和美因河畔法兰克福加入后，领土共计 8.2 万平方英里（超过当时德国领土 2/3），人口 2500 万人。只有汉诺威等一部分邦国未加入同盟。

关税同盟的主要内容是:废除内地关税，同盟各邦国之间的贸易免税；对国外贸易统一关税制度和税率。关税同盟以普鲁士 1818 年的税法为蓝本制订关税政策。参加同盟的各邦国之间从 1834 年起废除全部关税。在对外贸易方面，倾向自由贸易，但对从英国进口的棉织品和呢绒等则课征保护性关税。关税同盟还致力于统一货币、度量衡制度和商业法规。各邦国于 1838 年和 1857 年签订一些专门协定，开始统一货币和度量衡，1868 年又法令规定自 1872 年 1 月 1 日起在德国采用米突制,在 1847 年协定基础上统一了票据章程,1857～1861

年间又制定了在1869年付诸实施的共同商业章程。1837～1844年间，关税同盟先后与荷兰、希腊、土耳其、英国和比利时签订了商业协定，同盟的国际地位很快得到巩固。

德意志关税同盟把德国境内大部分邦国结成了一个紧密的贸易和经济区域。关税同盟的建立是德国走向经济和政治统一的重要步骤，它也促进了19世纪德国产业革命的发展。

德意志关税同盟(德语：DeutscherZollverein)于1834年由38个德意志邦联的邦国组成。在当时工业革命的浪潮，同盟的成立有助贸易往来、减少内部竞争。而让同盟成立的主要功臣是经济学家弗里得里希>李斯特。基于同盟充满保护主义的色彩，它不容许奥地利加入；最后，这令奥国与普鲁士的竞争更为激烈。1866年，由于南德邦国在普奥战争中支持奥地利，同盟解散。但在1867年，这些邦国愿意重返同盟后，它又重新成立。新同盟更具凝聚力，因为任何成员国都没有否决权。

同盟由普鲁士建立。最初，成员国只包括普鲁士与她的邻国。由于普鲁士当时的领土东西分隔，同盟能帮助货物的运送。后来，经过普鲁市政府多年的游说，成员国陆续增加。那边厢，奥地利也积极组成她的关税同盟，但较为审慎，成员国也寥寥可数。

有些如HelmutBöhme的经济历史学家，就根据这个同盟的成功，质疑一般认为俾斯麦统一德国的主调。他们认为，由于普鲁士主导同盟的发展,以至能支配德国经济,更达成政治、军事联盟。最后，邦国都愿意接受小德意志的统一方案。故此，德国统一是必然

的结果。而且，同盟成立三十多年后，普鲁士人已经建立一贯的反奥立场。俾斯麦绝对不能在上任后短短几年内，做到这种效果。

●关税同盟与德国的民族统一

关税同盟是德国历史上经济融合以及经济和政治相互作用的最好范例，对它的探讨不仅可以拓展对德国民族统一研究的范围，而且也可以对近年来加速的欧洲一体化进程提供某种有益的启示。……（下略）

引自：http://baike.baidu.com/view/949301.htm

尤其注意最后一段，可以隐约看到TG台湾动作的历史渊源。

先经济，经济一体化后，以平稳方式完成政治整合。

其实何止短期内的目标台湾，TG 中期目标是统合东南亚、东北亚、中亚，而且已经在做了。

远期目标嘛，用官面上的话来说，叫做“和谐世界”。

作者:winnerby 日期:2009-05-05

上面引文来自百度词条“德意志关税同盟”,没有全部引用完全，但是推荐大家去读一下，非常有启发意义。

作者:winnerby 日期:2009-05-05

附图：德意志第二帝国地图：[img]http://imgsrc.baidu.com/baike/pic/item/020e66f05e7c96d07931aafb.jpg[/img]

作者:winnerby 日期:2009-05-05

答楼上：这些是俺这几天读到的东西，转来给大家瞧瞧。

作者:winnerby 日期:2009-05-05

bruceguag 兄，俺是在百度里面搜索到的，可以查到很多资料，呵呵。

这样得到的信息，不一定很准确，但是这种方式很灵活。

作者:winnerby 日期:2009-05-05

呵呵，老吴有苦衷。

俺想，俺虽然没有明说，但是大家可以看出俺的看法：

既得利益集团的产生是生产力发展的必然结果,它是现有生产的实际主宰力量和代理人。

既得利益集团的超额利润,是其主导并维护现有生产关系的回报。

随着国家实力的上升，需要更高水平的生产方式，这样将会淘汰原有的既得利益集团。

原有的既得利益集团为了维护自己的超额利润，必然拼死反扑。

作者:winnerby 日期:2009-05-07

昨天晚上，跟黑子通电话了，据说，是“应约”通电话。

新闻里面说是流感的事情，俺冷笑，哈哈。

作者:winnerby 日期:2009-05-07

“以上内容完全是复制粘贴，本人并不明白其意思，故本人不对以上内容负法律责任，请不要跨省追捕。要详查请自己联系原作者，谢谢!”

作者:winnerby 日期:2009-05-09

司马 mm 的话俺是赞同的，除了对美国的前途判断。

关于压力测试，本来我以为是一场大风暴将要来临，没想到俺太天真了。

美国人利用压力测试，给大家和市场吃了一颗麻醉药，让大家看到了根本不存在的美好前景。sigh。

作者:winnerby　日期:2009-05-10

richard0106 兄，大家讨论而已，无所谓高低啥的。

若说下一个经济热点区域，非常可能是海西经济区，也就是台湾海峡西岸（主要指福建），这个政府已经明确推出了。

而且就短期内的国际形势而言，两岸关系将会以缓和为主：台湾的背后黑手美国现在有求于中国；而中国顺势推出“先经济融合，后政治整合”的缓步渐进策略。这个将会非常利于海西经济区的前景。

美国缓过气来，情况会紧张起来。

但是到底老美还能在台湾玩甚么花样,掀起多大风波,也很难说，因为其时中国的力量将会更加强大。世事难料，走一步看一步吧。

作者:winnerby　日期:2009-05-11

作者：新夏　回复日期:2009-05-10

TG 利用港股的手段，我在 07 年就有所见识，当时由些小人物放风说要开港股直通车，但在之前中资机构就已经大规模布局，随后一路拉高，最后由高层宣布作废，但那时中资机构应该已经出了大部分货！真是神乎其技！当时就觉得宝哥手段不简单，到 08 年中国没有入套买进美国的次级债，相当部分验证了我的判断！总的来说，中共

的财经团队是足以担当大任的，不知为什么那么多人会没有信心？

新夏兄说的是，大家仔细看看美国次贷危机中中国损失和获利，就知道至少此次列强博弈中，TG 布局非常牛，操作手法也令人刮目相看。

这次的危机，从战略利益上来说，最大的获益者，当属美国，其后即是 TG。主动权也是操于二者合谋之手，当然是美国主导，中国配合。

老毛子、中东石油出口国、拉美资源类国家乃是最大的失败者。当然，中原逐鹿，弈至中盘，摊牌还早，大家还是继续观察吧，这次危机，百年难遇，从发生机制上来说，是人类历史上从未有过的。

能学到的东西很多。

作者:winnerby　日期:2009-05-11

司马 mm 跟俺的分歧，俺认为是没有看到当前全球所有经济体，所赖以生存的大环境，即是由美国人搭台子建立起来的。

美国搭起台子，大家在体系里面混饭吃，当然要缴保护费，来购买这种“超级服务”。

美元，是美国国家信用的符号化产物。其本质，即是美国搭起的这个大家赖以吃饭的“经济体系”。

目前没有任何一个力量可以取代这个体系，和这个符号，这个是非常明显的。

打翻美元，等同于、而且必然导致“掀翻了台子”，这种情况下，

只有朝鲜这种与外界隔绝的国家获益和高兴，世界各国都是失败者。

作者:winnerby　日期:2009-05-11

关于股市，俺不懂，但是曾经听说一个阴谋操作的案例：

97 金融风暴，东南亚被颠覆，战火烧到香港，却是意在人民币。

于是在国际金融大鳄及其背后的暗黑集团不知死活、疯狂进攻的情况下,来自亚洲某大国的金融奇兵突袭此暗黑集团后院——墨西哥，并狙击墨西哥比索成功，获围魏救赵之效。

作者:winnerby　日期:2009-05-11

T＝土 G＝共

作者:winnerby　日期:2009-05-11

楼上兄弟，木有。

不记得哪天在哪里看到的了，估计是东方，要么是葡萄说的。

作者:winnerby　日期:2009-05-12

新夏，TG 用心很深，至少要吃掉台湾残存的核心技术，那个很象 CEPA 的东西，和海西区一样，是个载体。

马小九其实很明白，它正在滑向深渊，不过它别无选择。

李鸿章当年也知道中国正在滑向深渊，但是它无能为力。

作者:winnerby　日期:2009-05-20

最爱庞贝红 JJ，你的问题也是俺日夜思考的，还没有答案。有思路我会发上来，大家讨论的。

lecheno 兄，TG 的战略思想还是老毛打天下那一套：你打你的，我打我的。或者说你打你的原子弹，我打我的手榴弹。

玩具体的金融游戏，没有人可以玩得过华尔街。但是按照毛主席的思路，我另起炉灶，自己开个场子，自己定规矩玩，就没人能玩得过“我”了。

俺的意思，部分可以参照外汇管制：人民币就是不自由兑换，美国人的把戏——短期内大笔资金流入、流出，先制造泡沫，再捅破泡沫，从而击垮一国金融体系——根本无从玩起。

另，关于当前的巴基斯坦（形势非常危险：老美放风要武力解决其核武库了），以及 2001 年的阿富汗，TG 玩的都是引蛇出洞的老把戏（当然阿富汗方面，到现在中国还没有出手，别提现在的巴基斯坦了）。老美敢大打出手，就拖死老美，让淝水之战 1700 年后重演一遍。

至少在“忍”字诀上，俺是非常佩服当今的决策层的，为了战略目标，笑骂由人，脸皮真厚，服了。

作者:winnerby　日期:2009-05-20

多说两句，毛选之中，妙用无穷。其中一个非常重要的思路，就是千万别去人家的场子，按照人家的规则玩。

这点 TG 到现在还在用，不过它也怕老百姓对它用这点。

TG 为了其集团利益，将全体老百姓的福祉压上赌桌，跟老美斗牌，争的是全球主导权。

其间，牺牲的百姓是看不到胜利的那天的，所以，为了不当炮灰，老百姓也需学会这一招：

“千万别去 TG 的场子，按照 TG 制订的规则，去跟 TG 博弈。”当年房版的彩蛛 mm 要大家跟王石、沪宁侯陈某人及其走狗辩论，讨论

的结果就是不能去。理由即在此。

否则会死得很惨的。

作者:winnerby　日期:2009-05-20

按照这个思路走下去，我们会看到真正的 CP，对醉心议会道路的无产阶级政党，只能从心底鄙视，必然嗤之以鼻。

同样，虽然俺非常佩服牛刀兄的勇气，但是对于其“上 TG 的戏台子，按照 TG 的路子、要求唱戏”的这种方式，颇不以为然。

作者:winnerby　日期:2009-05-21

就目前看到的资料，各国动作一致：以扩大流动性，来纾解通货紧缩的危险。

于是在米国的带动下，全球大小经济体，无论愿意与否，一起开动印钞机，大规模释放流动性。

并且还嫌不够，这些动作之余，辅以大幅降低利率（如美日英接近 0 利率，欧洲央行 4 月初利率调至 1.25%），大量发放信贷（如：中国 1 季度释放了全年计划信贷总额的 90%）。

可以预期的是，如果全球通缩危险不解除，我们将会面临以下形势：

1、更大规模的信贷会继续释放；

2、更多崭新的钞票会出现在市场上；3、更低的利率（甚至在扣除物价因素后，利率为负值）。

这意味着在经济回暖，至少是通缩危险消失前，流动性会持续释放。

我们于是在未来很可能面临如下情况：

1、通货紧缩危险消除；

2、（为了接触通缩危险），大量流动性释放出来。

很容易的，在“无重大利空消息出现，而导致更大流动性陷阱出现”的前提下，我们可以推出通胀是未来最可能出现的情况。

而且通胀是各国（当然包括 TG）央行的主动选择，是他们的心理预期和迫切需要。

俺所以不敢回答上面“最爱庞贝红”JJ 的问题，就是在顾虑刚刚俺提到的那个前提——导致更大流动性陷阱出现的“重大利空消息”。

这个可怕的，至今躲藏在暗处的魔鬼，到底是什么？俺为何会隐约感到它的威胁？而为何它迟迟不出现？这是俺几个月来一直在苦恼的事情。

从谢国忠、宋鸿兵的观点来看，这个即将导致“更大流动性陷阱”的魔鬼，是美国消费泡沫的破裂。其最早露面的具体表现形式，很可能是信用卡危机。

毫无疑问，老美的金融最高当局，奥黑领导下的伯南克、盖特纳等人非常清楚这个魔鬼。从奥黑最近的讲话，并且整顿信用卡行业的动作可以看出，奥黑在布置，意在尽量阻止“某一可怕事件”的发生。

（新闻链接：2009 年 4 月 23 日讯据美联社报道，美国总统奥巴马日前呼吁实施新的信用卡消费者保护政策，制定新法律保护信用卡消费者，他还要求信用卡公司财务透明，披露有关信用卡消费的信息，加强对信用卡公司的管理，提高对普通消费者的保护。防止出现乱发

卡，随意提高信用卡借贷利率，欺骗消费者的现象发生。参见：http://money.163.com/09/0423/18/57JRL4FB002510B6.html）

作者:winnerby　日期:2009-05-21

俺前几日非常关注，那个奥黑导演的“stresstest”——压力测试，即是将这个压力测试当作是可能的导火线了。

后来，俺明白这个鸟压力测试，其实是黑子自导自演的傀儡戏，真是晕！

sigh！俺非常郁闷，再继续观察吧。

作者:winnerby　日期:2009-05-21

id 用来骂人兄，CP＝communistparty

sgl888 兄，你要累死我啊？哈哈。

俺的观点是：各国政府视通缩为唯一威胁，为此不惜启动通胀手段，加大通胀预期。

虽然可控的温和通胀为最优选择，但是显然这很难达到。那么作为次优选项，“即使造成大幅度通胀，也要大规模释放流动性”已经进入各国政府选择范围，而且他们也正在这么做。

作者:winnerby　日期:2009-05-21

需要注意的是，中国具有全球最大的生产能力，产品产出量远远大于人群的实际消费能力，这点决定了中国工业品、日用品物价上涨可能非常有限。

作者:winnerby　日期:2009-05-21

realemperor 兄，虽然具体日期我们没法预见，但是通胀、通缩

的大趋势还是可以推测的，真如那位高人所说，凡事不用去评估，那么我们很容易陷入不可知论的泥潭。

俺的看法是：现在非常明显，全球上空笼罩着剧烈通缩的阴影。

于是，为了避免通缩必然带来的全球大萧条，各国政府才会一致动作，释放超巨量的流动性。

然而即使如此，通缩危险还是很大。所以，各国政府即使冒“矫枉过正——大规模通胀”的危险，也要先将本国经济拉出通缩的泥潭。

而且，可以预期，在通缩危险未解除之前，全球各国政府是会不断释放流动性，限度呢，是可容忍限度的最大值。

作者:winnerby　日期:2009-05-21

sgl888 兄，要注意俺没有肯定地说，到底发生通胀还是通缩。

变数很多，但是俺把主要的两个影响因素提出来，供给大家参考。

至于具体形势如何发展，是通缩还是通胀占主导，还是要大家密切观察。

作者:winnerby　日期:2009-05-21

sgl888 兄，万一发生，通胀首先表现为哪个领域？这个就是细节啦，谁也说不清楚。

作者:winnerby　日期:2009-05-22

新夏兄说的是，俺这几天也在关注黄金价格，想法跟新夏兄一致。

关于房地产，大家要明白，这是中国生产的具体组织者——地方政府回笼资金，确保扩大再生产的唯一有力途径。

当然，这些私仆充分利用了这种角色，勾结奸商，搞了很多卑鄙

的动作。老虎虽然知道，却无能为力。

俺很多次形容了这种状况：城狐社鼠。

作者:winnerby　日期:2009-05-22

希望大家注意中国经济组织者——地方政府——组织运行中国经济的资金循环。

俺有一些想法，但是还不太成熟，希望先听听大家的看法。

作者:winnerby　日期:2009-05-22 英国传出坏消息，大家注意。

难道全球金融资本主义的链条从英国首先断开第一个环节？

新华网伦敦 5 月 21 日电全球主要信用评级机构标准普尔公司 21 日下调英国的信用评级展望。这一变化引发投资者避险操作，英国的货币、债券和股票等资产价格都出现下跌。

标普当天宣布，该机构在维持英国现有主权信用评级的同时，将英国的信用评级展望从“稳定”下调至“负面”。该机构说，尽管英国政府正在控制财政支出，但考虑到其政府净债务或达到全年国内生产总值规模，且在中期内维持这一水平，再加上明年英国大选前政治形势不确定，该机构决定下调英国的信用评级展望。

受此影响，当天相关资产价格出现明显波动。英镑走软，相关债券价格下跌，伦敦股市《金融时报》100 种股票平均价格指数下挫 2.75%。……

http://news.xinhuanet.com/world/2009-05/22/content_11418563.htm

---

作者:winnerby 日期:2009-05-25

新闻控制在 zy 手中，不让它报道，它敢？我们别忘了新闻检查制度。

俺据此认为，最近报道的这些荒唐的案件，无非是 zy 和地方政府的私仆们博弈中 zy 主动出牌罢了。目的是以舆论压压私仆们的气焰。

任何时候都不要高估老百姓在这个国家中的地位,俺有时候看到“屁”和“民”两个字连用，还是感到有些道理的。

作者:winnerby 日期:2009-05-25

最近的审--计报告称，ZY 的 4 万亿投资中，很多地方政府应该跟进的部分（2.8 万亿）没有及时完成投资。

这个新闻非常奇怪。

在正常条件下，地方政府只有投资过多、过快，怎么会出现投资不足的现象呢？

俺唯一的解释，就是地方政府已经陷入资金链紧张的状态了。

作者:winnerby 日期:2009-05-25

美国在打伊拉克之前,每年至少需要吸收国外资金 6000 亿美元，才能维持双赤字——贸易赤字和预算赤字。这个“6000 亿”，其实 90 年代中后期，就写在各位的中学（高中）的政治课本里面了。

打了伊拉克后，又打了阿富汗，这 6000 亿远远不够，于是开始

印钱，不过那时候有个收益预期对冲这些钱。

这个预期，在美国国内，是“房地产将会无限上涨”（2001 年互联网泡沫破裂，“新经济”的历史责任，就交给房地产泡沫来承担了）这个预期。

在国外，由美国的金融猎犬——高盛——发布了一个概念：“金砖四国”，这就是位于国外的“收益预期”。

俺的意思是，美国 2001 年就在滥发货币了，然而直到 2005 年，剧烈的全球通胀才初露端倪，原因是以两个概念（预期收益）来对冲这些新发的货币的。

这两个概念，就是房地产无限上涨（美国国内）和金砖四国（美国国外）。

作者:winnerby　日期:2009-05-26

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1009/7/7/2/100977296.html?coluid=53&kindid=0&docid=100977296&mdate=0524001347

推荐这篇文章，其中涉及的美国长期国债利率，东方也提到过。

刘煜辉：中国扛不住美国人“再通胀”的冲击

http://www.chinareviewnews.com2009-05-24

中评社北京 5 月 24 日电 / 最近两个月，随着债市利差大幅收窄以及股价大幅飙升，乐观情绪开始充斥着市场，通缩情绪消散，金融海啸第二波开始被投资人所淡忘。

每日经济新闻发表社科院金融研究所中国经济评价中心主任刘煜辉的文章称，涨过头的时候，我们最好回头再看看美国人为达成这一切所要付出的代价。

至 2009 年 5 月 7 日止，账面上，美国国债余额是 11.2 万亿美元;美国政府 5 月 11 日估计本年度累积财政赤字为 1.84 万亿美元，是上一年度财政赤字的 4 倍;美国政府估计 2009 年 10 月至 2010 年 9 月的财政赤字为 1.26 万亿美元;2010 年至 2019 年赤字总额则为 7.1 万亿美元;未来 75 年美国未作拨备的社会保障计划负债已上升至 51 万亿美元。倘若计算在每年的预算案之内，纳税人每年要付出 2.6 万亿美元;2009 年 5 月 14 日，奥巴马也开始担心“美国长期债项的负担难以为继”,“不能永远这样向中国人借钱了”;美国政府财政赤字开始失控,国债大量供应,对全球金融市场会有何影响,且拭目以待。

有一点是真切的。美国的长期国债收益率始终压不下来。无论伯南克如何努力。

其实美国人已经在去年 12 月初就开始尝试了所谓“量化宽松”超常规的货币政策。伯南克从金融机构大量购买毒资产，这种购买不透明，也不知道价格，国会要联储报告，他也不报告，这个总量估计有 8000 亿~10000 亿,方式主要有两种:一是拿联储国债资产置换(联储为此减少了 3000 亿长期国债);二是买入资产后，又用超额准备金付息的方式把放给金融机构的钱稳定在联储的账上(反正这时候他们也不愿意开张做生意)，所以流通中的货币没有显着增加(一季度从 8200 亿增长到 9000 亿)，所以 M2 也只增加了一成(3 月份是 9.4%)。

随后，美国优质房产按揭证券(PrimeRMBS)和美国国债的收益率都出现了大幅下降，并带动了美国 30 年期银行按揭抵押贷款利率的显着回落。但好景不长，随着经济面坏消息不断出现，利率开始迅速反弹，截至 3 月 17 日，10 年期美国国债的利率一度攀升到 3.01%，比年初已经提高了 80 个 bp。作为金融产品定价的基准，国债利率特别是长期国债利率的快速上升，无疑会提高银行信贷、企业债券和房地产融资等各项中长期金融工具的融资成本，对深陷衰退泥淖中的美国经济产生不利的影响。美国 30 年期按揭贷款利率与 20 年期长期国债利率的利差一度降至 180bp 的历史低位，意味着按揭市场利率下降的空间被封杀。

与其在压缩房贷产品的利差上下功夫，不如直接降低国债利率(基准)，从而带动整个债券市场的利率下调。

3 月 17 日，联储宣布未来半年内直接入市购买 3000 亿美金的长期公债。这是为了刺激经济、防止通货紧缩，釜底抽薪式的最后一击。跟之前的性质完全变了，货币当局直接买公债等于债务货币化(直接印钞)，意味着半年后流通中的货币将增加 30%，M2 至少增加三成，若考虑货币乘数反弹，增速甚至可能高达四成或五成。

3 月 18 日，美国 10 年期公债收益率当日骤降了 50bp，但随后就再也下不去了，一路上扬;5 月 8 日一度接近了 3.3%，一举超过了 3 月 17 日的水平。

文章认为，联储入市买公债，是一条不归路。3000 亿不够，仅仅是开了个头，美国 2009 年和 2010 年发债规模各达 2.56 万亿美元和

1.14 万亿美元，9 月份前还不是发债高峰期，未来半年(到 9 月份)发债规模并不大，大约在 7000 亿左右，联储若执行计划的话，大致买 40%的样子，基本还能挺住。但是，由于美国的财政年度由 9 月开始，所以真正发债巨峰要在四季度到来，在此之前，如果联储不及时宣布大幅加码买入规模的话，恐怕预期也会把国债利率重新推上去。

联储宣布再买，市场还有谁相信伯南克？伯南克说过，一旦经济好转就停止买债。要么是经济更加恶化，要么是伯南克撒了谎，无论哪种，美金美债的抛售狂潮或至，美金的汇价未必跌多大，因为其他西方国家也债务累累，但全世界对于信用货币的信任若崩溃，将导致大宗商品和贵金属成为避险的天堂。实体经济没起来，价格却被货币推上去了，这是比海啸前更惨的局面，全球的货币当局怎么办？收，意味着资产新一轮的抛售狂潮，新的一轮去杠杆;不收，通胀的实现至失控迟早要成为压垮企业和经济的最后稻草。

当然估计美国人是不会收的,但剩余世界特别是债权国和生产国可就惨了。为抵抗前一轮的海啸，中国已经耗费了巨大的政府财富，钱都到了“铁公机”上面去了，还拿什么来为企业扛输入型“通胀”？扛不住就意味着大量的制造业企业面临的形势更加严峻,这一回暴露出来的巨大的产出敞口，谁来帮它们消化？

面临市场和资源双层约束的中国制造怎么办？那时候将是中国股市真正的熊市降临。这时候，或许美金开始超强回归，全球资金再次向美国流动，美国人反过来拿着美金到剩余世界来“收尸”。

文章表示，希望后面的事不要按照这个逻辑走。

作者:winnerby　日期:2009-05-26

跳出表面现象，尽力站到事物的本质上看问题，是我们应当努力的方向。

关于房地产，其问题的实质，并非是百姓福祉的问题，也非甚么赃官弄权的问题，而是一国流动性回收的问题。

房地产，在 1980 年代后，逐渐成为主要资本主义国家回收社会流动性的主要工具。在美国，尤其担负起了国家资金循环的枢纽作用。这点被中国学来了。

作者:winnerby　日期:2009-05-26

随手乱写，留个思路：

推动整个社会（尤其是经济）运转的动力是甚么？

表面上看是国家竞争，深入一点看，货币是经济运行的动力。

然而货币又是怎样产生的？表面看来是对应于实物(具有实用价值的商品）的钞票。但是这个钞票却是信用的影子，或者说是纸质的映象而已。

接着涉及到“信用”这个词。

（来源于发行货币的机构的）信用是如何产生的？这个决定于：其所控制的所有可以进入流通领域的资源的总和。

这个发行货币的机构组织生产，在其所能控制的领域内，其安排其所控制的所有资源——包括人力、物力、文化、军事等等资源——进入生产环节。

以这些所有的资源为保证，此机构发行货币。

货币进入流通领域，并且起到推动经济的基本动力的作用。

作者:winnerby　日期:2009-05-26

不明白楼上的老兄的话。

作者:winnerby　日期:2009-05-27 唯物主义历史规律的结束与共产主义的兴起 21 章（原 26）马前卒

二十一（26）从列宁到斯大林

http://www.ccthere.com/thread/2204823#C2204820

推荐!

作者:winnerby　日期:2009-06-02

楼上的老兄，正如新夏兄所说，这个世界疯了。

就现在的形势来看,巨量流动性每天都从全球各国的印钞机中流出，大家就等着通胀吧。

作者:winnerby　日期:2009-06-02

为了缓解泡沫破裂带来的危害，人们制造了一个更大的泡沫，真是滑稽。

作者:winnerby　日期:2009-06-02

黑说

柳宗元

鹿畏貙，貙畏虎，虎畏黑。黑之状，被发人立，绝有力而甚害人焉。

楚之南有猎者,能吹竹为百兽之音。寂寂持弓矢罂火,而即之山，为鹿鸣以惑其类，伺其至，发火而射之。貙闻其鹿也，趋而至。其人

恐，因为虎而骇之。貙走而虎至，愈恐，则又为罴，虎亦亡去。罴闻而求其类，至，则人也。捽搏挽裂而食之。今夫不善内而恃外者，未有不为罴之食也。

译文：

鹿怕貙，貙怕虎，虎又怕罴。罴的样子，头上披着长发，好像人一样站着，非常有力并且会吃人。

湖南南部有个打猎的人,能用竹笛吹出多种野兽的声音。有一次，他悄悄地拿着弓箭，用罐子装着火，来到山上。首先，他模仿鹿的叫声引诱鹿出来，等到鹿一出来，就点燃火种向它射去。貙听到了鹿叫声，很快地跑过来了，猎人见到貙，很是害怕，就吹出虎的叫声来吓唬它。貙被吓跑了，虎听到了叫声也起来了，猎人更加惊恐，就又吹出罴的叫声来，虎又被吓跑了。这时，罴听到了自己同类的叫声就出来寻找，找到的却是人。罴就揪住他，又抓又扯，最后把他撕成块吃掉了。

现在那些没有真正本领，却专门依靠外部力量的人，没有不被罴吃掉的。(选自《柳河东集》)

作者:winnerby　日期:2009-06-03

作者：左西上北　回复日期:2009-06-02

跳出表面现象，尽力站到事物的本质上看问题，是我们应当努力的方向。

关于房地产，其问题的实质，并非是百姓福祉的问题，也非甚么赃官弄权的问题，而是一国流动性回收的问题。

房地产，在 1980 年代后，逐渐成为主要资本主义国家回收社会流动性的主要工具。

在美国，尤其担负起了国家资金循环的枢纽作用。这点被中国学来了。

==========

楼主这个说法很有意思，能否展开说说？

左兄，俺简单解释一下。

国家发行货币，是以其全部控制的资源（有形的和无形的）为保证的。

发行的货币，对应于当前以及（短期内的）未来在流通领域中出现的商品。

于是，货币流通越快，则商品交换越快。于是此国家经济就愈加繁荣。

所以，作为一国政府，当然希望自己国家中货币流通速度越快越好，或者说：在一定时间内，流通的货币量越大越好。

作为现代西方经济学的顶尖国家，美国对这点领会非常深刻，于是其利用各种手段（包括“在体制允许的情况下”撒谎，制造各种假信息、假报表），令货币在国内迅速流动。

另，美国不仅可以利用本国的资源，还调动了全球的资源。因此其发行的货币，实是对应全球范围内其所能利用的所有资源。如此，

其货币流通的量，远远超出美国国内资源所需。(注：俺在本贴开始，曾经给出数据：截至 2006 年中，美国发行的货币，有 7.8 万亿美元，其中 97%被国外政府持有。)

如此大量的货币(对应于美国国内流通商品的货币量＋对应于美国国外、但是可以为美国所利用的流通商品量)，在以美国为核心的全球流动，极大推动了全球经济增长，当然，首先有利于美国的经济增长。

作者:winnerby　日期:2009-06-03

如此，美国成功构建了一个经济体系：以美国为核心，全球各国均有程度不同的参与。

通过美元这个全球货币，美国成功调动了全球各国的部分资源，为以美国为中心的经济体系服务。

作者:winnerby　日期:2009-06-04

作者：bruceguag　回复日期:2009-06-04

想问楼主一个问题，美国在次级债中，赚了多少？有没有达到他想要的程度，如果没有达到，他还会出手么？下狠手麽。

----------8

兄台，俺认为你的思考太过阴谋论了。俺不认同这个思路。

美国现在玩的是凤凰涅槃，浴火重生。俺说下俺的理解：

1、第一步行动：清洗掉过去三十年来在美国坐大的金融利益集团中的“边缘”分子（如雷曼兄弟），顺便警告一下金融集团的核心分子（如高盛、美林、摩根士丹利等，不过它们是绝对安全的）不要

太过骄纵。

为何只清洗掉些“边缘分子”，不干脆将金融集团整体做掉？因为今后各个集团还要继续狼狈为奸。

2、第二步行动：眼下看来，美国仅仅剩下一条路：通过科技创新，引发一次新的“技术革命浪潮”，从而重新确立自己的全球经济中心的地位。美国正在走这条路。

如此,则世界重新回到俺在本帖开头所说的全球贸易分工体系的状态下，于是世界就“和谐”啦，哈哈！

当然这点很难：须知新一代的比尔.盖茨们的出现是需要“肥沃的土壤”的。而这“肥沃的土壤”已经被来钱特快、特容易的“金融炼金术”给毒化了。美国目下就是要清除掉部分（注意，只可能是部分）毒素。

很明显，不管情愿不情愿，在提出了自己的要价后，中国正在支持美国完成这个进程。最浅显、最明显的例子，就是中国每月仍然大量购买美国的国债。

作者:winnerby　日期:2009-06-04

有爱国的兄弟提问，为何我们中国不能挑落老美，通过领导一次新的科技革命浪潮，确立自己“世界经济中心”的位置呢？

行政本位，或者叫做“官本位”，这是中国创新的死穴。

俺并非否认中国的科技实力在节节攀升。俺强调的是，中国的科技进展是跟在西方国家屁股后面的，是“追赶型”的。

在细节上或许可以冒尖，但在整体水平上，顶多跟西方某些国家

齐平，要领导一次世界范围的科技创新浪潮，从而令本国成为世界中心，在目前的 socialmechanism 和科技 mechanism 下，是没有希望的。

PS：上面，俺不是卖弄英文，而是怕被跨省追捕。

作者:winnerby　日期:2009-06-04

此前，东方宣称，要不惜抛光手里所有的美元，也要将美元霸权地位拉下马。

俺认为这是东方的心理战而已。

俺给个问题：将美元拉下马，谁来提供那样一个超级大的市场，购买中国产出的巨量廉价工业制成品？

不管赚钱也罢，赔钱也罢，中国需要这样一个市场，可以源源不断地提供资金，推动国内的企业生产不间断地进行。

一旦这个市场崩盘，中国经济立刻陷入困境，执政 dang 所赖以生存的合法性就会受到怀疑。这对于中国的领导者来说，是不可接受的。----------

俺在前面提到过，美元实际上是美国信用的货币化符号而已。或者说：

美元＝美国信用

美元的崩盘，即是美国信用的崩盘。

而国际上的“美国信用”，则是美国建立并维持的“世界全球化框架”这种“超级产品”的另外一种说法。

这种“超级产品”只有美国一家可以提供，而这种超级产品（全

球化框架)，则是中国经济模式赖以循环运行的外部环境。

中国经济为“鱼”，全球化框架为“水”，所以“鱼”在可能的前提下，一定要维护这个赖以生存的“水”。

最后，举个简单的例子说明这个问题：如果美军控制的全球 14 条战略水道任何一个出了问题,中国有能力将海军力量投放到那里吗?

作者:winnerby　日期:2009-06-04

bruceguag 兄，这就需要分析所有有超越老美潜力的国家和国家集团了。

窃以为包括中、俄、欧盟，对它们，需要从其经济结构、文化传统等方面入手。

推荐老兄去西西河 www.ccthere.com，去看葡萄等人的帖子。葡萄对巴西、印度、日本等国有详细的分析。

作者:winnerby　日期:2009-06-04

就目前看来，没有任何国家有实力挑战美国当前的部位。

作者:winnerby　日期:2009-06-04

作者：比用　回复日期:2009-06-03

美国现在进行的是“破坏的重构”，这种重构，在表面上是破坏性的，比如通用的破产，但实际上是通过控制破坏烈度避免整个国家的前提下，重构社会经济政治体系，重新的凤凰涅磐，郁火重生。

这一理论，在很早就被美国的高人提出来了，现在只不过是把这一理论再次的应用而已，美国 20 世纪 70 年代打破美元与黄金挂钩是一次，这次又再使用。

所以，不要妄自菲薄，不要感觉美国真的要衰落了，在奥巴马背后的一些人是有大智慧的。

比用兄的话很有道理。

作者:winnerby　日期:2009-06-04

咱们上的哲学课是非常有用的。俺非常看重的，是辩证法、唯物论以及毛泽东思想。只是很多人认为没用罢了。

记得当时上哲学课的时候，很多同学在看英语，为了应付国内或者国外的考试。很惋惜。

作者:winnerby　日期:2009-06-10

1、澳大利亚毁约，中国与力拓的合同泡汤

2、参考消息（2009.06.09）报道:《日报称陆克文改变“亲华”形象》相关报道可以看：http://ckxx.org.cn/other/other2009060912/

这是两个信号，表明全球资金大量进入大宗商品市场，资源企业目前资金充裕。

米国领导的全球流动性大释放，已经见到了初步的效果，中国廉价收购西方企业、资源的时机，已经过去了。

下一步，恐怕要重演07年全球大通胀的一幕。

中国已经失去了需求仿佛是无限的国际市场,如果再加上资源产品大幅涨价，前景如何？汹涌而来的流动性是否将会压垮中国？

我们拭目以待。

作者:winnerby　日期:2009-06-10

嗯，说清楚点，就是：第二波大通胀就在眼前。

现在的问题是：通胀后必然到来的通缩，是否在第二波通胀后出现？

还有没有第三波通胀？俺以为，这决定于中国（实体经济）和欧美（虚拟经济）之间的对抗，能撑多久。

只要二者之中，那个撑不住倒下的倒霉蛋没有出现，第三波、第四波通胀就在预期之中。

作者:winnerby　日期:2009-06-14

作者：正_中_和　回复日期:2009-06-14

我有个疑问，懂银行的人士请教一下：

央行五月份“人民币贷款当月增加 6645 亿元，而人民币存款当月增加 1.33 万亿元”。按理,贷款派生成存款,两者差距不应该很大，即使考虑当月贸易顺差和外资投资，也不至于差了近 7000 亿啊？为什么？谢谢！

---

zt

作者:winnerby　日期:2009-06-16

作者：sgl888　回复日期:2009-06-16

下一步，恐怕要重演 07 年全球大通胀的一幕。

winnerby 兄认为中国的大通胀最有可能什么时候到来？到来之

前的先兆是什么?

很可能出现的是国际金价、石油、大宗商品价格再次狂飙。

表现在国内，却仅仅限于房价、油价、股票等，而日用品反而是降价的。

前几天作出判断的时候，还只是一个苗头，但是现在，大趋势已经非常明显了。

作者:winnerby　日期:2009-06-16

不过，上面这些判断的前提条件是：短期内，不会发生某个大事件，导致全球恐慌，资金抽逃，进而导致全球第二波泡沫破裂。如此则预期变为第二次巨大的通缩压力（此前几个月内，全球经济表现为第一波通缩压力；然而，力拓毁约作为标志，显示全球流动性充足，大量资金已经重新注入大宗商品市场——>通缩压力基本消除。）

又,美国传出不好的消息:5月份,信用卡违约率创出历史高点。这是否就是那个“大事件”,从而导致第二波全球通缩,俺还在观察。

暂时的判断：总体倾向于否定。

参考新闻：

美国信用卡违约率5月份升至记录新高（日期：2009年06月16日）

http://www.forex.com.cn/html/c650/2009-06/1138913.htm

美国5月份的信用卡违约率升至记录新高，美国银行

(BankofAmerica)的贷款组合急剧恶化，这些迹象表明，美国消费者仍承受着巨大的资金压力。

尽管5月份的信用卡还款拖欠率有所下降，但分析师认为，这主要是得益于偶然性因素。消费者在5月份拿到了政府的退税，得以及时偿还欠款，而未来几个月的拖欠率可能会再次上升。帐款拖欠率是衡量违约率的一个先期指标。

全美最大的银行--美国银行表示,其5月份的信用卡违约率升至了12.50，4月份为10.47%。信用卡发卡量约占全美1/4的美国运通(AmericanExpress)也表示,其5月份的信用卡违约率升至了10.4%，4月为9.9%。

信用卡违约率通常跟随失业率的变化,而美国失业率在5月份攀升至了9.4%的26年新高,预计在今年年底时还会进一步升至接近10%的水平。

市场分析师预计，如果今年美国整个信用卡行业的违约率超过10%，相关金融机构的损失可能高达700亿美元。

但是，一些小的发卡行，比如CapitalOne和Discover，5月份的信用卡违约率增幅低于预期。其中CapitalOne的信用卡违约率升至了9.41%,4月为8.56%;Discover的违约率从8.26%升至了8.91%。

全美第二大银行和最大的Visa卡发行商--摩根大通(JPMorganChase),5月份的信用卡违约率升至了8.36%,4月为8.07%。在所有大型发卡行中，摩根大通的表现仍是最好的。

作者:winnerby　日期:2009-06-16

说说俺最近的看法：

那个“大事件”总归一定会到来，其时，即是第二次全球泡沫破裂的时刻。

时间点，没有概念，模模糊糊感觉几个月内。

此时会发生俺上面提到的:“全球恐慌——>资金抽逃——>全球第二波泡沫破裂”

第二波泡沫现在正在急剧增长，表现为目下脱离了基本面（全球经济低迷）的股市、石油价格、大宗商品价格的暴涨。

二次泡沫破裂，将会导致这些荒唐局面的结束，各种价格被打回原形。

但是不要担心，如果中国没有彻底倒下，第三波泡沫在短期内，在各国再次轰鸣的印钞机吐出的大量钞票作用下，会再次到来。

那天看到《参考消息》的文章，说世界经济将会是“W”形的，俺深以为然。

有位兄弟曾经形容中国股市不是牛市、不是熊市，而是猴市。意在讽刺股市上蹿下跳，脱离基本面。俺感觉“猴市”一词，可以用来形容未来几年内的世界金融。

具体来说,就是金价、油价、大宗商品价格如猴子一般上蹿下跳。

作出这些判断的依据是：全球经济失衡的问题，在美国没有拿出“新科技革命浪潮”，从而引发全球需求在一个更高的生产力水平上大幅提升之前，是不会得到改善的。

在此背景下，实体经济的代表——中国（其背后是缺乏足够购买

力支撑的、巨量的工业制成品）和虚拟经济的代表——美国（其背后是：缺乏足够的信用支撑的、巨量的货币发行能力）将会在互相勾结中互相折磨、互相转嫁危机，直到一方倒下为止。

在俺看来，两者都是百足之虫，哪会轻易倒下？

所以，全球猴市是可以预期的。

作者:winnerby　日期:2009-06-17

时间点，俺是没法说的，没有那本事哈哈。

需要明白，这个世界一切都是受到制约的，发行货币当然对于消除通缩预期和经济萧条的预期有好处,但是也要注意到滥发货币的害处。

二者平衡之时，即是滥发货币不得不停之处。

美国人可以发行货币，全球来承担责任，但是也要警惕美元信用彻底被抛弃的可能。这决定了美国人在干那不要脸的勾当的时候，必须有限度。

中国滥发货币，只能由国内、国人来承担后果。滥发货币，造成对普通国人的再次洗劫。

虽然老百姓如何过日子不关私仆和私务员的痛痒，但是，其所必然带来的消费能力紧缩，必然导致中国已经有的“生产能力远大于消费能力”的恶性现象更加恶化，最终的结果是国家经济循环的崩溃。

即使不要脸到跟老美一样的地步，任何集团在滥发货币之时，必须考虑这件事情。

作者:winnerby　日期:2009-06-18

俺的看法是，房价短期内，很可能再次制造一个大泡沫出来。

俺自己的做法，是现金为王，剩者为王。等着看最后一波泡沫破裂。因为俺不喜欢掺热闹。

俺自己的准备，是2005年就退出上海，找个地方蹲着，等着这幕大戏的结局了。

戏演了一半，国外、国内已经人头滚滚：米国国内的雷曼兄弟犯了众怒，被其他利益集团合伙算计，烟消云散。国内曾经不可一世、跟温相拍桌子的陈某人已经进去吃牢饭了，未来还有数不尽的风云人物要狼狈收场。

作者:winnerby　日期:2009-06-18

俺想说的是，这次的问题，表面上看来是百年不遇的经济危机；实际上，却是金融资本和实业资本殊死搏斗的反映：过度跋扈的金融资本透支了自己的力量后，不再能够支持实业资本发展。这个矛盾不解决，世界经济复苏只是一个空谈。

金融资本引导、扶植、推动了实业的发展，但是作为回报，它将实业资本收益的绝大部分拿走，并且将这些收益透支在了一小撮利益集团（金融寡头）的利益身上，由金融寡头的寄主（米国）为霸权而消耗在中东、中亚，用在了米国金融寡头的奢侈浪费上。

这样减少了回流入实业，用于购买实业产品的资金(信用货币)。于是大量的产品，却对应了少得多的资金（信用货币)。

这个不平衡，直接导致全球经济循环的破坏。

直接表现就是：大量的商品没有人买，另一边却是大量资金在流

通领域外（金融市场）积聚。

作者:winnerby　日期:2009-06-18

温州"购房门"事件？没啥特殊的啊，那些私仆本来就是这样的。

它反映了房地产黑幕里面的利益攸关方。这些利益集团，好比封建社会里面的地方豪强。

皇帝由全国地方豪强支持坐上位子，并且代表它们的利益。

皇帝可以杀掉任何一个豪强，但是不能杀光全国的豪强。一个萝卜一个坑，换掉一个豪强，必然有另外一个豪强替代它的坑——所以皇帝不能摆脱豪强这个阶层：豪强是帝国的基础。

豪强集团决定皇帝人选：如果全国豪强集团达成妥协，就可以换掉皇帝。但是豪强必须选出一个政治上的代理人来维护自己的利益，所以，豪强不能摆脱皇帝。

如果大家将上面的豪强换成利益集团，将皇帝换成 zy，就能看的很清楚了。

作者:winnerby　日期:2009-06-18

呵呵，对于老陈这种外表象人的怪物来说，政治是其生命，政治生命结束了，他就算一个死人了，所以没有干掉他，是因为时代进步了。他其实就是在“圈禁”中。

退一步说，办他的人，其实也是在为自己留后路，万一以后自己事发，至少物质生活没有问题。

哈哈。

据说陈维力的女人作为诱饵，将小陈从马来西亚诱回逮捕，一夜

之间，老陈头发全白了。老陈还算枭雄，而小陈就是个纨绔子弟，烂泥扶不上墙。

作者:winnerby　日期:2009-06-19

楼上的兄弟，老陈和小陈已经是死狗两条，就别再提了。

否则有封贴的危险。

作者:winnerby　日期:2009-06-25 国内的资产泡沫化倾向、趋势已经非常明显了。

国内房地产突然暴涨，就是非常直观的证明。

政府很显然在自觉不自觉地用股市和楼市在吸收放出的流动性。这几天在 3000 点前的徘徊，让俺怀疑政府扭扭捏捏，试图掩饰这一真相。

然而房价却瞒不了人，其暴涨的声势，和政府的表态，让俺相信此次的资产泡沫来势未必弱于 07 年，也让俺非常确认股市泡沫还在后面。

记得 5.30 政府主动打压股市，是因为美国泡沫爆破在即。这个经验提醒俺不能忽略如此的可能性:在米国再次爆炸一个超级大泡沫前，中国股市只能任由一个大泡沫肆意膨胀。

无他，钱太多了，而且实业惨淡如此，这些钱实在是无处可去。

---

ps：5.30 打压股市，其背景，至少说明政府消息很准。

不过消息来自哪里：来自自己分析（当然金无怠们功不可没），还是来自米国暗中通风报信（G2 合谋宰割全球）？

估计两个因素都有。

俺推断，在米国发生大事件前，国内资产泡沫会一直膨胀下去。

我们必须牢牢记住：中国的水闸在央行；但是全球的水闸在美联储——中国的水闸要从属于世界的水闸。

作者:winnerby　日期:2009-06-25

楼上老兄，俺自己没有股票。

接着闲扯：

米国的美元霸权现在看来没有动摇。东方也说了，美国长期国债利率涨上8.5%，才是美元霸权的死穴。

东方也说了，我们有力量制造这个“8.5%”，让美元死——美国不是没有弱点被我们抓住。

不过且慢高兴：但是——东方还说了，我们制造个“7.5%”吓老米一身汗就行了。也就是说，我们不能让美元“死”：我们还要靠着美元代表的国际贸易体系，目的在于“产业升级、整合（东亚、东北亚、东南亚在内的）亚洲经济”。

所以，美元倒台，就目前来看，根据对中国（这个世界上最有能力，可以致其死地的国家）的利益需求进行分析后，我们发现，美元根本死不了。

于是，至少在理论上，米国可以无限发钞。

于是，米国可以制造一波一波的通胀，通胀无法抑制之时咋办？

很容易，凉拌就行了：给全球经济泼上一瓢凉水（这不就是凉拌么？^_^），于是：压破泡沫，咱们接着上“大通缩”的菜。

于是，中国只能跟着应付：

第一轮：米国制造泡沫——我们也制造泡沫；美国玩通缩——我们要大量发钞，维持泡沫；

第二轮：美国再制造泡沫——我们继续大量发钞，维持泡沫；

第三轮：……

如此下去,恐怕美元霸权没倒,中国国内泡沫已经飞到天上去了。

现在的局势如何呢？

我们看得很清楚，这第一轮循环已经完成：米国 2001 年开始制造第一波泡沫，2007 年启动大通缩，并且于 2008 年奥运会前夕完成刺破泡沫的举动。

现在呢？米国正在开印钞机的闸,大量放水,制造第二波泡沫啦。

那么，是否如俺预料，还有第三轮，第四轮……，第 N 轮？

政府是如何应付的？

俺看，不管如何，我们这边就一招：发钞、发贷款。

疯啦！看好戏吧。

作者:winnerby　日期:2009-06-25 作者：秀色山川　回复日期:2009-06-25

请问 LZ，现在楼市的价格已经远远超过了普通百姓（即真正自住客）的能力，在到处是裁员降薪的大环境下，国家这样一味吹大楼市的泡沫，真的会有大量的自住客接的起吗？如果不能，那吹了不也是白吹吗？

老兄的问题很好，我也一直在思索这个问题：至少到现在，中国的房地产如此荒唐，却能维持至今，这个反常的现象，用西方的经济学显然没法解释。

俺近来就在仔细思考，试图建立一个模型，来解释这个问题。

弄清楚了来龙，自然明白它的去脉。

急不得的，不过俺估计要死掉一批脑细胞了。

作者:winnerby　日期:2009-06-26

正中和兄，我说的东方，是那个智囊机构，呵呵。你理解为中国了，不过也可以讲得通。

东方（那个智囊机构）的意思，是一旦美国长期国债收益率达到8.5%,那么美国国内的金融体系会忍受不了如此高的利息压力而全部崩盘。这就是美元垮台的日子。

美元垮了，美国就垮了，美国分裂为 7、8 个国家，自己关起门来，玩内战也不是不可能。当然，当前这个全球化体系也垮了。那时候，别提什么全球资金回流美国了，美国已经是个历史名词了。

我没有说清楚，我说的大通胀，是指金融泡沫，包括资产泡沫、大宗商品泡沫等。并非说实体经济会通胀。

原因跟你说的一样，实体经济产能过剩，而购买力日益萎缩。其面临的，必然是大通缩。

局势是资源（资金）向金融产业聚集，而实体经济快速失去资源（资金），最终因为缺血过多导致大批倒闭

这就是中国下面非常可能面临的局面,一面是通胀,一面是通缩:资产价格（房价为代表）飞上天，实体经济坠入万丈深渊。

作者:winnerby　日期:2009-06-26

幽幽青山淡淡烟兄，你的话，应该引起房版所有的人的思考。

大家应该意识到，我们已经进入了一个金融资本主义的时代。

在这个时代，构成社会生产的任何要素，包括我们自己（作为劳动力的寄主），还有我们讨论的所有商品（当然包括房产），必然受到金融的支配。

我们这个时代多少荒唐的事情，从金融支配一切的角度来看，就不荒唐了。

另，读史可以知今，读西方经济史，可以对思考有帮助。

作者:winnerby　日期:2009-06-28

mark

^_^

作者:winnerby　日期:2009-06-30

新夏兄，TG 说说罢了，俺定性为：讨价还价。

另，苗头越来越明显了。让俺忽然注意到此前俺没有注意到的一个说法，大家参考下：

葡萄说，1925 年，资本主义世界曾经发生一次经济危机，但是当日的强国很快就走出危机；谁也没有拿它当回事，但是大家都想不到 1929 年的超级大危机就在眼前。

现在看来，重演 1925－29 年的一幕不是不可能的。

作者:winnerby 日期:2009-06-30

sg 兄，人民币国际化只能慢慢来，就算现在在布局，也要很久见效。

美元在当下是不可替代的。1865 年，内战结束，美国建立统一国内市场，再过 40 多年，美国经济排上世界第一；1945 年，美国才称霸世界，取代英国的地位。

作者:winnerby 日期:2009-06-30

单说建立统一的国内市场这件事，我们现在刚刚在向 1865 年的美国看齐。看德国统一的历史，说德国在俾斯麦之前，国内上千个经济实体，国内关卡林立，严重阻碍商品流通，以及经济发展。

我们 2001 年前这个问题非常严重，现在刚刚收敛一点而已。

作者:winnerby 日期:2009-07-02

清风笑一笑 71 兄，我说的模型不是经济学的那个什么模型。

我根本不懂现在时髦的、那个所谓的“经济学”，也不打算懂。

我的意思是，弄懂整个经济体系循环运行的机制。

或许很简单，已经很清楚了，我还没有意识到。

作者:winnerby 日期:2009-07-02

爱惜民工兄，我的 email 用短消息发给你了。

作者:winnerby 日期:2009-07-03

恩，米军收缩兵力，退出伊拉克，并且给了中石油一个大蛋糕——世界第一大油田由英国 BP 和中石油瓜分了。

却增兵阿富汗，看来还是贼心未死啊。

另，奋斗兄说的俺赞同。

东方给的信息，9 月是个敏感时间。其时，很可能爆炸第二颗金融炸弹。

作者:winnerby　日期:2009-07-05 弄错了，中石油和 BP 一起弄到订单的那个油田，是伊拉克第一大油田，不是世界第一大油田。呵呵。

作者:winnerby　日期:2009-07-05

猎兔兄，你的数字俺喜欢，请多提供些。

很多决策在数字计算的结果以外即可推出。

俺曾经提到过，在目前的世界形势和国情下，中国最大的战略需要就是产业升级，用葡萄的话来说，就是“制造、制造、制造”。在中国彻底占据欧、日的经济地位之前，中国一定要紧靠美国掌控的“全球化”这一大树，这决定了中国一定紧靠在美国人身上。所以，人民币与美元之间的关系，在很大程度上会继续。

至于中国如何面对蜂拥而来的大量流动性？俺看到中央在使用前几年（2003 年到金融危机爆发前）曾经玩过的花样——以房地产和股市吸收流动性。

形势很清晰了：政府还在玩老花样。所以俺的判断：国内资产价格膨胀不可避免，而且其终点为世界央行所在地——米国再次爆炸大泡沫为止。

而且，俺前面也提到了，除了所谓的“铁、工、基”项目外，实体经济由于有效需求大幅减少，必然陷入深度流动性紧缩。

俺对国内未来的总的判断是：金融市场、资产价格泡沫飞涨；实体经济大萧条。

作者:winnerby　日期:2009-07-05

至于日用品价格，中央会利用行政手段强行压住，这个不需要太担心。

关于黄金,恐怕就如宋鸿兵曾经提到过的,黄金作为美元的死敌，如果能够做到的话,一定要压住,尤其是在美元地位岌岌可危的时候。

我想，高盛等金融大鳄已经接到 08 马和民主党中央常务委员会的联合通知：一定要压住黄金。

作者:winnerby　日期:2009-07-05

另，最近非常奇怪，前几年非常火爆的中国外汇储备，具体数字不再有人关心，官方也不再怎么提了。

不知道这意味着甚么。

作者:winnerby　日期:2009-07-06

3 个消息合起来看，很有趣的：

1.中国外交部副部长何亚非 5 日在罗马说,创立超主权国际储备货币目前只是学术界的讨论，不是中国政府的立场。

2.七月五日，乌鲁木齐市发生严重打砸抢烧杀暴力犯罪活动，目前已造成 140 人死亡，816 人受伤。新疆六日通报了当天该事件的发展过程。

3.中美“碳关税”过招中国说“不”

“如果美国要征收碳关税，所有的发展中国家都会起来反对!”

7 月 3 日，国家气候中心副主任吕学都对本报记者说。当天，商务部新闻发言人姚坚对外界表示：“中方一贯主张与国际社会共同应对气候变化，但部分发达国家提出对进口产品征收‘碳关税’的做法，违反了 WTO 的基本规则，是以环境保护为名，行贸易保护之实。”

6 月上旬，在波恩举行的联合国气候变化会议上，有部分美国代表提出了对华进口产品征收关税的意见。与此同时，6 月 22 日，《美国清洁能源安全法案》获得众议院通过，该法案规定，美国有权对包括中国在内的不实施碳减排限额国家进口产品征收碳关税。

一刀捅在老米腰眼上，老米跳脚了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2009-07-06

下面这些合起来看：

1.（7 月）4 日，印度总理经济顾问委员会主席 SureshTendulkar 表示，他正在敦促印度政府尽快将其高达 2626 亿美元的外汇储备多元化，以减少美元单一形式的外汇储备。Tendulkar 认为，这个建议应当获得更多的国家支持，尤其是发展中国家。

2.美国彭博社（7 月）5 日报道称，法国日前也加入到由中俄提出的全球储备货币的争论中,此前印度已经首次加入改变美元霸主地位的呼吁。

3.中国外交部副部长何亚非（7 月）5 日在罗马说，创立超主权国际储备货币目前只是学术界的讨论，不是中国政府的立场。

作者:winnerby　日期:2009-07-06

新夏兄，美国当然有足够动力如此布局和操作。

不过要说中国国内在打鸡血，米国玩的美元强势表现，纯粹就是在磕海洛因。

看朝鲜吧，中国打得最顺手的牌，一定要出重手。

炮击李市长的“插标卖首耳（尔）”烈度太大，太刺激大家神经，不能采用。

不过如果朝鲜以海军，在朝鲜西海岸挑起有限冲突，或者发射中程导弹飞跃日本上空，在烈度上比较符合中国和朝鲜的战略需要：看米国在俩走狗的哭诉下，缩头乌龟还能当多久。

作者:winnerby　日期:2009-07-11

feego 兄说的很合俺的心意。俺基本同意。

关于一点有异议。中央并不能主宰一切，中国的政府不能主宰一切。

需要注意，经济循环要具有自我维持能力，经济体系才能存在。

靠中央大笔一挥，勾掉坏帐，是利用行政手段解决经济问题。换句话来说，就是以透支政权信用的方法，解决经济难题。

政权信用并非无限，这是需要注意的。

另，中国在上世纪 90 年代时，非常惹人注意的一个名词，叫做“打白条”。农民卖公粮，地方政府（主要是基层）没钱，就打个欠条，称为“白条”。后来，“打白条”成为地方基层政权的支付形式。

这意味着中国基层政权组织在经济上的崩溃。

另外一个非常热的名字，叫做“三角债”，简单说来，就是企业之间互相欠债，最后大家都有大笔资金，以货款的形式，套在另外一家企业。

企业流动资金全部化为一大堆不能流通的债券,其后果即是导致企业流动性枯竭，只有关张了事。我岳父当年开的小企业，经营红红火火，然遭遇三角债，几十万的盈利只能表现在欠条上，只有关门，盈利归零。

国内小企业在经营上的困难，于流动性匮乏方面，可见一斑。信用之难以展开,必然限制中小企业的发展,而于今日之大萧条背景下,更是为难。

上世纪末国内经济方面的诸多问题，俺仅仅举出上面两个。权作随笔记述。

爰至 1990 年代中后期,朱相以各种手段,包括启动教育产业化、房地产、医疗产业化，注资化解“三角债”（其实就是发钞，推动通胀），等等举措，都不能推动国内信用之彻底展开。

一切问题之缓解，赖于 2001 年之加入 WTO。以各种方式，大量资金流入中国。中央随即顺势大量释放流动性。大水漫灌之下，大河小河尽皆水满。

大连作为先锋，薄熙来首先提出“经营城市”之概念。其本质，无非是政府大量兴建基础设施，籍此吸引资金流入。招虽不新，然而在全国流动性大浪涌动之背景下，收到惊人成果。薄亦积累相当政治资历。

地方政府以经营房地产自此开始。没多久，国内流动性就从不足转入过剩，这表现为 2005 年房地产暴涨程度，引发各界关注。然，现在看来，当日只是开始而已。于是，作为房地产最大获益方，地方政府腰包鼓起来，不再需要“打白条”了。

社会流动性充裕，使得“三角债”问题不再让人关心。中小企业（说白了，就是非中央嫡系，因而无法从官办信用机构获得资金支持的杂牌军）不从银行贷款，亦可以想到各种办法获得资金支持，其中最为人知的，就是 CCTV2 报道过的、温州的“地下钱庄”。其高息，却灵活的贷款方式，成为众多中小企业的资金来源。

俺仅仅从记忆中，扒拉出来两个例子，分别分析中国基层政权和“非嫡系”的中小企业，其资金流动性情况。我们分明看出，在 1990 年代和 2000 年代，其境遇具有很大差别。

很明显，前者窘迫、后者宽裕。而这其中差别的来源，即是仅仅依靠国内市场，信用无法充分展开的窘迫，和加入 WTO 带来的流动性宽裕。

作者:winnerby　日期:2009-07-11

作者：最爱庞贝红　回复日期:2009-07-09

楼主近来发言少了，人去哪里了啊？

楼主的意思是不是说，9 月份有可能爆发第二波金融危机，那么中国的资产泡沫有可能再次被戳破？

红兄，俺刚刚出去回来，去了普陀山，巨烂的感觉，宰人没商量

的风俗。

9 月之说，是东方来的。具体日期，俺不知道准不准。

俺其实前面提到过，美欧的问题，远远未解决。唯一的出路，除了尽快消灭全球的巨量生产能力（那基本意味着全球大战）外，是全球尽快提高有效消费，而且要提到比 2007 年以前，美欧疯狂透支、而疯狂超前消费时还要高。

如何尽快提高有效消费？两个途径：

1.改革分配，让穷人收入增加。谁在做？没看到，至少中国没有在做。变相废掉《劳动法》的做法，政府在做，吹鼓手也在鼓吹（那天在 BTV？，看到财经谈话节目，“砖家”和主持人的观点，是：过度严厉的《劳动法》导致经济危机，faint!)。在日本和美国，毫无福利可言的“派遣用工、非正式用工”并非个例，非常普遍。

2.新技术革命浪潮。籍此，可大幅提高全球有效需求。二战后的 20 多年内，美日欧经济高速发展，却少破坏力巨大的经济危机，即依赖新技术革命带来的巨量需求。

目前的新技术革命是甚么？网上讨论很多，比较热门和可能的就是

“冒烟的大猪头”兄提到的“新能源”，及其衍生出的“碳关税”等问题。

短期内有多大可能？俺个人非常怀疑。

作者:winnerby　日期:2009-07-11

两个解决问题的方向，都在短期内难于奏效。

基于这个判断，俺认为，未来世界经济是个“猴市”，换言之，上蹿下跳，总体上是下降的。

波谷的判断：深不见底。

很可期待的前景，是：经济衰退——>世界范围内，流动性紧缩——>欧美、国内大量企业破产——>欧美释放巨量流动性——>中国被迫跟进，释放巨量流动性——>短期内“假性”经济复苏（含国内、欧美）——>再次（因为根本性的问题：有效需求不足仍然不足，而且更加低迷），世界经济下降——>流动性紧缩——>欧美再次释放巨量流动性——>中国被迫跟进，二次释放大量流动性——>……

如此循环，呈“W”形，而且是N个“W”形接连出现。

何时结束这个恶性循环呢？

就目前欧美、中国的应对看来，欧美的子弹（4美分一张的美元纸币）无限，而中国的应对招数有限。故而老虎出了杀手锏：联合印、巴西、法等，提出废掉美元，举起“SDR”大旗。

然而俺非常怀疑此招效用。

当前，俺以为：危机循环进展，却以反复绞杀中，彻底消灭中国的生产能力为下限。

作者:winnerby　日期:2009-07-12

新夏兄，兵力投放覆盖范围内，利益才是有保障的。

中国至今不能出第一岛链，你的布局短期内不能实现。

作者:winnerby　日期:2009-07-12

中亚还有老毛子的利益饱和在内，非常难办。就上合组织来说，老毛子感兴趣的是以军事和政治手段整合中亚,而中国热心于经济整合。

故而在经济层面，中国的动作经常被老毛子掣肘。

作者:winnerby　日期:2009-07-13

猎兔兄发的好贴。

作者:winnerby　日期:2009-07-16

大家都看得清楚，恶性通胀是很难出现的。

中国的日常消费品产能非常巨大。而在日用品这个池子里面，资金很少。因为消费的主力——普通民众消费能力很低。而富人是不会在这里花多少钱的。

钱在富人感兴趣的领域：房地产和大宗商品、贵金属、股票证券市场。这里会出现令人目瞪口呆的牛市。

而在实体经济领域，进入的流动性很少。这里，痛苦的通缩才是现实的、就在眼前的威胁。

作者:winnerby　日期:2009-07-20

最高法：严格审查退房案件避免引发群体事件

http://www.chinareviewnews.com2009-07-20

中评社北京 7 月 20 日电 / 最高人民法院昨日发布《关于当前形势下进一步做好房地产纠纷案件审判工作的指导意见》，妥善审理房地产连锁纠纷案件成为《意见》的指导重点。新京报报道，根据《意见》，法院在审理因房地产企业资金困难引发的连锁纠纷案件中，力

争通过案件审判盘活现有的存量资金,实现当事人双赢、多赢的结果。调解不成的,根据当事人的偿付能力和对方的资金需求,确定还款期限、还款方式,最大限度避免连锁案件引发群体事件。

对于房地产开发商确因资金暂时困难未按时交付房屋的,要多做双方当事人的调解工作,确无调解可能的案件,可以根据案件的具体情况,依法合理调整违约金数额,公平解决违约责任问题;对于买受人请求解除商品房合同纠纷案件,要严格依法审查,对不符合解除条件的不能解除。要引导当事人理性面对市场经营风险,共同维护诚信的市场交易秩序。

背景

房产纠纷案同比增一成

最高院民一庭表示,房地产纠纷案成为国际金融危机影响下增幅最快的案件类型之一。今年 1—6 月份,全国法院受理房地产民事案件 67294 件,同比上升 10.58%。出现退地潮、停建潮、断供潮、退房潮。

民一庭分析称,房地产案件在数量大幅增加的同时,疑难复杂类型案件显着增多。此外,由于此前商品房价格严重下跌,买受人请求解除商品房买卖合同纠纷案件大幅上升。

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1010/2/6/2/101026293.html?coluid=45&kindid=0&docid=101026293&mdate=0720090929

转一帖，大家看看。

作者:winnerby　日期:2009-07-27

ROONEE，最近想明白了点，主要涉及到一个“资金池”的概念：实业经济的资金池和金融业的资金池。

不过西西河陈老大讲得更加明白，我也在下面参加讨论了（西瓜子即是在下^_^），附上链接，推荐你去看看。

链接：《圈里圈外：解读上半年天量信贷数据》http://www.ccthere.com/thread/2328445/1#C2331989

作者:winnerby　日期:2009-07-27

需要注意，在陈老大的帖子里面，很多人（包括俺的一些朋友）带着情绪，指责陈老大，俺认为这是不对的。

在讨论问题时，俺认为，首先要抛开道德对立场的干扰。

尤其对中国人来说，非常重要。

作者:winnerby　日期:2009-08-09

司马 mm，现在那么多资金在寻找投资领域的情况下，如果不进入股市、楼市，那么这些资金哪里容身？所以俺很怀疑这些资产价格出现大跌的可能。

另，中国、美国经济转型的情况，能否详细说说。

作者:winnerby　日期:2009-08-10 兰莲花兄，崇拜郎咸平是谈不上的，只是在 2005 年刚刚接触经济的时候比较欣赏。现在也很少看他的东西了，他的观点是有问题的，这个是确定的。

司马 mm，多谢你的指教，我继续学习。

作者:winnerby　日期:2009-08-10

比尔熊兄，请教不敢当，因为我自己也比较迷惑。

经济危机和经济结构调整的压力下，谁将为此而付出代价，谁将在调整后的格局中获得最大收益，将是各个利益集团斗争的最大理由和动力。

当前形势下，这种斗争变得越发激烈了，各个利益集团都有被拉下马的倒霉蛋。我们看到的各种报道，恐怕就是这一激烈斗争的外在表现。

作者:winnerby　日期:2009-08-18

恩，新夏兄，老虎新疆出事前，正要出席意大利的八国峰会。

而此次会议的主要议题之一，就是中俄欧联手围剿美元。

当然，立刻、而且彻底地搞倒美元，根本不可能，也不符合各大国眼下的利益。但是搞一下，美国人就要吐出东西来，逼宫的各强权都有收获。

可是这当口新疆出了事。有能力在新疆搞事的就是老米，而且老米自己承认了。

不过搞事的老米后来的姿态非常低，反而是欧盟高调一些。这就非常耐人寻味了。至于上蹿下跳的土耳其，纯粹就是趁火打劫的，不是主角。

作者:winnerby　日期:2009-08-18

参照已经有的经验，以倒推的思维来分析一下目前的形势。就当

前的股市大跌来看，恐怕预示未来又一波经济紧缩到来。

当然，那也就意味着又一波刺激政策到来。这样第一个 W 就完成了。问题是后面还有多少个 W 跟着。

作者:winnerby　日期:2009-08-20

孤独的穷人兄，俺多次提到城狐社鼠的比喻，这个比喻在可预见的未来，仍然有效。

俺的判断，当前处于第一波和第二波流动性大规模释放的间隙。

未来，中央要是不加以限制，房价能飞到天上去。中央要是加以限制，房价于是会飞到珠穆朗玛峰顶去。

全球经济振荡，实质是全球经济失衡在寻找平衡点。

在各国政府为了自身（尤其是各国既得利益阶层）的利益，而作出的各种损人利己或者损人不利己的徒劳无益的挣扎中,唯一改变的就是振荡的形式，振荡的结果却不能改变。

作者:winnerby　日期:2009-08-21

很明显，我此前的看法，低估了危机中各方博弈对抗的复杂性，以及由此带来的迁延不决。各方手里的牌很多，在彻底垮台前，他们会充分榨干自己手里每一张牌的价值。

老美手里的大牌是美元本位,它一定会以无耻的心态彻底利用这张王牌；TG 手里最大的牌是强力政权控制全部社会资源，它也一定以最无赖的心理来反复利用这一王牌。

前者决定老美必然在国际金融和大宗商品市场上利用既有的垄断地位继续翻云覆雨,大家完全可以无视那个奥黑子扯开大嘴放的香

屁——美国要重整银行体系，打击金融炒作和投机；同样，后者决定房地产必然作为 TG（调动全社会最多资源，强行推动国家信用体系运转）的最好工具，被反复、彻底炒来炒去，大家也完全可以不必理会各位职业政治表演艺术家们扯开大嘴、声泪俱下，放出的香屁——国家要调控房地产：调控是真的，结果就是把要飞到天上的房价调控到珠穆朗玛峰的水平。

作者:winnerby　日期:2009-08-21

中国大规模减持美国国债日本大幅增持

http://www.chinareviewnews.com2009-08-18

中评社北京 8 月 18 日电／根据美国财政部 17 日公布的数据，截至 6 月末中国持有美国国债 7764 亿美元，相比较 5 月份 8015 亿美元的持有量，减少了 251 亿美元，减持幅度超过 3%。这也是一年来中国首度较大规模减持美国国债。

新华网报道，值得注意的是，在中国减持的同时，美国国债的第二大持有国日本，在 6 月份大幅增持 346 亿美元至 7118 亿美元，“一增一减”，与中国持有量进一步缩小。英国作为第三大持有国，从 5 月的 1638 亿美元增持至 6 月末的 2140 亿美元，增加 502 亿美元，增幅超过 30.6%。

今年 4 月份中国也曾出现过 44 亿美元美国国债持有量的下浮。

http://gb.chinareviewnews.com/doc/1010/5/1/4/101051400.html？coluid=93&kindid=3910&docid=101051400

大家说的中国减持美国国债，应该是这个新闻。

不过中国减持的国债，很稳妥的由日、英接手了。而中国退出的资金，仍然是进入美国。只是目标领域稍变。

这不能说明甚么。

不要用汉贼不两立的思维模式来看中美关系。中美是既勾结又斗争，斗争是为了自己的利益，勾结也是为了自己利益，斗争是为了勾结，勾结是主流，这个要弄明白。

可以确定的是，两国谁也没有把“普世价值”或者“伟大理想”放在心上。

作者:winnerby　日期:2009-08-21 南都：伯南克印钞壮举美元从地球铺到太阳

http://www.chinareviewnews.com2009-07-30

中评社北京 7 月 30 日电 / 中国国务院副总理王岐山 28 日表示，作为全球主要储备货币美元的发行国,美国应平衡和合理控制美元的供应量。确实，如此大量的现金涌入美国经济中，美联储凭空制造出来的 1.35 兆美元，以一美元一张的连接来排列的话，足可以连到太阳。……

http://gb.chinareviewnews.com/doc/1010/3/5/1/101035143.html？coluid=7&kindid=0&docid=101035143&mdate=0730102940

转一篇报道，大家参考。

作者:winnerby 日期:2009-08-21

丸子兄，央行发流动性，房价自然暴涨，而央行发流动性的前提是经济萎缩，中国经济萎缩的威胁来自全球经济紧缩。

而全球经济紧缩与否的决定权，在美国经济是否景气。

美国经济遭遇结构性危机，短期内无法从根本上好转。要扭转这个，美国手上的王牌就是美元霸权。所以美国充分利用全球铸币权，滥发流动性是必然发生的。

这就决定了未来。

作者:winnerby 日期:2009-08-21

转一篇文章，非常有意思。注意他发出的时间，第二天（7.29）中国股市暴跌

美元大有可能迎来第二轮雪崩

http://www.chinareviewnews.com2009-07-28

美股大涨不一定是因为经济复苏,而大有可能是美元大幅贬值信号，尤其是这一次。

在过去10个交易日,上证指数大涨9.6%,道琼斯指数大涨11.62%,中美股市俨然空翻多，空头几乎销声匿迹，这让不少市场人士莫名其妙。

如果说，A股的上涨还能找到经济暂时“复苏”、信贷热钱流入股

市的一些理由，那么，道琼斯指数在前期已经最多反弹 37%，在略作休整后，再次迅速上涨，则不是经济现象而是货币现象。国际上大多数经济学家认为，美国经济离复苏仍有较远距离。而近两个月中国外汇储备数据显示，热钱再次流入中国，这说明它们并不看好美元区资产。

如果从经济基本面和资金流的角度找不到美股反弹理由的话，那么，最可能的是，这是市场主力对美元大幅贬值预期的反应。

与此相验证的是，由于投资者对美元长期趋势不看好，他们不断抛出美国国债，致使美国国债利率上升。上周收盘，美国 10 年期的国债利率从年初的 2.23%上升到 3.65%，30 年期的国债利率从年初的 2.68%上升到了 4.54%。

一个有趣的现象是，自 2009 年 3 月份以来，道琼斯指数和美国国债长期利率走出了很“吻合”的曲线——美国 10 年、30 年期国债在 6 月 10 日达到了 3.94%的年内高点，而道琼斯股指则在 6 月 11 日达到 8875 点的反弹阶段性高点。此后的国债长期利率和道琼斯指数同样在回调后再次上升。

美国国债长期利率的上升将带动美国国债、地方债和企业债的利率全面上升，这使发债人不得不支付更多的利息，而现在美国政府已经负债累累，其国债总量已经超过 GDP 的 100%，而加州这样的地方政府已经接近破产。

当前不要说美国企业束手无策，美国政府即使想偿还利息，也只能发行更多的美国国债以印刷美元付息，但这会让世人更快丧失对美

元的信心……这已成为一个美元无法摆脱的恶性循环。更可怕的在于，如果市场中的美元债券利率持续上升，那么，它将对建立在低利率预期上的各种美元利率掉期衍生品“釜底抽薪”。利率掉期的货币衍生品市场是金融衍生品的“主战场”，其总额以百万亿美元计，一旦利率高到令这个比 CDS 更大规模泡沫崩塌的时候，其将引发更大规模的金融衍生品雪崩。

届时，美国政府和金融机构将遭遇第二轮严重的流动性收缩，再被迫发行更多的美元，这又会使美元进一步丧失其信用，成为被抛售的对象，美元利率将进一步飙升……直到有一天，市场达成共识，美国政府再也不可能对现版本的美元付息时，作为纯信用纸币的美元就将退出历史舞台了，或者其与黄金重新挂钩。

这是一个很多人曾竭力否认的逻辑，但市场正一步步印证着这个逻辑。自 2009 年 3 月至上周末收盘，美元指数走出了一根非常难看的线。如果从 2002 年 1 月的约 120 点以来的美元指数历程看，美元大有可能走出第二轮雪崩行情，第一轮从 120 点跌到了 71 点，这一轮到 50 点能止步吗？

由于美元指数由美元对欧元等六种纸币比值加权而成，本质是美元对其他纸币的价格。这将不足以衡量未来美元贬值的真实程度，因为当信用纸币的龙头——美元大幅对商品贬值时，其他纸币将不得不跟随。真正衡量美元未来真实贬值程度的是美元对商品的贬值，尤其是美元对商品的一般等价物——黄金的贬值。

而从黄金的趋势线上看，从技术面分析，自 2008 年 3 月以来，

黄金已经完成了突破 1000 美元大关后的震荡巩固，夯实了上冲并站稳 1000 美元的基础。

黄金价格一旦站稳 1000 美元，那么，它就打开了巨大的上行空间：1.此后的金价上涨将是以 1000 美元为台阶上涨，而不仅仅是以 100 美元为单位；2.1000 美元以上的金价，用“黄金仅仅是商品”的解释已极其苍白，大多数市场人士，包括过去诋毁黄金者将不得不承认黄金货币职能的回归。

那么，美元还有没有机会挽狂澜于既倒？

他们或仍存最后侥幸之心，但已经无法逆转大势。比如美方对新中美双轨战略对话的单方面奢望：即，1.游说中国不惜最后血本购买美国国债；2.威逼利诱中国人民币对美元大幅升值。由于人民币不在美元指数篮子内，人民币大幅升值等于美元变相向中国转嫁了负担却无副作用。

然而，这两个奢望是不可能实现的。1.外汇储备中能够买美国国债的都买了，现存的现金是很有限的——即使全买美国国债对拯救美元危机只是“杯水车薪”；2.中国对前一轮的人民币升值已经心有余悸，不可能这么快就忘了前车之鉴。

有鉴于此，美元的第二轮雪崩将基本不可逆转。而当此趋势未来继续演绎的话，在全球资本、金融和商品市场上，黄金将对不可再生大宗商品涨，不可再生商品将向可再生大宗商品涨；大宗商品将相对于 A 股涨，A 股将相对美股涨；美股将相对欧元涨，欧元将相对美元和美国国债涨价。一言以蔽之，美元和美国国债是未来最糟糕的投资

品。

中国A股的上涨有双重原因：一、去年由于极度的流动性紧缩导致的资产价格下跌，现因流动性释放而经济复苏股市反弹；二、由于美元贬值预期而热钱重新涌入推高股指。未来的A股股指有可能继续上涨，但由于前期上证指数已经上涨超过 100%一直未调整，散户和基民再次涌入市场，A股存有随时技术面调整的风险，至于调整后的走向主要取决于美元走势和中国改革攻坚的力度。

在如此错综复杂的局面中,现在已经是中国摆脱美国国债陷阱的机遇了。摆脱的方法主要有两个：1.对外，新增外汇储备坚决不再购买美国国债，乃至抓住时机，卖出美国国债而转入购入黄金、石油等大宗商品和海外矿产；2.继续保持宽松的货币政策，推高股指，鼓励居民和投资者卖出股票、投资性房产，购入实物黄金（买实物黄金需早动手，否则大众一旦追涨，很可能有价无市）。从而为防范未来美元崩溃世界重归金本位风险创造条件。

现在，美元信用危机已不仅是未来的忧虑，已经演绎成迫在眉睫的危局了。该是猛然醒来的时候了！

来源：第一财经 作者：张庭宾 http://gb.chinareviewnews.com/doc/1010/3/2/8/101032845.html?coluid=7&kindid=0&docid=101032845

作者:winnerby 日期:2009-08-21

上文有几点俺非常感兴趣，很有启发性：

1.“人民币不在美元指数篮子内，人民币大幅升值等于美元变相

向中国转嫁了负担却无副作用。”

2.“……有鉴于此，美元的第二轮雪崩将基本不可逆转。而当此趋势未来继续演绎的话，在全球资本、金融和商品市场上，黄金将对不可再生大宗商品涨，不可再生商品将向可再生大宗商品涨；大宗商品将相对于A股涨，A股将相对美股涨；美股将相对欧元涨，欧元将相对美元和美国国债涨价。一言以蔽之，美元和美国国债是未来最糟糕的投资品。”

作者:winnerby　日期:2009-08-21

丸子兄，多谢你提供的这些信息，俺是个处于半隐居状态的人，对实业知道的很少，非常感谢。

关于新能源，当下欧洲（我看到的资料，主要是法德，其设想地点是在撒哈拉沙漠，具体做法是搞巨量规模的太阳能电板）、美国（奥黑子所说的“change”可不是胡吹，他真的在新能源方面要大展拳脚）都很有想法和规划。关于这点，西西河的葡萄和本嘉明有详细的论述，老兄可以去看看。

另，关于奥黑子的医疗改革，东方给出了悲观的预期。俺还在观察。

不过中美两方，勾结中斗争，斗争中勾结，勾结大于斗争，斗争以求勾结，这个基本判断，必须时刻记在心中。

美国的战略动作，海外最大的资金支持，此前来自中东和日本，当下就是来自中国。

作者:winnerby　日期:2009-09-02

初步判断，按照上面的需要，楼市不能跌，他们会操作的。

股市怎么走，要看美国。

目前美国制造出来各种漂亮的注水数据，看来已经成功忽悠了大众。如此情势下，中国继续吹大泡沫，以支撑那个比黄金还珍贵的“信心”的必要性已经减弱。如此，中国适当收紧流动性可以预期，这表现在股市上，大家已经看到结果。

俺现在感兴趣的是，央行何时再次启动大规模释放流动性的大闸？那个时刻何时到来，换句话来说，米国国内的、那个传说中的、东方预测将在 9 月到来的“大事件”到底何时到来？

作者:winnerby　日期:2009-09-03

新夏兄今天几次发言俺都是赞同的，这次的股市俺确认是 TG 自己玩的把戏。8 月以前可以玩长线，因为 TG 拼命想把股市拉抬上去；7 月底，以那个“动态微调”的表态为标志，TG 开始抑制股市，刻意打压股市泡沫，以应对泡沫过大、可能破裂的危险。

当然，这么做的前提是老米、欧洲那边暂时出现企稳的迹象——即使这个“迹象”是人造的、暂时的、不可持续的。

葡萄已经指出了目前很可能出现的情况：全球经济暂时企稳、然而未来几年跟着来的就是 1929 年式的特大危机。

他把今年，比作 1925 年——其时，发生了一次危机，但是经济很快就企稳，而且重新进入繁荣期。但是几年后就是 1929 年的大戏上演。

作者:winnerby　日期:2009-09-05

所谓的东方预测，几位去这个帖子看看吧，内容很多，读了也会很有收获：http://www.tianya.cn/publicforum/content/worldlook/1/159553.shtml

作者:winnerby 日期:2009-09-05

作者：gugudao 回复日期:2009-09-05

瞎说几句，最近看的比较多，

欧盟和美国是不是杠上了，当然代表的是不同的利益集团，G20上法案声音都不一致，还有那个什么C交易法案的，都没谈拢，

欧盟拉非洲入伙，XRB大选估计是欧美利益重新分配，

至于咱们当然要要太极啦，----------

最近对于新闻关注比较少，老兄说的这些我都没有听说，老兄何妨多写点东西，给俺展开仔细讲讲？

作者:winnerby 日期:2009-09-09

我赌TG没有从老米那里实质性获得让步前,黄金在一段时间内，还要横在1000美元上方几天，让老美难受一段日子。

作者:winnerby 日期:2009-09-09

反正美元拿在手里也花不出去，砸出去，抬高黄金，逼老美下看看。

作者:winnerby 日期:2009-09-10

最近几个新闻，都是对着美元去的。

1.中央在香港发行60亿人民币债券。

2.几个大银行提高外币（我注意的是美元）小额存款利率，以吸引外币存款。

3.萨科奇与巴西签署协议，帮助巴西制造核潜艇，手把手教给巴西人玩核，在美国后院为美国人树立一个强敌。这个当然对中国也有利。

4.然后是9月7日下午14：07分，美元指数狂跌，接着黄金就跳上1000美元大关。参考：摩根大通(JPMorganChase&Co.)技术分析师认为，在周二跌至年内新低77.05之后，美元指数可能会跌至雷曼兄弟(LehmanBrothersHoldingsInc.)宣布破产以来的最低水平。（http://www.fx678.com/C/20090910/200909101003001061.html）

5.美国昨天拍卖的国债，短期债券走俏，长期债券滞销：参见下表：

名称最新价开盘最高最低昨收涨跌涨跌幅更新时间

美10年公债殖利率3.4883.4793.4793.4793.4770.0112.690%

美2年公债殖利率0.9400.9320.9320.9320.9290.0111.297%

美30年公债殖利率4.3434.3304.3304.3304.3310.0122.522%

美3月公债殖利率0.1470.1520.1520.1520.1420.0050.000%

美3年公债殖利率1.5041.4981.4981.4981.4930.0112.060%

美5年公债殖利率2.3872.3772.3772.3772.3690.0182.254%美6月公债殖利率0.2180.2230.2230.2230.2180.0000.000%

上面数字来源于：http://www.fx678.com/rates/Libor.html

作者:winnerby　日期:2009-09-12

关于轮胎特保案的一些看法：

1、美国此举并非为了保护自己国内产业,而是为了伤人——TG;

2、瞄准的 TG 弱点值得注意：轮胎，其背后就是汽车产业；

3、TG 为了复苏经济，采取的三大举措就是：家电下乡、汽车振兴（包括下乡、旧车换现金等）、扶植房地产；

多做些说明：房地产飙升，已经让货币当局非常警惕甚至恐惧，随之而来的措施就是收紧房地产信贷。

换言之，房地产这张牌，TG 的既得利益阶层已经“帮助”它毁了一半了。

剩下两张牌，汽车和家电。米国佬选中了汽车。

4、可以推想，汽车类、与汽车相关的化工类等等股票至少在短期内，并不看好。

5、汽车牌是 TG 不能放弃的，可以预见，TG 在充分评估形势后，会明里推出些有利汽车行业的政策或者暗里支持，所以稍远看来，这类股票可能会在此时反弹。（PS：随口胡诌，不负责任^_^）

6、继续紧盯三个指标：美元指数、30 年期美国国债收益率、黄金价格。三者将反映 TG 对米国支持程度和美元短、中期前景。

7、附报道：http://news.xinhuanet.com/fortune/2009-08/23/content_11930769.htm

新华网合肥 8 月 23 日电（新华社记者熊润频）中国机电产品进出口商会汽车分会日前公布上半年中国汽车出口半年报，数据显示，

在金融危机的全球蔓延下，我国汽车出口形势严峻，汽车出口从高速增长到负增长的“拐点”已经形成，未来的不确定性增加。……

汽车出口国内国外“冰火两重天”

中国机电产品进出口商会汽车分会专家认为，近一段时期以来，我国汽车国内外市场的发展形势可谓“冰火两重天”。一方面，在国家鼓励汽车生产、促进汽车销售政策的拉动下，国内汽车市场呈现稳步上升的趋势，2009 年 6 月，国内汽车产销分别完成 115.3 万辆和 114.2 万辆，已经连续四个月上百万辆水平；上半年产销已达 600 万辆，增速超过 15%。

但另一方面，汽车出口形势依然严峻，经济危机造成的国际汽车市场萎缩仍然没有得到有效改善，汽车企业的海外市场开拓步履维艰。

从中国机电产品进出口商会汽车分会的公布的统计数字来看，2009 年上半年，我国共出口汽车整车 15.8 万辆，比 2008 年同期减少 58%；出口金额 23.3 亿美元，同比减少 50.4%。各个车型的出口数量与 2008 年同期相比都出现大幅回落，其中，整车底盘、越野车、小客车和轿车等车型出口下降较多，下降幅度均超过或接近 70%。

中国机电产品进出口商会汽车分会研究员杨爱国指出，金融危机的全球蔓延使中国汽车出口遭到重创。从数据显示，中国汽车出口在经历了连续五年的“井喷式”增长后，在 2008 年第三季度开始出现明显回落，出口数量比当年第二季度减少 13.6%，出口金额减少 6.7%；第四季度的出口数据延续了这种趋势，并且回落幅度更加明显。

“虽然与 2007 年相比，2008 年全年我国汽车出口绝对数量仍然

在增加，但是出口拐点已经显现。而步入 2009 年后，我国汽车出口下滑趋势已经形成，尤其今年前两个月份，出口总量跌入低谷，虽然以后各月的出口量有所回升,但总体出口趋势与往年的增速相比已不可同日而语。”专家指出。

……

作者:winnerby　日期:2009-09-12 继续猜想，为何米国在目下这个当口，为何在吴副总理和 TG 脸上狠抽一巴掌?

俺猜想,米国不顾基本的礼貌,是急眼了。其动作,是为了美元。

最近美元指数大跌，黄金价格上 1000 美元，提示俺不禁这样猜测。

作者:winnerby　日期:2009-09-13

续:

8、老美作出动作之时，虽然吴副总理还在美国访问，虽然奥黑子曾经亲口对芮成钢说反对贸易保护——这个动作是在打 TG 的脸。

9、奥黑子搞的“change”，需要钱来支持。钱的来源有两个——印钞票和发国债。钞票在印，但是不能过分。所以国债必须有人大量购买;

购买国债的人，TG 是大户。

一旦大户拒绝购买，老美就必须提高美国国债收益率，此时，整个回报率会大幅上升。

10、最近一个星期以来，美元指数忽然暴跌，当前（2009－09－12）为：76.72。与之相应的，黄金价格忽然突破 1000 美元/盎司;

美国短期（3 个月、6 个月）国债销路不错，但是长期（尤其是 30 年期）国债滞销，当下（2009－09－12）收益率为 4.181%。这些数字，提示美元国债购买大户（尤其是 TG）对美国（美元）的青睐程度明显在下降。

作者:winnerby　日期:2009-09-15

今天双钱股份，轮胎企业涨停，说明俺的预测是错误的，呵呵。这事以后不干了。

看到一篇文章，转来大家看看：

全球航运仍低迷新加坡集结“鬼船”（图）

中评社香港 9 月 15 日电／金融海啸一周年，全球经济回稳，股市和楼市大反弹，各地政府都说经济增长嫩苗已长出来了，但有人认为只要看看新加坡对开海面，集结大批“鬼船”，比美英海军战舰总和还要多。

“鬼船”是指没有船员、没有货物、没有目的地的闲置货轮，反映全球航运市场低迷，经济复苏是个假象。

引述英国媒体报道，“鬼船”约有 500 艘，包括运油轮、散货船和货柜轮，集结在新加坡以东 80 公里、马来西亚柔佛州南部海域上，是人类航海史上最大的船只集结。船只闲置，跟全球贸易大萎缩有关，即使现时货运收费大出血，但多国仍接不到定单，专家估计未来两年船只闲置率会增加 25%。

岸上居民表示，从未见过这么多船只停泊在海中心，晚上货轮亮

灯后，把漆黑海面照个灯火通明，仿佛海中城市，蔚为奇观。有专家表示，当“鬼船”有新工作，再度启航之时，才是全球经济复苏之日。

[img]http://cnpic.chinareviewnews.com/upload/200909/15/101077648.jpg[/img]

作者:winnerby 日期:2009-09-19

作者：haidong 回复日期:2009-09-16

楼主帮忙解释一下好吗？为什么说毁了一半？怎么毁的？

房价炒太高了，没有老百姓甚么事情了，就剩下击鼓传花的游戏了：银行印钱，大鳄们拿到钱，然后左手倒右手，自己玩了。

这些钱，以及进入股市的钱，只要有一点流出，到柴米油盐的领域，就是恶性通胀。

考验TG执政能力的时候到了。

作者:winnerby 日期:2009-09-27

大家都去找葡萄的帖子学习吧，我的发言算不了什么，我也在向葡萄学习。

作者:winnerby 日期:2009-09-27

http://www.ccthere.com/user/%C6%CF%CC%D1/%CB%F9%D3%D0%CC%FB/这里有葡萄全部发言。

作者:winnerby 日期:2009-10-01

作者：chenqiuxi　回复日期:2009-09-29

创业板的推出，从股市里面大抽血。国庆的维稳行情看不到，股市跌成这个样子。

老兄，你还是“痴人”啊。

“维稳行情”既然根本没有出现，那么说明：这个“维稳行情”根本就不在“那人”的盘算内。换句话来说，这个“维稳行情”根本就不存在。

你换个角度想想，这——“创业板的推出，从股市里面大抽血。国庆的维稳行情看不到，股市跌成这个样子”——难道不是“那人”想看到的么？

至于为何，请参照当下国际形势分析。

另，据我所知，很多人在两周前就采取了清仓、观望的举动。

股市如何走，归根结底，要看国际形势，尤其是经济形势。

作者:winnerby　日期:2009-10-01

股市是个“大杀器”，必须从属于当局，要跟着政治需要走。

作者:winnerby　日期:2009-10-02 必须预防美元大跌

瑞银(UBS)外汇策略董事总经理曼苏尔•毛希丁(MansoorMohi-uddin)

英国《金融时报》2009-09-24

美元在去年金融危机最严重时期的反弹,是当时决策者眼中为数不多的一丝希望。避险意识的增强促使投资者重新回到安全且流动性

强的美国债券，从而避免了美元崩盘。

今年，美元汇率再度走软，因愿意冒险的美国投资者买进了收益率较高的外国资产。美元的这种疲软应该是良性的，如果投资者的乐观情绪有所减弱，美元有可能走强。但美元崩盘将给全球经济带来灾难性的后果。加拿大央行(BankofCanada)和新西兰央行(ReserveBankofNewZealand)的官员已经对外汇市场的动向提出了警告。本月，20 国集团(G20)决策者在匹兹堡会晤时，应该讨论汇率问题。

美元暴跌将损害美国经济。外国投资者将为所持美国资产要求更高的回报，这将导致债券收益率曲线变得陡峭起来。但美元极度疲弱还会对全球其它国家构成威胁。本世纪初以来的大部分时间里，由于全球经济蓬勃增长，世界经济一直能够适应汇率不断下跌的情况。但在信贷紧缩的环境下,极度疲软的美元,有可能将通缩出口到全世界。

在富裕的七国集团(G7)经济体中,官方利率目前处于非常低的水平，各国央行在忙着印钞票，而财政部则面临巨额财政赤字。这使得决策者几乎无力应对本币兑美元汇率的突然上升。在最糟糕的情况下，美元崩盘可能会令一些 G7 国家陷入流动性陷阱，在这种情况下，即使是极度宽松的货币及财政政策，也无法令其经济摆脱通缩。

债务和萧条距离政府诉诸于保护主义仅一步之遥。为了避免踏上这条毁灭性的道路，G7 应做好准备，在美元意外暴跌时对外汇市场进行干预。

过去 30 年，G7 曾经实施过 5 次针对主要货币的联合干预行动。

1985 年，G7 签署《广场协议》(PlazaAccord)，以压低美元汇率。1987 年，G7 在卢浮宫改变立场，承诺为不断下跌的美元提供支持。同样，1995 年，G7 再次决定出手干预，维护美元。1998 年，美国和日本联手卖出美元，以提振日元汇率。2000 年，欧洲央行(ECB)说服美联储(Fed)、日本央行(BanksofJapan)、英国央行(BanksofEngland)和加拿大央行(BanksofCanada)为欧元护盘。

在上述 5 次干预行动中，有 4 次最终成功地改变了外汇市场的趋势。1985 年，美元兑日元及德国马克汇率停止了飙升。1995 年，美元汇率开始了一轮持续涨升行情，并延续到整个 90 年代末期。1998 年，“日元套利交易”朝着有利于日元的方向大幅逆转。而本世纪初，欧元汇率很少跌破 G7 各国央行出手干预、为其提供支持的水平。

《卢浮宫协议》(LouvreAccord)是唯一的例外。尽管 G7 在 1987 年 2 月同意为美元提供支持，但由于德国央行(Bundesbank)当年夏季上调利率，美元继续下跌。这造成全球范围内的债券收益率上升，最终导致华尔街 1987 年 10 月份的崩盘。

因此，决策者应该吸取的教训是，联手干预在外汇市场是行得通的，但它需要与全球利率的变动保持一致。目前这点十分重要，因为美联储打算维持极低的联邦基金利率，直至 2010 年。联合干预要想获得成功，其他 G7 成员就需要考虑降息。简言之，欧洲央行需承担调降其再融资利率（目前为 1%）的责任，因为日本、加拿大和英国央行已将利率调降至 0.50%或更低的水平。

对于欧洲央行这样的机构而言，让货币政策屈从于汇率政策，是

一件痛苦的事情。但 1987 年的经历表明，汇率不断暴跌，可能对金融市场和全球经济造成重创。G7 应制定一个计划，防止外汇市场重新陷入动荡之中。

http://hopefully.blog.hexun.com/37965312_d.html

作者:winnerby　日期:2009-10-02

美国商业地产已经腰斩，美股崩盘今天启动[翻译 2009-10-02]

评论：10 月 1 日美股大跌，博主预计今晚非农就业数据出来后跌幅将更大。美股崩盘就在十月。美国政府和美联储衰退结束的言论又一次欺骗了投资者。摘译：商业房地产价值自 2007 年底至今下跌了 40%，商业房地产市场的崩塌将达到高峰。写字楼、商场、公寓在贷款到期时将无法再融资。一些写字楼的市场价值已跌去一半，开发商和物业公司已经开始债务违约。经济的崩溃将使商业房地产市场恶化，银行已减计 1 万亿美元房地产贷款。

商业房地产崩塌将导致消费者支出下滑，写字楼正在裁员，公司在倒闭，而公寓和其他商业住宅物业将因裁员而遭受沉重打击。银行现在既没有意愿也没有钱为房地产泡沫提供再融资。

CommercialRealEstateMarketMeltingDown

October1 , 2009(LPAC) — Withthevalueofcommercialrealestatehavingfallensome40%fromitspeakinlate2007 , thecommercialrealestatemarketisbeginningtodisintegrate.Oneofthebiggestproblemsfacingtheownersofofficetowers ,

shoppingmalls , andapartmentcomplexes , isthatthevaluesoftheirpropertieshavefallensofarthattheywill beunabletorefinancetheirloanswhentheycomedue.Thesituationis sodirethatthemarketvaluesofsomemajorofficebuildingshavebeen cutinhalf , andmajordevelopersandpropertycompanieshavealreadybeguntodef ault.TishmanSpeyer , amajorNewYorkCitypropertyowner , isanexample.Thefirmandsomepartnersboughtseveralmajorpropert iesatthepeakofthemarket , andarenowlosingbillionsofdollarsonthedeals。

Thiswillonlygetworse , astheeconomycollapses.Thecommercialrealestatebusiness — likejustabouteverythingelse — runsonborrowedmoney.Developersborrowmoneytofinancetheirproj ects， andpropertycompaniesborrowmoneytobuythem.Typically， thedealsareputtogetherwithshort-termloans , withtheexpectationthatlonger-termfundingwillbearrangedlater.Inthepast , withthebubblegrowingandthesecuritizationofcommercialrealest ateloansbooming , thiswasnotaproblem.Giantfirms , likeTishmanSpeyer , andrealestateinvestmenttrusts — asortofmutualfundforrealestate — grewlikeweeds ,

assumingprodigiousdebts.Nowitisallblowingup.Thecommercialmortgage-backedsecurities(CMBS)marketisvirtuallydeadexceptforthepurchasesfundedthroughthebail-out，andthebankshavebarelybeguntowritedownthevaluesoftheir$1trillionorsoinrealestateloans.Thecollapseisacrossthespectrum.Shoppingmallsandstripcentersaretankingasconsumerspendingplunges.Officebuildingsaretakingabeatingascompaniescutbackonemployees，orsimplygooutofbusiness.Apartmentcomplexesandothercommercialresidentialpropertiesarehardhitbythejobcuts。

Inthepast，commercialrealestatevalueswerekeptartificiallyhighthroughheasycredit — pumpingupthevalues，andkeepingthemup，wasamajorfacetofthebubble，andamajorfeederforthederivativesmarket;butthatgamehasended.Thebanksnowhaveneithertheintentnorthemoneytorefinancetherealestatebubble.Thebankersandthepropertyownersaredesperatelytryingtokeepthisdisasterhidden，buttheywillfail.Thisturkeyisfinished。

转自：http://hopefully.blog.hexun.com/38101732_d.html

作者:winnerby 日期:2009-10-05

说明：

1、上面（10 月 2 日晚）我转载的两篇文字，其中没有一个字是我写的，版权属于人家，这个需要注意。

2、我转载的文字，值得注意，可以作为参考，并非表明俺完全认同其观点。

作者:winnerby　日期:2009-10-24

Jamesbank 说的深得我心。

作者:winnerby　日期:2009-10-24

另，推荐一篇帖子，在国关：http://www.tianya.cn/publicforum/content/worldlook/1/236155.shtml

以下是我的回复，有心的话可以回炉下《大染坊》：

楼主好思维、好眼力。

提醒大家注意一个细节:《大染坊》里面，20 年代在青岛，藤井在“东亚商社”跟手下的小腿子三木聊天，说跟陈六子做生意，亏了也要做。原因就是中国人付款用的是银元。

三木那个小日本鬼子很迷惑。

老鬼子诡秘地说，这是政治，你不懂。

其实这里面跟楼主说的是一回事：套取中国的银元，制造以及加重中国的通货紧缩。

通缩的巨大破坏力在于国家经济活动的停滞,以及由此带来的大

规模失业——大家回想下：在青岛，布铺的伙计根本不给工资，过年给块布，就行了。

葡萄说过，细节是魔鬼，诚哉斯言。

作者:winnerby　日期:2009-10-24

注意几个数字：

中国当前外汇储备，创纪录：增加到了让人瞠目结舌的 2.2 万亿美元以上——这说明老温的忽悠，至少让老外暂时相信了，故而热钱继续滚滚而来。

央行近期回收流动性创纪录：1600 亿人民币——这说明央行非常担心这些钱进来后的副作用——全面通胀、或者特殊领域（如股市、房地产）既有通胀的继续恶化。

作者:winnerby　日期:2009-10-24

需要将当前中国的经济领域分类，并且分别配以一个资金池的概念。

1、第一个领域，是实体经济：包括各种工业、农业，尤其要包括各种日用品、基础农产品的生产、流通领域。

这个领域受到危机影响最深远，受到打击最重。

其资金池的流动性注入，来自底层民众（包括中国普通民众和西方底层民众）的日常开支。在危机中，民众开支减少。故而这个资金池最为紧张，而且当前依然紧张——它从老温的万亿单位的流动性释放计划里面获益最少。

这个领域最大的威胁，乃是通缩，而且已经在巨大的通缩之中。

这个领域的资金池在萎缩中，急需注入流动性。

老温的思路，是通过基础设施建设、尤其是房地产建设，至少保住底层民众的工作,进而保住这个资金池增加,或者至少不继续恶化。

2、第二个领域，是虚拟经济领域，如股票、房地产炒卖经济、大宗商品交易,此外还包括了虚拟经济领域所依附其上的部分实体经济，如房地产、铁路、公路、基础设施建设、矿业开采。

这个领域表面上和初始阶段，受到金融危机打击最大，然而在老温的各个计划出台后，迅速回暖。

其资金池也由丰盈，转向泡沫横飞，甚至到了泡沫随时可能爆炸的边缘——但是到现在也未曾爆炸。

即使如此，老温还是以政权信用为抵押，拼命输送流动性入这个资金池。各大央企,用不明来历的巨额资金,频频制造出一个个地王，而 ZY 却无半点责罚之意，就是其举动受到“上面”纵容的明证。

而这种种倒行逆施的目的，却只是寄希望于这些资金之万一，可以流入已经深度贫血的实体经济的资金池。

以此维持国民经济真正的命脉，不要落入“恶性通缩”的陷阱。

作者:winnerby　日期:2009-10-24

如此，我们可以判断，中央各种举动，无非是竭力维持第一个领域及其资金池的稳定，所谓维稳，就是维持这个稳定。这个稳住了，全国底层老百姓的饭碗保住了，社会自然稳住了。

至于第二个资金池，必然继续会有源源不断的流动性流入。

那么这些流动性哪里来？放心，老温会以国家信用为抵押，从央

行的印钞机里面变出来。

那么,通胀——这个当前各大媒体拼命炒作的题材——是不是就在眼前?

错。

在我上面列出的第二个领域,及其资金池中,通胀已经不能用高来形容了,那里早已经是泡沫横飞了,但是我们在CPI里面看不出来——闭拢你那大张的嘴巴吧,你现在明白zy的良苦用心了吗,知道为何房地产价格不计入CPI了么?

而在我上面提到的第一个领域中,资金流入仅仅是涓涓细流,而流出(尤其是流入更加“赚钱”的投机领域)却很厉害。

这里,通缩早就开始,而且情况非常糟糕。我们看三季度的CPI就能看出来:(在经过万能的中央统计局数字处理过后),仍然是同比下降的。——逼得“诚实”的央视专家只好弄出个不知道怎么算出来的“采购经理人指数”来忽悠大家。

作者:winnerby 日期:2009-10-24

那么,第二个领域(虚拟经济领域)流动性巨量流入,在制造更大泡沫的同时,分出极少部分,支持第一个领域(实体经济领域)的资金池不枯竭。

而第一个领域(实体经济领域)的资金池由于购买力低下,终究会日渐干涸,于是更大的流动性注入第二个领域(虚拟经济领域),继续制造虚拟经济领域的泡沫。

如此周而复始。

甚么时候结束？

两个选择：1、要么实体经济领域进入良性循环，虚拟经济领域的流动性注入缓缓退出。2、要么虚拟经济领域泡沫破裂。

实体经济领域进入良性循环，赖于世界范围内的购买力恢复。这意味着欧美经济重回强势——这，在欧美没有确立（针对中国在内的发展中国家的）全球碳排放霸权之前，是不可能的。

我们看来能够预期的，就是虚拟经济领域泡沫的破裂了。

问题又来了，甚么造成、或者仅仅作为导火索，引发虚拟经济泡沫的破裂？

我不知道，我在看，在思索。

但是我知道，当下，或者短期内、甚至中期内，不会出现。原因很简单：TG 释放流动性的担保——国家信用——依然可以透支下去。

作者:winnerby　日期:2009-10-25

jamesbank 兄，你太乐观了。

老百姓的房子问题，不在 zy 考虑范围内。

作者:winnerby　日期:2009-10-28

一些零散的想法，写在这里，省得忘了。

1、冰岛发现猪感染 H1N1 流感病例。——是否意味着猪肉有涨价可能？

2、近日，巴以在圣殿山重起冲突；而以色列强行拆除巴勒斯坦 6 所房屋——是否意图搞乱中东？威胁欧盟利益（地中海计划）？

米国为何威逼欧盟？欧元为目标？

难道中国真的在抛美元，推欧元？而且这一动作奏效了？

3、欧元对美元汇率由 1.5 跌至 1.48；美元指数由 75 以下，忽然逆转，上升至 76 以上；国际金价随之走稳——米国到底花了多少代价，来稳住美元？

美元 30 年期国债收益率（公债殖利率）升至 4%以上，（我写这些文字的时刻，这个数字是 4.261%，）是否就是米国付出的“代价”？

4、徐才厚在米国谈了什么？5、骆家辉访华，诉求为人民币升值——中国反击手段：威胁抛美元？

作者:winnerby　日期:2009-10-29

英国、法国、德国三大股指暴跌，当下分别为—2.26%，1.99%，1.99%。

而美元指数继续升至 76.33,30 年期美国国债收益率跌至 4.252%，黄金价格跌至 1033 美元。

这些数字对美元来说真是雪中送炭啊。

刚才想了半天，觉得米国人真是厉害啊：在打压金价、抬高美元指数的同时，还能保证美国国债收益率下跌，难道真的是米国开始复苏了不成？

看到白天一条新闻，终于明白了。

米国人动用了自己安插在欧盟中的第二个特洛伊木马:斯洛伐克。（第一个是捷克）。

看下面的新闻：

第一条:引自:http://news.daynews.com.cn/gjxw/851112.html

“钉子户”捷克快顶不住了（图）

时间：2009-10-25

波兰总统卡钦斯基 10 日签字批准《里斯本条约》后，条约生效距终点只差捷克方面“临门一脚”。其实，捷克总统克劳斯曾多次表态:只有爱尔兰批准《里斯本条约》后，他才会签约，但他最后反悔了。

……

捷克总理菲舍尔对克劳斯表示遗憾,认为克劳斯没有跟政府进行磋商。菲舍尔 13 日说，政府正在寻找解决办法，捷克政府已准备好签署条约。目前，捷克参众两院已经批准了《里斯本条约》，万事俱备，只欠克劳斯签字。

不仅如此，欧盟及其成员国领导人，也在用各种方式向克劳斯施压，要求他尽快批准条约。欧盟委员会主席巴罗佐 13 日警告说:捷克必须找到签约的解决办法!据说法国总统萨科齐已经警告捷克，小心把捷克逐出欧盟。

捷克总统克劳斯也终于快顶不住了。他 17 日说:“《里斯本条约》走得太快太远，它不可能被终止或者调头，不管我们中的一些人有多么想让它停下来。”他还说，那些认为他将拖延签约到明年英国大选的说法，纯属“无稽之谈”。

分析认为，克劳斯此番表态表明他的立场软化，他有可能在本月 27 日捷克宪法法院第二轮裁决后签署条约。

……

“欧洲合众国”不再是梦想

欧盟总部外，爱尔兰国旗与欧盟 12 星旗一起飘扬。3 日，爱尔兰通过了《里斯本条约》，欧洲政治一体化再现曙光。尽管欧盟 27 国尚有捷克一国未签署条约，但欧洲政治一体化的趋势已经不可阻挡。欧盟事实上正朝着“欧洲合众国”在演变，极有可能在未来形成一个联邦制国家。

……

●全欧盟都在等待●

欧盟成员国领导人 2007 年年底在葡萄牙首都里斯本签署旨在为欧盟一体化提供法律基础的《里斯本条约》。然而，条约需经欧盟所有成员国批准后才能生效，现在捷克总统克劳斯成了最后一块“绊脚石”。

捷克是欧盟 27 个成员国中惟一一个总统仍对条约表示疑虑的国家。尽管捷克议会已经在去年就表决通过，但克劳斯认为《里斯本条约》会损害捷克公民的法律地位和财产权利。

现在各方博弈的目光都投向 10 月 27 日捷克宪法法院的判决。如果宪法法院裁定违宪，《里斯本条约》恐怕将会无限期搁置。如果不违宪，捷克总统克劳斯虽然将不得不签署此条约，但仍然有应对之道:即拖延。这也是欧盟最为担心的。

如果克劳斯将批准条约拖至明年英国议会选举，对《里斯本条约》持反对态度的英国反对党保守党极有可能赢得大选，而且保守党已宣称如果它上台后条约仍未生效，将举行全民公决。这又将产生极大的

变数。

第二条新闻：

斯洛伐克效仿捷克要求里斯本条约加附加条款 http://www.sina.com.cn2009 年 10 月 19 日中国新闻网

中新网布拉格 10 月 18 日电斯洛伐克步捷克后尘，也将要求欧盟在《里斯本条约》加入有关保证《贝奈斯法令》依旧保持效力的特别附加条款。

据报道，斯洛伐克总理菲乔 18 日对捷克电视台记者表示，如果捷克能成功地与欧盟达成协议，在《里斯本条约》中加入有关《贝奈斯法令》的特别附加条款，那么斯洛伐克也要在即将举行的欧盟峰会上提出相同的要求。

“对我们而言，《贝奈斯法令》是不容取消和不容更改的，它是斯洛伐克法律制度的一部分，是二战结束后正义之举的成果。”菲乔说，“我们无法想像有人要废除它或把它列为问题，然后再有人设法收回任何财产或任何补偿。”

……

http://news.sina.com.cn/w/2009-10-19/045916459296s.shtml

捷克总统克劳斯快顶不住了

[img]http://images.daynews.com.cn/Image/2009/200910/20091025/wb_11_2.jpg{EIMAGE}

作者:winnerby 日期:2009-10-31

刚刚看到参考消息报道,10月29日,欧盟已经跟捷克达成妥协,统一捷克的要求,欧盟一体化又进一步。

作者:winnerby 日期:2009-11-04

作者：haidong 回复日期:2009-11-04

捷克签字了。木马启动？还是怎么回事？

用阴谋论解释一切事情，尤其是细节，肯定不能得到正确结论。

另，我在本页顶的发言，现在看来不妥。

另，第二次危机没有影子，我也很迷惑。

作者:winnerby 日期:2009-11-06

sgl888，葡萄的原话是，如果未来几年，都象今年这样房价一年上涨30%，那么肯定要出事的。

spacejam1979兄主页上面有句话,“出来混的,终究是要还的”。TG 必须为其今年不负责任的、为了短期利益而无视长期利益的举动付出代价。

作者:winnerby 日期:2009-11-07

嗯，米国到底经济复苏与否，看它失业率好了。

其他的数据，老米用钱可以砸出来，但是除了在统计部门造假，就业人数它弄不高的。

作者:winnerby 日期:2009-11-09看了下交易盘，吓了一跳。

记下这几个数字，备用：

2009。11。9，22：43

美元指数：74.94

黄金：1106.60 美元/盎司

欧元对美元：1.5005：1

美 30 年公债殖利率：4.396

有趣，照东方的观点，如果人民币对欧元和美元照下面两张图的走势继续下去（对欧元贬值，同时，对美元升值或者汇率不变），老美就要和老欧洲在科索沃和中东掐个你死我活啦。

图不能上传，链接发在这里：

1、欧元对人民币走势图：http://www.fx678.com/rates/RMBchart.asp? pic=euro_l.gif

2、美元对人民币走势图：http://www.fx678.com/rates/RMBchart.asp? pic=usd_l.gif

作者:winnerby 日期:2009-11-11 记录：2009。11。11，23：10

美元指数：94.90

美 30 年公债殖利率 4.414%

美元对欧元：1.5034

照这么走下去，奥黑子来中国恐怕要大出血。

作者:winnerby 日期:2009-11-11

加个黄金价格：1115.60 美元/盎司

作者:winnerby　日期:2009-11-12

司马 mm，俺给你发了站内短信，请查收。

另，我觉得你没有理解俺的意思，俺着眼点在美国掌控全球资源分配。虽然当前米国控制力度有所衰弱,但是仍然没有失去这种能力。

而中国获得美国的许可，才能参与国际间的经济活动，这，是我们分析中国一切经济活动的大前提。

作者:winnerby　日期:2009-11-12

作者：shyukyo　回复日期:2009-11-11

另，美元指数应该是 74.90 吧，我看了半天，确信自己没有看错

我写错了，你没看错。呵呵。

奥黑子来中国，米国恐怕要大出血。

奥黑子今天表态日美关系“不会发生本质变化”，明显就是面对小日本的敲诈，关键时刻尿了。我看见电视上，鸠山那猥琐而谦卑的笑容，心里知道；奥黑子心里正在滴血。

为了拉住日本，压住中国突破太平洋岛链的势头，奥黑子被日本敲诈了一笔，当然是啥，咱不清楚。

为了拉住中国，撑住美元，奥黑子又要在北京被敲诈一笔。代价肯定不是美国出卖台湾（台湾是底牌），俺猜下来，恐怕是葡萄这几天念叨不已的“市场经济地位”。

不过也别高兴太早，就算承认了中国的“市场经济地位”，美国照样会时刻找出N多借口，敲打中美贸易。

作者:winnerby　日期:2009-11-17

作者：ivan0401　回复日期:2009-11-16

……

全球化的今天，中央政策的制定，基础是国际资本环境，其次才是行业与企业。可以坚信，现阶段，是中国与国际资本博弈最艰难的时刻，国际热钱回流，也便是在美国加息等利好的刺激下，中国经济也伴随着回归理性。……

二次见底，虽然不能具体说在何时，但是终究要来的。老兄仔细观察各种具有关键意义的事件和节点。

对于宏观经济，恐怕不能太过于乐观。

比如奥黑子来华前，由周小船同学出面，“11月6日，在苏格兰出席二十国集团财长和央行行长会议的间隙表示……中国的资产泡沫问题并不如一些经济学家所说的那么严重。”

在同一场合，财政部部长谢旭人建议，各国继续保持宏观经济政策的连续性和稳定性，主要储备货币国要保持币值和汇率稳定，防止负面溢出效应。（可以参见：http://finance.sina.com.cn/g/20091109/03126938515.shtml）

这件事情，明确表态：中国将会在明面上继续推行“宽松财政政

策”。从而意味着，中国会与米国比发钞票，到最后一刻。这完全断绝了如下希望：想诱使或者逼迫中国首先采取紧缩政策，并且因此承担相当损失。周小船同学的意思是：米国佬，你就死了那条心吧。

反过来看这件事情，说明中国根本不敢步澳洲、瑞士、还有传说中明年要加息的三哥等国，哪怕是仅仅发出要紧缩的信号。更别提真的加息了。由此我们可以读出中国当前经济形势的复杂性和潜在的危险。

作者:winnerby　日期:2009-11-17

我在奥黑子来华前，紧追美元指数、欧元对美元汇率，以及 30 年期美债收益率、黄金价格几个参数，是想推断出中国跟老美分赃谈判进展如何。

俺的分析基于 2 个基本事实：

1、美元当前在很大程度上，由中国来支撑；

2、中国的维持、拓展发展空间，必须得到美国的允许、甚至仅仅是默许：（1）扩大初级产品和原材料的来源（2）维持当前已经受到重创的外向型经济循环（3）（葡萄大侠）传说中的一定程度上出售高新科技给中国，以利于中国产业升级。

两大邪恶力量互相勾结，但是在谈好条件前，二者会互相争斗，表现形式，恐怕就在我上面提到的四个指标上。

顺便记下现在这个时刻的数据：

美元指数 74.92

黄金 1132.00

欧元对美元 1.496230 年期美债收益率 4.298%

就这些数据来看，TG 恐怕和奥黑子还在讨价还价。

另，俺只是在试错，俺也不知道具体应该多少是美元的底线。

继续观察吧。

作者:winnerby　日期:2009-11-17

另，俺此前曾经提到过，中国当前经济体系分裂成了两大板块，实体经济板块面临巨大的通缩压力,而房地产及建立于其上的虚拟经济系统，通胀急剧恶化。

老温已经坐不住了,其一边指使周小船同学表态不会采取紧缩动作，另一边在否认的同时（可以参考这个新闻：银监会副主席：目前二套房利率政策未变 http://finance.qq.com/a/20091116/001085.htm),却暗地里命令几大国有银行收紧房地产信贷。

这提示房地产风险非常大，大到老温屁股坐不住的地步。

作者:winnerby　日期:2009-11-17

另，老虎在新加坡跟香港特首曾 sir 谈话，话题就是金融稳定，当有所指。----------

国际在线消息(记者全宇虹)：中国国家主席胡锦涛 14 日在新加坡……充分肯定了香港特别行政区政府为维护香港经济金融稳定所做的努力和今后的施政方向。他表示，近一段时间以来，香港经济形

势有所好转,希望特别行政区政府继续密切关注国际经济金融形势的发展变化，做好有关应对工作，进一步推动经济发展和民生改善，促进香港繁荣稳定。

http://news.sina.com.cn/c/2009-11-14/101919047344.shtml

作者:winnerby　日期:2009-11-18

刚刚接到柱子（“一柱擎天向太阳”）的电话，他提到，近期为配合正在中国的奥黑，一起对人民币施加压力，伯南克狗急跳墙，在市场上“过度使用了美元的信用”，导致市场对美元“失去信心”。

这让俺对美元的看法，再次向不妙的方向拨动一个格子。

事实上，俺怎么看美元都是个死局，不过美元的衰退是个长期、渐进、进行性发展的过程。

至于柱子给的信息,让俺对于美元衰退的看法增加了一个可选项：迅速衰退。究竟如何，俺还要仔细观察。奥黑见到老温，开口就是中文：“你好”。俺很鄙视。

见到倭酋明仁及其压寨夫人,竟然鞠了深深一躬,让俺更加惊讶。

无事献殷勤，非奸即盗。

[img]http://img1.gtimg.com/news/pics/23861/23861651.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2009-11-23

在各国的合力忽悠下，世界经济貌似恢复增长了，而且看上去还很乐观!!!

然而，世界经济失衡的基本矛盾根本没有解决，随便一个风吹草动，就能使得当下的所谓“走出危机”的假象，被狂风吹得无影无踪。

俺现在就在仔细观察，这个所谓的“风吹草动”，到底是甚么？

虽然俺说的非常轻巧，但是这个“风吹草动”，也并非虽甚么事件都能扮演的。

形势时刻在变化，其中还掺杂有无数变量，仔细看吧，这个伟大变革的时代。

那个傲慢帝国的崩塌不可避免，而全球发展模式（包括经济模式）也必然发生一次巨大的转变。

当前中国所赖以维持的模式（包括经济模式、政治组织模式、人群的思维模式）也必须随之改变，即使当局和执政党已经取得了如此“伟大”的成绩：中国经济增长率超过 8%!!!

神奇啊！

作者:winnerby　日期:2009-11-25

还没有注意到，看到新夏兄的发言，吓了一跳，看老米到底如何应对吧。

俺的看法，一旦米国国内出现大事件，就是中国股市要发生转折——或暴涨、或暴跌——的时间到了。

作者:winnerby　日期:2009-11-25

顺便记下当前时刻的几个数据：

道琼斯 10440.1+6.43

纳斯达克 2174.03+4.85

标准普尔 1106.84+1.19

美元指数 74.61

原油 76.06

欧元 1.5066

黄金 1180.00

美 30 年公债殖利率 4.291%（这个还好，没有暴涨）

英 FT1005，355.30 涨 0.47%

法 CAC3，800.29 涨 0.41%

德.DAX5，783.74 涨 0.25%

作者:winnerby　日期:2009-11-26

俺提出个可能，对否，要看检验：

1.大批资金积聚在香港，以及内地，对股市、楼市虎视眈眈。其中香港已经证实，大量资金把香港楼市炒上高点。而胡总，在新加坡会晤曾 sir，寥寥几句话里面就提到了“金融稳定”。

2.民生银行上市，遭遇破发。此事实，让俺怀疑，民生银行就是去香港；主导或者配合砸盘的。

3.美元对欧元，今天午盘破 1.51：1，进一步创出新高。相应的，美元指数跌破 49.5，创出新低。金价、有色金属价格亦反映这一趋势——奥黑进一步玩贬值，耍无赖。

4.中国股市本周攀上 3360 点，接近前期 3400 以上的高位。接着来了两个暴跌。

综合上面一切，俺猜测为了应对可能出现的大量资金冲击、炒爆

国内资产，当局主导了股市暴跌。

作者:winnerby　日期:2009-11-26

米国的事情还没有完，清算他们的欠账，还早呢。

医疗经费方面的天一样大的漏洞，是一个定时炸弹。

作者:winnerby　日期:2009-11-26

或者，目的在于消耗掉一部分流动性。反正股市一直这么涨下去老温是没法睡觉的。

过段时间，就搞一次股市暴跌，消耗掉部分流动性。是否如此，还要观察。

如果的确如此，时间节点就要注意。上次暴跌，是 7 月 29 号，最低点是 2600。

俺仔细观察下这次如何。

作者:winnerby　日期:2009-12-01

一个小道，在西西河看到的，大家参考：

地方政府，尤其是基层政府，已经没钱了。

一个公开新闻：

温的政府要求车补、房补等福利收入须向政府缴税。

另外一个小道：

温能拿出现在这几万亿搞大规模基建,是建立在过去几年的巨量盈余基础上的，要明年、后年都拿出这么多钱来，是不可能的。

除非，玩印钱的数字游戏。

作者:winnerby　日期:2009-12-01

对于这个世界上的各个 POWER，要弄到钱，弄到腾挪余地，并非只能用经济办法做到。

这决定了米国不会突然崩塌，也决定了中国的泡沫会很快破灭。

作者:winnerby　日期:2009-12-02

楼上，我写错了，应该是：不会很快破灭。

作者:winnerby　日期:2009-12-06 对时局的看法？没有多少。

看各位老大的表演吧。东方我看得比较多，昨天的《参考》提到“美国恳求中国在阿富汗问题上发挥更大作用”，俺一看，这不就是东方提到的“米军向中国借道（瓦罕走廊)”，以保证驻阿富汗米军的补给么？

而且据东方提到，中国一旦开发瓦罕走廊，那么就等于向全球，尤其是穆斯林，宣布跟老米站在了一起。这一点具有军事、政治和经济、甚至金融上的战略意义。

如此,则中国再无转圜余地。奥黑也可憨厚地奸笑:金融危机下，米国最困难的日子结束了。

欧盟只好悲叹，回家洗洗睡了吧。欧元继续当美元的跟班。

老毛子见识不妙,自然投靠老美,普京一转身,化作叶利钦第二。

所以,在这个不妙的前景面前,TG 绝对不能答应开放瓦罕走廊。正如老温当着黑子的面，拒绝什么鸟 G2 一样。

东方也预测了米军补给的出路:（北京默许下的）俄罗斯通道。

如此，老毛子得势于老美，又得暗中支持于 TG，将会在格鲁吉亚和乌克兰问题上获益。若能对欧盟施加软功夫，那个“俄欧新框架”、

“欧洲（俄罗斯、欧盟）安全框架”将北约挤垮，将美国逐步挤出欧洲，将可预期。如此，按照东方的分析，高于 80 美元的油价，将会作为老美向老毛子付款的形式，出现在我们面前。

而米国，对 TG 失望后，可预期的是，一波金融攻击，将如期而至。

大家关注下香港股市吧，惊涛骇浪即将掀起。

作者:winnerby　日期:2009-12-06

TG 不会仅仅挨打不还手，手里的牌，也是老米顾忌的。况且四大强权，各有所忌，也各自有诉求。

只要换牌得当，最极端的情况通常不会出现，而出现的，经常是各方妥协后，折中的方案。

作者:winnerby　日期:2009-12-06

葡萄已经开始谈通胀了，我丈母娘今天也告诉我，粮油价格明显上涨，小区的各位持家的大娘们已经开始囤积大米和菜油了。

注意通胀。注意中央发出的紧缩信号，即使这个信号很隐晦、很微弱。

葡萄讲，07 年年底的大通胀，就是由粮油价格开始的。我们也注意。

作者:winnerby　日期:2009-12-08

1929-1933 大萧条的路线图

作　　者　　：　　古　　城　　老　　农

http://www.ccthere.com/thread/2539979/1#C25399791929 年 10 月，

美国股市崩盘，大萧条开始，关于这一点很多介绍，地球人都知道。值得一提的是当时世界各国拼了老命把世界经济从悬崖下拽了出来，手段一点也不新鲜，现在常见的。政府大规模投资、鼓励甚至逼迫银行放贷、制造通货膨胀、企业家宣布不裁员不降薪，福特公司还宣布给工人涨工资。到了 1930 年底，很多人以为危机已经过去了，通货膨胀导致物价水平甚至超过了危机前。

但是，当时已经开始了贸易保护主义和贸易战，各国都力图建立自己的贸易圈。美国率先提高关税，保护本国市场，从农产品开始，然后蔓延到几乎所有商品。英国则宣布在英联邦内实行关税普惠，把大英帝国的市场对外关闭。苏联本来就是关起门来搞五年计划，建设共产主义，法国也拉拢一批国家，整个世界市场支离破碎。

当时最惨的是严重依赖外部市场的德国和日本，日本还好，1931 年制造 918 事件抢了东北，缓解了国内的矛盾。德国没有那么好的命，但也要抓救命稻草，1931 年 3 月 21 日，德国和奥地利宣布建立关税同盟，这引起了法国的愤怒，于是法兰西银行要求奥地利信贷银行立刻归还其短期贷款。奥地利信贷银行随即引发挤兑，这个银行以及为它提供担保的奥地利政府在 1931 年 5 月宣布破产，奥地利放弃金本位，本国货币先令和德国马克狂贬。

眼看危机要失控，英国出手想拉奥地利一把，就提出给奥地利一笔贷款。这下惹恼了法国，法国要求英国把它手里的英镑都兑换成黄金，当时世界上的大老板和二老板开始叫板。美苏日不怀好意的围观，谁也得罪不起的中小国家纷纷表示打酱油，斗争的结果是当年 7 月英

镑被迫和黄金脱钩，跟着英镑倒下的有二十多个国家的货币。这个事件在西方大萧条历史研究中非常重要，甚至超过了美国股市崩盘，不过中国人好像并不怎么了解。

这轮货币混战，直接的后果是计价单位完全紊乱，而很多国家又禁止黄金白银出口，于是国际贸易基本停止。到了 1933 年，德国人实在受不了，把希特勒选上台，他说他有办法。这时候英法终于觉得势头不对，在伦敦召开了世界经济大会，世界巨头云集，试图恢复国际贸易，中华民国财政部长宋子文也跑去凑热闹，表示中华民国是国际社会负责任的成员，愿意为全球经济的复苏和繁荣贡献力量。

会刚开完，罗斯福和希特勒分别给了当头一棒，两位都表示对国际市场已经不感兴趣了，他们要先恢复和繁荣本国经济。世界经济大会失败了，大萧条也到底了，各个国家的经济活动开始恢复，但这是各个国家关起门来搞建设，其实质是发展生产，准备打仗。

最后交代一下，一手主导逼债奥地利、勇斗英镑，似乎为了法国利益不惜把全世界踹下深渊的法国总理赖法尔，当时的面目是法兰西超级愤青，好像没有人比他更爱法国。此人在二战中摇身一变，出任维希政府总理，成了德国的走狗，二战后被判叛国罪枪毙了。看起来从极左跳到极右，从最爱国到最卖国的变脸术，并不是只有汪精卫掌握。

作者:winnerby　日期:2009-12-08

还有一种分析方式

作者：泽畔东篱

是从金本位的角度。

美、法当时是世界黄金储备最多的国家。按照金本位的构想，国际贸易的不平衡可以通过各国之间的黄金流动来均衡。

但是美国在贸易出超的情况下，仍然极力吸收黄金。法国照方抓药，最后英国顶不住了--一战早就把英帝国的老底掏空了。于是 1931 年(可能不确)，英国宣布再次放弃金本位（英帝国的霸权随着金本位而确立，在一战前后，英国已经放弃过一次金本位)。英联邦和北欧国家随即跟进，成为英镑集团，并从而在国际贸易中相对金本位国家拥有货币兑换率的优势--货币不再受金本位束缚，可以随意贬值。罗斯福上台后(1933 年 3 月）的就职演讲中公开表示国内优先以及不惜放弃所谓对经济不干预的正统观念以挽救经济。接着美国在同年就迅速放弃金本位，基于 commodity 价值的方式调整货币兑换率。

法国和邻近的西欧国家死守金本位，一直到 Hitler 的危险破在眼前，英美才同法国签订协议，同意相互之间的货币不得随意贬值。

这个时候的法郎金本位集团，已经。。。

1933 年的伦敦经济会议，1932 年由英国倡议，主要是希望美国免除一战的战争赔款问题。结果美国 hoover 总统提了 2 个条件，一个是不谈战争赔款，二个是讨论世界白银问题（为美国的衰落的白银矿业找出路，选举年嘛)。结果会议什么结果也没谈成，法国想恢复国际金本位，罗斯福只是观望，派出的代表团热心于白银问题，英国倒是想稳定国际贸易。最后唯一的结果就是那个附加出来的白银协议。次年美国就通过白银购买法案，国际银价飞涨，再次年中国（最后一

个主要的银本位国家）被迫放弃银本位。至此金银本位都进了历史的垃圾堆。

推动白银方案的白银议员们搬起石头砸了自己的脚，白银工业在美国也成了历史的陈迹。

作者:winnerby　日期:2009-12-10

realemperor 兄，俺贴的是全文，在西西河看到了，就转过来了。

作者:winnerby　日期:2009-12-11

deryzhubo 兄，中国的大政必须服从于国家的战略，又必须屈从于国家的现状，屈从于各个利益集团的博弈，在二者之间，获得妥协，这就是我们未来看到的状况。大致如此，不会有太大出入。

当然，作出正确判断的前提条件，是我们必须对中国的国情、战略方向和当下利益集团的分布了如指掌，这就是我致力的方向。

掌握了这个大前提后，我们就可以对每个具体的问题作出大致的判断了。

老兄的问题，我不作具体的回答。

或许，以你对相关资料的了解，加上对当前国家的 situation 的深入理解，你的判断远远比我高明。

或者，正如我从你的文字里面看到的那样，那个答案已经在你的心中了。

作者:winnerby　日期:2009-12-11

我用 situation 这个词，是因为我在脑子里面找不到更好的汉语词语来表示这个意思，希望老兄能够体会。

situation，就俺的理解，并非仅仅是书上解释的“局势、状况、情况”这么简单。

作者:winnerby　日期:2009-12-11

本页一开始，jamesbank 兄所说的暴力拆迁事件，俺已经无视了。

在几年前，俺会义愤填膺地表达些什么，但是透过现象，俺看到了背后的一些东西。俺的答案是，在当前的形势下，这个问题是无解的。既然无解，我们也就不必再耗费精神，圣人说，危邦不入，乱邦不居。又说，君子不立危墙之下。所以只能请大家自求多福了。

一旦落到自己身上咋办？俺仔细思考过，结论是壮士断腕。避免和巨强的势力（power，大家好好体味下的这个词，英国人以何种思维造出来的——英国人，作为现实主义政治的最好实践者和理论的constructor，永远有东西值得我们学习）直接对抗，是我们寻求自身“可持续发展”的一个必须掌握的原则。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

作者：deryzhubo　回复日期:2009-12-15

Sjtuboy 兄，你的观点和感受我认同，生活在这个扭曲的年代，作为个人也只能默默忍受（就像 winnerby 兄说的一样）。

----------8

老兄误解了俺的意思，俺主张不要直接对抗，却并非主张无条件忍让。

有所为，就要有所不为。反过来也是一样，有所不为，就是为了有所为。

凡是狂妄而滥用自己权力和信用的人或者集团，都是愚蠢的，我们完全可以利用这个缺点，从它那里拿东西，把我们的损失补回来。只要用心，机会很多。

毛主席说，集中兵力，打击弱敌。避其锋芒，击其弱点。即为此理。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

蠢货，尽管它的名字可能叫做“正腐”，即使它每天宣称自己是很“伟大的、光荣的、正确的”，它还是蠢货。

这个蠢货，每天有意无意地在犯错误，从而有意无意地出卖自己的利益。

从中取一些，按照蠢货给的规矩来做，不违规矩，亦不伤大雅。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

俺声明，俺从来都不反对政府，从来都是规规矩矩的。

上面有个骂政府的兄弟，这样不好，俺的帖子容易废掉。

大家发言的时候，一定要拥护政府。

哼哈哈哈，俺大笑几声再说。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

呵呵，是我没有当年那么浪漫了。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

明年，我们面临历史上从来未有的大转折，或者我们正处于这个大转折中，大家好自为之吧。

用模型来说明，此前的经济是短缺经济，各国为了商品的匮乏而

苦恼。握有最多产品、最大生产力的国家就是老大。而今，中国成了这个具有最大生产力的国家。但中国不是老大，远远不是。

因为社会又进步了。组织生产的资本家分家了，分成了上游（负责分配资源的）金融资本家，和下游（负责具体组织生产）的实业资本家。前者凭借其上游地位，从后者身上获取超额利润。

实业资本家已经从社会最高阶层剔除出去了。——社会财富和权力进一步向少数集团集中。注意，这是人类生产力进步的必然，也是人类进入文明时代以来一直在发生的事情，只是当前，这个步骤大大加快了。也更加残酷了。

国家也是如此。掌握最大生产能力的国家（中国）对应了（负责组织实际生产）的下游实业资本家的位置。它必须受到掌握全球资源配置权力的金融帝国主义国家——（米国）的控制和剥削，原因很简单：中国的生产依赖于米国（全球货币性信用的源头）的资源配置。而米国，对应的就是金融资本家的位子。

而我们当前面临的尴尬是；米国人滥用了他们的信用，其后果就是——其资源配置的能力在下降，逐渐归于消失。中国的生产离不开“美国配置资源”这一现实，而又因为承受不了沉重的勒索，于是中国用尽各种手段挖米国的墙角，尽力掏空米国信用的基础。

这个现实，决定了中国在挖米国墙角的问题上，和尽力摆脱米国控制的进程中，“进两步，退一步”，这还算好，就怕出现（伟大革命导师列宁曾经强烈谴责过的）“进一步，退两步”。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

事实上，我们都清楚，中国的出路，在于扩大内需，搞产业升级。而扩大内需，就必须废掉房地产，而老温和政府的所作所为，让我们很清楚：它根本就是在走那条被革命导师列宁骂过的路——“进一步，退两步”。

2009 年，靠更加猛烈和无耻地爆炒房地产混过去了，老温已经“医得眼前创”，但是“剜却心头肉”的事情，早晚要来。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

米国的信用危机，（在满足了中国附加条件和“勒索”下——这个“条件”和“勒索”是什么？大家看看中石油在伊拉克的大单、看看 IMF 中国份额在增加、看看气候大会上中美明着大吵实际上勾搭起来祸害欧洲人、看看笑面虎马小九在台上而白眼狼陈大扁蹲在监狱里面，等等等等，就知道了），在人民币的支持下，稳住了。

当前，在危机爆发一年多后，至少我可以肯定一点：美元霸权不会倒，至少可预见的未来不会倒。

这点作为基础，立刻推导出我的下面一个观点：米国会持续不断地发行美元，并且把由此而产生的通胀压力成功转嫁到国外（尤其包括中国）。而其成本，是 4 美分一张的 1 美元、10 美元，或者更大面额的纸币——或者我干脆喊它为纸——而已。

于是大量的资金（流动性）以一日多过一日的势头，进入全球流通体系，追逐获利领域。

迪拜倒了，米国人又放出希腊的坏消息，后面是西班牙、葡萄牙、爱尔兰，名单还有很长，如波罗的海三国，中东欧国家……等等等等。

那么这些钱，哪里去？

俺已经两次提到，APEC 会议，胡总和曾 sir 聊聊几句对话中，就有“金融稳定”的字样——大笔资金，成千上百亿美元的资金已经潜伏在香港，也进入或者正在进入，或者即将进入中国内地。

这些资金,来自源于美国货币霸权的信用,加上我们自己发出(今年 10 万亿，明年 7.5 万亿）的流动性，将会造成什么？

除非米国明年爆炸第二颗金融核弹，否则大规模通胀不可避免。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

面对如此局面，老温当然不会坐以待毙。它的动作是什么？我得到了答案：用楼市和股市吸收流动性。

楼市大家都知道：这个烂年景下，房价竟然超过了 2007 年——这点让我非常怀疑老温是不是脑子烧糊涂了,它等于坐在火药桶上抽烟玩。

股市仔细观察会发现，市值较 2007 年最高点，已经扩大了 67%（？）左右（大约是从 9 万亿到了 15 万亿，这个数字我记不清楚，存疑)。很多小盘股价格已经超过历史高位。

这就是老温的对策——用实实在在的资产来对冲日益增高的流动性。

我们不要忘记流动性泛滥的源头,是米国那成本为 4 美分一张的纸（如果是电子货币，那就更省啦，连纸都不用啦)。——在美元霸权不倒的前提下，米国滥发流动性的成本极其低廉。

中国一边是实实在在的资产（当然，老温可以把全中国的地全部

盖上房子，来对冲美元流动性，前提条件是美国人够傻），米国一边是极其低下的成本（可以低到为零）。

我实在不知道这个游戏，最后的结果，能玩到什么地步。

当然，这一切的前提，是米国不爆炸第二颗金融核弹。

作者:winnerby　日期:2009-12-16

我曾经仔细看过东方导读，它提到第一次金融风暴的背景：俄罗斯在国内开设石油交易所，要以卢布计价，并且与中国、南美巴西、中东国家（“海元”的事情，不是今年才提出来的）遥相呼应，主动攻击美元。美国无可奈何，在奥运会当天，唆使高加索山下的走狗去咬老毛子，（兼有挑拨毛子和欧盟关系的作用——毛子肯定去撩拨科索沃问题，那可是欧盟的痒处）结果毛子熊脾气，一巴掌把那条狗拍了个半身不遂。

而另外一边，欧盟也冷眼旁观，没上当，强出头替老米跟毛子掐架。

老美转嫁危机没有成功，索性把自己家里面的火挑旺，把雷曼破产的震荡播撒出去（反正雷曼的垃圾债券，都卖给了欧洲和东亚的冤大头），于是大火烧遍世界。——世界经济由过热变为极度紧缩。

这样一来，已经被房产和股市泡沫折磨得痛苦不堪的老温立刻就坡下驴：泡沫崩溃了（股市）或者即将崩盘（楼市）。

以上是俺结合东方的观点，描绘了一个阴谋论下的世界经济走势。漏洞很多，俺也仅作参考。

但是不妨探讨。

如果东方说的对，那么去年年底，挤掉泡沫（股市）或者挤掉部分泡沫（楼市），却没有引发最可怕的后果：金融战败（如日本、韩国、亚洲四小龙、墨西哥、阿根廷、巴西）导致国家经济主权丧失，进而导致欧美资本控制本国经济命脉，使得中华民族沦为欧美列强的附庸。

那么，唯一的救星，就是米国在中国之前，先顶不住，自我爆炸了。

那么，这次呢？明年，如果二次经济危机不来，中国是不是如同安徒生童话里面讲到的那个小女孩，穿上了脱不下来的红舞鞋，在那条——滥发流动性，并用房地产泡沫和股市泡沫对冲流动性——路上继续裸体奔下去，直到耗尽力气，至死方休？

作者:winnerby　日期:2009-12-16

楼上兄台为何如此丧气？人生恰如炒股，大涨大跌才有机会。四平八稳，没啥意思。

安稳之下，只有那些太＝子＝党的好日子。所以时局动荡了才好，那帮白痴才会吃苦。

东方朔说，苏秦张仪乱世方为英雄，到了太平时节，他东方朔才高国人，也只能给武帝当个小臣而已。

作者:winnerby　日期:2010-01-09

当年的股市直通车，俺是这么解读的：

首先，炒作概念，吸引大批资金进入香港，顺便吸引部分（严控）

进入国内，支撑国内的股市和楼市泡沫。（当然，俺认为，在米国金融泡沫撑得时间足够久的条件下，老温会被逼把这假戏做成真的——目的就是为了向外排出部分流动性。）然后，老温挺呀挺，终于等到了美国自爆的消息，于是，老温的假戏不用唱了，干脆取消这个直通车，于是一大帮资金变成了替死鬼。

——————————————————————————————

注意，又一个“股市直通车”的大概念出来了，这次是股指期货，它不但是个概念，而且是个“大杀器”。

在所谓的“全球各国经济企稳回升”的概念炒作下，各国资金陆续回流。这个情况下，老温最重要的事情，就是当前要吸引足够多的国际资金，继续进入中国，来撑住他所谓的“比黄金还重要的信心”。

然后，在一个危险的事件发生前，以股指期货的“大杀器”作用，强力做空股市，主动引爆股市泡沫，消灭充斥在国内的相当大数量的流动性。

上次的那个“危险的事件”，是米国次贷泡沫破裂。这次是甚么？

俺还不知道，但是俺知道一点：二次探底一定会来。

而且，俺非常倾向于认为：此次二次探底的发源地，不在米国。

按照米国人的最佳方案，不是在欧洲，就是在中国。

我们这时候，可以想起东方时事导读的话：其指标，可以参见科索沃、南亚局势发展。

具体如何，俺还在观察。

乱写，把近来的想法，做个记录，免得忘了。

大家批评。

请仅做参考。

作者:winnerby　日期:2010-01-09

很明显，08 年股市暴跌，是 TG 从各种渠道，知道了米国即将自爆。

然后一系列打压动作，最后一个“530”半夜鸡叫，彻底砸倒股市。

正好在米国自爆前,把大坝里面的水放完。其稳准狠,令人叹服。操作太厉害了。

如果我的这些看法是对的，那么，这次的股指期货推出后，恐怕将迎来股票暴涨，而不可避免的泡沫爆炸，其具体日期，就是另外一个“次贷泡沫”爆炸前

参考 08 年股市泡沫崩盘的情况，我们可以作些类推：

从 08 年的暴跌看出来,这个过程是逐步完成的,他会慢慢做的,有个提前量。

看看上次暴跌的走势，从那个 6124 点的最高处下来，是随着米国金融形势的变化，逐渐恶化的。而且，还有个反弹，到了 5500 点。所以我们推测,它应该是逐渐操作的,到了局势真的无法挽回的时候,才会动手打破泡沫。时机不能早了：因为动手早了，就等于把资金全部赶出中国去。那样米国人、欧洲人就笑了——他们的危机，有了来自中国的巨量出逃的流动性顶缸，也就自动缓解了。

所以，政府的节奏，不是由他自己说了算，要看国际形势的。

其实，回想米国金融危机，从 07 年，已经很明显了，但是直到 08 年奥运会前，才发作。此时，也是政府刺破泡沫的时间。

作者:winnerby　日期:2010-01-09

西西河有位兄弟问:引入国际资本流动性和自己增发货币有什么区别?

俺的回答:

粗略说一下。

货币，尤其是作为信用货币的纸币，其本身并没有价值。

这决定了它不能滥发。因为滥发没有任何保证的纸币，其后果必然是通胀。

发行纸币的前提条件，是这些即将发行的纸币，具有与其相对应的实体——或者是商品，或者是生产资料，或者是待出卖的劳动力。如此，则发行纸币，不会造成通胀。

又，各国的货币，实际代表了此国的资源配置能力。在这个世界上，毫无疑问，美国的资源配置能力最强，故而其货币在全球处于最强势地位。换言之，美元，具有调动、配置全球资源和生产要素的能力。

引入国际流动性（主要是美元，日元等货币实际是依附于美式全球化经济体系之上的，可算做美元的附庸和影子），其实质，则是调动国际资源和生产要素为我所用，这算得是积极的影响。（当然，消极的影响,就是将本国部分的经济份额暂时交出、由外国资本经营。）

所以，教科书上讲，利用外资，是“有益的补充”，不是没有道

理的。在俺看来，2001 年以来，简直是“大补”，岂止是“补充”而已。

而我们国家规定，所有外币，进入国门，必须换为人民币，所以，俺说，这些外币（其背后是可以调动、配置的国际生产资料或者生产要素），可以作为发行人民币的担保/保证/支持。从理论上说，由此，我们可以多发一些人民币，而不必担心通胀问题。

PS: 当然，实际操作上面，会出现虚假投资（如热钱），并引发通胀问题。

因为这部分人民币有了“可以调动的国际资源和生产要素”作为对应物，所以不是凭空印刷出来的。

如果没有这些担保，我们凭空印刷大量人民币出来，那么恶性通胀就会出现。

这是很有破坏力的情况。----------

又，对于这些话，却不能理解机械理解。如：引入 1 亿美元外资，就是调动 7 亿人民币的国外物资来中国。虽然可以如此操作，也能够实现。

信用货币，其重点，在于“信用”二字；其本质，实际上是一种能力。

要从更加抽象一点的思路去理解：理解信用货币的“信用”两个字。

引入外资，更多地是体现在“调动和配置全球资源、生产要素”

的能力。

这个“能力”，不光包括从事经济活动、经营经济实体所必需的——获得原材料、劳动力、技术和管理的能力，还包括获得（生产出来的产品的）市场的能力。后者尤其重要，因为组织生产并不难，而获得（市场，并且从市场中获得）生产的利润，是“组织生产”这一活动是否应该进行的关键。

尤其是在全球这个范畴上，这个是超出人民币能力范围之外的。

换言之，货币，仅仅在自己能够构建“可循环、可持续、正反馈的经济活动——组织生产，并且能够获得应得的利润”的领域中发挥作用。人民币仅仅能够调用国内资源,美元却能调用、配置全球资源。

这就是拿在中国人手里的货币（包括人民币，和以美元/美国国债等等形式存在的人民币——外汇储备)区别于拿在美国人手里的货币（包括美元和以人民币形式存在的美元——进入中国的国际投资）的地方。

注意，拿在中国人手里的美元和美元债券，仅仅是另一种形式存在的人民币而已——它不能花出去,因此就不能随意地换回全球资源。这个是理解这个世界金融和经济运行的重要一点。

PS:注意，某种程度上讲，中国也在这个“全球”或者“国际”之内。

作者:winnerby　日期:2010-01-10

奥黑决定对台军售,至少表明一点:米国在金融上面不再“迫切”需要中国的配合。

米国金融，至少在可预见的未来，已经筑底。

俺猜测，米国开始在各个战线，进行战略反攻。

作者:winnerby　日期:2010-01-10

日本鸠山由纪夫本周出面否认将于访华期间，到南京进行“谢罪之旅”。

乍一看来，俺根本没有在意，不过结合奥黑军售台湾的消息，就不那么简单啦。可以肯定，鸠山由纪夫本来有意泄漏这个消息，说他要来南京谢罪。同时对美、中叫牌。

谢罪，就等于日本将彻底清算与中国的最大政治障碍（虽然这个障碍就是中日联手制造出来的，而且谁也不想解决：各取所需么，呵呵。）。下一步，就是日本彻底倒向中国。这意味着美国将会被彻底逐出太平洋西岸——中国彻底掌控整个东亚、东南亚，嗯，澳洲至少在某种程度上，恐怕也要跳出米国的控制。

这一切，意味着美国的霸权塌掉一半。多米诺骨牌，可不是苏联才会玩的。哗啦啦大厦将倾，就是曹雪芹为米国描摹的未来。

所以，只要奥黑还没有脑积水，它必须作出最严重的反应。

我不知道鸠山那个鬼子从它干爹那里拿到了什么，但是很显然，它一定有所收获。

日本最关心的事情，就是挣脱米国拴在它脖子上的狗绳，做个“正常国家”——这是米国绝对不能容忍的，米国人宁可废了小鬼子也不给它自由。但是，俺估计，这次米国在向着这个方向做个姿态，画出个大饼来，骗骗鬼子，是必然的。只是这个大饼是啥，俺不知道。

米国另外的一个反应，就是军售台湾。

作者:winnerby　日期:2010-01-10 米国最近弄出来个什么炸弹上飞机的苦肉计，还装作没有察觉。骗谁啊？不就是又照着 911 的旧剧本演出一遍么?

其目的,不过就是杀入也门,在索马里对面,再次建立一个据点，在南北两侧驻军，彻底掌控中国（包括日本）和西欧（这两个米国最迫切的和最可怕的经济挑战者）之间的两条贸易联系通道：

1、“西欧－地中海－苏伊士运河－红海－亚丁湾－印度洋－马六甲海峡－中国在内的东亚”通道

2、“西欧－非洲西海岸－好望角－非洲东海岸－索马里沿岸－亚丁湾－印度洋－马六甲海峡－中国在内的东亚”通道

附上两张从网上找来的图，大家参考吧。

[img]http://img2.laibafile.cn/laiba/images/30691938/12631379321234221263/A/1/m.jpg[/img]

[img]http://img1.laibafile.cn/laiba/images/30691938/12631380372104787976/A/1/m.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2010-01-12

美 30 年公债殖利率 4.719%（新高）

欧元兑美元 1 比 1.4542

美元指数 76.88 原油 82.43

作者:winnerby　日期:2010-01-12

昨天忘记记下黄金价格了，把现在的补上：

纽约金价：买入/卖出 1151.601152.60

作者:winnerby　日期:2010-01-12

国际形势一旦发生重大改变,我们就可以再次看影帝反手狠抽自己的老脸：

走向紧缩马上变成极度宽松。

问题是，影帝手里还有多少筹码?

作者:winnerby　日期:2010-01-14

新夏兄，老温自然是身不由己，但是老温随波逐流，也太无气魄了。

由目前的国际形势来看，米国已经拉开架势，铁了心籍由攻破中国金融体系，进而打垮中国经济。房地产就是中国最大的软肋。

老温就是看到了这一点，才不得不对房地产采取措施，但是，这个措施究竟能起到多大作用？俺非常怀疑，俺不止一次指出，老温有投鼠忌器之忧，中央有城狐社鼠之虑。

而老鼠和狐狸在借助这种地位，肆无忌惮地牟取不义之财，完全枉顾国家兴衰和民族危亡。

所以,老温所有的、最近出台的政策,只能是“进一步,退两步”,甚或是一步也进不了，只能说是“进半步，退一步”。

俺刚刚喝多了些，借着酒劲，不妨多说两句俺清醒的时候，难得说的话：

1、第二波经济危机不可避免。这是由世界经济的实质性现状决定的。奥黑子嘴里说的“全球经济？贸易不平衡”是确切存在的，在全球经济恢复“再平衡”（参见:《奥黑总统语录》）前，不会再次快速、平稳发展。

2、第二次经济危机必然肇端于米国之外的巨型经济体。米国经济、金融已经稳固下来，这是俺的判断。

3、中国非常危险，房地产就是中国最大的软肋。中国金融如果被攻破，即是从此开始。俺给个反证，就是新夏兄所说的“老温这次给的政策，都是落在实处的”——老米已经紧锣密鼓、布好了阵势冲击中国金融，老温震慑之下不得不对房产施加压力。

4、老温必然因为投鼠忌器，对房地产的各项政策，高高举起，轻轻放下（参见《毛主席语录》)。参见《建国大业》，蒋太子上海打老虎。

5、今后形势的发展，鹿死谁手，尚未可知。俺所以这么说，是因为老米有其致命缺陷——类似于中国房地产——地方狗官——“人民”的银行集团的国家大蛀虫——华尔街金融蛀虫集团及其肆无忌惮地侵蚀米国这个伟大的国家的肌体。

作者:winnerby　日期:2010-01-14

泥人兄，如果米国有把握一举击溃中国金融，那么米国不但走出当前的困境,而且能够用从中国吸的血来支持至少十年的发展,此外，还消灭了一个远期看最有力的竞争者，它何乐而不为？

只是米国有其所忌，而且不能保证一举成功。

作者:winnerby　日期:2010-01-14

chris_1999 兄，米国不是最大的问题，也不是问题产生的源头。

问题在于当前世界遵循的经济发展体制。在这个体制中，中国所处的位置，必然导致当前的情况。

用当局的话说，要想扭转不利形势，只有一条路：转型、升级。

可是在既得利益集团的疯狂、拼死阻挡下，谈何容易？

作者:winnerby　日期:2010-01-14

作者：南五洲　回复日期:2010-01-14

因为自己是个书生,是个万物一用的书生,后来过渡成一个愤青，后来跑到天涯社区寻找清高，后来看帖子便没有当房奴，现在还在租房子，一家三口挤在租来的 35 平米的七楼，而现在呢，钱没有攒半毛，愧对自己 5 岁的可爱的女儿，开始怀疑自己的智商，怀疑愤青们的信口雌黄，尽信书不如无书，在这个不负责任的网络大缸里，真的要有自己的判断。

五洲兄，问题的关键不在于房子，而在于我们今生走甚么样子的道路。

是寻求自己想过的生活，追寻心中的呼唤？

还是按照 TG 安排的，永久做房地产商的奴隶？永远做当局的顺民？就如《黑客帝国》中所有在 Matrix 控制中的人一样，被愚弄、被利用、被压榨、被欺侮？

或者就如《楚门的世界》中的楚门，从出生就被安排在一个设定

好的剧情中，被监视、被观赏、被利用、被愚弄？

房地产,在国家的意义,事关金融稳定、当局融资循环的可持续、并且保证国家战略之实现之重要工具。我完全理解 TG 的举措，也觉得处于老温的位子，实在是逼不得已。

但是，中华之崛起，并不能注定要以牺牲我们普通民众之福祉为代价。

凭什么那帮大腹便便的狗官和奸商，依赖不正当的手段，榨取我们一生的幸福？剥夺我们一生的梦想,强迫我们去做自己不喜欢的事情？谁给了他们这样的权力？

高贵者最卑劣，低贱者最聪明。伟人的论断，俺奉为圭臬。

作者:winnerby　日期:2010-01-14

诚然，TG 在国内，是绝对的坐庄者，它控制了全国绝大部分的资源，在国内说一不二。

但是，这并不意味着我们老百姓一点办法也没有，只有听从当局的安排。

我们可以争取自己的权益。

现实决定了不能用暴力，我们至少可以用其他的办法。在当局安排的合法框架下，可以利用金融的办法，利用 TG 那帮愚蠢如猪的狗官们的天生的低智商所必然带来的决策失误。

它，不是上帝，不能控制全部，所以就注定了我们老百姓有自己的机会，可以摆脱 MATRIX 的控制。

努力吧，为了不做奴隶，不做 MATRIX 的电池。

作者:winnerby　日期:2010-01-15

俺的看法：利用此次政府调整股市、楼市的机会，瞅准孔子，在投资市场上面尽可能捞取一些筹码，为下半年、或者明年可能出现的二次探底和全球大动荡储备过冬的粮食。

当然，金融市场充满危险，尤其在国内金融市场这个根本不讲规则的领域，更加危险。所以要秉持稳健投资、主动防守（何谓主动防守，不明白的同学可以去看《毛选》中毛主席对第五次反围剿经验教训的总结）的原则。

收集筹码，准备过冬！

作者:winnerby　日期:2010-01-15

美 30 年公债殖利率 4.707%

原油 79.14

黄金 1133.80

美元指数 76.87

欧元对美元 1.4479

作者:winnerby　日期:2010-01-15

作者：register4215　回复日期:2010-01-15

由目前的国际形势来看，米国已经拉开架势，铁了心籍由攻破中国金融体系，进而打垮中国经济。房地产就是中国最大的软肋。

前不久的哥本哈根大会，中美两国不是还明的互相谩骂，暗的勾肩搭背么

怎么转眼间就要铁了心籍由攻破中国金融体系了呢

这个一点都不奇怪，1900 年，欧洲已经形成两大阵营（这个过程早十年就开始啦!）：协约国和同盟国。各自磨刀霍霍，杀气腾腾。

但是这一现实，不能阻碍两大阵营的主要国家组成八国联军，一起侵略中国——这就是义和团运动的背景。而且，抢劫玩中国后，他们一起作强盗的友谊，并不能维持多久，在 1914 年，两大集团终于开战。

这个例子，让我们可以非常好地理解世界政治的本质。

哥本哈根大会，欧洲包藏祸心，想同时祸害中美两家，下场可想而知。

作者:winnerby　日期:2010-01-15

而老米更加是玩两面派的老手啦，它的传统甚至早于米国建国。

1756 年到 1763 年，英法在欧洲为了世界霸权发生大战，欧洲各国先后卷入战争。

甚至战争波及到了美洲。当日，乔治.华盛顿还是个英王的忠顺臣民，他曾经带领弗吉尼亚民兵进攻印第安部落一法军联军。然而这位未来的英雄的水平实在不咋地，被敌军包围，米国国父迅速作出决断，他向对手签署投降书，于是就顺利转进——回老家。

但是，不久，在殖民地发动对祖国和国王的叛乱后（这就是我们熟知的美国独立战争：1775 年——1783 年），华盛顿很快跟法国人和西班牙人联合，变成了战友，并且主要在法国舰队和陆军的支持下，

摇身一变，成了米国国父。

中国玩变色龙的手段，还嫩，还要跟米国人好好学习。

作者:winnerby　日期:2010-01-16

欧洲有动静，看两则新闻：塞尔维亚对克罗地亚总统访问科索沃表示不满

2010 年 01 月 09 日 http://news.xinhuanet.com/world/2010-01/09/content_12779367.htm

新华网贝尔格莱德 1 月 8 日电（记者戴振华左娅）塞尔维亚总统塔迪奇 8 日对克罗地亚总统梅西奇当天访问科索沃表示不满,称此举将进一步恶化塞克两国关系。……

塞尔维亚召回驻黑山大使抗议黑山与科索沃建交

2010 年 01 月 16 日 来源：新华网 http://news.xinhuanet.com/world/2010-01/16/content_12818288.htm

新华网贝尔格莱德 1 月 15 日电（记者戴振华左娅）塞尔维亚外长 15 日紧急召回驻黑山大使，以抗议黑山当天宣布与科索沃建交。……

俺的看法：黑山和克罗地亚属于“新欧洲”的成员，新欧洲的人想做米国的贴身马仔已经很久了,会很主动地配合米国的行动和战略意图。

但是塞尔维亚也是新欧洲的成员，也是铁了心当马仔的货色，在

其将本民族的最后一个能够为民族利益抗争的米洛舍维奇交给敌人后，这个民族就彻底堕落了。所以，“抗议”？我看是作秀吧。

东方说过，欧洲的软肋，被米国最容易动手的，就是科索沃。既然有动静了，那么我们就接着看。

是欧洲被米国打劫？还是欧洲被米国胁迫，结成联盟共同来打劫中国？我看后者更可能。因为打劫欧洲，至少需要中、俄双方善意中立，并且至少一家（尤其是俄罗斯）全力配合，才可能做到。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

米国人已经对日本下手了，前些日子民主党企图拉拢中国获得支持，从而借力摆脱米国的控制，同时又用米国压制中国，防止被中国控制。最终目标是独立于中美两个大国之间，享受两个强权竞相拉拢的福利。

奥黑急了，日本摆脱米国，等于美国的西太平洋安全框架塌了一半。于是奥黑指使当年（60 年前）在日本安插下的钉子出面，拿出了早就放在档案袋里面的、证据确凿的、分门别类归档好的、小泽的黑材料，一条一条地往外发。

先是小泽的一个秘书涉嫌非法政治捐款，后来小泽的娘也牵涉进来了，然后是小泽的另外两个手下，下一步很明显，就是小泽自己的黑材料要见报啦。

然后，俺很腹黑地猜想，日航此时此刻出事，恐怕也是有人按照剧本精确策划好的吧。不是俺太富有想象力。小泽的两个秘书的事情，就是台湾陈 SB 手下两员干将——大模大样在米国另外一个走狗（棒

子）的赌场里面豪赌被曝光的翻版。

一个剧本演了两遍而已。

国民党爆料大王邱毅哪里来的那么多料可爆？而且每次爆料正好打在陈SB七寸上？难道它的消息来源堪比CIA？

呵呵，俺看根本没错，就是CIA，它不过是在执行米国民主党政治局的决议。

当然，邱毅本人未必知情。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

转个新闻，给大家看看

美日发联合声明称进一步深化同盟 http://www.sina.com.cn2010年01月20日中国新闻网

中新网1月20日电美日两国外长和防长19日就《日美安全保障条约》修订50周年发表联合声明说，两国将进一步深化在广泛领域的安保合作。

据香港《大公报》20日报道，日本外相冈田克也与防卫相北泽俊美、美国国务卿希拉里与国防部长盖茨四名“日美安全磋商委员会(2+2会议)”成员十九日联名发表共同声明，表示日美安保体制在二十一世纪也将“为维持日本安全及亚太地区的和平稳定发挥不可或缺的作用”。当天是两国修订《日美安保条约》五十周年，声明宣称“日美同盟是地区稳定的基石”，并表示两国将在促进美军与自卫队合作等广泛领域“深化”同盟。

力争年底达共识

日美政府已在十二日的外相会谈上开始了“深化同盟”的磋商，双方将力争在十一月横滨举行的亚太经合组织会议(APEC)中的日美首脑会谈上达成最终共识。

声明回避了直接谈及悬而未决的冲绳美军普天间机场搬迁问题，仅指出为兼顾减轻当地的基地负担和维持威慑力两个方面，“将支持正在做出的努力”。

声明高度评价过去五十年的同盟关系，称其“发挥了作为日美两国安全和繁荣的基石的作用”。声明表示，在安保环境发生变化的形势下，今后也将确保同盟关系“万无一失”。

针对朝鲜核、导弹开发和绑架问题，声明确认了两国在六方会谈中将“紧密合作”，并要求中国“在国际社会上发挥有责任的建设性作用”。

在全球性课题方面，声明表示将防止大规模杀伤性武器扩散，进一步努力以实现“无核武世界”。此外还确认将在国际反恐、打击海盗、应对自然灾害及提供人道援助等方面开展合作。

鸠山：安保助亚太繁荣

日本首相鸠山由纪夫当天发表谈话称，日美安保体制不仅对日本的安全，“还对亚太地区的稳定与繁荣做出了巨大贡献”，并高度评价称“我国能尊重自由与民主、维持和平、享受经济发展，可以说正是因为有了《日美安保条约》”。

谈话还指出，随着冷战结束及美国“九一一”事件等发生，“全

球安全环境发生了重大变化。我国所处的安全环境也正如朝鲜核及导弹试验中所见到的那样非常严峻，基于《日美安保条约》美军的存在给本地区各国带来很大的安心，作为一种公共财富今后也将发挥作用”。

日美两国于 1951 年 9 月签署《日美安全保障条约》，并于 1960 年 1 月修订了这一条约。根据该条约，在日本受到武力攻击的情况下，日美两国将应对共同的危险，美国对日本负有防卫义务，日本允许美国在其国内建立军事基地。

此前，日本外相冈田克也一月四日在访问土耳其时表示，日美同盟是日本外交的基轴，这一点在政权交替之后没有改变。他宣称，作为亚太地区、乃至世界的公共财产，日美同盟为维护和平与繁荣发挥了重大作用。冈田并称要不断深化日美同盟，使之能够再延续 30 年至 50 年。

----------8

这条新闻，意味着至少在短期内，日本乖乖地又把想解下来的狗链子套回自己的脖子上面啦。米国的西太平洋框架暂时稳住了。

俺提到米国人准备对中国金融进行突袭，除了上面的背景外，还涉及到米国的几个举动，以及由此俺对米国的几个判断：

1、米国暂时稳住国内金融、经济形势。

2、二次见底，极大可能出现在米国外的巨型经济体。

3、米国对欧盟下手，但是只是警告性质。俺判断是要拉欧盟一

起攻击中国。

4、几千亿美元资金潜伏、进入香港，相当部分已经顺利进入大陆。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

中央必须收紧流动性，现在只是在做些小动作而已，比如上调存款准备金率，提高央票利率、口头通知各大银行停止放贷，并等待进一步通知等等。

如果加息的措施出来了，那才叫热闹哪，呵呵。

若要米国停止对中国的攻击，内部必须摆平房地产；或者国外出事，比如欧洲倒下、日本倒下，大家分而食之，中美两国就和谐啦，从此中国和米国结了婚，过着幸福的生活……

……还没完,直到下次危机爆发。俺看下次危机也远不了,哈哈。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

热钱这个词，是很模糊的，国外的钱快进快出，叫做热钱。

国内的钱，在国内局势不好的情况下，逃出国外去，难道不叫做热钱了么？

问题不在于热钱多少,而在于当前的经济架构和形势与过去截然不同，尤其跟 2001 年加入 WTO、甚至跟 1997 年亚洲金融危机的时候相比，中国经济架构和金融形势发生了巨大转变。

在当前一切生产要素“货币化”、“证券化”的今天，任何生产要素都配置以相应的货币，明码标价。于是，资本的拥有者可以轻而易举地将可以调动的生产要素纳入生产体系中去。

因为它们面对的,不再是具体的具有思想和个性的人和具有各种物理和化学性质的物品，而只是金融报表上、交易平台上面的数字。这样就大大加强了资本获得利润的效率，大大降低了其成本。

而且，资本——尤其是证券化、货币化的资本，会自由地按照其规律流动。因为可以自由流动，故而资本可以甩掉一切累赘，在全球寻找最佳的机会，攫取最多的好处。

资本的规律就是其唯一的目的：最低的生产成本（最好是低到 0），最少的生产环节（最好生产环节为 0，根本不生产东西，直接用钱来生钱——那就是金融），带来最大的利润。

资本流动的时候自然带来资产价格、乃至任何生产要素价格的涨跌。

我们在中国被逐步、渐进地、却又是不可逆转地纳入世界金融资本主义体系的时候，如果还单纯根据钱来自国内还是国外，去确定某些钱是否属于热钱；或者去确定在危机时，某些资金、资本会不会出逃中国，就会犯错误。

换言之，中国国内的钱，尤其是以寻求利润为目的的钱，已经被纳入国际金融体系，已经属于国际热钱、国际资本的一部分啦。

这个现实，我们必须清醒地看到。

这个规律，自从资本诞生以来，就冷酷而且活生生地存在着。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

作为劳动力的人，可以罢--工，可以要求更高的薪酬，这就局限了资本的收益；作为生产资料和劳动工具的物品，具有各种局限性，

这就局限了其应用价值，也局限了资本获得最大利润的幅度。

而“证券化”一切包括劳动力在内的生产要素的好处，是资本可以卸下一切包袱，而轻便地追求其最大利润和回报。

来自美国纽约的、大腹便便的资本家的沾满了血腥的货币，转化来的资本是如此；而来自中国某个农村的、沾满了清新的泥土味道的辛勤的农民的、用辛苦积攒下来的钱，投入股票或者证券市场，从而转化而来的资本，同样遵循如此的规律。

马克思说，工人无祖国。因为工人追求的是自身的解放，和全人类的解放。

俺说，资本无祖国。因为资本追求的是自身的镣铐，以及全人类的镣铐——最大程度的回报和利润。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

奋斗兄过奖。

前面逍遥司马 mm 说近期米国在与中国的博弈中无还手之力，俺觉得值得商榷。

具体的得失俺不去谈。以中国古代封建王朝为例说明这个问题。

纵观中国古代王朝，在其对国家控制力削弱之时，必然加大对国内最好欺负的群体——老百姓的欺压。于是百姓在忍无可忍之际，就会反抗。一般来说，开始朝廷会被打个措手不及，但是，最终几个农民起义能够成功？当然，王朝受到打击，然后继续衰落下去，从而加速其灭亡，这却是后话。

中国当前从米国手里夺食，屡屡得手，我也看得到。但是控制这

个世界的经济、军事、政治架构的还是米国。

不将它完全拉下马，中国此前取得多少战术胜利，都是假的。

项羽百战百胜，却最终丢掉天下，说明战术胜利不足恃。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

wild007 兄你说的对，但是除了中国，能够解决世界危机的牺牲品，够格的只有日本和欧盟。

但是就现在的征象来看，米国没有对欧洲动手。它只是派了马仔在科索沃小小弄了点动静。

但是对付中国的工作却在积极准备中。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

最近,奥黑在巴尔干指使两个马仔在科索沃搞事,威胁欧洲稳定,这两条俺曾经提到过。

链接 1：塞尔维亚对克罗地亚总统访问科索沃表示不满
http://news.xinhuanet.com/world/2010-01/09/content_12779367.htm

链接 2：塞尔维亚召回驻黑山大使抗议黑山与科索沃建交
http://news.xinhuanet.com/world/2010-01/16/content_12818288.htm

这两个动作幅度不大，但是颇具威胁性。俺认为是米国企图胁迫欧盟跟它一起做事。

另外,奥黑利用日本经济困难,加上制造了小泽一郎的系列丑闻,逼迫日本重新靠拢美国。

链接 3：美日发联合声明称进一步深化同盟 http://news.sina.com.cn/w/2010-01-20/073416961674s.shtml

做啥事呢？猜测是攻击中国金融体系。

所以老温被迫控制信贷。

链接 4：多家银行接到通知：1 月份剩余时间将停止新增信贷 http://finance.sina.com.cn/china/hgjj/20100120/07217274121.shtml

……北京、上海多方人士向中国证券报记者透露，各主要商业银行 19 日已经收到主管部门口头通知，要求全面停止 1 月份剩余时间新增信贷，包括票据融资。另据透露，18 日，中国银行(4.10，-0.07，-1.68%)所有一级分行均接到总行文件，要求停止操作一切票据业务，而何时恢复将等候总行通知。

“17 日接到分行领导口头通知，要求辖内支行控制风险资产规模，原则上不允许发放新增贷款。”中国银行相关人士表示，现在该银行的放款系统都被关掉了，从技术层面来说，银行已经不能再进行信贷投放。……

链接 5：央行：合理把握信贷投放节奏保持贷款均衡 http://finance.sina.com.cn/g/20100120/16487278897.shtml

新华网快讯：中国人民银行称，2010 年要合理把握好信贷投放节奏，尽量使贷款保持均衡性，防止季节之间、月度之间异常波动。

新华网快讯：中国人民银行称，将继续实施适度宽松的货币政策，积极引导金融机构均衡放贷，进一步优化信贷结构。

链接 6：1 年期央票利率再升加息或将提前到来

http://finance.sina.com.cn/stock/stockptd/20100120/08167274725.shtml

继上周打破近 5 个月沉寂后，昨日央行公开市场 1 年期央票发行收益率连续第二周快速走升。央行 19 日发行了 240 亿元 1 年期央票，中标利率 1.9264%，上行了 8.29 个基点。同日央行在公开市场操作中暂停了 28 天期正回购操作。……

“短期内公开市场操作和视窗指导会加强,调高存款准备金率也已出台,加息可能会提前到来。”中信证券首席经济学家诸建芳表示，从加息过程来看,首先是央票利率回归到与目前存款利率相匹配的水平，即 1 年期央票利率达到 2%，然后存款利率水平将提高。中金公司认为，加息可能会提早到年中发生(最早在 2 季度)，全年可能加息 54 个基点。……

于是有了今天的股市暴跌：

链接 7：流动性收紧预期打击信心沪指跌近 3%失守 3200

http://finance.sina.com.cn/stock/y/20100120/15047277983.shtml

作者:winnerby　日期:2010-01-20

王国平卸任杭州市委书记黄坤明继任

http://news.qq.com/a/20100120/002392.htm　　?

qq=0&ADUIN=284227834&ADSESSION=1263952801&ADTAG=CLIENT.QQ.2653_.0

王苹果下台了。

作者:winnerby　日期:2010-01-20

杭州市委书记王国平受聘中央美院客座博导 http://news.sina.com.cn/c/2009-12-15/035019259406.shtml

作者:winnerby　日期:2010-01-21

美30年公债殖利率4.707%（在昨天的水平上，没有变动，不知道是不是系统故障？）

原油77.21（下跌1.81美元）

黄金1108.20（较昨日下跌-29.40美元，或者下跌-2.58%）美元指数78.32（突然上涨，超过1%）欧元对美元1.4108（最近几个月来的新低）有色金属普遍大跌：铜 3.3273 下跌-0.0930-2.7187%镍 8.4618 下跌-0.2631-3.0153%铝 0.9962 下跌-0.0254-2.4865%锌 1.0867下跌-0.0430-3.8075%铅1.0592下跌-0.0427-3.8762%美国股市大跌：道琼斯10531.9下跌-193.54纳斯达克2273.41下跌-46.99标准普尔 1131.03 下跌-19.20 欧洲股市暴跌：英国富时 100 指数（ft100）5406-106.68-1.94%德国DAX指数：5841-135.92-2.27%法国CAC40指数3921-88.85-2.22%

作者:winnerby　日期:2010-01-22全球股市一起下跌，这个很诡异。自从几个月前，美元指数跌下75后，近期美元指数节节上升，攀上几个月以来新高，并且保持在78以上，值得注意。

作者:winnerby　日期:2010-01-22

央视女记者放声痛哭只因老乡一句话（图）

http://l123suzhou.blog.sohu.com/88150998.html

文:坚明

一个扁担，两个用油漆桶改装的行囊，再加上一个拉链都已经拉不上的背包，这可能已经是这位68岁的老大爷所有的家当。当央视女记者李小萌在路上遇到他时,老大爷正在走在与下撤村民们相反的道路上。简短的对话，这位年仅七旬的老大爷一直在说“我想回家看哈子”。没有华丽的修饰，但是我们从他的执着中感受到了他对家的那份挂念,即使是遇到下撤的同乡一直在告诫他回去很危险，也未能打消他回家的念头。拗不过大爷的坚持,李小萌只能帮他扶起了扁担。看着大爷用他瘦弱的肩膀扛着扁担依然执着的离去,并突然想起了什么似的向记者说了句“让你们操心了”，李小萌再也抑制不住自己激动的心情，在镜头前掩面痛哭。

2008.5.21，朱元云，68岁，在回灾区家的路上

[img]http://img9.tianya.cn/Photo/2010/1/22/17306769_804187.jpg[/img]

朱元云2，说，自己68岁了

[img]http://img13.tianya.cn/Photo/2010/1/22/17306786_804187.jpg[/img]

朱元云坚持回家看看，李小萌帮它扶起扁担

[img]http://img9.tianya.cn/Photo/2010/1/22/17306810_804187.jpg[/img]

老人回头说：让你操心了

[img]http://img13.tianya.cn/Photo/2010/1/22/17306819_804187.jpg[/img]

老人走后，李小萌痛哭

[img]http://img9.tianya.cn/Photo/2010/1/22/17306827_804187.jpg[/img]

作者:winnerby 日期:2010-01-22

视　频　：　http://you.video.sina.com.cn/b/20710676-1347304923.html

天天费尽心思琢磨狗官们和大鳄们的卑鄙意图，实在让人郁闷。转过头来看看中国的普通老百姓吧。

看了这个报道，忽然觉得心情沉静了很多。

作者:winnerby 日期:2010-01-23

作者：ENRIQUEDF 提交日期：2010-1-230:

LZ 你分析就分析，哭个啥子嘛。

呵呵，我没有哭啊。我成人以来，从来没有哭过。

只是提醒大家，虽然我们探讨的是很残酷的问题和领域，但是人文的东西也不要忘记关注。

我其实花时间更多的，是在文史方面，慢慢体会，很有味道。一套两本上海辞书出版社的《古文鉴赏辞典》，我读了十年，还没看完。

《古文鉴赏辞典（下)》

[img]http://img8.tianya.cn/Photo/2010/1/23/17317266_804187.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2010-01-25

作者：超级大四喜　回复日期:2010-01-25

老兄，你以为淡水河谷公司，真的是巴西人掌控的公司么？

你难道真的以为油价是中东产油国和俄罗斯定的么？

作者:winnerby　日期:2010-01-25

作者：风个一　回复日期:2010-01-24

美国驴象一家,操纵民意的手法(俗称洗脑)已经玩了两个世纪，政体其实是相当稳定的，奥黑之流不管怎么内斗，只要不动用军队，就不会出大问题。

真正的麻烦在于中国的崛起。美国（包括整个西方世界）倚仗其军事科技霸权，通过各种手段（硬通货铸币权、资源定价权、不等价贸易交换、金融杠杆等）剥削全世界，维持远远超出其产出价值的高

生活水平。

而中国的崛起特别是在中高端开始和西方竞争，由于中国块头太大，对世界的影响是空前的。西方的以上各种特权要么崩溃，要么部分权力向中国转移。

未来 20 年在中国的冲击下，美国和主要西方国家（加、奥这种资源型国家除外）或者降低福利水平，勒紧裤腰带；或者建立关税壁垒打贸易战。不管怎么应对，大部分平民生活水平必然下降。

而在人民生活水平下降的时候，革命家和民粹主义者是最容易乘机上台的。特别是在美国军事上对中国保持优势的情况下，第三次世界大战将会成为对美国政府很有诱惑力的一个选项。

所以，各位哥们有钱就快点花，有妞就快点泡，不要到时候空留余恨。

前面的评论同意，但是很可惜，TG 最近连续露出森森獠牙：反卫星、反导系统、太行山秘密导弹基地等等。

老美的战争欲望被严重打击了。

这样看来，区域战争、代理人战争是老美的可选项。方向，恐怕是中亚。

不过中国只要用那些“大炮仗”罩住巴基斯坦，老美也未必敢动弹。

倒是中国很可能在米国人太猖狂的情况下，在阿富汗，替米国人策划一个“二次越南战争”，让米国佬尝尝味道。

这样看来,米国人唯一的选择,就是金融攻击中国房地产泡沫了。

嘿嘿，这个倒是俺乐见的。长远来看，这个对中国调整结构，创建真正的辉煌，是最好的。

作者:winnerby　日期:2010-01-25

楼上老兄，讲数据，没有人比华尔街的专业人员更加厉害，但是我们都可以看看他们弄出来的烂摊子。

他们可以用完美的数据,证明米国经济模式举世无双、完美无缺。

他们证明房地美和房利美的债券是 AAA 级。

他们证明次级债的有百利而无一害。因为他们用超级计算机运算过，证明次级债的风险可以忽略不计。

结果呢？

----------88

举一个反例，我曾经反复读过四卷《毛选》(五卷也看过，只是遍数少)，没有看到里面利用甚么精确的数学道理，没有当今论文里面提到的各种论证方法和思路。

但是我们可以看到《毛选》的力量，毛主席的思想之伟大。

正反两方面对比,让俺得到一个结论,现在的那些论文都是狗屎。

于是俺决定毕业后，打死也不搞那些八股式的科研了。

作者:winnerby　日期:2010-01-26

惭愧，俺 7 年前是学生，现在不是了。

作者:winnerby　日期:2010-01-26

环球网 1 月 26 日消息美联社 26 日援引美国资深国会议员的话

称，奥巴马政府已经通知国会，他将宣布新一轮对台军售。

据报道，这轮军售可能包括UH-60黑鹰直升机、“爱国者－3”型导弹以及与台湾防视频：奥巴马政府正式通知国会决定对台军售

来源：深圳卫视《正午30分》

务通讯相关的器材，但是F－16战机可能不在这批军售名单中。

这些不愿意透露姓名的国会议员表示，在正式宣布这项军售前，奥巴马政府已经与国会进行了协商。

http://mil.news.sina.com.cn/2010-01-26/0841582117.html

美国人步步紧逼，还要有好戏看。

作者:winnerby　日期:2010-01-26

多家银行暂停或推迟个人房贷发放静待央行加息

(2010-01-25)http://www.zaobao.com/cninvest/pages4/cninvest_zong100125a.shtml

新闻提示

由于1月上半月贷款冲得太猛，贷款额度提早用完，近日不少城市都有多家银行暂停或推迟个人房贷发放。记者调查发现，银行只是延缓放贷时间，希望在加息预期明朗之后再行放贷。

……

这个是表面现象，所谓“停止放贷，是为了等待央行加息的靴子

落下来”根本就是胡扯。

真正的解释，在俺看来，是温某人在等待米国人“……”的靴子落下来。

大背景，是米国人紧锣密鼓，布置好了阵势，狙击中国金融——房地产就是靶当中的红心。

老温很慌，他赶快开闸放水，于是股市暴跌。但是真正的大坝——泡沫横飞的房地产，他不敢动，不敢放水。

他前后失据，不知道该继续撑房地产，还是该小小放一下水。——他犹豫，因为即使小小放水，房地产大坝也可能崩盘。

俺打个比方，老温一只脚抬起，不知道往前走还是往后退。只好犹犹豫豫，迟迟不放下来——他在等米国人的动作。

于是我们看到了这个可笑的举措——暂时停止房贷,和这个可笑举措的解释——等待加息。

又，我认为加息很遥远。

作者:winnerby　日期:2010-01-26

我说：温某人在等待米国人“……”的靴子落下来。

所以用个省略号，是因为我根本不知道米国人将要如何动作。

我只能猜，米国人要动中国房地产。

作者:winnerby　日期:2010-01-26

银行开始按日上报信贷量实体经济银根收紧

(2010-01-26)

http://www.zaobao.com/cninvest/pages4/cninvest_zong100126a.shtml

“现在不光是大行，全中国的银行，包括农信社都在出票，但敢于接盘的很少。”1 月 25 日，某股份制银行资金业务负责人对本报记者笑称。此言不虚。在过去的三周，银行间票据市场完成了“多翻空”的风格转换。三天之间，票据贴现利率（6 个月）就完成了从 2.46%到 4.20%的飙升。

卖出票据贴现资产，是银行压降信贷规模的惯常做法。有消息称，截至 1 月 19 日，银行业全部新增人民币贷款达到 1.45 万亿，距离去年同期水平（1.62 万亿），仅一步之遥。这促使监管部门对超速的信贷列车踩下刹车，要求各银行压减新增信贷。

“从上周开始，监管部门为准确掌握信贷走势，要求商业银行按日上报信贷数据。”1 月 25 日，一家商业银行内部人士透露。

虽然 1 月初信贷猛增触及宏观调控部门的敏感神经。但在此背景下，实体经济中依然出现银根收紧的迹象。

本报记者调查发现，年初以来，局部地区的信贷已呈现三紧：小企业贷款“紧”，出现续贷困难；项目贷款“紧”，如房地产开发贷款出现提款困难；商业银行信贷管理从紧。

“宏观调控部门现在需要关注的核心问题是，新增贷款是否真正流向实体经济。”1 月 25 日，多位银行中层人士认为，简单的总量控制并不能解决问题，还需要调整结构。

“出表”游戏后遗症

谈到年初万亿新增贷款的形成原因，多位银行人士均指出，受信贷规模控制，2009 年第四季度各家银行积压了大量的信贷需求，导致年初信贷出现井喷。

其中，个人住房贷款就是一例，工行、招行等银行的一些分行人士称，1 月份上半月的新增贷款主要为个人房贷。对公信贷方面，年初以来，一家地方银行近 40 亿元的新增贷款，主要为去年末储备的项目。

与项目储备、个贷积压等因素不同的是，部分商业银行的信贷增量主要由票据融资构成。东部一家中小银行的数据显示，截至 1 月 20 日，该行新增贷款中 80%为票据贴现，其中通过转贴现买入的超过一半。

1 月 18 日，央行相关会议也提示，票据融资抢占规模的现象重新抬头。

但截至 1 月 15 日的新增贷款数据，依然让人看不明白。原因在于，一些股份制银行的信贷增量甚至超越了大型银行。有消息称，光大银行新增贷款近 1000 亿元，中信银行新增 800 亿元、华夏银行也超过 500 亿元；而大型银行中的建行仅为 600 多亿元，交行不足 300 亿元。

部分股份制银行异于平常的表现，原因何在？投向又是什么？

“因为放贷的过程复杂，必须有尽职调查，而只有标准化产品可以越过这一环节。比如原来存在于表外的，转移到表内，再就是抢规模，主要为票据贴现。”某股份制银行投行业务人士称。这意味着表

外资产“进表”和票据融资均有短期内做大信贷规模的功能。

值得注意的是，上述信贷猛增的银行名单中，不乏资本充足率逼近“红线”（10%）者。如中信证券此前预测，华夏银行 2010 年或将有 50 亿元的资本缺口。为使（2009）年末的资本充足率达标，可以采取先将信贷资产“出表”，年初再予以回购。“不排除有银行提前做了类似的安排。”一位大行人士称，

此前，信贷“出表”的方式有多种，一是银行发售理财产品，购买自身的信贷资产；二是通过即期买断、远期回购的“双买断”方式，达到压降信贷规模，规避监管的目的。但在去年底，监管部门出台新规，规定银行发售理财产品，不得购买本行的信贷资产；同时禁止非真实的资产转让，违规的“双买断”业务被叫停。

春节前夕本来是理财产品发售的好时机，但监管部门的新规，令原本希望借助理财产品，压降信贷规模的商业银行感到压力。存量贷款不能及时“出表”，加上此前“双买断”的贷款又面临到期回购，由此导致新增贷款规模急剧膨胀。

刹车令下“出票”潮

信贷超速引来监管部门的“板子”，在压缩信贷规模的严令下，市场迅速变脸。

“1 月初为买入票据，做大信贷规模；中下旬以来，又以卖出为主，压缩规模。其中，中小银行更为活跃。”1 月 25 日，前述股份制银行资金业务负责人告诉记者。

一家长期跟踪贴现利率的非官方票据网站的报价显示，1 月 18

日，长三角地区六个月期限的票据直贴利率为 2.05‰（月息，下同），19 日上升为 2.15‰，20 日再度上升至 2.30‰；21 日飙升至 3.50‰。

近期直贴利率的跳升非常突然。但从时点上看，这与多家银行内部发出限贷令是同步的。据本报记者掌握，四大行中就有两家已发出限贷指令。

与此相伴的是，为压降信贷规模，多家银行加入卖出票据的阵营。自 1 月 11 日开始，银行间票据市场的转贴卖出报价，超过买入报价。1 月 15 日至 21 日，转贴卖出报价金额共计 1129 亿，占总报价的 81%；股份制商业银行转贴报价最活跃，报价金额 709 亿，占总报价的 51%。

不仅如此，“近期四大行基本上也在出票”。1 月 25 日，一家中小银行票据交易人员告诉记者。

转贴现利率也在近期出现飙升。

“中国票据”网的统计显示，1 月 18 日，转贴买入报价的加权平均利率为 2.3623%，而 1 月 22 日竟达到 3.6181%。

1 月 25 日，转贴买入报价略有下降，至 3.4944%；但卖出报价继续走高，达到 2.6628%，这从侧面验证了接盘者依然不多。不过，当天买入报价笔数超过卖出报价，不排除有银行考虑买入票据，导致信贷“月末冲高”的可能。“月底前，票据贴现还要上涨。因为越到后面，银行的（贷款规模）压力越大。”上述资金业务负责人直言，而且这次是贴现利率脱离资金价格，单独走高。

一场影子的狂舞？

与调控政策赛跑，是部分银行的眼下的心态。

类似一幕曾发生在2009年一季度，当年2月份，一些大型银行的分支机构纷纷提前完成全年信贷计划,目的正是赶在货币政策转向前抢占规模。

银行内部的考核制度也驱动着分支机构尽早放贷。“早放贷，不仅全年的利润好看，而且一季度挂钩费用比例最高，所以，分支行都憋着到年初投放贷款。”一家大型上市银行内部人士说。

但在 1 月份信贷整体猛增的格局下，一些银行人士却无法体会“适度宽松”的感觉。

以苏中某城市为例，“年初至今一共才发放 20 多笔贷款”。1 月 22 日，江苏省银行系统一位人士说。

这位银行系统人士 1 月上旬曾走访当地多家银行，发现信贷有“从紧”的苗头。比如，小企业在还贷之后，出现续贷困难。其中，当地一家大行自1月6日起，上收辖内机构的信贷审批权限，导致小企业续贷困难。

同时，部分信贷投向收紧，比如房地产业贷款，不仅当地大行基本没有投放，连2009年获得授信的开发商，今年初的提款申请也遭拒绝。

再就是银行贷款管理收紧。其中，监管部门已开始启动针对《固定资产贷款管理暂行办法》落实情况的检查，“各行在管理上从严要求，企业也感觉很紧”。

“目前，最为关键的问题，也是宏观调控部门要做的，是确保信贷资金进入实体经济。简单的控总量，不能解决问题，还需要调整结

构。”一家股份制银行中层表示。

上海银监局局长阎庆民也在 1 月 22 日举行的 2010 年全局工作会议上表示，在沪银行业机构的信贷投放要坚持“有保有控”，要严格控制对“两高一剩”行业的贷款，着力加大对七大战略性新兴产业、节能减排和生态环保项目等重点领域的金融支持。

阎庆民还要求各小型银行业金融机构一律不得承接大中型银行压缩、退出的不符合产业政策、环保政策、项目审核要求和“两高一剩”类贷款。

“但在实践中，银行会遇到矛盾，一些贡献了税收和就业的中小企业，往往也属于产能过剩行业，我们也感到为难。”某上市银行杭州分行的一位人士认为。

也有商业银行人士建议，可以考虑将中小企业贷款进行单独考核，不进入整体的信贷规模，不受总量控制的影响。

来源：21 世纪经济报道

俺全文转载，大家参考。

关于这个举措，文章的给出的解释，俺根本不信。

这个动作——逐日上报信贷量，根本就是决战前的动作。

打个比方，在与强大敌人接战前，要将所有的兵力收缩、聚拢。在缺粮之际，要每一粒粮食都要掌握好。

作者:winnerby　日期:2010-01-26

第二章武当山顶松柏长

两人缓步上山，直走到寺门外，竟不见一个人影。何足道道：“我也不进去啦，请那位和尚出来说句话就是了。”朗声说道：“昆仑山何足道造访少林寺，有一言奉告。”这句话刚说完，只听得寺内十余座巨钟一齐鸣了起来，当当之声，只震得群山皆应。突见寺门大开，分左右走出两行身穿灰袍的僧人，左边五十四人，右边五十四人，共一百零八人，那是罗汉堂弟子，合一百零八名罗汉之数。其后跟出来十八名僧人，灰袍罩着淡黄袈裟，年岁均较罗汉堂弟子为大，是高一辈的达摩堂弟子。稍隔片刻，出来七个身穿大块格子僧袍的老僧。七僧皱纹满面，年纪少的也已七十余岁，老的已达九十高龄，乃是心禅堂七老。然后天鸣方丈缓步而出，左首达摩堂首座无相禅师，右首罗汉堂首座无色禅师。潘天耕、方天劳、卫天望三人跟随其后。最后则是七八十名少林派俗家弟子。那日何足道悄入罗汉堂，在降龙罗汉手中留下简帖，这份武功已令方丈及无色、无相等大为震惊。数日后潘天耕等自西域赶到，说起约会比武，寺中高僧更增戒心。西域少林一支因途程遥远,数十年来极少和中州少林互通音问,但寺中众高僧均知,当年远赴西域开派的那位师叔祖苦慧禅师武功上实有惊人造诣,他传下的徒子徒孙自亦不同凡响。听潘天耕等言语中对昆仑三圣丝毫不敢轻视，料想善者不来，来者不善，寺中便即加紧防范。方丈并传下法旨，五百里以内的僧俗弟子，一律归寺听调。

注意，“方丈并传下法旨，五百里以内的僧俗弟子，一律归寺听

调。”

作者:winnerby　日期:2010-01-26

美元指数 78.53+0.33

原油 73.93-1.33

欧元兑美元 1 比 1.4056（近几个月最低点）

人民币 6.8221

日元 89.660＋0.0112

黄金 1087.80-9.30-0.85%英 FT1005，245.40-14.90-0.28%

法 CAC3，770.16-11.69-0.31%

德.DAX5，630.00-1.37-0.02%

纳斯达克 2，210.805.51＋0.25%

道琼工业 10，196.8623.88＋0.23%

标准普尔 500 指数 1096.785.02＋0.46%

作者:winnerby　日期:2010-01-27

市场永远是正确的，做太多微观的预测，恐怕是自取其辱。

至于到底怎么走，我们仔细观察好了。

又，很多时候，如何看待、思考问题，是个世界观和生活方式的问题。

只有世界观和思维方式一致的人才能探讨问题，没有这个基础，又何必再多说？

讨论问题，是为了解决问题，如果最终只能导致争吵，那又何必

讨论？

每个人都认为自己要用正确的观点来拯救对方；殊不知，对方却也要用自己的观点来拯救他呢！

双方对垒，就“杯具”啦。

俺不是耶稣，不想拯救别人；不过也不认为自己是需要被拯救的对象。

作者:winnerby　日期:2010-01-29

美元指数 78.95+0.26 自从去年 9 月来的最高点出来了，有戏！

原油 73.48-0.19

欧元对美元 1.3968 自从去年 8 月来的最高点出来了，有戏，哈哈！

日元 89.705+0.0111

道琼斯 10077.60-158.55(-1.55%)

纳斯达克 2170.75-50.66(-2.28%)

标准普尔 1080.13-17.37(-1.58%)

富时 100 指数 5164-53.22-1.02%

德国 DAX 指数 5566-77.02-1.36%

法国 CAC40 指数 3704-55.43-1.47%

黄金 1084.50

查不到美国“30 年公债殖利率”，已经一个星期停留在 4.707%的数值上了，不知道是不是米国佬封锁了消息。

作者:winnerby　日期:2010-01-29

欧元对美元1.3968自从去年8月来的最高点

错了个字，是最低点。

作者:winnerby　日期:2010-01-29

今天早上的数据出来了，比昨晚的更突出：

美元指数79.13

原油73.72

欧元1.3933

黄金1081.60

英FT1005，145.70-71.80-1.38%

法CAC3，688.79-71.01-1.89%

德.DAX5，540.33-103.98-1.84%

道琼斯10121-1.13%

纳斯达克2179-1.91%

标普指数1085-1.18%

作者:winnerby　日期:2010-01-29

作者：register4215　回复日期:2010-01-29

----------8

我不知道有什么戏，但是我知道肯定有戏。

^_^

作者:winnerby　日期:2010-01-29

股票我不太懂，但是我仔细观察了一段时间，觉得中小板块涨得

实在太离谱了：大盘在3000点，中小板指数却早就越过5500点，而逼近6000点了。

据此思考，如果我是“theone”，我一定将其猛打。

这几天的几个反弹，还是中小板突出，太不给“theone”面子了。

罗丹的雕塑，巴尔扎克的手，就是这么被砍掉的。

ps:“theone”是谁，我也不知道。可能是客观力量和某种规律的复合体吧。

作者:winnerby　日期:2010-01-29

鲁比尼：欧洲货币联盟一两年内可能崩溃

2010年01月28日

腾讯财经讯据国外媒体报道，纽约大学教授鲁比尼在此次达沃斯年会上称，他从未对欧洲货币联盟感觉到像现在这般悲观和失望过。并称西班牙对欧洲构成了威胁。

鲁比尼在达沃斯会议上接受有关媒体采访时称，如果事态一直这样发展下去的话，不出一两年，人们将目睹欧洲货币联盟的崩溃。

鲁比尼的观点和欧洲央行主席Jean-ClaudeTrichet的观点形成鲜明对比，后者认为那些所谓的“欧洲货币联盟会崩溃”的观点都是十分“荒谬”的。

希腊目前正面临巨大的财政赤字，其他国家，如西班牙和爱尔兰也面临着不断攀升的债务压力。

鲁比尼称，西班牙和希腊现在都遭受财政失衡和竞争力削弱的威胁。欧洲货币联盟的成员身份使得这些国家难以靠货币贬值来度过危

机。

鲁比尼称，同希腊的巨额财政赤字相比，西班牙的高失业率遂于整个欧盟而言更是一场巨大的威胁和灾难。整个欧洲的各个主权国家将面临二战以来最为复杂的经济局势。

于此同时，鲁比尼也表达了他对日本经济现状的担忧。

http://finance.qq.com/a/20100128/000065.htm

打压欧元的人出来了,哈哈。这老小子还不忘顺带唱衰一下日元。要是也能打垮人民币，米国人就顺利走出危机了，努力吧，黑子!

作者:winnerby　日期:2010-01-29

希腊总理：希腊并未向中国推销国债

2010 年 01 月 29 日

http://finance.qq.com/a/20100129/001313.htm

腾讯财经讯瑞士时间 1 月 28 日下午消息，希腊总理乔治>帕潘德里欧（GeorgePapandreou）在达沃斯世界经济论坛上声称，目前媒体报道的“希腊正在向中国推销 250 亿美元国债”及“雅典已经于中国达成购买希腊政府国债”的消息纯属谣言，希腊没有寻求也不需要双边贷款，希腊不需要任何国家的资金救助，希腊目前正遭受那些企图破坏欧元稳定的投资者的攻击。

……

要么是中国没有答应买，要么压根就是米国人造的谣。

作者:winnerby　日期:2010-01-29

希腊拟说服中国购买大批希腊国债

英国《金融时报》克林•霍普，吉密欧雅典，北京报道 2010-01-27

希腊正努力说服中国政府购买多达 250 亿欧元的希腊国债，此举凸显出中国政府的财政实力日益强大。希腊正竭力为扶摇直上的公共债务融资。

知情人士称，美国投行高盛(GoldmanSachs)在向中国政府以及外汇管理局(SAFE)推销希腊国债，后者管理着中国 2.4 万亿美元的外汇储备。

高盛首席运营官盖瑞•柯恩(GaryCohn)已于去年 11 月和本月两赴希腊，会见希腊总理乔治•帕潘德里欧(GeorgePapandreou)及其他高级官员。

北京尚未同意购买。同时，据英国《金融时报》联系到的官员称，希腊拒绝了由中国一家银行收购希腊国民银行(NationalBankofGreece)战略股权的提议。希腊国民银行是该国的旗舰商业银行。

但官员们昨日表示，在柯恩第二次访问希腊之后，一笔数额较低的交易似乎有望达成，规模在 50 亿至 100 亿欧元之间（合 70 亿至 140 亿美元）。

希腊财长乔治 • 帕帕康斯坦丁(GeorgePapaconstantinou)向英国《金融时报》表示，他下月将访问

中国，进行路演，但对于债务配售“没有预设目标”。

仅2009年第四季度，中国外汇储备便增长了1300亿美元。但与外汇管理局关系紧密的人士称，中国已经持有“数量可观”的希腊国债，因此对增持债务抱谨慎态度。

希腊财政部一名高级官员表示,希腊将欢迎中国买家购买希腊国债。该官员拒绝给出具体数额，但在与高盛的谈判中提出的数额为200亿至250亿欧元。

希腊本周发售的50亿欧元银团贷款吸引了逾200亿欧元的认购额，但希腊在金融市场仍面临压力。

据官员们表示,高盛曾提出由中国银行(BoC)入股希腊国民银行,并对中投公司(CIC)也提出过类似的建议。按资产计算，中行是中国第三大商业银行，而中投是中国主权财富基金。

中国官员表示，中投对此不感兴趣，而监管机构也不会允许中国银行进行如此高风险的投资。高盛和中投均拒绝置评。中国银行的一位发言人称:“我没有听到相关消息。”

希腊国民银行实际上由政府控制，各养老基金、政府实体和希腊东正教会(OrthodoxchurchofGreece)均持有少数股权。

希腊国民银行首席执行官阿波斯托洛斯•坦瓦塔基斯(ApostolosTamvakakis)向英国《金融时报》表示，他对股权交易一无所知。但希腊的分析师表示，本月船东瓦西里斯•康斯坦塔科波罗斯(VassilisConstantacopoulos)被任命为希腊国民银行非执行董事，表明该行可能稍后会考虑股权交易。译者/何黎

http://www.ftchinese.com/story/001031027

作者:winnerby　日期:2010-01-29

分析：中国羽翼伸向全球

英国《金融时报》吉莲•邰蒂 2010-01-29

我怀疑，当达沃斯世界经济论坛(WorldEconomicForum)的组织者安排今年的议程时，根本没有注意到，中国副总理李克强将在希腊总理乔治•帕潘德里欧(GeorgePapandreou)之后 10 分钟，登上同一个会议大厅的主讲台。

这其中的讽刺意义倒是值得玩味。昨天下午第一个部分会议中，帕潘德里欧很不自在地参与了欧元区的讨论。当他试图解释希腊政府债券市场目前的危机时，看上去像是政治角逐中的弱势一方。

当他离开主讲台时，自信满满、纪律严明的中国代表团浩浩荡荡地进入了会场。副总理李克强就中国自诩为“双赢”的经济政策发表了铿锵有力（虽然并无新意）的演讲。这种“双赢”包括中国自身的经济复苏，以及它向世界其它地区延伸的羽翼。

不知道李克强和帕潘德里欧在经过主讲台后门时有没有打声招呼。但帕潘德里欧这边已强烈否认自己需要向中国人示好。

……本周在达沃斯论坛上，几乎每一位商界领袖或银行家都在讲述，中国人正如何将触角延伸至那些看似不可能的领域。例如，一位颇具影响力的金融家表示，他已注意到，中国人正在乌克兰寻觅不良资产；另一位金融家则表示，中国资金正不断注入英国抵押贷款市场；还有人表示，如今尼日利亚一些最高档的餐馆都开始提供中餐；与此

同时，中国人似乎对地球上几乎每一处矿藏都展开了围猎。在此背景下,认为中国政府正暗中买进希腊债券——可能是通过某家私募基金——的想法，听起来就不那么匪夷所思了。

……

上面三个报道，按照时间顺序看下来，很有意思，有很多料可以咀嚼。

作者:winnerby　日期:2010-01-29

系统抽风了，怎么发了这么多遍？

螃蟹来帮忙删掉啊！

作者:winnerby　日期:2010-01-29

标准普尔就日本主权信用评级发出警告

英国《金融时报》王明东京报道 2010-01-27

http://www.ftchinese.com/story/001031023　标准普尔(S&P)警告说,它可能会自 2002 年以来首次下调日本的主权信用评级。此举突显外界对全球第二大经济体财政健康状况及民主党新政府政策的怀疑。

标准普尔决定将日本的 AA 级长期主权信用评级前景调整为负面之际，随着政府赤字在全球金融危机后大幅上升，国际上对主权风险的警惕正在加剧。

……

作者:winnerby　日期:2010-01-29

世界各国都很危险，但是米国自己很安全，所以全球资金应该回美国，呵呵。

这就是米国人的意思。

作者:winnerby　日期:2010-01-30

cuinantrue 兄多指点几句。我感觉自己落后了很多。

作者:winnerby　日期:2010-01-30

下面是我在西西河的留言，转过来，留个记号。

前半部分是昨天晚上写的，后半部分，是刚刚写的。

就形势来看，中国目前最危险的就是房地产。

所以，俺按照黑箱理论（“黑箱理论”四个字加粗，蓝色），忽略所有中间步骤，直接将目标集中在老美对中国房地产发起攻击，进而击垮中国金融的可能性上。

当然，彻底击垮中国金融很难，但是只要割掉中国身上的一大块肉，够米国佬疗伤滋补就行了。

又，香港（“香港”二字加粗，红色，注意，是红色加粗），值得特别注意。

俺在天涯几次提到，老胡跟香港的曾 sir 最近几次见面，都提到了防范金融风险。如果没有意外，米国如果发动金融突袭，进而展开大规模攻击，应该是从香港开始，并且以香港为进一步进攻的基地。

香港之于中国金融，就好像朝鲜半岛之于中国——日本每次入侵中国，必然先攻击朝鲜半岛，并且以其为进一步攻击的基地。

作者:winnerby　日期:2010-01-30

下面是我在西西河的留言，转过来，留个记号。

前半部分是昨天晚上写的，后半部分，是刚刚写的。

就形势来看，中国目前最危险的就是房地产。

所以，俺按照黑箱理论（“黑箱理论”四个字加粗，蓝色），忽略所有中间步骤，直接将目标集中在老美对中国房地产发起攻击，进而击垮中国金融的可能性上。当然，彻底击垮中国金融很难，但是只要割掉中国身上的一大块肉，够米国佬疗伤滋补就行了。

又，香港（“香港”二字加粗，红色，注意，是红色加粗），值得特别注意。

俺在天涯几次提到，老胡跟香港的曾 sir 最近几次见面，都提到了防范金融风险。如果没有意外，米国如果发动金融突袭，进而展开大规模攻击，应该是从香港开始，并且以香港为进一步进攻的基地。

香港之于中国金融,就好像朝鲜半岛之于中国——日本每次入侵中国，必然先攻击朝鲜半岛，并且以其为进一步攻击的基地。

作者:winnerby　日期:2010-01-30

当下，严密注意美元指数、黄金价格、有色金属价格、港元对美元比价（一旦跌破 7.85，就有好戏看了）。

又，美元指数其实不必太过关心了，因为它的走势已经出来了——如果没有意外，它已经进入上升轨道。

又，黄金价格、有色金属价格，（如果可能的话，加上美国股市

三大指数）也已经不必太关心了，它的走势也已经出来了——如果没有意外，它已经进入盘整，甚至下跌轨道。

因而，相比之下，港元对美元汇率成了当下焦点。

又，人民币升值与否，是港元后面的问题。港元是前锋、是受到美国攻击的先头部队。港元沦陷，则人民币升值就要提上日程了。

又，台湾军售的事情，水很深。

1、奥黑子两次推出对台军售。第一次是小布什搞的，奥黑为了表明态度，自己又弄出一个来，摆明了要死磕 TG。

2、中国的反应，出奇的大。单看出面讲话的人就可以有所领悟——外交部、人大、大使，甚至军方也对美国驻华武官表达了态度。

这就很不简单了，以前没有这么大阵势的。

TG 在暗地里表达什么意思？对方大军压境，我们全军出动，表明所有的方面都有准备么？

尤其是军方。军队将会在哪个方向有所动作？台海、伊拉克、阿富汗、巴基斯坦？我不知道，但是会很警惕这方面的动向。

作者:winnerby　日期:2010-01-30

转个新闻，大家看看都有哪些角色出面了：

中方通过多种渠道强烈反对美售台武器

http://www.sina.com.cn2010 年 01 月 30 日中国新闻网 http://news.sina.com.cn/c/2010-01-30/191017019944s.shtml

中新社北京一月三十日电针对美国宣布向台湾出售“黑鹰”直升

机、“爱国者-3”反导系统、扫雷艇等武器装备，中方三十日通过多种渠道表示强烈反对。中国外交部副部长何亚非紧急召见美国驻华大使，向美方提出严正交涉；中国国防部外事办公室主任钱利华奉命召见美国驻华使馆国防武官，向美方提出严正抗议。

同一天，中国国防部新闻发言人黄雪平就美售台武器发表谈话，宣布暂停两军计划内的有关互访安排。全国人大外事委员会负责人也发表谈话指出，美国以所谓的《与台湾关系法》为借口向台湾出售武器，干涉中国内政，严重违反中美三个联合公报特别是“八>一七”公报原则，与美支持两岸关系和平发展的表态背道而驰，损害中国国家安全和统一大业，损害中美关系和台海和平稳定。中国人民对此表示强烈愤慨。

中国外交部宣布，由于美方售台武器已严重损害中美关系，中方决定推迟中美两军部分交往项目，推迟双方拟于近期举行的中美副部长级战略安全、军控与防扩散等磋商。中方也将对参与售台武器的美国公司实施相关制裁。外交部官员表示，中美在有关重要国际与地区问题上的合作也将会不可避免地受到影响。何亚非在召见美国驻华大使洪博培时表示，中方强烈敦促美方充分认清售台武器的严重危害性，认真对待中方严正立场，立即撤销售台武器的错误决定，停止对台军售。否则，美方必须为由此产生的严重后果负责。

钱利华在召见美国驻华使馆国防武官时指出，美方多次重申坚持一个中国政策，遵守中美三个联合公报，支持两岸关系和平发展。然而，美方却背信弃义，再次售台武器。中国军队对美方这种公然干涉

中国内政、损害中国国家安全利益的行径表示极大愤慨，予以强烈谴责。(完)

又，还没完，大家进入这个网页，下面的相关链接很有趣，我一并贴来：

>相关阅读：

外交部召见美驻华大使就美售台武器提严正交涉

国防部召见美国驻华武官就美对台售武提出抗议

全国人大外事委:美售台武器损害中国国家安全

马英九回应美对台军售称更有安全感与自信

作者:winnerby　日期:2010-01-30

注意马小九的表态，这个汉奸、哈叭狗。

作者:winnerby　日期:2010-01-30 昨天我感觉有些不对劲，但是不知道哪里不对劲。

于是我从晚饭后开始，一直看评论和新闻，直到今天早上 5 点。

今天早上 10 点起床，接着来，直到现在，终于有些头绪了，于是我写下上面的文字。

结论就是：美国金融突袭，就在眼前。

作者:winnerby　日期:2010-01-30

我是医学生出身，却又对文史感兴趣，本来在 05 年以前，对经济、金融、货币什么的根本不感兴趣。而且我脾气很怪，谁跟我提我不感兴趣的东西，我就会发火。

换句话来说，谁在05年前，跟我提金融，我就很反感。

但是,蹲在牢里吃牢饭的伟大的陈两鱼同志和它现在还在台上的政治上的干儿子韩歪同志用血淋淋的现实告诉我：一个当代的人，如果不了解一点金融、货币什么的，就会给这些人渣当一辈子奴隶，而且，是山呼万岁、欢天喜地地当奴隶。

所以勉力写下这些文字。不过金融、货币方面实在非我所长。

我很欣赏那个我提到的“黑箱理论”，我自觉不自觉地用这个理论。我略过了自己不擅长的东西，试图直指问题的关键。

有时候成功了，有时候很狼狈。忽然很感慨，留下这些话，当个纪念吧。

作者:winnerby　日期:2010-01-30

这几日在天涯到处看，发现很多高人，关于当前的经济、金融形势，大家可以去参考这个帖子：http://www.tianya.cn/publicforum/content/develop/1/374864.shtml

注：俺虽然推荐，但是并非表明俺认同楼主所有的观点，俺觉得很有参考价值，所以推荐。

又，说明一点，包括葡萄、陈老大的文章，东方时事导读等等在内，所有的别人的观点，我都仅做参考。

作者:winnerby　日期:2010-01-31

我的初步判断，美国不会彻底攻破中国金融

但是中国大出血，是定了的

苍蝇不叮无缝的鸡蛋，谁让你有缝呢？

呵呵，还记得我在主贴曾经写过的话么？

……如果细心一点,我们会发现这个循环中的破绽,或者裂缝(为甚是裂缝？因为苍蝇不叮无缝的鸡蛋，所以是“裂缝”，哈哈!)……

作者:winnerby　日期:2010-01-31

日本渔船在北方四岛附近海域遭俄军方枪击

http://news.qq.com/a/20100130/001309.htm

中新网 1 月 30 日电据日本共同社消息，日本第一管区海上保安总部(北海道小樽)30 日发表消息称，俄罗斯边境警备队直升机 29 日在北方领土国后岛附近海面向两艘日本渔船发射疑似照明弹,两艘渔船回到北海道罗臼港后船身上共发现 20 处枪击痕迹。

据塔斯社报道，俄罗斯边境警备局当天承认，由于日本渔船无视停船要求，俄方进行了警告射击。

两艘渔船分别为“第 58 孝丸”(19 吨，船员 7 人)和“第 63 清美丸”(19 吨，船员 8 人)，均为罗臼渔业协会的刺网渔船。据一管总部称，罗臼海上保安署对船体重新进行检查后发现“第 58 孝丸”共有 15 处遭枪击,“第 63 清美丸”的船头和船尾共有 5 处枪击痕迹。

据北海道政府等介绍，两艘渔船 29 日下午在向俄方支付合作金后进入四岛海域，在“安全操作”完成捕鱼后准备回港途中遭到照明弹射击。罗臼渔业协会会长田中胜博 30 日上午表示:“渔船没有违反任何规定。将通过有关部门向俄方抗议。”据称，通过卫星定位系统对航迹进行确认后发现两艘渔船并未驶出指定海域。

这类信息，我很喜欢用阴谋论的眼光来看，尤其是这句：

“据北海道政府等介绍，两艘渔船 29 日下午在向俄方支付合作金后进入四岛海域，在“安全操作”完成捕鱼后准备回港途中遭到照明弹射击。”摆明了是老毛子找事。

上次老毛子在日本海、北方四岛附近开枪，打死日本人的时候，发生什么事来着？

作者:winnerby　日期:2010-01-31

说明白点，是：

上次老毛子在日本海、北方四岛附近开枪,打死日本人的“之前”,“中美之间”发生了什么事情来着？

作者:winnerby　日期:2010-01-31

老毛子狠啊，在日本人的土地上，让日本人交钱，收了钱以后，还要把这么听话的日本人宰了。

佩服啊佩服。

作者:winnerby　日期:2010-01-31

日美将就“核鉴定”合作展开工作磋商

（　　2010-01-313.30pm　　）

http://realtime.zaobao.com/2010/01/100131_27.shtml

（综合讯）据日美政府相关人士透露，日本文部科学省和美国能源部核安全管理局（NNSA）将于 2 月在华盛顿就“核鉴定”领域的合作进行工作磋商。……

日外务省委员会将确认美携核武入境等三份密约 2010 年 01 月 30 日来源：中国新闻网

http://www.chinanews.com.cn/gj/gj-yt/news/2010/01-30/2100654.shtml

中新网 1 月 30 日电共同社消息，据调查日美密约的日本外务省专家委员会相关人士透露,委员会决定在 3 月底前汇总的最终报告中确认存在三份密约。这些密约分别是：(1)1960 年《日美安保条约》修订时双方就美军携带核武器入境达成的密约；(2)有关朝鲜半岛发生紧急事态时美方可不经事先协商使用驻日美军基地的密约；(3)1969 年美国决定归还冲绳时双方达成的允许美军在突发事件时携带核武器进入冲绳的密约。

……

日本在两面叫牌吧，应该主要是向美国叫牌：如果米国想要日本全面配合日本（……）的话，就需要答应（……）。

前面那个空,俺空着,后面这个空,俺填的是“日本正常国家化”——把 1945 年米国人从日本身上切下来的东西重新给日本装上。

作者:winnerby　日期:2010-01-31

保尔森回忆录爆料：俄曾怂恿中国卖美债被拒

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1012/1/5/1/101215110.html？

coluid=7&kindid=0&docid=1012151102010-01-30

中评社北京 1 月 30 日电／外媒报道，美国前财长保尔森出版回忆录《OnTheBrink》，讲述他在金融危机的决策内幕。他宣称，俄罗斯官员在北京奥运期间，曾向中国建议联手抛售美国两大房贷机构的债券，逼华府出手救“两房”，但被中国拒绝。他还斥责英国政府是令雷曼破产的元凶。

逼华府救“两房”北京拒合谋

保尔森在书中称赞中国官员在金融危机期间“十分帮忙”。他说，他常与主管金融与经济事务的中国副总理王岐山交谈，王岐山保证不会出售中国持有的巨额美国国债。他写道，他在 2008 年 8 月出席北京奥运期间，得悉俄罗斯高级官员向中国政府建议，中俄两国联手抛售房利美及房贷美债券，迫使美国出手拯救两房，但中国政府拒绝这一利用美国金融危机获益的做法。

保尔森当年因拒绝出手拯救雷曼而备受抨击。他在书中辩称，英国政府应为雷曼破产负最终责任。他写道，雷曼高层在 9 月 13 日和英国巴克莱银行达成协议，将雷曼卖给巴克莱。高盛、摩根士丹利与摩根大通等华尔街巨擘在同一日齐集纽约联邦储备银行，同意与巴克莱一起拯救雷曼。但英国财相戴理德担心，雷曼的毒资产会损害巴克莱银行，并拖垮整个英国银行体系，拒绝应保尔森要求，取消协议需经巴克莱股东表决的规定。保尔森，他在次日便向美国银行家说：“英国人搞垮了我们”。

“英国搞垮了我们”

保尔森表示,他与时任纽约联邦储备银行行长盖特纳及联储局主席伯南克都知道,雷曼爆煲会对金融市场造成巨大破坏,但后果比他们想像的严重得多。他称赞雷曼总裁富尔德“为人直接及优雅”,但他同时指出,富尔德“与许多‘缔造者’一样,把自我与公司紧密结合在一起,富尔德在努力出售公司前等得太久了”。

金融危机伴随 2008 年美国总统大选,保尔森说,他常与民主党总统候选人奥巴马倾谈,对奥巴马“印象深刻”。他说,奥巴马“见多识广、消息灵通、充满自信”,但大选翌日,“奥巴马突然停止与我讲话”。他与奥巴马的对手麦凯恩较少倾谈,与麦凯恩副手佩林更合不来。他忆述:“在我首次向她作简报时,她就叫我‘汉克’(Hank),虽然大部分人都这样叫我,但基于某些原因,她在电话称呼我的方式,令我愤怒”。

作者:winnerby 日期:2010-01-31

农民缺房么?真奇怪。

作者:winnerby 日期:2010-01-31

关于两万亿美元外汇储备,是金融核弹的论断,俺收回。

至于思路转变的情由,我在最近一个月的留言中已经逐步阐释了。

虽然零碎,但是应该说的清楚了。

作者:winnerby 日期:2010-02-01

作者: girlender 回复日期:2010-01-26

楼主您好,我有幸读了你的帖子,兴奋钦佩之余又感触目惊心,您的看法相当犀利,刀刀在肉,很多看法都已成为事实或者在逐步成

为事实。

所以我也想就买房的时机向您请教，恳请建议。我出国在外很久，回国以后准备在北京置业，但感觉目前北京的房价已高不可攀。我对房价的看法是 10 年房价依然会涨，所以想在春节前把房子定下来。但不知道现在这个时机是否适合出手，长远来看也不知北京的房价是否会继续长下去。

这个周末，我花了几十个小时在看各种资料，包括新闻、分析，当然包括西西河和房观的帖子。

房版的讨论帖子虽然多，但是基本上都遗漏了一个重要变量——国际金融的周期，或者说是全球资本流动性的涨跌。作为全球金融体系的一环，中国房价的涨跌必然从属于此。

故而，我根本不能说出房价的走势。不但是我，我认为国内的那些砖家也不知道：他们的话，是带着任务的——这是当喉舌的责任。

如果有能力负担，资金链不会出现问题，老兄不妨不必考虑涨跌，负担得起，就买，否则不要买。

多说两句，人生并非只有一件事情——如房子。纵然这件事情，是某个有史以来空前强大的政治经济集团以巨大的努力，在我们毫无知觉之日，印入我们的脑子里面。

恕俺思维跳跃一下，类似于 Matrix 对于人的控制。

俺天生是个反叛者。老爹自从俺 15 岁，就对俺作出了逆子贰臣

的评价——俺认为这个评价非常得当。

人另外有追求。人应当另外有追求。保尔说，当你临终之日，回首前程，而能够不觉得为舍弃了心中最真的梦想而后悔。

俺想问问，我自己有吗？你有吗？房版如此大吵大闹、口水四溅的诸位，还记得除了房子外，你还有什么更加重要的事情么？

俺是反叛者，俺很叛逆地认为，所谓房子，根本就是个伪命题。

它，根本就是某个集团、某个现实版本的 Matrix 的一个工具——藉由此工具，它可以达到如下目的：分裂百姓为所谓的“多军”和“空军”，制造百姓之内斗，从而转移百姓之不满，从而将自身应尽责任统统抛弃。

如此，它便可以只享受好处，却拒绝尽其应该负责的义务。

如此，它便可以将百姓彻底愚民化，仅仅汲汲于貌似最紧迫的伪命题，从而永固化其只享受、不承担应尽义务的蛀虫地位。

作者:winnerby　日期:2010-02-01

所谓的房地产商、所谓的炒房团，也不过就是这个集团的一个工具。

他们的角色，看来风光，其实很悲惨——它们就是关键时候被牺牲，以挽回因为善良而愚昧的百姓民心。

其存在的意义，类似于乾隆明知道和珅是个大贪官，却留着和珅不动——这件事情之于嘉庆的意义。

恕俺再次思维跳跃，大家可以去看去年的一部片子：《大明王朝

1566》。

这部片子造假、篡改历史的地方且不必去说它，我提醒大家注意一个角色——皇商沈一石。

他貌似风光，手里掌握着宫廷的全部订单，虽然是四民之末的商人，却有皇帝赏给的功名，可谓是上可通天。

然而他死之日，身无长物，根本就是一个空架子。

俺转一点剧情给大家看：

“第 15 集：……内阁拿办沈一石抄没其家产的急递到了浙江。着令即刻将所抄私财悉数调拨军用！郑泌昌、何茂才又将此事推给了高翰文。沈一石点火自焚。但四箱行贿账册却落到了郑泌昌、何茂才手里。不想，浙江首富沈一石早已被盘剥得所剩无几。沈一石共有作坊二十五、织机三千，每日可织丝绸五百四十八匹。但库存生丝仅能维持作坊织绸二十天，共计一万零九百六十匹，距朝廷卖与西洋所需之五十万匹相差四十八万九千四十匹，库存丝绸也仅剩一百匹！……”

房地产商，根本就是另外一个沈一石，它哪里有钱？

具体说来，房地产商手里所有的钱，必然在其经营活动中，随着一次次的经济循环，以买地款的形式，重新回到政府手里。

所谓房地产业，根本就是政府左手倒右手的游戏。以这个形式，百姓手里的钱，重新回到做法手里。在这个游戏中，房地产业以生产房子的名义，完成了政府回笼资金的政治任务。

或者说，房地产业的真正任务，根本就不是盖房子，所以它弄出来的房子，根本就是垃圾。在地震的时候，这房子就是传说中的“大

杀器”。这就如教育，目的不是教书；科研，目的不是藉由技术创新，从而振兴中华一样。

所以，俺很鄙视的同时，也很同情任大嘴巴。

作者:winnerby　日期:2010-02-01

今天说多了，关于这个话题，不要再提了，俺也怕跨省追捕。

作者:winnerby　日期:2010-02-01

hq1812 兄，俺没炒房。

楼上大厨兄，多谢你的图。

作者:winnerby　日期:2010-02-01

楼上老兄，我觉得很奇怪啊，农民缺房么？

小产权房，zy 在捣糨糊，不敢有所动作，但是又不能认可。

作者:winnerby　日期:2010-02-01

呵呵，大厨兄的帖子俺看过，视角宽阔，俺觉得很佩服。

大厨兄提出的问题，我是这么想的:

如果粗略一点来说，全球流动性的源头，来自美国。

正所谓所有人所知道的:

1、全球经济是由美国消费驱动的。所谓的东亚国家将会替代或者部分替代美国，成为全球经济最终引擎的说法，是不能相信的。至少可预见的未来，是如此的。

2、而美国消费的支持力量来自美国信用。3、美国的国家信用，表面上表现为美元，但是实质上来自美国的全球霸权。

所以我们可以简单化问题，直接看米国的金融政策就可以了。

无论绕了多少个弯，中国的房地产根本不是为了造房子，它早就变成了一个金融工具。

这个金融工具，随着全球金融的大膨胀而疯狂膨胀；也必然随着全球金融的大紧缩而极度萎缩。

全球金融为何、何时、以何种方式萎缩？很简单，看全球金融流动性的总开关——米国，就可以了。

要摆脱这个规律，很简单，学朝鲜金太阳，闭关锁国，先军政治，大家一起过穷日子，就行了。

作者:winnerby　日期:2010-02-01

俺有两个问题，哪位兄弟请给我答案？

1、美国加息的理由是什么？

2、美国不加息的理由是什么？

作者:winnerby　日期:2010-02-01

作者：快乐的大厨　回复日期:2010-02-01

作者：winnerby　回复日期:2010-02-01

俺有两个问题，哪位兄弟请给我答案？

1、美国加息的理由是什么？

2、美国不加息的理由是什么？

==========

除非很专业的人，否则绝大部分人都不了解美国的经济运行机制及美联储的角色。

这个问题太专业了，我要好好想想……

老兄，我有个帖子推荐你看，或许对理清思路有一点帮助。

还是那句话，俺虽然推荐，但是其中观点俺仅做参考：

http://www.ccthere.com/article/2696526

作者:winnerby　日期:2010-02-01

楼上老兄，你直接打开链接就可以啊。

如果不能打开，需要注册的话，你就在西西河注册好了。

我对文史懂一点，对金融完全是在胡乱摸索。专家们说的道理我一概不听，因为我听了也不懂。

如果让俺厚着脸皮硬要说俺的心得的话，俺就是连猜加蒙。

不过瞎蒙也要有思路，俺的方法是黑箱理论。

另外需要回头好好领悟高中和大学里面学的哲学，书籍推荐《毛选》，加先秦诸子百家，尤其是《庄子》、《战国策》、《孙子兵法》。

这些东西要反复读，反复想，结合身边看到的一切事情来体会，等到有豁然开朗，或者“拨开云雾见青天”（参见《汉骠骑将军、领凉州牧，蓼乡侯马超同志著作选读》or《三国演义.第六十五回马超大战葭萌关刘备自领益州牧》，^_^）的感觉，即有小成，循路而行，可有心得。

作者:winnerby　日期:2010-02-02

美国宣布 1 月 31 日陆基中段反导拦截试验失败

环球网 2 月 1 日报道，美国导弹防御局当地时间 31 日晚发表声明称，美军于 1 月 31 日下午针对陆基中段导弹防御系统进行试验，

尽管成功发射目标导弹和拦截器，但却未能成功实施拦截。

据称，目标导弹是于当地时间下午 3 点 40 分，从南太平瓜加林环礁的美军罗奈尔德雷根防御导弹测试场发射升空。六分钟后，陆基中段拦截弹从美国加州范登堡空军基地升空，寻找目标并欲将其摧毁。

美国导弹防御局称，两枚导弹都“发射正常”，然而“海基 X 波段雷达”并未如先前预计地一样正常工作。美当局称：“该项目负责人将就此展开全面调查，以确认拦截实验失败的原因。”

http://mil.huanqiu.com/world/2010-02/706148.html

作者:winnerby　日期:2010-02-02

美国人在伊拉克一桶油也没有弄出来，反而比不上开战前。原因是在各个 power 的暗地里支持和纵容下，美军盼望的扫清伊拉克，重建秩序，进而大量开采原油，将其变为收益。

然后将这些收益，用于补国内次贷的窟窿，这样，神不知鬼不觉，米国的十年经济周期必然出现的一个波谷就被“熨平”（东方时代导读语）了。

如此，格老头子弄出来的超级大泡沫，也就不再是泡沫。麦道夫、富尔德们可以继续玩他们的老鼠仓，不但不是臭名远扬，反而继续当他的投资明星。

AIG、雷曼兄弟也继续他们的风光。

可惜他根本木有完成这一步。

关于这个问题，我在西西河发过一个帖子，也贴在这个帖子前面了。

再发一次链接，老兄可以去指正：

http://www.ccthere.com/thread/1837225

作者:winnerby　日期:2010-02-02

可惜它太贪心了，它想独霸伊拉克的地下黑金，当欧、中、俄是白痴啊？

于是，在砰的满头包后，美国人的傀儡——伊拉克现政府，开始允许欧、中、俄的公司分食伊拉克的地下大餐。

于是我们看到，伊拉克的治安明显好转，对美军的袭击从媒体上逐渐减少，进而趋向消失。于是，以伊拉克暴力事件减少为背景，以在很大程度上重建了伊拉克和平为借口，奥黑子能够比较顺利地提出其撤军方案，而且已经在退出这个沼泽。

可叹国际观察的 JY 们兴高采烈地称赞美军的成就，却不想它的每个称赞，都是在往奥黑那个脆弱的小心灵的大伤口上撒盐。

那是用伊拉克的石油份额换来的——那些份额，本来在小布什及其幕后老板的帐簿上，仅仅是留给美国人自己的。

补充：当然，有些残渣给其走狗、伊拉克战争的唯一支持者——英国佬，但是英国佬嫌少，在自己的报纸上大声抱怨，真好被俺看到了，哈哈。

作者:winnerby　日期:2010-02-02

可惜它太贪心了，它想独霸伊拉克的地下黑金，当欧、中、俄是白痴啊？

于是，在砰的满头包后，美国人的傀儡——伊拉克现政府，开始

允许欧、中、俄的公司分食伊拉克的地下大餐。

于是我们看到，伊拉克的治安明显好转，对美军的袭击从媒体上逐渐减少，进而趋向消失。

于是，以伊拉克暴力事件减少为背景，以在很大程度上重建了伊拉克和平为借口，奥黑子能够比较顺利地提出其撤军方案，而且已经在退出这个沼泽。

可叹国际观察的 JY 们兴高采烈地称赞美军的成就，却不想它的每个称赞，都是在往奥黑那个脆弱的小心灵的大伤口上撒盐。

那是用伊拉克的石油份额换来的——那些份额，本来在小布什及其幕后老板的帐簿上，仅仅是留给美国人自己的。

补充：当然，有些残渣给其走狗、伊拉克战争的唯一支持者——英国佬，但是英国佬嫌少，在自己的报纸上大声抱怨，真好被俺看到了，哈哈。

作者:winnerby　日期:2010-02-02

奥黑大喊“change，change”，我想，在伊拉克问题上，它的 change，不过就是说——表决心要把吃进嘴里的东西吐出来，以换取另外三大 power 给它“重新做人的机会”（毛主席就尼克松求饶，要求体面退出越南战争的原话）罢了。

还说“yes，wecan”。俺都要笑出来。

我心里想，你当然 can 了。东西在你嘴里，乖乖把吃下的东西吐出来，你不 can，谁能 can？

作者:winnerby　日期:2010-02-02

话还没说完，又来新闻了：

伊拉克什叶教徒朝圣途中遇袭已 42 死 106 伤

2010-2-来源：中国新闻网 http://news.hnce.com.cn/c/2010-01-23/93513.shtml

2 月 1 日电据法新社报道，遭遇自杀式袭击的伊拉克巴格什叶派朝拜教徒的死亡人数目前上升至惊人的42人,另有至少106人受伤。

据报道，当地时间 2 月 1 日 11 点 45 分左右，伊拉克巴格达一群什叶派教徒在前往该国卡尔巴拉省圣地朝拜的途中遭遇自杀式袭击。当时,一名身穿自杀式炸弹背心的女性袭击者将自己引爆并冲入人群,炸死了包括自己在内的多人。

伊拉克一名内政部官员称，该其袭击事件目前造成至少 42 人死亡，另有 106 人受伤。

报道称，朝圣的圣地位于该国首都巴格达南边 110 公里处，近期有数万什叶派教徒前往朝拜。前来朝拜的教徒中还有从伊朗远道而来的，他们多徒步跋涉，以示自己的虔诚。

该次袭击事件就发生在一个为教徒朝圣而开设的食物供给站。

有人还是不想让奥黑舒舒服服地走啊，呵呵。

作者:winnerby 日期:2010-02-02

美国政府第一季度将举债 3920 亿美元新华网华盛顿 2 月 1 日电（记者刘洪刘丽娜）美国财政部 1 日发表的报告显示，为填补创纪录

财政赤字的空缺，今年第一季度美国政府将举债 3920 亿美元。

这一数据要低于财政部去年 11 月估算的 4780 亿美元。财政部表示，举债额有所下降，主要是因为金融机构向政府偿还了约 900 亿美元的金融救援款。根据该报告，今年第二季度政府还将举债 2680 亿美元。

当天早些时候，奥巴马政府向国会提交了总额达 3.83 万亿美元的 2011 财年预算报告。该报告预测，2010 财年美国财政赤字将达到创纪录的 1.56 万亿美元，约占美国国内生产总值的 10.6%。

http://news.xinhuanet.com/world/2010-02/02/content_12917721.htm

---

关于西西河 forger 兄的帖子（http://www.ccthere.com/article/2696526），美国发债的第一个消息已经出来了，大家验证下，foger 兄说的路线图到底准不准吧。

作者:winnerby 日期:2010-02-02

forger 兄说上半年美国会发债“近万亿美元”，看来有点偏差，上面的新闻提示,上半年预计发债是:3920+2680,大约 6000 亿美元。

继续观察。

又，葡萄说通用获救，有中国参与，我从新闻上看到通用汽车的确在中国市场收益巨大。

不知道作为回报，中国从美国那里拿到了什么？

按照常理，回报应该是在汽车领域，再考虑到中国的战略需要，

应该是在汽车技术。再进一步猜测，涉及到的企业，应该是中国最有出息的自己的企业。

到底是谁呢？应该是奇瑞和吉利，或许加上比亚迪。他们最近的新闻，我没有注意到，哪位兄弟知道，跟俺说说。

而此次日本丰田的事件，对美国通用汽车绝对是个利好。俺忍不住用阴谋论来考量这件事情。

作者:winnerby　日期:2010-02-02

作者：快乐的大厨　回复日期:2010-02-02

再来讨论一下这张我很得意的图。……

大厨兄没有贴出今年 12 个月的外汇储备，每个月的增加额的数据。

大家自己去查一下，然后作图，可以看到，本年度 3 月开始，外汇储备稳步增加，直到 11 月，然后——12 月，忽然急速下降。

俺非常警惕这个 12 月的下降。

俺发两个图上来，大家看看：

2009 年，中国外汇储备变动情况

[img]http://img1.laibafile.cn/laiba/images/30691938/12651119670238870818/A/1/m.jpg[/img]

2009 年，中国外汇储备变动图

[img]http://img1.laibafile.cn/laiba/images/30691938/12651120140523523058/A/1/m.jpg[/img]

作者:winnerby 日期:2010-02-02

以上数据来自国家外汇储备管理局：http://www.safe.gov.cn/model_safe/tjsj/tjsj_list.jsp ?ct_name=中国历年外汇储备&id=5&ID=110400000000000000

又，我只会坐车，也哪里懂买车的事情啊？

作者:winnerby 日期:2010-02-02

全国人大常委会批准免除伊拉克 80%债务 http://news.QQ.com2010 年 02 月 02 日商务部网站科威特《政治报》2 月 1 日报道：

伊拉克财长巴格勒>祖贝迪 1 月 31 日宣布，北京已经同意一项双边协议，即免除巴格达 80%的债务，该债务总额为 85 亿美元。对于草签于北京的该项双边协议,中国驻巴格达大使常毅向祖贝迪转达了中国人大常委会对此的批准。

此外,该财长还要求中国驻巴格达使馆简化伊拉克商人去中国的入境签证手续。祖贝迪确认，2009 年前 9 个月中伊双边贸易往来比 2008 年增长 78%，达到近 40 亿美元。

中石油公司是战后进入伊拉克油田的首家外国公司，该公司在 2008 年 8 月获得了开发瓦希特省艾哈代卜油田合同，投资额为 30 亿美元。该项合同签署于 1997 年，但伊拉克现政府对此进行了修正。

中石化和英国“BP”还签署了开发鲁迈拉大型油田合同，该油田

原油储量达 177 亿桶，合同为期 20 年。（驻科威特使馆经商处徐放）

关键在这里：

中石油公司是战后进入伊拉克油田的首家外国公司，该公司在 2008 年 8 月获得了开发瓦希特省艾哈代卜油田合同，投资额为 30 亿美元。该项合同签署于 1997 年，但伊拉克现政府对此进行了修正。

另外，上页我曾经提到一个新闻：1 月 30 日，保尔森出版回忆录《OnTheBrink》，讲述他在金融危机的决策内幕。……保尔森在书中称赞中国官员在金融危机期间“十分帮忙”。他说，他常与主管金融与经济事务的中国副总理王岐山交谈，王岐山保证不会出售中国持有的巨额美国国债。他写道，他在 2008 年 8 月出席北京奥运期间，得悉俄罗斯高级官员向中国政府建议，中俄两国联手抛售房利美及房贷美债券，迫使美国出手拯救两房，但中国政府拒绝这一利用美国金融危机获益的做法。

两个消息印证，时间重合——都是 2008 年 8 月。我于是以阴谋论的思路得到了一个答案。

作者:winnerby　日期:2010-02-02

作者：逍遥司马 1　回复日期:2010-02-02

楼主上周还看空中国，今天突然转向，一下适应不了，数据一直如此，没有突变过啊。就是上周这些数据也不会让你得出乐观结论呀。

----------88

我现在还是不看好，没有转变啊，上面的东西，只是在整理以前

的思路。

我根本就没有看好今后的经济，而我稍有变化的是，上周末我发现形势变得非常严峻。

判断的依据，并不是仅仅这个外汇储备的数据。

有些可以理顺思路的，我写在这里了；有些绕了很多个弯，难以用简洁的话说清楚，或者我没有理清思路，就没有写在这里。

作者:winnerby　日期:2010-02-02

中国怎样应付美国的货币疯狂

朱　　大　　鸣

http://jackzhudaming.blog.163.com/blog/static/111217680201012042551 35/

“黑色星期一”又来临，沪深 A 股在新年的二月份的第一个交易日再次狂跌，上证综指一度逼近 2900 点整数关口，最终跌 1.6%，创下本轮调整以来的新低位。

股市的大跌，不能光从国内的经济来看问题，我们也不需要来猜测什么小道新闻，放眼世界，来看看国际经济与政治对中国目前经济的影响。

中美关系最近很混乱，主要在于美国先乱了。我们必须厘清美国的战略意图，才能有的放矢的采取有效的政策。

最近一段时间，美国处处给中国穿小鞋，从哥本哈根会议到一系列的贸易保护主义政策，从谷歌商业事件升级的外交纠纷，到对台出售武器企图激怒中国，美国到底想干什么？

由于中国拒绝在伊朗、人民币升值和哥本哈根气候变化等焦点问题上的妥协，奥巴马政府越发感到无法左右中国，变得去年奥巴马访华以来，中美关系只有在恶化，而没有向积极的方面在推进。再搞不好预计奥巴马将会见达赖喇嘛，进一步激怒中国政府，使中美关系双方的矛盾更加激化。

中国怎么应付美国的货币疯狂？美国在全球有两个战略，一个是挥舞美元大棒收割经济果实，一个是扯掉遮羞布，挥舞武器大棒巩固美国霸权。

挥舞美元大棒收割世界经济果实

在收割全球经济复苏的果实战略中，美国有六个目标。第一，是操控“评委”下调迪拜、希腊等国家主权债务等级，点燃欧亚大陆的主权债务危机。而且，这个策略已经取得了初级效果，欧洲诸国已经被世界霸权美元的行动吓懵了，连西班牙、德国和法国这样的老牌国家，都有发生主权债务危机的危险。

第二，利用美元这台升降机，绞杀新兴经济体的复苏势头。以中国为代表的新兴经济体，在 2009 年的经济复苏中表现抢眼，而奥巴马花费巨额代价，考试成绩单还是很差，这让奥巴马政府很有压力，脸上没有光彩，所以他力保伯南克连任美联储主席，让伯南克开动美元升降机，收割新兴经济复苏的果实。目前是让美元升值，打压国家大宗商品，一方面减轻大量撒钱导致的国内通胀压力，另一方面是迫使新兴经济体资本市场下跌，楼市暴跌以及通缩压力增大，给这些国家降降温。

第三，美元升值，国际资本选择美元当做避险工具，回收流动性，这会导致其他经济体陷入主权债务危机和国内经济萧条的绝境。资本纷纷回到美国，和 1998 年金融危机一样，引发其他地区的金融动荡，盛宴结束，资本市场下挫以及经济萧条。

第四，最近，美国和中国摩擦不断，一个方面给世界造成中美关系恶化的印象，中国手握在巨额的外汇储备，一旦中国抛售美债，势必会导致美元贬值，为了对冲这个风险，美联储采取了让美元升值的策略，这样，反过来会让资本回归美国本土，加速美元升值，形成一种螺旋性上升的态势。鲍尔森爆料的俄罗斯在奥运会其间联络中国抛售美债的新闻，遭到了普京否认，正是离间俄中关系。另一方面，也给世界一个印象，美元升值剑指中国的楼市和资本市场，最终瞄准中国快速恢复增长的经济。

第五，美国前段时间，利用中国经济学界对西方大牌经济学家比较崇拜的条件，鼓动他们鼓吹中国房地产泡沫和经济过热、无视实体经济还处于通缩阶段鼓吹中国的“通胀”严重，利用中国百姓对于高房价的不满，鼓动中国打压房地产，收紧政策。而后在利用美元升值对中国的股市和楼市给予最后一击，搬掉这个 2009 年中国经济崛起的支柱产业和发动机，达到破坏中国经济复苏的目的。

第六，美元升值，人民币升值也将随之提到议程上来，这对中国的外贸打击很大，再加上国内受到美元打压资产和实体经济，形成对中国经济夹逼之势。我们的一些经济学家还很膨胀，主动要求一下子加息 10%。一旦这种夹逼之势形成，不仅我们的实体经济倍受煎熬，

而且资本市场和楼市也随之陷入两难境地。而后，美元再大幅度贬值，造成中国经济实体虚弱而物价上涨很快的滞胀局面。

中国该如何应对美国的货币疯狂？

2007 年，由于美元大幅度贬值（一度达到 70 美元上方）而人民币大幅度升值，中国的楼市和股市暴涨，大宗商品也在迅速上涨，出现新的通胀类型：资产价格上涨与成本推动型的通胀，造成了中国经济“过热”的骑虎难下的态势。股市暴涨到 6124 点，楼市也十分火爆，于是，中国管理层开始了 2008 年的从紧打压的政策，而恰恰这个是时候，美元也开始升值，到了 2008 年末，美元迅速升值到了 92 美元，各国股市暴跌，A 股市场跌到 1664 点，而楼市也更加萧条，大宗商品迅速跳水，非美货币也随之暴跌。

而后，各国救市计划鱼贯而出，美元在 2009 年四月左右开始新一轮的贬值，带动了全世界大宗商品的上涨和股市的普涨，而中国楼市借势迅速升温，股市也达到 3470 多点的最高峰。而现在我们有面对这样的难题，按着国内楼市过火应当压制楼市和控制美元贬值下的大宗商品上涨，但考虑到美元如果大幅度升值，借力趁机落井下石，可能会导致经济衰退。

我们一定要关注美国的经济政策的变化，特别是何时加息，而且一定要美国确定了加息我们才能收紧政策，否则，美国忽悠我们加息和上调准备金收紧政策，他们却反其道而行之，然后开动美元绞杀机，和我们作了一个相反的操作，我们的经济就会陷入被动。

2008 年我们就吃了大亏，美国政策早就放松，但由于我们的“通

胀”还比较高，我们采取继续从紧的政策，但随后到了 08 年 9 月，我们不得不 180 度大转弯，搞的非常狼狈。而今，美国政策喊收紧但实际不动，我们提前收紧政策，美元若要快速升值，打压我们的资本市场、楼市和实体经济，可能会面临更难堪的局面。

作者:winnerby　日期:2010-02-02

中国拯救通用汽车？

作者：英国《金融时报》帕提•沃德米尔上海报道 2010-02-02

如果通用汽车(GM)信仰上帝，它一定会感谢上帝创造了中国。目前来看，中国大陆的销售是去年通用全球业务中最大的亮点：中国销售增长了 66%，而美国的销售下降了 30%。现在，每 4 辆通用汽车中，就有一辆产自中国。甚至连底特律生产的汽车，也有部分设计工作是在上海进行的。

通用汽车设法将不良资产转给了中国企业：面临亏损、同时不利于环保的悍马(Hummer)被卖给了之前默默无闻的重型机械制造商四川腾中(SichuanTengzhong)，北汽控股(BAIC)则收购了通用旗下萨博(Saab)品牌的部分技术。

然而，或许最重要的是，去年中方决定为通用在亚洲的扩张提供资金。

为了一笔向印度销售迷你型商用车的交易，通用同意放弃在中国内地主要合资企业上海通用汽车(SGM)中 50%对 50%的股权模式，将 51%的多数控股权让给了中方合作伙伴上海汽车(SAIC)。上海通用表

示，这将只是众多类似交易中的第一宗。

会不会有那么一天，当观察家回顾此笔交易时会说：在那一天，通用将自己的未来托付给了中国？这笔交易是表明了中国如何拯救通用，还是暗示着中国企业可能会将通用吞并？

“现有的答案是，中国消费者已经拯救了通用，”上海 TNS 汽车咨询公司的包亦农(KlausPaur)表示，他指的是去年中国领先全球的汽车销量。长远来看，中国不可能凭一己之力拯救这家美国汽车制造商。“如果通用汽车不能在美国和欧洲自救，它就无法获救，”一位要求不具名的通用内部人士表示。

通用没有透露中国业务的利润，但预计在 4 亿美元左右，鉴于去年中国汽车市场如此火爆，也有可能达到 5 亿美元。“5 亿美元的利润，无法拯救一家在美国一个季度就亏损 10 多亿美元的企业，”上述内部人士表示。

但如果没有中国，通用可能根本就无药可救了。

“如果将中国从通用的资产组合中剔除，那么隧道尽头的那道光立刻就会黯淡下来，”亚洲汽车咨询公司邓恩公司(Dunne&Co)的迈克•邓恩(MikeDunne)表示。

这与十年前的情况形成了鲜明反差，当时中国的汽车行业刚刚起步，迫切需要通用的投资。1997 年上海通用汽车公司成立时，中国全年仅生产了 130 万辆轻型汽车。而明年中国的汽车销量将超过这个数字的十倍。

通用汽车中国公司总裁甘文维(KevinWale)为其将多数控股权让

给中方合作伙伴的决定辩护:“(在一家合资企业中)关系比数字有分量得多。如果你的关系很糟糕，拥有70%的股权也没用，因为你的关系很糟。而我们与上海汽车的关系非常好。”

无论中国在通用的未来将扮演什么角色，就目前而言，与中国大陆建立一种共生关系，看起来是个明智的选择。

参考。

作者:winnerby　日期:2010-02-04

在美国总统奥巴马发表的国情咨文中，只有两次提到中国，而且还是一带而过。不过中国外交人士显然是在认真剖析奥巴马的一字一句。

以下是奥巴马讲话的内容:

……下一步,我们可以让美国人现在就开始建造未来的基础设施。从最早的铁路系统到州际高速公路网，我们的国家一直致力于竞争。没道理让欧洲或中国拥有最快的火车,或是生产清洁能源产品的新工厂。

……

大家知道，美国政府几十年来一直让我们等着，即便问题已经恶化。与此同时，中国振兴其经济却没有等。德国没有等，印度也没有等。这些国家并没有止步不前。它们要的可不是第二名的位置。它们更加重视数学和科学,重建基础设施,在清洁能源方面进行重大投资,因为它们需要这些工作岗位。我可无法接受让美国成为老二。……

奥巴马发表讲话几个小时后，中国外交部发言人马朝旭以经过小心斟酌的辞令作出了回应。

据新华社报道，马朝旭在外交部周四的例行记者会上说，奥巴马总统国情咨文刚刚发表，我们需要加以研究，目前我无法给你一个全面、系统的评论。但我可以告诉你，我们注意到奥巴马总统发表了国情咨文。美国是世界上有重要影响的国家，我们希望美国的内外政策能够有利于促进世界的和平、稳定与发展。

SkyCanaves

引 自 ： http://cn.wsj.com/gb/20100129/rlw111943.asp ?source=article

作者:winnerby 日期:2010-02-04

当前数据：

富时 100 指数 5195-58.42-1.11%

德国 DAX 指数 5612-60.34-1.06%

法国 CAC40 指数 3745-48.22-1.27%

美元指数 79.71

欧元 1.3822

现货黄金 1，087.13

美元港币 7.8125

道琼斯 10190-0.79%

纳斯达克 2175-0.73%

标普指数 1087-0.96%

作者:winnerby 日期:2010-02-04

美股垂直下泻，有戏，呵呵。

道琼斯 10154-1.13%

纳斯达克 2165-1.17%

标普指数 1082-1.40%

作者:winnerby 日期:2010-02-04

道琼斯 10130-1.37%

纳斯达克 2157-1.53%

标普指数 1079-1.63%

美元指数：79.87

欧元兑美元 1.3803

作者:winnerby 日期:2010-02-04

道琼斯 10091-1.75%

纳斯达克 2148-1.96%

标普指数 1075-2.03%

富时 100 指数 5164-89.17-1.70%

德国 DAX 指数 5572-99.71-1.76%

法国 CAC40 指数 3721-72.77-1.92%

美元指数 79.9100（刚刚出了几个月以来新高：79.97）

欧元兑美元 1.3786（同上，新低）

黄金 1068.30（-41.00 美元）

作者:winnerby　日期:2010-02-04

看欧洲 PIGS 四国的股指:

西班牙马德里综合指数 1082.90-50.04-4.42%

西班牙 IBEX 指数 10382.80-505.60-4.64%

葡萄牙 PSI 通用指数-2.46%-68.392707.11

葡萄牙 PSI20 指数-5.08%-397.767435.10

-3.02%-60.921958.06A 希腊 ASE 通用指数

-3.48%-35.35981.67 富时/ASE20 指数

-2.72%-65.722347.92 富时/ASE 中型股 40 指数

-2.58%-9.95375.50 富时/ASE 小型股 80 指数

OMX 冰岛全股指数+0.94%+4.67501.30

OMX 冰岛 15 指数 0.00%0.000.00

作者:winnerby　日期:2010-02-05

紧盯国际上逼迫人民币升值的压力，奥黑要动手了。2010 年 02 月 05 日

白宫:不必担忧美中关系紧张扰乱金融市场

http://cn.wsj.com/gb/20100205/bus090548.asp

美国白宫(WhiteHouse)表示,围绕美中关系紧张可能扰乱外汇市场或推高借贷成本的担忧并没有外界想像的那么严重。

白宫发言人 RobertGibbs 表示,他知道在过去两周围绕美中两国关系出现了大量报导,但无论是与达赖喇嘛会面,还是汇率或贸易问题,奥巴马总统和胡锦涛主席在北京进行面对面会晤时都曾经谈到过。

2010 年 2 月 4 日

奥巴马敦促中国和其他国家开放市场

http://cn.wsj.com/gb/20100204/bus010707.asp ? source=article

2010 年 02 月 04 日中国外交部：人民币汇率不是美中贸易逆差的主因

http://cn.wsj.com/gb/20100204/bch164238.asp ? source=article

中国外交部周四对美国总统奥巴马(BarackObama)此前发表的讲话作出回应，指出人民币汇率从来不是美中贸易逆差的主因。奥巴马昨晚表示，美国需要对全球的外汇政策予以监控，确保其他国家不通过本国货币的贬值来谋取不公平的优势。

中国外交部发言人马朝旭在例行新闻发布会上说，外部压力无助于解决人民币问题。

中国政府反复重申，人民币汇率并不是造成中国贸易顺差的主因。中国从 2008 年 7 月份开始维持人民币兑美元汇率的稳定，以促进全球经济企稳，对这项政策中国政府也予以了辩护。

然而，随着中国经济的迅速复苏，外界敦促人民币升值的呼声却愈来愈强。

奥巴马向人民币汇率发难汇率之争再度升温

http://finance.qq.com/a/20100205/002766.htm2010年02月05日

作者:winnerby　日期:2010-02-05

2010年02月05日

白宫:不必担忧美中关系紧张扰乱金融市场

http://cn.wsj.com/gb/20100205/bus090548.asp

美国白宫(WhiteHouse)表示,围绕美中关系紧张可能扰乱外汇市场或推高借贷成本的担忧并没有外界想像的那么严重。

白宫发言人RobertGibbs表示,他知道在过去两周围绕美中两国关系出现了大量报导,但无论是与达赖喇嘛会面,还是汇率或贸易问题,奥巴马总统和胡锦涛主席在北京进行面对面会晤时都曾经谈到过。

※※※

调，要紧抓历史机遇承担历史使命，毫不动摇地加快经济发展方式转变。

8个加快分别为：加快推进产业结构调整；加快发展战略性新兴产业；加快推进自主创新；加快推进农业发展方式转变；加快推进生态文明建设，加快推进节能减排；加快推进经济社会协调发展，加快社会保障体系建设；加快发展文化产业，加快发展经营性文化产业；加快推进对外经济发展方式转变，加快实施“走出去”战略。

再玩房地产，不快点启动“真正的”内需（不是伪内需，如房子、车子、啥啥下乡之类），老胡就要被美国人逼死啦。

作者:winnerby　日期:2010-02-05

商务部初裁美白羽肉鸡产品存在倾销将征保证金来源:商务部网站时间：2010-02-05

2010 年 2 月 5 日，商务部公布对美白羽肉鸡产品反倾销调查初步裁决，美国应诉公司被裁定 43.1-80.5%不等的倾销幅度，未应诉公司倾销幅度为 105.4%。……

贸易战开打。

作者:winnerby　日期:2010-02-05

债务问题导致欧洲股市大幅下跌

http://finance.sina.com.cn/stock/usstock/c/20100205/0250737

2183.shtml

2010 年 02 月 05 日新浪财经

【MarketWatch 伦敦 2 月 4 日讯】因希腊、西班牙与葡萄牙债务问题令投资者不安，欧洲股市周四大幅下跌。泛欧道琼斯 Stoxx600 指数下跌了 2.7%，收于 242.70 点。

葡萄牙信用违约掉期周四首次突破了 200 个基点,反映出投资者对该国债务水平继续感到担忧。200 个基点的信用违约掉期率意味着每年需要 20 万美元来保护 1000 万美元葡萄牙债券不受违约损失。

Argonaut 资产管理公司基金经理 OliverRuss 表示，“信用违约掉期率的上升导致股市下跌。各国政府不得不面对他们的债务问题。投资者的信心受到伤害。”

银行股损失惨重，葡萄牙商业银行下跌了 7.5%，BancoEspiritioSanto 下跌了 5%。

欧元区最大的银行 BancoSantander 暴跌 10%，尽管该公司第四季度净利润增长 13%，至 22 亿欧元，略高于市场预期。其对手 BBVA 下跌了 7.9%。

英格兰银行与欧洲央行周四均维持利率在历史低点不变。英国第四季度 GDP 仅增长 0.1%。

经济学家认为英格兰银行暂停购买国债的原因可能出于对通货膨胀的担忧。

法国 CAC-40 指数下跌了 2.8%，收于 3689.25 点；英国富时 100 指数下跌了 2.2%，收于 5139.31 点；德国 DAX 指数下跌了 2.5%，收

于 5533.24 点。

作者:winnerby　日期:2010-02-05

日本东京检察厅放过小泽一郎三名前秘书遭起诉

浙江新闻网发布日期：2010-02-05

http://news.zj.com/detail/1235764.shtml

据香港中通社报道，东京地方检察厅 4 日下午宣布，对于执政的日本民主党干事长小泽一郎的政治资金问题案不予起诉。检察厅说，由于嫌疑不充分，将不对被举报涉嫌违反《政治资金规正法》的小泽予以起诉。为期近一年的调查将由此结束。日本媒体称，东京地方检察厅已以违反《政治资金规正法》的嫌疑起诉了小泽的前秘书、众议员石川知裕,并对正在公审中的小泽首席秘书大久保隆规进行了追加起诉。此外，检方还将对接替石川任小泽秘书的池田光智作出刑事处分。

……

1 月 13 日，东京地方检察院突然强制搜查小泽的事务所，以厘清其政治资金的来龙去脉。1 月 15 日东京地方检察厅 15 日晚以涉嫌违反《政治资金规正法》为由，逮捕了曾担任小泽秘书的石川知裕和池田光智，16 日又以同样理由逮捕了小泽的首席秘书大久保隆规。3 名新旧秘书都是担任小泽干事长资金管理团体“陆山会”事务的小泽亲信。

……

日本媒体指出，若小泽坚持留在民主党干事长的位子上，支持率

持续下滑，恐将断送民主党的胜选机会。

民主党为“证据不足”这四个字，付出了什么代价？它答应了美国什么条件？

牺牲丰田，撑美国汽车？

还是在更大的货币政策、资金、外汇方面，对美国的新战略进行配合？

作者:winnerby　日期:2010-02-05

楼上老兄，老温花光了钱，所以它才在股市狂卖股票。

最近半年，尤其是三个月以来，新股上市有多疯狂，老兄不是没有看到吧。

电视上面狂骂机构把 IPO 定价太高，导致频繁破发，骗谁呢？

要不是老温等着用钱，把筹码一次用足了，机构用得着用“杀鸡取卵”这么弱智的招数么？

不过，机构要讲政治，背黑锅，是一种政治积累。

作者:winnerby　日期:2010-02-05

作者：半罐温水　回复日期:2010-02-05

从当前推进绩效工资来看，tg 是希望能提高工资

此外，请注意农民工的最低工资也在提高

----------8

langjianzhitou，我的回复，是给他的。

你发太快了，正好挡在中间了，抱歉。

作者:winnerby　日期:2010-02-05

温水兄，我的意思是，老温没钱了，他拿什么发工资？

而且,每次涨工资,都是工资低的人拿得少,本来工资就高的人，拿得多。这些人拿了钱，倒手就进了房地产和股市了。

如此，继续推高楼市和股市。

结构调整就是一句空话。

作者:winnerby　日期:2010-02-05

楼上兄弟,我这这方面是个白痴。我基本就会喊,操作是不行的。

虽然风起云涌，但是基本决定于两个变量：

1、美国已经用 PIGS 四国的主权债务危机搞了欧洲，似乎也用政治丑闻搞了日本执政党，我姑且认为两地的资金将会出逃；如果在中东再弄点动静，将中东的钱也轰出来，就完美了。

这一步，基本上，米国已经完成战略布局。

2、中国必须搞定，否则米国费力轰出来的钱，全跑中国来了，等于瞎费劲。

国际资本所以还留在中国，是因为它们对中国具有“比黄金还珍贵的信心”。

所以下一步必须要打垮这个信心。

这第二步是米国必须做的。我消息渠道比较少,所以一半靠猜的。

我猜米国人必须攻击中国的最大弱点，也就是房地产。

至于未来如何发展，我是走一步，看一步。

作者:winnerby　日期:2010-02-05 至于朝廷，自从其烂污一次

次超越俺的想象力后，俺是不惮于以最坏的恶意来推测它的。

它推出的任何民生共产，俺都认为更加利于它自己。或者被逼无奈才做的。

最近它一反常态，又是废掉“拆迁”，改作“搬迁”（当然，不忘了教训屁民要‘和谐’、‘理性’地表达意见——见今晚 21：30 分的 cctv2 的节目）；又是作出一副打压房价的样子（竟然逼得任大嘴巴大喊大叫!）；另外，还大张旗鼓地收紧流动性，吵吵嚷嚷要“抑制”房价过快上涨——难得这句话，在被忘记一年后，朝廷又想起来了。

俺很不厚道，只能怀疑它受到了什么刺激。俺用阴谋论的思维方式（俺自己承认了，不用大家劳神指责了），立刻想到，有人要可能要捅破房产泡沫，来威胁朝廷。

作者:winnerby　日期:2010-02-06

今天，杨洁篪在巴黎会见了法国总统萨科齐。

昨晚欧洲金融被美国暗算后，欧洲面临两个选择：

1、要么被美国金融攻破，然后中、俄紧跟米国，猛扑上来，分欧洲之尸而食之，将欧洲变成全球金融危机的最终买单者；

2、要么当米国的跟班，一起去攻破中国金融体系，将中国变为全球金融危机的最终买单者。

然而在这个当口，老杨和萨科齐的会面，让俺充满想象，会不会存在第三种可能：

（1）、欧洲和中国勾结，做掉老美——这个比较难；

（2）、或者，二者各自作出不攻击对方的承诺，各自扎进篱笆—

—这个能够做到(甚或,关键时候,给予对方以支持——这个比较难。)

俺查了互联网，没有查到别的报道，除了这个：

※※※

国取得的成就和在国际事务中发挥的作用,希望今后进一步加强法中之间包括在气候变化和国际金融领域等方面的合作。法国始终坚定认为，世界上只有一个中国，这一政策不会改变。萨科齐表示，希望届时出席上海世博会，相信这届世博会能像北京奥运会一样精彩难忘。

http://news.hnce.com.cn/c/2010-02-05/94333.shtml

※※※

作者:winnerby　日期:2010-02-06

按你的理论虚拟经济必然搜刮完实体经济

——————————————————————————

我没有说过中国赢，还是米国赢。

而且我根本不认为中国是纯洁善良的无辜小白兔，当然，米国更加称不上。

我只是在看具体事件上的实力对比，我并没有看好哪一方。

比如伊拉克的局面，可以认为米国战略完败，而奥黑的举动是事实上承认了这一现实；而在哥本哈根会议，是欧洲完败——被中美勾结起来，成功将欧盟边缘化；在美元霸权问题上，至少短期内，中国被迫或者半自愿地跟米国勾勾搭搭。

同样，从香港方面的报道，和欧洲股市和经济的报道来看，只要脑子里面有一些国际战略思维的人都会看出来:这次很明显米国的布局是冲着中、欧来的——同时对二者施加压力，哪个先讨饶，就裹胁之，利用它干掉另外一个。

罗贯中称之为“驱虎吞狼”之计——《三国演义》第十四回，曹操以天子的名义命令刘备去攻击袁术，就是如此。

要么牺牲这个,要么牺牲那个。就这么简单的局,还用得着用“阴谋论”来解释么?

我的结论和分析的依据，是基于各方的利益诉求和力量对比。

多说两句，很多人说老毛子靠不住，但是老毛子的最大愿望（最短时间内击垮美元霸权），恰好是中国反对的——因为中国需要美元

支撑的全球化框架，以支持中国完成工业化进程。

中国屡次对于老毛子主动攻击美元的提议和举动泼冷水,老毛子又怎会在中国最大战略诉求上全力合作？从老毛子的角度看上去,中国才是靠不住的。

当然,我非常不喜欢老毛子。而且每次我在地图上看到西伯利亚,都要流口水。

作者:winnerby　日期:2010-02-06

司马 mm，你说的那个趋势我是同意的。

不过你所说的趋势能否实现和持续,取决于中国国内经济形成不依赖于国外的正循环、正反馈。

我最后呆过的大城市是上海，不过我 05 年就逃走了。

大城市的日子我是受不了的，我就喜欢比较悠闲地看个闲书，或者骑个自行车，在农村或者平房的街区转悠。

作者:winnerby　日期:2010-02-06

天涯改版，搞得我找不到进来的路，短消息没法发，回个帖还老说口令不对，咋搞得？

作者:winnerby　日期:2010-02-06

天蝎

作者:winnerby　日期:2010-02-07

从各种迹象看，只能推断出米国很可能攻击中国房地产，却不能肯定。

非黑即白，不是成熟的思维方式。

所谓的行动，也应该仅仅建立在最大的可能性上。

作者:winnerby　日期:2010-02-07

米国炒作出了丰田汽车连环出现事故的大新闻；

米国控制下的东京地检署，查出了民主党首脑的连环弊案；米国控制的标准普尔、惠誉揭出了欧洲 PIGS 四国的主权债务危机；

米国揭出了迪拜塔事件；

米国控制了当代的“汉献帝”，你没有发现么？

作者:winnerby　日期:2010-02-07

西西河有文章专门讨论东京地检署和米国的关系,此机构的由来，以及东京地检署这么多年来“反腐败”的绩之分析，wild007 兄可以去找来看看。

另，欧洲 PIGS 四国自然负债率极高，不过，最高的不是它们。是谁？我们只要查到这一个、或者几个负债远远高于 PIGS 四国、却根本没有任何机构敢于、或者有兴趣来揭发和指责的国家，就知道惠誉和标准普尔之无耻。

我只能说,这个世界很多事情,外表光鲜,内里之赤裸裸和无耻，是超出你我想象的。

作者:winnerby　日期:2010-02-08

作者：我牛故我在　回复日期:2010-02-07

美元走强，美国四处制造混乱，迫使美元资金回流美国国内，美国如何控制由此引发的通货膨胀呢？

影响米国国内通胀的因素，可以认为只有油价。

有中国这样的廉价商品供应地存在,美国就不必担心日用品的通胀。米国房价如果暴涨，奥黑不在睡梦中笑醒才怪。

作者:winnerby　日期:2010-02-08

盖特纳：美国国债不存在失去 AAA 评级的危险

http://cn.wsj.com/gb/20100208/bus111438.asp ?source=whatnews2

美国财政部长盖特纳(TimothyGeithner)周日说，美国不存在失去其 AAA 国债评级的危险；此前穆迪投资者服务公司(Moody'sInvestorsServices)曾就美国国债评级提出警告。

盖特纳在接受 ABCNews“本周”(ThisWeek)访谈节目的采访时，被问到美国失去国债最高评级的前景时说:这永远不会在美国身上发生。

他说，这个国家永远不会发生这样的事。

债券评级机构穆迪上周三警告说,除非美国减少联邦预算赤字或经济出现反弹，否则美国国债的 AAA 评级可能会有危险。

盖特纳说，当投资者对全球金融危机紧张不安的时候，他们曾在美国国债和美元中寻求避风港。

他说，这是一个非常、非常重要的信号，显示了对我们作为一个国家合力解决这些问题的能力的基本信心。

他说，奥巴马政府对减少赤字极其认真。盖特纳支持建立一个由两党组成的委员会，负责建议减少联邦赤字的长远方法。

盖特纳对美国经济前景表示乐观；他说，我们正在看到一些鼓舞人心的复苏迹象，经济以年率化后近 6%的速度扩张，最新的失业报告也显示失业率适度下降。

盖特纳说,经济复苏将需要一段时间,而且不会是平坦的。他说，虽然再次陷入衰退的风险已经小了很多,但我们在刺激就业上有更多的工作要做。

他反驳了新当选的马萨诸塞州共和党参议员布朗(ScottBrown)的说法;布朗曾说,国会去年实施的经济刺激计划没能创造就业岗位。

盖特纳说，我认为这种说法毫无根据。

他说，刺激措施非常、非常有效，并指出整体经济出现了好转。

他说，现在我们的经济重新开始增长；在经济增长的情况下，你会看到就业岗位的产生。

对于金融监管体系改革的前景，盖特纳说，奥巴马总统致力于确保国会将实施美联储前主席沃尔克(PaulVolcker)建议的强硬措施，以便减少美国大银行的冒险行为。

盖特纳说，我有极大的信心，我们会做到的。

----------参考,傀儡和傀儡的主人演戏了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2010-02-08

盖特纳：美国国债不存在失去 AAA 评级的危险

http://cn.wsj.com/gb/20100208/bus111438.asp ?source=whatnews2

美国财政部长盖特纳(TimothyGeithner)周日说，美国不存在失去其 AAA 国债评级的危险；此前穆迪投资者服务公司(Moody'sInvestorsServices)曾就美国国债评级提出警告。

盖特纳在接受 ABCNews“本周”(ThisWeek)访谈节目的采访时，被问到美国失去国债最高评级的前景时说:这永远不会在美国身上发生。

他说，这个国家永远不会发生这样的事。

债券评级机构穆迪上周三警告说,除非美国减少联邦预算赤字或经济出现反弹，否则美国国债的 AAA 评级可能会有危险。

盖特纳说，当投资者对全球金融危机紧张不安的时候，他们曾在美国国债和美元中寻求避风港。

他说，这是一个非常、非常重要的信号，显示了对我们作为一个国家合力解决这些问题的能力的基本信心。

他说，奥巴马政府对减少赤字极其认真。盖特纳支持建立一个由两党组成的委员会，负责建议减少联邦赤字的长远方法。

盖特纳对美国经济前景表示乐观；他说，我们正在看到一些鼓舞人心的复苏迹象，经济以年率化后近 6%的速度扩张，最新的失业报告也显示失业率适度下降。

盖特纳说,经济复苏将需要一段时间,而且不会是平坦的。他说，虽然再次陷入衰退的风险已经小了很多,但我们在刺激就业上有更多的工作要做。

他反驳了新当选的马萨诸塞州共和党参议员布朗(ScottBrown)

的说法;布朗曾说,国会去年实施的经济刺激计划没能创造就业岗位。

盖特纳说，我认为这种说法毫无根据。

他说，刺激措施非常、非常有效，并指出整体经济出现了好转。

他说，现在我们的经济重新开始增长；在经济增长的情况下，你会看到就业岗位的产生。

对于金融监管体系改革的前景，盖特纳说，奥巴马总统致力于确保国会将实施美联储前主席沃尔克(PaulVolcker)建议的强硬措施，以便减少美国大银行的冒险行为。

盖特纳说，我有极大的信心，我们会做到的。

----------参考,傀儡和傀儡的主人演戏了，呵呵。

作者:winnerby　日期:2010-02-10

1 月中国贸易顺差 141.6 亿美元同比减少 63.8%

新华网快讯：海关总署 10 日发布的数字显示，1 月份中国贸易顺差 141.6 亿美元，同比减少 63.8%。

----

1 月中国进出口总值同比增 44%进口增长 85%

新华网快讯：海关总署宣布，1 月份中国进出口总值同比增长 44.4%。其中，出口增长 21%，进口增长 85.5%。

作者:winnerby　日期:2010-02-10

季莫申科不服输

http://news.qq.com/a/20100210/000355.htm

……乌克兰媒体 9 日报道，总统候选人、现任总理尤利娅>季莫申科质疑总统选举公正性，称不接受对手维克托>亚努科维奇当选。

季莫申科的支持者指责第二轮选举存在多处违反选举法规行为。季莫申科本人则选择沉默，她的助手当天两次取消原定召开的新闻发布会，推迟至 9 日举行。

《乌克兰真理报》援引季莫申科在一次党内会议上的发言报道，“我绝不承认亚努科维奇在这种选举中获胜的合法性”。……

《乌克兰真理报》网站报道，季莫申科要求律师就选举结果存疑采取法律行动，提议举行第三轮投票。

季莫申科阵营成员谢尔盖>索博列夫 9 日告诉乌克兰议会，亚努科维奇及其领导的反对党地区党在选举中违反乌克兰法律，存在舞弊行为，“因此，季莫申科阵营宣布，我们将在法庭维护我们和公民拥有诚信和透明选举的权利”。据新华社

——————————————————————————

“季莫申科本人则选择沉默，她的助手当天两次取消原定召开的新闻发布会，推迟至 9 日举行。”——这条走狗在等米国的指示，但是到现在也没有等到。

“将在法庭维护我们……的权利”——没有美国的支持，它们这次没法上大街了。

结论：

1、米国人的重点不在东欧，它可能打算要把其乌克兰的走狗卖给老毛子。

2、欧洲和中国压力将继续增大;中国面临金融攻击的可能增大。

作者:winnerby　日期:2010-02-10 大厨兄，我看了下，这个数字，是因为出口增长比不上进口增长导致。

给出的数字，是“出口增长 21%，进口增长 85.5%。”

进口大幅度增长，远远超过出口增长，这个怎么解读？

作者:winnerby　日期:2010-02-10

作者：paddyer　回复日期:2010-02-10

看东方时事导读的解读吧，这个我不行。

作者:winnerby　日期:2010-02-12

奥巴马萨科齐祝贺亚努科维奇大选胜利

http://news.sina.com.cn/w/2010-02-12/102919682455.shtml

2010 年 02 月 12 日环球时报

环球网记者梁旭报道美国总统奥巴马电话祝贺乌克兰总统竞选人亚努科维奇大选取得胜利。同时向亚努科维奇表示祝贺的还有法国总统萨科齐和波兰总统卡钦斯基。

俄“纽带”网 2 月 11 日报道，奥巴马与亚努科维奇通电话内容被公布在亚努科维奇官方网站上。据报道，奥巴马高度评价了乌克兰民主进程，他说一个很好的例子就是 2010 年举行的此次大选。之前，法国总统萨科齐、格鲁吉亚总统萨卡什维利都向亚努科维奇表示祝贺。

据初步统计，2 月 7 日在第二轮大选中亚努科维奇以 3 个百分点的微弱优势战胜了对手季莫申科。最终结果将会在 2 月 17 日揭晓。

乌克兰新总统就职仪式订在3月举行。

老美彻底向老毛子在乌克兰问题上妥协了。

这证明其战略重点目前不在东欧。

继续观察两个方向的发展：

1、人民币升值的国际压力

2、欧元区债务危机

作者:winnerby　日期:2010-02-12

白宫发言人称奥巴马将于2月18日会见达赖

http://mnc.people.com.cn/GB/10975444.html

环球网消息，据英国广播公司（BBC）报道，美国白宫发言人吉布斯当地时间2月11日宣布，美国总统奥巴马将于2月18日在白宫会见达赖。

吉布斯说,“总统将于2月18日会见达赖喇嘛，会见地点在白宫地图室。”吉布斯还说，奥巴马期待着和达赖进行建设性的对话。

奥黑上菜了。

作者:winnerby　日期:2010-02-12

另,米军会合皇协军在阿富汗马拉赫开始行动,不知道目的为何：

美阿军队包围塔利班重镇准备发动最大规模进攻

中国日报网消息：据美国媒体报道，美国驻阿部队和阿富汗军队

2 月 11 日包围了塔利班在阿南部的重要据点马拉赫，并封锁了逃亡路线。据称，这将是美国发动阿富汗战争以来，对塔利班展开的最大规模进攻行动。

http://news.sina.com.cn/w/2010-02-12/103617087272s.shtml

作者:winnerby　日期:2010-02-12

嗯，美元指数暴涨，欧元兑美元大跌，美股大幅低开，形势很妖啊！

中国股市闭市一个星期，这个星期里面估计妖风四起。

某些势力可以在这个星期里，做很多事情。

作者:winnerby　日期:2010-02-12

欧元兑美元刚刚开出了半年多以来的最低价：1.3533，目前在 1.3610 一线。

（纽约汇市 12 日早盘欧元兑美元跌至近九个月低点。http://content.caixun.com/NE/01/ri/NE01rigv.shtm）

真是出乎俺的意料，俺以为，欧盟已经表态救助希腊债务危机，老美就要消停一会呢。

（据一位与法国总统萨科奇(NicolasSarkozy)关系密切的人士透露,法国和德国正联手制定一项帮助希腊解决预算问题的可能计划。两国的联手发生在周四欧盟 27 国领导人峰会之前。http://cn.wsj.com/gb/20100211/beu103114.asp）

欧盟烂柿子——PIGS 四国（葡萄牙、西班牙、爱尔兰、希腊），

或者 PIIGS 五国（四国，加上意大利），是不是老美挨个捏过来？

如果想来轰动性效应，不如拿 PIGS 四国里面最大个的西班牙开刀，问题是老美敢么？

西班牙虽然是瘦死了多年的骆驼,但是终究是欧盟第四大经济体，而且，现在正好当值，半年内是欧盟轮值主席国，老美动了西班牙就是捅了欧盟的马蜂窝。

不过弄倒了葡萄牙、爱尔兰,不过是又弄倒了另外一个希腊罢了，欧盟可以重施故技。

所以，我打算下面紧盯西班牙的消息，看老美对付欧盟的决心有多大。

作者:winnerby　日期:2010-02-12

欧盟核心国家——法德——退无可退，他们自己也有问题，如果西班牙倒了，一是欧盟信用受到巨大打击，欧盟崩溃可能大增，二是就要轮到他们自己被老美折腾了。

当然，老美不会跟法德拼个死活，否则就要便宜中、俄了。但是老美必然狠狠敲诈法德，与其签城下之盟。

如此,则欧盟就是被乐毅率五国联军攻破,而后侥幸复国的齐国，将早早从争夺世界霸权的候选名单上被除名。

作者:winnerby　日期:2010-02-12

转个文章：

欧盟多国或步希腊后尘陷信用危机危及整个欧洲

2010-01-12　经　济　参　考　报

http://www.cs.com.cn/xwzx/04/201001/t20100112_2315693.htm

……身处主权信用危机中心的希腊总理帕潘德里欧 10 日表示，旨在为希腊 2010 年进行重大经济结构调整的发展规划书将于月底出台，试图以此安抚民众和媒体。但分析人士认为，希腊等欧盟 16 个会员国的财政恶化局面难以改善，其中希腊、葡萄牙、爱尔兰、意大利及西班牙的信贷违约掉期(CDS)溢价，欧洲大陆有可能爆发连锁危机。

希腊政要出面压惊

希腊总理帕潘德里欧 10 日晚在内阁会议上表示，……他对本届政府执政 100 天以来所作的努力表示乐观,呼吁民众和媒体对此不必“惊慌”。……目前，希腊政府的财政赤字急剧攀升。据希腊政府估计，希腊 2009 年的财政赤字将达到国内生产总值的 12.7%，远超过欧盟《稳定与增长公约》要求的 3%的上限。由于债务负担沉重，希腊最近爆发了主权信用危机。国际信用评级机构惠誉和标准普尔(注意，这两家，都是欧盟恨之入骨，要将其纳入“国际——实际是欧盟——监管下”的信用评级机构，也是我前面提到过的当代的“汉献帝”之一部分,）相继将希腊的主权信用评级从“A-”下调至“BBB+”。

插一句话，惠誉和标准普尔，注意这两家信用评级机构，加上穆迪公司（Moody’s），就是欧盟恨之入骨，要将其纳入“国际——实际是欧盟——监管下”的对象，也是我前面——本帖上一页——提到过的当代的“汉献帝”之一部分，或者说，是美国赖以吸全球各国、

包括欧盟鲜血的美元霸权的支柱之一。

欧盟曾经藉由危机爆发之际,借口这些评级机构颠倒黑白(当然,它们真的颠倒黑白,而且它们一直如此)——给予烂账累累的房地美和房利美的CDO、CDS以“AAA”级评级,要将这些信用评级机构置于“严格的国际监管之下”,实际上是想自己控制这些机构,废掉老美霸权的一根支柱。

可惜在G20华盛顿会议上,法德原想拉拢的中国,嘴上不说,暗地里却力挺美国,布什脸皮一厚,也就顶过去了。

不说了,接着转:

作者:winnerby 日期:2010-02-12

接上:

欧洲担忧信用危机蔓延

出于对希腊经济状况的担忧,欧盟委员会和欧洲中央银行都有积极行动和强硬表态。本月5日,由欧盟委员会和欧洲央行官员组成的代表团前往希腊。他们为了就希腊政府如何削减巨额财政赤字交换意见,讨论内容包括希腊经济走出危机的路线图、减少财政赤字和控制国债发行等。

欧洲中央银行首席经济学家于尔根>施塔克也敦促希腊依靠本国力量解决财政赤字问题。

……分析人士认为,如果欧洲央行不接受希腊政府债券作为抵押来为希腊银行融资,那么希腊的主权信用危机将会引起连锁反应,这

将威胁到整个地区的稳定。

这段说了，欧盟为何这么注意希腊的问题。

作者:winnerby　日期:2010-02-12

接着来：

欧洲信用走势不如亚洲

摩根士丹利信贷策略员维克多表示，欧洲经历的情况有如 1997 年的亚洲金融风暴。他认为，虽然欧洲国家的主权信贷质量比亚洲国家要好，但若看评级走势，亚洲不断改善，而欧洲则在转坏。此外，由于欧洲五国(葡萄牙、爱尔兰、意大利、希腊及西班牙)全部使用欧元，无论哪一个国家转坏，均会拖累其他欧元区国家，即有爆发连锁危机的风险。

据彭博社资料，全球金融危机自 2007 年发生后，亚洲银行有 420 亿美元坏账和信贷亏损，而欧洲有 5530 亿美元，美国有 1.1 万亿美元。

欧洲国家境况糟糕很大程度上缘于庞大的财政负担。野村证券最新提供的数据显示，欧元区财政赤字已从 2008 年的占 GDP1.9%升至 2009 年的 6.9%，预计在 2010 年这一比例将进一步扩大，“财政恶化将肯定会在更长期带来隐忧”。从各国国库水平来看，排在最差行列的国家如爱尔兰及葡萄牙，其拖欠债务风险也在上升。

有分析指出，欧洲国家政府的财政问题，犹如是欧洲经济复苏道路上的定时炸弹。

欧洲国家面对失业率高企和复苏失衡问题,何时实施退出策略成为政府面临的一大难题,但时间拖得越久,政府的负担将会越大。(完)

全文转完，有些部分我觉得不重要，我删掉了，有兴趣的可以去看全文，链接我已经附在标题下面了。

美国对欧洲债务问题的利用和推波助澜,现在已经越来越明显了。我原来的判断，美国的战略方向可能是有两个选项：

（1）逼迫、并裹挟欧盟，加上可能参加的日本，三者一起对中国金融体系发起攻击，将中国彻底撂倒，吸血吃肉，滋补后的米国，重新焕发生机；

（2）如果欧盟太烂，就彻底攻破之，吸血吃肉，补上美国的窟窿——滋补后的米国，重新焕发生机。

现在看来，欧盟拼死抵抗，老美快跑题了，剧本不是这么写的：老美原来演的是胁迫，再演下去，快变成打劫的戏啦！

作者:winnerby　日期:2010-02-12

上面的两个选项，我倾向于认为：老美其实是想玩第一个剧本的——裹挟欧盟、日本，一起对中国金融体系发动突袭。

所以，俺对中国金融体系近期遭受突袭的看法，继续维持。

时机么，应该是欧盟这次的债务危机平息——实质上，是欧盟屈服，与美国达成一致行动的妥协——之后。

继续观察。

作者:winnerby 日期:2010-02-13

上个图:

欧元兑换美元，日线图

欧元兑换美元，日线图

[img]http://img1.laibafile.cn/laiba/images/30691938/126599045201353006 40/A/1/m.jpg[/img]

作者:winnerby 日期:2010-02-13

又，推荐马前卒老兄的新帖：http://www.ccthere.com/thread/2718766#C2720313

马兄的抽象思维和综合能力，俺是佩服地五体投地，天涯里面还没有，所以特地推荐大家去看看。

作者:winnerby 日期:2010-02-13

有个bug：西班牙不是欧盟第四大经济体，而是“欧元区”第四大经济体——欧元区不包括英国。

作者:winnerby 日期:2010-02-13

关于西班牙的文章:

西班牙陷困欧元区怎应变

2010-02-06 来源：香港经济日报 http://www.shenguang.com/news/2010-02/E2E6BFD7BB584214AD0D9F2F6734D782.html

希腊、葡萄牙、西班牙等先后出现债务危机，令欧元区陷入诞生11 年以来最大危机，亦令环球股市近日连番下挫。若论希腊及葡萄牙的经济规模，于欧元区内尚算是小国，未必能拖垮欧元区。不过，一旦西班牙出事，后果将不堪设想。

欧元区四哥受累就业楼市

我们或许可以从 GDP 数字来看看西班牙经济对欧元区的影响力。西班牙本身是欧元区内第四大经济体系,而近期财政非常脆弱的小国葡萄牙、希腊及爱尔兰等只占欧元区 GDP 约 6%，但再加上西班牙的话，这一比例将急升至近 20%。由此可见，西班牙已成为欧元区能否捱过今次打击的最关键因素，亦难怪「悲观之王」鲁宾尼(NourielRoubini)大胆预言，一旦西班牙出现问题，欧元区将面临解体危机。

可能许多读者都会质疑，自金融海啸爆发以来，西班牙银行业从来未出现过问题,其央行更被评为金融海啸期间表现最好的央行之一，为何突然出现财政问题？原来西班牙最大的问题并非来自金融业,而是劳动市场。西班牙失业率超过 19%，几乎是欧盟平均比率的 2 倍，不少国民甚至因为找不到工作而决定离开国家,表明会等失业率回落才敢回国。在如此困境下，政府的公共及福利开支亦不断增加，令财赤问题百上加斤。

同一时间，西班牙的房地产市场泡沫爆破亦是另一大问题，国内第二大银行西班牙对外银行(BBVA)证实借贷予国内地产发展商，已成为盈利大幅倒退的其中一个主因。国家经济亦因为过分依赖房地产泡

沫带来的繁荣,令竞争力急剧下降。相信西班牙政府目前急需做到的，是大力改革其劳动市场，以推动实际工资调整，从而挽救国家经济。

专家倡谷危机管理减失衡

当然，就算保得住西班牙经济，不致拖垮欧元区经济的同时，欧元区本身都要想想是否要进行一些改革来应付未来的危机。有专家建议欧元区应制定一个稳健而具透明度的危机管理制度,减少内部失衡问题，以及修订目前搔不着痒处的金融监管计划。若果不能改变现时合作模式，可能会如鲁宾尼所言，欧元区将陷入分裂局面，形成较强的中心国家和相对弱势的边缘国家,结局是部分国家可能选择退出欧元区，届时就算不酿成全球金融危机，相信日子亦难以好过。

作者:winnerby　日期:2010-02-15

作者：jiaerwenx　回复日期:2010-02-13

由于毛主席对记载改朝换代的古书研究得多，所以他总是“破”字当头，强调一个“打”字。他着重于研究如何领导世界人民开展武装斗争，推翻帝国主义及其走狗，却没有花大力研究如何利用人类文明的所有成果来壮大我们自己。

这句话，胡说八道。

给老兄个链接，讲“四三方案”的：http://blog.scol.com.cn/wulanu/archives/88421.html

西西河里面有专著，讲毛主席和对外开放的关系，以及毛主席战略思想中发展经济的思路。老兄可以去看看。

有些人，包括很多在上位者，出于种种用心，摸黑主席，往自己脸上贴金，他们尽管造谣，但是我们如果不加思索，接受了，那就是悲剧。

别的不说,文革初起时的第一批红卫兵,跟后来------什么关系，有心人尽可以去查么。

还是马前卒兄那句话：

世界从来不简单，历史何尝会温柔？

正义，一定战胜邪恶么？

未必。换句话来说，战胜者，一定是正义的么？

未必。

再反问一句：正义是什么？在人类历史上，存在过真正的正义么？

未必。

作者:winnerby　日期:2010-02-15

1870 年春，(米国)，古尔德的伊利铁路与老范的纽约中央铁路又干上了，双方你来我往，大打价格战。价格战的核心是从布法罗运到纽约的牲畜货运，当年一个车皮价格为 125 美元。

用侯宝林大师说的一个相声模拟一下，大致的场景是这样的。

古尔德：挥泪大甩卖，我 125 降到 75。

老范：流血大牺牲，古尔德 75 我 50。

古尔德：为了大家我挥刀自残，四肢齐断外带真诚奉献小 JJ，25。

老范:我命不要了,冰天雪地 360 度后空翻裸体跳下珠穆朗玛峰，

1 美元，每头猪或羊外加 1 美分。

……

古尔德：算你狠，我不奉陪了。

起先，老范美滋滋地看着自己的车装得满满的，一趟一趟跑得那叫一个欢实，对手伊利铁路门可罗雀，偶尔出来一辆空空如也。

后来老范才知道被古尔德耍了，古尔德和菲斯克买下了所有从西部卖到布法罗德牲畜，通过老范的铁路运到纽约，发了大财。

老范虽然生气，但是也不得不自己找台阶下，称赞古尔德道：“古尔德是我这辈子见到过的最聪明的人。”

有趣，转过来大家看看，金融，看来都是这么玩的。

http://www.ccthere.com/thread/2163351#C2163351

作者:winnerby　日期:2010-02-16

今晚葡萄给了一个信息：欧洲已经倒向米国了。

我想，还可以继续紧盯欧美金融战的结局——（我认为正在发生中的）美国步步紧逼欧洲，具体动作是炒作欧洲主权债务危机，目的是裹胁欧洲，战略目标是挟欧、日，而攻破中国金融。

我直接简化为：西班牙主权债务危机会不会发酵、演变、甚至恶化。

葡萄的话，给了我一个大砝码，放在了欧美日合流一边。

其实，二者合流立即攻击 or 慢慢攻击，或者攻击中国金融与否，都不重要，重要的是当前这个大家都半死不活、貌似平衡的状态根本

就是不可持续的。

每一方屁股下面,炸弹的药捻都在丝丝燃烧——在自己内部矛盾爆炸,要了自己的命之前,每一方都必须要拼死一搏,致对方于死地。

作者:winnerby　日期:2010-02-16

作者：奋斗000001　回复日期:2010-02-16

楼主的意思是，中国的中段反导也没用了？？？？？

葡萄的话，我当作参考。形势如何发展，要密切注意新闻动向。

中段反导，东方的理解，是遏制了米国军事冒险的野心；尤其是打击了印度混水摸鱼的野心。

但是这个击退不了米国的金融攻击。

观察，继续观察。

最近在网上找，没有看到西班牙主权债务危机恶化的报道。

接着看吧。

作者:winnerby　日期:2010-02-16

楼上的老兄，那么长的打算，哪里能做到安排的这么精确？

一步步照着计划书来，太神奇了吧？我不相信这些预言。

而且，这人属于上层集团里面的一个小卒，我是不信的。最多算是秉承上意，替上面说些上面不好说的事情。

这类言语，很多时候是战略欺骗。

我更加倾向于按照实力对比，一步步向下推断。

故事（故，以前的；事，事情。故事，就是以前曾经发生过的、真实的事情。）：

甲午战争期间，俄国驻华使馆的参赞（不入流的极品小官）巴福禄对李鸿章说：“已电请国家派兵驱逐（日兵）”。

这位大忽悠还对老李忽悠了很多，老李厚道，他全信了。1894 年 8 月 13 日，李鸿章致电总理衙门称：“俄似有动兵逐倭之意。”

老李还说，他亲耳听到俄国驻华参赞巴福禄对他(AleksandrTvanvichPavlov)转述其公使咯西尼(AruthurP.Cassini)的话说：“朝鲜之事，俄国有激而起，毫无自利之心。”——我倒，老毛子活雷锋啊！

我晕！

大家注意“转述”这个词，公使咯西尼可以翻脸就说“巴福禄那个家伙耳朵背，他听错了，我没有说过这话啊！”

老李把这个不入流的小官的前前后后的一大堆屁话当成真的，制止海军大队出海接应，史家认为，这一举动，造成丰岛海战的挫败。

至于老毛子到底是何居心，俺还木有思索过。

如果嫌这事情太不熟悉，张仪用六里地，换取骗了楚怀王绝齐的事情，应该是很有名的。

作者:winnerby　日期:2010-02-17

希腊赤字削减超预期财长称不需要欧盟援助

腾讯财经讯据国外媒体报道，希腊财政部长乔治帕帕康斯坦丁努（GeorgePapaconstantinou）在 2 月 16 日称，希腊在削减刺字方面

超出预期，并且并不需要欧盟的任何帮助。

在之前 2 月 12 日希腊财政部公布的数据中显示，希腊政府在一月份共盈余 5740 万欧元（7850 万美元），这无疑好于去年同期 15.5 亿欧元的赤字,而这主要是由于计入了来自于企业利润的一次性税收得益。

欧盟各国财政部长昨日责令希腊政府在 3 月 16 日以前准备好更多的赤字削减措施,以防该国政府届时未能在抑制预算赤字的问题上取得足够的进展。

当日，由于投资者对希腊政府削减赤字的能力感到怀疑，该国国债与德国可比国债之间的风险利差连续第三个交易日上升。投资者为持有 10 年期希腊国债而非德国可比国债所要求获得的收益率差距从昨天的 305 个基点上升至 320 个基点，较去年 11 月初的水平高出了一倍以上。希腊财政部长昨天称：如果在 3 月 16 日之前在削减财政赤字方面没有明显的进展,他们将采取更高的附加增值税和能源产品税，并削减资本输出。希腊计划用 3 年时间削减其相当于本年度 GDP 总值 12.7%的赤字，在 2012 年达到欧盟的 3%的要求。（瑄井）

欧洲危机如果就此缓解,米国对中国的攻击恐怕就要提上日程了。

作者:winnerby　日期:2010-02-17

我国连续两月减持日本再成为美国头号债主

中新社纽约 2 月 16 日电美国财政部网站 16 日公布的最新数据显示，2009 年 12 月份中国减持了美国国债的持有量，由前一月份的

7896 亿美元削减至 7554 亿美元。而日本增持美国国债 115 亿美元，超过中国成为持有美国国债最多的国家。

根据美国财政部当天公布的数据，2009 年 12 月份海外投资者减持美国国债 530 亿美元，减持幅度创历史新高，远高于当年 4 月创下的 445 亿美元减持记录。

在持有美国国债的主要国家中，2009 年 12 月份日本增持了 115 亿美元，至 7688 亿美元，成为美国最大债权国。中国当月减持了 342 亿美元，现持有美国国债 7554 亿美元，降为美国第二大债权国。这也是中国连续第二个月减持美国国债。

此外，英国当月增持了 249 亿美元美国国债，至 3025 亿美元；巴西增持了 35 亿美元，至 1606 亿美元；俄罗斯减持了 96 亿美元，至 1185 亿美元。

http://finance.qq.com/a/20100217/000547.htm

作者:winnerby 日期:2010-02-19

刚刚想上来记下这几个数字，发现大厨兄已经发上来了。

又，转西西河一个帖子：

美国长期国债要倒账？[mandman]于:2010-02-17

正当大家的注意力都集中在希腊（以及其它 PIIGS）的债务危机的时候，媒体“忽视”一条很重要的新闻：

上周美国财政部的三十年期国债的拍卖几乎流产。

由于美国的国债一向是借新还旧，如果新的国债卖不出去，基本

上就相当于倒账了。

具体是怎么一回事情？一般而言,美国国债的拍卖会上有三类买主：承销商（PrimaryDealers），直接购买人（DirectBuyers）和间接购买人（IndirectBuyers)。

承销商就是包销国债的十八家银行和证券商,他们被强制购买所有未能拍出的国债，以防止拍卖流产。

间接购买人是中国央行、日本央行这样的大买主，也是大家都看得到的真正买家，间接购买人的平均购买率为 40%。

直接购买人就是所有直接从财政部购买国债的实体，包罗万象，所以直接购买人就是一个“Unknown”，其中也包括美联储和其它联邦政府实体。长期以来，直接购买人的购买率很低，因为国债的收益率很低，MarketWatch 上面就说：一般为 1%。

上周三（二月十日），美国财政部拍卖一百六十亿的三十年长期国债，结果如下图：

首先，申购比（bid-to-coverratio）只有 2.36，远低于一月份的 2.68。

间接购买人的购买率只有 28%，创了最低纪录；

直接购买人的购买率飙升到了 24%，创了最高纪录；其中，美联储购买了 11%。

结论就是：美国政府的财政赤字屡创新高，严重打击了外国投资机构对美债的信心。美国政府为了防止长期国债倒账，用美联储直接购买的方式，压低国债的收益率。

[img]http://img1.laibafile.cn/laiba/images/30691938/12665539482146028924/A/1/m.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2010-02-19

尼日尔发生军事政变总统被关押政府遭解散

中新社北京 2 月 19 日电尼亚美消息：尼日尔当地时间 18 日下午发生军事政变,该国总统马马杜•坦贾(MamadouTandja)被政变军队关押，政府也遭解散。政变目前已经造成十多人死伤。

http://news.sina.com.cn/w/2010-02-19/110417098634s.shtml

中石油拿下尼日尔大油田拟投资 50 亿美元

（2008 年）6 月 2 日，中石油公司与尼日尔政府签订了开发尼“阿加德姆石油勘探区块”的合作协议，中石油将在 3 年内投资 50 亿美元开发该区块

据英国路透社 3 日报道，“阿加德姆石油勘探区块”目前已探明的石油储量有 3.24 亿桶。除投资 50 亿美元开发上述区块外，中石油还将建设一座年处理 100 万吨原油的炼油厂和一条 2000 公里的石油输送管道。

路透社评论说，中石油与尼日尔政府签署的“阿加德姆石油勘探区块”石油勘探协议，扩大了中国在撒哈拉以南非洲石油丰富地区的影响。尼日尔共和国地处西非内陆，撒哈拉沙漠南面，面积 126 万平方公里，人口约 1100 万，是世界第三大铀矿出产国。(中国管道商务

网)

http://www.ce.cn/cysc/ny/shiyou/200806/04/t20080604_15725164.shtml

---

中核国际向母公司购尼日尔铀矿权益

来源：2010-01-28

中国石化新闻网讯（何银基）据报道，中国核工业集团公司成员之一的中核国际有限公司发布公告宣布，该公司以总计 4.14 亿港元的代价，向其控股股东中核海外铀业收购旗下 IdealMiningLimited 的全部股权，从而获得了一个尼日尔铀矿 37.2%的权益。对于此次收购的代价,中核国际将以发行金额最多 5328.19 万美元的可换股票据来支付。

据了解，IdealMiningLimited 拥有项目公司 37.2%的权益，而后者的主要业务为从事铀矿勘探、开发及开采，并且是尼日尔共和国阿泽里克铀矿开采许可证的登记持有人。根据卖方资料，该铀矿有 3 个铀矿床，估计矿山使用年期为 17 年，预期今年下半年投产，全面营运后，预计年产能力可达 700 吨左右。按边际品位 0.05%估算，阿泽里克铀矿含有 1.12 万吨左右的铀矿资源。

http://www.sinopecnews.com.cn/wz/content/2010-01/28/content_745586.htm

作者:winnerby　日期:2010-02-19

美联储上调贴现率至0.75%称不代表信贷紧缩

http://finance.qq.com/a/20100219/000393.htm2010 年 02 月 19 日

据国外媒体报道，美国联邦储备委员会周四晚宣布，央行将提高贴现率，以鼓励银行从私人市场进行短期的信贷，而不是向美联储借款。

在一份声明中，美联储表示，将贴现率，或称主要信贷利率，由0.5%上调至0.75%，将在周五正式生效。

美联储主席本>伯南克上周曾暗示，美联储正在考虑调整信贷利率。但美联储的观察人士曾预计，此举可能会在3月份的美联储会议上提出。今天的行动显示了部分美联储官员的紧迫感。

美联储称，此举的目的是为了在金融危机即将结束之际，“正常化”其业务营运。

美联储表示，这种调整不是一个紧缩信号，并不意味着任何现行货币政策的改变。（忆松）

名词解释：

贴现率（DiscountRate）

贴现率政策是西方国家的主要货币政策。中央银行通过变动贴现率来调节货币供给量和利息率，从而促使经济扩张或收缩。当需要控制通货膨胀时，中央银行提高贴现率，这样，商业银行就会减少向中央银行的借款，商业银行的准备金就会减少，而商业银行的利息将得到提高，从而导致货币供给量减少。当经济萧条时，银行就会增加向

中央银行的借款,从而准备金增加,利息率下降,扩大了货币供给量,由此起到稳定经济的作用。但如果银行已经拥有可供贷款的充足的储备金,则降低贴现率对刺激放款和投资也许不太有效。中央银行的再贴现率确定了商业银行贷款利息的下限。

作者:winnerby　日期:2010-02-19

补个数字:

欧元兑美元 1.3490（实时）

现货黄金 1，104.95（实时）

作者:winnerby　日期:2010-02-19

港币 7.7719（实时）

作者:winnerby　日期:2010-02-19

作者：gugongjiu　回复日期:2010-02-19

正如楼主所言，在 163 上看到说西班牙经济形式不容乐观，是炒作还是实情？

西班牙和欧洲的问题客观存在,但是关键是米国人何时去炒作它,并且引爆它，这个体现了米国人的战略方向。

最近注意了下，美欧仍然在希腊问题上继续拉锯，西班牙还没有频繁上报纸头条。

葡萄说，有确切消息，指欧洲在经历了哥本哈根会议后，已经放弃了独立争霸世界的想法——它要依附于米国，当打手了。

这是罗马尼亚加入米国反导系统的背景。

葡萄说的，我当作参考，要观察。

作者:winnerby 日期:2010-02-20

作者：deryzhubo 回复日期:2010-02-20

欧盟对中国输欧光面纸发起反倾销调查

楼主，是否是欧洲态度转变的一个线索？

==========

欧盟追随米国，此前已经几次发起对华的反倾销举动。这次的行动，说明不了太多问题。

但是欧盟和米国在最近几次反倾销中,行动一致,非常让人注意。

作者:winnerby 日期:2010-02-20

作者：deryzhubo 回复日期:2010-02-20

我国很多坦克和战舰用的都是乌制发动机,是否在传递什么信号?

乌克兰独立后，就把原来苏联的老本收拾收拾，砸锅卖铁了。

自从颜色革命后，经济一塌糊涂，卖起来更加不含糊。

这次亚努科维奇上台，有俄罗斯的影子。

俄罗斯是不希望苏联的技术很快流入中国的,这次乌克兰的表态，是否代表的俄罗斯的意志，需要观察。

作者:winnerby 日期:2010-02-20

中国这几年拿到的很多飞机技术和发动机技术,是来自乌克兰的。

作者:winnerby 日期:2010-02-20

中美关系紧张俄罗斯意图坐收渔利

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1012/3/4/7/101234745.html?coluid=7&kindid=0&docid=101234745&mdate=0220002742

2010-02-20 中评社北京 2 月 20 日电（作者熊席麟）近来，俄罗斯在国际政治舞台动作频频。俄罗斯总理发言人佩斯科夫日前表示，普京将于 3 月上旬访问印度，俄印双方将签署总金额涉数十亿美元的系列合同，其中包括军工出口、航天及太空开发、核电等重要科技领域。俄方将协助印陆海空三军全面升级武器装备，主要包括：与印度将签署首份第五代战斗机建设流水线技术设计图纸合同；签署格洛纳斯全球卫星定位系统使用合同；就改进“戈尔什科夫海军上将”号航空母舰合同签署补充协定等。普京公开表示：“印度同行应该明白，我们只有在他们的合作下，将这些我们标志国防工业发展和民族工业的精品支援他们。”俄专家则强调，到 2013 年印军第五代战机列装后，“戈尔什科夫”号航母将形成战力，新购置的 S－400 俄制导弹成军，新一代主战坦克服役后，常规作战和非常规作战的武备和战力将在亚洲排名首位。

与此同时，俄罗斯总统梅德韦杰夫在与到访的以色列总理内塔尼亚胡会晤时，罕见地大力敦促伊朗应当在提供核计划信息方面与国际原子能机构和其他国家开展更为积极和广泛的合作，甚至表示如果伊朗不履行自己的义务，任何人都不能排除对伊朗制裁的可能性。

另悉，俄罗斯政治势力同时积极介入乌克兰选后政治安排，强烈

敦促亲俄的候任总统亚努科维奇暂时接受政治妥协,让亲西方的季莫申科继续担任总理。……

老毛子在给被中国中段反导实验震蔫了的三哥打气，其心可诛。

老毛子还是希望玩卞庄刺虎的游戏，想独自、或者拉上欧盟当渔翁。

中国的局势更加危险了。

作者:winnerby　日期:2010-02-20

俺在西西河的一个帖子：

是东方时事导读反复提到的，就是：

中美战到酣畅淋漓之处，各自以毕生修炼的内力相抗，没有任何一方能够停手的时候，欧盟和老毛子两方或者一方，趁机在这俩倾情表演的倒霉蛋背后猛击一下。

于是，瞬间内，老毛子和欧盟拾起了钓鱼竿，穿上了蓑衣，跳到了小船上——他们化身渔翁啦。

而中国和米国哥俩，一个长出翅膀，变成了鹬；一个披上蚌壳，变成了河蚌。

这才叫做杯具哪！

以下，引自《射雕英雄传》：

“黄蓉……只见父亲缓步而行，脚下踏着八卦方位，一掌掌的慢慢发出。她知这是爹爹轻易决不肯用的最上乘武功，到了此时已是胜

负即判、生死立决的关头。全真七子也是全力施为，互相吆喝招呼，七人头上冒出腾腾热气，身上道袍尽被大汗浸透，迥非合战梅超风时那么安闲。欧阳锋袖手旁观，眼见七子的天罡北斗阵极为了得，只盼黄药师耗动真气，身受重伤，那么二次华山论剑时就少了一个强敌，哪知黄药师武功层出不穷，七子虽然不致落败，但要取胜却也着实不易，心想："黄老邪当真了得！"但见双方招数越来越慢，情势越是险恶，不到一盏茶时分，这场恶战就要终结。只见黄药师向孙不二、谭处端分发两掌，孙谭二人举手招架，刘处玄、马钰发招相助，欧阳锋长啸一声，叫道："药兄，我来助你。"蹲下身子，猛地向谭处端身后双掌推出。谭处端正自全力与黄药师拚斗，突觉身后一股排山倒海般的力道撞来，猛迅无伦，不但同门不及相救，自己也无法闪避，砰的一声，俯身跌倒。……"

这个倒霉蛋是谭处端。

还有：

"黄药师怒喝："谁要你来插手？"见丘处机、王处一双剑齐到，拂袖挡开，右掌却与马钰、郝大通二人掌力抵上了。欧阳锋笑道："那我就助他们！"双掌倏向黄药师背后推出。他下手攻击谭处端只用了三成力，现下这一推却是他毕生功力之所聚，乘着黄药师力敌四子、分手不暇之际，一举就要将他毙于掌下。他已算定先将七子打死了一人，再行算计黄药师，那么天罡北斗阵已破，七子纵使翻脸寻仇，他也毫不畏惧。这一下毒招变起俄顷，黄药师功夫再高，也不能前挡四子，后敌西毒，暗叫："我命休矣！"只得气凝后背，拚着身后重伤，

硬接他蛤蟆功的这一击。欧阳锋这一推劲力极大，去势却慢，眼见狡计得逞，正自暗喜。忽然黑影晃动，一人从旁飞起，扑在黄药师的背上，大叫一声，代接了这一击。黄药师与马钰等同时收招，分别跃开，但见舍命护师的原来是梅超风。黄药师回过头来，冷笑道：“老毒物好毒，果然名不虚传!”……黄药师哼了一声，……慢慢扶起梅超风，见她喷得满地鲜血，眼见是不活的了。”

第二个倒霉蛋是黄老邪，只是老黄命好，有个梅超风替他挡这一掌，如果美国、中国背后挨这么一下，有人会拼死挡下么？

哈哈。

作者:winnerby　日期:2010-02-20

如果欧洲人当下真的对米国人服软，那么，焉知其不是玩低调，以图将来，在“一个合适的时刻”改做渔翁？

作者:winnerby　日期:2010-02-20

葡萄的话，转贴在这里，免得他删掉，我没有备份。

[★葡萄]于:2010-02-19

二，利益的证明

和第一部分间隔的时间也就一周多，很多事情变化相当快。比如，在奥巴马接见老和尚前后，英美联军重兵攻打塔利班重镇在先并暗示捕获塔利班最高指挥官。随即，在希腊之后西班牙财务危机显山露水成了下一个危机引爆点。而前天在尼日尔爆发的政变，中国外交部的发言几乎可以用沉默来说明。在这里，本部分开篇的内容和标题的意

思一样，会从利益角度说说中国、美国和其他大国相互关联的事情，那些纠缠的利益。

本小节第一段提到的几处出现问题的地点，可以说天南海北，一个在中亚，一个在欧洲，一个在非洲大陆。这几个国家，彼此之间利益纠缠也是风马牛不相及。但是，在我看来，这些事情都有一个共同的联系点——中国。

阿富汗与中国接壤，地处世界岛的要冲，其重要性不言而喻。并且，阿富汗不仅和中国交界，还是中亚西亚和南亚连接的枢纽，虽然是九战之地。但是说此处向来牵一发而动全局，中国的全局、美国的全局甚至世界的全局也不是多少夸张的提法。这里能插一句的是，当年英国人在此处埋下了一个死局。（英国人在这个世界留下的布局，基本可以算我这个章节部分的指导前提，本章节部分会在随后的部分多次论及，希望大家不要嫌啰嗦）其实这里说的死局不只是阿富汗一国的，这里还牵涉巴基斯坦和印度。在传统的历史地理，印度西部边界与外部的地理边界，是在信德。如今这个历史上信德一半在印度一半在巴基斯坦。简单点说，印度和巴基斯坦各自控制了半个天险，这是今天的印巴僵局基础。而在历史上，但凡在阿富汗地区能单独立国的时期必须在控制阿富汗高原的同时，控制今天巴基斯坦北部地区。那不仅因为阿富汗最大的民族普什图族有一半居民散布在巴基斯坦北部地区，而且今天的阿富汗 80%土地是山地与高原，仅仅靠阿富汗的国土难以提供养活国民的稳定供给。所以，阿富汗及其周边地区从 19 世纪以来至今动荡不已并非无因。而美国在继英国之后，再度插

足世界岛的肚脐眼，也绝对不会是想在那里搅浑水牵制中俄那么简单。而这些话题，暂时按一下容后再叙。

对于尼日尔政变，中国外交部的谨慎本来是不难理解的。无他，因为今天的中国在尼日尔的投资占尼日尔外资投资总量的 35%。如果你觉得这个还不够说明问题的话，那么到 2008 年为止中国的投资是尼日尔前宗主国法国在尼日尔投资的 54 倍是很能说明问题一些实质的。如果说，尼日尔储藏的石油、煤、铁对于中国而言缺乏一定的经济性的话，那么在尼日尔储藏有世界第五的铀矿资源，这对于在不久的将来要大规模新建核电站的中国人来说，不能不说是一个巨大的诱惑。而此前在 2007 年，法国国会议员不止一次公开在国会谴责，中国公司和美国公司在刚果——这个法国前殖民地实行的是一种灭绝法国公司利益政策。是否，我们可以仅仅把这次政变看作是法国人的阴谋呢？对此我的观点不过是，尼日尔的政变肯定损害中国利益，未必符合法国利益，或者说那不仅仅是中国人和法国人自己的事情。毕竟，中国人现在在非洲投资的铁路，距离实现当年英国的从埃及到罗德里亚的大铁路梦想仅有几步之遥了。尽管我以前的讨论文字中多次提到，中国在非洲的利益路线图实际还是主要集中在前英国殖民地国家与英联邦国家中。并且，在非洲的中国扩张路线图始终与美国的垄断财团紧紧的纠缠在一起。但是，由中国人来实现英国人当年的梦想，那肯定不是今天骄傲的狐狸可以坦然接受的。并且，作为非洲大陆的前宗主，并一直以来非洲大陆视为自己后花园与自留地的欧洲人，在这次和美国人携手合作后，不给中国人在非洲添点堵，那实在太对不

起西方的实用主义价值观了。这些，对于惯于翻手为云覆手为雨的美国垄断资本来说，动荡不宁的这个世界才最符合他们的利益，当然这个动荡与不宁自然离美国本土越远远好。

而怎么看，西班牙的财务危机和中国的联系，这个话题就要相对复杂点。这里就结合上一小节的内容一起说了。上一小节所及，和欧洲本土直接有瓜葛的国家一个是乌克兰一个是希腊。这里为什么要在说西班牙问题的时候，尤其在说西班牙和中国利益纠缠的时候要提到乌克兰和希腊。并非无因，的确大有联系。首先，在冷战刚结束那会，中国当年的局面说四面楚歌也许有那么些许夸张，说连遭冷遇我想没有谁会不认同。而那时候，乌克兰就是那时候中国进出欧洲的中转枢纽之一。而在乌克兰颜色革命之后，我们在乌克兰的所为存在几乎一夜之间回到解放前。而后接手乌克兰部分中转职责的国家就是希腊。到 2005 年前后，中国出口欧洲的货柜将近一半在希腊中转。并且同样作为中国进入欧盟市场的跳板的西班牙，对于中国来说，还有一层重要利益。这个利益的落脚点，却不在欧洲在南美。这里，说点阴谋论的细节。话说，当年中美所谓 G2 交易的一个交换就是，中国不能直接在南美开展大规模直接投资。同时，中国人的可持续发展对于资源与能源的渴求也是不可能无视南美洲的资源存在。于是就有了借道所为西班牙渗透南美的策略。毕竟，西班牙是阿根廷的前宗主国。也因为这层关系，当年的 G2 交易里一个漏勺被 TG 抓在了手里——当时中国对阿根廷的直接投资是游戏规则里被默许的。让美国人没想到的是，转眼几年中国在阿根廷越玩越大。不仅是通过阿根廷，直接进

入了南锥体市场并且最近一段时间频频在阿根廷大方出手，甚至连阿根廷国家石油公司也大有一口气收入囊中的意思了。不仅在阿根廷，中国在南美多国的投资实际在不到十年的时间里已经超过了日本排在美国之后称为南美第二大外资来源。还有最近，中国更把武器生产线搬到南美多国。对于这些，如果美国还可以听之任之或者表现出无可奈何，那美国霸权的衰落不过也就转眼之间了。

写到这里，我想说的话不过就是：美国和欧洲，在对于中国的话题上，在对于中国的战略目标而言，他们有共同利益。而他们在今天，已经有所共识。如果可以把上面的话题，结合第一部分的内容展开说，并就最近的小讨论合并一下的话，相关观点如下。

1. 中国试图睡在现行国际政治经济体制之上的韬光养晦，已经让美国和欧洲都难以忍受。

2. 中国的改革开放的基础——所为邓公说的战略机遇期，已经随着美国主动挑破的经济泡沫落下帷幕。

3. 在 2003 以来一直随风顺水的中国政府，这次中国在哥本哈根气候大会上的失误，不仅导致的是中国和传统盟友之间的隔阂。还成为了欧洲和美国抛开矛盾顺利携手合作的契机。

4. 中国传统中利用美欧矛盾，在世界范围攫取能源资源和进行市场渗透的模式，现在虽然说不可持续为时尚早，但是肯定在今天遇到了前所未有的挑战。5. 美国和欧洲的携手，目前的交易内容，对于中国的抉择来说，暂时是不确定的。

而在如上的展开之后，下面要说的不过是，美国的利益在哪里，

欧洲的利益在哪里,以及我们讨论中关心的其他大国或者影响力中心的利益在哪里。不过在讨论这些之前，难免要梳理下这样一个问题：什么是利益,这里讨论并不是具体什么人什么党派和团体的价值取向下的利益判断。这里要梳理的是，作为一个国家，其行为模式之后可以寻求其规律的利益目标及其背景与成因,并就其相互关系做一些小小展开。(待续)

作者:winnerby　日期:2010-02-20

上文的第一部分：

2010 新春夜话：串说最近的新闻几句

★葡萄 2010-02-15

这篇文字，是通过吧一些最近有联系的新闻联系起来，说说一些关于今年大家都关心,并且就相关问题与矛盾就自己以往的讨论做一个小结。文字的内容会分三部分，第一部分就是串说新闻，第二部分是分析串说，第三部分是自己参与讨论后的小结。

当耶稣第一次来到耶路撒冷的时候,心怀叵测的法利赛人貌似恭敬地拿出一个银币请教耶稣，他说:“罗马人要求我们交税，您说我们要遵从上帝的教诲，那我们应该交税么？”这是一个两难的问题,当时的罗马是以色列人的实际统治者，罗马人对以色列人苛以重税。而法利赛人当时控制着犹太人的僧侣系统,同时以色列人通过向犹太教庙宇捐赠财富的方式表达对罗马人残暴统治的抗议。法利赛人的问题是个陷阱，如果耶稣回答不应该缴税，那么罗马统治着的镇压不可

避免；而如果耶稣回答应该缴税，那么信仰上帝的犹太人会对耶稣心怀不满那样也正好落入祭祀们的下怀。而耶稣接过银币后回答说：让凯撒的归于凯撒（罗马银币的一面有凯撒的形象），让罗马的归于罗马，让上帝的归于上帝。

一，串说最近一些新闻

如果从时间为参照，这里彼此相互联系的新闻分别是：哥本哈根气候大会，美国麻省补选，中央领导密集调研长三角，乌克兰大选，罗马尼亚加入美国反导计划，希腊债务问题爆发，丰田召回门事件爆发以及新闻联播里关于中央领导最近强化转型的讲话还有就是即将上演的中美一系列从军售到政治以及经济的摩擦。

前不久，一个河友和我电话里说在哥本哈根外交部和发改委相互拆台了，看的全程跟踪的人面面相觑。其实，那里面不过是牵涉的利益大了点，矛盾被激化了——在文本第一时间传回国内的时候就那样了。所以，从那开始就有了一些不太和谐的事情。从国内到国外都如此。而就哥本哈根气候大会问题上还能延伸并贯穿这个串说始末的就是，在哥本哈根大会上中国到底是得利还是失分了，我们不妨一件件说。

在哥本哈根大会后不久，美国民主党在麻省补选中惨败，这个惨败到什么程度？美国两个民主党总统出面挨家挨户打电话拜票都没有挽回的惨败。这个惨败，不但给奥巴马踌躇满志的几大改革计划敲响了警钟（或者是丧钟），并且也是对于今年美国国会中期选举志在必得的民主党来说是一个不容忽视的警告。就在不久前，佩林跳到前

台高呼美国需要的是一次革命，或许可以那么说，美国国会中期选战在麻省补选结束的那一刻已经拉开了帷幕。这是两党近年来最重要的角逐，甚至是冷战结束后至今两党在国会最重要的竞选。中期改选，两党谁也输不起。

而哥本哈根气候大会结束的第二天，突如其来的大雪不仅让欧洲之星几乎永久性停运。随即在哥本哈根大会期间，更在漫天大雪里，关于全球气候变暖这个话题是否有人作伪，各国之间舆论纷纷质疑声不绝于耳。而我们做出的承诺，引起的问题与矛盾，其之后的变化却是在哥本哈根大会时一些人的如意算盘说始料不及的。这个始料不及之一，就是前几天在谈及哥本哈根大会问题的时候，一个朋友对我这样质疑说："我们一方面在气候大会上与发达国家达成所谓密约，出卖了我们的传统盟友——77 国集团为首的第三世界国家，令一方面我们试图又把自己打扮为第三世界国家的代言人和发达国家谈判，论条件说斤两。"；"难道，中国想成为这个世界的公敌么？"：那天朋友这样质疑我说。而我只能这样回答道：

"现在对于国内来说，重要的是怎么分蛋糕。没有谁会在意中国在国际上的形象究竟是如何的吧，毕竟我们从来就没有再西方话语权下游啥好形象过。"所以，中央领导前不久不约而同的密集来长三角调研，后面无非是为了调整——重新切蛋糕的那种调整——开始自哥本哈根气候大会的利益再分配。

如果说，我们自身不在乎自己的国际形象。但是，作为夹杂在大国博弈中，在时代的浪潮里身不由己的那些小国甚至所谓中型强国都

随着哥本哈根的蝴蝶翅膀扇动了起来。就在不久前，一个始终关注欧洲的朋友这样和我们说：“假使，希腊的问题早几天爆发，罗马尼亚肯定不会再责怪时候加入美国的反导计划”。这句话背后，有美国、欧洲以及俄罗斯还有中国在内的大国博弈。这里不多展开，会在后面的分析里做一个完整的阐述。这里可以多说的是，罗马尼亚和希腊背后的事情，预示着欧洲人在美国攻打伊拉克之后的另一个战略转折点的到来。我虽然现在不能大胆预测新跨大西洋协定会在什么时候浮出水面，但是可以肯定的是，在哥本哈根大会后不久，欧洲人在此时此刻做出了我们不能忽视的战略调整。简单点说，欧洲人倒向了美国已经不是时间的问题，是一个已经发生的问题了。而乌克兰对于我们此刻来说，即使得到再多，也挽回不了更多。

而欧洲人的倒戈，无疑为美国人的调整赢得了宝贵的时间。有鉴于此，才有了新闻联播里“我国已进入只有调整经济结构才能促进持续发展的关键时期。”这样的话浮出水面。所以才有奥巴马在年前年后前倨后恭的步步紧逼。不管欧洲人是不是想坐山观虎斗的当口赢得喘息，所以，美国人在这个当口，一口子要吧丰田打回原形，在东亚新时代的十字路口，给日本在十字路口的选择上增加对美国有利的砝码。今天我在小讨论里对朋友这样说：“美国人的统计报告称，2009第一到第三季度，中国队对美国的顺差已经达到了 2090 亿美元。不管这个统计采取什么样的口径，我们的领导人如果还有丝毫理智，都不应该对我们继续我们延续改革至今的出口导向拉动经济增长的发展模式还能继续下去抱有钉点幻想。”我说这句话的潜台词，在以前

的文字里也提到过多次了。那就是，我们所谓韬光养晦的战略机遇期结束了。我们建立在国民痛苦指数之上的经济发展模式，不论是在理论上还是在实践中都走到了尽头。而后面怎么走，那是在第二部分会梳理的内容。这个内容不过是在试图说明，什么是利益（或者说我眼中的利益），还有那种在时代与命运之前的时不我待。

作者:winnerby　日期:2010-02-21

作者：奋斗000001　回复日期:2010-02-20

葡萄说的不对吧

不要着急，要慢慢观察。

我得到的消息，我全部都持怀疑态度，包括葡萄的话。

得到消息，但是不能立刻得到结论。

从各个角度而来的很多个信息都支持的前提下，才能确定结论。

（PS：这个过程很苦恼。葡萄自己说，即使他有一个团队可以讨论，他头发白了一半。

我不如葡萄勤奋，而且我得到的信息也远远不如葡萄多，我还很善于偷懒——很多消息压过来，然而我却不能得到足够资料以推出结论的时候，我就逃走，先去玩游戏去——所以我的头发没有白，呵呵）

但是我很推重葡萄的话，是因为我从其他来源的资料验证了葡萄的很多看法。

而且，葡萄的思路成体系，是属于科学的范畴，是唯物主义的，呵呵。

但是这不能导致我立刻相信葡萄所说的所有的话——即使是葡萄的话，我也要仔细想过。

葡萄的话，是个“大砝码”，在我判断的天平上很有分量，但是不是决定性的力量——我作出判断，需要分析不同来源的资料。

作者:winnerby　日期:2010-02-21

作者：fantasm605　回复日期:2010-02-21

楼主对于这个通缩的帖子咋看？

http://www.tianya.cn/publicforum/content/develop/1/377683.shtml

这个人是西西河的 forger

---

forger 老兄的帖子很高深，我在西西河追着看，在努力跟上他的思路。

在他文章涉及的领域，我根底太差，只能表示佩服，而且现在在学习中，评论是不敢的。

不过，我照旧对他的帖子先持怀疑态度，我继续关注形势，看是否与 forger 兄的思路合拍。

又，我需要解释一下我所谓的“怀疑”：

不是说俺不相信，在俺的习惯中，信服并接受一段话之前，一定有个“怀疑”阶段。

如御用的砖家，我直接就无视。

这些喉舌，自然连被我“怀疑”的资格也没有。

作者:winnerby　日期:2010-02-21

人民币升值压力增大，升值可能增大。

作者:winnerby　日期:2010-02-21

分析：巴西股市疲势堪忧

作者：纽约梅隆银行的尼尔•梅勒 2010-02-21

纽约梅隆银行(BankofNewYorkMellon)的尼尔•梅勒(NeilMellor)表示，虽然“金砖四国”中的主要焦点往往都是中国，但近来巴西对全球投资者来说也很重要——该国股市最近的疲弱迹象值得注意。

梅勒指出，在 2009 年，巴西是摩根士丹利资本国际新兴市场指数(MSCIEmergingMarketIndex)中最大的赢家。从 3 月中旬到年底，Bovespa 指数上涨了一倍。“但 2010 年形势陡转，Bovespa 今年迄今已下跌 7.5%，目前徘徊在 100 日移动平均线附近，”他表示。“上次该指数跌破这一技术水平后，接下来在 2008 年下半年期间回调了 60%。”梅勒表示，纽约梅隆银行的流量数据显示，巴西股市接连四天出现资本净流出——这在过去 12 个月是相当少见的。而且，在之前的 2 个月内，该国净流入都是持平的。

“全球的政策制定者都在逐步拟定退出刺激政策的计划，巴西可能也将要发挥其作用，”他表示。“的确，有一些迹象显示，巴西央行正准备在未来几个月内加息。”

“在新兴市场投资组合中，巴西股市的地位越来越重要，有鉴于此，应把它看作反映投资者情绪的良好先行指标。现在虽然还早，但不管是从技术还是从流量的角度来看，兆头都不是很好。”

译者/杨远

http://www.ftchinese.com/story/001031358

结合 forger 兄的文章，注意巴西资金流入流出的状况。

作者:winnerby 日期:2010-02-21

acekiller:

西西河上有人说国家可能会通过涨工资变相升值(我还是不明白)可能性大不?

可能，尤其是农民工工资。西西河已经在讨论这个了。

舆论准备,就是这两天出现的报道——珠三角出现 200 万民工的空缺。但是老温已经没有钱了。

要想筹钱，只能继续在上证和深证市场，更大规模地卖股票。所以我想，新股发行和 IPO 上市会继续大规模出现。

这样很显然把股票市场砸下去，所以间隔一段时间，需要把被打压的指数拉上去，忽悠一帮倒霉蛋去接手、托市。

这样，个人认为股指将会振荡走低。

需要说明，这个推论，没有考虑美国全球抽离流动性的影响。

一旦米国大规模抽离流动性，那就说不清楚了。

神仙打架，凡人需要避让。

作者:winnerby　日期:2010-02-23

作者：LASSIE11092000　回复日期:2010-02-23

昨天在 CCTV 中看到一则新闻，说北京现将新增 10 块新地供应房地产，并且将在不久再供 9 块新地。说这是为了平仰房价。

老温和地方上都没钱了，需要继续筹钱。

作者:winnerby　日期:2010-02-23

日本外长强硬欲染指春晓杨洁篪明确反驳

http://www.wefweb.com/news/2010119/0813191507_0.shtml

春晓波涛涌，东海起风云。中日两国外长昨就东海油气田开发问题展开争论，日本外相冈田克也对中方开发春晓油气田表达强烈不满，暗示日本可能对周边海域单独开发。对此，中国外交部长杨洁篪表示无法接受，而对于日方要求的尽早启动共同开发条约谈判，杨洁篪表示将维持非正式磋商。

文汇报援引共同社报道，杨洁篪是因为参加在东京举行的第 4 届东亚拉美合作组织外交部长会议到东京的。在上午的会谈中，冈田克也就中国方面有迹象重新开始春晓油田的生产表示了强烈的不满。他认为这是违反了两国首脑达成的共同开发协议，并警告称“若违反协议，日本将会采取必要措施”。暗示日本政府也可能会在春晓油田周边开始单独的开发。他还希望杨洁篪指示中国相关部门尽早启动有关共同开发条约的谈判。

……

另据环球时报报道，日方在 17 日的东京中日外长会议上出言不逊，声称如果中国决定在“春晓”油气田开展生产活动，日方将采取“必要措施”。中国专家认为，日本政府要采取“必要措施”既不明智也不可行。“春晓”等油气田都在中国大陆架上，对其开发是中国主权范围内的事情，中方不会受日方的任何牵制和威胁。……

----------注意日本的态度，如果日本也在贸易方面动手，就提示日本向米国人又靠近了一步——离开欧美日大合流不远了。

作者:winnerby　日期:2010-02-24

作者：冰爵酒　回复日期:2010-02-24

唉，楼主很多很多有价值的回帖都被删了

那些发言是禁忌，不能露面，是我求版主删掉的。

作者:winnerby　日期:2010-02-24

http://news.qq.com/a/20100224/001523.htm

能源委高规格亮相背后：遇争端军队可介入

2010 年 02 月 24 日新华社-瞭望东方周刊李静

……“能源问题经常会引发国际争端。中国在海外的能源利益需要得到最高规格的保障，下一步就不是政府之间简单谈判解决的问题了，必要的时候，军队也要介入，特别是海军要介入。如果我们拿破冰船和别人的军舰对抗，显然是弱势的。”周凤起说。……

作者:winnerby　日期:2010-02-25

腾中收购未果悍马面临关闭命运 2010 年 02 月 25 日

……腾中于去年 6 月宣布收购悍马，通用于 10 月接受了腾中的报价。之后此事一直未有定论，直到本周三才尘埃落定。据知情人士透露,腾中去年六月宣布收购计划时曾向其所在地四川省的政府提交了申请。该申请被认为已由地方政府提交至中国中央政府的最高规划机构——国家发展与改革委员会以及商务部等其它机构。

但显然八个月来这一申请毫无进展。周三，中国商务部部长助理王超表示商务部从未接到腾中的申请。这一表态与近几个月来商务部的其它表态口径一致。国家发改委外事部门的官员称，该委员会也未收到腾中的任何申请。

上述知情人士称，看来政府内部无人对此事承担责任。但由于监管机构从未正式收到腾中的申请，也就不会正式拒绝。……

侧击米国汽车业，算是声援日本丰田吧。

另，去年提出收购通用的垃圾车型，是在支持美国汽车业。

通用的复苏，从国际市场角度来说，很大程度上，靠了中国。

作者:winnerby　日期:2010-02-25

德国议会各方皆反对通用汽车的欧宝重组计划

2010 年 2 月 25 日

德国议会周三表示，议会各方均反对通用汽车公司(GeneralMotorsCo.)有关该公司德国子公司欧宝(AdamOpelGmbH)和

英国子公司 Vauxhall 的重组计划，从而使这家美国汽车生产商获得政府援助的可能性蒙上了新的阴影。

在商业和科技委员会(BusinessandTechnologycommittee)会议结束后，德国议会在其网上发布的声明中表示，议会各方均不赞同欧宝重组计划。

通用汽车目前正力图从欧洲各国获得 27 亿欧元的政府援助，以资助欧宝和 Vauxhall 的重组计划；其中希望从德国政府获得的援助为 15 亿欧元。

http://cn.wsj.com/gb/20100225/BUS010116.asp

德国人的动作，结合中国在悍马上的动作，很有意思。

作者:winnerby 日期:2010-02-25

英国央行行长：欧元区经济复苏似乎已停滞

2010 年 02 月 23 日

http://cn.wsj.com/gb/20100223/beu184845.asp 英国央行(BankofEngland)行长默文•金(MervynKing)周二指出，欧元区经济表现疲软，其经济复苏似乎已经陷入停滞。欧元区是英国的主要贸易伙伴。

默文•金在对国会议员发表证词时表示，英国经济已经开始步入复苏过程，这需要时间，而且经济状况依然脆弱，产出依然面临下降风险。

他还表示，整顿公共和私营领域的财政状况将对英国经济的支出

造成相当大的拖累。

默文•金还说，如果英国丧失了“AAA”信用评级，他会非常吃惊。

欧盟的特洛伊木马又开始活动。

注意：英国不是欧元区的成员。法、德是欧元区的核心。西班牙是欧元区的虚弱而庞大的成员。

作者:winnerby　日期:2010-02-25

滨海湾金沙 4 月 27 日首阶段开业

（新加坡）联合早报(2010-02-25)

斥资 55 亿美元（约 77 亿新元）兴建的滨海湾金沙将分阶段开业，金沙赌场、酒店客房、购物中心、会议中心及餐馆将在 4 月 27 日首个阶段开放。

虽然滨海湾金沙已宣布赌场开业日期，但据本报所知，本地的金沙赌场尚未获得营业执照。赌场管制局发言人陈金珠说，管制局在去年 11 月已接到滨海湾金沙的赌场执照申请配套，……

金沙集团营运总裁迈克尔利文（MichaelLeven）说，结合滨海湾金沙和金沙集团在澳门所建立的市场地位,将有利于集团在全球增长最迅速的经济体取得长远的经济效益。与此同时，减少集团对仍在复苏中的经济体的依赖。

他认为，新加坡提供了另一平台，展示该集团作为推动大规模经济转型及旅游业发展的先驱者的定位。

http://www.zaobao.com/wencui/2010/02/zaobao100225.shtml

新加坡的赌场（以及赌场背后的配套的系统），中国的贪官，就是绝配。

洗钱的工具。

一个美国人控制下的、中国周边的离岸金融中心，不符合中国的利益。

作者:winnerby　日期:2010-02-25

滨海湾金沙 4 月 27 日首阶段开业

（新加坡）联合早报(2010-02-25)

斥资 55 亿美元（约 77 亿新元）兴建的滨海湾金沙将分阶段开业，金沙赌场、酒店客房、购物中心、会议中心及餐馆将在 4 月 27 日首个阶段开放。

虽然滨海湾金沙已宣布赌场开业日期，但据本报所知，本地的金沙赌场尚未获得营业执照。

赌场管制局发言人陈金珠说，管制局在去年 11 月已接到滨海湾金沙的赌场执照申请配套，……

金沙集团营运总裁迈克尔利文（MichaelLeven）说，结合滨海湾金沙和金沙集团在澳门所建立的市场地位,将有利于集团在全球增长最迅速的经济体取得长远的经济效益。与此同时，减少集团对仍在复苏中的经济体的依赖。

他认为，新加坡提供了另一平台，展示该集团作为推动大规模经

济转型及旅游业发展的先驱者的定位。

http://www.zaobao.com/wencui/2010/02/zaobao100225.shtml

新加坡的赌场（以及赌场背后的配套的系统），中国的贪官，就是绝配。

洗钱的工具。

一个美国人控制下的、中国周边的离岸金融中心，不符合中国的利益。

作者:winnerby　日期:2010-02-25

滨海湾金沙 4 月 27 日首阶段开业

（新加坡）联合早报(2010-02-25)

斥资 55 亿美元（约 77 亿新元）兴建的滨海湾金沙将分阶段开业，金沙赌场、酒店客房、购物中心、会议中心及餐馆将在 4 月 27 日首个阶段开放。

虽然滨海湾金沙已宣布赌场开业日期，但据本报所知，本地的金沙赌场尚未获得营业执照。

赌场管制局发言人陈金珠说，管制局在去年 11 月已接到滨海湾金沙的赌场执照申请配套，……

金沙集团营运总裁迈克尔利文（MichaelLeven）说，结合滨海湾金沙和金沙集团在澳门所建立的市场地位,将有利于集团在全球增长最迅速的经济体取得长远的经济效益。与此同时，减少集团对仍在复苏中的经济体的依赖。

他认为，新加坡提供了另一平台，展示该集团作为推动大规模经济转型及旅游业发展的先驱者的定位。

http://www.zaobao.com/wencui/2010/02/zaobao100225.shtml

新加坡的赌场（以及赌场背后的配套的系统），中国的贪官，就是绝配。

洗钱的工具。

一个美国人控制下的、中国周边的离岸金融中心，不符合中国的利益。

作者:winnerby　日期:2010-02-26

滨海湾金沙 4 月 27 日首阶段开业

（新加坡）联合早报(2010-02-25)

斥资 55 亿美元（约 77 亿新元）兴建的滨海湾金沙将分阶段开业，金沙赌场、酒店客房、购物中心、会议中心及餐馆将在 4 月 27 日首个阶段开放。

虽然滨海湾金沙已宣布赌场开业日期，但据本报所知，本地的金沙赌场尚未获得营业执照。

赌场管制局发言人陈金珠说，管制局在去年 11 月已接到滨海湾金沙的赌场执照申请配套，……

金沙集团营运总裁迈克尔利文（MichaelLeven）说，结合滨海湾金沙和金沙集团在澳门所建立的市场地位,将有利于集团在全球增长最迅速的经济体取得长远的经济效益。与此同时，减少集团对仍在复

苏中的经济体的依赖。

他认为，新加坡提供了另一平台，展示该集团作为推动大规模经济转型及旅游业发展的先驱者的定位。

http://www.zaobao.com/wencui/2010/02/zaobao100225.shtml----------

新加坡的赌场（以及赌场背后的配套的系统），中国的贪官，就是绝配。

洗钱的工具。

一个美国人控制下的、中国周边的离岸金融中心，不符合中国的利益。

作者:winnerby　日期:2010-02-26

多国继续围堵中国出口专家:今年贸易摩擦将延续

(2010-02-23)

今年的贸易摩擦将会延续,给复苏仍不强劲的中国外贸带来巨大挑战

本报最新获悉,韩国国家植物检疫局近日称,将从 2 月 23 日起，以中国属于香蕉穿孔线虫疫区为名，对中国广东、广西、海南三省区出口的生姜、马铃薯等各类植物实行禁运……

而在刚刚过去的虎年春节假期中，美国、欧盟、阿根廷等国相继对中国油井钻管、铜版纸、三聚氰胺等产品发起反倾销调查，贸易保护措施可谓再次密集“发威”。专家表示，2010 年中国仍会面临严峻

的贸易保护环境，除美国之外，来自欧盟国家和发展中国家的贸易保护措施也值得警惕。……进入 2 月以来，从美国对中国产礼品盒与丝带征收高额反倾销税开始，我国就频频遭受来自不同国家的贸易救济措施。当地时间 2 月 19 日，美国国际贸易委员会发布初裁公告，称来自中国的油井钻杆在美国构成倾销。2 月 18 日，欧委会对原产于或进口自中国的铜版纸发起反倾销调查，而就在此前一天，欧委会刚刚发布决定对产自中国的三聚氰胺发起反倾销调查的公告。

除了发达国家之外，发展中国家也接连向中国发难，中国外贸正遭遇全球围堵。阿根廷日前发表公告称对中国西服、套装等产品进行反倾销立案调查，对原产于中国的手动高速钢直锯片启动反倾销调查；墨西哥经济部决定继续对原产于中国的高碳锰铁征收 21%为期五年的反倾销税；哥伦比亚对中国打汁机反倾销案做出初裁，决定对原产于中国的打汁机征收临时反倾销税。

……

相对美国、欧盟等热衷于调查我国产品的发达经济体，经济危机让发展中国家对贸易救济调查的使用也越来越频繁。印度、巴西、阿根廷、俄罗斯等经济体对我国的贸易壁垒也越来越高，涉及产品越来越多，涉案金额也越来越高。据世贸组织统计，在阿根廷发起的反倾销调查中有 1/4 针对中国产品。印度近年来对我国反倾销调查立案数量已经超过欧美，占同期所有 WTO 成员对我国反倾销调查案件总数的 1/5 。

http://www.zaobao.com/cninvest/pages4/cninvest_zong100223a.

shtml

作者:winnerby　日期:2010-02-26

希腊评级或降至“垃圾级”欧元再跳水

2010 年 02 月 26 日上海证券报

两日来，两家国际评级机构标普和穆迪先后发出警告称，考虑下调希腊的主权债信评级；标普更威胁称，有可能在一个月内调降希腊评级 1 到 2 档，这样一来希腊的主权债信评级将接近“垃圾级”。评级机构的表态重击欧元，昨日欧元兑日元一度跌至一年来低点，兑美元也触及 9 个月低位。

评级机构频发降级警告

穆迪昨日表示,假如希腊短期内不能达成削减财政赤字计划的目标，其主权债信评级恐怕会在数月内遭调降。

穆迪评级部门主权债券风险评级的负责人卡耶托 25 日在日本东京接受采访时表示，假如在几个月内发现，希腊削减赤字的情况与计划有很大出入，穆迪很可能会因此将其评级下调“几个等级”。

此前一天，标准普尔刚刚发出警告称，在一个月内可能还会将希腊的主权信用评级下调 1 档或 2 档，这将使得希腊的评级接近“垃圾级”。

另一家评级机构惠誉对希腊的“惩罚”则落实在行动上，23 日惠誉宣布将希腊四大银行的发行人违约评级下调一档,使其主权债信评级向“垃圾级”又迈近了一步。

事实上，去年 12 月，国际三大评级机构已经先后下调了希腊的

主权债信评级,标普将希腊的长期主权债信评级由“A-”降至“BBB+”;同时,将其短期主权债信评级列入观察名单;惠誉将希腊评级下调至“BBB+”,并将其评级前景定为负面;穆迪也将希腊评级下调了 1 档至“A2”。

根据相关规定,欧洲央行接受起码有一家信用评级机构给予相当于“BBB-”以上评级的债券作为担保品,但这项因危机所祭出的紧急措施将在 2010 年底结束,届时门槛将重新拉高到“A-”。

对此分析人士指出,假设穆迪也将希腊的评级降至与其他主要评级机构相同的水平,那么希腊政府债券在欧洲央行将丧失作为担保品的资格,届时希腊要举债便更加困难。

欧元或成套利交易新宠

评级机构的表态让欧元“雪上加霜”,昨日欧元遭受重挫,在亚洲交易时段,欧元兑日元一度跌至一年来低点,欧元兑美元也跌至 9 个月低位水平。截至北京时间 25 日 17 时 20 分,欧元兑日元报 120.44 日元,欧元兑美元报 1.3480 美元。

过去两个月,希腊的债务问题成为欧元危机的引爆器,伴随着希腊债务危机愈演愈烈,欧元也遭遇空前的挑战。去年 12 月至今,在欧元的 16 种主要交易对手货币中,欧元兑其中的 14 种均下跌,其中,欧元兑美元已经下跌近 10%,欧元兑日元也跌逾 8%。

德意志银行指出,由于市场对希腊债务危机的担忧使得欧元区的利率被压低,欧元恐怕会重蹈去年秋天美元的覆辙,成为套利交易融资货币的新宠。

最近的一项调查也显示，受复苏形势及欧元区债务危机的影响，欧洲央行在今年第四季度以前都不会上调利率。

削减赤字是关键

自从希腊政府去年出台预算赤字相当于GDP的12.7%以来，市场对于希腊偿债能力的担忧持续冲击金融市场，市场人士指出，如果希腊评级再遭下调，不但希腊很难翻身，欧元也将持续面临下行压力。

德国总理默克尔24日在接受德国当地媒体采访时也表示，欧元正经历自诞生以来最严重的危机,只有希腊和其他高负债国家从根本上解决问题，市场对欧元的信心才能得到恢复。

默克尔认为,欧元在金融市场的信誉将取决于希腊能否实现将预算赤字占比削减到4%的目标。

---

http://finance.qq.com/a/20100226/001093.htm

作者:winnerby　日期:2010-02-26 大厨兄的新闻，我刚刚在华尔街日报网站看到，动了心思，想转过来。

本来转很多新闻，容易让人腻歪，但是，这几条新闻，明显具有很强意义，可以指引我们思路方向。

忍不住再转一个新闻，而且，我不删减，全文转载，大家参考：

西班牙——欧元的下一个战场

http://cn.wsj.com/gb/20100226/ecb082513.asp ?source=whatnews2

希腊引发了令欧元区动荡不安的危机。西班牙则可能决定16个国家使用的欧元是屹立还是倒下。

西班牙是欧元区第四大经济体，目前失业率为19%，楼市泡沫破裂，债务累累，预算赤字巨大。2009年西班牙国内生产总值(GDP)萎缩3.6%，预计今年会继续萎缩，令西班牙陷入50年来最深重、最漫长的衰退之中。

围绕希腊是否有能力偿还巨额债务的担忧扩散到了其他更弱的欧元区国家,不过这种担忧如今却在嗜咬着西班牙的脚跟。问题在于,主要因为西班牙是欧元区成员国,它缺乏经过实践检验的修复经济的途径。由于欧元的价值由德国规模更大、更具竞争力的工业经济所推动,西班牙无法贬值货币来增加出口商品的吸引力或令阳光明媚的海滩度假胜地价格更便宜。马德里不能降息或印钞票来刺激借贷和支出,原因是降息和印钞票如今都是由在法兰克福的欧洲央行作决定。

西班牙仍可以通过减税和扩大支出来刺激增长。不过该国已经积累了巨额刺激支出，导致其预算赤字去年激增至GDP的11.4%，西班牙将需要发行更多债券来筹集新资。西班牙国债的买家因希腊违约的可能而感到不安，他们已经要求马德里提高利率了。

华盛顿美国企业研究院(AmericanEnterpriseInstitute)的拉克曼(DesmondLachman)说，西班牙是真正考验欧元的案例。如果西班牙深陷麻烦,欧元将难以坚持,我本人的看法是西班牙已经深陷麻烦了。

西班牙政府拒绝谈论危机。西班牙财长萨尔加多(ElenaSalgado)在接受采访时说，我们的经济基本面是坚实的。

欧元区主要国家德国和法国承诺，必要时候会支持希腊。不过，考虑到西班牙规模 1.6 万亿美元的经济几乎是陷入困境的欧元区成员国希腊、葡萄牙和爱尔兰加在一起的两倍，对西班牙展开任何救助都要付出更加高昂的代价。

据法国巴黎银行(BNPParibas)估计，必要时候将采取的旨在重振对西班牙财务状况信心的大规模注资将需要约 2，700 亿美元。该行估计，为重振对希腊、爱尔兰和葡萄牙的信心而进行的注资则分别需要 680 亿美元、470 亿美元和 410 亿美元。

大部分经济学家认为西班牙有三种选择。

第一种选择是，政府不采取任何行动，任由经济多年处于高失业率和债务违约之中。第二种选择是，政府扮演更加积极的角色，削减支出，同时采取不受人欢迎的措施来提振供方，包括整顿死板的劳动力市场。

周二，西班牙央行行长强烈敦促选择第二种道路，在演讲中呼吁政府迅速采取行动，以便降低预算赤字，改革劳动力市场。

美国企业研究院的拉克曼是众多怀疑西班牙政府是否会采取这一途径的悲观人士之一。他认为，西班牙长期无力重启增长，这将导致它考虑第三种选择：退出欧元区，进而打破欧元区的统一。这样，西班牙就可以贬值货币，进而立即增加该国的竞争力，令经济恢复增长。

一种更加主流的看法是，任何一个国家的政府都不敢面对退出欧元区所带来的金融动荡，包括西班牙政府在内。

布鲁塞尔亲欧洲的智库 Bruegel 的皮萨尼-费瑞(JeanPisani-Ferry)说，退出欧元区代价将非常高。一个国家的政府暗示可能贬值货币的那一刻，就会出现银行挤兑，与那个国家签订的任何欧元金融合约实际上都会违约。你开始承认自己在考虑退出欧元区的那一天，就已经陷入了金融困境。

下图说明：

奥尔加（左）、她的男友乔赛（中）和姐姐玛丽莎都失业了。他们只是西班牙 430 万失业大军中的一份子。

[img]http://img2.laibafile.cn/laiba/images/30691938/12671942400712387047/A/1/m.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2010-02-26

大厨兄的新闻，我刚刚在华尔街日报网站看到，动了心思，想转过来。

本来转很多新闻，容易让人腻歪，但是，这几条新闻，明显具有很强意义，可以指引我们思路方向。

忍不住再转一个新闻，而且，我不删减，全文转载，大家参考：

西班牙——欧元的下一个战场

http://cn.wsj.com/gb/20100226/ecb082513.asp ? source=whatnews2

希腊引发了令欧元区动荡不安的危机。西班牙则可能决定 16 个

国家使用的欧元是屹立还是倒下。西班牙是欧元区第四大经济体，目前失业率为 19%，楼市泡沫破裂，债务累累，预算赤字巨大。2009 年西班牙国内生产总值(GDP)萎缩 3.6%，预计今年会继续萎缩，令西班牙陷入 50 年来最深重、最漫长的衰退之中。

围绕希腊是否有能力偿还巨额债务的担忧扩散到了其他更弱的欧元区国家,不过这种担忧如今却在嗜咬着西班牙的脚跟。问题在于,主要因为西班牙是欧元区成员国,它缺乏经过实践检验的修复经济的途径。

由于欧元的价值由德国规模更大、更具竞争力的工业经济所推动,西班牙无法贬值货币来增加出口商品的吸引力或令阳光明媚的海滩度假胜地价格更便宜。马德里不能降息或印钞票来刺激借贷和支出,原因是降息和印钞票如今都是由在法兰克福的欧洲央行作决定。

西班牙仍可以通过减税和扩大支出来刺激增长。不过该国已经积累了巨额刺激支出，导致其预算赤字去年激增至 GDP 的 11.4%，西班牙将需要发行更多债券来筹集新资。西班牙国债的买家因希腊违约的可能而感到不安，他们已经要求马德里提高利率了。

华盛顿美国企业研究院(AmericanEnterpriseInstitute)的拉克曼(DesmondLachman)说，西班牙是真正考验欧元的案例。如果西班牙深陷麻烦,欧元将难以坚持,我本人的看法是西班牙已经深陷麻烦了。西班牙政府拒绝谈论危机。西班牙财长萨尔加多(ElenaSalgado)在接受采访时说，我们的经济基本面是坚实的。

欧元区主要国家德国和法国承诺，必要时候会支持希腊。不过，

考虑到西班牙规模 1.6 万亿美元的经济几乎是陷入困境的欧元区成员国希腊、葡萄牙和爱尔兰加在一起的两倍，对西班牙展开任何救助都要付出更加高昂的代价。

据法国巴黎银行(BNPParibas)估计，必要时候将采取的旨在重振对西班牙财务状况信心的大规模注资将需要约 2，700 亿美元。该行估计，为重振对希腊、爱尔兰和葡萄牙的信心而进行的注资则分别需要 680 亿美元、470 亿美元和 410 亿美元。

大部分经济学家认为西班牙有三种选择。

第一种选择是，政府不采取任何行动，任由经济多年处于高失业率和债务违约之中。第二种选择是，政府扮演更加积极的角色，削减支出，同时采取不受人欢迎的措施来提振供方，包括整顿死板的劳动力市场。

周二，西班牙央行行长强烈敦促选择第二种道路，在演讲中呼吁政府迅速采取行动，以便降低预算赤字，改革劳动力市场。

美国企业研究院的拉克曼是众多怀疑西班牙政府是否会采取这一途径的悲观人士之一。他认为，西班牙长期无力重启增长，这将导致它考虑第三种选择：退出欧元区，进而打破欧元区的统一。这样，西班牙就可以贬值货币，进而立即增加该国的竞争力，令经济恢复增长。

一种更加主流的看法是，任何一个国家的政府都不敢面对退出欧元区所带来的金融动荡，包括西班牙政府在内。

布鲁塞尔亲欧洲的智库 Bruegel 的皮萨尼-费瑞(JeanPisani-

Ferry)说，退出欧元区代价将非常高。一个国家的政府暗示可能贬值货币的那一刻，就会出现银行挤兑，与那个国家签订的任何欧元金融合约实际上都会违约。你开始承认自己在考虑退出欧元区的那一天，就已经陷入了金融困境。

下图说明：

奥尔加（左）、她的男友乔赛（中）和姐姐玛丽莎都失业了。他们只是西班牙430万失业大军中的一份子。

[img]http://img2.laibafile.cn/laiba/images/30691938/12671942400712387047/A/1/m.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2010-02-26

我晕，天涯抽风，又发了两遍。

上面一篇文章提示我们，美国人已经在炒作西班牙了。

美欧围绕主权债务危机的斗争，已经到了图穷匕现的时刻了。

然而，有个理由，可以让荆轲和秦王突然放下手中的刀剑，笑嘻嘻握起手来：那就是寻找另外一个倒霉蛋，同时缓解两国的困境。

作者:winnerby　日期:2010-02-26

不过在此之前，我们已经看到，如同黑客帝国MATRIX攻击锡安派出的电子乌贼，米国已经派出了大批对冲基金，以高杠杆（20倍），对欧元发起了狙击，配合这一攻势的，就是发起对欧猪（PIGS）四国中虚弱的、最大块头的西班牙的主权债务危机问题，进行舆论炒作。

如果不出意外，那么欧元将会大跌，美元指数将会再次跳升一个

台阶，黄金价格跳水，有色金属下跌。这些我们都能推断出来。

但是对中国，短期内（欧盟屈服，联合美国突袭中国之前）有何影响？我没有想清楚。请大家指教。

是否如我想象的发展，俺要仔细观察。错了，大家不要笑俺。

作者:winnerby　日期:2010-02-26

大厨兄，已经转载了这个新闻，我把他没有转来的一些细节，加上俺的想法，给大家看下：

顶尖对冲基金大举作空欧元

http://cn.wsj.com/gb/20100226/beu121910.asp ?source=whatnews2

一些重量级对冲基金已开始大举作空欧元,此举令人回想起美国金融危机高潮时的市场交易行为。

在诸如本月早些时候进行的一次闭门“餐叙”等业内聚会上，这类大规模赌注开始浮出水面。SACCapitalAdvisorsLP 和索罗斯的SorosFundManagementLLC.等对冲基金业巨头出席了这次聚餐。据知情人士说,在由一家专业性投资银行于曼哈顿一所私宅举办的这次聚会上，一小批堪称全明星阵容的对冲基金经理声称，欧元预计会跌至与美元“平价”，即 1 欧元兑 1 美元的水平。

作空欧元的汇市赌注显示,金融大鳄们发现了一个不可多得的交易机会，更广泛的市场波动促成了这一机会的出现。去年 12 月时 1 欧元还能兑换 1.51 美元，而现在却只能兑换约 1.35 美元。鉴于交易

员会借助杠杆手段进行投资，欧元兑美元若跌至 1 比 1 有可能意味着难得一见的投机交易机会。他们投资时借入的资金往往是自有资金的 20 倍，从而会放大投资回报或投资损失。如果投资者拿出 500 万美元自有资金通过杠杆手段做 1 亿美元的交易，在看对了市场走向的情况下，所购入头寸的价格只需变动 5%就能给他们带来 100%的投资回报。

曾担任所罗门兄弟公司(SalomonBrothers)高管的霍夫施密特(HansHufschmid)说，这是个赚大钱的机会，他目前负责经营一家名为 GlobeOpFinancialServicesSA 的对冲基金管理公司。

虽然不可能计算出这些精英交易员作空欧元的确切影响，但他们的操作已经加大了欧元的卖盘压力，也加大了要欧盟出面制止希腊债务危机的压力。

对冲基金一窝蜂从事同一交易没有什么不当之处，除非被监管机构认定为共谋行为。监管部门尚未暗示对冲基金的这些交易有何不妥。（俺的看法：米国的所谓监管部门，肯定不会在达到战略目的前，指出这些交易有什么不妥的，哈哈！这点可以肯定。）

通过小规模的聚会，对冲基金可以讨论那些他们能够彼此帮衬的交易，他们的这种投资行为类似于被一些投资者和银行家在 2008 年指责过的举动。当时 GreenlightCapitalInc.总裁艾因霍恩(DavidEinhorn)等大型对冲基金的经理认定，雷曼兄弟(LehmanBrothersHoldings)等公司前景黯淡，并大举作空这些公司的证券，从而加速了这些证券的下跌。艾因霍恩也出席了本月以欧元为

讨论主题的餐叙会。

据知情人士说，那次做空欧元的聚会是由 SAC 一位名叫欧文(AaronCowen)的经理提议的。欧文说，他认为与希腊债务危机有关的所有可能结果都对欧元不利。不清楚 SAC 在欧元方面的交易头寸如何。

索罗斯(GeorgeSoros)是这家 270 亿美元资产管理公司的负责人，他上个周末公开警告说，如果欧盟不解决其财务问题，欧元将会土崩瓦解。他通过索罗斯基金管理公司(SorosFundManagement)的一位发言人表示，自己不愿对本文发表评论。(评论：老索忙着磨刀呢，没空浪费时间解释他磨刀杀人是何原因!)

希腊财政部的一位官员也拒绝对本文置评。(待宰杀的羊，能对如何宰杀有发言权么？笑话!) 欧盟执行机构欧盟委员会的一位发言人说，该委员会不对市场传言发表评论，并说该机构正致力于制定规则以加强监管和风险管理。(欧盟？不是欧元区？很有意思。)

没有什么交易员认为欧元会土崩瓦解，从而重蹈英镑在 1992 年的命运，当时索罗斯大举作空英镑导致这一货币的汇率大跌。在那桩举世闻名的交易中，由索罗斯引发的英镑卖盘导致英镑跌至水平之低，英国被迫让英镑退出了欧洲汇率机制(EuropeanExchangeRateMechanism)，从而导致英镑更加剧烈的下跌。交易员们说索罗斯的这宗交易赚了 10 亿美元。相比之下，欧元的市场交易规模非常大，每天的交易量至少有 1.2 万亿美元，比英镑在 1992 年时的交易量大得多。(俺插话：国际观察的裴明宪兄，有雄文

专门讲解这一战，非常精彩！所罗斯狙击英镑，其背景，是美国成功狙击了英国倒向欧洲货币联盟这一构想,从而避免了英国被欧盟彻底整合——从此，如同英国，孤悬欧洲大陆的海外，英镑也孤悬于欧元区之外，成为欧盟的离心力量和特洛伊木马，时时在欧盟内部，对于美元的战略企图进行策应。这是后话，按下不表。）

信用违约掉期这种衍生金融产品在目前作空欧元的交易中又一次发挥了作用。交易员们说，包括鲍尔森公司(Paulson&Co.)在内的一些最大型对冲基金都购买了信用违约掉期。这种衍生品是一种可防范希腊主权债务违约风险的保险产品。在交易员们看来，如果信用违约掉期的价格上扬，就表明有可能出现债务违约。

自去年 12 月以来，这类信用违约掉期的价格已翻了一番多，这表明投资者担心希腊会出现债务违约。据知情人士说，鲍尔森公司曾建立了大量看跌欧元的头寸,包括购买了如果希腊五年内发生债务违约将会获利的信用违约掉期。

据一位知情人士说，鲍尔森公司后来又卖出了这些头寸，并开始作多欧元，这使得该公司现在成了欧元看涨派。

鲍尔森公司在一份声明中拒绝对“个别头寸”发表评论，并说它没有在任何市场上操纵或寻求动摇某种证券的价格。

去年底时，对冲基金纷纷买入防范葡萄牙、意大利、希腊和西班牙出现债务违约的掉期产品，并开始建立看跌欧元的头寸。交易员们说,对冲基金最近已向那些寻求对冲手中欧洲政府债券所蕴含风险的银行出售了这些掉期产品。

证券结算机构纽约存管信托及结算公司（DepositoryTrust&ClearingCorp.）的数据显示，过去一年，针对希腊债务违约的掉期总体价值翻了一番，达到848亿美元。但同期卖方在出现违约时实际愿意支付的净值仅上涨4%，至89亿美元。交易员们说,这种情况表明银行和其他投资者买进和卖出的掉期数量大致相当，以对冲头寸。

这段时间，众多外汇市场都在上演规模最大的看空欧洲交易，交易形式多种多样。

对欧元的关注始于12月4日，当时美国就业情况报告提振了美元，欧元随之下挫1.5%。

12月9日-11日，欧美一些大银行做空欧元，购买了一年期欧元“出售权”。出售权即持有人有权在设定的日期以特定价格出售一项投资产品。（俺的评论：它们去年年底，或者最迟12月份，就布局，而且行动了。当时中国股市如何走的，值得查下……我到了2010年1月底，才觉察情况有些不对劲）

欧元很快就开始承受越来越大的压力。12月16日，标准普尔(Standard&Poor’s)下调希腊主权债务评级，欧元再度下挫1.3%。据知情人士说，当时，包括资产管理公司贝莱德(BlackRockInc.)在内的一些大投资者均做空欧元，认为它无法维持当时的交易水平，并认为欧洲的金融复苏将落后于美国。

1月20日，对于希腊的担忧加剧，投资者开始担忧希腊可能无法为其沉重的债务获得再融资，导致欧元再跌1.3%。

1 月 22 日，希腊声称计划未来几天销售规模 80 亿欧元的五年期债券。知悉销售情况的人士说，为了防止投机，希腊及其投资银行顾问限制了分配给对冲基金的额度。1 月 28 日，新债券的价值下跌了 3.5%，投资者们十分不快。

1 月 28 日和 29 日，高盛集团(GoldmanSachsGroupInc.)的分析师们带领一群投资者赴希腊的银行实地考察。参加者说，这群人里包括来自大约十几家不同的资金管理公司的代表,其中有芝加哥对冲基金巨头 CitadelInvestmentGroup 、纽约对冲基金 EtonParkCapitalManagement 以及鲍尔森的对冲基金。鲍尔森派了两名员工。EtonPark 拒绝置评。

上述参与人士说，在与希腊财政部副部长以及 NationalBankofGreece 等银行的管理人员会面的过程中，一些投资者就希腊经济状况提出了尖锐的问题。

在 2 月 8 日，即文章开头提到的由研究和经纪公司 Monness，Crespi，Hardt&Co.举办的“餐叙”聚会上，有三位投资组合经理提及了与欧洲债务危机相关的投资主题。

宴会在曼哈顿一幢私宅举行，主菜有柠檬烤鸡和牛排。知情人士说，宴会上，索罗斯手下的一名经理预测利率将走高。

对冲基金 BrigadeCapital 的主管摩根(DonaldMorgan)对与会者说，他认为希腊的债务犹如处在多米诺骨牌前端，一旦倒下将带来连锁反应，最终将殃及美国公司、市政债券以及美国国债。同时，曾经最早、也最坚决地看空雷曼的艾因霍恩则表示他看涨黄金，原因是通

胀方面的担忧。艾因霍恩拒绝发表评论。

摩根士丹利(MorganStanley)的数据显示，到宴会的一周，做空欧元的交易规模已经达到创纪录的 6 万份期货合约——这是可获得的最新数据，也是 1999 年以来最高水平。这一数据显示的是，如果欧元将来下跌至特定水平，将会获得收益的期货合约数量。

晚宴三天后，欧元再度遭遇抛售大潮，兑美元汇率跌至 1.36 美元以下。

交易员们说，在上周的另一次行动中，高盛、美国银行(BankofAmericaCorp.)旗下美林(MerrillLynch)以及巴克莱银行(BarclaysBankPLC)等机构的交易员帮助投资者大幅做空欧元。

这项交易包括一项低廉的出售选择权，如果欧元在一年内跌至 1 欧元兑 1 美元的水平，持有者将获得极大回报。这就是因为可能性很小而被称作“尾部风险”的交易。欧元与美元等值出售权是以一种代价较低的方式确保如果欧元在一年内大幅下挫,投资者将获得很大回报。

当前这类交易的价格为等值交易回报的 7%左右。也就是说，如果投资者押注 100 万美元的回报，成本为 7 万美元。这意味着市场目前认为欧元将达到与美元等值水平的几率大约为 14 比 1。了解这项交易价格走势的人士说，去年 11 月时这一几率在 33 比 1 左右。

（俺的评论：这最后一部分，太精彩了。不就是宋鸿兵《货币战争》里面的场景么？哈哈!）

作者:winnerby 日期:2010-02-26

不过，鉴于欧盟已经风雨飘摇，而中国则是锋芒毕露，俺强烈倾向于西班牙不会被美国攻破。

这点，上面的文章里面也说了：“没有什么交易员认为欧元会土崩瓦解，从而重蹈英镑在 1992 年的命运”。

除了俺指出的美国的战略思考外，文章也指出了技术上巨大的困难：“欧元的市场交易规模非常大，每天的交易量至少有 1.2 万亿美元，比英镑在 1992 年时的交易量大得多”——这意味着，美国的电子乌贼军队，要想扳倒欧元，费力会很大。

所以，俺更加倾向于欧盟会在重压之下，与美国签订城下之盟。

这点，跟葡萄兄提到的“欧洲，已经倒向了美国”，就合拍了。

或者，目前，它们两家只是在讨价还价。

作者:winnerby 日期:2010-02-26 上面漏了一句话：

“不过，鉴于欧盟已经风雨飘摇”，后面应该加上“至少暂时，已经无力挑战美元的霸主地位”

作者:winnerby 日期:2010-02-26

报道 1：

中国政协：人民币汇率不会大幅、突然调整

http://cn.wsj.com/gb/20100224/frx151306.asp ? source=article

中国政协发言人周三表示，人民币汇率不会大幅、突然调整。

这无疑更加清晰地传递出官方目前对人民币汇率的立场，同时也将有力地粉碎市场近期对中国可能违背承诺第二次采取措施允许人

民币一次性升值的猜测。

中国全国政协十一届三次会议发言人赵启正周三表示，人民币汇率的调整不会是大幅的、突然的。中国对人民币问题态度是谨慎的，人民币问题中国必须考虑自己的利益。

赵启正还表示，人民币问题最准确的表述将以中国总理温家宝今年政府工作报告中的措辞为准。

温家宝政府工作报告将于3月5日公布。

赵启正的表述是中国官方迄今为止在人民币立场上最清晰的表态。

而鉴于此前市场上关于中国可能第二次采取措施允许人民币一次性升值的猜测甚嚣尘上，这样明确的表态将会有力地粉碎上述猜测。

近期，由于全球经济面临能否复苏的关键时期，国际上对于人民币升值的压力不断加大。

同时，市场上对中国可能再次允许人民币一次性升值的谣言也层出不穷。

尽管中国总理温家宝2006年曾明确表示今后不会再出现人民币一次性升值的情况，但是部分市场人士仍然怀疑中国可能违背承诺再次允许人民币一次性升值。

而在国际金融炒家、部门市场交易人士的推动下，近期市场关于人民币可能一次性升值的谣言愈演愈烈。

中国总理温家宝2006年曾经公开表示：“行政性的、一次性的使人民币或升或降的情况不会再存在了，也不会再发生出其不意的事情

了。”

此外，赵启正还表示，如果经济、物价和就业不出现大问题，中国就不需要新的手段进行干预。

此表态显示，中国官方在是否加息上持非常谨慎的立场，短期内加息的可能性不大。

----------报道 2

贝南克敦促中国提高人民币汇率弹性

http://cn.wsj.com/gb/20100226/MKT014551.asp

美国联邦储备委员会主席贝南克(BenBernanke)周四敦促奥巴马政府呼吁中国提高人民币汇率弹性,称这将有助于避免出现经济过热现象。

贝南克向参议院银行委员会(SenateBankingCommittee)表示,希望人民币汇率能够更具弹性,以此作为降低经济过热风险的部分举措。

此外，贝南克称，中国大量持有美国资产所导致的失衡有可能对金融系统构成风险。如果中国减少储蓄的同时美国增加储蓄，那么情况会趋于好转，如此一来中国就不会在短时间内积聚美元资产，而金融系统也会更加平衡。

他认为,大规模的资本流动以及这种流动所具有的潜在不稳定性对于金融系统来说意味着风险。

贝南克称,中国坚持让人民币钉住美元的做法意味着中国需要买进大量美国国债。

中国已经让位给日本成为美国国债国债第二大持有国,但贝南克

表示，中国所持的美元资产并未发生显著变化，他表示，无论美元汇率涨跌，中国一直在不断买进美元资产。

报道 3：

贝南克就中国持有美国资产导致的失衡发出警告

http://cn.wsj.com/gb/20100226/bus081648.asp

美国联邦储备委员会(FederalReserve，简称 Fed)主席贝南克(BenBernanke)周四称，中国大量持有美国资产所导致的失衡有可能对金融系统构成风险。

贝南克向参议院银行委员会(SenateBankingCommittee)表示，如果中国减少储蓄的同时美国增加储蓄，那么情况会趋于好转，如此一来中国就不会在短时间内积聚美元资产，而金融系统也会更加平衡。

他认为，大规模的资本流动以及这种流动所具有的潜在不稳定性对于金融系统来说意味着风险。

贝南克称，中国坚持让人民币钉住美元的做法意味着中国需要买进大量美国国债。

中国已经让位给日本成为美国国债国债第二大持有国，但贝南克表示，中国所持的美元资产并未发生显著变化，他表示，无论美元汇率涨跌，中国一直在不断买进美元资产。

作者:winnerby　日期:2010-02-27

报道 1：

中国政协：人民币汇率不会大幅、突然调整

http://cn.wsj.com/gb/20100224/frx151306.asp ? source=article

中国政协发言人周三表示，人民币汇率不会大幅、突然调整。

这无疑更加清晰地传递出官方目前对人民币汇率的立场,同时也将有力地粉碎市场近期对中国可能违背承诺第二次采取措施允许人民币一次性升值的猜测。

中国全国政协十一届三次会议发言人赵启正周三表示,人民币汇率的调整不会是大幅的、突然的。中国对人民币问题态度是谨慎的,人民币问题中国必须考虑自己的利益。

赵启正还表示,人民币问题最准确的表述将以中国总理温家宝今年政府工作报告中的措辞为准。

温家宝政府工作报告将于 3 月 5 日公布。

赵启正的表述是中国官方迄今为止在人民币立场上最清晰的表态。

而鉴于此前市场上关于中国可能第二次采取措施允许人民币一次性升值的猜测甚嚣尘上,这样明确的表态将会有力地粉碎上述猜测。

近期，由于全球经济面临能否复苏的关键时期，国际上对于人民币升值的压力不断加大。

同时,市场上对中国可能再次允许人民币一次性升值的谣言也层出不穷。

尽管中国总理温家宝 2006 年曾明确表示今后不会再出现人民币一次性升值的情况,但是部分市场人士仍然怀疑中国可能违背承诺再

次允许人民币一次性升值。

而在国际金融炒家、部门市场交易人士的推动下，近期市场关于人民币可能一次性升值的谣言愈演愈烈。

中国总理温家宝2006年曾经公开表示:“行政性的、一次性的使人民币或升或降的情况不会再存在了，也不会再发生出其不意的事情了。”

此外，赵启正还表示，如果经济、物价和就业不出现大问题，中国就不需要新的手段进行干预。

此表态显示，中国官方在是否加息上持非常谨慎的立场，短期内加息的可能性不大。

报道2

贝南克敦促中国提高人民币汇率弹性

http://cn.wsj.com/gb/20100226/MKT014551.asp

美国联邦储备委员会主席贝南克(BenBernanke)周四敦促奥巴马政府呼吁中国提高人民币汇率弹性，称这将有助于避免出现经济过热现象。

贝南克向参议院银行委员会(SenateBankingCommittee)表示，希望人民币汇率能够更具弹性，以此作为降低经济过热风险的部分举措。

此外，贝南克称，中国大量持有美国资产所导致的失衡有可能对金融系统构成风险。如果中国减少储蓄的同时美国增加储蓄，那么情况会趋于好转，如此一来中国就不会在短时间内积聚美元资产，而金

融系统也会更加平衡。

他认为,大规模的资本流动以及这种流动所具有的潜在不稳定性对于金融系统来说意味着风险。

贝南克称,中国坚持让人民币钉住美元的做法意味着中国需要买进大量美国国债。

中国已经让位给日本成为美国国债国债第二大持有国,但贝南克表示,中国所持的美元资产并未发生显著变化,他表示,无论美元汇率涨跌,中国一直在不断买进美元资产。

报道 3:

贝南克就中国持有美国资产导致的失衡发出警告

http://cn.wsj.com/gb/20100226/bus081648.asp

美国联邦储备委员会(FederalReserve,简称 Fed)主席贝南克(BenBernanke)周四称,中国大量持有美国资产所导致的失衡有可能对金融系统构成风险。贝南克向参议院银行委员会(SenateBankingCommittee)表示,如果中国减少储蓄的同时美国增加储蓄,那么情况会趋于好转,如此一来中国就不会在短时间内积聚美元资产,而金融系统也会更加平衡。

他认为,大规模的资本流动以及这种流动所具有的潜在不稳定性对于金融系统来说意味着风险。

贝南克称,中国坚持让人民币钉住美元的做法意味着中国需要买进大量美国国债。

中国已经让位给日本成为美国国债国债第二大持有国,但贝南克表示，中国所持的美元资产并未发生显著变化，他表示，无论美元汇率涨跌，中国一直在不断买进美元资产。

作者:winnerby　日期:2010-02-27

mrok1 兄说的好，但是未来如何发展，是欧盟倒下，还是中国倒下，还是米国金融反噬导致米国倒下（这个可能性我人为最小，至少近期内是如此），还要看具体形势的发展。

作者:winnerby　日期:2010-02-27

现在看不清楚，还要观察。

要紧盯西班牙债务危机的发展：

如果西班牙危机持续恶化、发展，那么说明欧美激烈博弈正在进行中；

如果大家看戏，正在兴头上，但是突然演员全部从戏台上消失——欧洲债务危机戛然而止，“西班牙”这个名词，也莫名其妙地从新闻头条（尤其是《华尔街日报》的头版）上消失，并且大家很快忘掉债务危机这回事，则很可能意味着欧美已经达成妥协；至于妥协是什么，我们很快就能从二者一致的宣传口径上得知：只要稍稍注意一下那个一致被指责的倒霉蛋的名字就可以了。

如果西班牙真的彻底倒下,那么只能说明美国已经成功撕裂欧盟,欧盟已经变成一盘散沙,欧洲变成病夫指日可待,并且必然被中、美、俄分食。欧盟、欧元、大欧洲的梦想，必然变成历史名词。

作者:winnerby　日期:2010-02-27

分析：刚果旧债纠缠中国采矿项目

英国《金融时报》记者联合报道 2010-02-25

由于香港一家上诉法庭的一项裁定,中国在刚果民主共和国的商业计划遭遇了意外障碍。

在 2 月 10 日发布的一份长达 97 页的判决书中，司徒敬(FrankStock)和袁家宁(MariaYuen)法官支持总部设在纽约州的FGHemisphereAssociates 公司的索偿要求，即将中国中铁(ChinaRailwayGroup)此前答应支付给刚果政府和国有公司的采矿“入场费”,用于抵偿刚果政府拖欠FGHemisphereAssociates公司的债务。

（译者注——这次判决的背景为：专门投资于问题债务的FGHemisphere 公司声称，刚果政府拖欠其逾 1 亿美元。在获悉中国中铁在刚果取得采矿权，并需支付“入场费”后，FGHemisphere公司在香港申请执行仲裁判决，要求法庭判刚果政府将这笔“入场费”用来抵债。原审法官认为，中国中铁在刚果的发展项目是国家之间的合作，不具商业性质，香港法院没有司法管辖权，判刚果胜诉。FGHemisphere公司不服上诉。上诉法庭认为，香港一直沿用“限制性豁免权”法则，即一旦诉讼牵涉商业性质，豁免权无效，因此驳回了初审判决。）

北京方面在非洲穷国用基建投资换取自然资源的战略,引起了外界——尤其是西方竞争对手和非政府组织——的担忧。但它或许未曾料到，对自己的雄心构成严重挑战的，竟然是香港上诉法庭。

这笔“入场费”是2008年4月公布的一个92.5亿美元项目的一部分。在这个项目中，中国中铁牵头的一个财团，拟开发刚果逾1000万吨的铜钴资源。根据官方媒体，中国中铁是国内最大的建筑集团。

刚果拥有全球 4%的铜储量，政府希望与中国的协议能够帮助该国从内战中恢复，把丰富矿产资源转化为有形的发展成果。但该协议成为非洲诸多“矿产换基建”合同中较具争议的一项。

去年，西方捐助国对刚果债务过重表示担忧，并通过成功游说，令该项目的规模缩减至60亿美元。但来自FGHemisphere的挑战则更出人意料。该公司于2004年11月从南斯拉夫Energoinvest公司获得总额逾3400万美元的两项针对刚果政府的债权。上世纪80年代，刚果政府曾向这家南斯拉夫公司借债建造电力设施，目前欠款总额已逾1亿美元。

中国中铁目前已身陷此案，按照喀麦隆法学家阿基列•蒙纳(AkereMuna)的说法，这是一个经典的“秃鹫基金”案——投资公司收购某些最贫穷国家的问题债务，再试图通过诉讼来强行获得偿付。

蒙纳补充称，由于不断累计的罚金和官司费用，非洲各国政府不得不偿还债务。近几年来，类似基金已从债务国获得约10亿美元的偿款。

尽管FGHemisphere的代理律师表示，其客户不会接受“秃鹫”这个标签，但该基金不愿在诉讼进行阶段置评。

中国中铁在刚果的投资项目令FGHemisphere有机会在香港寻求

追索权。根据与中国内地“一国两制”的安排，香港维持司法独立。

……

http://www.ftchinese.com/story/001031437？page=1

又是非洲。

作者:winnerby　日期:2010-02-27

马英九自称原名膺九坦承父亲期望统一（2010-02-273.45pm）

http://realtime.zaobao.com/2010/02/100227_29.shtml

据台湾“今日新闻”报道，马英九 27 日上午亲自探望高龄 90 岁的诗人周梦蝶，马英九更首度自爆，他的名字原本叫做“膺九”，是服膺、服从的“膺”字，不是英国的“英”，意思是期望统一。

……马英九说，“英的话，原来是全权服膺的膺，膺有胸怀的意思，九，是九州的意思，就是陆游的诗，‘但悲不见九州同’。”

“死去原知万事空，但悲不见九州同。王师北定中原日，家祭毋忘告乃翁。”（陆游临终作品《示儿》），马英九首度坦承父亲马鹤凌期望中国统一。

这件事情很妖。

作者:winnerby　日期:2010-02-28

回 acekiller5 的话，也贴在这里，大家批判一下：

执政党，还是有自己的政治理想的，也是有力量去实践自己的理想的。这点不要忽视。而且，它，是个极其现实的，信奉现实主义的

政党。葡萄说，中美两国，是世界上头脑最清醒，手段最现实的博弈棋手，很有道理。

作者:winnerby　日期:2010-03-01

印度在印巴边境军演，毛子和老米的撺掇起效了。

印度空军边境军演

日期：2010-03-01 作者：来源：新华社

新华社上午电印度空军 2 月 28 日出动数十架飞机在本国靠近巴基斯坦边境的地区举行军事演习。印度总统帕蒂尔和国防部长安东尼亲临现场观摩，大约 30 个国家的驻印武官应邀参加，但巴基斯坦武官不在其中。

印度空军出动近 70 架飞机，包括预警机、苏-30 和幻影-2000 等型号战斗机、无人机、直升机。参演飞机对地面模拟目标实施攻击，包括雷达站、坦克、跑道、车队、恐怖分子训练营和掩体。

这次“火力演示”的目的是展示部队“在白天、黄昏和夜晚的行动能力”,集中展示飞机员经过 1 年训练后的战斗技能和攻击准确性。

相关报道 1:

美国将向印度出售更多先进武器对抗中国

http://news.cqnews.net/gj/txbq/201002/t20100226_4141122.htm

美国华尔街日报（2010 年 2 月）24 日报道称，奥巴马政府正快

速扩大对印度和巴基斯坦的武器转移力度。美国已经与印度签订了达数十亿美元的武器交易。奥巴马政府一直视印度为抗衡中国的有力伙伴，为此正与印度总额新出口和通讯安全协定进行谈判，以为美国公司向印度出售更多武器和先进高科技装备提供便利。……

相关报道 2：

中评:中美关系紧张俄图坐收渔利

（香港）(2010-02-20)

香港大公网报道，近来，俄罗斯在国际政治舞台动作频频。俄罗斯总理发言人佩斯科夫日前表示，普京将于 3 月上旬访问印度，俄印双方将签署总金额涉数十亿美元的系列合同，其中包括军工出口、航天及太空开发、核电等重要科技领域。俄方将协助印陆海空三军全面升级武器装备，主要包括：与印度将签署首份第五代战斗机建设流水线技术设计图纸合同；签署格洛纳斯全球卫星定位系统使用合同；就改进「戈尔什科夫海军上将」号航空母舰合同签署补充协定等。普京公开表示：「印度同行应该明白，我们只有在他们的合作下，将这些我们标志国防工业发展和民族工业的精品支援他们。」俄专家则强调，到 2013 年印军第五代战机列装后，「戈尔什科夫」号航母将形成战力，新购置的 S－400 俄制导弹成军，新一代主战坦克服役后，常规作战和非常规作战的武备和战力将在亚州排名首位。……

---

2 月 20 日毛子动作，24 日老米动作，28 日阿三就开始冒险了，

效率不低啊！

作者:winnerby　日期:2010-03-01

作者：8 自己的小马甲　回复日期:2010-03-01

我觉得我不懂目下时尚的那个“经济学”，我只是用各种信息来试图解释当前的各种现象,让自己活得明白点。如果有什么感悟的话，俺想说两点，这两点我前面都说过了：

1、经济方面的问题，很多时候，要从经济学以外的领域寻找答案。我同意很多人的看法：在某种程度上，经济学是伪科学；

2、注意积累。慢慢做事，慢慢就会有收益。

我从 12 岁开始断断续续地看到《参考消息》，过了好几年，我得到了一个结论：原来这个世界上，在国际政治领域，弱肉强食才是真理。

大家会笑话我：这算什么真理啊，我们都知道！

但是就是这么肤浅的认识，也让我很有成就感。

慢慢积累起来，就有收获。

有时候，这个看起来很肤浅的认识，就能让自己在某些问题的看法和判断上，稍有得益。

另外说个题外话。

米国轰炸中国驻南斯拉夫大使馆的第二天,我的一个同学——一个大男人,平时老是笑呵呵像个弥勒佛的乐天派——竟然边说边捶着床板，嚎啕大哭起来，看得我很奇怪——我虽然很愤怒老米的卑劣无

耻和残暴，也没有到大哭的程度啊。

现在想来，在爱国心和悲愤的感情之外，恐怕我的这位同学根本没有意识到国际政治毫无正义可言，这点让他不知所措。

而这残酷的现实的突然到来，打破了他一向的信念，惶恐之下，不知道该如何才好，于是才情绪失控。

在俺看来，这也算是一个解释了。

不过，跟他比起来，我显得冷血了。

惭愧。

作者:winnerby　日期:2010-03-01

作者：cuinantrue　回复日期:2010-03-01

我看印度还是想两面叫牌，要说动真格的，印度应该不至于给人当枪使。当年吃中国的亏太大了。

如果老兄你的话是真的。那么阿三玩的是“顺水推舟”这一招。

看来想当渔翁的，不止老毛子和欧洲人这两家，三哥也想当个渔翁哪，呵呵。

看起来,都想怂恿着老米和中国当鹬作蚌,拼个死活,自己取利。

作者:winnerby　日期:2010-03-03

【日本《今日新闻》2 月 28 日报道】题：美国的六个核打击对象

本报记者日前获悉,统管美军核战略的美国战略司令部一揽子作战计划“OPLAN8010”列举 5 个国家和 1 个非国家主体，作为美军的

潜在核攻击对象。这是得到该计划相关资科的美国科学家联合会的汉斯>克里斯滕森向本报记者透露的。……

“OPLAN8010”囊括了美军具体的核攻击作战计划。目前，计划本身仍属机密，汉斯>克里斯滕森只是得到一份有关该计划的说明资料，并且该资料中的一些部分用笔涂黑了。这份资料中有关“潜在的六个敌人”部分被用笔涂黑，但克里斯滕森根据遗漏的部分字母和字母数进行猜测，并加上对军队方面人士的询问和以往的经验，分析认为六个潜在的攻击对象是中国、伊朗、北朝鲜、俄罗斯、叙利亚 5 国，加上有可能与国家合谋进行大规模杀伤性武器攻击的恐怖组织。这份资料证实。“OPLAN8010”还设定了具体的攻击对象为“大规模杀伤性武器相关设施”和“军队与国家的领导人”等。不过，相关的战略计划也有可能被修改。

美国奥巴马总统已表示要缩小核武器的规模，美国政府也正在制定有关新的《核态势评估》报告。报告原定 3 月 1 日公布，但由于相关意见的征询等耗费了时间，报告可能要推迟一个月以后公布。现行的。“OPLAN8010”将大规模杀伤性武器(包括生化武器)等均列为核攻击手段，估计新的《核态势评估》报告有可能探讨用常规武器取代核武器来执行这些任务。

一般来说，《核态势评估》报告出来后，到新的作战计划制订完毕要耗费 2 至 3 年。在此期间，“OPLAN8010”仍是美军核战略作战计划的核心。“OPLAN8010”是 200B 年 12 月制定的，奥巴马就任总统后的 2009 年 2 月修订过一次。

http://www.chinaha.net/html/201003/20100354453.php

作者:winnerby　日期:2010-03-03

作者：bfwinxp　回复日期:2010-03-03

澳大利亚又加息了，楼主对此怎么看？是不是中国有可能在5.1之前加息？

澳大利亚贸易状况，主要进口消费品，出口初级产品——农、矿产品等等。

国际大宗商品上涨，导致澳大利亚国际收入增加，这个是澳大利亚加息的背景。

中国是否加息，要看中国国内经济的主要矛盾。和澳洲加息没有直接联系。

附图：2007-2008澳大利亚主要进出口商品和服务（单位：亿澳元）（没有找到08－09财年的，不过应该变化不大）

2007-2008澳大利亚主要进出口商品和服务（单位：亿澳元）

[img]http://img2.laibafile.cn/laiba/images/30691938/12675839331398855655/A/1/m.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2010-03-03

中国当前最热的、最值得关心的，就是有关地方政府融资平台的报道了，老兄不妨多注意这个。

我转个今天刚出来的报道：

地方政府负债或超 8 万亿违约风险已现

2010 年 03 月 03 日来源：21 世纪经济报道

http://news.10jqka.com.cn/content/621/216/083/62121683.shtml

银监会、央行等多部委联合出手之下，如脱缰之势的地方政府融资狂潮终于放缓了脚步。

此时，2009 年大规模“造壳”举债的政府融资平台身后，是一个累计超过 8 万亿的巨额负债包袱。而其中，银行负债已高达 7 万亿左右。

银监会人士表示，加强地方政府融资平台风险管控是 2010 年银行业信贷监管的重中之重，可视为“一号文件”。

而据商业银行人士透露，1 月下旬开始，监管层已口头叫停地方政府融资平台贷款。窗口指导之余，当前银监会正在大举组织人力、物力、财力，一场深入基层的“平台融资”风险排查即将全面铺开。

2010 年 1 月 19 日，在国务院第四次全体会议上，国务院总理温家宝把“尽快制定规范地方融资平台的措施，防范潜在财政风险”列入今年宏观政策方面重点抓好的工作之一。本报记者获悉，有关部门正在制定关于规范地方债务和融资管理问题的文件，目前这一文件正在征求部分地方政府和有关部委的意见。

尽管决策当局、监管部门尚未对如何规范各类地方政府融资平台

达成统一共识，但地方政府平台暂时被封已是不争的事实。

……（以下略，可以按照网址去查看）

什么温总关心房价，关注民生，那是虚的。

温总真正关心的,是这个房价泡沫的后盾——地方政府融资平台。

这个泡沫已经大到老温没法睡觉了:“8 万亿的巨额负债包袱。而其中，银行负债已高达 7 万亿”。而且，地方政府根本还不起，而且从来没有想还过。如果破裂，根本没法追帐，谁见过中国的地方政府破产的?

西西河，众位大牛对这事有详细描述，可以去学习。

作者:winnerby　日期:2010-03-03

作者：fantasm605　回复日期:2010-03-03

我也是断断续续看忙总的帖子看到的，别人也有论述。

忙总也不是集中在一处讲的，你翻翻他前面的帖子，就能看到。

俺认为，忙总的帖子是值得花时间的。

作者:winnerby　日期:2010-03-03

作者：新夏　回复日期:2010-03-03

这个泡沫已经大到老温没法睡觉了:“8 万亿的巨额负债包袱。而其中，银行负债已高达 7 万亿”。而且，地方政府根本还不起，而且从来没有想还过。

---

winnerby 兄的这点深合我意，而且地方也一直有这个"优良"传统!这也是这场游戏要中场休息的时候，外部环境不妙的话，甚至要用 2，3 的时间!

----------我是二道贩子，呵呵。——西西河里面最近讨论这个比较多。

报道也集中在这个方面了——从这里可以看出上面的态度。

作者:winnerby　日期:2010-03-04

法俄接近，对老米不是好消息——毛子在试探着出手了。

如果双方（除去英国佬的欧元区和毛子）妥协，分裂而内斗的欧洲复合，米国就要被挤出欧洲了，必然出现的北约解体进程也会大大加快。

毛子在东边没有什么动静，还是存在想做渔翁的企图。

作者:winnerby　日期:2010-03-04

顺便再推荐一些个人认为比较好的帖子:

井底望天的一篇：http://blog.sina.com.cn/s/blog_521090fd0100henm.html

这篇真是值得仔细看看。

井大是前辈，而且是金融行业的人，在国外呆过多年，欧美玩的那些金融把戏逃不脱他的眼睛。

井大能把数据摆出来,精确定量说明,大家可以有个清晰的认识。

作者:winnerby　日期:2010-03-052010 年 03 月 05 日

穆迪将德意志银行评级下调两档

穆迪投资者服务公司(MoodysInvestorsServiceInc.)将德意志银行(DeutscheBankAG)评级下调两档,因对德意志银行业绩波动以及收购 DeutschePostbankAG 的交易延期进行感到担忧。

受上述消息影响，欧元兑美元从 1.3608 美元跌至 1.3552 美元。

穆迪周四称,德意志银行的资本市场活动透明度较低,这令该行的风险敞口存在不确定性,进而引发有关业绩波动的担忧。此外,被视为稳定收益来源的其他业务业绩波动幅度也超出穆迪预期。

穆迪还指出，鉴于 DeutschePostbank 在结构性资产和商业地产方面的不足，德意志银行在考虑收购时机和范围时变得更为谨慎。

穆迪称,该机构对德意志银行的最新评级定为“Aa3”,比“Aaa”低三档;并表示,之所以对该行作出上述评级决定,是综合考虑了德意志银行稳健的专营业务和市场地位及其对评级面临进一步过渡性风险的调节能力。该评级机构将德意志银行的评级前景定为稳定。

美国人赤裸裸在威胁。

作者:winnerby 日期:2010-03-05

2010 年 3 月 5 日

欧元集团容克：德国纳税人没有必要救助希腊—路透社

据路透社(Reuters)报导,欧元集团(Eurogroup)主席、卢森堡首相让—克洛德>容克(Jean-ClaudeJuncker)周五表示，德国纳税人不大可能对希腊提供援助，不过欧盟(EuropeanUnion)其他成员国可能

会对其提供一定支持。

报导援引容克对 Deutschlandfunk 电台的评论称,没有必要期望德国的援助；希腊已经提出了雄心勃勃的整顿方案。

路透社称，容克表示，希腊的财政状况在政府掌控之中，国际货币基金组织(InternationalMonetaryFund，简称 IMF)没有必要介入。

Ifo 经济研究所:希腊几乎不可能继续留在欧元区

www.stockstar.com2010-3-4 华尔街日报

据德国报纸《Boersen-Zeitung》报导，德国 Ifo 经济研究所主席辛恩(Sinn)周三称，希腊将很难继续留在欧元区。

该报称，辛恩在法兰克福举办的一个活动上称，希腊留在欧元区几乎是不可能的。任何试图稳定希腊的努力都是徒劳。希腊目前的状况是一个无底洞。他称，目前希腊要走出困境只有两种选择。第一种选择是其他欧元区成员国每年向希腊提供其所需的 300 亿欧元,这在法律上是不可能的。

第二种选择是在欧元区范围内实现货币的“实际”贬值，以增加希腊的竞争力，但鉴于希腊没有独立的货币，这意味着在本国降低价物价和工资。不过辛恩称，这将会导致社会局势紧张。

报导援引辛恩的话称，希腊唯一的出路是脱离欧元区。

德国人吓坏了，关键时候想退缩。

德国人难道不知道六国灭亡的教训么:六国退一步,实力弱一分,

秦国就进一步，实力变得更强。

作者:winnerby　日期:2010-03-05

法国财长拉加德：希腊不会退出欧元区

时间：2010 年 03 月 1 日

3 月 1 日讯法国财长拉加德(ChristineLagarde)2 月 28 日表示，其确信希腊有能力为债务进行再融资,该国退出欧元区是“不可能的”。拉加德称，“我毫不质疑希腊将通过当前我们正在研究的方法达成再融资”。拉加德指出，大量希腊再融资议案正在被讨论，包括通过公共部门及私营部门两方面途径。但其未透露更多细节。

有媒体报道称,德法官员正在考虑为希腊提供 300 亿欧元的援助计划，并有意向可能包括国有银行在内的德法实体机构出售债务。

拉加德称，重要是希腊必须履行诺言，目前实质性问题是“可信度问题”。此外，欧元区远未达到需要希腊退出该组织的程度,“这是不可能的”。

拉加德指出，长期内，希腊危机将有助欧洲国家在创建一个实际上的欧洲经济政府取得进展，并有助于更好的协调欧元区经济政策。

此外，就法国而言，拉加德表示，法国将继续经济刺激措施，同时，修正公共财政是首要任务，但现阶段加税并不可取，“这样做只会遏制经济增长”。(编辑:朱辉英)

http://www.8801.com.cn/viewnews.html？newsid=1315618

法国人最新的表态

法国人还没有退缩。

欧洲的确陷入两难境地：救希腊，巨额资金可能把其他国家拉下水；不救希腊，欧元区面临分崩离析的危险。

怎么走，关系甚大，我们接着观察。

作者:winnerby　日期:2010-03-05

2010 年 03 月 05 日

土耳其宣布召回驻美大使缘起美国会决议

美国国会一个委员会通过决议，谴责 1915 年奥斯曼帝国对亚美尼亚人的屠杀为种族灭绝行为。奥巴马政府阻止这项决议通过的最后努力终告失败，美国与土耳其的关系也蒙上一层阴影。

众议院这个委员会的决议以 23 票赞成、22 票反对而获得通过，在整个国会的前景依然不确定。但它仍有可能损害美国与其在中东、中亚地区的重要盟国土耳其的关系。在表决后几分钟，土耳其政府就宣布将召回驻美大使进行协商。2007 年同一委员会通过一项类似的决议后，土耳其也采取了这样的做法。

……

土耳其多家广播电视频道对表决过程进行了现场直播。人们认为，土耳其与亚美尼亚修复关系的努力本已十分艰难，表决又给这种努力带来了沉重打击。

http://cn.wsj.com/gb/20100305/beu145822.asp

土耳其是欧盟地中海计划必须拉拢的对象。而且土耳其最近跟亚

美尼亚刚刚稍稍修复了此前可以叫做是“世仇”的关系——土耳其整合高加索、中东各国，下面很可能跟毛子和欧盟挂上钩，对老美的战略利益是不利的。

作者:winnerby　日期:2010-03-05

希腊成功发行 50 亿欧元国债

英国《金融时报》克林•霍普大卫•奥克利雅典，伦敦报道 2010-03-05

希腊昨日赢得了金融市场的一张信任票,投资者将希腊新发行的国债抢购一空,缓解了人们对该国债务危机有可能阻碍政府融资的担忧。希腊政府出售了 50 亿欧元（合 68 亿美元）的 10 年期债券，收到了三倍于此数目的认购。

此次债券发行证明了市场的乐观态度,相信希腊政府将避免在债务偿还上违约。就在数周前，希腊还难以从资本市场融资。

不过，为了吸引投资者，希腊被迫为 10 年期国债支付的利息，也是自 2001 年该国加入欧元区以来最高的之一。外汇策略师表示，这种惩罚性利率是不可持续的。

债券的票面利率为 6.25%，高出葡萄牙（被视为欧元区第二疲弱的成员国）目前国债利率 2 个百分点左右，相当于欧洲最大经济体德国国债利率的 2 倍。希腊债务管理局局长佩特罗斯•克里斯托多罗(PetrosChristodoulou)表示:“在经历过一段非常关键的时期后，我们已重启希腊政府债券发行。我们力争从现在起建立有序的市场状况。”

投资者可能会保持警惕,因为希腊还必须在资本市场进一步融资。希腊在 4 月份需要 100 亿欧元为债务进行再融资，并支付利息。

http://www.ftchinese.com/story/001031582/ce

情况有变化哦。希腊的信用还没有彻底崩盘。

作者:winnerby 日期:2010-03-06

我反正每次看到街上的那些棒棒，觉得很有压力。

后来，08 年底——09 年初，大萧条伴随大紧缩出现，我对我媳妇说，治安要变坏了，大家应该知道我的意思是什么。

不过老温洪水放出来，那些人又有活干了，我的话没实现

我年轻的时候，看到他们就有优越感，现在却感到亏欠感。现在看得多了，真的感到：我能享受这么多廉价的服务，是整个社会体制压迫了他们，然后转移给我们这些还算白领的人，用不公平的收入体系的方式，得以实现。

我每次去买菜，看到卖菜的人，手上冻得裂开口子（悬崖边的树网友插话：下大雨时就更艰辛了）。卖鱼的人，全部都有手癣——真菌感染,因为他们的手一天到晚都是湿的——我就没有多少兴趣讨价还价了

那句话啊，出来混的，早晚要还的。

我们这些人从底层身上获得的超额服务,如同房地产商从我们身上压榨的一样，当然我们不是恶意的，也不像他们那么无耻，程度也没有那么大。

（悬崖边的树网友插话：本质都是一样的，五十步，一百步）

所以，现在天涯房观，我其实并不喜欢我们所谓的空军，他们跟多军一样让我生气。

一些感慨啊。

我这几天，在西西河发了个帖子，在探讨的同时，也露出了一些抱怨的意思。

然而事实教育了俺，俺发现俺的身上也有被主席多次批判过的、“总是以自身利益涵盖一切，以自身为中心”的小资产阶级思想。

作者:winnerby　日期:2010-03-06

上面是看了葡萄刚刚发的新贴后的聊天记录，大家七嘴八舌的。

我觉得有些意思，就贴在这里。网友“悬崖边的树”说的很有道理，我就把他的话也插在中间。

作者:winnerby　日期:2010-03-06

2010 年 03 月 06 日

陈德铭：中国 1-2 月贸易顺差下降 50.2%

中国商务部部长陈德铭周六表示，中国 1—2 月贸易顺差下降 50.2%。

这显示，中国当前贸易形势依旧严峻，贸易依然无法形成对经济的拉动作用。

陈德铭周六在第十一届全国人民代表大会第三次会议期间的记者会上还表示，中国的出口刚刚出现恢复性增长，出口需要 2—3 年时间才能恢复到 2008 年的水平。……

http://cn.wsj.com/gb/20100306/bch121514.asp

2010 年 03 月 06 日

中国将加强监管控制地方融资规模

……中国国家发改委主任张平在第十一届全国人民代表大会第三次会议期间的记者会上表示，地方融资平台有潜在风险，发改委正联合其他部门调查地方融资平台。

与此同时，财政部部长谢旭人也表示，地方政府融资出现筹资过多等问题。他表示，将加强对地方融资平台的管理，规范地方政府融资。

谢旭人称，应严格审核贷款对象，防范贷款风险。

中国央行行长周小川在同一个发布会上则强调金融机构对于地方融资平台的风险防范。……

http://cn.wsj.com/gb/20100306/bch112928.asp

转载。

作者:winnerby　日期:2010-03-06

2010 年 03 月 06 日

陈德铭：中国 1-2 月贸易顺差下降 50.2%

中国商务部部长陈德铭周六表示，中国 1—2 月贸易顺差下降 50.2%。

这显示，中国当前贸易形势依旧严峻，贸易依然无法形成对经济

的拉动作用。……

http://cn.wsj.com/gb/20100306/bch121514.asp

----------2010 年 03 月 06 日

中国将加强监管控制地方融资规模

……中国国家发改委主任张平在第十一届全国人民代表大会第三次会议期间的记者会上表示，地方融资平台有潜在风险，发改委正联合其他部门调查地方融资平台。

与此同时，财政部部长谢旭人也表示，地方政府融资出现筹资过多等问题。

他表示，将加强对地方融资平台的管理，规范地方政府融资。

谢旭人称，应严格审核贷款对象，防范贷款风险。

中国央行行长周小川在同一个发布会上则强调金融机构对于地方融资平台的风险防范。……

http://cn.wsj.com/gb/20100306/bch112928.asp

转载。

作者:winnerby 日期:2010-03-06

cninghf 兄，你太小看这些家伙的胆量了。马前卒兄的那篇《世界从来不简单历史何尝会温柔？》，俺建议多看看，领会里面的逻辑和铁律。

俺的收获是:所有进入某个行业的人,必须遵循这个行业的规则。

否则行业的铁律就会发挥作用，将其淘汰出局。

所以古今中外，我们看到很多疯狂而又愚蠢的事情出现。

今年老温说了，要继续执行“适当宽松”的财政政策。并且，开出了 7.5 万亿的信贷总额。

所以俺非常有信心，这些钱会继续被央企拿去，弄出一个又一个地王来。直到末日审判到来。

俺给个例子：看到农民军大军攻击迫在眉睫，国库空空的崇祯先是号召、后来又威逼大家出钱，挽救社稷。

但是大明朝的那些皇亲国戚、功臣勋旧，拼死也要装穷。就是不交，崇祯有何办法？

直到刘宗敏的烧红了烙铁落在这些老爷们的身上，他们竟然吐出来 7000 万两白银。

PS：另有文献记载（当然这个记载，很多人是怀疑的）：崇祯死后，农民军在他的内库、或者专业一点叫做“内帑”(私人小金库)里面，抄出巨额白银（上千万两）。——如果真的是这样，俺彻底无语。

俺再给个例子：

07 年底、08 年初的王石，按照中央的精神，出来唱衰房价，成了笑话。

而且在此后的抢地大战中，落后了几局。我好久没有在抢地大战中看到万科的名字。（估计当时老王还在迷糊中：zy 咋变得这么快呢？）而反过来的，任大嘴巴按照华润的精神，死顶到底，坚定执行“绑中央的大腿”的既定策略。不管国家局势如何，瞅准了老温的软

肋，就是不松口。局势证明，任大嘴对了。

按照他们的行业的规则，王石完全错了，因此他付出了代价。

然后，他只能跟着抢地。清新过来的老狐狸王十行动起来，不比别人差——后来我看到报道，他也抢了不少高价地。

俺的解释就是：这是规矩，马前卒说的很清楚。

凡是不按照规律办事的，统统要被淘汰出局。

作者:winnerby　日期:2010-03-06

后记：

俺对崇祯的小金库的事情非常感兴趣，以前也发帖，记录过俺找到的资料，这里再次引用一下：

《甲申纪事》是赵士锦所写。崇祯十七年（1644 年），赵士锦以工部员外郎的官衔管理节慎库，节慎库为工部矿银的收入仓库，主要提供宫廷使用。

1644 年，农民军攻占北京后，赵士锦不降被俘，不久逃回江南，并写了这部《甲申纪事》。

《甲申纪事》又说：“予监督节慎库时，为甲申三月十五日，与主事缪沅交盘,库中止银二千三百余两,又钱作八百,国家之贫至此，可发一笑，.自正月至三月，日以坐饷为令，或论省坐派，或官坐派，无虚日。至三月十八日始发帑金二万，赏守城军士，银未及发而城破矣。闯破城后，日以内库银骡车运至西安。见其锭上有凿万历八年字者。闻内库银用至万历七年止，八年以后俱未用也。陈陈相积，扃而不发，卒至以国与敌，可为后世有国者之戒。”

大家可以看懂这段话：老赵作为当事人，掌管国库，发现国库结余竟然只有2300两白银，自然哭笑不得。后来，闯王得到明朝财富，到底有多少呢？看这段记载：

和赵士锦同时被俘的翰林院谕杨士聪在《甲申核真略》中提到："内有镇库锭，五百两为一锭，铸有永乐年字，每驮二锭，无物包裹，黄白溢目。其其寻常元宝则搭包口口。按贼入大内，括各库银共三千七百万两，金若干万……"

实际上，李自成弄到了"镇库锭"——我不是明史通，不知道这个专有名词的意思，但是肯定不是私人的藏银，换句话来说，就是库银——3700万两。

这些银子到底有什么意义呢？《明史》记载："十七日，帝召问群臣，莫对，有泣者。俄顷贼环攻九门，门外先设三大营，悉降贼。京师久乏饷，乘陴者少，益以内侍。"——因为欠饷，登上城墙守城的士兵很少(乘陴者少)，只好派太监上城墙(益以内侍)。于是城破。

当然，这可能是假的，是农民军制造的谣言。姑妄听之。

作者:winnerby　日期:2010-03-07

作者：cuinantrue　回复日期:2010-03-06天下都是他的，他贪财用来做什么？

老兄，你去查查他爷爷万历贪财的故事，那才叫绝了呢。

万历别的事迹就不说了，我给个最具有代表性的。

有一年，万历病重，他按照旧制，反思了自己的错误，终于发出

了一道罪己诏。里面说他派出大量太监当税吏，搜刮民财，是错了。现在统统取消。

结果诏书发出，万历病却缓解了，他知道自己暂时死不了之后，做的第一件事情,就是发出加急令,把传旨的人追回来——诏书作废。

你说他万历弄这么多钱做啥？呵呵。

这种心理病态的人，不能用常理来忖度。

作者:winnerby　日期:2010-03-07

这件事情《明亡清兴六十年(1583-1644)》---阎崇年也提到过，我转来你看看：

《明史>沈一贯传》记载：

万历三十年（1602 年）二月，万历帝忽患病。急召大学士、首辅沈一贯入启祥宫后殿西暖阁。万历帝说：我病得很重了，但是当了这么多年的皇帝，也没有什么遗憾的了。我的孩子就托付给先生您了，请您把太子辅佐为贤君。原来设矿监收矿税实在是不得已而为之，因为大殿还没有完工。现在可以停下来，派出去的太监都召回吧。他说完这番话，沈一贯哭了，太后、太子、诸王都哭。沈一贯赶紧出去拟旨。当天晚上，阁臣、九卿都在朝房值班。第二天，万历皇帝又缓过来了，睁开眼睛第一件事就是叫太监赶紧找沈一贯，把那个谕旨追回来。

太监到了沈一贯那儿，值班的几个大臣都说不行，天子无戏言，既然说了，我们就下发。沈一贯稍一犹豫，来追缴圣谕的宦官一拨接着一拨，前后有 20 人。

宦官磕头出血，请求沈一贯把圣旨交回去。沈一贯一看这阵势，只好交还圣旨。

其实太监也不是都赞成皇帝收回成命,司礼太监田义就据理力争,气得万历皇帝拔出刀来要杀了他。但是田义仍旧坚持己见,毫不退缩。这时候太监拿着沈一贯交还的那份上谕回来了。

后来田义见到沈一贯就啐他说:“相公稍持之，矿税撤矣，何怯也!”就是说：您要是再稍稍坚持一下，矿税就撤了，为何这么胆小怕事啊!

作者:winnerby　日期:2010-03-09

它疯了，等通胀吧。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

作者：阿小白白　回复日期:2010-03-10

二月出口同比增长近五成

同比说明不了什么，去年此时，金融危机最严重，国际贸易严重萎缩，要跟 08 年 2 月比，才有意义。

数字我找不到，但是在新闻里面看到，这个数字比 08 年同期，没有增长多少。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

朝鲜与中国合作开发电动汽车计划本月试车

http://www.chinareviewnews.com2010-03-11

中评社北京 3 月 11 日电／旅日朝鲜人总联合会机关报《朝鲜新报》11 日报道称，朝鲜正在和中国合作研发电动汽车，计划于本月内进行共同试车。

据韩联社报道，该报还称，朝鲜国家科学院电气研究所和中国企业正在以合作形式，研发电动汽车，朝方负责电动部分和操纵部分。

朝鲜从 1991 年开始研发直流电动汽车，并于 2004 年研发出样品车。朝鲜最近成功研发充电一次可行驶远距离，并且充电时间也由 7 至 8 小时，缩短为 30 分钟的新直流电动汽车。

有意思。

作者:winnerby　日期:2010-03-11 朝鲜与中国合作开发电动汽车计划本月试车

http://www.chinareviewnews.com2010-03-11

中评社北京 3 月 11 日电／旅日朝鲜人总联合会机关报《朝鲜新报》11 日报道称，朝鲜正在和中国合作研发电动汽车，计划于本月内进行共同试车。

据韩联社报道，该报还称，朝鲜国家科学院电气研究所和中国企业正在以合作形式，研发电动汽车，朝方负责电动部分和操纵部分。

朝鲜从 1991 年开始研发直流电动汽车，并于 2004 年研发出样品车。朝鲜最近成功研发充电一次可行驶远距离，并且充电时间也由 7 至 8 小时，缩短为 30 分钟的新直流电动汽车。

有意思。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

简氏：俄或考虑购买西班牙两栖舰外界惊讶

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1012/5/3/9/101253934.html?coluid=7&kindid=0&docid=1012539342010-03-09 中评社北京3月9日电/据简氏防务周刊2010年3月刊报道，俄罗斯海军已经要求西班牙海军两栖攻击舰（LHD）的详细数据。

一直以来法国都是俄罗斯订购该型船的主要厂商,西班牙纳凡蒂亚公司已经于 3 月 1 日确认该公司也已经向俄罗斯提交了关于该公司两栖攻击舰的相关情况。这一事件是法国总统于 3 月 1 日宣布法国已经与俄罗斯开始讨论向其出售“西北风”两栖舰的相关事宜之后发生的。

纳凡蒂亚公司没有就有媒体报道的俄罗斯向该公司询问排水量为2.7万吨两栖舰的价格做出任何评论。俄罗斯已经派代表考察了目前已接近完工的西班牙战略投送舰。俄罗斯官员的此次访问使一些考虑2.16万吨的“西北风”舰的观察员们十分惊讶，因为他们认为与法国除未签订合同外，其他相关协议都已达成。

纳凡蒂亚已经在与DCNS竞争两艘澳大利亚BPE型舰的合同上取得了胜利。与俄罗斯的协议预计可能会包括技术转移，并允许三艘舰在俄罗斯船厂建造。

消息很敏感，俄欧接近加速。在大浪中沉浮的西班牙又捞到一根救命稻草——或许不是稻草，而是大木头。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

普京欲废卢布建三国货币联盟挑战美元欧元

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1012/5/5/8/101255822.html？coluid=70&kindid=1850&docid=101255822&mdate=03102301282010-03-10

中评社北京 3 月 10 日电 / 俄罗斯前总统普京曾说过，前苏联解体是 20 世纪最大的地理政治灾难，他似乎有意将俄罗斯打造成新的欧亚帝国。最新的证据来源于俄罗斯第一副总理伊戈尔－舒瓦洛夫的暗示，俄罗斯可能废弃卢布，与哈萨克斯坦和白俄罗斯一起创建一种共同货币。当普京 2012 年重新回到克里姆林宫后，前苏联时期的辉煌将被重建。而上一次这些国家使用共同货币还是在前苏联时代。

环球时报引述英国泰晤士报报道，这三国此前已经建立起关税联盟，并且计划到 2012 年组建单一经济市场。舒瓦洛夫说，建立货币联盟是合乎逻辑的下一步，就像欧盟创建的欧元一样。当普京与乌克兰新总统维克多－亚努科维奇不久前在莫斯科会面时，他已经迫不及待地邀请乌克兰加入关税联盟。一旦乌克兰同意加入，前苏联时代“四大共和国”将形成共同经济市场，这个联盟的总人口将达到 2.13 亿，完全可与欧盟一争长短。这个集团的政治、军事以及经济中心将是莫斯科，普京将在 2012 年再次竞选总统，并且连任 12 年。共同货币将

给予普京经济杠杆，通过创建地区性储备货币，挑战美元和欧元的地位。俄罗斯财政部长阿列克西一库德林上个月曾表示，作为世界上最大的能源供应国，俄罗斯不久将在石油交易中，用卢布结算。

这个联盟的恢复也为俄罗斯提供重新崛起的机会，在欧盟、美国以及中国等巨人中幸存下来。在工业技术上，这个联盟落后于欧盟；在劳动力成本上，这个同盟比中国更高。因此，俄罗斯联盟只能走能源供应和原材料供应之路。普京对哈萨克斯坦和乌克兰内部市场中的价格竞争没兴趣。

其他前苏联加盟国将会发现，单一货币和经济市场很难抵挡俄罗斯联盟的诱惑和威力。前苏联加盟共和国亚美尼亚的经济几乎完全被俄罗斯公司所有；与亚美尼亚相邻的阿塞拜疆担心俄罗斯会介入其与亚美尼亚有争议的纳戈尔诺一卡拉巴赫地区冲突；蹒跚的吉尔吉斯斯坦已经接受莫斯科高达 21.5 亿美元的援助。

普京已经从乌克兰亲西方的“橙色革命”中学到教训，没有在上个月的乌克兰大选中过于热心支持亚努科维奇。不久后，他将有机会重获白俄罗斯和哈萨克斯坦的顺从。白俄罗斯总统亚历山大一卢卡申科的第三任总统任期将于 2011 年年底结束，他要想获得普京这位国际领导人支持其连任，需要表现出绝对忠诚；哈萨克斯坦总统努尔苏丹一阿比舍维奇一纳扎尔巴耶夫今年已经 70 岁，但却没有明显继任者。当他的终身总统任期结束时，普京必定已经重回克里姆林宫，对他挑选继任者发挥影响。自动顺应俄罗斯，成为新欧亚联盟的一员，货币被莫斯科控制，这可能是两个国家为获得名义上的独立所付出的

必然代价。

老毛子开始出招，够狠。

新的变数加入进来了。美国人此前的大礼，老毛子吃完、消化后，感觉不错，但是更重要的是：还很不够。

美国人要多考虑些不利因素了。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

一个政治上变天的乌克兰，不够；石油价格上面满足俄罗斯的需要，也不够。

毛子现在要在经济上消化乌克兰，在实际上全面恢复对苏联传统势力范围的控制，并且，至少在表面上，要在欧俄经济合作上绕过美国的影响。

这个要价，美国人接受么？

到底，老毛子在表面上作出的对伊朗的强硬姿态，还能换来多少好处？

在榨取到最多的好处后，老美将会看到毛子翻脸不认人——恢复对伊朗的强硬支持，老美会如何反应？哈哈。很期待看到这精彩的一幕。

有趣。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

老毛子为何在此时出击？这个时机说明了什么？

俺是否可以认为：欧元已经极度危险——老毛子已经无法冒着失

去可能的对美斗争的潜在盟友(欧盟)的危险,而继续坐山观虎斗了?

俺是否可以认为:老美已经把欧洲和中国的关系弄得足够僵,压力加到最大,从而导致美欧关系、中美关系一时根本无法转圜?

俺是否可以认为:美国已经在伊朗问题上,已经踏入一只脚,想退出来重新斡旋,需要付出更大代价?

不知道,继续观察。

作者:winnerby 日期:2010-03-11

英媒披露中国与多国拟合建欧亚高铁网

http://cn.chinareviewnews.com/doc/1012/5/6/0/101256040.html?coluid=70&kindid=1850&docid=101256040&mdate=0311092438

中评社北京 3 月 11 日电 / 据英国每日电讯报 9 日报道,中亚高铁最终可能会与欧洲铁路网连接,届时旅客从伦敦王十字火车站只需要 48 小时就可以抵达北京。报道说,印度和欧洲的几个国家已经与中国政府就上述项目展开谈判,预计未来 10 年内中国时速高达 350 公里的高铁动车就能在欧亚大陆上疾驶。

多国铁路网将相连

长江商报报道,中国工程院院士、隧道及地下工程试验研究中心主任王梦恕日前接受媒体采访时说,中国计划筹建一个连接中国与中亚国家的高速铁路网,并最终可能与欧洲铁路网连接。他透露说,中国目前已经开始与相关国家展开谈判,这一高速铁路网将把中国乌鲁

木齐与中亚的哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦和土库曼斯坦等国连接起来，预计覆盖 17 个国家。王梦恕提到:“我们的目标是使列车运行速度达到每小时 350 公里。”

目前，伊朗、巴基斯坦和印度正就铺设高铁线与中国谈判。中俄已就铺设横跨西伯利亚的高铁路线达成一致。王梦恕说，“随着快捷的高速铁路运输的引进，人们将在西部建立矿山、工厂和商贸中心。他们会同中亚和东欧国家做生意。”“我们预计这个高铁计划将在未来数十年内完成。”

北京到伦敦只需 48 小时

报道说，中国筹建欧亚高铁网的第二个计划是通过俄罗斯进入德国然后与欧洲铁路网连接，第三个计划是通过越南修建一条连接泰国、缅甸和马来西亚的南亚高速铁路。报道中说，这些宏大的计划完成后，旅客从伦敦上车只需要 48 小时就能完成 5070 英里的旅程抵达北京，而从伦敦抵达 6750 英里之外的新加坡也只需要 72 小时。

王梦恕表示，推进上述高铁计划的事实上并不只是中国，他说:“印度政府对修建中亚高铁计划也非常欢迎和支持，所以他们希望通过这个计划，来借助我们的经验和技术。”

不过，王梦恕也坦承，这个计划仍面临很多问题，因为它牵涉到安全、非法移民、签证等棘手问题，所以更详细的可行性方案正在探讨中。

转载，备案。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

两会快评：新瓶旧酒的经济增长方式

英国《金融时报》中文网特约撰稿人易鹏 2010-03-08

http://www.ftchinese.com/story/001031600

这次中国两会中最热门的词汇,无疑是温家宝在政府工作报告上重点提出的转变经济发展方式、调整经济结构。通过媒体的热炒，通过众多专家和官员的齐力解读，似乎给人一种感觉，只要政府开始重视，转变中国经济发展方式，调整经济结构将在不久后就可以成功实现，一个美丽的中国经济新蓝图就要绘出。

但在笔者看来，很多人都得了健忘症。早在 1982 年的中共十二大,就已经提出要把经济增长转变到依靠科技进步和提高劳动者素质上来。1996 年，李鹏在做当年政府工作报告继续提出：积极推进经济体制和经济增长方式的根本转变。2001 年，朱镕基做政府工作报告还是提出：坚持把结构调整作为主线，我国经济已经到了不调整就不能发展的时候。而到今年，温家宝还是在政府工作报告中再次强调：加快转变经济发展方式，调整经济结构。

显然转变经济发展方式,调整经济结构的口号在中国大地上已经喊了很多年。即使如此重视，但残酷的摆在大家面前的一系列数字却是：中国现在每百万美元 GDP 所消耗的能源数量是美国的 3 倍、德国的5倍、日本的近6倍。中国1吨煤产生的效率仅相当于美国的28.6%、欧盟的 16.8%、日本的 3%~10%。中国现在经济增长成本高于世界平均水平 25%以上。这样低效率的巨额能耗，直接导致了中国在去年底的

哥本哈根地球峰会上，被众多国家施以巨大的压力，这种低效率被认为是推动中国成为目前全球温室气体排放第一大国的一个重要原因。

同样，在去年，中国的投资率上升到46.8%，最终消费率降到了48.6%，投资率上升到改革以来的最高水平，消费率下降到改革以来的最低水平。投资和消费的比例跟转变发展方式的要求相比，却是倒退到历史峰值。为此，在几个月前的中国中央经济工作会议的公报中，通过“要不断在经济发展方式转变上取得实质性进展。”这段话，变相的、无奈的承认中国在经济发展方式转变上，这么多年几乎是没有取得多大的实质性进展。

有了上面的这些记忆，这些数据，这些基本判断——我们确实没有必要对政府工作报告中那些关于转变经济发展方式的老调重弹，充满太多的期望和信心。不如对这样的新瓶旧酒、老调重弹看得再淡些，将其理解为转变经济发展方式有望改变，或者将其理解为让全社会更加深刻的认识到，中国改变经济发展方式的艰难。有了这种认识，会让各界明白中国转变经济发展方式，不可能一蹴而就。

如果因为对未来蓝图的过度美化而诞生“速胜论”，那只能说不是缺乏常识就是别有用心。我们必须对转变经济发展方式的难度有深刻的认识，因为这会影响到中国加快转变经济方式的最终效果，甚至还可能出现转变经济发展方式的倒退。

在笔者看来，中国转变经济发展方式一直难以达到目标预期，甚至还有南辕北辙的时候，主要原因既有包含发展惯性和“路径依赖”等多方面因素，更有中国体制性的原因。在促进中国经济增长方式转

变的基本途径上：观念转变、技术进步、深化改革是目前的共识，但这些共识最终的落脚点都还是集中在中国的体制上。

以技术进步为例，中国这些年在技术上的进展速度远远跟不上GDP的增长速度。其中最主要的一个原因，就是中国科技界的官本位现象。中国最高水平的科技奖国家科学技术进步奖，2009 年的特等奖和一等奖的第一获奖者，绝大部分都是单位领导。从这种领导能够在百忙之中，还能研究出中国最高水平科技成就来看，就不难理解中国科技水平不能大幅进步的原因了。这种科技界的官本位就源自于现在中国的体制。技术不能进步，再谈经济方式转变就是空话了。

再比如，由于中国体制中的中央集权，地方政府必然会将政绩做给中央看，“面子”工程往往成为地方政府的第一选择。这就直接导致了地方政府过于依赖投资而拉动经济的短期行为，唯GDP之上的政绩观更是比比皆是。也很容易让地方政府忽视民生，没有多少动力去增加老百姓口袋里面的钱，从而拉动消费改善经济结构。

可以说，中国政府集改革对象和改革推动者两种角色于一身，既当裁判员又当运动员。在这次两会上温家宝也承认，目前政府对微观经济干预过多。当发展经济方式的体制性改革改到政府自己头上，需要政府弱化资源配置权，放弃更多对微观经济的干预的时候，来源于政府内部中有形或者无形的巨大阻力就会油然而生，直接站出来顽强的阻挠中国经济增长方式实现转变。此刻的中国，由于体制性的原因，导致没有外力可以强力的制衡、约束政府，迫使中国政府能够主动进行改革，从而推动中国经济增长方式的改变。所以，不进行体制性的

根本改革，要想实现中国经济增长方式的改变，调整经济结构，几乎不可能取得成功。单纯喊口号是永远实现不了经济增长方式转变的。如果不对体制进行改革，也许又一个几十年过去，还会发现中国的经济增长方式，经济结构还停留在原地。

找到一篇奇文，大家参考。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

盖特纳就欧盟监管改革计划发出警告

英国《金融时报》记者联合报道 2010-03-11

美国财长蒂姆•盖特纳(TimGeithner)日前直率地警告欧盟委员会(EuropeanCommission)称,欧盟监管对冲基金业与私人股本业的计划可能导致大西洋两岸产生分歧,因为它会对美国公司形成歧视。

盖特纳本月致函欧盟内部市场专员米歇尔•巴尼耶(MichelBarnier)，阐明如果欧盟继续推行该法案，必将与华盛顿方面产生冲突。美国（还有英国）担心，这可能是一项保护主义法案。

欧盟内部围绕金融监管框架的讨论已到了一个关键时刻。昨夜，欧盟委员朝着在全面改革监管问题上达成妥协又迈进了一步。这份改革计划已惹恼了金融业，同时令一些大型投资者感到担心。根据欧盟指令草案，对冲基金、私人股本及其它另类投资资金将受到更为严格的限制。

如果欧盟委员能于今日达成协议,这份指令将于下周二送抵欧盟

各国财长手中。拟议中的规定须得到欧盟立法者的批准。

盖特纳在 3 月 1 日发出的长达一页纸的信函中，强调了美国和欧洲协力改革监管的必要性。

盖特纳警告称，如果上述拟议中的规定获得批准，美国的对冲基金、私人股本集团和银行会受到歧视。这些规定将限制欧盟投资者投资总部位于欧盟以外的基金。

这份指令中所谓的“第三国”因素，将迫使希望在欧盟内部拓展市场的非欧盟基金遵守新规定。

有争议的领域还包括薪酬方面的规定、对借款的限制、敏感信息的披露、以及存托制度等。

英国《金融时报》记者马丁•阿诺德(MartinArnold)、萨姆•琼斯(SamJones)伦敦、尼基•泰特(NikkiTait)布鲁塞尔报道

欧（欧元区，不包括英国）美互相咬上了。

其中，“美国（还有英国）担心，这可能是一项保护主义法案。”这句话里面，括号加的真是绝妙，把走狗和帮凶的小丑嘴脸都表现出来。

欧元区（核心就是法、德），企图把美国人的电子乌贼部队（国际游资,如对冲基金之流)关进笼子,这触及到了美国人的核心利益。

不过也怪不得欧元区,美国人藉口希腊等 PIGS 四国的债务问题，要把欧元往死里整。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

法德的反击外一篇，旧闻转载：

德法酝酿欧洲货币基金组织

http://www.ftchinese.com/story/001031604

英国《金融时报》昆廷•皮尔舍赫拉查德•达内什库柏林，巴黎报道 2010-03-08

据高级政府官员表示,德国和法国正计划出台新一轮大刀阔斧的举措,加强欧元区内的经济合作和监督,包括建立一个欧洲货币基金组织(EMF)。

他们的意图是建立相关规则和工具，以防欧元区因某一成员国（例如希腊）负债而再度陷入不稳定局面。

德国财长沃尔夫冈•朔伊布勒(WolfgangSchauble)上周末公布了计划的首批具体细节,包括支持以国际货币基金组织(IMF)为样板，建立一个 EMF。朔伊布勒承诺，在不久的将来会拿出详细方案。……

----------关键的一小段放在这里。

可以肯定的是，这个所谓的 EMF（欧洲货币基金组织）必然名不副实——一定不包括英国，更加不要提美国了。

需要说明的背景是，在 IMF（国际货币基金组织）中，虽然作为首脑的总裁,是一贯由欧洲人来充当(比如现任总裁就是法国人卡恩),但是美国人还是握有一票否决的权力。

原因在于：

目前美国独享该组织 16.77%的投票权和 17.09%的份额，欧盟的投票权和份额则分别占到 31.98%和 32.38%。按照 IMF 协议，许多重要决策，如份额的调整、特别提款权的分配、章程的修改等均需要 85%的票数通过，因此美国事实上享有一票否决权。

所以，本次欧（欧元区）美就欧洲主权债务问题图穷匕现之后，法德作为欧元区的核心，再也不能忍受 IMF 被美国人牢牢控制、而欧盟又被米国的走狗和帮凶——英国佬渗透，并且从内部搞破坏的现状了。

俺认为，在老毛子的若明若暗的支持下（毛子对欧元区的支持，我上面已经列出了具体的动作），法德从摇摆，转向对美强硬表态。

局势如何发展，俺还要仔细观察。

老毛子加入战局，情况真是变得更加复杂了，也更加精彩了。好看，呵呵。

PS：对于毛子的举动，中国不应该庆幸过早，毛子的举动，在我看来，还是非常阴损。

双头鹰的一个头，对欧元区露出了甜蜜的、（至少暂时看起来是）善意的微笑；而另外朝向东方的头，却在静待局势的恶化。

毛子的战略企图，看起来，更像是要稳住欧元区的局势，并且进而拉着欧元区，一起跳上渔船，披上蓑衣，拿起钓竿做渔翁——静待中美这一鹬一蚌斗个死活。

佐证俺的判断的，是近日普京对印度的访问，并且与印度签下军

售大单。

谁都知道，印度拿了武器要对付谁。

而且近期米国人也弄了一大把馅饼送去印度，鼓励被中国中段反导实验吓破了胆的印度“不要怕”，在中国西部要“胆子更大一点，步伐更快一点。”

毛子这个动作，其心可诛。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

作者：aragornlkx　回复日期:2010-03-11

给楼主再加几条

欧洲主要领导人警告欧元区将禁止某些信用违约掉期 cds 交易。

今天上午国家统计局发布的 2 月 CPI、PPI 均出现了大幅上扬——CPI 增幅 2.7%、PPI 同比增长 5.4%

---

aragornlkx 兄，你给的第一个信息我给了自己的看法，老兄请指教。

第二个涉及国内物价的信息，俺认为本来就是畸形的中国 CPI，在这个所谓的 2.7%上面又造假搀水了。

不过不用担心，我们只要看到某人的动作就知道，他在对 CPI 造假的那一刻，已经横下一条心，一条道走到黑了。

某人的杰作很多，我给出他这两天从大嘴里面冒出来的两个数字：7.5 万亿的信贷额度；1 万亿的赤字。

至于那个 PPI 的 5.4%的增幅，我提醒大家注意两个数字：

第一个，是国际油价，再次牢牢站在80美元以上；（题外话，这个数字，是保证俄罗斯过得比较舒服，但是又不是非常舒服的价格。这个数字，世界上只有一个国家有能力制造出来。）

第二个，是今天CCTV2给的数字，淡水河谷公司给日本企业的铁矿石报价：从55美元一吨，上涨到104.5美元一吨，幅度是90%。这个数字，毫无疑问，将会降临到中国钢铁企业的头上。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

作者：winnerby　回复日期:2010-03-11

老毛子为何在此时出击？这个时机说明了什么？

俺是否可以认为:欧元已经极度危险——老毛子已经无法冒着失去可能的对美斗争的潜在盟友(欧盟)的危险,而继续坐山观虎斗了？

俺是否可以认为：老美已经把欧洲和中国的关系弄得足够僵，压力加到最大，从而导致美欧关系、中美关系一时根本无法转圜？

俺是否可以认为：美国已经在伊朗问题上，已经踏入一只脚，想退出来重新斡旋，需要付出更大代价？

不知道，继续观察。

这里需要修改，第二条，或许这么改更加确切一些：

俺是否可以认为：老美已经把与欧洲的关系弄得足够僵，对欧元区的压力加到最大，从而导致美欧关系一时根本无法转圜？而且，老毛子这种对欧元区的强力支持，不会惊醒（正在为金融突袭中国而布局，而且步步加大对中国的战略压力的）美国，因为惧怕毛子和欧元

区可能要坐收渔翁之利，而被迫缓和与中国的关系，从而回过头来，狠狠咬欧元区或者毛子一口？

作者:winnerby　日期:2010-03-11

忘了说明一点，巴西淡水河谷公司，名不符实，它跟巴西没有多大关系，其控股权，是在美国资本手里。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

奥黑最近的动作：要在东南亚打钢钉了。

分析：奥巴马望借 TPP 重塑 21 世纪贸易

2010 年 3 月 11 日星期四

http://cn.reuters.com/article/CNAnalysesNews/idCNCHINA-1863320100311

路透华盛顿 3 月 10 日电（记者 DougPalmer）---美国总统奥巴马希望通过下周一的“泛太平洋夥伴协议”（TPP）谈判，重塑国际贸易规则，巩固美国在亚洲的经济地位。

新加坡驻美国大使 ChanHengChee 上周在美国国际贸易委员会的听证会上指出，TPP 是美国利用亚洲发展潜力的一个具体工具。

Chee 表示，“到 2030 年，亚洲 GDP 比重将达到全球总数的 45%，相比之下，2005 年这一比例为 27%，而 1980 年仅有 16%。”他指出，没有该协议的帮助，美国在亚洲地区会处于极端不利地位，因中国、韩国、日本及东盟 10 国正全力推进亚洲经济融合。下周一，TPP 首轮谈判将在墨尔本启动，与会国家包括澳大利亚、智利、新加坡、秘鲁、文莱、新西兰与越南，其中澳大利亚、捷克、新加坡与秘鲁与美

国已签有自由贸易协定，其馀三国则没有。

鉴于布什时期美国与哥伦比亚、巴拿马与韩国签下三项不受欢迎的贸易协议，奥巴马表示，TPP 是一项高标准的“21 世纪”贸易协议，且与先前协议相比，该协议将突出对于工人及环境的保护。

美国制造业岗位流失严重，参议院很多民主党议员将该问题的责任归咎于相关自由贸易协议；在这样一种情况下，TPP 协议对于工人的强调就显得尤为重要。

美国众议院贸易工作组（HouseTradeWorkingGroup）曾推动一项法案，要求奥巴马在开始新的贸易协定谈判前，提交相关计划，重新探讨美国现已签署的自由贸易协议。美国贸易代表柯克（RonKirk）周三会晤了该工作组的成员。

缅因州民主党议员 MikeMichaud 与柯克会晤後表示，“我们认为要把相关谈判看成一次重新定义美国贸易政策及重新确立政策方向的机会，我们要以创高收入的工作政策来取代过去失败的政策。”

TPP 协议的宗旨是将新西兰、新加坡、文莱与智利之间的协议扩大为一项广泛的地区协议，且呼吁者希望未来能将中国、日本、韩国等亚太经济体也包括进去。在 TPP 谈判中，美国较为强调的内容包括推动清洁能源等新兴行业发展、促进其制造业、农业及服务业的商品与服务出口，并强化对美国知识产权的保护。（完）

备案，奥黑选中的钢钉眼光不错，东盟十国里面，真正有实力、有意愿当这个钢钉的，就是昔日的仅次于美苏的世界第三军事强国—

—越南小霸，以及中华民国外交部陈唐山部长嘴里的鼻屎小国了。

作者:winnerby　日期:2010-03-11

中国170余名消费者联合投诉惠普

英国《金融时报》席佳琳北京报道2010-03-10

http://www.ftchinese.com/story/001031651

中国律师已代表逾170名消费者提交针对惠普(HP)的申诉,请求中国政府下令召回据称存在问题的笔记本电脑。

此举标志着全球最大个人电脑品牌首次面对海外消费者的有组织行动，这个迹象表明，世界上人口最多市场的消费者越来越了解自己的权利，并愿意付诸行动捍卫这些权利。

上述申诉于周一提交至中国国家质量监督检验检疫总局(AQSIQ)。英国《金融时报》看到了申诉稿。

申诉请求中国质量监督机构对惠普笔记本电脑的质量展开调查，并下令该公司购回或更换原告购买的据称存在问题的笔记本电脑,以及赔偿原告的损失。申诉还呼吁国家质检总局提议召回相关的笔记本电脑。

……

国家质检总局已越来越多地介入消费者权益事务。

该质量监督机构今年迄今仅在汽车市场就下令召回两款三菱(Mitsubishi)、一款标致(Peugeot)、一款雪铁龙(Citroen)和一款克莱斯勒(Chrysler)车型。

不过，若国家质检总局在惠普问题上做出决定，将设定一个新的

先例，因为中国法律迄今仅对汽车、食品、药品和玩具的召回规定了明确规则。

“我们希望，我们能够设定一个先例，帮助加强中国的消费者权益保护，”蒋苏华表示。

惠普表示在记者截稿前无法置评。国家质检总局不愿置评。

惠普，是美国公司吧。

作者:winnerby 日期:2010-03-11

转载一篇 ft 中文网网友的留言：

2010-03-10superidea 来自辽宁省大连市 HP3330 系列一体机 N 年前因制造和设计缺陷就应该召回了，但 HP 从来就没认过账。所以自从用过这款一体机我就再没买过任何 HP 产品。

这么多年了，HP 对中国消费者一直就是这么副嘴脸。在大连，同样是 nVidia 显卡缺陷造成的无法使用问题，HP 维修点都是免费给更换主板的，无论是否过保。HP 的亚太呼叫中心就设在大连，但是他们重来就没有正式的公开的发布召回声明，任由消费者在使用中遭受各种烦人的故障。

记住：不买惠普产品，你会生活的得更好！

或许时机是更加让我注意的。

我在这类问题上，比较偏向阴谋论，我承认。

作者:winnerby 日期:2010-03-11

跑题文章，转载一篇，没有跟房地产和经济有关的内容，但是，“于我心有戚戚焉”。

“当年明月”的工作状态

英国《金融时报》中文网专栏作家谁谁谁 2010-03-10

超级畅销书《明朝那些事儿》的作者当年明月是个试图把生存与生活摆得黑白分明的人。朝九晚五的时间里，他叫石悦，是海关总署的公务员，拿着优厚的工作酬金，做着不算吃力的公差。每个工作日的下午四五点之间，他开始进行角色转换，回到家后就变成天涯上的“当年明月”，在网上写作“明朝那些事儿”，如此十数年不间断。

对于许多人面对的生存与生活之间的矛盾，石悦找到了一种奇妙的平衡。他幸运地考上了 200 多人中录取一名的海关总署的公务员，为的是有一个正经体面的社会职位，和一份丰厚的薪水，至于喜欢不喜欢这份工作，显然并不重要。而回到家后，在网上奋笔疾书，则是他的个人兴趣。在十多年前刚开始写的时候，他没有指望这个兴趣能为他带来什么名与利，但这并不妨碍他用比白天更投入更热情的方式实现愿望。简单地概括一下这个状态就是：白天挣钱不投入，晚上投入不挣钱。“不投入”三个字，很可能会让领导们觉得刺眼。而事实上的情况是，如果一个员工向领导汇报自己对待工作“精神十分投入”，不是员工自作多情，就是领导太傻太天真。只要态度认真，行为努力，工作有成果，已经是难得的好员工，精神投不投入，根本不需要管，也没法管。换一种说法，石悦的平衡来自于对工作与兴趣双重的低期望值：不期望工作有趣；不期望兴趣赚钱。

相当一部分人用这种方式平衡着工作和生活。比如作家卡夫卡，白天的工作是半官方组织“劳工事故保险局”文员，回到家后关起门来写小说。据说他在工作中人缘不错，曾在 12 年的时间里从“助理员”被提升到高级职位的“总秘书”，这和他小说中传达的人际关系的疏离和人际沟通的绝望大相径庭。可以说，他仅把自己的一个侧面向工作这个舞台展示，而把他最看重的一面全部在小说里释放。当然这种平衡方法也是有条件的。一是用以维系生存的工作不能太忙；二是兴趣爱好能够在非工作时段完成。我记得一位在投行找到工作，却热爱平面设计的读者有过这样的困惑。他的困难在于工作时间太长，以至于回家只想睡觉。若想同时不丢掉兴趣，大概只能换一个收入没现在高，但相对轻松的活儿了吧。

但是若把兴趣爱好养成了名利双收的事业，新问题也就来了。当《明朝那些事儿》（六）出版时，书号方已由中国友谊出版公司转换成与作者就职单位同属一家的中国海关出版社。这里面的利益纠葛虽然不足为外人道也，明眼人也可以看出七七八八。兴趣养到了这个程度，已经与纯粹的兴趣差之甚远。附着在兴趣上的利益与是非带来的烦恼有时甚至超过了兴趣本身带来的乐趣。但这已经是另一个话题了。对于更多的人来说，这更像是幸福的烦恼，若还不识趣的抱怨，就矫情了。

http://www.ftchinese.com/story/001031648

作者:winnerby　日期:2010-03-11

印度拟削减燃料、粮食和肥料补贴

英国《金融时报》詹姆斯•拉蒙特新德里报道 2010-02-24http://www.ftchinese.com/story/001031426

真的如此的话，印度人就是疯了。

今年的粮食问题，就会要它们好看。

作者:winnerby　日期:2010-03-12

中国一东盟自贸区启动后首月贸易额超214亿美元

发布时间：2010-03-12

http://news.10jqka.com.cn/field/20100312/62180036.shtml

外交部发言人秦刚昨天在例行记者会上宣布,东盟秘书长素林将于3月16日至22日对中国进行正式访问。他说，中国一东盟自贸区启动后首月，经贸额即达到214.8亿美元，比去年同期增长80%。

他介绍，今年1月1日，中国—东盟自贸区正式启动。该自贸区拥有19亿人口、6万亿美元GDP和4.5万亿美元对外贸易总额，是目前发展中国家之间最大的自贸区和世界上人口最多的自贸区。

“自启动以来，自贸区实施顺利。今年 1 月，双方贸易额已达214.8亿美元，同比增长80%，其中中国对东盟出口增长52.8%，东盟对中国出口增长 117.3%。事实证明，中国—东盟自贸区的建立符合双方根本利益。中方将坚持互利共赢、共同发展的原则，与东盟进一步加强各领域交往与合作。”秦刚说。

【作者：杨晓来源：北青网——北京青年报】

跟米国的 TPP 计划对比来看，就有意思了。

照这样看，老美要是不煽风点火，才怪了呢。

作者:winnerby　日期:2010-03-12

作者：wild007　回复日期:2010-03-12

印度不是疯了，是拿他的毁灭来要挟全世界。如果印度养不活自己，那就意味着他必须走军国化路线，印度贫民左右是个死，自然不如打战争的算盘。这就有了两个可能：要么印度成功转嫁危机，向中国和巴基斯坦转嫁危机，以人口锐减来化解粮食危机，同时从美国那里得到好处；要么印度没能力化解，直接兵解，造成美国南亚策略彻底变盘，为中国和巴基斯坦构筑新的战略缓冲区，而美国则被迫又要出一大笔钱，并驻扎一支大军才能达到新的平衡。

所以这个大变数就是印度漫天要价的基础,人家压根不需要为饿死人担心。

老兄说的真明白，我隐约有些感觉，却没有想清楚这点。

有人提到过，印度把这次的游戏，其实玩过一次了。

结果是英国出钱，高价从中国手里弄了粮食，给了那个恬着脸要饭的三哥。

作者:winnerby　日期:2010-03-14

作者：wangreat3000　回复日期:2010-03-12

房价大跌，GDP 增速 4%;

与房价不跌不涨，GDP 保持 8%;

兄台，问题的关键不在这里，而在于中国经济模式的可持续性。

弄清楚中国经济的发展模式之后，我们马上可以提问：

1、中国经济发展的动力何来？

2、信用货币，或者说流动性的来源，谁来承担？

3、如果担负流动性唯一来源的，是央行，那么，谁来舒缓由此引发的通胀压力？

作者:winnerby　日期:2010-03-14

楼上老兄，老温药方开出来，我最注意的是两个数字：

1、7.5万亿信贷额度；

2、一万亿赤字。

别的我就不提了。

你看看有何影响？

作者:winnerby　日期:2010-03-14

作者：cao0081　回复日期:2010-03-14

顶尖对冲基金密谋做空欧元美司法部火速调查----------

这个不足为凭，要看具体形势发展。

判断美欧是否罢手的标准，要看几个指标：

1、希腊危机是否持续发展，这个是肯定的；

2、西班牙是否被美国人端上杀猪的砧板，拿出屠刀，在它头上舞来舞去。

作者:winnerby 日期:2010-03-14

作者：winnerby 回复日期:2010-03-14

作者：cao0081 回复日期:2010-03-14

顶尖对冲基金密谋做空欧元美司法部火速调查

西西河有人提到了，这个新闻可以解读为：

美国人表态：到底是否有人合谋暗算欧元，话语权在我手里。

作者:winnerby 日期:2010-03-14

作者：yezhiqiu 回复日期:2010-03-14 如果真的控制在这个额度的话，小于去年的信贷 9.59 万亿，下降约 20%，支持不了房价继续上涨。越往上涨需要的资金量就大。

如兄所言，进也是死，退也是死。

作者:winnerby 日期:2010-03-15

天生孤独兄，维持自己的现金流为正值，万事皆可做的。

泰国，有人给每个郊区农民发 2000 泰铢，并且包来回旅费（后来又减少为 1500 泰铢，结果直接打击了众多“民主斗士”的积极性——不去了），组织红衫军进军曼谷。

这一招，那个人的幕后主使，在吉尔吉斯、乌克兰、格鲁吉亚玩得很顺手了，这次连剧本也不改了——比较懒惰。

阿披实表示，尊重泰国人民表达诉求的权力——我看，他是不敢

动武，怕得罪背后的人的幕后大老板。

背景，是中国东盟自由贸易区刚刚建成。

而且前两个月运行良好，双方贸易额大幅增长。

作者:winnerby　日期:2010-03-15

另外一个背景,是中国策划的亚欧高铁之东南亚段正在积极运行。这条线路，必然经过泰国。在地理位置上，泰国是中南半岛五国的中心位置，也必然是这一战略铁路的核心。

据今年 3 月 10 日，香港的 hkheadline 网站报道，其中连接云南至新加坡的一段，已经动工。

---

http://news.hkheadline.com/dailynews/content_ch/2010/03/10/104464.asp

高鐵網伸延至亞歐雲南星洲段已動工

作者:winnerby　日期:2010-03-15

中国高铁“海外线路”

北京交通大学教授、中国工程院院士王梦恕 3 月 7 日向香港《南华早报》表示:“中国计划将在国内建设的高铁网延伸到俄罗斯、中亚以及东亚 17 个国家。中国已经有 3 项高铁计划提交给这些国家。”王梦恕参加了中国所有高铁建设项目,是一位中国高铁领域权威人物。

王梦恕说:“中国制定了中亚和俄罗斯大陆横断铁路、东南亚铁路等 3 条高铁网建设计划,正在与相关国家进行谈判,以期能在 2025

年内完工。中国已经和俄罗斯等部分国家达成了协议。”据该计划，中亚线路将从新疆维吾尔自治区乌鲁木齐出发，经由哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、土库曼斯坦、伊朗、土耳其等国家，最终到达德国。另外，东南亚线路将从中国南部的昆明出发，依次经由越南、柬埔寨、泰国(或从昆明经过缅甸到泰国)、马来西亚，抵达新加坡。俄罗斯横断高速铁路网则计划从中国北部的黑龙江省出发，通过北部的俄罗斯横断铁路，连接到西欧。

近来，中国正与美国、南美和亚洲各国商讨高铁合作事宜。据美联社称，中国参加了巴西为 2016 年奥运会而正在推进的连接里约热内卢、圣保罗、坎皮纳斯的总长 510 公里的高铁项目招标。这一工程项目费用高达 200 亿美元，其规模仅次于 400 亿美元的阿联酋(UAE)核电站项目。参加竞标的有韩国铁道公司(KORAIL)、现代 Rotem、铁路设施公司以及日本、德国、法国、意大利、西班牙的企业，中国也搭上了末班车。

http://info.pv.hc360.com/2010/03/10141464645-3.shtml

作者:winnerby　日期:2010-03-15

nesmto 老兄，数据不是问题，问题是牛刀所说的情况肯定是真的。

但是，当前的情况还能维持。推倒楼市的力量，还没有出现。

作者:winnerby　日期:2010-03-15

嗯，注意大豆和食用油的价格。这个跟加息预期有关。

作者:winnerby　日期:2010-03-15

有句话，现在在公开媒体上爆出的，都是当局有后手的。

作者:winnerby　日期:2010-03-15

楼上兄弟，没有细看二次房改的东西。

我肯定TG绝对不会打压房价的。

作者:winnerby　日期:2010-03-17

第一个报道：

英媒：美是最大货币操纵国无权非议人民币汇率

[提要]英国《星期日电讯报》14日发表文章说，面对金融危机，包括美国在内的西方国家应该从自身找原因,而不应一味归咎于中国等发展中国家。美国作为人类历史上最大的货币操纵国..英国《星期日电讯报》14日发表文章说，面对金融危机，包括美国在内的西方国家应该从自身找原因，而不应一味归咎于中国等发展中国家。美国作为人类历史上最大的货币操纵国,没有理由对人民币汇率问题说三道四。

文章指出，次贷危机是美国一手造成的，但美国政府却拒绝承认错误，反而将危机归咎于新兴国家。文章说：“将西方经济的衰落归咎于中国,这样做的结果是西方领导人更不可能达到其想要的目的。”文章说,美国总统奥巴马近日敦促中国让人民币汇率“更为市场化”,美国财政部也将于4月中旬决定是否将中国列为“货币操纵国”。美国政府的这种做法如同在玩火。事实上，美国长期以来奉行压低美元汇率的政策，从而减轻其外债压力，美国是人类历史上最大的货币操纵国。

文章认为，在人民币汇率问题上，中国不会屈从于美国的压力。在如何对待中国的问题上，西方应该面对现实：美国越要求中国让人民币升值，中国越是不会这样做。中国政府高度重视社会稳定，考虑到出口对经济增长和创造就业的重要性，中国也不会向西方屈服的。（记者陈文仙）

http://news.iqilu.com/guoji/20100316/200498.html

这戏是越来越热闹了。约翰牛怎地反咬山姆大叔一口？让人怀疑自己的眼睛。

虽然是英国民间的声音，但是措辞非常严厉。值得注意。

俺想到的一个背景，是：所罗斯为代表的美国金融突袭军团，刚刚偷袭了英镑，将英镑对美元打到 1 英镑兑 1.47 美元。——当然，近日回升到 1.52 以上。

第二个报道：

英反对在汇率问题上施压中方 2010 年 03 月 17 日 16 日，中国外交部长杨洁篪、国务院总理温家宝与国务委员戴秉国先后与在华访问的英国外交大臣米利班德进行会谈，外媒予以高度关注。

米利班德表示，英国主张自由贸易，认为在人民币汇率问题上不应向中方施压。

人民币汇率问题英国主张自由贸易

16 日，国务院总理温家宝在中南海紫光阁会见了米利班德。

美国《华尔街日报》16 日援引中国广播电台的报道称，米利班德

谨慎地对外界施压人民币汇率问题表示反对。

……

伊朗核问题中方重申一贯立场

16 日上午，中国外交部长杨洁篪同英国外交大臣米利班德举行了会谈。法新社称，双方在会谈中均表示，将共同致力于促进双边关系的发展。

外媒普遍认为，伊朗核问题是米利班德此次访华的会谈重点。英国、法国和美国都希望对伊朗进行新的制裁。

米利班德称，解决伊朗核问题是对“我们所有人的考验”，并表示中国对这一问题越来越重视。

据英国媒体 16 日报道，杨洁篪表示中方关注伊朗核问题上的紧张局面，但是对通过制裁解决核问题心存疑问。报道称，杨洁篪的这番话暗示，中国很可能不理会西方希望中国支持对伊朗进行制裁的决定。

另据报道，伊朗外交部发言人迈赫曼帕拉斯特 16 日表示：“我们认为西方官员到中国去，希望说服中国支持对伊朗进行制裁，这些活动不会有什么成效。我们认为中国是国际上一个主要的、有影响力的、独立的国家。”

中国外交部发言人秦刚 16 日在例行记者会上称，在上午的外长会谈中，中英双方都对伊朗核问题表示关注。在会后两国外长共见记者时，杨洁篪重申了中国政府在伊核问题上的一贯立场。中方希望在当前形势下，有关各方都做出建设性努力，通过对话谈判和平解决伊

朗核问题。

http://stock.hexun.com/2010-03-17/123017950.html

这个算是英国人官方表态。结合第一个报道来看,就很有意思了。

第三个消息:

凤凰网独家对话普罗迪:国际社会不应强迫人民币升值

……普罗迪:我认为,如果他们(国际社会)再这样强迫人民币升值的话,中国政府就会回应说,人民币永远也不会升值。……我认为,中国政府将会在接下来进行分析,通过收支平衡的角度来权衡人民币是不是应该升值。……

http://finance.ifeng.com/opinion/hqgc/20100316/1933183.shtml

老普长了个苦大仇深的脸。

他的身份,是意大利左派政党政治领袖、意大利前总理(注意,意大利是欧元区第三大经济体,也是出了麻烦的 PIGS 四国中最强的经济体——希腊倒下,就轮到西班牙,然后就是意大利),欧盟委员会前主席。这提示我们,老普的话,应该是代表欧元区的看法。

作者:winnerby 日期:2010-03-18

不过英国和欧元区之间,尚有一个问题亟待解决:

意大利同意德法两国所持金融改革观点

2010 年 3 月 16 日

http://content.caixun.com/NE/01/th/NE01thi8.shtm 世华财讯]意大利财长特雷蒙蒂表示赞同德法两国加强金融业监管的观点，此前欧盟就有关对冲基金及私募公司的新规定由于英国反对而未能达成共识。

综合外电3月16日报道,意大利财长特雷蒙蒂(GiulioTremonti)16 日表示，该国赞同法国及德国加强金融业监管的观点。

特雷蒙蒂 16 日会晤了欧盟内部市场专员巴尼耶(MichelBarnier)。巴尼耶目前领导对金融服务业的监管制度改革。

欧盟财长 16 日未能就有关对冲基金及私募公司的新规定达成共识。英国担心加强监管会吓跑投资者，因此持反对意见，德法两国一直游说对此类基金实施更加严格的规定。对冲基金及私募被认为是此次金融危机罪魁祸首之一。

(蔡立胜编译)

问题的关键，是德法说服英国，并且让英国确认：监管仅仅针对美国，不针对英国。

作者:winnerby 日期:2010-03-18

附加一个报道，可以理解英国为何反对金融监管：

英国与欧盟的对冲基金监管之争

2010 年 03 月 17 日来源：新华网新华网伦敦 3 月 16 日电经济随笔：英国与欧盟的对冲基金监管之争

新华社记者王振华

欧盟成员国财政部长在 16 日召开的月度例会上不但未能如一些人预期的那样就对冲基金监管立法问题达成妥协，甚至连该立法表决程序都没有进行。英国与欧盟“对着干”是出现这一结果的主要原因。

作为金融危机后的一项重要改革举措，欧盟委员会 2009 年 4 月份出台立法建议，首次将对冲基金置于严格的监管之下，并对在非欧盟国家设立的对冲基金进入欧盟市场作出了限制。这一立法建议不但遭到美国的强烈反对，同时也遭到欧盟成员国英国的反对，导致这一立法建议至今“难产”。

英国何以要反对这个被不少人看来似乎对稳定世界金融市场大大有利的立法？从表面上看，英国政府似乎主要是出于自身的利益考虑。作为世界最主要的金融中心之一，对冲基金行业在英国经济和金融业中占有相当重要的地位。有关数据显示，欧洲 80%的对冲基金以英国为“根据地”进行运作。英国公司管理的对冲基金投资额大约占世界对冲基金总投资的四分之一之巨。从就业市场来看，对冲基金行业在英国的从业人员大约在 4 万人左右。因此无论是经济方面还是就业方面，英国政府均不敢小视对冲基金行业的重要性。

但是，英国政府反对欧盟对对冲基金监管问题匆忙立法监管，更多地是出于对这一行业的深层次考虑。英国主张应该弄清楚对冲基金对世界经济和世界金融市场究竟起到了什么样的作用，尤其是在尚未

完全过去的全球性经济危机中，对冲基金应该承担什么样的责任。

对冲基金的“坏”名声似乎是与生俱来，到上世纪末亚洲金融危机期间，它的名声更是“坏”到了极点。它唯利是图的本性以及难以掌控的大规模短期买卖操作等特性，导致泰国首先发生危机，进而导致亚洲金融风暴的爆发，对世界经济和金融造成了严重冲击。

但是，对冲基金在此次全球性金融危机和经济危机中起到了什么样的“坏”作用，似乎并未被过多提起，更未有定论。

总部设在伦敦的另类投资管理协会就表示，此次经济危机源于西方房地产市场泡沫和银行本身的问题，而非对冲基金。相反，在衰退期间，对冲基金作为资本市场流动性的重要提供者之一，在其他投资者不愿持有急剧缩水的股票和其他证券的时候，对冲基金在投资证券中发挥了特别重要的作用。英国主要市场监管机构金融服务管理局在公布的调查结果中也认为，对冲基金并没有对金融市场构成系统性威胁。

显然，许多欧洲国家将对冲基金等难以掌控的短期基金视为导致金融动荡和金融危机的首要不安定因素，因此力图对其加以限制。欧盟去年 4 月份出台的针对欧洲另类投资基金的监管草案中作出了许多规定，其中就包含了一些对冲基金运作方面相对微观的规定，并对在非欧盟国家设立的对冲基金进入欧盟市场作出了限制。英国由此担心，这会导致活跃在伦敦金融市场上的外国对冲基金失去欧盟市场，从而影响伦敦作为金融中心的吸引力。

毋庸讳言，除英国外的欧盟和英美在对对冲基金以及其他私募基

金的“好”功能和“坏”作用的认识上存在明显分歧。孰是孰非，似乎已成为世界金融市场中一时难以明辨的问题。

http://news.xinhuanet.com/world/2010-03/17/content_13187032.htm

作者:winnerby　日期:2010-03-18

作者：xiajinyi　回复日期:2010-03-18

楼主也评论时政

主要想从时政中找到信息，借以分析资本大战的线索。

当大神的胆量没有，怕被群殴。

作者:winnerby　日期:2010-03-18

作者：register4215　回复日期:2010-03-18

楼主

是不是说明现在局势比较明朗了----中日欧联合对抗米国？然后，今年房价下降的可能性也没有了？

第一个问题，没有迹象表明各方联合对抗美国。而且，当年六国结盟抗秦，结果是秦国胜利。

第二个问题,虽然金融危机中间弄出来一个快速放水的救市动作，而且取得了所谓的“经济复苏”，但是这只是经济大势中的小波折而已。

我所说的——全球经济大膨胀必然带来全球经济大萧条——必

然到来，中国的楼市这一全球首屈一指的怪胎，必然如同太阳下的冰山一样消融、崩溃。

还是那句话：出来混的，终究要还的。

作者:winnerby　日期:2010-03-18

作者：灰太郎的喜羊羊　回复日期:2010-03-18

民航局：国内 400 余架波音 737 飞机可能存安全隐患

这个让我想起了美国打压丰田的手法。波音不是第一个，惠普是拿来祭刀的。

贸易大战的威胁来了，不过多半打不起来。

老虎访美前,双方很多妥协必须谈拢。个人认为,老虎访美前后，人民币升值与否，应该有个眉目了，我倾向于升。

作者:winnerby　日期:2010-03-18

“拖”自诀，是 TG 唯一的希望。

作者:winnerby　日期:2010-03-18

我看，老温会重新玩上次升值的把戏，缓慢升值，以拖待变。

上次拖到美国自己顶不住，自我爆炸了次贷。

这次，美国国内的矛盾爆炸，估计没有指望了。

有可能救老温一命的，是什么？我还看不到。

美国人的最大的死穴，用东方的话来说，在其长期利率必须压在8.5%以下。

有能力引爆这个炸弹的，中国算一个，但是绝对不会去做。

作者:winnerby　日期:2010-03-18

作者：灰太郎的喜羊羊　回复日期:2010-03-18

核心提示:中国民航局根据美国联邦航空局和波音公司的有关信息,……据核实,需要完成相应检查的在中国运行的B737飞机共160架。

----------关键是，题材有了，接下来的戏怎么演。

比如，足球场上，别人碰了你一下，有经验的球员，可以非常痛苦地假摔。

作者:winnerby　日期:2010-03-21

央企退出房地产业务，这件事情，是骗局。

作者:winnerby　日期:2010-03-23

作者：haidong　回复日期:2010-03-23

借尸还魂。

作者:winnerby　日期:2010-03-23

不会发展实业

央企会换个名字，或者以子公司的名义，继续玩地产。

直到国家经济崩盘。

过程可以参照崇祯筹款的故事。

作者:winnerby　日期:2010-03-24

注意食用油价格，尤其是豆油价格。

注意油价。

作者:winnerby　日期:2010-03-24

呵呵，我的话没说清楚。

它们会继续炒房，直到有意义的变量出现。

变量来自国内，更加来自国外。

作者:winnerby　日期:2010-03-25 不能实质性地涨工资，是因为这是国内经济发展模式决定的。

中国的经济运行方式，从所谓的“改革开放”政策确定以来，就是出口导向型的，只是在 2001 年前，没有拿到国际市场准入资格，没法放开手脚偎依到、靠上国际市场、尤其是美国市场的“温暖”的怀里。

中国加入 WTO，从几个方面打开了中国经济长期以来、制约发展的瓶颈。从国际上，获得了资本、以及资本带来的国际市场的需求。

从此，中国就彻底走上了这条依赖国际市场、依附于国际市场的路了。

中国在国际市场上的分工角色，决定了中国产品的低廉价格，中国产品的低廉价格，又决定了国内劳动力的低廉价格。

这个说法很粗糙，我静下心来好好想想，慢慢地把中国国内资金循环和经济模式的循环，做个简单点的模型出来。

作者:winnerby　日期:2010-03-25

当前，说中国流动性充盈也可，说中国面临流动性紧缩的危险也可。关键不在这里，而在于弄清楚中国经济的运行模式。

当下虽说国内资金看起来很充足，尤其是各大部委、各大诸侯手

里仿佛有花不完的钱,但是这些流动性,是依赖于国际资本的流向的。

国际资本的退潮，会将这些国内的充盈的流动性彻底带走。将中国重新置于1997－1999年痛苦的通缩之中。

有点乱，先放在这里吧。

作者:winnerby　日期:2010-03-25

现在是僵持阶段的尾声，过去这一段，就是摊牌了。

到底谁胜谁负，还不知道。

但是一点可以确定，不管谁胜谁负，房价一定趴下。

所以，俺不关心胜负，只是关心何时摊牌。

作者:winnerby　日期:2010-03-25

作者：我ri故我在　回复日期:2010-03-25

首次购房也一刀切的话，刚需买房不是更困难了

在当局的操控下，房子已经跟老百姓无关了。

这个结论不是我做的,是“人民”代表在前几天的人大上面做的。

所以，只要当局能够掌控房地产，老百姓买房子就要脱一层皮。

所以，要么它——房地产的幕后总黑手——脱一层皮，要么老百姓脱一层皮。

我不想脱一层皮，所以我选择围观当今世界各大强权的摊牌，等着“它”脱一层皮。“它”要不想脱一层皮，就必须找到一个够大的替死鬼，替“它”来脱这层皮。

作者:winnerby　日期:2010-03-25

所以，俺说，只要摊牌，无论谁输谁赢，房地产必然彻底趴下。

作者:winnerby　日期:2010-03-25

TG 输了，则金融体系被欧美控制，没有必要再炒房子，借以融资，以支撑经济增长。

TG 赢了，从国际市场上赢来的红利，可以填满房地产的窟窿——正如当年美国用亚洲金融风暴打垮东亚各国，红利足以填上窟窿，将 1997 年迫在眉睫的美国经济危机轻轻抹去；又如苏联东欧倒台，红利也补上窟窿，将 1990 年前后迫在眉睫的美国经济危机轻轻抹去一样……类似的例子还有很多——TG 的现金流也不用再靠房地产来支撑。

所以，俺现在等着看摊牌。

作者:winnerby　日期:2010-03-25

我不知道何时摊牌，我在看啊，西西河的各位也在看，大家每天都在分析。

我也不敢懈怠，每天都在看，在思考。

摊牌的最后结果是什么，要看实力对比。

除了各方既有的实力以外，还要时刻关心“变量”。

这些变量来自各个 power 的国内，也来自国外。这需要我们尽可能收集信息，并且仔细分析，而且要利用唯物主义和辩证法的观点和方法来分析。

这个辩证唯物主义，我们在中学、大学里面，都学过的。要下功夫，尽力做到运用自如，好好用好它。

不要看到什么耸人听闻的字眼，就心惊肉跳，应该分析，进而得到自己的看法，才是正途。

作者:winnerby　日期:2010-03-26

发工资，并且超过物价涨幅，是个好点子，可惜啊!

可惜老温木钱啊，它最后只能玩巨额财政赤字这一招，呵呵。

而且，它已经在玩了，今年是 1 万亿人民币的数额，以后会翻着跟头往上走的。

俺慢慢来分析下：

中国经济循环需要低成本的劳动力,这意味着需要压榨百姓的收入，于是，可以为资本提供高过全球其他地方的回报率。

只有这样，才能吸引全球资本持续流入中国。

这样才能保“8”，才能保证 TG 的执政的合法性。

问题来了:百姓的低收入,必须配以低价的生活必需品,如食品、日用品。只有这样，百姓才能活下去。——当然，这些食品、日用品的质量如何，就不是老爷们考虑的问题了。这是毒奶粉、毒筷子、毒水果、地沟油的背景。为了保证这点，TG 利用行政力量强行压低这些商品的价格。比如，CCTV2 曾经报道，桂林米粉几家企业把米粉价格涨了几毛钱,领头的老板就被关进了监狱——这才是典型的窃国者王侯，窃钩者诛呢，否则，照这个标准，任大嘴早被诛九族了。

丰厚的利润,让资本的拥有者获利丰厚。国外的资本拥有者且不去说它，单分析下国内的既得利益阶层。

他们的钱，没有多少领域可以投资。如果炒作日用品，是窃弄神

器，那是 TG 的逆鳞——碰了，杀无赦。

只能进股市和楼市。

事实上，TG 也是利用这个办法来吸收这些流动性，并且将其困进钢筋水泥中的。

楼市于是只能涨，不能跌。否则，巨量的流动性会疯狂出逃，进而反噬这个本来就漏洞重重的经济体制——别的不说，只要少量资金涌入农产品领域，就可以疯狂推高粮价，下场就是天下大乱。

TG 这个办法，很大的坏处，就是不断飞涨的高房价，吸干了百姓的消费能力，和消费潜力。葡萄说，房价已经透支了今后中国二十年的消费。

故而，所谓的内需拉动经济根本无实现的可能性。当前，喉舌们嘴巴里面的启动内需，只是临时吹起来的“伪内需”。

内需的不振，令 TG 发行的货币，变成资本推动生产后，却不能变成消费能力，而反馈性推动生产的发展。

这样的后果，是资金注入生产环节，凝结进入产品的价值之后，进一步的流通出了问题：因为中国百姓的消费能力有限，所以，在国内，仅有部分可以进入消费领域，大量的资金变成了在中国销售不出去的商品，积淀在仓库。

当然，TG 给这些商品找到了出路，那就是美欧日的消费者。于是，资金回流以外汇的形式实现。——中国的经济循环得以完成，央行发行的流动性也得到了增值，只不过是以外汇的形式增值的。

然后 TG 在此基础上，继续扩大流动性释放，推动国内的生产能

力、技术水平、装备制造、基础设施、产业升级继续前行，当然，TG执政的保证——就业率也得以保证。

这是TG的如意算盘，和国内的资金循环模式。

（PS:不过现在金融危机了，又听说人家开始玩贸易保护了，嘿嘿。）

这个循环中，最大的缺点，就是国内产能，必须由国外消费能力来吸纳。否则，TG的经济循环、以及隐藏背后的流动性增值循环就会断裂。

而当前的形势,恰恰是这个循环最大的弱点出问题了——国外消费能力下降，而且是螺旋式下降，而且，永远不会回到以前的高点了（关于这点，我会单独写贴说一说）。

这意味着资金的反噬——崩盘，经济体系、以及建立在经济运行方式、流动性循环方式上的一切的崩盘，不可避免。

TG 非常害怕这个前景，于是它采取了紧急措施来尽量延缓这一过程的来临——尽量拖，拖到国外消费能力恢复到原来的水平（我已经说过了，这个老温梦寐以求的愿望，是不可能出现的）。

它的所谓刺激政策，我试着从流动性循环的角度去分析下：

TG 发行流动性——>资金进入生产环节——>以商品价值的方式，融入商品内——>部分商品在国内销售，部分商品在（消费能力严重削弱的）国外（主要是欧美日）卖出，但是部分商品（因为欧美日消费能力下降，而）积压在库里——>产能过剩，企业竞相压价，恶性竞争，而出现大批倒闭——>失业增加——>国内

消费能力继续下降——>更多商品积压——>产能过剩扩大，更多企业倒闭——>失业增加——>恶性循环……

为了打破这个恶性循环，必须制造出一个消费能力，将“（因为欧美日消费能力下降，而）积压在库里”的那部分商品吸收掉。

TG的做法，是以财政支出的方式，将这部分商品吸收掉（具体措施有家电下乡、汽车下乡、铁公基建设等等）。

于是，循环变成了这样：

TG人为地大量增发流动性（注意，是增发）——>创造额外的需求——>消化“（因为欧美日消费能力下降，而）积压在库里”的那部分商品——>所有商品卖出（国内消费+欧美日消费+刺激经济暂时制造出的额外消费能力）——>资金（流动性）回流，并且在此过程中，实现增值——>更多的流动性——>进入生产领域——>扩大生产——>更多的商品——>更多的过剩产品——>更多的刺激，需要更多的增发流动性——>巨额财政赤字

如果不出意外，这个循环会无限进行下去，每次完成循环，那个所谓的“巨额财政赤字”就会增大一圈，最终会拖垮世界上任何一个政府。

作者:winnerby　日期:2010-03-26

粮价提高，它不敢的，除非不想坐江山了。

作者:winnerby　日期:2010-03-26

不要纠缠细节。

用“黑箱”理论。

TG 输，是输掉金融主权，具体表现为制定金融政策的主动权控制在美国人手里。其时，整个国家都是人家的了，你经济发展再快也是给人家干的。巴西就是榜样，俺此前提到过，所谓的巴西淡水河谷公司跟巴西其实没有多大关系，它实际上控制在美国人手里。

利滚利，驴打滚，还债还到地球灭亡。巴西就是这样。具体情况，可以去西西河看葡萄的介绍。

TG 赢，是获得不受限制的发展空间。然而最好的这个前景，不会出现。四方混战，一方彻底胜出，三家彻底被淘汰出局，并不再干扰中国的发展，这个，是很难出现的。

更加可能出现的，和符合 TG 利益的，是保住当前的国际分工地位。顶住来自外界的各种压力，化解国内各种畸形经济体制，从而，在逐步发展中，完成产业升级，在工业实力和科技力上与欧美日并驾齐驱。

在此基础上，再图更高的目标——这恐怕是百年以后的事情了。

作者:winnerby　日期:2010-03-26

国内各种畸形的怪象，最集中的一个就是房价。

TG 是铁了心玩房地产玩到底了。

俺也彻底对所谓的“民心为本”失去信心。那个集团已经蜕变了。

我不再认识这个集团。

但是这不妨碍我仍然是一个共产主义者，和一个唯物主义者。

作者:winnerby　日期:2010-03-27

TG 如果不改变分配体制，不改变行政指挥一切，行政垄断一切

的畸形体制，还是没希望。

即使保住了当前的国际分工地位，也不能突破卖苦力，为美国人打工的命运。

不尊重人，把人当奴才使唤、奴役、愚弄，就算 TG 这个集团赢得了天下，对百姓又有何好处？

虽然我每期东方时事导读都仔细看,但是东方的屁股是有问题的。

它仅仅代表了上层那帮人的利益。

我得到信息，说上层有人幻想将中国拉到印度的轨道上（几百万高收入的精英，一亿普通百姓，加九亿每天吃一顿饭的贱民），或者做个我上面提到的巴西的角色（欠美国人的高利贷，还到地球爆炸也还不完）——以此作为投名状，换来美国人保证其家族世代富贵。

这个消息，我是毫不怀疑的。

作者:winnerby　日期:2010-03-27

不过，这些人不是主流，不必害怕。

小心国安。

作者:winnerby　日期:2010-03-27

用通俗一点的系统论观点来说：一个系统，不断向上发展，需要一个正反馈的不断刺激；反之亦然。

而经济体系，作为一个系统，只有得到正反馈，才能循环起来，才有活力，才能向上发展。

生产是为了消费，而消费则对成功卖出商品的生产者产生“正反馈”。于是生产者得到更多资金，可以扩大生产。只有这样，经济运

行才能良性发展，而逐步上升。

这个“正反馈”,以什么形式实现呢？当然是以利润的形式实现。

而利润,又以不断增加的货币回报——或者不断增加的现金流——的形式表现出来。

这是背景，也是理论上的探讨。

中国当前的问题,是:最大限度的生产要素都参与了经济活动中，生产出了巨量的产品。但是，国内对应的有效购买力却远远低于这个产品总量。

于是，必然出现的问题，是巨量的产品无法销售出去。

为了使得生产者得到利润，以维持生产，中国必须找到另外的购买力，来消化这部分过剩的商品。这个购买力，不管我们喜欢与否，就是来自国外（欧美日），他们用外汇，购买了这些过剩的商品，保证了生产者的“正反馈”。

所以，我们在厌恶美国人无耻地享受我们的低价产品的同时，也不要忘记这个过程实现了一个非常正面的作用，就是：他们，用世界通用的信用货币——美元，帮助中国完成了经济循环。

从而，保证了中国生产者的产品能够卖出，并且得到不断增加的现金流，得到那个所谓的“正反馈”。

如此，中国的经济才能够持续运行下去。

取消这个外来流入的流动性（美元为基础的订单），则中国的经济必然陷入大萧条。

其时,我们根本就不用在讨论当前的这个巨大的矛盾了。原因是:

此时，老百姓已经买不到东西，也找不到工作。

到此为止，我们清楚地看到，所有问题的根源，在于国内的有效购买力不足。而有效购买力不足，根源是民众劳动收入过低低。而低下的民众收入水平，又是中国（在当前的国际分工体系下）参与国际竞争的竞争力所在。

所以，只要中国还是处于全球廉价工业品生产者的位置上，只要中国还在搞外向型经济，中国普通百姓的收入，就不会提高，由此引发的巨量剩余产品，就必须由国外消费者用外汇来消化。

不打断这个循环，而仅仅采取直接发钱的办法，是毫无意义的。

打个比方，好比看见穷人就给几毛钱，花完了，他还是没钱，仍然是个穷人。

作者:winnerby　日期:2010-03-27

一个希望自己脱离愤青思维的人，一个希望可以实事求是，对问题加以客观分析，辩证思考，进而得到正确结论的人，至少需要弄明白三件事情：

一个，是弄清楚事物发展的背后，一定要有“现实的物质力量”——而非空想——来推动。

一个，是获得系统论的思维方式：必须有个正反馈，系统才能不断向上发展；反之亦然。

第三个，是：系统，只有循环起来，才有意义。

一切脱离实际的想法，共同的特点，就是一切以道德和正义的名义，将一切反对意见打翻在地。在其眼中，历史从此终结，万事不需

要讨论——只要符合道德，只要正义，就是绝对正确的。

个人感言，大家参考。

作者:winnerby　日期:2010-03-27

中国房价正在裸奔，没有最高，只有更高。

出来混的，迟早要还的。

作者:winnerby　日期:2010-03-27

作者：czxltx　回复日期:2010-03-27

总觉得今年好像应该发生点什么，西南大旱好像预示着什么。

老兄去西西河看葡萄的文章。

葡萄三年前，就指出这个方向（印度）会出问题。

今年海地地震的时候，葡萄指出，地震后面，很可能跟着的，是大旱。

注意北方旱灾的报道和发展。

作者:winnerby　日期:2010-03-27

又,哪位兄弟有粮库储粮的确切信息,可以私下发消息给俺说说。

到底粮库储粮情况怎样?

千万切记，不要公开说，这条会触及TG的逆鳞的。

作者:winnerby　日期:2010-03-28

丰兄，我本来就是左边的人。^_^

作者:winnerby　日期:2010-03-29

作者：spacejam1979　回复日期:2010-03-29

http://cpc.people.com.cn/GB/69112/70190/70197/70350/4950585.html

把军事改成经济即可。

妙!

呵呵。

作者:winnerby 日期:2010-03-30

4.15 贴标签?

4.16 股指期货

作者:winnerby 日期:2010-04-05

事情已经跟老百姓没有多大关系了，看戏吧。

作者:winnerby 日期:2010-04-28

不要着急，先看这次的“表演”——英文叫做 show——如何落幕吧。

推荐大家去看葡萄的发言。

作者:winnerby 日期:2010-05-03

这里先放一放，我在经济论坛写新帖，内容比较晦涩，有耐心的同好，不妨跟俺讨论一番。

想法，是从根子上面探讨问题。

东拉西扯，想到才写。

作者:winnerby 日期:2010-05-07

欧美股市暴跌，道琼斯指数最多盘中跌千点，美元指数跳上85，欧元对美元跌到1.26。

葡萄牙被穆迪氏下调信用评级。

老美吹响了进攻的号角。

老温可以腾出手来继续打压一线城市的楼价。

同时暗中疏导，将投机炒作资金引导到二线、三线城市。

不要在一线炒房，继续在二三线爆炒，才是TG的战略意图。

只有体会上意的开发商才能生存。

作者:winnerby　日期:2010-05-07

我在西西河发的新贴：http://www.ccthere.com/topic/2881696/last#C2881865

作者:winnerby　日期:2010-05-12

做个广告：

俺的新贴：阴谋论大集合

http://www.ccthere.com/article/2881696

作者:winnerby　日期:2010-05-17

英国石油公司BP日前联合中石油签订在卡塔尔D区块天然气勘探协议，达成分成协议。

很有趣，BP总是联合中国的石油公司，一起竞标。尤其是在伊拉克。

结合这次的墨西哥湾漏油事件的后续发展——BP 被狂追猛打，非常有意思。

留此贴做个记号。

作者:winnerby　日期:2010-05-17

西班牙宣布财政紧缩计划，今天西班牙民众大罢工。

有趣。继续观察。

作者:winnerby　日期:2010-05-17

今天几个数据的看法：

一、

美元指数：86.28

欧元兑美元：1.2333

二者对比，一个新高，一个新低。可以看出，欧元区的危机还要演化下去。

二、

铜、锌、镍、铝、铅的价格，全部下跌 2.5%——3%，提示全球经济前景很悲观。

三、石油价格 70.49，同样提示全球经济前景被普遍看弱。

四、上证综指今天跌破 2560，创新低；深圳成指跌破万点，创新低。

这提示俺所说过的“股市没有技术上的底”仍然成立。

何时是底部？俺还是坚持俺的第二个判断，“房价下跌 30%”以后，某人暂时性降低国内金融风险，再谈底部才有意义。

俺的看法，他一厢情愿。

原因有两个：

第一，一个戏子，没有那么大本事

第二，即使他一改戏子本色，真的把房价砸掉30%，中国金融也是一条地上悬河。

出来混的，迟早是要还的。

作者:winnerby　日期:2010-05-18

广告：

新帖：分配——消费，决定经济体系的一切

http://www.ccthere.com/thread/2902872

经济论坛也发了下，但是我会首先维护西西河的贴子。

作者:winnerby　日期:2010-05-21

美国拆东墙补西墙，国内危机要捂不住了。

最近的美股暴跌,和米国出台的针对剧烈大幅下跌的“紧急熔断”机制，就是黔驴技穷的表现。比烂啊，是当前全球大流氓们的铁律。

作者:winnerby　日期:2010-05-21

默克尔出手打击裸卖空，针对的就是米国的金融电子乌贼部队。

英国打酱油：事不关己，高高挂起。并且企图引土耳其进欧盟，把水搅混（葡萄的话）。老流氓的本色显露无疑。

美国全力进击欧元信用。

双方的斗争已经白热化了。——东方提到的“三边撕裂”成为现实。

但是这并不等于东方的观点。

东方是红裤衩——虽然国内金融局势危急到何种地步,它一清二

楚，它从来不提。

而且，屁民，从来就不在东方的讨论范畴内。它提到的中国，是私仆的中国。

此次金融战，就算中国获胜，建立的也非我们所需要的乐土——这点，是众多民间的财经大牛，以及东方从来不提，或者刻意避过不谈的。

硕鼠硕鼠，无食我黍！

作者:winnerby　日期:2010-05-21

spacejam1979 兄，IRS 指谁？

别老说半截话，憋死人啦！

作者:winnerby　日期:2010-05-23 我在写新帖啊，西西河和天涯经济论坛都有更新，老兄可以去指教一二。

作者:winnerby　日期:2010-05-24

新华网北京 5 月 24 日电（记者刘东凯、郝亚琳）中国国家主席胡锦涛 24 日表示，中国将继续按照主动性、可控性、渐进性原则，稳步推进人民币汇率形成机制改革。

在当天上午举行的第二轮中美战略与经济对话开幕式上，胡锦涛发表了题为《努力推动建设 21 世纪积极合作全面的中美关系》的致辞。

胡锦涛表示，中国将继续奉行互利共赢的开放战略，按照通行的国际经贸规则扩大市场准入，支持完善国际贸易和金融体制、推进贸易和投资自由化便利化。中国将加快经济发展方式转变，着力扩大国

内需求、增加居民消费，积极推动对外贸易健康平衡发展，反对各种形式的保护主义。

胡锦涛表示，中国将继续走和平发展道路，在和平共处五项原则的基础上同所有国家发展友好合作，不干涉别国内部事务，不把自己的意志强加于人，同世界各国一道努力，推动建设持久和平，共同繁荣的和谐世界。

老虎表示，同意人民币升值。但是需要面子上照顾中方一下。

作者:winnerby 日期:2010-05-24 楼上兄弟，要淡定，TG 还能够给我们这个旮旯，发发牢骚已经很大度了。

读书笔记，留个记号：

2008 年初，受到金融危机初步冲击的欧元区，其经济，仍然保持着较好的状态，原因是出口成绩仍然亮丽。

尤其，欧元区的出口结构中，区内出口占绝对优势：“在欧元区出口贸易中，……2007 年区内出口额高达 2433.2 亿欧元，占当年欧元区出口总额的 67.2%，区外出口额为 1189.1 亿欧元，占当年欧元区出口总额的 32.8%。”

出口,对外依赖性很低,这相对于中国经济、中国出口结构来说，是相当具有优势的。

欧洲主权债务危机可能打破了这个良好的局面。

参考资料：《欧元区投资消费疲软经济增势拐点已现》

http://www.mysteel.com/gc/zhzx/gjyw/2008/04/23/074936 ，1787247.html

作者:winnerby 日期:2010-05-24

东亚国家的出口严重依赖于美国市场。2000 年，将美国作为第一出口国的国家有：柬埔寨（46.4%出口到美国)、菲律宾(30%)、日本(29.7%)、缅甸(27%)、韩国(21.8%)、中国(21%)。——http://www.gx.xinhuanet.com/newscenter/2007-11/06/content_11595316_1.htm

作者:winnerby 日期:2010-05-25

美国将以合作的方式承认中国市场经济地位 http://www.sina.com.cn2010 年 05 月 25 日新华网

新华网北京 5 月 25 日电

第二轮中美战略与经济对话框架下经济对话联合成果情况说明

2010 年 5 月 24～25 日，北京

胡锦涛主席特别代表、中国国务院副总理王岐山和贝拉克>奥巴马总统特别代表、美国财政部长蒂莫西>盖特纳在北京共同主持了第二轮中美战略与经济对话框架下的经济对话。对话于今天闭幕。两国的部长和高级官员参加了对话。

双方重申将继续履行 2009 年 7 月 27－28 日在华盛顿举行的首轮中美战略与经济对话所作承诺，继续深化经济合作，促进强劲、平衡和可持续的全球经济增长。

一、促进强劲的经济复苏和更加持续、平衡的经济增长

2009 年 7 月首轮中美战略与经济对话举行时，双方承诺继续实施强有力的刺激措施，以帮助中美两国和世界经济度过全球金融危机。双方还承诺采取措施转变两国经济增长方式，促进世界经济在完全复苏后强劲、可持续地增长。

自首轮中美战略与经济对话以来，世界经济已度过最困难的时刻，复苏势头日益巩固。去年 7 月，中方承诺增强国内消费在促进增长方面的作用，并在其后实现了 2009 年消费对国内生产总值增长贡献率的大幅提高。美方在首轮中美战略与经济对话上承诺采取措施增加国内储蓄，迄今，私人储蓄已经有所提高。同时，美方一直在为实现承诺采取后续行动，通过实施包括全面医改在内的措施，来确保长期财政可持续性，促进公共储蓄。

双方承诺就财政、货币和结构改革等问题加强宏观经济政策对话与协调。双方认为，宏观经济政策应考虑各个经济体的具体经济形势，同时考虑全球经济形势，并与 G20 匹兹堡峰会“强劲、可持续和平衡增长框架”下有关承诺保持一致。为此，随着中国经济复苏的巩固，中国将通过实施促进消费的财政和货币政策，继续进行结构改革来保障消费在经济增长中发挥不断扩大的拉动作用。随着美国私人需求的恢复，美国财政政策的重点将从保持总体需求和支持就业转向减少中期联邦政府财政赤字和保证长期财政可持续性。我们将共同努力采取调整国内需求和相关价格的政策，以促进更加可持续和平衡的贸易和增长。

双方认识到，两国在实现经济可持续发展方面负有共同责任。双

方同意在去年取得进展的基础上，各自推动建立更平衡的经济增长模式。美国未来经济增长将更多地依靠国内储蓄而不是外国储蓄。美国致力于走出一条负责任财政的道路。奥巴马总统预算案已经制定出具体措施，将通过推行历史性的财政约束在未来十年内使财政赤字削减一万亿美元。这些措施包括：在三年内冻结非安全性可支配支出；要求金融服务业全部偿还问题资产救助计划的成本；2001—2003 年间对年收入超过 25 万美元家庭的减税政策将在到期后失效；取消对低效化石燃料补贴的资金。美国国会已经通过了“量入为出”法案，该法案要求国会如果增加 1 美元的非紧急支出、或减少 1 美元的税收，都必须在其他方面节省 1 美元的支出。一旦美国经济复苏，全美财政责任和改革委员会将制定应对财政风险的政策，并使债务占 GDP 比例在经济复苏后稳定在可接受的水平。

通过启动减缓医疗成本增长的改革，美国已经采取重大举动，解决其长期财政面临的一个主要威胁。此外，美方将进一步采取措施，通过扩大就业为基础的退休储蓄工具，完善私人储蓄的激励措施。

中方将继续努力，增加国内消费对经济增长的贡献。中方将完善国民收入分配格局，逐渐增加居民收入占国民收入的比重。为有效促进创造就业，中方将加速发展服务业，加快垄断行业改革，为中小企业提供更多融资渠道。为进一步改善民生，中方将继续加强社会保障体系建设，包括扩大新型农村社会养老保险试点范围，加快建立健全养老社会服务体系，多渠道增加社会保障基金等。

双方认识到中小企业对中美两国经济增长和可持续发展的重要

性，承诺共同签署中小企业合作协议，并举办促进中美中小企业合作论坛。双方还承诺深化中美地方层级经济合作，包括推动中美两国省一州、城市一城市之间建立合作伙伴关系等。

二、促进互利共赢的贸易和投资

双方认识到开放的贸易和投资环境对两国促进经济增长、创造就业和创新的重要意义，双方致力于构建更加开放的全球贸易和投资体系，反对贸易和投资保护主义。双方同意，在发起贸易救济调查和实施贸易救济措施时严格遵守世界贸易组织规则以防止其滥用非常重要。双方愿共同努力，以包括谈判模式在内的已有成果为基础，确保多哈回合达成平衡、积极的协议。根据近期盘点会的建议，美中双方愿在所有适当的场合和组合中积极进行谈判。两国均承认多哈回合发展目标的重要性。

基于第三次中美战略经济对话的成果，中美重申双方的创新政策将与以下原则保持一致：非歧视；支持市场竞争与开放的国际贸易和投资；强有力的知识产权执法；以及与 WTO 原则保持一致。允许企业之间商定技术转让、生产过程和其他专有信息的方式和条件。中美双方同意尽早于今年夏天在中美科技联委会框架下就创新政策展开深入的专家和高层讨论。这些会议将包括中美双方所有相关部门。在制定和执行创新政策时，中美两国将充分考虑这些讨论的结果。中方承诺在世界贸易组织政府采购委员会 7 月会议前，提交一份强有力的政府采购协议修改出价，美方对此表示欢迎和期待。美方对中国就政府采购法关于“本国产品”的认定标准草案公开征求意见表示欢迎。

美方将在贸易救济调查中，认真考虑并给予提出“市场导向行业”申请的中国企业公正、合理的待遇，并通过中美商贸联委会以一种合作的方式迅速承认中国市场经济地位。中方表达了对美国技术出口管制的关注。中美双方承诺遵守首轮中美经济对话达成的共识，在《中国—美国高技术与战略贸易发展指导原则》下，采取有效措施，积极落实《中美高技术贸易重点领域合作行动计划》，包括美国政府评估中国政府就出口管制问题提出的关注。

双方重申继续推进双边投资协定谈判。双方同意，成功的谈判将通过促进和保护投资，为双方投资者增强透明度和可预见性，支持双方对开放全球经济的承诺。

双方致力于提高外商投资规定的透明度。美方重申，将根据法律规定，在《联邦纪事》上公布美国外国投资审查委员会规程的修改建议，最终发布前的公众评论期不少于 30 天。中方确认，将根据国务院通知，在国务院法制办中国政府法制信息网上公布《外商投资产业指导目录》修改建议，最终发布前的公众评论期不少于 30 天。

中方在首轮中美战略与经济对话后已采取行动简化外商投资审批程序，美方对此感到鼓舞。在此基础上，中方承诺进一步简化审批程序，缩短审批时间，提高透明度，缩小审批和核准的范围。美方确认，美国外国投资审查委员会有关程序遵循透明和严格的法定时限，并承诺遵守这些规定。美方将继续努力，澄清包括关键定义和概念在内的外国投资审查委员会的有关程序。

根据经济形势，结合国家产业调整和振兴规划，中国将修订《外

商投资产业指导目录》，鼓励外资参与高端制造业、高新技术产业、现代服务业、新能源、节能和环保产业，并扩大这些产业向外资开放的领域。美方欢迎包括中国企业在内的外国投资。美方确认，美外国投资审查委员会的程序确保为所有外国投资，无论其来源地，提供一致和公平的待遇。

中方将继续遵守主权财富基金普遍接受的原则和做法。美方重申将按照经合组织 2008 年 6 月公布的《主权财富基金与接受国政策宣言》对包括主权投资基金在内的外国投资者坚持公开和非歧视原则的承诺。

美方认识到许多中国国有企业(国家出资企业)已实行股份制并建立了公司治理结构，实现了股权多元化，其中，许多已成为上市公司。中国继续努力使越来越多的国有企业成为以市场为导向的法人实体。中方将继续推进国有企业改革，进一步推动投资主体多元化，包括发行可公开交易的股票，以及引入包括非公共及外国投资者在内的战略投资者并让其持股。

经济对话结束之后，中美两国进出口银行同意建立贸易融资合作机制，并注意到两行认真落实了此前有关 200 亿美元贸易融资便利的承诺。此外，中美两国进出口银行还将在联合融资方面探讨合作，采取措施促进中小企业出口，并鼓励参与多边论坛以促进贸易融资领域的合作与交流。

中美双方承诺就解决美国大豆输华的检验检疫及质量安全监管问题加强交流，以在第三轮中美战略与经济对话之前签署一份谅解备

忘录。中国海关总署和美国贸易代表办公室商定，将就有关原产地问题的具体产品案例研究结果进行讨论，并同意在第三轮中美战略与经济对话前再举行一次原产地专家联席对话。

三、金融市场稳定和改革

双方将继续改革各自的监管框架，使金融机构在金融系统整体稳定的环境下支持实体经济，促进创新。中美双方将寻求通过强化监管、提高透明度和完善问责制，推动金融市场服务于居民、商业和生产性投资需求。双方将采取措施在国家和国际层面落实审慎监管标准，促进平等竞争，避免金融市场分割、保护主义和监管套利。双方支持将在全国范围实施更高水平和更高质量的资本要求和反周期的缓冲资本作为巴塞尔协议资本框架的要素，支持提高流动性风险要求和设立前瞻性的拨备，以降低银行承担过度风险的动机，创造一个能抵御负面冲击的更强健的金融体系。双方支持引入一个杠杆率标准作为巴塞尔协议基于风险的框架的补充措施。

双方认识到在全球化背景下，两国金融领域一体化程度日益提高，双方承诺就具有跨境影响的金融监管议题加强合作。中国银监会和美国联邦存款保险公司将加强双方在各自管辖区域内跨境问题银行机构处置方面的监管合作和信息共享。中国人民银行和美国联邦存款保险公司将加强在存款保险、金融服务、倒闭金融机构处置及其他与金融稳定相关领域的合作。双方将进一步就包括保险资金运用在内的保险监管进展加强合作与交流。

美国致力于实施全面的金融监管改革，应对过度冒险，降低道德

风险，为消费者提供更多保护，更好解决微观和宏观的审慎监管，解决“过大而不能倒闭”的金融公司的问题。

美方承诺继续加强对“政府支持企业”的监管，确保“政府支持企业”具有足够资本和能力以履行其财务责任。美国政府广泛的住房政策，包括支持“政府支持企业”继续开展业务、美财政部和美联储购买按揭抵押证券，对恢复住房市场稳定性和保持按揭信贷的可获得性一直发挥了十分重要的作用。美国政府将听取所有利益相关者的意见并寻求与国会密切合作，以制定一项全面的“政府支持企业”改革方案。美国政府承诺采取合适的方式进一步推进改革，确保“政府支持企业”具备履行偿债义务的能力。

中方已启动股指期货交易，将允许在中国境内依法设立的合格外商投资公司依照相关法律法规开展股指期货业务。中方将在审慎监管的基础上，允许合格境外机构投资者投资股指期货产品。

美方欢迎中方根据国际标准在改善国际收支及官方储备数据报告的准确性和频率方面取得的进展。中方表示将根据国内实际情况和统计能力继续改进这方面工作。

四、国际金融体系改革

双方重申支持G20作为国际经济合作主要论坛，在国际经济和金融事务中发挥更大作用。双方同意共同努力，确保多伦多、首尔峰会取得积极成果。

双方同意，国际货币基金组织(IMF)必须在促进全球金融稳定和增长再平衡方面发挥关键作用。双方重申支持落实领导人在匹兹堡峰

会上关于国际货币基金组织份额和治理结构改革的承诺，欢迎去年G20成员通过新借款安排为国际货币基金组织成功增资5000亿美元，并同意共同努力改革国际货币基金组织，使其更好履行其义务。双方欢迎多边开发银行为减轻全球金融危机对世界最贫困群体影响所采取的关键行动，重申支持多边开发银行在全球减贫中的中心作用。双方承诺共同努力，通过普遍增资确保多边开发银行有足够资源。双方欢迎近期达成的支持世界银行、泛美开发银行和非洲开发银行增资并承诺进行强有力改革的原则共识。双方还欢迎就世界银行新的股权安排达成的共识，这将更好地反映发展中和转轨国家在世界经济中的分量，同时保护最小穷国的发言权。双方还期待共同努力推动多边开发银行优惠贷款窗口的成功增资，这些机制对最贫穷国家至关重要。

为了应对需要全球采取协调行动的全球性挑战，双方同意，世界银行与地区开发银行及其他国际组织应加强对以下问题的关注：通过提升农业生产力以及获取技术和食物以确保粮食安全；最贫困和最具挑战性环境中的人类发展问题；私营部门拉动的增长和基础设施；有效回应有关国家将气候变化与经济发展结合的需求。

双方同意进一步加强在金融稳定理事会(FSB)和全球税收透明度与情报交换论坛的合作。鉴于中国和中国香港特别行政区当前的经济规模、金融市场活动和国家金融稳定安排，美方支持中国和中国香港特别行政区保持在金融稳定理事会的现有席位。作为金融稳定理事会成员，中美双方致力于保持金融稳定，保持金融业开放，提高金融业透明度，执行G20领导人同意的关键的国际金融标准，并承诺进行定

期的同行评估。

附件一：双方参加第二轮中美战略与经济对话框架下经济对话主要成员

中方财政部长谢旭人、发展改革委主任张平、商务部长陈德铭、卫生部长陈竺、人民银行行长周小川、质检总局局长王勇、银监会主席刘明康、证监会主席尚福林、保监会主席吴定富、中国驻美大使张业遂、国务院副秘书长毕井泉、中央财经工作领导小组办公室副主任刘鹤、外交部副部长崔天凯、发展改革委副主任张晓强、科技部副部长曹健林、工业和信息化部副部长娄勤俭、财政部副部长朱光耀、交通运输部副部长徐祖远、农业部副部长牛盾、人民银行副行长易纲、海关总署副署长孙毅彪、法制办副主任袁曙宏、进出口银行行长李若谷，美方美国驻华大使洪博培、商务部长骆家辉、卫生与公众服务部长西贝利厄斯、贸易代表柯克、白宫经济顾问委员会主席罗默、白宫科技政策办公室主任霍尔德伦、美联储主席伯南克、进出口银行董事长兼总裁霍克伯格、联邦存款保险公司主席拜尔、贸易和开发署署长扎克、能源信息管理局局长纽厄尔、财政部副部长布伦纳德、副国务卿霍马茨、农业部副部长米勒、总统特别助理、白宫国家经济委员会和国安会高级主任利普顿、劳工部副部长帮办波拉斯基、能源部助理部长桑达罗、证券交易委员会国际事务办公室主任塔法拉、商品期货交易委员会国际事务办公室主任梅萨、交通部助理部长帮办麦德蒙特、司法部反垄断经济执行主任海耶、爱荷华州保险监督官佛斯等高级官员参加了对话。

附件二：双边机制安排与交流

中美双方同意，在两国相关部门间深化双边经济合作和交流，有助于推进双方促进繁荣、提高两国人民生活水平、充分利用互利的贸易和投资机会、增强两国金融体系等共同目标。

为实现上述目标，双方承诺通过其他对话和倡议进一步加强经济合作，包括：中国人力资源和社会保障部与美国劳工部继续开展对话，就双方共同感兴趣的最低工资标准的制定和执行、加强社会保险、完善就业统计和推动社会对话等问题开展交流与合作；继续努力促进双方在一系列反洗钱和反恐融资问题上的政策和操作方面的合作；建立反假币培训机制；加强在棉花等问题上的交流与合作。双方还承诺举行第二次中美农村金融研讨会、中美投资论坛第四次会议、中美交通论坛第三次会议、中美医药卫生体制改革经验交流论坛。双方承诺继续两国农业部之间的科技合作，并举行中美中医药交流与合作论坛。

作者:winnerby　日期:2010-05-26

人民币不会跟美元脱钩。

作者:winnerby　日期:2010-05-26 呵呵，楼市要是垮了，某人也会发票，强迫私务员买房的。

它自己玩吧，我就等看戏了。

中美战略对话的协议表明，世界格局就要大变了。

美国拒绝再承担“全球商品的最终消费者”的角色，与之相应，中国生产的大量产品，将会由谁来消费，变成了最大的悬念。

中美战略对话的协议表示：中国将会扩大“内需”，要更多依靠国内市场来消化自己的产品。

如何做呢？某人在上海世博会上的表现，给了我们答案：

消费人群，是这个国家真正的主人，真正的统治阶层——私务员和屁民私仆。

TG 是精通政治经济学的，这招真是用的恰到好处——完美诠释了 TG 对政治经济学的深刻理解。

政治经济学的基本原理之一，就是：拥有生产资料的统治者，是社会生产的实际组织者；同时，这个统治者，也是产品的分配者——分配体制总是倾向统治者的——于是他们将会分到最大的蛋糕。顺理成章地，屁民——被统治者，由于在社会生产中，不占有生产资料，故而仅仅扮演社会生产的实际生产者的角色；因此，在社会产品的分配中，屁民将会分到最小的蛋糕。

而且，趋势是屁民的份额将会越来越小——其极限，是仅仅够维持屁民基本生活：这也是我们所看到正在发生的情况。

于是，发生于***大量神奇的事情可以得到完美的解释：

1、房地产，将会将屁民永远踢出消费者的圈子。房地产，将仅仅提供给统治者——私仆、私务员，及其附庸，如奸商、叫兽、妓者等等。

2、***大规模生产的、原来用于出口的廉价工业品，现在，则安排由屁民来消费的，然而屁民不会一年换上一台电脑、电视机，更不会买上一打袜子，穿一遍就丢弃——那是金融危机前洋人的习惯，而

且洋人现在不敢这么浪费了。于是，某人的安排，是降价促销、发消费券、开拓新的消费人群（如农民：汽车下乡、家电下乡等等）。

3、为了维持***经济再循环、流动性的循环不停，某人和当局安排大量的基本设施建设和房地产工程。与之伴随的，就是巨额财政赤字。

而且，趋势是赤字越来越巨大。

耗尽了前几年财政盈余的某人，只好大量发行货币，同时放松银根，从而，释放出大量流动性。而且，随着时间推移，如同上了毒瘾的瘾君子，流动性必须越发泛滥，才能维持国家经济运转和流动性循环不停滞。

流动性越发泛滥的结果，就是资产价格暴涨，如房价暴涨；部分流动性窜入食品领域，就是菜价暴涨（已经发生，最疯狂的是大蒜）、肉价（还没有发生，预计，将会在 3 个月内发生，或者最早将会在 6 月开始）暴涨。

作者:winnerby　日期:2010-05-26

西西河有人提出了一个很好的问题，为何前 50 年没有人炒房？

俺的回答：大背景是信用不能充分展开，流动性处于紧缩状态。

而 2001 年之后，中国加入 WTO，最大的改变，就是加入国际金融、市场体系，导致大量流动性流入中国。换言之，就是 TG 拥抱国际资本。

这才是老兄提到的所有经济现象发生的基础。

国际资本的总闸门在美联储，美联储开闸放水的原因，是筹款。

释放的流动性必须配以巨量的生产能力，而这个“巨量的生产能力”的角色，美国选中了中国。

转折性的事件，就是 1999 年，中美就中国加入 WTO 达成协议。以及此后，2001 年中国加入 WTO。

这就是被囚禁了五十年的、并且在囚禁期间仍然不断增长的中国巨量的生产能力，在巨量国际资本的驱动下，得以全面发挥的背景。——此前五十年，由于没有巨量信用货币配置，由于没有巨量资本作为驱动力，这个巨大的、不断增长的产能被锁在了一个狭小的空间里。

多说两句。

美联储筹款的原因是打仗，打仗的原因，是拿下伊拉克和阿富汗。拿下二国之后，最后一个倒下的多米诺骨牌，是伊朗。

伊朗倒下了，美国就控制了整个欧亚大陆世界岛的核心地带。于是，欧亚大陆两边的陆权强国——法德、俄罗斯、中国永远不能呼应。而且，上述强国的能源开关，将会牢牢控制在美国人手中。

在这个背景下，美国会将上述强大的、潜在的竞争者各个击破。

其时，美利坚帝国将会永垂不朽！

操纵这一进程、为克林顿、大小两代布什总统筹款，以支持这一霸业的格林斯潘，也将作为人类历史上最伟大、唯一成功了的老鼠仓的仓主名垂青史。

为了达到这一霸业，格老头子在其任内，制造了日本泡沫经济破裂、东南亚经济危机、制造了美国互联网泡沫、美国房地产泡沫、次贷泡沫等等。

然而，他最得意的作品，却是制造了“中国巨量产能＋米国超前疯狂消费”这一史无前例的超级大泡沫。只是人算不如天算，格老头子的计划夭折了——出师未捷身先死，长使老鼠（老鼠仓的老鼠）泪满襟！

现在，大背景改变了：美国国家战略受挫（对伊拉克、阿富汗战而不胜，胜而不利——一桶油也没从伊拉克抽出来；鸦片倒是从阿富汗采了不少，不过连军费也不够，别提补上格老头子弄出来的华尔街老鼠仓的亏空了。这样的情况下，盈利就别提了）后，暂时退入了收缩期。

接着，美联储以救市的名义，在 2001——2008 释放了巨量流动性的基础上，释放了更多的流动性。然而，美国人不再疯狂消费，欧洲人也陷入了窘境。

此时，中国的巨量生产能力、巨量流动性，不再有疯狂消费的市场支撑，将会何去何从？

作为“中国巨量产能＋米国超前疯狂消费”的超级大泡沫的副产品的中国房地产，将会何去何从？

结果还用我说么？

作者:winnerby　日期:2010-05-27

局势暂时无解。

刘军洛我很敬重，然而不能认同他的观点。

除了经济、各国斗的是内力。各方的短板将决定生死——木桶理论。

现在在比烂——谁最烂谁就死，挺过去的暂时活下来。

剩者为王，或者说，在下一次末日审判前暂时为王。

作者:winnerby　日期:2010-05-27

作者：感觉那个得　回复日期:2010-05-27

假设未来美国或者世界范围内新能源替代现在石油的地位,国家战略会有什么样的变化?

新能源还没有影子，继续看吧。

作者:winnerby　日期:2010-05-27

1900 年代初期，英式全球化——英帝国及其经济运行模式——走到了尽头。

然而英帝国仍然维持到了 1914 年，才有德国发起第一次挑战，战后，英帝国才开始逐渐瓦解。

有意义的转折，却是在二十多年后的二战，那以后，英帝国才加速崩溃，并迅速让位于美式全球化经济组织模式支撑的美帝国。

标志性的事件，是 1956 年埃及收回苏伊士运河，英法勾结以色列联合入侵埃及，并被美苏联合威胁逼退。

作者:winnerby　日期:2010-06-07

某人的态度，是死猪不怕开水烫，开始大撒把，要抱着房子一起死了。

作者:winnerby　日期:2010-06-07 任大嘴，只是这场游戏中的走卒，也是个可怜人，身不由己。

我骂他作甚？

作者:winnerby　日期:2010-06-07

泡沫总是要破的，中国和美国的泡沫不同点是：

美国的泡沫，总是找好替死鬼后，自己捅破；

中国的泡沫，却没有替死鬼，只好自己扛。

作者:winnerby　日期:2010-06-08

没有激进啊，只是写个笔记。

而且，这是俺的一贯看法。

作者:winnerby　日期:2010-06-08

房地产死定了。只是死法不知道。

讨论房地产，实际上是在讨论资本的流向。

讨论哪些方法可以降低房价，仅仅是在“术”的层面努力；我们要尽力上升到“道”的层面去探讨。

房地产价格下调，资本逐利、厌恶风险（lowrisk，highvalue!^_^）的本性，将会令其大规模出逃，离开中国。

其时，就是塌天大祸。

所以，所谓的“房价下跌30%，不会引发严重后果”的说法，我非常怀疑。

这也是我从2005年就发帖，斥责上海的老陈和老韩，反对房地产拉动经济的原因。骑虎难下，就是今天的写照。

灵魂卖给了魔鬼，并且享受了（经济爆发性快速增长）；现在魔鬼来收取代价了，要拿走灵魂啦！

想赖帐，没门！

1999 年，资本反噬，欧美被迫自相残杀；

2009 年，这个局面，重演了一次。

只是这次，多了个够分量的中国。

戏路演到一半，可能出现的局面，是欧美罢手言和，联合起来杀了中国，这是重演 1990 年代初的剧本——只是当日的倒霉蛋是日本和“日元经济圈”。

不管结局如何，我们可以预料到的结果，恐怕逃不出这几个：

1、房地产一定崩盘；

2、欧美中火并，剩者（很可能是两家）通吃，败者（一家倒下，就够了）输光；

3、过几十年甚至可能仅仅十年不到，剩者（两家）会因为资本反噬，再次火并，规则仍然是：剩者（这次是一家）通吃，败者（也是一家）输光

4、没有可以转嫁风险的最后剩者，也不能升仙成圣。它将在资本的最终反噬中，土崩瓦解。资本也将在整个系统的崩溃中，消灭它自己。

5、过程曲折漫长，反复演化。我们可能看不到最终的结果，但是历史的发展不容主观的力量来扭曲。

6、这是资本的时代。一切经济活动甚至人类活动的运行，要符合资本的规律和规则。这是根本，我们要时刻牢记

作者:winnerby　日期:2010-06-11

作者：天堂的租房客　回复日期:2010-06-10

中国同意制裁伊朗了，楼主来分析下

我也不知道啊，等东方的评论吧。

作者:winnerby　日期:2010-06-11

作者：sydxjq　回复日期:2010-06-10

楼主对米国股市怎么看？

专心在弄那个帖子，好久没有关心了。现在很迷糊。

作者:winnerby　日期:2010-06-11

作者：狼急天涯人　回复日期:2010-06-09

问问楼主，资本逐利的下个目标会是什么行业？

老兄等尘埃落定吧。大战当前了，保命要紧。

作者:winnerby　日期:2010-06-11

作者：2010广州亚运　回复日期:2010-06-11

中国是加工贸易三四月进口大增则后面几个月出口必大增进口原材料到出口产品有一两个月时间差去美国的船一直爆仓订不到柜位

多谢老兄提醒。俺会留意这点的。

作者:winnerby　日期:2010-06-13

天上_人间^_^

作者:winnerby　日期:2010-07-14

作者：Damoclessword　回复日期:2010-07-12

winnerby

有段时间没有来了吧!你当初写这篇文章的想法和现在的想法一定有很大的不同。唉!!!

MARK 一下，祝如意!!!

嗯，我全力在做另外那个帖子，所以这个帖子来的少了。

你说的很对，整个写帖子的四年中，我的看法改变了不少。

作者:winnerby　日期:2011-06-24

@夕阳西沉 2011-06-10『房产观澜』[政策法规]全球经济大循环下的中国房地产

作者：winnerby 发表日期：2006-9-2

。。。。。。。。。。。。。。。。。。。。。。。。 .....。

过时了么？没有过时，我曾经讲过金融危机必然是“M”型的，而且是 N 个“M”连环，首尾相继。

而现在的形势，只是第一个“M”的第二画刚刚起笔而已。

我在 09 年 5 月前后的发言，比较后知后觉（葡萄它们早先几个月就指出形势即将反转了)地指出当局和全球的黑老大们做出了一个相同的举措，即制造一个史无前例的超级大泡沫，而且这个大泡沫将

会首先表现在楼市和股市。

形势进入一个新的阶段,愈演愈烈的通胀将会逼迫全球各个经济体（或者全球经济作为一个整体,）被迫紧缩经济。

而紧缩过程中，无数倒霉蛋将会死在此前的投机狂欢中，如此这般，很快就会把第一个“M”的前面两画写完，大家沉住气慢慢看。

作者:winnerby　日期:2011-06-27

@新夏 2011-06-26

这个帖子该升级了，过段时间，有余暇了，我打算开新帖。

作者:winnerby　日期:2011-11-20

所谓保障房和公租房的推出,不过就是经济循环模式的些许微调

其背景,乃是 TG 自己把房地产玩烂了,再像前几年一般玩下去，一定是崩盘，东南亚十年前的下场正在不远处等着 TG 呢。

然而，所谓外向型经济在金融危机后亦不可持续。欧美的经济大幅度收缩，以及欧美停止此前鼓励民众消费的政策，使得 TG 的出口面临极大威胁及不确定性。

在此背景下，TG 作出的经济模式的改变，就是本国老戏子反复鼓吹的“内需导向”，企图以国内需求来消化本国过剩的产品。

然而，老戏子碰到的最大问题即是民众没有消费能力，其背景非常简单——此前的房地产游戏已经榨光了民众的钱袋。在此背景下，TG 再继续像以前一样玩房地产，是绝对不可能的了。这就是本国老戏子口口声声喊的“经济发展的不可持续性”。

老戏子有它的解决方案。

比如“爆炒房地产之区别对待法”，亦即一线城市严控，二线城市紧盯但不控制，三线城市以下装作没看见，小县城之类的疯狂鼓励，目的即是将不同地区的民众所剩下的最后一丝购买力尽量榨出来；

比如所谓公租房、保障房。其用意，乃是当局掏钱，拥有房屋的产权（公租房），然后以廉价租赁给民众，以此鼓吹本政权之亲民爱民。但在瓜子看来，其实就是送给一些人住，因为房租太低，根本不够弥补当局的支出。而其中的差价，当然是财政支出了。而众所周知，当局早就没钱了。

所以这么说，是因为它不断加税，并且扩大各种收入。几年前年政府财政收入不过 3 万亿，然后蹦着高儿向上蹿，从 5 万亿到去年的 8 万亿，今年更离谱了，税收号称铁定突破 10 万亿。

即使如此，当局也补不上疯狂开支的窟窿。老戏子剩下的手段，就是印钞票。

然而，谁都知道，疯狂印钞票的后面，接着来的，就是恶性通胀。

于是，为了对冲这印刷出来的钞票，当局必须弄出足量的实物来对应之。

这个足量的“实物”必须满足两个要求。

第一，是巨量。这样，才能对应那如海水般印刷出来的钞票。

第二，是流入市场，有人接手。这样，才能起到“对冲”掉那批钞票的作用。

能够满足这两个要求的，就是土地。在土地国有的当局，这当然

不是问题。

这批土地，以地方政府卖给房地产商的形式，流入市场，并给地方当局换来巨量钞票，后者然后才能有钱，继续各种大型的投资活动。

房地产商获得土地，弄出房子来，卖给那帮有钱没处花的主儿，从而获得巨量货币。

但是别忙，这笔钱却不属于房地产商。

这笔钱会在下一批次土地拍卖之时，回到它应该去的地方，也是它应该属于的真正主人——地方政府手中。

地方政府再次获得巨量货币，他们将这货币用于各种投资活动，以此产生的商业行为将会带给社会巨量流动性。

此外，一切直接牵涉其中的经济人（如供应市政工程的承包商、工人、绿化植物供应商、建筑商、装饰用品商等）和间接牵涉其中的经济人（如为建筑工人提供食物和商品的一切商家）在为政府之投资活动提供服务的同时，获得报酬，这报酬将会化作他们的购买力。

继而，这流动性和购买力，将会化作经济运行的动力，推动整个经济体系之继续运作。

从而，全社会之经济行为得以运行，而循环不止。

然后，这个循环一轮一轮进行下去，以此推动本国所谓“内需”的运行。

然而这个循环也玩不了多久了，必须换个新花样。原因，就是当局心知肚明，房地产炒得太疯狂了，再玩，它自己都害怕。

为了稳住目前已经泡沫横飞的房价，同时又避免商业行为继续疯

狂炒作房地产。它找到的法子，是玩保障房和公租房。

利用行政权力的介入，强行锁定这部分房子的利润，也锁定了风险。

只是，这部分支出，要靠加税和印钞票解决。

加税，对于当下融资极其困难的企业来说，意味着什么，不用多说。

印钞票，钞票首先流入了房地产，然而，根据通胀传递的原理，这部分流动性迟早要流入实体经济，流入食品领域，其时，自然是一地鸡毛。因为通胀的传递路线很清楚：

央行发钞票——>流入房地产领域，引起房价暴涨——>……——>

……——>N 个传递环节后——>食品领域——>食品，如猪肉、菜价、粮价暴涨。

于是，我们看得非常清楚，下游居民生活用品价格暴涨，乃是上游暴涨传递的结果。

所以，当局的选择很清楚，印钞票，炒一阵子房地产，待 CPI 尤其是食品价格暴涨之时，则需要“暂时”停下来、甚至稍稍打一打房地产，其目的，是需要一个“温水煮青蛙”的结果，它们在等待民众适应这个提高了的物价。

于是，当青蛙在温水里不再蹦跶，印钞机、以及紧贴印钞机下游的房地产继续玩下去，目的是为下游一切经济单位提供一定量的“购买力”，直到它又一次不得不“暂停”。

暂停的时机选择，即是下一次 CPI 和物价暴涨，而民众怨声载道……

于是两个阶段交替进行：

一个阶段，是开动印钞机，辅以爆炒房地产。其作用，在于为整个经济体系提供一些“购买力”，没有这个，整个经济体系就要陷入崩溃。但是它的副作用，乃是必然导致高企的 CPI 和高物价，引发社会不满。

第二个阶段，是暂时打压房地产，并减缓印钞机轰鸣的速度。其作用，在于打压 CPI 和物价，暂时缓解民众的不满，并且防止因为恶性通胀导致经济体系崩溃的风险——当然，彻底压低通胀是不可能的，当局最多做到让 CPI 数值稍稍低一点，比如那个所谓的“2011 年 10 月，CPI 大幅下降，从上月的 6.1%降至 5.5%”。

如是，我们很清楚，当前的所谓“房地产拐点”到来，纯粹就是个伪命题。

目前房地产热度的稍稍下降，不过就是当局在玩“两个阶段反复进行之游戏”，玩到了第二个阶段而已。

可以期待的是，待民众变成了适应了温水的青蛙，当局会一下跳到第一个阶段，亦即印钞机和房地产的阶段。

如是运行下去，直到这个荒唐的循环被外力打断——国际形势大变。

这个荒唐的局面所以造成，从循环的最源头，我们看到的，乃是当局的印钞机。

当局的印钞机所以轰鸣作响，而不能停下来，乃是因为当局选择了如今这个经济发展模式。

而如今这个外需靠不上，所以不能再称之为“外向型”经济，只得反过来依靠那个伪内需的所谓“扩大内需”经济政策，变成了个四不像。

若要把这荒唐格局继续溯源的话，则要上溯到某年某人学阿Q画的那个圈圈，继续上溯，甚至要上溯到三十多年前那个政变的晚上。

今天的一切，都在那时种下了“因”，如今只是在收获结果而已。

又，至于所谓公租房和保障房，到底造了多少，造出来的到底有没有人住进去，住进去的人占国家需要住房的人比例如何，住进去的人是富得流油的公仆还是穷人，我不关心，因为这个根本无关紧要，更因为我知道，当局也根本毫不关心。

“什么是真相？”“真相是你是一个奴隶，尼奥。你，和其他所有人一样，生来受奴役.....你给关在一所监狱里，这监狱你无法闻及，无法品尝，无法触摸。这是你头脑的监狱。”

作者:winnerby　日期:2011-11-20

发在西西河的，一起给大家看下。

又，发了两遍。原因是“影**帝”是敏感词，所以文中全部换成了“老戏子”。

作者:winnerby　日期:2011-11-21

顺手把上面的发言发到天涯微博了，很快一个通知，说这个微博

已被隐藏。

别的不说了，再次发图：

[img]http://img13.tianya.cn/photo/2011/6/18/38902195_804187.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2011-11-21

@新夏 2011-11-21

国朝正在大踏步朝着帝国方向走过去,老兄千万别以为这是好事。

一战中各国工人就是在第二国际各国社会党所谓“保卫祖国”或者“复仇”的口号下，成批走向屠宰场的。等到穿上军装的工人感觉到不对头的时候，已经有一千万人倒下再也活不过来了。这个场景，与“伟大 fuxing”的幌子下，某蜕变集团企图实现自己野心和利益而做出的各种扩张举动并无二致。

未来中美争霸谁赢谁输我不知道，但是一点已经确定了，争霸需要炮灰,炮灰的角色,首先就是狂热的平民“民族主义者”来充当的。

作者:winnerby　日期:2011-11-21

又，***就是国内买办的总头子，他三番两次跑到敌对媒体那里大谈 zhengzhi 改革，目的不就是想做石敬瑭或者中国的叶利钦么?

作者:winnerby　日期:2011-12-09

明天,国朝军力将会正式迈出国门,踏入湄公河流域,这个时刻，值得记下一笔：一个新的帝国已经成型，它终于不再羞羞答答，终于

撕下面纱，就此起航！

作者:winnerby　日期:2011-12-10

难道要象 1914 年唱着歌儿，从累死累活的工厂里面出来，脱掉工装，换上军装，放下工具，扛起钢枪，上前线当炮灰的欧洲 P 民们一样，为帝国开战庆贺么？四年后，他们得到了什么？

作为注定要作炮灰，或者，正在以现有的和未来的全部财富支撑房地产和金融稳定、从而为帝国争霸大业做着炮灰的 P 民，该为把自己打造成炮灰的这个 system 大声欢呼么？

老兄啊，你还没有醒过来么？

作者:winnerby　日期:2011-12-10

@壮志骄扬 2011-12-09

楼主改说军事了？

我从一开始说的就是一件事情，只是有时候说这个方面，有时候说那个方面。可惜，很多人到现在还没有醒过来。

哎，还是要再发一次那张图：

[img]http://img3.laibafile.cn/getimgXXX/2/0/photo2/2011/6/18/middle/38902195_804187_middle.jpg[/img]

作者:winnerby　日期:2011-12-10

@justforstock2011-12-10

楼主开篇还行，不过中间掺杂私货太多，几年后的今天看起来真

是臭不可闻啊，居然还好意思自顶

请详细说明，让俺有个提高的机会，不胜感激！

作者:winnerby　日期:2011-12-11

@cycon12011-12-10

关于这个问题，我的意见一直都是一致的。自住的话，就不要谈房价涨跌，买得起就买，买不起就不要勉强。

保住资金链不断裂，是生死关键。

作者:winnerby　日期:2012-01-03

@萍萍有枪 2011-12-26

占豪举例说平安 2011 年中期利润一块六毛七,分红一毛五.评论的原话是："中国股市扮演了为中国经济市场化转型承担成本的角色".当局对股市的态度是："用的时候就用政策拉起来，拉起来后就拼命进行融资"

这是秃子头上的虱子，明摆着的事情。抢的就是你股民，谁让你有闲钱，而且心存侥幸，到这个名叫股市、却谁都知道是赌场的地方赌钱呢？

作者:winnerby　日期:2012-01-27

@ENRIQUEDF2012-01-26

瓜子老师新年好。

孩子多大啦?

惭愧，小西瓜一岁半了……

作者:winnerby　日期:2012-01-31

@ENRIQUEDF2012-01-30

老兄太客气了，千万别喊俺老师。老兄其他的判断俺都同意，只是最后一句话有异议。

威尼斯商人的后人，现在在华尔街和白宫掌权，的确是这个世界上最有权力的一群。但是，他们也不过是探员 Smith，他们只是 MATRIX 的工具。

用老子的话来说，MATRIX 就是“道”；用马克思的话来说，MATRIX 就是“客观规律”，要通过现实的斗争来表现出来。

基于个人经历，俺厌倦了争斗，真是可惜啊。

作者:winnerby　日期:2012-01-31

@夕阳西沉 2012-01-31

你们一直盼着的“寒冬”终于来了么?

刚刚露出冰山一角，好戏和大头还在后面。

葡萄告诉我，在 1939 年二战全面爆发前，是 1929 年开始的大危机；在 1929 年之前是空前的繁荣，在空前的繁荣之前是 1925 年的大危机，而 1925 年的危机很快就“过去”了，每个人都认为 1925 年是

例外，大繁荣才是常态。

他们错了。

2008 年的危机之前是连续七年的大繁荣；之后，是四万亿和定量宽松第一轮第二轮，是所谓的“经济复苏”；现在，看上去大繁荣一直在持续，不知道人们以为对应了历史上的哪一年？

接下来，对应历史，将会发生什么？

作者:winnerby 日期:2012-02-02@ENRIQUEDF2012-02-02

我认同葡萄的判断，2008 等同于 1925，现在的“复苏”等同于 1925——1929 年之间的“繁荣”，后面即将到来的，是 1929、，1931、1937、1939 二战全面爆发、以及此后的全球血战。

作者:winnerby 日期:2012-02-11

@新夏 2012-02-09

有人说，TG 就怕美国人不打，想死尽管去打。

@试着学习 2012-02-07

俺木有白头发……

作者:winnerby 日期:2012-02-12

@lxjian20082012-02-11

瓜子，你是看了忙总年前的发言了吧

好像是他说的，我记不清楚了。

作者:winnerby　日期:2012-02-12

@新夏 2012-02-12

唉，美国跟 TG 的勾结，远在老兄想象之上。

作者:winnerby　日期:2012-03-19

@新夏 2012-03-19

俺倚老卖老说一句话，老兄的眼界至此停下，再也不能扩展。原因，恰恰就是受限于这一点上。

还是那句话，你所看到的，是人家安排好给你看的。

作者:winnerby　日期:2012-03-21

@子午_子午 2012-03-21

1、事物不断地走向反面。不仅是量变，而且要起质变；只有量变，不起质变，那就是形而上学。我们也准备着。你晓得哪一天修正主义占领北京？现在这些拥护我们的人摇身一变,就可以变成修正主义。这是第一种可能。第二种可能是部分分化……鉴于这些情况，我们这批人一死，修正主义很可能起来……我们是黄昏时候了，所以，现在趁着还有一口气的时候，整一整这些资产阶级复辟。——《毛泽东同阿尔巴尼亚党政代表团谈话记录》一九六.....。

老兄你这是白费力气，现在的人是只想听自己想听的声音。

关于建筑质量差的最令人震惊的例子,这里所有的人都选择了无视，或者故意无视。

汶川大地震死掉的近 9 万人和致残的另外数以万计的人,真的是归因于天灾么?

号称有独立思考能力的人，真的有脑子么?

作者:winnerby　日期:2012-05-08

@曼查的愁容骑士 2012-5-

这个楼还在盖，呵呵……2008 年年中的时候一直在爬楼，后来忙走开了，今晚又看了半天，楼主都出书了，也不送一本，哈哈……

没有出书啊，天涯的编辑写错了……