

“你可以跑不过刘翔,但不能跑不过 CPI”、“除了工资没涨,其他什么都在涨”,近些年诸如此类的调侃语言异常流行,但这些看似搞笑的话,却道出了人们对物价上涨的无奈。

为什么我们的钱越来越不值钱?为什么物价飞涨,房子老是买不起?经济现象背后,隐藏着哪些深层次的秘密?经济趋势研究专家时寒冰从货币超发出发,深度解析中国经济和世界趋势的秘密,同时又指导公众如何把握机会、捍卫财富。

财富缩水或许比气候变暖来得更快



《时寒冰说：经济大棋局，我们怎么办》，时寒冰著，上海财经大学出版社2011年7月出版，定价：39.90元

□本报记者 李芸

货币凶猛

人们对货币购买力下降和物价上涨一直深有感触，但钱到底有多“不值钱”了呢?有专家测算，1981年的1万块钱，如果按储蓄七率算，折算到现在差不多相当于255万元，如果按实际购买力算，数值会更大。这是令人咂舌的贬值速度。

为什么会这样?时寒冰说，货币超发，购买力必然下降，这是一个规律。

全球货币泛滥，已经达到了令人不可思议的地步。20世纪70年代以来，全球基础货币或者说国际储备货币从380亿美元激增到今天超过9万亿美元，增速超过200倍，而真实的经济增长还

不到5倍。

中国同样存在着严重的货币超发问题。1990年我国的广义货币量(M2)为1.53万亿人民币,而到2010年12月末,M2为72.58万亿元人民币,20年间,增长了46.44倍。

美国自1990年到2010年仅增长了1.69倍,当然这有中国货币化程度基数较低缘故,但即使剔除这个因素,就两国经济体的规模而言,中国的货币显然太多了。

人们通常用M2/GDP(国内生产总值)来说明货币与实体经济之间的量化比例关系,复旦大学经济学教授韦森在2010年指出中国货币的货币化在加速。中国现在M2大约70万亿元,GDP大约35万亿元,这意味着一元GDP就有2元货币。而美国1美元GDP只有0.6美元多M2。

货币超发,其对应的财富势必会变小,直观的后果就是货币购买力下降和物价上涨。

时寒冰用这一规律来解释中国日新月异的房价——在中国,大量投放的货币,主要是通过房地产和股市这两块海绵来吸纳。

中国房价从2003年开始快速上涨,2003年我国房地产业被视为“国民经济的支柱产业”,住房的公共产品特性被削弱,商品房占据垄断地位,这是房价上涨的一个原因。第二个原因则是从2003年开始,中国的货币发行量开始快速上涨,同样的房子,对应的货币越来越多,价格必然上涨。

时寒冰说:“只要货币发行这一块不控制,房价就很难打压下去。对房价而言,调控与否并不重

要,重要的是能否控制住印钞机和落实住房保障责任,这两点做到了,房价上涨的步伐就能减缓。否则,一边调控,一边加大货币投放,等于火上浇油,是不可能真正抑制房价的。”

按照时寒冰的逻辑,在国内货币超发的前提下,股市和住房两个板块,都是所谓热钱的吸纳者。股市与房市饱受打压,那么非大宗商品的价格就会飞涨。因此,国家为了避免民众对农产品价格上涨过于强烈的反应,会小心翼翼地寻求某种平衡。所以,某种意义上来看,既要稳定物价,又要保持货币的增速和超发规模,理论上来看是不可能的。而解决通货膨胀的问题,最有效的手段在于适当降低货币的供应量。

经济大棋局

时寒冰的新著《时寒冰说：经济大棋局，我们怎么办》(以下简称《经济大棋局》)一书从货币现象入手,展开了一条由货币超发所主导的趋势之线。在这条线上,政府的决策思路、大宗商品的趋势、宏观经济趋势和整个国际大棋局,都尽现于读者眼前。

时寒冰早在学生时代就热爱经济学,痴迷于对趋势的研究,并独创了“利益分析法”体系。之前他出版过的《中国怎么办——当次贷危机改变世界》就深刻分析了次贷危机的成因以及对对中国造成的影响,并对未来事态的发展作出了已被验证的准确预见。

《经济大棋局》将视角扩大到了金融海啸后的国际大棋局,战略与资本市场资深专家郑磊

说,该书从美、欧、日、俄、中的大国角度的博弈作出了预测,其中谈到了能源危机、大宗商品价格波动、粮食、国际债务等诸多方面,给出了敏锐的判断。

时寒冰认为,在中国、美国、欧盟、日本、俄罗斯等世界各大主要经济体中,对内和对外的政策都包含着激烈的碰撞、博弈。未来的竞争主要在于美两国之间展开,波动的原因除了外部冲击,一个很重要的因素是自身的稳定性。

郑磊同样认为:“中国改革30年,单从经济总量上看,成绩是巨大的。但是也存在着不可忽视的问题。我们通过粗放的发展模式换来了温饱,也同时削弱了经济持续发展的基础。粮食短缺、金融动荡,这些因素,正在深刻地改变企业界的状态,也影响了民众的日常生活。在这场全球大博弈的内部博弈中,内部稳定是外部博弈中取胜的必要条件。只有自身强健,才有可能击退这些蓄意或偶然的冲击。奢求外部提供有利于中国发展的环境,这是徒劳的。”

通货膨胀下如何守住财富?

《时寒冰说：经济大棋局，我们怎么办》——这本书的书名很长,其实作者最钟情的题目是“经济大棋局”,但由于书的定位为普通读者,很多人会以书名宏大而错失该书,因此特意加上了“我们怎么办”。而作者写作本书的目的也告诉更多没有经济学背景的人了解趋势、守住财富。

为了让图书通俗易懂,时寒冰付出了很大努力。去年6月,他

完成此书,但总觉得过于专业而推倒重来,今年写出初稿后他又特意找完全不懂经济的朋友来试读。朋友哪块看不明白,就标注出来,然后时寒冰再把那些文字又重写了一遍。

“对于普通读者来说,他们会从我的书中认识到一些根源性的规律。比如说为什么人民币对美元在不断地升值,而对内的购买力却一再下降?很多人觉得费解,看完这本书就明白了,而且知道怎么做,怎样规避风险了。”时寒冰说。

该书有专门的一章谈“怎么办”。在货币越来越多、资源越来越少的大趋势下,有一点是毫无疑问的:无论是政府规划、企业决策,还是投资者的入市市选择,都应该遵循大趋势。全球货币汹涌的超发洪流,成就了资源为王。

时寒冰说:“作为个人,货币超发时一定要给财富找个锚,这个锚可以是黄金、白银,也可以是其他稀有资源,也可以是一种您认为未来非常有前途的其他投资品,但一定不要让财富悬在空中。”

资源为王还有更重要的一部分,就是良性的制度机制。经济学家陈志武曾说:“一个国家最重要的财富已经不是其天然的自然资源,而是其良性的制度机制,是更有利于金融创新与市场交易的制度环境。”时寒冰赞同这样的观点,并认为对当下的中国而言,能否尽快推动制度的改革和完善,使中国以更高效率、更具凝聚力的状态去迎接挑战,是一切一切的核心。如果没有这个前提,这盘棋就无法下。

钱与快乐

——节选自2011年“国学·资本论坛”同名主题演讲



《落地无声——故事中的经济学》，郭梓林著，机械工业出版社2011年5月出版，定价：36.00元

有思想的人，这是企业家一年的最重要的年终总结。

权力者的幸福来源于被权力者的幸福。毛泽东什么时候最幸福?毛泽东在全国人民都唱“他为人民谋幸福”的时候最幸福。毛泽东晚年就不幸福。他晚年曾经跟人说:我这辈子做了两件事,第一件事是把蒋介石赶到台湾去了,这件事是支持的人多,反对的人少;第二件事是“文化大革命”,这件事支持的人少,反对的人多。一位80多岁的老人,认为自己一生做了两件事,其中有一件事要被后人翻案,这就是不幸福。因为十年“文革”,一场浩劫,给中国的老百姓带来了不幸福。

为什么中国共产党第四代领导人提倡和谐社会?作为国家领袖,党的领袖,你什么时候能够得到幸福?只有社会和谐了,你才能幸福。坚持科学发展观,构建和谐社会和谐序,就是一个领导人要先让人民幸福,然后他自己才能幸福。这就是所谓的“先天下之忧而忧,后天下之乐而乐”。

我们企业家是权力者,有了资本以后,就有了一种权力,而这种权力能给人带来幸福吗?大家是不是感觉到和你在一起是幸福来的?这是一个严厉的拷问。这要问你的心,在台上你可以不讲,但是晚上十点半以后你得问自己,我是不是给周围的人带来了幸福?当我离开这个世界的时候,如果连我的亲人都不能得到幸福,那我存在的意义是什么?我们有一位很有名的民营企业企业家,每次赈灾都是捐3000万元、5000万元的。但是他的妻子说:“我不要你的钱,我不要你的车,我和孩子走路上学,坐公交上班,女儿不认你这个父亲。”钱给他带来了什么呢?身边最亲近的两个人,老婆、女儿都不幸福,她们不以拥有这样的丈夫、父亲而幸福,这位企业家他自己能幸福吗?周围的人看着你的老婆和你的女儿都不幸福,怎么可能会相信你能给他们带来长久的幸福呢?

1992年,在创办科瑞集团之初,我们就十分重视构建企业文化,在一个偶然的机遇遇见了台湾青洪帮的一位成员,大家聊起青洪帮的规矩。他告诉我,青洪帮招收会员的时候,要到新会员家里去看,看他孝不孝敬父母。如果他连父母都不孝敬,他能忠于青洪帮吗?修身、齐家,才能治国、平天下。有些人自认为能治国、平天下,但家都齐不好,企业是不可能做好的,最后是一场空。

钱对人来说,够用就好,生活的真正需要其实很少,并不需要很多,而一生的幸福才是最后的投资回报。离开这个世界的时候,你能微笑着对自己说:“我下辈子一定会更好,因为我这一辈子做了很多善事。凡是我接触的人,凡是我在一起的人都快乐了,都幸福了。”人生是拿生命来做投资的,投入这一辈子,最后是否成功,就看死的时候能否笑得出来。

什么是成功的企业家?企业家的成功不在于最后账上有多少钱,而在于一辈子能有多少朋友。在一次做电视访谈节目时,我对两位企业家嘉宾说:“什么是成功?就是有一天,你们80岁的时候,大家一起约好到海南,到三亚的天涯海角,租张躺椅躺下。通过手机在银行开设一个账号,然后开始同时给自己的朋友打电话,用统一规范的语言:请你给我的以下账号划一笔钱,你有多少划多少,十个小时以后还你。三个小时以后,看谁的账上钱多,谁就更成功。不说理由,没有原因,就是向朋友要现款,承诺十个小时还。已有的账上有多少钱没有意义,比的就是打电话要到的钱,这里面包含着企业家在商场一生的信用和付出的回报,这才是有意义的。”

我们这个时代缺的是五颗心,在这里和大家作一个简短的分享。第一颗是敬畏心。这个世界上我们最害怕的事,就是人没有敬畏心。冯仑到台湾骑自行车转了一圈,回来后写了一篇游记。他说台湾为什么显得有秩序?一是官员怕法律,二是民众敬畏神(头上三尺有神灵)。我们都知,我们有些中国人天不怕地不怕。你碰到这种

叶雷

民以食为天,粮价是涨还是跌,什么情况下会涨,什么情况下会跌?粮价波动的逻辑究竟是什么,老百姓有什么应对之策,国家拿什么来确保粮食安全?想弄清这些问题,帕特里克·韦斯特霍夫所著的《粮价谁决定:食品价格中的经济学》是一本不错的读物。

在影响粮食价格的因素中,供给与需求,以及影响供给的政府政策、气候变迁、能源价格等,影响需求的收入水平、健康观念、饮食变

雷叶

迁等,这些我们都很容易理解。但是,在目前的全球贸易和金融体系中,粮价的波动绝不是这么单纯。

2007年,全球农业获得了大丰收,2008年更是创下丰收的纪录。但是,2008年世界粮食价格的波动却是惊心动魄。在全球金融危机中,全球资本市场和商品市场基本上都是大跌。但在2008年上半年,粮价却是疯狂地上涨,6月更是达到前所未有的高点。在粮价上涨的恐慌中,30多个国家出现政治危机,民众走上街头,抗议粮食价格的上涨。2008年4月,海地总理成为第一个因此下台的政府首脑。

在人们还没有缓过神来的时候,粮价却又选择掉头向下,到2008年底,小麦、玉米、大豆和糙米价格分别较年内最高点下跌63%、60%、62%和42%。原因是么?韦斯特霍夫给我们点出了一个关键点:美元指数。2008年3月之前美元指数长期走弱,在70以下探底,但之后却出现了强势的反弹,直冲100。粮价金融化,这是全球化时代我们必须面对和思考的问题。

韦斯特霍夫作为著名的农业经济学家,20年来一直致力于粮食问题的研究,堪称权威,他甚至直接参与与美国参议院农业、营养和林业委员会政策法规案的制定。在《粮价谁决定》这本书中,他为我们指出了一些规律性的内容,比如“世界粮食供应量出现3%-5%波动,国际市场上的投机活动就会把粮价波动放大到10%-15%”;“美元坚挺,粮价就回落,反之则被推高”;“石油价格上涨,生物燃料产量提升,粮价也会上涨”等等。

但是,正如韦斯特霍夫总结的那样:“故事有点复杂。”影响粮价的因素是比较多的,单一因素有时会对粮价起到“蝴蝶效应”,有时又显示出并不相关或反相关。比如疯牛病,在美国显示是不相关,但到了韩国,却又是高度相关。在书中,对于未来粮价走势的判断,韦斯特霍夫特别提醒我们,关注减少温室气体排放的各国政策,关注关于生物燃料的各种政策。极有可能是:我们将彻底告别廉价粮食时代。

《粮价谁决定》,韦斯特霍夫绝不是仅仅为欧美专业人士写的,在

粮价的逻辑



《粮价谁决定:食品价格中的经济学》,[美]韦斯特霍夫著,申清、郭兴华译,机械工业出版社2011年3月出版,定价:38.00元

附录中,他专门为我们写了长达30多页的“粮食基本常识”,我们这些泛泛之众也可以了解个大概。另外,他对中国粮食消费也着墨甚多,还专门以中国的猪肉需求作为案例进行了分析。当然,他的分析无疑是美国人的视角。

读完《粮价谁决定》,再来看2010年至今的这波粮价暴涨,理解起来也就容易多了。结合影响粮价主要因素的最近情况,对将来粮价走势也就大致心中有数了。该怎么在高粮价时代生活与投资,是每个人的事情,但如何应对高粮价时代,却是我们整个国家和民族的事情。令人担忧的是:我们准备好了吗?

罪过你,让你不爽,甚至有些人很过分,让你原谅不了。今天功成名就之后,你能不能彻底放下?放下和原谅,其实并不需要有很高的境界,也不需要有什么佛的心量,只要想明白一条就够了:你肯不肯饶过自己。因为,所有那些你不肯原谅的人,每当你想起他们,就会心绞痛,这都是在惩罚自己。

清华大学某总裁班上,有一次学员进行分享,分享各自的成功。有一位企业家是这么说的:“二十年前,我的上司瞧不起我,提提拔的机会给了不如我的人,我很生气,找他说理,并提出辞职。这位领导拿出500元钱丢在地上说,如果我要去单干,这500元钱就归我了。我含着眼泪,把这500元钱一张一张地捡了起来,开始了创业之旅。后来我把那位领导请到我的公司当办公室主任。在庆祝公司成立十五周年的时候,吃完晚饭,我把中层干部留下来进行教育,给每个人发红包。所有的人打开信封都是500元钱人民币,只有那位办公室主任手里拿到的是500元冥币,他低着头离开了现场,我开始给留下来的人讲二十年前那个500元钱的故事……”

这位企业家讲到这里,满脸喜悦,满心的欢喜,这可是成功呀!然而,全班的人听得目瞪口呆,都在为他这二十年生活在怨恨的痛苦中感到悲哀。这么长的时间,他既没有看到人家是来成全他的,更没有放下心中的那份仇恨,他活得真是太累了——是对他自己而言,而不是对别人。

第四颗是平常心。我们能不能用一种平常心对待我们今天的成功,对待别人的不理解,对待手下人的“跳槽”?你能不能达到这样一种处变不惊、虚怀若谷的境界?百何德何能敢掌管几十亿甚至几百亿的社会财富?这么短的时间积攒了这么多的财富,你用什么来承受这样一种责任?中国古人说过一句话:天亡其亡,必令其狂。老天爷有时会直接用雷劈死人,但很少出手,常用的办法就是先让你狂,狂了以后,你就亡吧。我们如何能生出一份对社会的感恩心?把手中控制的财富作为一种社会责任,这是需要德行的,不是表面文章。老天爷给了你这么大的回报,那是你祖上钱多,谁就更成功。不说理由,没有原因,就是向朋友要现款,承诺十个小时还。已有的账上有多少钱没有意义,比的就是打电话要到的钱,这里面包含着企业家在商场一生的信用和付出的回报,这才是有意义的。”

第三颗是宽容心。改革开放三十年,我们一路走来,经历了计划经济向市场经济的转折,经济高速发展和价值多元化的历史转型,走到今天不容易。一路上肯定有人得

(本文为《落地无声》自序)

郭梓林

经济学有一个研究成果:钱只能解决人们20%的幸福与快乐,还有80%是用钱解决不了的。所以,钱只是人们获得幸福和快乐的一种非常有限的手段,而不是目的。快乐是一种生命状态,并非快乐就是我们的行为终究要回到自己,回归到对生命品质的呵护。对于在座的各位,有一句话我是敢说的:“祝贺你们成为当下中国的有钱人!”然而,我不敢说“祝贺大家成为当下中国快乐的人”,更不敢说“祝贺大家成为当下中国最快乐的人”。因为事实上,大家并不都快乐。

什么叫快乐?晚上十点半的时候,你躺在床上,可以对自己的灵魂说:我很快乐!很多人真正的痛苦,都是从晚上十点半开始的。不管他白天是怎么风光,做出多么成功、多么快乐的样子,在人前豪爽大笑,或在摄像机前微笑自如。当然,为了回避晚上十点半以后的痛苦,有人选择了推迟睡觉时间,其实是为了回避对痛苦的思考。我们来问一个问题吧:有多少被人看做是成功者的人能在晚上十点半上床,并且敢关掉手机?一个人的成功最重要的表现就是晚上十点半可以关手机,晚上十一点开始睡觉,让自己第二天能拥有充足精力。医学研究表明:晚上十一点到凌晨一点是肝脏的休息时

间,这个时候人不休息,肝脏就会生气。肝脏有一个特点,该休息的时候不休息,它会继续工作二十四小时,如果明天这个时候还不让它休息,它又会连续工作二十四小时,累死你!所以,一个人快乐不快乐,成功不成功,在于他能不能回归自己。

墨西哥有一个寓言:一群人急匆匆地赶路,突然,其中一个人停了下来。旁边的人很奇怪,问他为什么不走了?停下的那个人一笑,走得很快,灵魂落在了后面,我要等。三十多年来,我们的确走得很快,而且走得远,我们的灵魂在哪里?还能找得着我们的吗?

有多少人能在晚上十点半的时候问自己:我来到这个世界究竟是要干什么?我如此拼命地奋斗,究竟想要得到什么?当我们问别人“你究竟想要得到什么”时,很多人的回答竟然是:“别人

有什么,我就要什么。”他们没有自我,他们追求的,都是别人拥有的东西。从这个意义上说他们已经完全迷失了。

三十多年来,我们中国的企业家,为共和国作出了极大的贡献。但是,无论从广义还是狭义的角度上说,都没有人真正关心过他们的幸福,甚至在绝大多数人看来,他们已经是最幸福的人了。更为严重的是,企业家自己也忘记了关心自己。有多少人为了一个自以为崇高、伟大的目标,疏远、遗忘了自己的家庭。有的父亲已经成了名副其实的“月(岳)父”,因为他们晚上回家的时候,孩子已经睡觉了,孩子早上上学的时候,他还没起床,他的孩子一个月只能见他一次,所以,孩子就称他为“月父”了。有的一个季度才见一次,叫“季(继)父”。

我们在追求物质的道路上奔跑,是不是已经迷失了自我?我们玩了一大圈,可能已经把自己玩丢了。自己在哪里?家在哪里?好不容易来到这个世界,珍惜过自己的生命吗?当我们离开这个世界的时候,又如何评价自己的一生呢?

人的生命只有一次,一生也是非常的短暂。人类进化了300万年,如果把地球46亿年的历史比作一天的话,那么人类是从晚上23点59分58秒开始进化的,300万年也不过相当于两秒钟,人生的100年是多么短暂呀!每个生命都是偶然的,如果那一天晚上,你的爸爸和妈妈吵架,然后你妈妈跑到你姥姥家去了,那天坐在你这个位置上的就不是你了。生命的唯一性、短暂性、偶然性决定了生命的宝贵。但是,我们是不是真正知道珍惜这样宝贵的生命呢?就像我们现在的工业发展是不是珍惜我们的土壤?珍惜我们的空气?挣钱是一种能力,而要获得幸福和快乐,光有钱是不够的,它需要智慧。快乐和幸福是从我们心里生发出来的,人要回归到自己的心去找那种幸福的感觉。每一觉,而不是从外在的世界去找。在此我想问一个问题:诸位,你们有