

# 此刻，我们更需要罗杰斯这面镜子

——重读《中国牛市》

◎中道巴菲特俱乐部 陈理

在大灾之年,已到了沪深股市被“腰斩”之时,重读吉姆·罗杰斯的《中国牛市》,我并没有感到不合时宜。相反,我仿佛在照一面镜子——一面由环游地球、见多识广的外国投资大师眼睛做成的镜子,或许能把中国经济、中国股市、中国的上市公司乃至中国文化照得更清楚、更全面些,减少了我们视野的死角和思维的盲点,心里也更有底了。

## 春天早晨

罗杰斯 1984 年、1988 年和 1990 年三次驾驶摩托车穿越中国。1999 年他驾驶定制的奔驰车,在跨越 15.2 万英里、历时三年的千禧之旅中再次穿越中国,亲眼目睹了中国的“改革之路”,见证了中国的巨变。他说:“中国的现实一点点改变着我的想法,最终让我认识到,我原来对变化中的中国的所有设想完全是错误的。”,并提出了著名的论断:“如果说 19 世纪是英国的世纪,20 世纪是美国的世纪,那么 21 世纪就将是中国的世纪。”而如果把中国世纪或中国股市分为四季,在罗杰斯的眼里,中国现在正是春天的早晨,处于长期上涨趋势的始点。

罗杰斯提出这样的论断,并不来自技术图表和复杂理论,主要是通过亲身实地观察、细致敏锐感受和总结历史经验而得。我的信心可不是没有根据的空想。除非你已遁入空门或者过去 10 年一直在山洞里生活,否则你肯定感受到中国对世界的开放,已经引起了自英国工业革命以来最大的经济繁荣。”

用这样的眼光看问题,今年上半年股市大跌,不过是料峭春寒,顶多是一场倒春寒而已。

## 商业调查

这本《中国牛市》,是罗杰斯对中国的商业调查,目标读者应该是外国投资者。对中国投资者而言,虽然不够深入,但仍然不乏远见卓识。毕竟罗杰斯具有丰富的美欧市场和新兴市场 28 个国家投资的经验,他的目光和观点对中国投资者开拓视野、启迪思维、换位思考、自我审视等大有裨益。其掌握的一些宏观经济和各行业的数据,即使对中国的专业投资者而言,也是难能可贵的。

罗杰斯的商业调查大体包括中国股市的历史、概况,中国发展面临的挑战和上涨空间巨大的行业及相关上市公司简介三个方面。

其中,关于中国发展面临的挑战,主要包括台湾问题、资源制约、环境污染和过度繁荣、急躁和贪婪带来的泡沫等。

关于上涨空间巨大的行业,罗杰斯特别强调农业、旅游、水资源和一些服务行业。他对相关行业的一些观点也值得我们加以重视。如:“所有的产能都需要能源,当中国这个世界工厂转变成世界强国之时,最关键的领域,也是最值得考虑投资的领域,一定是能源。”让我最为心动的是,中国的旅游产业还较为年轻……在良好的农业与水资源条件下,旅游将是最好的支撑复苏经济”的投资领域之一。”无论如何这都是一个快速增长的领域,保险行业被认为是地球上成长最快的行业。”

## 大师品质

笔者在书中感受到的最有价值的部分,则是作为一位具有国际视野的投资大师所特有的成功品质:客观、理性、远见、耐心、积极、乐观,特立独行等。

先说客观、理性。罗杰斯的全球视野和广博胸怀,使他能够尊重事实,根据中国的变化,摒弃成见,及时修正错误。他对中国的长期跟踪研究,颠覆了很多西方人甚至我们自己的一些偏见。

例如,大多数西方人和很多中国人都认为,投资中国风险太大,投资美国更安全。但罗杰斯认为,按照今天可接受的标准来看,中国是投资相对安全的地方。他引用一个投资风险分析组织——政治风险服务 (PRS) 集团的分析,自 2001 年开始,中国就被列为“低风险”国家。如果使用总

## ■书业快递

### 细剖股林高手“避险”绝招

《民间股神(第四集)——九大股林高手赢钱秘招大特写》上柜

因着重披露神秘高手“独门暗技”而深受股民看重的《民间股神》系列欲罢不能,本周第四集又上柜了。如果说前三集的主题是赢钱秘招,那么这本新书的主题就是如何力避亏损。作者白青山这一次追踪采访的重点,是那些经历了沪深股市几次大起大落,经受过实战巨亏考验的股林高手们。秉承前几集大受股民读者欢迎的写作风格,作者对他们的繁复炒股技术作了更便于一般股民读者学习理解应用的归纳与整理,深挖细述那些“逃顶”、“避险”之术,并配上相关图表。作者希望这些从惨痛的损失中换回的各种实战技巧与识破庄家真实意图的绝招,能带给正面临股市空前大振荡的两市投资人以切实可行的借鉴。



外债占 GDP 的百分比、负债占出口货物与服务的百分比、国际流动性与汇率稳定性作为指标,总分是 50 分的话,那么在 2006 年,中国能得到 47.5 分,日本能得 46 分,而美国却只有 30.5 分。事实上,自 2001 年美国遭受 9·11 恐怖袭击之前,美国的风险就被认为比中国高。”

无独有偶,沃伦·巴菲特、查理·芒格等具有客观、理性特质的投资大师,也越来越对中国持正面评价和发生浓厚兴趣。巴菲特表示,他不会预测中国的股市,但很看好中国经济,在合适的时候还会买进中国股票。芒格则说:“中国尽管并非十全十美,但正在向正确方向迈进。”印证了罗杰斯的高瞻远瞩和先人一步。

再说远见、耐心。罗杰斯在书开篇引用了孔子的话:“无欲速,无见小利;欲速则不达,见小利则大事不成”,恰当地表达了自己对中国和中国股市的观点:高瞻远瞩,但不急于求成。他认为今天的中国相当于 100 年前的美国,2008 年卖出中国公司股票的人,将会像在 1908 年卖掉美国股票那些人一样后悔,当时美国也经历了大跌,可是所有买的人都成了最大赢家。他早在 1999 年就开始投资中国 B 股,耐心持有至今,而且准备把这些股票传给他 2003 年出生的女儿。他的远见和耐心不仅仅体现在投资上,还体现在家庭生活和孩子教育上。他是如此看好中国的发展远景,以至于卖掉美国的房子,搬到中英文都通用的新加坡定居,并找了一个中国保姆便于女儿学汉语,还一再奉劝大家拿出钱来教孩子学汉语,买中国商品。

还有积极、乐观。罗杰斯推崇中国,不等于他盲目乐观,看不到问题和风险。他认为中国肯定像美国当初崛起一样也会遇到挫折。中国能够坦然面对前进道路中遇到的危机。作为一名投资者,我最需要审视的是可能出现潜在风险的地方——通常这也会带来创造价值的最佳机会。”“积极、乐观者看到问题中的机会,消极、悲观者看到机会中的问题。这是截然不同的两种思维和心态,会带来截然不同的两种行动和结果。前者是赢家心态,后者是输家心态。”

最后再看特立独行。当“中国威胁论”和“中国崩溃论”在国际社会盛行时,罗杰斯不为所动,多次中国之旅,零距离考察中国,给了他保持特立独行最大的勇气。他说:“赶时髦从来不是我的风格。远离人群的时候,通常才是我最好的投资时机。”他在书中提醒读者“想在中国投资致富要有你自己的路线,你要调动自己的激



《中国牛市》  
罗杰斯 著  
中信出版社 2008 年 1 月出版

情与主动”,“要完成自己的‘功课’,“生活中的成功故事只属于那些领悟自己所知、坚持自我并仔细观察的人。只有知道如何成为自己才能把握中国的牛市。”

## ■著译者言

# 从生活真谛感悟企业哲理

◎王育理

生活这本书很厚,深不见底,高不见顶,宽不见边,长不见头尾。迄今为止见过许多名人、学者、中外著名企业家,在特定的语境中也曾为他们的某句话或某个手势而激动过。可时间把一切都冲淡了。反而生活中的老师,却历久弥新。我生活中有两个让我念念不忘的老师,一个是我们村的老书记,一个是我的母亲。

老书记现在快 80 岁了。去年,我回老家时握着他颤巍巍的手,感谢他对我的教诲,可他已记不起那遥远的往事了。1978 年,我在公社大院里当勤杂,当年那可是个村子里羡慕死了的职业。可我要去考大学。

公社书记找我谈话说,考大学干什么?毕业还不是要分到这里来工作?你这一考大学,就影响了公社大院里工作作风。年轻人都惦记着去考大学,这工作作风不就乱了?你现在有两种选择,如果去考大学,公社就要把你开了;如果留下,我们也会重用你。

我当时选择了考大学,被开除了。回到村里一时感觉抬不起头来。有一天,老书记拍了拍我的肩膀说:“你愁什么?你忘了当初我们在地里拔麦子,太阳晒,地头长,最大的愿望就是快点到地头,在树荫下的草席上一躺!真舒服!你现在还有大学考,没什么可愁的!”再说了人跟麦子还不是一回事,熟了,就到头了,也就收割了”。

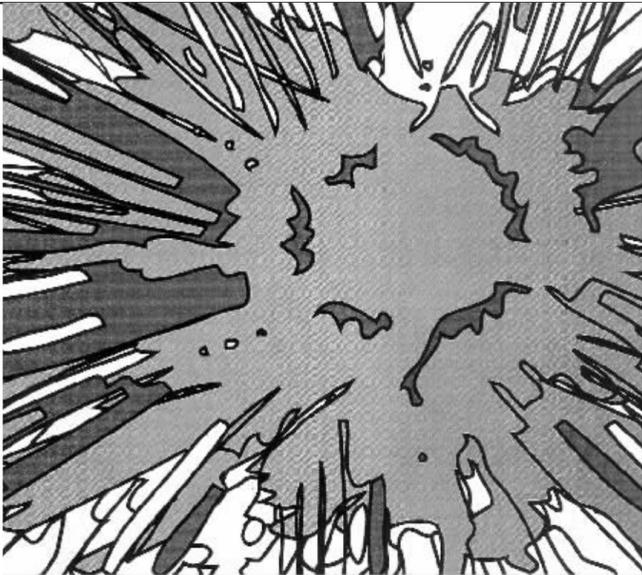
30 多年来,人生跌宕起伏。每每有大的波折,一想到老书记的这两句话,我的心马上就静下来了。心静为王,百事通达。

我印象最深刻的老师,还是我那大字不识一个的母亲。以至于在我的这本新书《解放企业人的心灵》中,我用“老娘——心灵的解放者”为前言,要借母亲自由开阔的视野和心胸,来诠释解放企业人灵魂的主题。

山东农村 40 年前很艰苦。父亲在供销社一个月 8 块钱工资,给家里帮不了多少忙。母亲要抚养我们六个孩子,还要照顾我奶奶和我奶奶的婆婆。一个小脚妇女,为了多挣工分,白天跟小伙子一起去合作社(后来叫生产队)推车下地,晚上还要去加班弹棉花,还要管一家人的洗浆缝补。大哥大姐分别在 1961 年和 1963 年考上大学走了。我们村两个孩子的家庭,一般大儿子连上高中的机会都没有,只能早早地辍学帮着家里干活挣工分。

母亲当年所遭遇的困难,不下于今天的企业人。母亲从来不去寻找什么书本或老师,开导她怎么做,而是不带任何成见地投身到生活中。文盲也有生活哲学。母亲的哲学就是她的口头禅:“车到山前必有路”,“出水才看两腿泥”。

这两句话看上去简单,实际上却包含着大智慧:无论什么事都不要事先想有多难,大胆地去实践,问题一定会



# 对当代资本主义的片面深刻批判

◎叶雷

在探讨当代资本主义“垂而不死”、“腐而不朽”原因的时候,我们常常把它归结为“资本主义尚未丧失自我调节的能力”。而这种调节的能力,很多人又把它归结为两个法宝,一是资本主义市场经济体制,二是西方式的民主制度。基于此,不仅有人为现代资本主义大唱赞歌,认为它会天长地久;更有人被它迷住了眼,认为“有中国特色的社会主义”实质上就是资本主义。

可见,如何认识当代资本主义,意义十分重大,也相当紧迫,因为它直接关系到人类的前途和命运,至少是关系到世界上十多亿人口未来往哪一个方向发展、如何发展的问题。在这种情况下,了解一下对当代资本主义社会有切身体验的西方左翼思想家对当代资本主义的看法,无疑是十分必要的。复旦大学陈学明教授的新著《驶向冰山的泰坦尼克号》——西方左翼思想家眼中的当代资本主义》,就为我们提供这样一种另类视角。

西方对人文社会科学研究,没有我们这么多的“中庸”之道,往往是片面的深刻。他们这种“走极端”的研究,虽然不能成为社会发展实际的走向,但对社会发展却起着无比重要的作用,即选择“第三条道路”或者“中间路线”,这可能也是当代资本主义“尚未丧失自我调节的能力”的重要原因之一。在种种“走极端”的研究中,我们习惯于把为资本主义唱极端赞歌的思想家称为右翼思想家,而把那种千方百计批评资本主义的思想家称为左翼思想家,或者叫作西方马克思主义者。

在清点西方左翼思想家的时候,德里达、詹姆逊、哈贝马斯、吉登斯、乔姆斯基,往往被人们视为当今西方世界最有影响的五位“马克思主义者”;生态社会主义、后殖民主义、世界体系分析学派、依附理论学派、女性主义的马克思主义,往往被视为当今西方最活跃的五大“马克思主义”思想流派。它们对资本主义究竟有一些什么样的批评,陈教授这本专著都有精要介绍。

西方左翼思想家中,有人对资本主义现实进行了无情的揭露,如德里达说“当今的资本主义满目皆是黑暗、威胁与被威胁”,哈贝马斯说“西方民主法治社会的政治失去了方向感和自信心”,乔姆斯基更是将当代资本主义社会描绘成了一个恐怖的世界;有人探讨了当代资本主义社会危机重重的根源,如生态社会主义学派认为当代资本主义社会面临的“能源危机、生态危机主要源自于资本主义的生产方式”,A·T·卡利尼科斯(A.T.Callinicos)在《反资本主义宣言》中“当今世界主要存在着的金融危机、环境破坏和恐怖主义三大问题的根源统统归结为资本主义制度本身,特别是资本主义的剥削和竞争性积累;有人对资本主义发展作了最悲观预测,如发表在 1999 年《每月评论》上的《资本主义普世性中的矛盾》就预言“资本主义已找不到出路了,已走到了历史的尽头”,威廉·格雷德在《资本主义全球化的疯狂逻辑》中也说“资本主义全球化这部机器将留下巨大的灾难和沟壑”。

虽然西方左翼思想家对当代资本主义社会研究的视角不同,理论基础也可能不同,但他们却有共同的结论:认为当代资本主义就是那一艘“驶向冰山的泰坦尼克号”,虽然豪华、壮观、目的美好,但逃脱不了覆亡的宿命。“资本主义反对资本主义”的作者歇尔·阿尔贝尔就说当代资本主义的繁荣只是表面现象,只是“衰落中的帝国发射出来的一些余光”。但是我们必须注意到,对泰坦尼克号的最新研究发现,导致泰坦尼克号号沉没的罪魁祸首不是那若隐若现的冰山,而是劣质的螺丝钉。西方左翼思想家对当代资本主义的批评,实际上是在帮助资本主义寻找那些“劣质的螺丝钉”,如果找到了,并且更换了,在报废之前,它还是可以继续风光一下的,如吉登斯作为英国前首相布萊尔的理论顾问,提出并践行了“第三条道路”,就产生了让他们大为宽心的效果。

我们了解、研究西方左翼思想家对当代资本主义的批评,目的还是为了更坚定地走中国特色社会主义道路。所以,西方左翼思想家对当代资本主义的批评所给予我们的启示,格外值得重视:当今的资本主义并没有经过自我调节而成为人类最美好的制度,当今西方极端的市场经济体制并不是能医治百病的灵丹妙药,当今资本主义的民主制度并不是值得我们照搬效法的一种政治体制,当今的资本主义社会所存在的种种弊端根源在于资本主义制度本身。

我们了解、研究西方左翼思想家对当代资本主义的批评,目的还是为了更坚定地走中国特色社会主义道路。所以,西方左翼思想家对当代资本主义的批评所给予我们的启示,格外值得重视:当今的资本主义并没有经过自我调节而成为人类最美好的制度,当今西方极端的市场经济体制并不是能医治百病的灵丹妙药,当今资本主义的民主制度并不是值得我们照搬效法的一种政治体制,当今的资本主义社会所存在的种种弊端根源在于资本主义制度本身。

我们了解、研究西方左翼思想家对当代资本主义的批评,目的还是为了更坚定地走中国特色社会主义道路。所以,西方左翼思想家对当代资本主义的批评所给予我们的启示,格外值得重视:当今的资本主义并没有经过自我调节而成为人类最美好的制度,当今西方极端的市场经济体制并不是能医治百病的灵丹妙药,当今资本主义的民主制度并不是值得我们照搬效法的一种政治体制,当今的资本主义社会所存在的种种弊端根源在于资本主义制度本身。



《驶向冰山的泰坦尼克号》  
——西方左翼思想家眼中的当代资本主义  
陈学明 著  
人民出版社  
2008 年 4 月出版

家对当代资本主义的看法,无疑是十分必要的。复旦大学陈学明教授的新著《驶向冰山的泰坦尼克号》——西方左翼思想家眼中的当代资本主义》,就为我们提供这样一种另类视角。

西方对人文社会科学研究,没有我们这么多的“中庸”之道,往往是片面的深刻。他们这种“走极端”的研究,虽然不能成为社会发展实际的走向,但对社会发展却起着无比重要的作用,即选择“第三条道路”或者“中间路线”,这可能也是当代资本主义“尚未丧失自我调节的能力”的重要原因之一。在种种“走极端”的研究中,我们习惯于把为资本主义唱极端赞歌的思想家称为右翼思想家,而把那种千方百计批评资本主义的思想家称为左翼思想家,或者叫作西方马克思主义者。

在清点西方左翼思想家的时候,德里达、詹姆逊、哈贝马斯、吉登斯、乔姆斯基,往往被人们视为当今西方世界最有影响的五位“马克思主义者”;生态社会主义、后殖民主义、世界体系分析学派、依附理论学派、女性主义的马克思主义,往往被视为当今西方最活跃的五大“马克思主义”思想流派。它们对资本主义究竟有一些什么样的批评,陈教授这本专著都有精要介绍。

西方左翼思想家中,有人对资本主义现实进行了无情的揭露,如德里达说“当今的资本主义满目皆是黑暗、威胁与被威胁”,哈贝马斯说“西方民主法治社会的政治失去了方向感和自信心”,乔姆斯基更是将当代资本主义社会描绘成了一个恐怖的世界;有人探讨了当代资本主义社会危机重重的根源,如生态社会主义学派认为当代资本主义社会面临的“能源危机、生态危机主要源自于资本主义的生产方式”,A·T·卡利尼科斯(A.T.Callinicos)在《反资本主义宣言》中“当今世界主要存在着的金融危机、环境破坏和恐怖主义三大问题的根源统统归结为资本主义制度本身,特别是资本主义的剥削和竞争性积累;有人对资本主义发展作了最悲观预测,如发表在 1999 年《每月评论》上的《资本主义普世性中的矛盾》就预言“资本主义已找不到出路了,已走到了历史的尽头”,威廉·格雷德在《资本主义全球化的疯狂逻辑》中也说“资本主义全球化这部机器将留下巨大的灾难和沟壑”。

虽然西方左翼思想家对当代资本主义社会研究的视角不同,理论基础也可能不同,但他们却有共同的结论:认为当代资本主义就是那一艘“驶向冰山的泰坦尼克号”,虽然豪华、壮观、目的美好,但逃脱不了覆亡的宿命。“资本主义反对资本主义”的作者歇尔·阿尔贝尔就说当代资本主义的繁荣只是表面现象,只是“衰落中的帝国发射出来的一些余光”。但是我们必须注意到,对泰坦尼克号的最新研究发现,导致泰坦尼克号号沉没的罪魁祸首不是那若隐若现的冰山,而是劣质的螺丝钉。西方左翼思想家对当代资本主义的批评,实际上是在帮助资本主义寻找那些“劣质的螺丝钉”,如果找到了,并且更换了,在报废之前,它还是可以继续风光一下的,如吉登斯作为英国前首相布萊尔的理论顾问,提出并践行了“第三条道路”,就产生了让他们大为宽心的效果。

我们了解、研究西方左翼思想家对当代资本主义的批评,目的还是为了更坚定地走中国特色社会主义道路。所以,西方左翼思想家对当代资本主义的批评所给予我们的启示,格外值得重视:当今的资本主义并没有经过自我调节而成为人类最美好的制度,当今西方极端的市场经济体制并不是能医治百病的灵丹妙药,当今资本主义的民主制度并不是值得我们照搬效法的一种政治体制,当今的资本主义社会所存在的种种弊端根源在于资本主义制度本身。

我们了解、研究西方左翼思想家对当代资本主义的批评,目的还是为了更坚定地走中国特色社会主义道路。所以,西方左翼思想家对当代资本主义的批评所给予我们的启示,格外值得重视:当今的资本主义并没有经过自我调节而成为人类最美好的制度,当今西方极端的市场经济体制并不是能医治百病的灵丹妙药,当今资本主义的民主制度并不是值得我们照搬效法的一种政治体制,当今的资本主义社会所存在的种种弊端根源在于资本主义制度本身。

亿洋文化联合全国  
出版机构及媒体共同推荐

## 2008 年影响中国企业十大员工培训图书

在中国企业走向世界的进程中,面对来自世界各地的竞争,重新思考工作的意义、员工与企业的关系、企业管理的有效方法和理念,便成了各个企业一个持之以恒的主题。

为此,专门从事图书研究的机构——北京世纪亿洋文化传播中心,近日联合我国多家出版单位、企业管理界专家、人力资源管理专家及全国 200 家媒体,全力推荐“2008 年十大员工培训图书”:

《如何掌控自己的时间和生活》  
(美)拉金 著 刘祥亚 译  
金城出版社 2008 年 4 月出版  
本书所倡导的时间管理系统已为 A.T. & T. 美国银行、IBM、标准石油等当今世界著名企业采用,一些时间格外紧张的作家、歌星、设计师等也把本书看成是安排生活的指导。

《谁是最可爱的员工》  
舒庆 著  
中国经济出版社 2008 年 3 月出版  
职场如战场,优胜劣汰乃常事,如何让自己永远处于“高地”,办法很简单,那就是努力让自己变得比其他人更卓越。本书详细介绍了“最可爱”的员工所应具备的十种优秀品质,包括具有和谐精神、责任心、忠诚敬业、视服从为天职、有创意、会工作、善于学习、适应力强、德才兼备等。

《工作要有好人品》  
何山 著  
中国长安出版社 2008 年 2 月出版  
本书着力图一方面真切传达出现代组织领导者选人用人的心声,一方面帮助员工加强修炼,提高修养、职业长青、永葆成功。

《礼仪金说 1》  
金正昆 著  
陕西师范大学出版社 2008 年 5 月出版  
本书融合了金正昆教授多年以来礼仪讲座的精华,涉及从日常生活到国际接待等各个方面上百个礼仪细节,每篇都引用了生活与工作中的典型事例。

《只要敢想你就行》  
(美)皮尔 著 曾献 译  
新世界出版社 2008 年 3 月出版  
这本书是美国公认的人生励志类读物首选,作者的思想被认为奠定了当代企业价值观。

《你的企业,我的事业》  
——中国 500 强企业员工必修的黄埔课  
白山 著  
中国电影出版社 2008 年 4 月出版  
本书力求将黄埔人的爱国、守纪、敬业、刻苦、精诚、负责、进取、主动这八个方面的精神嫁接到现代企业中去。

《你的工资从哪里来》  
吕国荣 著  
机械工业出版社 2008 年 1 月出版  
本书从工资与公司利润,工作绩效,工作方法、品德、服务的关系等方面深入剖析决定工资的几大要素。

《西点法则》  
龙婧 编译  
陕西师范大学出版社 2008 年 5 月出版  
在西点校园的每一个石凳上,都刻写着激励学员的词汇,比如“服从”、“团队”、“激情”、“牺牲”、“信仰”……这,不也是一个优秀管理者应具备的综合素质吗?

《能干不如肯干》  
思恩 著  
地震出版社 2008 年 4 月出版  
肯干事,需要有一种积极态度,一种强烈责任感,不达目的不罢休的精神。这是企业一切工作的落脚点。

《有困难不上交》  
傅阳、曹玮 编著  
中央编译出版社 2008 年 4 月出版  
全球 500 强及中外多个高效组织正在积极倡导并践行本书中的核心理念,杜绝依赖,有困难不上交。

