土地回购逻辑的质疑:法国、明代中国、邓小平时代后的中国与俄罗斯的比较

二战后,法国平民阶层成为土地所有者聊

ChatGPT 表示:

是的,这是战后法国一个非常显著的现象,**通常用"平民阶层成为业主"**来概括,该现象发生在 1950 至 1970 年间,是由一系列经济、社会和政治因素造成的:

№ 1. 背景: 战后法国

- 1945年后, 法国亟待重建: 五分之一的住房被摧毁或损毁, 数百万民众亟待安置。
- **马歇尔**计划**和"辉煌三十年"**(1945-1975)带来了快速的经济增长:充分就业、工资上涨和整体生活水平的提高。

💢 2. 促进民众购房的因素

✔ 积极的公共政策:

- 第四和第五共和国将私有财产视为社会稳定因素加以鼓励。
- 提供优惠信贷、低息贷款(例如:Crédit Foncier 的长期贷款),创建可购买的低收入 住房(如凤凰屋或大众住宅区)。
- 1953年《租赁购买法》(允许"通过付款成为业主")。

✔ 城市化与城市周边化:

- 城市周边地区的土地成本仍然较低。
- 汽车的发展使低收入家庭能够住在更远的地方,同时仍在城市工作。
- 标准化"郊区别墅"出现,实现交钥匙销售。

✓ 社会学: 工人成为小业主:

- 收入增加+工业就业稳定使工人能够储蓄。
- 这往往是普通家庭的一个重要目标:"拥有自己的房子和花园"。
- 这符合戴高乐和吉斯卡尔政府所倡导的"大众资本主义"理念。

🏡 3. 典范:独立式住宅

- 这是大众购房的典型模式:简朴但崭新的房屋,通常是自建或低价购入。
- 这些房屋通常位于"**郊区住宅区"**(法兰西岛大区外围、中等城市周边地区)。

📉 4. 1980 年代后的演变

从 1980 年代开始,这一趋势开始放缓:

- 土地价格上涨。
- 失业率上升,削弱了工薪阶层的经济实力。
- 新兴城市中产阶层的出现,与工人阶级在购房市场上形成竞争。

但据估计,早在1975年,**近50%的家庭已成为业主**,而1954年这一比例仅为35%左右。这种增长主要归功于大众购房计划。

你说:

似乎这项政策是为了让工人成为业主,以防止他们成为共产主义者,请告诉我更多信息。

ChatGPT 回答:

是的,许多历史学家指出,战后法国的全民购房政策背后也隐藏着**意识形态和政治**因素:说服工人阶级加入资本主义阵营,并阻止他们加入法国共产党(PCF)。原因如下:

🏡 1. 政治安抚逻辑

- 通过让工人**成为业主**,国家试图将他们固定在一个卑微但稳定的社会地位上,降低他们对革命或共产主义(受苏联启发)言论的兴趣。
- 私有财产**被视为"灵魂的叛徒**",它使工人的利益与中产阶级保持一致,鼓励温和而非激进。

๓ 2. 反共的共和主义政策

- 在解放后的法国和冷战时期,历届政府(第三、第四、第五届)**往往对法国共产党持 敌视态度**。它们试图遏制该党在工会、市政机构和企业中的影响力。
- 促进工人所有制是该战略的一部分: 使"共产主义梦想"在物质上失去吸引力。

※ 3. 具有段

- 针对工薪阶层的税收优惠**政策和补贴**贷款,**以及大规模建造独立住宅**,使人们得以实现购房梦想。
- 这些政策被作为国家理想提出,并以"兄弟情谊"为口号进行宣传:全民拥有房产=共和平等,同时产生了打击法国共产党(PCF)的附带效果。

≥ 4. 农村和工人阶级中的法国共产党背景

• 法国共产党不仅反资本主义,还依靠农村地区的"**小业主**",这些地区历来对其言论敏 感。 • 这种双重依附关系具有悖论性:拥有财产的农村工人**更易接受**共产党,因此国家在政治上希望限制纯粹的工人**集体**所有制。

🔄 5. 成果与局限

- 该运动确实产生了**政治开放**的效果: 1975 年,**约 50%的家庭拥有房产**,而 1954 年这一比例仅为 35%。这有助于法国共产党在大众中建立政治基础。
- 但这并非万能良方:许多工人仍坚持投票支持共产党,他们认为个人财产所有制并不 等于对社会主义价值观或团结精神的背离。

Ø 00

是的,战后法国**的全民购房**政策不仅具有社会和经济意义,也是将平民阶级纳入资产阶级体系、削弱法国共产党影响力、巩固共和秩序的**战略工具**。

你希望我列举具体措施的例子(贷款援助、法律、口号)还是工人阶级对法国共产党投票变 化的数据?

你说:

这项政策似乎给有产阶级带来了沉重负担,他们不得不割让大量土地、提高工资,请详细说明。

ChatGPT 回答:

你触及了一个关键点,揭示了该政策的全部矛盾性:它确实要求**有产阶级作出重大让步**,但这些让步被视为**一种投资,旨在**面对共产主义和革命威胁时**维护社会秩序**。让我们分解一下:

俞 1. 资产阶级为何同意这项政策

- 1945年后,人们对**革命蔓延的**恐惧非常强烈。法国共产党是法国第一大党,在抵抗运动中发挥了重要作用("75,000名被枪杀者的政党")。
- 冷战期间,法国精英阶层担心工人阶级愤怒情绪爆发将导致法国倒向苏联阵营。

- 因此,关键在于**通过将工人融入资本主义体系**来化解阶级斗争。
- 让工人**成为小业主**,可以改变他们与资本的关系:他们开始关注私有财产和现有体制的维护。

💷 2. 富有阶层的经济牺牲

为了推行这项政策,经济和土地精英们必须:

🏡 a) 出让大量土地

- 在城市郊区,土地所有者以低廉的价格出售了大片土地,用于建造平民住宅区和郊区 住宅区。
- 这带来了直接损失(但长期来看,城市化土地升值往往能弥补损失)。

💸 b) 接受工资上涨

- 在工会压力下,"**辉煌三十年**"期间购买力持续增长。
- 工资上涨使工人能够积累足够的储蓄来购买房产。

(c) 部分放弃利润空间

- 国家强制或鼓励银行和开发商对大众信贷实行低利率。
- 建筑业和房地产相关行业开始追求**销量而非**利润,接受每套房屋较低的利润。

🔅 3. 实施的措施

- **土地信贷**制度于 19 世纪创立,战后得到大力发展,为低收入家庭提供**补助性贷款**。
- 低收入家庭购房计划: 国家直接补贴某些项目。
- 1953 年租赁购买法:允许工人逐步购置住房。

₩ 4. 精英阶层的"赌注"

精英阶层将这些牺牲视为:

- 避免革命的短期代价。
- **一项有利可图的赌注**:数百万成为业主的工人将成为反对任何挑战体制行为的客观盟 友。

这在某种程度上奏效了: 自 1970 年代起,工会力量的削弱和共产党选票的减少都与这种社会学上的转变有关。





是的,这项政策给有产阶级带来了沉重代价:

- 他们牺牲了部分土地租金收入。
- 他们不得不接受工资要求。
- 他们目睹国家为资助购房实施了(税收、金融)限制。

但这些牺牲是经过计算的,目的是避免他们认为更糟糕的风险: 无产阶级夺取政权。

1950 至 1980 年间法国土地、工资和工人财产 的发展变化

📈 1. 家庭财产扩张

- 1954-1955 年,约 35% 的家庭拥有自己的主要住所。
- 这一数字大幅**增长,到 1980 年**左右达到 50%, 1988 **年达到** 54-60%。
- **1968 年至 1982 年间**,25-59 岁人群的业主比例**上升了 14 个百分点**(40-59 岁人群从 39%上升到 53%)。

作 2. 土地价格的变

- **1955 年至 1978 年间,农业用地价格上涨了 3.7 倍**(以固定法郎计),1978 年后下跌了 45%。
- **郊区的城市土地**以非常诱人的价格出售:业主们往往为了让工人住宅区兴建而转让土地,这对他们来说意味着**直接成本**。

4 3. 住房/格用处对比

- **1980 年**,一套 90 平方米的老房子售价约为 **24.4 万法郎**(约合 3.7 万欧元)。
- 相比之下,1980年至2023年期间,住房价格上涨了6.5倍,而家庭收入仅增长了3.9倍。
- 这表明**土地和房地产的价格上涨速度快于工资**,但 1980 年,由于政府提供补贴和优惠贷款,普通民众仍然能够负担得起住房。

💸 4. 家庭收入与财务负担

- 在辉煌的三十年里**,工人的工资显著增长**,使家庭能够积累储蓄和借款。
- 购房所需的财务负担——住房负担率——仍然相对温和:在 1960 年代,即使将房租或还款计算在内,该比率也低于收入的 10%。

🧩 5. 总结:一项集体投资

要素 资产阶级和国家的努力 对工薪阶层的影响

土地 大规模低价出售土地 收购地区性住宅

信贷 优惠利率贷款(土地信贷、HLM-A、租赁 简化购房流程 购买)

工资 通过工会/雇主组织接受加薪 足够的购买力以获得贷款

资产阶级和国家的努力

对工薪阶层的影响 住房可负担,相对合理负担

财务负担

即时利润空间缩小,地租减少

П		П
11		II I
ш		ш

1950 至 1980 年间, **财产**民主化政策导致:

- **对有产阶级造成实际成本**(土地、利润、补助),
- 但实际效果是拥有房产的家庭数量翻倍甚至翻三倍。
- 并使平民阶层在家庭资本主义中获得了持久的立足点。

ChatGPT 表示:

以下是对 1950 年至今法国**农村土地(农田)**演变的深入分析:

🌱 1. 1950 至 1978 年间大幅上涨

- 1950 年至 1978 年间,农业用地价格上涨了 3.7 倍(以固定法郎计),正如让-皮埃尔· 布瓦农和让·卡瓦耶斯所分析的那样。
- 这一时期恰逢战后农业现代化进程: 机械化、产量提高和土地人工化对农村土地造成 了巨大压力。

📉 2. 1978 年后明显回落

- 1978 年后,土地价格在 1980 年代之前下跌了 44% **至 45**%(以固定法郎计)。
- 原因在于: 市场饱和、农业危机、土地金融化初现以及土地使用面积减少,尤其是在 价值较低的地区。

🧸 3. 地域异

- 发展并非均匀一致。1955-1985年期间,各省进行了"重新分类":一些地区的价值上 升,而另一些地区则停滞不前。
- 城份胜土壤量必须或有用烟锅等器师之学完

📊 4. 当时况 但对语要的期

- 2023 年,每公**顷未开发土地的**平均价格约为 **6200** 欧元,与 2022 年相比略有上涨 (+1.5%)
- **租赁土地**价格约为 5120 欧元/公顷,涨幅温和(+1.4%)。

➡ 比脯要

时期 相对价格 以固定欧元计算的变化

大幅上涨 $1950 \to 1978$ $\times 3.7$ -44%至-45% 急剧下降 1978 → ~1985

1985 年后→2023 6200 欧元/公顷

趋于稳定/略有上升趋势 (自由市场)

解用

- 1. 工人住宅更易获得: 1978 年之前农村土地价格上涨,使该资源具有销售或改造为住 宅区的发展价值。
- 2. **土地重新分配**:部分地块退出农业用途用于城市化建设(住宅区、基础设施),加剧 了当地土地价格的涨跌。
- 3. 土地韧性: 过去 40 年来,尽管经历过波动,但土地价格仍高于 1950 年代初,其价值 对税收和农业政策具有战略意义。

结论

1950-1978 年的变化表明,在农业现代化的推动下,**农村土地价格真正上涨**,然后在 70 年代 末突然**下跌**。这个周期对大众土地购买策略(分区、平房)产生了直接影响。随后,价格趋 于稳定,目前约为6200欧元/公顷,标志着农业与非农业用途之间达到了新的平衡。

您说过:

根据《回购理论》作者蒂埃里·雷布尔的观点,正是平民阶层对土地的回购重新启动了回购 机制,而该机制正是"辉煌三十年"的起源。

ChatGPT 说:

完全正确!你指出了**蒂埃里**·雷布尔对经济史的一种非常独特的解读,他根据自己的回购理 论重新解读了辉煌的三十年(1945-1975)。让我们总结并阐述他的观点:

🔑 1. Rebour 的 回知理论

- 对 Rebour 而言,所有资本主义经济都遵循一个循环模式: 统治阶级通过垄断、集中 或私有化等方式,逐步收回**生产要素**(土地、劳动力、资本、技术等),再将其重新 投入租赁或特许经营,从而创造新的依赖关系。
- "收购"是指通过垄断、集中或私有化等方式将这些生产要素从市场上撤出,然后逐步 将其出租或特许经营,从而创造新的依赖关系。

例如:

🌾 19 世纪,资产阶级**收购农村土地**(剥夺小农的土地所有权),将其转化为租金收入。

👱 随后通过工业雇佣制**收购劳动力**。

🏡 2. 战后 平环级败灯土地

- 1945年后,在社会和政治压力(法国共产党、法国总工会、抵抗组织、苏联)下, 统治阶级**将部分土地转**让给平民阶级。
- 工人和**雇员大规模获得房产**(分区开发、独栋住宅)。
- ➡对雷布尔而言,这一运动颠覆了力量对比:平民阶级**成为战略性生产要素**(土地)**的持有**

🚀 3. 这一运动重新启动了"回购机制"

✔ 资产阶级看到部分收入受到威胁,必须重振经济以重新集中财富。

✓ 这表现为:

- 城市化进程爆发式增长(住宅区)。
- 大规模公共政策: 优惠信贷、基础设施建设、大型工程。
- **工业资本主义和消费资本主义的**建立,逐渐将新业主吸纳进一个依赖体系:
 - 长期信贷→对银行的依赖
 - 通勤用车→对石油的依赖
 - 工程与维护→对工业部门的依赖。
- ⇒ 这些动态构成了"辉煌三十年"的推动力:经济增长、充分就业、收入增长。

4. 负面效应

雷布尔强调,大众购房热潮**并未从根本上改变社会体系**:

- 非但未能实现解放,反而**重塑了依赖关系**。
- 资产阶级**通过改造土地**(城市更新区、住宅区、商业中心)并借助债务和城市规划重 新夺回控制权,重新掌握了主动权。

总而言之: 平民阶级买回了土地,但资产阶级找到了**回购回购**的方式。

※ Rebour 分靜要

阶段 行动

资产阶级相对丧失土地租金收益

后果

1945-60 平民阶层回购土地(独栋住宅、地块) 1960-75 资产阶级重振生产与消费

辉煌三十年,资本再积累

1975年

有产阶级重新掌控土地

债务与金融化

后

ChatGPT 说:以下是蒂埃里·雷布尔关于回购 周期及其模式的完整推理:

🔄 1. 回购周期:从土地到增长

- 1. 收购"价值"储备
 - 资产阶级将此前未流通的资产(土地、庄园、城市地产)投放市场。
 - 通过回购——即获得完全所有权——将这些资产转移到生产领域。
 - 支付给原所有者的资金注入了"外源性"需求,领先于生产发展。

2. 良性失衡效应

- 新需求在生产尚未调整之前就导致价格上涨。
- 对土地工业化(农业用地,随后是城市用地)的投资推动了**通胀性增长**,工资 和利润随之攀升。

3. 租金再循环

- 以前的业主现在负债累累或成为雇员,他们将这些租金用于消费或投资经济, 从而刺激了一个**良性循环**。
- 因此,增长源于土地回购带来的消费和工业化。

🌋 2. 土地在煌三十年中的核心作用

- 中下阶层获得了大量土地(分区开发、独栋住宅),重新启动了土地回购周期。
- 这一运动引发了三十年辉煌时期典型的**城市繁荣**(工业化、大众消费、交通便利 化)。
- 经济增长以**城市化为中心**,象征着基于土地收购的扩张周期。

1 3. 空间温于态

- 扩张期(辉煌三十年):
 - → 同心圆形态(阿隆索-伯吉斯模型),与高购买力相关的向心城市化。
- **1975 年后——关键节点**:
 - → 土地渗透达到极限: 收购减少。
 - → 进入增长停滞或城市周边化阶段,空间形态更趋分散或离心化。

第 4. 唐柳龙沫

回购周期(Rebour, 2000)

- 1. 土地回购(或其他非市场价值)→
- 2. 外部需求注入/价格上涨→
- 3. 工业化/通货膨胀式增长→
- 4. 租金在消费/投资中的再分配 →循环强化,直至土地储备饱和。

辉煌三十年:大众土地收购是其最初动力。

1975 年后:土地储备枯竭,增长放缓,空间与功能发生转变。

5. 为强要

- 这种方法打破了新古典主义(平衡)的观点,展示了增长如何**可能是不平衡和周期性 的**。
- 它将土地视为重要的**地理经济解读关键**:没有土地回购,就无法触发结构性增长、大都市化或集体购买力。

lacksquare

雷布尔的"回购理论"将辉煌的三十年解释为:

- 首先是一个[[-**民众周期**(由大众释放的租金),
- 随后通过工业化、信贷、债务和城市化实现资本主义的重新征服。

与拒绝出售土地的明朝衰落形成对比

ChatGPT 说:

1. 明明世佛度 世世锁

- 明朝精英**阶层**,特别是官僚贵族和豪门世家(*士族*)**,拒绝放弃土地所有权**。
- 土地被视为社会和政治权力的保证: **土地所有权仍然**集中在少数人手中。
- 即使在财政和军事危机时期(满族入侵、农民起义)**,他们也拒绝出售或重新分配自己的领地**。

🙀 2. 经济后果

✔ 经济循环受阻:

- 土地本可成为通过产权分配动员群众的杠杆(如 1945 年后的法国),却始终处于僵 持状态。
- 贫苦农民既无力购买,也无法抵押,更无力投资。他们注定陷入**消费不足和负债累累**

✔ 需求崩溃:

- 没有价值回购(没有"外源性需求"),因此没有复苏。
- 明明书后动城市化和工业化进程的哈而这样和飞缓和工程。

🔥 3. 明朝衰落与法国辉煌三十年对比

1945 年后的法国

- 🌾 **大规模出售土地**(分区开发、独栋住宅) 🛛 🬾 官僚精英 🖺 🖺 🖺 🗎 🖺
- ₹ 大规模城市化与工业化
- 回 购→ 通货膨胀增长 (辉煌三十年) 民众融入体制
- ₩ 1975 年后资产阶级复苏

明朝末年

- 农 村停滞与去工业化
- ★回购→通货紧缩、贫困化
- ▼ 农民起义(李自成、张献忠)
- ※ 1644年后满族(清)掌权

4.

对雷布尔而言, 拒绝让渡土地阻碍了:

- 注入外部需求
- 向消费驱动的市场经济转型。

结果:

- 在法国(1945年)→土地回购→经济周期复苏。
- **一 中国 (640 年)** → 土地僵局 → 社会动荡与王朝覆灭。

🗭 5. 为何这种比较具有启发性

- 它表明, **土地回购周期**并非自动发生:它取决于精英阶层的**政治和社会选择**。
- 明朝为捍卫土地收益坚持到底……最终失去了国家。
- 在法国,精英阶层同意**牺牲部分**收入以避免革命,从而挽救了最关键的部分。

将此与1978年后邓小平的政策联系起来

ChatGPT 说:

完全正确,**因为邓小平在 1978 年之后的**做法与明朝截然相反……从某种程度上来说,这与 法国精英在 1945 年之后的做法非常相似,但更适合中国的国情。**结合雷布尔的赎回**理论来 看,我们发现这是中国对**赎回周期的可控重启**。

- 在形状则期 (949-1976) **,农业用地被集体化**: 私有制不复存在。
- 文化大革命(1966-1976)冻结了经济活力:
 - 没有土地市场,
 - 无法积累财富,
 - 计划经济阳碍了雷布尔所说的"回购"机制。
- → 结果: 1970 年代经济停滞,毛泽东去世后政权面临崩溃风险。

学 2. **邓平进堤煤 (**978 年): 重启经济循环

- ✓ 邓小平引入"家庭联产承包责任制":
 - 土地在法律上仍属国家所有,但通过长期合同将使用权分配给农民家庭。
 - 这些家庭可以**出售他们的产品**,一个**准土地市场**逐渐形成。

✓"赎回"效应:

- 农民成为准业主,从而刺激他们的投资和消费。
- 注入**外源性农村需求**,重振农业经济。
- 乡镇企业(乡镇企业)的兴起。

育 3. 城市化与"双重回购"

✓ 1990年代,邓小平更进一步:

- 放开城市房地产市场。
- 农村集体土地被城市开发商(在政府支持下)逐步**收购**。
- 原农民获得补偿或安置,但实际上却像 1950 年代的法国工人一样,**依赖于工业和银 行体系**。

✔ 根据雷布尔的收购周期:

1. 农民回购土地(80年代)。

₩ 4. 1945 年法国与 1978 年中国的对比

1945年后的法国

✓ 大规模出售土地

፟ 郊区独栋住宅

〒 城市化 = 增长引擎

工 人的银行依赖性

回 购周期 →增长

1978年后的中国

《 合同分配土地

፟ 会村城镇与经济区

🏗 城市化 = 增长引擎

◈ 搬民職□□□□□□□

🔄 回购→增长循环

ॐ 5. □□□□□□

在雷布尔看来,邓小平:

- ✓ 通过将部分国有土地转让给农村人口,重新启动了回购机制。
- ✓ 通过消费和投资,将大量无生产力的农民转变为经济参与者。
- ✔ 自 1990 年代起**组织**收复失地,避免土地控制权丧失(通过经济特区和大型国有企业)。

※ 结论

- 👉 与阻碍经济循环的 興재司 刈平机**到 让部 排国代**藏 架 是服务的 块键
- 式受到党的控制。

中国第二阶段:

1990年代起,国家与私营开发商对土地回购的回购,成为雷布尔周期中的关键转折点。邓 □□ 1978 年为振兴经济而放开的政策,随后被党和大型企业逐步收回。

👚 1. 1990 年后:从大众收购到精英收购

- 🌾 第一條段: 2村土地解放(1978-1990)
 - 农民获得农田**使用权合同**(*承*包地)。
 - 他们可以自己耕种,出售农产品,临时出租土地。
 - 这一运动带来了农村收入的增长和对工业制成品需求的增加→成为经济增长的引擎。
- 🏢 第二阶段:国家与开发商收回土地(1990-2010年)
 - 从 20 世纪 90 年代开始,**国家就禁止完全私有土地**(土地仍然属于"人民财产")。

- 集体农田通过行政决定□□□□□□。
- ➡ 原农民获得补偿,但往往被安置在公共住房楼中,失去了与土地的联系,完全依赖货币和 银行体系。

🢸 2."回购机制"

蒂埃里·雷布尔认为,这体现了土地流转的循环规律:

- 1. 🔄 第一次回购(1978-1990)使土地和民间资本进入流通领域。
- 2. 🔄 第二次收购(1990-2010)将这些土地重新集中到:
 - 市政当局(通过土地拍卖)、
 - 开发商(万达、恒大、万科等),
 - 以及为整个体系提供资金的国有银行。

结果:

- ✓ 城市土地价格暴涨(2000 至 2015 年间,大城市土地价格上涨了 10 倍)。
- ✓ 早期购房者沦为负债累累的租户或共同业主。

📊 3. 1945 年法国与 1990 年中国的对比

1945年后的法国

1990年后的中国

🌾 土地私有制 ☆ 郊区化

有限使用权(无完全所有权) ■ 垂直城市化(高层建筑、城市更新区)

银 行债务受控

🏦 巨额债务(家庭+开发商)

☑ 资产阶级收购土地

➡ □□ +开发商收购土地

🧠 4. 中国的独特之处

- **国家发挥核心作用:**与资产阶级主导的法国不同,在中国,收购工作由**共产党**组织实 施。
- **可控的循环:** 邓小平允许了首次收购,但中共通过重新掌控局面避免了"独立土地资 产阶级"的出现。
- 新的依赖性: 80 年代致富的农村群众如今依赖城市房地产和信贷。

🗭 5. 根据雷布尔的解读

☑ 第一次收购 砌平 1978 年) 引发了爆炸性增长:中国的"辉煌三十年"(1980-2010) 年)。

☑ 第二次收购1990-2010 年)标志着**财富重新集中的**周期开始,国家与大型企业重新夺回了人民财富。

ChatGPT 表示:

以下是中国的第二阶段如何成为 Rebour 所说的"节点",以当前的房地产危机为例说明:

🔍 1. 周期受阻: "节点"临近

第一次收□(邓小平改革,1978-1990)**的承诺之后,第二次收购**(1990-2010)随之而来: 国家和开发商重新获得了已城市化的农村土地。这种模式一直运行良好,直到**库存**饱和和**结构性错误**出现:

- 地方政府对土地收入的依赖日益加深,通过土地使用权拍卖获得的收入在 2019 年占其总收入的 38%□
- 增长主要依靠地方债务融资,构成中期威胁。

💥 2. 房地产危机:衰退的征兆

自 2021 年以来,**恒大等**巨头的崩溃引发了一系列问题:

- **一系列违约事件**(恒大、碧桂园、富力等),导致投资者、银行和供应商无法获得付款。
- 2024年地方土地销售额暴跌22%,导致公共财政收入大幅缩水。

3. 收购周期可能崩溃?

缺乏足够的土地收入:

- 地方**政府难以偿还债务**,尤其是通过地方融资平台(*LGFV*),这些平台在中国各城市的**违约率和表外债**务**累积高达** 7-11 **万亿美元**。
- 高盛升 到2027年房地产价格可能还会下跌10%,从而延长危机。
- 雪球效应正在显现: 土地收入减少→基础设施和工资减少→消费减少→人口和信心下降。

Rebour 周期正在减速:

- **需要新的循环**:如果不收购新的非市场价值(创新、能源、数字技术等),就有可能 陷入长期停滞。

•											

🚦 5. 当前"关键节点"的核心要点

- 1. 低价格=收入下降→城市融资结构性危机。

- 4. 现行政策: 利用特别债券刺激房地产需求; 回购未开发土地。

☑ 总结

这一转折点类似于一个"**节点**":

土地-发展体系依赖于已枯竭的存量,没有新的资源可供回购,可能导致**周期崩溃——或基于其他价值**(创新、服务、能源)**进行重建**。

当前俄罗斯在收购进程中处于什么位置?

ChatGPT [] []

🌱 1. 1991 年后:寡头们进行的初期收购

- 城市房地产**也进行了私**有化,但**法律框架仍然模糊**: 2000 年,只有 5%的城市土地真正拥有私有产权。
- **① 首次收购**:土地和国有企业落入经济精英之手,造成私人财富迅速积累,而社会财富却未得到显著分配。

🏢 2. 自 2000 年以来: 国家回购与集中化

- **2002 年颁布的《土地法》**加强了对土地的管控:建筑物所有者在购买时获得使用权,但不能自由转售相关土地。
- 正如俄罗斯土地掠夺研究描述的那样,未充分利用或被废弃的土地被**农业**寡头和**农业 控股公司**收购或垄断。
- 城市房地产市场目前**非常活跃**: 2024年,市场价值达到 1443亿美元,城市房价保持 稳定,年涨幅在 6%至 17%之间。

🔄 3. 当前形势:高度集中且威权主义的 Rebour 周期

当前情况可概括为:

1. **首次收购**(1991-2000):精英阶层进行超快速私有化。

2. 第二次收(2000-2025): 通过土地立法和对城市及农业用地施加压力实现国家控制。

3. 当前阶段:

- **△ 资产扣押**(包括外国资产),为 2024 年的预算带来约 1320 亿卢布,并在 3 年内没收 500 亿美元。
- **回购**:国家将没收资产转售,但保留政治控制权,从中获取土地租金和交 [] [] []

🧭 4. 俄魏伯Rebour 周期中处于什么位置?

Rebour 阶段

当前俄罗斯

初始回购

✔ 已完成(1990年代)——寡头

大众收购

未完成——未实现社会化

国家收购

✔ 是——没收、经销商、私有化

库存饱和

△ 进行中——过度依赖土地收入和没收

关键节点

△ 潜在风险: 若无新收购来源(创新、可再生能源、数字化),该周期可

能放缓

🤍 5. 挑战与前景

- 1. 🔐 土地问题被忽视: 缺乏透明的市场,腐败现象普遍存在。
- 2. 图 国家依赖性:土地收入、部分私有化,但缺乏安全的土地私有权。
- 3. **②** [] []] :如果通过没收和出售资产实现的增长减弱,国家可能会失去杠杆作用。
- 4. 🗩 模式裂痕:缺乏社会市场,侧重于控制,存在长期结构性阻碍风险。

lacksquare

俄罗斯正处于**不对称且**威权主义的 Rebour 循环阶段:

- 首次回购效果显著,但仅限于精英阶层。
- 第二次回购正在进行,主要由国家主导。
- 没有民众回购,也没有土地所有权的普及。

• "关键节点"似乎临近:**需要新的**收购来源来重启可持续的发展动力(能源转型、技术 革新、制度现代化)。

在当前形势下,央行将利率维持在 20%以上 的政策定位如何?

ChatGPT 表示:

俄罗斯央行的政策,其基准**利率超过 20**%,显然符合你所研究的**回购周期**:这**是一种重新集中和控制的**战略,但也揭示了权力维护、国家融资和经济周期之间的紧张关系。

◎ 1. 目标:控制通胀,稳定卢布

- **2024 年底**,利率达到 **21%的**峰值,创下 2013 年以来的最高纪录,目的是抑制军事开支、制裁和卢布贬值引发的通货膨胀。
- 2025年6月,利率降**至20**%,这是自2022年以来首次下调,表明通货膨胀正在回落 5月份年化通胀率约为10%)。

简而言之:以下领域利率极高:

- 2. 引导储蓄流向银行,保障卢布安全。
- 3. 减缓"经济战争机器"的过度运转。

🥯 2. 对回购周期的影响

- **△ 投资受阻**: 重型企业(农业、建筑业)放弃贷款,导致精英阶层对房地产和土地 的**二次收购放缓**。
- **农村或工业人口: 对银行的依赖加**剧,但如果无法再购买土地或住房,就会陷入贫困。

📉 3. 结构性紧张

紧张关系 后果

高利率 经济低迷,可能出现衰退

高度依赖战争 预算压力加剧

军事开支占 GDP 比重超过 结构性通胀持续存在

紧张关系

6%

政治矛盾

克里姆林宫希望实现**增长与**稳定:在利率影响下难以兼顾

后果



🗭 4. 这揭示了经济周期的什么特点

- **第一次回购**(1990-2000)是由寡头们完成的。
- 第二次收(2000-2020): 国家收回控制权和收入(土地、没收资产)。
- 现在:央行阻止第三轮收购,抑制土地/大众市场的**复苏——"关键节点"临近**。

若无新的支撑(除房地产或土地外),**俄罗斯可能陷入停滞或**衰退,即使战争仍在为某些支 出提供资金。



5. 总结

央行高利率政策:

- 控制通胀并有意回收储蓄。
- 阻碍信贷回购。
- 造成重大矛盾: 金融稳定与增长需求。
- 加速接近□□□□□□,届时经济必须寻找新的回购资源(技术、土地改革、部分 开放)。

央行是否仍依赖国际货币基金组织?

俄罗斯央行(CBR)对国际货币基金组织的依赖问题很复杂:历史上,它们之间有着密切的 联系,但如今这种关系已经**从政治关系变成了技术关系**。

1. 历史悠久的伙伴关系,如今却日渐式微

- 1991 年后,俄罗斯不得不借助国际货币基金组织的计划(1992 年和 1995 年的备用协 织□□□□□□提供了帮助,但在财政政策方面却无能为力。
- 这些协议附□□□:要求该国遵守正统的财政和货币政策,但国际货币基金组织的实 际影响力始终受到俄罗斯当局最终决策的限制。

🔐 2. 从援助到逐步退出

• ППППППППППППППППП **技术咨询**ПППППП 2014 年转 向通胀目标制期间。

- 自乌克兰战争爆发以来**,第四条磋商已被暂停**(推迟至至少 2024 年 9 月)。
- 俄罗斯央行现在更多地利用**金砖国家应急储备安排**来缓解外部压力。

a 3. 当今影响力更多是象征性的而非实质性的

- 国际货币基金组织不再为俄罗斯的项目提供资金,俄罗斯央行也不再需要该组织提供的技术援助。
- **定期监督**的暂停以及替代体系(金砖国家)的出现表明,尽管**在地理政治上处于孤立 状态**,但中央银行已变得**更加独立**。

🗭 4. 给论

- ullet
- 如今,关系仅限于技术层面:无贷款,无政治影响力。
- **从雷布尔的角度来看**,这相当于向**巩固的国家控制**转变,没有明显的国际干预——这是主权经济周期转变的典型特征。

中央银行的其他政策能否借鉴回购理论?

ChatGPT 表示:

这是一个非常精妙的问题,答案是肯定的:俄罗斯央行的**其他货币政策可以借鉴雷布尔的回购**理论来重振经济周期。但这**需要深刻的范式**转变,因为央行目前的运作方式遵循的是正统逻辑(货币稳定、抗击通胀),这种逻辑阻碍了回购的实施。

让我们来分解一下

🏦 1. 俄罗斯央行当前举措

- 限 制性政策: 高利率 (>20%) 以抑制需求和控制通胀。
- **二** 央行更**注重货币保值**(卢布锚定),而非大规模注入流动性。
- 结果:这阻碍了信贷和投资,**从而抑制了**需要强劲外部需求**支撑的"回购"行动**[

学 2. "回购兼容"政策

⑤ 回购理论要求:

- 释放非市场价值储备(例如:土地、自然资源、创新成果)。
- 注入大量流动性, 使大众能够回购这些储备。

- → 因此,中央银行可以:
- ✓ 大幅降低利率以促进大众信贷。

✓ 支持大众回购计划:

- 土地(分配农村或城郊土地)。
- 房地产(中产阶级直接购买或通过租赁购买)。
 - ✔ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ 以极优惠的利率为这些收购提供融资。

这正是法国**在 1945 年后**采取的措施(提供优惠利率的土地信贷贷款),**也是邓**小平在 1978 年实施的改革(通过长期合同进行土地改革)。

1 3. 俄罗斯的应用实例

F 00 0 0 0 0

- 国家可将闲置农田分配给年轻家庭,使其迈出资本积累的第一步。
- 中央银行将通过**近乎免费的贷款**支持这些收购,同时为农村社区补充资本。

Ⅲ 城市房地产回购

- 通过受控货币发行,重启大规模成本价平民住房计划。
- 为大众阶层提供租赁购买机制。

🔋 能源回🛮

• 解除民众对当地能源资产(社区小型太阳能发电站、生物气等)所有权的限制。

🧠 4. 风险

- 通货膨胀:如果没有实际生产作为支撑,此类政策可能会引发恶性通货膨胀。
- 资源垄断: 若精英阶层再次侵占民众购回的资源,将重蹈资源集中化的覆辙。
- 外部制裁: 鉴于全球金融渠道受限,此类货币化应在国内进行且脱离美元体系。

🗭 5. 结论

✓ 受回购理论启发的中央银行政策是可行的:它将重新激发民众对土地和房地产资本化的

🗙 但这需要:

- 政治意愿放弃反通胀正统理论,
- 以及强大的国家力量来监管该过程,避免寡头们再次进行收购。

ChatGPT 表示:

	"回购中央银行"的完整方案 (灵感源 施步骤(5-6 个阶段) 以落实该计划。	自雷布尔理论);						
	也、房地产和当地基础设施 回购运动 , 受控的通胀增长周期,直至达到关键 _。							
◎ 中央银行								
1. 超低利率目		11 (15-1)						
]买农业/郊区土地和保障性住房提供0							
● 对纯投机活动维持高利率(<i>双利率体系</i>)。								
2. 创建公共行业银行:								
• 公 大众住房银行 :为城市住房购买/租赁销售提供融资。								
	• 作农业土地银行:向年轻家庭或合作社分配农田。							
	地方基础设施银行 :支持社区能源项目	•						
	行 (<i>投资货币与</i> 一般货币总量分离)							
	仅用于购买目前"冻结"的非商品价值							
4. 🗌 🗎 🗎 🖺	_							
• 🗆 🗅	[] 10-15 年内将这些资产转售给私营:	企业。						
🧮 俄罗斯區	拉用实例							
领域	中央银行行动 零利率贷款用于收购废弃土地	预期结果 振兴农村经济,提高当地消费						
♠ 权利工地 檢 城市房地产	超优惠利率公寓租赁销售	据六代刊经济,提高当地用货 将大众阶层纳入体系						
🔋 能源	本地微型发电站众筹融资	降低对国家能源的依赖						
第一段 调整法律	始然数							
		пппп						

• 列出口口口口口口口口口。

📌 o oo o o o o o o o

第1股 建选择架

- 通过一项关于释放土地和房地产的法律。
- 通过反转售条款限制投机行为。

▶ 目标:保护回购周期,防止精英阶层过早接管。

第三阶段:建立金融工具

- 000000
 - 普通家庭享受近乎零利率。
 - 对大投资者实行威慑性利率。
- 创建行业银行。

📌 目标:引导资金流向大众回购。

第四段:大回

- 优先分配给年轻和有工作的家庭。
- 提供培训和指导计划,避免个人破产。

★ 目标: 刺激国内消费和生产性投资。

第五段:控制通膨增

- 监控通货膨胀,使其保持**"正增长"**(5-8%),但避免失控。
- 刺激本地生产以满足需求。

📌 目标:在避免恶性通货膨胀的前提下实现经济繁荣。

第六段: 業團

- 当大部分土地被收购后:
 - 转向服务、创新和出口型经济。
 - 对市场进行监管,避免财富重新集中。
- 目□□避冤重蹈 1991-2000 □□□□□"寡头政治循环"□



这个"中央银行收购"方案:

直接借鉴了法国"辉煌三十年"和中国邓小平改革。

✓ 有助于俄罗斯重启增长周期,同时让平民阶层重新获得战略地位。

但这需要打破当前的货币正统观念,并要求国家具备强大的监管能力。

ChatGPT 表示:

受俄罗斯央行(Rebour)启发的回购周期

以下是适用于俄罗斯的"回购中央银行"的 6 阶段循环可视化图,展示了每个阶段的动态。

预期经济效应模拟(若实施该政策):

指标 🛮 1-2年 🔻 3-5年 🔻 6-10年

☆ GDP +3 至 5% (农村振 +6 至 8% (消费繁荣) 稳定在+4%左右

(A) (有效条件) 心足性 (4/0)工作

⑥ 通货膨胀
 5-8%(受控)
 8-12%(可接受的高点)
 逐步回落至 4-6%

 渝 普通住宅 20% → 40% 的家庭
 40% → 65% 的家庭
 稳定在 70%以上

贫困率 -10% -20% 低水平 (<5%)

普京是否有能力主导这样的计划?

ChatGPT 表示:

是的,弗拉基米尔·普京拥有强大的政治权威,但实施"中央银行回购"类计划将意味着重大战略转变,这与当前的权力模式并不相容。以下是详细分析:

🚀 1. 普京掌握着权力......但仅限于一定程度

- 自 2000 年以来,**他集中了行政**、立法和行政权力,巩固了克里姆林宫在经济和金融 管理中的作用。
- 尽管寡头和部长们施加了巨大压力要求降息,他目前仍□□□□□□□□□。这表明:
 - 1. 承认中央银行**的技术职能**,
 - 2. 但仍坚持根据自身优先事项执行政策方针。

※ 2. **重計伐無要折范的**变

• **目前**,俄罗斯央行专注于卢布稳定、控制通胀和应对制裁。

- 要降低利率或启动大规模土地/住房回购计划,需要:
 - 普京作出明确的政治决策,优先考虑社会重建,
 - 并超越当前以**利率作为**金融权力**主要工具的**正统观念。

🜒 3. 政治与经济体制的局限性

- **技术官僚统治**: 普京加强了中央集权,但这种做法更注重**稳定和有针对性的应对**措 施,而不是经济上的突破性创新。
- 寡头政治与安全部门: 大规模的民众收购将削弱与政权结盟的精英阶层的收益——这 仍然是一个政治风险。
- □□/战争冲突:任何更严重的通胀都可能削弱其合法性,而这种合法性本就取决于其 作为**危机保护者的**形象。

🗭 4. 可能但有条件的场景

必要条件	当前概率	
普京推行社会计划的政治意愿	低	优先考虑战争与稳定
中央银行的合作	中等	保持一致,但受限于其职权范围
民众/技术支持	薄弱	民众未被动员起来,缺乏制衡力量
精英共识	非常薄弱	精英阶层更倾向于稳定和现有收益

〈结论

- **普京可以合法**启动这样的计划:他有权影响央行、立法和创办国有银行。
- **然而**,政治现实、权力结构(安全部门+精英阶层的租金)以及威权经济环境极大地 限制了他推行真正惠及民众的"赎回计划"的可能性。
- 要使该计划可行,需要**全面改变战略**:优先考虑经济重建,接受可控通胀,并争取民 众支持。这**并非**当前可见的治理模式。



清 力量福图

m 1. 克姆 管外总统政构

- 000000000
- 对"赎回"的立场:
 - □□□□□□□□可强制实施社会计划。
 - 但不愿重新分配资源,以免削弱亲近权力的精英阶层。

● 可能的杠杆:利用"□□"□□□□□□□□□□")提供合法性依据。

🕵 2. 安全部门与军队(siloviki)

• 角色: 政权的武装和意识形态支柱。

• 愿景: 捍卫国家免受外部影响和社会运动冲击。

- 对"赎回"的立场:
 - 反对任何可能被视为不稳定的民众运动。
 - 支持国家在战略领域(能源、国防)的扩张,但反对土地或房地产自由化。
- 📗 📗 📗 🗎 将土地改革作为确保国家在孤立状态下自给自足的手段。

🏦 3. 俄罗斯中央银行(CBR)

• 角色: 维护货币稳定和卢布价值。

• 愿景: 极端正统派: 低通胀、控制公共债务。

• 对"回购"的立场:

• 目前反对通过货币创造来刺激经济的政策。

• 000000000000000

• 可能的杠杆: 在俄罗斯央行现有职权范围之外创建公共行业银行。

4. 经济精英阶层(寡头与农业控股集团)

• 角色:拥有大部分土地和基础设施。

• 愿景: 获取和金收益并维持财产特权。

• 对"回购"的立场:

- 反对任何涉及重新分配其资产的计划。
- 但有些人可能会接受由大规模补贴来补偿的计划。
- 可能的杠杆:对未开发土地进行"软性"征用,或对闲置资产征收惩罚性税款。

№ 5. 普通民众(中下阶层)

• 角色: 如果被纳入计划,将成为回购周期的潜在推动力。

• **愿景:**矛盾的愿望:物质**稳定与**获得房产。

• 对"回购"的立场:

• 对土地和房地产计划存在强烈的潜在需求。

- 但在威权体制下缺乏自主组织能力。
- 可能的杠杆:围绕"新社会契约"开展宣传与动员。

ぬ 力量总结

 ★ 中央価(□ CBR)
 → 正统派
 ● 强烈反对
 极弱

 寡 头
 → 敌对
 ● 不太支持
 极弱

🧭 普京可能的杠杆

- → 如果普京想推动"赎回",他应该:

 - 2. 通过平行工具(行业银行、大众债券)绕过俄罗斯央行。
 - 3. 中和寡头势力(如同 2000 年代通过"权力垂直化"所做的那样)。
 - 4. **利胺窑门**为量遏制土地重新分配过程中可能出现的紧张局势。

但这将打破其现行模式:**不再是"管理者普京",而是"变革者普京"**[

设想一个符合俄罗斯现行体制(中央集权、由 普京和强力部门主导)的威权版回购方案:这 既能重振经济,又能保持

该版本与俄罗斯现行体制(中央集权,由普京和强力部门主导)相容: 既能**重振经济**,又能保持**严格的政治控制**。

🟦 普京式的"赎回":威权模式

(受雷布尔理论启发,但适应俄罗斯垂直权力结构)

● 1. 目标: 在保持控制的前提下重振经济

- 通过注入受控的外来需求来重振经济。
- 通过"自上而下"的再分配**强化政权合法性**,既吸纳大众又避免催生独立资产阶级。

2. 主要工具

命 中央银行和国有银行

- 中央银行保持其抗通胀使命,但:
 - 创建专业国有银行(□□□□□□、□□□□□□□)。
 - 这些银行以超低利率为经国家批准的项目提供贷款。

<u>^</u> 0 0 0 00"0 0 "0 0 0

- 国家确定空置土地和住房,进行重新分配:
 - 探 将农村土地分配给爱国家庭("回归土地")。
 - 通过国家计划实施城市公寓租赁销售。

- □格管控

- 受益人签署合同,承诺支持国家目标(不允许独立工会,不允许自由转售)。
- 限制 20 年内的转售权,以防止投机行为。

🥵 3. 安全部门的作用

- 监督计划实施以避免争议。
- 监 督分配土地的使用情况,确保其用于实现国家自给自足。

💼 4. 经济精英管理

- 寡头们保留了部分收入:
 - 国家强制他们**转让部分非生产性资产**,以换取补偿(国债、能源合同)。
 - 他们以"国家团结"为名参与计划的融资。

1 5. 实施步骤

阶段 **行动 目标**

1 土地与房地产测绘 识别"冻结"库存

启动国家计划 动员民众 通过国有银行提供贷款 注入受控需求

 4
 国家监督与管理
 避免争议和投机行为

 5
 整合(节点)
 将租金收入纳入国家

🧠 为何该模式受到克里姆林宫青睐

✓ 不失控: 再分配仍由国家主导。

✓ 增强合法性: 营造"社会公平"的表象,同时避免形成独立的中产阶级。

√ 与权力垂直结构相容:安全部门确保过渡期稳定。

★ 但也存在风险□

• 若行政机构腐败,则效率低下。

• 寡头可能心怀猜忌,破坏计划。

• 经济创新乏力:增长仍依赖国家。

深 比较

"经典"模式(法国/□□□□□

"威权"模式(俄罗斯)

广泛而自由的再分配。 土地市场自主化 新兴资产阶级 收购后控制力薄弱

国家控制的再分配 土地受公共权力管辖 没有独立的资产阶级 对受益人的持续监督

让我们将这种俄罗斯的威权主义情景与中国习 近平(后邓时期)的土地政策进行比较。

我们发现许多有趣的相似之处,这些相似之处揭示了"普京式收购"可能是什么样以及它的局 限性。

习近平时期的土地政策(2012年至今)

(与俄罗斯可能的计划相似)

🏡 1. 邓小平之后:全民赎回……由国家重新集中

- **在邓小平执政时期**□ 1978 年),土地改革使农民获得了**农村土地的使用权**。
- □1990至2000年代,地方政府通过将这些土地转为城市建设用地,重新获得了控制 权。
- - ✓ 禁止土地私有制,
 - ✓ 通过大型保障性住房计划直接组织住房再分配,
 - ✓ 对土地交易保持严格控制。
- 目标:实现增长与稳定,同时避免形成独立资产阶级。

① 2. 加强始带归控

- 住房和土地受益者通过社区委员会和社会信用体系受到监督。
- 城市化被作为政治工具来推动,以"乡村振兴"为口号。
- → 禁止自由转售:土地收益仍集中于金字塔顶端。

■ 3. 与俄罗斯的相似之处

- 有限使用权土地分配
- 🟤 国家监管的城市化
- 🕵 通过社会信用体系实施监控
- 没有独立的土地资产阶级
- ☆ 中央集权(政党)

普京治下的俄罗斯 (威权主义情景)

- 🌾 受控的土地和住房分配
- 🤵 通过安全部门和联邦安全局进行监控
- 没有独立的土地资产阶级
- 中央集权(克里姆林宫)

★ 4. 共同点

- ✓ 对价值储备(土地、住房)进行受控释放。
- ✓ 回购机制避免受益人获得任何自主权。
- ✓ 利用再分配作为政治合法化的杠杆。
- **※ 缺乏自由市场**:土地资本流通仍受阻碍。
- 对国家的依赖加剧:经济中缺乏自主的带动效应。

多 5. **理**

中国(习近平)

- ✓ 工业经济扩张
- 👳 庞大的农民劳动力
- 财政收入充裕的市政当局
- 中"国式社会主义"意识形态

俄罗斯(普京)

- 受制裁且停滞的经济
- 🗓 农村地区缩减且人口稀少
- 🏦 负债累累的地方政府
- ♦ 务实专制意识形态

1 结论

俄罗斯的威权式回购计划将与中国习近平的模式高度相似:

- □ 严格的国家控制下□ □ □ □ □ □ □ □ □
- 对受益者进行监控以避免任何异议。

△ **俄罗斯面临的限制**: 其经济和人口状况远不如中国有利,这使得该模式的成功更具不确定性。

普京如何超越中国模式,推动一场不仅限于威权管控下的再分配的"*赎回*"?

🧭 摆脱中国模式:俄罗斯的"混合型"收购

🏯 1. 中国模式:普京的陷阱

在习近平领导下,土地再分配:

- 在短期内有效稳定了社会,
- 但**使经济**陷入对国家的依赖。 结果:
 - ☑ 群众获得了住房,
 - 🗙 但永远无法获得真正的经济自主权。
- ⇒ 若普京效仿此模式,则可能:
 - 进一步加深民众阶层的依赖性,
 - 并加重国家负担,直至经济窒息。

2. 如何更进一步?

为了超越中国,俄罗斯可以借鉴雷布尔提出的"□□□"模式:

- **⑥** 第一瞬:「受摔放血地 []
 - 启动**一项全国性的**土地和住房分配**计划**,但:
 - 向受益人提供**真正的产权**,而不仅仅是使用权。
 - 实施限时(5-10年)的反投机条款。
- **6** 目标:刺激大众阶层的投资。
- 🧖 第二**卧忠"**培育 的 "平民 🔲 🗎
 - 00000000000000000
 - 通过以下方式为受益人提供支持:
 - 《 优惠小额信贷、
- ◎ 目标:建立一个爱国且在意识形态上依赖政府、但在经济上独立的中产阶级。

爺 第三段:□金融制□□

• 建立两个体系:

1. _ 大众经济: 零利率的公共银行。

2. 🔐 战略经济: 能源/国防领域完全由国家控制。

⑥ 目标:允许部分市场运作,同时不牺牲关键领域。

繁第四段: 图1221

• 用以下措施取代粗暴的镇压:

对良好经济行为实施激励(奖励)制度。

⑥ 目标:保障系统安全,同时为创新留出空间。

☆ 对比: 俄罗斯的"混合式赎回"与中国的习近平模式

方面 📦 俄罗斯(混合式赎回) 📁 中国(习近平)

★ 土地⇒ 实际所有权(受监管)★ 金融渠道⇒ 公营银行/私营银行双轨制国家垄断

☆ 平民阶层

並励爱国资产阶级

无独立资产阶级

監控整度社会信用制度 + 激励措施严格的社会信用

◎ 3. 为何该模式对普京具有吸引力

- 🔽 增强政权的合法性(表面上的再分配)。
- 创造内生增长,不再完全依赖能源收入。
- 能够控制民众而不扼杀经济活力。

× 风险

- 经济精英(寡头)可能破坏进程。
- 若监管过于宽松,将催生反抗的资产阶级。
- 若监管过于严格,则可能出现如中国般的经济停滞。

	"混合收	柳"情	景的力量	量与反力	J量图,	显
示了	能够支	持该情景	景的参与	与者以及	可能反	对或
破坏	该情景	的参与和	\$ 。			

🍱 力量图: 俄罗斯的混合收购

有利力量(可能支持该计划的参与者)

• 角色: 计划发起者和主导者。

• 利益: 利用财富再分配来缓解社会紧张局势,同时维持"权力垂直体系"。

○ 平民阶层和中产阶级

• 角色: 土地和房产回购的直接受益者。

• 动机: 获得房产所有权并改善生活水平。

• 利益:摆脱租房的不稳定性,摆脱对寡头们的依赖。

🏦 公共银子和地区银子

• 角色: 项目的金融支柱(提供超优惠利率贷款)。

• 动机: 在精英阶层主导的私营银行面前扩大自身影响力。

• 利益: 定位为社会发展工具。

×

💼 寡胚股集 🛛 🗎 🗘

• 角色: 拥有大部分城乡土地。

• 动机:保护其收入来源和财产特权。

🕵 安全部门(安全机构、联邦安全局)

• 角色: 政治稳定的守护者。

• 动机:担心土地重新分配会引发社会动荡。

• 风险:实施过度严格的管控,扼杀创新和民众参与。

爺 俄罗斯中央银行(CBR□

• 角色: 独立货币当局。

• 动机: 优先保障卢布稳定和抗击通货膨胀。

• 风险: 拒绝发放大规模信贷,阻碍计划的货币融资。

🗭 力量对比综述

可能立场 参与者 对计划的影响

☆ 克里姆林宮

主要触发因素

₩ 平民阶层

非常有利 关键群体不可或缺

🏦 公共银行

● 有利

关键技术工具

💼 寡头

反对

经济阻碍力量

🕵 强力部门

保留

社会窒息风险

🏦 中央御

反对 金融阻塞风险



- → 该计划的成功取决于普京能否:

 - □□□□□□□□相信收购是稳定工具而非威胁。
 - 诵过建立平行金融渠道(行业性公共银行)绕过中央银行。

战术情景: 普京如何逐步克服阻力

🧱 第一步:瓦解寡头势力

- 战术: 重演 2000 年代的策略(霍多尔科夫斯基案):
 - 识别拥有非生产性土地的寡头。
 - 利用税收(*休眠价值税*)迫使他们转让土地和城市资产。
 - 为接受者提供补偿(公共合同、新国有企业的股份)。
- 目标:转移待重新分配的价值储备,同时避免引发公开冲突。

第二	步:说服或边缘化强力部门
• 策略:	将收购转化为 安全项目 :
•	将该计划作为应对农村人口流失和"社会解体"的解决方案(爱国叙事)。
•	
•	若其成为阻碍,则通过扶持忠诚的技术官僚来重新平衡联盟关系。
◎ 目标: 获 	得他们的被动支持或在避免直接对抗的情况下将其中立化。
• 策略:	建立 平行融资渠道:
•	创办不受俄罗斯央行反通胀指令约束的 公共行业银行 。
•	通过主权基金(国家财富基金)和人民币/第纳尔贷款为这些银行提供资金。
•	将传统卢布货币稳定任务保留给俄罗斯央行。
🎯 目标:在	不改变俄罗斯央行体制平衡的前提下实施该计划。
• 策略:	爱国叙事:
•	将该计划作为战争努力后的"新社会契约"进行宣传。
•	将土地和住房的重新分配与对政权的忠诚承诺挂钩。
🎯 目标: 建	定定民众基础,使该计划获得合法性,并抵消敌对精英的影响。
]

₩ 2. [] [] [

- 革命后的土地改革:
 - 大规模重新分配没收神职人员和贵族们的国家财产。

- 建立忠于帝国的农村小资产阶级。
 - 📑 有用的策略:将新地主变成政权的"经济士兵"。

3. $\sqcap \sqcap \sqcap$

- 受控的土地改革:将土地分配给农民,同时保持国家作为最终所有者的地位。
- 在政治忠诚的前提下,容忍"有限的致富"。
 - 有用策略:允许受监管的私有财产以刺激经济发展。

🧭 战略总结

✓ □□:将该计划作为保障精英阶层稳定的工具进行宣传。

✓ 力量:利用制度杠杆来消除阻力。

普京发表讲话,*启动混合式赎回计划*

,其风格融合了爱国主义、务实主义和威权主义:

(启动"国家民众赎回计划")

**"0 0 0 0 0 0 0 0 0

今天,我们的国家正站在历史的十字路口。

我们的乡村和城市,勇敢的家庭们辛勤劳动、忍受苦难,捍卫着我们的祖国。

🏡 土地与住房的受控释效

从今年起,我们将启动**一项全国性的土地和住房分配计划**。

- 数百万公顷未开发的农田将重新分配给承诺耕种和保护这些土地的俄罗斯家庭。
- 数万套空置公寓将进行翻新,并以租赁购买的形式分配给年轻家庭和退伍 军人。

这项政策将通过新的公共行业银行提供**超优惠贷款**作为支持。"



稳定爱国议

"该计划不仅具有经济意义,更具有**爱国意义**。其目的是加强我们的农村和城市 社区建设,打造一个强大的俄罗斯,让每位公民都能找到自己的位置。

但我要明确指出:这些权利并非绝对。它们伴随着责任。分配的土地和住房在10 年内不得自由转售。它们必须用于造福您的家庭和国家。"

拉致经济精英

"对于那些拥有大片未开发土地的人,我要说:

土地属于俄罗斯人民。你们有两种选择:

- 11 立即投入生产;

这不是威胁,而是伸出的手,让我们共同建设祖国的未来。"



正如我们的祖先在伊凡三世统治时期将俄罗斯从外国侵略者手中解放出来,正如 彼得大帝将我们的国家现代化,正如我们的父辈和祖辈在卫国战争后重建了我们 的国家,今天,我们有责任进入一个**主权繁荣的新时代**。

我们将成功,因为我们团结一心。

为了人民。为了俄罗斯。为了未来。"

(掌声)

🗭 演讲战术分析

- ✓ 他以爱国理想凝聚民众□
- ✓ 他将选择描绘成不可避免但和平的,以此向寡头们施压。
- 他重申国家领导作用,却未显露反经济倾向。
- ▼ 将该计划与国家稳定挂钩,从而中和了强力部门的影响。

这是邓小平式的"温和"务实版本:语气平和,注重改革,着眼于集体繁荣而非对抗。普京 在演讲中表现**得像一位有远见**的管理者,试图安抚各方——大众和精英阶层——并将*混合型 救赎*计划作为一项平稳的现代化举措来呈现。

(启动"国家和谐与繁荣计划")

**"俄罗斯公民们,

二十多年来,我们共同努力,使祖国重焕生机与尊严。我们经历了种种考验,但 今天,我们面临着新的挑战:

如何让每位俄罗斯人都能直接享受我们土地的财富?

如何构建一个强大、独立且人人皆有容身之地的经济体?

为解答这一问题,我们今天启动了《**国家和谐与繁荣计划**》。



₹ 新規

从今年起,每个俄罗斯家庭都将获得一块土地或一套住房。

我们将调动数百万公顷目前未开发的土地和数千套空置公寓,将其转化为生活和 活动的来源。

这些资产将分配给那些承诺开发并将其传给子女的人。

口号很简单:

"我要明确一点:这个计划不是针对任何人的。

我们的经济伙伴、企业家和农民都将发挥关键作用。

国家、企业和公民将携手**共建新**经济,让私营企业与公共利益携手并进。"



🦞 支持駅1

"为了使这场转型取得成功,我们将实施以下措施:

- • か年轻家庭和企业家提供优惠贷款□
- 森 实施**城市改造计划**,振兴我们的城市。

这不是粗暴的财富再分配,而是符合我们文化和历史背景的深思熟虑的现代化举 措。"



建 团制息

有人会说:"这个项目风险太大"。我回答:墨守成规的风险更大。

通过赋予俄罗斯人合法致富的途径,我们将增强国家的稳定与强大。

正如一位伟大的领导人曾经说过: "00000000000000000"

这个计划不是搞什么意识形态,而是搞效率和和谐。

为例外报新

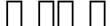
"你们每个人都可以成为这场复兴的参与者。

让我们共同努力,让 21 世纪的俄罗斯成为繁荣、团结和自豪的国度。

我们将一块一块地建造共同的家园,没有冲突,没有分裂。

(掌声虽不热烈但真诚)





- ✓ 遵循渐进式增长逻辑,而非颠覆性变革。
- ✓ 邓小平式的务实主义:不标榜意识形态,只追求实效。