

【迴响】与大陆网友的问答节录（一）

2014-11-02 18:20:00

原文网址：<http://blog.udn.com/MengyuanWang/108908665>

上个月，我把前文《美元的金融霸权》刊登到大陆的网上论坛，收到了一些回应和问题。在此节录一些片段：

【问】向楼主请教以下几个问题：

- 1 美国资本在东南亚抄底后，是否曾将收益颇丰的资产卖掉换取利益？
- 2 局势进展到今天，美国资本会如何对待印度和巴西？
- 3 能否概述美元回流的方式和其对美国资本的作用？
- 4 独立于欧元之外的英镑，在诸多货币之中如今是一个怎样的情形？其和美元是怎样的关系？
- 5 美国资本之利益是否区别于美国国家之利益？
- 6 结合上问，请教如何看待“美国衰退”这一话题？

《答》这里简单答复一下，说错了请指正：

1. 大部分的工商资产都在几年内转手套利。矿业和可以长期产生现金流（Cash Flow）的如基础设施，或有战略价值的如本行内的在地分公司就会长期留着。
2. 印度和巴西对外国资本的壁垒极高（注：指购买当地企业，热钱可以自由进出其股票市场），比中国还难进，英美媒体抱怨不断。真正开放让美国人掠夺的是像智利这样已经打定主意要进TPP的国家。
3. 例如Carry Trade是藉低利率货币来投资高利率国家。在十月里，几千亿美元的贷款会被还清，新的欧元贷款则取而代之。这就是“回流”。回流并不是吸血，我个人不明白为什么有些人那么说。美元是可以凭空印出来的，美国人自己最清楚。
4. 英镑已经越来越不重要了，但是伦敦还是欧洲第一的金融中心。不管是美元，欧元还是日币，在欧洲的主要交易中心还是伦敦。英国的一般民众希望脱离欧盟，但是有钱人不愿意，就是怕伦敦的金融中心地位会受影响。
5. 绝对有差别，只是大众媒体受财团控制，所以大部民众被障眼法骗了。最常见的障眼法，第一个是抹黑中国和俄国，第二个是挑动基督教原教派对同性恋和堕胎的仇视，第三个是找拉丁美洲来的非法移民的麻烦。
6. 我在美国住了将近三十年，可以清楚地看出这个国家在逐渐衰退。有些小地方，媒体根本没有报导，例如现在美国的医生们要填的文件比二十年前多了好几倍，哪里能有效率？难怪美国花18%的GDP在医疗上（中国是6%，欧洲是9%），而还没有全民保险。基本上，是很多很明显的问题摆在那里，大家都看得到，但十几二十三年下来，就是不能解决，反而越演越烈。尤其是金主们的势力越来越大，我却完全看不到制约他们的可能。。。

【问】第一步，是进出口实体贸易的定价改用人民币-----这招玩好了。。。老sb直接就灭掉了。。。那得有多少美元去找实体资产保值呀！。。。呵呵。。。哪里有那么多的实体资产！。。。最后肯定泡沫化。。在死一大批！。哈哈哈

《答》这点我不同意。中国虽然是世界第一大贸易国，却只占世界总贸易量的11%（凭记忆写的，可能差一两个百分点），其中和美国的交易一定还是用美元，和欧盟则用欧元。剩下的真是

不多了。而且中国已经发展到中等开发程度，此后成长率只能在7-8%左右，而印度和非洲还很原始，到2020年以后成长率有可能赶上中国。总之，世界变的越来越多极化，那么中国所占的贸易量就不可能再大幅成长。真正的国际储备货币是两个第三者交易也用的，这就需要定价权，那是很难的。我已经解释了为什么石油定价会继续用美元，那还只是石油而已啊。

【问】多谢楼主的指教，在下学习了，另请教楼主能否推荐与美元“回流”概念相关的书籍，在下去补补基础知识。

如果有其他有用的书籍推荐，在下更深表感激。

《答》真抱歉，我已经二十多年没有读过中文书了（金镛的除外）。我所写的主要来自自己的工作经验和英美报章杂志的蛛丝马迹，他们当然不会做这样的分析，所以这些分析是我自己的，都有些猜测的成分。

我日常读的有Foreign Affairs（美国有关外交和国际政策的头号学术期刊）和The Economist（英国的大众经济期刊）还有就是Google News里面有关中国和经济的新闻。

【问】美国会不会撕破脸皮直接在中国周边搞热战？

《答》我觉得是美国宁可让别人上，自己躲在幕后，代价最低。可是日本也不是省油的灯，装腔作势以后也不肯当炮灰，只有台湾人和香港人最笨。我常常在想，勇于私斗怯于公战还真是中国人的老毛病。

【问】楼主有没有看过《货币战争》，对里面的内容怎么看？

楼主觉得中国哪几个经济学家比较靠谱，不是利益集团代言人。

中国今年经济不景气，楼主有什么建议？

中国的房地產是不是没救了，只能等到托不住的那天自己爆掉？中国房地產对实体经济的拖累和危害如何？

《答》刚刚到Wiki去看了一下有关《货币战争》的消息。似乎讲的和我自己的观察有些相似，不过那个作者假设这些国际金主们是有组织有领袖的，我的印象不是这样的。除了高盛以外，他们是各自为战，没有正式的组织。

我对中国经济学界不怎么熟，只读过林毅夫和陈平，尤其是陈平，他的教育背景和观点都跟我很类似，你可以读读看。至于微观经济学，我就真知道了。

中国今年成长降速是李克强调整产业结构的必然结果，等于是为过去的贪婪买单，大概还要再一年才能恢复稳定成长。中国不像美国可以全球掠夺，所以目前必须咬牙忍受。

当初中国开放房地產自由买卖，我是很失望的，因为自由的房地產交易一向都是大资本金主剥削劳动大众的最佳工具。现在除了开徵很高的（如90%）房地產增值税之外，李克强的间接打房算是次佳的方案了。

【问】请问楼主对2015年的美股市场怎么看？经过五年多的牛市之后，近来市场受到获利回吐和加息传言的压力，表现的步履蹒跚，然而美元指数强劲和亚洲中东欧洲不断的政治危机，视乎国际资金仍然把美股视为最安全的市场。

《答》美国股市刚好是我的老本行，虽然预测股市动向是很危险的事，我还是说几句吧。

五年的牛市是量化宽松的直接结果。联准会印钞票买的是联邦债券，所以债券的价钱先上去了，利率也就跌到地下室去。有办法的金主当然利用这个机会借钱去操弄其他国家的资产，可是不是每个人都能这么干的。资产必须留在美国国内的，要不买房地產（可是2008年的危机就是因为房地產价钱太高。。。），要不就得买股票。那股市不上涨才怪呢。

目前量化宽松虽然要结束了，利率还没有上涨的空间，所以短期内，美国股市会在一定范围内震荡。中长期（6至9个月后）来看，利率是必须上行的，所以股市只能向下突破其震荡范围。

【问】无论（中共开发政策）怎么画圈，都是先进去的暴富，后进去的买单，先去门槛还低，后来越来越高。这种方式造成严重的贫富分化，明目张胆的掠夺好不容易形成的中产阶级已经司空见惯，腐败和既得利益豪强并无收敛的意思，最后导致民怨，危机到来执政党的安危。

新核心要扭转这种态势，就必然要承担这种泡沫破灭的后果，不过看新核心，有胆量有手段，希望能取得效果。不然产业升级就是空中楼阁，资本有澳洲龙虾吃是不会去啃骨头的。

《答》资本的报酬率在全世界都在每年5-8%之间（美国金主的国外投资能拿到8%，是最高的），因此一旦累积起来，其增长将远高于纯劳动的报酬。这和政治制度无关。除非有政策积极打压，永远都不会改变。把经济的自然规律怪到政府头上，是美国对外宣传战的主要战术，我们不需要配合他。

中国已经是我所看到世界上对富者越富这个问题最肯做事的国家了。大家还是耐心等待几年再下定论吧。

【问】我觉得楼主对美国的金融考察挺到位的。另外楼主有没有觉得美国政治制度方面的自律性在911以后下降得特别厉害？其实美国历史上本不乏据有魄力和真知灼见的有识之士，但总觉得修正和制约的平衡阀门被打破了。民主党只关心一些鸡毛蒜皮的小事，共和党本该有的稳重矜持却被一帮极端政客趁势捣乱。一个帝国下旋的坠落特征已经大到无法忽视的程度。虽然本人在美国祇上过四年小学，但也是经历过戈尔和布什的大选。多年后再看时代杂志上对奥巴马和罗姆尼的对决分析，感觉完全成了选秀活动。

《答》你说的，很多人都有同感。不过我觉得美国政治的腐败，其根基始于尼克森任内。不但对外开始不负责任的掠夺，对内则开放大资本公开合法地收买议员的管道（他任内修了法，建立了所谓的Lobby Industry游说业）。这两个改变都使得金主的实力无限膨胀。既得利益者当然不愿意改革，所以改革或自律就越来越难了。

3 条留言

Aph

2015-09-05 00:00:00

我之前有仔细研究过美国的医保，惊叹于美国现有这样的医保竟然用了全部gdp的18%，没记错应该是全世界第一，但是花大价钱，效果却不理想。王老师也是在美国生活了几十年了，看看能不能写一篇讲美国医疗保险的文章？

“

最新一篇文章已稍有涉猎。

zjtzlhlhs

2018-03-18 12:16:00

“不过那个作者假设这些国际金主们是有组织有领袖的，我的印象不是这样的。除了高盛以外，他们是各自为战，没有正式的组织。”真是件有意思的事情，各自为战也就没有人为整体利益负责，这不正是美国问题的根源嘛。我在想如果美国所有的财阀是一个强大的利益共同体那么或许很多情况会好很多。财阀为了自己的长远利益也就会为美国做长远的打算。和中共的“绝对的权利带来绝对的责任”颇有异曲同工之妙。更进一步天马行空地想，如果整个人类都由统一的资本控制

或许也不是太坏呢，毕竟资本的长期增殖应该是依赖于社会整体的均衡发展的。刚发现这个想法您已经部分肯定过了哈哈：“过去20年，南韩和台湾一样进行自由化，却仍能保持较高的经济增长而逐步超越台湾，除了对中国全面开放之外，另一个重要因素是南韩的主要财团有极大的经济和政治自主权，因而继承了部分以往由中央政府官僚掌握的计划、协调和执行功能。”说到这，想请教一下您对马克思所讲的“资本对人的异化”有何看法呢？

“

資本先天是不可能完全聯合的；那1億的利潤該屬於誰，絕對不會有共識。如果資本主義發展到極緻，就必然是回歸封建制度，各個資本集團和地方土豪成為世襲的諸侯，一個相對微弱的共主負責協調他們之間的矛盾。我並沒有詳讀Marx的著作；印象中他對資本主義的批評是很到位的，但是並沒有提出真正可行的取代方案，後世的幾個早期實驗也失敗了。我們看看習近平是否能成功吧。

tobin

2018-03-26 04:30:00

想请问老师有关时间管理方面的问题。您大约每天工作多长时间呢？如何分配在看新闻、看书、写作呢？感觉每天看新闻停不下来，耽误了很多时间。

“

我已經退休了，可以這樣搞。有工作的人，應該繼續自我進修才對。

[返回索引页](#)