

【经济】世界经济未来走向

2015-08-22 22:54:00

原文网址：<http://blog.udn.com/MengyuanWang/108908765>

最近有好几位读者或留言或以电子邮件建议我讨论短期内世界经济的未来走向。其实我一直避免这样的话题，因为经济走向的不确定性很高（在数学上叫做Chaotic System），尤其一两年内的发展往往视已爆发的因子惯性有多大而决定，这必须有极详细的官方机密统计细节才能可靠地掌握，不是一个只凭公开资料说话的人能准确预言的。既然大家有兴趣，我可以做些Educated Guess，它应该比Random Guess（如一般银行的分析师）可靠些，但是达不到我平常写文章的标准（即“基本上确定为必然结果”），在此先提醒读者注意。

当前世界经济版图上，有六个主要的集团，亦即美国、欧洲、中国（含上游零件供应国南韩和台湾）、天然资源供应国、落后于中国的新兴经济体、以及日本，其中前三者占主导地位。2007-2008年的金融危机对欧美造成很大的直接打击，但是美国因为可以积极刺激经济（即四万多亿美元的三轮量化宽松），复甦比欧洲要明显的好，经过七年时间，消费者的债务已经减低到可以持续的地步，大企业的利润累积也达到历史新高，所以今明两年的GDP成长率应该会在2.5%左右，这是欧洲和日本梦寐以求的水平。不过美国的贫富不均、工业基础流失的许多慢性问题并没有根本解决，页岩油气的开发也只相当于类似QE的输血，对降低制造业生产成本的贡献极为有限，这次的复甦主要仍是周期性的现象，程度很“温和”，所谓的制造业回归也只有零星的例子，由美国政商宣传管道无限夸大而已。

欧洲面对的人口老化、社会福利过高、制造业流失、竞争力衰退等等问题，要比美国严重得多，许多国家至今仍然未恢复到2007年前的GDP水平。虽然欧元区中央银行自去年底开始得以进行自己的量化宽松，它的作用基本只能抵消希腊对欧元区所做的损害。在政治社会层面，来自西亚和北非的回教非法移民已经成为洪流，超过了每年百万人的增速。和美国的拉丁裔非法移民不同，他们并没有勤奋工作的文化传统，对低阶制造业和服务业的贡献很小，只是福利系统的净负担；在民主运行和社会共识等方面，他们也拒绝融入现代社会和当地文化，造成严重的负面影响。所以欧洲从短期、中期和长期来看，GDP成长率都不可能持续超过年增率1%的水平；在一个以3-4%速率成长的全球经济环境里，欧洲所占的分量只能逐步消退，慢慢淡化到二流集团的地步。

不过目前欧洲仍然是世界最大的经济集团，也是中国最大的贸易伙伴、一带一路的终点；欧洲的经济迟滞，对中国的制造业出口自然是雪上加霜。然而中国经济的根本问题，在于胡温掌政的十年里，完全没有做基础性的改革，不但执行经济政策的地方行政团队大规模腐化，而且举债投资的过程没有经过理性的成本效益分析，造成了严重的投资浪费、环境污染和资本脱离生产等问题。习近平政府在反腐和整治污染上已经明显着力试图解决，《中国制造2025》推动产业升级则是企图将投资集中到真正有中长期效益的高科技工业上，所以可以说他过去三年基本上是为胡温政权的不作为来还债。当然这是一个艰难的过程，三年是远远不够的，尤其又受到欧洲的拖累，应该至少要到2017年以后才能初见成效，所以今明两年GDP成长率都会只在6.5-7.0%左右；这比起过去疯狂举债投资的时期要低得多，但是考虑到深度改革的阵痛，其实是相当不错的成绩。真正的长期问题在于胡温十年的房地产政策养肥了大批不事生产的资本，金融主管人员今年在股市上的笨拙运作又明白地显示他们不懂得奖励不劳而获的资本利得的许多弊病，如果习近平在解决了当前阶段的问题之后，没有清楚的认知和针对性的处理方案，这个在过去40多年把美国打下世

界霸主宝座的大问题也将会制约中国的长期发展。然而这是一个慢性病，习近平可以等到第二任才处理，我们到2018年再拭目以待吧。

过去15年，天然资源出口国受益于中国经济的急速发展，获取了数以十万亿美元计的额外利润，但是大多没有明智地用在有长期效益的投资上，所以在这些天然资源的价格跌回长期平均值后，出口国普遍面临了内部的财政危机。由于中国经济的增速不可能再回到持续10+%的水平，经济增长的手段也从资源消耗转为资本和技术密集，这些国家必须做根本性的调整，不能指望价格大幅回升；因而他们将是短期内世界经济的最大输家。不过他们也是东亚制造业的出口市场，所以他们的经济困难反过来会对中国及周边产业链有负面影响，我们在阅读一些最新的中国统计资料（如铁路货运量下降10%、港口吞吐量持平、用电量微降、PMI降至6年新低等等）时，必须充分考虑内外的艰难环境。南韩和台湾做为东亚产业链的上游，自然也会受到不利影响；其中台湾人是自我割喉的高手，面临的不只是产业链整体的问题，也还要让出市场份额给南韩和中国，出口的大幅萎缩也就不足为奇了。

在中国产业升级的背景下，低工资国家可以开始承接一些劳力密集的工业，天然资源的降价又对这些财政管理不善、通货膨胀压力大的国家来说是天赐福音，再加上美国的复甦缓慢，联储会升息也就会谨慎而为，所以资金逃离的规模不会太大。总之他们在今明两年会是当前经济大势的主要受益者，包括越南和印度，都可能会有超越中国的GDP成长率（当然印度有作弊的助力）；但是长期来看，他们的政治结构不容许进行根本的改革，5-10年后仍然会遭遇现在的资源出口国如巴西和俄国所面临的种种危机。

日本仍然在半死不活地撑着。安倍把汇率从2012年的1美元换80日元贬到现今的120日元，再加上拼命举债和印钞票，经济上的麻醉剂已经用到接近致命的剂量，可是体制改革的大手术却连一刀也没有下。最近部分大企业开始靠外销获利，国内生产成本也有所降低（但是这是以人民生活水准的更大幅度下降换来的），照理说国际竞争力应该有所恢复；很不幸的是南韩和中国正在高速冲击日本最后的几个高科技产业堡垒，光凭节约成本等于是饮鸩止渴（台湾的中小企业老板同样有这个短视近利的毛病），不能维持长期的竞争优势；所以10年后日本将面对一个高度老龄化的社会和空心化的经济，却必须负担相当于400+%GDP的政府债务（400%是一个关键性的节点，因为国债的利息将会超过政府税收的总额）。我不能预言太多崩溃的细节，因为国债搞到如此之高在全世界都史无前例，只能确定日本国内的储蓄和保险必定会被消灭大半，国家也会从先进行列跌入第三世界，有如苏联解体后的俄国一样；它唯一的正面意义会是为紧跟在后的台湾做示范。短期内，日本最后的迴光返照也无法真正超出1%GDP成长率的水平（指未来两年的平均，单季度的统计数字先天上就会有有很大的噪音）。好笑的是日本政客和台湾一样也是不务正业，整天胡扯；财政部长居然指责人民币贬值是占邻居便宜。实际上过去三年，美元转为强势，世界主要货币中只有人民币相对美元仍是上升的，而日币恰是贬值幅度最大的。这样厚颜无耻的颠倒黑白其实是日本文化的传统，我想李登辉已经为我们做过20多年的示范了。

77 条留言

tobinzt

2015-08-23 00:00:00

最近看到有位台湾朋友分析台湾工业化问题：http://blog.udn.com/voyager_ho/2543541

观点跟我长期思考的相同。台湾现在不管绿的反中和蓝的反共的年轻人真应该好好总结下过去台湾发展经验。这比搞社运、网上骂战强多了。

“ 是的，但是他们若是还有基本的轻重缓急的观念，台湾就不致于沦落到这个地步。

njm

2015-08-23 00:00:00

请问，中国的制造业和军工业都不弱，但为什么汽车工业发展不起来？

“

已经在以前的正文里讨论过。

新读者请先读完所有文章再开始留言。

frances

2015-08-23 00:00:00

btw, this incompetent and irresponsbile Nat govt kept tell Kiwis we are better off then Greece while continued to bring us down, and most Asian immigrants (huge numbers)arriving in Nats govt's terms (cuttently the third term) believed so, too. Chinese and Indian/Philippine immigrants believe all govts are corrupt, and NZ is not so bad companred to their home countries -without knowing how much "cleaner" NZ govt used to be...sorry i must stop talking too much

“

International capital has achieved total victory in the US and is now fanning out over the globe to invade other governments. It is sad to see no safe haven is left.

frances

2015-08-23 00:00:00

thank you for answers and your asking...activism is a hard road to travel..not understood by many...I am not radical at all but seen by most locals /Asian immigrants as "mad"...sometmes i got abused by those my cause tried to help most...many asked why do i still throw my lfie away (none was paid work) when in reality we hardly changed the result in parliament (Nat party got one vote majority)...I replied 1. I have to do something for the future of my own children and others' children hopefully 2. Imagine if we don't make any noise to protest against govt's bad policies which screw almost all kiwis and the NZ environment, this corrupt govt will believe they can get away with murder and do much worse 3. yes sometimes i feel we activists are like dogs barking loudly chasing the runaway train driven by this mad driver (J Key the PM) rushing to the eco/env destruction, we tried to get passengers on board to get off the train but the train moving so fast and the engine so loud therefore hardly no one can hear us...but being a dog, I can't help it, i still must bark...

Lastly about TPP, we had good crowds in most cities (over 10k in AKL, 4k in Christchurch), etc. But honestly i know if tpp goes ahead or not mostly depends on what's heppening in US (& JPN), we an only do so much (or so little when we have no funds available to promote general awareness, after i spent 4 years fighting this, still many people on the streets asked me what TPP stands for , a few weeks ago - while this rotten govt spends neatly 30 millions on two referredum for flag change which only pushed by PM only... a few years ago J Key accused us of wanting to waste 3 millions for a referendum (against state owned Ent. sales-privatization)...it took thousands of volunteers on the streets for a year to collect more than 100,000 signatures to just make the referrendom happen, the result was over 65% were against it, but they govt still went ahead claimming it's the ref. result wasn't binding... a govt like this, what can you say? sorry for being super lengthy here..feel free to erase it

“

You know that NZ is one of the "resource exporting countries" I talked about, right? The economy is going to get tough really quickly, and I think big businesses are going to mobilize the media to blame it on activists. Good luck on fighting for a good cause.

frances

2015-08-23 00:00:00

Thank you for the enjoyable read of your fine writing. I have a few questions here...1. Do you believe American's QE to be the real major if not the only reason for its economic recovery? 2. you wrote about GDP is no more the best indicative about many countries' economic

development /well beings...why used it to judge and compare this time? I fear GDP numbers still hugely mislead many most countries re setting their economic policies, esp when people /planet are under climate change pressure if not crisis. 3. There are so many different countries/races/cultures within EU, some are very well off while some others are much worse off economically, Do you see Euro the single currency to be more of a problem than cure to some countries? 4. About Japan, I feel many of their officials as well the public still see Chinese as a less fine race than Japanese, this attitude influences many of their policy making, which often they didn't choose the direction which would benefit Japan most...(???)

“

Good to hear from you again. How is the demonstration against TPP going?

Regarding your questions:

1. Without the QE, the US economy would have dived to great depth. Even if it eventually recovers, the GDP level will still be much lower than pre-2007.
2. GDP is not perfect, but it is convenient, so I use it for the sake of economy (pun intended).
3. Euro has been great for Germany and other export countries, not so good for the PIGS. Overall, though, Europe is better off with it than without.
4. Yes, tribal bias ends up hurting oneself. Kind of a poetic justice.

rock

2015-08-23 00:00:00

美国之音: "日本对人民币贬值的容忍与警惕"
20150823

“日本财务大臣麻生太郎8月21日在内阁会议后的记者会上承认说，人民币贬值“对中国的宏观经济来说是重要的，期待中国市场架构走向更好的运行方向”，但他对中国政府介入外汇市场的动作警告说：频繁地介入就会陷入难以应对的局面，如果中国政府不断介入，日本政府恐怕不得不考虑采纳相应的措施”

这两三年日元兑美元从70多到现在120多，贬值了40%，麻生太郎真是厚颜无耻，睁眼说瞎话。

“欧盟、美国、东盟各国对中国出口贸易2011年以来仍持续上升，但日本是对中国的出口贸易则是呈下降趋势；日本对中国贸易减少的背景，主要是中国的反日运动和生产成本上升，让日本在2011年以后，逐步开发柬埔寨、缅甸、印尼、越南等一些政局趋稳、成本更低廉的东南亚国家，成功分散“篮子里的鸡蛋”。”

从世界与中国历史看来，北回归线以南的热带国家从未发展出像样的强国，主要应是闷热湿环境影响民族性，中国的一带一路除海上丝绸之路到东南亚、南亚、印度洋外，另陆上丝绸之路走中国西北内陆，半强迫沿海厂商往内陆投资，并解决商品出路，顺便照顾居住在温带地区的匈奴突厥后代，看来篮子更多。

最近李登辉言行，可看出日本正对台进行思想殖民化，印证太阳花与反课纲运动的系列行动纲领，中共应也看得出日美在背后的策略，明年换政府后，台湾就成日美对中冲锋在前的卒子，日元的贬值已经对台中的精密机械业造成影响，再加上中国要以国力发展半导体业，2016年底后，台湾还不自知，前途堪虑。

“

日本自己问题这么大，却还到处放火，与唯一能挽救他的经济力量做对，也真是世界奇观，和台湾相互呼应；或许日台在蠢字上真的有特殊的联系。

mickey

2015-08-23 00:00:00

请问版主机器人与自动化再这六大集团中会如何影响世界经济走向？

“

这种工业用高科技的市场是一般的制造业，中国已经是世界的制造中心；而市场是产业发展的根基，中国要发展它只是时间问题。日本在60、70年代也是先有了汽车制造业，再往

上游开发机床和机器人的。

wusirius

2015-08-23 00:00:00

虽然我生长在台湾，从民族情感上而言，我真心希望六大经济集团中的日本，走上历史上犯我中华的异族(如：匈奴、突厥、蒙古)衰败的下场，以慰十四年抗战牺牲的军民在天之灵，相信中华儿女等这个结局已有三代了。

但日本有着全世界第二大的外匯存底和美债，海外也有很多资产，人民又很听政府的话，短期内，没有能痛击这个国家的武力介入，百足之虫，死而不僵，要日本崩溃，好像不太容易。

不知版主和各位先进觉得日本在未来数十年间，衰败的过程大概会以何种流程展现在世人面前？

“

情绪反应和民族仇恨都是非理性的。

日本的外匯存底相当于GDP的35%，两年的赤字就吃光了。

政府破产和民间财富没有关系。日本国债正是由邮政储蓄系统撑起来的，10-15年后还不出来，人民的储蓄会被“理髮”（“Haircut”）。或许日本人会静静承受吧；其他国家的人民是必然会起来暴动的。

light

2015-08-23 00:00:00

说起日本经济持续衰落，社会危机发酵的后果，其实有一个非常明显的可能性，那就是对外动武。以日本向来不宣而战的冒险主义偷袭传统，以及举国上下对“日本优越”的执念，再加上美国近几年对日本加紧怂恿，战争是一个非常可能的选项。解放军在南海演习时驱逐舰上的条幅写着：“放弃幻想，准备打仗”，想来中共也已经有所准备了。

“

机率很小，届时共军的优势应该是极为明显的。

华中可基大学

2015-08-23 00:00:00

既然日本国家性格是如此冥顽不灵、食古不化，结合王兄本博又是以谈军情为原意，日后何不赐文一篇，畅谈攻日战略战术种种，岂不快哉！

“

我不做白日梦。日本下场如何也不关我们的事，重要的是让同胞过好日子。

之乎者也

2015-08-23 00:00:00

//城市化提升十个百分点那也是一亿多人要进城呀，买房是刚性需求，诸位指的泡沫主要是在哪个方面？//

我觉得是不是真有这么大的刚需先另说，我一向对媒体胡乱炒作概念比较反感（手头没有关于刚需的有效统计数据），房地产的最大风险其实在于和地方债的联动效应上。这会引发系统性金融风险，世界上近些年来的金融危机，几乎都是从房地产开始引爆的。所以说，这个问题须得重视起来。

说到地方债，现在也是观察中国经济的一个热点方向，王岐山曾在1997亚洲金融危机期间主管广东的金融工作，对解决当时广东地方债问题有着丰富的处理经验，现在的问题不知比当年广东大了多少倍，只可惜王岐山没有能够担任总理，而李克强在这方面经验实在是不足。想请教孟源先生，您对中国的地方债去杠杆化（de-leveraging）所能采取的手段有什么看法？（国内有人建议通过QE来置换债务）

“

我想李克强政府已经着手在办，可惜是就地“市场化”，所以必然是有价值的被抢走，无价值

的留给国家。反之，若是由央行直接买下，监督管理的步骤就无法进行，这是留下烂帐的官员最希望发生的。

正确的做法是设立一个全国性的专业机构来统筹消化这些债务，至于这个机构叫做某某局、基金还是银行都不重要。最重要的是必须在两三年内决定各笔债的真实价值，并且依此究责。

lbboy

2015-08-23 00:00:00

下面这两集刚好也有谈到中国大陆的股市，匯率等问题。也有谈到美国的债务利息约在15~25年后可能会接近税收的50%的重要关卡。国际货币可能面临改革。大家也可以看看，他的逻辑是否合理。

《鸿观》第49期_汇率贬值恐陷第二战场宋鸿兵-叨逼叨TalkShow ...
www.google.com.tw/url

【宋鸿兵-鸿观】第一季45期股市暴跌背后的猎手账户在线收听_mp3 ...

www.google.com.tw/url

“

我只看了第一个视频（第二个不能跳前）。美元将失势是对的，但是美国和日本不一样，2040年前国债利息到达税收50%以上的预言必须假设税制不变，可是美国的税率现在正处于百年来的新低，这是因为财阀在过去40年控制政府之后最优先的事就是减税。如果美国愿意把税率调回60年代的水准，国债很快就还清了。

当然，财阀不会接受高税率，但是目前中产阶级的税率也不高，以避免人民不满。等国债问题真正严重，中产阶级就会被领出去刮毛了。

还有，他说的国债利息超过税收50%以上国家就灭亡是明显错误的，这个比例在最近的日本已经超过55%。他一定知道，却故意不提，不是诚实的态度。

华中可基大学

2015-08-23 00:00:00

\\真正会摔下悬崖的恰是日本，而且基本上危机不可避免（因为国债必然会达到400%的临界点），不确定的只是爆发的方式。\\

王兄以为中国这时该怎么做？

- 1.拉哥们儿一把，以德报怨，而后推荐中日韩一体化，捎带手推美国出亚洲
- 2.我自岿然不动
- 3.踹一脚，新仇旧恨一起算

“

依日本人的阶级优越感，以德报怨反而在他们心里印证了你是奴才。

动不动手主要看国际形势而定，当然还是优先解决台湾问题。

之乎者也

2015-08-23 00:00:00

我觉得归根结底，日本最致命的还是人口负增长，经济其实是一切人类生产、分配、交换、消费活动的总和，人口是基础，没有了人口增长，慢慢也就没有了生产增长和消费增长。可是日本社会保守排外的社会氛围却又不愿接受外来移民，事实上日本在接受移民方面比受到同样困扰的欧洲有先天优势地多，东亚东南亚和日本文化人种相近，不会带来欧洲的中东穆斯林移民那样的大麻烦。

孟源先生划分的世界六大类经济集团里，前途最悲惨可能的就是日本了吧，国际产业链金字塔上前有欧美堵截，后有中韩追兵，再向下还有印度东南亚，上不去又下不来，十分尴尬；又没有资源可卖，无法像俄澳中东等资源国那样躺着挣钱；偏又遇到安倍这种表面耍小聪明实质上愚蠢的领导人乱搞经济，前途实在悲观。安倍这人我感觉像崇祯，看似奋发有为实际上净出昏招，还不如像前几任那样干脆消极怠政算了，什么都不做反而还会死地慢一点。

上面有网友提到的东海大学陈永峰教授，我看过他的一期电视节目，据说曾在日本长期居住，是台湾数一数二的日本问题专家，看其发言知识很丰富，也确实对日本社会比较了解，但是感觉有些“有学无识”，也不知是不是在日本呆太久被封闭保守的日本社会影响所致，眼界不是很宽泛，还在拿几十年前的老眼光看待世界，比如他认为中韩对日本产业链的鲸吞蚕食是“劣币驱逐良币”，还有大加赞赏日本人与日本产品的精益求精精神等。这其实是非常可笑的言论，以索尼松下夏普等为代表的传统日企为例，眼光局限执着于单纯的商品制造，先是在数字化与互联网时代落于人后，而后又在移动智能时代大潮中未能抓住先机，营销链和供应链又极度僵化，无力面对竞争对手们的挑战，从而处处被动挨打。日本在很多产业上的衰败，其实恰恰说明了日本才是无法与时俱进、不能适应新形势、被新经济时代给淘汰了的劣币。

“

是的，这正是我的看法。

最近很多人在预言中共的大崩溃，反过来也有些华裔的评论员认为美元的失势才会造成美国的大崩溃；其实我觉得中美有病也是慢性的，底子又厚，急性崩溃的机率不大。真正会摔下悬崖的恰是日本，而且基本上危机不可避免（因为国债必然达到400%的临界点），不确定的只是爆发的方式。

Erwin

2015-08-23 00:00:00

几年前我就一直觉得台湾走上日本老路，产业空洞化、薪资逐渐降低和政府负债快速上升，这两年台湾房地产泡沫也要破了再加上人口已经老化，台湾步上日本后尘已经无法避免了。胡温政权留给中国最大的经济隐患我觉得是房地产问题，房价不正常的暴涨会使的民间消费力减少（平民的钱拿去付房贷了），产业投资和升级动力减少（资本家的钱都拿去炒房），如今中国的高房价仍然是一颗挂在头上不定时炸弹。如果房地产泡沫一爆，可以影响国家的未来经济三十年以上，相较之下中共过去一年在股市上拙劣的操作，我觉得还算是次要问题。

“

我并不是说股市的问题比房市严重，而是它比较明显地揭露主管人员的道德和职业缺陷。

股票是虚拟财产，管理起来比房地产容易得多；中共主管的表现实在令人心寒。

David

2015-08-23 00:00:00

昨天下午听到东海大学陈永峰教授在News98 (2PM~3PM)广播中提到日本是一个隐性阶级分明的社会，人们进入职场后，以「一生悬命」的态度在一个地方将所从事的工作(职能)精益求精，做到趋近完美的程度。这是其终身雇用制的由来，也是日本产品品质精物美的基础。以美国鼓励消费为出发点而形成的消费性产业特性，其实是与日本文化及社会组成结构不相容的。此一论点对我个人颇具启发，供各位参考。

“

这是30年前日本崩盘之前的论调，没想到台湾现在还有人在回收这么老旧的垃圾。

理论必须靠实践来检验；事实是连Sony都已跟不上新科技变更的脚步，日本现在还有点实力的汽车、机床和光学都是百年以上的老科技，随着时代的变化，它的优势只能越来越缩水，等到政治社会秩序都因长期经济不振而崩溃，那么最后的这点技术也保不住，就如苏联解体的过程一样。

YM

2015-08-23 00:00:00

日本二季度gdp负成长1.6%，安倍经济学的受益者是为数极少的大企业获利增加，而副作用已经扩大到所有日本人了，莫名其妙得购买力下降到只有原来的三分之二。我觉得安倍真的不懂经济，的确如王兄说的，日本需要的是彻底的结构性经济改革，鼓励创新（譬如废除终身雇佣制，鼓励创业，包容失败，提高效率，迎接互联网时代等）

现在看来日本只会慢慢被中国和韩国取代他的所有优势产业，感觉日本的未来会很惨

台湾好像在这方面还是错了（个人观点，请网友指正），一步错，步步错，产业层面，台湾某种程度是和日本绑在一起，对抗中韩，从面板，汽车，工具机等台湾主要产业都是这个表像

“台湾人只会短线操作；日本人有技术，台湾有低成本，短期上是天作之合。但是台湾不做大规模的研发，长期下来等日本人吃空了老本，台湾就连麵包屑都没得吃了。

之乎者也

2015-08-23 00:00:00

我觉得安倍要么不懂经济，要么就是财阀的傀儡代言人，他的安倍经济学不搞的话，日本还不会死那么快，这么胡搞一通，资产价格大幅上扬，GDP却可能已是负增长（最好也不过零点几），日本现在实质已陷入滞胀（stagflation）了，如果因此引发国债市场危机就会十分致命了，系统性的危机可能会提前到来。

“

他是真不懂经济，只因为他的智囊都来自美国芝加哥学派，所以那些理论先天就是图利财阀的，倒不是他有意而为。

日本大概还可以撑10-15年，等国债涨到GDP的400%以上（今年底会达到240%）时，全年税收连付利息都不够，那时再看日本人能如何胡扯。

David

2015-08-23 00:00:00

请问您，第四段中

「金融主管人员今年在股市上的笨拙运作又明白地显示他们不懂得奖励不劳而获的资本利得的许多弊病」

所指为何，是否可以再做些说明？谢谢！

“

放任股市上涨的理由是吸收游资（避免外流）并刺激消费，但是这先天上就不是最好的手段，因为真正赚钱的是内线的大户，而这些大资本恰是在涨高了后第一个外逃的，所以不但不能很好地刺激消费，最终反而会增进贫富不均，更造成大笔资金外流。

我以前就说过几次，正确的做法是为低级公务员加薪，不但立刻刺激消费，而且与反腐相辅相成。股市可以微涨，但不能大涨。结果放任大涨之后，果然成为大户杀小户的屠宰场，这时就应该亡羊补牢，马上出台我在前文《谈中国股市和其他问题》中所提到的资本利得税（当然必须有预案，最好一个周末就办完）。结果金融主管只是笨手笨脚地去一个一个查，这是事倍功零的蠢主意，果然到现在一个都抓不到。你只要先把所有股市账户里的资本利得冻结适当的比率来准备交税，然后慢慢地查，这些大资本就跑不掉。大部分的暴利还可以归公，刚好可以为公务员加薪。还有，资本利得税的比率可以视政策方向调整：根据买入的日期，政府想扶持股市时下降，想打压股市时提高。

总之，中共当局处理股市的过程不只是笨手笨脚，根本就是缚手缚脚，和美国政府如出一辙，显然是受既得利益者的控制。习近平应该不会如此腐败，所以大概是李克强的手下有问题。

鱼香草

2015-08-23 00:00:00

地产泡沫真的有那么严重么？可中国的城市化才刚刚过50%而已呀，城市化提升十个百分点那也是一亿多人要进城呀，买房是刚性需求，诸位指的泡沫主要是在哪个方面？价格太高吗？

顺便请博主证实一个事情：国内有人说美国在房产方面每年很多的税赋，虽然地产是永久产权，但是每30-40年交的税就相当于再用原价买一次这个房产，根据博士的经验，这个情况属实么？

“

美国的地產税是镇的税，而办学校是镇级的职能，所以也可以想成是学区税。例如我住的这个镇，每年的地產税是房地產价值的1/40，其中2/3是学区的预算。

以康州的标准来看，1/40是偏低的，附近的几个镇税率从1/30到1/20都有。

房地產并不是真正的生產，其价值主要来自地段，也就是周边环境，所以是一种寄生性的產業。价钱一高就成为资本家搜刮的手段，在这方面中国应该要比美国这种赤裸的财阀专政要进步些才对。

最近越来越多的读者踊跃的提问发言，作为本博忠实读者在下受益良多；可与此同时，亦有不少或许是新来的读者，提问许多博主在前文（包括留言栏）已做出详细说明的问题。虽是重复做功，但博主亦耐心解答，难能可贵。

为了照顾新读者，以及节约博主有限精力不做无用功，我提个不知可行与否的小建议：博主可写一篇《阅读本博指南》置顶，把一些经常被提问，但在前文中已做解答的热点问题罗列出来，做出一个reference，让不少没有时间异议阅读博文的读者，可根据此reference自行前往原文以及留言讨论栏中寻找答案解惑。

希望诸位热心网友能列出这些高频率被提及的问题，再把博主的解答地址附上，一并发于博主，供其整理。

不过这也是对博主及网友不小的劳烦，希望建议能有可行性。

“

很难。

还是请大家读完所有文章再来发问吧。若是真的急着发问，至少先看完类似的大题，例如要问日本的经济，就应该先读过所有【经济】和【金融】的文章。

多看多思，谨慎发言

2015-08-24 00:00:00

这篇文章挺有意思的，放在这不知算不算离题。

www.guancha.cn/.../2015_06_12_323067_2.shtml

\\人们的幸福感很大程度上不是来自于收入，而是来自于收入的增长。

高速增长的国家，人民的幸福感可能不比那些人均GDP很高但经济停滞的国家的低，说不定还更高。\\

普通人对金融难以入门，是不是跟本文中提到的现象异曲同工？怪不得王兄一直坚持occam's razor

“

由俭入奢易，由奢入俭难。俄国人撑过来了，但是日本人会很难过。在某个程度上，台湾人和香港人的心理不平衡，也与这个现象有关。

David

2015-08-24 00:00:00

日本先前的国债大多是由邮储与银行认购，但是日银总裁黑田东彦上台后则是印80兆日元买国债。前者应属财政扩张政策，而黑田的QQE则应属货币政策。二者属性有所不同。

“

但是国债一样的发。国债的问题在于很难选择性地赖帐，所以买家是谁最终不太重要。日本若是发明只对中央银行赖帐，等于是触发突然的大幅贬值，同样会造成一系列的危机。

其实日本的国债问题和安倍的政策是比较复杂的，我前面说的是简化版。安倍的确是想要藉通货膨胀再加货币贬值来将国债做实质的压缩；换句话说，用隐形的部分赖帐来延迟正式的一次性崩溃。不过这样一来，人民的储蓄提前被“理髮”，生活水准现在就开始下降，然而受人口结构和职场文化的限制，生产效率并没有提高，所以10年后的结果还是一样的，百姓只是白白地先受了10年的苦。

南山卧虫

2015-08-24 00:00:00

//去年年底有人问我美国股市的前景，我不是说过6-9月后会向下突破震盪范围？请参阅《与大陆网友的问答节录》。//

美股还没来得及完成“圆顶派发”走势，就已经崩溃了，王兄神算呀！

美联储会不会借驴下坡，就不加息了？还有，王兄能否说说，美股会跌到哪些因素出现才可能止跌吗？

（这样问，比问多少点可以抄底，有深度得多了吧）^_^

“ 有可能会延迟加息，但是应该不会取消，除非GDP成长率连续两季掉到1%以下。

caira

2015-08-24 00:00:00

日本有一个优势是社会整合程度高，维稳的成本低。几个主要经济体一起比憋气，日本虽然是体质最差，重量最小的那个，但也是最能忍的那个。最先憋死的还真不一定是他。

“

这种事不确定性很大，我没有意见。

voyager_ho

2015-08-24 00:00:00

日本政府举债来维持经济规模，而债券被转换为钞票向实体经济灌水，但债券最后是日本国内的银行系统承购。

这种做法，是不是可以视为日本政府以“印钞票来维持经济”？这样的角度去理解是否正确？

这种向内举债的做法，好处是利息较低。

但从另外一个角度来看，我们是不是也可以理解为：日本政府在举债的同时，用避免外债的方式来建立一道保护日本国内经济的铜墙铁壁，用来《防止潜在的敌对国家有机会收购国内产业，进而影响日本的经济安全》？

另外一个相关的问题是，日本政府的内债来源，其实是人民的储蓄。这些储蓄很大程度上应该也是老百姓的退休金，尤其日本是一个人口老化的社会。就王先生所知道，这里头是不是也包含各种保险系统的资金？这会对日本的保险行业产生什么问题？

请王先生说一些自己的看法吧！

“

印钞票是中央银行的职权，所以只有当中央银行买国债时才能说“印钞票来维持经济”。美国人的婉辞是量化宽松。

日本是由国内银行和邮政储蓄系统来买国债，所以只能说是“印债券来维持经济”。这些资金的来源的确是人民的储蓄和保险金，一旦还不出后果极为严重。若要避免金融机构连环倒闭，只有把所有储蓄和保险统一“理髮”一条路。理髮的比率应该会在50%以上，再加上日元汇率会完全崩溃，日本人留在国内的资产一夕之间挥发近净。因为只有大企业和财阀才能到海外避险，结果是中产阶级会被一笔抹消，国家也从先进行列跌入“开发中”层次。二战后的历史里，只有苏联解体才发生过类似的惨剧。俄国人素以能吃苦耐劳著称，不知现代的日本人还能不能忍受同样的经验。

之乎者也

2015-08-24 00:00:00

//日本有一个优势是社会整合程度高，维稳的成本低。几个主要经济体一起比憋气，日本虽然是体质最差，重量最小的那个，但也是最能忍的那个。最先憋死的还真不一定是他。//

我觉得这个不好说，正如王先生说的，“由俭入奢易，由奢入俭难”，日本社会在过去维稳成本低，是因为战后在美国扶持经济起飞后，整个社会一直没受过什么大挫折，战后出生的这几代人是在日本有史以来最富足的时代成长起来的，他们没有见识过比自己现在生活更惨的光景。日本后来虽陷入平成通缩，但老本雄厚也吃了二十来年，社会也一直维系平稳。不能想象当有剧烈的社会经济变动，民众能否接受这样巨大的心理落差。有个有趣的现象，2008年金融危机的时候，日本最畅销的小说居然是二战前一个信奉共产主义的作家——小林多喜二，写的一部叫《蟹工船》的书，里面描写了不堪忍受资本家残酷压榨的渔业工人们奋起反抗资本家和政府的故事，曾一度被日本政府列为禁书，没想到在几十年后又激起了日本社会的共鸣。所以我觉得日本人并不一定是只会默默忍受的傻子。

这一点和中国不太一样，以我为例，我自己是1970年代末期生人，我见识过80年代末中共价格闯关经济政策失败引发的剧烈社会动荡，目睹过92年开始的通货膨胀和随之而来的沿海房地产泡沫破裂危机，看到过97开始的大规模国企破产和职工失业大潮，以及随之而来的通缩和社会治安形势恶化，也见证过2000年代以后中国的否极泰来和飞速崛起，我出生之前的文革和大跃进时代更是提都不用提了，战后出生的这几代人，什么惨况没见识过，将来再惨能有以前惨吗，所以我对

中国崩溃论者所说的中国经济放缓将导致百姓不堪忍受起来造反的论调，只能置之一笑。

“

不确定性太高，我没有意见。

magnetism_ray

2015-08-24 00:00:00

学长您好
我是清华物理的学弟
很多问题想请教
不过先问一下日债问题
日本国债确实危险
但有无可能随着很多自然人死亡
无继承人的状况下
国债就注销
因此就可减轻日本的国债压力呢??

“

国债不是人民欠的债，而是政府欠的债；政府若是被革命推翻了，新政府就可以考虑注销这些债（当然要看与债权人谈判的结果，国际之间没有破产法，我已经在《美元的金融霸权》里解释过了），自然人的死亡和它无关。

日本的特色在于它的国债不是由外国人持有，而是邮政储蓄系统和银行奉政府之命拼命买的，所以利息支出到了税收50%以上他们还是得乖乖地接受低利率继续买。到了2025年以后，这个比率必然会超过100%，届时就算邮政储蓄系统和银行仍然奉命继续买，国债增加的速度也会大幅提升为指数函数，要硬撑也撑不了几年。

请务必读完所有的正文再发问，如果能读留言栏更好。绝大多数的问题已经被讨论过了。

还有，留言请勿使用排句格式。

gktt

2015-08-24 00:00:00

"俄总理梅德维捷夫22日访问与日本有领土争议的北方四岛中的择捉岛，由于宣示主权意味浓厚，引起日本政府的反弹。日本外长岸田文雄22日召唤俄罗斯驻日大使到外务省抗议，俄罗斯外交部则反驳指出，「日本持续反对第2次世界大战的结果」。(中时即时)"

美国长期在日本本土驻军，海军掐着东京湾出口，出门口再有空军监视，怎不见外务省抗议，日本人心态实难解，非要有guts投原子弹才臣服，将来若战争再启，这先例对日本民众可是一场灾难，在经济竞争上可能也是如此，面对日本须有毁灭性的打击。

“

我已经解释过了，就算外界不加一指之力，日本很可能也会自我毁灭，届时他们的心态如何也就无关紧要。

陈晨

2015-08-24 00:00:00

今天中国股市又开始了，不知道是否还有散户在里面，实际上前一阵的股市下跌时，很多炒股的朋友都在说最好暂时不要进场了，真的是大鳄们之间的游戏。这一轮的下跌是否是人民币贬值带来的连锁反应？

台湾今天的股市似乎破纪录了，马英九也宣布全面备战。看台湾的财经节日常提到台湾不是没有钱，只是没有投资的渠道，所以只好去买美国国债，还有前任央行似乎是因为提出要卖国债，最后飞机掉下来了。不知道这些信息的真假，想问一下王先生，这轮下跌对于台湾来说，是不是已经预示经济的真正沉沦已经来到。

“

经济归经济，股市归股市，两者只有名义上的牵连。

这一轮是因为预期联储会加息，全球股市又在极高点，所以国际资本从股市脱身。去年年底有人问我美国股市的前景，我不是说过6-9月后会向下突破震盪范围？请参阅《与大陆网友的问答节录》。

我写了一年多的稿子，只做过一次市场预测；希望大家能花点心思注意一下。

:0/crwebiossecurity

2015-08-24 00:00:00

最近几年随着中国人均gdp达到某个转折点的位置，中等收入陷阱这个词出现的频率挺高的，不知道王兄对此事看法是怎样的？中国能砍瓜切菜一般趟过这道坎，还是得使出吃奶的劲，面对很多危机，亦或是不好下定论？

“

重点在于产业升级，也就是《中国制造2025》成功与否。

我最近读了一篇日本机床工业老人的回忆（有兴趣的读者可以去看nippon.com的原文：<http://www.nippon.com/en/currents/d00007/>），原来日本在1970年代和中国现在的情形很相似，只占有低端市场。经过15年努力引进美国和德国的技术，才一跃而成为强国。中国的市场规模、组织能力和人员素质都只高不低，没有理由会失败。尤其是欧美日自顾不暇，若是大规模的社会动盪，将会给予中国更好的机会。

tobinzt

2015-08-25 00:00:00

王兄举了日本的例子。不能忽视的是，日本虽然规模小，但是只要少数几个工业起来就能维持全民生活水准。而中国人多，既是好事也是坏事。第二个是国际因素，当年冷战对抗，日本地位有利，美国援助大量技术（像汽车），这些条件也是中国没有的。只能说，前途是光明的，道路是曲折的。

“

是的，但是至少成败由自己的努力决定，既不是必胜也不是必败。

twinkleus

2015-08-25 00:00:00

我认为首先经济崩溃的应该是欧猪五国，欧盟如果不能很好地处理此事，也会跟着沉沦下去。其次是俄罗斯，如果五年内，油价还是在低位徘徊，大陆在武器的研发和销售会极大地削弱俄国的军售市场。与此同时，俄国还要花大量的钱去换装和新武器的研发，俄国的经济会再一次的垮台，俄国还会进一步分裂。乌克兰将是一个重要的导火索。日本会缓慢的衰落，日本的实业还很强，日本人民也很刻苦。相反，如果台湾不能很好地融入大中华经济圈，会比日本衰落得更快。美国虽然也在不断地衰退，但很有可能只是退回北美大陆，偏安一隅。

“

这些都是相对悲观的预测，很多美国人也喜欢对中国做相对悲观的预测。

实际上人不是死的，只要向正确方向努力，总有或多或少的成功机会，大家自求多福吧。

南山卧虫

2015-08-25 00:00:00

王兄，美股反弹乏力，倒跌收场，点数还是 - - 1 5 6 6 6，难道是预示 2 0 1 5 是股市魔鬼年？！

昨天大陆减息，就中美息差而言，等于替美国加息了，耶伦这回真是头都大了，2 0 1 5 年加不加息，都可能会出事（或者成为出事的藉口）。

“

我已经说过了，中国股市和经济的问题只是个引子，真正的卖压来自资本在新经济环境下，决定脱离股票；至于转移到哪里，一般是先以“现金”（金融术语Cash指活期存款或任何可以当天动用的资产，并不是真正钞票）放一阵再做决定。

Erwin

2015-08-25 00:00:00

昨天看杨世光节目提到日本央行QE不只买债卷也买了大量股票，我去查了一下似乎日本央行真的买了七兆日圆以上的股票和ETF，很少见到央行会直接投入股市去推升股票价格。如果日股走空头是否对日本央行又是一次巨大打击？

“

不会。首先，日本央行在股市中的资本不大（7兆日元真不算什么）。其次，如果日本央行亏了钱，那么日币就会承受汇率上的下行压力，不过安倍本来就希望日币贬值，以便把世界第一大的国债的实际价值一起贬下去。当然这是以牺牲人民的储蓄和生活水准为代价的，而且有触发不可控崩溃的危险，但是安倍的逻辑是反正十年后也一定会崩溃，不如赌赌看慢慢变穷是否有转机。目前看来，似乎只是让人民提前变穷而已。

shameless

2015-08-25 00:00:00

金融门外汉问个小白点的问题：外汇储备是不是在某个地下堡垒堆放成堆的现金？

这些钱除了买美债，能不能存在别国银行里吃利息？

“

联储会“发行”的美金数量远超实际的钞票，大部分存在于银行间的虚拟帐目上。外匯储备也是这样的。

正是因活期存款利息极低，所以只好买债卷。

残身

2015-08-26 00:00:00

//三个问题是他必然避而不敢深谈的：

1. 美国为什么要避开WTO？

不要忘记了，建立世界贸易体系就是美国

2. 如果TPP是美国独赢，那么为什么那么多国家趋之若鹜？

日本和越南最为明显

3. 为什么本文对TPP不置一词？

莫非一个占世界贸易额40%的新贸易体系对于世界经济走向是毫无关系的么？

分析中剔除因素一方面能简化分析过程

但另一方面会把分析流程变成一种任人揉搓的蜡质，从而很方便的引入某些模棱两可的结论。//
唔 我转了王先生这篇文章到自己常驻的一个论坛 第一个问题再谈TPP就能回答 剩下两个还请王先生自己回答

“

我何尝说过TPP是美国独赢？我一直都说美国是利用自己的进口市场来拐骗其他国家接受新的独利美国的贸易规则；换句话说，美国独赢的只是在新规则上（尤其是专利权、版权和诉讼权），在传统的制造业贸易上，美国必须让利来引诱参与国。越南可以吃下的中国出口额份最多，所以最奋不顾身。日本则是出自安倍奇异的战略考虑，他们国内哪里来的趋之若鹜？

TPP过与不过都不会影响我对6个集团中任何一个未来两年的GDP成长率预测，既然与本文主题无关，我提它干什么？我原本还以为你莫名其妙地提起TPP，在考虑因离题是否该删除呢！

华中可基大学

2015-08-26 00:00:00

博士只把俄国归类在“天然资源出口国”中笼统的谈了谈其未来发展趋势，我读着实在没过瘾，有些看法想提出来请博士斧正。

1.美媒戏谑俄国就是“拥有核武器的沙特阿拉伯”，俄国沦落到这样的地位有无可能？

2.俄、中虽然近年官方热络，关系达到历史上最好的时期，但俄仍然是中华民族的远虑么？

3.有看法认为中国在苏联解体时期未能趁机拿回满清以来的割让领土（或者至少是支持其独立，扶植建立起亲中的政权），是重大决策失误。我试着在这几个方面为中国没有这样做找原因 A.冷

战结束前，国内改革停滞，已是积怨已久、人死思变，国力衰弱，无暇顾及 B.中国对美已如同鸡肋，美国正找机会调转枪口对付中国，此时若收复失土或扶植独立运动，会落美口实 C.地缘战略因素，中苏接壤，俄国彪悍骄傲的民族性格，被摆一道，日后必将报复.....

但是这几个想法我都无法说服自己，对于A来说，拿回失土正好转移矛盾，齐聚民心；对于B/C来说，拿回失土与日后可能遭遇的被动来看，其利益交换远远是利大于弊的，为了这个利，遭受这点弊完全是值得的。

“

1. 俄国的经济前景很糟糕，“拥有核武的沙特”虽然过分，但是不远。
2. 我不认为20年内有任何顾虑。
3. 拥核国家只能被颠覆，不能被侵占。远东是俄国的一部分，不只是苏联的加盟国。中国当时既无实力，也无名分可以拿下它来。

啧啧啧

2015-08-27 00:00:00

找不到合适的文章留言，抱歉啊有点离题了。

www.guancha.cn/...，并且肆意地向我朝身上撒尿。

这几年这种用这种傲慢的眼光拍的片子我自己都看过不少，真是觉得她就是个British B**ch Company，王老师前文中有篇文章提了提自由撒谎的美国媒体，这种WASP的传媒影响力太大了，真想看着王老师用犀利的、行云流水的文章，扒开这群伪善傲慢媒体的情趣内衣。以正视听！

“

链接打不开。

我若是有合适的事实资料，就会写一篇。

下次这种讨论应该放到宣传战之类的文章。

啧啧啧

2015-08-27 00:00:00

不知道怎的，链接被吃，留言也少了一段字

www.guancha.cn/politics/2015_08_27_332173.shtml

补上。

老师能把主流英美日德等媒体的立场跟派别分析一番，就更好了。

“

Billie Porter只有23岁，是模特儿出身，她做的节目自然是要对英国观众来说是“轻松”的，也就是是浮面、随俗，而对中国的浮面、随俗报导当然是轻佻而且负面的。

真正的问题是BBC的编辑会决定让Billie Porter做这个节目。如果这些人有好朋友在为工作，或者自己若是被解雇后必须向中国申请工作，就不会敢这样拿中国来开玩笑。犹太人就是如此逐步掌控美国的话语权的。

姚广孝

2015-08-28 00:00:00

总之他们在今明两年会是当前经济大势的主要受益者，包括越南和印度，都可能会有超越中国的GDP成长率（当然印度有作弊的助力）；但是长期来看，他们的政治结构不容许进行根本的改革，5-10年后仍然会遭遇现在的资源出口国如巴西和俄国所面临的种种危机。

前面那句话我非常认同，民主国家尤其是印度这样的，不可能有什么质变的改革，就算莫迪一个人可以强撑，可是他之后的人也难以延续他的道路。

可是后面的我就非常困惑。

越南和印度本身和中国一样有着人多地少的矛盾，那么他们的道路可能会和中国相识，发展劳动

力密集型的产业。（个人而言，我觉得越南的情况要比印度好。）而十年后，密集型产业是否会因为大规模的机器人普及而失去优势？

那么巴西和俄罗斯的情况恰恰相反，巴西和俄罗斯恰恰可以通过卖资源和农产品。为什么印度和越南会有那么这样的前景？

可否对这一点做详细说明？

“

对不起，正文里写的不太清楚。我并不是指他们有同样的内部体制问题，而是他们同样地有内部体制问题。一般体制问题要是十年不处理就会浮现到表面，所以我才会那么写。

之乎者也

2015-08-28 00:00:00

上面有人说越南，我很认同孟源先生关于越南的表述，就长期而言，我个人是十分不看好越南前景的。越南的问题来源于越共，而越共所面临的内外交困是远比中共严重得多的。

其一、执政合法性的认同危机。越南全社会没有能像中国那样形成社会最大公约数，中国社会的绝大多数人是认可中共的合法执政地位并认同中共在改革开放后的发展成就的。但是越南打了几十年仗，经济水平在东南亚一直中等偏下，人民怨言很大，认为是越共无能拖累了国家的进步，近年来民间居然兴起了一股怀念前南越政权的风潮（尽管事实上前南越政权比起越共更烂得多，这和台湾绿营为了丑化国民党，便极力美化日本殖民统治有异曲同工之妙）。越南百姓被美式普世价值洗脑的程度远甚于中国，越南的带路党也远比中国带路党有实际能量得多。随着中越南海争端的发展，越共已经被带路党塑造成了丧权辱国、只会舔中共的哈巴狗形象，实际上越共两头受气，有苦说不出。

其二、越南贪腐问题十分严重，已经完全失控。习近平已经证明，中共只要最高领导层有意愿，贪腐便可得到很大遏制。但越南的贪腐问题是深入骨髓的，而越共对此完全束手无策。贪腐问题又反过来强化了越共的统治合法性危机，同时对经济改革产生了巨大阻碍作用。

其三、越共无法形成一个有力的权利中央，特殊的南北融合的历史传统造成了越共高层权利的分散和内斗。党内被美国价值观洗脑的一部分官员身怀二心，处处掣肘。这都导致了越共施政效率的低下，和大刀阔斧转型的困难。

其四、在中美夹缝中，越共看似左右逢源，但其实也左右为难，想拿美国的tpp的便宜，但又害怕美国的颠覆，想和中国修好，好依靠中共继续为其执政地位背书，但又因南海争端被带路党和民族主义者携裹，骑虎难下。

总之，长远来说，我觉得越南前途堪忧，越共在将来走上中国国民党化的可能性很高（出现类似李登辉式的颠覆者从内部瓦解越南党国）。越南现在即便能承接一部分自中国转移的劳动密集型产业，短期内GDP增长率上可能会有比较好看的数字，但长期而言根本矛盾却无法解决。而且越南连初步的工业化都没有完成，在当今，后发国家在工业化上要想追赶先发国家，是越来越困难了。美国即使拉拢越南对抗中国，但也不会放弃对越共的颠覆，毕竟一个对美国怀有深深戒心的共产党政权，远不如扶持一个弱小可控和有序混乱的民主政权来得放心，越共党内党外的带路党、流亡美国的大量南越遗老遗少、都在虎视眈眈，越共政权一旦倒台，国家将会陷入极大的混乱和崩溃，越南革新开放的成果会毁于一旦，重新沦落成东南亚垫底的国家。（从这一点看，我反而不觉得越南的情况会比印度好，越南社会的稳定是维系在越共的统治下的，越共如果倒台，秩序的重建将是十分漫长和痛苦的。而印度本身就处于一团散沙和失序的状态，民主政体虽然是印度向前发展的最大障碍，但也是印度能够维持当前脆弱却又稳定的奇葩社会形态最大基础所在）

“

我大致同意你的看法，不过未来几年越南经济会有较高速的成长，应该可以暂时缓衡内部矛盾。

K.

2015-08-28 00:00:00

越南的致命问题是人太少，还没有广东人口多

越南的体制问题现在就已经相当严重，越南虽然反中，但政策和中国亦步亦趋，中国干什么它就干什么（就连把军服从苏式换成美式也跟着中国干），不过，越南干什么都比中国晚，就是说它干什么的时候都已经被中国占上了

更要命的是，中国产生的所有问题越南都有，但中共中央一直有足够的掌控能力，越共中央则不是，越南高层一般认为是分裂得相当严重的，所以中共可以随时修正改革中产生的问题，越共却不能，只能让问题越拖越大，例如军队经商，中共当时一句话就禁止了，越共则禁不了，到现在越南军队经商变成相当大的问题

中国崩溃论的那一套逻辑放在中国身上很荒谬，但放在越南身上可能意外地适合

中国真正的远忧是印度，只能说幸好印度是民主国家

“

越南的人口比南韩还多，人少不是他的问题之一。

基本上新兴国家已经逐步认清正确的发展道路，所以大家拼的是执行和组织的能力。越南在这方面虽不是最糟糕，却没有长期高速发展的潜力。

之乎者也

2015-08-29 00:00:00

姚广孝网友：

关于越南，有以下两点个人看法，和您探讨：

1、//我的原始议题倒不是越南有多么优秀，而是越南是否会像博主说的那样会遭遇巴西和俄罗斯那样的困难//

我想孟源先生说的越南印度在未来将会遇到和俄国巴西同样的问题，是指它们虽然都会短期获得极大利润（越印承接来自中国的劳动密集产业转移，俄巴得益于前几年大宗商品-Bulk Stock的高价行情），但却因政府的组织力与执行力不足，未能将当前的获利投入到技术产业升级上去，从长远看经济仍然无法可持续发展，以前遇到的种种经济、财政问题可能会周而复始。

2、//我觉得越共会一直保持下去。一旦越南“民主化”，越南矛盾更多，这不利于美国的利益，美国希望一个坚强的领导去分流中国在南海的影响力//

据我个人观察，美国当前的对越政策基本上是八十年代美国拉中抗苏时期对华政策的翻版。基本可以概括为八个字“接触、扶持、渗透、颠覆”。虽然美越关系颇有蜜月期的味道，但美国暗中的颠覆活动一刻也没有停止。证据是美国的各类NGO一直在越南扩大活动。中国与俄国这几年严控各类西方NGO的活动，越共前几年也察觉到了这个问题，也试图加强对NGO的管理，但是收效甚微（越共的组织执行力真是堪忧）。我想一个并不能为美国真正掌控的越共是美国所不喜的，美国的最大愿望大概是塑造一个类似前南越那样的傀儡政权。

“

我同意。

abs

2015-08-29 00:00:00

To :0/crwebiossecurity

关于你的中等收入陷阱问题，我这有个二手消息，你可以参考一下

\\中等收入陷阱以及齐平先生提到的各种陷阱的本质是劳动生产率提高的停滞。无论是日本还是台湾、阿根廷、巴西、欧猪都是如此。

劳动生产率的提高主要靠持续的技术进步和投资。技术进步包括技术的提高和科研体系、体制的进步。投资包括设备、设施的投资和劳动力的教育投资。

从这个角度看，跟在中国后面追赶的东南亚、南亚国家十有八九都会陷入某个阶段的陷阱。中国部分地区如果没有适当的政策安排，也可能陷入中等收入陷阱。不过中国作为一个整体陷入中等收入陷阱的可能性不大。

中国的工业体系涵盖了从卫星到纽扣的高中低端产业，而且门类齐全，没有明显的缺项。而且中国是个收入呈现由沿海向内陆梯次分布的大国。就像一辆履带式车辆，很难陷在某个坑坎上。这是其他中小经济体没有的特征。

同样是大国，印度在经济学上是两个经济体。大约十亿人还处在农业自然经济状态。这部分人口基本上不参与国际国内竞争，被分割和隔绝在无数小村庄和集落里。其余的两亿多人从经济角度只是个中规模经济体，而且也被分割在不同的邦里。印度的两个邦之间的经济交往并不比印巴或者印孟之间更密切。而中国的人口流动性要比印度强得多，各省市区之间的经济往来和融合程度也不是印度可以相提并论的。中国甚至有科工委、发改委和国安委这样凌驾于任何行政区划的全国性统筹机制。

中国跨越中等收入陷阱要面临的问题主要有两个。

第一个是比较要命的，就是总量。中国要提高人均GNI，本质上就是要提高人均资源占有量。以中国的人口规模，提高人均GNI的过程基本上就是排挤其他国家资源占有率的过程。谁占得多，被排挤的机会就越多。目前的发达国家是首当其冲的。所以中国冲击中等收入线的过程就是和头号强国及其一大票一等二等喽啰争夺资源和市场的过程。这可能是人类历史上最惨烈的经济竞

争。搞不好会闹出军事冲突。

第二个相对简单一些，就是掉队问题。冲击中等收入线的过程就像大队人马集团冲锋一样，难免有掉队甚至倒下的。要为可能掉队的地区和人口事先建立全国性的社会保障机制。

这两个问题解决了，其余的问题应该不算什么难题了。\\

“

我想他低估了竞争力的问题。例如在汽车工业上，中国已经花了20多年，实际上仍然不入流。如果没有政策上的改进，再20多年可能还是一样不入流。

中国的经济已经开始转型，资源的消耗不再像五年前看来那么急迫，反倒是与美、德、日在高科技工业上的竞争将越趋激烈。表面上只是市场的争夺，它的关键却是在效率和技术上的。这位作者没有强调这点，就不算说中了要害。

姚广孝

2015-08-29 00:00:00

有关越南：

越南人口9000万，世界第13名。广东除去外来人口和越南差不多，其人口高居东南亚第二，仅次于印尼。如果人口可以说明一切，那么为什么印尼不能位居金砖，印尼的人口比巴西，俄罗斯，南非都要多？

有关越南的资料，其实我也是在one man's view of the world 上提到的。越南没有邓小平那样定军山的人物。期待老一辈习惯性插手的元老pass 后能解决。

看到上面之乎者也网友的发言，在越南问题上我自觉不具备其对话实力。当然我很认同您的新型国家在后期赶超先进国家会越来越困难。而我的原始议题倒不是越南有多么优秀，而是越南是否会像博主说的那样会遭遇巴西和俄罗斯那样的困难。

我觉得越共会一直保持下去。一旦越南“民主化”，越南矛盾更多，这不利于美国的利益，美国希望一个坚强的领导去分流中国在南海的影响力。

有关组织和执行力：

世界上很多专家学者的确发现中国的制度的优越，福山就是那面旗帜。说白了在东方的领导人眼里，一个贫困的国家起步阶段去搞民主就是放弃主权，民主就是彻头彻尾的本末倒置的制度，不仅仅是高层的领导人，一个中国地方领导从政治的角度上来讲，都会觉得是自杀行为。所以四小龙起步都是“威权主义”。后来一个个上演飞蛾扑火向民主。现在新加坡也开始去自杀了。

组织和执行的确是gcd的优越性。但是理解中共的制度和能不能走又是天壤之别了。民主的洗脑已经深入人心了，其他新型国家能叫老百姓放弃选票和中国一起来玩“专制”吗？

“

我想很多后进国家了解到，即使制度不能换，在可容许的范畴内，必须增大基础建设投资。这或许听来是很基本的一步，但是以往的华盛顿共识却强调维持民主，结果是穷国的一点资源都当做福利发掉了。

还有，请你写得精简一些。你最新留言的资讯密度实在太低，所以被删了。请参照我示范的写作风格：有好几篇正文都只有五六个段落，想想里面有多少资讯。浓缩文章要花很多精力，但是为了读者的时间，必须要做到。如果为了一己的懒惰，而把虚浮的段落随意丢出，是不负责任的污染公共资源；我做为博主，只能选择删除一途。

世界对白

2015-08-30 00:00:00

之前也有网友提过教育的话题，央视制作的“高考”六集纪录片还不错，既有衡水中学、毛坦中学这种半军事化的神校，也有北大附中教育改革的探索。

jishi.cntv.cn/.../VIDA1438250420844290.shtml

还有中澳两国中学生到对方家庭和学校的真人秀——“青春季”，片中北京的中学校内有多台彩色3D打印机，有钱真好。

tv.cntv.cn/.../78e3b1fa5e8a4c67bd0b3b82021327ed

彩色3D打印机是噱头，对教育品质本身完全没有贡献。

“
基础教育最重要的是教师的水平，但是一般家长很难评估这点，所以办学校的人常常买昂贵仪器来耍花样；我住的这个公立学区也是这样的，一年1.2亿美元的预算只显示在仪器和建筑上。所以我宁可送小孩上一个只有一小栋房子的私立学校，什么仪器也没有，但是他从小学一年级开始，老师都是常春藤盟校毕业的博士或硕士。

abs

2015-08-30 00:00:00

博士参阅：

\\目前中国只有煤炭、基本金属等部分资源的占有率基本达到了过半的标准。重要的石油天然气还只有四分之一多一点，核燃料、贵金属就更少了。大部分原物料的交易市场还掌握在欧美日手里。

中国要达到中等发达国家的目标，需要差不多一半的资源和交易的控制权。

原物料的生产、移动和加工才是产生价值的经济活动。中国需要控制大半的这类活动，人均GNI才能超过两万美元（2012年不变价值美元）。

中国目前的形式基本上和国共内战第二年差不多。北方占领了部分大城市，但大部分根据地都是农村和乡镇。要运用这种农村包围城市的战略把压缩在重点城市之敌各个击破。只不过这次的对手不是K党那么孱弱的军队罢了。

中国特色的科技体制是可以利用国家资本对战略性节点作重点进攻。现在很多国内的民企，比如华为、中兴、振华、阿里等也有一定的攻坚实力。

现在和十年、二十年前不同。中国不但有巨额的科研投资能力，而且有庞大的资本。对于短期内难以突破的技术和专利壁垒可以采取并购控股的渗透战术。并不是每个要塞都一定要去硬碰硬。

股价导向的企业在这种资本攻势下尤为脆弱。

我估计在当前这一批核心专利到期的高潮，最多十到十五年后，在大部分应用技术领域会发生明显的攻防转换。这个时间尺度还不会赶上中国人口规模的顶点（大致在2030年代中或2040年代）。\\

【您最后这个问题(学欧美吸引年轻人才来华)有两个前提，必要性和可行性。

中国本身就是个人口大国，再怎么老龄化，培养几千万科技人才不是什么太大的问题。

目前国内高等教育市场还是处于供不应求的过度竞争状态。让外国青年下决心往这么个人间炼狱里跳恐怕有难度吧。

外国孩子即便没有语言障碍也很难越过高考这一关。我有个朋友在日本教高中数学，把北京的高考数学卷子翻译成日文给他做，他在一百分钟里连做都做不完。普通的日本高中生就可想而知了。他当时的本意是想拿中国的高考卷子刺激一下自己的学生，没想到自己受的刺激最大。

日本还是应试教育体系高度发达的国家，尚且不能适应中国的教育领域竞争。对周边的非儒教国家的孩子就更难了。

除了银河系最难的数理化考试之外，中文也是个巨大的障碍。学会用英文写论文大概有四年就差不多了。外国人用中文写论文大概至少需要学十年。从初中开始到中国留学才有可能。否则就像现在在国内留学的外国留学生一样，用中文写个论文摘要都需要手把手地逐字修改，论文答辩需要事先透露问题提前练习。这样的学生毕业后如何能留在中国工作？

最要命的还是生存环境。中国的人口密度高、人均所得低、生存竞争可能是全球最激烈的。高等教育领域的惨烈竞争只是这个宏大的生存竞争的缩影。能在中国考上大学并且读完的外国天才，去北美可能会有更高的收入和更低的竞争压力。即便中国的一些大城市人均GNI能和欧美追平，竞争压力上也无法追平。除非在一夜之间把人口去掉十亿。】

中等收入陷阱问题地址：

https://www.youtube.com/watch?v=OpL_nGkPdIE

搬运二位智者留言地址：

<https://www.youtube.com/watch?v=qIXQW1-NKTY>

希望多多看到您二位先进的智力前沿的思想对话。我们搬个小板凳在旁边静静地围观也够好好学习、消化一阵了。

“
我对这两段话没有异议，只想指出争取大宗商品和货币的交易权是中共已经重点努力了十几年的事，所以我不怎么担心。

abs

2015-08-30 00:00:00

\\这位作者没有强调这点，就不算说中了要害\\

作者有个说明，博士请阅：

\\中国大陆目前的汽车产量已经超过了美日之和。工业应用领域的研发投资和产值是正相关关系。而科研成果和研发投入也是正相关关系。就算我们中国人比洋人笨、不重视科研投入、研发效率比低，做多了也自然好歹会有点积累吧。

早十几年，海外市场对中国生产的耐用消费品（比如大型的黑白家电）的接受程度就如同现在对中国产汽车的接受程度。

而且，目前中国汽车工业与欧美日韩的差距主要在乘用车领域。在商用车和军用车领域，孰强孰弱还不一定呢。

人均资源占有率是生活水平的物质基础。比如没有钢铁产量这个物质基础，人均住房面积和人均汽车保有量就很难提高。

中国人的生活水平要提高，就不可避免地排挤其他国家的人均资源占有量。而人均资源占有率比较高的发达国家首当其冲。因为和人均矿物资源消费量只有发达国家零头的欠发达国家争夺资源是于事无补的。这是一群乞丐和一群锦衣玉食的富人之间应该去抢谁的简单问题。

当然争夺资源不一定要动武。比如可以利用最大贸易国地位把大部分商品的游乐场都收到自己地盘上用红纸代替绿纸交易之类的。自己开场子、自己坐庄、自己定玩法。用这种温良恭俭让的方法循序渐进地修正价值体系的扭曲是最理想的。

虽然欧美日在效率和技术领域竞争，但中国也没闲着啊。

随着欧美日的去工业化，制造业人口减少，参与科技研发的人口也会相应地减少。

其中最严重的是日本。日本的教育界有严重的“理科离れ问题”，即年轻人不愿意学理工科。因为在制造业萎缩的大环境里，从事需要长期努力学习的理工科也未必能获得稳定的收入和生活。而日本的产官学三方对此都束手无策。类似的现象在欧美也有，但没有日本这么尖锐而突出。因为欧美有稳定的年轻移民流入。而最近几年日本出现留不住留学生的现象。过去很多周边国家和地区的留学生在日本受过高等教育之后会选择留在日本工作、结婚、生子、甚至归化到日本籍。但最近十年这种现象越来越少。很多留学生毕业后就会回国或者去其他国家深造。日元贬值虽然增加了短期留学的人数，但毕业后留在日本的年轻人就更少了。我的公司过去还经常有很多留学生来求职，09年之后每年就只有个位数了，而且一个也没能录取。肯留在日本工作的外国年轻人从绝对数量到水平都在下降。

科研领域的竞争主要有三个要素，人、需求和资源。我不认为中国在未来会在这三个要素处于劣势。虽然我不敢保证中国一定能战胜列强，但鹿死谁手还是有一搏的。\\

“

我个人觉得中国与欧美争夺资源的野战阶段已经接近尾声，未来20年是在许许多多高科技的细节进行巷战。

日本已经完蛋了，只是还在拒绝承认而已；但是欧洲和美国还有很多大大小小的技术要塞，必须一个一个地攻坚。中国自己也有人口老化的问题，时间并不是无限的。

世界对白

2015-08-30 00:00:00

看言语的风格（关键字：红纸压倒绿纸）以及提到日本的公司，应该能确定这是leemz2002在回答某位网友时留言的片段。我想今后最好能标明出处，以及语境，以免引起理解的偏差。

“

是的，如果是断章取义，那么他没有说中要点的批评就不适用；如果是旧的文章，那么资源战已是过去式的评论就不对题。

abs

2015-09-02 00:00:00

由于极度缺乏金融知识，我一直有个深深的疑问盘旋在脑子里，没有搞清楚过，那就是外汇储备。

1.我看百度百科上面写的外汇储备是用来进行国际支付的，是不是说明这玩意只能在国际市场上面买外国的东西，不能拿在国内用？比如维护股市稳定，就算想拿外汇砸进去，也没办法？就像三孔插头插不进去两孔插头这种意思？这里面到底是个什么关系啊？好复杂。

2.百科里面说到“中国每年引进大约500亿美元的外商投资，为此国家要提供大量的税收优惠；同时，中国又持有大约一万多亿美元的外汇储备，闲置不用。这样，一方面是国家财政收入减少，另一方面老百姓省吃俭用借钱给外国人花”

这里面的逻辑我理不清，怎么会变成老百姓的前借给外人了？老百姓把钱是存在银行的，国内储蓄难道跟外汇储备直接有什么关联么？

3.按照可预见的中长期来看，中国还是能一直维持入超相当长一段时间，那这些钱会越来越多，这样无限制的累积，无解吗？买外国值钱的技术人家又不卖，扣除留在手上以备不时之需的外汇，多出来的这些钱只能就让它烂在银行吗？

4.依照博士的专业领域，外汇储备数量占GDP多少比例区间内是比较健康啊？

小白问题，占用博士时间抱歉啦`(*_*)`

“

1. 一个国家可以完全控制自己的货币，如果需要钱，多印就行了，后果只是通货膨胀。外汇就是政府手中的外币，那当然不能在国内流通，它是用来平衡汇率的。

2. 引进外商投资，要的不只是资金，更重要的是技术和管理。外商拿外币来设厂，必须先换成当地货币，才能购买材料和发工资，这其实是外汇的三大来源之一。国内储蓄若是愿意投资当然很好。我说过，促进生产是对国家最有利的资本应用方式，所以不论那个资本来自国外或是国内一般都是好事。

3. 外汇指的是（广义的）外币现金，它的好处是随时需要（例如被美国对冲基金攻击汇率时）随时可用。若是有多余的，可以投资在流通性低但是回报率高的固定资产，例如外国的土地和企业。所以外汇基本上就是在金融战场上防御美元霸权打击的国防力量，必须有足够的吓阻力，但是太多就影响国计民生。

4. 中国的外汇总额看来很大，其实占GDP的比率并不高，而且中共已经努力将部分转化为前面提到的高报酬率资产，所以最近开始下降（就像中共今天也宣布要裁军），未来应该也不会再显著增长。

顺便提一下，美国的名义GDP还比中国高一些，但是他基本没有外汇也没有必要，因为美元是国际储备货币，多印钞票造成的通货膨胀主要由其他国家承受，如果不拼命用白纸来换外国资产，那才真是蠢呢，所以美国自然就成了消费国。

K.

2015-09-14 00:00:00

请问您对这篇文章怎么看

西方为什么阻挠中国的SDR资格

zhouf601117.blog.163.com/...

“

不太看得懂。外汇存量是货币政策的间接结果，不是人民银行能直接操控的，作者把它说反了。而且中国现有的外汇就算太多，也没有急着把它压低的理由。

美国不让人民币进SDR很明显地是在保护美元的霸权地位，扯上释放外汇实在很牵强。

陈晨

2015-09-15 00:00:00

最近中国的金融玩的是不是有点狠，感觉小孩子舞大刀，底下的网友都不敢评论了，王先生怎么看待现在中国的金融问题。

www.guancha.cn/economy/2015_09_14_334192.shtml

“

不玩不行，人民币成为国际储备货币之一有很大的利多。

前一阵子股市搞得乱七八糟，应该是李克强的经济团队的责任；管货币的周小川还没有捅出大漏子的记录，我们暂且再观察一阵吧。

frances

2015-09-15 00:00:00

the speed for changing seems too fast in my view ; small people usually are those ones who suffer from incorrect policies...shouldn't they Touching stones when crossing river (step by step)...I personally feel it's not going to be so simple (do A => get B)...The general public's strong belief/trust in holding/keeping USD (not only in China) will not change dramatically because PRC's policy changing fast...Do you see the connection? i don't know enough in economics

“ If the US dollar keeps depreciating for a few years, most people will switch to stronger international currencies.

之乎者也

2015-09-21 00:00:00

//2014年的数据是日本的GNP比中国高啊，而且中国GNP都没排在世界前三名，为啥不论国内外谈的最多的都是中国的GDP达到世界第二啊？//

我不知道你在哪里查到的2014年GNP数据？很可能是一些意淫的网站自己胡编乱写的，这种东西要自己找权威的数据，而不是随便百度谷歌搜一下了事。通过查询世界银行发布的数据，2014年世界GNI（GNI就是以前的GNP，很久以前国际上就不用GNP这个统计名称了，改用GNI）前三的国家为：

GNI（以PPP计）

- 1、中国 17,918,963,026,686
- 2、美国17,812,700,000,000
- 3、日本4,821,127,879,640

GNI（以现价美元计）

- 1、美国17,601,118,634,804
- 2、中国10,069,179,594,345
- 3、日本5,339,076,390,101

提供GDP对照：以美元计的GDP前三的国家为：

GDP（以现价美元计）

- 1、美国17,419,000,000,000.0
- 2、中国10,360,105,247,908.3
- 3、日本4,601,461,206,885.1

以PPP计的GDP我懒得查了，和上面的GNI八九不离十。

反正无论以何种指标查询经济总量指标，中国至少都是日本的两倍以上，完全没有发现你所描述的“日本超过中国”、“中国连前三名都排不进去”这些论断能够成立。

而且我想说上面网友贴出的那则视频，十分搞笑，我感觉那几个视频里的专家不像是研究经济学的，更像是国际关系学者或者文化社会学者。要么就是鼓吹日本威胁论的忽悠，做不得真。这种垃圾东西不值得孟源先生浪费时间去一看再帮他释疑。

“

GNI和GDP的差别在于前者把产值算给生产者的国籍，后者则直接算给生产地；除非是劳工输出大国，否则差异应该在1%以内。

他所看到的那些论据连事实都明显是伪造的，立刻就给我过敏反应。

4v

2015-09-21 00:00:00

\\日本仍然在半死不活地撑着\\

央媒现在变口径了，把日本经济衰退的20年，解读成是一个日本自制的烟雾弹
tv.cntv.cn/.../948671672d89491ebf3465641f4c41e5
观点在17-18分钟左右提出的。

“

对不起，美国看中国视频不方便。不过这类的谬误应该是很明显的。

4v

2015-09-21 00:00:00

对不起，没考虑到这个不方便的因素。

不过谬误的判断应该太武断了吧

<https://www.youtube.com/watch?v=s1RQZigsFMA>

在油管找到了视频。

“ 日本的衰退轨迹在上面的留言栏已经被详细讨论过，请先读完既有讨论再来发言。

如果你看不懂，请解释哪里不懂。我没有责任为你一人一再重复。

这里的论证都是以足够的事实为基础，经过完整的逻辑而达到的结论。有异议的人有责任自备与之冲突的事实与逻辑，并且以明确的文字表达清楚。一张空口再加上网络上节录来的他人意见不具任何意义，纯属浪费大家时间。在此严重警告，再犯将被直接删除。

evergrand

2015-09-21 00:00:00

王兄真是好脾气，面对这种不加提炼直接丢个视频的留言，换做是我，心里早就骂娘了。很多网友真是自私，不用自己的脑袋事先判断、消化资讯就贸然贴上来，可否想过这会消耗多少博主的时间与精力？

博主是志愿维护这个博客，说的难听点，博主本是没有义务对每个留言都回复的。

一些网友们如此不珍惜公共资源，用一己自私损害数千数万网友的利益，等到博主这种不满的情绪经过量的积累达到质变，没有激情再维护博客的时候，谁来为多数读者的损失负责？

王兄抓紧立“博规”吧，我在劝你不要因为这些事情动气也显得实在是马后炮了。

多数理性的网友对这种行为却无可奈何真是感到抱歉。

还有最近偶尔还看到有绿色意识形态的来此留言诡辩，王兄的博客名气越来越大，但愿不要被这些杂音破坏了绝大多数网友喜爱的这个平台。

“

不是好脾气，只是看他们可怜，不忍心放任他们沉浸于自己的无知和不负责任中，总觉得至少该说几句话来提醒一下。

公共资源的主要问题，就是如你所说的，个人无须付出代价就可以无限占用，最后忽然质变崩溃，损失却由全体分担，非常不公平。这其实是资本主义自由经济的内建缺陷，因为像李嘉诚这样的超级富豪，不也是找了制度的空隙，无限占用原本应该属于社会大众的隐形公共资源（亦即社区的发展），榨取不公平的利益。这必须以制度和公开明确的政策来反制，只是不知习政权能不能有这个智慧。我听他的头号经济幕僚刘鹤的发言，好像从未提到这类的话题。

evergrand

2015-09-21 00:00:00

我挖到4v网友贴的这个视频主旨的原始出处了

news.sina.com.cn/o/2003-12-02/16321237958s.shtml

这是2003年《北京晚报》发的一篇文章《日本经济仍然高度发达 日本人为什么要装穷》

cctv在2015年07月再来炒这盘冷饭，应该是回应日本解禁集体自卫权而做的宣传吧，很浓的一股“日本威胁论”。

这个论调经过十年的发展演变，直到2012年09月22日商务部研究员唐淳风在凤凰卫视“世纪大讲堂”里发表“日本文化与钓鱼岛争端”演讲视频里面

\\道出日本经济的一个大真相：所谓“日本经济衰退20年”，完全没有那回事，自始至终都是日本自制的一个烟雾弹。日本的海外资产，已经超越本土1.5倍，日本每年JDP都在持续增长\\

blog.sina.com.cn/s/blog_485dcc670102d1x.html；

也许是我听多了日本是个缺乏战略的国家的论调，我很怀疑日本战略家能有这样的日本版“韬光养晦”的战略眼光，

用阴谋论的观点得出这样的结论

<http://tieba.baidu.com/p/2703637813>

\\日本为了逃避“枪打出头鸟”厄运，日本吸取了八十年代因过于咄咄逼人而招致暗算和打击的教训，开始重新“化妆”自己，有意地弱化自己，试图改变国际上流行的“日本第一”的国际形象。

1991年到2002年，日本的GDP年增长1.1%，不仅大大低于高速增长时期，也低于世界同期平均增长率。这是形成日本“十年低迷”、“失去的十年”认识的统计基础。让中国威胁论取代日本威胁论。

\\

似乎极不严谨吧？

日本冒这么大的风险来“韬光养晦”，怎么解释其政府负债达到如此之高的危险后果？日本政府能保证日本国民不闹事吗？

不过看完这几篇文章，我倒是很好奇GNP与GDP到底谁更接近国家的真实实力了，2014年的数据是日本的GNP比中国高啊，而且中国GNP都没排在世界前三名，为啥不论国内外谈的最多的都是中国的GDP达到世界第二啊？

“ 这个论调极其荒谬，完全是颠倒因果的胡扯，请不要再浪费大家的时间。

GNP早已被停用，所以近年的数据都是非正式的猜测，错误很大。

evergrand

2015-09-22 00:00:00

王兄与之乎者也网友提醒的是，我自己也活生生的示范了对网络咨询不加判断消化的愚笨行为，深感脸红。

谢谢二位，小弟日后定当谨慎判断网络资讯。

O(n_~n)O

“

没事。大家兴致来了，有时会说些不合适的话，而中时网站的留言是无法修改的，所以我就帮你删了。

平头

2015-09-24 00:00:00

大部分人喜欢看GDP.GNP的数据,我更在意的是财政收入,日本的税率不低,实际能收到的税不高

“

日本人守法的精神是不包括诚实交税的。

6+9

2015-10-04 00:00:00

先生有看过艾朗·拉索（Aaron Russo）拍的《美国-从自由到法西斯》片子吗？

通过此片来对美国进行某些深层的认知不知会不会有偏差？

“

对不起，没有看过。

网络上的评论一般认为他是极右派的Libertarian加Conspiracy Theorist。前者不一定不好，但是后者就代表他可能对事实与逻辑有经常性的扭曲，最好还是存疑。

canada_goose

2015-11-18 00:00:00

前辈能不能给新移民说说加拿大的经济走向。

“

加拿大地广人稀，主要是资源输出国，但是工业能力还不错，比澳洲强一些；全球暖化也会慢慢受益，不像澳洲会沙漠化。

未来5年受世界资源需求减缓影响，一些困难无可避免，不过它的底子硬，迷信绝对自由主义的旧总理又已下台，如果新总理能有决断大破大立，长期的前途会胜于澳洲。

姚广孝

2015-11-25 00:00:00

多谢博主再次详尽回复。（我注意到你中途还特意补充修改回复）

我最近半年看了几部好莱坞科幻电影给我启发很深。

其实美国人对于自己家这玩意早就是见怪不怪了，还有美国人跟我讲千万别信，都是假的。我想这种事就好像当年发明三大发明的中国人当时也没有意识到自己发明之物的未来意义。

美国基本上所有的未来科幻电影都是基于机器的高度发达的打造，其中有一部叫做极乐世界给我的印象特别深。主要就是未来人类一小部分在靠近地球的地方用超高的科技打造了另外一个极乐世界，人类长生不老，而旧的地球就留给低等人和机器人在挣扎。

我认为世界的工业无外乎两种最为尖端：半导体工业和能源（或者加上动力）工业。而其他的工业更像是衍生品。这特别像人体的最重要的两个器官，大脑和心脏。而这两项都需要国家力量的超大额资金和超长时间的连续投入。那么我们现在看看世界各国哪家政府有钱的？好像这也只有中国和美国可以争锋。其他国家连入门都难入。更不要想象各国民主政治的左摇右摆。

“机器人是工业革命后，几百年机械化、自动化的下一步。目前由非技术劳工所做的工作，有一部分会被取代，不过不是全部。”

现在是2015年，我感觉全人类的已经进入终极竞争阶段，我不知道博主有没有见过寺庙烧的那种盘香，时间越长，烧一圈的时间越短，我觉得特别像人类文明史，生产力每升级一次所花的时间越来越少，就好像intel的cpu性能提升的越来越快，为来自动化的升级速度是指数提升的。

“反而是目前最原始的地区如非洲，如果有足够的政治智慧和机遇，可以有赶上高端国家（如越南）的空间。”

我不认同非洲有出息。我认为有前途的国家其实某种程度上都是历史上曾经有过辉煌的或者说是前者的边缘国家，或者说他们到了新的大陆，也就是文明的向外蔓延。软体（历史和文化 and 制度）要比硬体（地理位置，资源）更重要。而非洲不属于前面任何一种，他们是边缘的边缘的边缘。他们原始太久了，文化和历史的积累是沉重的负担。这可能还和民族性有关。没错，我就是持人种优越论的，博主在美国什么时候看到过黑人的科学家工程师？

最后，美国的民主出口就是“人人平等，政府可以被人人用选票换来换去”等普世价值。对很多国家是一种拖累，对中国反而是利好。民主制度在软体上为未来国家蒙上阴影。大家都在人人平等，人民要被政客遍无数歌颂这种虚伪的环境中。以后一台10美金机器的价值大过发展中国家大部分的人的生产力，人还不如机器值钱，如果还具备智商去选总统？

我觉得生物界第一性就是竞争，有竞争就无平等。人也是生物界，人和人本来就不平等，中国大锅饭已经吃过亏了，现在大跃进的反而是美国制度输出的那些的民主国家。台湾也是。认为人民人数多了就比政治精英更懂国家。

那么此类观点下来，基本上，新兴国家就没一家乐观。政府都被人民拖累的一个个要破产。

俄罗斯和中国“这种被美国宣传炮弹认为是很专制的国家”反而在接下来的十年中有很大的进步空间。

附：俄罗斯的软体（民族性和文化）导致他的意志力反而被西方越锁越强的，物资（经济）和意志是此消彼长。

“

我对非洲比你乐观。当然不是每个非洲国家都会成功，但是应该会有几个相对稳定的政府，而中国不但做了很好的示范，更是资金和技术的来源。过去几百年欧美日从未真心扶持后进国家（冷战中美国支持自己的小弟是例外），现在中国愿意提供价格合理的帮助，有些东非国家可能会搭上顺风车。

K.

2015-11-25 00:00:00

埃塞俄比亚也许可以期待一下，至少他们知道上进，参见：www.guancha.cn/JianLian/2014_05_06_227015.shtml

埃塞俄比亚毕竟在历史上是一个正经的封建制帝国，有悠久的历史（并为此而自豪，这很重要），黑非洲其余的那些所谓帝国基本都是一些大型原始部落

“

东非有好几国家还算上轨道的，他们都会从一带一路中受益。

姚广孝

2015-11-25 00:00:00

多谢博主撰文。

我昨天看杨世光主持节目里面说到一组数字：机器人在92年的台湾从gdp的分配面中创造的价值中从9.1%到了13年的17%。我预估今后十年在全球范围里机器人创造的gdp份额会更加快速的扩大。

那么机器人以及其连带的知识密集型产业在“今后世界经济”这个议题中就会是很重要的“变量”。

现在看来，“低工资国家可以开始承接一些劳力密集的工业”，可是十年后，机器的高度智能化的机器或者说知识密集型的产业会很大侵占或者取代劳力密集的工业，比如2025年很多司机就失业了。

也就是说智能顶端的那些人把智能底端的人重新变回了“动物”。现在人可以干的很多活，十年后很多机器都能干。

那么这里，日本和印度的命运是否会发生改变呢？

现在在工业链顶端的国家（日本）是否能靠十年后高度智能的机器人产业“回春”，在一定程度上抵消掉人口老龄化等社会和政治上对经济的拖累？

而现在还没“上道和觉悟”的比中国工业制造能力还低端的印度，沙特，巴西，印尼此类国家以后是不是永无翻身了？毕竟那个时候在干劳动密集性的都是机械人，一般受教育和培训的人压根就找不到工作，全被机器人抢饭碗了？

您怎么看待这个问题？

“

你所说的大趋势并非没有道理，不过我觉得细节上比你说的复杂些。机器人是工业革命后，几百年来机械化、自动化的下一步。目前由非技术劳工所做的工作，有一部分会被取代，不过不是全部。这在长期来看，正如你说的，对工业化程度低于中国的地区有额外的压力；然而他们面对的最大问题还是中国本身。中国的体量太大、效率太高，挡在他们前面，他们永远只能捡中国淘汰的产业。

日本原本可以藉此恢复一些竞争力，但因为受中国的挤压更严重，再加上安倍这种军国主义复辟份子的人谋不减，长期的前景反而更为黯淡。美国和台湾也是一样的。

中国的策略，是建立以自己为中心，但择优包容国外环节的全球产业链；那么10-20年后，能随中国一起同步升级的国家，就祇有全力合作融入其产业链而且能奋发自强、保卫自己专业的几个国家了，如韩国。

当然世界经济并不是零和的游戏，所以中国的长期战略主轴也包括提携低度开发国家进入至少是初步工业化的程度，这样才能扩大世界的总需求，否则所有高端产业的总产值连让中、美、欧分食都不够，会造成割喉竞争的残烈环境，对经济、外交和社会的稳定都很不利。所以像越南这样的国家虽然绝对生活水准还可能持续提升，相对于中国大概永远都处于低端的层次。反而是目前最原始的地区如非洲，如果有足够的政治智慧和机遇，可以有赶上相对高端国家（如越南）的空间。

风萧萧

2015-12-13 00:00:00

摘录翻译了英文文章，请您审查一下。谢谢！

World economy will continue in recession

frank-waterloo.blog.163.com/...

“

我人住美国，所以特别不想用英文发表。

所谓的言论自由，是财阀不受政府节制的自由，一般人去揭他们的疮疤是要吃亏的。参阅《言论自由的假相》。

evergrand

2017-09-26 00:00:00

www.youtube.com/watch?v=x3Hw9RM36zs&t=0s

《眉山论剑》9 打赢金融战争，中国需要栗裕这样的将军

不知道王老师对陈老这个建议的可行性如何评估，特别是看到应对股灾时的表现对中国金融业还有没有信心。

王老师何不试试去应聘，帮中国培养一批陈老所说的能在国际金融市场打硬仗的队伍，恰好也是您的专长。您的履历完胜绝大多数中国金融业从业者和主管。

“我和陈平在经济学的原则和理论上同意，在金融业的实践和执行上则有不同的看法。这可能是因为他是做理论经济学出身，而我是靠在金融界实战所获得的经验。

我觉得他太过乐观，远远高估了中国体制下打金融战的灵活性。灵活是西方自由经济体制的强处，中国不应该以弱击强。保守，并不只是修长城，而是在长城内也有纵深防御，层层布防。宋朝并不是亡在金兵入关，而在于没有第二线防御能力。换句话说，陈平认为美国的金融界像是塞外的骑兵，灵活机动，所以我们也应该建立自己的骑兵部队，出塞远征。但是别忘了，汉武帝固然大破匈奴，也把国家搞破產了。而且同样的宋朝步兵，在岳飞这样的将军领导下，对抗金国的骑兵并无劣势。我的偏好是你打你的、我打我的，先蹲在家里开发火枪，一旦技术成熟，擅长骑射的游牧民族自然被历史洪流淹没，从征服者变成被征服者，就像俄国拿下中亚和西伯利亚那样，不是靠针锋相对，而是依赖整体国力和体系的绝对优势。

中国的经济金融界，不但上层有迷信自由经济主义的带路党，中层的金融管理人员的品德和专业水准，也十分可疑。金融原本就是资产虚拟化的体系，自由、灵活的代价是复杂性和不透明度。整个行业先天就是靠信息不对称来占实业界的便宜，而越是复杂和不透明的金融体系，信息不对称性就越高。拿陈平所建议的自主的对冲基金来说，既然占自己人的便宜，必然更快更容易，那为什么要卖命和美国人打硬仗？如果有足够的监管和透明度来确定枪口对外，那么绝对就不会有什么灵活度可言。这是金融业的内建矛盾，就像热力学第二定律一样，注定了不可能有永动机。陈平提到明朝的长城，可是清兵入关并不是明朝败亡的原因，而是一个后果；明朝实际上是亡于内乱。如果采用陈平的建议，就有如唐朝一样，武力强大，但是藩镇割据，反而自食恶果；金融藩镇正是美国现今的写照，中国千万不可仿效。

我是讲究绝对理性的人，所以不会有不切实际的幻想。光冲着我没有中国籍这事，就注定我不可能在中国做主官。而且主官的特质在于能干、肯干，诚实和深思反而可能是负面的资产。

我所学甚杂，但是最强的几个方面，如金融、物理、战略，中国都有自己的专家，没有我的发声，也无关痛痒。反而是一些次要的能力，刚好是中国最弱的地方，如果我的意见能获得采纳，可能会有立竿见影的效果，例如科学行政和对外宣传。上次有关对撞机的讨论，就是我在科学行政方面间接做贡献的例子。

加油人生

2017-09-27 00:00:00

我也赞成王先生的看法，最近香港的大陆房地产股涨翻天，投资报酬率50、60%的人都不好意思开口，一般人获利随便都是一倍两倍、甚至五倍六倍。大陆房地产股就是中国企业在海外被金融歧视最好的一个范例，十年来中国地产循环好几次，但香港市场里面却能连续熊十年。中国海外企业发债券，垃圾等级的也比欧美同级企业违约率低。中国财政部才刚开口批评，华融马上被调到负向观察名单，但现实却是这家企业半年后就能上A股补充资本金，信评分析师也知道调到负向观察根本没意义。虽然出了主场，立刻就是种种不利状况，但我觉得金融的攻防问题还是不用急，况且中国与欧美主流经济相比，还有更强大的产业政策、金融扶持，相对不依赖欧美这种二级市场炒泡沫来挹注新产业资金。

“

是的，尤其以实业为主的经济，货币价值越稳定越好，为了金融炒作而让货币大幅涨跌，是英美去实业化的歪路，中国不走也罢。

evergrand

2017-10-03 00:00:00

接着上一位读者留言提到的讲协调发展、扶贫的《辉煌中国》第三集里，25岁的西藏女村支书的眼泪，看过以后情难自己。

这几天放假看到两个视频，里面反映的问题也很深刻，特别是这位Stanford大学国际问题研究所Scott Rozelle在中国三十多年的研究。着重于中国高中教育人口比例与幼儿教育以及城镇农村教育对比方面的研究，下基层、讲数据、摆事实，令人尊敬。

//“前些日子，一篇《有63%的农村孩子一天高中都没上过，怎么办》引爆中国网络，讨论之中出现了很多声音，”

<https://www.youtube.com/watch?v=NTEJ5aTPuZk>

罗斯高《农村儿童的发展怎样影响未来中国》//

中国农村里的美国教授（上）》：.....今天，观视频工作室请来了这场演讲的主讲人罗斯高，当面讲一讲这三十年来他在研究中国农村教育过程中的所见所闻

<https://www.youtube.com/watch?v=FOgdLETbQ0A>

《中国农村里的美国教授（上）》

=====

查询国家统计局的数据之后发现，原来2010年普查的时候，中国拥有高中学历的人口原来比例这么低仅为1/4，三亿人（虽然绝对数不小）以前都没想到过

www.stats.gov.cn/.../t20110428_30327.html

//七、各种受教育程度人口

大陆31个省、自治区、直辖市和现役军人的人口中，具有大学（指大专以上）文化程度的人口为119636790人；具有高中（含中专）文化程度的人口为187985979人；具有初中文化程度的人口为519656445人；具有小学文化程度的人口为358764003人（以上各种受教育程度的人包括各类学校的毕业生、肄业生和在校生）。

同2000年第五次全国人口普查相比，每10万人中具有大学文化程度的由3611人上升为8930人；具有高中文化程度的由11146人上升为14032人；具有初中文化程度的由33961人上升为38788人；具有小学文化程度的由35701人下降为26779人。

大陆31个省、自治区、直辖市和现役军人的人口中，文盲人口（15岁及以上不识字的人）为54656573人，同2000年第五次全国人口普查相比，文盲人口减少30413094人，文盲率[8]由6.72%下降为4.08%，下降2.64个百分点。//

十万人中大学生增长比例最快，但是高中学历增长并不突出。
1%精英引领社会发展，中阶的劳动力人口素质是否会导致产业升级后劲不足。

工资贵了，要保持比较优势，只能靠工人的劳动生产率提高幅度大于工资增速，不知隐忧几何。

“

如果你的资料可靠，每三个高中毕业生，就有超过一个上了大学。和初中升高中的比率类似，比小学升初中的比率还高。这对应着一个两头重、中间轻的分布，不是一个发达经济体应有的现象：高中应该是最基本的基础教育程度，然后依1：2：3的比例来升大学、职业学校（或者短期大学，台湾叫专科）和直接就业才好。或许20年后的统计资料会是如此。

sdwzh99

2017-10-06 00:00:00

在大陆，义务教育只到初中，小学升初中的比例接近100%，高中要花钱来读。
近几年每年高考人数950万人左右，录取人数700万人左右，录取率75%，但是大城市录取率高，小城市会低很多。
高考没有考上，大概只有三种选择：直接工作或者参军，读中专或者技校，复读继续考大学。

“

5-10年内，延展义务教育到高中就应该被仔细考虑。

中国经济以实业为主，那么就不需要太多大学教育出来的白领阶级；高等教育的重点之一，应该是高级技工才对。

游客 越雷

2017-10-06 00:00:00

王先生在瑞士信贷工作的这么多年里，一定遇到了不少厉害的经济学家高手，不过，为什么王先生说西方经济体系更灵活，是因为西方经济学家研究的透彻，还是体制不同，王先生大可不必这么早作文，可以等19大之后再写

期待您的大作

“

银行界的经济学家，都是被雇来打屁、哄外行顾客的。

我没有说西方的经济体系更灵活，我说的是他们的金融企业更灵活。

产业升级的状况 王先生，您好！今日翻到了您5年前的这篇博文，不知道您觉得目前产业升级的状况如何呢？（我在大陆接触到新闻的如中国的商业飞机，中芯，华为似乎都是好消息居多，自己是AI的研究生感觉近年来中国的论文水平也有不小的进步）。另外，先生一直有说中国学术腐败的问题。上个月教育部印发了通知，强调要改变学术成果评价体系，不追求论文数量和“以刊评文”，要同行评价。

（http://www.moe.gov.cn/srcsite/A16/moe_784/202002/t20200223_423334.html，http://www.moe.gov.cn/srcsite/A16/s7062/202002/t20200221_422861.html）这在原则上很正确，但我却觉得学术界的大佬更容易互相给对方文章好评，似乎作用不大。（欧美似乎这样的现象不严重，是因为欧美学术界的素质高嘛？）

“

中國的產業升級，任重道遠，畢竟要在幾十年的時間內，趕上歐美幾百年累積下來的技術根底，絕非容易的事；像是AI這種全新的技術領域，反而不是問題。在必須從後超趕的工業範疇，原本因為許多權力圈子內外的官員和“經濟學家”受美國自由主義理論的蠱惑，部分產業執迷於追求利潤的短綫操作，若干所謂民族企業純粹靠攔截竊取國家和人民的投入以自肥。在《中國製造2025》施行之後，整體趨勢有所改善。2018年開始的中美貿易戰，更是當頭棒喝，對中國國內產業發展路綫的議題上，有著極強的統一口徑、撥亂反正的效應。我認為Trump的經貿打擊手段，將會適得其反，在短期的陣痛之後，反而加速中國的上升態勢。至於中國學術界的腐敗，始終是成員找規則和執行上的漏洞來Game the System（玩弄體制？）的問題，修改規則只是促使他們去尋找新的漏洞。教育部仍然不願意直接出手打擊假大空，就好像有個輪胎漏氣，不去把洞找出來補上，而只是輪胎換位，那當然是一點正面效果都不會有的。

MAXWELL

2020-04-13 10:47:00

关于教育部 关于教育部的問題，大陸這邊教育部以及部長陳寶生的名聲特別臭，重點是留學生問題，教育部若干年前制定了一項留學中國工作規劃，2010年全年留學人員數量約為25萬，2020年已經翻了一倍到了50萬，成為亞洲第一，全球第二留學目的地，以中國現有的教學質量吸引來的留學質量如何？是否存在超國民待遇現象？對於這些群眾關心的問題，教育部長期裝聾作啞。有時候中國的某些部門面對輿情洶湧時只是甩個通知出來，至於通知是否把事情講清楚，是否會讓讀者產生歧義就不管了。除了留學生的事情外，教育部把許多小學放學時間減到三點半，現在已經開始了全國範圍的減負工作，減學校的上課時間和學生的作業量；還有北京市教委2019年3月19日發布中招政策，把綜合素質評價納入中考成績，占比百分之三十。至於教育部長陳寶生當年時任蘭州市委書記。甘肅省委常委時把蘭州市供水集團賣給了法國威立雅公司，後來2014年蘭州威立雅集團檢測出蘭州自來水苯含量超標，引發市民搶水風波。當年習主席任中央黨校校長時，陳寶生任副校長，所以習主席現在讓他當教育部長很可能是所托非人。

“

個別幹部和政策的問題我不熟，無法進一步評論。吸引外國的精英子弟來受教育，自希臘、羅馬開始到近代英、美、日等帝國，向來都是安撫收攏蠻族的重要手段，從清朝到民國、再到現代，許多中國知識精英依據自己留學地而成為親英、親日和親美派，是那些國家有意而為的結果。現在中國準備重回既有的國際一流地位，難免也得隨俗，所以這裏有很高層次的戰略考慮，官僚系統也必然受到囑托要好好照顧這些未來的蠻族首腦。整體來說，稍許優待外國學生（商人就沒有理由享有任何特權）無可厚非，中國只是做得有點生硬過分。我覺得中國教育的主要毛病，出在兩個方面：1）學術界的風氣惡劣，假大空充斥，已經到了逆淘汰的地步，這不但影響產業升級，甚至間接拖累智庫的水準，使政策和制度的制定和改革都額外困難；2）義務教育在保障社會垂流流動性以及消弭貧富不均的重要作用，沒有被足夠地重視理解，結果是鄉下學校所得的資源長期匱乏，主管單位甚至盲目引進英美的失敗教育政策，造成不斷的倒退。這兩點，我在博客上都已經反復討論過了。

贞曜

2020-07-23 10:30:00

五年后的新冠疫情，使美国经济状况急剧恶化，美元作为国际货币的信用濒临极限，诸多国家的发展趋势也受到影响。欧盟的不利因素并未扭转，但动荡提供了窗口期，充分利用欧元升值及同中国经贸整合的动能，通过部分必要改革，深化欧盟内部整合，进行合理的再分工，将极大缓和相对衰弱带来的经济和社会冲击。欧洲相对战略独立，同俄罗斯的关系必然缓和。全球经济下行，依赖天然资源出口的俄罗斯仍会持续衰弱，但全球暖化，中欧贸易带动的中亚经济，有可能为俄罗斯提供一个有限调整财政结构的契机。至于中国，外部压力缓解后的重中之重仍是加快整顿国内产业政策，吏治风气，以及决策圈的自我定位。因精力有限而懈怠已久的内政，急需同国家发展方向一起进行结构调整。中美相对脱钩，印度和越南中短期的发展可能进一步提升。在区

块化经济整合的长期趋势下，体量更大又极度保守的印度可能面临两边不靠动力不足的问题，而越南则可能进一步融入东盟经济圈，进入政治混乱的中速经济成长期。相对而言最受益于全球重组的应是东盟国家，但他们面临行政水平相对低下，政治集团争利的制约，同时自然灾害以及自由主义和民粹主义的思潮蔓延的压力进一步限制了东盟国家内部改革和产业升级的能力。这里新加坡和泰国可成为一个契机，两国若能借助美国国力剧烈衰退的时期，逆转放任式自由主义的深化，似乎可以担当起强化东盟国家组织性的角色。而同样深受重创的日本，倒计时的进度条被大幅拉前。从最好的方面看，如果日本当前结构的爆破发生在区域重组完成前，至少还有一个惨烈得融入东亚经济的机会。

“

中美歐三大集團近年的發展局勢，我一直不斷在追蹤討論；你所說的是合理的總結。印度的起點太低，即使只以很低的效率搞基建和工業化，也還有很大的向上發展空間。越南則對中共政策亦步亦趨，在現階段沒有走錯岔路的危險。既然這兩個國家不可能接受和平親善的橄欖枝，中方應該立刻停止資助他們產業升級，反過來扶持臨近的競爭對手，例如巴基斯坦、柬埔寨和泰國。不過不要對他們寄望太高；這些國家並不處於東亞儒家文化圈內，沒有適合現代工業社會的文化傳統和政治體制，發展的上限低於越南。日本的安倍政權對中國同樣有深刻的非理性敵視，中日合作必須等到思路不同的新首相上臺才有可能。在等待期間，只要穩住日本，不讓它把自己全盤賤賣給美國即可，同時必須小心防範日本在區域整合過程中攪局的作用，對排除日方擋路的企圖做好預案。中長期來看，日本的衰退無可挽回，在世界舞臺上，只剩下一點工業技術方面的殘餘價值。

ä,çã~¹ç½

2020-07-23 16:00:00

网友提问：帮我问问老王，对于中国这样一个严重依赖出口贸易的国家，目前面对全球购买力的严重萎缩与金融风暴风险的增加，未来几年中国的GDP会有什么重大的影响？虽然中国有100多个最大的贸易伙伴国居世界之首，但是中国出口贸易的最大方向还是美国与欧洲，以及日韩，而这些国家的购买力未来几年铁定会明显下降，那么，中国的GDP是因何种原因仍然充满自信可以继续高速增长？如果我的这种说法会成真，那中国是不是只剩下在国内继续另谋内需刺激与扩大投资来维持GDP上账面提振的目标？理论上，中国可以在很多领域通过自己本来就不差的底子实现技术上的革新，比如大飞机、汽车、电脑芯片数码产品等等，但是我本人是十分不喜欢弯道超车的理念，在我的眼中，高精尖领域反而是专治弯道超车与人海战术，所以我对中国使用“集中力量办大事”去在这些领域试图实现弯道超车，我持怀疑与不乐观的态度，我认为不可能这么快，所以我对中国未来5年-8年的GDP增长非常忧心。

“

有關未來幾年的GDP成長率，的確是會受全球經濟環境的拖累，不過從長期大戰略的角度來看，重要的是中國相對於競爭對手的表現。對方承受100%的下行壓力，如果中方只感覺到1/3，那麼固然在成長率的絕對值上有負面影響，但是相對來說，中國的崛起反而加速了2/3。我認為本屆政府，對2009年那一波不定向內需刺激的負面作用已經有深刻的認識和反省，不會重新大幅舉債來吹大泡沫，而是改為針對有長期效益的工業和基建方面做投資。中國經濟管理的重要考慮之一是維持穩定合理的就業率；剛好生育率降低所帶來的人口曲線變化已經開始浮現，短期內反而對全球經濟減緩背景下的就業問題有幫助。至於彎道超車，因為既有的行業領袖在技術、人員、收支、銷售網絡等方面有很大的優勢，一般是在工業技術或商業模式有換代變革的背景下，後來者才有超趕的機會。例如目前汽車業正經歷從內燃機改為電動的轉換，這是百年一次的技術過渡，中國必須抓穩這個難得良機。芯片則相反，5-10年內既有的技術路綫還不會撞牆，那麼直接挑戰臺積電的勝算就頗為渺茫。大飛機比較特別一點：這裏是行業霸主波音的自我毀滅創造了新興廠家的生存空間；而且後新冠世界的長途旅行需求大減，使單通道機型的重要性進一步增加，剛好適合商飛的產品陣容，就連時機也恰到好處，C-919交機拖延反而避開了航空公司停飛的時段。美國的國力衰退和歐洲的發展停滯，仍然會不斷提供中國升級、替代和超越的機會。如果未來五年歐美經濟是零成長，那麼中國接受5%的年成長率並無困難。事實上中國發展模式的一大毛病，在於努力有餘、思考不足，沒有選好正確的方面，空耗了許多資源，有些地方政策甚至是花大錢砸國家的腳，例如貴州和高通的幾次合資。如果能放下對維持高速成長率的執拗，事先多做一些詳細的評估和整體的協作，未嘗不是件好事。

MAXWELL

2021-05-20 14:36:00

王先生15年预判日本经济还可以再撑10~15年，请问这次疫情会加速这个进程到什么程度？

“

目前看來，完全沒有修正的必要。此外，2025-2030年不但是日本公共債務危機爆發的最可能時段，而且也是其在國際高科技供應鏈的額分再向下掉落一個臺階的預期時間值，屆

時日本會從二流強權進一步衰落為三流國家。

[返回索引页](#)