


# 懂了德国为什么没被广场协议搞死，就明白了为啥我国要搞共同富裕

原创 九边 九边 2021-09-15 08:45

 戳蓝字“九边”关注我哦。

我们都知道，广场协议之后，日本经济很快出了问题，然后在此后的很多年里一蹶不振。

但是这里就有一个问题，德国和日本一样，都被美国摁着签了广场协议，都在随后经济遭到重创，为啥德国好像后来又缓过来了，日本的影响却那么大，问题出在哪了？

我最近两天看德国经济史的时候，突然把这个问题想清楚了，而且懂了这件事，大家也就明白了为啥我国这么执着要搞共同富裕。

不过这个话题开始前，为了防止大家不了解，还是要给大家稍微解释下到底什么是“广场协议”。

## 1 广场协议

这事主要和日本经济快速追赶有关，日本战后经济发展非常快这事大家也都知道，一方面美国大哥开放了西方的市场给他们，也就是日本生产的东西可以卖给西方，解决了需求端问题；另一方面西方也转让了一部分资金和技术给日本，让他快点起来围堵苏联和中国，这就解决了日本的供给端问题。天时地利人和，都凑齐了。

所以日本从“二战”后到1973年实现了每年8%以上的增速，1974年放缓一年后，出现了第二轮增长，一直持续到1990年前后。同时期德国和日本的情况差不多，也是飞速发展。美国本来准备修理他俩来着，但是随着冷战铁幕落下，说巧不巧，正好落在他俩家门口了，所以美国只好扶他俩起来干苏联。

但是增长的阴影下，日本跟我国现在的情况一样，面临着相同的问题：在对外贸易中日本占了美国人便宜，一直有贸易顺差，这美国人能忍？德国那边也一样，德国生产的东西比美国的强太多，美国人也认为德国占了自己的便宜，甚至一度不准让德国人去美国卖车。

慢慢的，美国越来越暴躁，美日、美德之间冲突不断，在三十多年间持续爆发了“纺织大战”，“钢铁贸易大战”，“彩电摩擦”，“汽车贸易摩擦”，从这个过程中大家也能看出来日本

和德国的经济在持续升级。

贸易摩擦归摩擦，你牛逼才摩擦你，日本就是在美国的折腾过程中越来越厉害，到了80年代，日本成为世界上第二大经济体，很多日本企业都做到了世界第一。

日本手里拿着大量贸易中赚到的钱，全世界到处买地买资产，爽的不得了，而且日本人均收入是美国的145%，GDP占世界的15%，超过德法两国的总和，可以说各个角度都是真正强国。同时期德国成了欧洲的领头羊，当时法国也通过举国之力搞定了一堆重要的技术突破，他俩开始威胁美国在欧洲的影响力。

在这个背景下，美国人忍无可忍，准备收拾下德国日本，也就有了后的广场协议。不过并不是以往大家说的“广场协定”直接干趴下了日本，这个太过简单化了。

当时美国天天指责日本操纵汇率，有意思的是美国现在也在指责中国操纵汇率，说是日本故意压低本国汇率。不过这事倒没冤枉日本，日本政府当时确实把汇率压得很低。日本普通老百姓买美国的东西巨贵，基本不买美国人的东西，美国人买日本人的东西却巨便宜，疯狂消费日本产品，能不贸易顺差嘛。

所以美国要求日本德国把汇率大幅上调，这样日德的东西在国际上卖的时候就会很贵，美国货也不那么完全没有竞争力了。

以往我们说是《广场协议》中日本被迫提了汇率，其实这么说肯定不对，因为美国搞日本是个长期的事，“广场协议”只是其中一部分。真实情况是美国从1971年就开始搞日本，一直搞到1987年。

先是在1971年，西方十个国家的财政部长一起搞了个《史密斯协定》，一起要求日元升值。然后在继续施压，小打小闹不断。

到了1985年，美英德法日五国财长在美国纽约广场饭店签订了《广场协议》。

《广场协议》之后是1987年的《卢浮宫协议》，核心就一件事，让日元和德国马克升值，升值之后日德的产品在国际上就不那么有竞争力了嘛，嗯，现在美国也在对我国干这事。

迫于压力，而且日本政府当时确实希望日元国际化，日元出现了大幅升值。不过日元升值就意味着日本生产的汽车和彩电变贵，在国际上竞争力就不那么强了，所以在1986年，日本出口增速从之前的3.9%暴跌到-16.8%，也就是以往卖到海外的东西现在卖不出去了。德国也差不多，协议签完，出口暴跌，而且随后几年的GDP增速也遭到腰斩。

问题是德国和日本他俩都是工业国，也是生产国，生产出来的东西卖不出积压在仓库，单是贷款利息就能把大部分企业给干倒闭，那怎么办？总不能烂在锅里吧？德国日本都对这事慌了。

## 2 日本对策

日本对这事解决方案就是准备让本国老百姓消费掉过剩产能。

可是日本老百姓钱就那么多，现在要消耗过剩产能，就得多花钱，可怎么让他们多花钱呢？日本政府想来想去，最后出了个主意，降息降准央行放水。

降息这事理解起来说容易也容易，说复杂也复杂，直观的感受就是你去银行贷款付的利息更少了，也就可以贷出来更多的钱消费。而且利息影响投资标地，比如你本来有几百万想去投资开饭店，算了下收益率，只有4%，如果利息是5%，你可能就把钱存银行了，毕竟躺着比投资都赚钱，那还投资啥？如果现在降息到1%，存钱就不划算了，不如去投资，工作岗位就创造出来了，老百姓就加工资了。

所以日本政府降息后，市场确实充满了热钱，不仅日本的钱，美国的大量热钱也涌入日本投资。

那效果怎么样呢？

非常不怎么样。

大家知道，银行是最嫌贫爱富的，它贷款给你，都是要抵押的，你有上千万的房子，它随随便便贷款给你几百万。你没钱想贷点，银行几句话就把你赶出来了，没抵押聊个毛线啊。

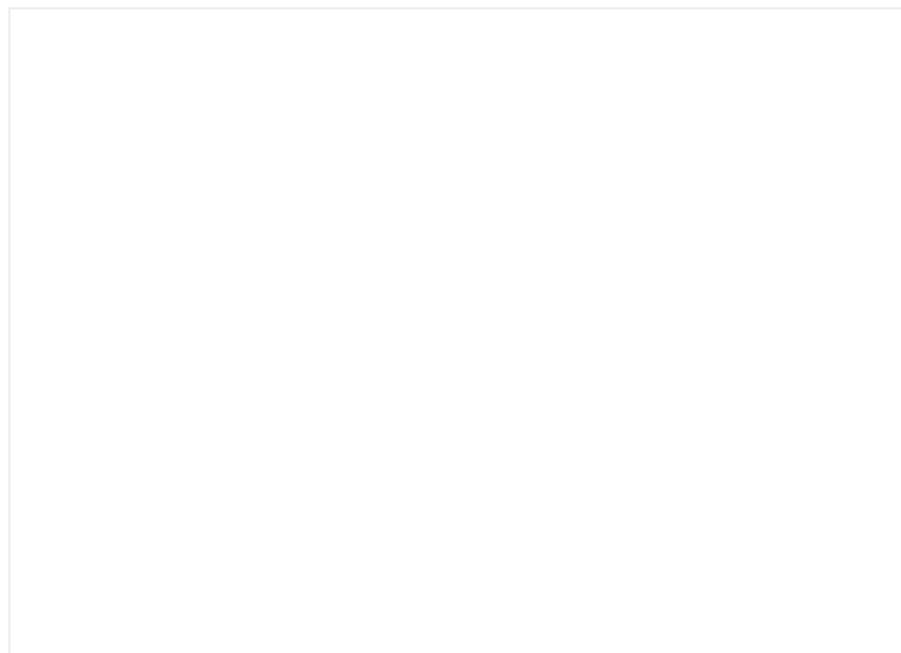
这样相当于富人们手里一下子多了一堆钱，他们会去买电视买冰箱和洗衣机吗？谁家会花几百万买这些东西？

大家要知道一个常识，“大钱”和“小钱”的花法完全不是一码事，普通老百姓家里多了几千块，可能就会去改善下生活，吃点好的，买个电器什么的，主要是消费了。但是如果你账上多了上千万的银行贷款，吃喝是花不掉的，只能是去投资，如果投资建厂还好，但是当时日本是产能过剩，厂子已经太多了，所以基本都投资到房地产和股市里了。

接下来的事大家也就知道了，日本富人疯狂去买房和股票这样的资产，随后这些资产价格开始上涨。中产阶级一看房价和股市都在涨，赶紧把房子抵押了也去买，从银行贷出来更多的钱，房价股价进一步被推高，就这样日本人左脚踩右脚就飞起来了，国内一片欣欣向荣，是不是这景看着有点眼熟？

但日本政府却慌得要死，因为他们是知道的，降息的目的不是为了拉房价，是为了给企业消化过剩产能，现在产能没消化，企业都跑去贷款炒股炒房了，这日子怎么办？

随后日本央行从1989年开始温和提高利率，降低货币供应。到了1989年底，日本历史上著名的“疯狂原始人”三重野康出任日本央行行长，为啥叫他“原始人”呢？因为这个在中国东北长大的日本经济奇才极其讨厌投机，日本当时主流经济学家觉得投机是市场行为，市场是不会错的，所以他们把讨厌投机的三重野康是原始人，认为他是中了计划经济的毒。为啥说他疯狂呢？因为他作风极端雷厉风行甚至有点不顾后果。



他上台后日本五次提高利息，终于在1990年8月，日本的利息由超低的2.5%飙升到了6%，而且银行不放水了，这下可出麻烦了，股市和房市都被断了货币供应，涨不动了，

没人接盘了。

随后就爆发股灾，日本股市在1990年到1992年三年间跌掉了一半多。

股市这么惨，楼市也没逃掉，股市暴跌仅仅半年后，楼市也开始动摇，随后激烈下跌，在1990年到1992年这三年中也跌掉了46%，上百万亿日元的资产化为了无有。

我最近看了个材料，说是三重野康之前，美国的美联储主席叫沃尔克，他也是一个强人，曾经大幅提高利率，把美国经济直接搞出三年的萧条来，不过一般认为沃尔克是美国历史上最伟大的美联储主席，有壮士断腕的决心。三重野康明显是要做下一个沃尔克。

当然了，这不是结局，从1992年之后，日本房价一直降，累计又降了50%，我刚才查了下，现在还在降。不过现在继续下降的原因大家普遍认为是因为日本老龄化问题，每年死了的人腾出的房比买房结婚的新人都多，房子能卖上价有了鬼了。

### 3 德国对策

看完日本的，咱们再看德国的，其实德国也没啥好办法，在当时他俩一起被美国搞了，出口都发生暴跌，都在思考解决方案。

不过德国人有惨痛的通货膨胀经历，对大幅降息印钱这事比较敏感，所以也就没着急降息。

不过德国运气比较好的是，两德统一了。

两德统一这事我稍微说下，二战后德国不是被分裂成了两块嘛，东德和西德，一半归西方，也叫联邦德国；一半归苏联，也叫民主德国。但是到了1990年，苏联眼瞅大势已去，两德人民统一愿望呼声很高，所以两德统一这事就开始聊上了。

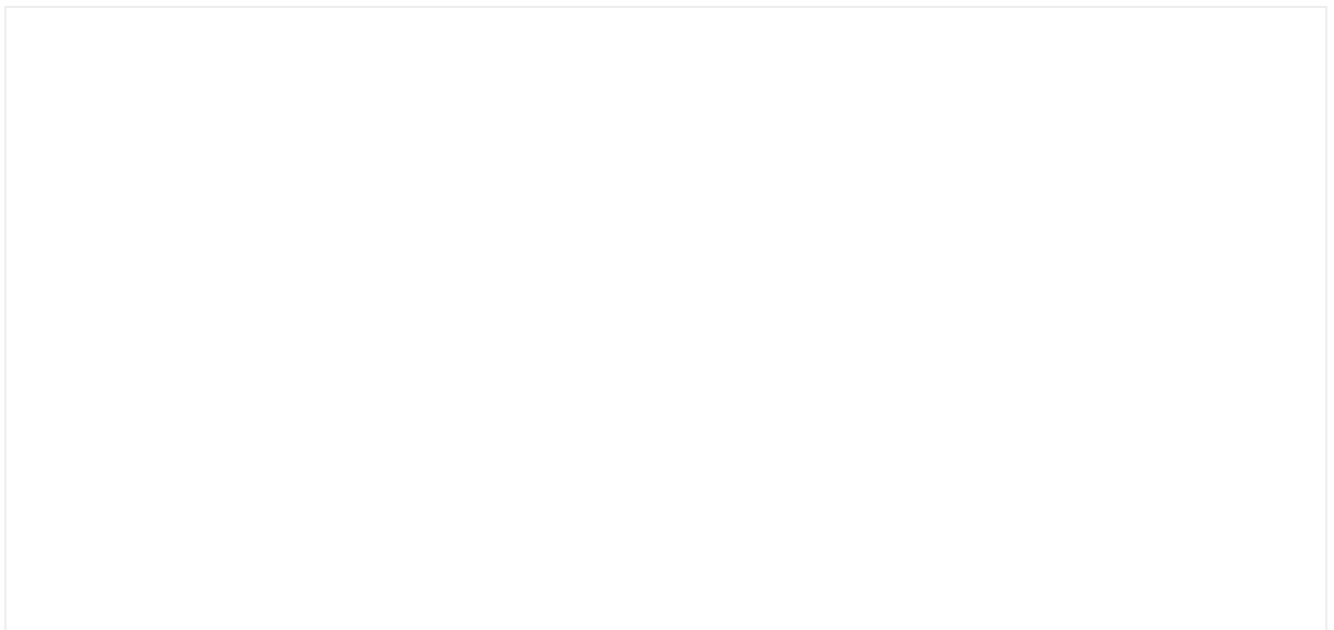
但是德国统一这事，大家千万别弄错，西方所有国家，比如英法美等国，都不希望德国统一，因为它要是真统一了，发育一些年，就会变成欧洲一极，美国就管不住它了，英法也得看他眼色。

但是当时西欧又都是盟友关系，不好意思直接出手干预，大家都指望着苏联修理德国，但是苏联一言没发，看着德国统一了。反倒把西方差点给气死，当时法国总统没忍住，当场

就说“苏联领导人到底收了多少马克？为啥不出兵阻止德国统一？”

为啥苏联不管呢？因为苏联是一堆加盟国的联盟，所以国歌才叫“牢不可破的联盟”，联盟里最大的成员国是俄罗斯，俄罗斯一直都觉得自己在联盟里比较吃亏，到了1990年，俄罗斯自己想跑路，而且“跑路派”已经充满了苏共高层，他们巴不得看到盟友们都跑了，那样俄罗斯自己也就顺利脱身，所以当然不会管两德统一了。

此外法国人说的很对，俄罗斯人确实收了西德无数的钱，德国人有钱，觉得如果能用钱解决的问题都不是问题，为了两德统一他们愿意支付天价。此外西德人还给俄罗斯人开出来了丰厚的价码，比如宣布永久放弃加里宁格勒。



加里宁格勒以前叫哥尼斯堡，曾经是东普鲁士的首府，康德的故乡，大概相当于陕西或者山东对于中国的地位，“二战”后被苏联拿走了，现在还在俄罗斯境内，跟俄罗斯领土不连着。两德统一前，德国人说不要那块领土了，他们只要东德，俄罗斯本来就不想留东德，又收了钱，又永久保住了加里宁格勒，就做了个顺水人情。

然后德国就统一了，统一后的德国一下子多出来一块巨大的市场和人力资源池，大量的廉价而且受过高等教育的工人加入德国市场，导致德国工人的工资大幅下跌，制造业的成本也就降下来了。

不仅如此，东德和西德的经济差距很大，为了救济东德，新的德国政府通过了加税协议，对富人和富裕州征税，补贴原来的东德地区。东德人收入增加后，就要买车买电视，这样

一来，德国人自己增加了一大块内需，补充了一部分消费力，本来卖不出去的那部分产能被东德给消化了。

说到这里可能有小伙伴不太明白了，一国内部的财富重新分配了一下为啥就能促消费呢？

也不复杂，比如中国现在就有这个问题，非常有钱那部分人几乎是不消费中国的工业品的，主要买各种高端玩意，而且收入的大头都花在了资产上，消费才花几个钱。如果他们的财富转移支付一部分到穷人身上（当然了，一定要以法律税收的形式明明白白转，不然很容易出问题），穷人的生活改善了，而且穷人不可能每个月多两千块就去买奢侈品，主要消耗的是我国的产能，还可以抑制资产价格上涨。

后来这套逻辑就叫“平衡战略”，而不是简单地像日本那样操作。

不过日本也是没招，日本没有这么大一块外来天降资源，自然也就没法像德国那样操作。

把这个逻辑再往下看，大家也就懂了为啥德国这些年一直在接受穆斯林难民，尽管德国老百姓不太愿意，但是德国是一个资本主义国家，国家政策要考虑大资本家的想法，所以引入穆斯林并不是默克尔一个人的想法，而是他们的国家战略。

他们要不断引入受过教育的穆斯林，然后通过补贴和再教育，让他们成为德国的工人，这样既可以补充廉价劳动力，又可以提供内需。

不过广场协议还有一个副作用。

当时德国日本都得使劲压低制造成本，德国的办法是把一部分制造业搬到东德和其他东欧国家，那些国家老百姓工资低，成本低。

日本也一样，为了提升制造业的竞争力，降低成本，当时日本急需要把工厂转移到成本低的地方，很多工厂就转移到中国沿海去了，当时中国急需外汇，这一部分工业转移也帮了不少忙。说出来大家可能不信，在这之前，中国换外汇主要是通过卖石油和煤炭给日本，那时候中国属于“资源国”，随后升级到了低端制造业，近几年又在向高端制造业发展。

不过日本的大部分转到了东南亚，也就是亚洲四小虎。不过1998年金融危机后，四小虎遭到欧美资本的屠杀，资本家发现东南亚国家政府太弱，资本家一看这些国家没法提供稳定的环境，中国正好加入了WTO，低端产能于是都来了中国。

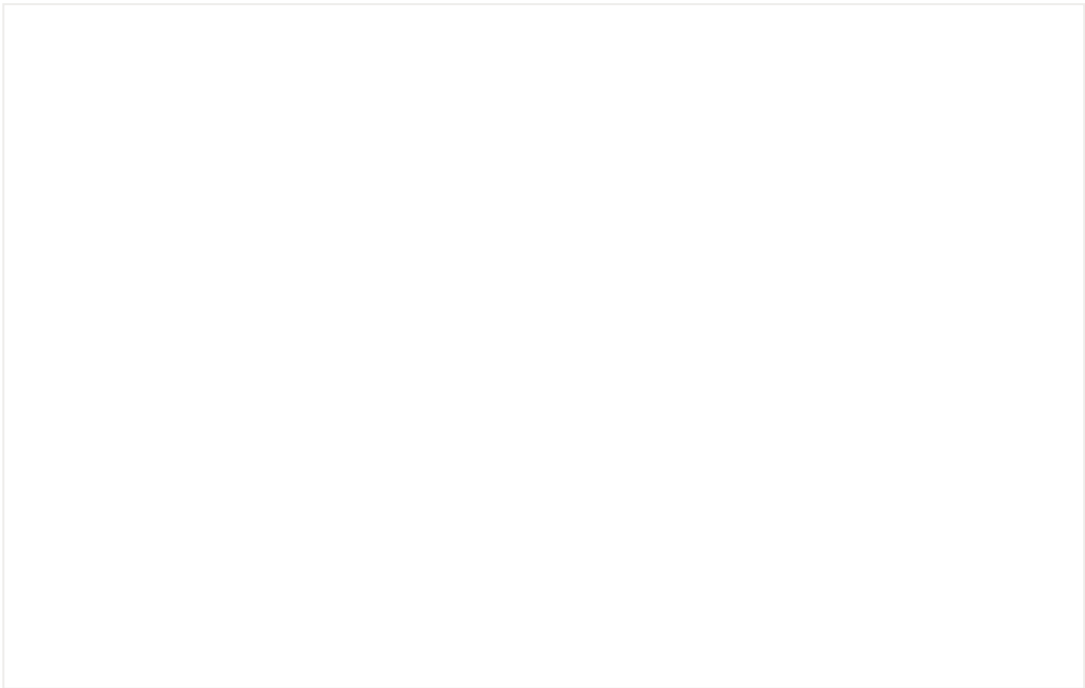
有人说，东南亚会不会吸收走中国的制造业？这个问题问反了，其实是中国历史上吸走了东南亚的制造业，现在中国也在向外转移不太赚钱的产能。

#### 4 对比我国

把上边的这些逻辑对比下我国，就能发现我国现在也面临日德当初的问题。

我们一直说，我国经济靠三驾马车，出口，投资，内需。出口不多说了，今后是一个长期走弱的过程。

不仅如此，如果大家平时关注股市也知道，现在原材料价格狂涨，而原材料主要在澳大利亚他们手里，澳大利亚的那些资源公司背后又是美国和日本资本控股，资源涨价，看着我国的出口发展非常好，不过大头被原材料赚了，也就意味着钱被欧美赚了，我们制造业利润现在非常非常薄。



而投资回报率面临一个“边际收益递减”的问题，这个也好理解，早期的投资基建什么的是雪中送炭，现在慢慢成了锦上添花，比如早年投资了京沪高铁，这条铁路线流量大收益高，但是现在主干道已经修的差不多了，那些比较偏的路线流量根本撑不住高铁这样的大投资，投资回报率非常低。



绕来绕去，就剩下扩大内需一条路了，而扩大内需的有两条路，一条是通过货币政策来扩大，在市场上放大量的水，大家贷款消费，也就是日本的路线，结果就是资产泡沫大到离谱，最后大家借不到钱整体崩了。

其实后来的2008年次贷危机的本质，也是政府鼓励贫困老百姓贷款，后来还不上引发了系统危机。

我国这两年坚定去杠杆，尤其今年，大家如果有跟银行打交道，能感觉到信贷控制的非常严格了，这事的本质和三重野康的做法目标是一致的，都是希望降负债降投机降泡沫，只是那人被称为经济奇才，可是做事激进到了极点。

另一个办法就是德国办法，国家主动转移，降低贫富差距，让基层老百姓有钱消费，拉动内需，有了消费才能继续生产，这个逻辑听起来很奇怪，不过搞市场经济就这样，消费在前，生产在后，这也是为啥我国以前需要美国人买我们的东西我们才能生产。

我国一线城市的收入水平直逼发达国家，但是还有很多地方依旧属于欠发达地区，像不像当初西德和东德的关系？

此外德国本来就重点耕耘欧洲和东欧，对美国的依赖并不像日本那么大，被美国搞了之后，更加深耕欧洲，这跟我们现在大力发展跟东南亚贸易又是多么的相似。

而且德国那套逻辑还有个好处，避免了房价股价什么的暴涨，这类东西一暴涨，大家就会借钱去炒作，最后本该消费的钱都花到这类资产上了，非常容易出事。不过这几年东欧老年化非常严重，德国对东欧的投资收益率也上不去，开始投机本国房地产，叠加美元放水，德国的房价也是一直在攀高。

看懂了这些，再看我国今年不断出台政策，压房价，提共同富裕，完善财税系统，明显是在走当初德国的路线并且回避日本当初的坑，而且跟德国相比，我们最大的优势是纵深比他们大的多，空间也大得多，这一点尤其要利用起来。

**全文完，如果喜欢，就给点个赞或者“在看”吧。**

**如果转载本文，文末务必注明：“转自微信公众号：九边”。**



文章已于2021/09/15修改

喜欢此内容的人还喜欢

再见，默克尔 | 从“东德小女孩”到“德国铁娘子”，风雨十六载总理路  
人民网德语视界

---

产业升级的求索：从日本德国的硬科技，走向美国的互联网思维  
A视野

---

蹊跷？德国驻华大使猝然离世，有人开始带节奏了！  
补壹刀