【天涯头条】你所不知道的冰冷的经济真相

flp713

【天涯头条】你所不知道的冰冷的经济真相

flp713

最近兄弟确实闲得蛋疼，所以这里给文盲们开个宏观经济的扫盲贴。

首先从一个大家都很熟悉的名词说起吧。今年 CPI 连创新高，管理层也压力很大，高层表态几乎惊人的一致："当前，宏观调控的主要任务是保增长，控通胀。"现在第一个问题就出来了，何为保增长？通俗的说就是保 8 也就是保证 GDP 年增长率不低于 8%。这个目标近几年似乎颇受民间诟病，一些所谓的经济学家还很是为此呼吁什么保 8 不可取，宏观经济应该调低增长率，重点是产业结构的调整等等。如果这些言论不是别有用心，我只能说这些所谓的专家无知到极点。在当下，管理层并不需要对选民负责，如果没有迫不得以的原因，管理层吃饱了没事干干嘛给自己定一个这么高的目标，万一有个闪失不就是搬起石头砸了自己的脚吗？

那么保 8 的内涵是什么？

嗯，由于农村城市化进程加快，大量农民涌入城市；加上制造业长期惨淡经营（中国企业平均寿命 4.5 年），导致每年新增失业人口规模巨大——这个数字有多少呢？2009 年奥巴马访华时，我们的温总理亲口承认，我们的失业人口是 2 亿！可以想象，我们的就业压力有多么巨大。

在中国，一个 GDP 增长点大致能创造 2000 万个就业岗位，保 8

就是保证每年能新增1.6个亿就业岗位，基本解决就业问题。

所以，保8的核心是就业问题，也是保持社会的基本稳定问题。嗯，在我们这个社会保障体系非常薄弱的国家，想想如果有2亿人没有工作或者说没有饭吃，是个什么场景？这样你就能理解为什么保8或者保增长是管理曾的首要任务。

何为控通胀？

就是稳定物价，保证老百姓基本生活水平，也是保证社会的基本稳定问题。

好了，保增长、控通胀归结到一句话：让老百姓有个工作，有份工资，这个工资能混口饭吃。

说起来简直难以置信，一个外汇储备世界第一，GDP总量世界第二大经济体的国家，一个经过30年改革开放与经济发展创造了惊人财富的国家，为什么进入21世纪宏观经济管理目标竟然如此低？

这话说起来就长了，兄弟简单的梳理一下这个脉络。在改革开发初期，邓公设计的发展模式是这样：发展增量带动存量改革（所谓先易后难的改革模式）。简单的说，就是先把蛋糕做大，再来解决分配的问题。经过10几年的发展，经过全国10几亿老百姓勤劳的工作，这个蛋糕是越做越大了，但是，分配的问题（必须通过政治体制改革才能解决各阶层财富再分配的问题）却一直停滞不前，民间再怎么呼吁，管理层总是稳定压倒一切——好吧，现在的说法是和谐压倒一切。

问题就出来了，由于分配体制不动，那么每年的新增人口，城市化进程涌进城市的农民，下岗职工，这个规模巨大的低端人群的基本

生活就只能靠经济增量来解决。从而形成中国经济独特的增量依赖症。

更严重的是，存量不动只做增量的模式不仅吞掉经济发展的全部成果，而且越来越成为经济发展的阻碍。

以 2010 年为例，看看目前我们的分配体系。

2010 年 GDP 大致是 40 万亿的规模

首先是财政与税收的抽水机：8 万亿以上，去掉 20%

再是垄断央企的隐性掠夺：大致是 10%（2 桶油、电信、移动、电力、金融等等）

还有个无法监督的印钞机：年平均 CPI 算 15%（仅 2010 年我们的 GDP40 万亿，货币发行量（M2）却是 70 万亿，相当于我们每创造 1 元钱财富，央行就发行了 1.8 元人民币。）

另外，房地产要拿走一大块（15%—20%），物流还要拿走一大块（全世界收费公路有 14 万公里，其中 10 万公里在中国。加上名目繁多的进场费用——有媒体报道，农民卖 1 分钱的白菜进入终端后售价变为 1.4 元!）

剩下不到 20%的财富才是全社会各行业，总人口 80%以上分配，而且，各行业领头羊还要拿走这些财富的大头。（比如，白酒的茅台、五粮液，制造业的联想、海尔，通讯的华为、中兴等等）

这样全国绝大多数中小型企业，绝大多数老百姓只能分点面包渣了。

美国一个产业工人的劳动收入可以供养 4.8 人，德英法是 1:6.8，韩日是 1：3.8，我国劳动供养率为可怜的 1：1.1。

所以,在欧美国家1亿适龄劳动人口社会只需要提供2000—3000万个就业岗位就能保持社会稳定,不仅是因为他们分配体系的劳动供养率高，而且它们有完善的社会保障体系。

在中国， 1亿适龄劳动人口社会至少要提供8000万个就业岗位才能保持社会基本稳定,就是因为我们在分配体系中劳动供养率太低,而且社会保障体系非常脆弱。

所以，国外GDP能有2—3%增长，社会就一片欢呼，而我们至少要保8才能维持社会稳定!

结论，嗯我相信就是文盲都看出来了：分配体系严重不公平，政府拿得太多。那么，为什么政府要拿得太多呢？根源就在于政府职能的错位。

欧美国家一般都是小政府，权力受制约，政府只提供公共服务与产品，很少直接介入经济。而在中国，政府几乎就是全能政府，权力不受制约,政府当仁不让要主导经济,官员政绩当然就只能考核GDP,政府主导经济钱从那里来？必然通过财政与税收抽水机、印钞机集中资源与财富“来办大事”。嗯，这就是我们经常听到的有某某特色的市场经济,兄弟的理解是用计划经济的一套来搞市场经济,简单的说,大致就是请个兽医来给人看病，不出乱子才不正常。

政府主导经济后果是有百弊而无一利。

首先是效率低下，这里就说一个盐巴的故事。中国的食盐可以说是一个政府亲自管理商品的典型例子。有食盐管理法，有专门的盐业总公司负责生产与经营，按照食盐管理法规定，食盐的出厂价由国务

院管理（吓死人吧），销售价格由各级政府管理，按规定生产与销售利润都不得超过 15%。这么一个严格的体系，你一定认为食盐应该管理得很好吧？那么，请你去趟超市，买袋盐巴，看看规格——一般都是 500 克一包，再看看价格。大致是 1.5 元——1.8 元。贵不贵？可能你觉得不贵。好吧，请你按照这个规格换算成一吨食盐零售价是多少？哈，很多文盲都算出来了，是 3000 多元一吨，现在我告诉你食盐的生产成本大致是 300 元/吨，不知道你做何感想。这就是政府直接管理商品的效率！

其次，政府主导经济必然依赖投资拉动，导致产能过剩，通货膨胀严重。2008 年次贷危机后，管理层出台了个 4 万亿刺激计划（实际上算上地方政府投入，已经达到 10 几万亿的惊人规模）。那么，这 4 万亿的钱从那里来？中央财政每年都是赤字，可能很多文盲都猜出来了，这 4 万亿很可能大部分都是川哥偷偷印出来的。所以，到了 2010 年后我们的 CPI 才会连创新高，神奇的猪肉又冲上 20 几元的高峰。

最后，政府主导经济导致财富浪费严重。

一方面财政年年以超过 30%高速增长，今年已经突破 10 万亿的收入了！(感慨下)，财政赤字却年年创造新高（从 90 年代到 2010 年，年年财政都是赤字，而且步步攀升，去年已经突破万亿），另一方面年终政府突击花钱数字也是年年创造新高（去年是 2 万亿，今年将超过 3 万亿）。

好吧，这个问题先打住。兄弟是谈经济不是 FQ。下面我们再来

谈谈管理层如何保增长，控通胀的问题，坦率的说，中国经济这盘棋确实难下啊。

作者:flp713 日期:2011-12-10 17:46

保增长，就要靠经济3架马车：投资、消费、出口来拉动，但是，目前这3架马车都出现很大的问题。

首先看消费：居民储蓄率长期高达60%，消费在GDP比例长期在35%左右徘徊，过去依靠消费升级的模式来启动内需目前也到了瓶颈（从八十年代小家电——90年代家用电器——2000年房产与汽车），在目前房地产市场遭遇最严厉的调控背景下，消费市场更是低迷。

在中国持续高通货膨胀背景下，老百姓购买力急剧下滑，提升内需更是成了遥不可及的梦想，去年消费在GDP比例已经跌到27%，今年5月后疯狂上涨的猪肉背后是百货业大幅度下跌。老百姓真的是穷啊。

这里兄弟要狠狠鄙视一下所谓的“拉内需，促消费”的说法。为什么这个口号年年提却总是老大难的问题？因为这是个伪命题。只要有钱谁不知道吃好、喝好，玩好啊，用得着你来“拉”来“促”吗？问题是老百姓没钱啊，有钱都被你拿走了，还消费个PI啊。

再说说投资：过去20年在国内生产力不发达，基础设施不完善的情况下，投资成了拉动经济百试不爽的灵丹妙药，现在，中国制造已经行销全球，高速公路已经遍布全国，投资拉动不仅对经济正面作用越来越小，相反，产能过剩以及通货膨胀（2009年4万亿大单引发的恶性通货膨胀文盲们一定深有体会吧）等一系列投资带来的副作

用反而成了影响经济发展的绊脚石。

目前我国钢铁行业的过剩的生产能力达到了 2 亿吨；水泥生产能力达到 18.7 亿吨，已经远远超过实际需求，目前在建的 400 条生产线还将新增生产能力 6 亿吨；电解铝生产能力过剩 600 万吨，在建的还有 200 万吨……截至 2009 年第一季度，在 24 个行业中有 19 个行业存在着不同程度的产能过剩。（哈，这还是 2009 年数据，现在只会更糟）。

产能过剩，必然要找出路。出路无非一个内消一个出口。国内消费前面已经说得很清楚了——这里兄弟要补充一句，最近几年宣传得沸沸扬扬的“家电下乡”、“汽车下乡”实质上就是为制造业过剩的产能找出路。好吧，农民可怜的钱包又得奉献一回了。至于出口，这更是一个令人头痛的问题。

最后说说出口。

出口：加入世贸为中国制造打开了通向全球的道路，但是，扭曲的汇率导致人民币严重低估使进出口日趋不平衡，节节攀升的外汇储备已经成为越来越严重通货膨胀的主要原因。

这里，专门为文盲们辅导一下汇率。嗯，这个很重要，非常重要。

作者:flp713 日期:2011-12-10 18:49

什么是汇率？就是人民币兑换外币的比值。这个汇率由谁决定？当然应该由市场决定。比如，一美元可以买 5 双袜子，人民币要买相同数量品牌的袜子要 5 元，那么人民币对美元汇率就应该是 1：5。但是，在，这个汇率却由政府制定，人民币被人为大幅度低估——嗯，

这个兄弟承认，是有历史原因的。改革开发之初，我们急需大量外汇来购买发展所需的设备与技术。但是，当时中国商品在国际市场上又没有任何竞争力,怎么办？于是政府强行把人民币对美元汇率拉到1：8的高位，再加上出口退税政策（潜台词就是，我不赚钱，我亏本卖，美国大爷你总要买了吧），中国制造开始流出国门。最严重的是，2003年加入世贸后（兄弟一直猜测象这种操纵汇率的国家美国居然同意加入世贸，很可能是别有用心），由于扭曲的汇率，导致进出口严重不平衡，外汇储备急剧上升。（文盲们可以自己查一下近10年我国外汇储备变化资料）

为什么进出口严重不平衡，很简单，因为扭曲的汇率加上所谓的出口退税政策，大家都只愿意出口，没人愿意做进口生意，因为出口亏本也赚钱，进口赚钱也亏本。看看我们中国制造行销全球，而进口什么呢？大致只有2样，其一，中国没有的资源性商品，比如中东的石油、巴西与澳洲的铁矿石、泰国的大米，其二奢侈类商品，比如日德的汽车、瑞士手表、法国化妆品、意大利服装等等。

这里专门解释一下一个奇怪的经济想象：为什么中国制造的同类商品国内价格远远超过国外。

原因无非3个，第一就是这个扭曲的汇率。第二就是我们的出口退税政策，这个所谓的出口退税隐藏着更荒诞的逻辑：为了补贴外国消费者，中国消费者需要承担更高的税、费。

资料数据：由于我国常年实行出口拉动经济增长战略，每当外部发生危机，中国都会提高出口退税标准。比如，1998年，为了应对

亚洲金融危机，将出口退税率提高到5%、13%、15%和17%四档。为了应对次贷危机，我国自2008年8月份起，连续7次上调出口退税率，综合退税率从9.8%提高到逾13.5%。

出口退税率提高了，财政收入却还在增长（抽水机厉害啊）。据国家税务总局统计，2009年全国共办理出口退税6487亿元。但是，2009年财政收入去从08年6.1万亿增长到6.8万亿!。第三，就是我们高额的流通成本。（这个不展开，文盲们对多如牛毛的收费公路一定有体会。）

由于这个扭曲的汇率政策使我们不得不面对一个令人痛苦的事实：最近10年中国制造为全世界抑制通货膨胀发挥了重大作用，代价是中国老百姓承担了更大的通货膨胀。

知道3.2万亿美元意味着什么吗？意味着我们不但少了近20万亿的商品，还承担了央行为了按照现行汇率收购这3.2万亿美元多发行20万亿人民币的通货膨胀！

中国老百姓是世界上最勤劳的人民，我们起早贪黑，节衣缩食，就攒下这么点银行存款，结果却是一只看不见的手（通货膨胀）悄悄把我们的财富拿走了。一个可怕的事实是，近20年，在没有战争，没有动乱，经济貌似欣欣向荣的局面下，作为人民币基础体系的元角分，角与分已经基本退出流通市场——这个现象不敢说绝后，但一定是空前了，要知道美元流通了几百年，现在美分都还在流通领域使用啊！

资料：经济学家时寒冰曾经做了一个测算，81年1万元人民币

购买力相当于2010年255万元！

文盲们看了这个有什么感想？好吧，老师再点拨你们几句，从2012年开始，先别急着找工作，先别急着把钱存银行，先仔细学习兄弟的帖子，再想想怎么开始保护我们自己的财富。对！在，保护财富比创造财富更重要。

回到前面出口的话题，当前人民币处境确实尴尬：到底是升还是贬？

广告之后，马上回来。

作者:flp713 日期:2011-12-10 21:38

人民币该升还是该降？这是一个痛苦的问题，如果人民币升值，前面分析已经谈到，由于分配体系的问题，我们的制造业一致在微利边缘挣扎（制造业平均利润率不超过5%），人民币稍微一升值，制造业立刻就会死掉一大片——今年温州跑路潮的背后就是人民币升值下制造业已经到了山穷水尽的地步；如果人民币不升值，那么进出口继续不平衡，央行就只能继续发行更多的人民币来收购对外贸易获得的外汇，通货膨胀愈发难以控制，嗯，现在是3.2万亿外汇储备，如果继续增长到5万亿，甚至8万亿，后果简直不敢想象——而且外汇储备多了，放那儿也是一个头痛的问题。

嗯，这还不是最痛苦的，还有更痛苦的——更痛苦的是：扭曲的汇率不仅加剧了国内通货膨胀，而且还倍受欧美发达国家指责——吃亏还挨骂。

这里文盲们一定不解了，我们通过拉高汇率，低估人民币——实

际是我们消耗资源的商品已经是亏本卖给你们了，怎么欧美发达国家还老是拿汇率说事，动不动给我们来个反倾销什么的？

欧美发达国家是一个完全市场经济的国家，市场经济最需要什么？是流动！虽然中国的商品是亏本在卖，而且收来的外汇也很大方的借给他们，但是对于欧美发达国家他们不仅仅要你卖商品，更重要的是他们也需要中国来买他们的商品，你操纵汇率形成商品的单向流动，人家当然要指责你了——他们也要保护自己的制造业啊。所以，国际上对于中国的反倾销政策大多是发达国家，象什么非洲、拉美国家什么时候听说过对中国实施反倾销的？不发达国家几乎没有什么商品可以卖给中国的，而中国商品亏本卖给他们，正好可以抑制本国的通货膨胀，偷着乐还来不及，怎么可能指责大方的人呢？

好吧，我承认，欧美发达国家指责我们操纵汇率还有一个更深的目的，就是打击我们的制造业（这是另一个话题，这里就不展开了），

现在兄弟把经济 3 架马车都一一做了分析，问题就出来了。对于宏观管理层而言，保增长与控通胀似乎已经成为不可兼顾的 2 难选择：保增长还是控通胀？

如果要保增长：则放开房地产市场调控、货币政策宽松化、人民币贬值——结果，货币流动性进一步泛滥，通货膨胀加剧，甚至很可能出现恶性通货膨胀。

一旦通货膨胀持续加剧，市场形成恐慌，想想 32 万亿居民存款，只要 5 万亿进入民生领域……（这个结果已经有经济学家做了推算，只要 5 万亿进入民生领域，我们的生活必须品立刻上涨 100 倍！文盲

们，这还真不是在吓你）

如果要控通胀：则货币政策从紧，人民币继续升值——结果，制造业大面积破产，经济一蹶不振。

中国经济这盘棋还真难下啊，所以，不少外媒以及经济学家已经做出预测：中国经济 2013 年将硬着陆！这里给文盲们解释一下什么是硬着陆——嗯，你站在 30 层高的楼顶上，再跳下去，当你的脑袋与水泥地面接触的时候就叫硬着陆。

中国经济 2013 年会硬着陆吗？或者说中国经济短期会崩溃吗？文盲们，谁来回答这个问题？

嗯，凡是回答是的先把手掌升出来，老子先打 10 下再解释。

回答是的文盲你太小看我们管理层的智慧了，再给文盲们普及一个常识——在体制下，做到政府高层的一定是这个社会最聪明的精英（私心、私欲什么的这里不探讨），而且在体制下，管理层的政策选择面比西方国家政府要大得多——大得多是个什么意思？意思就是西方政治精英想都不敢想的事，我们不但敢想，而且敢做。

网上一句话很经典：中央在下一盘很大很大的棋，或者中央在打一盘很大很大的麻将。这句话来形容管理层的执政思路，还真有点靠谱，如果要更准确的描述，那就是：中央在挖一个很大很大的坑——嗯，文盲们别想歪了。

且听我一一道来。

作者:flp713 日期:2011-12-10 22:02

给文盲们上课就是累啊，这么深入浅出的文章，你不认真学习，

反倒置疑这里置疑那里，这是学习的态度吗？好吧，就算是置疑，你也要认真学习后再提问吧，看看你们质疑的问题：

其一，关于失业人口的问题，这个我不解释，这是2009年奥巴马访华时，我们的温总理亲口承认的，我们的失业人口是2亿。这个新闻网上一搜就有，你还不相信去问宝哥，就别来烦我了。

其二，为什么会有这样巨大的失业人口，兄弟一再强调，由于农村城市化进程加快，大量农民涌入城市；加上制造业长期惨淡经营（中国企业平均寿命4.5年），导致每年新增失业人口规模巨大——这句话文盲们懂不懂，不懂再看10遍。

其三，关于为什么我们每年必须新增1.6亿岗位的问题，兄弟一再强调，我们与西方国家的差距是分配不公平，我们的制造业平均寿命不到5年，而且都是在微利下挣扎，所以整个经济对增量形成巨大的依赖，而西方国家不是这样。

就以劳动供养率为例——这个我已经说过，还得重复一遍。给文盲上课就是累。

美国一个产业工人的劳动收入可以供养4.8人，德英法是1:6.8，韩日是1：3.8，我国劳动供养率为可怜的1：1.1。这个数字说明什么，从微观上讲，欧美一个家庭只要有一个人上班，就足以养活全家，年底还有存款出去旅游消费什么的，而我们呢？因为只有1.1的供养率，所以2口子上班，如果只是普通的工人或者工薪阶层，养一个小孩都困难，不得不啃老或者节衣缩食。而且西方国家失业有完善的社会保障体制，而我们普通老百姓家庭只要有一个人失业，生活马上就

要出问题。

从宏观上讲在欧美国家1亿适龄劳动人口社会只需要提供2000—3000万个就业岗位就能保持社会稳定，在中国， 1亿适龄劳动人口社会至少要提供8000万个就业岗位才能保持社会基本稳定，所以，我们在要压倒一切保8 ，西方就是0增长也没有什么大的问题。

嗯，一个劳动供养率就能分析这么多，文盲们，你提问时认真思考了我的帖子内容吗？

请注意，我的帖子是给你扫盲的，是用来学习的，质疑什么的，你先读10遍再说。

作者:flp713 日期:2011-12-10 22:48

这个坑是什么？

这个坑就是建立货币蓄水池来容纳超发的货币。好了，这里兄弟就可以完整的描述一下管理层的执政思路：即保增长的前提下，建立货币蓄水池缓解通货膨胀压力，通过空间换时间，最终实现结构调整，产业的升级的目标。

嗯，很完美的思路。但是，必须提醒文盲们的是，货币蓄水池只能缓解通货膨胀，不能解决通货膨胀，是治标不是治本。

中国通货膨胀将是一个长期的过程，2位数的CPI将在未来10年内悄悄偷走我们大部分财富。如果我们想保护好自己几十年的劳动果实，就必须学会投资与理财。其中存银行与买股票是最不赞成的投资理财模式。（提示：别相信统计局的数据与主流权威媒介报道）

所以通胀时代最紧迫任务是：保卫我们的财富——这个话题我在

后面展开，现在，先让我们梳理一下，这个货币蓄水池是怎么建立的？通俗的说，就是过去管理层怎么挖坑，现在在挖什么坑，未来会挖什么坑，不把这些非常重要的问题搞清楚，文盲们就很难理解经济的发展脉络，更谈不上预测未来的经济发展趋势或者怎样保卫我们的财富。

中国广义货币供应量增长速度最快的时期是 92 年（同比增长 31.3%），93 年（同比增长 37.3%），94 年（同比增长 34.5%），由于缺乏吸纳货币的蓄水池，很快在 94 年出现极为严重的通货膨胀，国家公布的 CPI 数据就已经接近 25%。所以 94 年后，国家管理层痛定思痛，开始了宏观建“坑”的历程。

第一个阶段货币蓄水池（1994 年—2000 年）就是让民生产业市场化（教育、医疗、房子）。这个坑但是确实是效果显著，不但飞快吸纳了超发的货币，控制了通货膨胀，还启动了内需。

但是，用绑架民生产业市场化来拉动内需或者是建立吸纳超发货币的后果是极其恶劣的，短短 10 几年时间，普通老百姓很快就发现自己看不起病、上不起学、买不起房，于是民怨沸腾消费愈加低迷，拉动经济越来越依赖投资和出口，形成经济上的恶性循环。

第二个阶段货币蓄水池（2000 年—2011 年），是股市与房市。

首先我来谈谈股市，的股市好啊，至少在 3 个层面为管理层分忧解难。第一是为亏损的国有企业买单，在 90 年代亏损的国有企业是中央财政买单，这让中央财政不堪重负，几乎陷入快要崩溃的地步，后来老朱弄了个分税制——税收中央拿大头，逼着地方成了吃饭财政——才算缓了口气，但还没从根本上解决问题，但是，股市一出来，

问题解决了，亏损国有企业由股民买单了。2000 年 3.15 老朱答记者问时是这样说的：“中国的股票市场是非常重要的，特别是对于国有企业的改革，具有非常重大的意义”——文盲们在炒股票前建议学习这段话，至少 10 遍。

第二就是货币蓄水池了。资料，美国股市扩容到 800 只股票，用了 100 年，香港股市扩容到 800 只股票也用了 33 年，中国用了 20 年时间，已经发行了 2000 多只股票————文盲们在炒股票前建议学习这些数据，至少 10 遍。

第三，就更不得了，吸纳超发的货币再蒸发掉。资料：从 2003 年开始，中国外汇储备节节攀升，货币供应也越发难以控制，2003 年我国货币供应 21.92 万亿元，到 2007 年已经达到 40.34 万亿元，于是 2007 年物价飞涨，通货膨胀压力空前巨大。这使得通过股市蒸发财富，消灭购买力成了重要的选项，随后中国股市惨烈大跌，到 2008 年 10 月，深沪 2 市蒸发的市值已经超过 20 万亿元！无数升斗小民数十年积累的财富被洗劫一空，但，通货膨胀却总算抑制住了。

提醒：2007 年 5 月首先是猪肉价格飞快突破 20 元大关，5 月 30 日，股市突然惨烈大跌，时间节点上惊人的重合耐人寻味。2010 年开始物价一路攀升，股市也连连下跌，惨不忍睹。

结论：在通胀压力巨大的时候，股市不可能出现牛市（想一想，如果牛市了，股民解套了把资金投向民生领域，通货膨胀更加无法控制），所以，在你生活压力最大的时候，往往股票都只能割肉——很残酷，却是真实的经济真相。所以，炒股票研究什么 K 线图还不如关

注猪肉的价格走势——文盲们在炒股票前建议学习这段话，至少 10 遍。

好吧，我承认，的股市不仅仅是一个货币蓄水池，它还是一口锅，嗯，在必要的时候可以蒸发财富的锅。（好吧，我承认，全世界的股市都有在关键时刻做锅的职能，原因很简单——货币超发，是一个世界性的问题，超发的货币找不到出路时就只能蒸发掉）

下面再来谈谈房市，这是一个牵动很多文盲神经的问题。

作者:flp713 日期:2011-12-11 00:52

要把房市说清楚，非得单独开个帖不可，兄弟这里就偷偷懒简单的输理一下房市的脉络以及房市为什么充当货币蓄水池的，文盲们如果看不懂，那也没办法，经济最精彩的是未来，兄弟还有很多东西要写啊，手疼。

第一个问题，中国房市是如何绑架地方经济的？

94 年，面对窘迫的中央财政，老朱弄了个分税制。何为分税制？就把税收分为国税与地税，这可不是简单的多挂了个牌子的问题——它孕育的深刻变化至今还在影响着我们的生活。那么，分税制是怎么切割这个税收蛋糕的？税收大致分为 4 块：所得税、关税、流转税、营业税，国税拿走前 3 块（大致占总税收的 80%以上），地方就只留下可怜的营业税了。这个分税制一下子让中央富得流油，全国 80%以上的地方政府立刻就变成吃饭财政——所谓吃饭财政，就是每年为吃饭而奋斗的财政。好吧，中央为了安抚地方 95 年又出台了个政策：地方出让土地时，土地出让金 90%归地方所有——文盲们学习这段历

史有点领悟没有？

但是，在商品房市场没有启动的时期，地方政府就是卖地也 没几个买家啊，吃饭财政还是吃不起饭。与是 98 年国务院又取消了福利分房，同时又启动银行按揭——商品房市场正式启动。当时，老朱很清楚在分税制下这个商品房盒子打开会有什么后果，所以，还在这个盒子上设置了一道保险——当时设计的住房改革方案是这样的，低端人群用廉租房解决，普通老百姓政府建设经济适用房解决，高端人群才是用商品房解决居住问题。必须承认从 98 年—2003 年，中央投入好几百个亿，大致解决了 700 万人口的经济适用房的问题。到了 2003 年，住建部出台了一个文件：核心是用“带保障性质的商品房“替代了经济适用房，这下就是把盒子上的保险拆掉了，把所有的人都推向了商品房市场，人为制造了规模巨大的刚性需求——房地产一下子就火了起来。

房地产就这样绑架了地方政府，所以，每每中央一调控房市，地方第一反应就是抵制，能不抵制吗？税收大头你都拿走了，地方就靠点卖地收入来吃饭了，你调控房市不就是调控机关干部职工的饭碗吗——这还真的一点不夸张，每次调控房市，只要房市一低迷，很多经济不发达的地方政府真的连公务员工资都发不出来了。

第二个问题，为什么中央宏观调控房市无用，反而是每一次调控房市后都迎来房价的迅猛上涨？

这个问题文盲们一定会抢着回答：因为房地产绑架了地方政府，地方抵制所以没用。那你们就又错了，兄弟可以很负责的告诉你，地

方抵制对宏观调控影响很有限。原因很简单，不仅地方的帽子在中央拎着，更重要的是所有的货币政策金融工具都掌握在中央手中，这些才是对房市有决定性影响的砝码。比如，现在房市低迷是什么原因？不仅仅是限购——那只是对那么几十个一线城市有影响，真正对全国绝大多数城市有影响的是限贷！

好了，那么中央宏观调控房市为什么无用呢？

请看下面一组数据。2001 年我国货币供应量为 15.28 万亿，2002 年为 18.32 万亿，2003 年为 21.92 万亿，2004 年为 25.01 万亿，2005 年为 29.6 万亿，2006 年为 34.55 万亿，2007 年为 40.34 万亿，2008 年为 47.51 万亿，2009 年为 60.62 万亿，2010 年为 72.58 万亿。对比期间房价增长趋势，与货币增长趋势惊人一致。

文盲们现在明白了吧，调控房市为什么无用？因为印钞机太厉害了，而且房市又要发挥货币蓄水池的作用——一方面超量发行货币，超量发行货币又要赶到房地产这个蓄水池里，一方面又要宏观调控房市——抱薪救火，火不越烧越旺那才是怪事呢。

第三个问题最有意思，既然中央宏观调控房市无用，那为什么中央还要经常坚持调控房市呢？

首先，必须得承认，管理层一定比兄弟聪明 10 倍，那么，为什么连兄弟都知道中央宏观调控房市无用，还要坚持调控呢？这个原因兄弟琢磨了很久才算明白。

宏观调控的深层原因：增加房地产市场政策变数，抑制制造业资金过快流进房市。这个问题目前已经非常严重了，我们制造业的领头

羊比如海尔、联想、首纲等等最近纷纷介入房地产，这在西方是不可想象的。大家都热衷参与财富分配而不是财富创造，大量制造业资金流入房地产，不仅推高了地产泡沫而且使产业空心化越来越严重，产业空心化后果是什么？是经济沙漠化！后果可能比经济硬着陆更可怕。

第四个问题：房地产在经济中扮演什么样的角色？

这是一块硬币的 2 面，发展房地产好处是明显的，弊端也很明显。好处当然很多，首先是消费的主力，去年全国社会消费额是 12 万亿，房地产就占了 6 万亿，半壁江山啊，然后它可以直接带动 50 几个行业，保 8 中至少有 2 个点是房地产贡献的，最后房地产发展可以带动大量资源性产品 9 比如铁矿石）的进口，一定程度上可以缓解目前进出口不平衡的现状。

弊端也很明显。高房价吞噬了老百姓那点可怜的财富，房市火爆的背后是消费愈加低迷，过去我们的消费在 GDP 比例好歹也有个 35%（美国是 70%），去年已经跌到 27%。拉动经济越来越依赖投资和出口，形成经济上的恶性循环。

好了，第二个阶段（2000——2011）的货币蓄水池先就说这么多了，下面，我将谈谈文盲们最感兴趣的未来 10 年经济发展趋势的问题。哈，给点奖赏吧，兄弟熬夜打字也很不容易啊。

首先，严重鄙视一下论坛中那些打着所谓高手招牌的文盲，他们所谓预测经济走势不仅不靠谱，而且基本都是胡说八道。现在让老师教你们一个简单的常识，在，要研究经济首先要研究政治，要研究政治首先要学习中央文件，连起码的中央文件都没读过，奢谈什么未来

经济走势——什么黄金啊、美元、股市什么的，不是胡扯吗？我承认，国际经济形势对我们的经济走势有影响，但是，决定性的因素，特别是决定我们经济中长期的因素在我们内部，在管理层思路里，具体就是在中央各种文件中。

好了今天很累了，明天继续更新。

广告之后，精彩继续……

作者:flp713 日期:2011-12-11 12:39

文盲们要跟上进度，下面要讲的非常重要，建议文盲们至少要学习10遍，因为下面写的每一句话如果你认真思考，反复思考，可能对你都是一次重大机遇。

***未来10年见将建立一个系统的货币蓄水池，事实上只要有足够的货币蓄水池吸纳超发的货币，在印钞机帮助下，保增长好象还真不是特别困难的事。

2011年——2020年货币蓄水池：

短期：房市+股市

中期：股市+土地+垄断领域向民间开放（去年有个国务院36条大致讲的就是这个垄断领域向民营资本开发，但是这个兄弟很不看好，所以，基本可以无视这个货币蓄水池）

长期：人民币国际化。

这么写文盲们一定很难理解，那么老师就稍微展开一点，决定未来10年中国经济发展趋势的将是3个改革：股改、汇改与土改。

先来说说股改。

股改有 2 个方向：全流通与国际版。

何为全流通？过去我们的股票市场颇具中国特色，一只股票上市分为法人股与流通股。法人股一般要占 70%左右，但是却不准上市交易流通。真正流通的只是 30%左右的流通股。这个特色导致股市出现一系列的问题。嗯，上市公司不分红，股民木有法；上市公司造假乱来，股民还是木有法；上市公司操纵股价剪股民羊毛，股民还是木有法；谁让股民只是没有决定权的小股东呢？

插一句：在***做有限责任公司，公司法都是只保护大股东（特别是控股股东）权利，小股东被欺负，法律的潜台词只有 2 个字：活该！（所以，文盲们要去别人合作弄个公司，请记住，自己所占股份一定要超过 1/3!!!）

回到全流通的话题，这让中国股市真正与国际接轨。貌似西方媒介对此评价很高。但是，兄弟却并不这样乐观。在***体制下，即使全流通你能真正指望收购优质企业资产不受方方面面干涉？你能真正指望上市公司独立性加强，不受方方面面影响？举一个例子，比如兄弟发财了，收购了茅台 51%的股份，我能冲到茅台公司宣传兄弟担任董事长？哈哈，没有贵州省委书记点头，没有中央国资委大佬点头，别说兄弟只是收购茅台 51%股份，就是收购茅台 100%股份，兄弟也只是一盘菜啊。

所以，全流通核心还是把股市这个货币蓄水池做大，好吧，是把这口锅做大，以一个美丽的愿景吸纳更多的超发货币。

国际版更不用说了，让国外公司在***上市圈钱，还是做大锅的

思路。唯一的区别是以前股民听的是上市公司讲***故事，今后也可以听听上市公司讲外国故事了。

这里兄弟耐着性子再给文盲们讲讲我对股市的个人看法。股票，兄弟是绝对不沾的，有闲钱兄弟宁愿去做慈善（当然不是捐给郭MM），也坚决不买股票。

文盲们如果要炒股票，请一定先思考2个问题，第一，***股票本身有价值吗？嗯， A股市场股票市盈率一般是50—60左右，创业版就更高了。50倍的市盈率是个什么概念？就是你今天投资100元，大致要50年后才能收回投资。嗯，50年后100元顶多就是买包卫生纸了，且慢！你能拿到卫生纸还有3个条件，上市公司能活50年（中国企业平均寿命不到5年）；上市公司50年内都象上市报表那样一直赢利（可能吗？上市公司的赢利报表文盲都知道是怎么回事啊），上市公司一直坚持年年分红（猪都要笑了）。别说是50倍就是10倍市盈率也不能去啊——最后归结到一句话，***股票本身没有任何价值。

第二个问题，没有价值的股票，我能赢利吗？没有价值炒股实际就是打麻将了，这是一个0和游戏，也就是股民A要赚钱必须是股民B亏钱。其实，如果纯粹打打麻将兄弟并不反对——问题是现在这个麻将桌上还坐着一个庄家或者上市公司，这家伙在我们只能打13张牌的时候，它要拿15张牌而且还可以无条件看我们的牌——嗯，如果这样的麻将你还要去玩，兄弟只好大声说一句：把钱给我吧，我一定比上市公司表现得更好。嗯嗯，我承认，我起了邪恶的念头。

下面我要谈谈汇改与土改，与股市这个死气沉沉的大锅相比，后

2个更有点意思，特别是土改，兄弟保证，当我把这个东西讲清楚后，文盲们一定会心潮澎湃的。

广告之后，精彩继续……

作者:flp713 日期:2011-12-11 15:30

更新大概要晚上,今天晚上谈土改,让文盲兴奋一下,好熬夜等我明天的汇改,后天谈保卫财富的方法,顺便教大家怎么样解读中央文件,预测一些趋势性的东西,可怜的文盲们,大家满意了吧.

兄弟写贴除了蛋疼的原因,也有一点点社会责任感,恩,体制教育下的人们大多是文盲,开启民智任重道远.

文盲们学习后如果也想学老师的社会责任感,那么就多多顶贴,或者转贴,让更多的文盲可以学习,以后老师忙起来就未必有这么多耐心来扫盲了

作者:flp713 日期:2011-12-11 23:38

有些文盲就是急，帖子还没认真学习过，就说什么，让我直接告诉你该怎么做就行了。说这种话的人几乎可以算是深度文盲，不把一些基本的经济脉络讲清楚，我直接抖结果你信吗？那我现在告诉你，嗯，把钱给我，别去买股票——你会给我吗？

闲话少说，下面兄弟开始谈谈土改——嗯，说是惊天动地的土改一点都不过分。谈土改之前老师先教教文盲们怎么解读中央文件或者政策。

比如，今年宏观管理基调是收缩流动性——降息、上调准备金率什么的，怎么解读？这些政策的潜台词就是：今年大家喝茶吧，少干

活，什么投资项目先缓缓。嗯，读懂了这个潜台词你今年大致就知道怎么做了，如果你不信一定要逆势硬上什么投资项目，除非特殊情况，否则结果一定不会好。

那怎么预测未来经济发展的趋势或者脉络？告诉大家一个基本常识，现在发生的是前10年宏观布局决定的，那么未来要发生的，一定是这10年宏观布局决定的——文盲们仔细体会一下这句话。

嗯，老师的耐心很好，再详细解释一下。比如，在90年代，你如果注意到94年的分税制，注意到95年国务院出台的土地出让金归地方所有，注意到了98年取消福利分房，那么你一定能预测到未来10年房地产将迎来一个空前发展机遇，嗯，即使你在2000年一无所有，如果坚持10年炒楼，现在至少也是几百万身家了，如果你在2000年有点钱，开始投入做开发，加上运气好遇到象兄弟这样的智者，好吧，你现在一定在什么财富榜的某个名次上待着，哈哈。

说一个真实的故事，我有个朋友是做地产开发的，他家里2004年请了个保姆，农村来的。我们有时去朋友家喝酒，顺便吹吹牛什么的，他家的保姆就端着一张小板凳静静的在一旁听着——我们谁也没在意。那保姆心思单纯，听了很多宏观经济的东西也不大懂，就明白了一个道理——房价要涨。于是，从排队炒号开始，一有空就去排队买号卖号，后面开始卖房炒房，坚持了7 、8年，现在拥有3套房产，净资产早就过百万了——一个农村来的中年妇女，你能想象吗？这个故事你信不信？反正我是相信了，记住，思想就是财富，观念就是生产力。

回到前面的话题，如果说未来要发生的，一定是这 10 年宏观布局决定的——那兄弟的问题就提出来了：

2004 年，第 4 代管理层执政的第二个年头，出台的中央一号文件说的什么？嗯，2005 年中央一号文件说的又是什么？2006 年中央一号文件、2007 年、2008 年一直到 2011 年……谁能准确回答？老师请他去东莞桑拿一条龙。

答案是连续 8 年，中央一号文件都只有一个主题：农村！惊天动地的 8 个中央 1 号文件啊！都只有一个主题——农村、农业！什么是战略布局，这就是最大的战略布局，什么是中央在下一盘很大很大的棋？这就是中央在下的一盘很大很大的棋！文盲们有点震撼吧，嗯，震撼的还在后面。

提 2 个大家很熟悉的名词——“新农村建设”、“城乡统筹”。知道它们的核心内涵是什么吗？是土地确权！什么是土地确权——就是农民的土地，不管是承包地还是自家的宅基地，国家要给他们发国土证了，这个证含金量很高，因为它可以买卖、流转、抵押！一句话，8 亿农民很快就会成为有产阶层——要富起来了。

以前农转非很难，是每个农民的毕生的梦想；以后非转农会更难，大致也会成为很多城市人的梦想，你信不信？现在女孩子找老公是要有车有房，以后也许会变成有地有田，你信不信？

再告诉一个故事。2009 年 10 月在成都都江堰一个乡里，3000 多农民第一次拿到盖着鲜红大印的国土证，这是一个历史性的时刻——当时在场有一个身份特殊的人物——文盲们别猜了，都错了——中国

国家博物馆馆长，他在场就干了一件事，把农民签字的原始单据带走了，放进国家博物馆里，和什么放到一起？和78年第一份家庭联产责任承包制农民的原始签字单子放到一起——文盲们自己深深体会一下这个故事的内涵与重大意义。

惊天动地的土改，还不仅仅是土地确权，管理层对于土改的战略布局大致有3个方面。第一是土地确权，第二是扩权强县：这几年中央出台了很多政策，对产业转移、土地政策向中小城市与小城镇倾斜都做了系统的安排，中小城市与小城镇发展将迎来一个黄金的10年。今年地方政府换届年，不知道大家注意到没有，换届后，一些小县城悄悄升级为副厅级。这就是扩权强县的先兆。

第三是布局建设农村金融机构。我们都知道，现在各大银行已经基本退出了农村市场，但是农村的土改以及发展中小城市与城镇又必须要金融机构支撑。嗯，大家一定都听说过小额贷款公司吧，小额贷款公司下一步发展方向就是为新土改服务的村镇银行。

土地确权创造中国一个规模庞大的有产者，仅2.4亿亩农村宅基地就将释放数十万亿的财富，这不仅是一个巨大的货币蓄水池，更重要的是中国新的内需启动强劲的消费力支撑。农村金融机构的建设为土地流转、抵押、买卖提供金融服务，农民进城与扩权强县不仅加快了城市化进程，而且为中小城市与小城镇发展创造一个黄金的10年。农民进城加上城市新增人口在未来10年就将创造2000亿平米的住房需求，这些需求绝大部分都将释放在中小城市与小城镇。

文盲们一定心潮澎湃吧，嗯，兄弟再给你们加点温。

诺贝尔经济学奖得主斯蒂格利茨说过这样一句话：中国的农村城市化进程与美国的高科技发展是影响21世纪人类社会发展的2件大事。请注意，在这老头看来，影响21世纪人类社会发展的2件大事只有中国的农村城市化进程与美国的高科技发展，甚至中国的农村城市化进程还排在美国高科技发展的前面。

文盲们一定很激动吧，嗯，兄弟给你们降点温——在兄弟看来，这老头是不是把中国的农村城市化进程拨高了一点，兄弟估计再影响10—20年没什么问题，影响整个21世纪，兄弟保留意见——谁叫老头是诺贝尔经济学奖得主呢，又不是什么脊梁奖。

不过，兄弟还是很有点佩服管理层的，在存量不动，依赖增量的难局下，居然给他们设计出这么一个新的经济增长点，大智慧啊。兄弟估计至少可以保证中国未来10年的繁荣，想变天的文盲就只有继续等待了。不过这里孕育的机遇文盲们有感悟吗？嗯，建议你们多读我的帖子，至少10遍。

明天兄弟要讲汇改，与土改相比这可是一个异常艰难的破冰之旅，不过有学习精神的文盲认真学习应该也能看到一个重大机遇。

PS:别乱猜我的身份，兄弟既不是什么专家也不是体制内的人，兄弟写贴纯粹是一片丹心在玉壶，

作者:flp713 日期:2011-12-11 23:45

请大家注意，兄弟写贴是冒着请喝茶风险的，请大家不要写一些敏感政治话题，否则，兄弟这个贴是写不下去的。

作者:flp713 日期:2011-12-12 21:28

不知不觉都快15000字了，文盲们鼓掌吧，这么规模的字数意味着兄弟至少在键盘上花消了10个小时以上的时间，现在连我开始钦佩我自己了，扫盲真是用心啊。另外，这个帖子出来后，遭到很多漫骂——好吧，兄弟这里负责的说一句，这些漫骂兄弟的人绝大多数真不是什么5毛，他们是真文盲，或者说是深度文盲，嗯，深度文盲与普通文盲的区别是，普通文盲通过认真学习我的帖子基本就可以重新做一个自己有独立思考能力的人，而深度文盲基本就只能听自己想听的话，好吧，我换一个说法，深度文盲即使兄弟这样的大知识分子也是很难挽救的。

嗯，谈汇改前，建议文盲们先学习一下前面普及的汇率知识，免得跟不上进度。这里再罗嗦一句，别看前面兄弟就写了1万多字，但是所包含的内容之丰富，意义之深刻即使是最有想象力的文盲都想象不到的，嗯这么说吧，当今社会80%以上社会现象、经济现象，如果认真学习我的帖子基本都能找到答案，你信不信？嗯，找个时间，老师专门展开来谈谈这些问题，文盲们只需要找个凳子听讲座就行了。

闲话少说。谈到汇改，第一个问题就出来了，什么是汇改？管理层希望通过汇改达到什么样的目标？

嗯，不用举手了，老师闭着眼睛也能猜到你们的答案：汇改就是汇率改革，汇改的目标是使人民币保持一个适当的汇率，使我们的进出口保持平衡。

很好，这么回答的可以说是已经认真学习了前面的帖子，但是，老师要告诉你们的是——你的答案错了。

分析经济问题，特别是经济问题，文盲们一定要掌握一个基本的思维脉络：管理层最核心的目标是什么？保增长控通胀，保增长在印钞机帮助下难度不是很大，那么控通胀呢？就需要挖坑——或者建立货币蓄水池来实现。

好了，兄弟前面讲过，从 2011 年开始第 3 阶段的货币蓄水池是什么？

短期：房市+股市

中期：股市+土地

长期：人民币国际化。

对，汇改的真正目标是实现人民币国际化。这是一个很大很大的坑，管理层雄心壮志要把货币蓄水池建到国外去，让全世界人民与中国人民一起来分担人民币超发的痛苦。近几年管理层在国际交往中很大部分精力都在弄这个事。09 年涛哥宝哥在亚非拉国家转了一圈，据说就悄悄弄了几千亿人民币出去。这个传说兄弟觉得还是比较靠谱——在承诺援助、优惠利率等萌萝卜刺激下，让一些小国答应贸易用人民币结算甚至将人民币作为储备外汇，一些吃饭都困难的国家可能还真抵挡不了诱惑。

但是，对于发达国家就是两回事了。最近欧债危机，开始还口口声声要援助，后来怎么外交部又发表声明改口了呢？原因很简单，最初承诺援助，但是提出，给人民币行不？人家直接就拒绝了，好吧，宝哥退了一步——只要承认我们是完全市场经济国家，我们就援助，人家还是不答应——欧洲政客真他妈牛比啊，要援助嗯还不准有条件，

可能他们已经习惯了过去无条件援助吧——最后才逼得外交部发了个声明。

好了不扯远了，从这个事件可以看出，人民币国际化确实很难很难。人民币在国际上的地位，特别是西方发达国家的心目中即使不算一钱不值也差不多了——白送别人都不要啊！（文盲们如果在这里能够问个为什么，老师就非常欣慰了）但是，我们管理层却很乐观。

2009 年，国务院出台了一个文件，内容是：2020 年将上海基本建成国际金融中心。文盲们，看到这个文件，有什么感受？好吧，我承认这个问题有点难度，那老师换一个说法：假设你穿越了，醒来后发现自己回到 1957 年，嗯身边正好有一份人民日报，把拿起人民日报，入目赫然是一个惊心动魄的标题：3 年内赶英超美!!! 请问，你是什么感受？好吧，老师告诉你，我看到国务院要在 10 年内上海基本建成国际金融中心的感受与你穿越后的感受是一样的。

现在世界上称得上国际金融中心有 2 个，一个在伦敦，一个在纽约，这 2 个城市成为国际金融中心文盲们知道花了多少时间吗？200 年。而且这 200 年还是在这样的背景下实现的——19 世纪，大英帝国是最强大的日不落帝国，20 世纪美国通过 2 次世界大战成为最强大的超级强国，那么管理层有什么依仗能够让上海在 10 年内实现前者 200 年达到的目标呢？

嗯，老师的问题出来了：管理层（一定比兄弟聪明，肯定比大多数文盲更厉害）究竟是什么迫不得以的原因，要在 10 年内将上海基本建成国际金融中心？

PS：今天喝了酒（不是喝茶哈）就先这样了，明天继续更新。

作者:flp713 日期:2011-12-13 12:38

好吧，老师今天把课程进度放一放，先专门开堂课程给文盲们做个心灵的洗礼——你们为什么被称为文盲。

嗯，文盲与正常人的区别是，正常人能够独立思考，而文盲在***教育体制下，除了会考试，已经基本失去了独立思考的能力——规律是书读得越多，人越傻，而且因为书读得越多，越不认为自己傻。你信不信？

假设，你被别人卖了，还在帮人数钱，你觉得自己算不算文盲？嗯，你也许说，啊，那是我一时糊涂；好吧，假设你被别人卖了，帮人数钱后还在一个劲对卖你的人鞠躬感谢，你觉得自己算不算文盲；嗯，你也许还可以找理由为自己辩解；好吧，假设你被别人卖了，帮人数钱后还在一个劲对卖你的人鞠躬感谢，现在你已经在被卖的家里过上了新的生活，你天天被打被虐待，你痛苦不堪，直到这个时候，你除了了咒骂虐待你的人之外，居然还是对卖你的人一片感恩戴德的声音：他那时对我多好啊，卖我前至少天天让我吃饱饭——这样的你算不算文盲？

好吧，老师下面要讲的故事，故事讲完后，90%的文盲如果你还有那么一点基本的良知——你一定会突然发现，啊，原来我就是那个被别人卖了，还怎么怎么样人啊——这个时候，你是否能老老实实承认自己是文盲，开始认真学习老师的帖子呢？否定自己是痛苦的，但是没有这个痛苦的过程你们怎么能重获新生呢？

现在老师就来讲讲一些冰冷的经济真相——心理承受能力不好的，可以直接跳过。

老师在前面说过，现在发生的是前10年宏观布局决定的——这句话你们认真思考了吗？

现在网上很怀念90年代，对于90年代个别管理者很是推崇，好吧，兄弟承认，某个管理者有些话确实——嗯，很有魄力。但是，对于一个人的评价，我们不仅要听其言，更应该查其行，那么，90年代的经济政策究竟对于我们现在的生活产生了那些影响呢？

90年代有3件影响深远的经济政策——分税制、加入世贸、民生产业市场化，下面我们对这3个经济政策一一分析。

首先说说分税制。分税制使大多数地方财政成了吃饭财政。大家能否体会吃饭财政的意义？网上有很多照片，描述的是在我们乡村，学校和孩子的学习环境已经恶劣到无法形容的地步，嗯，这个现象的背景原因你思考过吗？好吧，我承认，这是我们地方政府不作为，那么，为什么不作为呢？核心就是这个吃饭财政啊，没钱，怎么作为？还有更可怕的，我们经常谈粮食危机、水源危机什么的，导致这些危机有一个很重要的原因就是我们的水利工程年久失修，欠帐太多，为什么会年久失修，欠帐太多？还是因为地方政府没钱——什么3公消费挤占财政的问题还真不是导致地方财政窘迫的主要原因，主要原因还是这个分税制。

好吧，因为分税制，任何一个地方行政首脑——不管他是私欲膨胀，还是真的打算造福一方（换了你我上台也是一样），他想有所作

为，必然是拉高土地价格（也就是推高房价）来获得城市发展必须的资金。

这个分税制展开还可以写很多很多，现在不是有学者开始呼吁什么“地方财权与事权不统一”——好吧，文盲可能对这句话不好理解，我换一个说法——现在有学者开始呼吁——要让马儿跑，要给马儿吃草！很简单的道理，还需要呼吁！真是悲哀啊。

文盲们，当你买不起房蜗居的时候，当你看到破败的乡村教室愤怒的时候，当你目睹干旱的田园破烂的水利痛心疾首的时候，你思考过这一切的根源在那里吗？

我们再来谈谈民生产业市场化。

嗯，民生产业市场化让我们中央财政卸下了包袱，不仅建立了第一个货币蓄水池，还用绑架民生的手法启动了内需，代价呢？仅仅是老百姓自己看不起病、上不起学、买不起房吗？

老师这里举 2 个例子。

前段时间出了个小悦悦事件，反映出国人近几年道德严重滑坡——为什么道德会严重滑坡？请你想想 2 个职业：教师与医生，这是 2 个什么职业？请你想想 2 个场所：学校与医院，这是 2 个什么场所？嗯，所有人都知道，前者是 2 个最需要道德的职业，后者是 2 个最需要讲道德的场所，现在这 2 个行业都商品化了、市场化了——结果就是最需要守护社会道德底线的行业无法讲道德了，要自谋生路，经济效益优先了，请问，整个社会的道德能不大面积滑坡吗？在民生产业市场化之前的 80 年代或者 90 年代初期，中国人的道德是现在这个样

子吗？

喝口水，再讲第二个例子，文盲们一定都看过一个新闻报道——中国滥用抗生素已经到了触目惊心的地步，因为滥用抗生素我们的体质被破坏，我们的免疫力大幅度下降……为什么会滥用抗生素？原因很简单，因为医疗产业化了，医院只能靠以药养医的模式生存，好吧，给文盲透露一下，任何医院抗生素销售都要占到医院药品收入的70%以上！明白了吧。而在西方国家，任何一个医生本着对患者负责的态度，在使用抗生素非常谨慎。这里的故事还有很多很多。

文盲们，当你们看不起病、上不起学、买不起房的时候，当你们为国人道德滑坡痛心疾首的时候，当你们为滥用抗生素担忧的时候，你思考过这一切的根源在那里吗？

最后谈谈加入世贸的问题。

前面已经说过，在扭曲的汇率加加入世贸意味着什么？意味着我们大规模把破坏资源生产的商品以成本价什么亏本卖给全世界！意味着外貌出口企业每赚一分钱都赚的是我们中国人自己的钱，意味着越来越高的外汇储备以及越来越无法控制通货膨胀。

好吧，这一切的根源在那里？

现在，老师已经完整分析了90年代3个影响深远的经济政策，不客气的说，这3大政策好处是让存量不动只做增量的模式至少延续了20年生命，代价却是中国老百姓整整几代人的命运——但是，网上对于90 年代3大政策的某个领导人却是一片感恩戴德的声音!!!

你们自己说说，自己算不算那个被人卖了还怎么怎么样的文盲？

就这样没有基本思考能力的文盲还奢谈怎么推进***民主化进程，哈，就是给张选票给你也是被忽悠的命啊。

还是学学老师吧，坐下来认认真真写贴开启民智——真是任重道远啊。

作者:flp713 日期:2011-12-13 13:57

文盲们想把想老师把棵上下去？如果是就别谈敏感话题，别涉及具体人物，否则老师也不是无畏的，老师也有担心的东西，太多敏感话题，我就好弃楼。

文盲们大可以谈经济问题，嗯，这是一根红线，别涉及政治。

上贴内容已经很尖锐了，实在是看着文盲恨铁不成钢，后面不会越红线了。坦率的讲这个帖子所涉及的内容大多数文盲还没有质疑的能力，你们只要认真学习就够了。

作者:flp713 日期:2011-12-14 11:33

上课之前，先说点闲话。嗯，最近跟贴很活跃，这个老师很欣慰——说明一大批文盲开始学习独立思考了。不过，貌似大多数文盲提的问题——实际上根本还不能称为问题——知道我为什么要文盲们学习帖子至少 10 遍吗？或者为什么老师一再强调这个帖子里的内容之丰富即使是最有想象力的文盲也想想不到的吗——因为你们大部分问题的答案都在帖子里，老师希望你们自己去找出答案。嗯，这个很重要，非常重要。

闲话少说，下面我们继续谈汇改。

前面我已经提了一个很重要的问题：管理层为什么只给上海留了

10 年时间来建立国际金融中心？是迫不得以还是别有依仗？

准确的说，应该是 2 个原因都有。

首先让我们来复习一下管理层的执政思路：即保增长的前提下，建立货币蓄水池缓解通货膨胀压力，通过空间换时间，最终实现结构调整，产业的升级的目标。

好吧，这个思路有 2 个关键，第一是保增长；第二是货币蓄水池足以控通胀。

那么怎样解读保增长的前提下，中长期政策的规律？兄弟觉得有 2 点，其一，货币政策一定是宽松化的（过程中会有适度调整，但是从中长期来看一定是宽松化的货币政策）——文盲们可能不好理解，好吧，兄弟换一个说法，就是印钞机一定会长期开工，而且会越来越厉害；第二，人民币汇率——如果管理层要给我们制造业 10 来年时间实现产业升级，提高核心竞争力——那么人民币汇率是相对稳定或者贬值的趋势——虽然人民币在国际上升值压力很大，但是升值后我们管理层的压力会更大——打个比方，就象女人的大姨妈一样，来了麻烦，不来更麻烦，为了不引起后面的大麻烦，女人都会选择前面的小麻烦——管理层的选择估计也是这个路数。

好了，前 2 者归结到一点就是，未来人民币发行量会很大，越来越大，比如，按照我们现在进出口不平衡导致外汇储备增长速度——兄弟简单用计算器按了一下，到 2020 年，我们的外汇储备将超过 7 万亿元！吓死人了，这意味着仅仅这一项印钞机就要生产 25 万亿的人民币，考虑到同时又要出口 25 万亿的商品——文盲们可以想想届

时通货膨胀压力有多大。

所以，即使管理层能迅速启动土地这个巨大的货币蓄水池——考虑到我们现在经济总量已经很大，为了保8超发的货币很快就能填满土地这个池子，即使加上股市扩容加上房地产，这个时间也不会超过10年，这就是管理层只给上海10年的时间，或者说只给人民币国际化10年的时间。

那么，我们又有什么依仗呢？

首先给文盲们辅导一下一些基础知识。货币是什么？货币是一种符号，它本身没有任何价值（金属货币例外），它代表着货币发行者的信用，也是货币发行者的一种负债——请文盲们一定记住这个观念，很重要。

当央行每发行一元人民币，就代表国家对老百姓承担1元的负债。所以，货币发行者为了保持信用，往往要储备一定的物资（比如贵重金属，比如资源性产品）来证明自己具有对债务的偿还能力。

好吧，随着经济的发展，货币的信用——也就是国家的信用——对储备物资的依赖越来越不那么明显——货币的信用往往是一个国家综合实力（包括经济实力与政治军事实力）的体现。

美元为什么强大？不仅是因为它的经济实力，而且因为它强大的政治军事实力——具体体现就是70年代它弄了个石油美元体系，你要到欧配克买石油？没问题，但是必须用美元结算！仅此一条，各国不得不将美元作为国家主要外汇储备，仅此一条那怕是美国经济崩溃了，美元也能保持坚挺——反过来讲，美元保持坚挺，美国经济还会

崩溃吗？所以，美元是有双重保障的，至少未来几十年内还是最可靠的避险货币。

欧元、日元的支撑是靠它们强大的制造业，只要这个基础不动摇，这 2 种货币就不可能崩溃。

好吧，人民币的基础是什么？当然是我们的制造业了。有一种观点是，制造业强大的国家不可能出现弱势货币，或者说货币国际化是一个迟早的问题。问题是，我们的制造业强大吗？你让人民币实行浮动汇率试试——估计中国的制造业立刻就死掉 90%。这样的制造业也算强大？那么这样的制造业就是我们管理层实现货币国际化的支撑？

答案是否定的，管理层让人民币国际化最大的支撑或者依仗是，我们世界第一的巨额的外汇储备——或者说，世界第一的发达国家对我们的巨额债务！

好吧，我们现在就可以梳理出管理层实现人民币国际化的思路：你欠我的债务（巨额外汇储备），你以后会越欠越多（我扭曲汇率，出口退税，你敢干吗），如果你不想我逼债（抛售外汇储备），那你能不能先用点人民币？（贸易结算用人民币）。

哈，很好的思路啊。嗯，从理论上讲，甚至可以说这是一招妙手。

但是，兄弟又要泼个冷水了。

人民币要成为国际结算货币，不仅需要强大的经济实力，还要有一个开明健康的政治体制以及强大的政治军事实力。更重要的是，国家在国际事务中应有维护本国利益的勇气与决心。

别说是债务了，就是主权问题上我们给国际的观感是什么呢？湄公河上同胞被泰国军人枪杀；菲律宾扣押我们渔民还公开宣称没有必要给中国道歉；南海。好吧，按照外交部说法——中国有无可争议的主权——现在这个主权地方越南都弄了100多口油井了，我们2桶油到现在还没获得在自己“无可争议的主权”的越南的开采许可。纵观几千年历史，别说汉唐雄风了，就是腐朽软弱的满清时代也没见过东南亚土著猴子这么蹬鼻子上脸嚣张过啊。

主权问题上我们都如此软弱，债务，还真指望别人能当回事？对照最近的欧债危机，为什么我们提出以给人民币方式援助却被冷淡的拒绝，难道不引人深思吗？

所以，兄弟只能说，人民币国际化前景很不乐观——好吧，我换一个有点希望的说法，人民币国际化还有很长很长的路要走。

作者:flp713 日期:2011-12-14 19:20

一不小心上了天涯头条。好吧，兄弟今天特意多开一贴，谈谈房地产的问题——前面我得承认，自己太偷懒，写得很粗。

文盲们对高房价都深恶痛绝，确实，高房价危害很大，它吞噬了国民可怜的财富，使老百姓的消费能力降到最低，而且它推高了资产泡沫等等。

但是，怎么才能真正控制住过快增长房价？或者让房价在一段时间内保持一个稳定的水平呢？

靠宏观调控吗？坦率的说，所谓的宏观调控不过是管理层在民怨压力下的一种无奈选择，除了稍微抑制一下资产泡沫，稍微抑制一下

制造业资金过快流入地产，其实，当前或者之前所有的宏观调控实际上是一个多方共输的结果，文盲们你信不信？

首先开发商当然是受害者，宏观调控了，日子是越来越难过了。

地方政府呢？也是受害者，宏观调控了，地越来越难卖了，财政更是雪上加霜。

中央政府呢？也是受害者，虽然明面上没有什么损失，但是地方上的财政压力最后还不是中央来买单？

文盲们可能认为上述受害者与自己有毛关系，说不定心里还在暗暗欢喜——但是，我马上就要指出，所有的老百姓不管是买房还是不买房的都是宏观调控的受害者！

已经买房的，银行上调利率，按揭还款多了一块出来，算不算受害者？而且如果已经买房的有个什么事急需卖房救急，好吧，宏观调控了，卖房比以前难多了——除非跳楼。

准备买房的当然不用说，宏观调控了，买房门槛更高（首付），还款压力更大（利率上升）。算不算受害者？

没买房的也别高兴，哪次宏观调控后房租不是大幅度上涨？算不算也是受害者？

即使你啃老没租房的，你也逃不过这个经济圈子的影响——宏观调控后，大量资金从房市中流入民生领域，跟着就是算你狠、逗你玩、神奇的猪肉又要兴风作浪了。你们难道可以说自己是受益者？

而且，这种以抑制需求为基础的宏观调控实在是治标不治本，哪次宏观调控后房价不是立刻大幅度上涨，兄弟这里可以负责的说一句，

最近的宏观调控明年一定会结束，到时候房价一定会报复性上涨到一个新的高度！

好吧，怎么才能根治这个房价过快增长的问题？

房价过快增长有 2 个核心原因，第一，由于土地由地方政府垄断供应，加上地方政府又有强烈的拉高地价的内因，所以土地价格连创新高，面粉价格上去了，面包能不涨价吗？第二，央行印了太多钞票，超发的货币正好可以支撑土地与房价节节攀升。

所以，要根治房价过快增长必须要解决这 2 个问题。货币超发可以用建立其他货币蓄水池来分流。土地问题只有 2 个途径来解决，首先，打破地方政府土地垄断供应的现状，嗯，可以通过土改来解决。

这里把土改的问题展开简单谈谈——土地确权后，可以流转、集约、抵押、买卖。文盲们吃透这 8 个字的意义没有？想象到这 8 个字的操作空间有多么巨大没有？能想象这 8 个字对未来的深刻变化吗？

好吧，假设，在一个城乡结合部有一块 100 亩土地，有投资者打算把它开发成一片住宅小区，但是目前土地性质却是耕地，怎么办？好吧，这个投资者可以到偏远的农村去收购宅基地指标，这样建设用地的指标就解决了，接下来，某地区新开荒地增加了 100 亩耕地，投资者就可以把这个耕地指标买过来置换一下，这样所有的问题就解决了。文盲们体会到没有？即使是偏远的山村，以后宅基地指标以及耕地指标都是有相当含金量的！

那么土地怎么交易呢？以后一定会有一个土地交易所出来——

某村要交易土地，首先向交易所申请，交易所大致要审查：比如，交易土地用途是否符合城市规划，农民安置问题是否解决等等，审查没问题，你就可以到交易所挂牌出售了。

这样地方政府垄断供应土地问题得到解决，面粉价格稳定了，面包价格自然就稳定了。那么地方财政的问题怎么办？兄弟相信，未来不久一定会来个二次税改，中央必然要向地方让度部分财权——或者税收这个蛋糕重新划分一下，或者中央给地方政策——好吧，最近4个城市发行地方债卷就是在做这方面的尝试。

土改不仅仅是单一的问题，它与其他经济问题联系到一起，是牵一发动全身的大棋。它的问题展开来还有很多，想象空间也很大，老师就不再多说了——师傅引进门，修行在个人嘛。

作者:flp713 日期:2011-12-14 21:16

盖楼太快了，感慨一下。貌似很多人还没看到我更新的帖子，声明一下，昨天我更新了1次，今天更新了2次。没看到最新更新的自己去翻楼查一下。

PS，很多文盲不去认真学习帖子，反倒百般猜测我的身份，我是什么人很重要吗？好吧，我几提供点线索，知道这个flp713的由来吗？嗯，flp是兄弟第一次上网时----很久很久之前，注册时身边恰好有一个飞利浦剃须刀，这个就这么来了，713，好吧2001年7月13日，中国申奥成功，连起来就是，如果引进西方的技术与观念，加上我们自尊自强-----我们一定可以走得更远

------一上全属扯谈。

作者:flp713 日期:2011-12-15 11:28

关于经济政策的解读，这是一件很有意思的事。正确解读中央经济政策，就可以准确把握未来的经济脉络。其实，通过对我前面帖子的学习，很多文盲如果已经基本具备独立思考能力，结合我前面帖子的一些基本知识，解读中央经济政策其实并不困难。好吧，老师今天就开堂MBA的案例分析课，带领大家一起来解读刚刚结束的中央经济会议出台的文件。

建议大家先下载一个最新的中央经济政策版本对照兄弟的解读版来看。

“一、继续加强和改善宏观调控，促进经济平稳较快发展。必须统筹处理速度、结构、物价三者关系”。这是整个文件的纲，纲举才能目张。这个纲没什么新意，还是在保增长控通胀的前提下，逐步调整产业结构。嗯，建议大家认真学习前面我讲的管理层的基本执政思路：即保增长的前提下，建立货币蓄水池缓解通货膨胀压力，通过空间换时间，最终实现结构调整，产业的升级的目标——这个一定要达到能背诵。有了这个总纲，你就可以解读很多基本的政策。

“继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策”。好吧，积极的财政政策说明我们管理层还是要政府主导经济，还是要投资拉动（悲哀啊），所以，有了积极的财政政策所谓的稳健的货币政策就是个笑话——如果稳健的货币政策，那么那里弄钱来实施积极的财政政策？好吧，印钞机又得开动了。所以，这个文件还得圆一句“保持货币信贷总量合理增长”。什么是合理？标准我们说了不算，嗯只有管理层

才知道。

货币信贷都“合理增长”了，怎么控制通货膨胀呢？文件指出“发挥好资本市场的积极作用，有效防范和及时化解潜在金融风险”。大家自己去体会吧，插一句，通常资本市场在中国就是指股市。

“二、坚持不懈抓好“三农”工作”。这是一步棋，一步一直在推进的棋，为土改奠定基础的棋。

“三、加快经济结构调整，促进经济自主协调发展。一是着力扩大内需特别是消费需求”。我们都知道，消费在GDP的比例越来越低，管理层也很着急，前面帖子讲了，过去我们拉动消费靠的是消费升级的办法（从80年代小家电，到90年代家用电器，到21世纪住房与汽车），现在消费升级到顶了，怎么来“扩大内需特别是消费需求”？文件给出的方向是“促进居民文化、旅游、健身、养老、家政等服务消费”！好吧，连健身、家政的消费都要上中央文件了，可见我们管理层对内需不振多么担忧，多么无奈！

产业结构调整呢？就不评述了，这可不是明天一个冲锋就可以消灭800万蒋军的事情。

“深化重点领域和关键环节改革，提高对外开放水平。要调整财政转移支付结构，加强县级基本财力保障”。这也是一步很重要的棋，就象我们前面讲到的，扩权强县，中央向地方让度部分财权是必然之路——这不，就来了。

“要深化利率市场化改革和汇率形成机制改革，保持人民币汇率基本稳定”。是的，我在前面的帖子也说过，从长期来看，人民币利

率必然是相对稳定什么略微贬值的趋势——要让制造业喘口气，要给我们制造业产业升级的时间。“保持外贸政策连续性和稳定性，保持出口平稳增长，推动出口结构升级，加强和改进进口工作，积极扩大进口，促进贸易平衡”。问题又来了，积极扩大出口——短期内经济对出口这架马车依赖还是很大，但是都积极扩大出口了，怎么“促进贸易平衡”呢？这就要靠“要深化利率市场化改革和汇率形成机制改革”——也就是汇改来解决，不过短期内，在“保持人民币汇率基本稳定”的前提下，我们就别指望“贸易平衡”了。

“积极培育面向小型微型企业和“三农”的金融机构”，好吧，还是我的帖子前面讲的，中央批准小额贷款公司是准备发展成为村镇银行的，这不，政策扶持的依据就来了，嗯“积极培育啊”，现在的金融机构谁最适合这个词语？

“大力保障和改善民生”。这个是我们最欢迎的，不过新鲜货却不多。“要增加教育投入”这句话说了很多年了，10 年前我们制定的目标就要教育指出在财政中占 4%，现在都没达到，好吧，管理层现在不提具体指标了，只是要“增加”就行了。

“要坚持更加积极的就业政策，多渠道开发就业岗位，加强就业扶助，支持劳动密集型产业和小型微型企业发展”。明白了吧，就业问题还是我们面临最重要的问题。这不，我们一方面要千方百计促进产业升级，另一方面呢？又不得不“支持劳动密集型产业和小型微型企业发展”。中国这盘棋难下啊，管理层也不容易啊。

“要坚持房地产调控政策不动摇，促进房价合理回归，加快普通

商品住房建设，扩大有效供给，促进房地产市场健康发展”。这句话解读有点难度。一般文盲很难体会其中的深意。假如“坚持房地产调控政策不动摇”又限购又限贷，那么“加快普通商品住房建设，扩大有效供给”又卖给谁呢？如果我们联系前面一段话“要抓好保障性住房投融资、建设、运营、管理工作，逐步解决城镇低收入群众、新就业职工、农民工住房困难”，我们就可以基本理清管理层的思想脉络。房地产市场以后大致会分 3 个层次管理。“要坚持房地产调控政策不动摇，促进房价合理回归”——这是对高房价调控，对高端市场要约束，普通老百姓呢？就是“加快普通商品住房建设，扩大有效供给”——市场化途径来解决；低端人群呢？当然就是前面的保障房来解决，好了，归结到一句话，未来中国房地产市场发展就是这个模式“高端有约束，中端有市场，低端有保障。”有了这个基础，未来房地产市场趋势就很清楚了，高端产品（高房价）——比如洋房别墅什么的，是调控目标，大概要跌一点，普通商品房（电梯楼、公寓）——即使扩大有效供给，肯定还要涨上去。保障房主要给最低端人群使用。

最后还有一句话“促和谐，就是正确处理改革发展稳定关系，积极有效化解各种矛盾和风险隐患，促进社会和谐稳定”，好吧，目前还是存量不能动，稳定压倒一切。

好了，最新的中央经济政策基本就解读到这里，实际上只要大家认真学习前面的帖子，你也可以解读中央文件。预测经济发展趋势，其实不难。

作者:flp713 日期:2011-12-16 11:38

看了些回帖，深感中国开启民智乃第一要义。有些人的素质，好吧，假设我们现在开始推行普选制，中国有很大可能陷入乱得不可收拾的地步。民主，从来都是建立在民智基础上的。民智未开，专制在某种程度上反倒有利于维持社会稳定。

兄弟写贴，也算小心翼翼，有些红线不能碰，隐含的深意大家自己去体会——给大家扫盲不容易，天涯这个平台更不容易。告诉大家一个小事，这几天大家讨论得热火朝天的背后，是天涯法制编辑一直在跟贴把握尺度，最大程度给大家创造一个可以畅所欲言的平台。这里，向这些默默工作的人致敬。

闲话少说，正式开课。今天讲讲文盲们最关心的保护自己财富的问题。这个问题其实我本不打算讲——不讲的原因不是担心自己被骂这样托那样托。主要是，我更希望大家通过对前面帖子的学习，自己得出结论。比如，文盲们看了老师对昨天经济政策的解读有什么感觉？兄弟解读完后的感觉是——靠，政治局同志们是不是开会前先学习了我的帖子啊，怎么整篇政策好象都是在为我前面帖子做背书啊。哈哈。

把握了基本脉络，预测经济发展趋势大的走向并不难。（文盲们就不要老是拿一些最基础的问题反复提问了，比如，最近人民币跌了很多啊，为什么？答案自己去前面帖子找！）

那么，2012 年开始怎么保卫我们的财富？

先谈个简单版的。

首先你应该考虑购买资产，在任何通胀时代，资产都是保值增值

的最好选择，而且本轮宏观调控后，中国的房地产应该还有一波上涨的空间。当然，购买资产也有一些技巧。所谓的房地产是房子与地产的综合体，房子本身是不保值的（商品都要折旧），增值的是土地。所以，购买资产最好是成熟黄金地段的资产——10 年地产历史证明，黄金地段的资产即使是在最不景气的时期也有很强的抗跌能力，而地产市场一旦回暖，这些地段的资产又是增值最快的，另外，就是，如果买住宅，最好不超过 80 平米（变现能力最强），商铺，最好是独立商铺。

嗯，还得提醒一下，买了资产并不是就可以高枕无忧了。中国房地产应该有破灭的一天，那时，执有资产就很惨了，所以，在执有一段时间后一定要在个合适的时间抛出去。好消息是这个时间还很长，至少要好几年，坏消息是这个时间节点不好把握，也许是 7、8 年，也许是 10 年后，兄弟现在也不好判断。

按照鸡蛋不能放在一个篮子里的原理，你购买资产后还应该分配一定的财富去购买外币。投机性强的可以考虑美元，虽然美元是一个长期贬值的趋势，但是，未来一定会有美元阻击人民币的节点，这个节点你如果执有美元，翻手就可以获得 10 倍以上的收益，不过等待这个节点的过程中（嗯，这个过程一定会很漫长）一般人的神经可能也受不了。好吧，最安全的是购买澳元与加元。这两种货币背后不仅有开明的政体与良好的经济基础，更重要的是它们都有强劲的资源支撑——澳洲有全世界最大最好的铁矿，加拿大是美国第一大石油进口国。这就让 2 种货币在未来能一直保持坚挺。买不了怎么办？那就去

境外——庐山不能上就上井冈山，大陆不能买就去香港。

最后，你是不是该给自己老婆买点礼物了？嗯，黄金最好，项链有了可以买金条嘛——我想，女人喜欢的是黄金，而不一定在乎它的款式。

如果你现在还是一穷二白。也没关系。想想我说个那个保姆的故事，一个农村来城市的妇女，她的基础难道比你现在更好？她为什么能在6、7年内赚到上百万的身家？其一，认准一个理（恰好是真理），其二，心思单纯，基本没受外界干扰（这可能恰好是我们大多数人做不到的）。

如果你想向这位可敬的保姆学习，好吧，你是否能静下心来，认真学习我的帖子——至少10遍，在土改与汇改中，不论是企业还是个人，你都会发现其中孕育着数不清的巨大机遇。如果你学习了10遍，还是没发现自己有什么机会，好吧，那可能是你生活阅历以及工作阅历都还不够。我就要劝你，先踏踏实实工作吧。别指望一步登天——这种故事在生活中确实有，我身边的朋友就有这么一个，3年前还是打工仔，白手起家通过资本运作现在已经是2个亿的身家了，但是，这靠的是别人丰富的社会阅历与知识积累，再加一点运气加一点胆识，才能成功的。

嗯，如果你能把握，土改与汇改中的某个机会。好了，我该恭喜你，你已经不仅仅是在保护财富了，你已经能参与财富分配的过程了。

把握趋势，才能决定未来。

在中国最后一轮财富盛宴中我们扮演什么样的角色，将决定我们

未来几十年的命运。

PS：纠正文盲们一个根深蒂固的错误观念。把握机会并不是一定要你自己具有多少资金！如果你有项目，有一个可行的操纵的思路，这个思路下有巨大的赢利空间——好吧，就算你没钱，你也一定可以找到投资者——抱着钱到处找项目的民间资金多了去了，有项目，你就是老大。

今天看到某个网友回贴，很欣慰，他应该是认真学习帖子也是认真思考了的。嗯，他基本读懂了帖子里的潜台词或者隐含的深意。顶这位网友（是一串英文名）

作者:flp713 日期:2011-12-16 22:52

到了这个帖子该结束的时候了。回顾短短一周的时间，真是感慨良多。国内文盲多这不可怕——教育体制注定是生产一批缺乏独立思考能力的人。20 年的时间，我们的老师无数次用所谓的标准答案来禁锢我们的思维，导致我们的思维是单一性的按照某种诱导达到特定的目标。最可怕的是，很多文盲不仅仅缺乏独立思考的能力，甚至还顽固的拒绝接受任何自己想不到或者情感上不愿接受的事物——归结到一句话，就是文盲特别是深度文盲只想听自己想听的东西，除此之外他们就会怀疑，会漫骂，不客气的说，这种人别看平时愤世疾俗，一幅愤青的摸样，实际上这群人恰好是专制统治者最喜欢或者说最容易操纵的人群。他们容易鼓惑，大多数人也没有什么立场与底线，只要扔块骨头，他们摇身一变很容易就了权贵们的打手。在社会动乱期间，这个人群给这个社会造成的伤害往往也是最大的。

我的帖子一开始好评如潮，为什么到后半段引来了这么多漫骂？（正常的质疑与讨论不在此列），不是因为我水平高，而是前半段是文盲们想听的（中国经济有很大的问题），后半段是他们不想听的。他们恨不得我立马得出结论——中国经济不行了，中国经济要崩溃了，当我指出还有另一种可能性，中国经济很可能还有个黄金 10 年，或者说，管理层还有一种只做增量的智慧时，这就捅了马蜂窝，质疑、谩骂满天飞。

中国问题是有很多：分配不公、腐败严重、官员道德沦丧——但，由此就否定台上的一切举措，别人都傻，老子天下第一——只能说，这样的文盲已经无知到不可救药的地步。

想想为什么现在市面上为什么那么多狗屁专家胡说八道可以掌声一片，红极一时？因为这些专家知道很多文盲想听什么，所以他们就可以不顾基本的事实大放厥词——比如什么牛刀什么谢国忠，10 多年了，年年说房价到了拐点，年年说房价要降 30%50%，他们何尝说对过一次？为什么现在还能批着专家名人的外衣到处招摇撞骗？他们生存的土壤在那里？还不是这些只想听只愿听自己想听的东西的深度文盲捧红了这些所谓的专家，或者捧红了这些所谓的名人经济学家。

这就是有中国特色的悲哀。

我指出中国经济还有个黄金 10 年是有严谨的依据的。

第一，　我们还可以享受近 10 年的人口红利。

第二，　就是我们的产业升级。产业升级有 2 个选项。其一是技

术升级，文盲们讨论这个比较多。但是，我必须指出的是，如果分配体系没有大的变革，没有大规模减税，中国制造业实现技术升级是非常渺茫的。管理层也很清楚这个事实，所以，我们管理层弄的产业升级重点是第二个选项，产业的结构性升级。何为结构性升级？我们知道，中国的经济发展非常不平衡，东西部产业规模、技术能力差距都非常大。这就为结构升级提供了一个机遇——只要我们在中西部不发达地区把东部产业发展过程再复制一遍，一样可以给中国经济带来新的增长动力！为什么我们要大规模做西部大开发？甚至涛哥表态“竭尽全国之力实现西部大发展”。为什么我们要扩权强县，要把产业向不发达的落后的西部中小城市转移？道理就在这个产业的结构性升级上。这个问题展开是篇大文章，这里就不展开了。

第三，　是我们的制度红利。我曾经说过，在中国的体制下，管理层的政策选项比西方的小政府大得多。如果我们在政治体制改革上能有所突破，我们的经济发展能享受的政策红利将是非常惊人的。去年国务院出了个国 36 条，大致意思就是垄断产业领域向民间开放。这可不仅仅是个经济层面的政策，乐观的说，这可能是撕开权贵资本控制中国经济的一个突破口，甚至有可能是政治体制改革的一个契机，当然，悲观的说，这也可能只是一个无用的条文——关键看新的管理层能走到那一步了。嗯，最近强哥表态也在谈这个，就有点意思了。

第四，　就是我们的土改。我可以负责的说，土改不是做不做的问题，是肯定要做（这个高层已经达成共识）。对中国未来几十年影响最大的只能是这个土改，绝对是惊天动地的土改。

这些是宏观层面的东西，如果是微观层面，对我们老百姓切身利益方面真相可以谈的还有很多，比如，我们人生的 3 大陷阱：股市、社保与保险。特别是社保展开了，绝对是让人冰冷的真相。这里，只有直接给个结论了——真爱生活，远离社保。明天兄弟要出差了，这帖就只好匆匆结束了。在这里，感谢一直支持这个帖子的网友，没有你们的支持，很难相信一开始我还多少带着玩玩态度的人，可以写这么多。

对于谩骂我 5 毛、楼托，怀疑我别有用心的，一律无视，借用一句很牛比的话——老子一生行事，何需向尔等解说！

最后，送大家一首诗，一首我非常喜欢的诗，与众文盲共勉

我不是

我不是驯良的温鸽，

怎忍心你的抚摸？

我的泣血的杜鹃，

教你在血光中思索。

我不是妩媚的花朵，

怎甘心你的攀折？

我是山野的刺枣，

教你在贫瘠中育果！

我不是吉他的轻乐，

怎陪伴你的欢乐？

我是深冬的暴雷，

摇醒你沉睡的生活！

假如你不是浅薄，

就会在痛苦中寻我，

我愿在误解的重轨下

耐心的把你等着……

你所不知道的冰冷的经济真相——完。

作者:flp713 日期:2011-12-20 13:20

出差回来，看见兄弟的帖子这么热闹，特别是总多文盲一幅意有未足的摸样，眼巴巴的希望老师继续开课。这心情兄弟特理解，而且我这人心也好，看到大家讨论很多却不得要领——恨铁不成钢之余只好亲自赤膊上阵了。

闲话少说，今天给大家解析一下土改。

先说一个大家都很熟悉的话题——转基因。首先，兄弟对政府在中国大规模推广应用转基因种子是深恶痛绝的。自己到超市买油什么的都要小心翼翼的看看有无“非转基因”的字样。但是，兄弟与众文盲最大的差别是痛骂之余还能思考——中国政府为什么要大规模推广转基因种子？转基因种子究竟在什么地方打动了高层——以至于愿意做出如此重大的冒险？网上所谓的那些农业部专家被孟山都什么基金收买的说法，在兄弟看来实在是笑话。

原因就在这个土改中。

我们先复习一下前面土改谈到的管理层3步棋：土地确权、扩权强县、农村金融机构的设立。

我们都知道土地一旦确权、流转、买卖后，带来结果是什么？首先就是农业必然走上规模化、产业化的道路。这里可以给文盲们提示一下，农业规模化产业化一直是几代管理层期望农业发展的路子，以前在山东有个叫潍坊的地方弄了个农业产业化的典型——结果就是3、4代管理层先后有50多个政治局委员以上级别的去考察。

那么，一旦在中国农村土地确权后，土地流转集约，必然导致农业迅速走上规模化产业化道路。嗯，问题就出来了，如果农业迅速走上规模化产业化道路，按照目前我们现在的较低的农村生产力水平——在大规模实现农业机械化还有一个过程的情况下，怎么保证农业生产不出现大规模减产？一旦出现这个情况，可就是动摇国本了！

于是，转基因种子就摆上的台面——按照孟山都等给我们政府提供的数据，大规模应用转基因种子第一对农药依赖大大降低（这是一个很重的筹码），第二就是大规模应用后农业不仅不会减产，还能增收8%左右（这是一个更重的筹码）——2个筹码加在一起，管理层最大的担忧很大程度就解除了，所以，我们农业部才会急不可待的批准转基因种子进入中国，从大豆到玉米到水稻——时间紧迫啊，转基因种子没有大规模应用前，土改这步大棋就启动不了啊。

现在，我们可以勾勒出土改这个棋局了。

土地确权，土地实现大规模流转集约——推动农业快速走向规模化、产业化，有转基因种子打底，管理层不用担心出现粮食大规模减产；农民历史性的成为有产阶层，创造了庞大的内需同时涌入中小城市，加快了城市化进程；中小城市通过扩权强县，一大批低附加值劳

动密集型产业转移到中小城市，正好容纳进城的农民；农村金融机构的培育与发展给农业产业化与中小城市的发展提供金融服务……

明白了吧，转基因是这个土改大棋局的一个子，一个很关键的子。没有这个子，土改很可能就走不下了！

看看，按照这个土改的思路，貌似中国这盘棋就走活了——多少积重难返的问题在这个思路框架下都应刃而解：

城市化的问题（土地确权、流转后还担心城市化速度不会加快吗？）、内需的问题、货币蓄水池的问题、产业结构调整的问题（扩权强县产业转移后，以后东部发达地区大致是高附加值，技术水平比较高的产业；中西部中小城市则是低附加值劳动密集型产业）、土地与房地产的问题（土地供应多元化了，土地价格就能保持稳定，房价自然也能保持稳定），好吧，连他娘老大难的春运的问题也附带解决了（农民就近打工，春运压力大大降低），甚至影响城市化的最后一块坚冰——户口问题也可能得到突破！

这就是我们管理层做增量的智慧。不管你对这个社会有多么不满，你首先要做的就是体会这个思路，学习这个智慧。好吧，兄弟承认，这个土改具体实施可能还存在很多问题——比如，转基因大规模应用，在中国农业水平与土地情况下真的不会出现减产？还有，转基因是否会影响我们几代人的体质（这点，兄弟对这种冒险行为是深恶痛绝的），最后，农民这个最大阶层一旦大规模向城市转移是否会出现整个社会的动荡……

这个就是大家来探讨的话题。

嗯，明天我们讲中国改革开发以来通货膨胀的历史、原因以及未来，后天谈谈社保这个最大的骗局与内在的深刻原因。再后天，嗯，这个就要看心情了。哈哈。

文盲们，带好板凳。

作者:flp713 日期:2011-12-20 23:28

兄弟彻底无语了，看来，真理掌握在少数人手里真的是一个真理。

但是我说的某个网友读懂了我的潜台词（是一串英文名），你们折腾半天却是错把李鬼当李亏!!!

貌似少数人才明白，有一个网友说，楼主正顶你呢！晕

喝了酒，大家不要介意哈。

作者:flp713 日期:2011-12-21 23:21

有些文盲就是急，通货膨胀的课程都没听就想我直接讲社保——目光短浅就盯着自己的一亩 3 分地。我可以负责的告诉你，未来中国对老百姓而言，最可怕的还不是什么分配不公、官员腐败、社保骗局什么的。最可怕的就是这个通胀！改革也好制度设计也罢，即使失败顶多我们的财富损失点，通胀特别是恶性通胀绝对可以在一夜之间让我们几代人的财富化为乌有！嗯，这还真不是在吓你。恶性通胀的阴影如同达摩克利斯之剑正悬在我们每一个人头上。

历史剧有一句话很有意思：让历史告诉未来——呵，就没现在的事。好吧，让我们一起来回顾一下改革开发以来发生过的通货膨胀历史，再展望一下未来，文盲们大概就可以对这个身边的危机有所体会。

改革开发以来，我们一共发生过 5 次恶性通货膨胀。分别是 1984

年、1988 年、1994 年、2007 年、2010 年，这几次实际 CPI 都超过 20%（2000 年前，管理层还有公布真实数据的勇气，2000 年后在和谐主题下，统计局完全成了胡说八道局）

通货膨胀的根源只能是钞票印得太多。不过这 5 次通货膨胀原因却各不一样。

在上个世纪 70 年代，我国每年新增货币投放大概在 90 几亿左右。80 年后为了改革开发促进经济发展的需要，年增货币量猛然扩大到 400 亿——400 亿对于这么大的国家本来也算不了什么，但是，当时还是在计划经济体制下，老百姓拿着钱除了了买点农贸产品，扯点布基本也就没了其他的去处（那时家里有台缝纫机、自行车什么的已经属于大件了）。所以，货币流动范围十分狭窄，货币投放虽然扩大规模有限，但是很快就在 84 年引起农贸产品价格上涨。

84 年后，我们的货币投放每年增加到 1500 亿的规模。在 88 年，因为计划经济要向商品经济过渡，价格放开管制（当时叫价格闯关），老百姓心理产生恐慌，一度出现各种抢购潮，引起恶性通货膨胀。

如果说，这 2 次通货膨胀是中国由计划经济向市场经济过渡不得不产生的阵痛，那么后来的通货膨胀在很大程度上就是滥发货币必然导致的后果。

92 年．老邓在南边画了一个圈，并提出胆子更大一点，步子更快一点（这个历史意义不在本文探讨范围），于是信贷放松、各种投资纷纷上马，货币供应量连续 3 年都以超过 30%的速度快速增长，结果就在 94 年引发恶性通货膨胀，官方公布数据达到 24%！

94 年后，管理层痛定思痛开始建立货币蓄水池，先是民生产业市场化，接着就是股市、房市。这些池子作用确实效果非凡，连续 12 年，国内在货币连续超发的情况下，居然 CPI 一直都控制在 10%以内。

进入 21 世纪，情况又有所变化。首先是中国加入世贸，但是扭曲的汇率使我们进出口严重不平衡，央行不得不大量印刷人民币来收购外汇，从 2000 年我们区区 2000 来亿美元的外汇储备，10 年后竟然涨到 3.2 万亿美元——仅此一项，央行就得多投放 20 万亿人民币。另外，新的管理层执政思路基本还是投资拉动经济，10 年时间铁公机的投资就达到数十万亿的天文数字——投资钱从那里来？财政年年都是赤字，只能靠央行的印钞机来解决这个问题，2 者叠加使近 10 年回驳供应增长达到一个非常惊人的地步。而同期 GDP 增长却远远低于货币增长的速度。

近 10 年货币投放量

2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010

货币供应 15.28 万亿

18.32 万亿

21.92 万亿

25.01 万亿

29.6 万亿

34.55 万亿

40.34 万亿

47.51 万亿

60.62 万亿

72.58 万亿

GDP　10.9 万亿 12 万亿　13.6 万亿 16 万亿　18.7 万亿 22.2 万亿　26.5 万亿 31.49 万亿　34.5 万亿 39.8 万亿

10 年时间，我们创造的 GDP 大致增长了 3.6 倍，钞票呢却增加了将近 5 倍！在 2001 年，我们大致是创造 1 元的财富发行 1.5 元的钞票，到现在已经发展成创造 1 元的财富发行了将近 2 元的钞票！

所以，即使有房市与股市这 2 个货币蓄水池，还是在 2007 年爆发了第一次恶性通货膨胀，管理层又是大规模收缩流动性（货币政策从紧），又是通过股市蒸发财富，好不容易在 08 年控制住通胀，嗯，我们又遇到次贷危机，在动作要快，出手要重的指导下，4 万亿大单加 10 万亿信贷一起砸下去，结果就是恶性通胀很快就卷土重来——2010 年到现在物价飞涨的情况大家一定深有体会，这里就不再罗嗦了。

好吧，这就是改革开放以来 5 次恶性通胀的历史。嗯，在货币超发已经成了常态的情况下，宏观决策稍有失误，恶性通胀这条恶狗就会跳出来咬我们一口。而且货币盘子越大，这条恶狗就越不好控制。现在问题就出来了，改革开发 30 年，我们的货币供应平均下来大概是 25%—30%的速度增长，而我们的 GDP（财富增长）却是 10%以内的速度，这样算来，我们的 CPI 应该年平均保持在 2 位数的水平，但是，

30 年来，我们实际 CPI 只有 5-6 个年头达到 2 位数，为什么？

答案很简单，除了货币蓄水池的作用外，还有个非常重要的原因——我们将近 65%的高储蓄率！因为社会保障体系薄弱，老百姓有点钱都存进银行了！高储蓄率意味着什么吗？意味着央行为了保证经济发展的基本流通需要，不得不得增发货币来对冲存进银行的钱，这使人民币实际购买力事实上得以高估；最可怕的是银行高达 32 万亿的存款已经成为达摩克利斯之剑悬在我们每一个人头上——这个笼中虎一旦跑出来，就不是咬人的问题——是要吃人！（32 万亿存款只要 20%，6 万亿流出来进入民生领域，我们现在的物价立刻就会上涨 100 倍！）

老虎会不会跑出笼子来吃人，决定于笼子是否牢固——令人痛苦的是，这个笼子现在越来越让人难以放心。居民存款即使考虑到贫富差距大也有 20%属于普通老百姓的存款——这个存款在我们社会保障体系很薄弱的情况下，就是老百姓的养老钱、应急款——最不让人放心的恰恰就是我们居民存款很大程度属于“应急”款，一旦出现普遍性的“急”事，就不得了了。

比如，如果 2 位数的通胀长时间（2 年以上）得不到控制，使老百姓产生通胀恐慌；比如，社保出现重大问题（明天我将专门谈这个社保问题）；比如，粮食出现大面积减产，使老百姓产生供应恐慌……笼中虎都有可能跑出来，引发无法控制的恶性通胀！

文盲们不要以为我是在危言耸听，举 2 个例子说明管理层对通胀这根弦绷得有多紧。

第一是现在的粮食价格。我们现在是以牺牲农民为代价，强行压低粮食价格来控制整体物价水平。目前国际市场上粮食价格大致是我们现在价格的 2 倍！一旦出现国内粮食大面积减产，粮食价格就很难控制住了，粮食价格上涨必然带动整体物价飞快上涨，一旦市面上形成抢购风潮（如同 88 年那次），居民存款必然大量流向民生领域，从而引发无法控制恶性通胀！大家想想，如果通胀危机不是非常严重，管理层有必要强行压低粮食价格来控制物价吗？

第二，大家都知道现在人民币最大面额是 100 元。事实上已经非常不适应目前的流通需要。为什么没有推出更大面额的钞票？（据说 500 元人民币几年前就印好了，就是不敢投放市场）最大的原因就是担心大面额人民币推出后引发老百姓的通胀恐慌！大家想想，仅仅是一种满足流通需要的大面额钞票管理层都没信心投放市场，管理层对通胀这根弦绷得有多紧！

我们的 GDP 统计很可能有水分，央行发行的人民币却是真实的数据——所以，我们面临的通胀危机可能比我描述的要严重得多。最可怕的是，在未来很长一段时间货币超发将一直保持着远超 GDP 增长的速度。也就是说，人民币实际购买力将长期扭曲——一旦某一天这层窗户纸被捅开，我们每一个人都会惊恐的发现——我们正坐在一个复活的火山口上！

作者:flp713 日期:2011-12-22 14:51

今天，我们来谈谈社保。为什么在谈社保前，我一定要单独开贴写通货膨胀的问题？就是因为，我们现在所谓的社保故意忽略了通胀

的因素，而且，称为社保也很不准确——我们的政府在这个体系里如果考虑通胀的因素——甚至可以说一毛钱都没投入，相反很可能还吃掉了一大块我们交纳的社保基金。社保，某种意义上可以说是一个骗局。

何为社保，大致就是5险一金。这里，我就偷偷懒，只详细解析一下养老金的问题，其他的，大家自己去分析。

养老金目前是这样一个模式。每月你从工资中提取8%，进入个人养老金帐户，单位提取20%进入社会统筹帐户。到你退休时，你个人帐户的钱除以139（过去是120）逐月返还给你，同时你还可以从社会统筹帐户中领取上一年度所在地职工平均工资的20%。所以，你届时每月可以领取的养老钱就是个人帐户/139+当地职工平均工资的20%

这个体系有点复杂，一般人很难琢磨透里面的道理。好吧，我首先驳斥一个谬论，什么社保交得越多越划算！第一你交得越多，貌似单位也得交得更多——但是，单位交纳的要进入社会统筹帐户，也就是说，与你一点关系都没有，到时候，你从社会统筹帐户拿到的钱还是当地职工平均工资的20%!，而自己交得越多，几十年后——即使钱还是那个数字，购买力却基本可以忽略不计了。

那么一般交纳社保的人呢？不管你现在是25岁、30岁、35岁（年龄越小越吃亏），你退休后拿到的养老钱，嗯，最乐观的估计，大致够你一周吃饭。

嗯，可能文盲们对于几十年后通胀水平没有概念。好吧，我们换

一个思路。假设你今年30岁（年龄越小越悲剧），晚上你突然穿越了，醒来一看，是1981年。你现在的工资是40元。好吧，你开始交纳社保，你每月在个人帐户上将交纳3.2元。（文盲们可以自己去查一查，1981年3.2元能达到什么样的购买力，应该大致相当于现在80——100元水平），单位则将交纳8元到社会统筹帐户。连续交纳15年（假设你这15年工资都没增长，实际增长了就更悲剧，也就是前面分析的，交得越多越悲剧），好了，现在是2011年你60岁了，该退休了，那么，你能拿到多少养老金呢？个人帐户15年你一共交了572元，银行利率平均按照3%计算，你现在帐户大致有1144元，那么你每月从个人帐户上可以领到8.3元——嗯，8.3元按照现在的物价，你大概可以买到2-3斤大米，仅此而已。真正的大头是你从社会统筹帐户上可以拿到当地平均工资的20%，我百度了一下，现在各地的平均工资（如果不是一线城市），大致就是1500——2000元的水平。好吧，你拿到的养老金就是300—400元+8.3元。

文盲们可以自己掂量一下，如果你现在60岁，丧失劳动能力，你每月拿到300—400元，你要开销房租、水、电、气，要柴米油盐酱醋茶——你能活下去吗？

实际上未来30年后的情况很可能比这个例子更可怕。看看前面我写的帖子，未来的通胀前景很可能远远超过过去30年。而我们的工资增长速度也将被CPI远远扔在后面。过去10年的历史证明，我们的工资跑不过GDP——2001年到2010年，我们的GDP从10万亿增长到40万亿，翻了4倍，而职工工资呢？最近统计局也承认，只增

长了 2.7 倍；而 GDP 又跑不过 CPI——2001 年到 2010 年，我们的货币投放量增长了接近 6 倍！所以，我们的工资只能被 CPI 越抛越远，所以，未来 30 年后，当你拿到社会平均工资的 20%的时候，很可能实际购买力只有今天的 200 元左右，至于个人帐户的钱——嗯，几乎可以忽略不计了！

更痛苦的是，就这 200 元也岌岌可危。我们的社保体系是一个空转体系，也就是用今天年轻人交纳的社保基金去支付退休人员的养老金——即使在目前我们还有巨大的人口红利的时候，这个社保体系也出现了巨大的资金缺口。嗯，给大家解释一下什么是人口红利，假设一个家庭有 10 个人，只有 2 个老人，8 个都在外面打工，那么 8-2=6，这个家庭的人口红利就是 6 个。到 2020 年，我国老年化程度将达到 40%，也就是说，到了 2020 年，这个家庭变成 4 个老人，至少 1 个小孩，最多有 5 个打工，人口红利为 0。到时候，真无法想象社保怎么来维持！

上海是我国经济最发达的地区，就这样的地区，最近上海的老余也公开承认——社保的缺口是影响上海可持续发展的最大障碍。最发达地区都为社保缺口发愁，其他地方更无法想象缺口有多大了。

所以，我们的社保出现很多荒诞的霸王条款就一点都不奇怪了。其一，个人养老金未交满 15 年，则不享受退休后领取养老金待遇，个人帐户钱会退给你，单位交的钱呢？没有了；其二，达到退休年龄后，个人帐户的钱按照 139 个月逐月退还——如果中途死亡了呢？嗯，后面的钱也不还给你。如此总总。

就算如此，也不能弥补目前社保的巨大缺口。

怎么办呢？现在各地都在酝酿延长退休年龄的政策。延长退休年龄是什么概念？嗯，红头文件可以把退休年龄从60岁提到65岁，但是，红头文件能让我们寿命也增加5年吗？好吧，延长退休年龄实际就是坑掉了我们几年可怜的养老钱！

如果延长退休年龄还不能解决社保的缺口又该怎么办呢？嗯，下一步大概就是把20%调整到15%吧，好吧，届时我们的养老钱大概就只能拿到150元了。

文盲们先别激动，让我们一起来思考一下，为什么社保根本不足以养老，为什么社保在目前还有巨大的人口红利的阶段也会出现巨大的缺口？为什么？

细心的人可能已经发现，在这个社保体系中，如果考虑通胀的因素，政府根本一毛钱都没投入，相反很可能还吃掉了一大块我们交纳的社保基金去弥补以前的历史欠帐。从头到尾这个社保都是我们自己的钱与企业的钱在做不同的算术题啊。那么，社保这个政府最应该承担的基本责任，为什么又变成企业与个人的责任呢？

根源还是万恶的分税制啊!!! 在90年代，分税制让中央与地方财政收入变成70：30，这几年地方有了卖土收入后，中央与地方的收入大致是55：45，但是支出呢？却是20：80!（吴敬琏数据）地方没有钱，却要把社会保障什么的都承担起来，就只能玩空手道了。

最近社保基金又要入市了——好吧，社保有了缺口，又得股民买单了！

在国外，社保的大部分责任都是由政府解决，其中国有企业至少要贡献50%以上利润。在中国呢？社保由地方政府负责，地方政府又是个吃饭财政，所以就只好用企业的钱与个人的钱做不同的算术题了。而我们的央企呢？它们一方面通过行政权利强行摄取重要领域的垄断地位，一方面享受着国家的巨额补贴——最近几年，我们的垄断央企获得的地租减免、利息减免、财政补贴超过6万亿，获得大致4万亿的利润（多么低下的效率，多么无能的管理!)，就这4万亿利润，央企只给国家上交5%!

这就是权贵资本的力量！这就是存量不动的现状。

好吧，我只能给大家一句忠告——真爱生活，远离社保。社保是一个伪命题，它什么都不保。

作者:flp713 日期:2011-12-27 11:32

很多同学给我发短信，要我给大家推荐一些书籍，可以系统的学习经济学。不过我的回答可能要让大家失望了。嗯，虽然兄弟读过很多书，经济学的书——特别是中国的兄弟基本不看，老外的偶尔翻翻——你说我天才也好，不学有术也罢，嗯，这个我都认了。

这里给大家谈谈我对经济学的认识。经济学其实并不是特别复杂的学问。它是在社会学基础上一种数理统计后的分析方法。简单的说，如果你对这个社会有一个基本的认识——特别对各阶层的心态有基本的认识，你也可以对各种数据分析，给出你的结论——在这个意义上，人人都可以成为经济学家。经济学那些花哨的理论，兄弟觉得唬人的居多，而且未必都是真理——因为在一个特定社会总结出的规律

放到另一个社会就不一定适用了，比如，东方社会特别是中国与西方社会不管是民众素质、心态、阶层关系、体制结构就完全不同，同样的经济现象可能隐含着完全不同的民众心态搏弈的结果。

在这个意义上对所谓经济现象的分析，需要对社会更深刻的洞察力。

举个例子，最近郎咸平教授抛了个地方政府债务危机论，列举一大堆数字证明，地方政府债台高筑，而其偿还能力远远不足以支付到期债务。如果这个情况漫延开去，就很可能爆发大面积债务危机（如同欧债危机一样）。

好吧，这一次郎咸平是真的错了。嗯，我承认地方负债很高，我也承认，地方完全没有对其债务的偿还能力，但是，地方会爆发债务危机吗？不会！肯定不会。简单的道理一说文盲都明白。

在中国，中央政府、地方政府、甚至国有金融机构都是绑架到一起的一个奇妙的综合体，绑架它们的绳子叫国家信用。只要中央政府这个老大还在台上，还能撑住场面，下面的小弟能闹出多大的事来？地方政府负债主要是欠谁的钱？是银行！对于中央这个老大来说，地方政府与银行不过就是左边口袋与右边口袋的关系，左边口袋掏了右边口袋的钱，有多大个事？银行会去向地方政府逼债？向法院起诉申请强制执行，甚至逼迫地方政府破产？笑话 ！真当老大在后面不管事了！

所以，地方债务问题还真不算个什么问题——到了还债时间，银行一定会展期，如果这个还不能解决问题，央行还可以宣布向地方融

资平台注入资金解决债务问题——好吧，实际就是豁免了地方债务。如果你要问央行哪里来的钱，我们央行有全世界最强大的印钞机啊，只要印钞机开动——钱还是一个问题吗？当年我们银行几万亿烂帐就是这么干的，也没见出现个什么次贷危机。

中国的央行是全世界独立性最差的央行——好吧，甚至可以说，根本就没有任何独立性的央行。看看我们领导人的职务就很能说明问题——93 年，老朱的职务是国务院副总理兼人民银行行长！真是奇妙的组合——如果放到美国，大致就是美联储主席伯南克兼任希拉里的副手！如果伯南克敢这么干，兄弟估计 3 天之内，伯南克希拉里都得下课。

所以，在西方任何经济学派都得承认一个常识——财政政策与货币政策是 2 回事，在中国，这个真理变成谬论——财政政策与货币政策是绑架到一起的一回事，一旦是“积极的财政政策”，一定就是宽松的货币政策。

所以，在中国，你要解读经济现象，你首先得讲政治。没有这个大前提，任何解读或者预测都是扯淡。

PS：虽然对郎咸平提出批评，不过兄弟还是经常看财经郎眼，有些课题还是蛮有意思的。

作者:flp713 日期:2011-12-28 13:30

今天我们来谈谈税收这个抽水机的问题。

中国有 2 个现象很耐人寻味。一方面我们的企业惨淡经营，在微利甚至亏损边缘挣扎。据美国《财富》杂志报道，美国中小企业平均

寿命不到 7 年，大企业平均寿命不足 40 年。而中国，中小企业的平均寿命仅 2.5 年，集团企业的平均寿命仅 7-8 年。美国每年倒闭的企业约 10 万家，而中国有 100 万家，是美国的 10 倍。不仅企业的生命周期短，能做强做大的企业更是廖廖无几。另一方面，则是我们的财政收入连创新高。2007 年是 5.1 万亿，2008 年是 6.1 万亿，2009 年是 6.8 万亿，2010 年是 8 万亿，2011 年突破 10 万亿大关！虽然在 2008 年，我们遭遇最严重的次贷危机，大批出口企业倒闭，但是，我们的财政收入还同比 2007 年保持了将近 20%的增长，2011 年，因为人民币升值再加通货膨胀也导致大批中小企业倒闭，但是，我们的财政收入依然同比 2010 年保持了了超过 30%的增长。

为什么我们的财政收入可以不受经济危机的影响，为什么我们的财政收入可以保持着远超 GDP 增长速度。解答这些问题就必须来研究这个财政的抽水机是怎么运作的。

财政收入有 3 大块，分别是税收、土地收益、社保收入。嗯，除了社保是亏损外，前 2 块就太厉害了。

首先看税收。

我们的税收体系不但名目繁多（这里赞一下我们税务部门，开新税的创造精神绝对是世界第一，甚至可以说，改革开放以来，我们各级政府的工作可能还有这样那样的不足，但是税务部门的工作绝对是顶瓜瓜的），税率奇重，而且重复征税情况特别严重。

这里举 2 个例子。

第一是我们的营业税。假设你开了个的面点店，出售面包。一个

面包卖1元钱。这个1元钱你就得交纳5.5%的营业税。请注意，你销售收入1元钱已经包含了面粉白糖等原材料8毛的成本——也就是说，你交纳的营业税已经包含了面粉白糖等原材料的营业税。但是，出售给你面粉的商家也得同时交纳营业税，这是第一次重复征收营业税；现在面粉的销售收入又包括了小麦的成本，也就是说，面粉商家在交纳面粉销售收入的营业税时，已经包含了小麦的营业税，但是，出售小麦的商家还得交纳营业税，嗯这是第二次重复征收营业税……现在你发现一个问题，商品流通环节越多，重复交纳的税金就越多！最后倒霉的还是终端消费者，这样层层重复征税的结果必然导致价格偏高。

这是企业与企业之间重复征税的例子。那么，企业内部呢？也有重复征税的问题。

比如你与朋友开了家有限责任公司。嗯，你的公司经营得非常红火，你每月都如实交纳营业税。年终盘点，你们公司有50万的盈利。好吧，按照企业所得税的规定，你得交纳赢利的25%也就是12.5万的所得税，公司还剩下37.5万，你打算把这37.5万分红，对不起，税务人员又要找你了——你们要分红必须还得交纳个人所得税。请大家想一想，企业是谁的，不就是股东的吗？企业交纳的所得税不就是股东交纳的所得税吗？股东已经交纳一次企业所得税了，为什么还得交纳一个个人所得税呢？这不是重复征税吗？

接下来我们来看看我们的税率问题。这里就把企业所得税作为一个麻雀来解剖。

改革开发之前我们国家是没有民营企业的，只有国有企业。那时没有企业所得税——因为国有企业的利润必须全部上交。83 年，我们搞了个利改税。大致意思是国有企业的利润不必全部上交，改成以企业所的税的名义回馈国家这个投资方。当时定的税率大致是 10%——50%（按照利润额不同实行累进制税率）。

94 年，因为有了民营企业我们又对所得税进行调整。不管民营企业还是国有企业只要利润超过 10 万元，一律按照 33%征收企业所得税（现在是 25%）。

这个税率对民营企业就非常不公平。国有企业是国家全额出资，国家拿走 33%的利润我觉得完全可以——甚至还高一点都可以，但是，民营企业出资靠自己，国家没有一分钱投入，在日常经营过程中民营企业已经正常纳税的情况下，国家还要从企业利润中拿走 33%就太狠了。

也许你要说，相同的税率是让不同的企业有个公平竞争的环境。好吧，我可以负责的告诉你，国有企业与民营企业除了税收是“公平”的，其它没有一项公平过。

全社会有 80 个行业，国有企业可以做 72 个，外资可以做 61 个，民营企业只能做 40 几个。每年我们银行的贷款，绝大部分都给了国有企业，民营企业只能到民间借高利贷，国有企业可以享受地租减免、财政补贴等等政策，甚至上市指标大部分都给了国有企业。民营企业，好吧，我引用万通冯主席的一段名言：“面对国有资本，民营资本只有始终坚持合作而不竞争、补充而不替代、附属而不僭越的立场，才

能进退裕如，持续发展”。（有没有想哭的感觉？嗯，我读这段话就想哭一场）

现在，国有企业与民营企业执行同样税率的所得税政策，你还认为公平吗？

最后，我们再来看看税收体系中名目繁多的问题。大家一定抱怨过房价奇高。好吧，让我来告诉你，当你花 100 万买套房的时候，至少有 60 万是政府拿走了，其中有一半就是政府的税收。房地产开发过程中税收名目繁多，多达 15 种，其中最能体现我们税务部门创新精神的是土地增值税。

这里，我想问大家一个问题。假如，我卖给你一斤面粉，嗯，售价是 1 元。你用面粉做了面包，卖了 3 元钱。现在我告诉你，你的销售利润 2 元是靠面粉增值获得的，我要享受这 2 元利润的 60%，你会如何反应？你大概就算是不给我一巴掌也要喷我一脸的唾沫。

好吧，我们地方政府把土地卖给开发商后——嗯，我们的说法是出让 50 年使用权，当开发商在土地上盖楼出售后，政府居然还要单独收一块土地增值税！最高达到增值部分的 60%。

嗯，你也许会说，这个税种是为了防止开发商暴利——文盲们，羊毛出在羊身上的道理你懂不懂，政府收取的每一分费用开发商都一定会转嫁到买房人身上！这个钱最终是消费者买单啊。

这个荒谬的税种逻辑如果成立，我觉得我们税收还有很大的增长空间。嗯，比如对茅台、五粮液完全可以征收高粱增值税，对中石油、中石化可以征收石油增值税；面包可以征收面粉增值税；八宝粥可以

征收大米增值税……

现在你明白，为什么我们财政收入可以几倍于GDP增速的增长，一个税收一个土地收益就可以轻松把国民创造的大部分财富掠夺走了。所以，我们中小企业平均年龄不超过3年，所以，我们一个产业工人的工资只够养活自己。最令人愤怒的是，一些所谓的专家还在大放厥词，说什么我们的宏观税负只有30%，还有继续增长的需要——如果这些专家只代表个人言论，兄弟可以大度不与计较，关键是这些专家还挂着财政部某某研究所的头衔，是对宏观政策有相当影响力的人物，我只能感到深深的担忧！

税收理论里有个拉弗曲线。大致意思是，一般情况下，税率越高，政府的税收就越多，但税率的提高超过一定的限度时，企业的经营成本提高，投资减少，收入减少，即税基减小，反而导致政府的税收减少。“拉弗曲线”的原理并不复杂，它提出的命题是：“总是存在产生同样收益的两种税率。”主张政府以较低的税率，取得较好的财政收入。因为较低的税率意味着民间经济更活跃，老百姓更富有，经济基础更牢固。这就是西方国家一遇到经济危机时就大规模减税的理论依据。

而我们政府呢，不管什么情况，对加税的兴趣总是远远超过减税。以房产税为例。一开始，提房产税的初衷是用房产税这个持有税种来代替契税等交易税种，后来这个说法悄悄就不见了，也就是，我们政府打算在保持契税、营业税等交易税种情况下，再增加房产税这个持有税种——弄半天还是加税啊！

最近上海开始试行以增值税替代营业税的税改。也就是所谓的结构性减税的开始。这是一个好的开端。但是，前景却并不乐观。限于篇幅，这里就不展开了。

作者:flp713 日期:2011-12-28 23:48

对昨天温总理讲话精神解读，大家可以参照我在续一对土改棋局的勾勒:

"土地确权，土地实现大规模流转集约——推动农业快速走向规模化、产业化，有转基因种子打底，管理层不用担心出现粮食大规模减产；农民历史性的成为有产阶层，创造了庞大的内需同时涌入中小城市，加快了城市化进程；中小城市通过扩权强县，一大批低附加值劳动密集型产业转移到中小城市，正好容纳进城的农民；农村金融机构的培育与发展给农业产业化与中小城市的发展提供金融服务……"

掌握其中几个关键词：土地确权、农业产业化规模化、城市化、扩权强县、产业转移；应该可以轻松解读讲话精神，兄弟就偷偷懒，不单独开贴了。

作者:flp713 日期:2012-01-08 13:39

这两天将恢复更新，继续盖楼！

作者:flp713 日期:2012-01-09 00:29

垄断央企：吞噬财富的黑洞

2010 年国资委下属央企营业额 16.69 万亿，占我们全年 GDP 的 42%。也就是说，全国 4 成的财富被我们这些垄断央企拿走了。那么，这些拿走巨额财富的央企又给我们国家什么回报呢？

2011 年 3 月 2 日，全国政协委员、北京师范大学经济与工商管理学院副院长高明华对记者说，他参与调研的《国有企业性质表现与改革》报告显示，中国国内居民收入远不如美国，但一些垄断行业产品的价格，却高出很多，而美国这些行业却不一定有国有投资。同为报告起草人的社科院经济所研究员赵农指出：2001 年——2008 年，国有与国有控股企业累计获得利润总额是 4.92 万亿，但是，同期国有与国有控股企业少支付利息是 2.84 万亿，少支付地租 3 万多亿，资源租金 5000 多亿，亏损补贴 1198 亿，合计是 6.47 万亿。所以，2001 年——2008 年，国有与国有控股企业真实的资产收益率为－6.2%，所谓的垄断央企创造巨额财富实际是一个伪命题。

我们这些垄断央企一直是国家的香饽饽。不仅行业准入上空间最大（全社会 80 个行业，国有企业可以进入 72 个，民营企业只能进入 42 个），而且在银行贷款、上市指标等方面总是得到最大程度照顾，它们不但可以获得各种财政补贴，还可以通过垄断市场肆意提高商品价格。

就算是这样，我们的垄断央企对社会的贡献却少得可怜。他们占有数十万亿国有资产，拿走全社会 4 成的财富，却只养活 3%的适龄劳动力，对财政收入的贡献提供不到 14%（如果扣除国家给它们的各种补贴，这个数字还要大幅度下降）。

中国有一个特别奇特的现象，政府在民营企业中抽取巨额的税收，这些财政收入又有相当一部分以各种方式转移支付给垄断央企，最后摇身一变成为垄断央企帐面利润，这些帐面利润只交纳 5%给国家就

万事大吉，其余的就“体制内循环了”！这是何等荒谬的财富转移！

国进民退意味着什么？

据统计，2002-2010 年，中央企业资产总额从 7.13 万亿元增长到 24.42 万亿元；营业收入从 3.36 万亿元增长到 16.69 万亿元；利润总额从 2405.5 亿元增长到 8522 亿元，上缴税金从 2914.8 亿元增长到 1.48 万亿元。

这一份貌似光鲜的成绩单后面藏着什么？

2009 年 8 月《南方周末》推出一篇报道《央企的无边界扩张时代》，在这篇报道里，我们看到了在央企凶猛扩张的背后，是民营企业生存空间被挤压的辛酸。

首先是央企的规模是怎么做大的。

“央企间的强强合并已不新鲜，除此之外，各类涉及央企的大小并购，也已呈合纵连横之势。现在，地方政府也对高攀“央企”非常热衷。按照现行规定，若是地方国企被央企看中，政府不仅不会失去税收，还可拿到大笔现金。“对接央企”已成为地方政府口中的热词之一，各地都在以抱住央企为荣。

领导班子共谋央企对接大计，营造对接的良好氛围”、“央企对接是值得骄傲的！”、“把对接工作作为经济工作的重点事项来抓”、“影响企业顺利入驻，部门一把手必须引咎辞职”等等，像这样措辞来表达急迫心情的地方政府，全国比比皆是。

仅在辽宁一省，从 2006 年至今就有近 4 成的国企重新回到央企的怀抱。在环渤海的河北、山西、山东和内蒙古等省区，能源重化工

领域的国企官营化正风起云涌。

从2005年11月开始,内蒙古800多个小煤矿的命运就开始转变。那些年产30万吨以下的小煤矿，要么将被大型煤炭企业整合，要么就地消失。地方企业投奔央企之后,企业的行政级别几乎都上升一步。市级变省级，省级变央企，或是省级托拉斯式的“小央企”……” ——摘自《央企的无边界扩张时代》

接着就是民营企业生存空间被挤压的辛酸。

现在，在和中石油斗争了多年之后，赵友山正在和老对手商谈收购事宜。这位中国商业联合会石油流通委员会的会长，创办了自己的龙庆石化，高峰时拥有7座加油站，4万多立方米库容的油库，以及铁路专线等配套设施，总资产1亿多元。

这些年，他一直在代表民企不断上访。先是在盼文件，后来又盼《反垄断法》。反复失望后，决定不干了。“黑龙江大多数民企已经被中石油收购，现在北方市场上快要见不到民企的加油站了。”赵友山说。

西安海星集团董事长荣海有名言说：“民营企业家一定要低估自己的能力。”

“国企有的是钱，不惜代价。”中坤地产董事长黄怒波在博鳌房地产论坛上，将央企比作房地产市场的“野蛮人”，他甚至担心这会是“一个灾难的开始”——摘自《央企的无边界扩张时代》

黄怒波的比喻立刻就被印证。2010年3月，在两会结束后的第一天，在各界对高房价的一片讨伐声中，北京土地市场又涌现出3个

“地王”，全部由央企制造！

巨无霸央企不仅在地产市场上一执万金，大规模圈地，在其他领域，也凭借自身优势肆无忌惮的挤压民营企业的空间。

2011 年 11 月《中国产经新闻》报道，虽然“财政部在中小企业减负方面动了真格”但是，“形势却并不乐观。因为越来越多的央企正依托着雄厚的资本到全国各地“跑马圈地”，“占领”当地的优势资源和市场份额，势单力薄的中小企业在劲敌面前变得不堪一击，从而不得不拱手相让苦心经营多年的市场空间。”文章列举了大量例子，描绘了央企在火力发电、煤层气、风电、医药、建材、信息、商贸流通、旅游、港口、大型围垦等几十个领域大规模扩张。

面对央企咄咄逼人的态势，民营企业又能怎么办呢？

万通冯仑有一段名言：“面对国有资本，民营资本只有始终坚持合作而不竞争、补充而不替代、附属而不僭越的立场，才能进退裕如，持续发展”。（有没有想哭的感觉？嗯，我每次读这段话就想哭一场）

这些央企虽然规模庞大，却效率低下，对社会贡献低得惊人。2002-2010 年，中央企业资产总额从 7.13 万亿元增长到 24.42 万亿元，不过这与老百姓没有什么关系；2002 年，央企拿走全国 25.3%的财富，8 年后的 2010 年这个数字增长到全社会 43%的财富，却只养活 3%的适龄劳动力，对财政收入的贡献直到 2010 年才是可怜的 13.45%，2001 年——2008 年，他们在获得 6.47 万亿补助情况下，只有 4.92 万亿的利润，这些利润除了上交 5%，其余的都在体制内循环了！

可以看出，央企扩张得越快，对整个社会就是一场双重灾难。第一，央企占有的社会财富越多，其他企业不得不在更少的财富份额里完成整个社会80%以上税收，养活80%以上的人口。第二，央企扩张得越快，对金融贷款资源的占有额就越大，大部分中小企业在不能获得银行贷款的情况下，只能通过民间高利贷来解决融资问题，从而加剧了中小企业的生存危机。

2008年，中小民营企业的银行贷款比例是3.7%，2010年跌到0.6%，民营中小企业几乎在银行贷不到钱，所以，从2010年开始一大批典当行、担保公司包括小额贷款公司生意非常火爆，接下来就是温州老板的跑路潮。

国进民退可以休矣！央企管理思路必须彻底改革！

作者:flp713 日期:2012-01-10 11:37

冰冷经济真相的后面——集中回答一些文盲问题

这个帖子本来就一个扫盲贴，没想到引起一批文盲总总猜测，什么作者背景啊，写作动机啊什么的。看来阴谋论已经深入某些人内心。

写这个帖子背景很简单。去年11月，我受一个朋友委托，做了个大致题目是《中国经济与未来》的PPT，给一些实力雄厚的企业讲解，分析中国经济发展的脉络以及未来的机会点——嗯，首先说明，我不是什么专家，之前很少干这类讲课的活，这次讲课也是帮朋友忙，因为他与一些企业有战略合作关系。12月初那段时间，恰好没事闲得蛋疼，也确实看不惯一批文盲冒充专家夸夸其谈——这种人各种媒介上都很多，一时兴起，就依据我那个PPT写了一系列文章。

所以，这个系列文章看起来还有那么比较严密的逻辑。因为 PPT 基本可以算是一个大纲。所以，这个帖子背景就这么简单，完全没有一些人想象这么复杂。

关于阴谋论，我非常反感什么《货币战争》什么郎咸平的观点，外面的世界远没有这类人描绘那么险恶，即使什么金融战争也一定是在一定游戏规则下的商业行为。诚如《是什么遮蔽时寒冰的眼睛》一文所说，这类观点是别有用心，是隐蔽为反民主辩护的工具，我们面临最大的问题，最大的掠夺还是一种体制性的系统掠夺。

请记住，纵观人类几千年历史，阴谋从来都不能推动甚至影响历史的发展。

最近兄弟在干一件苦活，就是应出版社委托，把我这个系列帖子写成一本书。坦率的说，写书的目的不为赚钱，这点版费兄弟真的还没怎么看上眼，写书除了个人兴趣之外最大的目的就是为开启民智出一点力气。新书大概有 15 万字，在原帖的基础上要扩展很多内容。我会陆续把扩展的内容贴在《你所不知道的冰冷的经济真相》后面，所以，你即使没钱买书，也可以在帖子里找到全部内容。不过后面写的就不能是前面那种嬉笑怒骂的风格，要考虑照顾出版的需要。

PS，几年前，在工作之余曾经因为兴趣写过几本小说，虽然都与一些网站签约，甚至买断过，不过后来因为工作原因都 TJ 了呵呵。这本书争取不 TJ。呵呵

大家提的一些技术性问题，这里就不一一回答，我大致看了看，90%以上都可以在远贴中找到答案。自己去寻找答案不是一件很有意

思的事吗？

以后更新，基本就在《你所不知道的冰冷的经济真相》后（昨天更新了一段），虽然文盲们爬楼很辛苦，但是，这也算是你们追求真理的一种起码代价吧。

《中等收入陷阱：3个药方》大家可能都没有认真结合之前的帖子来思考我的药方，这可能是在现有体制下，最有可能要我们生活过得好一点点的出路。在陆续我恢复的更新中希望更多人来思考，有没有更好的药方

作者:flp713 日期:2012-01-10 11:59

中国经济基本特征：增量依赖症

在存量不动，分配体制不变，只做增量来解决低端人群基本生活需要的模式下，中国经济具有鲜明的增量依赖症特征。这种增量依赖症基本特点就是存量占有的财富越大，对增量的要求就越高。能否完成必要的增量（比如保8）已经成了维持社会基本稳定的底线。

为了完成必要的增量，经济发展必然依靠以下3个途径：

沉重的税负。

我们的民营企业，特别是中小企业，在只能拿到GDP20%左右的财富情况下，要贡献80%左右的税收，养活80%的人口，其承担的税负是惊人的。

我们的税收体系具有名目繁多、税率高、重复收税十分严重。往往一个商品流转环节越高，其最终零售价中含税比例就越高。

央视二套曾经报道了一个真实的案例。一个运输企业从广州运输

1000 多吨货物到北京，运输费用大概是 1 万多元，企业的利润只有 300 多元，而这个过程承担的税费达到 1200 元。税费是企业利润的 4 倍！

2011 年 8 月，美国《福布斯》杂志推出的榜单显示，中国内地的“税负痛苦指数”位居全球第二。

中国历年财政收入情况（单位：万亿）

2001 年 2002 年 2003 年 2004 年 2005 年 2006 年 2007 年 2008 年 2009 年 2010 年

1.63 1.89 2.17 2.64 3.16 3.87 5.13 6.13 6.85 8.3

2001 年到 2010 年，我们 GDP 增长了 3.6 倍，而同期财政收入却增长了 5 倍。年平均增速在 17%以上，远超过 GDP 增速。即使在 2008 年遭遇次贷危机，我们出口大幅度下降，大批制造业倒闭的情况下，当年财政收入也保持了 20%的增长。

中国财政增长速度世界第一，对应的企业税负痛苦指数位居全球第二就一点也不奇怪了。

超发的人民币

存量不动，只做增量的结果，必然导致货币大量超发。

中国人民币超发已经到了触目惊心的地步。

近 10 年货币投放量

2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010

货币供应　15.28 万亿

18.32 万亿

21.92 万亿

25.01 万亿

29.6 万亿

34.55 万亿

40.34 万亿

47.51 万亿

60.62 万亿

72.58 万亿

GDP　10.9 万亿 12 万亿　13.6 万亿 16 万亿　18.7 万亿 22.2 万亿　26.5 万亿 31.49 万亿　34.5 万亿 39.8 万亿

10 年时间，我们创造的 GDP 大致增长了 3.6 倍，钞票呢却增加了将近 5 倍！在 2001 年，我们大致是创造 1 元的财富发行 1.5 元的钞票，到现在已经发展成创造 1 元的财富发行了将近 2 元的钞票！

人民币超发有深刻的原因，所有原因的根源就在这个增量依赖症上。

第一，当经济增速不够，政府必然会加大基础设施投资来保证增量。政府投资的钱从何而来，大部分就靠印钞机帮忙。

第二，当内需与政府投资还不足以保证足够的增量，解决办法就只有靠扩大出口了。怎么扩大出口？我们的办法是拉高汇率、低估人民币、提高出口退税等手段强行扩大出口，结果就是进出口严重不平

衡，央行不得不印刷更多的人民币来收购出口换回的外汇。

上述 2 点原因我们将在第二章详细分析。

第三，由于大多数老百姓在整个分配体系中拿得太少，而我们的社会保障体系非常薄弱，所以，中国老百姓有一个节衣缩食的传统，有点闲钱就存进银行，以倍急用。所以，我们的储蓄率又是世界第一，达到 65%的高度。

高储蓄率不但抑制了消费，而且也迫使央行为了保证经济发展的基本流通需要，不得不得增发更多货币来对冲存进银行的钱。

2010 年，央行在 GDP 只有 40 万亿的情况下发行了 72 万亿的人民币，按照 M2/GDP 的比例，应该是 1 元的商品需要 1.8 元的货币才能购买，通货膨胀率是 80%。为什么我们没有出现这样严重的通货膨胀？原因就是当年我们居民储蓄总额是 32 万亿。72 万亿扣除 32 万亿，正好是我们当年 GDP 的数字。所以，我们 1 元人民币还能购买 1 元价值的商品。

但是，这有一个前提，居民 32 万亿的存款——这个笼中虎没有出来咬人。有经济学家做出测算，只要 5 万亿的存款突然流入民生领域，后果都将是灾难性。

货币超发，虽然我们可以有总总手段控制，避免短期内出现恶性通货膨胀。但是，只要货币投放量大于社会财富创造速度这个基本事实存在，那么，长期的通货膨胀就是一个必然。普通老百姓就不得不承担财富悄悄流失的后果。

透支资源

经济发展是要有资源支撑的。增量目标越高需要的资源就越多。当保8增量成了压倒一切的任务时，透支资源甚至浪费资源已经成为一种政策选择的必然。

比如，我们为了启动内需，过去的模式是通过消费升级来扩大消费总额。从80年代的小家电到90年代的家用电器，到2000年后的房地产与汽车。发展电器还不需要占用大量的资源，可发展房地产与汽车产业可就需要巨大的资源来支撑。

房地产开发需要土地，所以，最近10年，城市暴力拆迁、农村侵占耕地，甚至填湖造地、填海造地等等手段无所不用极。归结原因，无非就是要最大程度透支土地资源来支撑城市发展，支撑GDP增量。

发展其趁产业需要能源。所以，短短20年时间，我们由石油出口国变成石油进口国，而且进口石油很快就超过国内石油总需求50%这个警戒线，成为进口石油依赖国。

我们的土地肥力被严重透支，仅靠农药与化肥才勉强保住粮食产量；我们的水利资源被透支，缺水已经成为困扰很多地区发展的重要障碍；我们的单位GDP能耗走在世界前列，环境污染已经到了触目惊心的地步。

转引一则水资源透支的资料：

2006年9月，在第五届世界水大会“中国水日”上，中国科学院院士、北京师范大学水科学研究院院长刘昌明表示：由于城市规划、建设过程中缺乏对水资源承受力的考量，华北地区水资源超采量已超过1000亿立方米，相当于两条黄河的水量。

两院院士、原建设部副部长周干峙也在同样的场合提出，由于地下水超采，我国现在大概有60个城市、地区已经形成了大小不等的地下水漏斗。“拿苏州为例，50多年来累计的沉降已经大于60米，沉降区几乎覆盖苏州全市。无锡和常州也差不多基本上连成一片了，这一问题如果不加以处理，后果非常严重。”

尽管是如此超采，但“全国660多个城市中有400多个城市缺水，而且有一些是严重缺水。”周干峙说，一些城市水体普遍污染，约四分之一城市水质不安全，多数城市存在水安全隐患。

我们透支资源的后果，也许要子孙几代人来偿还。

作者:flp713 日期:2012-01-11 13:42

这是新写的完善前面帖子的内容（也会是新书出版内容增加部分），贴出来与大家分享

思考：老百姓的日子为什么越来越难？

分配严重失衡

以2010年为例

2010年GDP39.8万亿

首先是全国财政收入（含税收与非税收入）：8.3万亿，去掉21%

土地出让金收入：2.7万亿，去掉6.8%

全国社保基金收入：1.7万亿，去掉4%

再是垄断央企的销售：2010年国资委下属央企营业额16.69万亿，扣除上交税收1.48万亿，大致是15.21万亿，去掉38%（2桶油、电信、移动、电力、金融等等）

还有个无法监督的印钞机：年平均CPI算8%（从2001年到2010年我们国家广义货币投放量年增加17%，而同期实际GDP年增加不到10%，2者相减，我们每年实际CPI至少是8%。）

以上简单的相加已经达到78%！好吧，上面有一些重复计算（比如，国家社保收入也有央企的贡献等）。

以上合计，政府与央企总共要拿走全国财富的78%。而贡献呢？

财政贡献：不到13. 5%（即央企税收，如果扣除国家给它们的各种补贴，这个数字还要大幅度下降）

养活多少人呢？

央企职工：不到2000万人

财政供养人员（包括行政机关、政党机关和社会团体及财政拨款的事业单位工作人员）：4000多万人。

养老金发放人数：不到2个亿。

以上合计：2.6亿。

也就是说按照目前的分配体系，政府与央企拿走全社会78%的财富，只贡献13.5%的财政收入，养活20%的人口。而我们其他的企业（主要是民营中小企业）则要在只拿到22%的财富情况下，贡献86.5%的财政收入，养活80%的人口。

如果社保金收入与扣除养老金的发放（目前养老金发放主要靠社保金，国家每年大致提供几百亿补贴），则变成政府与央企拿走全社会74%的财富，只贡献13.5%的财政收入，养活5%的人口。而我们其他的企业（主要是民营中小企业）则要在只拿到26%的财富情况下，

贡献86.5%的财政收入，养活95%的人口！

真是触目惊心的对比数据！这个数据就能很好解释，为什么我们的中小企业平均寿命不到3年，为什么我们老百姓工资永远跑不过CPI，为什么我们老百姓日子越过越难？为什么政府3公消费居高不下，为什么一些政府官员、垄断企业领导人骄淫奢侈、腐败成风；为什么社会矛盾越来越尖锐？为什么社会仇富仇官几成潮流？

根子就在这个分配上！

作者:flp713 日期:2012-01-11 13:42

中国经济基本特征：增量依赖症

在存量不动，分配体制不变，只做增量来解决低端人群基本生活需要的模式下，中国经济具有鲜明的增量依赖症特征。这种增量依赖症基本特点就是存量占有的财富越大，对增量的要求就越高。能否完成必要的增量（比如保8）已经成了维持社会基本稳定的底线。

为了完成必要的增量，经济发展必然依靠以下3个途径：

沉重的税负。

我们的民营企业，特别是中小企业，在只能拿到GDP20%左右的财富情况下，要贡献80%左右的税收，养活80%的人口，其承担的税负是惊人的。

我们的税收体系具有名目繁多、税率高、重复收税十分严重。往往一个商品流转环节越高，其最终零售价中含税比例就越高。

央视二套曾经报道了一个真实的案例。一个运输企业从广州运输1000多吨货物到北京，运输费用大概是1万多元，企业的利润只有

300 多元，而这个过程承担的税费达到 1200 元。税费是企业利润的 4 倍！

2011 年 8 月，美国《福布斯》杂志推出的榜单显示，中国内地的“税负痛苦指数”位居全球第二。

中国历年财政收入情况（单位：万亿）

2001 年 2002 年 2003 年 2004 年 2005 年 2006 年 2007 年 2008 年 2009 年 2010 年

1.63 1.89 2.17 2.64 3.16 3.87 5.13 6.13 6.85 8.3

2001 年到 2010 年，我们 GDP 增长了 3.6 倍，而同期财政收入却增长了 5 倍。年平均增速在 17%以上，远超过 GDP 增速。即使在 2008 年遭遇次贷危机，我们出口大幅度下降，大批制造业倒闭的情况下，当年财政收入也保持了 20%的增长。

中国财政增长速度世界第一，对应的企业税负痛苦指数位居全球第二就一点也不奇怪了。

超发的人民币

存量不动，只做增量的结果，必然导致货币大量超发。

中国人民币超发已经到了触目惊心的地步。

近 10 年货币投放量

2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010

货币供应 15.28 万亿

18.32 万亿

21.92 万亿

25.01 万亿

29.6 万亿

34.55 万亿

40.34 万亿

47.51 万亿

60.62 万亿

72.58 万亿

GDP　10.9 万亿 12 万亿　13.6 万亿 16 万亿　18.7 万亿 22.2 万亿　26.5 万亿 31.49 万亿　34.5 万亿 39.8 万亿

10 年时间，我们创造的 GDP 大致增长了 3.6 倍，钞票呢却增加了将近 5 倍！在 2001 年，我们大致是创造 1 元的财富发行 1.5 元的钞票，到现在已经发展成创造 1 元的财富发行了将近 2 元的钞票！

人民币超发有深刻的原因，所有原因的根源就在这个增量依赖症上。

第一，当经济增速不够，政府必然会加大基础设施投资来保证增量。政府投资的钱从何而来，大部分就靠印钞机帮忙。

第二，当内需与政府投资还不足以保证足够的增量，解决办法就只有靠扩大出口了。怎么扩大出口？我们的办法是拉高汇率、低估人民币、提高出口退税等手段强行扩大出口，结果就是进出口严重不平衡，央行不得不印刷更多的人民币来收购出口换回的外汇。

上述 2 点原因我们将在第二章详细分析。

第三，由于大多数老百姓在整个分配体系中拿得太少，而我们的社会保障体系非常薄弱，所以，中国老百姓有一个节衣缩食的传统，有点闲钱就存进银行，以倍急用。所以，我们的储蓄率又是世界第一，达到 65%的高度。

高储蓄率不但抑制了消费，而且也迫使央行为了保证经济发展的基本流通需要，不得不得增发更多货币来对冲存进银行的钱。

2010 年，央行在 GDP 只有 40 万亿的情况下发行了 72 万亿的人民币，按照 M2/GDP 的比例，应该是 1 元的商品需要 1.8 元的货币才能购买，通货膨胀率是 80%。为什么我们没有出现这样严重的通货膨胀？原因就是当年我们居民储蓄总额是 32 万亿。72 万亿扣除 32 万亿，正好是我们当年 GDP 的数字。所以，我们 1 元人民币还能购买 1 元价值的商品。

但是，这有一个前提，居民 32 万亿的存款——这个笼中虎没有出来咬人。有经济学家做出测算，只要 5 万亿的存款突然流入民生领域，后果都将是灾难性。

货币超发，虽然我们可以有总总手段控制，避免短期内出现恶性通货膨胀。但是，只要货币投放量大于社会财富创造速度这个基本事实存在，那么，长期的通货膨胀就是一个必然。普通老百姓就不得不承担财富悄悄流失的后果。

透支资源

经济发展是要有资源支撑的。增量目标越高需要的资源就越多。

当保8增量成了压倒一切的任务时，透支资源甚至浪费资源已经成为一种政策选择的必然。

比如，我们为了启动内需，过去的模式是通过消费升级来扩大消费总额。从80年代的小家电到90年代的家用电器，到2000年后的房地产与汽车。发展电器还不需要占用大量的资源，可发展房地产与汽车产业可就需要巨大的资源来支撑。

房地产开发需要土地，所以，最近10年，城市暴力拆迁、农村侵占耕地，甚至填湖造地、填海造地等等手段无所不用极。归结原因，无非就是要最大程度透支土地资源来支撑城市发展，支撑GDP增量。

发展汽车产业需要能源。所以，短短20年时间，我们由石油出口国变成石油进口国，而且进口石油很快就超过国内石油总需求50%这个警戒线，成为进口石油依赖国。

我们的土地肥力被严重透支，仅靠农药与化肥才勉强保住粮食产量；我们的水利资源被透支，缺水已经成为困扰很多地区发展的重要障碍；我们的单位GDP能耗走在世界前列，环境污染已经到了触目惊心的地步。

转引一则水资源透支的资料：

2006年9月，在第五届世界水大会“中国水日”上，中国科学院院士、北京师范大学水科学研究院院长刘昌明表示：由于城市规划、建设过程中缺乏对水资源承受力的考量，华北地区水资源超采量已超过1000亿立方米，相当于两条黄河的水量。

两院院士、原建设部副部长周干峙也在同样的场合提出，由于地

下水超采，我国现在大概有60个城市、地区已经形成了大小不等的地下水漏斗。“拿苏州为例，50多年来累计的沉降已经大于60米，沉降区几乎覆盖苏州全市。无锡和常州也差不多基本上连成一片了，这一问题如果不加以处理，后果非常严重。”

尽管是如此超采，但“全国660多个城市中有400多个城市缺水，而且有一些是严重缺水。”周干峙说，一些城市水体普遍污染，约四分之一城市水质不安全，多数城市存在水安全隐患。

我们透支资源的后果，也许要子孙几代人来偿还。

作者:flp713 日期:2012-01-12 12:15

启动内需：首先要管好流通环节

如果说解决民穷有相当的难度，那么，我们政府至少应该管好流通环节。商品流通成本降低必然带来商品价格下降，价廉物美的商品总是最能激发消费热情的。可是，我们连这么简单的工作都没做好。

2011年1月6日，央视经济半小时播出一个很有意思的节目〈牛肉干旅行记〉。在这里节目里，我们发现，在牛肉干最终零售价组成中，生产成本只占百分之十几，而达到50%的是流通环节的费用。这个流通环节的费用很大部分是被零售超市以进场费、条码费、各种店庆费以及超市营业利润等各种名目拿走了。

在节目里，还有一个很有意思的对比，西安一些批发商因为不堪大型超市的盘剥，放弃做超市，自己在繁华路段开休闲食品卖场，在他们自己的卖场里，即使将牛肉干等商品在批发价基础上加价40%，还是比大超市同样商品便宜15%—20%！

遗憾的是，这个节目，只是发现了问题，却浅尝即止，并没有去挖掘问题的根源——是什么原因，让这些大型超市可以在商品零售价中拿走最大一块蛋糕？

我们地方政府招商引资有一个习惯，总是很喜欢引进沃尔玛、家乐福这样的零售巨头。为了引进这些大型零售商，往往不惜代价——很低的房租，甚至还有免租期；各种税收、政策优惠等等，这些都还不算什么，最可怕的是，当这些大型超市凭借自己的规模优惠、成本优势用各种不正当手段消灭周边零售小店时（比如，在这些超市里长期都在醒目位置公然做这样的广告：凡在本超市周围 3 公里范围内，发现同一商品价格低于本超市价格，我们将给价差 5 倍赔偿，）——我们地方政府部门基本都是默认甚至纵容。

当大型超市如愿消灭周边零售小店，获得区域零售业的垄断地位后，它们自然就有足够的筹码一边盘剥进伙商，一边加价掠夺消费者，从而获得超额的垄断利润。而我们政府主管部门对此长期是视而不见，甚至可以说不作为。

2011 年 7 月〈法制日报〉报导：在这个通胀凶猛的时期，商场、超市的进场费扮演了何种角色？这个中国商业的怪胎显然正裂变为经济毒瘤——不仅吞噬着无数生产厂家的利润和消费者的腰包，而且一步步推高物价和社会交易成本，致使整个市场逐渐丧失敏感、公平与竞争活力。

对北京锦绣大地批发市场六种干果价格的调查显示，每 100 克杏仁 4.8 元、腰果 7 元、开口松子 7.2 元、生核桃仁 6.6 元、葡萄干

1.2 元、开心果 6.6 元。而在北京的一物美大卖场，同类商品的价格已经发生了天翻地覆的变化：每 100 克杏仁变成了 15.9 元、腰果变成 14.2 元、开口松子变成 25.8 元、生核桃仁变成 19 元、葡萄干变成 3.29 元、开心果变成 17 元。平均下来，六种商品的超市价格是批发市场价格的 2.85 倍。

中国商业联合会零供调节平台副主任姚文华说，通过行业测评，一些超市的费用达到了 40%到 45%。中国商业联合会副会长王耀也表示:“一件服装的成本加价率从 2.3 倍可以到 12 倍。零售商收费越高，商品的最终加价就越高。”

我们一方面连年高喊启动内需，另一方面又放任一批零售巨头以高额的垄断价格吞噬老百姓的购买力。我们一方面压倒一切保 8，想尽办法新增就业岗位解决低端人群就业问题；另一方面又纵容大型超市以总总不正当手段消灭恰恰能解决大量低端人群就业的零售小店；我们制定政策很少有过通盘系统性考虑，所以我们的经济政策往往效果极差。

作者:flp713 日期:2012-01-13 11:08

一条可怕的经济链

在央视报导的《牛肉干旅行记》中，牛肉干生产厂家告诉记者，在牛肉干价格构成中，生产成本只占十几个点，加上几个点的利润，也就是说生产厂在这个价格体系中只拿到 20%。而零售商（主要是大型超市）各种费用加到一起能拿到 40%以上。

即使不是大型超市，一般的小店零售商在这个分配体系中拿走的

份额也并不比大超市少多少。就在这个节目中，一个自己做休闲食品小店的商家告诉记者，他们的零售价是在批发价基础上加 40%。

为什么，在这个分配体系中零售商拿走的份额远远高于生产方？生产厂家告诉记者：渠道为王。零售商掌握着商品变现最关键的环节，所以，它们当然要在这个分配体系中拿走大头。实际上我们考察零售业会发现，不止是食品，包括所有的快速消费品，其零售价格的分配体系中，终端零售卖场都要在这个体系中分走最大的一块收益。

现在我们得到第一个结论：做生产不如做零售（贸易、流通）

零售商的日子又过得怎么样呢？除了极少数获得垄断地位的大型卖场（如沃尔玛、家乐福），大多数零售商日子并不好过。2012 年 1 月，天涯社区经济论坛，一个做商业的网友发表了一个帖子《我来说说真实的商铺的倒闭情况》，帖子描绘了成都做零售服装业的真实情况：

“概括点说，08 年以后新开的服装商城几乎全部倒闭!!!!

1. 染坊街小商品城开业就歇菜，商家全部关门撤走.

2. 新中心三四楼坚持了几个月，一开业几乎所有的商家都在转让.

3. 新尚美成坚持了两三个月，二三楼的商家全部撤走，只剩一二十家商家在一楼坚守。

4. 香槟广场半歇菜一半的商铺都在转让

5. 尚嘉潮代 完全歇菜

6. 优客商城 开业不到一月，商家已经罢市一次，估计坚持不了

多久了

7.地一大道 刚开业 预计很快就步后尘

8.群光广场旁的一个童装城，叫什么忘了，半歇菜

9.汇美皮草广场,开业两三个月,过道上有几个人一眼就能看清，这个冬天没有老板赚钱的，过了冬天卖什么我不知道，压的货嘛，皮草生意，你们懂的。

10。EGO潮流广场，这个算唯一的例外了，开发商舍得投入，快男快女场地赞助，请范冰冰等噱头还是做够了的，广告营销也比较有特点，算是炒起来了，不过也只有一层负一层生意较好，楼上也很冷清。生意好吗？呵呵，别急，生意好了房租直接翻倍，不论生意好坏你都只是案板上的肉。”

分析这些商铺倒闭的原因，大致就是2个。租金高、转让费高；销售收入下滑、消费不景气。零售商虽然在商品价格分配体系中拿大头，但是，这也得商品卖出去后才能实现，当销售不理想时，刚性房租与其他成本就成了零售商的沉重负担。

这样看来，做零售商还不如做一个商铺老板，旱涝保收，收益稳定。

那商铺老板的日子就很光鲜吗？考察成都商铺租金收益，我们发现，所有的商铺租金收益与购买商铺的投资比较，大致就是3%——4%，也就是说，商铺投资回报周期需要25年以上！其租金收益也就比存银行的利息高一点，甚至还比不上银行的理财收益，更跑不过疯狂的CPI了。

商铺投资收益低，原因当然是商铺价格这个分母太高。那么，我们是不是可以说，开发商出售价格高昂的商铺成为商铺链条的最大收益者呢？

事实却并非如同人们想想的那样。如果我们考察城市黄金地段开发企业开发的商业资产。我们会惊异的发现，即使这些商业如果出售可以获得非常高的收益（一般投资回报比能达到3%以上的黄金地段商铺就不愁买家），但是实力雄厚的开发商一般对这些商业资产的选择是持有而不是出售。比如，龙湖地产，目前在全国持有的商业资产超过200万平米，万达持有的商业资产则超过1000万平米。这里就有一个无法解释的逻辑：开发企业正常融资成本大致在10%左右，为什么开发商愿意用10%左右的资金成本来沉淀只有3%回报的商业资产？

笔者曾经在重庆某区县遇到这样一个开发商。他在当地黄金地段开发建设了一个小区。小区住宅销售价格大致是4000元/平米，基本全部卖完，沉淀了几千平米的商铺。2011年遭遇最严厉的宏观调控，开发企业无法从银行取法获得贷款，新开工项目又遭遇限贷——销售也出现难题。迫于无奈只得求助于高利贷，融资成本大致是年息50%。这样高的利息时间长了确实不堪重负，最后他只有忍痛出售原准备用来养老的商铺。出售价格大致是4万元/平米，大家猜猜他能拿到多少利润？在同样地段住宅卖4000元/平米都能赚钱的情况下，出售4万元/平米的商铺，他能拿到的利润仅仅只有1万元/平米！期于部分都被各种名目的税收拿走了。

现在我们明白了开发商为什么愿意持有商铺了，原因很简单，开发企业持有商铺的成本远远低于实际出售价格。其实际持有成本收益率应该在12%——15%。一旦变现，销售收益大部分都要被政府拿走。但是，持有是需要具备相当强的资金实力的——或者说具有获得较低融资成本的资金能力，如果融资依靠高利贷，那么即使出售只拿一小部分，也远比借高利贷划算。

所以，做开发还不如做金融。

好了，通过上面的分析，我们就能编织一条中国社会的经济链条：

政府→金融业→房地产→商铺持有者→零售业→制造业

这是一条可怕的经济链条。支撑中国经济的脊梁，承担了70%以上的税收，解决70%以上就业的制造业，在整个经济链条中，竟然处于最末端！

这个经济链条就能够很好的解释，为什么制造业纷纷抽出资金去投资地产、金融，为什么我们会出现产业空心化危机。

PS:谁能帮我完善一下这个链条

政府→金融业→房地产→商铺持有者→零售业→上游制造业→下游制造业

（即在上游制造业、下游制造业上面有一根虚线，指向金融业、房地产）

谢谢，如果完善直接回贴即可，或者发我的油箱flp713@163.com

作者:flp713 日期:2012-01-16 12:30

一谈到中国经济未来，很多所谓的专家总喜欢来一大段国际形势

分析，什么美联储的策略，华尔街的阴谋、欧盟的动态，什么美元走势、石油走势、黄金走势，甚至什么石油战争、货币战争等等，让人云山雾水，不知所云。

撇开盛行一时的阴谋论不论——我一直认为所谓阴谋论制造者如果不是别有用心就是故意制造噱头来哗众取宠。那么，什么才是决定中国经济未来的主要因素？是复杂变化的国际形势吗？答案当然是否定的。我只用一组数据就足以粉碎这个国际经济形势决定中国未来的谬论。

统计局数据显示,2010年,最终消费对GDP增长的贡献率为37.3%,拉动GDP增长3.9个百分点。资本形成对GDP增长的贡献率是54.8%,拉动GDP增长5.6个百分点。货物和服务的净出口对GDP增长的贡献率是7.9%，拉动2010年GDP增长0.8个百分点，加在一起是10.3%。

出口对中国经济的贡献大致是8%！8%当然对中国经济有一定影响，但远称不上是决定性影响因素。而且扩大出口并非我们调整经济结构的目标，按照国家商务部的说法，我们对外贸易的目标是“稳出口、扩进口、减顺差”。

国际经济形式变化对我们经济的影响主要就3个方面：

其一，国际经济增长，需求增加，对解决我们过剩的产能有帮助。国际市场大宗商品价格变化（特别是我们进口数量较大的资源性商品），对我们生产成本有影响。

其二，欧美发达国家经济形势变化特别是汇率变化，对我们巨额的外汇储备有影响。比如，为了让我们的外汇储备保值增值，2008

年前，我们投资持有了巨额的美国资产，结果次贷危机爆发，我们投资美国 2 房的债卷损失惨重。

其三，人民币汇率改革与欧美国家的态度，是决定人民币能否走出去，成为国际结算货币的关键因素。

除此之外，我还真不知道国际形势变化对中国经济发展还有什么其他影响。所以，影响中国经济发展的决定性因素还在我们内部，这个决定性因素就是我们经济发展模式与管理层的执政思路。

作者:flp713 日期:2012-01-28 17:13

目前中国经济确实存在很多问题，产能过剩、制造业危机、经济结构畸形——政府投资占 GDP 比重一半，地方债务沉重已经完全超出了其偿还能力等等，这些问题都非常严重，如果在一段时间内一直得不到解决很可能产生可怕的后果。但是，至少几年内，中国经济还没有崩溃或者硬着陆的风险。原因很简单，中国政府太强大了。

所有研究中国经济的人请先学习以下内容。这是对中国经济未来判断绝对不能忽略的因素：

中国政府直接掌握的资源：

3.2 万亿美元外汇储备（截止到 2011 年 10 月）

超过 100 万亿国有企业资产（包括国有银行资产）。

超过 10 万亿财政收入，而且还以每年 30%的速度增长

完全隶属于国务院的央行，货币投放量国务院可以直接决定。

中国政府调控经济的手段：

巨额的政府投资，除了要考虑通货膨胀的因素，投资规模资金来

源基本不是问题，所以，具有很强的可持续性。

货币利率管制。央行制定的存贷款利率可以直接在任何一家银行最基层的储蓄所中得到准确体现。考虑到我国高储蓄率以及高达32万亿居民存款，这个利率管制对货币流动有相当强影响力。

汇率管制。人民币目前还不能自由兑换，人民币在国际市场价格只能由央行一个声音决定，而且由于我们拥有巨额外汇储备，所以，央行关于人民币汇率的任何声音都具有相当强的底气。

行政干预。在一些具体的经济领域中央政府在必要时可以用行政权力直接干预。比如对房地产市场的限购令就是比较典型的行政干预经济。

中国政府还可以动用的潜在资源（或者通过改革可以获得的制度红利）：

土地。公有制下土地归国有所有。2001年——2011年，我们仅仅是将城市土地与部分城郊土地以出让 70使用权模式释放出来——就拉动了中国经济10年的高速发展。10年间我国GDP总量翻了4倍。目前，在广阔的农村，至少还有几十亿亩耕地、林地、荒地，还有几亿亩宅基地，这些土地价值如果同样以出让70年使用权的模式释放出来，可以支撑中国经济高速发展10年以上。

金融。目前我国金融是管制最严格的行业。由于利率管制，使我们金融机构绝大多数贷款给了效率低下的国有企业与地方政府融资平台。即使是在信贷最宽松的2009年，我国非国有企业拿到的银行贷款也只有当年信贷总额的10%左右。如果我国能深化金融业改革，

推行利率市场化，那怕是我们银行业一半的信贷额度给更有活力的民营企业，中国经济将迎来一个怎样生机勃勃的局面啊！

垄断领域开放。目前全社会有 80 个行业，国有企业可以做 72 个，外资可以做 61 个，民营企业只能做 42 个。如果我们能深化改革，开放 20 个行业让民营经济进入，毫无疑问，这将给中国经济创造新的经济增长点。

以上任何一条，西方发达国家包括美国都无法相比。所以，中国政府对经济干预的能力是西方国家政府完全无法比拟的，西方国家无法做到的事情，放到中国就完全可以做到。打一个简单的比方，中国有十几亿人口，解决十几亿人吃饭每年需要的粮食数量就是个天文数字，中国政府硬是做到让中国主要粮食价格比国际价格平均低一半——这在西方国家就是一件无法想象的事情。

西方发达国家为什么经济长期增长乏力？

近 10 年来，西方发达国家经济长期萎靡不振。0 增长甚至负增长屡见不鲜，少数国家有个 2%左右的增长率往往就能获得整个社会的一片欢呼。那么，是什么原因拖累了西方发达国家的经济，又是什么原因让发达国家的领导人束手无策呢？

有 2 个原因拖累了西方发达国家经济。

其一，长期人口负增长使西方发达国家人口老年化越来越严重。因为享受性爱观念的流行，使西方发达国家生育率年年下降，使人口出现 0 增长甚至负增长。（美国要好一些，妇女生育率要略大于出生率，但是，导致美国人口能够缓慢增长的一个重要因素是，每年有大

量移民进入美国)。人口老年化必然带来一系列问题：劳动力短缺、内需不足、养老福利支出巨大等等。这些都对经济发展带来巨大的负面影响。

其二，债务过高。债务问题是拖累发达国家经济发展的主要因素。包括政府负债与个人过度消费产生的负债。政府负债过高，严重影响了政府继续投资来拉动经济的能力。个人负债过高，使个人与家庭的收入首先是还债而不是消费。这两这不仅对经济发展都是负面影响，严重时甚至会爆发债务危机。2008 年美国的次贷危机与 2011 年希腊主权债务危机就是两个比较典型的例子。

不仅西方发达国家经济长期萎靡不振，而且这些国家领导人调控经济的手段也很有限。西方国家经济经过几百年发展，能够享受的制度红利基本已经使用干净——土地完全私有化、金融完全市场化，也不存在垄断行业（美国连军工企业大部分都是民营公司）。就连要加大政府投资来刺激经济也受到诸多限制——政府投资钱从那里来？加税？选民不答应；开动印钞机？发达国家央行具有相当的独立性，不一定就听政府的；发行国债？那要国会同意——国会（或者议会）的意见往往就是，你现在都背着巨额的债务，再继续发行国债？嗯，还是缓缓吧。2008 年，面对严重的金融危机，美国总统奥巴马费了九牛二虎之力才算让国会同意了 8000 亿美元的救市计划。

所以，不要总拿西方经济与中国类比，甚至也不要拿什么国际形势来解读中国经济的前景。中国经济的未来在于我们自己怎么去做

——以上是新书部分完善的内容，逐渐贴出来与大家分享

作者:flp713 日期:2012-02-01 00:02

城市反哺农村：农民获得的补偿远远低于失去的地租

在2010年财政支出中，有一笔重大开支不能不提及：2010年中央财政用于“三农”的支出合计8579.7亿元，约占财政总支出9.57%。这是2010年中央财政支出最大一笔。中央财政向三农倾斜意味着以城市税收为主体的公共财政正在反哺农村——这是善政。但是，这个善政背后的经济帐却让人无法轻松。

建国六十余年，中国农村为国家发展付出了惨重的代价。在某种意义上可以认为，中国城市化与工业化过程同时也是掠夺农村的过程。农民对中国经济的发展贡献最大，收获最小，政治上没有发言权，社会地位最卑微低下，是最令人同情的最低端人群。

新中国成立以来，一直致力于以快速工业化、城市化来赶超欧美。国家要实现工业化与城市化是需要大量投入的。那么，建国初期我们用什么来完成工业化的原始投入？中国工业化、城市化的过程，大体上讲就是以独占地租为手段将地租和地权转化为工业资本、城市资本和国家基础设施的过程。这也是中国工业化和城市化高速度的核心“秘方”，这个秘方实际就是对农民土地权益的掠夺。

比如近10年来在房地产热潮中，地方政府怎么获得城市发展与城市基础设施建设的资金呢？还是掠夺农民的土地收益！地方政府以区区几万元/亩价格从农民中征收土地，转手则以上百万甚至数百万元/亩价格卖出，获得巨额的卖地收入。土地资本化过程中农民的收益几乎可以忽略不计。

与此同时，我国长期实行工农业产品剪刀差的政策。过去是通过强行压低农产品价格来获得工业化持续投入的资金，现在强行压低农产品价格是控制社会整体物价水平。结果重大改革成本都是由农民承担，建国60年农民的劳动收益被强行掠夺。农民成为中国最苦难的阶层。

农民土地收益与劳动收益被双重掠夺，而农民又被严格的户籍制度限制在土地上。这导致农民成为建国六十年来生活最差、社会地位最低的人群。

2000年2月10日，湖北省监利县棋盘乡党委书记李昌平向时任国务院总理的朱镕基写信，反映“三农”问题的严重性。他在信中说：“农民真苦，农村真穷，农业真危险！”李昌平的信轰动一时，“三真”被认为形象描绘出中国农村的现状。

2004年，以当时中央一号文件《关于促进农民增加收入若干政策的意见》为标志，城市税收为主体的中央财政开始反哺农村。连续8年，中央财政先后取消农业税，并给予种粮补贴、养猪补贴、使用良种补贴、农机补贴，出台农村义务教育“两免一补”政策等等。必须承认，这些都是善政。农村贡献了几十年于情于理也应该享受城市反哺。但是，这些善政根本无法改变农民地租与劳动收益被双重掠夺的现状！如果土地政策不做出重大改变，农民不能享受土地资本化的收益，中央出台再多哺育农村的善政，农民的收获也会远远小于失去的地租！

以2010年为例。中央财政用于“三农”的支出合计8579．7亿

元，而当年我们各级政府土地出让收入为2.7万亿！农民获得的财政补贴不及政府卖地收入的1/3。

就算这8579亿的财政补贴，仔细咀嚼还有几分苦涩。虽然我们中央财政算得上财大气粗，但是分配体制的问题，补贴三农这8579亿很大程度竟是靠压缩民生开支“挤”出来的。比如我们的教育投入，10年前就要求达到财政支出的4%,而2010年只达到财政支出的2.87%，医疗卫生支出更可怜，仅占财政总支出1.65%。

更可悲的是，因为教育产业化与医疗产业化，城市的教育机构与医疗机构即使政府投入少也可以通过市场化来解决。恰恰是农村教育机构与医疗设施最需要政府公共财政投入。所以，公共财政压缩教育与医疗的投入很大意义上是在压缩农村教育与医疗的投入。农民在享受各种补贴的同时也在付出教育、医疗等公共服务缺失的代价！

要实现农民走上致富的道路，仅仅靠中央财政倾斜是远远不够的。城市反哺农村最好的途径是让农民充分享受土地增值的收益，通过土地渠道让农民分享工业化成果，分享改革开放成果。

农村，呼唤新土改！

作者:flp713 日期:2012-02-10 11:21

@小泯泯2011 2012-2-10 9:37:00

受教了，不过有几个问题不太清楚，请不吝赐教

1、lz说过货币超发以后需要蓄水池的理论，其实现在国家提高存款准备金，是不是已经相当与把超发的钱收回去了。

2、如果流通的货币已经少了，那就不存在需要提供新土改的大

蓄水池的可能了，不知道我说的对不对。

找个小板凳，坐等回复

提高存款准备金，仅仅对冲掉央行为了收购一年扭曲汇率带来的双顺差的外汇，大致7次提高准备金收缩了2.5万亿人民币，与2010年增加4000亿美元对应的人民币大致相当。国内超发的人民币还远谈不上收回了----仅2009年为了救市中央与地方一共砸了十几万亿下去！

流通的货币不是变少，而是在变多，我们国家每年发行的人民币都超过上一年，货币超发速度是17%，远超过GDP增长。货币超发是一个长期过程

作者:flp713 日期:2012-02-21 21:06

@foreversky 2012-02-21 19:45:29

晕，好像压缩了。。。。

重新传到了自己的服务器上。

http://idc.cqread.com/你所不知道的冰冷的经济真相.png

这个图算是比较详细的

作者:flp713 日期:2012-02-22 00:33

@foreversky 2012-02-21 22:08:18

@flp713 2012-02-21 21:06:21

@foreversky 2012-02-21 19:45:29

晕，好像压缩了。。。。

重新传到了自己的服务器上。

http://idc.cqread.com/你所不知道的冰冷的经济真相.png.....

楼价大规模缩水只能是一种情况--------楼市崩盘，如果这样中国经济也差不多崩盘了。所以，楼市可以是货币蓄水池，但是不可能是蒸发财富的锅。

嗯，很多人总喜欢用股市与楼市比较---这是一个基本常识性错误，股市是虚拟经济，楼市不管怎么说也属于实体经济，两者完全没有可比性。

打个简单比方，股票价格是对企业未来赢利能力的投资，有人觉得15倍可以投，股票就可以涨到15倍市赢率，当然股市大跌时，可能5倍都没有人愿意投，毕竟股票本身没有任何价值。

房子完全不一样，房子本身有非常大的价值，房子价格一般来说，也是按照市场需求决定的，大规模降价抛盘一般来说只要不是整体经济出现很大问题是不会出现的。

所以用股市来类比楼市一定会出错。现在很多人对楼市判断都是在凡这个低级错误。

作者:flp713 日期:2012-02-22 10:42

@foreversky 2012-02-22 02:29:06

@flp713 2012-02-22 00:33:06

@foreversky 2012-02-21 22:08:18

@flp713 2012-02-21 21:06:21

@foreversky 2012-02-21 19:45:29

晕，好像压缩了。。。。.....

嗯，你现在有7套房，那么，你觉得国家要出台什么样的政策才能让你把手里多余的房子以很大幅度贬值出售？比如价值50万的房子在什么样的情况下你才会愿意以20万卖出去？

想一小时再回答。

作者:flp713 日期:2012-02-22 17:44

@欧阳灵木 2012-02-22 17:24:38

@flp713 2011-12-10 18:49:31

什么是汇率？就是人民币兑换外币的比值。这个汇率由谁决定？当然应该由市场决定。比如，一美元可以买5双袜子，人民币要买相同数量品牌的袜子要5元，那么人民币对美元汇率就应该是1：5。但是，在，这个汇率却由政府制定，人民币被人为大幅度低估——嗯，这个兄弟承认，是有历史原因的。改革开发之初，我们急需大量外汇来购买发展所需的设备与技术。但是，.....

很简单，出口退税也就是出口产品不征收税，但是我们的税收年年都在高速增长，那么出口退税部分谁在买单，当然是中国老百姓了。

2009年，我们出口退税了几千个亿，当年税收还是增长8000个

亿，这些增长部分与退税的差额从那里来的？

所以出口退税的逻辑就是外国人买中国商品不上税，嗯，这部分税收缺口得由中国人来买单!!!

作者:flp713 日期:2012-02-23 01:00

@foreversky 2012-02-22 23:35:34

@foreversky 2012-02-22 02:29:06

@flp713 2012-02-22 00:33:06

@foreversky 2012-02-21 22:08:18

@flp713 2012-02-21 21:06:21

@foreversky 2012-02-21 19:45:29.....

好了，你真不明白我的意思，我是问，你在什么情况愿意大幅度贬值抛房？注意是大幅度，也就是说50万的房子20万卖掉------也就是回答你房市为什么不能象股市一样蒸发财富。

上述情况出现只能是一种-----经济崩溃，比如98年香港金融危机。除此之外没有第二种可能，但是这种情况也意味着政府崩溃，所以，政府是不会用这种办法来蒸发财富的。

作者:flp713 日期:2012-02-28 12:18

@phoenix0518 2012-02-28 09:23:39

央行报告吹风资本项目开放 首次明确时间表

大神啊解毒一下吧

人民币国际化的基本前提之一就是资本项目可自由兑换

作者:flp713 日期:2015-02-26 21:47

@wjmachang 2015-02-26 18:39:49

站在2015年的角度回看楼主的帖子，好多都被事实印证了的，什么是实力，这就是实力，这就是眼光，顶楼主！

知我者谓我心忧，不知我者谓我何求。

作者:flp713 日期:2015-03-04 09:16

@疯之岚 2015-03-02 20:53:00

@flp713

请问楼主您的书是哪本，准备买来看看

我出版的有两本《你所不知道的冰冷经济真相》、《蒋介石为什么失去大陆》，亚马逊、当当、天猫均可购买