

牛刀：无知与愚昧 QE退出怎么可能对中国没影响

【阿波罗新闻网 2014-10-30 讯】

夜不能寐，在等美联储宣布退出QE。有网友让我看看叶檀发的文章，我一看当即发笑，通篇文章不仅毫无逻辑性，也是对历史与未来完全无知。首先纠正她两个小错，她在文中说：美联储在两年多前启动QE。这话是完全无知。我的印象中，美联储是在2008年11月25日，开始宣布第一期QE，结束时间是在2010年的4月。谁都知道，美联储启动第一期QE，是在雷曼兄弟破产两个多月，为了拯救美国政府支持的两房债券，联邦商业贷款银行的房地产债券，简称为：GSE。这与两年前有何相干？第一次QE是美联储在拯救国内的危机。

与中国有关的是第二次QE，印象中是在2010年10月份宣布的，从2011年开始购买美国国债，规模达到6000亿美元，这些国债大多被中国吸纳，这就是市场上所说的，人民币开始以美元为锚。其中的逻辑关系是，中国政府2009年滥发货币，表明中国政府完全失去信用，要想取得国际的认同，就必须以美元为锚来不断印钞，否则，中国的大印钞很显然就进行不下去，所以，中国的外汇储备不断飙升，购买的美国国债已经超过日本。

现在，美联储缩减QE完毕，那实质上就是美元把对中国信用完全收回，依靠美元为锚的时代就结束了。这怎么可能对中国没有什么影响呢？中国印钞从此又走上GDP+CPI+3的模式上，只会越来越低，以后的GDP顶多只有4%增长就是这么来的，甚至会出现负增长，像津巴布韦大印钞的结果一样。叶檀女士最近开始大谈QE退出，与中国经济关系不大的论调，不知是出于无知、愚蒙还是卖萌，还是什么原因。本人忍不住反驳几句。

首先：美联储退出货币刺激标志世界经济结构性调整的开始，是二战以来美国总统尼克松宣布美元与黄金脱钩以来最重要的经济政策，而且与美国“亚太再平衡”战略紧密相连。1971年—2014年，美国经济完成了“去黄金化”与“去石油化”两个巨大的战略性步骤。这个意义是极其伟大的，将会改变人类历史的进程，人类将毫无疑问的走进科技化的新时代。中国经济泡沫与人类文明的新进程是格格不入的，必消灭之。

其次，1971年美国宣布美元与黄金脱钩，人类第一次实现了纸币与自然财富的松绑，美国也在“美元危机”一片质疑声中开始美元的探底之旅，黄金、石油等自然资源价格应声暴涨。废掉黄金的货币地位的同时，另一个液体黄金—石油开始暴涨，铁矿石、铜矿石、粮食等自然资源价格也开始同步暴涨，世界陷入一片恐慌。世界的担心主要有二：一是担心美国无限制的印刷美元；二是担心德国、苏联、日本的工业化地球无法提供巨量的资源供给。

但是有三个关键因素支撑了美元：一是1972年美国与中国的准结盟，中国开始成为美元输出的巨大潜在蓄水池，美元巨额印刷不会导致世界性的通货膨胀；二是美国说服世界上最大产油国沙特采用美元计价，美元事实上与石油捆绑，美元获得石油的支撑。三是1980年之后美国经济获得了信息技术产业革命的巨大支撑，美元不跌反涨，美元创出了历史新高，1984年美元指数创出164.71点的历史最高价位。

1984年以后，中国改革开放实质性开启，中国的工业化进程开始启动，基于中国对于美元的巨大需求，石油暴涨，美元指数暴跌三年，一直下跌至1989年至82点获得支撑。本轮美元的暴跌，主要是出于与前苏联之间军事较量与星球大战，两伊战争、苏联入侵阿富汗局势的恶化，中国对越南的军事打击，世界自然资源供应链的巨大危机。世界对美国应对如此巨大世界挑战的担心。

其三、1989年—2001年，美国互联网经济引爆世界经济新的想象空间，日本泡沫破裂、苏联、东欧等民主化进程的开启，美元指数一路高歌，黄金、石油等大宗商品价格暴跌，石油价格暴跌之10美元一桶，前苏联分崩离析，苏联的灭亡使得美元的最大对手盘消失，美元的强势使得美元一路高涨之120点一线，本轮美元上涨的幅度超过了50%，主要得力于互联网革命与苏联的灭亡。中国是本轮美元暴涨的最大受益者，中国的浦东开发与工业化进程、人民币发行的提速，人民币与美元挂钩销毁了中国国内巨额的国企三角债、银行烂帐，民营企业的快速发展、个体企业大量涌现消化了国企破产员工的就业问题，中国出现了最为难能可贵的巨额发行人民币而没有出现国内物价飞涨的第一个黄金十年。其中朱镕基5年总理(1997年—2002年)的钻石5年最为令人流连忘返。

2001年中国加入世界贸易组织，中国的房地产、汽车产业、重化产业开始启动，金砖国家中的俄罗斯、巴西、印度、南非的工业化进程启动，世界资源的使用量大幅度增加，资源价格开始扶摇直上。2001年，美国的9.11事件成为世界又一个转折点，世界范围内的恐怖主义基地组织开始危害世界文明，美国开启了世界范围的反恐战争，紧接着的伊拉克战争，对伊朗原教旨极端主义的封锁，美元开启了印刷机，世界资源价格火上加油，石油价格从10美元启动，截止2007年推升至每桶147美元。

其四、2008年，美国金融危机爆发，美国外伤、欧洲重伤、中国内伤。美国金融危机爆发，中国推出了4万亿基础货币+13万亿无抵押贷款的巨额刺激经济政策，中国房地产开始火爆，伴随美元的3轮QE(量化宽松的货币政策)的推出，世界美元超级宽松，中国4万亿基础货币+13万亿无抵押贷款的巨额货币加之美元的3轮货币宽松推升了中国房地产的暴涨，黄金—这个中国人民币的标的物，从700美元一盎司飙升至1922美元一盎司。煤炭这个中国经济的基础能源飙升了10几倍，北上广深四个一线城市的房价飙升了5倍，中国经济另一标志性的铁矿石价格飙升了6倍，中国经济彻底被房地产所绑架，从此，中国居民的财富被房产所绑架，中国的银行业的资产主要被房地产所绑架，中国地方政府也完全演变为地产财政，中国人成为名符其实的房奴，中国人生活在高房价的阴影中，成为名符其实的钱奴与权奴。

其五、2014年在美元宽松即将结束的时刻，美国完成了“去石油化”时代，完成了由传统生物污染能源向新能源的伟大转型，美国经济完成了太阳能、风能、可燃冰、页岩气、页岩油、高能电池的豪华转型，美国经济迎来了“再制造业革命”的华丽转身，谷歌、亚马逊、苹果、脸书等一系列互联网经济与高科技制造业融合、智能机器人、数码科技、生物医药、高产农业、现代基因技术、检测技术、环境保护技术、3D、4D打印技术如火如荼，新型航天航空技术与美国高端教育、高端人才培养与引进技术，美国的文化、体育影像技术的层出不穷，美元的此轮上涨基本面及其扎实，美元开始演变为名符其实的科技货币，绞杀资源泡沫的美元实至名归，开始实现世界货币的王者归来。中国无疑是2008年以来人类泡沫的最大制造者，人民币也无疑成为2008年以来世界资源泡沫的最大导火线，中国房地产，这个有史以来人类的最大资源泡沫的结合体将何去何从？

阿波罗网责任编辑：楚天

本文URL: <http://www.aboluowang.com/2014/1030/465044.html>

【郑重声明：新闻和文章取自世界媒体和论坛，本则消息未经严格核实，也不代表《阿波罗网》观点。】