

在上一篇《我们为啥要提出重视经济内循环》里，我们提到过一个事儿。

有个阴谋论的说法是：当初华尔街投资支持希特勒搞军工的时候，就知道二战最终会爆发。

只有这样欧洲才会被打的稀烂，美国也才能借机夺取英国金融和殖民地霸权，变成真正的世界霸主。

很多小伙伴问真的是华尔街投资了纳粹，才导致美国夺去了英国的金融和殖民霸权么？

是不是华尔街策划并协助美国夺取英国的霸权这件事，我们并没有确凿证据。

但华尔街投资纳粹，并且帮助了纳粹崛起，倒是历史上真真切切发生的事儿。

本篇我们通过讲述大萧条之后这段历史，告诉大家为啥下次大危机之后热钱会涌入中国。

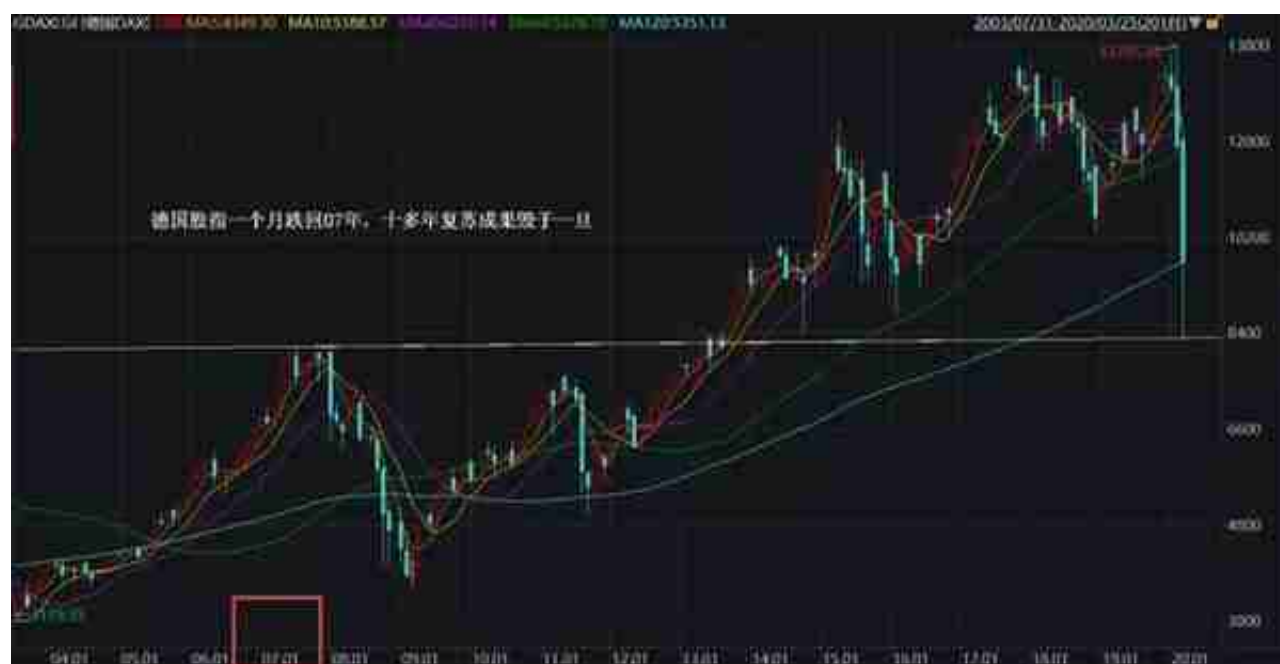
01 战后经济垮了

二十世纪二十年代初，一战刚刚过去不久，古老的德国被打成一片废墟。

人们还没摆脱战败的沮丧和羞辱，严峻的生计问题就开始步步紧逼。

德国在这次战争中丧失了10%的人口和七分之土地，海外殖民地也被清零，换来的是每年1300亿金马克的赔款。

这是一战后德国被瓜分的场景



大萧条之前的德国，对美国资本的依赖达到难以置信的地步。

工厂的投资是华尔街给的，没这些投资原材料都买不起，生产出来东西也主要卖到美国。

现在美国那边也没钱还买个屁东西，甚至之前投资到德国的钱都要抽回去自救。

德国自然是倒霉透了，几百万工人下岗，剩下的也发不出工资天天罢工，到处弥漫着绝望的气息。

大家都知道就业这件事非常重要，大面积失业人群从来都是引发社会问题的导火索。

也就是因为失业，纳粹的宣传蛊惑才有了民意基础。希特勒不但拿到了选票，还拿到了垄断资本家的钱。

因为希特勒告诉失业民众，大家之所以过的这么惨，是因为政府无能接受《凡尔赛条约》，大家勒紧裤带在还的也是战争赔款。

只要给他选票，他会废除一战后签订的凡尔赛条约，让德国人不再负担战争赔款。

同时给大家创造工作岗位和提高福利，让每个德国家庭的桌上都有牛奶和面包。

这个诺言在失业率高企的大萧条时期，看起来十分动人。

同样是出于对失业民众的恐惧，使得旧贵族和美国资本集中的电力、钢铁、化工三大巨头成为希特勒的竞选活动的主要资助者。

这三家工业巨头分别是德国通用电力，联合钢铁和法本化学。

希特勒告诉他们，只要他上台，就会给资本家和金融家更好的投资环境

如果不支持自己，他们大概率会面临德国民众的社会主义革命和清算。

因为当时德国共产党的势力比纳粹大得多，很可能会被选上台。

德共一旦上台，就会发动群众，斗垮资本家，回归计划经济，用计划分配的方式解决老百姓的生活困难。

这是德国的旧贵族和大资本家绝对不能接受的，所以摆在他们面前的唯一出路，就是扶植希特勒的纳粹党。

希特勒虽然同样是发动底层群众，但他搞得是把阶级矛盾转化为种族矛盾玩法。

在国内搞民粹主义和种族主义，现在的美国和德国右翼就是这个做法。虽然他也搞计划经济，但并不是公有制经济。

同样是搞二次分配改善老百姓生活，德共是通过从资本家那边拿钱，希特勒是通过从犹太人那边拿钱。

洗劫犹太人的同时，对旧贵族和容克资本家采取宽容的态度。所以大家才看到后面针对犹太人大屠杀和大洗劫，犹太人抢完了就只能靠从美国借钱搞生产。

因为生产出来的东西都是军工产品，这些东西生产出来必须消耗掉，发动战争从别的国家直接抢就成了必然。

希特勒想上台，还有个关键点是德国陆军，没有陆军的支持啥也干不成。

当时德国受到《凡尔赛和约》的极大约束，不仅在经济上对德国进行疯狂的掠夺和惩罚。

而且严格限制德军的军队数量，不允许德国拥有空军，陆军数量被严格限制在10万以内。

所以希特勒许诺德国陆军，在废除凡尔赛条约以后会大规模扩军，解除列强对德国陆军的限制。

这让德国陆军和几大工业巨头高兴到极点，扩军意味着军队势力将会被扩充。

而且扩军需要购买大量生产武器弹药飞机坦克，这会给工业巨头们带来巨额利润。

要知道德国工业巨头基本都和战争相关，现在你看到的什么奔驰宝马保时捷蒂森克虏伯都是当时的军工巨头。

不过希特勒扩军的考虑从德国的角度讲没啥错，因为发展经济固然十分重要，但是军事实力，可以说是重中之重。

一个国家如果没有獠牙，长得再肥也不过是别人眼中的一头肥猪罢了。

没有军队的德国经济发展再好，也会被英法通过凡尔赛条约打劫。

至此，希特勒完成了建立第三帝国所需的所有布局，每个阶层他都许诺了一些利益。

德国工人、工业资本家、金融资本和陆军军方全部表示了对他的支持。

大家都想通过希特勒来达成自己的目的，后面的大选也就成了过场。

结束魏玛共和国，开创第三帝国就成为顺理成章的事儿。

从某种意义上说，希特勒的崛起过程和老蒋很像，苏联爆发的社会主义革命让全世界的地主和大资本家非常恐惧。

老蒋搞了412清党，把那些闹罢工和要求平分地权的都消灭掉。

蒋介石自然得到了地主阶级、新兴资产阶级和军阀势力的支持，登上了权力顶峰。

04 希特勒干了啥

1933年，罗斯福和希特勒几乎在同一时间上台，俩人拯救经济用的手段也几乎差不多。

尤其在30年代的前半段时间，俩人的政策几乎一样，连名字都很类似。

罗斯福那个叫做新政（New Deal），希特勒这个叫新计划（New Plan）。

罗斯福和希特勒都搞以工代赈，也都通过国家兴建大量的公共设施让失业工人迅速回到工作岗位解决失业问题。

只是无论罗斯福新政还是希特勒的新计划，都需要手里有钱才能执行的下去。

罗斯福新政之所以能推行，是因为罗斯福一边向资本家高额征税做转移支付，一边向资本家通过国债借钱扩大财政赤字。

能这么搞是因为老美家底足够厚。别的不提，单单通货一块，它就是一战的最大获利者。

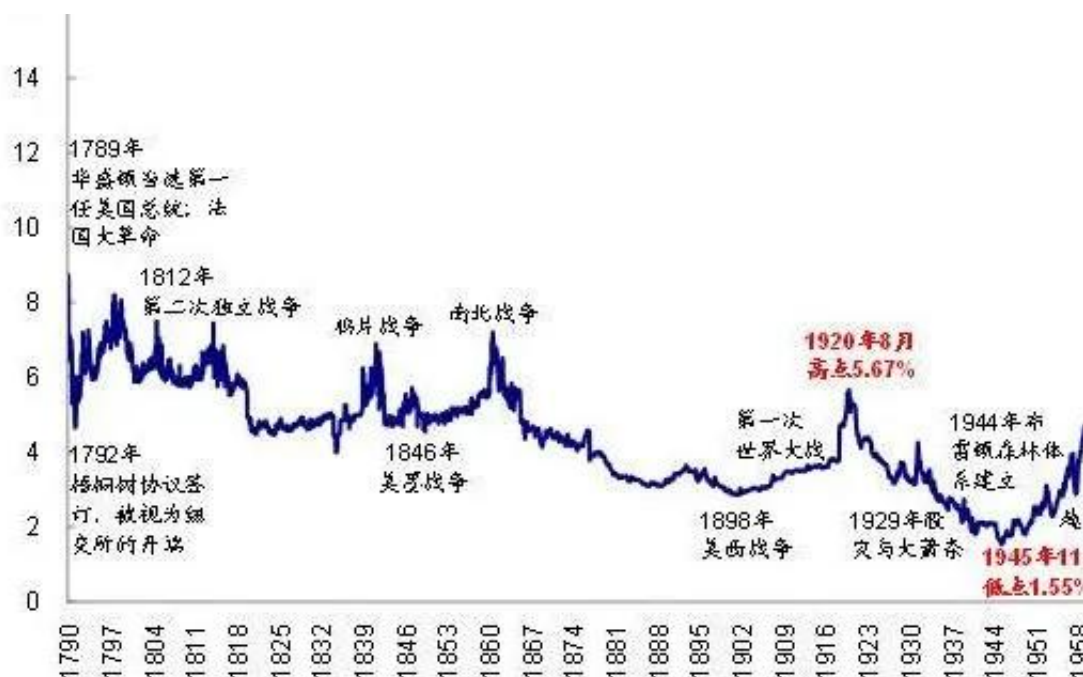
一战和资本对外扩张积累的巨额利润，以及老美手握的外汇黄金保障可以让它搞货币贬值不引起通胀，玩赤字游戏财政不会破产。

这个事儿我们之前在《我们为啥要提出重视经济内循环》里面讲过，这一点战后连年赔款的德国根本没法比。

说起来美国之所以在70年代会产生庞大的中产阶级，老百姓日子过得也不错，全是拜罗斯福新政所赐。

从罗斯福开始，美国搞了一大堆各种法案，致力于降低国内贫富差距，通过国家转移支付来调节收入差距。

从下图能看出，美国最富有的0.1%掌握的财富在罗斯福上台之后不断走低，底层的90%掌握的财富则在不断走高。



当时美国国内一片萧条，也没啥可投的东西。德国这边一战被打的一塌糊涂，到处都在搞重建。

所以宽松释放出的美元资本很大部分流入了德国，支持了德国的建设。

有了工作就有钱，国民拿到工资可以买买买，钱流入其他行业，整个国家就都活了。

同样的，希特勒把华尔街借来的钱投资给军队，让军队向企业订货，解决德国的就业问题，这样国内的闲置产能就又运转起来了。

到1933年年底的时候，希特勒迅速解决了国内三分之一的就业。

到1935年罗斯刚刚解决一半失业问题的时候，希特勒已经完全解决了失业问题。

到1939年二战爆发之前，德国甚至已经出现过分就业，每个工厂都缺人，满大街都找不到足够的劳动力。

这时候的英法还有大量的失业人口在街上举着牌子找工作，日子过得无比悲惨。

这时候一定会有人会问，希特勒可以刷信用卡买坦克，但借债总是要还的吧？

德国人借了美国人这么多钱，那到时候怎么还钱呢？别开玩笑，我坦克都买好了，还用得着担心这个问题？

05 战争成为必然

1939年希特勒发布了一篇演讲，讲述了他六年执政生涯做了点啥。

1933年之前德国是怎样的国家？是一个被外国政客和国内政治制度搞到濒临崩溃的国家。

但是我来了，在短短六年时间里，我让这个国家的公路运河得以修建，并且修建了大量的工厂，还让700万失业的德国人重新回到工作岗位

我让这个民族的教育和文化水平大幅度提高，我让德国在政治上重新团结起来，军事上重新武装起来

我让1919年分割出去那些土地重新回到祖国的怀抱，我把几百万流散到欧洲各地，被外国政府欺凌的德意志民族的人领回到祖国。

希特勒讲的一切都是实话，希特勒就是那个时代德国人的偶像，他拯救了德国的经济。

只不过这是一次战前动员演讲，只是很多人当时没意识到。1939年9月，德国闪击波兰，二战正式爆发。

如果你是一个德国人，在1939年的时候不知道后面发生的事情，你会作何感想。

你一定无比认同希特勒的演说，因为是他让大家过上了天天有牛奶面包的日子，这时候别国都在挨饿。

为啥希特勒选择这时候发动战争呢？因为既然是经济学，就要符合经济学客观规律，德国自然也不能脱离规律之外。

经济学常识告诉我们，产品生产出来就需要消耗。生产民用物资需要老百姓日常消耗，生产军用物资就需要打仗来消耗。

不然生产-消费-

再生产的链条就没法继续，这是最最基本的客观规律，德国自然也不能例外。

德国大量投入的是军工产业，生产出来的飞机大炮不能吃，也不能给美国资本还债。

但是军火生产又不能停，因为一旦停下来国内就业就没了，就业没了紧接着就是经济崩溃和国内的社会主义革命

希特勒必须消耗掉这些军火，对外输出战争就成了最后的必然选择。

当然，欧美之间隔着广阔的大西洋，德国也不可能揍自己的金主。但是打碎欧洲，胖揍英法总是没问题的。

有意思的是，在武装德国的过程中，世界主要工业国都是其中的参与者。

希特勒用到了华尔街的钱，英美的装备和技术，还有苏联训练的军官

从1933到1939年，在德国为二战做准备的六年时间里。华尔街借出去的钱被希特勒拿来，从华尔街金融资本控制下的工业托拉斯大量购买军火和技术。

不管是大家耳熟能详的杜邦化学、美孚石油、福特汽车还是摩根财团，都争先恐后的和德国签下巨额的原料和军工项目订单。

仅仅飞机一项，1934年前8个月美国对德出口数量就比1933年增加了5倍之多。

技术输出也毫不含糊，杜邦公司通过法本化学把氯丁橡胶和飞机防爆剂技术卖给德国。

美孚石油公司提供了坦克润滑油和飞机专用汽油技术。摩根财团控制的电报电话公司参加了德国新型飞机的研制。

美国海军部长后面自己都承认是美国向希特勒提供了最先进的飞机发动机。

就连英国这个在欧洲战场被打的最惨的国家，也和德国也有着深入的技术合作，而且是美国的主要竞争对手。

法国虽然和德国是传统敌人，但法国正赶上右翼上台指望德国对付苏联。

苏联则参与帮助德国训练了军官团队，还签订了《苏德友好协议》。

为啥德国只用六年时间准备就能发动二战？从经济的视角说一点不奇怪。

多数主要工业国都参与了武装德国，因为武装德国对大家都有利可图。

最后纳粹才能海纳百川，带着华尔街的钞票，英美的技术和装备，苏联训练出来的军官，集结众家之长，发动了二战

要知道社会问题都是经济问题导致的，二战本身也是经济危机的延伸。

只不过危机最极端的情况引发了希特勒通过民选上台，最终导致了二战的爆发。

这一点在权威人士那本《两次大危机比较》早就有过详细论述。

06 战争是个经济问题

我们说所有社会问题的本质都是经济问题，每次经济不好的时候，各种幺蛾子就来了。

一战和二战都是同样的道理，不管是参战还是挑起战争，很大程度上都是基于经济考虑。

一战时候英法为和德国打仗向美国借了很多钱，在战争前半段，甚至直到1917年美国人都尽可能置身事外。

美国人很清楚欧洲发生了什么，也知道英法这些协约国仗打的有多糟糕。

可老美不在乎，因为作为中立方，美国可以和协约国及同盟国两边做生意。

左手卖给英国人坦克，右手卖给德国人反坦克导弹，这是稳赚不赔的买卖。

后期老美发现不对了，英法俄为主的协约国基本都在硬抗，这么打下去德国必定赢得战争。

要是德国打胜了，按照当时的习惯，不管是加拿大还是加勒比海，还是其他英法在西半球的殖民地都会被德国人接管。

英法战败欠老美的一屁股债找谁要去，所以才决定对德宣战武装讨债，

因为保住了英法的战胜国地位，也就保住了借款人不会破产，英法战后才能顺利还钱。

二战从某种意义上说，不过是一战的延续，也资本主义经济危机结出的恶之花

剥削导致的贫富分化达到极致导致了大家没钱买东西，生产相对过剩随之而来，引发了大萧条。

大萧条间接重创了德日，华尔街资本发现投资德国有利可图又顺势资助了德国法西斯。

这些美国资本不光大量在德国投资，还在战争期间大量倒卖军火和民用物资。

二战期间美国一直没有对法西斯国家宣战，宣战前美国不管对协约国还是同盟国也都是做生意的态度。

左手卖给英法这种协约国军火和物资，右手同样卖给德日这种轴心国军火和物资。

后面因为眼看希特勒想赖账，英法这种同盟国又欠美国的钱更多。

老美才放弃中立，参与了欧洲战场进行武装讨债。因为只有打败德国，英法和德国的债才都跑不掉。

这也是为啥总有人说日本人轰炸珍珠港之前老美早就知道，因为海军核心部队早就出去避风头了。

当时之所以把珍珠港让日本人放开轰炸，是因为美国人需要为参战找个理由，不然国内民众不会同意。

再后面二战以后英法殖民体系解体，美国也在中间暗暗花了不少力气，也是出于经济考量。

当时战后英镑失势，美元占据统治地位。英国人本来想着在自己殖民地继续玩货币霸权，积累实力等待崛起。

老美早就看出英国人那点心思，和英国人说不拆了殖民地就不给战争重建贷款，英国人没办法只能签了协议。

所以史学界有个说法是，一战德国是唯一战败国，二战英国是最大战败国，讲的一

点都没错

在整个一战和二战过程中，美国是最大的受益者。文章开头那个阴谋论那么猜，倒也不能说没有道理。

虽然这个说法是真是假我们已经无从考证，但美国确实借机夺去了英国的金融和殖民地霸权，也变成了真正的世界霸主。

尾声：

上次我们在前文《为啥要提出重视经济内循环》的结尾说

未来两年我们会看到热钱把科技吹出个大泡沫，上证指数会见到历史新高

我们也会看到泡沫破灭带来的危机，和之后的国际热钱疯狂涌入中国

小声比比的饭爷，公众号：炒股拌饭我们为啥要提出重视经济内循环

这里很多人不明白的是，为啥危机之后热钱会涌入中国，而不是其他地方。

其实道理很简单，因为新冠疫情影响，全世界经济衰退同步性达到250年以来的最高水平。