

郎咸平的 *财经* 经济学

谁是国际金融恐怖分子？
谁在绑架所有人？
中国怎么办？

金融超限战

郎咸平说

郎咸平

东方出版社

郎咸平的**经济学**

郎咸平说

金融超限战

郎咸平

东方出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

郎咸平说：金融超限战/郎咸平 著. —北京：东方出版社，2009.3
ISBN 978-7-5060-3425-8

I. 郎… II. 郎… III. 金融危机—研究—世界 IV. F831.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 015897 号

郎咸平说：金融超限战

作 者：郎咸平

责任编辑：姬 利 钱 星

出 版：东方出版社

发 行：东方出版社 东方音像电子出版社

地 址：北京市东城区朝阳门内大街 166 号

邮政编码：100706

印 刷：北京智力达印刷有限公司

版 次：2009 年 3 月第 1 版

印 次：2009 年 3 月第 1 次印刷

开 本：710 毫米×1000 毫米 1/16

印 张：12

书 号：ISBN 978-7-5060-3425-8

定 价：28.00 元

发行电话：(010) 65257256 65245857 65276861

团购电话：(010) 65273937

版权所有，违者必究 本书观点并不代表本社立场

如有印装质量问题，请拨打电话：(010) 65266204

序 言

“轻轻的我走了，正如我轻轻的来；我轻轻的招手，作别西天的云彩。”徐志摩1928年写下这首《再别康桥》时一定不会想到，这唯美婀娜的开场白却恰好描绘了今日国际金融炒家纵横驰骋、翻云覆雨的逍遥身影：轻轻的他们离开了狙击的仓位，正如他们轻轻的来，他们轻轻的招手，永久作别昨日经济辉煌的云彩。不同于这位诗人的浪漫结尾，“悄悄的我走了，正如我悄悄的来；我挥一挥衣袖，不带走一片云彩。”国际金融炒家离场时，带走了从中国、俄罗斯、冰岛还有美国掠夺来的无尽财富，却留下全球各地的满目疮痍和企业濒临倒闭的凄凉情景。

我们过去认为金融和战争是两码子事，比如我们很多读者是学金融的，学金融很简单，那不就几本书嘛，这个那个的，还扯得上战争这么复杂吗？我可以负责任地告诉你，这还真是一场不一般的战争，它是超过传统限度的战争，叫做金融超限战。你有没有觉得很奇怪？

对于传统意义上的战争，恐怕人们都不会陌生，在它的激烈与残酷中，很多人的生活 and 命运都随之发生了改变。然而，人们也许没有想到，这场看不见硝烟，甚至看不到敌人的特殊战争已在全球范围蔓延，而且就发生在了我们的身边。这场被我称之为金融超限战的战争究竟是谁发动的，它到底会如何影响我们的生活呢？你看得懂吗？

面对此情此景，我无法有任何的浪漫情怀，所以我就要借这本

书，具体地分析这场无声无息的金融超限战当国际炒家的操作手法，并且以中国和俄罗斯的具体案例和数据来分析什么样的国家和市场才会成为国际金融炒家的目标。通过这个框架，大家会明白，原来国际金融炒家早已借着过去8年里发达国家（如美国）和新兴市场（如中国）一连串的错误宏观政策，摆下了一个“口袋阵”，等着两方面的政府、企业和消费者。不同于红军当年的“口袋阵”，国际金融炒家在这创新的阵地里，不必等到大家都被套住了才能赚钱，而是能进来一个就小赚一个，等到大家都差不多“进袋”了，就按下“核按钮”，借着表面上的经济危机把各国政府、企业和消费者一锅端掉！

这场金融超限战的直接后果就是以金融危机冲击实体经济，留下满目疮痍的“战后”烂摊子给各国政府。注意，我说的是“各国政府”，这里面自然包括了美国政府！什么？一定有很多读者跳起来了，要知道毛主席就教导过我们，美帝国主义才是亡我之心不死啊！难道美国政府还被自己绑架了吗？细心的读者一定注意到了，我说的是“美国政府”，而不是“美帝国主义”。美国与中国最大的不同之一，就是美国政府是“小政府”，特别是经过30年来的民权运动以及越战期间的反战运动的洗礼之后，美国政府是一个势单力薄的小政府。

美国政府干预市场的能力非常小，所以美国政府奈何不了国际金融炒家，美国政府可以支配的财富总量远不能与私有财产总量相提并论。更进一步的，美国政府每年的财政收入也远不如老百姓的可支配收入总和。与之形成对比的是，中国大部分的财富都是国有的，而且中国政府的财政收入是老百姓可支配收入的好几倍。即便是美国政府注资花旗银行了，花旗的老总们也同样会打算拿出5000万美元给自己配备私人飞机。奥巴马掌权初始，也不敢把三把火都烧在银行家身上，除了在接受美国三大电视台之一的哥伦比亚广播公司采访的时候发发牢骚、斥责银行高管可耻外，也就再没办法了：三大经济政策都不涉及过度信贷消费这一核心问题。即便是美国最

大的保险公司 AIG 接受了政府注资，这些高管们还是敢烧掉 500 万美元去顶级海滩会所度假，气得美国参议院破口大骂。

这世道这么艰难，大家都知道，美国老百姓根本不比中国老百姓好受。中国老百姓无非把一部分储蓄放到股市里了，现在被套牢了就大喊大叫，大家想想美国老百姓有多命苦吧！因为政府提供了退休金投资的减税优惠方案，美国老百姓于是把退休金大量放到股市里。而与之形成鲜明对比的是，华尔街银行家们的薪水丝毫不受影响！根据哥伦比亚广播公司报道，2008 年他们的奖金高达 184 亿美元，几乎跟大牛市的 2004 年差不多！读到这里，肯定有读者跟我一样都跳起来了：你们这些银行家还有良心吗？同样是高管，美国三大汽车厂的高管们为了能从国会争取到支持，宁可放低姿态，不坐飞机而开自己的私家车千里迢迢从底特律赶到华盛顿，甚至自愿减薪到 1 美元。同样是高管，做人的差距怎么就这么大呢？

因为从本质上讲，国际金融炒家是没有祖国的，他们的信条就是“造反有理”，为了赚钱，可以不择手段！同时，他们也是异常聪明的，远聪明过美国政府各个职能部门的政策官员，因为他们能不惜血本招募到最聪明的人和最关键的人：一方面，我们不难发现美国财政部的历任财长多是华尔街特别是高盛公司出来的人，而做得好的财长比如鲁宾，会得到他们的丰厚封赏，在财长卸任之后许以花旗集团董事长的“爵位”；另一方面，美联储的主席却向来都是从没有业界经验的经济学家中挑选的，这样的直接好处就如同前任主席格林斯潘所承认的，金融创新的速度太快了，以至于我们永远无法充分理解所有的产品和交易。与此同时，我们的监管根本跟不上业界的脚步。市面上有本讲述一位华人在美联储工作经历的书，大家读读就明白了，被中国银行业视为风险控制圭臬的《巴塞尔协议 II》是一个自发布那天起就陈旧落伍的垃圾标准。那么为什么美联储还不提高这一标准呢？最根本的原因在于，连美联储这个美国政府里最懂金融市场的部门，都无法彻底搞清楚业界在玩什么！

在这场超限战中，连美联储都被国际金融炒家一直牵着鼻子走，

到现在忽然又被他们打得晕头转向，很意外吗？那么，你相信中国政府、俄罗斯政府、冰岛政府以及各国企业或是美国老百姓，比美联储主席还聪明吗？那么，他们这场超限战究竟在玩什么呢？这个局究竟是怎么步步为营布下的呢？

1. 生产者

随着中国和越南相继加入世界贸易组织，世界商品市场忽然间充满了廉价的劳动力。劳动力价格的上升曾经是美国通货膨胀的主要原因。现在美国再也不用担心物价上涨了，因为哪个行业的工人要涨工资，企业老板就会把这块生产全直接外包给中国、越南或者印度的企业去。不过问题没完全解决，首先原料怎么办？有巴西、澳大利亚提供源源不断的铁矿石，有智利这种南美国家源源不断供应铜矿石呢，所以好解决。那么最后的问题就是怎么便宜地运输原料和制成品呢？没事儿，本来石油输出国组织就在美国控制之下，现在要清理的就是那些游离这个组织之外的产油国了，先把伊拉克占领了，再把航空母舰开到伊朗和委内瑞拉，随后再把俄罗斯拖进世界贸易组织。就这样，新兴市场国家包括中国陷入了第一步，注意，这不过还只是“口袋阵”的开始。

2. 美联储

格林斯潘在 2001 年成功“扼制”了科网泡沫对美国实体经济的冲击后，在一片捧杀声中迷失了方向。美联储在调节利率水平的时候，本来只看通货膨胀率没有抬头就可以了。我再强调一遍，劳动力价格的上升曾经是美国通货膨胀的主要源头，但是利令智昏的格林斯潘还是只盯紧通货膨胀率本身以及劳动力价格指数。而且他坚信当时的利率不会引发通货膨胀，也不会带来太大的通货膨胀风险，所以根本不需要调高利率。就这样，美联储被套进去了，开始采用低利率政策了。

3. 消费者

如果美国消费者不买金融炒家的账，那么这场阴谋还不会得逞。但是，美国消费者却买中国廉价产品的账（美国消费者和中国生产

者挂钩了)！可是如果美国消费者没钱了怎么办？问题就出在这了！有人会跟你商量，这样吧，我先帮你买了，你以后按月还给我一点点就行了。这意味着什么呢？假如你每月收入是1 000块，以前你得攒半年钱才能买台6 000块的大屏幕电视机，现在你只要大笔一挥，答应接下来的两年里每个月还人家252.60块，这电视机你现在就能搬回家了。这多出来2.60块就是利息，你可能觉得不可思议啊，怎么6 000多块钱的大电视机，一个月多付这么点儿钱，忍上两年就行啦？没错，只要美联储依然维持低利率政策（美国消费者和美联储挂钩了）。这样做的直接后果是什么？就是你现在恨不得立马再买上三台电视机，当然了，电视机有一个就够了，那就再换个手机吧，多买两套衣服，结果发现手头的闲钱还是比利息多得多。就这样，美国老百姓上瘾了，从买汽车到买房子，从买家电到交个税，都离不开信用卡，离不开消费贷款！从此以后形成了可怕的泡沫消费，而造成我们中国出口旺盛的假象。

4. 资金链

但是，有个问题好像被忽略了，那就是，谁是这个借钱给美国老百姓的人呢？你我，作为一个中国老百姓，既不敢借，也不肯借。不过，国际金融炒家却还是把中国装进去了！还连带让我们中国成了替罪羔羊。你别不信，美国财长保尔森2009年1月1日在接受英国《金融时报》的专访时，抛出了所谓的“中国责任论”的观点，美联储主席伯南克在《纽约时报》的一篇题为《中国储蓄帮助吹起美国泡沫》的文章中也提出过同样的观点，来抨击中国是金融危机的罪魁祸首。你看看中国老百姓的储蓄率世界第一！中国老百姓把钱都借给国有银行了，国有银行把钱借给企业了，企业赚的人民币还存在银行了，但是赚的美元却因为中国特色的外汇管理体制而被强制结汇留在了国家外汇储备里！而国家外汇储备大部分却都被用来购买美国国债，于是中国人民给美国制造廉价产品赚的那点血汗钱又反过来都借给了美国政府。美联储不加息，所以美国政府付给中国的利息也奇低无比。美联储为了在中国购买国债的时候

利息不被抽高，于是启动公开市场操作，直接结果就是把钱反手注入了美国的银行间市场。由此把钱交给那些嗷嗷待哺的美国老百姓，从而完成由生产者，到美联储，到消费者的资金链条的完整建立。他们实在太厉害了！当然，中国不是唯一一个被算计的国家，中东卖石油赚的美元也是以同样的方式又回流到美国。国际金融炒家就在这一个个环节中雁过拔毛，攫取了大量的利益。不过，请注意，这还只不过是战事刚刚开始！

他们完成了资金链条的构建之后，开始反过来对付中国、俄罗斯和美国了。

1. 俄罗斯

以俄罗斯为例，其经济决策的内在缺陷，让国际金融炒家找到了突破口。俄罗斯的“发改委”，叫经济发展部，它们当时做了一个规划，希望通过高能源价格和低廉的国际资金做大做强。其结果是，不知不觉，石油价格在金融炒家操纵之下拉到了147美元一桶，表面上让俄罗斯大型企业通过能源出口赚钱了，实际上是通过国际融资本以及低利率向这些大型企业贷款，从而取得俄罗斯大型企业的股权作为抵押品。他们哪里知道全部上套了，如此精巧布局，让你赎都赎不回这些股权。

2. 中国

当然，他们也不忘记把中国给套住。他们同样通过拉抬油价到147美元一桶的方式，造成中国政府和企业的恐慌，进而鼓动中石油、中石化、中铝以高价收购矿产资源公司，再鼓动中国的航空公司、深南电、中信泰富签下不公平的套期保值合同。

3. 美国

对美国，他们也没有丝毫的仁慈。想当年，索罗斯狙击英镑，就是从英国中央银行——英格兰银行的国库中抢钱。那么，这些让美国总统奥巴马都引以为耻的人还会对他和他的人民心慈手软吗？

(1) 多年来，他们给老百姓设下的圈套就是：如果你有房，把房子在高价时抵押掉，你能有更多的可支配收入来消费；如果你没

有房子，我就以极低的利率吸引你来跟我借钱买个房子，虽然在利息都还完之前，房子是属于我而不是属于你的；如果你甚至都没有资格借到钱，那么我用高达 1.3 万亿美元的次级按揭贷款来请君入瓮。

(2) 他们给企业下的套就是：尽量造更多的车吧，卖给那些本来买不起的人，因为我会给他们提供贷款；同时，卖第二辆、第三辆甚至第四辆给那些已经有车的人，因为我还会为他们提供源源不断的贷款。使得美国三大汽车厂盲目地扩产，为日后的崩溃留下了伏笔。

(3) 他们给那些不属于自己小集团的银行和金融集团也下了个套：我把这些房地产贷款、汽车贷款、次级按揭贷款、信用卡贷款甚至贷款的贷款都打包变成债券乃至次级贷款债券，再搞出各种各样的衍生产品，把购买者给套住。当然，也顺便给中国银行这类购买房利美债券的外国金融公司下了套，并由此给妄图收购外资金融集团的中国平安下个套。

事情到了这一步，他们都不需要自己去按动那个“核按钮”了，因为他们太熟悉整个体制了，他们太清楚有人会帮他们完成最后这一步的。现在他们要做的就是静静地把钱揣在口袋里离开市场，静静地看着美国市场的繁荣假象的崩溃。

第一步：美联储开始提高利率控制通货膨胀了，因此次级贷款的借款人开始还不起钱了，次贷危机开始了。那些曾经购买过次级贷款债券的个人、公司、银行和国家开始亏损了，美国金融危机开始扩大了。中国开始受到了连累，中国政府购买次级贷款债券损失了 3760 亿美金，平安保险亏损了 90%……

第二步：他们把油价拉高到 147 美元一桶的时候，一个幕后的黑手推动着美国国会去调查油价，于是 147 美元一桶的油价轰然倒塌了；然后就等待俄罗斯政府惊慌失措、紧张兮兮地找他们去高价赎回这些抵押出去的股权吧。等待中国政府去出面为中石油、中石化、中铝以高价收购矿产资源公司买单，再为中国的航空公司、深南电、中信泰富签下的套期保值合同买单吧，中国也开始受到了连累。

第三步：美国金融危机开始扩大后，美国老百姓的信心开始崩溃了，泡沫消费破裂了，使得美国第三季度 GDP 下跌 0.5%，第四季度 GDP 下跌 3.8%，美国三大汽车公司的过剩产能问题暴露了，经营难以为继，必须寻求美国政府的支援。中国开始受到了连累，过去美国的泡沫消费吸收了中国高达 35% 的 GDP 的过剩产能（简称出口创汇），现在逼得中国的出口制造业企业大面积倒闭。

我最佩服国际金融炒家的原因是他们还能全身而退，他们甚至不需要担心会玩火自焚，因为他们知道政府最怕什么，无论是美国政府还是新兴市场政府。所以，他们不用担心货币市场因而崩溃，因为他们知道美国政府一定会出钱搭救，而且是必须把钱借给他们才能真正搭救。这还是因为他们清楚，美国老百姓的退休金都在资本市场里，因此政府不得不救，并且他们控制着大部分的交易量，因此必须把钱借给国际金融机构，例如 7 000 亿美元救市资金已经用掉的一半当中有 95% 就是资助金融机构的。读者们，这就是美国政府救市的真正本质意义。

这样，你就明白了为什么一面雷曼兄弟三番五次申请变为银行控股公司而被一再拒绝，另一面雷曼兄弟倒掉了几天之内高盛和美林就变成了银行控股公司，从而获得美联储窗口拆借这样的直接巨额支援。大家看看这份路透社整理的资料 (<http://www.reuters.com/article/bondsNews/idUSN1555573420071115>) 吧！你会惊奇地发现高盛的人控制了美国的财政部和交易所等公共机构的方方面面，而且掌握着大型的对冲基金和资产管理公司。同时可以看到，美林、花旗和 AIG（美国国际集团）这些获得注资的公司，其高管莫不是与高盛人有着千丝万缕的联系。

总而言之，对于国际金融炒家，危机是机遇，而对于余下的所有人，这却是空前的威胁与灾难！面对这空前的挑战，中国的政府、企业乃至个人如何应对，2009 年的股市和楼市怎么理解，请参阅本书的各个章节。

目录



序言 / 1

第一章 解密金融超限战的阴谋 / 001

- 一、我们社会的钱太多了吗 / 002
- 二、为什么中国有通货膨胀 / 003
- 三、国际金融炒家是怎么致富的 / 005
- 四、国际金融炒家的代言人 / 006
- 五、金融超限战的战略指导思想 / 008
- 六、打一场金融超限阻击战 / 009

第二章 金融超限战：他们是如何算计中国的 / 013

- 一、国际金融炒家是怎么回事 / 013
- 二、日本的教训和亚洲金融危机 / 014
- 三、被国际金融炒家算计的中国企业 / 017
- 四、中国企业是怎么被算计的 / 023
- 五、何谓定价权 / 025

◆ 第三章 金融超限战的牺牲者——俄罗斯被涮了 / 029

- 一、俄罗斯的改革与发展 / 030
- 二、俄罗斯是怎么被算计的 / 031
- 三、被套住的俄罗斯何去何从 / 036
- 四、案例分析 / 038

◆ 第四章 金融危机如何冲击实体经济 / 043

- 一、祸水之源的次贷危机 / 043
- 二、使人丧失信心的金融体系 / 045
- 三、借不到钱的日子 / 046
- 四、美国人不买中国产品 / 047
- 五、金融机构不玩了 / 048
- 六、奥巴马会怎么做 / 050

◆ 第五章 中国要如何救市 (一):

通过产业链整合提高利润,以供给创造需求 / 053

- 一、市场能解决所有问题吗 / 054
- 二、救市的手段 / 055
- 三、4 万亿人民币怎么花才是正确的手段 / 057
- 四、如何扩大内需 / 061
- 五、供给创造需求的新思路 / 062

附 录 / 066

◆ **第六章 中国要如何救市 (二):**
中国的最大问题是消费不足, 公共建设无法救市 / 073

一、4 万亿人民币怎么用 / 074

二、把美国人的信用卡丢给中国人 / 075

三、美国泡沫消费崩破的冲击 / 079

四、中美合作拉动消费 / 083

五、美国的三大汽车公司在求救 / 085

六、美国泡沫消费破裂以后中国怎么办 / 088

附 录 / 091

◆ **第七章 在金融危机冲击之下: 2009 年中国股市展望 / 095**

一、冰岛这个国家 / 096

二、提高 GDP 是救经济的万能法宝吗 / 098

三、股改是怎么回事 / 100

四、股指是怎么下跌的 / 103

五、展望未来 / 107

附 录 / 111

◆ **第八章 在金融危机冲击之下: 2009 年中国楼市展望 / 115**

一、高处不胜寒的房价 / 116

二、房价上升带来的错觉 / 118

三、楼市泡沫带来的真正危机是什么 / 120

四、看不懂的土地价格 / 122

五、中国会发生次贷危机吗 / 124

六、业内人士怎么看 / 128

七、香港房地产业集体过冬 / 131

八、拐点论的争议 / 133

九、拉动房价起伏的那只手 / 135

附 录 / 139

◆ 第九章 个人在金融危机之下的应对之道 / 145

一、资产保值的选择 / 145

二、什么是黄金投资 / 147

三、黄金与美元挂钩 / 151

四、黄金值得投资吗 / 155

五、黄金价格的特点 / 157

◆ 第十章 企业在金融危机之下的应对之道 / 161

一、萧条的时候不要去想赚钱 / 161

二、金融危机对香港的影响 / 162

三、多元化投资策略 / 165

四、大萧条时期要保守 / 166

五、避免通货膨胀的损失 / 168

附 录 / 171

解密金融超限战的阴谋

提要：国际金融炒家发动金融超限战的最高战略指导思想就是取得定价权，而我们过去所理解的供需关系原理在国际金融炒家的扭曲之下变得如此不堪一击。

- 这是一场有目的金融战争。
- 在 2008 年，国际金融炒家的最高战略指导思想是什么？
- 国际大米价格变动之下惊现大鳄身影。
- 怎么操纵？他们挑到了大米。进口不了大米的下一步是什么？各位请认真想一想。
- 他们是否真的会不惜一切铲除异己？
- 还杀美国总统，可笑吗，万一杀错了怎么办？
- 横行无忌，成为全球公敌。
- 我就不信我不是国际金融炒家的对手。

“国际金融炒家”这个词，是我 2003 年在广州开记者会的时候所提出来的，当时我们人民币汇率有升值的压力。我就和媒体说，我们金融体系越开放，我们的人民币汇率浮动的幅度就越大，我们就越容易遭遇到国际金融炒家或叫做国际金资本或叫做国际金融炒家马前卒的狙击，这三者是很难清楚地界定的，其后我们不做特别的定义与区分。因此，今天已经不是谈要不要国际化、要不要



与国际接轨的问题了，而是当你开始金融国际化之后，你如何面对你的对手，也就是可怕的国际金融炒家。

一、我们社会的钱太多了吗

- 在媒体上看到有一些专家学者的讲话，他们说通货膨胀是由流动性过剩造成的。

- 原来在他们心目当中，甚至主流的观点都认为通货膨胀的成因是我们这个社会的钱太多了。

- 如果通货膨胀的原因是因为钱太多的话，食品价格绝对不会高。

首先我想请问大家一下。为什么会有通货膨胀，我想以通货膨胀做切入口，谈谈国际金融炒家是如何影响我们的生活的。各位读者最近有没有去买东西。2008年上半年，你会发现买牙膏、牙刷这些玩意还有洗发水，它们的涨价幅度可能是在10%~20%之间，我觉得平均应该是15%，猪肉的涨价幅度是70%~80%，甚至是100%。那么请各位想一想，食品的价格上涨那么多，而全国的消费物价指数只不过上涨5%~8%，你知道这有什么问题吗？这个差距就充分说明了，我们很多人的观点都是错的。比如说，你们在媒体上看到有一些专家学者的讲话，他们说通货膨胀是由流动性过剩造成的。流动性过剩是一个专有名词，我相信部分朋友说不定还听不懂。我不喜欢用专业名词，我就把流动性过剩用一般我们听得懂的话来讲。那么到底这些经济学家他们想说什么？他们的意思就是钱太多了，这个就是流动性过剩。但是如果像我这样讲钱太多呢，听起来好像水平不够，因此必须冠上一个很奇怪的名字叫做流动性过剩，大家都听不懂才显得有水平似的。这钱多了怎么办呢？那就是你买股票造成股市泡沫，买楼造成楼市泡沫，买产品呢，就造成通