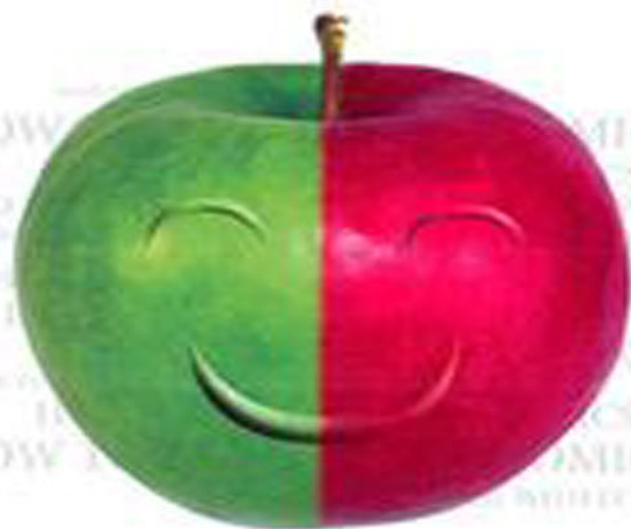


商学院课程系列01

HOW TO LIE
WITH ECONOMICS

赵凡禹◎编著




经济学 
撒 

为什么经济学家是靠不住的

“故事书”一样精彩的经济打假宝典

揭开经济学背后的隐秘世界

 立信会计出版社

商学轻阅读系列

经济学会撒谎

——揭开经济学背后的隐秘世界

赵凡禹/编著

立信会计出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

经济学会撒谎：为什么经济学家是靠不住的/赵凡禹 编著. —上海：立信会计出版社，2010.6

(商学轻悦读系列. 第1辑)

ISBN 978-7-5429-2544-2

I. ①经… II. ①赵… III. ①经济学—通俗读物 IV. ①F0-49

中国版本图书馆CIP数据核字 (2010) 第105487号

策划编辑 蔡伟莉
责任编辑 余 榕
封面设计 北京任燕飞设计室

经济学会撒谎：为什么经济学家是靠不住的

出版发行	立信会计出版社		
地 址	上海市中山西路2230号	邮政编码	200235
电 话	(021) 64411389	传 真	(021) 64411325
网 址	www.lixinaph.com	E-mail	lxaph@sh163.net
网上书店	www.shlx.net	Tel	(021) 64411071
经 销	各地新华书店		

印 刷	北京中印联印务有限公司		
开 本	710毫米×1000毫米		1/16
印 张	17.25		
字 数	256千字		
版 次	2010年6月第1版		
印 次	2010年6月第1次		
印 数	1-10000		
书 号	ISBN 978-7-5429-2544-2/F		
定 价	35.00元		

如有印订差错，请与本社联系调换

前言

有这样两则笑话。

一

克林顿和叶利钦在首脑会谈的间歇闲聊。叶利钦对克林顿说：“你知道吗？我遇到了一个麻烦。我有一百个卫兵，其中一个是叛徒而我却无法确认是谁。”听罢，克林顿说：“这算不了什么。令我苦恼的是我有一百个经济学家，而他们当中只有一人讲的是事实，可每一次都不是同一个人。”

二

甲：“听说经济学家总在说谎，你能否告诉我，如何判定他在说谎？”

乙：“经济学家大都比较诚实，很少掩饰。你只要注意他的嘴就行了，只要嘴一动，他就在说谎！”

这虽然是戏谑经济学，但从另一个方面告诉我们一个秘密：经济学会说谎。

经济学会说谎，既有经济学本身的原因，也有我们的误读和误用。

首先，经济学以假设为前提，当假设不符合社会现实时，就会出现经济学理论的失灵。现实是绝对的，理论是相对的。任何一门学科都有局限性，

都有“说谎的基因”。当经济学理论和现实社会脱节的时候，经济学的局限性就会显现，就无法解释社会现象。另外，在解决一些社会问题时，如果单从经济学的立场上去考虑，就会出现与社会伦理或者人性相背离的地方，也自然会让人觉得经济学在“说谎”。社会上还有经济学理论无法解释的地方，如没有学位的股神、预测次贷危机等。中国深孚众望的经济学大师薛暮桥曾说过：“任何一个经济学家不可能完全超越时代的限制，我也不能例外。现在看来，建国以后我在各个时期写的文章中的观点，有一些就是不正确的，甚至是错误的。”他曾多次说过，一个经济学家的经济观应该让时间来检验，让历史来做结论。

其次，经济学是一门实验性的学问，经济学家有时也会作出错误的判断，出现“诺贝尔奖”也靠不住、获奖理论导致市场崩溃的现象。通过这些现象，大家可以更辩证地看待经济学。经济学家在运用经济学理论的过程中，由于受到自身利益、认识的局限，也会误导市场、误导消费者，甚至还会为经济危机埋下祸根，如格林斯潘的低利率政策。过度迷信一种事物，往往是滋生危机的前兆，连诺贝尔奖也不例外。越是权威，就越容易使人盲信，其谎言所造成的后果就越严重。爱因斯坦曾说过：“在真理和认识方面，任何以权威者自居的人，必将在上帝的戏笑中垮台。”随着实践的发展，往往以前认为正确的东西很可能会被新的认识取代。

再次，人们在经济学的具体应用过程中，会对其产生一些误读、误用。例如，一些宏观经济指标、财报数字等，一不小心就会被误读一些数字，人们会被一些统计数据蒙骗。在工作、生活中单纯依靠经济学知识是不行的，有时还会适得其反，这时要靠自己的脑袋去判断，活学活用。活学活用经济学就不会说谎，如果不活学活用，就会被经济学蒙蔽。在生活中，我们常常会面临形形色色的陷阱和诡计，婚恋、住房、薪水、炒股、消费等方面，都充满着经济学的诡计和谎言，需要人们擦亮眼睛，否则就会被其蒙蔽。

最后，宏观经济环境，如铁矿石谈判等中外贸易、粮食武器、石油战争、社会问题、次贷危机、金融战争等，充满了形形色色的经济学谎言。如果说经济学是一本小说，那么小说里面的勾心斗角、尔虞我诈就不能不知道。

本书是一本趣味性经济学读物，旨在通过一些有趣的话题，帮助大家更

好地认识经济学、学习经济学、用好经济学。其核心思想仍与经典、传统的经济学思路一致，但看事物的角度则力求新奇，改变大家对经济学的传统认识，解决一些学习经济学、运用经济学时的观念误区，使经济学能够更好地为人所用。

本书装满了各种各样的谎言、也装满了对经济学的深刻解读。本书可作为一本经济学爱好者的入门读物，也可以作为一本草根阶层解决生存问题的红宝书、白领阶层关心社会问题的经济学小说，亦可为经济学研究者提供一个看问题的另类视角。

目
录**经济学为什么一再失灵——理论与现实究竟哪个更不靠谱？**

为什么股神没有经济学学位？	3
抱歉，我们没能预测到经济危机	6
原来诺贝尔经济学奖也靠不住：获奖理论导致市场崩溃	8
懂供需的鹦鹉是经济学家	10
华尔街的麦道夫骗局	13
格林斯潘是金融危机的罪魁祸首？	16
春运火车票价不上浮不符合市场经济原理？	19

别被统计数据忽悠了——经济指标能反映经济实貌吗？

你被CPI忽悠了吗？	25
平均收入“被增长”	27
无效的GDP和消失的GDP	29
穷人帽子戏法变富人，Gini系数信不过	31
菲利普斯曲线要修正？	35
虚拟成长，读不懂的财务报表	37

为什么房价不降反升——买房梦到底还有多远？

30年房价基本没有涨？	43
为什么地方政府频频“救市”？	47

经济学会撒谎

是丈母娘需求推高了房价?	50
如果房价降一分钱, 我向深圳市民致歉	53
囤地不开发, 面粉贵过了面包	56
房价将向何处去, 升还是降?	59

婚恋成本障碍——谁让婚姻跟爱情无关?

晒晒清单, 结婚的支出是多少?	65
钓个金龟婿, 谁绑架了爱情?	67
剩女眼中的经济适用男	70
明星富豪的结合是帕累托最优?	74
婚姻不是一张长期的饭票	76

上了 OEM 的当——品牌背后的故事

贴标签的土豆会贵过苹果吗?	81
为什么 Nike 贴一个牌子就值那么多钱?	83
为什么三个市长争一个厂长?	87
产业链中的“非常6+1”	90
整合产业链, 跳过品牌造品牌	93

多劳未必多得——谁赚走了你的薪水?

农民工的民工荒与大学生难就业	99
高学历低收入的“蚁族”	101
老板和你谁该拿高薪?	104
白领过剩, 月嫂难求	107
天价薪酬有天理吗?	109
洋打工者在和我们抢饭碗	111

商家的鬼把戏——形形色色的隐形消费陷阱

淘宝了吗? 买东西上淘宝网了吗?	117
------------------------	-----

Win7一盘难求，微软的饥饿营销	119
价格战是垄断的前夜	121
折扣就是陷阱：商家永远比你更“自利”	123
收礼只收脑白金，你被广告绑架了吗？	125
明星的虚假广告与逆向选择	127
股市没有带头大哥——巴菲特会只赚不赔吗？	
为什么新股会遭爆炒——人在贪婪面前失去了理性	133
资本大挪移，股市涨跌谁做主？	135
上市公司的造假年报，透过数字看股市	138
“带头大哥”，最牛散户的背后	139
迷你债券，雷曼股民的眼泪在飞	143
到处都有“疯狂的郁金香”	146
疯狂的石头——中国市场的优势与资源劣势	
卖多少钱？谁拥有铁矿石定价的话语权？	153
商业阴谋，资源穷国同意铁矿石涨价	156
商业机密，胡士泰间谍案牵动了中澳两国的神经	158
不予跟进？中钢协输掉了2009年谈判	161
示爱中国，力拓公司会和中国单独谈吗？	164
钢企重组，是产能过剩还是国进民退？	168
粮食武器——一个秘密控制世界的阴谋	
农业总干事为何绝食？	177
谁在秘密制造粮食武器？	180
谁会来养活中国？	182
最低保护价的政策怪圈	185
到国外去做地主如何？	188

谁在受益——油涨油跌的惊心动魄

是石油值钱还是美元值钱?	193
美国进行的是反恐战争还是石油战争?	196
中国的外交是援交还是爱油?	199
俄罗斯的油管会铺向何方?	202
油价到底谁说了算?	205

潜规则，还是钱规则——当经济学遭遇社会学

“钓鱼执法”的钩子究竟该钓住谁?	211
取消奥数触动了谁的神经?	215
受贿把公司做大与不受贿的底线	219
医疗收费究竟是便宜了还是贵了?	222
“宝马女”与“奥迪男”斗富	224

谁也逃不掉的金融危机——风暴来袭谁能独善其身?

美国一发烧，全球都感冒	231
垮掉的华尔街，金融高管合伙诈骗了世界	234
欲望变成魔鬼，贪婪铸成危机	237
唇亡齿寒，中国的“切肤之痛”	240
美国金融危机撬动中国经济	244

谁主世界沉浮——一场没有硝烟的金融战争

为什么人民币汇率被一再要求升值?	249
热钱的流动究竟会烫伤谁?	251
美元泡沫与财富缩水	254
人民币与美元，谁动了谁的奶酪?	256
索罗斯狙击亚洲	259

HOW TO LIE WITH ECONOMICS

经济学为什么一再失灵

——理论与现实究竟哪个更不靠谱？

理论并非现实本身，而仅仅是对现实的某一种解读罢了。现实本身太过复杂，是瞬息万变的，任何理论都无法百分之百地反映现实。当我们用理论去解读现实的时候，常常会发现理论本身的局限和尴尬。本部分主要揭示经济学理论与现实生活有出入的地方，为什么经济学家对一些经济现象解释不了，或者对一些经济问题解决不了（如预测不了经济危机）……以使读者对经济学有一个更清醒、全面的认识。

为什么股神没有经济学学位？

十多年前，在上海证券交易所大门前，有一位卖《上海证券报》的老人，她自己也开有上海的股东户头。当她的报纸每天卖不到10份时，她就叫人帮她填单买进600601延中实业（现在称方正科技），根本不管是什么价位，只要买进就行。当她的报纸每天卖出超过100份时，她就叫人帮她填单卖出，根本不管是什么价位，只要能卖出就行。结果是：从未输过!!!

老人只是凭借对生活的细致观察，就成了炒股高手，而且从未输过。而其实老人的操作方法非常简单，就是低位时吸入，高位时卖出。

股票总的面值相对而言是固定的，如果经济行情或者人们对股市的预期看涨，大量资金进入股市，股票的价格就上扬，股票便升值，指数也上升；如果经济行情或者人们对股市的预期看跌，那么大量的股票持有者就会抛售手中的股票，换取现金退出股市，于是股价下跌，指数下降，整个股市内的资金总量快速减少。

如果说有一点经济学常识的老人凭借人生的阅历和生活的观察能够炒股票赚钱，那么一只猩猩炒股票的收益率就多少有些不可思议了。

拉文当年是一只6岁的猩猩，受雇于华尔街互惠基金。它用掷飞镖的方法，从133家互联网公司中选出它的投资组合。

有位学者还让拉文和一组专家进行炒股比赛，专家们运用各种投资分析手段去选股，包括选什么股、何时买、何时卖等，无不经过了所谓“交易系统”的严格论证。相对来说，拉文的选股方法就简捷得多了，它随意地用飞镖投向一块写满股票代码的木板，只要

投中哪只股票，就买哪只股票。结果它在1999年的回报率高达213%，跑赢华尔街的大部分专业投资家。

拉文投向华尔街股票的飞镖，是完全没有准头的。著名的操盘手刘易斯在《说谎者的扑克牌》一书中写道：“那些掌握最充分信息的股票市场经纪人和分析师在市场上选股的成绩，并不比猩猩从帽子里抓个名字或把《华尔街日报》钉在墙上，向股票投掷飞镖的择股法来得更好！”

有人说猩猩炒股并非在一切条件下都能得利，它更适合泡沫时期。因为这时的股市更像赌场。猩猩炒股获利的第二个条件，是股市被人为诱使偏离基本面。那些诱导股市的人，最怕散户不看盘。正常人按理性来思考，正好落入他们的圈套。猩猩不讲逻辑，反而不会受骗上当，因此它具备炒股的客观素质。但无论如何，我们看到了一个没有任何理性的猩猩的“投资智商”高过了经济学家。

一个只有初中文化的人，通过自己的努力获得了财富和声名的双丰收。杨百万的事迹在中国传开后，外国通讯社的很多记者都采访了他，其中就有美国VOA、日本NHK和英国BBC等的报道。

1988年，杨百万投身证券交易市场，大量购买被市场忽略的国库券，赚取其人生第一桶金，从此成名。

1989年7月，他顺应国家的宏观调控，能人所不能，依然将全部身家投入股市，赶上了1990年股市狂涨的大潮，2年内资金翻倍，其购入的股票“电真空”、“飞乐音响”的股价更是几十倍地翻新。

1992年年初，杨百万预见股票市场即将由盛转衰，在股指上升至1400点的最高点时，抛售股票，转投债券。就在杨百万将手中股票刚刚抛售完，大盘股指急跌900多点，很多人血本无归，杨百万成功地避免了风险，声名鹊起。

1994年，杨百万被沈阳财经学院聘为金融学教授，每个月160元工资，他高兴又自信地接受了聘请（但这160元工资他又委托学院捐赠给了希望工程）——他觉得，有必要把自己的成功经验分享给有需要的人。

2009年2月，杨百万在接受成都电视台经济资讯服务频道采访时说：“我从来不预测点位，但我可以看到哪里是顶，哪里是底。前年涨到6000点的时候，好多人都在说到8000点、10000点，我却看到了危险。”当大家希望杨百万能预测一下2009年的股市时，他说：“我跟大家一样，也是散户股民。”杨百万说，自己多年在股市沉浮，坚持的秘诀就是“一抱二换三不空仓”。

首先，“抱”是个心态问题。有人买了股票，跌了一点就怕了，然后听到人家说另外的股票好，就卖掉去买其他股票，这样来来去去，总是亏损。所以，要有“抱”的心态。“如果短线操作不好，不如去选一家业绩好的公司，买了股票，抱个一两年再抛，总比短线亏损好。”

而“换”，实际上要讲究技巧。不是说今天买了股票，过几天又换成其他股票。杨百万的“换”，是指自己看好的股票，涨到一定高位，出现风险了，就抛一些，等跌一段时间再买入，这样能降低成本。

而第三条秘诀则是不空仓，不要盲目去追逐热点，看不准的时候宁可保留手中的仓位。“有人问我，被套了，割肉吗？我就告诉他，你6000点敢买，2000点还怕什么，留着吧。”

与那些专家、学者、专栏作家关于股市接盘、止损、割肉、补仓等高深莫测的技术分析相比，杨百万的股票操作手法显得既简单又实用，既方便又好赚钱。

学富五车的经济学家也许在现实社会中炒股赚钱的能力并不会比一个农村老妇人出色多少。拥有经济学知识与拥有赚钱的能力和本领是两个完全不同的概念，没有经济学家头衔的人也能在股市中赚到大钱。在股市大潮中，很多弄潮儿并没有深厚的经济学理论，但他们一定是最有经济头脑的人。而那些经济学大师并不一定在股市中能赚到钱，有很多人甚至血本无归。我们需要对经济学有理性的认识，经济学只是前人的经验总结，要转化为财富还需要后来者加以活学活用。

抱歉，我们没能预测到经济危机

2008年11月，英国女王伊丽莎白二世视察了伦敦经济学院，并与一些教授讨论经济形势。她随后发问：“为什么当初就没有一个人注意到它（经济危机）？”

“抱歉，女王陛下，我们没能预测到国际金融危机的到来。”英国一批顶尖经济学家2009年7月25日在致女王伊丽莎白二世的信中这样写道。

英国《观察家报》得到了这封信的复制件。信件的联合署名人皆为英国知名经济社会学者，包括伦敦经济学院教授、英格兰银行货币政策委员会委员蒂姆·贝斯利、伦敦大学著名历史学教授彼得·埃内西等。

在这封长达3页的信中，学者们除表达歉意外，还向女王解释了金融危机爆发的原因：金融家成功说服各国政府并让自己也相信，他们已完全掌握了控制风险的有效办法，而现在看来，“这已成为人们一厢情愿和傲慢自大的最佳例证”。

“总之，没能预测出这次危机的时间、幅度和严重性在许多智慧人士的集体失误，无论国内还是国际上的学者，人们都没能将系统性风险视为一个整体。”

为什么经济学家们没能预测到这场席卷全球的经济危机？很多经济学家对此进行了自省。

虽然有些经济学家的确对房价正在形成泡沫提出警告，但其他大部分经济学家则承认自己没能预计到泡沫的破裂会造成如此大的危害。有些经济学家则更加一针见血地指出，由于这个职业普遍存在自由市场偏见，再加上过时的、过于简单化的分析工具，很多经济学家没能觉察到危险迹象。

国外经济学家之所以没有预测出金融危机，是因为他们把自由市场经济

理论教条化，将自由市场看成是支撑世界经济发展的唯一妙方，迷信市场万能、资本万能。金融危机的爆发，使其所谓的“资本万能论”不攻自破，也使各国经济学家们大跌眼镜，陷入难于自圆其说的尴尬困境。

而这波金融危机来袭时，众多国内经济研究机构和学者都没有预见到它对经济将会产生的严重冲击，要说经济学界没责任是讲不过去的。

在次贷危机发生乃至演变成局部的金融危机后，中国的经济学家仍然在鼓吹防止通货膨胀和通货紧缩，还在不断地调高利率、准备金率。而对于西方的经济危机，当时经济学界则充斥着一片乐观之声，认为危机不会给中国经济造成很大的冲击。

2008年7月后，危机已经相当明显了，中央也把宏观调控的基调由“双防”改为“一保一控”，但一些学者还在坚持货币政策要以防通胀为主。一直到9月份，美国的“两房”问题爆发和雷曼兄弟公司破产，世界供求关系发生逆转，大宗商品价格暴跌等一系列严重经济事件的爆发，才彻底惊醒了中国的经济学界，但此时沿海有很大一部分中小企业已经倒闭了。

在2009年的两会上，政协委员、四川科轮集团董事长刘革新在一次小组讨论会上提出，“主流经济学家的判断已经被证明不行了，需要有一个民间独立的机构和他们进行质询，还要淘汰一部分经济学家”。而当时在场的全国政协委员、国务院发展研究中心对外经济研究部部长张小济可能并不认同他这个比较极端的说法，但也坦承主流经济学家在预测此次金融危机时是失败的。

中国主流经济学家在金融危机来临之前集体失语，危机的彻底爆发才惊醒中国经济学界。有人说，中国的经济学家迷信西方经济学家高深莫测的理论和晦涩的表达，如果经济研究只是用西方经济学的概念、理论和数学模型去套中国的问题，不去剖析、研究和理解中国经济发展的历史与现实，不去深入实际做调查，要得出准确的结论是很难的，基于此而提出的一些政策建议也就必然不能解决问题。

无论是国内的经济学家还是国外诺贝尔经济学奖的获得者，都未能预测到始于美国的经济危机，这出乎我们的意料，这些经济学家对于未来的预测

竟然是“盲人摸象”。

经济学有自身的局限，社会生活的复杂性远远超过了经济学的理性人假设，有很多不理性让他们无所适从，或许清醒的经济学家永远无法读懂疯狂的“市场先生”。“华尔街醉了”是我们对这场经济学危机唯一合理的解释。

原来诺贝尔经济学奖也靠不住：获奖理论导致市场崩溃

十几年前，有一家和索罗斯的“量子基金”齐名的对冲基金，叫做“长线资本管理公司”（long-term capital management，简称LTCM）”。

LTCM的创始人是被称为能点石成金的华尔街债券之父约翰·麦利威泽，合伙人包括罗伯特·莫顿和马龙·斯科尔斯等，这两人被称为现代金融学之父，其中莫顿是著名经济学家保罗·萨缪尔森的高徒。萨缪尔森在为莫顿的《金融学》一书所作序言中，他称赞这位弟子是现代金融理论界的“牛顿”。LTCM的合伙人中还包括前财政部副部长及联储副主席大卫·穆林斯。这个精英团队内荟萃职业巨星、公关明星、学术大师，真可谓梦幻组合。连巴菲特也承认，这是一群智商极高的人。

经济学也认为股价的波动是随机漫步。他们认为，对一只股票而言，看多和看空的人是完全随机的。如果股票受看多的人“撞击”就会上涨；反之就会下跌。而所有目前的消息都已经被有头脑的人反映在股价之中了，对于那些没有头脑的人来说，看多和看空的概率差不多，于是就互相抵消了，这便是“有效市场假设”。依据这套理论，他们组建了這個基金，并设计了复杂的模型来交易。

LTCM自从1994年成立开始运气一直不错，连续4年获利丰厚，于是这两位经济学家顺理成章地在1997年得到了诺贝尔经济学奖。但他们的运气在1998年到头了。他们失败的原因也很简单，主要是模型不全面，没办法将所有情况都考虑到。而这一没被考虑到的小