



郎咸平 / 著

郎咸平说 让人头疼的热点

这是一个多事之秋，
这是一个经济热点频发之年。
郎咸平说，
“头疼医头”头更疼，
改革需要大手笔！

12
185

郎咸平 / 著

郎咸平说 让人头疼的热点

图书在版编目 (CIP) 数据

郎咸平说：让人头疼的热点 / 郎咸平 著. —北京：东方出版社，2013. 5
ISBN 978-7-5060-6355-5

I. ①郎… II. ①郎… III. ①中国经济-研究 IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 111269 号

郎咸平说：让人头疼的热点 (平装版)

(LANG XIANPING SHUO: RANGREN TOUTENG DE REDIAN)

作 者：郎咸平

责任编辑：黄晓玉 陈 楠 余文俊

出 版：东方出版社

发 行：人民东方出版传媒有限公司

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：2013 年 8 月第 1 版

印 次：2013 年 8 月第 1 次印刷

印 数：1—150 000 册

开 本：710 毫米×1000 毫米 1/16

印 张：14.75

字 数：205 千字

书 号：ISBN 978-7-5060-6355-5

定 价：39.00 元

发行电话：(010) 65210056 65210060

(010) 65210062 65210063

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) 65210012

目 录

序言 “头疼医头” 头更疼，改革需要大手笔 /001

- 一、内忧外患，这就是我们的现状 / 001
- 二、困兽之斗：内外交困下的民生经济 / 005
- 三、化险为夷：危机倒逼大手笔改革 / 007

第一篇 让人头疼的国际经济风云

第一章 现在的希腊，明天的中国？ / 015

- 一、不要隔岸观火笑看希腊危机，中国的债台筑得更高 / 016
- 二、地方债危机原罪一：金融失灵 / 018
- 三、地方债危机原罪二：国有企业垄断国民经济关键行业 / 022
- 四、地方债危机原罪三：政府干预不利，该管的不管，不该管的反而管 / 024

第二章 国际贸易：为什么受伤的总是我们 / 029

- 一、光伏“双反”案，其实是我们不懂游戏规则 / 030
- 二、“苹果和红酒”：只是万里长征第一步 / 032
- 三、如何在国际贸易大战中变被动为主动 / 034

第三章 量化宽松“玩出新花样”，我们该向美国学什么？ / 039

- 一、QE3 来了，奥巴马笑了 / 040
- 二、伯南克的天才计划和奥巴马的“藏富于民” / 043
- 三、QE3、QE4 降低美国老百姓房贷压力 / 046

第四章 世界银行、国际货币基金组织：“新帝国主义”左右手 / 051

- 一、IMF 真面目：强权代言人 / 052
- 二、世界银行：“新帝国主义”的侵略工具 / 056
- 三、同“新帝国主义”打交道要当心 / 060

第五章 解决中日冲突，对话和贸易打击两手都要硬 / 063

- 一、中日老百姓同说钓鱼岛，认知天差地别 / 064
- 二、日本政府自私自利，将一己之私凌驾于中日两国利益之上 / 067
- 三、展开广泛对话 & 贸易战打击 / 070

第二篇 让人头疼的改革热点

第六章 魏桥事件：电力改革开倒车 / 077

- 一、魏桥电厂：开启电力改革新思路？ / 078
- 二、电改十年：到底改了什么？ / 080
- 三、两大国有电网和地方电网博弈，能否开启新一轮电改？ / 083
- 四、重建电力多边交易中心：让电厂和老百姓双赢 / 086

第七章 税改需要的是灵魂，而不是形式 / 089

- 一、什么叫作营改增 / 090
- 二、改来改去，谁是最大受益者 / 092
- 三、看看国外税制是怎么“善待”中小企业的 / 096

第八章 治理腐败需要新思路 / 101

- 一、“廉政”与“高薪”无关 / 103
- 二、俄罗斯“运动式反腐”，也没有取得任何重要成就 / 104
- 三、2%先生，一个事关反腐成败不得不说的话题 / 105
- 四、腐败的根源：转型期经济体存在制度漏洞，容易滋生腐败 / 106
- 五、美国《预算法》启示：强化预算制度才能有效遏制贪腐 / 109
- 六、给市场放权，治理腐败的釜底抽薪之策 / 113

第三篇 让人头疼的金融改革

第九章 “钱荒”：国有商业银行不再高枕无忧 / 117

- 一、哪里来的“钱荒” / 118
- 二、银行业改革，真正的阻力在哪里 / 123
- 三、垄断下的蛋 VS 民间金融 / 125
- 四、台州银行：我看到了中国银行改革的曙光 / 127
- 五、破除银行垄断的又一匹黑马：互联网金融 / 130

第十章 让人头疼的中国股市：爱跌不爱涨 / 133

- 一、改革不等于什么都管 / 134
- 二、中国股市，仍未摆脱“政策市” / 136
- 三、治标必须先治本 / 141

第十一章 为什么高储蓄率转换不成高消费 / 145

- 一、老百姓没钱消费：储蓄分布不均，9 成人口平均存款仅 7500 元 / 146
- 二、美国养老金入市经验：通过投资增加居民财富，进而拉动消费 / 149
- 三、美国养老金与股市联动，产生相互促进的良性循环 / 150
- 四、中国能否复制美国养老基金入市模式 / 152

第十二章 黄金：几家欢乐几家愁 / 157

- 一、中国大妈 VS 华尔街大鳄，完全没有可比性 / 158
- 二、黄金价格涨跌规律：与美元有 70% 的负相关关系 / 161
- 三、巴菲特的投资理念：绝不买黄金，为什么？ / 163

第四篇 让人头疼的“世界工厂”

第十三章 政府先转型，是制造业转型的关键 / 169

- 一、中国制造业的传统竞争优势在逐渐消失 / 170
- 二、政府先转型，制造业才有可能转型成功 / 174
- 三、政府应该是“长期服务的保姆”，而不是“助产士” / 178
- 四、重振制造业，政府应该如何“换手” / 180

第十四章 全球“疯抢”页岩气 / 183

- 一、“页岩气革命”给世界带来了什么 / 184
- 二、猛扑页岩气，中国真的准备好了吗 / 186
- 三、开放国内页岩气市场，谨防外国能源公司入侵 / 190
- 四、靠发展民营企业实现中国版“页岩气革命” / 193

第十五章 电商“三国杀”，拼的究竟是什么 / 197

- 一、苏宁不想做下一个百思买 / 198
- 二、京东“三板斧”，高效整合产业链 / 201
- 三、亚马逊，一个危险的旁观者 / 204
- 四、违背商业逻辑的价格战没有赢家 / 207

第十六章 “史上最难”就业年，仅仅是个开始 / 211

- 一、大学生就业，真的这么难？ / 212
- 二、就业难的深层原因：制造业危机和落后的教育体制 / 215
- 三、全球自动化的开始是更可怕的“干旱” / 217
- 四、透过美国经验，学会如何在逆境中成长 / 219

序言

“头疼医头”头更疼，改革需要大手笔

一、内忧外患，这就是我们的现状

我们必须承认，这是一个多事之秋。

自 2012 年以来，中国经济领域“恶性”热点事件频发，造成这一现象的深层原因一方面来自国际政治、经济局势变化，另一方面则是源自中国经济自身的系统性危机。总结而言，就是外患与内忧并存。

首先，美国宣布“战略重心重返亚洲”是一切有关中国国际局势变化的开端。回顾 2011 年，美国先是宣布从伊拉克撤军，时任美国国务卿的希拉里·克林顿而后又在美国《外交政策》杂志上署名发表了文章《美国的太平洋世纪》，直言不讳地指出美国要在此后 10 年里，在外交、经济等领域加大对亚太地区的关注。这篇文章还针对中国发布了“预告片”：整个亚太地区的和平、安全对全球的影响越来越大，美国作为所谓的“世界警察”要盯住南海争端，以及朝鲜核扩散等问题。

以上是文章传达的基本信息。当然，我作为经济学家，在这篇文章里还看到了美国重返亚洲的另一层意图——寻找经济复苏引擎。希拉里在文章里强调：“亚洲，特别是中国的经济能有现在的繁荣，是靠美国帮助实现的，所以现在中国也要帮助美国走出经济危机。”很荒谬是不是？但我认为这篇文章就是美国对华态度的浓缩——在军事上遏制，在经济上要对中国“剪羊毛”——美国认为中国经济之所以有今天的繁荣，离不开美国的辅助，是美国把中国经济这个“羊毛”养厚的，所以中国要回馈美国，帮助它实现经济复苏。换句话说，就是在经济层面上到了美国对中国“剪羊毛”的收获时期。

美国提出所谓的“重返亚洲”战略之后，旋即从各个领域对我们进行围攻。首当其冲的是经贸领域，美国为了在全球经济危机中实现复苏，提出“重塑制造业”，以制造业复苏拉动经济增长、缓解失业压力。为此，美国首先是联合欧洲国家在过去两年里对我们的贸易进行了无情的打击，具体表现就是对我们的光伏企业、钢铁企业等接连不断地发起“双反”调查，透过高关税降低“中国制造”的“廉价”优势，在保护欧美本土企业的同时，给我们的产业造成了巨大损失。其次，美国透过国际货币基金组织、世界银行这些国际组织向我们的人民币施加升值压力，进一步打击出口产品的“廉价”优势。这之后，我们看到了什么？一向由美国把控的世界银行，新行长换成了“亚洲面孔”金墉，向全世界虚伪地展示美国对亚洲的“善意”。

美国选择的第二个领域就是透过地缘政治对中国实施遏制，这一次它的那些亚太战略支点国家——日本、菲律宾等悉数登场。所以，我们看到了2012年4月菲律宾军舰在黄岩岛附近骚扰我们的渔船、渔民，引发黄岩岛风波，让自2009年就开始发酵的南海争端迅速升级，2013年4月，美国更是明目张胆和菲律宾在它的吕宋岛搞联合军演；另外，2012年6月，越南国会通过严重侵犯中国领土主权的《越南海洋法》；2012年9月，日本政府上演“购买钓鱼岛”闹剧，引发钓鱼

岛争端，同样是2013年的4月，美国国务卿克里在东京重申美国对于“协防日本的承诺”。这场美国鸣锣、助阵，日本、菲律宾几个国家轮番登场的海洋领土大战，在过去一年里牵扯了我们大量的注意力和精力。

坦白讲，美国“重返亚洲战略”确实在经贸和地缘政治上对我们产生了巨大的影响。而更加不幸的是，中国经济自身也深陷系统性危机。危机的源头可以分成远近两个——改革“开倒车”和不断出台大规模投资刺激计划。这两个远近原因，其本质就是“政府办市场”而不是“市场办市场”。先说近因，就是我反复批评的大规模投资计划。它的使命是用大规模投资拉动经济增速，方法是透过中央拨款、地方筹钱的方式大建“铁、公、基”，同时让商业银行向房地产等行业大量放贷，结果导致地方政府和房地产等企业背了一身债，且到了“大而不能倒”的地步，为什么？因为我们的商业银行已被它们绑架，构成了“一损俱损”的关系。

更可怕的是，我们的地方债实际上已经到了危如累卵的地步。前财政部部长项怀诚在2013年4月举行的博鳌论坛上说，我们的地方债现在有20万亿的水平，相当于2012年全年GDP的38.5%。我要很残酷地告诉各位，这笔债已经压得我们的地方政府喘不过气来，而且极有可能拖累我们的银行系统。我给各位举个例子，2012年年底的时候，我们有4万亿规模的地方债务到期，可是地方政府只还了1万亿，我们的银行系统对剩下的3万亿都进行了展期，也就是同意让地方政府推迟还款。为什么？因为地方政府根本没钱还，而且连借新还旧的能力都没有。大规模投资计划的另一个严重后果就是“产能过剩”，我当时一再提醒社会，我们不能用“今天的产能过剩，来制造明天的产能过剩”。结果大家知道了吧，那就是不断加剧了“经济结构”的危机。

远因是我们的各方面改革停滞不前，如果说的严重一点，是在

“开倒车”。坦白讲，发轫于 2008 年的这场全球经济危机对我们的影响，远比各位看到的要深远的多。为什么？2008 年是我们改革开放的第 30 年，在取得巨大经济发展的同时，我们的体制、社会、经济都出现了问题，也就是到了要“大修”的年份。这一年的“两会”上，我们的政府提出了国务院机构改革、税收改革、调整经济结构等议题，希望透过深化市场机制的方式“修理”已出现的“故障”。我在当年就大声疾呼：放弃保八、藏富于民。但是 2008 年下半年席卷全球的经济危机打乱了改革的步调，政府在 2008 年 11 月推出“四万亿投资”计划。此后 4 年多的时间里我们看到，无论是要素市场，还是商品市场都在向着政府、国企靠拢，甚至可以说连续 30 年的改革开放“开起了倒车”：政府办市场。这与朱镕基时代的国企改革方略和 2008 年“两会”的改革思路“背道而驰”。

“开倒车”的现象可以从体制和经济两方面看出来。首先是体制，2008 年国务院机构改革的思路原本是“精简政府规模”、“转变政府职能”，具体而言是要政府减少对微观经济的管控和具体项目的审批，财政部完善预算、税收体制等。站在 2013 年的角度回顾，我们却看到了相反的效果，在关键市场要素领域里，仍然是政府在制定市场价格，不断加强垄断，为权力寻租提供了一个更优渥的温床，最终导致腐败犹如跗骨之蛆透过体制框架渗透到了社会、经济的各个环节，推高民营企业营商成本与老百姓的生活成本。

经济改革“开倒车”是体制改革“开倒车”的必然结果，而它结出的果实则是“国进民退”。我以电力改革为例，截至 2012 年，我们的电改其实已经进行了 10 年。但我看到的是什么？我们的国家电网公司作为改组后的国企，它不仅没有按照电力改革方案中要求的厂网分离、输配分离、主辅分离去做，反而建起了自己的配电网络、发电厂等，一步步朝着行业巨无霸，同时也是垄断的方向走。2012 年 4 月，我们看到山东的魏桥电厂自建电网，以低于国家电网电价 25% 的价格

向附近老百姓供电。这股来自市场的力量在遭遇“文斗”、“武斗”后，最终消失。

二、困兽之斗：内外交困下的民生经济

一个过分亲近政府的市场，会是什么样子？事实证明，我们的民企和老百姓都沦为了“二等公民”。

先说民营企业，它们主要集中在传统制造业，更具体来说就是附加值非常低的加工贸易。根据和讯网和数字100在2012年联合发布的中国民营企业调查报告，我们的民营企业总数已经超过了840万家，占全国企业总数的87.4%，对GDP的贡献率已超过60%。但在2008年之后，我们的民营企业在外有欧美贸易打击、内有营商成本高企的情况下，纷纷撤出制造业。以我们制造业的风向标——温州为例，根据温州市统计局的披露，2012年上半年整个温州新注册的企业数量同比下降了17.7%。温州制造企业比较集中的鹿城区、瓯海区还有温州经济技术开发区这三个地方，它们的新企业注册数量同比下降了26.8%、32.5%和30.3%。

在内忧外患的情况下，从制造业大量流出的民间资本要怎么保值、增值？根据我的观察，它们一小部分成为了民间借贷的本金，而更大的一部分流入了房地产市场。于是我们就看到过去10年间，我们的房价“一飞冲天”；而政府在此间推出的43次房地产调控政策无一可行。为什么？因为楼市的病根在制造业危机，更准确地说，就是民营企业没法生存。

这就演变成了一个关键命题，拯救制造业可以挽救我们糟糕的实体经济和房地产行业。具体怎么做？我认为关键切入点是营商环境的改善，而这里面最有效的办法应该是减税。2011年上海率先试点营业

税改征增值税；2013年4月，国务院决定进一步扩大营业税改增值税的试点范围。但我要很不幸地告诉各位，我们的税改并没有让民营企业获得多少实惠。根据我的研究，上海营改增对于年营业额在6万元到80万的小企业基本没起到什么大的减税效果；80万到大型企业之间，也就是所谓的中小型企业，基本没有得到任何实惠。那么最大的受益者是谁？是东方航空、海舶股份、锦江投资等国企或大型企业。

再说老百姓。2013年6月，“钱荒”席卷了我们的商业银行系统。为什么会有“钱荒”？浅显的说法是央行不肯像过去那样，在第一时间向银行系统注入流动性，导致商业银行手里缺钱。但是我们膨胀到100万亿的M2难道还不够市场流通使用吗？告诉各位，如果这笔金融资源是合理分配的，绝对绰绰有余。但现实是，因为大规模投资计划，以及信托等影子银行渠道，导致银行贷款大量流入“铁、公、基”建设项目、地方政府融资平台公司、国有大型企业，甚至是房地产开发商手里，结果是什么？资金一旦介入，短期内就很难回笼，甚至会出现坏账风险。在银根吃紧的时候，如果央行不出手救援，商业银行就会闹“钱荒”。

如此看来，“钱荒”是央行和商业银行之间玩的“把戏”，民营企业和老百姓很难参与其中，但由“钱荒”引发的恐慌和危机却是“全民共享”。什么意思？老百姓首先担心自己存在银行里的钱取不出来，同时担心作为中国股市权重股的银行系如果坍塌，自己必受池鱼之殃。这就是作为“二等公民”的悲哀，没有参与权，但必须承担后果。而且坦白讲，我们的老百姓在资产保值方面一贯是没有安全感的。

关于社会资产，我必须在这里和各位澄清一个普遍的误区，就是我们的普通老百姓真的没有传说中那么有钱。2012年6月，时任证监会主席的郭树清在陆家嘴金融论坛上说，中国的储蓄率是52%。但透过分析我们发现，我们的存款分布非常不平均，占人口90%的普通老百姓，平均每个人的存款其实只有7500元。作为世界第二大经济体的

公民，大多数人的存款为什么这么少？因为：第一，没有足够的收入来源；第二，没有好的投资渠道是专门面向普通老百姓，让他们实现钱生钱的。

在如此窘迫且残酷的情形下，我们迎来了股市改革。我过去反复强调过，美国政府透过打造健康的股票市场，让买股票的老百姓从中获益，实现“藏富于民”。那么我们的股市改革是怎么做的呢？我认为相对于创建完善的股市制度，我们的证监会更倾向于加重管束的力度。我必须提醒我们的政府，在证监会本身能力有限的情况下，在不改变造成股市供需结构扭曲失衡制度的情况下，严管其实就是乱管。我们的股市需要的是什么呢？是能够让股票自由进退的有效机制，是能够彻底杜绝内幕交易、强制公司分红的长效机制等，只有这些政策才是真正有助于老百姓投资获益的。

股市长期熊市的另一个后遗症就是，我们的民间资本不顾一切地寻找投资机会。比如在全球金价暴跌时，老百姓希望透过“抄底”买入，实现资产的保值、增值。这个发生在2013年4月的戏剧性故事，媒体给它起了个响亮的名字，叫“中国大妈大战华尔街”。最终结果是老谋深算的华尔街做空黄金成功，而我们的很多老百姓用真金白银的代价，体验了一把国际投资大腕的操作水平。不过我更关注的是，国内金融市场上的“二等公民”们是否能收获一些投资经验；我们的政府是否真的只是在这件事上作壁上观，而没有从中得出什么有利于中国金融改革的新思维。

三、化险为夷：危机倒逼大手笔改革

要想收拾目前的“残局”，重启改革是唯一的出路。而且我要告诉各位，现在的我们已经错过了2008年时最好的改革窗口期，不要指

望着“从容”改革，而要以“危机倒逼改革”的思路看问题。因为日益加重的经济、社会问题，已经把通往改革的路基挤压得很高、很窄。解决社会、经济、民生问题，已经到了刻不容缓的地步。

那么此时此刻的我们要怎么改革？我早在2012年5月出版的《中国经济到了最危险的边缘》一书中就说过，中国经济改革需要系统思维，应该以“市场的归市场，社会的归社会，政府的归政府”为基本指导原则。我注意到李克强总理在2013年全国人大会议上也说了类似的话。这两年频发的“恶性”热点事件，如果进行深度分析的话，就是政府没有把握好与市场和社会的界线，管了很多不该管且又管不好的事。我认为这应该是新一届政府的治国之“道”，而选择的“术”则只能是“让改革释放红利”，就是下放权力给市场和社会，而且我还认为，这是唯一的方法。本书依然坚持改革需要系统思维的观点，需要补充的是，在危机倒逼改革的今天，我们需要视野更开阔一点，眼光更长远一点。未来的改革需要的是大手笔，如果还是沿袭“头疼医头”的思维，结果只会让我们更头疼。

本文开篇说过，美国重返亚太是我们外部危机的直接原因。但从深层次看，这不仅是美国为寻求本国经济复苏引擎而向外部扩张的必然选择，而且也暴露了资本主义的系统性危机。我们都晓得，资本的本性是追逐利润，但在西方国家民主和社会福利制度已经成熟的情况下，资本只能以我在《新帝国主义在中国》一书中所说的跨国公司等各种方式向外部扩张，或者透过不断的金融创新透支未来，向未来扩张。2008年的金融危机，正是这种以扩张为本性的资本造成的系统性危机。

如今美国经济复苏的迹象确实越来越明显，但我们不应该忽视两个根本性的问题：一是美国经济的复苏以及未来的繁荣，对中国而言究竟意味着什么？二是资本主义体系不仅仅是美国一家，还包括欧洲和日本，但与美国截然相反的是，它们的现状和比较惨淡的前景，这

对中国又意味着什么？简单地说，未来不但是资本主义系统性危机向全球继续蔓延扩张的时代，而且也是不同的经济体系剧烈冲突的时代，我们所面临的外部环境，调整的剧烈程度和复杂性，将远远超出我们的想象。只有看到这一点，我们才能深刻理解“危机倒逼改革”这六个字，才有可能将巨大的外部压力转换为改革的动力。

经济问题从来都不是孤立的，经济领域的所有问题，最终必然会向社会的每一个角落传染，结果要么是倒逼出一个大手笔的改革，要么是社会危机将中国经济从最危险的边缘推向万丈深渊。近年来，权力在经济活动中的“傲慢和偏见”使得自身经常错位和越位，而在民生和公共事务中，却习惯性缺位。主要表现在，发展经济过度依赖政府投资和货币刺激，管理经济“只会堵不会疏”，总是使用基本无效的行政干预手段，而很少使用从根本上解决问题的经济手段和法律手段；经济改革一直是“头疼医头”，鲜有深层次的结构性调整；整个社会中每个人的“一亩三分田”经营得都挺好，而教育、环境等问题，却“荒芜”一片。结果是整个社会的资源错配和效率低下，腐败盛行，贫富悬殊，“仇官”、“仇富”极端情绪蔓延，群体性事件频发。以上种种问题显然超出了经济范畴，也是经济改革无法解决的，但对经济的影响却是致命的。因此，我在这里所说的危机倒逼的改革，一定是经济改革、社会改革和政治改革并行。如果未来改革依然沿袭“政冷经热”，我认为那不过是“头疼医头”的翻版而已。

除了看得见的“内忧外患”危机，还有一场危机已经静悄悄地降临，那就是新的技术革命所带来的冲击。各位都晓得，世界历史上诞生于西方的两次技术革命，在助推西方国家率先进入现代化的同时，迅速地将中国推向落后国家之列。新中国成立至今，我们一直处于技术上追赶西方的转型阶段。但是今天，在全球化这个大平台上，我们面临的不仅是像微软和苹果这样的创新型企业，对我们传统企业或产业发起的攻城掠地；更严重的问题是，诸如本书中专门讨论的页岩气