

广东卫视《财经郎眼》丛书
随身携带的经济学解惑手册



财经郎眼

深度再现08

这两年，经济那点事

郎咸平 王牧笛 王今 等著

请注意以下关键词：

1. 别了，GDP崇拜
 2. 请警惕来自华尔街的猎杀
 3. 高利贷下中小企业的爱与恨
 4. 当我们只看到“金”
 5. 谁才是高房价的幕后推手
 6. 这是一场由评级引发的“血案”
 7. 亿万富翁和千万富翁的博弈
 8. 如何进入一个解套的年代
-

东方出版社

财经 郎眼

深度再现08

这两年，经济那点事

~~郎咸平~~ 王牧笛 王 今 等著

東 方 出 版 社

图书在版编目 (CIP) 数据

财经郎眼. 8, 这两年, 经济那点事 / 郎咸平 等著. —北京: 东方出版社, 2012. 8
ISBN 978-7-5060-5312-9

I. ①财… 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 (2012) 第 203259 号

财经郎眼 08: 这两年, 经济那点事
(CAIJING LANGYAN 08: ZHELIANGNIAN, JINGJI NADIANSHI)

作 者: 郎咸平 王牧笛 王 今 等

责任编辑: 黄晓玉 杨 芳

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: 三河市金泰源印装厂

版 次: 2012 年 9 月第 1 版

印 次: 2012 年 9 月第 1 次印刷

印 数: 1—30 000 册

开 本: 880 毫米×1230 毫米 1/32

印 张: 7.25

字 数: 175 千字

书 号: ISBN 978-7-5060-5312-9

定 价: 27.00 元

发行电话: (010) 65210059 65210060 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

美债危机暂时告一段落。 但我们应该再次回顾这次事件并进行深刻的反思。 我们晓得，这是标准普尔近 100 年来首次取消美债的 3A 评级，然后让全世界都跟着闹心。 然而，美债真的发生过危机吗？ 透过分析我们发现，美债危机其实从来没有真正发生过，真正危机的是我们的中国债。

有意思的是，标普调低了美国的信用评级，不但没有让美国陷入危机，相反，却激励了美国政府的努力向上。 我们的地方政府债台高筑，但我们的大公国际却不断地给出 3A 评级。 这背后究竟有怎样的玄机？ 透过分析我们发现，原来我们和美国实行的是两种完全不同的评级标准，美国的标准是信用，我们的标准却是权力。 试问，在这样一种被严重扭曲的评级准则下，我们的市场经济之路将面临怎样的阻碍和挑战？

真正陷入危机的当然还有希腊。 全球三大评级机构相继调低希腊的主权信用评级，之后，希腊国内爆发了一轮又一轮的罢工，经济状况每况愈下。 希腊在寄希望于德、法的同时，又不愿痛快

地接受德、法开出的增加税收、削减福利等条件。希腊面临着退出欧盟的窘境。希腊能度过这次危机吗？能够拯救希腊的究竟是以德、法为首的欧盟，还是希腊本身？

NBA 是传说中的吸金机器。但是据说 2010 年 30 个球队亏了 22 家，总共赔了 3 亿美金。为此，球队大老板们与球员之间展开了劳资谈判，这一场被称为“千万富翁和亿万富翁的战争”历时 149 个日日夜夜。为此，奥巴马还派了他的助理去协调，NBA 却根本不予理睬。这说明了什么？这足以说明 NBA 是一个纯正的商业的运作，是一个市场之风吹得非常完善的地方。再反观中国的篮协，请问，你存在的目的和意义究竟又是什么呢？

说完了国际热点，再说说国内事件。最近中国人民很不高兴，因为华尔街组团忽悠我们，一个接一个唱空中国经济。老百姓对于这种看不懂的事情，总是很紧张、很忐忑，因为不知道华尔街这个葫芦里究竟卖的什么药，更不知道华尔街的下一个狠招是什么。透过分析我们发现，华尔街的大鳄们和所谓的国际评级公司其实是一伙儿的。而我们中国的银行业正是它们的下一个蚕食目标。我们必须再次发出预警：请警惕来自华尔街的猎杀。

最近的中小企业是既伤不起又 hold 不住，这段时间也被媒体称为自 2008 年金融海啸以来，中小企业最难挨的日子。对于中小企业来讲，最难之处莫过于资金链的断裂。贷款无门的中小企业只能求助于高利贷。如果我们继续严打民间借贷，无异于抢走中小企业的最后一根救命稻草。现有状况下，民间金融将何去何从？中小企业的出路又在哪里？

对于大多数发展中国家来讲，“中等收入陷阱”似乎是一个永远无法回避的问题。中国也不例外。纵观已经跳出陷阱的新加坡、韩国、中国台湾地区，还有仍在陷阱中挣扎的菲律宾，我们应

该吸取怎样的经验和教训呢？我们能够透过怎样的一种方式来脱离“越发展越悲惨”的“依附论”魔咒呢？

中国的房价，已然成了老百姓心中的痛。在中央推出一系列严苛政策之下，房价仍是高企不下。而所谓的房价下跌，只不过是一个又一个统计游戏。究竟谁才是高房价的幕后推手？我们现行的限购令是不是本末倒置了？如何才能从根本上解决高房价的问题？

还有，最近媒体热议的一份由中国人民银行下发的“特级文件”。很多媒体对此的解读是“楼市回暖，贷款利率七折时代再次来临”，这也被大家认为是房地产松绑的一个信号。我们发现一个奇怪的现象，一边是，一些地方政府的政策松动，被中央毫不留情地叫停；另一边是，一些地方政府的新政似乎被默许了。这究竟是一种怎样的游戏？我们发现，这背后，政府其实处于一种极其尴尬的地位，一方面不能松绑房地产，以维护社会稳定；另一方面又不得不稍微地松绑，好给经济“稳增长”一些刺激的机会。如何能够既保证地方政府的经济利益，又让房地产健康发展？这也是政府所面临的严峻考验。

中国银行等机构新发布了一个报告，称到2013年，中国养老金的缺口将达到18.3万亿元。此报告一出，引发了社会不同阶层的激烈争论。同时，人保部表示，随着我国经济的不断发展以及人均寿命的不断延长，推迟退休年龄已是一种必然趋势，将适时提出弹性延迟领取基本养老金年龄的政策建议。言论一出，反对之声随之而起。我们不禁想问，我们交上去的养老金，到底去了哪里？我们的社保体系究竟藏着什么样的秘密，为什么会造成这么大的亏空？我们如何做才能让老百姓“老有所依”？

中国的食品安全领域危机四伏。我们永远不知道下一个倒下

的会是谁。三聚氰胺、学生奶中毒、黄曲霉毒素成为蒙牛给公众投下的一枚又一枚炸弹，蒙牛乳业市场销售因此一度下滑近 30%。然而奇怪的是，危机频出的蒙牛却依然称霸乳制品市场。我们不禁想问，蒙牛怎么这么“牛”？更让人哑然的是，事出之后，我们的国家标准竟然被莫名其妙地降低，让那些之前根本达不到合格标准的产品堂而皇之地进入了各大超市。究竟是谁在损害消费者的利益？

你被套牢了吗？这种调侃的背后有着太多的辛酸和无奈。随着铁道部的债务危机渐渐浮出水面，中国的各行各业，包括保障房的建设、通信垄断，以及中国的股市、楼市，统统被一种快速发展的模式套牢着。那么，如何才能进入一个“解套”的年代呢？

这所有的疑问都可以在《财经郎眼 08：这两年，经济那点事》中找到答案。

第一部分 国际视野

第一章 美国债 中国债 003

美债其实不危机 004

美国政治的本质 008

真正危机的中国债 012

“父爱主义”的背后 018

第二章 信用评级：中美两重天 023

这是一场由评级引发的“血案” 024

也看“伟大的美国降级了” 029

信用评级 VS 权力评级 034

第三章 希腊，悲剧了 041

希腊造假入欧盟，谁受益 042

希腊“公投”为哪般 048

欧盟的世界霸主梦 054

第四章 NBA 经济学 059

亿万富翁和千万富翁的博弈 060

NBA 为何不理奥巴马的大秘 064

中国篮协为什么存在 068

第二部分 国内热点

075 第五章 “唱空”中国银行的背后

- 076 请警惕来自华尔街的猎杀
- 082 透视华尔街与三大评级公司
- 086 谁让我们的储民如此可怜

093 第六章 伤不起的民间借贷

- 094 压死中小企业的最后一根稻草？
- 098 为高利贷正名
- 101 高利贷下中小企业的爱与恨
- 105 银行也要流着道德的血

111 第七章 警惕，中等收入陷阱

- 112 别了，GDP崇拜！
- 117 如何跳出“中等收入陷阱”
- 123 是摆脱“依附论”这个诅咒的时候了

第三部分 百姓民生

131 第八章 房价降不下来的秘密

- 132 房价下跌，这只是一个统计游戏
- 136 谁才是高房价的幕后推手
- 139 保障房究竟“保障”了谁
- 144 如何才能真正降低房价

151 第九章 房地产松绑疑云

- 152 “七折利率”，看上去很美
- 157 地方政府缘何频打“擦边球”
- 160 究竟谁想松绑房地产

第十章 谁动了你的养老金 169

当我们只有退休,没有“金” 170

因为不公,所以亏空 177

弗里德曼的“庞氏骗局” 181

第四部分 行业乱象

第十一章 蒙牛的秘密 189

蒙牛怎么这么“牛” 190

常温奶背后的故事 193

当无良企业的标准变成国家标准 197

第十二章 你被套牢了吗? 203

被套牢的铁道部 204

被套牢的保障房 210

被套牢的通信业和中国股民 213

如何进入一个解套的时代 217

第一部分
国际视野

第一章

美国债 中国债

美国当地时间 8 月 5 日，国际评级机构标准普尔公司宣布：将美国 3A 级长期主权债务评级下调一级至 2A+，评级前景展望为“负面”。这是美国历史上第一次丧失 3A 主权信用评级。尽管此前美国总统奥巴马已经在国会签署了提高美国债务上限和削减政府开支的法案，但标普表示，它认为国会和政府最近达成的财政紧缩协议不足以稳定政府的中期债务状况，而维持评级前景展望“负面”意味着在未来 12 个月到 18 个月内，仍有下调美国信用评级的可能。

美债其实不危机

美债其实不危机，因为美国政府的负债，是寄托于企业健康成长之上的，所以它是有动力的，有活力的。

（嘉宾介绍：闫肖锋，《新周刊》总主笔）

王牧笛：郎教授，肖锋兄，今天我们聊聊美债。现在的情况是，好像美债危机不解决，很多中国人都没法吃饭睡觉了，如鲠在喉。中国是美国最大的债权国，截止到2011年5月底，中国持有美国国债1.15万亿美元，平均下来，相当于美国欠中国每个人5700块。我们的感觉是美国要害我们，要让我们的财产缩水。于是当奥巴马把这个债务的上限提高以后，很多人长舒一口气。但是今天我们就要聊聊，这口气是不是应该长舒，这个问题真的就这么简单吗？我们来看一个短片。

美国当地时间8月5日，国际评级机构标准普尔公司宣布：将美国3A级长期主权债务评级下调一级至2A+，评级前景展望为“负面”。这是美国历史上第一次丧失3A主权信用评级。尽管此前美国总统奥巴马已经在国会签署了提高美国债务上限和削减政府开支的法案，但标普表示，它认为国会和政府最近达成的财政紧缩协议不足

以稳定政府的中期债务状况,而维持评级前景展望“负面”意味着在未来12个月到18个月内,仍有下调美国信用评级的可能。

王牧笛: 美债危机一出,微博上有一个帖子特别火。说有一个福建的女同志,她的儿子要结婚,但家里穷,买不起家具。于是她就给美国驻中国使馆打电话说,奥巴马,你还钱!你欠我们那么多钱,你要是还不起钱,就给我们买家具;要是买不起家具,就让我们去美国旅游;要是旅不了游,那你就把美国的闲置土地分给我们中国公民!反正你得还钱!美国大使馆的工作人员骂她神经病,她非常不爽,然后就把自己的遭遇发到微博上了。透过这个帖子我们会发现对于美债这件事情,中国人会比美国人在乎,中国媒体会比美国媒体恐慌,这是什么原因?

郎咸平: 第一,我们持有美债比较多,所以恐慌,其实这跟老百姓的关系是不大的。我觉得最重要的原因是大家还没搞清楚是怎么回事儿,其实美债怎么可能会有危机?人家这个是金融产品,人家金融在全世界排名第一,它怎么可能出现危机呢?不可能的。

王牧笛: 在您看来,没有所谓的美债危机这个概念?

郎咸平: 那只是一个政治的手段,是一场奥巴马跟国会之间的博弈。美国国会目前是共和党控制参议院,因此对于奥巴马,很多事情他推不动,推不动的结果呢?府院之间就有很多冲突,这是政治的问题,而不是美债的危机。他们是把美债危机当成一个爆发点,双方角力、斗争,这才是原因。

闫肖锋: 我看到了普京对美国的一条评论,他说美国现在是全

球最大的寄生虫，因为美国拥有高达 14 万亿美元的债务。后来我把这条评论发到微博上，结果发现网民反馈的回答很有意思，说现在借债的人是很牛的，他之所以能够借，而且人家愿意借给他，说明他很牛，要是我的话，我也会买美债，因为美国有很牛的公司，有苹果，有微软，有创新精神，所以它想举债的话，我放心，我对美债很放心。

王牧笛：所以，美债在很长一段时间被我们看作“避险天堂”，我们从来没想到美债会出问题，而且还有可能违约。

郎咸平：到现在还是，不可能违约的。而且我们大家都没搞清楚，美国为什么有这么高的债务？基本上很多的债务积累是来自于金融海啸时期，那时美联储发了 3.3 万亿美元的紧急信贷资金，然后美国财政部又搞了 7 000 亿的问题资产救助计划，这之后，美联储跟财政部又共同花了 1 万亿购买美国的房地产债券，加起来就是 5 万亿，还有一些拉动内需、替老百姓减税之类的政策，所以 2009 年美国的财政赤字是 1.41 万亿，2010 年的财政赤字是 1.29 万亿，这些都是赤字的来源。可是你要晓得，美国发这么多债是为了救助当时出了问题的银行、保险公司等，不像我们是拿去搞高速公路之类的东西，那样你需要很多年才能收回来，还有可能根本就收不回来了。美国不是这样，它把债投给公司，比如说以花旗银行为例，美国财政部投钱给花旗银行，总共搞到 34% 的股份，然后美联储借给花旗银行大概 200 亿美金，同时投资的还有科威特投资局。最后我们发现，科威特投资局跟美国一起投资的时候，它赚了 37%。也就是说，美国的投资不但没有亏钱，反而有很高的回报，透过这个所谓的“债务”，它还赚钱回来了。

王牧笛：就是咱们之前讲的那个有毒资产，它注入以后可以获得盈利，赚很多钱。那美国政府为什么不把钱收回来呢？

郎咸平：它不愿意收回来，我们还以花旗银行为例吧。花旗银行特有意思，它还找律师、找说客到白宫、到国会游说说，求求你，求求你让我还钱吧！求求你让我把那 200 亿美金还给你好不好？还有把那 34% 的股权卖给我好不好？可奥巴马坚决不同意。各位是不是都感到很奇怪，怎么还有这种事，人家还钱你都不要？我告诉各位，这都是有原因的。