

# 郎咸平 说对了吗

站在郎咸平的肩上看中国经济

叶楚华◎著

著名经济学家 曹建海 倾情作序推荐

揭开回生机的真相是什么？

郎咸平的“6+1”

→ 房价飙升之谜

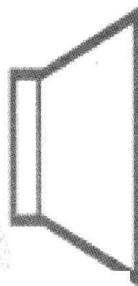
中国楼市的泡沫何时  
→ 才会破灭？

凤凰出版传媒集团  
凤凰出版社

# 郎咸平说对了吗

站在郎咸平的肩上看中国  
深度

叶楚华◎著



## 图书在版编目(CIP)数据

郎咸平说对了吗 / 叶楚华著. — 南京: 凤凰出版社, 2011.3  
ISBN 978-7-5506-0136-9

I. ①郎… II. ①叶… III. ①经济学—研究 IV.  
① F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 255804 号

| 特约监制 刘杰辉 王泽阳 | 特约策划 叶光森  
| 特约编辑 韩宇 | 印制顾问 徐冬梅 | 装帧设计 水玉银文化

书 名 郎咸平说对了吗

---

著 者 叶楚华

责任编辑 王志钧

出版发行 凤凰出版传媒集团 凤凰出版社

出 品 凤凰出版传媒集团 北京凤凰天下文化发展有限公司

公司网址 北京凤凰天下网 <http://www.bookfh.cn>

印 刷 三河市文通印刷包装有限公司

开 本 170mm × 240mm 1/16

印 张 13

字 数 180千字

版 次 2011年3月第1版 2011年3月第1次印刷

标准书号 ISBN 978-7-5506-0136-9

定 价 29.80元

---

( 本图书凡印装错误可向发行部调换, 联系电话: 010-58572106 )

## 郎咸平先生还能雄起吗？

曹建海

郎咸平，这个来自中国台湾的公司财务学教授，进入 21 世纪的中国大陆，以其卓越的勇气和才学，掀翻了那些竭力推行市场化和私有化的中国主流经济学家的神坛，从而奠定了自己在华人社会各界心目中的崇高地位，堪称一幕人间奇迹的精彩创造。

虽然贵为美国宾西法尼亚大学沃顿商学院博士，并曾任沃顿商学院、密西根州立大学、俄亥俄州立大学、纽约大学、芝加哥大学等知名大学的助教授和副教授，但郎咸平在学术上的顶峰，应是在香港中文大学担任讲座教授时期。他的研究领域和研究方向主要为公司治理、公司金融（即公司财务学），所以是一位知名公司财务学教授。当然，郎咸平一生辉煌的顶点，还是在 2000 年之后运用传统财务分析方法，通过对德隆、格林科尔模式的剖析，痛斥国企改革中的国有资产流失弊病，直陈国企改革陷入巨大误区所引起的巨大影响，被大陆媒体称之为“郎旋风”。

令人惊异的是，郎咸平作为中国改革开放以来学者打败“资本大鳄”的第一人，其所运用的知识，并不是什么高难技术，而是普通的财务分析方法。他与大陆主流经济学家群起对其质疑的论战中，所采用的制胜工具，也不是什么对数理经济模型的缜密论证，而是亚当·斯密所提倡的“经济学的道德情操”。这样两个小小的常规武器，因为对路和出其不意，

竟然轻易击溃了来自“资本大鳄”和国内最知名经济学家的联军，郎咸平由此声名雀起，被称为大陆最具影响力的经济学家，一时诺大的中国无有出其右者。

借助独一无二的声望和管理团队的运作，郎咸平迅速占稳了大陆各大财经、管理讲坛的主讲台，其出场费甚至超过一线演艺明星，几年来遥居国内经济学家的第一名，而企业家皆以听郎咸平的讲座为荣。只要是由郎咸平出场的论坛，对于主办方而言，就保证了票房收入。各大电视媒体也纷纷邀请郎咸平主持《财经郎眼》《财经郎闲评》《解码财商》之类的财经节目，在极大提高电视节目收视率的同时，也为郎咸平团队带来不菲的广告分成。与此同时，大量载有郎咸平演讲和语录的书籍充斥书店和网络，诸如《郎咸平说：谁在拯救中国经济》《新帝国主义在中国》《郎咸平说：新帝国主义的产业链阴谋》《郎咸平说：我们的日子为什么这么难》《郎咸平说：谁都逃不掉的金融危机》《金融超限战》《产业链阴谋：一场没有硝烟的战争》《本质——破解时尚产业战略突围之道》《误区：中国企业战略思维误区分析》等，陆续登上了大陆畅销书的排行榜。这些快餐式著作的大量推出，在很大程度上拉近了普通读者与郎咸平之间的距离。在方便热心读者追捧心中明星的同时，也令心细者研究发现其作品的粗糙，以及不少经济学逻辑上的牵强附会。

平心而论，郎咸平并不是经济学家，他的经济学素养，主要来自美国求学期间的少量经济学课程的学习；郎咸平号称金融学家，其实主要属于公司金融学范畴，也就是我们常说的公司财务学方面，宏观金融如货币、银行问题等，并不是他所研究的范围和专长。可以说，如果本分地做一名公司财务专家，相信郎咸平先生在这一领域是卓越的；而一旦耽于自己作为中国著名经济学家的虚幻，以一名一流经济学家的标准去审视和要求，郎咸平先生可能就不能达标了，他在经济学分析上展示的牵强和漏洞，成为其受困于知名度的一柄“双刃剑”。

由此，本书作者发现郎咸平书中大量的郎氏漏洞，并且有理有据，也

就非常顺理成章了。举几个具体例子，针对郎咸平先生曾经专门撰文论述美国是靠二战走出大萧条，而不是靠什么罗斯福新政和凯恩斯主义，本书作者提出质疑：如果战争可以摆脱萧条，那么等同于说把飞机坦克自行炸掉也能摆脱大萧条，美国只需要每天把武器扔到太平洋即可，而不必等到二战。美国到底是如何摆脱大萧条的，作者提出了自己的看法，笔者认为较郎咸平的分析，更加符合实际和历史逻辑。

再比如，郎咸平先生比较出名的“6+1”理论，提出拯救中国经济不能靠技术、产业升级和品牌，而要靠整合“6+1”。本书作者则指出，整合“6+1”并不能提高中国企业的整体国际竞争力，而只能是导致不同的中国企业自相残杀，重新划分已有的固定的国际市场份额而已。从中国的整体看，并不能开拓新的市场。中国要在国际经济格局中打出一片新天地，别无他法，只能靠技术性的品牌，技术创新和产业升级是中国通往发达国家的唯一道路；否则，就永远是廉价商品的供给者。

类似的例子在书中还有很多，总的来看，本书对于郎咸平先生的“批判”，比较全面，既有对于郎教授细枝末节、只言片语的深究，更有对郎教授各种理论的全面评述。之所以批判二字要加上引号，在于本书的主要目的和内容并非是要批判郎咸平先生。正如书封所言，作者乃是试图“站在郎咸平的肩上看中国经济”，很明显，作者是想借郎咸平三个字来表达自己对于中国经济以及世界经济关系的思考。这些思考在我看来是有益的，值得一读的。

比如，书中对于“新帝国主义”的阐述，真正是站在了郎咸平的肩膀上提出了更具解释力和说服力的观点，作者提出，美国对中国实施的印钱购物和债务循环经济才是当代新帝国主义对发展中国家剥削与掠夺的主要形式，这种剥夺每时每刻都在进行，它导致的财富从发展中国家向美国的无端转移的量是最大的，是任何其他方式所不可比拟的。郎咸平先生的帝国主义论则关注了其他次要方面（比如金融战、农产品阴谋等），忽略了这个主要方面。

书中可圈可点之处还有很多，作者对于中国大学生就业难的解释，对于中国房地产泡沫的阐述，特别是对于中国经济增长的解释具有独到之处（作者认为中国近十五年来经济增长的原因已经不是改革开放带来的技术设备和产业架构，而是美国对中国实施印钱购物所带来的二轮效应，作者提出，中国压根不用再让美国人来帮着印钱购物，而是可以自己直接实施之，享受印钱购物的所有好处）。

最后，我想继续谈谈我对于郎咸平先生的一些看法。几年之前我曾说过，在郎咸平先生恢弘的光环下，存在三点明显不足，这些不足阻碍了他对中国经济影响的持续性：一是郎教授在走穴上投入精力过多，没有时间治学，并且他将迈过知识创造年龄了；二是太惯于散兵游勇，不能团结更多的优秀人才；三是游走于富豪官员之中，对中国下层缺乏了解。

郎咸平的缺点，似乎从他自己的话语中可以看出：“我只是一个副教授我毫无权力，我解决什么问题呀……我人生目标也改了，不想当教授，也不研究金融炒家，完成中学时的遗愿，改作明星了，我现在最大的人生目标是参加明年的央视春晚，由我来取代赵本山演一段小品好不好？”

总体来看，逆境下的郎咸平应该是消极的，甚至是颓废的。壮志未酬之下他的心态已经非常脆弱，因为他的强势和高傲，他不能容忍失败。但是，他又没有自己的同盟者，所交往的一些朋友，有的受市场理论影响太深，有的已经由于自己的错误认识失去民心，这使明星光环下的郎咸平先生更加孤独。

等闲之人都羡慕明星，但明星的情绪受制于自己的小圈子。在这个圈子不被关注、关怀，他们就有可能陷入无助。对于明星，闪光灯是生活的一部分，一旦公众关注度小了，或者被新的明星顶替了，留给他们的就是失落、寂寞、颓废甚至自杀。

有些人可能会说，即使不再钻研学问了，以郎咸平先生的造诣，也是远超某些能够影响中国经济命脉的人。为什么庸才可以治理国家，而有才华的人偏偏要承受孤独和寂寞呢？人不能尽其才，是社会资源的最大浪

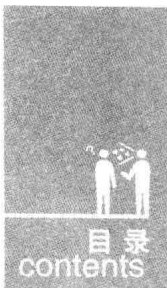
费。对于管仲式的人才，焦急不是解决问题的办法，而是要静观时局，勤奋钻研知识，同时等待获得治理国家的机会。当收拾残局时代来临的时候，我们的郎咸平教授们，如果仍然保持着斗志和激情，他们卓越的才华，将大有用武之地。

遗憾的是，现实中的郎咸平先生等不及了，他一头钻进了商业和金钱的漩涡，试图利用巨额财富带来的刺激，抚慰自己郁郁不得志的心情。然而，世上从没有免费的午餐，与之金钱流入同步的，是郎咸平先生流失的激情、雄心和日渐老去的身体，以及薄积厚发、江郎才尽的无奈。

总之，郎咸平是一个曾经创造人间奇迹的普通人，他还能雄起再创辉煌吗？我认为不可能了！这给我们很多人的成才和此后的持续坚持，提供了一个活生生的案例。

（序者为国内知名经济学家、中国社会科学院工业经济研究所研究员、中国社会科学院研究生院经济学教授）





## 开篇

### 破除对郎教授的一味崇拜

P001

郎教授用供需定律的存在去证明其不存在 / 002

郎教授说美国靠炸掉飞机坦克摆脱大萧条 / 004

## 第一章

### 郎教授说美国在亚洲养了四头猪

P009

第一节 猪一：泰国危机（1997年） / 010

第二节 猪二：香港危机（1997年） / 012

第三节 猪三：越南危机（2008年） / 014

第四节 猪四：日本危机（1985年） / 017

第五节 中国会不会遭遇危机 / 025

## 第二章

### 美国养的其实不是猪

P027

第一节 两种不同的美元 / 028

第二节 美国的债务经济模式 / 032

第三节 不是债务经济，而是印钱购物空壳经济 / 033

第四节 日本和中国一样是冤大头 / 038

第五节 美国养的到底是什么 / 041

第六节 美国收拾中国：还没到点 / 044

## 第三章

### 新帝国主义的全部真相

P049

第一节 当代新帝国主义新在哪：从抢劫到忽悠 / 050

第二节 新旧帝国主义的分界点在20世纪70年代 / 053

第三节 当代新帝国主义真相之一：金融剥削 / 055

第四节 当代新帝国主义真相之二：品牌与专利 / 060

第五节 当代新帝国主义真相之三：娱乐业剥削 / 065

第六节 当代新帝国主义真相之四：消费宗教 / 072

## 第四章

### 新帝国主义金融危机与经济危机真相

P081

- 第一节 1990年之后的美国不可能再发生经济危机 / 082
- 第二节 新旧帝国主义金融的区别 / 084
- 第三节 次贷危机首先是美元危机 / 089
- 第四节 新帝国主义金融危机真相 / 091

## 第五章

### 中国大学生就业难的真相

P099

- 第一节 郎教授怎么解释大学生就业难 / 100
- 第二节 “6+1”理论是谬论 / 101
- 第三节 美国大学生为何就业不难 / 106
- 第四节 我的解释与郎教授的异同点 / 107
- 第五节 中国大学生就业难的全部真相 / 109

## 第六章

### 中国面临的经济困难真相

P113

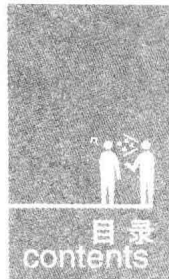
- 第一节 郎教授推翻了自己的说法 / 114
- 第二节 美国面临的是金融危机，中国面临的是经济危机 / 116
- 第三节 世界经济危机，十七八年再来一次 / 118
- 第四节 世界经济危机的另一面 / 121
- 第五节 如何面对“增长型衰退”：4万亿花完后中国经济会二次探底吗 / 124

## 第七章

### 中国房地产泡沫的真相

P129

- 第一节 郎教授鼓励买房是在误导中国经济 / 130
- 第二节 中国楼市泡沫何止是迪拜的千倍 / 134
- 第三节 中国楼市泡沫撑不过2014年 / 137
- 第四节 地方政府不能再以房地产为经济引擎 / 139



## 第八章

### 中国经济增长的真相

P149

- 第一节 郎教授说中国的货币发行制度和香港不一样 / 150
- 第二节 中国经济增长之谜：是美国印钱导致了中国经济增长的吗 / 152
- 第三节 外资如何促进中国经济增长：我们还需要外资吗 / 155
- 第四节 中国政府怎样推动了经济增长 / 158

## 第九章

### 拿什么拯救中国经济

P165

- 第一节 郎教授说整合产业链可以拯救中国经济 / 166
- 第二节 现代经济增长的奥秘：印钱购物原理 / 171
- 第三节 中国不再需要美国帮着印钱购物 / 175
- 第四节 学习美国 / 178

## 第十章

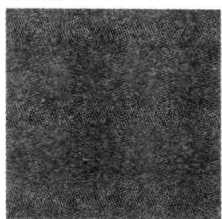
### 经济危机下的中国汽车产业：评“汽车产业调整振兴规划”

P183

- 第一节 振兴汽车产业不能在短期内拉动经济增长 / 184
- 第二节 谁的自主技术能力 / 185
- 第三节 振兴哪个国家的汽车产业 / 188
- 第四节 汽车产业乃至整个国家工业的振兴是一个艰巨而漫长的过程 / 190

## 后 记

P193



STARTS

## 开 篇

---

毋庸置疑，郎教授有聪敏过人之处，其对世界和中国经济、金融刁钻的洞察力非常人所能及。他曾经一度是我所膜拜的偶像，但是，既然要对这位曾经的偶像进行批判，我就要给出大家足以信服的理由，让各位对区区在下的能力能有那么一点信心。那么首先我就来揭发郎教授的两个谬论，让各位和我一样，告别无条件的崇拜。

## 郎教授用供需定律的存在去证明其不存在

阅读提示：郎教授认为国际大米的供给明明大于需求，而价格却暴涨，所以经济学的供需定律被推翻了。实际上，并非供需定律不成立了，而是郎教授没有好好理解供给和需求的含义。

我们知道，“看不见的手”的市场经济理论以及整个经济学理论都是建立在供需定律的基础之上的，但是如今郎教授却颠覆了供需定律，这也就让人为难了，难道说整个经济学都要土崩瓦解了吗？

郎教授是怎么说的呢？郎教授不只有一个场合，不只举了一个例子来说明供需原理已经不复存在。其中一个比较“经典”的例子是说国际农产品（大米）的价格形成因素。郎教授说，你们在教科书上学到的都是错的，国际市场大米的价格与供需无关，它的价格上涨不是因为供不应求。为了证明这点，喜欢用数据说话、治学态度相当严谨的郎教授列出近年来国际市场的大米供需数据：2008年世界粮食产量是21.6亿吨，总需求是21.5亿吨，也就是供过于求，按照经济学供需定律，价格应该下跌，然而郎教授发现这一年的国际大米价格不跌反涨！

于是乎，郎教授惊呼，供需定律不存在了！在震惊之余，郎教授迫不及待地要找出这其中的奥秘：到底是什么让我们的供需定律消失了呢？功夫不负有心人，天资过人的郎教授很快就找到了答案，原来是国际炒家们

在操控农产品的价格，是他们任意操纵这些价格来为他们的利益服务，从中牟取暴利。

那么，国际炒家们是怎么操控国际农产品价格的呢？郎教授自己的论述有点乱，我稍微整理了一下。

第一步，国际金融炒家在期货市场拉升大米价格，形成一种大米在涨价的气势。

然后，这些金融炒家在全世界大肆散布大米要涨价的消息，这样一来，那些大米出口国就恐慌了，不敢出口大米了。因为大米价格将要飞涨，一旦出口了自己不够吃（同时没钱进口高价国际粮食）就惨了，让老百姓饿肚子是会酿成本国政治动荡的。

这下好了，国际炒家前期造势（涨价趋势），满世界散布谣言，这样一来，各粮食出口国都不敢出口粮食了。那么，这必然导致世界范围内粮食供给大幅减少，于是粮价就真的涨起来了。各国看着粮价上涨，心中暗想，这些人的消息真准啊，果然涨了，好在我们及时限制了粮食出口，否则现在就麻烦了。

郎教授下结论道，“这个市场价格一旦定下来，就再也和供给、需求无关了，这个价格是由谁决定的，由国际金融炒家决定。”

呜呼哀哉，原来是这么回事！有点经济学常识的读者应该已经看出来，郎教授明明就是在用供需定律来证明供需定律不存在。

郎教授说得很明白，国际炒家通过前期造势和满世界发布的谣言来使得国际市场的大米供给急剧下降，从而导致国际米价上涨，这不就是根据供需定律得出来的结论吗？供给减少导致的供不应求，从而使得米价上升啊！所以说，郎教授举的国际炒家操纵大米价格的例子不是否定了供需定律，恰恰是运用了供需定律。

郎教授的误区在哪里呢？原来啊，他把供给理解成产量了，供给的正确含义是什么呢？经济学中的供给是指生产者在某一特定时期内，在某一价格水平上愿意并且能够提供的一定数量的商品或劳务。也就是说，国际

炒家通过散布谣言使得本来愿意到国际市场上卖的很大一部分大米现在不在国际市场上出售，也就是供给减少了，所以价格上涨。具体而言，就是说供给不是指郎教授说的2008年世界粮食产量21.6亿吨，而是指真正愿意拿到国际市场上卖的那个量。

除了大米之外，郎教授还举了国际油价的例子，套路差不多，都是在用供需定律的发生作用去证明供需定律已经不存在。

各位还想和郎教授一样沉浸在这样的自相矛盾的“论证”当中不能自拔吗？

## 郎教授说美国靠炸掉飞机坦克摆脱大萧条

阅读提示：如果打仗真能使国家富强，那也就不需要提倡发展生产了，还不如让全民常年搞国际军事演习。美国不会是像郎教授认为的那样，靠二战才走出的大萧条，靠战争实现新的繁荣。

我发现郎教授有个鲜明的特点，那就是似乎千方百计地与主流作对，只要主流观点说是，我就说否，你说东我就说西。总之，我就是要和你死磕，并且我能自圆其说拿出一套理论来。

比方说，对于美国是如何摆脱1929年左右的美国大萧条，我们所熟知的观点是罗斯福实行新政，大肆运用凯恩斯主义宏观经济政策。有点类似今天的中国，通过大规模的政府公共支出和基建项目来拉动经济复苏和增长，最终走出危机，恢复繁荣。

可是郎教授说，这是错的，他说，“……今天的金融海啸就像美国1929年一样……失业率高达16%，这是非常可怕的。结果一个伟大的总统上任了——罗斯福，很多人认为他挽救了美国经济。”

郎教授回顾了他当年在大学时也受到了这样的“错误教导”：“……当



时老师跟我讲，罗斯福怎么挽救美国经济，他说美国失业人口是非常多、非常严重，因此美国政府就请几个工人过来挖一个洞，挖完洞之后再把它填回去。他说，由于工人挖洞，肚子饿就要去买面包，面包店为了卖面包给工人，得重新开门，重新开门就得生炉子来烤面包，为了生火就必须去买煤炭或者木柴，同时要买面粉、买糖。由于他要买面粉、买糖、买木柴、买煤炭……透过这一种复杂的连锁反应，美国经济就这样复苏了。”

今天的郎教授是怎么批判他的老师的呢？

郎教授这样讲，“前面讲的故事呢，都是错的。为什么是错的？首先，从就业看，罗斯福新政毫无效果，1930年左右的美国失业率是16%，10年之后的二战之前，失业率非但没有下降，反而提高到17%。而1929年之前没有萧条的时刻，失业率是3%。所以从1929年开始一直到第二次世界大战之前，罗斯福这种挖洞的政策是失败的，没有增加就业量。其次，从私人投资占GDP的比重看，在1930年左右是16%，到了二战之前跌到了14%。1938年美国发生第二次经济大恐慌，历史上给它取了个名字叫做罗斯福萧条。”

郎教授还说，建两条高速公路拆两条高速公路、挖两个洞填两个洞不可能使经济复苏。因为整个经济体系过于复杂，高速公路、桥梁、挖洞，它所影响的行业太少，同时这些建筑工人、挖洞工人薪水很低，无法产生购买力去刺激造糖工业、造面粉工业，煤炭、木柴。“所以到最后你会发现，我们投资基础建设也好，挖洞也好，都是一个幻影。你想透过这种方法来拉动经济是不可能的，至少罗斯福没做到。”

郎教授一下子把罗斯福新政和凯恩斯主义颠覆了，够强悍。那么郎教授认为美国是怎么走出大萧条的呢？答案是二战。“……其实美国经济怎么恢复的？最重要的原因就是二战，美国参战。你别听他讲，为了民主、自由。真正的原因是什么？经济萧条，不行了，这是我对他的评估。失业人口17%，多么危险的社会动荡，干脆都去打仗。美国参战之后，对各种产品的需求，消耗特别快。比如说要造一架飞机，就不只是一个机械的问



题，而是螺丝钉、玻璃、塑胶。因此对于战争而言，它带动的整个需求就不是挖洞工人的一点薪水去买面包那么小的需求量，范围也不会那么窄，它带动的是整个美国的工业，各方面的需求，因为所有的工业都需要才能够造一架战斗机。而这种第二次世界大战所引发的对于各种行业的需求大幅上涨的结果，挽救了美国经济。”

各位可能会质疑，如果郎教授所言不虚，那么次贷危机中的美国不也可以发动战争来摆脱危机吗？郎教授早已料到你会这么问，郎教授帮你自问自答了：“当然很多人会问我，那你觉得现在美国会不会发动一场战争来解决问题？我认为不会，因为目前不是当时那个时代。发动战争不是这么简单的，打打伊拉克跟伊朗弥补不了62万亿美元的，你必须发动一场世界大战，而这是不可能的。在没有战争的情况之下，美国如何解决问题，据说这就是奥巴马总统头发变白的真正原因。”

不过在还保留了一个疑问：如郎教授所言，二战中消耗的军事物资和飞机坦克等装备拉动了美国经济全面复苏，也就是说，是这些物资和设备的毁灭使得美国复苏而不是战争本身。那么按照郎教授的意思，美国当年根本就不需要等到二战，直接在1930年就把这些物资和设备全部炸掉，然后再造新的不就好了？按照郎教授的理论，这样产生的巨大需求不也能摆脱危机吗？或许郎教授会说，当时美国人想不到这一点啊，要是想到了他们就不用等到二战了，自己先动手就可以了。

好的，就算当时的美国人确实没想到这一点，而是碰巧遇到了二战，不经意间就摆脱了危机。那么今天的美国呢，今天的美国应该知道这个道理了吧？如果不知道，那您可以去告诉他们：亲爱的美国同胞们，快把你们的贵得要命的飞弹全部扔到大西洋去，把你们的航空母舰炸掉一半，飞机、坦克也弄到太平洋沉到海底，你们的危机就会解决，经济就复苏了！

事实上，二战当然不是美国走出大萧条的原因，战争不可能促进美国的内需内供，从而改善了美国经济，打仗对经济一定是有净损害的。在战争中花1元，其拉动的经济增长的价值一定少于1元。用经济学的术语来