

郎咸平沈阳演讲全文

香港中文大学教授、经济学家郎咸平于两周之前，即 10 月 22 日在沈阳发表了一个针对国有企业的演讲。他说自己这次要讲的都是实话，并要求在座学员不要录像、录音，更不要发表微博评论，以避免难堪。但是他的讲课录音还是被有心网友上传到了网上。因演讲内容非常敏感，涉及许多中国目前的经济内幕与现状，如郎咸平称“中国政府已经破产”等，现其演讲录音已被中国当局全面封杀。鉴于 4 个多小时的录音，下载不易。看中国编辑整理了其演讲内容，以飨读者。文章中保留了其演讲时的粗口，以尽量保持原汁原味。并加注小标题以方便阅读。其演讲中有几处难以辨认，错漏在所难免。其中谈到的“美国阴谋论”等内容，并不代表看中国网站的观点，请读者自行鉴别。

中国政府已经破产

既然听我讲课，我们人啊就上道一点，你不要把我讲的事情，拿到网站上去讨论，搞得大家都很难堪，为什么？因为我今天讲到的都是实话，在今天这个体制下啊，他妈实话是不能讲的，他妈从上说谎说到下，所有的数据，他妈全部造假，任何，任何新闻，只要有一点负面的啊，全部都不准报，建党 90 周年啊，对于媒体的打压啊，都从来没有今天这么严重，什么都不准报道，每个礼拜啊，一叠禁止令，什么负面都不可以报道，所以各位现在，你不要以为现在天下太平，其实是什么都不能报道，就这么简单，我们做这个电视节目啊痛苦不堪，什么题目都不准做，只要讲到跟政治有关，跟现实今天有关的，什么都不准做，因此呢，你们看到四个地方政府批准发债，你们可能觉得是好消息，我告诉各位，完了，两个字，你还想让他发债呀！我今天的开场白，我们政府已经破产了，你知不知道，各位同学，听到下午啊，听到你毛骨悚然，因此呢，我今天在开始讲课之前呢，必须跟你做个协议，四个要求，大家一定要切实遵行。第一，我讲课的时候，现场不准录像，好吧，第二，请每一位学员帮我监察你旁边的人，绝对不能录音，好吗，第三我要求你们主办方啊，不准有媒体在场，好吧，没有媒体吧，唉，主办方有没有媒体呀？没有哈。第四最重要，你们听过每一讲之后，绝对不能够写微博，谈感想。上次有个微博可恶的很啊，讲说什么我对毛泽东什么看法，这东西你能还写上去，“太可恶了”。好吧，这个四项，尤其第四项，都能够遵循吧？可不可以呀。

投资市场冰火两重天

好，各位学员，我不要讲太复杂的理论，跟你说个开场白：尽量记住，全世界只有我们一个国家，投资市场是所谓的冰火两重天，什么是冰，没有一个国家的股市啊，像我们一样，一直下跌呀，这不可想象的，没有这种国家。什么时候开始跌的，四月底，三千多点跌到昨天 2313 点，最低点，几乎没长过。其他的市场呢？楼市、汽车、奢侈品、古董艺术品，持续火爆——火。这种冰火两重天同时存在什么意思，各位，全世界只有中国一个国家是这个样子，没有这种国家的，你知道为什么，你们都生过病，请你告诉我，生病是什么感觉，你摸你的额头，发烧，是火，然后呢同时感到冷，对不对，因此才盖棉被，这就是冰，一个国家的投资市场是冰火两重天的唯一原因，就是这个国家的经济生了重病，各位听到了没有？这就是为什么现在什么不须报道，什么都是负面的。

我看到我们统计局发表的数据，GDP 增长率 9.1%，你他妈怎么好意思，为什么？全部重复计算，妈的扯极了，9.1 是假的，通胀 6.2 也是假的，起码 16。好吧，就算这两个数据，百分之 9 的 GDP 增长，百分之 6 的通胀，你晓不晓得经济增长率怎么算的，各位？9 减掉 6，你懂不懂啊，叫做实际增长率按照我们党的说法，他妈不到 3%，历史最低，要这么算。现在拿这个忽悠人，忽悠你们还可以，忽悠我根本不可能，我是专家。那如果通胀是 16% 呢，GDP 增长是多少？负 7 各位，就这么严重。好吧，那么目前是什么危机，请你记住，目前政府的所有政策，就是在给这个生病的经济，打强心针你知不知道，或者吃退烧药，好了那我请问你，如果今天你带着你的小儿子，到医院去看病，他发高烧之外，全身又发冷，医生不断的给他吃退烧药，不断的给他打强心针，我请问你，你会同意吗？你不会同意的，因为你知道，吃退烧药跟打强心针的必然结果是什么，你的小儿子啊，下一步啊一定是病入膏肓，为什么，你没有在治病，这就是今天的问题，各位听懂了吗？

那你说为什么政府老是吃退烧药呢？他不懂，他不会，我跟你说。他根本看不懂，我们都替它在急了，它还不急。三年前哪，我就做这个预测，到现在啊，全部应验，我没有说错一句，全部应验，今天中国经济处在非常危险的边缘，为什么，因为这吃大剂量的退烧药的结果一定病入膏肓。郎教授，你敢这么说你有数据吗？当然。我就是靠数

据说话的学者，制造业经理人采购指数相继公布，我以中、美、欧三个国家为例，这个数字在 50 以上表示经济正常增长，50 以下，代表进入萧条。中美欧三国，我先告诉你，全世界第一个走入萧条，低于 50 的是谁，是中国 7 月份开始，领先全世界探底，各位听过这个消息吗？没听过，为什么呢？不准报道。然后你们，我们现在说美国对不对，美国这个指数从来都是高于 50 或 60 的，从来没低过 50，为什么，我们这么这么样的说美国，因为美国的媒体只报道负面消息；我们的媒体他妈只报道正面消息，这就是差别。

今从 7 月份开始，中国的制造业经理人采购指数，首先跌破 50，领先全世界探底。现在全世界都在赌空中国，你知道吗？我再问你，你晓不晓得银行的失业率在香港只有 4 倍，在内地只有 5 倍你知道吗，我下午会告诉你答案，这是金融海啸的前兆，你知不知道？中国的金融海啸的前兆，2013 年会发生。下午会告诉你，我很不愿意讲这个课的。我们大家都是中国人，每个都希望国家好。走到这一步啊，只有四个字的感觉，痛心疾首，你知道为什么？每一件事啊，我都告诉政府会发生什么事，它就是不听，为什么？我们官员哪，这种权利的傲慢哪，他听不进去任何的反对意见，你不顺他的话讲啊，他认为你是反对他，他这个心态，你没有办法跟他交朋友，从来不知道学习，从来不上课。你怎么能应付经济啊，这么简单哪？那他反问我啦，郎教授就这一个指标，制造业今年采购指数低于 50，难道说明中国的经济问题吗？各位学员，当然可以！我再念一些列数字给你听，听完之后啊，你他妈哭泣吧。

根据经济观察报的实际调研结果显示，江浙地区，服装行业开工率不到 1/3，塑胶工业 50%，橡胶工业 60%，大豆榨油行业不到 30%。我自己的研究报告显示，我们自己团队做的报告显示，海宁皮革城，皮革加工工厂目前停工 60%，还有呢，发电量，我们今天有几个地区缺电各位知道吗？你以为是现在经济好了，电力不足吗？不是的，是因为电厂不愿意发电，我们做的实际调研发现，中国总装机容量 9.161 亿千瓦，目前你猜发电百分之几，你猜一下。只有 40%，为什么？根本不需要电，经济极度萧条，根本不需要电，为什么还有缺电现象？因为电厂不想发电，越发电它越亏钱，所以根本不发，从而造成很多地区缺电，包括贵州、云南、山西等地。还有呢，铁矿石，截止到 6 月 20 号为止，中国各个港口积压的铁矿石，高达 9890 万吨，已经超过了金融海啸时期的 7098 万吨。这些数字全部都是制造业的数字，已经告诉各位朋友，我们经济已经在萧条，这就是为什么温家宝最近不断地到浙江考察，他最近这个礼拜才终于看明白了。你相不相信，这个礼拜才看懂的，我靠，怎么好意思呢！这种水平？（众笑）

中国制造业危机，可怕的 70%

好了，刚才念的这个数据就是病入膏肓的结果，那么你们要问我了，郎老师，那么我们中国到底生的什么病，从而导致冰火两重天的现象？那么这就是今天上午讲课的主题。中国得的病叫做制造业危机。我们由于制造业生病了，从而导致发烧和发冷的现象。从而导致发电量不足 40%，从而导致这一系列的负面数据。由于今天是上课，不是做简单的公开演讲，所以我今天哪，特别有心情啊，想培训各位一下。我们来个世界观，我请问你，我们为何走到这一步？我给你讲一个你听都没有听过的因果论，我再念一组数据给你听啊，绝对这个是感觉毛骨悚然。

1991 年英国撒切尔夫人访问美国，在休士顿做了一个公开演讲，她的题目叫做“我们如何击溃前苏联”，她讲了一个结论，当时啊，全世界哗然。她说，我们，就是英美等国啦，我们特意散布假消息，以诱使前苏联，将大量的社会资源投放在军工行业，从事和美国等国的军备竞赛，到了苏联解体之前，听清楚，整个苏联国家的 GDP 当中，70% 是军工，那么苏联为什么会解体？我们中国的学者没有一个人知道，我先告诉给大家，你知道这个军工是不赚钱的行业吗？比如说，苏联的军工厂，制造出飞机大炮之后，直接划归部队使用。你能赚钱吗？不能，你没有实际的这个收益，那么请问你，零配件怎么办，怎么购买？工人的工资怎么发，各位猜一下。比什么事情严重啊？一个国家 70% 的 GDP 是军工，它是一个没有效益的部门，那么你如何，别讲太复杂，最简单的观念，你如何发工资，发不了。为什么，它没效益，你们都是国企的，你很清楚，好吧，内部转账就可以了。根本没有效益的问题，那都是纸面上的、账面上的数字。那你怎么发工资，你怎么从国外进口原材料你告诉我，进口不了，发不了工资。因此整个苏联到了解体前夕，整个国家啊，所有的人，都在军工行业工作。因为苏联的人口非常少，不像我们这么多人。那么请问你，你吃饭怎么办，国外进口。你的牙膏、牙刷、肥皂哪里来的？国外进口。工资怎么办？政府发，我请问你，这些钱从哪里来？想一想。这个钱啊，只来自于前苏联的石油出口，一年啊，创造三百亿美金的外汇，就用这三百亿美金的外汇，进口各项零配件，牙刷、牙膏、肥皂以及农产品。养活苏联所有人口，养活军工行业。听懂了吗？那我请问各位学员，如果美英等国想击溃前苏联，必须先击溃哪一块？对，石油出口！只要击溃石油出口，苏联立刻解体。大家听懂了吧？

那我再念一组数据给你听，这是我们官方的数据。我们中华人民共和国 2010 年 GDP 当中 70% 是钢筋水泥，就是你看到的各项铁公鸡，机场、高铁什么什么高速公路。70% 就这些玩意。我再请问各位学员思考一个问题，高速公路为例，它有没有效益？它本身有没有效益？没有效益，为什么？高速公路建好之后，它自己能不能创造财富啊？不行！跟苏联的军工是一样的，那玩意是没有用的。一定要看它的载体去使用它，它才有效益，各位懂我的意思吗？那我再请问，我们国家 70% 的 GDP 都是钢筋水泥，各级政府啊，他妈的疯狂搞建设，象疯子一样。那我请问你，你这个搞建设的钱从哪里来？政府搞建设你发工资的钱从哪里来？你告诉我从哪里来？你如何进口这些原材料？我告诉你答案，全部来自于制造业的税收，以及制造业所创造的美元外汇，各位听懂了吗？因此，前苏联 70% 的 GDP 是军工，没有效益，得靠每一年三百亿美元的石油外汇出口。中国的 GDP 70% 是钢筋水泥，依然没有效益。要靠着中国的制造业提供税收，提供美元外汇，所以今天哪，丢个题目给各位，如果要击溃前苏联必须要击溃石油，对不对？刚才说过的，如果美国想击溃中国，必须先击溃哪一块？制造业，听懂了吗？

美国如何击败苏联

各位学员，我们一起哭泣吧。在我讲话的今天，为什么产生冰火两重天的生病现象，因为制造业危机，各位同学哭泣吧。其实这个话，我已经告诉过政府了，它不听。我别的废话都不要多说，就一个开场白啊，足可以震撼所有的同学啊，这是你第一次听过，怎么办？最后，历史学家如何评论苏联，我马上告诉你，你们知道就好了，千万不要说出去。历史学家说，前苏联解体的原因只有一个，就是苏联领导人的平庸，把这话送给各位，为什么？看不懂。其实美国这个国家非常可怕。2 次世界大战，对付德国，美国中央情报局最后得到了一项绝密情报，那就是，纳粹德国的战争以及所有卡车所使用的发动机里面一个我不太懂的零配件，一个必要的零配件，全部生产于德国艾克森州里面一个镇的一个兵工厂，那个是一个环境非常优雅的小镇，人口只有几千人，一个根本不起眼的小镇。生产着所有战车跟卡车的一个零配件。只要没有这个零配件，德国陆军的卡车跟战车将立刻停止行动，动不了。美国得到这个情报之后，派出轰炸机，把这个小镇的人全部炸死，所以纳粹的陆军立刻瘫痪，各位听听懂了吗？这叫什么？这叫作抓住本质问题。为什么打击苏联要打击石油出口，打击中国要打击制造业，这就是本质问题。

到了 2 次世界大战后期，美国决定，从南欧开辟一个新的战场，当时考虑从意大利进军，还是从南斯拉夫进军，如果从意大利进军的话，将可把西欧划作美国的势力范围。如果从南斯拉夫进军的话，可以把西欧和东欧全部化作美国的势力范围。按照道理来讲，美国应该是南斯拉夫进军，对吧？可是各位学员，美国就是美国，最后美国总统决定，从意大利进军，很奇怪对不对？将西欧划作自己势力范围。而将东欧拱手让与前苏联斯大林，从而帮助前苏联形成一个苏联帝国。就从这一年开始，美国处心积虑的进行一场战争，就是撒切尔夫人讲的军备竞赛，不断在冷战期间散布假消息，什么美国的军队如何如何强大，如何如何强大，以诱使前苏联将国家大部分资源投放于军工部门，最后到了 80 年代末期，70% 的 GDP 是军工行业，只有靠着石油每年出口三百亿美金，维持着庞大的没有效益的军工。好极了，到了里根总统上台之后，对苏联展开毁灭战。总共透过四个步骤，击溃前苏联。你们一定要知道。

步骤一，第一步，1981 年，里根总统下令，对于前苏联封锁所有石油勘探技术。这个招狠啊，这一招啊，把苏联他妈吓的他妈几乎一病不起，因为苏联啊，自己没有独立的石油勘探技术。就这一招，使得苏联的石油勘探几乎全部停止，过去苏联每一年哪只卖 90 吨的黄金，就被美国这么一棒打下来，1981 年 11 月，卖了 240 吨的黄金，贴补家用。我跟你讲，你看打击多重？而且，1979 年，前苏联和西欧签订过一个协议，构建了 3600 英里的天然气管道，每一年可以替前苏联赚取 320 亿美金的多出来的外汇。也在 1981 年同样时期，美国总统，给西欧各国下达命令，封锁天然气管道。完全断绝前苏联任何赚取美元外汇的机会。所以 1981 年 3600 英里的天然气管道切断了，这是第一步。第一步的目的是什么？断绝前苏联任何新赚钱的机会，包括石油和天然气赚钱的机会，就把你控制在三百亿美金以内。

第二步开始，1982 年，由于前苏联和西欧联合开发了 3600 英里的天然气管道，所以欧洲给予前苏联非常优惠的利率，7.8%。但是，当时的世界利率是 17%，里根总统决定采取第二步战略，完全封锁前苏联任何融资的管道。美国威胁西欧，你们如果不把利率提高到 17% 的话，欧洲的银行将不得与美国的银行做生意，那这个威胁太大了，怎么可能不跟美国银行做生意嘛，怎么可能嘛，对不对？好了，欧洲屈服了，于是乎苏联对外借款的利率，从 7.8% 一个晚上就变成了 17%，那是 1982 年，完全断绝了前苏联任何融资的渠道。

第三步，最狠，1985年，美国把沙特的亲王叫到美国，说你们控制沙特是最落后的管理，是家族垄断，你们家族想在沙特生存吗？那一定要有我美国老大哥帮助才有可能，否则你一定会像其他国家一样被推翻，沙特国王非常紧张，他告诉联合国，我们需要你的支持，你希望我怎么做？他说好，从现在开始，1985年11月，美国要求沙特增加石油生产，这个月每一天石油生产900万桶，破了历史的记录，使得油价由当时的35美元一桶暴跌到12美元。油价一暴跌，使得苏联的石油出口立刻受到冲击，每一年减少100亿美金的石油出口，你懂了吗？所以三百亿美金减掉一百亿，还剩两百亿美金啊，记住这个数字啊。

第四步，美国决定让美元贬值25%，为了补偿沙特石油价格的损失，美国财政部长贝克把这个消息事先告诉了沙特，知道美元要贬值的消息知道之后，沙特透过卖空美元，赚了两百亿美金，哎，心里很爽。但是美元贬值25%是什么结果？那就是前苏联仅剩下的两百亿美金，它的购买力，同时减少25%对吧？因此只剩下150亿美元了，然后呢，当时前苏联还在阿富汗打仗，就，美国提供各种武器给阿富汗反抗军，牵制前苏联，让前苏联每一年还要投入50亿美金的军费。所以150亿美金，再减掉50亿美金，还剩多少？还剩100亿美金，完了。为什么完了，因为前苏联每一年需要花200亿美金购买农产品养活苏联老百姓，还要花一百亿美金购买他们生产不了的零配件，养活所有军队。好极了，现在只剩一百亿美金怎么办？轻工业产品牙刷牙膏肥皂都买不了了，最后石油买农产品救急，否则苏联人全部饿死，我跟你说，现在一百亿美金全部用来买农产品。因此前苏联解体的时候，全国没有牙刷牙膏，人怎么过活？所有的军舰飞机都开不动，为什么？缺乏零配件，就从这天开始，前苏联忽然垮台，为什么，70%的军工行业，没有效益，等到1990苏联垮台之后，他的GDP立刻减少了军工这一块。因为崩溃了没有效益，GDP一个晚上就少了70%，因为没效益，所以1990年解体之后，整个苏联的GDP和中美洲的墨西哥一样的多。这就是在美国指挥之下，前苏联如何解体。各位同学都听懂了哈？都听懂了吧？都听懂就非常好。

定价权之战

那么回头看看，一个70%GDP都是钢筋水泥的中国靠着制造业养活这一块，我们再看看美国如何击溃中国制造业，其实美国已经快成功了。我作为一个中国的国民啊，我已经尽了最大的努力了，我透过我的管道告诉过领导人，我也写过书告诉他们，制造业是中国的命脉，他听不懂，没办法的，各位同学啊，我已经尽力了。他听不懂没办法。现在的政策啊，他妈全部是打击制造业，你们做制造业的，尤其是国营企业还好点，都是国企的还好啊，也不是还好啊，还可以了，民企还差。那么你们尤其是国企的领导啊，一定注意我下面的讲课，美国如何一步一步的打击中国制造业。听完之后哭泣吧。

先讲第一步，三十年前改革开放开始，就像2战之后的美国一样，经过几十年的精心策划击溃前苏联，我告诉你这就是美国的可怕。我们的这国家啊，不一样的，每一个新的书记上任之后啊，他的做法啊，一定是跟前任书记不一样的，否则怎么能够显示出水平呢？我还记得他妈去银川，前任书记说“小而美”，下任书记上任了，改成什么，他妈“大而美”。搞什么啊，是吧。为什么，这就是我们的政策是不连贯的，前一任书记上任之后啊，他妈钱先花光再说，下一任书记他妈去死吧。为什么啊，没有连贯性。你看看啊，美国对付中国啊，每一任总统啊，都是连贯的，甚至我都怀疑啊有个小说说过，这个总统下台之后啊，有一个日记会交给下一任总统，好吧。这是科幻小说，但是我没有理由怀疑它，为什么，美国每一个总统的政策连贯性是可怕的，尤其对付中国跟苏联，哇靠，真连贯。

30年前开始，美国就打第一场战争，那就是打着国际分工的口号，各位记不记得这个口号，如果你们在几十年前做过制造业的话，应该记得这个口号。叫做国际分工，还记得吗？什么叫国际分工？那就是我们中国只做什么？制造！我们终于成为了制造业大国，完啦各位，在国际分工的口号之下，我们把制造业的其他非制造环节让欧美来做，没错吧？包括一，产品研发设计；二，关键零配件；三，渠道物流沟通，统统拱手让给欧美。在国际分工的趋势之下，中国终于成为了我们引以为傲的制造业大国，对吧。所以我们的国企啊，在我们东北啊，都是搞制造的，大家都记得吧。你晓不晓得这这就是一个阴谋的开始，什么叫制造业大国？那就是我们中国将制造业的其他，三大非制造环节，我在重复一遍，一产品研发设计；二关键零配件；三渠道物流沟通通通拱手让给欧美。这有什么问题呢？这个问题大了，因为谁掌控了制造业的其他，三个非制造环节，谁就掌控了制造业的定价权。

所以我们这个做制造业的啊，是非常辛苦的。你们都是做制造业起家出身的，你要晓得哦，制造业哦，他妈不

是人干的，非常辛苦，每天从早忙到晚，非常烦的。好不容易生产出来产品之后啊，你发现啊，你没有定价权，什么意思？也就是价格你说不算，一个制造业大国而没有定价权，是什么结果？你的利润啊，自然大幅下滑，没有其它结果。我就以你们所使用的 iPhone 手机为例。各位学员，记住，一个 iPhone 手机，苹果掌控了第一个环节，产品研发设计，以及第三个环节，渠道物流，所以一个 iPhone 对于苹果而言，创造了 360 美元的价值，那么第二个环节，关键零配件，是由美、日、韩、台所掌控，关键零配件，可以创造 187 美元的价值，那么我们中国做的制造呢，比如说富士康，你们也在跟富士康合作对不对？你们很多领导在这，是不是？广达、英业达他们三家基本上是帮助苹果做各种产品的，包括 iPhone，iPad 什么什么 imac，那么富士康、广达、英业达做的 iPhone 能够赚多少钱？6 块 5 毛 4（看中国编辑注：此处应该是指美元），一台，也就是说，苹果掌控了第一个跟第三个渠道，所创造的价值，是我们的 60 倍。美、日、韩、台掌控第二个渠道，叫做关键零配件，创造的价值是我们的 180 倍，对不起 30 倍，187 美元嘛，30 倍。

我们呢？富士康为首，6 块 5 毛 4，还得扣掉所有成本，你说一个 iPhone 能够赚多少钱，几毛钱美金，这就是我们中国的制造业，我请问你，这种制造业还有什么意思。到了 03 年，制造业的恶性竞争开始，利润啊，更是大幅下挫，我以南非世界杯的呜呜祖喇叭为例，一个喇叭只赚一毛钱人民币。还有你们重工业，以奇瑞汽车为例，这么复杂的流程工序，好不容易制造出一部汽车，一台汽车只能赚 132 块，对吧？还有潍柴动力呢，你猜一个推土机能赚多少钱？他这个机器，我跟你讲啊，你看到数据都吓一跳，50 块，这种制造业有什么意思。为什么，各位朋友，请你记住，美国对付中国的武器不是像打石油一样，它是做什么？它只打一种战争，叫做定价权大战，记住了啊，透过定价权打击中国制造业，而第一步控制制造业的定价权，第一场战争，最后以我们中国惨败告终。

那么我们做了一下内部的计算，我们这个数据啊，和中央政治研究室的数据是类同的，好吧，我们发现败了这场战争之后，中国制造业 90% 的利润，拱手让给欧美。我请问你，这和战争有什么不一样，你告诉我。因为定价权大战就是一场没有硝烟的战争。我今天哪不管打了什么仗。你可以是 150 年前的船坚炮利，传统战争、鸦片战争，也可以是今天这样一种没有硝烟的战争，反正啊，你不要打败了，你只要打败了的话，各位学员听清楚，结果是一样的，听懂了吗？我们败于定价权大战之后，制造业定价权大战之后，我们损失了 90% 的利润，我请问你，这和战争有什么不同？你以为你们的合作伙伴富士康的郭台铭很有钱吗？他虽然是我们中国台湾的首富，可我告诉你，他的财富应该是今天的 10 倍，他员工的薪水也应该是今天的 10 倍，他是一个什么，他是一个战败的典型的厂商。他已经做的非常好了，他的水平啊，已经超过国内的其他厂商了。不过，也只是这个水平，在他的运作之下，损失了 90% 的利润，就这么简单。

那你说我们的制造业没有定价权。我们的矿业，我们的农业，就有定价权吗？通通没有，为什么，我们根本不懂。我知道今天很多国企员工在这，所以我透过这个机会啊跟你谈谈矿业，我们的国企啊，最喜欢出国收购对不对？收购什么？尤其喜欢收购矿业，那么好了，透过这个机会，我记得上次在湖南讲课，讲完之后呢，华人华菱钢厂的几个老总跑过来跟我说，吃饭跟我说，妈的，早讲啊。妈的早讲我们就不会收购什么求他妈的澳大利亚铁矿，他妈的搞惨了。我说，你妈多学习就知道了嘛。不来学习。为了让各位朋友啊，不要重蹈覆辙，我先告诉你一个全新的思维。记住我的话，矿在国外来看，不重要，什么重要，定价权最重要。

举个例子，中石油在吹牛啊，我讲了，中石油你不吹还好，现在还不敢乱吹了。我们独家拿到伊拉克的石油开采，各位都记得这个事吧，各位怎么可能呢，他妈吹啊。啊？你想想看，一个伊拉克这么大的国家，美国控制的国家，把石油勘探给你中石油，他妈你用屁股想都知道这是不可能的。吹呀，吹呀，好极了你只要中石油敢吹，你就不要怕郎教授做你的研究，哎，我做完之后，电视上一讲，他妈再也不敢吹了今天，各位想不想知道中石油的故事啊？想不想知道啊？中石油说，我们拿到了伊拉克独家开采权，哎呦呦呦呦，啧啧啧啧。好，你看看美国怎么玩我们啊，伊拉克被美国占领之后，改掉过去拍卖油田的做法，现在呢，委托生产，伊拉克所有的油田，都由伊拉克南方石油公司所控制，招标，什么叫招标，就是外方出所有的钱，资金技术人才设备，帮助伊拉克南方石油公司开采石油，然后只能卖给南方石油公司，你懂吗？倒数第二个标，是中石油和英国石油公司一起投标，你猜，开采一桶石油，以多少价格卖给伊拉克南方石油？各位猜一下，当时油价是 100 多美元一桶，你猜，开采一桶石油以多少价格卖给伊拉克南方石油公司？各位猜一猜。3.99 美金，听懂了吗？最后，伊拉克南方石油公司拒绝，最后一个标谁投的？中石油，2 块钱美金一桶，听懂了吗？2 块钱美元啊，比农民工还要惨，他妈成本都不够，开采一桶啊，我们老百姓都帮中石补差额了啊，你们都做重工业，你们知道，在伊拉克开采一桶石油的成本他妈就是 4、5 块以上，

你他妈 2 块钱开采呀，你疯啦，对，我们中石油出人力，设备，资本，流动资金，开采出石油之后，一桶 2 美元，卖给伊拉克南方石油公司，为什么，你没有定价权，美国人会搞我们呢，他从南方石油公司的背后，以三块美金买走，然后呢以 120 块卖给中石油，各位听懂了吗？都听懂了吧，没有问题了吧，这就是我们中石油独家开采权，各位，他妈我们痛哭算啦，为什么，他根本不懂，美国人根本不重视矿，他重视什么？定价权，他透过南方石油公司这个关口，取得了石油的定价权，以两三块钱成本拿到石油之后以一百多块钱卖给中国人。

还有中化的故事想不想听啊？好，中化吹牛了，搞得跟中化的领导其实都挺熟的，有点不好意思讲他们。我们要去加拿大收购三家钾矿，哎呦呦呦呦，啧啧啧啧……加拿大三家钾矿，他的名字叫做加拿大钾矿，摩萨依克钾矿，安德瑞恩钾矿，各位学员猜一下，加拿大政府什么反应，欢迎收购，我们一定觉得很奇怪，这不是国家资源吗？啊？怎么可能由外国公司收购呢？各位学员，今天记住，他们不在乎资源本身，在乎什么？定价权，一定要记住了啊，我们特别对这个事情，我做了深入的调研啊。

我是最有资格说话的专家，加拿大政府的法律规定，三家钾矿公司，对内，必须杀价竞争，图利加拿大老百姓，记住我说的话没有，对外，根据法律，必须各出资三分之一，成立一家联合运销公司，康普特斯，垄断资源，什么目的，控制钾的定价权，听懂了吗？这是加拿大的法律规定的。好极了，都听懂了吧？所以三家钾矿公司不可能单独卖给你东西的，不可能的，一定要透过联合运销公司以国际价格卖钾给中国，他自己不可能卖的，这是加拿大的法律规定。好，如果听懂的话，你会知道，加拿大政府为何允许中化集团，收购三个钾矿呢？我告诉你答案，因为按照加拿大的法律规定，中化集团如果收购了三个钾矿之后，对内必须怎么样？杀价竞争，图利加拿大老百姓，听懂了吗？而后，加拿大政府以低价买入之后，交给康普特斯联合运销公司，以高价再卖给中国人，听懂了吗？

好，那么你们问我了，郎教授，中化集团既然控制了三家钾矿，为何不能以最大的股东身份，顺便控制康普特斯呢？对不对？好，我告诉大家，1985 年，加拿大出台了一个竞争力法案。根据里面第五条第十五款的规定，哎，郎教授作研究是非常仔细的，他这么规定的，举例，如果中化集团，收购三个钾矿之后，任何企图控制康普特斯的行爲，都将受到法律的制裁，听懂了吗？最高可以判处中化集团的法人十四年徒刑，罚款两亿加币。各位听懂没有？所以加拿大政府以 1985 年的竞争力法案已经把任何外资收购钾矿的企图，控制康普特斯的企图，全部以法律形式给你砍掉了，没有可能。所以中化收购三家钾矿，你只能做一件事，和中石油一样，透过竞争，以低价卖回给加拿大政府，但是你不能染指康普特斯，最后加拿大政府通过康普特斯以高价卖回给中国人，和中石油情况一模一样，听懂了吗？

这是什么？这是美国跟加拿大政府透过定价权，掌控石油，跟掌控钾矿的一个最高境界。那么你们哪如果想收购矿产资源的话呢，在国内玩玩还是可以的，为什么？大家都不懂定价权，你想出国玩啊，你们都没有，为什么在今天这种场合我会告诉你，因为今天国企的员工比较多，国企的领导比较多，我想透过这个机会哦，在全世界各国对于资源本身他是不在意的，他们在意的只有一件事，定价权。那么我们不懂定价权是什么结果？我以稀土为例，邓小平曾经说过，中东有石油，中国有稀土。得意之情啊，溢于言表。但他有一句话没说，我帮他说，中东也好，中国也好，他妈都没有定价权。以稀土为例，1990 年，中国的稀土占全世界储量的 80%，占了全世界 96% 的产量，我们是全世界唯一的垄断，价格总该我哥们自己说了算吧，你说郭台铭制造 iPhone 那你没有定价还可以理解，为什么，你不是垄断，富士康不做，广达可以做，英业达可以做，没什么了不起的，所以郭台铭没有定价权，我老郎理解，稀土哎，我靠，我们他妈是全世界唯一的垄断哎，价格总要我们说的算吧，你还别说呢，我们说的他妈就是不算。为什么，连稀土的定价权他妈都是美国日本控制，我们不会。我就以镁为例，稀土里面有 17 种稀有元素，镁是其中之一，是现代导弹弹头以及高科技之母，像什么液晶显示都要用到镁，它非常重要，它的用途啊，比黄金大的多得多，是军工行业的最重要元素。他的用途比黄金大的多的多，可是储量只有 1.6 万吨，是黄金的 1/7，1/6，差不多 1/6，比黄金少的多得多，按照一般道理讲啊，你这个镁啊，储量比黄金少，用途比黄金多，那你就应该比黄金贵吧。黄金一吨可以卖到将近 5000 万，你猜，一顿镁我们哥们卖多少钱？他妈 300 多万，我靠你到到底懂不懂啊，我告诉你，我们真的不懂定价权。你知道小日本多能欺负我们吗？用三百万一吨的价格买走我们的镁之后，加工成为产品，用三千万一吨的价格，十倍的价格卖给我们。一个国家啊，出口原材料，竟然没有定价权，这种国家他妈少之又少，这你要晓得，这几年来啊，全世界能源价格猛涨。最后你发现只有一种资源价格猛跌，它是谁？稀土为什么？我们不懂定价权。2010 年，年终，中国稀土的价格是 1990 年的 64%，只有这一种资源价格是跌的，其他都涨，所以一个不懂定价的国家是什么水平？

我们的出口产品，价格越来越低，进口原材料的产品，价格是越来越高。为什么，我们整个国家的领导层，没有一个人懂定价权，我们政府做什么事情，最清楚，准备搞配额。一个愚蠢的政府搞配额是什么结果，配额本身就是个产品，各位知道吗？你是帮助市场啊，形成一个新的垄断才叫配额，他配额还可以卖，他妈这种国家还少见。你为什么不能够学习，加拿大，控制掌控呢？能不能控制整个镍的供给量？可不可以，控制这个大权。我告诉各位，他不会，我们的政府，我们的商务部，如果你同意我的话你就知道了，他维护的只是配额，对不对，什么都搞额，纺织也搞配额，连稀土也搞配额，这种水平他妈全世界少见。为什么，各位朋友，这就是我们的矿，我们的矿没有定价权，我们的农业有定价权了吗？我相信今天跟你讲课，很多人应该是第一次听过。我有几个民营企业的学生，说郎教授最近我们的工业特难做。我们准备他妈的买几块地搞农业，我说，你先听完我讲课再决定。农产品的价格包括小麦大米都控制在中国政府手中。为什么，说维持物价稳定，这个那个这个那个，一大堆原因了。请你想想看，连我郎咸平这种水平的都能看的懂。产品的零售价，批发价一定控制在中国政府手上。我们中国政府有定价权对吧？连我都能看的懂，你觉得欧美人看不懂吗？所以他们说去控制那个批发价，零售价吗？不会的，你猜，他们控制什么价格？种子，肥料，农业的定价权。

以种子为例，我们东三省 50% 的蔬菜种子，都来源于一家美国公司，各位知道吗？你的价格全部都控制在美国手中，这就是我们的种子市场，农药呢，中国的农药啊，只能作低端的农药，高端的农药全部掌控在欧美手中，为什么，因为定价权不在我们手上，这是个重要的推定。我以农药的这个除草剂为例，需要用到啊，草甘膦，2008 年，美国干了什么事？猛的拉抬草甘膦的价格，他妈两万块钱一吨。造成我们大量农药工厂倒闭，最后中高端农药全部控制在德国、美国公司的手中。没错吧，你们只要做农药都会认同我这句话。农药难吗？你拿农药瓶子一看，上面啊，各种成分，百分之几的成分都有，我们的农药工厂就拿着别人的瓶子，看看农药成分，这个原材料都很好买，我们一样画葫芦，等到我们按照同样的配方做出来的农药，就杀不死昆虫。你知道为什么吗？不是巴斯夫（德国化学公司）说谎，而是整个制造农药的工艺我们不达标，各位做机械的企业家记住了啊，我们今天中国的这个器械行业，最大的问题是什么，工艺不达标，大家记住了啊，这是最难的。

什么叫工艺不达标，我们没有足够的工序流程保证工艺水平的稳定性，这是最重要的。我们不但机械行业有这个问题，就在座各行业，农药行业一模一样，但是农药还不如你们，他们连简单的定价权都没有，所以呀，在这种压抑之下，中国农药市场，已经基本上被外资所掌握。从 98 年开始到今天，中国本土的农药工厂，我可以大胆的讲，几乎全部亏损，都是低端农药，没办法，这个市场已经被外资所掌控。肥料呢？钾矿我刚才说了，钾矿是生产钾肥的原料，还有氮肥跟磷肥对不对？需要用到什么？硫磺。美国如何对付我们？也是 08 年左右，年中，美国华尔街啊猛的拉抬硫磺的价格，6 千块一吨，等到我们的肥料工厂高价买入之后，华尔街控制定价，达到四百块一吨，我靠他妈，哥们他妈够狠，使得当时中国上百家肥料工厂倒闭，这个数字是绝对正确的，上百家，最后，被欧美的肥料工厂所收购，因此今天中国的磷肥，氮肥跟钾肥，基本上都控制在欧美的手中，价格是他们说的算，我们说的不算。为什么只控制种子肥料跟农药的价格？就是这个定价权使得中国的工业、矿业、和农业大量的利润被洗劫一空。这就是现代的一场没有硝烟的战争。通过这种没有硝烟的战争，中国经济发展，越发展国家越贫穷，老百姓越贫穷。其实我没想说下面的话，再过几年之后，中国很可能成为最贫穷的国家，经济越发展，欧美越富裕，为什么，因为我们工业矿业农业通通没有定价权。

关于这个定价权这三个字啊，我已经出了几本书，告诉政府。很高兴，现在今年开始，政府很多官员口中这个定价权就上口了，他现在知道了。但是真要达到和欧美平起平坐的水平，还需要非常多年的时间，但是今天时间有限，我没有时间跟你谈太多的矿业跟农业，今天我的目标是把制造业讲透，好吧。那么，我们制造业丧失定价权之后，加上 03 年之后的恶质竞争，终于使得制造业的利润大幅下破。到了 06 年下半年，终于爆发了历史上第一次制造业危机。也就是说，我们以制造业为首的企业家，由于丧失定价权，加上恶质竞争，所以他们都不想干了。于是乎，从制造业拿出大量的钱不做了，跑去炒楼、炒股、红木家具、普洱茶，从而导致 06 年的泡沫。所以请各位学员一定要记住郎教授的第一个名言，只要是我敢说出来的，就一定被应验，我就有这个把握，这个话我在 06 年就说过，现在全部应验，那就是只要你在中国看到泡沫，那就是我今天的开场白，那就是发烧的现象，那就一定象征着一个更大危机的前兆，记住我的话。06 年的泡沫，所象征的危机就是 08 年 6 月份，广东江浙制造业，百分之二三十倒闭的前兆，那么去年到今年开始的泡沫呢？所象征的危机，就是从现在开始，中国制造业再一次进入严冬的前兆，记住我的话，如果去年你们听我讲过课的话，应该听到这句话，到了今年各位学员，全部应验，到了年底，我们预

判，中国民营制造业将有 40% 停工，这就是这两年的泡沫，所象征着危机的前兆。那么中国制造业为何走到今天，这种绝境你告诉我？当然，第一步就是丧失了定价权加上恶质竞争，那么 06 年之后，我们政府啊一连串错误政策，使得制造业危机啊，更加恶化。最后美国十月份，十月初，就是今年十月初，再给我们那么重重一击。完了，好吧。

不知不觉，已经讲到 10 点半，很快啊，一个多小时讲完了，日子过得很快哈。这个我的腰也快好了，我就一直站着，我们休息二十分钟，回来之后呢，我要跟大家讲到底我们政府犯了什么错，导致今天的制造业陷入这样的绝境。休息二十分钟，再讲啊，谢谢大家。

中国将重蹈日本衰退的覆辙

第二次探底，来源于四个大凉用错了，从而造成了严重的产能过剩。因此，需要非常非常长的时间，才能消化。要十几年到三、四十年才能消化。所以它来得非常非常非常慢，但它来了以后，就再也不走了。它将伴随着在座各位朋友走完你的余生，都解决不了。中国已经重蹈日本 25 年萧条的日子。我再告诉你，日本为什么萧条 20 几年，你们是中国少数几个知道原因的人。讲完之后我们大家一起哭泣。

你还记得 90 年 1 月份，美国“炸毁”了日本，还记得吗？炸毁日本的资产泡沫，是谁炸的？就是高盛炸的，日本的楼市、股市，狂泻千里一直跌到 1992 年，就在这个历史的重大转折时刻，日本政府犯下了和我们中国政府一模一样的错误，竟然开了一个大凉，那就是我们的四万亿，日本政府开的是 136 万亿日元，从事着一模一样的铁公鸡的建设。从而导致严重的产能过剩，你们有空到日本的东京附近去看一下，日本的产能过剩的情况和中国一样。

你会看到一条 8 线道的高速公路国道，旁边有一条平行的 8 线道的省道，旁边还有一条平行的 8 线道的县道，三条平行的高速公路，开往同一个方向。开啊、开啊、开啊，我靠到海了。下车一看，什么都没有。只有一个卖纪念品的小商店等着你。请你们回答我，高速公路建好之后没车跑，立刻怎么样——产能过剩。由于建好了，不需要钢材、不需要水泥，所以就把这两个行业打回原形产能过剩。你还需要我重复一遍吗？一旦建好了，日本就完了。因为日本跟今天中国一样，不但有着一大堆过去的产能过剩，例如：钢铁、水泥；又多了一大堆新的产能过剩，例如：高速公路、等等铁公鸡。日本由于严重的产能过剩，所以需要二、三十年时间才能消化掉，这就是为什么到今天还没有复原的原因。都听懂了吗？

我们的领导人是从来都不读书的，这一点你们没问题吧，从来不知道学习日本的历史，我们竟然重蹈日本覆辙，我们开了四个大凉，够牛的，日本还只开了一个呢。我告诉各位制造业企业家，记住我的话，中国一定重蹈日本覆辙，你们将来所面临的是几十年的萧条。你们说不会吧郎教授，我们这 GDP 不是 9.1 吗？你信吗？严重的重复计算你知道吗，就算是真的，通胀是多少？6.2，这也是低估的。好吧，就算是真的，9.1 减掉 6.2，才是真正的经济增长，各位知道吗？是多少，是 2.9。所以我想告诉你，中国的实际增长率 2.9%，如果数据都是真的。可我告诉你都是假的，今天中国的负增长起码 10% 以上。我们的团队算的。日本每年增长多少？开了一个大凉之后，每一年 2% 以下，和中国一模一样，哭泣吧，朋友。完了。所以，各位制造业的未来，是长期到你们退休为止都完不了的产能过剩。

前几天，我碰到山东省数据研究室的人，说完蛋了，我们书记现在根本都不都知道，山东怎么发展，什么都拉不动，严重的产能过剩，所有数据全部造假，GDP 数据全部是假的。当时，我们政府提出四个大凉的时候，全中国只有我郎咸平一个学者告诉政府：你他妈是错的！我怕它听不懂，还不想太客气讲话。我给它提出八字谏言，叫做“放弃保八、藏富于民”，才叫温补。我还怕他听不懂，我还给他举例子，我说你不要投这四万亿，也不要地方政府的配套十几万亿，你拿这个钱给我们的中国制造业连续免税三年到五年，我告诉你，中国发了。他们听不懂。（掌声）你们做制造业的应该记住我这句话。如果 08 年的时候，能听郎咸平的劝告，连续免税 5 年，我告诉你，你说现在会是什么结果。一个领袖的错误，贻害多少！当时，听我郎咸平的一句话，现在中国绝对是世界超级强国。可惜啊，完全看错美国的战略。

其实各位，“中国领先全世界国家”是谁喊的口号各位还记得吗，不是温家宝是谁？是美国第一个喊的？美国透过全世界媒体说：“中国大国崛起了。哇！中国的领袖特英明！”哇，我们的领袖从来就是要面子的人。听了这个得意啊！投了更多，越投越多，为什么，我们是要面子不要里子的国家啊！去年世博期间，美国宣布不参加世博，我

们好不容易办一次世博，美国不来，我们的面子怎么办呢？妈的，你不来，不来就算了。要是我当政，我连世博都不会办，奥运都不会办，纯粹浪费时间。你知道我干什么事吗，叫张瑞敏的海尔出钱替美国搞一个美国馆，各位知道吧。世博，什么意思，SB，他妈，纯粹个傻逼。（掌声）

你看那一阵子，那个媒体，天天讲，美国人称赞我们领先全世界回暖。啧啧啧啧，唉呦！这面子多有光啊，越投越多，使得 GDP 当中铁公鸡的比例从 58 涨到了 70，就这两年干的坏事，为什么？在美国操纵全世界舆论的支持之下，我们觉得我们领先了，开始了中国的 GDP 全世界排第二，那不是日本当时说的话吗？大国崛起，什么时候喊的口号啊？08 年年底！啧啧啧啧，这就是美国透过舆论诱使中国将大量的社会宝贵资源投放在没有效益的基础建设，想一想撒切尔讲的话：完全用在中国。这就是国家间博弈大增，最高境界，根本看不懂。

各位，中国 GDP 当中，钢筋水泥超过 70%，全中国各处都是没有效益的钢筋水泥，将来中国怎么办。消费像前苏联一样只有 27%，美国呢？百分之七、八十消费，中国呢？百分之二十七，各位来宾，你们做制造业的，请你们回答我，家里的产品卖给谁？没人消费了，都给你搞成铁公鸡了。都听懂了吧！因此，各位制造业企业家记住，从现在开始，心里有准备，出去别讲。中国将重蹈日本几十年的历程，你要有长期萧条的打算。记住，GDP 的实际增长率一定是不同的。因为，老百姓不懂，我懂，你现在公布的 GDP 要减掉通货膨胀，懂了吗？

“四个大凉”带来的民族灾难

如果只是重蹈日本覆辙，还好啦，你还敢听下去吗？后面还有更糟糕的，还敢听吗？不敢听，咱们就去夜总会唱歌吧！反正结果都是一样的，迟早要唱的。叫“血染的风采”，懂吧！还敢听下去吗？我下面讲的，都是最新的数据，这两个月才公布的。听完之后，一起哭泣。如果只是重蹈日本覆辙，算我们幸运了。从现在开始，我告诉你，我们中国人从我们这一代开始到下一代，将永远偿付这四个大凉造成的恶果，我们的历史一定会把我今天讲的这些话成为一个历史的烙印，永远烙在每一个中国人身上，四个大凉带来多么大的民族灾难。每一个人可能都不相信。

你们都做企业的，我念一组数据给你听。按照数据，去年我们政府投入了 27.8 万亿的钢筋水泥，包括国营企业、包括民营企业，反正都是一起干一样的事，政府的税收只有 8 万亿，27.8 减 8 等于 19.8，接近 20，就算 20 吧，那么我请问各位学员，20 万亿的钱从哪里来？对，印钞票。所以，现在什么行业最火爆，除了高利贷是什么，印钞票。你敢印这么多钞票啊！我党就敢。

这个钞票不是随便印的，要透过什么？透过银行信贷才能印钞票的，我上午讲的数据，我们的民营企业拿到多少信贷，0.6%，还记得吗？都给谁了？谁去接的？你们国营企业，还有谁，地方政府。看看地方政府负债多少钱？银监会首先说，16 万亿，举世哗然。我们政府一看举世哗然马上改口。央行说：不对，不对，只有 14 万亿，还是举世哗然。最后审计署出来说：不对，不对，只有 10 万。按照我对党的理解，我相信第一个不小心说对的，才是对的。我这个假设不挖苦人吧。16 万亿信不信，我告诉你，这都是低估的。

中国每一个省都是希腊 各级政府全面破产

美国评级公司穆迪，7 月份发表研究报告说：在这个基础之上，我们政府少算了 3.5 万亿，加在一起，19.5 万亿接近 20 万亿，还有国营企业多少钱？自己承认吧，16 万亿，加在一起 36 万亿，各位，这就是中国的 GDP。这样听懂了，原来 GDP 这么创造出来的。好极了！我是全中国第一个学者说：从今年开始，中国各级政府将破产。我为什么敢这么有把握？36 万亿的负债，要还多少利息，一年 2 万多亿。去年还有 3.27 万亿的土地出让金可以使用，对不对。今年呢，操控的结果，最多 6 千亿，利息都还不起。我告诉各位，全中国只有老郎一个人敢说：中国政府一定破产！只要是我说的，就一定应验。这就是为什么你们不远千里来听我演讲的原因。因为只有我敢说，只要是老郎说的没有不应验的。

甚至我敢赌中国政府破产，你敢不敢。你不敢，为什么，这是水平不同。（众笑）

老郎，郎教授有数据吗？当然，听着吧，看我研究团队多厉害，我们政府总共发行了 483 个城投债，最后，我

们发现其中 33% 现金流失，负的。这什么意思，利息、本金通通还不起，地方政府还不起债，是叫做什么？“主权债务危机立刻爆炸”，为什么美国不知道？秘密，全部不准报，听懂了吗？

第一个爆炸的是谁？云南，4 月 26 日，首先违约。然后呢，四川、广东、上海个个违约，东三省、江浙、一个接一个倒下，全中国所有省份全部违约，记住我的话，没有一个例外，全部还不出来。前天晚上，几个区的区长碰到我，跟我大吐苦水。听清楚，闵行区是最好的，负债比例 46%，他说：我们借债 150 亿。每一年要还 10 亿，现在还不出钱。虹口区负债 190%；复兴区 200%，通通还不起钱。各位，这是上海！郑州某一区区长、区书记，也是我学生，告诉我：郎老师，我们这个区到年底，薪水发不出来。我说：怎么办？他说：他妈的，借呗！骗嘛！继续骗！反正明年我调职了，不管。

以上海为例，你们去过上海吧，看那个虹桥枢纽，大的不得了，全世界最大的枢纽工程，有这个必要吗？最后借了多少钱？200 亿，谁借的，上海升宏投资公司，国有企业。最后 6 月份宣布：违约，钱还不出来。五个银行的联合信贷，被违约了，书记又找了另外五个无辜的银行加入，这我们经常干的事，干嘛，十家银行一起扛。你这么搞的话，金融危机怎么办？五家银行倒下算了，另外五家还要跟着受累。200 亿，上海枢纽工程，我们做的不算，没有五年，没有任何现金的流入。没有七年绝对还不起这个利息，没有十年以上，不可能有利润。不还了，各位。各级政府全面破产。

那么你们天天在媒体上看到什么报导啊！美债危机，美国人来一点危机，我们的媒体争相报导；欧债危机，看到没有；希腊危机，我们政府还说我们要帮助希腊，各位同学，我告诉你，中国每一个省都是希腊，你听懂没有啊。（众笑）希腊的负债还没有虹口区多，我跟你说。帮帮自己吧，还帮希腊。它纯粹没事找事。

新债补旧债 债务危机已不可挽回

再问你们，美债危机，别人问我：郎教授，为什么我不知道呢？这就是你为什么来听课的缘故。郎教授行走江湖，没有两把刷子还敢走吗？为什么你们都不知道？除了刷子、水平不同之外，政府规定“不准报导”，听懂没有。

好了，我再请问你，美债危机造成美股暴跌，欧债危机造成欧股暴跌，那我请每一位学员用屁股想一想，这不用脑筋的，中国债危机会不会造成中国股市暴跌呢？以此类推嘛！肯定会。昨天跌到了 2313 点，创 31 个月的新低，是从 3000 点跌下来的。同学们回答我：什么时候开始跌的？4 月底。我再问你：中国债务危机，云南什么时候开始的？4 月底。所以今天你们是中国非常非常少数知道真正的原因的。中国股指为何跌到 2313 点，因为中国债务危机，听懂了吗？

今天收获大吧！只有你们知道。没有人知道，没有人敢讲。到了 7 月 8 号为止，城投债的二级市场交易全停，为什么？全中国都违约，不敢交易。只有 7 月 11 号，厦门象屿集团发行了一笔债务，其他全停，没交易。为什么？几乎全部违约。不付利息了。所以，地方政府面临破产的边缘，为什么上海是获得授权可以发行地方债，为什么？新债补旧债，听懂了吧。股市还因此涨了一下，股市都他妈蠢。

四个地方可以发行债务，代表什么？债务危机已经到了不可挽回的地步了。现在是饮鸩止渴！没听过？震撼吧！我这个上海的数据是第一手的资料，各区长亲自告诉我的。我说你们怎么办？他们说，混吧！反正大家都不行，你让我怎么整？我也没办法。

那么这一次为什么造成股价大跌，我告诉你，我请问你，购买城投债的是谁？你们个人不会买，都是谁？机构投资者人。股票市场的主力是谁？机构投资者人。他们之间都被债券市场的违约把他们套牢了。以银行为例：上半年中国的银行融资了 5850 亿，股票融资 1500 亿，剩下 4350 亿通通是债券融资，你可以想象，去年、今年债券融资占了 75% 以上。知道怎么办？把机构投资的套牢之后，吓得他妈一病不起，因此，没有钱去抄控股市的底了。这就是股市为何持续下挫，因为没钱啦，没钱什么结果，叫做流动性不足。各位听懂了吧。现在再回头看电视，什么都听懂啦！

电视评论员他们说：今天股市下跌的原因是什么？流动性不足。为什么？他们也不知道，这个我知道。中国债危机，吓死了机构投资人不敢入股市抄底，因此流动性不足。每天交易多少钱啦，3 百亿、4 百亿。但是，我是不做预测，也千万不要说郎教授：下个礼拜一股市会不会涨，千万别问我。我也不做预测。我不是股评家，也不是理财专家，我只是告诉你，为何会跌。但是不代表明天不会涨。我没有任何的建议。你们该咋办咋办，你们别问我。

我们透过股票下跌，帮助政府买单四个大凉，听懂没有。这就是在座各位朋友你们家人要付出的第一个代价，叫做，你今年面临的第一个危机，还敢听下去吗？还有第二个危机，四个大凉我们的政府印了天量钞票，我们的政府还天天骂美国，美国搞了两次量化宽松政策，各位记得吗？我们批评美国滥发钞票，以邻为壑，各位记得这个故事吧。咱们来看实际数据，美国的 GDP 比我们多两倍半。他的钞票应该比我们多两倍半，对吧，结果我发现，我们印的钞票是 78 万亿，换成美金之后等于 12 万亿，比美国现在的 9 万亿还要多 30%，美国不但没有比我们多两倍半的钞票，我们反而比美国多 30%，你说多不多，这就是我们的钞票。我们的钞票比美国还多，从而导致严重的通货膨胀。

我跟你讲，这次为什么朱镕基出了本新书，看一看什么叫国家领导人？哥们你不管他有多少才干，他敢公布真数据。1994 年通货膨胀是多少，各位猜一下？21.7%。他敢公布。老子要说，他妈佩服你。你敢公布，现在呢，你公布都不敢公布，用骗，啧啧，6.2%你相信吗？去年年底，媒体质问周小川“你的货币发的太多了”。小川说“不多、不多，一点不多。”媒体说“为什么不多？”小川说：“货币多不多要看通货膨胀严不严重。”他说，“目前通胀只有 5%，不严重，所以货币发的不多。”还记得这个事吗？各位来宾你知不知道为什么中国的通胀只有 5%吗？因为我们统计局原则上只发表“个位数”。（众笑）

我们的总理温家宝，特别关爱我们老百姓，经常有眼泪，来表达他对我们的爱。（鼓掌）去年年底，他又哭了，他说“明年通货膨胀要控制在 5%。”记不记得啦？“要控制在 5%。”结果统计局发表今年一月、二月通胀数据：4.9%。政府治理经济无力，只有靠统计局帮忙了，日子了也不好过啊，统计局啊。我最近天天骂统计局，统计局长非常生气，有一天对着媒体，反驳我，他对媒体说“郎教授我们不懂数字。”他举着 3 个手指头说，我用 5 个字来反驳：“一派胡言！”（众笑）所以你们要习惯了，他说中国的房价涨幅 2%，5 也好么，凑个整数吗。好啦，严重通货膨胀，使得我们通过购买力下跌，帮助政府买单四个大凉，这是你们今年面临的第 2 个危机。还有第 3 个危机，温家宝总理 7 月份访问欧洲的时候，这次没有哭啊，因为在海外嘛，不好哭，否则外国人不理解，怎么总哭，因为意识形态不一样吗。温家宝说，（郎：他总喜欢用 3 个手指我不知道为什么），“腐败加上通货膨胀将影响本党的执政。”他原话啊。

听他这么说话，我他妈立刻毛骨悚然。“腐败加上通胀将影响本党的执政”。我不认为他可以解决腐败，我想他要怎么样，严打通胀。如果严打通胀的话，那这个结果就是中国民营企业将进入前所未有的严冬，这就是为什么我们政府从去年开始大约在冬季。12 次提高存款准备金率，5 次提高利率，导致高利贷行业成为最火爆的行业，当然不如印钞票。也不如摄像头，但是也是不错的。好极了。到我再请问这是什么意思？这是我们改革开放之后第 5 次通胀。85 年、88 年、95 年、07 年以及今年，每一次的原因都是一样，滥发钞票。而每一次的解决方法也是一样的，透过紧缩的虹桥打击民营企业。举例，八达岭，你猜，多少民营企业因此倒闭？猜一下。我们掌控的数据：60%。08 年多少民企倒闭？百分之 20 几，今年呢，到了年底中国制造业民营企业应该有 40%几。这个数据送给各位。也就是说第 3 个危机是什么？就是透过民营企业的倒闭帮助政府买单四个大凉。三个危机都正在发生，不是在做预测，这是我去年做的预测，各位。

三大评级机构看衰中国经济 金融海啸难以避免

你突然发现，又讲了一个多小时了，时间很快啊，郎教授腰不好，又要休息了。我可以告诉你，下面更可怕。

再往下讲啊，按照我讲的上海市的问题，政府借债还不起银行的利息怎么办？第一个危机，除了中国债危机导致股市下跌之处，下一步是什么？银行危机一定出来，各位朋友你知不知道为什么 A 股的银行市盈率只有 5 倍，而非银行股有 30 倍，为什么。今年上半年 2244 家上市公司发表半年报，总利润 9943 亿，其中 16 家银行就占了一半，4654 亿。那么我请问你，为何它的市盈率只有 5 倍，我先告诉你答案：这是金融海啸的前兆。中国 A 股的银行

市盈率低是因为被香港的 H 股所拖累。香港的 H 股市盈率 4 倍，为什么那么低，因为今年 7 月份、8 月份美国三大评级公司纷纷对我前面所批判的四个大凉的政策所造成的恶果，做出了预判。为什么你们不知道？国内全部不准报导。我念给你听，美国标准普尔评级机构说，由于四个大凉的结果，中国银行的坏账明年将高达 5-10% 之间，穆迪评级机构说，由于四个大凉的结果，地方还不起钱，银行的坏账将高达 8-12% 之间。惠誉评级机构说，由于四个大凉的结果，到了 2013 年中期，将有 60% 的机会，中国发生金融海啸。听懂了吗？

由于 7 月份、8 月份这三大评级机构陆续做出预测，所以使得香港 H 股的银行股暴跌，从而拖累了 A 股的银行股，使得 A 股的银行股的市盈率只有 5 倍。现在各位朋友都知道原因了。还有呢，我今天会给你们问问题的，大家放心。但是你们的问题，我都知道答案：无解。我也知道人们会问什么问题了，反正无解。我还没讲完。还有第一个危机指的股价下跌，我们的财富缩水了。第二个危机通货膨胀，使得我们的购买力下跌，我们的财富又缩水了，那我请问你，财富缩水的结果，我们的消费怎么办，会怎么样？下降。所以央行今年第一季度，做的调查显示，中国 80% 多的老百姓说，要减少消费。就因为第一个危机和第二个危机所带来的财富效应。第三个危机，使得中国 40% 的民营企业停工，因此剩下 14% 的老百姓说要增加消费，为什么增加消费呢？因为企业不好做，不做了，干脆花了算了，那么各位请你回答我，如果这 14% 人要增加消费，是什么样的消费？都是奢侈品消费。于是乎，高价楼盘越贵越好卖，高档汽车越贵越好卖，高档奢侈品也是越贵越好卖，还有古董艺术品热卖。造成这这一片市场一片火爆——火。而第一个危机，中国债危机使得中国股市变成冰，于是乎，冰火两重天的投资市场正式出现，这就是我上午讲课的主题，还记得么？为什么？完了，各位。08 年、09 年纯粹发生的现象还有救，当时我们知道它当时的病叫做什么——两个制造业的危机。还知道病因。现在经过用错了四个大凉之后，首先形成三大危机，第一个危机造成冰的股市，三个危机，第三个危机，造成了大量的投资资金不做了，形成了 14% 的人口投资高档产品，形成火。

冰火两重天，中国经济病入膏肓

你知道火到什么地步吗？高档楼盘就不用讲了，你们沈阳都是一样。高档汽车呢？上半年宝马、奔驰的增长率 60%，法拉利 50%，玛莎拉蒂 128%，劳斯莱斯 171%，中低档汽车呢，上半年销售下跌 7%，其中东南汽车跟比亚迪汽车销售量下跌 20%，利润下跌 80%，比亚迪裁员 70%，这是汽车的市场，为什么？因为 80% 的老百姓买不起了，而 14% 的人不作投资了，都去买高档汽车了。酒呢？茅台酒，他妈越贵越好卖，销量是一样的，价格越贵越有人买。06 年 350 块一瓶，现在 1950 块一瓶，照样卖。它涨到 5000 块还是有人买。那么就是为什么该公司的现金流由 06 年的 44 个亿暴涨到去年的 161 个亿。为什么？只有一个原因，主是价格上调所带来的现金额。那么其他的呢？比如杏花村或者是什么郎酒呢？买一送一。杏花村它是 59 元定价，现在卖的 22.9 元。中秋节大打折。国庆期间继续打折，为什么？86% 的人不想喝了。高档化妆品呢？他妈越高越好卖。50 块以下的化妆品呢，也很好卖，86% 的人就买低档货了，所以中国的市场形成前所未有的“M”型消费市场。也就是说高档产品热卖，中档产品萎缩，低档产品热卖。比如说中档产品李宁，卖的运动鞋 400 块钱一双，算中档产品，今年上半年，销售量下跌 5%，利润率下跌 50%，李宁关掉了 256 个零售点。为什么？中档不好卖。在 8 月份之前，低档的特步和匹克还好卖，九月、十月的资料显示连特步和匹克都不好卖。为什么？他妈更穷了！只要一个经济形成了冰火两重天，就是病入膏肓。

而且请各位朋友思考一下，这次的火这个市场是怎么来的？是我们 14% 的企业家人群体不想投资了，都去消费了。那我再请问你，以后中国怎么办？你回答我。这个危机怎么办？我们不但有着前面讲的四个大凉造成的产能过剩，后来又有 14% 的人群不做投资了。又产能过剩，又没有投资意愿。我请问你，未来中国经济何处去？你告诉我吧。我相信你们有很多的问题，是吧？我讲到这儿，就和上午 9 点多钟的开场白全部穿在一起了。这最后能，在我回答问题之前呢，我把今天讲的给你重复一遍。今天上午说过，全世界只有我们一个国家产生冰火两重天的投资市场，为什么？因为制造业生病了。就花了很多时间告诉你，制造业生了两个病，从而导致 08 年年底，09 年年初一片火爆发烧的现象。当时的股市也是热的，还有救。只要你能够对症下药，药到病除就有希望。可是我们政府连开了 14 个大凉，不但造成产能过剩，重蹈日本覆辙，我们将陷入几十年的萧条，而且制造三大危机，第一个危机，中国债危机导致股市下跌形成冰，第二个危机是印了天量钞票导致通胀，使得我们购买力下跌，第三个危机，政府严打通胀结果造成民营企业的大量倒闭，而这个三个危机的第三个，导致 14% 的企业家人群不投资了，跑去从事高端消费，从而形成一个 M 型消费市场，高端市场消费一片火爆，于是乎冰火两重天正式出现，这就是病入膏肓的现象，出来了。这就是今天讲课的主题，全穿在一起了。我现在看你们这个表情啊，我想你们都听懂了。好了，各位学员，你们把麦克风准备好，你们有什么问题，根据你们问题，我再往下讲。我看你们关心什么东西，提问吧。

问：你好，郎教授，我问一个比较粗浅的问题，我最近三个月来观察金价的走向，我觉得那个大家都能观察到金价突破过 1900 美金，大概在两个月又前，那么现在呢，金价出现在 1600 点左右处震荡，比又前也高了。我觉得这个状态呢，我不知道我预测的对不对，是不是那种叫“山雨欲来风满楼”那种感觉，有没有那种潜在的高增长的可能？

郎：没有、没有，记住，黄金是什么，黄金是一种商品，它跟地产不一样，它会跌的。2001 年一盎司黄金只有 250 美元，前两个月涨到了 1900，最近又跌到 1600，为什么，记住，黄金是美国政府操纵的重要工具。透过操纵黄金，来影响美元的价位，决定如何打击各个国家，你理解我的意思吧。所以这玩应啊，黄金的价格如何涨如何跌不是象我原来讲这样看的，这个涨跟跌全世界只有几个人知道，包括美国总统和高盛的董事长。为什么？黄金是操纵美元的一个重要工具，要这么理解，你这么一想就知道了，投资黄金风险非常大，因为它根本是不可预测的。

问：老师，这一次金融危机是不是整个欧洲包括美国的一个阴谋？

郎：不过，你这么讲是对的。但我请问你，希腊危机是谁触发的？高盛。因为这个历史比较复杂了。这个希腊危机啊，当初是高盛一手导演的。所以这算不算美国触发的，当然算。因为欧盟的强大对美国是不利的。所以当时呢，欧盟（看中国编辑注：此处可能是口误，应该是美国）就找希腊开刀，那是十年又前，你看美国整治欧盟从十年前开始了，多厉害。而当时啊，不但整治希腊，而且同时整治德国，让德国成为希腊的债权国，意思是把德国一起拖下水，所以德国现在不得不出来救希腊，因为高盛当初玩的两手，当然这个话，我不想再重复一遍。但你讲是对的，你只要看到，什么债务危机，背后都有高盛的影子，因为它是美国财政部的马前卒。

问：您好，我是两个简单的问题，第一个问题是，资讯啊，我们不是很畅通，那么一个政府破产之后，比如象挪威（看中国编辑注：此处可能是口误，希腊？）破产后，他们到底发生了什么变化我们不知道的。能不能给我们介绍一下？第二个问题就是，既然制造业这种危机，或者说这种海啸要发生，那么我们这个沈阳这个多数来宾都是搞制造业的，那么我们看起来好像就没有活路了。您能不能给我们些指点啊，谢谢。

郎：这个，我最担心的问题就被你提出来了，你两个问题都是最让我担心的问题。那么我们不需要太多的经济理论，那请你告诉我，政府发不出薪水会怎么办，你想想，它会怎么做？发债券？现在债券没人买，你听我讲半天，你还敢买债券吗？我怕什么，我怕一旦碰到财政危机啊，它随便乱印钞票，这是我最担心的。你看他怎么做，你总是要付薪水的，怎么办呢？有没有可能印钞厂继续加班。有没有可能啊？所以这个问题，我无法回答你，为什么，一旦应付破产危机啊，是非常危险的，你看他怎么做。因为它这个政府啊，它没有一个监督机制，我们的人没有办法监督政府，基本上它可以为所欲为。你像希腊，它为什么境况这么凄惨，你知道为什么？因为它有国会的监督。因为它有欧盟的监督，所以它不敢乱来，这个非常重要的。所以很多人不太理解，民主的制度是什么意思？它让政府在碰到危机的时候，不至于乱来。那么它透过一些合法的程序，逐步十年、二十年下来，慢慢解决危机，这是可以的。但是一旦缺乏人民的监督，它会做什么？坦白讲，我不想回答你，我不知道。好吧，这就是我最诚实的回答。

第二个问题，制造业的萧条是不可避免的，这一点你们没有任何的怀疑吧？他可能想问我个问题说，郎教授，那我应该投资什么？在这个时候啊，你要投资什么？不投资可能是最好的。你可能说，那么不投资，货币也贬值。对了。你要晓得这是你一生啊，真的属于绝境，我跟你说。谁让人走入绝境的，告诉你，一般而言在这个时刻，我会怎么劝告你，如果正常的话，比如香港或美国，你一旦感觉危机来临，你就一定要开始准备过冬，储备粮草，我跟你这么讲啊，就显得不合事宜，你现金存的多之后，他妈贬值也多，因为通胀严重。所以我说在海外啊，在香港在美国，跟他们讲这个政策，在这边都不能用。

比如说李嘉诚，在金融海啸时期，在 2008 年 11 月的时候，之前的 9 个月，他就开始运作了，怎么运作呢？就象我所说的，储备粮草，准备过冬。2 月份，他把上海的一个最最好的黄金商铺卖掉，套现了 60 个亿，你猜他干嘛去了？还债，很奇怪的人啊。十月份宣布，手中保有 210 个亿的美元现金，11 月份宣布，黄浦的所有投资全部停止，什么意思？透过二月份的减低负债，十月份的提高现金流，跟十一月份的停止投资，保存实力，准备过冬。一旦金

融海啸爆发，只有他才有最充足的实力。到了 09 年一月份，上海各区政府，到处救爷爷告奶奶，希望开发商开发地产，可是大家都没有准备过冬，中国的地产商啊，他妈各个紧俏，资金链断裂，没能力开发。只有李嘉诚由于准备过冬的结果，他手上有大量的资源，大量的现金，于是乎和上海市普陀区政府谈判，以接近于 0 的价格，拿下一块风水宝地，就是真华路与新村路的路口，搞了个商业地产——巴黎春天，6 月构建完成，狂赚一笔啊。可是他为什么可以呢？因为当时的物价非常低，你保有现金啊，你的成本是非常低的，所以他可以在二月份还掉一番负债。

那么我现在请问你，那么今年你还能这么干嘛？你把银行负债还了，你是个大傻帽，为什么跟通胀相比，他妈利息够低啦。如果通胀是两位数的话，这么点利息能还不还就不还。拖的越久越好，所以整个由于经济萧条加上通货膨胀啊，就是一个无解，叫做什么，叫做滞胀，听懂没有。所以在我念书的时候，我们那个 23 岁的老师，一再教导我们，一个国家的执政千万不能走入滞胀，否则没有出路，记住我的话。现在我是亲身经历这一切，我都不知道该怎么给你们建议。你能够学习李嘉诚储备粮草、准备过冬吗？你还敢在二月份还债吗，你还了债就是傻帽，你还敢在十月份储存 210 个亿的现金吗？他妈的多存一年，亏 20%。你说怎么办？记住，当时没有滞胀，一个国家到了滞胀，所有政策全部失效。私下告诉你们，千万不要讲出去，目前中央政府完全瘫痪了，不知道做什么，听懂了吗？做什么都是错的。好，我给你解释为什么都是错的，现在通胀严重对不对？好，你打击通胀的结果是什么？经济怎么样，他妈更萧条。听懂了吗？完了。那你如果让经济不萧条，印发钞票，拉抬经济，经济起来了，通胀呢，他妈更恶化。理解我意思吗？所以这两个问题，永远解决不了。各位听懂了吧。完了！各位。我今天上课才这么跟你们讲实话，一个国家到了滞胀，你们搞制造业的，没有任何的出路。怎么做都是错的。记住。我现在不知道跟你怎么说了。怎么做都是错的。

不过短期之下啊，我倒建议你，有一件事是对的，你啊，最好不要去投资，等到经济萧条来临之后，你看看，你可以用非常贱的价格收购你的竞争对手，这点你可以考虑考虑。你可以透过萧条打击你的对手。如果你事先能够有足够的粮草的话呢，你可以活的比较久一点。这是唯一的好处，但是你要受到通货膨胀的损失。可是你越受通胀的损失，你不要让企业倒闭哦，所以我还是情愿各位，储备粮草准备过冬，虽然你的粮草是大幅度贬值，可是总比一下子垮了要好。这是我给你的建议。你还是要储备粮草准备过冬。但是代价是非常大的。有的时候，跟你讲太多实话啊，是受不了的，现在终于理解了。尤其当我嘴巴里告诉你无解的时候，你都会思考了，真的是无解了。我都想不出来了，你一定想不出来。

问：我是搞房地产，我想问一下，你对房地产讲的比较少。

郎：未来我不敢讲，我讲今年的可以。你们觉得很奇怪，截止到今天为止，你发现房地产在市面上的价格没怎么暴跌吗？对不对。好像跟政府所宣传的口气不一样。08 年第 2 季度，你还记得吧，在我们沈阳狂跌，记不记得？当时是全中国 5 个核心城市里跌。我们首先看到 08 年第二季度，投资增速 34%，可是 5 大核心城市只有 7%。因此 08 年，第二季度的房地产崩盘是由 5 个核心城市开始领跌，今年第二季度你发现，房地产投资的增速是 33%，和 08 年一样，可是北京今年上半年啊，由去年的 24% 跌到今年上半年的 3.7%。上海由去年的 35% 跌到今年上半年的 9.4%。所以以上半年的数据来看，和 08 年第二季度有惊人的类似，又是大城市开始领跌，而且以九月份为例，上海推出 32 个项目，我们发现其中 47% 零交易，严重的超额供给，而且第二季度，上海市一手楼盘增加了 78%，可是成交面积下跌了 16%，这些数据表明，不但大城市开始领跌，而且发现主要城市里面有严重的超额供给，供给严重的大于需要，但是结论是什么？又北京为例，除了通州之外跌了 10%，5 环之内没有什么下跌，整个上海地区呢，整个外环之内没有怎么跌，还涨，为什么？没有像 08 年一样造成崩盘的现象，这就是截止到今天为止的房价走势。

我想透过这个机会哦，给你解释房价，我又北京市为例，北京市从今年的限购令之后呢，北京市居民可以购买两套房，我们做的研究发现，北京市的户籍人口，有一套房的以上，占 72.4%，18.3% 的老百姓有两套房又上，以这个数据来看的话，北京市老百姓购买第二套房的能力还是很强的。这就是为什么从 08 年开始，17 万套，09 年 44 万套，去年 33 万套，每一年平均 25 万套，还是有能力，那么以前年为例，33 万套当中，一手楼盘 11 万套，三分之一，剩下三分之二通通是二手楼盘，那么我们就得出一个理论，二手楼盘是谁控制的，就是这 72.4% 有户籍的老百姓控制的，那么这个二手楼盘会不会跌价，要看户籍人口意愿，那我请问各位来宾，这些户籍人口信心并没有崩溃，对于只有一套房的而言，他有什么理由大幅降低？他不卖就是了，对有 2 套房而言，他卖房的目的就是为了赚钱，他有什么理由大幅跌价，你懂我的意思吗？这就是为什么二手楼盘价格坚挺不跌，因为价格是否下跌要看户籍人口，

听懂了吗？他不降价，你一点办法都没有，他占了三分之二北京市的楼。那么到底是谁让房价涨？房价涨要看非户籍人口，北京跟上海各有 700 多万的非户籍人口，又上海为例，只有 5.5% 的有楼，剩下 94.5% 的非户籍人口，他们的当前需求是非常的强大，只有这一批人能够造成房价的涨，所以房价涨要看谁？看非户籍人口，听懂啊。

那么这一次限购令打击了谁？打击了非户籍人口买房，所以打击的话就成了什么结果，房价就失去了涨的动力，所以各地都不太涨了，可是会不会跌呢？要看谁户籍人口，户籍人口现在就是没有跌价的欲望，所以房价就是不跌。那你再反问我了，那还有三分之一的新楼盘呢？三分之一的新楼盘如果暴跌的话也有影响对不对？可是为什么新楼盘没有跌呢？因为 08 年开发商狂抛楼盘，割喉销售，开发商有一个特殊的现象出来了，叫什么有秩序的相继退出，这个太可怕了，以北京为例，北京市大楼地产将王府井西部会馆又 8.2 亿元的价格卖给了开发商，而不是割喉销售，我们又发现，北京市的几个央企，念名字又你听，包括中国恒天、南方工业、还有中基十院这三家央企，把地产部门挂牌卖给开发商。还有北京城建，将北京市房地产开发的 30% 股权以及三亚地产开发的 19% 股权，挂牌销售卖给其他地产商，以上市公司为例，以上海大江实业为首地十家地产公司全部都是有秩序的推出，将股权卖给大开发商，还有八家以我们东北大连控股为例，八家退出地产去搞矿。最后形成什么格局，就是大型开发商，比如万科大量收购其他中小地产公司。今年收购了十个项目，其中最大的是广州新城城市花园，31 个亿，如果中小型地产商不割喉销售，碰到资金链断裂，它不销售而是转卖给大地产商的话，那么大地产商会不会降价？不会，为什么？哥们扛得住。

所以地产商有序退出的结果大量地产资源向大地产商集中，这就是为什么万科九月份之后花了上百亿购买土地，太可怕了，而且呢招商地产，去年只有 13 个亿买土地，今年 108 个亿，我们发现，中小地产商有序退出的结果，使得中国的地产慢慢形成象香港一样的聚集到几个大开发商的手中，他们扛得住。他们没有大幅降价。这就是为什么新楼盘的价格不太跌，就这个原因。比如说又北京市为例，秋季销售旺季，我们发现最高折扣 9.5 折，没有 9.5 折又下的，平均 9.75 折，为什么？地产商重新大洗牌，有序退出的结果，使得今年前 8 个月份，有 80 个收购鉴定，大地产商收购中小地产商，牵涉金额历史的天价，228 个亿，中小地产商有序退出的结果使得大地产商资源积累、资源集中，他降价的意愿随之降低，因为他扛得住。好啦，三分之一的楼盘是由大地产商控制，他扛得住，三分之二的二手楼盘是由户籍居民控制，他不愿降价，这就是为什么宏观调控之后到了今天，只有大城市的周边有下降的趋势，因为有些部分中小地产商扛不住，可是市区之内，最多应跌，就这个原因。

因为我们观察到三个现象，第一，地产是否降价要看户籍居民的意愿，目前没有意愿，第二，地产是否涨价要看非户籍人口的动向，目前调控打击的就是他们，所以不会涨，第三，新楼盘是否降价要看中心地产商，是滞割喉销售，目前正在有秩序退出，所以没有割喉销售的现象。这就是景截止到今天为止的现象，那么你要问我明天呢？明天我不敢讲，因为政府出手什么政策我是不知道，不过我们观察到一个可怕的现象，那就是由于房价不涨，使得象温州地区的资本家觉得没意思了，没劲了，他妈房价不长，通胀这么高，那不得损失了吗？所以很多温州炒地产的人从这个月开始，我们观察到一个现象，目前还没有爆炸，那就是贱价抛售楼盘，资金回流，去干嘛？放再高利贷。如果这种现象大幅度出现的话，才有可能出现二手楼盘的崩盘。不过这个能不能出现，坦白讲，目前我在密切观察。只是刚刚开始。是什么现象，坦白讲我不知道。这就是温家宝为什么跑到温州去一趟，各位懂这个道理了吧。讲话之后，温州市政府是什么态度，温州市放高利贷的人是什么心情，目前不知道，我们密切观察，反正如果我知道的话呢，我会在我的电视节目，或者是我的微博会告诉各位，你多注意就是了。但是目前，我告诉各位，没有定论。至少讲到现在为止，房价是否跌，要看户籍居民的意愿，目前没有意愿，房价是否涨，要看非户籍人口的动向，目前打击的就是他们，所以不会涨，第二新楼盘由于大洗牌的结果，有秩序退出，所以没有跌价，明天会否跌价，要看温州等等炒家会不会大手抛售。这是我们有待观察的，目前不清楚，这是我讲的实话，这样讲清楚了吧。还有什么问题吗？

问：你好郎教授，有一个问题比较实际的，刚才你提到了 14% 的企业家现在不去投资，然后热衷于奢侈品消费。作为一个民营的奢侈品消费这种企业，我们的路还会有多远？我指的是奢侈品的汽车。

郎：这种现象能够持续多久，坦白讲我是不知道，到目前是这种情况，因为你晓得这都是供需依赖的。也就是看最近这个经济状况如何，他们怎么想。那这 14% 啊，还不是 14% 的企业家，而是 14% 的中国老百姓，很多都是企业家不投资了，跑去搞高端消费，目前他在这么做，至于到明白他会不会改变，坦白讲，我心里没谱，主要是看

目前政府要推出什么样的政策。

问：我有两个事情想说一下，第一个是想谈一下感受，第二个是想向郎教授请教一个问题。第一个感受呢就是我 88 年去日本，到现在亲眼目睹了日本泡沫经济破灭之后，郎教授刚才讲的一直处于 20 来年的停滞状态，那么也亲眼目睹了很多的中小企业倒闭破产，但是今天现在有许多中小企业会说那我们未来在哪里。我看到的情况，挺得住的，在这种情况下没有别的办法，刚才教授讲的，储备过冬，尽量少贷款、少借债，再一个呢，利用这个时候多练内功，说老实话，我看到的，破产的、倒闭的、无奈的关闭的基本上都是不怎么练内功的企业，在那种泡沫经济的情况下它能维持，当面临泡沫经济破裂之后，基本就消沉了，那这是一个。

郎：这个观察是非常正确的，也是我刚才跟各位讲的。在这个时刻，你要跟别人不一样，你要如何两手储备，准备过冬，这是长期萧条之下的必胜法宝。日本当时是这种情况，你的观察是非常准确的。

问：那么最后结论还是这样，没有不热钱的行业，只有不钱的的企业，那么我们自己多练好内功，会挺过去的。第二个呢，我想向郎教授请教一个问题，前两天我有一个朋友从美国过来，是我一个同学的丈夫，是个美国人，他呢，以前是做企业的，在股票最高时把企业卖掉了，一亿多美金，然后他就开始周游世界这么一种生活，前几天过来的时候，我们吃饭，我就问他，我说中国现在就是这么一种状态，我说美国怎么样？他说他的资产缩水了 30%。那么我想知道一下，我们听到了中国的很多，那么美国现在的详细的情况是怎么一种状态？

郎：这个问题问的非常好啊。趁着这个机会稍微歪曲一下你的题目，我想跟你讲美国和日本人跟中国不一样，好吗？你要晓得日本是什么要的人，人家几十年萧条，人家的民族纪律性强，你知道么？老百姓有钱你晓得么？它可跟我们不一样啊，它在 80 年代就已经很有钱了，所以一个国家，老百姓的纪律性强，非常有纪律，而且日本人有个，你都知道了，他这个呢素质比较高，也比较有钱，所以几十年萧条，它无所谓，只是日子过的“痛苦”，好吧。但是，再痛苦日子也过得下去，美国情况是一样的。你要晓得美国老百姓他的收是几万美金一年，我们是几万美金了不起。所以美国人说资产缩水 30%是对的，日本人还不止 30%，70-80%都有的，可是一个有钱的民族，一个高纪律的民族，一个高素质的民族，他扛得住，理解我的意思吧，那我请问你，我们有这个条件吗？第一，我们大部分老百姓有钱吗？第二，我们素质如何？第三，我们的纪律如何？你自己回答我。我没有定论。那我再请问你，如果这种情况发生在中国是怎么回事？你自己想一想是怎么回事？这才是我最担心，这就是为什么，我一直告诉政府，你这个经济不能出问题，为什么，中国人啊，还不到日本人、美国人的水平，为什么？因为财富就不是那个水平。你一旦失去工作，我请问你怎么办？你的那个朋友还可以拿一亿美金还到处周游啊，你看我们有多少人可以周游啊？是不是，这情况完全不一样，所以，看到美国和日本啊，你发现人家的萧条扛得住。我很担心。有别的问题吗？

问：我也是在美国读书，读了很多年，我有一个问题就是关于美国的，美国它很多手段吧，他对付我们，我们有没有相应的手段对付他们的？

郎：不过你都应该知道答案了，这个国家间博弈大战，你要跟人家对抗，那你得有水平啊，这喊口号是没用的。我只讲一句话啊，包括我本人在内，中国没有一个外汇操作高手，一个都没有，包括我在内。我是学者，我也没有实际劲操纵过，就凭这一点，别的不用多说了，你这个汇率大战怎么打？人家的美国财政部长，他妈十几岁，十七岁就是外汇操作高手，世界他妈有名的，美国财政部部长在高盛的时候，人家当财政部部长，人家的操作人、人家的汇率大战。你怎么打这个仗，我们都不会，你理解我意思吧。这个反击当然可以，我倒是把希望寄托在你们这些年轻人身上面。我希望你们看懂了之后，你们好好学习，国家靠你们了啊，我们这一代是不行了。

问：郎教授你好，想问一下，在现今的经济环境下，我们的文化和传媒行业有什么样的出路呢？

郎：我也是搞文化传媒的。这个经济一旦萧条之后呢，回去念书的就更多了，回去充电的人也多了，所以这个办班可能生意更好。（众笑）

问：郎教授你好，我是一家民营企业，涉及到房地产还有大豆油脂加工，刚才房地产问题一位女士已经请教了，刚才你所讲的房地产地高税费，已经大豆行业的定价权被美国控制，都一一验证，我们感到身受。那么对于我们现

在最关心的油脂加工、饮料及下游的一些产业，也都被国外的一些所控制。我们原计划是考虑在未来几年内在油脂行业的投资，但今天听了你的讲课之后，就肯定没有了。但是对现在在经营的油脂加工企业，你有什么好的建议？

郎：你卖掉总可以吧。（众笑）你卖给国外企业，他们现在很喜欢收购。

问：我们还在经营中，你的意见就是卖掉吗？

郎：不是不是，这个话不能传出去。因为你知道整个这个榨油行业啊，从 2000 年开始就是一场阴谋，对不对，你们很清楚的吧，象东北地区一样。你看这个大豆价格，一路被美国拉高之后，然后我们的榨油行业他妈大量买进（黄豆）之后，装上船了，三个月，船还没到岸。大跌，工厂就关门了。所以大量工厂被收购。那你要晓得，这个美国金融资本与产业资本联合作战，金融资本操纵期货价格打垮了中国的产业，然后产业资本进入中国大量收购，就这么干的。人家是联合作战，我们是单打独斗。这个有的时候，对于一个小的企业来说，其实她想问我的问题啊，站在国家民族立场上的话，我们应该坚持做法怎么怎么做，其实你这么想问题啊，我也很能理解，因为我们大家都很爱国。可是你说，我私下跟你沟通的话呢，我很难劝你这么做，因为这个整个大环境啊，你晓得大豆榨油行业啊，被外资操纵是一个必然，80%以上都是外资控股的。为什么？因为农业在美国它非常有政治势力的，跟日本一样，控制中国大豆榨油行业是一个必然。那么借这几年呼吁，包括写书等等，诸位理解了，现在开始正视到这个问题，哦，搞了半天才发现，我靠，食油的价格我们说的不算，谁说的算，华尔街说的算。那我再请问你，对你个人而言，你能有什么作为？你能做的很有限，你自己再考虑考虑该怎么办？哈哈，话，我不想说透。

问：我也是代表一些中产阶级啊，可能像我们手里辛辛苦苦赚了几百万，我怀疑下一步通货膨胀肯定越来越厉害，我们怎么样把血汗钱尽量少损失一点？

郎：损失是一定的，因为啊，我们所有的投资渠道被我们政府的四个大凉消灭一空，我已经给你讲股市了，都听懂了。楼市我也给你们讲了，那你认为这一切我们可以改变吗？改变不了。所以想告诉各位朋友啊，我现在不想把话给你说透，我们政府（看中国编辑注：此处音频缺失）。那么我再请问你，你到哪里找这么高回报的项目，请银行回答我。而且，回报非常好，不保证的，本金他妈也不保证。我都找不到回报率 8% 以上的项目，你能找的到啊，你这么聪明啊。因此听清楚，楼市难，股市难，银行的理财产品将是中国下一个次级债务，听懂了吗？因为我们没有那么多好的投资机会。所以你投资理财的人记住，回去一定问银行，你的投资的标的物是谁，问清楚，否则就是次级债务。所以在情况之下，我今天已经很清楚的将楼市跟股市又及理财产品的故事告诉你们，还有黄金，你们自己思考一下，你该咱办咱办，好吧。因为每个人的环境不一样，你个人的财富也不相同，在我刚才讲的这几个同志的状况之下呢，你自己做决定，但是我跟你讲，你的亏损是一定的。至于如何少亏的话呢，你从这几个挑一个，从投资渠道里面选一个最不差的。

问：郎教授你好，很荣幸可以提个问题。刚才说了，当时中国政府有大凉药解决发展，你说 70% 是用于钢铁，靠钢铁来拉动 GDP，如果当时要是给这些制造业免税，把制造业拉动起来，那是最好的，那现在发现如果当时中国政府要这么做的话，制造业的产能不就更过剩了吗？

郎：非常好！我们投入四万亿之后，加上地方政府 10 几万亿的配套，搞基础设施建设。我为什么要求政府将这个钱给制造业免税，因为我们政府将内需理解为 GDP。今天，我告诉你一个最正确的答案，什么叫内需？就是企业的利润是唯一的内需，记住，为什么？只有企业在固定规模之下，免税的结果可以创造更大的利润，同样的供给情况下可以创造更大的利润，为什么？你免税了嘛。利润上去了，除了你自己花以外，你才能有给你员工更高的薪水，才能够藏富于民，他们的薪水增加之后，才能够增加消费，所以在供给不变的情况下，消费增加了，从而解决了产能过剩，你理解我的意思吧，听懂了吗？（掌声）

你任何国家一个伟大的政策，一定是拉抬企业的利润，在固定规模之下将利润提升了，企业主有更多的现金可以花，消费上升，才可以给他员工更多的薪水，大家都富裕了，消费上升了，然后解决了产能过剩，同时用消费拉动经济，这就是美国。那么，美国政府就是一个藏富于民的政府，我所呼唤的口号美国做到了，这就是为什么制造业经理人指数美国是最高的，一直在 50、60 以上，美国做了什么事？美国政府宣布量化宽松的货币政策，听起来很

复杂，不复杂，它就是印美钞，就这么简单。印美钞什么结果呢？必然两个结果出来，结果一，美元贬值，结果二，股票涨。如果老百姓事先都知道了呢？那就发了啊！美国政府宣布量化宽松的政策，老百姓马上卖空美元赚一笔，然后炒股再赚一笔，财富增加了，和减税一样，美国也减税。然后呢，消费也增加了，于是乎工厂开工了，开工就多雇工人啊，于是乎失业率下降了，美国的失业率就是去年年初的 10% 跌到今天的 9%，为什么？美国政府采取了所谓的藏富于民的温补政策，透于量化宽松的货币政策让老百姓卖空美元赚一笔，让老百姓买股票再赚一笔，财富增加了，消费增加了，从而拉动美国经济，老百姓更富裕了。所以通过消费拉动经济，请记住各位朋友，你的财富只有政府可以帮你增加，只有一个藏富于民的政府才可以帮你增加财富。一个靠着投资拉动的中国政府，四个大凉，只会摧毁你的所有投资渠道。你只要来中国投资，记住我的话，你从现在开始，算你倒了八辈子霉了！活到今天算你白活了，从今天开始，所有投资渠道都是高风险低收益，可不可以赚钱，可以，可是风险特高。比去年高的多的多。为什么？因为，一个靠投资，靠钢筋水泥拉动 GDP 的政府，它必然结果一定是摧毁所有投资渠道，只有一个藏富于民的政府，才能够帮你在投资市场赚钱。所以你们记住，只能从这几个投资渠道里面选一个最不差劲的，然后呢，你他妈祷告吧！我也帮不了你。（众笑）

问：郎教授你好，刚才您这个黄金的问题讲完了，我想问一下，就是，我一个朋友正在经营钻石与珠宝，这个行业现在状况会怎么样？

郎：你的朋友是中国人是吧？钻石珠宝行业到最后你发现，象卡地亚它会越做越好，因为它是高端的市场，因此高端奢侈品它越做越好，但是如果你说中国人经营的呢，就不一样。如果中端的化就很危险，那不如说低端还好一点，因为我们是 M 型消费，右边这个 M 不是我们中国人自己的奢侈品，而是国际品牌，理解我的意思吧。好最后一个问题。

问：我是在美国沃顿相似的一个学校读书。我在那里听到，针对整个中国的经济形式有一些解读，因为我关注中国的一些经济学家，其中徐小年教授给出来的一个解读的方法就是进行改革，那包括金融、医疗、教育、高端服务业的改革，会使中国的经济活力再重新发生，我不知道您对他的这样一个观点是怎样看的？

郎：这种改革啊是非常艰难，知道为什么吗？你一没钱的情况之下啊，你怎么改？如果是 08 年之前啊，中国政府财政状况非常好的时候啊，改革是最容易的。现在一旦面临财政危机啊，什么都改不动。因为什么都要钱。比如说，推动廉租房、公租房。现在我告诉各位，廉租房、公租房的推动现在全盘失败，为什么？连上海都推动不了，没钱！怎么推呀？医疗改革，推不了，为什么？因为没钱。就这么简单，几个区长讲，现在全部停顿，没钱，先发工资，然后再搞一些平常的支出，看能不能还利息，利息都还不了，不想还了。所以这个改革啊本身啊，08 年之前有可能，现在很难，为什么？没钱！差不多了啊，谢谢各位朋友！