**郎咸平：中国经济回暖与华尔街的阴谋**

2009-10-20 00:16

    　中国领先全世界这么久回暖，而且很多不该回暖的地方都回暖，包括汽车、奢侈品、房地产，如果经济箫条时期，这些市场领先全世界回暖，那么就代表你和全世界都不一样

　　如何走在经济复苏之前，我不知道什么是复苏，我都没有看到。所以首先这个开场白，先给你讲几个简单的数据，那就是我们中国经济似乎像题目所讲， 领先全世界回暖了，比如说我们的股市在去年十一月慢慢开始回暖，领先全世界达四个月之久，中国的楼市在今年上半年也跟全世界逆势增长，以美国为例，上半年 的楼市是狂跌，我们是狂涨，车是美国上半年销售下降35%，我们逆势增长15%，还有奢侈品，你也可以想象到，在这一波冲击下，全世界奢侈品品牌大幅下 挫，08年奢侈品下了40%，今年上半年下浮10%，可是我们发现在中国情况不一样。比如说经过受撞最严重的广东省在一个商圈附近，一线品牌奢侈品逆线增 长20%几，而且几万的名表销量增长90%，五月份、六月份珠宝销售增长29%和23%。你看到这些数据是不是心里感到异常的兴奋，觉得中国经济开始复 苏、开始回暖了，尤其是最近，你看到国有企业抢地皮，发现很多名不见经传小民企，小地产商也是疯狂的拿地，经济似乎一片欣欣向荣。但是那些赚到钱的人心里 实际惶恐不安，赚钱赚得如此恐惧还是非常少见。

　　为什么呢?因为他们心中的第六感告诉自己，情况似乎比较复杂。我们也不要说一些什么高深的理论，我们用最平常、最简单的思路做判断，就应该会有 一些基础的答案。请你想一想，中国领先全世界这么久回暖，而且很多不该回暖的地方都回暖，包括汽车、奢侈品、房地产，如果经济箫条时期，这些市场领先全世 界回暖，那么就代表你和全世界都不一样，如果你和别人都不一样的话，我们总是会觉得别人都不正常，只有我们正常!其实，如果当你和别人不一样的时候，你最 好认为你自己不正常，这样可能代表你还正常一点。但是我们从来不是这样思考问题的，我们感觉就是好得不得了，甚至这一波回暖，我们对待回暖的态度和过去是 迥然不同。我举一个例子，如果儿子生病你们做父母是做什么，首先用手摸一摸他的额头是不是有点发热，下一步你会做一个正确的选择，就是带家里，小宝贝去看 看医生，请医生检查一下到底是生了什么病，造成额头的发烧，医生正确的检查病以后，给你对症下药，发烧现象呢就可以退烧了。你们平常是不是这样做的?可是 我觉得我们最近的做法特别奇怪，当你摸到儿子额头发烧的那一瞬间，你竟然回头告诉老婆说，你不要担心，我们的儿子是回暖，你甚至不想去查一下他到底是生了 什么病。

　　所以今天，我就把各位聚集在这里我们来看看病，肯定是出了什么问题，才造成回暖的现象。所以今天的演讲就是把这个病给你找出来。你会突然发现， 我们讲两三个小时的演讲，讲这么长之后，到最后的结论竟然和今天的股市、楼市密切相关。所以你要真正的了解中国的楼市和股市，你就一定要跳出楼市和股市， 从中国经济最基本的层面开始做深入的探讨，你才有可能了解股市、楼市。

　　各位记得不记得，当时全世界有两派争论，一批是我一个人，另外一派是其他所有人，其他学者都说为什么有泡沫，那是由于经济发展了，老百姓更富裕 了，所以大家手上有更多钱炒楼炒股，从而造成了楼市泡沫和股市泡沫，他们给这种说法一个横有趣的名字，叫流动性过剩。流动性过剩的名字就是炒楼楼市有泡沫，炒股股市有泡沫。而我当时说，06年，泡沫必定象征着过来一个新的危机的出现，那就是制造业危机。

　　为什么我会这么说?因为我们经过大量的数据调研的结果，我发现情况根本不是如此乐观。我们的结论认为，那是由于以制造业为主的民营企业家，在这个时期面临的投资经营环境全面的恶化，所以很多做制造业的企业家不做了，从实体经济拿出钱炒楼炒股，从而造成楼市泡沫和股市泡沫，所以我们结论完全的相 反，泡沫现象造成的结果，不是中国经济发展更高了，而是更差了。讲的更具体一点，那就是06年，中国的制造业危机开始了。

　　我送给各位一句话，汇率就是各国政府为了达到政治目的而变动的。我问你说，四月份开始美元为什么贬值，你以为是美元弱势了吗?你太简单了!我告 诉你，那是美国政府从四月份即将发动一场新的政治战，因为汇率本身就是一个战争，是现代金融战。你想想四月份以前的事，从去年11月底到今年，美国一如既 往的贸易赤字，而且为了应付金融海啸他们印大量钞票。又是财政赤字，美元贬值，又印这么多钞票，你肯定又会想，美元不值钱了，要贬值。那你太小看美国了!

　　最后，你发现，美国印这么多钞票，你知道它印了多少钞票，150%增长率的钞票呀!那是不可想象的天量!如此庞大的贸易逆差，美国印150%的 增长率的钞票，每一个人都认为美元要下跌，甚至认为美元要失去世界领导地位，你觉得可能吗?，你都能看懂的问题，美国人看不懂吗?最后出乎意料，尤其是中 国人意料以外，美元不但没有跌，反而对欧元逆势增长，接近40%!美元史无前例的强劲，那就是一场金融战，可以告诉大家，今年七月份，美国中央央行总裁说 了一句话：由于强势美元的结果，一季度，美国已经脱离了金融海啸。怎么脱离了?这个意义是非常重大的，我想花五分钟的时候跟大家谈一谈。

　　在金融海啸这么危机的时刻，全世界的投资人都在抛售本国货币抢购美元，然后去买黄金。因此，金融海啸时期，全球主要货币全部狂跌，只有美元狂涨，你知道美国人创造了什么样的新时代，美国政府成功将美元塑造成全世界唯一的避险货币

　　你想了解美国吗?那你必须要看一看他的政治目的是什么。因为汇率就是各国政府为了达到政治目的的手段，美国想干嘛呢?美国就是为了借钱，需要大 量资金回流美国，你要借钱，你的汇率最好怎么样?强势还是弱势?当然是强势，弱势谁还借钱。你还钱的时候贬值无所谓，你要借钱必须要强势，而且美国总共投 入多少钱，这一段一共投入23.7万亿美元。所以美国政治目的就是借钱维持美元的强势。欧盟呢?欧盟的主体是德法，尤其是德国法国持续的贸易顺差，欧元为 什么不像人民币一样升值反而是狂贬，那你看看欧盟的政治目的，他希望通过德法来拉动欧盟的经济，所以欧元需要贬值。最后清楚了，在金融海啸冲击下，美国人 为了借钱保持美元强势;欧洲的政治目的告诉我们，为了拉动欧盟经济，充分出口拉动，欧元必须贬值，结果在他们的操纵中，美元涨了，欧元跌了。他怎么样操作 是非常复杂的，简单跟各位讲，他通过三个办法：第一个办法是美国大量抛欧元，所以欧元下跌美元涨。第二美国为了应付海啸，在去年印了150%增长率的钞 票，结果*流动美元率*只有9%，比中国还是低。所以我告诉各位，你不要担心美国，多担心自己是真的!第三个方法最重要，我也告诉你一下，有关黄金的故事，起 码你对黄金有一个新的认识。

　　我这一路上来车上有人跟我讲话，挺烦的，但我还得回答。我告诉你，黄金是一个很差的投资品种，不信你看一组数据：民国初年一两黄金可以买两亩良 田，五两黄金可以买北京一个四合院，到一百年后的今天，一公斤黄金25万人民币，只能买北京四合院的厕所。你说一百年的区间黄金不行，三十年呢?70年 代，各位想想，一两黄金多少钱?八百美元。今天也不过是一千美元。三十年才从八百涨到一千，这个回报比活期存款还要差!

　　什么时候投资黄金最好呢?2001年，当时黄金价格是250美元一两的样子，如果你在01年投资的话，到了今天你赚残了!这八年的回报保证你是 全世界最高最好的投资。可问题就来了，怎么只会到250美元呢?因为美国政府的操纵，因为你赚钱是要靠美国政府操控，所以，黄金的本质问题就操纵的，黄金 是无祖国的，不像美元或者是人民币都是有祖国，谁强大谁操纵黄金。当然19世纪是英国，现在是美国在操控。美国如何操纵黄金呢?很简单，黄金是手段，美元 才是真正的目的，每当美国政府想拉抬美元价格的时候，他一定会让华尔街资本进入市场抛售，金价下跌，黄金投资受到损失，他们就离开黄金市场，转而购买美 元，造成美元涨价，所以每当我们要拉抬美元价格的时候，美国就会打击一下，所以这就是为什么黄金和美元价格为什么一直相反，因为美国在操纵。你想赚钱，炒 炒股票可能还好一点。

　　金融海啸开始到11月的时候，有一件对美国人来讲是很可怕的事情发生了，那就是全世界投资人大量抢购黄金保值，大量钱将流入黄金市场，所以金价 必涨，如果金价涨了，美元就必然狂跌，可是美国不能让美元跌，这个时候要保持美元的强势。过去美国政府会指定华尔街打击金价，尽是今天不可能，因为你一个 小小华尔街实力怎么能跟全世界相比，所以金价上涨不可避免。美国在这个危机的时刻召开一个秘密的内部会议，会议当中决定采取如下的措施：美国政府指定两家 进入黄金市场，一个是汇丰银行，一个是高盛，我们凭直觉判断，这两家要抛售黄金，拉抬美元价格。这两家公司进入金市之后，没有打压金价，反而猛抬金价，使 得金价短短几个月由七百美元涨到一千美元。华尔街通过这个机会向全世界谣言说，黄金会涨到两千美元。就是因为这个原因，更多的投资人开始抢购黄金，黄金价 格大幅上涨不可避免。这一切完全在美国政府的预料中，按照美国政府的旨意发生了。非常简单的道理，请你想一想，你要买黄金，必须用什么货币?美元。所以对 一个欧洲人而言，买黄金要先抛欧元，换成美元买黄金，抛欧元的结果欧元跌，换成美元导致美元上涨，然后再买黄金，此时导致黄金价格上涨。这就造成去年十一 月到今年第一季度，黄金和美金同时涨，美国政府的重要目的也达到了，就是保持美元强势。这个结果我不觉得奇怪，因为我也想得到。

　　欧洲人抛欧元换美元买黄金，加拿大抛加币换美金买黄金，你发现在金融海啸这么危机的时刻，全世界的投资人都在抛售本国货币抢购美元，然后去买黄金。因此，金融海啸时期，全球主要货币全部狂跌，只有美元狂涨，你知道美国人创造了什么样的新时代，那就是在金融海啸时期，当每一个投资都向寻求避险货币 的时候，他们发现，美元是唯一涨的，所以美国政府成功将美元塑造成全世界唯一的避险货币。而把欧元等等就此淘汰出局，完成了这个目的。美元的国际地位不可动摇。所以下次再碰到什么危机的时候，我相信全世界人都会抢购美元，因为已经证明了美元是唯一的避险货币。美国做得太厉害了!也太漂亮了!

　　人民币呢?人民币没有跟欧元一起贬，而是跟着美元一起涨。在这么危机的时刻，出口这么衰落的时候，我们跟着美元涨，这不是亲手扼杀了出口制造业 仅剩的生存机会吗?学习一下韩国人，韩国将韩元贬值40%，所以他们三星可以和lg可以成功的突围。而我们呢?则是亲手把出口制造业推向火坑。听懂了吗?!伯南克说，就是因为我之前说的这些故事，美国第一季度已经成功的脱离了金融海啸，所以从四月份开始他就不需要维持强势美元了，因为他不需要借钱了， 所以从四月份开始美元贬值了。我们把握汇率不当，让我们的出口制造业遭受沉重打击，出口制造业占中国gdp的三分之一。

　　美国政府通过华尔街控制石油指数、国际运费指数。我们谈判的终极对象是美国。这不是力拓的问题，也不是澳大利亚的问题，这是全世界的游戏规则

　　第二场战争是成本之战。这几天有很多制造业企业来问我，未来三个礼拜到三个月之内，铁矿砂、有色金属的走势如何。我不会知道的，只有一个人知道，那就是奥巴马!这是成本战，跟汇率是一样的。

　　请各位回去后炒一道菜：青椒肉丝。当你要倒油时想想，这个大豆油价格是谁决定的?是华尔街;你切肉的时候想想，中国猪肉价格是谁决定的?不是供需，是华尔街;切青椒那一刹那想想，中国农产品的价格是谁决定的，不是供需，还是外资;你炒一个青椒肉丝的成本都是华尔街决定的，何况铁矿石了。美国大豆价格比东北黄豆便宜10%，你只要开放美国大豆的进口，你就是淘汰我们的东北的大豆，其实这是一种成本战。

　　就在四月份，华尔街通过他们所操纵的中国媒体对外散步谣言，大豆要涨到七八千。所以，中国的油脂压榨工厂，在前一个月，买了八百多万吨美国大 豆，到了五月份，涨到四千四，再到下一个月，不知道是谁一声令下，华尔街开始集体抛售大豆期货，把大豆价格一下子打到两千块一吨，造成70%中国油脂压榨 企业被淘汰。我上个礼拜在山东时，有几个朋友跟我讲的嚎啕大哭，他们是山东日照油脂压榨厂的，以四千三百块的价格购了一船大豆，船还没有口岸就跌到两 千块，还没有生产就倒闭了，他们还没有上班银行就来查了。你知道下一步是什么吗?然后国际四大粮仓趁机进入中国，用贱价收购这些70%倒闭的油脂压榨工 厂。

　　由于加入wto，09年开始，中国必须开放农产品市场。而08年年底，各位记得不记得，我们搞了一个农业改革，也是农民释放经营权，取得资本， 他可以去城市打工也，可以回到家乡替那些收购他的经营权的公司打工。国际四大粮商趁此良机收购了这些有经营权的中国农业公司进行参股，参股以后帮他做融资，请他们去大面积收购中国的农地，所以收购中国农业公司的幕后人是是欧美四大粮商。

　　再来看看铁矿石、有色金属、稀土、国际运价，这些价格都是华尔街控制的，因此送给大家一句话：中国的进口原材料成本、矿产成本是受华尔街控制 的，最后你会发现，是由华尔街为首的这一批金融资本通过定价权，全面控制全世界尤其是中国矿产的价格。铁矿石的价格取决于运费的价格指数和石油价格，只要 这两个指数上涨，铁矿石就涨，这两个指数下跌，铁矿石就下跌，但是这两个指数谁控制?华尔街。华尔街背后是谁?美国政府。所以美国政府通过华尔街控制石油 指数、国际运费指数。你谈判的终极对象是美国。这不是力拓的问题，也不是澳大利亚的问题，这是全世界的游戏规则。

　　我们不懂这个游戏规则，做出让全世界啼笑皆非的事。中钢协找了淡水河谷说，我们不要理力拓，可是淡水河谷不跟钢协谈判，因为你不懂游戏规则。中 国有矿产叫稀土，我们出口价格是最低的，为什么?我们不掌控稀土的定价权，所以我买进来价格是最贵的，但是我们卖出去都是低的，因为定价权都是掌握在华尔 街手中。

　　所以，如果你想问下个月矿产资源价格怎么变动，我哪有这个水平，他们是奥巴马他们最高战略指导思想。四月份开始美元贬值是第一个外患，六月份开始大宗物资价格上涨，这是两二个外患，这两个加在一起，美国想达到什么样的政治目的，这就是现代金融战!

　　这个事件由来就是美国工会要对付美国四大轮胎制造商，可笑的是，到现在，很多人连是谁给了我们一刀都没搞清楚

　　第三个外患，最近开始的轮胎特保案，这个战争你是不能败的，败了以后，后果不堪设想。这个事件由来就是美国工会要对付美国四大轮胎制造商，可笑 的是，到现在，很多人连是谁给了我们一刀都没搞清楚。很多学者说，工会有什么资格管轮胎企业。我清楚地告诉各位，我们已经错到了什么地步，连名字都翻译错 了。这个工会的全名是钢铁橡胶物流等十几个工业的联合工会，他们名字是美国总工会，我们的对手是美国总工会。这个工会在08年的时候，在奥巴马跟希拉里竞 赛难分难解的时候，支持奥巴马，他这样一做，带动很多人支持奥巴马，最后他当选了，这就是美国总工会的威力所在。这家工会对四大轮胎公司进行制裁，这四家 美国公司躲在一旁，因为他们不敢跟工会斗，于是把我们推上前。于是美方认为，这四个工厂把在美国的工厂关掉，转而到中国生产，造成美国轮胎业的工人严重失 业，由于在中国生产，顺便也把中国的轮胎业对付了。

　　数据：第一，进口自中国的轮胎所占市场份额由04年的5%升到08年的17%;第二，美国本土轮胎所占市场份额从04年的62%跌到08年的 50%。所以美国认为，中国轮胎市场份额从5%到17%，美国轮胎市场份额从62%到50%，这都是中国的罪。我们首先要告诉美国人，5%到17%是准确数字，但是这个数字是四大美国轮胎公司造成的，是他们在中国生产以后，大量出口在美国，跟我们没有关系，你评什么制裁我?!第二，你制裁我们，你就解决问 题了吗?这个特保案一旦输了，后果及其严重。

　　这个贸易案将进一步打击我们的制造业。在五大内忧三大外患之下，从06年到09年，我们企业所面临的投资经营环境恶化，企业更没信心，这是第一个病。金融海啸的冲击是个变革，带来了产能过剩，开始冲击到楼市和股市。

　　国企不敢投实体经济，他们开始炒股，所以大量银行信贷进入股市;这些企业除了炒股以外，手上这么多钱，他会炒地皮

　　这个产能过剩就是我要说的第二个病。产能过剩源于地方政府的两大政策，第一是抓建设拉动gdp，政策二招商引资，什么叫抓建设拉动gdp呢?那 就是通过修桥铺路等等方式用钢筋水泥拉动gdp，我们发现，gdp当中，钢筋水泥占70%。包括我们最近所推行的新能源，那是绝对的产能过剩。这种可怕的产能过剩将使中国造成巨大的浪费，请你想一想，我们产能占gdp的70%，而消费只有gdp的35%，我们是一个严重产能过剩的国家。那么过去为什么不会 产生这个问题呢?因为我们通过美国人消费吸收到这一部分的过剩产能，那么美国人消费叫什么消费呢?叫超前消费，简单讲就是泡沫消费。原来我们是靠美国人泡 沫消费吸收掉我们30%gdp的过剩产能，可是只要是泡沫就一定要破灭，而且美国的泡沫是非常的可怕，他们为了从事泡沫消费已经借了gdp95%的钱。 08年11月，美国的泡沫消费就此破灭，冲击到我们的出口，出口下跌使得产能过剩危机立刻暴露无遗，去年九月份我们出口增长率超过30%，十月份 19%，11月份当月中国出口下跌2.6%，12月份下跌2.8%，今年一月份中国出口每个月以20%的速度下跌，一直跌到八月底，其实中国出口狂跌我不是很担心，因为很正常。最让我担心的是一月份进口暴跌43%，其中原油之外的原材料下跌50%，进口机器设备下跌40%，什么意思?中国很多制造业包括出 口，基本上是简单进口原材料，进口机器设备的粗加工，一月份进口原材料跌了一半，进口机器设备跌了四成，你知道这是什么可怕的意义吗?那就是在我们前面讲的两个病没有解决的情况下，企业家不想干了，他在思考，辛苦了十几年，对不起家庭、子女和老婆，于是跑到广州买了几十万一只的名表或珠宝送给老婆，中国奢侈品市场得以回暖;再看看自己的子女和年迈的父母，觉得特别的愧疚，这几年都是忙着做生意，干脆出去玩玩吧，然后买一个商务车，带着自己的孩子、老婆和自 己的岳父母去旅游，因此汽车销售又被带动起来。再想想自己辛苦这么多年，吃没有吃好，穿没有穿好，更重要的是住没有住好，因此江浙这一带企业家就到黄埔江 边买一个康城一品，或是到西湖边买一个别墅，中国的高端房产得以开始回暖。

　　这时候，摸一摸额头，你会发现已经有发烧的现象了。下一步，政府开始治病了，从去年十月份开始，总共推出六大举措。第一是农业改革，第二是四万亿，第三汽车家电下乡，第四是振兴规划，第五医疗改革，最后一个银行信贷。但是结果病症并没有消失，反而是更加恶化。

　　我以四万亿为例，你投资在哪里?中西部的基础建设，根本不投在宁波，投资在中西部的基础建设以高速公路为例，建完以后有没有车在上面跑，没有车 跑的高速公路就是产能过剩。建的时刻需要人工，需要钢材，需要水泥，造成目前gdp上升的假象。需要钢材可以解决今天钢材两千亿产能过剩，也可以解决水泥 的今天的产能过剩，也可以解决人工的问题，但是建完了不需要钢材不需要水泥，立刻就会把这两个产业打回原形。所以前面两个药方没有效果，后面四个药方让你的病更重要，还有一个没有谈的，就是7.37万亿剩下的三、四成用什么?这是用错药，这是脚痛医脚、头痛医头，用了之后让你的发烧更严重了。这个药开下去 是给以国企为主的短期信贷以及票据融资，你突然拿出接近三万亿资金，拿给以国企为主的企业，但国企不敢投实体经济，他们会开始炒股，所以大量银行信贷进入 股市。这些企业除了炒股以外，手上这么多钱，他会炒地皮。谈到这个不能不说潘石屹，他就在这个时候，也跟那些企业竞争广区路15号地，我觉得潘石屹同志特认真，每一次举牌之前，详细计算、成本效益分析，你发现在场就他一个人在算，国有企业没有人算，他精心测算之后，很谨慎的举了一个牌，国有企业看他一举牌 马上举的更大，所以潘石屹说他遭到了围剿。围剿到最后，小潘同志在35亿的时候安然离场，看看剩下的，国有企业像疯子一样的举牌，最后在40亿的时候中化集团旗下公司中标，一平方米是46000，而附近的房价不到一万，这样的话你成本加上利润那不得卖上多少?

　　在这一波楼价上涨过程中，财富进行了重新分配，最弱势的财富移转到中高端人群，如果通货膨胀来临，一定会使得弱势群体损失更多，而大量财富转移到社会的富裕群众体，这是通货膨胀已经不可避免的现象

　　如果是过去的话，我肯定会稍微批评一下，但是现在我不会批评他（注：此处指拿到广渠路15号“地王”的国企--中化集团）了。把他的财务报表打 开一看，我发现他手中有245亿银行信贷，哎呀，非常的同情他们！这些小兄弟，好不容易才花掉40亿，我都替他烦恼还有200多亿怎么办，我为他烦恼得最 近都睡不着觉。

　　地王现象出来之后，刚开始是国有企业在推动，现在不是了，大量不知名的民营地产公司都进入了这个战争，以天价中标。最近地价涨的原因是最近中国 地产商的数量突然增加，所以他们必须抢购地，否则怎么盖房子呢?最近民营企业拉高房价是因为民营地产商太多了!而且很多人都是没经验的，看到别人赚钱了， 就像两年前看别人炒股赚钱捺不住了。听我讲了课以后，你要自己掂量掂量看看。

　　这个药用错的结果，今年上半年竟然印了7.37万亿的钞票出去，无可避免造成老百姓通货膨胀的预期，怎么逃避通货膨胀呢?所以大量避险资金会冲击股市，冲击楼市。

　　那么，都有哪三笔资金进入股市呢?第一笔是制造业资金，第二笔是银行信贷，第三笔是避险资金进。第二笔资金的风险最大，只要央行稍微紧锁的话， 一定会通过第二笔资金造成股市大跌。所以我奉劝各位，不要恋战，要快进快出。我只是送给各位一个礼物，我把股市为什么会这样变动背后的理论告诉你。你们应 该怎么做呢?你们应该把这三个资金听懂以后，自己做一个准确的判断。然后根据自己的状态该干什么干什么。这不是由于实体经济有了不起的复苏，而是由于整个 社会的资金通过三个不同的管道进入股市，所以你会清楚知道，这是及其不稳定的现象，要看央行怎么变。

　　楼市有两笔资金进入，第一笔是制造业资金，第二笔是避险资金。请注意，这两笔资金进入楼市都是冲击高端楼盘，这就是为什么这一次回暖是高端楼盘 拉动，这是最不稳定的。再给你一个数据，你如何解读这次房价上涨，上礼拜我们收集很多数字，中档楼盘高档楼盘，写字楼的房租大幅下挫，平均房租下挫，这就 代表整个社会的实质性购买力下跌，也就代表刚性需求是下跌，这种情况下，楼价狂涨的支撑点是什么?当事人心里有谱。有一个现象让我更为担忧，北京、上 海、广州、深圳四个地方，最廉价的楼盘是一千块左右的房租，一个月一千块左右的房租，这种房租是大幅上涨，而中端高端写字楼都是在下跌，什么意思你们知道 吗?在这一波楼价上涨过程中，财富进行了重新分配，最弱势的财富移转到中高端人群，如果通货膨胀来临，一定会使得弱势群体损失更多，而大量财富转移到社会 的富裕群众体，这是通货膨胀已经不可避免的现象。

　　中国经济一旦见底了怎么办?你要问这个问题，想想日本人的故事，中国经济最大的危机是见底之后怎么拉起来?告诉你，我们过去有三架马车还记得 吗?消费、出口、政府支出，消费只占gdp的35%，是非常小的一个基数，因此我们很多笑着就说，中国人是一个储蓄大国，这个话你说过没有，我们要把储蓄 转为消费，全是胡说八道，我告诉你，中国是一个储蓄小国，说个话的人从来不念数字。告诉你，中国家庭储蓄25万亿，除上13亿人口，人均储蓄只有两万元不 到，如果把全社会最有钱的0.4%的人扣除，他们占社会70%的财富，剩下99.6%的人群人均储蓄六千不到，如果99.6%人均储蓄是六千块不到的话， 你敢不敢花，你父母生病怎么办?你子女交学费怎么办?你敢不敢花。他今天不敢花的原因是因为他的储蓄太少，而不是太的多，因为他太贫穷，你想推行加强社会 保障而增加消费吗?不可能，父母生病怎么办?子女上学怎么办?人群储蓄几千块，因此中国是储蓄小国，要通过储蓄拉动消费是不可能，**所以第一架马车不灵了**。 目前日本问题也是一样的，民主党上来就要拉动日本的消费，看怎么拉。第二架马车是出口，去年十月份我已经说了，中国的出口是靠美国的泡沫消费所拉动的，只 要美国的泡沫消费一旦爆破就不会恢复到原来的水平，因此宁波很多出口企业倒闭这是肯定的。去年十月份美国人储蓄是零，今年七月份美国人的储蓄是7%，如果 美国人储蓄是7%，那么美国消费将减少同比例，所以他的进口需求也会减少，因此我去年说，很多出口企业倒闭是不可能再回来，再一次得到数据的确认。既然， 美国人的消费已经下跌了，所以，**出口拉动第二架马车也不灵**。搞到最后，就只剩下一架马车，我相信这一次政府从去年开始一直推动四万亿等等，目的就是通过最 后一架马车拉动中国经济，当然讲到这里，我可以对政府的政策表示一些理论上的依据。你们最近看到中国今年保8，我去年十月份讲过，我根本不存在保不保 8，gdp不重要，由于我们投入大量的资金，短期之内拉动gdp是没问题的。我的问题就是你建完之后怎么办?你和日本有什么差别。建完之后你这条产能过剩 的高速公路会自己生出一条来吗?不可能，建完之后怎么办这也是去年十月份在博客上写了一篇文章，我告诉政府，我完全反对你们基础建设，这个钱是白投，我觉 得应该投在民营企业身上，当然一如既往他不会听我的。这个月也就是这个礼拜，我们都看到了，大家都想到了，建完之后怎么办，所以政府又说了，应该让民营企 业投资取代基础建设，哦!终于听懂了，一年之后听懂了，好极了。第三架马车是唯一的拉动力量，我说过了，建完之后怎么办?一年之后政府有回应了，通过民营 企业的投资继续拉动，那我再问一句话，我从两点讲到现在，民营企业是生了两个什么病，

　　投资经济环境全面恶化、五大内虑三大外患、金融海啸造成产能过剩、政府六大药方解决不了问题，这种情况下民营企业敢不敢投资，敢不敢投资制造业?如果三架马车拉不动经济，而民营经济跟不上的话，中国经济将会陷入长期停滞发展的状态。