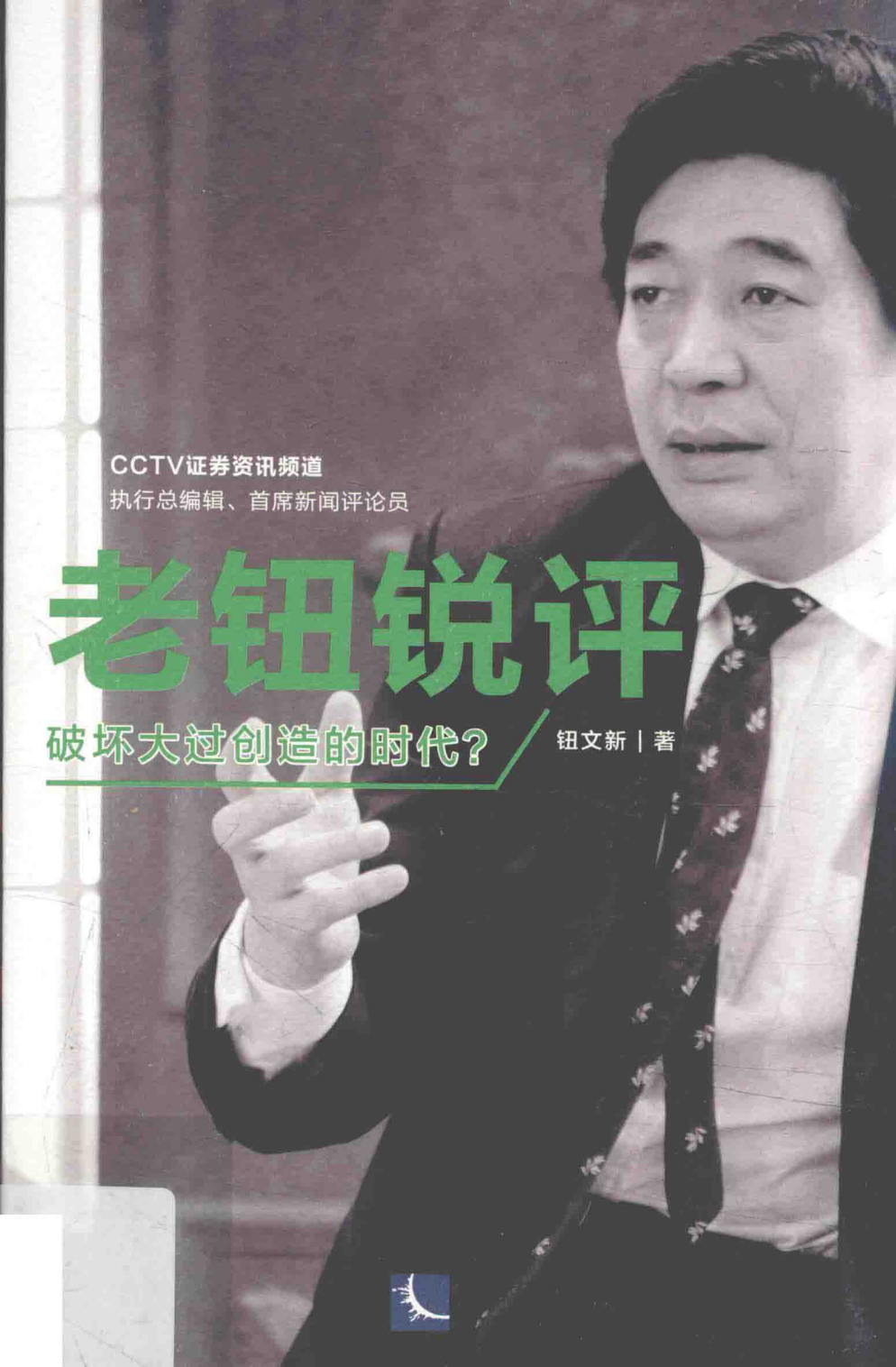


A black and white portrait of Ni Wenxin, a middle-aged man with dark hair, wearing a dark suit, white shirt, and a patterned tie. He is gesturing with his right hand, pointing towards the viewer. The background is dark and slightly out of focus.

CCTV证券资讯频道

执行总编辑、首席新闻评论员

老钮锐评

破坏大过创造的时代？

钮文新 | 著



老钮锐评

破坏大过创造的时代？

钮文新 | 著



知识产权出版社

全国百佳图书出版单位

图书在版编目 (CIP) 数据

老钮锐评. 破坏大过创造的时代? / 钮文新著. —北京: 知识产权出版社, 2017. 5
ISBN 978 - 7 - 5130 - 4814 - 9

I. ①老… II. ①钮… III. ①中国经济—经济发展—研究 IV. ①F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 054141 号

内容提要

本书集结了 CCTV 证券资讯频道执行总编辑兼首席新闻评论员钮文新的精彩文章, 针对目前中国的实际情况, 阐述了在新常态、新发展中存在的不足, 主要讨论了四个方面的问题: 可怕而可悲的技术进步; 实体经济的春天还是冬天; 破坏大过创造的时代; 经济改革怎样落在点上, 并提出了解决这些问题的应对之策。

丛书责编: 蔡虹

本卷责编: 刘琳琳

封面设计: 柏拉图创意机构

责任出版: 刘译文

老钮锐评 破坏大过创造的时代?

钮文新 著

出版发行: 知识产权出版社有限责任公司	网 址: http://www.ipph.cn
社 址: 北京市海淀区西外太平庄 55 号	邮 编: 100081
责编电话: 010 - 82000860 转 8390	责编邮箱: susan-lin886@163.com
发行电话: 010 - 82000860 转 8101/8102	发行传真: 010 - 82000893/82005070/82000270
印 刷: 三河市国英印务有限公司	经 销: 各大网上书店、新华书店及相关专业书店
开 本: 880mm × 1230mm 1/32	印 张: 8.875
版 次: 2017 年 5 月第 1 版	印 次: 2017 年 5 月第 1 次印刷
字 数: 200 千字	定 价: 39.00 元

ISBN 978 - 7 - 5130 - 4814 - 9

出版权专有 侵权必究

如有印装质量问题, 本社负责调换。

自 序

新闻从业的路上有很多需要感恩的师长，在《学习》杂志社的时候，我的直接领导——总编辑于绍文（现任经理人传媒董事长）和记者处处长魏春江（后任《人民论坛》秘书长）应当就是。他们对我没有太多空洞的教导，却给足我发展空间。遗憾，那时我只是名摄影记者。在经济报道上也有两位恩师，他们都是《中华工商时报》的创始人，一位是已故老社长、老报人丁望，还有一位是我的部门主任杨大明（现任财新传媒副总编辑）。我记得那是1992年，《中华工商时报》要开办“证券版”，但挑不出一个懂证券的主编，怎么办？丁望总编辑在编委上说，让杨大明的“市场部”去干这件事，因为他那个部门有个学数学的钮文新，让钮文新去干。

就在这样的安排下，我开始专业从事证券报道，开始越来越系统地学习经济学知识。因为干的时间越久，认知越深，越觉得证券市场与所有经济事务的相关性越强，正如我经常告诉我的同事，搞清利率、汇率、税率、市盈率之间的关系，才能更好地看懂股市。真该感谢《中华工商时报》给我们一群人创造了一个宽松、充满激情而又更加贴近市场的工作环境，你在那儿干得好，总能获得赞扬和激励，恐怕也正因如此，让后来的《中华工商时报》变成了中国第一批“市场化财经媒体”总编辑的摇篮。同时，《中华工商时

报》也让我学会了如何做一个合格的新闻人，责任感、使命感贯穿我的新闻生涯——从记者到主任，从编委到总编辑。丁望老爷子的几句话今天依然是我的座右铭：真话不一定能说，所以可以不说，但我们绝不说假话。20多年过去了，我现在倒是觉得，没有不能说的真话，就看你基于怎样的初衷和依据怎样的原则去说。我认为，只要心存对党、对国家、对人民、对时代的责任感和使命感，那你所说的实话、真话就没什么“异味”，所有读者都能看出你用心良苦。

这不是说大话、说空话，也无所谓给谁“拍马屁”，而是我们这代新闻人身上特有的品性。无论是经济新闻、社会新闻、政治新闻、国际新闻，他们至少应当是为“社会正义服务”的工具。尤其是在全球经济一体化的今天，经济新闻报道的背后都可能潜藏着各色利益的属性，那我们应当如何面对？我的原则就是国家利益和人民利益优先，这不是狭隘的民族主义，而是无论全球经济格局如何演变，国家间利益争夺始终客观存在而且只会日趋剧烈的必然选择，尤其是美元霸权延续、全球金融食利者阶层不断加厚的过程中，以实业为本的国家，其经济利益必然受到严重挤压。这也是中国经济的真实写照。

谈谈“老钮锐评”这套丛书吧。说实话，这是知识产权出版社编辑蔡虹女士抬爱的结果。2016年9月蔡虹找到我，希望知识产权出版社能够为我出版这样一套丛书，这真是让我大喜过望，是很意外的惊喜。但我也很惶恐，一来时间有限，我除了提供原稿，实在没有很多的时间投入；二来也担心我一个小学生是不是担得起人家出版社破费心思。但蔡虹很坚定，很快选题就获得批准，而且整个

过程中，基本没让我操心，她们从我2007年到2017年年初——近十年的2000余篇文字评论当中遴选出了几百篇并分为四部分，作为我本人有代表性的观点呈献给各位读者。当全套丛书的目录呈现在我面前时，我惊呆了，抛开个人因素客观去看，甭说，还真挺吸引人的。我知道这项工作有多难，因为这件事我一直想做，但一直也没做成。所以，我特别要感谢蔡虹和她的团队，没有她们的努力，也不可能有这套丛书。

当然，这里也有我自己的努力。我来到CCTV证券资讯频道工作已经快10年了。作为频道的执行总编辑兼首席财经评论员，每天都要面对观众。让我可以问心无愧的是，10年间，包括到现在，每天夜里和早饭之后我都坚持阅读大量国内外新闻，进到办公室，要从当天的新闻中选择一条，撰写1500字左右的评论文章，这个习惯几乎雷打不动，除非因故离开工作岗位。我涉猎的新闻内容十分广泛，国际、国内、宏观、微观，股市、债市、外汇、楼市，等等，几乎涵盖所有经济热点和冷点。为什么会有那么多可说的？为什么说了10年还算不乏新意？关键靠读书、学习、思考，更关键的是“沙盘推演”。

多年的数学训练让我养成了一个习惯：逢事拒绝人云亦云，而是依据当下的客观条件，并按照最基本的经济学原理重新进行推演。这个过程让我受益良多。因为，条件不同，结论不同，个性彰显自然而然。比如在通胀问题上，我一直不敢轻易使用“通货膨胀”一词，而只讲物价上涨。因为在我看来，物价上涨的诱因很多，尤其对于中国，货币超发往往不是物价上涨的原因，而是物价上涨不可控所导致的结果。比如房价上涨的根本原因是土地财政，

如果货币供给不能满足房价上涨需要，那地方政府财政收入就无法充分实现；再比如美元贬值引发国际大宗商品价格上涨，鉴于中国商品价格已经与国际市场价格接轨，所以国际市场价格必然传导到国内，并导致原材料价格高了，生产成本增加，这时央行必须满足输入性物价上涨所带来的货币需求增加，如果不能满足生产成本上升的货币需求，那企业生产就会停滞，国家经济增长将无法保障。

所以我提出：通货膨胀——“流通中的货币膨胀”导致物价上涨只能在国家市场封闭的条件下才成立，开放条件下则不一定成立。诸如此类的问题很多，而我们不能简单运用书本知识去得出简单的结论。所以，这些年我的评论经常异于主流经济学派的结论，“对”还是“不对”让公众去评说吧，但无论如何我们都要把握一个关键点：经济学人需要提供更多一些视角，引导人们对经济事务多问几个为什么。这不只是国家、民族或政府的需求，同时也是每位投资者个人必然存在的需求。

就说到这儿吧，希望这套丛书也能带给您更多的思索。

钮文新

2017年元月

目 录

01

第一章

可怕而可悲的技术进步？

诺贝尔经济学奖得主、耶鲁大学教授罗伯特·席勒在《纽约时报》撰文指出：好好想想机器人和人工智能这类创新将带给我们怎样的未来？我们看到的事实是：我们已经使得许多就业机会失去了竞争力，而它将引领我们走向一个无法获得体面收入和基本工作的时代。“全球变暖、环境污染或者疾病之类的问题，完全可能迅速削弱普通财富人群在某些特定地方，乃至整个国家生活下去的能力。”

可怕而可悲的技术进步？ //3

食品价格为什么总涨？ //7

中国经济不能指望消费 //11

看懂 CPI 的背后 //14

城里人下乡与股市机会 //18

楼市要活不要火 //22

房价泡沫的关键所在 //26

房价涨跌怎么看？ //30

“水”是一篇大文章 //34

中国农业之殇 //37

个税调整留了“后手”？ //41

让国资为国民养老 //46

防止有分配无收入 //50

不仅加薪，还得减负 //53

用电不骗人 //57

02 实体经济的春天还是冬天？

我们有多少企业在苟延残喘？这样的企业风险不大吗？这样的产业基础，不会给中国带来巨大的金融风险吗？实际上，实体经济和金融经济之间的恶性循环已经不是一天两天了，而现在还不该痛下决心，大刀阔斧地不破不立吗？我看到时候了，而通过兼并重组强化资本实力，强化产业集中度，避免恶性竞争，提高产品定价能力，这不是最佳出路？

关注民营企业境况 //63

向实业资本致敬 //67

钱从实体经济流出 //71

保护传统产业优势 //75

保卫中国能源战略 //79

中国在出口需求 //83

3.35 万亿元贸易顺差去哪儿了？ //87

我挺王石 //90

对董明珠能不能宽容一些？ //94

当心中国好公司变型？ //98

别逼着企业“逃废债” //102

云南大山里的“高科技” //106

股市与振兴实体经济 //111

03 破坏大过创造的时代?

我们必须学会判断，学会控制，学会选择，学会给技术进步和技术创新设定前提条件，否则早晚有一天，技术进步将变成人类掘墓者，威胁着人类赖以生存的基础。

破坏大过创造的时代? //117

中国经济死穴：金融短期化 //121

电商造孽中国经济 //125

取缔余额宝! //129

“回应挨骂” //133

莫为他人做嫁衣 //138

商品市场别玩火 //141

经济学家的悲哀 //144

中国经济中有“圈套”吗? //148

不要给“一带一路”添堵 //152

中国经济状况不容撒火 //156

中国经济切忌青黄不接 //160

中国财经媒体悄然之变 //164

夺回经济舆论主导权 //168

舆论必须懂得中国利益 //172

宏观经济现在就是拐点 //176

宏观经济见底回升? //180

第四章

经济改革怎样落在“点”上?

我们的改革关键是政府敢不敢、愿不愿从自己开刀。最关键的问题是：把利益纠葛从政府职能当中剔除出去，让政府真正变成宏观经济的调节者、公平市场的监管者、稳定的维护者和弱势群体的帮助者。

- 了解中国经济的本质 //187
- 中国经济内需为重 //193
- 制止中国经济恶性循环 //197
- 金融不纠错，中国经济下行压力难改 //201
- 产业政策得失如何评价？ //205
- 中国经济该由“双轮驱动” //209
- 重大的供给侧结构改革 //215
- 产能与结构问题怎么办？ //219
- 去产能不要搞“大跃进” //223
- 必须强力扭转中国经济恶性循环 //227
- 改革是探索、是创新 //231
- 经济的关键在于良性循环 //234
- 法治之路是创新之路 //238
- 重新定位金融改革 //242
- 紧缩货币会摧毁改革红利 //246
- 股市改革需要顶层设计 //250
- 央行不能逃避责任 //253
- 发展是硬道理 //257
- 国企改革不能上行下效 //261
- 兼并重组的重要意义 //264
- 谁是“权威人士”？ //267
- 未来 20 年的经济动力渐渐清晰 //271

第一章

可怕而可悲的技术进步？

诺贝尔经济学奖得主、耶鲁大学教授罗伯特·席勒在《纽约时报》撰文指出：好好想想机器人和人工智能这类创新将带给我们怎样的未来？我们看到的事实是：我们已经使得许多就业机会失去了竞争力，而它将引领我们走向一个无法获得体面收入和基本工作的时代。

“全球变暖、环境污染或者疾病之类的问题，完全可能迅速削弱普通财富人群在某些特定地方，乃至整个国家生活下去的能力。”

可怕而可悲的技术进步？

(2016年8月31日)

我们正在努力实现的工业 4.0——智能化工业时代将带给我们的是幸福还是痛苦？

永无止境的技术进步最终真能带给我们幸福吗？这是一个聪明而愚蠢的问题。说它聪明，是因为人类文明就是在不断的技术进步中变得更加辉煌，生活品质也是在不断的技术进步过程中变得越发丰富；说它愚蠢，是因为我们无限度地追求技术进步，陷入“为创造而创造的过程”却忘记了我们创造的目的到底是什么。早晚有一天，技术进步将变成人类掘墓者，威胁着人类赖以生存的基础。

这让我联想起奥地利经济学家熊彼得在五十多年前提出的一个重要理论：创造性破坏。熊彼得认为，当经济处于低

谷的时候，企业家将会通过创新以冲破旧有的平衡，并创造出新的不平衡，从而推动人类经济的进步。当然，事实已经多次证明熊彼得理论的正确性，但熊彼得的论述不止限于微观领域。他认为，资本主义一定会毁灭，但它不是因为资本主义制度的失败，而是资本主义的诸多成功——这应当被解释为“资本主义的创造性破坏”。

依据这样一个理论，我们重新规划一下全球经济的前提条件：第一，全球经济一体化过程已经大致完成；第二，整个人类经济、全球经济正处于严重的衰退和危机之中；第三，世界各国都在极力地推动创新，并试图通过创新去打破原有的经济平衡，恢复经济活力。这种全球性的经济环境，像不像一个“终极性”的经济环境？如果这是一个“终极性”的经济环境，那它所进行的创造性破坏，会不会是一个“终极性的创造性破坏”——让极大的技术进步摧毁世界绝大多数人的饭碗？

为什么今天要发出这样的感慨？因为诺贝尔经济学奖得主、耶鲁大学教授罗伯特·席勒在《纽约时报》撰文指出：好好想想机器人和人工智能这类创新将带给我们怎样的未来？我们看到的事实是：我们已经使得许多就业机会失去了竞争力，而它将引领我们走向一个无法获得体面收入和基本工作的时代。“全球变暖、环境污染或者疾病之类的问题，完全可能迅速削弱普通财富人群在某些特定地方，乃至整个国家生活下去的能力。”

在席勒看来：“未来的战争可能使用更加具有破坏力的技术，包括化学、生物、放射性或者是核武器，将毁灭大量的生命。极端的政治变革随时可能发生，比如种族主义和其他排他性社会架构的兴起，这也将给没有特权的阶层带来破坏性的后果。”

席勒指出，过去的历史显示，当经济不平等或者其他经济困境出现时，增加富人税收的事情往往不会发生。相反，当战争到来时，税负往往都会加重，这在很大程度上是“因为战争动员改变了人们税收公平的信念”。他指出，这些税务层面的变化大都是为了确保国家的生存，而不是为了矫正经济不平等。席勒的结论是：经济不平等“将成为未来几十年的梦魇”。

席勒的担忧恰恰与一份重要的研究报告“吻合”。麦肯锡全球研究院最近发布一份题为《比父母更穷？发达国家的收入停滞或减少》的报告。这份报告指出，当年轻人正在试图通过巨大的技术进步以获得更多收入的时候，他们的现实情况却恰恰相反。研究结果表明：今天的年轻人，他们的经济未来正在不断地变得黯淡。

这份报告对全世界最富有的 25 个国家的超过 8 亿劳动者的情况进行了评估，发现新一代年轻人最终将面临“比其父辈穷困”的严峻威胁。研究发现，从 2005 年到 2014 年，这些发达国家有 65% ~ 70% 的家庭，即超过 5 亿 4000 万人的真

实家庭收入处于停滞或减少的状态。席勒认为，“真正极端性的收入和财富差距”将因为许多原因继续扩大，而且“我们并没有充分的方法去解决”。

这是一个非常严肃的问题：我们正在努力实现的工业4.0——智能化工业时代将带给我们的是幸福还是痛苦？试想：当大多数人处于失业或半失业状态，从而失去了消费能力，那智能化带来的巨大的生产效率和产品，最终又有谁去消费它呢？这真的是“终极性的创造性破坏”？