

财富的秘密

科学解读新常态下的财富秘密
未来十年投资理财的必备工具

史建勋 著



中国原子能出版社

财富的秘密

史建勋 著

中国原子能出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

财富的秘密 / 史建勋著. — 北京 : 中国原子能出版社, 2016.3

ISBN 978-7-5022-7104-6

I. ①财… II. ①史… III. ①经济学—通俗读物 IV. ①F0-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 028436 号

财富的秘密

出 版 中国原子能出版社
(北京市海淀区阜成路 43 号 100048)
责任编辑 付凯 张磊
印 刷 廊坊市佳艺印务有限公司
开 本 710mm×1000mm 1/16
印 张 6.25
字 数 150 千字
版 本 2016 年 3 月第 1 版 2016 年 3 月第 1 次印刷
书 号 ISBN 978-7-5022-7104-6
定 价 39.00 元

网址: <http://www.aep.com.cn>

版权所有 侵权必究

自序

以前是个理工男，从10年前开始对经济感兴趣。因为根据自幼得来的直觉，无法解释身边发生的一些经济现象，引发好奇，理工男的特点促使我要一探究竟。学习了一些经济著作，也听了、看了一些国内外专家的分析评论，不但没有豁然开朗，反倒越发感到混乱，因为一些“大专家”、名嘴的经济观点，实在是与公序良俗和生活常识相悖。例如，2008年有的专家在电视上说大地震对经济发展有促进作用，还有个“破窗理论”。让我很是惊讶，如果大地震对经济有促进作用，那么世界大战应该也有此效，再引申一下，大国互相扔原子弹会不会对经济有促进作用呢？此般种种，让我有写点东西的冲动。后来一想，还是有很多大专家在研究经济，不能班门弄斧，就打消了念头。后来的几年，继续保持对经济的兴趣和知识积累。近期，我国处在经济改革和转轨时期，一些经济问题又引发争论，例如反腐影响经济发展论，让我下决心写点东西，不怕才疏学浅被别人笑话。看到市面上有水平的、说的比较准的经济分析专家都不是科班出身，也让我鼓起了写作的勇气。

这本书想写一点老百姓能看懂的经济知识。因为有些经济研究分析的书用词太生僻难懂，有的内容太细太长，有的专业书籍数学公式太多，很难让人看下去。其实你仔细研究就会发现，有些术语可以通俗点。那些数学公式也没啥，有的很简单，就是把汉字变成英文字母；有的复杂点，只需高中水平就可以读懂；如果还有更复杂的数学公式也不需要去懂，因为经济学不是数学，用太复杂的数学公式分析经济问题，结论不是错话就是废话。

本书内容，对于真正的经济学家来说肯定是小儿科；对于专业人士来说，会有观点分歧；对于一些喜欢卖弄数学公式的专家来说，

肯定会嗤之以鼻；对于小说《围城》里的一些方鸿渐来说，肯定会说：这些我早都知道，就是觉得通俗没有写；对于爱好经济研究分析的人来说，还应该会有一些用处。

感谢我的导师常清教授，是他将我领进研究经济问题的大门，他的学识和治学态度让我敬仰，他忧国忧民的情怀一直在影响我。感谢付文阁、葛长银、武拉平、藏日宏等老师的传道解惑。

感谢出版社，感谢为出版此书提供帮助的付凯、张磊、姚亚辉、赵少敏、魏大伟等朋友。

感谢张诗华、王廷璞、邱贞杰、姜杰、阎炳和、卜大勇、周健、韩静霆、郭勇、张瑾泉、汤庆学；满志伟、徐春野、孙今朝、王福勃、闫立、蒋启善、孙彦东、庄巍、张波、田飞；陈伟健、刘博、于宝元、满朝禹、岳新、尹荣凯、李春龙、王华、卢勇奇、徐明月、王彦懿、郭宇宏；李再思、戴旭东、张海波、赵颖莉、侯云洁；喻猛国、陈旭等同学朋友的帮助（排名不分先后）。

感谢家人的支持和鼓励，感谢各位领导和同事的帮助。

要感谢这个时代，感谢互联网，获取知识和信息比10年前容易太多了，研究经济问题已经不是某些人的垄断特权，所有人都是可以研究，只要你有兴趣，可能这也是大众创业、万众创新的一种吧。

由于水平有限，错误在所难免，请读者批评指正；由于写作时间紧，有些数据可能不够完整精确，但是结论方向不会错；由于时间仓促，有些内容没有结合实例展开研究分析，留待以后深入研究。电子邮件：sjx20021f@126.com，欢迎来信交流讨论。

作者

2015年12月28日

目 录

第一章 什么是财富//1

投资建议//3

应用研究 1: 国家、企业、家庭的必备财富//4

第二章 需求与供给的分类//5

投资建议//9

应用研究 2: 从禁毒历史看行业选择困境//10

第三章 财富与货币、价格的关系//25

投资建议//35

应用研究 3: 如何炒股才能赚钱//37

第四章 财富的来源与增长//47

投资建议//54

应用研究 4: 内需不增加财富, 只消耗财富//55

第五章 财富的分配与转移//63

投资建议//71

应用研究 5: 国内商品财富价值及价格构成分析//72

第六章 财富的有限与无限//79

投资建议//86

应用研究 6: 主要资源的分布形势//87

第七章 人口与财富的关系//89

投资建议//92

应用研究 7: 中国人口到底是多了还是少了//94

第八章 社会总财富的计量——GDP 之惑//101

投资建议//103

应用研究 8: GDP 财富含量的中国化改造//104

第九章 主权货币的国际比较——汇率问题//109

投资建议//116

应用研究 9: 中国已开始争夺货币战争主动权

只有内乱外战才能阻碍中国崛起//117

第十章 调控经济的方式//123

投资建议//129

应用研究 10: 中等收入陷阱的产生与超越//130

第十一章 其他专题研究//133

A: 投资主体与评价标准、价值体系、社会风气//133

B: 国企改革效果关系到本轮经济改革的成败//139

C: 贫富差距过大是个重要的经济问题//145

D: 熟读春秋战国史, 足以看清天下事//154

E: 人民币国际化的前提与路径//165

F: 中国出口的比较优势与发展红利//168

G: 数据迷雾, 操纵世界的工具//177

H: 中国应尽快推出天然气期货

争夺东亚天然气市场定价权//180

一、什么是财富

先看两个故事

A. 以前有个地主老财积蓄了许多金银财宝，而给他干活的长工，贫穷的一无所有。突然一天山洪暴发，那老财背起了他的金银珠宝，而长工环顾了一下破屋，只有几个刚刚蒸的还没来得及吃的窝头。没跑多远山洪下来了，两个人分别爬上两棵树。时间一个小时一个小时过去了，长工饿了拿出窝头津津有味的吃着。地主开始还能忍，后来肚子饿得实在忍不住，提出用财宝换窝头。长工坚决不同意交换，于是地主抱着一口袋财宝饿死了，长工凭着几个窝头撑到洪水退去，活了下来。

B. 春秋时期，齐王命令大臣们必须穿丝制衣服，但国内只准种粮食而不准种桑树。齐国蚕丝需求量大，价格上涨，邻近的鲁、梁等国纷纷停止种粮改种桑树。几年后，齐王又命只准穿布衣，且不准卖粮食给其他国家。结果，鲁、梁等国因饥荒而大乱，不战而衰，齐国坐享其成，使疆土得以扩张。

从两个故事中可以看出，财富的标准是随着时间和环境而改变的。这跟美女的标准一样，环肥燕瘦。但是有一些财富在较长的时期内，是稳定不变的，比如粮食、药品、住房，只要人活着就得需要。既然要讨论财富，就需要给财富下个定义。

财富的定义

财富：就是一段时期内，满足一定对象生存发展需要的必需品和提高生存发展质量的附加品。

这个定义虽然简单，但是对于分析财富问题很重要。必需品包括物品和服务，服务是人提供的。从统计的意义上说，人可以看作

是一种使用期很长的物品，跟汽车一样。唐太宗李世民说过：“用人如用器”，就是这个道理。为了论述的简便，后文中就用财富或者物品来表示，不再将服务单独列出。

财富的三个性质

一、财富的定义是有等级的。分必备财富和附加财富，分别对应定义中的必需品和附加品。必备财富是基本不变的，附加财富是会变化的。

二、财富的定义是有时间属性的。必须限定在一定的时期内，时间变了，衡量财富的标准也会变化的，当然变化的主要是附加财富，必备财富在价格上会有轻微变动。“喜新厌旧、见异思迁”说的就是这个道理。当年的初恋和崇拜的明星，对于现在的你来说吸引指数大打折扣，或如过眼云烟，甚至会反感。

三、财富的定义是分研究对象的。对于不同的研究对象，由于文化、信仰、价值观、政策环境等不同，会有不同的标准。差别比较大的也主要是附加财富，“萝卜白菜各有所爱，王八看绿豆”，说的就是这个因人而异的性质。关于何是必备财富，不同的人会给出不同的答案。抽烟的人会认为香烟是必备财富，没有香烟活着没意思；嗜酒的人会认为酒是必备财富，一天不喝都不行；吸毒的人视毒品为必备财富，没有活不了。

以上定义和属性，对于分析研究财富问题很重要，因为有些分析研究经常混淆以上 3 个性质，造成分析结果的偏差和错误。在投资理财中也要分清哪些是必备财富，哪些是附加财富，因为附加财富的价格随着时间变化很大。

我们追求的是财富，而不是创造财富的过程

因为在创造新财富的过程中是要消耗现有财富的，这个跟投资

与收益的关系一样，可能你消耗了现有财富，却没有创造新的财富。如果有的人就喜欢过程、不计结果，那么这个过程也是他的附加财富。

回到问题的本源，研究财富问题，就是要分析在一定时期，对于特定的研究对象来说，何是必备财富，何为附加财富，哪些是没用的东西，哪些是有害的东西。为了简略，在后文中不再重复强调不同时间和不同对象。每个人、家长、企业家、元首对于必备财富问题的答案都是不同的。这个评价和选择的权利应该交给责任主体，也就是需要为评价决策负责的主体。

财富分有形财富与无形财富，有形财富包括土地、矿产、粮食、住房、黄金等，无形财富主要是生产力，也就是某一时间段内的生产能力，可传承的生产能力。本书所指的财富如无特殊说明，均指有形财富。

投资建议：

对于必备财富，只要条件允许就要去买、去持有，不要总想着抄底，因为大部分人是抄不着底的，都能抄着的也不是底。但不是越多越好，够用就好，用来投资的除外。

关于附加财富，可以用来投资，因为它的价格波动很大，关键是要具备投资技能。

投资理财时，一定要分清自己需要的必备财富是什么？附加财富是什么？别人的附加财富是什么？

应用研究 1:国家、企业、家庭的必备财富

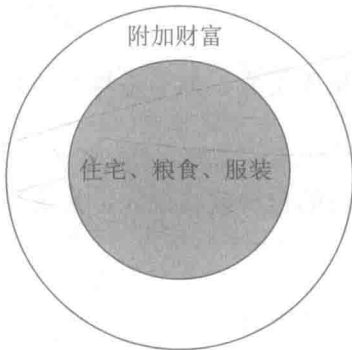
关于财富的分类仁者见仁，智者见智，下面按照我的理解分析一下各类对象的必备财富，希望起到抛砖引玉的作用。



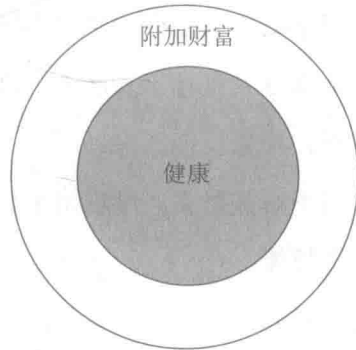
国家的必备财富



企业的必备财富



家庭的必备财富



个人的必备财富

二、需求与供给的分类

研究经济问题都是从需求和供给出发的，有了财富的定义就可以对需求和供给进行分类。通俗地讲，大家常说的合同中甲方（出钱一方）提供的是需求，乙方提供的是供给。

需求的分类

需求可以分内部需求和外部需求两大类，内部需求可以分必需需求（刚性需求）、附加需求、无用需求、有毒需求。内部需求的前两种好理解，答案也因人而异。

无用需求：是指客观产生的对研究对象无用的需求。

这需要解释一下，否则很多人不理解。无用需求的产生是因为产权不明晰或者法制不健全造成的，是别人替你产生的或你被迫产生的你不需要的需求。例如班费如何花销是由班长决定的，如果对班长有用，你用不上，对你来说是无用需求；某国企因为一把手的腐败而产生的支出或投资，对企业毫无意义和好处，对于企业和股东来说也是无用需求。例如强制消费，你去外地旅游本来不想买某商品，但是导游或黑店强迫你消费；以前某些地方政府到企业推销产品，强制购买；有些大国强迫小国购买本国的武器、产品。

有毒需求：是指客观存在的对研究对象有害、有毒的需求。

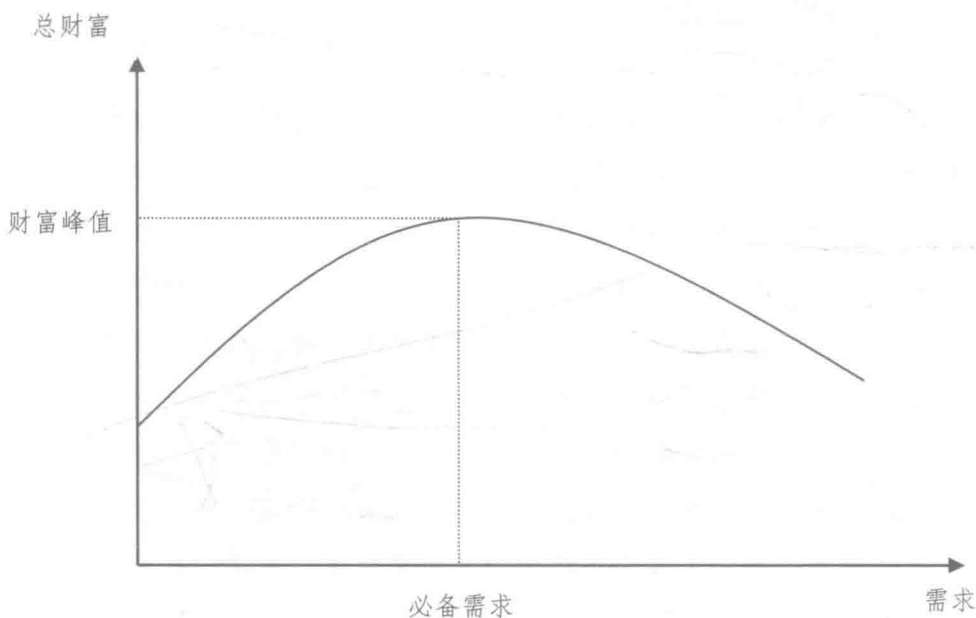
例如对个人来说嗜烟、嗜酒、吸毒，虽然你也需要，但是对你是有害的。对于企业来说，商业贿赂，财务作假，可能你短期也需要并获利，但长此以往，会使企业丧失创新的动力，丧失创造价值的能力，会伤害到生存的根本，最终大家都受害。很多国内产品的质量不如国外厂家，有很大一部分原因是我们的很多企业，把时

间和心思都用在公关上了，用在维护政商关系或国企大客户的关系上了，而没用在提升产品质量上。

无用需求、有毒需求产生的原因很复杂，有环境影响也有自身价值观选择，其根本原因是产权不明晰造成的外部不经济和逆向淘汰压力（劣币驱逐良币）。

通俗点说就是别人替你做的需求决策，而他又不用对不良后果负责任。这一点的恶劣、深远影响在后面专题展开。

欲望无止境，内部需求不是越多越好，他对财富的影响是有峰值的。如下图，一旦内部需求超过了必备需求，社会总财富出现拐点开始下降。



供给的分类

以上是从需求端对财富进行分类，有了以上的定义，就可以将供给端的所有产品和服务进行分类。供给可以分成对内供给和对外

供给，其中对内供给可以分必备供给、附加供给、超前供给（包含过剩供给）、无用供给（包含过剩供给）、有害供给。产能可以分对内产能和对外产能两大类。对内产能可以再分为必备产能、附加产能、超前产能（包含过剩产能）、无用产能（包含过剩产能）、有害产能。当然这个还可以细分，例如超前产能就可以分为短期、中期、长期。

必备产能和附加产能很好理解，分别提供现在的必备财富或附加财富。

超前产能：是指提供未来的必备财富或附加财富的现实产能。如果产品或技术有效期很长，能够保存到变成附加产能时还有点意义，至于是增加财富总量还是减少财富总量需要详细计算。如果产品或技术有效期很短，则超前产能毫无意义，只会减少社会总财富。

无用产能：是指不管对现在或可预见的将来都是无用的产能，满足现实的无用需求。一些高端餐饮业、洗浴中心、奢侈品、高档白酒在十八大后的衰落，就是无用产能的淘汰，因为无用需求暂时消失了。

有毒产能：是指不但无用而且有害的纯毒产能和害大于利的落后产能。既对应有毒需求，也对应其他需求。例如赌博、烟草、毒品、色情业对于一个国家和民族来说，永远是有毒的，它只消耗财富，不创造财富；还有污染自然环境及高能耗，低附加值的一些落后产能。

不同类别的产能在不同时期也可以转化，今天的超前产能，过几年可能就变成附加产能或必备产能；今天的附加产能，过几年就会变成无用产能。今天的无用或超前产能，在以后可变成对外产能。

给产能分类，对投资者来说很重要，不管是政府投资、国企投资、民企投资还是个人投资。你要分析判断，你投资的领域、产业、

商品是属于哪种产能。这个分类，对于老百姓来说很简单，但是对于一些专家来说很重要、很难，因为他们分析的是复杂的社会经济，经常混淆以上分类，分析起来经常眉毛胡子一把抓。

外部需求和对外产能

对外产能是由外部需求产生的。对于国家来说，在和平时期是增加财富的主要手段，国际动荡时期是风险最高的一种产能，很容易被外国变成过剩产能。第一章开篇故事 B 里的鲁国、梁国等小国就是产业结构不合理，对外产能太多，而几乎没有必备产能，被外部需求控制进而轻易打败的。现在美国搞的 TPP 就是这个目的，想要大幅切断我们的外部需求，使我们的对外产能严重过剩，从而大规模失业。而我们的对策就是一带一路，找到替代的外部需求，转移对外产能的出口目标。

对于个人、家庭和企业来说，外部需求和对外产能最重要，是财富最主要的来源。对于个人和家庭来说，内部需求和产能不增加财富只减少总财富，统计研究它没有意义。例如一个岛上只有一个家庭，家里有 5 个儿子，老大种地，老二养蚕，老三织布，老四做饭，老五盖房子。生活可以自给自足，只有内部需求，没有外部需求，生产的产品都用来家庭内部消费。一定时间内，这个家庭的总财富是有上限值的，到了上限不会再增加，生产的都内部消耗了。

对于企业来说，内部需求和产能也不增加总财富只会减少总财富，内需的意义在于养闲人。举个例子，有的单位内部有物业部门，如果物业部门只提供内部服务，没有对外服务的能力，那么这个物业部的产能只会减少企业的总财富，是成本单位，不是创收单位，与生产部门的关联交易费用再大对企业来说也没意义。总蛋糕就是那么大，内部如何分配而已。关于这一点，在第四章有详细的论述。

马云在 2015 年在第三届世界浙商大会发表演讲指出：中国制造业还会继续下滑，其实中国的制造业下滑，主要是低端制造业、粗劣制造业必须下滑，如果中国粗制滥造的加工制造业不继续下滑，中国没有机会。

马云是外星人派来拯救地球的吗？

投资建议：经济新常态下的产业转型升级，就是要逐步减少无用需求、有毒需求，淘汰无用产能和有毒产能。在这个过程中，你的行业是否在其中，你要投资的行业，是要满足哪种需求？

应用研究 2：从禁毒历史看行业选择困境

——鸦片虽毒难敌思想流毒

道理很简单，但现实选择是十分困难的。现实经济中如何评估鉴定哪些产能是有毒产能和行业，哪些是无用产能和行业，很难形成统一认识。尤其是在各种巨大的既得利益面前，在人们的各种欲望面前，一切高尚的大道理都显得软弱无力，可以熟视无睹，甚至可以颠倒黑白。

众所周知，黄赌毒是有毒产能，世间公害。尤其是毒品，国际社会和所有文明国家都在严厉打击、禁止。可是在有的国家或地区色情业是合法的，赌博业（博彩业）是合法的，只不过这些色情业、博彩业主要是对外国人服务的，主要目的是赚外国人的钱。就连禁止打击人神共愤的毒品，在中国近代史上也不是一番风顺，一直屡禁不绝。更严重的是为了禁毒还引发了清朝末期的两次鸦片战争，加速了一个封建王朝的灭亡。其中原委值得总结分析，本文意在抛砖引玉，引起重视。

中国近现代禁毒历史

（部分内容引用《北京青年报》2015年6月25日雍宛凉的文章《历史上的禁毒：林则徐发明禁烟丸民国禁毒收效甚微》和《人民公安报》2008年的《新中国禁毒史的四大里程碑》的主要内容）

1. 烟毒始自明朝

明代，烟草经由吕宋（今菲律宾）、越南、朝鲜三条路线传入中国，最初被当作草药而流行于军队中。很快，这种“烟瘾”就由军中蔓延到民间。至明末，烟草已经在民间被大范围吸食，相关的种植、贩卖产业也发达起来。当时人们已经认识到吃烟的危害，因此，