提升你的
财富力
让你 会赚钱，高情商，更自由

0:00 24:41

倍速 定时 下载

第45天：《金融的逻辑》金融的目的，是让价值发生流动

162 0 4天前

50本财商秘籍，全面提升你的财富力

— 十点课堂 —
让大咖做你的成长顾问

我们为你准备的书是《金融的逻辑》。

不知你有没有发现，现在做理财投资的人是越来越多了。那些炒股的，经常被股价“牵着走”。

哪天股价涨了，赚了些钱，便欢天喜地，仿佛过春节一般。股价跌了，就哭丧着脸，好像遇到什么过不去的坎儿。

而且，这种现象还愈发普遍。比如2020年的美国股市大跌，最严重的时候，4天蒸发17万亿美元，全世界都一片哀嚎，好似天下大乱。

也许有人会问，这金融真有那么大能量？引得世界人民捶胸顿足？

说实话，还真是这样。更有意思的是，金融不仅能让人倾家荡产，反过来，它也可以起到“救国救民”的效果。

今天这本书将为我们详细介绍金融，帮我们了解乃至运用金融产品，更好地服务我们的生活。

这本书的作者是陈志武，美国耶鲁大学的金融学教授，中国金融博物馆首席顾问，也是最具影响力的华人经济学家之一。

这本《金融的逻辑》正是他的代表作，被誉为中国的“国富论”，曾荣获23项来自各类媒体的“年度好书”奖项，**是一本结合中国的实际情况，真正说清楚“金融是什么”，帮助人们理解并运用金融。**

接下来，我将为大家解读《金融的逻辑》这本书的精华内容，一步步带你理解金融的运行方式，掌握金融产品的使用技巧。

你会了解**金融到底是什么，它究竟有什么作用。**你会惊讶，原来金融的价值远不止我们印象中的“赚钱”，它的意义超乎人们想象。

然后，我会告诉你，世界第一的金融大国，**美国，是怎样运用金融方法，从一个“负资产”的穷小子，逆袭成最富有的国家。**了解这段历史，你将感叹金融的神奇。

我们还会告诉你，处在变革的中国，**我们要怎样看待金融，如何更好地运用金融产品**，让它服务于日常生活，而不是天天被股票“牵着走”。

学完后，你将初步了解金融这门专业，将其中的金融思维和方法用到日常生活，你将获得更加轻松自在，成为财富的主人。

01
金融是什么，它到底有什么用？

首先说说，**金融到底是什么。**

在很多人眼里，金融就炒股票，或者炒外汇、炒期货，说到底都是在“低买高卖”赚差价。只不过，买卖的对象都是金融产品罢了。

这其实是一种误区，其实金融的逻辑远比做买卖复杂。

严格来说，金融是跨越时间和空间的价值交换。

听着有些抽象，我们不妨举个例子。

简单的价值交换，就像古时候的“以物换物”，一块牛肉换一担谷子。

但是，物物交换多不方便啊，于是人们想出一个办法，发明了一样东西，它可以换各种货物，大家也知道，这就是货币，也就是生活中的“钱”。

钱是重要的金融工具。

有了货币，人们解决了空间问题，比如北京的钱可以拿到上海去花。

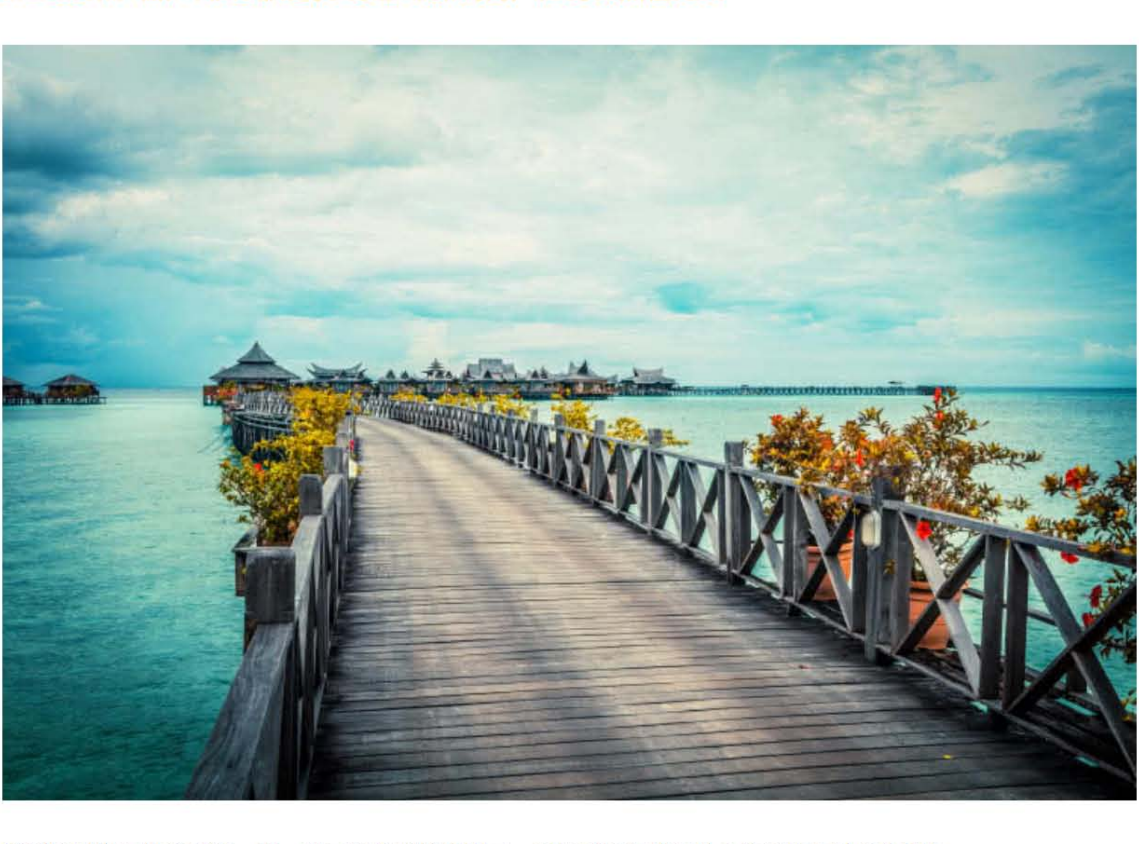
当然，时间问题还没解决：我的钱现在有用，但是未来一定有用吗？或者说，我现在虽然没钱，但我能预支自己将来的钱吗？

这就出现了另一个金融工具，叫作“借贷”。

借贷可以让我们提前花将来的钱，解决燃眉之急。我们可以把未来几年甚至几十年的收入到现在使用，这就是金融的时间功能。

从这两大功能出发，金融又衍生出了很多工具，除了我们刚才说到的货币、贷款，还有生活中常见的**股票、债券**等。

这些工具和产品，本质上都是为了跨越空间和时间，最终实现价值交换。



说到这里也许你会觉得：嗯，我了解金融的作用了，但它到底在我们什么生活中有什么作用？

作用大了。

对个人来说，金融可以“摊平”一生的成本。

“一生的成本”是指我们这辈子要花的钱，最常见的就是买房的贷款按揭。

很多人调侃自己因为买房成了“百万负翁”，负债的负。但他们没有想过，如果不贷款，你可能要辛苦20年后才能买房。

金融可以把人们大笔的消费或者投资，平摊到不同年份，甚至各个月份。

这看起来好像背上了长期债务，实际上也是分摊了负担和风险，让我们不用一次性面对太大的经济压力，在缺钱的时候，可以预支自己以后的收入。

当然，金融不仅能把未来的钱放到现在花，也可以将手头富余的钱，放到未来兑现，这就是我们常说的投资。

比如买养老保险，每个月从工资里存一部分，由保险公司拿去投资，在退休后，按照一定比例返还收益和本金。

债券也是如此。由发债的一方以“借债”的形式借到现金，然后在债券到期后，按照一定利率返还。

这样做，就可以把我们暂时用不到的钱，变成未来的收益。

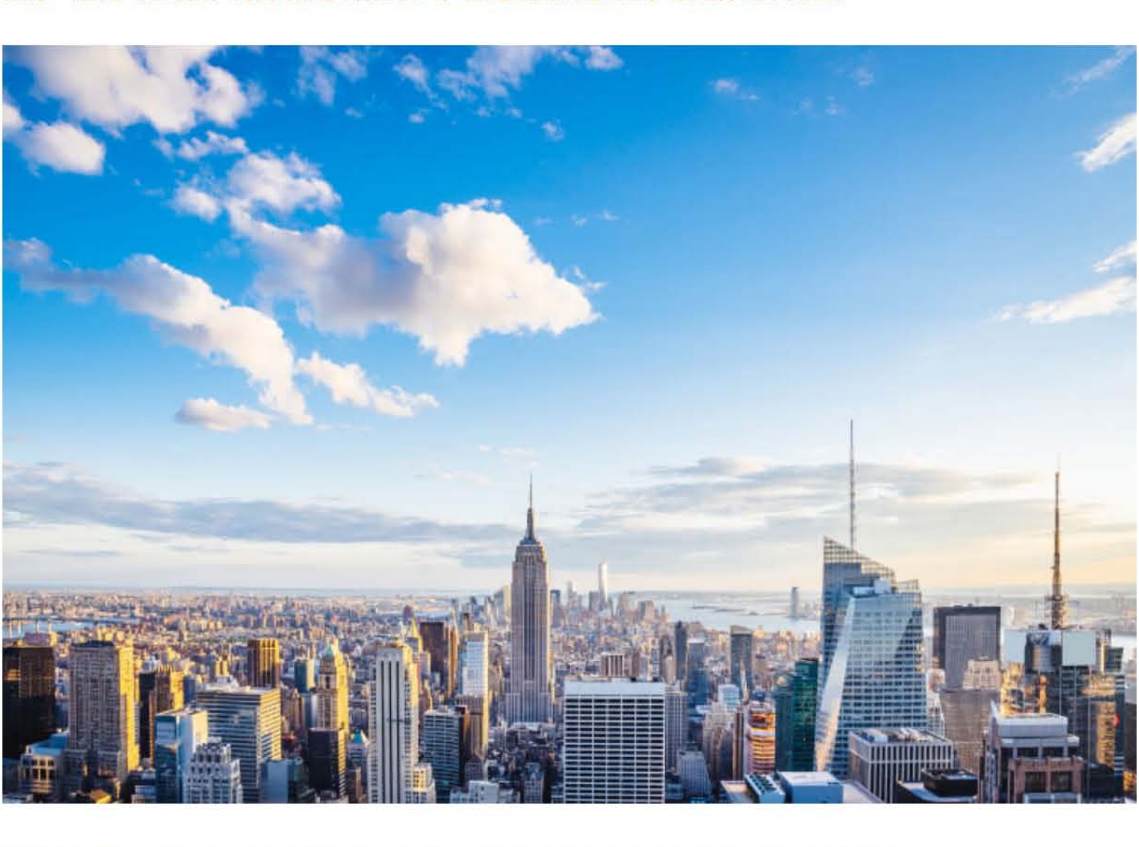
更重要的是，金融还可以让我们转移风险。

例如疾病、工伤、意外等，生活中任何一项变故，都有可能让一个家庭变得困顿不堪。

但如果买了相应的保险，即便发生变故，也能获得一定的补偿，这将大大缓解我们的危机。

所以说，在我们人生的各个时期，金融都有很大作用，在刚开始工作，钱不够的时候，可以通过借贷的方式获取资金；

在有一定收入的时候，用闲钱投资增加收入；在遭遇变故的时候，通过保险来兜底。



更厉害的是，金融不仅对个人很有用，它还可以为国家获取巨大竞争优势，促进社会经济。

例如在十八世纪，西方国家的殖民地时代，英国和法国为了争夺世界霸权的敌手。

当时，说两国的实力十分接近，他们不仅都处在西欧，在历史上也有很多交往，连人口规模都差不多，这导致两国打得不可开交，足足打了几十年，不难重负。

最后，英国打败法国，成为当时全世界的霸主。

英国之所以能赢，一个重要的原因就是英国的金融优势。

因为两国打仗，说到底拼的是国力，也就是谁更有钱。

当时他们把手里的现金打完了，就开始发债券，让民众认购，为军队筹钱。

当时英国的国债利率是2.5%，可法国的利率居然达到5%，是英国的两倍。

可别小看这2.5%的利率差，同样筹1个亿，法国政府要比英国多还1倍的利息，也就是250万。

这样算来，在战争初期，两个国家军队的成本差不多，可只要时间一长，国家要开始还债了。

这多出来的一点利率就可能成为“压垮骆驼的最后一根稻草”，让法国输掉战争，血本无归；也让英国获得竞争优势，成长为后来的“日不落帝国”。

所以说，金融上的优势，有时会演变成国家优势。

而且，对整个社会来说，金融行业繁荣，意味着更广泛的价值流动。

人们手中的钱，通过金融产品到了它更容易增值的地方，社会上的财富也增长地更快。

比如我们常见的股票。**其金融原理就是让上市公司预支未来的收益，把这些“未来的钱”放到现在来花，用于自身发展，加速成长。**

因此，股票的本意，并不是很多人想象中，是一种低买高卖的“投机品”，而是能够代表公司潜力的“凭证”。

持有一个公司的股票，意味着我们认可他的盈利能力，愿意与公司共享收益。

只是后来股票市场越来越大，才有更多的人开始专门做股票生意，反而让很多人忘记了股票的初衷。

更有趣的是，金融这种价值交换的方式，改变了人们的传统观念。

要知道，在古代社会，人们交换价值其实主要依靠亲缘关系。比如父母将资产传给子女，或者在家族内，同门、同乡之间，进行小范围的传播。

我们古代的行为规范，大多是基于熟人关系的，例如“三纲五常”“尊敬师长”，周围的熟人信得过，知根知底，相互之间可以付出和交换，这本质上都是在维护亲缘性的价值关系。

而到了现代，我们的法律开始强调陌生人之间的行为规范，比如“契约关系”，这就更适应于大范围的价值关系。

通过金融，我们不需要和对方是熟人，只要能够让资产增值，就可以进行价值交换。

所以说，现代的法律制度与金融更适应，这也意味着，人们价值交换的方式发生转变，观念也随之变化。

02
世界第一金融大国美国，是怎样利用金融，从“债台高筑”变成世界第一

说完了金融是什么，下面我们来看一个有意思的案例。

那就是：号称世界头号强国的美国，如何从一个“债台高筑”的新生政权，变成今天的世界第一大经济体。

很多人认为，发达国家的富有是因为早期的疯狂掠夺。

就像历史书上说的，他们开着军舰，到落后的国家和地区，强迫对方跟他们做生意，然后建立殖民地，掠夺资源和财富，实现原始资本的积累，再继续开辟下一个殖民地，把资本主义传播到全世界。

的确，这是一个重要原因，但却不是所有原因。

比如美国，在欧洲列强争夺殖民地的时候，它才刚“出生”不久。

我们前面提到，当时英国正与法国开战，可打仗非常烧钱，于是英国对他们北美的13个殖民地征收重税，以此缓解财政困局。

可是北美的殖民地居民觉得，他们不享受英国的选举权，却要向他们缴税，这极不合理，于是成立独立军，武装反抗，追求独立，这便是最早的美国政权。

但这么一闹，北美这边也遇上了同样的麻烦：**缺钱。**

要知道，这些殖民地一开始就是为了抗税闹独立，现在还没成功，独立军也不好意思向大家收税。

想来想去，只有一个办法：那就是借。他们发行了一种债券，叫“战争债”，并承诺：战争胜利后，就会兑现债券。

同时独立军还印发了专门的“**大陆币**”，想要建立北美大陆的货币体系。

当时很多北美的年轻人投身独立军，同时购买“战争债”，出钱又出人，一时间声势浩大。

可是独立军的装备实在太差了，总司令华盛顿视察军队时，屡屡摇头，发出感叹：**这不是一支军队，而是一群武装起来的农民。**

因此，当英国的皇家海军去北美“平叛”，几乎长驱直入，独立军难以正面抵挡，只能躲躲藏藏，跟他们打了几年游击。战争逐渐陷入焦灼，之前借的钱完全不够用了。

最后没办法，华盛顿只有带着人，又去法国借了250万的法国金币，这才把英国给拖垮，成功获得独立。

为了纪念这段胜利，法国还向美国送了一个小礼物，就是著名的自由女神像。

直到现在，还有许多人以为这是美国“原产”的，其实是法国送的。

可即使取得独立，美国政府仍然是债台高筑，疲于应付。没办法，美国政府只能继续拆东墙补西墙，发行国债，向民众集资。

但正因为这样，美国政府从成立开始就比较精简高效，还管得特别少，非常注重投入和产出的比例，把更多的市场空间留给了美国民众，还为此出台许多规定：政府不得侵犯民众的经济权利。

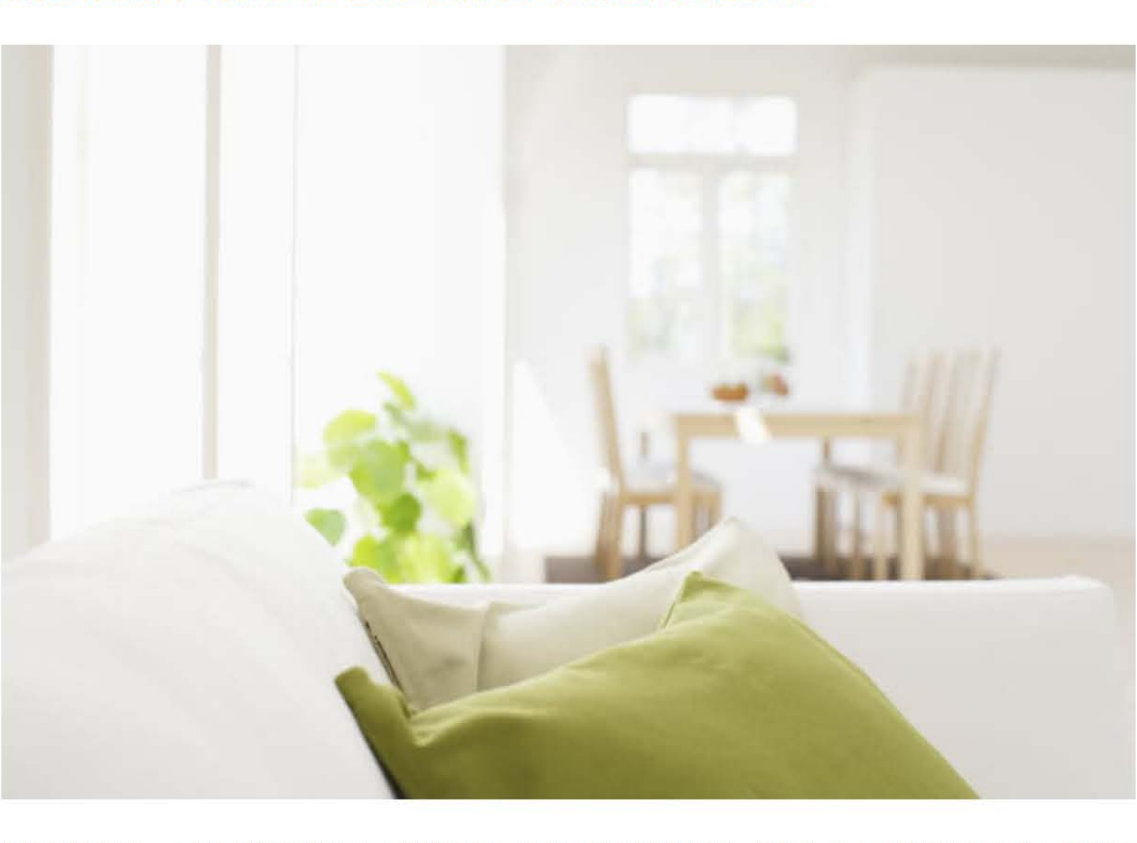
毕竟，说到底这些老百姓都是政府的“债主”！

而美国民众也把“注重产出，借债消费”的传统延续了下来，养成了大量的投资消费习惯。

就像我们今天看到的，美国人不太存款，却热衷于投资和消费，给人一种善于投机、有冒险精神的印象。

生活中，他们更愿意刷信用卡消费，用分期付款摊薄经济压力，然后用现金购买股票、债券等金融产品，为那些有潜力的公司投资，与他们分享利润。

这也让许多初创的公司收益，能够在很短的时间内筹集发展资金，实现迅速扩张。



在这种情况下，大量有潜力的“天才企业”被发掘，缔造了许多财富传说，例如七八十年代的福特汽车、通用电气，九十年代的微软、21世纪的Facebook等。

这些企业成立时间并不长，创始人年纪轻轻就能获得巨额财富，这与美国的金融市场和投资氛围是分不开的。

当这些企业有一些好点子，或者重要的科技创新，需要借钱发展的时候，市场能帮助他们迅速募集资金，民众们也愿意投资，两方面共同作用，企业就像“滚雪球”一般快速成长。

到现在，他们的科技创新已经与金融行业形成良性循环，财富和国力不断发展壮大。

当然，金融市场也并非万能，它同样也会出现问题，甚至引发危机。

美国历史上曾经爆发几次严重的金融危机。比如20世纪30年代的大萧条，2007年的次贷危机，这些危机导致许多人破产，甚至失业。

不过，他们也有相对完整的社会保障系统，通过**建立社保基金**，对那些遭受生活困难的民众进行补贴，保障其基本生活。

因此，虽然有过几次危机，美国的创新和冒险精神并没有减弱。

毕竟，他们的金融系统有足够的生产和保障能力，等到危机过去，又能让民众们快速“恢复元气”。

直到现在，美国依然是世界上负债最高的国家之一。

可从另一个角度来看，“借债消费”的思维也是他们金融系统的重要部分。

美国政府疯狂举债的同时，美国的民众却在不断消费和投资，创新创富，维持着这个世界最大经济体的运转。

所以说呀，借债有时也并非一件“坏事”。

03
处在变革的中国，我们该怎么做？

说完美国的金融市场，我们再来看看：在中国的金融市场应该怎样把握机会。

其实大家都有感触。中国现在已经是世界第二大经济体，仅次于美国。但对比金融行业，显然还不够发达。

比如我们刚才说的，美国人民热衷于消费和投资，甚至经常借债消费。但在中国来说，这几乎是无法想象的。

我们可以看一组数据：**2018年中美两国的储蓄率。**

美国居民的储蓄率是7.6%，也就是说，美国人把总资产的7.6%存了起来。

那我们中国呢？是美国的5倍，36.7%。可以看到，中国居民的存款比例远远大于美国。

当然，这和一些传统思想有关，很多人觉得“手中有钱，心里不慌”。

但这也间接说明，我们的市场规模离美国还有些差距，整个国家社会的财富还不够。

尤其是对老百姓来说，普通民众远不像发达国家富有。

但换个角度也能看到：中国的市场现在虽然没那么大，但经济增速却比那些国家更快。

我们的GDP每年增长大约在6%到7%，但发达国家只有2%到3%，甚至更低。

所以相应的，随着社会财富增长，金融行业也会有更大发展。

作为普通人，在这个过程中也会有不少机会，在中国中国经济发展的过程中，运用金融工具，让生活变得更好。

那具体应该怎么做呢？

其实并不复杂。比如我们刚才说到的，可以用一些金融工具摊薄成本。

在购房、购车等大笔消费的时候，我们可以用贷款提前享用到相应的产品，有效分摊消费压力。

还有一些电子产品，例如手机、电脑，现在也可以无息分期。

但是要注意，分期付款应该适度。

过多地使用分期，每个月只还一点点钱，可能会让人产生一种“不要钱”的错觉，这在无意中增加了消费，反而会给人带来更大负担。

所以要注意，借贷是为了分摊压力，而不是增加消费快感。

我们也可以通过一些小投资增加收入。当然，这不单指炒股，而是有多种理财产品。例如前面提到的国债、基金等都属于其中。

相比股票，这些产品的风险没那么高，收益相对稳定，如果有一些固定收入，暂时不急着用，可以考虑用来投资。

我们还可以买一些保险，减少生活上的风险。

比如重疾险，保险对象确诊恶性肿瘤、心肌梗死、脑溢血等重大疾病，保险公司即会理赔的险种。

也许有人觉得，这保险要是没有获赔，就是白花钱，用处不大。

但如果你关注统计数据，就会发现，人一生患上重大疾病的概率超过70%，如果刚好买了保险，还是可以起到保障作用的。

更重要的，我们还应该转换思维，从价值交换的角度来调整自己的生活。

比如刚才说到，我们传统思想中有许多理念，是为了维护“家族式”的价值交换。

比如“三纲五常”，其本质就是让人们更多地为家庭、家族服务，通过“子承父业”“养儿防老”等形式传递价值。

但是到了现代，人们有了法律保障，有金融工具帮助，我们可以在更大范围内实现价值交换。

年轻人可以通过短期借贷、保险等金融工具来摊薄成本，抵御风险的时候。

那相应地，人们也可以减少对家庭、家族的依赖，摒弃“三纲五常”的传统观念，寻求更纯粹的家庭关系，用现代社会的思维去创造财富。

我们也可以适当地减少储蓄，购买一些低风险的理财产品，避免资产贬值。

另外，你甚至可以改变消费思维，多做一些“投资性”的消费。

什么是投资性消费呢，就是在消费的同时，想办法将消费行为转化成未来的收益。

比如有的人喜欢画画，我们偶尔动笔，愉悦身心，陶冶情操，这属于纯粹的消费行为。

但如果我们换一个思路，到网络上报一个画画的培训班，提高一下这方面技能，再找一门画图或者做设计的“副业”。

这样一来，画画既是一门我们放松心情的“消费”，却也成为一笔“投资”，产生收入。这便是所谓的“投资性消费”。

当然，这不仅限于画画，有的人喜欢看电影，可以把自己观影的内容、方法和感悟放到网上，与人分享，兼职做自媒体。

还有人喜欢买衣服，就可以到网上和别人分享日常穿搭，推荐一些物美价廉的单品，帮商家做广告。

当然了，“投资性消费”也是有一定门槛的。就比如说画画，自娱自乐的作品，和拿去卖钱的产品肯定是两回事儿。

这就需要我们认真对待，不能“脑子一热”，就急匆匆去做，而是要选择那些，自己真正喜欢，真正感兴趣，能坚持下去的消费。

把自己特别喜欢的消费向专业方向发展，才有可能将消费“转化”成投资。

需要注意的是，改变一个人的思维和习惯，也许不那么容易。

在这个过程中，你还会碰到不少问题和困难。

但没关系，只要你坚持运用这些金融思维，用它来方便自己的生活，相信办法总比困难多，你一定会用得越来越好。

到这里，你就已经学会了《金融的逻辑》的全部精华内容。

其实每个人身边都有一些“金融”，每个人也或多或少喜欢财富。但并不是每个人都了解金融，懂得价值交换。

但人之所以与众不同，正是能够坚持学习，挑战未知。**一个懂得运用金融工具的人，也一定能为自己赢得更多空间和时间，创造更多财富。**

我想为你总结一下：我们带你从3个角度讲述了金融的逻辑。

首先是金融的定义和功能。

金融不是简单地炒股，也不是做商贸那样低买高卖，而是跨时间和空间实现价值交换。

对个人来说，金融工具能够摊薄成本，增加收入，降低风险。

对国家来说，金融手段能够赢得竞争优势。对整个社会来说，金融会让财富增长更快，并改变过去的思维传统，给人们带来先进的价值交换观念。

其次我们讲了美国在负债中“逆袭”的故事。

很多人以为发达国家富有，是靠掠夺实现资本积累，实际上他们的金融系统也很关键。

比如美国，从建国开始就靠借债存活。而后他们又构造出一套金融系统，带动民众的投资和消费，使得科技进步和财富增长形成良性循环。

其间虽然经历过一些经济危机，但好在他们有足够的社会保障，民众很快又恢复元气。

现在，美国早就成为世界第一大经济体，却仍然“债台高筑”，这充分说明了金融工具的巨大作用。

最后，我们聊到了中国的金融市场现状。

我们虽然仅次于美国，成为世界第二大经济体，但金融市场还不够发达。很多人还是偏向储蓄，而不是消费和投资。

当然，随着经济增长，金融行业也会有更大发展。

我们作为普通人，也应该学习并善于使用金融工具，为自己缓解经济压力、增加收入、规避风险。

我们还可以转变思维，通过“投资性”消费，给自己打造副业，赚取额外收入。

当然，这本书最吸引我的地方，就是告诉我们一个道理：**在“想到”和“做到”之间，还有一个“学到”。**

很多人都想通过金融赚钱，但只看到了它其中一面。比如它投机的股票，它掠夺的历史，它让许多人背上了“百万负债”。

可实际上，真正懂得金融逻辑，善用金融工具的人并不多。

事实上，金融的目的不是赚钱，而是要让价值发生流动。

就像一个大市场，价值活跃，钱也就多了，人们的生活也越来越好，财富增加只是副产品。

但正因为这样，我们才可以通过金融，更好地认识了一些国家的历史、经济社会、乃至我们的传统文化，好在将来把这些金融思维和工具融入自己的生活。

金融的逻辑告诉我们：不但要懂得存钱，也有懂得花钱，去投资和消费，让自己的财富变成“一池活水”，才能“细水长流”，一直有钱花。

不过，看书只是改变的第一步。

我们可以提供思维和逻辑，却无法提供现实的行为。

如果想真正让生活，通过金融慢慢发生改善，变得更好，还需要我们将金融的思维和工具运用到生活中。

我们这周的学习就到这里。

期待与你下一本书的学习，我们下次再见。

| 撰稿：小鲁
| 主播：小全配音工作室-晨曦

最新评论［0］

暂无评论

相关课程推荐

50本财商秘籍，全面提升你的财富力
每天为你讲书本书，50天让你会赚钱，高

第44天：《一分钟经理人》教你三种高效的管理秘诀
第46天：《富兰克林自传》13条美德，成就了他辉煌的人生
第47天：《影响力》怎样合理地走出常见思维误区

可能还喜欢

《我的前半生》（全本）
爱新觉罗·溥仪——末代皇帝亲笔自传。

《今日简史》
余生，你打算怎么活？

《原生家庭》
你无法选择出生，但可以努力改变未来

《吹牛大王历险记》
神奇的旅行，开脑洞。

发表评论