

第 8 章

逐個擊破經濟學「關鍵指數」

CPI：死在高價裏的網紅豬.....	192
堅尼系數：給弟弟紅包袋.....	196
恩格爾系數：趕緊過來吃飯吧.....	200
消費者信心指數：是錢對我太滿意.....	204

第 1 章

一點就通的經濟學 「關鍵詞」



經濟學解讀

在經濟學中，國家貨幣發行量超過商品流通中實際需要的貨幣需求量，必然引起紙幣貶值。此時的物價就像坐上了火箭，一天三價，人民群眾的購買力大幅下降，原本 100 元可以買到的物品，現在可能 300 元也買不到，這種現象就是「通貨膨脹」。

通貨膨脹無疑會給人們的生活造成不良影響，最直接的感受就是「東西比以前貴了」。一旦發生通貨膨脹，我們手中的錢看似沒變，其實是少了，原來能夠買到的東西很多，現在卻發現能買到的東西變少了。通貨膨脹就像是一隻「吞錢巨獸」，我們只能眼睜睜看着它把我們的錢吞掉，卻無能為力。

由此可見，通貨膨脹和錢有直接關係。錢分多種，紙幣、硬幣等，但現代社會中，紙幣佔主要市場。國家想要印刷紙幣，需要有同等的黃金作為保障。比如，一個國家的黃金儲備是 500 噸，按道理來說，應該印刷與 500 噸黃金等值的紙幣。可如果印刷了與 1000 噸黃金等值的紙幣，那麼物價必然會上漲一倍，紙幣因此貶值，原來可以買到的東西就只能買到一半。

如果通貨膨脹嚴重，民眾會面臨很大的壓力和考驗，生活會更加拮据。因此說，一個國家出現通貨膨脹是很棘手的事情，它會對國家經濟發展和民眾生活質量帶來巨大的影響。

德國在一戰之後需要承擔大量戰爭賠款，政府出現巨大的財政赤字，根本無力支付，只能通過發行貨幣來籌集賠款，由此引發了嚴重的通貨膨脹。1922 年 5 月，1 馬克可以買到一份報紙，可到了 1923 年 11 月，買一份報紙需要花費 7,000 萬馬克！很多富人在極短時間內變成一貧如洗的窮光蛋。

德國在通貨膨脹最為嚴重時，每天發放兩次工資，不然數額太大難以結算。同樣的東西，早上和晚上的價格可能就會存在天壤之別。嚴重的通貨膨脹給當時的德國經濟帶來了巨大衝擊，民

通貨膨脹 求親的彩禮牛

10 年前，兩位農民在他們的兒子和女兒十歲的時候，給兩家小孩定下婚約，雙方約定定親禮物是一頭牛。

10 年後，兩個小孩長大了，男孩的父親牽着牛找到女孩家商量結婚事宜。然而，女孩的父親不樂意了。

女孩的父親：「老夥計，你還真是夠精明的，一頭牛 10 年前能換幾間大房子，現在連一間大房子都換不到，不行啊！」

男孩的父親：「這可是我們 10 年前就商量好了的，你怎麼能反悔，說話不算話呢？」

女孩的父親：「現在的情況能和 10 年前相比嗎？」

男孩的父親聽完之後，沒有再說話，而是默默地牽着牛回家了。他心裏很清楚，今天的物價的確和以前不能比了。



趣味點評

男孩的父親心裏很清楚現在的情況不能和 10 年前相比，但他還是抱着一絲希望，希望能省一點是一點。他以為女孩的父親不了解通貨膨脹，然而，女孩的父親相當精明，而且沒給他好臉色看，一番冷嘲熱諷，讓他有點無地自容。通過這則故事，使我們對「通貨膨脹」的概念有了較為形象的認知：看起來數量增加了，但價值卻降低了。簡而言之，就是錢不值錢了。

眾舉步維艱，苦不堪言，生活變得一團糟，根本看不到未來。

說起通貨膨脹，還有一個國家不得不提及，那就是津巴布韋。它是非洲東部的一個小國家，因為版圖小，又很遙遠，很多人對這個國家沒甚麼印象，然而就是這樣一個小國，卻在 2009 年被載入了史冊。

令全世界目光聚焦於津巴布韋的就是它的通貨膨脹。該國的通貨膨脹曾一度嚴重到「前無古人，後無來者」的地步。2009 年 1 月，津巴布韋出現了面值為 100 萬億津元的紙幣。該紙幣一經面世，就引起無數人震驚，民眾簡直不敢相信這是真的。

別看紙幣面額大得嚇人，但能買到的東西卻少得可憐。2001 年，100 津元可以兌換 1 美元，但到了 2009 年，10 的 31 次方的新津元才能兌換到 1 美元，一時間，津巴布韋元成為「垃圾貨幣」的代名詞。在世界貨幣史上，新津元數字 1 後面的那一長串零，在眾人眼中無疑就是個天大的諷刺。這樣的通貨膨脹讓津巴布韋國內經濟混亂不堪。最後津巴布韋政府不得不宣佈廢除這一荒唐的紙幣，才結束了這場鬧劇。

以上這些讓人震驚的案例，讓我們了解到通貨膨脹對一個國家經濟所產生的破壞力是多麼巨大！為此，人們一提到通貨膨脹，就會感到恐慌不已。

不過，通貨膨脹並非「洪水猛獸」，我們也不用談之色變。**對一個國家的經濟發展來說，溫和的通貨膨脹還是非常有必要的，只要通貨膨脹率控制在一定範圍之內，不但不會引起經濟混亂，反而可以對經濟增長帶來一定的刺激，激發一定的經濟活力。**因此，有的國家並不完全禁止通貨膨脹，相反會鼓勵一定程度的通貨膨脹，而這種通貨膨脹並不會給我們的生活帶來太大的影響。上文中我們所談到的這些案例，都是對整個國家帶來巨大衝擊的超級通貨膨脹。

一般來說，每個國家都存在通貨膨脹。既然通貨膨脹是不可避免的，那我們要如何應對呢？

我們手中有了錢，就要想辦法讓它「錢生錢」。如果把它們存入銀行，雖然保險，但不僅收益甚微，還會因通貨膨脹而造成損失。想讓錢生錢，就要學會理財，一般包括購買銀行理財產品，投資股票、基金、房地產等。下面就其中兩種常見的理財方式做詳細介紹。

1 國債

國債，就是國家以其信用為基礎，按照債券的一般原則，通過向社會籌集資金所形成的債權債務關係。國債由國家主導，和股市股票、銀行理財等產品相比起來，具有「門檻低、風險小、收益穩」等特點，算得上是個體應對通貨膨脹最為安全的投資工具。

國債有三種形式，分別是「記帳式國債」、「無記名式國債」和「憑證式國債」。「記帳式國債」是由國家財政部通過無紙化方式發行的，以電腦記帳方式記錄債權的債券，可以上市交易；「無記名式國債」是一種票面上不記載債權人姓名或單位名稱的債券，通常以實物券形式出現，又稱「實物券或國庫券」，其特點是以實物券的形式記錄債權、面值等，不記名，不掛失，可上市流通；「憑證式國債」是通過各大銀行的儲蓄網點、郵政儲蓄部門的網點以及財政部門的國債服務部，面向個人投資者發行的一種債券，其特點是只能在規定的發行期內方可買到，且只能到銀行一次性提前兌取，流動性相對較差。

在目前全球經濟前景普遍不明朗的大背景下，投資國債不失為一種最踏實的理財方式。想要通過購買國債應對通貨膨脹，可根據自己的實際情況選擇最為適合自己的種類進行投資。

2 樓市

眾所周知，房子是每個人眼中最具吸引力的不動產，錢幣愈貶值，房子的價值就愈高，正因為房產具有抗通貨膨脹的作用，所以很多人有了閒錢都會首選投資樓市。

有一點需要注意的是，一套房子的首期動輒幾十萬元，甚至上百萬元，門檻相對較高，流動性較弱，普通大眾作為長期投資的話，需謹慎行事。

除此之外，金融理財產品的種類也非常多，不管是高風險、高收益的期貨和股票，還是銀行提供的保本增值型產品，抑或是保本分紅類的保險產品，都可以作為我們的投資選擇。通過投資理財獲得收益，這是對抗通貨膨脹的一個不錯的選擇，至於選擇何種投資理財方式，投資者則要根據自己的實際情況進行選擇。

最後提醒廣大投資者，投資理財總是有風險的，正如人們常說的「**理財有風險，投資需謹慎**」，**只有在有效控制風險的基礎上獲得穩步收益，才能成為投資領域真正的贏家。**



泡沫經濟 徵婚市場中的美女

阿偉和阿成兩人坐在一起喝酒，聊得熱火朝天。

阿偉：「你說甚麼是泡沫經濟？」

阿成：「這個就好比是現在的徵婚市場。」

阿偉：「此話怎講？」

阿成：「徵婚的女人多，這就是市場潛力巨大；徵婚的男人更多，這就是競爭激烈。要引起別人的注意，就要打扮得光鮮亮麗，還要主動出擊，這就是包裝和廣告；要是問：有美女嗎？這就是市場調查；如果馬上有一群女的都說自己是美女，這就是泡沫經濟了。」



趣味點評

現在的徵婚市場越來越大，包裝和炒作也越來越多，幾乎每個女人都把自己包裝得很美，貼上「美女」的標籤，這就是徵婚市場的「泡沫經濟」。所謂「泡沫經濟」，指的就是看似繁榮的經濟，其實都是炒作出來的，充滿了泡沫，如同徵婚市場中的「美女」，看似漂亮無比、美艷動人，卻猶如海市蜃樓般極度虛幻。



經濟學解讀

「泡沫經濟」，本質上體現的是一種虛假的經濟繁榮。比如，一個行業發展太快，資金蜂擁而至，導致該行業產品價格水漲船高，嚴重偏離商品的自身價值，此時就會形成泡沫經濟。等該泡沫經濟到達一定程度後，價格就會驟降，很多企業因此損失慘重，甚至破產，經濟出現蕭條，居民收入減少，很多人失業，這就是泡沫破裂。

泡沫經濟和傳統經濟中的價格漲跌不同，其往往是因投機或炒作等原因造成產品價格暴漲暴跌的一個過程。就像幽默故事「徵婚市場中的美女」，為了找尋到更優質的男士，女人們使用各種手段把自己包裝得光鮮亮麗，身價倍增，為的就是提升她們的擇偶標準，尋找更加優質的男士和自己匹配。然而卸掉各種包裝後，這些「美女」也就被打回了原形，她們在優質男士眼中的身價自然就會暴跌。

鬱金香令泡沫經濟首次出現

泡沫經濟是從甚麼時候開始引起人們注意的呢？讓我們把時間調回到 300 多年前的荷蘭。當時，那裏正上演着一場「鬱金香引發的經濟慘案」，正是這場經濟慘案讓荷蘭從一個鬱金香國度轉瞬變成很多人的人間煉獄。這究竟是怎麼回事呢？

原來，鬱金香是荷蘭的國花，以至於提到荷蘭，人們首先想到的就是鬱金香。那時候，不管是偏遠山村，還是繁華都城，人人談論的都是鬱金香，尤其是珍奇品種的鬱金香更是千金難求。如果哪個達官貴人得到了珍奇鬱金香，定要招呼好友前來觀賞，這是他們彰顯身份和品位的一種方式。

於是，當時的有錢人都以獲得珍奇鬱金香為榮，一旦這種鬱金香出現，必會引發達官貴人爭相高價購買。有需求就有市場，就有賺錢的機會。商人們從中看到了商機，他們投入大量的資金

種植鬱金香。除此之外，還出現了鬱金香期貨交易，很多人因此成為了百萬富翁，鬱金香也成為當時荷蘭的造富神話。

一時間，鬱金香成了財富的代名詞，成為很多人眼中「賺大錢，走向人生巔峰」的機會。伴隨鬱金香的熱度不斷高漲，不單單是富人，窮人也紛紛加入進來，錢不夠，他們就合夥湊錢，找不到合夥人的就借高利貸，更有一部分人甚至不惜變賣房屋，傾家蕩產，也要在鬱金香市場當中分一杯羹。

隨着鬱金香市場不斷壯大，人們投入的資金越來越多。有了龐大資金的支持，珍奇鬱金香的培育也更加科學，產量也越來越高。由於珍奇鬱金香越來越多，達官貴人也從一開始的激情澎湃到後來的興趣寡然。隨着時間推移，談論鬱金香的人越來越少，人們也不再為求珍奇品種的鬱金香而一擲千金。

沒有了富人的需求，鬱金香從此無人問津，價格在很短的時間裏呈現出斷崖式下降，很多因鬱金香發家的百萬富翁一夜之間變得身無分文，而那些借高利貸的窮人更是處境艱難，很多人因此走投無路而選擇了自殺。

「鬱金香經濟慘案」讓泡沫經濟首次出現在世人面前。人們仔細分析後得出一條結論：市場過於追捧，推高鬱金香的價格，造成「珍奇鬱金香無價」的假象。

對於個體來說，經濟泡沫破滅後，人們的財富夢想也隨之破滅，很多人甚至為此賠上了性命。在泡沫經濟面前，被利益蒙蔽雙眼的人們惟恐錯過良機，結果反而將自己推入火坑；對於國家來說，鬱金香曾經是荷蘭經濟發展的強大推動力，泡沫經濟破滅後，國家經濟一度陷入一蹶不振的境地，甚至瀕臨崩潰邊緣。

泡沫經濟的影響

泡沫經濟對一個國家的經濟打擊無疑是巨大的，嚴重時還可導致國家經濟發展難以持續，甚至會給這個國家帶來毀滅性打擊。一旦泡沫破滅，不僅是小國家難以承受，即使是發達國家，也難以抵抗泡沫經濟的衝擊。

20 世紀 90 年代的日本，由於房地產業和金融業發展迅速，引發了投資者的狂熱投機行為，各路資本紛紛湧入。那個時期，不只是國內資金紛紛入場，就連國際資金也大量跟進，日本的房地產業和金融業得以在短時間內快速發展，產業規模持續擴大，一時間，日本經濟呈現出一片欣欣向榮的景象。

然而，熱鬧的景象並未持續太久。隨着資金的持續進入，泡沫被愈吹愈大，各行各業的資金鏈很快就出現了斷裂，房地產市場及股市均遭受重創，購房者放棄了房子，把房子抵押給銀行，造成銀行壞賬過多而破產，股票價格下跌一半以上，企業也因此破產，產業工人紛紛退下工作崗位，日本的經濟泡沫破裂了！

在這場泡沫經濟事件上演之初，投資者們賺得盆滿鉢滿，同時帶動了底層勞動者的收益，政府也因此獲得巨額稅收。乍看起來，這些人都是繁榮經濟的受益者。然而，一旦經濟泡沫破裂，百姓就不得不退下工作崗位，失去收入的他們面臨無法生存的危機，國家經濟也因此出現嚴重衰退。直到今天，日本還未完全從這場泡沫經濟的陰影中走出來。

從以上案例可以看出，傾覆之下絕無完卵。**我們要避免被虛假繁榮的表象所迷惑而盲目投資，只有對泡沫經濟進行深入了解，才不會被泡沫經濟所傷，成為泡沫中的犧牲者。**

幸好泡沫經濟不是突然出現的，它是有跡可循的，倘若仔細觀察，總會發現一些苗頭。掌握泡沫經濟來臨前的跡象，就能夠提前做出應對，避免在泡沫破裂之後深受其害。

1 基本特徵是「新」

泡沫經濟的產生和新事物、新產品或者新技術有直接關係。不管是荷蘭的鬱金香，抑或是現在的互聯網，在剛出現時都是人們所不了解的，此時人們就會產生好奇。在好奇心的驅使下，人們被激發出極大的投資熱情，繼而蜂擁而上引發盲目投資。

2 超級流動性作為基礎

縱觀歷史上的泡沫經濟，無不具有超級流動性，其不僅會加劇本行業流動性，而且還會吸引其他行業的資本進入。巨量資金進入所帶來的流動性是可怕的，它會讓人們在利益的驅使和推動下失去理性。

3 政府和金融的支持

有了前兩個特徵，如果再加上政府的支持及金融機構提供資金的話，那些原本沒有錢的人也會借貸，甚至是借高利貸。此時的泡沫會愈吹愈大，最終導致破裂。就好像小孩子吹泡泡，一開始那些泡泡五光十色，煞是好看，一旦破裂就變得灰飛煙滅。泡沫經濟也是如此——製造出一個經濟繁榮的假象，讓人們在這個假象中瘋狂，短暫的瘋狂之後便是慘烈的結局。

個人在投資時，只要觀察到這幾點，就要當心泡沫經濟的出現。此時投資者一定要謹慎，切勿在泡沫經濟裏愈陷愈深，無法自拔，成為泡沫經濟的犧牲者。

流動性過剩 三個乞丐吃肉

三個乞丐聚在一起。甲討來一斤滷豬頭，乙和丙各討來 100 元。看着甲手中的滷豬頭，乙和丙直流口水。

乞丐甲：「吃肉可以，拿錢來買。」

乞丐乙：「我出 10 元。」

乞丐丙：「我出 20 元。」

乞丐甲把肉遞給乞丐丙。

乞丐乙：「別給他，我出 50 元。」

乞丐甲把肉遞給乞丐乙。

乞丐丙：「那我出 100 元。」

乞丐甲又把肉遞給乞丐丙。

乞丐乙心一橫，也遞出 100 元：「我也出 100 元。」

乞丐丙臉色鐵青。

乞丐甲笑着說：「我這一斤肉要賣 200 的，現在正好給你們兩個切開，這樣你們都能吃到肉。」

乞丐乙和乞丐丙接受了乞丐甲的建議，這樣一來，他們兩個人都能吃上肉了。他們一人拿着半斤肉，傲慢地對甲說：「哼，你別指望我們會分給你一點肉吃！」

乞丐甲：「對我而言，這的確是一件不幸的事情。但對你們來說可能也有一個不好的消息，」乞丐甲揮舞着手裏的鈔票說：「你們要失去我這個夥伴了。」



趣味點評

對於乞丐乙和乞丐丙來說，100 元只是多餘的流動性資金，他們更需要肉，於是他們拿出來買肉吃。但肉太少，遠遠低於他們手裏的貨幣存量，於是他們相互哄抬物價，最終把肉價炒到 100 元半斤。乞丐甲就是利用這點賺到自己的第一桶金，從此甩掉了「乞丐」的身份。乞丐乙和乞丐丙的做法，在經濟學中被稱為「流動性過剩」。



經濟學解讀

對一個國家來說，如果貨幣量投放過多，就會導致更多貨幣進入市場，這些貨幣需要尋找出路，於是帶來經濟過熱，就會形成「流動性過剩」現象。可見，造成這種現象的原因就是：錢太多了。

可能有人會覺得，錢多了不是好事嗎？其實不盡然。把多餘的錢投入到某一領域，自然會帶來熱錢刺激下的價格上漲。就好像該幽默故事中乞丐甲的那斤滷豬頭，本來只值 20 元，但因為乞丐乙和乞丐丙把更多的錢投入進去，就把這塊豬頭肉的價格哄抬上去一樣。

現實生活中，我們也遭遇過乞丐乙和乞丐丙所經歷的這種事情。比如中國曾發生令人記憶猶新的「蒜你狠」現象。

2009 年初，大蒜僅為每公斤 0.24 元時，有人投入資金收購囤積了 700 噸，一下子把市面上的大蒜幾乎全部收入囊中。到了 2010 年 8 月，正值大蒜新舊不接的時候，那些投資者以每公斤 5.6 元的價格賣出，掀起了轟動的「蒜你狠」現象。

3 銀行產品創新

銀行現在提供的不僅僅是單純的存貸款業務，各個銀行的金融理財產品也越來越多。有了銀行產品的創新，資金就有了更多的選擇，而不是集中在存款上，由此就會產生引導資金分流的作用。

貨幣應該是流動的，這是國家經濟發展的有活力的體現。貨幣如果流動性過低，經濟就會缺乏活力，國家也就失去了發展的動力；而貨幣如果出現流動性過剩，則經濟繁榮的背後必定會出現泡沫經濟的影子。

從這件事情中，我們能夠清晰地看到流動性過剩的起因和後果：投資者有足夠多的資金尋找市場，而大蒜供大於求造成價格低廉，於是投機者們湧入收購。這是流動性過剩的起因。等到市場上供小於求的時候，這些投機者就高價賣出大蒜，從中賺取高額的利潤，這就是流動性過剩的後果。

房價成為現在年青一代的痛點，這其中也有流動性過剩的影子。有的樓盤剛開盤就賣完了，有的甚至需要排隊才能買到，很多二手房在中介掛出後馬上就能賣出去。房產市場如此「興旺」是經濟流動性過剩引起的，而它導致的後果，就是房價一路高漲，遠遠超出打工階層的消費能力，讓無數年輕人「望房興歎」。

流動性過剩導致的結果，首先是大量的資金追逐房地產、基礎資源和各種金融資產，從而造成資產價格的快速上漲。而上游資源價格的上升，必然會推動下游消費品價格的上升。如果流動性過剩資金追逐消費品，就會引起物價的較快上漲。

流動性過剩容易引發經濟過熱，產生經濟泡沫。如果國家不對流動性過剩現象進行調控，任其自然發展，實體經濟投資必然過熱，從而造成通貨膨脹，投資市場價格不斷增長，這時就會形成泡沫經濟，國家經濟長期發展就會受到危害。

針對流動性過剩，可以根據需求，從以下三個方面進行調控。

1 引導個人投資方向

比如，建立個人信貸市場，發展中小企業，讓更多的資金不僅有去處，而且是投向有利於經濟發展的方向。

2 完善資本市場

通過完善資本市場，讓國家的金融市場結構更加合理，為資金提供更好的方向。比如，中國前些年推出的中小板和創業板，就為更多的資金進入股市提供了機會，從而解決了資金投資的問題。



邊際效用遞減 想換女朋友

阿偉去外地留學，女朋友給他發短訊，說自己想吃蛋糕，阿偉馬上給她訂了一件外賣蛋糕。

女朋友收到蛋糕後，開心地告訴阿偉：「蛋糕特別好吃。」

第二天，阿偉想起女朋友開心的樣子，於是又給她訂了一件外賣蛋糕。女朋友收到後，笑着說：「這件蛋糕也還不錯。」

第三天，阿偉給女朋友一下子訂了十件外賣蛋糕。

很快，阿偉就收到了女朋友的短訊：「你為甚麼給我訂那麼多蛋糕？」

阿偉得意地邀功：「我想讓你更加開心啊！快告訴我，你是不是超級開心？」

女朋友氣沖沖道：「開心甚麼？我看你分明是想撐死我，好換一個女朋友！」



趣味點評

面對同樣的東西，不同的時期有不同的感受：在阿偉眼中，女朋友吃了第一件蛋糕很開心，那麼按道理來說，讓她持續不斷地有蛋糕吃，她應該就會一直快樂下去。

然而，在女朋友的眼中，第一件蛋糕的確特別好吃，第二件也還可以，但第三件就不是那麼美味了，之後她覺得第四件、第五件……吃下去的話就快要撐死了。在這個過程中，女朋友的滿足感在不斷遞減，從開心的體驗轉為厭倦的體驗，因此才會冒出「男朋友是想把自己撐死然後好換女朋友」的念頭。

看似阿偉的女朋友「身在福中不知福」，其實我們每個人也都有同樣的心理，這種現象反映的就是經濟學中的「邊際效用遞減規律」，即同樣的東西出現的次數愈多，隨著邊際的變化，效用就愈低。



經濟學解讀

在經濟學中，「效用」通常用來衡量商品滿足人的慾望的能力。效用高，表示商品能夠更好地滿足人的慾望；效用低，表示商品很難滿足人的慾望。「邊際效用」，則是指在特定的時間內，增加單位商品的數量帶來的新效用，也就是對人慾望的更多滿足以及由此而帶來的幸福感的增加。

按照一般思維，隨着所消費的商品數量的增加，總效用應該不斷增加，也就是說，人的慾望得到更多的滿足，人的幸福感就越來越高。其實不然。事實上，邊際效用呈現出的反而是遞減的趨勢，這就是「邊際效用遞減」。

生活中的邊際效用遞減

比如旅遊，隨着經濟發展水平普遍提高，旅遊現在已經成為大眾選擇，只要手上有錢，名山大川盡在腳下。然而，去旅遊過的人都有這樣的體驗：第一次去一個地方旅遊，一定既興奮，又充滿好奇，終於來到夢寐以求的地方，領略到風光旖旎的景觀，幸福感油然而生。但第二次去就沒那麼激動了，第三次去可能只是覺得興味寡淡，後來就覺得索然無味，甚至再也不想要去這個

價值感。

一個人賺到第一個 100 萬元時，興奮得恨不得跳起來，覺得人生從此圓滿了；賺了第二個 100 萬元時，還是非常激動；賺到第三個 100 萬元時，心情也十分愉悅；等到身家千萬甚至更多的時候，賺 100 萬元對他來說就沒有甚麼情緒上的波動了，這個時候邊際效用遞減到接近於零。

如果幽默故事中的阿偉懂得邊際效用遞減規律，他就不會一直給女朋友送蛋糕，可能第二次送的就是巧克力，第三次送的是鮮花……這樣女朋友不但不會生氣，反而會非常滿意，兩個人的關係也會更加融洽。

仔細觀察不難發現，邊際效用遞減規律在生活中隨處可見。我們只有掌握了邊際效用遞減規律，才能在生活中加以重視，並盡量減少邊際效用遞減的影響，擁有更多的人生樂趣。

地方。

為甚麼會出現這種現象呢？就是因為邊際效用遞減規律在發揮作用：對於同一個旅遊景點，隨着旅遊次數的增加，對該地的風景越來越熟悉，新奇效應也越來越低，去該地感受快樂這一功能也就越來越弱。

日常生活中，我們對身邊的事物往往不會去特別關注，覺得毫無新奇可言，其實也是這個道理。平時看得多了，再美的事物也很難讓我們產生幸福感和滿足感。

邊際效用遞減規律不僅存在於生活中，在經濟中也同樣存在。擁有財富是每個人的美好願望，誰都希望自己多賺錢，因為有了更多的錢，就可以實現更多的夢想，讓自己和家人生活得更加幸福。然而很多人發現，隨着財富越來越多，自己的幸福感卻越來越少。

年輕人工作後賺到第一筆錢時總是會非常激動，儘管可能只有幾千元。後來賺的錢多了，反而沒有那麼激動了。

馬雲的故事

馬雲在杭州做老師的時候，工資不多，但他每次領薪水時都非常激動。後來中國黃頁讓他賺到了第一桶金，再到後來創立阿里巴巴並在美國上市，馬雲成了中國首富。此時他的財富早已與當初做老師時的收入有着天壤之別，按說他應該幸福感爆棚才對。

然而，他卻並不這樣認為。在一次談話中，他說自己「後悔創立阿里巴巴」，因為成為中國首富之後，賺錢對他來說沒有了樂趣。而作為企業家，數以萬計的員工跟着他，讓他感到肩上的擔子更重了，壓力也更大了。此時，對他來說，賺很多錢已經是一份責任，而不再是一件輕鬆快樂的事情。

這就是典型的邊際效用遞減現象——對馬雲來說，財富已經多得溢出邊界，財富本身的效應也就越來越小。所以財富對他來說，只是一個數字的增加而已，除此外，沒有任何更加有意義的

作為一名普通的職場人，想要提高不可替代性，就需要養成學習習慣，要持續不斷地學習專業技能，這樣才能夠在專業技術上具有競爭優勢，成為企業中的高精尖人才。也就是說，你需要讓自己擁有核心技能，並且將核心技能做到極致，最好是遠超其他員工，這樣才有更強的競爭力。

僅僅做到這一點還不夠，還要做到博學，多了解相關領域知識，做一名複合型人才，這樣看問題才會更加精準，更有深度，才會有更寬的眼界，有更大的格局，這對於個人未來發展至關重要。

職場中，想要具備核心競爭力，成為獨一無二的員工，還有兩點也需要重視，那就是人際關係和職場人脈。在工作中要與上司和同事和諧相處，這樣大家才會認可你；此外，平時還要注重積累人脈，有了人脈就有了未來發展的保障。

具備核心競爭力後，一旦企業遇到相關問題，別人解決不了，只能找你解決；那麼，你自然就成為了上司眼中不可替代的員工，而你的職業生涯也將更有發展前途，未來獲得的回報也會更大。

第 7 章

更精準有效的 經濟學





經濟學解讀

經濟學中的「複利」很容易理解，簡單說就是利滾利。很多人雖然明白這個道理，卻根本沒有意識到複利的威力，不知道複利能夠帶給我們的回報有多麼巨大。

有一個古代故事，對複利進行了非常形象的描述：有個人發明了國際象棋並獻給國王，國王很喜歡國際象棋，於是要獎賞這個發明者，就問他想要甚麼樣的獎勵。這個發明者想了想，對國王說，在國際象棋棋盤上放上一些米粒就可以了，第一格放上 1 粒米，第二格放上 2 粒米，第三格放上 4 粒米，以後的每一格都放上前一格的兩倍的米粒，把國際象棋的 64 格放滿就行了。

國王聽完發明者想要的獎賞，覺得這個發明者簡直是個傻瓜，白白讓自己錯失了一個天大的獎賞機會。然而，當國王讓大臣計算出要擺放的米粒個數後，卻傻了眼。因為他發現放滿國際象棋 64 格需要的米粒簡直是一個天文數字：1844 億萬粒！即使把全國所有的米都獎賞給這個發明者，依然遠遠不夠。無奈之下，國王只好用其他方式獎勵了這個發明者。

這個故事讓我們看到，複利的作用非常明顯。看似很少的東西，經過複利的疊加，最後會大得難以想像。**在投資中，如果重視複利，持續小筆的投資，經過長時間的複利，就能夠獲得大筆的回報。**

如果你得到一份工作後，讓你在以下兩種薪酬支付模式中選擇一種：一個是每個月給你 30 萬元，另一個是第一天給你 0.01 元，第二天給你 0.02 元，第三天給你 0.04 元，第四天給你 0.08 元，以後的每一天給你的工資都是前一天的 2 倍。你會如何選擇呢？

相信很多人會毫不猶豫地選擇前者。因為在一般人眼中，30 次的疊加並沒有太大的數額，而前者則是直接的 30 萬元，這是一



複利

只要搏一搏， 單車變摩托

傑克進入投資行業沒多久，還只是一個新人，他學習了很多東西，其中「利滾利」讓他最感興趣。他逢人便講此事，並力邀對方投資。

他的鄰居問：「傑克，你說的利滾利到底是怎麼回事呢？」

傑克說：「就是財富繁殖財富啊！比如你今天投資 10 元，明天就可以拿到 20 元，也就是說財富會倍增！抓緊時間把你的財富投過來吧！」

「財富倍增？聽上去很有趣。」鄰居說着，把自己的單車推到傑克的院子裏。

傑克不解地問：「嗨，你這是做甚麼？我沒說要借你的單車用啊！」

鄰居回答：「我這是投資啊！只要搏一搏，單車變摩托。」



趣味點評

傑克勸鄰居投資，說可以通過利滾利的方式獲得財富的倍增。鄰居於是推過來自己的單車進行投資，以為這樣就能收穫價值一輛摩托車的經濟回報。雖然這是一個幽默故事，但在經濟世界中的確存在利滾利現象，這種現象被稱為「複利」。

筆很可觀的錢。

其實，這樣的想法是大錯特錯的。儘管在人的潛意識中，前者是 30 萬元，而後者是從 0.01 元開始疊加，完全沒法與前者相比。可經過計算，結果卻讓所有人大吃一驚，後者一個月得到的工資加起來竟然為 10,737,418.23 元。這就是複利的倍增力量，看似毫不起眼，威力卻非常巨大。

如果你想投資，就需要重視複利。從複利角度來看，愈早投資愈好，因為投資時間愈長，複利帶來的回報就愈大。比如，你手中有 1 萬元用來投資，每一年的複利都按照 12% 計算。這樣的話，10 年投資就變成 3.11 萬元，20 年投資就變成 9.65 萬元，30 年投資則變成 29.96 萬元。如果你手中有 10 萬元，複利的 12% 的話，30 年後，就能將 10 萬元變為 299.6 萬元。

另外在進行投資時，並不是非要大筆的錢不可，小筆的錢，多次投資、持續投資，也能夠獲得讓你意想不到的收穫。按照複利投資，在回報率一定的前提下，最終的回報和投資的原始本金有直接關係，也和投資年限呈正相關關係。也就是說，你一開始投資的愈多，投資的愈久，最後獲得的回報就愈大。

在對複利有所了解後，我們懂得了複利投資能夠帶來的巨大經濟回報。既然複利如此重要，那麼，我們應該如何利用複利投資，獲得更好的回報呢？

1 適當投資

任何投資都是有風險的，只是風險大小的問題。投資需要謹慎，需要理性分析，根據自己的實際情況制訂投資規劃。對普通人來說，手中的錢本來就有限，投資更要兼顧安全和收益，尋找到兩者的平衡點。比如，可以每年拿出一部分錢，在不影響日常生活的前提下作為投資資金，這部分投資資金可以選擇一些適合的投資理財產品。現在的投資理財產品選擇非常多，個人可以根據實際情況進行合理選擇。

2 投資要趁早

根據複利的回報來看，投資的年限愈長，獲得的回報也就愈大，因此愈早投資愈好。比如，你 25 歲開始每年拿出一部分錢投資，和 35 歲開始每年拿出一部分錢投資，在你 50 歲時獲得的回報差距會非常大，就是這個道理。所以說，如果手中有閒錢，愈早投資獲利愈豐。

3 保持收益水平穩定

複利投資理論告訴我們，在收益水平穩定的前提下，投資時間愈長，獲得的回報愈大。因此，進行投資時，要選擇收益水平更加穩定的金融產品，這樣能夠降低投資風險。如果投資的收益水平波動較大，投資風險必然就高，未來的回報也就更不確定。

對普通人來說，投資理財是一個非常好的增加財富的渠道和方式。很多人手中的資金不是很多，即使手中有些錢，也不會選擇投資，而是選擇存在銀行。這種做法其實是對財富的一種浪費。現在的銀行利息較低，而各個銀行提供的投資理財產品種類豐富，可以為我們帶來更多的投資選擇。

投資是一個熱門話題，是一個人人都需要關注的話題。我們手上可能沒有太多的錢，但我們要明白，投資是一種很好的理財方式。我們要轉變理念，懂得投資的重要性，懂得利用複利進行投資，讓錢生錢，才能讓自己獲取更多的收益。