

## 《财务自由之路 II》

3年内让你的个人资产翻一番

作者:博多·舍费尔 译者:赵禹霏

本书是《财务自由之路》系列的第二部,主要探讨有助于实现财务自由的行之有效的关键策略与实践规则。《财务自由之路 II》教导读者在不延长工作时间或者增加工作强度条件下,提高自己的收入,通过关键规则和策略的学习实践来实现自己的价值。

与《财务自由之路》系列的第一部《财务自由之路:7年内赚到你的第一个1000万》相比,本书实操性更强,无论是雇员、自由职业者、投资者、企业家或专家,阅读本书就会知道为什么不应该静待,而应该立刻主动出击,增加收入,从而走向财务自由。

作者博多·舍费尔是欧洲最负盛名的金钱教练,被誉为欧洲巴菲特。其著作《赢家法则》成为德国最佳畅销书,《小狗钱钱》及《财务自由之路》全球销售量逾1000万。



### 逃离越忙越穷的仓鼠之轮

作者认为,大部分人就好像仓鼠之轮里的仓鼠,在轮圈中不停地奔跑,虽然看起来拼尽了全力,但其实并没有前进一步。想要逃离仓鼠之轮,我们就必须在思维和行动上做出改变。

首先是改变我们的思维。树立富人思维。通过比较穷人、中产阶级和富人这三个阶层的人在思维上的区别,我们看清了富人思维的优势。富人时间比金钱要宝贵;他们从不为钱而工作,而是会让钱生钱,让钱为他们工作。

想要树立富人思维,首先就要像富人一样有个清晰的目标,并且像富人一样去解决实践中遇到的问题。其次,我们要摆脱旧规则,掌握新规则。在这里,书中提到了两个提升收入的实用规则:

一是并非一次,而是多次,我们可以把自己的想法转化成可以落地执行的知识,然后进行多次的出售,进而创造源源不断的收入;

二是把赚钱当成一项游戏,根据自己的特长和兴趣去发展一份事业,把工作当作游戏全情投入,去享受其中的乐趣。

### 找准自己的定位

作者认为想要找到适合自己的赚钱领域,首先就需要我们理清自己的定位。

第一步,是要思考两个问题:第一个是关于是否合适的问题,也就是你目前所从事的领域是否是自己擅长的?而另一个则是关于是否热爱的问题。你需要思考,当你工作时,你是否能享受其中?

第二步,是找到能力和兴趣的交集,从而锁定自己的工作领域。然后行动起来,向身边的朋友和熟人求助,或是毛遂自荐,进而找到一份合适的工作。

第三步,开启心流模式。在心流状态下,我们的感受和表现都处于最高峰,在这种状态下,我们不仅能够感受到工作带给我们的乐趣和成就,同时往往会让我们有出人意料的表现,更容易获得成功。

最后一步,是链接成功人士。想要在选定的领域中迅速脱颖而出,最好的办法是链接行业内的优秀人物,拜师学艺,在导师的指导下行动,我们不仅可以少走很多弯路,还能加快成长速度,进而更快地实现梦想。

### 在自己选定的领域成为专家

虽然每个人不一定能成为成功的企业家和投资者。但是,我们都可以通过自己的努力,把自己定义成为一名专家。与传统意义的专家不同,这里所说的专家是指兼具专业知识和经济头脑的专家。

要成为这样的专家需要具备三个条件,一是做着与自己能力和兴趣相符的工作;二是在工作中是可以享受到乐趣;三是懂得用专业去帮助别人解决问题,找到变现的方式。

具备了这三个条件之后,就要以专家的思维来给自己定位,把握好三条原则:

- 一是要做与众不同、独一无二的自己;
- 二是要勇争第一,要做就做到最好,一旦成为关注的焦点,就能够独享很多优势资源,各种机会也增多了;
- 三是不贪大求全,在某一个精细领域深耕细作,想方设法让自己成为这个细分领域的第一名。

### 培植一棵摇钱树,让钱生钱

如何为自己培植一棵摇钱树,从而达到长期拥有财富保障的目的。我们从加薪说起,如果你想涨薪水,就得拥有让老板给你涨工资的能力。你可以从三个方面去展开行动,分别是:增强你的岗位价值,稳固你的办公室人缘和提升你的核心竞争力。

但薪水就算涨了,也还是死工资,为了摆脱死工资的圈套,我们分享了开辟多条赚钱渠道的做法:不是去做兼职,而是将收入的10%存起来;学会销售技巧和学习投资理财知识。作者说:“无论你做什么,都应该额外使自己成为投资者,让自己成为一台印钞机。”

那么,如何达成钱生钱的愿望呢?

在没有掌握专业的理财知识前,建议你先把40%至50%的资金用于购买低风险理财产品,40%至50%用于长期持有中等风险的理财产品,因为中等风险的理财产品,你持有的时间越长,风险越低,回报率也相对较高。

当你掌握了专业的理财知识后,就可以拿出10%到20%的资金去购买高风险理财产品,获取高回报高收益。

最后,尝试向成功企业家的道路迈进,成功的企业家具有如下一些特质:

- 一是拥有冒险精神;二是具备强烈的征服欲和权力欲,坚信自己可以掌控并改变命运;三是拥有经营的直觉。
- 我们应该要学习企业家身上的特质,通过自己后天的勤奋学习和实践探索,迈向财务自由之路。
- 相较于第一本书,本书给了更多细化的操作建议,虽然有些许的重复感,但实操性更强一点。阅读本书后在怎样对待金钱,哪些消费观念需要改变,以及抛弃一些对待金钱的固有想法方面有了更深刻的领悟,能够引起读者在理财方面的重视,给出一些通用的知识,起到了科普的作用。

# “降息”意外落空 货币政策为何“静默”

## 本月央行释放3000亿流动性 MLF利率不变

5月15日,央行按惯例开展每月新作的中期借贷便利(MLF),本次1年期MLF新作规模1000亿元,维持2.95%利率不变,当天无逆回购操作。与此同时,当日又有2000亿元定向降准资金落地,实现流动性净投放3000亿元。

就在5月14日,有2000亿元MLF到期,央行并未续作。相较于到期规模15日新作MLF规模缩量,加之未如市场预期那样降息,货币政策进一步放松预期落空,导致15日国债期货市场异动,开盘后短线跳水,随后又快速拉升。

### 预计“两会”前后政策将进一步发力

不过,即便短期内货币政策操作稍显清淡,但这并不意味着宽松大环境的就此改变。

“两会”召开在即,宏观刺激政策如何助力经济复苏将是会上讨论以及市场关注的重中之重。不少分析人士认

为,尽管当前疫情防控形势好转,经济活力逐步恢复,但海外疫情对中国出口需求的冲击将主要在二季度体现,二季度中国经济增长压力依然较大。进入秋冬季,疫情是否会有二轮冲击存在较大不确定性,当前宏观政策的主要目标是把支持实体经济恢复发展放到更加突出的位置,预计“两会”前后财政货币政策将进一步发力逆周期调控。

### 近期货币政策为何“静默”?

自4月底以来,货币政策进入静默期,鲜有宽松动作落地,加之经济恢复情况的转好,近期债市出现快速下跌,国债期货也连续数日大跌。

对此,市场普遍认为,随着经济缓慢恢复,货币政策也进入到观察期了,反映在市场利率上,近期隔夜利率和利率互换在低位徘徊,下行减缓。从央行的角度,一方面需要观察经济恢复的程度,另一方面也得关注过于宽松的资金面或资金面宽松预期是否会导致机构过快加杠杆。从数据看,隔夜回购成交量3月和4月都不低。

另有分析认为,近期货币政策进入静默观察期,也因受汇率制约。中信证券研究院副院长明明表示,当前疫情对于全球经济基本面的冲击开始显现,全球经济不确定性以及政治风险带动的

避险情绪推动美元指数再度走强。目前美元指数重回100以上的高点,人民币汇率的贬值压力很大程度上来源于当前美元指数的强势表现。汇率约束制约了国内的货币政策空间,来自汇率的压力影响了当前货币政策的节奏,因此当前债市受到比较大的扰动。

### 宽松基调并不改变

不过,即便短期货币政策操作看起来较为平淡,但在实体经济恢复发展的目标下,宽松的货币政策方向并不会改变,后续降准降息依然有空间。

业内人士预计,货币政策方面,预计6月底之前还有一轮降息,逆回购、MLF、LPR,甚至存款基准利率都有望进一步下行;同时,六七月份有望还有一次降准。不过,此轮政策刺激的关键应在财政政策,因为财政政策受益范围更大,可以直接惠及中小微企业和家庭,针对性更强,货币政策更多起到补充、配合的作用。

相比金融危机时国内的政策宽松力度(规模接近GDP的10%左右),以及美国和其他主要经济体本次疫情期间出台的政策支持规模,目前中国已宣布的政策支持力度较为温和。政策支持有望进一步加码,预计央行会通过公开市场操作和进一步降准(预计规

模相当于全面降准50个基点)进一步增加流动性投放,维持市场利率保持在2%或以下的较低水平,进一步下调MLF利率10-20个基点,这也将引导LPR利率下行。更重要的是,随着银行贷款走强,企业和政府债券发行大幅上升,影子信贷限制小幅放松,预计今年整体信贷增速有望反弹至12.5%或以上。

据《券商中国》

### 点评:

5月16日,中国金融学会会长、清华大学五道口金融学院名誉院长周小川在2020清华五道口全球金融论坛发表主题演讲。周小川表示,中国已经出台了相当多的有关宏观政策和金融体系方面的政策来应对疫情,这中间有很多创新,大家也付出了很多努力,取得了相当好的成绩。但同时也应注意节约“弹药”,防止后续产生的副作用。

从央行最近一系列的表态,就能知道,宽松肯定是主基调,未来肯定是加杠杆,要让货币供应量M2和社融,与GDP基本匹配并略高,这些都是不会变的。而现在基本就达到了这样一个水平,市场利率已经低至2.5-2.7%这个区间,未来没有特殊情况,应该不会再急躁油门了。维持当前或略低利率水平就已经很不错了。



### ■A股点评

## 成交量持续萎缩 市场观望情绪浓重

截至5月15日15点,上证综指报2868.46点,当天跌0.07%,当周累计下跌0.93%;深成指报10964.89点,当日上涨0.02%,当周累计下跌0.33%;创业板指数报2124.31点,当日上涨0.31%,当周累计下跌0.04%。两市成交额超6000亿元,北向资金净买入约12亿元。

当周A股大盘走势为前高后低,上证综指到2900点一带明显受阻,近日两市成交量持续萎缩,市场观望情绪浓重。目前的A走势可以理解为波段反弹后的震荡整理,上、下空间不大,大幅回落的可能性很小。

从已公布的数据情况来看,4月社融和信贷数据表现超过市场预期,反映出实体经济的综合融资意愿提升,生产和消费均在逐步修复,这是经济好转的必要条件。但4月CPI、PPI数据双双下行,表明需求恢复仍然需要时间的打磨。

### ■期货点评

## 工业品偏强 农产品偏弱 短期白银易涨难跌

当周商品期货市场涨跌互现,工业品板块整体偏强,黑色煤炭板块强势格局明显,农产品整体偏弱。金融期货方面,三大股指当周震荡下行;国债期货区间整理为主。

中大期货义乌营业部认为,近期在商品多头配置方面,值得关注的品种有:1.铁矿石。钢厂增产意愿较高,供应端四大矿山发运由于检修开始回落,二季度同比有增量,短期港口库存难以大幅回升,铁矿仍处于供需偏紧格局。建议近期维持多头思路。2.动力煤。终端低位补库进程继续进行,近期港口拉运维持高位,动力煤库存近期维持下降趋势。预计随着气温逐渐升高,电煤需求旺季的预期,当前价格从长期来看,仍处于偏低位置,整体去库进程预计仍可维持,煤价仍有继续上升空间。

近期在商品空头配置方面,值得

长江证券义乌营业部认为,目前国内“云巨头”都在加紧布局,阿里云前不久宣布,将在未来3年投入2000亿;腾讯近日宣布,正在规划布局百万台服务器。无论5G建设快与慢,疫情对经济的影响时间与短,相信经济数字化和线上化的趋势,不会有任何变化。而5G应用和云计算,一定会带来流量的爆发;云计算的渗透率提升和云化加速的大趋势,不可逆转。当然,没有一份资产可以好到不需要问价格的地步。投资中很重要的一点,不是买什么,而是以什么价格买,建议投资者时刻关注。

兴业证券认为,从股市历史上看,重要会议期间,市场表现相对稳定,对于接下来的一周,指数上下震荡并小幅回升的概率加大,只是力度和持续性有待市场的检验。操作上,建议投资者长线布局券商、大基建的战略性价的,短期积极参与大湾区概念的交易

性机会,数字货币与芯片产业链值得重点关注。

华金证券认为,虽然当周指数表现并不太美,但市场两条主线却亮点突出。必选消费品及核心科技轮动推升带来不错的赚钱效应。这两条大主线也将是未来持续关注的重点。预计两会前指数延续震荡,高位题材股需要提高谨慎度;消费、科技两条主线在策略上则可高低切换。

中信证券认为,随着国内政策逆周期调节的持续发力,相关政策有望在二季度加速落地,预计会对市场及有关行业产生一定提振效果。后市投资者可重点把握板块轮动和个股补涨的机会,投资者可沿着政策驱动和基本面回补,来寻找投资主线,如投资力度加大的新基建和传统基建,消费、医疗等业绩较为确定的防御板块等可以继续关注。

特约记者 杨庆文

## 没有流动性 一切投资皆为泡影

5月12日,B股以暴跌惊动市场,也一下子惊醒了佟女士。当日A股这边还在上涨,但是作为早年间A股的学生兄弟的B股,一度大跌了7%。一直默默无闻的B股,居然成为当天全网关注的焦点。

这让佟女士也想起了自己早年间开立的B股账户。早在2014年,佟女士听信一位证券界朋友的建议,在市内某证券公司开立了B股账户,东拼西凑30余万元换成5万美元投资了两只B股股票。当时这位朋友说,B股存量不足,迟早将与A股并转,届时将出现巨大的投资机会,要尽量早点布局。出于信任,佟女士不仅自己买了还力荐自己的姐姐购买。至于何时卖,由于不确定B股何时并转,这位朋友打包票地说:你们尽可把密码给忘了,两三年之后我给你们报喜的时候就是可以脱手的时候。几年来,虽然从入手时起,B股走势就没怎么好过,后来听了建议又换了另两只B股股票,也一跌跌,但佟女士

坚信B股的机会在于市场并转之时,也就没太在意。后来由于证券公司要重新进行风险测评,而佟女士未前往营业部重测,以至于无法登录网上系统了,于是佟女士干脆就像忘记密码一样,安守着并转消息,再来登录查询过市值,直到这次听说B股暴跌。

什么是B股,估计很多人都快忘了它的存在了。B股相当于A股的一个小号,以人民币标明面值,以外币认购和买卖。它是早期中国股市的产物,之所以做这个安排,就是因为当年人民币被高度管制,这让很多外商和港商没办法投资内地股市,所以才单从股市里分出一块来以专供外币投资者。

5月13日,佟女士来到证券营业部,重新登录了系统。这才发现5万美元市值只剩7000余美元。一只B股已成ST,市价0.071美元;另一只B股从5.399美元跌至0.413美元。损失不可谓不惨重啊!

说起前一日的暴跌,市场人士做了三种解读:一是个人账户不得出借影响,网上说B股大都是之前借用海外人士护照开的,市场担心这部分资金会撤离;二是首只面值退市的纯B股要出现,引发了市场的恐慌;三是A股市场在加速开放,现在不仅有沪港通、深港通,就连QFII额度限制都取消了,外资可以直接参与A股,B股因此失去了原有的战略价值。

但佟女士觉得后两种解释可能相对更靠谱些。当日在营业部,因无心恋战,佟女士打算将所有股票清空并销户。但其中一只股票连续卖出都无人接盘,而股票从0.413一直降到0.409元。最后佟女士也只好作罢。

这次B股暴跌给我们的启示是:在缺乏流动性的市场中,谈估值和价值投资就是扯淡。这也明白了这次危机,美国为什么要拼命印钞,一旦出现流动性危机,再低估的东西也能跌得稀碎。

未来B股的方向不是B转A,就是B转H,反正肯定会有一个出路,但是这种转市场,能不能保证大家的利益,就真不好说了。虽然现在有些B股的价格比A股便宜一半还多,但是没有流动性的市场,真的是一场梦幻泡影。

让认知链接财富 让财富创造生活