

第 1 章

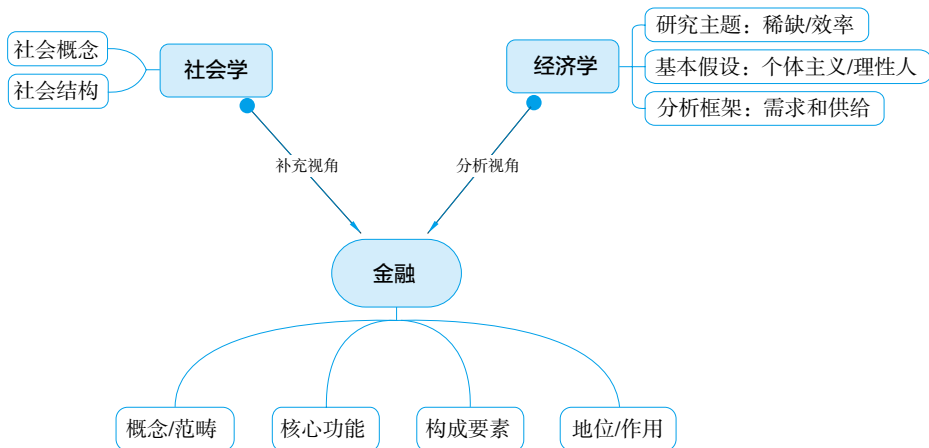
开宗明义： 范畴和方法

对于看似简单的基本道理，第一是牢牢记在心里。牢牢铭记于心，在于对其丰富的内涵要下功夫领会。不下功夫，不能牢记于心；不能牢记于心，在思考问题时，它们就不会自动地提醒自己把牢基本方向。

——黄达



思维导图





导入故事：我想过更好的生活^①

几乎每个三阳村村民都晓得，自打五六年前吴艳仿回来后，湖南省平江县三阳村每天第一个醒来的就不再是报晓的公鸡了。时间大概是凌晨4点不到，漆黑的三阳村已经迎来了第一抹光亮，这昏暗的光亮来自吴艳仿居住的一幢房龄近40年、“躺在地上能望见星星”的乡下老房子。

吴艳仿草草吃了几口剩饭，喂过自己的大黄狗，开始往自己的电动三轮车上装几十捆长豆角，这些豆角5斤一捆，都是老吴昨天从地里一根根摘下，又一把一把称重、扎成捆的。每一捆豆角都扎得整整齐齐，一如细心的父亲给女儿扎的头发。在天亮之前，这些豆角将送到镇子上的蔬菜批发市场被低价收走，然后进入市菜市场，再被某个妈妈或妻子买回家，做成菜肴摆上桌子。吃它的人绝不会知道，这些豆角从播种到长成需要多少的阳光、雨露、肥料、汗水。

“送菜得去得够早，早菜才够新鲜，人家才会要。”“为什么要批发？我也晓得批发（价格）贱啊，可我没办法去集市上一点点卖，地里的辣子和茄子还在等我回来摘，耽误一天就要烂的。忙？现在不算最忙，天亮前我赶回来就没得问题咧。”“这辆电三轮是贷款买的，原来我都是挑着担子去卖的。”

送菜路上，熹微晨光照在吴艳仿的脸上，使他那整日不退的笑容渐渐清晰。如果你第一次见到他，一定会以为这是一位乐观的、无忧无虑的老农。

谁又能想到，倒退6年，这位无忧无虑的快乐的的老农刚刚逃出困了自己16年的黑工窝点，靠乞讨和打零工跋涉千里回到已经阔别30年的故乡。那时的吴艳仿真是应了自己的姓氏，一无所有。

但老天还觉得他不够“一无所有”。回到家乡的吴艳仿发现，家已经没了：父

^① 导入故事引自中和农信官网 www.cdfinance.com.cn。中和农信是一家专注服务农村小微客户的综合助农机构，致力于打通农村服务最后100米，为目标客户提供方便快捷、经济实惠、安全可靠的贴心服务。主要服务内容包括技术培训、小额信贷、小额保险、农资直销、农产品直采和紧急救助等。

母没了，房子没了，地没了，就连户口都已经被注销了。“少小离家老大回，乡音无改鬓毛衰。儿童相见不相识，笑问客从何处来。”不同的是，村里的孩子们没有笑问他从哪里来——他们都把衣衫褴褛的吴艳仿当作要饭的。认识他的人都以为他已经死了，而不认识他的人都觉得：“这个人恐怕活不下去了。”

没有人能体会吴艳仿当时的心情，我们只能想象，如果我们是吴艳仿，会怎样面对？

“先养活自己。”这是吴艳仿的回答。事实远没有这么轻描淡写，一个有文化、有学历的大学毕业生不靠父母一个人养活自己有多难？一个无文化、无处寄身、无依无靠、年老力衰的老农呢？要知道，这个老农甚至算不上“农”——他连田地都没有。

没有田地，就自己开荒；没有农具，就靠双手；没有种子、没有农药、没有肥料……除了困难不缺，什么都缺。乡亲邻居可怜他，给他一间荒弃的老屋和一些生活用品。老天爷发慈悲，给了他一年风调雨顺。就这样，吴艳仿成功地在家乡活了下来——没靠乞讨，而是靠自己的双手。

过惯苦日子的吴艳仿很知足，“我还不知足么？我太知足了。”他身上有了劲、脸上有了笑。半夜里醒过来，他就想，自己既然能养活自己，以后一定会越来越好。一想到这，他甚至会兴致勃勃睡不着。只可惜身边没有人听他对未来的规划。他安慰自己，父母泉下有知，会为自己高兴吧。

吴艳仿知道时间不等人，趁着身体好，他怀揣着自信开始筹划起自己的下一步计划：“我就想我要是多开几块荒地，是不是除了吃喝还能攒下点钱呢？攒下钱也许能盖间自己的房子，甚至讨个老伴。没想法还活着做什么呢？”

地多了，问题也慢慢多了。一个是体力，一个人忙不过来，有时候吴艳仿一天睡不了几个小时却总也干不完活；另一个是资金，买种子化肥的开销也成了难题。吴艳仿再三考虑之下决定借钱：一部分钱买种子化肥，一部分钱买个电三轮。“有了这些我肯定能种更多，钱也能赚更多。”

但吴艳仿想得简单了，没人借钱给他，尽管他借得不多。“谁会相信我这样的人，他们都怕我还不上。”所有人像当初质疑他能不能活下去一样质疑他借钱种地的想

法：“能养活自己就知足吧，还想借钱种地？还盖新房？他一个孤老头子凭啥？”

吴艳仿没有放弃，“后来我听说可以从信用社、从银行贷款，去问过，但人家说根本不行，我什么都没有，没有抵押，没有担保，甚至连个家都没有，而且我借得也太少，人家不愿意费这个劲。”

“后来中和农信的钟幼萍就来了，她说他们单位能贷款，也没有那么多限制条件，什么都不需要，全看信用。她来过我家好几次，看我干活种菜，问了我好多问题，最后把款贷给了我。她对我说，这不是帮，是支持。你不用觉得欠我人情。你是靠自己，靠你的信用。”

“说真的，活了快60年，都是人家说你没有这个没有那个，真的很少有人跟我讲，你有什么。我当时就决定了，我就算去卖血也一定要把它还了。”

不到一年时间，吴艳仿又开出近10亩的地，他每天几乎和地里的菜一样长在了地里，稍微歇一下都不敢，“停一天菜就会烂在地里。”吴艳仿说着，话里透着一股劲儿：村里人都越活越好，凭啥我就不能？我又不缺手缺脚！穷人就不能想更好的日子？没这个道理。

豆角、茄子、辣椒……越来越多的菜从吴艳仿的地里长出来，充满生气，看着这些菜，年近花甲的吴艳仿有时候会有一种自豪感：也算像个人家了。

2016年，吴艳仿还完了贷款，还新添置了些东西。除了电动三轮车外，还买了一辆手扶翻地机，顺便也给大黄添了个伙计（另一只大狗）。哦，对了，他还有了两万多块钱的积蓄。“不多吧，但对我来说简直太多了。真的太多了。不怕你笑，拿在手里，就像是抢银行抢来的一样，觉得这不是自己的。”

“想想以前，我觉得自己就要转运了吧。不，不，我不是说想着发财，我只是说我也能像个人一样活着，而且我还能活得更好。”

当所有的不幸都降临在你的身上，当你一无所有的时候，你该怎么办？余华在《活着》中给出的答案是：活下去。这个答案中总有一种无力感，而吴艳仿告诉我们：仅仅是活下去是不够的，你还要活得好，活得更好。追求更好的生活，是每一个人生而拥有的权力。

1.1 金融是个月光宝盒

孔子说：“名不正则言不顺，言不顺则事不成。”因此，本书一开篇首先要把“名”正了——界定基本概念、介绍相关范畴。

1.1.1 金融概念及其由来

根据我国金融学泰斗黄达教授的考证，“金融”这个词不是我们国家土生土长的，古代文字中有“金”、有“融”，但未见两个字连在一起组成词。最早列入“金融”条目的工具书是从1908年开始编纂、1915年初出版的《辞源》和1905年即已酝酿编纂、1937年开始刊行的《辞海》。^①据此，黄达先生推测，“金融”一词最大可能是来自明治维新的日本。这并不奇怪，据吴国盛教授考证，在现代汉语中广泛使用的“科学”一词，也是来自日本，是日本人对“science”一词的翻译。有人甚至认为，现代汉语中的人文社会科学术语70%来自日本，民主、自由、哲学、形而上学、技术、自然等词全部采纳了日译。现代中国人通过日本这个“二传手”，接受了19世纪以来的西方科学的概念。

虽然“金融”这个词是移植过来的，但是这并不代表中国古代没有本土的金融实践。实际上，中国古代的金融实践极为丰富，自先秦时代起，就有对货币金融现象的记录和思考。战国时期的《管子》、西汉贾谊的《谏除盗铸钱令》、桓宽的《盐铁论》、司马迁《史记》中的《货殖列传》和《平准书》，等等，都是中国古代的货币经济著述。

因此，在界定金融概念的时候，应该立足于中国两千多年的金融实践，而不是削足适履地对应某个英文词^②。在中国老百姓的日常生活中，提到“金融”这个词大

① 《辞源》（1937年普及本第11版）金融条的释义是：“今谓金钱之融通状态曰金融，旧称银根。各种银行、票号、钱庄，曰金融机构。”《辞海》（1936年版）金融条的释义是：“谓资金融通之形态也，旧称银根。金融市场利率之升降，与普通市场物价之涨落，同一原理，俱视供求之关系而定。即供给少需要多，则利率上腾，此种形态谓之金融紧迫，亦曰银根短绌；供给多需要少，则利率下降，此种形态谓之金融缓慢，亦曰银根松动。”

② 一般情况下，金融与“finance”对应。英语中的“finance”源于古法语的“finer”。

体包括：与物价紧密联系的货币流通，银行、保险公司等提供金融服务的机构，股票市场等金融市场，以及和外国货币相关的领域等。因此黄达先生将金融界定为：“凡是涉及货币供给，银行与非银行信用，以证券交易为操作特征的投资，商业保险，以及以类似形式进行运作的**所有交易行为的集合**。”^①要深入理解金融范畴，还是需从货币和信用发展溯源。这也是本书内容安排的逻辑：第2章是货币，第3章是信用。在本章，我们先对金融有一个初步的了解，待到货币和信用讲完之后，再回过头去看金融范畴，应该会有更深的理解。

1.1.2 金融的核心功能

1. 盈余和赤字

在导入故事中，一无所有的吴艳仿想要过上更好的生活，就需要开垦更多的土地、卖出更多的菜。为了提高种菜和卖菜的效率，他需要钱来买种子、化肥和一辆电动三轮车，从经济学的角度看，吴艳仿就是出现了赤字。所谓的**赤字（deficit）**，就是在一段时间货币支出大于货币收入，与之相对应，**盈余（surplus）**就是在一段时间货币收入大于货币支出。任何经济行为主体，不管是个人、企业还是政府，在一段时间里要么是盈余的、要么是赤字的。当然也有可能收支完全相抵，即实现了均衡，但是这种情况是极其罕见的。

盈余和赤字是相对的。一个人、一个企业或者一个国家可能在这段时间是盈余方，下段时间是赤字方。例如，吴艳仿没钱买种子、化肥和电动三轮车的时候，是赤字方；后来吴艳仿贷款买到农具之后大大提高了种菜、卖菜的数量和效率，还了贷款之后，还有了两万元的储蓄，就变成了盈余方。

2. 金融是人造的时间机器

假如没有金融的话，吴艳仿就买不了种子、化肥和电动三轮车，也就没有办法过上更好的生活。再假设一个富二代，有大把的钱，只是没有能力像父辈一样创业，

^① 黄达，张杰. 金融学 [M]. 5 版. 北京：中国人民大学出版社，2020：111.

如果没有金融，只能坐吃山空。有了金融就不一样了，像富二代这样的盈余方可以把自己的钱存到银行^①，靠利息就可以过得很好了。像吴艳仿这样的赤字方，可以从银行（或者是中和农信这样的非银行金融机构）贷款，然后种更多的菜去卖，赚钱以后再还给银行，自己也有了一份盈余。金融在盈余方和赤字方之间架起了一座桥梁，让本来闲置的资金创造出了价值。对于整个社会来说，由于有了金融，无数个吴艳仿可以靠借来的钱生产出更多的蔬菜、水果、钢铁、芯片，为社会创造更多的财富，促进经济的增长。也就是说，金融通过在资金盈余方和资金赤字方之间建立信用关系，实现货币资金的有效配置，从而推动经济发展。本质上，金融是人和人之间的一种经济关系。

我们把对金融核心功能的理解，再向前推进一步。中和农信之所以愿意把钱借给吴艳仿，绝不是做慈善，而是基于对吴艳仿的信任；吴艳仿借到了钱，同时就有了到期还本付息的义务。也就是说，他买种子、化肥、电动三轮车的钱，归根结底是要靠未来用自己的双手挣出来。可以这样理解，金融就像一个人造的时光机器，它让我们有机会现在就花未来的钱。最典型的例子就是助学贷款。聪明刻苦但是家境贫寒的青年学子，如果没有金融的话，就无法读大学。有了金融，青年学子就可以申请助学贷款，工作以后再还。相当于现在上大学花的钱，是4年以后大学毕业工作以后挣的钱，金融帮我们实现了货币资金跨时间的配置，把未来的钱拿到现在来花。当然，这个时间机器是可以双向穿梭的，我们也可以在年富力强收入比较高的时候购买养老保险、理财产品，等到退休之后，没有劳动能力了，再花自己年轻的时候存下的钱。

现在我们可以对金融的核心功能做一个专业的概括：**金融的核心功能是实现货币资金的跨空间、跨时间配置，以提高货币资金的利用效率**。在富二代手里闲置的钱，在吴艳仿手里就会变成绿油油的菜园；在二三十岁吃一顿大餐的钱，挪到18岁去花，就可以获得上学的机会、拥有光明的前途。在周星驰的经典电影《大话西游》

① 是把钱存银行还是放到余额宝里，或者买股票和债券，从金融的功能来看并没有本质的差别，都是通过金融机构实现资金使用权的转移，即把闲钱借给（投给）缺钱的人，让后者去创造更多的财富。

里，有一个月光宝盒，可以在时间隧道里来回穿梭。金融就是这样一个月光宝盒。

1.1.3 现代金融系统的构成

在现代经济生活中，金融体系是一个极其庞大的复杂系统。概括地说，现代金融系统有五个构成要素，如图 1-1 所示。

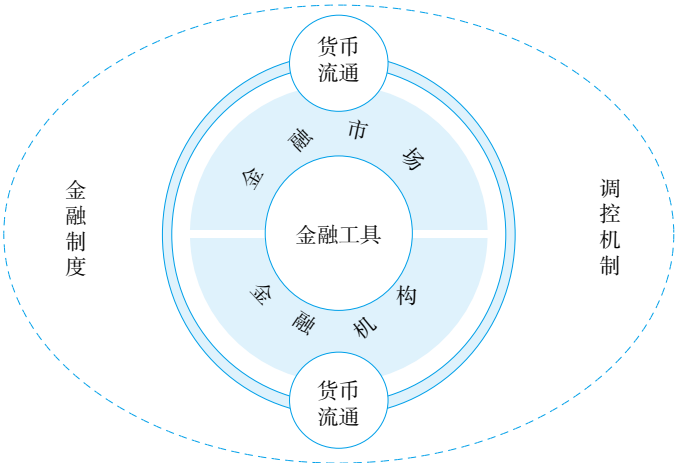


图 1-1 现代金融系统的构成

第一个要素，由货币制度所规范的货币流通。此内容将在第 2 章展开。

第二个要素，金融机构。金融机构种类繁多，最简单的分类方法是分为两类：银行和非银行金融机构，给吴艳仿提供贷款的中和农信就是一个非银行金融机构，除此之外，典型的非银行金融机构还有证券公司、保险公司等。金融机构可以粗略地定义为提供金融服务的组织，其基本特征是经营货币或者货币资本。此内容将在第 4 章展开。

第三个要素，金融市场。金融市场也是一个庞大的群体，人们可以从不同角度对金融市场进行分类，但通常按照期限分为货币市场和资本市场。我们最感兴趣的股票市场和债券市场就属于资本市场。在金融市场上最重要的参与者是金融机构，交易的产品就是各种金融工具（如股票、债券等）。此内容将在第

4 章展开。

第四个要素，**金融工具**。金融工具也称金融产品，是在金融机构中和金融市场上交易的对象。一般我们把金融工具定义为明确资金盈余方和资金短缺方信用关系的契约，也可以把金融工具理解成货币资金流通和转移的载体。常见的金融工具有存款、贷款、票据、股票、债券、保单、基金，以及期权、期货等金融衍生工具。^①之所以金融工具又被称为金融产品，是因为金融工具是在金融市场上进行交易的，就像白菜萝卜在菜市场交易一样，因此，也可以被看作一种“产品”。

第五个要素，**金融制度和调控机制**。在世界上任何一个国家，金融都是受到非常多监管的领域，理由是显而易见的。国家对金融运行的管理体现为一系列的制度，如货币制度、汇率制度、信用制度、利率制度、支付制度以及金融机构与金融市场的监管制度等。这些制度的形式可能是法律，也可能是政府法规、规章、条例，以及行业公约等。除此之外，各国还会通过制定和实施货币政策或者种种金融政策，对货币流通等进行政策性的调控。

总之，为了实现货币的流通，我们需要有各种各样的金融机构提供服务，我们需要有一个市场来进行交易，我们需要有各种各样的金融工具作为货币转移的载体，同样我们还需要有严格的制度来进行规范和监管。以上构成了金融系统。所有的构成要素，如同我们的手指，都指向同一个方向——实现货币资金的跨空间、跨时间配置，以提高货币资金的利用效率。

1.2 经济学认识世界的视角和方法

经济学是金融学的母体。金融学对这个世界的认识视角和方法，以及基本的分析框架，完全脱胎于经济学。所以，要想对金融学有比较准确的理解和把握，必须从经济学的基本假设和基本原理讲起。

① 金融衍生工具是指价值依赖于原生金融工具（如股票、债券、货币等）的金融产品。本书不涉及金融衍生工具。

1.2.1 经济学的研究主题：稀缺和效率

19 世纪经济学家阿尔弗雷德·马歇尔在《经济学原理》里写道：“经济学是一门研究人类一般生活事务的学问；它研究个人和社会活动中与获取和使用物质必需品最密切相关的那一部分。”诺贝尔经济学奖获得者萨缪尔森在其经典教材《经济学》中对经济学的定义是：“经济学（economics）研究的是一个社会如何利用稀缺的资源生产有价值的商品，并将它们在不同的个体之间进行分配。”从这两个定义可以看出，经济学研究的范围是人类现实的物质生活领域，其研究的主题是如何消耗更少的社会资源以达到目的，学习经济学能够提升人们的洞察力和选择效率。

在经济学里有一个核心的概念：稀缺。所谓**稀缺（scarcity）**，就是指这样一种状态：相对于需求，物品总是有限的。这里的物品是经济物品，不仅包括商品，也包括服务，但是不包括爱、善意、信仰等精神产品，也不包括空气这样的免费产品。造成稀缺的根本原因，不是因为供给不足，而是因为人的欲望是无限的，总想要更多、更快、更好，永无止境。即便是在世界上最富裕的国家美国，其经济物品的生产能力还是不能满足每个人的需求。

既然物品是稀缺的，就必然会引出一个重要的问题：如何利用有限的资源生产出更多、更好的经济物品？这使得我们不得不面对效率这个关键性的概念。经济学里的**效率（efficiency）**是指在给定技术和稀缺资源的条件下，提供最优质量和最多数量的商品和服务。经济学的精髓之一，就在于承认稀缺性是一种现实存在，并探究一个社会如何进行组织才能最有效率地利用其有限资源，获得最大利益。

1.2.2 稀缺资源如何配置

当地球有限的资源面对人类无限的欲望时，争夺和冲突无可避免地贯穿了整个历史。现代文明社会该如何分配稀缺的资源呢？这是所有社会科学面对的一个基本问题。经济学给出的回答是：**以效率为配置稀缺资源的原则**。根据效率的定义，我

们可以把效率原则理解为追求利益最大化。举个例子，假设有三个人：一个老人、一个小孩、一个有钱人，只有一份食物，按照效率原则，应该把食物给有钱人，因为他出得起最高价格。显然，这种分配食物的方式让我们觉得很不公平。通常，一个社会在进行资源配置的时候，除了效率，还要考虑公平。公平（equality）是指将经济成果在社会成员中平均分配，即对所有社会成员都一视同仁。简单地说，效率的目的是把蛋糕做大，而公平的目的是平均分配蛋糕。

效率和公平，就像鱼和熊掌，往往是不可兼得的。例如，一国政府对富人征收更高的税，然后用税收收入增加低收入群体的最低生活保障，看上去实现了更大程度的公平。但是，这一举措客观上有“奖懒罚勤”的作用，可能导致富人减少工作时间，或者通过投资移民到其他国家，因此会降低效率。换句话说，政府想要把蛋糕切得更加均等的时候，这块蛋糕本身也缩小了。世界上并不存在一种绝对最优的资源配置方式，人们只能在效率和公平之间权衡取舍。我们先介绍经济学认为最有效率的稀缺资源配置方式，然后再介绍人类社会出现过的其他几种主要的稀缺资源配置方式。

1. “看不见的手”——市场

概括地说，经济学认为用市场这只“看不见的手”配置稀缺资源是最有效率的。在经济学的开山鼻祖亚当·斯密的伟大著作《国民财富的性质和原因的研究》中，是这样描述的：“每一个人……既不打算促进公共的利益，也不知道自己是在何种程度上促进那种利益……他所盘算的也只是他自己的利益。……他受着一只看不见的手的引导，去尽力达到一个并非他本意想要达到的目的。……他追求自己的利益，往往使他能比在真正出于本意的情况下更有效地促进社会的利益。”斯密的意思是说：稀缺资源配置的决策，应该由每一个追求自己利益的个体（人或者企业）独立作出，在市场这只“看不见的手”的指引下，个体的利己之心最终将促进社会的整体利益。

价格就是市场这只“看不见的手”用来引导经济活动的工具。在市场上，买卖双方都是盯着价格。价格上涨，买的就少，卖的就多；相反，价格下跌，买的就多，

卖的就少。经济学家认为，价格会自发作出调整，引导这些分散的买方或者卖方独立作出决策，最终实现稀缺资源最有效率的配置。打个比方，价格就像红绿灯，引导汽车和行人的行为，最终实现整体的出行效率。从这个意义上讲，价格又被称作“价格信号”。

市场最大的作用是极大地释放了个人的欲望和潜能，让各种要素公平而自由地交换，如孟德斯鸠所言“有商业的地方就有美德”。准确地说，是在有市场、有公平竞争的地方，就有美德。但是，市场也有很多的弊端，其中最大的弊端是“有一种明显不可避免地制造不平等的倾向”，最终导致社会贫富差距过大。对市场的作用要辩证地看，如黄仁宇先生所言，“我们欣赏其技术之成功，并不一定要歌颂其道德之伟大”。

2. 其他的稀缺资源配置方式

除“看不见的手”用价格信号来配置资源之外，在人类社会中出现过的其他分配规则主要有以下几种：第一种，基于暴力，谁打赢了就是谁的，优胜劣汰，胜王败寇。人类历史上的战争，大多是为了争夺资源。第二种，基于权力，谁的官位大就是谁的。第三种，基于血缘或者地缘关系，如子承父业、财产继承是按血缘关系分配资源。孩子上小学按学区划片儿，其实是按照地缘关系分配稀缺的教育资源，所以才出现了“学区房”。第四种，基于时间顺序，按照先来后到分配资源，如排队。第五种，基于随机事件，谁的运气好就是谁的，如抽签、摇号。

显然，按照不同的规则分配稀缺资源，胜出的将是不同的人群：按照暴力分配，有力者胜出；按照权力分配，官大者胜出；按照时间顺序分配，先到者胜出；按照随机事件分配，运气好者胜出；按照市场价格分配，有钱者胜出。

那么，这些资源分配方式孰优孰劣呢？恐怕真没有办法给出一个简单统一的结论。微观经济理论大师鲁宾斯坦曾有触及灵魂的一问：有两个经济体可以选择，一个经济体是自由市场经济，一切都靠价格竞争；另一个经济体是丛林经济，一切都靠拳头（暴力）大小来解决。现在，你手中有1元钱，其他每个人手中都有100元钱，但你的拳头和其他人的拳头一样大，请问你愿意选择进入哪个经济体呢？

既然没有放之四海而皆准的标准，那么人们就只能在具体的社会实践中，根据不同的情境，选择最合适的资源分配规则。而规则的选择，往往无法兼顾效率和公平，只能在二者之间进行权衡。例如，经济学认为按照市场价格分配资源是最有效率的，但是在医院挂号基本上是靠排队，就是基于时间顺序，这是为了尽可能公平；再如，在大城市由于空气污染和道路限制，车牌号是稀缺资源。在车牌号分配上，北京采取的规则是“排队+抽签”，就是根据排队的时间长短设置不同的中签概率，等待的时间越长，抽中的概率越大。而上海采取的规则是“价格+排队”，对车牌号进行竞价，在出价相同的情况下按时间顺序分配。显然，这两种车牌号分配规则设计，有着不同的价值取向。我们只能说自己更喜欢哪一种，却无法简单地比较优劣。

3. 市场经济是指市场在资源配置中起决定性作用

尽管稀缺资源的配置方式不止一种，但是经济学仅对市场价格情有独钟，这是因为追求效率最大化是经济学的“初心”。不要忘记经济学的研究主题就是探究一个社会如何进行组织才能最有效率地利用其有限资源，获得最大利益。所谓的市场经济，就是“看不见的手”——市场在资源配置中起决定性作用的经济。与之相对应，计划经济是指“看得见的手”——政府在资源配置中起决定性作用的经济，我国在改革开放前实行的就是计划经济。在计划经济国家，价格并不是根据市场供求自发进行调整的，而是由政府计划部门规定的，相当于“看得见的手”把“看不见的手”捆绑起来了。从经济学的视角看，由于没有人能够掌握所有的、瞬息万变的信息，也没有人能够完全理性地使用这些信息，所以，由集中的计划来决定资源配置，总是片面或者低效的，只会导致经济物品的短缺。

1.2.3 经济学的基本假设

任何一门社会科学的理论大厦都建立在对这个世界的根本属性的认识基础上，这个对根本属性的认识体现为基本假设，是这门社会科学建立的起点和前提。无论是否认同，基本假设是不能质疑的，就像数学里的“公理”，不需证明，是讨论其他问题的不言自明的前提。对于经济学来说，对世界的根本认识体现为两个基本假设。

1. 个体是决策的主体

经济学的第一个基本假设是所有权衡取舍的决策都是由个体（individual）作出的，换句话说就是由个体自由作出选择。如果一个人决定放弃选择权随大流，那么“随大流”就是这个人的选择。经济学家认为人是自利、自主和平等的个体，社会只不过是相互交易的人们所构成的群体而已。所有的行为都是由单个个体自主进行决策，而不是由像国家、民族或社会阶级这类抽象的集体进行决策，一切社会现象归根结底都是个体行为的结果。正如上文的分析，“看不见的手”引导每个个体作出消费或者生产的决策，实现稀缺资源的有效配置。因此，分析任何经济问题一定要以个体（自然人或者企业法人）为出发点。

2. 理性人假设

经济学家通常假设人是理性的。所谓的理性人（rational people），就是指系统而有目的地尽最大努力实现其目标的人。也就是经济学假设人在作出经济决策时的出发点是自私自利的，即在现有的制度环境和所能支配的资源约束下，追求自身利益最大化。需要特别指出的是，自利动机并不排除理性人（如父母）将他人（如子女）的福利作为本人利益的一部分所表现出来的“利他”动机。前面说过，基本假设不容置疑，人究竟是不是“生而自私”，是生物学、人类学或者哲学研究的问题，经济学只是假设人是理性人。值得一提的是，1976年英国生物学家道金斯发表了《自私的基因》，旁征博引证明“自私”是动物与生俱来的，不可更改。在中国文化中，“自私”是个贬义词，而在西方文化中“private”却受到极大的尊重，诞生于西方的文化背景下的经济学，将“自私自利”的理性人作为基本假设，反映了其对世界的基本认识，与价值观无关。

1.2.4 经济学的基本分析框架：需求和供给

按照著名经济学家张五常的说法，即使把经济学所有的东西都扔掉，有两样东西也不能扔掉——需求和供给，通俗地讲就是买和卖。因为经济学的研究主题就是稀缺资源的有效配置，市场是最有效率的配置方式，只要有市场就有买卖，有买卖

就有供给和需求，有供给和需求就有经济学。

一种物品或者劳务的**需求量**（quantity demanded）是买者愿意并且能够购买的该种物品或者劳务的数量。其中，“愿意”是指有主观愿望，“能够”是指有客观支付能力。通俗地说，既想要又买得起才构成了某种物品的有效需求。常识告诉我们，一种物品的需求量与价格密切相关。经济学家将价格和需求量的关系归纳成**需求定理**（law of demand）：在其他条件不变时，一种物品的价格上升，对该物品的需求量减少；一种物品的价格下降，对该物品的需求量上升。请注意，这里的需求量不是你的需求量，也不是我的需求量，而是所有个人需求量的总和，即市场需求。

一种物品或劳务的**供给量**（quantity supplied）是卖者愿意并且能够出售的该种物品或者劳务的数量。同样，“愿意”是指有主观愿望，“能够”是指有客观的生产能力。决定供给量的因素有很多，但是价格仍然起着重要作用。当巧克力价格较高时，销售巧克力有利可图，因此厂商会加班加点增加产量；相反，当巧克力价格较低时，销售巧克力获利较少，厂商就会减少产量。经济学家将价格和供给量的关系归纳成**供给定理**（law of supply）：在其他条件不变时，一种物品价格上升，该物品供给量增加；一种物品价格下降，该物品供给量减少。同样，这里的供给量是指市场供给。

经济学家把一种物品的需求量与价格的关系画成需求曲线，一种物品的供给量与价格的关系画成供给曲线，并引入物理学的均衡概念，认为供给曲线和需求曲线的交点——供给量恰好等于需求量的那一点——对应的价格就是该物品的均衡价格^①。在市场经济中，价格引导消费者和厂商独立地作出买和卖的决策，从而实现稀缺资源的有效配置。市场将供给和需求结合起来，在市场竞争中，出价高的人的需求将会最先得到满足，而一个人之所以愿意出高价是因为他非常想得到这件物品。也就是说，经济学家认为竞争决定的价格，能够将有限的物品分配到最需要它们的人手中。

① 关于供给曲线和需求曲线，本书不做展开。感兴趣的读者可以参阅推荐的经济学教材，详见本书后面的参考文献第 [1] 和第 [27]。

1.3 从社会学的视角看金融

本书的初心是“以金融的视角分析社会现象，从社会的层面考量金融的作用”，因为按照哈耶克的说法，人不是那么理性的，如果过于迷信纯粹的理性和物质，这个社会就会变得非常浅薄，成为永远长不大的社会。这就意味着我们还需要对社会学观察世界的视角和基本方法有初步的了解。同样的一个现象，用经济学的逻辑去分析和用社会学的逻辑去分析，结论可能大不相同。

1.3.1 什么是“社会”

社会是由人组成的，有人的地方却未必有社会。德鲁克说：“没有人会把船只失事时一群无组织、惊恐奔跑的人叫作一个‘社会’。那儿尽管有一群人，但并不存在社会。事实上，这种恐慌的直接原因便在于社会的崩溃；而克服这一恐慌的唯一途径，是要用社会价值观念、社会纪律、社会权利和社会组织来重建一个社会。”

社会学家对于什么是“社会”，历来有两种观点。一种观点把社会看作是众多个人集合生活的群体，只是一个名称，并非一个客观存在的实体。一个个单独的人，因为生活的需要聚集在一起形成群体，通过分工合作来满足各个人的生活需要。活生生的生物人是构成社会的实体，一个社会的道德规范、法律、制度以及文化等，都是服务于人的手段，即人的幸福是社会发展的目的。另一种观点却认为，社会不仅是一个个单独个人的集合，也是一个客观存在的实体，有自己的发展规律，可以持续存在和发展。在社会里生活的人，不仅是单纯的生物人，还是一个有组织的群体里的社会成员，简称社会人，人只是社会的载体。各个社会都为其成员的生活方式规定了一套行为模式，社会行为发生在社会所规定的各种社会角色之间，就像是一个演员在戏台上必须按照指定的角色进行表演。在《青年艺术家的肖像》一书中，作者詹姆斯·乔伊斯借主人公之口说出：“当一个人的灵魂诞生在这个国家时，就会有一张大网把它罩住，防止它飞翔。”

费孝通先生晚年对其一生学术经历进行反思时指出这两种观点都失之偏颇，第

一种观点存在的问题在于“见人不见社会”，第二种观点存在的问题在于“见社会不见人”。超越生物个人的社会实体确实存在，但是每一个“个人”背后都有一个有思想、有感情的“自我”。应该“既承认个人跳不出社会的掌握，而同时社会的演进也依靠着社会中个人所发生的能动性和主观作用，这是社会和人的辩证关系，个人既是载体也是实体”。按照费孝通先生的定义，**社会（society）**是群体中分工合作体系的总称，也是代表群体维持这分工合作体系的力量。一方面社会是个实体，其持续的时间远远超过个人寿命，有超出个人的存在、发展和兴衰；另一方面社会存在的目的还是满足个人不断增长的物质及精神的需要，个人既是社会的载体，也是具有主观能动性的实体。总之，社会和人是无法分离的辩证统一体。

在社会学里，社会被分为两种类型：一种并没有具体的目的，只是因为在一起生长而形成的社会，人和社会之间的关系都是建立在血缘和地缘关系基础上；另一种是为了要完成一件任务而结合的社会，人和社会之间的关系主要是建立在分工合作基础上的业缘关系。费孝通先生将前一种称为礼俗社会，将后一种称为法理社会^①。在法理社会中，血缘及地缘关系的影响力渐渐削弱，主要的社会活动大多以正式的组织的方式进行。

1.3.2 社会结构

既然社会和人是无法分离的辩证统一体，在分析社会现象的时候，就需要“既见社会也见人”。这就使得社会学分析社会现象的视角与经济学迥然有别，从 1.2 节已经知道，经济学的基本假设就是所有的经济决策都是个体独立作出的，而且个体还是精明自私的、仅仅追求物质利益最大化的“理性人”。换句话说，经济学不仅“见人不见社会”，还把千姿百态、各个不同的个人简化成了单调统一的“理性人”。与之相反，社会学认为个体的决策是巨大的社会力量和个体特性之间复杂互动的产物，因此要理解个人的行为，必须将其置身于特定的社会结构中。

① 德国著名社会学家滕尼斯将前一种称为 *gemeinschaft*，译作公社社会；将后一种称为 *gesellschaft*，译作社团社会。

社会结构 (social structure) 是指社会系统的各个组成部分及要素之间持久的、稳定的相互联系模式，即社会系统的静态构成状况。地位、角色、群体、组织和制度，是社会结构的基石，而文化则是将这些基石砌到一起的水泥。要理解社会结构，需要理解这些基石。

1. 地位

地位 (statuses) 是指个体在社会中所占据的位置，如女儿、厨师、丈夫等。我们都会在同一时间拥有多重地位，比如我是一个教师，同时也是学生、女儿、母亲、妻子、姐姐、徒步爱好者、咨询师等。这些地位中有些是**先赋性**的，即与生俱来的或者是不需要选择就获得的社会位置，比如是中国人或者某人的孩子，以及成为老年人。有些地位是**自致性**的，即自愿或者自己努力获得的社会地位，比如成为教师或者某人的配偶。

2. 角色

人们占据一定位置后就必须承担起一整套相应的权利、义务和责任，这些就是由地位决定的**角色 (role)**。一个人在社会中占有的是地位，扮演的是角色。例如教师地位的角色就应当教书育人，“学高为师，身正为范”。当人们缺少必要的资源来满足特定角色的要求时就会产生**角色压力**，如某些银行要求员工“拉存款”，会让很多员工感到压力。一个人一般不止占有一个社会地位，人们通常要扮演多种社会角色，当两种不相容的角色产生矛盾时，就发生了**角色冲突**，如“自古忠孝难两全”。

3. 群体 / 组织

在地位和角色的基础上，一群人的集合就形成了群体和组织。所谓**群体 (group)**，就是有认同感和归属感的一群人的集合，班级、家庭、微信群都是群体，最小的群体是由两个人构成，如情侣、闺蜜等。而**组织 (organization)** 是为了达到某种特定目标而组成的社会群体，与群体相比，组织具有更加严格的规章和构架。社会学将组织分为三大类：经济组织、政治组织和社会组织，企业是最典型的经济组织。

4. 制度

哪怕是最简单的群体也有自己的行为模式，组织更是有一套完整的规范体系，组织和组织之间也需要规则约束。用来约束人们行为的各种规范、规则、习俗就是制度。在社会学中，制度（institution）是指系统化的、具有价值偏向的、用来约束地位和角色以及群体与组织行为的规则。例如考试制度就是用来约束学生学习、老师授课和学校组织教学的一个规则体系。同样，贷款制度就是用来约束债务人、债权人和银行的一个规则体系。

人类不能脱离社会而存在，对于这一点，《荀子》解释得很清楚：“饥而欲食，寒而欲暖，劳而欲息，好利而恶害，是人之所生而有也。”“礼”（制度）便起于对这种“欲”的疏导和安排：“礼起于何也？曰：人生而有欲，欲而不得，则不能无求；求而无度量分界，则不能不争。争则乱，乱则穷。先王恶其乱也，故制礼义以分之，以养人之欲，给人之求”。“故礼者，养也。”所谓养，即维持和延续人的生存。制度存在的根本理由，就是建立人类共同生活的一系列基本底线和共同秩序、规范人的自然情欲，使人类作为一个整体能够生存延续下去。

总之，由个人所占据的地位、扮演的角色、加入的群体和组织，以及所建立的制度构成了复杂的人类社会结构，每个人都是生活在一定的社会结构之中，如图 1-2 所示。

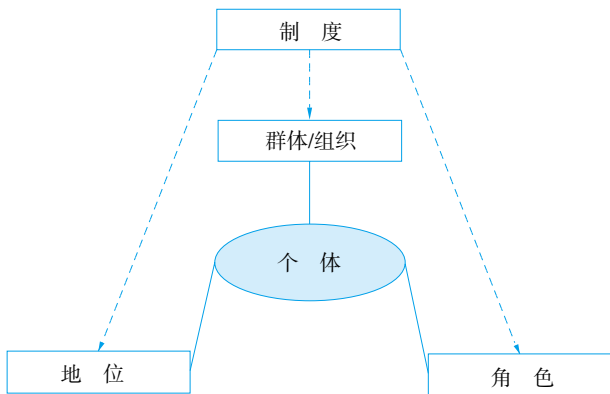


图 1-2 个体和社会结构

正如法国哲学家卢梭在《社会契约论》所说：“人生而自由，却无往不在枷锁之中。”自由固然是人与生俱来的权利，但是人是社会的动物，要适应社会对角色的要求才能生存，个体的决策往往要受到社会环境的影响甚至是控制。经济学和社会学都研究人类的行为，但是与经济学强调个体决策、理性的利己主义不同，社会学将对人类行为的解释拓展到更大范围的社会结构中，将关注的重点放在个体与群体、个体与社会的相互关系上。

1.3.3 金融会让我们的社会更好吗

邓小平先生 1991 年在视察上海浦东的时候说：“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。”邓公的这段话可以这样理解：货币资本是现代经济最为重要的稀缺资源，而金融的核心功能是实现货币资金的跨空间、跨时间配置，以提高货币资金的利用效率，因此金融在现代经济中处于核心地位。

有趣的是，美国《经济学家》杂志在 2015 年针对普通民众做了一个问卷调查，在被问到“总体来说，你认为美国的金融体系有利于还是有害于美国经济”时，48% 的受访者选择了“有害”，18% 选择了“中立”，选择“有利”的只有 34%。另一个问题“你同意金融创新会有利于经济增长吗？”，57% 的人选择了“不同意”，43% 的人选择了“同意”。为什么大多数的普通民众对金融和金融创新的评价是负面的？这是一个发人深省的问题，也是我们这本书要探寻的答案。

在导入故事中，金融显然是让这个社会更美好的力量，它让吴艳仿这样“一无所有”的人，拥有了改变生活和命运的机会。同样彰显金融美好的一面的，还有我们前面提到的助学贷款。但是我们也要看到硬币的另一面，如对经济造成巨大伤害的金融危机^①，再如那些因为一时冲动消费而背负巨大债务压力的年轻人^②。实际上，压死这些年轻人的，并不是债务本身，而是债务带来的社会压力。用一家

① 关于金融危机，将在第 6 章展开。

② 近些年出现了年轻人因为不堪债务压力自杀的极端案例。比如 2018 年因为买苹果手机借了 3 318 元的大学生李兴元，因为无法偿还累计的本息而自杀；2019 年一名 21 岁的女生因为无法偿还拖欠的 10 余万元本息跳楼自杀。关于消费信用和校园贷，将在第 3 章展开。

讨债公司的话说：“当周围的所有人都知道他 / 她欠钱不还的时候，这个人基本上就完了。”仅仅凭借这些个案无法让我们对金融的作用有一个整体性、根本性的理解，要正确理解金融的作用，必须跳出金融看金融，将金融放置在社会的大背景下。

改革开放之后，中国的自杀率不断降低，是世界上自杀率最低的国家之一。但是有一个群体却恰恰相反，最近 20 年自杀率一直在快速上升，成为中国自杀率最高的一个群体。这个群体就是农村老年人。社会学家研究后认为，导致这一现象的主要原因是农村老年人没有劳动能力之后，被视为家庭的负担，就会觉得自己没有生存的价值。社会学家解释说，改革开放之后中国社会从礼俗社会向法理社会转型，血缘和地缘关系的社会功能逐渐削弱。在礼俗社会，家庭承担赡养老人的功能，所以中国传统文化以“孝”为“至德要道”。但是在进入法理社会之后，家庭承担的社会功能在逐渐减少，最现实的，年轻人需要离乡打工挣钱，客观上无法承担赡养老人的义务。这个分析是科学严谨的，但是还有一半的问题没解释：为什么只有农村老年人自杀率高？城市老年人为什么就不会被视为家庭的负担呢？

现代法理社会有两种养老方式：一种就是由政府来建养老院，或者用财政收入转移支付给老年人养老金，让他们能够生活下去，这种叫作财政养老体系；还有一种就是金融养老体系，在年轻的时候通过养老基金、养老保险等金融工具，实现货币的跨时间配置，在年老的时候，就可以靠领取养老金过上比较体面的生活。显然，相较于农村老年人，城市老年人有比较健全的财政和金融养老体系，所以不会被视为家庭的负担，从而失去活下去的尊严和希望。可见要解决农村老年人自杀率高的社会问题，出路在于金融。

这个案例非常雄辩地向我们显示了：在一般意义上，金融是一套解决资金跨时间配置的技术系统，就像一架人造的时光机器，它拓展了我们的选择自由，也让我们生活得更更有尊严。机器本身是无所谓好坏、善恶的，金融究竟是增加大多数人福祉的“月光宝盒”，还是引发金融风险和社会问题的“潘多拉魔盒”，取决于我们怎样使用这架机器。

1.4 本书的内容、特色和学习方法

本书是金融通识教育教材。通识教育的概念最早由美国帕卡德教授提出：“一种古典的、文学的和科学的，一种尽可能综合的教育，它是学生进行任何专业学习的准备，为学生提供所有知识分支的教学，这将使得学生在致力于学习一种特殊的、专门的知识之前对知识的总体状况有一个综合的、全面的了解”，其目的旨在关注学生“作为一个负责任的人和公民的生活需要”的教育，关注学生“做人”方面的教育，关注人的生活的、道德的、情感的、理智的和谐发展。其实，中国自古以来的教育都是强调“全人教育”，教育目的，不是为了传授知识以谋生，而是教人“成人（仁）”，即人格培养。通识教育的思想暗合了中国传统文化对教育本质和目的的认识。

1.4.1 内容设计：一条主线，三个问题

本书以“金融如何改变我们的生活和社会”为主线，围绕三个问题，分8章系统介绍现代社会中金融的作用和运行机制，并从经济发展和社会公平正义的层面分析如何善用金融的力量。教学内容围绕三个问题展开：“金融是什么？金融能做什么？金融该怎么做？”

第1章至第4章，解决的是“金融是什么？”问题。主要介绍金融的基本范畴、核心功能、本质和运行机制。金融范畴建立在两个基本概念的基础之上——信用和货币，它们就像人的两条腿，支撑起了金融学的知识体系。在这一部分，阅读的主要目标是厘清概念，对基本概念有较为清晰、准确的理解，这是构建知识体系、提升思维能力的关键。本书涉及的所有重要概念，都用加粗的方式特别标注，敬请读者特别留意。

第5章至第8章，解决的是“金融能做什么？”问题。回答这个问题可以从不同的视角切入，本书选择的原则是“有趣且有用”。共享单车、金融危机、新冠疫情，都是我们非常熟悉或者对我们的生活产生了重大影响的事件，以这些事件为切入点

诠释金融的作用，启发读者的思考，或许能起到事半功倍的作用。在这一部分，阅读的主要目标是与自己的生活经验链接起来，把自己带入具体的场景，从中有所理解和体悟。

第 9 章，试着回答第三个问题“金融该怎么做？”要回答这个问题只能是跳出金融看金融，把金融放在一个大的社会和文化背景下。金融只能解决“正确地做事情”问题，并不能回答“何为正确”。而后者，正是传统文化要解决的问题。本书作者学识浅薄，只能诚实地呈现自己的思考，本章只是一个引子，重要的是读者自己的思考和体察。

1.4.2 本书特色：一切从实际出发

毛泽东说过：“我们讨论问题，应当从实际出发，不是从定义出发。”张五常说过：“只有最愚蠢的经济学家才会去研究从来没有发生过的事情”。本书一以贯之的特色就是一切从实际出发，从现实生活和社会现象入手引入问题、设置场景、解释概念并展示推理。这样做最大的优点在于能帮助读者把抽象的理论与具体的生活经验链接起来，符合辩证唯物主义的认识论。毛泽东在《实践论》中说：“理性认识依赖于感性认识，感性认识有待于发展到理性认识，这就是辩证唯物论的认识论。”

除此之外，一切从实际出发还可以把抽象、零碎的概念和理论放在具体、整体的现实背景下，让读者既见树木又见森林，在阅读中培养整体思维能力，从整体联系上去认识现象、认识世界，包括认识自己。美国哲学家威尔·杜兰特在《哲学的故事》序言里说：“科学家戴着眼罩工作，为了将与研究主旨无关的一切排除在外，只专注于眼睛下方鼻尖上方的一个小点儿。这样一来，他们得到的仅仅是成批堆积却又相互孤立的事实，失去了纵观全局的眼光，没有实现真正的理解，也不再能激发智慧的火花。”

1.4.3 培养科学的思考习惯

西方理性主义传统相信客观存在的自然或者社会现象背后必有规律，如果没有，

那是暂时还没有发现。发现变化的现象背后的客观规律，是科学的使命；对人类已经认识到的客观规律的表述，就是理论。广义的科学是指关于自然、社会和思维发展规律的知识体系，科学研究就是发现、探索、研究事物运动的客观规律。按照广义的科学定义，科学一般分为五个门类：自然科学、社会科学、思维科学、哲学和数学。前面说过金融学脱胎于经济学，而经济学是一门社会科学。科学的基本特征是“可证伪”，即“可能被事实证明是错误的”，可能被事实推翻而没有推翻，就算是被证实了。

在学习一切社会科学过程中，有意识地培养科学思维，即提高自己的理性思考能力是非常重要的事情。没有受过科学思维训练的人，发生事情都是凭着本能的感觉立即反应，并且很容易受到别人的影响，等于放弃了对自己生命的主宰。科学的思维就是探求客观现实背后的普遍规律的过程，即“对假定进行质疑，对熟悉事物重新思考，揭示表象下的本质”。就像健身一样，科学思考能力需要反复坚持训练，最后形成习惯。

逻辑就是科学思考的规则。这种规则性的训练让我们在判断一个人讲的话是否合理时，不仅要看它是否符合事实，还要看它在形式上是否符合逻辑要求。传统逻辑主要讨论三种内容：概念、判断、推理。

1. 概念

概念即我们平常使用的名词，是对某类“人、事、物”的一般性和本质属性的概括与反映，是思维的细胞。例如花、草、大厦、货币、良知、社会主义等。任何一门学科，基本概念是关键，清晰而准确地掌握基本概念是培养思维能力的基石。一般从《现代汉语词典》和各种专业辞典与教材中，可以获得对某一概念的确切界定。概念之间的区别和联系反映的是各个“人、事、物”之间的区别与联系。因此，一套概念体系或者理论，刻画的是一个特定学科的内在联系。

2. 判断

两个以上的概念结合在一起，形成**判断**。判断是对事物（概念）之间的联系和关系的反映，是对事物是什么或者不是什么，是否具有某种属性的判明和

断定。例如大熊猫爱吃竹子就是一个判断，涉及了两个概念（大熊猫、竹子），这两个概念之间的关系是熊猫“爱吃”竹子。判断又可以进一步分为事实判断和价值判断。

事实判断就是判明事物是什么或者不是什么，它的真假不依赖于人的主观愿望，而是取决于唯一的客观事实。例如“火星上有生命”就是一个事实判断，纵然全世界的人都认为火星上有生命也无济于事，最终这个判断是真是假只能依赖于火星探测器传回来的证据。一个事实判断要么为真、要么为假，不可能既真又假，当然可能暂时无法判断其真假。

价值判断判明的是“何谓正确？”其真假取决于人们的判断标准（价值观），对于同样的问题，不同的价值标准可能会作出不一样的价值判断。例如“歌手张杰是个好爸爸”。不同的人对“好爸爸”的价值标准不一样，就会有不同的判断。可见价值判断的评价涉及主观价值观，仅仅靠事实不能进行判断。根据我们前面讲的科学的定义和特征，无法被事实证明是错误的价值判断，不是一个科学问题。不是科学问题并不意味着不重要，只是不能用科学的方法来分析和处理。例如俗话说“家不是说理的地方”，就是说科学精神在处理家庭关系的时候，不但无用，反而会制造麻烦。

准确识别是什么性质的判断非常重要，这会避免我们做很多毫无意义的争论。更重要的是，提醒自己以开放的心胸，尝试理解和接纳各种各样的观点，这是通往广袤心灵的必由之路。只有在不同观点的碰撞中，才能慢慢形成自己的稳定的价值体系，然后据此作出自己的价值判断。歌手何勇写的《钟鼓楼》里有一句歌词：“是谁出的题这么的难，到处全都是正确答案”，对价值判断，孰对孰错不是最重要的，重要的是能够辨析出每一个观点背后有哪些依据和隐藏的价值观。

3. 推理

推理在形式上表现为判断和判断的联系，它是从事物的联系或关系中由已知合乎逻辑地推出未知。推理由前提和结论所构成，其中前提为结论提供理由，结论就是被前提支持的判断。前提必须是一个“真”的事实判断，只有可靠的前提

才能推导出有意义的结论。因此，当我们判断一个推理是否成立的时候，首先要看前提是不是为真，在前提为真的条件下，再看论证的过程是否符合逻辑。我们来看两个例子。

前提：鸟有羽毛，且鸟会飞。

结论：长了羽毛的东西就会飞。

这个前提为真，但是结论显然是错误的，问题出在哪里？这个推理其实隐藏了一个前提，完整地写下来，应该是这样的：

前提：鸟有羽毛，且鸟会飞。

隐含前提：鸟会飞是因为长了羽毛。

结论：长了羽毛的东西就会飞。

这个隐含前提是错误的，所以导致结论是错误的。怎样判断一个判断是错误的呢？我们前面说过，用事实来证伪。例如风筝没有羽毛也会飞，就证伪了隐含前提。再来看一个例子。

前提：天上有云。

隐含前提：下雨的时候天上一定会有云。

结论：要下雨了。

这个论证的前提和隐含前提都为真，但是结论不成立。问题出在论证的过程，下雨的时候天上必然有云，并不能推导出有云的时候必然下雨，也就是“有云”是“下雨”的必要条件，但是不是充分条件。

在现实生活中，面对媒体和“专家”的观点，我们要有意识地将其拆分成判断和推理，找出其隐藏的前提，然后根据掌握的理论和逻辑规则作出判断。例如“延迟退休会导致年轻人失业率增高”这是一个结论，是一个事实判断，可以被事实证明。但是，现实数据往往较难获得，我们也可以用推理的方法来分析。这个结论的隐含前提至少有两个：第一个是就业岗位是固定的；第二个是就业岗位对年龄和经验的要求是无差别的。显然，前提是不能令人信服的，那么结论自然也就不那么靠谱。



本章小结

根据我国的金融实践，可以把金融范畴界定为：凡是涉及货币供给，银行与非银行信用，以证券交易为操作特征的投资，商业保险，以及以类似形式进行运作的所有交易行为的集合。金融的核心功能是实现货币资金在盈余方和赤字方之间的跨空间、跨时间配置，以提高货币资金的利用效率。在现代经济生活中，金融体系是一个极其庞大的复杂系统。概括地说，现代金融体系有五个构成要素：由货币制度所规范的货币流通、金融市场、金融机构、金融工具、金融制度和调控机制。

经济学是金融学的母体。金融学对这个世界的认识视角和方法，以及基本的分析框架，完全脱胎于经济学。经济学研究的主题是在资源稀缺的限制条件下，一个社会如何进行组织才能最有效率地利用其有限资源，获得最大利益。在经济学家看来，用市场这只“看不见的手”配置稀缺资源是最有效率的，价格信号是市场配置稀缺资源的工具。除此之外，稀缺资源还可以按照暴力规则、权力规则、地缘和血缘关系、时间顺序以及随机概率来分配等，按照不同的规则分配稀缺资源，胜出的将是不同的人群。在市场经济中，市场在资源配置中起决定性作用。

经济学的基本假设是所有权衡取舍的决策都是由个体作出的，并且个体是追求自己利益最大化的理性人。供给和需求是经济学最基本的分析框架，市场将供给和需求结合起来，所谓均衡价格是使供给量等于需求量的价格。

社会是群体中分工合作体系的总称，也是代表群体维持这分工合作体系的力量。社会学认为社会和个人是不可分离的辩证统一体，个体的决策是巨大的社会力量和个体特性之间复杂互动的产物，因此要理解个人的行为，必须将其置身于特定的社会结构中。地位、角色、群体、组织和制度，是社会结构的基石，而文化则是将这些基石砌到一起的水泥。

要理解金融的作用，必须将其置于社会的大背景下。在一般意义上，金融是一套解决资金跨时间配置的技术系统，它拓展了我们的选择自由，也让我们生活得更更有尊严。技术系统本身是无所谓好坏、善恶的，金融究竟是增加大多数人福祉的“月光宝盒”，还是引发金融风险和社会问题的“潘多拉魔盒”，取决于我们怎样使用这架机器。



问题讨论

1. “金融是现代经济的核心”是一个事实判断还是价值判断？你是怎么理解这个判断的？
2. 试列举你自己或者身边亲友的经历，说明你对金融作用的理解。
3. 用自己的话分析一下经济学家和社会学家在分析社会现象的时候有什么不同。
4. 关于大城市的车牌号，你认为该如何分配才合理？



即测即评

请扫描右侧二维码，进行即测即评。

