

[英]  
萨姆·威尔金  
(Sam Wilkin)

著

牛小婧


译

# 财富的 本质

1%的人如何实现  
爆炸式财富增长

Wealth Secrets  
of the One Percent

The Truth About Money,  
Markets and  
Multi-Millionaires



# %

全球新富阶层  
“内部人”  
公开讲述

约翰·洛克菲勒  
皮尔庞特·摩根  
比尔·盖茨  
沃伦·巴菲特  
等超级富豪的致富法则

揭开  
古罗马政治家  
16世纪工业巨擘  
今日银行家  
互联网新贵  
的共同秘密

# 财富的 本质

1%的人  
如何实现  
爆炸式财富增长

[英]

萨姆·威尔金  
(Sam Wilkin)

著

牛小婧

译

图书在版编目 ( CIP ) 数据

财富的本质：1% 的人如何实现爆炸式财富增长 /  
( 英 ) 萨姆·威尔金森；牛小婧译. -- 北京：中信出版  
社，2018.10

书名原文：Wealth Secrets of the One Percent

ISBN 978-7-5086-9279-1

I. ①财… II. ①萨…②牛… III. ①经济学—通俗  
读物 IV. ① F0-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 ( 2018 ) 第 166518 号

Wealth Secrets of the One Percent

Copyright © Sam Wilkin, 2015

This edition arranged with Felicity Bryan Associates Ltd.

through Andrew Nurnberg Associates International Limited

Simplified Chinese translation copyright © 2018 by CITIC Press Corporation

ALL RIGHTS RESERVED

本书仅限中国大陆地区发行销售

财富的本质——1% 的人如何实现爆炸式财富增长

著 者：[ 英 ] 萨姆·威尔金森

译 者：牛小婧

出版发行：中信出版集团股份有限公司

( 北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029 )

承 印 者：北京诚信伟业印刷有限公司

开 本：880mm×1230mm 1/32

印 张：12.25 字 数：350 千字

版 次：2018 年 10 月第 1 版

印 次：2018 年 10 月第 1 次印刷

京权图字：01-2015-7766

广告经营许可证：京朝工商广字第 8087 号

书 号：ISBN 978-7-5086-9279-1

定 价：69.00 元

版权所有·侵权必究

如有印刷、装订问题，本公司负责调换。

服务热线：400-600-8099

投稿邮箱：author@citicpub.com

献给

雅妮卡·阿伯斯

## 中文版序

---

财务上的成功意味着手头的钱足以保证你和全家人衣食无忧，还能有一点余钱享受人生。

而财务上的极致成功则意味着你比自己所在国家乃至全世界大多数人都要富有。说句实在话，极致的成功还意味着你手里的钱多得任何人都花不完。

这是一本讲述极致成功的书。

---

你可能认为财务上的极致成功只是成功的延伸。比如，如果你靠聪明、运气、信心、勤奋和天资获得了成功，你没准儿会以为，如果自己能再多些智慧、运气和信心，能再勤奋一点，天分更高一些，就能取得极致成功。

但事实并非如此。在大多数情况下，勤奋、天资乃至运气所发挥的作用都是有限的。

原因在于，你越成功，迈出下一步的难度就越大——而且不只大一点，实际上，每迈出新的一步，难度都会急剧增加。这是因为，你在财务方面越成功，觊觎你的成就并企图模仿你的人就越多。当你的成功达到很高的层次，世界上最优秀、最有才华的人就会开始同你展开竞争。

在自由、公平的竞争中，很少有人，甚至可以说几乎没有人能始终立于不败之地。

要想理解我的意思，不妨看看体育界。在职业体育和奥林匹克体育运动中，选手的实力会不断经受公开竞争的考验。有时候，一些杰出的选手能连续多年称霸体坛——他们几乎无往而不胜。

羽毛球运动员林丹就是这样一位选手。他曾五度夺得世锦赛冠军，并拿过两块奥运金牌，是名副其实的极致成功者。但他也几乎是独一无二的——他在羽毛球项目上的杰出表现无人能及。

网球运动员李娜也是这样一位选手。她的战绩虽然没有林丹那么辉煌，但也极其出色。在全球范围内，与李娜成绩相当的女性网球选手屈指可数，其中的现役选手也许只有两三位。

相对来说，商业领域的极致成功者就多得多。仅2016年这一年，全球就有逾1800名10亿美元级富豪（其中有300~500名富豪是中国人，具体人数要看你用的是哪张排行榜）。拥有10亿美元确实可算财务上的极致成功了。

你也许会说：“等等，要是你把在重大锦标赛上夺过冠的所有羽毛球或网球选手都算进去，那么成功的选手也是很多的。”

这样说没错，但成为亿万富豪和打赢某一场锦标赛是不同的。要想成为身家10亿美元的富豪，即使面对再强大的竞争对手，你也得确保自己能年复一年稳赚几百万美元才行（就像林丹在世锦赛上连年夺冠一样）。

这1800名10亿美元级富豪都拥有接近超人的能力吗？他们能否像

林丹那样做到尽善尽美，把其他所有人都远远甩在身后？

其中也许有少数人是这样的。

但大多数人拥有的是另一种优势：他们掌握了财富的秘密。

---

我所说的“财富的秘密”，是指他们能让经济规律为己所用。我的意思是，他们发现了一种利用经济优势的方法，有了这种方法，他们越成功，面临的竞争就越少。

这些亿万富豪和林丹不同，他们在竞争中可谓稳操胜券，有些人甚至根本无须参与竞争。

这些亿万富豪中有很多确实出类拔萃、非同凡响，但他们和林丹这样的杰出选手还有很大差别。

比如，我们可以把林丹和比尔·盖茨做一番比较（我要在第六章中谈盖茨）。林丹像超人一样几乎从不出错，而且对手一旦出现失误，林丹总能迅速夺取主动权。

而比尔·盖茨则犯过很多错误。比如，20世纪八九十年代，他的微软公司在大多数重大软件创新中都落在了后面。微软在多任务处理、图形用户界面、网络和互联网等重大创新领域均落后于竞争对手。

好在盖茨和林丹不同，即使他不能始终保持最优，也一样能够取胜。他依靠的是软件行业的经济规律，也就是，用户基础强大的公司拥有近乎坚不可摧的优势。

因此，他无须做最优秀的人，他的公司甚至无须拥有最优秀的软件（苹果的软件通常比微软更出色）。他只需扩大用户基础，具体原因我将在第六章中进行解释。

---

因为这是一本关于经济学的书，所以它和你读过的大多数谈致富经的书籍都不一样。那些书大都会告诉你怎样超越自我。比如，它们可能会教你如何更好地卖东西，更好地投资，更好地谈判或管理员工。它们可能还会教你到哪里去找创业资本，如何创新，甚至如何提高信心。

这些东西都是成功的重要因素，但它们发挥的作用仅限于此。一旦越过某个临界点，要想实现极致成功，仅仅追求自我的卓越就不够了，还必须让经济规律为己所用。

因此，这是一本与众不同的书。在写那些极致成功的商界人士时，我既会讲述他们本身的故事，也会讨论他们生活的世界和他们涉足的市场，我在这两方面分配的笔墨几乎一样多。

我之所以这么做，是因为这些人成功的最重要原因并非他们的个人特质，而是他们所做的决策。这些决策能够巧妙地利用他们所在国家和行业的经济条件，从而创造出巨大的财富。

---

从某个角度来说，这是一本告诉你成功后注意事项的书。在你尚未成功的时候，你是无须担心竞争的——没有人会企图从两手空空、一事无成的人手中抢占市场份额。

但你一旦取得成功，情况立刻就会发生变化。你一旦开始赚钱，就会有一大帮人跟在你后面模仿你的创意。

因此，取得极致成功的人通常能“下棋看三步”：他们不仅会考虑如何获得成功，而且会走一条既能把他们带到成功彼岸，又能让他们摆脱竞



争困扰的绝妙路径。

2015年夏，我去了上海、杭州和大理。我骑自行车环游了西湖，还骑电动车环游了洱海，中国原来有这么多好玩的休闲项目，这让我感到有点惊讶。显然，中国人不仅工作勤奋，而且喜欢享受生活。

我之所以会感到惊讶，是因为在西方人眼中，中国近年来因财富激增而闻名。美国的《福布斯》杂志每年都会编制一张全球亿万富豪榜。2015年，也就是我来华旅行的这一年，中国约有70名新晋亿万富豪登上了这张榜单。中国成为世界上新增亿万富豪人数最多的国家。的确，当年全球约1/4的新增亿万富豪都来自中国。

还有一个引人注目的现象是亿万富豪榜上中国女性的人数之多。和所有国家一样，中国的亿万富豪也是男性远多于女性。但中国女性亿万富豪中有非常多的人都完全是白手起家的。也就是说，她们既非依靠老公创业，也未从老爸那儿继承家业。许多中国女性依靠自己的力量实现了极致成功。

从全球范围来看，这是一种非常特殊的现象。事实上，我们不仅可以说明中国白手起家的女性亿万富豪人数居全球之首，而且可以说，全球白手起家的女性亿万富豪大都来自中国。

中国的胡润百富公司也编制自己的亿万富豪榜单。胡润富豪榜统计的中国10亿美元富豪人数比《福布斯》富豪榜要多。胡润甚至得出了一个比我更极端的结论，即全球白手起家的女性亿万富豪中有2/3都来自中国。

---

中国女性为什么如此突出？我估计你能猜出一些原因，但其中一点必然要归结于她们承担的风险。

我这么说是因为，一个白手起家的创业者要想取得极致成功，就得冒巨大的风险。你必须自己创业，而创业的风险比上班要大。更重要的是，你的业务一旦小有起色，就必须把手头几乎所有的钱用于追加投资。

从财务角度来说，这种策略通常并非最佳策略。多数人只要赚到一点钱就会分散投资，而且按理说也应该分散投资。他们会把钱投入许多不同的项目，甚至把部分资金送到境外。

假如这时你不做分散投资，而是继续把身家全部押在你的公司上，你也许能取得极致成功，成为亿万富豪。但和针对许多不同种类、不同国家的资产进行分散投资的投资者不同，你也会因此面临赔掉全部身家的风险，而且这种风险极高。

这些白手起家的中国女性亿万富豪就冒了巨大的风险。

这一点我应该强调一下：我说过，极致的成功是靠规避竞争实现的，而我所说的竞争是指市场竞争。但你会在书里看到，这些成功者通常面临许多其他风险（比如第二章谈到的一位古罗马富豪和第五章谈到的一位印度富豪）。

---

在本书的结尾，我将把从书中人物身上得出的许多经验教训总结为七条“财富的秘密”。从统计上看，这七条财富的秘密很可能是过去几十年让最多人受惠的经济规律（在英美等西方国家，对这些秘密的运用还产生

了收入大幅增加及贫富差距大幅扩大等后果)。

除这七大财富秘密之外，你还可以从本书中吸取很多其他的经验教训。事实上，由于这些经验教训全部由经济原理衍生而来，你甚至可以把它们浓缩成两大秘密。

大体而言，实现极致成功的方式有两种，而你将在本书中读到的所有东西都是这两大原理中一条的变体：要么创造对手无法逾越的竞争壁垒，要么去冒无须承担后果的风险。

我这话听起来可能很简单，但在实践中，要想完成这两件任务中的任何一件，通常都要面临艰巨的挑战。

下面我就要讲述古往今来的成功者是如何以出人意料的新颖方式克服挑战的。相关的研究和写作给我带来了许多乐趣，我希望读者也能在阅读中感受到这种乐趣。

萨姆·威尔金

## 前 言

---

亲爱的读者朋友，让我们假设你仅对发大财这一样东西感兴趣。我说的不是那种一般性财富，即能在黄金地段买得起几套房子，送子女上贵族学校，开得起超跑，雇得起几个随从，请得起住家保姆，而是指能保证你名垂千古的财富，即买得起游艇和私人飞机、包钻灯具、豪宅和私人岛屿，能在地标性建筑上留名，还能通过创建慈善基金大胆改造世界的巨额财富——与小国家的经济产值不相上下。这种财富不是以数百万甚至数亿美元计，而是以数十亿美元计。

如果你的目标是获取如此庞大的财富，那么你该怎么做呢？

这就是本书要回答的问题。这本书不谈抽象的理论，不讲你能在家操作的那些不靠谱的方案，也不用那些关于老鼠和奶酪的隐喻（哦，不过也许会有一两处关于老鼠和奶酪的隐喻），而是试图通过考察古往今来少数超级富豪的经历以及他们运用的方法来回答这个问题。我从中得出一个意外的结论：尽管这些富豪表面上千差万别，但他们运用的方法却有很多共通之处。

说到如何致富这个问题，多数人凭直觉给出的建议不能算错（“创业”

无疑是最流行的建议，后面也许还跟着“做投行”），但这只说对了一半。世界各国每年都有无数公司成立，尽管许多公司不幸破产，但还是有大量公司经营得很成功并得以迅速发展。不过，即使是最成功的公司老板，财富也很少能达到数十亿美元。投资银行家也是一样，虽然许多人都很有钱，但却几乎没有什么人能跻身超级游艇阶层（说来可能让人意外）。事实上，在当今世界逾 1 600 名 10 亿美元级的富豪中，只有不到 50 人（也就是说，不到 5%）是银行家。其中来自伦敦或华尔街等全球金融中心的银行家更是不到 10 人（少于 1%）。这些富有的银行家大都来自新兴市场国家。其中一位是墨西哥人罗伯托·冈萨雷斯·巴雷拉。巴雷拉身家 19 亿美元，2012 年在全球富豪排行榜上位居第 683 位。《福布斯》称，他的财富来自“银行和玉米饼”。

那么，如果不是靠高明的职业选择或商业上的辉煌成功，超级富豪又是靠什么与普通富人拉开差距的呢？

本书的中心论点是，几乎每位超级富豪背后都隐藏着一个“财富的秘密”——这是一种赚钱的技巧，不一定肮脏，但也没干净到能撒进谷物早餐或者给宝宝玩耍，和牧师聊天时也不宜谈及此类话题。这些财富的秘密都包含某种击败市场竞争力量的计谋，其中多数秘密更是牵涉对法律的巧妙操纵或对政治影响力的利用。

我想说的是，在现代社会，想获取财富就肯定要研究金融和商务。但如果你的目标是真正巨额的财富，那你就还需要了解更多。你需要了解一些财富的秘密。

你也许想把这本书当作实现财富梦想的说明书。当然，我鼓励你这样做，因为这会缔造出更多富豪，这样我就可以写续篇了。但我猜还有一些读者会把这本书及其讲述的故事视为对当今世界的批判。这是一个贫富差距逐渐扩大，进而对公共健康和福祉造成不利影响的世界。如今，“1%”

等表述的广泛流行显示出，民众已经感觉到有些东西背离了商业社会的游戏规则。但白手起家的企业家仍然是不可动摇的偶像，在美国尤其如此。普通人可能知道过去 10 年有一些人的财富来路不正，但却很难解释原因。本书将满足这种解释需求，让感兴趣的读者把真正的企业家同那些“钻制度空子”（巴拉克·奥巴马的说法）的人区分开来。书中讲述的企业家成功史将告诉读者，为什么我们既要颂扬创业精神，又要谴责那些逾越界限，在过去 10 年里以非法手段聚敛财富的少数人。

更重要的是，你该如何加入其中。

## “可能”的艺术

查尔斯·莫里斯在讲述美国强盗贵族的书中写道：“卡内基、洛克菲勒、古尔德和摩根在任何地方都会无往不胜。”对于任何时代的顶尖人物，人们往往都会用这种观点来评判。我们往往认为，金子在哪里都会发光。卡内基和洛克菲勒无论如何都会走到最高处，不论他们出身于中世纪欧洲的佃农阶层，当代美国的中产家庭，还是 20 世纪 30 年代印度的商人阶层。

但我不太同意这种说法。我认为天时和地利都很重要，还有运气。举例来说，卡内基早年一项油田投资幸运地产生了巨额收益（相当于每 1 美元产生 125 美元的收益），从而在关键时刻为他提供了必要的资本。当铁路业产生一种很不寻常的需求时，洛克菲勒恰好成了顺应这种需求的合适人选。这些人是否拥有无论如何都会出类拔萃的潜质呢？也许。但我感兴趣的不是这个问题。这本书讲的不是必然性，而是可能性。本书要讨论的是，为什么一些个体（对银行业来说，则是整个行业）有可能获得比同时代其他人更多的财富，甚至成为历史上最富有的人。

事实上，在运行良好的市场经济社会，按说是不可能连年保持一年赚

几亿美元的势头的（这通常是一辈子赚够 10 亿美元的前提条件）。经济学理论暗示，在充分竞争的健全市场经济体中，企业利润应该接近零（我们将在第一章中讨论这个问题）。因此，我们身边的利润（比如公司季报中发布的利润、对冲基金通过高超交易策略获得的利润、那些勤奋的作家赚到的利润）其实源于市场的缺陷。因此，世界上那些亿万富豪的惊人财富暗示，现实经济已不是仅仅存在为数不多的小瑕疵的问题，而是存在巨大的漏洞——这些漏洞足够让你伸手捞出 10 亿美元了。

拿起这本书时，你可能会猜想：“经济学家会告诉我一些什么样的财富秘密呢？”其实，经济学家一般并不太擅长在现实生活中赚钱。他们往往会去证明全球金融危机并不存在，要么就是去拿诺贝尔奖、搞对冲基金，然后再赔个精光（第一章中的另一话题）。不过，要想达到本书讨论的这种财富水平，你还是需要懂点经济学的。本书介绍了一些绝妙的经商策略和杰出的人物非凡的成长经历，间或穿插着见利忘义的背叛、对奇思妙想的果断运用、一些好运气，或许还有一点无耻。这一切都是创造财富的要素，但它们之所以能发挥作用，靠的还是经济学，说得更具体一点，是对抗市场经济体中经济规律的策略。

简言之，这些财富创造之所以成为可能，靠的是财富的秘密。

## 这本书要讲些什么？

如果你是一位企业家，你可以跳过第一章。这一章讲的是那些曾受万众仰慕，但最终在羞辱中惨败的产业巨头，还有他们栽跟头的原因（此外还讲了些才华横溢的学者如何身败名裂的故事，可能会让你开心一点）。的确，许多成功的商界巨头都面临这种把赚到手的钱赔个精光的悲惨命运。我们将了解到，为什么吉姆·柯林斯和汤姆·彼得斯等著名商业畅销

书作家常常在书中赞扬那些最终陷入财务危机的公司，不过这倒也不是他们的错。总之，在第一章中，我们会了解到为什么获得（以及保持）财富如此困难。

但超级富豪的确存在——截至 2014 年，全球有逾 1 600 名 10 亿美元级富豪。也就是说，有一些人不仅赚到了利润，而且赚到了巨额利润；也不止一两年，而是年复一年，连续数十年保持这种盈利水平。唯有如此，他们才能创造出 10 亿美元的财富。因此，在本书剩余的部分，我们要回答的问题不是“为什么致富这么难”，而是“对有些人来说，为什么致富如此简单”。

还有：“我怎么才能利用他们的财富秘密，让自己成为巨富？”

要回答这个问题，我们会先回到比较单纯的时代，用两个章节来讲述历史上的财富秘密。首先是古罗马时代。我们会发现，古罗马的商业环境并不比现代社会单纯——古罗马经济之复杂其实超乎我们想象。但在当时，财富的秘密用起来比较简单。在古罗马，多数人都是奴隶或文盲，他们几乎无力反抗自己受压迫的命运。因此，当时运用财富的秘密的方式相当直接。此外，富有的罗马人往往会把自己的所作所为全都记录下来，不论好事还是坏事，估计他们认为这些东西只有富人才能读懂。

之所以从古罗马人讲起还有一个重要原因，即古罗马顶级富豪的财富是非常惊人的——作为一个群体，他们很可能比此后 1000 年里任何社会的精英阶层都更富有（也比之前所有社会的精英阶层更加富有）。这一章将讲述古罗马富豪马库斯·克拉苏的财富故事，并告诉读者，为什么最终登上了罗马社会顶层的是克拉苏——而不是某位鱼酱商或油灯制造商（虽然我也会提到他们）。今天我们也从克拉苏的故事中汲取许多宝贵经验。

在第三章中，我们会来到 19 世纪，来到强盗贵族的时代。如果你是一位企业家，你可能会更喜欢这一章。小时候，你卧室墙上的招贴画中可



能会有他们的身影——确实有点怪，但我不会妄加评判，因为他们真的非常杰出。马尔科姆·格拉德威尔在他撰写的《异类》<sup>①</sup>一书中列出了世界历史上最富有的75个人，其中“竟有14位都是19世纪中期的美国人，他们出生的时间彼此相差不超过9年”。因此，我们也必须到这儿来寻找历史上的财富秘密。

格拉德威尔甚至可以说是低估了这些美国强盗贵族的历史地位：以某些标准来衡量，此后没有任何美国人的财富能与他们相匹敌——就连比尔·盖茨等现代富豪也要甘拜下风。格拉德威尔认为，强盗贵族的辉煌成功要归功于他们出生的年代。他们长大成人时，美国恰好处在技术迅速发展的时代，因此他们能够在铁路等全新的行业大展拳脚。但强盗资本家还有一个共同点，即他们获取财富的方式极其相似。

之后，我们将跳到现代社会，用三个章节来讲述那些富豪辈出的领域：新兴市场、金融业和科技行业。

第四章讲的是金融业。银行家们赚到的钱与强盗贵族、罗马富豪或新兴市场寡头那种史诗级别的财富不可同日而语，但他们的钱来得要容易一些。银行业造就了数以千计的百万美元级富豪，他们不属于占人口0.00001%（大致如此）的10亿美元级幸运儿，而是属于“前1%”的顶尖收入阶层。这是群比较普通的人，但一般来说既聪明又勤奋，其中也许包括你自己、你的校友，或者至少是你天天都能在路上看到的那些人，如果你住在纽约或伦敦，就更是这样了。这个财富故事始于《风云人物》（影片中描述了毫不起眼的储贷行业）的时代，终结于充斥着庞大金融机构的世界，这些金融机构都“大到不能倒”（这句话全球金融危机后深深印在公众脑海）。

---

<sup>①</sup> 《异类》中文版已由中信出版社于2014年4月出版。——编者注