



阳明心学



目 录

20200418 第一讲：解读一季度经济、西方撤资与围剿清算、阳明心学方法论	1
20200725 第二讲：阳明心学概貌、中美当代经济史比较、中国经济基本判断	11
20200801 第三讲：阳明心学补充、美元重置风险管理、最近国内经济政策变化	23
20200919 第四讲：阳明心学“四句教”、第三季度经济基本面和基本判断	34
20201017 第五讲：美国选后政治、经济走向的判断，“知行合一”初探	44
20201114 第六讲：国内的债务危机、美国股市、心学：至诚	53
20201226 第七讲：《实践论》《矛盾论》与“龙场悟道”、“三性”与“三力”	62
20210123 第八讲：阳明先生“四句教”、后特朗普时代美国一些现象	72
20210220 第九讲：阳明心学、恕、比特币与黄金	81
20210320 第十讲：阳明心学小结、阿拉斯加会议	90
20211204 第十一讲：谈心学心法、仓位管理、美国非农数据、明年的事情	100
20220212 第十二讲：大萧条、《中俄联合声明》、心学中治心病的功夫	110
20220319 第十三讲：心学的研习体会、聊几句市场状况	121
20230325 第十四讲：蛛丝马迹、心学补讲六个“自”、对国际资本流动一些看法	129
20240406 第十五讲：心学补讲：从寻心本体到去我执	138

20200418 第一讲：解读一季度经济、西方撤资与围剿清算、阳明心学方法论

今天是 2020 年 4 月 18 号，今天聊天会非常有趣，可能对好多朋友也比较重要，或者说可能会比较震撼。今天讲一下阳明心学方法论的部分，好多朋友说：“你老把它放到最后去，大家现在处在一个非常焦灼和困难的时候，放到前面来吧。”我想了想，抽一个部分先放到前面来。

今天我们聊三个内容：一个内容是解读一季度的经济数据，然后对国内经济形势做一点点预期；第二件事情是简单说一下美、日等西方国家从中国撤资以及他们对中国的围堵，包括清算。这两件事情其实不重要，但是因为涉及时事，我们聊一下。今天重点想把阳明心学方法论抽出一小部分，确实有它的必要性，因为对治心病还真的就是阳明心学。当然了，你说用其他的方法也可以解决一部分问题，例如抄《金刚经》、例如其他的一些方法，也可以解决一些问题；但可能阳明心学更容易学习和使用，但愿能起到这样一个作用。

好，我先讲第一个部分，解读一季度的经济数据。国内一季度的经济数据出来了，几乎出乎所有人的预料，也出乎海外媒体的评估，就是我们的 GDP 下降了 6.8%。第一季下降 6.8%，它有一个不太好的预期：全年 GDP 保 6%是不可能了，保 5%不可能了，保 4%可能也不可能了，保 3%可能成为一个比较现实的目标；往麻烦的角度观察，能使它维持一个正值就很好。

我们看到 GDP 下降的幅度，第一产业是最少的 3.2%；第二产业是最多的 7.9%；第三产业反而好一些。这给了我们一些震撼，原来预期第三产业——消费、零售、房地产、汽车这些会很差，但实际上是工业出现了比较大幅度的降低，其中最严重的是中国的中小型企业，它们的下降幅度当然不是 6.8%了。因为大型企业恢复得比较快，也比较好，所以情况好。但中小型企业可能真正的幅度是在 35%水平。这个数字其实还掩藏了一些其他的数字，例如失业，现在失业水平估计应该是 6%水平，一个点是 700 万人，六个点就是 4200 万人失业，是一个恐怖的数字。恢复制造业、恢复工业和确保就业变成了一个非常巨大的问题，因为数字是不会撒谎的。

我一直在讲算法高于看法。我连发了五篇文章讨论策略问题，最后这篇文章是《抗疫持久战》。基本上今天的数字、算法和我们的预期是吻合的。当你面对经济下滑，当你面对我们制造业大国的制造业，开始出现了如此规模的萎缩，特别是中小企业，几乎全部、全线陷入到困境，有些企业确实活不下去了。另外，相关联带动的是 4000 万级别的失业，这时候保生活、保生产、保就业就变得非常值。保生产、保生活、保就业，其实才是当下最核心的议题；与之相对应，保房价、保汽车销售、保金融机构，就不是一个主要的议题。我们也看到了，由于一些政策的偏斜，这些行业遭受了冲击的程度真的很小，你看房地产。我们感受到的是金融业还有正增长，房地产情况虽有影响但还略好。它确实不是我们愿意见到的一个景象。

大家都在关心 GDP 下降，其实对失业和 CPI 关注得不够。而我们当然要关注 GDP 下降问题，但我们也关注失业问题，因为失业问题可能比 GDP 更能表达经济的真实状况，这不仅中国如此，全世界都是如此。失业再就业就是重新启动生产，其实不像我们大家想象的那么简单。它不单纯是一个医疗在生理上解决了问题的状况，还需要有一个漫长的过程解决心理问题，每一个人

都知道戴口罩是一件多么难的事情。戴上口罩那天开始，其实人与人之间已经竖起了一道墙。戴口罩并且拆除这道墙，需要一个漫长的过程。毕竟有那么多人死去，死去之后它会形成巨大的心理障碍。

修复的过程其实是挺漫长的，“病来如山倒，病去如抽丝”。对经济的估计，我们不能学特朗普；我也反对国内的经济学家，特别是一些主流的经济学家通过主流媒体来发布一些尚不应该发布的积极信息。我懂他们的意思，因为老百姓手上还有积蓄、还有一些钱，他们希望让这部分钱能够拿出来去挽救资产价格，包括房地产、包括汽车销售、包括股市。多数老百姓是架不住忽悠的，当主流媒体形成这样的一个强大声浪的时候，很多老百姓又不自觉地在均值反弹的这一浪里再一次进入成为第二波韭菜。看着让人挺心痛的，因为这时候应该将所有财力集中起来去恢复。

我说一下 CPI。CPI 一季度应该是 4.6，三月份同比应该是 4.3，环比应该是 4.9，也就是说 CPI 的数值不低。我为什么要说 CPI？因为降准和降息。当 CPI 超过 3 的水平，甚至远远高于 3 的水平的时候，此时降准、降息实际上表明了央行货币政策的取向。什么意思呢？他们将通过一定程度的通胀解决目前面临的一些经济问题。当经济出现负增长，甚至严重负增长的时候，一定带来严重的债务问题、债务危机，同时也会带来跟债务问题相伴连的资产价格下浮。因为资产价格下浮导致债务出现严重问题，它是一个硬币的两面，通常解决经济问题有三种方法：第一种叫克勤克俭节制，通过压缩政府的费用支出，通过某种形式抽肥补瘦来解决问题，这是最佳的选择；第二种方式就是目前做法，通过放大通胀来解决问题。第三种方式就非常糟糕了，就是通过一次对草根、对穷人的劫掠来解决问题。我们现在采取的是第二种方式，看这个意思不用等两会也定下来了，就是通胀要放大到一定水平了。因为 CPI 如此情况，降准、降息实际上是要放纵一下通胀了，通胀要达到一个比较高的水平。因为货币投放下去，在现在生产状况下，它就会导致资产价格的上涨、会导致物价的上涨，看上去可能会很美好。

在这个问题上其实我也不想多说什么，我想我们该说的也说清楚了。我之所以今天念叨一下是让大家心里有数，你对资产价格的上涨，包括楼市和股市的上涨要心里有数、要有底。因为资产价格在强力的货币政策推动下会有一个反弹。但请牢牢记住，那不是有钱人的选择，你信有钱人现在会去买楼吗？你信有钱人会去买那些金融类的股票吗？你信吗？房地产的股票，你信吗？他们会买飞机、会买汽车的股票吗？不会的。他们只在第二轮的这一个档口再次完成套现。这件事情我今天也不想做道德判断，我就尽量不说这件事情，说多了也不好。

第三件事情我们关注到了最近中国在增持美债，这件事情我也不做评论。理论上我们希望减持手上的 $\frac{1}{3}$ 到 $\frac{1}{2}$ 的美债，但实际的操盘是增持美债。而且是在我们现在外汇极为紧缺的情况下继续增持美债，我们并没有增加石油的战略储备，在石油低点，也没有增加我们国家急需的那些战略物资的储备，而是增持了美债。我不做道德评价，但是这件事情，我跟大家通报一声，知道就行了。

第四件事情我想说什么呢？我想念叨几句茅台现象。上一堂课讲完了以后，我知道我们这里有

高手，好多人在问，除了黄金还有没有避险工具啦？茅台的上表达了很多的信息。一个信息就是茅台是黄金之外的一个重要选择，因为它（茅台的上涨）意味着通货膨胀的未来膨胀速度。为什么茅台不会去跟随通缩？不会受到经济基本面的影响？它会跟通胀一起走？跟 CPI 去一起走？而且它充分地表达了这个东西，为什么？因为茅台在中国不仅仅是一个普通的消费品，它是一个可储存的消费品，它是一个具有某种金融属性的消费品。大家送礼、求人办事，别人会问：“喂，送 1 瓶？还是 2 瓶？还是 1 箱？”它是一个可以拿来代金的，做代金券的这样一个具有金融属性的商品，所以茅台它不完全是一个普通的商品，所以它表达整个的通胀。最后一个（第三个）就是通常在全世界发生货币重置的时候，烟酒都会成为替代品。

茅台在国人心中，对一般等价物的象征远甚于商品本身。或者说，交易茅台就是在交易通胀。
——《通胀的前夜》（链接）

米尔顿·弗里德曼，“我用一美元的香烟加满了四美元的汽油。德国人买烟不是用来抽的，是用来交易的”。

当恶性通胀来临，币值出现剧烈波动的时候，会出现烟酒的替代。这在美国、在欧洲都出现过，都是以物易物的，拿烟酒作为一种价值尺度。在中国的，当然就是茅台了，茅台是一个最好的价值尺度。茅台现象表达的含义都是很沉重的：第一重含义，茅台成为中国最大市值的公司，而不是中国的任何一家科技公司，甚至不是一个制造业的公司，是茅台。这件事有点讽刺，这件事有点讽刺啊。茅台现象对我国高科技、对我国制造业、对我国整个状况，它是有讽刺意味的。第二重含义，茅台逆经济下滑而高速增长（我说的是市值和股价），实际上已经提前预示了将要到来的通胀或者可能的恶性通胀，用茅台来表达未来可能出现的事情。我没有建议你们触碰任何一支股票，我从来不建议你们触碰股票，我只是举例茅台现象，希望大家知道正在发生的事情。你们做哪些投资，做哪些安排都是你们的事情。

说完茅台现象，我想说一下房地产现象。中国的房地产是很有趣的！在这一周我其实很忙，我跟国内的专家学者、香港的专家学者做过一次关于全球经济的连线讨论，有些内容很有趣，也很热闹，甚至很激烈，但是我们承诺不把有关东西向外放。但我们涉及到了房地产的问题，而且大家很震惊的就是房地产的现象不是偶然的，它和四月份的几份文件是有联系的，跟“新基建”也是有联系的。

说好不道德判断，我就不对它做出说明。我只是想说一件事情，如你问我现在要不要投资房地产来对冲可能出现的通货膨胀风险？我只能说它是一个选择，肯定不是最佳选择，也不是次佳选择，甚至不是好的选择，但它可能是一个选择。能不能保持你的货币购买力？我真的不能说，但它是一个选择。因为能不能这件事跟经济基本面没有一毛钱关系，纯属一个制度设计和政策安排。如果制度设计和政策安排逆转了，那么它就不是那个东西了，可惜它现在可能还是。房地产这件事情说起来让人无限伤感，因为在一个国家经济陷入一种麻烦，或者陷入到一种危机的时候，其实应该将资本从那些不急突破的领域转出来，转向制造业，转向生产领域，增加生产领域的就业。但我们看到了做反了，因为做反了，它会带来一系列的问题，到了一定程度

就会变成严重的社会问题，原因在于居民的储蓄变成了投资，变成了房地产。

房地产弄了三样东西下去了：第一个是地方政府，它不能不跟它绑在一起；第二个是金融机构，它不能不跟它绑在一起；第三个是居民储蓄进去了，它不能不跟它绑在一起。但是房地产这个东西在经济学上是非常明确的，房地产好，制造业垮；它是跷跷板，它是在跷跷板的这一头，它要好，工业就完了，第二产业就全部要死掉的！第二产业要好，房地产不能好。所以它就是跷跷板，它不是既要也要，它只能二选一。这对中国真是很艰难的选择啊！房地产现象其实是我们观察政策走向的一个焦点。说好不道德评判，所以我对房地产不给出评价，因为我没有办法预估有没有大逆转的机会，现在看是往这条道上走了，会不会有逆转的机会，说不清楚。

最后聊几句股市，可能别人没意识到 GDP 下降 6.8%对股市意味着什么。GDP 下降 6.8，这 6.8 吃掉的是什么？是企业的利润。那意味着除了在灾中受益的那些企业（包括茅台），其它大部分企业的利润差不多被吃掉一半，甚至更多！

很多朋友说：“二季会不会有反弹？”反弹这件事情包含了两重含义：第一重含义是要看我们的心理状况能到什么程度，能不能真的复产，不光是复产，因为销售还得要上去；第二重，我们还得看国际形势。所以对股市这件事情，我再三说，小心！小心！小心！作为一根下降的斜线，它现在不是低谷，它会有上下波动，它波动的低点和高点是不是也有投资机会？当然是啦，但不要为其中一个波段的波浪上升迷惑，不可以将一次像样的反弹当成牛市的起点，不要这样想问题。

做一个小小的总结，GDP 下降、CPI、增持美债、茅台现象、房地产现象、股市现象，我们做一个小小的总结。我们预估未来形势的大逆转可能很难。通胀会出现，产业的恢复呢，当房地产上去的时候，产业的恢复是上不去的，所以我们对整体情形不是特别乐观。当然我们对中国看好的情况是远远高于其它地方，但是我总觉得在应对策略上还有可检讨的地方，国内就说这么多，大家有准备就行了。

念叨一下美日撤资的事情。库德洛说要动用财政部的专项，为在华的美资撤回美国提供撤离所有费用。库德洛不懂经济。一个地方搬迁到另一个地方，搬迁费用确实是一笔钱。但一个地方搬迁到另外一个地方的理由通常是三个：第一理由是贴近市场，我在你这生产就是为了在你这卖，贴近市场；第二理由是劳动力成本，我在你这生产是因为你便宜；第三理由是配套，我要的东西你都有。我认为美国人将美资撤回美国等于自杀，因为撤离全球最大市场，撤离最低劳动力成本，撤离产业生态圈，等于自杀。那么感谢库德洛，库德洛是想支持一下中国制造业吗？让美资撤离！我听到在香港的一些美资分析师对这个东西简直是嗤之以鼻，他们就觉得疯子，疯掉了！不排除库德洛是一种表演，也不排除他是向我国政府施压，希望我国政府给更好更优厚的条件，但真是猪脑！

至于日本将高端从中国撤离这件事情，我觉得安倍用他的方式表达了他某种的小骨头、小硬气，也是一种政治姿态。我想说两句话：第一个，日本在华的东西的量已经不像我们想象的那么大

规模了；第二个，日本在华的高端部分并不多。日本这些年在华做的投资大部分实际上是中低端，其中将一部分又移往了越南，高端的东西并不多。他的表态一方面是给美国人看，另外一个给日本的民众看。

关于美日等西方撤资的问题，我觉得可以用另一个角度观察。我觉得对中国不是一件坏事，所以中国政府不必在这个问题上向他们做任何政治上经济上的妥协。撤资挺好的，腾出产业空间，腾出生产空间，市场还在我们手上，空间腾出来，让我们的企业填补进去，难道不好吗？另外，撤离到重建的过程，它不就是把全世界的市场空间留给你了吗？所以我不认为他们是一个明智的决定。它得长出来再把它灭掉，它没长，它关掉、撤，我看不懂，不是我一个人，所有的经济学家都看不懂。

好吧，关于西方撤资这件事，我想说两句。说两句的意思重点不是说给大家听，希望我国政府能够明白，这种施压不用理它，敲锣打鼓欢送就是了。你愿意走，走呗，愿意撤哪都行。这事不用在政治上、经济上再给予极大的优惠和妥协——留。中国在内生货币资本化方面，如果做得足够好，中国不需要资本。原来那些技术，现在你需不需要，别人也不会给你；至于它的企业、科研机构撤走，愿意走可以走，不必要在这个东西上妥协。

至于西方国家（差不多几乎是全部），还有一部分发展中国家，向中国叫板，要求秋后算账，要清算。清算这种事情是可以谈的，但谈的前提是必须先打。因为打赢了，有了战败国，你才能清算；他没战败，你清算他？怎么清算呢？打不赢，你怎么谈呢？你如此地瞧不起我国当代的领导人吗？瞧不起我国当代的政治家吗？秋后算账这件事情取决于一件事，就是中国能否在疫后率先恢复经济，并且在恢复的过程中建立和完善全产业链的生态。如果中国第一个完成，建立并恢复全产业链生态，并且中国做到了充分就业，并且做到了人民币的稳定，我看谁清算谁，真的不一定。之所以说清算这件事情，不能大意，千万不能大意！此时此刻，把老百姓的钱骗进楼市和股市，把它韭菜砍了；此时此刻，国家的钱去搞“新基建”，就出事了。

我一再写文章建议，我看也不是我一个人，很多人都在用各种方法，通过各种渠道，我们这个礼拜还连线了一次，然后又小范围聚会了一次，讨论这个问题。大家都觉得事实是清楚的，道理是清楚的，只是一个决心。这个决心可能有点难下，但是我感受到大家其实是明白的。看了前两天这个会，其实是明白的，其实大家都明白该做什么。只要你把该做的事做完了，中国肯定就赢了，就没清算了。如果你打死不做，你非要愣头青，你拿头去碰墙，清算还真有可能会来。

也不是我一个人觉得，其实我们都觉得，西方国家这回表达出清算或者秋后算账这件事，表达出的是一种弱势，一种哀怨，一种哀怨，一种悲凉、悲伤。他们觉得没办法了、没招了，开始耍赖皮。它是一种这样的状况：我们既不能低估这件事情可能造成的影响和后果，因为可能会形成联盟和封锁和更猛烈的贸易战，这是有可能的；另外，我们也不能高估他们。西方的民主在美国内部、英国内部，我们看到造成了巨大的分裂，它就像散沙一样的。难道西方结成一个阵营，就不像散沙了，就天下团结如一人了，那是不可能的！除非我们出了状况，一会儿我讲

心学还会再回过头讲这件事。就是有隙，它就是有缝的，是你如一人，是他有缝隙，这时候其实输赢已经就在其中了。所以我想说，面对西方世界的撤资与围堵没什么大不了，这件事情倒不必过于忧虑，只是做好自己就行了，做好第一步就行了。

好，进入今天最重要的环节，我讲讲王阳明心学的方法论部分。好多朋友在投资过程中显露出一些心理上的问题，重点是“慢疑”，“慢”和“疑”的问题。什么是“慢”？何为“慢”？“慢”是一种面对事物的迟滞或者迟钝的状态。其实很多人都有这个问题，或者普通人都有这个问题，或者“韭菜”必然有这个问题。

“慢”的原因是什么呢？“慢”的原因两个：第一个原因我们叫精神出离——出走离开的意思，精神出离。精神出离分三个层次。第一个层次是比较浅显的层次，或者比较普通的层次，叫做“走神”。他精力没有集中在特定的事情上，他走神了。走神的意思不是注意力分散，而是出境，是灵魂出境的意思。第一个层次是走神，他突然进入到一个美好事物里去了，没注意眼前和当下。第二个层次就比较严重了——梦游。他精神出离出去以后，他进入到一个状态他自己还不知道，不知道他在这个状态里。他做的一些事情违背常识，违背当下的实际情况，是梦游的状况。出离（精神出离）的第三个状况是非常严重的，就是“精神分裂”，他出了以后回不来了，变成神经病了，神经病就是精神分裂了。他出境以后，在那个境里边回不到现实，需要治疗了。出离的状况几乎所有人都有，大多数人属于比较低的层次，就是走神。梦游是第二个层次，梦游的人也有，有的人在一生之中会有一段时间处于这样一个状态，但不是很多。至于精神分裂，那就是非常少了，差不多是 10 万人会有一个人最后走向精神分裂。

为什么会出现精神出离的状况？精神出离的状况实际上是人面对巨大的压力或者环境的（环境问题的）时候，本能的一种反应。他就会在心里构建一个美好的境——仙境或者是一个他喜欢的境，在那里他是英雄，他很牛。这样的话，他会沉进去，他会幻想或者沉进去，但有时候会变得严重起来。

精神出离只是走神的话，这是很多人一生中会有的，不少人都有这个问题——走神。出离和散乱是不一样的，出离的人是脱离现实了，他不在当下，他不在此时、此地、此刻，它是一个麻烦的事情。出离是“慢”的真正原因之一（不是全部的原因，是之一），所以当出现走神、出现梦游、出现精神分裂的时候，就越来越慢、越来越慢。如何对治呢？如何对治出离呢？如何让你自己回到眼前、回到当下？我一会讲阳明心法的时候讲这个问题，因为这个问题所有人都有，程度不同而已。

我先讲“慢”的第二个问题，就是精神散乱。记住，两件事情导致“慢”，一个叫精神出离，精神出离包括走神、梦游、分裂（精神分裂）。散乱是什么样子呢？散乱，实际上不是进入到那个境，不是出境，而是在当下这个境，但是多点关注，你关心的东西比较多，牵挂的东西也比较多，你是一个无法理出重点的人。在这时候精神散乱的状况下，你往往会忽略掉要点，所以会出现“慢”的情况。记住，一定要记住，慢有两种状况：一个叫精神出离，一个叫精神散乱。回归当下，纯精、纯一，治理散乱，这是解决“慢”问题的一个重要的方法。我先不谈方

方法论，我把慢、疑这两件事简单念叨一下，然后我再讲，今天只讲一句话。

何为“疑”？疑分为两种。一个是不明之疑，我不懂，所以我怀疑，不明之疑；懂了，就不疑了，我这疑问解决了嘛。第二种疑是不定之疑，不定之疑就是我的心神不定，我飘忽，所以我不是仅怀疑这一件事，我所有的事都怀疑，疑神疑鬼、疑东疑西、疑上疑下，就是不定。记住两个，一个是不明之疑，一个是不定之疑。不明之疑包括了两层，一个是事之不明，就是我对事不清楚；一个是人之不明。一个是我对事情没有研究，我啥也不知道，所以我怀疑；一个是我对人是不信任，所以我怀疑。疑跟慢有接续的关系——慢疑。人一旦陷入到慢疑的状况，基本上做不成事了；而且在慢疑当中，很容易被人利用，很容易被人诱拐、欺骗、利用，成为工具、成为韭菜，甚至有时候会陷入到一种险境、歧途之中。

解决疑，第一件事情是要明人，明白“人”，就是对人要认识、要信任。第二件事情是明事，要研究问题，要搞清楚，要释疑。这是把不明之疑解决了。那不定之疑怎么解决呢？它需要“定见”的，需要“止定静安虑得”的“定”的功夫了。我讲这六个字，因为不定，它必然是要疑的，它是一些心理上的问题，最后表达为行为上的一些失误、行为上的一些病态，就会出现这样的问题。我简单解释了何为慢、何为疑。

好吧，我讲一下阳明先生的方法论，他的方法论肯定不是今天这一点，但是我今天只讲一条，只讲一句话。我想大家还记得聊到阳明心学“三观”的问题，价值观、人生观、世界观。三观的问题，其中价值观解决了，用价值观去处理人生和世界就是人生观、世界观。所以我说一观，这一观有四个字叫“正心以中”，要把价值规律找到，并且站在那上面不断调整修正你的“心”，让它正好站在真理上面，“以中”。它不光是站在真理上面，站在上帝一边，站在正确的一边，站在正义的一边，站在美好的一边，站在大众的一边，反正是“正心以中”。第二句话是“修身以和”，其实“修身以和”已涉及到一部分的方法论了，但它实际上还是人生观、世界观的一部分，希望你能够和天下。

今天大家用纸和笔记下六个字，这是阳明心法的方法论，而且它是最重要的方法论。阳明以此战无不胜，毛泽东以此战无不胜。这六个字是“以无间入有隙”，记住这六个字（不是今天记住），终身记住。每次遇到问题的时候，就要蹦出这六个字，它是心法，它甚至类似于咒语。“以无间入有隙”这六个字是什么意思呢？这六个字要说起来，道理其实特简单，真理往往很朴素，很简单。

资料：《以无间入有隙》（链接）

“无间”，无间就是高密度、高硬度，就是没有缝隙，就是强硬，可以硬到无比的锋锐，可以劈砍、穿破任何东西。什么叫“有隙”呢？就是有缝、有缝隙。“以无间入有隙”，以我的没有缝进到你的有缝，这是一个基本的思想方法，也是阳明心学的心法，听上去很简单。这六个字不是阳明先生说的，是我总结的，为了简化，阳明先生不是这样子描述的。

我先说如何“有隙”。我们看到毛泽东运用心学的方法论，运用于军事几乎是战无不胜；运用

于政治经济，做得非常好。我们从军事角度来看，什么叫“有隙”？就是敌人一定会留出空档和缝隙。毛泽东的战略思想，以弱胜强的战略思想，全部是用“以无间入有隙”做到的。那么怎么使敌人、使对手、使这个事物有隙呢？这是一个哲学问题，就是我们在面对一个收缩状况的对手，他就是无间的，怎么让他有隙呢？就是必须扩展他的空间。盘据在城里我打不了你，对吧？我把你骗到城外来，扩展了空间以后就有隙了。注意，一定要注意，在哲学上，有隙是空间扩展的结果；除了空间扩展可以制造有隙之外，还有一个时间，就是拉长时间就会有隙，耐心等待纰漏的出现。毛泽东用“以无间入有隙”始终是战无不胜的，原因就在于他懂得怎样自己无间让敌人有隙。

善战者，先为不可胜，以待敌之可胜；不可胜在己，可胜在敌。——孙子兵法

夫弈棋，绪多则势分，势分则难救。投棋勿逼，逼则使彼实而我虚。虚则易攻，实则难破。临时变通，宜勿执一。——棋经十三篇

作为一个优秀的投资者，必须懂什么叫有隙？你要有巨大的耐心去等待对方拓展空间形成有隙的状况，要在漫长的时间中慢慢的等待和寻找有隙的出现，那时候是你“以无间入有隙”的最佳时刻。我说的是战争，说的是股票。请你想想你的人生，你在面对事业选择，甚至面对一个女人、一个男人、一个家庭的时候，你是如何处理有隙的？如你掌握了“以无间入有隙”，人生是不是完全是另外一个景色、景观呢？“有隙”这件事情是一个时间和空间拓展的问题，而且是在时间、空间拓展之中形成了你的机会、你的缘分，或者是你所要达成那样的目标。我之所以先谈“有隙”，是因为要引出空间和时间的概念，因为在“无间”的问题上，它是一个反向操作的过程。

无间的修为，实际上是精正纯一的功夫，我管它叫精一的功夫。如何练就精一的功夫？精一的功夫是锤炼的全面的東西，必须先解决心理问题。它是精神的纯一，不能慢疑，不能散乱，不能出离，不能散乱，不能慢疑，不能出现不明和不定的状况，就是纯一。纯一解决心理上的问题，实际上需要一些方法来做配合。纯一的起步跟佛学的“戒定慧，止观慈”，儒家的“止定静安虑得”起点完全一样。“止、定”就是“精一”的基础，为什么要“止”？因为我们必须缩小空间，因为空间放大的太大了，我们无法精一。“止”就是全部停下来，只留下一个点，而且这个点要降低标准到最低。同时，我们要压缩时间，真正做事的人“一万年太久，只争朝夕”。所以压缩空间和时间，从“止”开始，然后“定”，“止”而后“定”，完成“精一”，这是一个心理再造的过程。我估计大家这堂课之后，应该开始理解我为什么要求你们抄《金刚经》了。希望你放下所有东西——止，然后开始“定”，用这种方式进入到一种状况。可能有些朋友经历这段时间开始慢慢有所体会。

查理·芒格：「生活上的大多数成功来自于你应该知道避免哪些事情。在生活里面我们要拥有良好的客观态度、个性素质——自律、耐心、冷静、独立。当然，你这么做会让你有所孤立，但是如果你因为你的特立独行而在周围人中不受欢迎——那么你就随他们去吧。对于生活，我们追求朴素，一切从简：我们赚钱，靠的是记住浅显的，而不是掌握深奥的。我们从来不

试图成为非常聪明的人，而是持续地试图别变成蠢货。久而久之，我们这种人便能获得非常大的优势。我们并不自称是道德高尚的人，但至少有很多即便是合法的事情，也是我们不屑去做的。所以对于谎言，我们的办法很简单——说真话，就这么简单。在生活中减少物质需求，不断培养自己理想性格（和投资品格）：毫不妥协的耐性、自律，自控——无论遭受多大的压力也不会动摇或者改变原则。」

文章：《忍受简单的能力》（[链接](#)）

有时候需要一种仪式感，我喜欢安安静静的时候，一个人燃一炷香，大家要买好一点的沉香，点一支香，然后停下来，沉静的呼吸，忘掉所有的事情，全部停下来，慢慢的开始平复自己的心理和生理，然后开始进入到“定”的状态，然后再开启自己要思考的那扇窗。我为什么要强调仪式感？因为它不是一个单纯的心理问题；它还有生理问题，你的身体；它还有一个物理问题，你要调集所有的全部资源投注到一点上去，要凝聚心力——心、气、体能，集中所有的资源投注到一点上去，完成历史性的突破。这够了吗？为什么讲仪式感，这不够啊，这不够。后面的话有一点点封建迷信，就是请你相信这个世界是有另外的存在，在虚空之中或者在以太之中会有另外的存在。我们也可以把它称为神，或者把它称为意外的一种存在；这种存在在物理学上早已经证明了。它对你是有意义的，它是你要凝聚的那个力量，天地皆同力，事情就容易了。燃一炷香的时候，你体会天地，你找到你自己的本源、初我，调适心理、生理，集中了所有的资源，并且跟天地相契合。

这时候，你已经变得不仅非常非常的当下、现实，而且非常精一。这时候你可以做任何事情了，因为你无论做任何事情，你都更接近真理，而且你更有力量，所以它会大幅度提高你的成功率。练习精一既有心理上的训练，也有身体上的训练。我们有时候需要去折磨一下自己身体，你体会其中的道理。一旦完成这种精一之后，其实你原来的“慢”和“疑”的问题就可以迎刃而解了。“以无间入有隙”，一直是得到心学真谛之后的那些人获得重大成功的缘由。阳明先生有好多弟子，阳明心学在日本流布得比较广。在日本和韩国到今天都有阳明学派，都有一些机构。其中对日本人的影响非常深刻，特别日本一些军事家，他们用精一的方法来打败了俄国人，他们用“以无间入有隙”的这种方法论完成了自己的工业化，打败了俄国。

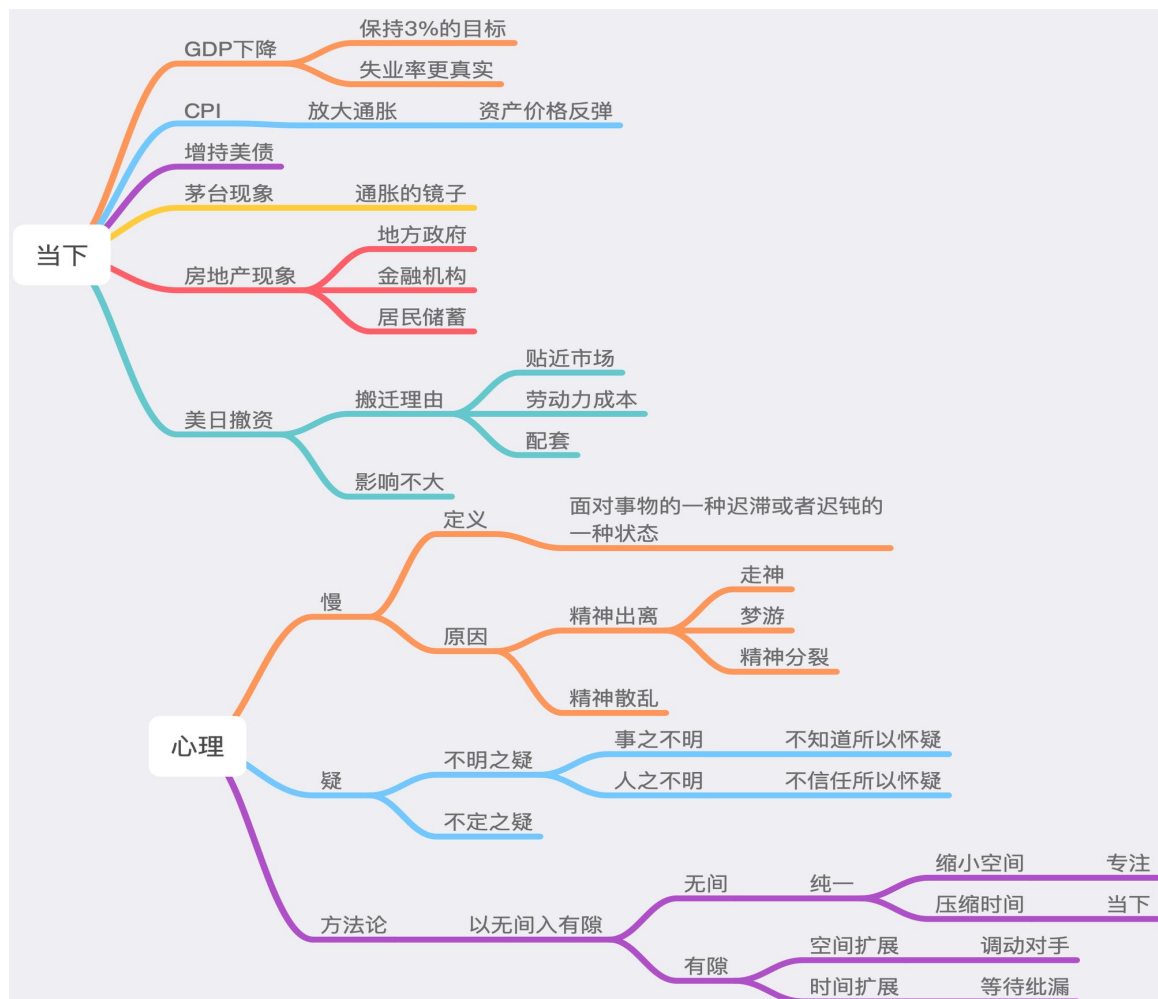
毛泽东的老师兼岳父叫杨昌济，杨昌济的老师谭嗣同。谭嗣同是心学非常了不起的一个人物，他们传承了湖南那一支的心学。湖南那一支的心学比较贴重实事求是，比较贴重实际，更偏重于方法论而不是那种比较宗教化的世界观，偏重于方法论，它是非常好的一支。毛泽东深受心学的影响，对他的人生观、世界观形成了巨大的影响，并且他非常非常好地掌握了这个方法论。

今天又要求大家把它记下来，可能还得拿毛笔把它写下来贴墙上，记熟了。记到什么程度呢？每次遇到问题、遇到困难的时候不皱眉头，念：“以无间入有隙”。多大的困难、多大的对手、多大的敌人都通过空间和时间的延展会有隙；只要它有隙，我就能打败它、我就能战胜它，包括你的心魔。努力强大自己，让自己无间。我们歌里唱团结是铁、团结是钢，比铁还硬、比钢还强，团结就是无间的过程。你看毛泽东多么会用无间，他使一个政党、使一支军队变得如此

之无间。

我相信你们也会变得无间，我相信我们也会变得无间，我相信我们民族、我们国家也会变得无间。我们有足够的修为精正纯一，我们耐心的等待，我们可以延展空间，我们可以延展时间。我们内卷、我们收敛，让敌人扩展，扩展之后变得有隙。我们耐心的在安静中、在定中看清楚、“观”，找到那个机会。心学方法论是心学非常非常重要的部分，希望大家能掌握。

今天就聊这么多。给你们讲课的时候，我不知道你们听课的感受如何，讲得我大汗淋漓，我反而是挺激动的。讲到阳明心学我总是这样，因为受益于阳明先生太多。一路走来，我不是一个好的学生，有很多时候做的不好；但我相信你们会是很好的学生，你们会做的非常好，而且我也想这节课结束了，应该可以对治“慢疑”了，以后不会再慢、不会再疑，而且你们会渐渐成长为真正的高手。



20200725 第二讲：阳明心学概貌、中美当代经济史比较、中国经济基本判断

今天是 2020 年 7 月 25 号，农历六月初五，初伏第十天，时间节点非常重要，今天聊天聊一聊“阳明心学”，我说下半年开始谈谈心学——王阳明的心学，在课程全部结束之后——十八个月之后，如果有时间我们就陆续地开始读一些经典，包括阳明著作《传习录》和《大学问》。当然了，我们十八个月之后，主要还是回到“四书五经”，读一些经典，读一些重要的经济学著作，这是后话。今天我们讲的内容是三个部分：一个是介绍阳明心学的概貌，主要是一个概述；另外，讲一讲中美当代经济史比较，我们看一看中美当代经济史，来判断一下中美关系会发展成什么什么样？会怎样？第三个部分，讲一下对中国经济的基本判断，因为这涉及到我们对股市、对黄金的一个基本走势的判断。

今天“阳明心学”的概述，我想分三个部分来介绍。第一个部分从中国儒教历史传承来谈谈阳明心学在中国哲学中的特殊地位；第二个部分谈谈阳明心学的缘起和变迁；第三个部分讲一讲阳明心学的一些重要的框架性内容，主要是心解、唯识，还有就是阳明心学两个重要的概念，“心外无物，心外无理”。

好，开始第一个部分，为什么在五百年前会有王阳明这样一个人，他留下一部伟大的“心学”。其实不是留下一部伟大的心学著作，是他一生的实践最后凝结成了这样一个学说或者一种思想。因为在一个特定的历史阶段、一个特定的地方出现一个特殊的人物，貌似偶然，其实有许多必然的东西。我们要理解这样一个现象，必须回到一个宏大的历史叙事当中去。

中国的百家争鸣起于大概三千年前，公元前一千年，虽有百家争鸣，但并未形成一种“教”，它是一种学术性的讨论。在汉武帝之前，其实中国属于多神存在的一个国家，或者是多种教义存在的一个国家。那时候，我们是比较复杂的，因为在战国时期，国家构成复杂，民族构成复杂，文化的冲突和糅合也比较多。在汉武帝之前，中国算是一个比较复杂的，“政”和“教”有时分离，有时合一。大部分时间在汉武帝之前，政教是分离的，而且“教”的部分十分复杂，十分复杂。中国形成统一国家之后，在秦之后，汉朝的知识分子一直在思考秦的不稳定原因，其中很大一部分的思考，思考到“教”这个问题上了，就是“政”统一了，政令统一了，但是“教”比较乱。

虽然秦始皇焚书坑儒，坑了儒，但秦始皇本身并没有形成一种政教合一的模式。在教化问题上，他没有办法形成对全国（特别是知识分子和老百姓的）这样一种精神上的统一管理和融合，只是政令统一了，就是在政治上统一了；但是在精神上层面做得不好，所以秦在很大一个程度上的不稳定源于这个领域。这个问题其实在国家治理层面非常非常重要。汉朝统治者和知识分子一直在思考这个问题。汉朝初年，从刘邦到文景奉行的是老子一些思想——休养生息；对“教”的问题是有重视的，有思考的，但没有上升到那样一个高度。在七国之乱之后，汉武帝一直在思考这个问题。这时候董仲舒出来了，董仲舒“罢黜百家，独尊儒术”。他不是尊儒术的问题，他是把“儒”作为“教”而树起来了。这时候皇上变成天子，中国正式开始建立“政教合一”

的体系。

汉之前一直在这个问题上做得不是特别的好。从汉武帝开始，中国开始进入“政教合一”的模式。皇上就是天子，是儒家的代言者，他代表的是道统，同时他又是承接了法统，道统、法统、体统完成统一了，所以开辟了一个繁荣昌盛的时代。而且它高度稳定，因为它不仅仅是政令统一，而且在思想上高度的统一。

汉唐一直是承接的是这种状态或者这种模式。但这种模式随着五代十国的出现被破解了，被裂解了。到了宋，汉唐旧有的社会状态出现了猛烈的变化，生产力迅速发展，旧有的状态也出现了变化。我聊过汉唐，汉唐是三家斗地主，汉朝、唐朝，士族的势力非常大。那时候国家治理能力是有限的，国家往往有十几个或者三十几个大姓；士族和外族（匈奴、突厥）的势力很大。所谓“三方斗地主”，就是皇朝（皇上和政府）要处理士族与外族，三方势力的平衡。所以，盛世往往是在复杂的矛盾平衡中出现的（一旦平衡被打破，有外部压力和内部压力），皇朝往往会比较健康；一旦丧失外部压力和内部压力，就迅速腐败堕落，就出现问题。我们今天看到美国也是这样的状况。其实“三方斗地主”是一个很好的结构，但是汉唐之后这个结构没有了。

文章：《刘邦从平民到皇帝仅仅八年，他设计了一个怎样有利于自己的政治平衡？》（链接）

到了宋的时候，士族大体上全部被破解，主要进入市民社会了。进入市民社会，那时候外部的压力还是有的，就变成了有一部分外部压力，但内部压力已经变得很轻了。这时候，知识分子就有想法了。知识分子认为，如果还“政教合一”的话，会犯一些颠覆性错误。宋朝的知识分子——大知识分子开始出来，他们开始将政教分离。儒家开始出现了新的发展，儒教出现了新的发展，出现了宋明理学，理学出现。

理学的解释者都是大儒，不再是皇上，这就形成了本质上的政教分离模式；其实它是一个进步，是历史的进步。但是，理学的发展也遇到了一系列的问题。宋儒，主要是北宋二程和南宋朱熹，他们形成了一种基于对佛家和道家的引述，重新来解释儒学。后来中国当代哲学家把这部分（宋这一部分）理学解释为“客观唯心主义”，因为它讲究格物致知，“万物、理皆备于万物”，就是事物里面就有理了，你只要是“格物致知”就行了。后来再发展，陆九渊和王阳明的心学，被后世定义为“主观唯心主义”，他们讲的是“致良知”，他们认为“万物皆备于心”。

宋、元、明的儒教和汉唐董仲舒所讲的儒教已经发生了翻天覆地的变化，因为皇家之学和民间之学是不一样的。而且这时候的儒教或者儒学开始进入到义理层面，所以叫宋“义理学”，进入到义理层面。什么叫义理层面？他们开始由“形而下”走上“形而上”，形而上学。这时候开始更深层次地来解析生命、解析自然。也就是在宋、元、明这样一个大历史氛围之中，因为政教分离了，很多知识分子（特别是高级知识分子、大知识分子）会很重视“教”的部分。除了“政”的部分以外（“政”主要是皇帝和大臣们），还有一些人本身属于大臣范畴（比如王阳明是重臣，而且封侯），但他们仍然对“教”非常重视；因为他们在解析，所以会出现了不同的流派、不同的高峰。其实“宋明理学”是中国哲学史发展的一座高峰，不能算巅峰，算是

一座高峰。

宋儒不仅深刻地影响了中国，而且宋朝理学通过蒙古人的西征将它带到了欧洲。欧洲这时候，在德国正好有了雕版印刷，来自东方的思想……我为什么说“迎回孟子”？就是来自中国的儒学与西方文化开始产生剧烈的碰撞。他们开始用儒家思想、儒学的新鲜血液改造旧有的西方宗教，这就是西方宗教改革的起点。西方宗教改革出现的最重要的一支就是信义宗。现在在德国（主要是西欧）、在美国，都是这支信义宗。信义宗源于中国的宋朝理学，理学很重要的依托就是《孟子》、《大学》、《中庸》。这个东西发展到欧洲之后，特别是孟子的一些想法到了欧洲之后，变成了信义宗。

信义宗进一步向前延伸就是“共产主义”，它就变成了“共产主义”了。今天，美国人对中国人的攻击，其实是因为他们没有文化，蓬佩奥非常宗教式的这种演说、这种对抗是没有必要的。在很大的意义上，我们跟他们是有着亲缘关系的，就是我们的……当然我们现在是政教合一了，但我们现在信仰的这个东西，我们所本的教义跟他们信义宗其实是同宗同源的。说这个话的意思是说：我们现在在外宣方面非常被动，在意识形态的宣传方面非常被动；整个西方老百姓反感中国，实际上是因为我国当代的知识分子（特别大知识分子、学者）没有在理论上把一些重大问题讲清楚，所以形成了好像“共产主义”是东方人的，形成了一种剧烈的冲突（矛盾和冲突），他们认为一些解说是错误的。所以我总说上帝是站在我们一边的，不一定站在他们一边，因为上帝是同意信义宗的，上帝也许也是赞同“共产主义”的。

中国在经历了宋、元、明、清之后，进入了民国动荡时期。动荡的结果使得中国的政治家们、思想家们意识到中国这种政教分离的状态对国家的重新整合不利，所以我们接受了共产主义之后（我们接受了这种思想之后），将它和政权合二为一（“政教合一”），形成了 1949 年之后中国的状态，这个状态在很大程度上有一点像汉武帝当时的那种结构，有它合理性和先进性的。这个结构使中国在高度的政令统一和思想统一的情况下，迅速地完成了我们非常非常难以想象的工业化，以非常快的速度完成了工业化，并且创造了这 71 年的辉煌。很多外国人可能理解不了中国。我刚才梳理中国儒教史的传承，我们中国人自己可能能理解它，但我们中国人现在的问题是 ourselves 不能对自己进行解说，所以会带来一系列的问题。

因为我们今天谈王阳明，所以多说几句。读我文章的朋友知道我写的《新社会主义论》，其中我准备了两部著作都没处理完。一部是《新社会主义论》，谈的就是这个问题，《新社会主义论》很难写，因为它是一个哲学史、思想史，又涉及到一些重大的问题我还在学习之中；另外一部是《广义财政论》，也没写完。这两部著作就是我开课好多朋友批评我的原因，我应该赶紧把这两部著作做完，因为它对中国的意义太重大，他们不希望我花时间去投入到其他方面。但我个人认为这一年，我跟你们也学到了很多的东西。另外，系统地准备一套课程其实挺熬人的，所以在这个过程中，我也梳理出了一些东西，包括今天的聊天。其实今天聊天不轻松的，如果我们能够用《新社会主义论》概述中国的文化遗产、中西的文化融合的过程，以至于中国在政治制度和教化方面的、今天东方治理结构的合理性能做出解释，并且让西方人信服的话，

那情形会要好很多的。

王阳明的“心学”就是在这样的历史传承中一个重大的转折点，就是宋朝理学在元朝——蒙古人治理的阶段，被某种程度地打断和切割了。虽然元朝还是接受了宋儒的想法，但是你懂的，蒙古人有自己的宗教，蒙古人有自己的长生天（他有自己的神），有自己的宗教信仰。将儒家化为他自己的宗教，这个事情在元始终是一个困难的事情。此外，在元的时候，汉人的阶级地位（相当于种姓制度的地位）比较低。就算你是大知识分子，你也不可能作为教主而存在，所以元切断了宋朝的理学。切断了以后，明朝代很有意思，很多人说朱元璋是穆斯林，因为朱元璋夫人肯定是穆斯林，朱元璋很多大将是穆斯林，朝中官吏有很多穆斯林。朱元璋有可能是穆斯林，因为我看朱镕基长的样子有点像穆斯林，他好像是朱氏的后人。

朱元璋是很讨厌孟子的，所以明朝开科的时候，“四书五经”把《孟子》给删掉了，因为孟子说“民贵君轻”，孟子是最主张民主的。为什么《孟子》到了西方那么受欢迎？就是因为孟子主张民主，民贵君轻，他主张这主、主张自由、主张造反有理，就是“君不好，我们就造反”。它成了信义宗，后来成了共产主义的一个重要的原则。但是朱氏父子（从朱元璋到朱棣），他们在这个问题上很强硬、很蛮横。所以明初的时候实际上是被切割的宋朝“理学”。还好，大明就这么两个硬的皇上，剩下的皇上越来越弱，不要说政教合一了，“政”都做不好，“教”完全没有那个能力。这时候明朝大儒们跃跃欲试，开始重新地来整理、来处理这样一个过程，生在儒生之家的王阳明，自幼受熏陶，博览群书，所以他承担了这样一个历史使命，使得“宋明理学”在他这里终于登上了历史的巅峰。

如果非要把“阳明心学”归入“宋明理学”，我觉得是在中国哲学断代的时候有问题，我认为它其实不属于“宋明理学”的范畴。“心学”在某种意义上粉碎了“理学”的，它更是一个解放者的学问，它是一个解放者的学说。我有时候也这样说，其实“心学”应该成为投资者的圣经，它是一个破除迷信、解放思想的……大概阳明心学在中国儒教史传承中是这样一个特殊的地位。由于满清入关之后对明末的现象有着深刻的体悟，再加上康熙的老师是朱熹弟子传承，算是宋朝理学集大成者，所以康熙在教化问题上，他是很强横的客观唯心主义者。

我简单将宋的理学和阳明的心学这两支的区别念叨一下。其实二程和朱熹——程朱理学，我一直在批判，因为它讲究的是存天理灭人欲，它认为心外有物、心外有事、心外有理，理存于物中、事中；它消灭我们的主体性，它消灭人的主体性，它强调人的服从，就是消灭人的主体性。在某种意义上，公元 800 年关键的分水岭，宋朝的理学变成了桎梏和枷锁，限制了主体性的复苏就限制了创造性；它使得我们在需要进入工业文明的历史阶段，在思想上、文化上以至于制度上起到了极坏的作用。在 800 年之前这个时段上是非常不好的，它在某种意义上也导致了两宋的败亡。

阳明心学和它们是截然不同的，它强调的是主体性复苏，强调的是主体性、适应性和创造性。因为一会儿我后面讲为什么是心外无物、心外无理，它强调的是主体性。主体性复苏、主体性的解放应该带来工业革命，带来中国的现代化，（阳明心学在明晚期的中华大地上流行过一段

时间，以至于传到日本和韩国，但它没有带来这样一个局面，为什么？

我读了明朝哲学家们的许多著作，我认为阳明心学他们理解没有到位。在明朝末期确实出现了一次伟大的思想解放运动，中国那时候出了很多的淫书，出了很多很怪异的小说。中国那时候思想解放非常厉害，出了很多小说，我们现在读的名著基本上都是那时候出来的。思想解放表达为一种知识分子的书生猖狂——放纵、猖狂，它不是建立主体性。在处理这个问题上，反而是欧洲人在接受了我们儒家思想之后，走向了一个正确的方向。而在明末由于种种的原因（将来我们有时间去讨论），我们的思想解放走向了迷乱，社会混乱和迷乱。这也是清建立之后并不提倡阳明心学，他们直接回到朱熹；甚至在某些时候，一直是一种静止的、控制的这样的学术，它也导致了清最后的闭关锁国，导致了我们的现代化没有能够兴起。今天讲阳明心学挺重要的。

好，现在进入到第二个部分，阳明心学的缘起。阳明心学的缘起可能是王阳明十七岁的时候，（他结婚早，十七岁娶了诸家的女孩住在南昌）他去南昌娶妻。在南昌，道家发源地在江西，他去拜访道观，在那个地方不知不觉打坐了一晚。道家可能给他讲了一些道家的道理和养生，深深打动他，这使他开始初步接触道家。至于佛学，他的家学渊源非常厉害，因为他爷爷和爸爸都是大儒，都是状元这种出身，都是学霸，所以他家学的儒学和佛学都很厉害。在中国，在浙江地方，儒家文化或佛家文化都非常非常发达，他自幼应该是熟读儒家经典、佛家经典，后接触道家经典，所以在融合的功夫上面他做得不错。二十多岁的时候，他又师从了陆九渊的弟子，这样的话，他在理学方面的长进也是非常快的，功底打得非常深厚。

但人生的觉悟往往不是从书本上得到的，也不完全会从老师那里获得，人生的顿悟往往是源自于苦难，所以王阳明有了龙场悟道。因为王阳明是一个很执着的人，他一直很下功夫，他非常非常崇拜朱熹，所以他对格物致知这件事很认真，他一直在格物、格物、格物。因为朱熹说理在物里，道理就在东西里，道理就在事里，你把它弄清楚你就都知道了，他一直在找。“格物致知”其实是一个非常重要的科学原理。“格”是什么意思呢？“格”就是分类，分门别类叫“格”，分类、定义、命名。分门别类之后就是科学，“科”也就是“格”的意思，“科”还是分成不同的科目。格物致知确实是一个致知的方法，格物致知确实是一个正确的渠道。但格物致知无法形成心学，也就是说科学和心学不是一回事，一个是科学，一个是哲学。

为什么说朱熹是“客观唯心主义”？就是他实际上对物和事的重视程度超过主观的，对客观的认识超过主观的。而阳明一直发现理不在东西上面，不在事上面，理在心里，这时候就需要一次飞跃。他在北京得罪了刘瑾之后被廷杖（进士第七名，已经当司局级干部，扒裤子、打板子），然后把他降到边远地区贵州的一个驿站（邮电局），差不多是八品了，这样一个非常惨烈的待遇。通常像送到龙场这样地方，可能阵亡率应该有一半，就活不了了，但他这个人很坚强，因为书生嘛，有学问的人往往意志力非常坚定的，非常坚强！同时，他是一个有理想的青年，所以他到龙场那个地方一点儿也不懈怠，他开始做事。同时，在那还继续进行他的哲学思考，这时候他发现了一些重要的秘密。

我不是特别熟悉道家修炼的东西，《道德经》、《易经》多少读一些，但道家一些功法我没有特别深的接触；佛家，有一点点接触。龙场悟道，他悟到了一颗心；龙场悟道，他悟到了一颗心。这是一颗什么样的心呢？这也是今天我讲这节课的核心。

好，我们跳到第三个部分——心解，谈谈唯识的问题、唯识论部分。何为心？我们为什么老说心？我们为什么说心动、心欢？总之我们将好多的活动——类似思维活动说是心而不说是脑。这个心到底是什么呢？唯识论里讲了第八识——阿赖耶识，也管它叫如来藏。前六识你们都懂的，是我们身体的各个部分……。何谓心呢？心，我们认为，心是存储“如来藏”的那个地方，或者是“阿赖耶识”的那个地方。这已经涉及到哲学上的本体论了。何为心？换言之，我们不认为我们的“阿赖耶识”或者“如来藏”藏在脑子里，所谓松果体的那种说法是不成立的。我看到密宗一些大师在哈佛挂一脑子电线，在那打坐，通过电流来测定打坐的功效；我觉得很可笑，他们用简单粗暴的物理学方法或者化学方法，或者科学的方法来理解佛学；也就是说他们测定的那些东西跟这个事情本身是没有联系的。心和身、心和脑是两回事，心和脑是完全不同的两回事。

我们所有的习性——后天形成的所有习性，我们把它叫知识也好、叫思考也好、叫逻辑判断也好，所有的东西都在脑子里、在那松果体、还有在大脑皮层里，它储存在那，那儿是一个记忆体。记忆体——就是你的那块芯片，是不会因为某件事情而冲动的；心才会有情绪化的反应，大脑不会，就是存储体本身不会做出判断。

什么叫心外无物？什么叫心外无理？物是人对外在事物的价值判断，是价值判断打动了你的那颗心。什么叫心外无理？理是你对外在事物的道德判断，道德判断打动了你的那颗心。心外无物、心外无理其实是放下道德判断、放下价值判断，这正是佛学修行的最高境界。

朱熹、程朱讲的灭人欲，灭的是八识之中的第六识——眼耳鼻舌身意法，他灭的是意；而阳明先生要灭掉的不是这个意，阳明先生要打开第八识——阿赖耶识，它们不处在同一个层次。阳明是一种解放，而程朱他们是一种束缚；因为他们认为第六识是最麻烦的，第六识升起人就会变得非常难管理、非常麻烦。因为眼耳鼻舌身意法的意，它是心动嘛，没有（消灭它），不让它动，那你就是“法”。为了实现第七识，干掉第六识，这就是程朱他们的“理学”。而阳明的“心学”是直接打开第八识。但这件事情，准确地说，确实是圣人才有的功夫，普通人不是说能不能做到，根本就理解不了。理解到第六识已经不容易了，到了第八识，相信在中国历史上可以达到这个巅峰的真正的佛学大师寥寥无几。儒家能在这个程度上完成到阳明先生程度的，目前也只有王阳明。

阳明先生要灭的是“习性”，而不是灭欲望。灭习性，他用的方法不是消灭习性，而是“无物无理”，这是我们修习的最高境界。“止定静安虑得”，得的是什么呢？得的就是“阿赖耶识”。我一直在想如何给大家来描述“阿赖耶识”？如何来描述“什么是心”？这件事情非常困难，那么我用一个不恰当的比喻，我把上堂课再重复一遍。

我们用现代物理能证明，我们的眼睛、我们的耳朵看到的波和听到的波是波的一个阶段。光波我们只能看到一部分，长波、超长波、微波我们就看不到，也听不到了。我们看到的是极少的一部分，大部分的东西是看不到的；我们看不到的部分，其实存在着大量的能量或者物质，只是我们看不到而已。现在物理学已经证明了暗物质的存在，不光证明了暗物质，而且我们正在征服它们，正在向它们走去。

什么意思呢？就是我们听到的、看到的是三维空间（长宽高），加第四维时间，这四维是“眼耳鼻舌身”，可以触碰到的、感觉到的。“意”就是时间，加第四维以后就有了“意”。到第七维（第七识），我们其实已经无能为力了；到了七维（第七识），因为“法”实际上是一个逻辑过程，已经很困难了。加上第五维，我们打开对长波和微波感知能力的时候，就打开第五维了，我们上升到一个神的阶段了，这时候“阿赖耶识”（第八识）出现。其实“物 and 理”（我们肉眼、我们的耳朵能听到和看到、眼耳鼻舌身意法能体会的那些事物）到第五维打开的时候，它的价值判断已经没有了、它的道德判断也已经不存在了，那时候做到了“无物”和“无理”。我挺佩服阳明先生的，他在龙场悟道的时候，他在那一瞬间打开了；所以他有了狂喜，他有了狂喜。“无物无理”的时候才能够真正地接近天理。

今天说好聊天的，谈的问题比较深，有点重，但我觉得还是挺好玩的。你们记得，我散散的在前面的课程讲了阳明心学的我个人总结；我没讲过我为什么那样总结，将来我再慢慢说吧。你们可能还记得一共是三段：第一段是主体性、适应性、创造性，这是阳明心学的本质，我是这样概括的；第二个部分是“正心以中、修身以和”；第三个部分“以无间入有隙”。结合今天我讲的“心外无理，心外无物”，可能你们知道我这三句话是什么意思了。我一层一层地往前推进，一点一点地升华。将来有时间，我们要读一下《解深密经》，其实就是唯识论。唯识论在哲学很重要，在佛学也很重要；在哲学和佛学，它都是一个巅峰的东西。实际上我们不能认识自己，就无法认识世界，这个事情非常重要。

阳明先生在龙场悟道之后，人生进入了崭新的阶段。由于“心中无物，心中无理”，所以心无挂碍；心无挂碍，所以勇往直前，所以总能正心以中，总让他抓着规律、总让他抓着核心、总让他抓着主要矛盾。所以当它运用于军事，运用于任何方面都做到战无不胜，都做到了战无不胜。心的问题解决了，运用起来的时候天地皆同力，就很方便了、很顺手了。比较遗憾的是阳明先生没有自己亲笔完成著述。《传习录》甚至包括《大学问》，其实是弟子们整理而成，是一些聊天或者讲课一些碎片作为一种整理。两个原因：第一个是弟子们未必知道老师在说什么？话都听得懂，但他要表达的意思未必听得懂，所以在整理过程中可能有些问题；第二个部分，真到了“阿赖耶识”的部分是语言所无法描述的，可能语言已经变得不那么重要了。

在儒家也好，在哲学也好，佛学也好，甚至其它宗教也好，理解至高境界需要的不是阅读，而是修行。“止定静安虑得”是一个修行的功夫；这个过程，语言其实不重要。所以我能理解“阳明心学”下传的部分，越传就越怪异，它就变成了性解放、变成了一种猖狂、变成了一种自由散漫，变成了明末那种状况，它没有变成一次伟大的思想解放、伟大的社会运动、伟大的科学

进步。

但是，“阳明心学”最后造就了一个伟大的人物，他使“心学”在新时代焕发出它万丈的光芒——那就是毛泽东。“心外无物”是处理价值、价值论的、价值观的；“心外无理”是道德判断。一个是价值判断，一个道德判断，这就是毛泽东《矛盾论》和《实践论》的底子，它很有用。毛泽东岳父是杨昌济，杨昌济老师是谭嗣同，谭嗣同是“心学”在湖南传承的一位巅峰式人物。杨昌济先生在这个领域很厉害的，他在毛泽东成为他的学生、成为他的女婿之后，他还将心学的一些重要法则、法门传了下来。毛泽东的《心之力》，包括毛泽东整个在哲学上的一些思考和运用，很大程度上还是源于心学。你仔细读毛主席的著作，其实西方哲学的东西不多，心学的东西非常非常多；而且了不得的是，它形成了著作。有空大家可以去看，他给中国带来了翻天覆地的变化，思想武器还是重要的。

其实讲阳明心学我是压力蛮大的。一则我怕我吃得不够深、不够透；二则怕我的语言有局限性，我未必能讲清楚。还好，我的同学们、我的朋友们、我们村里的村民们都非常有智慧，而且身经百战，在很多时候你们可以靠悟性来补上我的缺点。

开始进入到今天第二个部分，从比较历史中，比较中美经济发展史中来看看中美关系的走向和未来。先说中国当代史，到明年我们就建党一百年了，建党这一百年，经历了三个阶段：第一个阶段是从1921年一直到1951年；第二个阶段是1951年到1981年；第三个阶段是1981年到2021年。

第一个三十年是革命，我们的方向是明确的，就是要改造生产关系，促进生产力发展，但用的方式是革命的方式；因为从帝国主义、从封建主义手上拿回普通老百姓的权利，必须通过革命。到了1951年，革命告一段落。但革命的成果，革命和建设是两回事，所以我们进行了从1951年到1981年非常艰难的三十年建设，实际上是捍卫、巩固、稳定革命的成果。第二个三十年完成了工业化；第三个是四十年——改革开放四十年。我们通过生产力获得大幅度发展、完成工业化之后，再次调整生产关系，使生产力在新的生产关系中再次获得飞速发展。

老实说，回望百年我们虽然经历了那么多的苦痛，经历了第一个三十年的革命，第二个三十年的阶级斗争，最后四十年的改革开放，我们的目标和方向始终是正确的，我们通过改革改变生产关系促进生产力的发展。我们生产力发展的水平，以百年长度看，是以极高的速度在获得改善、获得发展。我们马上就要进入到第四个阶段了，在今后二十年，我们要将改革开放所获得的生产力发展的成果，用新的生产关系确立下来、固定下来，使中国平稳的进入到一个新的时代、一个新的阶段，其实就是我《新社会主义论》所描述的那样一个新的状态，也是习主席所说的新时代·中国梦。只不过现在完成整个理论的架构还需要一个漫长的过程，需要大家一起来努力。前一百年做得都对，改变、改革生产关系，促进生产力发展，一直始终围绕促进生产力发展的主轴在前进，我们没有背离这个主轴。

我们来看看美国。美国在1945年之前一直是对的；1945年到1975年的三十年，它走错路了。

美国在二战之后生产力发展如日中天，太牛了。所以，它出现了思想上的偏差，打了两场仗，一场是朝鲜；一场是越南。这两件事情与促进生产力发展没有任何的意义，既不能改变美国现有的生产关系，也不能促进美国生产力的发展，只是带来了巨大的问题和损耗，这三十年出了问题。

1975 年，美国人已经意识到这两场战争——基于意识形态的两场战争是毫无意义的，因为朝鲜和越南没有你们要的自然资源，没有你们要的科学技术，没有你们要的资本，什么都没有；甚至不能提供广阔市场，只是提供伤亡、提供资本损耗、提供……。美国人 1975 年醒过来了，进入了一个比较好的第二阶段，那就是 1975 年到 2000 年，这二十五年是美国再恢复的状态；在这时候它调整了生产关系，生产力水平迅速获得发展。在这二十五年内，它做了两件正确的事情，一件事情是将第二的日本干翻，一件事情是将苏联干翻。虽然干翻苏联这件事情有待商榷，好坏参半，但这两件事情对促进美国生产力发展都是有好处的，因为这两件事带给美国想要的那些资本、技术和自然资源和广阔的市场。这两件事情做得是对的，所以这二十五年美国人是正确的。但是从 2000 年到现在这二十年由于之前做对了，所以到了 2000 年前后，美国人太得意了，又膨胀了，跟 1945 年似又膨胀了，又开始胡闹。

小布什开局带着美国又开始打仗去了，跑到伊拉克、跑到阿富汗、跑到叙利亚，那些地方跟越战和韩战的特点是一致的，没有你要的东西；而大量的损耗又将美国带入到一个非常糟糕的境地。美国第二次犯错误还是基于所谓文明的冲突，跟第一次的意识形态的冲突有点类似，当然这里也有利益导向的问题，但确实是错了。现在美国也面临走向第四个阶段，他要改了，他必须得改过来，要调整生产关系，迅速地发展生产力。

中国和美国，从经济史上看，你就知道两个国家都处在这样一个状态。中国还需要二十年把模式磨合好，固定下来，并且给予它内部和外部完美的解释，甚至把它成为一种世界模式，全球通用模式，这是中国今后二十年要做的。美国要做的事情是什么呢？得立刻结束目前这种消耗的状况，它要通过生产关系的改变，使生产力迅速获得发展，而不是如此的损耗下去。美国人民显然对美国的未来缺乏洞见、缺乏历史性的洞见，所以美国人会选择特朗普。特朗普不是来改变生产关系的，特朗普没打算改变现在美国极度扭曲的生产关；特朗普还在加重这种扭曲、在恶化这种扭曲。如果特朗普继续当选，这种生产关系的结构是不会变的，而且会进一步恶化，为了不改变生产关系就要将矛盾向外转移。所以特朗普选择的是不改变生产关系、不发展生产力，而是将矛盾、责任向外转移。向外转移需要一个死磕的对象，他选择的是中国。中国本来可以提供他所要的一切，初步加工品、一部分技术、资本和劳动力都有。他死磕，他关掉了生产力迅速发展的大门，也关闭了改变生产关系的这样一个历史机遇期。

大家都很担心，这边关那边，那边关我们的总领事馆，我们这边关他总领事馆，会演变成什么程度？我可以给一个比较确定的答案。美国老百姓肯定是不懂、不知道，我前两天现在还挂在置顶的那篇文章，我说美国的科技和军事是软脚蟹。如果是不开战，他还可以演；一旦开战就全部暴露出来了。准确地讲，中美发生军事冲突，无论是在南海、还是在东海、还是在台湾地

区，我们基本上有绝对把握全歼美国在这些地方的军事力量。我说的不是击溃，我说的是全歼。我知道普通老百姓不了解军事能力和军事装备的发展水平，它派两个航母舰队去到南海，美国人民觉得很嗨、很高兴、很有感觉，但他们不知道，其实不用我们军舰对军舰、飞机对飞机、大炮对大炮，东风快递直接可以送他们回家的；不光可以把这两只航母舰队送回家，可以将他们在西太平洋的第三岛链、第二岛链、第一岛链全部用东风快递完成。

基于这个基本的判断，我想，美国的管理层知道，中国的管理层、中国的军队、美国的军队都知道，只是老百姓不知道。因为都知道，所以战争的可能性趋近于零。因为打常规战争，你是必死无疑；打核战争，两个毁灭。美国的选择空间其实非常小，只是可能达成了某种默契：你来，我们陪你跑跑龙套，帮你助助选。可能是一个戏而已，甚至关领馆，可能也是戏的一部分，可能我们觉得里面有筹码交换的问题。所以我不认为会怎样，我们看戏就好了，不用过于担心。我刚才说了，其实好多人对中国的经济总量、军事能力是严重低估的，所以他们在判断美国的时候会有某种惶恐的心情，不需要、不需要。我想，中国看得明白、俄国看得明白、日本也看得明白，美国高层很清楚、美国军队也很清楚，所以我觉得在很大程度上是心照不宣的一场游戏，可能演几个月。其实没有什么，没有什么，只是它会对市场构成猛烈的冲击。

我今天讲了中国当代史、美国当代史，我讲了我们现在面临的这样一个局面。我觉得没有什么必要，都是戏精；大家不用担心，都是戏。至于美国能不能在 2020 年选举之后迅速转身，特朗普绝对转不了身，拜登上来能转身吗？我看四年转不了，所以在 2024 年之前，美国的状态令人堪忧，就是美元的状况非常糟糕。很多人说跌，美元要跌 25%或者 35%，说什么都有。按照我对美国财政的理解、对金融的理解，我个人认为可能不是 25%、不是 35%，美元下跌的幅度看跟谁比呀？如果以黄金做尺度，那就不是 50%能拦得住的，有可能是一倍、两倍、三倍这样的水平。如果是欧元做尺度，可能是 35%、50%这样一个程度。如以人民币作尺度，初期可能人民币会跟随美元贬值，但贬到一定程度的时候，人民币就不能再跟了，因为再跟下去人民币就出事了。一会儿我谈谈人民币。

我真正担心的是港币。因为我知道香港这边没人做事，其实大家对港币的未来是有想法，没办法，没办法，也就是里面和外面都没人做事，都在看热闹。大家焦点在政治上面，其实焦点在经济主权，焦点不是抓特务，抓特务是最简单的事情。改变生产关系难度非常高，但这件事情太过敏感，因为国内的人（东林）比美国人、比英国人还厉害，不让讨论它。好吧，我不说这件事。

我说说中国经济。中国经济有两个重要的时间节点，一个是 2022 年，2022 年是换届选举，这个换届选举可能是一个重要的节点，有很多事情会在这时候前后发生。我个人认为人民币的贬值周期是从现在一直到 2022 年，初期跟着美元一起往下贬，在美元对黄金贬到一定程度，比如说一倍的时候人民币会停下来、不跟了，人民币会重新找到自己的一个基本的锁定的锚。人民币贬值周期我自己初步估计，还有半年加上两年差不多是将近 30 个月的时间，贬值周期是 30 个月之间，这也是我们持金待变的一个时间周期。至于高度，随它去吧，因为变化（制度性的

变化、政策性的变化）随时都有可能发生，谁都很难说。因为这个周期很类似 1971 年到 1981 年那个周期，所以我把周期再往前看第二个周期。第一个周期到 2022 年我把它定义为人民币贬值周期；第二周期我把它定义为税政改革周期，这个周期我们看 2025 年。税政改革的难度非常大，但是税政改革是中国财政走上健康道路的必要条件。税政改革之后，财政健康了，货币才能健康，这时候我们财政金融稳定下来了，我们的资产投资才可以正式开始，我们将进入到长达十年甚至二十年周期的一个长期投资里去。我对中国的未来是有信心的，一旦税政改革结束，那么持金待变的历史周期结束，我们会进入到资产矩阵的股票那个部分。在正式稳定下来之前，我可能会将债务投资的一些事情跟大家聊聊；在最后我们会进入到股权投资的一个漫长周期，那时候可能到了本世纪中叶，那时候大家应该已经非常非常成功了，那时候我已经非常非常老了；你们一定要记着那时候你们要教我，并且要经常地带我出去玩，不能，不能……好吧，一定要记住这件事！



我个人认为中国可能在 2025 年前后就已经完成数量上对美国的超越。所谓数量概念主要是名义 GDP 概念，或者美元计价 GDP 概念，可能在 2025 年就已经全部完成了超越了。再有 25 年的时间，中国可能会真正成为世界的领导者，那时候会真的会变得非常好。虽然面临这么动荡的局势，其实整体上我觉得没什么。另外诸位已经躲进黄金屋里了，就不需要担心什么了。我觉得我们花更多时间聊聊天，把一些课程做完，把脑子的问题、把“教”的问题解决了。剩下的那点事情，顺便把钱赚了，把投资做对了，生活安顿好也就行啦。中美关系不值得忧虑，都是戏精，不用怕；中国经济可能会有一些变数，也不是什么了不起的变数。

今天就聊这么多。最近这段时间，特别是庚子年中叶最难的阶段快要过去了，已经是初伏第十天了，最热的时候也就要到了，水灾在慢慢的退却，有可能第二波的疫情很快会到来。香港的疫情严重到让你害怕，请大家保重身体，注意安全，也跟我学习，多吃一些运动和锻炼。

有些朋友提了一些关于 A 股的股票问题，我想其实我都说清楚了，我想远期的基本判断也是

有的，希望大家能跟上节奏。我挺担心的，有好多朋友的节奏不对，节奏不对就容易出状况。其实在“长金”问题上，对节奏我一直很犹豫，所以我说得很早，经历的时间也很长了。无数的机会出现，它一直在震荡，我还是希望跟上节奏，一定要跟上节奏。

20200801 第三讲：阳明心学补充、美元重置风险管理、最近国内经济政策变化

今天是 2020 年 8 月 1 号，建军节，是重要的日子。为什么建军节感到开心呢？我们虽然经历了这么久远的历史，从 1927 年到现在 93 年了，尤其最近 40 年，很多很多领域都被东林所掌控，唯有人民解放军不能被动摇，这是我们国家可以走下去的根本之所在。

原本今天应该按照大纲安排好的课程，讲投资学该进入到分类了。原来打算从本周开始讲基金了，但考虑到现在特殊时段，想插一堂课主要是谈美元重置下的风险管理。其实，这件事情我从开课就已经开始讨论这个问题了，到眼下很多朋友都已经做得很好了，但还有一些朋友处理不太妥当，还有一些新进的朋友不大了解情况，我再次重申一次。

今天讲课分三个部分。第一个部分我把上堂课内容做一点补充，主要简述“心外无物”和“心外无理”的内容，因为有些朋友我觉得还听不明白。第二件事情谈一下美元重置下的风险管理。第三个部分谈一下最近国内经济政策的一些变化，主要是最近国内开始紧缩，开始强调“内循环为主，双循环为辅”这样一个策略。这个策略意味着什么？我简单聊一下。今天内容紧凑，其中一些部分非常重要。

阳明心学的核心点其实在一个哲学框架，这个哲学框架简单说就是“心外无物”“心外无理”。理解这两句话，不能看阳明先生与弟子对话中所说的那个“花”的问题，那个“花”的问题很多人会看，看时间久了会看走；其实他说的是清楚的，但理解上容易进入东西，容易见到进入可见物，从而理解得偏差了。这个问题其实不是今天有，500 年来一直有，这个问题也是一个大问题。

君未看花时，花与君同寂； 君来看花日，花色一时明。——王阳明

“心外无物”，这个“物”不是寻常人理解的东西，不是寻常人理解的有形物。他是不是在说物？是说物，但他讲的不是物本身，是我们对物的价值判断。心外有物的原因，是因为这个物有它的价值、有它的功用，而且它的价值和功用吸引到你了、吸引到你的心了，你开始发生反应，于此开始心外有物。见了房子，见了车子，见了票子，见了美女，心动了，这个物是讲的他价值判断。

“心外无理”，心外这个“理”说的不是一个道理、不是一个知识，说的是道德判断，“理”是你对某一事物进行了道德判断。这个道德判断——心外的道德判断，不是你的道德判断，是固有的道德判断、是约定俗成的道德判断，我们通常把它叫习性，这个习性说是在心外，其实因为耳濡目染已经长在你的松果体里了，就是你的大脑已经有这个东西，所以你会做出本能的理的判断，这个价值判断就是心外之理。

为什么这件事非常重要？因为大多数人是被心外之物所束缚和奴役，大多数人是为心外之理所束缚和奴役。由于心外之物和心外之理，我们在某种意义上变成了物的奴隶、变成理的奴隶。实际上我们并未对物、并未对理做出主体性的判断；这个非主体性的判断变成了心外之物、心

外之理。由于我们确实存在心外之物和心外之理，所以我们对物、对理浪起分别；由于浪起分别，所以心有挂碍。心有挂碍所以才会出现了诸多诸多的不必要的烦恼、才会形成诸多诸多的不必要的障碍、才会形成不必要的诸多诸多的问题。它最终形成我们的前进道路上的阻挡，成为我们背上的包袱。最终我们无法奋勇向前，无法勇往直前。

主体性升起是不是就会心内有物、心内有理了呢？心内有没有物？有的；心内有没有理？有的。主体性升起，万物皆备于吾心；主体性升起，万理皆居于中。这就是我开始讲心学时候说的“中”，正心以中的“中”，讲的正心以中、修身以和，正心以中的“中”。中，当然是在心中，是在我们心里的那一个时时刻刻调准到中间位置的“中”。

讲心学其实是比较难的，因为有时候语言有局限性的。这样，我今天讲一个我的故事给你们听。我讲我的故事，它是一个真实的故事，但是我希望你们听完就把它忘掉，在整理文字的时候，这一段可以略过，因为涉及到一些历史的事件，涉及到一些历史的人物，我们尽量把它抹去就好了。我用这个故事来告诉大家心学是什么？心学不是一个学问，心学是一套功夫，它是非常实用的、有效的这样一套功夫。你要把它当成功夫，不要当成学问。

约略在二十年前，我在香港的这家公司是国家 100% 的国有机构，当时涉及到一些事情，所以当时朱镕基总理和尉健行同志两个常委批示要求彻查，中纪委牵头联合专案组进驻。不是进驻香港，是在深圳。当时派了两部车，十八个编织袋的所有档案资料运往深圳的中审宾馆。我当时是这家公司执行董事，代理总经理；董事长已经被捕。到了深圳的中审宾馆，交出证件、交出手机、交出电脑，我开始进入到双规的状态，由此进入了长达四十八天的封闭。很多人可能很难理解封闭的过程，确实没有手机、没有电脑、没有电视，都被撤除了；要面对一摞 A4 纸和一堆圆珠笔。其实对一般人、对普通人，它是一种难以言状的煎熬，很多人其实扛不住的。后来据我们那个组的组长讲，在办我们之前，他办的是一个著名的某行行长，差不多三天时间就崩溃掉了。在一个房间面对一面墙壁、面对一摞 A4 纸、一堆圆珠笔芯，每天二十四小时，确实是一种很艰难的状态，这个时候就要看你了。

那么，我是怎样度过的呢？我是怎样走过四十七天的呢？说来也巧，刚好在这之前，我完成了整个对经济学的过程，所以我心里很踏实，我开始了我的腹读。什么意思呢？就是你不允许带一本书进来，但你心里不是存了很多的书嘛。我知道它不是一个短时间的过程，所以我自己心里开始制定了我的学习计划。

我腹读了两本书。正规的腹读，我是腹读《资本论》；间接的腹读，就是《韩昌黎文集》。这一点很重要，因为如果你真的精读过经典之后，那个经典大体上连章节、连重点你全部能记下来。《韩昌黎文集》我自小就把它背下来了，虽然隔了很多年，但是每篇文章大体上我还是可以背下来的。腹读开始非常非常重要，当你在一个特定的地方，把每一个章节挑出来重点，划出来，重新理解，并且针对现实做出某种评判。腹读的过程其实比正规的上学还要消耗，就是读书非常吃力的，闭上眼睛开始过，过完了以后，因为有 A4 纸，你开始把重点罗列、归纳，并且针对现实问题开始觉得它的哪些话是对的、哪些话是有道理的。有些部分你可能无法回忆，

你把回忆不了的部分空白，然后纪录下来，因为将来有时间你会找来原著对比。整个腹读的过程并不快，但是非常艰辛、非常有趣，也非常非常的耗体力。

开始腹读之后，我的饭量大增，早晨起来多增加一个鸡蛋，中午要多吃两个馒头，四十七天之后我胖了十几斤。每天写札记可能要写几页纸，多的时候写十页纸，所以等我离开的时候已经厚厚的三百多页纸。整个过程变成了非常愉快的、很温馨的过程。当时组长问我在写什么，我说写《资本论》读书札记；他说谁让你带书来了？我说没有带啊。他说那你怎么写呢？我说在这个地方腹读嘛。

所以除了白天配合工作之余，其实很忙。就像给诸位讲课一样，我有完整的大纲，所以抓紧时间完成大纲，时间过得很很快很紧凑。别人觉得很震惊，怎么来了这个地方能吃能睡，还能继续进行写作？我用的是心学功夫，心中有物、心中有理，它可以随时变成心中的新天地的。是的，我们不用买一张机票飞到上海去到新天地，叫一杯啤酒坐下来喝。我们自己坐在书桌前，闭上眼睛，我们就可以有一个新的天地。因为历史的积淀在这里，现实就在身边，其实我们可以开启一片新的天地。这也是我在前期讲课里所谓的“转境”。转境的前提是你得心中有物，你心中无物、你心中无理，怎么转境呢？心学是一门功夫，所以你现在知道教孩子们《韩昌黎文集》意义了吧。

当时初始阶段因为配合调查，所以组长他们还是很强硬的。但时间长了以后，大家看到你的真实情况，慢慢的就温和下来，最后成为非常好的朋友。他们总进来问我读到第几章了，给我们讲讲吧。这样的话，生活就变成了另外一个状态了，由调查变成教学，情况开始发生好转。按理说不能那么快结束调查，但实际上到了最后大家替我着想想要快点结束。

腹读这件事，其实当你面临厄运、面临遭遇一些事情的时候，心外有没有理？有，你会感到不平衡、愤怒、委屈，心外之理做出来的是这样的反应；但心内之理不是这样反应的，因为心内之理居中，你很客观地接受了眼前的现实。你非常客观，而且你不会幽怨，不会对物 and 理产生了某种不恰当的反应。在你遇到挫折的时候，你心是居中的，你是接受的，因为这是当有之事，应该发生的。既是当有的、应该发生的事情，你只是需要用一个正确的方法来面对就可以了；不温不火、不上不下、不左不右，居中就好了。当你获得某种好事的时候，仍旧是心外无理，你不会特别地高兴，你也不会膨胀，你也不会无法控制自己。得意，因得意而产生诸多的问题。心外无物，心外无理，其实是一个非常高的修为的境界。到这时候，你才能真正地看到事物的本源和规律。

其实我们每一个人都曾遭逢一些所谓的劫难，其实没那么严重了。我们也有可能像王阳明一样发配到“龙场”，但我们到了“龙场”可能没有悟道，我们跟蚊子过不去、跟蛇过不去、跟老百姓过不去，怨天尤人，我们把正经事都给耽误了。心学这套功夫可以使你从容地应对你所遭遇的一切不平，也可以使你简单地、轻淡地处理你的得意洋洋。

什么是心内之物？什么是心内之理？心内之物，指的不是东西。你心里放不下万千物件的，但

你心里能装下价值观的。我们从开课第一天开始就是讲价值观，价值观会形成你的一系列的价值观判断。我们心里其实也装不下那么多的理、那么多的知识，但是可以放进道德观的、可以放进道德判断的。当主体性升起，形成价值判断和道德判断的时候，是主体性的判断，所以你的身体不会被牵引、不会迷失。

“我心光明”是一种心的纯净和明亮的状态，保持心的纯净和明亮是非常重要的。我们平时在医学上说心理健康，其实心理健康没有心学也健康不了；因为一旦你心外有物、心外有理，放不下的时候太多了。很多朋友说很心烦，因为心外之物太吸引了，那么多的价值、那么多的价值观、那么多的价值判断，房子也放不下、车子也放不下、美人放不下、票子也放不下。心外有理，今天他说这个了，明天他说那个了，我要表演给这个看，要表演给那个看，很累、很累的。

你必须得学会将很主要的、很大的活动从外面收回来。为什么要“止定静安”呢？就是从外边回来，“止定静安”之后开始“虑得”。“虑得”是主体性复苏，主体性升起之后的那些新的价值判断和道德判断。这时候你解放了，你解除了物的束缚和理的束缚，成为了一个自由人。这时候你会坚强，会无比坚强，因为你心无挂碍，所以你可以勇往直前了。

今天这堂课算是一堂补课，讲心学的这一段可能会对朋友们有一些帮助。我希望你得到的不仅仅是一次震撼，我希望你能开始尝试，因为这是一套功夫，你要尝试着训练。你可不可以闭上眼睛，静静的开始腹读一部书。如你心里从来就没有一部书的话，那麻烦你先装两本、三本进去。你要有这个功夫，你要能静下心来走进去，止定静安之后，慢慢形成你的心学功夫；不然你听这堂课就没有意义了。

投资说到底所遇到的都是心外之理。心外之理不能说都不对，但心外之理会对你形成强大的影响和干扰。投资，我要做的事情是建设你的心内之理，不是把我的话变成你的心外之理。我一次一次的演示是让你知道它是一个怎样的过程，让你重建你的心内之理。“心存万物，万理居中”，这就是我们要做的事情。好吧，反正是插一堂课进来，插点其他内容也是可以的，但我们不能又变成一堂心学的课。

文章：《投资心理学》（[链接](#)）

进入到第二个部分，美元重置下的风险管理。我先谈一个问题，什么是美元重置？或者说什么是货币重置？为什么会重置？重置会产生怎样的后果？我先来回答第一个问题——何谓美元重置。通常货币出现 10%甚至 20%~30%的波动，我们都不会把它当成货币重置。重置，就是当货币出现倍数级别变化的时候，我们就会称为货币重置。例如 1971 年黄金兑美元从 35 美元一盎司到 850 美元一盎司，我们认为是一次货币重置；例如 2011 年从 250 美元涨到 1921 美元，我们认为它是货币重置；例如今年黄金从 1000 现在才涨到 2000，可能要涨到 4000-5000，我们认为它是货币重置。

说来有趣，1971 年、2011 年、2021 年，后面时间周期短了才十年时间，前面货币周期长，从

1971 到 2011 整整四十年，也经历了很多事情。周期变短有原因的，本来周期不应该这么短，但是由于一些重大的历史事件发生，加速了货币重置的周期。今天讲的主要是美元重置，将来有时间我再深刻的讨论人民币的价值变化，我不说它的价格变化，我说它的价值，就是人民币内涵的价值到底是什么水平，它价格表达的……

货币重置实际上有三个比对逻辑：一个是货币与黄金的比对逻辑；一个是本币与代币的比对逻辑；一个是货币与商品的比对逻辑。这三个比对逻辑其中有一些逻辑是货币发行所遵循的逻辑，比如货币发行所遵循的底线逻辑是货币与商品的比价关系，就是当商品或者资产价格不断下行时，货币会超发来支撑资产价格或者商品的价格。从经济学意义上来讲，通过财政宽松、货币宽松来对抗通缩的出现，这时候它的逻辑出现了、理论出现了、方法就出现了。因为一旦出现了大的经济危机，一定会出现资产价格大幅下行、商品价格大幅下行，这时候就会出现一整套的理论来支撑财政宽松、货币宽松。而财政宽松和货币宽松在大危机的时刻，往往会采取过量的办法，就是大家都熟悉我平时讲的费雪定律 $MV = PQ$ ， Q 的量不变而 P 不断下行，就只能增加 M ，因为 V 趋近于零了。在 V 趋近于零的时候，人们并没有特别多的办法，或者人们并不愿意使用特别多的方法去推进 V ，推进资本流动的速度，最简单的方法往往就是增加 M 来捍卫 P 。所以当 M 增加到一定量的时候，一旦 V 开始启动，那么 P 就会上天，因为 Q 不动，就会出现意想不到的恶性通货膨胀。在恶性通货膨胀到来之前，先走一步的就是黄金，因为这个世界总是有头部投资者的，高端投资者他们会先于货币重置带来的后果，头部投资者会先于普通投资者完成货币的保值与增值。这个动作其实此刻已经开始了，我们不是此刻开始了，此刻已经可以见到了。这件事情发生的时间点，我个人认为头部投资者的警觉应该是从 2016 年就已经开始了，到了 2018 年大体上他们开始了深度的布局，到了 2020 年前后我相信头部投资者应该已经完成布局。

与头部投资者几乎同步的就是诸位，有一个村子跟头部投资者基本同步。我们在收割了 2019 年最后一次行情之后，我们顺利地转进到黄金里。虽然我们没有能够在 2018 年那个最低点完成转进（2018 年最低点是挺美好的，2018 年最低点 1000 块钱附近），但我们从 2019 年开课开始，从去年开课开始，我们就已经开始着眼这件事了，所以我们去年（一年前）就提短股长金。其中一些我的朋友确实是去年最低点，在 1500 上下完成了最初始的建仓。有些人抓的底部抓的很好，他们反复这样上下的挪移来形成成本降低。我看了看，做的最好的人的成本现在应该是在 1200 水平，他们反复地降低成本，反复的利用峰值降低成本，做的非常好，所以他们的平均成本应该是在 1200 美元/盎司水平。大部分的人还可以的，成本还是可以的，就是全部在安全线以下完成了这个动作。我倒不是一定主张你在 1500 附近去建仓，因为我们要完成 2019 年的“两化”品种上行的最后收割。那个收获后重新转进黄金，意义相同，甚至还超越了 1500 意义。我看大部分人是在 1700 附近进入，就是差了两百块钱，但是你在“两化”上面完成的收割远远不止这个数，所以逻辑上来讲，这个节奏还是不错的、还是很好的。所以我其实挺欣慰的，因为我知道多数朋友还是……

好吧，我们进入到为什么会重置这个问题上面来。因为我们很多朋友不仅仅要知其然，还要知其所以然。它为什么一定要重置呢？其实重置的原因也是非常简单的。理论上美国人一直非常自信，从上世纪三十年代那场大危机之后，美国人认为他们有能力熨平经济危机的周期。熨平的方法就是他们采取的货币政策，他们熨平周期性经济危机的方法就是这个。熨平经济危机的方法就是通过控制 M 的量来确保 P 不出现太剧烈的波动， P 一波动就是经济危机，通过 M 的量来控制 P 的幅度。但这只是一个理论模型，在实操的过程中会有诸多的问题，实操过程中涉及到巨大的利益分配问题。因为 P 的价格对普通老百姓而言叫通货膨胀；对于投资者，它的名字叫资产泡沫。资产泡沫的含义就是资产价格远远超越它的价值，这时候形成泡沫，它形成投资者巨大的收益。在很多时候管理层立场倾向于投资者，因为管理层不管是美国财政部还是美联储，都与华尔街有着更为密切的联系，也就是说在某种意义上，捍卫 P 变成了捍卫华尔街的利益。这件事情从 2008 年保尔森那次下跪，美联储去救银行，当然也间接救了美国股市。

我们看到了那是一次标志性事件，就是我们注意到美国财政部和美联储并不是在单纯的熨平经济危机的周期，它有明确的利益导向，而且这个利益导向在某种程度上由于美国的现行制度而反复强化。强化到 2020 年，我们已经看到美国的立法机构——参议院、众议院，美国的行政当局——总统已经对 M 增加失去应有的警觉和应有的法律约束。

为什么会重置？因为这一轮的美国的财政宽松和货币宽松，远远超越了正常的法律约束和道德约束，甚至也超越了最基本的技术约束，所以美国股市才会出现应调而未调的状况。美国股市应调而未调的状况导致美国股市实际的价格远远脱离了美国股市应有的价值，它将使美元为之付出惨痛的代价。

当美联储公然入市购买资产的时候，它购买的是谁的资产？当然不是普通投资者的资产，它购买的恰恰是头部投资者——美国顶级财阀所拥有的那部分资产。当头部投资者，也就是美国的顶级财阀在市场上完成套现之后，他们会做什么？这是我们必须关注和了解的。因为他们做的动作就意味着未来的一个基本的投资方向。

把时间回推，我们注意 2016 年特朗普当选对华尔街是一个意外事件，但华尔街的反应绝不是预演。所以我们注意到了，华尔街开始使美国资本市场进入到疯狂状态，所以美国的牛市顶部不断被反复的破解和拉抬。与之相匹配的，美国完全不当的财政和金融政策实际上是为美元重置彻底地构成了主要原因，或者是这样一个几乎是不可逆的背景。我一直在留意美国头部投资者在完成套现之后，他们的方向，本来他们应该进入到东亚地区的。但由于形势发生了一些变化，可能相当部分资金是无法进入到中国的。

我国其实为了美国头部投资者做了全部的制度性安排。我们为什么要打开所有投资的大门？打开所有的投资限制？其实就是我们为美国头部投资者做了前期的准备，确实也有一部分资金进来。所以你们注意到港币的变化，港币是什么时间从贴着天花板的 7.85 忽然间变成 7.75 的？你们要注意。因为有大量的美元进入香港，进入香港的速度、规模和时间点，太微妙了。很多人说贸易战……恰恰是特朗普每一次贸易战加码，港币就升值。你们要知道在 2000 年之后，就是

从香港黑衣人调皮捣蛋之后，港币反而变得极为强悍了。到今年、到现在，其实在香港的非中国大陆的那部分资本，我们通常管它叫华资，就是港人和台胞持有的资本实际上在撤离，甚至是相当迅速地在撤离。但是海外资本进入香港的规模远远超过它们，所以才会从 7.85 到 7.75，从天花板到地板，而且现在贴在地板上起不来。

同时有一种现象可能大家也可能不是不理解，而可能是看不到。就是中国资本高速流出是从 2012 年、2013 年开始，就是当美元跌到 6.2、6.1 之后，大量的人民币开始离开中国，前往美国、前往西方各个国家，因为那时候人民币升值升到最高了嘛。我初步的判断是三万亿美元，可能不止三万亿美元；不止的原因是既有大量流出，也同时存在大量涌入，它有一个交接棒的过程。大量涌入的时间节点主要是中美进行贸易战之后，也就是从香港黑衣人开始，开始出现了能够匹配外逃资金规模的进入资金。所以我们突然看到外汇开始出现某种的平衡，就是大规模的下降，停下来了，不是说我们外逃的少了，是进来的也多了。今年这个现象开始出现一种逆转，就是可能进入的远比出走的的多。因为现在川建国同志对外逃资金和外逃人员采取了不友好的态度，所以好多人可能就不敢去了，也不敢、不好逃了，从某种意义上帮我们封堵了资本外逃。

在这种情况下，美元重置就变得不可避免了。因为美元的三只脚，第一只脚是数字经济，现在受到中国同样的数字经济的强有力竞争；第二只脚，美国的军事、军队、美军，其实美军已经走过历史的最高峰，现在开始相比较而言能力开始弱化，所以由以前的面布局改成线布局，现在有可能由线布局要改成点控制，美军在弱化；第三只脚，也是美元最坚强的那只脚叫人民币，人民币之所以不纳入美元指数的范畴，是因为它（人民币）是美元而不是欧元、日元、英镑、瑞典克朗、瑞士法郎。它（人民币）不是这些货币，因为它没有主权、它没有主体性，它（人民币）就是美元，所以它不被纳入美元指数。之所以不被纳入美元指数，是因为它（人民币）是美元信用的延伸。而这个事情可能会断送在特朗普的手上，这届政府采取了脱钩的政策。脱钩的政策当然是信用脱钩，信用脱钩将斩断美元信用在中国的延伸，这是自断左足。

讲到这个地方，好多人应该理解为什么头部资本向东去，因为它（人民币）本身就是美元信用的一个部分，向东去受阻，唯一的方法就是进入避险选择。那么现在避险选择的最佳方式也只能是贵金属，其中最核心的就是黄金，因为贵金属可存储的特征就意味着它只能是这样的了。所以我们一直在关注全球黄金的流动、流向和它囤积的点。

说到这里有些心酸，就是香港 2450 亿外汇储备，我早就建议拿出一半来变成黄金储备，为未来港币的改革留一个备兑支付手段。但是你懂得，这不完全是香港的问题。香港的外储，黄金太少了；当然大陆也是同样的问题，大陆的外储里的黄金实在是太少了。中国人均黄金只有 0.6 克或者 0.8 克；而美国人均 26 克，这完全是胡闹嘛，对吧！这当然有它的原因，因为我们的财政金融机构、或者我们财政金融的思路、或者我们所有的逻辑、或者我们的理论，都是跟美元配套的，所以我们不可能去存黄金，那意味着人民币作为美元信用的延伸产生了质疑。所以我们在这个问题上始终老老实实的按照夫妻逻辑一直在往前推进，就是我们在这个问题上一直没有做后手，我们不可能拿出一万亿外汇分十年做黄金储备。我们不会做这种事情，甚至某邻国

做这个事情通知我们，我们还告了人家状，还给揭发了。好吧，不说这种事。

我说一下美元重置会导致资产价格变动的顺序。美元大量注入市场所要支撑的点主要是两个资产的价格：一个是资本市场的价格，就是我们说的股市；另一个点是资产，就是大宗、就是房地产。

先说房地产，美国房地产私人拥房量再一次逼近历史的高点，美国 70% 的人拥有自住房产，自住物业。在 2008 年后下降到 63%，最近再一次到 69%，逼近 70%。虽然美国房价没有大幅度上涨，但拥房的比例迅速攀升，非常陡！如果你们看美国房地产的几根线都非常的陡峭，其中个人拥房量的增长就在特朗普执政期迅速上涨、迅速上行。当然这跟美元成本、跟利息有关，但实际上它表述的是一个货币政策的基本走向。第二个就是美国股市，美国股市从 2016 年到 2020 年的走法就有它的问题，因为它实际上是几只股票在带领整个美股的上行，它不表达美国经济了、它已经不表达美国的真实经济和实体经济了。

而造成资产价格目前状况的是美元滥发，美元滥发在维持某些资产和商品价格的同时，也会导致另外一个状况的出现。那另外一个状况就是一部分美元会流入到我们所说的资产四矩阵的其他部位，核心的部位就是具有保值和增值能力的那些商品，其中最主要的就是黄金了。这一件事情已经开始发生。

同时，我们也注意到这四年，黄金作为商品的流向。黄金作为商品在这四年不断地向美国聚集，要注意到这个现象，向美国聚集。因为本来中国和印度这样的国家应该成为黄金的主要买家，但事实上不是这样。尤其是 2018 年、2019 年、2020 年，尤其最近这段时间当美国头部资本开始做事的时候，我们看到了令人惊讶的资本流动方向和黄金流动的方向。有可能是我们迟钝了。

我把 2021 年明年辛丑年，将发生的伟大转折称为“特朗普转折”，不管他还是不是总统，都是由他造成的“特朗普转折”。“特朗普转折”意味着美元猛烈的重置，可能不会在今年发生，明年才会发生。特朗普所引发的美元历史性的重置，它的规模可能会超过 2011 年，而直逼 1971 年。为什么今天要上这堂课，就是要把这个结论跟大家说一下。这对我们意味着什么呢？对我们意味着什么呢？我们能做的事情又是些什么呢？

文章：《拜登能否跳出“希拉里陷阱”》（链接）

其实，我们能做的事情非常有限，于个人自身，我们做好风险对冲。人民币在追随美元前行一段之后，会主动采取与美元脱钩的策略，这个对管理层有一些不适应、不接受、反抗，因为我们在财政金融体系其实都是对接派、夫妻派，让他们做出精准的反应，难！但事实胜于雄辩，脱钩不可避免，信用必须建立主体性，从此人民币的主体性必须出来了。

但在此之前，人民币会追随美元下行，并且有可能出现剧烈波动。这件事情中央已经意识到了，所以我们在回笼一部分货币。我们意识到有些事情是有问题的，所以我们开始回笼一部分货币。我们在抗疫期间投入的货币，一如我们的预见，它无法进入实体经济。因为金融机构不

愿意打开毛细血管，地方政府无意于将资本投入到实体经济。地方政府不干、银行不干，那这个钱只能是脱实向虚，所以投入的资本迅速进入房地产和进入到资本市场。

最近这轮回笼货币，回笼完货币之后，我想，中央会意识到我们所说的话，它可能会进行精准投放。不管老基建也好，新基建也好，我们当然建议搞水循环了，水循环这件事情谈了十年，地方政府是坚决不干的，因为它没有好处嘛，“大炮一响，黄金万两”，水循环不是一个个人利益关联性非常大的事情，所以积极性不够。银行当然更没有积极性了，所以这个事情推动起来难度是非常之大的。

同时对微观经济，对小型企业信贷的毛细血管也打不开。打开微观经济毛细血管的工具，肯定不是政府、肯定不是银行，肯定是高科技企业。现在的高科技这些企业，包括阿里、包括腾讯，如果能与政府的一些部门或者与银行、金融机构这些部门产生合作，比如说我提出的华财时贷 2.0 版本的方式，让毛细血管打开，让数万亿资本进入到毛细血管，那么微观层面就活了。当然这个不是主要的方向、主要的问题所在。我是想说，在货币美元重置的时候，人民币也会有一个重置的过程，而且这个过程也会非常的剧烈。道理非常简单，就是正常的路径被相关部门和相关机构完全封死的。不封死水循环、不封死毛细血管，人民币的主体性就出来了，那么就会出现人民币与美元过早脱钩的局面，这是国内相当部分人不愿意见到的；他们还是想跟美元建立某种联系，所以美国炒资产，我们也炒资产，我们更偏重于房产而已。他们仍然想做这种联动，这种联动激烈到什么程度？现在看来中央是有敏锐发现的，也就是说并非所有人都想追随这种挂钩的，追随这种夫妻关系的。

但我们依然要为此做充分地准备，我希望大家能够深刻地理解资产四矩阵这样的逻辑关系。今天美元重置和风险管理讲到这儿，大体上也就算说清楚了；实在还听不明白的人，自己再下功夫，好好地学习和研究。如果没有调整到位，没有调整好的朋友，抓紧时间，还会有调整的机会，在调整机会到来的时候完成调整，不要犹豫。

最后留一点时间谈一下中国目前新的“会”开了，我们进入到以“内循环为主，以双循环为辅”的一个历史性的周期，中国会发生怎样的变化？我刚才说了，我的分析框架大家都熟悉，就是资本在资产四矩阵里的流动。现在资本总量由大水漫灌开始进行收缩了，就是我们货币政策和财政政策开始进行的某种的收紧，开始不那么放。因为放得太快，问题已经浮现出来，房地产在某些地方开始出现泡沫，股市出现了某种异常的异动，还是有警觉的。

本来谈中国经济的时候，要讨论一下人民币的估值，人民币的价格和价值合理吗？人民币是被高估了还是被低估了？人民币计价的资产是被高估了还是被低估了？我今天不做人民币分析，将来有时间再分析吧。我想再花几分钟把这件事说一下，我想提醒大家注意两件事：第一件事就是房地产，房地产将受到两个方向的挤压。第一个方向的挤压是房产税，可能会很快推出了。请注意，请注意，虽然争议非常大，虽然我谈超级地租 20 年了，虽然我谈直接税 10 多年了，附和者少，反对者多，在精英阶层几乎是全面反对，但是那种反对是表层的，很多人内心深处很清楚，没有直接税就没有现代文明、就不可能进入新时代。所以房产税，如我理解得没有错

的话，应该在 2022 年正式启动，2025 年获得全面实施，这是第一个挤压。有了房产税，房屋的价格会出现调整。是不是深调？那要看房产税的力度，但房产税一定会构成房价的调整，特别是一二线城市，这是第一个挤压。

文章：《论“自动车就是房地产”》（[链接](#)）

第二个挤压，要注意到内循环为主体里面涉及人和资本流动方向的问题。也就是说，人流会撤离一二线城市，大概有 1500 万的劳动力返乡，其中相当部分的大学生会下乡。要注意，要注意，要注意，人和资本会出现逆向流动，而不是向中心城市聚集。很多人认为这是简单的政策导向，不是！这是数字经济所带来的巨大变化。如果你问我：“你在北京、上海、深圳会去购买什么地方的房子？”我告诉你：“我去买边缘地带、现代化的、具有高科技特征的、能够数字化的小城镇的房屋。”因为在 5 年之内就会出现自动驾驶，那时候的交通问题可能不像现在这样状况，那时候可能蓝天白云、见天见地可能更重要些。高密度的东西，现在炒到天上去的东西可能不那么贵了。所以我不认为房地产总是会维持 2020 年之前的状况，房地产的格式、重心都会发生转移，所以希望大家注意到事物的变化。

我刚才说了房地产，我再说中国资本市场，中国资本市场也会发生深刻的变化。我们平台的朋友都知道我在讲“两化”，“两化”不是一个短期话题，是一个长期话题，这个话题要讲 10 年，我们要讲到 2030 年。唯“两化”才是方向，其他皆不可取。

有些朋友问：“难道茅台不能买吗？难道金融不能碰吗？银行保险不行吗？”我再重复：“两化”的第一化是信息产业化，华为就是最经典的信息产业化公司；第二化是产业信息化，就是传统产业，如果传统产业不能被信息技术改造，它不能数字化，那些东西就不要再碰了。已经说了一年了，好不好？在资产矩阵的两个大类资产：一个房产，一个股票，都不是我们短期要选的。“短股”的时代结束了，我们现在在“长金”的过程，但我把那两个资产简单说一下。

在今后的正规课程，我会讲基金、会讲债券，会讲这些东西。在投资品分类里面，我再会讲资产矩阵其他一些东西，包括大宗。我们再开始陆续涉及到一些东西，进入到细节、进入到技术层面，我会开始讲一些事情。中国出现短期的紧缩之后，中国市场可能会追随欧洲和日本进行一轮调整。虽然调整可能会挺深的，但我仍然希望大家不要介意眼前的那些波动和可能性，坚持一个固有的逻辑。当然有些高手可以跳来跳去也是可以的，一些高手不耽误也可以的。

在欧洲已经开始深刻调整之后，在日本深刻调整之后，中国可能会随之进行调整，唯有美国没有出现调整。美国的不调整可能深刻地表达为美元兑黄金的调整，它已调整了，只是你没看到。因为它的货币不值钱了，所以它的资产维持在原价，其实它已经折让了 30%、50%。我们不希望人民币也是这样：好像没调整，其实也调整了；因为对黄金而言，它已经做了调整，甚至深刻调整。

我不知道这个状态会持续到哪一个阶段，我不能给出精准的判断，但是我希望我们平台上的朋友知道我在说什么。裤子没有变长，尺子在变短，你们懂；其实裤子也在变短，长裤其实都变

成了短裤了，只不过是尺子上标出来的还是长裤，因为尺子变短了，其实你的腿没有变短。这就是货币和资产的全部故事了。我想都说清楚了，就讲这么多；如果还没听明白的话，同学们继续讨论去就是了。

20200919 第四讲：阳明心学“四句教”、第三季度经济基本面和基本判断

今天是 2020 年 9 月 19 号，再有十天国庆节、中秋了，今天聊天，本来聊天可以随意一些，轻松一些，但是好多朋友在催我加快心学的进程，确实时间过得太快，心学的进度慢了，我以后少聊点其他的，把心学的内容加进来。

好，回归今天主题。今天直接进入阳明先生“四句教”，这四个句子是：无善无恶心之体，有善有恶意之动，知善知恶是良知，为善去恶是格物。我相信读阳明心学的人，或者初步了解王阳明先生的人，都知道“四句教”，其实难点就在“四句教”，因为“四句教”看似每个字都认识、看似每句话都理解，其实不然。

我今天为了解释“四句教”，还要再说一下阳明先生的另外两句话：一个是入世心做事；另外一个是出世心做人。我想“四句教”和这两句话有着深沉的联系，我把它们连在一起讲一下。我先声明，我讲的未必是根本，我只是抛一块砖头，大家来讨论。关于这四句话的讨论五百年未停，各有各的角度和不同的理解，我自己也是随着年龄的增长不断地深入。

“四句教”头两句“无善无恶，有善有恶”是动词，不是名词。心之本初未受习染的时候是无善无恶，是不辨善和恶，不是无善无恶，不是没有，是不辨。一个刚刚出生的婴儿是没有喜欢和讨厌的，你给他钱，他不懂得珍惜；你给他美女，他也不觉得比妈妈更美，他的注意力和焦点实际上是乳房。

无知是没经历过，天真是经历过仍无知。天真的人用一种简单的世界观看世界，这种世界观是向上的，带有一些正能量。无知的人是没有智力或知识储备，只按照自己的一厢情愿来看世界，这种路径依赖是无进取的，是负能量。在复杂的博弈局面中，天真=无知，二者带来的效应相当；在一个简单的局面中，二者的正负能量才显示出来。不知而为之为无知，知之而为之为天真。——程苓峰

“有善有恶意之动”这里就遇到问题了。什么是“意”？为什么“意”动了之后会做出善、恶的分辨？有了善、恶的分辨，有了喜欢和讨厌，那么“意”就开始动了。“意”是什么呢？“有善有恶意之动”，阳明先生“四句教”的第二句重视的就是这个“意”字，其实“意”字是问题的关键。意动了，“意”实际上是我们大脑的行为，它不是心的行为，注意！“意”是大脑。如果我们把“心”理解为天性、天理，理解为自然的存在，那么“意”就不再是天意和天理了，它是大脑在习性熏陶之后形成的有善有恶、善恶分别、善恶分辨，我们开始形成大脑的思维逻辑，这时候“意”开始扰动我们那颗原始、本初的心了。“四句教”是逆入法，刚才我说的那两句话（入世心做事、出世心做人）是正入法，要记住这是逆入法，不是正入法。

要注意，“意之动”意味着一个人社会意识的觉醒，他开始逐渐地脱离了自然，有了社会意识，这是“意之动”。就是无善无恶的本体开始在熏染之下、在习性的熏染之下，开始变得有善有恶了，这是一个逆入法。有些地方可能一时间无法讲得很清楚，容留我们以后聊天的时候再逐

步的抽丝剥笋，深入进去，你只需要先知道有这么一个看法就行了。

“知善知恶是良知，为善去恶是格物”，为什么是逆入法呢？最后其实是格物致知，就是为善去恶才能产生良知，格物致良知。但他用逆入法，他从本初一直谈到现实。“知善知恶是良知，有善有恶是意之动”，你有了善恶分别是因为你的意在动，“知善知恶，为善去恶”的“善”、“恶”不再是动词，是名词，这里的“知”和“为”才是动词。

什么叫知善？什么叫知恶？它是你的意、习性之后发生的一种分别和判断。知善知恶是良知。知善知恶，首先是意，其次是心。因为意和心是不同的，一个是代表自然的，一个是代表社会的。而多数的善恶是针对社会的，必然是意之动。它是你本心的判断吗？是真的知吗？不一定。那么怎样形成良知呢？就是为善去恶、格物致知的过程。格物有两层含义：一个是为了致知，格物是一个科学方法，“格”就是不断地分割、不断地细分、不断地解剖，这是“格”。格物就是科学研究的过程中，我们留下善的，去除恶的，这是第一重意思；第二重意思，“格物”仍然有用事的含义，有做事的含义在里面，是在实践中不断地去锤炼和生成的一种认识。“实践出真知”就是格物致知同一的说法。

好，其实讲到这，大家还是不明白为什么要有“四句教”。“意之动”判断的会是善恶吗？为什么“四句教”反复谈善恶？因为未经心学训练的人，“意之动”关心的是利害，而非善恶。这句话是今天聊天的根本之所在，“意之动”——多数人意之动关心的是利害。这事对我有利吗？对我有害吗？而不是关心这事是善的吗？这事是恶的吗？这是两种截然不同的分……

好多朋友说：“卢老师，我跟你学了心学的法门，你教了我们那些话，但我还是紧张啊，买完股票七上八下，买完黄金还是七上八下。”因为你的意在动，但你意动的不是善恶，因为善恶是心之本源升起的意才有善恶，有善有恶。你的意其实不聚焦于善恶，而聚焦于利害，因为心里在反复地权衡利害，所以心不静，心难止、心动。

让你的意脱离利害而开始知善知恶、为善去恶，意开始反入回心，我们找到心之本源了。因为我们心的本源关心的不是利害，心之本源关心的不是利害。生命的本初那时候没有这么多利害，一个婴儿寻找的是乳房、是生命的源泉，而不是后来习性锻造的利害。而我们不知不觉离开本源之后进入到利害，进入到习性。因为深度地进入到习性之后，开始远离天理、天意，所以才出现了诸多的问题，所以我们才会出现一系列错误的判断、或者错误的选择、或者错误的人生。

回到课程初始阶段，你就能理解我为什么将阳明心学方法论的部分归结为“三断”，因为那是一个以善恶为本初的为依据的一种判断和选择，而非利害。因为一旦陷入利害，人就开始变得浅，变得眼浅、心浅。

好吧，在此举例。心学修为极深的毛泽东在进行事物判断的时候，他是基于善恶进行判断的。为人民服务、全心全意完全彻底地为人民服务，是一种至善的标准。它不讲利害、不讲利害。而蒋先生虽然对曾国藩有着极高的崇拜，但他的出发点是利害，他关注的是有缘，有缘之四大

家族、有缘之宋美龄，而不关注无缘之人民。

现在先放下那句话，我们进入到”善”的解析。说了半天善恶，什么是善？其实这是一个很大的问题。我用佛家的话来解”善”，善分为慈和悲，慈悲为善。佛家讲“无缘大慈，同体大悲”。为什么大慈要无缘？素昧平生，没有任何关系，看到别人要死了，伸手相助，这叫无缘大慈。蒋先生和宋美龄那是有缘，那不能叫大慈。什么是同体大悲？我跟你并不相识，但我感同身受，我为你而落泪、为你而呼喊。比如说我跟香港 700 多万老百姓并不能算是有缘，但我仍然严厉批评超级地租，虽然为此而得罪了太多太多的人，但我感同身受超级地租对他们的压迫，以至于我对后来超级地租在大陆出现 14 亿人的被压迫，感同身受。同体如自己的手、如自己的足，如同手足，这叫同体大悲。“无缘大慈，同体大悲”是为善。

有缘，我经常说利乐有缘。有缘也是慈，但不是大慈；有悲也是慈，父母死了能不悲吗？也是悲，也是慈悲，也是人性；但不是大慈、不是大悲，还无法上升到善的最高境界。但你知道大慈和大悲之善不代表这个善是不入世的，做大善人，蚂蚁都不踩死，以为是善，那么如何解救水深火热的祖国和人民呢？

我们再跨越一下回到阳明的另外一句话——“入世心做事，出世心做人”。这句话其实是误导最深的！中文有时候断句是一个大问题，几乎所有写阳明先生的书的人都会说以入世的心做事、以出世的心做人。心还分了入世的心和出世的心，心当然是唯一了、是同一了。此句的含义是：入世，心做事；出世，心做人；都是那颗无二无别的心呐！

真正懂心学的人就会理解这句话，为什么要心做事？为什么不是脑做事？为什么不是人做事？因为心做事，论善恶，不记利害，这时候你才能随天意、顺天理。记住，如果以一颗入世的心去做事，那你就又回到意上去了，能不权衡利害吗？你一旦权衡利害，能不远离善恶吗？毛先生和蒋先生的区别就在这个地方。输赢其实已定，其实输赢已定。

为什么出世要心做人呢？而不用脑做人呢？因为你还是用脑去做人、还在算计，你就出不了世。你不用脑去做人的时候，就可以出世了。脑不是不存在，而是归一于心，与心为一体是为出世。出世不是肉身脱离凡世走到庙里，是你的脑归于心，脑中不再分别利害、不再记挂和权衡，这时候的脑就已经随心出世了。

我为什么说入世心做事、出世心做人是正入法？因为善恶这种东西和我们一般理解的不踩死蚂蚁的善恶是两回事。如同我说的佛魔同体，佛反转面孔是魔。佛，不主张杀生，维护生命、热爱生命；但佛毕竟需要去救助、去超度。所以不理解阳明先生心学的人会反被这“四句教”捆绑住手脚。

心做事是知善知恶，以良知为本，因为你心用事，所以天地皆同力。人做事知利知害，以利益为本，利害难百年。什么意思啊？利，长不了；害，也长不了，难百年。你以为你可以帮守四大家族，四大家族怎么可以持续到今天呢？只有善恶永存，利害不能永存，一瞬间的事而已。

我也接近退休年龄了，身边很多朋友已经退休了，但是很多人不退休还好，一退休就会出状况，因为多数人对入世和出世难以有正确理解的。退休其实是出世的起点，为什么不能适应呢？因为去“意”也难。意呀，脑子啊，去掉“意”、脑子的思考，去掉已经形成的习性是很难的！我看到好多人退休初期的身体状况急剧恶化，大体上是在这吧。

人是一个复杂的动物，你没有办法一键还原、重新启动、回归本初、回到初心，大不易，就是去“意”也难。去掉“意”这个字，去掉因应习性的思考，是非常非常困难的事情！也就是说一个人重返无善无恶的境界，是最困难的！我为什么说“四句教”是逆入法，它上来提出来就是无善无恶、它上来就是提出最高境界，然后反向行走，然后倒推到建立无善无恶的方法论。

“意之动”是一个最大的问题！“意之动”如果不能为心法所约束，“意之动”就是利害权衡开始了。一旦利害权衡开始，趋利避害的本性就会使人百恶丛生、丧心病狂。不要小看了这“意之动”三个字，如果是有善有恶的意之动，那么他离心之初、心之本体不远；如果是有利有害的意之动，那么就开始走向了人性的反面。这是问题的根本啊！

“四句教”为什么是教，为什么是教育？因为教育往往在于无形的修行之中。何谓修行？就是你的实践。你经常地用最简单的心法约束你的行为、调整你的行为、修正你的行为，那就是教。教育形成之后，那么你就是新人，是另外的一种人、另外的一类人，再也不是过往的你；因为过往的你无意识之中在社会中漂流，沾染了习性，形成了意之动。

阳明先生的心法不仅仅使一个人向善，是使整个社会向善。当这个心法被某人用于伟大的社会实践，它变成了一个心法的新提法，全心全意、完全彻底地为人民服务这样的一个新说法的时候，而且他不是一个人，而是一个执政党，甚至是一国人民整体的追求的时候，这个国家在精神上会上升到了一个新的高度。我说过自然伦理、社会伦理，最后形成法理，法理逻辑就是是不是好的制度，是因应于心性的提升。心学的意义是非常伟大的！

俗人生于利害，达人通晓善恶。庸俗的人总是在利害中沉浮，我是不是有获利了？我是不是会亏损？天天沉浮于利害，他始终的生活是在利害中权衡，所以烦恼不断。达人通晓善恶，达人不计利害，他在乎的是善恶，他在乎的是生命本体的状态，他在乎的是肉体生命结束之后所达到的另外一个净土是什么样子？所以他在乎善恶。在乎善恶和在乎利害是截然不同的。

投资难道有善恶吗？当然！投资肯定有利害；赚钱和亏损，那是非常明确的。但投资有善吗？难道你将钱投入到“两化”之中，扶助我们老百姓成长，进入到新时代，不是善吗？难道你买了黄金，平抑个人的金融风险，平抑国家的金融风险，平抑因货币剧烈波动导致的经济剧烈波动，那不是善吗？如果你做的是善的，是对的、是好的，你为什么要计较明天的利害呢？

很多人在讨论心学之初，看到“四句教”，说阳明先生没有修成。为什么呢？有善恶就是有分别。有二有别和无二无别，怎样完成对立统一呢？他们看到“四句教”的时候，不是从“无善无恶心之体”出发的。其实它是一个过程，因为是逆入法，它说你的本初也是你的归宿，逆入法，本初也是归宿，最终回到无善无恶，因为你最终是“出世心做人”了，回到婴儿的状态。

从有二有别到无二无别，完成对立统一，这就是心学完整的修炼过程。它是从《矛盾论》到《实践论》，最后到“老三篇”——《纪念白求恩》、《纪念张思德》、《愚公移山》，也是我们讨论的我总结的那三句话，不知道大家是否还记得？——“主体性、适应性、创造性”；第二句话：“正心以中，修身以和”；第三句话：“以无间入有隙”。在初始阶段，我用我的概述来贯穿阳明心学，现在我们回到阳明心学具体的内容上面，我们做一个逆入法。

好，我现在做一个小的总结。主体性的复苏在于找到我们的心，在于从心的角度出发，明明白白地认清自己的意，自己因习性熏养而形成的意。就是我们大脑的行为模式，就是我们那个有善有恶的意，我们看看我们的“意”是怎么动的，“意之动”；然后，我们开始将它到了知善知恶的程度——良知，而且在实践中不断的“为善去恶”，在格物、在实践之中。在实践、在努力之中来反复强化我们的良知，使我们的“意之动”得到遏制，重返“无善无恶”之心之本体，为未来的出世做最好的准备，其实是了断生死。阳明先生死之前的“此心光明”之论就是这件事情说清楚了、讲清楚了、做明白了。这是非常非常困苦的一个过程；但是心学修为就是这样的，它既有逆入法，当然也有正入法。我很欣赏“四句教”的逆入法，阳明先生真是高手啊！

另外，今天讲到“无缘大慈、同体大悲”，也希望大家能理解“无缘”和“同体”，其实有缘是“意”、不能同体是“意”。因为有缘、因为不能同体，所以沉浸在利害里。我不是让大家不讲亲情，我不是让大家不注重有缘，是你在小慈小悲的基础上，不断上升到大慈和大悲。利乐有缘是对的，但它不是大慈大悲。

于此，我们可以判断现实中的事情。帝国，就像今天的美帝国、以前的大英帝国，虽然他们常常用宗教进行包裹，例如今天的福音教派，他们能做到无缘大慈吗？他们会像中国人一样地将那四千万人脱贫吗？举国之力将四千万人脱贫？帝国会去为非洲脱贫吗？不会的，那么他们包裹的那个宗教是有缘的，是不同体的。由此你懂得那个民主不是泛民、不是人民，甚至也不一定是自由民。那个民主、那个自由是相对论。因为有了斑马线，才有行人的自由；如果没有斑马线，那只有汽车的自由。所以民主自由这一套用福音教派的魔鬼来说出的话，让我们看到了另外的一面。“意之动”，那个“意之动”其实是魔之动，因其不合天性、不合天理，因而也注定了没有未来。

我希望大家“入世心做事”，以心法来做事，就是我们遇事知善恶，但我们不能放纵自己的“意”去辨利害，不能沉浸在利害里而无法辨认善恶。要用“四句教”反复匡正自己的实践，要对自己有入世和出世的这样的一个历史进程的看法，就是对正入法要有一个坚强的、坚定不移的信念，要以逆入法来修正和匡正自己的行为。

同时它也是一种判别标准。我今天还在互联网上跟朋友们争论关于香港“自治”的事情。为什么国内的、大陆的所谓的左派都是反对“自治”？他们并不了解善恶，他们是在权衡利害。因为他们认为“自治”是帝国主义挑唆年轻人，但是他们不知道为什么占领华尔街？为什么占领中环？他们占领的不是白宫，他们占领的不是政府大楼，因为他们的目标是明确的，是向资本

发起攻击、是反对的是超级地租；而左派反对“反对超级地租”。

在某种意义上，他们是站在白宫的立场，或者是站在……这让人感到非常的无奈。为什么？为什么？为什么中国的左派没有良知？右派看到的是利，他们在牟利；左派看到的是害。你以为你看到的是害，你就是左派。错！看到利和看到害的人都是“意”——“意之动”，没有入心呐。当你知道善恶的时候，你才真正的可以说得上社会主义者或共产主义者，可以说得上是左派。否则，你就会反对占领华尔街，反对“自治”，因为你认为那是帝国主义挑唆。

以利害观之，左右就没有意义了；以善恶观之，其实是无左右的。所以我一再说，你是不是左派，或者是不是左翼，或者是不是毛派，看一件事就行了——你是否反对超级地租、你是否支持直接税，而不是看你在背诵某句教条，或者是陈述某种立场，或者是在做某种表演，其实就是这两件事你就完全辨别完了。而中国这么长时间以来，左派、左翼，甚至毛派，没有人反对超级地租，也没有人去谈直接税。

由此，大家可以理解，其实心学的难度是高的。因为出“利害”的功夫确实不是普通人那么容易得出来的。出“利害”，让“意之动”不以“利害”为本，而以“善恶”为本，这功夫真的需要“四句教”反复的逆入、反复的磨炼。这个过程是非常非常漫长的。许许多多的革命者为什么到了文革的时候就不行了呢？跟着毛泽东武装革命没有问题，但文化大革命到自己头上就不行了呢？因为他们的“意之动”在利害上。

也是非常有趣，青年毛泽东被苏联回来的那些年轻革命者认为是右派，觉得你不够革命；老年毛泽东被他的战友们认为是左派、极左。其实毛泽东一直是我心居中、正心以中。但在不同的时间、在不同的利害面前，它就分出了左和右，在别人的眼里你就分出了左和右。那恰恰是功夫不到，心学的功夫不到，心学的功夫不到就容易产生这样的问题。我尽量不举更多的现实例子，其实我准备了一些例子，算了。

说着说着这时间就过去了，今天心学的聊天就聊到这。我想可能大家需要一个挺长的时间来琢磨、来琢磨。中文就是这样，每个字你都认识、每句话你都明白，但你就不知道它在说什么，难点在这。去意也难，入心更难；去意也难，入心更难。确实是需要花大的努力和功夫去解决这个问题。当然，解决好这个问题，你就轻松了、你就自由了、你就解放了。因为你不避利，不为利害所捆绑。

这件事就讲这么多。大家要不要买《传习录》看？我的建议是：不要看任何版本的解说，老规矩，《传习录》拿回来看、抄、读，反复读，不看任何人的解释。因为多数人理解不了心，他老把你往“意”里面去带，带着带着就偏了。《传习录》阳明先生部分文章的是非常精妙的；阳明先生弟子记录的部分也是有趣的，但其中很多记录部分我是质疑的。阳明先生自己写的那几篇短的东西倒是可以仔细地读，不过难度蛮高的。阳明先生重返《大学》，再回《中庸》，里面一些《大学》和《中庸》内容，今天的人理解起来难度很高。等到课程结束之后，我们重返经典的时候，这部分是一个非常重要的专题。将来我们也会再重返欧洲的文艺复兴和宗教改

革，我们重新讨论这些问题的时候……那是后话了，今天就说这么多。

今天讲一讲对第三季度经济的一个基本判断。这两天鲍威尔的讲话，我把它翻译成向国会的喊话。鲍威尔向国会喊话了，鲍威尔露出了急躁不安的情绪。什么意思呢？两件事，第一件事是本周港府入市 178 亿港币，收美元，因为港币不断的升值，反复触动 7.75 点，所以港府必须入市干预，也就是说大量的美元涌入香港。本来出台《国安法》以后，国外某些民运分子，还有那些不法商人都号召香港居民抛港币、买美元——撤离。但为什么《国安法》之后港币纹丝不动，反复升值而触及到高点？如果一周是 178 亿，四周是多少钱？一个季度是多少钱？那么就是一个季度上千亿港币，非常的巨大！大量资本涌入香港说明了什么？这里面的故事是什么呢？这里面的背景又是什么呢？这里面让我们怎么思考最后一个季度乃至明年的经济呢？

第二件事情是美国救市，美联储向美国银行提供了 6000 亿，希望这 6000 亿发放给中小企业。目前发放了多少呢？14 亿，6000 亿只发放出 14 亿，也就是说嗷嗷待哺的美国中小企业得不到无偿或者廉价的资本。所以鲍威尔着急了，他向国会喊话的意图是明确的。因为美联储也好，美国金融机构也好，只能以借贷方式去资助底层的企业、个人和普通民众，而借贷的方法必须考虑收益。银行不能做亏本的买卖，所以借贷的方式根本无法解决美国经济内生性的问题，或者内部的结构性问题。他猛烈地呼吁，希望财政出手，因为财政不用考虑亏损，财政可以大撒币，财政可以直接将钱给到消费者手上。鲍威尔在想什么呢？鲍威尔为什么要这样做呢？我们先把这件事放下来，我们看看美国第一轮大撒币的效果。美国人财政部对个人进行了第一轮的资助。

资助的结果是什么呢？资助的结果就是美国个人消费又开始出现。个人消费那些钱去了哪里呢？对不起，很大一部分进到中国来，所以中国的出口猛增，中美贸易逆差放大。注意这两件事：一个是给中小企业的贷款只放下 14 亿——6000 亿只放下 14 亿，中小企业没法活；第二个是他给个人资助的钱好像是救了中国的中小企业。美国整个经济结构极度扭曲的问题，由此可见一斑。好，回到我们今天讨论金融问题的初始。

为什么大量的美元进入香港？其实，美国整个金融体系获得的那些资助，要知道美国今年资产负债表已经膨胀了 65% 了。就是资产负债表不断膨胀，不断向市场打钱，这个钱支撑起美国的股市和楼市，但这不是究竟。美国头部资本正在从美国的资产市场上抽离，进入到东亚，这是关键。请注意四矩阵的结构。由于大量资本涌入东亚，所以才出现了人民币的暴涨。这里有贸易的原因——经济恢复，贸易增加，中国的贸易顺差在加大，同时，确实有大量的资本以各种方式和途径进入到中国，进入东亚因为日本是避险资本，进入到中国。那么为什么他们要进入中国呢？为什么和中国经济学家或者学者的判断、专家的判断，怎么差距那么大呢？好吧，我们回到经济的基本面。



我说一下经济的基本面。今天可能会涉及到一些行业、会涉及到一些企业，你们可以记住它。但我没有让你们去买这些股票，你们关注就行了。说到两化：信息产业化，其中以华为、中兴、中芯，做芯片的包括弘芯、全芯、紫光，包括一系列，这是信息化产业的企业，大概有五十余家。这五十余家当然华为体格大，可能是万亿级别了；其他的体格小，也有千亿级别；但大多数大概五十余家都是百亿级别。在半导体产业链上，五年之内它们将成熟并且完成超越。具体的信息产业化的五十个龙头，你们自己去整理。产业信息化包括些什么呢？产业信息化可以划分为十个范畴：第一个范畴是云计算，比如阿里云、腾讯云、百度云、华为云；第二个是 AI，最具代表性就是字节跳动；第三是金融科技，金融科技包括了蚂蚁金服、微众银行、京东数科、苏宁金控等等，可能大家对金融科技或者对科技金融感受不强烈。

我来做一个对比。美国美联储用 6000 亿去解决中小企业问题，而美国银行不愿意放贷，只放了 14 亿。那么中国的中小企业问题怎么解决呢？你以为中国的人民银行和中国的商业银行会去给中小企业解决问题吗？没有，但是很有趣，中国的科技金融爆发了。蚂蚁金服、微众银行、京东数科、苏宁金控等，他们正在做这个事情，而且他们做的幅度和规模迅速地上升。他们在代替高利贷，在代替过往中国中小企业和个人融资的渠道，而形成崭新的金融样式。要记住这些科技金融的独角兽们。我举的是不完整，还有更完整的一个列表。

第四个是智能飞控。智能飞控我们现在知道的就是大疆，其实有很多。因为我们在航发、在飞控飞行有一个庞大的体系在生成，但大部分是军工了，其中比较明确的是大疆。这个产业将来是无比庞大的。

第五个部分是新能源汽车。蔚来、小鹏、比亚迪、理想、威马等等，它们与特斯拉形成了独特的新阵型，这个新阵型将在五年之内彻底干掉传统汽车行业。如果传统汽车行业不能迅速转身跟上他们，将来将不复存在。这是汽车行业从美国到东亚到中国三步走的第三步，五年之内可能就完成了。要注意这些独角兽们。

再就是智慧物流，包括阿里菜鸟、京东物流。再就是智慧显示，包括柔宇科技、京东方。再就

是数字出行，包括滴滴打车、Uber。再就是在线教育，就是 51talk、网易有道、作业帮等等，现在涌现出一大批这样的企业和人，而且成长的速度确实惊人。而且大家也要注意，这可能是很多朋友未来就业的一个方向。最后是生物制药，第十个是生物制药，科新生物、康希诺、凯普，一大批的企业在茁壮成长。

我刚才说完了，一个是信息产业化，大概有 50 头独角兽；一个是产业信息化，两化。第二个厉害，至少 250 头独角兽都是百亿级别以上的，有的是千亿级别，但万亿级别的还没有。你们知道会发生什么事情吗？他们统统会变成千亿级别以上，中国的资本市场将发生巨大的变化，短则 5 年，长则 10 年，中国的资本市场，上海、深圳、香港三位一体将占据全球资本市场的半壁江山。我为什么讲这个？我是想告诉你资本向哪里流，资本去哪里？

美国的头部资产只讲利害不讲善恶的，它们“意之动”已经在港币上、在人民币上做了表达。未来会发生的事情是什么？其实我们已经逐步地开始看清楚了，中国经济的社会资本的部分在迅速地成长，他们以“两化”企业为代表在迅速的成长，全世界都想参与进来，参与到这样的历史进程之中来，所以我们看到了全球资本的一种诡异的结构性流动，其实是很有趣的。同时我们也看到了美国老牌政治家的无奈，我觉得美国现在当政的这些政客确实不像政治家的样子，他们很可怜。当特朗普要求美国企业回归美国的时候，他要求的这些美国企业其实都是传统企业，能回归美国吗？没有意义。因为中国的传统产业正在被信息化改造，现在已经流失到南亚和东南亚的那些中低端企业或者产业，在信息化改造中陆续被改造或者回归，这很有趣。

中国的产业生态正在向两极走，一个是迅速地向高端发起冲锋，以芯片制造业为主的信息产业化向高端发起冲锋。同时，中国又在产业信息化的过程中在完善生态，对供给侧结构性改革所驱离的一部分中低端出海的产业和企业又在信息化改造中重新纳入系统，不一定回归了，重新纳入到这个系统，你不纳入这个体系你变得没有价值。如果你从这个体系里分割，回归美国、回归日本，那是找死。所以，美国政客或者政治家对新经济、对新时代理解上出现了严重的问题。

鲍威尔的急迫感我能理解，它是美国金融人一种整体上的焦虑，这种焦虑非常非常沉重。他们不惜美元初期出现剧烈贬值，甚至不惜制造出美国通货膨胀、全球通货膨胀，他不以这个为控制指标了，他也急迫地想让美元资本不要错失这一轮的，就是信息产业在中国的第二轮大发展，就是不要丢掉新经济，他们尽可能以全方位最快的速度加入进来，并且形成主导和控制，这才是鲍威尔他们美国金融家的眼界和胸怀。这和美国政治家的想法是不吻合的，所以他那个焦虑我们能看到。

中国经济在基本面上有好的问题，也有不好的，就是我们的直接税还是没有推出。美国经济有深层的结构性问题，中国经济也有深层的结构性问题，大家都在跟时间赛跑，看谁能解决得好一点。另外，恶性通胀不可避免，恶性通胀要来了，之所以进黄金屋，就是知道它要来了，而且美元的贬值不可避免。在这个过程中会出现猛烈的经济危机，甚至社会动荡，那么就看谁能处理好。美国每一次陷入经济危机，特别是西方的帝国陷入危机之后，为了解决内部的阶级矛

盾，往往会发动战争，转嫁视线、转移问题、转移矛盾，所以我们也必须为之做好准备。

仍然是暴风骤雨，虽然“红霞”昨天在越南登陆了，但是经济的风暴还在太平洋上空在酝酿，会不停的形成新的台风登陆，还有诸多诸多的问题。但从宏观上来看，整体上来看，中国的态势是不错的，我们拥有比较好的态势。今天讲完中国的经济发展，我们可以看到非常了不起，中国“土地革命”导致了中国的工业化，中国“文革”导致了中国的信息化，我们对远去的那些领导人致以深深的敬意。虽然中间有若干年，我不说他们的名字，政治上的敏感，他们做的很糟糕，就是我们的国家资本主义没有走向社会资本主义，而是滑向了家族，滑向了门阀、财阀，就是裙带资本主义。滑落的速度非常之快，所以我们看到供给侧结构性改革的出现。但中国的事情真得很好，因为2006年、2008年与文革的距离只有30年，那一代红卫兵都在，他们是不同意你这样玩的，所以会出现唱红打黑，会出现反腐败，会围剿门阀和财阀。

我对现在中国领导人给予极高的评价，他的功业的重要性可以比肩于革命和改革的。因为打碎门阀和财阀，相当于德国用两次战争来剿灭容克地主阶级，这使得中国可以进入到信息社会。为什么中国的社会资本如此澎湃的发展？就是因为剿灭了门阀和财阀，虽然也还没完全处理干净，但我们的国家资本主义和社会资本主义的融合还是进入到一个比较好的状态。这要感谢习主席，做得好！

历史貌似偶然，其实有着必然。大家看到了文革十年红卫兵的破坏，但没有注意红卫兵最后的建设，他们的建设比他们的破坏更有意义。人生有时候你不能一根筋来测度，它是有着千变万化的。今天我讲心学其实也涉及到对历史、对现实的解读。我们用善恶来理解，好过用利害来理解，因为嵌入到内心最底层的東西，最终会表达。

聊天又聊到这么沉重，今天不管是第一个话题，还是后面这个话题都比较重，比较沉、比较重，也比较重要。我想点到为止就聊这么多。23号，我给港大开今年的第一堂课，下个周末我想停一下我们的课，把港大这堂课主要内容翻到我们的课上来，因为它很有用，跟今天讲的一样，很有用。

不过今天我再重复一下，我们讨论产业、讨论企业，不代表我向你推荐股票，你不要想多了，我们该干什么干什么，你多留点心多观察，因为新时代来临了，旧的东西我们就抛掉了，我们开始拥抱未来，拥抱新时代，你要了解新东西，要了解中国在怎样的发展，世界在怎样发展。刚才我做了一个简单归纳，但这个归纳也未必合理、未必准确，给你一个框架供你参考和思考，行吧，今天就说这么多。我反复的说，我讲的话不一定就对，更不是真理，我讲的是我对思想的认识和体会，讲我对事物的一个基本的判断，都留下了录音甚至文字，留作历史做检测，做验证。大家听一听就可以了，作为你的参考，不执着，不迷信。我们是一颗心，活泼泼的心，用自己的心去看世界，要有主体性、适应性和创造性。

20201017 第五讲：美国选后政治、经济走向的判断，“知行合一”初探

今天是 2020 年 10 月 17 号，农历九月初一，这个时间节点非常重要，因为庚子年的阴历（因为两个闰二月），拖后的时间是比较长的。它意味着什么呢？意味着美国大选将在农历九月完成，这种现象其实是极为罕见的。农历九月在中国是一个特别的月份，我们把它称之为“鬼月”。有好多好多事情，可能会出乎大家的意料。

疫情在发生剧烈的变化。美国日新增感染攀升到了 6 万人以上；法国竟然到了 3 万人水平，极为震撼；英国也达到了一个非常高的水平。第二波疫情显然已经开始了，而且第二波疫情死亡率是比较恐怖的。中国情况略好，其他地方的情况非常紧张、非常糟糕的。香港的情况一直没有得到根本改善，但显然香港控制住了。

疫情叠加政治形势的剧烈变化会导致经济形势的剧烈变化。今天我们不讨论中国经济情况，中国经济情况处于一种复苏反弹的状况，这个复苏反弹也确实很快就见到顶部，诸多的问题开始陆续浮现。中国可能还是需要为辛丑年的巨变预做一些准备，这些准备不仅是思想上的准备，在制度和政策层面也要提前有所安排，因为可能出现的局面远远超乎大家的想象。我想，可能是信息通道的问题，或者信息偏执的问题，因为信息不对称，所以导致国内朋友们对全球政治经济状况的看法可能有一些偏颇，或者是偏于乐观了。其实情形已经到了一个非常严峻的当口，好多事情不是大家感觉的那样，可能比感觉到的情况要糟糕很多。一会儿我会讨论美国问题。

今天聊天有两个话题，第一个话题是对美国大选后的政治、经济走向做出初步的判断，因为我们得先于结果来做前瞻，做相应的安排。第二个话题是讨论心学的最重要的一个内容，心学要进入到高潮，进入到中心环节了。今天我们讨论心学“知行合一”的问题，它是一个最严重的问题，也是一个最复杂的问题。我们今天做一个初步的讨论。

美国选后的政治经济走向，那么我们就看一看现在美国的状态和选举可能导致美国出现的一些情况，我们做一点预设分析。我记得去年向大家推荐过一部书，拉塞尔·柯克写的《美国秩序的根基》，张大军翻译，这本书发行在 1974 年。这是一部非常重要的著作，因为美国当代的保守主义运动的思想导师就是拉塞尔·柯克。如果要了解美国当代的保守主义运动，必须读这本书。这本书其实很深刻的，当然我对书里一些看法也存有不同的意见，但是总体上这本书提供的框架和深度是前所未有的。什么是美国秩序的根基？这个根基是否遭到了破坏？如果美国秩序的根基遭到了破坏，那么美国是否会进入到失序的状况？这种失序会导致一个什么样的结果——它的烈度？是否失序呢？其实我们现在已经看到了美国正在走向失序，但是美国秩序的根基破坏到什么程度呢？

我们今天要讨论一下，美国秩序的根基都有哪些？这些根基遭到了怎样的破坏？是否会失序？美国是否有重建美国秩序根基的能力，或者可能性？如果这个事情办不好的话，对美国的影响是怎样的？对全世界的影响是怎样的？关心国际政治的人可能认为这个问题是一个最大的问题。作为投资者，可能要对此事有一个提前的预判，提前的预判可能至关重要的。

拉塞尔认为决定美国秩序的根基是三样东西：一个是英国中世纪的习俗，因为美国精英阶层主体上来自英国或者英伦三岛上的英国人，他们带来了英国中世纪习俗。这句话值得反复的深思，什么叫英国中世纪的习俗？英国中世纪的时候，它是一种庄园制，或者是所谓的贵族体系。英国是欧洲大陆上比较早废除农奴的国家，它的庄园体制有内在的状况、有外在的影响。内在的状况就是英国这种庄园制更像是中国那种大家族，或者是，我基本上会使用社群这个概念。它是一个相对而言比较独立的、比较自主的、比较祥和的、比较和谐的一种社群体系，内部社群的体系是相对比较好的一个状态。外部，由于这种庄园的体制形成了庄园主或者贵族，他们外部在向国王争取权力的时候，相对而言比较强悍。大英帝国首先出现现代议制政治的情况，就是二十八男爵带剑议政形成了羊皮卷。我跟朋友们说，你们去英国一定要去索尔兹伯里大教堂去看羊皮卷。差不多在我们的宋朝时候，他们已经形成了这样一个民主共议的机制，这是很难得的。

英国中世纪的习俗传到美国，其实它包含了很多意思，因为它意味着美国建国后的社会组织结构实际上延续了英国中世纪的习俗。这里有保守主义的东西，有习俗的东西；它有非常好的一面，当然也有带来问题的一面。但无论如何，这是美国建国后的社会组织或者社会结构的一个基本状态。这个状态现在已经不复存在了，美国目前这种社群结构已经和英国中世纪习俗大相径庭了。随着美国的工业化和现代化以及信息化、随着美国高度的现代化，美国原来英国中世纪习俗所形成的社会结构已经被彻底破解了，也就是说原有的社群分崩离析形成了美国社会当今的社会状况。中国在某种意义上还有着街道、企业、乡村这样的社群结构，但美国这个结构基本上不复存在了，美国整个社会已经进入到一种沙化的状态。一个沙化的结构其实是一个比较麻烦的一个状态。到底未来美国社会的底层结构应该是什么样子，其实还在观察。

美国秩序的根基第二个部分就是来自欧洲的新教伦理。美国是一个清教徒的国家。基督教新教，特别是以信义宗为主体的基督教新教的伦理，它是对人性、人格有相当大的约束性。它鼓励诚实、鼓励勤劳、鼓励勇敢、鼓励奉献精神，这个构成了美国建国以后的国民性，基督教新教伦理，非常重要。而且基督教新教伦理不仅构成了美国建国后的国民性，其实也构成了美国的立法基础。基督教新教伦理不仅深刻地影响了美国的国民性，也同时深刻地影响了美国制度建设的方方面面。它构成了法理，也就是伦理构成了法理基础，并且形成了法理逻辑。所以美国这个国家在公平、正义，在诸多方面，一直表达一个比较清晰的逻辑基础，就是基督教的新教伦理。这一条非常非常重要。中国的伦理基础是来自于儒家，“半部论语治天下”说的就是儒家的伦理基础构成了中国封建社会的法理基础，以至于一直到今天，它仍然深刻影响着中国的制度建设。

美国秩序的根基第三个部分就是他们深受法国共和理念的影响。因为美国本土对大英帝国的反抗是得到了法国的支持。大家到了纽约就会看到自由女神像，是法国政府送给美国人民的。他们深受，有人管它叫拉丁理念，深受法国分权制衡学说的影响。其实法国大革命，法国内部的分化过程中，法国在制度建设上面做得并不好；反而是美国吸收了法国思想家的养分，结合实

情做出了一个更好的共和方案。

大家听完了以后是不是觉得很有趣？英国中世纪的习俗、欧洲新教伦理、法国共和的理念，交汇融合而生成美国所独有的伦理和法理的体系，形成了深刻影响美国 244 年的这样一个秩序的根基。或者是它形成了美国的国民性，形成了美国的法律制度，构成了美国的这样一个文化基础，或者是制度基础，或者是文明的基础，以至于使得美国迅速崛起，极为强大。

任何一种生命体都有它的生命周期，国家也不例外。1776 年美国建国，到现在是 244 年。按照中国盛世的生命周期，大概 250 年到 300 年，那么美国已经接近生命周期的最后阶段了，走到了生命周期的底线。美国也确实是一个伟大的国家、伟大的民族，但它毕竟是一个新生的国家，所以可能它这种底蕴还真的不够，所以，我们也在观察美国自新的可能性。拉塞尔·柯克这部著作是写在上世纪七十年代，它对美国的影响是巨大的。七十年代写了这本书以后，随着保守主义上台，主要是以里根为代表的保守主义上台，其中一部分的观点和观念得到了重视和运用，有所改善，但它并不能改变美国历史性的趋势，就是美国生命周期所必然行走的一个大趋势。走到特朗普这一代，我们看到保守主义已经完全变味了，它不再是拉塞尔·柯克所提倡的那个保守主义了。

美国社会正在经历巨变，巨变恰好是拉塞尔·柯克所言说的三个重要的根基在动摇了。可以这么说，美国的社群被破解和粉碎了。这种破解和粉碎不仅表达为美国的底层组织在瓦解，而且它的县和州也开始进入到一种失治的状况，失治的状况非常严重。到今年我们已经看到了美国的五十个州加一个华盛顿特区，几乎大部分失去财政预算。2020 年预算赤字是 3.1 万亿，达到整个财政比重将近 90%，情况非常非常之严重，可能数据上我说错了。好吧，我们先往前走，将来我再专门来讨论美国财政问题。

第二个部分是美国的新教伦理几乎被当代政客和商人破坏到荡然无存的地步。诚实、信誉、勤劳、勇敢、奉献的精神，我们在今天美国政治家身上已经看不到了，可能在美国商业机构也慢慢地看不到了。美国的政客和商人在走向反面，他们不再诚实、不再讲信誉、不勤劳、不勇敢、不奉献，更多的是一种欺诈、更多的是一种投机取巧、更多的表现为一种怯懦，不敢承担责任，更多的是自私自利、偷税漏税，而不是无私的奉献。那种清教徒的精神在今天的美国不再成为集体审美。当年尼克松做了一点点越格的事情，美国老百姓（尽管你非常了不起，甚至是伟大政治家）也不能容忍你不诚实，所以他必须辞去总统。但在今天好像欺骗变成“美德”了。

一个社会集体审美的堕落是致命伤。我一直在说集体审美。当基督教新教伦理在美国形成这个样子其实出乎我们想象的。很多人认为可能因为美国金融的崛起，就是犹太或者其他宗教，或者是其他文化渗透、渗入，破坏了基督教新教伦理，或者清教徒的这样一个氛围。甚至美国很多人已经开始不再信奉基督教新教，这件事情其实挺重要的，将来我们可以作为一个专题讨论。至于为什么的事情留给大家思考，留给大家思考的原因不仅仅是讨论美国问题，因为中国的集体审美也在经历一个历史过程。为什么会这样？它将来会怎样，其实也是值得我们思考的。我们看美国人问题的时候，同时也要思考中国的问题。对中国问题的思考是非常痛苦的，也是非

常纠结的，但这个思考是非常有意义的，因为我们看到了美国人为什么会走向今天这个样子，我们看到中国在本世纪初曾经经历过一段集体审美堕落和沦丧的这样一个过程。现在处在重建的初期，我们有很多事情需要深刻思考。

美国秩序的根基第三个被破坏的就是共和理念，就是当年源自法国的分权制衡学说。其实孟德斯鸠等法国的思想家提出了一整套针对资产阶级崛起之后整个人类走向的一整套学说，这些思想家先行。但是法国处在一个特定的历史时期，经历了革命、经历了战争、经历了血雨腥风，他们没有更好地处理这个问题。虽然他们带动了整个人类的进步，但是没有更好地处理这个问题。处理比较好的是美国，美国建国初期，美国的思想家们、美国的国父们非常好地落实了这样的……

共和理念其实是重要的，但是它有很多很多的问题。共和理念需要一个社会结构和一个伦理基础，社会结构是英国中世纪的习俗，伦理基础就是基督教新教伦理。当前面的东西被破坏掉之后，共和的理念遭到破坏就一点也不奇怪。当种族撕裂、阶级对立越来越严重的时候，共和已无可能，美国将不可避免地走向独裁。前苏联解体之后，出现了政治强人普京，其实好多人不理解这是社会破解之后的必然选择。

美国本次大选之后可能会形成民主党独大的局面，美国民主党可能会统一控制众议院、参议院，控制总统席位。其实美国老百姓也希望美国形成高度集权，不要这样的打架、撕裂，使得美国的治理更有效率。但我们已经看到了，美国未来可能的总统拜登显然不是一个独裁者。也许美国仍然在寻找可以引领美国重新整顿、改革、治理达到新境界的那样一个独裁者，可能他们正在寻找，现在还没有找到。

我一直在观察美国的思想界，观察美国的政治家群体。美国这种国家的土壤是比较特殊的，它不太像传统的东正教国家、天主教国家或者儒家——更容易产生独裁、独裁者。美国是一个比较奇特的这样的文化土壤，但历史走到这一步的时候，需要强人，需要强人整合所有的资源。什么叫整合所有资源？就是他能控制三样东西：第一、他能控制华尔街；第二、他能控制军工复合体；第三、他能控制所有的军事力量。这样一个强人的出现，然后再拥有绝对权威、拥有极高的威望，同时拥有出色的才华的情况下，可能能够通过一段时间将美国带出迷茫，带出现在这样一个……

由于美国秩序的根基遭到了如此系统而深刻的破坏，美国的政治和经济都开始进入到一个巨大的不确定之中。即便是民主党一统江湖，将众议院、参议院、总统全部拿到，处于现在的美国总统的状况、拜登这样的状况，能否迅速地启动美国的改革呢？我个人在这个问题上看法是比较悲观的。我觉得拜登不是最佳人选。美国在最需要政治家的时候，可能连续两届，一次是特朗普，一次是拜登，都不是最佳人选。美国一部分民众可能认为特朗普是一个独裁者，这一点看法可能对了一半。但特朗普不是一个好的独裁者，甚至他不具备独裁者的能力与才干，更不具备一个优秀独裁者的品德、品格，所以这个看法错了，选这个人是错的；他们选来的拜登可能也不是一个合适的人选。美国会不会出现一个类似于普京这样的人物呢？现在看不大可能。

还需要一个漫长的历史过程。

好，政治上对美国大概的判断就这么多，我说一说经济的走向。美国的税政体系包括了三级：县级、州级和联邦。州、县一级的税政体系正在处于崩溃的状况；联邦的税政体系之所以没有崩溃，不是因为税政结构好，而是因为美国仍然拥有强大的美元信用。美国财政可以通过向金融体系透支来代替税政问题，或者说美国财政正在透支美国金融体系的信用，或者美元信用，来延迟美国税政体系的崩溃。这其实不是一个好现象，我是学财政的，我知道这是死亡螺旋的开始。目前看，我仔细阅读了民主党的政纲，它们涉及到税政改革的一些内容，但显然他们妥协居多。它毕竟不是桑德斯的思路，它仍然是向华尔街、向军工复合体妥协的一个方案。这个方案能否解决问题呢？我的答案是：不能。所以即便是民主党一统江湖，也只是使美国经济得到某种程度的缓解，并不能改出它这种螺旋下坠的这样的历史趋势。而且随着财政体系向美国信用体系的透支，其实是一种税负转移或者转嫁，它是一种延迟性的税赋。这个延迟性的税赋是有时间底线的，超越了时间底线，就像当年国民党货币改革的金圆券银圆券那样的事情就会发生，那么美元就会遭到巨大的压力。

无论如何，美元已经开始进入到剧烈波动的历史性区间了。波动的幅度会有多大呢？我个人认为第一步可能在美元指数 88.5 这个节点，美国人能够改革跟上，可能会有一次救助或者反转的机会。如果不能的话，那么美元指数有可能会历史性的低谷，就是会击穿，美元指数会击穿 80；甚至美元兑黄金的比价关系会出现我们完全想象不到的一个局面，不是 3000、4000，是 5000 美元以外一盎司。

我们知道它不好，但是现在要确定什么时间不好？不好到什么程度？还是一个比较困难的事情。因为趋势落实到节点其实是最难的，它需要深厚的功力，同时也需要考虑突发状况和偶然性，例如这次冠状病毒带来的诸多问题，它的突发性、偶然性带来的诸多问题。但趋势就是趋势，趋势会带来一些现象，这些现象对我们的意义也是非常重要的。

美国学者在考虑美国可能出现的人才、资本和企业外逃的情况，这种可能性和可能发生的时间节点和状况。中国似有准备，我们金融开放也好，我们现在做的似有准备。我们这回可能会比上世纪九十年代苏联解体的时候做得好一点，因为上一次是我们刚刚结束八九风波，所以我们其实对苏联解体手忙脚乱的没有做好承接，或者是没有能够很好地来处理这件重大的国际事件。这一回我们可能相对比较从容。可能国内学者不大懂得、不大能从深层角度、从哲学高度、从财政的角度来思考，所以可能他们在贸易战的打击下、在科技战的打击下、在金融战的打击下，有些晕头晕脑。就是对大势不一定理解，仍处于一种对抗性思维；就是对如何处理美国可能发生的事情，我们更多的是出于一种受害者的角度、一种对抗思维，并没有站在主体性的角度、站在自觉的角度来对这件事情进行思考。我们怎么样面对？中国人怎样面对美国出现的这样一个局面？我们应该做什么？

我同意基辛格的想法，中国对美国出现的问题不能幸灾乐祸、不能袖手旁观，更不能落井下石。因为有序衰落对中国是最佳选择，美国的有序衰落对中国最佳选择。因为美国首先是一个核大

国，其次美国拥有特殊的资源和能力，让美国处在一种平稳和有序的状况，对中国是最有利的。国内好多学者和专家对美国的态度表达的是一种受害者、弱者的心态，这是不合适的、不恰当的，所以我们在这方面要有所调适。

作为我们这些人、作为我们投资者，其实不用去想那么高端和那么复杂的问题，还是老的一些说法，就是我们做好避险的选择和避险的安排，这比什么都重要。美国选后的政治经济走向，我大体上说清楚了，也只能给一个粗略的分析。至于一些细节，特别涉及到时间节点和涉及到程度或者烈度的东西，也希望大家思考，我们共同讨论在大历史的变局中保持清醒。

好，进入第二个环节，可能是大家所期待和喜欢的，也非常重要。孔子在《论语》的开篇说了三句话，第一句话是“学而时习之，不亦说乎？有朋自远方来，不亦乐乎？人不知而不愠，不亦君子乎？”这个“愠”字是一颗心放在水里煮的意思。这句话我以前讲过，今天再讲一遍，重要的话也不怕讲三遍。

“学而时习之”不是国学大师们讲的，讲完课要回去做练习。孔子的学生不是幼儿园、不是少年班，不是中学、也不是大学，孔子学生是在职研究生，跟我们这个班似的。在职的人学而时习之，是啥意思呢？就是一边学习一边用于实践，一边听课一边进行投资操作，赚了钱不亦说乎？“学”大体上差不多，“习”可不是练习，它是实习、是实践，是在现实生活中运用而获得成果，所以很开心，不亦说乎。不是上完课回家做完练习题高兴得不得了，你看谁上完课回家做完练习题会高兴得不得了呢？“习”是获得成果之后的喜悦，是实践之后获得成绩、获得成果之后的喜悦。孔子为什么《论语》第一句话就是讲这个呢？孔子讲课的时候说这个是有意义的，他第一句话就说的这个是有意义的。

第二句话，“有朋自远方来，不亦乐乎？”他为什么不说“有亲自远方来，不亦乐乎？有友自远方来，不亦乐乎？”，而是“有朋自远方来，不亦乐乎？”我们都有经历远方的亲戚来家里住，好多朋友借道香港来家里住。亲、友会使你真的那么的欢乐吗？我的体会非常现实，大量这样的迎来送往，耗损精力；不是不高兴，是真的有些无可奈何。有时候确实照顾不周，不亦烦乎？显然孔子说的不是远方，他的要害不在远方，在一个“朋”字上面。“朋”是什么东西呢？朋、朋党，朋是有共同理想、志向的朋友，或者是兄弟，或者是相识者。有朋自远方来，为什么那么高兴呢？你知道合伙人来了，合伙人来找你了，他要么是拉你入伙——朋党；要么是想把你举荐出去。你学成了，你需要被赏识，需要舞台，有朋自远方来。

这个“朋”意味着你人生崛起的那个缘分。所以这两句话作为孔子教学的开篇，它的意义非常重大。现在的国学讲者局限于字面的意思，可能局限于今日之处境，就是多数人没有孔子带博士后的那种感受，所以他们解释就有一点点的问题。尤其最后一句话，其实最后一句话是点睛之笔。“人不知而不愠”，一般人是愠的，不被赏识、没有机会发展、人不知，可想内心的焦灼。人不知而不愠，就是人都不知道你，你也不焦灼。多数人是把“愠”翻译成“愤怒、愤恨”，其实不是怒和恨，是内心的焦灼，因为不被知嘛。不亦君子乎？不愠还是君子。孔子的潜台词是你还得好好努力、好好学习，你还得等待时机，这样你才是真正的君子。这三句话放在一起

构成了《论语》这部书，或者整个教育开启的关于“知与行”的一个重要的阐释。

“知行合一”所有人都知道。但你说你知了，你却做不到，知行合不了一。有一个教育家叫陶行知，是知先还是行先？是行先还是知后？其实大家错解了“知、行”两字，“知行合一”不是讲我们所谓的知，是对“知”这个字的理解出现了问题。学到知识、学到一些概念、一些逻辑，不代表有“真知”。没有真知，如何行呢？

举例，我先说说不是真知的“知”。首先说一下“半知”，半知半解。什么叫“半知”呢？举个例子。李德从苏联来到中国，来到红军的中央苏区接下了红军的指挥权。他就是属于经典的半知，他知道苏联的苏军一些条例，知道苏军的一些作战原则，甚至曾经参加苏军的一些战斗。理论上他可能会比林彪、彭德怀多一些军事知识，甚至可能比毛泽东也多一些军事知识。但是，他对中国国情的了解，对中国苏区所在地理环境、人文环境和对手状况的了解是一片模糊的，所以他叫半知。半知的人能行吗？肯定不行！所以他几乎将中国共产党和中国工农红军毁于一旦。半知是非常非常害人的，因为它不是全知、不是真知，不是真知灼见，所以它无法指导行为。知很怕很怕的就是这种半知，半知不如无知。

再就是“浅知”，浅知是非常有害的，远见卓识对应的就是浅知。什么叫“浅知”？一个贪官知道了他的权力可以换钱，但他不知道换了钱以后需要坐牢。他只看到了一个部分，很浅显的部分，而底部、深层、结果、因果他看不明白的。“浅知”其实是无知的一个方面，浅知的人才会变成周永康、徐才厚这样的。他知道这个东西能换钱，所以他就去换了，但他没有想更远的地方、更深的结果，没有思考，所以犯错误了。

阳明先生说的“知行合一”说的“知”是这个意思吗？当然不是。为什么那么多人解释心学，在中国讲心学的汗牛充栋。相比较而言，我比较喜欢日本心学大家们的著作，心学的一些著作，将来可以看一下。韩国心学的流派也比较多，日本和韩国的学派比较多。反而日本人在“知行合一”这个问题上看的比较透，更接近阳明先生本意，所以日本军事家会在腰上挂一个阳明先生的腰牌，日本商人会敬奉阳明心学。

“知行合一”不是知行合一呀。他讲的“知”不是我们一般意义上理解的知，而是“识”，是转知成识之后的“知”。如果我这样讲还是听不懂的话，那么我跟你讲另外一个词，我们不说“知行合一”，我们说“心境合一”。“知”就是你的心，是你的主观的判断；“境”就是你对应外面的这样一个处境环境。“心境合一”是什么意思呢？就是你如果知道的只是你主观上知道的而不是客观存在的，那么你的知是“半知”和“浅知”。当你的心境合一的时候，你的心完全融入了境里，这时候它就不再是“知”了，它转“知”成“识”。这时候你深刻的了解了“境”，你就会知道路径，你知道下一步迈哪条腿该怎么走，这时候情不自禁的就开始了知行合一了。再说一遍，是“心境合一”，不是“知行合一”！为什么那么多的大学者、大专家在阐述问题的时候，不管是政治问题、经济问题会出现如此夸张的错误，不是他的“知”不够。他们在中国获得最高这样一个级别的学者、专家，但他仍然处理不了“境”内的事，是因为心境分离了，他没有切实进入这个境，他像李德似的在背那些教条，他在习性中行走。很多知识

是构成了他的习性，构成了他某种审美判断、是非判断，但他那个东西跟“境”没有契合，“心”、“境”分离之后，这个有知就变得不能知行合一了。

再举个例子，毛泽东写的《论持久战》。为什么毛泽东写《论持久战》震动了国军很多高级将领，包括国民党的一些政治家？为什么国军在抗战之初的策略或者方略是错误的？比如说在上海爆发的“血肉磨坊”那种战斗。国军的高级将领受的教育太好了，他们很多是受过良好教育的，他们的习性深重。他们实际上对中国的“境”，对日军的状况缺乏更深刻的理解。毛泽东之所以能写《论持久战》，是因为毛泽东对中国社会非常深刻的理解，能写中国社会各阶层分析的人对中国社会、对中国人的理解到了入木三分的程度。在这样一个社会自然生态和社会生态之下，当日本那样一支军队进来以后会产生什么样的化学反应，毛泽东是有预见的。在这个“知”的基础上，至于应该如何抗战的结论就出来了，它有豁然开朗的感觉。如你懂军事而不懂“境”，你的心与境未合一，你的知可能会导致非常大非常大的错误。

毛泽东是心学大家，入境是他的本能，他已经将“入境”化为一种本能了。入境是心学功夫的本能，不入境不言有之。我学了再多，我没有入境，我没有在实践中、在现实中将它结合，那就不能称为“知”。因为还没有转知成识，那个知是不可以行的，行则必败。在整个过程中，“心境合一”是理解“知行合一”的要点和关键。大家一定要深刻地理解这一点，并牢牢的记住这一点，时刻提醒自己“心境合一”，进入到一种自然化修为的状态。

为了把这件事情说清楚，毛泽东还写了《实践论》。《实践论》就是讲知行合一的。实事求是，实践第一！只有实践能够去掉知识中的习性，只有在“境”里面，你才能放下主观形成的是非判断，所谓的那些我们认为的对错、是非、逻辑。小平同志有一句话叫“不争论”。“不争论”的意思不是说这件事情不讨论，而是在实践过程中没试过，在理论层面的争论毫无意义。这一点非常重要。

关于当年的两个“凡是”，关于后来的新自由主义的迷信，都是在半知层面、在浅知层面进行无厘头的争论，毫无意义的争论。很多人变成了喷子，其实非常可笑。因为在“境”外的主观的讨论不是完全没有意义，是因为脱离了“境”，它不能指导行为和实践。君子不会在这个事情上浪费时间，更不会在“境”之外“知”的讨论上哗众取宠，因为害人害己，毫无益处。

之所以说实践是检验真理的标准，实事求是。之所以要这样说，说到底就一句话“请君入境”。在“境”中让你的知与境相吻合，寻找到最本质的、最规律性的东西。说到这个地方，大家是否能想起我开课之初给你们讲心学第一堂课说到的四个字“正心以中”，“中”就是本质和规律。如何正心呢？要有知识、要学习，同时要将知识带入到实践之中。“入境”，有知而入境，融合之后找到“中”并“正心以中”。“正心以中”达到最高的境界，这时候本质和规律在你面前展现出来，其实路径就在脚下了，就做到“知行合一”了。这是一件非常美好的事情，也是人生的一种至高境界。阳明先生那样强调“知行合一”，并且“知行合一”成为中国人常常挂在嘴上的东西。但很多人并非真正的理解，并且很多时候我们可能也做不到，做不到做不好。

好吧，其实有些东西点到为止，因为大家都很聪明。今天就讲这么多，是不是很开心，没有压力。前半段是聊天的内容，后半段要反复的思考，大家要对照自己做一点总结。因为心学是功夫，所以要求大家把这件事情，“正心以中”这样的话像咒语一样放在心上，时时提醒自己“知行合一”。要学会入境，要心境合一，要在实践中锤炼自己的品德和习性。

20201114 第六讲：国内的债务危机、美国股市、心学：至诚

今天是 2020 年 11 月 14 号，今天聊天谈心学的一个重要的内容。今天聊三个主题，第一个主题谈一谈国内的债务危机，债务危机开始到了，我们正好在讲债券。天意吧，我们可能很快会赶上这样一轮的投资机会。当然了，现在为时尚早，我担心的不是时间；我担心的是大家还没把刀磨快，工具未准备好，所有动作未准备好，机会就来了，来了以后未必能做得非常好。因为现在压力很大，因为很多人在关注我们平台，而且我跟新浪签署了协议，在投资方面一系列的约束。总之，我尽可能在工具的完备方面做些努力，细节就会有些难，要想带大家走进细节有一些难度。

不过我不是很担心，因为我觉得平台上好多朋友的悟性极高，最近他们可能已经开始整理有关债券投资的一些内容了，好多书可以看看、可以参考。关键是你知道就行，当你知道有这么档子事，有这么意识的时候，其实事情已经进展了一半了。原本想现场教学、示范教学，就像我刚开始那课堂做股票的时候一些做法，现在看来也必须极为谨慎小心了，我尽可能的把课弄好。

第二个要谈的是美国股市。标准普尔又创了历史新高，不断的创新高——会创到哪里去呢？其实标准普尔创新高跟国内债务危机是异曲同工的。今天我也简单聊几句，因为聊天总是要切合实际、切合时政。美国市场是一个非常重要的市场，它对中国市场的意义非常之大——它是我们的外部性；我们对外部性了解不够，那么我们对内部性的把握有时候会出现一些状况。而且在中国资本市场上，美元资本将成为一个重要的力量，或者市场上的支点。

第三个部分，讨论心学的一个大问题，就是“至诚”的问题。“至诚”是心学的一个重要的点，或者是心学功夫的一个入门的点。我尝试今天把它讲一下，如果不能讲全了，或者讲得不够透，我们将来合适的时候再补充。其实讲这个“诚”字难度是高的，难度是高的，越是简单的字、越是简单的问题越难。因为它是功夫，怎样才能做到，而且怎样能见到效果，这是一个大问题。

国内从五月到十月，债务问题累积越来越严重，很多人可能不了解国内债券市场。如果你一直在听这课，其实我们这课在分析框架方面已经完成了整个结构性的东西。如果你还记得资产的四矩阵，就是不动产、企业股权（实体经济）、现金和证券，在这四矩阵里面，资本应该是一种比较均衡的分布为好。但在特定的时代，它均衡不了。

中国在过往的二十年是房地产高歌猛进的二十年，房地产的高歌猛进有一个重要的前提——那就是实质负利率，这个概念我也讲了。资产四矩阵讲了资产，实质负利率也讲了。我讲过做房地产的那一板斧，可能好多人熟悉，好多人不熟悉，不熟悉的同学有机会再去重温。因为在资产四矩阵里面，如果实质负利率情况严重并可持续的话，那么我通常是要求大家投资不动产的。投资不动产获取的利益或者暴利，在杠杆加持下会非常的恐怖。如果十年房价涨十倍，你在使用杠杆购房之后，那么回报是非常可观的。中国房地产的累积，世行给出的一个基本判断是 65 万亿美元。65 万亿美元，其中大部分是以负债形成的，因为在短期之内无负债积累 65 万亿美元的资产，那是不现实的。所以它包含了天量的负债，负债的量是多少呢？最保守的估计是 30

万亿美元，比较夸张的估计是接近 50 万亿美元这样一个高负债水平。这个负债包括了居民的负债、包括了地方政府的负债、包括了相关机构的负债，整体的负债水平是极高的。

那么为什么会进入债务危机呢？好多人对我有一些意见，就认为天天喊超级地租，天天喊直接税，现在看来这件事临近了。临近的意思就是实质负利率将成为历史，如果没有实质负利率了，如果不动产没有了暴利，那么资本将会离开不动产，重返实体或者重返证券。那么 2020 年是一个历史的转折关头。看来我们国家的掌舵者清醒的意识到了不能再放纵国家的资本、有限的资本或者大部分的资本进入到不动产，应该让资本回流实体经济，让我们国家完成工业化升级。如果这是最高领导的决心，并且成为决策层或者管理层的共识的话，那么我们就知道市场要变了。

并不是所有的朋友都能有这样的自觉，就是我们提早知道或者提前意识到这个问题开始发生，然后我们在另外一个市场上开始布局，等待这个转折的到来。那么会是一个什么形态的转折呢？它有两种可能性：一种可能性资产价格下调，维持人民币稳定，就是人民币不贬值，资产价格下调。这是一种思路，但显然不太现实，因为负债水平太高了。为什么债爆呢？其实是爆给管理层看的。什么意思呢？就是说不让房价微弱上涨，那么所有依附于房价的那些债务可能陆续引爆。陆续引爆——这个压力太大了，因为房产背后是我国的金融体系，金融体系压力本身就极大，还拖带了我国大量的产业和就业。所以我个人认为管理层可能也有共识：就是管住它，不能上也管不住，就是不能爆。管住它，不让爆，那么怎么办呢？就只有一条路了，资产价格不动，货币贬值。

在资产四矩阵有序减少流向不动产的资本，有序地减少但不能终结，一旦终结的话可能会带来剧烈的震荡，对实体经济可能也会构成冲击，这是一个稳妥的做法。我在网上发了财政部的那个文件，财政部要求约束地方政府债务扩张，其实就是这个意思，你不能再扩张了。同时还在相对地通过政策来维持一个基本的价格不变。这样的话，通过拉长时间的办法来解决问题。这样的做法，我自己感觉让房地产的资本利得降下来，缓慢地增加劳动所得，增加劳动所得可能就得要增加劳动者的收入，减少对劳动者的税收。这个过程其实是比较艰难的过程，这个过程如果不能迅速地提升生产力、生产率、生产效率，提高生产力的水平，那么只能是让人民币适当地、适度地、有序地贬值。适度地、有序地贬值，看来这是一个理性的思路。

从外部环境来讲，我一会儿要讲美国股市，它的资本市场又创新高了。从外部市场来讲，我们主要以美国和美元为例，美国国债 21 万亿，总的公债是 27 万亿，如果考虑到年底和明年年初大规模地增加支出，就会到 30 万亿。我讲过，如果美国 GDP 是 20 万亿，美国公债到 30 万亿，就是弱美元的趋势已经形成。如果美国国债（公债）到 40 亿，美元面临崩溃的压力。公债到 30 万亿美元的这件事情可能近在眼前了、不远了，那么美元的贬值也是可以预期的。我在很早之前说在初始阶段人民币会跟随美元贬值，因为我们的债务问题也必须解决，我们债务问题的解决只能靠人民币贬值来确保劳动力稳定的增值。其实是一个名义上的增值，不是对黄金兑换的增值。它这样实际上是变相地让房产贬值，就是房产用人民币计算，不贬；但用黄金计算，

贬；这样一种方法来解决比较深刻的矛盾。

如果我没有分析错的话，我上述这些话可能会成为来年的经济政策，而且是比较稳定的一种政策。我今天是对未来的经济政策做一个预期。人民币兑美元不能狂升，因为狂升我们除了内部的资产价格问题需要解决空间；另外我们的外循环，就是出口也需要一个时间和空间来解决。所以综合各种角度的分析和判断，大概是这样一个情形。

既然不让它名义价格继续上涨，那么就必须得通过一系列的措施压缩资本利得、房地产领域的资本利得，那么债务危机就一定会到。但这个债务危机我认为是可控的，因为这个债务危机国家必须出手相救。举一个例子，贵州独山县那个水木楼，那个县委书记很牛，独山县每年财政收入是 10 亿人民币，独山县地方债已经超过 400 亿。它建了水木楼旅游景点，还建了非常漂亮的高尔夫球场，建了……反正建了一大堆的设施和房子。问题在于 400 亿，它是以高息的方法完成的信贷，主要是以银行发售了各种各样的产品来完成融资的。高息到什么程度呢？平均成本在 10% 以上，400 亿每年的利息就是 40 亿。财政收入 10 亿，连支付利息的可能性都没有。如果按照美国的运行方式，独山县必须宣布破产重组了；但在中国，地方政府是不能破产的。那就必须由中央、省和市三级对独山县的地方债做一个救助，或者做一个处理，或者做一个债务转移。类似于独山县这样地方债的情况非常广泛的、非常广谱的。其实相关企业或者相关机构也是大同……

我对中国整体的负债情况（我两年前 2018 年做过完整分析），倒是没有发表，将来合适的时候我拿出来，因为一些数据的采集是不宜公开。整个结构是清晰的，就是中国整体负债结构说明中国经济结构的扭曲程度，或者它的不合理程度。我们大部分的资本没有进入到实体经济，而是从实体经济中抽离而进入了不动产。在特定的中国发展时期，这件事情是非常糟糕的。好在这件事情，看来是引起了足够的重视，正在逐步地想办法进行修改或者补救。那么在这个过程中肯定会出现一个波澜，这个波澜可能会荡漾到房地产以外的部分，会形成整个债券市场的一次历史性的洗牌，会出现一次机会。我下堂课开始讲可转债和垃圾债，垃圾债券，我会在那时候对各种可转债和垃圾债券的分析方法和处理方法做一个稍微详细的说明。大家现在要花点时间开始准备工具，磨刀，然后熟悉市场。

其实在整个经济结构的调整过程中是重大的投资机遇。投资就是这样的，就是……这不能叫发国难财，因为重大的结构性调整会带来很多很多的问题，很多很多的机构和人会陷入困局。也有人在整个的转型过程中，找到了自己合适的位置和合适的方法。我们来听这个课主要目的也是解决这个问题。以后有时间我们再讨论债务危机，今天就说这么几句。

我们进入到第二个话题。这一周标准普尔创了历史新高，这件事太神奇了：疫情如此之严重，经济并未见好转，美国政治一团乱麻，为什么标准普尔创历史新高呢？回到我们的分析框架，记住我们的分析框架，我们的分析框架是有用的，就是资产四矩阵。在资产四矩阵里面，在美国的资产四矩阵，什么多了？现金多了。因为美国的财政支出，2019 年到 2020 年的财政年度，

2019 年 10 月 1 号到 2020 年的 9 月 30 号的财政年度，它的财政支出是 6.7 万亿，其中债务扩张，就是发行国债是 3.1 万亿，美国税收大概可以有 3.6 万亿。它的财政支出竟然接近一半是靠赤字来的、靠发债出来的。这些财政支出，所谓的救助，一部分在机构手上、一部分在个人手上。除了生活必需品的开支或者生活开支之外，超过一半的钱进入了资本市场；也有一部分钱进入到地产了。

但是我们看到的主要是新增的增量的现金部分，大部分进入了资本市场，因为增量现金会以放大倍数的方式进入，大概是十倍、二十倍这样水平进入到资本市场。那么你们可以想见，资本市场多出来的钱，那个量差不多是洪水滔天的量，所以美国的股市疯掉，楼市现在也在处在疯狂的起点，也就是很疯。因为现金增加了，流出之后向资产其他矩阵挪移。美国没有发展实体经济的可能性，既不能企业增产，也不能再有创建新的企业。这部分钱只有两个地方承接，一个是资本市场，一个是不动产。

文章：金融永动机能否成功？（链接）

现在由于美国个人收入并不宽裕，所以作为救助性的收入，他拿来买房子是不合适的，或者不会做这样的决定。但是短期有钱可以碰碰运气进资本市场，所以美国新增的开户数，在资本市场新增的开户数，数量惊人，其中以年轻人为主体的，大量的进入资本市场，而且他们多采用高能交易，就是快速交易和杠杆型的交易。这构成了美国的资本市场的一个崭新的局面。对此，大家现在有很多的预期。

我同意一个基本的看法，就是标准普尔现在创完历史新高之后，这还不是高点，还要上，能不能在此基础上再上 1000 点或者更高呢？那要看后面救助金的水平，如果还有三万亿救助金的话，再上 1000 点不是梦啊。美国现在财政救助的方法其实不恰当。它的救助从对机构和居民的救助实际上转瞬间变成了对大资本的救助，因为大资本在市场占据主体性，他们的资本利得，他们的股权收益在迅速的增加，获得了难以想象的回报，这让人感到非常的心酸和无可奈何。美国政府的本意是通过这个来救助机构、救助企业、救助个人，但最后我们看到的是通过某种形式又转移支付给了更有钱的人，更有钱的人更有钱了。有时候当制度出现结构性问题的时候，经济政策会出现逆向行走。美国正处在这样一个状态，非常悲催。但美国现在这些治理者没有办法逆转这个趋势的。

我们对比中美两国。中国的现金增加，就是我们的货币超发行，就是财政通过赤字负债、货币超发行所形成的资本流向了房地产，主要流向了房地产；美国主要流向了资本市场。理论上流向资本市场是好，资本市场获得了充裕的资金，企业可以得到长足的发展；但问题在于企业处在疫情状况，处在一个重要的转型阶段，其实对资本性的支出可能并不殷切。你说波音飞机能扩大产能吗？现在卖不掉啊。你说苹果手机能再多卖一亿？增产不太可能，创新并非一天的事，资本性支出并不必然导致创业、创新的发生，那么它最后就表达为股价的迅猛上涨。中国是不对的，中国不应该让资本进入到不动产。美国也不对的，美国让资本进入到资本市场泡沫。我们是砖头泡沫，他们是证券泡沫，两个泡沫都是不好的。

我们国家还好，可以有思考的能力，现在看来这件事情有一点点扭转这样的趋势。而美国，我们看不到扭转的趋势，甚至还在强化这种趋势。什么意思呢？还可能出于政治上的考量，还会继续增大这种救助支出和刺激支出，一方面是救助，一方面是刺激。而这个支出由于不是精准灌溉，它就去了它不该去的地方。如果照这个趋势发展下去，弱美元的趋势，其实现在我们可以给以定义了，弱美元的趋势已经形成。好多朋友说，既然是弱美元的趋势形成了，为什么黄金会出现那么剧烈的波动呢？

我要说的是，在全球的资本市场里，资本流动依旧是我们的分析框架，就是资产四矩阵结构。到底资本会选择哪里？现在仍然没有出现明确的全球性的共识，就是美元将出现剧烈贬值，所以大家开始避险选择，这件事情还需要时间。偶尔可能会变成极端性的事件，偶尔发生一些极端性的事件，美国、美元仍然是国际资本的避险选择。

我国治理如果能够再好一些的话，这件事情可以被对冲和平复。我们如果对金融治理和管理能够达到一个水平，不要这么胡闹，胡闹了快二十年了，不要这么折腾，那么美元的弱势和全球资本对冲、避险其实是有的，而且可能就是共识。最近东盟从 10+1 变成 10+5，算是一次历史性的事件，可能是这个周末签，可能就是明天签。这个协议可能有重大意义。

我们下次聊天会讨论这个协议。另外，我 11 月 28 号接了港大的课，港大管理学院正式开业，做一个开业的演讲，并且跟院长，有一场跟同学的互动，主题就是这件事情。因为整个世界在疫情的压迫下，进入到一个崭新的状态，大家都需要对全球性的资本流动有一个看法，对资产价格的轮动有一个看法，在投资上面有一些选择。在这种纷乱的格局下，如果不能高瞻远瞩的话，往往会有可能犯历史性的错误。这不仅仅是在国家治理层面，也包括私人投资方面。最近香港的一些机构、一些投资机构出了问题，主要是源于对宏观的认识，将宏观问题过于技术化，这是严重的问题，过于技术化之后，过于依据一些约定俗成的分析手段，而出现了严重的失误，可能好多的机构走不出来。

美国政治不会有太大的问题。虽然特朗普闹腾，但是美国宪政体系相对完整，可能会有一些波澜，但出现大的政治动乱，甚至内战，这种可能性存在，但应该是小概率事件。美国问题的焦点仍然是在经济层面的，因为它的经济结构极度扭曲，它的税政结构极度扭曲。美国因为是联邦制，它的治理又在地方，所以它现在也很为难。所以我说美国将来可能会走向中央集权，并且可能会出现强人政治，中央集权和强人政治才能治美国病。但显然拜登这一届政府既不能中央集权，也不是强人政治，所以我们期待 2024 或者 2028 了。

持有美元或做美元投资的朋友，持有港币或者做港币投资的朋友，此刻要做最后的安排，做避险安排，这是最后一次提醒，要做避险的安排。如果你进黄金屋的话，其实你持有的是美元黄金或者人民币黄金，差异不大，只要你持有黄金就行了，因为将来还原回去意思是一样的。务必开始考虑做避险安排，不要再迟疑、不要再犹豫、不要再浪费时间，这是最后一次提醒。因为真的是弱美元的趋势形成了，而且在特定的时段，会急速的下降、会急速的贬值。

好的，今天这两件事就聊这么多。今天主题是心学的“至诚”问题。阳明先生有句话说得非常重——“惟天下之至诚，然后能立天下之大本”，再说一遍，“惟天下之至诚，然后能立天下之大本”，再说一遍，“惟天下之至诚，然后能立天下之大本”。

先说什么是“天下之大本”。天下的大本，我把它分为三个“理”：一个是天理，一个是伦理，一个是法理。立天下之大本，则天下有序。但你要知道这个本，才能立这个本；不知这个本，不知本源，不知规律，无论是天理、伦理和法理，你都说不清楚，也就无法立天下之大本。好，我们回到初始段“惟天下之至诚”。

什么是“诚”？什么是“至诚”？“至诚”这两个字不是阳明先生的发明。阳明先生本身是儒学的极高手，极高，极高！他对《中庸》的熟悉程度也是让人叹为观止。“至诚”出自《中庸》，《中庸》有一段话是这么说：“唯天下至诚，为能尽其性；能尽其性，则能尽人之性。”“能尽人之性，则能尽物之性；能尽物之性，则可以赞天地之化育；可以赞天地之化育，则可以与天地参矣。”再读一遍：“唯天下至诚，为能尽其性；能尽其性，则能尽人之性；能尽人之性，则能尽物之性；能尽物之性，则可以赞天地之化育；可以赞天地之化育，则可以与天地参矣。”这段话滚滚而来，一层一层地深入，说到了“至诚”问题。

什么是“诚”呢？《中庸》还有一段，这算是对“诚”和“明”的解释。“自诚明，谓之性；自明诚，谓之教。诚则明矣，明则诚矣。”什么意思呢？“自诚明，谓之性”是说有些人是因诚而明。“自明诚，谓之教”，他天性单纯、聪慧，直达，他直接通过他的本性就可以“了义”。“明”，了义。“自明诚，谓之教”什么意思呢？有些人天性不够，那么可以通过教化，他也能够达成，是“明诚”。我们经常会用这个词“明诚”，多数人可能自修达不到这样一个高度，要通过教化或者教育，或者互相学习来实现这样一个过程。而这个过程，“诚则明矣，明则诚矣”是一个不断上升、反复螺旋式上升的过程，“诚则明矣，明则诚矣”。

“诚”什么意思呢？真诚、诚信，精诚所至，金石为开。“诚”是什么？这是心学根本性的问题。诚，为什么要诚呢？为什么要反对不诚呢？不诚是什么呢？不诚是凌乱、散漫、朝三暮四、东拉西扯，所以不诚。不诚者，一事无成。“至诚”，将这个“诚”到什么程度呢？我管它叫“择善固执，一念专精”。“择善固执，一念专精”是一种诚的状态。问题在于怎样达到诚的状态？怎样趋近于至诚呢？因为你要是不能，你怎能变得无间？你怎可以“以无间入有隙”呢？你要不诚，你如何正心？如何正心以中？诚是一个关键的问题，是最关键的切入点。如何达到这个诚？如何使你的心在训练中慢慢地变得诚起来？

我在讲心学之前讲过儒家一些重要的修行方法，跟佛家、道家类似，叫“止定静安虑得”，第一个字就是“止”。大乘叫“戒定慧”，小乘叫“止观慈”。“戒止”，“戒止”，“诚”之前提是戒止。没有戒止，无诚可言；不戒止，就不能去习性。戒止什么呢？戒止有缘。话说到这儿，可能好多朋友又有点恍惚了。前两天有人问我“远亲”的问题，其实我们在处理人际关系的时候有“亲”这个字，这是血统，基于血统形成的亲，基于婚姻、基于血统而形成的亲，亲亲；第二个字是“义”，那是一个朋友的问题；第三个字是“孝”，那是父母，兄长、父母、

子女的问题；第四个字是“忠”，是君王。“忠孝义亲”为缘。

亲好不好？好，但亲会扯动你。很多人做事，做好事、做坏事都是为了一个亲字；很多人做好事、做坏事都是为了一个义字；好多人做好事、做坏事都是为了一个孝字；好多人做好事、做坏事都是为了一个忠字。忠孝义亲扯动你，构成了你的外缘，形成了你深刻的习性。没有这些东西，你是没法生活的；有了这些东西，它又构成了深重的习性。因为有亲、因为有义、因为有孝、因为有忠，而不能见天地见众生。

“戒止”不是不吃肉，不是不喝酒，不吃肉不喝酒，不吃韭菜，不吃腥不吃荤，只是为了让你的身体处在一个平静的状况，不让你浮躁起来。它不是要戒的根本，因为人一生下来就是社会动物，他被外缘拉扯。而且外缘构成了悲欢离合，占据了你的全部精力；你甚至没有时间“择善固执，一念专精”；你进入不到一种从容大度的状态。不能进入从容大度的状态，其实谈投资就没有意思了。因为你处在一种离乱的状况、东拉西扯的状况、散漫的状况、朝三暮四的状况，其实是心学功夫要去掉的东西。我不是让你不亲、不义、不孝、不忠，不是让你不要这些，因为它们就是现实存在的。是让你把它放到一角去，放到一个角落里去。它不是人生的全部，更不是主要。

“自明诚，谓之教”，就是你知道这件事了，你明白了，你就可以“诚”了。可以去体会那个“诚”字，“择善固执，一念专精”，那个“诚”是源于见天地之后而形成的。一个见天地的人才知道天理是什么？才知道伦理是什么？才知道法理是什么？一念而专精。念念不忘必有回响，当你站在大自然的整个逻辑里、规律里的时候，你再看一些小的事情，其实是明白的。

我挺佩服子思的，《中庸》这段话说的太好了。再念一遍：“唯天下至诚，为能尽其性”，你才知道天理呀，你“至诚”你才能够知道的天理；“能尽其性，则能尽人之性”，你知道天理你就知道人性了；“能尽人之性，则尽物之性”，你知道天理你就知道其他东西的本性和规律了，你就知道其他的物种、动物或者其他事情的本质和规律；“能尽物之性，则可以赞天地之化育”，你看到了人性、看到了物性，你当然要礼赞天地之化育，因为它造的每一件东西都有它的意义，都是那么的契合、那么的自然、那么的和谐。

“可以赞天地之化育，则可以与天地参矣”，这句话特别棒！可以赞天地之化育，你能够礼赞天地的化育，就是你觉得天地的化育太完美了。这时候你可以与天地参矣。谁能与天地参？圣人、神可以与天地参，因为他已经融入天地了。他是一种无我的状态。融入天地之间，融入所有的大“理”之间。他进入到至诚，因至诚而参天地，这个过程是一个非常美妙的过程，也是一个开悟的过程。当你看到这个时候，你会就地拔起三万尺，背负青天朝下望，属于抛离了眼前的羁绊。我说的是外缘，亲也好、义也好、孝也好、忠也好，不是说这些事情不重要，它不是人生的全部，因为它不代表天地、不代表众生，众生不仅仅包括人，还包括苍蝇蚊子，对吧？见天地见众生。见天地见众生之后，其实就无我；无我之后，其实你就放下了所有的东西；当你放下这些事情的时候，你才能找到那个善。“择善固执，一念专精”。

讲两个小故事。我写过一篇文章叫《慈善？斯恶也！》。我非常不喜欢“慈善”，不是我不慈，不是我不善，是我不喜欢现在社会上所谓的慈善。基金也好，慈善活动也好，我不喜欢。有一次在香港保良局参加一个慈善活动，要捐款。桌上都是富豪，有国内的、有香港的富豪。那时候开始拍卖，我记得有什么刘德华的字或者其他入捐的一些东西。我不幸在主桌之上，起拍价都是10万起步，我就没有举手。一个财政部的干部举手拍卖，我拿谁的钱去拍呢？拿公款？不合适；私款？我一个月7000块钱，我怎么去拍呢？拍完了我两年不吃饭，很尴尬。不过我还好，因为我知道应该如何面对这样的场面。旁边有好事者非常客气，以我的名义拍下一物。我记得几十万了，我说“不能以我的名义”。他非要，他说：“不用你管，钱不用你管，钱我出”。他拍完之后我起身告诉所有人，我说这个东西是他拍的、是他的善心。谢谢大家！我来自哪里，我不方便，我先告退。如果慈善是这样一种金钱表达的话，那么这个慈善所发挥的效率会有意义吗？

另外一个小故事。我有一次在香港的豪华餐厅吃完饭，通常买单的人会派小费给服务员的。豪华餐厅通常会给100元钱服务员小费，最顶级像福临门这样的餐厅给1000港币小费。就在同一个餐厅，我看到服务员在那接小费，然后我上厕所。我上厕所，厕所排队，看到一个好像是洗碗工，年纪不小了。我注意到她两只手上十个指甲都没有了，我就问她，我说：“这手怎么搞的？”她说“手泡在水里十几个小时每天，指甲是留不住的”。后来我回到餐桌上就问她那个老板：“为什么不用机器洗碗呢？”他说：“我们这里全部是意大利餐具，不能用机器洗只能是人手洗”。我问他：“你认得那个洗碗的女工吗？”他说：“他知道”。我给了他1000块钱，我说：“麻烦你带给她”。从那以后，反正我不去就不去，去了以后我就会问问他们，那个女工在还是不在？让他送一千块钱给那个女工。我不是说我在做慈善，我觉得最需要的人他们得不到，而表演出来的东西其实是没有意义的。也就是诸多事情刺激我，所以我心里有愿望，不敢说许下大愿，就是要改变这种状况。所以坚持呼喊二十年超级地租，一天一天在写文章，直接税。

好多人觉得我像祥林嫂一样，一直在坚持。其实我知道“择善固执、一念专精”的重要性，我也知道“念念不忘，必有回响”“精诚所至，金石为开”的道理。它不仅仅是用于事上，只要你至诚，其实无所不能，什么事都能办成；如果你没有至诚，你不必抱怨命运的不公，你不必抱怨；若你有至诚，你可以参天地，感动天地，你可以由于参天地，感动天地而带来你无法想象的外缘。

所谓“运来天地皆同力”意思就是至诚所至，至诚所至，运就来了；若无至诚，哪里有运呢？还谈什么命啊！所以至诚是我们心学功夫的要点。如何至诚？我今天一再说，要学习戒止的功夫，不是让你不亲，不是让你不义，也不是让你不孝，不是让你不忠，把可视之外缘、有限之外缘放入一角，去看看天地、去看看众生。当你以这样的视野出现的时候，你的从容和气度就有了。

本来还想讲一些我自己的小故事，后来想了想，算了。我们每个人都有自己的故事，从事上感

悟其实很重要。我前一段时间说过“无缘大慈，同体大悲”，怎样才会“无缘大慈，同体大悲”呢？为什么无缘大慈呢？你不认识他、你不知道他，你心生怜悯，你去为他做你能做的事情，是“无缘大慈”；“同体大悲”，虽然我不是你，但我感同身受，这个叫慈悲，这个就是见天地、见众生的那样一个情景了。

“至诚”当然可以用于做学问了，当然可以用于做投资了，当然可以用来做一切事情了。但我们学这个“诚”字，不是为了事功、不是为了一个成功、不是为了名利。如果只是为了事功，为了名利，那么你小看了心学的功夫，小看了这个“诚”字。阳明先生要大家“惟天下之至诚，然后能立天下之大本”，阳明先生要大家去立天下之大本。如我们中国人都有心立天下之大本，那么“人类命运共同体”这个词就不再是一句口号，也不再是一句虚无缥缈的美好的词句，而是每个人的身体力行，发端于内心深处的身体力行。中国的文化其实博大精深，也因为中国文字太容易理解，所以可能未必能深入进去，未必能专精，也未必能够在专精的基础上达到一个高度，甚至形成共识。这个难度是蛮高的。

好吧，至诚的问题就讨论这么多。阳明先生这句话是阳明心学非常重的一段话，“惟天下之至诚，然后能立天下之大本”大家要记住这句话。《中庸》关于“至诚”的解说，关于“自诚明，谓之性；自明诚，谓之教；诚则明矣，明则诚矣。”这些话大家有空也可以去读一读，《中庸》是一部非常了不起的著作。学习心学有没有能够练成心学的功夫才是关键，不是你懂什么。练成心学的功夫，这个功夫挺痛的，因为要学会割舍、要戒止。我再说一遍，不是让你不亲，不是让你不义，不是让你不孝，不是让你不忠，是你把有限的外缘放在角落里去，见天地、见众生，这才是根本。有了如此的胸怀和气度，则能够“择善而固执，一念而专精”，这是我们要达到的一种状态，你经常地用这样的想法来框定你自己。经常用“惟天下之至诚，然后能立天下之大本”这样的想法来告诉自己、框定自己，时时刻刻地割舍、时时刻刻地戒止，达成“至诚”的一种状况，这样的话，你的心学的功夫就慢慢地起来了。

今天课的后半部分，有空大家多听几遍，反复地听，听到有感悟为止。

20201226 第七讲：《实践论》《矛盾论》与“龙场悟道”、“三性”与“三力”

今天是 2020 年 12 月 26 号，能在特别的日子跟大家聊天，也是今年最后一堂课，我心里非常高兴的，今天谈的内容应该很有趣的。特别的日子和大家聊一些特别的事情，我准备聊三件事。一个事情是讲了这么长时间心学，其实毛主席才是真正的心学大师，所以今天聊一聊《实践论》和《矛盾论》。再一个就是昨天晚上看了生活会上大大的讲话觉得还是蛮有感触的，我聊几句生活会上的主要内容，因为这个对明年乃至 2022 年都意义重大。最后聊几句对美国、欧洲疫情以及对经济的基本的影响。

这两天在隔离之中，我突然感觉到信息通道的问题。过往跟大家聊天，在很大程度上也是一种信息的沟通。我在香港可以随时看到最直接的、最快捷的信息，现在有点不很方便，所以感觉到有些问题。我想过一段时间等着隔离结束了，会有一些办法来处理资讯的获取和分析的方法问题，现在稍微困难一些，不过也不影响什么，因为主要的东西我们还是可以了解到、知道的。确实处在一个非常重要的关头，听生活会上的一些内容，我能感觉到其实大家都在跟时间赛跑。我比较高兴，就是整个态势确实对我们非常有利，处在一个比较好的位置上。

在讲阳明心学的时候，我一直想讲一些心学之外的一些东西，比如说“龙场悟道”。我想可能有些朋友去过贵州，到过龙场，去看过阳明山洞。你站在山洞外，或者站在山洞里，能否感悟到“龙场悟道”的一些重要的内容呢？两说。我今天想把“龙场悟道”的一些外部条件念叨一下。

无论是心学，也无论是我们讲的投资，其实是一个修行的过程。修行的过程有内在，就是自身的一种努力；还有外在的一个机缘，龙场是阳明先生的机缘。一个官宦子弟，学习成绩极为优秀的学霸，年纪轻轻中了进士，来到了北京，并且直接成为朝堂上的官吏，就是进了京做了官，然后风云突变被打板子。在朝堂上被廷笞，打了板子，贬职，贬官到贵州，连七品都没有了，到了八品，到了龙场这个地方，做了驿站或者邮电所的所长，这是一个基本的条件。它带来三件事情，这三件事情非常重要，就是我们在思考的时候，有些事情就是外缘的部分，我们要有一个深刻的理解。

“龙场悟道”外在条件一共是三条：第一个是万念俱灰，第二个饥寒交迫，第三个是万籁俱寂。我再说一遍，万念俱灰、饥寒交迫、万籁俱寂。这跟毛泽东写《实践论》和《矛盾论》有某种相似性或者必然联系。当一个人走在巅峰上的时候，突然被打落谷底，就容易进入到一种万念俱灰的这样一个境界。其实万念俱灰对于一个行者而言是一个非常重要的过程。我们说“止定静安虑得”，这个“止”有的时候是需要外缘的。

万念俱灰的时候，你想不止都不行，因为外缘切断了。万念俱灰的时候，无欲则止。很多人在碰到逆境的时候，他不是很开心，其实非要是一种承担重大责任和使命的人才会遭遇常人所难以经历的坎坷，万念俱灰。我相信诸位可能也有经历过一些坎坷，可能到不了万念俱灰，但万念俱灰这种坎坷是非常非常重要的。我自己的人生经历中大概有过两次到这样的一个困顿局面。

万念俱灰还不够，因为在龙场这个地方确实没有食物，饥寒交迫，吃了上顿没下顿，得想办法去化缘、得自己种一些东西，确实饥寒交迫。饥寒交迫对一个人也是非常重要的，吃饱了、穿暖了，一个吃饱了、穿暖了的人是看不见自己的、很难见自己。一个处在饥寒之中的人、饥肠辘辘的人，寒风彻骨的时候是容易见自己的、是看得见自己的。见自己其实挺难的、见自己挺难的，多数时候人们是见不到自己的。

万籁俱寂非常重要。看到那个阳明山洞，我感受很深。我不知道诸位有没有入洞打坐、禅定的经历，可能这样的机会并不是很多，尤其现在很难得。你进入到某个山洞的深处，伸手不见五指，静静的坐一天，不是一个小时，要二十四个小时，这是很难得的一个体会，这是很难得的体会。我想很多人可能没有经历过万籁俱寂的感觉。万籁俱寂是什么样子呢？没有山洞的话，一般的佛家修行，以前皇上在宫里修行，他会用黑色的幔帐围起来，光是不能拐弯的，所以围三层之后里面是黑的；声音是不能拐弯的，所以里面是听不到声音的。只有风，有空气流动，这时候也可以造成一个万籁俱寂的环境。万籁俱寂到什么程度呢？就是你听得到自己的血流、听得到自己的心脏，听得到自己心脏和血流如江河般的奔涌。这时候你听到自己身体每一个部位的声音，然后慢慢的静下来，开始感受外面的世界，不是感受身边的空气或者花草，而是感受宇宙的存在。不是用眼睛感受，也不是用皮肤感受，是用心来体会。万籁俱寂才能参天地，这说起来好像有点儿复杂。

万念俱灰、饥寒交迫、万籁俱寂，它对应的是无欲则止，就是你就能止下来了。饥寒交迫，见自己；万籁俱寂，见天地。在完成对自己和对天地的审视之后，开始见众生，生出使命与责任来。龙场悟道，外在环境的巨变，对人的觉悟或者感悟是有很重要的意义的。

阳明先生被贬斥之后，到龙场开始进行另外一次生活，其实阳明先生没有思想准备的。他自小在浙江长大，爷爷和父亲都是高官、都是学霸，家庭生活非常优越，并且他已经成了家了。在毫无思想准备的基础上，到一个陌生的环境开启一段新的生活，所能凭借的实际上就是记在脑子里的那些圣贤书。毛泽东，毛泽东的成长历程也很神奇。也是学霸，只不过是他入学时间晚一些，但是命运非常好，毛泽东有机会师从杨昌济先生。杨昌济的老师是谭嗣同，谭嗣同是清末心学泰山北斗级的人物，在心学的修为上极高。杨昌济不仅仅在古文字、在心学领域修学极高，对儒家经典非常熟悉；同时他有留洋经历，受到了西方文化熏陶，对西方哲学是熟悉的。在这样的环境下，他给毛泽东的应该不仅仅是启蒙教育了。在方法论上面，在对世界的看法、世界观、人生观、方法论上面的影响都是非常深刻的；尤其在心学方面，影响至为深刻的。所以当毛泽东开始经历他人生的万念俱灰、饥寒交迫、万籁俱寂的时候，他已经有了种子。

从秋收起义，从 1927 年开始，一直到他写《实践论》，1937 年，在这十年间，毛泽东遭遇三次比较重大的挫折。第一次是上井冈山的时候，毛委员的委员没了。第二次是在福建的时候，政委没了。第三次是从苏联回来的那帮年轻的布尔什维克，差不多剥夺了他除了苏维埃主席以外所有的职和权，全部剥夺完了。他经历过三次的万念俱灰。在这十年中，不少次经历饥寒交迫。想在这十年的很多夜晚，他经历万籁俱寂，所以他有一个觉悟的过程。所以等到完成了长

征，在长征之后完成了东征，其实在延安那个地方并不平静，在相对安定的环境下，他开始了非常重要的总结，他开始上升到哲学层面了做总结。1937年7月写《实践论》，1937年8月完成《矛盾论》，这两篇不是著作，是他在抗日军政大学的演讲。

我第一次接触《实践论》和《矛盾论》是1976年上初一的时候，1976年小学毕业进入到中学，我在太原第二铁路中学第一百班做了班长，做了年级的红卫兵中队的中队长，做了学校大队副大队长，当时成立了一个“毛选”学习小组。那是一次比较系统地学习“毛选”，当时大部分学习是在一个历史老师的辅导下学。非常有趣，因为他是讲中国革命史，但唯独《实践论》和《矛盾论》讲不了；后来我们就请了一个哲学老师来讲《实践论》和《矛盾论》。我印象还是蛮深刻的，讲《实践论》和《矛盾论》老师其实挺有才华的。他是教哲学的，他从中国的儒家和道家入手，又开始接触到西方哲学的辩证唯物主义和唯物论的部分，他又熟悉当时特定的历史环境。

当时毛泽东为什么要写这两本？讲这两堂课？这两堂课当然不是简简单单的，其实是酝酿了十年之久的总结，这个总结对中国革命的意义非常重大。也就是这两部书或者这两个讲座做完之后，中国革命再也没有发生大的曲折了，就是基本的思想问题解决了，这个事情是非常了不起的。《实践论》主要总结1921年到1937年的建党16年的重要经历，主要是中国道路的思考（关于中国道路思考），特别是要总结1927年到1937年这10年政权建设这样一个经历。这里有什么问题呢？就是必须解决主观唯心主义、教条主义给中国革命带来的危害。《实践论》要点其实就是反对“教条”、反对“经验”，或者反对“唯心”。指向是明确的，就是因为中国有一大批从苏联回来的年轻的学生，他们背了一些马克思、列宁、斯大林的经典或者对苏联的革命经验有一点点的了解，所以他们照抄照搬过来。没有哲学训练或者没有心学训练的人，对真理的认识往往具有某种绝对性，这跟我们在投资中发生的问题是一致的。因为真理是相对真理，真理永远是相对的，没有绝对真理。

主观唯心主义或者我们儒家的传统，从孔孟以降主观唯心主义的特征是什么呢？就是真理的绝对性。道家就没有那么绝对，它是客观唯物主义，就是真理具有相对性。什么叫相对性呢？就是彼真理换了时间、换了空间就不一定再是真理。其实这是心学里面非常关键的环节，非常非常关键的环节。儒家后来有别的分支，其中是受到了道家和墨家的影响。我们在1976年那时候讲儒法斗争，就是法家就是客观唯物主义，儒家是主观唯心主义，法家就是客观的。

《实践论》本身具有重要的意义。《实践论》讲的是什么呢？讲的是认识问题，其实讲的不是实践的问题。知行的知，“知”是哪里来？怎样获得“知”？如何把“知”提升到一般的高度？一般的高度就是进行哲学抽象，然后再让“知”回去指导实践，就是这样一个过程。《实践论》讲的就是这样一个过程，其实它就是我们心学的一个修习的过程。毛泽东，因为他在历史实践之中，他有痛彻的体会，他用的语言不再是儒家的语言，也不是心学的语言，他借用的是马克思列宁主义的语言。因为当时我党领导层三分之一都是从苏联回来的，包括周恩来、刘伯承、陈云……一大批，除了28个布尔什维克以外，还有很多有苏联背景或者留苏回来的。这里面不

完全是有真理的绝对性问题，还因为中国是共产国际的一个支部，所以如何来理解一段特殊的历史非常重要。《实践论》实际上是在回溯这段历史，在回溯这段历史，他把它上升到哲学高度，其实是讲真理的相对性，真理的相对性就否定了苏联经验对于中国的适用性。

《实践论》，大家有空可以细心地去读。让人感到非常震撼的是《实践论》这一篇著作，基本上完成了对中国道路的梳理。什么意思呢？就是中国不可能走苏联式的革命道路，就是不可能在城市暴动来获得政权，然后来建立新的经济。中国必须走一条以农村包围城市，最后夺取城市这样一条漫长的路，并且革命的主体发生了变化。《实践论》提出来一句非常重要的口号“实事求是”，这是心学的大纲。实事求是，实践是检验真理的唯一标准。这样，其实在理论上解决了真理的标准，那么重新寻找正确的道路，那么正确的道路就呼之欲出了。实际上在解决了思想问题之后，才开始解决当时我党、我军的组织问题，因为在思想上大家认识到从苏联回来的同学背诵的那些东西不是真理。不是真理，那么我就寻找一个是我们经过实践认证的真理，这个真理一旦被确立，那么掌握真理的人成为……

心学在观察事物一共是三层：一个是看物与物，格物致知，不是看物本身，是看物与物的关系；一个是物与人的关系；一个是人与人的关系。关系的总和叫现象。这就是我们说的“唯物”的物，或者是处在客观部分的那个唯物的物。不是单纯的物，主要的是关系，处理关系。在把这个关系理清楚之后，才能再讨论到超越关系的一种解决复杂关系的方法。

其实我是很震惊的，因为 1937 年仍然处在非常复杂的战争和非常复杂的矛盾之中，毛泽东竟然能静下心来进行哲学的思考，而且他在演讲之后整理（我们现在看到的《实践论》是五十年代整理《毛选》经过整理的，已经不是简单的口语版了，变成文字版的《实践论》），仍然让人看到他驾驭这种哲学题材的能力。因为我写文章嘛，我知道驾驭一个题材、做一次演讲，其实并不容易的；因为它不仅仅要有高度，而且这个高度要涵括他所要解决的问题。

《矛盾论》是在一个月之后。大家可能对 1937 年没有感觉，那么我告诉你 1937 年就是七七卢沟桥事变，毛泽东讲《实践论》的时候是卢沟桥事变。到了八月份讲《矛盾论》的时候，国民政府已经开始准备迁都了。因为卢沟桥爆发战争以后，全面爆发战争的时间就越来越近了，实际上是大战在即。国共两党的关系错综复杂，中国面临被外侵的巨大压力，党内又存在着不同的路线和观点，又有不同不少的山头。在这个时候，该怎么做呢？怎么往前走？这时候需要超越了一般性的关系、利益、理论的哲学概括，这时候就有了《矛盾论》。中国主要的矛盾是什么？我们党主要面临的主要矛盾是什么？《矛盾论》也是一部哲学著作，它讨论的就是重点。

这两部书出来之后，大体上党内的争议基本上就平静下来了。1935 年是毛泽东带领红一方面军到了陕北，与陕北当地的红军会合，开始开辟陕北的根据地。1936 年三大主力就会师了。1937 年是三大主力会师一年之后，实际上整党整军告一段落。在这两部著作，或者这两个演讲结束之后，实际上在理论高度上把历史问题和未来方向问题同时解决了。所以你能看到毛泽东的厉害之处，你能看到他这个底子。因为你知道一件事情不可能在一天形成一整套想法，整个历练的过程，准确地讲是十六年。从 1921 年开始寻找道路，到 1927 年上山，到 1937 年开始对十六

年进行总结，最后就是两本小册子《实践论》和《矛盾论》。其实它不仅谈的是一点点个人经历，它整个对世界的看法，对人生的看法，世界观、人生观全有了，而且提出来完整的体系、方法论的体系。它的意义重大程度其实是在我们党的历史上，它算是一个，1937年这两个讲座算是一个重要的转折点。从1937年两论发表之后，我们就再没有犯低级错误了。因为我们已经上升到相当高的一个理论程度，就是在思想上解决了，同时思想解决之后，组织问题随后慢慢得到彻底的解决。思想路线、组织路线和群众路线全部落实，所以中国革命就有机会从胜利走向胜利。

讨论中国儒家学术，阳明先生算是一个转折点。在阳明先生之前，通常大家认为儒不能战，儒生打不了仗，阳明先生让大家知道儒能战。因为在此之前，我们认为道家比较能打，道家因为客观唯物主义嘛，它比较能处理战争事物。儒是不能战的，因为它比较教条、比较呆板，所以儒不能战。我们讨论心学、讨论阳明先生，要解决儒不能战的问题，就是我们要知道儒的问题。

举个例子。资产四矩阵，双高的时候要进入实体，双高就是高增长、高通胀，我们应该进入实体。但这事你如果把它当成绝对真理就出问题了，因为双高也有两种情况，一个是增长速度比较高，比如说经济10%以上增长，通货膨胀也很高，比如说6%；比如说经济增长12%，通胀是6%，这个也叫双高。那这时候的双高，就应该去企业。如果也是双高，通胀是两位数在10%以上，而经济增长跌到了个位数10%以下，这个情况在什么时候发生呢？就是在2008年到2018年发生了，就是经济增长掉下来了，但是实质通胀上去了，到了10%以上，这时候就是房子。不能被教条，不能被教条。一定要知道真理的相对性，一定要实事求是，一定要面对眼前、在当下。如果心里只有教条，甚至只有别人的一句话，包括我的话，那你有可能犯错的，有可能会走偏的。

对中国当代经济史的整理，我们要用所学的知识，先把我们已经过去的四十年看见，发生了什么。我还会陆续讲资产四矩阵和它的逻辑关系，然后我们再动态地看未来，既看国际，也看中国，动态地进行分析。真的不能搞主观唯心主义，真的要客观唯物主义。阳明先生通过心学对儒家的改造，意义非凡。为什么说阳明先生是儒家的新鲜血液？他就是将客观唯物主义带入了儒家。这一点对于中国的影响岂止五百年，可能还会很久。因为当儒家传统的中国人一掌握了心学，掌握了客观唯物主义，我们将会犯更少的错误。在《实践论》和《矛盾论》，在这样的基本著作的帮助下或者指引下，我们可以避免很多很多不必要的问题和麻烦。

可能很多朋友说“我们都是非常朴素、平凡的人，我们没有机会经历阳明先生那样波澜起伏的生活——万念俱灰、饥寒交迫、万籁俱寂，难得；我们也不可能像毛泽东一样经历1927年到1937年那样的波澜壮阔，也不会经历万念俱灰、饥寒交迫、万籁俱寂，那么我们有机会去修习吗？”当然是有机会的，当然是有机会的。万念俱灰，当然有一个外缘在。即便没有外缘，一个真正的行者也可以做到万念俱灰，做到无欲而止。无欲则止就是你没有欲望，必须停下来。无欲而止，就是自己让自己把不该有的欲望放下来，使自己处在一个比较轻松的状况。我们背负的东西太多了，可以叫责任、可以叫使命，其实大部分是习性上的一些、背负的习性的一些

东西，实际上我们很介意社会、别人的一些看法，渴望成功等等等等。

如果你真的到贵州龙场，你看完了以后，如果想不到万念俱灰、饥寒交迫、万籁俱寂，那么其实就变成游客了。万念俱灰它是一种状况，不一定非要经历那样的苦难。饥寒交迫，是人自己的一种状况——你不需要吃那么多的嘛，你可以不穿那么多的嘛，你可以使自己的身体保持在一个状况的，你甚至可以饿自己三天的嘛，人有时候得给自己一点苦头的。至于万籁俱寂，希望大家有时间或者有机会，别光出去游玩，要寻找合适的地方，或者自己创造这样一个条件。因为我想可能很多人一生都没有机会在一个极静的环境里呆过，就是静到没有一点声音，可以听到心脏的跳动、血管的奔涌、肠道的蠕动，可以听到身体的声音；慢慢地在静下来之后感受——不是用眼睛、用我们的那种六个感觉，而是用心去体会。

如果你认为《实践论》和《矛盾论》是对中国革命的总结，那我觉得浅了；其实是毛泽东对整个的看法，包括自己、包括对自然的看法。如果你深读每一句话，他谈的其实已经超越了革命本身，它超越了革命的本身。他在认识，跟阳明先生一样，在格物的过程中认识物与物之间的关系、人与物之间的关系、人与人之间的关系，他在上升到一个非常高的层面来讨论现象的本质，这一点非常难得，这一点非常难得。我们要学习，向毛主席学习。

我们进入到今天第二个部分，昨天晚上我看了习主席在政治局生活会议上的讲话，我很惊讶，我很惊讶。这里有三样东西我给大家念叨念叨。第一个是那个讲话里没有“三个代表”和“科学发展观”了，这是第一次没有提“三个代表”和“科学发展观”；而着重提了“新时代中国特色社会主义理论”，简称“新社会主义论”。这是一个非常重要的过程。因为普通老百姓不知道“三个代表”的含义，“三个代表”的含义就是允许三方斗地主，大家都来。“科学发展观”的含义，其实它是为后来的供给侧结构性改革做铺垫，就是对发展模式有了调整，就是……好吧，我不评价“科学发展观”，太过敏感。终于到了“新社会主义论”了——新时代有中国特色社会主义理论，终于到了“新社会主义论”了，而且令我非常惊讶，概括得非常之精妙。

他讲了“三性”。第一性是实践性；第二性是时代性；第三性是创造性。实践性不就是主体性吗？实践性对应的就是经验性嘛，有了实践性、有了实践论才有主体的出来嘛——就是主体性冉冉升起，它叫实践性。这个词用得也妙，你要直接谈主体性，大家不知道你要说什么。第二个是时代性，时代性不就是适应性吗？创造性，这就是我们说的创造性。我们讲心学提“三性”——主体性、适应性、创造性。昨天那个讲话提得非常好，强调“三性”。实践性，就是它实际上是向全世界宣告：我们自己有我们的实践总结，在道路问题上，我们不再彷徨，我们不必按照某些人、某些机构、某些国家给我们规定的那条路去走。我们有实践性，我们是客观唯物主义者，我们将自己按照我们寻找的道路奋勇前进。实践性非常了不起。第二个部分是时代性，就是我们抓住了当代、此时此刻当下的特点，就是讲的适应性，我们要适合内部的情况、外部环境的变化，形成双循环——内循环和外循环。第三个部分：创造性，创造性我就不说了。我在讲心学的时候谈“三性”，谈的就是主体性、适应性和创造性。

我讲的心学其实讲的话不多，因为量很大，我就是用我自己的语言摘出来。这三性非常重要，

就是主体性、适应性和创造性。我们没有三性，我们学心学做什么呢？主体性用实践性概括，很妙，因为主体性是源于自己对事物的总结，看法，是自己的看法，不是借来的，实践性用的非常好。第二性，时代性用的也很好，因为适用性适用的是时间和空间。用“时代”这两个字也是非常恰当的。一个特定的时代、特定的中国环境，内部环境、外部环境，所以我们强调时代性，其实强调的就是适用性，这个也是非常棒的。创造性，我觉得讲的也是非常好的。因为再往前走，我们其实已经看不到人了，我们走的是一条全新的路，前面没有人了，我们必须根据自己对问题的总结，矛盾论，抓住主要矛盾，解决主要矛盾，趟出一条路来。我看到昨天那个总结的时候，好多朋友可能会觉得都是官话、套话，或者是怎样怎样怎样，但我觉得很棒，很有新意。怎么那么契合呢？

除了这“三性”之外，还有三个。那个如果变成文字的话篇幅很长，其实强调的内容并不是特别多，但确实切中要害。除了“三性”之外，习主席谈了三个“力”：政治辨别力、政治感悟力、政治执行力。你知道我听到这三个“力”我也觉得非常的惊讶。什么叫政治辨别力？你们还记得我讲“三断”吗？断是非，讲的是政治辨别力，政治辨别力其实主要讲的是是非，你连政治辨别力都没有，这就不行。政治感悟力是说的什么呢？是远近，断远近。政治执行力是说的什么呢？是大小，还是三断。

不再提三个代表、不再提科学发展观、不再提中国梦；提了新社会主义论，提了“三性”，提了“三力”，这真的让我感到非常震撼，非常震撼。因为拿捏到了毛泽东《实践论》和《矛盾论》的核心的部分了，也拿捏到心学最重要的部分了。我个人认为很了不起，所以我觉得真的是走在了大路上。因为在语言层面上，很多朋友看到这些话、听到这些话可能不知道在说什么。但你如果对中国的政治经济有了解的话，那你就知道这些话的份量多重，包括这“三性”。当实践性出来的时候，实际上否定了那些一直被人强迫给我们的一些改革方案。因为我们在很长的时间里，实际上不管以俄为师还是以美为师，我们对自己是不那么自信的，道路选择上我们不那么自信，所以我们会说出来像“三个代表”或者“科学发展观”这样的逻辑。没有提实践理性，因为实践理性实际上是主体性升起之后，才会敢说我的实践理性是对的。

实践性让我觉得终于有了主体性，而且主体性升起是如此的坚决和强大，非常高兴。至于适应性部分，就是时代性部分，实际上我们已经在做了，我们开始调整策略，进入双循环，其中内循环是大循环是主体，外循环是补充。这个路数、这个方法非常精妙。什么意思呢？我们大体上进入到美国一百年前的状况，所谓门罗主义，美国人当时以美国为基准，将整个美洲划入体系，实行自己的内循环，同时又跟欧洲、跟中国做生意。中国今天跟东盟的关系，像不像美国跟整个拉丁美洲的关系？中国今天跟非洲的关系，像不像当年美国跟中国的关系？它就是一个自己内循环为主体的框架或者模式逐渐的生成，然后形成外循环与美国、欧洲的关系。这是一个非常好的架构，就是时代性或者适应性开始出来。我个人认为目前是我国七十一年大概又进入到一个非常好的状况了，就是因为主体性出来了、适应性出来了、创造性出来了，他又进入到一个非常好的状况。

同时对“三力”的强调让我们看到了，政治辨别力是非常重要的，政治辨别力就是断是非的能力。其实相当多的人或者相当多的领导同志，可能在政治辨别力上面因为有着某种盲目的迷信和崇拜，有时候会把一些不是真理的东西当成真理，而且不自觉地把它变成了一种政策或者制度安排的这样一个约束。政治辨别力是非常重要的。第二个是政治感悟力，政治感悟力其实这里边说的是有针对性的，我们这个平台不方便讲那么多。很多人没有政治感悟力的，不能断远近。貌合神离就是这个意思，其实他跟你不是一伙的，貌合神离。断远近的时候，其实他不跟你在一条线走的。虽然大家坐在一个桌上，甚至坐在一起，但心不在一起。感悟力，政治感悟力，断远近这个事情其实是非常大的一件事情。有时候某些人的立场、某些代表的东西，它确实是具有另外一种东西。这种事情通常不会说出来，能在这样一个会议上说出来，确实震撼。执行力，我也觉得很惊讶，因为这“三力”非常非常重要。

这“三力”跟毛泽东在 1937 年 8 月《矛盾论》的演讲以及其后改造整编，然后进入到抗日战争之前的状况非常像。如果没有政治辨别力，就会出现跟着跑、跟着别人跑的状况。因为我们党内在三十年代，我党是共产国际的一个支部，而这个支部有很多是从斯大林身边来的人，所以他们实际上是不一定愿意跟着你走的。四方面军的情况，张国焘出现对党的分裂，在很大程度上不仅仅是一个认识问题，它是一个架构上出现了严重的问题。当毛泽东的两“论”出来之后，对当时苏联的影响也是很深的，最后解散“国际”可能与这些方面有一定的内在联系。因为当两“论”出来之后，“国际”就算任命谁谁谁，比如王明来做中国的总书记，也已经没有意义了，因为中国的党内已经有共识了。

一旦形成政治辨别力，其实凝聚就形成了，真正的凝聚和核心就形成了。一旦形成政治感悟力，其实就可以排除掉一些不利因素和干扰因素。一旦具有了政治执行力，其实就会飞速的发展和前进。刚好我们在讨论心学，刚好今天是主席诞辰一百二十七年，我们想起了《实践论》和《矛盾论》。刚好昨天又有这么一个政治学习的讲话，好像年底所有的事情都是刚好，这么有趣。所以，我其实觉得挺有意思的。

念叨几句美国和欧洲的情况。因为这两天得不到特别精确的信息，好多朋友打电话念叨两句，发一些帖子看一下，但仍然不够精准。欧洲疫情远远超过了大家的想象，欧洲疫情的严重程度确实麻烦，而且对美国的影响会逐步浮现。可能欧洲的第四季就已经不如预期，美国略好一些，2021 年第一季可能会变得非常非常糟糕。

中国现在本身也可能不乐观，好像香港已经发现两起变异的冠状病毒了，即便是严厉的封堵也不一定能够彻底地解决问题。所以，整个情形可能不是那么乐观，或者不容乐观。我原来预期 2021 年下半年，大概经济会有一个猛烈的反弹。现在好多机构都又处在一个保守的状况，需要继续观察，因为可能病毒还会进一步变异。所以在投资策略上面还需要更加谨慎。至于说通胀，我们已经看到美国 9000 亿美元的支出，特朗普虽然没签，但我估计最后还是会通过，因为 28 号很近了。星期二是 28 号，可能最后还会通过，因为大家等着这笔钱用。这 9000 亿除了 600 亿是跟疫情有关的，其他都是跟疫情无关的。一多半是对个人救助的，一多半就是超过 5000

亿是给个人救助的，包括了个人补贴、包括失业的补贴、包括了一些东西；一部分是对企业救助的；还有一部分是对联邦机构和州政府的救助的。作为一个研究财政的学者，或者作为一个研究者，我看完以后我有一种说不出的感觉，因为它属于消费性支出，就是这个东西拿出去以后立刻变成一种消费了；它不是投资性支出，它没有经过投资性支出转成消费。它直接就是消费性支出。

如果我是美国财长的话，我不会干这种事情。因为直接的消费性支出就是消费拉动供给，而主要的供给可能不在美国，就是美国投入了 9000 亿的消费，对经济确实能拉动两个多点，大概能拉动最好的情况可以拉动 2.7 百分点。但你知道真正的供给主要的可能不在美国，所以我觉得，这对中国是件好事，但我总觉得美国这个做法确实存在巨大的问题。

不止于此，这已经是第二次救助了。上一次是 1.4 万亿，这次是 9000 亿，这要是在中国是天文数字，你设想 2.3 万亿折合成人民币十几万亿，十几万亿全部进入到消费领域，它意味着什么呢？它意味着美国整个经济体系运行出了问题，就是无法形成收入和税收，而靠另外一种方式来填补收入和税收，而形成的一种消费性的习惯。这个消费性的习惯不能缩减，它将成为常态，将具有惯性成为常态。这是一件非常糟糕的事情。而现在这个消费对供给侧有一定的拉动，比如说对餐饮、服务业有一定的拉动，但对制造业不会有拉动。因为这个钱不会转化为投资，不会扩大再生产；这个钱无法转化为投资，只是让现有的东西能够维持不倒，而不能扩大再生产，或者我再去开个店，增加餐饮、增加服务，增加这些东西。所以这个本身对 1 月 20 号拜登政府，耶伦上台之后构成严峻的挑战。

我觉得明年春节前，耶伦上台之后可能会发三支箭：第一支箭跟财政无关，因为她是美联储出身，我想她可能会在美联储先做第一篇文章，第一只箭如果是我，会让汇率大幅度的深调。因为美国的经济不好、疫情严重，在这时候让美元贬值，少一点汇率操纵之嫌，让它一次贬够，一次贬到位，避免以后形成美元贬值预期。第一支箭，我想耶伦可能会这样做。美元贬值可以减少美国在供给方面的需求，就是减少进口。甚至由于贬值之后可能恢复一部分供给，恢复自己一部分制造或者服务，贬值意义重大！在特定时期以特殊的方式完成这个动作，在一个混乱的时候，大家也不是很介意的时候把这事办成，这是第一支箭。

第二支箭，我要是耶伦的话，这时候不再通过美联储去市场上购债了，再扩充资产负债表，注入资本市场的钱无法增加供给，所以，逆向行走。不在美联储做文章了，启动积极的财政政策，开始启动 5000 亿到 10000 亿美元的基建，搞“铁公基”。不是新基建，就是要做旧基建。主题就一个，增加就业，增加劳工，增加底层人的收入，“新罗斯福主义”。

第三支箭，就是税改（税政改革）。但是第三支箭能不能发得出去，有赖于这回参议院选举的结果。如果参议院民主党人过半，那么第三支箭可以在明年上半年发出；如果民主党不能过半，第三支箭，无法发出。

念叨一大堆欧洲、美国的情况，想说的还是要按既定方针办。我们在一个特定的时期还是要持

盈保泰，安全第一，把这个所有的事情处理好。

今天处在这样一个特殊的环境，今天日子很重要，又是年终，但是有点乱，门口还不停的有动静。今天就讲这么多，他们待会可能还有一些安排，所以我就不再啰嗦。今天是特殊的日子，我们用一种心情来表达对伟人的敬意。

20210123 第八讲：阳明先生“四句教”、后特朗普时代美国一些现象

今天是 2023 年 1 月 23 号，今天聊天一个是阳明先生的“四句教”，再说一次；另外聊一下后特朗普时代的美国一些现象、一些特征和可能发生的一些事情，可能也与我们对一些事情的认识有关联。今天聊的比较杂一些，但比较有趣，可能也重要一些。

我这两天返回北京，原本以为香港经历了“黑衣风暴”，经历了惨烈的疫情，香港的状况不好，所以港人的内心充满了焦虑。未曾想回到北京，这个地方的人也是忧心忡忡的。北京的朋友希望我解解心、解解心忧，这个心烦、心躁。后来我想了想，看来是心学没讲透彻，我今天再回去讲一讲。因为在特定的地点、特定的时间，做一讲解可能更有意义。

“四句教”是阳明晚年所述，是对心学的总结，我把它念一遍**“无善无恶心之体，有善有恶意之动，知善知恶是良知，为善去恶是格物”**。对这“四句教”争议一向很大，有赞的，如王龙溪；有疑的，如李绂；有否定的，如刘宗周、黄宗羲；有批的，类似于王夫之、颜元、张烈。近代人不怎么研究王阳明的心学，或者大家不太愿意去面对王守仁的心学，所以近代既无赞亦无否、也不批。“四句教”的重要意义在于阳明先生曾经说过“益信良知足矣忘患难”，就是解心忧。在哪里解心忧呢？要“致良知”才能解心忧，可以“出生死，考三王，建天地，质鬼神，俟后圣”。

其实，我看了晚明和清哲学家们对阳明先生的无论是赞、否、批，他们焦点是本体、或者主体与客体的互动关系，其实忽略了“善”与“恶”这两个字的本意。何为“善”？何为“恶”？因为心烦，或者忧、忧虑或者焦虑，主要是“意之动”，因为心里“有善有恶意之动”，“意之动”，“意”动了才会忧烦，才会有一系列的心理反应。在这“四句教”里面，“善”和“恶”既有名词也有动词。

“无善无恶心之体”，就是你的本体不对客观做出喜欢或者厌恶的表达，这是你的本初和原状，因为你的本体对外界事物无感，是空的，这时候是本初、原始，实际上是你的主体性未萌这样一个状况。这个“善”和“恶”并非指名词的善和恶，是一种喜欢和讨厌的感受，是主体对客体的一种感受。我看很多很多的学者在解“四句教”的时候，把它当成名词来解释了，说本初的时候是无善无恶的，也可以这么说，但阳明先生本意应不是这个意思。

“有善有恶意之动”，你有了喜欢，有了讨厌，“意之动”——你的本体或者你的主体对客体开始发生作用了。你看到了一个人、你看到了一件事、你看到了一样东西、你看到了一片风景，或者你经历了一场磨难，这个候你有心生喜欢或者心生厌恶，你这是“意之动”了。当然，这个厌恶包括了你对不确定性的忧虑，这使得你很烦，这是“意之动”的一个结果。头两句，一个是“无善无恶”，一个是“有善有恶”，说的是本体对客体的反应。

什么叫“知善知恶是良知”呢？这个“善”和“恶”才是名词，“善”和“恶”在名词并不是我们一般意义理解的善良、良善，或者是邪恶、罪恶，不是这个意思。如果你要这样理解的话，

其实离阳明先生的本意就很远了，因为落入了一种语言之俗，词或者概念之狭隘、或者庸俗，这样会反而远离了良知。那么什么是“善”？我用三个字来解“善”。第一，它必须是真的，所以第一是“真”。第二它必须是“中”，“中”，我讲过“正心以中”。“中”就是符合自然规律、符合天理、符合伦理、符合法理的那样的“中”，那个“中”是“善”的。什么是“善”的第三个解释呢？就是“和”，它与人、与物、与万物、与天地和谐相处，并不是我们一般意义上理解的那种情感上的善和恶，而是这样的一个东西。“恶”就是不“真”，是伪的；不“中”就是不符合天理、伦理、法理的；不“和”，与人、与万物违逆之物是“恶”的。“善恶”正确的解释，你才能理解何为良知。有了良知，阳明先生说：“益信良知足以忘患难、出生死”就是这个意思。你有了良知就会忘却患难，就可以走出生死。良知不易得呀，因为“真”不易得。

懂王输掉美国的选举，黯然离去。他第一个字就做不到，这个“真”字。一句话差不多能带两个谎，那怎么行呢？没有了“真”，没有了“中”，没有了“和”，你这个“善”因何而存呢？不知“善”，不知“恶”，你如何有良知呢？你说我很善良，我很有同情心，所以我做了一件让大家都感到痛恨的事情。比如说我包庇了一个贼，，比如说我因为家族利益，或者因为个人利益，或者团队利益而做了一些事情，你认为你“善”，其实是“恶”的。因为它不“真”不“中”，是不“中”，是因为它不“和”，它违逆了别人的权利和利益，所以是恶的。你如果连善恶都辨别不了，你哪里有良知呢？你当然是处于患难之中，处于……

“为善去恶是格物”，这个“善”和“恶”依旧是名词。“格物”这两个字确实值得思考，因为古人用词往往有借意，就是借这个词来表达一些意思。其实这个词的本意并不是它的意思，格物在此就是。为善去恶是什么呢？用今天的话来讲应该是改造、革命。为善去恶的过程是一个自新、改造和革命的过程。这时候人在不断地向上升华，再一次进入到一个更高境界的“空”的状况，就是“无善无恶的心之体”的状况，由末那识进入阿赖耶识。

其实阳明先生自己也说过，根性极高的人其实看完这四句话，就应该知道是什么意思。根性极高的人，什么叫根性极高的人呢？可能你们也见过，很小的孩儿，比如说小学甚至没有读小学，他就会想，会仰望星空，想天体甚至会绘制天体运行图。他关心的是超越自身的宇宙，他在关心宇宙、自然，甚至关心一些更宏阔的事情。而多数的在是非上上根性的朋友，可能更关心五斗米和一顶乌纱的事情。

这时候“四句教”就需要一个详解。因为每一个字大家都认识，每一句话大家都貌似能理解，但四句话合为一体，它的重要性恐怕就不是那么简单了。因为洗心革面、自新、创造、革命，这个过程其实不容易发生的。如果发生了以后，你的境界已经脱离了五斗米和一顶乌纱的境界，那个忧郁或者那个焦虑在良知面前自然消退，但这个过程是一个非常困难的过程。

很多朋友可能觉得类似于像心学这样的经典只是开阔视野或者开阔胸怀，不是的、不是的，是可以改命的、可以改运的。人的成长过程中，很多时候你是被牵引的。我们一直在讲主体性、适应性、创造性，“三性”心学的核心内容，当主体性未能建立的时候，你是被习性牵引的“意

之动”了。“有善有恶意之动”说的就是你的习性，因为习性令你“意之动”，你所喜欢和你所讨厌的原则，不是……

你所喜欢一件事情或者你所讨厌一件事情那些构成的原则，其实不是真正因善因恶而产生的，而是习性。你长这么大，你一生下来就有人在教你这是好的、这是坏的、这是对的、这是错的、这是美的、这是丑的，所以你就会喜欢讨厌。这个善恶之动是“意之动”，而这个“意之动”，它是不是良知在动呢？多数时候是习性在动。习性和良知有很远很远的距离，当你的习性动的时候，很多时候表达出来就是忧虑、焦虑，也有喜悦，甚至狂喜，但那仍然是“意之动”，它不是因主体的良知对客体做出的一种正常的反应或表达，这一点是非常重要的。我们注意到现代以来，特别是一些大科学家天生接近宇宙与自然，就是更接近天理；更接近天理，也因此而更了解伦理，他们的忧虑或者焦虑少一些。可能是理工男，所以没那么多对社会、对一种关系的那种计较或者愤恨。一会儿我后面会讲到这里一个分层的问题。也许更接近“善”的本源。

回到北京我感觉到，可能是与权力和金钱越近，这种忧虑和焦虑就越升级。反而真正应该忧虑和焦虑的香港好像倒不是看上去那么的强烈，这令我震撼。另外春节就要到了，可能很多人新年临一些棘手的问题，所以也会产生一些忧虑和焦虑。所以，我今天借“四句教”再梳理一下心学的核心逻辑。我讲过主体性、适应性、创造性；我讲过“正心以中，修身以和”。我希望大家能将这些内容记住，其中最后一个解决忧虑和焦虑的方法，就是“以无间入有隙”。是不是有了良知就没有了恶呢？当然不是。是因为有良知的人知道如何去处理恶，不是不厌恶不好的东西，而是知道如何处置不好的东西。如何面对困窘？“以无间入有隙”，如何面对困境？拥有良知的人不会陷于忧虑和焦虑之中。

“为善去恶是格物”，很多人认为格物、格物致知是一种研究，不完全；它有自新、有自知、有再造、有革命的含义；同时，仍然是有解决问题的意思包含在里面。因为，知恶就应该去恶的。去恶的过程中，去自身之恶、去社会之恶，就是一种改造的过程，它就是一种斗争，一种“以无间入有隙”获取胜利的过程。一个在这个状态的人是没有时间忧虑或者焦虑的。

回到背景，天虽然是万里无云，但污染就像蒙上了一层纱，天空像蒙上了一层纱，仍然有一种迷茫的感觉，这个我是可以理解的。因为中国崛起，但尚未参天；美国衰落，但尚未触地，都在半空中飘着。这时候很多人的心境也是在半空中飘着。一个真正崛起的大国，其实应该形成国之善、国之恶、民族之善、民族之恶；应该形成一个民族、一个国家集体的审美，它包含了对天理的尊重，包含了一个为大家所接受的伦理，也包含了清晰而明确的法理。在这条路上，我们还有很漫长的路要走。类似于直接税税法尚未推出，实际上是法理未张；法理未张实际上是伦理不清；伦理不清的原因是老百姓并不真的尊重天理。一会儿谈到“懂王”，谈到美国的时候，我会谈无主之美国。当老百姓心里不存天理，只有利益的时候，就谈不上伦理。路边倒了老人，扶不扶的问题都……当伦理不张，怎样有法理呢？为什么大家就不愿意为直接税立法呢？因为大家并不介意伦理。乱伦这种事情大家不介意，所以你们看到了类似于像郑爽这样的事情。它既是一个热热闹闹的世界，它也是一个混沌、混乱的世界。在这样一个世界里面，忧

烦、忧虑、焦虑是在所难免的。因为“意之动”，就是主体充满了习性，对客体做出的反应只能如此，而且它只是一种反应，而不是行动。它不是去格物（为善去恶是格物），它是一种本能的反应，而且是“意之动”，是心……

今天我不讲投资，今天我讲“四句教”，讲一讲良知，其实也包含了投资。因为投资存在两种倾向：一种叫“意之动”。贪念起，习性牵引，以为黄金就在前面，“意之动”。在投资领域也有良知问题呀。你是“真”的吗？你是“中”的吗？你是“和”的吗？以良知为指引去格物，那么你就做对了。如果是“意之动”导致你乱行动，那么你有可能会出问题。

今天同学转了我一段过去的话，转得非常好，就是“慎”之门。财不入慎之门，财不入慎门就是此意呀。很多人不知道投资是功夫，不知道原因。一定要致良知啊，它真的是一门功夫。致良知掐住了“意之动”，因良知而动，格物才能战无不胜，你才能解除你的忧虑和焦虑。否则“意之动”导致行为的盲动，你肯定是错误迭出、错误百出，肯定会有一个非常糟糕的结果。

我再说一下阳明先生那句话“益信良知足矣忘患难，出生死，所谓考三王，建天地，质鬼神，俟后圣，无弗同者。”就是这个意思。有了这种认识，有了自己因为具有此种认识而出现的行为指南，你是没有时间去忧虑或者焦虑。要不要虑？“止定静安虑得”，我们虑的不是这个东西，我们滤除的是那些事物、那些繁杂，而不是去忧虑或者是焦虑。应该是这样的啦。

回来看到大家的状态，其实我感到不好，不应该这样。因为无论是国和家都应该处在一个上升的周期嘛，那怎么大家不开心呢？应该不这样，还是要从自己的内心开始处理这个事情，然后再把它变成一种行为。无论对个人、对家庭、对社会、对国家都做出有意义的事情，都能做出应有的贡献，而不是处在这样的一个状态。这个是我感觉可能是这疫情之中吧，我感觉不是特别的好，不太好、不太对。

很多朋友一直将精力和时间放在，就修心的事……精力和时间放在佛学或者宗教，或者基督教、或者伊斯兰教。其实这也是没有错的，因为要有一个心之主啊，要有一个心之主吧。我在这里想多说两句话，可能有些得罪大家。心之本体或者心之主，当你用上帝的眼光看世界、当你用佛祖的眼光看世界、当你用真主的眼光看世界、当你用良知来看世界，你的主叫什么其实没那么重要，关键是你必须是用你的良知。因为你如果真的知善知恶了，拥有了良知，其实你可能在用上帝的眼睛看世界、你也可能用佛祖的眼睛看世界、你也可能是用真主的眼睛看世界。良知本无二无别，没有那么复杂。阳明的“四句教”，很多人认为头两句有禅宗意味。空和有（无善无恶，有善有恶），其实到了一个高度上、到了一个境界的时候，无二无别。

在这里，我再说一点点。一个人在不能建立主体性的时候，是被牵引的。被谁牵引？被习性牵引。习性是你看不到，但它天天陪伴着你的东西。如果你不知道习性是谁，那么我问你：你聚焦的点在哪里？你关心的事物或者你聚焦的点在哪里？比如说你打开互联网，你要看什么？比如说你打开电视，你想看哪个台？比如说你要出门，你想去哪里？聚焦的那个点，我们也把它称之为“缘”。如习性牵引你，那就是你的命运了。如你在艰苦修行的过程中，因为上上根器

不需要这么复杂，因为很多朋友不是上上根器，你就必须得完成知善知恶的这样一个历史性的过程。当你被良知牵引的时候，你将是另外一番命运，你连忧烦、焦虑都没有，你是另外一番命运；因为你没有时间，你要格物、你要创造、你要革命、你要改变，你没有时间的。“缘”——就是这个命运的改变，先从哪里开始？去习性开始。不为习性所牵引才不会产生错误的“意之动”，以至于错误的……

当然一堂课是容易的，说也是容易的，做到是难的。我今天讲“善”的三个字。“真”——“真”这个事情容易做到吗？太难了。你看“懂王”，美国需要君王，“懂王”是演员。算不算最好的演员？不知道，但他演得还可以。他在演君王，所以他不真。因为他不是真的君王，所以他必须用假话、谎言来充塞、来填补、来化妆。他不真，不真就犯了大忌，就无法持续，唯真不破嘛。一个“真”字不见了，其他的就无从谈起。“中”——“真”之外是“中”，中间的中啊，不是中心的中啊，是中间的中啊，太难了。你怎知道你在“中”啊？你怎知道你正在沿着规律前行，而不是摆脱了规律、脱离了规律、脱离了中道呢？你不知道的嘛，你得用心参详天地，参详世间的道理，你才能够找到那个“中”的嘛。“懂王”不“中”啊，他极端了、他撕裂了，他不在中间，输是必然的。“和”——和天下，和万物。你不“和”，何以谈“善”呢？

“懂王”是这样的，其实我们每个人都是这样的。我们真正地要理解“真”“中”“和”，把“善”真正知道了，并且能够为善去恶，不做“伪”，不做“非中”，不做撕裂的事情，那么忧虑和焦虑也就在格物之中化于无形了。今天，“四句教”就讲这么多，其实里面含了投资的含义，希望大家能理解其中的深意、其中的意涵。

说几句美国，因为拜登已经正式就任总统了。在就任总统的过程中，有一件事情还是深深触动了我，或者引发了我的思考，就是拜登团队四个主要干将在参议院接受质询的时候，他们集体的反中、反华的言论。我忽然意识到美国上层和底层都对我国产生了极为深沉的厌恶，或者是一种仇恨，这是值得我们思考的问题。

何以遭人恨呢？何以遭人厌呢？我们整个形象这么糟糕，是哪里出了问题呢？哪里做得不好呢？当然也存在无妄之灾，也有可能是真的被冤枉；但依旧应该自省一下，可能我们真的在哪里让人感受到了一些东西，不然不可能是全民同仇敌忾。因为听证会类似于像耶伦，都不听证财长的专业，只听你立场和对中国的态度，就通过了。其实形成一种状况，偶然中有着必然。我们在思考大环境的时候，我们也要学会设身处地。国与国之间的看法，或者机构与机构的看法，或者是人与人之间的看法，都不是偶然的，它里面有一些缘由的。其实你的形象你塑造，我们为什么变成这样一个形象呢？有时候我们可能不“真”，有时候可能我们不“中”，有时候我们可能不“和”。

先不说我们自己，我先说美国到底发生了什么事情。我为什么定义此时的美国是“无主之国”，它选了一个总统，你怎么说无主呢？“主”有两个事情：一个是心之主。当你心中无主，心中无主就可能会丧心病狂；再一个是世间主。你这个国或者你这个社会是有主的，无论他是君王、总统、书记、主席，叫什么不重要。心中之主、世间之主都有，甚至合一，则这个国家……

美国此刻是“无主之国”，心之主已经散了，也就是说美国传统宗教意义上的主散了。不是说他们不再信仰宗教，而是大家对“用上帝的眼睛看世界”这件事情，可能不那么重视，或者没有认真去做。所有人都在“意之动”，所有人都在“意之动”，他们没有办法用上帝的眼睛看世界，所以有些人开始变得丧心病狂。在讲美国之前讲“四句教”，我也是想借用一个方法和框架来看。

世间主，过往是君王，后来所谓的民主就是民不能集体为主的，民需要有代主的，民主就是民选代主以主之。那么今天的美国民选的主是主吗？是君王吗？显然不是。其实上一个特朗普，他们以为是主，但结论是，他既不是商人也不是政治家，他是一个演员，一个还不像里根演得那么好的演员，不“真”、不“中”、不“和”。拜登能作为美国之主吗？当然不能。说美国无主是无民意之主，它却有僭越之寄主。一会儿，我给大家一个基本的分析框架，它也可以回来分析我们自己的国家、我们自己的社会。这个僭越之主才是美国的真正的主；僭越之主与民没有一毛钱的关系了，他也不会为民所思所想，或者为人民服务；僭越之主跟美国人民其实是没有一毛钱关系的，他是一个寄主，寄生之主。

美国从立国开始走到今天这个局面挺可惜的，挺可惜的。我想按照社会学家的分层，社会分层的理论说一下，社会分层通常分为三层，最顶层的是君王，中间的是族——家族、贵族，最下层的是民。君、族、民，几千年来都是如此。君权强大而稳固，实际上也意味着民得到了很好的保障。族弱、君强则民富。但这样的好时光往往不常有，或者难以持续，多数时候君权会被族权撕裂、取代、僭越，一旦出现这样的情况，君王就是一个摆设；当君王君权不彰的时候，民权也就完了。美国就是处在这样一个状况，实际上美国那些贵族们已经将君权撕碎了，所以我们看到特朗普黯然的背影，其实我们可以想到很多很多问题。

民众有没有责任呢？当然有责任。民众失去心之主，他们也将同时会失去世间主；就是他们心里没有了上帝，在社会上他们就不会再有君父；也就是说民选之主将无法主之，会有了僭越之主，会有了寄主。美国的社会撕裂、美国的混乱实际上是源于美国底层人民伦理的堕落；伦理整体的沦丧和堕落，也就是集体审美完了。

在天理、伦理、法理这样一个循环的过程中，实际上是我们说的“善”的第二个字“中”。他们偏了，不再居于中间，所以一定会出现诸多的状况。当你不能居中的时候，还有“和”吗？能不是美国第一、白人至上吗？还有“和”嘛？能不是“黑命贵”吗？民心不能存“善”的时候，其实“恶”就出来了。“恶”将导致一个社会出现动荡，甚至导致一个国家衰落、分崩离析。

插两句话，想到哪儿说到哪儿，今天周末闲聊。我一直在想，因为已经不单纯是美国人讨厌我们，甚至是加拿大人讨厌我们，澳大利亚讨厌我们，甚至西方世界整体讨厌我们，谁跟中国对抗，谁骂中国最凶，谁就能当选。它是一个民意啊，它甚至超越了自身利益，就是像耶伦任财长这件事情，它也不问强美元弱美元、也不问大基建、也不问税改，它主要看你中国的态度，都扭曲到这个程度了。那么我们是不是应该思考，我们为什么让大家所有人都这么讨厌呢？

我国用经济发展的事实证明我们走一条正确的道路，但是我国并没有能力向全世界讲明我们的王道。我再说一遍，我国走出了一条正道，但并不能证明这是王道。这事儿怪谁呢？当然不能怪老百姓，就我们办孔子学院想说什么呢？本应解释我们的王道，但没有人去做这件事情。而我们向外展示的是什么道呢？不是我们建立自己国家的社会主义道路这条正道。

走在世人面前的是我们的贵族，我们的贵族展示的不是王道，而是一种非常糟糕的风尚或者民风，或是一种非常糟糕的状况。因为在很大程度上就是我们的贵族不能解释自己财富来源，不能证明自己的品德。不能证明品德，不能证实自己的财富，不能展示自己的才华，那么如此之众，你叫人如何喜爱？我必须说，王道出于君子，小人不出王道的。但贵族如皆为小人，谁信你的王道！今天全世界对反华和排华与建国之初的不一样，那时候是基于对共产主义或对社会主义的一种恐惧，而他们对毛泽东、周恩来以及共产党内心深处存有深刻的敬意，包括像尼克松、基辛格，甚至很多很多重要的政治家，他们对毛泽东、周恩来，对新中国、对中国共产党是心存敬意的。虽然有意识形态之争，但那是真正的拥有道德，真能证明自己的财产，其实没什么财产，能向全世界证明自己才华的那样一些君子，所以全世界相信那就是王道。

我们今天呢？富裕了走出去的那些人可能不知道全世界看中国、看中国的王道，就是看你们呐，看你们的品德、看你们的财产、看你们的才华。如你无法证明自己的品德，因为你是那样的自私、那样的不负责任、那样的抛家舍业、那样的风花雪夜，你不能证明你品德，你甚至也不能证明你财产的合法性，你也不能展示你的才华，无论是你经营的业绩还是你的文化、文章，所有东西都不能证，那这个“真”字怎么来表达呢？“善”里面的这个“真”，你用什么表达呢？用钱来表达吗？同时又那么虚伪，一天高喊一些毫无意义的口号。你的“中”在哪里呢？时不时地做一些极端的事情。你的“和”又在哪里呢？不善，不出王道，谁会相信你的君仁慈民淳朴呢？

其实我们要好好思考了，我们要认认真真思考，很多人认为直接税没那么重要，难道天理伦理不要法理来表达嘛？难道天理伦理最后连直接税这样一个税法的法条都无法落实，就不能给你证“真”呢？不能证“真”，你就是伪的呀，你的财富非法、你的品德有瑕疵，你怎样立身于国、立身于世界呢？“善”太难了。如我们不能致良知，我们怎样要求全世界以平等之民族来待我，或者仰视你呢？难道只是告诉别人我们有了最先进的枪和炮吗？我们有了GDP吗？强，会获得某种尊重，例如最近在看《大秦赋》里的强秦，但是只有强不能算王道，王道不仅仅是强。汉唐之强，威服四方那才是王道。因为你不仅仅是你们国家的解放者，你们也是人类的解放者。

美国贵族讨厌中国的贵族，这件事情我完全能理解，美国人民讨厌中国的贵族，这件事情我有些不能理解。如果所有的人都讨厌，那么我们就应该做深刻反思了。如果我们贵族身上的东西是由于我们的法律出了问题，那难道我们不应该更深刻地反思了吗？如果我们的法理解决了证伪的问题，那就是真的啦！一个直接税让所有人出门，他的财产是真实的，敢说出口的，这么难吗？

因为隔离的原因，所以回到国内一个月了，我一直在看国内的电视媒体、互联网媒体，我挺惊讶的，类似于像郑爽这样的事情。其实我们媒体的焦点，一直在一个不“中”的方向上，就是很偏很偏了，已经偏到了很偏很偏了。当然这事我们不能说什么，因为它确实很偏，比如它会介绍首富，但它不会介绍首税；比如一个年度结束了，这个国家谁交税最多呢？前十名是谁？前一百名是谁？是个人，不是机构。我们为什么不告诉大家谁为这个社会付出了最大的责任呢？我们为什么天天告诉大家谁有钱，而且我们好像不介意有钱的人交不交税，或者不介意他承担了什么样的社会责任，我们也不介意是不是真的，也不“真”、也不“中”，也不“和”，然后搞到全民全体老百姓“意之动”，还忧虑和焦虑，这样好吗？所以在进行社会三个分层的时候，君王、族、民，我们要警觉呀、我们要警觉呀！

“族”的问题在我们这里也很大呀，大家高度重视关系、太重视关系了，逢年过节处理关系占据很多人的主要的精力，他既不是在格物、也不是在致良知，他是在处理关系。为什么要处理关系？实际上族权在僭越君权，族权之间的联系就是交换，在国家治理权转换完财富的过程中，这也是非常不好的过程，但它成为了一种常态，甚至一种本事，甚至是一种审美，甚至老百姓对此茫然无所知而有从——就是我不知道这件事不好，但是我有机会肯定去做。我们最怕的就是中国无主啊，我们不希望见到“无主之国”。

美国虽然选了拜登，我今天说了，拜登不是美国之主，既无法成为美国人民的心之主，亦无法成为美国的世间主。美国无君无父，它这个乱不是一天两天可以平息的。好在美国的底子厚，两个底子都很厚，一个是思想的底子还是很厚的，它还是有思想家的，能思考的；一个是财富的底子很厚，它还是拥有很多的积累，很多的财富，包括它的美元所积存的信用的积累，它还是可以有一个漫长的路可以走下去的。

但是一如我开篇所言，中国崛起尚未参天，美国衰落尚未触底。我们都飘在半空中，我们都有机会，我们也都可能丧失机会。能否走出这层薄薄的灰雾呢？其实“四句教”有答案，要致良知，这个致良知是全体国民的致良知，是我们每一个人的致良知。当大家致良知的时候，就会变得“真”、“中”、“和”，这时候天理、伦理、法理就顺了。其实，在我们国家只要看直接税立法，就知道这伦理走到哪了、这法理走到哪了。当直接税出来了，所有的财产清晰了，而且证伪了，就是财产真是他创造的，是属于他的，其实他的品德、财产、才华也就自然出来了。他也可以以一个高大的“人”的形象立于中国、立于世界，再也不用像以前的样子；因为不“真”、不“中”、不“和”，以至于所有人都怀疑你，贼，偷的。

好多朋友说讲这些道理有用吗？有用！这就是真的爱国。真爱国就会框定它、会去格物、会去改造它、会去推动它，甚至在灵魂深处革命，使它自新、自强，使它致良知，使它走上正确的路。这才是我们辞退庚子明夷这个旧岁，迎接新年的这样一个重要的时刻。辛丑年贲卦其实还是很艰难的，但是我们毕竟不是一百二十年前的辛丑年了，一百二十年前的《辛丑条约》给我们整个民族留下了深深的伤疤。我们之所以拥有辛丑，是因为我们蒙昧无知、没有致良知。如果 2021 年的辛丑我们仍然不能致良知，不能“真”、不能“中”、不能“和”，不能契合天理、

伦理，不能建立正确的法理规范，我们这些人不能有一个好的原则，我们将如何面向世界？我们将如何向子孙交代呢？

整个舆论环境确实非常糟糕。我甚至主张大家能自己想办法为小朋友们创造一个另外的环境，因为无论是电视还是互联网媒体，我没想到会糟糕到这个程度。满屏郑爽，人人在讨论代孕，这是一个怎样的世界呢？如果善和恶这样来处理和表达，那这不是又要走向无君无父了吗？也没有更好的方法，我们自己先做起来、从我们做起来、从我们这些人做起来，慢慢地争取能够影响更多的人。我们真正地能够从“有善有恶”，走向“知善知恶”，到“存善去恶”，到整个国家能够在良知的基础上去向“善”的方向行进，去格物、去进步、走出庚子，再走出辛丑，去迎接未来的既济。

今天话题本来是聊天，聊聊“四句教”、聊聊美国，可能又聊重了。聊重点儿也没关系，因为既涉及到我们个人，也涉及我们对国家的一种看法，也涉及到我们不能放下的责任，我们自己的责任和使命和担当，重点儿就重点儿，多说了两句。今天可能让大家失望，今天不谈投资了，不谈市场，下个星期我再详细分解一下。

20210220 第九讲：阳明心学、恕、比特币与黄金

今天是 2021 年 2 月 20 号，大年初九，今天聊的两个内容可能重一点，一个是讲一下“恕”字；另外讲一下比特币与黄金的关系。先跟大家道歉，上堂课说了“男人需要有节，女人需要讲恕”，这个说法有分别，起分别了，不应分男女，男女皆应有节，男女都需讲恕。“恕”在儒家的经典里是极为重要的一个概念，同时，“恕”也是儒家修为的一个境。

我们读佛家经典会碰到“三毒”——贪、嗔、痴。第二毒“嗔”其实是非常麻烦的，“嗔”它会表达为一种怨恨、悲伤、愤怒，它会表达出人进入到一种状态。“三毒”之二的“嗔”是一种业，一旦业深则中毒了，一旦中毒之后就是“嗔”；嗔业深重的人，他看不到自己、看不见天地、也看不见众生。“嗔”这个问题的本质是不能正确处理我与我、我与人、我与社会的关系，这是一个复杂的关系。当不能处理这个关系的时候，心受到了伤害。请注意中文中“心”字底的那些字，中文“心”字底的那些字过百，每一个字都很有意思。比如说心受到伤害，就会变成一个“怨”字，心上面“夊”实际上就是一种……实际上这个繁体字的“愆”上面带一个宝盖就是被压抑或者被圈禁的花园；心上面一个“非”字就是“悲”；心上面一个“奴”字就是“怒”……总之是那个幼小的心灵受到了伤害。

我接着讲这个“恕”字。我刚才讲到“嗔”，因为“嗔”会导致一系列的状况出现，比如说怨、比如说悲、比如说怒。与这几个字相对应的也是心字底的字，其中最重要的两个字，一个字是“慧”。为什么说“慧”呢？因为大乘——汉地佛教，就是大乘，例如禅宗中，我们讲“戒定慧”，“慧”是修行的一个结果、一个高度。“慧”也是心字底，心字底上面是一个扫帚，扫帚打扫一下子心，它就是一个“慧”字。第二个字我们比较重视的字是“慈”，“慈悲”的“慈”。“慈”字也是心字底，“心”字上面是一个“兹”，兹。小乘（比如说密宗）讲“止观慈”。“慧”、“慈”这两个字是非常重要的，“慈”，“心”上面是一个“兹”，“兹”是一个从音字，“嗞嗞”是植物生长的那音，嗞嗞。当心宁静、安详，心上面就会生出貌美的芳草，那叫“慈”。如何由怨、由悲、由怒转向“慧”和“慈”呢？圣人说这个办法在一个字上，那个字叫“恕”。“恕”，知道大家都认识这个字，也好像都理解这个字，比如说宽恕、饶恕，但我也同时知道这个字基本上理解的是偏差了，不能说相去万里，但是跟圣人的本意有巨大的距离。“恕”，心字底上面一个“如”。圣人说：“女者，如也”，“如”确实有跟随、侍从这个意思。当然也可以再往前引申为像、比如、举例的意思。“如心”，在百度百科或者《新华字典》上会解释为：如心。如心也好，心如也好，它需要有一个解：解首先是解这个心。谁的心？谁的心？是我心、人心还是社会心？如你如天心、你如地心、你如圣人心、你如王者心，也是一个“如”字。但那不是圣人的本意，圣人的本意：“恕”字如心，是如我心，就是你的心。这有一点点不太好理解。何为“如我心”？

我讲心学的时候，其实已经碰到“恕”字了，我讲“正心以中”已经碰到“恕”字了。你知道圣人没有说如我眼、如我耳、如我鼻、如我口、如我舌、如我身、如我意、如我法，而是如我

心。你知道这个心不是指他人之心、不是指社会心，是我心，是切掉了外缘的、切掉外缘的那颗主体性升起之后的你的心。这一点是关键。

《新华字典》、《康熙字典》、百度百科讲的“恕”，有个中文字可以代替，那个字念“忞”。“忞”就是他们说的那个“恕”，他们说的那个“恕”不是圣人说的“恕”，他们说的那个“恕”是“忞”。如果按照旧解，“女如”就是：父在从父，父死从兄，兄死从子，那是个“忞”字，那不是“恕”。“恕”这个字不是让你饶恕和宽恕你的敌人、或者错误的事情，或者你错误的想法和事。不是让你将一颗心如魔鬼的心、如敌人的心、如坏人的心、如豺狼的心，不是如这个心。如心，是如我心，是我心如，我正心以中，是我心如，如我心，这件事情非常非常重要。之所以出现“嗔”，“嗔”之所以出现，最根本的原因是主体性丧失了；主体性丧失之后，这个人就会被外缘所牵引，外缘带给他的喜怒哀乐，他在外缘的感受中沉浮。

讲这个“恕”字其实是不易的。要不要“恕”？要不要“恕”？举例，我绝不饶恕、绝不会宽恕魔鬼；我也绝不宽恕那些肆意破坏国家的敌人，甚至我建议在人民大会堂北墙砌一墙的黑色大理石，镌刻中国历代的汉奸、卖国贼，把他们的名字刻上去，没有这个“恕”字。圣人讲的“恕”不是让你放纵魔鬼、放纵敌人，更不是让你放纵你自己那颗狂野的心，也绝不是宽恕你自己犯过的那些错误，不是这个“恕”，不是宽恕和饶恕。如果你认为是字典上那个“恕”，那么我告诉你，你认错字了，你说的那个字“恕”，那个字念“忞”，“忞”。懂得“恕”的人为什么能够放下呢？因为当你正心以中之后，你可以进行“三断”：断是非、断远近、断大小。当你能进行“三断”之后，事已毕，事情已经了结了。心上的事了了，现实中的事了了。

“事已毕”什么意思呢？你那颗心被扫帚打扫干净了，剩下的是一个“慧”字，“慧”字之后你那颗心蓬蓬勃勃、干干净净，于是乎，芳草丛生是一个“慈”字。我不知道诸位在生活中的阅历如何，我自己的感受是非常清楚的。其实我看不论是男人和女人，其实你看这个“恕”字的时候，你能从面相上来看它的。有的人心如止水、淡定从容、章法天成，其实他内心中有一个“恕”字的。有些人总是心绪难平，总是脸上带着那种不淡定、不从容，总是那种紧张慌乱，做起事来总是毛毛躁躁、潦潦草草，东一榔头西一棒槌，没有章法。越是这样的人越容易心中有怨，遇事之后一点小事悲从中来，然后无厘头地迁怒，抱怨和愤怒总是写在脸上、挂在嘴上，形成文字。

去“嗔”毒是我们个人修行一个重要的过程，你去不去敬佛那是你的事情，但是你不修行、不修正你这颗心，那么你可能会被“嗔”毒所淹没。带着深重的“嗔”业，会影响你自己的心情、影响你的状态、影响你的家人、影响你的团队；说的更世俗一些，会影响你的投资判断。其实很多人一辈子活的不幸福，就是因为“嗔”业深重，甚至到了中毒的程度，有的时候看不到、看不到。所以当某种激烈的行为表达出来的时候，实际上是你自己在这个字的修为上差得很远。我自己的体会是比较深的，无论是我看我身边的人，也无论是经常审视自己，我经常提醒自己，在遇到了一些人、事，在不好的、非常不好的、非常糟糕的时候，我心里会默默地想到这个字，甚至用毛笔一遍遍的写这个“恕”字。记着，“恕”是如我心，如我心，是你的心。你

这颗心是一个什么样的心呢？是升起了主体性的那个可以正心以中的心。

话说到这里，你如果心学修为到了一个功夫，你遇到事情以后必然生起“三断”，你可以断是非、断远近、断大小，你必然可以处理你心中的事和你眼前的事，事已毕，大扫帚抡起，把心上的尘埃扫去，慧从中生。当你心滋润而蓬勃的时候，芳草丛生，“慈”开始生起。以“恕”入慧、入慈悲，在儒家的修为上跟佛家的修为上，不谋而合。如果“恕”这个词，我们把它变成一个动词的话，套用佛家的方法论，它在大乘里面就是那个“定”字，恕就是“定”；在小乘里面，“恕”就是“观”。我再重复一遍，在大乘里面，“恕”就是“定”，“定”这个字我讲过很多很多很多次了。在小乘里面，“恕”就是“观”。如何定？定于我心。如何观？从我心上观。这就是恕的功夫。定于我心、从我心上观，说了半天，就是切断外缘，不为外缘所动。既不为外缘所动，此心不受外缘约束、不被外缘奴役、不被外缘非议起，所以他就不怨、不怒、不悲了。

我知道很多如我这般年纪的人，人到老了以后，很多很多的老夫老妻进入到一种互相伤害的模式。因为大家都没装着这个“恕”字，他们就进入互害了。现在，年轻一点儿好一点儿，他不用互害了，就离婚得了。“恕”这个字不是让你用来“怨”、“怒”、“悲”的，“恕”这个字是让你用来“定”、“观”的。“定”、“观”之后，其实你看到了本质、看到了规律、看到了结果。

我讲过“爱”这个字，一撇是风，三点是雨，下面是秃宝盖，跟身下的友幸福和温暖。繁体字有一个心，心有多大，爱有多大。友可以是妻子、情人、子女、父母、朋友，友也可以是祖国，心有多大爱可以有多大。“爱”这个字核心在秃宝盖上，它是一根弯曲的脊梁，遮住外面的风雨，跟身下的友幸福和温暖。为什么说起“爱”这个字呢？因为要说“恕”这个字。我们面对的外缘，大多数外缘不是逆缘，不是那种魔鬼、敌人，大部分的是一种……，比如说夫妻之间矛盾、比如说家庭矛盾、比如说朋友之间矛盾和误会，这种外缘当如何处理呢？你认识到本质、认识到规律、认识到结果，其实是好处理的。谈恋爱的“爱”跟最后成家立业之后的那个“爱”是不同的。

我写“爱”这个字是在大学时候，“爱”最终是道义感、责任感和牺牲，并非彼此的那种在荷尔蒙激发之后的情绪宣泄，或者动物般的情感，它最终是一种道义感、责任感和牺牲。当你看穿了这个“爱”字，当你理解透了关系的本质，你就能够欣然而坦然的接纳，并且很妥善的处理这个问题了。有什么好怨的呢？有什么好悲的呢？有什么好怒的呢？

但我也知道对敌人、对那些魔鬼、对恶是不能用爱的。圣人说“以德报怨，何以报德”呢？所以圣人说“以直报怨”，也就是说圣人不同意《新华字典》或者百度百科对“恕”的解释。是如我心，而不是如他心，如他心那是一个“怱”字，那不是“恕”字。懂了这个字其实就能处理三者的关系了。

正确处理我与我的关系，你“恕”过你吗？你是怎样“恕”你的呢？正确处理我和人的关系，

我和别人的关系，正确处理我和社会的关系。主体性升起，你当然知道你自己的天赋有多高、能力有多强，你应该获得怎样的成果、应该获得怎样的权力、怎样的名誉、怎样的社会地位。你心中清楚，你怨什么？你悲什么？你怒什么呢？你应该是心如止水、淡定从容、章法天成的。

网络世界可以让人看到——它既是百花齐放，也是千奇百怪。在我们平台上也经常是争论不休、彼此互相攻击，彼此有诸多诸多这种矛盾。很多人在斗争，因为他不怂。但很多人不知道，不“怂”可不是一个“恕”字啊。真正有了这个“恕”字，这个人的心理状态和精神面貌都会变的。心如止水的人，你听他说话你就知道平和、宁静、条理分明、款款而谈，记录下来就是文章。

“恕”这个字修行到一定境界，他的面容是那样的淡定从容，所以你看得出男人的那种英气，女人那种没有铁锈味、没有纠结之后的那种安宁慈祥的美、淡定从容那种美。你也可以从他们写的文章、做的事情看出那种章法天成的那种气度来。今天讲这个“恕”字算是心学的收尾，也该收尾了，快到收尾的时候了。心学，最后我还要讲一点最重要的内容，就是心学修炼过程中的一些重要内容。

“恕”这个字就讲这么多，中国字很有趣的，其中以“心”字作底这些字也很有意思。比如说我今天讲了“怨”、讲了“悲”、讲了“怒”；我也讲了“恕”、讲了“慧”，讲了“慈”；最后我也讲了“怂”这个字，讲了七个“心”字底。为了一个“恕”字，多加6个“心”字底的字，其实“心”字底的字有上百字。既然是心学嘛，我就要把“心”这件事情说说清楚，所以我又得贯穿一下儒学。

为了讲述方便，我再借重一下佛学。因为阳明心学是将儒家思想与佛家修为方法做了某种结合，它是一种相融合的新的儒家经过佛学的一些方法论再精进形成了这样一套体系，这套体系其实对做人非常有用。当然了，王阳明和毛泽东也用它来用兵，我们用心学来处理好人生上的一些困难，顺便做一点点投资，做一点点的生活，也是不错的。

最后说两句，不分男女都应懂得这个“恕”字。不是什么事情可恕，什么人可恕，不是！是如你的心，你心在正中，你心中自有本质规律和结果、有答案。你自然能“三断”，能“三断”则事已毕，心上大扫除了，生出了“慧”、生出了“慈”；最后心如止水、淡定从容、章法天成。好吧，“恕”就是说这么多。

这些日子又遇到问题了，一块比特币狂涨超过5万美元，黄金再次探底。黄金探底这件事情其实不奇怪，因为你们都学了MACD，学了那一板斧，那一板斧图形上说得很清楚的，这个探底的过程尚未完全了结。今天要讲的不是说比特币要到哪里，黄金要到哪里，不是在讲这件事情。我把比特币上涨与黄金的不涨的逻辑关系念叨念叨，也未必全对，就是让大家知道我的思想方法。

我想先说说比特币的缘起，为什么会有比特币。请大家关注一个特征，就是比特币它需要挖，比特币需要用电脑或者超级电脑去挖矿，挖出来比特币。这个“挖”字说了什么呢？它说了比

特币具有经典的黄金的特征。黄金也需要挖、需要冒险、需要探险去找矿，去挖出来，整个操作需要巨大的付出和成本，所以黄金的价值比较高，这是比特币的第一个特征，它是一个矿，要挖。第二个，它具有有限性的特征的。什么意思？比特币具有黄金的第二特征。黄金第一特征它是一个矿，第二特征是什么呢？它有限，就是不能像纸币一样地无限印刷，你得去挖，而且它很少，挖一点少一点，所以它是一个有限性的东西，由此而难得，所以它金贵。第三个特征，它是一种共识，跟黄金也一样，它是一个共识，不管什么国家、什么肤色，黄金皆可作为支付交易的工具、存储价值的工具，这是一个共识。请注意三个特征：矿（挖矿）、有限性、共识三个特征。

那么是不是大家明白了比特币的缘起？实际上有特定的一群人想制造出一种黄金替代物，我们可以把它称之为数字黄金，或者我们将比特币称之为数字黄金。这个世界上现在数字黄金有多少呢？真实的黄金存量是 10 万亿美元，比特币的存量大概在 1 万亿美元这样水平，如果加上全部的数字货币，大概在 2 万亿美元水平。我们单以比特币来讨论问题，那就是它是黄金的 $1/10$ ，而黄金存量信用又是全球信用的 $1/10$ 水平。那么就是比特币是黄金的 $1/10$ ，是全球信用的 $1/100$ 。虽说是 $1/100$ ，它已经变得极为庞大了。我们想想看，发明比特币的人想要干什么？想要干什么？为什么要用数字黄金来替代黄金呢？因为人类文明发展到一个新的阶段，文明的演进就是社会主义演进。请记住我的这段话：文明的演进就是社会主义的演进，社会主义天然反资本。这是一个哲学命题，社会主义天然反资本，而社会主义反资本的制度性演进恰好是文明的标志。那么资本如何来反社会呢？或者是反社会主义呢？资本最巧妙、最聪明地选择了用科技来反社会、反资本，所以他们创造了数字货币或者比特币，他们用的是区块链技术、去中心化的方法来创造了反社会的方法、反社会的这样一个工具。

为什么说资本具有反社会的功能呢？首先，比特币是全部信用不足 1% 这样的信用，它属于小众，属于特定阶层处理巨额财富的工具。记着啊，它是处理巨额财富的工具，这个处理包括了储存、转移，它是处理巨额财富的一个最有效、最安全的工具。因为你理解的，你就是亿万富豪，全部变成黄金的话，它也需要存储、运输、保管，很麻烦的。但如今它只是一串数字，它太容易存储转移了。其次，数字货币是去监管的。因为去中心化就是去主权、去国家监管，就是去税收约束，所以它可以有效而安全地进行非正当交易或者非法交易。这两个特质是资本最需要的东西。资本需要什么呢？资本需要他们的财富安全地交易、转移和存储，数字黄金或者数字货币满足了这个需要；其次，资本很多交易是非正当的交易。我通常把“未税之交易”定义为非正当交易；我通常把犯法非法的交易，比如说走私、军火、贩毒这是非法交易，都包含在非正当交易里面了。这样的一个交易过程，最好的结算方法，因为这是去监管的嘛，它就是用数字货币的方法在数字银行通过数字钱包来做结算。

比特币的缘起其实让我看到了很多政治学层面的一些意思。如果你从哲学的角度来理解数字、比特币的缘起，你会看到很多有趣的东西，也对于理解未来的投资会有巨大的帮助，我们不是茫茫地或者茫然地去看一段历史……比特币由于非常好地解决了资本的两个需求，所以它受到

了特定人群的追捧。比如说，比特币在特定时段的持有，可能接近 50%是由华人持有，是由中国人持有，是由中国人或者伊朗人、或者朝鲜人，或者走私贩毒集团大量持有。这件事情它很有意思，它也很神奇，很有意思，也很神奇。

早期的行贿大概是送烟和酒，送两条中华，送两瓶茅台；后来就变成了送电器、送车；再后来是送房；再后来就是金银珠宝、外汇，这些东西都可以被查获。再后来就是送你数字钱包，放一点点比特币。因为数字钱包、数字货币其实就是一串数字，中纪委怎么都查不到的，怎么也查不出来，或者相关机构是没有办法，对此毫无办法。终于在资本和科技的帮助下，这种腐败、这种非法交易、这种非法活动进入到一个崭新的阶段了。所以，比特币在特定的需求和特定的人群的支撑下，迅速地发展起来。直到最近，特斯拉老板马斯克通过特斯拉购入了 15 亿美元的比特币，比特币开始从单纯的转移和存储的手段可能会开始进入到交易环节。其实在比特币主要地用于购买和买卖的交易，比特币比黄金弱的只有一个功能，就是它的支付。它的支付是非常困难的，因为它是属于小众的，就是你有数字钱包，我才能通过比特币的支付去购买一样东西，否则是无法完成购买的。这和数字人民币是完全是两回事，大家到时候可以理解一下。

我讲了比特币的缘起，我想讲一讲第二个问题了。那么比特币为什么在特定的时期，各国政府虽未向它打开法律的绿灯，但也未阻止，为什么？

我先念叨念叨美联储的逻辑，美联储其实是变相接受数字货币、比特币的。很多人说比特币作为一种私人的信用，会不会冲击美元信用呢？当然会有这个问题，那是未来的事情；但在短期之内，比特币对美联储有巨大现实意义的。两个现实意义，第一个现实意义是什么呢？就是它可以实现剩余流动性的分流。你懂得投资黄金、投资比特币，不是投资一个带息资产，它们都是一种沉默，就是相当于资本沉默了。它可以分流剩余流动性，我们可以看到它的分流起到了两个让我们不得不惊叹的结果：第一，它分流了剩余美元；第二，分流的剩余美元没有进入黄金，而是进入比特币，导致以黄金定价的美元基本上处于稳定状态。

所以我一直认为比特币是资本创造的，这个资本创造的创造者当然包括美联储。因为从美联储的受益情况来看确实让人看得目瞪口呆，它既分流了美元，同时它更加分流了本应流入黄金的那部分资本。试想 2 万亿美元不流入数字货币而流入黄金，那是一个什么样的景观？事实上比特币快速涨到 5 万一枚才是黄金下跌的一个重要的原因。这两个是互为因果，关联性极强的事情。美联储非常清晰地知道，比特币，包括现有的主要的四个数字货币都是美元回流的最佳工具，因为可以跨越外汇管制的重要工具就是这些数字货币。它既是协助了相关国家腐败犯罪，这些人士的资本出逃，出逃到哪里去？以比特币的方式重新回到美元体系当中去。它是美元回流的工具，同时它也是被回流国家的犯罪工具，非常残酷、非常残忍。

第三个，美国人并不惧怕类似的数字货币，就是以区块链技术为底的数字工具、数字货币、数字黄金。因为数字货币最大的死穴在算法和算力上面，在量子计算面前数字银行和数字钱包是可以被攻破的，它并非牢不可摧，并非严丝合缝。面对美国、中国这样的国家，它们很难很难做到无懈可击。甚至我也认为，从某种意义上讲，美国对现有的主要数字货币是有一定的监管

控制能力的。之所以美国政府、美联储没有拔插销毁这些东西，是因为它确切地知道这些东西对美国短期的利益巨大。我刚才说了，它既是分流工具，它也是回流工具，同时它也是摧毁他国金融和经济的重要手段，因为它提供了他国那些所有的坏人们一种非常方便的工具。

文章：《如何击破比特币泡沫（一）》、《如何击破比特币泡沫（二）》（[链接](#)）

为什么其他国家央行对比特币怎么态度很暧昧呢？我就不举例了，后面的话敏感又惹麻烦。比如说有些国家在配合美联储炒作比特币和打压黄金；比如说某些国家央行与美联储和境外资本达成某种意义上妥协；比如说在对外宣传上强调所谓的弱势本币，弱势本币的意思就是不要外汇储备了嘛，就是外汇储备可以让它出去炒一炒币嘛，在币圈儿里折腾嘛，可能就出现了一些很奇怪的声音。

迄今为止，我家里大概有二三十本关于数字经济、数字货币的书，迄今为止没有一本书把数字货币这事说清楚。不说清楚，原因也很简单，因为数字货币它有致命伤。我今天简单念叨一下，它有什么样的致命伤呢？它有两个致命伤：第一，它是反人民的或者是反社会的，因为它是小众的。它是不适合每个市民都拥有比特币，都以比特币为交易手段这件事情是做不到的。很多人说：“卢先生，难道做不到吗？不好吗？允许就可以了，比如像 *libra*，允许就可以了。”很多人没想到人民和社会的存在需要国家的保护、需要主权的保护。国家和主权保护人民，稳定社会要靠什么呢？要靠税收、要靠税政。没有数字税政如何管控数字银行？不能管控数字银行，数字货币和数字银行就成了非税、逃税、漏税最有力的方法和工具，那么人民怎么去供养他们的国家呢？

换一句话，大家就听懂了，人民生活在现实中，权贵生活在虚拟中。现实中的人民要承担起所有现实中的责任，而虚拟的人不需要承担现实的责任。资本坏就坏在这里，而且不是一般的恶毒，它是极其坏的。是不是可以有数字货币呢？当然应该有，但是它必须在数字税政、数字财政、数字行政的监管之下，形成的数字银行、数字钱包、数字货币，以至于交易必须是透明的。去中心化，区块链技术使他们重新被遮上了黑布，这件事情是比特币的致命伤。

一个反人民、反社会的东西可以存在吗？当然不行。美联储在特定的阶段用它来实现自己的一些短期目标，但最终可能它会拔插销的。至于我国如何看待比特币、如何处理比特币，我说过上直接税，但短期之内可能这也不太现实，这需要一个漫长的历史过程。但总得明白事情的本质、内在的规律，总得知道一个终极的结果。什么都不知道，糊里糊涂地给别人抬轿子吹喇叭，帮着数钱，不好的。

好，简单说几句黄金。黄金还是黄金；数字黄金很像黄金，但它毕竟不是真的黄金，是假的黄金。虽说用高科技手段做了种种的伪装，它还是假的黄金。重申一下黄金的意义：第一，黄金是主权信用，衡量主权信用的唯一尺度，没有第二个。衡量主权信用的唯一尺度就是黄金。二是主权货币备兑支付的终极手段。重复一遍，黄金是主权货币备兑支付的终极手段。三，黄金是大经济危机中的王者。全部重复一遍，黄金是衡量主权信用的唯一尺度；黄金是主权货币备

兑支付的终极手段：黄金将是未来危机或者大萧条中的王者。王者终究是要归来的。

文章：《所有闪亮的事物》（链接）

我理解美国人的想法，或者我大体上看透了耶伦的想法，因为 1.9 万亿美元的救助政策并未导致我个人对黄金的预期或判断的结果及时的出现。不是不出现，而不是像我曾经预判的那样，比较早地出现或者比较大的幅度地出现，出现了时间和幅度上的误差。这个时间和幅度的误差不是我对美联储的判断不准确；对美联储的判断，直到今天我对耶伦的判断、对经济政策的走向判断，应该是非常准确的。判断失误那是我对我国，包括对台湾、包括对香港的金融政策的判断存在严重的失误，因为我不知道我国 2020 年竟然有那么大的外汇储备的缺口，这个缺口刚好是两万吨黄金。刚好就出现缺口了，我确实没想到会有这么个玩法。另外，香港 4553 亿美元外汇储备确实没有买一克黄金，即便美国对香港进行了全方位制裁，香港在金融方面没有站起来的一丝一毫的意思。它还是接受美联储的领导，按照美联储的意见在进行香港外汇资产的管理。这两件事情跌眼镜了，反而是其他国家在去美元化，我们还在深度捆绑。我们在深度捆绑，不但捆绑美元，而且捆绑了比特币。

如果我们的外汇储备归位，并且按照正常的哲学思维能力、按照正常的经济管理能力、按照正常的实操，那么不是今天这个样子。所以从某种意义上，我们也理解了 2021 年的中美关系会是一个什么状况、理解了大国之间的这样一个微妙的关系。这个微妙的关系跟贸易、跟军事、跟政治没半毛钱关系，它就是一个金融关系，这个金融关系让人哑舌。不过我今天已经讲过“怨”字，所以我们不怨、不悲、不怒，我们该做什么做什么。

有朋友问，那怎么理解目前这个状况呢？我想说的是，无论石油、无论比特币、还是其他大宗，都已经清晰表达了我们基本的判断。大家一直在听我课的话，知道我的基本判断。我说了 2021 年重点去理解那个“胀”字，“胀”——膨胀的“胀”，这个“胀”字顺序上可能有一点点的误差——就是黄金晚了，幅度低。但是，规律就是规律、本质就是本质、结果就是结果，所以我维持原判，仍然建议大家按既定方针办——短股长金。

这里我有两句话要说一下，一句话是“凡大众皆知者即已过时”，就是大家都知道的事都已经过了，大家众人皆知，其实那就是收割韭菜的时候，已经过了。第二句话，请坚持“烧冷灶”的投资原则，我们不在这时候追赶热点，周期性投资其实已经告一段落，价值投资开始慢慢地回潮、回暖。

有些朋友说长金要多长？短股可不可以短炒啊？我想我们这个课更主要是在哲学层面上把事情理清楚，不是操盘课，也不进行个别辅导或者指导，因为我们就是一个课，它不是一个其他的培训班或者是一个什么机构，不要将课中的某一句话当成你操作的逻辑，更不是什么经典。我意思说清楚了，每个人情况不一样，各自操作和处理。

我当年说金的时候，说过各种方法，包括现货金、期货金、纸黄金、黄金 ETF，实在不行买一点涉金的股票，其中我谈过紫金，好多朋友可能也知道，因为我讨论 ETF 的时候也说过紫金的

ETF。有些朋友还当时意见很大，认为不提前讲，后来有些朋友做了分散投资，持有了这些东西，有了一定的收获。有时候不必太过执着，有时候提供一定的方向之后，你有一个方向就好了。

周期性投资需要深厚的研究功力，价值投资不需要那么深厚的功力，所以在周期性投资的风潮结束之后，重返价值投资其实该做什么是很清楚的。特别是要抓住这个字——“胀”，“胀”这个字。冷灶是大投资者、或者机构投资者、或者长期投资者感兴趣的東西。好多朋友不是“烧冷灶”的“灶”，是烦躁的“躁”；我看有些朋友每天都会抱怨什么时候投什么，亏了多少，感觉到不开心。怎么说好呢？我的意思就是在别人“烧冷灶”的时候，你一直在追热风；等别人的冷灶烧完了，开始收割的时候你才来，然后你充满了抱怨。其实你看的不是我说的话，你看的还是社会上的那些话，看的是那些……，你被养育韭菜的泪水给浇糊涂了。现在说“烧冷灶”，可能好多人觉得我为什么要“烧冷灶”？

在今天开黄金课的前半段我已经说清楚了比特币的起源，它是有矿的、它是有限的、它是共识。黄金都具备这三条，黄金不具备的就是它的交易特征、它的存储特征。它存储特征就是它是一串数字，可以搬来搬去，没有痕迹；它的交易性特征就是它可以越过税政监管。它这些特征使它成为了资本的新宠、成为了非法资本的新宠、成为了一些国家权贵的新宠。它这个特征可能在某种意义上确实阻挡了黄金——真金的前进。

不过我个人还是相信历史的。数字黄金代替真实黄金的这个时间还未到，未来可以代替黄金的那个数字黄金可能是真正实现国际化的人民币数字货币，可能有这样的机会。你说是比特币，那就不要再讨论了，因为任何一个主权国家都不打算把自己的金融主权和财政主权交给一个私人机构。中华人民共和国，我们这些人还活着，把它交出去的可能性几乎是零，所以我个人认为，拔插销早晚的事情。

今天聊天是辛丑年的第一次聊天，谈了一个“恕”字、谈了谈比特币和黄金。可能不如去年春节大家那么开心，因为去年春节大家的操作不错，多数人可能收获满满，今年可能有些朋友收获一般，仔细的反思我确实负有责任，我在这里跟大家说声对不起。希望今年我们能够把冷灶烧成热灶，把事情办好。

20210320 第十讲：阳明心学小结、阿拉斯加会议

今天是 2021 年 3 月 20 号，辛丑年二月初八，今天春分，春天终于到了。辛丑年最艰难的日子还没有过去，但是掀开了困难的第一页。我们今天在第一季的时候对阳明心学做一次小结。

阳明心学总结，大家应该还记得我那些话：三性——主体性、适应性、创造性；正心以中，修身以和；以无间入有隙。我们要非常熟悉的记住这些话，这些话要写在墙上经常的看一看，在面对事情的时候，要用心学的功夫来慢慢地锤炼自己。有些朋友比较敏感，可能在实践中会努力用心学的功夫去修炼自己，完成自己对性格的培养、完成自己对思维逻辑的培养。

可能也有一些朋友对心学可能还是比较见外，我想以后的聊天中可能还会涉及到这个问题。今天我们需要对阳明心学做一个小结，而且这个小结比较重。因为其实不是每个人都适合做投资的，做投资必须解决一个心理问题、心理障碍问题，不然整个投资过程对你可能是一个痛苦的历程。如果这件事情解决了，以后对你是一个非常愉悦的事情。我实实在在的认为长心学的功夫就在投资过程中完成。

用一句话概括什么是心学？就是心的解放之学。那么心是否需要解放呢？我想可能 99% 的人的心都是不自由的，是需要解放的。谁来解放你的心？只能靠你自己来完成心的解放。因为它在你身体里，其他人只能起到一个启发的作用。如我讲心学，但我并不能完成对你的心的解放，并不能给予你的心以自由，这个自由要自己去争取。

今天我从历史展开，就是阳明心学为什么会在这样一个大历史背景下出来。这事得从理学说起，得从程朱——程颐和朱熹的理学说起，为什么宋朝会出现程朱理学？中国在 907 年到 979 年经历了五代十国，中国历史上最黑暗的就是这一段时间——五代十国，它基本上将汉唐所形成的道统、法统、体统全部打烂，就是没有道统、没有法统、没有体统，全部破解。

大家可能对五代十国的历史不是很熟悉，其实中国的知识分子是不愿意提五代十国的，因为太黑暗、太脏了。大体上梁、唐、晋、汉、周，朱、李、石、刘、郭，可能大家相对较为熟悉的是这些短暂的国家和朝代，可能大家不一定会很熟悉，因为它从开始到结束也就是 72 年的时间，但它竟然经历了五代十国。所以你知道这段历史时期战争惨烈到什么程度？杀伐惨烈到什么程度？另外整个华夷——华夏和外族的杂合到什么程度？到了 960 年，赵匡胤是后周将领，黄袍加身，他掌控禁卫军，黄袍加身就代替了柴荣——后周的皇帝，然后建立了宋。这个过程也很有趣，因为他和汉唐不太一样，汉唐是打天下、坐天下，他算是篡位、政变、僭越这么一个过程，它有不正统的问题。与此同时，契丹建辽，定难军建西夏。也在这个时候静海军，静海军在今天的交趾——就是越南成立了一个新的国家，也是越南从中国分离出去的起点。

宋是承接了五代十国之乱，宋建国之后就有一个重建道统、法统和体统的这样一个过程，一个巨大的工程。在这样一个的大背景下，它就需要思想家来重新梳理道统、法统和体统，宋朝的开国宰相赵普说“半部论语治天下”说的就是这件事情。在中国历史上，无论是从周王朝开始、

周天子开始，一直到春秋到战国，一直到秦，我国都是一个政教分离的国家。自汉武帝罢黜百家、独尊儒术之后，董仲舒出现了以后，董仲舒将皇上说成是天子，这样的话完成了政教合一或者形式上的政教合一，就是天子的道统源于天赐，就是皇上的道统源泉，这样的话，为他的道统、法统和体统树立了一个逻辑基础。唐承接汉基本上在法统上面都是大秦律，道统上都是继承的汉武帝的道统，体统大体上到唐已经基本上完备。“九卿六部”一个基本的架构已经成型了，其实也是秦制，大体上是完备了。只是五代十国，因为后唐时期其实已经变成了拳头说话代表了一切，就是没有道统、没有法统、没有体统，谁拳头硬谁说话算。有一万禁军就敢称王，有十万禁军就敢称帝，是一个拼拳头的时代。

其中，朱温建立的梁朝是最糟糕的。朱温本人也是行伍出身，他也是荒淫无度。五代十国基本上每一个皇上都是军人出身，并且每一个都是荒淫无度。梁帝朱温他有一个很不好的习惯，就是他喜欢睡儿媳，他还睡大臣的媳妇、孩子，完全无视纲常伦理。他对道统、法统、体统也不介意，到了五代十国也没有什么科举了，都是家奴出将入相，整个中国文化被撕碎。

在宋建立之后需要重新建立道统、法统、体统的背景下，程朱应运而生，所以他们提出了宋明的理学。理学的基础就是儒家，是重新解释儒家，但是程朱解释的儒家不是直接解说孔孟，而是承接了董仲舒那一套。实际上我把程朱理学翻译成四个字叫“君主教条”，不是君子教条叫君主教条，它跟今天我们从西方传进来的民主教条是一回事，不过它概述为三纲五常。将君权、官权、夫权上升到极高的地位，压倒一切的地位。有没有用啊？它对建立新的社会秩序是有用的，但它有没有副作用？副作用很大，所以他们提出来的口号是“存天理灭人欲”。灭人欲是什么？人欲就是心，只有理没有心了，心和理一分为二；这时候实际上它变成了一种对心的控制或者奴役，多数人的心在这样的洗礼之下会慢慢地丧失自我的。

宋初其实还是很乱的，赵匡胤兄弟南伐、南征，基本上把南部中国统一了。北讨的时候遇到了障碍，想收复燕云十六州做不到了，跟西夏一战非常惨烈，最后不得不收手。有宋一代出现了一个非常严重的问题，它和汉唐截然不同的社会结构。汉和唐的官权与产权是分离的，这一点非常重要，就是皇上不管是汉朝的刘家还是唐朝的李家，皇族或者官僚集团并不掌握中国的主要的资产——土地，土地在谁手上？在士族手上。大的士族根本瞧不起官，就像魏徵这样的宰相想将女儿嫁给士族，士族还不要。我总说汉唐盛世是源于三方斗地主，外边有匈奴、有突厥，里面有士族，皇上就是官僚集团要跟外部势力和内部势力作妥协、平衡、协调和斗争，这样的平衡就出了一个盛世。但五代十国将士族全部打碎。

没有了士族的宋，谁代替了士族呢？——官宦。这时候宋朝的大官，不要听他们的名字都很好听，什么欧阳修、苏东坡、几乎……还有秦桧、蔡京，几乎无一例外全部是大地主，这个大地主的规模是追上汉唐士族的大地主。这下就变成了官僚集团控制了所有的资源，与外族两家斗争了。没有了第三方，没有了士族之后，两家的斗争就变得非常微妙了，所以宋不爱打仗是有原因的。

在这样一个大历史背景下三纲五常出来了，宋明理学要“灭人欲，要存天理”。存天理，实际

上存一个基本的社会秩序，这个社会秩序是弱皇权的，官权比较重、皇权比较轻、民权比较轻这样的结构。在研究宋史的时候，因为我写过《赵构为什么杀岳飞》只谈了一个侧面，侧面就是宋朝这种官僚体系大地主阶级和皇上的关系。因为皇上本身也是大地主，是官僚集团里面最大的一个地主，其实皇位并不稳。

到了宋，皇帝已然不是道统的解释者，拥有对法统和体统的一定控制权，但他已然不是道统的解说者，他已经不再提天子这样一个事情了。到了儿皇帝的时候，向外族称臣之后就更是如此了。这时候为了让老百姓能够臣服于官权，梳理出这么一套理学的套路来解释道统，由此而建立法统和体统，程朱研发出来的这套东西深深的毒害了中国的知识分子。

到了宋朝的转折时期，陆九渊出现了。陆九渊是 1139 年到 1193 年这个阶段，正好是南宋、北宋转换的时候他出现了，他发现程朱理学有问题，就是程朱理学不足以将大宋导入汉唐的辉煌。陆九渊是一个伟大的爱国者，他很希望像岳飞一样、或者像辛弃疾一样，他们很希望能够使国家强大起来，所以他在理论上开始做重新地阐发，这是心学的起点。陆九渊提出“心即理”，他说：“发明本心，尊德性，大作一人，践履工夫。宇宙即是吾心，吾心即是宇宙；学苟知本，六经皆我注脚。”这是非常非常大的气魄。也就是说，他说“心”和“理”是一回事，如果你非要把“心”和“理”分开的话，那么你就没有“心”了；没有“心”，你其实已经变成“理”的奴隶了。这句话在今天也非常重要，也非常重要。因为一个社会一旦形成集体审美，它就变成了一种对我们的约束。

你为什么高兴？因为你符合了集体审美中的一部分逻辑，你已经长成的你就是社会的你。你认为你在思考，其实不是你在思考，你只是吻合了某种集体审美的逻辑，就是那个“理”呀。比如说你赚钱了，你高兴了吧；比如说你当官了，你高兴了吧，高兴是集体审美告诉你这是一件很好的事情；你可能没有注意到赚钱的负面的东西和当官的负面的东西，这个“理”导致了你情绪的变化，你这时候其实是没有“心”的。

我记得我在聊天的时候说过，《叶问》电影里面宫二与叶问的对话：“我父亲说功夫有三重境界：第一重境界见自己，第二重境界见天地，第三重境界见众生。”见自己，就是把自己从“理”中拔出来，由心而入理，不是理在心中而替代了心。这话说起来有点绕，意思是什么呢？意思就是说：不被外在的审美逻辑所绑架。换言之，大家都认为赚钱应该高兴，可你未必高兴；大家都认为当官高兴，可你未必高兴。因为你在看这件事情，不是你感受到大家让你高兴，或者是大家的赞美使得你高兴，这是一个非常困难的过程。因为心学的功夫是不是心出于理，是由你的心去入理，而不是“理”约束、捆绑你的心。这个过程需要很长时间的慢慢体会，你才能找到这个关键。

阳明先生一直在说这件事情，在反对“程朱”追求至理这件事情上，阳明先生花了大力气的。阳明先生认为“理全在人心，理化生宇宙万物”，其实说的是所谓的“道”。“人秉天地灵气，故人心自秉其理”，什么意思呢？就是我们心里自有道理，既然你心里自有道理，你就不会为外在的审美逻辑所捆绑。一旦被捆绑，那你赔钱了呢？那你做不成官了呢？一旦被外在逻辑捆

绑，人就变成了一种非常情绪化的动物。你会被外在的审美逻辑一次次鞭打，所以你会变得忧伤忧愁、变得难过、变得不振作。因为无论如何，你总难达到那样一个利益的标准、那样一个集体审美的标准，这时候你会丧失你的主体性。这个主体性就是你的人性，你就会不择手段去适应这个审美。我们看到那么多贪官，像周永康、徐才厚已经做了这么大官，他们主体性还是……

我念两段王阳明心学上的话：“心一而已，以其全体惻怛而言谓之仁，以其得宜而言谓之义，以其条理而言谓之理。不可以心外求仁，不可以外心以求义，独可外心以求理乎？外心以求理，此知行之所以二也。求理于吾心，此圣门知行合一之教！”这段话很重很重啊，他就是说：这个仁呢，不可以心外，不可以心外求仁、不可以心外求义，怎么可以在心外求理呢？他的意思说：仁义只能在内心中求，那么理为什么在心外去求呢？他说：“求理于吾心，此圣门知行合一之教。开宗明义，心一而已。”这段话非常精彩，非常精彩。它实际上是将外在的理，集体审美的理抛下去了，打碎、剖开了。他认为“理”在你心里，那个审美、那个判断在你心里主体性升起才有理。

再念一段：“心即理也，此心无私欲之蔽，即是天理。不须外面添一分。以此纯乎天理之心，发之事父母便是孝，发之事君便是忠，发之交友治民便是信与仁，只在此心去人欲、存天理上用功便是。”他说你用这颗心事父就是孝，事君就是忠；用来交友、用来治理、用来治民，就是信与仁。不需要别人说一套东西，你照着去做，才是孝。其实是说你不用表演那个孝、不要表演那个忠、也不用表演信与仁。

再念一段：“身之主宰便是心，心之所发便是意，意之本体便是知，意之所在便是物。如意在于事亲，即事亲便是一物；所以某说无心外之理，无心外之物。”这段话我用我的话说一下，我说的这句话也希望大家记着。法理不外乎人情，听上去是一句话，但它非常有用。我接手华财集团之后，面临的是十多个亿的负债，资产全部被银行清走了，我大概需要 100 多次出庭，因为公司财务极度困难，请一个大律师出一次庭起步价 12 万，我们请不起大律师，甚至请不起律师。那么出庭怎么办？出庭我要自己抗辩，使用基本法抗辩，并且要使这个公司不倒。我用的就是这一句话——“法理不外乎人情”。我讲法理的基础不是我背诵了香港大陆法的条例，而是根据我对人情的理解，发乎心的理解来陈述。100 多次的出庭，我们直到今天没有输过。不是我们特别能抗辩，是因为道理，就是你心认可的道理、人情、人语生情，那个心认可的理其实与法理暗合，只不过陈述的语言不是法律语言，法理不外乎人情。将来你们处理事情的时候，也要记住这句话。如果你的心认定它是对的，它是可以这样解释的，那么大体上在法理上面也是可以解释的、是对的。

法益作为入罪的基础，伦理作为出罪的依据——罗翔

法理不外乎人情，不要被法律的教条吓到。它意味着什么呢？当遇到困难挫折的时候，如果你要是问专业的律师，律师教你的肯定是怎么死，而不是怎么生。而且……（这话说得有点重），尤其是香港的大律师，你不请他，可能你还能多活两天；你请他的话，肯定是加速，连翻身的机会都没有。因为按照那个法条是做不了的；但按照法条，律师是可以赚钱的，法庭可以变得

简单、明快、明了；而按照你的心、人情，那就有可能是另外一番光景。

心学的运用在具体事情上是不以外面的理（包括法律）为理，不以外面的审美为审美。法理不外乎人情，这几个字说的是心，由心出发而有法有理，而讲法讲理。主体性升起之后，用于各个事物上，当有了主体性，你就有了适应性、就有了创造性、就有了生机。这件事情切切要牢牢记住啊！见自己是非常困难的，因为多数人见不着自己。

如你能见到你自己，证明主体性已然升起。在投资的时候，我为什么说“物我两相忘”呢？投资赚钱了，你未必会笑、未必会高兴；投资输钱了，就像跟别人的事情一样。我常跟朋友们：“麻烦你将此刻的烦恼整理一下，放在布袋子里面，锁进铁皮柜里。”烦恼这件事情暂时你也丢不掉，扔不进垃圾桶，把它先锁起来放一下，待到有时间的时候再来处理它，但你不必带在身边、写在脸上，不必这样，好吗？

如果你能见自己，主体性升起的时候，那么你就可以进入到第二步了，要准备见天地。何为见天地呢？天地说的是一个大自然、说的是一个外缘。你看到了什么？你看到了天地。天地是物理的存在，哲学抽象之后，见天地就是见变化、见无常。见天地就懂得“无常”两个字了，因为天地否变，日日否变，你每天见它都不同，它是无常的、它是变的。见天地，你就知道无常了，这时候你开始接受无常。好多人对变化是不适应的、是敏感的，愿意在有常中生活，但无常是常态啊。所以见天地的人，这时候已经接受万物的变化，并且能够适应万物的变化，能够借力于万物、借助于万物，这时候就有了见天地的那样一种心情、胸怀、眼界。见天地，要在一个“变”字。

见天地之后呢？是什么呢？是见众生。为什么要见众生？见众生你看到了什么？见众生你看到了一个字，那就是“苦”，一个“苦”字。由此，你开始生出悲悯之心。我再说一遍，小乘一一止、观、慈。止是见自己，止是脱掉所有的理，见自己，主体性升起。观是看见天地，懂得无常。见众生之苦，升起的是慈悲。“戒、定、慧”说的仍然是三见，见自己是戒。定，在定中观、见天地。慈的意思还是知道苦，“戒、定、慧”的那个慧就是慈悲之慧。在儒家，特别是阳明心学的修为上，大体上跟佛学在路径上面是一致的、是同一的。也不排除阳明先生对佛学有深厚的造诣，可能也有儒释交融这样一个历史的禅变过程。在心学修为到了这样一个程度的时候，慢慢就可以做到知行合一了。我讲心学这么久了，道理讲清楚了，你知道但是做不到，知行不能合一。知行不能合一的原因实际上是你还没有真的知道，真的知道是在实践中知道，是在实践中体会。实践出真知，斗争长才干，实践是检验真理的唯一标准。

记住这段话，凡道学礼教，皆为教条。中国人在整个历史发展过程中经历过这样的过程，当我们道学礼教非常厉害的时候，就是中国非常弱的时候。道学和礼教一旦厉害，人就变得非常孱弱。为什么教条主义猖獗，人就会变得弱呢？是因为心被捆绑了，奴性出来了。所以道学礼教祸国殃民，它让一颗活泼生动的心被捆绑了，这样的话，人是不生动的、不活泼的。投资这件事情就应该是生动活泼的，它不应该是你的负累。

心学解放了心，同时用心学做实践，在实践中来体味，在实践中来让我们的身体也获得解放，就是心灵解放、身体解放，我们财富自由就是身体的一个自由嘛。所以它的逻辑过程就在这个地方可以知行合一了。很多人可能觉得刚开始的时候无法接受，说你讲阳明心学为什么要用你的话来解？比如说“正心以中”。你如果说理，那么理有万千条。你要说心就只有一条，心在哪里？我开过玩笑，我说如果蒋中正真的懂心学，他的名字应该起成蒋正中。他如果叫蒋正中，他就赢了，民国就不至于败在他的手上。因为中正不可求，中正是道学礼教的教条；这里是中的，这里是正的，这里是正中。我们知道“见天地”变动不居是没有的，一直所有的事情都在变，是无常的。“正心以中”，“正”是动词，是我们不断地匡正我们的心，让它在规律之中。正心以中，它是一个不断调整的过程，在变动不居之中、在无常之中，我们把握住事物的本质与规律。“正心以中”，它意味着我们经常会脱离开中，一会儿在左、一会儿在右，一会儿在左，一会儿在右，我们不断的正心，使它在规律的里面，把握住事物的本质。

最后再念一段阳明本人的说法：“某于此良知之说，从百死千难中得来，不得已与人一口说尽，只恐学者得之容易，把作一种光景玩弄，不实落用功，负此知耳。”他的意思说，我从百死千难中得来良知之说，不得已一口说尽了，只是怕你们这些学习的人得到太容易，把它当成一种光景玩弄。“不实落用功”，不真实地在实践中去锤炼。“负此知耳”，这个东西变成一个话头了，聊天的东西，而不是在实践中指引你不断从胜利走向胜利，不能成为一个功夫。其实阳明先生说得非常重。什么叫致良知啊？就是正心以中。何为良知啊？中就是良知，并不是善良的良。

心学讲到这算告一段落，其实是让大家摆脱，我们每一个人的心都在世俗的审美之中挣扎，因为我们生活在上，社会是由一双双的眼睛构成，既有亲人的、也有陌生人的，有领导的、也有同事的，有男人、有女人。谁不想获得赞美、赞许、羡慕的目光呢？都想的嘛，那就是理、那就是绑架。如果你，心从中拔出来，有了自己主体性，那个心就是自由了。见自己，见天地，见众生。

心随境转是凡人，境由心生是圣贤。应该是境由心生，而不是心随境转。打碎任何道学礼教的束缚，一切教条主义、一切外在的逻辑与审美。活泼泼的生长生活，自己建立主体性、适应性和创造性。正心以中，修身以和。以无间入有隙。好吧。今天的心学小结就说这么多，这一段希望大家反反复复听，把自己的感受写下来。

讲几句中美阿拉斯加的对话。阿拉斯加对话是表层的一个戏。若想分析这样的问题，得解决几个小的问题。第一，什么才是美国的内忧外患？你理解它的内忧和外患，你才能够理解它对中国的所求，或者是对中国的要求，或者是对中国的一种胁迫的目的是什么？我先说说美国的内忧。美国的内忧表面上是美国经济出现了问题，美国表面上是经济上出了问题，本质上是美国的政治结构出了问题。也就是说美国的财富由于政治结构的问题在迅速向少部分人手上集中，有一点皇朝末期土地兼并的味道，整个产业资本在迅速转化成金融资本，并且再一次由金融资本家手上流往全世界，它是这么一个过程。当产业资本流失，美国中产阶级就开始出现了大面

积的死亡，就是中产阶级在慢慢地消失。中产阶级消失带来了一个严重的问题。

美国中产阶级的消失带来一个严重的问题，就是美国的税基在崩塌，因为税收是由劳动者创造的，劳动者穷了，收入少了，那么它所依托于中产阶级所建立的关于资产的直接税和关于劳动所得的间接税就开始慢慢地枯竭。一旦税收开始枯竭，那么美元赖以支撑的三个支点：第一个支点是美国的税收；第二个支点是美国的资产，就是美国的资产总量，这里包括了有形资产和无形资产；第三个支点是美元信用的友邦背书。这三个支点中有两个支点都出了问题，第一个支点是严重，就是美国的中产阶级在消失，美国的税收在萎缩，是相对萎缩的过程。到 2021 年，美国财政支出之 50%要靠印钱，因为税收不上来。到 2021 年，美国正在迅速走向中央集权。为什么呢？本来是一个联邦制的合众国，州才是财政的主体，但是州一级财政不行，税收失败，需要中央财政予以资助，中央财政给地方财政的补贴导致权力再分配的发生。它越长越不像它自己希望的样子，越长越像它反对的样子，它开始走向中央集权。

这个内忧能解决吗？很显然，拜登和耶伦已经开始将增税列入议事日程，但你懂的，不可能再向中产阶级征税了，中产阶级已经快死了，你再征他不就迅速死亡了嘛。那么征税的重点是财富这几年迅速暴涨的那些人，如果向他们征税，那么就出现了一个悖论，对吧？以拜登为代表的是民主党建制派、共和党建制派合流才出现的这样一个总统，那么建制派就是既得利益者。建制派既得利益者选出一个他们的代言人，然后回来向他们征税，这件事情不是完全不可以发生，但我个人认为在拜登身上是没有办法发生。他们只能在某种程度上发起这么一个意思，但是内忧的问题相当于进行一次土改，这件事情难度真的是太高了。所以 2021 年到 2024 年之间完成美国的土改、解决美国的内忧，我看不具备条件，不具备条件就得在其他事情上下功夫。

美国的资产还是非常丰厚的，它是家底是有的，包括有形资产和无形资产，无形资产包括大量的知识产权、品牌这些东西，它还是有的，它积累了大量的财富，这个财富对美元的支撑还是有一个相当长的历史过程。税收是出问题了，但是财富仍然可以支撑美元信用的一个阶段。内忧无法解决就要从外面来考虑，美元第三个支点就是他国对美元的信用背书了。他国是谁？当然不是欧洲区域的这些国家。欧洲区域的国家，包括欧元区、包括英镑、包括瑞典克朗、瑞士法郎，它们都具有主权信用，它们在某种意义上可以给予美元信用协同支持，但不可能将自己的信用拿来给你背书。可以为美元信用背书的主要是亚洲国家和地区，包括了最主要的是中国、日本、韩国、台湾、香港，甚至包括东南亚和印度，当然中东国家也是背书的那一部分重要的成分。

为什么有外患呢？外患就是这个背书还能走下去吗？欧洲不能指望，人家有自己的信用主体，只是一个协调和协同的过程，没有背书的可能性，因为这涉及到国家利益。那么谁来为美元背书？如果背书的国家造反呢？如果造反非常激烈和有效的呢？那么美国将面临着巨大的麻烦。其他人说的美国外患，尤其搞国际关系研究的人说的美国外患，皆不成立。美国的外患就是美元背书的问题，如果背书国不背书了，问题就变成非常严重的麻烦。

中美之间的交汇点在哪里？打了一场贸易战，是在贸易上吗？打了一场科技战，是在科技上吗？

为什么不打金融战呢？因为不能把背书的人打走啊，所以我不存在中美金融战，只有贸易战、科技战，那两战打来打去就是为了金融这点事。麻烦你继续为美元背书，因为美元指数里没有人民币，为什么不将美元指数中加入人民币？哪怕加一个点也好，为什么不加？因为你就是美元兑换券，你不能有主体性；你一旦你拥有主体性，我们美元就完了。

特朗普是真小人，所以特朗普在处理中美关系直截了当，由财长加贸易代表直接跟我们的刘副总理谈，连外交、连国务卿都不用，国防部长没关系，国家安全也不用搞那一套戏。拜登是伪君子。真小人和伪君子的区别是，伪君子谈，那就是由国务卿跟我们的外交系统来谈，国务卿和国家安全委员会跟我们外交部来谈，要谈的内容当然不是国防和外交了。

中美现阶段要达成的共识，最核心的共识就是要不要为美元信用背书的问题。如果你说还有什么所谓涉及到政治或者外交的问题，那可能就是美国在处理国际关系的时候，特别是美俄关系的时候，在某种意义上需要中国帮一下手、表一个态、表明一下立场。阿拉斯加是有这个意思的。这个事情老实说让中国很为难，如果我们再一次像 2008 年那样倾尽全力做背书的话，如果我们再一次倾尽全力容纳美元的通胀，向美国输出通缩来维持美元信用，那么中国将会付出巨大的代价。事实上美国今天产业资本消融这个状况在 2008 年之后，在中国开始慢慢浮现，还没到加速的时候，开始慢慢浮现。他的说法就是腾笼换鸟，他的说法就是供给侧改革，因为他要给你一个理呀，给你一个道学的说法，给你一个理教的说法，他总是要有一个说法，所以世界银行给中国一套改革的方法。

因为一再遭受警告，所以我不便对国内任何事情、政策提出任何的评论或者评价，我只能就美国想要什么说一说，我不做任何评价。美国要的事情谈来谈去，所谓的台湾问题、香港问题、新疆问题都不是问题，这件事情本身跟美国没关系，他为什么反反复复谈这个东西？他认为这是筹码，他要的不是这个东西，他要的是为美元信用背书这件事情，就这么简单。

背不背这件事情呢？此处节略三分钟，我不说了。我说说可能的结果，有三种可能性。

第一种可能性就是不背书，学习戴高乐，我们将剩余的外汇全部变成黄金，就是我不将剩余外汇返给你，就是我不想让外汇变成你的资本积累率，也不想外汇再变成你的消费，我把它沉没，在黄金中沉没，让全世界一部分资本在我们家地库的黄金里沉没，我以为这是我国处理人民币问题的上策。

我国再积累一定的黄金储备，为人民币提供坚实的备兑支付基础。我国的税收相对稳健，如果直接税改革，我国的税收将出现非常好的状况，与此同时，我们对碳排放权、黄金等重要战略物资进行战略储备。这个过程，我们既容纳和处理了过剩资本，同时也不再耗尽老百姓的血汗去为他人做嫁衣裳，没有必要招亲纳贡，没有必要为别人的信用进行背书，这是一种可能性。

第二种可能性，中策，就是僵持。僵持的意思就是我还维持过去为你服务的那些内容，就是我还是向你输出通缩，我还是接纳一部分通胀，部分的为你背书，但在这个过程中，我也自我进行调整，你懂得 GDP6%真正的原因在这里。

第三种可能性，这是 2008 年的做法，我甚至放弃我们自己财政的主体性、金融的主体性，全方位与你匹配，G2 中美国，与你进行全方位匹配。这种可能性现在看来机会不大，因为我们不是 120 年前。

对于中国外交官在阿拉斯加的表现，我是给予赞许的、可圈可点，不管是真戏还是假戏，但它不是问题的核心和焦点，因为中美关系不是一个外交关系、不是一个国际政治关系，中美关系核心要点在经济上、在美元信用的背书上面。所有的政治上的打压、所有的经济上的挤兑，都是希望你能承诺或者请君入瓮这样一个意思。

大家也注意到美国十年期国债的走势，也注意到巴西开始加息了。资本回流美国，流进哪里呢？美国又创造了那么大量的资本，国际资本再回流美国，流进哪里呢？他们会全部转化为实业资本吗？会转化成产业资本吗？我看不会。这个炒作已经惊天动地了，从美国股市转移到美国楼市，再转移到所有的商品大宗，全部炒翻起来了。如果资本再大量地涌入，并且创造……那么这个“胀”字总得有人消化，总要有人来容纳这个“胀”，你要释放你的优质商品和资产来稀释他的泡沫，才能解决背书的问题。所以我们知道美国顶层或者高端那一双双绿油油的眼睛正在深情的盯着中国、盯着日本、盯着韩国、盯着台湾、盯着香港、盯着新加坡、盯着东南亚、盯着印度、盯着中东，其中体量最大的意愿最强的当然是中国了。

今天我讲了心学，一个人需要建立主体性，一个国家也需要建立主体性。当主体性升起，见自己、见天地、见众生的时候，其实重新出发的“理”才是“理”。说到这里，再赞美一次毛主席，再赞美一次毛主席。在外交问题上，外交的博弈，比如说外交辞令、外交礼仪重不重要？重要。靠这个能赢得外交吗？难道大清末年、民国初年，我们的外交官不懂外交礼仪、外交辞令吗？有用吗？屁用都没有！毛泽东的厉害点在于当别人来跟我们讲，当基辛格、尼克松来跟我们讲中美的利害关系的时候，毛泽东他是怎样来回答的呢？他没说什么，你哪儿做对，我哪儿做错，我哪儿做错，你哪儿做对，他没说什么；他说“三个世界”理论，他把你身边的人通通拉过来变成第三世界，然后还有一个可以争取的第二世界。你们两个坏家伙，最牛的两个家伙是第一世界。“三个世界”的理论一旦推出，实际上他将简单的外交博弈上升到哲学的高度，并且它极为有效，了不起的人就是了不起的人。

别人攻击我们的人权问题、攻击我们的民主问题，攻击我们这些问题的时候，如果我们告诉他，你也有人权、你也有民主问题，听上去对等，但这不是我们解决问题的哲学方式和哲学高度。我们不应该仅仅限于在技术层面来讨论问题和解决问题，我们应该站在更高的哲学立场上来解释这个问题。包括布林肯搞小北约四国——印度、澳大利亚、日本、韩国，搞小北约，我们不可以学习毛主席的方法吗？为什么你一拳我就一脚，为什么非要这样玩呢？毛泽东说“三个世界”的理论包含了民主、人权、自由吗？他根本不给你进行你的“理”的讨论，你的“理”、你的“逻辑”、你的“法”在我这儿无效，上来就是“三个世界”。“三个世界”的理论把民主、自由，把他说的的人权放一边去了，是“三个世界”！你和我不是一个世界，你跟我讨论什么呀？我和你讨论这类问题。平视不代表一定要在平行世界里，平视不一定要在平行世界里。

中美关系永远是一个最有趣的话题，而且这个话题对投资者非常重要的，因为它做对的时候，它对市场的影响是极大的；有时候做错了呢，对市场的影响也是极大的。大家注意到国内最近房子的问题，其实我们产业资本退出在今年又进入到加速了，有些忧虑，有些改革确实没有到位，直接税这些改革没有到位。美国人内忧很重，我们也不是没有内忧，所以还需要一些时间继续努力。

今天就说这么多，春分，春天来了，大家开始耕耘吧，好好地努力，在春天里把所有的事情做好。今天讲的阳明心学这件事情是重的，很重要，希望有空多听两遍，拿纸和笔自己做一些归纳和整理。这是功夫，要把它记熟了，要在实践中运用，不断地调适自己的心理，使自己始终将自己的心情放在春天里。

20211204 第十一讲：谈心学心法、仓位管理、美国非农数据、明年的事情

今天是 2021 年 12 月 4 号，辛丑年十一月初一，我们终于进入到辛丑年最后一爻了，还倒是真的有点意思。今天谈心学心法及仓位管理，如果时间够的话，我念叨念叨美国的非农数据、就业状况以及可能市场上会发生的一些事情。

再有两个月就到春节了，时间过得飞快，今天谈心学心法与仓位管理。为什么又重新回到心学心法呢？这是一位云南的好朋友提醒我，他说几乎所有人都在学习投资，好多朋友都是在大学学财经、学经济类的东西，即便理工科在投资方面也是有学习的。但为什么处理不好投资呢？云南这位朋友提醒我说，还是要回到底层逻辑，投资的道理是没有错的，但是好多人无法走出心障、心魔。后来我也感觉到这个问题了，因为认知觉醒才能谈得到深度学习。认知觉醒，方法还得回到王阳明的心学。因为不谈心学的心法，可能认知觉醒的问题就显得非常之困难，所以我讨论一下心学的心法。其实这是一个非常大的问题，也非常非常重要。

阳明先生说“我心不动，随机而动”，这里有两个问题。第一个问题“我心不动”，“我心”是什么？“心”是什么？第二个问题是“随机而动”，这个“动”是指什么？这个“机”是指什么？先说说“心”，多数人讨论到心的时候会将心与大脑混淆，心不是大脑，你的思考不是你的心，这一点一定要搞清楚。其实讲心学的第一天我就谈这件事情，但我估计多数的朋友可能分不清“心动”和“脑动”的区别，这是一个大问题。

“眼、耳、鼻、舌、身、意、法、识”，“心”是第六个，“意”，所谓的意志、意思、意向，这个“意”是什么呢？它是直觉，如果用英文表达或许更直接叫“Feeling”，这个东西才是心。思考，“有虑之得”，不是“心得”。“有虑之得”，“虑”就是过虑的虑、思虑的虑，“有虑之得”不是“心得”，因为过了大脑之后就不在“心”上了。不知道我说的这些能否明白，能否明白？借用佛家的方法，因为阳明先生也是修佛比较深之后，对儒家有了精进，做出新的解释。为什么是在“意”而不是在“法”？因为“法”实际上包含了你自出生之后开始学成的东西。我下一部分会讲，自出生之后形成的人生观、世界观以及对美的认识，我管那个用句英文叫“Matrix”，我上次也讲了，就是一个矩阵、一个结构。建基于结构、建基于“Matrix”进行的思考，那个不是“心”。“我心不动”，意思是我意不动。“我意不动，随机而动”是我的意随机而动；“我心不动”不是我的脑子没动，是我的意不动。我脑子可能在思考，但我的“意”不被思考或者看法所扰动。所谓意志、意向、意义指的是这个意思。

如何做到我“意不动”呢？其实老子解释是最到位的，“如如不动，致虚极，守静笃”，当然这么说其实有点形而上学。我还是用阳明先生自己的话来解释：“圣人之心如明镜，只是一个明，则随感而应，无物不照。未有已往之形尚在，未照之形先具者”。什么意思呢？意，是我们感知世界的第六感。所谓六触“眼、耳、鼻、舌、身、意”，“意”是第六触。第六触是一面镜子，它在观照整个世界。但这个镜子——“意”又是迷走神经，又是植物神经体系，一旦意动，它就会让你流泪、悲伤、欢喜。“意动”其实是一个复杂的反应过程。那么“法执”之

后的“意动”是什么呢？实际上是一种“盲动”，就是你经过思考进入到你的知识体系“Matrix”形成的对世界的反射、反应，那是一种盲动；大多数时候是没有意义的，是反动、是胡闹。现在网上有人没完没了攻击我，我应该做反应吗？我应该“意动”吗？当然不应该呀，对吧！因为有些事情无需解释，而且有些人不需要解释。

我自己很清楚“意”在什么时候可以动，因为“机”来了。随机而动，机来了才开始动，如“机”不来“意”不动。“机”是什么？是缘分嘛，机缘，机缘巧合。那不是你的缘分、那是你的麻烦、那是一个不对的东西，你动什么动啊？为什么要意动？为什么要冲动？为什么要盲动？以至于发生一系列的错误影响到了主要事物的进程和发展。

认知觉醒很大程度上不是你获得了更有用的知识；是你发现了你自己，并且你狂喜、你开心，因为你发现了你的主体性，而且你能管理它了。意随心转、意随机而动，你变得非常有价值了，这个东西才是最重要的。认知觉醒不是知识觉醒，认知觉醒之后的深度学习才变得非常有意义。不然你学了那么多知识，那么多知识放进你的 Matrix 里面，一天到晚让你喜怒哀乐，把正经事儿就全都放两边了，出现了比较大的问题。阳明先生“心学”一再强调“心外无物、心外无事、心外无理”，他说的这个“心”是说他的那个“意”，不是说那个“脑”子里没有装东西，没有事、没有理，不是这个意思。大家慢慢慢慢走到这个程度上，看到这个东西，用心去体会，你就逐渐地发现：喔，竟然是如此，竟然是这样。你这时候可能情况就会变。

在“八识”当中最末端的“阿赖耶识”是旧识、是存储的一个图书馆，多数人是打不开图书馆的，找不到那个钥匙；打开了你就是神，因为已经维度不同了。“眼耳鼻舌身意法”的“法”是新识，从出生那天起，知道糖是甜的、屎是臭的，知道妈妈是亲人，知道阿姨是漂亮的，知道这个事情很丑陋，知道老虎会吃人，这是新识。新识有没有意义？当然有啊，怎么能没有新识呢？！因为你要完成“本我”向“社会的我”的转化嘛。然而“法”——新识形成这个“法”，为什么叫“法”呢？它就牢牢地捆绑你了。你不能突破新识又无法打开旧识的时候，你是囚徒、是囚徒。因为你被捆绑了嘛，所以你不自由。为什么所有做修行者会极度喜悦，就是他能挣脱这个新识、这个第七“法”。因为所有学的东西都是可以挣脱的，不是说它错，因为建立了那套审美逻辑之后，那套审美逻辑会干扰你的第六识——你的“意”，你的“意”、你的 Feeling 没了。

而你的新识就是你的大脑不停地在思考，它构成了你的喜怒哀乐。而你对世界的观照是建基于新识。新知识和旧知识，旧知识藏在仓库里、图书馆里没打开；新知识就是你大脑里，那个沟沟坎坎里面装进去那个东西。这是一个非常麻烦的事情，因为所有的人都生活在一个 Matrix 里面，它可以叫宗教、可以叫文化、可以叫知识、可以叫妈妈、可以叫单位领导、也可以叫卢老师……它们都是你的 Matrix，那个矩阵那个结构，很讨厌的那个矩阵。但你没有这个矩阵也不行，但是你被它绑死了，你就不是自由人。解放就是从此打碎 Matrix 对你的束缚，而 Matrix 里面所有的知识对你只是工具，而不是那条捆绑你的绳索，自由和解放其实就在这个里面。

好，回到心法。心学的心法就是如何不动，就是我心不动，如何“致虚极，守静笃”。如何做

到？怎样才能做到？佛家经常会持一些咒语，然后让自己摆开、离开，不理、不理睬，我觉得没这个必要。认知觉醒，实际上是你知道了就行了。你看视剧看电影、看《长津湖》会落泪，你落泪是你的“意”在动，意动了。这个意动既有 **Feeling** 的原因，但更主要的是在你的大脑的意识里面，在你的 **Matrix** 里面，它有这种同理心，它触动了你，它在意动。我们在训练我们自己的时候，不是在单独地打坐、冥想，告诉自己意不能动、意不能动，要守住、要守住，不能起念头、不能起杂念。不是这个意思、不是这个意思。什么意思呢？阳明先生在贵州的阳明山洞，在那个洞里他发现了一个问题：他不感到、他不觉得他的命运……他不忧伤了，他觉得这一件事情其实跟他没关系。

事实上感叹命运并不能解决命运的一丝一毫，我后面的话可能大家不一定认同，就是当我的亲人离开我的时候，我心里一直在告诫我，一直在告诫我，我必须得从中拔出来。因为不管是父亲和母亲，他们最不喜欢看到我忧伤，他们希望我是最快乐的。我虽然知道我不快乐，但我不应该在这些事情上面处在那样一个状态，那既不是他们的希望的，也不是我需要的。意动不动，全在生活中一点一滴、一点一滴的体会，形成一种习惯。我心不动，我心不是不动，是要随机而动，随机而动的那颗心才是最接近真相、真理和本源的那颗心。当你站在真理、真相和本源上的时候，你战无不胜。

有些事情和有些人会走极端，临事而不思，怎么可能？止定静安虑——虑，虑不完全是用意来观照，有思考的成分在里面。有虑而不动，那个时候就得到了；止定静安虑——虑如果动了，就没有得了。儒家的这六个字“止定静安虑得”的“得”，得到什么？得到的是真理、真相、真如，是最高境界。心法这种东西，好多人认为是一套拳谱，不是的、不是的。心上的修行是非常痛的，是非常难的。遇事，你想起我今天这堂课，我心不动，能做到吗？意不动——无论是好事意不动、坏事意不动、灾难意不动，“不动”如能做到的话，大体上心学修为就到了一定境界了。我们经常会碰到一些功夫很深沉的人，功夫很厉害，我们也可以把他叫做很有修养的人。临大事而有静气，其实是人家管得住那个意。都在片场看片子，有的人哭得稀里哗啦，有的人也可能很感触，但意不会动，意不会动就不会触动自己身上植物神经体系的激烈反应，恐惧之后的哆嗦、尿裤子，或者高兴的时候多巴胺分泌，兴奋得不能自己，或者是悲伤、痛苦，总之是意动。

为什么讲意动呢？就是在投资问题上，最怕你意动。你意动，你就没看到那个“机”，“机”未到而意动，“机”已逝而意动；而“机”来的时候没看到，“心”没动。天天在那意动，其实是脑子那儿妄念、幻象一个接一个，什么三千块钱呐，什么百分之……全部都是妄想、幻念、幻觉，然后将幻想、幻觉、妄想强加为事实，强加为“机”，然后一系列的错误。你懂得心学心法的重要性。如果你那面镜子上面全部被妄想、幻念、幻觉铺满了，你根本就看不到机。“机”来“机”去跟你有关系吗？没有的嘛。如果你能做到把“意”管住，我心不动，随“机”而动……你知道毛泽东打仗靠的就是这个啊，难道他读过军事院校？毛泽东在井冈山的时候，“二十八个布尔什维克”到了井冈山，以为毛泽东学的是《孙子兵法》，其实那会儿毛泽东都没好好读过

《孙子兵法》，有可能读过，根本就记不住。毛泽东根据《三国演义》《水浒》来打仗吗？当然不是了。无论是战争、无论是投资、也无论是工作，能做到“我心不动，随机而动”，其实“心”随“机”之时就是认知觉醒和深度学习的过程，你自然而然就成了。这个心法真的是非常难，但它非常重要，而心法的锻炼不是打坐、念咒，就是在事上磨，一件事一件事地磨。

从这堂课开始就请大家自己养成习惯。因为经常会遇到，每天都会遇到一大堆的人呐、事啊，有高兴的、有不高兴的、有忧伤的，你看看，你每一次遇人遇事，想起我今天这堂课，我心动了吗？我意动了吗？你去想，想完了以后，你那个“意”就会收回去；你的“意”收回去了，你就不会有那么大的反应。那么这时候你的“意”仍然恢复到一面镜子的状况来观照外面的世界，这时候其实你的心态、你的状态、甚至你的身体都会变得非常好。我们不妨试试吧。

佛家有一句话叫“关心则乱”。每个人都执着，每个人都执着于一些人；你说你爱了，那就是执着于一个人了嘛。你爱了，爱是怎么回事啊？是意动了，因为毕竟不是包办婚姻嘛，你谈恋爱了嘛，意动了。对一件事情，你升官了、涨工资了，那能不高兴嘛，意动了。你被撤职了，丢了钱、丢了权，肯定不高兴。碰到你喜欢的物件，比如说一束花、比如说一部新的手机，你也会高兴。比如说丢了一部手机或者丢了一个东西，你会不开心。因为人总是在人上、事上、物上在“意动”。回到阳明先生说的“心外无物、心外无事、心外无理”，此刻你能懂得了，就是这个意思。

最后讲几句关于破法执的问题，**Matrix** 实际上就是法执、就是知识、或者是我们的经验、或者是我们累积下来的东西，可以叫习性。《三字经》上说“性相近、习相远”，我们生下来都差不多……，“习相远”是经过不同的社会环境的熏陶，“习相远”就是最后大家差距很大。这个习性，它有正面的、有负面的。正面的可能会对你有帮助，比如说“孟母三迁”，为什么搬家呢？就是周围环境对儿子的影响太负面了，一会儿是哭丧的、一会儿钉棺材板的，不行，得找读书人家隔壁住下去，这就是习性。这种不同的东西对你的扰动形成了一个习性、形成了一个 **Matrix**，而我们大多数人对这个 **Matrix** 是缺乏深刻认知的。

破法执，也可以理解为心学心法。就是你要花点时间，不是今天一次，是经常腾出时间来梳理你自己的法执，你对世界的看法，你对人的看法、物的看法、事的看法、对理的看法，你在不知道的时候已经形成了下意识和潜意识已经形成的那一整套东西。比如说对老虎很恐惧，老虎是真吃人的，但这只老虎是不吃人的，但你仍旧是会恐惧、意动，慢慢地去处理你的 **Matrix**。在处理你的习性、潜意识的时候，将 **Matrix** 的束缚一根一根地拨开、打开它，然后静下心来感受你的 **Feeling**。你的意、你的直觉是“非虑之觉、非虑之直觉”，是未经思考的东西。那个本意、那个天意，那个用上帝的眼睛、用神的眼睛来观照世界，你看到了什么。破法执之后，其实你已经进入了另外一个状态。当然了，如果你找到了打开图书馆的钥匙，你就进入到另外一个维度了。你能进入到另外一个状态已经非常好了，因为有了认知觉醒之后，你才有可能将习性、将过往的 **Matrix** 变成深度学习的内容，形成你巨大的、无坚不摧的能力。这一段今天就讲那么多，有些东西我还是希望你们多听两遍，反复听两遍，也希望大家照着去做。当然有些朋

友较劲，你说的不对，或者我有了方法，都好、都好、都好，你只要能解决这个问题就行了，好不好？

第二个部分念叨几句仓位管理，以前说到过这个事情，而且也教了技术，但是我知道这是一个比较难的问题。仓位管理是做投资的人的基本功，为什么有些人总是做错，就是他不了解这个东西。我把仓位管理分成四个部分。

第一个是结构性管理，或者叫目标管理。大家记得我说的“三三四”原则，结构性管理是必须遵守的原则，我知道很多人他就听不进去，他不搞结构性管理，你必须进行“长、短、机动”三个部分结合，不能全部砸进去，不能全部长期、也不能全部短期；必须留机动兵力，这跟打仗是一样的，所以我讲了“三三四”原则。你哪怕有十块钱，你也要“三三四”。你结构不讲究，没有结构性管理，那么仓位管理就谈不上。结构除了时间之外，还有一个就是投资品的结构，比如说股、债、基金、商品，它也是一种结构，也包含长的、短的和机动的。两种结构都很重要，一种结构就是我说的“三三四”是关于时间的，一种结构是关于品种的，但这个品种要服从于“三三四”。结构管理非常非常重要，因为它是心态，赌博的人才一次砸下去，投资的人不干这种事情。被你一次砸下去，仓位管理没有了，没有仓位管理的意义了。

第二个是波动性管理（第一个是结构性管理，也叫目标管理），也叫成本管理。今天讲的重点就在这个地方，我有没有讲 MACD？有，而且我把它当成刀、板斧、一板斧送给大家的。我们为什么要看 MACD？是因为我们除了长期目标要在一个低点进入之外，短期的目标我们也会做仓位的调整，这一点它非常非常重要。

我举我的例子。我在香港买的是纸金，两个银行——汇丰和花旗；在国内我买的是紫金。一个是纸金，一个是紫金。我买的价位算不上最低，（我也不能太大胆了），但我估计可能很少有人会在仓位调整之后成本价能有我那么低，比如说 1500 或者 1600 买了纸金，买了纸金以后我其中会有三分之一在短期就是日线 MACD 上面做短期调整，这个短期的调整会不断地压低总仓位的成本。一年压低 10%，那是非常稀松平常的，一年压低 30%算合理水平，仓位管理实际上是一个成本管理。紫金的情况就更……，因为它波动大嘛，紫金波动的情况非常之好，基本上调到负值了。以前我们做其他的股票，特别是做一些非常大的、非常稳定的股票时候，这种波动是非常准确的。就是 MACD 的……，除非发生重大的变故，特别是我已经说了，它是在通道里行走的时候，成本管理就变得非常有意义。

我身边好多人做股票，比较执着的人，有些人不愿意换来换去，他常年就买一只股票。比如说有的人就买汇丰和长江，但是他做波动性管理，他打低成本能打到负值去，因为持一个东西持十来年，他的手感非常好，他的波动性管理管得非常好。我的朋友也是，他们做北大荒。我说你卖了吧，它不会涨。他们也是做波动管理做得非常好，做到负值。其实不一定非要每次都捡到宝，捡到宝是最好。但你捡的不是宝，那你不能做一点波动性管理吗？仓位管理吗？仓位管理非常重要，因为你不可能每年撞运气赚一笔大钱。除了派息之外，仓位管理可以创造价值的嘛。这件事情其实不是特别复杂，通常长仓一般不会愿意转仓，就是说一个较长期的安

排不会轻易转仓，因为你的判断需要时间来印证，但是仓位管理可以现实进行的。短仓可能会调整仓位，这个品种可能不行那么换品种，通常短仓也可以进行仓位管理，可以进行波动性管理，可以打低成本的。

原本我想给大家做一两个示范的，后来朋友们说一进入具体可能就会带来麻烦。因为（我们这里有很多高手，高手平常不跟我计较，好朋友也没有人计较）我们这里有好多是来找茬的，就是他交了钱来听课，他是来找事的，我们还得小心一点点，别添乱添了麻烦，隔两天出去又是麻烦。反正我讲到这儿，你听明白就行了。另外仓位管理我强调一下机动性的问题，好多人不认为这个机动性，实际上机动性太重要了，每次一爆发什么事情就有机动性的问题。

我举一个例子。当美国总统特朗普宣布贸易战的时候，大家可能不知道贸易战对投资意味着什么；当特朗普开始收拾华为的时候，大家还不知道意味着什么。但你知道做投资的人非常敏锐的嘛！他有机动的嘛！他听到这个消息，这是“机”，那是你的“心”；“机”来了，“心”得动啊，你不能光是哀伤、悲痛，你帮不到华为嘛。那么这时候做什么呢？非常冷静、清醒地想到一个家伙，那就是台积电！那时候台积电是 30 多块钱，低过 40 块钱；后来涨到 140 块钱，时间非常短，机动性。因为发生一件事情，这两天中概股出问题、地产出问题，出问题这是“机”，那你该做什么呢？反向思维之后，你看到了什么呢？不能再说，再说又添乱。上一次我记得我说过俄铝的事情，因为俄铝出事了，从高位一直打到底，那就是一个“机”，因为俄铝生产经营一切都很正常，它在香港上市，它的价值被严重低估，有人被斩仓了嘛，所以它打出一个极为夸张的底位，这时候好多朋友一拥而上、全部进去，短时间之内 3 倍到 5 倍，它是一个机动的事情，因为突发性事件往往具有这样的特征。

我一点儿不提醒大家，好像也不对。比如说“咚咚咚咚咚咚”，有些政策打了一些家伙们，一些家伙们股价暴挫意味着什么呢？不是这些家伙们还能翻身，是被波及的那些最好的东西它们的债券贴在地板上了，瞅它债券的价格，你知道它们有还本付息的能力，它们债券价格完全被严重低估了嘛。总是在那儿哀叹命运，那是因为你的心蒙着呢！如果你没时间哀叹，那么你就看到了“机”，你的“意”观照到了“机”。平时你不要意动，一会儿恨、一会儿爱的，这时候该意动了嘛；如果这时候不意动，过两天别人告诉你什么什么新的消息，你还是哀叹，还是这种反应，这不是心学心法都白学嘛！我自己觉得这个世界很美好，因为中国的市场已经足够大；如果你再放眼全世界更大，机会不是天天有，机会是每小时都有，不是每天有、而是每小时都有。这么庞大的市场、这么多的品种、这么丰富的结构，你脑子能跟上吗？跟上了就行了嘛。即便是今年在通道里面，如果连续作战的能力很强，那么依旧是非常丰厚的回报。比如说，你知道了疫情结束之后要恢复航运，那么“短”的部分就应该进到航运嘛。

好吧好吧，把时间放在这个上面，我们平台上面这么多好朋友，可以互相交流和提醒，不要将平台变成吵架的平台、谩骂的平台。没有“机”，你懂什么呢？他说一句话你就意动生气啦，像我这样那么多人攻击、骂，因为写了《超级地租》惹得事情很不愉快。你“动”吗？你要“动”了，那不就上当了吗？你为什么不集中精力做得更好呢？你留出时间来阅读和写作、去做市场

研究，不好吗？把手上的本职工作做好，不好吗？腾出点时间来好好教育教育子女、陪陪家人，不好吗？

为了强迫大家养成仓位管理的习惯，我提点要求。今年年底又要到年终总结了，这年终总结我看不好过。今天讲仓位管理的第三个部分，希望大家养成写周记和做月结的习惯。我是写周记的、做月结的。其实一定要保持一个习惯，因为这个习惯对你非常重要，你买一个本开始做周记和月结，你哪怕没什么要记的、要结的，你把日期写上去也行啊，对吧？为什么？因为要保持锐度、保持你那面镜子的锐度，不然你不敏感了嘛。总是意乱情迷、总是意乱情迷，那镜子上面水淋淋、雾蒙蒙，就是看不见“机”。

什么叫周记呢？要看看你盯着的那些目标，我说过了“369”，一会儿我还要再讲一下“369”，就是长期观察至少3个、中期观察6个、短期观察9个，那“369”的MACD在什么位置啊？在哪儿呢？我说了：吃着、夹着、看着。吃着的那个到哪儿了？夹的那个到哪儿了？看的那个到哪儿了？你每周在日记上、周记上，不用日记了，日记烦死了，周记上写一下，行吗？看看、写一下行吗？“369”加起来多少个？18个嘛。

一定要给自己留有余地。什么叫余地？就是我买东西从来不是因为我现在手上有钱了；我买东西往往是因为我认为这个机会比那个更好，所以我把它卖了就换了它。为什么有些人总能在高位脱手？是因为他夹着的那个东西可以入口了，是他看的那个东西需要夹起来了。是你的前瞻性导致你的投资连续性和可持续性，而不是运气；也不是你遇到了我，我准确地告诉你，不是！是你自己要不间断地做事情，不勤奋哪有那么多机会给你呢？所以周记和月结，它是你观察事物、寻找猎物、随时准备动手换马的这样一个前提条件。你一定要做周记和月结，一定要养成习惯，不然你会非常之盲目。另外做所有的事情必须要留有余地，不要犯神经病、不要一棍子打死、不要倾家荡产扑上去，不要这样做事情。淡定、有余地，要有调整。另外仓位管理每周都要审视，要不断地调整、不断地做低成本。在一个漫长的过程中养成一种良好的投资习惯。而不是……好多朋友我看了以后，看着都累呀。

在处理、观察的时候，有些东西，我今天不算推荐，我不说名字也不行，比如说阿里、比如说快手，它们都在寻找它们的大底，它们的大底快要出来了，还在下降通道里面，但是大底就接近尾声了。那个大底应该夹起来了，就是它们快到你伸筷子夹住的程度了。未来的十年有些东西真的不错呀，因为制度调整、行政管理等原因给你砸出个大底来，多幸运啊！准备筷子、夹住它，先别送嘴里啊，夹住它，有些东西类似于像一些现在很热很热的东西，类似于像赣锋锂业、中核钛白等，它们压根儿就在高处；不过它们在高处不是峰顶，是在山腰，那么可能已经在筷子上了，只不过挑一个低点跟风接着玩呗。有些东西不一定非要去找一个大底。我举这些例子就是想告诉你，你要写周记、要做月结，要观察3、6、9嘛。如果你什么都不做，那你最近在忙什么呢？其实也用不了你多长时间。我很反感好多朋友整天抱着手机、抱着电脑看股票那价格。你看它干什么呀？你看它不就意动嘛，你不就是……

好，最后说一下这“369”，这个其实是我对预备役的操练。什么叫预备役？就是我们得准备好

东西。就是你现在买着的不在长期观察的 3 个里面。长期观察 3 个是你没买的，是精选的，而且最好是不同产业类型的。为什么做长期呢？就是它一定是有巨大的潜力，而且是好东西。你为什么要长期观察呢？就是你要……比如像阿里，它真的是不错的；快手……你不长期观察，你怎么敢在它哪个时候买呢？可不是由于管理上的原因嘛，它终于给你机会了，你要仔细盯好喽呀。中期观察 6 个，类似于像赣峰锂业、中核钛白这样的。那你当然要眼睛盯着的嘛。你要是光盯这个的话，一共才 9 个，你会很累吗？应该不累吧，你不用每天去看嘛，对吧？你每周看一下就行了。短期观察 9 个，这里就有刚才我说的机动性的问题了，因为你要对时事有些敏感啊。发生了什么事情呢？正向思维、逆向思维，正向思维、逆向思维。为什么是 9 个呢？因为大部分东西可能没有那么大的把握。举个例子，房地产调整、深调，在香港有好多房地产公司上市，有些公司是非常非常好的、非常好，但也吃挂落儿了不是？股价虽然没腰斩，也差不多。最惨的是债券，因为大家都不相信他们能还债，所以都被市场抛售，贴地面上去了。

我讲过债的嘛，我讲过股票、债券、ETF，我都讲了。我是举例，我不能讲具体的东西，我怕你们又又又又闹，那么你应该去把你该做的事情做好嘛。到了明年一宽松，又还债、恢复，送你的钱你不要吗？好吧，仓位管理就说这么多，说清楚了，没说清楚？说得太清楚了，就有一堆一堆的麻烦。我现在发现有时候不能说太清楚，说太清楚就有一堆一堆的麻烦；说得不清楚，又怕大家误解、乱来。另外这个平台上我其实压力挺大，好多领导、好多好朋友，还有些高手都在这儿蹲着。我倒不是怕我说错什么或者怎样，我是怕被扭曲歪解了之后，导致这个平台出什么状况，我对不起这么多朋友，这么长时间以来的……好，这件事不说了。

讲几句昨天的数据。昨天的非农、就业状况都不好，中概股雪崩。现在看来比特币和元宇宙可能也处在一个非常尴尬的状况。我做一个结构性的判断，这个判断不是对你们的投资做指引，只是我对宏观经济的一个看法，听听而已。美国这回出现就业数据的状况很诡异，诡异的原因是这么多人不再进入就业，而且退出就业的年龄越来越低了。到底发生什么事情呢？

好多美国人说是因为拜登给补贴，我不这样认为，这个阐述不对，这个补贴是一个问题，但它是周期性的，十月份补贴停了嘛，但是就业还上不来。我觉得另外两个东西是关键性因素：一个是美国中产阶级以上的财产性收入锐增，大幅度增加。因为中产阶级以上都会买各种各样的基金、保险，他们的保险基金都是在美国的股市里面，很多都是翻倍，可能不止一倍。中产阶级的财产性收入大增，我说的不是工资，财产性收入大增以至于很多中产阶级决定提前退休，退出劳务市场。外国人是这样的，我有这么多钱，我还不赶紧去旅游，我还在这苦挨？所以财产性收入大幅度增加可能是中产阶级已获得财务自由的这部分人放弃了工作。所以，第一个是补贴，但我不认为那是主因；第二个财产性增加可能是重要的原因之一。

第三个原因是美国现在投入币圈与元宇宙的青年同志真的数量可观，大到什么程度？不知道。另外就是币圈与元宇宙给青年们提供了很好的体验，因为目前在币圈和元宇宙可能 90% 的人都是在赚钱的。第一，他有事做，很热闹、很好玩，游戏嘛。第二，能赚钱谁还去做码头工人、货柜车司机呢？谁还跑到超市去收银呢？

所以，一部分中产阶级财务自由之后放弃工作，还有很多的青年进入了币圈与元宇宙，他们不再构成新进入劳动力市场的主力了。当然也有补贴的问题，我相信那个补贴是周期性的，它并不是构成永久性退出劳动力市场的主因，而我说的这两个原因是主因。但现在我看做财务分析的人对这个事情分析得不够透彻，这两件事情意味着什么呢？意味着三句话：

第一，脱实就虚，就是美国经济越来越不实了。向虚有没有好处呢？有好处的。从砖头到 Data 它就是要向虚的。但是我说的向虚不完全是由砖头到虚拟经济。它这个脱实向虚确实脱了实，但也不是全部完成了向数字经济的转移。我们看到了现在叫 Meta，实际上 Facebook 它出状况；我们也看到苹果销售出状况，这个虚我看也不是虚得很好，实肯定是脱了，但“就虚”就的哪个虚呢？

第二，就是我们已经感受到了冲天的资产泡沫。这个泡沫不仅在股市里面、也在楼市里面，还在币圈、还在元宇宙，它导致严重的资产泡沫。从产业状况在脱实就虚，从资产状况是严重的资产泡沫。最后，由于美元的估值到价格的变动需要一个历史性的周期，所以美元已经严重的被高估了。它现在是虚高，但美元仍具强大的购买力，因为各国还是想向美国出口的嘛。

美元虚高的问题什么时候会导致美国出现美元信用危机呢？今天我没法给结论，因为无论是脱实就虚、无论是资产泡沫、也无论是美元虚高，最后应该是在美国爆发系统性债务危机的时候，才会逐个逐个地爆掉。但是我们看美国的债务，不管是联邦债务还是地方债，还是企业债、还是个人债，今年年底打爆是没有可能的。明年能不能打爆呢？我也不敢说。不过，我们不管别人的事情，我们做好自己。我一直在说“短股长金”，因为股市存在着巨大的不确定性。我一直认为疫情是神或者是上苍或者是上帝给人类的一次启发，这件事情接近尾声，但还没有完，所以这件事情我们还要做更深刻的思考。

第三，世界经历了太长时间的繁荣周期了。如果大的繁荣周期可以从苏联解体算起，30年了；小的繁荣周期从2008年到现在，14年了。太长的繁荣周期了，它真的需要一次深刻的调整，确实需要深刻调整。由于在长时间的繁荣期，特别是苏联解体之后持续30年自由资本主义的高歌猛进，导致各个国家也包括我国，都出现了非常严重的贫富分化。你懂得，在贫富分化的时候，政治家习惯于将阶级矛盾转变成民族矛盾。美国政客为了缓解阶级矛盾，天天说中国这也不好那也不好；欧洲为了缓解阶级矛盾，也是说中国这也不好那也不好；当然了，澳大利亚、加拿大就更是了。所以，我们正在承载全世界的阶级矛盾、我们作为一个民族在承载全世界的阶级矛盾。

你学过心学心法，你就知道，这个事情不需要意动的。不管是台湾问题、东海问题、南海问题，西藏、新疆的问题；也不管安倍捣乱了、小英捣乱了，还是莫老爷捣乱了，它不需要意动的嘛，它不能意动嘛。你意一动就是悲欢离合，就没有意思了。你意不动嘛，去寻找它潜在的意义——那个机。我们在承载全世界的阶级矛盾，这是上苍给中国一次历史性的机会呀，你承载多大的责任，你将拥有多么大的回报和收益。不要把它当成坏事，我觉得没有什么大问题，做好我们自己就行了。我前两天写了篇东西，但是不能发，因为现在所有的平台都不让发，我也怕给

大家添麻烦。中美博弈的战略制高点三句话：直接税立法、人民币发行立法、各级政府债券发行立法，三个立法，中美博弈就结束了，赢了。不是外交，也不是军事，跟外交、军事有一毛钱关系吗？三个立法结束，人民币在美元出现信用危机的时候，自然而然取而代之，那时候解决边疆问题、领土问题会有问题吗？但很多很多的从事国际关系的朋友会把当前的事态放大、放大、放大。当然了，这可以理解嘛。好吧，我不说这么复杂的东西，说点与写周记和月结有关的事情。年底了，我们得考虑明年的事情。明年，我们“长金”有可能在一个特定时点就要结束了，“短股”还要继续。那么我们观察什么呢？我想了想，可能是 4 个方面的东西。

一个是绿电。中国绿电最终解决问题可能是核聚变，新能源的核聚变。那么说绿电、说核聚变有意思吗？当然了，今天说的在山腰上那两个家伙都是跟它有关的，相关联的东西大家自己搜，搜完了以后，这个板块是最重要的。第二个 AI 生态，当然包括电动车，也包括了我说的那些电商所有东西。因为 AI 生态的建设不是某一个 AI 技术或者某一个硬件，比如说手机或者汽车，它是一个整体的生态，谁在这个生态做得最好就是它了。其实我们已经开始现实与虚拟的大融合了，所以 AI 生态是非常重要的，这里产生了好多的巨无霸。绿电是重点思考的问题，因为明年就会见到，明年中国启动经济可能在绿电上发功。AI 生态是慢活，就是那长的 3 个家伙可能在这里，绿电可能是腰上那 6 个。另外就是分子生物科技，分子生物科技这回疫情大家已经感觉到了。最后一个，大家可能没感觉到，就是我打算明年创业要办的事，超媒。因为进入 AI 时代以后，教育、学术、传媒混合并且形成一个崭新的生存状态，思想和文化的一个系统生态、一个新的东西，我管它叫超媒。

大家重点关注绿电和 AI 生态。分子生物科技现在已经有了一些有眉目的东西，我今天不讲名字，因为我上次已经讲过，我的好朋友他们在做筛选，做分子生物科技的目前国内做冠状病毒检测这几个公司挺厉害的。超媒现在还没冒出来，但将来肯定中国会有全世界最牛的，因为我们在这儿太差了，天天让默老爷捣乱。我说的默老爷是默多克，他们天天在捣乱；而现在香港的生态就是香港大概几乎所有的媒体，不管是电视的、纸质的全都完了，没了。

不管怎样，2022 年是一个新时代，会非常好、非常有趣的一个时代，我们得跟上新时代。今天就聊这么多吧，今天聊天上半部分重点希望大家能够反复地反复地听一下，后面的事情我希望别反复了，你就咬着牙做吧。人有时候想太多了，你就不如多行动吧，赶紧地开始写周记和月结。

20220212 第十二讲：大萧条、《中俄联合声明》、心学中治心病的功夫

今天是 2022 年 2 月 12 日，壬寅年正月十二，今天原计划聊大萧条，但是因为中俄联合声明出来了，北京朋友希望聊几句。另外朋友们希望我把心学里面治心病的一些想法说一下，那么我今天再谈一下心学中如何治心病的一些功夫，我们共同学习。

今天我讲三个内容，一个是“大萧条”，一个是《中俄联合声明》，一个是从心学角度聊一聊治心病的问题。我也不知道时间够不够，反正我尽可能的把该说的说完，因为这三件事情其实都非常重要，“大萧条”是我答应大家一定要说一次的，而且现在已经到时间了，再不说时间就过了。《中俄联合声明》是答应北京的朋友讲几句，大家都知道，因为有好多人做评论，但北京的朋友希望一个财政专家来谈谈《中俄联合声明》，我答应了。最后是心病问题，这也是我的好朋友要求的，他说不是讲给我们听，是讲给“我们”听，要处理一些二代、三代的问题，就是年轻一代心理上的一些问题。他说既然是心学，就应该可以治心病。后来我想了想，是啊，我们总是想在上面生发，但其实没有考虑，先要处理一些遗留问题，所以这件事情其实引起我高度重视，因为我觉得处在一个这样如此胶着的社会过程中，可能好多朋友或者好多朋友的身边的人、孩子会存在这样那样的问题，其实这也是我们社会整体上需要重视的一个问题，所以我今天把这个事情聊一下。

好，先谈大萧条。我还是老规矩，给大萧条一个定义。通常我们用“753”来定义大萧条，大萧条到来的标志就是：大概 70% 金融资产市值会蒸发掉。好多朋友不一定相信，那么我们回到 1929 年，整个美国在 30 年代九千多家银行破产了；与之相关联的股市、债市等金融资产的缩水确实是达到了 70% 的水平。50% 指的是工业生产净值或者 GDP，或者好多人用贸易总额下降的幅度，都是在 50% 水平。30% 是指什么呢？是指失业率水平。“753”这种极限值就意味着大萧条。给大萧条一个定义，用一句话或者两句话概述的话，那就是社会的资产总量（就是它的价格）出现急剧的贬值——70% 不见了；另外，整个生产经营活动急剧的萎缩——50% 不见了；另外就是大规模失业——30% 的人丧失了工作，这就是大萧条。

关于大萧条的原因，其实每一个学派有每一个学派不同的观点。比如说现在被大家所接受的就是弗里德曼，在香港管他叫佛利民。他的看法（我觉得他只见树木不见森林）说是“美联储在处理货币政策时过于激进，极度的紧缩导致大萧条的出现”。他只说对了事情的一半，不是全部。另外就是哈耶克，哈耶克认为政府应该及早的将这个还给市场来实现均衡，而不应该……还有凯恩斯学派的判断，其实核心点还是认为杠杆太高了。他们说的都对、都对，但都是一个局部。有没有用马克思主义经济学的观点来讨论大萧条的成因呢？老实说还没有。今天讲大萧条的成因，我想讨论《资本论》接近最后结束了，那么我用学习《资本论》、学习马克思主义经济学的这样一个视野来看看大萧条是什么。大萧条产生的原因是一个什么原因呢？我说我们第一个看到的问题，就是凯恩斯观察到的问题，就是杠杆问题。

美国在柯立芝繁荣之后，进入了一个金融信用极度扩张的历史性周期。扩张到什么程度呢？你

在买股票的时候，你只需要 10%的准备金，然后证券行会给你配资 90%，就是你准备十块钱可以买一百块钱的股票，十倍放大。有没有 2015 年前中国股市的味道？房地产没这么夸张，大概是七成的配资，汽车大概是 90%的配资。也就是说他的杠杆比例极度增加，杠杆问题，在美国一次大战之后，因为美国一次大战之后是最大的红利获取国，所以它的金融业迅速取代伦敦，获得了长足发展。获得长足发展，那么它就开始极度的信用膨胀，信用膨胀就是杠杆了。凯恩斯在分析这个问题的时候，他发现了问题，但他解释问题的时候就不行了，将来我讲《通论》的时候会讲这个问题。马克思了不起之处在哪里呢？就是剩余价值理论。杠杆是一个什么东西呢？我们讨论香港的杠杆、讨论中国的杠杆，都同样的要看这个问题。杠杆用马克思主义的《资本论》，或者是马克思主义经济学来解释的话，杠杆是剩余价值之期货、是剩余价值之期权。通过杠杆的方法，将远期的 5 年、10 年、15 年、20 年乃至 30 年劳动者的剩余价值，在今天提前套现，使资本提前获利。

重要的话重复三遍，但我再重复一遍就行了。我用《资本论》的语言来描述什么叫杠杆。杠杆就是通过信用扩张的模式，提前套现远期的剩余价值。繁荣，已经超越了劳动创造价值的那种超级繁荣，已经超越了劳动创造价值基本经济规律的那种超级繁荣，实际上是劳动者剩余价值的、劳动者远期剩余价值的提前套现。不是为劳动者套现，是为资本套现，极大的增加了资本——瞬间增加了资本的利得，其实耗损了远期的劳动所得。这是灾难性的安排，这是资本主义的特征，而且是资本主义无法克服的问题。弗里德曼、哈耶克他们显然不愿意面对真实的经济学所看到的東西。至于凯恩斯，他其实已经触碰到这个问题的边缘了，但是他没说清楚。

为什么会出现大萧条呢？就是远期套现时的杠杆比例极高。当杠杆比例极高到极限值的时候，它就会出现崩溃的局面。因为杠杆，任何经济学现象都有边际、有底线，穿越了边际和底线，它就是一场灾难。其实我们在香港见证过这个东西，就是你无限套取劳动者远期剩余价值的时候，必然形成对劳动者劳动所得的极度压迫，这个结局几乎是注定的。然而，即便是大萧条过去了 90 年了，我们能说清楚吗？

我想，如果我们能把上次大萧条的问题说清楚，那么中国该如何制定以后的财政政策和货币政策，其实就是清楚的了。春节前，我去岭南大学跟好朋友们聊天，我们讨论到大萧条和杠杆问题。你说要不要信用扩张？要不要杠杆？要的，因为它对提升经济发展的规模和速度，意义是重大的。但是所有的问题都在于对边际的理解，经济学必须测定它合理的边际、或者测定它最后的底线。底线和边际应该谁来测定？应该是政府雇佣的优秀经济学家。问题（老问题了）在于机构的经济学家是为资本服务的，机构的经济学家往往会被政府认为是经济学家，所以他们有一个旋转门。今天，美国政府所雇佣的几乎所有的经济学家都是为机构服务的，他们会给出边际吗？会给出底线吗？其实说到这儿，我就开始心痛了。

我们现在请的经济学家，我们现在政府所聘用，或者你打开所有新闻，我们政府开会所请来的经济学家，有非机构的经济学家吗？有非机构雇佣的经济学家吗？没有了、没有了，全部是机构的。你不要认为北大、清华的经济学教授是非机构雇佣的经济学家，请不要这样理解，请千

千万万不要这样理解，好吗？中国之所以从红军时期到八路军时期，到解放战争，一直到建国，能够一次次的跨越危机，原因是我党有自己在战争中摸索经济规律成长起来的经济专家，代表人物是薛暮桥、陈云。我们不相信机构经济学家或者学院经济学家。国民党中央银行聘用的全部是哈佛回来的经济学家，所以搞了金元券、银元券，经济崩溃。经济学这个事情，我在这儿想说一句话：经济学不需要那么复杂的概念和逻辑。我大学毕业到财政部的时候，还有一批老同志在。我以前讲过，在建立解放区财政的时候就是他们建的。他们十六七岁开始做这件事，竟然敢发货币，薛暮桥在山东解放区开始发行货币的时候也就是二十岁。他们真懂吗？不懂。他们凭借的是什么呢？他们是凭借着对经济事物的一种直觉，或者类似于我们的妈妈在家里管理家庭财政那样一种直觉判断——量入为出。他们凭借那样一种直觉完成了一种结构性设计，并且把这事情做成了。如果他们听了某种理论的话，能不失败吗？

我在香港因为公司的原因，所以我经历了很多场官司。因为我是国有企业，在处理重大问题的時候，由于公司极度困难，没有钱请大律师，我甚至已经请不起律师，但我必须出庭。当我手摁《基本法》宣誓完以后进行抗辩的时候，我依据的是什么呢？一句话：法理不外乎人情，合情者则大部分是合理的。法理不外乎人情，人情不外乎天理，那就是对的啦。所以我每次摁完，我抗辩实际上是人情而非法理，至今未败。

经济治理不外乎人情。如果连人情都不合，而合什么所谓的学理、所谓的法理，法理则必败。因为你离开的不是人情，而是天理。大萧条就是这样的，你以为美国 20 年的大萧条没有经济学家的解释吗？当时经济政策的制定没有经济学家解释吗？你以为那时候的哈佛、耶鲁不牛吗？恰恰就是他们做了一整套的为资本解说的学说和原理坑害了整个西方世界；而同时代，苏联在执行他们的五年计划，经济高速增长。

好，我刚才说了一下大萧条的成因：杠杆加紧缩等于萧条，高杠杆加急紧缩等于大萧条，这算解释完了吧。不用把简单问题复杂化，它就是一个简单问题。之所以要高杠杆就是资本急着赚钱，资本通过远期剩余价值的期权进行马上地套现、立刻地套现，然后资本利得大幅增加，同时使得国家整体濒于破产、劳动者濒于破产。就这么简单的原理，但直到今天，好像都没有人好好把这个事情说清楚。

讲几句大萧条的后果。中国人受大萧条的影响深刻吗？深刻！西方大萧条对中国的冲击是什么呢？九·一八。1931 年日本人为了处理大萧条带来的经济危机，他们走向了军国主义，他们开始将内部危机外部化，他们开始攻占我们的东北。欧洲法西斯崛起，大萧条直接导致了希特勒的上台和法西斯的崛起。当我们这一代人讨论法西斯和军国主义的时候，谁是始作俑者？难道是希特勒吗？难道是日本军国主义分子，比如说东条英机吗？当然不是。谁是始作俑者？对不起，他们在英美，是犹太资本，是那些藏于英美金融体系里面的资本集团，他们制造了法西斯和军国主义，好不好？说到这，才是对大萧条后果的一个深刻总结。我看了，无论是维基百科上的大萧条解说，也无论是我国百度百科关于大萧条的解说，一半都是胡说八道。不要为为资本解说的经济学家的解说或者论述向老百姓交代问题。如此，我们就没有办法避免下一次大萧

条；如此，我们可能在下一次大萧条中陷入更深重的经济危机、社会危机乃至政治危机。关于这件事情，其实我觉得这时候我们是需要好好地来看一下大萧条，来看一下今天的世界。

今天的中国很像 1929 年的苏联，我们正在迅速地崛起，而且我们在有序地进行我们的五年计划、社会主义建设。当时苏联经济到了 30 年代的时候，（将来我再讨论大萧条对苏联政治的影响）那时候苏联开始肃反，大量的清理党内、军内的一些问题人士。好多人认为肃反非常残酷，甚至它直接影响了苏联在二战中的表现；但我看问题不是这样简单，因为我觉得斯大林的考量是有原因的，它不仅仅是权力斗争，它涉及到非常复杂的经济背景和经济问题。但是我今天不打算讨论苏联的历史问题，因为在一进入了历史问题，不光跟西方经济学家和国际关系学或者政治学的人会有激烈的讨论、争论，跟国内朋友也会产生激烈的争论。因为他们习惯于直接贴标签，看不到一个事情的正面意义；当它负面意义非常强烈的时候，往往忽略了它的原因、正面意义和深远影响。

好吧，我不讨论苏联 30 年代发生的那些事情，我讨论的是苏联 30 年代经济的迅速崛起。苏联之所以能够屏蔽外部或者整个西方世界大萧条对经济影响的原因就是它没有进行信用扩张。苏联 30 年代，第一，没有信用扩张、没有杠杆；第二，它不存在着紧缩问题，所以它的经济始终处于一种正常发展的状态。它的正常发展状态导致了两样东西：在整个欧洲陷入经济危机的时候，欧洲为了摆脱经济危机，大量向苏联出口先进的机械设备；美国则向苏联提供了大量的、廉价的劳动力。这是不是有点神奇？但这是事实。两相对比，你看到了什么呢？你看到了什么呢？其实我们在考虑“柯立芝繁荣”的时候，我们应该加上一句……

我在写“柯立芝繁荣”的时候，（我没发表，这是我的札记。）我给出的题目是《借来的繁荣》。

“柯立芝繁荣”是借来的繁荣，它是信用迅速扩张的一个结果，而不是完整的创造价值的结果，创造价值不至于膨胀那么多倍。你知道，每一次讨论“柯立芝繁荣”和考虑大萧条的时候，我都会思考我国目前的状况，我国的杠杆水平到边际了吗？穿越底线了吗？我们是否考虑过我们楼市、股市的杠杆问题，杠杆的严重程度？我们该如何理解呢？

昨天的新闻里，阿里巴巴的高层、现在阿里巴巴的老板在美国买下了他的第四套豪宅，那套豪宅大概是 5.6 亿美元。阿里的情况以及我国一些地产商的情况，其实已经到了一个非常严重的程度。我国在过去我不知道该怎样定义，因为我不能定义我国是“柯立芝繁荣”，我们也不可能用一个总理的名字来定义我国那场繁荣。

我想说的是，我们不需要一次借来的繁荣，我们不需要杠杆上的繁荣。其实我非常敬佩习主席和习主席这一代领导团队。2012 年他们接手，了不起，开始反腐；仅仅两年之后，2014 年将地税合并，结束了分税制；2015 年结束联系汇率。了不起呀！不懂经济学的人看不到：结束分税制，强化了中央集权；结束了联汇，部分收复了中国金融主权。2014 年、2015 年收复了财政主权和金融主权之后，美国人急了；2016 年特朗普当选之后，迅速向中国发起贸易战。为什么？因为我们收回财政主权和金融主权的时候，中国开始建立中华民族经济的主体性，这是美国人万万无法接受的。好多人说，为什么不韬光养晦？为什么要高调？NO！你不收回这两件事情，

没人管你的，因为那样，杠杆就会无限膨胀乃至崩溃。

谈到大萧条，难道只有 30 年代的西方世界大萧条吗？不仅仅噢！还有上世纪 80 年代的拉美大萧条；苏联、东欧地区 90 年代的大萧条；还有 90 年代发生于日韩、东亚的大萧条。大萧条从未停止过，只是以不同的方式进行着表达，不过好像这个世界并没有人进行深刻的总结而吸取教训。

请记住今天我讲的大萧条标志：“753”。它的原因就是高杠杆加急紧缩等于大萧条，没有例外；至于它导致的结果，就是经济危机、社会危机和政治危机。今天我们看看拉美的情况就懂了；我们看看前苏联地区的状况就懂了，今天我们看看乌克兰，难道还不懂吗？还要怎样去说下去呢？好多的学者，我不是很喜欢我国当代的经济学家，特别是北大、清华这些主流机构的经济学家，什么光华管理学院，都被机构聘了，现在很有钱了。这些经济学家为什么不向我们的党、我们的人民好好解释一下大萧条发生的事情以及它们对我国的启示，我国应该重视什么？我们为什么要养这些经济学家呢？他们本属于资本，他们应该让资本去养。当我们花重金来养这些人的时候，不要忘记国民党的教训，国民党财政部和中央银行养的经济学家基本上是刽子手、是杀他脑袋的刽子手；是葬他墓场的这种掘墓人。

讲到大萧条，我再夸我国政府几句。自 2018 年特朗普对我国进行非常残酷的经济战打压之后，我国采取了断然措施来去杠杆。我国对房地产、对互联网、对教培产业等等一系列严重泡沫的产业进行了非常严厉的管控。我们去杠杆的情况虽未达至最佳效果，但至少可以将风险降低到一个水平，就是从高杠杆到低杠杆。如果我们不再加上急紧缩的话，我们就不会有大萧条。为这一届政府点个赞！

可能由于他们这一代人多数人曾经有过远离优越生活到乡村、到地方磨砺的、磨炼的经历，所以他们可能更接近人情。我说了，法理不外乎人情、真理不外乎人情、天理不外乎人情，因为他们有人情，所以他们可能有机会接近天理、真理和真正的法理。虽然在学理上到今天也未必能说得通，但“理”还在，我也希望平台上听课的朋友记着这句话。心中有一个“理”，这个“理”是源于情，法理不外乎人情、天理不外乎人情，其实真理也不外乎人情的。那么你对人情的体会回归到“理”上面的时候，其实那就是一个“正心以中”的过程；不要认为“正心以中”是一个学理精进的过程，它恰恰是一个人情精进的过程。不要忽略了生活中的细节，当生活中所有的人情汇聚完来体会出那个东西，可能就是真理了。

我说过，我在香港打官司的事情，出庭的次数太多了，可能上百次，我并不请大律师，而且多数时候我们也没钱请律师，倒是我经常找那些做律师的好朋友聊聊天，听听他们的意见和建议，但我们大体上走过来了。其实是奇迹，因为可能除了我们，没有第二份。我用的方法是心学的方法、是毛泽东的方法、是土办法，但我们坚强、我们勇敢、我们能够坚持，所以我们就走过来了。也希望所有的朋友遇到事情的时候，记着我今天讲的这个事情。

讲几句中俄的联合声明，这是北京的朋友一再强调的。现在特别在北京，学国际关系的人多，

讲国际关系的人火，现在占互联网三分之一天下的全是国际关系，火的不得了。谈中俄关系、中美关系、谈各种关系的人不得了，太多，而且确实火爆。说的对不对呢？有对的地方，也有不对的地方。《中俄联合声明》是一个什么性质的声明呢？好多人说这是与我们什么背靠背，或者准结盟什么的。在讨论这个事情的时候，我想因为我是学财政出身的，我对经济的看法会比较敏锐，因为我喜欢读预算案、连读预算案。我想讲一讲中国、美国、俄国、欧盟四者经济上的关系。中国经济按照美元计价的 GDP 是第二大经济体，按照购买力平价已经是第一大经济体。第一大经济体或者第二大经济体、准第一大经济体意味着这个经济体不是独立存在的。可能好多朋友不太理解我在说什么，就是到了这种超大型的经济体必须以体系而存在。

普京是一个很直率的人，他经常说心里话。2000 年的普京希望俄罗斯作为美国经济体的外挂而存在的——附庸，就是俄罗斯贴上美国，作为你的外挂或者作为你的附庸，他很高兴、他愿意。然而美国拒绝了他，拒绝他作为一个经济学家是很容易理解的，因为他们两个长得太像，没有互补性。你也有石油，我也有石油；你也有粮食，我也有粮食；你也有军火，我也有军火。而我没有的东西你给不了我——同性相斥。后来，普京将热情转向了欧盟，想作为欧洲的外挂或者欧洲的附庸，甚至加入北约、加入欧盟、加入欧元区。欧洲很清楚俄罗斯所有的东西都是它需要的，不管是能源、粮食还是它的军事装备，都是欧洲需要的。如果成为欧洲的附庸或欧洲的外挂，那么将使得欧洲大陆迅速地崛起为一极。德国的政治家和法国的政治家在这个事情上是非常明确的，特别是德国总理科尔，他很清楚俄国对德国意味着什么。直到默克尔接班，这件事情一直是推进得非常好。默克尔和普京在处理这个事情上是有默契的，但他们遇到了两个巨大障碍。

第一个巨大障碍是美国，美国绝不允许俄国成为欧盟的外挂。谁敢让俄国成为欧洲的外挂，美国就会跟欧洲谁干仗。默克尔已经很巧妙的在暗地里做了某种的协同，她把能源等问题做了比较好的处理。但是美国已经设定了底线，俄罗斯加入不了欧盟、也加入不了北约、更加入不了欧元区，顶死在那个位置上了。第一个是美国在捣乱。更为严重的是第二个问题，欧盟作为一个散乱破碎的集合，里面有非常多的反俄势力。包含了前东欧国家、前苏联国家，也包含了一些与俄国有着历史纠葛的欧洲国家，其中类似于大搅屎棍英国。那么有美国捣乱，有欧盟内部的捣乱，俄国成为欧盟外挂的可能性为零。其实从普京个人的角度看，从俄国人整体的选择看，他们是不愿意成为中国经济的外挂的，他们是不愿意的、不情愿的。

然而，历史有得选择吗？中俄神奇得很，在经济上面天然互补。俄国所有的东西都是我们需要的，而中国可以满足俄国几乎所有的需求。普京在一次次失恋之后还是回来了，有一点浪子回头的感觉，去到美国遭吃闭门羹、去到欧盟吃闭门羹，回过头来决定和中国经济一体化。其实，若早 20 年，中俄经济一体化那叫一体化。现在中俄经济一体化，那叫外挂。因为太小了，你只能是……我做一个形象的比喻，我们是一架战斗机，我们现在需要一个电子吊舱或者光学吊舱，就是外挂一个，迅速增加整体的能力。俄国对中国的经济的含义是非常重要的，不仅仅是它提供了我们稳定的能源保障，提供了我们大量的原材料，它重点提供了我国三样东西：第一个，

我们需要足够的经济战略纵深，这是非常重要的。第二个，俄国为中国提供了通往欧洲的安全的大陆桥。第一个是战略纵深，第二个是大陆桥。第三件事情，好多人可能未必重视，但它非常非常关键——中俄经济一体化为人民币信用提供了最强有力的支撑。一会儿我会讲支撑的含义，不要小看了中俄经济一体化之后经济上的问题，而且上不封顶的意思就是政治上的一体化也在走、军事上的一体化也在走，它将成为人民币强有力的支撑。这是一种基于信用的增长。

在观察中国走向的时候，我不反对国际关系和地缘政治，但我们能不能也讨论一下地缘经济呢？讨论一下地缘经济很重要，因为这对中国未来整体的发展意义重大，因为……我一会儿简单谈几句美国，美国在处理俄国问题上犯了不可饶恕的战略错误。布热津斯基如果活着的话会一头撞死再死过去；基辛格听到《中俄联合声明》可能只能是老泪纵横啊，他碰到了最糟糕的美国的政治家。他们不知道《中俄联合声明》的地缘经济含义和地缘政治含义。另外，可能很多人也未参透中国经济的外挂不仅仅是俄罗斯，目前除了俄罗斯之外，我们还有东盟作为中国经济的补充外挂，它也包含了印尼的资源。大家可能注意到大宗的狂涨，印尼最近停止一切大宗出口，大宗的通胀被印尼搅得昏天黑地，想不到吧？历史就是这样写出来的，历史就在某一个节点上发生了你无法想象的逆转、变化。

当我们看到整个东盟成为中国经济外挂的时候，我也在想中国与东盟的政治上的关系上不封顶是什么样子。有三个地方很别扭，就是东亚，一个是日本，一个是韩国，一个是台湾。本应与中国经济一体化，它们可以作为中国经济体系里的高端而存在，它们可以是高端，不是外挂。但是，日本始终无法产生一个伟大的政治家，当然它有它的原因了。这件事情，大东盟共荣圈主导权早已经丧失了，参与权正在丧失之中。中国经济体系的第三个外挂已经开始进行密集地整合了，那就是中东。除了伊朗之外，现在中东诸国都在迅速地向中国靠拢，其中包括土耳其以及中亚的这些资源类国家。如果我们将中国外挂与中国经济总量进行一个总体观察的话，其实已经非常吓人了：中东加俄罗斯总量已经超过五万亿美元，是一个日本的体量；而整个东盟总量加起来差不多接近十万亿美元；中国如果算上台湾、香港，总量加起来接近二十万亿美元，三十五万亿美元的总量啊！

春节前香港有一个小聚会，我又碰到了神奇的机构经济学家，一半讲英语，一半讲国语。他跟我说：“不要小看美国，美国一旦跟中国脱钩的话，中国会很麻烦。”我说：“罗列一下你所说的麻烦嘛。”他就说：“IT、生物科技等等都不行。”“哦！”我说：“我懂你的意思了。”他说：“你同意我的看法吗？”我说：“我不同意你的看法。”他说：“说说你的看法。”我说：“一个经济体与另一个经济体脱钩，如果你认为你是另一个经济体不可避免的市场或者最大的市场，或者你是另外一个经济体所需求商品的唯一供应者，你的脱钩会对对方构成压力。而今天，美国经济总量加上加拿大经济总量与中国已经外挂形成的经济总量不可同日而语啊！不可同日而语啊！”一个女孩跟一个男孩脱钩，我能理解，感情不合嘛！分手了，可能也没有那么大的问题。一个儿子跟母亲脱钩就有问题喽！像我们隔壁的那个蔡蔡子，一个儿子跟母亲脱钩很不明智哦！未必有生存能力哦！好多时候脱钩没有宏观的、总量的思考。目前中国的外

挂是在增加而非减少，而且中国正在形成对周边区域经济的整体整合。可能好多人不懂……

这个整合是非常惊人、非常惊讶的，这个整合不但中国经济自己获益，而且对周边经济提供了强有力的动能。中国现在可以向我们周边经济体提供三样东西：第一样东西，我们的市场；第二样东西，我们给你信用；第三样东西，我们可以将一部分产能让渡给你。所以这个关系是一种一体化的过程，就是经济一体化的过程。我们并不叫一个同盟，并不叫一个国家，但是它在进行一体化；经济的一体化会导致某种政治与军事的整合——没有办法的事情。我们看到日本、韩国、台湾、北朝鲜都武装到牙齿。武装到牙齿干什么呢？抢别人的经济资源吗？抢不了嘛！武装到牙齿，你的体型也就是一个“豺”嘛，连狼都不行。你旁边全是老虎和狮子，你就是一个“豺”，你武装到牙齿也没有意义的嘛！但我们东亚的这三块材料，要想让他们明白过来，尽早地做某种的整合，他们不干。进来做二哥、三哥都不干，非要等着变成外挂。那时候不行了，做为外挂，当然我们也不会抛弃，一个都不少，但是只能做外挂了。

中俄这次连接意义在哪里呢？就是基本上完结了美国重新整理或者定义世界的可能性——结束了。在没有这个协议之前，美国虽然经济上开始衰落，但政治上它还有能力，这个协议签完之后历史性地结束了。美国人说对这个事情不感兴趣或不感冒，我觉得可能是美国人缺少我这样的敏感。其实这个协议将成为一个历史性的文件，它结束了一段历史。记着，2022年中俄协议彻底终结了美国在经济上和政治上的国际地位——没有了。

好，中国的事情就说这么多。今天聊一下最后一件事情，就是谈谈心病。

人这一生，所有成败都跟“心”有关，利害得失都跟“心”有关。我们最怕的是什么呢？是三件事情：第一件事是“心散”，“心散”包括心神散和心气散，就是心散了。心散了的特征就是你无法集中，你关注过多，无法集中，一件事都办不成、一件事都办不好。第二个“心”的问题是“心乱”。“心散”是一个空间概念——就是我“多点”关注，结果“一点”也没关注好。“心乱”是一个时间概念，就是我那个心绪一直在波动，随着时间一直在波动，心乱如麻，定不下来。第一个是不能集中，第二个是不能安静，不能“定”。不能集中，就无法将精力放到一个事情上面去，办不成事。心乱、动，所有的事情都处理得不行。心散、心乱还好点，第三个最残酷的就是“心丧”——失心疯、精神病，主体性彻底消失。好多人说“心丧”的人是谁呀？孙力军不是“心丧”嘛！你看着他，正常人，说话也挺好的，做事利索，但其实是失心疯。因为他主体性消失了，他做的事情他自己并不知道，甚至为什么他都不知道，其实已经严重的人格分裂了。好多人认为贪官是……，他已经是人格分裂、失心疯——严重的人格分裂，属于“心丧”的状况。我这里说一句废话，这一句废话可能对我不好：我难以想象我们有关机构是如何从芸芸众生中将“心丧”之人挑出来成为高级领导干部的，这了不起啊！因为“心丧”的人不多的，全能挑出来，并且把他送到那个位置上，了不起，人格分裂者。

在讨论这个问题的时候，人的心为什么无法凝聚？心神和心气为什么会离散，无法集中；好多人是有这个问题，或强或弱，他心智无法集中、是散的，对诸多事情都感兴趣，但他无法集中精力于一点；10年集中精力于一点完成一个突破，形成一个很了不起的成就。心散、心乱就是

老是慌，就是恐惧和压迫，恐惧和压力从未断绝。因为心乱，所以无序，都是急就章，没法处理，在时间上面就很快就过去了。其实我们见到一些人其实挺有才华的，我不能举名人的例子，不好。其实好多人应该成为大师的，但是由于心散，集中不了一点；由于心乱，好像有火花，好像有一点成就，但最终其实什么也没留下，热热闹闹一场结束了。一个人心不散、心不乱、心不丧，怎样才能做到呢？

我先从心丧说起。为什么人的心没了？丢了！其实，阳明先生有两句话非常重要：“吾心即宇宙”、“无私心就是道”，这两句话非常非常重。心丧的人不是心丢了，是心的关注点没有完成对自我的超越。人，本我、自我和超我。本我是动物的我，见了就想吃，就是没有羞耻。自我的人是有羞耻感的，但极度自我之后人就会心丧，极度自我的人就会心丧。完成自我向超我过渡的过程中，“吾心即宇宙”“无私心就是道”。这个难度非常的困难，其实这是圣人修行的一个阶段、一个跨越阶段，也是我心学讲的“主体性、适应性、创造性”“正心以中、修身以和”“以无间入有隙”整个逻辑体系里最重要的部分，就是完成从自我到超我的实现。阳明先生在龙场悟道，悟道的那个部分就是完成这个超越。圣人之心，什么是圣人之心？圣人之心看到的是自然之美和天下之苦；自然之美和天下之苦已经超越了自我的浅显的满足。阳明先生曾经说“我不以落第为耻，我以知落第为耻为耻”，他是说我不在乎这个东西，权力或者金钱，而我能看到自然之美和天下之苦，并且我有一个悲悯。完成了这个部分的时候，心丧的问题解决了。但你走不过去，一直往回内卷的话，就会变成孙力军这种，就是我们见过的所有的这些人貌似很成功，无论是权力和金钱，最后沉入深渊，心丧。

心散，我还是用阳明先生的话。阳明先生在这儿有两句话很好，“苟无尊崇笃信之心，必有轻忽慢易之意”。你如果没有尊崇笃信的心，你就必有轻乎慢易之意，就是你必然离散。尊崇和笃信说的是什么？说的是信仰、说的是理想。人能没有理想或者信仰吗？我上堂课在讲马克思主义第一个部分我就讲了，它是一个哲学，但同时是一个信仰。当这个信仰给了中国共产党人、给了中国人的时候，我们就变了。一个有理想的人不会心散，因为他知道他的根在哪里、他的重心在哪里、他的点在哪里。在这里再说一遍阳明先生的话：“人心之得其正者即道心，道心之失其正者即人心”。想到了我说的“正心以中”了吧？当你正心以中之后，就不散了。这件事说起来容易、做起来难，因为这是一个功夫。正心以中是一个功夫，每次你要散的时候，你要讲“正心以中，修身以和”，它像咒语一样。“以中”就是恢复你对真理的感受、恢复你的信仰、恢复你的理想，高扬起你理想主义的旗帜，压抑其他零碎的意念、凌乱的想法，包括恐惧。

好，我说一下心乱。阳明先生说的最重要的一句话，我已经讲过无数次了，就是“此心不动，随机而动”。此心不动，哪里来的乱呢？阳明先生说：“人人自有定盘针，万化根源总在心”。再说一句，阳明先生说：“持志如心痛”，就是抱持你的志向如心痛，一心在痛上，岂有工夫说闲话管闲事，你还散乱什么呢？用我的话来概述就是有主之心。无主之心那个心不属于你了，那个心丢了、丧了。有主之心，它自然有持志的东西在。如心痛，这话说得其实我感受非常新，

一心在痛上，你的心在痛，你还有时间说闲话吗？

心散、心乱、心丧，其实不同程度存在于我们每个人身上。很多人，你看我们读书的时候，有父母拧着耳朵；我们在学校有老师盯着；等到大学毕业以后，可能你要在一个很严厉的单位，单位会盯着。但有时候没人盯着，在没人盯的时候，有主体性的人他就很厉害，他会抓紧一切时间把自己的想法完成，而没有主体性的人就开始散乱。散乱这个事情是一个非常非常麻烦的事情，我想你们都见过的。很多同志退休之后很快就生病了，因为离开了单位，不再为了权力、不再为了利益而奋斗、打拼的时候，他立刻无主了，他失去了方向。所以这时候他开始散乱，人一泄劲一散乱就会生病，所以好多人退休不久就脑溢血什么的出问题了。如果一个人有理想的话，其实那个工作只是他生活完成其志向，完成其自然之美和天下之苦，成自然之美、解天下之苦的一个部分而已。大多数事情没做完忙还忙不过来，怎么可能有时间感叹人生呢！

其实共产主义理想是非常重要的一个理想，拥有这个理想的人是幸福的人、是会成功的人。我党就是因为拥有理想，所以他们能将一支装备如此拙劣的轻步兵变成一支伟大的军队，战无不胜。我想一个有理想的孩子，即便身处乡村没有老师，当他志向明确、理想清晰之后，他可以通过自学成才。一个工作的同志如有理想，不是困难和压力可以压垮你、压倒你，你会想办法战胜一切困难的；不但战胜困难、解决工作上的问题，还可以在新的领域开山立论，成一家之言。

时间过得非常快，今天就聊这么多，反正我们还有时间，以后有时间再慢慢地聊。我现在开始准备《通论》了，在《资本论》讲完之后，给我一周或者两周时间休息一下，然后我开启《通论》的课程，聊天我们会一直继续。其实聊天的压力挺大，因为备课还知道怎么备，聊天就不知道怎么备课，但我还是准备课件，不能胡说八道。好多朋友对聊天内容是非常重视的，非常感兴趣。

我再念叨几句美国市场。美国市场，我觉得到了最后时刻了、到最后关头了。我没搞清楚印尼现在政府的做法是出于印尼自身的思考，还是华尔街在背后操纵，就是印尼停止大宗的出口导致镍铝等大宗商品疯狂上涨，急剧地增加了通货膨胀的压力。而且这个病可能会传染，好多国家会开始控制出口，包括现在已经春天了，化肥，那么通胀会上到一个难以想象的程度。如果美国政府急紧缩，比如说3月份开始加息50个bp，或者甚至一年加息7次。我说了高杠杆加急紧缩等于大萧条，不知道他们有人知道这事儿还是不知道，如果他们知道的话，那这个选择是对的吗？恐怕是有问题的。面对如此的困局，我们还是维持既定方针，我们避险第一、投资第二、投机第三。我们还是要抓紧时间完成避险的安排，因为一旦美国经济出严重问题，是一个全球经济的剧烈调整。虽然我们的经济体系和我们的外挂大体上形成一个稳定结构了，可以躲过去。然而，这场调整依然会冲击我们的经济体系的，在某个时间段可能冲击得还是比较严重的，所以不要放松警惕。另外，不必过多地去听机构、专家、学者的忽悠，不要上当。但在这个过程中，我们可以多学习操作的一些东西，待到整个风暴差不多到一定的时候，我会跟大家有一个沟通和交流。既然你在黄金屋里，你就不用那么担心外面的世界怎样怎样怎样，因为

你待在黄金屋里的不仅仅是安全的问题，是因为你随时进行出击的可能性存在了，在这个过程中会有无数的人生难得一见的机会。

香港疫情还是这么的严重，也没什么办法，所有的人都活得非常艰辛，包括我们公司也是极为困难，处在巨大的压力之中。香港整体经济环境在出现急剧的恶化，这种恶化的程度超过了你们所有知道的信息，可能也超过了大家所有的想象。因为任何一个经济体从 2019 年黑暴到连续两年的疫情，而且所有的状况一直调整不过来，大家的心调不顺，结构巨大的问题，还需要剧烈的震动。

好的，我今天就聊这么多，不占用大家太多时间，希望大家保重身体，处理好所有的事情。新的一年开始了，好多朋友说能不能讲一下既济卦的六爻，我今天不讲了，改天我聊一聊。我前一段时间因为解了第三十九象，好多人对我意见挺大，说那个如此凶险嘛？我说我本不应该解这个象，我既然说了，那么就是为了提醒大家小心一点，小心点就是了。这个世界上哪有对错啊，我宁愿我是错的，因为我不想说不想说不想说。

20220319 第十三讲：心学的研习体会、聊几句市场状况

今天是 2022 年 3 月 19 号，壬寅年二月十七日，今天聊天谈一下心学的研习体会。如有时间，我聊几句市场上正在发生的事情。下周我想休息一个星期，4 月 2 号正式开始《通论》的第一讲。

今天我聊心学的研习体会。香港朋友说了好多次了，说“讲心学是一个学术，不如谈谈心法”。我说我没资格讨论心法，更没有资格传心法，我只能谈谈研习体会；至于其中一些东西，可能有一点点帮助，也只能如此而已。准确的讲，有些事情到了这个程度是进入到一个比较重要的阶段。今天聊天压力是非常大的，比我上的课压力还要大。你懂得，类似于心学这样的东西，如果得当的话，它能改变一个人的命运，它能彻底改变一个人的状况。我怕我做得不够好，或者做得不周全，没有能够达到那样的效果而耽误了大家。至于对错其实倒无所谓，因为万法皆缘，我们走到一起、聊一次天，其实也是不容易的。

事情不搞得那么复杂，我从故事开始。二十几年前，我记不得准确的时间了，我一个好朋友邀请我去参观一家养鸡场，那家养鸡场我印象叫康达尔，好像是一家上市公司。参观那家养鸡场的时候，养鸡车间给予我极为深的震撼，车间是一层一层的流水线，每条流水线上有一个个小格子。鸡被夹在一个属于它的小格子里，鸡格子很矮，它夹在里面低头有米，抬头有一个胶皮管，它嚼胶皮管就会有水。一天有 4 次黑天和黑夜，每隔 6 小时天亮了、天黑了，灯光来营造的这种生态自然的环境，它一天经历过 4 个黑夜与白昼。我当时有一种说不出的感觉，所以我就问那个厂长鸡多长时间上餐桌啊？他说 3 个月之后就上餐桌。他们养的鸡比普通的鸡成长速度要快四倍。我对它成长的速度，我对他们赚多少钱，一点兴趣都没有。我说，它们有不在格子里养的鸡的样子吗？他就从格子里拿了一只鸡放在地上。我在看那只鸡，它能站立，但它不怎么会走，当然更不会飞了，它很本能地低头找米、抬头找水。看完这个事情，我一直心里有个东西堵着、过不去。后来吃饭，我说，这里边有你们的鸡吗？他说我们不吃那个鸡，这是我们从哪哪搞来的。

那一天我什么也吃不下去，在看鸡舍和吃饭的时候，我内心深处是极其难受的、极其难受的。回到家里，我脑子里一直是鸡舍和鸡。到了晚上，我说来可能大家觉得惊讶，我突然开始有一阵阵的狂喜。我不是为鸡的命运难过，因为我突然看到了我的命运，因为我看到了框住我的那个格子，我看到了我“低头吃米、抬头喝水”那个样子。因为我一直在想，这个鸡，这个鸡，它是怎么想的呢？这个鸡知道它会走吗？它知道它会飞吗？它知道它可以谈恋爱、可以生鸡蛋吗？其实鸡在某种约束下，它已经异化了。我为什么狂喜呢？因为我一直在感叹自己。二十几年前，虽然我还混得不错，但我一直感叹自己的命运，但我找不出来原因。我终于发现了：原来，我和那个鸡其实并无重大区别，我并不知道我能走。我并不知道我能走、我能飞，我能走多远、我能飞多高。那个鸡丧失了鸡性，而我在很大程度上丧失了自然的人性，或者人的天性。我在不自觉中出生，到社会上来，到大学毕业，到财政部工作，其实在无形之中陷进了一种格

子里面，可是我不知道。我从未想过解放这种事情，从未想过，那一晚上我突然意识到了应该获得解放。

平台上好多朋友绝顶聪明，他们似乎偷看了我放在写字楼里的教案，所以他们在讨论心理学和心学的区别。其实人首先是有生理的，眼、耳、鼻、舌、身、意，然后是有心理的。心理的反应就是从“意”到“法”的过程，心理反应。那么心学是什么东西呢？心学和心理学的区别在哪里呢？无论是生理学还是心理学，它是对已然的认识，它在某种程度上是用来治疗的。而心学是对未然的认识，它不是用来治疗的，它是用来解放的。心学就是心的解放的学问，或者说这样说，心学就是心的解放的方法，或者说方法论。只是粗浅如我，尚未完全的学会理解或参透全部的奥秘。虽然我花了很多的心血在这个问题上，但我仍然不能到达觉悟的最高层——顶层。

在我们认知的中，其实多数人对自已的生理状况也未必有很深刻的认识。生理有自然过程和主观干预两个部分，自然过程就是遗传和你生长的环境导致你身体上的一个生理状况；主观干预包括比如说，你健身、你练瑜伽，开始有一个对这然过程的主观干预，或者是心理对生理的一个干预的过程。在干预过程中，可能好多人也有着深刻地体会。例如我就对生理过程会深刻地体会。比方在过度运动之后或者过度疲劳之后，你身体会分泌多巴胺，给你兴奋的感觉；比如饥饿之后，你身体会做出自然的反应，所谓的生酮，现在好多人减肥用的生酮的过程。

生理是一部神秘的机器，它是上天的造化，它在自然过程中你可能没有体会，但在主观干预的时候，它会做出一系列的反应。有些人可能不强烈，但有些人会很强烈，我相信好多朋友会主观干预生理状况、生理过程，比如说跑步、比如说健身、比如说瑜伽。也有一些人比如说断食、比如说辟谷，会干预自己的生理过程。生理过程和心理过程有一个互动的过程，其实在很大程度上，生理的干预和心理的健康，生理和心理是不可分割的。在心理的过程中，也有自然过程与主观干预，心理跟身体状况是一样的，我们心理是否健康、心理的成长是否合适……现代很多人心理不健康，有些人焦虑或者抑郁，还有很多人可能处在一种神经病或者精神病的状况，有疾病、心理状况不太好。现在现代生活中这种人越来越多，很多人不一定像康达尔的鸡一样被强制在格子里“低头吃米、抬头喝水”，但也有无形的枷锁，可能被锁的时间超过 18 年。在长期的锁链之下，他会疯掉，会产生另外一种状况，因为人是一种习惯于逃避现实的……

心学是做什么的？心学和心理学完全不同。心学是解放的，心学是要让你发现你的脚、发现你的翅膀、发现你的新的潜质。你可以有爱情、你可以有理想、你可以做你意想不到的事情，让你的潜能得到充分的发掘、以至于创造奇迹。如果你非要让我概述的话，那么我说心学的全部意义在于粉碎人性的束缚。

其实每一个人，由动物的“本我”向“社会的我”成长过程中，孔子说“三岁看大，七岁看老”，其实“三岁的人”已经完成了生理的、人的全部的成长过程，而“七岁的我”完成了人的全部的心理过程，90%以上已经完成了。所以“三岁看大，七岁看老”，说的是生理过程和心理过程。但你懂的，当人成为人的时候，具有人性的时候，那个“人性”说的是社会性。社会性重不重要？重要。科学家发现狼孩跟狼生长在过了七岁以后，再也不能回归社会了。你就是让他

回归社会，甚至他学会一些语言，他也不能再在社会中生存，甚至他们大部分会夭折。因为他已经形成了他对自然、对社会、对环境的一个底层逻辑。它是一个认识，这个认识导致他无法在他不熟悉和无法感到安全或者舒适的那样一个环境里成长，所以看了很多很多的狼孩结果是非常悲催的。

人性，或者我们所说的社会性，是正反两个方面。它的正面意义在于你能够顺利的进入社会，甚至由于你的社会性比较强，充分的人性和社会性比较强，所以你可以在社会中获得社会性意义上的崇高地位，所谓的富贵。然而，它也有负面意义。社会性就是那个格子，它也可能是那个铁链，它锁起了你，它在实现你社会性的同时，他也锁住了你。锁住了你，以至于你在这个格子里面、在这个锁链之中，偶尔发现了你的天性，但是这个天性无法挣脱格子和锁链，所以变得焦虑、抑郁，以至于你的人生索然无味。

我们都经历过很多事情，在生理方面好多事情我们容易理解的，比如说饥饿，我不知道诸位有没有饥饿的感觉，曾经经历过饥饿或者主动断食或者辟谷，我自己、我也经常给孩子创造这样的条件，就是饥饿，甚至稍微严酷的一点——饥渴。渴可能会造成身体伤害，尽量不用试了；饿这件事情是很有意义的。人在饿之后会有很多反应，特别是三天之后会有很多的反应。“饿其体肤”，“故天将降大任于斯人也，必先苦其心志，劳其筋骨，饿其体肤，空乏其身，行拂乱其所为，所以动心忍性，曾益其所不能也。”看到了吧，生理的磨练是有重要意义的，长征在磨练红军战士生理的时候，也缔造了他们强大的心理。强大的心理能力使他们成为一支无法摧垮的队伍，以至于红军战士寿命都偏长。因为他们在生理的极限之中在调适心理的能力。为什么在这个过程中会调适心理的能力？其实心学是有解释的。孟子的解说，他说的是结论——“故天将降大任于斯人也”，他说的是天意。阳明先生直追思孟学派，就是子思和孟子，况且孟子又是极端注重儒家个人修为，儒家个人修为的方法是由孟子而起。所以孟子说：“苦其心志，劳其筋骨，饿其体肤，空乏其身。”你们饿过吗？你们累过吗？你们饿过三天吗？你们有三天三夜不睡觉写作的经历吗？什么叫“空乏其身”？什么叫“行拂乱其所为”？什么叫“所以动心忍性”？生理的过程其实有意义的。

好，今天第一个部分我差不多讲完了，就是心理的现象与本质。心理的现象，我刚才说了生理，说了心理，说了心学的定义。第二个部分我想讲一下心识，心识的自然性与主体性。

心识的自然性用一句话概括，我有时候不想用哲学语言，因为一到哲学语言大家会懵，但我还是说它。说它以后，你们记下来慢慢体会、慢慢看吧。我将认识的自然性用五个字概括，叫“人性的集合”，“人性的集合”也可以将它概括为知识或者叫已知。已知的东西、或者知识、或者“人性的集合”重不重要？当然重要，因为这是你的社会性嘛。但我们必须完成对自然性的超越，心识的自然性的超越，超越完成的那个东西，我们将之定义为心性的主体，心识的主体性。我还将它概括为五个字，我管它叫“天性的发掘”。在我最初的笔记，我把它概括为“神性的发掘”，后来我觉得不妥，还是天性的发掘比较好，这个是关于未知的。为什么已知的不重要，未知的重要？因为人们是活在已知里的，人们对未知充满了恐惧。用佛祖的话说，人们

对无常充满了恐惧，对未知充满了恐惧。由于锁链、格子是人们没有办法通过天性的发掘调动起所有的潜能来应对那没有办法预见的无常、未知。我非常喜欢毛泽东的《实践论》，我认为那是一本心学方法论的巨著。毛泽东的《实践论》其实只有一个字叫“试”，试验的“试”。如你是那只鸡，请你试着抬起腿来走一走；如你是那只鸡，请你展开翅膀肆意的飞一飞；如你是那只鸡，你去尝试找一下你的所爱。佛家管这个叫“破瓦”，我管它叫“主体性的升起”。心识的自然性，有时候很多人可以达到极高的水平。因为他们的社会适应性好，但是主体性不能升起，没有获得自由；所以就算很有权力、就算很有钱，也不愉快，还是要自杀的。

解放是多么艰难的事情啊。被人来解放，就像铁链女被人来解放，有意义吗，有意义吗？我谈过电影《紫色》，谈过那个黑人妹妹说的那番话，林肯总统的废奴令解放的只是黑奴的身体，黑奴真正的解放是心灵的解放。别人能解放你吗？能完成对你的生理的解放和心理的解放，能完成对你心识的解放吗？能让你重返天性吗？天性的发掘、心识的主体性的出现、心识主体性的升起对一个人来讲是重新活过，是第二次生命啊。能不狂喜吗？能不激动吗？你突然发现你原来是可以自由的，你原来就是自由的；你突然发现原来那些东西，你崇拜、你尊重、你被压迫的那些东西，原来不是那样！我不能说不值一文，也不能说全是狗屁，但它不是你想象的那样，而那些你以前不珍惜的东西可能是如此之重要啊。

好，进入到今天第三个部分。可能稍微紧张了一点，我想讲得太多也不一定有用；讲得少，也不一定就不行，每个人体会吧。第三个部分，我想讲主体性的发掘与磨练。主体性的本质是什么呢？非主体性就是我被知；主体性是我去知。非主体性——我被知构成的是知识；主体性的本质是我知未知。非主体性是因“法”而动；主体性是因“意”而动。好多人不知道“无我”这个词是什么意思，本我、自我到超我、到无我。“无我”这个词的本意是弃法，“眼耳鼻舌身意法”的“法”，不是法律，法——知识、社会性。无我的人可以做到弃法的高度，就拥有了一个思想家或者哲学家的那种批判性审美，这是非常重要的东西。

好吧，我接着举例。龙场悟道，王阳明少年才俊被皇上杖责，当廷杖责，发配到贵州龙场驿。一县邮电所当邮电所所长，邮电所很锻炼人的，李自成好像也是这样的。龙场悟道是王阳明处在人生的最低潮，所谓的“苦其心志，劳其筋骨，饿其体肤”一样都没少。这时候他看到了什么呢？他看到了一种东西，这种东西我用我的语言概括，两句话，可能稍微、稍微绕了一点，你们把它记住就行了，然后慢慢体会，不着急。第一句话：我眼中的世界因我而存在，也因我而死亡，而世界永存。就是我看见的世界因我而存在，我看不见的时候它就死了，而这个世界是永存的。第二句话：我的心境不取决于外境，而外境却取决于我的心境。正在谈恋爱的人，看着天上的星星一眨一眨亮晶晶；而心情不好的时候看着星星说那是吊死鬼的眼睛。

主体性升起的时候不被知识、法、已知所束缚，心无挂碍没有束缚，一丝一毫的束缚都没有。这时候是活脱脱的主体性存在的那颗心，它会用自己去认知未知，它不是被知，它是去认知未知，由此而生发出正确的反应。心会有两个反映（应），第一个“映”是映照的映——反映。它像一个照片，通过光反射进来成像，反映——映照的映。还有一个“应”，应对的应，那是

反映之后对外界作出的一种动作、一种对应或者一种行动，反映，反应。当你没有主体性的时候，反映是正确的反映，外部世界“眼耳鼻舌身”到了“意”，这时候你对它做出一种基于社会性或者知识的反应，你会痛苦、伤悲，高兴、难过；而拥有主体性的人，超越社会性，是我用一颗心去看到我的未知，并且对我的未知做出一个正确的反应或者接近真理的反应。你们待会儿就知道为什么要提“正心以中”了。

在这里我想说一段老子的话，借助老子的话来说一下，《老子》第十九章有这么三段的排比句——“绝圣弃智，民利百倍；绝仁弃义，民复孝慈；绝巧弃利，盗贼无有。”《老子》第十九章是批孔子的“绝圣弃智、绝仁弃义、绝巧弃利。”你们知道孔子在做什么吗？孔子的一部《论语》就是完整的社会性、就是你的人性、就是社会的伦理规范。而老子这段话要的是“破瓦”，要的是去知，要的是去掉知识，要的是……我再念一遍“绝圣弃智，民利百倍；绝仁弃义、民复孝慈；绝巧弃利，盗贼无有”。好多人将它说成是市场经济，遵循市场经济自然规律，NO！NO！这是“破瓦”。主体性的意义，我大概说清楚了，说不清楚也不急。知识有时候会变成什么呢？比如说，民主就是一个知识；自由就是一个知识；环保就是一个知识；产权就是一个知识，这个知识是对的、是错的？是好的、是坏的？应不应该绝，应不应该弃？你懂的。

那么如何发掘主体性呢？我还是用佛家的方法来做解说。大乘是“戒定慧”，小乘是“止观慈”，第一个字是戒，第一个字是止。什么是戒止？戒止什么呢？是不吃肉吗？是不近女色吗？错了，你这样你成不了佛。应戒、应止的核心内容，戒止的是你的社会性、是你的知识。抹掉它、忘掉它、清空它，重置、戒止。戒定慧的定，止观慈的慈。定、观，定观什么呢？定观是观到你的法、观到你的枷锁、观到那个格子、观到那个锁链，同时观到你在锁链之外、在格子之外的可能性和未知。真知是物，良知是识，必须“正心以中、修身以和”，我讲的主体性、适应性和创造性由此而来。

至于用的部分则是“以无间入有隙”。至于该怎么样训练自己呢？我再讲一个我的故事。我经常讲一些我的故事，但我并不建议你们学着我去做，因为我有时候很疯、很荒唐，有时候做事……反正在好多人看来，这个人的脑子可能真的有问题。不过，有时候需要一点点的荒唐，或者疯狂，但我并不主张你们照着我的做法去做。好吧，我来香港二十六年了，我刚来香港的时候，我住的宿舍楼下是一个小型的犹太坟场。那个犹太坟场不是很大，无专人看守，有一个侧门可以进去的。我自己有一些想法的，有一些训练上的想法。夏天香港很热，蚊虫很多；冬天特别冷的时候，也不是没蚊虫，但没那么麻烦。我挑一个清爽之夜，穿暖和了，半夜十二点入坟场，坐在坟场的一个墓碑旁开始静思。在家里不能静思吗？当然可以静思。入坟场静思，想自己这一生——想自己的来路、想自己的去处；想自己的所知、想自己的未知；对自己的一些事情做一个评判、对世界做一个评判、对他人做一个评判。坐到天亮，离开，其实时间也不长，冬天十二点到六点，东方就发白了，六个小时。冷不冷？冷。有没有奇异的现象？会有的。有没有恐惧？香港的坟场和国内的坟场不一样，香港的坟场就在居民楼的中间，所以谈不上恐惧，甚至都不漆黑，还有光。然而，面对一块一块的墓碑、面对无名的逝者，我还是感慨良多的。

我不说心法，我说做法。第一句话，我管它叫“向死而生”。知终者，能自终者才能比较清晰地看到未知。“向死而生”说来容易，做起来难。遇到难处的时候，你可以这样的想，人之将死，何事为大？何人为大？何物为大？你顿时释怀，全部放下。虽然我这样说，我也不能禁止你们，我不希望你们找一个时间坐在坟场里去，我不想你们这样，因为它并不安全，因为有诸多的问题。是我年轻，我有时候疯，有时候会做一些荒唐的事情，但这应成为你的一个思维的方法。

我不管它叫心法，成为一个思维的方法要学会向死而生。向死而生的人，懂得放下。我再说一遍，何事为大？何人为大？何物为大？对一个将死之人才能体会得到啊！不然，屁大的事当成天大，屁大的人当成天大，屁大的物当成天大。不对啊！它会压住你的，它会变成枷锁，变成框框、变成锁链。你必须把它放下，放下的方法就是向死而生。

学心学做什么？去看未知，所以第二句话叫“笑纳无常”。你猜错了，就对了；你都猜对了，这个世界就错了。曲折当中方见筋骨，你写字你就知道，在曲折之中见力道、见筋骨，这才是能力和水平。要学会笑纳无常；遇到不开心的事情，遇到你意料之外的事情，莞尔一笑，我正等着你呢。学心学的人和正常人不一样。为什么临危而不惧？因为我正等着你的嘛！若无危，哪来的机？我的心随谁而动呢？所以莞尔一笑。如果你能做到向死而生，又能做到笑纳无常，心学的功夫已经近半了。

第三句话，“以缺为美”。不要想着什么事情你都对，也不要想着什么好处你都占，不要这样！不要这样！不要这样！天妒英才啊。以缺为美，不是说残缺是真的美，是你从残缺中看到大自然的鬼斧神工。总是要留白的，留白方见辽阔，留白才有众生啊。以缺为美，这是必须养成的一种心态、一种心境、一种眼界、一种胸怀。

最后一句话，“化阴为阳”。让我来吸走所有的冠状病毒吧！让我来承付它、承担它，让它结束吧！牢牢记住，所有黑色的东西都是最好的燃料。要懂得将黑色的、阴的东西转化为巨大的能量。化阴为阳似是道家的功夫，其实是心学的至高境界。

我说了四句话，我做一个总结，请大家记住。“向死而生，笑纳无常，以缺为美，化阴为阳”，我从不将它视同为心学之心法，只是我们今天交流学习体会。为什么要重复？要让你记着，希望你在遇到事情的时候念叨一下子。它不是咒语，也不是什么法，它就是一个心得体会。在你艰难困苦、在你懵懂、在你忧愁的时候，可能你念一遍，就过了。亦或者你想起我今天下午聊天，你会莞尔一笑，释然了，就全过去了。

今天聊天稍微沉了一些。讲心学这么长时间，都快三年了，好多朋友说未出徒，是我的问题，因为可能我也未出徒。也有可能诸位聪明，先我而成，可为我师。我们一起进步就是了，有些事情不必太过计较，有的事情看到、懂得、悟到、做到就挺好的。

好，留几分钟说说市场状况。大家都挺紧张的，这星期因为 16 号的原因，我以前说过 3 月 16 号是一个坎儿，这个坎风云激荡，股市剧烈波动发生了一些事情。好多朋友还是想说说，那么

我就念叨几句仅供参考。

第一件事情我想说说沙特。我听到的消息是这样，不一定对。拜登打电话给沙特，王储接电话说：“有什么事儿跟我讲。”但是拜登要跟国王说，不愿意跟王储说，他认为王储是杀人犯，王储撂了电话。王储撂了电话之后，很快跟中国讨论六年的人民币结算石油的问题。当年萨达姆犯横，要用欧元来结算石油，所以被美国人绞死，并且伊拉克被打成稀烂，几乎亡国。美国人完全不能接受用非美货币来结算石油，那么沙特这一次算犯了大忌了。沙特那么多王子，都极有钱，可能有数兆的美元财富，他们该怎么办？此时拜登来不及做出反应，但他终将会做出反应，一年、两年或三年，终将会有反应。那时候沙特可能变成了被有些国家和有些人定义为恐怖主义组织或者国家等等。我为什么提沙特呢？我不想谈中国的时政。我在想：当美国这样的国家扣押了俄罗斯的外汇储备，甚至私人财产，甚至连他们最信赖的瑞士也动手了。沙特的王子们没有一丝的安全感，他们该怎样？储存美元、欧元现金吗？一千万够了吧？我个人认为，他们可能会做综合考虑，比如说贵金属，比如说将一部分财富转往中国变成人民币财产等等。美国这次极端做法和沙特的激烈反应，当然不仅是沙特，最近土耳其也在激烈反应，在讨论用人民币、用黄金来作为计价依据和支付手段，在讨论俄罗斯的问题。当然，整个伊斯兰世界可能都有同样的危机感和紧迫感，整个非基督教的国家可能都面临同样的选择。你懂我在说什么啦！

昨晚两位元首的聊天，聊什么了？新闻，不那么重要吧？其实我一直在看着三八线。“警察”不干了，转去做“城管”，那么“贼”……原来警察是用来捉贼捉盗的，他现在他觉得他打不过，他不玩、他不管了，他去抓小商小贩去了。警察去抓小商小贩，我这个比喻不恰当，我只是借一个形象说话。北韩、北朝鲜，至少是“匪”吧，而日本、韩国、台湾、新加坡，顶多是“小商小贩”。“城管”不管那个了，要管“小商小贩”了。而那个呢，已经看出他管不了了，所以该下山了。旧有的所有的安全结构或者治理框架正在破碎，而新的状况正在生成。这才是昨晚，在杨委员跟沙顾问谈完之后……罗马谈完之后，为什么两个元首谈？两个元首谈一个小时是为了确认一些事情，谈好了确认一下子。

因为没有这个必要，一定是有大事确认，而大事确认情其实是不能说的。我对中东、对北非、对中亚的一些事情，我感到了一种东西。你们是我最好的朋友，我聊天聊给你们听，听听就算了，仅供参考，没什么别的意思。那么 2022 年最有价值的东西是什么呢？暂时还不是“两化”，暂时不是。第一重要的是粮食，第二重要的是军火，第三重要的可能是金银，第四重要的是现钞，第五重要的是能源。当然，你非要说第六，那可能是化肥之类的东西。审视这个世界的眼光得结合当下的现实，我们国家处在一个伟大的时代，这一代人又非常好、非常厉害。毕竟这一代人，包括我们，都曾有幸生长在毛泽东时代，所以中国人谈俄乌战争比港澳台的人谈水平要高太多了。都读过《毛选》的、都读过《论持久战》的，对战争的理解港，澳台这些评论员水平跟这些老百姓的水平差好几个段位呢。

这样一代中国人真的是没有太大问题，随便拉出一个老百姓都处在极高段位的水平，不会犯低

级错误。我写了几个帖子，说了一些话，有些删了，有些没删，反正是冒泡，有些可能有人会听，有人听不听也无所谓。但我真的觉得我国处在一个非常关键的时刻，这是一个剧烈变动的时代、也是一个伟大的时代、也是一个新时代，它对我们每一个人也有着极为重要的意义。我们在关键的时候认清看清，做自己的事情。当然，谁都不是神仙，我们接受无常的。

好吧，今天就聊这么多。香港昨天死亡过五千，确诊过百万，未确诊的部分我相信也是过百万，终极可能会超过半数人口会被感染。我们的想法非常简单，尽量小心不被感染。若感染也坦然面对，处理好就可以了。今后，香港可对国内是一个重要的借鉴，它可能对处理国内的策略有重要的价值。

我们平台影响巨大。有很多朋友在这里边听，也有一些不是朋友的朋友带着一些想法在这里听，听就听吧。有时候这样那样，好多好多麻烦事情，今天我讲了心学的心得体会，你们就懂了我并不介意这些东西的，因为要化阴为阳嘛。有些东西它是燃料、它是肥料，它是我们成长的必须的东西，所以也无所谓了。

大家处理投资的事情，我们不执着，好吗？我们不执着。先是两化，后来短股长金，现在我们在黄金屋里边躲着。我刚才讲了一个大概的意思，我们多看看，抓紧时间去做功课就是了，多学习，多做功课。

20230325 第十四讲：蛛丝马迹、心学补讲六个“自”、对国际资本流动一些看法

今天是 2023 年的 3 月 25 日，闰二月初四，四堂投资课补课的第二堂课：蛛丝马迹。今天课可能稍微重一点，也是投资课比较有趣的一堂，也多少涉及当下的事情。

今天讲蛛丝马迹。因为我们在做投资的时候，总是会遇到一系列的问题。这就好像练功夫，打碎以前不好的花架式，重新养成良好的功夫底子，这样做投资的话就不会有严重的失误和重大问题。在备这堂课之前，我想了挺多的。我征求了一些朋友们的意见，我在讲投资课的时候，在聊天的时候对应了心学的一些内容。今天在讲第二堂课之前，我还是要加一点心学的内容。本来想放在下一堂的聊天，但我想了想，拆开之后反而可能大家形不成一个完整的看法，因为这东西对投资太重要了。什么意思呢？我们上堂课讲的是态势感知，这堂课讲的蛛丝马迹，讲的是“知”的问题，知行合一“知”的问题。

“知”是个大问题。我身边的朋友，还有我在港的一些学生遇到的最大的问题，其实不是怎样知。怎样知？教一些技巧，比如我上堂讲的如何进行态势感知，这堂课讲的如何处理蛛丝马迹。但“知”要解决的最核心的问题不是向外，而是向内，实际上有一个再造的问题。这有一点像功夫，你如果不解决基本功或者基础架构问题的话，很难解决“知”的问题。其实我身边的朋友们，包括在我的学生，最大的问题实际上是心不安定、不安宁、心不安静，有时候处在一个浮躁状态。什么状态呢？通常人们认为“知”是用眼睛，用耳朵，用眼、耳、鼻、舌、身、意、法去“知”，而真正的“知”其实是用心来观。用心来观，必须静。

我今天想讲一下我总结的“六个自”。第一个叫自省，好多朋友以为是反思，或者是自我检查，或者是自我批评，或者是自我批判。有一点道理，但不是这意思，没说透。自省的意思是什么？一个人一旦完成自省的时候会非常开心、高兴，甚至是省悟，是你长久以来，从出生那一天，见到你的妈妈、见到你的爸爸、见到你的亲人、见到社会、见到老师以至于成长这么多年之后，在你内心深处形成的习性。用“习性”这个词可能你感受不深，我愿意将它作为另外一种陈述，我管它叫“初始的人格设定”或者是“初始的人设”。大家可能听不懂。

比如说我的潜意识对我初始的人设可能是，比如说我来自北京，我可能是卢总，因为我从事商业活动，所以印名片别人叫我卢总；我可能从事一些教学工作，也有朋友叫我卢老师；我跟许多朋友做讨论，我也写文章写很多东西，也有人叫我先生。时间久了，在我内心深处对我自己就有卢总、卢老师或者我的潜意识的人设。

当别人误解了我，把我当伙计、当外卖小哥，当别人认为我什么都不懂，没学问或者学问有局限、有错误的时候，我会本能地表达一种不满和愤怒，这是一种本能。你知道粉碎初始人设有多难吗？但你知道不粉碎初始人设，你根本就换不了跑道，你根本就不可能脱离初始人设去做一个你从未想象过的事情、事业或者是什么东西。

“自省”是看到自己的初始人设，看到自己长久以来形成的习性。因为你内心的躁动是你初始的人设，或者是叫潜意识、或者是习性，对外部事物——所谓的外缘的本能反应。请相信：多数人做任何决策，当然包括投资决策，只是基于本能，而这个本能恰恰是基于并不靠谱的初始人设、并不靠谱的习性。很多人将之当成知识，他认为“我知道”，其实知道的不是真相，不是“正心以中”获得的本质规律、内在逻辑，而是初始人设加习性。这很糟糕，因为你如此去

“知”，其实是错的。

一个自省的人、砸碎了所有初始人设的人是不大容易动怒的、生气的，因为他的“怒点”或者是敏锐点已经极度地升高了，你没法使他很不开心，因为他不在乎“你在乎的他那个人设”的潜意识里的东西。他把浮在表面上的砸碎了，把潜意识里也砸碎了，其实他才是一个无负累之人、没有习性的人，他是用心来感知世界，所以他更接近真相。所谓“正心以中”就是这个意思，更接近真理、本质、规律。

第二个叫自律。所有了不起的人都是能够严格自律的人，一个不能严格自律的人是很难有成就的。什么叫“不能严格自律”？我管它叫任性。这个“性”是什么性？是习性，是被初始人设和习性牵引着、漂浮着、随波逐流，而非自己的、主观的、我的主体性的动作和反应。无论是大乘和小乘，无论是大乘的戒定慧，还是小乘的止观慈，都有一个“戒”字，有一个“止”字，那说的就是律。有人说“戒”和“止”太难了，有 36 戒，有 18 止，戒不了，止不了，如何说自律的“律”呢？我认为大家把事情想反了。“律”意味着选择，因为就算你去掉了习性和初始人设，把你潜意识的东西剥掉，但你时间和空间都有局限性，你可以“知”的东西很少，在有限的时间和空间里，你要“知”、你必须“知”的东西就是一个选择，而你大量的时间放在你不需要知的东西。现在是信息时代，你打开手机，你打开电脑，你走出门去，你跟朋友吃饭，你到单位，你所有的“知”、大部分的“知”，不能说毫无意义，也不能说有多么大的危害，但它大部分的东西可能与你前行的目标没有必然联系。所以“自律”实际上是有效的选择，有效的选择非常重要，不然你会漏掉蛛丝马迹。

第三个是自主。有了自省、自律之后，就有了自主，它是一个自然的过程。“自主”的意思是我不轻易地接受或相信别人的结论。最近国际市场巨变，香港朋友也包括北京一些朋友在问，我你较早就得出这样结论——类似于“短股长金”、“既定方针”这样的结论，类似于我当年关于“两化”的叙述、关于对市场的认知，引起专业从事投行分析师朋友的惊讶。

因为我由于工作原因，我可以看到一些大行的报告，我也是某行的客户，所以我能看到一些东西。很多人把一些东西当成很神圣的东西、当成真理，但我看完了往往会一笑了之。因为我从来都把它们当成销售经理的销售软文，我不认为他们比我们更知道这个世界的本源、规律和真相，我不这样认为。他们可能由于人多，获取资讯更为细致，更为系统，可能在某些方面比我们强，甚至他们在很多时候会成为我们认知世界的材料，甚至他们的结论也是我们认知世界的材料。因为他们要做 trading，他们销售的过程中的一些思路本身对世界、对投资的方向都会形成深刻的影响，所以我们会很注意地去看这些东西。你记着，是自主，有了主体性，这世界在你眼里从此就不一样了。谁想忽悠你，跟你说什么，其实忽悠不动，因为你早有自己的一整套的逻辑看法、获取资讯的方法。所以你只是用于印证，多数时候甚至你也不想跟他们说什么。

第四个是自生。既然你已经有了自省、自律、自主，那么总是要做事的。生，是生命的生，是生产的生，是生发的生，总是要做些事情。我今天讲的道理不光是用于投资，可以用于一切事情。自生，实际上是选择你外缘契合的一个角度，展开你的生命、展开你的生活、展开你的生产活动。自生不是一定要伟大的，不一定要多么了不起的，它是你的内心与外缘相结合的那个点。

第五个是智慧。其实你能把前四个咬着牙做下来，到了第五个你就真的会产生。我说的慧是当

然包括智慧，但不是单纯的指智慧的慧。我借用了小乘的逻辑，戒定慧的慧，有以心观望而有所得的意思。

到了“慧”这个层级，实际上已经是一个修为或者修行层面的结果了，它不是一般意义的长了点“智”——智慧。到了“慧”这个层级，基本上大部分的事情的处理应该是游刃有余了，应该是由必然王国进入到自由王国，就会舒服很多很多了。生“慧”的人，其实你能看得到的，无论是他的状态、眼神、语言，你能体会得到的。他和“那个”是不一样的。我今天不做解释，将来我有时间再去讲“六自”

最后一个是自化。这个“化”字，既有生又有死的意思，化生化死，有灭的意思。“化”是对人生的理解、对事业的理解、对财富的理解，最后都是一个“化”字。多数人是被动的“化”，我们当然是主动的“化”。一个懂得“自化”的人，无所羁绊，没有拖累，是大自由。如果有一天你狂喜或者是法喜，那是因为你终于从“自省”走到了“自化”的境界，那时候你自由了。

好，回到今天的主题，说了这么多，实际上是调整你的心性、调整你的心态，不然你会在习性中认知，会在自我人设中认知。这时候的认知实际上不是你在思考，它是一种简单的化学反应，是你的习性对外缘的反应，是你的潜意识里的初始人设对世界的反应，你的喜怒哀乐都在里面了。但那个东西不是“中”，不是究竟。前些日子有朋友问我，先生总在说“中、中、中”，什么是“中”啊？

不太好说，当年龙树菩萨谈“中观”的时候，“中”很容易让人在直觉上形成上下之中、左右之中、前后之中，它是一个方位的概念，但我所说的心学里的“中”不是这个意思。准确地讲是空有之中，是真空妙有的意思，那才是“中”，是真理、是本源、是……。好吧，又走远了，今天前面关于“心”的铺垫就讲这么多，我想你们反复听这一段会处理你们心中的纠结，会在认识的时候回到宁静的状态，清澄、清澈、宁静、明亮的状态。

今天讲的蛛丝马迹要讲五个东西。第一个是要讲区域性流动，区域性流动包括了国家间流动、也包括地区的流动，这是我一直在说基本的概念。区域性流动我们要观察的东西没有那么多。通常别人问我，你认为什么时候钱会来到香港？比如最近说欧洲的钱、欧美的钱、华人的钱，在移向新加坡和香港。会不会移到这里？这是一个为什么的问题。怎样移？移多少？这需要真实理解，因为这意味着整个资本市场的异动和变化。

区域流动是什么决定的呢？决定它的是资本积累率。一个地方资本积累率是高、甚至超高的话，它就会进行大量的资产积累、财富累积，它就会变得有投资价值。只有这一条，没有第二条。其他人告诉你一二三四五六七八区域流动的原因，都错，都错。因为只有第一条，那就是资本积累率。资本积累率又分广义资本积累和狭义资本积累。

广义资本积累包括一个国家在教育方面的投入、学术方面的投入、科研方面的投入等等，它也是资本积累，只不过无形而已。中国的情况非常特殊，无论是中央政府和地方政府，我们对教育、科研甚至直接参与资本投入。在讨论中国和国外发展经济的区别，我们经常会说中国的地方政府更像是一家公司，它很重视经济发展；而外国的地方政府更像是我们的党团组织，不像是公司，哪一个更好，哪一个更不好，可以辩证地来看。但我们的情况和他们情况不一样，我们的情况有利于高度地、比较高水平的资本积累率。

前两天在香港吃饭，有人希望我分析普京当政 22 年，为什么俄罗斯的经济发展不起来？我回答就是因为资本积累率。他们再深问一步，为什么俄罗斯资本积累率的水平那么的低？好问题。今天我们不展开讨论具体问题，今天在这个问题上我要留两个作业：第一个就是广义资本积累率如何计算？第二个就是狭义的国家资本积累率。狭义的资本积累率，我们是套用企业的资本积累率公式，年终的股东权益减去年初的股东权益，然后除以年初的股东权益构成资本积累率。

没有人换算一个国家的资本积累率的，可能也有，我不知道，我是很认真地算资本积累率的。如果你不算，你凭什么说资本要从这个地方到这个地方，而且你要算的还不是去年的，还要算未来五年到十年能不能行？算完了，你当然就知道钱从哪儿流到哪儿。很多朋友跟我争论说利率会不会有影响？会的；汇率会不会有影响？会的；产业升级会不会有影响？会的；企业家会不会有影响？会的；政治生态会不会有影响？会的。说的都对，可是你知道，所有的因素最后导入资本积累率。什么叫“知”？抓牛鼻子。不然的话，你没法判断呐。

好，讲完了区域流动，我讲一下资产间的流动，我已经讲过不知道多少次了，今天再重复一次，就是我经常会使用的概念——资产四矩阵。资产四矩阵是什么意思呢？就是我将不同资产类型分成四类，然后画一个矩阵。我们假设这个区域是封闭区域，资本不能离开这个区域，就在矩阵里走，而这个矩阵是一个资产类型的矩阵，但它表达的又往往是经济周期。

通常这个矩阵包括动产、不动产、商品和现金。现金不仅仅是我们手上的现金，也包含银行存款，所有现金类的东西都是的。不动产是房子等贵重的东西；动产是股票、债券；商品就是平时说的大宗；现金也包括黄金在内。那么钱为什么会离开债券、离开股市，去到房地产？钱又为什么会离开房地产去到商品？钱又为什么会离开商品去到现金？资产四矩阵中的流动有什么规律呢？请注意我今天讲的前两个问题。什么叫蛛丝马迹？如果你区域性流动的趋势判断错了，别人在离开欧美，你逆行到欧美，你这是送人头；别人在四矩阵里已经离开了房地产，而你还需要买房子，你还是去送人头。如果人生老是做反，其实神仙也救不了你。这东西它不是那么复杂，它也不需要经济学家，也不需要分析师的。

我在香港的时候，在一个教学的场合，说过四矩阵，学生们认为这有些颠覆，认为资本在资产间流动不是矩阵，我说这是个假设。大家说底层逻辑是什么？好吧，我其实一直不愿意把事情想讲到这个程度，我不完全是保守机密，我当然也有一些想法，就是有些事情不需要跟所有的人说，主要的原因是既涉及到经验，也涉及到学术，它是一个非常重要的学术，学术认证过程需要证据。

本质上，资产四矩阵流动的底层逻辑是实质负利率。问题是官方给出的或者研究机构给出的负利率不是我说的实质负利率，那个负利率不真实，那个负利率是名义利率减去通货膨胀所得到利率是不对的。得加入我那个公式，得加入 GDP 和 M2 的关系，调整完变量之后的实质负利率才能观察资本在资产间流动的秘密或者是底层逻辑。而且它有一个重要的临界值，每一次流动都有临界值和阈值，这个判断有时候会困难。比如我对金的判断早了，好多朋友说，我可能早了一些时间。我的意思是，我对金的判断是站在全球的金的市场判断，还是站在中国的金的市场判断，还是站在一个矩阵的角度来判断。因为在很多的时候，我知道大家会在实质负利率已经冲破阈值的时候，还愿意离开房地产，就是不动产和流动资产不愿意离开，所以很多人在不动产和流动资产上面输了钱，其实香港的朋友输的很多。

这不是一两天了，是连续这三年，你懂的，无论是不动产、房产，香港大量持有房产的债券，当中国的房地产出现严重问题的时候，因为老百姓是比较贪婪的，存款利息零点几，他们买房地产债券的产品，在香港各种产品太多了，好的能在 12%，最高的可能到 18%。他们忍不住嘛，恒大债券在香港卖的时候，不光是老百姓买，好多机构也买呀。

这回瑞信银行出事仍然是死伤大片。对于银行，要么你就把钱存款，要么你就买基金，买各种产品，多数人最后是被骗进去买了这些东西，而且他们一定是会买最垃圾的东西，因为高风险、高回报。每个人都有侥幸心理，你以为你去到这个领域能赚钱，你输了。你自己买股票、买债券就不输吗？还是输得一塌糊涂。你以为你离开房地产买高科技不输吗？去看看高科技股票 2022 年的惨状。

把大家关在黄金屋，可能有点闷的慌，苦的慌，让你躲过实质负利率变得极为恶劣的过程中，不动产、动产整个过程中，你离开那些有毒的东西、危险的东西藏起来，黄金屋也是个安全屋。好多朋友说，那我是不是应该做商品也会好一些？我想对你说，大部分人做不了商品，好多做商品的人输得也很厉害，因为你未必能正好抓住对的商品，并且你很难有周期控制和管理的能力。好，我今天讲四矩阵不是为了讲这个，我已经将实质负利率的公式给了你们，今天第三个作业就是实质负利率用于计算每一个“角”的阈值是多少，你自己测定一下。大家也可以在平台上做一些交流。

我要讲的不是这个阈值，因为一涉及到数学，一涉及到具体的操作的时候，争论就会越来越大。我在香港讲课的时候，同学们就要求给出证据，给出中国的证据、美国的证据，或者是全球的证据，不然怎么办？这个东西难度是很高的，我不用这样的方式，我加多两个东西给大家，仅供参考。四矩阵正好跟经济发展的四周期吻合，繁荣周期、衰退周期、萧条周期和复苏周期相吻合，四个周期又表达在 GDP 增长和通胀的不同的组合状况。繁荣周期是高增长、低通胀；衰退周期是高增长、高通胀；萧条周期是低增长、高通胀；复苏周期是低增长、低通胀。我说清楚了吗？你能把今天这堂课，你自己画图整理出来，好吗？

如果你懂了资产矩阵，你就知道长期坚守的原因是在等周期的到来。好多朋友说：卢老师是不是将衰退周期、萧条周期和复苏周期都放进“短股长金”里了？我不能这样的说。因为每一个地方、每个区域的周期不太一样，资产价格变动情况也不一样，至少我本人觉得这样的做法是相对平稳和安全的。是不是应该在衰退周期之前就应该进入到短股长金或者进入到安全屋里？为什么不去炒一炒衰退周期的房子或者是炒一炒萧条周期的商品？

请允许我说，平台上的朋友大部分非专业人士并无操作能力，他们听课的目的不仅仅是为了发财，有很重要的原因需要保住劳动果实。不要被通货膨胀吃掉，不要被剧烈市场变动吃掉，不要被骗子骗走，不做韭菜。每次讲投资，其实我心里是有压力的。我今天虽然讲了心学、讲了六“自”，但我知道每个人都有初始的习性、初始的人设和潜在的习性，它形成了对世界的看法。

有的时候震撼太大，也不见得就是一件很好的事情。好，今天的第二个部分的区域流动和四矩阵就说这么多。讲了两个部分出了三道题，我希望大家认真，这堂课很重，因为你不重视、你不花气力，你怎么会有劳动成果呢，对吧？闰二月初四，早春，耕种的时间，请大家努力。

第三个部分是讲产业轮动。产业轮动的部分，我今天只是提到它，而非以它为主，因为我们的

第三堂课将会涉及到产业轮动的细节的部分。第三堂课是“起于暗淡”，我们会在产业处于最底部的时候开始布局 and 进入。四堂课分别是，第一堂是“态势感知”，第二堂是“蛛丝马迹”，都是怎么“知”；后两堂课是怎么“干”？“起于暗淡，止于辉煌”，稍微有点文学。在产业轮动里我们经历过一些东西，比如说我们经历过两化周期，大家在初始听课的时候经历过两化周期。我们很快就会经历新能源周期、生物制药周期，同时我们还要同时关注传统产业周期、房地产周期和金融周期，我一共把它归纳为六类，六类是有轮动的。

其实对顶级高手来说，股市永远有机会，即便是股灾的时候也有一两只股票会逆势上涨，成为股灾的受益者，产业轮动也是这个意思。除了资本在四矩阵里流动，在矩阵里边的一个矩阵里边也会出现产业轮动。产业轮动涉及到我们对产业的理解、对产业价值的判断、对企业家家的判断、对政治生态的判断，它挺复杂的。好多朋友还沉浸在两化的周期里面，而两化的股票 2022 年可能给很多朋友以重创；很多朋友因为疫情的原因也沉浸在生物制药的周期里面，也遭到了重创；反而在传统产业和金融产业可能略微好一些。我下堂课开始讲产业轮动，讲它的内在逻辑；另外结合当下的现实跟大家聊聊我对产业的一些看法，然后我们讲今年下半年和明年的布局的问题，今天不讲了。

第四个部分是关于一板斧。一板斧的问题，我想了想放在“行”里面去做分析。听课久的人都知道，关于一板斧的东西，这里有一个大势的判断，因为这是操盘行为。我一直跟大家说要把一板斧培养出手感来，手感到了，不是认知，是手感，就熟练到像你开车似的，你还没思考已经踩刹车了，就是一定要到你根本知道使多大劲就能转多少度，而不是判断你要转多少度。要到有手感的程度，需要长时间的磨练，初始阶段每天要两三个小时去看。好多人不会看，没关系，我到时候会把整个技巧和熟练过程告诉你，因为我们拿这个当饭碗的嘛，还是要搞清楚、搞深刻了比较好。

第五个部分是关于房地产的思考。我为什么要说呢？很多朋友还在问，因为最近国内房地产似乎在回暖，好多朋友手上有不少房子，他们也在问该怎么做？没房子的问怎么做？房子多的要问怎么做？因为处在一个特定的历史时期，好多朋友是比较紧张的，我今天再一次提房地产问题，其实我已经讲过不知道多少次了。平台上有些新朋友可能没听过，老朋友都知道我的“二八理论”或者是“八二理论”。我今天再重复一次，让老同学们温习一下功课，另外这个事情挺重的，因为大家都不讲。

好吧，什么叫“二八理论”？你管它“三七”也行吧，因为这是我的经验之谈。而且我将这个东西从小就教给孩子，我不但交给我自己的孩子，也交给好多朋友的孩子。我觉得初中的孩子就应该懂房地产了，什么意思呢？我们培训自己的员工也好，培训教育孩子也好，不在屋里讲那么多废话，拿上计算器出门，看看你周边的房子租金，年租金除以房价的具体数字。养成习惯，不管去哪个城市，不管去到国外还是到哪里，养成习惯都先看租售比、看房价。租金和房价，如果租金和房价的比例关系在 2%，就是租金很低啊，2%那意味着你要卖掉你所有的房子，甚至你住的房子都不留，可能连祖屋都应该卖掉。我说的不是 20%啊，是 2%、2%，租金和房价比例关系是 2%。如果租金和房价的关系到了 8%，我说的“二八原理”就这个意思，到了 8%什么意思呢？砸锅卖铁都要买两套以上。我甚至跟朋友们说了，你人生应有三次遇到“二八”的机会，遇到了、你懂得，该做正确的事情。

我为什么要提房地产？其实我挺痛心的，倒不是因为我对我做的事情痛心，我一生做错的事情太多，所以来不及痛心；再一个，当你把初始人设砸碎、把习性砸碎的时候，其实也没有那么多痛和痒了。但我还是要说，原因是：你看到的房子不是房子，是你的机会。很多朋友不知道我为什么这样重视教孩子？因为正确的选择从来是孩子成长的过程。他知道“二八原则”了，他会找那个“八”去买入，他会帮你计算你手上的房子该怎么办？原因是如果你在租售比在 2% 的时候你买入了房产，不是房子没有意义，是你把资本沉没了，还有什么比沉没资本更糟糕的事情？如果这时候你将买房子的资本用于买一支十年涨十倍的股票呢？抑或者二十年前你买了十套房子呢？

人生就是这样的，多数人认为是自己的运气不好。身边也有些朋友，越老实的朋友越不肯买楼，越活跃的朋友买的楼越多，所以他就人生被改变了嘛。他敢贷款，买了好几套房子，退休了没有压力，很舒服。很多朋友，特别是公务员不敢买嘛，不愿意负债，所以退休后，本来能力和职务各方面都远远超过旁边那位，但生活一下子拉开那么大的差距，无法追赶和弥补的差距。那是因为你曾经让资本沉没，你为什么让资本沉没？不是因为你没有找到合适的老师，是因为你没有遇到合适的缘分。我上次讲过我的书法老师跟我说的那段话，有些领域自学等于自杀。你如果走不出你自己，你被框死了，你最后会导致资本沉没，你全做得不对。在租售比 2% 的时候你买了楼，你甚至拿着十套楼、十套房子你也不肯卖，看着旁边的机会流逝。

等二十年之后，好多朋友张大嘴说，我要是知道当年的阿里和当年的腾讯会涨一千倍，我当然会买了；我要知道二十年后的楼是今天价格，当初我砸锅卖铁也要去借钱买房子了。我今天想告诉你，这么简单的公式就是租售比，当它是 2% 的时候，你不应该再停留它。当然你说这是我的祖屋，这是我的根据地，我不能卖，我能理解你，我甚至支持，因为有些房子我也不能卖，那里还有成长的记忆嘛。但你可以在正确的时候将它做抵押贷款安排出来，让资本流动起来，再前往正确的方向上去，这样可以吗？

当然，短期之内在国内，你不可能看到租售比为 8 的现象，现在租售比 8 的地方只有一个地方叫日本，租售比是 8。当然不是每一个人都可以去日本买楼，而且很多人会告诉你不能买。多数人会看到问题，但租售比几乎是铁律。人生拥有三次机会，教给你的孩子，让他走到哪里，从初中就开始算吧，早一点算，早一点进入，可能机会会有四次，也不一定。因为人生就是这样，你懂这个东西，你就不会错失机遇。我一直认为房子是一件很重要的事情、很大的事情，今天单拎出来说一下就是这个意思。

在计算租售比的时候，我还是希望你们、特别是在境外的朋友，你们要加入其它的因素。有些国家租售比是很高的，但你必须剔除你的租金所需要处理的所有费用，我管它叫净租售比，一定要记住我的话，计算净租售比。因为很多国家其实房价并不高，租金挺贵，是不是那个房子就可以买呢？我一再强调要计算净租售比。如果你计算完净租售比，有可能租还是更划算的，而不是买。租售比一定要“二八”嘛？当然不是，这是一个极端性的原则。

我看在特定历史时期“三七”也不错，如果你有需要，“四六”也未尝不可，但千万别倒过来。不要在“二”的时候买楼，不要在“八”的时候卖房子，好吗？人生没有那么多时间用错误来学习，既然你有缘走进这个平台，请你自今日起不再犯低级错误。

为什么要补四堂课？两个原因，一个原因是很多朋友漏了没听，他们希望来了不光听《韩昌黎

文集》，还是想学一点点其他的東西，其他東西也很重要。谁说《资本论》和《通论》不重要？但饭碗是放在第一的嘛，所以我决定还是补四堂课。另外一个原因，好多朋友虽然听了投资课，但是在过往三年的运用还是存在着诸多的问题，这也算是一次总结和检讨。

今天的第二堂课，我就讲这么多吧。一个小时的时间过得非常快，我留几分钟聊一下对国际资本流动的一些看法，供大家参考；另外有些境外操作的朋友也希望能够知道怎么来看巨变的这个世界，我简单说几句，仅供参考。

三件事：第一件事情是美国人正在做一个小动作叫加息扩表。为什么加息扩表？原本是加息缩表，为什么变成加息扩表？我上周给饭桌上的朋友出了一个题目，我说，就当你是鲍威尔，你有四个选择：停息缩表，加息缩表，停息扩表，加息扩表，一共四个选择，你会怎么选？后来他们说，你别说那么复杂，听晕了，你就说你怎么想。我说回到费雪定律 $MV=PQ$ ，美联储要解决的是 P 的问题，就是通货膨胀的价格问题； M 就是扩表或者缩表，提供 Money； V 就是利息，所谓质化宽松或者质化紧缩，就是在 V 上面，一加息 V 就减速， V 一减速 P 就会下来；一缩表， $M \cdot V$ 这边会减速、那边 P 也会下来。

但是遇到现在金融的不稳定， M 不能再减少了，没流动性了，还得再印三千亿加上去。为了不使市场出现异动，还要做出姿势来，所以只能是加息， V 继续降速来控制 P ，但是 M 还要增加，以使得 $M \cdot V$ 整体流动性不至于出现断崖。所以 $M \cdot V$ 表面上的稳定实际上是因为 M 扩大，就是结束 QT、开始 QE； P 和 Q ， Q 原则上不变， P 维持基本稳定，就这么个意思。那它会产生怎样的效果？

香港我们做了一点点的模拟，如果要压下来 P ，就是，要么大动作的加息，要么大动作的缩表，就是将 M 收缩或者将 V 收缩或者是原来设计的 M 和 V 同时收缩，才能将 P 降下来。如加息的话，我个人的看法在 7% 以内，加息在 7% 以内想将 V 压入 2%，两年之内都无法实现。如匹配比较猛烈地缩表，那么可能在 6% 以内可以实现。如 M ，就是现在 QE 一周之内 3000 亿，以如此之速度来挽救银行体系的话，我估计在年底之前，美联储资产负债表一定会上 9 万亿，甚至如出现意外的情况可能会突破 10 万亿。我不认为在今年年底之前， PQ 的 P 会出现他们所预设的、预想的那样比较美好的状况。另外，即便是加息， V 也接近极限了，因为整个的债务体系快要爆掉了。

所以我个人的判断是美元重置已不可避免，美元贬值已不可避免。美联储也很聪明，华尔街也很聪明，为了避免美元重置过程中出现巨大的问题，所以他们决定实现捆绑——铁锁连环船，美、欧、日、英、瑞士、加拿大的央行决定实现捆绑。他们说的联动相当于联汇，这样的话在美元价值重置过程中，不至于单边出现严重的问题，而是捆绑进行。

捆绑进行，一则将风险降到最低，二则将过程变得极为缓慢。因为毕竟现在运转的不是气球，而是一个大铁球，它动起来很难，当然动起来以后停下来也很难，就是这个意思。但无论如何，全球通货膨胀已经起来了，如不能压抑通胀，这个大铁球已经动了，停下来恐怕也不是那么容易。会不会在年内出现系统性的经济危机呢？我可以这样说，债务危机还在初始阶段并未完结，即便是铁锁连环船也避免不了。债务危机之后，股市的危机和楼市的危机亦将接踵而至，不可避免。对整个市场，为什么我们还坚守既定方针呢？我们对外部情况的判断并不乐观。我想跟

你们说，周末美国市场营造的危机过去、一切向好的假象不要蒙骗到你，我们还继续要做好自己。我也希望我国管理部门仍然要强化风险管理意识，不要被表面的问题、表面现象所遮蔽所影响，还是要做更好地安排和选择。

20240406 第十五讲：心学补讲：从寻心本体到去我执

今天是 2024 年 4 月 6 日，甲辰年二月二十八日，补一堂心学的课，题目是《从寻心本体到去我执》，题目稍微生涩了一些，不过要说的就是这个内容。这也是答应老朋友很久的事情了，因为我好朋友家遇到一些问题，主要是孩子重度抑郁，所以我想来想去还是用一堂心学课来做一些整理。另外，确实最近这段时间遇到很多身边的人都处在一个抑郁的状态、不太开心，无论是投资的影响、市场的影响等等。

我自己的体会，其实心学可以解决主要的心理问题，它可以让一个人的心理状况出现很大的调整，让人的心理状况、精神状况可以焕然一新，然后做好每一项工作。所以我今天补一堂课，补一堂课也算是对过去我讲心学的一次补充，因为心学课已经过去了三年多、快四年了，好多朋友也慢慢生疏了，有些留了资料的朋友会经常回去看看、或者回去听听，很多朋友比较生疏了，我再重新做一次梳理。

因为每一节正式课都有题目，今天课题是《从寻心本体到去我执》，有点绕。我想熟悉我心学课的人都能背下来我对心学的重要总结：一个是三性原则，主体性、适应性和创造性；一个是正心以中，修身以和；最后一句话是以无间入有隙。我并不希望大家过度地沉浸在一本书里，抓住要点，记住了，解决问题就可以了。

好，进入今天这堂课。第一个部分，我必须先解释一下心本体的问题，在讲心学的时候我讲过了，但我想这个事情是件大事，我再说一下。第一个部分关于心本体的解析，什么是心本体？心本体在医学上是有证明的，是有心本体存在的。证据就是第十套神经系统，我们管它叫迷走神经系统或者迷走神经体系。迷走神经是什么样的状态呢？你能否体验到迷走神经呢？我想每个人都有体验的。真正管理你身体的是你吗？不是你！是你的迷走神经！真正破坏你身体的人是谁呢？答案是你，而不是迷走神经体系。在你躺下入睡之后，迷走神经系统开始工作，帮你进行身体的修复。在你遇到危机的时候，迷走神经会自然本能地做出反应。比如说尿裤子，那是迷走神经让你释放的一种方式；比如说，我没有跳楼的经历，我听别人讲就是你跳楼的时候，其实迷走神经会关闭你的疼痛感知的系统。

我曾经认识过一个老师，我在云南认识的，他说上帝造人，造人最具有决定性的东，就是这套并不受大脑约束的神经系统，其中核心是迷走神经系统。他说卢先生，你试一下，你不想活了，你把气闭住，你能闭得住吗？我说，是啊，我闭不了。他说你的身体并不听你的，它听的是迷走神经系统的话。凡是破坏你身体的事情，迷走神经都拒绝。

讨论心本体，我们就必须注意一个问题，那就是从古至今、古今中外都会讲关于心的问题，有没有讲脑呢？也有，现代医学也证明整个人的思考是由大脑进行的，而真正管理我们身体甚至管理我们一定的意识的却不是大脑。有意思吧？我们身体上有两个司令部，一个是心，一个是大脑。心是天然的、是自然的、是本能的、是潜意识的；而大脑是后天的、是社会性的。你知道这两个体系？我自己也做过观察，确实是。一个新生的婴儿并没有深刻地接触外缘，他并未

形成社会性的时候，他的天性、他的本体在起一切作用，他的天性和他的心本体在起决定性作用，而他的大脑尚在学习和成长过程中，这时候婴儿的本体自然能看见长大之后人看不见的东西。有些人说是鬼什么的，其实不是，我管他看见那个东西叫炁，道家的那个炁，一会儿我还要再讲这个东西。

阳明先生在龙场悟道看到的是什么呢？当阳明先生的社会性被一场政治风暴彻底粉碎之后，他的社会地位、名誉什么都没了，整个社会的关联性被切断了，这时候他到了龙场、到了一个山洞里，饥寒交迫。我的所有的朋友都知道觉悟确实是需要饥寒交迫、需要万籁俱寂、需要这样的过程。

为什么一个人饥寒交迫、万念俱灰、万籁俱寂的时候，会突然发现心本体呢？因为那个时候大脑在一瞬间不起作用。两个司令部解决不了任何问题了，这个时候心本体出来了，心本体告诉你人生的方向。有意思吧！是你的神站出来了。龙场悟道，悟道的是什么呢？是发现了自己的心本体，由心本体生发出的主体性、适应性和创造性。我们多数人随着年龄增长，约略三岁看大，什么意思呢？按照人类学的研究，也是云南那个朋友告诉我的，“三岁看大”的意思是三岁你已经学会了做人的 90% 的知识。你说科学知识？那不是，主要是你之所以是一个人而不是一个动物，到了三岁的时候，已经差不多了。“七岁看老”，到了七岁的时候，你的心性已经成熟了，已经长成了。三岁看大、七岁看老，这时候基本上决定你命运的东西——你的心本体和社会性的过程达到了一个阶段；也就是说到了七岁的时候，你的社会性初步形成，你的心本体被遮蔽了。能重新找回心本体的人，或者心本体仍然强烈的在发生作用，每一个人的情况不一样，它会给一个人带到一个不同的状态和不同的境界。作为一个儒家的学者，或者儒家的修行者，（我们很快会去讲《中庸》了），他对性的问题极为关注；极为关注的原因是对心本体的认知程度。当然道家、佛家在心本体问题上也是关键，或者核心问题要解决——心本体的问题。甚至我认为无论是基督教还是穆斯林教，都在用不同的方式，比如说用上帝的方式、用神的方式来触碰、触摸、探索心本体的问题，只不过是另外一种陈述的体系和陈述的方式。我为什么要先讲心本体呢？因为你的大脑和你的心在你成长之后，在一定的阶段会成为彼此的敌人，有时候是死敌。

当一个人具有社会性的时候，社会对你的要求是逐渐升级的。他们可能对你的要求是去做大官、做大商人、做大师，总之它有整个社会对于一种人的成就的期许；但你的心本体对你没有这方面的期许，你的心本体对你的期许两个字——健康，并无其他期许。其他的事情是否有益于你的健康呢？在很大程度上，脑和心会撕裂；严重撕裂以后，就是重度抑郁症。

第一个部分“心本体”先讲这么多。第二个部分讲致良知。阳明先生提出了“致良知”，何为良知？一般的解析，良知就会在“良”上做功夫，所有人讲的良知都在讲一件事情——大脑的思维结果——这是对的、这是好的、这是善的、这是良知，我知道没读懂心学的人会这样想问题；真正懂了心学的人，你会知道良知是“有为法”和“无为法”的差异。好，这里涉及到“有为法”和“无为法”，用物理学来解释。我们看到大部分的公理和定律都属于“无为法”，比

如说零度结冰和一百度水开就是无为法；不以你的意志、不以你的存在、不以你的思考而存在的法、现象就是无为法。何为有为法？你感觉到冰的冷，你感觉到沸腾水的热，你感觉到冷、你感觉到热，热和冷，就是有为法。注意，“有为法”已经出现了第一人称——我，我已经在有为法里了。问题比较严重的是“有为法”不仅有第一人称，还有第二人称，除了我，还有你、还有他。有为法形成一整套的人生观、世界观和方法论，这就开始麻烦了。有为法，从你三岁开始到七岁，你就已经开始知道，开始对你身边的所有人和事物，按照“有为法”来进行定义了，这是人和牲畜的本质性区别。

“有为法”所谓的良知是我要说的阳明心中的良知吗？当然不是。王阳明先生心中的良知是“无为法”的真知，什么意思？就是事物的本质与内在规律，他并非你、我、他认为的冷和热，而是零结冰、一百度开水。我想走到这儿，稍微哲学了一些；但走到这儿，你可能已经想到了我要说的话。

我将“致良知”这句话改成了“正心以中，修身以和”。“中”是什么？就是良知。“正心以中”就是让你的心不断调整，不是到中间去，而是到规律中间去、到事物的本质上去。我甚至开玩笑，蒋介石如果叫蒋正中，他就有机会战胜教员；他叫蒋中正，他就输定了，因为这个世界一切变动不居，你敢说你是中正，其实你已经偏了；你既不中，也不正，必须是“正心以中”不断的调整。

你为什么是自然的、是符合本质的、是符合规律的、是与天共行的，符合天性？你为什么要修身以和？你为什么会产生如此巨大的内心冲突和外部冲突？就是你自己有强大的内心冲突和外部产生冲突。我一会儿再讲“炁”的时候，我要讲“和”的本质是你调适自己符合事物的本质和规律，以至于产生强烈的共力、共鸣。你知道，以脑思之，你是看不到的；以心观之，你就看到了。

不中不和而逆反，最终会走向众叛亲离，会导致你重度抑郁。我不主张以脑思之，我主张以心观之。思和观是不一样的。因为思是在“有为法”的逻辑中做作；而观是放掉自我，进入到无我的境界，去看本质与规律。观是灵明觉知、是潜意识，而非形式逻辑。在无为法里穿行，而不要在有为法里（游荡）。

所以儒家一直在强调“心即理”，心即是一切。心也，性也，天也，一也。欧洲思想家笛卡尔曾经有一句名言：“我思故我在”。为什么我思考了我才在？因为你大脑思考的时候，你在“有为法”里能见到你。“有为法”里是有你的，“无为法”里没有你、你不存在，所以“我思故我在”。“我不思”就不在；“我观”，我就不在。这里涉及到触动到第一个“我是谁”的问题。这里触动一个重大人生问题“Who am I”。第一人称的出现是因为已经进入有为法了，所谓的“有我”、“无我”和“忘我”这样的过程。因为一旦进入有为法，你就是社会的“我”，你就是需要进行善恶好坏、高低远近、真心真意的那个“我”；而在无为法里，你看到的不是你，而是天地。

良知讲的是无为法中的一切，我重复：心也，性也，天也，一也；而不是笛卡尔说的“我思故我在”的那个“我”，这本质性的差别是你进入到心学至高境界“致良知”必须跨越的那道坎。我从心本体讲起，讲到致良知。我为什么在心本体上要说主体性、适应性和创造性？一会儿我后面再讲。我在“致良知”说：正心以中，必须回到中间去；不是好坏、对错、上下、左右，是“中”；事物的本质与规律，那就是良知。如你看到了事物的本质与规律，而你自己的身体在思考下远离了事物的本质与规律，那你必须修正你自己，重新回到本质问题上、回到规律中去。“和”包括了你自己的和——心与脑的和，包括了外在的和——你与气的和、你与众生的和、你与天下的和、你与社会的和，修身以和。“正心以中、修身以和”这八个字，希望大家像念咒语一样的记在心里。你要经常地告诫你：我要正心以中，我可能沉浸在好坏、对错之中太久而远离了本质与规律，所以要正心以中，必须修身以和。

好，讲到这儿，我又要讲故事举例子。“修身以和”，人在修身的时候，你在修身的时候，外边无论是他者、他人，还是炁，是被你扰动的。举例，以前我过海关有时候会遇到麻烦，好朋友教我一招，就是你过关的时候（现在都是电子了，以前是有人嘛），他会问好多话。那么每次我见到的时候，如果是一个女同学，我就会看着她胸牌上的名字，默默在心里“某某某菩萨，你真好，你真美”，发自内心的在心里默念和赞美。确实很有用，因为我知道可能一念之间，“炁”的环境被改变了，她能感知，也有可能是你的眼神，也有可能是那个“炁”改变了环境，所以她就很开心，她主动就让你走，就不找麻烦。她看见你，她就觉得温暖舒服，怎么这么亲切呢？正心以中、修身以和。不懂正心以中，你就每天心脑交战；不懂修身以和，你逆万物而……当你长时间处在“而逆而反”的时候，无论是你的身体状况，也无论是你的工作状况都会出现严重的问题。另外一个例子，有时候你会受到伤害。我有这样的体会，（这个社会上什么人都有的），有些人是存着比较深的恶意，他会伤害你。我的做法是，就算曾经被伤害，但我会燃一炷香默默祝福，因为我知道他的孩子病的很厉害，我就默默的为他孩子祝福。这个事情就过去了。你知道你这一念之间，你改变的是别人所不知的、看不见的。但，你在和天下、和万物、和炁，和人、和自己，修身以和，它是一种和谐共振、共鸣，它是一种天地皆同力，它是一个无往而不利。

为什么教员厉害？教员正心以中、修身以和的功夫炉火纯青。而教员跟王明他们做斗争的时候，王明他们，不是二十八个半布尔什维克都是坏的，他们在“有为法”里认为他们做的事情是对的，坚守阵地是对的，但他们不知道教员是用“无为法”看世界，他看到的是事物本质与规律，他知道“有为法”中的坚守和做作必然导致失败。因为你没有看到问题的本质与规律，所以你在瑞金与国民党的正规军打阵地战，必死。所以不管你做什么，心学的功夫你做到了“正心以中，修身以和”，你就有机会从胜利走向胜利。如你在“有为法”中缠入太深，远离了心本体，你会出现一个你自己都很不满意的状况。

今天第一个让你去找心本体；第二个让你致良知；第三个部分，我想说一下什么是“我执”。

“我执”是一种很麻烦的东西，好多人认为是“我”执，但其实这个“我”是有为法中的我、

是没有灵明觉知的我、是丧失了主体性的我，我的执念其实是社会强加给我的，不是我的，是你的、是他的，是你和他强加给我的执念。你仔细想，我见过好多朋友，他们确实拥有很崇高的理想，有些是很现实的理想，谁不想住大房子，比如住一个亿的大房子，谁不想开玛莎拉蒂。但当你有一种执念而现实中的你做不到的时候，你会出现一个严重的问题。我一直在强调“无为法”中的我和“有为法”中的我，很多时候不是一个人，它是分离的。这个世界上一共有三个你，一个你是心本体中的你，一个是“有为法”中的你或者社会中的你，一个是现实中的你。“无为法”或者心本体中的你，我也可以用弗洛伊德的话来概述，它是本我；“有为法”中的我或者社会意识中的我是自我，它有社会意识了；而现实中的我是真我。现实中的你往往会有各种各样的遭遇，所以你会遇到非常非常多的麻烦。而与“有为法”中的期待，你以为你的执念（它是强加给你的执念），就是“我思故我在”中的那个我，就是真我与自我距离越来越大，就是我对我的期许很高，而现实很残酷。

比如说一个小男生，他认为他应该学习很好，他应该考上好大学，结果没考上；他应该去到机关做一个很大的官，但是提拔不了；他应该挣很多钱，结果也没挣；他应该找个漂亮的女朋友，结果也找不着。现实中的我与想象中的你自己在“有为法”构造的理想中的你，差距非常大，而你完全无法回到心本体中去，所以你进入了人格撕裂。一个人一旦失去心本体，主体性就会变弱；你认为你在思考，你根本不是，你在生活在“有为法”，你生活在别人的逻辑中。没有主体性的人是没有适应性的，你无法适应残酷的现实生活，真我是如此的差劲，和我对我自我的期许相去甚远，所以主体性消失、适应性极差，你开始封闭自己，关起来，避免接触交往，然后你把一切外缘切掉，自己的能力在衰退，外缘在结束，你也失去了创造性。主体性、适应性、创造性一旦在“我执”的强大压迫下逐渐消失，你就会出现严重的问题。我将这个东西叫做脑心错位，心和大脑错位，错位到一定程度就是人格分裂。

每一个人都会有“我执”，即便是修为极高的人也会在不经意之间出现执念。“去我执”是心学修为里的基本功，“正心以中”必须先“去我执”。佛家讲戒定慧、止观慈，戒止的功夫皆在“我执”，如“我执”能解决，那么能不能逆天改命呢？能！但不是在命上下功夫，而是在“性”上下功夫，性命性命，不是在命上下功夫。你以为有人帮你算个卦，重新摆摆桌椅板凳、弄弄风水，就能行吗？逆天改命，命在“性”中，还是要回到心本体当中去完成“性”的再造，然后才能改变命运。换换桌椅板凳有用没有用？当然有，风水嘛，那是炁呀，炁和谐了、顺遂了，对你当然是有帮助的，但这只是某种外在的条件，外缘而已，它不能逆天改命；逆天改命必须回到心本体，必须正心以中、修身以和。

我自己年轻的时候，经历过很长一段时间，因为每一个要强的孩子、自尊自爱的孩子，都会遇到脑心交战的问题。当你开始进入社会，你必须得学会适应社会，多数的人会出离了心本体、出离了心本体，出离了心本体，忘却了“无为法”，深度地纠缠于“有为法”之中，在“有为法”里做作。所以我年轻时提出“六忍”，我不管它叫“君子六忍”，我还将它书写出来，我常常检查自己这“六忍”做到什么程度了。第一忍是必须学会忍辱；第二忍是忍孤；第三是忍

穷；第四是忍苦；第五是忍痛；第六是忍癮。忍辱、忍孤、忍穷、忍苦、忍痛、忍癮。它既有身的也有心的；忍辱负重、忍孤治学；忍穷其实难度挺高的；忍苦好多人、吃过苦的孩子是能够忍的；忍痛其实是一个人的能力。

我老实说“六忍”的水平十分高，能忍辱、能忍孤、能忍穷、能忍苦、能忍痛、能忍癮。但到了我去香港遭遇重大挫折之后，重回阳明心学，我突然间明白我之所以要“六忍”是因为我在“有为法”里做作，回到“无为法”里来看，本就无辱、本就不孤、本就不穷、本就不苦、本就不痛、本就无癮，还需要忍吗？所以在“有为法”的那种君子“六忍”修行其实已经是很厉害了，但没有意义。因为你是用意志力来处理一些问题，意志力何来？脑子，你不是在用心处理这些问题，心本体，所以你需要而忍，而且忍的过程你绝不快乐。而真正到了心本体时候，没有了辱，你不需忍；没有了孤，你不需忍；没有了穷，你不需忍；没有了苦，不需忍；没有了痛，不需要忍；没有了癮，不需要忍。王阳明先生在龙场悟道就是从“有为法”进入“无为法”。在心本体之下，阳明先生突然莞尔一笑，在大殿上挨的二十大板那种耻辱一直压得他抬不起头来，他突然没了，不辱。他一个人在山洞里，他突然在心本体的层面没有“孤”字，在心本体上没有“穷”，所以辱、孤、穷、苦、痛、癮消失了。他突然感觉到非常地放松、释怀、幸福。而他放掉所有的东西的时候，他看到了另外的东西，他生长的地方、他的环境、他能做的事情，他开始朝气蓬勃、振作精神，开始奋发有为，“与天地和”成就了阳明的一番事业。

我最近讲“炁”比较多，我倒不是对道家感兴趣，我也不是对中医感兴趣。好多人问“炁”和平时的“气”有什么区别？平时的“气”是身体之气、或者是外部的气、是有形气。“炁”是无形炁，你可以理解它是一个暗物质，但我将它理解为能量、我将它理解为信息。我在讲AI人工智能的时候讲了这个字，它既是能量又是信息，它只是处于心本体范畴、处于“无为法”范畴，“有为法”是无法看到甚至无法理解的。我们经常说万法皆缘，我们说缘和事。缘，我们可以广泛地定义为各种物；事，我们广泛的定义为流，是能量的流和信息的流，我们管缘事之和谓之“炁”。为什么要讲“炁”？为什么心学有如此巨大的力量？心本体发掘之后，你会做到“心”与“炁”合。《关尹子·六匕篇》有一句话：“以一炁生万物”，什么意思？这个世界是由炁来生成、定义、主导的，它既是巨大的能量，也是信息的载体，心与炁合就能做到天地皆同力。我要给大家提一个概念，就是回到心本体去养你的浩然正气，把浩然正气的“气”换成“炁”。那个炁不用你养，是你有了这种浩然之念与“炁”合，那个“炁”就变成了你的“炁”，与你共鸣、共生、共和的“炁”。这时候你开始变得强壮而强大、开始变得无所而不能、开始变得与以往皆不同、开始变得超凡脱俗、开始变得不再是“有为法”中的你曾经很认真去追求的大官、大商、大师。

好，我们进入到今天课的第四个部分。我定义为一个结论：去无妄之思。不用脑子，把脑子先关起来放一边，养浩然之“炁”。去无妄之思，养浩然之炁，回到心本体去，在性上面下功夫，逆天改命。去无妄之思就是“去我执”，养浩然之“炁”是回到心本体去养“性”，从“性”重新定义、生发。请你如我一样去掉忍辱、忍孤、忍穷、忍苦、忍痛、忍癮的“忍”。你不需

再忍，你也不用烦恼，原本心本体上也没有这些东西。这些东西哪来的？是在“有为法”的社会上，你和他加给我的、是第二人称和第三人称加给第一人称的“我”，根本就不是心本体或者“无为法”上的东西，所以通通去掉。当全部去掉之后，你看到了事物的本质、看到了事物的规律，正心以中，然后修身以和养浩然之“炁”，开启崭新的人生、崭新的生活。无论你是多么的小还是多么的老，修行都将再造人生，开启崭新的人生。

好多朋友说我没有抑郁，我活得挺好的，活蹦乱跳的，心大，活得很好，还有必要研究心学吗？当然，心学不仅仅是我们解决身心健康问题的一把钥匙；它也是解决我们工作、生活、投资等诸方面的一个重要的钥匙。为什么能做到心无挂碍？为什么能做到无有恐惧？其实是心，是心量极大、心力极强的结果。而且你不会受到外缘的扰动，你会直奔本质与规律。就像教员在战争中，他看到的東西跟二十八个半布尔什维克看到的東西是不一样的，“有为法”的东西和“无为法”的东西是不一样的、是截然不同的。当你每一次遇到挫折困难的时候，你回到心本体中去，你会发现另外的状况和世界，看到本质与规律。

心学跟其他任何学问都不同，多数的学问，学就可以了，问就可以了，而心学必须要“修”。因为你一点点地去找迷走神经，一点点地去找你的心本体，并且在心本体上重新发现世界，由普通的耳眼鼻舌身意法，从普通的“六触”到观，以心观之的观，它是一次人的巨大的飞跃和进步；它需要你在漫长的过程中慢慢地去“修”。

好多朋友说，做不到怎么办？我也有小窍门今天教给大家。你到不了那个高度的时候，那么请你用三个“一”的方法，什么叫三个一呢？一片山水，一本好书，一位至交。一片山水，不是让你遇到问题就去找那片山水；你要将一片山水刻在心中，好像我，我心里留的这片山水是我读大学时候在沈阳看到的那片古森林。我永远忘不了我走进那片森林，只一个人，如此的宁静，在盛夏，依旧是清凉无比。我那时候突然一下子安静下来了，所以我就把这片树林留在心里。我遇到多大的困难，我就拿出我这片树林，我一下子能感觉到寒凉、宁静，一下子它就一片山水。好多人说心学复杂，不不不，这是一个习性。一本好书，我下个月开始讲《中庸》，我希望《中庸》这本好书，你把它读好，记下来，放在心里。人遇到好多问题，心结打不开，有时候放一片山水可能使你宁静下来，仍然无解；读一本好书可能能打开你的思路，也有可能那本好书里你没找着钥匙；不过，要是有一位至交的话，可能会对你有重大帮助。或者说，卢老师，我没有至交，那么我今天跟你说，我愿意做你的至交，我愿意用我的声音在你最困难的时候陪伴你，让你走过蹉跎的岁月。

我曾经说过，人自己要学会出入境，拿着本护照，在这边盖一个章，在那边盖一个章，然后你已经到另外一个地方了。一片山水，一本好书，一位至交，足以让你出入境了，你可以暂时离开你所处的境，暂时放下你在“有为法”中的做作，你暂时逃逸“有为法”；经过这样的方式，重返心本体，找回自己主体性、适应性和创造性；重新地正心以中、修身以和。教员最厉害的就是“以无间入有隙”。心学的功夫非常非常厉害，它是关于能量的功夫，能量意味着凝聚，凝聚完了以后的结果就是硬度。同为碳，高度的凝结，高密度的碳就是金刚石。以无间入

有隙，就是你必须使你自己的精神力量，包括你能看到或者理解不到的那个“炁”全部凝结起来，形成强大的力量。你没有间隙，就是高密度，你可以去冲向有缝隙的。毛主席所有的战争逻辑都是以无间入有隙，毛泽东的治国理念也是以无间入有隙。我们的投资、我们所有的事情都是以无间入有隙。如你遇到困难，你不要寻找其他的原因，你问自己：我是无间了吗？我做到无间了吗？你耐心地去寻找那个“有隙”，那个“有隙”可以是一份工作、一次投资机会、一个爱情。以无间入有隙，无往而不利。这样你就出离了那个你不喜欢的“你”，或者是我喜欢的那个“我”。