

其实很多人是浪费了，我觉得这堂课其实准确说我更多的想达到的一个就是，我们算是经历过的人，也不一定算巨人，但是至少我们以前，我们如果算一个“小人”，但是我们曾站在过巨人的肩膀上，好了，他帮我拔高了一下，我们把这些东西能分享给其他人，他们能够站在我们的肩膀上再垫一节，我觉得就已经目的达到了。实际上更多的是一个分享。分享，然后能够让你有所得，即为师了，就可以了。

戴老板：最后感谢付老师，我们这个节目不能请付老师推荐股票，就有请付老师帮我们的读者或观众推荐三本您喜欢的书吧。

付鹏：好的好的。**3本书，第一去年最火的《原则》**，但这个《原则》我之前做书评的时候跟大家说，我的看跟大家的看不一样。大家喜欢看后半篇，我说后半篇可以pass掉。你不是做管理的，不需要看后半篇，看前半篇。前半篇是关于达利欧的人生经历，那个有点像故事，但是它很有用。达里奥的整个框架体系建立也不是一蹴而就的，都是在经历的过程中不断完善的。所以他每一段经历中间给他的启发，是非常值得很多人去思考和借鉴的。可能很多人并没有那样的机遇，说在人生的10年或20年中每个阶段都经历过了，所以说有的人很多人是可能这几年根本就没有启发，但没关系，可以借鉴。这个其实是我推荐的第一个要素。

剩下的第二呢，我推荐的是一本很老很老的书，如果你了解中国的情况，这个书是我们原来央行（中国人民银行）货币政策委员会委员余永定先生，他的一本日记，准确说还不是本书，是他以前的日记的一个汇总，叫《见证失衡》。这本书印刊很少，其实准确说真正有价值的书印刊都不大，给老百姓看的都是印刊20万、30万的对吧？但这个没办法你知道吧，你写成那样的专业的，你也就不指望着老百姓去读了。但是如果对于现在年轻人来讲，如果你想稍微的系统化专业化的了解一下中国的过去，大概从1995年开始，到大概金融危机之后这一段中国的发生的情况，余老的这本《见证失衡》的这本手册是非常好的，非常值得借鉴的。

把它和30年前，40年前吧应该是，索罗斯先生写的那本《金融炼金术》结合在一起，为什么呢？因为余老在这本书中用的模型，双顺差模型也好，包括模型上的代码也好，跟索罗斯先生那本书的代码是一样的，其实很大一定程度也是借鉴了。准确说或者说两方都是在框架上，就是资本账户和经常账户的全球模型框架下总结出来的。这两本再一结合，一个是对中国的理解，一个是对全球的路径理解，其实基本上就形成了我们的完整框架。

其实这些前辈们留下的东西实际上是很有价值的，但是我记得比如说，索罗斯先生写《金融炼金术》的那几年吧，大概那10年中间，国内的书评都是在讲，他是在讲一个哲学。其实那是一本标准的科班教科书。但是我估计可能写科班的那块内容很多人是读不懂的，所以干脆就绕过去说反身性理论就是一个哲学的问题。其实人家是一个标准的理工科出来的，大家把那个东西反倒忘了，就直接在关注这个东西，这几个东西结合在一起，我觉得差不多可以让很多人有所得。

快问快答

华尔街见闻：如果不做投资的话，您最希望做的职业是什么？

付鹏：旅行家或者说体验师，我看一些旅游的公司其实会聘请旅行体验家，我觉得这个活其实蛮适合我的。全世界走走，到处的看看。



华尔街见闻：您一直想去但没有去过的地方是哪里？

付鹏：南极，这个其实是我人生死亡名单中间的一环，必须得完成的。

华尔街见闻：用一个词形容您自己的穿衣风格。

付鹏：这几年是比较随意的，这个可能跟心智的环境发生了很大变化有关系，早些年按照标准的华尔街装束，大家也都是正装，对吧？但是现在你会发现可能越来越随心，也越来越随意了，舒服是第一要素了，其实已经不图帅了，对吧。

华尔街见闻：您喜欢听哪种类型的音乐？

付鹏：早些年是比较high的。各种Hip-hop呀，Rock呀，那个时候其实还真的是比较亢奋的东西。这几年其实可能比较安静的，甚至包括一些歌剧和古典，其实更多的我觉得也是心境的变化吧，在变得慢慢的越来越安静一些。

华尔街见闻：您晚上一般几点睡觉？

付鹏：以前是不规律的，这个应该说以前完全不规律，熬夜是完全正常的。现在基本上十点钟肯定要犯困，基本上四点多钟会起来，有点像老年人的时间。然后中间四点多钟其实是美盘收盘，起来呢其实就是翻个身，喝口水看一眼，好了没什么大问题。大概睡到七点钟继续起来。但是基本上这个过程中不要再指望着我可能会去发生熬夜，身体已经是第一位的。

- E N D -

[课表如下，欢迎点击订阅](#)



大类资产框架手册

解读全球宏观投资逻辑

特别篇

饭统戴老板X付鹏访谈完整版 (1)

饭统戴老板X付鹏访谈完整版 (2)

饭统戴老板X付鹏访谈完整版 (3)

饭统戴老板X付鹏访谈完整版 (4)

一、经济世界观的构建

1.1 什么是大类资产

1.2 从宏观理论到中微观交易逻辑

1.3 经济世界观的三大核心问题

1.4 三大核心问题解读模型 (1)

1.5 三大核心问题解读模型 (2)

1.6 债务、杠杆与收入模型的应用

1.7 经济世界观下的债务、杠杆与科技

1.8 全球三级化分工框架

1.9 分工与分配的最大问题

1.10 全球经济的核心矛盾

二、金融市场与FICC大类资产

2.1 全球大类资产反馈逻辑

2.2 大类资产波动率关系

2.3 全球大类资产的核心——美债 (1)

2.4 全球大类资产的核心——美债 (2)

三、大类资产的逻辑——商品市场

3.1 大类资产中大宗商品配置

3.1 大类资产中大宗商品的配置

3.2 商品的周期与商品之王

3.3 大宗商品十年

3.4 商品的“供需”与时间价值

3.5 回溯全球总需求

3.6 商品之王——原油

3.7 油价——重要的全球调节器(1)

3.8 油价——重要的全球调节器(2)

3.9 原油供应端的囚徒困境(1)

3.10 原油供应端的囚徒困境(2)

四、大类资产的逻辑——汇率

4.1 汇率的分析框架

4.2 利差与利差预期

五、大类资产的逻辑——证券市场

5.1 美股百年回顾

5.2 价值板块、成长板块与利率

六、课程总结

6.1 策略维度的思考 (1)

6.2 策略维度的思考 (2)

01

相关文章



【付鹏·访谈3】饭统戴老板对话付鹏：谈及最欣赏的投资...

2019-06-06 13:01



【付鹏·访谈1】饭统戴老板对话付鹏：谈投资生涯初期经历

2019-06-05 19:14



【付鹏·访谈2】饭统戴老板对话付鹏：如何打破交易员与...

2019-06-05 19:19



【付鹏大师课·前言】搭建你的大类资产投研框架

2019-06-05 19:11



饭统戴老板 X 付鹏访谈完整版 (2) 【投资大学·大师课第...

2019-06-05 18:39

写评论

请发表您的评论

😊 表情

发布评论

相关信息

[关于华尔街见闻](#)
[使用条款](#)
[版权声明](#)
[付费内容订阅协议](#)

联系我们

[广告投放](#)
[意见反馈](#)
[信息安全举报](#)

关注我们

[微博@华尔街见闻](#)
[邮件订阅](#)
[RSS订阅](#)

加入我们

[招聘专页](#)

声明

未经许可，任何人不得复制、转载、或以其他方式使用本网站的内容。

评论自律



评论前请阅读网站[“跟帖评论自律管理承诺书”](#) 举报电话: 021-65963809
儿童色情信息举报亦可联系: contact@wallstreetcn.com
华尔街见闻不良信息举报电话: 18521730658
[违法和不良信息举报受理和处置管理办法](#)

友情链接

[新浪](#) | [腾讯财经](#) | [财经网](#) | [澎湃新闻](#) | [界面新闻](#) | [证券之星](#) | [全景财经](#) | [观察者网](#) | [经济网](#) | [猎聘网](#) | [陆家嘴金融网](#) | [英为财经Investing.com](#) | [黄金头条](#) | [WEEX · 一起交易](#) | [小葱](#)

© 2010 - 2019 华尔街见闻-上海阿牛信息科技有限公司 wallstreetcn.com 沪ICP备13019121号 增值电信业务经营许可证沪B2-20180399

