现在的生意是越来越难做，越来越不赚钱，这是大家近几年最直观的感受，我是从事照明行业的，做工程的朋友经常向我抱怨，工程竞争激烈，利润没有以前高了，钱也不好收，口袋里一直没钱；而做批发的朋友，则向我抱怨，利润太低，只有几个点，就是蚂蚁搬家，赚了一点辛苦费，还不如把钱放在银行，什么都不用干，也能有个5、6个点。大家都这么苦熬着，只不过没有更合适的营生，不然就转行了，是不是事实都跟大家说的一样吗？今天我们就从做贸易生意的底层逻辑之一——年化利率，从这个维度给大家解读一下。

一、年化利率

年化收益率是指投资期限为一年所获的收益率。

年化收益率=[（投资内收益 / 本金）/ 投资天数] *365 ×100%。

定量的公式

投资人投入本金C于市场，经过时间T后其市值变为V，则该次投资中：

1、收益为：P=V-C

2、收益率为：K=P/C=（V-C）/C=V/C-1

3、年化收益率为：

（1）Y=（1+K）^N-1=（1+K）^（D/T）-1 或

（2）Y=（V/C）^N-1=（V/C）^（D/T）-1

其中N=D/T表示投资人一年内重复投资的次数。D表示一年的有效投资时间，对银行存款、票据、债券等D=360日，对于股票、期货等市场D=250日，对于房地产和实业等D=365日。

4、在连续多期投资的情况下，Y=（1+K）^N-1=（1+K）^（D/T）-1

其中：K=∏（Ki+1）-1，T=∑Ti

案例

举例说吧，假设投资者甲投资1万元（C=1万元），经过一个月后市值增长为1.1万元（V=1.1万元），则其收益为P=V-C=0.1万元，即赚了1千元。那么其该次投资的收益率为K=P/C=10%，由于一年有12个月即一年可以重复进行12次（N=D/T=12）同样的投资，所以其年化收益率为Y=（1+K）^12-1=1.1^12-1≈213.84%。即一个月赚10%相当于一年变成2.1384倍,投资者甲反复如此投资的话，1万元本金一年后可以增值到31384元。

二、工程与批发盈利模式分析

通过上面年化利率的概念，我制作了一个表格来具体分析工程与批发的盈利对比。

成本	销售价	利润	毛利率	现金交易年回报率	1个月回款年收益率	2个月回款年收益率	3个月回款年收益率	4个月回款年收益率	5个月回款年收益率	6个月回款年收益率	7个月回款年收益率	8个月回款年收益率	9个月回款年收益率	10个月回款年收益率	11个月回款年收益率	12个月回款年收益率	18个月回款年收益率	24个月回款年收益率
100	105	5	5%	3230 1033%	80%	34%	22%	16%	12%	10%	9%	8%	7%	6%	5%	5%	3%	2%
100	130	30	23%	-	2230%	383%	186%	120%	88%	69%	57%	48%	42%	37%	33%	30%	19%	14%
100	180	80	44%	-	1155 83%	3301%	950%	483%	310%	224%	174%	141%	119%	102%	90%	80%	48%	34%
100	155	55	35%	-	1913 0%	1287%	477%	272%	186%	140%	112%	93%	79%	69%	61%	55%	34%	24%

通过上面这个表格，可以看出来：

1、做工程的并不是没有钱，而是要看你接单的速度与回款速度的比值，如果你处于事业上升期，接单速度远远高于了回款速度，那自然是看不到钱，只是帐面上有钱，反之，如果回款速度快于接单速度，那肯定是看到钱的。

2、上面这个表格，我们在接工程项目时，你可以对照看一下，你预期是多长时间回款，然后该给客户定多少毛利率合适。

3、上面这个表格最神奇的地方就是，做批发的利润虽然低，但是他是现金生意，他的收益是最高的，远远超过工程（前提是你要能把货及时卖出，实现快速周转），因为是现金生意，他可以实现快速扩张，而不会有资金的问题。

三、思考

通过上面的分析，其实我们已经看到了一个一本万利的生意，如果我们能实现每天投资一次（周转），通过复利的力量，一年就可以达到32万倍以上的收益（这还是一年按260个工作日计算的），这个其实就是银行的生意模式，表面上只是吸收存款再放出去，中间只赚几个点的差价，但是却是一本万利的生意。

虽然是一本万利，但是这个模式也有个BUG：

如何才能实现每天都能操作一次，且每次都能实现稳定几个点的收益？

做过批发的人都知道，有一种叫做窜货的，以前总觉得窜货的人图什么，一次交易只赚几个点，又不赚钱，现在明白了，因为只赚几个点，所以才能实现快速周转，虽然达不到一天一次，但是却可以实现足够多的周转，这样他就赚钱了，而且还是暴利。

当然做实体生意，随着生意规模的扩大，成本会越来越高，复杂性也会大大增加，而做虚拟的产品，边际成本非常低，非常合适。

还有就是每次操作，都是在前期的基础上ALL IN的，随着规模的不断提高，你找不到操作标的了，也就是说你找不到那么多人来买了。

综上，互联网打破了空间、时间的限制，是较好的能利用上述规则赚钱的好办法，这个话题其实还可以引申出很多其他想法，大家可以在评论区讨论。