

入门书系

我的第一本 金融学入门书

什么是金融学？金融学就是在宏观经济和微观生活中使用金钱、驾驭金钱的策略。

WO DE DI-YI BEN
JINRONGXUE RUMEN SHU

畅销
珍藏版

武庆新◎编著

每天读点金融学

在轻松的阅读中，掌握金融学；在每天的生活中，活用金融学。

无论你是想收获财富还是想收获幸福，
金融学都是你实现理想所必修的课程。

北京工业大学出版社

我的^①第一本 金融学入门书

武庆新◎编著

北京工业大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

我的第一本金融学入门书 / 武庆新编著. — 北京: 北京工业大学出版社, 2012.7

ISBN 978-7-5639-3137-8

I. ①我… II. ①武… III. ①金融学—通俗读物
IV. ①F830-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 109391 号

我的第一本金融学入门书

编 著: 武庆新

责任编辑: 钱子亮

封面设计: 翼之扬设计

出版发行: 北京工业大学出版社

(北京市朝阳区平乐园 100 号 100124)

010-67391722 (传真) bgdcbs@sina.com

出 版 人: 郝 勇

经销单位: 全国各地新华书店

承印单位: 北京洛平龙业印刷有限责任公司

开 本: 787 mm × 1092 mm 1/16

印 张: 15.25

字 数: 224 千字

版 次: 2012 年 7 月第 1 版

印 次: 2012 年 7 月第 1 次印刷

标准书号: ISBN 978-7-5639-3137-8

定 价: 26.00 元

版权所有 翻印必究

(如发现印装质量问题, 请寄本社发行部调换 010-67391106)

前 言

从学术角度来讲，金融学是以融通货币和货币资金的经济活动为研究对象，具体研究个人、机构、政府如何获取、支出、管理资金以及其他金融资产的学科，是从经济学中分化出来的学科。

金融学是一门专业性极强的学科。它虽然是研究人的活动，属于社会科学的范畴，但要用到很多自然科学的分析方法，学习起来有一定难度。因此，如何将金融学由精英学科转化为大众学科，使平常老百姓都能够读得明白、读得轻松，就成为当前的一个热点话题。

实际上，作为平常百姓或者非专业人士，我们根本没有必要深入钻研那些深奥的理论知识，因为日常生活的点点滴滴都与金融学有着或多或少的关系。

比如，我们去银行办理业务的时候，会有许多的业务品种。我们要办理个人存款业务的时候，会有很多种存款方式，如定期存款、活期存款等。而个人定期存款又包括个人一年期存款、个人三年期存款、个人五年期存款……这些存款利率各不相同，如果我们不去学习这些知识的话，就会直接影响到自己的收益情况。

再有，假如我们创办了一家企业，如何才能获得更多融资，如何选择融资渠道，在什么情况下要进行企业重组或者并购……这些问题都与金融学息息相关。

为了帮助广大读者轻松掌握金融学这门学科，我们编著了这本《我的第一本金融学入门书》。从金融机构，到金融常识；从金融调控，到金

融风险；从企业经营，到百姓理财；从金融危机，到日常生活……本书并不是乏味的金融学教程，而是结合现实生活，对金融学基本理论知识作了通俗易懂的阐释。

在编写本书的过程中，我们虽然查阅了大量资料，力求做到科学严谨、精确无误，但由于水平所限，加上时间仓促，错误和疏漏之处在所难免，恳请广大读者批评指正，提出宝贵意见，从而让我们可以把更好的作品奉献给大家。

目 录

第一章 金融机构——从事货币信用活动的中介组织

中国人民银行：防范金融风险，维护金融稳定	003
投资银行：资本市场的重要金融中介	005
政策性银行：国家干预、协调经济的产物	007
商业银行：以追求最大利润为目标	010
中国银行业监督管理委员会：银行业的监督者和管理者	013
信用合作组织：我国银行体系的补充和完善	016
保险公司：为人们提供风险保障	018
中国保险监督管理委员会：保险市场的监督者和管理者	019
证券公司：专门从事有价证券的买卖	021
中国证券监督管理委员会：对证券市场进行统一宏观管理	022
信托投资公司：受人之托，代人理财	024
典当行：以物换钱，临时应急	026
金融资产管理公司：减少损失，最大限度保全资产	027
企业集团财务公司：对企业来说是金融机构，对银行来说是 企业单位	029
国有重点金融机构监事会：监督资产质量及资产保值增值状况	031

第二章 金融常识——必须掌握的金融学关键词

金融：货币流通、信用活动等经济活动的总称	037
金融泡沫：结局只能是破灭	039
货币：本质就是一般等价物	042
货币的升值与贬值：究竟是好事还是坏事	045
价格指数：研究价格动态变化的工具	047
货币供应量：如何控制货币的发行数量	050
通货膨胀：钱变得不值钱了	052
通货紧缩：比通货膨胀更加可怕的“货币病态”	055
利率：银行调控经济的主要手段	057
利息：借出资金而取得的报酬	059
汇率：一国货币兑换另一国货币的比率	060
高利贷：风险极大却能够长期存在	063

第三章 金融调控——保证金融体系稳定运行的手段

基础货币：商业银行体系借以创造存款货币的基础	069
中央银行贷款：调控基础货币的重要手段	071
现金管理：保证中央的货币发行权	073
货币政策：涉及经济全局的宏观政策	075
利率政策：调整利率水平和利率结构，实现货币政策的 既定目标	077
信贷政策：扶优限劣，促进经济结构的调整	078
再贴现政策：买进商业银行持有的票据，流出现实货币	080
公开市场业务：买卖有价证券不是为了营利，而是为了 调节货币供应量	084



第四章 金融风险——监管不力会导致社会经济秩序混乱

什么是金融诈骗	089
金融“三乱”：乱集资、乱批设金融机构和乱办金融业务	091
中共中央金融工作委员会：中共中央下设的金融工作指导机构	093
完善分业经营、分业监管的管理体制	094
新股发行制度：加强对询价、定价过程的监督	096
证券业监管：维护公平有序的证券市场	099
保险业监管：维护被保险人的合法权益，维护保险体系的整体 安全与稳定	101
银行法：规范商业银行行为、维护金融秩序	102
《反洗钱法》：预防洗钱活动，遏制洗钱犯罪	105
金融“国九条”：为经济下滑铺一层防护网	107

第五章 金融市场——让钱在社会中流通起来

资本市场：收益高而风险大的有形或无形交易空间	111
股票市场：国家或地区经济和金融活动的晴雨表	113
基金市场：利益共享，风险同担	115
期货市场：标准化的合约交易	119
外汇市场：经营各种现汇交易及期汇交易	120
保险市场：非及时清结而又直接面对风险	123
黄金市场：流通性最高的市场	125
同业拆借市场：金融机构临时性互相帮助	128
金融工具：增加投资盈利的机会，规避金融风险	130
国家信用：由政府享有支配权的特殊资源	132
个人信用：整个社会信用的基础	133



民间信用：灵活便捷，利润高而风险大 135

第六章 企业经营——充分发挥金融学的作用

企业投资：实现最大限度的投资增值	139
企业并购：财力与智力的高级结合	141
企业上市：获得更多融资机会	142
创业板上市：投资者的福地	144
公司重组：改善经营状况，强化竞争能力	146
资本结构：决定企业的偿债能力、融资能力和未来盈利能力	148
融资渠道：企业扩张的必由之路	150
风险管理：将“隐患”扼杀于萌芽状态	152
破产清算：企业倒闭的善后处理	154

第七章 百姓理财——合理利用各种金融工具

家庭理财：你不理财，财不理你	159
常见理财产品有哪些	161
储蓄：最保守的理财方式	164
社会保险与商业保险：未来安全的保护伞	166
基金：“懒人”的理财方式	168
外汇：从货币转换过程中获利	170
期货：风险和收益的放大镜	172
房地产：让人们坐享升值	173
股票：最火暴的资产增值手段	175
黄金：人类永恒的财富	177
收藏：爱好理财两不误	180
网上银行：能够上网的地方即可随意交易	182



信用卡：让人欢喜让人忧	184
房屋贷款：租房还是做“房奴”	187

第八章 金融全球化——推动世界经济发展的动力

金融全球化的特点以及对发展中国家的负效应	193
著名世界金融组织有哪些	195
国际金融体系：协调众多国家的货币制度、法律制度及 经济制度	198
世界各大金融中心的作用与影响	200
世界银行贷款：专款专用，到期归还	202
汇率制度：监督各国对外经济，避免出现贬值“竞赛”	204
外汇储备：防范和化解国际金融风险的手段	206
人民币走向全球的利与弊	208

第九章 金融危机——影响各国的不稳定因素

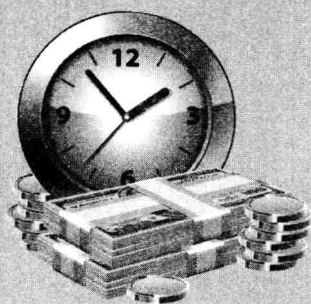
亚洲金融危机：世界金融体系缺陷的暴露	215
美国次贷危机带来的恶劣后果	217
由盛到衰：雷曼兄弟公司破产之谜	219
引发 2008 年全球金融危机的深层原因	221
金融危机导致的最大级灾难——国家破产	225
迪拜经济：美丽泡沫的破灭	227
美元不值钱的利与弊	229
银行国有化：谁来承担损失	231



第一章

金融机构

从事货币信用活动的中介组织



金融机构按照地位和功能，可划分为金融监管机构与接受监管的金融企业。例如，中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会等是代表国家行使金融监管权力的机构，其他的所有银行、证券公司和保险公司等金融企业都必须接受其监督和管理。

中国人民银行：防范金融风险，维护金融稳定

中国人民银行是中华人民共和国的中央银行，是中华人民共和国国务院组成部门之一。中国人民银行根据《中华人民共和国中国人民银行法》的规定，在国务院的领导下依法独立执行货币政策，履行职责，开展业务，不受地方政府、各级政府部门、社会团体和个人的干涉。

人民银行的历史，可以追溯到第二次国内革命战争时期。1931年11月，在江西瑞金召开的“全国苏维埃第一次代表大会”上，通过决议成立“中华苏维埃共和国国家银行”（简称苏维埃国家银行），并发行货币。从土地革命到抗日战争时期一直到中华人民共和国诞生前夕，人民政权被分割成彼此不能连接的区域。各根据地建立了相对独立、分散管理的根据地银行，并各自发行在本根据地内流通的货币。1948年12月1日，以华北银行为基础，合并北海银行、西北农民银行，在河北省石家庄市组建了中国人民银行，并发行人民币，成为中华人民共和国成立后的中央银行和法定本位币。中国人民银行成立至今已六十多年，自改革开放以来，在体制、职能、地位、作用等方面，都发生了巨大而深刻的变革。

1983年9月17日，国务院做出决定，由中国人民银行专门行使中央银行的职能，并具体规定了中国人民银行的职责。从1984年1月1日起，中国人民银行开始专门行使中央银行的职能，集中力量研究和实施全国金融的宏观决策，加强信贷总量的控制和金融机构的资金调节，以保持货币稳定；同时新设中国工商银行，中国人民银行过去承担的工商信贷和储蓄业务由中国工商银行专业经营；中国人民银行分支行的业务实行垂直领导；设立中国人民银行理事会，作为协调决策机构；建立存



款准备金制度和中央银行对专业银行的贷款制度，初步确定了中央银行制度的基本框架。

2003年，按照党的十六届二中全会审议通过的《关于深化行政管理体制和机构改革的意见》和十届人大一次会议审议通过的“国务院机构改革方案”，将中国人民银行对银行、金融资产管理公司、信托投资公司及其他存款类金融机构的监管职能分离出来，并和中央金融工委的相关职能进行整合，成立中国银行业监督管理委员会。同年9月，中央机构编制委员会正式批准中国人民银行的“三定”调整意见。12月27日，十届全国人民代表大会常务委员第六次会议审议通过了《中华人民共和国中国人民银行法（修正案）》。

有关金融监管职责调整后，中国人民银行新的职能正式表述为“制定和执行货币政策、维护金融稳定、提供金融服务”。同时，明确界定：“中国人民银行为国务院组成部门，是中华人民共和国的中央银行，是在国务院领导下制定和执行货币政策、维护金融稳定、提供金融服务的宏观调控部门。”这种职能的变化集中表现为“一个强化、一个转换和两个增加”。

“一个强化”，即强化与制定和执行货币政策有关的职能。中国人民银行要大力提高制定和执行货币政策的水平，灵活运用利率、汇率等各种货币政策工具实施宏观调控；加强对货币市场规则的研究和制定，加强对货币市场、外汇市场、黄金市场等金融市场的监督与监测，密切关注货币市场与房地产市场、证券市场、保险市场之间的关联渠道、有关政策和风险控制措施，疏通货币政策传导机制。

“一个转换”，即转换实施对金融业宏观调控和防范与化解系统性金融风险的方式。由过去主要通过对金融机构的设立审批、业务审批、高级管理人员任职资格审查和监管指导等直接调控方式，转变为对金融业的整体风险、金融控股公司以及交叉性金融工具的风险进行监测和评估，防范和化解系统性金融风险，维护国家经济金融安全；转变为综合研究制定金融业的有关改革发展规划和对外开放战略，按照我国加入WTO的承诺，促进银行、证券、保险三大行业的协调发展和开放，提高我国金融业的国际竞争力，维护国家利益；转变为加强与外汇管理相配套的



政策的研究与制定工作，防范国际资本流动的冲击。

“两个增加”，即增加反洗钱和管理信贷征信业两项职能。今后将由中国人民银行组织协调全国的反洗钱工作，指导、部署金融业反洗钱工作，承担反洗钱的资金监测职责，并参与有关的国际反洗钱合作；由中国人民银行管理信贷征信业，推动社会信用体系建设。

投资银行：资本市场的重要金融中介

投资银行是证券和股份公司制度发展到特定阶段的产物，是发达证券市场和成熟金融体系的重要主体，在现代社会经济发展中发挥着沟通资金供求、构造证券市场、推动企业并购、促进产业集中和规模经济形成、优化资源配置等重要作用。

一般意义上的银行（商业银行）是经营间接融资业务的，通过储户存款与企业贷款之间的利息差赚取利润，而投资银行却是经营直接融资业务的。一般来说，投资银行既不接受存款也不发放贷款，而是为企业提供发行股票、发行债券或重组、清算业务，从中抽取佣金；此外，投资银行还向投资者提供证券经纪服务和资产管理服务，并运用自有资本，在资本市场上进行投资或投机交易。在美国，经营以上业务的金融机构一般称为投资银行，在中国、日本等亚洲国家称为证券公司，在欧洲称为商人银行（merchant bank）。由于欧洲金融业在历史上多采取混业经营，事实上独立的“商人银行”数量不多，大部分都是综合性银行或“全能银行”（universal bank），即同时经营商业银行和投资银行业务。

美国著名金融专家罗伯特·库恩（Robert Kuhn）依照业务经营范围大小，对投资银行给出了四个层次的不同定义：一是广义的投资银行，指任何经营华尔街金融业务的金融机构，业务包括证券、国际海上保险以及不动产投资等几乎全部金融活动；二是较广义的投资银行，指经营全部资本市场业务的金融机构，业务包括证券承销与经纪、企业融资、



兼并收购、咨询服务、资产管理、创业资本等，与第一个定义相比，不包括不动产经纪、保险和抵押业务；三是较狭义的投资银行，指经营部分资本市场业务的金融机构，业务包括证券承销与经纪、企业融资、兼并收购等，与第二个定义相比，不包括创业资本、基金管理和风险管理工具等创新业务；四是狭义的投资银行，指仅限于从事一级市场证券承销和资本筹措、二级市场证券交易和经纪业务的金融机构。

在美国，投资银行往往有两个来源：一是由商业银行分解而来，典型的例子如摩根士丹利（Morgan Stanley）；二是由证券经纪人发展而来，典型的例子如美林证券。美国投资银行与商业银行的分离发生在1929年的大股灾之后，当时美国联邦政府认为投资银行业务有较高的风险，禁止商业银行利用储户的资金参加投行业务，结果一大批综合性银行被迫分解为投资银行和商业银行，其中最典型的例子就是摩根银行分解为从事投资银行业务的摩根士丹利和从事商业银行业务的JP摩根。但是在欧洲，各国政府一直没有颁布这样的限制，投资银行业务一般都是由商业银行来完成的，所以形成了许多所谓的“全能银行”或“商人银行”，如德意志银行、荷兰银行、瑞士银行、瑞士信贷银行，等等。事实证明，商业银行和投资银行由同一金融机构承担，在欧洲不但没有引起金融危机，反而在一定程度上加强了融资效率，降低了金融系统的风险。

投资银行业务的利润是很高的。以最常见的股票发行业务为例，投资银行一般要抽取5%~10%的佣金，也就是说，如果客户发行价值100亿美元的股票，投资银行就要吃掉5亿~10亿美元。债券发行业务的利润相对较少，但风险也较小。除此之外，兼并重组与破产清算是投资银行近年来的主要利润增长点，近年来欧美发生的大型兼并案，背后往往都有投资银行在推波助澜。

我国的投资银行业务是从满足证券发行与交易的需要不断发展起来的。从我国的实践看，投资银行业务最初是由商业银行来完成的，商业银行不仅是金融工具的主要发行者，也是掌管金融资产量最大的金融机构。20世纪80年代中后期，随着我国开放证券流通市场，原有商业银行的证券业务逐渐被分离出来，各地先后成立了一大批证券公司，形成了以证券公司为主的证券市场中介机构体系。在随后的十余年里，券商



逐渐成为我国投资银行业务的主体。但是，除了专业的证券公司以外，还有一大批业务范围较为宽泛的信托投资公司、金融投资公司、产权交易与经纪机构、资产管理公司、财务咨询公司等在从事投资银行的其他业务。

我国的投资银行可以分为三种类型：第一种是全国性的，第二种是地区性的，第三种是民营性的。全国性的投资银行又分为两类：其一是以银行系统为背景的证券公司，其二是国务院直属或以国务院各部委为背景的信托投资公司。地区性的投资银行主要是省市两级的专业证券公司和信托公司。以上两种类型的投资银行依托国家在证券业务方面的特许经营权，在我国投资银行业中占据了主体地位。第三类民营性的投资银行主要是一些投资管理公司、财务顾问公司和资产管理公司等，它们绝大多数是从过去为客户提供管理咨询和投资顾问业务发展起来的，具有一定的资本实力，在企业并购、项目融资和金融创新方面具有很强的灵活性，正逐渐成为我国投资银行领域的又一支中坚力量。

政策性银行：国家干预、协调经济的产物

政策性银行是指由政府发起、出资成立，为贯彻和配合政府特定经济政策和意图而进行国家开发银行融资和信用活动的机构。

在经济发展过程中，常常存在一些商业银行从营利角度考虑不愿意融资的领域，或者其资金实力难以达到的领域。这些领域通常包括那些对国民经济发展、社会稳定具有重要意义，投资规模大、周期长、经济效益见效慢、资金回收时间长的项目，如农业开发项目、重要基础设施建设项目等。为了扶持这些项目，政府往往实行各种鼓励措施，各国通常采用的办法是设立政策性银行，专门对这些项目融资。这样做，不仅是从财务角度考虑，而且有利于集中资金，支持重大项目的建设。

政策性银行的产生和发展是国家干预、协调经济的产物。政策性银

