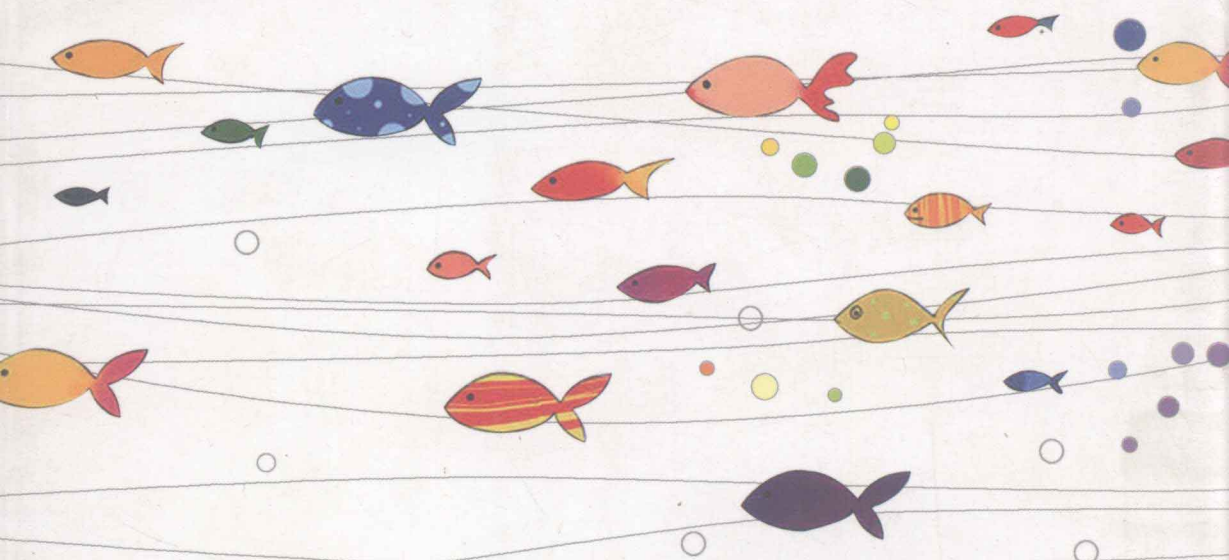


谁是金融霸权的掌控者 谁就是世界经济的主宰者



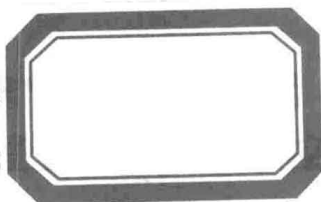
每天10分钟 金融课

孙飞◎编著

生活处处有金融，本书带您走进老百姓身边的金融学。

石油工业出版社

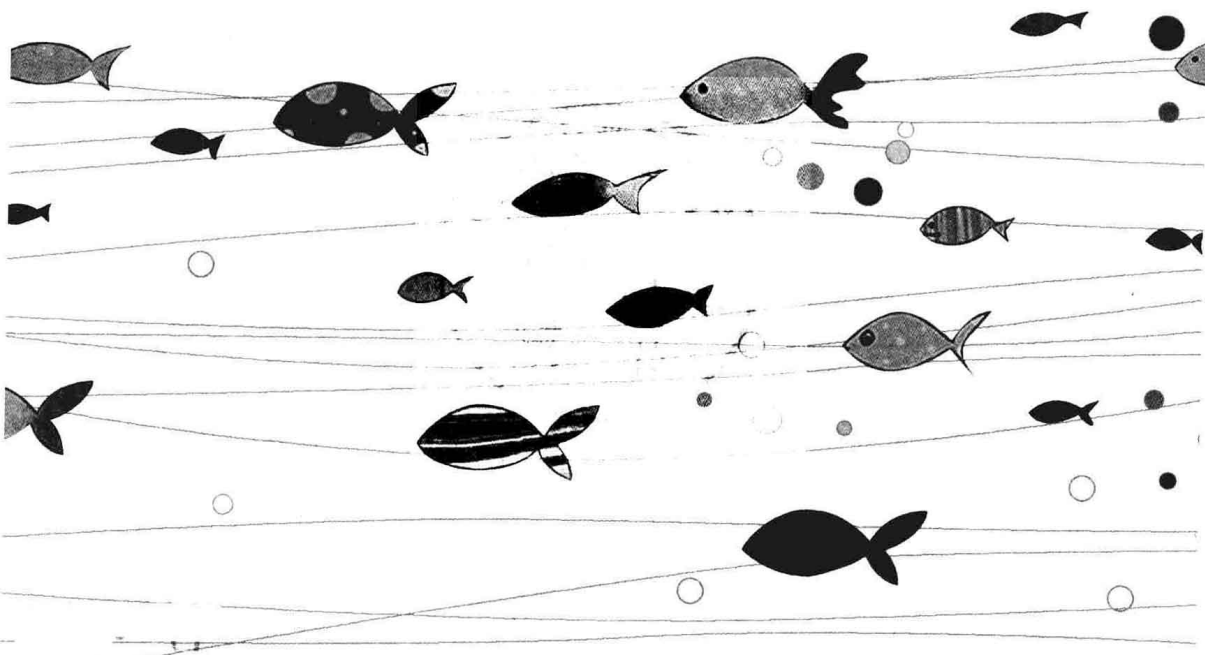
每天
谁



者 谁就是世界

每天10分钟 金融课

孙 飞◎编著



石油工业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

每天 10 分钟金融课 / 孙飞编著 .

北京: 石油工业出版社, 2011.8

ISBN 978-7-5021-8562-6

I . 每…

II . 孙…

III . 金融学 - 通俗读物

IV . F830-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 140382 号

每天 10 分钟金融课

孙飞编著

出版发行: 石油工业出版社

(北京安定门外安华里 2 区 1 号楼 100011)

网 址: www.petropub.com.cn

编辑部: (010) 64523616

营销部: (010) 64523603 64252978

经 销: 全国新华书店

印 刷: 石油工业出版社印刷厂

2011 年 8 月第 1 版 2011 年 8 月第 1 次印刷

710 × 1000 毫米 开本: 1/16 印张: 15.5

字数: 226 千字

定价: 29.80 元

(如出现印装质量问题, 我社发行部负责调换)

版权所有, 翻印必究

前言

Q 币是不是货币？
资本泡沫从哪里来？
黄金和白银哪个更保值？
人民币升值对我们有何影响？
通货膨胀如何吞噬我们的财富？
如何破译中国股市的财富密码？
美元贬值隐藏着怎样的财富陷阱？
为什么金融危机总阶段性地光顾？

……

如今，随着中国经济的发展，金融市场和投资市场日益完善，金融活动已经越来越广泛地渗透到了人们生活和社会经济的各个方面，许多金融问题成了很多人个人发展的障碍。在现代社会，如果你不了解点金融知识，许多社会工作你都很难做好。可以说，金融已经成为我们生活中不可或缺的一部分了，每个现代人都应掌握一些基础必要的金融常识。

假如问您，您懂得如何理财投资吗？您知道如何投资股票、基金吗？大多数人可能会说，多少了解点。但如果问您了解金融学吗？我想除了那些专业人士之外，只有很少一部分人可以十分肯定的回答。

也许有人认为许多国际国内的金融大事与我毫不相干，所以没有必要过多地了解。其实这种认识是十分片面的，金融变化会对我们的日常生活产生很大的影响。我们不会忘记 2008 年美国爆发的金融危机，给世界带来了巨大影响。因为经济全球化，美国发生的金融危机已经不仅仅是美国的问题，美国货币政策影响着全球经济，美国金融政策的调整及不断增发

美元，引起的是全球性通货膨胀，很多国家的货币购买力都在下降，通货膨胀已成常态，中国也不能幸免。只有大家共同学习金融、了解金融，普及金融学知识，中国金融业才会取得较快、较好的发展。

其实，今天大多数人已经意识到了金融知识的重要性。在我们的日常生活中，存款取款、刷卡消费、买卖股票、购房贷款、购车贷款、保险，甚至交水电、煤气、电话费等都需要与金融打交道，可以说金融与老百姓的生活密不可分。所以，人们对金融知识学习的热情也日渐高涨。

然而，金融学是一门十分复杂的学问，金融专业知识多如牛毛，似乎是永远都学不完的。虽然了解越多、越深越好，但事实上，想要真正了解并掌握金融学知识并不是那么简单的。特别是对于我们普通大众来说，金融术语高深莫测、晦涩难懂，金融问题更是让人感到扑朔迷离、一头雾水，老百姓要想灵活自如地应用，难度不小。

另外，现代人工作繁忙、压力大，如果再占用大部分时间去学习，生活节奏就会更快。因此，我们编写了这本《每天10分钟金融课》，便于读者在最短的时间内轻松掌握金融学知识。

本书正好能满足普通人及众多初级金融爱好者的需求，从大家最关心、最想了解的问题入手，以最明了、最清晰的方式对多个金融常识进行全面、系统阐述。从货币、购买力、产能过剩到通货膨胀、利息、利息率，从金融市场、金融机构到金融真相、金融陷阱，从股票、基金、期货到债券、外汇、碳金融，从马太效应、羊群效应到金融泡沫、金融危机，我们都做了全面介绍。

本书的语言通俗易懂，用最容易理解的语言来解释复杂而深奥的金融问题，即复杂问题简单化，生硬知识灵活化。大家在阅读时也会觉得十分轻松，不知不觉中就会将知识融入大脑。另外，本书还有针对性地穿插了直击关键点、名家说金融、金融知识一点通、故事中的金融学和名词解释等小版块，极大地增加了阅读的趣味性，让金融学知识不再枯燥，让阅读变得更轻松、随意，每天读10分钟，让大家在轻松、快乐地掌握金融学常识。

最后，真诚希望，本书可以对大家学习金融知识有所帮助。

目录

第1章 汇率战争——金融，谁主沉浮

从英镑到美元这场最古老的汇率战争打响的那天起，从日本沉寂的十年，我们就可以看出，金融之战作为一种全新的战争模式。可以说，谁是金融霸权的掌控者，谁就是世界经济的主宰者。

从英镑到美元：最古老的汇率战争	002
“广场协议”和“卢浮宫协议”： 美元击败日元的关键因素	005
黄粱一梦：墨西哥“美国梦”的破灭	007
外汇储备：金融危机的“防火墙”	010
什么是金本位制度	012
主权基金是怎么回事	015
席卷东南亚的血腥金融风暴	018
美国的如意算盘：逼迫人民币升值	021
美元贬值：世界金融的大灾难	024

第2章 货币——金融世界的“无冕之王”

货币与人类发展息息相关，可以说，货币不但为人类提供了最具流动性的价值贮藏形式，丰富了贮藏手段，还成为推动经济发展和社会进步的特殊力量，对经济发展、充分就业、物价稳定和国际收支都具有重要的作用。如今，货币已经被称为经济发展的“第一推动力”和金融世界的“无冕之王”。

货币及其时间价值	028
货币流通速度指的是什么	031
本位币和辅币	034
贴现：提前变现所付出的代价	036
虚拟货币：Q币是货币还是商品	038
储备货币：流行世界的硬通货	041
什么是特别提款权	043
铸币税：不劳而获的金融特权	046
劣币驱逐良币：为什么“好的”竞争不过“坏的”	048
货币互换：金融世界中的“以物易物”	052

第3章 通货膨胀与紧缩——“金融流感”的巨大影响

通货膨胀与通货紧缩是现代经济中难以避免的顽症，被称为“金融流感”。世界上没有哪个国家没有遭受过它们的肆虐。

通货膨胀最直接的表现是使纸币贬值，物价上涨，购买力下降。如果人们的收入没有变化，那么生活水平就会下降，造成社会经济生活秩序混乱，不利于经济的发展。但这种现象又不是绝对的，在一定时期内，适度的通货膨胀可以刺激消费，扩大内需，推

动经济发展。与通货膨胀相对的就是通货紧缩，从长远看，它会严重影响投资者的信心和居民的消费心理，导致恶性的价格竞争，对经济发展和人民生活都有着极为不利的影响。

什么是通货膨胀	056
什么是通货紧缩	060
衡量通货膨胀的尺子——CPI	062
神奇而实用的“72法则”	065
如何认识购买力	067
什么是产能过剩	070
财产性收入	073

第4章 利率——探索金融市场中“物价”的密码

利率是经济学中一个重要的金融变量，是重要的基本经济因素之一。利率是调节货币政策的重要工具，可以控制投资、通货膨胀及失业率并影响经济增长。当前，世界各国频繁运用利率杠杆实施宏观调控，利率政策已成为各国中央银行调控货币供求，进而调控经济的主要手段，利率政策的地位正变得越来越重要。

利息和利息率	078
什么是利率体系	081
什么是不对称利率调整	083
负利率：人们的储蓄该如何打理	085
民间信贷和高利贷	087
影响利率的主要因素	090
利率与债券收益的关系	091

第5章 金融市场——破解金融的逻辑

金融市场的主要经营对象就是“钱”，它是制造财富的游乐场。从股票、债券、基金到黄金、期货、期权、外汇等，这些在金融市场中扮演不同角色的“金融家”们，利用自己手中的“权利”，将整个金融市场的财富不停地腾挪转移，诱惑着人们在赚钱、亏损的不稳定局势下摸爬滚打。当然，也正是这种不稳定性，才保证了金融市场的运行，这是它发展的关键所在，也是它可以公开的秘密逻辑。

金融市场：钱生钱的游乐场	096
股票市场：最成熟、最大众化的投资工具	099
债券市场：稳健投资者的最爱	101
黄金市场：天然的货币，保值的工具	103
基金市场：专家帮你打理财富	106
期货市场：看多看空都能赚大钱	109
期权市场：买卖的不是实物，而是权利	111
外汇市场：从汇率波动中赚钱	113
碳金融市场：未来的“绿色淘金池”	116

第6章 金融机构——世界上利润最丰厚的“中介”

金融机构是专门从事货币信用活动的中介组织。一切与信用货币的发行、保管、兑换、结算，融通有关的经济活动都可以称之为金融，甚至包括金银的买卖。金融机构就是为这些经济活动提供服务的场所，保证信用货币在融通过程中顺利完成。金融机构作为货币信用活动的中介组织，它的利润回报是非常可观的，可以说，金融机构是世界上利润最丰厚的“中介”。

中央银行：国际金融体系的“神经中枢”	120
世界银行：全球范围的放贷者	122
国际货币基金组织：全球货币的大管家	124
商业银行：以“货币”为经营对象的特殊企业	126
投资银行：金融市场的“狠角色”	128
证券公司：投资人与交易所之间的“桥梁”	130
保险公司：收人钱财，替人消灾	132
信托投资公司：用信用做本金的投资机构	134

第7章 金融政策及调控——金融世界中“看得见的手”

金融政策就是中央银行采用调节货币、利率和汇率水平等措施，对宏观经济进行调控的统称。通常情况下，一个国家的宏观金融政策主要包括货币政策、利率政策和汇率政策。而货币政策的变化，始终与宏观经济形势紧密相连，它是国家宏观调控的重要组成部分。中央银行传统的货币政策工具包括存款准备金、贴现率、公开市场业务等，它们可以起到稳定货币供应和金融秩序，从而实现国际收支平衡、经济增长、物价稳定、充分就业。

什么是存款准备金	138
补贴：政府伸出的援助之手	140
紧缩银根是什么意思	143
出口退税的作用	145
超国民待遇	147
基础货币	149
公开市场业务	151
再贴现政策	154

第8章 信用——金融市场中的“精、气、神”

当下不仅社会的发展需要人与人之间讲求信用，在金融市场中更要讲信用。信用是金融市场中的灵魂，是其发展的关键。金融市场失去了信用，就好像人体失去了造血功能，很难维持正常的生命活动。无论是商业信用、银行信用、国家信用，还是消费信用、个人信用，它们都是金融市场的“精、气、神”，在社会经济活动中发挥着重要的作用。

纸币的本质其实就是信用	158
信用评级：诚信的称重机	160
资产证券化：资产包装的艺术	163
商业信用：企业的承诺	165
银行信用：为什么人们觉得把钱存进银行最放心	167
国家信用：可信度最高的信用形式	169
消费信用：超前消费是时尚还是陷阱	171
个人信用：一个人最值得珍惜的信用	173

第9章 投资——精通金融学，让你的财富快速增长

现代社会中，工作之外做投资的人比比皆是，大家都想在投资领域里小有作为，开辟出一片财富的新天地。虽然人人都可以做投资，但并不是人人都真正懂投资。要想投资获益，大家就必须对投资有所了解，要掌握金融市场的动向和规律，要熟知每一个规律背后的秘密。大家只有精通金融学知识，掌握投资秘籍，才有可能使投资成本增值，实现财富梦想。

投资的本质是什么	178
复利：积累财富就像滚雪球	180
预期收益：投资不能“画饼充饥”	182
天使投资是怎么回事	184
借壳上市：穿个马甲就能暴富	186
兼并重组：资产的再优化	188
融资融券该怎么操作	190
股指期货：高风险，高收益	191
马太效应：为什么穷者越穷，富者越富	193
IPO：打新股的风险与收益	196
价值投资：向“股神”巴菲特取经	198
羊群效应：投资需要独立思考，不能随大流	201

第10章 金融泡沫——别迷恋泡沫，那只是一个“杯具”

泡沫，就是不真实的、虚的。金融泡沫就是由于经济上的宏观调控不当，盲目追求经济增长，以及过度的投资所引起的资产价格的过度膨胀，导致经济繁荣的一种假象。金融泡沫的产生和破裂都会给金融市场带来震荡，金融危机、热钱等等都属于金融泡沫，有泡沫产生，就意味着要付出惨痛的代价。所以，在金融领域，要尽量防止泡沫的产生，避免“杯具”的发生。

什么是金融泡沫	204
金融泡沫是如何产生的	206
泡沫破裂：高潮之后是凄凉无限	207
热钱：金融市场游走的“无情刀客”	209
财务杠杆：可怕的双面加速器	212

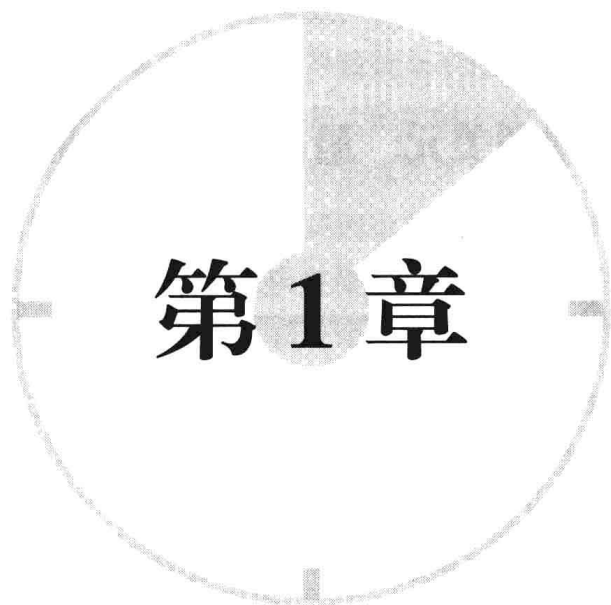
金融危机：经济领域的“大地震” 214

第11章 金融陷阱——金融界不会告诉你的真相

虽然，金融与我们老百姓的生活非常紧密，但是很多表象背后的东西我们都不了解。信用卡所带来的提前消费真的有百益无一害吗？内幕消息真的就会为百姓带来好处吗？只有了解更多的金融知识，看清金融界的真相，才能使穷人不再穷，使富人更富有。

金融机构拿着我们的钱赚钱 218
信用卡：获得了虚荣，失去了实利 220
贷款合约充满了法律灰色地带的陷阱 222
庞氏骗局：不得不防的金融陷阱 225
“蚂蚁搬家”的金钱游戏 227
内幕消息：带毒的诱饵 229

后记 233



第1章

汇率战争

——金融，谁主沉浮

从英镑到美元这场最古老的汇率战争打响的那天起，从日本沉寂的十年，我们就可以看出，金融之战作为一种全新的战争模式。可以说，谁是金融霸权的掌控者，谁就是世界经济的主宰者。



从英镑到美元：最古老的汇率战争

直击关键点

在世界汇率战争中，美元取代英镑成为世界货币是最经典的战役。其实，自从有了大规模的跨洋贸易，有了“全球经济”这个概念，各个国家对世界货币的争夺就没有停止过，从黄金白银到英镑再到美元，货币这只隐藏在身后的手一直在改变世界。

在人类数千年的货币史上，黄金一直是使用范围最广、历史最长的货币。直到17世纪后期，在英国人先后击败西班牙、荷兰、法国、俄国，成为名副其实的日不落帝国之后，英镑逐渐成为第一个称霸世界的货币。

1821年，英国正式确立了金本位制。在这一制度下，各国政府以法律形式规定货币的含金量。公民可以将持有的纸币按照货币含金量兑换为金币，各国之间不同的金铸币按各自含金量形成固定比例，建立比较稳定的国际货币联系，并允许黄金在国际社会自由流动。金本位的确立，加上英国在当时经济贸易的迅猛发展，使世界货币进入了英镑世纪。

“工业革命”使英国成为当时世界上无与伦比的产业大国，利用自身首屈一指的工业优势，英国开始积极推行自由贸易政策，逐步建立起了自由主义的经济体系。英镑在全世界的广泛使用，加上数百年英镑同黄金汇率的稳定，让伦敦成为当时的世界金融中心和航运中心，英镑成为世界货币，亦成为国际结算中的**硬通货**，与黄金一起发挥着世界货币的功能。

英镑在金本位制度下占据霸主地位将近一百年之后，也面临某些瓶颈，比如黄金生产量的增长幅度远远低于商品生产增长的幅度，导致黄金不能满足日益增长的商品流通需要，这就极大地削弱了金铸币流通的基础。而第一次世界大战的爆发更是导致了金本位制度的崩溃，也导致了英镑走向衰落。

19 世纪末，美国逐渐发展成为全球最强大的国家。伴随着 1913 年美国建立联邦储备制度，发行联邦储备券（即现在的美元），美元正式开启了走向世界货币之路。

到 1914 年第一次世界大战爆发时，美国的经济总量已经大于其余三个最强大的国家：英国、德国、法国，甚至它们的总和都无法跟美国相比，这使得美元的地位日益突出。

第二次世界大战给美元称霸世界提供了绝佳的机遇。二战彻底改变了世界的政治和经济格局，德国、意大利、日本遭到毁灭性打击，英国、法国这些工业国也满目疮痍，国力衰竭，相比之下，美国却因战争受益，成为当时全球经济实力最强大的国家。1945 年美国国民生产总值占全部资本主义国民生产总值的 60%，美国的黄金储备从 1938 年的 145.1 亿美元增加到 1945 年的 200.8 亿美元，约占世界黄金储备的 59%，相当于整个资本主义世界黄金储备的四分之三，这使它登上了资本主义世界盟主地位。随着贸易量的大幅增加，美元逐渐取代英镑，成了当时使用量最大的国际货币。

当然，英国不会束手就擒，心甘情愿地让美元取代英镑。虽然战争削弱了英国的经济实力，但是当时国际贸易仍有 40% 左右用英镑结算，伦敦仍然是全球重要的金融中心，在美元提出要成为世界货币的时候，唯一能与之抗衡的就是英镑。

为了争夺在战后国际货币体系的主导地位，美英两国分别从本国利益出发设计战后国际货币金融体系，提出了两个不同的计划：“凯恩斯计划”和“怀特计划”。“凯恩斯计划”是英国经济学家凯恩斯提出并起草的，他

名词解释

硬通货是指由高度工业化国家发行、被全球广泛接受、用于贸易支付的货币，其币值在中短期内保持稳定，并且在外汇市场有极高的流动性。

提议要创建世界银行，发行一种超主权的货币。但这一计划遭到了美国的强烈反对。美国提出了“怀特计划”，他们认为应该把美元确立为主要的世界货币。美国总统罗斯福在各种场合，宣讲“怀特计划”对促进世界贸易的好处，以充满自信的声音向世界各国传递着一种霸气和力量。

最终英美等国经过数月的讨价还价，于1944年7月，在美国的新罕布什尔州布雷顿森林召开了有44国参加的联合国国际货币基金会议。会议通过了以“怀特计划”为基础制订的《国际货币基金协定》和《国际复兴开发银行协定》，宣布了战后国际货币体系，即建立布雷顿森林体系。

布雷顿森林体系确定了两个最基本原则：“美元与黄金挂钩”、“各国货币与美元挂钩”。还规定各国货币对美元汇率只能在美元汇率平价上下1%的幅度内浮动。这一体系确定了美元在国际金融货币体系中的中心地位，美元代替黄金成为国际支付和国际储备的工具。可以说，美元就等同于黄金，世界金融体系进入了美元本位制时代。

布雷顿森林会议上，美元虽然取代英镑成了最主要的世界货币，但是英镑仍然有在部分地区使用的权利，此后的数年间，英镑和英镑区仍然是美元霸权的最大障碍。

1946年，英国战后经济困难，不得不寻求美国的援助，这给美国扫除障碍提供了机会。那一年，美国政府一次性借给了英国37.5亿美元的贷款，但提出了苛刻的条件，包括英国必须承认美国在国际货币体系的领导权，并恢复英镑和美元的自由兑换。结果导致英镑区各国纷纷提取存款兑换美元，不到一个月的时间，英国的黄金储备就流失了10亿美元，英国因此元气大伤，英镑彻底失去了与美元抗衡的能力。在这场汇率战争中，美元取得了最终的胜利。



名家说金融

谁控制了石油，谁就控制了国家；谁控制了粮食，谁就控制了人民；谁控制了货币，谁就控制了整个世界。

——美国前国务卿 亨利·基辛格