

YIBENSHU
DUDONG

JINRONG

李昊轩◎著

CHANGSHI

减少人生的沉没成本，以最小的投入获得最大的收益。

一本书读懂 金融常识

学点用得上的金融常识，让理财变得更简单

那些追求财富却以失败而告终的人们忘记了一个重要的步骤，

这就是：首先要很好地了解金融。



中国商业出版社

YIBENSHU
DUDONG

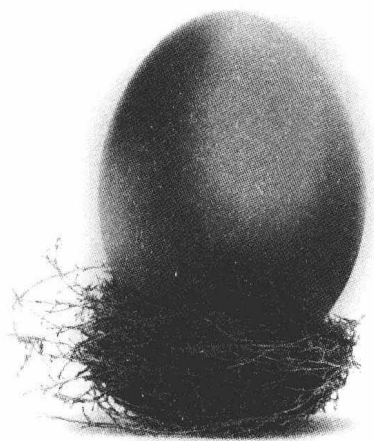
李昊轩◎著

JINRONG

CHANGSHI

一本书读懂
金融常识

学点用得上的金融常识，让理财变得更简单



中国商业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

一本书读懂金融常识 / 李昊轩著. —北京: 中国商业出版社, 2013. 4
ISBN 978 - 7 - 5044 - 8014 - 9

I. ①—…… II. ①李… III. ①金融—通俗读物
IV. ①F83 - 49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 037916 号

责任编辑: 张振学

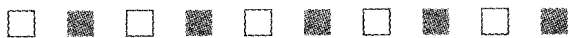
中国商业出版社出版发行
010 - 63180647 www. c - cbook. com
(100053 北京广安门内报国寺1号)
新华书店总店北京发行所经销
香河县宏润印刷有限公司

*

710 × 1000 毫米 16 开 14 印张 200 千字
2013 年 4 月第 1 版 2013 年 4 月第 1 次印刷
定价: 29.80 元

* * * *

(如有印装质量问题可更换)



序言

Preface

由“思变”到“实现”

在现实中，我们时刻被金融学的影子所萦绕，每个人日常生活的点滴行为都在有意无意地运用金融学规律进行选择 and 取舍，消费、投资、理财、融资、借贷……每个事件的背后其实都有一定的金融法则可循。用金融学的原理来反观我们的生活，其实我们就是生活在一个金融学乐园里。人生时时皆金融，生活处处皆金融，我们的生活已经离不开金融学。因此，我们每个人都应该关注金融世界的人和事，学习并寻找降低生活成本、提高资金收益率的捷径。

在金融市场的大课堂里，富商大贾研究金融，是缘于金融能够教其预防资产缩水；中产阶级关注金融，是缘于每一次金融危机都可能会使其“片甲不回”；步入小康的家庭学习金融，是缘于思考如何让钱生钱，令生活更美；资本薄弱的“穷人”对金融产生浓厚兴趣，不仅在于金融能够解决温饱改善民生，而且在于期望有朝一日抓住金融市场机遇，实现从“负翁”到“富翁”的华丽转变。关注金融，就是关注自己的未来。但是，这种由“思变”到“实现”，完



全取决于对相关金融知识和技巧的掌握、分析、理解和运用上。

其实，金融学并不像遥挂在天边的彩虹，可望而不可即；金融学也并不只有复杂的理论，高深的原理以及抽象的教学符号。在本书里，金融学仅仅是与我们现实生活息息相关、不可分离、妙趣横生的事实。

《一本书读懂金融常识》是一本通俗的金融知识读物，全书分为上下两篇，即金融常识篇和金融理财篇，分别从金融货币、市场信用、银行利率、资本运作等十个方面较为系统地阐述了金融学的基本理论知识及其在现实社会生活中的应用。

为了更加透彻地阐释金融学的内涵，本书运用浅显易懂的笔墨巧妙地揭开了这枚神奇艺术之果的内核，让读者在愉悦和享受中，迅速学会运用金融学的视角和思维观察、剖析种种生活现象，发现幸福和成功背后的本质，从而睿智、理性地作出决策，指导自己的行为。规划人生，以最小的投入获得最大的收益。



目录

Contents

上篇 金融常识——轻轻走进身边的金融世界

第一章 货币——金融市场的灵魂

- 货币：钱非万能，但没有钱万万不能 / 003
- 货币的“规矩”——货币制度 / 006
- 货币供给量的三兄弟——M0、M1和M2 / 009
- 货币也具有排他性——劣币驱逐良币 / 011
- 货币流通速度对经济的影响 / 014
- 虚拟货币——Q币究竟是货币还是商品 / 017
- 货币需求——到底该发行多少货币才合适 / 020
- 货币幻觉——只缘不识货币真面目 / 025

第二章 信用——金融市场的基石

- 个人信用——请妥善保管“经济身份证” / 028
- 银行信用——把钱存入银行，最靠谱 / 031
- 国家信用——国债热销背后的重要因素 / 034
- 商业信用——口碑不好，谁还与你做生意 / 037
- 民间信用——关键时刻作用大，风险也大 / 041
- 消费信用——纠结，到底该不该超前消费 / 044
- 信用评级——绝对不可以违反“游戏规则” / 047

第三章 利率——金融市场的晴雨表

- 利息——剩余价值的特殊转化形式 / 051
- 利率调整——格林斯潘的“魔棒” / 055
- 利率不断调整的原因——利率市场化 / 059
- 复利——爱因斯坦的世界第八大奇迹 / 062

第四章 汇率——国际经济交往的纽带

- 汇率——国际经济交往的纽带 / 066
- 汇率研究的基本问题 / 070
- 汇率变动对经济的影响 / 073
- 汇率政策的目标和工具 / 077

第五章 多重分形的金融市场——水深正好学游泳

- 股票市场——在机会与风险中“淘金” / 082
- 外汇市场——没有具体场所的交易 / 087
- 保险市场——无形保险，有形保障 / 092
- 期货市场——在未来市场上的角逐 / 097
- 期权市场——于期待中的期市创新 / 103
- 债券市场——做一个优秀的“债主” / 106

第六章 通货膨胀与通货紧缩的影响

- 通货膨胀——个人财富增长的劲敌 / 110
- 通胀效应——通货膨胀有弊也有利 / 115
- 通货紧缩——经济衰退的“幽灵” / 119
- 通货膨胀与通货紧缩的区别与联系 / 123

第七章 谁也逃不脱的金融危机

- 金融风险——世上没有只赚不赔的市场 / 127

- 次贷危机——都是信用崩溃惹出来的祸 / 132
- 泡沫经济——再绚丽的泡沫终归是泡沫 / 135
- 经济周期——经济危机间隔来袭的原因 / 138

下篇 金融理财——唯有理财才能生财

第八章 理财先理观念：脑袋决定钱袋

- 从思想上彻底摘掉贫穷的枷锁 / 143
- 不要跟风，理财是你自己的事 / 146
- 理财并不是三天打鱼两天晒网 / 149
- 规划目标，追求起来才更有劲 / 152
- 无论有钱没钱，都要配置资产 / 155
- 人生阶段不同，理财要变化 / 157

第九章 金融资本投资：让财富滚雪球

- 储蓄生利稳中求，恰似江河水长流 / 161
- 保险好似雨中伞，关键时刻解烦忧 / 167
- 债券定期付利息，犹如下蛋老母鸡 / 172
- 汇市冲浪技巧多，勇立潮头唱大歌 / 176
- 基金投资久见益，凭靠专家来打气 / 180
- 黄金古玩待时入，投资收藏两不误 / 186
- 股市擅长跌与伏，牛熊变幻谁人主 / 189

第十章 负债理财攻略：实现资本飞跃

- 住房贷款：“安居”不是梦 / 195
- 汽车信贷：买车不再是传说 / 198
- 教育金理财：给孩子特别的爱 / 201



银行卡片：伴你潇洒走四方 / 205

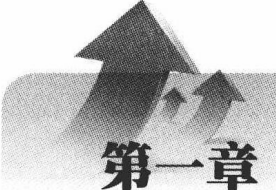
典当服务：让资金流动起来 / 207

票据贴现：让“死钱”复活 / 211

上篇

金融常识——轻轻走进身边的金融世界

谈到金融学，多数人会认为是一门多么深奥的学科，其实不然。殊不知，我们每天的生活都与金融息息相关：存款取款、刷卡消费、投资股票、购买保险，甚至交水电费……总之，这是最贴近我们生活的一门知识。因此，只有掌握了基本的金融常识，我们才能更好地掌握、分析和理解与我们生活相关的重要的经济问题。



第一章 货币——金融市场的灵魂

► 货币：钱非万能，但没有钱万万不能

钱，一种为人们所熟知的等值量化交换工具。在社会生活中，人们为了满足需要和欲求，必须通过交换来实现，而这种交换又必须以钱作为载体，可以说，钱是人的养命之源、生存的物质基础。中国有句俗语说道：“有钱能使鬼推磨”，虽然这句话蕴含讽刺意义，但从现实角度来讲，财力有限会让人受到更多的困扰。

金钱代表货币，在经济学中，货币是商品经济内在矛盾的产物，是价值形式发展的必然产物，是从商品中分离出来的固定的充当一般等价物的商品，体现着商品生产者之间的社会经济关系。从最开始的实物货币，到后来的金属货币，再到如今的信用货币、存款货币和电子货币，货币在商品经济的发展中扮演着重要的角色。

关于金钱的本质，从经济学的角度看，有多种不同的解释，大体可以分为三类。一类是金钱本质观，认为货币是固定的实现等价交



换的代替物，货币的价值建立在实体的物质商品基础上，因此，只有黄金一类实体商品才是货币，纸币一类的金钱只是货币的符号，而不代表货币本身；一类是现代西方经济学中普遍认同的观点，货币的本质就是货币的职能，认为货币本身并不那么重要，重要的是它具有价值表现、价值度量、交易中介、价值贮藏等多种职能；还有一类认为，货币是固定地充当一般等价物的担保品或保证品，本身可以是物质商品的，也可以是符号的，既可以是黄金也可以是纸的凭证，只要它对得到它的人担保能够获得实体的价值，它就是货币——在商品或黄金货币时代，金钱本身就是实体价值，它用自身价值担保，而在纸币时代，发行纸币的主体担保纸币可以交换到价值实体，它们都是金钱。

我们反对拜金主义，但货币与人类社会以及经济发展息息相关，我们必须承认货币在社会经济运行中发挥的重要作用。

首先，货币所发挥的积极作用表现在：作为一种支付手段或交换媒介，货币节省了产品的交易成本，促进了商品经济的发展；降低了价值衡量和比较的成本，为实现产品交换提供了大大的方便；作为价值贮藏形式，货币提供了最具流动性的价值贮藏形式，使贮藏手段变得更为丰富。

其次，货币作为推动社会经济发展的动力源，使人们的生产活动和生活突破了狭窄的空间。因为没有货币的存在，人们积累的是实物财富，而实物财富的转移并不容易，这必然会限制人们行动的自由，人们的思想也会受到束缚；而货币出现以后，人们的活动领域比之前扩大了很多，与此同时，人们的思想也摆脱了一些传统习俗与偏见的束缚，这样不仅能大大激发人们的想象力和创造力，还

能够扩大商品生产，促进思想文化的发展。还有一个更为重要的原因，人们可以用货币去积累和承袭财富，这就激起了人们创造财富的急切心理，这样一来，它就为扩大再生产创造了条件。如果社会上不存在货币，就没有资本的积累和社会资本的利用。如果社会上只有物质财富，人们就只能在简单再生产的小范围内循环，不可能出现扩大的社会再生产。所以说，货币对社会和经济的发展起到了重要的推动作用，这一点是不容忽视的。

最后，货币在社会经济运行中发挥着巨大作用。在商品生产和交换占据主导地位的今天，货币的作用体现在生活中的每个角落。日常生活中人们所需要的任何商品，都需要用货币去购买；人们所需要的各种服务，也需要通过支付货币来实现；人们劳动所得报酬——工资，也是用货币支付的；人们积累财富、保存财富的主要方式是积攒和存储货币。除了个人以外，企业、行政事业部门的日常运行同样也离不开货币。现代财政收支使用货币形式，整个经济运行状况也与货币相关，如果货币供求失去平衡，发生通货膨胀或通货紧缩现象，就会使经济的运行和发展受到阻碍。不仅国内的各种经济活动离不开货币，国际经济贸易和各种交往活动中也需要货币。因此，货币对经济发展、充分就业、物价稳定和国际收支都具有不可忽视的重要作用。

钱作为一种流通的价值符号，与人们的日常生活密切相关，已是我们日常生活的必需品。不得不承认，我们都生活在钱的世界里。查尔斯·兰姆说：“金钱是能让我们去除了天堂以外的任何地方的一份护照；同时，它也能向我们提供除了幸福以外的任何东西。”

但是，我们必须正确理解金钱在现代经济生活中的意义，树



立正确的金钱观，不要太短视眼前的利益，忽视了长远的计划，要做金钱的主人，而不是奴隶。记住：金钱作为一种经济活动，和社会生活工具的特质是相似的，它天然就不是社会生活的目的。

► 货币的“规矩”——货币制度

自从货币产生以来，货币形式和货币制度都一直在发展变化。黄金之类的贵金属曾经是货币的主要形式。后来，钞票、支票之类的纸资产逐渐被当作货币使用，并且取代了黄金在交易中的地位。至今货币制度演变仍然没有中止，它向什么方向发展，关系到货币定义的演变。

无规矩不成方圆，货币制度就是货币的规矩。事实上，所谓货币制度，是指国家通过法律形式规定的货币流通的结构和组织形式，它随着社会经济制度的建立而逐步形成，并随着商品经济的发展变化而不断发展演变。货币制度的构成要素至少包括以下几个方面的内容：

1. 货币材料的确定

国家对货币材料的规定往往在很大程度上是对已经成为币材的某种商品的地位的一种事后法律认可行为。因为能够在历史上充当币材的商品，它一定是已经具备了包括价值高、易分割、耐磨损、抗腐蚀、易携带等诸多特点的东西。任何强制性地把某种不合适的商品规定为币材的行为都是违反货币产生和发展的本质要求的。通常而言，什么样的商品被规定为币材，我们就称相应的货币制度为

该种商品的本位制，历史上的金本位制、银本位制等都因此而得名。

2. 规定货币单位

货币单位是货币本身的计量单位。规定货币单位包括两方面：一是规定货币单位的名称，二是规定货币单位的值。在金属货币制度条件下，货币单位的值是每个货币单位包含的货币金属重量和成色；在信用货币尚未脱离金属货币制度条件下，货币单位的值是每个货币单位的含金量；在黄金非货币化后，确定货币单位的值表现为确定或维持本币的汇率。

3. 规定流通中货币的种类

规定流通中货币的种类主要指规定主币和辅币。主币是一国的基本通货和法定价格标准；辅币是主币的等分，是小面额货币，主要用于小额交易支付。金属货币制度下，主币是用国家规定的货币材料按照国家规定的货币单位铸造的货币，而辅币用贱金属并由国家垄断铸造；信用货币制度下，主币和辅币的发行权都集中于中央银行或政府指定机构。

4. 规定货币铸造发行的流通过程

货币铸造发行的流通过程主要分为金属货币的自由铸造与限制铸造、信用货币的分散发行与集中垄断发行。自由铸造指公民有权用国家规定的货币材料，按照国家规定的货币单位在国家造币厂铸造货币，一般而言主币可以内由铸造；限制铸造指只能由国家铸造货币，辅币为限制铸造。信用货币分散发行指各商业银行可以自主发行。早期信用货币是分散发行，目前各国信用货币的发行权都集中于中央银行或政府指定机构。

货币发行准备制度是为约束货币发行规模、维护货币信用而制

定的，要求货币发行者在发行货币时必须以某种金属或资产作为发行准备。在金属货币制度下，货币发行以法律规定的贵金属作为发行准备；在现代信用货币制度下，各国货币发行准备制度的内容比较复杂，一般包括现金准备和证券准备两大类。

5. 对货币支付能力的规定

对货币法定支付能力的规定也是货币制度的重要内容。在资本主义货币制度建立和发展的过程中出现了货币无限法偿和有限法偿的划分。无限法偿就是指法律规定的货币具有无限制偿付的能力，它意味着该种货币的持有人在任何性质、任何数量的购买和支付行动中，接受货币的对方不得以任何理由拒绝接收货币。而有限法偿则是指具备该种特性的货币的持有人在购买或支付活动中，如果以这种货币购买或支付的金额超过一定数量，那么收款人将有权拒收。

6. 金准备制度

金准备制度又称黄金储备制度，是国家规定的黄金储备保管机构和管理黄金的制度。确立国家的金准备制度，是稳定币值的坚实基础，因此它是货币制度的一项重要内容。一国的金准备数量，是其经济实力状况的重要标志之一。世界各国的金准备，一般都集中由中央银行或国库管理。在金属货币流通条件下，金准备有三种用途：(1) 作为国际支付的准备金，也就是作为世界货币的准备金；(2) 作为时而扩大时而收缩的国内金属流通的准备金；(3) 作为支付存款和兑换银行券的准备金。在不兑现的信用货币制度的条件下，则只有第一项用途。后两项用途虽不直接存在，但金准备的多少，对稳定国内货币流通仍然具有重要作用。尽管 1975 年 9 月国际货币基金组织和世界银行第 30 届年会通过协议，废除黄金官价制度，正