



Finance
Trick

金融学的诡计

用慧心识破金融学的诡计



项一男◎编著

你了解什么是金融学吗？
你是否知道金融学蕴藏着无数诡计？
现在的你是否正身陷诡计中而浑然不觉呢？

 北京理工大学出版社
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS





金融学·的·诡计

项一男◎编著

 北京理工大学出版社
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

版权专有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

金融学的诡计 / 项一男编著. —北京:北京理工大学出版社, 2011.7
ISBN 978-7-5640-4533-3

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 088025 号

出版发行 / 北京理工大学出版社

社 址 / 北京市海淀区中关村南大街 5 号

邮 编 / 100081

电 话 / (010) 68914775 (办公室)68944990 (批销中心)68911084 (读者服务部)

网 址 / <http://www.bitpress.com.cn>

经 销 / 全国各地新华书店

排 版 / 北京天逸真彩图文制作有限责任公司

印 刷 / 三河市华晨印务有限公司

开 本 / 670 毫米 × 960 毫米 1/16

印 张 / 19

字 数 / 320 千字

版 次 / 2011 年 7 月第 1 版 2011 年 7 月第 1 次印刷 责任校对 / 陈玉梅

定 价 / 36.00 元 责任印制 / 边心超

图书出现印装质量问题, 本社负责调换

前言

PREFACE

近年来爆发的金融危机正悄悄地改变着世界的经济格局，在全球化的大背景下，很难有哪个国家可以独善其身。大多数国家的经济发生不同程度的衰退，少数国家甚至直接财政破产。在金融危机的阵阵寒风中，中国政府和普通百姓都突然意识到之前对金融问题的关注是如此之少。

以往提到金融学，大家的第一个反应就是，“哇，那么高深，似乎只有专业人士才懂得这些”。其实，任何学问都来自我们的生活，与我们日常生活息息相关。

虽然，我们的现实生活与金融有着千丝万缕的联系，然而我们对金融学的了解却知之甚少。其实从银行存款到住房贷款，从物价上涨到利率调整，从基金股票到外汇期货，到处都有金融学的影子。而我们在这个到处充斥着经济发展的社会，不得不去花更多的时间去了解它，熟悉它，运用它。

本书就是在这样的背景下，抛开那些晦涩难懂的概念、理论，用最浅显的话语，以大量的案例向读者展现金融界常见的一些诡计，使读者既能享受到阅读的趣味性，又能从中学到金融方面的知识，为您及时补上生活中必不可少的金融学常识，帮您解读当今的经济热点，

preface

洞察其中玄机，领悟金融的奥秘，共同识破那些金融学的诡计。让我们能够明明白白地消费，轻轻松松地生活。

全书分九个章节，涵盖面涉及最基本的金融学常识，包括对投资理财的看法，对金融危机的认识，还有对文化资本的看法等等。在本书中，我们抛开学理性的说明，以妙趣横生的笔触，为您揭开金融学那层神秘的面纱。当其以真面目展示在您面前的时候，也许您已成为真正的“金融学家”了。

目录

CONTENTS

第一章 带你了解几个金融定律\001

不可违背的“太太定律”\003

财富是没有正义感的\005

紧握“看不见的手”\008

鸡蛋放在几个篮子里好\011

穷人的富姿态\014

篱笆墙效益\017

新瓶装旧酒的包装术\020

资本的收腰术\023

第二章 揭秘东南亚金融危机\027

“泰国虎”一夜醒来钱变纸\029

压力锅早已不堪重负\031

豺狼的俯瞰\035

“梦幻经济班子”无力回天\038

塔农博士的最后两把火\042

七月风暴八月雪\044

第三章 金融大鳄索罗斯搅乱世界金融\047

量子基金的创立\049

蠢蠢欲动的量子基金\051

目录 CONTENTS

独特的投资理论——“反射理论”\055

基金炒作奥秘\057

“金融海盗”掠夺东南亚\060

索罗斯是如何搅乱世界金融的\063

第四章 解读当前金融危机\067

曾经美好的年代\069

金融大泡泡破了\074

为什么会出现次贷危机?\077

危机产生的根源\080

金融海啸影响的传导渠道\086

金融危机对中国的影响\090

第五章 股市大赢家的炒股秘诀\095

股神巴菲特：长线投资\097

世纪赢家纽伯格：投资十原则\103

投资大师江恩：28条戒律\112

暗箱操作的陷阱\117

走出心理定势的误区\129

炒股的“五多五少”\137

洞察先机者胜\147

寻找黑马\152

第六章 跟着投资大师学赚钱\157

彼得·林奇与麦哲伦基金\159

林奇的成功秘诀\164

像须鲸一样过滤信息\167

该出手时就出手\168

留意生活中的赚钱信息\172

向竞争对手打听情况\174

如何逃离理财陷阱\177

第七章 揭秘金融界的种种诡计\181

高盛欺诈门事件\183

解读希腊危机：美国拖垮欧元区的阴谋\188

“钱”是如何自我繁殖的？\191

不见天日的地下钱庄\193

通货膨胀的秘密\199

炒房团的伎俩\206

资本外逃与洗钱\209

目录 CONTENTS

揭开庄家坐庄的神秘面纱\215

第八章 泡沫房市，让我如何看清你\225

房贷的陷阱\227

巧还房贷的新招数\235

房市过山车，一个危险的“游戏”\242

天价房市，到底从何而来？\248

房价疯涨的幕后推手\251

第九章 应对金融危机的个人理财要点\257

特许加盟是“馅饼”还是“陷阱”？\259

金融危机下个人理财的三十六计\265

金融危机下该如何持家\270

单身男女体面生活小窍门\274

超市购物省钱的最佳方案\278

年轻人走出财务危机的方法\282

享受节俭并快乐的生活\285

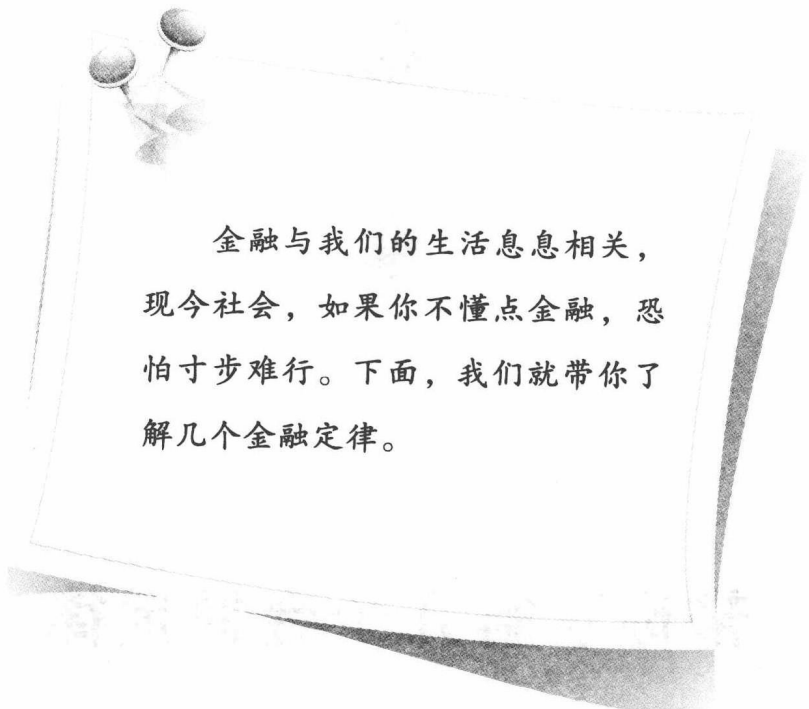
掌握在金融危机下进行心理调节的方法\289

第一章

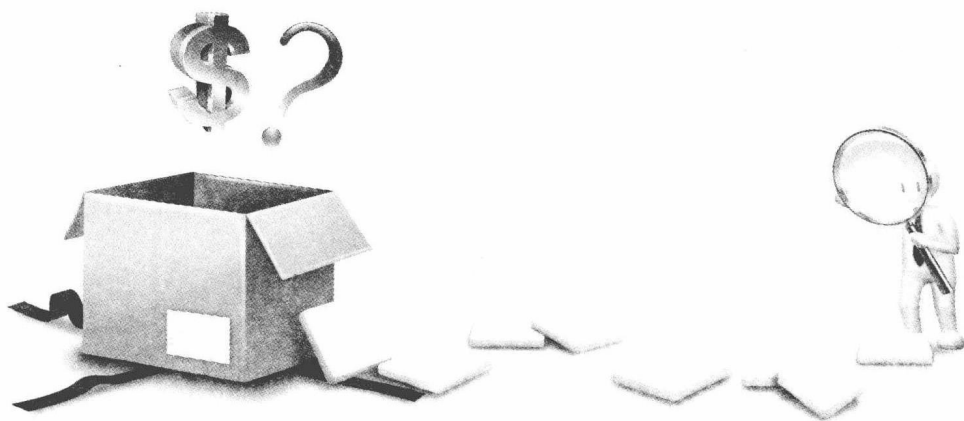
带你了解几个金融定律

CHAPTER 1





金融与我们的生活息息相关，
现今社会，如果你不懂点金融，恐
怕寸步难行。下面，我们就带你了
解几个金融定律。





不可违背的“太太定律”

1983年10月，湖北地区一个叫木鱼垸的荒山上开始了一场朴素的股份制实践。按照时间推算，这群农民无疑成为中国资本市场第一批吃螃蟹的人，因为我国首家公认实施股改术的北京天桥是在第二年。当看到农民户珍藏但又不可能兑现的认股证时，见者心里比持有银广厦股票还倍加难受。

那一年的资源情况是这样的：六水三山一田地，但是相应资源产生的利润却是倒挂的。木鱼垸的农民提出向荒山要利润，但开垦只能破坏植被。于是选择种柑橘这类经济作物。他们的做法是按付出的劳力入股，壮劳力干一天活算一个基准工，弱劳力及妇女则要打上八折，最终折算出大约种下50株柑橘树为一股，户户都“认购”了，因为劳力这东西在当年是廉价而且甩开膀子即可兑现的资源。

1990年，当农民们准备第二次品尝股份带来的喜悦时，却遭遇了一场百年未见的雪灾，木鱼垸的柑橘无一株幸免。那年开始他们并非一无所获，他们有了幻想：假如没有那场大雪，假如他们成立一家果业股份公司并上市……

农民朴素的股份制思考尽管贫瘠却是中国资本市场的原始土壤。吴(敬琏)市场、曹(思源)破产、厉(以宁)股份这些同期坊间流传的不同称



谓以相同的方式印证着中国市场的艰难进程。一些个案“倒”下了但更多的个案却“站”了起来，以验证不断演进的市场。从PT红光、大庆联谊、PT水仙到亿安科技和银广厦，投资者民事索赔案此起彼伏，尽管到了2001年11月，法院大门仍对其紧闭，但却是升堂前必要的击鼓鸣呼。

鲜为人知的是资本的“脾气”，于是人们推断出资本存在一个“太太定律”。其大意是将资本的“脾气”总结为以下两条原则：第一条，资本的意志永远是正确的；第二条，如有异议，请参照第一条。纵使有千条理由也驳不转“太太”脾气，你不服也不行。资本的意志成就了西方为数不少的百年老店，而中国作坊锻造的一股独大的国企或民企，到底总是一些不太健康的身坯，仍然需要继续锻造。

企业一直在顺从资本意志。有的股权高度集中，形成一股独大，留下大股东控制的“疤痕”；有的股权极为分散，加大管理成本，但也落下管理层控制“病灶”。在股权的集与分之间，资本却是张弛有度。归结到一点，是无形的市场之手在牵引。

由此可见市场也不能例外，它的“太太”脾气绝不亚于资本。因此市场的“太太定律”也有两条原则：第一条，市场的意志永远是正确的；第二条，如有异议，请参照第一条。不觉间市场已呈现液体状态，总朝着能够流动的路径义无反顾地流动。这就是市场的“脾气”。在有效市场施展有效行为，任何稍有过几年历史的企业在市场化程度趋高的今天始觉这是一个艰难的“羽化登仙”过程。

智慧总是让人倾心。但无论是资本，还是市场，谁也无法煮沸整个海洋，只能让自己的那一块水域率先沸腾。



财富是没有正义感的

卓别林曾经演过一个短片，他扮演一名修窗户的工人，由于生意不好，只好专门雇一个顽童打碎人家的窗户，这样他就有了生意，挣钱之后两个人再一起“分赃”。也许这么做，并不怎么光彩，但是，不这么做的话生意就很难做，修窗户工人的钱袋也就越瘪。为了刺激消费，只好先“帮”人打碎窗户。

这就是著名的“破窗理论”的萌芽。旧的不去，新的不来，在刺激生产之前首先要刺激消费。然而，破窗理论是经不起仔细推敲的。补窗户的钱增多了，消费另外一些东西的钱势必要减少，破的窗户太多了，甚至正常的生活都难以维持，从而导致生活发生质的变化。北约对南联盟的空袭就是如此，它使得整个巴尔干地区的经济受到严重打击，据欧洲联盟委员会估计，巴尔干地区的重建需要至少300亿美元。

并且，巴尔干的重建还必须建立在彻底停止对其进行的袭击，使得难民重返家园，恢复当地交通、保证电力通畅的前提下。这次巴尔干的“窗户”算是彻底被敲碎了，从而与没有窗户可修的美国和北约相比，生活的差距越来越大，财富不知不觉地流进富人的口袋。

可见，财富有的时候真是没有什么正义感可言。因此，要想拥有更多的财富，一方面要努力使自家的窗户完好无损，另一方面还要想着别



家的窗户什么时候碎掉。正如前面所言，不仅能够生产商品，更重要的是创造消费的需求。

有时候不仅财富没有正义感，信息权力也往往更愿意和小人合作。记得在“文革”结束的那年，一位名叫纽伯格的美国人，把权力这块大蛋糕一分为四：一块是传统权力，像皇帝、酋长们的权力是与生俱来的；一块是授予的权力；一块是资本权力，像土地、金钱等；一块是信息权力，也就是说谁掌握的信息多，谁的权力就大。事实上，信息权力的重要性也正在由暗转明，逐渐被人们认识到。1997年诺贝尔经济奖的得主，正是因为提出了“信息不对称理论”而获此殊荣。这个理论说的就是信息的力量，在信息严重不公平的情况下，拥有100万元的资金如果能在最佳点切入，就会战胜拥有1亿元资金而盲目介入市场的企业。

这种事情在并不是很规范的证券市场更是如此。在那些中小散户眼巴巴地做长线投资的时候，庄户们却利用先知的信息竭力地做短线投机。因为后者比前者最先知道重组、业绩以及分配的信息，而一旦信息成为共享时，中小散户就成了必然的抬轿者。财富到底有没有正义感？我想这个问题的答案已经是一目了然了。

不仅如此，由于利益的驱动使然，为了获得信息就会不择手段。最为经典的例子就是网景等十多家同行状告比尔·盖茨，因为热卖中的微软产品中增加的十一项功能，竟然是从这十多家公司中“移植”而来的。盖茨长于调遣信息权力，从而吸收了众多新产品、新技术的“生产激素”，让自己成为巨人。

因此，知识可以共享，信息却不能对等；信息可以对等的时候，财富却不可能共享。于是，恪守着职业操守的君子们一天天的贫穷了下去，而善于获取信息、运用“吸星大法”的小人却一天天的富有起来。

因此，在面对信息和财富的时候，我们就要面临着一个两难的选择。是选择操守还是选择财富？有的时候真的是很难抉择。但是，我们



在了解到别人的选择之后，对于自己的选择也会有一个参考。

我们在国际上总有一种感觉，那就是：美国总是在救济别人，因为它拥有着世界上无与争锋的经济增长速度。而事实上并非如此，美国是全球最大的债务国，正如我们俗语所说的“债多了不愁，虱子多了不痒”，并且狠狠地发了数十年的债务财。原因何在呢？原来美元是国际通用货币，美国欠的债全是按美元来记账的，因此美国就不需要为了还债而去储备大量的美元，它要做的就是，使印钞机加速运转，再用刚“出炉”的热得发烫的美钞去买回搁置已久的外债。也就是说，美元实质上已经成为财富霸权的化身，一个国家的财富积累与国民的道德毫无关系，在面对财富的时候，道德只能靠边站了。

这又让我们想起1998年10月的一场商业道德的发难。在亚洲金融风暴的发源地——曼谷，联合国亚太经和理事会，集合了来自世界各地300多名政府官员、企业界人士和劳工组织代表，将矛头通通指向索罗斯，称其违背商业道德准则。要知道，索氏信奉的也是哲学家波普的开放社会和哈耶克的自发经济秩序。

优胜劣汰，适者生存，这是在达尔文物种进化论中早已总结出来的，但是，会不会产生这样的后果呢：君子更加君子，小人却更加小人？或者说，在相同的情况下，富人会越来越富有，因为他们有致力于更加富有的目标，而穷人会更加贫穷，因为他们的数代人都只是在为温饱而战。其实，谁都有投机暴富的心态，只是有些人努力了，并且取得了成功，而更多的人努力了，最终却失败了。因此，我们在争取财富的同时，更要了解它的脾气，只有这样才会更加得心应手。



紧握“看不见的手”

“船里满载的是新米，把船身压得很低，齐着船舷的菜叶和垃圾被白腻的泡沫包围着。”

“在我家的后园，可以看见墙外有两株树，一株是枣树，还有一株也是枣树。”

如果单独看上面那两句话，肯定会让人很没兴趣。烂在河里的菜叶自然是垃圾，为何从垃圾堆里挑出来独独描述一番？两株都是枣树，多费口舌一株一株地写岂不是白费墨水？但是只要说出这些似曾相识的东西的出处，读者一定会称赞是大家大手笔。写垃圾的是叶圣陶，他在《多收了三五斗》中如是说过菜叶和垃圾；写枣树的是鲁迅，老人家在《秋夜》里喃喃自语。

大家都说中国的股市是一个政策市，出台利好股市涨，出台利空股市跌。大好大涨、大空大跌。大家又说股市是一个资金推动型市场，大资金进场股市大涨，大资金退市则市场大跌。这有点像不是叶圣陶的人却在说垃圾，不是鲁迅的人却在说枣树。

这些仿佛回到了16世纪中期的英国，那时英国流通的金币有新旧之分，新的完整是“良币”，旧的被人轻轻地把小量的金磨掉了，成了“劣币”。在市场流通时，人们都使用劣金币，将完好无损的良币珍藏