

就像著名的金融学家那样思考！
懂点金融知识，多份财富保障。

超值金版
29.00

每天学点 金融学

大全集

刘 挥◎编著

系统讲解金融学的入门知识和规律；
深刻剖析金融学的本质和基本原理；
全面揭示金融学的智慧和实践应用。



立信会计出版社
LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

就像著名的金融学家那样思考！
懂点金融知识，多份财富保障。



每天学点 金融学

大全集

刘 挥◎编著



立信会计出版社
LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

每天学点金融学大全集/刘挥编著. —上海: 立信会计出版社, 2011.4

(超值金版)

ISBN 978-7-5429-2837-5

I. ①每… II. ①刘… 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037899号

策划编辑 蔡伟莉

责任编辑 赵新民

封面设计 久品轩

每天学点金融学大全集

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路2230号

邮政编码 200235

电 话 (021) 64411389

传 真 (021) 64411325

网 址 www.lixinaph.com

电子邮箱 lxaph@sh163.net

网上书店 www.shlx.net

电 话 (021) 64411071

经 销 各地新华书店

印 刷 廊坊市华北石油华星印务有限公司

开 本 787毫米×1092毫米 1/16

印 张 24.75

字 数 475千字

版 次 2011年4月第1版

印 次 2011年4月第1次

印 数 1-12000

书 号 ISBN 978-7-5429-2837-5/F

定 价 29.00元

如有印订差错, 请与本社联系调换

前言

在一个几乎人人皆知的金融学概念里，其实蕴藏着一系列非常深刻的道理，它可以贴切地解释我们遇到的各种金融学现象。但是，非经深入研究透彻了解，并不容易明白其中的奥妙，这正是我们喜欢金融学的理由，同时也正是金融学被大多数人所滥用及误解的原因。

在现实中，我们的生活时刻被金融学的影子所萦绕，日常生活的点点滴滴都与金融学有着或远或近的关系，每一件小事背后其实都有一定的金融学规律和法则可循，我们的生活已经离不开金融学。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。

其实，金融学并不像远远挂在天边的月亮，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数学符号。在本书里，金融学仅仅是和我们现实生活密切相关、不可分离的、妙趣横生的事实。

金融学是一门不可不知的学问。CPI上涨和我们的生活有什么关系？为什么报刊新闻总是大谈GDP？欧元区到底是怎么回事？买游戏币为什么还要缴税……这些都是与我们生活密切相关的小知识，了解了这些，再看财经报道你就会理解得更透彻。

金融学是一门非常有趣的学问。“热钱”为什么大量涌入中国？为什么美元比人民币值钱？人民币升值对我们有什么好处？加息后，怎样不让你的财富被负利率吞噬？米油面酒菜果通通涨价，如何让你的钱“生”钱……金融知识的储备和积累可以扩大你的视野，增加你的谈资。

金融学是一门非常实用的学问。金融学存在于每个人的日常行为中，每个人在生活中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、借贷都是一种金融活动。存款准备金率上调说明了什么？怎样用期





货做套期保值？怎样利用复利积累财富？黄金投资是不是对抗通胀的最佳选择……金融与我们每个人一生的幸福都息息相关。

金融学是一门非常智慧的学问。懂得一些金融学知识，可以帮助我们更深刻地了解那些存在我们身边的，关乎我们幸福和成功的生活现象背后的本质和真相，以便让我们在面临某些问题时能够更加睿智、理性地作出决策。减少人生的沉没成本，以最小的投入获得最大的收益。

总之，无论你是管理企业还是个人投资理财，都不得不掌握一些金融知识。只有掌握了金融知识，才会对金融政策产生敏感，进而及时把握政策导向，促进企业做大做强；同时也有利于投资者个人及时调整投资理财结构，规避投资理财风险，促进资产的保值增值。

《每天学点金融学大全集》是一本通俗的金融学读物，全书共分四篇，从金融学名词、原理、货币信用、银行利率、资本运作、金融机构、金融热点等方面系统讲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。以浅显的语言普及经济学常识，以轻松的笔墨回答经济学问题，是我们的编写宗旨。书中没有令人费解的图表和方程式，也没有艰深晦涩的金融学行话，而是以金融学的基本结构作为骨架，以生活中的鲜活事例为血肉，将金融学内在的深刻原理与奥妙之处娓娓道来，让读者在快乐和享受中，迅速了解金融学的全貌，并学会用金融学的视角和思维观察、剖析种种生活现象，指导自己的行为，解决生活中的各种难题，从而更快地走向成功。

每天学点金融学，做一个能看懂经济现象、灵活运用金融学规律服务生活的现代人。在轻松阅读的过程中，我们一定会发现：自己在生活中已经变得更加清醒，在工作中也更加懂得抉择与挑战，在消费中更加理性，在投资中更加明智。

编 者



目录

入门篇 开启金融之门

第1章 这年头没有人讲中文了，都讲CPI

——每天学点金融学名词	002
国家经济状况的“晴雨表”GDP	002
GNP体现国家的经济水平	005
不谈冰冷数据只说市民账本上的CPI	007
CPI增长很惨，CPI负增长更惨	009
CPI涨幅为何与你的感受存在落差	012
CPI牵动你的股票涨跌	014
国家经济的“体温计”PPI	016
生活水平的衡量尺度基尼系数	018

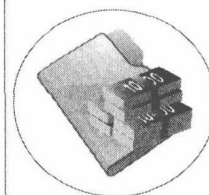
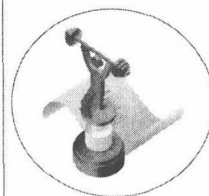
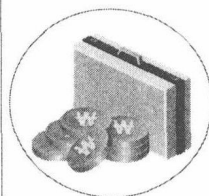
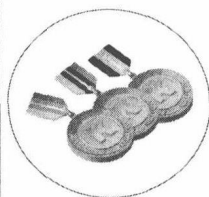
第2章 浅谈，Q币究竟是货币还是商品

——每天学点金融学原理	021
当Q币遭遇人民币	021
看不见的钱也会通货膨胀	025
虚拟交易也要缴税	027
欧元：不可能三角与最优货币区理论的实践	029

基础篇 走进金融世界

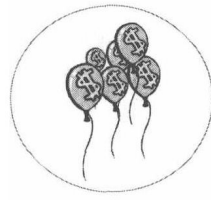
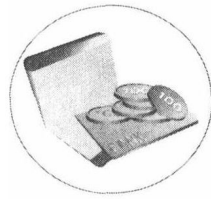
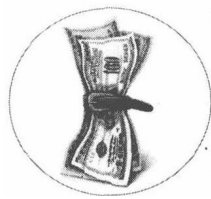
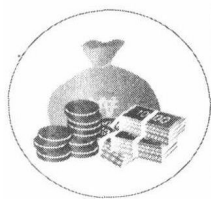
第3章 看透了钱的本质，你就了解了金融的真谛

——每天学点货币知识	036
在一个没有货币的世界里	036





目录



无法抵挡的金灿灿的诱惑	038
劣币驱逐良币与良币驱逐劣币	041
纸币是让一个国家繁荣的最好方法	044
一年后的1元钱已不同于今天的1元钱	047
货币供应中神秘的M0/M1/M2	049
我们走出布雷顿森林了吗	052
社会运转究竟需要多少钱	054
货币流通速度快与慢	056
让你钱包更瘪的“货币幻觉”	058

第4章 没有信用，金融市场就失去了基础

——每天学点信用知识	061
信用评级：金融界的“天气预报”	061
国际金融市场上的三大“评委”	063
国家信用：国债热销的背后	065
为什么把钱存在银行最放心	067
银行也不得不防的信用风险	070
不良贷款：银行业的阿喀琉斯之踵	072
商业信用：商业合作的基础	074
最古老的高利贷信用	077
个人信用：你的专属金融身份证	079

第5章 要想游泳，必须先知道水有多深

——每天学点金融市场知识	082
股票市场：涨涨跌跌的诱惑	082
债券市场：金融市场中的“短腿”	084
基金市场：储蓄安全转化为投资	086
期货市场：在盛宴与豪赌之间徘徊	090
外汇市场：全球最大的金融市场	093
保险市场：给未来拉上一根“安全绳”	095

期权市场：期待中的期市创新	098
---------------------	-----

第6章 谁在负责处理我们的“钱”

——每天学点金融机构知识	101
商业银行：遍布全国的金融脉络	101
政策性银行：期待一个华丽转身	106
保险公司：无形保险有形保障	109
投资银行：一个时代的结束	112
财务公司：未被充分注意的金融力量	114
信托投资公司：受人之托代人理财机构	116
证券交易所：让证券持续不断地流通	118

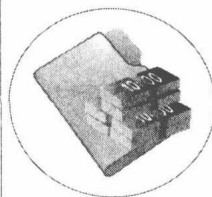
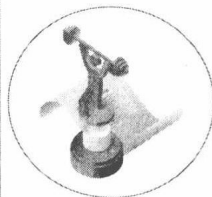
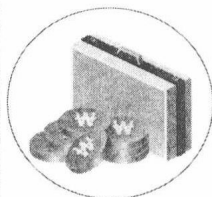
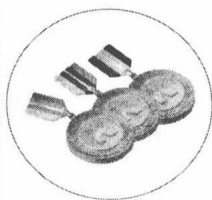
第7章 最终的放贷者，金融体系的“神经中枢”

——每天学点中央银行知识	122
最后的贷款人中央银行	122
中央银行：货币的发行者	124
中央银行独立性：微妙的轻重	127
美联储归谁所有	130
中央银行货币乘数	133
中央银行的三大“法宝”	135
干预外汇：中央银行的手能伸多长	138

第8章 不可忽视的金融体系调节器

——每天学点利息和利率知识	141
名正言顺的利息	141
去留两难的利息税	143
利率：使用资本的应付代价	145
利率市场化的前提基准利率	147
用利率杠杆撬起整个社会经济	149

目 录





目录

操作篇 打理金融生活

第9章 怎样让钱生钱，存银行还是投资

——每天学点投资理财知识 154

投资理财让钱生钱 154

个人理财要在负利率时代跑赢CPI 156

复利：被美国政府赖掉的账 159

无处不在的马太效应 161

用黄金投资挽救缩水钱包 164

股票投资选择一只成长股 166

基金：安全而又稳定的投资 169

储蓄的近亲债券投资 172

把握先机的期货投资 174

高门槛高回报的信托产品 176

房产投资怎样才能扩大收益 178

以小博大的保险理财 181

第10章 缺钱时怎么办，怎样成为资本运作高手

——每天学点融资知识 187

洗钱：将钱由“黑”变“白” 187

私募基金领跑中国私募舞台 189

票据贴现：不可小视的融资工具 192

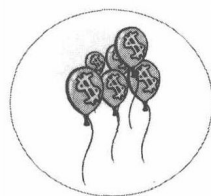
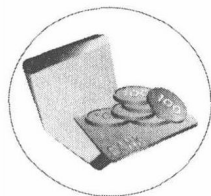
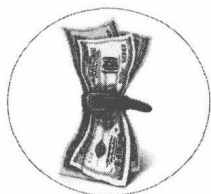
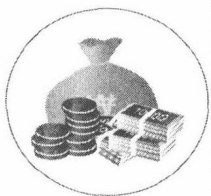
债权融资：风生水起的中短债投资机会 195

蔚然成风的股权融资 196

金融租赁：古老产业与现代金融的结合 198

巧用典当让资产流动起来 201

买壳上市：融资的借尸还魂术 205



第 11 章 谁来保护“钱”，关注“看不见的手”

——每天学点金融监管和调控知识	211
当亚当·斯密遇上凯恩斯	211
财政政策与宏观调控	214
拉弗曲线：画在餐桌上的抛物线	217
充当调控主角的存款准备金	219
个人所得税：收入分配调节器	221
财政赤字：影响国家经济的债务	223
金融统计：为宏观经济“把脉”	226

第 12 章 世界财富是如何转移的

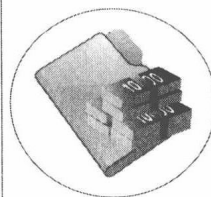
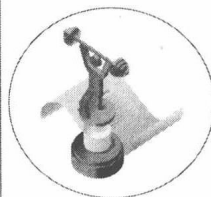
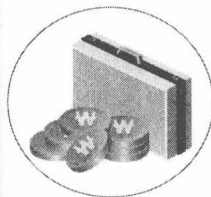
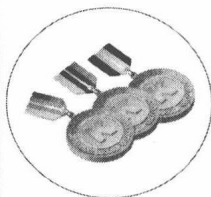
——每天学点金融中心的演变情况	229
三城记：金融中心变迁史	229
逐鹿亚洲：金融中心花落谁家	232
美元贬值：毫无遮掩的抢劫	237
国际炒家抢夺财富	240

第 13 章 从梧桐树下开始的证券买卖

——每天了解一点世界著名的证券交易所	245
纽约证券交易所：从“梧桐树协议”起家	245
纳斯达克证券市场：设在屏幕上的证券交易所	247
伦敦证券交易所：从咖啡馆开始的交易所	250
东京证券交易所：第二大证券交易市场	251
巴黎证券交易所：法国第一交易所	253
香港联合交易所：亚洲的金融霸主	254

第 14 章 谁也逃不掉的金融危机

——每天了解一点金融危机的真相	256
1929 年大崩盘：十年萧条的序幕	256



目录

次贷危机：风起于青萍之末	260
回眸日本金融危机	264
美国的泡沫经济	266
无法逃开的经济周期	270
被捏碎的非理性投机泡沫	272
经济过热：谁是最后一个贷款人	275

第 15 章 警惕，金融衍生品惹的祸事

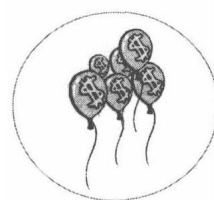
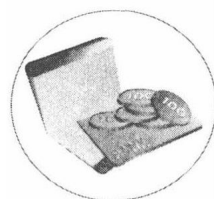
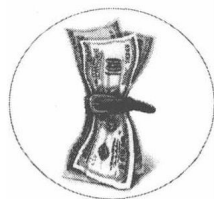
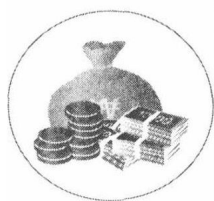
——每天学点金融衍生品知识

金融衍生品创新，是天使还是魔鬼	279
远期合约：最简单的金融衍生品	282
掉期：灵活有效的避险工具	285
股票指数期货：最主流的非主流投资	288
举足轻重的金融衍生品期权	291

第 16 章 搅动世界的那些人

——每天了解一点国际金融巨头

富过八代的罗斯柴尔德家族	295
打上世界财富标记的洛克菲勒财团	298
金融海啸背后的操纵人高盛公司	301
摩根财团：华尔街的“拿破仑”	303
花旗集团：无限风光的全能金融超市	307
伦敦塔上的瑞士再保险公司	310
从收购中起家的苏格兰皇家银行	312
索罗斯：尽管老了，还是条“鳄鱼”	314
股神巴菲特的财富人生	318



热点篇 与金融大事面对面

第 17 章 昔日可买一房，今日只抵一瓶酒

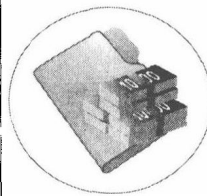
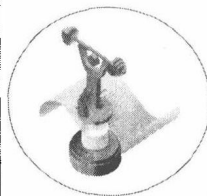
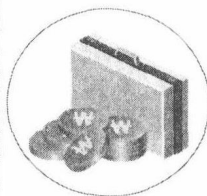
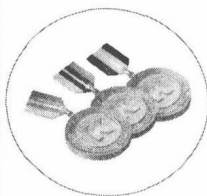
——关注通货膨胀要学的金融学	324
通货膨胀与我们的生活	324
世纪回眸：我国的通货膨胀	326
通货膨胀从何而来	329
与通货膨胀对决	332
CPI不完全等于通货膨胀	335
反通胀斗士：通货膨胀的缘起缘灭	337

第 18 章 汇率上升，对我们的生活有影响吗

——关注国际贸易要学的金融学	340
汇率：博弈乱局中的焦点	340
一路走来的汇率决定理论	343
参透购买力平价的奥秘	346
人民币汇率升值意味着什么	347
人民币为什么会持续升值	351

第 19 章 楼市调控下，房价是向左还是向右

——关注房地产走向要学的金融学	355
中国房改路线图	355
被按揭唤醒的购房需求	357
横空出世的炒房大军	359
城市化不能为房价上涨买单	362
别迷恋调控，调控只是一个传说	364
人民币升值：全球资本搅动中国楼市	366

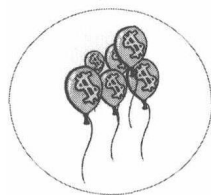
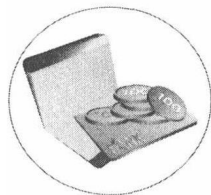
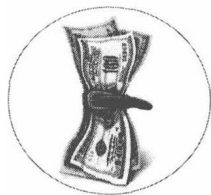
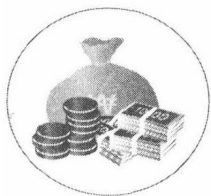




目录

第20章 追问，中国经济被绑架了吗

——关注我国经济走向要学的金融学	369
小心，“热钱”疯狂来袭	369
巨量外汇储备：被迫担负起的职责	372
热点：房地产绑架中国经济	375
“家电下乡”背后的经济顽症	377



入门篇

开启金融之门

随着经济发展，金融学也渗透到了我们生活的方方面面。在金融知识的广袤世界中，除了我们最常用到的银行储蓄，还有国人议论不休的GDP，政府每月通报的CPI，及网上热议的Q币属性……这些词汇正在编织着一个无形而又实在的世界，把我们网罗在其间。这是一个金融的世界，人人难以置身其外。即使你自认是金融“门外汉”也不要紧，深奥的金融学知识也可以用浅显的语言来解释，那么请跟我们一起打开金融之门，去了解一些你早该知道的金融学名词及金融学原理。

第1章 这年头没有人讲中文了，都讲CPI

——每天学点金融学名词

国家经济状况的“晴雨表” GDP

小镇上，一个荒淫的富人死了。全镇的人都为他哀悼，当他的棺材被放进坟墓时，四处都是哭泣、哀叹声，就连教士和圣人死去时，人们都没有如此悲哀。第二天，镇上的另一个富人也死了，与前一个富人相反，他节俭禁欲，只吃干面包和萝卜。他一生对宗教都很虔诚，整天在豪华的研究室内学习法典，当他死后，除了他的家人外，没有人为他哀悼，葬礼冷冷清清。

一个陌生人对此迷惑不解，就问道：“请向我解释一下这个镇上的人为什么尊敬一个荒淫的人，而忽略一个圣人。”

镇上的居民回答说：“昨天下葬的那个富人，虽然他是个色鬼和酒鬼，却是镇上最大的施舍者。他荒淫奢侈，整天挥霍自己的金钱，但是镇上的每一个人都从他那儿获益。他向一个人买酒，向另一个人买鸡，向第三个人买奶酪，小镇的GDP因为他不断增长。可死去的另一个富人又做了什么呢？他成天吃干面包和萝卜，没人能从他身上赚到一文钱。当然没有人会想念他的。”

请思考，GDP究竟是如何产生的呢？

GDP（国内生产总值）是一个国家或地区，所有常住单位在一定时期内，所生产和提供的最终产品和劳务价值总和。说白了，就是一个国家或地区一年内

创造的新的物质财富。GDP被誉为“经济的世界语”，它也是衡量一个国家经济状况的最直观的晴雨表。

在我们已经知道的所有的经济指标中，GDP是最基本也是最重要的一个。美国商业部长威廉·戴利说过：“当我们要寻找商务部的先驱们创造的对美国影响最伟大的成就的时候，国民经济账户——今天称之为国内生产总值或GDP——的发明则当之无愧。”而保罗·萨缪尔森更是总结说：“GDP是20世纪最伟大的发现之一。”在他看来，与太空中的卫星能够描述整个大陆的天气情况非常相似，GDP能够提供经济状况的完整图像，帮助总统、国会和联邦储备委员会判断经济是在萎缩还是在膨胀，是需要刺激还是需要控制，是处于严重衰退还是处于通胀威胁之中。没有像GDP一样的灯塔般的总量指标，政策制定者就会陷入杂乱无章的数字海洋而不知所措。

最近20多年，我国比世界上任何其他地方都更关注GDP，追逐GDP。我国发展的重大战略目标（如翻两番，达小康等）都与GDP挂上了钩，国家战略目标的确定，以及相应采取的财政政策、金融政策，都对GDP的判断有关。作为中国经济的第一指标，GDP名副其实。

那么，GDP究竟该如何统计呢？

经济学家确定GDP最普遍的方法是，核算给定年度一国境内生产的所有最终产品和劳务的市场价值。那么实际中的GDP如何统计呢？让我们从下面这个家具的例子开始：

某林场每年采伐大量树木，并将木材以1 000元每米的价格卖给家具公司；接下来，家具公司将木材截取，打磨抛光后制成家具，然后以2 500元的价格卖给家具零售商。最后，家具零售商再赚500元，以3 000元的价格卖给消费者。那么我们来算一下，在这个过程中，共创造了多少GDP呢？

你可能会将每一项交易的价格累积起来 $1\,000+2\,500+3\,000=6\,500$ 元，但是这样的结果夸大了实际的产出，因为它将木材的价值计算了三次，而将木工工作的价值计算了两次。

避免重复计算的一个好办法就是只关注每个生产阶段的附加值：

由于林场将自己砍伐的木材以1 000元的价格售出，并未购入任何原材料，所以它为整个经济增加了1 000元的价值。

既然家具公司支付了1 000元的原材料投入，并最终产出了2 500元的家具，





因此家具公司增加了1 500元的价值。

最后销售公司花费了2 500元购买家具，又以3 000元出售从而增加了500元的价值，因此最终价值500元的产出被创造出来。

因此，根据每个部分新增价值就是： $1\ 000 + (2\ 500 - 1\ 000) + (3\ 000 - 2\ 500) = 3\ 000$ 元。

但是这个计算还是太繁琐，如果这个流通过程更复杂呢？于是聪明的经济学家想到了一个更为简便的办法，只关注最终的销售额。既然消费者为最终产品的桌椅而支付了3 000元，那么价值3 000元的总产出被创造出来。这种方法被称作支出法。今天的经济学家们发现了很多统计GDP的方法，但是上面这种支出法是最常用的一种，得到了最为广泛的应用。

特别需要指出的是，GDP是算不“精确”的。GDP反映的是国民经济的总体和总量，而现实中国国民经济总是处在不断地变化中，总是有一些新兴行业和新企业，由于产生时间短，统计不规范，很难纳入到国民经济核算中，如当前的技术咨询业、商务服务业、娱乐业等经济活动很难准确纳入GDP核算中，所以任何一个时点上的GDP只能是相对准确数据。由于新兴行业、企业的不断规范，核算条件的不断完善，GDP历史数据会经常作出一些必要的调整，这是国民经济核算的一个特殊现象。

GDP也不是万能的，GDP不衡量社会成本（即本来应该由企业承担却让外部承担的成本），不反映资源耗减和环境损失。人们采伐森林、把污染排放到空气和水中，这些活动实际上减少了社会总资源和净财富，但在现实核算中却可以增加GDP。

有些GDP实际上是无用的。这个意思很简单，搞建设的和搞破坏的在计算GDP时不会正负抵消，反而会负负得正。听起来像是奇谈怪论，但事实就是如此。比如某地投资1亿元建了一座商业大厦，此项建设产生GDP3 000万元，但不久后由于道路工程需要，这座商业大厦必须炸毁异地重建。于是GDP随之而来：爆破费用200万元，爆破前必要的拆卸费用200万元，再花1亿重建商业大厦又产生GDP3 000万元……拆了又建，建了又拆，产生的GDP是无用的——国家财富毫无增长。

GDP有时甚至是有害的。比如两辆车在路上行驶，如果一切正常，是不会产生GDP的。但如果发生车祸，好，GDP随之而来：伤者的医疗费用、亡者的丧

