

丹阳◎编著

一本让你看懂财经新闻、掌握生财之道的实用书

每天懂一点 金融学

人人都要会的超实用金融学

从不理解国家政策、不明白投资原理
到合理配置理财产品
只有一本书的距离

经典
案例版

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

丹
阳◎编著

每天懂一点 金融学

经典
案例版

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

每天懂一点金融学：经典案例版/丹阳编著. —
北京：中国铁道出版社，2015.1
ISBN 978-7-113-19405-5

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 237162 号

书 名：每天懂一点金融学（经典案例版）
作 者：丹 阳 编著

责任编辑：张艳霞 编辑部电话：010-51873005 电子信箱：zyxbooks@126.com
助理编辑：孙晓明 特邀编辑：刘英雪
封面设计：王 岩
责任校对：龚长江
责任印制：赵星辰

出版发行：中国铁道出版社（100054，北京市西城区右安门西街8号）
网 址：<http://www.tdpress.com>
印 刷：三河市宏盛印务有限公司
版 次：2015年1月第1版 2015年1月第1次印刷
开 本：700 mm×1 000 mm 1/16 印张：14.75 字数：207 千
书 号：ISBN 978-7-113-19405-5
定 价：36.00 元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书，如有印制质量问题，请与本社读者服务部联系调换。电话：(010) 51873174
打击盗版举报电话：(010) 51873659

在现实生活中，金融与我们如影随形。可以说，我们的生活时时刻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，我们的生活已经离不开金融学。尤其是近些年在全球发生的金融危机和在中国发生的通货膨胀，使金融问题成为热点问题。

最近几年在中国社会、在老百姓身边发生的物价飞涨的事，就很能说明问题。继前些年出现的“蒜你狠”“姜你军”“豆你玩”之后，近年又出现了“苹什么”“糖太宗”等谑称，每一个谑称背后，都代表着一种物价的呼呼上涨。当了“房奴”“卡奴”后，如今又成了“菜奴”。

这些发生在我们身边的现象，让中国政府和普通百姓对金融问题有了前所未有的关注。甚至有人说，如果现在不懂点金融学，将来肯定会被金融大潮无情地冲走。

那么，你知道：

物价上涨的真正原因是什么吗？

通货膨胀下我们该怎么办？

中国的房价为什么居高不下？你是否抓住了这个机遇大赚一笔？

人民币升值、美元贬值背后到底有怎样的陷阱？

资本泡沫到底是从哪里来的？

中国股市未来的发展方向如何？

你的个人财富是怎样隐秘流失的？

金融危机下，你该如何打理自己的财富不至让它缩水？

.....

针对这些与我们生活密切相关的问题，我们迫切需要一本通俗易懂的金融学读物来加以应对，以便指导我们更好地生活，于是本书便应运而生了。

在这里，我们需要首先强调一点：本书是一本非常简单实用的通俗金融学读物，书中没有艰涩的金融学术语，而是以金融学的基本知识为框架，以

发生在我们生活中的鲜活故事为实例，将金融学内在的深刻原理与奥妙之处娓娓道来；同时，它更是一本很注重实用价值的金融工具书，它阐述了金融学的基本理论知识及其在现实生活中如何应用，它以浅显的语言普及金融学常识，以轻松的笔墨回答发生在我们身边的匪夷所思的金融学问题，用以指导我们的日常生活和日常投资。总之一句话，我们的宗旨是让广大读者朋友能够“看了就懂，学了能用”。

本书的内容共分两个部分，上学期部分主要讲述金融学基础常识，如金融名词、货币知识、金融市场、金融信用、通货膨胀、利息与利率、宏观调控篇等；下学期部分主要讲述实用投资理财技巧，如股票投资、基金投资、债券投资、外汇投资、期货投资、保险投资、黄金白银投资等。书中所涉及的都是金融学里最重要、最受关注的热点问题，同时我们也相信每章节的内容中都有读者朋友们迫切渴望了解的东西。作为一本最简单、最实用的金融学读物，本书将带领你畅游妙趣横生的金融世界，了解投资的基本类型和思路。

对每一个普通人来说，学一点金融知识并进行投资是一种乐趣。以你的才智与广大投资群体抗争，并发现你的投资收益正以高于你工资的增长率递增一定是一件令你无比兴奋的事儿。而学习在金融投资形式中出现的产物、服务和创新的概念也是一件能够刺激你、使你振奋的事儿。最后，我们希望读者朋友们能够明白：学习金融学本身并不会使你更富有，但是，它能让你找到一种强有力的致富工具。

目录

CONTENTS

上学期 不可不懂的金融基础知识

金融名词篇 你懂这些金融学名词的真实含义吗

- 什么是金融 / 4
- 什么是“碳金融” / 5
- 什么是国内生产总值 (GDP) / 8
- 什么是国民生产总值 (GNP) / 10
- 什么是消费者价格指数 (CPI) / 11
- 什么是生产者价格指数 (PPI) / 14
- 什么是人均可支配收入 / 15

货币知识篇 你知道货币的本质和真谛是什么吗

- 什么是货币 / 18
- 纸币和硬币是真正的货币吗 / 20
- 虚拟货币是真正的货币吗 / 24
- 什么是货币需求 / 26
- 货币流通速度对经济有何影响 / 28
- 不要忽视货币的实际购买力 / 29
- 什么是人民币国际化 / 30
- 世界货币为什么能在全世界流通 / 33

金融市场篇 金融市场是怎样影响经济发展趋势的

- 什么是金融市场 / 36
- 什么是货币市场 / 39
- 什么是资本市场 / 40

什么是外汇市场 / 43
什么是保险市场 / 46
什么是黄金市场 / 48
什么是金融衍生产品市场 / 51
其他金融投资市场 / 54

金融信用篇 为什么说信用是金融市场赖以存在的基础

什么是国家信用 / 58
什么是银行信用 / 59
商业信用有什么作用 / 60
什么是消费信用 / 63
什么是信用评级 / 65

通货膨胀篇 你的钱袋子为什么会越来越瘪

什么是通货膨胀 / 70
怎样衡量货币贬值了多少 / 71
你知道虚拟货币也会通胀吗 / 73
通货膨胀就一定有弊吗 / 75
通货紧缩会导致什么后果 / 77

利息利率篇 利息和利率是怎样影响金融市场的

利息究竟是从哪里来的 / 82
复利究竟有多神奇 / 85
什么是利率和利率体系 / 87
利率达到多少时才算高利贷 / 90
为什么存钱反而会“赔钱” / 91
什么是利率管制和利率市场化 / 93

国家宏观调控篇 为什么国家要用政策调控金融市场

中央银行主要的职能是什么 / 98
银行调整利率要考虑哪些因素 / 100
国家为什么要推行货币政策 / 102
国家为什么要储备存款准备金 / 106
政府为什么要实行财政补贴 / 109
紧缩银根对国家经济有何影响 / 111

财政赤字对国家经济有何影响 / 112

收入高的人为什么要多交税 / 115

下学期 实战备战的投资理财技巧

股票投资篇 掌控股票投资应懂的金融投资技巧

炒股为什么要看经济周期 / 120

利率调整是怎样影响股票收益的 / 121

如何选择一支好股票 / 123

如何确定股票的最佳买入时机 / 125

到底什么时候该卖出股票 / 127

怎样确定股票投资组合 / 129

如何为股票设一个止损点 / 132

如何识别虚假的“内幕消息” / 133

如何防范股票投资风险 / 135

基金投资篇 掌握基金投资应懂的金融投资技巧

投资基金有什么优势 / 140

如何选择适合自己的基金类型 / 141

如何建立基金投资组合 / 143

如何恰当把握赎回基金的时机 / 145

如何规避投资基金的风险 / 146

债券投资篇 掌握债券投资应懂的金融投资技巧

投资债券有哪些优势 / 150

利率调整是怎样影响债券收益的 / 152

投资国债有什么策略 / 155

投资债券如何规避风险 / 156

外汇投资篇 掌握外汇投资应懂的金融投资技巧

什么是外汇投资 / 160

影响汇率的主要因素有哪些 / 162

如何选择外汇保证金交易平台 / 163

如何进行外汇交易 / 165

如何规避外汇投资风险 / 166

期货投资篇 掌握期货投资应懂的金融投资技巧

解开期货投资的“神秘面纱” / 170

期货有多少个品种可以投资 / 171

如何选择合适的期货交易公司 / 173

如何在期货投资中获利 / 174

如何规避期货投资的风险 / 176

保险投资篇 掌握保险投资应懂的金融投资技巧

我们为什么要投资保险 / 180

个人选择投保有哪些基本原则 / 182

不同阶段如何购买个人保险 / 184

签订保险合同时应注意的事项 / 187

黄金白银投资篇 掌握实物投资应懂的金融理财技巧

投资黄金有哪些优势 / 192

投资白银有哪些优势和风险 / 195

如何选择黄金的投资品种 / 197

如何选择白银的投资品种 / 198

如何进行黄金交易 / 202

如何进行实物黄金的投资 / 204

如何进行纸黄金的投资 / 206

投资技巧篇 个人投资理财应懂的金融投资技巧

负利率情况下该如何打理储蓄 / 210

如何让你的存款利息最大化 / 211

如何运用网络进行理财 / 214

如何理性利用信用卡理财 / 217

投资房地产需要注意些什么 / 220

如何避免储蓄风险 / 222

如何规避贷款中的合约陷阱 / 224

个人如何规避金融诈骗 / 226

上学期

不可不懂的金融基础知识

金融名词篇

你懂这些金融学名词的真实含义吗

什么是金融

几乎每一个人，从“呱呱”坠地，直到垂垂老矣，这一生当中，始终都在与一样东西打交道——财富。而提到财富就不得不提到另一个词汇——金融。金融与财富密切相关，它是世界上最赚钱的经济领域。只有懂一点金融学，你才能于复杂中看到简单、于危机中看到希望。那么，什么是金融呢？

金融，从字面上解释即资金融通的意思。在《辞源》中的释文是：“今谓金钱之融通状态曰金融。”这一释义基本上奠定了我国对于金融的解释，通俗易懂，流传至今。

现代意义上的金融，是指货币流通和信用活动以及与之相联系的经济活动的总称。广义的金融泛指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，甚至包括金银的买卖。狭义的金融专指信用货币的融通。

金融涵盖的内容非常广泛和丰富，囊括了银行、保险、证券三大门类，具体内容可概括为货币的发行与回笼，存款的吸收与付出，贷款的发放与回收，金银、外汇的买卖，有价证券的发行与转让，保险、信托、国内、国际的货币结算等。从事金融活动的机构主要有银行、信托投资公司、保险公司、证券公司，还有信用合作社、财务公司、金融租赁公司以及证券、金银、外汇交易所等。

金融是信用货币出现以后形成的一个经济范畴，它和信用是两个不同的概念：金融不包括实物借贷而专指货币资金的融通（狭义金融），人们除了通过借贷货币融通资金之外，还以发行股票的方式来融通资金；信用指一切货币的借贷，金融（狭义）专指信用货币的融通。人们之所以要在“信用”之外创造一个新的概念来专指信用货币的融通，是为了概括一种新的经济现象：信用与货币流通这两个经济过程已紧密地结合在一起。最能表明金融特

征的是可以创造和消减货币的银行信用，银行信用被认为是金融的核心。

金融的构成要素有五点。

1. 金融对象，也就是货币（资金）

由货币制度所规范的货币流通具有垫支性、周转性和增值性。

2. 金融方式

以借贷为主的信用方式为代表。金融市场上交易的对象，一般是信用关系的书面证明、债权债务的契约文书等。包括直接融资和间接融资，前者无中介机构介入，后者则是通过中介结构的媒介作用来实现的金融。

3. 金融机构

通常区分为银行和非银行金融机构。

4. 金融场所，即金融市场

它包括资本市场、货币市场、外汇市场、保险市场、金融衍生品市场以及其他金融市场等。

5. 制度和调控机制

对金融活动进行监督和调控等。

金融的各构成要素之间的关系是：金融活动一般以信用工具为载体，并通过信用工具的交易，在金融市场中发挥作用来实现货币资金使用权的转移，金融制度和调控机制在其中发挥监督和调控的作用。

金融在社会的经济运行中起着举足轻重的地位和作用，它对社会上资金运行的活动者有着“中枢神经系统”的作用。社会上资金的流向、规模和速度决定着物质资料生产经营的流向、规模和速度，从而决定着一个国家国民经济发展水平、规模和速度。现代市场经济条件下，以货币流通和社会信用总和为内容的金融在社会资金的筹措和分配中所占的比重越来越大。因此，金融作为一国社会资金流通系统的基本组成部分，对经济的增长和发展起着十分重要的调节控制作用。

什么是“碳金融”

“碳金融”目前没有一个统一的概念。一般而言，它泛指所有为限制

温室气体排放服务的金融活动，包括直接投融资、“碳指标交易”和银行贷款等。其实也就是把“碳排放”当作一个有价格的商品，可以进行现货、期货等买卖。“碳金融”的兴起源于国际气候政策的变化，准确地说是涉及两个具有重大意义的国际公约——《联合国气候变化框架公约》和《京都议定书》。

1. 《联合国气候变化框架公约》

为了将大气中的温室气体浓度稳定在不对气候系统造成危害的水平，1992年6月在巴西里约热内卢举行的联合国环境与发展大会上，150多个国家制定了《联合国气候变化框架公约》，简称《框架公约》。

《框架公约》是世界上第一个为全面控制二氧化碳等温室气体排放，以应对全球气候变暖给人类经济和社会带来不利影响的国际公约，也是国际社会在应对全球气候变化问题上进行国际合作的一个基本框架。缔约方做出了许多旨在解决气候变化问题的承诺。

2. 《京都议定书》

1997年12月，《联合国气候变化框架公约》第3次缔约方大会在日本京都召开。149个国家和地区的代表通过了旨在限制发达国家温室气体排放量以抑制全球变暖的《京都议定书》。

《京都议定书》建立了旨在减排温室气体的三个灵活合作机制——国际排放贸易机制、“清洁发展机制”和联合履行机制。以“清洁发展机制”为例，它允许工业化国家的投资者从其在发展中国家实施的并有利于发展中国家可持续发展的减排项目中获取“经证明的减少排放量”。

2005年2月，《京都议定书》正式生效。这是人类历史上首次以法规的形式限制温室气体排放。

碳金融市场的主体构成是碳信用交易市场，是金融体系应对气候变化的重要环节。其主要功能有：

1. 给予温室气体标准化的定价功能

由于温室气体种类繁多，来源众多，如果没有统一的计量方法和结算方式，排放权的转让将十分繁琐。碳金融市场能够吸收国际商品市场的先进经验，通过期货和期权等金融工具建立一系列标准合约，将温室气体排放权统一到成熟的市场机制当中，这为参与到温室气体排放权交易的各行为主体，

提供了一个统一、完整的参考价格体系。

2. 能源链转型的资金融通功能

不同经济发展阶段的国家能源链差异很大，对减少污染物排放的目标约束的适应能力也不同。项目融资、风险投资和私募基金等融资方式具有动员金融资源、促进可持续能源发展的能力，有利于改变能源消费对化工燃料的依赖惯性，使能源链从高碳环节向低碳环节转移。

3. 减排的成本收益转化功能

在“碳交易”机制下，“碳排放”权具有商品属性，其价格信号功能引导经济主体把“碳排放”成本作为投资决策的一个重要因素，促使环境外部成本内部化。随着“碳市场”交易规模的扩大和“碳货币化”程度的提高，“碳排放”权进一步衍生为具有流动性的金融资产。积极有效的“碳资产”管理已经成为促进经济发展的“碳成本”向“碳收益”转化的有效手段。

4. 气候风险管理和转移功能

能源产业利用天气期权等天气衍生品来规避价格波动风险。农业则通过天气指数及相关的保险产品，把天气风险转嫁给有风险吸纳能力的交易者。巨灾债券则发挥了资本市场对灾害损失的经济补偿和转移分担功能，使风险从保险业向资本市场转移。

5. 国际贸易投资促进功能

“碳交易”特别是“清洁发展机制”在降低发达国家减少污染物排放成本的同时，促进减排的资金和技术向发展中国家转移，这为国际贸易投资和技术转移提供了便利。据世界银行统计，2007~2012年，“清洁发展机制”每年为发展中国家提供了大约40亿美元的资金，而这些资金一般会形成6~8倍的投资拉动效应。

目前，世界银行成功设立了12个碳基金，中国由于处在碳金融市场价值链的低端，正在借鉴国际经验，建设中国的“清洁发展机制”（CDM）基金，开展与全球“碳金融”的合作。大力发展国内的碳金融市场，这不仅是中国急需办好的事情，也是国际“碳金融”市场的大势所趋。

什么是国内生产总值（GDP）

在一些媒体上，我们总能听到或看到 GDP 一词，它指的是“国内生产总值”。那么，什么是国内生产总值呢？国内生产总值又和我们有什么联系呢？它的同比上涨或下降会不会对我们的生活造成影响呢？接下来我们将一起寻求答案。

国内生产总值（简称 GDP）是指在一定时期内（一个季度或一年），一个国家或地区的经济中所生产出的全部最终产品和劳务的价值，常被公认为衡量国家经济状况的最佳指标。它不但可以反映一个国家的经济表现，还可以反映一个国家的国力与财富。

我们用比较通俗的例子来解释一下，就会发现其实 GDP 的定义非常简单。假设在一个偏僻的小镇上，平时小镇里的人们自给自足，过着与世隔绝的安静生活，并不太多与外界来往，而小镇本身的生产材料几乎都是镇上的人自己提供的。小镇上有几十户人家，这几十户人家有的种田，有的开饭店，有的开工厂制作生活器皿，有的给人家打工……那么每一户人家生产的东西或提供的服务都可以用钱来衡量：种田的人家今年纯收入是 2 万元，开饭店的人家去掉饭菜成本、税后纯收入是 2 万元；给人打工的人赚了 1.5 万元……如果这个小镇的人不去外面买东西，那么这所有人的纯收入总和就是这个小镇的 GDP，如果这个小镇的人去外面消费了，就用小镇的纯收入减去在外面的消费，即得出这个小镇的 GDP。

同时需要注意的是，GDP 中包含的生产总值是以国家地域为界限，而没有国籍、民族之分。比如在中国的领土范围之内，不管劳动者的肤色是黑还是白，不管是国内企业还是外企，所创造的价值都归入中国的 GDP 中。所以来自美国的外教、来自英国的足球教练、来自芬兰的诺基亚在中国设立的分公司等，他们创造的价值统统归入中国的 GDP。而中国公司在美国的分公司，所创造的价值则划归美国的 GDP。

我们知道了这些常识，也就可以理解 GDP 被称为“我们所有已知的经济指标中最基本也是最重要的一个”的原因所在了。经济学家保罗·萨缪尔