



常识全知道系列

专家编写速查速用宝典



聚焦最热难题：板块投资 | 金融解读 | 经济趋势

卢明明 编著

投资理财必备的 常识全知道 金融案例应用版

每个人都看得懂×用得上

中国铁道出版社

CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE



卢明明 编著

投资理财必备的 常识全知道 金融案例应用版

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

内 容 简 介

在金融理财无处不在的今天,自身掌握一定的金融常识是十分必要的。本书结合了居民日常生活中联系紧密的金融实践,通过翔实语言和生动的案例,将金融领域的各个方面呈现出来。内容涵盖各类金融市场、金融工具、金融参与者,从人、事、物的全方位角度解读金融常识,并结合各种金融数据、金融案例、时事热点进行分析,使内容更加贴近生活,更加实用。

本书内容编排清晰合理,便于及时查阅,方便您学习实践的各类需求。适合各类知识背景的读者阅读,不但开拓眼界,还能够为您的日常理财活动出谋划策。

图书在版编目(CIP)数据

投资理财必备的金融常识全知道:案例应用版 / 卢
明明编著. — 北京:中国铁道出版社,2013.4
ISBN 978-7-113-16104-0

I. ①投… II. ①卢… III. ①金融学—基本知识
IV. ①F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2013)第033081号

书 名:投资理财必备的金融常识全知道(案例应用版)
作 者:卢明明 编著

策 划:武文斌
责任编辑:苏 茜
封面设计:多宝格
责任印制:赵星辰

读者热线电话:010-63560056
编辑助理:吴伟丽

出版发行:中国铁道出版社(北京市西城区右安门西街8号 邮政编码:100054)
印 刷:北京铭成印刷有限公司
版 次:2013年4月第1版 2013年4月第1次印刷
开 本:700mm×1000mm 1/16 印张:17.5 字数:340千
书 号:ISBN 978-7-113-16104-0
定 价:38.00元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版的图书,如有印制质量问题,请与本社发行部联系调换。

前言

活资金，融天下



金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。

——邓小平

当今社会，金融无时不有，无处不在。金融不是高高在上的晦涩理论，而是关系到我们钱袋子的要诀，我们每个人都会跟金融打交道，每个人都需要懂金融，至少要懂得金融常识。

从 1987 年的百姓排队购买国债到 2007 年的全民炒股；从 20 世纪 80 年代末期通货膨胀的全民抢购潮到 1997 年东亚危机后的通货紧缩趋势；从老百姓说“钱毛了”到大街小巷谈论的“CPI”，金融已经渗透到社会生活的每个层面，老百姓的金融意识也有了提高，老百姓了解金融常识的愿望也就变得更为迫切。

“凡事预则立，不预则废”，这句古老的谚语在金融中也同样适用。例如，很多人存在这样一种“惯性思维”，认为金融就是股票，就是储蓄，就是通货膨胀，其实不然，因为养老金、保险、住房等都和金融有着千丝万缕的联系。

虽然在我们的日常生活中，金融的问题种类各异、非常繁杂，但金融的基本原理却不多。如果拿出一点点的业余时间来了解金融常识，把握金融市场运行的基本脉络，那么今后即使遇到此类问题，你也可以举一反三、从容淡定地予以解决了。而且如果自身掌握一定的金融常识，那么就可以根据个人的情况制定出有利于自己的投资理财对策，这些都是求助他人所不能得到的。

为了满足普通百姓了解金融常识的需要，我们编写了《投资理财必备的金融常识全知道》这本书。本书分为四大篇目，从外汇储备到居民储蓄、从衍生工具的辉煌到金融危机的落寞、从郁金香陷阱到庞氏骗局……本书将缤纷的金融名词和金融事件分门别类，用浅显易懂的语言，带您洞察看似神秘的金融领域，通过翔实的讲解将其最生动鲜活的一面呈现在读者面前。通过金融大事和有趣的案例，让您真真

正正参与进去，努力使您在阅读时，既能轻松愉快，又能有所收获。

本书采用简约实用的“三段式”布局，每章各节分为“名词解释”、“经典案例”以及“专家指津”三个部分。名词解释，剖析金融术语、经济名词，为您编制一个全面直观的金融知识网；经典案例，列举金融古今中外典型事例，让您在金融风云变幻中透析真相；专家指津，言简意赅一针见血，让您外行变内行，菜鸟变专家。此外本书还配以各种浅显的计算，手把手教您理解金融数据，真正做到了让读者会学会用，活学活用。

本书可供各种文化背景的读者阅读，编排清晰明了，亦可作为查询资料，使用十分方便。

编 者

2013年1月

中国金融大事记



▶ 1984 年 11 月 18 日

新中国第一只公开发行的股票——飞乐音响向社会发行 1 万股。1986 年 9 月 26 日，中国第一个证券交易柜——静安证券业务部开张。同年 12 月 1 日，深圳证券交易所开业。

◀ 1990 年 12 月 19 日

上海证券交易所开始正式营业。截至 2009 年年底，上证所拥有 870 家上市公司，上市证券数 1 351 个，股票市价总值 184 655.23 亿元。



▶ 1991 年 7 月 3 日

深圳证券交易所正式营业，是为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，实行自律管理的法人，由中国证监会直接监督管理。

◀ 1992 年 10 月 12 日

中国共产党第十四次全国代表大会在北京举行，大会将建设由中国特色社会主义的理论和党的基本路线写进党章，第一次明确提出建立社会主义市场经济体制的目标。





▶ 1994 年 1 月 11 日

国务院做出《关于进一步深化对外贸易体制改革的决定》，提出我国对外贸易体制改革的目标是：统一政策、开放经营、平等竞争、自负盈亏、工贸结合、推行代理制，建立适应国际经济规则的运行机制。

◀ 1994 年 7 月 18 日

国务院作出决策，明确城镇住房制度改革的基本内容，包括把住房实物福利分配的方式改革为以按劳分配为主的货币工资分配方式、建立住房公积金制度等。中国住房进入市场化进程。



▶ 1997 年 7 月至 10 月

东南亚金融危机爆发，这场危机始于泰国，却影响了邻近亚洲国家的货币、股票市场和其他的资产价值。在通货紧缩和有效需求不足的宏观环境下，中国财政货币政策采取了“双松”的积极政策，即积极的财政政策与稳健趋松的货币政策相配合。

◀ 2001 年 11 月 10 日

在卡塔尔多哈举行的世界贸易组织（WTO）第四届部长级会议通过了中国加入世贸组织的文件。经过 15 年的艰苦努力，中国终于成为世贸组织新成员。



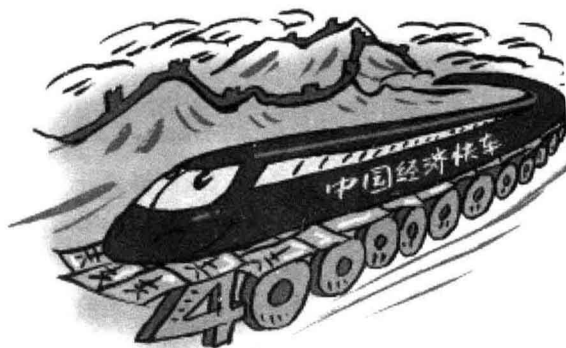


2005 年 4 月 29 日

经国务院批准，中国证监会发布《关于上市公司股权分置改革试点有关问题的通知》中国正式启动股权分置改革试点工作。

2008 年 11 月 5 日

为应对美国次贷危机的严峻考验，国务院提出进一步扩大内需、促进经济增长的十项措施，投资 4 万亿元抵御全球经济寒流对中国经济的冲击。



2009 年 4 月 8 日

国务院决定在上海市和广东省的广州、深圳、珠海、东莞四城市先行开展跨境贸易人民币结算试点工作。同年 7 月，中国人民银行和财政部等部门联合发布了《跨境贸易人民币结算试点管理办法》。

2009 年 6 月末

我国国家外汇储备余额一举突破 2 万亿美元，达到 21 316 亿美元，同比增长 17.84%。2006 年 2 月，我国外汇储备达到 8 536 亿美元，超过日本成为全球外汇储备第一大国。





▶ 2009 年 10 月 30 日

创业板首批 28 家公司在深交所集中挂牌上市。这标志着十年磨一剑的中国创业板正式起航。首批上市的 28 家创业板公司，主要集中在科技含量比较高的电子信息技术、医药生物、环保、新能源等创新领域，成长性比较突出。

◀ 2010 年 1 月 8 日

中国证监会宣布，国务院已原则同意开展证券公司融资融券业务试点和推出股指期货品种。同年 1 月 12 日，中国证监会批复中国金融期货交易所申请上市股指期货的请示，同意中国金融期货交易所组织股指期货交易。



▶ 2011 年 9 月 23 日

中国保监会下发《关于加强机动车辆商业保险条款费率管理的通知（征求意见稿）》，预示着新一轮车险费率市场化改革开始启动。

◀ 2011 年 10 月 20 日

财政部网站发布《2011 年地方政府自行发债试点办法》的通知。经国务院批准，2011 年上海市、浙江省、广东省开展地方政府自行发债试点。自行发债是指试点省（市）在国务院批准的发债规模限额内，自行组织发行本省（市）政府债券的发债机制。



目 录

第一篇 基础入门篇

一、你不懂钱，钱不找你

- ☑ 货币：一切向“钱”看 2
- ☑ 货币职能：告诉你钱有何用 2
- ☑ 货币的时间价值：时间就是价值 3
- ☑ M0、M1、M2：货币范畴细划分 3
- ☑ 银根：国家经济稳健之根 5
- ☑ 贴现：把将来的钱折算成现值 6
- ☑ 贴现率：信心的温度计 6
- ☑ 虚拟货币：Q 币是“钱”么？ 7
- ☑ 区域货币：货币统一为哪般？ 8
- ☑ 劣币驱逐良币：成色不决定命运 9
- ☑ 金本位制度：伴随资本的崛起 10
- ☑ 金本位的分类：黄金三步走 11
- ☑ 货币扩张：流通中的钱生钱 12
- ☑ 货币扩张乘数：牵一发而动全身 13
- ☑ 纸币贬值：钱越多越好吗？ 13
- ☑ 量化宽松货币政策：QE3 可怕吗？ 14
- ☑ 时滞：不可避免的反应迟钝 15
- ☑ 财产性收入：让钱袋子充实起来 15
- ☑ 补贴：来自政府的问候 16
- ☑ 价值投资：让投资回归理性 17
- ☑ 羊群效应：随大流安全吗？ 18
- ☑ 马太效应：来自圣经的强者理论 19

二、银行：财富的集散地

- ☑ 利息：用钱就得给钱 22
- ☑ 复利：神奇的“利滚利” 23
- ☑ “72 法则”：投资的秘密 24
- ☑ 利息率：小数字牵动大经济 24
- ☑ 高利贷：为啥还不完 25
- ☑ 利率市场化：未来信贷改革的方向 26
- ☑ 利率与汇率的关系：资本流动的动因 27
- ☑ 负利率：通货膨胀搞的鬼 27
- ☑ 金融衍生工具：利还是弊？ 29
- ☑ 衍生工具的风险：高杠杆性的代价 30
- ☑ 衍生工具的监管：乱象当中走向成熟 31

三、信用重于黄金

- ☑ 信用评级：信誉即财富 34
- ☑ 个人信用评级：你的信用记录 35
- ☑ 国家信用：国无信则不立 36
- ☑ 评级机构：最严肃的监督人 36
- ☑ 金融市场：货币融通之城 37
- ☑ 货币市场：钱的聚散地 39
- ☑ 资本市场：长期金融市场 40
- ☑ 信用创造学派：信用即财富 41

第二篇 投资理财篇

四、风险与收益双高的股市

- ☑ 股票市场：让资本流动起来 44
- ☑ 股票风险：财富躲不开的伙伴 44
- ☑ 选股：择时、择股、择价 46
- ☑ IPO：新股从何而来 47
- ☑ 做空：先卖后买的艺术 48
- ☑ 股票板块：上市公司站好队 48
- ☑ 创业板：中国式纳斯达克 49
- ☑ 优先股、普通股和后配股：
 股东权力的不同分配 50
- ☑ 国有股、法人股和社会公众股：
 按股票投资主体分类 51
- ☑ A股、B股、H股：按上市地点
 分类 52
- ☑ 股票价格指数：红红绿绿看
 指数 53
- ☑ 道·琼斯与标准·普尔：世界上
 影响最大的股票指数 54
- ☑ 上证综指与深圳综指：我国
 最有影响的股指 55
- ☑ 牛市：并不意味着一定赚 56
- ☑ 熊市：并不意味着一定赔 57
- ☑ 崩盘：一泻千里大恐慌 58
- ☑ 跌停板：大跌并非无极限 59
- ☑ 大小非解禁：大小非来了，
 快跑！ 60
- ☑ 操盘手：幕后的财富操手 61
- ☑ 兼并重组：迅速做大做强 62
- ☑ 股指期货：涨涨跌跌都赚钱 63
- ☑ 股权激励：经理人也成主人翁 65
- ☑ 借壳上市：空手套白狼的
 筹资方法 66
- ☑ 股票交易流程：股市入门必备 68
- ☑ 打新：怎样“逢新必打” 68
- ☑ 证券回购市场：便利的短期
 融资 70

五、稳健高利的债券市场

- ☑ 债券市场：有借有还的投融资渠道 72
- ☑ 债券的收益率：“债主”你该得到多少 73
- ☑ 政府债券、金融债券、企业债券：不同主体不同债 74
- ☑ 贴现债券、零息债券、附息债券、固定利率债券：按付息方式分类... 75
- ☑ 单利债券、复利债券、累进利率债券：按计息方式分类 76
- ☑ 债券价格与利率的关系：一对冤家 76
- ☑ 债券投资风险：入债市，需谨慎 77
- ☑ 场内债券交易程序：新手须知 78
- ☑ 证券化：让资本动起来 79

六、聚小钱成大利的基金市场

- ☑ 基金市场：投资基金等于投资股市、债市 82
- ☑ 基金发起人：基金机构之父 83
- ☑ 基金管理人：基金大船的舵手 83
- ☑ 基金托管人：基金机构的管家 85
- ☑ 基金收益：你该拿多少钱 85
- ☑ 基金净值：你的基金值多少钱 86
- ☑ 主权基金：国家也玩基金 86
- ☑ 混合型基金：风险适中的基金 88
- ☑ 保本基金：如何保证不赔钱？ 88
- ☑ 量化投资基金：用数据来说话 89
- ☑ 对冲基金：对冲一定意味高风险？ 90
- ☑ 证券投资基金：集合证券投资方式 91
- ☑ 开放式基金和封闭式基金：两种形式，一样获利 92
- ☑ 契约型基金：信托模式 93
- ☑ 公司型基金：企业的筹钱之道 93
- ☑ 公募基金：政府做发起人 94
- ☑ 私募基金：不可小觑的力量 95
- ☑ 货币型基金：“准储蓄”基金 97
- ☑ 债券型基金：与债市挂钩的基金 98
- ☑ 股票基金：以股票投资为主的基金 99
- ☑ 指数基金：以指数成分股为对象 100
- ☑ 天使投资：高风险 or 高回报？ ... 100
- ☑ ETF：跟着指数跑的基金 102
- ☑ LOF：横跨两个市场的基金，如何从中套利？ 103
- ☑ 如何选择基金：合适是关键 103

七、保值投资两相宜的期货

- ☑ 期货市场：可投可保 106
- ☑ 期货保证金：不可少的资格 106
- ☑ 期权市场：以小搏大凭风险 108
- ☑ 期货资金管理：成功与否，
看管理 109
- ☑ 期货合约：可不只是一堆的
文字 110
- ☑ 承兑市场：票据也能当“钱”花 ... 111
- ☑ 票据承兑：过程有讲究 112
- ☑ 租赁市场：租来主义妙融资 113
- ☑ 美式期权、欧式期权：不同的
期权行使方式 114
- ☑ 看涨期权和看跌期权：期权的
权利划分 115

八、拥有全球视野的外汇交易

- ☑ 外汇市场：永不停歇的交易 118
- ☑ 汇率的标价方式：明白看外汇 .. 119
- ☑ 固定汇率制和浮动汇率制：市场
体制决定一切 121
- ☑ 外汇交易：兑换即可生钱 122
- ☑ 外汇期权交易：80 年代的
新方式 123
- ☑ 掉期交易：未来的契约 124
- ☑ 外汇储备：多少总关情 124
- ☑ 热钱：金融危机的幕后黑手 125

九、理财，别忘了保险

- ☑ 商业养老保险——五大优势 128
- ☑ 投资养老保险：如何选择 129
- ☑ 意外伤害保险：意外+伤害，
缺一不可 130
- ☑ 旅游保险：给旅游系上一条
保险带 131
- ☑ 人身保险：未雨得绸缪 132
- ☑ 健康保险：让健康多个保障 133
- ☑ 重疾险：保死不保生？ 134
- ☑ 儿童保险：为家里的宝贝买份
保障 135
- ☑ 定期寿险：人生第一份保单 136
- ☑ 终身人寿保险：能保一辈子的险 ... 137
- ☑ 财产保险：给你的财产加把锁 ... 138
- ☑ 家庭财产险：为家庭财产
上把锁 139
- ☑ 车险：买车险，酌情而定 140
- ☑ 电话车险：八招识破电话车险
骗术 141
- ☑ 房贷保险：还贷意外，保险帮忙 ... 142
- ☑ 分红险：越来越火的投资方式 ... 143
- ☑ 万能险：股票被套由它解救 145
- ☑ 投资连结保险：六类人适合
购买 146

十、真金白银：永恒财富

- ☑ 黄金市场：黄金才是真财富 149
- ☑ 实物金：最基本的交易模式 149
- ☑ 纸黄金：虚拟黄金交易 150
- ☑ 黄金保证金：契约式投资 151
- ☑ 黄金期货：小差价大利润 152
- ☑ 黄金期权：刚刚起步的交易
新模式 153
- ☑ 黄金股票：复杂高利 154
- ☑ 黄金基金：一手握双金 155
- ☑ 国际黄金市场：带你走进“黄金”
之城 156

第三篇 金融常识篇

十一、世界金融中心

- ☑ 纽约：全面领先 158
- ☑ 伦敦：老牌劲旅 158
- ☑ 苏黎世：欧洲的百万富翁 160
- ☑ 中国香港：自由放任经济的
典范 160
- ☑ 中国上海：“东方明珠” 162
- ☑ 新加坡：国家资本主义 162
- ☑ 巴黎：法国的金融“基地” 163
- ☑ 悉尼：南半球的“纽约” 164
- ☑ 东京：亚洲经济中心 165
- ☑ 法兰克福：莱茵河畔的
“曼哈顿” 166
- ☑ 芝加哥：美国最大的期货
市场 167

十二、牵动世界的金融霸主

- ☑ 洛克菲勒财团：石油世家 170
- ☑ 罗斯柴尔德家族：“红盾”
世家 171
- ☑ 摩根财团：“银行家的
银行家” 172
- ☑ 花旗集团：万千业务于一身 173
- ☑ 苏格兰皇家银行：欧洲金融
服务业的领头羊 175
- ☑ 汇丰集团：“地球的银行” 176
- ☑ 高盛集团：“呼之欲出的
巨人” 177
- ☑ 沃伦·巴菲特：“股神”的
传奇 178
- ☑ 乔治·索罗斯：曾“打垮英格兰
银行的人” 179

十三、谁在处理我们的钱

- ☑ 中央银行：肩负重任的“银行” 182
- ☑ 商业银行：关键的金融细胞 182
- ☑ 商业银行三大业务：不是存贷那么简单 184
- ☑ 不良贷款：银行的软肋 185
- ☑ 政策性银行：经济目标的助推者 186
- ☑ 世界银行：地球村的钱袋子 186
- ☑ 国际货币基金组织：沟通协调少不了 187
- ☑ 混业经营和分业经营：宏观分类 189
- ☑ 投资银行：专注而又精明的“人” 190
- ☑ 信托投资公司：财富值得托付 ... 190
- ☑ 证券交易所：证券的名利场 191
- ☑ 保险公司：兜售“放心”的人 ... 192

十四、世界最强证券交易所

- ☑ 纽约证券：从“梧桐树下”走来 195
- ☑ 纳斯达克证券交易所：最大的电子证券交易所 196
- ☑ 伦敦证券：债券行业领跑者 197
- ☑ 东京证券交易所：后来居上 198
- ☑ 巴黎证券：法国最大证券交易所 199
- ☑ 香港证券交易所：中国通向世界的桥梁 199

十五、数据背后的秘密

- ☑ CPI：告诉你钱值钱么 202
- ☑ PPI：上下游联动看经济 203
- ☑ GDP：衡量国家财富的指标 204
- ☑ 外汇储备：国家财富 204
- ☑ 存款准备金：货币量调控之手 ... 205
- ☑ 失业率：关乎大选 207
- ☑ ECI：看看你的就业成本 208
- ☑ 购买力平价：比较见分晓 208
- ☑ 基尼系数：看看贫富差距有多大 209

十六、金融市场的监管者

- ☑ 中国证监会：证券交易的监督人 212
- ☑ 中国保监会：保险业的监督者 213

- ☑ 全国社会保障基金理事会：
社保资金怎么用 214
- ☑ 银监会：保证存款人利益 215
- ☑ 国家工商总局：工商业的
管理者 216
- ☑ 中国质检总局：安全第一 217

十七、关乎腰包的经济政策

- ☑ 经济体制：国民经济的运营
模式 219
- ☑ 经济政策：引导经济大船的
灯塔 219
- ☑ 宏观经济政策：国家或政府的
指挥棒 220
- ☑ 微观经济政策：经济市场的
“便衣警察” 221
- ☑ 财政政策：温和的经济之手 221
- ☑ 积极财政政策：政策面前，
也需要选择 222
- ☑ 消极财政政策：积极财政政策的
“制动器” 223
- ☑ 汇率政策：收支均衡器 224
- ☑ 产业政策：政策的集大成者 225
- ☑ 收入政策：控制物价的
无形之手 226
- ☑ 税收政策：税收工作的
“方与圆” 227
- ☑ 货币政策：货币流通的
“方向盘” 227
- ☑ 发展战略：经济发展的
“行军图” 228

第四篇 金融热点篇

十八、通货膨胀全景观

- ☑ 通货膨胀：钱袋子最怕它 231
- ☑ 货币流通速度：快慢很关键 231
- ☑ 居民货币支出结构：影响货币
流通速度的因素 232
- ☑ 货币主义：从货币角度看
通胀 233
- ☑ 新凯恩斯主义：宏观经济学视角
看通胀 234
- ☑ 菲利普斯曲线：从失业率看
通胀 234
- ☑ 供给面学派：里根的最爱 235
- ☑ 反通货膨胀：政府出招治通胀 236

十九、通货紧缩全景观

- ☑ 通货紧缩：“牵一发而动全身” 239
- ☑ 相对通货紧缩：不可轻视的微小变化 240
- ☑ 绝对通货紧缩：经济红线，一触即发 240
- ☑ 欧文·费雪论：从“供给”角度看通货紧缩 241
- ☑ 凯恩斯论：经典通货膨胀理论... 243
- ☑ 马克思论：通货紧缩的起源 244
- ☑ 生产者价格指数：产品价格的“风向标” 245
- ☑ GNP 缩减指数：国民生产总值就看它 247
- ☑ 消费者物价指数：通货危机的警报器 247

二十、房产与土地

- ☑ 土地买卖：土地价值的实现过程 250
- ☑ 新国八条：史上最严厉的房市政策 250
- ☑ 限购令：最严厉的楼市调控措施 252
- ☑ 公共租赁房：“夹心层”群体的福音 253
- ☑ 商品房：房子，也可是“标准的”商品 254
- ☑ 廉租房：只租不售的房子 256
- ☑ 经济适用房：不是所有的房子都是暴利商品 257
- ☑ 住房公积金：“圆你住房梦” 258
- ☑ 房贷：没有现金，也能买房 259
- ☑ 房屋产权：谁是房子的主人 259
- ☑ 房地产投资：调控了，炒不炒房？ 260
- ☑ 房产税：千呼万唤始出来 261