

IN ORDER TO PRACTISE

LEARN

恶补 金融学的

第一本书

汪继红◎著



从入门到精通

以金融学思维
解析生活表象下的真实面

是知识，不是学术
超燃、超易懂的极简金融学

中国法制出版社
CHINA LEGAL PUBLISHING HOUSE

IN ORDER TO PRACTISE

LEARN

恶补 金融学的

第一本书

汪继红◎著

常州大学图书馆
藏书章

中国法制出版社
CHINA LEGAL PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

恶补金融学的第一本书 / 汪继红著. —北京: 中国法制出版社, 2018.1
ISBN 978-7-5093-8919-5

I. ①恶… II. ①汪… III. ①金融学 - 通俗读物
IV. ① F830-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 261726 号

策划编辑 / 责任编辑: 郭会娟 (gina0214@126.com)

封面设计: 汪要军

恶补金融学的第一本书

EBU JINRONGXUE DE DI-YI BEN SHU

著者 / 汪继红

经销 / 新华书店

印刷 / 三河市紫恒印装有限公司

开本 / 710 毫米 × 1000 毫米 16 开

版次 / 2018 年 1 月第 1 版

印张 / 14.25 字数 / 206 千

2018 年 1 月第 1 次印刷

中国法制出版社出版

书号 ISBN 978-7-5093-8919-5

定价: 36.00 元

值班电话: 010-66026508

北京西单横二条 2 号 邮政编码 100031

传真: 010-66031119

网址: <http://www.zgfs.com>

编辑部电话: 010-66054911

市场营销部电话: 010-66033393

邮购部电话: 010-66033288

(如有印装质量问题, 请与本社编务印务管理部联系调换。电话: 010-66032926)

这是飞速发展的经济社会，在这样的环境中，有钱并非无所不能，但没有钱、不懂得赚钱、没有一点金融常识，自然是不行的。

我们每个人的生活都离不开钱，而在背后支撑着金钱运转的体系，学者们将其称为金融。

你可能觉得金融学是一门高冷的学问，只有那些西装革履，整天把投资、股票、基金、外汇这样的词汇挂在嘴边的人才用得到。你可能觉得自己一生都与金融无缘，只安心做工作、过日子的你认为不懂金融学是理所应当的。但是，当看了这本书之后，你就会改变之前的观点，你会觉得金融学原来与你这么近。

金融学存在于每个人的日常行为中，每个人在生活中都有意无意地运用金融学规律进行选择和取舍。事实上，我们生活的方方面面都与金融学有关：你去市场买菜，菜价涨了，这背后有金融方面的原因；你结婚想买房，房价居高不下，这背后有金融领域的关系；你看到股市大起大落，这有金融原理的运作。金融与生活息息相关，只不过作为潜在运行的法则，它长久以来不为我们普通人所重视。

但是，随着经济的发展，那些原本不重视金融学、不懂金融

学的人开始发现，自己在经济层面吃的亏越来越多，不懂金融学让自己在经济领域寸步难行。尤其是经历了美国的次贷危机，再面对通货膨胀的当下，很多人越发意识到金融学的重要性，开始下决心要恶补金融学知识。

但是，在下定决心学习的时候，大家才发现自己无处着手。毕竟，作为一门专业性很强的学科，金融学并不那么容易掌握，学习起来既烦琐又枯燥，这让很多有心学习的读者望而却步。

这本书的创作，就是基于这方面的考虑，希望为读者提供一条学习金融学的捷径。本书并不以金融学原理为主要线索，而是立足于我们现实生活中所遇到的种种问题，对实际问题做出金融学的解释，力求在学习知识的同时，为读者增加阅读趣味。

翻开这本书，就为自己寻找到了一位博学的金融学导师，它会深入浅出地为你讲解金融学的各个环节，带你了解金融学的本质。

翻开这本书，就为自己聘请了一位经验丰富的资金顾问，它会根据多种生活实践，带你领略金融领域的神奇，让你对自己的“钱途”更有信心。

《恶补金融学的第一本书》从金融学基本原理入手，全面系

统地讲述了金融学的基本理论框架及其在现实社会生活中的应用。在这本书中，你不会被各种各样的名词搞得晕头转向，也不必理解那些艰深晦涩的金融学公式和图表。本书以生活事例为骨架，将金融学的深刻道理娓娓道来，让读者在享受中，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。

当前，我们已经进入了一个信息爆炸的时代，靠着过去个人在实践中积累的一点点经验去闯江湖已经过时，现代社会需要人更快、更好地适应变化的节奏。在这个天翻地覆的时代，我们所要面临的金融问题也是千变万化，在这种情况下，如果能够掌握金融学的一些基本知识，掌握金融学领域的思维方式，那么对于读者来说无疑是很有益处的。

本书作者希望能够将真正的金融学知识传授给读者，并期盼着能够与读者进一步交流。如果读者真正读懂本书，并能学以致用，那不仅仅是读者的莫大收获，也是本书作者莫大的荣幸。

第一部分 金融学的基本原理

第一课 货币——什么最值钱

货币：交易的一般等价物 003

金银天然不是货币，但货币天然就是金银 006

虚拟货币的是与非 009

撬动金融世界的货币杠杆 013

令人恐慌的国际热钱 016

第二课 利率——钱为什么“值钱”

利息：使用资本的代价 021

让财富滚雪球的法宝——复利 024

影响每个人的存款准备金率 028

利率调整，中央银行的市场指挥棒 032

利率市场化的“罪与罚” 035

第三课 信贷——经济学是怎么发挥作用的

社会越发达，个人信用越重要 039

次贷危机，信用崩溃的骨牌效应 043

关乎个人“钱途”的失信记录 046

国家信用与国家债券 048

更讲信用的信用评级 052

第四课 投资——博弈智者就是经济强者

投资：让钱生钱的聚宝盆 057

投资的首要任务是保本 061

独立思考，理性投资 065

理性战胜投资市场的非理性 069

投资市场的“牛”与“熊” 072

第二部分 生活中的金融学

第五课 收入与金融学

令人烦恼的通货膨胀 079

货币超量发行一定是坏事吗 082

钱包缩水和货币过量超发 086

怎么也追不上的 CPI 089

第六课 储蓄与金融学

恩格尔系数和储蓄理财 093

存钱为什么等于赔钱 097

储蓄是保守的理财方式 100

储蓄 = 收入 - 支出 VS 支出 = 收入 - 储蓄 103

第七课 理财与金融学

保险也可以用来理财 109

炒黄金的中国“大妈” 112

基金到底靠谱不靠谱 116

把希望寄托在明天的期权理财 119

高端、大气、上档次的外汇理财 122

第八课 消费与金融学

消费主义的是与非 127

分期付款的奥秘 129

免费商品背后的金融奥秘 132

第九课 房地产与金融学

住房贷款的是与非 137

房地产泡沫与通货膨胀 140

房价过高的真正原因 143

房子可不可以成为投资品 145

第三部分 金融学教你不犯错

第十课 金融学教你规避风险

给投资画一条止损线 153

恐惧和贪婪并存的股市 157

制造灾难的经济泡沫 160

高回报金融理财的风险 163

第十一课 金融学带你了解常识

钱最重要的是花出去 167

利率一打喷嚏，股市就感冒 170

频繁出现的逆向淘汰 173

缔造世界的 20/80 法则 176

今天的钱和明天的钱 179

第十二课 金融学帮你看清真相

国家居然也能破产 183

美国为何向中国借钱 186

中国为什么要持有美元 189

人民币走出国门了吗 194

第十三课 像金融泰斗一样去赚钱

沃伦·巴菲特：把鸡蛋放到一个篮子里 199

乔治·索罗斯：风险越大，收益越大 202

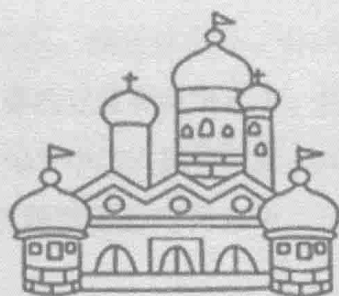
吉姆·罗杰斯：独立思考、分析和操作 206

彼得·林奇：鸡尾酒投资理论 209

伯纳德·巴鲁克：避开热门行业里的热门股票 212

第一部分

金融学的基本原理



第一课

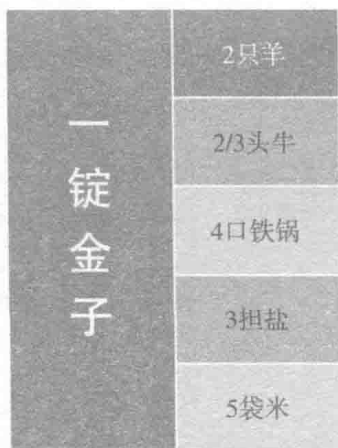
货币——什么最值钱

货币：交易的一般等价物

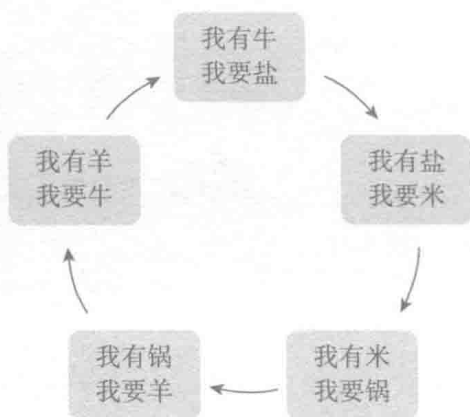
如果有个人走过来，想用几张薄薄的纸，换走你的牛、你的羊，换走你的电脑，换走你的衣服，换走你的豆浆和煎饼果子，相信你一定不会答应的。但如果这张纸上面印着中国人民银行和毛泽东像，上面写着 50 或 100，并且在验钞机检验下鉴定为真币，很多人就愿意用牛羊、电脑、衣服交换了。

明明是一张纸，一旦身份变成了货币，便可以在市场上呼风唤雨，这是多么神奇的一件事。那么这件事是怎么实现的呢？这就要从货币的本质讲起，货币的本质就是交换中的一般等价物。

人类社会的组成是从生产和交换开始的，一个人、一个部落即便再强大，也不免需要跟别人、别的部落进行交换。生产小麦的可能需要交换牲畜，饲养牲畜的可能需要交换金属，制造金属的可能需要交换干柴，而生产干柴的可能需要交换小麦。



货币充当交换媒介



没有货币的“物物交换”

这样频繁的交流，在互通有无之间便让人类从部落时代进入社会时代。但在交换过程中不免会出现一个问题，那就是物与物之间的不对等交换。

甲部落需要用小麦交换乙部落的金属，但乙部落却不需要小麦，而需要丙部落的牲畜，所以甲部落就只能先用小麦跟丙部落交换牲畜，然后用换到手的牲畜再去交换乙部落的金属。但不巧的是，丙部落也不需要小麦，而是需要丁部落的食盐，甲部落就只好再去跟丁部落进行交换……

还有一种情况，甲部落和乙部落就小麦和金属的交换达成了一致，但问题是，多少小麦交换多少金属器皿呢？双方提出，8担小麦交换一口铜釜，甲部落想要交换两口铜釜，但手里却只有15担小麦，这又该怎么办？丙部落打算用牲畜交换丁部落的食盐，1头牛可以换3担食盐，丙部落需要不多不少正好10担食盐，需要付出多少头牛呢？

这样的问题频繁出现，就给交易造成了难题，到底哪一方该吃亏哪一方应该获利呢？从公平的角度讲，自然是没有任何一方想

要吃亏的，那么就需要一个大家都公认的，可以让交易更公平的东西出现，这个东西就是一般等价物。

最开始，部落时代幼稚的人类试过无数种一般等价物，比如粮食、牲畜等，但效果都很不好。粮食不容易保存，而牲畜很难分割。

当粮食作为一般等价物时，乙部落用铜釜交换了很多粮食，打算在下一次交换中换一些牲畜和食盐，没想到天气返潮，粮食都烂掉了，那么乙部落就白白损失了无数的铜釜。丁部落交换来5头牛，打算在下一次交换一些小麦和铜釜，但换的时候却出现了计算问题，要换的小麦用2头牛换不够，用3头牛换还多，那怎么办？给对方部落2头牛加1条牛尾巴吗？当然也不行。

经过无数次失败的、可笑的实际实验之后，人类终于找到了一些确实可以被使用的一般等价物，它们便是货币。不过，此时的货币还不是纸币，而更多是以实物的形式出现的，人类社会历史上最著名的货币就是食盐。

在古埃塞俄比亚，人们把食盐叫作“阿莫勒斯”，中文的意思是“王国的货币”，那里的人习惯用食盐来交易物品，食盐是社会最重要的财富象征。

古代希腊和古代罗马，都有奴隶主用食盐去购买奴隶的记载，因为食盐是同样可以变现为其他物品的等价物，当时，如果认为哪个奴隶的劳动力或技能差，口头禅就是“他值不了那么多盐”。

在早期的非洲东海岸，岩盐盐块是各大部落内使用的主要货币，每块岩盐大约10英寸长2英寸厚，在中非其他地区，也有把盐块用作货币的记录。

中国把盐当作货币是在商周以前的部落时代，春秋时期虽然已

经式微，但每当中国发生战乱、交通不便的时候，食盐就又会出来充当货币，这种现象直到民国时期还在西南地区出现过。

由此可见，将食盐当作货币似乎是人类发展的共同选择，食盐充当货币有几点必然性：

其一，食盐容易搬运和保存，尤其是经过按压形成盐块，只要保存在干燥的环境中，不会腐坏，单位体积比较轻，也容易随身携带。其二，人类社会对食盐的需求比较大，人可以不食用糖，但却不能不吃盐。盐不仅仅是调味品，还是人健康的重要保障，因此在盐难以开采的古代，食盐本身就有很高的价值，自然可以成为货币。其三，食盐容易计量和分割，当货物不足以抵偿一整块盐币的价值时，盐块很容易进行分割和重新计量，要知道，分割一半对于食盐是没有影响的，但割掉一条牛腿，对牛的影响则是不可忽视的。

上述三点，也是人类对货币最基本的要求，所以，一旦人类发现有更好的东西，能够满足以上三个要求，便会放弃食盐。这也就是为什么当人类进入到文明社会之后，食盐作为货币渐渐退出了历史舞台，因为人们找到了一种更适宜成为货币的东西——金银。

金银天然不是货币，但货币天然就是金银

不知从什么时候起，黄金似乎已经成为财富的代名词，在东西方经济文化中占有至高无上的地位，以至于在大多数文学描写中，我们都能够寻找到黄金的身影，以及看到人们对它的崇拜。