

学点用得上的

金融常识

XUE DIAN  
YONG DE SHANG DE  
JINRONG  
CHANGSHI

庄立/著



一本看得懂、学得会、用得上的  
金融学知识普及必读。

像金融学家一样思考，  
做投资的聪明人。

中国华侨出版社

学点用得上的

金融常识



XUE DIAN  
YONG DE SHANG DE  
JINRONG  
CHANGSHI

庄立/著

中国华侨出版社

## 图书在版编目 ( CIP ) 数据

学点用得上的金融常识 / 庄立著 .—北京: 中国  
华侨出版社, 2016.8

ISBN 978-7-5113-6200-1

I . ①学… II . ①庄… 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 (2016) 第 185121 号

## 学点用得上的金融常识

---

著 者 / 庄 立

责任编辑 / 文 喆

责任校对 / 孙 丽

经 销 / 新华书店

开 本 / 670 毫米 × 960 毫米 1/16 印张 / 18 字数 / 260 千字

印 刷 / 北京建泰印刷有限公司

版 次 / 2016 年 10 月第 1 版 2016 年 10 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5113-6200-1

定 价 / 35.00 元

---

中国华侨出版社 北京市朝阳区静安里 26 号通成达大厦 3 层 邮编: 100028

法律顾问: 陈鹰律师事务所

编辑部: (010) 64443056 64443979

发行部: (010) 64443051 传真: (010) 64439708

网 址: [www.oveaschin.com](http://www.oveaschin.com)

E-mail: [oveaschin@sina.com](mailto:oveaschin@sina.com)

中国古代文人耻于提钱，轻则称其“孔方”；重则蔑其“阿堵”，名号各异，却都是钱的代称；无独有偶，西方大文豪莎士比亚竟然也对金钱大加诅咒：“金子，黄黄的，发光的，宝贵的金子！只要一点点儿，就可以使黑的变成白的，丑的变成美的，错的变成对的，卑贱的变成尊贵的，老人变成少年，懦夫变成勇士……”

似乎金钱真的成了万恶之源。

然而，这世上又有几个人能真正超脱于金钱之外，世俗之外。说得通俗一点，哪个人不是每天都在和钱打交道。哪个人不是在赚钱养家？对钱的追逐延续了

数千年，以至于在现代经济中产生了关于金钱的专门学问——金融。

提到钱，很多人都明白。但若提起金融就有很多人摇头了，觉得那离自己的日常生活似乎太远，太远。然而，金融真的离我们很远吗？

消费、投资、理财、融资、借贷……每个看似平常的行为背后其实都是金融的运用。而可怕的金融危机更是金融的另一个灰色面。不管是金融的正面还是负面，在现代生活中我们已经和它息息相关。

# 目录

## Contents

### 第一章 金融捕手“热钱”

——人们为何谈“热钱”而色变

1. 阴魂不散的“大萧条” ..... 003
2. 次贷危机是如何爆发的 ..... 005
3. 国家破产与全民负债 ..... 008
4. 横扫全球的“热钱”冲击波 ..... 010
5. 盛开在泡沫上的繁荣之花 ..... 013
6. 美元贬值，谁来埋单 ..... 014
7. 如何在创业板上获利 ..... 017
8. 方兴未艾的碳金融模式 ..... 019

### 第二章 “胀”还是“缩”

——钞票的购买力为什么总是在浮动

1. 为什么钱不“值钱”了 ..... 025
2. 现金为“王”的通货紧缩 ..... 029
3. CPI——居民消费晴雨表 ..... 032
4. 你会用“72法则”吗 ..... 034

5. “买买买”的学问·····	037
6. 过剩产能从何而来·····	038
7. 如何增加财产性收入·····	042

### 第三章 企业借钱的门道

#### ——企业为何总是四处借钱

1. 融资为企业注入强心剂·····	049
2. 企业靠什么来融资·····	053
3. 风险管理对企业的意义·····	055
4. 企业并购的好处·····	059
5. 企业为什么要积极“上市”·····	062
6. 打好股权融资这张牌·····	065
7. 企业要学会选择融资工具·····	067
8. 风险投资是一把双刃剑·····	072

### 第四章 资本盛宴

#### ——钱是如何滚雪球的

1. 金融市场——经济发展的“润滑剂”·····	077
2. 货币市场——短期金融市场·····	080
3. 金融市场的活跃者——股票市场·····	083
4. 股票期权——激励员工的“金手铐”·····	085
5. 追求稳定可靠的基金市场·····	087
6. 收益与风险并存的期货市场·····	089
7. 黄金——投资市场的宠儿·····	091
8. 外汇市场如何获利·····	094

## 第五章 金融中介者

### ——金融机构如何运转

1. 银行的银行——中央银行…………… 101
2. 国际经济支柱之一——世界银行 …… 103
3. 世界货币债务官——国际货币基金组织…… 106
4. 金融服务提供者——商业银行…………… 108
5. 金融市场的“狠角色”——投资银行…………… 110
6. 投资证券的桥梁——证券公司…………… 112
7. 保你后顾之忧——保险公司…………… 113
8. 以诚信立身——信托投资公司…………… 115

## 第六章 利率杠杆的奥秘

### ——利率是如何影响经济的

1. 利润的尺度——利息和利率…………… 121
2. 庞大而复杂的利率体系…………… 124
3. 负利率时代如何守住“钱袋子” …… 126
4. 是什么在影响利率…………… 128
5. 利率高，债券收益也一定高吗…………… 130

## 第七章 谁能拿到补贴

### ——补贴政策是如何分配的

1. 存款准备金是如何影响经济的…………… 135
2. 多种多样的政府补贴…………… 137
3. 紧缩银根有什么作用…………… 139



4. 出口退税是如何创汇的·····	141
5. 为什么要取消外企的超国民待遇·····	142
6. 基础货币是什么·····	144
7. 公开市场业务有什么好处·····	146
8. 再贴现政策的意义在哪·····	148

## 第八章 银行的赚钱之道

### ——银行业的运作机制

1. 银行名称的由来·····	153
2. 银行业的发展历程·····	154
3. 以信用著称的中央银行·····	159
4. 中国的银行体系·····	162
5. 中央银行有哪些职能·····	164
6. 分工不同的银行·····	166

## 第九章 今天你透支了吗

### ——关于信用那些事

1. 纸币因何流通·····	171
2. 信用评级——信用社会的通行证·····	173
3. 商业信用——企业的灵魂·····	176
4. 银行的信用是如何建立的·····	177
5. 国家信用为什么最可靠·····	179
6. 超前消费注重理性·····	182
7. 珍惜自己的个人信用·····	184

## 第十章 虚拟货币面面观

### ——虚拟货币会引发货币革命吗

1. 什么是虚拟货币····· 189
2. 虚拟货币的分类····· 190
3. 火爆的虚拟货币市场····· 192
4. Q 币的本质是什么 ····· 194
5. 虚拟货币会爆发金融危机吗····· 198

## 第十一章 钞票保卫战

### ——如何玩转个人理财

1. 如何用“借鸡生蛋”法赚钱 ····· 203
2. 如何让银行为你“埋单” ····· 205
3. 沟通虚拟与现实的网银 ····· 207
4. 如何选购合适的理财产品 ····· 209
5. 存钱有门道 ····· 211
6. 不可或缺的商业保险 ····· 215

## 第十二章 华尔街强大之谜

### ——华尔街是如何操作证券市场的

1. 股票背后的故事 ····· 221
2. 期货，投资者的乐园 ····· 227
3. 金融衍生品，数字的游戏 ····· 232
4. 投资大时代 ····· 237

## 第十三章 美元的霸主地位是如何炼成的

### ——美国如何操控货币与汇率

1. 汇率的变动规律 ..... 243
2. 美元的金本位制是如何确立的 ..... 248
3. 美联储的发展史 ..... 253
4. 马歇尔计划是怎样影响世界的 ..... 257
5. 从黄金到石油——美元的跌宕之路 ..... 260
6. 美元是如何成为政治符号的 ..... 268
7. 货币离岸经营是怎么回事 ..... 273

## 第一章

# 金融捕手“热钱”

——人们为何谈“热钱”而色变

---

“热钱”是一种短期性投资资金，它活跃于世界各国的金融市场，哪国的外汇储备多，“热钱”就会流入哪个国家。从本质上来说，“热钱”总是追逐着利润而流动。而当今的中国，无疑是新兴经济体中发展势头最为迅猛的国家之一，自然会吸引大量“热钱”注入。面对“热钱”来袭的形势，我们该如何应对呢？



## 1.

# 阴魂不散的“大萧条”

“这些日子里人们垂头丧气。在我有生的 93 年中，衰退来来去去。好日子总是会最终到来的。”

1932 年，在当时被媒体称作大萧条时期的美国，约有 200 万人到处流浪，其中 16~21 岁的多达 25 万以上。两手空空的佃农、背井离乡的农场主、刚毕业找不着工作的青年。这其中也不乏曾经意气风发的银行行长或者知名作家等衣冠楚楚的中产阶级，而此时他们却不得不过着在夜间敲门讨饭或蜷缩在城市排队领面包这样的惨淡生活。

这是自 1929 年“黑色星期二”为标志的大萧条以来，美国人真实生活的一个缩影。据 1932 年 9 月的《财富》杂志的估计，接近人口总数达 28% 的 3400 万名美国人没有任何收入。在那样一个经济萧条的年代，1500 万以上的人没有工作。

这都是美国 1932 年前后的事，听起来似乎离奇，但却一点儿不假。而这一切的根源就是那个“黑色星期二”——1929 年 10 月 29 日。当天，纽约证券交易所的股指从之前的 363 点骤跌了平均达 40 个百分点，成千上万的美国人只能眼睁睁地看着他们一生的积蓄在此时突然蒸发，所有人都陷入了这个漩涡之中。这是美国证券史上最黑暗的一天，这不仅是美国历史上影响最大、危害最深的经济事件，而且也波及西方

国家乃至整个世界。从此美国和全世界进入了长达 105 年的经济大萧条时期。1929 年 10 月 29 日，星期二，这一天被视为大萧条时期开始的标志，被称作“黑色星期二”。

在金融史上，1929~1939 年爆发的经济大萧条的影响比历史上任何一次经济衰退都深远。全球出现了大规模失业：美国为 1370 万，英国为 280 万，德国为 560 万。据估计，在此期间，全世界的金融损失高达 2500 亿美元。

为什么会出现经济大萧条呢？经济学界众说纷纭。但有一点是毋庸置疑的，无论是何原因，它都是历史的渐变引发的连锁反应，而不只是一个突发事件，大萧条的发生是几十年的金融危机这颗炸弹所引爆的。而我们所要关注的就是如何才能不重蹈覆辙。

1930 年，这个非常艰难的时期，为了度日，美国的穷人可谓费尽心思。男人的刮胡刀片磨了再用；要不抽一角钱的香烟，要不自己动手卷纸烟；为了省电，改用 25 瓦的灯泡；妇女们把自己的衣服改一改给女儿穿；上面包店排队买便宜的隔夜面包；孩子们捡汽水瓶去店铺里退钱；许多人家把收到的圣诞贺卡保存起来，到来年寄给其他朋友。

在农村，农民们的生活极其惨淡，而农场主们也好不到哪儿去，由于农产品价格暴跌，大量农场主破产。乡下人吃草根、蒲公英、紫罗兰，以及以前喂牲口吃的野草。

这样的惨痛教训，让全世界都时刻警惕着大萧条的再次爆发，各国也都采取一系列措施以防范世界金融危机。

世界各地的人，无论是投资者抑或是消费者，一旦面临全球性的经济危机，都会削减开支，就像 20 世纪 30 年代的大萧条时期。温思罗普凯斯在 1938 年写道，经济的复苏靠的是企业和个人愿意持续长时

间的投资和消费。对于企业来说，重要的是老板对他这个事业有信心；对于个人来说，最重要的是对自己的工作信心满满。但是，这种信心直到第二次世界大战才开始恢复，大萧条也逐步得以结束。

除了信心，还有团结协作。1976年前的伦敦会议最终以美国的不合作而失败告终，各个国家从此走上了“孤立主义”和“保护主义”的道路，这加剧了全球经济和政治的动荡。而这次奥巴马显示了合作的意愿，这对伦敦峰会是至关重要的。

由此我们可以知道，应对大萧条的根本措施是全球合作。

## 2.

## 次贷危机是如何爆发的

次贷危机，又称为次级房贷危机，也译为次债危机。

2008年，美国最大的投资银行高盛公司在股东大会上宣布，给高盛集团主席兼首席执行官布兰克芬发约为1亿美元的“超级大红包”，作为奖励他在应对次贷危机中所做出的贡献。

为什么华尔街的投资巨头们在次贷危机中损失惨重，而高盛却在次贷危机中不但毫发无损，反而获利不少呢？这是因为次贷危机还未全面爆发之前，高盛集团CEO布兰克芬和他的团队就大举沽空次级贷款。而到了2007年年底，高盛集团通过沽空次级贷款就已经获利高达40亿美元。这不仅成功避开了次贷危机，还让高盛获利不少。



次贷危机指的是发生在美国的一场因次级抵押贷款机构破产、投资基金被迫关闭、股市剧烈震荡引起的金融风暴。它的后果是使得全球主要金融市场出现流动性不足的危机。它是从2006年春季开始显现的，到了2007年8月开始席卷美、欧、日等世界主要金融市场。目前它已成为国际上的一个热点问题。

次贷也就是“次级按揭贷款”，“次”与“高”“优”相对应，是较差的一方，也就是“信用低、还债能力低”的意思。

次级抵押贷款是一个高风险同时伴随高收益的行业，一些贷款机构向信用度较低和收入较低的人提供贷款。它与传统的标准抵押贷款区别在于它对贷款者的信用度和还款能力要求不高，而贷款利率却比一般抵押贷款高很多。这样会使得信用记录较低或还款能力较差的人因得不到银行的优质抵押贷款转而申请次级抵押贷款购房。

2007年开始，美国就爆发了阶段性的次贷危机。

2007年2月13日，美国第二大次级抵押贷款公司——美国新世纪金融公司发出了2006年第四季度赢利预警。

2007年4月4日，新世纪金融公司宣布申请破产保护，裁减54%的员工。

2007年8月6日，美国第十大抵押贷款机构——美国住房抵押贷款公司正式向法院申请破产保护。

2007年8月8日，美国第五大投资行——贝尔斯登宣布旗下两支基金因次贷风暴倒闭。

2007年8月9日，法国第一大银行——巴黎银行宣布冻结旗下3支基金，这是因为投资了美国次贷债券而遭受重大损失。此事件导致欧洲股市重挫。