



张卉妍

编著

金融学

越简单越实用

超易懂的极简金融学



1000

2000

500



中国华侨出版社

金融学 越简单越实用

张卉妍
／编著

中国华侨出版社
北京

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学越简单越实用 / 张卉妍编著. — 北京: 中国华侨出版社, 2018.3

ISBN 978-7-5113-7374-8

I . ①金… II . ①张… III . ①金融学—基本知识
IV . ① F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 015478 号

金融学越简单越实用

编 著: 张卉妍

出 版 人: 刘凤珍

责任编辑: 千 寻

封面设计: 李艾红

文字编辑: 史 翔

美术编辑: 刘欣梅

插图绘制: 圣德文化

经 销: 新华书店

开 本: 880mm × 1230mm 1/32 印张: 8 字数: 160 千字

印 刷: 北京华平博印刷有限公司

版 次: 2018 年 3 月第 1 版 2018 年 3 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5113-7374-8

定 价: 32.00 元

中国华侨出版社 北京市朝阳区静安里 26 号通成大厦 3 层

邮编: 100028

法律顾问: 陈鹰律师事务所

发 行 部: (010) 58815874

传 真: (010) 58815857

网 址: www.oveaschin.com

E-mail: oveaschin@sina.com

如果发现印装质量问题, 影响阅读, 请与印刷厂联系调换。

当今社会，除非你的生活能够远离金钱，否则，不管你是否喜欢，人人都需要关注金融，不仅要关注国内的，还要关注国际的。说白了，金融的变化将直接关系到你我钱包的大小。于是，有关普通百姓如何应对通货膨胀，货币、金融问题的根本，以及美元贬值策略、中国企业转型迫在眉睫、人民币走向国际等系列话题，都成了街头巷尾的谈资。

法国哲学家狄德罗说，人们谈论最多的事情，往往是最不熟悉的事情。金融也许就是这样，它不仅在历史的长河中主宰着各国的兴衰变迁，同时也在现实生活中与我们如影随形。可以说，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，这是一个金融的世界，人人难以置身其外。经济全球化是历史发展的必然趋势，中国无法置身于外。我们既要参与国际游戏，享受全球化带来的好处，又要注意防范国际游戏的风险和陷阱。这就要求我们必须熟悉和掌握国际游戏的

规则。毋庸置疑，历史上任何一个国家的兴衰变迁，都离不开金融的力量，一切国际大事件的背后都蕴含着这样一个真理——金融在改变国家的命运。

人类已经进入金融时代、金融社会，金融无处不在并已形成一个大体系，金融学涉及的范畴、分支和内容非常广，如货币、证券、银行、保险、资本市场、投资理财、各种基金（私募、公募）、财政管理、贸易金融、地产金融、外汇管理等。金融学尽管主宰着大国的命运，渗透到了我们生活当中的方方面面，但因为其专业性、学术性较强，并且需要精深的数学工具才能深悟其运行机理，所以一般读者很难剥去金融学复杂的表象。如何把博大精深、抽象难懂的金融学知识转化为通俗易懂的语言，如何让它从高深的学术殿堂上走下来、步入寻常百姓家，已成为人们期待解决的问题。

一本书读懂金融学，看懂世界金融。为了帮助广大普通读者轻松、愉快、高效地了解金融学知识，我们特意精心编写了这本金融学通俗读物——《金融学越简单越实用》。书中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、剖析种种金融现象，读懂国际热点事件背后蕴含的金融原理。读过本书，你就会发现，金融学一点儿也不枯燥难懂，是如此贴近生活、如此有趣。

第一章

我们生活在富饶的“金融时代”

——什么是金融学

越来越多的财富是金融活动创造的	1
金融治国，政府有钱不如民间富有	5
金融出问题了，对我们有什么影响	9
在现代社会里，金融盲无法生存	13

第二章

大家都在讲的CPI是什么

——每天学点金融学名词

国家经济状况的晴雨表：GDP	19
体现国家的经济水平：GNP	24
国家经济的“体温计”：PPI	28
生活水平的衡量尺度：恩格尔系数	31
财富收入是否公平，基尼系数是标准	37
金融投资的风向标：道琼斯指数	42

金融学里的“不可能三角”：三元悖论	46
-------------------------	----

第三章

为什么贫者越贫，富者越富

——每天学点金融学原理

货币也会排斥异己的——劣币驱逐良币	50
什么让你一夜暴富，或一夜破产——财务杠杆率 ..	55
随大流是明智还是愚蠢——博傻理论	59
贫者越贫，富者越富——马太效应	63
不可违背的“太太定律”——市场意志原理 ..	68
“债务”跟着“资产”走——资本收腰术	72

第四章

看透钱的本质，就了解了金融的真谛

——每天学点货币知识

货币的起源：谁人不识孔方兄	78
货币功能：货币为什么能买到世界上所有的商品 ..	84
纸币：货币的价值符号	90
电子货币：“无脚走遍天下”	95

虚拟货币：Q币究竟是货币还是商品.....	99
-----------------------	----

第五章

格林斯潘调节金融的“利器”

——每天学点利率知识

利息：利息是怎样产生的.....	105
利率：使用资本的应付代价.....	109
复利：银行存款如何跑过CPI.....	113
负利率：利息收入赶不上物价上涨.....	119
利率风险：利率的变动带来哪些风险.....	123
利率市场化：把定权还给市场.....	129

第六章

雾里看花的金融市场

——每天学点金融市场知识

股票市场：狼和羊组成的金融生态.....	135
基金市场：让投资专家打理你的财富.....	141
黄金市场：黄金天然是货币.....	148
货币市场：一手交钱，另外一只手也交钱....	154

保险市场：给未来拉上一根“安全绳” 160

证券市场：风云变幻的“大舞台” 165

第七章

谁在负责处理我们的钱

——每天学点金融机构知识

银行：金融界当之无愧的“大哥” 170

保险公司：无形保险有形保障 175

投资银行：“为他人作嫁衣裳” 180

证券交易所：让证券持续不断地流通 185

第八章

调节宏观经济“看不见的手”

——每天学点金融调控与政策知识

宏观调控：看得见的物价，看不见的手 189

财政调控：国家履行经济职能的基础 194

金融调控：当亚当·斯密遇见凯恩斯 200

个人所得税：收入分配的调节器 203

利率政策：“四两拨千斤”的政策	208
货币政策：扩张好还是紧缩好	213
财政赤字：影响国家经济的债务	216

第九章

怎样让钱生钱，存银行还是投资 ——每天学点个人理财知识

存款储蓄：最传统的理财方式	220
基金：安全而又稳定的投资	225
股票投资：选择一只成长股	229
黄金投资：用黄金挽救缩水的钱包	234
保险：以小博大的保险理财	239

我们生活在富饶的“金融时代”

——什么是金融学

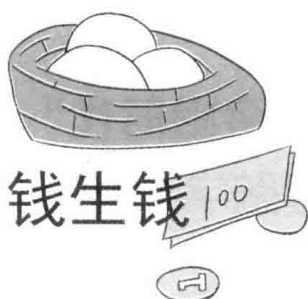
越来越多的财富是金融活动创造的

财富是怎么创造出来的？我们说，有投入才有产出，产出就是财富。所有的产业都一样，包括农业、工业和服务业，都是以创造财富为目的的。在早期的农业社会，财富是粮食，是农作物；在工业社会，财富就是产品，生产出多少产品就是创造了多少财富；在现在服务业发达的今天，财富的创造逐渐从农业和制造业转移到服务业上，而服务业里面，创造财富最多的，莫过于金融业了。

财富被产生出来的标志就是用少量成本或者不用成本创造出更多价值来。这种所谓不花成本的东西，我们称之为生产要素，主要包括自然资源、劳动力以及资本。资本呢，有些场合可以俗称钱。那么很显然，用钱生钱似乎比用其他两种要素生钱效率更

◇ 财富引擎——金融业 ◇

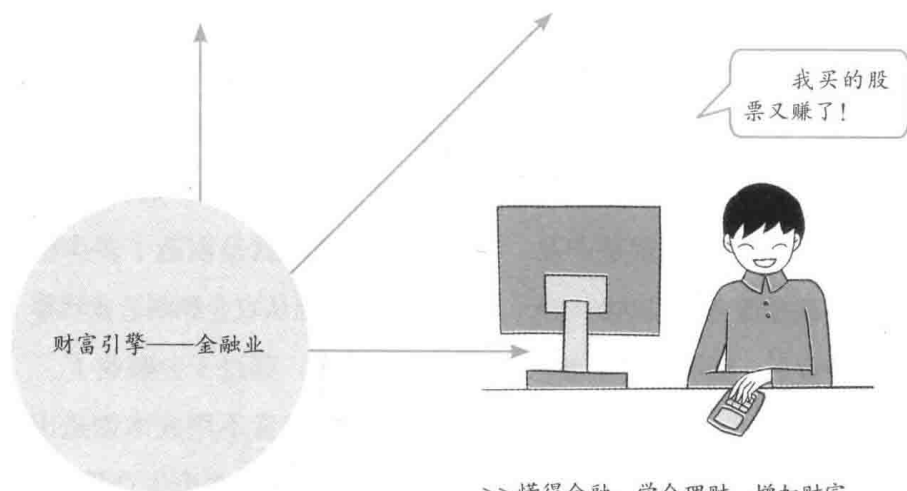
未来金融业将会是创造财富的主要动力。



股票分析师

>> 金融业，“钱生钱”的行业

>> 金融业兴起，增加更多就业岗位



>> 懂得金融，学会理财，增加财富

高，这就是金融业的作用。

那么，金融是怎么创造财富的呢？我们都知道，同样是钱，同样是财富，在不同的时间和不同的地点，它们带来的效益是不一样的。举个例子说，同样 100 块钱，对于一个富人来说可能毫不在意，随手丢了毫不放在心上；但是对一个穷人来说，100 块钱很有用，也许可以为孩子买一罐奶粉，也许正好给年迈的父母买上一盒急用药，也许是家里好几天的买菜钱。这就是资金的效用不同。另外，相同的钱用在不同的地方带来的收益也完全不同。比如还是 100 块钱，有些人可能拿来买吃的，被消费掉了；而有些人则有可能拿来投资，放到股市里从而赚来更多的钱。那么金融就有这么一个作用，在没有金融的时候，人们钱多了只能储藏起来，而有金融系统以后，人们钱多了则有很多选择，可以放在银行里拿利息；可以放到证券市场上去投资，等待股息分红；可以购买保险、国债等。这些活动有一个共同的地方，就是有闲钱的人把暂时闲置的资金拿出来，同时还有一定的收益可能；而另外一些资金可能不足但是有美好商机的人就可以先利用这一笔钱去赚钱，给提供资金的人一些回报就行。当然，金融是有风险的，这个风险则是每个人都需要承担的。但是与风险相对应的就是收益，金融创造出的巨大财富吸引广大资金闲置者将剩余资金放到金融市场里，以便为自己创造更多的财富。

作为老牌的欧美强国英国，资产阶级革命以后，随着资本市场的逐渐发展，股票和债券市场也随之建立起来。英国政府借助

债券市场的力量，以较低的利率筹集到大量资金，不仅满足了各项经费开支，还利用这些资金建立起了一支强大的军队。英国在股票市场上也很有作为，英国的企业在股票市场上筹集到企业运营所必需的资金，同时所有的股东都根据投资额度而享有相应的有限责任，因此许多投资者都能够积极参与到企业的发展中去，全心为企业的发展着想。

美国的金融市场更不必说，几乎可以这么说，美国的崛起与金融是密不可分的。美国的独立战争以及南北战争，也欠下了很多的战争债务。在独立战争之后，面对各种债务，财政部部长汉密尔顿很轻松地化解了这些难题，其途径其实特别简单，就是发行了三只新债，并且进行债务重组，除了化解债务危机之外，还为华尔街的兴起奠定了坚实基础。

华尔街所创造的财富自然不必在这里强调，几乎大部分资本都会跑到华尔街。这充分证实金融对财富创造的一个巨大贡献。另外，几乎人尽皆知的一个人物——“股神”巴菲特，他近600亿美元的资产几乎都是通过股市这一金融活动所赚来的。再近一点，说我们的上海陆家嘴金融中心，那里林立的高楼中没有工厂，也不生产任何我们能看得见、摸得着的产品，但那些写字楼里坐着的，都是收入远远高于普通白领的有钱人。这些有钱人都是金融创造出来的，金融不只创造了巴菲特一个，而是创造了千千万万拥有很多资产的人。

从个人来说，重要的就是个人理财。时间往前倒退二三十

年，大部分人说起理财恐怕只有一个途径：存钱。而现在，很多人都知道投资理财有多种途径，鸡蛋不能放在一个篮子里。我们除了要规避投资风险，同样要注意储蓄的收益可能被通胀抵消，所以很多人会进行股票、债券、保险、国债、基金以及不同期存款搭配选择来进行资产的保值增值。这种选择很显然，全是在金融系统里运作。

所以说，如今的生活中，越来越多的财富是被金融创造出来的，金融在经济生活中的作用也越来越重要，我们每个人都应当越来越重视金融的作用，要更加深入地去了解和学习金融知识。当然，国家也必须加快金融制度建设，加快法制建设以促进金融的发展。

金融治国，政府有钱不如民间富有

人们常说“国富民强”，这也一直是国家和人民所追求的。可是藏富于国和藏富于民是一回事吗？会带来一样的结果吗？为什么负债累累的政府国民过得比较幸福，经济制度比较健全，能真正酿出民主、自由，发展科学，达到全面繁荣？而有巨额财富，拥有强大外汇储备，是别国政府大债主的政府反而不能带给国民幸福，甚至发展不够健全，各种问题层出不穷？为什么不是富有者更加具有民主法制？为什么不是有钱了才更能办事？

回想历史，国富民安的朝代多采取休养生息、轻徭薄赋的

政策，这也是儒家思想治国的核心之一。但是今天，“国富”和“民富”不是一回事了吗？国家富起来难道不等于国民富起来？人民富裕了对国家影响到底如何？

国富，就是财富都集中于国家。比如商鞅时期，鼓励农业生产，但是必须“家不积粟”，农民需要努力耕地种粮食，但是收成必须上交国家，不许自己私藏。出于商鞅的考虑，也许富有的人不好管理，他们有实力可以和政府对抗，而贫穷的百姓则好管理得多，他们能解决温饱即可。可是再想一想，多少农民起义不是因为赋税严重，苛捐严税？

民富，则是指财富归百姓所有，藏富于民。这种结果多因为国家轻赋税重发展而致。试想，国家如果不大力发展生产，财富就无法生成。而百姓即使有大量财富，如果都被征收税赋，则依然没有财富可言。

到底藏富于国有利于发展，还是藏富于民有利于发展呢？

陈志武曾举这么一个事例，有两组国家，分别是1600年时国库丰盛的国家，如印度、土耳其以及日本；另一组负债累累，比如像英国、意大利城邦、荷兰、西班牙、法国等。但是，从400年前直到19世纪、20世纪，当时负债累累的那组国家如今都成为经济发达国家，且民主法制建设都很好；而除日本明治维新之后改变命运逐步发展并进入发达国家之外，那些“腰缠万贯”的国家反而都成为发展中国家。

财富在民间和国家之间的分配与自由、民主、法制的发展有着相当微妙的关系。看似八竿子打不着的民主、自由、法制的建设与金融市场之间，其实有着依赖的关系。

拿美国来说，通过国债的价格的涨跌变化能够对具体政策与制度做出相应评价，可以反映出市场对国家的未来定价。国家需要通过国债来收集资金，则当国债价格下跌时政府就必须对法律或者政策做出调整以让公众满意。也就是说，负债累累的政府对百姓的税收很依赖，只有促进民主制约专制让百姓满意，百姓才愿意缴税。当政府有求于百姓时，它就不得不为百姓做事。政府钱不够用时自然需要金融市场的运作，到市场上去融资，为了能更好地融资，势必就要建设好民主和法治。

有一个很关键的词语：税收。通过阐述，国家依赖税收这个杠杆。那么税收应该在一个什么样的水平呢？是不是越多越好？显然不是。不收税是不行的，国家缺钱也无法发展建设，民主、自由、法治皆为空谈。但是税收超过民众的负担，劳动之后的成功全部被政府掠夺，则再也不会有人愿意劳动了，谁愿意辛辛苦苦却白白干活？所以关于税收，正如拉弗曲线所说，控制在一定的程度才能达到效益最大化，既不能不收，又不可多收。

对任何一个百姓来说，都是希望国家强大繁荣。国乃家之根本，是家和个人的强大后盾。但是，对于每一个普通百姓来说，生活是具体的，要的是公众温和友爱，善待他人，告别冷漠，看到别人需要帮助时就帮一把，自己需要帮助时有人愿意搭把手，

