



每天读点

张卉妍◎编著

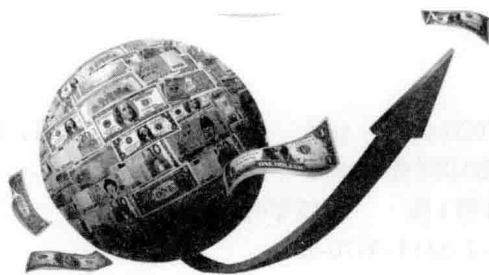
金融学



我们日常生活中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，我们的生活已经离不开金融学。金融与我们每个人一生的幸福息息相关，与一个国家强弱盛衰的运势息息相关。

每天读点 金融学

张卉妍 编著



中国华侨出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

每天读点金融学 / 张卉妍编著. — 北京: 中国华侨出版社, 2015.1
ISBN 978-7-5113-5170-8

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

中国版本图书馆CIP数据核字 (2015) 第024785号

每天读点金融学

编 著: 张卉妍

出 版 人: 方 鸣

责任编辑: 文 苑

封面设计: 王明贵

文字编辑: 彭泽心

美术编辑: 潘 松

经 销: 新华书店

开 本: 720mm × 1020mm 1/16 印张: 35 字数: 608千字

印 刷: 北京市松源印刷有限公司

版 次: 2015年4月第1版 2015年4月第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-5113-5170-8

定 价: 29.80元

中国华侨出版社 北京市朝阳区静安里26号通成达大厦三层 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。



前言

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。这些年来，全球经济已经一体化，可谓大家都生活在一个地球村，任何地方发生的财经事件，都有可能间接或直接影响到你的切身利益。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，我们的生活已经离不开金融学。这是一个金融的世界，人人难以置身其外。金融与我们每个人一生的幸福息息相关，与一个国家强弱盛衰的运势息息相关。经济全球化是历史发展的必然趋势，中国无法置身于外。我们只有参与到全球产业链的竞争与合作中去，才能分享全球化带来的好处。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、衍生证券、投资理财、各种基金（私募、公募）、国际收支、财政管理、贸易金融、地产金融、外汇管理、风险管理等。金融学尽管主宰着大国的命运和我们生活当中的方方面面，但因为其具有专业性、学术性以及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。当面对众多复杂的金融变量和令人眩晕的金融数据时，很多人只好选择逃避。于是神圣的金融学往往被束之高阁，成为专家手里的玩偶。知识只有普及到大众，才能显示出其持久的生命力。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



人寻常百姓家，已成为人们期待解决的问题。

为了帮助广大普通读者轻松、愉快、高效地了解金融学知识，我们特精心编写了这本金融学通俗读物——《每天读点金融学》，本书系统讲述了金融学的基本理论知识及其在现实社会生活中的应用，以浅显的语言普及经济学常识，以轻松的笔墨回答金融学问题。书中没有艰深晦涩专业术语，而是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，让读者在快乐和享受中，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、剖析种种金融现象，读懂国际热点事件背后蕴藏的金融原理。书中将金融学中最生动的一面呈现在读者面前。通过回顾金融的演化历史，以通俗易懂的语言为读者解释金融专业术语和金融原理在现实生活中的应用，并通过历史上金融家的故事，让读者身临其境地去感受金融学的魅力，这是我们的编写宗旨。希望读者在阅读之后可以有所启发，在大的金融背景下，运用所学指导自己的行为，解决生活中遇见的各种难题，从而更快地走向成功。读过本书，你就会发现，金融学一点儿也不枯燥难懂，而是如此的贴近生活，如此的有趣，同时又是如此的实用。



目 录

· 第一篇 ·

入门篇：开启金融之门

第一章 我们生活在富饶的“金融时代”——什么是金融学·····	3
推开金碧辉煌的金融学殿堂的大门·····	3
越来越多的财富是金融活动创造的·····	4
为什么钱多了并没有感到富有·····	6
掌控世界的不是政治家而是投资家·····	7
金融治国，政府有钱不如民间富有·····	9
金融出问题了，对我们有什么影响·····	11
第二章 金融如何改变了我们的生活——为什么要读点金融学·····	14
我们的财富去哪里了——个人的“资产流失”·····	14
为什么钱也会嫌多——流动性过剩·····	16
农副产品“疯涨”背后的甲流金融学·····	19
为什么次贷危机的根源不是中国而是美国·····	22
经济危机带来投资的良机——大环境决定小投资·····	24
第三章 大家都在讲的CPI是什么——每天读点金融学名词·····	26
这年头没有人讲中文了，都讲CPI·····	26
国家经济状况的晴雨表：GDP·····	28
体现国家的经济水平：GNP·····	31
国家经济的“体温计”：PPI·····	32



生活水平的衡量尺度：恩格尔系数	34
第四章 为什么贫者越贫，富者越富——每天读点金融学原理	37
货币也会排斥异己的——劣币驱逐良币	37
什么让你一夜暴富，或一夜破产——财务杠杆率	39
随大流是明智还是愚蠢——博傻理论	41
贫者越贫，富者越富——马太效应	44
不可违背的“太太定律”——市场意志原理	46
第五章 金融界那些叱咤风云的人——每天读点金融学家	49
美国金融教父——汉密尔顿	49
金融投资大鳄——索罗斯	52
谁在抄底华尔街——股神巴菲特	53
历史上最早的融资者——吉拉德	56
华尔街的老船长——范德比尔特	58

· 第二篇 ·

基础篇：走近金融的世界

第一章 看透钱的本质，就了解了金融的真谛——每天读点货币知识	63
货币的起源：谁人不识孔方兄	63
货币演进：“以物易物”到纸币做“媒”	66
货币本质：从贝壳到信用卡，什么才是货币	68
货币功能：货币为什么能买到世界上所有的商品	71
货币制度：没有“规矩”难成方圆	74
货币的时间价值：今日的1元未来价值多少	76
第二章 没有信用，金融市场就失去了基础——每天读点信用知识	79
信用：富人赚钱的智慧	79
国家信用：最可信赖的信用形式	81
国际信用：管用的《君子协定》	83
银行信用：把钱放进银行最放心	85

个人信用：您的“经济身份证”	88
信贷消费：是“时尚”还是“陷阱”	90
第三章 格林斯潘调节金融的“利器”——每天读点利率知识	94
利息：利息是怎样产生的	94
利率：使用资本的应付代价	96
复利：银行存款如何跑过 CPI	99
负利率：利息收入赶不上物价上涨	102
利息税：储蓄也要收税	104
利率调整：四两拨千斤的格林斯潘“魔棒”	106
第四章 世界金融的构成与发展——每天读点金融体系知识	109
国际金融体系：构成国际金融活动的总框架	109
国际金融机构：为国际金融提供便利	111
国际金融中心：冒险者的天堂	113
世界金融组织：谁在负责处理我们的钱	115
世界银行：条件苛刻的世界贷款银行	117
世界贸易的协调者：WTO	119
第五章 雾里看花的金融市场——每天读点金融市场知识	122
金融市场：走进财富的游乐场	122
货币市场：一手交钱，另外一只手也交钱	124
资本市场：货币市场的金融工具	127
股票市场：狼和羊组成的金融生态	129
证券市场：风云变幻的“大舞台”	132
基金市场：让投资专家打理你的财富	134
第六章 谁在负责处理我们的钱——每天读点金融机构知识	137
银行：金融界当之无愧的“大哥”	137
政策性银行：肩负特殊的使命	139
保险公司：无形保险有形保障	142
金融中介：供求之间的桥梁	144
投资银行：“为他人作嫁衣裳”	147



信托投资公司：受人之托代人理财的机构	149
--------------------------	-----

第七章 金融体系的“神经中枢”——每天读点中央银行知识..... 152

中央银行：货币的发行者	152
联邦储备体系：美联储的诞生	155
当代中央银行体制：世界趋势与中国选择	157
央行的独立性：微妙的轻重	160
从美国银行体系看央行的稳定性	162
金融稳定：央行的神圣职责	164

· 第三篇 ·

操作篇：打理金融生活

第一章 怎样让钱生钱，存银行还是投资——每天读点个人理财知识... 169

存款储蓄：最传统的理财方式	169
债券投资：储蓄的近亲	172
保险：以小博大的保险理财	174
黄金投资：用黄金挽救缩水的钱包	176
收藏品投资：艺术与理财的完美结合	179
房产投资：不应忽略的投资宝地	181

第二章 资金管理是企业经济管理的命脉——每天读点公司理财知识... 185

公司金融：为什么要了解公司金融	185
资金管理：聪明的人能够更好地解决问题	187
资金配备：让资金问题绊倒的企业数不胜数	190
产业模式：资金是经济发展的第一推动力	192
融资计划书：如何做好融资计划	194
啄食顺序原则：资金结构安排大有讲究	197

第三章 企业缺钱怎么办，成为资本运作高手——每天读点企业融资知识... 199

融资技巧：如何摆脱融资之“难”	199
制定融资策略：找钱之前必修课	202

融资成本：融资不能病急乱投医	205
债券融资：拿别人的钱为自己办事	208
股权融资：上市公司以权力换资金	210
金融租赁：借鸡下蛋，卖蛋买鸡	213
员工持股制：让员工做企业的主人	215
第四章 调节宏观经济“看不见的手”——每天读点金融调控与政策知识 ...	219
金融调控：当亚当斯密遇见凯恩斯	219
宏观调控：看得见的物价，看不见的手	221
财政调控：国家履行经济职能的基础	223
个人所得税：收入分配的调节器	226
利率政策：“四两拨千斤”的政策	228
货币政策：扩张好还是紧缩好	231
财政赤字：影响国家经济的债务	233
第五章 汇率上升，对我们的生活有影响吗——每天读点国际贸易知识 ...	236
汇率：天下也有免费的“午餐”	236
汇率指标：不同国家的适用程度不同	239
“巨无霸”指数——货币的实际购买力	241
一价定律：购买力平价之上的模型	243
汇率制度：固定汇率好还是浮动汇率好	245
外汇交易：两种货币之间是怎样交易的	248
第六章 企业上市，奔向纳斯达克——每天读点企业上市知识	251
拉开上市的大幕，了解上市的前期准备	251
严格遵守上市程序是企业成功上市的基础	253
量体裁衣，选择适合的融资方式	256
融资成功，如何运作资本才是关键	259
公司并购，整合就像是滚雪球	261
后市维护是企业竞争的坚实后盾	263
第七章 政府先生与市场先生巅峰对决——每天读点金融风险与监管知识 ...	267
金融风险：“玩钱者要承担的风险”	267



资本控制：一个有效的金融措施	270
金融统计：为宏观经济“把脉”	272
金融监管：金融创新需有度	274
金融“三乱”：金融界中的“毒瘤”	277
金融诈骗：欺骗银行的罪犯	279
第八章 是“馅饼”还是“陷阱”——每天读点金融陷阱知识	282
金融全球化带来更大的挑战	282
漏洞百出的金融现状	285
金融机构拿着我们的钱去赚钱	288
警惕，金融衍生品惹的祸	290
铁矿石金融化地涨价阴谋	292
欺骗的根源在于信息不对称	295
第九章 谁也逃不掉的金融危机——每天读点金融危机知识	298
经济大萧条再次降临	298
危机爆发的三大预言成真	300
金融危机是如何爆发的	302
狂热的投机：金融危机顽疾难医	305
泡沫经济：最绚丽的泡沫也还是泡沫	307
危机造成的经济收缩	309

· 第四篇 ·

历史篇：解读金融的历史

第一章 世界财富是如何转移的——了解金融中心演变要读的金融学	315
白银与黄金时代——中国衰落，欧洲崛起	315
黄金成就的霸权——葡萄牙和西班牙	317
第一个世界经济霸主——荷兰	319
现代中央银行的鼻祖——英格兰银行	321
全球经济动力之都——伦敦金融城	323

高估的法郎使国家陷入经济泥潭——法国	326
第二章 金融主导大国的兴衰史——了解金融秩序变迁要读的金融学 ..	328
世界货币的变迁，风水轮流转	328
英镑霸权的辉煌与衰落	330
一战期间再次被英国废除的金本位制度	333
金本位制崩溃，国际货币秩序混乱的开端	335
布雷顿森林体系——美国霸权的建立	337
布雷顿森林体系“巨人”的倒塌	339
第三章 那些搅动世界的人们——了解国际金融巨头要读的金融学	342
金融寡头之首——洛克菲勒财团	342
超越对手——高盛集团	345
战略设计高手——花旗集团	347
华尔街的拯救者——摩根斯坦利	350
第一财阀——三菱集团	353
庞大的金融帝国——汇丰集团	355
第四章 影响世界经济的金融事件——了解世界经济兴衰要读的金融学 ..	358
黑色星期二——1929 年美国股灾	358
引发二战的根本原因——经济萧条	361
外债依赖症——拉美债务危机	363
世纪豪赌——英镑阻击战	365
世界最大的金融丑闻——住友期铜事件	368
双头鹰的梦魇——俄罗斯金融危机	370
第五章 公司兼并背后的资本力量——了解金融与产业博弈要读的金融学 ..	374
早期的美国铁路大兼并	374
标准石油的兼并之路	376
家喻户晓的卡内基钢铁并购案	378
反垄断法与垄断势力的较量	381
迅速扩张的大宇集团	383
财团控制下的通用汽车公司	386

**第六章 金融圣地的荣耀、贪婪与毁灭——了解华尔街往事要读的金融学 … 389**

谁人不识华尔街——由一面墙而得名的华尔街	389
今天赚的给我，明天赔的归你——华尔街的五大投资银行	391
镀金时代，资本无眠——华尔街的资本流动	394
美国“栽了一个大跟斗”——华尔街惊天变局	397
狩猎华尔街——谁在抄底华尔街	399
赌场里面人人都是投机客——华尔街的罪与罚	402

第七章 财富精英的角斗场——了解世界著名的证券交易所要读的金融学 … 405

纽约证券交易所	405
东京证券交易所	407
香港证券交易所	410
伦敦证券交易所	411
巴黎证券交易所	413
澳洲证券交易所	415

· 第五篇 ·**热点篇：与金融大事面对面****第一章 当今经济形势下的货币战争——了解诸元之战要读的金融学 … 419**

“棒杀”欧元：做空、再做空	419
美元、欧元、人民币、日元的四角关系	421
汇率大战，窥视中国金融市场为哪般	424
美国金融核弹轰炸下的日本经济	426
东亚，理想的货币战争对象	429
日元国际化，有利也有弊	430

第二章 昔日可买一房，今日只抵一瓶酒——了解通货膨胀要读的金融学 … 433

通货膨胀：钱为什么越来越不值钱了	433
通胀预期：临渴掘井还是未雨绸缪	435
货币发行：钞票印得太多必然会贬值	438



通货膨胀率：怎样衡量货币贬值了多少	440
通胀的分类：价格上升有多快	442
第三章 资产价格泡沫的国际传播——了解资产泡沫要读的金融学	445
泡沫的产生：风起青萍之末	445
滚滚而来的资金和资产泡沫	447
理性繁荣和非理性繁荣	449
资产泡沫与银行危机	452
房地产崩塌及衍生品泡沫破裂	454
第四章 谁在“爆炒”股票市场——了解股指背后的热钱要读的金融学 ..	456
“野狼群”来自何方	456
暴风雨前的宁静：热钱掣肘	458
“燃烧”的钱，最终会灼伤经济	461
热钱加速流入中国	463
高筑墙能挡住热钱洪流吗	464
第五章 全球经济衰退滞缓到何时——了解世界经济大势要读的金融学 ..	467
为什么美国一打喷嚏，全世界都会感冒	467
究竟谁才是导致全球经济失衡的罪魁祸首	469
风暴过后重创的美国经济	472
飓风之下重挫的欧洲经济	474
危机重压中的日本经济	477
第六章 当今世界摆脱不了的债务危机——了解欧债要读的金融学	480
欧债危机带来的启示	480
欧洲债务危机的预判与对策	483
欧洲债务危机的进展、救援与改革	485
国家遭遇破产该如何挽回	487
欧洲债务危机的救援风险	490
第七章 谁控制了石油，谁就控制了世界——了解石油纷争要读的金融学 ..	493
黑金，牵动世界各国的神经	493



石油变局：石油产品的金融化	495
石油危机：世界陷入对石油的依赖陷阱	498
谁是操控国际油价的幕后黑手	500
石油价格：国际资本做空 A 股的工具	502
第八章 粮安天下，维护粮食安全——了解全球粮食危机要读的金融学 ...	506
高需求、高粮价的时代	506
重视粮食生产，应对全球粮食危机	508
警惕美国的“粮食武器”	510
跨国粮商垄断世界粮食交易	513
生物能源战略加剧世界粮食危机	515
第九章 读懂全球楼市，房价何去何从——了解房产投资要读的金融学 ...	519
全球房地产概况	519
各国政府的房地产政策	521
房市过山车，一个危险的“游戏”	523
历史上的房地产泡沫	525
解读中国房地产发展史的五个阶段	528
第十章 贪婪、恐惧、对金融活动的影响——了解行为金融学的挑战 ...	531
热衷鲜花的狂热投机商们	531
是什么让我们成了理性的傻子	533
行为金融的困境：恐慌害死熊	536
犯罪是过度的物质激励在作祟	539
贪婪、恐惧、过度自信对金融活动的影响	541



第一篇

入门篇：开启金融之门



