

美绘典藏本

一本书读懂金融学，一本书看懂世界金融

NIDE
DIYIBEN
JINRONGXUE

你第金 一融 的本学

%

张丹妍 / 编著

金融的变化将直接关系到你我钱包的大小

用金融学的视角和思维去观察、
剖析种种金融现象背后的本质，

金融与一个国家强弱盛衰的运势息息相关。

江西美术出版社
全国百佳出版单位

美绘典藏版

你的第一本 金融学

NIDE DIYIBEN JINRONGXUE

张卉妍

编著


江西美术出版社
全国百佳出版单位

图书在版编目 (C I P) 数据

你的第一本金融学 / 张卉妍编著. -- 南昌 :
江西美术出版社, 2017.7
ISBN 978-7-5480-5438-2

I. ①你… II. ①张… III. ①金融学—通俗读物
IV. ①F830-49

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第112566号

你的第一本金融学

张卉妍 编著

出版: 江西美术出版社

社址: 南昌市子安路66号 邮编: 330025

电话: 0791-86566329

发行: 010-88893001

印刷: 三河市万龙印装有限公司

版次: 2017年10月第1版

印次: 2017年10月第1次印刷

开本: 880mm×1230mm 1/32

印张: 10

ISBN: 978-7-5480-5438-2

定价: 38.00元

本书由江西美术出版社出版。未经出版者书面许可, 不得以任何方式抄袭、复制或节录本书的任何部分。
本书法律顾问: 江西豫章律师事务所 晏辉律师
版权所有, 侵权必究

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庞大体系，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、步入寻常百姓家，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——《你的第一本金融学》，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。书中没有艰深晦涩的专业术语，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。

上篇 入门篇：开启金融之门

- PART 01 我们生活在富饶的“金融时代”——什么是金融学... 002**
- 推开金碧辉煌的金融学殿堂的大门.....002
- 越来越多的财富是金融活动创造的.....004
- 金融治国，政府有钱不如民间富有.....006
- 金融出问题了，对我们有什么影响.....008
- PART 02 金融如何改变了我们的生活——为什么要读点金融学 011**
- 我们的财富去哪里了——个人的“资产流失”.....011
- 农副产品“疯涨”背后的甲流金融学.....014
- 为什么次贷危机的根源不是中国而是美国.....017
- PART 03 大家都在讲的CPI是什么——每天读点金融学名词...020**
- 这年头没有人讲中文了，都讲CPI.....020
- 国家经济状况的“晴雨表”：GDP.....023
- 体现国家的经济水平：GNP.....026
- 国家经济的“体温计”：PPI.....028
- 生活水平的衡量尺度：恩格尔系数.....030
- PART 04 为什么贫者越贫，富者越富——每天读点金融学原理..034**
- 什么让你一夜暴富，或一夜破产——财务杠杆率.....034
- 不可违背的“太太定律”——市场意志原理.....036
- 随大流是明智还是愚蠢——博傻理论.....039
- 贫者越贫，富者越富——马太效应.....041

中篇 基础篇：走近金融的世界

PART 01	看透钱的本质——每天读点货币知识	046
	货币的起源：谁人不识孔方兄	046
	货币演进：“以物易物”到纸币做“媒”	050
	货币本质：从贝壳到信用卡，什么才是货币	052
	货币功能：货币为什么能买到世界上所有的商品	055
	货币制度：没有“规矩”难成方圆	059
	货币的时间价值：今日的1元未来价值多少	062
PART 02	格林斯潘调节金融的“利器”——每天读点利率知识	065
	利息：利息是怎样产生的	065
	利率：使用资本的应付代价	068
	复利：银行存款如何跑过CPI	071
	负利率：利息收入赶不上物价上涨	074
	利息税：储蓄也要收税	077
	利率调整：四两拨千斤的格林斯潘“魔棒”	080
PART 03	世界金融的构成与发展——每天读点金融体系知识	083
	国际金融体系：构成国际金融活动的总框架	083
	国际金融机构：为国际金融提供便利	085
	国际金融中心：冒险者的天堂	088
	世界金融组织：谁在负责处理我们的钱	090
	世界银行：条件苛刻的世界贷款银行	093
	世界贸易的协调者：WTO	095
PART 04	雾里看花的金融市场——每天读点金融市场知识	099
	金融市场：走进财富的游乐场	099
	货币市场：一手交钱，另外一只手也交钱	102

资本市场：货币市场的金融工具	105
股票市场：狼和羊组成的金融生态	108
基金市场：让投资专家打理你的财富	111

PART 05 谁在负责处理我们的钱——每天读点金融机构知识	116
银行：金融界当之无愧的“大哥”	116
政策性银行：肩负特殊的使命	119
保险公司：无形保险有形保障	122
金融中介：供求之间的桥梁	124
投资银行：“为他人作嫁衣裳”	128
信托投资公司：受人之托代人理财的机构	130

下篇 操作篇：打理金融生活

PART 01 怎样让钱生钱——每天读点个人理财知识	136
存款储蓄：最传统的理财方式	136
债券投资：储蓄的近亲	139
保险：以小博大的保险理财	142
黄金投资：用黄金挽救缩水的钱包	145
收藏品投资：艺术与理财的完美结合	148
房产投资：不应忽略的投资宝地	151
 PART 02 资金管理是企业经济管理的命脉——每天读点公司理财知识	 155
公司金融：为什么要了解公司金融	155
资金管理：聪明的人能够更好地解决问题	158
资金配备：让资金问题绊倒的企业数不胜数	161
产业模式：资金是经济发展的第一推动力	164
融资计划书：如何做好融资计划	167
啄食顺序原则：资金结构安排大有讲究	170

PART 03	企业缺钱怎么办——每天读点企业融资知识	172
	融资技巧：如何摆脱融资之“难”	172
	制定融资策略：找钱之前必修课	175
	融资成本：融资不能病急乱投医	179
	债券融资：拿别人的钱为自己办事	182
	股权融资：上市公司以权力换资金	185
	金融租赁：借鸡下蛋，卖蛋买鸡	188
	员工持股制：让员工做企业的主人	192
PART 04	“看不见的手”——每天读点金融调控与政策知识	195
	金融调控：当亚当·斯密遇见凯恩斯	195
	宏观调控：看得见的物价，看不见的手	197
	财政调控：国家履行经济职能的基础	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	206
	货币政策：扩张好还是紧缩好	209
	财政赤字：影响国家经济的债务	212
PART 05	汇率上升，影响我们的生活——每天读点国际贸易知识	215
	汇率：天下也有免费的“午餐”	215
	汇率指标：不同国家的适用程度不同	218
	“巨无霸”指数——货币的实际购买力	221
	一价定律：购买力平价之上的模型	224
	汇率制度：固定汇率好还是浮动汇率好	226
	外汇交易：两种货币之间是怎样交易的	230
PART 06	谁也逃不掉的金融危机——每天读点金融危机知识	233
	金融危机是如何爆发的	233
	狂热的投机：金融危机顽疾难医	236

	泡沫经济：最绚丽的泡沫也还是泡沫	239
	经济大萧条再次降临	242
	危机造成的经济收缩	244
	危机爆发的三大预言成真	247
PART 07	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	254
	量体裁衣，选择适合的融资方式	257
	融资成功，如何运作资本才是关键	261
	公司并购，整合就像是滚雪球	264
	后市维护是企业竞争的坚实后盾	266
PART 08	政府先生与市场先生巅峰对决——金融风险与监管知识	270
	金融风险：“玩钱者要承担的风险”	270
	资本控制：一个有效的金融措施	273
	金融统计：为宏观经济“把脉”	276
	金融监管：金融创新需有度	278
	金融“三乱”：金融界中的“毒瘤”	282
	金融诈骗：欺骗银行的罪犯	284
PART 09	是“馅饼”还是“陷阱”——每天读点金融陷阱知识	288
	金融全球化带来更大的挑战	288
	漏洞百出的金融现状	292
	金融机构拿着我们的钱去赚钱	295
	警惕，金融衍生品惹的祸	298
	铁矿石金融化的涨价阴谋	300
	欺骗的根源在于信息不对称	304

上篇



入门篇：开启金融之门



·
·
·
·
·
·
·
·
·
·
·

PART 01

我们生活在富饶的“金融时代”——什么是金融学

推开金碧辉煌的金融学殿堂的大门

人人都喜欢的东西是什么？人民币？对，但狭隘了。钱？对，虽然感觉有点俗，但至少没有人是排斥钱的吧？既然大家都喜欢钱，那务必要了解一下金融学。因为，金融学研究的就是关于金钱的问题，货币就是它的研究对象。更重要的是，当你推开金融学的大门，你会发现，金融无处不在。在这里，你不仅能接触到银行存款和银行贷款，还能知道物价上涨会对利率产生什么影响；不仅能懂得利用基金股票来理财投资，还知道外汇期货也是好的金融工具。在这里，你不仅能从美国金融中心华尔街漫步到香港，还能从北京金融大街畅游到上海陆家嘴金融中心。在这里，你不仅能欣赏到庄严古朴的建筑，还能欣赏到神奇的以钱生钱术，甚至还有金融操纵、控制政治的强大力量。

随着社会经济的不断进步与发展，金融投资活动越来越多地被人所认识并接受，成为平常百姓家的一个常见话题，金融学早已走下学术的“神坛”，飞入了寻常百姓家。

改革开放以前，由于人们日常生活中很难接触或利用到金融投资方面的知识，并且与西方发达国家的交流很少，所以，在绝大部分人的观念中，金融学与金融投资是一项必须通过专业知识的学习与训练才能掌握的高深学问或技巧，而一般人也很难有专业的学习与训练机会。但是，改革开放以来，随着社

会经济的发展，大量西方发达国家的金融知识或金融产品被引入，同时普通民众接触到越来越多的关于金融的实际问题。伴随着金融业的发展、老百姓日常理财和投资需要的增加，特别是网络这一全方位学习媒介的普及，越来越多的人通过学习理论知识、亲身参与金融理财实践，加深了对金融学认识的广度和深度，而这些金融学知识也往往成为他们获取更多财富的重要路径。

以前，企业经济和金融甚至都可以分开，联系还不是那么紧密；而现在，全球经济紧紧地绑在一起，企业经济和金融也无法分开，更重要的是，金融已经和每个人绑在一起了，金融和实体经济相互影响和渗透，跟人们的生活密切相关。

所以无论是生活还是经营，在现在这个社会里，都已经离不开金融了。金融学并不是庄严神圣的人民大会堂，普通人不可以随便进出，它就像是一个项目丰富而又幽深的公园，谁都可以进，但是对于你怎么利用它，还得看个人的知识和功力。有些人走错道，可能走进了可怕的鬼屋，好端端吓病一场；有些人好好研究了，可能就走出了正确道路，不仅有美丽的风景，也许还有很多美味诱人的果实。



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。举个例子来说，同样100块钱，对于一个富人来说可能毫不在意，随手撕掉毫不放在心上；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

那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，全心全意为企业的发展着想。

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。美国的独立战争及南北战争，也欠下很多的战争债务。在独立战争之后，面对各种债务，财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，他近六百亿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一看摸一摸的产品，但那些写字楼里坐着的，都是收入远远高于富士康那些工厂里日夜不停劳作的工人的有钱人。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。时间往前倒退个二三十年，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将越来越重要，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，似乎真正将此思想发扬光大并运用到实际中。“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，也许富有的人民不好管理，他们有自己的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，如硕鼠害民？

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？

陈志武曾举过这么一个事例：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是经济发达国家，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”的国家反而都是发展中国家。

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，他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。

这里一个很关键的词语：税收。通过阐述，国家依赖税收这个杠杆则依赖于民众。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不会不敢站出来帮一把，自己需要帮助时有人愿意搭把手，这些都需要政府的帮助。因此，没有人不愿意依法纳税。但是同样的，开门七件事，样样都要钱。国家富有之外，百姓也需要富有，这样才能够相互支撑，也才有能力负担税赋，以让国家充实国库，更好发展。

从根本上说，国家的财富也是来源于民众的创造，是无数百姓将自己小份额的财产让渡给国家，才汇聚成国家的巨大财富。就好像一条大河，主干道