

# 07

常识全知道系列  
专家编写速查速用宝典

卢明明 编著

超值白金版



投资理财必备的

# 金融 常识 全知道

解读|经济趋势

- 金融投资机构资深专家倾力打造
- 多年丰富金融投资从业经验分享
- 提炼并回答读者最常遇到的问题
- 轻松而严谨地做自己的投资顾问

原来投资那么简单!

中国铁道出版社  
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

卢明明 编著

超值白金版



投资理财必备的

金融  
常识  
全知道

中国铁道出版社  
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

## 内 容 简 介

在金融理财无处不在的今天，自身掌握一定的金融常识是十分必要的。本书介绍了与日常生活联系紧密的金融知识，通过翔实语言和生动的案例，将金融领域的各个方面呈现出来。内容涵盖各类金融市场、金融工具、金融参与者，从多角度解读了日常生活中的金融常识，并结合各种金融数据、金融案例、时事热点等进行详细分析，使内容更加贴近生活，更加实用。

本书内容编排清晰合理，便于及时查阅，方便读者学习。适合各类读者阅读，在开拓眼界的同时，还能为您日常生活的理财出谋划策。

### 图书在版编目（C I P）数据

投资理财必备的金融常识全知道：超值白金版/卢明明  
编著. —北京：中国铁道出版社，2015.1  
ISBN 978-7-113-18766-8

I. ①投… II. ①卢… III. ①金融学—基本知识  
IV. ①F830

中国版本图书馆CIP数据核字（2014）第122204号

书 名：投资理财必备的金融常识全知道（超值白金版）  
作 者：卢明明 编著

策 划：武文斌  
责任编辑：苏 茜  
责任印制：赵星辰

读者热线电话：010-63560056  
编辑助理：刘建玮  
封面设计：多宝格

出版发行：中国铁道出版社（北京市西城区右安门西街8号 邮政编码：100054）  
印 刷：三河市华业印务有限公司  
版 次：2015年1月第1版 2015年1月第1次印刷  
开 本：700mm×1000mm 1/16 印张：19.5 字数：378千  
书 号：ISBN 978-7-113-18766-8  
定 价：38.00元

### 版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书，如有印制质量问题，请与本社读者服务部联系调换。电话：（010）51873174

打击盗版举报电话：（010）51873659

# 前 言

首先，得让钱来为你工作，而不是你去为金钱工作。第二，你必须能够读懂财务报表。但是即使在美国也有 95%的人看不懂财务报表，也分不清什么是资产，什么是负债。如果你想致富的话，必须能够读懂金钱的语言。就像你如果从事计算机的工作，必须能够读懂计算机语言。

——罗伯特·T·清崎

当今社会，金融无时不有，无处不在。金融不是高高在上的晦涩理论，而是关系到我们钱袋子的现实问题，我们每个人都会跟金融打交道，每个人都需要懂金融，至少要懂得金融常识。

从 1987 年的百姓排队购买国债到 2007 年的全民炒股；从 20 世纪 80 年代末期通货膨胀的全民抢购潮到 1997 年亚洲金融危机后的通货紧缩趋势；从老百姓说“钱毛了”到大街小巷谈论的“CPI”，金融已经渗透到社会生活的各个层面，老百姓对金融的认识也有了提高，老百姓了解金融常识的愿望也就变得更加迫切。

“凡事预则立，不预则废”，这句古老的谚语在金融中也同样适用。例如，很多人存在这样一种“惯性思维”，认为金融就是股票，就是储蓄，就是通货膨胀，其实不然，因为像养老金、保险、住房等也和金融有着千丝万缕的联系。

虽然在我们的日常生活中，金融问题种类各异、非常繁杂，但金融的基本原理却不多。如果拿出一点点的业余时间来了解金融常识，把握金融市场运行的基本规律，那么今后即使遇到此类问题，你也可以举一反三、从容淡定地予以解决了。而且如果自身掌握一定的金融常识，那么就可以根据个人的情况制定出有利于自己的投资理财计划，这些都是求助他人所不能得到的。

为了满足普通百姓了解金融常识的需要，我们编写了《投资理财必备的金融常识全知道》这本书。本书分为四大篇目，从外汇储备到居民储蓄、从衍生工具的辉煌到金融危机、从郁金香陷阱到庞氏骗局……本书将缤纷的金融词汇和金融事件分门别类，用浅显易懂的语言，带您洞察看似神秘的金融领域，通过翔实的讲解将其最生动鲜活的一面呈现在您的面前。通过金融事件和有趣的案例，让您真真正正参与进去，使您在阅读时，既能轻松愉快，又能有所收获。

本书采用简约实用的“三段式”布局，每章各节分为“名词解释”、“经典案例”以及“专家指津”三个部分。名词解释，剖析金融术语、经济名词，为您编制一个全面直观的金融知识网；经典案例，列举金融古今中外的典型事例，让您在金融风云变幻中透析真相；专家指津，言简意赅一针见血，让您从外行变内行，菜鸟变专家。此外本书还配以各种浅显的计算，手把手教您理解金融数据，真正做到从会学会用，活学活用。

本书可供各种文化水平的读者阅读，编排清晰明了；亦可作为参考查询资料，使用十分方便。

编者

2014年10月

# 中国金融大事记

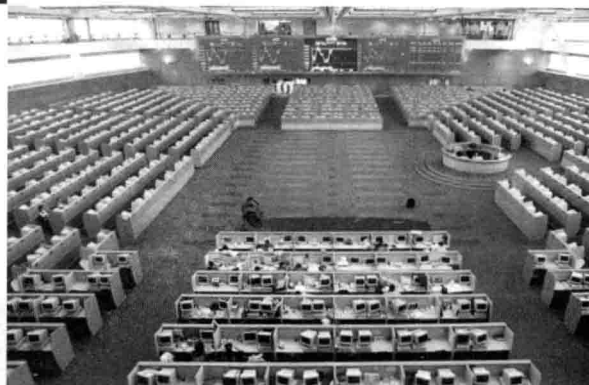


## ▶ 1984年11月18日

新中国第一只公开发行的股票——飞乐音响向社会发行1万股。1986年9月26日，中国第一个证券交易柜——静安证券业务部开张。同年12月1日，深圳证券交易所开业。

## ◀ 1990年12月19日

上海证券交易所开始正式营业。截至2009年年底，上证所拥有870家上市公司，上市证券数1351个，股票市价总值184655.23亿元。



## ▶ 1991年7月3日

深圳证券交易所正式营业，是为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，实行自律管理的法人，由中国证监会直接监督管理。

## ◀ 1992年10月12日

中国共产党第十四次全国代表大会在北京举行，大会将建设由中国特色社会主义的理论和党的基本路线写进党章，第一次明确提出建立社会主义市场经济体制的目标。





▶ 1994年1月11日

国务院做出《关于进一步深化对外贸易体制改革的决定》，提出我国对外贸易体制改革的目标是：统一政策、开放经营、平等竞争、自负盈亏、工贸结合、推行代理制，建立适应国际经济规则的运行机制。

◀ 1994年7月18日

国务院作出决策，明确城镇住房制度改革的基本内容，包括把住房实物福利分配的方式改革为以按劳分配为主的货币工资分配方式、建立住房公积金制度等。中国住房进入市场化进程。



▶ 1997年7月至10月

东南亚金融危机爆发，这场危机始于泰国，却影响了邻近亚洲国家的货币、股票市场和其他的资产价值。在通货紧缩和有效需求不足的宏观环境下，中国财政货币政策采取了“双松”的积极政策，即积极的财政政策与稳健趋松的货币政策相配合。

◀ 2001年11月10日

在卡塔尔多哈举行的世界贸易组织（WTO）第四届部长级会议通过了中国加入世贸组织的文件。经过15年的艰苦努力，中国终于成为世贸组织新成员。



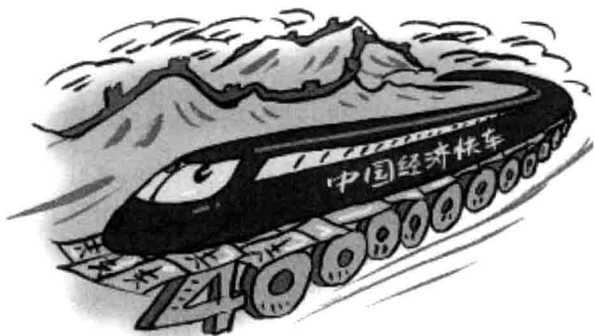


2005年4月29日

经国务院批准，中国证监会发布《关于上市公司股权分置改革试点有关问题的通知》中国正式启动股权分置改革试点工作。

2008年11月5日

为应对美国次贷危机的严峻考验，国务院提出进一步扩大内需、促进经济增长的十项措施，投资4万亿元抵御全球经济寒流对中国经济的冲击。



2009年4月8日

国务院决定在上海市和广东省的广州、深圳、珠海、东莞四城市先行开展跨境贸易人民币结算试点工作。同年7月，中国人民银行和财政部等部门联合发布了《跨境贸易人民币结算试点管理办法》。

2009年6月末

我国国家外汇储备余额一举突破2万亿美元，达到21316亿美元，同比增长17.84%。2006年2月，我国外汇储备达到8536亿美元，超过日本成为全球外汇储备第一大国。







▶ 2009年10月30日

创业板首批 28 家公司在深交所集中挂牌上市。这标志着十年磨一剑的中国创业板正式起航。首批上市的 28 家创业板公司，主要集中在科技含量比较高的电子信息技术、医药生物、环保、新能源等创新领域，成长性比较突出。

◀ 2010年1月8日

中国证监会宣布，国务院已原则同意开展证券公司融资融券业务试点和推出股指期货品种。同年 1 月 12 日，中国证监会批复中国金融期货交易所申请上市股指期货的请示，同意中国金融期货交易所组织股指期货交易。



▶ 2011年9月23日

中国保监会下发《关于加强机动车辆商业保险条款费率管理的通知（征求意见稿）》，预示着新一轮车险费率市场化改革开始启动。



◀ 2011年10月20日

财政部网站发布《2011 年地方政府自行发债试点办法》的通知。经国务院批准，2011 年上海市、浙江省、广东省开展地方政府自行发债试点。自行发债是指试点省（市）在国务院批准的发债规模限额内，自行组织发行本省（市）政府债券的发债机制。





2012年4月14日

中国人民银行发布公告，银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价浮动幅度由5%扩大至1%。外汇指定银行为客户提供当日美元最高现汇卖出价与最低现汇买入价之差不得超过当日汇率中间价的幅度由1%扩大至2%。这标志着人民币汇率形成机制的进一步完善。

2012年8月2日

深圳发展银行发布了一则变更公司名称和证券简称的公告：深圳发展银行股份有限公司更名为平安银行股份有限公司，“深发展A”变更为“平安银行”，深圳发展银行和平安银行已经正式合并为一家银行。



2012年9月18日

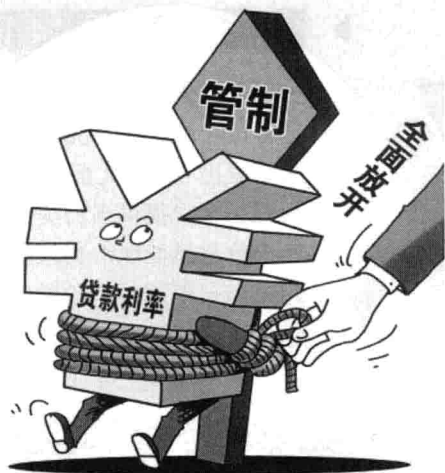
招商银行与HTC联合举行手机钱包发布会暨战略合作签约仪式。可以预期，随着互联网的金融服务日新月异，移动支付、网上拍卖行、各种基金银行保险信托的理财网站等金融服务模式层出不穷，互联网金融蓬勃发展。



2013年6月13日

余额宝的问世被认为是又一次改变互联网金融的历史性事件。用户使用这一工具可以在支付宝网站直接购买基金等理财产品，余额宝内的资金可以随时用于网购和转出，且不收取手续费，方便灵活，并且留存的资金还能够获得高于银行活期存款利息的收



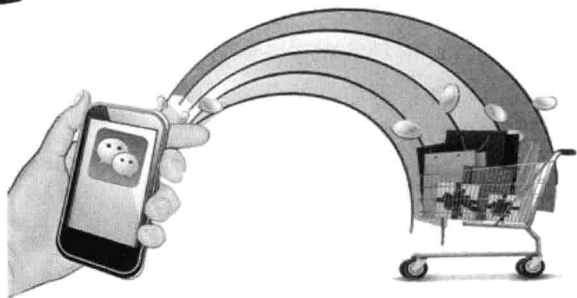


▶ 2013年7月20日

中国人民银行发布通告，全面放开金融机构贷款利率管制，取消贷款利率 0.7 倍的下限，转而由金融机构自主决定贷款利率，这被业界称为利率市场化的里程碑事件。

◀ 2013年8月5日

微信 5.0 版本上线，增加了支付功能，用户可以很方便地使用这一流行的社交网络工具进行支付。2013 年互联网金融大爆发，呈现出热火朝天的状态。



▶ 2013年9月29日

中国（上海）自由贸易试验区正式挂牌成立。建立上海自由贸易试验区，重点任务是要加快政府职能转变、探索管理模式创新、扩大服务业开放、深化金融领域开放创新。

◀ 2014年3月5日

李克强总理的政府工作报告中确定了 2014 年的经济指标：经济增长目标为 7.5% 左右，M2 增速目标为 13% 左右，通胀目标为 3.5% 左右，进出口总额增长目标为 7.5% 左右，城镇失业率目标不高于 4.6% 等。



# 目 录

## 第一篇 基础入门篇

### 一、你不懂钱，钱不找你

- ☑ 货币：一切向“钱”看..... 2
- ☑ 货币职能：告诉你钱有何用..... 2
- ☑ 货币的时间价值：时间就是价值... 3
- ☑ M0、M1、M2：货币范畴细划分..... 3
- ☑ 银根：国家经济稳健之根..... 5
- ☑ 贴现：把将来的钱折算成现值..... 6
- ☑ 贴现率：信心的温度计..... 6
- ☑ 虚拟货币：Q币是“钱”么？..... 7
- ☑ 区域货币：货币统一为哪般？..... 8
- ☑ 劣币驱逐良币：成色不决定命运... 9
- ☑ 金本位制度：伴随资本的崛起.... 10
- ☑ 金本位的分类：黄金三步走..... 11
- ☑ 货币扩张：流通中的钱生钱..... 12
- ☑ 货币扩张乘数：牵一发而动全身..... 13
- ☑ 纸币贬值：钱越多越好吗？..... 13
- ☑ 量化宽松货币政策：QE3可怕吗？..... 14
- ☑ 时滞：不可避免的反应迟钝..... 15
- ☑ 财产性收入：让钱袋子充实起来..... 15
- ☑ 补贴：来自政府的问候..... 16
- ☑ 价值投资：让投资回归理性..... 17
- ☑ 羊群效应：随大流安全吗？..... 18
- ☑ 马太效应：来自圣经的强者理论..... 19

### 二、银行：财富的集散地

- ☑ 利息：用钱就得给钱..... 22
- ☑ 复利：神奇的“利滚利”..... 23
- ☑ “72法则”：投资的秘密..... 24
- ☑ 利息率：小数字牵动大经济..... 24
- ☑ 高利贷：为啥还不完..... 25
- ☑ 利率市场化：未来信贷改革的方向..... 26
- ☑ 利率与汇率的关系：资本流动的动因..... 27
- ☑ 负利率：通货膨胀搞的鬼..... 27
- ☑ 金融衍生工具：利还是弊？..... 29
- ☑ 衍生工具的风险：高杠杆性的代价..... 30
- ☑ 衍生工具的监管：乱象当中走向成熟..... 31

### 三、信用重于黄金

- ☑ 信用评级：信誉即财富 ..... 34
- ☑ 个人信用评级：你的信用记录 ..... 35
- ☑ 国家信用：国无信则不立 ..... 36
- ☑ 评级机构：最严肃的监督人 ..... 36
- ☑ 金融市场：货币融通之城 ..... 37
- ☑ 货币市场：钱的聚散地 ..... 39
- ☑ 资本市场：长期金融市场 ..... 40
- ☑ 信用创造学派：信用即财富 ..... 41

## 第二篇 投资理财篇

### 四、风险与收益双高的股市

- ☑ 股票市场：让资本流动起来 ..... 44
- ☑ 股票风险：财富躲不开的伙伴 ..... 44
- ☑ 选股：择时、择股、择价 ..... 46
- ☑ IPO：新股从何而来 ..... 47
- ☑ 做空：先卖后买的艺术 ..... 48
- ☑ 股票板块：上市公司站好队 ..... 48
- ☑ 创业板：中国式纳斯达克 ..... 49
- ☑ 优先股、普通股和后配股：  
    股东权力的不同分配 ..... 50
- ☑ 国有股、法人股和社会公众股：  
    按股票投资主体分类 ..... 51
- ☑ A股、B股、H股：按上市地点  
    分类 ..... 52
- ☑ 股票价格指数：红红绿绿看  
    指数 ..... 53
- ☑ 道·琼斯与标准·普尔：世界上  
    影响最大的股票指数 ..... 54
- ☑ 上证综指与深圳综指：我国  
    最有影响的股指 ..... 55
- ☑ 牛市：并不意味着一定赚 ..... 56
- ☑ 熊市：并不意味着一定赔 ..... 57
- ☑ 崩盘：一泻千里大恐慌 ..... 58
- ☑ 跌停板：大跌并非无极限 ..... 59
- ☑ 大小非解禁：大小非来了，  
    快跑！ ..... 60
- ☑ 操盘手：幕后的财富操手 ..... 61
- ☑ 兼并重组：迅速做大做强 ..... 62
- ☑ 股指期货：涨涨跌跌都赚钱 ..... 63
- ☑ 股权激励：经理人也成主人翁 ..... 65
- ☑ 借壳上市：空手套白狼的  
    筹资方法 ..... 66
- ☑ 股票交易流程：股市入门必备 ..... 68
- ☑ 打新：怎样“逢新必打” ..... 68
- ☑ 证券回购市场：便利的短期  
    融资 ..... 70

## 五、稳健高利的债券市场

- ☑ 债券市场：有借有还的投融资渠道..... 72
- ☑ 债券的收益率：“债主”你该得到多少..... 73
- ☑ 政府债券、金融债券、企业债券：不同主体不同债..... 74
- ☑ 贴现债券、零息债券、附息债券、固定利率债券：按付息方式分类... 75
- ☑ 单利债券、复利债券、累进利率债券：按计息方式分类..... 76
- ☑ 债券价格与利率的关系：一对冤家..... 76
- ☑ 债券投资风险：入债市，需谨慎..... 77
- ☑ 场内债券交易程序：新手须知.... 78
- ☑ 证券化：让资本动起来..... 79

## 六、聚小钱成大利的基金市场

- ☑ 基金市场：投资基金等于投资股市、债市..... 82
- ☑ 基金发起人：基金机构之父..... 83
- ☑ 基金管理人：基金大船的舵手... 83
- ☑ 基金托管人：基金机构的管家... 85
- ☑ 基金收益：你该拿多少钱..... 85
- ☑ 基金净值：你的基金值多少钱... 86
- ☑ 主权基金：国家也玩基金..... 86
- ☑ 混合型基金：风险适中的基金... 88
- ☑ 保本基金：如何保证不赔钱？... 88
- ☑ 量化投资基金：用数据来说话... 89
- ☑ 对冲基金：对冲一定意味高风险？..... 90
- ☑ 证券投资基金：集合证券投资方式..... 91
- ☑ 开放式基金和封闭式基金：两种形式，一样获利..... 92
- ☑ 契约型基金：信托模式..... 93
- ☑ 公司型基金：企业的筹钱之道... 93
- ☑ 公募基金：政府做发起人..... 94
- ☑ 私募基金：不可小觑的力量..... 95
- ☑ 货币型基金：“准储蓄”基金..... 97
- ☑ 债券型基金：与债市挂钩的基金..... 98
- ☑ 股票基金：以股票投资为主的基金..... 99
- ☑ 指数基金：以指数成分股为对象..... 100
- ☑ 天使投资：高风险 or 高回报？... 100
- ☑ ETF：跟着指数跑的基金..... 102
- ☑ LOF：横跨两个市场的基金，如何从中套利？..... 103
- ☑ 如何选择基金：合适是关键..... 103

## 七、保值投资两相宜的期货

- ☑ 期货市场：可投可保..... 106
- ☑ 期货保证金：不可少的资格..... 106
- ☑ 期权市场：以小搏大凭风险..... 108
- ☑ 期货资金管理：成功与否，  
看管理..... 109
- ☑ 期货合约：可不只是一堆的  
文字..... 110
- ☑ 承兑市场：票据也能当“钱”花... 111
- ☑ 票据承兑：过程有讲究..... 112
- ☑ 租赁市场：租来主义妙融资..... 113
- ☑ 美式期权、欧式期权：不同的  
期权行使方式..... 114
- ☑ 看涨期权和看跌期权：期权的  
权利划分..... 115

## 八、拥有全球视野的外汇交易

- ☑ 外汇市场：永不停歇的交易..... 118
- ☑ 汇率的标价方式：明白看外汇.. 119
- ☑ 固定汇率制和浮动汇率制：市场  
体制决定一切..... 121
- ☑ 外汇交易：兑换即可生钱..... 122
- ☑ 外汇期权交易：80年代的  
新方式..... 123
- ☑ 掉期交易：未来的契约..... 124
- ☑ 外汇储备：多少总关情..... 124
- ☑ 热钱：金融危机的幕后黑手..... 125

## 九、理财，别忘了保险

- ☑ 商业养老保险——五大优势..... 128
- ☑ 投资养老保险：如何选择..... 129
- ☑ 意外伤害保险：意外+伤害，  
缺一不可..... 130
- ☑ 旅游保险：给旅游系上一条  
保险带..... 131
- ☑ 人身保险：未雨得绸缪..... 132
- ☑ 健康保险：让健康多个保障..... 133
- ☑ 重疾险：保死不保生？..... 134
- ☑ 儿童保险：为家里的宝贝买份  
保障..... 135
- ☑ 定期寿险：人生第一份保单..... 136
- ☑ 终身人寿保险：能保一辈子的险... 137
- ☑ 财产保险：给你的财产加把锁... 138
- ☑ 家庭财产险：为家庭财产  
上把锁..... 139
- ☑ 车险：买车险，酌情而定..... 140
- ☑ 电话车险：八招识破电话车险  
骗术..... 141
- ☑ 房贷保险：还贷意外，保险帮忙... 142
- ☑ 分红险：越来越火的投资方式... 143
- ☑ 万能险：股票被套由它解救..... 145
- ☑ 投资连结保险：六类人适合  
购买..... 146

## 十、真金白银：永恒财富

- ☑ 黄金市场：黄金才是真财富 ..... 149
- ☑ 实物金：最基本的交易模式 ..... 149
- ☑ 纸黄金：虚拟黄金交易 ..... 150
- ☑ 黄金保证金：契约式投资 ..... 151
- ☑ 黄金期货：小差价大利润 ..... 152
- ☑ 黄金期权：刚刚起步的交易  
新模式 ..... 153
- ☑ 黄金股票：复杂高利 ..... 154
- ☑ 黄金基金：一手握双金 ..... 155
- ☑ 国际黄金市场：带你走进“黄金”  
之城 ..... 156

## 第三篇 金融常识篇

### 十一、世界金融中心

- ☑ 纽约：全面领先 ..... 158
- ☑ 伦敦：老牌劲旅 ..... 158
- ☑ 苏黎世：欧洲的百万富翁 ..... 160
- ☑ 中国香港：自由放任经济的  
典范 ..... 160
- ☑ 中国上海：“东方明珠” ..... 162
- ☑ 新加坡：国家资本主义 ..... 162
- ☑ 巴黎：法国的金融“基地” ..... 163
- ☑ 悉尼：南半球的“纽约” ..... 164
- ☑ 东京：亚洲经济中心 ..... 165
- ☑ 法兰克福：莱茵河畔的  
“曼哈顿” ..... 166
- ☑ 芝加哥：美国最大的期货  
市场 ..... 167

### 十二、牵动世界的金融霸主

- ☑ 洛克菲勒财团：石油世家 ..... 170
- ☑ 罗斯柴尔德家族：“红盾”  
世家 ..... 171
- ☑ 摩根财团：“银行家的  
银行家” ..... 172
- ☑ 花旗集团：万千业务于一身 ..... 173
- ☑ 苏格兰皇家银行：欧洲金融  
服务业的领头羊 ..... 175
- ☑ 汇丰集团：“地球的银行” ..... 176
- ☑ 高盛集团：“呼之欲出的  
巨人” ..... 177
- ☑ 沃伦·巴菲特：“股神”的  
传奇 ..... 178
- ☑ 乔治·索罗斯：曾“打垮英格兰  
银行的人” ..... 179



## 十三、谁在处理我们的钱

- ☑ 中央银行：肩负重任的“银行” ..... 182
- ☑ 商业银行：关键的金融细胞 ..... 182
- ☑ 商业银行三大业务：不是存贷那么简单 ..... 184
- ☑ 不良贷款：银行的软肋 ..... 185
- ☑ 政策性银行：经济目标的助推者 ..... 186
- ☑ 世界银行：地球村的钱袋子 ..... 186
- ☑ 国际货币基金组织：沟通协调少不了 ..... 187
- ☑ 混业经营和分业经营：宏观分类 ..... 189
- ☑ 投资银行：专注而又精明的“人” ..... 190
- ☑ 信托投资公司：财富值得托付 ... 190
- ☑ 证券交易所：证券的名利场 ..... 191
- ☑ 保险公司：兜售“放心”的人 ... 192

## 十四、世界最强证券市场

- ☑ 纽约证券：从“梧桐树下”走来 ..... 195
- ☑ 纳斯达克证券市场：最大的电子证券市场 ..... 196
- ☑ 伦敦证券：债券行业领跑者 ..... 197
- ☑ 东京证券交易所：后来居上 ..... 198
- ☑ 巴黎证券：法国最大证券交易所 ..... 199
- ☑ 香港证券交易所：中国通向世界的桥梁 ..... 199

## 十五、数据背后的秘密

- ☑ CPI：告诉你钱值钱么 ..... 202
- ☑ PPI：上下游联动看经济 ..... 203
- ☑ GDP：衡量国家财富的指标 ..... 204
- ☑ 外汇储备：国家财富 ..... 204
- ☑ 存款准备金：货币量调控之手 ... 205
- ☑ 失业率：关乎大选 ..... 207
- ☑ ECI：看看你的就业成本 ..... 208
- ☑ 购买力平价：比较见分晓 ..... 208
- ☑ 基尼系数：看看贫富差距有多大 ..... 209

## 十六、金融市场的监管者

- ☑ 中国证监会：证券交易的监督人 ..... 212
- ☑ 中国保监会：保险业的监督者 ..... 213