

通俗易懂的金融知识读本 解读热点 洞察玄机

# 每天懂一点

张振东 周峰 编著

Learn A Little  
Every Day  
Finance

# 金融学

对于大多数人而言，金钱不是游戏，而是生存……甚至是生活本身。

——罗伯特·T·清崎

- 货币本质、通货膨胀、金融市场、利息、利率
- 投资理财、信用、融资、金融政策、金融危机
- 金融博弈、金融巨头、金融衍生品、金融热点



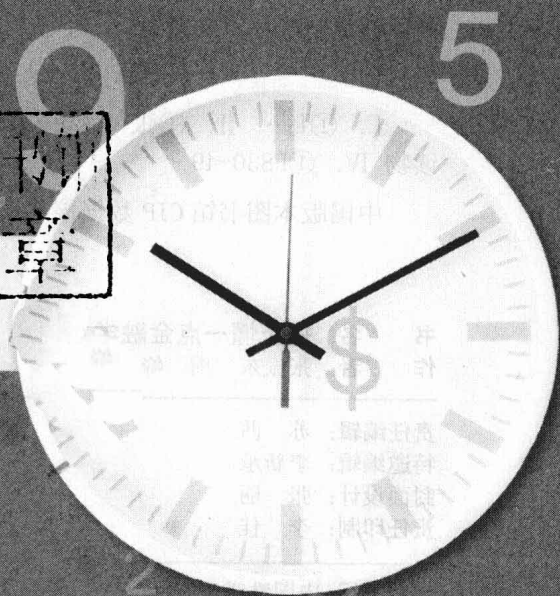
中国铁道出版社  
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

# 每天懂一点 金融学

Learn A Little  
Every Day  
Finance

张振东 周峰 编著

常州大学图书馆  
藏书章



中国铁道出版社  
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

## 内 容 简 介

本书以实用性和可读性为原则，运用浅显易懂的语言，对最主要的金融学原理及人们比较关注的问题进行了论述，主要包括货币的本质、通货膨胀、金融市场、利息和利率、投资理财、信用、融资、金融政策、金融危机、金融博弈、金融衍生品、货币发展、金融热点、金融学的未来等。

本书适用于个人、家庭、企业。人人学点金融学，从小的角度来说，有助于更好地理财；从大的角度来说，有助于更加准确、真实地了解整个世界。

## 图书在版编目（CIP）数据

每天懂一点金融学/张振东，周峰编著. —北京：  
中国铁道出版社，2011.8  
ISBN 978-7-113-12863-0

I. ①每… II. ①张… ②周… III. ①金融学—通俗  
读物 IV. ①F830-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2011）第 064295 号

书 名：每天懂一点金融学  
作 者：张振东 周 峰 编著

责任编辑：苏 茜  
特邀编辑：李新承  
封面设计：张 丽  
责任印制：李 佳

读者热线电话：010-63560056

封面制作：郑少云

出版发行：中国铁道出版社（北京市宣武区右安门西街8号 邮政编码：100054）  
印 刷：三河兴达印务有限公司  
版 次：2011年8月第1版 2011年8月第1次印刷  
开 本：700mm×1000mm 1/16 印张：20.25 字数：410千  
书 号：ISBN 978-7-113-12863-0  
定 价：39.00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，请与本社发行部联系调换。

2008年由美国次贷危机引发的全球金融危机，实实在在地上了一堂生动深刻的金融教育课。受2008年全球金融风暴的影响，一些欧美国家的企业纷纷减少或取消了对中国企业产品的订单，这样就造成了大量工人失业、企业破产，同时也引起了国内股市大幅下跌，使中国数以亿计的股市投资者饱受了财富巨幅缩水的剧烈痛苦。多年积累的血汗钱在股市中一下子蒸发掉大半，真是欲哭无泪。

失业、降薪、收入下降、财富缩水、货币贬值等都是金融问题或与金融有关的问题。由于它们与每个人的切身利益相关，因此再也不能认为金融问题只是金融家或银行家的事，而与自己很遥远。

实际上，金融就在我们身边，天天和我们打交道，如从银行储蓄到刷卡消费，从物价上涨到利率调整，从股票、基金、黄金投资理财到外汇、期货投机，从国债投资到贷款买房……

## 为什么每个人都要学习金融学

金融学在很多人眼中是神秘的，深奥的，甚至一提到金融学就会想到复杂的高等数学、统计学，其实这是一种误解。实践证明，高深的数学和统计学在金融学中的作用是有限的，因为金融学研究的是在不确定性条件下如何决策，这与需要利用确定性条件作为前提的科学有着天壤之别，所以与其说金融学是科学，不如说是艺术。

无论是个人，还是企业，都需要好好学习金融学。因为说到底，金融学是一项针对人们怎样跨期配置稀缺资源的研究。学习金融学的理由有以下4项。

### 1. 可以更好地理财

了解一些金融常识，可以帮助个人更好地理财，即管理好自己的资源。老百姓能在对金融一无所知的情况下生活吗？也许能，但如果确实一无所知，那么就会很可怜。记住“傻瓜难聚财”。

在很多情况下，老百姓常常听取金融专家的建议来理财。虽然这些金融专家的建议是免费的，但如何对待这些建议呢？盲目听从就会犯大错，就会给自己带来惨重的经济损失。学习金融学后，就可以从多角度分析专家的建议，看哪些可以被吸收，哪些是不适合的，总之金融学可以为人们提供一个进行评价的概念性框架。

### 2. 可以更好地经商

了解一些金融常识，可以让人们在商业世界里更加如鱼得水。即使你不打算



精通金融，但为了能和金融专业人士进行交流，同时清楚他们可以为你做什么，不可以为你做什么，你也必须充分了解金融专业人士所采用的概念、技术和术语。

### 3. 可以找到更好的工作

随着中国金融业的发展，在金融领域存在着各种各样值得从事的潜在工作机会。例如中国加入 WTO 以来，已有 20 多个国家和地区的 60 多家银行在华设立了 200 多家金融机构，并且随着中国银行业的全面开放，外资银行在逐步解除束缚、延伸产品线、深入扩张的同时，招纳我国高级金融人才已经成为其人才储备的一项重要战略。有关专家指出，国际金融企业的中高端人才缺口有近万人，且将目标瞄准了国内银行、证券、基金、保险等领域的业务骨干。

### 4. 可以更好地理解真实的世界

金融学是一项极具诱惑力的研究领域，通过它可以了解金融风暴发生的根本原因，了解通货膨胀的原因，了解利息从哪里来，了解真实世界到底是怎么运作的。

总之，金融学是一门来自生活的科学，每个人、每个家庭、个人企业，都离不开货币金融。人人学点金融学，从小的角度来说，有助于更好地理财；从大的角度来说，有助于更加准确、真实地了解整个世界。

## 本书内容

本书以实用性和可读性为原则，运用浅显易懂的语言，对最主要的金融学原理及人们比较关注的问题进行了论述，主要包括了货币的本质、通货膨胀、金融市场、利息和利率、投资理财、信用、融资、金融政策、金融危机、金融博弈、金融衍生品、货币发展、金融热点、金融学的未来等。

## 关于作者

本书由张振东、周峰编写，下面人员对本书的编写提出了宝贵意见并参与了部分编写工作，他们是陆佳、王真、李晓波、周贤超、杨延勇、解翠、王荣芳、李岩、周科峰、陈勇、孟庆国、赵秀园、王征、孙更新、于超、栾洪东、尹吉泰、纪欣欣、王萍萍、高云、李永杰、盛艳秀。

由于时间仓促，加之水平有限，书中的缺点和不足在所难免，敬请读者批评指正。如果在阅读本书的时候出现任何疑问，还可以发送电子邮件及时与我们联系，我们会尽快给予答复。我们的邮箱是 [HappySants@163.com](mailto:HappySants@163.com)。

编者

2011年3月

**第 1 章 货币的本质——关注金融理论要学的金融学**

第一节	货币——评价物品价值的标尺 .....	2
第二节	币制模式——“孔方兄”的形状 .....	6
第三节	货币需求——到底该发行多少钱才合适 .....	9
第四节	M0、M1、M2、M3——货币供应量的判断依据 .....	13
第五节	货币制度——纸币和硬币不是真正的钱 .....	18
第六节	货币的时间价值——今天的 1 元比未来的 1 元值钱 .....	24
第七节	货币幻觉——不要忽视货币的实际购买力 .....	26
第八节	劣币驱逐良币——为什么货币具有排他性 .....	28
第九节	虚拟货币——Q 币究竟是货币还是商品 .....	31
第十节	铸币税——为什么美元绑架全球 .....	33

**第 2 章 钱为什么越来越不值钱了——关注通货膨胀要学的金融学**

第一节	通货膨胀——钱越来越不值钱 .....	37
第二节	通货膨胀率——存款到底贬值了多少 .....	43
第三节	通货膨胀效应——正确认识通货膨胀 .....	47
第四节	治通方法——如何应对通货膨胀 .....	51
第五节	通货紧缩——经济萧条的借口 .....	54

**第 3 章 “钱生钱”的市场——关注金融市场要学的金融学**

第一节	金融市场——国民经济的晴雨表 .....	60
第二节	股票市场——投资理财的主战场 .....	64
第三节	基金市场——让基金经理帮你投资理财 .....	66
第四节	货币市场——资本市场的孪生兄弟 .....	71
第五节	期货市场——投资未来 .....	76
第六节	期权市场——你是否有“权”投资 .....	80
第七节	外汇市场——最大的无形金融市场 .....	83
第八节	保险市场——给未来的幸福加上保障 .....	87
第九节	黄金市场——金灿灿的天然货币投资 .....	90

**第 4 章 存钱也有学问——关注利息和利率要学的金融学**

第一节	利息——钱是怎样“生”钱的 .....	95
第二节	利率体系与利息计算——怎么有那么多种利率 .....	97
第三节	利率市场化——银行利率为什么会不断变动 .....	101

第四节	利率由谁决定——影响利率的主要因素 .....	103
第五节	存款准备金率——实行紧缩货币政策的信号 .....	106
第六节	利率和股票——利率是怎样影响股价波动的 .....	109
第七节	利率和债券——利率调整怎样影响债券收益 .....	113

## 第5章 让“钱”生“钱”——关注投资理财要学的金融学

第一节	复利——战胜通货膨胀的秘密 .....	116
第二节	财务杠杆——金融投资中的神奇杠杆 .....	121
第三节	股价指数——股票价格指数是怎么来的 .....	124
第四节	股票估价——该不该买入某股票 .....	133
第五节	套利——怎样确定股票投资组合 .....	135
第六节	IPO——打新股的方法与技巧 .....	138
第七节	价值投资——如何寻找真正的投资目标 .....	140
第八节	预期收益——投资不能“画饼充饥” .....	143

## 第6章 没有信用就没有现代金融——关注信用要学的金融学

第一节	信用的本质——金融的逻辑起点 .....	148
第二节	商业信用——企业生存之本 .....	150
第三节	国家信用——国家也可以借贷 .....	153
第四节	银行信用——钱放在银行才放心 .....	154
第五节	个人信用——如何给“信用”打分 .....	157
第六节	信用陷阱——庞氏骗局 .....	160

## 第7章 怎样成为资本运作高手——关注金融融资要学的金融学

第一节	金融中介——资金余缺调剂的桥梁 .....	165
第二节	债权融资——拿别人的钱为自己办事 .....	167
第三节	股权融资——以权力换资金 .....	171
第四节	VC和PE——与风险同在的权益性投资 .....	175
第五节	洗钱——“漂白”脏款的非法行为 .....	178

## 第8章 如何调整金融市场——关注金融政策要学的金融学

第一节	货币政策——国家宏观政策的保证 .....	185
第二节	货币政策工具——央行的三大法宝 .....	192
第三节	休克疗法——激进的货币政策 .....	198
第四节	汇率政策——国内挣钱，国外消费 .....	202

第五节	三元悖论——神奇的不可能三角形.....	205
第六节	华盛顿共识——市场原教主义.....	209
第七节	北京共识——发展中国家的发展之路.....	212
<b>第9章 无法躲避的金融危机——关注金融危机要学的金融学</b>		
第一节	次贷危机——罗圈帐引发的.....	216
第二节	金融危机——席卷全球的“龙卷风”.....	220
第三节	泡沫经济——被鼓吹起来的“肥皂泡泡”.....	223
第四节	经济周期——绕不开的金融怪圈.....	227
第五节	金融预警和防范——金融危机的警报器.....	231
<b>第10章 没有硝烟的货币大战——关注国际金融要学的金融学</b>		
第一节	汇率——货币与货币的交换差异.....	240
第二节	汇率浮动——大国博弈的筹法.....	244
第三节	国际金融体系——被软禁的货币之王.....	247
第四节	国际金融机构——国家破产谁来接管.....	258
第五节	国际收支——钱真的越多越好吗.....	266
第六节	外汇储备——有钱也烦恼.....	273
第七节	热钱——会烫伤嘴的“热豆腐”.....	279
第八节	货币战——为什么美国逼着人民币升值.....	281
<b>第11章 金融学热点与未来——关注金融热点与发展</b>		
第一节	人民币国际化——人民币如何走出国门.....	286
第二节	人民币离岸中心——人民币国际化战略的试验场.....	291
第三节	海外并购——中国式抄底.....	295
第四节	贸易保护主义——应付金融危机的策略.....	300
第五节	行为金融学——寻找比自己更大的笨蛋.....	305
第六节	碳金融——未来金融市场的大蛋糕.....	309
第七节	金融物理学——金融物理的奇妙世界.....	315



# 第 1 章 货币的本质

## ——关注金融理论要学的金融学

货币是人们既熟悉又困惑的东西。说熟悉，是因为日常生活中离不开它；说困惑，是因为对于到底什么是货币，货币的本质是什么，不容易把握。

从古到今，无数的经济学家、银行家、政治家都倾注了大量的智慧，花费了极大的精力去研究、探索货币，但其神秘色彩还是不会轻易地褪去。如何透过现象把握货币的本质是首先要解决的问题。

本章主要包括：

- 货币——评价物品价值的标尺
- 币制模式——“孔方兄”为什么都是圆形方孔
- 货币需求——到底该发行多少钱才合适
- M0、M1、M2、M3——货币供给量的判断依据
- 货币制度——纸币和硬币不是真正的钱
- 货币的时间价值——今天的1元比未来的1元值钱
- 货币幻觉——不要忽视货币的实际购买力
- 劣币驱逐良币——为什么货币具有排他性
- 虚拟货币——Q币究竟是货币还是商品
- 铸币税——为什么美元绑架全球



## 第一节 货币——评价物品价值的标尺

谈到钱，大家想到的是以金、银、铜等贵金属为币材的货币。如果说贝壳、五谷、兽皮是货币，你信吗？如果说现在流行的电子货币是货币，你信吗？



**提醒：**

货币就是我们平常说的钞票、人民币等，更通俗地说就是钱。

### （一）货币的起源

货币的起源要追溯到原始社会（公元前 4000 年以前）。在原始社会初期，社会生产力水平很低，并且物质匮乏，为了使所有人都能活下来，人们采取按劳分配或按需分配的分配方式，人们既没有剩余产品又没有私有物品。

后来随着生产力的发展，人们有了剩余产品，同时私有制度也确立了下来，这时就具备了商品产生的条件。开始时，交换只是一种偶然的现象。

例如，用一张羊皮换一把锄头。马克思把它称为简单的、个别的或偶然的价值形式，即

一张羊皮=一把锄头

渐渐地，人们发现可以交换的东西有很多，用一张羊皮不但可以换一把锄头，还可以换一袋大米，或一块麻布，或 20 斤茶叶等，这时交换就进一步扩大了。

马克思把这种形式称为总和的或扩大的价值形式，即

一把锄头

或一袋大米

一张羊皮=或一块麻布

或 20 斤茶叶

或其他

虽然这张羊皮同现在使用的纸币一样，可以买锄头、买大米、买布、买其他东西，但它不是货币。因为一张羊皮可以换一把锄头、一块麻布……同样，一把斧子、一袋米也可以换一张羊皮，也就是说它们的关系是对等的，地位完全一样。货币就是一种单独的固定下来被广泛接受的商品，固定的充当等价物。

这就是马克思所说的一般的价值形式，即

一把锄头

或一袋大米

或一块麻布=一张羊皮

或10斤茶叶

或其他

现在羊皮就具备了货币的形态，前面这些商品的价值都可以用羊皮来体现。总之，为了交换方便，要求一种商品充当一般等价物，作为商品交换的媒介，而这种一般等价物就是通常所说的货币。

## （二）贝币

原始社会末期，最早出现的货币是实物货币。一般来说，游牧民族以牲畜、兽皮等来实现货币职能；农耕民族以五谷、布帛、农具、陶器、贝壳、珠玉、刀铲等充当最早的实物货币。但由于牲畜不能分割、五谷会腐烂、珠玉太少、刀铲笨重，因而最后集中到贝壳这一实物货币。

到了商代，贝壳已成为固定充当一般等价物的商品，这样我国历史上最初的货币——贝币因此诞生。

贝壳充当货币，有4项优点，具体如下。

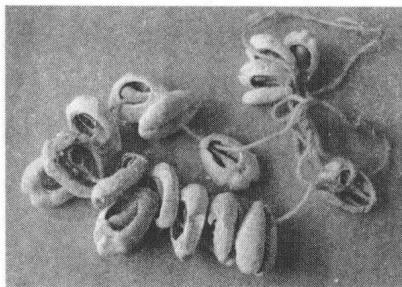
- ✓有光泽和花纹，可以作为名贵的装饰品。
- ✓有天然的单位，便于计数。
- ✓坚固耐用，不易磨损。
- ✓便于携带。

在我国汉字中，和财富、价值有关的字大多与“贝”字相关，如财、购、贫、贵、贪、资等。

## （三）铸币

随着商品交换的扩大，贝币的流通数量日益增多。由于海贝的来源有限，于是便出现了仿制贝。最初的仿制贝有石贝、骨贝、陶贝，以后发展到铜贝。铜铸币的产生、发展及广泛流通是我国早期货币发展史上的重大转折。

铸币是以国家的印记证明其重量和成色的金属块，最初各国的铸币各种各样，但后来都逐步过渡到圆形。由于中国最古老的金属铸币是铜铸币，并且流通了两千多年，所以在中国长期把铜与货币等同起来。如果一个人斤斤计较，往往被讥讽为有“铜臭气”。



贝币



秦朝的方孔铜钱

#### （四）纸币

随着经济的进一步发展，金属货币同样显现出使用上的不便。在大额交易中需要使用大量的金属货币，其重量和体积都令人烦恼。另外，金属货币使用中还会出现磨损的问题。据不完全统计，自从人类使用黄金作为货币以来，已经有超过两万吨的黄金在铸币厂里或者在人们的手中、钱袋中和衣物口袋中磨损掉。于是作为金属货币象征符号的纸币便出现了。世界上最早的纸币是宋朝年间于中国四川地区出现的交子。

纸币是国家发行并强制流通的货币符号，即本身没有内在价值，仅仅是代替足值金属货币执行货币职能的货币符号。纸币是金属货币的代表，相对于它所代表的价值来说，它本身只是一个价值符号，因而纸币的流通有着特殊的规律。不论一个国家发行多少纸币，它都代表商品流通中所需要的金属货币量，纸币的发行量应按合理的比率与金属货币保持一致。如果发行的纸币过多，就会引起纸币贬值，从而引发通货膨胀；如果发行的纸币太少，则不能满足正常的商品流通需要，造成通货紧缩。

#### （五）信用货币

当货币形式发展到用纸制品符号代替金属货币后，曾出现过由借贷行为而产生的各种信用凭证，如银票、银行券、商业票据等。它们作为信用货币，无



内在价值,但能够节省流通费用,方便携带与结算,这就是广义上的信用货币。

随着商品、货币关系的进一步发展,信用形式也发生了重大变化,特别是银行信用变得十分活跃。银行信用产生的各种信用凭证如支票、汇票、信用卡等,在现代经济中发挥着重要的作用,特别是银行信用创造的存款货币,被广泛作为流通手段与支付手段,执行货币的基本职能,称为狭义的信用货币。

在现代经济生活中,狭义的信用货币已经成为主要的货币形式,它的发行主体是国家授权的银行,发行程序是银行信贷程序。特别是存款货币形式,在货币乘数的作用下,通过商业银行体系派生创造,成为货币供应的重要组成部分。

## (六) 电子货币

电子货币是指用计算机系统存储和处理的电子存款和信用支付工具,它较传统货币更为方便和准确。自20世纪70年代以来,在新技术革命的推动下,出现了电子货币。因为它以电子计算机、现代通信及金融与商业专用机等现代科技为基础,以各种金融交易卡(磁卡或智能卡)为载体,通过电子信息转账系统储存和转移货币资金,因此称为电子货币。电子货币属于金融创新的一项重要成就,也是货币作为流通手段不断进化的表现。



最早的纸币——交子



电子货币

### 金融学点评

货币的由来及其形态的发展是商品经济发展的必然结果。电子货币的出现不是货币发展的终点,不久的将来,货币将以新的形式执行货币的各项职能。

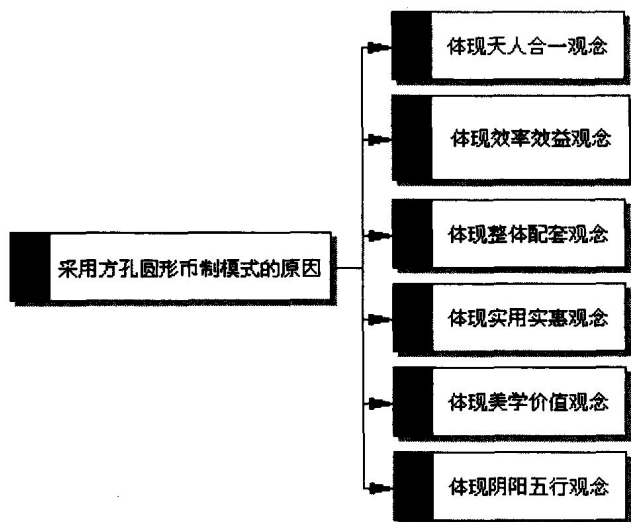
## 第二节 币制模式——“孔方兄”的形状

我国是世界上最早使用铸币的国家，已有两千多年的历史。最早的金属货币是一条条、一块块的，为了商品交易的方便，就出现了铸币。那么为什么历朝历代的铸币多是方孔圆形呢？为什么还称其为“孔方兄”呢？下面来详细讲解一下。

### （一）采用方孔圆形币制模式的原因

在秦朝以前，铸币的形状五花八门，有的像一把刀，有的像一把铲，有的像车轮，还有的像天然的贝壳。大约在公元前 221 年以前，当时的齐国、燕国、秦国出现了方孔圆形的铜钱。

面对各种各样的铸币，秦始皇在统一中国后废除了各种形状的货币，统一规定为方孔圆形模式。将币制模式定为方孔圆形后，该币制模式沿用了约两千年之久，还影响到了周边邻国的币制模式，例如古代日本、朝鲜、泰国和越南等国家，直到清末方孔圆形的币制模式才逐渐退出了历史舞台，这是为什么呢？原因有 6 项。



采用方孔圆形币制模式的原因

下面来详细讲解一下。

#### 1. 体现天人合一观念

在中国古代，人们认为天圆地方，天是地的盖子。古代皇帝统治的地方称

为九州方圆，所以吕不韦在《吕氏春秋》中曾明确告诫秦始皇，只有按照天圆地方的学说办事，才能为民父母。也许正因为如此，秦始皇统一中国后采用了方孔圆形的币制模式，这也符合秦始皇控制整个中国并长治久安的愿望，当然也符合“天人合一”、“君权神授”的观念。

## 2. 体现效率效益观念

在中国古代，铸造铜钱一般采用泥模浇铸法，所以一般货币的边缘都比较毛糙，不美观，时间长了穿钱的绳索容易被割断。只有外形是圆的，才能较好地解决这两大难题。

在古代，铜钱是辅币，1000个为一贯。为了方便铸造时的细加工，需要把铜钱穿在一根方棒上，此时就需要在铜钱中间开方孔。这样做的目的就是保证加工铜钱时，铜钱不会乱转，这样就可以大大提高了锉磨效率。

## 3. 体现整体配套观念

在古代，由于科学不发达，对茫茫宇宙中的现象基本上不理解，所以常常把日、月、雷、雨等弄不明白的现象统称为天意。后来人们发现，所有天意都可以归纳到方孔圆形中，因为天圆地方，所以方孔圆形是一种天意的象征。

这种观念早在战国时期就产生了，例如战国时期的“良金一朱”等货币上的圆弧形云纹、方折形的雷纹，唐宋时盛行的日纹和月纹货币，都在货币上体现了“日月天地”的整体配套观念。

## 4. 体现实用实惠观念

圆形的货币与其他形状（长方形、椭圆形、正方形）的货币相比，不容易刺破衣服及损坏运输工具。圆形中的方孔虽然不大，却能节省四分之一的铜料。另外，这样的方孔便于用绳串在一起，即便于计数，也便于运输；方孔的位置便于货币上的文字定位，从而便于人们辨别货币的真假。

## 5. 体现美学价值观念

方孔中的“方”，具有均衡、对比、照应、端正等对称美感，同时具有正规、规范、正直、平等之意，具有秩序、严峻等内涵。

圆形中的“圆”，具有灵活、丰满、自由、互助、安详、舒适等美感，可以让人联想到自然界中很多美好的形象，如太阳、水珠、地球等。

方圆结合，既能让人感到愉悦、和谐，又兼具原则性和灵活性，并且还是

古代圣贤之士的行为准则，即智圆行方。

## 6. 体现阴阳五行观念

阴阳五行是我国古人认识世界的方法。所谓阴阳，是指任何事情应当一分为二（阴阳），即任何事情都是相互依赖、相互联系、相互对立、相互否定的。

所谓五行，是指五行相生、相克，具体是水生木、木生火、火生土、土生金、金生水；水克火、火克金、金克木、木克土、土克水。

阴阳五行观念认为“天道曰圆，地道曰方”，即天圆地方在阴阳五行观念中的运用，也是“天命”思想的继续。

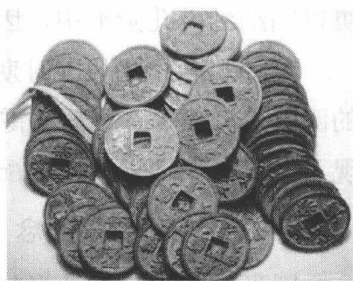
### （二）被称为“孔方兄”的原因

中国历朝历代对钱的称呼很多，但流行最广的是“孔方兄”。孔方可以理解为对货币形状的一种描述，因为其外形是圆的，圆的内孔是方的，但为什么要加一个“兄”字呢？这里有3种说法，且每种说法都是一个有趣的小故事。

第一种说法具体如下。

据说西晋惠帝元康年间，即291年到299年间，惠帝昏庸无知，导致朝纲旁落，政出多门，依法贿赂成风，很多人都贪得无厌。

例如“竹林七贤”中的王戎，积累的钱无法计算，经常手持算具，昼夜计算，仍觉不够；其弟王衍之妻郭氏，也是聚敛无厌的人，曾用钱来环绕床沿；驸马王济用铜钱做院墙，围成跑马射箭场，当时的人称之为“金埒”；太子少傅和峤，以“钱癖”著称。总之，“唯钱是求”是当时的社会风气。



孔方兄

针对这种社会现状，文学家鲁褒专门写了一篇讥讽世风的文章，名为《钱神论》。其具体内容是，钱之为物“无德而尊，无势而热，排金门，而入紫闼，危可使安，死可使活，贵可使贱，生可使杀，是故忿争非钱不胜，幽滞非钱不拔，怨仇非钱不解，令闻非钱不发……凡今之人，唯钱而已”。还说钱“为世神宝，亲之如兄，字曰孔方。失之则贫弱，得之则富昌”，“钱无耳，可使鬼”。

《钱神论》尖锐地讽刺了钱能通神使鬼，主宰一切的作用。这篇文章一出，



立即引起了愤世嫉俗的人们的共鸣，被广泛传诵。“孔方兄”一词，也成为了“钱”的同义语。

第二种说法具体如下。

宋朝有位名叫黄庭坚的大诗人，因得罪了朝廷被降职，其亲友们便渐渐地与他疏远起来。他很伤心，于是就写了一首名叫《戏呈孔毅父》的诗，诗中有这样两句：“管城子无食肉相，孔方兄有绝交书。”



#### 提醒:

“管城子”是笔的别称。

这两句诗的意思是说，我被降职后，只有笔墨相随，因为笔墨无庸俗相，不像有些人都不愿和我来往了；而钱，更与我绝交了。由于该诗的广泛流传，“孔方兄”便成了“钱”的代名词。

第三种说法具体如下。

钱的繁体字“錢”分别由“金”、“戈”、“戈”3个字组成，其中“戈”与“哥”同间，所以才称“兄”道弟的。



#### 金融学点评

方孔圆形的铸币，体现了人们的价值观、审美观，还体现了阴阳五行、天人合一的观念。并且方孔圆形的铸币源远流长，有着特殊的魅力。

### 第三节 货币需求——到底该发行多少钱才合适

一个国家到底需要发行多少货币才合适呢？货币发行量的依据是什么呢？人人都知道，如果货币发行量太多，就会引起货币贬值，造成通货膨胀；如果货币发行量少了，就会引起流动性不足，造成通货紧缩。

货币发行量的依据是货币需求，那么什么是货币需求呢？货币需求的类型有几种？影响货币需求的因素有哪些呢？怎么来计算一个国家的货币需求量呢？

货币需求是指在特定利率下，人们愿意以货币形式拥有其收入和资产的一种需求。这里包括两个要点，具体如下。

第一是意愿，即人们得到或持有货币的意愿，完全在于自身的经济利益，