

YIBENSHU DUDONG
JINRONG CHANGSHI


劣币驱逐良币跟自然法则一样有道理你信么？

通货膨胀现象就应该被消灭吗？

利率与存款准备金跟你的荷包有几毛钱的关系？

保险也能当投资？

银行破产是怎么回事？



没读过本书
你怎么好意思
跟别人谈经济形势

一本书读懂 金融常识

韦明 赵晶琴 ◎ 主编

广东省出版集团
广东经济出版社

YIBENSHU DUDONG
JINRONG CHANGSHI

一本书读懂 金融常识

—— 韦明 赵晶琴 © 主编 ——



广东省出版集团
广东经济出版社

· 广州 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

一本书读懂金融常识 / 韦明, 赵晶琴主编. —广州: 广东经济出版社, 2014. 7

ISBN 978 - 7 - 5454 - 3472 - 9

I. ①—… II. ①韦…②赵 III. ①金融—通俗读物 IV. ①F83
-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 140698 号

出版发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 11~12 楼)
经销	全国新华书店
印刷	广州家联印刷有限公司 (广州市天河区东圃镇吉山村坑尾路 3-2 号)
开本	787 毫米×1092 毫米 1/16
印张	15.5
字数	192 000 字
版次	2014 年 7 月第 1 版
印次	2014 年 7 月第 1 次
印数	1~5 000 册
书号	ISBN 978 - 7 - 5454 - 3472 - 9
定价	36.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

发行部地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 38306055 38306107 邮政编码: 510075

邮购地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 37601950 营销网址: <http://www.gebook.com>

广东经济出版社新浪官方微博: <http://e.weibo.com/gebook>

广东经济出版社常年法律顾问: 何剑桥律师

· 版权所有 翻印必究 ·

序 言

在现实中，每个人日常生活都与金融有关。消费、投资、理财、融资、借贷……每件事的背后其实都有金融的影子。因此，不管是富翁还是老板，工薪阶层还是打工者，都十分关注金融。学习金融知识，探知金融世界的奥秘，探求财富保值增值的奥秘，寻找降低生活成本、提高资金收益率的捷径，都成为人们生活中常常思量的事情。于是，在金融市场的世界里，富人用心研究金融，期望从金融的宝库里找到保持财富增值的金钥匙，提高自己金融管理的能力；老板研修金融，希望盘活用活资金，赚更多的钱，实现经营效应的最大化；中产阶级关注金融，是因为每一次金融危机存在着让自己更为富有，从而进入更高阶层的机会，也存在着资产贬值社会地位下降的威胁；步入小康的家庭学习金融知识，思考如何让钱生钱；没多少钱的穷人对金融的浓浓兴趣，在于金融既能帮助自己解决温饱、改善生活，还有可能有朝一日抓住金融市场机遇，变得有钱，过上富人的日子。关注金融，实际上是运用金融知识把握金融市场任何一次变化的机遇，为自己未来的行动运筹谋划。然而，这种由“思变”到“实现”的飞跃是以拥有相关的金融知识和金融操作技巧为前提的。有知识才能认识市场机会。“世有非常之功，必待非常之人。”观念决定行动，有思想



才能赚钱。

世界经济每隔一段时期就会受到金融市场动荡的影响。1997年的东南亚金融风暴对东南亚经济冲击与伤害尚未完全从人们的记忆中抹去，接踵而来的是2008年源于美国的金融次贷危机，并蔓延到全球主要经济体，给本来就不景气的世界经济雪上加霜。每一次金融危机都重创实体经济，导致经济增长乏力，企业及个人财富缩水。每一次金融危机也留给了人们深深的思考，促使人们去梳理应有的金融逻辑：我们需要哪些金融知识才能明白大国的金融游戏规则，弄清世界金融尤其是美元主宰金融体系鲜为人知的和不可告人的动机？我们需要什么样的金融策略与技能才能让金融更好地为我们的生活服务？人民币下一步怎么走，还会一如既往地对内贬值、对外升值吗？怎么应对通货膨胀？利率、汇率会如何变化调整？股市向何处去？金融泡沫从哪里来？我们如何参与金融游戏去分享金融市场一杯羹？……这一切的一切，答案都蕴藏在“金融学”这个神奇又充满魔力的盒子里。

经济社会发展证明：经过经济危机洗礼的民族，才可能是经济上成熟的民族；经过经济危机洗礼的企业家，才可能是成熟的企业家；经过经济危机洗礼的公民，才可能是市场上成熟的公民。同样，懂得学习金融知识，注重提高金融运作技能的公民，方可成为赢得金融市场的常胜将军。中国正在经历一个前所未有的金融变革时代。金融毫无疑问地成为当今世界人们生活的第一必修课。

金融学是一门来自生活的科学。从银行存款到银行借款，从物价上涨到利率调整，从基金股票到外汇期货，到处闪现着金融学原理的影子。金融学原理是深奥的，但金融学所追求的最高境界是冲破象牙塔的樊篱，以求对真实世界中的金融进行还原。本书详细说明了金融市场的金融业务，对那些与经济生活密切相关的金融理论与实务进行全面论述，并进一步阐述如何运用这些金融业务，根据需要配以案例，



深入浅出，以帮助读者进一步理解金融世界的奥秘。

希望本书可以给读者提供投资借鉴，带来有关金融问题的启发，产生关注、研究金融问题的兴趣，去繁就简，帮助读者领悟深奥的金融学原理中最有价值的东西，以便在日常生活中洞察金融秋毫，在变与不变的金融市场中把握市场先机，在纷杂动荡的金融市场中规避金融风险。

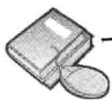
本书由青岛理工大学商学院韦明教授和青岛滨海职业技术学院赵晶琴老师共同编写完成。在编辑过程中，参阅了在金融领域有卓越建树的专家学者的研究成果，出版社的同仁好友胡俊生也给予了协助，在此对他们一并表示感谢。

编 者

2013年9月26日

目 录

- ◆ 第一章 这些最基本的金融问题您总是想知道 _____ 1
- 1.1 货币制度的由来——从“孔方兄”说起 / 2
 - 1.2 货币也会排斥货币——劣币驱逐良币 / 4
 - 1.3 Q 币究竟是什么——虚拟货币 / 5
 - 1.4 纪念币知多少——投资收藏两不误 / 7
 - 1.5 抵押银行——典当业枯木发新芽 / 10
 - 1.6 为什么每个国家都要有中央银行 / 15
 - 1.7 最有影响力的私人银行——美联储 / 20
- ◆ 第二章 银行利息率的变化会影响什么 _____ 25
- 2.1 关于利息率 / 26
 - 2.2 利息从哪里来 / 28
 - 2.3 利率达到多少算是高利贷 / 29
 - 2.4 利率为什么经常变化 / 30
 - 2.5 影响利率变化的因素有哪些 / 32
 - 2.6 我国利率的决定与影响因素 / 34
 - 2.7 利率与存款准备金率是什么关系 / 37



- 2.8 存款准备金率上调对经济的影响 / 41
- 2.9 利率怎样影响债券收益 / 43
- 2.10 利率怎样影响股票投资收益 / 46

◆ 第三章 储蓄、信贷、保险应拥有的金融学 49

- 3.1 个人如何对待理财 / 50
- 3.2 如何储蓄才能更好——巧储蓄 / 51
- 3.3 个人怎样才能圆住房梦——住房抵押贷款 / 55
- 3.4 怎样才能花更多的钱——消费信贷 / 59
- 3.5 不被老百姓普遍重视的投资品——人寿保险 / 62

◆ 第四章 利用好银行金融服务的金融学 69

- 4.1 银行怎样为债权债务双方提供清算服务 / 70
- 4.2 网上银行服务安全吗 / 75
- 4.3 银行创新型金融服务工具——信用卡 / 79
- 4.4 非法资金怎样通过银行渠道洗钱 / 81
- 4.5 建立适度货币区服务于区域经济发展 / 84
- 4.6 中央银行货币政策服务于货币政策目标 / 86

◆ 第五章 个人投资理财的金融学 91

- 5.1 个人理财必须知道的事 / 92
- 5.2 经济周期与投资品的选择 / 96
- 5.3 股票价格指数是怎么回事 / 99
- 5.4 如何选择股票 / 101
- 5.5 股票买入时机的基本要求 / 103
- 5.6 怎样确定股票投资组合 / 104



- 5.7 股票投资中的买空卖空——股指期货 / 106
- 5.8 融资融券是什么——证券信用交易 / 109
- 5.9 投资者须注意资本市场的马太效应 / 111

◆ 第六章 公司用好资金的金融学 115

- 6.1 资金是产业经济运行的血液 / 116
- 6.2 资金使用安排的啄食顺序原则 / 120
- 6.3 怎样才能从银行获得贷款 / 123
- 6.4 未到期的银行票据也能变现——票据贴现 / 132
- 6.5 委托投资、信托投资与公益信托 / 137

◆ 第七章 从容应对通货膨胀的金融学 145

- 7.1 生活现象：钱越来越不值钱 / 146
- 7.2 通货膨胀 / 147
- 7.3 货币的发行与货币供给 / 149
- 7.4 M_1 和 M_2 与经济活动的关系 / 151
- 7.5 货币发行过多，钞票会贬值 / 152
- 7.6 通货膨胀的度量 / 154
- 7.7 通货膨胀的类型 / 156
- 7.8 通货膨胀周期中的投资行为选择 / 158
- 7.9 通货膨胀的社会经济影响 / 159
- 7.10 通货膨胀与通货紧缩有什么不一样 / 160
- 7.11 通货紧缩对经济发展的影响与治理 / 162

◆ 第八章 应对金融危机的金融学 165

- 8.1 金融风险与金融危机 / 166



- 8.2 银行金身会破产吗 / 175
- 8.3 金融创新的怪胎——次贷危机 / 178
- 8.4 泡沫经济——华而不实 / 180
- 8.5 能否恢复金本位——直接用金条交易 / 184
- 8.6 银行国有化能否终结金融危机 / 186

◆ **第九章 用好金融市场的金融学** 189

- 9.1 洞察经济发展走向的窗口——金融市场 / 190
- 9.2 世界银行是国际性金融组织 / 192
- 9.3 货币市场 / 193
- 9.4 股票交易是在资本市场进行的 / 195
- 9.5 期货交易 / 199
- 9.6 期权交易 / 204
- 9.7 外汇市场 / 208

◆ **第十章 熟悉外汇市场运作的金融学** 211

- 10.1 汇率变动的原因是什么 / 212
- 10.2 汇率变动对经济发展的影响 / 218
- 10.3 两种不同货币的交易——外汇交易 / 221
- 10.4 对国际金融市场有重要影响的国际性银行——世界银行 / 224
- 10.5 君子协定——不得不重视的国际信用 / 225
- 10.6 美元全球流动——离岸美元银行业务 / 228
- 10.7 人民币国际化 / 231

◆ **参考文献** 237

第一章

这些最基本的金融问题 您总是想知道

自从有了货币以后，与钱有关的金融问题，与人们如影随形，难以割舍，一代又一代人痴迷于金融。温故知新，研究金融的来世今生，借助金融知识赋予自己智慧的双眼，看清这缤纷繁杂的金融世界。于是，人们关注货币制度的演变、央行的地位与作用，关注典当、纪念币、Q币等虚拟货币在社会经济生活中的地位与角色。



1.1 货币制度的由来——从“孔方兄”说起

● “孔方兄”的来历

我国历史上最常使用的是铜钱。过去，熔铜铸钱，在铜钱中间开一个方孔，将一百来个铜钱穿在一根棍子上一起加工成圆形。铜钱之所以是这个形状，是由铸造方法决定的。由于钱人见皆爱之，如亲兄弟一般，所以，圆形铜钱就有了“孔方兄”之称，以后泛指所有的钱。

● 货币制度

货币制度（monetary system），是国家法律规定的货币流通的规则、结构和组织机构体系的总称。货币制度基本构成要素包括：

- （1）货币金属。即法律规定用哪种金属作为本位货币。
- （2）货币单位。即法律规定货币的名称与含金量。
- （3）货币的铸造或印刷、发行、流通制度。

（4）货币储备制度。即国家规定中央银行或政府为保证货币的稳定，要储备一定的贵金属、外汇。20世纪30年代以后，各国逐渐取消金本位制。第二次世界大战后，资本主义国家普遍实行以美元为主要储备货币的汇兑本位制。在当代，世界各国实行的是不兑现的信用货币制度，即不兑现本位制。



● 货币制度的演进

(1) 金本位制。

金本位制是指以黄金作为本位货币的货币制度。其主要形式有金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制。

①金币本位制。其主要特点有：金币可以自由铸造、自由熔化；流通中的辅币和价值符号（如银行券）可以自由兑换金币；黄金可以自由输出输入。在实行金本位制的国家之间，根据两国货币的黄金含量计算汇率，称为金平价。

②金块本位制。它与金币本位制的区别在于：其一，金块本位制以纸币或银行券作为流通货币，不再铸造、流通金币，但规定纸币或银行券的含金量，纸币或银行券可以兑换为黄金；其二，规定政府集中黄金储备，允许居民当持有本位币的含金量达到一定数额后兑换金块。

③金汇兑本位制。金汇兑本位制与金块本位制的相同处在于规定货币单位的含金量，国内流通银行券，没有铸币流通；但规定银行券可以换取外汇，不能兑换黄金。本国中央银行将黄金与外汇存于另一个实行金本位制的国家，允许以外汇间接兑换黄金，并规定本国货币与该国外币的法定比率，从而稳定本币币值。

④布雷顿森林体制。国际货币基金组织规定各国政府将本币与美元挂钩确定兑换比率，各国货币与黄金间接挂钩。在这种国际货币制度安排中，美元相对于其他成员国的货币处在等价于黄金的关键地位。所以，这种制度又称为以美元为中心的国际货币制度。

(2) 银本位制。

银本位制是指以白银为本位货币的一种货币制度。

(3) 复本位制。



复本位制指一国规定金和银同时为本位币。“劣币驱逐良币”的根本原因在于金银复本位与货币作为一般等价物具有排他性、独占性的矛盾。

(4) 纸币本位制。

纸币本位制又称作信用本位制，是由国家法律规定，纸币代替金属货币，执行货币职能的货币制度。

1.2 货币也会排斥货币——劣币驱逐良币

● 劣币为何能驱逐良币

“劣币驱逐良币”是经济学中的一个著名定律。该定律描述的是这样一种现象：在铸币时代，当那些低于法定重量或者成色不足的铸币——“劣币”进入流通领域之后，人们就倾向于将那些足值的货币——“良币”收藏起来。最后，良币将被驱逐，市场上流通的就只剩下劣币了。

● 劣币驱逐良币的原因在于信息不完全

当事人的信息不对称是“劣币驱逐良币”现象存在的基础。如果交易双方对货币的成色或者真伪都十分了解，劣币持有者就很难将手中的劣币用出去；或者，即使能够用出去，也只能按照劣币的“实际”而非“法定”价值与对方进行交易。



● 生活中劣币驱逐良币的种种现象

“劣币驱逐良币”的现象不仅在铸币流通时代存在，在纸币流通中也时有表现。通常情况下，大家都会把肮脏、破损的纸币或者不方便存放的镍币尽快花出去，而留下整齐、干净的货币。这种现象在其他现实生活中也比比皆是。譬如说，平日乘公共汽车或地铁上下班，规矩排队者总是被挤得东倒西歪，几趟车也上不去，而不守秩序的人倒常常能够捷足先登，争得座位或抢得时间。最后遵守秩序排队上车的人越来越少，车辆一来，众人都争先恐后，搞得每次乘车如同打仗，苦不堪言。再比如，在有些大锅饭盛行的单位，无论水平高低、努力与否、业绩如何，所获得的待遇和奖励没什么差别，于是，年纪轻、能力强、水平高的人就都另谋高就去了，剩下的则是老弱残兵、平庸之辈，敷衍了事。这也是“劣币驱逐良币”。再有，官场上的腐败现象如同瘟疫一样蔓延，不贪污受贿、损公肥私只能吃苦受穷；而且，在众人皆贪的时候，独善其身者常常被视为异己分子，无处容身，被迫同流合污，否则被排挤出局。最后廉吏越来越少，越来越无法生存。这还是劣币驱逐良币原则在起作用。

1.3 Q币究竟是什么——虚拟货币

● 虚拟货币是什么

虚拟货币即非真实的货币。在虚拟与现实有联系的情况下，虚拟的货币有其现实价值。知名的虚拟货币如腾讯公司的Q币，盛大公司



的点圈，新浪推出的 U 币或米票（用于 iGame 游戏）、侠义元宝（用于侠义道游戏）、纹银（用于碧海情天游戏），等等。

● 虚拟货币的由来

虚拟货币非真实的货币，只能用于游戏中。当然，游戏里的钱可真可假。比如玩家在玩三国志时，游戏一开始，玩家扮演的角色就拥有一些钱，玩家并不需要用自己钱包里的真金白银去换。游戏里的那些钱是虚拟的。

● 虚拟货币的实际用途

电脑游戏里虚拟的钱也会有其真实价值。比如，一个玩家从别的玩家那里将账号买过来，这个玩家就可以得到那个玩家的所有虚拟的资产，然后这个玩家继续玩下去就会容易得多。如果游戏允许玩家之间可以转移虚拟财产，玩家之间就可以用现实货币买卖游戏道具。如果游戏道具在游戏里由虚拟货币标价，那么现实货币和虚拟货币之间的兑换率就被建立起来了。

虚拟货币通常用于购买货币发行者（服务提供商）提供的产品及服务，这些产品和服务都是真实的，例如你用腾讯公司的 Q 币去买腾讯公司的 QQ 会员服务。虚拟货币也可以用于服务提供商所提供的某一个网络游戏里，或者兑换成其他虚拟货币。比如你用新浪的 U 币或米票（用于 iGame 游戏）去兑换侠义元宝（用于侠义道游戏）、纹银（用于碧海情天游戏）。目前，通过虚拟货币获利也需要缴纳 20% 的个人所得税。



1.4 纪念币知多少——投资收藏两不误

● 纪念币知识

(1) 什么是纪念币。

纪念币是一个国家为纪念国际或本国的政治、历史、文化等方面的重大事件、杰出人物、名胜古迹、珍稀动植物、体育赛事等而发行的法定货币。特定主题和限量发行是纪念币的主要特性。

(2) 纪念币分类。

①按性质分，可分为贵金属纪念币和普通纪念币两类；

②按材质分，可分为金、银、铂、钯、钢锌、铜镍、钢芯镀镍、金银镶嵌、紫铜、纸质、塑料等 11 种；

③按主题题材分，如熊猫纪念币、建国 60 周年纪念币、上海世博会纪念币等；

④按形制分，可分为圆形、长方形、梅花形、扇形、多边形等 5 种。

● 普通纪念币和贵金属纪念币的区别

(1) 普通纪念币包括普通金属纪念币和纪念钞，普通金属纪念币又分为普制币和精制币。

(2) 普通纪念币是具有特殊题材的法定货币。

普通纪念币的材质为用于印刷钞票的纸张或铸造普通硬币的金属，面额表明其法定价值，主要以中外重大事件、节日、纪念日和珍稀动