

金融学

金融学知识
普及手册

武永梅◎著

从入门到精通

本书适用于消费·投资·融资·借贷

全面解析生活中的金融学，帮助你节省开支，合理消费，避开金融陷阱，巧妙投资，让资产持续升级

洼地效应

储蓄

二八定律

股票

基金



杠杆原理

GDP

通货膨胀



恩格尔系数

CPI

余额宝

P2P

理财通

PPI

网贷的模式与平台选择



信托

债券

汇率制度

GNP

马太效应



江西人民出版社
Jiangxi People's Publishing House
全国百佳出版社

外汇市场

GNI

金融学

从入门到精通

武永梅◎著



图书在版编目 (CIP) 数据

金融学从入门到精通 / 武永梅著. — 南昌 : 江西人民出版社, 2017.9

ISBN 978-7-210-09638-2

I. ①金… II. ①武… III. ①金融学 IV. ①F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第196488号

金融学从入门到精通

武永梅 / 著

责任编辑 / 辛康南

出版发行 / 江西人民出版社

印刷 / 大厂回族自治县彩虹印刷有限公司

版次 / 2017年9月第1版

2017年9月第1次印刷

710毫米×1000毫米 1/16 14印张

字数 / 213千字

ISBN 978-7-210-09638-2

定价 / 39.80元

赣版权登字-01-2017-613

版权所有 侵权必究

如有质量问题,请寄回印厂调换。联系电话:0316-8863998



为什么GDP快速增长我们的钱还不够花？

股票真的能让人一夜暴富吗？

我们要如何应付那些时常出现的保险业务员？

金融危机来了，我们该如何理性应对？

其实，在现实生活中，金融与我们息息相关。譬如，出国要进行外币汇兑业务、利率与储蓄密切相关、通货膨胀随时都可能影响吃穿用度……每个人日常生活的点滴行为都会有意无意地运用金融学规律进行选择 and 取舍，消费、投资、理财、融资、借贷……可以说，我们的生活早就被“金融化”了。

随着现代社会的快速发展，财富日渐金融化、虚拟化，如果你不懂金融，面对那些金融事件、金融现象、金融调控和金融活动的新闻报道时只会一头雾水，不知其所以然。

金融学是一门“经世致用”的学科，如果说经济学让人更快乐，那么金融学无疑会让人更加懂得生活的智慧。所以，我们需要知道一些常识性的金融知识，能够解读发生在我们身边的金融现象，这些基础的金融知识能帮助我们正确处理自己的金融事务。当然，我们不需要成为金融专家，

也不需要研究深奥的金融理论和晦涩难懂的专业术语，我们只需要在金融这个新天地里知道自己在做什么，自己不能做什么……

为了更加透彻地阐释金融学的内涵，本书运用浅显易懂的笔墨让读者在愉悦中迅速学会运用金融学的视角和思维观察、剖析种种生活现象，从而睿智、理性地做出决策，以此指导自己的行为，减少生活中不必要的成本，以最小的投入获得最大的收益。

如果你能在百忙之中抽出片刻时间，每天读点金融学常识，在放松中学习，在学习中放松，逐渐认识和理解金融学的基本知识，那么，你对金融学的理解将会达到一个新的高度，你会明白如何在压力与繁忙之中保持一份轻松、从容和淡定，如何更聪明、更精彩地生活。

基尼系数	↓	反映贫富差距的曲线	021
恩格尔系数	↓	衡量居民生活水平高低的指标	019
PPI (生产者价格指数)	↓	正确判断物价的真正走势	016
CPI (消费者物价指数)	↓	通货膨胀的预警器	013
GNI (国民总收入)	↓	「3G」新宠	010
GNP (国民生产总值)	↓	真正属于自己的价值	006
GDP (国内生产总值)	↓	体现国家经济的标尺	002

**金融学名词：读懂国民经济活动的指标术语**

GDP（国内生产总值）——体现国家经济的标尺	002
GNP（国民生产总值）——真正属于自己的价值	006
GNI（国民总收入）——“3G”新宠	010
CPI（消费者物价指数）——通货膨胀的预警器	013
PPI（生产者价格指数）——正确判断物价的真正走势	016
恩格尔系数——衡量居民生活水平高低的指标	019
基尼系数——反映贫富差距的曲线	021

**金融学原理：贫者越贫、富者越富的奥秘**

杠杆原理——一夜暴富，小资金博得大收益	024
复利原理——世界第八大奇迹	027
二八定律——独辟蹊径，赚少数人的钱	030
洼地效应——安全区域更容易吸引资金流入	033
博傻理论——随大流是明智还是愚蠢	035
马太效应——富者越富，贫者越贫	038

**货币：“钱”是个什么东西**

“钱”的诞生——货币是如何发展而来的	042
货币供应量三层次——M0、M1 和 M2	045

货币的排他性——劣币驱逐良币	048
电子货币——货币史上的飞跃	050
虚拟货币——电子商务的产物	052
数字货币——电子货币的替代货币	054



银行：金融体系的中枢

中国的银行业——回望我国银行发展的历史	058
中央银行——货币的发行者	062
银行间的往来——“钱管家”之间的现金是如何流转的	065
银行也会破产——无奈的“最后贷款人”	068
网上银行——科技革命的产物	071



利率：金融市场的“晴雨表”

利息——利息的来源及其对经济的影响	076
利率——被谁决定，又影响了谁	079
利率调整——格林斯潘的“魔棒”	082
利率与生活——利率与我们的生活息息相关	084



互联网金融：“小而美”的微金融

余额宝——每天都有新收益	088
P2P——网贷的模式与平台选择	091
理财通——收益超活期 12 倍的理财新秀	095
京东小金库——整合支付业务	098
百度金融——百问，百理	101
银行新理财——逆袭互联网“宝宝”	105



汇率：与外国人做买卖要懂汇率

- 外汇市场——左手交钱，右手也交钱 112
- 汇率制度——反映市场走向的决定性因素 117
- 外汇储备——维护国家在国际上的信誉和地位 121
- 人民币入篮 SDR——国际化之路展开新篇章 124



通胀与通缩：“金融流感”的影响

- 通货膨胀——为什么口袋里的钱不值钱了 128
- 通胀效应——通货膨胀有弊也有利 132
- 通货紧缩——通货膨胀的孪生兄弟 135



金融危机：虚幻的金融泡沫

- 金融危机的产生及生命周期 140
- 金融危机大事件解读 143



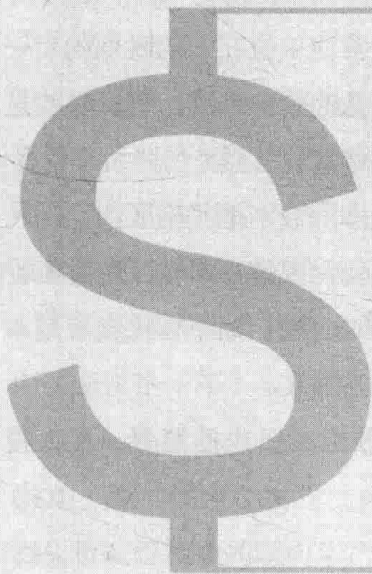
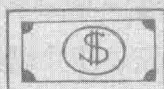
金融资本投资：让财富滚雪球

- 储蓄——投资的第一步 154
- 债券——债主与债务人的“博弈” 162
- 基金——利益共享、风险共担的集合投资 169
- 股票——涨涨跌跌的诱惑 178
- 保险——花点钱保护你的钱吧 186
- 外汇——那些五花八门的“外国钱” 194
- 期货——与“未来”有关的市场 199
- 信托——受托理财 204
- 黄金——屹立不倒的市场硬通货 208



金融学名词

读懂国民经济活动的指标术语



想要读懂国民经济，就必须先了解一些最基本的金融名词，比如GDP、GNP、GNI，以及CPI、PPI。明白了这些概念，你才看得懂经济指标，懂得如何投资理财，知道怎样花钱才能提高幸福指数，从而让你的生活变得从容。



GDP（国内生产总值）——体现国家经济的标尺

如今，在大量经济新闻中，我们经常听到我国经济增长速度达到百分之多少，当年的GDP又突破了多少万亿元人民币。那么，什么是GDP呢？

GDP是Gross Domestic Product（国内生产总值）的简称，被公认为是衡量一个国家总体经济状况的重要指标，它不仅反映一个国家的经济状况，更可以反映一国的国力与财富。

国内生产总值是指一个国家或地区的所有常住单位在一定时期内（一个季度或一年）所生产和提供的最终产品和劳务的价值总和。它反映的是一个国家或一个地区在一定时期内新创造物质财富的总额。

“一个国家或一个地区”的计量范围涵盖本国或本地“辖区内”国民经济的主体，包括所有企业或个人。也就是说，只要你在本辖区内投资设厂，所生产的产品和提供的服务就算是本地区的GDP，而不管投资者是本地人还是外地人，也不管投资者是本国人还是外国人。

一般来说，国内生产总值由四个不同部分组成，包括消费、私人投资、政府支出和净出口额。用公式表示为：

$$GDP=CA+I+CB+X$$

其中，CA为消费，I为私人投资，CB为政府支出，X为净出口额。

GDP统计必须是以一定时期内新创造的最终产品计算，中间产品不能

计入，否则会导致重复计算。

所谓最终产品，是指在一定时期内生产的可供人们直接消费或者使用的物品和服务。这部分产品已经到达生产的最后阶段，不能再作为原料或半成品投入其他产品和劳务的生产过程中去，如消费品、资本品等，一般在最终消费品市场上进行销售。中间产品是指为了再加工或者转卖用于供别种产品生产使用的物品和劳务，如原材料、燃料等。

美国经济学家保罗·萨缪尔森认为，GDP是20世纪最伟大的发明之一。他将GDP比作描述天气的卫星云图，能够提供经济状况的完整图像，能够帮助领导者判断经济是在萎缩还是在膨胀，是需要刺激还是需要控制，是处于严重衰退还是处于通胀威胁之中。如果没有GDP这样的总量指标，政策制定者就会陷入杂乱无章的数字海洋而不知所措。这一点确实不假，如果没有GDP这个指标，我们就无法将国与国之间的经济实力进行比较。

近年来，随着经济总量不断增加，我国GDP总量已超过日本，成为世界第二大经济体。现在全世界都在关注中国经济，关注中国经济的增长，中国已经成为世界经济的一个引擎。但是我们大多数人并不会觉得我们比日本人更富，因为这其中还涉及人均GDP、绿色GDP等概念。

人均国内生产总值，即“人均GDP”，是一个国家或地区在核算期内（通常是一年）实现的国内生产总值与所属范围内的常住人口（或户籍人口）的比值。人均GDP是衡量一国人民生活水平的一个标准。绿色经济GDP，即“绿色GDP”，即从GDP中扣除自然资源耗减价值与环境污染损失价值后剩余的国内生产总值，也被称为可持续发展国内生产总值。由此，我们不难发现，GDP总量决定了一国的总体经济实力和市场规模大小。人均GDP反映了一国国民的富裕程度，绿色GDP则表明了一国经济可持续发展能力的大小。

GDP核算有三种方法，即生产法、收入法、支出法，三种方法从不同



的角度反映国民经济生产活动成果，理论上三种方法的核算结果相同。

1. 生产法

生产法是从生产的角度衡量常住单位在核算期内新创造价值的一种方法，即从国民经济各个部门在核算期内生产的总产品价值中扣除生产过程中投入的中间产品价值，得到增加值。核算公式为：

$$\text{增加值} = \text{总产出} - \text{中间投入}$$

2. 收入法

收入法是从生产过程形成收入的角度，对常住单位的生产活动成果进行核算。按照这种核算方法，增加值由固定资产折旧、劳动者报酬、生产税净额和营业盈余四部分相加得到。例如，当我们投资企业的时候，购买了100万元固定资产，年折旧率是10%，每年就有10万元的折旧费，即固定资产折旧；劳动者报酬，即劳动者从事生产活动所获得的全部报酬；生产税净额，是指一定时期内企业应向政府交纳的生产税减去生产补贴后的差额；营业盈余，也就是企业家盈利的部分。

3. 支出法

支出法是从最终使用的角度衡量核算期内产品和服务的最终去向，包括最终消费支出、资本形成总额和净出口三个部分。从支出的角度来看，总消费、总投资、净出口这三部分构成了GDP，由此我们就得到一个清晰的计算公式：

$$\text{GDP} = \text{总消费} + \text{总投资} + \text{净出口}$$

公式中这个“净”字，表示出口减去进口。宏观经济常常出现一个“净”字，例如，一国出口1200亿美元，进口1000亿美元，那么，出口多

出的这200亿美元就记入该国的GDP。因此不难理解为什么有些国家一直刺激出口，因为出口会增加国家的GDP。

虽然GDP说起来宏大而抽象，但它却有非常现实的应用价值。比如，我国加入世界贸易组织时，争议时间最长的内容之一，就是我国究竟是以发展中国家身份加入，还是以中等发达国家身份加入。依据什么来判断呢？依据我国的人均GDP，2001年时我国人均GDP不足1000美元，属于发展中国家定义范围之内。如果我国不是以发展中国家身份加入世界贸易组织，就没有相应的优惠条件，也没有5年时间的过渡期，并且还要承担与国家实力不相符的国际义务。而争取到5年的过渡期，对处于转型中的我国来说是十分重要的。

2015年我国GDP为67.67万亿元，人均5.2万元，人均收入并不高。其实，居民的幸福感主要是随着人均收入的增长而提高的。因此，转变我们的经济增长方式，把GDP的增长与老百姓的真实幸福感统一起来，才能真正增强经济竞争力，使国家富强起来。

对于企业或个人来说，GDP包含了非常重要的信息，其不仅描绘了整个经济的状态，还告诉投资者整个经济未来的走势。

总之，健康的GDP增长通常有助于为企业带来更好的盈利，因此保持GDP稳健增长是国家规划中的重要任务。

GNP（国民生产总值）——真正属于自己的价值

GNP是Gross National Product（国民生产总值）的简称，是指一个国家或地区范围内的所有常住单位在一定时期内所生产的最终产品的价值的总和。

例如一个在日本工作的美国公民所创造的财富计入美国的GNP，但不计入美国的GDP，而是计入日本的GDP。在1991年之前，美国均采用GNP作为经济总产出的基本测量指标，后来因为大多数国家都采用GDP，加之国外净收入数据不足，GDP相对于GNP来说是衡量国内就业潜力的更好指标，易于测量，所以美国才改用GDP。

这里的国民是指包括本国或本地区的公民以及常住外国或其他地区，但未加入外国籍的居民，其所获得的收入叫作“从国外得到的要素收入”，应该计入本国国民生产总值，而外国公司在该国子公司的利润收入则不应该被计入。诸如目前很多中国人去美国定居、生活或投资创业，只要他们还是中国国籍，他们的收入就要算入我国的国民生产总值内。同理，很多外国公司在我国开设的分公司，其所创造的利润则不能计入我国的国民生产总值。

为了更深刻地理解GDP和GNP这两个概念，我们不妨举个例子进行说明：

某公司一年在本国的产值是1000亿美元，国外所有的分公司的净利润

为2000亿美元，国内的外籍员工的工资是1亿美元。那么，这个公司为国家创造的GDP就是1000亿美元。而GNP包括国土内和国土外的所有收入，这个公司为国家GNP做的贡献=1000亿美元（在国内的收入）-1亿美元（外国员工拿走的）+2000亿美元（来自国外的净利润）=2999亿美元。

从这个例子我们可以看出，虽然是同一个公司，但是它对国家GNP和GDP的贡献却相差很大。由此可见，GDP和GNP是两个既有联系又有区别的指标，虽然它们都是核算社会生产成果和反映宏观经济的总量指标，但因为计算口径不相同，二者反映的国家经济的方面也不同。

我们可以把GNP用数学公式来表述：

$$\text{GNP}=\text{GDP}+\text{国外净要素收入}$$

$$\text{国外净要素收入}=\text{从国外得到的要素收入}-\text{支付给国外的要素收入}$$

掌握了上面这个公式，我们就可以轻松算出一个国家在某一段时间内GNP的总值了。那么，了解一个国家的GNP有什么实际意义呢？

1. GNP能比较真实地反映一国国民的生活水平

GNP是本国国民生产的总产值，当然比GDP反映的要真实一些。外资在该国的产值再大，也不是该国的。国民生产总值越高，个人平均所得也越高。

2. 以GNP制定经济政策更加科学

以GDP或者GNP作为经济政策的主要追求目标，在一定的GDP水平下，会导致本国人民的富裕程度不同。如果一个国家或地区在经济政策上更为推崇GDP，那么它在经济政策的取向上必然就是单纯地追求GDP总量的增长，这样不论是本国企业，还是外资企业，只要能把GDP做大就行，而在GDP增长的同时，一定程度上也增加政府的税收收入。注重



GDP的国家或地区更倾心于招商引资，会把招商引资作为经济工作的重中之重。

如果更为推崇GNP，那就不仅仅是要求经济的增长，还要求必须是本国、本地区的企业促进经济的增长。在GNP增长的过程中，政府不仅增加了税收收入，企业和民众也得到了实实在在的盈利。注重GNP的国家地区则更重视本国企业的发展，会支持包括国有企业和民营企业在内的本国企业在创造经济价值中的活动。

这一方面的典型案例是新苏南模式和温州模式的比较。2004年，随着苏州经济一路高歌，GDP总量首超深圳，新苏南模式达到了中国经济发展样板的制高点。但这些掩盖不了新苏南模式的缺陷，被喻为“只长骨头不长肉”，GDP上去了，政府的财政收入上去了，老百姓的口袋仍是鼓不起来，利润的大头被外企拿走，本地人拿的只是一点打工钱。2004年苏州的GDP是温州GDP的两倍，但苏州老百姓的人均收入是温州的一半。

20世纪90年代以前，世界各国主要侧重采用GNP和人均GNP衡量经济增长和经济实力。但进入90年代后，96%的国家纷纷放弃GNP和人均GNP，而开始重点采用GDP和人均GDP来衡量经济增长快慢以及经济实力的强弱。

例如美国波音公司对GDP的贡献足够大，然而它对GNP的贡献更是大得惊人，因为它的2万多种零部件在美国以外的40多个国家生产，而波音公司的总部只是一个装配企业。同样，美国沃尔玛的GDP也很起眼，它的GNP更是力压群雄，分布在世界各地的3000多家沃尔玛连锁店，创造了世界500强营业额排名第一的佳绩。

因此，在那些跨国公司数量较多的发达国家，在GDP增长的同时，它们的GNP发展速度也十分迅速，由此产品的质量更好、企业的效益更高，整个社会经济由投资驱动型开始向技术创新驱动型转变，可谓是创造了实