

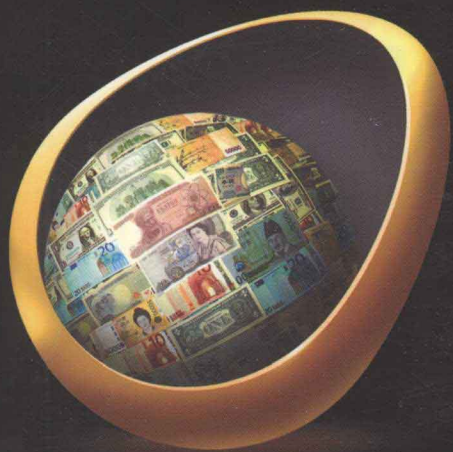
拥有金脑袋·才有金口袋

# 聪明投资者的第一本 金融学常识书

THE BOOK OF

肖玉红 著

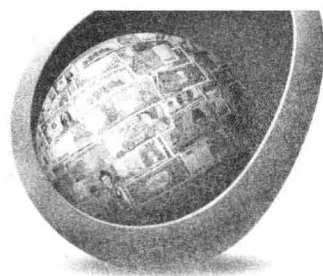
FINANCE COMMON  
KNOWLEDGE



剖析金融密码，解读投资热点，还原金融逻辑。  
轻轻松松学金融常识，明明白白做投资理财。  
让金融专家为你打工！

——家庭——  
个人投资理财  
入门必读

中国华侨出版社



聪明投资者的第一本  
**金融学常识书**  
**THE BOOK OF**  
**FINANCE COMMON KNOWLEDGE**

肖玉红 著

中国华侨出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

聪明投资者的第一本金融学常识书 / 肖玉红著. — 北京: 中国华侨出版社,  
2013. 11

ISBN 978-7-5113-4206-5

I. ①聪… II. ①肖… III. ①金融学-通俗读物 IV. ①F830-49

中国版本图书馆CIP数据核字(2013)第256474号

## • 聪明投资者的第一本金融学常识书

---

著 者 / 肖玉红

责任编辑 / 文 慧

责任校对 / 王京燕

经 销 / 新华书店

开 本 / 787毫米×1092毫米      1/16      印张 / 14      字数 / 250千

印 刷 / 北京毅峰迅捷印刷有限公司

版 次 / 2014年1月第1版      2014年1月第1次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5113-4206-5

定 价 / 32.00元

---

中国华侨出版社      北京市朝阳区静安里26号通成大厦3层      邮 编: 100028

法律顾问: 陈鹰律师事务所

编辑部: (010) 64443056      传真: (010) 64439708

发行部: (010) 64443051

网 址: [www.oveaschin.com](http://www.oveaschin.com)

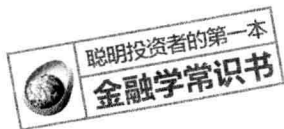
E-mail: [oveaschin@sina.com](mailto:oveaschin@sina.com)



提到金融这个词汇，大多数人会觉得很有专业、很神秘，甚至会由此想到复杂的高等数学或统计学，认为只有专家学者或是专门从业人员、社会精英才会去研究和关注它，其实则不然。金融学其实是一门与每个人都关系密切、在现实生活中非常实用的科学，它就在我们身边。

金融学是一门来自生活的科学，我们每天都在跟金融打交道，从银行储蓄到刷卡消费，从物价上涨到利率调整，从股票投资到贷款买房、买车……我们的生活到处闪现着金融学原理的影子，日常生活的点滴小事都与金融学有着或远或近的联系，每个人在生活中都在有意无意地运用金融学规律服务自己，投资、理财、融资、消费、借贷都是一种金融活动，可以说，金融学与我们每个人的生活息息相关。

所以，我们一定要了解一些金融学，知道一些常识性的金融知识，这些基础的金融知识能够让我们正确处理自己的金融事务，规划自己的生活，能够解读发生在我们身边的金融现象。我们既不需要成为金融专家，也不需要高深的金融理论和晦涩难懂的专业术语，我们只需要知道在金融生活中如何做出更好的决策。



本书撇开那些高深的金融理论，讲述了最常用的金融学知识，从必知的金融理论到金融机构、金融市场；从通货膨胀到利率、汇率；从金融危机到金融融资；从金融投资到负债理财，将这些金融知识有机地串联到一起，系统讲述了金融学的基本理论知识及其在现实生活中的应用。理论结合实际，让您在轻松的氛围中掌握金融学的知识要点。

通过阅读这些金融学内容，您将学会用金融学的思维去观察、剖析我们遇到的种种金融学现象。同时您将学会如何解释国家的经济或金融政策，如何投资以增加自己的财富积累。除此之外，它们还能够让您找到一种强有力的致富工具。

希望本书能成为读者打开金融学大门的一把钥匙，为构建辉煌的财富殿堂和事业大厦打下坚实的经济基础，成就自己真正的财富人生。



## **第一章 货币金融理论——金融世界的“必修课”**

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| 货币——物价的标尺                    | 002 |
| 货币制度——什么才是真正的钱               | 007 |
| 货币需求——社会运转到底需要多少钱            | 012 |
| 货币供应量——神秘的M0、M1和M2           | 016 |
| 货币的排他性——劣币驱逐良币               | 019 |
| 货币的时间价值——今天的1元 $\neq$ 1年后的1元 | 022 |
| 货币幻觉——认清货币的实际购买力             | 025 |
| 虚拟货币——Q币是何物                  | 028 |

## **第二章 金融机构——利润丰厚的“中介”**

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| 中央银行——金融体系的“神经中枢”       | 032 |
| 投资银行——资本市场的弄潮儿          | 035 |
| 商业银行——以追求最大利润为目标，提供多种服务 | 038 |
| 政策性银行——国家干预、协调经济的产物     | 040 |

|                        |     |
|------------------------|-----|
| 信用合作组织——银行体系的补充和完善     | 043 |
| 保险公司——为人们提供风险保障        | 045 |
| 中国保险监督管理委员会——为保险市场保驾护航 | 049 |
| 信托投资公司——受人之托，代人理财      | 052 |

### **第三章 金融市场——观察经济发展趋势的风向标**

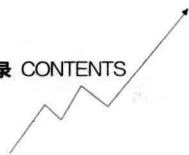
|                   |     |
|-------------------|-----|
| 股票市场——风险与机遇并存     | 056 |
| 债券市场——低风险的投、融资工具  | 059 |
| 外汇市场——无形的交易市场     | 061 |
| 保险市场——今天的投资，明天的保障 | 065 |
| 期货市场——投资的是未来      | 068 |
| 基金市场——专家帮你打理财富    | 072 |

### **第四章 通货膨胀——“金融流感”的影响**

|                    |     |
|--------------------|-----|
| 通货膨胀——钱变得不值钱了      | 076 |
| 通货膨胀效应——通货膨胀有弊也有利  | 080 |
| 通货膨胀率——怎样衡量货币贬值了多少 | 083 |
| 通货紧缩——通货膨胀的孪生兄弟    | 086 |

### **第五章 利率——金融市场的晴雨表**

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 利息——剩余价值的特殊转化形式      | 090 |
| 单利利息和复利利息——钱能“生”出多少钱 | 093 |



|                   |     |
|-------------------|-----|
| 现值和终值——货币现在与将来的价值 | 095 |
| 利率——金融市场的晴雨表      | 097 |
| 存款准备金率——银行信贷的紧箍咒  | 101 |
| 利率市场化——利率不断调整的原因  | 104 |

## **第六章** 汇率——财富转移的金融逻辑

|                  |     |
|------------------|-----|
| 外汇——国际结算的支付手段    | 108 |
| 外汇储备——货币危机的“防火墙” | 110 |
| 汇率——国际经济交往的纽带    | 113 |

## **第七章** 金融危机——“钱”也能惹出大祸

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 金融风险——没有包赚不赔的市场          | 118 |
| 金融泡沫——再美丽的泡沫终归会破裂        | 121 |
| 银行破产——国家资本主义不是必然能够避免金融危机 | 124 |
| 经济周期——金融危机隔几年就会来一次       | 127 |

## **第八章** 金融融资——缺钱时的资本运作

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 债权融资——用好别人的钱，办好自己的事  | 130 |
| 股权融资——有舍才有得          | 133 |
| 融资租赁——借鸡下蛋，中小企业融资的首选 | 137 |
| 票据贴现——互相借力，共获利益      | 140 |
| 私募基金——特定圈子的资本游戏      | 142 |



## 第九章 金融投资——让财富像滚雪球一样越滚越大

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 储蓄——稳健投资把钱赚     | 146 |
| 股票——高回报也有高风险    | 150 |
| 基金——专家来帮忙，安全有保障 | 157 |
| 黄金——内在价值高，投资正当时 | 163 |
| 保险——给未来的保障      | 170 |
| 债券——家庭投资的首选     | 176 |
| 房产——保值增值的常见选择   | 180 |
| 收藏——“放长线，钓大鱼”   | 185 |

## 第十章 负债理财——花明天的钱，圆今天的梦

|                |     |
|----------------|-----|
| 住房贷款——让你少奋斗十年  | 192 |
| 银行卡片——省心省时亦轻便  | 195 |
| 汽车信贷——让你安心把车开  | 198 |
| 典当服务——资金流动路路畅通 | 201 |

|                |     |
|----------------|-----|
| 附录：常用金融词汇中英对照表 | 204 |
|----------------|-----|

# 第一章

## 货币金融理论——金融世界的“必修课”

在生活中，我们的吃、穿、住、用、行都离不开钱，我们每天都在跟钱打交道，它穿梭于所有的交易中，为人们提供便利，可以说钱与我们的生活息息相关。因此，掌握基本的金融学理论知识，才能更好地理解和分析与我们生活相关的经济问题，从而让其更好地服务于我们的生活。

## 货币——物价的标尺

货币，俗称“钱”，可以说是世界上最普通又是最神奇的东西，因为它神通广大，几乎无所不能。现代社会中，我们几乎天天与货币打交道，它与我们的生活息息相关。但真正了解它的人并不多，在金融学里，货币究竟是什么呢？

货币是从商品中分离出来固定地充当一般等价物的商品，是商品交换发展到一定阶段的产物。货币的本质就是一般等价物。

今天的世界，离开货币是无法想象的。但是也许有人会说，货币也不是从来就有的呀！是的，货币产生于人类为生活而进行物品交换的需要。

原始社会初期，由于生产工具简陋，生产力水平低下，人们为生存群居在一起共同劳动和消费，没有剩余产品。后来，随着人类社会的进步，生产工具得到了改进，促进了生产力的发展，产品略有剩余，部落内部各民族之间出现了偶然的物物交换。例如，用一头牛来换一把斧头。

随着生产力的不断进步，到原始社会后期，社会经历了第一次大分工，农业与畜牧业的分工使交换成为必然，尽管这时商品的交换仍然是物物之间的交换，但是交换的范围和对象扩大了，一种商品经常与许多商品相交换。例如，用一头牛可以换一把斧头、一袋大米、一匹布、十斤棉花等。

这时的牛并不是真正的货币，因为一袋大米或者一匹布也可以换一头牛，二者关系对等。随着社会分工和商品交换关系的发展，出现了作为“一般等价物”的商品，所有商品，在交换之前必须和它相比较，才能确定其价值的大小。这就是货币。

货币自诞生以来，经历了很多次大变身，其形式随着商品生产流通的发展而发展，随着经济发展程度的提高，不断从低级向高级发展演变。

### 1. 实物货币

原始社会末期，最早出现的货币是实物货币。比如牲畜、陶器、刀铲、布帛、兽皮等都充当过实物货币，但它们或体积笨重、不便携带；或质地不匀、难以分割；或容易腐烂、不易储存；或大小不一，难于比较，因而最后集中到贝壳这一实物货币上。

人们学会物物交换以后，过着其乐融融的生活。例如，甲、乙两家是关系和睦的邻居，他们经常交换彼此所需。有一天，这种快乐忽然被打破。甲发现自己冒着生命危险打来的一只猎物，只能换来乙的一烧瓷的大米。乙一年的耕作能收获满仓的大米，自己却不能够像乙那样轻松地就能获得丰收。所以甲开始觉得心里不平衡起来，于是开始不再和乙交换了，两家人的关系也开始变得不和谐起来。与此同时，其他相互间交互物品的人们也出现了同样的问题。

族长发现这一问题后，冥思苦想，也没有能够想到一个好的办法。一天，他去海边散步，一个个美丽的贝壳映入眼帘，村长想：“海边的这种贝壳十分珍贵，村里也只有少数几家生活富裕的人家的女儿才用它们来做装饰。贝壳质地坚固耐用，又是吉祥的象征，便于携带，再加上是一个一个的，有天然的单位，适合于计数作价。用贝壳来做交换物的价值计量单位不挺好的吗？”于是族长匆忙赶回家跟大家商量，经过大家协商，最终确定了使用贝壳为交换物的价值计量单位。

就这样，这里的人们又开始充满了欢声笑语，邻居间和睦相处的场景又回来了。

商朝时，贝壳已经成为固定充当一般等价物的商品，这就是我国历史上最初的货币——贝币。

贝币充当货币，主要有以下四个优点：

- (1) 有天然的单位，适合于计数作价。
- (2) 质地坚固耐用，不易磨损。
- (3) 可以作为名贵的装饰品。
- (4) 携带方便。

在中国的汉字中，凡与价值、财富有关的字，大都有“贝”字。如，贵、资、贫、财等。

## 2. 金属货币

随着商品交换的迅速发展，有限的贝壳已无法满足人们的需要，所以就出现了以陶、石、铜等仿制贝型，作为货币。

当人类掌握了冶炼金属的技术之后，发现金属具有色泽光亮、耐磨耐腐蚀、体积小、价值大、容易分割、便于铸造成各种形状并且能长久保存等优点，世界上主要文明国家的货币都逐渐由实物商品过渡到了金属身上。

我国在商朝晚期就掌握了冶炼青铜的技术，人们在生活中逐渐发现青铜的价值很高，质地坚硬，就把青铜做成贝壳的样子来进行交易。随着青铜产量的逐渐提高，人们在实践中发现仿造的青铜贝交易起来很方便，于是其使用范围就越来越广。铜铸币的产生、发展及流通是我国早期货币发展史上的重大转折。

铸币就是得到国家的印记证明其重量和成色的金属块。在秦朝以前，铸币的形状各种各样，有的像铲，有的像刀，有的像车轮，还有的像贝壳。秦始皇在统一中国后废除了各种形状的货币，将方孔圆形的货币作为统一使用的货币。中国的铜铸币流通了两千多年，所以在中国长期将铜与货币等同起来。在铜之后，人们开始用贵金属铸造货币，货币逐步过渡到银，最后过渡到金，黄金作为货币是金属货币发展史上的鼎盛时期。

## 3. 纸质货币

随着经济的发展，金属货币虽然克服了实物货币自身的一系列弊端，但是其

在使用中依然有自身的不便之处。比如，金属货币的数量多少取决于金属的贮量和开采量，不能伴随商品交换的数量而增长；金属货币在进行大额交易时不便携带；金属货币使用过程中会出现磨损，尤其是黄金作为货币以来，已经有两万吨黄金在人们手中、衣服口袋中或者在铸币厂损失掉。于是作为金属货币象征符号的纸币应运而生。北宋时期四川成都的“交子”是世界上最早的纸币。

宋朝建立初期，当时的四川还处于地方割据势力统治之下，直到北宋灭掉了那里的地方政权以后，出于种种政治考虑，对四川实施地域歧视政策，当时的王朝统治者发布了一道“禁止铜钱入川，违者杀头！”的诏令，不允许当地人使用铜钱，只允许他们用价值比较低贱的铁钱，铁钱每一贯的重量是25.8斤，铁钱值低量重，使用极为不便。比如，要买一匹布，需要500斤的大铁钱。

公元1005年，成都16家富商，用大铁钱作保证，发行用纸印刷的“交子券”作为交易凭证。交子，就是“交易凭证”的意思。“交子”的出现，便利了商业往来，弥补了现钱的不足，是我国货币史上的重要进步。

交子的出现大大便利了贸易和流通，但需要注意的是，交子的发行必须以可靠的信用（金属货币）作保障，因为如果交子无法兑换现钱，就没有任何实际意义。

纸币是金属货币的代表，自身没有价值，它本身只是一个价值符号，代表商品流通中所需要的金属货币量。

#### 4. 信用货币

信用货币是代替金属货币充当流通手段和支付手段的信用证券，如期票、汇票、支票等。在现代经济中发挥着重要的作用。

#### 5. 电子货币

电子货币是指利用电子计算机储蓄和处理的电子存款和信用支付工具。电子货币的出现极大地突破了现实世界的时空限制，而因特网在人们生活和工作中的广泛应用使得人们可以利用电子货币更快地处理经济事务。

货币在现代经济生活中扮演着越来越重要的角色，人们要想生活得更好，就应该想办法更好地驾驭它，让它更好地为经济社会发展服务。

金融  
常识  
小贴士

货币起源于商品，是商品交换发展到一定阶段的必然产物，其本质是一般等价物；货币形态的发展是商品经济发展的必然结果。

## 货币制度——什么才是真正的钱

在生活中，我们每天与之打交道的钱，基本上是纸币，除此之外，还有少量硬币。从金融学角度来看，其实这些纸币和硬币并不是真正的钱，为什么这样说呢？因为它们并不是足值货币（足值货币即具有十足的内在价值，以其自身的价值与一切商品交换，如早期的实物货币和金属货币）。也就是说，它们只是一种符号，一种标明它值多少“钱”的符号。

那在金融学中，什么才是真正的钱呢？这就不得不提到货币制度。

货币制度是由国家以法律的形式规定下来的一种管理制度，是随着商品经济的发展而逐步产生和发展的，在货币制度产生之前，货币的发行权分散，各种货币的适用区域狭小，货币流通混乱。为了控制这种混乱局面，各个国家通过颁发法令和条例，对货币流通做了规定，从而形成了统一且稳定的货币制度。货币制度包括哪些内容呢？下面让我们具体了解一下货币制度。

货币制度的基本要素包括货币材料与货币单位、通货的铸造、发行与流通、准备金制度三项。

### （1）货币材料与货币单位。

确定用什么金属作为货币材料是建立货币制度的第一步。具体选择什么金属做货币材料受到客观经济发展条件以及资源禀赋的制约。

在货币金属条件下，需要确定货币单位名称和每一货币单位所包含的货



币金属量，从而使货币更准确地发挥计价流通的作用。比如，中国1914年的“国币条例”中规定，货币单位名称为“圆”，每圆含纯银6钱4分8厘（合23.977克）。

### （2）通货的铸造、发行与流通。

通常，我们将进入流通领域的货币称为通货，分为本位币和辅币。

**本位币：**也称主币，是按照国家规定的货币单位所铸成的标准铸币。例如，在我国，主币就是人民币单位“元”。

在金属本位制度下，本位币的面值与实际金属价值是一致的，是足值货币，国家规定本位币具有无限法偿能力。允许本位币可以自由铸造和熔化的国家，对于流通中磨损超过重量公差的本位币，可以向政府指定的机构兑换新币，即超差兑换。

**辅币：**是一个国家为辅助本位货币而发行的币值小的货币，用来日常零星交易和找零。例如，在我国，辅币就是人民币“元”以下的“角”和“分”。

辅币一般用贱金属铸造，以节省流通费用，其所包含的实际价值低于名义价值，即辅币不是足值货币。

值得注意的是，辅币只能由国家来铸造，辅币一般是有限清偿货币，即每次交付的辅币数量有一定限制，超过限额，收方有权拒绝接受。

**银行券和纸币：**是在贵金属储量以及相应的金银货币不能满足商品经济发展扩大的需要下而出现的。银行券和纸币都是没有内在价值的信用货币和货币符号。

早期的纸币可以到银行兑换金属货币，1929~1933年西方国家经济危机后，各国的银行券都不再兑现，从而演变为不兑现的纸币。因此纸币的流通不再依靠银行的信用，而是依靠国家政权的强制力量。

### （3）准备金制度。

金本位制下，充当准备金的主要是黄金，保存于央行或国库，作用主要有