

***** 清华少儿财商启蒙系列 *****



我的股票为什么 总是涨涨跌跌？

(美) 南希·罗文 著

(美) 布拉德·菲茨帕特里克 绘

徐懿如 译



清华大学出版社



作者介绍



“美国银行街最佳童书奖”得主 南希·罗文

创意写作硕士，已出版近一百三十本童书。曾获“美国出版商协会杰出成就奖”“美国银行街最佳童书奖”“奥朋汉玩具系列最佳童书奖”，以及由美国图书馆协会、纽约公立图书馆、作家与写作协会颁发的多项大奖，并两次入围“明尼苏达图书奖”。代表作有《幼儿园的最后一天》《小宝宝要妈妈》《四人闯极地》和“《作家工具箱》系列”等。

***** 清华少儿财商启蒙系列 *****

钱可以这样用



领先的金融理念

经典的财经知识

活泼的图文表达

权威的专业指导

★ 无缝连接美国华尔街金融智慧，助力打造未来新少年财富精英 ★

上架建议：财商启蒙

清华社官方微信号



扫我有惊喜

ISBN 978-7-302-48179-9



9 787302 481799 >

定价：25.00 元

***** 清华少儿财商启蒙系列 *****



我的股票为什么 总是涨涨跌跌？

(美) 南希·罗文 著
(美) 布拉德·菲茨帕特里克 绘
徐懿如 译

清华大学出版社
北 京

版权所有，侵权必究。侵权举报电话：010-62782989 13701121933

图书在版编目（CIP）数据

钱可以这样用，我的股票为什么总是涨涨跌跌？ / (美) 南希·罗文著；(美) 布拉德·菲茨帕特里克绘；徐懿如译.—北京：清华大学出版社，2018
(清华少儿财商启蒙系列)
ISBN 978-7-302-48179-9

I . ①钱… II . ①南…②布…③徐… III . ①财务管理—少儿读物 IV . ①TS976.15-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 208500 号

Ups and downs: a book about the stock market by Nancy Loewen; illustrated by Brad Fitzpatrick
© Picture Window Books, an imprint by Capstone (2006). All rights reserved. This Chinese edition distributed and published by © Tsinghua University Press (2017) with the permission of Capstone, the owner of all rights to distribute and publish same.

本书中文版由美国 Capstone 出版社授权清华大学出版社独家出版发行。

北京市版权局著作权合同登记号 图字：01-2017-5008

责任编辑：杨 仙 陈佳红

封面设计：王洪文

责任校对：王荣静

责任印制：王静怡

出版发行：清华大学出版社

网 址：<http://www.tup.com.cn>，<http://www.wqbook.com>

地 址：北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编：100084

社总机：010-62770175 邮 购：010-62786544

投稿与读者服务：010-62776969，c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈：010-62772015，zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印装者：北京尚唐印刷包装有限公司

经 销：全国新华书店

开 本：240mm × 240mm

印 张： $2\frac{2}{3}$

版 次：2018 年 1 月第 1 版

印 次：2018 年 1 月第 1 次印刷

定 价：25.00 元

产品编号：071210-01



指出人力资本是目前最大的差距因素，中国金融人才的缺口依旧不小，尤其是通晓法律、产业、外语等方面的复合型人才极为欠缺，所幸的是，各地已出台了不少的优惠政策吸引和培养这种复合型人才。

因此，就现代社会而言，就中国实现结构转型的需要而言，经济方面的基本认知教育，逐渐变得与科学教育、语言教育、工程教育、艺术教育同样重要。尽早地接触了解经济这个庞大复杂的系统的运行，知道一些常识，掌握一些原理，培养经济直觉，对将来从事专业的财经工作、其他领域的管理工作以及个人的职业规划、投资决策都大有裨益。

“清华少儿财商启蒙系列”正是为了这样的目的编写的。这套书以情景案例的形式，让小朋友在日常与钱打交道的活动中，通过自己的亲身体验，去思考和探寻经济运行的规律和本质。这种教育方式本质上与哈佛商学院等顶级商学院的课程设置异曲同工，兼具实操性和启发性。

希望每个打开这套书的小朋友，都能从这些有趣的故事中得到有益的智慧。



掌握最基本的经济学知识，甚至比学好物理化学更重要

张琦

中国社会科学院经济研究所副研究员、硕士生导师

经过近 40 年的改革开放，中国已经基本实现了从计划经济向市场经济的转型，无论是经济总量还是人均收入都获得了巨大的增长。但是，经济体制转型的同时，人们的经济思维是否也同步转型了？恐怕未必。从我们的直观感受来看，现今大多数 60 岁以上、成长在计划经济时期的中国人，对于金融、股票、税收的概念仍然十分陌生，而电子支付对于他们来说更是令人畏惧的事物。例如，他们对于金融的理解，很大程度上仍停留在“把钱存银行”这一层面，哪怕剔除通货膨胀之后实际存款利率为负，也仍然坚持“把钱存银行”。这当然有客观因素，如我国资本市场尚不发达，以银行为主的间接融资比重过大，人们的投资渠道过于狭窄，等等；但不可否认，主观理念也很重要，对于大多数成长在计划经济年代的人来说，唯一能够想到的理财途径就是银行储蓄。20 世纪 90 年代上海证券交易所开市时，年轻一点的上海人对股票的知识，仅来自茅盾先生在小说《子夜》中对股票交易所的描写。改革开放以来，虽然收入提高了，财富增加了，但人们对市场经济的认知水平却没有自动同步提高。

因此也就不难理解，为什么许多中国人在投资理财上一方面表现得非常保守，另一方面却又很容易相信各种传销、集资、保健品等庞氏骗局。这些看似矛盾的现象背后，一个很重要的原因就是人们缺乏最基本的经济学和金融学常识。这就涉及国民教育的问题。在我国目前的教育体系当中，中小学阶段是没有经济学课程的；即便到了大学阶段，除经济学相关专业之外，其他专业开设的经济学课程也仅限于《马克思主义政治经济学原理》。而且，目前我国高校为这一课程选用的各种版本的教材，其理论体系和部分内容仍沿用了苏联于 20 世纪 50 年代编写的《政治经济学教科书》。因此非经济学专业的大学生受到的经济学教育，仍仅限于“商品价





值和使用价值”“剩余价值”“劳动二重性”等抽象概念。学生学过之后，对现实经济的理解仍是一头雾水。

虽然有经济学家建议我国在中学阶段开设经济学课程，但这在短期内恐怕无法实现。而我们知道，青少年阶段所学的知识，对人一生的影响是巨大的。在我看来，最基本的经济学知识，应该和加减乘除一样，成为每个人必备的生存素质，它甚至比物理化学更重要。近年来，随着人均收入的提高，人们对子女教育的需求呈现井喷式增长，无论是“学区房”价格的疯涨，还是各种“培训班”“特长班”的火爆，都反映出中国家长对子女教育重视到了何种地步。但是，目前人们对子女“特长”的培养仍集中于琴棋书画、英语、数学等“技能”层面，针对少年儿童在经济学以及“理财”方面的培养，几乎处于空白状态。中国家长对子女在“钱”方面的教育，往往呈现两个极端，要么极力强调赚钱不易从而要求孩子处处勤俭，要么以“给孩子最好的成长环境”为由，不惜用钱满足孩子的一切需求。应当说，这两种教育方式都不太恰当，无助于孩子养成正确的理财观念。如果能对子女进行正确的财商教育，或许就能避免出现“小学生花光父母积蓄打赏网络女主播”这样的荒唐现象。

清华大学出版社引进出版的《钱可以这样用》这套书，可以说填补了国内经济学领域少儿读物的空白。这套丛书以图画书的形式，介绍了现代经济学和金融学的基本知识，内容涵盖价格机制、银行、股票、货币、税收、电子支付等各个方面，且均由经济学家指导，融趣味性、可读性和知识性于一体。同时，这套丛书翻译得也很准确，并且编者还增加了有关中国经济的相关知识，是一套不可多得的少儿经济学启蒙读物。

在此，作为少儿家长的我，愿意和家长朋友们分享这套丛书。





香农撕开包装纸，打开最后一份礼物。里面像是一张证书。

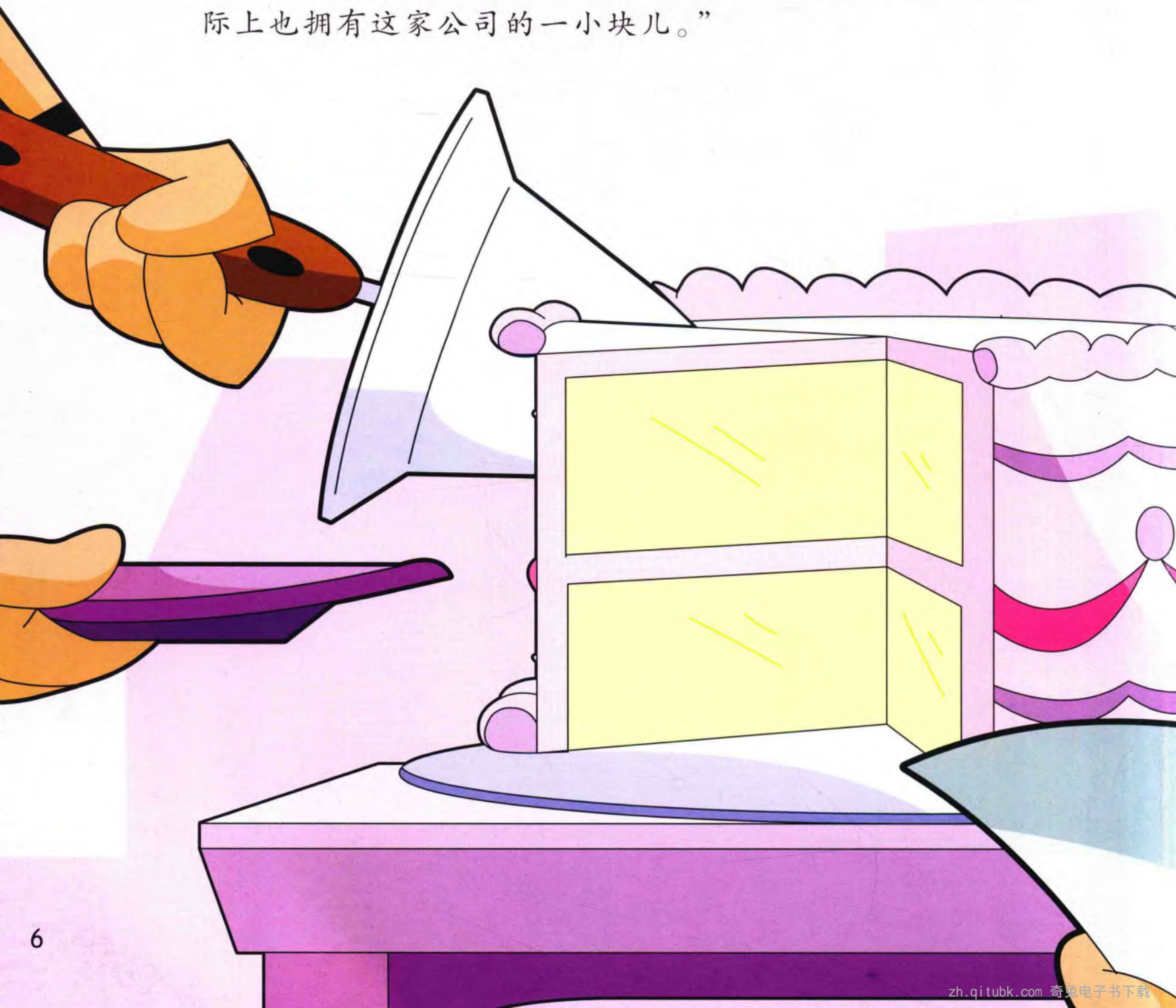
“这是塔克贝尔¹股票中的一股！”乔伯伯说，“祝贺你，香农，你现在是一位股东了！”

“哦，”香农说，“谢谢您，乔伯伯。”

1 塔克贝尔，也叫塔可钟，美国一家著名墨西哥式连锁餐饮品牌，和肯德基、必胜客同属百胜全球餐饮集团，但独立上市。



“我来解释一下。”乔伯伯说，“许多大公司会向大众出售一部分的所有权。这就是股份——这意味着你实际上也拥有这家公司的一小块儿。”





股票也可以被称作有价证券或普通股。公司出售股票，再用得来的钱发展公司。

“那我就把这张证书挂在墙上吗？”香农问。

“可以。”乔伯伯说，“不过你也可以关注它在股票市场的价值，这样很有意思。”

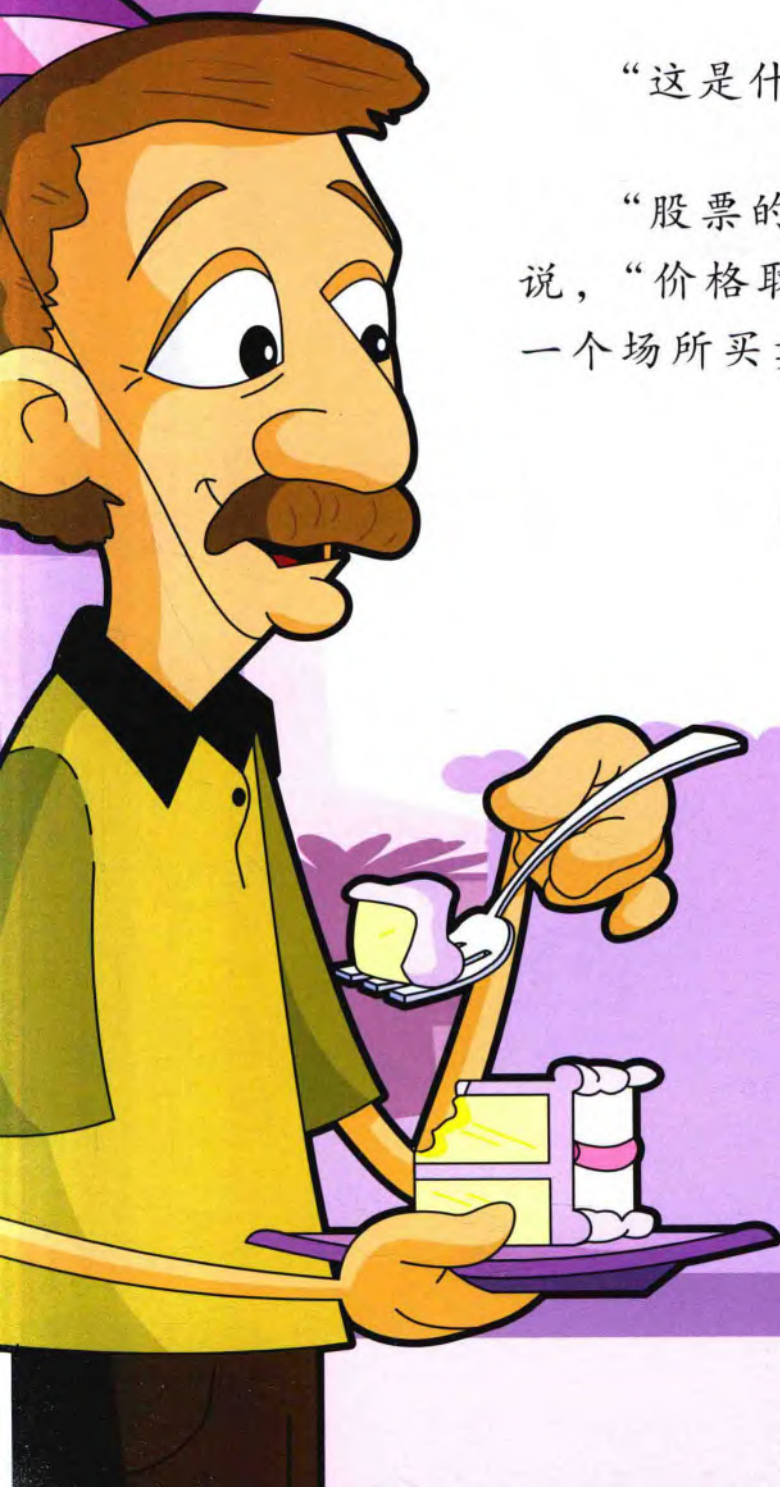


美国有三个主要的证券交易所。纽约证券交易所是其中最大的一个。



“这是什么意思？”香农问。

“股票的价值是一直在变化的。”乔伯伯解释说，“价格取决于人们认为它有多值钱。人们在一个场所买卖股票，这个场所就叫证券交易所。”



乔伯伯拿出一份报纸，翻到商业版。标题写着纽交所，就是纽约证券交易所的简称。香农在下面看到了一排又一排很小的数字和字母。

“TACB就代表塔克贝尔。”乔伯伯说，“看这里，这个数字就是价格。我四天之前买的时候，每股是25.12美元，现在涨到25.75美元了。你已经赚了63美分。”

“真棒。”香农说。



第二天，香农的妈妈告诉她如何在网上查看她的这笔投资。

“人们都在纽约的华尔街买卖股票。”妈妈解释说，“但不是随便什么人都能进去下单。只有股票经纪人可以。他们经过专业培训，拥有执照。他们为客户下单。”



“而价格取决于有多少人想买股票以及他们愿意花多少钱去买。”香农说。

“你说得对。”妈妈说。



人们买股票的时候，
要付给股票经纪人佣金
或服务费。

香农经常查看她的股票。
这支股票每天上涨一点。
但有一天，香农查看股票的时候发现它下跌了50美分。

香农给乔伯伯打电话。

“发生什么事了？”
她问。





“塔克贝尔并没有挣到人们预期的那么多钱。”乔伯伯说，“这样大家就不那么看重它家的股票了。另外，最近整个股市都在下跌，这也会影响到你的股票。”

股市行情报告

投资股市是有风险的。股票的价格可能会涨很多，也可能会变得一文不值。



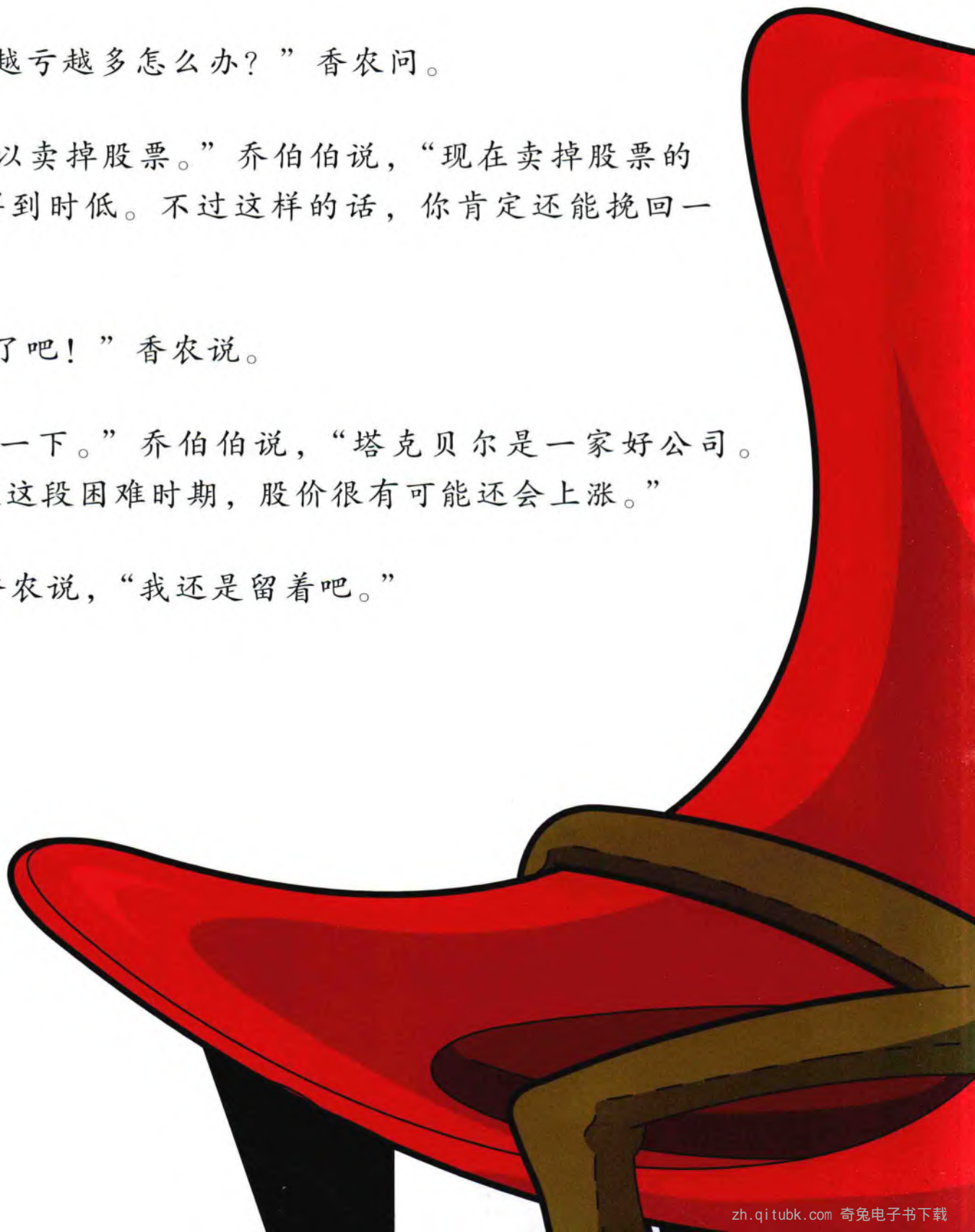
“要是我越亏越多怎么办？”香农问。

“那你可以卖掉股票。”乔伯伯说，“现在卖掉股票的所得比你刚得到时低。不过这样的话，你肯定还能挽回一部分。”

“咱们卖了吧！”香农说。

“再考虑一下。”乔伯伯说，“塔克贝尔是一家好公司。如果你能撑过这段困难时期，股价很有可能还会上涨。”

“哦，”香农说，“我还是留着吧。”





在美国，股市最适合做长线投资（长于五年），从历史上看，股票比其他类型的投资挣钱多。

接下来的几个星期，香农的股票慢慢恢复了原来的价值。香农也学到了更多有关股市的知识。她发现人们并不一定都买单独的股票。人们还可以买共有基金的股票，共有基金在许多不同公司都有股份。



共有基金也叫互惠基金、证券投资信托基金等，它从成千上万甚至几百万投资人那里汇集资金。因为风险被分摊到许多公司，所以持有共有基金的股票是一种更加安全的投资方式。



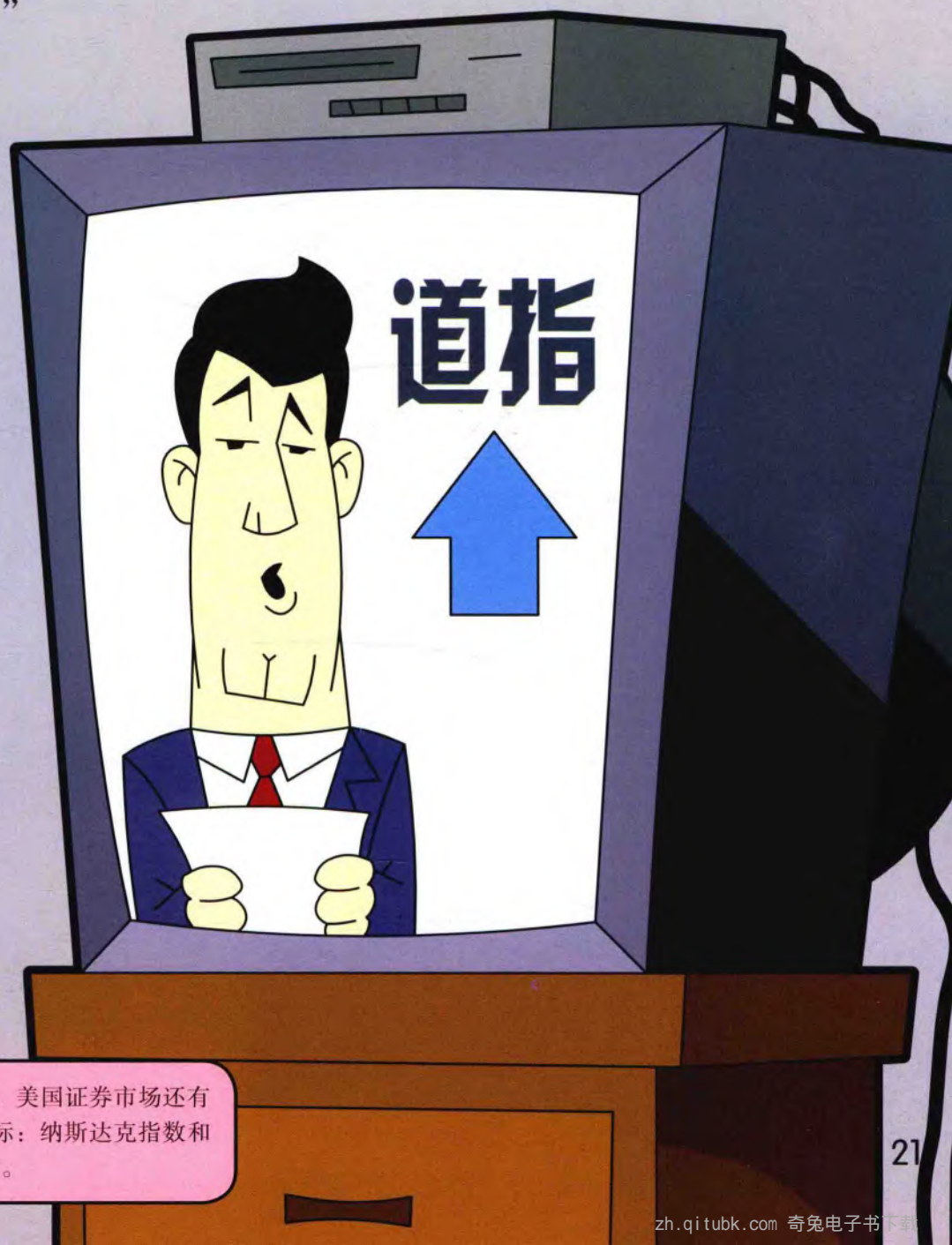


一天晚上，新闻里的商业记者
说道指上涨了。



“呀！”香农说，“我知道是什么意思！那是道琼斯工业股票平均价格指数。一共三十家公司，应该可以代表整个市场。道指是一个数字，可以让人们了解市场情况怎么样。”

“真让我惊讶。”妈妈说，“乔伯伯的生日礼物给得太值了！”

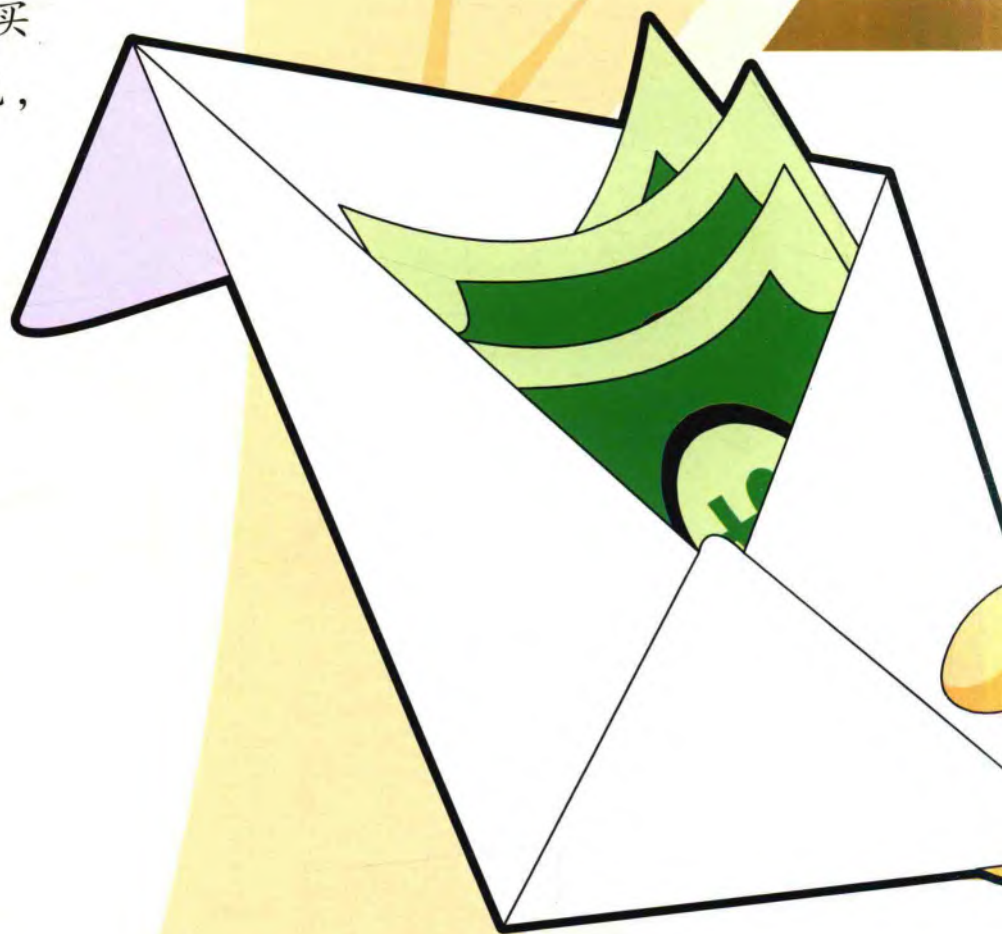


除道指之外，美国证券市场还有另外两个市场指标：纳斯达克指数和标准普尔500指数。

12月的时候，香农的爷爷给了她一些钱过圣诞节用。她知道要拿这些钱做什么了，于是立刻给乔伯伯打了电话。

“我想用圣诞节得到的钱买一些共有基金的股票。”她说，“您能帮我安排吗？”

“好主意！”乔伯伯说，“我很乐意帮你。”







中国相关

◆ 中国有两个主要的证券交易所：上海证券交易所和深圳证券交易所。上证指数、深证成指、创业板指是几个重要的证券市场指数。

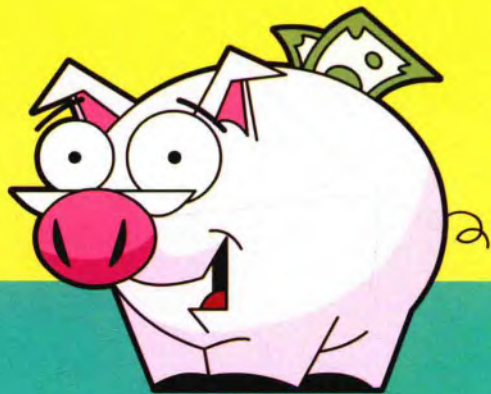
◆ 在几个月乃至几年的时间里，如果多数股票价格在一个较小范围内上上下下，就叫作震荡市，中国股民有时戏称之为猴市。

◆ 上证指数最惨的下跌发生在1993年2月到1994年7月，这段时间最大跌幅约80%。第二大熊市发生在2007年10月到2008年10月，最大跌幅达73%，与之相伴的是全球金融危机，绝大多数国家的股市都出现大幅下跌。

◆ 中国经济趋势研究院的数据显示，2015年，金融资产在全国家庭人均财富中占比约16%。在参与各类金融产品投资的家庭中，股票的投资参与度相对最高，其次是基金和收藏。

◆ 公司可能会拿出部分企业利润发放给持有股票的股东，这个举动叫作分红。优秀的公司在成长的过程中利润会越来越多，也就有更大可能发放更多红利。

◆ 在中国，16岁以下是不能投资股票的，16~18岁需要收入证明才能开立股票账户。





◆ 在几个月的时间里，如果多数股票价格上涨，就叫作牛市。如果多数股票价格下跌，就叫作熊市。如果价格下跌非常迅速就是崩盘。

◆ 历史上美国股市最惨的崩盘发生在1929年。它导致了大萧条。这段时间里有许多人失业。

◆ 美国超过半数家庭有钱投资在股市上。

◆ 你必须年满18岁才能投资股市。不过家长或监护人可以为年轻的投资人开设保管账户。



进阶一下

- ◆ 证 书——一张纸，可以证明一些事情。
- ◆ 客 户——出钱获得专业服务的人。
- ◆ 保 管——当成年人有权替孩子做出决定。
- ◆ 投 资——把钱投入一些商业活动，希望将来可以得到更多的钱。
- ◆ 执 照——得到政府许可从事某种特定的工作的资格证明。
- ◆ 利 润——一种商业活动除去花费之后所得的钱。
- ◆ 风 险——有可能会损失钱。





拓展一下

| 英文 | 中文 | 本书中出现的页码 (不含序) |
|-----------------------------------|-------------------------------|--|
| > certificate | > 证书 | 5, 8, 25 |
| > client | > 客户 | 12, 25 |
| > custodial | > 保管 | 25 |
| > investment | > 投资 | 12, 15, 17, 18, 24, 25 |
| > license | > 执照 | 12, 25 |
| > profit | > 利润 | 24, 25 |
| > risk | > 风险 | 15, 18, 25 |
| > broker | > 股票经纪人 | 12, 13 |
| > Dow Jones Industrial Average | > 道指, 道琼斯工业股票 价格平均指数 | 20, 21 |
| > mutual fund | > 共有基金 | 18, 22 |
| > shareholder | > 股东 | 5, 24 |
| > share, stock | > 股票, 股份 | 5, 6, 7, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 21, 22, 24, 25, 27 |
| > stock exchange | > 证券交易所 | 8, 9, 10, 24 |
| > stock market | > 股市 | 8, 15, 17, 18, 24, 25 |





学

会

看

证

券

行

情

表



纽交所

TABD 22 4704 33.33 .00

TACB 17 5058 25.12 +.63

公司股票代码。

市盈率，也就是过去四个季度里股票价格和每股盈利的比率。

手——一百股股票，是交易的单位。

最终成交价——当日最终成交价。

变化——在昨日终盘价基础上一日内的变化。

| Company | Price | Change | Volume |
|---------|-------|--------|--------|
| TABD | 22.47 | 0.00 | 33.33 |
| TACB | 17.50 | 0.63 | 5058 |
| ... | ... | ... | ... |







感谢专家给我们提供专业知识、与我们一起探讨，并提出建议：

清华大学经济管理学院教授、博士生导师侯炳辉

中国社会科学院经济研究所副研究员、硕士生导师张琦

美国南达科他州立大学经济学系副教授约瑟夫·桑托斯

美国罗斯蒙特－苹果谷－艾纳（明尼苏达州）学区语文教师、文学硕士苏珊·凯瑟尔林

英国华威大学教育学研究专业文学硕士徐懿如

清华大学 2007 级理科状元、结构工程专业工学硕士张秦铭