

# 金融知识及其对大学生金融保护意识的影响研究

崔静雯

(江西师范大学 政法学院 江西 南昌 330020)

**摘要:** 根据江西高校大学生金融知识调查数据,运用方差分析及 Logistic 模型,检验了大学生的金融知识状况、金融知识与大学生特性、金融知识对大学生金融保护意识的影响。研究发现:参与者对调查问题全部回答正确率为 18.08%,非经管类专业、女性、低年级、低年龄、很少工作经验以及来自农村学生的金融知识水平较低;金融知识会提高大学生金融保护意识,从而有利于防止网络诈骗。研究还表明,提高国民教育水平是增加金融知识的一个重要途径。在对大学生普及金融知识时,应适当向女性、来自农村地区及非经管类专业学生倾斜。

**关键词:** 大学生;金融知识;金融保护意识

**中图分类号:** F830; G640      **文献标识码:** A      **文章编号:** 2095-0098(2016)05-0070-07

## 一、引言

随着中国金融改革的日趋深化,金融服务领域的不断拓展,金融产品持续创新,金融产品或服务已与百姓生活紧密相连。人们每天几乎都要进行各种各样的金融决策,比如是否利用信用卡消费、是否通过小额信贷平台缓解燃眉之急、是否参与金融市场、是否进行新车贷款、是否借高利贷等等。那么,人们在面临各种金融产品或服务时该如何避免不合适金融行为对自身造成伤害,以此保护自身利益不受损?

Hilgert 等(2003)<sup>[1]</sup>研究表明,人们日常的金融决策与其掌握的金融知识存在紧密联系。高的金融知识有利于人们做出正确的金融决策(Kimball 和 Shumway 2006<sup>[2]</sup>; Christelis 等 2010<sup>[3]</sup>; Van Rooij 等 2011<sup>[4]</sup>; Yoong 2011<sup>[5]</sup>; Almenberg 和 Dreber 2011<sup>[6]</sup>; Arrondel 等 2012<sup>[7]</sup>)。然而不幸运的是,人们普遍缺乏对金融基本知识的了解(Lusardi 和 Mitchell 2011<sup>[8]</sup>; 尹志超等 2014<sup>[9]</sup>; 曾志耕等 2015<sup>[10]</sup>)。低金融知识的人更容易做出错误的金融决策(Calvet 等 2007<sup>[11]</sup>、2009<sup>[12]</sup>; Lusardi 和 Tufano 2009a<sup>[13]</sup>; Mottola 2013<sup>[14]</sup>)。低的金融知识对大学生的危害或许更大。因为学生面对过多负债的诱惑时特别脆弱,比如信用卡负债时,低的金融知识不仅会限制他们做出适当的金融决策,大学时期养成的金融习惯将伴随着学生人生的整个生命周期。更有甚者,大学生不当的金融决策,例如由消费行为不当引发的大量债务,会导致他们学业的失败,也造成了他们未来的财务困境(Chen 和 Volpe, 1998)<sup>[15]</sup>。因此,大学生掌握必备的金融知识显得尤为重要。

然而,大部分相关研究都是研究成年人的金融知识水平。例如 Lusardi 和 Mitchell(2011)<sup>[8]</sup>对各年龄段美国人的基本金融知识<sup>①</sup>调查后发现,美国人的基本金融知识相当低。此外,有些学者也对各年龄段美国人的高级金融知识,例如资产定价、利率与债券价格的关系、抵押贷款(Lusardi 2011)<sup>[16]</sup>、债务知识、风险与风险分散知识、复利期限与消费贷款关系(Lusardi 和 Tufano 2009b<sup>[17]</sup>; Yoong 2011<sup>[5]</sup>)做了调查,所有研究都表明,大多数受访的美国人都缺乏金融知识。专门针对大学生金融知识水平的研究则较少(Chen 和 Volpe, 1998<sup>[15]</sup>; Shim 等 2010<sup>[18]</sup>)。研究同样表明大学生缺乏金融知识。

① 此处基本金融知识包括利率知识、通货膨胀知识及股票风险知识。

收稿日期: 2016-05-20

基金项目: 国家社科基金(15BJY011)

作者简介: 崔静雯(1985-),女,河南许昌人,硕士,助教,主要研究方向为普惠金融。

我国对于金融知识的研究还处于起步阶段,相关研究涉及了金融知识对家庭金融市场参与行为及资产选择行为的影响。(尹志超等,2014<sup>[9]</sup>;曾志耕等,2015<sup>[10]</sup>)的研究表明,金融知识显著促进了家庭对金融市场、股票市场的参与,并增加了家庭在风险资产、股票资产上配置的比重;尹志超等(2015)<sup>[19]</sup>研究了金融知识对家庭创业行为的影响,发现金融知识水平的提高可显著推动家庭参与创业活动,并显著促进家庭主动创业。刘丹等(2015)<sup>[20]</sup>通过对江苏省部分高校进行调查,发现家庭教育特别是家庭金融教育对于大学生良好金融行为的形成有着重要影响。但以上文献都缺乏针对大学生基本金融知识的调查,国内现有文献也没有考察大学生金融知识对金融保护意识影响的文献。

基于此,本文研究目的:第一,给出当今大学生的金融知识现状;第二,检验一些大学生为什么会比另一些大学生拥有更多的金融知识。该分析有利于识别大学生中金融知识的影响因素,以便更好地提高大学生的金融知识;第三,大学生的金融知识是否会影响他们的金融保护意识。

本文结构如下:第二部分是数据来源与变量度量,第三部分是计量方法与结果分析,第四部分是稳健性分析,最后是结论及建议。

## 二、数据来源及变量度量

### (一) 数据来源

表1 样本特征

变量	样本数目	百分比(%)
性别:		
男	1446	46.36
女	1673	53.64
居住地:		
城镇	1853	59.41
农村	1266	40.59
年龄:		
22岁以下	1543	49.47
23-29岁	1319	42.29
30-39岁	216	6.93
40岁以上	41	1.31
专业:		
经管类专业	427	13.69
非经管类专业	2692	86.31
教育:		
大学一年级	451	14.46
大学二年级	474	15.2
大学三年级	986	31.61
大学四年级	721	23.12
研究生	487	15.61
上一年收入:		
1万元以下	490	15.71
1-3万	1744	55.92
3-5万	632	20.26
5万以上	253	8.11
工作经历:		
没有	518	16.61
2年以下	1537	49.28
2-4年	939	30.11
4年以上	125	4

数据来自于2015年5月份江西高校大学生金融知识调查问卷。本次调查对象涉及南昌市七所高校的大学生及研究生,发放问卷4000份,剔除无效及含有缺失值的样本,有效样本3119份。其中女性53.64%,家住农村的占40.59%,经管类专业学生占13.69%。此外,还对大学生年龄、收入水平、工作经历等做了调查。表1提供了调查样本的描述性统计。

## (二) 变量度量

### 1. 金融知识的度量

五个问题被用来测量大学生基本金融知识。分别测量了利率、通货膨胀、汇率、风险收益及投资风险的基本知识。在这五个问题中,回答正确率最高的是汇率问题,正确率为 78.9%;其次是投资风险问题,正确率为 71.79%;接下来依次是风险收益问题、利率问题及通货膨胀问题,正确率分别为 67.84%、53% 及 45.14%。表 2 列举了该五个问题具体的调查结果。

表 2 金融知识

问题	样本数目	百分比(%)
利率问题:假设您在银行存了 100 元钱,银行利率是每年 2%,那么 5 年后,你的账户里将有多少钱? A、大于 110 B、110 C、不足 110 D、不知道		
正确	1653	53
错误或不知道	1466	47
通货膨胀问题:若银行利率为 10%,通货膨胀率为 12%,我们将钱存入银行,一年之后,我们将钱取出可以买到? A、更多东西 B、更少东西 C、同样多的东西 D、不知道		
正确	1408	45.14
错误或不知道	1711	54.86
汇率问题:若美元兑人民币的汇率为 1:6,那么用 600 元人民币可以换得多少美元? A、100 B、3600 C、60 D、不知道		
正确	2461	78.9
错误或不知道	658	21.1
风险收益问题:固定收益的金融产品是: A、股票 B、基金 C、债券 D、不知道		
正确	2116	67.84
错误或不知道	1003	32.16
投资风险问题:通过银行购买理财产品时,您对投资风险及预期收益的理解是: A、银行理财和其他投资一样,都存在风险,应当做好“买者自负”的心理准备 B、银行理财应该像储蓄一样保险,不应该有任何损失 C、银行理财所宣传的预期收益就应该是实际收益 D、不知道		
正确	2239	71.79
错误或者不知道	880	28.21

我们用受访者正确回答金融知识问题的个数来衡量金融知识(Guiso 和 Jappelli, 2008<sup>[21]</sup>;尹志超等, 2014<sup>[9]</sup>),即回答正确 1 题记 1 分。调查表明,有 18.08% 的受访者正确回答了所有 5 道金融知识题,全部错误的人占 3.98%,平均回答正确的题目数为 3.17 个,说明我国大学生对基本金融知识掌握程度还比较欠缺。详细结果参看表 3。该调查结果与尹志超等(2014)<sup>①</sup>的调查结果相差较大,或许与样本选取有关。

表 3 金融知识相关问题回答正确率的分布

	0	1	2	3	4	5	平均数目
正确	3.98%	10.23%	15.93%	22.96%	28.82%	18.08%	3.17

### 2. 金融保护意识的度量

本文主要从事前防范(阅读协议、合同)和事后控制(向相关部门反映或报警)两个方面来考察受访者的金融保护意识。调查中,我们通过问“您在购买金融产品时是否会仔细看相关合同、协议”以及“当您遇到金融欺诈时,您是否会及时向金融相关部门反映或诉诸于法律”。如果受访者参与这种金融实践,则赋值为 1,反之则为 0。

<sup>①</sup> 尹志超等(2014)调查发现,利率计算、通货膨胀和投资风险三个问题全部回答正确的家庭仅有 1.65%,所有家庭平均正确回答问题个数为 0.60。

### 三、计量方法与结果分析

#### (一) 计量方法

在检验部分大学生为什么会比另外一些大学生拥有更多金融知识时,我们对受访者回答问题的平均正确率进行了分层比较,并通过方差分析的方法对各层之间对金融知识掌握程度的差别进行了检验。

在考察金融知识对金融行为的影响时,考虑到因变量金融行为为二值变量,大多数自变量为二值变量和分类变量,因而本文采用二值 Logistic 模型:

$$\text{logistic}(p) = X'\beta + u$$

其中  $\text{logistic}(p) = \ln[p/(1-p)]$ ,  $p(Y=1|x) = \exp(X'\beta) / [1 + \exp(X'\beta)]$ ,  $u$  服从逻辑分布。

由于  $u$  不服从正态分布,不能用 OLS 估计,采用最大似然估计。考虑到 Logistic 模型的系数很难解释,而采用发生比(odds ratio)能更好地测量自变量对因变量的影响。发生比等于某事件在一组发生的概率与同样事件在另一组发生概率之比。

#### (二) 各类大学生金融知识的差异分析

表4给出了大学生金融知识回答问题的平均正确率。方差分析也被用于检验不同组别大学生的金融知识水平是否存在不同。

大学生的教育背景会显著影响他们的金融知识。结果表明,经管理专业的学生比非经管类专业的学生拥有更多的金融知识。平均来讲,经管类专业学生回答问题的正确率为 79.85%,而非经管类专业的学生回答问题的正确率为 61.83%,经管类专业的学生比非经管类专业学生回答问题的正确率高 18.02%。方法分析的结果也表明这两类学生在 0.01 显著水平上存在差别。

结果还表明,大学生的性别、是否来自城镇、教育程度、工作经历对大学生金融知识水平都有显著影响。总体来讲,男性比女性金融知识水平更高、来自城镇的学生比农村学生有更高的金融知识水平、研究生比本科生金融知识水平更高、工作经历越长金融知识水平越高。学生的收入水平对金融知识水平无显著影响。

表4 回答问题的平均正确率及方差分析结果

变量	回答问题的平均正确率	方差分析结果的 P 值
专业: 经管类专业	79.85	P < 0.01
非经管类专业	61.83	
性别: 男	66.57	P < 0.01
女	60.66	
居住地: 城镇	65.69	P < 0.01
农村	60.05	
年龄: 22 岁以下	59.21	P < 0.01
23 - 29 岁	68.78	
30 - 39 岁	62.17	
40 岁以上	76.09	
教育: 大学一年级	57.43	P < 0.01
大学二年级	61.41	
大学三年级	63.23	
大学四年级	63.15	
研究生	71.57	
上一年收入: 1 万元以下	61.47	P > 0.1
1 - 3 万	63.72	
3 - 5 万	63.45	
5 万以上	64.81	
工作经历: 没有	58.93	P < 0.01
2 年以下	62.85	
2 - 4 年	65.15	
4 年以上	75.54	

#### (三) 金融知识对金融保护意识的影响

表5分别报告了金融知识对各种金融行为回归的 ML 估计。结果表明,金融知识对金融保护意识有显

著影响。金融知识增加一个单位,事前防范与事后控制的概率将分别增大 17.7%、30.4%。这表明,高的金融知识,会增加大学生的金融保护意识,有利于他们防范各种诈骗。即使遭遇诈骗,也可以通过有效措施,使损失最小化。

表 5 金融知识与投资行为

解释变量	事前防范	事后控制
金融知识	1.177***	1.304***
大学二年级	1.170	1.381**
大学三年级	1.125	1.228***
大学四年级	1.860**	1.239***
研究生	1.017***	1.584***
23-29 岁	1.439***	1.630
30-39 岁	1.640***	1.157
40 岁以上	2.191***	1.273
非经管类专业	0.811***	0.877**
男性	1.060	1.229***
城镇	1.098	1.238
上年收入 1-3 万	0.992	1.259
上年收入 3-5 万	0.885	1.111
上年收入 5 万以上	1.395***	1.421***
工作经历 2 年以下	1.097	1.377**
工作经历 2-4 年	1.453***	1.356***
工作经历 4 年以上	1.592***	1.158**

注:表中报告的是发生比。\*、\*\*、\*\*\* 分别表示在 10%、5%、1% 水平上显著。

此外,根据控制变量,我们还发现了一些结论,且基本符合前人文献的研究。从教育水平看,教育水平越高,金融保护意识越强。从性别看,男性事前防范意识与女性没有显著差别,但是事后控制方面,明显优于女性。从城乡差别看,人们对于防范意识没有显著差别。工作经历越长,金融保护意识也越强。年龄对事前防范意识有显著影响,但是对事后控制却无显著影响。

#### 四、稳健性分析

高的金融知识会导致更好的金融决策。然而,从过去的金融决策中学习,尤其是从错误的金融决策中学习,例如通过金融咨询,可能形成更高的金融知识(Collins, 2012)<sup>[22]</sup>。因而可能存在潜在的内生性问题:金融知识水平会影响金融行为(或经历),金融行为(或经历)也会影响金融知识水平。为了解决潜在的内生性问题,我们选用父母的教育水平作为工具变量。在问卷中通过“你家中主要的金融决定是由父母中的哪一位负责,请勾出他或她的教育水平? A. 初中及以下; B. 高中; C. 大学; D. 研究生”的问题来度量工具变量。我们选用父母的教育水平作为工具变量是因为它不受受访者控制,对受访者的行动是外生的,且他们自身可以父母身上学到金融知识,以提高他们的金融知识。尹志超等(2014)在研究金融知识与股票市场参与关系时也采用了该工具变量。

表 6 金融知识对金融保护意识的影响(采用工具变量)

解释变量	事前防范	事后控制
金融知识	1.237***	1.325***
第一阶段估计的 F 值	126***	147***
DWH 检验的 P 值	0.00	0.00

注:表中报告的是发生比。\*、\*\*、\*\*\* 分别表示在 10%、5%、1% 水平上显著。回归中所有控制变量与前文相同,为节省篇幅,除金融知识外,本文没有报告其他控制变量的结果。

表 6 中报告了 DWH 检验的 P 值,以检验金融知识是否存在内生性。检验结果均在 1% 水平上拒绝了不

存在内生性的假设,因此,金融知识存在内生性。表7还表明,第一阶段估计的F值大于10%偏误水平下的临界值,且F值统计量的P值为0.00。因而,父母的教育水平作为工具变量合适,不存在弱工具变量问题。在表7的第一行中,列出了金融知识对金融行为影响的发生比。结果表明,采用工具变量后,金融知识对金融保护意识的影响偏大,但基本结论一致。因此,两阶段估计结果表明,金融知识越高,越倾向于具有金融保护意识。

采用Lusardi和Mitchell(2011)<sup>[8]</sup>的衡量方法来度量金融知识。他们认为受访者对每个问题的回答结果所表现出的金融知识是不一样的,因而采用各问题回答是否正确的哑变量来衡量金融知识。表7列出了相应的检验结果。具备利率问题、通货膨胀问题、汇率问题、风险收益问题的知识能普遍提高金融保护意识。

表7 金融知识对金融行为的影响(稳健性检验)

	事前防范	事后控制
利率问题	1.11**	1.18***
通货膨胀问题	1.09**	1.17***
汇率问题	0.88	1.05***
风险收益问题	1.24***	1.13***
投资风险问题	1.01**	1.05*

注:表中报告的是发生比。\*、\*\*、\*\*\*分别表示在10%、5%、1%水平上显著。回归中所有控制变量与前文相同,为节省篇幅,除金融知识外,本文没有报告其他控制变量的结果。

此外,我们还采用因子分析法构建金融知识指数,以此来度量金融知识。根据该方法,针对每个问题分别构建了两个哑变量。第一个哑变量表示问题是否正确回答,第二个哑变量表示是否直接回答(这里回答不知道或算不出来即为间接回答)。依据5个问题10个变量采用迭代主因子法进行因子分析。根据KMO检验,全样本的检验结果为0.7115,表明样本适合做因子分析。依据特征值大于1的原则,可以保留一个因子,其比重为71.38%,该因子表示金融知识。最后,依据各变量的因子载荷,计算出本文使用的金融知识指数来度量金融知识。表8列出了金融知识指标的描述性统计。

表8 金融知识指数描述性统计

变量名	样本数	均值	标准差	最小值	最大值
金融知识指数	3119	3.34e-09	0.9067	-0.8775	3.0189

表9列出了金融知识指数对金融行为的影响。结论同样表明,金融知识普遍能提高大学生金融保护意识,该结论是稳健的。

表9 金融知识指数对金融保护意识的影响(稳健性检验)

解释变量	事前防范	事后控制
金融知识指数	1.214***	1.291***

注:表中报告的是发生比。\*、\*\*、\*\*\*分别表示在10%、5%、1%水平上显著。回归中所有控制变量与前文相同,为节省篇幅,除金融知识外,本文没有报告其他控制变量的结果。

## 五、结论与建议

金融知识已经逐步引起越来越多学者的关注,尤其是金融知识对金融行为的影响。但是大多学者相对忽视了大学生金融知识及其对金融行为的影响。本文致力于大学生金融知识及其对金融保护意识的影响。利用江西高校大学生的数据进行实证分析,我们发现了以下几个重要结论:第一,大学生金融知识掌握程度还比较欠缺,专业、教育程度、性别、工作经历大部分会对金融保护意识产生显著影响。第二,金融知识有助于提高大学生金融保护意识。

以上结论的政策含义在于:金融知识的普及对个体更好地做出决策有重要意义。教育程度对金融知识有重要影响,提高国民教育水平是增加金融知识的一个重要途径,同时在普及金融知识时,还应适当向女性、

无工作经历及非经管类专业的学生倾斜,以全面提升各类大学生金融决策与金融保护的有效性。

#### 参考文献:

- [1] Hilgert, Marianne A., Jeanne M. Hogarth and Sandra G. Beverly. . Household Financial Management: The Connection between Knowledge and Behavior [J]. Federal Reserve Bulletin 2003 89( 7) : 309 – 22.
- [2] Kimball, Miles S. ,and Tyler Shumway. Investor Sophistication and the Participation ,Home Bias ,Diversification and Employer Stock Puzzles [M]. New York: Oxford unviersity press 2006.
- [3] Christelis, Dimitris ,Tullio Jappelli and Mario Padula. Cognitive Abilities and Portfolio Choice [J]. European Economic Review 2010 54( 1) : 18 – 38.
- [4] van Rooij, Maarten ,Annamaria Lusardi and Rob Alessie. Financial Literacy and Stock Market Participation [J]. Journal of Financial Economics 2011 ,101( 2) : 449 – 72.
- [5] Yoong, Joanne. Financial Illiteracy and Stock Market Participation: Evidence from the RAND American Life Panel [M]. New York: Oxford University Press 2011: 76 – 97.
- [6] Almenberg, Johan and Anna Dreber. Gender ,Stock Market Participation and Financial Literacy [J]. Economics Letters 2015 ,137( 2) : 140 – 142
- [7] Arrondel, Luc ,Majdi Debbich and Frédérique Savignac. Stockholding and Financial Literacy in the French Population [J]. International Journal of Social Sciences and Humanity Studies 2012 4( 2) .
- [8] Lusardi, Annamaria and Olivia S. Mitchell. Financial Literacy and Planning: Implications for Retirement Well – Being [M]. New York: Oxford University Press 2011: 17 – 39.
- [9] 尹志超, 宋全云, 吴雨. 金融知识、投资经验与家庭资产选择 [J]. 经济研究 2014( 4) .
- [10] 曾志耕, 何青, 吴雨, 尹志超. 金融知识与家庭投资组合多样性 [J]. 经济学家 2015( 6) .
- [11] Calvet, Laurent E. ,John Y. Campbell and Paolo Sodini. Down or Out: Assessing the Welfare Costs of Household Investment Mistakes [J]. Journal of Political Economy 2007 ,115( 5) : 707 – 47.
- [12] Calvet, Laurent E. ,John Y. Campbell and Paolo Sodini. Measuring the Financial Sophistication of Households [J]. American Economic Review 2009 99( 2) : 393 – 98.
- [13] Lusardi, Annamaria and Peter Tufano. Debt Literacy ,Financial Experiences and Over indebtedness [C]. National Bureau of Economic Research Working Paper 2009a: 14808.
- [14] Mottola, Gary R. In Our Best Interest: Women ,Financial Literacy and Credit Card Behavior [J]. Numeracy , 2013 6( 2) .
- [15] Chen, Haiyang and Ronald P. Volpe. An Analysis of Personal Financial Literacy among College Students [J]. Financial Services Review 1998 7( 2) : 107 – 28.
- [16] Lusardi, Annamaria. Americans' Financial Capability [C]. National Bureau of Economic Research Working Paper 2011: 17103.
- [17] Lusardi, Annamaria and Peter Tufano. Teach Workers about the Perils of Debt [C]. Harvard Business Review , 2009b: 22 – 24.
- [18] Shim, Soyeon ,Jing Jian Xiao ,Bonnie L. Barber and Angela C. Lyons. Pathways to Life Success: A Conceptual Model of Financial Well – Being for Young Adults [J]. Journal of Applied Developmental Psychology 2009 30( 6) : 708 – 23.
- [19] 宋全云, 吴雨, 彭嫦燕. 金融知识、创业决策和创业动机 [J]. 管理世界 2015( 1) .
- [20] 刘丹, 朱涛, 李苏南. 大学生金融态度与金融行为研究 [J]. 教育学术月刊 2015( 6) .
- [21] Goel, A. M. ,&Thakor, A. V. Overconfidence ,CEO selection ,and corporate governance [J]. Journal of Finance 2008( 63) : 2737 – 2784.
- [22] Collins, J. M. Financial advice: A substitute for financial literacy [J]. Financial Services Review 2012( 21) : 307 – 322.

( 下转第 81 页)

## Rebuilding the Teaching Method with Financial Infrastructure Courses under the Context of Internet Era

PAN Xiquan

( Zhejiang Financial Vocational College ,Hangzhou ,Zhejiang 310018 ,China)

**Abstract:** In the context of internet era ,the change of financial professionals demand and the rapid development of the internet financial brought a great shock to the teaching contents and teaching methods of the traditional financial foundation course which mainly interpret financial theory system ,so it requires us to reform the present financial foundation course 's teaching contents and teaching methods. In the teaching content ,we need to closely combine the dynamic changes in the financial markets; timely increase the internet financial concepts ,the value creation and the way of implementation which can match the course content; and delete the outdated teaching content and case. In teaching methods ,we need to extend and expand and redesign the traditional teaching way ,strengthen the “experiential” teaching and “scene” practice in the internet context ,fully mobilize students' subjective initiative ,improve students' active effect ,and finally achieve the aim of “quality” of teaching.

**Key words:** financial education; the context of internet era; teaching methods

( 责任编辑: 张秋虹)

( 上接第 76 页)

## Financial Knowledge and its Impact on the Financial Protection Consciousness among College Students

CUI Jingwen

( School of Political Science and Law ,Jiangxi Normal University ,Nanchang ,Jiangxi 330022 ,China)

**Abstract:** According to the survey data of college students' financial knowledge in Jiangxi province and using the variance analysis and logistic model ,this study examines the students' financial knowledge ,the relationship between financial knowledge and college students' characteristics ,and the influence of financial knowledge on college students' financial protection consciousness. The study finds that: 18.08% participants answer all survey questions correctly; the students of non – economics and management specialty ,women ,students of lower grade and lower age ,students who have little work experience ,and students from the rural areas have lower level of financial knowledge; Financial knowledge increases the financial protection consciousness ,and can prevent online fraud. The research shows that improving the level of national education is an important way to increase financial knowledge. When popularizing financial knowledge for college students ,it should incline to women ,students from rural areas and students of non – economics and management specialty.

**Key words:** college student; financial knowledge; financial protection consciousness

( 责任编辑: 张秋虹)