

世界金融中心

世界知识丛书

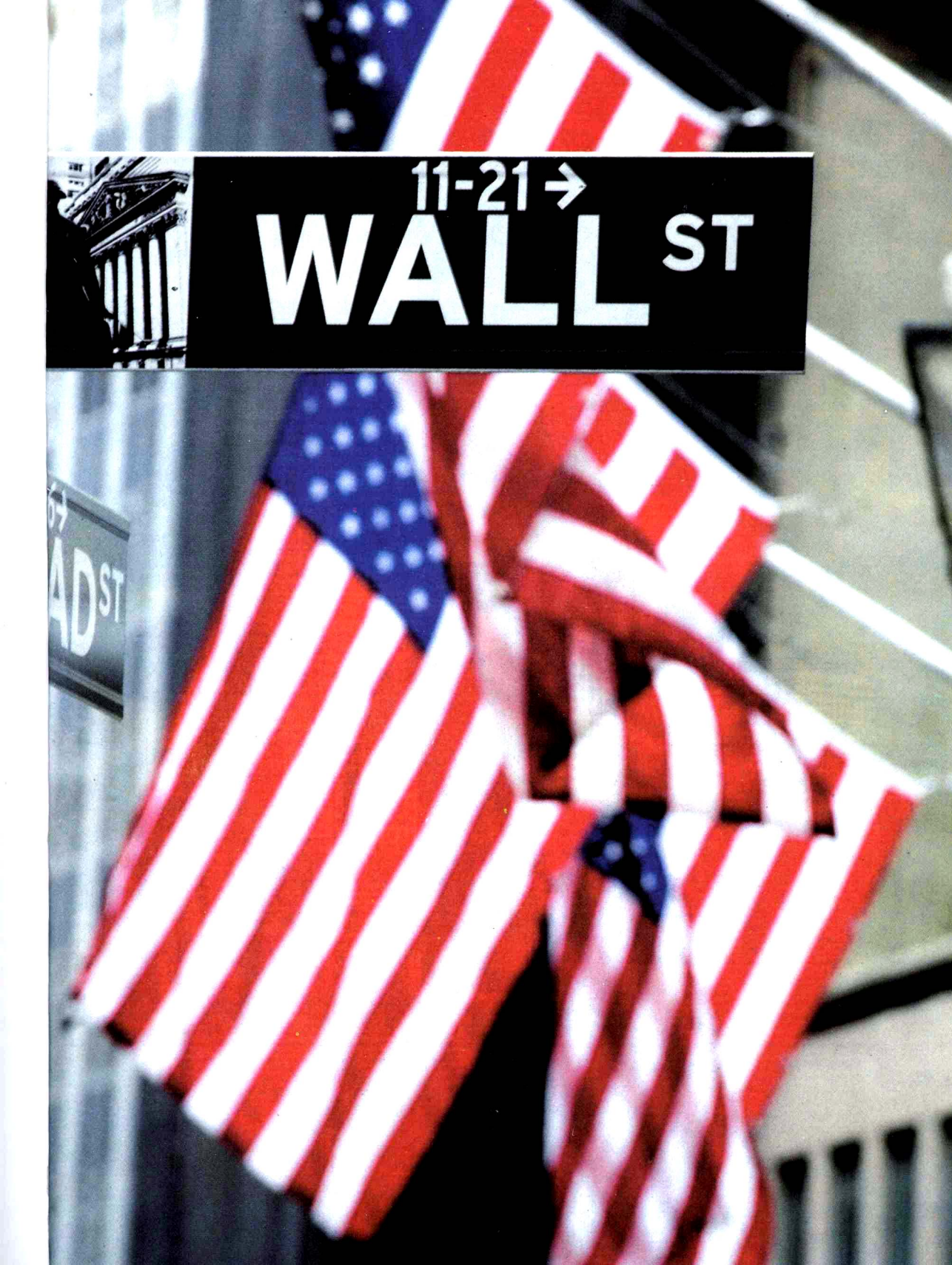
华尔街

刘晓东 / 编著

SHI JIE
JIN RONG
ZHONG XIN

HE JI

吉林人民出版社



11-21 →

WALL ST

AD ST



SHI JIE JIN RONG ZHONG XIN

世界金融中心

华尔街

刘晓东 / 编著
吉林人民出版社



图书在版编目(CIP)数据

世界金融中心——华尔街/刘晓东编著.

— 长春:吉林人民出版社,2009.3

(世界知识丛书)

ISBN 978-7-206-06021-2

I.世… II.刘… III.资本市场—概况—美国 IV.F837.125

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 043899 号



世界金融中心——华尔街

编 著:刘晓东

责任编辑:李 峰

封面设计:孙浩瀚

吉林人民出版社出版 发行(长春市人民大街 7548 号 邮政编码:130022)

网 址:www.jlpph.com

全国新华书店经销

发行热线:0431-85395845 85395821

印 刷:延边新华印刷有限公司

开 本:720mm×980mm 1/16

印 张:13 字 数:130 千字 图 片:400 幅

标准书号:ISBN 978-7-206-06021-2

版 次:2009 年 4 月第 1 版 印 次:2009 年 4 月第 1 次印刷

印 数:1-10 000 册 定 价:19.80 元

如发现印装质量问题,影响阅读,请与出版社联系调换。

华尔街由来

价值二十四美元的曼哈顿岛	010
由一面墙而得名的华尔街	012
美国第一任总统宣誓就职地	014
咖啡屋中的原始交易	016
影响美国金融业的《梧桐树协议》	018
纽约证券交易所的正式建立	020
伊利运河成为华尔街的血脉	022
纽约黄金交易所的历史	024
华尔街的黑市:场外交易	026
道琼斯指数的发明	028
从毁灭性的灾难中崛起	030
固定佣金制度的结束	032

华尔街兴衰

美国历史上的第一次崩盘	036
运河概念股牵动牛市	038
淘金狂潮使华尔街再度繁荣	040
内战炮火激活了股市	042
美国总统求援	044
摩根的杰作:合众国钢铁公司	046
纽约证券交易所被迫闭市	048
华尔街为“一战”协约国筹资	050
繁华过后的苍凉	052
美国经济的“黄金时代”	054



1987年的“黑色星期一”	056
互联网泡沫的破灭	058
9.11事件重创华尔街	060
雪上加霜的历史性灾难	062

华尔街现状

具有变革意义的“金融超市”	066
投资银行:金融交易的桥梁	068
决定上市公司命运的共同基金	070
金融界的“坏孩子”:对冲基金	072
“操盘手”的“即日套利交易”	074
超强的投资银行家	076
影响行情的证券分析师	078
席卷华尔街的裁员浪潮	080
激活经济的风险资本	082
榨取最后利润的融资并购基金	084
华尔街上的三大投资流派	086
进入华尔街的华裔精英	088
华尔街的敲门砖:“CFA”考试	090

华尔街建筑

三一教堂	094
美国国家纪念馆	096
纽约证券交易所	098
纽约银行大楼	100
美国信孚银行大楼	102
美国金融博物馆	104



摩根大楼	106
大通曼哈顿银行大楼	108
特朗普大楼	110
华尔街铜牛	112

华尔街人物

华尔街之父:亚历山大·汉密尔顿	116
船长:范德比尔特	118
恶魔天才:杰伊·古尔德	120
华尔街女巫:赫蒂·格林	122
华尔街的拿破仑:J·P·摩根	124
华尔街巨头:雅各布·谢弗	126
骗子:查尔斯·庞齐	128
改革先锋:查尔斯·美里尔	130
华尔街教父:本杰明·格雷厄姆	132
股神:沃伦·爱德华·巴菲特	134
期货投机家:纳尔逊·亨特	136
套利大王:伊万·博斯基	138
垃圾债券大王:迈克尔·米尔肯	140
股票天使:彼得·林奇	142
市盈率鼻祖:约翰·聂夫	144
金融大鳄:乔治·索罗斯	146
华尔街“黄金眼”:吉姆·罗杰斯	148
成长股投资策略之父:菲利普·费雪	150
成本管理大师:桑迪·韦尔	152
华尔街王中之王:史蒂夫·施瓦茨曼	154
保险业巨头:莫利斯·格林伯格	156



“庞氏骗局”玩家:伯纳德·麦道夫	158
华尔街上空的鹰:安迪·凯斯勒	160

华尔街机构

华尔街日报	164
高盛公司	166
摩根士丹利银行	168
美林证券	170
花旗集团	172
凯雷集团	174
KKR 公司	176
美国证券交易委员会	178
房利美	180
富兰克林邓普顿基金集团	182
美国联邦储备银行	184
雷曼兄弟公司	186
贝尔斯登公司	188
美国银行	190

华尔街文化

快餐的起源	194
特殊的庆典方式:纸带游行	196
股票估值的文化背景	198
商战影片经典:《华尔街》	200
华尔街上的“WASP”文化	202
唯利是图的“拜金文化”	204
企业的“黄金手铐”	206





华尔街由来

作为世界金融中心的曼哈顿岛,原本只是荷兰人用价值24美元的玻璃珠子和小刀,从印第安人手里买下的一小块殖民地,因其得天独厚的地理位置和荷兰裔移民的冒险精神,使其逐步繁华起来。而华尔街这个令世人瞩目的名字,却来源于一段用来御敌的城墙。汉密尔顿的金融政策催生了华尔街的证券交易,《梧桐树协议》的签订和纽约证券交易所的成立,标志着华尔街这一世界金融中心的诞生,伊利运河的开发和由此而产生的牛市,使得华尔街成为世界瞩目的金融中心,而道琼斯指数的诞生和纽约证券交易所制度的改革,则标志着华尔街凭借其自身能力不断完善并走向成熟。



SURFZX



Huaerjie

价值二十四美元的 曼哈顿岛

曼哈顿是纽约市的中心区，该区包括曼哈顿岛、依斯特河（即东河）中的一些小岛及马希尔的部分地区，总面积57.91平方公里，占纽约市总面积的7%，现有人口150万。纽约著名的百老汇、华尔街、帝国大厦、格林威治村、中央公园、联合国总部、大都会艺术博物馆以及大都会歌剧院等名胜都集中在曼哈顿岛。法国在19世纪赠送的自由女神雕

像，矗立在曼哈顿岛的入口处。自由女神高举火炬、手持宪法，看着一个世纪以来，来自全球各地的移民从这个地区进入，凝聚到这个多元、丰富和精力充沛的新世界中。

曼哈顿是美国的金融中心。在这个长约20公里、宽4公里的狭长区域里，进驻了大量的美国顶级金融机构和世界500强公司。在9.11事件之前，美国最大的500家公司中，有1/3以上把总部设在曼哈顿。7家大银行中的6家以及各大垄断组织的总部都在曼哈顿设立了中心据点。位于曼哈顿岛南部的“华尔街”是美国财富和经济实力的象征，也是美国垄断资本的大本营以及金融寡头的代名词。这条长度仅540米的狭窄街道两旁有近三千家金融和外贸机构。著名的纽约证券交易所和美国证券交易所均设于此。

曼哈顿岛四周环水，因此桥梁及隧道数量众多。这些桥梁及隧道对曼哈顿的发展贡献巨大。由于桥梁和隧道是民

众往来曼哈顿及纽约其他城区之间的必经通道，因此每逢上下班的高峰时刻，桥梁和隧道反而变成了交通的瓶颈。

公元1609年，荷兰西印度公司代表亨利·哈德逊发现了曼哈顿岛这块地方。1626年荷属美洲新尼德兰省总督彼得，用价值24美元的玻璃珠子和小刀，幸运地从印第安人手里买下了曼哈顿岛。如果简单地从商业的角度来看待这场交易，当时的购买者无疑获得了巨大的利润，现在曼哈顿的物业价值已经达到2.4万亿美元；如果从历史的角度来看待这场交易，曼哈顿岛以后的变化，则成为美国资本主义制度发展的缩影。



● 印第安人塑像



SURFZX

Huaerjie



由一面墙 而得名的华尔街

地理意义上的华尔街，是位于纽约曼哈顿区南部的一段狭窄的街道。从百老汇延伸到东河，全长也只不过半公里。

华尔街，按照中文字面上理解，该是“美丽的街道”，或“繁荣昌盛的街道”，或“精英荟萃的街道”。其实这只是音译与现状造成的巧合。华尔街的英文名为 Wall Street。Wall 译为中文是“墙”，Street 则是“街道”的意思。如果直译，应该很确切地叫做“墙街”。而“墙街”的名字，也确实确实来源于一段用来御敌的城墙。

据《纽约城史》记载，现在的纽约最初是荷兰的殖民地，荷兰移民聚居在这里，并在这里建立了“新阿姆斯特丹”。“新阿姆斯特丹”位于曼哈顿岛前端，夹



在两条航运方便的河流之间，是易于停靠船舶的天然深水良港，也是欧洲人登陆北美的主要门户。独一无二的地理优势，使这里逐渐成了繁荣的贸易中心。这使得在新英格兰的英国殖民者对它垂涎三尺，于是，一场争夺战不可避免地在这英国人和荷兰人之间打响了。

为了防范敌人从陆路进攻，荷兰总督彼得·斯特文森下令，在城市的北部修建了一道城墙，形成了一道险峻而坚固的御敌屏障。

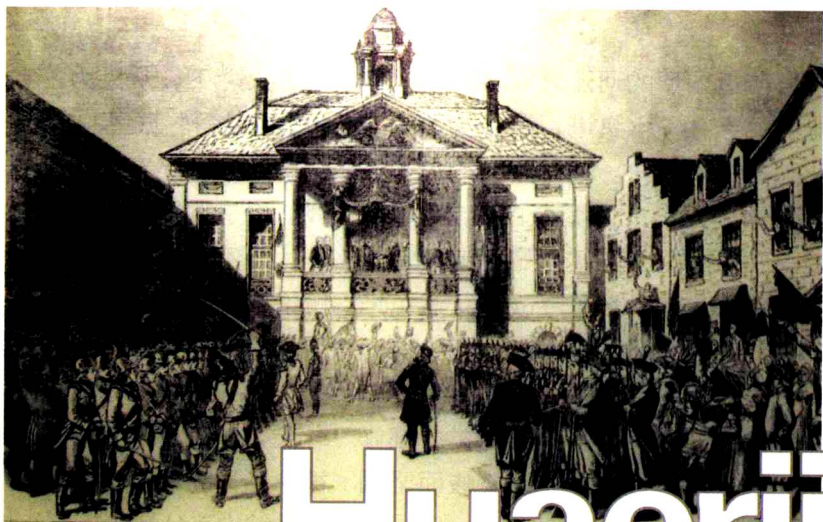
就像那个时代的很多指挥家一样，彼得在制订“新阿姆斯特丹”的防御方案时，竟然顾此失彼，忘了将海上的威胁考虑进来。1664年，当英国人最终攻打该城时，他们并没有如彼得所担心的那样从北部的陆地发起进攻，而是避实就虚，从南边驶向这个港口，将全城置

于炮火之下，从火力上完全压倒了“新阿姆斯特丹”城堡的守军。

彼得临危不惧，准备与敌人决一死战。但是城里的商人，包括他自己的儿子，却不是这样想的。他们联名写了一份请愿书，恳求投降，以免城堡和他们的财富都在炮火中毁于一旦。犹豫再三之后，彼得最终同意了他们的请愿。第二天，他所深爱着的“新阿姆斯特丹”被命名为新约克郡，简称纽约，以此作为献给约克公爵的生日礼物。

那道已经毫无意义的城墙，很快就在岁月的风雨里剥蚀了，随着17世纪的结束，它也轰然倒塌，形成一块荒芜的空地。而在这块空地上形成的一条狭窄的街道，只被英国人简单地被命名为“墙街”。这样一个直白的乳名，后来被我们的文人润色为“华尔街”。





Huaerjie

美国第一任总统 宣誓就职地

亚历山大·汉密尔顿雕像



世界金融中心
——华尔街▲

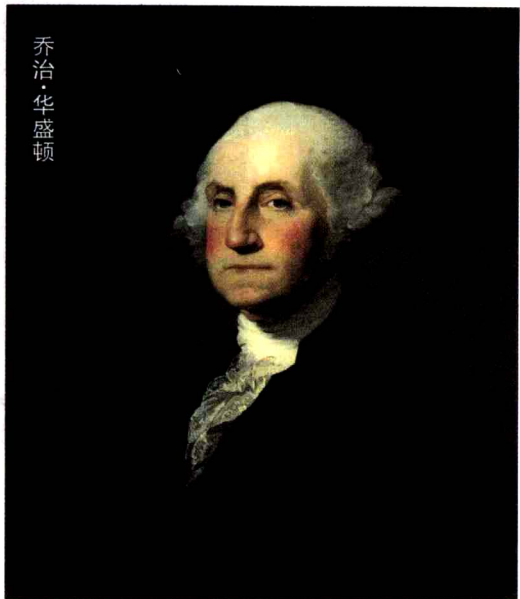
美国建国时华尔街就闻名全美。美国第一届政府将纽约作为临时首都。1789年4月30日，乔治·华盛顿在纽约依据宪法宣誓就职第一任美国总统，当时的宣誓地点就在华尔街和宽街交界处的纽约市政大厅。当时的美国政府对纽约市政大厅进行了简单装修以后，将其命名为联邦大厅，并作为政府的临时办公地。美国首都迁都以后，原来的联邦大厅在19世纪30年代被拆除重建为现在的海关大楼。

在幸运地见证了美国建国这一伟大历史时刻之后，华尔街很快就成为美国金融商业的主要交易地点，这主要可以归功于美国第一任财政部长亚历山大·汉密尔顿所实施的美国金融政策。汉密尔顿主张通过建立全国性的信用机构使美国成为金融力量强大的国家。在说服了反对者之后，汉密尔顿开始着手实施这个伟大的计划。在汉密尔顿的协助下，美

国纽约银行成立了。纽约银行的办公地点就在华尔街和威廉大街的交界处，其对面就是汉密尔顿的官邸。刚刚组建的纽约银行承担了美国中央银行的职责，发行了大量的国债和州政府债券。汉密尔顿的计划导致市场上出现了大量的可交易的证券，而华尔街则由于地理位置的优势，被经纪人选中作为这些证券的交易地点。

从华尔街的东段一直延伸可以到达东河。由于风向的原因，商船都愿意在曼哈顿东边靠港。商船所带来的货物仓储及货物买卖的业务，使得整条街道成为纽约市的商业中心，这个商业中心成为经纪人大展拳脚的伊甸园。后来，这些专门从事货物买卖中介服务的经纪人开始涉足证券市场，并很快成为这一市场的主角。可以说，这些经纪人是使华尔街成长成为美国金融中心的最原始的生命基因。

乔治·华盛顿



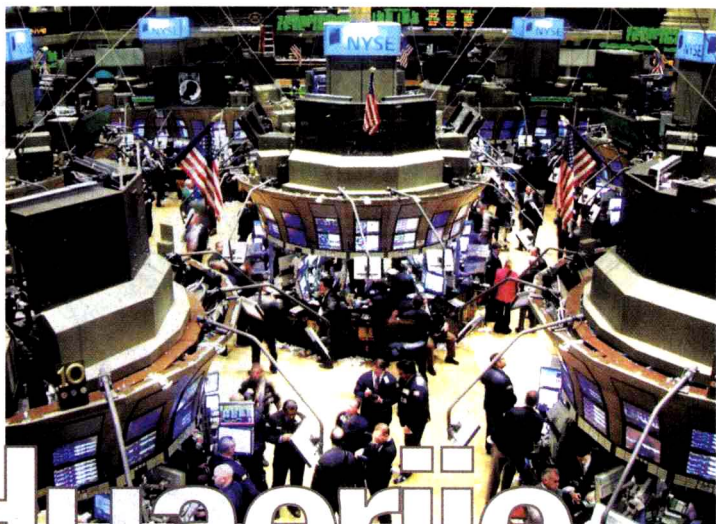
第一届美国政府成功地使美国经济蒸蒸日上，大量的商业性和公益性的建设项目得以顺利开展，而华尔街凭借着靠近联邦大厅的优势，兴建了许多商业及公益性建筑，如著名的三一教堂、汉密尔顿的官邸以及纽约银行大楼。这时的华尔街已经初具美国金融中心的特点。

STREET



SURFZX

Huaerjie



咖啡屋中的原始交易

美国刚建国的时候，还是一个以农业经济为主的₁国家，工业生产极端落后。当时的美国工业除了造船和生铁生产以外，几乎不存在任何超过工匠水平的制造业。由于独立战争的影响，美国的内、外债总额高达5 400万美元。为了摆脱困境，汉密尔顿实施了一整套筹集资金和偿还债务的财政扩张计划。美国政府首先开始发行新的纸币，用以取代原来的大陆币；然后美国

政府又发行了联邦债券，募集了8 000万美元的资金，用于偿还债务和国家建设。

联邦政府的财政扩张计划导致了市场上出现了大量可交易的证券。在这些证券里面，最热门的是合众国银行的股票。合众国银行发行的股票由联邦政府认购20%，其余80%向公众出售。为了保证股权的分散性，每个投资者持有合众国银行的股票数量不得超过1 000股。由于有