

周山淞 编著

全球金融战 (一)

第一章 — 第九章

纪实



中国金融出版社

周山淞 编著

全球金融战 (一)

第一章 — 第九章

纪实

 中国金融出版社

责任编辑：张哲强

责任校对：李俊英

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

全球金融战纪实(一)(QUANQIU JINRONGZHAN JISHI)/周山淞著.
—北京:中国金融出版社, 2002. 8

ISBN 7-5049-2861-5

I. 全… II. 周… III. 金融市场—市场竞争—概况—世界
IV. F831.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 065301 号

出版 中国金融出版社
发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010) 63286832 (010) 63287107 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010) 63365686

读者服务部 (010) 66070833 (010) 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印刷有限公司

尺寸 160 毫米×230 毫米

印张 14.75

字数 242 千

版次 2004 年 9 月第 1 版

印次 2004 年 9 月第 1 次印刷

印数 1—5090

定价 24.00 元

如出现印装错误本社负责调换



● 作者简介

周山崧（曾用名：周靖生）男，1962年生，中共党员，大学本科毕业（涉外经济），经济师。20多年来，先后在中国人民银行、中国工商银行、中国银行从事经营管理和国际金融研究等工作，并在省级以上报刊发表文章数十篇。1992年曾被南宁金融学会授予“1981年——1990年‘论文十大写手’”的称号。

序 言

从辞典上看，“金融”一词，指的是“货币资金的融通”。目前，在世界上堪称权威的辞典大都说“金融”一词有这样三层含义，即：通过发行、购买股票、债券、票据等方式参与企业组建、重组及其经营活动；关于货币、银行、证券、保险、信托、信用评估等行业广泛意义上的创办、参与、经营和管理活动的理论与实务的总称；通过征税或发行国债等方式征集政府管理所需要的资金，亦即“国家财政”或“公共理财”。^{〔1〕}从字典上看，“战”字一般有四个方面的解释。即：“指战争；战略；战术和战役。”所谓“战争”，就是打仗，它是国家、民族、利益集团相互斗争的最高形式，是政治的继续；所谓“战略”，一是指指导战争全局的计划和策略，二是指决定全局的策略；所谓“战术”，是指进行战斗的原则和方法；所谓“战役”，是指为实现一定的战略目的，在一定的地域、一定的方向上和一定的时间内进行一系列战斗的总和，或是战争的一个段落。^{〔2〕}笔者认为：所谓的“金融战”，就是指关于利用货币资金融通手段在军事或非军事领域进行和实施的战争、战略、战术及战役。

前美国政治学会会长、哈佛大学战略研究所所长萨缪尔·亨廷顿，被西方媒体认为是美国现代军事战略的“代言人”。不久前，他出版了一部名叫《文明冲突与重建世界秩序》的书。在这部著作中，他明确地列举了西方文明控制世界的14个战略要点。

〔1〕 张秘主编：《国际贸易金融大辞典》，济南出版社1990年版，第333页，关于对“Finance金融；资金融通；融资”一词的解释。

〔2〕 中国社会科学院语言研究所：《新华字典（1998年修订本）》，商务图书馆1998年5月第9版，第621页，关于对“战”字的解释。

其中：“控制国际银行体系”、“控制全部硬通货”、“掌握国际资本市场”分别被列为第一点、第二点和第五点，而控制高科技军火工业和控制航天工业则分别退居倒数第一和倒数第三的位置。他认为，金融战在后冷战时期已上升到首要的战略地位。^{〔1〕}1999年初夏，中国空军的大校乔良、王湘穗出版了一本名为《超限战》的书。该书问世后不久，即被美欧军事专家认为是继毛泽东提出游击战理论之后，又一次在中国诞生的、具有划时代意义的军事著作！目前，已被美国西点军校、美国海军学院等美欧的军事院校分别定为课外必读书籍和正式教材！^{〔2〕}而《超限战》的作者在书中曾经明确地指出：“在核武器已成为吓人的摆设日渐丧失实战价值的今天，金融战正以其动作隐蔽、操控灵便、破坏性强的特点，成为举世瞩目的超级战略武器。”“相信用不了多久，它就会成为正式的军语理所当然地进入各类军事词典……。”^{〔3〕}亨廷顿和乔良、王湘穗得出上述观点和结论，并非“无的放矢”或“哗众取宠”。因为邓小平同志早在1991年视察上海时，就曾一针见血地指出：“金融很重要，是现代经济的核心。”^{〔4〕}

按笔者理解，金融之所以能成为“现代经济核心”，主要是因为：

1. 资金是经济发展的“第一推动力和持续动力”。

马克思告诉我们：由于产业资本不仅要在一次资本循环中获得增殖，而且要连续不断地获得增殖。产业资本循环是一个连续

〔1〕 陈平：《金融工程——后冷战时代的新战场》，详见《中国经济时报》1998年4月10日第7版。

〔2〕 《中国经营报》2001年9月18日第8版文章：《美国的阿喀琉斯之踵》（原文未标明作者姓名）。

〔3〕 乔良 王湘穗：《超限战》，解放军文艺出版社1999年版，第50~51页。

〔4〕 江泽民：《关于〈领导干部金融知识读本〉的批语》，戴相龙主编：《领导干部金融知识读本》，中国金融出版社1997年版首页。

不断、永无止境的运动过程。如果用 G 表示货币，W 表示商品，P 表示生产过程，A 表示劳动力，W' 表示包含着增值的商品，G' 表示包含着增值的货币，实线表示流通过程的进行，虚线表示流通过程的中断；那么，可用如下公式表示产业资本循环的过程：

$$G—W…P…W'—G' \cdot G—W…P…W'—G' \cdot G—W…$$

从上述综合公式，我们可以看出：产业资本循环每一次循环的终点，就是下一次循环的起点；而不论是循环的起点和终点，又都是货币资本。对此，马克思曾指出：“（商品生产）要求货币形式的资本或货币资本作为每一个新开办企业的第一推动力和持续动力。”^{〔1〕}

据美国经济学家爱德华·丹尼森在《1929~1982 年美国经济增长趋势》一书中披露，1973 年到 1982 年美国实际国民收入增长的来源有 44.5% 来自“资本”，有 27.1% 来自“科技进步”，有 28.4% 来自“其他因素”。^{〔2〕} 据我国学者李毅、钟学义在《中国生产率分析前沿》一书中披露：1978~1995 年我国经济增长中各要素中，“资本投入贡献率”为 49.65%，“生产率提高贡献率”为 36.23%，“劳动投入贡献率”为 14.21%。很明显，资本对两国经济增长有着最为重要的作用。^{〔3〕}

事实表明，当今世界，任何经济快速发展国家和地区，都是资本流入的结果。例如进入 20 世纪 90 年代以后，美国是发达国家经济发展速度最快的，中国是发展中国家经济发展速度最快的，而与此同时，美国是外国资本流入最多的发达国家，中国是外国资本流入最多的发展中国家。从国内看也是这样，广东、深

〔1〕 刘德福：《迎接新世纪金融全球化的挑战——领导干部要学一点现代金融知识》，详见《金融时报》1999 年 1 月 21 日第 2 版（原文未具体标明出处）。

〔2〕 爱德华·丹尼森：《1929—1982 年美国经济增长趋势》（美国布鲁金斯学会 1985 年版），本书转引自郑伟民主编：《衰落还是复兴——全球经济中的美国》，社会科学文献出版社 1998 年版，第 95~96 页。

〔3〕 李毅 钟学义：《中国生产率分析前沿》，社会科学文献出版社 1998 年版，第 101 页。

圳、上海发展得快，主要原因也是外资和内资的流入。^[1]

2. 作为“第一生产力”的科学技术，越来越离不开强有力的金融支持。

1962年，美国耶鲁大学科学史教授普赖斯曾说：“现代科学不仅硬件如此光辉不朽，堪与埃及金字塔和欧洲中世纪大教堂相媲美，而且国家用于科学事业的人力、物力、财力的支出也使科学骤然成为国民经济的主要环节。现代科学的大规模性，面貌一新而且强大有力，使人们不能不以‘大科学’一词来美誉之。”^[2]例如：美国始于1961年的“阿波罗”载人登月工程，历经近十一年，耗资300亿美元；^[3]人类有史以来最大的科研工程、有16个国家政府和数百家厂商参加建设的“阿尔法”国际空间站，也是一个巨大的“吞金”项目，投资总额达到1000亿美元以上。^[4]

3. 银行是国民经济的“心脏”，股票指数等金融指标已成为国民经济的“晴雨表”。

以中央银行、商业银行、投资银行为主体的银行体系是货币发行、信贷活动、利率调控、投资、结算、现金出纳的中心。我国著名的经济学家薛暮桥曾说过：“银行像人体的心脏。人体中的血液汇集到心脏，再由心脏扩散到全身；社会上的资金汇集到银行，再由银行扩散到社会的各个企业。资本主义国家也好，社会主义国家也好，银行都是资金集散的中心，起资金的调剂作用。”^[5]

在当今的商品经济社会里，货币始终是商品价值最主要的表

[1] 仲金石：《中国企业联合会副会长艾丰谈西部大开发——资本流动是核心》，原载2000年9月12日《四川金融投资报》，本书转引自2000年9月18日《文摘周报》第1版。

[2] 冯之浚 张念椿：《现代咨询学》，浙江教育出版社1998年版，第10页。

[3] 同[2]，第11页。

[4] 熊开志：《人类在太空建造实验基地》，详见《光明日报》1998年12月9日第7版。

[5] 《中国银行信贷人员培训教材》，1984年版，第21页。

现形式，因而金融指标往往能够成为企业、地区，甚至国家经济实力最为重要的标志。以美国纽约证券交易所股票市场指数“道·琼斯工业平均指数”为例，自1896年5月26日问世以来，一直为道·琼斯公司运用统计学中的指数方法编制，并由该公司在所属的《华尔街日报》发表。目前，道·琼斯工业平均指数以65家美国大公司股票为编制对象。一百多年来，道·琼斯指数曾断断续续地进行过修改，最近的一次修改是在1999年11月1日，那天该指数抛弃了联合碳化等4家工业时代的大公司，把信息时代的微软和英特尔等4家高科技公司吸收进来。一个多世纪的实践证明：凡是道·琼斯工业平均指数高涨的时期，就是美国经济的高潮期；反之，就是低潮期。^{〔1〕}

4. 金融在各国和世界经济中的地位已越来越高。

据1982年美国《总统经济报告》，1947~1980年，美国金融业在国内生产总值中的比重由9.9%上升到14.9%，而制造业则从28.4%下降到22.5%。^{〔2〕}2001年10月2日，日本《经济学人》杂志发表文章说“在过去的10年间，美国经济急剧增加了其对金融的依赖。金融在美国整个国内生产总值中所占的比例从1990年的35%提高到2001年的50%左右。”^{〔3〕}到1995年底，我国实际金融资产存量与国民生产总值之比，已超过1:1。^{〔4〕}截至2002年底，我国城乡居民储蓄存款余额由1997年的4.6万亿元增加到8.7万亿元，城乡居民储蓄存款余额已相当于GDP的

〔1〕 宿景祥：《道·琼斯指数与纳斯达克》，详见《人民日报》2000年4月20日第2版。

〔2〕 王锦璐 钟文范 李世洞：《美国现代大企业与美国社会》，武汉大学出版社1995年版，第51页。

〔3〕 本山美彦：《对美恐怖袭击是对“金融全球主义”的反击》，原载2001年10月2日日本《经济学人》周刊，译文参见《参考消息》2001年10月4日第4版：《“金融全球主义”遭强烈反击》。

〔4〕 龚代 霍陆：《金融：现代经济的核心》，详见《中国经济时报》1998年4月14日第2版。

80% (10.2 万亿元),^[1] 人均储蓄已达 6000 多元, 比 1978 年的 22 元, 提高了 270 多倍。^[2]

近年来, 各种金融交易市场上使用的货币, 要比在实物商品交易市场上大得多。据报道, 现在每天在世界金融市场上的外汇交易额达 1.5 万亿美元, 而只有 5% 与商品及服务有关。^[3] 另有资料表明: 在外汇交易市场上, 全球外汇交易额与世界贸易额之比, 1973 年是 9:1, 1983 年为 12:1, 1992 年为 90:1; 而 1997 年为 100:1。以 1992 年为例, 世界国内生产总值每天为 640 亿美元, 世界出口额为 100 亿美元, 而外汇交易额为 9000 亿美元。^[4] 在国际借贷市场上, 银行净借贷与世界贸易之比, 从 1964 年的 7.5% 上升到 1980 年的 42.6%, 1991 年达到 104.6%。^[5] 在国际证券市场上, 国内居民间的证券和股权销售总额与购买额与国内生产总值之比, 美国、法国、日本从低于 10%, 增加到 1993 年的美国为 35%, 日本为 80%, 法国为 170%。^[6]

5. 金融手段是国家调控宏观经济的重要杠杆。

事实证明, 金融体系是资金运动的“总枢纽”、“总闸门”, 信贷、利率、税收等金融手段现已成为各国政府调控国民经济运行的重要工具和基础。例如: 为了遏制通货紧缩趋势, 党中央、国务院从 1998 年开始实行旨在扩大内需的“积极财政政策”。2000 年 3 月 5 日, 当时的国务院总理朱镕基在第九届全国人民代表大会第三次会议上作《政府工作报告》时强调: “实践证明,

[1] 新华社北京 2003 年 3 月 5 日电:《国务院总理朱镕基政府工作报告摘要》, 转引自 2003 年 3 月 6 日《南国早报》(《广西日报》子报) 第 15 版。

[2] 朱剑红:《改革开放给中国人民带来巨大实惠》, 详见《人民日报》1998 年 9 月 24 日第 1 版。

[3] 香港《东方日报》1999 年 12 月 26 日文章:《世界经济百年革命》, 参见《参考消息》2000 年 1 月 1 日第 4 版:《世界经济百年革命》。

[4] 杜厚文主编:《世贸组织规划与中国战略全书》, 新华出版社 1999 年版, 第 730 页。

[5] 同 [4]。

[6] 同 [4], 第 731 页。

实行积极财政政策是完全正确的，取得的成效是明显的。从国债投入的效果看，两年来通过财政向银行发行2100亿元长期国债，带动4200多亿元银行贷款和自筹资金，用于基础设施投资，共建设5100多个项目。……所有这些，不仅有力地促进了当前经济增长，而且为经济的长远发展打下了更好基础。”^{〔1〕}而国人也不会忘记20世纪80年代末90年代初，正是党中央、国务院以及中国人民银行推出保值储蓄，并采取控制信贷投放、提高存款和贷款利率等紧缩银根的政策，才把国内高达两位数的通货膨胀率降了下来，使国民经济持续、健康、协调地向前发展。

6. 金融具有实现资源优化配置，加快社会生产力的发展的巨大作用。

实践证明，通过金融市场配置资源，在价值规律和价格杠杆的作用下，资金将会流向效益好、有前景的产业和企业，从而实现资源的优化配置，加快社会生产力的发展。1998年7月，中国金融出版社出版了由当时的国家主席江泽民题写书名的《证券知识读本》。中国证监会主席周正庆在为该书撰写《前言》时，曾这样阐述了发展证券市场“有利于促进产业结构调整和社会资源的优化配置”的事实和理由，他写道：“在上市公司发展过程中，证券主管部门认真贯彻国家产业政策，支持国家重点建设，取得了显著成效。据统计，到1997年底，上市公司国内筹集资金累计达1672亿元，用于基础产业和高新技术产业930亿元，占56%，加上用于支柱产业的396亿元，占80%左右。从1993年至1997年底，国有企业仅通过发行A股，就为107个国家重点建设项目和273个省级重点建设项目提供资金515亿元，为77个国家技改项目和170个省级技改项目提供资金347亿元。同时在促进国有企业重组，特别是支持优势国有企业发行股票上市，兼

〔1〕 国务院总理朱镕基：《政府工作报告——2000年3月5日在第九届全国人民代表大会第三次会议上》，详见《人民日报》2000年3月17日第1版。

并有发展前景的国有亏损企业方面，发挥了积极的作用。到1998年6月，已有136家上市公司兼并273家国有亏损企业。”^{〔1〕}

7. 金融搞好了，一着棋活，全盘皆活；金融搞乱了，一着棋死，全盘皆输。

邓小平同志在1991年视察上海时还指出：“金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。”^{〔2〕}事实表明，现代金融战不仅决定着个人的贵贱富贫、企业的生死存亡、军队的胜败得失，还决定着国家与民族的强弱兴衰！例如读了这本书，您就会发现：

——萨马兰奇领导的国际奥委会之所以能“保证自己的独立自主”，主要是因为它的“一切经费都来源于私人”；苏哈托之所以被迫让出印尼最高权力的宝座，主要是因为国际货币基金组织在贷款上“要价太高”；格林斯潘之所以能成为“美国真正的总统”，主要是因为他作为中央银行行长手中掌握着决定美国经济的“杀手锏”；美国人之所以每年白得两百亿美元左右的“红利”，主要是因为美元充当了“世界货币”；泰国人之所以仅半年就耗尽积累几十年的外汇储备，主要是索罗斯利用套利基金对泰铢进行轮番攻击……

——美国微软公司之所以能排世界五百强企业的头名，主要是因为它在很大程度上得益美国政府和美联储大力支持信息技术发展的金融战略和措施；“日本造”之所以领导世界汽车、家电、钟表的“新潮流”，主要是因为日本政府和银行积极支持企业从国外引进先进的生产技术；曾排名世界五百强企业第十八名的韩国大宇公司之所以破产，主要是因为盲目扩张、资不抵债；曾占据日本第二大投资银行位置的日本长期信用银行之所以倒闭，主要是因为经营战略有误、造成不良贷款过多……

〔1〕 周正庆主编：《证券知识读本》，中国金融出版社1998年版，《前言》部分第6~7页。

〔2〕 江泽民：《关于〈领导干部金融知识读本〉的批语》，戴相龙主编：《领导干部金融知识读本》，中国金融出版社1997年版首页。

——大清帝国之所以在鸦片战争中一败涂地，主要是因为英伦三岛首先把货币变成资本；两次世界大战之所以爆发，主要是因为帝国主义国家争夺资本输出的领土；毛泽东之所以能打败蒋介石，主要是因为共产党成功地解决了旧中国的“地租和高利贷问题”；新中国之所以能在20世纪60年代成功地打破“核垄断”，主要是因为中国共产党人在建国前夕就已开始拿出巨资支持核科研；多国部队之所以能在海湾战争中打败萨达姆的军队，主要是因为这支部队有非常强大的金融支撑；恐怖分子之所以袭击纽约世界贸易中心大厦，主要是因为它是“全球金融心脏”的象征；美军之所以最害怕信息战，主要是因为金融电脑网络一旦瘫痪，美国的经济将受到毁灭性的打击……

——中国之所以能取得建立经济特区的巨大成功，主要是因为改革开放时期的中国人“解放思想，转变观念”在引进外资上大做文章；德国之所以能在分裂几十年之后重新统一，主要原因之一是西德的“硬通货”吞并了东德的“软货币”，苏联之所以从一个“超级大国”走向解体，主要原因之一是在金融方面出现了被美国政府加以利用的“裂缝”；日本之所以不得不接受第二次世界大战以后的“第二次战败”，主要是因为80年代的日元升值，给其带来巨额金融坏账等“泡沫经济后遗症”；欧洲之所以能诞生新的“超级大国”，主要是因为欧盟国家已开始使用欧元……

本书是国内第一部系统展现中外经典金融战的专著，因而书中的内容不可避免地涉及到许多金融方面的知识。例如：金融资本、资信评估、关贸总协定、金融衍生商品、套利基金、风险投资、网上银行、纳斯达克、国际金融自由化、金融恐怖是怎么回事；中央银行、金融寡头、国际货币基金组织、世界银行、世界贸易组织的地位、作用如何，等等。本来对金融基础知识的阐述是难以引人入胜的，可由于笔者将它们穿插在每一个事件之

中，并根据叙述事件的需要加以深入浅出、简明扼要地介绍，所以能很好地解决这一矛盾。也正是如此，读者既可以把本书当作金融战演义性、科普性的读物来加以阅读，也可以把本书当作启示性、警示性、参考性的资料来加以长期保存和利用，更可以把本书当作强化现代金融意识的案例性教材。

值得一提的是，本书既可以成为广大党、政、军、学、商等成年人士的“良师益友”，也还特别适合用作中小學生正确树立现代金融意识的教材或课外读物。因为从书中的内容，老师和家长们会清楚地了解到：为培养未来的政治家、未来的军事家、未来的财富掌管人……，类似该书的书籍，现已作为标准教材正式进入美、日等西方发达国家的中小学。

笔者为写这部书，酝酿、收集资料长达12年，只是近几年才利用工余时间伏案完成。因此，可以说是一种“厚积薄发”、“深谋远虑”的结果，自信读者阅读后对增强金融意识必有助益！

周山淞

二〇〇四年五月十八日于广西南宁市

全球金融战纪实

金融战与鸦片战争

第一章



第一章

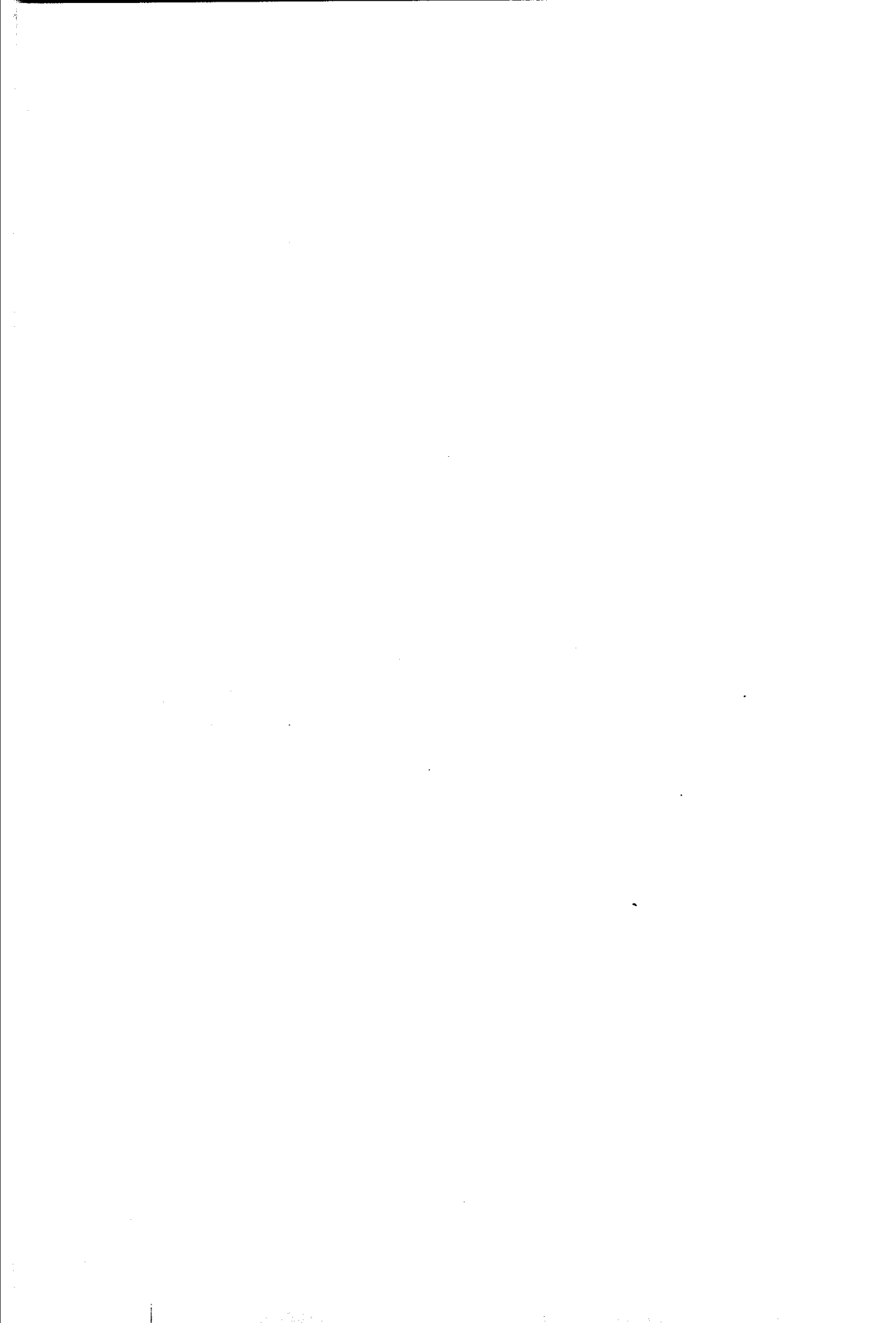


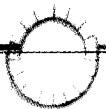
Jinrong zhan

美洲金银产地的发现，土著居民的被剿灭、被奴役和被埋葬于矿井，对东印度开始进行征服和掠夺，非洲变成商业性的猎获黑人的场所：这一切标志着资本主义生产时代的曙光。这些田园诗式的过程是原始积累的主要因素。接踵而来的是欧洲各国以地球为战场而进行的商业战争。这场战争以尼德兰脱离西班牙开始，在英国的反高各宾战争中具有巨大的规模，并且在对中国的鸦片战争中继续下去，等等。^{〔1〕}

——马克思

〔1〕 马克思：《资本论》，详见《马克思恩格斯选集》第2卷，人民出版社1995年6月第二版，第265页。





工业革命使英国实现了货币入超的愿望 并在 19 世纪成为世界第一强国

17 世纪，英国对外贸易连年出现逆差。英皇查理二世曾惶恐不安地认为：“金银离开我们的手，国家的财富便消灭了”。有一次他向伦敦造币所人员询问：“有什么办法可以使英国摆脱这一困境。”有位叫里查德·爱尔斯伯利的人回答道：“英国没有金银矿藏，所有的金银都是从外国输入的。如果我们能使英国从外国进口的商品大大减少，向外国出口的商品大大增加，那么大量的货币就会源源不断从国外流入英国。”〔1〕

18 世纪 60 年代到 19 世纪 30 年代，英国人以发明走锭纺织机、蒸汽机为契机，带头进行了人类历史上的第一次工业革命。正是走锭纺织机和蒸汽机的结合，使英国纺织业的劳动生产率得到了飞速的提高！〔2〕其情形有如马克思所描述的那样：“在同一个时间内，中国人纺一磅棉花，而英国人由于机器劳动的高度生产率可以纺好几百磅。”〔3〕18 世纪 70 年代初，英国每年加工制作的棉花仅 500 万公斤，而到了 19 世纪 30 年代，则一跃为 5 亿公斤，增加了 100 倍。〔4〕1830 年，英国出口商品总价值 3830 万英镑，其中，纺织品出口值为 2650 万英镑，占 69.19%。〔5〕

纺织、机械工业的迅猛发展，也带动了钢铁、煤炭等工业行业的大发展，并最终使英国成为世界头号工业强国。1770 年到 1840 年间，英国工人每天工作的劳动生产率平均提高了 27 倍。〔6〕劳动生产率的高速提高，带来的是产品生产的迅猛增长：1740 年，英国的生铁产量只有 1.7 万吨，1806 年达 25 万吨，1825 年达 50 万吨，1835 年增加到 100 万吨，1845 年

〔1〕 吴海峰编著：《钱与人》，中国环境科学出版社 1989 年版，第 93 页。

〔2〕 萧致治主编：《鸦片战争史（上卷）》，福建人民出版社 1996 年版，第 235 页。

〔3〕 马克思：《资本论》第 1 卷（法文版中译本），中国社会科学出版社 1983 年版，第 639 页。

〔4〕 郝侠君 毛磊 石光荣主编：《中西 500 年比较》，中国工人出版社 1989 年版，第 248 页。

〔5〕 同〔2〕，第 237 页。

〔6〕 同〔4〕。