

<<牛刀说货币>>

图书基本信息

书名：<<牛刀说货币>>

13位ISBN编号：9787504479037

10位ISBN编号：7504479039

出版时间：2012-12-5

出版时间：中国商业出版社

作者：牛刀

页数：218

字数：180000

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<牛刀说货币>>

前言

<<牛刀说货币>>

内容概要

在货币战争逐渐变成现实的今天，货币变成风向标，代表一国在全球经济的地位及影响力，更标识全球财富的流向大趋势。

而人民币的命运就是我们每一个人的命运。

自2012年4月16日，央行将银行间人民币对美元汇率日内波幅限制倍增至1%后，人民币汇率日波幅便逐渐扩大。

而近期，人民币兑美元即期汇率同样上下震荡，业界认为是外国资本在联合攻击人民币。

中国应当如何应对外国资本攻击？

人民币未来走势怎样？

人民币汇率改革前景如何？

在这种形势下，普通人如何投资理财……本书为您一一解答。

政府决策层、金融界以及期望财富增值保值的普通人，都有必要读读这本书。

本书为《中国问题报告》系列书第一本，第二本预计2013年初面世。

<<牛刀说货币>>

作者简介

牛刀

曾任《深圳晚报》副总经理，分众传媒副总经理。

近年来，潜心致力于国计民生的研究，对全球经济、世界金融、中国未来发展方向提出许多新的见解，在全球引起极大反响。

被评为

“2009年中国最具社会责任的优秀博主”，2010年被评为“中国十大直言君子”和“深圳特区30年最具争议的十大人物”，受聘为清华大学资本战略研修班特聘教授，浙江省文澜讲坛客座教授。

现为中央电视台财经评论员，中国著名财经专栏作家。

著有《牛刀说：我们怎样过上好日子》《中国通胀，全球通缩》《穷人通胀，富人通缩》等。

<<牛刀说货币>>

书籍目录

推荐序1 曹建海《大危机需要大改革》

推荐序2 王克健《一本有思想、特色和深刻思考的金融读本》

第一章 箭在弦上：中美汇率战

对美元来说，谁是操盘手？

我不得不考虑的一个就是巴菲特。

巴菲特2011年9月去白宫，提出所谓“向富人征税”只是一个遮蔽公众舆论的幌子，其根本问题是商讨如何与人民币抗争的问题。

中美金融战，谁是操盘手

美元加息的时间点从哪里来

美元的发展历程

美元与人民币的对战

京东、苏宁、国美之战的预示

中国的全民投机有去无回

一问一答

第二章 汇率模型：人民币贬值

人民币对美元如果贬值到12.6元，那中国持有不动产的人就彻底惨了。

持有现金的人如果是在6.3元的时候换好美元，再在12.6元换回人民币，可以买两套现在同样的住宅。

美好想象总是遭遇残酷现实

金融狙击战与人民币的反击

人民币兑美元最后会贬值到22.73元

一问一答

第三章 中国资本：人民币分布图

静观当代中国有三种资本：一种是国家资本，一种是民间资本，一种是民族资本。

这三大资本占据中国经济的主导力量。

不仅仅影响经济基础，也影响上层建筑。

第一节 国家资本迅猛扩张

货币资本变来变去

中国的金融业是国家的主要资本

越大越亏的央企

国家财政收入是每年的可变动资产

第二节 民间资本的兴起与消亡

资本纵横谈

第三节 民族资本正在衰落

中国最可宝贵的财富是民族资本

民族资本的衍生和发展

民族品牌的没落

民营资本面临的重重困难

延伸阅读

一问一答

第四章 中国货币：货币的数量和历史

中国的GDP只有美国的40%，人均GDP只有美国的九分之一，但中国货币总量却高于美国2.65万亿美元。

<<牛刀说货币>>

这样的数据意味着什么？

第一节 货币数量与人口数量及GDP的关系

第二节 人民币的发展阶段性瓶颈

人民币未来趋势

人民币与强大的对手美元相争

一问一答

第五章 转型维艰：大危机急需大改革

在安徽一个县城，一望无际的住宅让我感叹，接待我的县长告诉我，现在真的不能做了，一开门首先遇到的问题就是债务。

最近三年来，该县与全国其他2200个县级建制行政区一样，不顾一切保增长，目前累计债务170亿元人民币，而该县财政实际上只有6.5亿元，还贷款的利息都不够。

第一节 我们离全球化究竟有多远？

第二节 对中国经济的冷思考

经济神话层出不穷

中国经济将何去何从

转型之难

一问一答

第六章 周期与趋势：给政府决策和家庭理财的建议

在美国经济衰退之际，美联储最大的使命就是把衰退的时间缩短到11年，而在经济繁荣的周期设法维护17年。

2012年，是这一周期的分水岭，中国、印度、巴西、俄罗斯开始进入通缩与衰退，而美国经济开始复苏。

第一节 新周期的特征

高盛抛出“金砖四国”的真正意图

在新周期经济中的中国机会

第二节 在周期中谈趋势

关于当前的泡沫经济

第三节 人民币的新战略

美元、欧元、人民币三足鼎立

人民币崛起必须解决的内忧

人民币价值回归，中国经济才有未来

一问一答

后记 经济危机如何引发社会问题

十年间，国家财政收入增长了500%多，城镇居民可支配收入增长了200%，而农业人口可支配收入只增长了150%。

一旦不能控制好就业增长或物价稳定，那几亿农业人口的生存状态将一泻千里。

经济危机的降临

附记 金融小词典

<<牛刀说货币>>

章节摘录

版权页：人民币兑美元最后会贬值到22.73元 人民币贬值这个问题值得我们深思，也与人民币最后的价值有关。

现在来看，所谓的swap完全是冲着人民币来的。

首先我们要问两个问题：第一个是为什么美联储和全球五大央行联合实行利率互换掉期，并下调利率50个基点？

在这时限里，五大央行的货币无论怎样对人民币大幅贬值，对美国的利益都会保持不变。

但是，如果一到时限，美元宣布取消利率互换，那么，所有其他货币对人民币的大幅贬值，就会即刻产生效应。

而这个效应将会大到在很短的时间里，人民币对美元大幅贬值，市场产生恐惧，在中国，美元将很难相求。

又由于中国外汇管理规定，每个公民每年只能购买5万美元，这将会导致黑市美元交易猖獗，甚至价格暴涨。

这对人民币极其不利。

最后的结局是，人民币将被迫实行自由兑换。

第二个是为什么将时间延至2013年2月。

很简单，如果按照一年期规定，从2011年12月5日至2012年12月5日，这个时候，中国的许多开发商的房地产信托产品到了赎回的日子，人民币如果贬值到7.3元，那么，意味着这些开发商每1000亿美元就要多还1000元人民币，这就是刘军洛先生讲的“墨西哥快速死亡”法。

虽然，美国不会做出让中国的开发商成片死亡的事来，这将会导致中国经济的硬着陆，对美国、对全球经济都将产生负面影响，因而将时间延至2013年2月1日，让中国的开发商避开偿债的高峰。

中国的开发商即使躲过了这个偿债的高峰，但只要人民币兑美元大幅贬值，那么，我们将面临两个窘境：一是美元将出逃得干干净净，不留后患；二是人民币持币人将大规模购买美元，市场上的美元将供不应求。

而不动产的持有者却很难逃出。

当年日本资金市场猛然发现日元贬值的趋势，开始大规模持有外汇。

1992年和1993年两年间，日本房价泡沫破灭，日本民间持有外汇总额猛增到5万亿美元，至今还有6万亿美元的规模。

美国的这一招是极为凶险的。

其一，直捣中国经济的软肋--房价泡沫，让所有人猝不及防。

目前，中国经济泡沫有软着陆的趋势。

但是，因为欧债危机和全球经济下滑，放大房价泡沫会将中国民间最后一点购买力全部吸引进楼市，以拉动经济增长，这恰恰是美国最为高兴的事，可以一把绞杀中国民间资本。

此时，聚集在华尔街的中国民间资本圈养的操盘手全力做空人民币，促使人民币大幅贬值。

如果贬值到20元人民币兑换1美元，那么，持有不动产的人就会全部傻眼。

打个比方，现在630万元人民币值100万美元，而几年后，100美元可以兑换人民币2000万，那实际可购买三套630万元的房子，谁还敢持有不动产。

根本就不用开征房产税，就会将所有空置住宅逼出来。

如果中国居民将手持的人民币存款转化为美元，那3.1万亿美元，按现实汇率约合20万亿元人民币的外汇储备，将瞬间面对38万亿元人民币居民储蓄存款的挤兑。

房价泡沫的本质，是人民币的贬值，这一下就显形了。

其二，全球货币就会将中国的外汇储备作为对手盘进行攻击。

我们的外汇储备一直就是国际资本垂涎欲滴的资产，个个都欲吞之。

因此，汇率大战是迟早的事。

该来的一定会来，我们一定要做好充分的应对措施。

了解人民币的兴衰和我们的未来，是本书要探讨的问题。

<<牛刀说货币>>

本人将全面揭示中国在这个时代的发展和将要进行的转型，从历史的哲学的角度分析我们的未来。

就眼下来说，大家最为关心的是，人民币兑美元最后会贬值到什么地步？

关于汇率模型，有两种方法可以建立模型：一种是万千商品价格比对法，这种模型要花很大力气，选择有特色能够表现货币价值的商品要费很大的功夫，不是我们个人能够完成的，需要大量的经费才行；而另一种方法是货币总量、GDP总量、外汇储备、目前利率和未知汇率的测算模型，我们当时在2011年在写作《中国通胀世界通缩》时，是这样测算的。

我在写作《中国通胀世界通缩》时采用了中性的数据模型，当时，M2是2010年年末的数据。

给出的答案是：1美元兑人民币将会到22.73元人民币。

这是以2010年的M2总量计算出来的，因为数据运算非常复杂，再加上不知道2011年以后M2的实际增速为多少，也不知道采用国际信用证方式释放了多少美元，所以，不一定很科学。

但是，在众多的财经人士采用不同的数据模型最后计算的结果显示，最高的数据模型建立在未来M2继续以17%速度膨胀，那么，人民币最后兑美元将会达到40元，最低的数据模型运算是17.94元。

2010年美国的M2余额9万亿美元，中国的GDP是美国的三分之一，按GDP核算中国的M2余额应该是3万亿美元，那么人民币兑美元汇率是 $(71 - 2.6 \times 6.6) \times X = 3$ 。

$(\text{中国M2余额} - \text{外汇余额} \times \text{现有汇率}) \times \text{未知汇率} = 3 \text{ 万亿美元}$ 。

（注：未知汇率是公式可计算的汇率）未知汇率 = $(71 - 17.16) / 3 = 53.84 / 3 \approx 17.94$ 未来有两个趋势是无法避免的：一是为了国际贸易的数据好看，我们将被迫扩大进口，贸易逆差持续扩大；二是人民币存款人会将储蓄转为外汇存款，人民币储蓄存款有38万亿元，而外汇储备只有22万亿元。

上面这两个趋势，如果来势凶猛，外汇储备会逐步耗尽，人民币兑美元的汇率是1 17.94。

这是按照2010年年末的数据测算的，因为中国的经济增长是依赖货币发行拉动的，实际GDP数据有很大的水分，贬值水平远超17.94元。

按照我的测算，如果按照现在的90万亿元M2来计算，22.73元的水平是可以看见的。

截至2011年，美国的M2为10万亿美元，GDP是15万亿美元，而截至本书写作时，中国M2刚刚突破90万亿元人民币。

大家可以想一想，这样无休无止地将货币发行下去，会是一个什么样的结果？

可以想见的是，人民币最终会出现大量贬值，人民币的贬值会产生持有人民币，包括人民币资产和不动产的主体性亏损，将表示，人民币的国际化只是用现有人民币的升值代价换取的一场梦。

<<牛刀说货币>>

后记

经济危机如何引发社会问题？

——对北京大暴雨灾祸的经济学反思截至2012年7月26日，北京已发现77人因暴雨死亡。

北京大暴雨灾祸是一场社会性灾祸，却来自于经济灾祸。

网友分析说：作为一个北京活地图，我告诉你们一个下雨行车的诀窍：尽量走市区里面的路，不要走环路，长安街、平安大街、东单大街、西单大街什么的都是有保障的。

咱们老北京城的排水还是没什么问题的，从前的路没大问题，有问题的都是新修的路。

下水道是一个城市的良心，应该受到拷问的不仅仅只是下水道的设计问题，而是一个城市的良心。

偏偏祸不单行。

江苏地震开始发作，在高邮已经爆发4.9级地震，引发了社会的关注。

新中国初期，著名科学家李四光教授预测中国60年内将有4次特大地震，预测地点分别是在唐山、台湾、四川、江苏，现在以上三个地方都应验了，还有一个地方没有发生，就是在江苏。

江苏是中国房地产泡沫的重灾区，一旦发生7级以上地震，那无数的商品住宅将会出现成片成片地倒塌。

经济危机的降临经济危机是指这个经济体没有产生足够的消费价值，也就是生产能力过剩的危机。

经济危机，并不指经济崩溃或“经济”消失，崩与不崩，经济都在那儿，所以，崩溃的确切含义是社会溃败和经济秩序的崩乱，也就是生产力和生产关系完全割裂的一种状态极度扭曲后，产生的经济现象。

我的一帮深圳的哥们儿，平时经常去东莞，以往每月都要去4到5次，但是这次回深圳，他们居然陪我喝茶，说是去东莞的时间少啦。

我百思不得其解，他们说没那么多闲钱去消费了，原来去一次只要720元人民币，来回一折腾要花1000元；现在要1220元，来回一折腾每次要花2000元，而现在每月收入减少不说，钱也不经花，对未来很恐惧。

我说是啊，中国主流经济学家常说，通胀可以刺激消费，实在是可笑之极，明明是通胀遏制了消费，哪来的刺激？

2012年前两个月，深圳的规模工业增加值为730.65亿元，同比减少3.0个百分点。

如此大面积的负增长，为深圳经济特区成立以来的首次。

以外向型经济为特点的深圳，进出口形势更是急剧恶化，前两个月进出口同比下降3.5%，其中出口下降6.0%，而2011年同期进出口则增长了60.5%，出口增长高达62.6%。

华为一位总裁助理告诉我，华为去年净利润下滑50%，今年上半年又遇上华为有史以来最严重的萧条，正在裁员。

中兴通讯上半年预计大幅亏损，预亏当日股票跌停，今年以来股价跌去60%。

所有大中型制造业基本陷入全线亏损，第二产业用电量跌入十年以来最低谷，上半年仅为3.7%的增长（正常增长需要达到10%的增长），很多企业的用电量有造假嫌疑。

深圳如此，上海也好不到哪里。

一位家住上海外环的好友在QQ上和我聊天说，他们家楼下以前有6家晚上亮着红灯的发廊，现在有5家关门，只有一家营业。

实际上长三角和珠三角出口全部处在负增长的通道，失业人数逐月上升，大衰退正在来临。

天涯一份热帖说明了中国大衰退的缘由。

作者总结了一下，主要是以下几条：1.融资渠道极度困难。

银行几乎不给微型企业贷款。

就长三角来说，年营业额5000万元以下都算微型企业，但是这些微型企业却负担了长三角95%的劳动人口和85%的税收，但是这样的企业，却贷不到款。

浙江从2009年开始就有民营企业大量倒闭，后来老板们变聪明了，走之前去狠借一笔高利贷，然后全家出国。

这就是为什么我们接二连三地听说浙江那边有全民借贷，资金链崩盘的新闻。

<<牛刀说货币>>

2.疯狂上涨的人力成本。

涨工资是好事，但是物价和工资一起涨就不是什么好事了。

我想看帖的人一定有这种心态，觉得我们做企业的饱汉子不知饿汉子饥，工人工资高了就抱怨。其实不是的！

工资涨，你涨得过物价吗？

涨得过房价吗？

稳定的经济发展才是关键！

人力成本上涨我们可以接受每年5%~10%，但不是每年30%的跳涨。

这会打破民营企业原有的生产规划和生产布局，90%的企业倒在了生产线更新换代的前夜！

3.房地产打击了民营企业家的动力。

很多企业家都和我爸一样，后悔没在赚钱的时候多买几套房。

以我爸为例，2002年的时候一年就可以赚100万了，那个时候可以买3套房。

当然，我爸是投资机会没掐准的负面例子。

然而，那些掐准了的企业家们呢？

2006~2011年持续炒房，没人去在意企业的发展。

那些关了工厂的很多人过得并不好。

以我爸的一个朋友为例，2004年~2009年，平均每年购入两套房，2010年工厂日子不好过，直接关厂了事。

2010年的时候出手两套房，每套获利300%！

这个于他来说是好事，但是这真的是我们的政府想看到的吗？

《理财周报》发布的2012年3000家中国家族财富榜显示，这3000家中国最富家族在一年中蒸发了5866.48亿元身家，这一数据接近于5倍澳门2011年的GDP总量。

从宏观层面上来看，管理层在一个月的时间里两次降息，唯一的市场表现就是房价恢复上涨。

这时，冲进楼市的资金越多，去泡沫化的力度就越大，房价就会跌得越多。

每一轮经济危机的爆发，我最先关注的是外来工的返乡。

我心里很清楚，他们的来去是多么的心酸、多么的无奈。

2008年10月，美国次贷危机爆发，中国和东南亚各国一样受到冲击，珠三角和长三角出口企业纷纷倒闭，外来工返乡潮开始。

随后，江西、贵州、湖北等地出现群体性事件，什么原因？

经济危机导致社会危机爆发。

现在，返乡潮又在开始了。

中国有13亿多人，其中经济活动人口7.8亿多（参与劳动赚取收入人口，俗称青壮年劳动力）。

7.8亿人口里面包含2000多万统计为常态失业的城镇人口，城镇（非农业人口）的就业总量为3.5亿左右，其中有6500多万人口在国有单位就业（含政府机关、事业单位及国有企业，俗称体制内人员），农业就业人口4.18亿左右，其中有1.8亿出外务工，即所谓的农民工，剩余的就是在家务农人员了。

简单地讲，中国的经济社会主角就是那6500多万的体制内就业人口，外加占据体制外就业人口10%左右的老板、高中级管理人员和技术人员，总计差不多1.4亿人左右。

中国目前可统计的年居民收入总和大概为19万亿元人民币左右，1.4亿人口包揽了其中的50%以上。

4.18亿的农业就业人口，背负6.72亿的农业总人口，他们的年收入总和是多少呢？

不到4万亿元。

在当前的生存支出和物价水平下，6.72亿农业人口，靠4万亿元的年收入来养活，坦白讲，基本处于入不敷出的边缘。

在消费统计里，中国农村年均消费支出在2.6万亿元左右，剩1.5万亿元，需要储蓄，需要给子女支付教育费用和给老人支付医疗费用等。

实际上，对很多农村家庭而言，只要家中有一人患上重病，这个家庭基本就破产了。

从2002年到2012年，十年间，中国国家财政收入增长了500%多，城镇居民可支配收入增长了200%，而农业人口可支配收入只增长了150%。

<<牛刀说货币>>

如果将生产和消费作为GDP生成的两头的話，那么，中国一半多人口的功能主要在生产这块，他们的消费对GDP的构成和拉动几乎可以忽略不计。

根据中国证券监管机构的估算，中国股票账户市值的70%基本属于体制内的人员。

以此推算，每年不到15万亿的城镇居民收入起码有10万亿元以上也是由这部分所获取，而银行负债表上超过40万亿元的“储蓄存款”里的70%以上也是归这部分人所有。

不确定地讲，中国过去几年来大部分的大额消费，包括购置房屋和汽车等，基本就是由这6500万~1.4亿人口所贡献。

一、就国内的生产和消费而言，大量从事劳动的人口只在为满足少数人的消费而生产，如果没有外部需求的不断增长，中国无法构建出正常的经济循环。

二、中国每年生成的可统计的居民收入，占劳动人口8%~16%左右的人获取了其中的60%以上，这导致剩下的绝大多数人口，其生存境地很窘迫，他们对失去收入来源或减少收入来源，以及对物价的上涨极端敏感。

一旦不能控制好就业增长或物价稳定，那大家的生存状态将一泻千里。

这几年的投资拉动增长，获益的是1.4亿人，受到高通胀高房价压迫的恰恰是中国财富的主要创造群体，包括1.8亿外来工。

只要这些外来工大量返乡，就表明制造业全面死火，其他的经济活动很多是玩虚的，玩不下去。

而这些外来工由于彻底失去改变命运的信心，必然会产生危机。

而在城市，一大批在房价高涨时，倾尽心血交付首期的蓝领和白领家庭将会陷入生活的困境，被迫卖出住宅，房价迟早会发生断崖式下跌，这是挡不住的。

<<牛刀说货币>>

媒体关注与评论

借助本书的一个观点：“大危机需要大改革”，让我们一起为中国经济的命运、人民币的命运和我们生活的命运呼吁吧！

——曹建海 撰写一本有思想的、有自己特色和深刻思考的金融类读本并非易事，它需要对国际金融和经济走向的高度概括性把握，对国内金融和经济走向的精准切实的了解，这本书的面世，正是从上述两个方面奉献给读者一个思考的空间。

——东方昆仑律师事务所高级合伙人 王克健

<<牛刀说货币>>

编辑推荐

《牛刀说货币:货币狼烟》编辑推荐：人民币汇率即将崩盘，未来财富大趋势转向，普通人如何投资理财？

财经评论人牛刀最新力作，一本准确预见当下热点及未来趋势的财经书。

股市不行，楼市不行，2013年最好的理财方法是外汇理财。

在2012年开始的全球经济新周期里，人民币资产都要受损，股市不行，楼市不行，所以，最好的理财方法就是学会外汇理财。

——牛刀

<<牛刀说货币>>

名人推荐

<<牛刀说货币>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>