

# 如何购买日本股票——日元升值如何卖股票-鸿良网

## 一、我想了解一下日本80年代到90年代的经济泡沫

泡沫经济：虚拟资本过度增长与相关交易持续膨胀日益脱离实物资本的增长和实业部门的成长，金融证券、地产价格飞涨，投机交易极为活跃的经济现象。

泡沫经济寓于金融投机，造成社会经济的虚假繁荣，最后必定泡沫破灭，导致社会震荡，甚至经济崩溃。

从这个定义中，我们可以得出以下几点结论：

（一）泡沫经济主要是指虚拟资本过度增长 所谓虚拟资本，是指以有价证券的形式存在，并能给持有者带来一定收入的资本，如股票、企业或国家发行的债券等。正如马克思所说：“有价证券自身没有任何价值，它们只是代表取得收益的权利。”（《马克思恩格斯全集》第25卷第532页）一切有价证券都是资本所有权的证书，它不是真正的资本，而是“资本的纸制复本”（同上书第540页）它只是间接地反映实际资本的运动状况。

有价证券可以在证券市场上进行买卖，形成市场价格、股票价格同股息成正比。同利息率成反比，还受到宏观经济形势和政府政策等多重影响，所以，虚拟资本有态岁相当大的经济泡沫，虚拟资本的过度增长和相关交易持续膨胀，与实际资本脱离越来越远，形成泡沫经济，最终股票价格暴跌，导致泡沫破灭、造成社会经济震荡。

（二）地价飞涨，也是泡沫经济的一种表现 土地价格的形成具有二重性：一是作为原始土地——自然资源，它本身不是劳动创造的，没有价值。

从这个角度讲，土地价格是地租的资本化，很大程度上是作为土地资源的稀缺性和市场需求的无限性拉动所决定；

二是作为加工过的土地（俗称熟地），又有人类劳动的凝结，固而具有价值，由这部分价值决定的土地价格部分，是土地价值的反映。

前一种土地价格，由于直接由土地稀缺性和市场需求拉动，在市场交易中呈现出不规则的运动状态，其价格是代表取得收益（地租）的权利价格，因而也含有较多的经济泡沫。

如果地价飞涨，脱离土地实际价值越来越远，便会形成泡沫经济，一旦泡沫破灭，地价暴跌，给社会经济带来巨大危害。

（三）泡沫经济寓于金融投机

正常情况下，资金的运动应当反映实体资本和实业部门的运动状况。

只要金融存在，金融投机就必然存在缺项。

但如果金融投机交易过度膨胀，同实体资本和实业部门的成长脱离越来越远，便会造成社会经济的虚假繁荣，形成泡沫经济。

（四）泡沫经济与经济泡沫既有区别，又有一定联系

经济泡沫是市场经济中普遍存在的一种经济现象。

所谓经济泡沫是指经济成长过程中出现的一些非实体经济因素，如金融证券、债券、地价和金融投机交易等，只要控制在适度的范围中；

对活跃市场经济有利。

只有当经济泡沫过多，过度膨胀，严重脱离实体资本和实业发展需要的时候，才会演变成虚假繁荣的泡沫经济。

可见，泡沫经济是个贬义词，而经济泡沫则属中性范畴。

所以，不能把经济泡沫与泡沫经济简单的划等号，即既要承认经济泡沫存在的客观必然性，又要防止经济泡沫过度膨胀演变成泡沫经济。

二、经济泡沫的利与弊 在现代市帆扮睁场经济。

经济泡沫之所以会长期存在，是有它的客观原因的，主要是由其作用的二重性所决定的。

一方面，经济泡沫的存在有利于资本集中促进竞争活跃市场，繁荣经济。

例如证券市场的存在，可以通过发行股票、债券等金融工具，筹集资金；

扩大企业的资本金，从而进行扩大再生产，促进经济发展；

同时，股份公司的发展，对推动国有企业改革提高资本运行效率，也有显著的作用

。

再如，在土地市场上，地价的形成，土地使用权有偿出让，可以集中资金进行城市基础设施建设，提高土地资源的利用率，还可以促进房地产业的发展，拉动经济增长。

而金融证券交易和土地交易，又可以活跃经济；

促进竞争。

通过优胜劣汰，合理配置社会资源，提高资源配置效率。

所以，适度的经济泡沫，是必要的，也是有利的。

否则，我们就不能理解证券市场、土地市场等存在的理由。

另一方面，也应清醒地看到，经济泡沫中的不实因素和投机因素，又存在着消极成分。

如证券市场的投机因素，股票价格的涨跌波动幅度过大，同实际资本的脱离越来越严重，其虚假成分会越来越多，给国民经济发展带来不利影响，造成社会动荡；

同时，股票价格的暴涨暴跌，还会带来股民资产的损失，甚至造成两极分化。

再如，土地市场交易中，炒买炒卖的投机性操作，如果超过一定幅度，也会引起地价暴涨。

房地产价格，特别是住宅价格上涨过快，由此扰乱房地产市场秩序，严重影响居民的居住生活质量。

所以，也应当承认经济泡沫有其消极的、不利的一面。

但从总体上看，适度的经济泡沫利大于弊。

辩证地看待经济泡沫的利弊得失，其意义在于，既要充分利用经济泡沫的积极方面，来活跃经济，促进经济增长；

同时，又要抑制经济泡沫的消极方面，避免其过度膨胀形成泡沫经济，造成虚假繁

荣，给社会经济发展带来危害。

1986年12月到1991年4月，是日本泡沫经济发生的时间。

在上述时间段，日元升值，货币宽松，房地产、股票价格节节攀高，资产效应使日本经济表象极度繁荣，人们心态高昂浮躁，整个经济如同吹起的肥皂泡。

当时，在日本国内，一个高尔夫球场会员权证的售价相当于一个普通公司职员两三年的收入；

在国外，日本企业家购买了美国的象征——洛克菲勒中心，华尔街因此传出“纽约沦陷”的声音，美国众议员也惊呼：“美国正在迅速地演变为日本的殖民地。

”然而，美国人的担心被证明是多余的。

90年代初，泡沫的破灭撕破了表面的繁荣。

日本高企的股市与房地产价格急速下跌，银行在巨额呆坏账面前，不得不宣布破产。

一度是世界第九大银行的日本长期信用银行，也未能幸免，时任总裁的大野木克信锒铛入狱。

在鲁迅作品《藤野先生》中提到的那个东京上野公园，曾因此涌入许多无家可归的流浪汉。

## 二、如何在集合竞价卖出股票

卖出股票，首先要没枣挂低价，只要集合竞价的价格逗局比挂单价山察让格高就会成交。

如果是跌停板的话，只能提前，时间越早越好。

## 三、日本金融危机是怎么形成的

形成原因是泡沫经济过于严重。

日本人不切实际的追求财富带来的盈利快感是直接造成20世纪90年代初严重经济危机的重要原因，日本政府对财政政策和货币政策把握不当和滞后的调整机制也难逃其责，日本国内的银行和金融市场鼓励投机氛围、发放低息贷款、贷款的审核不力等给日本严重的经济危机带来强大的推动力。

当利率从持续多年的2%调整到3.25%，当时日本央行行长是主张刺破泡沫的强硬派，又把利率调高到4.25%，人们对日本经济前景突然感到迷糊和不安，当时许多大经济炒家纷纷抛售股票，一石激起千层浪，人们都疯狂的抛售股票，日本股市大跌

，股市的跌势又造成了债券和房地产市场市值严重萎缩，作为债权人的银行强烈要求债务人企业和投机者个人增加保证金或是还清贷款，债务人只能把股票和房地产当作抵押物，抵押物又大幅度的贬值，许多中小型银行都相继破产，企业融资形式受到严重威胁，很多企业不得不申请破产，日本经济似乎陷入恶性循环的怪圈，这场经济危机对日本国内带来最大的危害就是日本金融业几乎崩溃，一场经济危机领日本沉睡了20年。

## 四、股票如何卖出？我是新人很多不明白。

你卖股票有两种方式，第一种是主动卖出，就是人家现在有人叫价，打个比方说，我现在愿意以10块钱一股买入某股票，我就在买单上挂单10块要买，而你这个时候正好又想卖股票，而且觉得10块这个价格你能够接受，愿意卖出股票那你这个时候就可以主动以十块钱成交卖出的，我就是被动买入的。

第二种就是被动卖出，比如现在你想以10块得价格卖出股票，你就在卖单上挂10块钱愿意卖出，这个时候我恰好想买股票，而且认为10块得价格能够接受，我就会以10块得价格买入股票，这个时候你就是被动卖出，等待买入的人去主动与你成交，就是被动卖出，还有不明白的再问！

## 五、双向盈利模式

期货的炒作方式与股市十分相似，但又有十分明显的区别。

一、以小博大：股票是全额交易，即有多少钱只能买多少股票，而期货是保证金制，即只需缴纳成交额的5%至10%，就可进行100%的交易。

比如投资者有一万元，买10元一股的股票能买1000股，而投资期货就可以成交10万元的商品期货合约，这就是以小博大。

二、双向交易：股票是单向交易，只能先买股票，才能卖出；而期货即可以先买进也可以先卖出，这就是双向交易。

三、时间制约：股票交易无时间限制，如果被套可以长期平仓，而期货必须到期交割，否则交易所将强行平仓或以实物交割。

四、盈亏实际：股票投资回报有两部分，其一是市场差价，其二是分红派息，而期货投资的盈亏在市场交易中就是实际盈亏。

五、风险巨大：期货由于实行保证金制、追加保证金制和到期强行平仓的限制，从而使其更具有高报酬、高风险的特点，在某种意义上讲，期货可以使你一夜暴富，也可能使你顷刻间一贫如洗，投资者要慎重投资。

期货的概念：所谓期货，一般指期货合约，就是指由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量标的物的标准化合约。

这个标的物，又叫基础资产，是期货合约所对应的现货，这种现货可以是某种商品，如铜或原油，也可以是某个金融工具，如外汇、债券，还可以是某个金融指标，如三个月同业拆借利率或股票指数。

广义的期货概念还包括了交易所交易的期权合约。

大多数期货交易所同时上市期货与期权品种。

期货合约内容包括：合约名称、交易单位、报价单位、最小变动价位、每日价格最大波动限制、交割月份、交易时间、最后交易日、交割日期、交割品级、交割地点、最低交易保证金、交易手续费、交割方式、交易代码等。

期货合约附件与期货合约具有同等法律效力。

本答案由网上转载

## 六、1990年日本股市危机的具体情况是什么？

从1980年开始的，特别在1990年至1995年，第一名的美国和第二名的日本之间的GDP差距是多少？日本GDP超过美国GDP的一半！这也是目前为止唯一一次其它国家洞带和美国的经济差距缩小到一半的程度。

日本人在欢呼：只要超过美国的GDP，日本就可以恢复“正常国家”了！美国人没有吭声。

按理说，日本还是美国的盟国，其经济也是美国扶持起来的，美国也没有分裂日本的必要（要分裂，二战时就分裂了，也不用等到80-90年代）。

美国也不可能对盟国日本使用“颠覆性煽动”，眼看着美国是阻挡不了日本经济的发展前景的了！世界各国都在兴奋的期待着日本GDP超过美国GDP的那个“历史性时刻”！日本企业更加疯狂，美国经济的象征——洛克菲勒广场被日本人买下了！美国的精神象征——好莱坞被日本人买了！美国人民的心情一下子掉到了谷底。

“世界第一”就快保不住了！美国人民的荣誉感在急剧下滑，民间开始蔓延仇日情绪。

1980年，日本的GDP就快到美国的一半了。

有一件事情在1985年发生了，1985年美国拉拢其它五国（7国集团）逼迫日本签署了。

以“行政手段”迫使日元升值。

其实的一个中心思想就是日本央行不得“过度”干预外汇市场。

日本当时手头有充足的美元外汇储备，如果日本央行干预，日元升不了值。

可惜呀，日本是被去了势的太监。

美国驻军、政治渗透、连宪法都是美国人帮它度身定做的，想不签广场协议都不可能。

日本最后的结局大家也知道了。

1985年9月的广场协议至1988年初,美国要求日元升值。

根据协议推高日元，日元兑美元的汇率从协议前的1美元兑240

日元上升到1986年5月时的1美元兑160日元。

由于美国里根政府坚持认为日元升值仍不到位，通过口头干预等形式继续推高日元。

这样，到1988年年初，日元兑美元的汇率进一步上升到1美元兑120日元,正好比广场协议之前的汇率上升了一倍。

美国人满足了吗？没有。

接着看下去，从1993年2月至1995年4月，当时克林顿政府的财政部长贝茨明确表示，为了纠正日美贸易的不均衡，需要有 20%左右的日元升值，当时的日元汇率大致在1美元兑120日元左右，所以，根据美国政府的诱导目标，日元行情很快上升到1美元兑100日元。

以后，由于克林顿政府对以汽车摩擦为核心的日美经济关系采取比较严厉的态度。

到了1995年4月，日元的汇率急升至1美元兑79日元，创下历史最高记录。

日元升值的后果是什么？洛克菲勒广场重新回到了美国人手中，通用汽车在这个广场的一卖一买中净赚4亿美元！日资在艰难度日中大规模亏本退出美国。

美国人民胜利了！成功的击退了日本的经济进攻！我们可以从事例中看看1995年之后，日本和美国的GDP之比重新拉开了距离，而且越来越大！可能有些网友还是没有明白，日元升值怎么啦？跟我们的谈论有什么关系？日元升值，就是美国对日本的一次经济阻击战！成功的把日本20多年的发展财富大转移到了美国去了。

下面我给个例子大家就清楚了。

假设我是美国财团巨头，我当然知道1985会发生什么，假设我在1983年吧，我用100亿美元兑换成24000亿日元，进入日本市场，购买日本股票和房地产，日本经济的蓬勃导致股市和房地产发疯一样的上涨，1985年广场协议签订，日元开始升值，到1988年初，股市和房地产假设我已经赚到了一倍（5年才翻一倍是最低假设了），那就是48000亿日元。

这时，日元升值到1:120。

我把日本的房地产和股票在一年中抛售完，然后兑换回美元，那么，就是400亿美元！在5年时间中，我净赚300亿美元！（还是最低假设）。

那么日本呢？突然离开的巨额外资就导致了日本经济的崩溃！经济学用词叫“泡沫经济破灭”。

这就是日本常说的：“失去的十年”。

而我连本带利的400亿美元回到美国，你想一迟茄想，美国经济能不旺盛吗？！！

日本“失去的十年”，却正是美国“兴旺的十年”！看看我的上表就知道了。

我说的只是美国财团中的一个，其它财团呢？嘿嘿，而且我的假设还只是到1988年，如果是到1995年，日元升值到1:79，你我能想象美国在这场经济战争的胜利中，到底从日本刮走了多少财富？美国赚够了，日元现在又重新回到了1:140的位置上，美元的坚挺依然和30年前一样！美元暂时性的贬值，并没有损害到美元的国际地

位。  
这场美日的经济战争，以美国完胜而告终！！

## 七、如何购买日本股票

同意大家的观点。  
虽然说我们买股票是为了挣钱。  
《挣外国人的钱还是用别的方式吧》。  
但是总体来说还是投资股市。  
不建议去外国投资。  
毕竟咱们国家正在建设时期。  
缺钱。  
呵呵。  
投资在A股B股就很好啊

（编辑：小西）

## 参考文档

[下载：《日元升值如何卖股票.pdf》](#)  
[下载：《日元升值如何卖股票.doc》](#)  
[更多关于《日元升值如何卖股票》的文档...](#)

声明：  
本文来自网络，不代表  
【鸿良网】立场，转载请注明出处：<http://www.83717878.com/author/4465878.html>