

顛慄金融史

影響世界的金融巨頭

【金融財團以及其締造者的歷史】

Financial History
孫健、王宇宙◎著

金融巨頭們不但在經濟領域擁有絕對的統治地位，他們在政府中也通常會安插一大批代理人，以左右各國政府的內政、外交政策。這就是美國政界有不少人士把位於紐約市的洛克菲勒總部和摩根總行稱為真正的國務院或影子政府的原因。





顛 慄 金 融 史

影響世界的金融巨頭

【金融財團以及其締造者的歷史】

Financial History
孫健、王宇宙◎著

金融巨頭們不但在經濟領域擁有絕對的統治地位，他們在政府中也通常會安插一大批代理人，以左右各國政府的內政、外交政策。這就是美國政界有不少人士把位於紐約市的洛克菲勒總部和摩根總部稱為真正的國務院或影子政府的原因。



海鴿文化出版圖書有限公司
Seadove Publishing Company Ltd.

作者 孫健、王宇宙
美術構成 驟賴耙工作室
封面設計 婁類設計工作室
發行人 羅清維
企畫執行 吳國鏞、林義傑、張緯倫
責任行政 陳淑貞

出版 海鴿文化出版圖書有限公司
出版登記 行政院新聞局局版北市業字第 780 號
發行部 台北市信義區林口街 54-4 號 1 樓
電話 02-27273008
傳真 02-27270603
網址 www.seadove.com.tw
e-mail service@seadove.com.tw

總經銷 創智文化有限公司
住址 台北縣中和市建一路 136 號 5 樓
電話 02-22289828
傳真 02-22287858

香港總經銷 時代文化有限公司
住址 香港九龍旺角塘尾道 64 號
龍駒企業大廈 7 樓 A 室
電話 (852) 3165-1105
傳真 (852) 2381-9888

出版日期 2009 年 04 月 01 日 一版一刷
定價 280 元
郵政劃撥 18989626 戶名：海鴿文化出版圖書有限公司

國家圖書館出版品預行編目資料

顛慄金融史 III——影響世界的金融巨頭／孫健、王宇宙
著 一版，臺北市：海鴿文化，2009.04
面；公分——（成功講座；183）
ISBN 978-986-6714-80-1（平裝）

1. 金融史 2. 金融業 3. 世界傳記

561.09

98003458

顛慄金融史



影嚮世界的金融巨頭

【金融財團以及其締造者的歷史】

孫健、王宇宙◎著

金融巨頭們不但在經濟領域擁有絕對的統治地位，他們在政府中也通帶會安插大批代理人，以左右各國政府的內政、外交政策。這就是美國政界有不少人把位於紐約市的洛克菲勒總部和摩根總部稱為真正的國務院或影子政府的原因。



前言 | 永遠要記住——歷史，會不斷重演

奧地利經濟學大師約瑟夫·熊彼得（Joseph Alois Schumpeter）說：「如果一個人不掌握歷史事實，不具備適當的歷史感或歷史經驗，他就不可能瞭解任何時代的經濟現象。」他還指出，「目前經濟分析中所犯的根本性錯誤，大部份是缺乏歷史的經驗。經濟學家在其他方面的欠缺，倒是次要的」。

回顧金融史，我們會發現，有如此多的經典事件，可以供我們學習。這些事件，不管是成功的經驗還是失敗的教訓，都值得我們深入的省思，進而為我們更好的認識現在的經濟現象和以更科學、合理的手段解決經濟問題，提供可以借鑒的經驗。

著名經濟學家麥金農（Ronald Mckinnon）說：「金融是當今世界經濟發展的推動機。」當《顫慄金融史》系列叢書以金融史為主線，把一百多年來的經濟發展和金融格局演變的巨幅畫卷為你徐徐拉開的時候，相信已經為你找到瞭解世界

經濟的格局演變與未來走向的最佳角度。

曾經熱衷於閱讀經濟奇蹟書籍的經濟界人士和商界人士，如今大都閱讀《世界是平的》。《世界是平的》一書令人感嘆世界真的變了，我們從西班牙人的航海探險開始認識的地球，現在是任由資本和貿易競賽的一張平面跑道。在這個跑道上，我們跑在前面還是後面，我們的位置在哪裡？也許世界並非是平的，然而，新的競賽格局卻真的出現了！

肇始於美國地產業的次貸危機，爆發的形式如同海嘯，起初只是深海中央的一點波浪，但是到了世界經濟的岸邊，卻是排山倒海的毀滅性力量。華爾街投資銀行大亨貝爾斯登倒下的時候，媒體問「下一個倒下的是誰」，世界還來不及思考這個問題的答案，美國第四大投資銀行雷曼兄弟宣佈申請破產保護；幾乎是與此同時，擁有 94 年輝煌歷史的美國第三大投資銀行美林銀行被美國銀行低價收購；緊接著，美國第一和第二大投資銀行高盛和摩根士丹利宣佈放棄現有法人地位，轉型為普通商業銀行。「華爾街金融風暴！」「金融 911！」世界各大報紙的新聞頭條，都打出最悲觀的標題；各個「直擊華爾街金融風暴」的評論性節目，收視率飆升……

以上的情景，就發生在《顛慄金融史》系列叢書出版前的短短幾個月內。隨著次貸危機對世界各國的影響不斷加深，美國開始護盤、歐盟開始護盤、日本開始護盤、台灣開始護盤……救市還是救經濟？當股市、房市錯綜複雜之時，虛擬經

濟與實體經濟哪一個才是啟動下一波繁榮的神奇鑰匙？

從次貸危機到華爾街金融風暴、從全球經濟成長減緩到全球股災、從美元貶值到製造業面臨的「出口的寒冬」……每一次的經濟危機和經濟轉型，都會以不同的面目出現，可是其週期性和規律性卻是相似的。跌勢何時止步，復甦何時開始？沒有人可以預測出精確的時間表，但是下一輪繁榮之曙光必將在最糟糕的黑夜裡發出依稀的光亮，卻是歷史顛撲不破的真理。

如果你打開《顫慄金融史 I：影響世界經濟的金融事件》，你可以從金本位和佈雷頓森林體系兩個事件中看到，透過「金融」這個手段，美國確立自己的世界經濟霸權地位。相反的，歐元區的形成，顯示出金融手段也可以用來對抗這些霸權，或是形成新的霸權。透過書中分析的一次次的世界經濟危機，我們可以看到，本來是為人們服務的金融手段在這些事件中，卻產生推波助瀾的作用，無情的吞噬一個國家的人民辛勤工作累積的財富……

另外，本書也對正在蔓延中的美國次貸危機，進行相關的分析，引導讀者看一下被華爾街引以為傲的金融創新，如何釀成這次「全球金融風暴」。

如果我們以平和、理性的眼光來看待一個國家的崛起和衰落，我們就會發現以下這些無法避免的問題：一個國家的崛起，到底是哪些因素的合力？金融作為當今經濟的核心，又對

國家的興衰有什麼影響？世界的未來，又與世界金融格局的變化有什麼關係？

《顛慄金融史 II：金融霸權與大國崛起》以金融這條主線再次回顧十五世紀以來的世界歷史發展，可以看出一個很明顯的現象，那就是：一個國家金融實力的強弱，在很大程度上，影響該國在世界政治版圖上的地位，阿姆斯特丹—倫敦—紐約的替換，伴隨著荷蘭—英國—美國的世界霸主地位的更迭；20世紀70年代以後日本、德國的東山再起，也如影隨形般的顯現出東京、法蘭克福的身影，歷史長河為我們呈現出的這幅壯麗畫卷，無疑的點出金融對國家崛起的重要身影。

世界格局是否真的被一小撮財富精英所操弄？到底有沒有貨幣戰爭？全世界的經濟真的安全嗎？……

建議你帶著這些問題，打開《顛慄金融史 III：影響世界的金融巨頭》。金融巨頭們不但在經濟領域擁有絕對的統治地位，他們在政府中通常也會安插一大批代理人，以左右各國政府的內政、外交政策。這就是美國政界有不少人士把位於紐約的洛克菲勒總部和摩根總部稱為真正的國務院或影子政府的原因。

本書選取八個對世界最具有影響力的金融巨頭，包括洛克菲勒財團、摩根財團、三菱財團、羅斯查爾德家族、花旗集團、高盛投資銀行，以及在世界金融領域產生相當影響的索羅斯和巴菲特，詳細介紹這八大金融巨頭的成長歷史，對他們在

創業中所顯現的創新精神、在經營管理中所表現出的智慧和韜略，以及在處理各種複雜的政經關係、人際關係中所運用的各種方法和手腕，進行深入的探討。

《顛慄金融史Ⅳ：公司兼併背後的資本力量》則是追溯至 19 世紀後半期開始的兼併重組，講述資本主義經濟進入到寡頭壟斷時期的關鍵歷史事件，並且向你展現隨後發生的四次兼併浪潮如何徹底改變世界經濟的發展脈絡，也顛覆企業成長的路徑模式。將會發現，探討「公司兼併背後的資本力量」是深化對兼併重組認識的重要方法。

顯然，浩浩蕩蕩的金融史遠非上面四本書所能概括，這意味著我們的工作剛剛開始……

「金融只是一種手段，關鍵看使用者的目的。」這句關於金融的著名論斷，寫在這裡與讀者諸君分享。每個人閱讀這套書的目的不盡相同，得出的結論也會大相逕庭。我們衷心希望本套叢書可以為讀者提供認識現實經濟世界的一個視角，在投資、經營、決策、工作和生活中，可以正確、理性的認識發生的每一個變化，可以「知興替、明得失」。

歷史是指引現實的指南針，歷史是撫慰內心的清涼劑。相信每天讀一點金融史，答案就在你心中！

目錄

前言 | 永遠要記住——歷史，會不斷重演

第一章 | 金融寡頭之首——洛克菲勒財團

「大蟒蛇」的雛形 /12

標準石油公司的誕生 /22

完成石油壟斷 /32

百足之蟲 /45

從蟒蛇到銀行家 /61

第二章 | 華爾街金融領主——摩根財團

摩根財團的發跡 /73

稱霸美國鐵路業 /82

最大的壟斷者 /97

美國的中央銀行 /109

傑克時代 /122

第三章 | 歐洲第六帝國——羅斯查爾德家族

古老家族的發跡 /134

- 歐洲的「第六帝國」 /139
富過三代 /149
國際銀行家——蓋伊·羅斯查爾德 /154

第四章 | 日本第一財閥——三菱集團

- 一個財閥的誕生 /171
終成霸主 /181
無盡的擴張 /189
短暫的滅亡 /201
第一財閥的特徵 /206

第五章 | 銀行巨擘——花旗集團

- 巨頭的誕生 /217
「一戰」的機會 /226
危機中的興與衰 /236
遍「地」開「花」 /246

第六章 | 投資銀行翹楚——高盛集團

- 從家族到公司 /253
危機中成長 /259
征服世界 /271
高盛的IPO之路 /275

第七章 | 金融大鱷——索羅斯

逆境出人才 /284

「大鱷」的甦醒 /289

鱷魚也瘋狂 /293

玩火自焚 /303

永恆的結束 /323

第八章 | 投資大師——巴菲特

天才初長成 /328

保險大廈三部曲 /333

多元化經營之路 /339

向傳媒業進軍 /345

金融「全能兒」 /349

「股神」的大手筆 /356

參考文獻

第一章 | 金融寡頭之首

——洛克菲勒財團

約翰·戴維森·洛克菲勒（John D. Rockefeller, 1839～1937）是美國的第一個億萬富翁。他創造美國歷史上聲名狼藉但是同時也是最強大的公司——標準石油公司。標準石油公司曾經代表美國的石油工業，洛克菲勒則在美國工業中扮演統治者的角色。他的名字等同於財富。他的家族以及家族歷代所領導的財團，在美國工業、商業、金融業以及政治領域，都牢牢的站穩腳步。

在世界上的諸多財團中，洛克菲勒財團無疑是最具有實力的一個，位列金融寡頭之首。該財團是以洛克菲勒家族的石油壟斷為基礎，透過不斷的控制金融機構，把勢力範圍不斷擴張成為美國最大的壟斷集團。創始人約翰·洛克菲勒以石油起家，1863年在克里夫蘭開辦煉油廠，1870年以該廠為基礎，擴大組成俄亥俄標準（原譯美孚）石油公司，很快的壟

斷美國的石油工業，並且以其獲得的巨額利潤，投資於金融業和製造業，經濟實力發展迅速。資產總額在1935年僅66億美元，至1960年增至826億美元。25年中，增長11.5倍。其後又繼續獲得巨大發展，1974年，資產總額增至3305億美元，超過摩根財團，躍居美國十大財團的首位。美國最大的石油公司有16家，其中有8家屬於洛克菲勒財團。

洛克菲勒財團是以銀行資本控制工業資本的典型。它擁有一個龐大的金融網，以大通曼哈頓銀行為核心，下有紐約化學銀行、都會人壽保險公司以及公平人壽保險公司等百餘家金融機構。透過這些金融機構，它直接或間接的控制許多工礦企業，在冶金、化學、橡膠、汽車、食品、航空運輸、電訊事業等各個經濟部門以及軍火工業中，佔有重要地位。

洛克菲勒財團不但在經濟領域佔據統治地位，在政府中也會安插一大批代理人，左右美國政府的內政、外交政策。它還透過洛克菲勒基金會、洛克菲勒兄弟基金會等組織，向教育、科學、環境衛生以至藝術和社會生活各方面滲透，以擴大其影響力。

「大蟒蛇」的雛形

貧寒家庭的孩子

1839年7月8日深夜，紐約州，僻靜小鎮里奇福德。

簡陋的房子裡，一個嬰兒呱呱墜地。這個嬰兒就是後來影響整個世界，被眾多美國人稱呼「大蟒蛇」——約翰·戴維森·洛克菲勒。

約翰·戴維森·洛克菲勒祖籍法國南部，為了躲避政治迫害，曾經逃往萊茵河畔安家，後來移民到北美新大陸，落戶紐約州。約翰·洛克菲勒3歲的時候，全家搬遷到摩拉維亞城，後來其父威廉·洛克菲勒又於1853年將家安置在距離克里夫蘭市只有十幾英里的小鎮史特朗斯維爾。

威廉·洛克菲勒十分好酒，生活不太安份，曾經因為涉嫌施暴家裡的女傭而被法庭起訴。他也沒有穩定的生意可以做，偶爾販賣一些木材、毛皮、鹽等雜貨。為了養家糊口，威廉經常撇下妻兒到外地經商或是四處遊蕩、行醫行騙，而且一出去，經常幾個月才回家一趟。

由於父親不安份的個性，同時也受到北美當時所處的大時代的影響，約翰·洛克菲勒一家人幾乎沒有過幾年安定的生活，總是懷抱夢想，從一個地方搬到另一個地方，以尋找他們理想的生活。這種漂泊的經歷讓年少的洛克菲勒見多識廣，早早的就領略到生活的真面目。同時，作為長子，父親的離家外出使得他得到母親的特別信任，其個性也因此得以自由發揮。他主動承擔一個成年男人的角色。他小小年紀，已經將家裡的事務看成是自己的責任，經常對弟弟、妹妹發號施令，要求他們聽從他的指揮，而且也養成他終身難以改變的習慣，總是不

自覺的把自己當作是一個救星，專門處理那些別人無法對付的難題。

洛克菲勒在課餘時間砍柴、購物、擠牛奶、整理菜園，同時，作為家裡的男子漢，他還承擔著另一個角色，那就是管理家裡的開銷。他盡職盡責，精打細算，將家裡的收支安排得井然有序。

90 多歲的洛克菲勒在回憶自己的這段生活的時候，曾經說：「我在十歲的時候，就學會盡我所能的多做事。」

雖然家庭貧寒，雖然很早就開始工作，但是洛克菲勒絲毫不以過苦日子為恥。相反的，他認為正是這種早年的生活給他別人沒有經歷過的磨難，使他懂得想要過好日子，就要自己去創業。而且，這種很早就開始的生活磨難，使他形成堅忍不拔的性格，能夠對日後所遇到的各種風險與困難泰然處之。

第一筆生意

19 世紀 40 年代的美國，是各種經濟活動極為活躍的時期，全世界的淘金者都懷抱夢想，從世界各地趕往這裡。銀行如雨後春筍般的開遍美國各處，每天各種的船隻在運河和五大湖裡穿梭往來，鐵路和電報以前所未有的速度發展，很快的將全國連接起來，形成一個大市場。

對於大時代所發生的一切，年紀尚幼的洛克菲勒當然不明就理，但是他也不可避免的受到影響，被那個淘金時代的習氣