

面向世界丛书

国家风险——开放时代的不测风云

王 巍 著

辽宁人民出版社



面向世界丛书

国家风险 ——开放时代的不测风云

王 巍 著

辽宁人民出版社
一九八七年·沈阳

国 家 风 险
——开放时代的不测风云
Guojia Fengxian
王 巍 著

辽宁人民出版社出版 辽宁省新华书店发行
(沈阳市南京街6段1里2号) 朝阳新华印刷厂印刷

字数: 140,000 开本: 787×960 1/32 印张: 8 5/8 插页: 2
印数: 1—14,125

1988年1月第1版

1988年1月第1次印刷

责任编辑: 朱 枫
封面设计: 李国盛
封面图案: 王同兴

责任校对: 赵学良
插 图: 杨丽珠
指导教师: 赵国志

ISBN 7-205-00172-2 / C·16

统一书号: 3090·868 定价: 2.20元

序

世界正在急剧地发生变化。古希腊辩证法的奠基人赫拉克利特有句名言：一切皆流。如果说这句话在遥远的古代是一种真知灼见，那么它就更适用于当代。与过去历史上任何时期相比，当代世界在各方面都以空前的高速度和更紧张的节奏迅猛前进。变革的浪潮势不可当。科学技术革命充当了这次行将到来的巨大变革的先导，社会的经济结构、政治体制、人们的社会关系、生活方式以至思想观念，都将在这次变革面前经受考验，或者是随着变化了的情况而演变，或者是由于不能适应于新情况而崩溃，让位于新事物。一句话，我们的时代是世界历史上的新时期的降生和向新世界过渡的时代，我们应该为生活在这样的时代而感到庆幸。

这个处于大变动中的世界，既向我们提出了

挑战，又为我们提供了新的巨大的机会。中国要实现社会主义现代化，必须坚定不移地实行对外开放的政策。历史的经验教训已经证明，闭关自守，故步自封，是实现不了现代化，也建不成具有高度文明的社会主义的。我们要振兴中华，不甘落后，就必须迎头赶上世界科学技术革命的洪流，批判地吸收国外一切对我们有用的东西，应用于我国的具体实际，以利于建设具有中国特色的社会主义。对外开放，自然需要面向世界，首先是如实地了解当代世界，及时地把握发展的趋势，认真地研究当前出现的种种新情况、新问题，然后用马克思主义的观点作出新的解释和回答，从而在新的历史条件下推进和发展马克思主义的理论研究。我们有正确的思想，就有了面向世界的勇气和信心，而不致在各种新思潮面前迷失方向。

辽宁人民出版社决定出版这套《面向世界》丛书是一件大好事，它将有助于广大读者扩大视野，了解世界新形势，更新知识，思考问题。在《丛书》出版之际，谨致以最美好的祝愿。

汝 信

一九八五年八月于北京

编者的话

随 着新技术革命的到来，整个世界正面临新的挑战。科学技术的飞速发展不仅推动着生产力的大幅度提高，而且全面地深刻地影响着社会生活和思维方式；信息量剧增，先进传播方式之快，使地球日益“变小”；新情况、新问题、新思潮不断涌现；新兴学科、交叉学科、边缘学科，以及多学科的研究层出不穷。

把握时代的脉搏，做到思想、知识与时代同步，是我们伟大祖国实现社会主义现代化的迫切需要。《面向世界》丛书正是为此而向我们打开的一个世界的“窗口”。它将向我们展示国外经济、哲学、政治学、社会学、伦理学等人文科学，以及各种新兴学科的最新成果；它将向我们反映国外社会发展的新动向和新思想；它将向我们介绍当代最新的科技成就和与社会发展密切相关

关的自然科学。

《面向世界》是一套综合性的大型系列丛书。这些不同学科和专题的著作，都是作者以翔实的第一手资料或国外的实地考察为依据，经过深入的研究，以严肃的生动的阐述方式撰写而成。每本书10—15万字。在今后几年内，《面向世界》丛书将分批地、不断地把世界的最新信息传送给读者。

《面向世界》丛书由于具有丰富的世界新知识特点，它将有助于我们开阔视野、更新知识、启发思维。它是编者奉献给参与决策和改革实践的各级干部、理论工作者、宣传工作者、大专院校学生，以及广大青年读者的世界知识文库，也是当前高等院校政治理论课改革的一套参考教材。

《面向世界》丛书编委会

一九八五年八月于北京

自序

人类社会是一个风险社会，我们每时每刻都生活在充满各种风险的环境中。

不幸的是，几千年小农经济生产方式的统治，使人们的风险观念大为退化。在一个无竞争之忧、无破产之虑、亦缺乏进取之欲的国度里，风险何以体现？！在一个有着优越的社会制度，而诸如全民所有、财政补贴、合作医疗等经济制度的优越性已慷慨地将万千风险大包大揽的环境下，风险何从实现？！

经济开放这一历史的潮流已不可逆转地将中华民族推向国际经济竞争的舞台。开放为我们带来了现代技术、精密仪器、家用电器、西方文明，开放也为我们带来了风险——汇率风险、商业风险、政治风险……。我们从开放中获得了空前巨大的经济利益，我们也在开放中付出了一定

的代价，其中，风险观念的淡漠使我们失去了一张须臾不可离的防身之盾。

国际债务危机——国有化——武装劫持——汇率暴跌——贸易违约——动乱——战争——破产……，一簇簇变化莫测的阴云始终笼罩在国际经济的天空。在激烈竞争的世界舞台上，悲哀莫大于对风险的麻木不敏！

国家风险，这个最具综合性的高强度国际经济政治风险，正在向所有踌躇满志地投身于国际经济的投资者、贸易商和企业家悄悄地张开贪婪的大口……。80年代的国际经济人正在从各个层次和各个视角上观察、分析这个庞然大物，力图避免或减轻它的危害，怀后来居上之志的中国企业家，当然不会对此无动于衷。

巨大的风险也会带来非凡的利益，了解和把握国家风险是走向世界经济并“追求卓越”的真正起点。

另一方面，中国亦是他国的国际经济舞台，外资流入多少取决于中国投资环境的改善，而国家风险便是投资环境的关键所在。我们曾期望几十条优惠的利税政策便可令外资长驱直入，我们也曾希冀几部优惠的立法，遂可解外商的后顾之忧。然而，开放多年来，这方面的进展尚不尽人意，究根溯源，是急功近利的政策措施延误了建

立在科学分析基础上的中国投资环境的塑造。国家风险分析为我们提供了崭新的参照系。

作者近年来悉心搜集并整理了各国学者及实业家对国家风险所做的有意义的研究成果，并结合本人的思考而撰就此书，奉献读者以填补国内研究和介绍的空白。作者学力不逮，结集仓促使本书瑕玷甚多，然作者自信至少在谋篇布局、传播信息上尚可引读者于这一领域1985年国际研究之现状，故斗胆操笔，汗颜呈阅。

本书选题得到北京大学厉以宁教授的大力推荐和《面向世界丛书》主编袁澍涓老师的热心支持与鼓励，特别是袁老师抱病仔细审阅全文，给予许多重要启迪。作者深表感谢并对本书未能达到导师们期望的质量而致以歉意。此外，作者还向中国银行国际金融研究所致意，许多热心的同事为我提供资料并予启发。

王 巍

1986年冬

《面向世界》丛书顾问

宦 乡 于光远 汝 信

龚育之 陈鼓应

《面向世界》丛书编辑委员会

主编：袁澍涓 沈恒炎

编委：厉以宁 徐崇温 李长工

傅正元 杜章智 袁澍涓

沈恒炎 邓星盈 武 斌

目 录

自 序

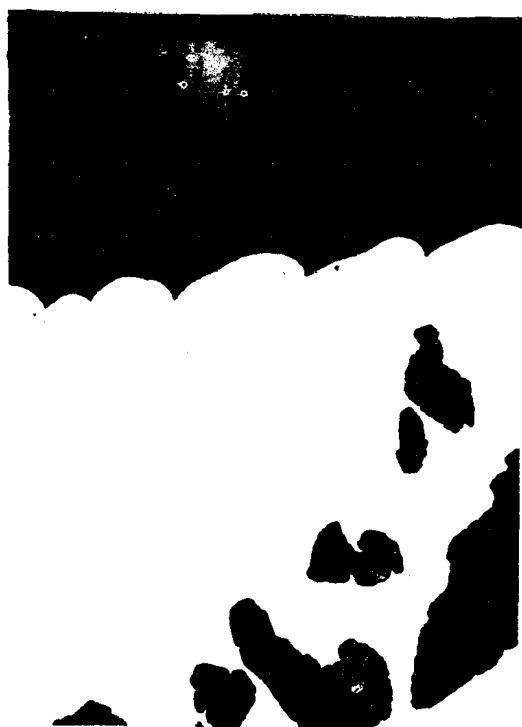
第一章 开放与国家风险·····	1
第一节 也向风险开放·····	3
第二节 不测之阴云·····	11
第三节 国家风险的追溯·····	17
第二章 理论与现实·····	25
第一节 十分钟的“风险学”·····	27
第二节 验明国家风险之“正身”·····	35
第三节 忧患与希望·····	40
第四节 不动声色的竞争·····	46
第三章 金融家的灾难·····	53
——国际债务危机	
第一节 我们生活在债务炸弹上·····	55
第二节 负债经济学·····	66
第三节 形态·危机·药方·····	76

第四节	国别实例分析与启示——墨西哥· 巴西·波兰·扎伊尔·南朝鲜···	82
第四章	投资者的威胁·····	91
	——国有化、战争与其他	
第一节	功罪孰与评说? ·····	93
第二节	国有化时代·····	101
第三节	“伊日石化”之劫·····	111
第四节	蒙朗与TADA——贸易陷阱···	117
第五章	风起青萍之末·····	125
	——国家风险之源	
第一节	风险的政治因素·····	127
第二节	风险的经济因素·····	133
第三节	风险的社会因素及因果分析···	140
第六章	探测风险世界·····	149
	——国家风险的识别	
第一节	天下风险属谁家·····	151
第二节	他山之石——情报借鉴·····	156
第三节	情报收集·····	174
第七章	把握变化·····	181
	——国家风险的评估	
第一节	冒险的前提·····	183
第二节	评估的方法·····	187
第三节	风险动态的监测·····	200
第四节	化学银行的风险分析——	

1985年格式	208
第八章 防患于未然补救于事后	221
——国家风险控制	
第一节 风险管理的艺术	223
第二节 投资者自我保护	227
第三节 政府的控制措施	238
第四节 银行的跨国贷款风险管理	251

第一章

开放与国家风险





第一节 也向风险开放

八 十年代，占人类五分之一的中国人民大步跨进了一个开放的时代。

开放，是我们向世界敞开宽广的胸怀。曾经是神秘莫测的 960 万平方公里的土地，以坦荡坚定的姿态迎接着异国的审视、探询、判断与挑战。在这块土地上，翻天覆地的变化正在一幕幕展开——空前广度与深度的经济革命迅猛而来，荡涤着封闭僵化的小农经济残余；文化新潮接踵而至，激发起民族对自身发展的严厉反省；东方社会的心理构造与古老观念的沉积，也在赞赏与攻讦中不可避免地重新塑造……。世界正在认识并接受一个处在巨大变革之中的中国。