

资本 *La mondialisation du capital* 全球化

[法] 弗朗索瓦·沙奈 François Chesnais / 著
齐建华 / 译

中央编译出版社



CENTRAL COMPILATION & TRANSLATION PRESS

资本全球化

[法] 弗朗索瓦·沙奈 François Chesnais / 著
齐建华 / 译

La mondialisation du capital

图书在版编目(CIP)数据

资本全球化/(美)沙奈著;齐建华译

-北京:中央编译出版社,2001.9

ISBN 7-80109-468-9

I. 资…

II. ①沙… ②齐…

III. 国际经济关系-经济一体化-研究

IV. F114.41

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 048607 号

资本全球化

出版发行:中央编译出版社

地 址:北京西单西斜街 36 号(100032)

电 话:66521152(编辑部) 66171396(发行部)

E m a i l: cctp_edit @ sina. com

经 销:全国新华书店

印 刷:北京星月印刷厂

开 本:850×1168 毫米 1/32

字 数:222 千字

印 张:9.875

版 次:2001 年 9 月第 1 版第 1 次印刷

定 价:19.80 元

前 言

本书法文第一版引起了两类读者的关注：第一类是教师和年轻学者，他们在本书中读到了对全球化的解释以及对资本主义“国际产业经济”这一发展阶段的初步描述；第二类是政治活动家、工会或其它协会的积极分子，他们很赞同我和“那些第一反应不是去适应现存的秩序，而是通过辩论的方式尽可能清楚地认识它，并最终勾画出不同于现行道路的其它道路的人”（第一版，第 31 页）进行对话。

然而，这方面的辩论取得了应有的进展吗？我认为没有。我和维尼亚·弗莱斯特（Viniane Forester）不得不承认，我们为目前一种残酷的“缺憾”而深感痛苦。所谓缺憾倒不在于缺少任何形式的斗争，而是缺少任何批判性的商榷和知识界有组织回应（《经济大恐怖》，第 164 页）。1995 年 11 月和 12 月，为抵制阿兰·朱佩政府的政策而掀起的大罢工和游行斗争（有人说它们是对全球化的第一次反抗行动），本可以也应该成为辩论活动的起点。然而由于诸多的政治和社会方面原因，结果并非如此。因此，必须等待比 1995 年更猛烈的活动或者更严重的事件的到来。在此期间，应当继续充实和丰富有关思

2 资本全球化

考。

我在 1994 年撰写本书时是从这样一种观点出发的：从本质上讲，资本的全球化构成了生产性资本国际化运动一个新阶段。我还在书中添加了两章，用来说明金融实力的突起。不过，尽管谈到了金融的不稳定性和实际正利率的作用，但是对世界资本主义整体运动的解释以及对 90 年代出现颓势的分析，更多地是基于产业资本而不是金融资本的运动。现在，情况则有所不同。

本书再版的主导思想有二。首先，如果了解当代世界资本主义运动，就应该从金融领域出发，而不能仅仅从产业资本的运营入手。其次，我们面临的是一种新的资本主义运行方式，或者说一种新的“积累制度”。在这种积累制度中，财富的创造明显变得缓慢，与此同时，有产阶级对收入分配的索求空前增大，手段也空前的强硬。股票和债券（它们属于马克思在《资本论》第 3 卷中描述的“生息货币资本”）持有者的苛求尤为迫切。

食利资本曾受到凯恩斯的抨击。在食利资本引导下的资本主义是否在中期或者至少短期内还会有生存能力呢？凯恩斯认为不会。基于 30 年代的政治背景他对食利资本主义的政治和社会后果感到非常的悲观，在 21 世纪即将到来之际，食利资本主义会有别的出路吗？如此设想其实毫无根据。那么，现在的问题是，应该等待着该体系走向死胡同，还是不失时机地立即寻找一条建立在别的政治和社会基础上的出路，一种把其它需求放在首位的制度。今天，背负着新积累制度的最沉重担的人，是终身失业者、是像犯人一样生活的年轻人（他们在资本主义各地的产业后备军中处境最劣）、无身份证者、无家可归者和被剥夺了各种权利的人。这些人显然不能

等待。难道受雇佣的、有组织的工人阶级可以等待吗？在1995年的罢工集会中，公共部门的一部分工人对这种可能性表达了严肃的疑虑。遗憾的是他们没能触动他们的领导人。

如果我们的假说是正确的，那么受到质疑的就不该是正在进行的“技术革命”，而是新积累制度的各种原动力。在这种情况下，其实并不存在什么“劳动末日”问题，而是体制的社会与政治基础的问题，因为在这种体制下，财富的创造和分配已不再从满足几百万甚至几千万人的基本需求出发。由于就业“不足”而一味地瓜分就业，却不去寻找财富创造不足的原因，这不过是对扩张不足（如果不说相对收缩）的体系另一种形式的且更不易为人觉察的“必须适应”的做法而已。如果人们站在全球角度，就会看到问题已经变得非常迫切。

鉴于有关全球化的辩论已日益推进，本书借再版之际重新撰写了引言。根据金融领域支柱作用的假说，第一版的第十章在本版中改为第2章，内容当然也有一些实质性的修改。最后一章全部重写，并对新体制作了总体介绍。

目 录

前 言	(1)
第一章 如何理解“全球化”这一术语？	(1)
1. 全球化是一个“神话”吗？	(2)
2. “全球的”这一术语对于集中资本的意义	(8)
3. 资本“无国籍”吗？	(9)
4. 资本运作的高度选择性	(11)
5. 需要一种体系理论	(12)
6. 政治制度与经济制度	(13)
7. 1979—1980 年的转折	(14)
8. 美国的地位与身份	(15)
9. 决定“游戏规则”的能力	(17)
10. 全球化与更为严重的单极化	(18)
11. 雇佣劳动者被卷入国际竞争	(20)
12. 全球化与经济增长滞缓	(23)
第二章 资本全球化的支柱：金融	(27)
1. 一种非常特殊的全球化形式	(28)
2. 市场金融领域的主要角色	(30)

2 资本全球化

3. “投机动机”与证券套利 (32)
4. 证券的多样化 (34)
5. 金融靠转移实际财富养肥自己 (37)
6. 食利资本重新抬头经历的几个发展阶段 (39)
7. “债权人的专政”意味着“政变” (43)
8. 公共债务“雪球” (45)

第三章 对外直接投资:优先性、几点质的特征与

近期趋势 (49)

1. 对外直接投资对国内贸易专业化的作用 (49)
2. 奠基者的理论工作 (50)
3. 国际化的三种条件与资本的差异循环 (51)
4. 世界经济如同政治领域的等级制度 (54)
5. 对外直接投资几点质的特征 (55)
6. 80年代以来的直接投资与金融投资 (56)
7. 对外直接投资在服务业中的主导作用 (63)
8. 交叉投资与并购 (65)
9. 全球范围的对外直接投资与单极化趋势 (68)

第四章 当今的跨国公司 (71)

1. 跨国公司的定义及其局限性 (72)
2. 组成集团式跨国公司的意义 (77)
3. 技术金融战略与“新型”跨国公司 (78)
4. “几种新型投资方式” (80)
5. 要了解跨国公司,必须把握好资本的概念 (82)
6. 交易成本与内在化 (84)

第五章 资本的国际集中与世界垄断的形成	(89)
1. 国际或全球垄断	(91)
2. 全球化竞争特征具有两种不同的含义	(92)
3. 全球的集中化程度	(93)
4. 消除原有国内垄断的阻隔	(96)
5. 垄断之间的竞争还是整个体系的竞争?	(99)
6. 集团全球化战略的三个层次	(101)
7. 美国在全球垄断中的特殊地位	(103)
8. 原籍国体系的凝聚力与“公司优势”	(107)
9. 大量输出对外直接投资的危险性	(110)
第六章 垄断竞争、工业生产地方化与公司网络	(112)
1. “全球产业”? “全球工厂”?	(113)
2. 交叉投资与垄断竞争	(115)
3. 法国工业集团的对外投资	(118)
4. 弹性生产、市场近距离与国家之间的工资差距	(122)
5. 洲际工业一体化	(124)
6. 成本协调、信息技术与集中	(129)
7. 外部效应化与公司网络	(132)
8. 日本公司:系统化与“丰田管理模式”	(133)
9. 外部效应内在化与准一体化	(135)
10. 没有直接投资的异地化生产	(138)
第七章 科技在集团全球扩张中的作用	(142)
1. 当前高科技的几个主要特征	(143)
2. 国家—集团联合与体系竞争	(146)
3. 跨国公司科技发展的五个方面	(148)

4 资本全球化

- 4. 国外实验室的任务 (151)
- 5. 异地化研发的近期趋势 (153)
- 6. 技术潜力与“互相入侵” (155)
- 7. 各国研发异地化程度的差异 (157)
- 8. 日本该用何种指数? (159)
- 9. 欧洲集团的差异 (160)
- 10. 法国集团研发的国际化程度 (161)

第八章 技术、垄断合作与壁垒 (163)

- 1. 在国外获取专利 (163)
- 2. 垄断集团与联合网络 (166)
- 3. 技术革新的占有与垄断 (169)
- 4. 知识分配与交叉经营 (171)
- 5. 今天的壁垒状况 (173)
- 6. 以电子业的壁垒为例 (175)
- 7. 垄断与工业准则 (177)
- 8. 以电讯业为例 (179)
- 9. 合作:垄断竞争的工具 (182)

第九章 服务业——资本全球化的“新防线” (185)

- 1. 不同的国际化原动力 (186)
- 2. 残余理论走入死胡同 (189)
- 3. 保持对价值链的控制 (191)
- 4. 含有大量人际关系活动的跨国化 (197)
- 5. 跨国服务公司内部关系的几个重要特征 (199)
- 6. 众多活动的垄断特征 (201)
- 7. 对外直接投资与联盟相结合 (205)

8. 服务业中的公司网络	(207)
9. 技术劳动力资源的开发	(209)
10. 电讯业的国际化	(210)
11. 多媒体:服务业中对外直接投资的“新防线”	(214)
第十章 工业集团——金融全球化的积极代理人	(216)
1. 工业和金融之间的多种渗透方式	(217)
2. 金融的多样化发展与集团银行	(219)
3. “金融工程”与资本全球化	(223)
4. 货币的不稳定性与私人国际化集团金融市场的 形成	(226)
5. 工业集团与汇率投机	(229)
6. 对企业治理的几点看法	(232)
第十一章 “全球化”格局中的贸易	(237)
1. 影响贸易体系形成的因素及贸易体系的最 明显特征	(239)
2. 贸易增长率高于国内生产总值增长率	(241)
3. 70 年代的分道扬镳	(244)
4. 极地化与边缘化:第三世界债务国的命运	(245)
5. 对贸易往来起破坏作用的基础替代材料	(248)
6. 跨国公司在贸易体系中的多种角色	(251)
7. 整体或区域“板块”的形成	(256)
8. “竞争的迫切需要”	(259)
第十二章 以金融占主导地位的世界积累制度	(266)
1. 具有体系特征的变化	(267)

6 资本全球化

2. 非同寻常的强大的“食利性”金融资本的重新建立 … (268)
3. 金融资本的几点特殊性 …………… (270)
4. 一种特定类型的金融全球化 …………… (272)
5. 以金融为主导的积累阶段中的工业资本 …………… (273)
6. 没有全球化积累制度,“坏资本主义”怎能赶跑
“好资本主义”? …………… (275)
7. 九十年代:积累缓慢与爬行萎缩趋势 …………… (278)
8. 起紧缩作用的积累机制 …………… (280)
9. 统一积累制度格局下各国的差异 …………… (284)
10. “逍遥于危机之外的美国”还能坚持多久? …………… (286)
11. 全球化体系外围的状况 …………… (288)
12. 如何看待“现实主义” …………… (291)

图表目录

- 图 1.1 世界的中心和外围(1992 年),一个等级化的网络 (4)
- 图 1.2 战后世界主要产业部门商品生产和贸易总量演变状况,1950—1994 年 (24)
- 图 1.3 六个工业大国的利润和经济增长状况 (25)
- 图 2.1 美国主要金融投资者的资产增长状况(1980—1994 年) (31)
- 表 2.2 主要国家机构投资者所持金融资产份额(以%计) (32)
- 表 2.3 外国投资者金融钱囊中外国证券的份额(以总投资金额的百分比计) (35)
- 图 2.4 机构投资者的资产结构 (36)
- 图 2.5 长期债券实际收益的演变 (44)
- 表 2.6 法国初始债务余额和债务负担(以 10 亿法郎计) (46)
- 图 2.7 美国(1987—1997 年)初始债务余额和债务负担的演变 (48)
- 表 3.1 1990 年北美对外直接投资的融资方式 (59)
- 表 3.2 经合组织国家对外直接投资总额(1985—1996 年)(以亿美元计,指数以 1985 年 100 为基数) (61)

图 3.3	经合组织区域内以当时价格计算的对外直接投资 1、3、国内生产总值、对外贸易总额 2、3 和定资本投资总额的演变	(61)
图 3.4	整个经合组织:国际贸易主要构成的变化	(62)
表 3.5	出自六国集团的对外直接投资帐面总额中, 制造业、服务业和其它部门所占份额	(64)
图 3.6	1993 年三极鼎立国家与直接与其合作国家的对外直接投资总量(以亿美元计)	(66)
图 3.7	对外直接投资流动总额与世界跨国并购总值的比较(1987—1995 年)	(68)
图 3.8	输入对外直接投资流量在发展中国家中呈集中趋势(以占经合组织以外对外直接投资总量的百分比计)	(69)
图 3.9	技术流动的集中趋势(以占 1980—1990 年这一时期总数量的百分比计)	(70)
图 4.1	世界前 100 家跨国公司:每一部门的资产总额 ..	(73)
表 4.2	根据 1994 年国外资产总额划分的国际化程度最高的 30 家非金融集团(以亿美元和雇员数量计)	(76)
表 4.3	J.H. 杜宁所说的跨国化的优势与地方化选择 ..	(88)
表 5.1	外国资本在美国的收购活动和建立的公司 ..	(90)
表 5.2	电脑市场的集中(以百分比表示的市场份额).....	(95)
表 5.3	全球集中化程度的其它指数	(96)
图 5.4	汽车产业的集中化趋势(特别是汽车)前两家制造商占据的份额	(97)
图 5.5	全球汽车生产的集中趋势	(98)
表 5.6	全球跨国公司 200 强的原籍国的分布	

	(1995 年的数字)	(104)
图 6.1	“相互入侵”的不对称性,对外直接 投资输入和输出流量	(117)
表 6.2	1992 年世界主要半导体公司的生产地 ——组装和检测单位除外	(118)
表 6.3	法国在国外建厂最多的前 10 家集团(按人员 和营业额排列)	(121)
图 6.4	东南亚丰田子公司实现的专业化分工与企业 间贸易	(125)
图 6.5	工业生产的国际化形式	(127)
图 6.6	以贝纳通公司为例	(137)
表 6.7	纺织业的异地化生产形式,竞争优势与比较 优势的和谐与磨擦表现	(141)
图 7.1	信息业和半导体工业中的主要公共规划	(147)
表 7.2	跨国公司国际技术发展的五种方式	(149)
表 7.3	根据 1985—1990 年期间在美国申请专利的 原籍国排列,从地域角度看大公司活动的 地方化程度(份额以百分比计)	(158)
表 8.1	专利申请国际化	(164)
图 8.2	1985—1989 年信息技术中的战略伙伴关系结构	(167)
表 8.3	1980—1989 年以科技为特征的战略联合动因	(172)
表 8.4	1982—1987 年公共转换系统的国际市场份 额的分配状况(以百分比计)	(180)
图 9.1	1988—1995 年全球各类产业部门跨国并购 趋势(仅涉及多数控股形式的并购活动)	(187)
表 9.2	日本几家大公司由集团企业实现的贸易份额	(192)
表 9.3	服务产业中在世界范围集中的几个范例	(204)

- 表 9.4 电讯业中的跨国并购 (211)
- 图 9.5 美国基础服务部门和基础结构部门在国外的
总资产结构 (212)
- 图 9.6 为建立起远距离全球电讯网络形成垄断对手的
联盟 (214)
- 表 10.1 1980 年以来集团创建或收购的银行(工业集
团或大多数非银行集团) (221)
- 表 10.2 高收益和高风险债券(“垃圾”债券)..... (225)
- 图 10.3 外汇交易市场上日均交易量:1986 年以来的
演变状况(以 10 亿美元计) (230)
- 表 10.4 卡尔佩斯(Calpers)公司在德国、英国和法国
的最主要 15 份股权(以百万美元计) (234)
- 图 11.1 1995 年三极地带三极国家内部贸易及三极
国家之间的贸易..... (246)
- 图 11.2 1993 年跨国公司在世界非金融商品和服务
贸易中的份额(以 10 亿美元和按百分比计) ... (252)
- 表 11.3 跨国公司参与的各种不同形式的贸易活动 ... (253)
- 表 11.4 公司内部贸易总额和该类贸易占已公布有关
数据的国家总贸易额的份额(以 10 亿美元和
按百分比计) (255)
- 表 11.5 经合组织 6 国中中间产品的供给:国际供给
与国内供给关系(以百分比计)..... (256)
- 表 11.6 区域间的贸易(以占区域贸易总额的百分比
和占世界贸易总额的百分比计) (258)
- 图 11.7 产业间所有产品贸易指数..... (260)
- 图 11.8 根据企业国籍看 Z 国贸易收支演变状况 ... (261)
- 图 12.1 全球化的“恶性”积累链条..... (282)

第一章

如何理解“全球化”这一术语？

全球化的吹捧者们喋喋不休地谈论它的许多功德。在那些无所畏惧,敢于明确地大声疾呼自由主义与全球化完全是一回事的人看来,全球化将为结束不光彩的、有害的国家“干预主义”带来一线希望。此外,还有人对我们说,全球化符合“民主”,符合“个人的选择自由和自由发展”,符合“南北和解”和促进“贫穷国家经济快速增长”等等。面对这种仙境般的幻觉,这种写给大孩子的现代童话,可能有两种态度:或者分析全球化的各种根基,从中推断出全球化的真正内容;或者相反,宣布全球化是一个“神话”。

我们在这里选择的是第一种做法。本书从具体考证外国投资水平及增长状况,以及公司间贸易的作用(因为事实上,三分之一以上的国际贸易属于在跨国工业集团内部而不是在公开市场上进行的一种有组织的交换体系)出发,试图说明,生产和交换领域中的全球化,首先是资本运作的全球化。在一次公众辩论会上,欧洲最大的一家集团公司总裁对全球化发表了如下看法:“他的集团可以因此享有完全的自由,想在哪儿建厂就在哪儿建厂,愿意多长时间就多长时间,愿意生产什么