

陈荫枋文集

南开大学出版社

陈先生既是博学多才的导师，也是和蔼可亲的长者。授业解惑从不居高临下，总是以平等之心待人。即使学生有了过失，也从不严厉呵斥，而是言传身教。对于同事，他是最好的合作者，宽容大度，永远保持儒雅之风，视势利如无物。



陈 萌 枋 文 集

南开大学出版社
天 津

图书在版编目(CIP)数据

陈荫枋文集 / 陈荫枋著. —天津:南开大学出版社,
2005.10

ISBN 7-310-02408-7

I. 陈... II. 陈... III. 经济理论—文集
IV. F0-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 113614 号

版权所有 翻印必究

南开大学出版社出版发行

出版人:肖占鹏

地址:天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码:300071

营销部电话:(022)23508339 23500755

营销部传真:(022)23508542 邮购部电话:(022)23502200

*

河北昌黎太阳红彩色印刷有限责任公司印刷

全国各地新华书店经销

*

2005 年 10 月第 1 版 2005 年 10 月第 1 次印刷

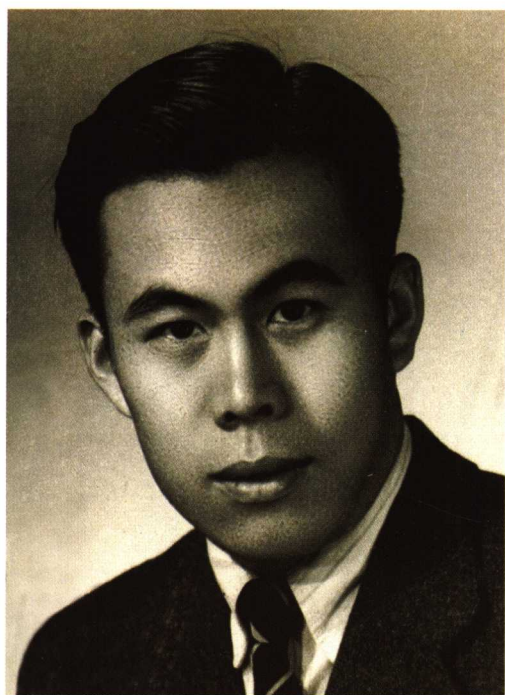
787×1092 毫米 16 开本 7 印张 4 插页 114 千字

定价:30.00 元

如遇图书印装质量问题,请与本社营销部联系调换,电话:(022)23507125



1959年5月28日与视察南开的周恩来总理在一起



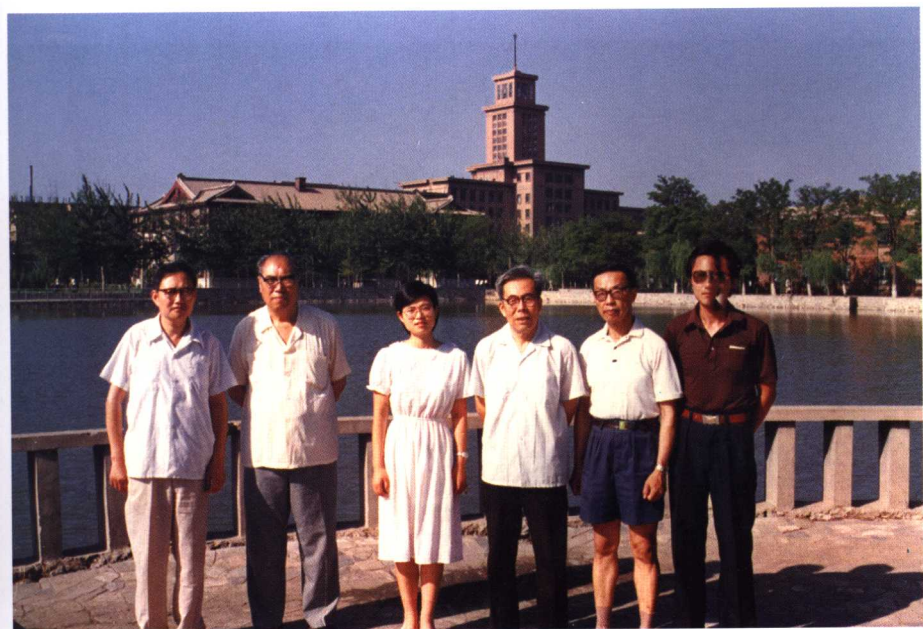
英姿勃发(40年代)



1985年全家在南开马蹄湖旁



1995年8月与夫人刘森年女士游览伦敦



与滕维藻、熊性美、蒋哲时教授同毕业研究生校园合影(80年代)



1991年硕士研究生答辩



1996年7月和滕维藻教授与刚获博士学位的研究生在一起

目 录

战后美国对外经济扩张的方式	(1)
战后美国国外投资变动的趋势	(7)
《再论世界发展中的跨国公司》的评介	(12)
战后跨国银行的发展	(18)
跨国公司的特征问题	(33)
我国利用外资的战略问题	(43)
举办合营企业 开展海外投资	(52)
跨国公司与世界经济发展	(60)
跨国经营财务管理导论	(71)
战后跨国银行的发展业务	(79)
怀念陈荫枋教授	(104)
后记	(106)

战后美国对外经济扩张的方式

(《天津日报》,1963年11月20日)

美帝国主义对外经济扩张是由资本帝国主义本性所决定的。在第二次世界大战后,美帝国主义凭借着在大战期间大大增长了的经济实力和军事优势,疯狂地在全世界推行扩张政策,企图独霸全世界。这个奴役世界人民的狂妄计划,是直接为美国垄断财团的利益服务的。在战争中发了横财的美国,生产和资本的集中达到了空前未有的程度,垄断财团迫切需要更广阔的商品销售市场,更多的原料基地和投资的场所。因此,对外经济扩张,就成为美帝国主义侵略政策和战争政策的组成部分,它和军事政治密切配合,向世界人民进攻。它所采用的方式和花样很多,概括地说,可以归纳为四个主要方面:

1. 扩大出口,占领销售市场,操纵和控制国际贸易,掠取最大的利润。

商品销售的市场问题是资本主义经济的首要问题。美国大量的过剩商品,需要世界市场来消纳。战前,1937年美国出口总值仅30余亿美元,战后每年最少亦有100余亿美元,多时达到200余亿美元。美国洛克菲勒兄弟基金会1958年发表的“20世纪的对外经济政策”报告中承认:“美国所生产的耐用品,有9%~10%输出国外。有意思的是,这些出口竟然决定了美国大部分工业是赚钱还是亏本。”美国农业长期处于生产过剩的危机,各种产品要有20%~60%运销国外。另外,美国全部劳动力的7%,即约450万人的就业,直接靠对外贸易来维持。尽管美国资本主义经济不像英国和日本那样依赖于出口,但是为了占领销售市场,挽救美国越来越频繁的经济危机,扩大出口依然是美帝国主义对外经济扩张的重要手段。

战后初期,由于西欧和日本各国生产能力普遍削弱,美国商品就乘机大量侵入资本主义世界市场,不仅在亚、非、拉美等“不发达”地区取代了西欧和日本地位,而且在一些老牌帝国主义国家的市场上也是美货充斥,在整个世界出口贸易中,美国的出口值占1/3的比重,造成了普遍的特别是西欧国家的“美元荒”的灾难。近些年来,随着这些资本主义国家经济实力的恢复,它们一

方面向国外为自己的商品找出路,和美国商品竞争,另一方面也在本国对美国商品的进口开始实行抵制。1958年西欧共同市场成立以后,这个趋势就更为明显。与此同时,美国由于国内经济危机频繁,生产发展停滞,尤其是近几年由于庞大的海外驻军和资本输出等所造成的巨额国际收支逆差,使得美元危机有随时爆发的可能。为了挽救这些危机,美国垄断组织在肯尼迪上台以后,又发动了一次大规模的出口攻势,除了扩大出口,增加出超,赚取外汇之外,还为了占领销售市场,争夺世界金融贸易的垄断支配地位。在1962年,肯尼迪政府发表的国际收支报告中,还特别提出要把最现代化的军事装备输出作为“解决我们的国际收支逆差办法的第一道防线”,这是值得注意的趋向。

另外,美国也是资本主义世界的巨大市场,特别是在许多农业产品和矿产原料的贸易中,美国进口占有很重要的比重,这点对于美国通过贸易对“不发达国家”进行剥削有重要意义。根据1957年的统计,美国进口原料产品有51.7%来自拉丁美洲,9.4%来自非洲和中东,12.7%来自东南亚(不包括日本)和澳洲。美国垄断组织对这些地区使用了高价卖、低价买的办法,曾攫取了高额的利润。按照美国经济学家佩洛的估计,仅1948年美国垄断组织用这种方法所取得的收入即高达37亿美元。1957年以后,在农产品和矿产原料价格持续下跌,工业品继续上涨的情况下,无疑地美帝国主义对“不发达地区”贸易中的不等价交换更进一步扩大了。有人估计,近年来,每年的剥削最少也不会低于60亿美元。

至于美国政府通过补贴和贷款办法,向世界市场大量倾销“剩余”农产品,用抛售所谓战略囤积物资压低原料价格,制造和加剧世界原料市场危机以及利用国际垄断组织操纵世界重要商品的供求,使用政治和经济压力搞封锁、禁运,阻挠其他资本主义国家与社会主义国家的贸易的种种罪恶活动,更是数不胜数了。

2. 向其他资本主义国家大规模地输出资本,进行直接投资,渗入其他国家的内部进行控制和掠夺。

资本输出是资本帝国主义的最重要的特征。

在第二次世界大战后,美国资本输出有了急剧的增加,据美国商务部公布的缩小了的数字,从1946年~1962年的17年期间,美国在国外投资及资产增加了四倍,其中除了私人投资占主要部分以外,还有战前很少有过的通过政府机构进行的大量贷款与投资。肯尼迪在今年7月的国际收支问题的特别咨文中说:“今天美国在国外的私人投资有600多亿美元,应偿还美国政府的美元贷款总共有100多亿美元……这些资产在这些年来显示了巨大力量,1959年

我们在这些方面的总收入是 30 亿美元,1962 年则增为 43 亿美元,我们预料在今后几年将会进一步大大增长。”这里他所说的投资额和收入额都是大大缩小了的,实际上仅私人投资的部分早已在千亿美元以上。这样巨额的投资给美国垄断组织带来了神话般的利润,在拉丁美洲的投资,据联合国专家的报告,是投资 1 美元,收益 3.17 美元,在委内瑞拉和中东的石油投资,近些年来一年多的利润就可以抵偿其历年累积的投资。美国公司利润中来自国外的占了愈来愈大的比例,像美国新泽西美孚石油公司,其利润收入有 70% 以上是来自国外投资的。

应该指出,战后迅速增长的美国私人资本输出用于证券投资的较少(约占 15%),绝大部分是直接投资。如设立分支机构、收购外国公司股权、组织合营企业等。不消说,这种资本对于输入国家的国民经济所起的操纵控制作用是极为明显的。目前就有不少国家整个国民经济命脉被操控在美国垄断财团国外投资的公司的手里。它们不仅从事经济上的剥削和掠夺,而且还在政治上、军事上进行种种阴谋活动,被拉丁美洲人民称为“绿色魔鬼”的联合果品公司,在中美洲国家的所作所为,就是其中一个明证。

3. 在“援助”的名义下,通过国家机构进行资本输出,倾销剩余产品,控制受“援”国家的政治经济,为美国垄断财团的掠夺和剥削开辟道路,为美帝国主义的战争政策和侵略政策服务。

“美援”是美帝国主义对外扩张和侵略的重要武器,也是推行新殖民主义政策的重要手段之一。从 1947 年起,美国政府就通过了一系列的援外法案(如 1948 年的“马歇尔计划”,1950 年杜鲁门的“第四点计划”,1951 年通过了共同安全法案,将以前美国推行的各种“援助”计划统一起来,和美国的军事战略直接联系起来)。近些年来,更把重点放在控制“不发达国家”的政治经济,镇压亚、非、拉美地区的民族解放运动上。肯尼迪公开宣称要用它来“谋求推进自由的边疆”。“美援”的项目繁多,有军用装备,有“防御支持”,有开发贷款,有剩余农产品贷款,还有所谓“技术援助”。至于也列入“美援”内容的总统特别基金,更是专门搞政治阴谋活动的经费。这些项目的执行情况,美国官方从未全部公布过,这里只能就一些不完全的资料来看看“美援”的实质。

根据美国今年 3 月底《时代》周刊的报道,从 1945 年 7 月初到 1962 年 6 月底,美国向外界提供的军事援助和经济援助共有 976 亿余美元(其中军事援助占 32%)。在地区分布上,西欧国家接受的“援助”约占总数的一半,其中军事援助约占 1/3,主要用于支持北大西洋公约国家扩军备战和进行殖民地战争;其次是远东地区,军事援助达 40%,除了重新武装日本外,主要是用于供应蒋

介石、朴正熙、吴庭艳等反动集团的军事装备。显然,这种军事“援助”是赤裸裸地为帝国主义的侵略政策和战争政策服务,这就无须赘述了。

至于以“开发”和“互助”的名义搞的经济“援助”,曾被美帝国主义吹嘘为“对世界最重要的贡献”,同样也是具有不可告人的目的的。这点最好是用美国垄断资本家自己的话来说明。洛克菲勒在 1957 年给当时美国总统艾森豪威尔的密信中,曾以“在伊朗进行的试验”为例说:

“由于利用了经济援助,我们终于能够取得伊朗的石油,并且我们现在在这个国家的经济中的地位已经相当巩固。我们在伊朗的经济地位的加强使我们能够控制它的整个外交政策,并且特别使它参加了巴格达条约。目前,国王沙阿未经征求我们大使的意见甚至不敢更动一下他的内阁。”

接着,他提出了为了加强和扩大帝国主义的军事同盟,巩固帝国主义在亚洲、中东地区的地位,并“防止民族主义的爆发”,“必须制定一个广泛的发展计划,其广泛的程度是使我们在亚洲、非洲和其他不发达地区,保有一种比我们通过马歇尔计划在欧洲所获得的一样大或者更大的政治和军事影响”。

通过这个自供状,对美国经济“援助”的目的与要求可以一目了然。事实上,美国政府从杜鲁门到肯尼迪都是一脉相承,照此办理的。肯尼迪的“争取进步联盟”计划,“粮食用于和平”计划以及“和平队”等,不过是把过去的什么“杜鲁门主义”、“艾森豪威尔主义”更向前推进了一步而已。

所谓经济“援助”的内容主要是两项。一是开发贷款,投用于发展交通,修建公路港口,进行农田水利建设,开发矿产以及为便利美国私人投资的公用事业和电力工程等。工业投资很少,有些也大半是为美国生产战略物资的。二是剩余农产品贷款,以美国农产品在当地销售的收入除去一部分作为美国政府在当地的机关(如使馆等)的活动经费外,余下的作为贷款,在美国专设机构的监督下使用,有的用于购买军用物资,有的贷给当地私营企业。开发贷款按照规定要以 80% 购买美国货,甚至规定要在美国指定地区(萧条区)购买。美“援”物资要用美国船只运输,运费有的比一般国际航运要高一倍以上。1959 年美国国务院发表的“美国经济与共同安全计划”的报告中承认:对外援助除了服务于美国政治军事侵略目的以外,对美国经济的的好处是扩大了美国商品销售市场,为美国积存的剩余农产品找到了倾销出路,提供了大量的劳动力就业机会,给中小企业产品找到了主顾(占全部美“援”订货的 1/4),维持了美国庞大的商船队,扩展了美国私营的海外保险和银行业务等。

另外,接受美“援”则附有一系列的条件,一般公开的内容是:放宽对美货

进口限额,降低对美货进口的关税,遵守美国提出的与社会主义国家贸易的限制规定,供给美国所需的原料和战略物资,保证美国私人投资的自由(包括不实行国有化,取消投资利润的外汇管制以及减免各种税额等),加入美国操纵的国际经济、政治组织或军事集团,与美国签订各种不平等条约和双边协定等。仅是这些已经可以看出通过“美援”干涉受“援”国家的内政、外交已达到了什么程度。

以上这些情况,可以清楚地说明为什么肯尼迪政府在当前美国国际收支逆差严重的情况下,依然强调“援”外有“驾乎一切之上的重要意义”。

4. 利用国际经济组织,进行操纵控制的活动,推行美帝国主义对外经济扩张和新殖民主义的政策。

美帝国主义打着联合国的旗号,向世界进行军事、政治侵略的事实,如发动侵朝战争、占领刚果等,这是众所周知的。在经济方面,美帝国主义也同样地利用了各种国际组织,进行对外扩张和侵略。

首先看联合国经济及社会理事会,这个会每年举行两次常会,研究国际经济、社会、文教事项,并就上述事项向大会、各会员国和专门机构提出建议,事实上许多建议都是受美国操纵,适应美帝国主义的需要而提出的。至于联合国所属的从事国际经济活动的许多专门机构,更是美国直接控制与利用的工具。这里可以国际复兴开发银行与国际货币基金组织为例,略为说明。

国际复兴开发银行(简称世界银行)是美帝国主义在国际组织名义下推行新殖民主义的重要工具之一。它的核定资本为 210 亿美元,美国握有 1/3 的股份,享有最大的表决权。行长前任为布莱克,现任为伍兹,都是美国洛克菲勒财团中的代表人物。该行的宗旨,原是“恢复并开发受战争破坏国家或落后地区的经济”,“协助成员国去发展其生产设备和生产资源”,但实际上却是以贷款为饵,进行经济调查,勘探资源,收集“不发达国家”的经济情报,鼓励外国私人投资,引诱和迫使接受贷款国家依附于美帝国主义的侵略政策。对印度政治经济起重要影响的“援印俱乐部”,就是在美国授意下,由世界银行出面组织的,目前印度是该行的最大债务国家。

国际货币基金组织是另一个为美帝国主义服务的联合国专门机构。该组织的基金(黄金与本国货币)是由参加国分摊的。其中美国所占的份额最大。原来的宗旨是“便利国际贸易的平衡发展”与“促进外汇之稳定”,但实际上它直接受美国政府的“国际货币金融问题国家咨询委员会”的操纵,成了美国操纵国际金融市场,控制其他国家,特别是亚、非、拉美国家的货币汇价和进出口贸易的工具。在战后初期,它支持了三十多个国家的货币对美元比价的贬值,

为美国资本侵入其他国家大开方便之门。近几年来,由于美国国际收支逆差严重,它又多方筹措以稳定美元。相反,对一些受世界原料市场跌价影响、出口萎缩、国际收支发生问题的国家就采取了另一套措施。例如 1958 年以来,就以“财政援助”贷款为要挟,强迫阿根廷、智利等国家接受其按美国意旨提出的“稳定通货计划”,条件是取消多种汇率和汇兑管制,废除双边贸易协定,削减国营经济投资,冻结工资以及缩减政府在社会需要方面的开支等。这不仅直接干涉了这些国家的内政,而且给这些国家带来很大危害,使这些国家对美国的依赖更为加深。

其次,战后成立了很多区域性的国际经济组织,其中也有不少是在美国直接操纵下进行活动的。如美洲国家组织,成立于 1951 年,其前身为泛美联盟,是美国控制拉丁美洲国家并排除其他帝国主义国家在拉丁美洲政治经济势力的御用组织。对古巴实行外交上和经济上的“制裁”、推行肯尼迪的“争取进步联盟”计划,这都是美国近年来利用这个组织进行的重要活动。1959 年又成立了一个“泛美开发银行”,以拉丁美洲国家的国营企业和公用事业为投资重点,但据拉美社记者乔治·弗尔顿最近揭露,该行在这方面的工业投资很少,主要资金却被用于购买美国政府公债了,“也就是说,为了泛美开发,用水犁开垦土地、在犁沟里流汗的拉丁美洲人借钱给美国人”。

此外,美国还以国家的名义,组织或参加了许多国际贸易组织,从事垄断扩张的活动,如关税及贸易总协定、国际小麦协定、国际糖业协定等,具体情况这里就不一一例举了。

从上述的几个方面来看,美帝国主义战后对外经济扩张所采取的方式和途径花样很多,无孔不入。然而简括地说也不外乎操纵控制、剥削掠夺、压迫和奴役世界人民,把美国垄断资本在国内施行的统治扩及于整个资本主义世界。列宁在 1918 年《给美国工人的信》中曾指出,美国的亿万富翁们,这些现代的奴隶主,“把所有的国家甚至最富有的国家,都变成了向自己进贡的国家。他们掠夺了数千亿美元……每一块美元都有污迹”。第二次世界大战以来的历史证明,这种情况更是变本加厉了,美帝国主义的政策就是力图把一切扩张的对象都变成美国垄断资本的附属物。美帝国主义是最大的国际剥削者,是现代殖民主义的主要堡垒,是全世界人民的敌人,这是绝不能否认的历史事实。

战后美国国外投资变动的趋势

(《人民日报》,1964年1月9日)

第二次世界大战后,美帝国主义进行大规模资本输出的国际环境主要是:
(1)社会主义阵营的形式与发展,使资本主义的剥削领域大为缩小;(2)帝国主义殖民体系迅速瓦解,亚洲、非洲和拉丁美洲人民反对帝国主义的革命斗争严重地打击和削弱了帝国主义的殖民统治;(3)战后初期退出世界政治舞台的战败国(如日本、西德)和被战争削弱了的英、法等国,在50年代的后期已经不同程度地恢复和增长了经济实力,在帝国主义之间展开了更尖锐、更激烈的争夺市场、争夺原料、争夺投资场所的斗争,而美帝国主义者却“企图在资本主义世界建立一个空前未有的大帝国。它所追求的这个大帝国,不但直接奴役西德、意大利、日本这些战败国和它们原来的殖民地、势力范围,而且要直接奴役英国、法国、比利时等这些战时的同盟国和它们原来的殖民地、势力范围”(红旗杂志编辑部:《再谕陶里亚蒂同志同我们的分歧》)。战后,美国的庞大的国外投资正是在这样一个错综复杂、矛盾重重的国际环境中形成的。

战后,美国国外投资的变动趋势是怎样的呢?

一、私人直接投资与政府的长期贷款 成为国外投资的主要内容

根据美国商务部公布的不完全和有意识缩小了的统计数字,战后美国国外投资增加简况,如下表:

美国各项国外投资增加简况

(年底数字)

单位:10亿美元

年份	1939	1946	1962
合 计	11.4	18.7	80.1
私人的	11.4	13.5	59.8
长期的	10.8	12.3	52.6
直接投资	7.0	7.2	37.1

续表

年份	1939	1946	1962
证券及其他	3.8	5.1	15.4
短期的	0.6	1.3	7.2
政府的	—	5.2	20.3
长期的	—	5.0	16.0
短期的	—	0.2	4.3

从上表可以看出,美国战后各种方式的国外投资都有了急剧的增长,投资的资产总额 1962 年较 1939 年增加了六倍。国家资本输出的大量出现,标志着战后帝国主义国家资本输出形式上一个重要的变化,这也是美帝国主义资本输出的新内容。美国以政府机关和国家银行名义进行的国外长期贷款,其项目包括:1945 年美英财政协定的贷款,进出口银行提供的贷款,根据“共同安全计划”的贷款,购买剩余物资的贷款,等等。虽然它是以信贷形式输出的借贷资本,以贷款形式获取利息,但它所起的作用远远超过借贷资本的范围,每次贷款都有军事政治的意图,每次贷款都附有侵犯借款国家主权、干涉其内政外交的条件,而且几乎无例外地把“鼓励私人投资”、“保障美国私人投资权益”作为一项重要内容。战后初期,美国靠“马歇尔计划”的推行,把西欧国家推上了扩军备战的道路。近些年来,它更以“援助”为名,把重点转向亚洲、非洲和拉丁美洲地区,以国家输出资本的方式控制“经济不发达”国家的政治经济,推行其新殖民主义的侵略政策。

从上表还可以看出,“私人投资”项下的长期“直接投资”的增长,截至 1962 年底已有 370 余亿美元,较之战前增加了四倍多。应当指出,这是已经被官方有意缩小了的数字,实际投资额要比它大得多,估计在 1962 年底应至少不低于 750 亿美元。

战后,美国国外直接投资在私人投资中的比重一直在增长,进入 60 年代时已达 70% 以上。特别是战后十年内,尽管美国在资本主义世界资本输出中占有绝对优势,但它在证券投资方面增加得很少,直到 1958 年才达到了战前 20 年代的最高水平。美国私人国外长期投资的构成是:在 1962 年,直接投资占 71%,证券及其他投资占 29%;而在 1930 年,前者占 53%,后者占 47%。

美国私人国外长期投资构成的变化所反映的借贷资本输出较少,而以输出企业资本为主的情况,一方面表明了美国垄断组织对于投资国家的企业经济活动不满足于间接的参与,而要掌握企业的所有权、经营权,对于投资所在国家的商品生产进行垄断经营,对于投资所在国家的经济进行直接控制;另一方面表明了美国垄断资产阶级不满足于利息和分红,而要掠取更高的带有垄断性的“超额利润”,在国外进行资本化,建立“永久性”的剥削阵地。

二、在不同地区投资增加的不平衡性

战后初期,美国大量输出的是国家资本,在 1950 年前后的投资累计中,政府贷款曾占 40% 以上。但是,到了 1954 年,国家资本输出转为逆差,此后又逐年增多,但资本输出的对象转移了,重点转为对亚洲、非洲和拉丁美洲进行所谓“经济援助”。至于私人资本的大量输出,则在 50 年代以后。近些年来,私人资本输出在西欧国家有显著增加,在拉丁美洲的比重有所减少,正好与国家资本输出成鲜明的对照。

美帝国主义参加“瓜分世界”较晚,但它和其他帝国主义一样,私人国外投资大部分投在殖民地和附属国。直到第二次世界大战前,投资主要场所还在西半球,美国投资很少。战后投资的趋势是加拿大和拉丁美洲的比重相对缩小,亚洲、非洲、大洋洲等地区有了显著的增加;从 50 年代后期起,西欧国家成了美国私人投资增加得最迅速的地区。这样,战后美国垄断资本的投资范围,也就是掠取“超额利润”的范围,扩展到了整个资本主义世界。原有的投资场所仍然保持,新的投资场所正在力图开拓,而且通过战后出现的国际金融机构来输出资本占了相当重要的地位。

帝国主义国家输出资本从来就是不平衡的。1929 至 1932 年世界经济危机爆发后,美国国外投资曾经一度急剧减少,但是,从战后时期看来,则是一直在增加。近年来,由于西欧国家经济实力的恢复,美国国际收支地位出现了长期的严重逆差,国家资本输出的净额减少了,私人资本输出还保持着远较 50 年代初期多的高度。

通过分析战后美国国外投资增长背景情况,就可以看到国家资本输出和私人资本输出在不同年代、不同地区的消长,这正是美帝国主义以资本输出为手段,两者互相配合,夺取资本主义世界垄断地位的曲折过程。

战后,美国扩大资本输出范围首先是从西欧国家开始的。通过 1945 年的美英财政协定、1948 年“马歇尔计划”的推行以及北大西洋公约组织的成立等,为控制西欧国家政治经济,侵入它们在亚洲、非洲等地区的殖民地和附属国打下了基础。1949 年杜鲁门提出“第四点计划”,在 50 年代初期,以“经济援助”、“技术援助”为名,以“双边协定”或条约的方式,取得了美国资本渗入“经济不发达”国家经济部门的特权 and 保证。随着这一系列准备与安排,美国私人资本输出大量增加。1956 至 1957 年度私人资本输出的净额达 30 亿美元左右,成为战后私人投资增长的一个重要转折点。此后几年,增加的幅度明显地