第一章　资本的危险

1989 年 11 月 30 日早晨，德意志银行及奔驰汽车公司等巨型跨国企业执行总裁、监察委员会主席赫豪森（Aured Herrhusen）被暗杀，当场死于非命，震惊了企业界、金融界。

赫豪森被《明镜周刊》昵称为德国“金融之神”，当年 59 岁，俨然已是新一代工业领袖中无人能及的新偶像。这位带有王者风范却又温文有礼的名士，在第二次世界大战时，还只是海军军官学校二年级的学生。1988 年成为德意志银行的领导人后，赫豪森即积极将银行由一个地区性的金融机构，转化成国际金融界的巨人。在被暗杀的前 3 年内，赫豪森成功并购了 10 家商业及投资银行。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

◯并购巨人

限于一般新闻刊物一成不变的截稿规定，同一星期中，所有新闻媒体都发布赫豪森的死讯，《商业周刊》却刊登一篇特别报导，说明德意志银行以 15 亿美元购买摩根·格伦费尔（Morgan Grenfen）集团旗下的英国投资银行。这篇标题为《欧洲并购行动的速成巨人》的文章中，附有赫豪森的照片，说明此一行动不仅使德意志银行得到在欧洲的支配地位，同时也在世界跨国企业排行榜中不断上升， 1680 亿美元的资产使其在德国银行中排名第一，名列世界银行第 20 位。

1个月后，（商业周刊）所刊登的另一篇文章，再次证明赫豪森的才智与德意志银行的成长潜力。报导中说，德国电子业的巨人西门子公司，以 3500 万美元购得利多福电脑公司的经营股权。

在这次交易中，德国把法国与意大利的竞争对手统统摒除在外,而完全控制在自己国内。“每个人都想买利多福”,法国工业部长法佛说。但德意志银行却说“不准碰。”原来德意志银行不仅是西门子公司的主要债权人，还在西门子公司的董事会中派驻代表，并占有一个董事席位。

德意志银行在 1957 年表示恢复其具有历史性的名称前，曾被分割成 10 个独立的机构。对一个在第二次世界大战中，因盟军压迫而关闭的母公司，及德国东部地区所有分行的银行来说，它所积累的力量真是成就非凡。

◯钳制者

在德国，德意志银行的经理群拥有其他企业团体中超过 400 个以上的监督管理席位。据了解，在波恩的政客们就曾经抱怨，德意志银行钳制了德国的金融。

然而，德意志银行的经营遍布全球，势力范围从柏林延伸到莫斯科、东京、古拉索、蒙特维德欧、雅加达、多伦多、悉尼、香港、卢森堡和其他世界金融都市。在美国的传播媒体上，德意志标榜自己是“你在美国的欧洲投资银行家”，而在西班牙的大西洋商业银行与荷兰的亚伯特·巴瑞公司都拥有大量的股份。赫豪森甚至是威名显赫的尤尼莱佛英荷食品肥皂公司监督委员会的委员。即使失去了赫豪森，德意志银行仍然在他去逝 1 年之后，在世界排名中由第 20 名上升到第 19 名。

德意志银行不仅在商界拥有相当权力，各主事者在政治圈中也有相当的支配力。赫豪森身为“德国再统一”的拥护者，除了是西德总理科尔（Helmut Kohl）的私人经济顾问外，同

时也和前苏联及东欧的首长们保持着亲密的友好关系。自二次世界大战后的政治协议瓦解后，赫豪森的影响力更加显而易见。一位德国的财政首长披露道：“实际决定如何援助波兰的不是科尔，而是赫豪森。”

根据欧洲财经媒体《欧洲金融》的报导，记者问赫豪森，在其他工业国家中，有哪一个企业组织拥有如德意志银行在德国一样集中的经济大权,他回答道“就我所知,没有。”

“问题其实很简单……”经济学家海布纳（Robert Heilbroner）和佘罗（lester Thurow ）在《经济解说》一书中写道：“在市场导向的社会中，应如何防止自私自利、贪得无厌的商人勒索一般社会大众？”

史密斯相信在市场的机制中会找到平衡的力量。索价太高的制造商或劳工都会被较具竞争力的代理人挤出市场之外；而当消费者大量选购他们所需要和想要的产品时，不具市场性的产品会遭人拒之“门外”。市场上一直有一双“看不见的手”在左右为人类文明的进步。

同时他还说道：“周期性危机震荡市场的结果，反而使商业机构的规模愈来愈大。因为每次发生危机时，会有一些公司宣告破产，其资产就会被其余幸存的公司收购。大公司形成的趋势正是资本主义的要素之一。”

马克思曾说道：“任何一个资本家都会杀伤其他很多的企

业家。”

◯大企业时代

近期的经济学家，如杜克大学已过世的史宾格勒（Joseph J·Spengler）教授就曾长期的回顾资本主义及其市场制度，他深刻的认识到现代社会结构中资本家的力量。

“史宾格勒并不像其他倡导支配市场和主持正义的理想者一样，只是个市场的理论派……。”1991 年史宾格勒去世时，席尔克（Leonard Sivek）刊登于《纽约时报》的一篇悼文中写道，“他认为，市场虽然也具有鼓励、反馈和创新的能力，但却时常忽略构成社会良好环境的基本要素，如艺术、知识和道德等，市场甚至掠夺了地球上许多无法替换的资源。”

不久前，英国和美国相继发现，市场制度并非完全可信。自由企业通常只专注于如何为公司赚钱，对社会福利事业却常常视而不见，因为这是众所周知的赔钱事。例如，只要花得起钱，道路或下水道可以一直通到工厂或工厂老板的家里，但在社区的其它地区，则可能连一条像样的公路或卫生系统都没有。也就因为这些公众事务难以在短期内得到回报，以致经常被故意忽视。所以，政府必须站在为社会全体成员服务的前提下，提供必要的公共服务。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

虽然如此，市场制度在能按其规律运行和允许其发挥功效的经济体系中，还是运作得不错。自由企业为这个世界做了许多贡献，即使是史密斯所提出的“看不见的手”，也会有不稳定的时候，但市场制度仍将与我们共度一段很长的时间，虽然其瑕疵是无可否认的，例如财富分配不均，时常发生经济危机等。不过，最重要的是，众多的证据已经证明，马克思所警告的大企业将支配世界的时代已经开始了。

第一件以“亿”计算的并购案发生在 1901 年，摩根公司兼并卡内基钢铁和它的对手成立了美国钢铁公司。这个行动随即引发一连串的并购事件，美国及世界各地涌起并购浪潮，而且延续至今。

距离今天最近的一次并购浪潮发生在 80 年代，企业花在掠夺游戏中的总金额高达 1.3 兆美元，这个数目相当于前西德当年全年的国家生产量。在 1980 年～1989 年的 10 年间，并购案从总金额 590 亿美元的 798 件快速增到 3120 件，总金额高达 1500 亿美元。

到接近 80 年代的尾声时，亿元以上的交易已经是稀松平常的事了，而且并购对象已不再不限于本国，甚至会波及到远在半个地球以外的公司。1978 年 BP 以 78 亿美元购买标准石油 45% 的股份；1990 年，飞力浦·莫里斯以 38 亿美元购买瑞士的瑞士糖果公司。同年的 12 月，随着新力集团与哥伦比亚

影片公司的脚步，日本松下关系企业集团取得 MCA 唱片公司，震惊了一向由美国主导的娱乐事业，松下以 65.9 亿美元成为环球制片公司与 MCA 的拥有者。

尽管 90 年代初的经济衰退，减缓了并购及买卖公司的数量，但是有关并购的成长率仍以倍数计算。在 80 年代的后期，光是日本人手上就有 18 兆美元可以用来添购企业资产。

富者愈富

在并购趋势中的另一个事实是，最有资本的公司才能负担得起发展新产品和抢占市场份额的冒险行动。并购的结果是使大型企业变得更加庞大。

很多现代大型企业的经营地域比许多国家还大。在全球 33 个国家中，只有美国、日本、前苏联、法国、德国、意大利、英国和加拿大等 8 个国家，年生产总额超过世界主要银行群的资产。例如，日本第一劝业银行 1989 年的资产为 3582亿美元；而 8 国中产值最少的加拿大，在那年的国内生产总额才 3636亿美元，仅超过银行 54 亿美元。事实上，现在只剩下 7 个国家排名在这些超级大企业之前，因为前苏联早因瓦解与极端的经济混乱而解体。

日本银行并非唯一能胜过世界上大多数国家的企业，像全

球规模最大的工业集团通用汽车公司，其营业额 1100 亿美元就超过了 191 个国家的国民生产总额。

大企业集团的规模不仅越来越大，而且已承揽了世界上大多数的生意。海丰纳和佘罗指出，85%以上的公司，每年的营业额不到 100 万美元，其中超过 100 万美元的只有 15%，但后者的营业额却占全体营业额的 85%。在这些公司中最具实力的，也就是本书所探讨的，都是以多国市场做经营范畴的企业。形容这些企业的最佳字眼就是“超级跨国企业”，它们不仅有财有势，甚至还同时控制好几个世界级的市场，对世界经济也有影响。

一旦消费市场面临垄断或被少数制造商所控制时，市场制度就会变得特别没有效率：权力集中于一个或少数的人身上，市场供需间的调节功能会被打乱；大企业可以提高价格以满

◯跨国包围

尽管欧美政府不断推行反垄断，平时也戒心十足，但跨国企业仍然持续成长。不论是独家垄断或是由少数制造商掌握，过去他们都只能威胁一个国家或地区，而现在却可能包围全球。

因为反垄断效果并不明显，尤其当对手又都是世界级企业

的时候，美国政府开始认识到某些限制是无用的。例如像在德国和日本这样的国家中，都允许国内最具影响力的企业互有亲密往来时，那么这个问题似乎就变得太敏感，而且对自己不利了。

一般来说，大企业会在世界各地寻求廉价劳工，但是通常也提供高于同一市场中的其他雇主的待遇，以及较好的工作福利，其实如果没有这些超级跨国企业的研究、发展和专业经营，20 世纪许多伟大的成就恐怕很难实现。例如全世界电力普及、发射太空船、克服多种可怕疾病等。

这些超大企业每年在世界各地有 1500 亿美元的高额投资，各个国家都在争取这些效益，因此可见这些企业的存在是多么的受欢迎。

上述的事实加上下面所列出的经济合并形势，已经为大企业创造出一个几乎可以随心所欲的自由运作气氛：

80 年代，大约有 700～900 万的移民涌进美国，希望分享北美洲的富裕经济。

90 年代的初期，东欧瓦解，大部分原因是由于经济制度失败。这显示出东欧国家将成为一个以消费市场为主的社会。

政治领导者视经济问题为他们对国民的主要责任并不稀奇。前美国总统布什和墨西哥总统萨林纳斯在 1991 年会面时，把如何鼓励墨西哥发展经济作为议程上最重要的话题。过去墨

西哥人强烈封闭自己，以免遭受北方强大邻居的经济入侵，但萨林纳斯总统却宣布结束闭关状态。早在几年前，一个日本访问团访问墨西哥时，坚持必须修改有关工会的法律，希望墨西哥能成为日本一个更有利润的海外装配厂。然而这个要求却无助于提高墨西哥劳工的平均所得，其每小时少于 1 美元的收入，大约是美国最低工资的 1/4。

老问题仍然存在，墨西哥人、东欧人和其他在合并中的经济区域，要支付什么样的代价才能分享富裕的经济成果？在今天的世界，被取消经济参与权就像少了最基本的做人需求一样，但要转换功能不良或被管制的经济环境并不容易，光是勤劳的工作是不够的，发展中国家的公民也必须成为积极的消费者。而他们常常必须放弃珍贵的文化传统，冒着生存环境被破坏的危险，以期待社会的剧变。

○企业为王

发达国家中的公民也开始了解，企业的权势已非他们所能控制。80 年代中期在美国加州，一群由日本会社带头的外国公司，要求州政府放弃现行的税法制度。这个税法的架构是在很多年前，为了防止电影公司把在当地所得利润转移到其他地方而制定的。外国公司之所以反对这条法规，是因为申报时会

暴露比在自己国家内所规定的还要多的会计信息。日本公司通知州政府官员，在税法制度改变之前，他们不会再建任何新工厂。然而，即使政策改变了，许多日本厂商还是将工厂迁到能提供土地、免税比例更高和能得到更多其他利益的州郡。

企业体变得如此令人畏惧，甚至于联邦政府都不见得能做到有效的管制。事实上，企业体已经大到能够影响政府对政策的制定。举例来说，在欧洲，包括德意志银行在内的商界，就是成立欧洲经济共同体的背后力量。

传统主义者，尤其是学院派的，总认为民族国家衰弱是一个难以接受的事实。国家可以取代民族的观念，可以改变人们的修养和理想。有很多人，从计时受薪的工人到各种激进团体，却没有领会这股潮流的转变，一些企业的领导人也是如此。

专栏作家卡克本时常长篇大论攻击大企业。他在报纸的专栏中，声称科威特与伊拉克的战争是为了石油，并且完全是为了保护国际企业的利益。

“在资产国际化的情形下……，”卡克本写道，“企业体实无须对任何人效忠，他们会找出最便宜的劳工和现存最有利的税制。各国总统和总理已放弃教导或管理这些公司了。”

他含蓄的提到，如此一来，国家的军队竟成为企业在执行政策时的力量。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

◯少数转动全球

身兼语言学家及哲学家身份的乔姆斯基，是一位巡回于美国国内的非常受欢迎的自由集会演说家。对于美国大部分权力集中操纵在一小群人手中，令他感到不安，而这一群人主要都是大企业实体。

“我是一个传统的保守主义者……”，乔姆斯基在 1990 年面对报界的访问中说，“我认为 18 世纪的自由意志论者的想法基本是正确的，不应该有过度集中的权力，权力应该由大众来掌握。在那个时期，人民知道的权力中心是教会、封建制度和专制君主，所以他们说：好，让你们消灭他们。”

“但是到了 19 世纪，却出现新的权力中心：企业资本主义。这不但摧毁了自由意志论，即使是自由思想似乎也被这一股快速崛起的强大力量所打碎。一个新的权力结构和集权中心诞生了，却不在大众的掌握中。使大众反对专制，与反对企业资本主义的自由意志论的理想标准是相同的。”

他又表示：“这个集中的权力决定该生产什么、该发行什么、该消费什么；你该看的、该读的、在哪里工作、该不该工作，甚至是政治系统该如何运作。几乎每一件事都可回溯到这个集中地，在这种权力的火种被扑灭前，任何政治运作将毫无

自由可言。”

而乔姆斯基也相信，真正遭受威胁的是个人的权利。

卡克本和乔姆斯基也许会被形容为年迈落伍的自由意志论者，他们不愿意或无法放弃 60 年代的极端想法。但是小作家、学者和脱节的知识分子并非是唯一对这种趋势拉警报的人。

《商业周刊》在 1990 年的一篇叫《无国界企业》的文章中描述说：“照这样判断，政府与企业实体的角色扮演有颠倒的情形。政府对经济政策所表现的，是他们在国境以内完全独立自主，但是没有国界限制的企业实体，却不断在学习利用科技、就业机会和庞大资金来塑造国家的气候。”

而尤尼西斯公司总裁布鲁门塞尔则反驳这种说法。他说道“我要说,有关民族国家的时代已经结束了……”但是国家主权却被下了很多的限制（定义），即使是像美国这么大的国家。”

稻森胜雄，这位日本京都陶瓷公司的创办人，他对此深入体会的程度远超过布鲁门塞尔。身为一个终生的职业工业家，稻森的想法与乔姆斯基较为接近。

稻森在《交叉点》杂志上写道：“跨国企业是以世界作为经营对象，在不同的地方制造与销售产品，也在世界各地招募人才,获取资金和资源。”

◯政企串通

稻森声称政府和大企业串通，但却未尊重个体和个人所拥有的潜力。

他说：“维持稳定已经成为保护既有利益的借口，而大众的权益却被置于最后。由于这些利益在过去几百年来一直都由官方掌握，所以到现在对一般大众而言几乎完全失去合法性。”

对一个成功经营跨国企业的人来说，稻森所用的文辞似乎稍嫌重了些。虽然他诟病大企业的职业道德和经营手法，但他却也深切了解到，要主导和控制一个跨国企业有多困难。京都陶瓷在美国加州因为裁员而被指控；被裁减的员工声称，他们和日本其他公司的员工一样，公司曾答应将终生聘用他们。

虽然京都陶瓷公司一年的销售额超过 30 亿美元，但是和其他环球企业比起来，不过是小巫见大巫。

“巨型的”“具影响力的”,这些形容词都是用来描述 20 世纪中以并购和掠夺手段发展成为“高人一等”的新企业。就如同在历史中所记载的，握有权势的君王经由控制金钱、贸易途径、物资和其他服务扩充权力一样，这些新的超级巨型跨国企业也将会发挥他们所拥有的特权。

谋杀赫豪森并未能使德意志银行受到限制，即使是极端的

手段，也无法阻止跨国企业行进的脚步。

然而，这个世界性的转变必须理清，我们必须知道这些改变的意义，并思考我们如何在这个被重新创造的世界中生存。我们可以从知道这个新纪元的主体竞争对手开始。这些公司是什么样的企业？他们的领导人是谁？他们所预见和追求的是什么？我们必须问：个人以及由我们创造出来的代表自己的政府，在这个新兴的世界里会有什么样的结果？而最后，也必须再次问那个老问题：企业体的扩张真的会造成资本主义死亡或窒息自由经济体系吗？

超级跨国企业（顺序依成立时间排列）

公司名称	国家	成立时间（年）	目前资产
杜邦集团	美国	1802	38.1（89）
花旗集团	美国	1812	217.3（91）
菲利普·莫里斯公司	美国	1847	46.5（90）
西门子公司	德国	1847	40.1（90）
雀巢公司	瑞士	1866	28（90）
第一劝业银行	日本	1873	470.2（90）
三井太阳神户银行	日本	1876	438.6（90）
德意志银行	德国	1879	266.5（90）
三菱银行	日本	1880	419.7（90）

续表

公司名称	国家	成立时间（年）	目前资产
艾克森集团	美国	1882	83.2（89）
AT&T	美国	1885	43.7（90）
可口可乐公司	美国	1886	8.2（89）
必治妥—斯贵宝公司	美国	1887	9.2（90）
荷兰皇家石油/壳牌	荷兰/英国	1890	28.9（89）
莫克公司	美国	1891	8.01（90）
GE	美国	1892	180.3（90）
住友银行	日本	1895	428.6（90）
菲亚特集团	意大利	1899	46.3（89）
BP	英国	1909	59.2（90）
IBM	美国	1911	87.5（90）
GM	美国	1916	96.7（89）
松下电器	日本	1918	49.4（90）
日立公司	日本	1920	49.3（90）
奔驰公司	德国	1926	10.3（89）
龙尼莱佛公司	荷兰/英国	1930	14.3（90）

第二章　跨国企业的权势

美国有线新闻电视网（CNN）在 1991 年的科威特与伊拉克战争中，因为将新闻转换为电影情节而恶名昭著。但是对内行人而言，CNN 在一年半前捕捉到一个企业在其年度会议中的斗争场面时，就已经证明它的新闻嗅觉。对电视报导来说，各种“战争”内容无疑是花园里的宴会。

这个充满火药味的年度会议发生在艾克森石油公司，会议时间就在 1989 年 3 月，艾克森瓦尔迪兹原油外泄在阿拉斯加荒原之后的 1 个月。艾克森董事长劳尔被迫面对成群愤怒的股东，更别提一批只买了几股艾克森股票的环境保护者，这些人以股票持有人的身份参加会议了。涨红着脸但却意志坚定的劳尔在质询战场中，重重的挥拳，一心要击垮对手。这个强悍又不悔过的董事长，面对一屋子除了愤怒别无他法的群众，用欺凌弱小的方法来为世界上最大的石油公司辩护，这景象实在令他感到难堪。

需要全本请访问 www.ertongbook.com