

藝文叢書之十三

中國工業資本問題

方顯廷著



藝文叢書總序

在這個國家民族危急的關頭，我國的人民一般的感覺到我們社會的各方面都需要一番縝密的檢討及精細的研究，我們唯有檢討研究自己才能了解自己，唯有了解自己才能尋找出建立自己的目標與方向。同時，現在我國有成千成萬的國民對於我們國家民族的過去現在與將來發生了無限研究興趣，提出了許多問題來急待解答。然而在敵人的鐵蹄踐踏之下，許多青年卻失掉了求學的地方，幸而未敵人蹂躪的地方亦因種種關係不能繼續供給青年以求學的機會；而一般的民衆在這時期亦因各種文化機關的停辦或遷移而喪失了他們精神食糧的儲藏所。但是這個際會正是他們需要智識，需要精神食糧最強烈的時候。

我們鑒於這個大時代的需要來源的乾枯，決定約請國內的學者專家共同撰著一種叢書，每冊自三萬至六萬字，對於我們國家民族過去及現在各方面的具體問題作一種有系統的研究與分析。這一種叢書所擬研究與分析的問題非常之多，舉凡有關我們國家民族的問題，也可以說是中國整部文化的各方面，都希望能夠顧到。這種叢書是供給一般青年及民衆閱讀的，希望能夠對於我們國家民族獲到一些基本認識，發現當前社會各方面的複雜性，提出若干具體而急待策應的問題來，激起其研究中國企求認識中國的興趣，以期在任何地方，執行任何職務，都能隨時隨地檢拾問題而加以研究與分析。

我們的國家民族現在是在建立自己的途程上邁進，在這征途之上有幾個指路的南針：

第一、中國的文化根本上是一都缺少政治色彩的文化，因此要針對着這一方面努力，研究怎樣才能凝結中國的個人及家

族單位使其成爲一個有機的團體，怎樣才能在中國樹立真純的優美的民族主義的根基，怎樣才能使這個民族主義發揮光大，普及於全民族每一個份子的心田裏，激動他們的政治興趣與熱力，以期中國能在波濤洶湧的世界政海中屹然生存，保持着自由平等的獨立的地位。

第二、在建立現代國家的時候，政治制度方面所需要的是怎樣才能使一般人民與國家政府結成一氣，共同奮鬥，國家離開了人民便無以生存，人民失卻了國家也不能生存。達到這個上下聯繫的方法只有實行民主政治。在各種政治典型之中，唯有民主政治才能適合我國當前的需要，我們唯有走民主政治的路線才能夠救亡圖存。但是我們卻並不要求一步登天跳到普及民主政治的終極，因爲這是事實所絕不容許的。我們只要認準了目標而一步一步地踏穩住腳向前走去。民主政治的建立不是一朝一夕可以完成的，徒有其表而乏其實的民主政治是虛偽愚昧的政治，絕對不能擔當建國的重任。同時，所謂民主政治也不是西方十九世紀與放任主義解成一氣的民主政治。人民固然需要自由，但要清晰了解自由的真諦，要的是有組織的自由，自由不容流爲放縱而中傷了政府的效率。篤愛自由過甚的人往往流爲無政府主義者；但無論何人現在都不能贊成無政府主義，無政府狀態之存在是對於敵國外患最有利的條件。

第三、政治建設的基礎是經濟社會的確定，而經濟建設的南針是工業制度的形成。在一個尚在農業及手工業時代，經濟基礎尙相當於歐西中古時代的社會裏，修談爭辯西方的工業管制的各種主義是倒果爲因的現象。爲充裕我們國家民族的民生，爲鞏固我們國家民族在世界上的地位，工業制度的急速確立是必要的條件。唯有一個工業化的國家才能在現代的世界生存，唯有一個工業化的國家才能使其人民的生活優美繁榮。我們現在要具備工業國家所產生的武備來抵禦外侮，我們卻同時

缺乏製造這種武備的工具及購買這種武備的資財。在這個畸形的狀況下，一般的人民自然是呻吟於租稅負擔的重壓之下。然而爲保護人民不受外強的殘殺蹂躪，政府又不得不徵收重稅來置備必要的現代武備。這是一個最尖銳的矛盾，其唯一的出路自在充裕民生以增加政府的收入，而充裕民生的不二法門即在盡量利用天賦給中國的寶藏。

第四、工業文明與現代科學是相輔而發展的：自然科學建立了工業的基礎，工業的發展又促成了科學的進步。中國的工業制度要在最近期內樹立起來，科學的提倡是必須同時兼顧的。現在科學的主要點在其方法與精神，這種方法與精神不只限於學術與技藝的研究，而在其應付一切事理的基本態度，不只在對付自然，並且在對付人類的社會。一個具備科學精神的人，對於一切問題簡潔地講來是不迷信任何沒有根據的符咒。我們不必諱言，中國現在是一個百孔千瘡的國家；對於這個病人我們卻不是在尋求一劑百病皆醫的仙丹靈藥；開這種藥方的人，無論中外，已經太多了，而中國的症候依然。據社會人類學家的研究，尋求百病皆醫的仙丹靈藥來醫治一個人的身體或一個社會的弊端是野蠻的初民的社會的辦法，具有最粗淺理性的個人及最簡單文化的社會都會了解這是絕不可能的幻想。這是科學的精神：這裏沒有符咒，沒有迷信。

本着這四種認識，我們敦請各位專家爲本叢書撰著。這種叢書是用深入淺出，簡賅而深切的方法來研究中國問題的。各位撰著者都是對於各個問題有湛深研究的人，但他們卻不是眼光狹隘，西洋人所謂「只見樹木不見森林的專家。」在分析解剖他們個別的問題之時，並不是只看見眼前的一個角落；在他們的腦海中飄浮着一幅整個中華國家民族的圖畫，以這整幅的圖畫爲背景描繪他們所擔任的一草一石。這裏沒有絲毫的成見，一切的意見都是從客觀的科學的分析研究出來的。

同時這一套叢書不只是供戰爭期間的需要；我們很奢的期望，在這次戰爭結束以後，在我們國家走上建國途程的時期，仍

然能夠陸續地一冊一冊的刊出，源源不絕的供給我國的青年與民衆以這種的讀物。我們不能以整套叢書的目錄奉告讀者，就是因爲這個原因。

我們感謝各位作者的熱忱使這種叢書成功。我們十分歡迎讀者盡量的批評，就是最不客氣的批評亦當虛懷接受。同時我們更希望讀者能與我們通訊，作任何方面的指示與建議。我們是以這種坦白真誠的態度擺在讀者前面的，企盼讀者也能以這同樣的態度來教正我們。

編者謹識（二十七年三月漢口）

自序

資本爲生產三要素之一。而工業乃近代生產業之中堅；其非資本莫辦，尤屬自明之理。顧有資本而集之不由其道，用之不得其當，則其於工業，於國民經濟，利害參半，甚或害超於利。吾國近百年來之新工業，乃正坐此弊：大部資本出自外人，喧賓奪主，利權日喪，而病及民生。資本之投放幾全在輕工業，重工業微不足道，而危及國脈。抗戰師興，捉襟見肘。今後苟不急起直追，牢守自力更生之原則以籌資，國防第一之主旨以用資，則國家前途殊堪危懼。是殆非過甚之辭也。

作者深感此問題之重要，嘗草「中國之工業資本」一文，載南開社會經濟季刊（英文）一九三六年四月號，其於中國工業資本之來源、用途，以往危機，與今後出路，已粗陳梗概。茲辱藝文叢書編者之徵，爰依曩作規模而擴充之，爲更詳盡之探討，成茲小冊以應。惟以旅寄貴筑，參考資料異常缺乏，掛漏舛誤，自知不免，容俟異日補正。書中引用處有未及註明者，另於編末附列參考文籍全目，讀者或不難循而索之。又屬稿時，劉君悉規，曾爲校閱一過，不無助力。書將付梓，謹誌其緣起如右。

方顯廷序於南開大學經濟研究所貴陽辦事處

二十八年元月二十五日

目錄

自序

一 緒論·····	一
-----------	---

二 中國工業中外資本所佔之地位·····	二
----------------------	---

三 外人對中國工業之投資·····	六
-------------------	---

(甲)重工業·····	六
-------------	---

(乙)輕工業·····	一六
-------------	----

四 民族工業資本之發展·····	二六
------------------	----

(甲)公有資本·····	三六
--------------	----

(乙)私人資本·····	四一
--------------	----

五 工業資本之籌集與運用……………五九

(甲)以往之錯誤……………五九

(乙)今後之途徑……………六四

參考書目……………七七

中國工業資本問題

一 緒論

現代工業之特徵有二，即用機械代替手工，大規模組織代替小規模組織以從事於集中生產。機械之運用與大規模之生產，均有賴於資本之鉅量供給，此產業革命以來不易之定律，其在我國，自亦難居例外。我國之有現代工業，已達九十年，而進展程度，則仍極幼稚。重工業之基礎尚在樹立中，輕工業雖已略具端倪，然自抗戰以來，先後被暴日摧毀殆盡。百年來內憂外患之頻仍，誠爲工業進展遲滯之主要原因，而工業資本之未能自給，在在均爲外資利用而不能利用外資，自亦不容忽視也。

二 中國工業中中外資本所佔之地位

外人在華投資之方式不一，據雷瑪教授（Prof. R. F. Remer）之研究，分直接商業投資與政治投資二種，而前者又分運輸、製造、地產、進出口、銀行、鑛業、交通及公用業七種。據雷氏之估計，一九三一年外人在華投資總額爲英金三十三萬萬元，其詳細分配如下表。（百分比）

表一 外人在華投資按業之分配（民國二十年）

一 政治投資	二二・一
二 直接商業投資	七七・九
（1）運輸業	二六・一
（2）製造業	一一・六
（3）地產業	一〇・五
（4）進出口貿易業	一四・九
（5）銀行業	六・六

(6) 鑛業	四〇
(7) 交通及公用事業	四・〇
合 計	一〇〇・〇

外人對於中國工業之投資，若按廣義分析之，除製造業投資爲一・六%外，尙應包括鑛業投資之四%，交通及公用事業投資之四%，合計爲一九・六%。節言之，中國工業之外資佔外人在華投資總額三十三萬萬美元之五分之一，或六萬萬五千萬元美金，爲額不爲不鉅。

中國工業資本之總額，尙無統計可資參考，是以外資在中國工業資本中所佔成分，亦難直接測知。唯以上海之工業投資爲例，則知外資所佔成分，較華資約大出一倍，如表二所示，民國十七年上海工業投資總額爲二九三・六兆元，內外資爲一九〇兆元，佔總額百分之六五，華資一〇三・六兆元，佔總額百分之三五（見「上海之工業」一書）。

表二 民國十七年上海工業之投資（元）

業別	外		資華		資合		計
	兆元	%	兆元	%	兆元	%	
紡織	一五二・七	七七・二	四五・一	二二・八	一九七・八	一〇〇	
化學	二・〇	二一・一	七・四	七八・九	九・四	一〇〇	
食品	二三・八	四七・九	二五・九	五二・一	四九・七	一〇〇	
印刷	・六	六・四	一〇・五	九三・六	一一・一	一〇〇	
水電	一〇・〇	五二・八	八・九	四七・二	一八・九	一〇〇	
其他	・九	一三・二	五・八	八六・八	六・七	一〇〇	
合計	一九〇・〇	六四・七	一〇三・六	三五・三	二九三・六	一〇〇	

在鑛業方面，亦有與上海工業投資類似之情形。我國鑛業中，發展最速產量最鉅者，首推煤鑛。據地質調查所之統計，民國十九年我國各大煤鑛之產量，共爲一九、四七一、〇九一噸，佔全國煤鑛總產額四分之三（或七四・八%）。以言其投資國別之分配，則一九、四七一、〇九一噸之煤產量中，華鑛佔百分之五一，日鑛佔百分之三三，英鑛佔百分之一四，俄德鑛合佔百分之二。

外商對於我國工業之投資，託始於鴉片戰爭以後之五口通商條約，而漸盛於中日戰爭以後之馬關條約。該約第六條第四節訂明：「日本臣民得在中國通商口岸城邑任便從事各項工藝製造，又得將各項機器任便裝運進口，只交所定進口稅。」又「日本臣民在中國製造一切貨物，其於內地運送稅內地稅鈔課雜派以及在中國內地沽及寄存棧房之益，即照日本臣民運入中國之貨物一體辦理。」自此以後，其他各國均援引最惠國待遇，向我國取得同等權利，於是外國之工業資本遂在我國獲得法律之根據，而更積極流入我國矣。歐戰期間，日本復乘歐美無東顧之暇，向我國作鉅量之投資，天津、青島、上海及東北各重要商埠如哈爾濱、大連等處，莫不有日商廠礦之興起，於是外資之侵入我國工業界，較前更甚。據雷瑪教授估計，一九三一年外人在華之全部投資，英佔百分之三七，日佔百分之三五，俄佔百分之八，英法各佔百分之六，德比各佔百分之三，其他各國佔百分之二。此種投資之分配率，若專就工業論，容不免稍有出入，然要亦大同小異也。

三 外人對中國工業之投資

外資對於我國工業之投資，按方式言，有自營、合資、及借款三種。按種類言，有重工業及輕工業之別。茲就後者分述外資在我國工業上之發展情形如下：

(甲)重工業 重工業種類繁多，其在我國，可分燃料、電氣、鋼鐵、機器及化學五類，依次論之：

燃料工業中，以煤之開採較為重要。煤礦在我國現代鑛業中，無論就事業歷史言，或就開採量值言，均佔首要地位。而外資之投於煤礦，亦最早，其經營之積極，更有令人怵目驚心者。蓋煤為動力之源。自五口通商以來，外輪來華貿易者，每苦我國煤礦規模既小，又多偏在內地；運輸上所需大量之煤，恆賴國外長途接濟，費時耗財，甚不合算。故自甲午一敗於日之後，外人先後與我所訂條約，莫不以煤礦開採權之取得為重要條文之一。計自一八九八至一九〇二之五年間，可名外人競爭採鑛權時期，英、德、日、俄等無不處心積慮，以圖攫取我國煤鐵及其他重要鑛產之開採權。至其所採手段，不外：(一)取得鐵路附近之採鑛權，如一八九八年中德膠澳租界條約第二條第四款所云：「於

所開各鐵路附近之處相距三十里內……允准德商開掘煤觔等項」及一九〇二年中俄協約中所訂「俄國中東鐵路附近扎賚諾爾（黑龍江）地方及吉林某某數處之鑛產皆有探掘權」是也。

（二）外國私人或團體與中國政府交涉，求得某某省全省或一部之探鑛權。如英商福公司請中國政府將山西幾縣煤鐵鑛採取權讓與該公司。德商瑞記洋行要求山東五鑛採取權。（三）中國中央政府或省政府特許外商以某某數鑛之探掘權。如一九〇二年安徽南部銅官山煤鑛，及一八九八年四川江北煤鑛採取權之讓與。（四）外國公司先與中國私人訂立合同，共營鑛業，事後迫我政府追認。如中英之開灤煤鑛，中德之井陘煤鑛及臨城煤鑛皆是。上述（一）、（二）、（三）三項，雖實際出於外人之強迫，名義上猶可云中國政府之自動讓與，且其政治的意義較爲濃厚。故一旦瓜分之議未成，上述要求權利之各公司均未開辦，山東、山西、安徽、湖北各省鑛權皆得逐漸收回。至第（四）項則經濟的意義爲多，然政治背景亦未嘗不存在也。一九〇三至一九一〇年，爲人民反對外資侵略時期，亦即政府收回鑛權時期，尤以一九〇七至一九一〇之四年間爲最盛。福公司之山西探鑛權，德國在山東之五鑛，中英企業公司之安徽南部銅官山，以及湖北炭山灣之煤鑛，皆由政

府以千餘萬元之鉅資收回自辦，所費亦自不貲矣。一九一一年起爲外人利用鑛業法律時期。在此時期內，如北京政府頒佈鑛業法規，規定外人可以投資吾國鑛業，但其資本數不能超過百分之五十，爲此後鑛業法之根據。中央政治會議第一七九次會議通過之「確定利用外資方式及實施實業計劃乙項原則」，且謂華股須佔全部股份百分之五十以上。於是民國十九年之鑛業法，遂規定華股至少須加至百分之五十一，較前更有進步。頒佈後，外人尙能遵守法律，從事採鑛。其在煤鑛方面，除前此完全讓與外人經營者，如日營之撫順煙台等煤鑛，及中英開灤煤鑛，各有特殊原因不遵守中國法律外，其餘概照法規辦理；可使外人侵略時代，一變而爲中外合作時代，各佔半資，平等經營。然其後仍有二次例外，一爲民國四年日人提出所謂二十一條，無理要求讓與東三省數處採鑛權，及加入漢冶萍煤鐵公司。又一次則因熱河華人殺害一日籍工程師而有阜新煤鑛開採權之讓與，名義上爲中日合辦，實際無異日人獨辦。

九一八以前外資煤鑛在我國煤產上所佔之地位，前已述及。九一八以還，東北煤鑛盡淪日手，若以一九三三年之統計爲例，則我國煤產取自外資或中外合資之煤鑛者乃佔十分之六，詳見表