

计量经济史研究

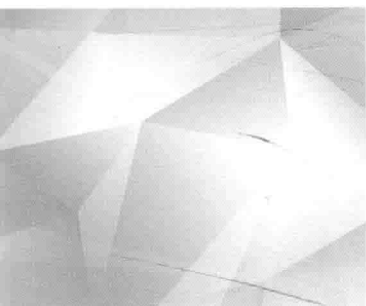
STUDY OF CLIOMETRICS

(2017 年第 1 期)

主编 / 陶一桃 执行主编 / 刘巍



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



计量经济史研究

STUDY OF CLIMETRICS

(2017年第1期)

主编 / 陶一桃 执行主编 / 刘巍

图书在版编目(CIP)数据

计量经济史研究. 2017 年. 第 1 期 / 陶一桃主编. --
北京: 社会科学文献出版社, 2017. 5
ISBN 978 - 7 - 5201 - 0636 - 8

I. ①计… II. ①陶… III. ①计量经济学 - 经济史 -
研究方法 - 世界 IV. ①F224. 0 - 091

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 074868 号

计量经济史研究 (2017 年第 1 期)

主 编 / 陶一桃

执行主编 / 刘 巍

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 周 丽 高 雁

责任编辑 / 高 雁 刘晓飞

出 版 / 社会科学文献出版社·经济与管理分社 (010)59367226

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: [www. ssap. com. cn](http://www.ssap.com.cn)

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 北京季蜂印刷有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 14.25 字 数: 189 千字

版 次 / 2017 年 5 月第 1 版 2017 年 5 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5201 - 0636 - 8

定 价 / 79.00 元

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010 - 59367028) 联系

主编及主办单位

主 编：陶一桃

执行主编：刘 巍

主办单位：深圳大学中国经济特区研究中心

编辑委员会名单

编委会主任：陶一桃

副主任：刘巍

编委（按姓氏字母排序）：

陈昭（广东外语外贸大学） 管汉晖（北京大学）

李楠（上海财经大学） 刘巍（深圳大学）

刘愿（华南师范大学） 彭凯翔（河南大学）

隋福民（中国社会科学院） 陶一桃（深圳大学）

袁易明（深圳大学）

前 言

陶一桃

一个民族能向后看多远，就能向前走多远。历史给予我们的不仅仅是厚重，更多的是追溯本源的思考、去除浮躁的理性和启迪心灵的智慧。所以，对历史研究本身来说，它从来都不只是考古的深奥、史料的发掘，而是某种意义上的历史的开始。正如休谟所言，“历史不仅是知识中很有价值的一部分，而且还打开了通向其他许多部分的门径，并为许多科学领域提供了材料”。西方美学史家意大利人克罗齐说过一段很耐人寻味的一句话，“一切历史都是当代史”，“要了解但丁，我们必须把自己提升到但丁的水平”。我以为，这或许可以看作对计量经济史研究者的自勉。

《计量经济史研究》学术集刊的前身，是广东外语外贸大学中国计量经济史研究中心主办的《中国计量经济史研究动态》。它创刊于2009年1月，是一本赠送国内外同行的学术通讯，以季刊发行，每期4篇论文，已创办32期，累计发表学术论文128篇。8年来，这本学术通讯赠送包括中国台湾、中国香港、中国澳门，美国、日本和澳大利亚等国家和地区在内的150多家国内外研究机构和同行学者。

《计量经济史研究》学术集刊创始人刘巍教授告诉我，他最初创办《中国计量经济史研究动态》的动机就是想为计量经济史研究者们提供一个非正式的思想交流园地。一方面为计量经济史这个新兴学科

在国内学术界做做“广告”，另一方面赠送境外学者，方便国内为数不多的计量经济史学者与国外同行进行学术交流。20世纪50年代，新经济史学派（即计量经济史学派）在美国兴起。他们根据经济学原理已经反复证明的函数关系，对不可能存于文献中的关键数据，利用已知的数据以计量经济学的方法推算出来，从而开辟了经济史中过去无法进行研究的新领域。当国外计量经济史日臻成熟的时候，国内一些著名学者也意识到了这个学科领域的重要性。于是，号召性的言论时常见诸书刊。直至1996年，中国大陆学术期刊才有计量经济史论文发表〔台湾学者王良行《上海贸易条件研究（1867~1931）》，《近代史研究》1996年第3期〕。

计量经济史的研究需要多学科知识的同时应用与支撑。它要求研究人员同时具备历史学、经济学、计量经济学多个学科的知识积累与学养积淀。或许可以说是时代的造就，8年多来，作为学术通讯的《中国计量经济史研究动态》，以其学术的魅力吸引着一些中青年学者对这一冷僻而又有些高深的学科进行研究、探索。他们是广东外语外贸大学的陈昭教授、崔文生副教授、上海财经大学的李楠教授、山东大学的张乃丽教授、华南师范大学的刘愿教授、广西师范大学的徐毅教授、中央财经大学的兰日旭教授、中南财经政法大学的瞿商教授和易绵阳教授以及台湾清华大学赖建成教授。

随着教育部人文社科重点研究基地——深圳大学中国经济特区研究中心与广东外语外贸大学中国计量经济史研究中心学术交流的加深，尤其是刘巍教授作为访问教授加盟深圳大学理论经济学学科团队，为了使计量经济史的研究有一个可以持续开展的平台，为了增加深圳大学理论经济学在经济史研究领域的学术实力和研究方向的特色，深圳大学中国经济特区研究中心创办《计量经济史研究》学术集刊，并希望借此承继前人开创与成果，扎实开拓与收获。

作为《计量经济史研究》的创刊号，本期择刊论文 10 篇。我们希望在分享结论、方法和思想的同时，也能收获思想与思想的碰撞、智慧对智慧的启迪。

歌德说：“历史给我们最好的东西，就是它所激起的热情。”

目 录

对近代中国 50 年 GDP 数据的估算 (1887 ~ 1936 年)	刘 巍 / 1
中国的近代化性质投资影响因素分析 (1903 ~ 1936 年)	
.....	陶一桃 / 24
太平天国运动对近代人口影响的再估计	
——基于历史自然实验的实证分析	李 楠 林 鑫 / 40
经济一体化亚种：近代中国经济周期的从属性研究	陈 昭 / 72
中国的进出口与经济商品化趋势研究 (1887 ~ 1936 年)	
.....	张乃丽 / 91
近代中国的贸易条件：一般趋势及其与农产品贸易的关系	
.....	袁 欣 / 105
近代和当代银行股价波动及其稳定性分析：基于股利分红策略的角度	
.....	兰日旭 郑 恒 / 121
近代中国 50 年总供给缺口研究 (1887 ~ 1936 年)	崔文生 / 164
近代上海标金市场金银比价的实证分析与对当代的启示	
.....	魏 悦 魏 忠 / 178
亚洲金融危机廿年祭：对发生机理的考察	
——以泰国和马来西亚为例	张 昱 张 阳 / 191
后 记	212

Contents

The Estimation of 50 Years' GDP in Modern China (1887 – 1936)	
	Liu Wei / 1
An Analysis on the Factors Affecting Modern-oriented Investment in China (1903 – 1936)	Tao Yitao / 24
A Re – estimation of the Effect of the Taiping Rebellion on Population Loss in Modern China; An Empirical Analysis Based on Historical Natural Experiment	Li Nan and Lin Chu / 40
Economic Integration Subspecies; Modern China's Economic Cycle from a Study of Property	Chen Zhao / 72
The Study on Export, Import and Commercialization Trend of China (1887 – 1936)	Zhang Naili / 91
Modern China's Terms of Trade and Its Agricultural Product Trade	
	Yuan Xin / 105
Analysis on Stock Price Volatility and Stability of Modern and Contemporary Bank; Based on the Perspective of Dividend Strategy	
	Lan Rixu and Zheng Heng / 121

A Study of 50 Years' Gap between Aggregate Demand and Supply in Modern China (1887 - 1936)	Cui Wensheng / 164
An Empirical Research on Gold and Silver Price Ratio and the Revelation to Contemporary	Wei Yue and Wei Zhong / 178
The Research on the Mechanism of the Asian Financial Crisis in 1997 ——Taking Thailand and Malaysia as Example	Zhang Yu and Zhang Yang / 191
Afterword	/ 212

对近代中国 50 年 GDP 数据的估算 (1887 ~ 1936 年)

刘 巍*

内容提要：从 20 世纪 30 年代到 1997 年，中外学者对近代中国个别年份的 GDP 做了估算，这些估算在方法上都属“会计核算”，且由于各家学者所见资料不同，往往对同一年份的估值差距较大。在已有成果的基础上，利用“计量推断”方法，我们曾在柯布—道格拉斯生产函数和总供求理论框架下估算了 1913 ~ 1930 年的 GDP；现又利用进口函数估算了 1888 ~ 1912 年的 GDP 数据。这样一来，我们就构建了近代中国 50 年（1887 ~ 1936 年）的 GDP 时序数据，其中的 41 个观测点数据是我们利用计量经济学方法估算的。

关键词：近代中国 GDP 估算方法

国内学者大都将 1840 年作为中国近代社会的起点，近代经济史的研究一般也从这一时点开始。但是，在两次鸦片战争到太平天国运动时期，还没有充分证据说明中国的经济结构有重大变化或有可关注的

* 刘巍，经济学博士，深圳大学中国经济特区研究中心教授，广东外语外贸大学中国计量经济史研究中心主任，中国数量经济学会常务理事，中国经济史学会现代经济史专业委员会理事，广东省经济学会常务理事，中青年委员会副秘书长，广东省金融学会常务理事；研究方向为宏观经济学与计量经济史。

亮点出现。直到19世纪70~80年代,在“中体西用”思潮的推动下,中国一批开明的实权派官僚开始兴办洋务,中国经济才真正开始了自上而下的近代化过程^①。同时,从19世纪80年代到全面抗日战争爆发前夕(1887~1936年),又是中国近代历史上相对和平的时期(尽管区域规模的战乱不止),只有这50年的时间才是近代化经济相对正常发展的时期。这50年的时间,充满着中国经济变革的重要经验和教训,因此,深入研究近代中国50年的宏观经济运行是学界义不容辞的责任。但是,这50年宏观经济数据的部分缺失构成了研究的瓶颈,使得研究无法向纵深进行,这是中国经济史学界多年的遗憾。众所周知,GDP是研究经济运行不可或缺的数据资料,但是长期以来,近代中国GDP只有零零散散、互不衔接的十几个年度的数据,中国经济近代化过程中的许多重大问题因此无法得到研究。正如著名经济学家许涤新先生1983年所说:“鸦片战争一百年来,中国资本主义有所发展,但又未能充分发展,这是没有争议的。但他究竟发展到什么程度?各时期发展的水平如何?仍是模糊的。”^②尤其有害的是,在这一过程中产生了许多只有论点没有充分论据的“学术观点”,甚至存在各家对同一问题依据不同的零散资料,意见相左、长期争执不休的现象。许涤新先生在批评这种现象时说:“不做定量分析,往往流于空洞、抽象化、概念化。不做定量分析,也就可以把小事看成大事,把局部看成一般,把次要因素当作主要因素。有许多问题,往往争论不休,这就需要做定量分析,以求分晓。”^③要想以定量分析方法消除这些现象,就必须整理、推断和估算出近代中国宏观

① 洋务运动始于19世纪60年代,并于70~80年代大规模展开。

② 许涤新、吴承明主编《中国资本主义发展史:中国资本主义的萌芽》第一卷,人民出版社,2003,第28页。

③ 许涤新、吴承明主编《中国资本主义发展史:中国资本主义的萌芽》第一卷,人民出版社,2003,第27页。

经济运行中主要变量的长时间序列数据,从而杜绝“举例法”导致的不科学判断和胡乱判断。

一 文献综述:学术界对中国 GDP 的估算值与估算方法

对中国 GDP 的估算始于 20 世纪 30 年代,以巫宝三先生和刘大中先生的工作为起点。此后,国内外许多学者都参与了这项工作,有人做了个别年份的时点估算,有人做了短时间序列估算。截至 1997 年,在近代中国 1887 ~ 1936 年的 50 年时序中,仅有十几年的不完全连续的 GDP 估算值,有一些工作是对同一年份的重复估算,且估值不同。刘佛丁、王玉茹在 1996 年总结了 20 世纪 30 年代以来的研究成果,我们将“功劳簿”列出(见表 1)。

表 1 1997 年之前学界对中国 GDP 数据估算的年份、估算者和文献出处

年 份	估算者	出 处
1800	刘瑞中	《十八世纪中国人均国民收入估计及其与英国的比较》,《中国经济史研究》1987 年第 3 期
1800	Paul Bairoch	<i>The Main Trends in National Economic Disparities Since the Industrial Revolution</i> (Macmillan Press LTD. 1981), p. 14
1820 ~ 1870	Angus Maddison	“A Comparison of Level of GDP Per Capita in Developed and Developing Countries, 1700 - 1980”, <i>The Journal of Economic History</i> , Vol. 43, No. 1, 1983, pp. 27 - 41.
1850	刘佛丁、王玉茹	《近代中国的经济发展》,山东人民出版社,1996,附录一
1887	C. L. Chang (张仲礼)	<i>The Income of the Chinese Gentry</i> (Washington: University of Washington Press, 1962), pp. 291 - 325
1887	费维凯	《剑桥中国晚清史》下卷,刘敬坤等译,中国社会科学出版社,1994,第 9 页
1887	刘佛丁、王玉茹	《近代中国的经济发展》,山东人民出版社,1996,附录二

续表

年 份	估算者	出 处
1914	刘佛丁、王玉茹	《近代中国的经济发展》，山东人民出版社，1996，附录三
1914 ~ 1918	K. C. Yeh (叶孔嘉)	"China's National Income, 1931 - 36," Conference on Modern Chinese Economic History, Taipei, 1977
1914 ~ 1918	Dwight H. Perkins	<i>China's Modern Economy in Historical Perspective</i> (California: University of Stanford Press, 1975), p. 117
1914 ~ 1918	Thomas G. Rawski	<i>Economic Growth in Prewar China</i> (California: University of California Press, 1989), p. 331
1917	张东刚	《总需求的变动趋势与近代中国的经济发展》，高等教育出版社，1997（原表所注出处为未刊之博士论文）
1920	唐传泗	《中国资本主义与国内市场》，中国社会科学出版社，1985，第127页
1920	许涤新、吴承明	《中国资本主义发展史：旧民主主义革命时期的中国资本主义》第二卷，人民出版社，1990
1922 ~ 1930	张东刚	《总需求的变动趋势与近代中国的经济发展》，高等教育出版社，1997（原表所注出处为未刊之博士论文）
1929 ~ 1934	刘大中	《浅论国民收入和战后中国工业化》，1944年5月21日 ~ 22日《大公报》
1931 ~ 1936	巫宝三	《中国国民所得·1933年》，中华书局，1946；《〈中国国民所得·1933〉修正》，《社会科学杂志》九卷二期（1947）
1931 ~ 1936	T. C. Liu (刘大中)	<i>China's National Income, 1931 - 1936</i> (Washington D. C.) 1946
1933	T. C. Liu and K. C. Yeh	<i>The Economy of the Chinese Mainland: National Income and Economic Development, 1933 - 1959</i> (New Jersey: University of Princeton Press, 1965)
1931 ~ 1936	K. C. Yeh	同前引自对1914 ~ 1918年GDP估算的论文
1936	丁世洵	《中国资本主义发展水平的几个问题》，《南开学报》1979年4期
1936	许涤新、吴承明	《中国资本主义发展史：新民主主义革命时期的中国资本主义》第三卷，人民出版社，1993

续表

年 份	估算者	出 处
1946	巫宝三	《中国国民所得, 1933、1936 及 1946》, 《社会科学杂志》九卷一期 (1947 年)
1947	许涤新、吴承明	《中国资本主义发展史: 新民主主义革命时期的中国资本主义》第三卷, 人民出版社, 1993
1949	丁世洵	《中国资本主义发展水平的几个问题》, 《南开学报》1979
1949	刘佛丁、王玉茹	《近代中国的经济发展》, 山东人民出版社, 1996

资料来源: 参见刘佛丁、王玉茹《关于中国近代国民收入研究的状况和展望》, 《天津商学院学报》1998 年第 3 期。

此外, 对 20 世纪 30 ~ 40 年代近代中国 GDP 做出估算的还有柯林·克拉克^①、邢慕寰^②、埃克斯坦^③、刘大钧^④和汪敬虞^⑤等学者, 但在近年来的学术研究中很少有人引用这些数据。

对于近代中国宏观经济数据的估算, 目前来看, 主要有两种大思路。第一种是“会计核算”思路, 就是根据史料对个体数据进行加总, 得到总体数据。这种方法被经济史学家广泛使用, 表 1 中所列数据都是用这种方法估算出来的。在会计核算大思路之下, 按照刘佛丁先生的总结, 有三种可以用的统计方法: 其一, 价值增加法或收入来源法 (the value added or income originating approach); 其二, 收入支付法或分配份额法 (the income payment or distributive shares approach);

① Colin Clark, *The Condition of Economic Progress* (London, Macmillan Co., 1940), p. 83.

② Hsing Mo-huan, *Preliminary Observations on China's National Income and Related Problems* (New York), 1947.

③ Eckstein Alesander, *China's Economic Development*, Ann Arber (New York: University of Michigan Press, 1975).

④ 刘大钧: 《中国战前国民收入初步估计》, 国民政府经济委员会发行的油印本 (其他出版信息不详)。

⑤ Wang Fob-shon, *China's Industial Production, 1931 ~ 1946*, Nanking, 1948.

其三，最终用途法或最终产品法（the end use or final product approach）。大多数学者都是采用第一种方法估算 GDP 数据的，因为第二、第三种方法资料瓶颈太严重，更为艰难^①。

按照第一种大思路中的任何一种方法估算，对于同一年份、同一数据来说，不同的学者通常得出差距较大的不同数值，完全不具有可重复性。同时，运用第一种大思路估算数据，需要大量的历史资料，一旦个体资料缺失，就不能估算总体数据，在很大程度上还要依靠揣测，这是产生争议的原因所在。最为不利的是，一旦某一时段某种必需的资料缺失，就根本无法估算宏观经济总量。这也许就是既有文献中的估算值年份比较集中的重要原因之一。

20 世纪 60 年代，在美国兴起了计量经济史学派，苏联随后也出现了热衷于研究计量经济史的一批学者。他们根据经济学原理已经反复证明的函数关系，对不可能存于文献中的关键数据，利用已知的数据以计量经济学的方法推算出来，从而开辟了经济史中过去无法进行研究的新领域。同时，他们对过去以点代面形成的定性判断进行检验，使经济史研究的科学性大大提高。美国新经济史学派对 19 世纪美国国民收入、劳动力数量、农业劳动生产率、铁路运输效率等数据的估算被认为是他们做出的最卓越的贡献。在日本，著名经济学家大川一司根据税收的历史资料将日本的国民收入数据倒推至 1878 年。他的研究经过反复检验，被世界各国研究日本经济发展的学者认同，也被日本官方出版物所采用。

国内的第二种估算大思路是源于美国计量经济史学派的“计量推断”思路，就是根据现代经济理论框架，抽象出理论的前提假设，根据近代中国宏观经济运行条件，建立或者修正理论模型，使用既有的数据、运用计量方法进行实证分析，根据通过检验的数量模型外推出

① 刘佛丁、王玉茹：《关于中国近代国民收入研究的状况和展望》，《天津商学院学报》1998 年第 3 期。