

*Modern China and the Making
Use of Foreign Capital.*

近代中國 利用外資

● 曹均偉 著
CAO JUN-WEI



上海社會科學院出版社
Shanghai Academy of Social Sciences Press.

近代中國 利用外資

●曹均偉 著
CHAO JIUN-WEI

*Mak-
tal.*

上海社會科學院出版社

Shanghai Academy of Social Sciences Press.

责任编辑 吴绍中、方小芬
封面设计 闵 敏

近代中国与利用外资

曹均伟 著

上海社会科学院出版社出版

(上海淮海中路622弄7号)

新华书店上海发行所发行 上海社科院印刷厂印刷

开本850×1168 1/32 印张 14.375 插页 2 字数 355000

1991年10月第1版 1991年10月第1次印刷

印数1—2200

ISBN—7—80515—670—0 / F · 216

定价: 7.00元

序

丁日初

均伟同志是八年前我奉命筹办上海社会科学院出版社时的同事。他从上海师范大学毕业后，被派到这个新成立的出版社工作。来到出版社后，他很快地熟悉了业务，成为社中骨干力量之一。我离开出版社之前，他已开始业余时间钻研近代中国利用外资问题，曾将最初撰写的论文送给我看，要我提一些修改意见，那时候，我与知道他对学术研究的执着追求。我离开出版社后，由于没有深入了解他的研究情况，不很清楚他以后几年的研究成果。最近他把专著《近代中国与利用外资》的稿件及有关资料送给我看，要求我为这部书写一篇序。我对他的努力与成绩既感到十分欣慰，又感到“后生可畏”，对自己形成一种鞭策。

均伟同志近年来连续发表了二十几篇有关近代中国利用外资问题的论文，既有综合性讨论，如从宏观上考察近代利用外资思想的发展，从总体上探讨近代利用外资活动的特点及其经验教训；又有专题的研究，如对“借债筑路”、“近代中外合资企业”、“洋务运动与借用外资”等问题的探讨；还有对近代人物与利用外资关系的个案论述，如对马建忠、李鸿章、张之洞、盛宣怀、梁启超、张謇和孙中山等人的利用外资思想或活动的剖析和评价；等等。在以往研究的基础上，他进一步深入研究，将原有的成果加以整理并扩充成为这部达35万字的著作。他首先从宏观上探索了外

国资本与利用外资的关系，以及近代利用外资的性质、特征、形式和结局等问题。然后，详尽地考察了清末、北洋军阀和国民党统治时期引进和利用外资的历史，评论了近代人物利用外资的言行及其所产生的作用。最后，总结了近代利用外资的思想精华和活动的经验教训，论述了它们各自的借鉴作用。

值得注意的是，书中以很大的篇章从清末、北洋军阀和国民党统治三个时期分别详尽地考察了近代利用外资的思想和实践活动。从这些分析考察中，可以看到以下几个优点：

(1) 作者把有关利用外资的言论、主张及实践活动的史载，系统地加以收集整理，从而使这些考察和分析有厚实的资料基础。

(2) 对于这些历史问题的探讨，作者并不是沿袭以往文献，而是尽可能提出自己的见解。这些见解大多立意鲜明，言之成理。

(3) 作者在论述问题时，善于进行横向和纵向的比较，甚至进行中外历史的比较。尤其是以利弊分析为主线贯穿全书，使全书纵向连贯一气。

(4) 作者对于近代利用外资问题的考察，自始至终把这一思想和活动紧密地结合起来，既阐述其思想从萌生、形成、发展到成熟乃至补充、完善的演变过程，又论述其活动“三起三落”的演化过程；既分析其思想对实践的影响，又探讨其实践对思想的作用。这种考察显然不同于一般将经济思想史和经济史研究分家的传统方法，因此它可以被看作是一种经济史学研究新方法的尝试。

作者采取多维的分析方法，很好地勾画出近代利用外资活资的全貌。在评价其历史作用时，他在肯定近代利用外资和被外资所利用的史实同时，对它们在近代中国经济发展中所产生的积极作用作了具体的分析和肯定的评价，表现出实事求是的学风。

书中关于若干近代人物利用外资方面的专节研究，可以被认

为是作者对这一课题所作的个案深入研究，在一定程度上拓宽了对这些近代人物的研究，加深了对一些有争议人物的重新认识，也纠正了以往对某些人物所作的一些有失偏颇的评价。象对李鸿章、张之洞、盛宣怀等人的研究，既肯定了他们在利用外资方面所发挥的积极作用，又提出他们在这方面的失误及其所酿成的后果，以供后人鉴戒，颇有深刻的现实意义。

应当指出，书稿中还有某些值得商榷的论点。比如，书中关于早期改良派和洋务派的分法，关于改良派代表资产阶级上层和革命派代表资产阶级中下层的提法等，看来不乏受过流行观念的影响，希望作者今后能注意吸收新的研究成果。

从本书的结构来看，先是颇为详细的绪论，接着以五章的篇幅论述各时期利用外资的思想和活动，然后第七章专论“近代利用外资的活动分析”，最后又有“近代中国利用外资的总结和启示”一章，看来这样安排，有关的章节内容难免有所重复。如绪论中有一节“近代利用外资的历史概述”，不但在第二至六章中可以看到更详细的有关内容，而且同第七章的有关内容也不会不重复。

本书的出版标志着均伟同志研究这一专题走完了第一个阶段。希望他继续研究下去，将来再出本书的新版或有关这一问题的新著。那时不但可以调整结构，避免重复，而且将是一部既有更新观点，又有新内容的高水平著作。他的勤奋，使我们可以相信他将不会使我们的期待落空。

1991年8月于上海

目 录

序.....	丁日初
第一章 绪 论.....	1
第一节 关于近代中国利用外资的研究.....	1
一、从崭新的角度研究近代对外经济关系.....	2
二、从特定的历史环境分析近代中国与外资的关系.....	4
三、从思想和实践活动两者结合上探讨近代利用外资.....	7
四、从利与弊两方面评价近代利用外资的活动.....	10
第二节 近代利用外资与外国资本侵略的关系.....	12
一、外国资本入侵与近代引进外资.....	13
二、抵御外资入侵与主动引进外资.....	14
三、利用外资与被外资利用.....	17
第三节 近代利用外资的历史概述.....	18
一、近代利用外资思想的发展历史.....	18
二、近代利用外资活动的历史过程.....	22
第四节 近代利用外资的性质、特征、形式和结局.....	25
一、近代利用外资的性质.....	25
二、近代利用外资的特征.....	31
三、近代利用外资的方式.....	34
四、近代利用外资的结局.....	38
第二章 近代利用外资思想的滥觞.....	41
第一节 近代利用外资思想的渊源.....	41
一、近代利用外资思想导源于“师夷”思想.....	41

二、近代利用外资思想渊源于“振兴实业”思想	45
三、近代利用外资思想诱发于外国经验	47
第二节 近代利用外资思想的产生	51
一、近代利用外资的思想准备	51
二、近代利用外资思想的形成	55
三、早期改良派关于“利用外资”的主张	61
四、洋务派关于“利用外资”的主张	64
第三节 马建忠的“利用外资”思想	68
一、学西方与借外资	68
二、筑铁路与借外资	70
三、兴商务与借外资	71
四、抵外资与借外资	73
五、用外资与借外资	75
第三章 清末甲午战前时期的利用外资	78
第一节 洋务运动与借用外资	78
一、洋务派举借外债源流析	79
二、洋务派举借外债利害析	83
三、洋务派借用外资开端析	87
四、洋务派借用外资因果析	89
第二节 清末“借债筑路”的发端	95
一、“借债筑路”的争论	95
二、“借债筑路”的初兴	98
三、“借债筑路”初见成效	100
第三节 李鸿章与利用外资	103
一、李鸿章“利用外资”的主客观原因	103
二、李鸿章“利用外资”的积极意义	105
三、李鸿章“利用外资”方面的历史地位	110
第四节 刘铭传与利用外资	112

一、刘铭传“利用外资”的思想基础及其成因	112
二、刘铭传“利用外资”的主张及其活动	117
三、刘铭传“利用外资”的结果及其评价	121
第四章 清末甲午战后时期的利用外资	127
第一节 近代利用外资思想的发展	127
一、近代利用外资思想发展的原因	128
二、后期洋务派的利用外资思想	130
三、改良派的利用外资思想	134
第二节 清末甲午战后利用外资的活动	138
一、甲午战后引进外资活动的概况	138
二、甲午战后的“借债筑路”活动	142
三、汉冶萍的借款活动	149
四、近代中外合资企业的兴办	157
第三节 张之洞与利用外资	162
一、张之洞从抵制外资到利用外资的思想转变	162
二、张之洞“利用外资”的思想	164
三、张之洞利用外资的实践活动	168
四、张之洞利用外资的积极意义	172
五、张之洞利用外资的局限性及其教训	176
第四节 盛宣怀与利用外资	178
一、盛宣怀借用外资的活动	179
二、盛宣怀借用外资的结果	183
三、盛宣怀借用外资的矛盾特性	188
第五节 梁启超的“利用外资”思想	193
一、利用外资的原因	193
二、利用外资的利弊	195
三、利用外资的条件	199
四、利用外资的原则	202

五、利用外资的目的	205
六、利用外资的方法	207
第五章 民初和北洋时期的利用外资	210
第一节 近代利用外资思想的成熟	210
一、近代利用外资思想日臻成熟的原因	210
二、资产阶级代表人物的利用外资主张	215
三、资产阶级革命派的利用外资思想	218
第二节 民初和北洋时期利用外资的活动	225
一、民初和北洋时期利用外资的历史条件	225
二、民初和北洋时期引进外资的概况	230
三、北洋时期的中外合资企业	235
四、北洋时期的铁路借款	238
五、“西原借款”之剖析	250
第三节 张謇与利用外资	257
一、张謇早年抵制外资的思想和举动	257
二、张謇“利用外资、振兴实业”的思想和实践	260
三、张謇的《筹划利用外资振兴实业办法呈》	265
第四节 孙中山的“利用外资”思想	268
一、利用外资与闭关自守	268
二、利用外资与修筑铁路	270
三、利用外资与发展实业	271
四、利用外资与民生主义	273
五、利用外资与坚持原则	275
六、利用外资与引进方式	277
第六章 国民党统治时期的利用外资	280
第一节 孙中山“利用外资”思想的影响及其补充	280
一、孙中山“利用外资”思想对国民党政府经济界 的影响	281

二、孙中山“利用外资”思想对经济学界的影响	283
三、近代利用外资思想的补充和丰富	286
第二节 国民党统治时期的利用外资活动	295
一、抗日战争之前十年的利用外资活动	295
二、抗日战争时期的利用外资活动	303
三、抗日战争以后的引进外资活动	308
四、国民党统治时期的铁路借款	311
五、国民党统治时期的合资(合作)企业	318
第三节 资源委员会与利用外资	322
一、资源委员会利用外资的主张和设想	322
二、资源委员会利用外资的活动	326
三、资源委员会利用外资活动的积极性及其局限性	333
第七章 近代利用外资的活动分析	341
第一节 近代中国借用外资	341
一、近代借用外资的史实	341
二、对近代借用外资活动的再认识	358
三、近代借用外资的利与弊	363
第二节 近代中外合资企业	373
一、近代中外合资企业的历史演变	373
二、近代中外合资企业的地区分布和行业结构	376
三、近代中外合资企业的性质和地位	380
四、近代中外合资企业的利与弊	383
第三节 近代中国利用侨资	392
一、近代中国利用侨资的政策和主张	392
二、近代中国利用侨资的史实	396
三、近代中国利用侨资的特点及其作用	404
第八章 近代中国利用外资的总结和启示	412
第一节 近代中国利用外资思想的总结	412

一、近代利用外资思想是一大进步的经济思想	412
二、近代利用外资思想的局限性	418
三、近代利用外资思想对于实践活动的影响	420
第二节 近代中国利用外资活动的经验教训	424
一、近代利用外资活动的经验总结	424
二、近代利用外资活动的教训	427
三、近代利用外资活动对这方面思想的影响	432
第三节 近代中国利用外资的启示	434
一、近代利用外资思想的精华值得借鉴	434
二、近代利用外资活动的成功经验值得汲取	438
三、近代利用外资活动的失败教训值得鉴戒	443
后 记	446

第一章 绪 论

利用外资是对外经济关系的重要内容。在近代中国对外关系中有没有利用外资的历史内容呢？长期以来，经济史学界对此的回答基本上是否定的。不少学者都是从外国资本对华侵略的角度考察问题的，认定近代对外经济关系史是一部受外国资本侵略和压迫的历史。这一结论本身是有事实根据的，但是，我们无可否认，在以往的一些有关论著中，某些观点和某些视角多少囿于过去封闭环境的束缚。这也是完全可以理解的。

在今天实行对外开放的形势下，笔者斗胆以开放的观念、全新的角度，探讨和认识近代中国与外国资本的关系。通过研究，笔者认为，近代中国不但存在一脉相承的“利用外资”思想，而且还存在“利用外资”的实践活动。因此，有必要将这一思想和活动列为一个新的课题进行研究，以便从全方位的、多维的角度把握近代对外经济关系的历史。

第一节 关于近代中国利用外资的研究

近代中国利用外资是研究近代对外经济关系的新课题。对于这一问题，需要我们以崭新的视角，从近代中国的特定环境，站在历史的高度进行研究；并对其思想和活动作出准确的评判，从中总结经验教训，以资借鉴。

一、从崭新的角度研究近代对外经济关系

自鸦片战争起，中国从封建社会一步一步沦落为半殖民地半封建的社会。在一百多年的历史中，对外经济关系的畸形发展，主要是通过西方殖民主义以血和火的暴力所促成的。在鸦片战争之前，妄自尊大而又昧于世界大势的清政府实行闭关锁国的政策，以“天朝无物不有”而自命的泱泱大国基本上处于与世隔绝的状态，即使有一些对外经济关系，也是微不足道的。西方列强经过鸦片战争用大炮轰开了中国封闭千年的“万里长城”，并通过一系列不平等的条约对中国进行以商品输出为主要形式的经济侵略。正是在主权备受凌辱的情况下，近代中国开始了对外经济交往的历程。随着甲午战后《马关条约》的签订，各国列强对华投资披上了“合法化”的外衣，于是，以资本输出为主要形式的经济侵略逐步取代商品侵略，一部深受外国资本侵略和掠夺的历史成为近代中外经济关系史的主流。对于灾难深重的中国人民来说，这正是充满着欺凌、压榨与剥削的悲惨历史。

长期以来，学术界总是从外国资本侵略的角度来考察近代对外经济关系史的。他们以大量的史实揭露了外国资本侵略中国的罪恶行径，从一个方面真实地反映了近代对外经济关系的发展过程，并为经济史学界在这方面的研究提供了许多颇有价值的参考史料。早在建国之初，这方面的研究就已开始。如1951年出版的魏子初所著的《帝国主义在华投资》；1955年孙毓棠所著的《中日甲午战争前外国资本在中国经营的近代工业》；1955年吴承明所著的《帝国主义在旧中国的投资》等。以后又有不少新著问世，如1958年张雁深所著的《日本利用所谓“合办事业”侵华的历史》；1958年献可所著的《近百年来帝国主义在华银行发行纸币概况》；1962年蓝以琼所著的《揭开帝国主义在旧中国投资的黑幕》；1962年刘秉

麟所著的《近代中国外债史稿》；1962年徐又生所编的《中国近代外债史统计资料(1853~1927)》等等。这些著作都是从外国资本对华侵略的角度探讨了近代中国某一阶段、某一方面与外国资本的关系。

党的十一届三中全会以后，我国实行了对外开放政策，经济史学界不少学者更是把研究的热点放在近代对外经济关系方面。比如，宓汝成所著的《帝国主义与中国铁路》，汪敬虞所著的《19世纪西方资本主义对中国的经济侵略》，张仲礼等编著的《沙逊集团在旧中国》、杜恂诚所著的《日本在旧中国的投资》等等，均是近十年来出版的这方面的新著。这些专家学者也不无例外地从外国资本入侵的视角来研究问题。

至于自建国以来，尤其是近十年来对近代对外经济关系问题研究的论文，可以说是不胜枚举。不过，学者们论及问题的角度似乎没有改变，也都是从上述的角度进行研究的。即使是谈及近代外人投资方式对今天利用外资有什么经验教训时，论者的视角也与以往一样。^① 这些研究的论著为我们深入探讨这一问题提供了详实的历史资料，还为我们探索这一问题提供了一种思路。

然而，历史是多维的，对于历史的研究既可从这一侧面去考察，也可从另一角度去论证。正如苏东坡《题西林壁诗》所曰：“横看成岭侧成峰，远近高低各不同，不识庐山真面目，只缘身在此山中”。这首诗固然说得是识山之不易，但却告诉我们一个深刻的哲理：要识“庐山真面目”，就必须从“远近高低”不同的角度和不同的侧面去观察它，认识它；角度或侧面的不同，其映象亦不同，所谓“横看成岭侧成峰”说的就是这个道理。既然识山需要更换角度，恐怕识史就更应变换视角了。只有通过“远近高低各不

① 如郑友揆、张仲礼的《历史上外国在华投资的几种方式和经验教训》，见《利用外国资金问题》，中国社会科学院出版社1980年版，第139~152页。

同”的考察，得到“横看成岭侧成峰”的映象，才能完整地认识历史的“庐山真面目”。显然，考察近代中国与外国资本的关系不能仅仅停留在一个视点上，而应当从其它的角度进行多层次、多维性的研究，从而全方位地把握历史的真相。事实上，即便是将从不同角度和侧面所获取的映象统统综合在一起，也无非是或多或少地接近于历史本来的面目。所以，笔者变换以往探讨问题的视角，从另一个全新的角度考察近代中国与外国资本关系的目 的，无疑是为了更全面、更完整、更精确地认识历史的“庐山真面目”；然绝非要否定以往研究的角度，更无意要全盘否定过去已作出的历史结论，而是要纠正某些以偏概全的论点。

从近代中国引进外资的角度来考察对外经济关系，既是一种视角的变换，更是一种观念的更新。所谓观念更新，就是指以一种开放的观念，亦即不同于以往封闭传统的观念，来看待近代中国与外资的关系。以往一些学者之所以持传统的视角，是因为长期以来受缚于闭关自守的社会环境和思想观念。随着社会的开放，一些从事经济史研究的学者，开始摒弃封闭的传统观念，以开放的观点研究历史问题，因此也自然而然地以崭新的开放角度来研究近代中国与外国资本主义的关系。近年来，在经济史学论坛上，新问世的一些论著多不乏是以这种新的视角进行研究的。^① 笔者冠以《近代中国与利用外资》之书名，撰写此部拙作，也是以这种新的研究角度进行探讨的一次尝试。

二、从特定的历史环境分析近代中国与外资的关系

为什么在近代中国一方面存在外国资本侵略的史实，另一方

^① 如汪熙的《从汉冶萍公司看旧中国引进外资的经验教训》，载于《复旦学报》1979年第6期。

面又存在引进外资、利用外资的局面呢？这恐怕离不开近代中国半殖民地半封建化社会的特定历史环境。

封建主义的旧中国在19世纪中叶受到外国资本的侵略而逐步沦为半殖民地社会。这种半殖民地社会，既受到外国资本的侵略和压迫，又保留着一定的“主权”，或者说是一种“半主权”。因此，近代中国相对于外国资本来说，在受其压迫、侵略的同时，也存在利用“半主权”进行抵御或主动引进的关系。

因此，这种特殊的对外经济关系就不同于完全殖民地的国家。如印度沦为英国的殖民地之后，就形成了殖民地与宗主国之间特定的对外经济关系。在征服印度的过程中，以及变印度为殖民地的整个18世纪内，英国在印度进行了赤裸裸的暴力掠夺，其攫夺所得构成了18世纪英国资本原始积累的重要来源。不仅如此，英国还把印度变成自己的商品销售市场和原料产地。所以，马克思在谈到英国侵略印度的历史时说：“英国人在印度进行统治的历史，除破坏以外恐怕就没有别的什么内容了。”^①很显然，作为殖民地的印度没有任何主权，就不可能产生主动引进和利用外资的活动。

然而，作为半殖民地的中国，在其“主权”的领域，可以利用政权的力量，开展对外经济关系。近代中国一批有识之士以及清皇朝内部掌权的开明派，面临外国资本侵略的民族危机，觉察到学习西方，引进先进技术，利用外资，发展近代实业，对于争取民族富强，保卫国家独立具有积极的意义。于是，他们利用手中的“半主权”，从被迫实行对外开放，转向自觉采取措施，推行包括引进和利用外资在内的近代化经济政策，以达到“自强”、“求富”，进而“御外”的目的。洋务运动既迈出了近代化的第一步，也为主动引进和利用外资提供了历史条件。自此，利用外资的活

① 《马克思恩格斯选集》第2卷，第64页。