



中国社会科学院文库·经济研究系列
The Selected Works of CASS · Economics

中国资本主义发展史

(第三卷)

History of Capitalist
Development in China (Ⅲ)

新民主主义革命时期的 中国资本主义

Capitalism in the Period of New
Democracy Revolution in China

— 许涤新 吴承明 / 主编 —

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



中国社会科学院文库·经济研究系列
The Selected Works of CASS·Economics

中国资本主义发展史

(第三卷)

History of Capitalist
Development in China (III)

新民主主义革命时期的
中国资本主义

Capitalism in the Period of New
Democracy Revolution in China

许涤新 吴承明 主编

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



中国社会科学院文库·经济研究系列

中国资本主义发展史（第三卷）

新民主主义革命时期的中国资本主义

主 编 / 许涤新 吴承明

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮政编码 / 100005

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

网站支持 / (010) 65269967

责任部门 / 财经与管理图书事业部 (010) 65286768

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

项目负责 / 周 丽

责任编辑 / 屠敏珠

责任校对 / 王 晶 孙振远

责任印制 / 盖永东

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 市场部 (010) 65285539

排 版 / 北京步步赢图文制作中心

印 刷 / 北京季蜂印刷有限公司

开 本 / 787 × 1092 毫米 1/16 开

印 张 / 39

字 数 / 672 千字

版 次 / 2007 年 5 月第 1 版

印 次 / 2007 年 5 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 80230 - 434 - 5/F · 112

定 价 / 280.00 元 (全三卷)

本书如有破损、缺页、装订错误，
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

中国资本主义发展史 (第三卷)· 新民主主义革命时期的中国
资本主义/许涤新, 吴承明主编. - 北京: 社会科学文献出版社,
2007. 5

(中国社会科学院文库· 经济研究系列)

ISBN 978 - 7 - 80230 - 434 - 5

I. 中… II. ①许…②吴… III. 资本主义经济 - 经济史 - 中
国 IV. F129

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 054639 号

《中国社会科学院文库》 出版说明

《中国社会科学院文库》（全称为《中国社会科学院重点研究课题成果文库》）是中国社会科学院组织出版的系列学术丛书。组织出版《中国社会科学院文库》，是我院进一步加强课题成果管理和学术成果出版的规范化、制度化建设的重要举措。

建院以来，我院广大科研人员坚持以马克思主义为指导，在中国特色社会主义理论和实践的双重探索中做出了重要贡献，在推进马克思主义理论创新、为建设中国特色社会主义提供智力支持和各学科基础建设方面，推出了大量的研究成果，其中每年完成的专著类成果就有三四百种之多。从现在起，我们经过一定的鉴定、结项、评审程序，逐年从中选出一批通过各类别课题研究工作而完成的具有较高学术水平和一定代表性的著作，编入《中国社会科学院文库》集中出版。我们希望这能够从一个侧面展示我院整体科研状况和学术成就，同时为优秀学术成果的面世创造更好的条件。

《中国社会科学院文库》分设马克思主义研究、文学语言研究、历史考古研究、哲学宗教研究、经济研究、法学社会学研究、国际问题研究七个系列，选收范围包括专著、研究报告集、学术资料、古籍整理、译著、工具书等。

为迎接中国社会科学院建院三十周年，我们将历届院优秀科研成果奖中的部分获奖著作重印出版，作为《中国社会科学院文库》的首批图书向建院三十周年献礼。

中国社会科学院科研局

2006年11月

前 言

本卷《新民主主义革命时期的中国资本主义》是《中国资本主义发展史》的第三卷。本书第一卷《中国资本主义的萌芽》已于1985年出版；第二卷《旧民主主义革命时期的中国资本主义》已于1990年出版。原计划的第四卷《中国资本主义经济的社会主义改造》已移入《当代中国丛书》；故《中国资本主义发展史》到本卷即告结束。

本卷叙述1921~1949年中国资本主义经济——包括外国在华资本、官僚资本、民族资本的发展变化。全卷按章、节、目编制，共6章、18节、78目及附录甲、乙。以节为写作单位，每节一个专题。脚注文献凡本节已见者，再见时用“前引书（文）”；他节先见者仍注全称。表（图）则按章编号，共有表（图）166号，另列目录。小表不编号，散见文内。

编写《中国资本主义发展史》是1960年周恩来总理交给许涤新同志的任务。当即组建调研室，于1963年开始征集、整理并邀请有关单位编写行业、企业史料，出版8种，旋以“文化大革命”停顿。“文化大革命”以后恢复工作，并于1978年由中国社会科学院经济研究所、上海社会科学院经济研究所、南开大学经济研究所的22位同志组成编写组，开始本书写作。许涤新同志为本书的规划、组织竭尽心力。他为本书拟定了指导思想、编制体系和编写提纲；主持历届讨论会；并为本书撰写了《总序》（载本书第一卷）；他是本书同仁的导师。许涤新同志不幸于1988年2月病逝。本卷的编辑工作就只好由我一人承担了。

本书一、二、三卷是同时进行撰稿的。本卷初稿，除由我担任的首末两章外，于1984年浙江海宁会议上大体完成。这时，我在忙于第一、二两卷的编辑、定稿，中间又有一段时间从事其他科研项目和国际文化交流任务，到1989年夏才重理本卷。这期间，中国近代经济史的研究十分活跃，不断有新资料、新观点、新著作出现。尤其有关东北殖民地经济和有关国民党经济政策

方面，中外学者的研究成果陆续发表；我们原计划的10种民族资本行业、企业史料也由上海社会科学院经济研究所和其他有关单位完成和出版。而本卷原撰稿人都早已转入新的科研岗位。因而，全卷由我做了补充、修订，并调整部分章节，精简篇幅，以利出版。其中谬误不当之处，当由我负责。

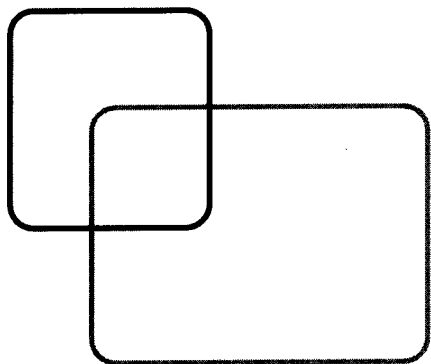
本卷原撰稿人及所撰章节如下：

吴承明（中国社会科学院经济研究所研究员）	第一章、第五章第四节、第六章及附录
石奇（中国社会科学院经济研究所副研究员）	第二章第一节、第四章第二节
黄如桐（中国社会科学院经济研究所副研究员）	第二章第二节、第四章第三节
刘佛丁（南开大学经济研究所教授）	第二章第三节
汝仁（上海社会科学院经济研究所副研究员）	第二章第四节
王水（中国社会科学院经济研究所副研究员）	第二章第五节
丁长清（南开大学经济研究所副教授）	第三章
胡铁文（中国社会科学院经济研究所副研究员）	第四章第一节
吴太昌（中国社会科学院经济研究所副研究员）	第四章第四节
朱秀琴（南开大学经济研究所副教授）	第四章第五节、第五章第三节
郭太炎（中国社会科学院经济研究所副译审）	第五章第一节
简锐（中国社会科学院经济研究所副研究员）	第五章第二节

本卷书稿，经人民出版社经济编辑室主任韩忠本编审、张效英副编审、魏志强编辑详为审阅，并提供宝贵意见，谨此深致谢忱。简锐同志校阅书稿全文，并协助编辑工作，一并致谢。

吴承明

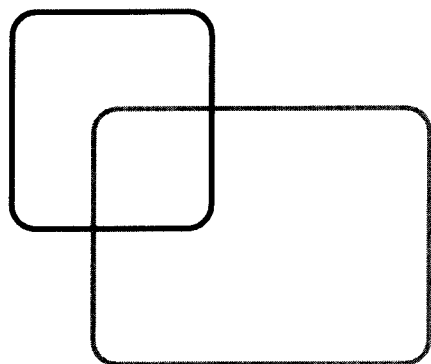
1991年4月



目 录

前 言	1
第一章 导论	1
第二章 二十世纪二三十年代资本主义的发展	16
第一节 对外贸易的发展和外国在华资本的扩张	16
第二节 南京政府时期官僚资本的发展	45
第三节 民族资本主义经济的发展	88
第四节 资本主义手工业的发展	139
第五节 国内市场的变化和商业资本的发展	166
第三章 近代农业中的资本主义生产关系	195
第一节 近代农业生产力的发展和土地占有关系	196
第二节 经营地主	221
第三节 富农经济	242
第四节 农业公司和农场	257
第四章 抗日战争时期的资本主义经济	288
第一节 日军占领下东北的资本主义经济	288

第二节	华北华中沦陷区的资本主义经济	319
第三节	抗战后方的外贸、外资和国家金融垄断资本的发展	346
第四节	抗战后方国家产业垄断资本的形成	375
第五节	抗战后方民族资本主义经济的发展	407
第五章	解放战争时期的资本主义经济	444
第一节	美帝国主义对中国经济的独占	444
第二节	国家垄断资本主义的膨胀	459
第三节	民族资本主义工商业的困境和投机资本的活跃	486
第四节	国家垄断资本的崩溃和新民主主义经济的胜利	515
第六章	中国资本主义发展的水平	546
	附录文献简称	566
第六章	附录甲 资本估值	567
第六章	附录乙 1936年总产值的估计	589
再版后记		607



表(图)目录

表 2-1	中国对外贸易值及物量指数 (1920~1936 年)	17
表 2-2	银价、汇率和进出口价格的变动 (1920~1936 年)	20
图 2-1	银价、汇率和进出口物价指数的变动 (1920~1936 年)	21
图 2-2	进出口商品的实际价格和理论价格指数 (1926~1936 年)	23
表 2-3	关税自主中的财政收入 (1927~1936 年)	25
表 2-4	主要进出口商品贸易比重 (1920~1936 年)	27
表 2-5	各国对华贸易的比重 (1935~1936 年)	28
表 2-6	外国在华投资的扩张 (1902~1936 年)	30
表 2-7	1936 年外国在华直接投资的资本结构	33
表 2-8	煤矿业中的外国资本 (1919~1936 年)	37
表 2-9	中国国际收支 (1920~1936 年)	40
表 2-10	外国在华投资与中国国际收支 (1894~1936 年)	44
表 2-11	南京国民政府的财政收支 (1929~1937 年)	47
表 2-12	银元价格和白银购买力的变动 (1930~1936 年)	51
表 2-13	货币流通量估计 (1931~1937 年)	55
表 2-14	中央、中国、交通、农民四银行的发展 (1928~1936 年)	58
表 2-15	历年铁路修筑里程 (1927~1946 年)	66
表 2-16	国有铁路的营运 (1924~1947 年)	67
表 2-17	国有铁路的收支和收益率 (1924~1936 年)	69

表 2-18	招商局经营概况 (1927~1935 年)	75
表 2-19	江南造船所的生产和财务收支 (1927~1937 年)	79
表 2-20	汉冶萍公司的铁矿砂产量和输日量 (1927~1937 年)	81
表 2-21	资源委员会抗战前设立的企业事业单位 (1936~1937 年)	85
表 2-22	历年工矿企业的设立及其投资 (1914~1934 年)	89
表 2-23	华商工矿企业历年生产设备和产量 (1921~1936 年)	91
表 2-24	国内物价指数 (1921~1936 年)	94
图 2-3	价格指数 (1921~1936 年)	95
表 2-25	中外纱厂对比 (1921~1936 年)	99
表 2-26	棉花、棉纱、棉布价格 (1920~1936 年)	101
表 2-27	中国纱厂与日本在华纱厂的比较 (1930、1933 年)	102
表 2-28	主要纱厂的资本纯益率 (1922~1936 年)	105
图 2-4	纱厂纯益率 (1922~1936 年)	106
表 2-29	华商机制面粉工业 (1921~1936 年)	108
表 2-30	面粉、小麦比价 (1921~1936 年)	110
表 2-31	上海、无锡、广东的机器缫丝业 (1921~1936 年)	112
表 2-32	上海华商卷烟厂 (1920~1936 年)	115
表 2-33	华商火柴业 (1921~1936 年)	117
表 2-34	水泥业产量估计 (1920~1936 年)	120
表 2-35	华资银行的发展 (1912~1937 年)	130
表 2-36	华资银行存款估计 (1921~1936 年)	134
表 2-37	南京的丝织业 (1928~1936 年)	142
表 2-38	1936 年江苏、浙江的丝织业	143
表 2-39	杭州丝织业的织机数 (1911~1936 年)	145
表 2-40	各类型生产者的面粉生产量 (1913~1936 年)	154
表 2-41	榨油业概况 (1933~1935 年)	156
表 2-42	8 种出口手工业品出口量值 (1921~1936 年)	160
表 2-43	煤铁的手工采冶 (1921~1936 年)	165
表 2-44	市场交易量的增长 (1900~1936 年)	167
图 2-5	市场交易量的增长 (1900~1936 年)	168
表 2-45	国内市场商品值估计 (1920、1936 年)	169
表 2-46	国内生产的大宗商品 (1936 年)	171

图 2-6	布、纱、丝、茶的国内市场流通 (1936 年)	174
表 2-47	上海米价与外国、外地米价的相关分析 (1927~1934 年)	176
图 2-7	工农业产品交换比价 (1895~1936 年)	178
表 2-48	各省商店营业状况 (1930~1935 年)	183
表 2-49	上海西药商业 (1920~1936 年)	191
表 3-1	中国近代人口估计 (1840~1953 年)	197
表 3-2	中国近代耕地面积估计 (1812~1953 年)	201
表 3-2 附表 A	22 省耕地面积 (1873~1949 年)	202
表 3-2 附表 B	东北等 7 省区耕地面积 (1812~1949 年)	203
表 3-3	主要农作物种植面积估计 (1914~1952 年)	209
表 3-4	粮食产量估计 (1914~1952 年)	209
表 3-5	主要农作物产量估计 (1914~1952 年)	210
表 3-6	抗日战争前的土地占有情况	216
表 3-7	各类农户比重的变化 (1912~1937 年)	219
表 3-8	山东省经营地主 (19 世纪末 20 世纪初)	227
表 3-9	河北省经营式农场主 (1935~1942 年)	229
表 3-10	东北的地主经济 (1909~1935 年)	230
表 3-11	地主出租地和自营地的比较 (1944~1950 年)	233
表 3-12	富农地位的变动 (1928~1933 年)	249
表 3-13	抗日战争前的富农经济估计	250
表 3-14	土地改革前富农经济比重	252
表 3-15	河北丰润县米厂村各类农户的生产经营 (1937 年)	255
表 3-16	抗日战争时期大后方的垦殖事业	263
表 3-17	苏北盐垦公司概况 (1937 年)	267
表 3-18	苏北盐垦公司生产情况	274
表 3-19	苏南农场概况 (1949 年)	278
表 4-1	“九·一八”事变前东北的外国资本	289
表 4-2	伪满对外贸易和日本对伪满投资 (1932~1944 年)	293
表 4-3	伪满主要商品进出口量 (1932~1944 年)	295
表 4-4	日本在伪满投资各会社资本额的部门分配 (1931~1941 年)	298
表 4-5	日本和伪满洲国的企业资本 (1945 年 6 月)	302

表 4-6	伪满工矿业的生产 (1930~1944 年)	309
表 4-7	“满洲国”的私营工厂 (1934~1936 年)	311
表 4-8	伪满的商业 (1939 年)	317
表 4-9	华北华中沦陷区的对外贸易 (1938~1945 年)	320
表 4-10	华北开发公司的投资与贷款 (1939~1945 年)	325
表 4-11	华北沦陷区的工矿业生产 (1936~1944 年)	326
表 4-12	抗战后方的对外贸易 (1938~1945 年)	348
表 4-13	战时国民政府的外国借款 (1938~1944 年)	350
表 4-14	战时国民政府的财政收支 (1937~1945 年)	357
图 4-1	法币发行额指数和物价指数 (1937~1944 年)	361
表 4-15	战时后方的通货流通量和物价指数 (1937~1945 年)	362
表 4-16	四联总处的贷款 (1937~1945 年)	368
表 4-17	战时中国银行的投资 (1937~1943 年)	372
表 4-18	战时国家银行在银行存放款中的比重 (1937~1945 年)	375
表 4-19	抗战时期资源委员会的发展 (1938~1945 年)	379
表 4-20	资源委员会所属企事业 (1945 年底)	382
表 4-21	抗战时期交通部门所属主要企业	388
表 4-22	抗战时期经济部的工矿投资及贷款 (1938~1945 年)	389
表 4-23	抗战时期地方公营工矿企业资本估计	394
表 4-24	抗战时期后方的工业资本 (1937~1945 年)	396
表 4-25	抗战后方交通运输业的发展 (1937~1945 年)	399
表 4-26	抗战时期民营工厂的内迁 (1940 年)	409
表 4-27	抗战后方的民营工业 (1944 年)	410
表 4-28	抗战后方主要工矿产品产量和产值估计 (1938~1945 年)	414
表 4-29	抗战后方的民营纱厂 (1942 年)	425
表 4-30	抗战后方的民营面粉厂 (1929~1945 年)	426
表 4-31	抗战后方的轮船 (1937~1945 年)	435
表 4-32	抗战后方的农业生产 (1937~1945 年)	438
表 4-33	抗战时期重庆市的商业资本 (1942 年)	440
表 5-1	解放战争时期的对外贸易 (1946~1948 年)	446
表 5-2	美援一览表 (1941~1948 年)	450
表 5-3	外国在华投资估计 (1936~1948 年)	457

表 5-4	南京政府接收敌伪产业的估值(1945~1947年)	461
表 5-5	接收敌伪工矿企业的处理情况(1946~1947年)	464
表 5-6	战后南京政府统治区的交通运输业 (1936、1945~1947年)	477
表 5-7	战后国家行局的存放款(1937、1946~1948年)	484
表 5-8	战后四联总处的贷款(1945~1948年)	485
表 5-9	抗战前后华资工业概况(1933~1949年)	490
表 5-10	战后主要工矿业产量及产值估计(1936、1946~1947年)	492
表 5-11	战后工业的地区集中和生产结构(1933、1947年)	495
表 5-12	战后的棉纺织业(1936、1946~1949年)	497
表 5-13	战后的面粉工业(1936、1946~1948年)	501
表 5-14	民营机器造纸业的变化(1936~1948年)	505
表 5-15	战后南京政府的财政收支(1945~1948年)	516
表 5-16	战后的通货流通量和物价指数(1945~1949年)	521
图 5-1	上海批发物价指数的逐月变动	522
表 6-1	产业资本估值	549
表 6-2	产业资本中的中外比重	552
表 6-3	产业资本的平均年增长率	552
表 6-4	资本估值	556
表 6-5	国内市场的商品结构	557
表 6-6	民族资本的部门比重	558
表 6-7	各类资本的平均年增长率	558
表 6-8	金融业资本的平均年增长率和中外比重	560
表 6-9	总产值的估计	562
表 6-10	新式产业和传统产业所占产值比重	563
表 6-11	资本主义经济所占产值比重	565
甲表一	外国在华企业资本估值	567
甲表二	1947~1948年外商企业财产	568
甲表三	官僚资本估值	569
甲表四	1936年地方国营工业资本估值	571
甲表五	1936年电力事业	572
甲表六	1933年国营自来水业	572

甲表七	1936年电信资产估值	574
甲表八	1936年官僚资本银行	575
甲表九	1947~1948年官僚资本工矿业资产估计	577
甲表十	民营面貌出现的官僚商业资本	578
甲表十一	民族资本估值	579
甲表十二	1936年5家纱厂资产值	580
甲表十三	1932年3家面粉厂资产值	580
甲表十四	1936年机器缫丝业	580
甲表十五	1936年民营自来水业	583
甲表十六	1948年机器缫丝业	586
甲表十七	1947年国内市场商品值	588
乙表一	农业产值及商品值估计(1936年)	590
乙表二	农产品价格估算(1936年)	591
乙表三	手工制造业产值估计(1936年)	592
乙表四	丝织业生产力的资本主义成分估算(1936年)	594
乙表五	榨油业产值估算(1936年)	597
乙表六	近代化工厂制造业产值估计(1936年)	600
乙表七	矿冶业产值估计(1936年)	601
乙表八	交通运输业产值估计(1936年)	602
乙表九	战后农业生产指数(1947年)	605
乙表十	战后近代化工厂制造业生产指数(1947年)	605
乙表十一	战后矿冶业生产指数(1947年)	606
乙表十二	战后交通运输业生产指数(1947年)	606

第一章 导论

本卷是《中国资本主义发展史》的第三卷，叙述新民主主义革命时期中国资本主义的发展变化。关于本书的指导思想和编写主旨已见第一卷许涤新所写的《总序》。本章导论是说明本书的主要内容，阐述我们对一些问题的看法，也涉及有关的方法论问题。本书是集体写作的，这章的有些看法则为编者所作，谬误亦由编者负责。

一 关于本卷的内容

本卷的时限是1921~1949年，仍按前卷体系，分别考察外国在华资本、官僚资本和民族资本在这期间的发展变化。其中又以1937年和1945年为界，划分为3个阶段，即二三十年代、抗日战争时期和解放战争时期，分别构成第二章、第四章和第五章。第三章是专门考察农业中的资本主义生产关系。第六章即最后一章是探讨中国资本主义发展的速度和水平。

在本书前两卷中，首先阐明了我们的一个基本观点，即根据恩格斯的启示，一切经济现象都是一个过程，有它的继承性和延续性，在研究和叙事中，都不能割断历史。^①因而在本书的编写中，我们力求避免“事件构成历史”的传统方法，注重理清脉络。同时，不去强调历史分期的原则性意义，而是根据不同课题，便宜行事。本卷中，如对官僚资本的考察是从1927年开始（这以前已叙入第二卷）；对东北经济的论述是以1931年为界；对农业中资本主义关系的考察是自鸦片战争起直叙到1949年；对新民主主义经济的介绍是从建立

^① 参见本书第1卷《总序》，1985，第19页，《导论》，第6页；第2卷《导论》，1985，第1页。

中央革命根据地起直叙到全国解放前夕；而探讨中国资本主义发展的速度和水平，又是从甲午战争起，按照另定的5个基期进行的。

在本书《总序》中曾说明，一部完整的资本主义发展史应当是包括资本主义经济、资产阶级和资本主义意识形态这3个方面的历史。旋考虑这样势必卷帙浩繁，我们也力有未逮，最后决定还是把它写成一部经济史；但仍要求结合经济发展，重点处理有关上层建筑问题。在前卷《旧民主主义革命时期的中国资本主义》中，我们原设有中国资产阶级的产生和资产阶级革命运动、中国工人阶级的成长和中国共产党的建立等节，并已写出初稿；但在编辑中因体系难以协调和篇幅已经过大而予以割爱。在本卷中，我们曾打算对于“五四”以来的社会思潮和新一代资本家的经营思想，对于20世纪以来的工资水平和工人阶级贫困化问题做专题研讨，也因限于篇幅和编者的才力未能如愿。这样，本书就变成了就经济论经济，未能完成《总序》的要求。这一点，自应由编者负责。

就经济论经济，原在经济史的大忌。20世纪60年代以来，国外提出整体观史学，要求把环境、社会、文化直到群众生活纳入经济史研究。我们认为，作为思考方法（approach），这是对的。马克思在批判形而上学时曾指出：“谁用政治经济学的范畴构筑某种思想大厦，谁就是把社会体系的各个环节割裂开来。”^①但是，若说每部书都必须包括几个层次，叠床架屋，则并不可取。我们在前卷的《导论》中有段话说：“学术研究不是任何人的专利，各有其特点，才能互相补充，互相切磋。就每部书说，都必须有所舍，才能有所取，不能求全。”本卷仍本着这个主旨。这几年，有关中国阶级和阶级思想史的专著迭见，编者深受鼓舞。^②

上面屡提及篇幅问题，这确实是个实际问题。目前学术著作出版困难，而又有一种出大书、出厚书的风气，颇为怪异。我们认为，凡属专著，都应有其一定的可读规模，节约读者时间，亦利于突出特点，免蹈重复。英国麦克米兰出版社（Macmillan Press）出版本书第一卷的英文版，是改编成3个分册，每册不逾10万字，是为读便利，恐亦有利销售。本卷所讨论时期，论事远较前

① 《哲学的贫困》，《马克思恩格斯全集》，第1卷，中文版，人民出版社，1979，第145页。

② 本书1985年版第3卷第3页提到刘明逵的多卷本《中国工人阶级历史状况》（在第二卷中，“逵”误作“达”，谨此深致歉意——本版已于订正）。黄逸峰、姜铎等著《旧中国民族资产阶级》，继他们的《旧中国的买办阶级》于1990年出版。赵靖主编的《中国近代民族实业家的经营管理思想》已于1988年出版。