

民國二十一年

第一季

貿易報告

實業部國際貿易局長何炳賢著

民國二十一年
第一季
第二季
貿易報告

實業部國際貿易局印行

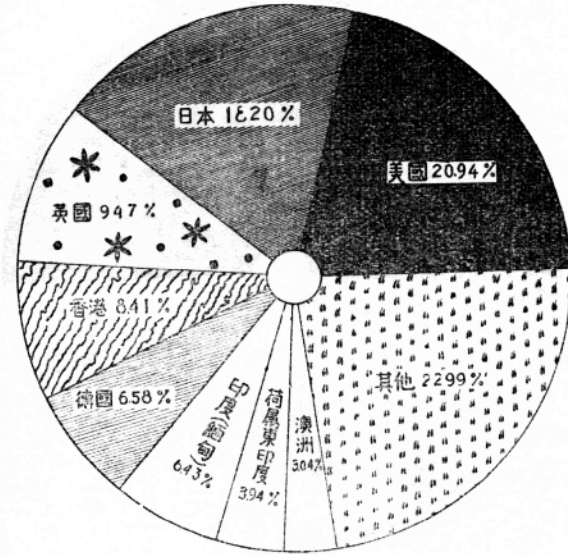
謹呈者：職自奉命忝長國際貿易局以來，無日不兢兢自勵，力謀我國對外貿易之發展，以期毋負 鈞座垂委之至意。祇以年來天災頻仍，禍亂疊至，既受世界經濟不景氣之影響，復遭九一八與一二八外侮之抨擊，以致工業摧毀，商業凋零，農業更懨懨待斃。本年第一季之貿易，因緣而遭慘縮，雖第二季略呈生氣，然國際貿易之逆象，至今未顯回復之徵兆。此雖時會使然，而根本原因，仍在於我國產業之衰落。今幸 鈞座積極提倡實業，四年內擬完成長江重工業中心區之計畫，即將次第實施，是則對外貿易之發展，當可隨之邁進。職責所在，自當努力於提倡指導，以冀於最短時間，達到對外貿易平衡之鵠的。謹將本年第一第二兩季貿易情況，擬成報告，伏乞察核。謹呈

實業部部長陳

國際貿易局局長何炳賢

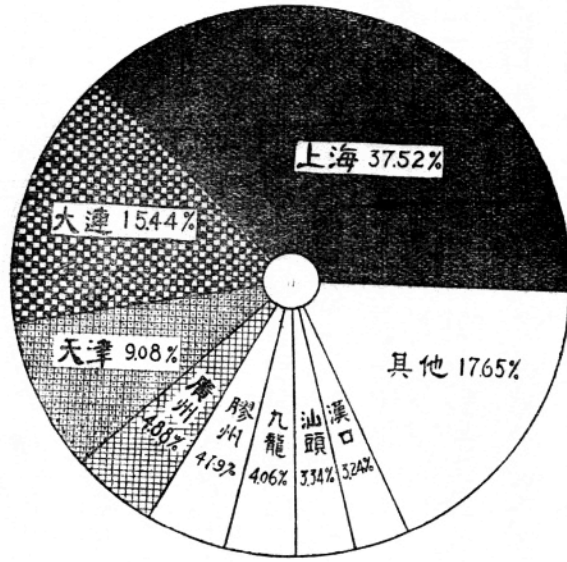


民國二十年前六個月出入口貿易國別統計圖



	千 關 兩	百 分 比
美 國	191,710	20.94%
日 本	166,669	18.20%
英 國	86,691	9.47%
香 港	77,046	8.41%
德 國	60,224	6.58%
印 度	58,866	6.34%
荷屬東印度	36,109	3.94%
澳 洲	27,860	3.04%

民國二十年前六個月出入口貿易埠別統計圖



	千關兩	百分比
上 海	343,506	37.52%
大 連	141,394	15.44%
天 津	83,101	9.08%
廣 州	44,771	4.88%
膠 州	43,868	4.79%
九 龍	37,165	4.06%
汕 頭	30,548	3.34%
漢 口	29,660	3.24%

民國二十一年 第二 季 貿易報告目錄

(一) 概說

1. 國際經濟概況

2. 國內經濟概況

(二) 出入口貿易數值情形

(三) 出入口重要商品貿易情形

(四) 出入口貿易國別情形

(五) 出入口貿易埠別情形

(六) 結論

民國二十一年第一季 第二季貿易報告

實業部國際貿易局局長何炳賢

一 概說

世界經濟概況 一九三二年上半年世界經濟狀況，承上年普遍衰落之後，仍鮮生機回復之象。依然失業增加，物價低落，貿易不振，金融緊張，百貨堆積，股票低疲，其中獨英國情況略好，茲將半年來世界經濟重要事實，概述如左：

(一) 財政 在今日之世界不景氣中，其最足以動搖全世界經濟安定者，厥為各國收支之不能平衡。收支不能平衡，通貨價值，即無由安定；金融組織，即無由穩固，恐慌之侵襲，乃旋踵而至。計一九三一年度（一九三一—一九三二）法國收入不敷四十七億五千萬法郎，較前年度增加約一倍；美國不敷二，八八五，〇〇〇，〇〇〇元，較前年度增三倍有餘；意大利不敷一，四一二，六〇三千呂耳；日本軍費擴張，公債較上年增加百分之二十，當在七，二〇〇，〇〇〇千圓以上，公債利息即須二千萬元。收支不敷（一九三二—三三）一八一，九九〇，〇〇〇圓；德國亦以稅收短絀，失業救濟費增加，及負債過巨，財政之窘，盡人皆知。一九三二—三三年度新預算，已減少十二萬萬馬克，以求平衡之實現。其中惟英國財政，略趨穩定，收支已能平衡。其原因，一方面由於所得稅附加稅收入之增加，及去年特別進口稅園藝生產品進口稅及今年

新進口稅則施行之結果，一方面則由於入超之漸趨減少。此外英國五厘戰事公債二十億鎊，亦改爲三厘半。合計每年可節省三千萬鎊之支出，此英國財政所以獨趨安定之主因也。

(二) 貨幣 今年上期世界貨幣，承上年各金鎊團國家金本位制停止之後，尙無大變。惟有一端可以注意者，即英鎊之挺進與美元及其他國際貨幣之一致的低疲。自今歲三月以後，英幣價格步步升進，於是世界目標，羣集中於美國金本位之維持問題。美法兩國金本位制，爲今日完全金本位僅存之碩果。倘若萬一美國亦步英國後塵，有如今日之英幣完全視市面之需要以定其價格，則國際貨幣恐慌之結果，必致引起世界貿易及金融空前紊亂之現象。然吾人就目前形勢觀察，美國金本位制之前途，又殊未可樂觀。第一，美國失業工人有增無已。第二，貿易出超地位繼續下降。第三，現金不斷的流出。自去歲七月以來，除十月淨輸出外，餘均爲現金入超。今歲一月以後，則每月均爲出超。一月份出超七千五百萬，二月份出超近一萬萬元，三四月份亦均數千萬元。今後之關鍵，端在美國預算平衡，資本逃逸各問題之能否解決。至於英國及各金鎊團國家，是否將回復金本位制，最近之將來，各無特別變化，當無回復之事。英國現在之目標，只在阻止匯價及物價之過度漲落，及確定一合於真實狀態之英幣匯兌價格，當局并不必急急於金本位之恢復也。

(三) 金融 本年以來，世界金融中心，又有趨於倫敦之形勢。英國自去年九月受極大教訓

以後，深悉對於本國市場內所有外國活期存款數目，必有確當之估計及充分之準備，如此方不致有再度的危險。本年以來，收支平衡，匯價安定，現金乃源源輸入。今年除一二月份，因償付短期美法債款，輸出大量之現金外，自本月以後，生金移動，已成入超。生金出口，大部為法國所吸收，其次則荷蘭。入口則大部來自印度，其次為南非。此後英國中央銀行，仍將繼續收買現金，同時倫敦亦將于外國市場握有大量活期存款，以為匯兌準備。此項數目之巨，據估計所得，實為近六年來所未有。此外倫敦對匯兌準備之策略，尚有減低利率之辦法。貼現利率四月由三厘半減至三厘，五月又減至二厘半，存款利率，則祇半厘。美國之金融狀況，則適與英相及。緣美國兩三年來，農業恐慌，生產澎漲，股票低疲，迄無起色。本年二月，紐約交易所買賣額，僅三千二百萬股，較一九二九年一月，不過四成。加以英國放棄金本位制後，歐洲各國，紛紛來美，提取現金，於是銀行之休業與倒閉，乃層出不窮。本年四月，美國政府與中央銀行為救濟金融起見，實行大量購買公債政策，即「公開市場運用」，使美國會員銀行減輕對於準備銀行之債務，擴大會員銀行之放款能力，及減輕利率流通資金。惟施行以來，成效極微。美國目前商業如此衰落，僅由信用抬高政策，是否可挽狂瀾，殊未可必，恐慌之根本原因，實另有所在也。

(四)貿易 在各國工商業普遍衰落金融恐慌之時，貿易自難有起色。去歲英日等國，放棄金本位制，使各國通貨價格，在國外市場上跌落，理論上本可促進廢除金本位國家出口貿易之

發展。然在現在各國關稅競爭局勢之下，此振動力，是否必然的對世界貿易有刺激之効力，尙屬疑問。本年上半年世界各國中，除英國入超與去年同期較，減少四千萬鎊以外，各國貿易，均屬不振。如下表所列，各國出口貿易，幾無一不較上年低落，不過有低落成數之高低耳。

(單位千金鎊)

國別	本年上半年	去年上半年	減少百分數
英國	一八七、〇〇〇	一九九、二〇〇	六%
日本	四三、七〇〇	四六、八〇〇	七%
加拿大	四四、四〇〇	五八、四〇〇	二四%
意大利	三〇、〇〇〇	四三、七〇〇	三一%
美國	一六八、三〇〇	二六三、四〇〇	三六%
德國	一四九、五〇〇	二三八、四〇〇	三七%
法國	六八、〇〇〇	一一〇、〇〇〇	三八%

(註)日法兩國爲一月至五月之數字

本年上半期，全世界出口貿易總額，英國第一，美國第二，德國第三，法國第四。上年同期，則美國第一，德國第二，英國第三。考歐戰前數十年間，世界貿易霸權，原操諸英國。戰後已爲美國所取而代，上年更覺不振，落居德國以後。本年自地位上觀察，躍居美德之前，似已略有起色，然實際上

數字，更不及上年同期，已低落百分之六。不過不及美德法意四國低落之甚，然而吾人於此可知世界出口貿易衰落之甚也。進口貿易之情形，列表於左。

(單位千金鎊)

國別	本年上半年	去年上半年	減少百分數
英國	三三〇、七〇〇	三八二、〇〇〇	一三%
意大利	四〇、七〇〇	五七、〇〇〇	二九%
美國	一五一、〇〇〇	二二一、四〇〇	三二%
法國	一〇一、四〇〇	一五四、二〇〇	三五%
德國	一一九、四〇〇	一九〇、二〇〇	二七%

(註) 意法兩國係一月至五月之數字

進口貿易中，僅日本在一月至五月內，增加百分之二十。上表乃較上年同期減少之國家，其中尤以法美兩國為最甚，減落百分之三十以上。關於各國進出口貿易差額之比較，列表如左。

(單位金鎊其中法意日三國係一月至五月數字)

國別	本年上半年 入超(-) 出超(+)	去年上半年 入超(-) 出超(+)
英國	(-) 一四三、七〇〇	(-) 一八二、八〇〇

法 國	(-)	三三、四〇〇	(-)	四四、二〇〇
意 大 利	(-)	一三、七〇〇	(-)	一六二、〇〇
美 國	(+)	一七、三〇〇	(+)	四一、八〇〇
德 國	(+)	三〇、〇〇〇	(+)	四八、二〇〇
日 本	(-)	二五、六〇〇	(-)	一〇、九〇〇

其中尤以日本入超之突增，及美國出超之激減為最甚。日本不僅入超突增，海外無形收入亦大減少。因此，收支相差甚鉅，財政發生恐慌。美國則出超數目，在一年之間，跌落三分之二。去年此時每月出超為三千萬元，現則只九百萬元。若出超續跌，入口增加，則一轉瞬間，即可回復以前入超國家之現象。世界經濟，又將大起變動矣。

現時世界各國對於貿易之限制，已無所不用其極，如保護關稅之採用，自英停止金本位後，各國關稅，更繼續增高，向採自由貿易之英國，亦已改行保護政策。又如國外匯兌之控制，以防本國資金之流出，減少非必需品之交易；管理貿易之計劃，以限制國外商品之輸入。在限制貿易者方面，乃極力設法以遏止輸入，藉謀國際上之貸借平衡，殊不知種種限制之結果，反足以釀成世界貿易之日趨低落，及經濟之衰頹。本年來貿易之較上年更趨不振者，吾人不得不歸咎於此種政策所以促成之也。

(五)產業 今歲半年來，世界財政信用貨幣各方面，各國均日趨衰落，惟英國獨有起色。至於產業，則各國均爲不振，英國亦難例外。本年上半期生產指數，雖較去年略高，（本年第二季較上年同季略增百分之三·三），然與一九三〇年較，則相差頗巨。（一九三〇爲一〇三·三，本年第一季爲九五·一，第二季爲九四·一。）其中爲英國骨幹之工程造船煤礦等業，且均不及上年同季之指數。由此可知年來英國之進步，乃人爲的從枝節方面而造成的進展，至于其根本產業，固未足以言發達。此種暫時的繁榮，是否可以維持長久，實屬疑問。公司營業，較去年同期，更形惡化。輪船鋼鐵煤炭投資煤油等業，利益均呈激減。略較去年爲佳者，僅有電力紡織商店業。德國情形，更爲惡劣。煤礦及各種製造業之生產指數，本年第二季較上年同期，減落百分之二三·六，美國聯邦準備所發表統計，本年三月至五月製造業生產指數，較上年同期，減落百分之三〇·一，其情形之衰敗，更可想見。營業方面，鋼鐵業虧損最巨，其次爲汽車業。煤油業去年虧耗，本年則有贏餘。農產品價格，一落千丈。用品則仍高昂。其他日法德意各國，亦均無善可述，僅蘇俄產業，進展甚速。今年上期生產額與去年較，發動力增加百分之四四，機械增加百分之三六，煤炭增加百分之二七，鋼鐵增加百分之十一，此一新興的勢力，實深爲各資本主義國憂者也。

煤鐵爲最重要之基本工業，世界煤鐵出產國家，爲英美德法比盧數國。本年前兩季以來，幾無一不較上年爲低。美國一九三一年每月平均，產煤三二一，五六三千噸，已爲近數年來之最低

數，本年前五個月平均，僅二六，五〇九千噸。德國上年每月平均，爲九，七二六千噸，本年前五個月平均，僅八，二七一十噸。法國上年每月平均，爲四，一〇二千噸，本年前五個月平均，僅三，七〇八千噸。英國上年平均爲一八，三四六千噸，本年前五個月平均爲一八，二七〇千噸。他如法比薩爾波蘭各區，無不下減。以五月份與上年同期比較，則美國減落百分之三四，四，波蘭減落百分之二六，五，德國減落百分之一四，六，比國減落百分之一二，八，薩爾減落百分之一〇，九，法國減落百分之八，英國僅減少百分之一，六。生鐵出產，美國上年平均爲一，五二三千噸，本年前五個月平均爲九〇八千噸，減落百分之四十一。他如法國，減落百分之三十二，德國減落百分之三十二，比國減落百分之九，僅英國增加百分之九。一九三一年之煤鐵產額，已爲各出產國家極度不振之年，本年且較上年爲低，吾人可以概見世界產業之不振矣。

(六)航業 據國際聯盟會估計，本年前六個月之全世界貿易總值，僅等於一九二九年同期之半數。物價低落，固爲其中之一原因，然各國極力限制入口以求本國貸借平衡之所以阻礙貿易之發展者，亦至爲重大。此種貿易之限制，與全世界航業及造船業，影響甚巨。航業之衰微，即可以窺測世界生產之低落，及貿易之不振。英國執世界造船業及航運之牛耳，據統計所載，至本年六月止，造船噸數在製造中者，僅有二八〇，七〇〇噸，僅及去年同期之半數，且爲近五十年來最低之數字。更足驚人者，即就上列二八〇，七〇〇噸而言，其中有一五九，〇〇〇噸，已在

停頓中。若證以造船工人之失業人數，本年六月底止，造船工人失業者，達一一四，四〇〇人，占全數百分之五十八，更可知其不振。至於各重要國家，本年來出入口船隻噸數，除日本外，如英美德法意荷諸國，無不下減，不及上年之數。世界貿易之不振，又可以想見矣。

國內經濟概況 在全世界經濟恐慌期中，我國本可利用各國自顧不暇及銀價慘落之機會，發展生產，增加出口。無如去年以來，既遭數十年未有之洪水，復繼以九一八日本之侵佔滿州。吾人喘息未蘇，今歲開端，又有一二八之上海事件。中間再加以連年不絕之兵災匪患，期月之政局變動，國民經濟，已疲敝不堪。撫今思昔，殆有一歲不如一歲之感。現在上期已成過去，各業情形，險象尤多，瞻念前途，本年貿易，殊難樂觀也。爰將半年來國內經濟狀況，摘要簡述如次：

(一)物產 今年上期小麥收穫，因去年秋季雨量不足，冬季降雪過多，春苗發育，殊欠佳良。又以今年開春以來，蚌埠鄂州以南，均遭旱災，麥苗枯渴不堪。一般預測，收穫必然減少，大概普通地域，僅及平年十分之六，最好亦不過十分之八。最差有僅及十分之三四者。長江下流一帶，麥產則因收穫之時，雨量過多，或因晚風冷氣太重等影響，品質不若往年，市價因之跌落。綜計山東山西江蘇安徽河南湖北浙江河北八省麥產，平均只有平年百分之七十。米產，上年因水災收成不佳，今年略有起色。江蘇大約平均可收穫六七成，早稻有收八成者，湖南可收穫九成，江西安徽等，收成亦佳。桂粵省早稻收穫雖佳，然晚稻以淫雨為災，秧禾被水，秋收無望。棉產，據中華棉業統計會估計，平均狀況，比較豐稔，如與二十年比較，可稱豐收。二十年僅北方較佳，長江流域之江蘇湖

北兩主要區，則爲空前未有之歉收。本年氣候，雖未可言良好，然比諸二十年，已極順適，而以北方爲尤甚。計二十年棉田面積三一，六三七，七七九畝，二十一年估計三七，〇八六，七七五畝。二十年，皮棉產額爲六，三九九，七八〇担，二十一年估計爲一〇，八二九，一六二担。他如絲繭，江蘇無錫江陰，桑田減少三倍，他處亦不甚佳，茶葉則以安徽江西等地，匪氛未靖，採製爲艱。今歲絲茶二項，恐難有多量出口也。

(二) 工商業 自去歲洪水及日本侵佔東北以後我國工商業，已受極大創傷。武漢工商業減少百分之八十以上。東北產業則完全淪于日人之手。今歲開始，又有日人之侵佔關北。我國損失估計約一，五六〇，〇〇〇，〇〇〇元，較去年水災損失，超過三倍有餘。計在工業方面，影響最重者，爲繅絲業，針織業，製革業，化粧品業，玻璃業，製藥，塘瓷，及印刷品各業。此種工業，除印刷業外，均小規模工業。大規模工業，如紗廠麵粉業等，所受損失，全部言之，尙不甚大，惟此種小工業，爲國貨工業之基礎。年來因金貴銀賤及國人採用國貨關係，頗見進展。今遭此浩劫，如玻璃製革等，幾全部燬滅，又不知何日得見恢復。合計失業人數，達廿四萬人，佔工人總數百分之九十。第二季以後，上海工商業，略見恢復。四月中旬，各廠家均縮小範圍，暫行復工。市政府所管轄各區，除戰區外，亦均開始工作。工人及機器復工者，有三分之二。各工廠完全復工者，則僅三分之一。再就其他各埠而言，武漢方面，受水災滬變匪患三種影響，工商業減少百分之七八十。天津亦因滬變發生，實

業不振。南京蛋廠，停閉甚多。香港南華一帶，亦不景氣。廣東以絲廠業之不振，直接間接之失業者，達七十萬人之多。商務方面，滬戰發生之初，二三月間上海客幫交易，完全停頓。洋貨亦不能起棧。南京銀行業自四月一日，始呈復業。揚子江上游區域，宜昌昔時每日營業在三五萬之間者，減至五千至八千。華南影響亦大，廣州錢莊倒閉者甚多，蓋是時匪氣未靖，天災頻仍，工商業當無繁榮之望也。

(二)金融 本年第一季以滬戰關係，金融發生大恐慌。因之直接影響于工商業，間接則影響於對外貿易。銀錢業本身所受之困苦，更不知凡幾。其所發生之現象，不外金融緊縮。上海及重要商埠之銀行錢莊，其採取緊縮放款，及現金準備政策，程度已達極端。銀行方面，除素注重之極少數押款，照常辦理外，其他貨品押款，完全拒絕承受。錢莊方面，亦以現進現出為原則。以前注重之信用放款，亦減少百分之八九十。在此種緊急情形之下，銀錢業為維持本身安全計，自有不得已之苦衷。然金融為輔助工商業發展之命脈，吾國各業素以少數資本，經營巨業，其後援即在銀行錢莊。金融業緊縮放款，資金無法流通，工商各業自不得不歸于停頓，貿易亦當然隨之下落。此種情形，在滬戰發生時，自無疑義。即在滬戰以後，迄今亦未能恢復原狀。以前放款無法收回，以後放款，自亦不得不繼續十分慎重。據一般工商界所談，無不以金融不能流通為最受影響，本年來吾國產業及貿易之不振，金融方面所影響者，固極為重大也。當恐慌發生時，厘折升高，洋厘尤為