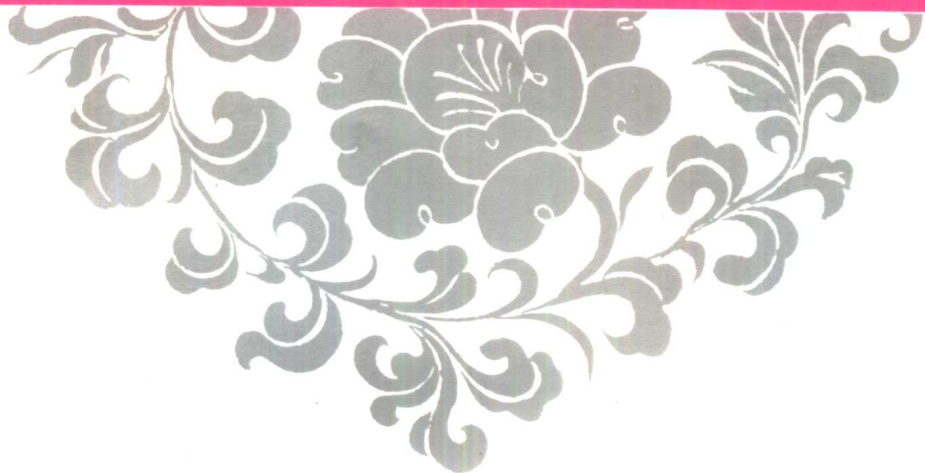


东方历史学术文库 东方历史学术文库 东方历史学术文库



# 1895—1936 年 中国国际收支研究

CHINA'S BALANCE OF PAYMENTS, 1895—1936

陈 争 平 著

中国社会科学出版社

东方历史学术文库 东方历史学术文库 东方历史学术文库

012941

1895—1936 年  
中国国际收支研究

陈 争 平 著

中国社会科学出版社

(京)新登字 030 号

**图书在版编目(CIP)数据**

1895—1936 年中国国际收支研究/陈争平著. —北京:中国社会科学出版社,1996.4

(东方历史学术文库)

ISBN 7-5004-1843-4

I. 18… II. 陈… III. 国际收支-研究-中国-1895—1936 IV. F812.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(95)第 21473 号

**中国社会科学出版社出版发行**

(北京市鼓楼西大街甲 158 号)

兆成印刷厂印刷 新华书店经销

1996 年 4 月第 1 版 1996 年 4 月第 1 次印刷

开本:850×1168 毫米 1/32 印张:6.5 插页:2

字数:151 千字 印数:1—1500 册

定价:9.00 元

## 《东方历史学术文库》 学术评审委员会

|       |           |     |     |
|-------|-----------|-----|-----|
| 主任委员  | 周一良       |     |     |
| 副主任委员 | 戴逸        | 齐世荣 |     |
| 委员    | (以姓氏笔划为序) |     |     |
|       | 王庆成       | 王俊义 | 王思治 |
|       | 刘桂生       | 刘家和 | 刘德麟 |
|       | 阮芳纪       | 朱庭光 | 汪敬虞 |
|       | 李侃        | 张振鹍 | 张椿年 |
|       | 何兆武       | 郑文林 | 金冲及 |

## 编辑委员会

|    |    |           |     |    |
|----|----|-----------|-----|----|
| 主编 | 编委 | 沈志华       |     |    |
|    |    | (以姓氏笔划为序) |     |    |
|    |    | 于沛        | 王伟  | 刘逖 |
|    |    | 李世安       | 李丹慧 | 杨群 |
|    |    | 陈东林       | 陈宝良 |    |

## 《东方历史学术文库》书目

### 1994 年度

《魏忠贤专权研究》，苗棣著

《十八世纪中国的经济发展和政府政策》，高王凌著

《二十世纪三四十年代河南冀东保甲制度研究》，朱德新著

《江户时代日本儒学研究》，王中田著

《新经济政策与苏联农业社会化道路》，沈志华著

《太平洋战争时期的中英关系》，李世安著

### 1995 年度

《中国古代私学发展诸问题研究》，吴霓著

《官府、幕友与书生——“绍兴师爷”研究》，郭润涛著

《1895—1936 年中国国际收支研究》，陈争平著

《1949—1952 年中国经济分析》，董志凯主编

《苏联文化体制沿革史》，马龙闪著

《利玛窦与中国》，林金水著

《英属印度与中国西南边疆(1774—1911 年)》，吕昭义著

## 《东方历史学术文库》

### 出版前言

在当前改革大潮中,我国经济发展迅猛,人民生活有较大提高,思想观念随之逐步改变,全国热气腾腾,呈现一派勃勃生机,举国公认,世界瞩目。社会主义市场经济在发展而尚待完善的过程中,不可避免地也会产生一定的负面效应,那就是在社会各个角落弥漫着“利之所在,虽千仞之山,无所不止;深渊之下,无所不入”的浊流。出版界也难遗世而独立,不受其影响,突出表现为迎合市民心理的读物汗牛充栋,而高品味的学术著作,由于印数少,赔本多,则寥若晨星。尚无一定知名度的中青年学者,往往求出书而无门,感受尤深。这种情况虽然不会永远如此,已使莘莘学子扼腕叹息。

历史科学的责任,是研究过去,总结经验,探索规律,指导现实。我国历来有重视历史的传统,中华民族立于世界之林数千年者,与此关系匪浅。中国是东方大国,探索东方社会本身的发展规律,能更加直接为当前建设有中国特色的社会主义所借鉴。

新中国成立以来,国家对历史学科十分关心,但限于财力尚未充裕,资助项目难于面面俱到。我们是一群有志于东方史研究的中青年学人,有鉴于此,几年前自筹资金设立了一个民间研究机构,现为中国史学会东方历史研

究中心。创业伊始,主要是切磋研究。但感到自己研究能力毕竟有限,于是决定利用自筹资金设立“东方历史研究出版基金”,资助有关东方历史的优秀研究成果出版。凡入选的著作,均以《东方历史学术文库》作为丛书的总名。

我们这一举措,得到了老一辈史学家的鼓励,中青年同行的关注。胡绳同志为基金题词,在京的多位著名史学专家慨然应邀组成学术评审委员会,复蒙中国社会科学出版社允承出版;全国不少中青年学者纷纷应征,投赐稿件。来稿不乏佳作——或是开辟了新的研究领域;或在深度和广度上超过同类著作;或采用了新的研究方法;或提出了新的学术见解,皆持之有故,言之成理。百花齐放,绚丽多彩。这些给了我们巨大的鼓舞,也增强了我们办好此事的信心。

资助出版每年评选一次。凡提出申请的著作,首先需专家书面推荐,再经编辑委员会初审筛选,最后由学术评审委员会评审论证,投票通过。但由于基金为数有限,目前每年仅能资助若干种著作的出版,致使有些佳著不能入选,这是一大遗憾,也是我们歉疚的。

大厦之成,非一木能擎。史学的繁荣,出版的困难,远非我们这点绵薄之力能解决其万一。我们此举,意在抛砖引玉,期望得到海内外企业界,或给予我们财力支持,使我们得以扩大资助的数量;或另创学术著作基金,为共同繁荣历史学而努力。

《东方历史学术文库》编辑委员会

1994年9月

# 序

张国辉

现在提供在读者面前的这本专著,是著者博士学位论文的修订本。当著者在1990年修完中国社会科学院研究生院规定的博士学位基本课程之后,经过反复考虑,择定近代中国国际收支问题,作为攻读博士学位论文的课题。在著者征求我的意见时,我曾请他简要地谈谈他所接触过的有关这个专题的基本史料。虽然我原来就知道本书著者曾从宏观方面对近代中国对外贸易的发展有所研究,撰写过相关的论文,颇得好评,但是承担像国际收支这样专门的课题,很可能还会遇到相当大的困难,这必须在着手之前作比较充分的思想准备。然而对这样的专题进行探索,无疑是富有意义的。

本书著者以执着的勤奋和从事科学研究的热情,经历了将近三年的艰苦劳动,对这个在我国近代经济史研究中尚属缺门的课题进行了不倦的探索。著者收集和考察了大量的中外文献和史料,勾沉稽隐,对前人关于这一时期国际收支平衡几项估计,作了审慎而认真的修正和补充,重新编制了1894—1936年中国国际收支平衡表,提出了可供历史纵向比较的系统数据,这是一项开创性的研究成果。著者并在此基础上,运用比较研究、定量分析和定性分析相结合等方法,评陈说,立新见,提出了若干发人深思的见解,诸如考察资本—帝国主义在华经济势力的消长,国际资本积累对中国国际收支的影响,比较深入地分析这一时期中国国际收支的主要

特征和发展趋势,国际收支对中国早期现代化的资金供给的作用,等等。

作为本书稿最先的读者,我在仔细阅读过程中也得到很多启发,感到莫大的欣慰。

1995 年 8 月 20 日

# 目 录

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| 序.....                        | 张国辉(1) |
| 前 言.....                      | (1)    |
| 第一章 绪论.....                   | (3)    |
| 一、国际收支和国际收支平衡表 .....          | (3)    |
| 二、前人关于 1936 年前中国国际收支平衡估计..... | (8)    |
| 第二章 贸易收支 .....                | (21)   |
| 第一节 海关的统计 .....               | (22)   |
| 一、海关贸易统计记值方法.....             | (22)   |
| 二、海关造册方法.....                 | (23)   |
| 第二节 市价改为到岸价(进口)或离岸价(出口) ..... | (24)   |
| 一、1900 年前 .....               | (24)   |
| 二、1900 年以后 .....              | (27)   |
| 第三节 出口值低估问题及与国外实收额之差数 .....   | (30)   |
| 一、出口值低估率.....                 | (30)   |
| 二、我国出口值与国外实收额之差数.....         | (32)   |
| 第四节 走私贸易 .....                | (34)   |
| 一、1900 年前 .....               | (34)   |
| 二、1900—1913 年 .....           | (36)   |
| 三、1914 年以后 .....              | (37)   |
| 第五节 陆路边境贸易 .....              | (44)   |
| 一、1913 年前 .....               | (44)   |
| 二、1914 年以后 .....              | (46)   |

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| 第六节 1895—1936 年贸易平衡分析 .....                      | (47)         |
| 第二章附录一 汇率、银价、物价及金银流动 .....                       | (55)         |
| 第二章附录二 关于 1891—1930 年中国贸易平衡的<br>九种估计 .....       | (56)         |
| <b>第三章 国际收支平衡估计 .....</b>                        | <b>(59)</b>  |
| 第一节 无偿转移 .....                                   | (59)         |
| 一、战争赔款 .....                                     | (59)         |
| 二、华侨汇款 .....                                     | (66)         |
| 第二节 投资及其收益 .....                                 | (71)         |
| 一、外国对中国政府贷款 .....                                | (72)         |
| 二、外债还本付息 .....                                   | (80)         |
| 三、外国在华企业投资及其利润 .....                             | (82)         |
| 四、中国资本外流 .....                                   | (89)         |
| 第三节 劳务收支 .....                                   | (90)         |
| 一、劳务收入 .....                                     | (90)         |
| 二、劳务支出 .....                                     | (93)         |
| 第四节 平衡项目 .....                                   | (95)         |
| 一、金银 .....                                       | (95)         |
| 二、外币 .....                                       | (98)         |
| 第五节 1894—1936 年中国国际收支平衡表 .....                   | (99)         |
| <b>第四章 1895—1936 年中国国际收支主要特征及发展<br/>趋势 .....</b> | <b>(107)</b> |
| 第一节 各个时期中国国际收支发展概况 .....                         | (107)        |
| 一、甲午战争后至八国联军侵华之前 .....                           | (107)        |
| 二、八国联军侵华至第一次世界大战爆发 .....                         | (109)        |
| 三、第一次世界大战期间 .....                                | (111)        |
| 四、战后至日军侵占东北之前 .....                              | (112)        |

|                                        |       |
|----------------------------------------|-------|
| 五、“九·一八事变”后至 1936 年·····               | (113) |
| 第二节 从国际收支看列强在华势力的消长·····               | (114) |
| 一、国际贸易·····                            | (115) |
| 二、投资·····                              | (118) |
| 第三节 从资本国际积累的发展看中国国际收支·····             | (120) |
| 一、1895 年前资本国际积累的发展及其对中国国际收支的影响·····    | (121) |
| 二、1895 年以后在华资本国际积累的发展及其对中国国际收支的影响····· | (124) |
| 第四节 若干定量分析·····                        | (129) |
| 一、总量分析·····                            | (129) |
| 二、结构分析·····                            | (133) |
| 三、依存度分析·····                           | (139) |
| 第四章附录：关于中国国内生产总值的估计·····               | (144) |
| <b>第五章 国际收支对中国早期现代化的若干影响</b> ·····     | (146) |
| 第一节 国际收支与早期现代化中的资金供给·····              | (147) |
| 一、资金短缺对中国早期现代化的阻碍·····                 | (147) |
| 二、旧中国潜在的社会剩余·····                      | (156) |
| 三、国际收支加剧了资本不足与中国早期现代化的矛盾·····          | (157) |
| 第二节 国际收支与旧中国工业品市场·····                 | (167) |
| 一、国际收支影响下的旧中国工业品市场·····                | (168) |
| 二、民族工业在外来市场压力下艰难发展·····                | (170) |
| 三、从进口替代工业发展看中外产品市场竞争的利弊·····           | (171) |
| 四、中国调整国际收支的努力及帝国主义的阻挠·····             | (177) |

|           |       |
|-----------|-------|
| 参考文献..... | (181) |
| 图表索引..... | (189) |
| 后 记.....  | (191) |

# China's Balance of Payments , 1895—1936

## CONTENTS

|                                                                                                                                           |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Preface .....                                                                                                                             | Zhang Guohui(1) |
| Foreword .....                                                                                                                            | (1)             |
| Chapter 1 Introduction .....                                                                                                              | (3)             |
| I Balance of Payments and Statement of Balance<br>of Payment .....                                                                        | (3)             |
| II Previous Estimates of pre—1936 China's B. O. P. ....                                                                                   | (8)             |
| Chapter 2 Balance of Trade .....                                                                                                          | (21)            |
| I The Custom's Statisticals .....                                                                                                         | (22)            |
| II Changing Market—price into C. I. F. or F. O. B. ....                                                                                   | (24)            |
| III Under—evaluation of China's Commodity<br>Export and the Difference between China's<br>Statistics and the Real Price of Overseas ..... | (30)            |
| IV Smuggling .....                                                                                                                        | (34)            |
| V Frontiers Trade over Land .....                                                                                                         | (44)            |
| VI Analyse on Balance of Trade in 1895-- 1936 .....                                                                                       | (47)            |
| Chapter 3 Estimates of Balance of Payments .....                                                                                          | (59)            |
| I Unrequited Transfer .....                                                                                                               | (59)            |
| II Foreign Investment and Its Revenue .....                                                                                               | (71)            |

|                                                           |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|
| III Balance of Service .....                              | (90)  |
| IV Balancing Item .....                                   | (95)  |
| V Statement of Balance of Payments in 1894—1936.....      | (99)  |
| Chapter 4 The Main Characters and Growth Tendency         |       |
| of China's B. O. P. in 1895—1936 .....                    | (107) |
| I China's B. O. P. in Different Periods .....             | (107) |
| II The Changes in Influences of the Different Imperialist |       |
| Powers in China: From the Angle of B. O. P. ....          | (114) |
| III The Impact of International Accumulation              |       |
| on China's B. O. P. ....                                  | (120) |
| IV Some Quantitative Analysis .....                       | (129) |
| Chapter 5 Some Impact of B. O. P. on the Modernization    |       |
| of China's Economy .....                                  | (146) |
| I The B. O. P. and the Fund Supply in                     |       |
| the Modernization .....                                   | (147) |
| II The B. O. P. and the Market of Industrial              |       |
| Products .....                                            | (167) |
| Bibliography .....                                        | (181) |
| Index of Graphs and Tables .....                          | (189) |
| Postscript .....                                          | (191) |

## 前 言

国际收支是一国在一定时期内对外经济交易的综合。1840年英国资本主义对中国发动被称为“强盗战役”的第一次鸦片战争以后,西方资本主义对中国的侵略和掠夺不断扩大,中国逐步沦为半殖民地,国际收支问题在中国近代经济发展中居于日益重要的地位。特别是中日甲午战争以后,世界资本主义向帝国主义过渡,中国则被迫对外支付数额空前巨大的战争赔款;与此同时,外国对华直接投资和间接投资、中国对外进出口贸易额等都成倍增长,国际收支内容的变化对中国经济产生了比以往更大的影响。可以说,国际收支史是近代中国经济史研究的一个重要领域,开展这方面的研究可以拓宽经济史研究的广度。中国近代财政史、货币金融史、对外贸易史、产业发展史等方面的研究工作要深入下去,都绕不开对国际收支问题的探索;关于中国近代国民收入、近代经济增长、近代国际汇兑等专题的研究情况也是如此,开展近代国际收支史的研究有助于拓深上述经济史问题的研究。

国际收支史研究涉及贸易、投资、金融等许多方面。中华人民共和国成立后,特别是中国共产党十一届三中全会以来,我国近代经济史研究取得了较大成就,其中关于贸易、外国投资等方面的研究成果可以为国际收支史的研究提供不少有益的启示。本书试图借鉴和吸收上述经济史研究有关成果,运用马克思主义政治经济学原理,批判地参阅资本主义国家在国际收支方面的研究经验,为目前尚处于薄弱状态的我国近代国际收支史研究作一点努力。

本文选择1895—1936年中国国际收支问题作为探索的对象。

甲午战争中国战败,被迫与日本于 1895 年 4 月签订丧权辱国的《马关条约》。清政府除了承认日本对朝鲜的侵略,割让台湾、澎湖列岛等给日本,并赔偿日本 2 亿两白银以外,还被迫允许外国资本家在中国投资设厂,使中国半殖民地化程度大大加深。在严重的民族危机面前,中国人民的爱国主义也发展到了一个新的阶段,“设厂自救”的呼声遍及全国,实业救国的举动成为这时爱国主义的一大特色,同时中国政府的政策也有所改变,这些使得中国民族资本主义进入较快的发展时期。到 1937 年,日本帝国主义发动全面侵华战争,这又打断了中国资本主义近代化进程。可以说,1895—1936 年是中国资本主义发展的重要时期。而另一方面,正如前面所说,这一时期中国国际收支也发生了很大变化。所以,我们选择这一时期中国国际收支问题作为研究对象,试用比较研究、定量分析与定性分析相结合,以及规范分析与实证分析相结合等方法,对这一时期中国国际收支发展状况,以及国际收支对中国早期现代化的影响等作一初步探讨,期望得到专家学者们的批评指正。

本书结构如下:第一章先介绍本文所谓“国际收支”的含义、国际收支内容分类及有关说明,然后概述前人关于 1936 年前中国国际收支平衡估计。第二章从对海关的统计方法的考察入手,再结合前人对海关贸易统计值的修正以及其他材料,分四个方面对海关贸易统计值作了修正和补充。在此基础上,对 1891—1936 年中国贸易收支平衡作了新的估计,并进行了初步分析。第三章从无偿转移、外人投资及其收益、劳务收支、平衡项目等四方面考察了 1895—1936 年中国国际收支有关项目内容的变化,再结合第二章关于贸易收支的估计,做出了这一时期中国国际收支平衡估计表。第四章在前面讨论基础上,分析了 1895—1936 年中国国际收支的主要特征及其发展趋势。第五章从资金供给、工业品市场两方面探讨了国际收支对中国早期现代化的影响。