

戰

時

財

政

論

謹以此書紀念二八，八，一九
敵機狂炸嘉定時，殉難諸親
友，及我被焚手稿書籍等。

文敬

二十八年十二月

自序

中國儒家思想，諱言聚斂，理財一道，要以節用裕民爲依歸。顧自功利之說興，富國強兵之論，久爲歐西人士所研討，斂財之術愈精，養兵之力亦厚。迄於近代，極權國家，自儕盜賊，恃強侵略，率獸食人。中國困於此侵略爭奪之中者，幾及百年，而至今尤烈！於是以我愛好和平之民族，亦不得不與侵略者相見於疆場，而戰時財政之研究，遂不容忽視已。

九一八以後，國難日亟。余任教故都，草非常時財政論一書，略申戰時財政金融之理論。書成未久，而中日之大戰遂起。自是余轉徙各地，從事教學，又復主授是科。前書以交通關係，坊間已不可復得。益以抗戰將及三年，我財政金融之措施，頗多足述。久擬整理教材，另輯一書，人事碌碌，因循未果。

二十八年夏，返嘉定故鄉，長日無事，乃得埋頭寫作，一月之間，成十餘萬言，行脫稿矣，而敵機突於八月十九日正午來襲，精華之區，頓成火海。余亦身歷瓦礫，去死毫芒！而辛苦垂成之手稿，以及書籍衣物等，均付一炬，及今思之，猶有餘痛。顧念余身既得不死，又焉忍任我手稿。獨成灰燼？因復鼓其餘勇，冥搜而補作之，栗碌數旬，又復藏事，然而急就之章，已非舊時面目！於

戰時財政論

第三節

第一章

戰時財政的一般理論

第一節 戰時財政的意義

第二節 戰時財政的實質資源

(一) 資源的類別

(二) 利用資源的方法

第三節 戰費與國民負擔

第一節 世界重要戰爭的戰費估計

第二章 戰費負擔的分配問題

第四節 戰時財政的各種條件

(一) 經濟的條件

(二) 政治的條件

(三) 財政金融的條件

戰時財政論

目次

一七 一六 一五 一五 一六 一六 四 三 三 二 一

第五節 戰時預算問題

(一) 戰時預算的計法標準

..... 一六

(二) 戰時預算的計法標準

..... 一六

(三) 戰時預算的編製方法

..... 一五

第四節 戰時預算的估計

..... 一五

第二章 戰費的籌集方法

..... 一三

第一節 戰時金融緊縮措施

..... 一六

第二節 戰時金融市場混亂之狀況及其原因

..... 一六

(一) 緊縮措施之種類

..... 一四

(二) 中國印票戰時時期安定金融辦法

..... 一五

第三節 戰時預備金之籌集

..... 一五

第四節 戰費預備金之意義與實例

..... 一六

第一章 設置戰費預備金之理由及其缺點

..... 一六

第三節 紙幣政策——戰費籌集法之一

..... 一八

(一)硬幣改鑄的意義與種類.....六〇二八

(二)歷史上硬幣改鑄的事實.....六〇二九

第一款 通貨膨脹.....五三〇

(一)通貨膨脹的意義與種類.....五三〇

(二)通貨膨脹的作用.....五三二

(三)通貨膨脹的危險性.....五三四

第二款 德法兩國的戰時紙幣政策.....五三六

(一)德國.....五三六

(二)法國.....五三九

第四款 紙幣的善後.....五四二

(一)紙幣的整理方策.....五四二

第一章 (二)各國戰後的紙幣整理.....五四三

第四節 A. 英國.....五四三

B. 法國.....五四四

C. 德國

第四節 公債政策——戰費籌集法之三

第一款 公債與戰費籌集法

(一) 公債經濟活動之研究

公債經濟活動之研究

B. 公債的去路

(二) 公債社會方面之研究

A. 公債與後代人之關係

B. 公債與現代社會階級之關係

(三) 公債法律方面之研究

A. 債權的法律保障

B. 反法律債權的解釋

第二款 戰費與公債

(一) 戰費之選擇

四四四

四四三

四四三

四四二

四四二

五〇六

五三六

五三六

五五四

五六一

五六一

五七〇

六〇八

六〇八

(二)戰時經濟與公債得失

六六一

(三)公債與國稅的比較

六六三

第三款 戰時公債政策

六六五

(一)公債政策之經濟的作用

六六三

A. 公債與融資本呢還是賦稅侵蝕資本

六七二

B. 公債與擴張信用呢還是賦稅膨脹信用

六八〇

C. 公債與和平的膨脹是賦稅負擔平均

六九〇

第四款 戰時公債問題

七一〇

A. 高利率與新舊公債

七二三

B. 獎金與新舊公債

七六一

C. 免稅本與新舊公債

七五八

D. 國防債券的附帶利益

七五五

E. 金融調節勸募方法

七五九

(三)戰時經濟與公債與稅的地位

七六〇

戰時經濟與財政學論目次

(四) 戰時公債的各種形態.....三八〇

A. 銀行借款.....八一

B. 國庫證券.....八五

C. 資本發行的統制.....八九

D. 短期公債及長期公債.....九一

E. 外債與證券動員.....九三

第四款 戰後公債的整理問題.....一〇〇

(一) 公債應否償還的對論.....一〇〇

A. 公債毀棄論.....一〇〇

B. 公債轉債論.....一〇二

(二) 戰後各國的債務負擔.....一〇三

(三) 公債的整理方法.....一〇五

A. 懸寢的公債整理.....一〇五

B. 善意的公債整理.....一一一

第五節 租稅政策與戰費籌集法之三

第一款 租稅與國民經濟

(一) 租稅對於生產上的影響

(二) 租稅對於消費上的影響

(三) 租稅對於分配上的影響

第二款 戰費與租稅

(一) 租稅與公債的比較

(二) 租稅與貨幣公債的關係

A. 租稅與貨幣的關係

B. 租稅與公債的關係

(三) 戰稅選擇與國民負擔

(四) 各國戰時增稅情形

A. 英國

B. 意國

戰時財政政策論 目次

B. 德國

一三二七

A. 英國

一三三九

(四) 歐洲各國的財產稅

一三四一

(一) 歐洲各國的財產稅

一三四一

(二) 歐洲各國的財產稅

一三四三

A. 德國

一三四四

(一) 德國的財產稅

一三四四

(二) 德國的財產稅

一三四五

第二條 B. 德國

一三四八

(一) 德國的財產稅

一三四八

(二) 德國的財產稅

一四九

(三) 德國的財產稅

一五〇

第一條 F. 奧地利

一五一

第四條 歐洲各國的財產稅

一五二

(三〇)戰時利得稅的本質.....一六五二

(三一)公戰時利得稅的由來.....一六五二

(三二)私戰時利得稅的意義與目的.....一六五五

第三章(一)戰時利得稅的征課方法.....一六五六

(二)鄰邦爲所得稅的戰時利得稅.....一六五七

(三)B. 附屬財產稅的戰時利得稅.....一六五八

第二章C. 作爲流通稅的戰時利得稅.....一六五九

(一〇)遷徙國的戰時利得稅.....一六六〇

(一一)如英國等.....一六六〇

第一章B. 美國.....一六六一

第二章C. 法國.....一六六二

第一章D. 德國.....一六六三

第三章第五款(四)戰時利得稅.....一六六四

(一〇)支收機關.....一六六六

戰時利得稅財政論 目次

(一) 支出課稅系	一六七
-----------	-----

第三章 中國的戰時財政	一七〇
-------------	-----

第一節 概論	一七〇
--------	-----

第二節 戰前財政概況	一七二
------------	-----

第一款 收入概況	一七二
----------	-----

(一) 收入的分析	一七二
-----------	-----

(二) 戰前收入的整理	一七六
-------------	-----

第二款 支出概況	一七七
----------	-----

(一) 收出的清算	一七八
-----------	-----

(二) 戰前支出的整頓	一八二
-------------	-----

第三款 公債概況	一八六
----------	-----

(一) 公債額的積累	一八五
------------	-----

(二) 公債發行的批評	一八五
-------------	-----

(三) 戰前公債的整理	一八六
-------------	-----

(二) A 內債轉換……………二〇八六

(三) B 清理外債……………二〇八七

第四款 幣制整理……………二〇八八

(一) 廢兩改元……………二〇八九

(二) 健全金融機構……………二〇八九

(三) 幣制的改革……………二〇九〇

A 改革幣制的原因……………二〇九〇

B 新貨幣法令的內容……………二〇九一

C 幣制改革的作用……………二〇九二

第三節 戰時收支一斑……………二〇九三

第三節 戰時收支一斑……………二〇九三

第二節 戰時收支一斑……………二〇九五

第二節 戰時收支一斑……………二〇九六

第一款 戰事初期的金融政策……………二〇九六

戰時財政政策 目次

戰時財政論 目次

一二

第二款 管理外匯

一九八

(一) 法幣基礎的妨害者

一九九

(二) 外匯請核制度

二〇〇

(三) 運貨出口結售外匯辦法

二〇一

第三款 維持雙重匯率的經過

二〇三

(一) 維持雙重匯率的理由

二〇三

(二) 外匯平衡基金的設立

二〇四

第四款 結領匯差

二〇五

(一) 維持匯市的波折

二〇五

(二) 結領匯差辦法

二〇六

第五款 最近政府關於金融的措施

二〇七

(一) 鞏固金融辦法綱要

二〇七

(二) 健全中央金融機構

二〇八

(三) 其他

二〇九

第六款（結論）——中國法幣之前途……………二一〇

第四節 戰時公債……………二二三

第一款 內債……………二二三

（一）抗戰兩年來內債發行概況……………二二三

（二）發行方法的批評……………二二五

第二款 外債……………二二六

（一）外債的舉借數額……………二二七

（二）外債效果的研究……………二二八

A. 貨價抵償辦法……………二二八

B. 這種辦法的展望……………二二九

第五節 戰時租稅……………二三〇

第一款 抗戰以來我稅收損失概況……………二三〇

第二款 關稅……………二三一

（一）關稅概略及現行稅則內容……………二三一