

美国经济历史经验百科小丛书

20.563

WCN

9

9

货币供应量
税收 关税



中国对外翻译出版公司

美国经济历史经验百科小丛书

第九分册

货币供应量 税收 关税

王垂仍 编

费立志 译

中国对外翻译出版公司

1988年·北京

责任编辑：陈永易

责任校对：蔡 荣

封面设计：王裕巽

美国经济历史经验百科小丛书

第九分册

货币供应量 税收 关税

中国对外翻译出版公司出版

(北京大平桥大街4号)

新华书店北京发行所发行

北京国营双桥印刷厂印刷

787×960 毫米 1/32 3.75 印张 字数：63(千)

1988年6月第一版 1988年6月第一次印刷

印数：1-2,700

定价：0.55元

ISBN 7-5001-0013-2/F·4

出版说明

这套小百科丛书是以1980年出版的美国学者格伦·波特(Glenn Porter)主编的《美国经济史百科全书》为蓝本,选编摘译而成的。原书并不是条目辞典式的百科全书,而是按照美国各个经济部门和专题分别由著名专家撰写的论文汇编。它从各个角度全面介绍17世纪到20世纪70年代末美国经济发展各阶段的情况、特点、问题和历史经验,内容翔实,不尚空论,文字通俗,颇具特色。我们摘取了其中精华,特别是对我国目前四化建设有借鉴作用的部分,辑成这套小丛书,分专题陆续出版,共计十个分册,包括:科学、技术和能源,农业,制造业与汽车工业,交通运输与通讯,服务业、竞争与合并,管理与广告及公共关系,贸易和市场销售,储蓄和投资与价格和工资,货币供应量、税收与关税,军事-工业综合体、战争等专题。

国际问题专家刘思慕同志生前对编译这套小丛书十分支持和关切,并为本丛书撰写了前言。

中国对外翻译出版公司

1988年1月

前 言

思 慕

邓小平同志在论述《党和国家领导制度的改革》一文中说得好，“肃清封建主义制度残余影响，重点是切实改革并完善党和国家的制度，从制度上保证党和国家政治生活的民主化、经济管理的民主化、整个社会生活的民主化、促进现代化建设事业的顺利发展，这需要认真调查研究，比较各国的经验，集思广益，提出切实可行的方案和措施”，^①我认为，提倡“认真调查研究，比较各国经验”这种做法，对于实现我国经济现代化特别适用。

毋庸讳言，经济落后、底子薄，是我国国情的一个重要特点。建国以来，为了急于求成，我国也曾走过一些弯路，如“大跃进”、“洋跃进”。在经济现代化方面，“要认真调查研究，比较各国经验”，其对象包括各种类型的社会主义国家，资本主义高度发达国家，第三世界中发展较快国家的经验。以西方发达国家而论，尽管社会制度不同，但也要一分为二，在某些方面，仍有可资借鉴以至学习之处。它们的经济发展正反两面的历史经验还是值得重视的，美国就是其中的一个。

赵紫阳总理在访问美国的日子，不止一

次地指出，美国是“世界上经济技术实力最雄厚”，“最大的发达国家”，“中国是世界最大的发展中国家，两国间的经济贸易和科技合作大有可为”，“可以说是有无限的潜力”。众所周知，美国地大物博，自然条件的优越同我国近似，但生产发展水平和人均收入都比我国高得多。我国同美国打交道，要适当而有效地发展两国经济贸易和科技合作关系，我们要知己知彼，不但需要搞清楚它的经济发展的现状，而且需要认真了解它是怎样发展起来的，有什么优缺点，有什么利弊得失——也就是美国经济发展的历史经验。

近年我国的世界经济史研究工作者，也有主要资本主义国家经济史的编著出版。他们以马克思主义为指导，阐明这些国家的资本主义发生、发展和趋于灭亡的过程和规律性。例如论述到美国经济史时，他们着重指出美国在历史上怎样由殖民地经济到确立资本主义生产方式，以至成为典型的垄断资本主义国家；怎样依靠对黑奴、外籍移民、殖民地的残酷榨取和掠夺，以至依靠大发战争财而成为世界最大的剥削者；又怎样由一度鼓吹“美国例外论”，为美国的“永久繁荣”唱赞歌到经受多次经济危机的沉重打击，而终于走下坡路。这样的论述是符合史实的，是必要的，也有助于我们对美国“纸老虎”本质的认识，对当前国际斗争形势的背景的深入了解。

但是，这只是美国经济发展历史经验的一个方面——固然是主要的方面。另一方面，作为最发达国家，美国经济发展的实践，还有好些因素、领域和问题在历史的演变上值得我们加以探讨、阐述。这些因素、领域和问题包括美国中部、西部大片荒漠原野的开拓，丰富资源特别是能源的开发与利用，农业的发展与机械化，对智力投资的重视，劳动生产率的提高，交通运输与通讯的发展，外国资金与先进技术的引进，地区的重点分工与专业化、农业、轻重工业和服务行业比重的变化，国内商业、对外贸易和海外投资的扩大，等等。对于这些方面的历史经验，我们也不能忽视。因为，美国这些方面的历史经验对于我国经济建设的现代化，对于我国同美国开展经济贸易和科技交流关系，都有实际的用处。这次赵总理访美，在会见美国西部企业家人士时着重指出：“美国一些有特长的经济部门，正好同中国现代化建设中所致力重点相对应，这一点也同样适用于西部。农业现代化是中国经济发展的战略重点之一，而美国西部和中西部的农业是十分发达的。能源开发是我们的另一个战略重点，这方面美国西部一些公司已经开始同我们合作。交通建设是我们的第三个战略重点，而美国的一些重要的交通运输设备供应者正是在西部。我们现在有几十万个企业有待进行技术改造，美国西部制造的先进生产设备、电子

技术等在中国可以找到广大的市场”。赵总理还说：“我们要设法更好地了解美国的各种制度和办事的方法。”^②赵总理这一番知己又知彼、如数家珍的话，讲得生动有力，是洞若观火，深中肯綮的。

新近我们看到1980年出版美国学者格伦·波特主编的一部《美国经济史百科全书》，主要按照美国各个经济部门、问题，分门别类地约请专家撰写，介绍美国从十七世纪到当代的经济发展实践的历史经验，同时还谈到美国的经济的发展对政治、社会结构、人民的政治活动和社会生活产生了什么样的影响，形成了什么结果。这样的别具一格的美国经济史，对于我们是有实际的参考价值和借鉴作用的。

不过，这部百科全书主要是为美国读者写的，不宜原封不动地照译过来。我们以这部百科全书为蓝本，按照目前我国经济建设的需要，进行选题摘译，初步计划选编第一辑十分册，陆续出版。以后视情况需要还准备选编第二辑、第三辑。

这套丛书的第一分册包括科学、技术和能源三个选题。放在本丛书的首位，理由很简单：一因“科学技术是生产力”，而“社会主义阶段最根本的任务就是发展生产力”。此外，“必须清楚地看到，我们科学技术水平同世界先进水平的差距还很大，科学技术力量还很薄弱，”^③我国更特别急需迎头赶上正在酝酿中的新技术革命

高潮；二因自然资源，尤其是能源是国民经济发展的物质基础，我国和美国同样以地大物博、能源丰富著称，而我国对于这两者还未做到充分开发和合理利用，我们的对外开放政策也侧重在这两方面要同发达国家开展经济技术的合作，所以美国这两方面的历史经验值得我们重视。

至于其他各分册选题的安排，是根据我国国情和美国经济特点，分别主次、轻重、缓急而确定的，不再一一在这里详加说明了。我期望第一辑各分册尽早出版，以便从事和关心我国四化建设工作的读者先睹为快，也是目前当务之急，而这一套小丛书的陆续出版对我国经济现代化事业将有一定的贡献，我是这样期待着。

1984年8月于北京

① 见《邓小平文选》，第296页。

② 见1984年1月15日《人民日报》，第一版。

③ 《在全国科学大会开幕式上的讲话》，《邓小平文选》，第87页。

第九分册

目 录

第一部分 货币供应量	1
若干理论上的争论.....	2
货币供应量的长期趋势.....	4
殖民时期和独立战争.....	6
从独立战争到南北战争.....	10
南北战争.....	14
从南北战争到第一次世界大战.....	17
第一次世界大战和20世纪20年代.....	21
大萧条.....	24
第二次世界大战.....	28
战后时期.....	30
 第二部分 税收	37
殖民时期.....	38
独立战争与十三州联邦.....	41
1789 - 1860: 国家经济的形成和发 展.....	42
1860 - 1914: 工业走向成熟.....	48
1914 - 1940: 工业的成熟, 战争和 经济萧条.....	51
1940 - 1975: 战争和经济变化.....	54

州和市的税收.....	69
税收政策的发展趋势.....	71
税收、经济增长和经济福利.....	72
第三部分 关税.....	78
1789-1860: 部门冲突和新兴工业...	82
1861-1933: 高度的保护主义.....	92
1934年至70年代后期: 互惠贸易...	102

第一部分

货币供应量

休·洛考夫*

经济事件影响货币供应量，货币供应量的变化又影响经济中的可变因素，如价格，收入，就业。本文第一节讨论货币的定义和所谓的货币数量论的确切性。第二节考虑货币供应量的长期趋势和有关的可变因素。以后几节是按时序叙述货币供应量的短期变化和这些变化所产生的影响。在大多数情况下，用战争来划分大的阶段，因为在战争时期由于政府对收入的需要，往往对货币情况产生深刻的影响。在和平时期，影响货币供应量的事情更为广泛。但是，即使在和平时期，政府建立的机构起着关键性的作用。这样，政府和金融市场之间变化着的关系，以及这种变化带来的并不是预期的后果，必然构成任何一部美国货币史的中心主题。

* 休·洛考夫(Hugh Rockoff), 哲学博士。拉特杰斯大学经济学副教授。——编者

若干理论上的争论

给货币定一个恰如其分的定义，一直是引起很多争辩的问题。在理论方面，辩论集中于是否可以对货币下演绎的定义，即货币是交换的媒介；或者必须根据经验来下定义，这可能要由每个研究者去重新规定定义。在实践方面，辩论集中于有些金融资产是否是真正的货币，或只是“近似货币”。

在多数美国历史书中，“货币”一词用于硬币和纸币。当然，在20世纪商业银行的活期负债（支票帐户）也看作是货币，虽然在早些时候，譬如1860年以前，许多人不会把活期储蓄称之为货币。对商业银行或其他金融中间机构的定期储蓄是否可以正常地考虑为货币供应量的一部分，还有不同意见。今天很少经济学家倾向于把人寿保险单的现金退保值和短期的政府公债这些异物当作货币供应量的一部分，虽然这类资产可能会有一天算是货币。本文为了达到其论述的目的，采用一种比较保守的办法，将货币量的定义规定为硬币、纸币及商业银行中的活期储蓄和定期储蓄。

写货币史的一个有用的基本结构是所谓的货币数量论。这也是本文所采用的，但无论如何不能说这是唯一的一种结构。数量论断言，在正常的货币量和国民收入之间存在着相当有

规律的关系。这种关系可以写成

$$(1) \quad M = k \times P \times y,$$

其中 M 是货币量, k 是正常收入中货币形式部分的比例, P 是物价水平, y 是实际收入水平。如果使用对数, 得出的方程用时间因素加以区分, 其结果是

$$(2) \quad \dot{M} = \dot{k} + \dot{P} + \dot{y},$$

表 1
货币量的长期趋势及有关的变量

时 期	年 增 长 百 分 比			
	货币量	物价	实际的国民生产总值	货币与名义的国民生产总值的比例
	$\langle \dot{\cdot} \rangle$ (M)	$\langle \dot{\cdot} \rangle$ (P)	$\langle \dot{\cdot} \rangle$ (y)	$\langle \dot{\cdot} \rangle$ (k)
1890-1978	6.11	2.53	3.24	.34
1890-1913	6.04	.82	3.97	1.25
1913-1923	8.44	5.33	2.33	.78
1923-1929	4.03	-.23	3.41	.85
1929-1939	.56	-1.58	.28	1.86
1939-1948	12.23	6.79	4.84	.60
1948-1967	4.24	2.05	3.87	-1.68
1967-1978	8.51	6.11	2.76	-.36

资料来源: 1890 - 1967 年: 美国人口普查局, 《美国的历史统计资料, 殖民地时代至 1970 年》; 货币量: 第二部分, X 卷 415, 第 992 页; 物价: 第一部分, F 卷 5, 第 224 页; 实际的国民生产总值: F 卷 3, 第 224 页。1967-1978 年的数据, 摘自《联邦储备公报》。

注: 货币的定义为通货加商业银行中的活期和定期储蓄。物价指数是国民生产总值的减缩指数。

这里,变量上加个小点表示它的变化的百分比。用不同的方法来表达同样的意思,这个方程式总是成立的,因为总可以找到一个 $\dot{k}$ 的值使方程两边相等。有些经济学家认为,这不只是一个同义反复的叙述, $\dot{k}$ 的变动往往是可以预测的, $\dot{M}$ 的变动和 $\dot{P}$ 及 $\dot{y}$ 的变动是不相关联的。

在解释方程(2)中,时间因素是关键。有些研究货币现象的学者会争辩说,在短期内(譬如18个月或两年内) $\dot{M}$ 的变动可以影响 $\dot{P}$ 或 $\dot{y}$,而在长期内 $\dot{y}$ 是由“实际”变量(如积累的倾向)决定的,因而在多数情况下, $\dot{M}$ 会影响 $\dot{P}$ 。对方程(2)的这种解释是本文以下部分的基本结构。但是,货币理论仍处在不断变动的状态中,这种解释仍然是很有争议的。

货币供应量的长期趋势

表1提供了方程(2)的各个变量在各个时期的值。作这样长期比较,许多方面的数据是不足的。早期的价格抽样或其它统计资料不如以后年份有代表性,可以得到的货物和劳务模式前后有变化,难以进行互相对比。然而,即使它们需要谨慎对待,长期趋势还是令人感兴趣的。

在1890年至1978年期间,货币量的年增长率接近6%。这个增长率比实际产量的增长率显然要快些。换句话说,在长期内每一单位

产量所需货币的比例有增长的趋势。在整个 1890 年至 1978 年期间, 这个比例每年增长 2.87% (6.11 - 3.24)。这样增长的后果怎样? 一部分后果是新货币被增长的需求所吸收。0.34 这个正值的 k 表示经济趋向于提高正常收入中货币形式部分的比例。这可能是按人口平均的实际收入上升所产生的后果。但是正值的 k 所抵销的是很小的一部分。每一单位生产量所需货币的增长趋势造成物价长期的正值上升, 平均年增长率为 2.53%。

需要注意的是, 从 1967 年以来的趋向与长期趋势有所不同。实际国民生产总值的增长缓慢得多, 从 1967 年以来年增长率为 2.76%, 与之相对比, 整个时期的年增长率为 3.24%; 货币量增长较快, 年增长率为 8.51% (与之相对比, 整个时期的年增长率为 6.11%); 收入中货币形式部分的比例非但没有上升, 而且以 0.36% 的速度下降。总起来看, 这些变化说明通货膨胀的程度更高了, 从 1967 年以来达到每年 6.11%, 与之相对比, 整个时期仅为 2.53%。通货膨胀率的上升可以说明从 1967 年以来 k 出现负值是因为通货膨胀对货币持有人强加了一种费用, 如果他们将货币变为其他类型的资产, 是可以逃避这种费用的。但是从 1967 年以来这个阶段虽然与长期趋势不同, 但它并不是独一无二的。如表 1 所示, 美国的货币史可以分为几个阶段, 清楚地代表着各种独

特的货币制度。为什么各个阶段的货币增长率的变化这么大，以下几节将对这个问题提供部分答案。

殖民时期和独立战争

最早到北美洲的欧洲移民依靠物物交换取得不能经济地在家里生产的货物。物物交换导致用商品作为交换的媒介。贝壳数珠，印第安人举行仪式时用的饰有小珠的带子，曾被移民和他们在几个殖民地的印第安人贸易伙伴，特别是在新内塞兰^①用作货币。贝壳数珠有两种珠子，一种是用蛤壳或贻贝壳制成的较贵重的紫色或黑色珠子，另一种是用蛤壳的白色部分或蚝壳制成的白色珠子。在早期有人抱怨，贝壳数珠货币曾被造假币的人降低了交换价值，他们将白色珠子染成看来象较贵重的紫色或黑色珠子。对此，印第安人谴责殖民者，而殖民者当然是谴责印第安人。此外，贝壳数珠进入大量生产以后，由于通货膨胀而价值很快下跌。对货币降低了交换价值所进行的谴责，其方式虽然是很缓和的，但是一再出现，并且提出了关于今后的货币安排问题。

在南部殖民地，烟草有时用作交换的媒介

^① 新内塞兰(NEW NETHERLAND)，1613-1664年荷兰在北美洲的殖民地，位于哈得逊河和下特拉华河一带。——译者