第一章

1929—1933 年经济大危机

1929—1933 年经济大危机，不是一次一般的经济危机，而是美国历史上一次空前严重的、并且到目前为止仍然是最严重的经济危机。美国学者为了区别于其他历次危机，特称之为大萧条。这次危机虽然和 19 世纪初年以来的历次危机性质相似，但有它的特点。首先，它的程度比历次危机深，生产倒退、失业和人民遭受的贫穷痛苦比历次危机严重；其次，它牵涉方面比历次广泛，不仅工业、农业、金融业，而且对外贸易等都发生危机；第三，它涉及地区广，席卷了整个资本主义世界，使一些国家很难靠牺牲另一些国家来摆脱危机；第四，它持续时间长，至少有 3 年半时间，危机停止后陷于特种萧条，没有恢复到繁荣阶段又出现新危机；第五，它引起的阶级斗争最尖锐，斗争浪潮遍全国，少数人煽起法西斯的恶浪，部分工人、农民和知识分子思想激化，有的人甚至要求“学习俄国佬”。总之，这是一次资本主义发展到垄断阶段后它的基本矛盾和生产无政府状态发展到极端尖锐程度的经济危机，它把美国资本主义制度推到崩溃的边缘，对美国社会各方面影响至深。如果不对它的生产关系作某些改变，它的生产力就很难再发展。它使许多明眼人认识到，亚当·斯密

需要全本请访问 www.ertongbook.com

所描述的自由市场已永远消失，它大大加强了人们对国家直接干预社会经济生活、亦即国家垄断资本主义必要性的认识与要求。要克服这种经济危机，再完全靠以往美国政府、特别是 12 年来共和党政府坚持的自由放任主义政策，让市场机制去自我调整，是绝对不可能的。

一、引起危机的原因

20 世纪 20 年代的美国社会，是垄断资本主义的社会，存在着资本主义的基本矛盾。因此，造成这一次危机的根本原因，是由于当时美国的生产社会化与垄断资本主义私人占有形式之间的矛盾。但是，这次经济危机其所以空前严重，则与美国垄断资本主义当时的特定矛盾有关；也就是说，当时美国资本主义的基本矛盾有新的发展，与以往不同，它已达到了当时垄断资本主义生产关系所能允许的程度。

〔国民生产的大幅度提高〕 20 世纪 20 年代，特别是 1923 至 1929 年，是美国资本主义相对稳定的时期，大多数美国学者称为“繁荣的年代”。在这 10 年间，美国发生一次技术革命，工业管理水平也急剧提高，国家发出的专利证比美国历史上任何 10 年都多。20 年代初，19 世纪末弗雷德里克·W·泰勒发起的加强工人劳动强度的所谓科学管理方式或“生产合理化运动”，已被工商业几乎每一部门不同程度地接受；亨利·福特本世纪初发展起来的装配线流水作业法，已在许多工业部门站稳脚跟。无论工业和农业，日益使用半自动化、自动化的机器。电力占工厂主要动力的比重，从 1914 年的 39%增加到 1927 年的 78%。工业研究日益发展，到 1927 年，至少有 1000 家公司或者独立或者联合进行研究工作，以改善生产或服务、降低生产成本、发展副产

品和新产品等。汽车工业、建筑业、收音机与家具制造业、化学工业、石油工业、公用事业等飞跃发展。

与此同时，20 年代美国还出现一次企业合并的浪潮。在 1919 至 1929 年间，工矿界约有 8000 家独立的公司合并为 1268 家联合公司。不仅千百个小公司被合并，许多大公司也纷纷联合成为规模更大的公司。 1920 年至 1929 年间，有 49 家大公司（每家资本都在 5000 万美元以上），通过股票的控制或财产的购买等方式，同其他大公司合并。

这样，20 年代美国的生产社会化程度，劳动生产率和国民生产总值等就急剧提高。 1919 至 1927 年，工人劳动生产率平均提高 53% 左右。1920 至 1930 年，农业劳动生产率提高约 26%。1919 年，美国国民生产总值达到创纪录的 742 亿美元（按 1929 年美元计），1929 年，它又第一次突破 1000 亿美元大关，达 1031 亿美元。

〔资本过剩、工农群众购买力严重不足〕 美国 20 年代虽然一般说来经济和国民收入增长迅速，但由于垄断资产阶级的过度贪婪，工农群众斗争火力不足，联邦政府放任，作为基本消费者的工农群众的收入过低，再加上垄断造成的生产迅速增长情况下的价格稳定①，很容易形成生产与消费的矛盾。从农业方面看，农业危机虽是农业中资本主义发展的必然产物，但在 20 年代，由于战时过度扩张和战后欧洲市场急剧缩小，由于农业生产

① “1929 年时……许多产品价格一直通过合伙经营稳定在高水平之上。比如，有铜与棉花联营、加拿大的小麦联营、巴西的咖啡联营、古巴的糖联营、澳大利亚的羊毛联营。这些联营保持的高价格已导致生产过剩，时间愈久愈危险，这些商品的积累速度完全超过消费，终于使这些联营不再能维持市场；而当最后清算的一天来时，价格就惨跌”。见弗雷德里克·L·艾伦：《仅仅是昨天》，纽约：哈珀兄弟出版公司，1946，第 381 页。

调整的速度不能适应美国人民食物爱好的变化，由于美国人口增长速度减慢，由于来自世界各地日益剧烈的竞争，美国农产品价格和农业收入下降更快。从 1920 至 1929 年，农场总收入指数从 209 降为 163，雇农工资指数从 239 降为 170[①]。反之，农场财产税却增加 1 倍。1929 年全国每人平均收入为 750 美元，而按农业人口平均收入则只有 273 美元。由此可见， 20 年代美国农民购买力的下降是十分显著的。

在工业方面,虽然 1920 至 1929 年之间，总产值增加 50% 以上，但发展很不平衡。工人就业总人数一般说几乎没有增加，煤矿、交通运输、纺织、造船、制革等业还有所减少；新技术、新机器、新管理方法排挤了大批工人[②]，在业工人平均工资，10 年来有升有降，但 1929 年的平均工资还低于 1920 年的，1920 年工业工人周平均工资为 26.30 美元，1922 年为 21.21 美元，1926 年为 24.65 美元，1929 年为 25.03 美元。公用事业、贸易部门和服务业就业人数增长较多，从 1920 至 1930 年，仅服务业就增加 240 万人，但他们的工资一般很低。反之， 20 年代工商业家不独由于技术革命和企业合并榨取更多剩余价值，而且通过 1921、1924、1926 和 1928 年 4 次税收立法，大大降低了他们和高收入

① 两者均以 1910—1914 = 100。

② 关于 20 年代失业人数估计，各家说法分歧很大。根据《美国历史统计：殖民地时期至 1957 年》(华盛顿,美国普查局，1960）第 73 页，1920 年的失业率为 4%，1929 年为 3.2%。杰弗里·佩雷特根据大量资料，认为美国政府的这种估计没有计入转入服务业的工人，没有考虑每年将 50 余万劳动力投入劳动市场的人口增长，也未计人大量离开农场到城市找工作的人，因而是很不正确的。实际上“即使在就业情况最好之时，失业率也高于 10%。”(杰弗里·佩雷特：《20 年代的美国》，纽约：西蒙与舒斯特出版公司，1982，第 323 页）1928 年，巴尔的摩市派警察沿家调查，发现全市失业率为 42.5% ；美国劳工联合会声称全国工会会员失业率为 18%，如此等等（同上书，第 321—322 页）。

阶层的纳税负担。因此，到 1929年，国家财富的 3/5 由 2%的人所拥有；36000 个高收入家庭的进款总和大致等于 1100 万个低收入家庭的进款总和。从 1920 至 1929 年，按全国总人口平均的可自由支配的年收入（即纳税后的年收入）从 635 美元增为 693 美元，约提高 9%。但在同一时期，占总人口的 1%的最上层人口的平均可自由支配的年收入，却从 7492 美元增为 13114 美元，提高约 75%。也就是说，美国 1%的人占有全国可供自由支配的年平均总收入，在 1920 至 1929 年间，估计从 12%上升为 19%。美国国民收入从 594 亿美元增为 872 亿美元，但分配极不平均，成为利润也就是潜在资本的部分越来越多，而作为工薪也就是消费支出的部分，却相应地减少，这就加深了生产与消费之间的矛盾。而且，在这种矛盾的推动下， 20 年代的商业资本家大规模利用分期付款方式和骗人广告推销商品。据估计， 1926 年约有 70%的小汽车是这样推销的。从 1924 年至 1929 年，分期付款销售额约从 20 亿美元增为 35 亿美元。到 20 年代末，分期付款的销售额约占全国零售总额的 15%。这种大量预支购买力的趋势，促使 20 年代末美国资本主义基本矛盾更加尖锐。

此外，由于资本积累与集中速度高，而生产能力又只能利用 70%—80% ，投资出路日窄，20 年代便有大量资本进入投机市场。加之当时社会风气特别鼓励人们发财致富，人们的盲目乐观，广告商的花言巧语，又令人多少感到人人都有发财致富的可能①。因此，不独大资本家进行疯狂投机活动，一般中等收入者和部分工人也争购股票，到 1929 年夏，约有 100 万以上股票市

① 约 翰·拉斯科布在《女士之家杂志》上题为“每个人本应富起来”的文章中写道：一个人只要每月储蓄 15美元，并将之购买可靠的普通股票，利滚利，到 20 年之后，就将有至少 8 万美元和每月至少 400美元投资收入，这是举手之劳，发财的大门敞开着。(弗雷德里克·刘易斯·艾伦：前引书，第 345 页)。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

场顾客。从 1925 年 1 月 1 日至 1929 年 10 月，列入纽约证券交易所价目表的股票，从 4.434 亿股增加到 10 亿股以上。据估计，20 年代的股票市场交易，约有 90% 是投机性的。评价股票价值的传统基数是 10 倍收益，但到 1929 年，有些股票是以 50 倍或更高价值出售的。这种趋势，最后必然导致严重的金融危机。

〔形成大萧条的国际原因〕　在 20 年代，美国对外贸易一直顺差。1928 年顺差额最大，达 10 亿美元以上。共和党政府一面力图维持这种顺差，一面又实行高关税政策，减少甚至阻止外国商品进口，从而使美国出口下降。因此，美国对外贸易的顺差只有靠对外贷款维持。再者，美国对欧洲的出口几乎占美国出口总值的一半，对加拿大、拉丁美洲及其他地区出口，也占一半左右。第一次世界大战以后，欧洲国家不仅经济十分困难，黄金储备接近枯竭，而且仅战债就欠美国 115 亿美元以上。拉丁美洲国家的债务也超过它们偿还能力，美国的这种对外贸易顺差必然使它的债权国地位进一步提高，从而大大增加其对外贷款的风险，更加限制了美国剩余资本的出路。1928 年 6 月或 7 月以后，美国证券市场开始出现恐慌，投资者开始减少对外贷款，立刻使美国输出锐减。这种情形，当然加剧了 20 年代晚期美国垄断资本主义的基本矛盾。

再者，社会主义苏联的存在和亚洲、非洲、拉丁美洲民族解放运动的高涨，使得帝国主义向国外转嫁危机，愈来愈不像以前那样容易。比如，1922 年 4 月，美国以观察员身份出席热那亚国际经济会议，和其他帝国主义一道，要求苏联将收归国有的一切外国工厂企业归还外国资本家；偿付沙皇和临时政府所借的一切外债；取消苏维埃国家对外贸易垄断制，遭到了苏联的坚决拒绝。又比如，西亚、北非盛产石油，又是战略要地，美国一直想在那里建立自己的殖民统治。但在十月革命影响下，西亚、北非

各国人民掀起了反对英、法殖民统治和军事占领的斗争，猛烈冲击着那里的殖民体系，美国一时也难插手。在拉丁美洲和亚洲太平洋地区，20 年代美国虽然积极进行扩张活动，比如在中国，它打着“门户开放，机会均等”的旗号，把对华贸易从 1913—1914 年占中国总贸易额的 7.5%，增加到 1930 年的 16.5%，在拉丁美洲，它排挤其他帝国主义势力，成为该地区的经济主宰。但是，中国人民在中国共产党领导下进行的激烈的反帝反封建斗争，拉美人民群众反对美帝国主义和本国反动独裁统治的斗争，都对美国的经济扩张起了一定的限制作用。20 年代末、30 年代初美国逐步改变对拉丁美洲的经济政策——从赤裸裸的经济侵略改为互惠贸易——就是拉丁美洲人民斗争的结果。

二、危机的过程

一般认为，1929 至 1933 年经济大危机是从 1929 年 10 月下旬股票市场崩溃开始的。诚然，这次崩溃是引起美国经济各个组成部分连锁性迅速解体的导火线，但是如前所述，这次危机是 20 年代以美国国内外的资本主义基本矛盾为中心的许多因素长期共同作用的结果。

〔股票市场崩溃前局部的、程度较轻的萧条〕　比如，农业萧条是第一次世界大战以后不久就开始的：棉纺业、造船业、制鞋和皮革工业、铁路运输业等，在 1920 至 1921 年经济衰退以后一直未恢复；烟煤采掘业自 1923 年以后即陷入半萧条状态；就是作为 20 年代经济繁荣支柱的建筑业和汽车工业，也分别于 1926 年和 20 年代末发展到了顶点。著名美国经济学家约翰·K·加尔布雷思指出：“早在股票市场崩溃前的初夏时期，美国经济

已经变衰弱。①

由于上述削弱工农群众购买力、增加商品与资本输出困难从而使生产和资本过剩等因素，垄断资产阶级所获高额利润用于工农商业投资绰有余裕，乃大量用于证券等投机活动。纽约证券交易所的成交额，从 1923 年的 2.36 亿股增加到 1926 年的 4.51 亿股。到 1927 年，股票市场就掀起第一次巨浪，纽约证券交易所的成交额，从 1926 年的 4.51 亿股，增加到 5.75 亿股。1928 年的最初数周，证券市场已有崩溃之势。由于柯立芝总统和财政部官员的欺骗宣传等原因而稳定下来。 1928 年 3 月初，一批最大投机商又大量买进美国通用汽车公司和无线电公司股票，投机狂扩散着，证券市场价格已形成狂涨之势。

这次投机浪潮持续到 1928 年 6 月中，此时股票价格稍降。在以后的 16 个月中，有时回升，有时下降，但常能恢复到原来水平，而且上升到新的高度。

〔1929 年 10 月证券市场大崩溃〕 到 1929 年初，股票市场狂热已失去控制。是年夏天，股票价格远远超过前冬暴涨的水平，直上蓝天，9 月 3 日达到高峰，一度下降后，又于 9 月 19 日达到更高水平。从下面几个数字可以看出近几年股票市场投机活动的疯狂程度：纽约证券交易所所列全部证券的市场价格，从 1925 年的 270 亿美元，于 1929 年 10 月 1 日跃至 870 亿美元；普通证券平均价格，增长几达 300%；证券上市数量，从 1925 年的 4.54 亿股，增为 1929 年的 11 亿股；用于资助投机的证券经纪人放出的贷款，从 1926 年 1 月的 35 亿美元，增为 1929 年 9 月 30 日的 85 亿美元。

① 约翰·K·加尔布雷思：《1929 年大崩溃》，美国波士顿：霍顿·米夫林公司，1961，第 179 页。

9 月 26 日，由于英格兰银行为停止黄金外流和保护英镑在国际汇兑中的地位，提高再贴现率或银行利率 6.5%；9 月 30 日，伦敦又从纽约撤回数亿美元，使得美国股票市场这次价格下跌比以往的幅度更大、速度更快。短时期回稳后，到 10 月 15 日，开始出现抛售现象。由于大投机者抛出较审慎，开始时尚缓和。到 10月 24 日那个“黑色星期日”上午，证券市场就完全陷入恐慌之中①，成交额达12,894,650 股，价格下跌之速，连股票行情自动收录器都赶不上。 11 位著名投机者自杀。

就在这天下午，摩根公司和其他一些银行巨头，为防止股票市场崩溃和保护自己的贷款与投资，拿出 2.4 亿美元联合基金，以高于市场价格购买股票，股票行市逐渐稳定下来。以后两天，股票市场情况也还不错。于是，美国财政部官员、一些首要经济学家和银行家、大城市报纸都出来向公众保证：股票价格下跌问题不大，还可腾出更多的钱用于投资，对美国经济是有益处的。10月 25 日，胡佛总统还发布文告说：“美国的基本企业，即商品的生产与分配，是立足于健全与繁荣的基础之上的。”②

但是，胡佛文告刚发布 3 天，股票价格再次惨跌。而且，最坏的情形还发生在第 2天——1929 年 10月 29 日、星期二。这一天，“大量股票投入市场，不计价格地抛售……不仅无数小商号抛售股票，大商号亦然……而且简直没有人考虑买进，……开盘后半小时，成交额已超过 300 万股……鸣锣收场时，成交额达到创纪录的 16,410,030 股。收场时股票价格虽有所回升，但根据《纽约时报》统计,此时 50 种主要股票的平均价格，几乎下跌 40

① 约 翰·肯尼思·加尔布雷思说，从当天出现的纷扰、恐惧、慌乱来看， 10 月 24 日应被看作 1929 年恐慌期的第一天。见所著《 1929年大崩溃》,第 103—104 页。

② 威 廉·迈尔斯与沃尔特·牛顿：《胡佛政府实录》，纽约：斯克里布纳公司，1936，第 23 页。

档。与此同时，在另一些市场——外国股票交易所、美国较小交易所、谷物市场，价格惨跌也接近恐慌程度。”[①]

到 11 月中旬初，股票价格又一次惨跌。“柯立芝一胡佛繁荣……处于垂死状态。在这种惊慌的冲击下，许多一向不受人注意或被证券市场乐观情绪掩盖的病害，开始围攻整个经济驱体，好像当某一关键性器官不再起正常作用时，病毒渗入整个人身一样。”[②] 这些病毒是：“资本生产过剩；企业公司过份扩张；由于分期付款购买和股票市场利润购买造成的商品生产过剩，对许多商品保持人为价格；对欧洲贸易的不景气状况。不管有多少高级财政人员声称百事顺逐，不管胡佛总统怎样热心地用好听的话语和白宫会议来弥补已造成损害，一次重大的萧条不可避免地开始了。”[③]

在此后 3 年多的时间里，股票行情间或回涨，但总的趋势是下跌的。当 1933 年 7 月股票价格跌到最低点时，大约有 740 亿美元（相当于一次世界大战全部战费的 3 倍），或者说 1929 年 9 月价值的 5/6 消失了。

〔1929 年 10 月到 1933 年 3 月的全面萧条〕　美国历史学家阿瑟·林克和威廉·卡顿说：“证券市场的崩溃，虽未立即彻底摧毁、但却严重动摇企业界的信心，削弱金融制度，减缓工业发展速度，而且紧缩美国海外购买与投资。这种减少国际市场美元开支的结果，实际上是挖国际经济的墙脚，又在 1931 年造成欧洲严重金融危机。欧洲人对付这种危机的办法，只是采取一些最后摧毁了国际汇兑体系的政策。欧洲金融崩溃，又进一步造成美

① 弗雷德里克·L·艾伦：前引书，第 371—372 页。
② 同上书，第 376 页。
③ 弗雷德里克·L·艾伦：前引书，第 376 页。

国银行的紧张，并加深工、商业萧条。”① 虽然这段话对证券市场崩溃加深经济萧条的迅速而剧烈的程度还刻画不足，但大体是符合历史事实的，在那个“可怕的星期二”以后的第 8 天，即 1929 年 11 月 6 日（星期三），股票市场之外也传出一些令人不安的消息。美国经济的根基似乎在腐烂。“1 星期以来铁路货车运输量比 1 年前减少很多。钢价从上星期起大降。更严重的是，这种惨跌已延伸到一般商品市场。以前，这些市场对股票市场的反应不是推波助澜的。但本星期三它们有自己的苦恼。几星期来，这一天棉花成交量虽最大，但棉价剧跌；小麦市场在中午时价格直线下落，人们提出了‘恐慌’的问题。”② 直到 12 月底，经济情况继续恶化。

1930 年前 3 个月，经济健康似有恢复之望，但到 4 月，这种希望又开始破灭，物价下降，生产指数下降，股票市场发生一系列风险，人心惶惶。到 12 月末，物价跌到惊人程度。以小麦为例，1929 年最后数日 1.35 美元的冬小麦，到 1930 年最后数日降为 0.76 美元；同一时期的夏小麦售价，从 1.37 美元降为 0.61 美元。与农产品价格惨跌同时，工业生产持续下降，到 1930 年末，企业下降到低于正常情况的 28%，失业者约 600 万人。股票价格在 1930 年夏天稍有起色之后，到 12 月末，比一年前恐慌后水平还低得多。1930 年倒闭的银行，达 1,000 家以上。

1931 年初出现微弱的好转迹象，但自 3 月份起，由于德国酝酿德奥海关合并，作为德奥政治合并的一个步骤，法国银行家们要求立即支付他们手中握有的大批德、奥短期票据，于 5 月间

① 见所著《一九〇〇年以来的美国史》（中译本），中国社会科学出版社，1983，中册，第 9—10 页。

② 约翰·加尔布雷思：前引书，第 131 页。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

迫使奥地利的最大银行——维也纳银行破产，从而威胁到德国主要私营银行与保险公司，造成德国黄金再一次大量外流，到 6 月间已无力偿付战争赔款，更无力偿还短期债务。接着，这些法国银行家又开始撤回他们存在英国银行的大量黄金，使英格兰银行在 1931 年 9 月 21 日不再支付黄金，英国政府也放弃金本位制。

这次欧洲的金融危机，终于摧毁了资本主义世界现存国际汇兑与贸易制度，引起西欧显著的萧条，同时大大加深了美国的经济危机、特别是金融危机。因为，第一， 1931 年春季，英、法及其他欧洲国家的国民和银行要求支付他们原存美国的价值 15 亿美元黄金的大部分，迫使将这笔存款贷出的美国银行大量收回国内贷款；第二，美国银行由于担心自己手中 10 亿多美元的德国短期商业票据和银行承兑票据到时不能兑现，更加要求偿还贷款以积聚流动储备金；第三，欧洲的金融恐慌促使外国人在纽约证券交易市场投放大量证券，加深美国证券市场危机；第四，汇票的贬值和丧失作用，终于阻滞了对外贸易，对商品市场造成灾难性影响。

1931年夏，欧洲金融危机对美国的这些影响，和其他因素一道，使 1 月以来出现的美国经济的微弱好转迹象消逝得无影无踪，反而陷入更严重的萧条。 1931 年秋至 1933 年 4 月，是这次经济危机最悲惨的时期。

下面一些统计材料，揭示出 1929 至 1933 年美国经济危机的总趋势和严重程度。在工商业方面，代表美国人民购买工业、铁路、公用事业及其他股票和债券的新资本发行额，从 1929 年的 100亿美元减为 1932 年的 10亿美元多一点。外资投放量以及政府和公司投资，从 1928 年的 15 亿美元高额，降为 1932 年8,800 万美元。从 1929 年到 1932 年春，工商企业破产的达 109,371家，

其负债额近 30 亿美元，而全部私营公司纯利润，则从 1929 年的 84 亿美元，降为 1932 年的 34 亿美元。① 作为 20 年代经济繁荣支柱的钢铁、汽车、建筑等业衰退情况，更是惊人。铁产量从 1929 至 1932 年间骤减 79.4%，倒退了 37 年。钢产量同期减少 76%，倒退了 28 年。钢铁业巨头美国钢铁公司开工率，只达 19.1%。汽车产量在 1929 至 1932 年间下降 74.4%，由 5,358,000 辆下降到 1,370,000 辆。一些大名鼎鼎的汽车公司如施图茨、奥伯恩、科德、爱德华·皮列、皮尔斯·阿多、杜森贝克、富兰克林、杜兰特、罗科摩比等等，都逐渐消失了。建筑合同（按 37 州材料计算）从 1928 年最高点降到 1933 年最低点，下降 81.5%，与此相应，失业数字逐月逐年增加。根据官方统计，1930 年 4 月美国失业人数近 320 万人，到 1933 年 3 月、上升到 1,500 万人，4 月，每 3 个工人中有 1 人失业。威廉·福斯特所引美国劳工研究协会在《美国劳工实况》第 2 卷中所载数字，1933 年美国失业人数为 1,700 万人。② 半失业者则无法计算。幸而找

①也有这一种说法："就全国公司来看，1929 年利润为 100 亿美元，而在 1932 年，不仅没有赚钱，实际上反而亏损了大约 13 亿美元"。见吉尔伯特·C·菲特、吉姆·E·里斯：《美国经济史》（中译本），辽宁人民出版让，1981，第 707 页。

② 见威廉·Z·福斯特：《美国共产党史》（中译本），世界知识出版社，1961，第 313 页。这个数字是比较可靠的。H. N. 沙伊贝、H. G. 瓦特、H. U. 福克纳：《近百年来美国经济史》也认为这个数字较合理，见该书中译本（中国社会科学出版社 1983 年版），第 364 页。反之，官方数字很不可靠。据欧文·伯恩斯坦研究，1930 年 4 月，美国人口普查局在有关机构和人士的督促下开始统计失业人数，当月宣布为 3，187，947 人，胡佛总统极不满意这个数字，毫无根据地改为 1，900，000 人，私家统计则为 4，400，000 人。后来，国会在自由派议员促进下通过法案，规定由劳工统计局统计失业人数。胡佛虽被迫签署此法，但拒不执行，并自己任命一个就业统计咨询委员会提出建议，这个委员会的建议也被束之高阁。由此可见，胡佛政府是一直反对统计与公布实际失业人数的，它所公布的数字大大低于实际失业人数。见伯恩斯坦：《困乏的年代，1920—1933 年美国工人史》，美国波士顿：霍顿·米夫林公司，1960．第 268—269 页。

到工作的人，则深感工资削减之苦。 1931 年秋季以后尤甚。从 1929 到 1933 年，劳工总收入从 530 亿美元减为 315 亿美元。

第一次世界大战以来已陷入不景气的农业， 1929 年股票市场大崩溃以后，情况更惨。农业产量虽然基本保持稳定， 1932 年产量甚至比 1929 年为多，但农产品价格比伊丽莎白时代以来任何时候的都低。因此， 1929 至 1932 年间，农场平均净收入从 962 美元降为 288 美元，每个农民纯现金收入，从 162 美元降为 48 美元，农业总收入从 119 亿多美元降为 53 亿美元，抵押农场被取消赎回权的比率，增加了 1 倍。

在金融业方面，25 种有代表性的工业股票价格，从 1929 年平均最后成交价格每股 366.29 美元，降为 1932 年的 96.63 美元。1929 至 1932 年间，破产银行达 5,761 家，其储蓄额近 35.53 亿美元，使千百万美国人存款成为泡影。

进出口贸易的下降更是惊人。进口的货物和原料总值，从 1929 年的近 45 亿美元，降为 1932 年的 13 亿美元；出口总值从 53 亿美元，降为 17 亿美元。

表明经济中商品和劳务总量的国民生产总值，从 1929 年的 1,044 亿美元下降到 1933 年的 742 亿美元，整个国民收入从 1929 年的 878 亿美元，降为 1933 年的 402 亿美元，和生活费联系起来计算，平均每人收入由 681 美元减为 495 美元。

〔罗斯福就任总统时的金融危机与经济解体〕 美国金融实力在 1931 年夏欧洲金融崩溃之后进一步下降，银行资产从 1931 年 6 月 30 日的 702.09 亿美元降至 1932 年 6 月 30 日的 572.451 亿美元，银行存款减少约 90 亿美元，各种解体力量开始危及美国资本主义的根基，逐步酿成金融恐慌。挤提存款和退款数量之大，使银行无法应付。第一个危机迹象出现在 1932 年 10 月 31 日，当时内华达州州长宣布该州银行休业 12 天，以防止许

多重要银行破产。到 1933 年 2 月 14 日，密歇根州州长也宣布全州 550 家银行休业 8 天，说是“银行放假”。这时，全国 18，568 家银行，库存现金不过 69 亿美元左右，却要应付 410 亿美元提款，而且库存黄金每天减少 2,000 万美元，为准备现金应付提款，银行不得不低价出售抵押品和证券，因此损失惨重。

密歇根州银行垮台后，全国各地银行每天的黄金支付总额骤增至 3,700 万美元，提款数增加到 1.22 亿美元。各银行门前无不人山人海。到 2 月 24 日深夜，马里兰州州长又宣布全州 200 家银行休假。

2 月 26、27 日，100 多个城市的银行宣布限制提款数目，宾夕法尼亚州州长签署 1 个法案，准许银行自行决定歇业与否，到 3 月 2 日，21 个州和首都华盛顿的银行，不是已经停业，就是即将停业，据联邦储备银行的统计数字，仅在一周间，黄金库存就减少 2.26 亿美元，由于财政部没有钱，联邦政府人员的薪金都发不出。3 月 3 日，银行挤兑风暴，在各州肆虐 17 天之后，向着美国两大金融堡垒——纽约和芝加哥猛吹。就在富兰克林·罗斯福就职的 3 月 4 日凌晨，包括纽约和芝加哥在内的纽约州和伊利诺伊州所有银行停止付款，全国金融的心脏停止跳动，各州银行业务有的完全停顿，有的部分停顿。华尔街的证券交易所和芝加哥的商品交易所，都正式关门。作为垄断资本最高形态的金融资本的统治，几告崩溃，全国经济生活陷入严重混乱和窒息状态。

对许多美国人来说，1932—1933 年冬季就像是“世界末日”[①]。1933 年 2 月参议院金融委员会召集企业界领袖开会，征询他们对危机的看法和对策。大多数人除平衡预算这个不能解决

① 转引自威廉·洛克滕堡：《富兰克林·D·罗斯福与新政，1932—1940》，纽约：哈珀与罗出版社，1963，第 18 页。

问题的老办法外，提不出新见解、新办法，少数人甚至认为没有挽救之策。2 月尾，企业界、金融界头面人物 J. P. 摩根认为：“情况之紧急已经到了无以复加的地步。”① 政界人士也再无法假装乐观。1933 年初，前总统加尔文·柯立芝死前 4 天说：“在其他萧条时期，总可以看到能够寄托希望的事物，但现时举目四顾，却看不出任何希望。”② 就是一向比较乐观的当选总统罗斯福，当 2 月 24 日马里兰州银行垮台时，也曾大声惊问，到总统就职之日，这整座用纸板搭成的房子，会不会已经倒塌？③ 前总统胡佛在罗斯福就职翌日说：“我们已经到了山穷水尽的境地，我们已无能为力。”④ 3 月 7 日罗斯福政府财政部长威廉·伍丁说：“我们已经到了沟底，再坏也坏不过这样了。”⑤ 联邦最高法院法官路易斯·布兰代斯说：“美国人民现在面临的紧急状态比战争还要严重。”⑥

至于知识分子，如著名史学家小阿瑟·施莱辛格所说，由于 20 年代的实利主义使他们在社会上没有地位，这时最容易产生“资本主义本身已到了尽头”的感觉⑦。1931 年著名作家罗伯特·舍伍德就曾写道：当前整个一代人处于一个弹痕累累的无人地带、一种“介乎两个时代之间的荒凉黑暗的间隙”。前面只是“漆黑的疑团，间或射出不祥的闪光，让人瞥见那些令人不安的

① 威廉·曼彻斯特：《光荣与梦想》（中译本），商务印书馆，1978，第 102 页。

② 威廉·洛克滕堡：前引书，第 28 页。

③ 1933 年 2 月 26 日海勒姆·约翰逊给查尔斯·K·麦克拉奇的信，约翰逊手稿。

④ 约翰·布卢姆等：《美国经历》，第 3 版，纽约：哈考特·布雷斯·乔瓦诺维奇公司，1973，第 629 页。

⑤ 威廉·曼彻斯特：前引书，第 109 页。

⑥ 威廉·Z·福斯特：前引书，第 277 页。

⑦ 小阿瑟·M·施莱辛格：《旧秩序的危机》，美国波士顿：霍顿·米夫林公司，1957，第 205 页。

事物。后面……除一些怕人的焚毁桥梁残骸以外，一无所有。”① 著名报纸编辑威廉·艾伦·怀特说：“我对自由主义感到伤心的是：它使人看不见希望……提不出解决问题的方案。”②英国著名史学家阿诺德·托因比写道，“这个伟大、古老、一直是成功的社会的成员们正在自问：西方生命及其成长的长期历程，是不是在他们的时代很可能将到终点。’③ 这样的例子是举不胜举的，正如史学家艾伯特·林德利所说：“罗斯福先生是正当美国旧制度一败涂地之时就任总统的”。④

三、经济大危机的社会影响

1929—1933 年经济大危机对美国社会的影响是普遍而深刻的。这一点，许多美国学者也不讳言。有些人还认识到，这种影响震撼着美国资本主义制度的根基。有位历史学者说：当时“美国经济和人民遭受的普遍经济灾难是空前绝后的。在整个美国历史中，是有过恐慌衰退和通货膨胀，但大萧条对人民生活而且最终对美国政治制度性质的影响，是无可比拟的”⑤。虽然胡佛政府及其御用宣传工具当时尽量粉饰太平，但从留下来的材料，也可看出这次危机对美国人口、家庭、教育、道德信念、特别是人民生活等方面的严重影响。

〔对入口、家庭、教育、道德信念等的影响〕　　大萧条期

① ② 小阿瑟·施莱辛格：前引书，第 205 页。

③见所著《国际事务概览： 1931》，伦敦：牛津大学出版社，1932，第 1页。

④见所著《罗斯福革命》，转引自约翰·布雷曼等编：《联邦新政》，美国哥伦布：俄亥俄州立大学出版社， 1975，第 7页。

⑤ J. 约瑟夫·胡特马赫尔：“大萧条”，欧内斯特·科尔梅茨编：《美国历史研究》，美国康涅狄克州，杜什金出版社， 1974，第 2卷，第 376 页。

需要全本请访问 www.ertongbook.com