

总第 31 期 Total : Volume 31

2016 年辑第 3 期 Volume III 2016

中国计量经济史研究动态

Developments of Cliometrics Research In China

学术通讯 • 友情赠阅

(Gift Journal for Academic Exchange)

广东外语外贸大学中国计量经济史研究中心

Centre for Cliometrics Studies of China

Guangdong University of Foreign Studies

广州 • 2016 年 07 月

July 2016 Guangzhou

目录与内容提要

- 1.1933年中国制造业发展水平的分省估算及其比较研究——以广东、广西为例.....徐毅 1
The Estimation and Comparative Study on the Development Level of China's Manufacturing Industry in 1933——Taking Guangdong and Guangxi as Examples.....Xu Yi

内容提要:二十世纪三十年兴起的经济调查热潮为估算各区域制造业的工业化发展提供了两种可靠的资料:一种是尽可能详细的记载了县级层面的各行业数据;另一种则缺乏县级层面的行业数据,只有省级层面的行业数据。本文以广东、广西两省为例,通过对两种统计资料的使用,尝试提供一套估算1933年省级制造业发展水平的核算方法;进而通过对两省估算结果的比较,发现1933年的广东制造业的工业化发展已经远远地走到了邻省广西之前。

Abstract: The thriving economic survey boom of the twentieth century provides two reliable sources for estimating the industrialized development of manufacturing industries in different regions: one is to record the data of various industries at the county level as detailed as possible; The lack of county-level level of industry data, only the provincial level industry data. In this paper, Guangdong and Guangxi provinces as an example, through the use of two kinds of statistical data, try to provide a set of 1933 assessment of the level of development of the provincial manufacturing accounting methods, and then by comparing the results of the two provinces found 1933 The industrialization of Guangdong manufacturing industry has gone far to neighboring provinces in Guangxi before.

- 2.民国经济学家在构建中国经济学话语体系上的努力——以留学生为中心的考察..易绵阳 16
The Economist's Efforts in Constructing the Discourse System of Chinese Economics ——A Study of International Students.....Yi Mianyang

内容提要:民国时期,共有355位中国学生赴欧美大学学习经济学并获得博士学位。这批留学生学养深厚,是民国经济学界的中流砥柱,他们筚路蓝缕,积极探索构建中国经济学话语体系。归纳起来,留学生构建中国经济学话语体系的途径主要有四:一是立足于中国实际,研究中国经济问题;二是提出解决中国经济问题的方案;三是发掘中国经济文明并向世界传播;四是创新经济学理论。当前,我国经济学界正致力于构建具有中国特色、中国风格和中国气派的经济学话语体系,高质量的完成这份时代赋予的答卷,中国经济学界应该回过头去,全面、深刻地检视民国时期经济学家在构建中国经济学话语体系上的努力,从中吸取历史养分。

Abstract: During the period of the Republic of China, 355 Chinese students went to European and American universities to study economics and obtained their doctorates. These students studying deep, is the mainstay of the Republic of China's economic circles, they are arduous, and actively explore the construction of Chinese economics discourse system. To sum up, there are four main ways for foreign students to construct the discourse system of Chinese economics: first, to study China's economic problems based on China's reality; the other is to propose solutions to China's economic problems; third, to explore China's economic civilization and spread to the world; Is the innovation of economic theory. At present, China's economic community is committed to building with Chinese characteristics, Chinese style and Chinese style of economic discourse system, high-quality completion of the times given the answer, the Chinese economic circles should go back, comprehensive and profound view of the Republic of China Economists in the construction

of Chinese economic discourse on the efforts to learn from historical nutrients.

3. 产能外移的宏观经济条件与逻辑——对若干主要国家经济史的比较分析.....刘 巍 34

Macroeconomic Conditions and Logic of Productivity Shift——A Comparative Analysis of the
Economic History of Some Main Countries.....LiuWei

内容提要：本文从逻辑和历史两个角度讨论了一国大规模对外投资的宏观经济条件。在供给约束型经济态势下，资本存量短缺，国内投资空间广阔，不仅对外投资不是一国宏观经济本身的要求，而且欢迎 FDI 进入本国，对外投资能力很低。在需求约束型经济初期，国内投资取决于消费和出口，只要政府动用宏观经济调节政策促进消费需求或出口需求上升，国内投资还是有较大空间的，对外投资并不十分迫切。当到达需求约束型经济的成熟阶段时，潜在需求与有效需求比较接近，国内私人投资空间相当狭小，向境外合适地区投资是宏观经济本身的迫切需要。同时，向境外投资又可以拉动本国的资本品出口，不仅能使 GNP 增长，而且可以促进 GDP 增长。

Abstract: This article discusses the macroeconomic conditions of a country's large-scale foreign investment from a logical and historical perspective. In the constrained economic situation, capital stock shortage, domestic investment space is broad, not only foreign investment is not a country's macroeconomic requirements, and welcome FDI into their own, foreign investment capacity is very low. In the early stage of the demand-constrained economy, domestic investment depends on consumption and exports, as long as the government to use macroeconomic regulation policies to promote consumer demand or export demand, domestic investment or a larger space, foreign investment is not urgent. When it reaches the mature stage of the demand constrained economy, the latent demand is close to the effective demand, the domestic private investment space is quite narrow, and investing in the suitable region is the urgent need of the macroeconomy itself. At the same time, foreign investment can also boost the export of its capital goods, not only can GNP growth, but also can promote GDP growth.

1933年中国制造业发展水平的分省估算及其比较研究 ——以广东、广西为例

徐毅^①

内容提要：二十世纪三十年代兴起的经济调查热潮为估算各区域制造业的工业化发展提供了两种可靠的资料：一种是尽可能详细的记载了县级层面的各行业数据；另一种则缺乏县级层面的行业数据，只有省级层面的行业数据。本文以广东、广西两省为例，通过对两种统计资料的使用，尝试提供一套估算1933年省级制造业发展水平的核算方法；进而通过对两省估算结果的比较，发现1933年的广东制造业的工业化发展已经远远地走到了邻省广西之前。

关键词：1933年 制造业 广东 广西

一、问题缘起

自上个世纪三十年代以来，量化近代中国制造业的发展水平一直是国内外中国经济史学界探讨的热点问题。刘大钧^②、巫宝三^③、刘大中^④、章长基^⑤、罗斯基^⑥、久保亨^⑦等前辈学者曾先后在国民账户收入体系（SNA）下对20世纪初以来全国制造业的发展水平进行过估算；所有的估算结果都显示民国前30年中国的制造业正在经历着前所未有的工业化发展，尽管各位学者对其发展程度的估计有较大差异。但是，他们却很少关注近代中国制造业工业化的区域扩散与差异问题。要回答这个问题，首先必须对近代中国各区域制造业的发展水平展开量化研究。值得注意的是，在巫宝三、罗斯基等前辈学者的估算中，由于全国部分行业的产量和产值数据是由各省加总而得，所以他们的估算也涉及了对部分省级制造行业产量和产值的估算。他们的估算方法与过程有两个显著的特点：一是直接使用某个产业的省级产量产值数据，并没有细考其省级数据的可靠性。二是以某一个，或几个省的数据为平均值，假定其他省份也处于这个平均值上下。因此，这些省级数据不仅可靠性值得商榷，而且也缺乏全面性。从他们的省级数据估算中也很难清楚地把握每个省有关产业结构、行业产值和行业劳动生产率的完整信息；各省制造业发展水平的差异更无从比较了。

为此，我们有必要在详细爬梳各省统计资料的基础上，根据各省统计资料的特点，重新为省级产业数据建立一套更为准确、详细的核算方法。

二、制造业的分类、资料与核算方法

①徐毅，经济学博士（经济史专业），现为广西师范大学历史文化与旅游学院教授。

②Ta-chung Liu, *China's National Income, 1931-1936: An Exploratory Study*, Washington D.C.: Brookings Institute, 1946.

③巫宝三等人：《中国国民收入所得（1933年）》，中华书局1947年版。

④Ta-chung Liu and Kung-chia Yeh, *The Economy of the Chinese Mainland: National Income and Economic Development, 1933-1959*, Princeton: Princeton University Press, 1965.

⑤John K. Chang, *Industrial Development in Pre-Communist China: A Quantitative Analysis*, Chicago: Aldine, 1969.

⑥Thomas G. Rawski, *Economic Growth in Prewar China*, Oakland: University of California Press, 1989.

⑦Toru Kubo, *Industrial Development in Republican China, Newly Revised Index: 1912-1948*, Hitotsubashi Discussion Paper Series(118), 2005.

1、制造业分类

我们对1933年中国各省制造业的分类来自于巫宝三的研究^①，他将1933年全国制造业分为木材制造业、机械制造业、金属品制造业、电器制造业、交通用具制造业、土石制造业、水电气制造业、化学品制造业、纺织品制造业、服用品制造业、胶革制造业、饮食品制造业、制纸印刷业、饰物仪器制造业、杂项物品制造业十五个大类行业。每大类中又分为若干小类行业，小类行业中有包括数种产品，如表1。对于一种行业，巫宝三又分为机器工业和手工业两部分来估算各自的产值，然后加总得到这个行业的总产值。

表1 巫宝三产业分类

大类行业	小类行业	产品名称
1.木材制造业	锯木业	机械锯木、手工锯木
	木器业	大木器（如桌、椅、床、橱、几架、箱柜、妆奁、门窗、桶盆、顶盖、瓢杓及棺木等）和小木器（如牙签、木塞、木盒、木托、木筒、木梭等）
	藤竹柳器业	一切以藤竹柳及其他桑条、蜡条、拓条、红荆条等编造而成的大小器具（如床、几、榻、椅、簾、筐、篮、篓、筛、箩、箕、篦等）
2.机械制造业	翻砂业	铁坯（如生铁坯、铁锅铁管等）
	机器制造修理业	机械与机械零件
3.金属品制造业	金属用具业	金属家具和建筑材料（铜精器皿、铁罐、钉、针、铁网、铜皮、铁条、铁板等）以及金属用具（如洋灯、伞骨、刀、剪刀、夹针、锁轮等）
	货币业	铜元、银元
4.电器用具制造业		各种电机、电器、电料、电池、电筒、电灯泡、霓虹灯、无线灯等用具 电焊电镀等品
5.交通用具制造业	船舶修造业	轮船、手划船
	车辆制造业	铁道车辆、汽车、电车、煤气车、自行车、兽挽车、人力车(橡皮轮人力车和木轮人力车)
6.土石制造业	砖瓦业	砖、瓦
	玻璃业	玻璃与各种玻璃制品
	陶瓷业	一切陶器及制品（如瓷器、瓷砖、坩埚等）
	石灰业	石灰
	其他土石业	石粉石子（如碎石、白石粉、滑石粉、石膏粉）、石棉绳带、煤球
7.水电气制造业	供水业	自来水
	发电业	电
	煤气业	煤气与其他气体
8.化学品制造业	火柴业	火柴
	火柴梗片业	火柴盒片与火柴梗
	烛皂制造业	洋烛、泡花碱
	搪瓷制造业	搪瓷器皿以及各种坯子
	人造脂制造业	赛璐璐、电玉、电木、人造牙筷
	涂料制造业	油漆、油墨、颜料（天然的与人造的）、蚕胶

^①详见巫宝三等人：《中国国民收入所得（1933年）》下册，中华书局1947年版。

	油类制造业	煤油、桐油
	药品及化妆品业	化妆品、药品
	酸碱及其他化学产品业	酸碱、碳酸钙、碳酸镁、硫酸亚、酒精及各种化学产品
9.纺织品制造业	制棉业	轧花、弹花（衣花、净花）
	棉纺业	纺纱及纺纱织布或其他织物
	棉织业	织布兼营布匹之整理、布匹染炼
	缫丝业	正品丝与附属品废丝下脚
	丝织业	丝绸和其他丝织品
	毛纺织业	毛线、毛绒（如呢绒）及毛毯
	麻织业	麻袋、麻绳、夏布及其他麻织品
10.服用品制造业		衣、帽、鞋、袜、线带、花边、绸货、手巾、手帕、围巾、手套、纽扣、帐席、胎褥、单毯、线毯、草席、草垫、草帽等
11.胶革制造业	制革业	生皮加工品（如硬皮、软皮、皮胶）
	革制品制造业	以熟皮为原料之制成品（如皮鞋、皮箱、皮包、皮带、皮衣、皮靴及皮弹盒等）
	制胶业	牛胶
	胶制品制造业	橡胶鞋及其他胶制品
12.饮食品制造业	碾米业	碾谷制米及代炒米粉
	面粉制造业	面粉、麸皮
	制茶叶	精茶
	制烟叶	卷烟、熏烟、雪茄烟、土烟
	酿造业	酒、酱油、醋
	制糖业	红糖、白糖、桔糖、冰糖
	精盐制造业	精盐（如粉盐、粒盐、砖盐、洗涤盐）
	榨油业	豆油、棉油、菜油、花生油、芝麻油、茶油等各种植物油及其附属产品
	清凉饮料制造业	汽水、冰（人造冰）及天然冰窖藏业
	制蛋业	干蛋（如粉蛋）、腌蛋、冰蛋
13.制纸印刷业	制纸业	纸（如芦浆、纸版、包扎纸、锡纸等）
	纸制品制造业	卡片、纸盒、纸花、纸灯笼、纸制冥具、冥镪及纸爆等
	印刷业	各种图书、杂志、报章、簿据、信笺、仿单标语等物及铅字、铜版、锌版等
14.饰物仪器制造业		金银饰品、乐器、教育用品（笔、墨、砚及其他文具）、仪器钟表玩具与影片等
15.杂项物品制造业		杂项（牙刷、牙粉、阳伞、热水瓶、热水瓶胆、镜子、扇、绳索、梳篦、木石牙骨雕刻、漆器等）与打包整理业（棉花整理打包、猪鬃整理打包、羊毛打包整理等）

资料来源：巫宝三等：《中国国民所得（1933年）》下册，中华书局1947年版。

2、两种不同类型的统计资料与两种不同的核算方法

1927年南京国民政府建立之后,国内掀起了一股经济调查的热潮。各级政府、国内外学术机构、民间团体,乃至个人纷纷展开各种形式的经济调查。一部分调查以不同空间为对象的,有全国范围的调查,或由许多省政府的调查机构都展开了各省范围的,或专门针对一个县、镇、乡,乃至村的调查。另一部分调查则是以制造业的不同行业为对象,有将制造业作为一个整体的综合调查,也有针对某一个,或几个特定行业的调查。但是,无论哪种形式的调查,从核算行业产量产值的角度来看,可以明显地区分为两种类型。一种类型是尽可能详细的记载了县级层面的各行业数据。另一种类型缺乏县级行业数据,只有省级层面的行业数据。从目前的资料来看,广西与广东两个省的统计资料恰好是这两种类型的代表。

从目前掌握的资料来看,1933年的广西有三套较系统的统计资料:一套是由中国经济研究所出版的《中国工业调查》下册。^①它对1933年广西省的桂林、柳州、梧州、邕宁四个县市制造业基本状况,如产量、产值和工人数等等,进行了详细统计。第二套是《民国二十二年广西各县概况》(以下简称《各县概况》),由广西省政府民政厅于1934年编辑出版的。《各县概况》详细介绍了1933年广西省94个县包括制造业在内方方面面的情况。第三套是由广西省统计局分别于1933年和1935年编撰的《第一回广西年鉴》(简称《第一回年鉴》)、《第二回广西年鉴》(简称《第二回年鉴》)^②。与《各县概况》类似,这两本年鉴也详细记载了当时广西各县制造业的产量和产值数据。其中,《第二回年鉴》统计的内容既有1933年的数据,也有1932和1934年的数据。《第一回年鉴》统计的则是1931和1932年的数据。对1933年前后广西各县制造业的详细统计是以上三类统计资料的共同点。通过对这三类的数据的排比与甄别,我们可以为1933年广西的每个县重建一套相对完整和可靠的制造业产量和产值数据;进而由这些县级数据加总得到一套省级的数据,可以称为“由县加总的核算方法”。从后文对广西各制造行业的核算来看,由县级数据加总的行业有9个,约为核算行业总数的60%。

广东的资料情况恰好与广西相反。广东有关1933年左右的县级统计资料有两套,一套是上文提及的《中国工业调查》下册,共有十一个县市的统计资料;另一套是国民建设运动委员会广东省分会编撰的《广东省基本工业、特殊工业、农村副业调查报告书》^③(简称《报告书》)。《报告书》将广东全省的工业大致归纳为基本工业(包括粗纱、粗布、食粮、酿造、木材、燃料等)、特殊工业(包括陶瓷、油漆、玻璃、糖、纸、皮革、布、麻、织绸等)和农村副业(牲畜、织布、织袜农产品加工及手工艺品制造等)。它对每一项制造业的记载,首先总论该项在广东省的以前和调查时期的发展情况,继而分县统计工场数、工人数、原料、产品的产量和产值等等,可惜这些分县的统计数据都是1936年的资料。因此,我们无法依据上述两套资料重建1933年广东县级的制造业数据。相反,有关1933年广东省级层面的行业统计数据却不少,《报告书》每个行业的总论部分、《广东省实业概况》^④、《广东生丝产销概况》^⑤等统计资料上都有相关的记载。故而,依据这些资料,我们可以对广东省级层

①1930年代由中国经济研究所经济学家刘大钧主导的中国工业调查,“其普遍性及精密性皆远过以前所有之工业统计,即较诸英美工业普查之项目,亦有过之而无不及也”(刘大钧:《中国工业调查报告》上册,中国经济统计研究所,1937年,第3页。)这次调查区域在民国时期是最广泛的,称得上真正意义上的全国普查,遍及华北、华中、华南三大区域共17省146市县。最后出版的《中国工业调查报告》共分上中下三册。上册为概说,主要以文字的形式描述调查报告的内容,中册以表格的形式,以省和少数大城市为调查单位,统计了各省和大城市拥有动力设备并且使用工人30人以上企业的相关信息(如产量、产值、工人数等等)。下册的统计表格则细化了调查单位,由省和大城市改为县市,共146个县市,还扩大了统计范围,只要满足使用动力设备和雇佣工人30人以上这两个条件之一,就予以统计。因此,下册对于我们核算一省的制造业总产值具有重要的参考价值。

②广西统计局编印:《广西年鉴(第一回)》,1933年版;《广西年鉴(第二回)》,1935年版。

③国民建设运动委员会广东省分会编撰:《广东省基本工业、特殊工业、农村副业调查报告书》,1937年版。

④谭炳基:《广东省实业概况》,《实业统计》1935年第5期。

⑤周伯俊:《广东生丝产销概况》,《贸易月刊》1942年第4期。

面的各行业产量与产值直接做出核算，我们称这种核算为“由行业加总的核算方法”。

三、对 1933 年广西制造业的核算

我们上文提及的广西三套系统资料为基础，首先构建1933年广西各县制造业的产值，然而加总得到全省制造业产值；对于那些因县级数据缺乏而无法重建省级制造行业，我们使用其他资料对其进行估算。

（一）重建各县制造业产值

综合广西三套统计资料的特点，对各县的制造业产值的重建其实就是对不同统计资料上各县相同行业的产量和产值数据进行排比、考证，并确定最可靠数据的过程。因此，在这一过程中我们必须依次遵循以下原则：

第一个原则是1933年某产业有两套或两套以上的资料有记载，通过排比和甄别，选择最全面、最可靠的数据。这一原则运用于对《中国工业调查》下册、《各县概况》和《第二回年鉴（1933年部分）》等三套资料的甄别。对于1933年只有一套资料的各县行业数据来说，我们只能直接提取，这是第二原则。这一原则也主要运用于上述三套资料。第三原则是对于1933年没有数据的产业来说，我们权且提取最接近于1933年的其他年份上的数据来做补充，即是用《第一回年鉴》中的1931年和1932年的数据来补充上述三套资料没有记载的行业数据。

在使用以上三个原则提取行业数据的过程中，我们进行了三种换算或调整：第一种是对产值单位的换算。为了便于展开省际比较，提取的广西产值数据，我们统一换算成国币。广西各套资料上记载的以地方当局印发的毫币，一律按 1931-1932年1元国币=1.25元毫币，1933年1元国币=1.3元毫币^①统一换算成国币。

第二种是行政区划上统一按1933年广西各县建置。这主要是指从《第二回年鉴》上提取的行业数据，如蔗糖、茶叶、茶油、桂油、桐油、蚕丝这些产品的数据尽管都来自1933年，但是却按照广西1935年的各县建置来记载。根据《第二回年鉴》的介绍，与1933年相比，1935年桂西部分县的政区发生变化，增设天峨、万岗、田西、乐业四县，其中万岗县从百色县、凤山县、恩隆县析置，天峨县从凌云县、南丹县、凤山县析置，田西县从西林县、凌云县、西隆县中析置，乐业县从凌云县北部析置。因此，我们需要将这些新置的各县的产值数据放回到新置之前的各县中，具体做法是：将万岗县的蔗糖、茶叶、茶油、桂油、桐油、蚕丝等产品的数据平摊到百色县、凤山县、恩隆县，将天峨县的这些产品数据平摊到凌云县、南丹县、凤山县，将田西县的同类产品数据平摊到西林县、凌云县、西隆县，将乐业县的同类产品数据加入到凌云县的产值中。

第三种是使用平均价格来统一核算，主要是指某产业只有产量，没有产值时，只能依据相关资料的记载首先推算出同一产业同一产品的平均价格，然后以此平均价格乘以已知产量来求得该产业产值。

通过各种原则和换算的实施，我们重建了一套由94个县、1195个行业产量与产值数据、1023个价格数据构成的县级制造业数据库；以此为基础，将各县各产业的产值逐一加总，得到全省制造业的总产值，如表2。

表2 广西94县制造业产值加总

	行业	产值（元）	质量评估
1	木材制造业		
1-1.	锯木业		没有统计数据

①广西统计局编印：《广西年鉴（第一回）》，1933年版，第4页。

1-2.	木器制造业	19,231	产值偏小, 因为只有1个县的产值。
1-3.	藤竹柳器制造业	462	产值偏小, 因为只有1个县的产值。
2	机械制造业	65,380	
2-1.	翻砂业	18,606	
2-2.	机器制造修理业	46,774	
3	金属品制造业		
3-1.	金属用具制造业		没有统计数据
3-2.	货币制造业		没有统计数据
4	电器用具制造业		没有统计数据
5	交通用具制造业		
5-1.	船舶修造业	40,400	
5-2.	车辆制造业		没有统计数据
6	土石制造业		
6-1.	砖瓦制造业	2,604,029	
6-2.	玻璃制造业		没有统计数据
6-3.	陶瓷制造业	1,163,786	
6-4.	石灰制造业	2,329,613	
6-5.	其他土石制造业		没有统计数据
7	水电气制造业	404,621	
7-1.	供水业	38,280	
7-2.	发电业	366,341	
7-3.	煤气业		没有统计数据
8	化学品制造业		
8-1.	火柴制造业	224,000	
8-2.	火柴梗片制造业		没有统计数据
8-3.	烛皂制造业	227,500	
8-4.	搪瓷制造业		没有统计数据
8-5.	人造脂制造业		没有统计数据
8-6.	涂料制造业		没有统计数据
8-7.	油类制造业	4,021,642	
8-8.	药品及化妆品制造业		没有统计数据
8-9.	酸碱及其他化学产品制造业	508,000	
9	纺织品制造业		
9-1.	制棉业	645,435	
9-2.	棉纺业		没有统计数据
9-3.	棉织业	6,909,556	
9-4.	缫丝业	255,499	
9-5.	丝织业		没有统计数据
9-6.	毛纺织业		没有统计数据
9-7.	麻织业	9,000	
10	服用品制造业	438,244	产值偏小, 因为涵盖的县

			数与产品种类都非常有限。
11	胶革制造业		
11-1.	制革业	981,231	
11-2.	革制品制造业		没有统计数据
11-3.	制胶业		没有统计数据
11-4.	胶制品制造业		没有统计数据
12	饮食品制造业		
12-1.	碾米业	120,000	产值偏小, 因为只有1个县的产值。
12-2.	面粉制造业	165,584	产值偏小, 因为只有12个县的产值。
12-3.	制茶叶	365,312	
12-4.	制烟叶	1,726,211	
12-5.	酿造业	1,604,750	
12-6.	制糖业	2,881,856	
12-7.	精盐制造业		
12-8.	榨油业	324,835	产值偏小, 因为缺少花生油的产值。
12-9.	清凉饮料制造业	179,800	
12-10.	制蛋业		没有统计数据
12-11.	其他饮食品制造业	15,058	
13	制纸印刷业	5,694,368	
13-1.	制纸业	3,880,091	
13-2.	纸制品制造业	1,370,827	
13-3.	印刷业	443,450	
14	饰物仪器制造业		没有统计数据
15	杂项物品制造业	100	产值偏小, 因为涵盖的县数与产品种类都非常有限。

如上表所示, 仍有不少行业或者缺失产值, 或者其产值偏小, 因此有必要对表2中的各县加总数进行修正与补充。

(二) 对各县加总数据的修正与补充

1、木材制造业

锯木业。由于这个行业没有直接资料记载, 我们只能对其产值做粗略的估算。据实业部的统计, 1933年广西材木采伐价值为6,862,068元^①。但这个数据仅仅当年广西木材的产地价值加上砍伐及放溪的费用, 并不是木材的市场价值。如果要求1933年的广西木材的总产值, 必须加上由产地至其邻近市场所增加的价值。据巫宝三的估计, 1930年代全国各地的

^①转引自巫宝三等人:《中国国民收入所得(1933年)》上册, 中华书局1947年版, 第42页。

木材净产值大约只占市场木材销售价值 60%^①，则广西木材的市场销售价值应为 11,436,780 元。在木材的总产值中，还要求出锯木用材所占的比重。一般而言，普通木材如果依照用途分类，一般分为用材与烧材两种。锯木用材，不过占用材的一部分。因此我们必须先求出用材在全体木材中所占的比例。据农商部的统计，民国三年至九年，全国用材价值占全体木材价值的比例大约为 50%，那么广西 1933 年用材价值约为 5,718,390 元。

至于在全体用材中锯木用材所占的比例，这一项的材料，我们无法找到。不过我们知道锯木厂所用的木材以松杉为主，其他木材只占极不重要的地位。所以我们可以假定作为用材之松杉全部作为锯木之用。我们下一步工作，就是要估计全国作为用材之松杉占全体用材价值的比例。因为资料的缺乏，我们还是引用农商部民国三年至民国九年间的统计。根据这个统计，松杉价值约占全体用材比例的 42%，则 1933 年广西供锯木之木材价值约为 2,401,724 元。这个数字可以代表 1933 年广西锯木业所用的原料总值。在这个数字中，一部分是机器锯木业的原料，这一部分必须减去，然后才是手工锯木业所用的原料价值。据《中国工业调查》中册的统计，广西机器锯木业产值为 262,000 元，机器锯木工厂使用原料价值约占产值 76.4%，那么我们估算出 1933 年供锯木工厂使用的原料为 200,168 元，供手工锯木业使用的原料为 2,201,556 元。我们在得到广西手工锯木使用原料价值之后，估计手工锯木作坊的原料与产值的比例约为 80%，那么手工锯木业产值为 2,751,945 元。用手工锯木业产值加上工厂锯木业产值，最后我们估算出 1933 年广西省的锯木业产值为 3,013,945 元。

木器和竹器。木器、竹器制造业在广西发展较为普遍，广西省的生产的竹器有簸箕、米筛、竹篮、竹篓、竹簟、箩筐、竹椅、竹帽等，木器有风水车、牛车、木匙羹等大小件的产品，但是相关的数据统计资料十分缺乏，无法直接由各县加总得到全省的产值。根据《各县概况》记载，我们仅能够知道宜山县的木器年产值为 19,231 元，木器行业在宜山县没有进出口，也就是说 19,231 元为全县的消费额，1933 年，宜山县人口为 254,748 人，这样从中我们能够计算出宜山县的木器人均消费水平。我们假定宜山县的人均消费水平代表全省的平均消费水平，那么就能够估算出全省的消费额，进而我们用全省的消费额代表全省的产值，因为当时广西没有木器出口。1933 年全省人口为 12,861,850 人，最后估算出全省的产值为 970,944 元。用同样的方法来估算竹器，根据《各县概况》，我们知道上思县的竹器产值为 462 元，1933 年上思县人口 64,279 人，按照以上的估算方法，我们估算出 1933 年广西省的竹器产值为 92,444 元。由此，1933 年广西整个木材制造业总产值为 4,077,332 元。

2、交通用具制造业

车辆修理业。民国时期，这个行业包括铁道车辆、汽车、电车、煤气车、自行车、兽挽车、人力车辆制造与修理。1933 年广西省这个行业的产值在相关的行业中没有相关的数据资料统计，对于这个行业的产值，我们只能依据巫宝三的方法对汽车修理业和人力车修理制造业进行粗略的估算。1933 年广西省汽车数目为 508 辆，其中营运汽车 359 辆，自用汽车 149 辆。我们一般不把营运车辆的修理费归入制造业产值，而是归入服务业产值。同时，自用汽车的修理差不多全由交通附属修理厂担任。参考巫宝三的估算，每辆汽车的维持费为 1185 元。其中维持费包括三个项目：（一）车身折旧，（二）轮胎消耗，（三）修理费用。车身折旧，根据巫的估算，平均每辆车是 300 元，轮胎消耗为每辆车为 474 元，则每辆车每年平均修理费为 411 元。^②营运汽车的每年平均载重和行车里程，一定较自用汽车要大，所以拿营运汽车的平均每年修理价值作为自用汽车的代表，也失之偏高。但我们以其二分之一计算，决不至于高估，则全体自用汽车的年修理费平均每辆汽车的价值为 206 元。由此计算 1933 年广西自用汽车年修理总值为 30,694 元。

①巫宝三等人：《中国国民收入所得（1933 年）》下册，中华书局 1947 年版，第 31 页。

②巫宝三等人：《中国国民收入所得（1933 年）》下册，中华书局 1947 年版，第 53 页。

人力车中橡皮轮人力车和木轮人力车。根据一些县志的记载,我们估计1933年广西省的橡皮轮人力车数量约为4000辆。另据巫宝三的估计,1933年全国有293,000辆橡皮轮人力车,每年平均置换58,600量。^①由此可知橡皮轮人力车的置换率为0.2,用4000乘以0.2得800,用此数作为广西省橡皮人力车的生产数量,每辆人力车价钱平均为75元^②,最后我们算出广西省的橡皮轮产值为60,000元。木轮人力车在广西比较普遍,我们根据巫宝三的估计,每县平均之总产值以4,000元计算,则全省总产值为376,000元。最后我们估算出1933年全省车辆修造业的产值为466,694元。

3、金属品制造业

金属用具制造业。广西的金属用具制造业主要包括铜器和铁器等生产、生活必需之金属制品。根据零星资料的记载,广西铜器产值接近于贵州,大约为15,000元;广西铁器的产值大约是湖南的一半,为200,000元^③,所以1933年广西金属品制造业约为215,000元。

4、纺织品制造业

棉纺织业。根据掌握的材料,我们得知,广西省没有机器纺纱业。至于手工纺纱业,纯粹为农村家庭副业。在此,我们通过原料——棉花产量推算棉纱产量的方法,进而核算1933年广西纺纱业的产值。据前文的核算,1933年广西省的籽棉产量为80,969担,据民国时期的一般情况,籽花三担,得棉花一担,由此我们估算出衣棉为27,190担。进而,我们要清楚广西省1933年所产衣棉,有哪些是用来制造手工棉纱的。一般情况下,应该减去(1)纱厂消费,(2)出口,(3)直接消费。我们知道1933年广西既没有纱厂也没有棉花出口。所以我们只需要计算直接消费占总产量的比重。我们以15%为这一比率^④,自棉花产量中减去这直接消费量,即得到为手工纺纱业所用原料之总数,为23,112担。据严中平的估算,手工纺纱手续简单,从棉花到棉纱只经过制棉条和纺纱两个步骤,故废棉平均较低,所以废棉率在5%左右^⑤。我们照严氏的估算,则23,112担的衣棉能纺成棉纱21,956担。1933年十支土纱的乡村价格每担约为41.4元^⑥,以纺纱的数量乘平均价格,最后我们估算出1933年广西省棉纺织业的产值为908,978元。

5、服用品制造业

根据《各县概况》、《第一回年鉴》、《第二回年鉴》的记载,广西省的服用品制造业有土毡、棉被、衣服、带子、线袜、凉席、毛巾、帽子等产品,然而这些产品的数据统计资料零星而缺失,加总的产值远远低于全省的总产值,我们只能采用巫宝三的方法来估算,即仍从原料价值着手。对广西省服用品制造业估算所用的主要原料为棉纱、天然丝、草。棉纱:我们已经估算出1933年广西纺纱产值为908,978元,假设该数量全为织布业所用,加上1933年广西棉布的产值为6,909,556,那么1933年广西用做服用品的棉纱总值为7,818,534元。天然丝:我们已经估算出1933年广西天然丝产值为243,156元。草:草作为草帽、草席之原料,1933年广西用草值约为600,000元。最后我们得到服用品全体原料的总值为8,661,690

①巫宝三等人:《中国国民收入所得(1933年)》下册,中华书局1947年版,第53页。

②巫宝三等人:《中国国民收入所得(1933年)》下册,中华书局1947年版,第53页。

③巫宝三等人:《中国国民收入所得(1933年)》下册,中华书局1947年版,第43-44页。

④在全国衣棉直接消费一项上,巫宝三在其著作中,采用的国定税委员会的估计。国定税的估计是2400千市担。而全国1933年产衣棉为15403千市担。经过计算,直接消费占总产量的比重约为15%。详见巫宝三《中国国民所得(1933年)》下册,第96页。

⑤严中平:《中国棉业之发展》,商务印书馆,1943年版,第272页。

⑥因为这里是按“市担”计算,广西洋纱的价格单位是“股”,所以我们使用巫宝三的价格。详见巫宝三《中国国民所得(1933年)》下册,第96页。

元。巫宝三的估计，手工服装业原料费用约占总产值60%左右^①，那么可推算出1933年广西省服用品制造业产值为14,436,150元。

6、饮食品制造业

由于碾米业、榨油业、面粉业的产量产值数据在各种统计资料不全；对比之下，各种统计资料对三个产业原料的产量产值记载则十分详细，因此这三个产业我们从原料产量、产值中估算这些行业的产值。

碾米业。广西地处亚热带地区，雨热充分，盛产稻谷，米饭是为主食。据《第二回年鉴》统计，1933年广西省稻谷的产量为62,339,426担，当年出口112,408担稻谷，值348,990元，所以在省内消费的稻谷量为62,227,018担。一般情况下，政府和农户都会在年产稻谷的基础上，提存种子。关于总产量中，提存种子的比例，巫宝三采用中央农业试验所的估计^②，种子提存量为8%，故1933年广西省稻谷种子提存量为4,978,161市担，剩余稻谷为57,248,857市担，这个数代表1933年广西用于碾米的稻谷总量。按二担稻谷得一担白米的比率算，1933年广西白米产量为28,624,429担。据我们对《各县概况》各县米价的综合统计，1933年广西全省白米的平均价格为5.5元/担，这是城市粮食市场上的平均价格，以其40%作为广西农村粮食市场的价格，进而求得广西白米的总产值为157,434,357元。

榨油业。1933年广西省榨油的大宗产品主要有茶油、桂油、茴油、花生油等。除花生油之外，广西省茶油、桂油、茴油的产值已通过各县产值相加得到。广西省花生大多用来生产花生油，相关资料的花生油数据统计比较少，此项需对全省的花生油产值进行统计。花生仁的产量，以花生产量的75%计算。1933年广西省的花生的产量为1,318,120担，花生仁产量为988,590担，加上1933年广西省花生仁进口11,116担，全省花生仁为999,706担。依据巫宝三对花生油的估算方法，在999,706担花生仁中，按50%的含油率计算，则花生油产量为499,853担，扣除10%的损耗率，剩下的为花生饼产量399,882担；另据我们的核算，1933年广西花生油的平均价格每市担为15元，花生饼为3元，以产量与平均价格相乘，分别获得产值，合计为8,697,442元。

面粉制造业。1933年广西省小麦产量为278,304担。假定在总产量中，种子提存和其他用途分别占10%和5%，剩下236,558担才是面粉制造原料产量，据巫宝三的估计，一单位的小麦风耗为10%，净粉约估65%，麦麸约估25%。由此计算出面粉产量为153,763担，麦麸产量为59,140担。另据我们核算，广西机制面粉的平均价格，每市担面粉为5元，每市担麦麸1.8元，最后我们计算出面粉产值768,815元，麦麸产值为106,451元，合计875,266元，即面粉业产值为875,266元。

7、饰物仪器和杂项物品制造业

这两个行业产品较多，其原料来源又比较多样，很难估算。但是，从零星的资料来看，1933年广西这两个行业的产值估计约200,000元。

四、对1933年广东制造业的核算

我们依据《中国工业调查》、《报告书》以及其他统计资料，首先按行业依次重建1933年广东省省级层面的产量与产值，其次对没有具体数据记载的行业，采用与广西类似的方法展开估算。

①巫宝三《中国国民所得（1933年）》下册，第118-119页。

②巫宝三《中国国民所得（1933年）》下册，第127页。

与广西的情况类似,对广东各行业省级层面产值数据重建也是一个对不同统计资料上广东省相同行业的产量和产值数据进行排比、考证,并最终确定最可靠数据的过程。但是,在选择统计数据上,又有着自身的不同原则。

第一,由于1930年代广东制造业比较发达,而且有些较发达的制造行业规模都比较大。所以,有些行业的产量与产值数据,如翻砂业、机器制造修理业、电器用具业、玻璃制造业、石灰制造业、其他土石制造业的石粉与煤球制造业、火柴和火柴梗制造业烛皂业、涂料业、煤油业、化妆品业、酸碱及其他化学品业之硫酸铵、制胶业、胶制品制造业、清凉饮料制造业之汽水业、其他饮食品制造业、印刷品业、杂项之牙刷业,可以直接从《中国工业调查》下册提取。

第二,在《中国工业调查》下册记载不够全面的行业,我们要么使用《报告书》上最接近于1933年的统计数据进行补充,如棉织业、服用品制造业、制革业;要么我们不得不提取专门记载这些行业机器工厂部分的《中国工业调查》中册数据,如竹、木器制造业的机器工厂部分(牙签厂)、金属品制造业的机器工厂部分(建筑材料厂、铜罐厂、印刷品厂、铜精片及器皿厂、制钉厂、洋伞骨制造厂等)、陆上交通用具制造业的机器工厂部分(铁道车辆制造与修理厂)、制棉业的机器工厂部分(制棉厂)、缫丝业的机器工厂部分(缫丝厂)、杂项制造业的机器工厂部分(牙刷厂)等行业。对于这些行业的手工业部分,我们使用其他资料进行估算。

第三,在《中国工业调查》中册和下册都没有记载的行业,我们不得不用《报告书》和其他统计资料上最接近于1933年的数据进行补充,如《报告书》中的化砂玻璃业、毛纺织业、麻织业、机器碾米业、制茶业、制烟业、酿造业之酿酒业、制盐业、榨油业之花生油制造业、制纸业、纸制品业之爆竹业、杂项制造业之伞漆业等行业;其他统计资料中的陶瓷业^①,酒精业^②,杂项制造业之扇子业与土制暖壶软布塞业^③、象牙雕刻业^④。

表3 广东各制造行业产值统计

	行业	产值(元)	质量评估
1	木材制造业		
1-1.	锯木业		没有统计数据
1-2.	木器制造业	116,424	产值偏小,只有机器制造业。
1-3.	藤竹柳器制造业		没有统计数据
2	机械制造业	2,903,065	
2-1.	翻砂业	597,135	
2-2.	机器制造修理业	2,305,930	
3	金属品制造业		
3-1.	金属用具制造业	1,828,000	产值偏小,只是机器工厂的产值,没有手工产值。
3-2.	货币制造业		没有统计数据
4	电器用具制造业	1,264,494	
5	交通用具制造业		
5-1.	船舶修造业		没有统计数据

①《中国陶瓷工业调查》,《工商半月刊》1932年第5期,第18页。

②刘炳新:《中国酒精工业概况》,《广西统计季报》1937年第2期,第25-487页。

③谭炳基:《广东省实业概况》,《实业统计》1935年第5期,第74-75页。

④陈光杰:《广州市象牙雕刻业概况》,《实业统计》1935年第6期,第172页。

5-2.	车辆制造业	1,071,398	数值偏小, 只是铁路机厂的产值, 缺少汽车、人力车等产值。
6	土石制造业		
6-1.	砖瓦制造业	631,690	数值偏小, 只有4个工厂, 涵盖范围小。
6-2.	玻璃制造业	1,154,000	
6-3.	陶瓷制造业	5,000,000	
6-4.	石灰制造业	1,688,000	
6-5.	其他土石制造业	137,233	
7	水电气制造业		
7-1.	供水业	6,521,902	
7-2.	发电业		没有统计数据
7-3.	煤气业		没有统计数据
8	化学品制造业		
8-1.	火柴制造业	5,418,000	
8-2.	火柴梗片制造业	81,675	
8-3.	烛皂制造业	401,786	数值偏小, 没有造烛业。
8-4.	搪瓷制造业	803,920	
8-5.	人造脂制造业		没有统计数据
8-6.	涂料制造业	560,043	
8-7.	油类制造业	36,611,042	数值偏小, 只有土制煤油, 缺少桐油产值。
8-8.	药品及化妆品制造业	1,044,150	
8-9.	酸碱及其他化学产品制造业	1,913,654	
9	纺织品制造业		
9-1.	制棉业	45,310	数值偏小, 只有机器制棉, 缺少手工制棉。
9-2.	棉纺业		没有统计数据
9-3.	棉织业	10,074,521	
9-4.	缫丝业	3,775,634	数值偏小。只有机器缫丝业, 缺少手工缫丝业。
9-5.	丝织业	8,377,862	
9-6.	毛纺织业	1,312,400	
9-7.	麻织业	1,886,000	
10	服用品制造业	38,360,905	
11	胶革制造业		
11-1.	制革业	1,489,440	
11-2.	革制品制造业		没有统计数据
11-3.	制胶业	72,576	
11-4.	胶制品制造业	5,600,000	
12	饮食品制造业		
12-1.	碾米业	29,939,499	产值偏小, 只有机器碾

			米，没有手工碾米产值。
12-2.	面粉制造业		没有统计资料
12-3.	制茶叶	1,059,675	
12-4.	制烟叶	1,528,340	
12-5.	酿造业	21,450,000	产值偏小，只有酿酒业产值。
12-6.	制糖业	16,083,900	
12-7.	精盐制造业	3,816,633	数值偏小，涵盖的范围较小。
12-8.	榨油业	20,203,970	产值偏小，只有花生油的产值。
12-9.	清凉饮料制造业	783,101	
12-10.	制蛋业		没有统计数据
12-11.	其他饮食品制造业	2,703,262	
13	制纸印刷业	7,264,394	
13-1.	制纸业	2,030,260	
13-2.	纸制品制造业	777,682	
13-3.	印刷业	4,456,452	
14	饰物仪器制造业		没有统计数据
15	杂项物品制造业	3,325,010	数值偏小，缺少伞业。

如表3所示，仍有不少行业或者缺失产值，或者其产值偏小，因此有必要对表3中的各县加总数进行修正与补充。

第四，对那些没有统计资料记载的行业，如木材制造业中的锯木、手工木器和藤竹柳器制造业，金属品制造业中的手工铁罐、铜锡业，交通用具制造业中的船舶制造业、汽车修理业、橡皮轮人力车与木轮人力车制造与修理业，土石制造业中的砖瓦业，水电气制造业中的发电业，化学品制造业中的桐油业，纺织品制造业中的手工制棉业、棉纱业、手工缫丝业、丝织业，饮食品制造业中的手工碾米业、面粉制业、榨油业中的豆油、棉籽油、菜籽油、芝麻油与棉籽油制造业、制糖业、酿造业中的酿醋和酱油制造业、精盐制造业，杂项制造业中的制伞业等行业，我们只能采用上文广西部分所类似的估算方法，估算它们的产量和产值。

五、对 1933 年两广制造业量值与结构的初步比较

我们对广东、广西两省制造业产值的估算结果集中体现于表 4。从量值的角度来看，经过民国前 20 年的发展，广东制造业工业化取得了不小的成就，其制造业总产值已经远远超过了邻省广西，后者产值仅是前者的四分之一；广东的人均产值也要比广西要高出 50%。从产业结构的角度来看，由于广东制造业的工业化发展，以饮食工业独大为特征的前近代制造业结构正在经历着工业化的转型^①：饮食工业的比重降到了 50%左右，其他行业的比重已经上升，特别是服用品、化学品和纺织品行业的比重上升明显，三个行业比重相加已接近 30%；而广西饮食工业的比重仍在 60%以上，其制造业的产业结构转型相当缓慢。但是，从总体上看，20 世纪 30 年代两省的产业结构都还没有实现根本性的转变，重化工业的比重仍

^①根据我们的研究，前近代中国制造业在产业结构上具有饮食工业独大的特征，其比重一般都在 60%以上。详见 Xu, Yi et al, Chinese national income, 1661-1933, *Australia Economic History Review*, forthcoming, 2016.

然较低，还都是一个以轻工业为主体的产业结构。

表4 1933年两广制造业比较

	广东		广西		广西/广东
	产值（元）	比重（%）	产值（元）	比重（%）	比值（%）
木材制造业	11,261,808	2.43	4,077,333	3.31	36.20
机械制造业	2,903,065	0.63	65,380	0.05	2.25
金属品制造业	4,845,867	1.04	215,000	0.17	4.44
电器用具制造业	1,264,494	0.27			
交通用具制造业	4,112,178	0.89	507,094	0.41	12.33
土石制造业	21,327,500	4.59	6,097,428	4.95	28.59
水电气制造业	13,609,289	2.93	404,621	0.33	2.97
化学品制造业	47,493,261	10.23	4,981,142	4.04	10.49
纺织品制造业	44,687,465	9.63	8,728,468	7.08	19.53
服用品制造业	38,360,905	8.26	14,436,150	11.72	37.63
胶革制造业	7,162,016	1.54	981,231	0.80	13.70
饮食品制造业	254,569,160	54.84	76,836,387	62.35	30.18
制纸印刷业	7,264,394	1.56	5,696,724	4.62	78.42
饰物仪器制造业			200,000	0.16	
杂项物品制造业	5,320,010	1.15			
制造业总产值	464,181,412	100	123,226,958	100	26.55
制造业人均产值	15.47		10.27		66.37

The Estimation and Comparative Study on the Development Level of China 's Manufacturing Industry in 1933 ——Taking Guangdong and Guangxi as Examples

XuYi

Abstract: The thriving economic survey boom of the twentieth century provides two reliable sources for estimating the industrialized development of manufacturing industries in different regions: one is to record the data of various industries at the county level as detailed as possible; The lack of county-level level of industry data, only the provincial level industry data. In this paper, Guangdong and Guangxi provinces as an example, through the use of two kinds of statistical data, try to provide a set of 1933 assessment of the level of development of the provincial manufacturing accounting methods, and then by comparing the results of the two provinces found 1933 The industrialization of Guangdong manufacturing industry has gone far to neighboring provinces in Guangxi before.

Keywords: Manufacturing 1933 Guangdong Guangxi

民国经济学家在构建中国经济学话语体系上的努力

——以留学生为中心的考察

易绵阳

内容提要：民国时期，共有355位中国学生赴欧美大学学习经济学并获得博士学位。这批留学生学养深厚，是民国经济学界的中流砥柱，他们筚路蓝缕，积极探索构建中国经济学话语体系。归纳起来，留学生构建中国经济学话语体系的途径主要有四：一是立足于中国实际，研究中国经济问题；二是提出解决中国经济问题的方案；三是发掘中国经济文明并向世界传播；四是创新经济学理论。当前，我国经济学界正致力于构建具有中国特色、中国风格和中国气派的经济学话语体系，高质量的完成这份时代赋予的答卷，中国经济学界应该回过头去，全面、深刻地检视民国时期经济学家在构建中国经济学话语体系上的努力，从中吸取历史养分。

关键词：民国时期 经济学家 留学生 中国经济学话语体系

18世纪下半叶（1776年《国富论》的发表为标志）到20世纪上半叶（1936年《就业、利息与货币通论》的发表为标志）的一百多年间，西方经济学历经了从古典经济学到新古典经济学再到现代宏观经济学的三次大发展，西方经济学因之成为世界经济学的代名词，西方经济学话语体系也就成为了世界经济话语体系。东方的中国，在这一百多年间经历了从封建盛世到封建末世再到半殖民地半封建社会的剧变，这个剧变过程，就是中国一步一步沦为西方列强附庸并不断沉沦的过程。但是，有着深厚文化根基的先进中国人特别是民国时期负笈海外学习经济学并获得博士学位的中国留学生，既深挖与传承中国经济思想文明，又吸收西方经济学说精髓，抱着纯粹的家国情怀，努力构建中国经济学话语体系。正如毕业于哥伦比亚大学的著名经济学家李权时所指出的，中国经济学家研究经济学的目的是“制造国货，亦即仿照洋货，去代替来路货”，为此应分三步走，“提倡国货的最初步是在乎仿造洋货，所以提倡国货教科书的最初步是在乎翻译外国教科书。进一步则为自己监制或自己编述。再进一步则为自己能够精制以与洋货逐鹿于世界市场，或自己卓立一家以与世界学术界并驾齐驱”。^①李权时在这里所讲的国货就是中国经济学，而且，所构建的中国经济学要自成一家并能与西方经济学并驾齐驱。李权时的观点反映了留学生学术报国和学术强国的家国情怀。

近年来，学术界从群体和个体两个层面探究了近代中国留学生的经济思想。先看群体层面的研究，邹进文在搜集、发掘、利用留学生博士论文和相关文献的基础上，从理论经济学研究、财政学研究、金融理论研究、国际贸易理论研究、农业经济理论研究、工商管理研究、经济思想史研究、经济史研究、马克思主义经济学研究等九个方面论述了留学生的经济思想。

^②李翠莲着重探究了留美生归国以后的经济学研究状况与水平。^③孙大权分析了中国经济学社

^①李权时：《经济学原理》，自序，上海民智出版社，1929年。

^②邹进文：《近代中国经济学的发展：以留学生博士论文为中心的考察》，中国人民大学出版社，2016年；邹进文：《新编经济思想史》第六卷，经济科学出版社，2016年；邹进文：《近代中国经济学的发展：来自留学生博士论文的考察》，《中国社会科学》2010年第5期；邹进文：《民国时期的经济思想史研究：来自留学生博士论文的考察》，《中国经济史研究》2015年第3期；邹进文、黄爱兰：《移植与创新：中国近代经济学百年变迁鸟瞰》，《江汉论坛》2013年第6期。

的留学生社员对中国经济问题的探究以及由此所推动的中国经济学学术水平的发展。^①个体层面的研究主要聚焦于对陈焕章^②、张培刚^③、杨汝梅^④、冀朝鼎^⑤、方显廷^⑥、何廉^⑦、马寅初^⑧等留学生经济思想的发掘。群体和个体两个层面的研究，向我们展现了留学生经济思想的内涵，但是，由于没有从构建中国经济学话语体系的视角探究留学生的经济思想，因而，我们无法确知民国留学生是“怎样制造国货”和“制造了什么国货”两个问题。事实上，民国时期，留学生通过四条途径来构建中国经济学话语体系并取得了骄人的成绩：其一，立足于中国实际，研究中国经济问题；其二，提出解决中国经济问题的方案；其三，发掘中国经济文明并向世界传播；其四，创新经济学理论。本文通过剖析留学生的原著，回答上面所提出的两个问题。

一、研究中国经济问题

中国要构建具有中国特色的经济学话语体系，首先要求中国经济学家对中国经济问题开展深入的研究，如果中国经济学家不研究或者研究不了中国经济问题，基于中国经济实践的中国经济学话语体系就成了无源之水、无本之木。18世纪以后，英美相继成为世界经济中心，英美经济学家以本国经济问题为研究对象，产生了高水平的研究成果，这些研究成果引起了世界的关注，英美因之相继成为世界经济思想的中心，英美经济学话语体系就成为了世界经济学的的话语体系。由此看来，构建中国经济学，首先要立足于中国经济问题，从中国经济问题中探寻经济规律与经济理论。

据南伊利诺伊大学特雷斯考特（Paul B.Trescott）的统计，中国近代约有1600多人留学欧美学习经济学，获得博士学位的约有355人。^⑨华裔美国图书馆学家袁同礼（Tung-li Yuan）积十余年之功，“地毯式”地搜集并编辑出版了1905年到1963年间中国留学欧美的留学生的博士论文目录^⑩，邹进文以此为基础，搜集相关资料进行补正，对近代时期留学欧美学习经济学并取得博士学位的论文数量进行了统计，中国留学生撰写的经济学博士论文有266篇，大多数是英文、法文和德文文献。¹¹留学生抱着学术报国的情怀，自觉地把自已的学术研

^①李翠莲：《留美生与中国经济学》，南开大学出版社，2009年。

^②孙大权：《中国经济学的成长：中国经济学社研究（1923-1953）》，三联书店，2006年。

^③代表性论著主要有：韩华：《论陈焕章对孔子“理财”思想的现代诠释》，《社会科学研究》1999年第1期；叶坦：《孔门理财学：中国经济学走向世界的百年始步》，《中国社会科学报》2010年8月26日；梁捷：《多元视角下的〈孔门理财学〉》，《社会科学战线》2008年第4期。

^④代表性论著主要有：徐长生：《张培刚发展经济学思想述评》，《中国社会科学》1995年第4期；王传宝：《发展经济学之父张培刚及其发展经济学思想述评》，《社会科学战线》2008年第7期；郭熙保：《张培刚对发展经济学的开创性贡献》，《经济动态》2011年第12期。

^⑤代表性论著主要有：赵有良：《关于无形资产若干问题的探讨：为纪念〈商誉与无形资产〉70周年而作》，《财会通讯》1996年第8期；许家林：《商誉会计研究的八十年：扫描与思考》，《会计研究》2006年第8期。

^⑥代表性论著有：鲁西奇：《中国历史上的“核心区”：概念与分析理路》，《厦门大学学报》2010年第1期；杨建辉：《“基本经济区”分析理路的学术史回顾》，《中国社会经济史研究》2013年第4期。

^⑦代表性论著有：孙智君：《民国经济学家方显廷的农业经济思想及其现实意义》，《华中农业大学学报》2007年第2期；李金铮：《“土货化经济学”：方显廷及其中国经济研究》，《近代史研究》2016年第4期。

^⑧代表性论著有：彭南生、易仲芳：《何廉的农本思想与农业互助合作理论探析》，《深圳大学学报》2012年第5期；彭南生、易仲芳：《南开经济学人的乡村工业理论与实践》，《安徽大学学报》2012年第5期。

^⑨代表性论著有：周石峰、易继苍：《马寅初统制经济学说及其历史语境》，《福建论坛》2004年第3期；孙大权：《马寅初在民国时期的主要经济思想》，《浙江树人大学学报》2012年第2期。

^⑩See Paul B.Trescott, The History of the Introduction of Western Economic Ideas into China, 1850-1950, Chinese University Press, 2007, p.14.

¹¹ Tung-li Yuan, A Guide to Dissertations by Chinese Students in America 1905-1960, Washington D.C., Published under the Auspices of the Sino-American Cultural, Inc., 1961. Tung-li Yuan, Doctoral Dissertations by Chinese Students in Great Britain and Northern Ireland, 1916-1961, Washington D.C., 1963.

¹²在欧美国家，学术博士必须提交学位论文，专业博士无需提交论文，因此，近代中国在欧美大学学习经济

研究与中国经济问题紧密结合起来。正如哥伦比亚大学博士马寅初所言“现在中国所需的，是使国民明了国内经济的情形与当前经济问题的解决，而不是高深的理论。我们如果只研究理论，试问对于今日的中国，实际上有什么好处呢？”^① 耶鲁大学大学博士何廉指出“中国之经济研究，非仅明了经济学原理及国外之经济组织之制度，……贵在能洞澈本国之经济历史，考察本国之经济实况，融会贯通，互相比较，以为发展学术，改进事业之基础。能如是斯可谓之中国化的经济研究。”^②

一切研究均从实地调查人手”。正因为如此，在 266 篇博士论文中，以中国经济问题为选题的论文有 166 篇，占论文总数的 62.4%。这 166 篇论文涉及的主题如表 1 所示：

表 1：近代时期留学生经济学博士论文选题统计表

中国货币金融问题	中国财政税收问题	中国农业经济问题	中国对外贸易问题	中国工业与企业问题	国民经济与中外经济关系	中国经济思想与文化	中国合作运动与合作社问题	中国交通运输经济问题	中国区域经济发展问题	中国人口经济问题
46	31	22	14	12	10	9	8	7	4	2

资料来源：根据邹进文《近代中国经济学的发展：以留学生博士论文为中心的考察》第 63-64 页、第 67-68 页、第 97-98 页、第 100-103 页、第 109-113 页、第 163-165 页、第 170-172 页表统计，中国人民大学出版社，2016 年。

留学生博士论文的选题与中国经济问题的重要程度呈正相关性。民国时期，中国最需要解决的经济问题主要是币制整理、金融发展、财政制度构建、税收特别是关税自主制度构建、农村发展等。货币金融问题的解决，关系到中国经济混乱格局的改变和有序市场经济体系的建立；现代财政制度的构建，关系到中国有效政府体系和国家治理体系的构建；税收特别是关税自主制度的建立，关系到中国经济自主权的收回；农村问题则关系到国家的根本以及数亿小农的生存。留学生们对这些问题倾注了极大的学术热情，研究中国货币金融、财政、关税和农业经济的博士论文总共 99 篇，占研究中国经济问题论文总数的 59.6%。近代以降，中国逐渐沦落为世界市场的附庸，贸易条件不断恶化，留学生对此很关注，撰写了 14 篇有关中国对外贸易问题的文章，占论文数的 8.4%。甲午战争以后，清政府实行允许民间办厂的新产业政策，民国政府明确支持私人投资设厂，中国于 20 世纪初兴起了兴办实业的高潮，中国的工业化问题和企业管理问题成为留学生的关注热点，产生了 12 篇论文，占论文总数的 7.2%。留学生还很关心中国国民经济的发展状况以及中外经济交往情况，撰写了 10 篇论文，占论文总数的 6.1%。自周朝以后，中国经济思想异彩纷呈，是世界经济文明中的一块瑰宝，留学生深入发掘中国经济思想文化，撰写了 9 篇博士论文，向全世界传播中国经济文明。20 世纪 20 年代以后，中国合作运动勃兴，合作社被视为是拯救农村的良方，留学生们对中国的信用、农业、工业合作开展了深入研究，撰写了 8 篇论文。近代中国交通运输体系的改进是从修筑铁路入手的，但近代中国的铁路史是一部列强对华经济侵略史，收回铁路利权、实现对铁路的自主经营管理成为近代中国国人的一个梦想，留学生们就中国的交通运输特别是铁路运输撰写了 7 篇博士论文。留学生对区域经济的关注聚焦于满洲、新疆、汉口三个地方，其中，研究满洲经济的有 2 篇论文，揭露日本对满洲经济的侵略本性，足见留学生们的爱国之情。中国是世界上人口最多的国家，有 2 篇博士论文以中国人口问题为研究对象。

留学生不但在攻读博士学位期间研究中国经济问题，归国以后，更是致力于中国经济问

学并获得博士学位有 355 人，而撰写论文的只有 266 人。

^①马寅初：《马寅初全集》第 9 卷，浙江人民出版社，1999 年，第 423 页。

^②南开社会经济研究委员会：《经济研究周刊》发刊词，1930 年第 1 期。

题的研究。民国初年,中国国内“形势一片混乱以及财政的困难,还有经济上的不稳定都使教授们特别不能把时间花在研究上,这些都有碍中国个人取得成果”,正因为如此,“在20年代初期,对中国经济由中国人做出可与外国人匹敌的私人研究是不可能的”,^①这就是说,研究中国经济问题的话语权掌握在外国人手中而非中国人手中。当时中国国内出版的研究中国经济问题的著作大都是出自外国学者之手,如莫尔斯(H.B.Morse)的《东印度公司对华贸易编年史》、卡恩(E.Kann)的《中国的货币》、甘布尔(Sydney Gamble)的《北京:社会概括》、汤尼(Tawney)的《中国的土地与劳动》等,汤尼是一位研究中世纪经济史的著名专家,他对中国经济问题有自己独特的看法,其著作尤具价值,“是在中国出版的第一部对中国经济全面研究的书”。^②留学生归国以后,积极投身于中国经济问题的研究。何廉于1926年归国,他放弃了上海暨南大学月薪现洋300元的邀请,受聘于月薪仅为现洋180元的南开大学,担任财政学与统计学教授,后来担任南开大学商学院和经济学院院长。在校长张伯苓的支持下,何廉一入职就组建了中国第一个经济研究私人机构——南开大学社会经济研究委员会(南开经济研究所的前身),他自费从美国购买了加法机、计算机和制表、做图的仪器,把自己的住宅开辟为研究委员会成员的工作场地。社会经济研究委员会的研究目的很明确,“是要获得中国经济的实际知识”。^③在这种使命的驱使下,从1926年起,何廉和他的研究团队先后编制了华北批发物价指数、天津工人生活费用指数、零售商品价格指数、中国进出口物量与物价指数、津沪外汇指数,1935年,把各种指数集中汇编成《南开指数》,这项指数编制工作一直延续到1952年,即使在抗战时期也没有中断。^④南京国民政府上台以后,在国内开展大规模的经济建设,工业建设尤其重要,在落后的农业国如何开展工业建设?经济学界必须从理论和实际两个层面对这个问题做出回答。留学生利用所学的理论和在欧美的广泛见闻,积极开展中国工业化问题的研究,南开大学于1929年拟订了一个研究中国工业的计划,何廉深感自身研究力量的薄弱,力邀毕业于耶鲁大学、以研究工业经济史见长的方显廷博士加盟南开,方显廷于1929年入职南开,一直工作到1948年,在这二十年间,在何廉和方显廷的带领下,南开研究团队对棉纺、缫丝、地毯、针织、面粉、制鞋等工业部门进行了系统的研究。1930年代,中国农村问题非常突出,南开经济研究所“把实际考察的重点转移到乡村经济情况”,研究对象“涉及华北地区的农业经济(特别是土地所有权、农业信贷与市场以及合作事业)、乡村工业以及地方行政与财政”。^⑤南开经济研究所的选题与现实经济问题紧紧相扣,凸显了留学生研究中国经济问题的热情与责任心。

把研究中国经济问题的成果融入到经济学教材之中,引导更多的中国人研究中国经济问题,是归国留学生的另一大贡献。^⑥民国以后,中国大学的经济学教育勃兴,但面临的一个问题是,中国大学缺乏自编的经济学教材,于是,不得不原版引进欧美大学经济学教材,外文教材的“内容几乎完全是西方国家的状况,特别是美国状况的材料”,一些授课的教授“能

^①全国政协文史和学习委员会编:《何廉回忆录》,中国文史出版社2012年,第63页。

^②全国政协文史和学习委员会编:《何廉回忆录》,中国文史出版社2012年,第63页。

^③全国政协文史和学习委员会编:《何廉回忆录》,中国文史出版社2012年,第64页。

^④南开经济学者编制的物价指数包括:何廉编的《三十年来天津外汇指数及外汇循环》、《华北批发物价指数:民国二年至十八年》、《中国六十年进出口物量指数物价指数及物物交易指数》、《中国进出口贸易物量指数物价指数及物物交易指数编制之说明:1867-1903》、《中国进出口贸易及易货贸易中数量与价价格指数:1867-1928》;何廉和薛迪铮合编的《中国六十年进出口物量指数物价指数及物物交易指数:1867-1927》;冯年华编的《天津生活费用指数》、《中国之指数》、《民国十六年至十七年天津手艺人家庭生活调查之分析》;吴大业编的《关于生活费用指数制法之研究》、《外汇兑换率之新指数》、《关于生活费指数公式之讨论》、《一个新的外汇指数》;方显廷编的《中国战时物价与生产》、《战时华北工业生产指数》;南开经济研究所编的《南开指数专刊之:华北批发物价指数》、《南开指数专刊之二:天津市工人生活费指数》、《1913年—1952年南开指数资料汇编》。易仲芳:《南开经济研究所“学术中国化”研究》,华中师范大学博士学位论文,2013年,第324页。

^⑤全国政协文史和学习委员会编:《何廉回忆录》,中国文史出版社2012年,第68页。

^⑥譬如,在何廉和方显廷等的努力下,南开大学经济学院在民国时期培养一批著名的经济学者,代表性人物有陶大镛、宋则行、宋承先、赵靖、聂宝璋、姚念庆、李锐等。

够胜任讲演美国的都市财政，然而他们之中很少有人对于中国的一个县政府的财政略知一二，……有些人对于美国联邦所得税十分精通，……但是很少有人能够以中国古老的地租的现实性为题做演讲”，这就导致“通过课堂讲授传播给学生的知识总是与一个外国普遍状况有关，很少涉及中国的现实生活”，学习外国教材的中国大学毕业生“看不懂中文报刊的金融版面，因为他对所引用的商业社会的专门术语不熟悉”。^①据何廉回忆，毕业于复旦大学商学院的两名商科毕业生对中国报纸上“金融栏日常用的某些术语，比如像有关现洋对银比率的洋厘，还有在中国金融版面上大量使用的银两的价值，诸如国库两、关税两，在天津使用的两，在上海使用的两等，一无所知”。^②归国留学生对中国大学的经济学教育状况很是担忧，1920年代后期，京、津、沪等地的归国留学生联合起来，编撰以中国经济素材为基础的经济学教材，“将中国的材料与学科内容融合在一起并且利用本国的素材来解释所学的原理，这样来使我们的教学‘中国化’”。^③何廉领导下的南开商学院在编撰“中国化”经济学教材上成绩斐然。当时中国大学经济系的财政学课程使用的教材是美国经济学家卢茨（Lutz）编著的《财政学》，以塞利格曼（Seligman）的《租税文集》为参考资料，这两本书探讨和描述的都是美国的财政状况，没有涉及到中国的财政状况，何廉在讲授财政学课程时，他和他的学生李锐广泛地搜集中国财政素材作为参考资料。比如，在讲授公共支出的职能分配时，何廉利用各种关系从北洋政府财政总长处收集到中国政府的财政支出资料，根据这些资料撰写了中国支出的职能分配；在讲授公共税收这个课题时，何廉不仅全面查阅了中国海关总监有关贸易统计表的年报并且根据统计表推算出每年从进出口征收税款的数额，还根据管理盐税的行政部门出版的年报推算出中国的盐税收入，由于货物统税没有出版年报，何廉不得不找负责统税的税务官索取原始材料，通过一系列的私人交往，获得了统税原始材料，何廉以此为基础推算出中国的统税收入；在讲授公债理论时，何廉发现中国的内债和外债数额是秘而不宣的，为此，他专门拜访政府内阁中主管内外债事务的主任颜惠庆和秘书长 Y.T. 邹，在他们的帮助下，何廉得到了所有没有被利用的各类统计报告。经过3年的努力，何廉和李锐合著的《财政学》在上海由商务印书馆出版。这本教材问世以后，社会反响很大，到1947年共出版了9版，“其特点是在内容上包括财政理论、财政制度和财政实务，在研究方法上注重历史与现实的结合，中国和西方的比较。阅读以后能给人提供比较广博的财政学方面的知识。它对于研究中国和欧美的财政制度和思想具有较高的参考价值”。^④

毫无疑问，在欧美大学获得博士学位的留学生是民国时期经济学研究水平最高的群体，也是当时世界上研究中国经济问题水平最高的群体，他们对中国经济问题的深入研究，首次用经济学的通用范式向世界较为全面地展示中国的经济制度、经济运行情况、经济思想文明，这是民国留学生努力构建中国经济学话语体系的基础。

二、提出解决中国经济问题的方案

服务于中国的经济发展需要，是中国经济学的一个重要任务，如果中国经济学家提不出解决中国经济问题的方案，那么，中国经济学家就会失去在解决中国经济问题上的话语权。^⑤民国时期，留学生为中国经济问题的解决殚精竭虑、献言献策，努力获取解决中国经济问

^①全国政协文史和学习委员会编：《何廉回忆录》，中国文史出版社2012年，第48-49页。

^②全国政协文史和学习委员会编：《何廉回忆录》，中国文史出版社2012年，第50页。

^③全国政协文史和学习委员会编：《何廉回忆录》，中国文史出版社2012年，第51页。

^④邹进文：《民国财政思想史研究》，武汉大学出版社2008年，第232页。

^⑤清朝末年，清政府试图改革币制，结束中国货币市场的紊乱状况，但国内却无人可以设计一个币制改革方案，清政府不得不聘请美国专家精琪来华设计币改方案。1904年，精琪来华，经过近半年的调研，精琪设计了一个金汇兑本位制改革方案，这个方案遭到张之洞等重臣的强烈反抗，张之洞认为，精琪的币改方案一不具有可操作性，因为中国的黄金储备不够；二是中国将成为列强的经济附庸。因张之洞的反对，精琪币改方案搁浅。从这个事例看出，清末中国人不具备解决中国经济问题的水平，导致解决中国经济问题的

题的话语权。

晚清以降,币制问题始终是困扰中国经济发展的一个重要问题。中国币制紊乱不堪,发行货币的机构既有中国的政府和华资银行,还有十多家外国在华银行,货币种类更是五花八门,既有中国政府发行的银币、铜币、镍币、纸币,又有外国银行发行的银币、纸币,紊乱的币制导致了中国市场秩序的混乱,严重阻碍了中国经济的发展。北洋政府时期,中国进行币制改革,确立了白银本位制,中国成为当时世界上唯一的银本位国家。中国把白银当作通货,而国际上把白银只当作一种商品,既然是商品,国际银价必然受其供需的影响而上下波动,国际银价的波动必然会影响中国银价的波动,中国银价的波动又会影响到中国国内物价的波动,物价波动影响到宏观经济的波动,所以,银本位制给中国经济带来无穷无尽的麻烦。如何破解这个难题,成为当时政界和学界关注度最高的问题之一。留学生们对这个问题开展了深入的研究并开出了解决问题的药方供决策者参考。哥伦比亚大学梁友生的博士论文《白银:影响其价格因素的分析》,在分析全球白银的需求和供给以及由此决定的白银均衡价格波动的基础上,得出如下结论“一些至今仍在使用白银作为货币的国家,在未来可能会出于经济上的考虑,废止使用白银作为货币”,这个基于严谨学术研究的结论很有说服力也很有预见性,两年以后,国民政府宣布实施法币改革,禁止白银计价流通,白银不再作为货币而存在。^①林维英在美国哥伦比亚大学留学期间,适逢中国进行法币改革,研究货币理论的林维英于1936年撰写了《中国之新货币制度:一项个人解读》一书,此书对1935年法币改革的背景、新币制的性质和新币制的未来作了详细的探讨,关于新币制的未来,林维英认为,中国的法币政策要取得成功,需要在四个方面努力:一是在外贸方面,必须扩大出口,增加外汇储备以保持法币币值稳定;二是在财政方面,必须保持预算平衡,防止法币滥发;三是集中货币的发行与准备;四是尽力创造稳定的国际国内环境,增强民众对货币政策的信任。

^②林维英的研究结论不失为指点时政之策。

辛亥革命推翻了帝制,中国建立起了民主共和政体,但中国的财政体系并没实现由封建财政向现代财政的转型,譬如没有建立起具有硬约束力的财政预算体系、没有科学的财政收支政策、没有合理地划分央地财政关系,所以,构建现代财政制度是民国时期历届政府的追求。现代财政制度的构建,必须对西方国家的财政制度做深入的考察,通过对比中外财政制度找出中国财政制度的缺陷,在此基础上有针对性地提出对策,李超英的博士论文《中国的公共财政:一项比较研究》在这方面做出了有益的探索。李超英运用现代财政学理论解构了中国的财务行政、财政立法和财政司法,然后从以上三方面对中美、中英、中法、中德、中意、中俄之间的差异进行比较研究,最后提出构建中国现代财政制度的三条建议:一是财政收支方面,“在预期经济状况平稳的情况下,强化财政的计划性”;二是强化财政立法;三是在考虑公共利益的前提下,保障财政审计“与财务行政与财政立法的独立性”。^③1936年,何廉甫一入职行政院,蒋介石就迫不及待地交代他研究国民政府的财政收入与支出问题。^④何

话语权沦丧。

^① Leong Yau-Sing, Silver, An Analysis of Factors Affecting Its Price, Washington D.C., Brookings Institution, 1933, p. 121.

^② Lin Wei-Ying, The New Monetary System of China: A Personal Interpretation, Chicago University Press, 1936, pp. 189-226.

^③ Chou Ying Lee, The System of China Public Finance: A Comparative Study, Introduction, LI. B. (Econ) National University, Peking Siao Ste-Phane (1931), Les Regimes douaniers de la Chine, Gaen, Droit, pp. 174-178.

^④何廉入职国民政府以后发现,“在政府工作的人员,对于经济或经济发展诸事几乎一窍不通……他们极少有时间去钻研问题,即使有时间也不用在正道上。人们不能不感到吃惊的是,上面的人对下面究竟发生了什么竟一无所知;国家的实际情况怎么样亦所知甚少,对形成这些状况的理论基础以及处置的办法等,更是莫名所以。”于是,国民政府聘请一些外国经济专家出任政府顾问,如亚瑟·杨格(Arthur Young)担任财政部顾问、亚瑟·沙尔特(Arthur Salter)出任全国经济委员会顾问、弗·李滋罗斯(Frederick Leith-rose)出任币制改革顾问,这些“外国专家在中国住上些年头,人就变得‘中国化’起来。因为成天陷于官僚主义的网

廉的研究发现, 土地税被划归为地方政府收入, 中央政府不得染指, “这是中央政府在 1928 年犯下的一个错误”, 中央政府的税收主要来自于关税、盐税和统一税 (对棉纱、水泥和火柴等产品在产出时征收的一种税), “这三种税都是间接税, 占全部收入的 90% 有余”, 1936 年开征所得税, 这是一种直接税, 因“缺乏完善的会计制度, 要采取和施行有效的所得税是不可能的。所得税征收所得还不到全部收入的 1%”。何廉认为, 这个税收结构一遇战争就会崩溃, “敌人如占领了中国的沿海地区, 关税收入全部会化为乌有; 盐只产于某些地区, 如果这些地区被占, 这部分的收入来源也就枯竭; 就水泥、棉纱、卷烟等货物所征收的统税, 这些货物都是产自集中在沿海地带的大城市, 一旦中国的沿海地带被占, 这笔税收也会丧失”。^①何廉向蒋介石递交了一份整顿税收结构的报告, 蒋介石很重视何廉的建议, 于 1936 年 10 月到 11 月, 在洛阳与何廉一起待了 6 个多星期, 讨论中国的税制改革问题, “我向他谈的一切, 他都感兴趣, 但听后也十分懊丧, 因为我告诉他, 目前的税收结构一遇国家紧急情况就会立即垮台。他要我把研究所得写成书面, 以后他再找我商量”。^②马寅初也于 1936 年指出中国财政制度的另一缺陷是间接税比例过高而直接税比例过低, 而改进之法就是“仿照英国办法, 施行所得税为税制中心, 既无损伤资本之弊, 而有随时抬高税率、增加税收之利”, 马寅初还从财政角度提出, 中日若开战, 日本之财力不能胜任长期战争, 而中国则有久战之能力, “以中日整个经济组织比较, 日本物力虽较中国为强, 然日本为新兴之工业国, 财产集中于大阪、横滨、东京等大都市, 实不能胜任长期之战斗; 中国以农业经济为主, 财富比较分散, 有久战之能力。故吾意国人如有决心作长期抵抗, 前途颇可乐观也”。^③马寅初从财政角度对中日持久战及其结局做出如此预测, 不能不惊叹其分析之深刻与准确!

20 世纪 30 年代前后特别是南京政府完成全国形式上的统一之后, 收回关税自主权的条件日益成熟, 中国的诉求也日益强烈, 在此背景下, 留学生掀起了一个研究中国关税的小热潮, 1930-1931 年, 留学生撰写 3 篇关于关税的博士论文, 分别是: 法国里昂大学的符传钵的《关于中国关税制度的历史研究和批判研究》(1930 年)、法国巴黎大学的丁作韶的《中国关税论》(1931 年)、法国卡昂大学的萧子风的《中国的关税制度》(1931 年)。在这三篇论文中, 萧子风的文章尤其典型, 他首先剖析了不能自主的协定关税对中国经济的危害, 即 5% 的税率不利于保护本国的民族工业, 有利于外国工业在华以低价倾销挤垮中国民族工业, 然后, 深刻地分析了收回关税自主权的双重意义, 即收回关税自主权利于中国恢复与各国交往的行政权、收回关税自主权可以有效地避免国际争端。如何收回关税自主权? 萧子风提出了一揽子建议, 包括: 废除不平等的贸易条约、制订恢复关税自主权草案、确定新的关税税率、废除厘金、取消所有过境费, 等等。这些建议切合中国实际, 是很有见地的。^④

上海在鸦片战争以后被开辟为商埠, 因地理位置优越, 到 20 世纪初, 上海迅速崛起成为远东金融中心, 上海外汇市场在远东具有独一无二的地位。里昂中法大学赖国高的博士论文《上海外汇市场及其与中国收支平衡的关系研究》探究了上海外汇市场的组织和交易机制, 分析了其与国际外汇市场的差异, 对上海外汇市场的发展提出了建议, 包括: 用黄金支付关税、统一货币、采用信用货币制度、建立专门的外汇银行以适应国际规则、减少公共债务及军费开支、扩大国内产品的出口、调整海关政策、推行限制进口的政策、实行白银禁运, 在当时, 中国国内学者对外汇市场非常陌生, 这些建议措施对规范上海外汇市场的发展有着指

络之中, 在某些情况下他们也沾染了中国官僚主义的习气。当然, 并非所有工作都如此, 在统一币制上, 外国专家们确实起了重要的作用”。蒋介石对此应是洞察若火, 为改变这种局面, 起用一批归国留学生出任政府官员, 如翁文灏、何廉、吴鼎昌等人杰出代表。全国政协文史和学习委员会编: 《何廉回忆录》, 中国文史出版社 2012 年, 第 94-95 页。

^①全国政协文史和学习委员会编: 《何廉回忆录》, 中国文史出版社 2012 年, 第 99-100 页。

^②全国政协文史和学习委员会编: 《何廉回忆录》, 中国文史出版社 2012 年, 第 102 页。

^③马寅初: 《马寅初演讲与论文集》, 北京大学出版社 2005 年, 第 83-84 页。

^④ Siao Ste-Phane, Les Régimes douaniers de la Chine, Gaen, Droit, 1931.

导意义。^①抗战时期,在日本的破坏下,中国外汇市场剧烈波动,影响到中国金融经济体系的稳定,1940年获得康奈尔大学博士学位的刘大中,利用任中国驻美大使馆参赞之便,掌握了一些一手数据和信息,以此为基础,刘大中于1941年撰写了《论中国的外汇市场:一个建议性解决方案》,在这篇文章中,刘大中通过剖析中国外汇市场上黑市交易的基本账户和运行状况,指出,引起汇率波动的根源在于上海外汇黑市,因为通过外汇黑市,日本不断套取中国外汇从而使得中国外汇储备减少,外汇储备的不断减少必然导致汇率上升,所以,解决中国外汇市场问题的方案不是稳定黑市,而是完全消除黑市,而消除黑市的唯一办法就是切断黑市外汇的供给和需求。如何消除黑市?刘大中提出一个补救性方案,这个方案的内容包括:其一,中国单方面没有能力消除上海外汇黑市,必须联合美国,“中美合作是补救性方案的核心所在”;其二,美国要建立一个专门的官方机构,美国总统通过这个机构可以冻结所有的中国机构和个人在美国账户上的资金,以及禁止中美之间汇款资金往来、金银买卖、债券和证券交易;其三,赋予美国总统一项特别行政权力,即总统有权监控在中国境内的所有美国机构与个人之间的大额交易;其四,推行一般许可证制度,中美两国之间的官方交易(包括汇款资金往来、金银买卖、债券和证券交易)必须要获得一般许可证方可进行;其五,组建中美双边清算委员会,委员会设立专门的清算账户,中美机构与私人之间的任何交易获得双边清算委员会的许可,交易资金先进入清算账户再由转给交易双方;其六,中美双边清算委员会要确定美元与法币的固定汇率,中美机构和私人之间的交易按固定汇率进行。刘大中预计,这些消除黑市的措施肯定会引起日本的反应,在文章的最后,刘大中预测了日本可能做出的两种反应及中国的应对策略。刘大中的文章分析有理有据,所提出的对策对实际具有很高的参考价值,这篇文章发表在《美国经济评论》1941年第2期上,在国内外引起了很大的反响。^②

中国自古以农立国,历朝历代都非常重视举办国家农贷来舒缓农村金融枯竭,如王安石的青苗法就是典型案例。到20世纪二三十年代,中国农村金融枯竭问题因战争和灾荒的破坏而日益严重,国民政府试图通过设立农民银行、农村信用合作社来专门举办农业信贷,以缓解农村金融枯竭问题。留学法国的韩闻病利用留欧之便,对法国农业金融进行了实地考察,在南锡大学芒东教授的指导下,以《中国的农业信贷及其改进建议》为选题做博士论文。为写好这篇论文,作者回国对22个省891个信用合作社进行了调查,深刻地指出了中国农业信贷制度的缺陷:一是新的农业信贷在农村没有太多的影响力,主要是因为农业银行和信用社没有主动深入农村,农民对它知之甚少;二是新的农业信贷以商业化为取向,这样的信贷有利于银行而不利政府;三是信用合作社举办信贷的目的是发展生产,因而不能解决农民的生活困难。文末提出改进中国农业信贷的建议:一是农业信贷具有正外部性,因而政府的干预是必要而且重要的;二是中国应建立自中央到地方的完整的农业信贷机构体系;三是农业信贷条件要根据农村实际和农民习性重新确定,不能照搬银行的商业贷款条件;四是完善合作社组织,发挥合作社在农业信贷体系中的神经末梢作用。^③应该说,韩闻病对中国农业信贷制度缺陷的剖析是符合中国实际的,所提出的改进建议是中肯的,后来国民政府所构建的农村金融有着韩闻病的建议痕迹。

20世纪20年代前后,西方合作主义思想传入中国,受此影响,华洋义赈会率先在河北等省建立了德国雷发巽式信用合作社,1927年南京国民政府上台以后,政府全面介入合作运动,到30年代,中国出现了第一次合作运动高潮,各种合作社特别是信用合作社得到蓬勃发展,但是也出现了许多亟待解决的问题。1930年代,留学生共撰写了5篇研究合作的

^① Lai Kwok-Ko, Études sur le marché du change de changai et ses relations avec la balance des comptes de la Chine, Lyon, Droit, 1935.

^② Liu Ta-Chung, China's Foreign Exchange Problems: A Proposed Solution, The American Economic Review, 1941, (2): pp. 266-278.

^③ Han Wen-Ton, Le Crédit agricole en Chine et les amendements proposes, Nancy, Droit, 1936.

博士论文,分别是:法国南锡大学姜尚义的《中国的农村信贷合作社》(1931年)、法国卡昂大学徐曰琨的《中国的合作社运动》(1933年)、美国耶鲁大学陈希诚的《中国乡村合作的伦理和经济基础》(1934年)、法国巴黎大学 Yu Peo 的《中国农村互助合作信用社及其类似组织研究》(1936年)、德国哈雷大学陈延光的《中国土地经济合作社》(1937年)。这些论文既从整体上研究中国合作社运动的发展历史,又探究中国合作运动的伦理与经济基础,还分门别类研究信用、土地等专门合作社。应该说,这些研究代表了当时中国研究合作社的最高学术水平。留学生们根据中国实际又结合欧美经验所提出的建议具有前瞻性和可操作性,如徐曰琨对中国合作运动发展提出了三条建议:一是要统一政府、民间组织、国家机关和金融机构的行动,不能各自为政;二是加强对民众的合作教育,形成民众的合作自觉;三是应发挥政府作用,积极推广合作,这三条都是针对中国合作问题提出的对策,是真知灼见。^①

归国留学生于1923年成立了中国经济学社,学社的宗旨是:提倡经济学之精深研究、讨论现代经济问题、编译各种经济书籍、赞助中国经济界之发展与改进。^②南京政府时期,中国经济学社的骨干社员如马寅初、刘大钧、何廉、贾士毅、吴鼎昌等留学生相继进入政府部门工作,国民政府要员如宋子文、孔祥熙、孙科、邵元冲等人也相继加入中国经济学社。^③经济学社在留学生与政府之间架起一座桥梁,通过这座桥梁,留学生对国民政府的经济决策产生了直接的影响,这种影响当首推20世纪30年代统制经济政策的确立。1930年以后,国民政府在政治上完成了形式上的统一,但在经济上仍是一盘散沙、秩序混乱,不改变这种状况,中国就无法开展全面经济建设,也就无法建立起抵抗日本侵略的国民经济体系。留学生深入研究欧美和苏联的经济建设经验,苦苦探求救国富国之大计。马寅初是较早接受统制经济思想的中国经济学家,他于1931年指出,“极端资本主义”和“极端共产主义”都不适用于中国,中国要“采行第三条途径,即一面作有计划之生产,一面保留私有制度。后者与俄国情形相反,因俄国现在已取消私产制度。前者与俄国相同,盖俄国对于各种生产具有计划”。^④马寅初的“第三条途径”就是实行以私有制为基础的计划经济,或者说把私人资本主义纳入国家计划。1932年9月举行的中国经济学社第九届年会,以“国难时期的经济问题”为会议主题,刘大钧在演讲中更加明确地指出“我国处于今日世界潮流之中,一面受世界经济衰败之影响,一面又当国难临头,其经济政策应行国家化,固无疑义”。^⑤经济学家的统制经济主张甚合国民政府之意,1933年9月,行政院副院长、财政部长宋子文利用出席世界经济大会之机赴美国考察经济政策,归国后,宋子文极力主张推行统制经济政策。1934年8月,中国经济学社第十一届年会在长沙举行,会议主题即为“中国施行统制经济政策之商榷”,与会经济学家围绕实行统制经济的必要性^⑥、统制经济的内涵与外延^⑦、由谁来实施统制经济政

^① Hsu Yan-Kee, *Le Mouvement cooperative en Chine*, Caen, Droit, 1933.

^② 孙大权:《中国经济学的成长:中国经济学社研究(1923-1953)》,三联书店,2006年,第33页。

^③ 邹进文:《新编经济思想史》第六卷,经济科学出版社,2016年,第225页。

^④ 马寅初:《马寅初全集》第5卷,浙江人民出版社,1999年,第376页。

^⑤ 刘大钧:《世界经济潮流与我国国难》,《经济学季刊》第3卷第4期(1933年12月)。

^⑥ 马寅初从四个方面论证了中国实施统制经济的必要性:第一,国难当头,民心向往团结御侮,“政府正可利用人民之心理,而领导其组织”;第二,统制可以约束人之行为,防止“科学利器握于恶人之手”,“防止其为害于社会也”;第三,中国没有大工业,“不能从(自由)资本主义而成大工业”,只有国家统制才可发展大工业;第四,极端自由竞争的资本主义不能保护我国的幼稚产业,“中国保护幼稚工业,除保护关税外,尚须努力合作,用统制的办法,发展国内工业,已与之相抗”。基于此,马寅初得出如下结论:“中国欲以自由竞争政策发展实业,势以不能。然则中国经济之出路,只有统制经济之一途,显然可见”。分别见马寅初:《中国经济改造》,商务印书馆,1935年,第185-195页;《马寅初全集》第8卷,浙江人民出版社,1999年,第179页。

^⑦ 对于统制经济的内涵和外延,经济学界最初的意见并不一致,马寅初、何廉、吴鼎昌等人认为统制经济与计划经济是同一回事,其内容都是指国家干预经济;诸青来、张素民等人则认为两者不是同一回事。争论的结果是进一步澄清了统制经济的含义,认为统制经济适用于是资本主义国家的政府对经济的干预,这种干预表现为限制自由竞争但帮助私人企业,计划经济则是指社会主义国家的政府对经济的干预,这种干预

策、^①统制经济政策的实施范围^②展开了热烈的讨论。1935年12月，国民党中央执行委员会第一次全体会议通过《确定国民经济建设实施计划大纲案》，决定在全国实施统制经济政策，这样，经济学家所提出的统制经济主张变成了国家经济政策。

上面的列举表明，留学生不但积极关注中国国内经济问题，而且从严肃的学理研究出发，对中国经济问题的解决提出方案，获取了在解决中国经济问题上的话语权。

三、向世界传播中国经济文明

西方学界认为西方经济学家所构建的话语体系具有普世性，他们的话语体系就是世界经济话语体系的代名词，受这种傲慢与偏见的影响，西方学界不但不承认中国的经济制度与文明，而且认为中国的经济制度和经济文明都是落后与保守的。留学生身处异国，对西方人的偏见有着深刻的感受，他们为了改变西方人的这种不正确的看法，以中国经济制度和经济文明为选题撰写博士论文，让世界真正了解中国经济文明并接受中国经济文明。1935年毕业于伦敦政治经济学院李超英，明确指出他以《中国的公共财政制度：一项比较研究》为题撰写博士论文就是考虑到“中国的财政制度一直以来被西方国家所误解”，他写这篇论文的目的就是试图以此消除这种误解。^③

对中国经济文明作系统发掘并向世界传播的首功应归于陈焕章。1911年，陈焕章在哥伦比亚大学获得博士学位，其博士论文是《孔门理财学》。^④陈焕章是中国历史上唯一一个既拥有中国封建社会进士头衔又拥有西方国家博士学位的大学者，他学贯中西，以向世界宣传中国文明、增强民族自信为己任，“西人每多鄙夷中国，几以为世界之文明，惟西方专有之，而中国未从占一席也”，他撰写《孔门理财学》，就“含有昌明孔教以发挥中国文明之意识”。^⑤在这本书里，陈焕章运用现代西方经济学的理论、方法阐释孔子及其儒家学派的一般经济学说及其在消费、生产、公共财产方面的思想。

《孔门理财学》的核心内容包括三大部分。

一是运用西方经济学的消费理论分析孔门的欲望论、幸福论和奢俭论。陈焕章指出，孔门的礼教包含了欲望论，“礼之功用划分为两要点：其一，满足人之欲望；其二，控制人的

表现为禁止自由竞争且消灭私人企业。邹进文：《新编经济思想史》第六卷，经济科学出版社，2016年，第240页。

^①绝大多数经济学家主张由政府 and 同业公会共同实施统制经济政策，马寅初指出“以中央政府为背景，利用各省之商会及同业公会，使能统制各省之工商业也”。马寅初：《马寅初全集》第7卷，浙江人民出版社，1999年，第227页。

^②马寅初主张统制经济的实施范围不宜过宽，他认为应从丝、米、棉三种物质的统制入手，如设立棉业统制委员会和蚕丝改良委员会，“作为改进棉产及蚕丝品质之总机关，并由实业部设立商品检验局，公布各种重要出口物品检验细则，立法院通过取缔棉花掺水掺杂条例，以取缔品质恶劣之产物，凡此各点对于企业家自由竞争之精神仍无妨碍，而其对于企业家之共同利益及对外竞争之力量均大有增进，均不失为适当之统制方式也”。马寅初：《十年来的中国经济建设》，转引自沈云龙主编：《近代中国史料丛刊续编》第9辑第82册，台北文海出版社，1982年，第142-143页。刘大钧主张经济统制应包括金融、贸易和交通三大事关国计民生的领域，刘大钧认为，金融是百业之中枢，其存款与放款，关乎民生，政府应通过统制金融促进资金流通到产业之中、流通到资金缺乏的内地；受重农抑商传统思想的影响，我国商业不发达，政府应发展国营商业，促进贸易之发达；我国交通基础设施异常落后，导致我国经济脉络之不畅通，政府要通过直接投资经营或参与投资经营的方式，统制全国交通事业之发展。刘大钧：《中国今后应采之经济统制政策》，《经济学季刊》第7卷第1期（1936年6月）。李权时主张政府应统制一切，包括生产、交易、分配、消费四大领域，但他同时认为统制经济政策要分步骤实施，第一步是要进行粮食、货币、消费经济三项统制。李权时：《政府应统制何种经济》，《经济学季刊》第5卷第4期（1935年3月）。

^③ Chou Ying Lee, The System of China Public Finance: A Comparative Study, Introduction, I.L.B. (Econ) National University, Peking, 1935.

^④民国初年，中国学者把“economics”翻译成“经济学”，陈焕章认为这个译法不准确，他认为翻译成“理财学”更加贴切，由此看来，《孔门理财学》实际上就是《孔门经济学》。

^⑤陈焕章：《孔门理财学》，翟玉忠译，中央编译出版社2009年，第442页。

欲望，此二者为礼之主要方面”。^①陈焕章认为，孔子的幸福论不是建立在财富多寡之上而是建立在自我满足感之上，富人和穷人只要“满足于他自己已得之份额”，就都可获得快乐，怎样才能获取快乐呢？孔子指出了四条途径，即音乐、乡饮酒礼、乡射礼、苑囿和田猎。^②陈焕章还认为，孔子的消费观既不求奢也不尚俭，是“介于奢侈之间的中庸之道”。^③

二是运用西方经济学的生产理论分析孔门的生产要素论、产业发展论，还运用西方经济学中的要素分配理论分析孔门的地租、利息、利润和工资理论。陈焕章认为，《大学》所言的“有德此有人，有人此有土，有土此有财，有财此有用”包含劳动力、土地、资本等生产三要素，这与西方经济学的生产要素论如出一辙。^④中国人口众多、土地适合于农业，所以，历代总是把农业放在最重要的位置，尽管“孔子认为农业最为重要，但他并不认为人人均应务农，也不认为在农业以外，不存在任何生产性的劳动”，^⑤陈焕章认为孔子很重视工业，“来百工则财用足”，即“工业比农业能在更大程度上、更易于生产财富”，正因为如此，“孔子在治理天下国家事的九项原则中没有提到农业。商业仅仅增加既有财富的效用，而工业则制造新的财富。因此，孔子只将制造充裕财富的力量归于工业，这段阐述清楚地显示了孔子认为工业比农业、商业均更具重要性”。^⑥陈焕章发现，孔子对分配问题的重视程度甚至超过生产问题，“其原因在于孔教徒所具有的社会主义倾向胜于个人主义倾向”，孔教徒并不是分配上的绝对平均主义者，孔教徒提出了财富分配的三项原则，即“平均分配财富、按生产能力分配财富（按劳分配）与按需分配”，^⑦地租、利息、工资就是按照上列三项原则确定。

三是运用西方财政学理论阐释孔门的公共开支论和赋税原则论。古代中国没有财政预算制度，但这并不表明中国没有财政制度，孔教徒从长期的实践中提出了“量入为出的原则”，“该原则不仅适用于国家财政，也适用于私人财政”。^⑧夏商周三代的赋税制度内涵各异，夏朝的赋税制度被称之为“贡”，因为夏朝的民众自愿向政府缴纳赋税以作为礼物，故而赋税制度被称为“贡”，商朝的赋税制度被称之为“助”，民众认为纳税是为了帮助政府，政府对民众是一种依赖关系，周朝的赋税制度被称之为“彻”，意即抽取，政府对土地进行全面估价，强制向民众征税，孔子出于对民众利益的关注，他认为要按照“助”的原则确立赋税制度，“政府向民众征税，没有固定的征税数量要求，民众向政府纳税，则根据其每年的情形而定，这与每年重新制定预算的现代预算制度有着同样的原则，简言之，‘助’之赋税制度符合支付能力课税理论”。^⑨

《孔门理财学》是“中国人第一次以西方语言向世界全面展示中国古代儒学思想的重要著作”，该书被日本学者称之为是东方经济学的开端。^⑩该书甫一问世，就引起了国际上的广泛关注，时任剑桥大学讲师的凯恩斯于1912年在《经济学杂志》上发表评论文章，说“在陈焕章博士这本博学而令人愉悦的书中，有大量的内容人们会引述，比如孔子的优生原则，关于劳工流动的规定，或是写得极好的中国税制史”。^⑪威斯康星大学教授罗斯于1912年在《美国经济评论》上发表的评论文章，认为《孔门理财学》是“西方学术训练与儒家学术的完美结合，使得这本著作在经济文献中占有独一无二的地位，并且将打开西方人的眼界使其注意

^①陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第123页。

^②陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第134-151页。

^③陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第153页。

^④陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第187页。

^⑤陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第243页。

^⑥陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第252页。

^⑦陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第291页。

^⑧陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第388页。

^⑨陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第396页。

^⑩小野进：《儒家经济学原理：作为经济学范式（Paradigm）之一的东方经济学》，《日本研究》2010年第1期。

^⑪陈焕章：《孔门理财学》，翟玉忠译，中央编译出版社2009年，第453页。

到中国思想以及中国人丰富经验的价值所在”。^①哥伦比亚大学经济学教授亨利·施格在序言中说“凡能读本书者，无人不信服孔教是一伟大的理财体系，伟大的道德与宗教体系。所有解决中国今日危难问题所必需的要素，孔教即便没有全部包含，但也是包含最多者”。^②此外，《英国历史评论》（1912年）、《法国社会学年刊》（1912年）、《美国政治与社会学会年刊》（1912年）、《大不列颠和爱尔兰皇家亚洲学会杂志》（1913年）、《种族发展杂志》（1914年）等国外杂志对《孔门理财学》一文相继发表评论文章。《孔门理财学》还对美国罗斯福新政产生了直接影响，书中详细介绍了中国古代的“平糶”制度，即在丰收年份政府以高于市场均衡价的收购价收购农民米谷储藏以保护农民利益；在歉收年份政府以平价抛售米谷给平民以保护消费者利益，这一思想被美国一家杂志主编华勒斯（Henry Wallace）所接受，1933年，华勒斯出任美国农业部长，按照中国的“平糶”制度思想制订并颁布了《农业调节法案》，这一法案“是罗斯福实施新政的主要措施，也就是‘平糶法’这个中国制度在美国具体化的一个案例”。^③

西方学者对中国的银行制度、货币制度、财政税收制度、对外贸易、农业发展情况非常陌生，留学生以这些问题作为博士论文选题，他们的研究引起了西方学者对中国经济文明的关注，从而让世界更加了解中国的经济制度与经济文明。譬如，西方人普遍认为银行产生于意大利，中国没有银行，其实，这是对中国经济史的误解，山西票号具有银行的功能，只是不称之为银行而已。多名留学生所撰写的关于中国银行业的博士论文都把山西票号作为中国本土银行加以介绍，使世界了解中国的本土金融机构及其运作方式。德国柏林大学曾天宇的博士论文《银行业发展的比较：中国银行和在华外资银行》（1927年）、德国慕尼黑大学何凤山的博士论文《中国银行业及其存在的问题》（1932年）、德国耶拿大学潘安的博士论文《中国银行业的外贸信贷》（1932年）、美国路易斯安那州立大学周承绪的博士论文《中国货币制度的发展》（1942年），都把山西票号列为中国银行的一种，留学生的博士论文向西方社会打开了“中国式”银行的神秘之门。例如，何凤山在其博士论文中详列了山西票号起源的三种说法：第一种说法是，山西票号起源于唐代，当时，山西盛产煤、盐、铁，山西商人把这些产品远销域外，随着交易规模和边界的扩大，携带现银很不方便，于是，山西商人在销售地设立现银汇兑机构，山西票号产生；第二种说法是，山西票号起源于清代，平遥有一家西裕成颜料庄，所制造的一种深绿色染料很受市场青睐，行销北京、直隶等省，为了免除运银过程中的笨重和安全问题，西裕成颜料庄在山西与北京之间试行银两与银票的汇兑办法，效果很好，后来，西裕成颜料庄发展成为专营汇兑业的票号；第三种说法认为山西票号已有500多年的历史，可以追溯到明朝时期。^④

留学生对中国经济制度和文明的研究引起了西方学术界的广泛关注，据不完全统计，来自美国、英国、德国、法国、意大利、瑞典、加拿大、日本、澳大利亚等国的60多名教授对中国留学生的博士论文发表了近70篇评论文章，刊发评论文章的期刊涉及到经济学、政治学、地理学、历史学甚至生物学等领域，其中，不乏有《美国经济评论》、《美国政治科学评论》、《美国历史评论》、《政治经济学杂志》（美国）、《经济学杂志》（英国）、《经济史评论》（英国）等国际一流杂志。例如，1914年，魏文彬以《中国的货币制度》一文申请获得哥伦比亚大学博士学位，次年，芝加哥大学教授温斯顿（A.P.Winston）在《美国经济评论》上发表评论文章，同年，温斯顿还就哥伦比亚大学陈兆焜的博士论文《清代的税收制度》（1914年）在《美国经济评论》上发表评论文章，认为陈兆焜的博士论文详细地缕析了清代中国的税收体系，充分肯定“其大多数尝试已相当成功”，有助于世界了解中国

^①Edward Alsworth Ross, "Review: The Economic Principles of Confucius and His School", The American Economic Review, 1912, 2(4): pp. 883-884.

^②陈焕章：《孔门理财学》，韩华译，中华书局，2010年，第2页。

^③陈焕章：《孔门理财学》，中译前言，韩华译，中华书局，2010年，第2页。

^④Ho Feng Shan (1932), Das Bankwesen in China und seine Probleme, München.

“具有迷惑性”的税收机制。^①1916年,朱进在美国著名财政学家塞利格曼的指导下以《中国关税问题》申请获得哥伦比亚大学经济学博士论文,西方学者对这篇论文给予充分的肯定,“由留学美国的中国学生对他们国家经济状况研究所作的一个显著贡献”,有助于西方人加深对中国关税问题的了解,^②该论文后来被列为纽约哥伦比亚大学丛书之一,并于1919年在美国出版。西方著名学者在国际上最具影响力的期刊上就研究中国经济问题的论文发表评论文章,充分体现了国际上对中国经济问题的重视,也反映了中国留学生研究中国经济问题之深刻。

留学生对中国经济文明的研究,一方面,向世界展示了中国经济文明的博大精深,争取了中国经济思想在世界上的话语权,另一方面,使西方人更加了解中国经济文明,在一定程度上改变了西方人的傲慢与偏见。

四、创新经济学理论为经济学的发展做出中国贡献

20世纪上半叶,国际经济学界异常活跃,各种理论争奇斗艳,在这个过程中,中国经济学家主动汇入到经济学理论创新的大潮之中,为世界经济学的发展做出中国贡献,这种贡献,就是中国经济学家在国际经济学界所获得的话语权。

民国留学生对世界经济学的贡献当首推张培刚对发展经济学的贡献。无论是新古典主义还是凯恩斯主义,都是研究西方发达国家市场经济的经济学,对于发展中国家的经济发展则未予充分关注。20世纪40年代之后,欧美经济学家开始关注落后农业国家和殖民体系下的殖民地地区的工业化和现代化问题,发展经济学逐渐兴起。中国经济学家对工业化问题的关注要早于欧美经济学家,“1928年北伐成功之后,中国进入到国家重建的新阶段,并且开始将注意力集中到工农业发展方面。学术讨论围绕着一个农业为主的国家开始工业化的问题”,何廉、方显廷等归国留学生率先在南开大学组建专门研究中国工业化的学术团队,“以天津地区为专门考察对象,研究中国工业化程度及其影响”。^③20世纪30年代,方显廷撰写了数十种关于中国工业化的论文、调查报告和专著,代表性著述包括《中国工业化之程度及其影响》、《China's Industrialization: A Statistical Survey》、《中国之棉纺织工业》、《中国工业资本问题》、《天津地毯工业》、《天津针织工业》等。^④方显廷关于中国工业化的研究得到了国际经济学界的高度认可,美国经济学家特雷斯科特把方显廷视为“发展经济学产生之前的发展经济学家”。^⑤到20世纪40年代,以张培刚为代表的一批中国经济学家致力于工

^① A.P.Winston. "Review: The System of Taxation in China in the Tsing Dynasty, 1644-1911", The American Economic Review, Vol. 5, No. 1 (Mar., 1915), p. 102.

^② A.A.O. Review Chu, Chin. "The Tariff Problem in China", Annals of the American Academy of Political and Social Science, Vol. 68, America's Changing Investment Market (Nov., 1916), pp. 321-322.

^③ 全国政协文史和学习委员会编:《何廉回忆录》,中国文史出版社2012年,第39页、66页。

^④ 方显廷1928年博士毕业于耶鲁大学,博士论文题为《英格兰工厂制度之胜利》,其导师是著名经济史学家岱(Clive Day)教授,受岱教授的影响,方显廷的学术研究采用的是历史学派的方法,他所撰写的关于中国工业化的论著在方法论上有如下特点:(1)非常重视具体经济问题的分析而非理论体系的构建,对纯逻辑推理的模型分析在方法论上提出质疑与批评,方显廷的著作主要是以对研究对象的考察详尽周密为特征,主要关注中国资源禀赋、劳动力、资金、组织等现实问题,很少有纯经济学的理论演绎,如方显廷的《天津地毯工业》一书主要探讨天津地毯工业的历史、组织、地毯织造方法、地毯的分类和销售方法地毯工厂的工人数量和生产生活条件、地毯工业的同业组织等;(2)认为没有放之四海而皆准的普适性经济学理论,各国应从本国历史进程中探究符合本国所处阶段的经济政策;(3)认为经济研究不能脱离社会背景,应当把经济问题置于相关的政治、社会、法律和文化背景下进行考察,方显廷的研究非常重视调查,他的论著资料和数据非常详细而且绝大多数是基于调查的一手资料,正因为如此,方显廷的论著历久弥新,即使时至今日,读方显廷的论著,就能较为全面地感知当时工业生产的场景。方显廷:《方显廷文集》第2卷,本卷序言,商务印书馆,2012年,第x-xix页。

^⑤ Paul B. Trescott, "H.D. Fong and the Study of Chinese Economic Development", History of Political Economy, 2002, 34(4), p. 789.

业化的研究，他们对发展经济学的发展做出了卓越的原创性贡献。^①张培刚于1945年在哈佛大学获得博士学位，其博士论文题为《农业与工业化》，这篇文章理论与历史并重，运用熊彼特的创新理论、张伯伦的垄断竞争理论、哈伯勒的投入产出理论、里昂惕夫的工业化理论对中国、美国、英国、德国、法国、日本、苏联等国家的历史文献和统计资料进行了深入的学理研究，围绕农业与工业的关系、工业化对农业生产的影响、工业化对农场劳动的影响、工业国与农业国之间的资本流动、工业国与农业国之间的贸易、中国的工业化等主题做了实证分析，在此基础上，张培刚对“工业化”做了原创性的理论定义。西方经济学家如刘易斯、钱纳里、库茨涅茨等把工业看作是农业的替代性产业，认为工业化就是工业主要是制造业的发展，表现为工业产值比重和就业人口比重不断上升，同时农业产值比重和就业人口比重不断下降的过程，如果一个国家工业部门的产值和就业人口占据了优势，这个国家就实现了工业化。张培刚不赞同这个观点，他对工业化做出了新的定义：“一系列基要的（Strategical）生产函数连续发生变化的过程。这种变化可能最先发生于某一生产单位的生产函数，然后再以一种支配的形态形成一种社会的生产函数而遍及整个社会”，他还指出，工业化“不仅包括工业本身的机械化和现代化，而且也包括农业的机械化和现代化”，这个全新的定义，“能够防止和克服那些惯常把‘工业化’理解为只是单纯地发展制造工业，而不顾及甚至牺牲农业的观点和做法的片面性”。^②这篇文章在国际上有很大的学术影响力，获得过哈佛大学威尔士（David A. Wells Prize）论文奖。^③这篇文章是发展经济学领域具有原创性的经典著作，它不仅闪烁着时代的光辉，时至今日仍具有很高的学术价值，2009年，哈佛大学出版社总编辑迈克尔·费希尔在《农业与工业化》出版60周年之际，致函华中科技大学校长李培根先生，信中说“哈佛大学出版社很荣幸于1949年在《哈佛经济研究》系列丛书中出版了此著作。张教授的著作是该系列丛书中最具影响力的巨著之一，此书被誉为发展经济学的奠基之作。哈佛大学出版社发表如此具有深远与持久影响力著作的机会屈指可数”。^④

林霖的研究对货币金融理论做出了原创性贡献。林霖1934年毕业于俄亥俄州立大学，其博士论文为《美国联邦储备货币》，取得博士学位以后，林霖继续从事货币金融学的研究，成就斐然。1937年3月，他在《美国经济评论》第1期上同时发表两篇文章，一篇是长篇专题论文《定期存款是货币吗？》，另一篇是短论《格雷厄姆教授关于储备货币及百分之百货币的建议》。^⑤《定期存款是货币吗？》一文，针对国际金融学界悬而未决的货币层次划分问题提出了新的看法，当时西方经济学界提出了一个“货币=支付手段=现金+活期存款”的货币公式，据此，费雪、卡瑞等都认为定期存款不具有支付功能，不能视为货币，只有转化为活期存款才能成为货币，林霖从四个方面对此提出质疑：首先，活期存款与定期存款的区别在于资金周转速度，而不是存款的本质，定期和活期存款在本质上都是属于银行负债，而且，从银行负债角度看，定期和活期存款都只能周转一次；其次，定期与活期存款之间可以按“一比一”的比率自由兑换，不会影响银行负债总量的变动；再次，定期存款和活期存款与通货的兑换完全相同；最后，在公众视野中，定期和活期存款具有相同的购买力。所以，林霖认

^① 20世纪40年代，中国有一批经济学家致力于落后国家工业化问题的研究，如吴元黎的《资本形成与经济秩序：一个关于贫困国家案例的研究》、刘大钧的《工业化与中国工业建设》、谷春帆的《中国工业化通论》、伍启元的《中国工业建设的资本与人才问题》、刘鸿万的《工业化与中国人口问题》，等等，这些学者对发展经济学的发展均做出了贡献。

^② 张培刚：《农业与工业化》上，华中科技大学出版社2009年，第65、4页。

^③ 此奖为诺贝尔经济学奖设立前世界上的最高经济学奖，张培刚是迄今唯一一个获得此奖的中国经济学家，与张培刚同时获得此奖的是萨缪尔森，萨缪尔森于1970年获得诺贝尔经济学奖。

^④ 张培刚发展经济学研究基金会：《发展经济学与中国经济发展：第一、二届张培刚奖颁奖典礼暨学术论文集》，华中科技大学出版社2009年，第55页。

^⑤ 1949年以前，中国人在《美国经济评论》上一共发表了3篇论文，林霖一人两篇，刘大中于1941年在该刊发表了一篇。

为定期存款也应视为货币的一种，林霖的观点得到了世界经济史学界的广泛接受。^①根据林霖的研究结论，国际金融学界把定期存款列入广义货币的范畴之内，这个结论迄今还在使用，这是中国学者对现代货币金融学发展的原创性学术贡献。^②

杨汝梅对会计学理论发展的贡献尤大。20世纪20年代以前，无形资产的属性及其会计处理一直是西方会计学界没有解决的问题。密歇根大学杨汝梅（字众先）的博士论文《商誉及其无形资产》首次论证了无形资产的性质，提出了无形资产的会计处理原则和方法，杨汝梅认为，西方会计学界所提出的划分无形资产与有形资产的三条标准，即物质存在与否、价值实现之难易、资产能否分属是不科学的，是“一种无谓之方法”。^③他提出了确定无形资产的新方法，即：先确定无形资产的性质，杨汝梅把无形资产的性质归纳为七点：在法律上具有特许经营的性质、在经济上能为主体带来超额收益、具有优越性和独占性、其价值与所费成本无关、必须属于某一特定的企业、无市价可言、其价值以所属企业之收益为标准、其价值缺乏稳定性，凡属符合这七大特性的资产就是无形资产，这样，杨汝梅创造性地解决了无形资产的确定问题。无形资产如何进行会计处理，杨汝梅把无形资产划分为非购入无形资产和购入无形资产，非购入无形资产不入账，对于购入无形资产，杨汝梅认为企业要设立“额外获利能力成本（Payment for Superior Earning Power or Predecessor）”账户，购入无形资产计入这个账户之中。^④杨汝梅的博士论文出版以后，《美国经济评论》、《会计评论》发表评论文章，如美国会计理论的奠基人之一哈特菲尔德认为“作者对无形资产的基本会计特点做了迄今为止最广泛的探讨”。^⑤这本书的很多观点“成为现代会计学中的定论”。^⑥1978年，《无形资产论》在纽约阿尔莫出版社再版，1996年，全球著名会计学家 Michael Chatfield 和 Richard Angermeersch 所著的《会计的历史：国际百科全书》把杨著列为研究无形资产的五部最重要的参考著作之一，认为杨著是“有关无形资产方面的最好的理论著作”。^⑦杨汝梅也因之成为具有世界影响的会计学家。另一个会计学家潘序伦，1924年博士毕业于哥伦比亚大学，博士论文研究中美贸易史，归国以后，深感中国会计人才的匮乏，创办立信会计学校，他自己改行研究会计学理论与方法，在引进西方会计学理论的同时，根据中国习惯改良中式会计，建立了中国会计体系，他本人被尊称为“中国会计之父”。

厉德寅和刘大中对计量经济学的发展也做出了卓越贡献。20世纪初，世界计量经济学方兴未艾，中国留学生敢于攻坚克难，涉足计量经济学研究，其中的佼佼者厉德寅，他1935年毕业于威斯康星大学，博士论文题为《相关理论的发展及其在经济统计学中的应用》，这篇论文对相关理论的发展历史和内涵做了系统的梳理，剖析了回归分析方法的要领，研究了抽样分布和方差分析方法，就时间序列之间的相关性做了深入的探讨，其数理分析的难度即使是今天也是一般经济学家难以掌握的，时至今日，美国学者仍认为厉德寅的学位论文研究的是“最尖端”的经济理论问题。^⑧1940年博士毕业于康奈尔大学的刘大中，是另一个具有世界影响的、专攻计量经济学的华人，他与丁伯根、克莱因等人被称为是20世纪中晚期计量经济学的主要奠基者，刘大中是唯一一个被《新帕尔格雷夫经济学大辞典》收录的华裔经济学家，该辞典对刘大中的学术成就做了两点评价：一是他关于“识别不足和结构估计”的经

^① Lin Lin, "Are Time Deposits Money?" The American Economic Review, 1937, 27(1), pp. 87-103.

^② 现代货币金融理论把货币划分为三个层次，即 M0、M1、M2，其中，M0 为流通中的现金，是纸币和硬币之和，M1 为狭义货币供应量，是 M0 与活期存款之和，M2 为广义货币供应量，是 M1 与定期存款之和。

^③ 杨众先：《无形资产论》，商务印书馆，1936年，第5页。

^④ 杨众先：《无形资产论》，商务印书馆，1936年，第126-130页。

^⑤ Henry Rand Hatfield, "Review: Goodwill and Other Intangibles", The Accounting Review, 1927, 2(4): p. 409-411.

^⑥ 胡寄窗：《中国近代经济思想史大纲》，中国社会科学出版社1984年，第470页

^⑦ Michael Chatfield and Richard Angermeersch, The History of Accounting: An International Encyclopedia, Routledge, 1996, p. 283.

^⑧ Paul B. Trescott, The History of the Introduction of Western Economic Ideas into China, 1850-1950, Chinese University Press, 2007, p. 73.

济思想“在对现代宏观经济模型化的批判上具有广泛的影响，并促使以只包括若干主要宏观经济变量的相当简单的自回归系统，代替大规模的模型”；二是他“还对一系列的美国经济模型做了估算，成功地将这些模型简化到应用于愈来愈短的时期，从而为美国全国产品组成的月估算做了准备”。^①

张效敏对新制度经济学的发展做出了原创性贡献。张效敏在美国接受了完整的经济学本科、硕士、博士教育，1925-1926年，张效敏跟随威斯康辛大学教授、早期制度经济学康芒斯学习一年，在康芒斯的指导下，张效敏开始关注马克思理论，他以《马克思的国家理论》为博士论文于1930年在宾夕法尼亚大学申请获得博士学位。张效敏的研究在理论上的创新主要有两点：其一，在1917年列宁出版《国家与革命》之前，经济学界、政治学界无人关注马克思的国家理论，列宁的著作关注了马克思的国家理论，但列宁的著作是一篇政论文而非学术论文，1917年之后，马克思的国家理论“仍没有得到充分的讨论”，“经济学家也忽视了马克思的国家理论，仅仅把注意力集中到了马克思的经济学或哲学上”，至于“关于经济史的著作中，没有一本是关于马克思的国家理论的”。^②张效敏的这本书是研究马克思国家理论的首著，正如康芒斯在为该书所作的序言所指出的，“本书是第一本关于马克思的国家理论的学术专著”。^③其二，斯密把市场体系看作是一个由无数个体私有者按某种规则结成的自然秩序，国家的作用是充当维护这个自然秩序的“守夜人”，“国家的重要性被最小化”，自此以后，“经济学家的责任就是研究人的商业生活，……像国家这样重要的政治制度只能留给政治科学家去研究了”。^④20世纪前后，制度经济学兴起，制度经济学家注意到经济分析不能舍弃制度因素，但是没有刻意地去研究国家这种特定的重要制度，“尽管经济学家对制度的研究已经开始振兴，并成为他们研究的一部分，但是这些研究仍然没有触及到国家问题”。^⑤张效敏的著作，从国家的起源、国家的职能、国家政权与生产力发展、国家的消亡等角度全面论述了马克思的国家理论，并利用二手文献具体分析了苏维埃国家政权在苏联经济社会建设中的作用。张效敏把国家引入到经济分析之中，不但是对新古典经济学的修正而且开启了制度经济学的一个新领域，半个世纪以后，诺斯把国家纳入到新制度经济学分析框架之中并把国家理论视为新制度经济学理论的主要组成部分，由此看来，张效敏关于国家的研究在制度经济学的发展史上是具有开创性学术价值的。

民国经济学家对经济学的原创性贡献不止这些，限于篇幅，本文不再一一列举。从上文的列举可以清除地看到，在20世纪上半叶的世界经济学发展洪流中，中国经济学家不是舞台下的观众，而是舞台上的演员，有些还是“一线演员”。中国经济学家的原创性贡献，使世界经济的发展刻下了中国烙印，使中国经济学在某些领域取得了话语权。

五、结语

民国留学生是具有崇高理想和追求的经济学家群体，他们负笈海外学习经济学理论，积极研究中国经济问题，向世界展示中国经济制度文明，为中国经济建设出谋划策，补正西方经济学家的理论缺陷，在汇入世界经济学话语体系的同时努力构建中国经济学话语体系，取得了骄人的成绩。不过，由于近代中国山河破碎，连绵不断的战乱使中国未能进入经济建设的正常轨道，中国没有形成一条独特的经济道路，所以，民国留学生缺乏研究中国建设成就的实践素材，这就导致留学生不可能真正建立起具有中国特色和气派的经济学话语体系。在

^①约翰·伊特韦尔等编、经济科学出版社等译：《新帕尔格雷夫经济学大辞典》第三卷，经济科学出版社1996年，第236页。

^②张效敏：《马克思的国家理论》，田毅松译，上海三联书店，2013年，第8页。

^③张效敏：《马克思的国家理论》，田毅松译，上海三联书店，2013年，“序言”。

^④张效敏：《马克思的国家理论》，田毅松译，上海三联书店，2013年，第4-5页。

^⑤张效敏：《马克思的国家理论》，田毅松译，上海三联书店，2013年，第4页。

这样艰难的环境中，民国经济学仍致力于构建中国经济学话语体系并取得了骄人的成绩，这种精神难能可贵！

建国以来特别是改革开放以来，中国经济建设取得举世瞩目的伟大成就，中国已经成功地探索出了一条具有中国特色的经济发展道路，所以，构建基于中国实践的具有中国特色、中国风格和中国气派的经济学话语体系，是当代中国经济学家必须完成的答卷，高质量的完成这份答卷，毫无疑问，中国经济学界应该回过头去，全面、深刻地检视民国时期经济学家在构建中国经济学上的努力，从中吸取历史养分。本文的研究仅仅是抛砖引玉，但至少可以提供如下历史启迪：

第一，构建中国经济学话语体系，首先要立足中国经济现实，研究中国经济问题。民国留学生尽管在海外求学，但他们在强烈的家国情怀的驱使下，积极从事中国经济问题的研究，以至 62.4% 的博士论文以中国经济问题为选题，不但对中国经济问题进行深刻的学术研究而且提出解决问题的对策。很多留学生的博士论文尽管不是中国经济问题，但他们归国以后致力于中国经济问题的研究，如马寅初的博士论文题目是《纽约市的财政》、陈岱孙的博士论文题目是《马萨诸塞州地方财政开支和人口密度的关系》，他们回归以后投身于中国经济问题的研究，成为 20 世纪中国大陆最著名的经济学家。当前，国内不少经济学家为了所谓的“入流”、“接轨”，陶醉于理论模型的引进与雕琢，用一个很精美的模型对中国数据进行实证分析，但得出的结论却是常识性的，这类研究既缺乏对中国经济问题的深入学理思考，更提不出解决中国经济问题的思路，这种不基于中国问题的研究，于构建中国经济学毫无裨益，必须纠偏。

第二，构建中国经济学话语体系，还需深入发掘中国经济文明和传统智慧，这是形成中国风格和气派的关键点。民国留学生利用他们所具备的深厚的国学基础，很注意发掘中国经济文明，他们所构建的经济学话语体系具有鲜明的中国风格和气派，陈焕章的《孔门理财学》便是构建中国经济学的一次成功尝试。1959 年，毛泽东在读苏联《政治经济学教科书》时指出“这本教科书有点像政治经济学辞典，总是先下定义，从规律出发来解释问题。可以说是一些词汇的解说，还不能算作一个科学著作”，《政治经济学教科书》为什么“不能算作一个科学著作”呢？毛泽东认为“规律自身不能说明自身。规律存在于历史发展的过程中。应当从历史发展过程的分析中来发现和证明规律。不从历史发展过程的分析下手，规律是说不清的”。^①由此看来，经济学要成为一门科学，必须经济历史的发展过程中探寻和论证规律，离开了经济历史，经济学就难以成为科学。当前，我国经济学家注重理论与现实，不重视历史，这种知识结构很不利于中国经济学话语体系的构建，不容否定的是，西方经济学理论体系是建立在西方经济学家对西方国家经济历史和经济文明深刻把握的基础之上，中国经济学家对中国经济历史和文明若没有深刻的把握，难以完成构建中国经济学的使命。

第三，构建中国经济学话语体系，不能停留在对中国经济问题的阐释层面，还要提出原创性的经济学理论。中国是世界上唯一一个从长期的辉煌→短暂沉沦→再次辉煌的大国，再次走向辉煌的经济道路本身具有原创性，对这条道路的研究也理应具有原创性，70 年前，张培刚基于中国实际的研究原创性发展了发展经济学，70 年后，中国经济学家也应该原创性发展社会主义市场经济学理论。

作者简介：

易绵阳（1977-），男，湖南涟源人，经济学博士，中南财经政法大学经济学院教授，电子邮箱：yimianyang0115@163.com。电话：13080525599

联系地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区南湖大道 182 号；邮编：430073

^①毛泽东：《关于社会主义政治经济学的对象和方法》，《党的文献》1992 年第 1 期。

基金项目：国家社科基金“中国特色农业合作道路形成发展的经济史研究”（16BJL018）的阶段性成果。

The Economist 's Efforts in Constructing the Discourse System of Chinese Economics A Study of International Students

Yi Mianyang

Abstract: During the period of the Republic of China, 355 Chinese students went to European and American universities to study economics and obtained their doctorates. These students studying deep, is the mainstay of the Republic of China's economic circles, they are arduous, and actively explore the construction of Chinese economics discourse system. To sum up, there are four main ways for foreign students to construct the discourse system of Chinese economics: first, to study China's economic problems based on China's reality; the other is to propose solutions to China's economic problems; third, to explore China's economic civilization and spread to the world; Is the innovation of economic theory. At present, China's economic community is committed to building with Chinese characteristics, Chinese style and Chinese style of economic discourse system, high-quality completion of the times given the answer, the Chinese economic circles should go back, comprehensive and profound view of the Republic of China Economists in the construction of Chinese economic discourse on the efforts to learn from historical nutrients.

Keywords: The Republic of China Economists Students Chinese economics discourse system

产能外移的宏观经济条件与逻辑

——对若干主要国家经济史的比较分析

刘 巍

内容提要：本文从逻辑和历史两个角度讨论了一国大规模对外投资的宏观经济条件。在供给约束型经济态势下，资本存量短缺，国内投资空间广阔，不仅对外投资不是一国宏观经济本身的要求，而且欢迎 FDI 进入本国，对外投资能力很低。在需求约束型经济初期，国内投资取决于消费和出口，只要政府动用宏观经济调节政策促进消费需求或出口需求上升，国内投资还是有较大空间的，对外投资并不十分迫切。当到达需求约束型经济的成熟阶段时，潜在需求与有效需求比较接近，国内私人投资空间相当狭小，向境外合适地区投资是宏观经济本身的迫切需要。同时，向境外投资又可以拉动本国的资本品出口，不仅能使 GNP 增长，而且可以促进 GDP 增长。

关键词：对外投资 给供给约束 需求约束 消费 出口

19 世纪末 20 世纪初以来，一些经济大国就开始了“资本输出”，这一经济现象曾被经典作家称之为帝国主义的本质。但是，当时无论输出国资本输出的迫切性还是数量规模，都不能与当今世界的 FDI 同日而语。众所周知，大规模的对外投资是从二战结束之后逐步展开的。自 1978 年改革开放以来，多年来中国都是 FDI 的接受国，进入 21 世纪之后，才渐渐开始“走出去”的对外投资尝试。时至今日，“一带一路”的顶层设计预示着今后一个时期中国对外投资的常态化和规模化。对外投资实际上是总供给能力向国外转移，从经济均衡角度分析，显然，这是受本国总需求限制所致。回溯世界经济史，在供给约束型经济态势下（短缺经济），这种国际经济现象是少见的或不存在的；在需求约束型经济（订单经济）态势的初期，FDI 也不是规模太大。只有在需求约束型经济的成熟阶段，对外直接投资才有今天的规模和势头。那么，对外投资究竟是经济本身的发展趋势还是其他因素使然？在何种经济态势下一国宏观经济有如此紧迫的对外投资需求？我们认为，从逻辑层面解读这一经济现象，从而抽象出主要的变量传递机制，是理论经济学界的重大机遇。本文尝试从经济史角度展开初步讨论，就教于学界前辈和同仁。

一、供给约束型经济态势下的总供给与投资分析

供给约束型经济，又被称为“短缺经济”，即事前总需求大于总供给，供给不足是常态。从整体角度看，厂商的销售从来不是问题，而购买到数量合意的商品却是大多数人的问题（或者缺乏购买力，或者缺乏商品）。从理论经济学角度讨论，总供给被划分为短期和长期，各有自身的逻辑。但是，在供给约束型经济中，短期供给和长期供给的区别并非仅仅是以时间长短而言，虽然从时间层面考量长期确实大都会长于短期。那么，怎样区分供给约束型经济中总供给的短期和长期呢？在经济学理论体系中，虽然文献中经常出现短期和长期的术语，但是，我们尚未发现适用于供给约束型经济态势下的总供给长短期划分方法，只能从供给约束型经济本身的特质出发，做初步的推断。短期中，总供给一端几乎是满负荷开工的，总需求增长拉动的主要是价格，而产量增长的幅度很小，总供给曲线的斜度应该是非常陡峭的。为分析方便，新古典经济学家往往将其描述为与横轴垂直的。其实，这是新古典主义者对短期总供给曲线所做简化，历史上的（或当今某些不发达国家现实中的）总供给曲线斜度虽然很陡峭，但不可能是与横轴垂直的。事实上，总需求变动在拉动价格的同时，多少也能拉动产出。见图 1。

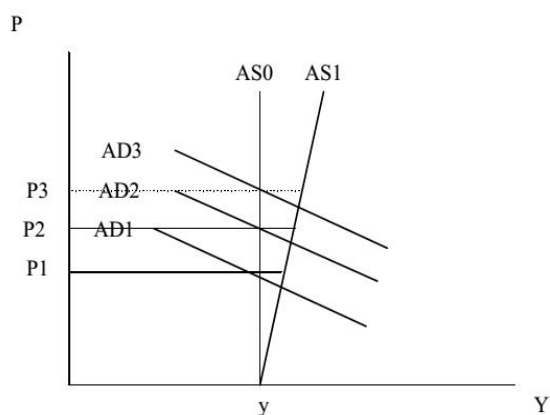


图 1 极端的和通常的供给约束型经济

图 1 中，AS0 是新古典经济学的总供给曲线，而 AS1 则是实际的总供给曲线。AS1 虽然陡峭，但还是有些斜度的，当总需求向上拉动时，价格涨幅远大于极其有限的产出增幅。根据柯布—道格拉斯生产函数分析，这显然应该是资本存量不变或无显著变动时的情形，如果投资导致资本存量显著增长，总供给曲线无疑应该向右移动。我们是否可以这样认为，如果资本存量发生了显著变动，就意味着供给约束型经济中的总供给一个短期结束，下一个短期开始。见图 2。被本文忽略的一个问题是，短期总供给曲线在右移到一定程度时，其斜度必将逐渐放缓，直至变成需求约束型经济曲线。限于篇幅，不再讨论。

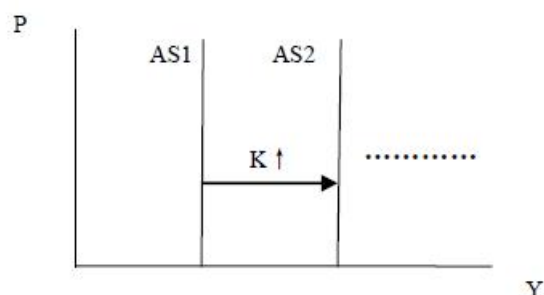


图2 短期总供给曲线的移动

在新古典经济学家生活的时代，欧美国家总供求态势也大都是供给约束型的，因此，他们的理论框架暗含的假定大都是短缺经济，在他们的文献中，大都将总产出既定作为理论框架的基本假设，在凯恩斯《通论》一书的序言、德文版序言和日文版序言中，都对此做了批评。^①在许多经济学教科书中，把总供给曲线与横轴垂直的图形称之为“古典情形”。^②

接下来，我们讨论一下长期总供给曲线。图3中有三条短期供给曲线AS1、AS2和AS3（也可以更多），分别与总需求AD1、AD2和AD3相交于E1、E2和E3点。为分析方便，我们也使用新古典经济学家的简化形状。在任一短期中，由于事前总供给小于总需求，厂商开足马力生产，没有闲置产能，潜在供给等于有效供给，所以，总需求提升只影响价格而不会拉动产出量，如AD1上下方的虚线与AS1的交点所示，如前所述，短期总供给曲线与横轴垂直。经济增长的途径是资本品投资导致资本存量显著增长，进而产能扩大，如AS1右移至AS2，进入下一个短期，总供求在点E2实现均衡，对应横轴上的产出量增长。如果没有其他负面因素的干扰，净投资不发生负增长；需求不因受货币量变动或其他恐慌影响而出现异常波动，一条理想的长期总供给曲线必是向右上方倾斜的。总之，从理论上讨论，供给约束型经济的长短期划分不是以时间绝对长短为标志的，而是投资是否显著改变产能来划分的。

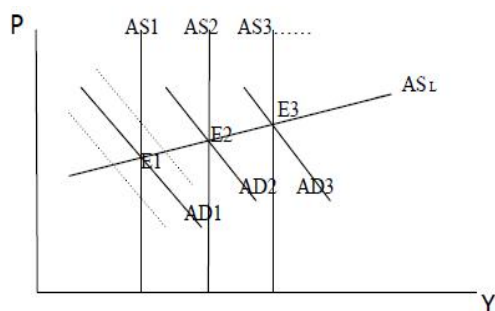


图3 供给约束型经济中的短期和长期总供给曲线

把众多的短期均衡点E用平滑的曲线连接起来，就形成了长期总供给曲线ASL，其形状是向右上方倾斜的。当然，图3中的ASL曲线也是简化的理想曲线，即产出和价格数据都是单调增的。实际上会有许多波折，不可能是一条平滑的直线。世界各国经济史数据也表明，供给约束型经济态势下的总供给曲线是向右上方倾斜的。图4、图5和图6是近代中国、日本和美国在供给约束型经济时代的总产出和价格变动趋势，在当时的经济条件下，经济增长率虽然不高，但都有长期的经济增长趋势。如果不考虑时间因素，把总产出按数量大小排列，总供给曲线基本上与图3一致。如果真像一些学者所云，长期总供给曲线是与横轴垂直的，即长期中产出不变，那么，就无法解释世界经济总量之增长，也无法解释需求约束型经济是如何面世的了。

^① 凯恩斯著，魏埏译：《就业利息和货币通论》，陕西人民出版社2004，见“序”、“德文版序”和“日文版序”。

^② 例如，多恩布什与费希尔合著的《宏观经济学》，中国人民大学出版社1997，第168页。

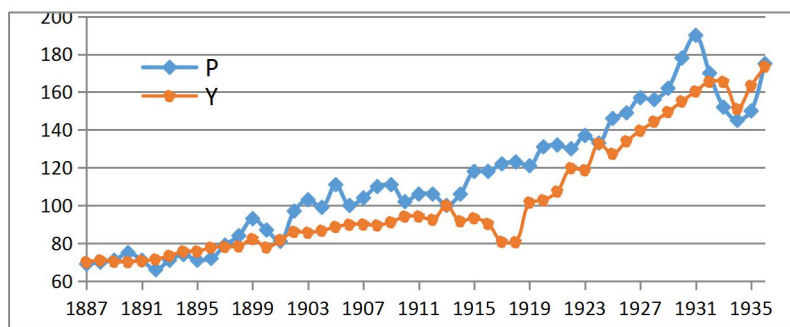


图4 近代中国的价格指数与产出指数（1913=100）

数据来源：GDP数据见刘巍、陈昭：《近代中国50年GDP的估算与经济增长研究》，经济科学出版社2012，第107-108页；批发价格数据见王玉茹《近代中国价格结构研究》陕西人民出版社1997年版，第23页。

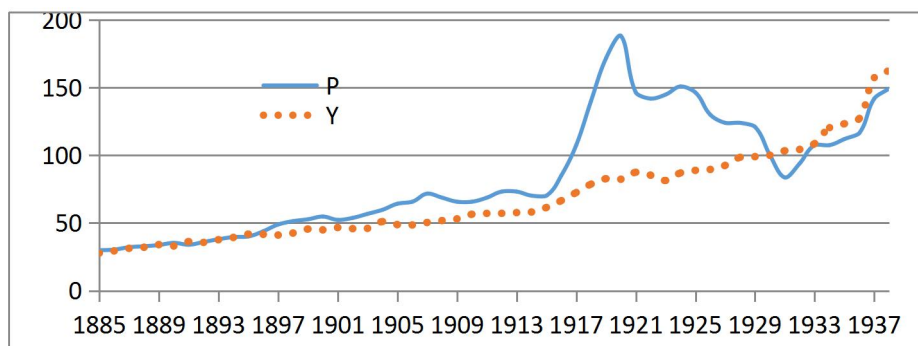


图5 日本的价格指数与产出指数（1930=100）

数据来源：刘巍、陈昭：《大萧条中的美国、中国、日本与英国》，经济科学出版社2010年，第142-146页。

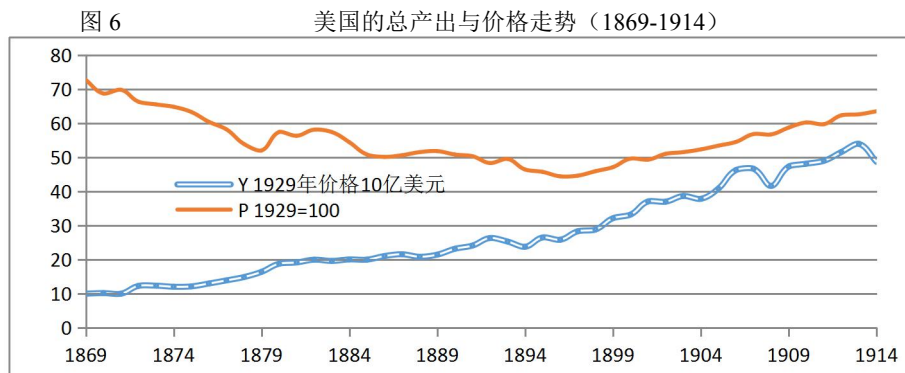


图6 美国的总产出与价格走势（1869-1914）

数据来源：弗里德曼、施瓦茨著，范国鹰等译：《美国 and 英国的货币趋势》，中国金融出版社1991，第144-145页。

简言之，供给约束型经济态势下的总供给曲线特点有二：短期中供给曲线与横轴垂直，长期中向右上方倾斜。本节讨论的“供给约束型经济”已经逐渐淡出了现代宏观经济学的视野，是19世纪或更早的新古典经济学和古典经济学暗含之基本假设，但是，从中可以得出资本形成（投资）和长期经济增长的逻辑关系，即资本形成推动短期总供给曲线右移，从此可以看出，只要投资持续增长，诸多个经济短期就会形成长期经济增长。在供给约束型经济时代，各国自身的事前投资需求都是大于储蓄的，本国投资机会良多，只苦于储蓄不足。18世纪亚当·斯密在《国富论》一书中曾对这一逻辑关系浓着笔墨，1928年问世的柯布—道格

拉斯生产函数以程式化分析工具做了规范表述,学界早已接受了这一逻辑结论。因此,在这一历史时期(或经济阶段),对外投资显然不是经济本身的要求,接受FDI倒是跳出短缺经济窘境的当务之急。我们尝试对此逻辑思路做规范表述:

A. 前提假设:

1: 供给约束型经济(短缺经济); 2: 不考虑政治外交因素

B. 逻辑关系:

$$I = I_d(i) + DFI + I_f \quad (1)$$

$$I_f = 0; DFI > 0$$

式(1)中, I 表示一国总投资, I_d 表示国内投资, I_f 表示对外投资, 其他符号是公知公用的。

二、需求约束型经济态势下的总供给与投资分析

我们先前的一项研究结论是,美国自1920年起进入了需求约束型经济态势,日本在1955年左右、中国在1995-1996年进入了需求约束型经济态势,英国最早——19世纪70年代就进入了需求约束型经济(刘巍、陈昭,2012)。需求约束型经济主要是指,事前总供给大于总需求,经济增长的发动机在总需求一端。产出究竟是多少,取决于订单,因此也称“订单经济”。宏观经济学教科书基本是以凯恩斯经济学为基础的,从凯恩斯著名的“有效需求不足”宏论推之,宏观经济学暗含的前提假设无疑是“需求约束型经济”,因为只有在需求约束型经济前提下才有可能出现整体上的有效需求不足的局面,进而造成产能闲置、经济萧条、失业率高企。

宏观经济学设定的短期供给曲线是与横轴平行的(如图7),图7表明,短期中,价格不变、总供给曲线与横轴平行,总需求从AD1提高到AD3,总产出便有与均衡点E对应的增长。但是,在E3点,总供给曲线出现拐点, Y^* 是充分就业的产出量,一个短期终结。如果总需求曲线继续右移,便只有价格上涨而无产出增长。凯恩斯经济学短期分析的范围就是在AS曲线的拐点之左。当然,实际经济中总供给曲线的斜度虽然非常平缓,但不可能是完全水平的,凯恩斯经济学为简化分析而做成水平状态。在经济本身做了充分的调整之后,进入下一个短期,众多短期组成长期。。

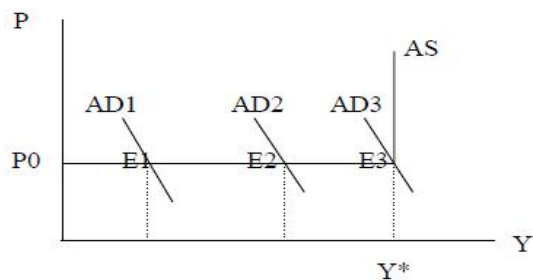


图7 凯恩斯经济学短期总供给曲线

长期供给曲线则应该是和前面讨论过的“供给约束型经济”一样向右上方倾斜,而不是与横轴垂直的(见图8)。图8中, AS_1 — AS_3 是图7的简化版,把连续的各短期起点用平滑的曲线连接起来,就是长期总供给曲线 AS_L ,可以看出,宏观经济学的短期和长期的区别也不在于时间长短,而是以价格水平发生显著变化为划分的临界点。从实证角度讨论,用大萧条结束之后的欧美主要国家价格和GDP年度数据拟合的曲线都是向右上方倾斜的。

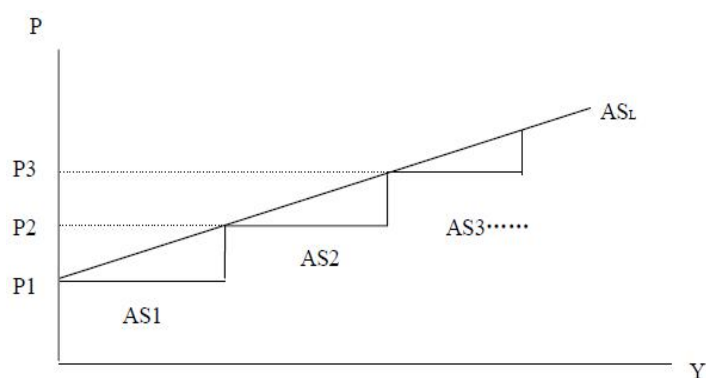
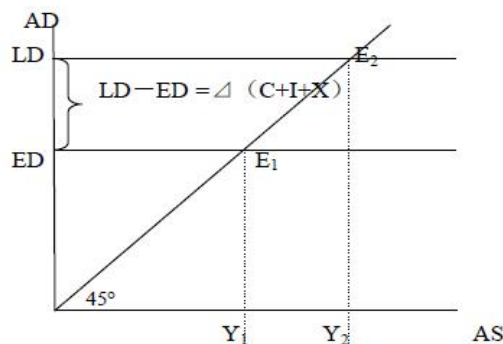


图8 短期供给曲线和长期供给曲线

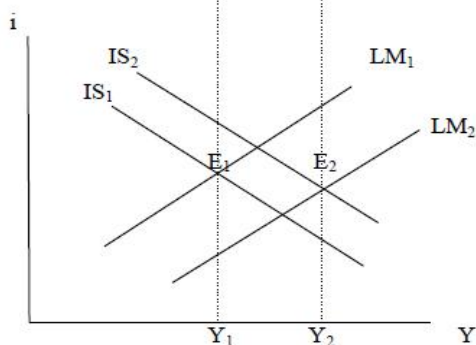
众所周知，当宏观经济处于需求约束型经济态势下时，产量大小取决于订单多少。从国民收入核算恒等式角度观察，买单量的总和即为GDP。

$$Y=C+I+G+X-M \quad (2)$$

式(2)是宏观经济学教科书中的入门恒等式，无需赘言。但是，毋庸讳言，从凯恩斯先生把解决有效需求不足的药方下到了国内私人投资I的头上开始，很多经济学人就不假思索地把C、I、X、M之间的关系视为相互独立的，投资只是融资成本市场利率的函数，似乎别的因素都不影响投资。于是，积极财政政策和宽松货币政策的搭配都是指向投资增长的。在需求约束型经济的初期，主要发达国家的公共设施不太健全，产业配套不太合理，同时，其他国家大都处于供给约束型经济态势下，资本品出口市场容量很大，因此，财政政策和货币政策还是有效的，比如20世纪30年代的大萧条时期。如图9所示。



图(a) 潜在需求与有效需求的差额



图(b) IS-LM模型的政策空间

图9 政策空间较大的需求约束型经济

图9分a、b两个部分。a图表达需求约束型经济条件下潜在需求大于有效需求的情形，当有效需求处于ED水平时，由于总需求是经济增长的发动机，总供给必须被迫适应总供给，所以，ED线与a图中45°线的E₁点相交，过E₁点，对应横轴上的总产出就是Y₁。但是，潜在需求^①LD由于种种原因（主要是收入分配不合理所致）并未得到完全满足，LD和ED有较大的差额。过LD点的水平线与45°线相交于E₂点，过该点在横轴上得到总产出Y₂。也就是说，完全释放出来的总需求可以拉动总供给到Y₂的水平。b图是标准的IS-LM模型，

当市场只实现了有效需求ED时，IS₁和LM₁相交于E₁点，实现的国民收入是Y₁。在这个收入水平上，凯恩斯经济学称之为“有效需求不足”，政府会认为这个收入水平不合意。如果动用财政政策和货币政策，移动后的IS₂和LM₂将交于E₂点，实现Y₂水平的国民收入。换言之，政策空间是Y₂-Y₁。

从需求的增量上看，内容包含消费、投资和出口的增加值（当然还有政府购买，为分析方便，我们把政府购买分解为消费品和资本品，不再单独分析G）。前面说过，很多经济学家将C、I、X视为相互独立的三个变量，而我们最近的一项研究认为（刘巍、倪坤，2016），投资是消费和出口的函数，即：

$$I=f(C, X, i) \quad (3)$$

式（3）是一个三元函数，即投资是消费、出口和市场利率三个变量的函数，我们用多国的数据做了实证分析，基本上证实了我们的结论。这里，我们只转引一下逻辑思路的箭头图，见图10。

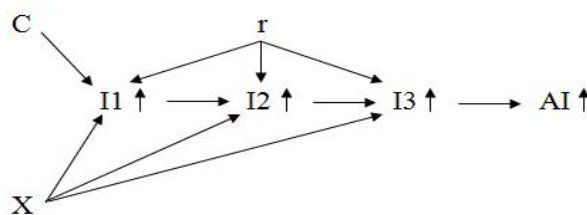


图10 总投资的形成逻辑

图10中，C为国内消费需求，X为出口需求，I₁为消费品厂商投资，I₂为资本品厂商投资，I₃为资源品厂商投资，AI为总投资，r为市场利率。C、X和r是三个端点，对投资都有影响。在需求约束型经济态势下，私人投资并非完全如凯恩斯所说，只取决于融资成本，即投资是市场利率的一元函数，而主要取决于产品需求——有无订单（销路）。封闭条件下，消费需求增长必然导致消费品厂商投资需求增长，然而，消费品厂商的资本品不是自己制造的，必须向资本品厂商购买，于是，拉动资本品厂商的产量和投资增长。资本品厂商购买的资本品显然是资源品厂商的产品（各种金属非金属产品等等），于是，必然拉动资源品厂商的投资（反向拉动I₂，此处略）。在足够的时段中，总投资增长。开放条件下，出口对I₁、I₂、I₃都有拉动作用，实践中，对I₂的拉动作用最大。无论在封闭假设还是开放假设下，各层次厂商的投资额都与融资成本有关，即融资成本（利率）越低投资发生额（AI）越大。

由以上讨论可见，在需求约束型经济态势下，当潜在需求与有效需求的差额足够时，财政政策和货币政策都有运作空间，合意的经济增长是可能的。这里有两个重要条件，第一，国内消费需求有较大的提升空间，只是由于收入分配结构不合理导致了购买意愿和购买能力错位，若货币政策给予分期付款之类的消费信贷支持，消费需求必有较大幅度增长。按图10的逻辑推理，消费需求增长必会对三个层面的私人投资有较大拉动。第二，出口市场稳定，比较优势格局变化不大，出口需求可以在三个层面拉动本国的投资。如果满足这两个条

^①关于潜在需求的解释参见刘巍、周锦兰（2015），限于篇幅，不再赘述。

件，国内投资仍有较大的发展空间，产能外移的客观要求并不迫切。我们尝试对此逻辑思路做规范表述：

A. 前提假设：

1: 初期的需求约束型经济（订单经济）；2: 不考虑政治外交因素

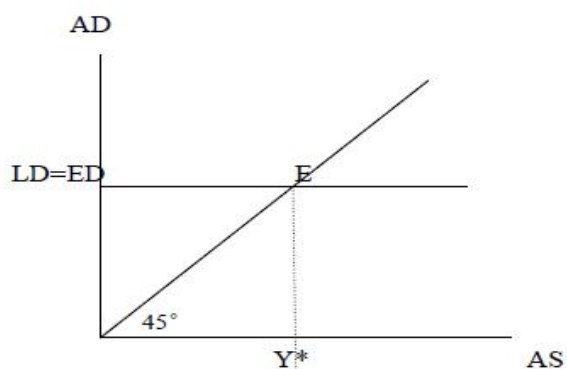
B. 逻辑关系：

$$I = I(C, X, i) + DFI + I_f \quad (4)$$

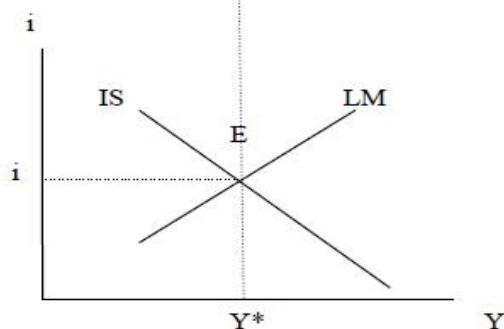
$$I_f \geq 0; DFI > 0$$

式（4）中， I 表示一国内外总投资， I_d 表示国内投资， I_f 表示对外投资，其他符号是公知公用的。

随着世界经济的发展，欧美日发达国家先后到了需求约束型经济的成熟阶段，耐用消费品已经普及，大规模更新的时代又尚未来临。同时，新兴国家又不断蚕食原属于发达国家的出口市场领地，于是，积极财政政策和宽松货币政策的效果急剧收敛，乃至20世纪90年代日本出现了“经济泡沫”，“量化宽松”释放出的货币存量不但没有催生投资，而且将资产价格炒上了天，政策效果走到了负面。从21世纪开始，日本政府新瓶装凯恩斯旧酒，并厚颜将其奉为“安倍经济学”，但至今也未能实现当初的宏愿。为分析方便，图11描述了这种极端现象，应该说明的是，实际上LD和ED虽然比较接近，但还是有一些差额的。



图（a）极端情形：潜在需求与有效需求差额为0



图（b）积极政策无作用空间

图11 极端情形：调控政策无空间

图11分为a、b两个部分。a图假定 $LD=ED$ ，均衡的产出只能是 Y^* 。b图是标准的IS-LM模型，过a图横轴的 Y^* 点向b图横轴做垂线，得到与a图数值相等的国民收入 Y^* 。任凭政

府如何发力移动 IS 和 LM 两条曲线,但宏观经济的均衡点始终是 E,不会按政府的意愿移动。同时,横轴上的 Y^* 点也不会向右移动。如同新古典经济学和凯恩斯经济学,这是简化的极端情形,事实上,潜在的消费需求、出口需求以及他们拉动的投资需求不可能为 0,只是数额很小、很不合意罢了,从日本 20 世纪 90 年代以来的低迷的 GDP 增速可以得到证实。如此说来,主要发达国家的国内私人投资空间已经相当狭小,在总产出的物理属性没有显著提升(大规模发明创造取代既有的资本品和耐用消费品)的前提下,成熟的需求约束型经济国家只有向境外合适的地区投资。同时,向境外投资又可以拉动本国的资本品出口,不仅促进 GNP 增长,而且促进了 GDP 增长。

我们尝试对此思路做规范表述:

A. 前提假设:

1: 成熟需求约束型经济(订单经济); 2: 不考虑政治外交因素

B. 逻辑关系:

$$I_d = (C, X, i, I_f) \quad (5-a)$$

$$\frac{dC}{dI_d} > 0; \quad \frac{dX}{dI_d} > 0; \quad \frac{di}{dI_d} < 0; \quad \frac{dI_f}{dI_d} > 0;$$

$$I_f = (C, X) \quad (5-b)$$

$$\frac{dC}{dI_d} < 0; \quad \frac{dX}{dI_d} < 0$$

式(5)中, I 表示一国内外总投资, I_d 表示国内投资, I_f 表示对外投资,其他符号是公知公用的。式中,偏导数的符号表示各个自变量与函数的相关方向。式(5-a)中,除市场利率与国内投资负相关之外,其余变量与国内投资正相关。式(5-b)中, C 、 X 都与对外投资负相关。

三、结论与余论

本文结合新古典经济学、现代经济学以及经济史数据,从逻辑层面讨论了对一国对外投资问题。综合全文的分析,本文的结论有三:

1. 在供给约束型经济态势下,资本存量短缺,国内投资空间广阔。在这种条件下,不仅对外投资不是一国宏观经济本身的要求,而且欢迎 FDI 进入本国。若不考虑国家的政治和外交因素,这一时期的对外投资可以不计。

2. 在需求约束型经济初期,国内投资取决于消费和出口,只要政府动用宏观经济调节政策促进消费需求或出口需求上升,国内投资还是有较大空间的。在这种条件下,对外投资并不十分迫切。

3. 当到达需求约束型经济的成熟阶段时,潜在需求与有效需求比较接近,国内私人投资空间相当狭小,在总产出的物理属性没有显著提升(大规模发明创造取代既有的资本品和耐用消费品)的前提下,成熟的需求约束型经济国家只有向境外合适的地区投资。同时,向

境外投资又可以拉动本国的资本品出口,不仅促进 GNP 增长,而且促进了 GDP 增长。

近年来,中国企业对外投资已经开始,被新闻界和学界称为“走出去”,当下又有了“一带一路”的顶层设计。足以见,中国对外投资已渐入日程。我们没有对此做深入研究,只是结合本文结论提出几点思考,仁者见仁智者见智。

1.我们先前的一个研究结论认为(刘巍,2011),中国经济在 1995-1996 年时段进入了需求约束阶段,对外投资活动符合前面的逻辑分析结论。但是,由于中国收入分配不甚合理(基尼系数偏大),存在着为数不少的“想买却买不起”的低收入者。同时,由于中国的消费信贷业务量不大,因此,应该尚有较大的消费需求没有释放出来。在我们先前的一项研究中有数据显示(刘巍、李杰,2014),1919-1929 年,与经济快速增长的同时,美国的基尼系数也在明显上升,保证美国 10 年间消费持续增长——在 GDP 中的占比也在增长——的因素就是普遍开展的消费信贷。

然而,学界对消费信贷与中国消费需求释放的研究至今却比较薄弱,对中国消费影响投资的程度研究也未尽如人意。当然,从表面上看目前发动的对外投资以基础设施建设为主,似乎与国内消费的相关程度不大。但是,各层次的投资是有内在逻辑关系的,深入研究、得出科学的结论,有百利而无一弊。

2.从出口角度观察,近年来中国出口增速确有下降,对外投资应该是一个很好的选择。但是,自中国进入需求约束型经济之后出口和投资之间的逻辑关系和数量关系却少有学者做深入研究,对外基础设施投资引发的中国资本品出口对国内投资的拉动也缺乏预测性估算。我们认为,这些基础研究的缺失对决策是非常不利的。

参考文献:

- 1.刘巍:《从供给约束型经济向需求约束型经济的转变——1952 年以来中国经济态势初探》,《广东外语外贸大学学报》2011 年第 2 期
- 2.刘巍、陈昭:《近代中国 50 年 GDP 的估算与经济增长研究》,经济科学出版社 2012
- 3.刘巍、李杰:《美国大萧条的逻辑起点:收入分配不公(1919~1929)》,《国际经贸探索》2014 年第 12 期。
- 4.刘巍、倪坤:《对凯恩斯投资函数前提与逻辑的讨论——基于需求约束前提的修正》,《中国计量经济史研究》2016 年第 2 期(网址: <http://cliometrics.gdufs.edu.cn/info/1005/1117.htm>)。
- 5.刘巍、周锦兰:《IS-LM 模型的必备前提:潜在需求大于有效需求》,《中国计量经济史研究》2015 年第 1 期(网址: <http://cliometrics.gdufs.edu.cn/info/1005/1066.htm>)。

作者简介:

刘巍(1960-),黑龙江哈尔滨人,经济学博士,深圳大学中国经济特区研究中心特聘教授,广东外语外贸大学中国计量经济史研究中心教授,研究方向为计量经济史与宏观经济学。

电子邮箱:liuw1960@139.com

联系电话:18588878965

Macroeconomic Conditions and Logic of Productivity Shift

A Comparative Analysis of the Economic History of Some Main Countries

LiuWei

Abstract: This article discusses the macroeconomic conditions of a country's large-scale foreign investment from a logical and historical perspective. In the constrained economic situation, capital stock shortage, domestic investment space is broad, not only foreign investment is not a country's macroeconomic requirements, and welcome FDI into their own, foreign investment capacity is very low. In the early stage of the demand-constrained economy, domestic investment depends on consumption and exports, as long as the government to use macroeconomic regulation policies to promote consumer demand or export demand, domestic investment or a larger space, foreign investment is not urgent. When it reaches the mature stage of the demand constrained economy, the latent demand is close to the effective demand, the domestic private investment space is quite narrow, and investing in the suitable region is the urgent need of the macroeconomy itself. At the same time, foreign investment can also boost the export of its capital goods, not only can GNP growth, but also can promote GDP growth.

Key words: Outward investment Supply constraint Demand constraint Consumption export