

中国近代的经济增长和中长周期波动

王玉茹*

摘要 从鸦片战争到全国解放的历史时期,中国经济发展总体状况如何?一百余年间,中国经济增长的速度是快还是慢?这一百余年的经济史如何划分阶段?本文利用可以找到的中国近代经济统计资料,运用数理分析方法对中国经济近代化的程度、发展状况进行度量和分析,以回答上述问题。本文的研究始于19世纪80年代,止于20世纪30年代中期,由中国近代的经济增长;中国近代经济发展的中长周期波动;中国近代经济增长的总趋势与发展阶段三个部分组成。

关键词 经济增长, 中长周期波动, 经济发展阶段

一、中国近代的经济增长

经济学家通常认为,经济发展是这样—个过程:在这一过程中—个国家的人均实际收入在—个长时期内不断地增长,但是处于绝对贫困线以下的居民人数并不增加,而且收入分配不会变得更加不平等。—般说来经济发展较之经济增长是—个内含更为宽泛的概念,它除了包括—个国家人均生产的物质财富和提供劳务的增长以外,起码还应包括国民经济结构的不断优化和国民收入的合理分配等方面的内容。但在对经济作历史的定量考察时,人均国民收入或国民生产总值(GNP),即用货币来计算的人均生产物和提供的劳务的增长,目前仍然被公认为是用来衡量发展状况的最基本指标。

19世纪40年代初期的鸦片战争,以英国为首的列强各国虽然用武力打开了中国的大门,但其侵略方式仍然停留在以暴力掠夺为主的阶段。中国传统社会的经济结构和生产方式,起码是到了19世纪70年代才开始发生变化。这是由于1840年后的近三十年时间里,外来的机制品并未能真正打开中国市场。只是随着英国国内劳动生产率—步显著提高,苏伊士运河开凿后商路大为缩短,海底电缆的修通加速了信息的传递,以及从中国取得更多的特权和便利,大大增强了英国工业品的竞争能力,才使中国传统经济的基础——

*南开大学经济研究所。通讯地址:天津市卫津路94号,300071;电话:(022)23509855;E-mail: yrwang@mail.nankai.edu.cn。笔者感谢好朋友于建玮先生,他是进行中国近代经济周期研究的第一人,1988年他以《中国近代经济生活中的周期波动》在四川大学获得经济学硕士学位,本文的研究受到他的启发。笔者对中国近代宏观经济增长的研究是在刘佛丁教授的指导下开始的,先生在世时与笔者愉快地合作了15年,在共同研究的过程中,从他那里获益良多。尤其是对本文中涉及的几个时段的国民收入的估算,他在资料和方法上给了许多具体的指导和建议。笔者的博士研究生陈纪平在本文的写作过程中协助进行了数据整理和计算工作,在此对他们的帮助表示衷心的感谢。

农业和家庭手工业结合的自然经济开始分解,并以此为条件,中国的近代工业——先是官办的,而后是民办的——开始产生。因而严格说来,中国近代经济的发展应当是从19世纪80年代开始。本文的计量分析以19世纪80年代中期作为起点,既是考虑数据取得的可能,也是从上述的基本观点出发。1937年以后中国先后陷于8年抗日战争和5年解放战争状态,经济处于非正常时期,无法进行计量研究,因此本文的研究截止于抗日战争爆发前的1936年。但是为了从宏观上把握我们所考察时期的经济增长状况,便于前后各个时期进行比较,我们还是运用可以找到的资料对之前的1850年和其后的1949年的经济进行考察。

(一) 人口的变动

关于中国近代经济增长的讨论首先从人口的变动趋势开始,这不仅因为我们选定人均国民收入作为度量经济增长的主要指标,而且是由于从更根本的方面看,财富和劳务既为人所创造又为人所消费,人口的变动趋势和经济发展的状况是互为因果的。人口的增长既是经济发展的动因,又受到经济发展水平的制约,反之亦然。

根据西蒙·库兹涅茨的研究,人口增长的加速是近代经济增长的基本特征之一。从世界范围看,这一阶段是从1750年开始的。据他的推算,公元1000年时世界人口约为2.75亿,到1750年时增加为7.28亿。750年间增加了不到1.7倍,年增长率为1.3‰。而1750年至1950年的200年间人口就增加了2.4倍,达到25.09亿,年增长率为6.2‰。1960年更增至30.10亿。在1750—1960年的210年间,世界各地之间人口增长是不平衡的,欧美和大洋洲这些发达国家所在的地区,人口增长率为每10年增加9.5%,而亚、非等不发达国家所在地区每10年只增加6%。¹

为说明人口的变动趋势,首先需要编制的是全国人口的连续数列。中国用人口统计学方法在全国范围内进行人口调查是从1953年才开始的,对中国近世的人口数字虽然已有不少中外学者进行过考证和估算,但迄今尚未编制出一个长期连续的数列。

中国是世界上有人口统计数字最早的国家之一,但历代君主都是以按人丁征税、摊派劳役和征兵的需要为目的,因此中国历史上的人口统计的对象是户和丁。从1741年开始清政府的人口统计范围才由丁口数扩大为全部人口数。直至1898年,这种统计持续了158年。其中前111年,即1741—1851年统计省份较为完全,但一些年份人口数存在着不合理的大起大落。自1852年以后每年都缺数省的册报。这些人口数字的记录载于《清实录》、《东华续录》

¹ Simon Kuznets, *Modern Economic Growth: Rate, Structure and Spread.*, Yale University Press, 1966, pp. 34—40.

和户部《清册》等官方文书档案。近年来一些学者运用各种方法，对上述官方档案中一些年份不合理的数字加以修正，获得了相当的成绩，但仍存在一些问题未能解决。从1899年起清政府官书中的人口记录消失。20世纪前半期已属当代，本来人口统计应较以前一个半世纪有所进步。但这50年反而成为中国人口统计中数字最为矛盾和混乱的时期，迄今尚无人估算出一个为学术界普遍接受的全国范围的连续人口系列数字。从清朝末年开，以迄至今，关于20世纪前半期各个不同年份中国人口数的调查和估算，据说达百种之多。这些人口数字的来源主要有以下三种：①政府职能部门主持户口调查所发表的数字，有1909年、1928年和1947年三次，但调查范围都不全；②海关、邮局和基督教会等调查统计的数字；③国内外人口统计学家、经济学家和历史学家估算的数字。

据笔者粗略的统计，这50年中，对有的年份人口调查和估算多达七种，同时却有7个年份一种估算也没有。对同一年人口数不同的估算相差1亿多，甚至接近两亿，前后相连年份的差距也存在着同样的情况。笔者对人口问题没有专门的研究，只能在本文研究所需的范围内，权衡各种记载和研究的相对可靠性，加以取舍。

由于社会安定和传统经济的繁荣，从18世纪30年代开始，中国人口以较快的速度增长，到19世纪中叶，中国人口已经突破4亿，据《清文宗实录》卷二十四记载，1850年为414689899人，而该年世界的全部人口据估计约为11.71亿。中国人口占世界人口的比重超过35%。庞大的人口基数及其对土地造成的压力，以及人口和耕地比例问题的尖锐性，成为中国近代社会的一个基本特征。

中国在前近代化时期，人口以相对较快的速度增长，是与其传统经济以较快速度发展并达到空前的水平相一致的。中国在这期间经济上出现了很多西方国家资产阶级革命后的特征，因此在人口增长速度上也与西方国家工业化以后人口增长的加速有某些类似之处，这就难怪有人把这一时期的中国经济和社会说成是“前期资本主义”。它是亦此亦彼，但又非此非彼。它不是一个中间体和过渡时期，而是一种特殊的形态。

1850—1949年期间，中国人口的增长速度不仅远远低于欧美和日本等发达国家，也低于清中期100年间（1750—1850）的增长速度（6‰）。因此，如果按照发展经济学的观点来衡量，19世纪中叶以后，中国虽然开始了其工业化的过程，但从人口增长的因素看，并未进入近代的经济增长时期。倒是在全国解放以后的40年间，中国的人口翻了一番，年增长率达18‰，从人口增长速度的情况看，与西方国家和其他很多发展中国家经济起飞时的状况相似。

一般说来，在居民的大多数仍以温饱作为生产的主要目的的漫长历史上，人口的增长速度与经济增长速度是相一致的。所以在缺乏系统的国民收入统

计的情况下,一些经济史学家认为可以用人口增长的速度来衡量各个国家的经济发展状况,进行国家之间的比较研究。比如陈振汉先生就曾根据这一指标判断,在18世纪末期以前中国的经济发展并不落后于西欧国家。²如果这种观点不误,那么起码从人口增长方面看,1850—1949年这99年间,中国经济的发展是相当缓慢的,其经济的近代化并不成功。

上述1850年和1949年的中国人口数字由于在其前或其后都有连续的人口统计数字,所以笔者认为较为可靠的。就是有误差也不会很大。³而在这100年之间按照本文的研究对象理应首先编制连续的人口数字,但如前所述由于资料的缺乏和数字过于歧异,虽有众多的学者作过种种估算,但迄今尚未有公认的成果。

近代人口增长的加速不是由于出生率的增长,而是死亡率下降的结果,这是与经济的发展直接相联系的。中国近代人口增长的缓慢显然不是为西方发达国家20世纪初以后人口变动规律所支配,也就是说不是出生率下降幅度大于死亡率下降幅度的结果。⁴

因为没有中国国民收入的连续统计和估计数字,下述的研究只能选取几个有代表性年份对中国近代各时期的经济增长速度做出说明。这里我们选择几个相应时点上的人口数字制成表1。

表1 中国人口增长(1850—1949)

年份	人口(万人)
1850	41469
1887	37763.6
1914	45524.3
1936	50078.9
1949	54167.0

资料来源:1850年据《清文宗实录》卷24;1887年据《光绪会典》卷17;1914年和1936年,据章有义:《近代中国人口和耕地的再估计》,载《中国经济史研究》1991年第1期。其中1914年的数字是章先生估计的1912年的数字。1949年数字来自《中国经济年鉴》1983年,第5页。

(二) 国民收入和人均国民收入的增长

第一次世界大战前后,英国、美国、德国、法国和意大利等西方国家开始有了国民生产和国民收入的统计,其后又有学者运用历史资料进行推算,估计这些国家19世纪的国民生产。对于中国国民收入的估算,迟至20世纪30年代方才起步。其中最具有影响的一是巫宝三等人对1933年中国国民所得的

² 陈振汉:《我国历史上国民经济的发达和落后及其原因》,载孙健编《中国经济史论文集》,中国人民大学出版社1987年版,第69—88页。

³ 1850年的数字最大误差为2000万,1949年数字的最大误差为1000万。

⁴ 参见 Paul K.C. Liu & Kuo-shu Hwang, Population Change and Economic Development in Mainland China Since 1400. Edited by Chi-ming Hou: Modern Chinese Economic History, The Institute of Economics, Academia Sinica, Taipei, Taiwan, Republic of China, P88, Table A3.1.

调查,⁵一是刘大中对20年代末至抗战前中国国民收入的估算。⁶40年代巫宝三先生继续他的研究,1947年在《社会科学杂志》上发表文章对他以前的估计作了修正,并对1946年的中国国民收入作出估计。⁷刘大中也继续他的研究,与叶孔嘉合作撰写了《中国大陆经济:国民收入 and 经济发展,1933—1959》于1965年出版。⁸近年来西方研究中国经济史的学者大多使用刘大中和叶孔嘉书中的数字,而巫宝三的调查数字则在内地学者的著作中较为流行。由于巫宝三、刘大中二人依据的资料和所采取的估算方法不同,所以其结果的差距较大,以1933年的国民收入为例,巫宝三的估算数字为203.19亿元,⁹而刘大中的估计则高达298.8亿元。¹⁰除巫宝三、刘大中两种估计外,对这一时期中国国民收入的研究国外还有克拉克、¹¹邢慕寰、¹²埃克斯坦¹³等人的论著,国内则有刘大钧、汪敬虞等人的调查和估算,¹⁴但较少被人引用。

依据历史资料,参照20世纪30年代调查的参数,将我国的国民收入向前推算的工作,首推张仲礼先生的《19世纪80年代中国国民生产总值的粗略估计》。¹⁵此外,在国外叶孔嘉、珀金斯、费维恺、罗斯基等人在他们的著作中也曾对19世纪末期、20世纪早期某些年份的中国国民生产作过估算。¹⁶国内则有唐传泗、丁世洵等先生推算1920年、1936年和1949年中国国民生产的数字。¹⁷

由于旧中国的统计资料十分缺乏,笔者至今未能找到一种可靠的途径,

⁵ 巫宝三等:《中国国民所得,1933年》上、下册,中华书局1947年1月出版。

⁶ 刘大中:《浅论国民收入和战后中国的工业化》,刊1944年5月21日《大公报》;Liu Ta-chung, *China's National Income, 1931—1936, an Exploratory Study*. Washington D. C. 1946.

⁷ 巫宝三:《〈中国国民所得,1933〉修正》及《中国国民所得,1933,1936及1946》载国立中央研究院社会科学研究所:《社会科学杂志》9卷2期和9卷1期(1947年);Ou Pao-san, *Capital Formation and Consumer's Outlay in China*, 1948年,哈佛大学未发表的博士学位论文。

⁸ Ta-Chung Liu and Kung-Chia Yeh, *The Economy of the Chinese Main-land: National Income and Economic Development, 1933—1959*. Princeton University Press, 1965.

⁹ *The Economy of the Chinese Mainland*, p.66, Table 8.

¹⁰ *The Economy of the Chinese Mainland*, p.66, Table 8.

¹¹ Colin Clark, *The Conditions of Economic Progress*, p. 83, London, Macmillan Co.1940.

¹² Hsing Mo-huan, *Preliminary Observations on China's National Income and Related Problems*, New York, 1947.

¹³ Eckstein Alexander, *China's Economic Development*. Ann Arbor, University of Michigan Press 1975.

¹⁴ 刘大钧:《中国战前国民收入初步估计》,国民政府经济委员会发行的油印本。Wang Foh-shon, *China's Industrial Production, 1931—1946*, Nanking, 1948.

¹⁵ 该文是张仲礼著:《中国绅士的收入》(*The Income of the Chinese Gentry*, University of Washington Press, 1962.)一书的附录。已由王玉茹、赵津译成中文,刊《南开经济研究所季刊》增刊,1987年第1集。

¹⁶ K. C. Yeh, *China's National Income, 1931—1936*,《中国近代经济史会议论文集》,“中央研究院”经济研究所1977年8月,台北;Perkins, D.H., *China's Modern Economy in Historical Perspective*, Stanford University Press, 1975. Feuerwerker A., *Economic Trends in China, 1870—1911; Economic Trends in the Republic of China, 1912—1949*, Michigan Papers in Chinese Studies, Ann Arbor. 1977. Rawski, Thomas G., *Economic Growth in Prewar China*, Berkely: University of California Press, 1989.

¹⁷ 唐传泗的估计见吴承明的“中国资本主义的发展述略”,载《中国资本主义与国内市场》,中国社会科学出版社1985年版;丁世洵的估计见“中国资本主义发展水平的几个问题”,《南开学报》1979年第4期。

能像西方国家和日本那样编制出中国国民收入连续的序列数字,现在贡献给读者的只是对某些有代表性年份的国民生产的估算。由于张仲礼、唐传泗、丁世洵等先生的估算均渊源于巫宝三等人的调查,系在其基础上向前后两个方向延伸,从可比性的角度出发,本文主要采用这一体系的数据,避免两种体系的数据交错使用所形成的误差。选择的代表性年份为1850年、1887年、1914年、1936年和1949年。现将计算结果制成表2和表3。

表2 中国国民收入(1850—1949)

1936年币值:亿元

年份	1850	1887	1914	1936	1949
农业		99.87	128.01	166.41	98.00
工矿交通		14.49	24.8	40.06	23.20
服务业		29.07	34.72	51.51	68.28
总计	181.64	143.43	187.64	257.98	189.48
时期	1850—1887	1887—1914	1914—1936	1936—1949	
年均增长%	-0.64	1.00	1.45	-2.40	

资料来源:

1. 1850、1887、1914年的数字估算方法参见刘佛丁、王玉茹、于建玮著:《近代中国的经济发展》,山东人民出版社,1997年,第五章附录二、三、四。

2. 1936年数字根据巫宝三《〈中国国民所得,1933年〉修正》,国立中央研究院社会科学研究所,《社会科学杂志》第9卷第2期,1947年。

3. 1949年农业、工矿交通业数字根据1984年《中国统计年鉴》第20页。按照《中国国民所得,1933年》及《〈中国国民所得,1933年〉修正》中有关各业总产值和净产值的比例,将总产值折算为净产值,然后按2.5:1换算为1936年币值。服务业收入根据珀金斯《中国近代经济的历史透视》一书中1952年的数字折算为1936年币值,所以偏高。

表3 中国人均国民收入(1850—1949)

1936年币值

年份	1850	1887	1914	1936	1949
国民收入(亿元)	181.64	143.43	187.64	257.98	189.48
人口数(千人)	414699	377636 400000*	455243	510789	541670
人均收入(元)	43.8	38.0 35.9*	41.22	50.51	34.98
时期	1850—1887	1887—1914	1914—1936	1936—1949	
年均增长%	-0.38 -0.54*	0.30 0.51*	0.92	-2.87	

资料来源:

1. 国民收入数字来自表2。

2. 人口数来自表1。

3. 1887年项下标*号的数字,是笔者根据较为理想的人口数字推算出来的人均收入和年均增长率。

(三) 产业结构的变动

在考察了国民收入和人均国民收入的增长以后,要考察一个国家经济的现代化程度,还需要对国民经济结构的变动进行考察。因为没有中国近代分

行业、部门的统计资料，这里我们只能运用可以找到的资料，把中国近代国民收入、就业人口以及近代生产和传统生产的结构变动制成表4和表5，对中国近代国民经济结构优化的程度进行考察。

表4 中国近代产业结构的变动(1887—1936)

	国民收入		就业人口	
	1887	1936	1887	1936
农业(%)	69.62	64.50	80.00	75.52
工业和服务业(%)	30.38	35.50	20.00	24.48

资料来源：国民收入来自表2。就业人口是农村人口与城市人口的比例数，1887年根据张仲礼：《中国绅士的收入》附录中的数字；1936年根据巫宝三：《中国国民所得，1933》及《中国国民所得，1933》修正》中的数字推算。

表5 中国近代生产与传统生产的增长及比重变化(1887—1936)

		1936年币值：亿元		
		近代生产	传统生产	合计
1887	产值	0	114.34	114.34
	比重%	0	100.00	100.00
1914	产值	2.90	149.91	152.81
	比重%	1.89	98.11	100.00
1936	产值	13.12	193.35	206.47
	比重%	6.35	93.65	100.00
1914—1936年均增长率%		7.10	1.16	

资料来源：1887和1914年，根据《近代中国经济发展》第一编附录三和附录四计算；1936年，根据巫宝三的《中国国民所得，1933》及《中国国民所得，1933》修正》中的数字推算。

1887—1914年，正是中国近代工业产生后，经历其初步发展的时期，帝国主义在旧中国大量投资也恰在这一阶段当中。按照西方国家工业化的一般规律，这应当是一个经济增长较快的时期。这一时期中国经济走出了低谷，扭转了前一阶段负增长的局面，但无论是国民收入，还是人均国民收入增长都十分有限，前者由143.43亿元，增加为187.64亿元，增加了30%，年增长率仅为1.0%；而人均国民收入只由38元增加为41.22元，增长8%，年增长率只有0.3%。¹⁸国民经济结构虽开始变化，但变动很有限，可以说中国虽然从许多方面看工业化已经起步，但并没有能实现近代的经济增长。

1914—1936年，虽然经历了第一次世界大战以后的经济萧条和1931—1935年的市场危机，但是从总体上看，中国经济确有较大发展。国民收入年均增长速度达到1.45%，人均国民收入年均增长1%，近代生产的年均增长速度达到7%。国民收入和就业结构的优化有所发展，工业和服务业在国民收

¹⁸ 这里需要说明的是，本文在讨论人口增长的问题时就已经指出：1887年中国的人口数字为37763.6万人统计不实，笔者估计这时中国人口数字当在4亿左右。如果改用笔者估计的人口数字来计算该年的人均收入，约为35.9元。这样1887—1914年之间中国人均收入的增长率为0.51%，似乎较为合理。

入和就业人口的比重提高了5%左右。但是由于近代生产在国民经济中的比重较低(仅为6%),从国民经济的整体发展来看,中国的经济还处于由传统经济向近代经济转变的过程中。

二、中国近代经济发展的中长周期波动

(一) 理论前提

关于中国近代经济增长的各种问题,如果不置于周期性的波动中加以研究和分析,无疑都是缺乏科学性的,更无法深入经济运行的内在机制。因为无论从经济学还是从统计学的原理出发,要讨论某一时期经济增长的速度,或者比较几个时期的经济增长状况,不能从反映国民经济发展的数字序列(如工农业总产值,国民收入、各种工农业产品的产量、产值等)上任意选点,而必须以经济运行的周期性波动为依据。譬如,当我们说某一时期某国国民经济增长速度较快时,必须避免将这一时期的上限和下限选择为该国经济发展过程中一个周期链条上的衰退时期作为起点,选择该周期或次一个周期的繁荣时期作为终点进行计算;反之亦然。正确的做法应当是在划分其经济周期后,选择相邻周期的波峰或谷底之间的数列加以计算。

周期问题研究的价值,当然远不限于说明经济增长状况的需要,更根本的问题在于:对某一国家增长内在机制和特点的深入认识,必须建立在对该国投资、利润、就业、工资、价格等因素的周期性变动及其相互关系的研究基础上。如果不能对这些因素做出计量的分析,那只能说明我们的认识还停留在事物的表层,还有待于深入。由于资料的缺乏,本文作者虽然对上述原则十分明确,但写作中只能在个别领域给读者一些说明,而缺乏的部分则是大量的。这种缺陷在今后一段时间里,恐怕是任何研究中国近代经济史的论著都无法避免的,而克服这一缺陷,编制出上述各种长期序列数字,还需要时间和艰苦的努力。

对中国经济周期问题的研究,在经济学界尚属薄弱环节。19世纪80年代后期方才起步的对我国建国以来经济波动的研究,主要限于短周期(一般是3—5年左右的周期)的研究,而短周期的研究虽然有助于我们进一步观察经济生活的运动轨迹,但它易受季节性、偶然性和外生因素的影响。因而难于在更深的层次上帮助我们去认识和把握经济运行的规律性,作为历史的研究则更是如此。

长时期以来,经济周期的研究一直是经济学家关注的重要领域。西方国家对这一问题的研究已有一百多年的历史,并形成了众多内容各异的周期理论。其中最具代表性的有:克里门特·朱格拉(Clement Juglat),他在1860年发表的《论法国、英国和美国的商业危机以及发生周期》一书中,第一次将

经济活动中扩张与收缩的交替特征汇集起来加以研究。¹⁹在朱格拉以后的研究中，经济学家们开始运用多种数理统计方法，对经济生活中的实际运动进行了大量分析观察，并作了许多理论假设和有意义的结论，有力地推动了周期理论的发展。经济学界对近百年来世界经济发展所做出的观察和分析，世界上大多数的经济学家都认为，经济的周期性波动至少是最近一个半世纪以来各工业国家的特征之一，即自从复杂的相互依赖的货币经济开始取代相对自给自足的、商业不发达的社会以来，都是如此。而且他们也大多达成共识，周期的原因是内部和外部因素共同作用的结果。²⁰例如，技术创新、固定资产更新、价格或利润的变动，消费习惯、产业结构的变化等等。外生因素，如自然灾害、战争、政策或制度上的变化，只能在一定程度上减缓或加强周期波动的振幅，或周期持续时间的长短。因此，经济周期的研究不仅有助于我们认识经济发展中的某些规律性，而且可以使我们了解外生因素的影响程度。

正如经济学家伯恩斯所指出的那样：“一个多世纪以来，经济周期在无休止地循环着。虽然经济和政治发生了巨大的变化，但经济周期仍然继续着；在工业、农业、银行业和公共政策方面，它们经历了无数次试验；经济周期无数次地挫败了预言家，多次使得‘繁荣的新时期’的预言落空，它又多次比预言的‘慢性萧条’更加长久。”²¹经济周期波动是经济生活中一种动态过程，它具有更加贴近实际经济运动的特点。许多经济学家认为，经济周期波动，尤其是中长周期波动，具有客观的规律性。越来越多的人确信，经济发展过程不是直线的，而是曲折的运动，这种周期性的波动是十分复杂的，呈现出不同的类型。按照经济周期的性质，可以把其区分为两种不同的类型。一种类型是古典周期，其特点是生产水平的绝对上升和下降。这种周期一般发生在前工业化社会的经济发展之中。另一种类型是增长型的周期波动，这种周期的经济扩张或收缩是指经济增长率的变化，而不是经济增长的逆转。这种周期的扩张期，经济增长率是上升的趋势；而在收缩期，经济增长率呈下降的趋势，但国民生产的绝对值没有下降，仍然在增长。这种周期一般发生在工业化以后的经济发展过程中。关于周期的划分方法主要有三种，即短、中、长三种经济周期。

西方关于经济周期的研究，经过长期的努力和发展，对经济学理论做出了重要的贡献，更重要的是对现实经济政策产生重大的积极的影响。同时我们也看到，周期的研究是以经济史研究已取得的成果为基础的。可以说离开了经济史的研究，周期研究就难以实现；而周期的研究无疑又深化了经济史的研究，尤其是在理论和方法上为经济史研究开辟了新的天地。我们面临的

¹⁹ J. A. Schumpeter, *History of Economic Analysis*, Oxford University Press, 1954, pp. 1123—1124.

²⁰ 萨缪尔逊：《经济学》上册，第351页。

²¹ A. F. 伯恩斯：《走向未来的基石》，转引自爱德华·夏皮罗著：《宏观经济分析》中国社会科学出版社，1985年版，第518—519页。

任务是将这种理论和方法用来研究中国的历史实际,搞清我国经济发展过程中周期波动的状况和特点。

(二) 资料的选择和采用的方法

1. 度量周期各种指标的选择

在资料的收集和整理过程中,我们感到,目前对我国近代经济作宏观的统计分析,条件还不成熟。我国的近代经济统计中不仅没有国民生产总值的连续数字,而且各部门和行业的产值、产量等指标也是不完整的。例如农业和手工业在我国近代经济中仍占有很大的比重,但资料十分分散,无法用来研究周期运动,这不能不影响我们对整体经济活动的认识。有些指标虽然有较长时间的连续数字,但在计算和估计方法上仍有各种各样的问题,资料的可信度较差。

虽然如此,我们并不认为,对中国近代经济发展完全不能进行计量的分析。实际上,19世纪60年代以来,西方学者在这方面已经做出一些努力和尝试,并取得了相当的成绩。本文研究的是经济周期波动的基本趋势,尤其是现代经济(主要是工业经济和与其相关的商品经济)的发展轨迹。因此,即便是经济数列的某些年份的数据有一定的误差,但若干数列反映出来的大致同步性波动是可信的。实际上,国外许多学者研究周期性波动,尤其是中长周期波动,在资料问题上,也存在着与我们面临的缺乏宏观经济数列,以及资料不准确性等类似情况。他们采取的手段是运用尽可能多的经济数列,从他们的波动同步性上来判断周期的轨迹。康德拉季耶夫、库兹涅茨以及许多西方学者在研究周期时,都使用了十几个、几十个指标作为分析的基础,本文的研究也参考了这种思路。

从理论上讲,不同部门的单项指标,其本身所包含的经济内容是很丰富的,它不仅反映该部门自身的变动状况,也在某种程度上反映了相关部门的发展状况,有些指标本身就是综合性质的,如价格指数、进出口贸易指标等等即属此类。本文考察的是19世纪60年代至20世纪30年代之间约70年的经济波动。

这里需要说明的是,各个经济数列虽然存在着程度不同的相关性,但其所反映的经济含义不完全相同。因此,在周期波动上自然会出现差异,有超前或滞后的现象。例如价格与产量的波动就有一定的差异。根据中国近代经济统计的实际状况,我们选择用来度量中长周期波动的指标主要有三类:第一类是价格指数;第二类是进出口贸易指标;第三类指标是反映生产的指标(见表7)。前两类的8个指标都是70年左右的长序列,第三类指标除了纱锭数是开始于19世纪90年代,有40余年的数列,其他数列均只有20—30年。因此,严格地说第三类指标不能够用来计算中长周期波动,所以我们在处理的过程中采取了不同的方法。

表 6 近代中国物价和对外贸易变动状况

(19 世纪 60 年代—20 世纪 30 年代)

年份	批发物价 总指数	工业品批发 物价指数	农产品批发 物价指数	对外贸易 总指数	出口贸易 净值	进口贸易 净值	进口物量 指数	出口物量 指数
1864	—	—	—	9.7	48.6	46.2	—	—
1865	—	—	—	11.3	54.1	55.7	—	—
1866	—	—	—	12.1	50.6	62.2	—	—
1867	82.0	108.0	59.60	11.8	52.2	62.5	24.7	3.19
1868	84.0	118.8	57.2	12.9	61.8	63.3	25.4	33.7
1869	85.0	124.0	54.1	13.1	60.1	67.1	26.4	35.4
1870	84.0	116.4	57.9	12.2	55.3	63.7	25.9	33.3
1871	82.0	113.6	56.6	14.1	66.9	70.1	28.1	39.4
1872	84.0	110.6	57.6	14.6	75.3	67.3	27.9	43.3
1873	80.0	114.1	46.9	14.0	69.5	66.6	27.3	39.1
1874	67.0	87.8	47.6	13.5	66.7	64.4	31.5	40.1
1875	60.0	74.9	40.1	14.0	68.9	67.8	33.8	42.2
1876	64.0	85.2	43.1	15.5	80.9	70.3	36.3	42.8
1877	62.0	79.8	44.9	14.5	67.4	73.2	36.1	40.8
1878	69.0	82.7	51.4	14.2	67.2	70.8	34.9	41.4
1879	64.0	83.0	45.6	15.9	72.3	82.2	40.8	43.2
1880	65.0	83.8	46.1	16.1	77.9	79.3	36.2	47.2
1881	64.0	84.3	43.4	16.8	71.5	91.9	40.8	43.5
1882	64.0	86.8	42.7	14.9	67.3	77.7	36.4	45.9
1883	61.0	78.8	44.2	14.8	70.2	73.6	35.0	47.2
1884	62.0	80.1	45.3	14.4	67.1	72.8	34.5	50.6
1885	63.0	77.7	48.0	15.7	65.0	88.2	40.5	47.6
1886	66.0	79.8	52.2	16.9	77.2	87.5	35.3	54.2
1887	69.0	93.2	45.5	19.3	85.9	102.3	41.6	41.2
1888	70.0	94.8	46.1	22.3	92.4	124.8	50.3	43.6
1889	71.0	95.0	48.9	21.3	96.9	110.9	44.0	45.2
1890	75.0	102.1	84.4	22.0	87.1	127.1	54.8	42.0
1891	71.0	97.3	46.7	24.1	100.9	134.0	60.8	47.9
1892	66.0	81.7	50.6	24.4	102.6	135.1	59.9	49.8
1893	71.0	95.7	47.9	27.5	116.6	151.4	59.4	57.2
1894	74.0	96.5	52.2	29.8	128.1	162.1	45.3	60.1
1895	71.0	92.0	51.3	32.4	143.3	171.7	45.8	66.3
1896	72.0	88.6	66.3	34.3	131.1	202.6	53.2	56.4
1897	79.0	97.4	61.1	37.6	163.5	202.8	49.7	61.6
1898	84.0	103.0	66.1	37.9	159.0	209.6	51.3	63.4
1899	93.0	114.9	71.1	47.3	195.8	264.7	69.2	62.5
1900	87.0	112.2	62.6	38.0	159.0	211.1	49.5	54.9
1901	81.0	104.2	58.5	45.0	169.7	368.3	62.5	59.8
1902	97.0	121.1	73.1	54.4	214.2	315.4	70.9	65.1
1903	103.0	126.7	80.1	55.6	214.4	326.7	65.1	59.8
1904	99.0	124.6	73.5	59.9	239.5	344.1	49.2	64.0
1905	111.0	122.3	100.0	69.3	227.9	447.1	96.6	62.5
1906	100.0	123.1	77.5	66.4	236.5	410.3	95.3	64.6

(续表)

年份	批发物价 总指数	工业品批发 物价指数	农产品批发 物价指数	对外贸易 总指数	出口贸易 净值	进口贸易 净值	进口物量 指数	出口物量 指数
1907	104.0	126.5	82.0	69.9	264.4	416.4	88.7	67.1
1908	110.0	119.6	101.6	68.9	276.7	394.5	72.7	73.0
1909	110.0	111.6	111.2	77.8	339.0	418.2	77.1	92.9
1910	102.0	105.6	99.3	86.7	380.8	463.0	79.2	102.9
1911	106.0	105.5	104.1	87.2	377.3	471.5	80.9	102.1
1912	106.0	96.8	114.0	86.7	370.5	473.1	82.8	103.8
1913	100.0	100.0	100.0	100.0	403.3	570.2	100.0	100.0
1914	106.0	98.2	94.5	95.1	356.2	569.2	91.6	83.8
1915	118.0	101.8	94.2	89.7	418.9	454.5	70.3	96.5
1916	118.0	106.3	99.4	102.5	481.8	516.4	73.7	102.3
1917	122.0	112.4	115.1	104.0	462.9	549.5	73.4	108.3
1918	123.0	121.2	104.7	106.9	485.9	554.9	66.1	105.5
1919	121.0	131.6	96.8	131.3	630.3	647.0	75.4	140.0
1920	131.0	137.6	126.4	133.9	541.6	762.3	75.8	119.3
1921	132.0	136.5	127.0	154.8	601.3	906.1	94.7	126.9
1922	130.0	134.6	122.5	169.4	654.9	945.1	112.6	130.5
1923	137.0	139.0	133.4	172.2	752.9	923.4	108.5	137.3
1924	133.0	139.9	145.5	183.9	771.8	1018.2	119.6	136.6
1925	146.0	137.9	163.5	177.1	776.4	947.9	109.9	132.9
1926	149.0	140.8	163.4	204.2	864.3	1124.2	130.5	141.1
1927	157.0	148.4	167.5	198.4	918.6	1012.9	109.8	154.1
1928	156.0	155.4	168.9	224.6	991.4	1196.0	131.5	156.1
1929	162.0	160.9	174.5	234.4	1015.7	1265.8	139.9	149.2
1930	178.0	186.0	174.6	226.5	894.8	1309.8	131.0	131.1
1931	190.0	194.0	156.5	240.7	909.5	1433.5	129.9	136.5
1932	170.0	184.6	147.6	158.4	492.6	1049.2	106.0	100.8
1933	152.0	168.3	119.4	129.1	392.7	863.7	97.5	124.7
1934	145.0	154.0	105.0	103.2	343.5	660.9	85.1	118.6
1935	150.0	155.2	133.9	98.6	369.6	590.0	83.6	126.7
1936	175.0	174.7	166.6	108.6	453.0	604.3	77.4	125.6
1937	206.0	196.5	182.7	—	—	—	—	—

说明:表中指数均以1913年为100。出口和进口净值,单位为百万关两。

资料来源:批发物价总指数:1867—1913系根据唐启宇指数,刊《中国劳动年鉴》(第一次),第148—149页;1913—1937年用沃尔赛姆指数,刊W. Y. Yang, University of Nanking Indexes, p.4, 1941年;工业品批发物价指数和农产品批发物价指数:1867—1913年用唐启宇指数,见《中国劳动年鉴》(第一次),第148—149页;1913—1937年用南开经济研究所编天津指数,见《南开指数资料汇编》,第18—21页;对外贸易总指数、出口贸易净值、进口贸易净值、进口物量指数、出口物量指数据郑友揆的《中国的对外贸易和工业发展》,第334—337页。

表7 中国近代部分行业 and 部门生产和投资变动状况

年份	纱锭数	面粉生产 能力	生铁 产量	煤 产量	消费品 生产指数	工业生 产指数	近代铁路 营运里程	国有铁路 工资成本	近代生 产投资	关内生 产投资
1890	35									
1891	42									
1892	74									
1893	39									
1894	140									
1895	181									
1896	198									
1897	407									
1898	479									
1899	510									
1900	510	3	26				724			
1901	510	3	29				724			
1902	510	6	16				1320			
1903	518	8	39				3179		81	76
1904	538	13	39				3878		72	71
1905	553	20	32				5138		110	105
1906	598	25	51				5368		150	145
1907	645	28	62				5812		180	152
1908	673	33	66				6291		154	112
1909	698	39	74				6822		178	142
1910	726	44	119				7385		223	158
1911	749	48	83				8778		166	125
1912	749	54	178	9	8.3	11.9	8592	15959272	163	120
1913	843	71	268	13	12.1	15.6	8965	16715314	207	161
1914	956	78	300	14	16.2	20.1	9043	17630648	267	214
1915	973	98	337	13	19.2	22.5	9270	19188385	183	139
1916	1042	127	370	16	20.7	24.0	9742	21327244	243	158
1917	1040	142	358	17	22.4	26.9	9742	22287721	210	137
1918	1188	168	329	18	24.0	27.8	10227	25025875	223	134
1919	1292	198	408	20	32.9	34.1	10227	26126522	442	282
1920	1451	346	430	21	39.5	40.2	10256	27267255	476	352
1921	1870	310	399	21	44.9	42.4	10496	29444278	560	442
1922	2561	338	402	21	30.6	34.7	10611	31199456	639	532
1923	2769	339	341	25	38.5	41.6	10983	35558323	486	353
1924	2977*	361	361	26	44.5	46.9	11095	35484634	523	358
1925	3320	366	364	24	53.6	55.7	11157	37037009	514	376
1926	3410*	385	407	23	59.6	59.0	11390	39525339	634	444
1927	3516	383	437	24	69.7	66.6	12430	45971591	590	388
1928	3664	386	477	25	76.3	72.1	12651	48692839	746	505
1929	3970	415	436	25	80.9	76.9	13049	52412504	893	618
1930	4198	441	498	26	85.3	81.6	13255	55108204	848	613
1931	4517	432	471	27	91.7	88.1	13303	56685012	843	681
1932	4611	422	548	26	93.7	91.6	13483	51817407	865	704
1933	4731	430	609	28	100.0	100.0	13725	52531791	1034	741

(续表)

年份	纱锭数	面粉生产 能力	生铁 产量	煤 产量	消费品 生产指数	工业生 产指数	近代铁路 营运里程	国有铁路 工资成本	近代生 产投资	关内生 产投资
1934	4939	411	656	33	98.1	103.6	14584	53700702	1271	741
1935	5022	409	787	36	93.5	109.7	15130	54817428	1287	761
1936	5103	447	810	40	99.5	122.0	18076	64176634	1398	873
1937		463	959	37	68.6	96.0	19097			

说明:标*号的数字为原来该年份没有统计,作者根据前后两年的数字平均计算而来。

资料来源:纱锭数(千锭),据丁昶贤,《中国近代机器棉纺工业设备、资本、产量、产值的统计和估量》,《中国近代经济史研究资料》第6册。面粉生产能力(千包),据《中国近代面粉工业史》附表11整理。生铁产量(千吨),煤产量(百万吨),据严中平,《中国近代经济史统计资料选辑》,第141—142页,第102—103页。工业生产指数(1933=100),消费品生产指数(1933=100),据章长基,《共产党中国以前的工业发展》,第60—61页,第78—79页。近代铁路营运里程(公里)、国有铁路工资成本(元),据郝仁平《战前中国铁道统计与铁道事业所得的推计:国有铁道为中心》,载日本一桥大学经济研究所承担日本文部省重点研究项目:亚洲历史统计,Discussion Paper No. D99—28。近代生产投资(百万元),关内近代生产投资(百万元),据罗斯基,《战前中国的经济增长》,第245页。

第一类指标是关于物价变动的指标,其中包括物价总指数、工业品和农产品的批发物价指数等。一般说来,在经济复苏和繁荣时期,由于生产扩张,对各种生产资料的需求将会增加,从而导致物价上涨;而在经济衰退的萧条时期,由于生产过剩、需求相对不足,必然导致物价下跌,尽管如前文所说,二者的变动会有一个时间上的差异。本文之所以运用这类指标来测度中国近代经济的周期性波动,其原因与采用第二类指标——进出口商品额一样,是因为这方面有比较长期的系列数字,而且本文所讨论的主要是经济繁荣与衰退的趋势和周期的划分。尽管中国近代仍然是一个以自然经济为主的国家,农产品商品化的程度就是在其高峰时期,也不过只有30%左右。但是我们在前述周期理论部分就已经指出,近代商业周期的出现,本来就是由自给自足的自然经济转化为商品经济的结果。

第二类指标,即通过进出口贸易额的变动来度量国民经济的波动周期,其根据比较容易说明。因为,一个国家不同时期对外贸易额的增长或下降,自然是与该国生产状况的好坏相一致的,尽管流通状况还受到其他因素的影响,比如国外贸易会受到世界市场价格变动的影响等等。中国是一个以国内市场为主的国家,对外贸易值占国民生产的比重较低,但由于这方面的统计数字时间序列最长,而且可信度较高,所以本文仍采用它们作为测度中国近代经济波动的重要根据。

第三类指标是直接反映生产状况的指标,本来在没有连续的国民总生产指标的情况下,这一类数据应该是计算经济周期波动较为理想的指标。在短期内生产函数未发生较大改变的情况下,生产要素的产量变动应能很好地反映总量产出水平的变动轨迹。由于数据的缺乏,我们只能找到一些生产部门和行业如纺织、面粉、煤炭、生铁、铁路运输等的产量、产值、投资或生产能力指标的统计(见表7)。虽然这些统计数据时间序列较短,一般都在20余

年到 30 余年之间，这些指标直接用来计算中国近代的中长周期性波动是不适用，但恰是我们重点研究时段的指标，而且覆盖面涉及工矿业、运输业的生产 and 投资，所以我们用同样的方法计算了这些数据的离差趋势，通过计算他们与前两类指标的拟合程度，作为我们用前两类指标计算的周期波动的补充和佐证。

2. 周期计算的方法

本文研究的对象不是短期的经济波动，而是中长期波动。因此，在计算方法上，我们参考了康德拉季耶夫周期的计算方法。²²他的计算方法的基本要点为：首先尽可能地寻找和整理历史上经济发展过程中较完整和较可靠的数据，尤其是那些具有综合性的主要数列。从性质上看，众多这样指标的分析可以反映一个国家经济活动的总体概貌。康德拉季耶夫所使用的指标有：商品价格指数、利率、工资、对外贸易值以及煤炭、生铁、铅的产量等。运用统计的方法求出这些数列的长期趋势（如果某种数列没有呈现长期趋势，可直接计算周期波动），然后再根据数理统计原理将长期趋势消除。最后，为了更清晰地显示长期波动，康德拉季耶夫还使用了 9 年移动平均法，从而消除短周期和其他偶然因素所造成的波动。

近年来我国经济学界在研究建国以来的周期波动时，一般采用环比增长率指标来衡量周期性波动，这种方法在研究短周期时可能适用，但对中长周期研究来说则过于简单。这主要是因为，如果不作进一步的处理，很难消除不规则和偶然性因素的干扰，从而容易造成把经济周期波动的一般运动规律和外生因素作用下的特殊波动现象混淆起来。也有一些学者采用比较完善的“剩余法”和“直接法”来测定周期，这种方法较用简单的环比增长率测定周期进了一大步，但仍然存在不足之处，主要是没有根据不同指标反映出曲线特点，然后采用不同的计算方法来测定不同的趋势。也就是说，由于没有考虑各曲线的不同特征，而简单地用一种方法计算周期，必然造成周期的不规则因素难以彻底消除，周期波动状况难以清晰地显示出来。

计算一个时间数列的长期趋势，其目的一般有三个：一是研究某经济数列在历史上向上成长或向下萎缩的趋势；二是探求趋势曲线，并将其延长，以预测未来；三是从趋势中计算其偏差，即当趋势曲线求出之后，进而计算原数列值与其对应趋势值的偏差，这种偏差中包括季节性波动、偶然性变化和周期性波动。年度数据不存在季节性波动问题，所以从偏差中消除第二项因素，资料就可清晰显示周期波动。本文计算长期趋势，目的就是上述的第三点。研究经济活动的中长期波动，既要剔除掉经济发展的长期趋势，又不可将经济系统内在的随机波动当成中长期的波动。同时描述经济波动的经济变量很多，其量纲和变化的趋势各不相同。因此，对数据处理的原则应该是：

²²《现代国外经济学论文选》，第 10 辑，商务印书馆 1980 年版，第 15 页。

数据的可比性;剔除长期的趋势;剔除经济系统的随机波动。基于以上原则,对各种指标进行下述处理:

首先,对序列进行平滑处理。处理的方法是三年加权平均,权数分配为前期 1/4,本期 2/4,后期 1/4;

其次,选定某年为基期,以当年数量为 100 将其他数据指数化;

再次,对指数化的序列以时间为解释变量进行最小二乘法估计(为消除异方差,对序列先求对数),找出变量的时间趋势;

最后,求出变量对时间趋势的离差序列,对周期波动进行分析。

表 8 中国近代批发物价总指数等经济数列的周期波动离差序列
(19 世纪 60 年代—20 世纪 30 年代)

年份	批发物价 总指数	工业品 批发物价	农产品 批发物价	对外贸易 总指数	进口物量 指数	出口物量 指数	出口贸易 净值	进口贸易 净值
1865				0.216225			0.234419	0.231992
1866				0.233574			0.19064	0.281111
1867				0.214766			0.190224	0.263578
1868	0.368269	0.357714		0.211148	-0.10247	0.031334	0.230396	0.236499
1869	0.362281	0.37724	0.382406	0.176992	-0.10404	0.031146	0.192052	0.20625
1870	0.338462	0.341369	0.374919	0.136901	-0.10605	0.033995	0.149055	0.169605
1871	0.314563	0.2973	0.362868	0.154792	-0.09477	0.105464	0.211669	0.144664
1872	0.293617	0.27654	0.296442	0.149838	-0.10685	0.143072	0.249427	0.095455
1873	0.219414	0.216563	0.180329	0.082752	-0.10491	0.098705	0.184039	0.022005
1874	0.077846	0.050494	0.070413	0.017029	-0.04295	0.075145	0.10649	-0.03401
1875	-0.02473	-0.0803	-0.01533	0.006826	0.021266	0.087488	0.111054	-0.05697
1876	-0.04363	-0.08499	-0.03529	0.003829	0.049445	0.072288	0.110331	-0.06559
1877	-0.03092	-0.0894	0.016724	-0.05563	0.032812	0.0326	0.013735	-0.09444
1878	-0.01895	-0.09352	0.042686	-0.09985	0.032634	0.015673	-0.06213	-0.1115
1879	-0.04145	-0.08678	-0.00312	-0.09116	0.04979	0.040723	-0.05103	-0.10383
1880	-0.07174	-0.08862	-0.06539	-0.09298	0.035338	0.052045	-0.06169	-0.09715
1881	-0.09053	-0.08488	-0.1185	-0.14354	0.013706	0.023568	-0.14475	-0.12267
1882	-0.12112	-0.1013	-0.15513	-0.24026	-0.04622	0.013865	-0.23118	-0.23242
1883	-0.15598	-0.14723	-0.15739	-0.32775	-0.12235	0.035924	-0.28088	-0.35704
1884	-0.17089	-0.18059	-0.14346	-0.36691	-0.12005	0.039348	-0.34499	-0.37455
1885	-0.16189	-0.19404	-0.1083	-0.35708	-0.10031	0.03661	-0.37122	-0.33309
1886	-0.13817	-0.15598	-0.10753	-0.31015	-0.11072	-0.00043	-0.30841	-0.30059
1887	-0.1159	-0.07673	-0.17367	-0.23314	-0.03341	-0.11352	-0.24091	-0.21859
1888	-0.10914	-0.04027	-0.20976	-0.1882	0.041771	-0.17378	-0.21123	-0.16372
1889	-0.09935	-0.02549	-0.02978	-0.21436	0.055228	-0.18299	-0.24011	-0.19002
1890	-0.09698	-0.01	0.095308	-0.23192	0.136934	-0.1997	-0.28785	-0.18736
1891	-0.14319	-0.06575	-0.07277	-0.22131	0.211263	-0.16504	-0.28102	-0.17649
1892	-0.19041	-0.13467	-0.24849	-0.20772	0.20387	-0.10075	-0.24861	-0.17928
1893	-0.17654	-0.10733	-0.25601	-0.16962	0.111948	-0.03225	-0.19986	-0.15197
1894	-0.16347	-0.08676	-0.25286	-0.12541	-0.04553	0.027765	-0.13749	-0.12567

(续表)

年份	批发物价 总指数	工业品 批发物价	农产品 批发物价	对外贸易 总指数	进口物量 指数	出口物量 指数	出口贸易 净值	进口贸易 净值
1895	-0.18529	-0.12673	-0.19212	-0.09561	-0.09801	0.026741	-0.1258	-0.08547
1896	-0.17958	-0.14255	-0.1112	-0.06898	-0.06071	-0.0305	-0.12843	-0.03873
1897	-0.12867	-0.09897	-0.09448	-0.05334	-0.07379	-0.04393	-0.09154	-0.0406
1898	-0.06402	-0.03082	-0.07842	-0.01287	-0.01392	-0.03488	-0.04272	-0.00928
1899	-0.03013	0.020132	-0.07585	0.000403	0.040025	-0.08858	-0.04039	0.010198
1900	-0.07057	0.009754	-0.15884	-0.05851	-0.01909	-0.15865	-0.12213	0.065539
1901	-0.09123	-0.00131	-0.18883	-0.02397	0.019755	-0.14979	-0.1247	0.1958
1902	-0.01768	0.058348	-0.09097	0.068151	0.090133	-0.13104	-0.03776	0.194669
1903	0.028973	0.102824	-0.03827	0.096304	-0.00633	-0.15839	0.000621	0.135314
1904	0.038641	0.091996	0.004081	0.132096	0.009143	-0.17492	-0.00061	0.193303
1905	0.045347	0.07106	0.052885	0.165494	0.247306	-0.18476	-0.03354	0.263846
1906	0.016089	0.067506	-0.00954	0.146023	0.331541	-0.18741	-0.04248	0.235574
1907	0.008389	0.059896	-0.01506	0.111434	0.223992	-0.16133	-0.01028	0.157996
1908	0.031049	0.013047	0.106341	0.10262	0.096795	-0.06576	0.049972	0.099833
1909	0.011526	-0.05844	0.151896	0.142893	0.057342	0.078533	0.149359	0.092643
1910	-0.03155	-0.11332	0.109141	0.180765	0.067507	0.15824	0.206415	0.112502
1911	-0.04645	-0.15775	0.10562	0.162243	0.067697	0.160187	0.180923	0.097247
1912	-0.06613	-0.20198	0.108741	0.152463	0.112524	0.134321	0.147034	0.103955
1913	-0.09549	-0.22133	0.030859	0.16367	0.167036	0.055929	0.110433	0.147861
1914	-0.06763	-0.22228	-0.05479	0.11276	0.086666	-0.02956	0.06702	0.089263
1915	-0.01509	-0.20675	-0.07886	0.059176	-0.08089	-0.01213	0.11078	-0.04141
1916	0.004195	-0.17097	-0.03527	0.069219	-0.15341	0.041826	0.162925	-0.07006
1917	0.008023	-0.12196	0.005237	0.069133	-0.19192	0.054869	0.144395	-0.05615
1918	0.001333	-0.0583	-0.04687	0.096413	-0.23458	0.110956	0.186837	-0.04495
1919	0.000643	0.003313	-0.06055	0.164631	-0.21641	0.182474	0.245168	0.029642
1920	0.023331	0.034284	0.03303	0.214309	-0.14462	0.160919	0.212509	0.144437
1921	0.027659	0.028752	0.065027	0.269606	-0.00712	0.134213	0.204019	0.229024
1922	0.020346	0.018811	0.048269	0.306472	0.095404	0.153269	0.264493	0.234741
1923	0.020452	0.024006	0.083096	0.307351	0.119885	0.161262	0.316259	0.209176
1924	0.027649	0.022556	0.156043	0.288856	0.115483	0.141454	0.318765	0.184892
1925	0.057277	0.013173	0.212811	0.277473	0.119078	0.118698	0.311558	0.168164
1926	0.088339	0.024428	0.224954	0.28608	0.118872	0.141959	0.338314	0.16006
1927	0.102946	0.058654	0.217577	0.291988	0.097813	0.180676	0.369773	0.142466
1928	0.107243	0.094317	0.214419	0.312149	0.13746	0.174281	0.384452	0.164941
1929	0.134239	0.15249	0.211212	0.3083	0.170659	0.101543	0.340319	0.190944
1930	0.192575	0.235179	0.171575	0.271254	0.128178	0.012058	0.242903	0.195743
1931	0.205528	0.268841	0.081411	0.156425	0.037168	-0.09262	0.051467	0.128545
1932	0.125353	0.22344	-0.04668	-0.12198	-0.10854	-0.20262	-0.33053	-0.09408
1933	0.013526	0.134329	-0.2187	-0.44621	-0.26078	-0.21268	-0.71885	-0.38951
1934	-0.04598	0.058395	-0.2993	-0.6723	-0.37817	-0.19425	-0.87538	-0.653
1935	-0.01467	0.061334	-0.16894	-0.77778	-0.46455	-0.19894	-0.86174	-0.82929
1936				-1.0823				

说明：黑体字表示周期的低点，阴影斜体字表示周期的高点。

资料来源：原始数据见表6。

表9 中国近代部分行业 and 部门生产和投资波动离差序列
(19世纪90年代—20世纪30年代)

年份	纱锭数	面粉生 产能力	生铁 产量	煤 产量	消费品 生产指数	工业生 产指数	铁路运 管里程	国有铁路 工资成本	近代生 产投资	关内生 产投资
1891	-0.939									
1892	-0.86263									
1893	-0.81405									
1894	-0.3632									
1895	0.014905									
1896	0.211856									
1897	0.54301									
1898	0.727984									
1899	0.707777									
1900	0.631171	-0.92975	-0.2616							
1901	0.538888	-1.15232	-0.51494				-1.39191			
1902	0.450495	-0.86274	-0.65669				-0.91886			
1903	0.375465	-0.55315	-0.45433				-0.32654			
1904	0.312889	-0.2597	-0.37548				0.015928		0.20932225	-0.08233
1905	0.263384	0.00394	-0.45231				0.170254		0.25376125	-0.08887
1906	0.236007	0.122625	-0.31434				0.235371		0.2421935	0.097617
1907	0.211735	0.147236	-0.17897				0.25887		0.18438325	0.295773
1908	0.168732	0.170568	-0.16472	-0.04773			0.291611		0.1350135	0.250857
1909	0.115141	0.196412	-0.06756	-0.00616			0.324769		0.1225095	0.096448
1910	0.059439	0.191327	0.014056	-0.01024			0.380893		0.12826425	0.092621
1911	-0.00742	0.16552	0.048973	-0.13422			0.43478		0.12831275	0.073929
1912	-0.06235	0.185673	0.348233	-0.26596	-0.34895		0.430913		0.12831275	-0.09956
1913	-0.06407	0.246559	0.677328	-0.189	-0.29473	0.138362563	0.401991	-0.07464	0.138676	-0.1779
									0.1477855	-0.04285

(续表)

年份	纱锭数	面粉生 产能力	生铁 产量	煤 产量	消费品 生产指数	工业生 产指数	铁路运 管里程	国有铁路 工资成本	近代生 产投资	关内生 产投资
1914	-0.05949	0.290147	0.770661	-0.09641	-0.10134	0.132900688	0.376162	-0.0737	0.09735575	-0.0078
1915	-0.09439	0.363673	0.785924	-0.08637	-0.01386	0.088530313	0.356158	-0.05007	0.01162425	-0.19321
1916	-0.14849	0.449342	0.759026	-0.03037	-0.00327	0.022876688	0.340205	-0.0235	-0.0290975	-0.34552
1917	-0.19134	0.483086	0.650336	-0.16578	-0.01698	-0.01771206	0.317785	-0.00454	-0.0242775	-0.46317
1918	-0.1966	0.507225	0.559216	-0.31616	0.026876	-0.01862194	0.295095	0.016714	0.00316475	-0.39671
1919	-0.18465	0.642038	0.56439	-0.07124	0.158315	0.013137938	0.260967	0.019434	0.07049975	-0.04762
1920	-0.1345	0.805818	0.531305	0.135893	0.271391	0.07815575	0.221183	0.012312	0.16845875	0.233342
1921	0.007692	0.783131	0.414454	0.107189	0.196081	0.16299575	0.189199	0.017425	0.24456575	0.376108
1922	0.155581	0.670724	0.263909	0.119092	0.004584	0.230834	0.162062	0.039819	0.26574575	0.350314
1923	0.199064	0.580624	0.103305	0.183033	-0.02946	0.256503188	0.137569	0.06071	0.2499555	0.122238
1924	0.18978	0.487325	-0.00171	0.19834	0.057654	0.248371625	0.105668	0.044617	0.22782975	-0.03385
1925	0.177401	0.39366	-0.04985	0.135418	0.124192	0.229337313	0.069175	0.023311	0.21173425	-0.03708
1926	0.133992	0.292186	-0.06861	0.074682	0.17367	0.212791813	0.055765	0.045845	0.199869	-0.04824
1927	0.073423	0.17527	-0.07769	0.063376	0.211861	0.201782313	0.062045	0.093566	0.195657	-0.08104
1928	0.028875	0.067064	-0.13302	0.06568	0.221642	0.200422375	0.053462	0.120041	0.2105065	-0.00532
1929	0.000965	-0.00849	-0.21727	0.055897	0.197545	0.212319875	0.030289	0.12531	0.2326095	0.086661
1930	-0.02503	-0.09407	-0.28163	0.050528	0.167521	0.2250985	-0.00021	0.11739	0.2246685	0.086543
1931	-0.06159	-0.22395	-0.33285	0.03915	0.133102	0.203496313	-0.03811	0.063134	0.13203875	0.072578
1932	-0.11884	-0.36504	-0.33913	0.020625	0.089019	0.1036765	-0.07302	-0.02973	-0.07404	0.055453
1933	-0.18237	-0.50172	-0.32436	0.052787	0.032927	-0.08944906	-0.09257	-0.09829	-0.341755	0.016531
1934	-0.24255	-0.64975	-0.30973	0.148302	-0.06163	-0.335765	-0.09557	-0.13717	-0.58551	-0.03684
1935	-0.31175	-0.77019	-0.28735	0.235933	-0.16412	-0.51309875	-0.06452	-0.14042	-0.53962	-0.06204
1936	-0.84712	-0.27966	-0.27966	0.242728	-0.32722	-0.4161875	0.000375			

说明：黑体字表示周期的低点，阴影斜体字表示周期的高点。

资料来源：同表7。

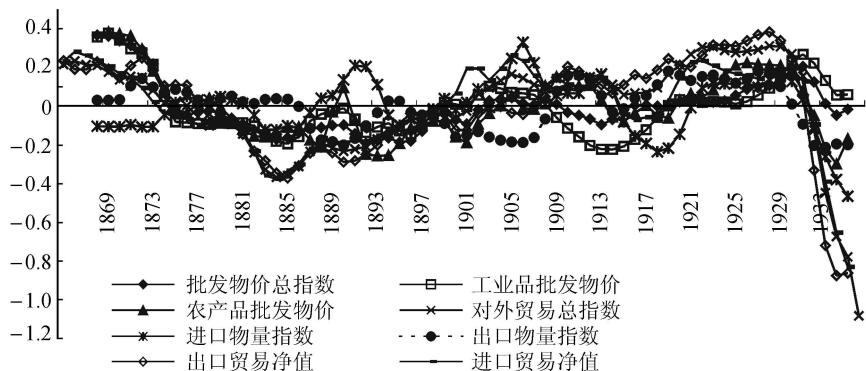


图1 中国近代经济周期波动趋势图

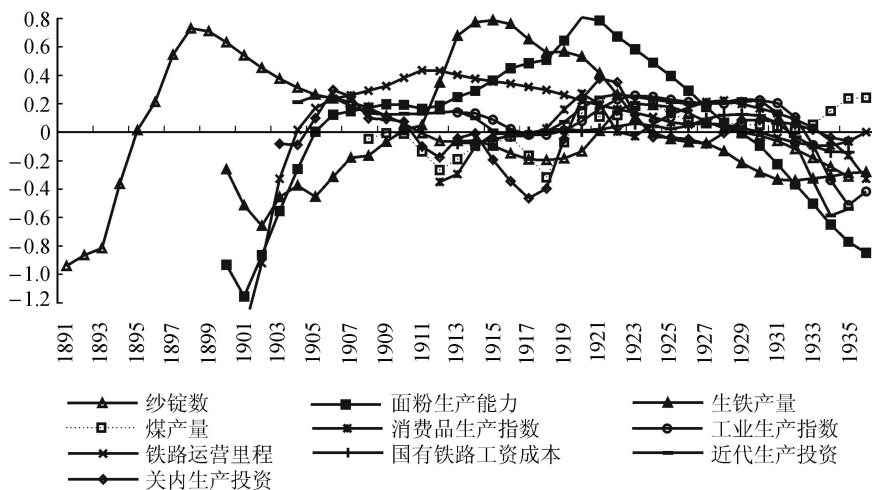


图2 中国近代部分行业 and 部门生产和投资波动趋势图

(三) 中国近代经济发展中的中长周期波动特点

我们在对一系列原始数据加以各种处理以后,本节将进入讨论的中心问题,即中国近代经济发展过程中的中长期波动的划分。经过处理的数据将更清晰地显示周期性的波动,下面我们将所选择的指标分类加以分析。

1. 物价指数水平的变动

有关物价指数的序列,我们选择了三种指标体系,即批发物价总指数、工业品批发物价指数和农产品批发物价指数。这一时期中国是一个以自然经济为主的国家,农产品商品化的程度较低,所以我们认为比较而言,工业品物价的变化更能反映经济发展过程中的周期性波动,从根据表8绘制的图1我们可以看到工业品批发物价存在着明显的周期性波动。

第一个中长周期的上升期从1886年开始,大约到1903年上升到高点,

1904年以后开始下降，到1914年降至低点。第二个周期从1915年开始，上升期到1931年为止，1932年后开始下降，至1934年降至低点。1935年后又开始了新的经济周期。这一新的周期被抗日战争的爆发所打断，本文将不再加以讨论。

英国以棉纺织品为代表的工业品真正打开中国市场是从19世纪70年代开始，我们从图1可以看到从那个时期开始工业品价格呈明显的下降趋势，说明中国经济已开始纳入世界市场。因此在19世纪80年代中期以前中国经济中已经出现某些近代商业周期的征兆，但由于资料不全，我们无法对其做出准确的判断。

中国批发物价总指数的变动情况，虽然不像工业品批发物价指数的走向清晰，但基本轮廓是一致的，图1显示1885年以前中国的批发物价总指数呈下降趋势。第一个周期的上升期从1885年开始，到1905年上升至高点，从1906年后开始下降，至1913年降至低点。第二个周期性波动从1914年开始，上升期至1931年为止，其后为下降期，至1934年降至低点。

农产品批发物价指数的变动趋势与工业品批发物价、批发物价总指数的变动趋势并不完全一致，这可能是由于农产品的价格有时受到自然灾害和收成的影响。尽管如此，我们从图1中仍然可以看到，其周期波动除在19世纪80年代末至19世纪90年代初有一次较工业品物价指数更大的波动外，其几个关键性转折点，即同期的高点和低点，与工业品批发物价指数和中国批发物价总指数是基本一致的。它们为1888年、1909年、1915年、1926年和1934年。

2. 对外贸易指数的变动趋势

有关对外贸易额和指数的序列的资料较为丰富，我们没有全部录入，只选择了中国对外贸易总指数、出口净值、进口净值、进口物量指数和出口物量指数。在这五种指标中，经过观察，以进口净值的变动周期性波动最为明晰，与前述物价指数的变动趋势一致。

从图1可以看出，19世纪80年代中期以前中国进口的净值的生长速度是下降的，到1884年降至低点。其第一个周期波动从1885年开始到1905年升至高点，1906年后下降，到1916年降至低点。第二个周期波动从1917年开始，至1930年升至高点，1931年开始下降，到1935年降至低点。

在进出口各项指标中，进口额的变动可能会更贴近国内经济发展的趋势，因为当国内经济增长加速时，将会导致对进口消费品和生产资料的需求增加，而当国内经济不景气时，这些需求自然会减少。这一时期中国的出口商品主要是农产品和矿产品。其出口额则较多的取决于世界市场的需求，但可以看到，出口净值和中国进出口贸易总值的周期波动状况与进口净值的波动状况基本上是相同的。进出口物量指数的变动曲线虽然与进出口净值的轨迹不尽相同，但其所呈现的周期波动的上下转折点与前述几个系列基本还是同步的，

我们不再一一图示。

3. 生产性指标的变动趋势

如前所述,因为资料的限制,我们能够找到的与生产相关的数字序列,长短不一,有的不能完整的覆盖一个中长周期,但是在数据比较集中的20世纪10—30年代,尽管不同的指标由于各自在经济发展中的不同角色,存在着超前或滞后的不同特征,但都呈现出与第二个中长周期波动大致接近的周期波动。为了使我们的分析更具说服力,我们把表7中所列的10个反映生产和投资的指标数据做周期趋势处理,与我们计算中长周期所用的8个数列和时间进行拟合,²³其结果为:纱锭数为: $R^2=0.92$;面粉生产能力为: $R^2=0.88$;生铁产量为: $R^2=0.85$;煤产量为: $R^2=0.92$;消费品生产指数为: $R^2=0.944$;工业生产指数为: $R^2=0.98$;国有铁道营运里程为: $R^2=0.80$;国有铁道工资总成本为: $R^2=0.96$;近代生产投资为: $R^2=0.96$;关内生产投资为: $R^2=0.93$ 。可见,生产和投资类指标同样存在着明显的周期波动趋势。从生产类指标波动的特点来看,表9和图2显示,除了铁路运营里程、国有铁路工资成本、面粉生产能力三项指标只呈25年左右的中长周期波动以外,其他如纱锭数、煤产量、生铁产量、近代投资、关内投资、工业生产指数、消费品生产指数等生产和投资指标,在其所在的第二个中长周期波动中,还呈现明显的10—12年的中周期波动。其中两项投资指标还呈现出5年左右的短周期波动特点。进入20世纪20年代以后,近代生产投资在较高水平上发展,在整个20年代呈现出一个马鞍形波动的状态,进入20世纪30年代开始急剧下降,这与日本的入侵和外国在华投资的撤出不无关系。因为影响中国近代生产和投资的因素错综复杂,不同的生产部门差别很大,本文篇幅所限,不能对其具体原因分别展开分析,将另文再作详细研究。

4. 综合指标分析

到此为止,我们已经对中国近代经济增长过程中各种经济序列的周期波动状况分别作了仔细的观察,将其加以综合分析,我们可以得到以下的结论,即经过处理后的各种经济数列及其所绘制的图像,显示了在时间上基本一致的上升或下降,其同期性波动的波峰和谷底亦集中于有限区间的年份(见表10)。这种同步性绝非偶然的巧合。因此可以判定,在中国近代经济发展过程中,存在着平均期限大约为25年左右的中长周期波动。从19世纪70年代中国近代化起步以后,起码经历了两个完整的经济周期。19世纪80年代中期至20世纪10年代中期为第一个周期;20世纪10年代中期至20世纪30年代中期为第二个周期。根据各有关数据的平均值和对经济发展状况的经验判断,我们将周期的下转折点分别确定为1887年、1914年和1936年;而将周期的

²³ 拟合方程,以煤产量为例:煤产量 $\log(m) = -81.6 + 0.04t$ $R^2 = 0.92(15.44)$ $F = 238.3$ 。其中 R^2 是估计方程的可决系数, F 为 F 统计量,括号内为估计系数的 t 统计量。

上转折点分别确定为 1905 年和 1931 年。

表 10 中国近代经济发展中 8 个经济序列周期波动一览表
(19 世纪 60 年代至 20 世纪 30 年代)

	第一个周期		第二个周期		第三个周期
	低点	高点	低点	高点	低点
批发物价总指数	1884	1905	1913	1931	1934
工业品批发物价指数	1885	1903	1914	1931	1934
农产品批发物价指数	1888	1909	1915	1926	1934
对外贸易总指数	1884	1905	1915	1928	1936
出口净值	1885	1910	1914	1928	1934
进口净值	1884	1905	1916	1930	1935
进口物量指数	1883	1906	1918	1925	1935
出口物量指数	1890	1911	1914	1927	1933

两次鸦片战争后，中国经济已经纳入世界资本主义市场体系，受其盛衰影响，从 19 世纪 60 年代开始，中国经济已呈现商业周期波动的迹象，但如前所述，由于统计资料的缺乏，无法作出明确的分析。1936 年开始的第三个经济周期，被日本侵华战争所打断，其后十余年间，由于外在因素的巨大影响，正常的经济运行及其内在规律受到严重的干扰和破坏。我们将 1937—1949 年的战时经济时期作为一种特殊的情况，不对其作周期的划分。

这里还需补充说明的是，据笔者对前述各种经济序列变动趋势图的观察发现，中国近代经济发展过程中的两个中长周期的上升期均非直线上升，而是在一段时间的增长加速后，出现增长率的一段下降期，然后又趋向上升。两个周期上升期中所出现的振幅较小的波动，分别出现在 19 世纪 80 年代末期至 19 世纪 90 年代前期和 20 世纪 10 年代后期和 20 世纪 20 年代前期。经济数列不同，这两次波动所表现的严重程度不同。以此种观察为依据，认为中国近代经济增长过程中还存在着 10—12 年左右的中周期波动。

中国近代经济发展过程中的中长周期波动与其他发达国家相比较，有相同之处，也有不同之处。相同之处为，中国近代经济增长中的周期性波动的平均长度，与美、日等国基本相同。中国的中长周期波动平均长度约为 25 年左右，而日本为 22 年，美国为 20 年。²⁴另一方面，与美国、日本比较，我国的经济周期也具有明显的上升趋势。1887 年至 1936 年的两个经济周期所经历的 50 年间，上升期为 37 年，下降期为 13 年。而日本在 44 年所经历的两个周期中，上升期为 25 年，下降期为 19 年。第三个相同之处表现为中国近代的周期波动与世界主要资本主义国家的经济波动基本同步。

中国这一时期经济周期性波动的特征在于它很大程度上与资本主义发展

²⁴ 木船久雄：《经济的长期波动与能源》，《现代国外经济学论文选》第 10 辑，商务印书馆 1986 年版，第 133、139 页。

早期阶段的商业周期相似。这种周期波动比较突出的表现在流通领域,诸如本节前述的物价指数、进出口贸易和国内贸易额等的变动曲线最为典型。中国的近代化和近代经济的发展,本来是外国资本主义入侵的直接结果,因之中国近代经济的周期波动也自然是其逐步纳入世界资本主义市场体系,为西方资本主义国家经济周期性波动所波及的结果。在生产领域中,由于从19世纪70年代中国近代工业刚刚起步,而且如前章所述,在第一次世界大战前的三四十年间发展的速度缓慢,就其自身而言尚不具备发生生产过剩和经济危机的充足条件。一些工业部门的生产下降或固定资产投资增长速度下降,主要是西方资本主义国家经济的不景气,加剧了在中国市场上倾销和竞争的结果,所以其严重程度似不如列强各国自身。

(四) 中国近代经济中长期波动的因素分析

关于中长周期形成的原因,国外学者进行了大量的讨论。总的说来,可以把它归纳为内生经济周期论和外生经济周期论两大派别。主张内生经济周期的学者认为,经济周期发生的原因是由经济自身因素引起,这些因素有技术和管理变革、利润推动、货币和信贷、金融性过度投资、非金融性过度投资、心理因素以及消费不足等理论。他们认为外生因素只对经济周期的发生起重要的影响作用,但不起决定性的作用。主张外生经济周期的学者则认为,经济周期的发生主要是经济以外的原因,这些理论包括:太阳黑子论、气候论、人口论以及政治、军事事件和政策性变化等,经济内部的因素只是对周期波动产生某些影响。

我们认为,中国近代经济周期的形成是多种因素作用的结果,各种因素在各个时期所起的作用不尽相同。这其中有内部的因素,也有外部的因素,但总的说来是经济运行内在的各种因素起主要的作用。这些因素包括技术和管理的进步,国内投资和外国投资规模,国际和国内市场的变化,政府的经济政策和行为,制度的作用,战争和政局稳定的影响等。由于资料的缺乏和某些因素自身的特点,我们无法将这些因素加以量化,因此得出的结论只是初步的、探索性的。

1. 技术和管理制度的进步是中国近代经济发展过程中两次繁荣的决定性因素

洋务运动引进了近代工厂制度,这种新型的产业,无论从设备、技术,还是从管理方式方面看,与中国旧有的传统手工业相比,都发生一次质的飞跃,使中国经济在生产力和生产关系两方面都跨进了一个新时期。19世纪80年代中期以后中国的私人资本工业进入其规模发展阶段,洋务派企业,也从官办向官督商办、官商合办乃至完全商办的方向转化。在管理制度方面,封建色彩逐步减弱,以与其生产力的性质和生产的发展相适应。经营方式和经营方向也发生了转化。

但从19世纪六七十年代开始的这一次技术引进所产生的能量到20世纪初年以后已逐渐释放殆尽。经历了1905年左右开始的近十年的经济不景气后，从第一次世界大战时期开始直至20世纪20年代，中国工业中一些近代生产发展较早的行业，竞相更新设备，进行技术和生产管理的改革。而另一些生产较为落后的手工工场为主体的行业，则掀起了向机器工业过渡的热潮。这次技术进步的最主要特征是电力的普遍采用，陆续用蒸汽或电力代替人力，并从国外购进新型的工具机，更新技术和已经落后的旧设备，或对旧有的设备加以改造。设备和技术的改进增加了产量，大大提高了工人的劳动生产率。

为了给采用新设备、新技术扫清道路，中国工业在这一时期也开始对旧的生产管理体制和方法进行改革。用懂得生产技术的工程师、公务员代替工头，在劳动管理上实行计件、奖罚的办法，对工人实行技术培训和考核，以适应技术和设备的改革，提高劳动强度和效率。

总之，从第一次世界大战时期开始的电力普遍应用和生产设备更新，以及与之相适应的管理制度的进步，是中国近代经济发展过程中第二个周期的上升期的主要动因。

2. 投资规模的扩张和收缩是经济繁荣和衰退的直接原因

19世纪末20世纪初洋务派企业、民族资本企业和外资企业的相继兴办和发展是中国近代第一次投资高潮的直接结果。19世纪80年代后期至19世纪90年代政府投资近代企业的规模，由以前的几百万两，扩大到1000万两左右。中日甲午战争后，列强各国取得在华设厂制造的合法权利，掀起对中国投资的高潮。一般说来投资的变动总是滞后于商品市场价格的变动，因为从对市场的分析，到集资建厂，形成生产能力有一个时间过程。所以从1905年起，中国经济虽然已经转入衰退，但投资规模的减少大约是到1908年方才从统计数字中得到反应。1919年起投资大幅度回升，到1931年增至6.81亿元，10余年间增长了4倍还多。而1931年后增长速度则明显下降。这里需要说明的是，由于日本帝国主义的入侵，加速了其他外国资本，尤其是英国资本从中国撤出的步伐，而且对中国的经济衰退起了推波助澜的作用。投资的兴旺与衰退，与经济的上升和下降有一个时间差，但变动的曲线则是一致的。另据刘佛丁先生对两次世界大战之间私人资本投资的研究，1919—1922年期间，中国私人资本的工矿交通业投资年增长率为13.94%，是这一时期中增长最快的阶段；1923年后投资增长速度一度下降，造成战后经济在短期内陷于衰退。从1927年起投资又以较快的速度增加，到1931年的4年当中共计增加3.21亿元，是这一时期中增长幅度最大的一个阶段，年增长率为13.43%。1931年后投资增长速度再次下降，1931—1935年期间，年增长率仅为3.17%，是这一时期中增长率最低的阶段，²⁵而这一阶段正是第二个经济周期的下降期，

²⁵ “试论我国民族资本企业的资本积累问题”，《南开学报》，1982年第2期。

中国经济陷入空前严重危机的阶段。

3. 国际和国内市场的影响

如前所述,中国近代经济的发展本非传统经济自发成长的产物,而是外国资本主义入侵的结果。中国近代经济的周期性波动与世界主要资本主义国家经济周期的同步性,是我国经济纳入世界市场体系,为西方列强各国经济周期波动波及所致。

以英国为代表的西方列强各国的商品重炮打开中国市场是在19世纪的70年代,廉价的棉纺织品是从那时才开始使中国农村的自然经济分解,从而为近代工业的发展创造了条件。因此由外国入侵所创造的国内市场的进一步扩大,正是19世纪80年代中期开始的中国近代经济增长第一次周期波动中经济繁荣的前提条件。

世界资本主义经济在渡过1882年那一次经济危机后,到19世纪80年代中期进入兴盛时期,这也是诱发中国近代经济第一个周期上升期的原因之一。而1890年的世界性不景气,与中国第一个周期上升期中那一次轻度的衰退是同步的。1905年后中国经济的再一次衰退与1907年的世界主要资本主义国家同时发生的经济危机在时间上也是基本一致的。

第一次世界大战开始以后,外国来华商品减少、国内市场则明显扩大和世界市场对中国众多品种产品需求的猛烈增加,是从1914年开始的中国近代经济增长第二个周期繁荣期的基本原因之一。

第一次世界大战结束后,1920年世界资本主义各国经济再一次陷入危机,他们竞相回到中国市场,加剧了竞争,进口贸易额随之剧增,入超回复到比战前更为严重的局面,1921年高达3亿海关两以上,这对中国工业的发展无疑是个沉重的打击,成为1923年开始的中国近代经济短期萧条的基本因素之一。

1929年的空前严重的世界性经济危机波及中国和1931年日本帝国主义发动“九·一八”事变是造成中国近代经济发展史上最典型的一次市场危机的基本原因,这一事实已为人所共知,所以无需作更多的说明。

本文前述分析中指出,中国近代经济发展过程中除存在着平均为25年左右的中长周期外,还存在着平均为10—12年左右的中周期。从对中外周期同步性的更详细观察,似乎看到的是中国这种中周期与通常所说的世界资本主义的周期性危机显示出更清晰的一致性。

4. 政府经济政策和行为的作用

在洋务运动和戊戌变法的进程中,清政府所实行的政治改革和经济措施,虽远没有日本明治维新那样的成绩,但它们毕竟使中国近代经济发展的社会环境有所改变,对民间办实业的限制逐步放开,由阻挠转为提倡,颁布了各种工商法规,对兴办实业有贡献者实行奖励,政府的经济管理机构也相应进行了改组。这些变化对19世纪末和20世纪初中国近代经济的第一次繁荣是有推进作用的。

1911年辛亥革命的成功，结束了中国的封建君主制度，建立了中华民国，这就为发展资本主义工商业奠定了制度上的保障。

南京国民政府成立后，从1928年起，基本上收回了关税自主权，此后四次提高进口税率使一些竞争性工业品的税率提高，同时降低了部分工业原料的进口税率，这些措施起到了保护和促进本国工业发展的作用。此外，裁撤厘金的实施虽然尚不彻底，但还是在很多地区免除了浮征、勒索，一定程度上促进了国内商品生产和商业流通。这一时期国民政府的财政收入比北洋政府时期有大幅度的增长，其对经济建设、文化教育、社会福利事业等方面的投入也相应有所增长。这些措施对1927年后中国经济的再一次回升，无疑起了推动作用。而1935年的币制改革，对扭转连续长达4年之久的市场危机取得了成功，使物价回升，中国经济从1936年走出低谷，进入了新一轮增长，但是被抗日战争所打断。

5. 政局的相对稳定是经济繁荣的前提条件

总的说来，中国近代社会是一个充满灾难的时代，就是在19世纪70年代至20世纪30年代这个没有大的战乱的时期，也并非是一个和平发展的经济建设过程。这期间政局的安定与否和国民经济的繁荣与衰退是密切联系在一起的。

从19世纪70年代太平天国及其余部被镇压后，中国出现了一段相对稳定的发展时期，从而为中国近代经济增长第一个繁荣期创造了条件。而1905年后清王朝临近灭亡，国内政局动荡，这对大战前的一次经济衰退是有影响的。中华民国的建立，使辛亥革命前的混乱局面一度有所好转，但时间不长又被北洋军阀的混战所破坏。南京国民政府的建立，在一定程度上实现了国内政治的统一，但这种局面很快又被日本帝国主义的入侵所破坏。这一系列政局的变动都与第二个经济周期中生产和市场的变动相联系。

综观近代中国经济发展，缺乏一个和平的环境是中国近代经济发展缓慢的一个基本因素。因为在政治不稳定的时期，政府的注意力和行为只顾及政治和军事目标，必然会脱离经济和文化建设，而国内外的投资者也会由于政局的动荡，担心收益难以确保，对新投资裹足不前，从而对经济的增长造成不利的影响。

三、中国近代经济增长的总趋势与发展阶段

综上所述，中国近代经济的发展在19世纪80年代开始起步以后，到20世纪中期，不论从增长速度和产业结构的优化等方面，都呈现朝着近代化和工业化的目标发展的趋势，其中20世纪20年代至20世纪30年代中期发展较快，尤其是近代工矿交通运输业发展速度很快，是近代中国经济发展最好的时期。但是由于近代经济在国民经济中的比重太小，所以国民经济从整体看

发展速度不快。

近年来,随着对中国近代经济发展研究的深入,20世纪二三十年代是近代中国经济发展较快的时期的观点已经被普遍接受,但是有关中国近代经济史的教科书和著作中,对近代中国经济发展阶段的划分,还是沿用传统的划分方法,没有新的突破。传统通常采用1895年和1927年为界限的三分法,或以1919年为界限的两分法。这些分期方法均未摆脱革命史和通史的框架,根源于以往以生产关系的发展变化作为经济史研究对象的指导思想。而经济周期的划分则反映了经济运行的客观内在规律,因此我们认为中国近代经济史的阶段划分,应以中国近代经济发展过程中的周期运动作为分期的依据,将其划分为四个阶段。第一阶段为1850—1887年,第二阶段为1887—1914年,第三阶段为1914—1936年,第四阶段为1936—1949年。

统计分析的结果表明,在近代中国经济发展的四个阶段中,第三阶段,亦1914—1936年的22年是中国近代经济增长最快的时期。其次是第二阶段,即1887—1914年的27年,这一阶段经济增长虽然缓慢,但仍有发展。而第一阶段1850—1887年的37年和第四阶段1936—1949年的13年,中国的国民收入和人均国民收入不但没有增长,反而呈下降的趋势,尤其是第四阶段,下降的幅度超过第一阶段,国民经济的衰退最为严重。

如果从严格的近代经济增长的意义上讲,从19世纪80年代中国近代工业产生中国近代经济发展才开始。那么,中国近代经济的发展只有三个阶段,即1887—1914年为第一阶段,这一阶段,是中国近代经济的初步发展时期;1914—1936年为第二阶段,这一阶段是中国近代经济进一步发展时期;1936—1949年为第三阶段,这一阶段是中国近代经济的衰退时期。

参 考 文 献

- [1] 伯恩斯, A. F., “走向未来的基石”, 载爱德华·夏皮罗著, 《宏观经济分析》(中译本)。北京: 中国社会科学出版社, 1985年。
- [2] Chang, John K., *Industrial Development in Pre-Communist China*. Chicago: Edinburgh University Press, 1965.
- [3] 陈振汉, “我国历史上国民经济的发达和落后及其原因”, 载孙健编, 《中国经济史论文集》。北京: 中国人民大学出版社, 1987年。
- [4] Clark, Colin, *The Conditions of Economic Progress*. London, Macmillan Co., 1940.
- [5] 丁昶贤, “中国近代机器棉纺工业设备、资本、产量、产值的统计和估量”, 载《中国近代经济史研究资料》第6册。上海: 上海社会科学院出版社, 1987年。
- [6] Feuerwerker, A., *Economic Trends in China, 1870—1911; Economic Trends in the Republic of China, 1912—1949*. Michigan Papers in Chinese Studies, Ann Arbor, 1977.
- [7] 郝仁平, “战前中国铁道统计と铁道事业所得の推计: 国有铁道を中心に”, 载日本一桥大学经济研究所承担日本文部省重点研究项目: “亚洲历史统计”, Discussion Paper No. D99-28。

- [8] Hsing Mo-huan, *Preliminary Observations on China's National Income and Related Problems*. New York, 1947.
- [9] Kuznets, Simon, *Modern Economic Growth: Rate, Structure and Spread*. Yale University Press, 1966.
- [10] 刘佛丁,“试论我国民族资本企业的资本积累问题”,《南开学报》,1982 年第 2 期,第 16—26 页。
- [11] 刘佛丁,王玉茹,于建玮,《近代中国的经济发展》。济南:山东人民出版社,1997 年。
- [12] 刘佛丁,王玉茹,《中国近代的市场发育与经济增长》。北京:高等教育出版社,1996 年。
- [13] 刘佛丁主编,王玉茹,赵津副主编,《中国近代经济发展史》。北京:高等教育出版社,1999 年。
- [14] Liu Paul K.C. & Hwang Kuo-shu, “Population Change and Economic Development in Mainland China Since 1400”, Edited by Chi-ming Hou: *Modern Chinese Economic History*. The Institute of Economics, Academia Sinica, Taipei, Taiwan, 1977.
- [15] 刘大中,“浅论国民收入和战后中国的工业化”,载于《大公报》,1944 年 5 月 21 日。
- [16] Liu Ta-chung, *China's National Income, 1931—1936, An Exploratory Study*. Washington D. C. 1946.
- [17] Liu Ta-Chung & Yeh Kung-Chia, *The Economy of the Chinese Main-land: National Income and Economic Development, 1933—1959*. Princeton University Press, 1965.
- [18] 木船久雄,“经济的长期波动与能源”,《现代国外经济学论文选》第 10 辑。北京:商务印书馆,1986 年。
- [19] Perkins, D.H., *China's Modern Economy in Historical Perspective*. Stanford University Press, 1975.
- [20] Rawski, Thomas G., *Economic Growth in Prewar China*. Berkely: University of California Press, 1989.
- [21] 上海社会科学院经济研究所、上海市粮食局编,《中国近代面粉工业史》。中华书局,1990 年。
- [22] Chumpeter, J. A., *History of Economic Analysis*. Oxford University Press, 1954.
- [23] 巫宝三等,《中国国民所得,1933 年》上、下册。中华书局,1947 年。
- [24] 巫宝三,“中国国民所得,1933,1936 及 1946”,《社会科学杂志》,1947 年第 9 卷第 2 期。
- [25] 巫宝三,“《中国国民所得,1933》修正”,《社会科学杂志》,1947 年第 9 卷第 1 期。
- [26] 王玉茹,《近代中国价格结构研究》。西安:陕西人民出版社,1997 年。
- [27] 王玉茹,刘佛丁,张东刚,《制度变迁与近代中国工业化——以政府的行为分析为中心》。西安:陕西人民出版社,2000 年。
- [28] 严中平,《中国近代经济史统计资料选辑》。科学出版社,1954 年。
- [29] 章有义,“近代中国人口和耕地的再估计”,《中国经济史研究》,1991 年第 1 期,第 20—30 页。
- [30] 郑友揆,《中国的对外贸易和工业发展》。上海:上海社会科学院出版社,1984 年。

Economic Growth and the Medium-long Cycles in Modern China

YURU WANG
(Nankai University)

Abstract What characterized the state of the Chinese economic situation over the century

between the Opium War in 1840 and the Communist take-over in 1949? Growth, stagnation or decline? Were there distinctive periods or cycles? In this paper, the author provides a preliminary statistical analysis of the period 1880—1936. The paper consists of three parts. The first part provides a statistical profile of economic growth and structural change. The second part discusses the medium and long cycles. The third part analyzes the general trend and three periods of economic development in modern China.

JEL Classification E32, N15, O11