

來年一

中國經濟概況

申報月刊叢書第五種

申報月刊社

錢俊
姜君
房福
安辰
瑞

合著

一年來中國經濟概況

申報月刊社發行

中華民國二十三年二月一日初版
中華民國二十四年一月十五日三版
申報月刊社叢書第五種

一年來中國經濟概況

每冊定價大洋四角



著者

錢俊

姜君

安辰瑞

發行者

申報月刊社

發行所

申報館特種發行部
上海漢口路三〇九號申報館

印刷者

中國科學公司
上海福州路六四九號

分售處

各地申報分館及各大書局

序

經濟在人類的生活中有其重要的地位。在人類社會中，經濟已差不多支配了人生的活動。故我們要明白人類社會的發展的動態，對於那個社會的經濟狀態，必先加以研究，方能探索得那個社會的真實情形，這是誰都不能否認的事實。

同樣，我們要明瞭中國的現狀，對於中國目前的經濟狀態，也不可加以研究。去年七月申報月刊出了一期中國現代化問題專號，討論中國的經濟建設問題，國內學者和社會上一般人居然都加以深切的注意。單就這一點看，我們敢說，近來大家差不多已經都明白：若欲解決中國的問題，其先決條件是在對於中國經濟社會的充分了解。

近來各方對於經濟資料的搜求和供給，也比以前進步些了。上海的中行月刊、銀行週報、國際貿易導報，以及各研究調查機關，如中央研究院，社會科學研究所，北平社會調查所，天津南開社會調查所等所發表的材料，對於中國經濟問題的研究，確有不少的幫助，不過牠們所供給的

材料，大都很專門，或則偏於一面，只便於學者專家的參考和研究，而未必都合乎社會一般人的閱讀和探討。

現在，中國經濟情報社中的錢俊瑞、姜君辰、房福安等幾位先生，爲想彌補這缺點，特地搜集最新穎而比較上精確的統計調查資料，對於過去一年中之中國經濟社會現狀，在本書作一綜合客觀的敘述。這種敘述，既不偏於一面，且又便一般人的檢閱，我們認爲是應得把牠刊布的。但申報月刊篇幅有限，來稿又極擁擠，未能多登這種長篇著作，所以只能把他印成單行本，作爲申報月刊的叢書，以應社會的需求。申報月刊社於去年已出過叢書四種，本書是第五種，也是本年所出的第一冊叢書。將來搜到了別的好材料，我們的叢書，還要繼續的發行，這想亦是讀者諸君所歡迎的吧。

民國二十三年一月五日申報月刊編者

一年來中國經濟概況

目次

一 導言	一
二 對外貿易底檢討	六
一、規定中國對外貿易底基本因素	六
二、一年來對外貿易一般底觀察	一〇
三、各國對華貿易底陣容	一五
四、各類進出口貨底消長	二四
五、對外收支底平衡	二九
三 重要工業底狀況	三三
一、一般的趨向	三三

二、列強在華企業底雄姿……………三五

三、民族工業底衰落……………四三

a. 紡織業……………四三

b. 絲業……………四九

c. 麵粉業……………五二

d. 火柴業……………五四

e. 捲菸業……………五五

f. 橡膠業……………五七

g. 礦業……………五九

四、勞資糾紛底分析……………六四

a. 工潮的膨脹和方式……………六四

b. 各部門企業中底糾紛……………六六

c. 糾紛底原因·····	三三
四 農 村 恐 慌 ·····	七六
一、農業生產與農產價格·····	七六
二、掃蕩農村的水旱災·····	八七
三、農民糾紛·····	九三
五 金融市場底動向 ·····	一〇〇
一、現金底集中都市·····	一〇〇
二、投資底方面與資金流動底方向·····	一〇四
三、金融市場底恐慌·····	一一三
六 結 論 ·····	一二六

一年來中國經濟概況

一 導言

在整個世界經濟體系中，中國算是最弱的環節之一。牠一面有豐富的資源和廣大的人口，同時有水平下的低級的生產技術和經營組織，而這些便是使半殖民地的中國備受宰割的自
然和經濟的主要條件。

金融資本底獨占，產生了帝國主義時代一般的停滯和頹廢的傾向。這種一般的傾向就成
為規範現世紀中國經濟發展的最主要的動力。澎湃的外資遠自前世紀的中葉已震撼了中國
固有的經濟壁壘，她極度地發展中國的商品經濟，以擴大其自身商品的銷路，這樣她積極地破

壞了中國舊有的經濟結構，在另一方面，由於帝國主義時代金利息生活者底利益作爲整個經濟組織的統治因素，由於其寄生主義，由於外資與民族資本間不容忽視的矛盾，以及由於中國民族資本壘積之特色及其向外資的屈服等等，產業革命之在中國終於只能極偏狹而極遲緩地進行。

中國目前最主要的任務自然是推進工業化的過程。自十九世紀下半期起中國就有機械生產底發軔。當時政府因中英戰敗之餘，所設立的都是些軍用性質的工廠，例如自一八六二年至一八八一年間政府所開的工廠並不算少，如福州船政局，江南製船廠及南京、四川、天津、吉林等處的機器廠，安慶的軍械所，和蘇州的製炮局等等。後來因爲軍事性質的工業和鐵路底建築引起煤鐵的需要，所以煤鐵工業逐漸脫離軍事工業而獨立，同時一般富商巨賈紛紛起來，舉辦成本既輕獲利又大的輕工業。計自庚子變亂至歐戰開始，華商自辦的紡織、開礦、製造機械、磨麵、製糖、製茶以及製烟草等工業，不下六十餘種。到歐戰開始，歐美帝國主義無暇顧及遠東，中國民族工業便乘隙發展，新設工廠有如羣英怒放，計自一九一四年至一九二二年華商自辦工廠增

加一百多家。但自一九二三年以後，歐美帝國主義者重整旗鼓，來華侵略，於是中國民族工業底黃金時代遽爾消逝，歐戰時期新興的紗廠絲廠等紛紛倒閉。反之，外資的流入却源源不絕，英日在華設立的企業逐漸增多。這些外國企業有高度的技術和雄厚的資本。至於民族工業，牠們所用的機器和經營的組織，根本比不上外國企業。同時中國病態的資本累積，以及民族工業在戰時及戰後所獲得的利潤，幾乎全部以股息的形式分配淨盡，這樣使產業資本底容量異常貧弱，因此，一遇波折——特別是四年來的一般危機——便紛紛破產了。這些大量破產的民族工業，逐漸以出賣和抵押的形式移轉到外人手裏，從而一面增強了民族資本底依賴和買辦的根性，另一方面促進並純化了中國國民經濟殖民地化的行徑。結果，中國工業化的過程，將多半依賴於在華外國企業底發展。不過這種期望，在帝國主義時代特別是資本主義一般危機的今日，不僅是水中撈月，整個民族的利益，亦將犧牲殆盡。

工業化過程底迂徐停滯不啻窒息了中國整個農村。中國農民固有的手工業以及他們固有的多半自給的生活樣式，都爲外來的商品盡量撕毀，農民急激奔上無產化過程底尖端，同時

農村市場已成絞榨農民血肉的場所。這悽慘的廢墟，原是建築光明的近代生產組織所必要的磐石，可是這種生產組織之締建，在目下情況中正是絕不可能。一方面赤貧的農民大衆在都市中找不到絲毫出路，同時農村本身更難發展資本主義的生產；於是整個農村只成了災荒底淵藪，飢餓底領土。一九二九年以後更加甚了農業與工業上的危機。若干基本的農產品如絲、茶、棉等都以異常低廉的價格輸出國外，這樣使大量的價值無償地爲另一個社會所攫取，而國內的生產者却僅能餐風飲露，輾轉溝壑。這裏可以見到一方面因爲資本底力量已經深入農村，同時中國工業化過程又未能痛暢進行，因此加甚了中國農村大衆的貧困，而這種貧困就成爲拘束中國工業發展底主要障礙之一。近年來內地農村購買力的極度減弱，已成爲限制國內工業擴張，甚至迫令其趨於減縮的主要因素。

極度的農業危機也就很明顯地反映於中國對外貿易底盛衰和其內容底轉變上面。歷年糧食輸入之在總輸入中竟能一躍而居首位的情形，已無情地暴露了中國農業慘澹的縮小再生產的過程。同時最近年來輸入貨品底逐年減少，便指明國內一般購買力底減弱，特別是農村

市場吸收力底異常萎縮。

這裏表現出帝國主義統制中國國民經濟過程的主要矛盾。牠一方面竭力要將本國的乃至其金融資本在華開設或收買的工業品，暢銷於中國，換言之，牠竭力要想擴張中國的市場，在另一方面，牠却阻滯了中國民族工業底發展，增進了中國農民底貧困，從而削弱或竟破壞了中國的市場。就在這一面擴張一面破壞的矛盾進程中，還進行着各帝國主義者間白熱的鬥爭，而國內各種軍事的和政治的紛擾大都也以此種鬥爭為背景不斷地此起彼復。從而國內從事於生產的大衆就在這種災厄的來復中渡其悽慘的生活：怯弱者靜待死亡，矯健者各找生路。

二 對外貿易底檢討

一、規定中國對外貿易的基本因素

第一，國民經濟一般的殖民地的性質規定中國是先進國家商品底銷售場所和供給原料的泉源。就一九三二年進出品分類觀察，進口貨以工業製造品為最多，占進口總值百分之四二·八，出口以原料和米製品為最多，占出口總值百分之四六·八。

一九三二年進出口商品分類比較表

	進 口		出 口	
	關平兩	百分數	關平兩	百分數
飲食品及菸草	三三〇、六二九、一七〇	三一·五四	一四一、九四〇、三六一	二八·八八
原料及半製品	一三三〇、五〇二、三三二	二一·九九	二三〇、〇五七、九三八	四六·八二

製造品	四四八、五五七、九八二	四二·八〇	九八、四九一、六九九	二〇·〇四
雜貨	三八、五〇〇、二二三	三·六七	二〇、九一五、九三四	四·二六
總計	一、〇四八、一八九、六八七	一〇〇·〇〇	四九一、四〇五、九三二	一〇〇·〇〇

(中行月刊六卷一二合期頁四二，一九三三)

第二，農業危機底日趨深刻使國內糧食感覺不足，反不得不仰給於國外。這種現象正足表示帝國主義時代農業生產專門化和國際分工底普遍，而另一方面表示殖民地乃至半殖民地國家之農業生產，非但不能自詡「農業國家」而繼續發展，甚且因為一般生產力底不斷衰歇而遭逢空前的危機。現時埃及、爪哇、古巴等處，或則以輸出棉花見稱，或則以糖類的王國馳名，但國外食糧還是大量輸入。至於中國糧食底輸入現時已占各類進口貨底首位。米是中國中南部人民底主要食品。按自一八六七年至一八八五年間每年輸入中國的洋米，大都在數萬擔至數十萬担之間，絕少超過百萬担的。從一八八六至一九二〇年這時期內逐年進口的洋米常為數百萬担，但超過千萬担的幾乎絕無僅有。自一九二一年到現在進口洋米每年終在千萬担以上。

麥是中國北部的主要食糧，早先也可自給。一九一二年麥底進口價值，不過七千四百海關兩，至一九三一年竟達八千六百萬海關兩，即較一九一二年突增一萬一千五百倍，較一九二一年增加二百八十五倍。

第三，中國工業化過程底迂緩，一面使製造品底輸出不能經常增加或竟急激減少，另一方面機器及其他工具底輸入也不能占重要的地位。例如絲織品底輸出在一九二六年占總輸出額底百分之三·五七，一九二七年減為二·七四，一九二八年續減為二·四一。又如棉織品底輸出在一九二六年占總輸出額底一·五七，一九二七年——一·九二，一九二八年——一·六五。近年來世界資本主義一般的危機更使中國的民族企業備受摧折，不說全製品底輸出沒有增進的希望，即半製品底輸出也還在那裏減少。例如生絲（嚴格講來，生絲僅是半製品，普通列入製造品）出口一九三一年較一九二一年已減少百分之二十二，較一九二九年輸出價值最高年份減少百分之四十三。而一九三二年所出口的生絲僅及一九三一年底百分之七二·八。這種可驚的跌落充分表明世界恐慌如何加深中國國民經濟底危機，並如何摘落一切民族

企業幼弱的苞蕾。這樣機器的輸入自然不會逐年增加而且有減低的傾向。近年來機器類的進口本來只占全部進口值底百分之二·五——五；而一九三二年機器及工具的進口竟自一九三一年的五一、二一一、六三五海關兩，減爲三三三、五〇〇、六九〇海關兩。

第四，由於殖民地經濟發展底準則所先天地規定了的大衆極度貧乏化的過程，和一般生產力發展很慢或竟急劇減縮的情形，使中國進出口貿易底增加異常緩慢，或竟急激衰退。中國的進出口貿易如以一九一二年爲一〇〇，則一九二一年爲一九一，一九三二年爲三〇一，即二十年內恰恰增加三倍。出口貿易增加更慢，如同樣以一九一二年爲一〇〇，則一九二一年爲一六二，一九三一年爲二三六，即在二十年內只增加了兩倍多些。（這是以貨幣計算。如以貿易額數貨物數量統計，當更減少）這些數字如和資本主義國家比較，自然只能見得所謂細微的增加僅意味着相對的減縮。在此世界經濟恐慌益趨深刻，帝國主義者以超經濟和超政治的手段緩和其自身的危機的企圖，益發明顯，其實現此種企圖的行動益發毒辣，同時國內貧困的程度益趨尖銳的時期，中國的貿易除進出口總額數一般地降低，特別是輸出貿易特別衰歇以外，可

稱別無出路。只看一九三二年的進口貨值比較一九三一年減少百分之二六·八，出口竟減少百分之四五·八。進出口總計減少百分之三四·二，而入超則反增加百分之六·二，此種情況已充分表現出上述幾種因素湊合時所造成的世紀末樣的結果。

一一、一年來對外貿易一般底觀察

世界市場底日趨萎縮已成爲各國資產階級生死的問題。滿懷幻想的倫敦世界經濟會議非但沒有解決此項問題於萬一，反促進了那些足以使得此項問題越發嚴重的契機。各國政治界和經濟界的領袖在感傷的撫摩之後，便各自爭鬪地標榜其經濟的國家主義。於是通貨戰爭和關稅戰爭遂成爲過去世界經濟中一般的標誌。這種情勢反映於我國貿易上的便是一九三三年雖沒有類似上海事變那麼嚴重的事態，而進出口貿易還是每况愈下。計一九三三年一月至十月進出口總值爲一、六六四、八七八、五七九元，較三二年同期之二、〇六一、六六一、四九四元減少百分之一九·二，就中進口淨值爲一、一五七、九二三、八九〇元，出口

淨值爲五〇六、九五四、六八九元與一九三二年同期比較進口減低百分之一八強，出口減少百分之一九強。入超六五〇、九六九、二〇一元，竟達出口總值百分之一二八。

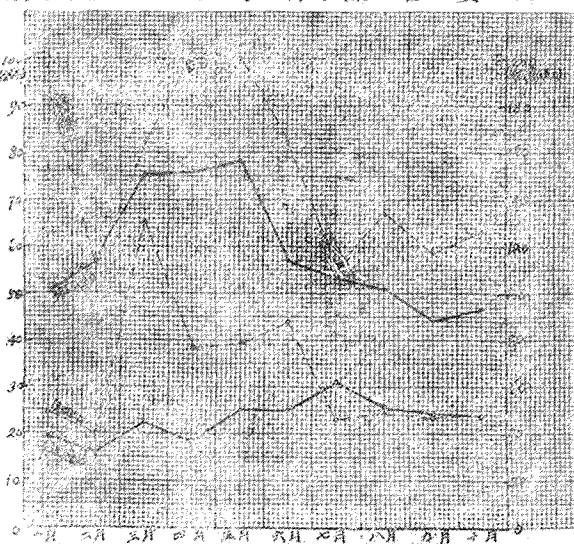
一九三二年及一九三三年爲首十月對外貿易淨值表

	進 口 (金單位)		出 口 (國幣元)	
	一九三三	一九三二	一九三三	一九三二
一月	五〇、二九二、七七五	九三、一一八、四一一	三九、七九九、八六五	四八、五七八、四六三
二月	五七、〇六〇、四四〇	五六、一〇七、五五八	三二、二六六、三六〇	四一、六一二、六五四
三月	七五、九一三、一二三	八七、一一二、三八六	四五、二九六、二九九	一三一、六二五、〇五四
四月	七六、〇一六、七九一	一一〇、二六八、二〇八	三七、一八〇、九九九	七七、四〇六、〇九五
五月	七八、五三六、四六二	一〇〇、二七一、七四一	五一、五〇六、六五三	七八、六五七、〇八一
六月	五八、二五三、三七九	八二、三三三、六二四	五〇、二〇三、三九〇	八七、八四一、二〇四
七月	五四、〇二八、八八九	五六、三七九、七六四	六二、五五二、八八三	四六、〇八五、六五二
八月	五一、三一九、六八一	六七、一六七、七八八	五一、三五四、四二四	四八、九七五、六四九

九月 四四、一三八、〇四二 五八、八五三、三六〇 四八、六三二、二〇七 四七、六三〇、〇八四
 十月 四六、九三五、四一五 六三、三五九、二六一 四七、九四八、六五六 四八、〇七九、七六一

一九三三年出口

貿易急激減少最主要的原因自然是東北各關底淪陷。東北特產品如大豆、豆餅、豆油、小米、高粱、以及煤鐵等等，每年有大量輸出，原來在中國九個最重要的口岸中（東北的哈爾濱、安東、大連、北部的天津、



膠州、中部的上海、漢口、南部的廈門、廣州）祇有哈爾濱、安東、大連、廣州，是出超，其餘的都是入超口岸。其它如東北的營口亦為中國主要的出超口岸之一。牠們之自入超變為出超，以及出超金額增加之異常迅速，大半是因爲日本

近十多年來努力經營東北，將東北特產特別如豆類產物介紹於國際市場而成爲主要世界商品的結果。但自一九三二年六月「滿洲國」將東北各關正式劃歸「自辦」後，就使中國出口貿易受到致命的打擊。一九三三上半年出口總值比較三二年同期驟減三分之一以上者，其主要原因即在於此。

一九三二與一九三三兩年上半年若干出品價值底比較（單位元）

品名	一九三三年一月至六月	一九三二年一月至六月
豆類	二、一六九、〇〇四	七五、九四五、五三九
豆餅類	三、一二七、九〇三	三七、八八〇、九二一
豆油	—	七、四八三、三九三
煤炭	二、一九〇、七四五	一七、〇一三、〇二四
生鐵及 鐵磚	—	七、一一七、一八二

上列商品都是東北主要產品，（如豆類、豆油、豆餅、三項除東三省外，只有河北有些，但不及

三省十分之一，生鐵幾全是遼寧的產品）上半年減少總值幾達一萬萬元。如加上其他次要出口品，則一九三三年上半年因東北淪亡而失去之出口貿易額，當在一萬萬元左右，計一九三三年上半年出口總值較一九三二年同期減少一萬六千七百餘萬元。換言之，倘無東北事變，一九三三年上半年出口貿易，還可以略有增加。

影響於一九三三年進口貿易的除上述諸基本條件外，再有同年五月二十二日施行的進口稅則。按照新定稅則，則麥、棉布、棉花、棉紗、毛及其製品、人造絲、魚介海產品、玻璃製品、水泥、橡皮、靴、鞋、煤、炭、焦炭、紙、顏料等商品底稅率都有增加。新稅則施行後，主要貨物的進口價值於六月中即有顯著的減少。如以六月和四月比較，則棉布減退百分之七十二，小麥減百分之七十，麥粉減百分之五十七，魚介海產品減百分之五十，棉花減百分之五十，煤減百分之四十三，煤油減百分之三十三，顏料減百分之三十一，人造絲減百分之二十。以主要進口國家而言，則日本減退百分之五十，美國減退百分之二十五，英國減退百分之九。此等急激減退的現象，雖有其他原因，而實施新稅則總不失為最主要的原因。

一九三三年十一月份以後的貿易狀況還沒有一般的數字足資說明。據十二月十五日發表的海關統計，十一月份上海港的輸入貿易總額爲四六、一五六、一七一元，輸出總額爲二七、六三四、八三二元，如和十月份比較，則輸入減少三、六〇八、一二〇元，輸出增加二、一八九、七四一元。（上海每日新聞，十二、一六）一般說來，本年全國各口岸的入超總額將達八萬萬元。

三、各國對華貿易底陣容

擁有全世界五分之一人口的中國，在世界貿易中所佔的部份還不到百分之二。目前中國已爲列強集中注意的市場。而中國市場這樣巨大的隱潛的可能——即擴充其在世界貿易所占比重的可能，更加促進了列強對於攫取中國市場之競爭。這種競爭在國際資本主義深感國外市場之無法解決，世界重要殖民地已掠奪完了之今日，自然越發尖銳。這種情形在最近英美之煤油競爭（由蘇聯之加入競爭，更使問題嚴重）和英日之棉貨競爭中，固已盡情表現。

在十九世紀末葉英國恆占中國對外貿易之首位，當時日本所占部分尚屬極小，如一八七〇年英占中國對外總值百分之四四，日本僅占百分之三。到本世紀初葉，英日地位有顯著的變化，即前者逐漸下降，後者逐漸上升，同時美國對華貿易的地位也在漸次改善。一九一〇日本就雄居中國對外貿易之首位，即占總值百分之一六·四。自一九一〇至一九三〇年日本常能保持此項首領地位，進出口均占第一位。一九三一年以九一八事變，進口貿易之第一位，不得不讓諸美國，但以進出口總值而論，日本仍居首位。上海事變起後，日本已不能保持一九三二年全年進出口總值之首位，於是美國遂執各國對華貿易之牛耳。英國在這時期，也乘機上進，先由一九三一年的第四位（百分之七·八七）升居一九三二年之第三位（百分之一〇·〇七）。

英日美三國對華貿易的地位（進出口值在總值中所占百分數）

年份	英	日	美
一八七〇	四四·七二	三·一六	六·七〇
一八九〇	一七·六〇	五·七〇	五·五三

一九一〇	一〇·六一	一六·四〇	六·七六
一九二〇	一三·五八	二八·四〇	一六·一二
一九三〇	七·七五	二四·六六	一六·五二
一九三一	七·八七	二三·〇二	一八·八四
一九三二	一〇·〇七	二七·〇七	二一·一六

(Chinese Economic Journal Vol. XIII No. 4 1933)

一九三三年上半年內英美地位繼續鞏固，英國更自第三位躍居第二位，同時澳洲對華貿易突飛猛進，澳麥和麥粉在華北各市場所占的地位異常重要。同上年上期澳麥進口竟佔全國小麥進口總額百分之八十五，澳洲麥粉也占全國麥粉進口總額百分之五十五；因此對華進口總值由一九三二年上半年之四千三百萬元，增為三三年同期之八千萬元。結果日本的進口第三位到三三年上半年竟為澳洲奪去。

一九三三年上半年主要對華貿易國家地位底升降(占總數百分數)

	進 口		出 口	
	一九三三年上半年	一九三二年上半年	一九三三年上半年	一九三二年上半年
美	二〇・三二	三六・四六	一八・五一	九・六八
英	一〇・七一	一〇・五八	六・九〇	七・一二
澳洲	一〇・三四	四・四三	〇・二三	〇・一七
日本	九・二八	一四・五七	一五・一一	二五・五〇
德國	七・一六	六・〇六	三・六二	七・六二

(中行月刊七卷三期，一九三三，九月，頁二七)

一般的講來，一九三三下半年的情形，就迥不相同，日本在簽訂華北停戰協定以後，對華經濟活動呈現猛進態態。例如華北各口自春夏兩季軍事行動停止後貿易已一般轉佳，就從那時起日本的貨品在華北市場已成統治的因素。加以軍政當局嚴禁抵貨抗日，日貨傾銷更獲有利條件，八月份僅大阪日清及大連等三汽船公司從上海運往北方的日貨已達七、〇二六噸，中間三、八五〇噸運到天津和青島，比起七月份總數來增多一、五二六噸，如與六月份比較則

增多二千六百餘噸。到九月初旬各日本輪船所積存的貨品已大半出卸。九月中旬日貨勢力已到達內地如開封洛陽一帶。沿黃河一帶更利用一種帆船，以運送日貨。

日貨在長江一帶的銷路也是逐月增加，據日本駐滬參贊處報告十月份日貨之輸入上海而轉往長江各埠的，其總數已達二萬二千噸，較八月份驟增四千五百噸；較一九三三年一月份竟增多至四十倍。即一月份進口爲五七〇噸，二月份——八九〇噸。三月份——七〇〇噸，四月份——一〇、八〇〇噸，五月份——一二、〇〇〇噸，六月份——一一、〇〇〇噸，七月份——一、二〇〇噸，八月份——一七、五〇〇噸，十月份——二二、〇〇〇噸，除數量底激增以外，在日貨販運的手續上也有顯著的變動。往日貨進口，多在上海卸貨；運到長江內地去的，也須在上海多由中國商人轉運。一九三三年九月份起的情形便有變動，如九月下旬進口的二千五百噸日本昆布，在上海卸下的僅一千八百噸，其餘直接載往上游各地。同時十月份內商品交換的種類也經擴充。例如從來輸入很少的漂白粉，自行車零件，洋傘材料，華人用靴等都有大量輸入，我們再就英日美三國對上海的貿易量來觀，一九三三年一月至十月上海對外貿易總

額爲六萬五千七百二十六萬四千關平兩，約占全國對外貿易總額百分之四十二強。在此十個月中美國貿易額顯有減少；英國雖有增加，爲數甚微（輸入減）；獨日本則無論在輸出輸入方面都有顯著增加。現以輸入爲例（單位千元）。

	一九三三年一月至十月	一九三二年同期	增(+)減(-)
日本輸入值	四一、〇二三	三〇、八九三	(+)一〇、一三〇
英國輸入值	八八、五六八	九三、七一〇	(-)五、一四二
美國輸入值	一五九、六一二	二四二、六一一	(-)八二、九九九

十月和十一月份日貨輸入上海一帶都在二萬噸以上。照例每年十二月份爲貿易最旺月份。去年十二月份運貨日輪亦經添加四艘，綿製品海產物，陶器，砂糖，化學原料等都大批輸入。根據預測十二月份日本對滬貿易將造成去年新紀錄。

華南情形也是一樣。西南當局雖抵制日貨，然實際上日貨之輸入却與日俱增。就在一九三三年爲首七個月內香港一埠日貨輸入總額竟較三二年同期增加二、六〇〇、〇〇〇關平。

兩。如以一月至九月份合計，則香港輸入日貨在一九三三年竟較一九三二年增加百分之二三，而英貨則減少百分之一六。同時英日兩國對香港輸入最主要的棉織物在此時期有顯著的消長，即英國輸入棉貨在該埠棉織物總輸入中所占的百分比減少了百分之一六·二，日貨却增加百分之二·三。

棉貨輸入地	一九三二年一月至九月(%)	一九三三年一月至九月(%)	增(十)減(一)
英國	四二·八	二六·六	(一)二六·二
日本	六·五	八·八	(十)二·三
中國本部	三三·七	四六·一	(十)一二·四

根據日本駐滬商務參事官底報告，一九三三年一月至十一月日本對華貿易總額為二萬二千萬日圓，出超為一千七百萬圓。其對華南和香港的輸出貿易底增加程度較諸華北華中還更為急速。(上海每日新聞一九三三、十二、二〇)

下面再就幾種主要的對華傾銷的日貨來觀察。日本在一九三二年過剩米糧達五千萬餘

石，一九三三年復因豐收增產七千六百餘石，其所積陳的米糧已達六千三百七十五萬餘石。彼邦自一九三三年七月起，就嚴禁外米輸入，而對於日米輸出則減輕稅率。九十月間，就將其存倉陳米一百萬餘石，分批運華傾銷。十月中旬就有日米二五、〇〇〇石運到上海，由仁成、永大、慎豐、長茂、昇泰、長義等八家承銷。後以各方反對，取銷原訂合同，日米就向華南方面運動脫售。其次，日本棉布最近因為世界各國紛紛抵制，不得不加強其對中國的輸入。據九月份關西紡績聯合會報告，九月份對中國方面所輸出的棉布達八、〇二一、六七三平方碼，較八月份竟增加五百萬平方碼左右，其向香港方面的輸入竟由四千平方碼突增至一、二三五、四〇〇平方碼。至於日糖在華不僅和荷蘭糖和古巴糖相競爭，而且幾乎統治中國的糖市。其他如日煤和雜貨底對華輸入都在急激增加。南滿鐵道會社自厲行東北特產輸出統制後，積極擴張上海北平漢口香港各地滿鐵商務機關。東北所產煤炭最近更積極輸入關內。十月中旬上海所屯積的撫順煤已達二十餘萬噸，中國煤炭價格，因此猛跌。

在這裏我們並不是說，一九三三年其他各國對華貿易都不增加。反之，因為各國自身厲行

產業統制，對外傾銷，和高築關稅壁壘。他們對中國的輸入真是唯恐其後。例如「產業復興」後的美國，對華進口竟自六月份之二千餘萬元，增為二千七百餘萬元。不過，相對說來，對華輸入額數底增加當以日本為最快，它十月份的對華進口幾較六月份增加一倍，其遞增過程也最為穩定。至十一月份日貨輸入，又造成四萬三千七百噸的新紀錄（大晚報十二五）。

一九三三年六月至十月英日美三國進口貨值表（國幣元）

	*英	*日	*美
六月	一四、〇一六、九七七	六、五六六、七二四	二〇、三六二、二六五
七月	一二、三六〇、二八一	七、一五〇、八七六	二一、七九八、三八九
八月	一四、二六九、四一五	八、〇八六、八二〇	二三、七四二、六六〇
九月	一三、四一二、一七三	九、六一九、一五五	一九、九一四、九七一
十月	一一、四一五、四三一	一一、〇五六、九八四	二七、〇八九、一八一
一月至六月	第二	第四	第一
各國所占地位			

一月至十月
各國所占地位

第二

第三

第一

(各國殖民地及自治領對華貿易類均不在內)

以上僅就英日美三個最主要的國家觀察，至於其他各國，如荷蘭、加拿大、瑞典、那威等國，其對華貿易，亦頗發展。荷蘭和加拿大對華紙類輸出，幾乎已達獨占地位。瑞典木材、紙類、火柴、機械等輸入中國的，都極可觀。那威紙類，和海產物底輸入，亦堪注目。而新起的蘇聯，其所輸入的煤油、木料和花洋布等，確有驅逐其他各國，竊佔中國市場的趨勢。

四、各類進出口貨底消長

國際經濟危機底深化已成中國近年來對外貿易極度衰歇的主要契機。牠使中國大部分民衆底購買力降至最低限度，因此進口貨值就逐步減少。一九三三年上半年各類進口商品較諸一九三二年同期，均見減少。農村生產力底繼續減弱，(當然還有其他原因)使農產品底出口急激減低，只看一九三三年上半年飲食品和烟草類底輸出比較一九三二年同期，猛跌半數以

上原料及半製品底出口也幾減半數，已夠明顯。輸入的製造品雖然一九三三年較一九三二年在相對數上稍有增加，但實際輸入數量還是減少。至於製造品的出口稍有增加的現象，那無非是利賴國外市場對於某種商品的需要暫時的旺盛（如美國市場之於一九三三年之生絲）以及列強在華工業相對地成長而使製成品出口額增加的緣故。

	價 值		百 分 比	
	一九三三年上半年	一九三二年上半年	一九三三年上半年	一九三二年上半年
(一) 進口 (金單位)				
飲食食品及烟草	一三、二六、三三〇	一七三、八五七、三三三	三三・三九	三三・九一
原料及半製品	七三、八七二、六三三	一三八、〇〇三、二九九	一八・六五	二四・三三
製造品	一七六、〇一八、二九〇	二〇八、一四四、二六九	四四・四三	三九・三九
雜類	一三、九六七、六三三	一八、三〇〇、二二四	三・五三	三・四七
總計	三九六、一三五、八七五	五二八、三三三、九〇三	一〇〇・〇〇	一〇〇・〇〇

(二) 出口 (國幣元)

飲食品及 烟草	六、七四二、三三六	一四三、一五一、六七五	三三·五二	三〇·八六
原料及半 製品	一七、一九一、六六六	三三三、六〇二、五六八	四二·九〇	四八·三二
製造品	八六、七二五、〇三一	七九、一五四、一八二	二九·三五	一七·〇七
雜類	一五、八三二、五三一	一七、八九八、七八一	五·三四	三·八六
總計	二九一、四六九、五五四	四六三、八〇八、二〇六	一〇〇·〇〇	一〇〇·〇〇

在這裏須加以說明的就是出口製成品底增加。這種增加表現於太過顯著的相對數上的(即自百分之一七·〇七增為二九·二五)幾乎是一種可憐的幻影。在事實上絕對數確有些微增加，(舉例言之，一九三三年日廠絲底出口為一三、九五四、〇九〇元，而一九三二年同期僅為八、九八六、六五八元)但百分數底突然躍進與其說是由於這種增加所致，毋寧說是因為農產品及半製品底出品極度減落的緣故。

一九三三上半年的貿易數字與同年同期數字，有根本上不易比較的一點，即一九三二年上半年數字中，尚含有東三省各口岸底貿易額數，一九三三年同期則付缺如。因此以上兩年貿

易額數底對比，未免過事誇大，或跡近歪曲。我們且就兩年下半年的貿易情況來分別觀察。同時為要顯示上述傾向是否正確起見，我們特選幾種各類進出口貨底代表品來分別說明。

一九三三年下半年主要進出口貨值比較表

一九三二年

一九三二年

(一) 進口 (金單位)

	一九三二年		B對A之 百分數	一九三二年		A'對B'之 百分數
	一月至六月 (A)	七月至十月 (B)		一月至六月 (A')	七月至十月 (B')	
棉貨	三、四六一、二六三	六、四二一、七七五	二七	三九、三六四、五八八	二〇、三四三、六四〇	五一
棉花	二八、七三二、七〇八	一八、〇三〇、二五三	六三	七四、三八二、八九一	三二、七六〇、六八一	四三
雜糧及 雜糧粉	一〇一、六九九、八〇八	三〇、二七七、三三〇	三〇	二四、六六三、五三七	四四、五七一、八〇五	三七

(二) 出口 (國幣元)

疋頭	二八、六三三、八〇三	一三、〇三九、三〇三	四六	三三、九六六、九八〇	一四、八五八、四三三	五九
棉紗	一九、〇四一、二九〇	一四、〇八九、一七七	七四	一四、〇八六、七八〇	九、四四七、五四三	六七
雜糧及 雜糧粉	三、八六三、三八七	二七〇、一八七	七	七四、二六三、一九	二、六七九、五六	八

在作比較說明以前，先得指明一九三二年一月至六月份的進出口貨額內還包含東北各口岸的數字。因此當年上下半年的百分比，其底數較諸一九三三年顯然要大。我們首先看到農產品出口底激減。一九三三年七月至十月雜糧及雜糧粉底輸出僅爲二七〇、一八七元，而三二年同期還有二百七十萬元，在絕對數上幾減少十倍。再就相對數看，三二年同期對上半年輸出量（注意就中尚有東北輸出）的百分比爲八，一九三三年的百分比僅爲七，這種極度的減少誠令人不寒而慄。其次，我們製造品底輸出，在這裏我們見到無論在一九三三年上半年或是下半年製成品在相對數上確有增加的傾向，而絕對數可不一定增加，例如主要的出口製成品正頭在下半年便有減少的現象。至於製成品底輸入下半年仍有減少傾向，例如棉貨進口，在一九三二年七月至九月之進口值約當上半年總值之半數，一九三三年則僅爲百分之二十。原料進口一般說來，還是日趨減少，棉花輸入底增加，則由於五千萬金圓的美國棉麥借款關係。這借款的結果之一，則在給日本紗廠以實惠，換言之，牠適足以增強日資併含民族工業的力量而已。

此外還得注意軍用品輸入的問題。世界各國軍需工業底畸形發展，其本身固然是熱狂準

備第二次大戰的表現，在另一方面軍事企業家爲求其多量利潤計，不得不找求軍需品的主顧，中國便是他們最主要的主顧之一，因爲中國自有的兵工廠，飛機製造廠等等實在太不足比數。現時舉數字比較可靠的飛機輸入爲例。據國際貿易局底報告，一九三三年一月至十月止飛機及其附件進口，共值國幣一一、〇〇五、七三九元，比較一九三二年同期一、二四一、八一九元，約增八、七三四、五四〇元，即約增九倍。一九三三年十月份進口共值二、四三五、一九七元，已較三二年全年進口總數爲強。此種數字真堪與發行航空獎券底白熱「望衡對宇」了。

五、對外收支底平衡

一般說來殖民地或半殖民地國家底對外收支應當維持「正」的或出超的平衡，因爲殖民地羣衆應當支付外債本息，資本底利潤（這裏利潤常是獨占關係下的額外利潤）這就是說殖民地國家應以貴金屬底輸出或勞動力底輸出，來支付這些款項。如印度、錫蘭、古巴、埃及、菲律賓等處便是這樣。

中國的情形恰巧相反。照例貨物底長期入超必有金銀出超以爲抵償。可是自一八八九至一九二九年整整四十年間，金的淨出超總計值九六、七六〇、二一七兩，銀底淨入超總計值六二七、一七七、四二七兩；兩相抵消淨得入超五三〇、四一七、二一〇兩。（楊端六，六十五年來中國國際貿易總計，序頁九）在這裏我們要特別注意於華僑匯款的問題。據 Remer 在中國對外貿易一書中的統計，這些匯款自一八七一年至一九二一年間平均每年爲二、〇五四、〇〇〇兩。此後匯進額數更大，年在四億元左右。這顯然是表示中國勞動力與無形的輸出在國際收支上更重要的地位。

世界經濟底危機迫令華僑所設的企業相繼停歇，（例如最近僑商巨擘陳嘉庚橡皮公司亦經宣告停業）以及在外僑工大批失業（華南各埠原有勞動力出超的地方，現以華僑紛紛歸國，早已變爲入超）這樣他們底匯款自然急激減少，此種無形出口已不再能抵補入超底虧耗。反之，因爲國內現金多數集中都市，倒有急遽流向國外的趨勢。這種金銀移動方面底轉變造成一九三二年來金銀由入超變爲出超的結果，而且這種出超有逐步增加的趨勢。茲將最近五

年來中國金銀輸出入的情形列表如下：

年 份

金銀出超或入超額數

一九二八	入超	一一二、四五五、〇七一兩
一九二九	入超	一〇三、八五五、五八九兩
一九三〇	入超	五一、〇四九、六二三兩
一九三一	入超	一三、三三五、二二五兩
一九三二	出超	四五、八二四、五四八兩

一九三三年的情形較諸上年更屬惡劣。

一九三三年各月金銀底淨輸出與淨輸入

金之入超(+)與出超(-)(金單位)

銀之入超(+)與出超(-)(國幣元)

一月份	(-) 一〇、七三六、四九九	(+) 六、二三四、一九〇
二月份	(-) 一、五七三、〇〇〇	(+) 八、一四〇、七二九
三月份	(-) 二、五七二、四四六	(+) 六、六二六、九四一
四月份	(-) 二、〇二三、五三七	(-) 三、七一五、七八二

五月份	(一) 三、二八九、七一八	(二) 四七、二九二、六八九
六月份	(一) 九三二、九五七	(二) 一一、九九四、一五七
七月份	(十) 二、七〇〇	(十) 三、三一七、九六八
八月份	(一) 一、一三一、五二〇	(十) 三、六三八、九二四
九月份	(一) 一、三四九、八四二	(十) 五、五四六、〇五七
十月份	(一) 三、一二七、六八八	(一) 四、一〇五、一一六
總計	(一) 二六、七三四、五〇七	(一) 二五、六一三、八九四

按一九三二年全年淨輸出國外以抵償入超的金銀共計四千五百萬關平兩；而一九三三年上半年金底出超已達二一、一二八、一五七金單位，銀底出超達三四、〇一一、七二六元。金銀出超合計已至七千五百萬元，即合四千八百萬關平兩，即已超過一九三二全年出超。下半年情形雖稍稍轉佳，但並沒有使出超額數稍微減少，只看一月至十月份的金銀出超總值共計七千六百六十餘萬，亦遠過一九三二全年出超額數。中國廣大羣衆底血汗，就在這貨品入超與貴金屬出超的對流中滾滾流出。

三 重要工業底狀況

一、一般的趨向

資本主義世界的一般危機，經過了資產階級四年來的最後掙扎，不但沒有減弱恐慌底深度，且因資本主義市場底特殊萎縮，獨占形式底愈趨尖銳遂使經濟的國家主義底盛行與爭奪國外市場益趨激化。因此久已成爲世界經濟之一環節的中國經濟，她在對外輸出貿易上乃不得不無例外地遭受世界恐慌底絕大打擊，呈示出輸出貿易數額底急激的減少，中國製造品輸出底困難，自然是使中國民族工業極度衰落底重要原因之一。例如一九三三下半年中國絲業勢將陷於全部破產的地步，就是其最典型的表現。

先進的資本主義國家爲對於其由生產過剩所形成的危機謀補救於萬一計，不惜犧牲其

本國儘量降低其傾銷於國外商品的價格，以擴張其在國外的市場。這樣，假如受這傾銷的國家也同樣是先進的資本主義國家，則她還可以用更高的關稅壁壘和限制或禁止輸入等方策以事抵制。但是，半殖民地的中國，因其關稅猶未到達完全自主之境，乃不得不成爲列強傾銷貨品底尾閘。於是不僅已有相當歷史的中國民族工業將受其壓制，即由一般的——雖然只是低度的，部分的，短時期的——抵貨運動所孕育的新興的民族工業也將被其摧殘殆盡。前者可以麵粉業，火柴業等爲代表，後者可以橡膠業爲實例。

不錯，在主要地爲增加關稅收入，附帶地爲保持民族工業的意義上，相當的提高關稅稅率原可辦到。去年五月間新稅則底施行，自然起着相當的作用，即如上文所述已成爲諸商品進口額減少原因之一。但是列強對華經濟侵略底凶饑，固猶未嘗因之稍殺，反之，他們將在維持對華傾銷的條件下加緊地擴張其另一方面的侵略，這就是列強藉着特種條約底護符竭力擴張其在華工業的投資。關於這，列強尤其英日，在華煤鐵礦業中所占勢力底增大，日人在華紡織業底積極擴充，以及新設工廠大大的增加，都是顯例。而這些就給予中國民族工業以最直接的打擊。

同時，中國農村在一九三一年大水災中所受空前的損失到如今猶未見恢復，却又加上了一九三三年的水災和旱災，一九三二年的所謂「豐收成災」在一九三三年且有日益加深之勢。農村購買力底極度降低，農民生活底極度惡化，乃其必然的結果。這些條件一方面命定地限制着中國工業底發展；另一方面，那些以極度低廉的生活費為基礎的手工業倒反表現着迴光反照般的興旺氣象。不但如此，她且對於同一工業部門中的機器工業予以惡劣的打擊。例如機製麵粉業和捲烟業底衰落，一部分就是受了土磨和土煙底影響。

二、列強在華企業底雄姿

構成外人在華所設工廠比較華商工廠均占優勢的主要條件是雄厚的資金，精良的技術，和科學的工廠管理。他如外人在華操縱着的航運所予外商產銷上的便利，以及外廠之可以不受中國封建勢力底種種稅捐底負擔，也是其次要的條件。

外資在中國工業部門中占有最大勢力的是礦業和紡織業。在此二部門中又以日資勢力

爲最強，英資次之。

在礦業方面，中國重要的鐵礦儲量共計七三七、〇二七、〇〇〇噸，其中位於遼寧的遼三八七、五八〇、〇〇〇噸現在該省既爲日人所強佔，則中國所有的儲量不啻已失去其大半。不過在實際上如以各鐵礦的開採權和現在所有的鐵礦產額來說，則在日資勢力下的也早已在百分之八十以上了。再看生鐵產額則有日資關係所占的產額，一九二六年爲九五，一九二七爲九八，一九二八爲九六。（北平社會調查所，吳半農著：鐵煤及石油頁一二及二〇）

至於煤礦則因重要煤礦底礦數，資本及儲量都在外資——尤其日資和英資——勢力之下，所以近年來外資煤礦產煤量所占中國煤礦產額總數之百分數已有長足的增加。

歷年來中國煤產總額外資所占百分數

年 份	日	英	其他	合計
一九一八	二〇・二	二三・〇	四・四	四七・六
一九二〇	二〇・九	二三・九	三・四	四八・二

一九二二	二四·九	二〇·二	三·二	四八·三
一九二四	二七·六	二〇·四	二·九	五〇·九
一九二六	三二·七	一六·八	二·七	五二·二
一九二八	三三·一	一九·八	三·四	五六·三

關於中國中外資煤礦在一九二八年以後的產額，現在雖然尚無整個的統計，但我們知道一九三二年中國煤的消費中，外煤所占的數量幾在百分之六十以上。即此已可推知煤礦業中外資勢力之日益滋長和華資勢力底日趨萎縮。

一九三二年中國煤炭消費概況(單位噸)

日本煤	七二五、五四〇
撫順煤	五七二、四一四
開平煤	一、三六六、四五三
台灣煤	一三、五一一
中外煤炭	二、二六一、五六二

同樣，在紡織業方面也以日資勢力爲大，英國次之。近年來日英資與華資在紡業方面的消長有如下表：

華日英紗線錠數比較表(單位千錠)

	華	日	英
一九二八 絕對數	二、一八二	一、五一五	一五三
占全國總數底%	五七	三九	四
一九二九 絕對數	二、三八六	一、六五二	一六三
占全國總數底%	五七	三九	四
一九三〇 絕對數	二、四九九	一、八二一	一七八
占全國總數底%	五六	四〇	四
一九三一 絕對數	二、七三〇	二、〇〇三	一七一
占全國總數底%	五五·七	四〇·八	三·五
一九三二 絕對數	二、九一〇	二、〇九六	一八三
占全國總數底%	五五·六	四〇·四	四·〇
一九三三 絕對數	二、七七三	二、〇六三	一八三
占全國總數底%	五五·二	四一·一	三·六

華日英布機台數比較表

一九二八	絕對數	一六、七八七	一〇、八九六	一、八九九
	占全國總數底%	五六·七	三六·九	六·四
一九二九	絕對數			
一九三〇	絕對數	一五、九五五	一一、四六七	一、九〇〇
	占全國總數底%	五四·四	三九·一	六·五
一九三一	絕對數	二〇、五九九	一九、三〇六	二、六八一
	占全國總數底%	四八·四	四五·三	六·三
一九三二	絕對數	二一、五五九	一八、二八九	二、八九一
	占全國總數底%	五〇·四	四二·八	六·八
一九三三	絕對數	一九、〇八一	一七、九九二	二、八九一
	占全國總數底%	四八·二	四四·五	七·三

綜看上面二表就紗綫錠和布機底絕對數言，英商無大變動，稍呈增加的傾向；日商於一九三二及一九三三兩年略為減少，而華商則減少之數最大。如就三國廠商底紗綫錠和布機所占全中國錠機總數底百分數言，則英商所占的比重仍是無大變化，日商則顯有長足的增加，華商

則與日商却正相反。

加以上表所列本年係紗線錠和布機數乃是由華商紗廠聯合會在六月間調查所得，從那時以後，尤其在十月以後，華商各廠因前此減工之舉仍未見有絲毫效果，於是紛紛停工或繼續減工，至十一月底幾有全部崩潰之勢。但是日商紗廠在這期間，因營業蒸蒸日上，（如在滬華廠二八家，紗錠一百零八萬二千餘，十一月底存紗之數約有七萬件，交易所之貨尚不在內；而在滬日廠三〇家紗錠一百二十八萬五千，機件較新，出貨尤多，竟無存紗）不但各地日廠已全部開工，秋季以後之四個月中平均每月增加工作容量四——五%，且擬將上海、漢口、青島、天津四處原有之工廠大加擴充，例如上海紡織公司已決定在青島添設二廠，共計約置紗綫錠八萬五千，織機千五百台。這樣，在最近的將來，日商紗廠自不難獨占全華紡織業了。

日資在華工業部門中之擴張不僅限於其歷史悠久的紡織業，即在中國對外貿易上最重要的絲業中也已插足，例如日商在山東之絲廠，因鑒該處華商絲廠營業極端衰落，倒閉者有十之八九，乃大事擴張，僅張店日商絲廠一所即有紡車六百部，青島日廠且有紡車千部，遂使該省

所產蠶繭幾全被日廠以廉價購去該省絲廠之將被日商把持自可斷言。

當然，在華日資底擴張決不會局限於上述二種工業部門，尤其在本年五月中日關稅協定滿期失效，實施新稅則以後，日人爲補救其對華輸出製造品蒙受新稅則之影響計，乃儘量在華開設工廠。例如日商在上海一埠新設的工廠已有三十六所，其中有製造金屬、機械、電氣、瑤瑯、洋燈等，幾乎無所不備，茲將其新設工廠中最主要的列如下表：

工廠名	製造品
新光工廠	電氣機械
公和製銅廠	金屬機械
佐野機器廠	各種機器
瑞新工廠	陽傘雨傘類
美海紙業工廠	紙類
美亨廠	洋燈
小玉醬油廠	醬油

一年來中國經濟概況

泰山橡皮廠

橡皮

美芳工廠

玻璃

河野罐頭頭廠

罐頭食物

冠麗製帽廠

各種帽子

金鷹精鍊廠

洋織

日華手染廠

染織

金生熱水瓶

熱水瓶

加藤電線廠

電線

中萬工廠

製皮

安川電機廠

馬達

大阪製機廠上海廠

機械類

三、民族工業底衰落

a 紡織業

我們在這裏所要說明的祇是由華人所經營的紡織工業，牠是中國民族工業中的驕子。在歐戰期間牠正像雨後春筍突飛進展，雖然同時日人在華所經營的紡織工業在此時期曾作更猛烈的發展。自歐戰告終直到一九三二年爲止，華商紡織業，如單就其所有紗線錠和布機底絕對數而言，如單就華商紡織業本身而言，它也表現出逐漸發展的事實，但不消說這種發展是異常滯緩。下表所列，即可證明：

歷年來華商紗廠紗線錠統計(單位千錠)

年 份	華商紗廠紗線錠數	全國紗廠紗線錠數	華廠紗廠占全國紗廠之%
一九一九	八八九	一、四六八	六〇·六
一九二〇	一、七七五	二、八四三	六二·五
一九二二	二、二二一	三、五五〇	六〇·三
一九二四	二、一七六	三、五八一	六〇·八

一九二五	二、〇四九	三、五七〇	五七・七
一九二七	二、一九九	三、六八五	五九・七
一九二九	二、三八六	四、二〇一	五七・〇
一九三〇	二、四九六	四、四九八	五六・〇
一九三一	二、七三〇	四、九〇四	五五・七
一九三二	二、九一〇	五、一八九	五五・六
一九三三	二、七七三	五、〇二〇	五五・二

歷年來華商紗廠布機統計(單位台數)

年 份	華商紗廠台數	全國紗廠台數	華廠所占全國紗廠之%
一九一九	七、七四〇	一一、八七九	六五・二
一九二〇	一二、四五九	一九、二二八	六四・八
一九二二	一三、六八九	二二、四七七	六〇・九
一九二四	一三、四五九	二九、七八八	四五・二

一九二五	一三、三七一	二二、九二四	五八・三
一九二八	一六、七八七	二九、五八二	五六・七
一九三〇	一五、九五五	二九、三二二	五四・四
一九三一	二〇、五九九	四二、五八六	四八・四
一九三二	二一、五五九	四二、七三九	五〇・四
一九三三	一九、〇八一	三九、五六四	四八・二

但是，在上表中我們還可以看到，歷年來華商紗廠所有的紗線錠和布機在全國所有（即包括日英商所有）的總數中所占的百分數已一年減少一年，這就是說，華商紗廠比之外商紗廠實已相對地陷於江河日下的地步。

一九三三年的華商紡織業更呈現其日落西山的蒼茫暮景，自華北停戰協定成立以後，華商紗廠在早春時期——即在日商紗廠因熱河事件發生受各地排貨運動底影響以致紛紛減工縮小範圍的時期——所呈現的活躍狀態終於如曇花之一現。上表所列本年華商紗廠的紗

線錠和布機，不論其絕對數或在全國總數中所占的百分數比較去年都已表現出激減的傾向，這就是華商紗廠不僅在與外商紗廠的比較上一貫地表示相對的不振，且已在其自身前後的比較中也表現其在絕對數的衰落。

在此每况愈下之頹勢中，華方企業家之維持其營業，確已慙費苦心。華商紗廠因鑒積存紗布過多，銷路不暢，將陷於無可週轉之境，曾由華商紗廠聯合會決議，自四月二十二日起全國各廠實行減工百分之二十三，減工期定一月。可是實行減工兩週以後，紗布銷路仍然未見擴大，紗價仍趨低落。該會乃於五月十日再度商討。結果都認此種不况已非減工所能解決，各廠情形既不相同，故已不能再作任何決議強制各廠一致行動，不得已祇經商定一俟減工一月期滿，任由各廠斟酌自身情形，單獨決定辦法。

到五月二十二日減工期滿之後，一因日貨紗布進口益多，再因日廠所出紗布逐漸增加，日貨傾銷益烈，華北市場幾已全為日貨獨占，同時因為華南政局不安，長江流域諸省又告水患，致使華紗銷路絲毫未見轉佳，存積紗布未嘗減少，於是上海華商紗廠（共二十八家，紗錠錠約一

百十一萬七千枚，布機約七千八百台，決定繼續減工百分之二十三，星期六及星期日日夜班都停工。同時外埠華商紗廠也紛紛宣告停業，例如天津的恆原紗廠和武昌的民生紗廠都相繼於五月初宣告停工六個月，天津的寶成和鄭州的豫豐紗廠都於八九月間宣告停工。這樣，據七、八月間的調查全國華商紗廠中完全停工的有十一家，停工紗錠約計三十四萬，停夜工的有三家，約計紗錠十萬錠。總計停工紗錠已達四十萬以上，約占華廠紗錠總數底百分之十五。如再加以在這調查後所有停工的廠家，則停工紗錠數所占的百分數自將更大。最後，如再加上全國華商紗廠在減工期內或非減工期內的工作容量底減縮，則更可知華商紗廠在一九三三年內的衰頹程度，較諸上表中僅由紗線錠和布機底絕對和相對數的減少所表現的情形自將更甚。

華商紗廠底如此衰落，雖曾引起了當局底極大注意，但終未見何有效的具體的救濟辦法，反之，自初夏以後由於內地存棉底停滯不能運至廠需孔急之地，由於日商紗廠在春季時的大事收買（日商一廠所購棉花有達數十萬担者）由於日本國內因抵制印棉而購買大批華棉，遂使華商紗廠遭受紗賤棉貴乃至原料恐慌底絕大打擊，再則在以救濟華商紗業為名之美棉

借款中當其首批美棉到達上海時，因其價格高過華棉，因此仍由日商承購，華商固未沾涓滴利益，反而加強了日商企業底壟斷力量。

在另一方面，華商深感紗賤虧蝕之際，日廠棉紗仍能以其傾銷價格暢銷無阻。據去年十一月初調查，除廣東、汕頭、福建、四川等幫外，其餘各幫都向日商紗廠訂購棉紗，各家洋行訂購已至十二月份，四十二支紗甚至還訂至一九三四年二月份。至於華紗一面因為質地次於日紗，且在紗賤聲中猶以成本關係不得不以較高於日紗的價格出售。於是銷售呆滯，積存日增，紗價因之愈趨跌落。隸屬於全國經濟委員會的棉業統制會自從去年十月間成立後，曾一度設法穩定紗價，如限制交割新紗，並維持標準紗價每包至少一百八十五元。但至十一月底，因存紗拋出，標準紗價仍由每包一百八十五元跌至一百七十元。結果，此種政策對於華商紗廠仍然毫無所補。華紗銷售乃益發呆滯。十月末，日商棉紗存貨較上月激減二千五百包，而華商存貨反較上月激增二千六百二十包。得到實惠的還是日商紗廠，他們在華紗漲價聲中，一面乘機大批脫售，同時稍將價格提高，坐收漁人之利。

b. 絲業

生絲是中國對外輸出貿易中素僅次於豆類的主要輸出品。近年來生絲輸出底激減，正足爲世界危機所給予中國經濟的影響底尺度。狹意言之，中國絲業底衰落就是中國脆弱的民族工業備受世界恐慌摧殘的典型。一九三三年中國絲業底極端衰落也就是日益深刻的世界危機澈底摧毀中國產業的表現。

從去年四月間美國放棄金本位實施通貨膨脹以人爲的提高物價以後，英國一般的物價曾表現過投機性的高漲。那時華絲在美的市價也會無例外地急遽高漲，五月間每担五六百元之價，六月間已漲至九百餘元，甚至竟達一千一百餘元。於是華絲對美輸出頓呈活躍，歐洲銷路亦隨之轉佳，全國各地絲廠乃紛紛開工——雖然不是全部——一般人以爲，中國絲業就此當有轉機之望了。其影響所及，甚至使去春繭價亦因之提高不少。然而會幾何時，一因美國提高物價政策自八月份起已日益露其疲痺之態，二因日絲在歐美之傾銷愈演愈烈，遂使華絲在歐美之銷路同趨減少。前此所謂絲業甦生之氣頓時烟消雲散，而過去二年——尤其一九三〇和一

九三一年——中國絲廠舊有的破產狀態又復重演，甚且使全國各地絲廠陷於新的破產境地。江浙江浙絲業，尤其上海，不啻是全國絲業底中心。過去江浙所有絲廠共計約在百九十家左右，上海占百餘家，無錫約占五十家，餘則分佈浙江和江蘇之蘇州鎮江等地。據一九三二年冬季調查上海所有開工的絲廠僅剩五十家，三三年六月間正值絲市好況之際，曾增加至六十五家。不久以後因絲價又狂跌至五月間之最低價，海外絲銷極度呆滯，金融業又拒絕受理絲廠商底抵押（也有因為抵押過少，或高利抵押）各廠家遂紛紛停工。計自九月份起至十一月份止相繼停車的有五十餘家。其他勉強開工的十一家亦自十月一日起實行降低女工工資（每日自五角減至四角二分）並取消升工，星期賞工等。但是華絲外銷依然不振，甚且幾至絕跡，僅上海一埠據十一月下旬調查，存絲多至萬餘担，絲價乃連續下跌，竟曾一度跌至四六二元之新低價。因此即勉強開工的十一家絲廠，也終於十二月中旬幾已全部宣告停業。因此失業女工驟增六萬餘人。祇有福倫及永亨兩家尚在勉強開工，但其難以持久自在意中。同時無錫絲廠在六月開工者有三十餘家，十月上旬有七家全部停工，同月下旬又有三家相繼停工。江蘇絲廠業衰落

如此，浙江絲廠自然也無例外，因絲價每担成本需九百三十元而市價僅及其半，浙省各埠絲廠亦將全部停閉。

廣東絲業是廣東最主要的工業。粵省絲業在全國絲業中所占的地位幾與江蘇絲業並駕齊驅。江浙絲業底絕大危機既如上述，廣東絲業底崩潰自然是意料中事。一九二九年的廣東絲廠共有一五三家，一九三〇年即減為百餘家。近兩年來的廣東絲業概況有如下表：

●廣東各屬絲廠數及絲車數二年來統計比較表

絲廠所在地	絲廠數 (單位家)		絲車數 (單位部)	
	一九三二年度	一九三三年度	一九三二年度	一九三三年度
順德縣	七三	四九	三七、二一〇	一九、六七七
南海縣	三六	一八	一九、〇八五	一〇、〇六六
番禺縣	一	—	四六〇	—
三水縣	一	一	五〇〇	五〇〇
合計	一一一	六八	五七、二五五	三〇、二四三

【*註】中行月刊六卷四期，一二四頁。上列年度係指各三三年五月起至三四年四月止。

據上表可知廣東兩年來的絲廠數和絲車數都減少了百分之四七。而所謂一九三二年度的絲廠五八家乃是一九三二年五月至一九三三年四月這時期中的最高紀錄。據中行月刊本年四月份所載，廣東全省那時所存的絲廠約十三家，即約當最高紀錄百分之二三。又據十一月十九日申報所載，順德絲廠又有五家倒閉。十二月中旬女工失業共已有一萬人之衆。這樣，自更可知一九三三年的廣東絲廠底頹勢了。

至於山東絲業以臨朐、益都、周村等處爲最盛，當一九二九年最盛之時全年可產一萬餘箱，滄路遠達法美、瑞典、瑞士等國，周村絲廠林立，最大者有四家。一九三二年以每箱成本須一千二百兩，而售價尙不及五百兩，遂使該四大廠去年已完全停業。一九三三年則依然如故，全省絲廠倒閉者有十分之九。他如四川絲業。近年來早已入於沒落時期。在此全國整個絲業已陷入總崩潰之時期欲謀川絲之獨予救濟，那真是緣木而求魚了！

麵粉業

全中國所有機製麵粉廠，大小約有五十餘家，其中以在上海市者爲最多，共計十餘家（二

十餘廠，福新一家有八廠，約占全國總數四分之一。在「九一八」前全國麵粉產量每日約三十餘萬包，上海一埠每日約產十三萬包，其中以福新所產爲最多。但自東北失陷以後，素來爲上海所產麵粉（尤其福新所產）主要銷售地的東北市場，已全部被日人霸佔，以致國產麵粉銷路停滯，存貨山積。據十月初調查上海各麵粉底剩積額竟達二千萬包左右，其中尤以福新所存的爲最多。同時澳、口洋粉又跌價傾銷。於是麵粉價格乃由過去每包三元五角之價漸跌至二元一角有餘，甚至暴跌到一元八九角，造成了二十年來的新低價。這樣，各廠遂不得不限制生產，先後實行減工，且至全部停工，例如據十一月底調查上海一埠已有四分之一——共十餘廠——陷於停業狀態，福新也是其中之一。其它維持開工的廠家也多縮短工作，全市五萬餘人麵粉廠工底生計乃日益岌岌可危。

至於國產麵粉銷路之所以極度衰落，除由東北市場之被日侵佔以及外粉傾銷，負稅奇重，運輸困難等一般原因外，還有內地土磨底頓形發展也是機製粉廠日趨衰落底重要原因，例如近來無錫、四鄉及蘇州、宜興、溧陽等地所增加的土磨很多，其生產方法即在抽水機上置裝小磨，

隨地收麥製粉，每天可出十包；收買各種舊麵粉袋，裝包就地賤價兜售，既不負擔統稅，又不耗去運費，獲利因以不少，反之，機製廠粉却因稅率負擔頗重，開支又較浩大，勢不能儘量貶價與土粉競銷，因此內地廠粉底銷售幾被土粉侵奪殆盡。例如蚌埠麵粉業亦為該地重要實業之一，雖祇寶興與信主兩家公司，但其銷路不僅限於皖北，且亦銷至京滬路一帶。去年滬粉在該路附近的銷售既已異常呆滯，則蚌粉所受影響自亦頗大，加以去年麥收頗豐，土粉每元可購二十三斤，民衆都爭用土麵，遂使該兩公司兩面受困，據該廠內部人云，（一九三三年十月十日皖北日報）近來麵粉一袋未銷，亦可見脆弱的民族工業之如何慘澹了。

d. 火柴業

這亦是中國民族工業中頗占重要的一種輕工業。據美國商業部遠東情報局的指導者馬爾根據美國領事的報告，稱中國有一〇〇個火柴工廠（馬扎亞爾著徐公達譯中國經濟大綱二五四頁）這統計底正確性究竟可達何種程度，我們固因缺乏其它統計材料不足以來證明，但火柴工業之確已具有相當的規模，殆已毫無疑義。可是牠亦正如其他輕工業部門一樣，終

不免於遭受外貨傾銷底打擊，例如一九二九年瑞典火柴底在華傾銷，使中國火柴業元氣大傷，直到如今還是喘氣未定。近來日火柴之在華傾銷，自然已更使其陷於一蹶不振的衰落狀態。天津最大的北洋火柴公司今春曾因存貨過多金融週轉不靈，不得已而宣告停工，後來雖由工方底請願，當局底調解而復工，九月間却又起了工方請願黨政，制止廠方破壞契約之舉。山西最大的崑崙火柴公司去年結算會虧累七萬元，今春亦因存貨三千餘箱，一時不能脫售而致停工。該省尙有其他火柴業四家，亦同樣地非根本歇業即暫時停工，上海的火柴業因日火柴之傾銷，營業頓見衰落，致使各廠存貨日益增加，十月份售價較諸一個月以前，低減百分之五——十。全國火柴聯合會定於十二月十日召集會議，可見其前途之慘澹。

至於中國火柴業之所以如此不振，不外三種原因：第一因外貨之傾銷，一年來的火柴市價平均每箱已跌落十元左右。第二外國火柴之進口數額在五月間改訂關稅，課徵四〇%以後雖見減少，但外商又轉變方針，在我國內設廠製造。例如最近日商在青島設立者有青島火柴廠等四廠，在上海鎮江設立者有燧生第一、二兩廠。這樣外貨與國貨所繳之統稅既然一律，外商運輸

火柴原料入口所納關稅又較其運輸火柴入口時所納關稅爲低，再加以在華製造火柴所費工本之低廉，則外貨傾銷之力自然更較過去爲烈。因此外貨價格每較國貨每箱減低四、五、六元，平均算來，外貨之貶價指數竟達百分之十以上。第三製造火柴所需之化學原料固多仰求於外國，尤其日本，即所需之木材，往日多來自安東，本已無須外求，但自日本侵占東北以後，因交通之阻滯，稅率之增加，致使來源不多，售價較高而加重了火柴業底成本。

e. 捲菸業

全國捲菸廠除外商英美，大英等菸公司外，由華人經營而爲捲菸廠公會會員者共計五十家，其中四十九家都設在上海，規模較大者僅南洋、華成、中南、華比、利興等數家。各廠所用菸葉除蚌埠所產者外，大半仰給於魯東所產。各廠營業近年來亦呈一蹶不振之勢，尤其一九三三與一九三二年比較，前者已祇及後者十分之七。因此魯東所產菸葉雖其價格已由過去每百磅二十餘元跌至去年之十餘元，而收買者幾乎祇有大英菸公司一家；華商廠家雖亦收買，但所買數量極少。在另一方面津浦隴海兩路沿線所產手工業式的土製捲菸，因爲成本輕而無須負擔統

稅，所以它底產量之多已給與機製捲菸廠營業以相當的影響。財政部稅務署對諸統稅機關所發表之查禁手工製捲菸的訓令中有這樣的幾句話：「案查手工土製捲烟，率多假冒華洋各公司商標牌號，私銷漏稅，不獨侵佔機製捲菸之銷場，妨害正當菸商之營業，且於國家正稅，損失甚鉅……若不澈底查禁從嚴拿辦，將何以遏好偽之風……」這樣嚴詞以禁的訓令亦可確證土製捲烟產量之多機製捲菸廠商所受排擠影響之大了。

f. 橡膠業

近年來藉着波浪樣的抵制日貨底機會，產生了各種各樣的所謂國貨工廠。這種工廠，例如橡膠、熱水瓶、搪瓷器、毛巾、汗衫袴、製帽業等，因多有過牠欣欣向榮異常活躍的進程，但是外受日貨傾銷日廠爭設底重大影響，內因農村經濟破產，此等國貨在內地農村銷路底極度疲敝，遂使這祇是曇花一現的國貨工廠，現在已一般的陷於衰落苦况之中。這裏，我們可以就拿橡膠業來做代表。

上海是中國橡膠業底中心。在一二八上海事變以前，上海全埠橡膠廠共計有四十九家。其

中，除在事變中燒毀者四家，在一九三三年燒毀者一家，在一二八後因虧損而倒閉者計有十家外，所剩的還有三十四家。可是這僅存的三十四家不是部分的開工，就是全部停工，還能全部開工的祇有一家。茲將各廠底工作狀態，略述如下：

工作容量	家數
一〇〇% (全部開工者)	一
五〇—七〇%	五
三〇—四〇%	一三
一〇—二〇%	五
停工者	一〇

(工商半月刊，卷五號二二，頁二七。)

從上表可知三十四家中除十家已停工外即其他仍在開工者，如就工作容量而言，也大半已陷於停止的狀態。因為上述開工的二十四家，牠們每日生產能力底總數照例當可製造一一〇、三〇〇雙套鞋和帆布鞋，但是目前的生產力却祇有二五、〇〇〇雙，只及原有生產率底

二二·七%。再加以這樣低度的工作量底下現存滯貨，據同業底估計竟多至四百三十二萬雙。這樣遂使市價大跌，每打價格不過五元至六元半，還不及一九三一年初之半。十一月底稱雄一時的僑商陳嘉庚橡皮公司已被世界不況的巨浪捲去。在其關廠並停閉在華各分店時，曾經宣稱國內橡膠業底勃興要為該公司日趨衰歇的原因之一，如是在先則大巫見困於小巫，現時則大巫小巫勢將同歸於盡了。

g. 礦業

中國基礎的礦業到現在還依是鐵礦和煤礦。關於外資在中國此二工業中所占勢力之如何強大和滋長，已如上述之，反之，則國人所經營的此二工業之微弱和衰落自己可想而知。尤其鐵礦，如尚在開採的湖北官礦局，其所有礦砂產品之一部亦仍為供給日本國內鋼鐵廠之需要者，他如商辦的河南修武的宏豫公司既已停止開採，即官商合辦的江蘇銅官山的經銅公司，商辦的河北灤縣的永平公司，以及規模比較宏大由官商合辦的廣西宣化的龍烟公司亦曾經籌備過而終於半途中止了。至於實業部所計劃的以長江為中心的鋼鐵廠，吾人固不必問其將於

何時纔能開始經營，即就其所有鐵儲量而言，亦僅三千二百萬噸，不過鞍山製鐵所底十分之一，計劃中的產額每年亦僅十五萬噸，也還不及鞍山每年產額底十分之一。國營鐵工業之遠不足與外廠競爭，實已毫無疑義。

其次，我們再來說煤礦業。中國所有重要的煤礦除由外資直接經營和與中國合資經營的諸礦外，名義上由華資經營者有如下表：

公司名稱	資本性質	資本額(單位千)
河南中原公司	商辦	五、〇〇〇元
河北臨城礦務局	官商合辦	三、〇〇〇佛耶
河北柳江公司	商辦	一、四四〇元
河北長城公司	商辦	
河北怡立公司	商辦	三、〇〇〇元
河南大河溝公司	商辦	二、五六〇元
河北正豐公司	商辦	六、六〇〇元

山東中興煤礦公司

商辦

一〇、〇〇〇兩

江西萍鄉煤礦

商辦

山西保管公司

商辦

二、八六三元

江蘇賈汪公司

商辦

一、二〇〇元

熱河北票公司

商辦

五、〇〇〇元

遼寧振興公司

商辦

一、五〇〇元

安徽烈山煤礦

商辦

在上表所列十四礦公司中據三一〇卷一三號東方雜誌（一二五頁）所載：

「河北柳江長城兩公司，因為密邇開灤礦務局，不僅產銷上常受開灤的控制，最近又有賣與開灤之消息；河南六河溝公司已借日債百五十萬元，將全部資產抵押於日帝國主義者；河北正豐公司已由段宏業將全部財產以二百萬元之借款，抵押於日本大倉洋行；河北怡立，臨城與河南六河溝等礦，均為日帝國主義的工具。曹汝霖、中日實業公司的名義所主辦的……」

這樣，由國人自營的實不過八礦。並且中原公司原來是在「五卅」後因英資福公司停閉後

而成獨立的中國商辦的礦公司。但從一九三二年下半年起福公司即積極準備復工，當局即有令中原與福公司合辦之意，當時雖經當地民衆底激烈反對，可是兩公司的合辦却終於去年已正式實行。因此純粹由國人自營的煤礦終於又弱一個。

至於國人自營煤礦近年來的衰落情勢，吾人已不難從下表中看到：（東方雜誌卷三〇號一三頁一三一）

華資煤礦產額所占全國煤產總額之%

年份	外資煤礦	華資煤礦
一九一八	四六·六	五三·四
一九二〇	四八·二	五一·八
一九二二	四八·三	五一·七
一九二四	五〇·九	四九·一
一九二六	五二·二	四七·八
一九二八	五六·三	四三·七

同時，日煤包括撫順煤與日煤在華傾銷之猛烈更是出人意外，例如單就上海一埠而論，九一八滯變以前每月所進口之日煤不過六萬元，但看一九三二年十月十一月及去年一月份之進口數額却反較九一八以前大量激增，這無疑地也是國煤產額日減底反證。

名稱	一九三一年九一八以前	一九三二年十月份	一九三二年十二月份	一九三三年一月份
撫順煤	三〇、〇〇〇	三一、〇〇〇	六五、一〇〇	五三、八六四
完全日煤	三〇、〇〇〇	六三、〇〇〇	五八、九五二	四五、九八一
總數	六〇、〇〇〇	九四、〇〇〇	一二四、〇五二	九九、八四五

最後，就國營煤礦中規模最大的山東中興煤礦公司言，其礦區達三百方里，資本有七百五十萬元，工人有五千餘名，其銷路南至滬京，杭州等，北至濟南，在過去甚至曾有運銷國外的。但現在因日煤和撫順煤底傾銷，加以運費高昂，稅捐繁重，不僅國外銷路絕跡，即京滬銷路亦將被奪殆盡，因此該礦每日出煤雖達三千噸，能運出者僅二千噸，而致積存過多，虧耗甚大，負債至鉅。又如山西本是我國煤藏最富之區，但因鐵路運費也以正太平綏為最高，遂使質量優良之山西煤

礦如陽泉大同各處所產之煤，囤積如山，無法銷售。過去大同一帶煤廠每日可產煤五千噸，現在則產量日減，竟至每日只產三四百噸。這真如前首經營煤業的劉鴻生先生所談：「我國自有開發煤礦歷史以來，均處於失敗地位，未嘗有過賺錢公司，經營煤礦事業，等於自討處分……現在世界不景氣日形深刻化，帝國主義者以中國為尾閭，競向遠東傾銷，煤業自不能在此競爭圈內偷生，營業萎縮，銷路停滯，自是意中事。」

四、勞資糾紛底分析

a. 工潮底膨脹和方式

勞工運動是產業革命底產物。中國產業革命底行程雖因種種關係而異常滯緩，但是數十年前新工業底創設，歐戰期內中國新工業底突躍的發展，實早已構成中國勞工運動底前提。同時歐戰後，歐美先進資本主義國家產業底漸次回復，脆弱的中國新工業已現出慢性的衰落狀態。於是工人生活日趨惡化，勞工運動因之漸形高漲。例如一九一八至一九二六年間就有一二

三二件罷工案，其中有關係經濟者約占百分之四十七。（申報年鑑 P 部頁二）

一九二九年冬世界恐慌底爆發遂與中國一般經濟以更創重的打擊。這種恐慌四年來日益深刻，中國經濟仍隨之日益陷入破產的狀態。中國民族工業因此愈加困迫，倒閉工廠日益增多，失業工人愈益加增，在業工人工資日益低減。這樣，工人生活條件之惡化愈趨尖銳，勞工運動乃頓呈澎湃之勢。

據 China Weekly Review (Vol. 66, No. 8,) 所載，一九三三年上半年全國所發生的罷工事件共計七七次，比較一九三二年同期的六三次幾增百分之二三；參加罷工工人數，一九三三年上半年期爲一一〇、七一四人，較諸一九三二年同期的五一、一九〇人竟增一倍以上。可是這種激增的情勢，在一九三三年下半年期內愈加厲害。根據七、八、九十四個月的統計（中華月報一卷九、十期，再加以十月份的補充）罷工事件已有六六次（註1）參加罷工人數已達九九二二九人。

工潮爆發底方式不僅限於罷工，其他如請願，示威，怠工等都屬之。因此單就罷工而言，還不

足以窺探勞工運動底全貌。這裏估就一九三三年七、八、九十四個月內所有的工潮統計如下：

案件數

參加工人數

損失工作日數

罷		工	
一一九	一一九	一一九	一一九
九三〇	九三〇	九三〇	九三〇
年註(21)	年註(21)	年註(21)	年註(21)
七	七	七	七
八	八	八	八
九	九	九	九
一	一	一	一
十	十	十	十
三	三	三	三
年	年	年	年
總計	總計	總計	總計
一八一	一八一	一八一	一八一
七	七	七	七
六四、八六七	六四、八六七	六四、八六七	六四、八六七
三四、五〇〇	三四、五〇〇	三四、五〇〇	三四、五〇〇
二二、〇〇〇	二二、〇〇〇	二二、〇〇〇	二二、〇〇〇
三〇、一五九	三〇、一五九	三〇、一五九	三〇、一五九
一二、五七〇	一二、五七〇	一二、五七〇	一二、五七〇
九九、二二九	九九、二二九	九九、二二九	九九、二二九
七五一、一四六	七五一、一四六	七五一、一四六	七五一、一四六
八一〇、一〇二	八一〇、一〇二	八一〇、一〇二	八一〇、一〇二
未詳	未詳	未詳	未詳
一〇六	一〇六	一〇六	一〇六
三二六、〇六九	三二六、〇六九	三二六、〇六九	三二六、〇六九
五七、八七〇	五七、八七〇	五七、八七〇	五七、八七〇

4(註) 紛糾資勞它其

一一九	一一九	一一九	一一九
九三〇	九三〇	九三〇	九三〇
年註(21)	年註(21)	年註(21)	年註(21)
七	七	七	七
八	八	八	八
九	九	九	九
一	一	一	一
十	十	十	十
三	三	三	三
年	年	年	年
總計	總計	總計	總計
三七七	三七七	三七七	三七七
二〇	二〇	二〇	二〇
一〇	一〇	一〇	一〇
六四、六八一	六四、六八一	六四、六八一	六四、六八一
一二、三五〇	一二、三五〇	一二、三五〇	一二、三五〇
四三、六一〇	四三、六一〇	四三、六一〇	四三、六一〇
三六、二四八	三六、二四八	三六、二四八	三六、二四八
一四、三三八	一四、三三八	一四、三三八	一四、三三八
一〇六、五四六	一〇六、五四六	一〇六、五四六	一〇六、五四六

註(3)

註(1)包括這四月中所有的罷工案件數

(2)申報年鑑社會勞動，P部頁一八。

(3)祇包括參加人數明顯的案件數，凡參加人數未明的糾紛案件都不在內。

(4)大部分是請願，其牠如怠工，示威等亦在內。

假定上表中關於一九二九和一九三〇年的案件數（不論屬於罷工或其它勞資糾紛）也祇包括具有參加工人數的案件數；假定一九三三年七、八、九、十、四個月的統計數沒有包括季節性的因素在裏邊；同時假定一九二九和一九三〇年的糾紛時期都在一月以內；那末我們可以說，一九三三年與一九三二和一九二九年的比較有如下述數點：(1)罷工案件數有顯著的增加，證明罷工風潮底日見頻繁，因為一九三三年每月平均有一二·七五次，一九三〇祇有七·二五次，一九二九祇有九·二五。(2)其他勞資糾紛案件數有顯著的減少，（一九三三年每月平均祇有一五·二五次，一九二九年有三一次，一九三〇年有三一·一二次）這與罷工案件數底增加合併觀察，就可說明年來勞資糾紛底方式，一般的已由低度的請願等逐漸傾向於

高度的罷工了。(3)不論在罷工或其他勞資糾紛中，平均算來每次案件的參加工人數一九三三年較一九二九和一九三〇年已有急激的增加。如就參加罷工的人數言，一九三三年平均每次幾達二千人，一九三〇年約七三七人，一九二九約六二〇人，一九三三年比前兩年差不多增加三倍。如就參加其它勞資糾紛的人數言，一九三三年平均每次約一、七四六人，一九二九年約一七四人，一九三〇年約二七五人，一九三三年比前兩年差不多增加七八倍以上。此種在罷工和其它糾紛中平均每次參加人數之激增，不僅證明勞資糾紛之量的擴大，且亦表示其質的嚴重。這種平均數字自然掩蔽不了一種更足重視的「真實」，即在一九三三年參加工潮的巨大大企業的工人委實已占不可抗的優勢。這種本質的重要性自然不容忽視。

b. 各部門企業中底糾紛

爲要闡明最近所發生的工潮之本質的重要性，我們不能不從發生工潮的企業底性質上去觀察。因爲限於統計材料底不盡完善，我們暫將發生糾紛的企業概括的分爲四種：(1)動力工業，如電力公司等。(2)交通工業，如鐵道運輸等。(因爲這只是一般的分析，所以我們把兼爲苦

力的人力車夫也算在內。(3)輕工業，凡紡織業絲業等工業都屬之。(4)手工業如手藝等。

												罷工		其它勞資糾紛	
九 月				八 月				七 月				案件數	參加人數	案件數	參加人數
手工業	輕工業	交通工業	動力工業	手工業	輕工業	交通工業	動力工業	手工業	輕工業	交通工業	動力工業				
二	一〇	二	一	〇	二	四	〇	二	八	七	〇				
一〇九	二三、九四〇	四、六一〇	一、五〇〇	〇	〇、〇〇〇	一二、〇〇〇	〇	二、二〇〇	一九、二〇〇	一三、一〇〇	〇				
二	九	五	一	四	七	八	一	二	五	二	一				
五八〇	一二、九六〇	二二、四〇八	三〇〇	六一〇	一五、〇〇〇	二七、九〇〇	一〇〇	三三〇	一〇、一二〇	一、一〇〇	八〇〇				

一年來中國經濟概況

一年來中國經濟概況

十 月	
動力工業	交通工業
輕工業	手工業
一	二
一、五〇〇	四、三〇〇
〇	三
一、五〇〇	五、七二〇
〇	二
一、〇五〇	一、〇五〇
〇	九
一三、五六四	二
四一二	三六二

七〇

糾紛類別	糾紛		企業別	案件數		參加工人數		平均每次案件參加工人數
	動力工業	交通工業		絕對數	百分數	絕對數	百分數	
其他	動力工業	三	一	一〇〇	一	一〇〇	一	四〇〇
	交通工業	一八	二	一〇〇	一	一〇〇	一	二、八七八
勞資	輕工業	三〇	七	一〇〇	一	一〇〇	一	一、七二一
	手工業	一〇	二七	一〇〇	一	一〇〇	一	一、八八
糾紛總計	總計	五七	一	一〇〇	一	一〇〇	一	二、四〇
	總計	二一五	二九四	九、九二九	三、〇〇〇	三、〇〇〇	三、〇〇	一、五〇〇
罷工	動力工業	二	四	三、〇〇〇	三、〇〇	三、〇〇〇	三、〇〇	一、二六七
	交通工業	一五	二九	五、八六〇	五、八六〇	五、八六〇	五、八六〇	二、一八〇
罷工總計	輕工業	二七	五三	三、三五九	三、三五九	三、三五九	三、三五九	二、一八〇
	手工業	一七	一四	九、九二九	九、九二九	九、九二九	九、九二九	二、四〇

上表所列是按照發生工潮的企業性質來分的，七、八、九、十、四個月內所有工潮的總計。自然這祇是限於我們在新聞紙上所能蒐集到的材料，實際上究竟有多少工潮，有多少參加工潮的工人數，我們雖難以精確估計，但至少牠總比上表所列的多些，這當然可以深信無疑。至於上表所揭示着的意義，我們可以從兩方面來觀察：一方面是發生工潮的企業本身，另一方面是上表中的每個企業部門在整個工潮中所占的比重。

第一不論在罷工或其它勞資糾紛中，不論在工潮底件數或在參加工潮的人數上，發生於輕工業部門的工潮是佔有絕對的優勢（僅僅在其它勞資糾紛中的參加人數上比較交通工業部門的略為少些）。形成這種優勢的主要原因，是在歷史比較悠久的民族工業底極度衰落。例如紗廠業方面不斷的發生減低工資減工或關廠等事件，引起了在中國產業工人總數中占有主要地位的紗廠工人（據方顯廷著我國工廠法與紗廠業之關係一文內有「適合實施工廠法之工人中，有八分之五係被傭僱於紗廠」）果敢的反抗。河南鄭州豫豐紗廠堪為其代表。該廠自七月間發生反對關廠工潮以來，參加工人達五千人，延至十一月猶未獲解決。直至十二月

初工人一面反對美商慎昌洋行接辦該廠，一面就有三千餘工人開始直接行動，逕赴廠內抬紗變賣之舉發生。同時，輕工業部門所發生的工潮，就其案件的絕對數言，是取罷工方式者少，取其糾紛方式者較多，但其平均每次案件的參加人數，則在罷工方面者反較在其它方面者為多。這就是輕工業部門所發生的工潮一般的已趨高度化的明證。

其次在交通工業部門，參加這方面工潮的大半是路工和海員，一部分是人力車夫。前者是最富於組織性的工人，後者是兼為苦力的生活條件更惡劣的交通工人。因此發生於這部門的工潮不論在罷工或其它糾紛方面，平均每次案件的參加人數竟在二千人以上，比較在輕工業部門的更多，且占着各企業內平均參加人數的首位。這就很明顯的表現出這一類工潮底特徵。至於其發生案件數和參加人數都是在其它糾紛方面者多於在罷工方面者，這正是這類工潮尚未一般的到達高度化的表現，因為牠們最足以引起一般的恐慌甚至引起嚴重的社會的不安。最後在動力工業和手工業方面，因為前者有較富於組織性的先進的產業工人，後者祇有散漫的落後的手工業者，所以前者發生工潮的案件數（不論在罷工或其它糾紛方面）雖不及

後者，但平均每次案件的參加人數都是後者遠不如前者之多。

c, 糾紛底原因

七月——十月勞資糾紛原因分類之統計表(百分數)

平均百分數	七月——十月		十月		九月		八月		七月		第一類 (反對待遇惡化)	第二類 (要求改良待遇)	第三類 (反對減少工作機會)	第四類 (要求增加工作機會)	第五類 (其他)	總計
	人數	次數	人數	次數	人數	次數	人數	次數	人數	次數						
	一一·〇	一九·七	八·四	二七·〇	二〇·六	二三·二	一·八	一七·九	一三·一	一〇·八	三五·二	四三·二	—	一〇·八	一〇〇	
	三八·八	二四·〇	四〇·七	二四·三	四二·六	二五·六	四四·五	一〇·七	二七·四	四二·六	—	—	—	一六·九	一〇〇	
	三八·二	四四·九	三六·六	三五·二	三〇·五	四四·二	四三·二	五七·一	—	—	—	—	—	—	一〇〇	
	〇·一	〇·七	〇·三	二·七	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	一〇〇	
	一一·九	一〇·七	一四·〇	一〇·八	六·三	七·〇	一〇·五	一四·三	—	—	—	—	—	—	一〇〇	
	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	

上表是根據四個月內一一一件勞資糾紛，編製的百分數。在一一一件而外，還有三六件，因為人數不詳，所以沒有加入計算，牠的類別如下：

	第一類	第二類	第三類	第四類	第五類	未詳
次數	一二	一四	七	一	六	二

在這裏，附帶的將上表的分類方法解釋一下：

第一類——包括因減少工資，加緊工作，待遇惡劣所引起的糾紛，

第二類——包括要求增加工資改良待遇等糾紛；

第三類——包括反對，鬧廠，開除停工等糾紛

第四類——包括要求增加工時，復工，安插等糾紛；

第五類——包括一切非經濟原因的糾紛。

這裏的次數與人數是根據某類原因出現的次數決定的。

從上表的末尾兩行看來，第二類與第三類在次數與人數方面，都表現出是最大的多數。這

就很明顯的反映出產業恐慌與勞工生活惡劣是何等的嚴重。減工、停工、和關廠等等已成家常便飯，因此工人方面反對此種減少工人工作機會（直率言之，也就是減少工人生活底可能）的行動要算最多。各種企業就是不減工、停工，或者就在減工、停工時期中，對於工人的待遇，當然「無暇顧及」，工人為生命所威脅，於是不得不出以消極反對待遇底變劣，積極地要求改善待遇。

四 農村恐慌

一、農村生產和農產價格

中國的農村危機一般地以生產力底極度衰落表現出來。這正猶生產相對的過剩構成資本主義農業恐慌底特色一樣，生產底絕對不足，構成先資本主義——特別是由先資本主義過渡到資本主義時期的農業恐慌底特色。農村生產力底一般的加速度的摧殘，本是今日殖民地和半殖民地經濟基本的行程。

同時，殖民地和半殖民地在先進資本主義國家底統馭之下，乃逃不了國際分工底定則。就農業而言，若干種土着的或外來的原料作物，隨着宗主國資本底強度要求就會急速地推廣起來。在這種動力之下，農業生產乃表示其前進的姿態。可是在資本主義世界的生產一般過剩的

前後底下，這種前進乃成萬分迂緩，或竟逐步後退，規復到生產力繼續衰落的基本行徑。中國棉花，桑葉等商品作物底曲線樣的盛衰，便是這些內容的表現。進一步說，不僅種種技術作物是這樣，若干糧食作物，雖其產量並不顯著增加，也因為一般生產過剩的壓迫，遂致價格慘跌以致「民不聊生」。

中國最主要的原料作物首推棉花。根據中華棉業統計會所公佈的一九三三年全國棉業第二次估計，棉田面積達三九、六八四、三六九畝，皮棉產額達九、八三八、二八六担，即在面積和產量上都超以前的紀錄。今舉最近五年來棉田底面積和產量如下：

年 份	棉田面積(畝)	皮棉產額(担一〇〇斤)
一九二九	三三、八一、二五五	七、五八七、〇二一
一九三〇	三七、五九三、〇一二	八、八〇九、五六七
一九三一	三一、六三七、七七九	六、三九九、七八〇
一九三二	三七、〇九九、八〇〇	八、一〇五、六三七

一九三三(第三次估計) 四〇、四五三、九五二

九、六二一、二四〇

一九三〇年中國棉田和棉產似已登峯造極，但一九三三年則超過之計在面積方面超過百分之七·六，皮棉產額超過百分之九·三。如與一九三二年比較則在面積上增加百分之九·〇，產量上增加百分之一八·七。這裏見到棉花種植範圍之擴充，以及棉花收穫底豐厚。假如去年旱區得雨較早，魯省沒有水災，曹區不致被淹，同時豫省雨量能較多，那末去年每畝棉花重量平均或能達三十斤。多數省份因為穀價慘跌，農民紛紛將種植豆稻雜糧的農田改種棉花，而尤以山西為最盛。

一九三三年增種棉花的各主要省份之植棉面積和產額

一九三二年(修正估計)

一九三三年(第二次估計)

省別	棉田面積(畝)	皮棉產額(担)	棉田面積(畝)	皮棉產額(担)
山西	三〇一、九五〇	五三、九二一	一、三一〇、七六三	五〇二、四一二
河北	五、一四三、一九五	一、二八二、九二九	六、〇六二、四六〇	一、四九六、四三五

陝西 一、四一二、六六四 一五七、八一三 二、〇七二、九八六 四六二、三五一

湖北 七、六二六、六五〇 一、六三四、三五〇 八、一八四、一七五 二、三九〇、五二〇

江蘇 八、五一四、八三七 一、七七八、二四七 九、八八一、八二九 二、〇三〇、六一六

其次我們要看一部份是原料性質的小麥（例如無錫一帶因麵粉工業底興起近十年來小麵之種植面積增加，耕種方法改進；即小麥在以一種技術作物底態態走上擴展的途徑）在一九三二年和一九三三年的產量和面積。

一九三三與一九三二兩年主要產麥省份的小麥面積和產額估計

	面積（一、〇〇〇畝）		產額（一〇、〇〇〇担）	
	一九三二	一九三三	一九三二	一九三三（最後估計）
甘肅	九、八六九	八、九〇五	一、三八一	一、三二〇
陝西	一四、九〇八	一六、四〇三	一、五一二	一、三九七
山西	一六、三七一	一六、三一六	二、〇一二	二、三二三
河北	三三、四六四	三一、四五五	三、一九六	三、五九九

山東	五二、〇五二	四八、三五二	七、〇三四	六、八三二
江蘇	四二、四五六	三八、七七一	五、八二八	五、〇五四
安徽	二〇、二七〇	二〇、一一一	二、六四〇	二、七二三
河南	六〇、五六八	五五、五二一	六、一五一	六、六四四
湖北	一八、八四三	一八、八七八	三、六二八	三、四一九
四川	一六、九五七	一六、六九九	二、九〇二	二、五四四
雲南	五、〇二一	五、四六五	七〇八	五五七
湖南	三、六四四	三、一四一	六二五	四八三
江西	三、五七〇	三、一三三	四三九	三七〇
浙江	九、六五六	八、四四一	一、三四九	一、〇九五
福建	四、七五二	四、七一二	六八九	六五〇
總計	三一二、四〇一	二九六、三〇三	四〇、〇九四	三九、〇一〇

即去年小麥面積較諸上年減少百分之五・二，產額減少百分之二・七。

一九三三年秋收除棉花而外，各地豐歉並不一致。一般說來，華北秋收雜糧多半豐稔，中部和華南稻作則多半歉收。這裏因無一般統計只能局部舉例。

華北方面如河北保定景縣等處，秋季收穫都稱豐稔，天津南鄉去年米產較往年多收二成，平均每畝可收兩石，打破歷年紀錄。山西夏麥固然豐收，秋禾也極暢旺，除水災區外，高原均有十足收成。綏遠去年五原臨河等區雖遭水災，淹沒田畝達一萬五千頃，唯多數區域依然豐收。陝省去年雨水潤澤，秋收尚豐。甘肅有水旱等災若干縣份（如隴東慶陽縣）亦告豐收，以隴省全境而言，秋收不及五成。

長江流域去年米產一般歉收。據上海米荳公會發表，去年江浙湘贛（僅一小部份）皖鄂六省，因雨水不均，天然營養缺乏，早稻收成僅及前年七成（一九三二年早晚兩熟收穫均豐，六省所產米量較往年多十餘萬石）。晚稻結穗時忽遭颶風、水患霖雨等影響，收成大蒙打擊。可是許多地方，秋收還頗豐稔。例如江蘇北部高郵寶應興化等縣去年稻產頗豐。又如贛省去年自入春以來，除贛江下游，及鄱湖沿岸稍有水災外，早稻大都豐收，據省府經濟委員會發表贛東贛西贛

北、南昌、臨川、鄱陽等五十四縣調查估計：栽種早稻畝數為二、三七四、〇〇〇，早稻田占總稻田總面積百分之五七，因災減收畝數為九二五、三三三，去年收穫成數為百分之七四·八，每畝平均穫石數為三、二二，總計收穫石數為三五、五〇五、九二四石。以上數目只能代表贛省一部份區域，其他紅區及邊遠各地，無法調查與估計，再以晚稻而論，其面積占稻田百分之四三，因入秋以後氣候雨量均佳，所以收穫成數較勝於早稻。如此推算贛省早晚稻相加，總數當有八九千萬担。皖省北部數縣夏季因旱歉收，秋收十分豐稔。例如阜陽高粱豐稔，為十餘年來所僅有，最好的收一石三四斗，最次的也在一石以上。

華南諸省本年秋收均不見佳。閩省七關外早稻收成最多不及七成，少僅五成。其他災區更是荒歉。例如廣西天河縣某村原收容五十擔的，經過蟲災，總共只收六擔。

國內交通便利底缺如，稅捐底繁重，以及地方政權所設，種種人為的壁壘，使農產物不能有全國的市場，因此同一農產品底價格在不同的區域內有十分懸殊的價格。一般說來在災荒區域則米珠薪桂，在豐收區域則糧賤如泥。

去年棉作豐收，再加上國外棉花底競爭，（特別是下半年進口的借款美棉）同時國內紗業不振，納胃呆滯，因此價格猛跌。一般棉農仍然不得不以低價，爭求出售。例如上海對岸的浦東各縣，九月間受風災兩次，農作物已受災頗烈，加以天雨連綿，花鈴多半損毀，所收得的每畝不及一擔。去年每担皮棉可值十五元，前年每担價格不到十元，農民不夠支付有形成本；自己倒貼工夫，已不在話下。

小麥滯銷已成週知的事實。據政府機關調查產麥較多的津浦、平漢等六鐵路一帶，小麥產銷額數，大致如下：

路名	全年產量	同年當地銷數量	囤積可以外銷量
津浦	七、二八一、三二二担	一、九四二、五五五担	三、二〇七、九二八担
平漢	七、一六七、七八〇担	三、七一五、一二九担	三、三六四、五三一担
北寧	四六、七四三担	九三二、二〇〇担	無
隴海	一、五七五、三八一担	二、三八六、八七〇担	三四三、四〇〇担

平糶	二、四九六、三三四担	四七八、五九一担	一、二五二、七五〇担
膠濟	三、一六四、三二九担	一、五二二、六二四担	一、〇九四、九一〇担
合計	二一、七三一、八七九担	一〇、九七八、九六九担	九、二六三、五一九担

因為麵粉業底不振，水陸運輸底不便，這些鉅額的存麥，難找銷路；麥價激落自是意中事。上海的華麥價格竟一般地比較美麥價格低過百分之十五；這當然是極度犧牲了農民底工資所造成的結果。

米價底慘落更盡人皆知。例如江蘇北部高郵、寶應等縣，去年九月間白米一石還值十元以上，至十月初，即降為每石六元。江南、浦東、無錫、崑山、常熟等處早稻出市，米價便突然跌落。照去年九月份上海市價，白粳淨盤市斛每石值七元六角，比較前年同月跌落三元以上。主要原因是上年陳米尚存三千五百七十餘萬石，再加西貢等地洋米湧輸入，遂使市價猛跌。（據上海市農會調查，農民種田一畝，共須支出二十元以上，去年稻棉歉收，價格低落，每畝收入僅在十元左右，即收支相差竟達十元上下。江西情形亦然。據經濟委員會調查，早穀上市時，南昌最低價每担為

二元三角，豐城二元一角，萍鄉一元六角，清江一元五角，永修一元五角，靖安一元四角，臨川二元，萬年一元五角，金谿一元三角五分，永豐一元八角。總之，上述各縣均在二元與兩元之間，但照刻下情形，農民每出穀一担，所費成本終在三元以上，因此農民除白貼血汗外，每穀一担仍須貼本一元數角不等。

其他豐收區域農產價格都呈低落。如河北保定一帶，小米每斗（四十斤）平常售價一元六角，九月初竟跌至一元三角，紅糧每斗僅值一元，玉蜀黍每斗僅值八九角。同省贊皇縣本年糧價低賤，爲十餘年所僅見，景縣每斗僅售兩吊餘，計只值大洋兩角。山西太原市糧價亦呈慘跌。綏遠亦然，在九月中旬每元可購白麵五十餘斤，窩瓜、南瓜、白蘿蔔雖有重至八斤或數十斤者，價值一如糞土。陝省橫山、葭縣、延川、清澗、綏德等處，每銀元一元約可購黑豆四斗，谷米玄麥兩斗，此種低價，實爲十餘年來所罕見。甘肅慶陽縣秋禾豐收，但糧價慘跌，農民爲輸納捐稅，以三斗麥預支一元，尙無顧主。十月中旬以後，縣府催款委員多數人家雖用盡吊拷手段，終打不一塊大洋（新隴日報，十月十九日，一九三三。）

華南方面情形也是一樣。如廣東各屬特別以農產爲收入主要泉源的南海、東莞、番禺、順德、中山等大縣，早稻稍告豐收，但價格低落。晚稻收穫不豐，每畝稻田平均收穫谷石二三担不等，而谷價每担祇值四元有餘，農民自多虧折。其他如種菜蔬爲業的，收穫均不見佳，貨物銷路又銳減，蔬菜價格猛低；另一方面肥料如水糞尿水之類，每担貴到五毫餘，比往年貴一半有餘，每畝每熟須下肥料二担，連工資在內須一元餘，農民非但無利，而且倒貼本錢。

末了，我們要約略述及去年繭產的問題。歷年的危運已使江浙粵等主要育蠶省份的蠶農，漸將桑田改種稻麥等田，不預備當做偌大事幹。今春因美國絲價高漲，國內繭市驟呈活氣。江蘇改良種繭價四十至六十元，土種二十至四十元。浙江嘉屬改良種三十至五十元，土種二十至三十元，不過春繭產量在江蘇各地僅及往常產量五成至八成，浙江嘉屬只有三成至五成。一到秋季蠶農又憧憬於幸運，多育秋蠶，可是美國投機性的景氣，已如曇花一現，瞬息天逝，國內繭價隨之猛跌，江浙秋繭收價，改良種每担僅爲二三十元，土種一二十元。在此場合中國蠶業當然日趨衰落。

政府當局鑒於農村以農產價格太賤，根本起了搖動，所以決定征收洋糧進口稅，以維持國內糧價；同時增收進口關稅，政府收入又得平添不少。去年秋季廣東福建已先後實行洋米進口稅，中央政府亦已於十二月十六日開徵洋米、洋麥和洋麵的進口稅。廣東征收洋米進口稅後，因為米糧益發充斥，米價益發跌落。因此，此項征稅對於國內農產價格是否定有良好的影響，現在還不能說定。

一一、掃蕩農村的水旱災

災荒原是殖民地半殖民地農村危機一般的徵象。假如水災是一九三一年中國災荒之比較單純化的表現，那末一九三三年中國農村危機底特徵就各種災况複雜的合奏。所謂複雜化的災荒，可以分爲有形和無形的兩方面。前者是指水、旱、及風、雹、蟲等災而言，後者是指豐收倒反成災而言。關於豐收成災的種種我們已在上述之，這裏所剩的祇是關於有形災厄的敘述。

一九三三年中最主要的有形災厄是水災。其中關於華北諸省的是黃河泛濫，關於華南諸

省的是長江若干部分水位的高漲。華北諸省罹災的以河北、河南、山東三省爲最重，關於華南諸省的可以湖南、江西、安徽三省爲代表。據行政院賑務委員會一九三三年六七月兩月對於全國災况的報告，在湘、浙、皖、贛、豫、甘、陝、川、青、蘇、冀、鄂、閩、黔等十四省中受災區域達四百三十六縣，就中遭受水災的竟多至一百四十四縣。其分布省份如下：冀二二縣，豫一二縣，湘三二縣，贛二九縣，鄂一三縣，皖一一縣，及浙、蘇、陝等八縣。這個統計因爲牠是六七月間的報告，大部分祇包括上半期先發生水災的長江流域諸省。其中關於下半年期內黃河潰決後的情形，自然並未完全提到，所以它與全部水災實際的狀況相差尙遠。茲將上述足爲以代表黃河、長江沿岸災區的六省受災情形分述於次：

河北：一九三三年夏初永定、南運、北運河水勢暴漲，遂使永定、北運岸之間的韓家墅、王秦莊等十九村，滄縣的數十村莊，以及武清縣、三里屯等十七村的田禾都被淹沒。總計上述各村原有住戶約一千七百五十餘戶，共有田地四百六十餘頃，被淹田地竟達三百二十餘頃，幾占各村共有田地十分之七。繼而滹沱河水暴漲，兩岸被淹六、七村，加以永定河繼續決口，被決堤埝達三百

餘村連同北運河津縣境內被淹各村，先後淹沒麥田約計二萬八、九千頃，麥收毫無（那還祇是指已有呈報者而言）。最後八月中旬黃河潰決，本省長垣、東明、濮陽三縣乃首當其衝。總計被災鄉村共有一千二百四十六村，面積九千四百九十六方里，災民達六一九、〇〇〇人地。畝被沙壓深三四尺，損失約六一、〇〇〇、〇〇〇畝之多。

山東據去年八月間報告，因黃河潰決罹災者有十八縣，據調查清楚者災民共約一百十六名，財產損失達一〇九、二七〇、〇〇〇元。其中罹災情形較詳的各縣如下：

縣名	被淹面積(方里)	被淹地畝(頃)	災民人數	財產損失(千元)
嘉祥	—	三〇〇〇	九〇,〇〇〇	一,二〇〇
范縣	六〇〇	—	一〇〇,〇〇〇	四,五〇〇
東平	—	三九〇〇	九三,〇〇〇	二,六〇〇
曹縣	—	六七〇〇	一七七,七〇〇	二,七三〇
壽張	—	二二〇〇	六七,〇〇〇	二,〇〇〇

荷澤	二二〇〇	—	三〇,〇〇〇	三〇,〇〇〇	—
郵城	—	一二〇〇	一八,〇〇〇	一,〇〇〇	—

河南：去年河南段黃河水勢之高漲為八十年來所未有，因受各支流的貫注，最高水位竟達二九七·二公尺，流量達一四，三四七立方公尺。沿河堤岸因此先後潰決，被災者達二十餘縣。災民有六十八萬餘人。茲將其中受災最重而有統計的三縣被災概況列如次：

縣名	被淹面積(方里)	被淹地畝(頃)	死亡人數	財產損失(千元)	淹斃牲畜(頭)
蘭封	六〇〇	二,六〇〇	五,〇〇〇	—	五三〇
考城	五〇	三,四〇〇	五〇〇	—	—
滑縣	五〇〇	—	一〇,〇〇〇	三〇,〇〇〇	—

上面所述是代表黃河流域的代表諸省，下面再說代表長江流域的諸省。

安徽：去年災情之重，如單就本省而言，實為數十年來所罕見。總計其被災縣份約可分為三區。第一為皖南徽屬各縣，其中尤以休歙各鄉，如歙南五區，沿新安江一帶受災最重。據各方調查

報告，受災面積廣達四、五百方里，各村房屋被沖毀者十分之六，田畝被沖沒者十分之九。災民達十萬餘人，財產損失約在三千萬元以上。第二是懷甯縣屬各地。因六月上旬在安慶的長江水位曾高漲至超過一九三一年中大水災時的水位，所以該屬海口洲的廣成圩堤遂被沖潰決。被淹田畝約計三萬餘，甚至危及六千餘人的生命。第三是淮河、洪河、谷河流域，尤以阜陽南鄉三，六兩區受災最重。計該兩區在洪河沿岸一帶被淹面積長六十二里寬八里許，被淹麥田有一千六百餘頃。其在谷河沿岸者，被淹面積長五十三里，寬三里許，被淹麥田約計四百五十餘頃。

湖南：去歲夏初各縣紛報大水成災者達三十餘縣，其中尤以濱湖各縣受災最重。例如常德水位較一九三一年時還高二尺有餘，潰決堤垸多至三十七處，被淹面積幾占全縣面積五分之四。岳陽各垸田畝被淹者達十分之六。衡陽被災區域共計九百三十五方公里，被淹田畝四萬六千一百餘畝，災民達三萬五千人，財產損失約計一百二十六萬九千餘元。

江西：長江水位，於去年也曾一度高漲，比較一九三一年時只差七寸。以致南昌、九江、鄱陽、湖口、樟樹、永修、德安、萬載等縣都會被淹若干處。其中以修水、鄱陽受災最重，永修被淹二十餘圩被

淹田地十餘萬畝。鄱陽被淹田地十三萬八千餘畝，災民達二十一萬七千餘人，財產損失約計一百七十四萬餘元。

一九三三年中僅較水災為次的災厄就是旱災。全國患旱災的最重要的地帶是長江流域諸省，特別是江、浙、川三省，其次是華南的閩粵二省。

江蘇的無錫、宜興、南通等縣，因為夏間苦旱，有些地方田土堅如石塊，禾苗多半枯萎。在宜興則因農忙中戽水太過緊張，耕牛大都脫力垂斃。稍微有錢的農家還能多量雇用工人戽水，或雇用打水機器戽水。可是多數貧農則因無力雇工，只得坐看田禾枯死。浙江西部嘉湖各屬及東南部都患旱災。例如嘉屬海鹽縣因亢旱不雨，枯穗遍野。九月中旬竟有農民數千人手持枯穗，紛紛向縣府報荒，要求賑濟。浙東龍泉山多田少，即在豐年，食糧亦僅足供半年，此次旱荒遂使飢民都用旱蘆苦葉等充飢，甚至草根樹皮亦將採掘殆盡。四川在夏秋之交有六七十日滴雨未下，川南和中部諸縣受災最重，如忠縣受災最重區域達五十餘鄉，受災農家達四萬餘戶。江安農田因田土龜裂，收成僅達六成半，其它如敘永、廣安、瀘縣、岳池等縣收成不及往年一二成。

福建全省亢旱，尤其閩南各縣冬收不及半數，例如漳州收成不及上年三四成，很多村民已將樹皮草根作爲經常的糧食。閩候西區長基等鄉十人中竟有七人餓死。廣東韓江流域在春季時已患大旱，種稻農家收穫僅得三四成。潮陽、揭陽、惠東、饒平、澄海、濱海各縣，因爲上游的河流乾涸，海潮漲入愈高。因此河水變鹹，農民不得已即用來灌田，遂使禾苗霉爛殆盡。旱魃爲虐之凶可見一斑。

自然所有患水災旱災的省份決不止上面所說的幾省，並且也不是說，上面所舉患水災的省份就沒有旱災，所舉患旱災的省份就沒有水災。反之，事實上在甘肅、陝西、江蘇、浙江、湖南、廣東、廣西、貴州等省，水旱、風雹、蝗等各色各樣的天災往往同時並發。

三、農民糾紛

中國農民底生活過程在此生產力不斷低減，天災人禍頻仍的環境中，幾乎是飢與寒底連續。他們逐漸失去他們底生產工具，所謂農業成本固然談不到累積，作爲他們「生命線」的土地

也很快地轉到地主和少數富農手裏。因此全國租田耕種的農民，他們所占的成分在很快的增加。據金陵大學所作最一般而不甚可靠的統計，全國純粹佃農底成份已自一九三二年的百分之三一，增為去年的百分之三二。

中國二十年來農民成份底遞變(百分率)

年 份	自耕農	自耕兼佃農	佃農
一九一—	四九	二三	二八
一九三一	四六	二三	三一
一九三二	四六	二三	三一
一九三三	四五	二三	三一

在此澈底貧窮化的過程中，軍閥官僚的，地主，商業資本的，以及高利貸底剝削非但沒有減輕；反之，在此百般困厄中為維持這些統治因素底最後生存計，他們對於那些現時還可以給他們宰割的人們自然狠命地剝奪。這些由國際金融資本底作用而益發加重的剝奪，雖然構成中

國農村破產底唯一原因，但此事論者已多，這裏不再多說。這裏所要說的倒是那些現時身受此種剝奪的人們所表現的掙扎。

因爲材料底貧乏，我們雖不能將二十二年內所發生的農村糾紛用一般的統計來表現。但據我們所知，一九三三年各處抗捐、抗稅等運動可稱追繼而至。例如一九三三年一月有江蘇南通平湖鄉民底抗捐暴動（中央日報一月二十一日），廣東南海白泥鄉農民八百餘人爲反對抽收畝捐，向省方進行請願行動（廣東七十二行商報一月十四日）。二月份廣東番禺農民因抗繳沙田捐，進而反抗官方封耕的行動（香港工商日報二月十七日）。三月份內浙江慈谿農民因抗繳戶捐，實行暴動，並搗毀鄉公所（杭州民國日報三月二十一日）。四月份陝西咸陽發生搶米運動（大公報四月二日）。浙江餘杭、臨安、蕭山等縣因官方強制燒燬本地蠶種，引起巨變。餘姚鄉民抗繳酒稅，結隊入城請願，與軍警衝突（時事新報四月二日）。同月內雲南邱北縣山民因受壓迫太甚，激成變亂（天津大公報四月三十日）。五月間安徽滁縣沙河集地方一般佃農因爲草根樹皮已經剝掘淨盡，不得不出於搶米一途，「以維生命」（大公報五月十四日）。六月

間皖南農民不耐苛重茶稅，發生糾紛。徽州日報六月二十八日，大公報六月廿三日，同月四日，川南部邛崃、蒲江、名山、雅安、洪雅各縣，突然發現抗捐軍，粘發標語，抗繳一切苛捐雜稅。大公報六月二十五日，以後數月內廣東農民歷次發生抗繳沙田捐糾紛。例如十一月初旬粵省番禺屬六鄉九約農民，因為護沙費管理委員會突派警衛隊到鄉，誣指民田為沙田，勒令每畝須先繳費一元六毫，始准開割，於是成羣進省請願，抗繳沙費。香港工商日報十一月七日，同月江蘇揚中農民復爆發抗稅暴動。十二月下旬南京小黃洲佃農向市政府請願，與軍警衝突，掀起很大的糾紛。

現在想將四月份浙江蕭山、餘杭、臨安等縣的農民事變和最近揚中的抗稅風潮略加敘述。以窺見此等農民糾紛底一般狀況。餘杭、臨安一帶蠶農自製蠶種，這種蠶種非但供給自養，而且大批出賣。靠此事業吃飯的除蠶農而外，還有一部分蠶種商人，去年浙江省府堅決推行改良蠶種，一面派員指導，一面收燬土種。一般蠶農因此大起騷動，蕭山、餘姚、臨安等縣相繼爆發，現在借用申報（四月十二日）所載杭州通信，來介紹臨安農民暴動底實況。

四月五日，第四區公所派員往爐風鄉收取土製蠶種，該鄉民唐老二即首先反對，并毆打基幹隊。翌日，即由區長潘燭親往勸導。詎潘到達該鄉時，已有×××其人，號召鄉民二三百人，即將潘關閉於唐姓祠堂內，要求袁士製蠶種，打倒洋種。潘見羣勢洶洶，爲避免肇禍起見，當即允諾。嗣又要求潘出示布告，亦允之。繼又要求潘出具甘誓，亦允之。正在人聲嘈雜之際，忽有某率領金石鄉及福興鄉鄉民二三百人趕到，闖入唐姓祠堂，加入要挾。須潘交付保證金五百元。潘以無現款，允出憑票，其時有鄉民許金泉者，不以爲然，謂從出具甘結憑票，試問由何人收受云云，即被衆怒斥凶毆。並有婦女綽號九花娘者，將許雙腿重咬兩口。潘勸解，又將潘痛打。嗣經與有感情者維護，推入一小屋，始得免受重傷。旋鄉民又要求交六十元辦飯，并押同潘赴縣請願。經過金留鄉時，由潘出洋十五元購麻餅供食。食後即在該鄉鳴鑼大呼，威逼該鄉鄉民一同入城請願。否則即將該鄉所有住屋焚燬。事被縣黨政機關聞悉，即商決由縣黨部常委潘奇前往解釋，勸阻來城。該黨委出發至十里浪碧相近地方，即與首領×××解釋，并向大衆苦勸。結果被罵，不得要領而返。衆乃到縣城西門外戲台前集中。其時縣黨委潘奇、胡泊真及地方紳士周子功等，又往極力勸解。鄉民不聽，並提出要求甚多。縣府爲避免風潮擴大起見，即擬就不取締時，即將該處臨安製種場房屋器具焚燬。將進城時，縣府先將思古橋拆除，阻止前進，衆不稍猶豫，仍涉水前來。其時縣長連長均在，縣長善言苦勸，連長作揖請退。率領鄉民之鄉長，亦有拜請返鄉者，衆不之理。不得已由保安隊朝天開槍警戒，鄉民仍涉水前進。保安隊乃二次開槍，流彈傷一人。其時鄉民見已槍傷一人，即相率奔逃。應又被指揮者攔回，經兵士衝鋒始乃逃去。是晚北鄉鄉民又分函各鄉約期再結隊入城舉事。縣府得悉，商討防範辦法，當經決定：（一）城內防務，由軍

警團分別負責；(二)派員分八路出發，探聽動靜；(三)由縣黨部及各民衆團體，發告民衆書；(四)如九日鄉民再結隊來城滋事，即將首要捉拿以維治安。九日中午，據探報西鄉平靜，北鄉尚無顯著動作。惟東鄉方面，西湖製種分場，已被汪家埠一帶鄉民，聚衆三四百人，前往青山拆燬。並將該鄉鄉長邵清泉父子毆辱，住宅被搜查，並被搗燬。南鄉方面，是日事態仍頗嚴重，由姚家村殷家山一帶鄉民，鳴鑼聚衆三四百人，直至玲龍，將第三區公所搗燬，所有文卷器具及行李等，完全焚燬。區長先已避開，事務員等被辱毆傷。嗣又將華泰繭行全部燒燬，繼擬將華盛製種場焚燬，經該處鄉民及房東陳全德家屬苦求，并以酒肉飯食招待，始得保全。惟須出具甘結，此後不再飼育洋蠶爲條件。縣長土製蠶種佈告張貼，既而鄉民又赴西湖製種場，將製種場三樓洋房先行搗燬，後澆洋油縱火，并監視焚燬，不准灌救。即該場職員宿舍，辦公室及廚房膳室，亦付諸一炬。嗣又將新造蠶室十三間拆燬。後有警團聯合隊長到場勸令回家，鄉民即提出條件。(一)政府不准拿辦放火者；(二)將第四區潘區長撤職查辦；(三)准將跑馬崗蠶場，第四區公所，及青雲橋蠶業指導所，一併燒燬；(四)以後如有購養改良蠶種者，應准將其住屋燒去。隊長以事關重大，無權接受，婉爲解釋無效。鄉民又擁進城，將文閣蠶具等件，概行焚燬。當鄉民在縣縱火時，縣府即向省請示，派兵彈壓。在午夜時間，由餘杭開到保安隊一排，爲避免衝突起見，保安隊到三眼橋時，即商改東門入城，暫住慈勝寺保護指導所，及至深夜一時左右，鄉民又至慈勝寺，預備焚燬指導所，經保安隊勸阻，始無事端。至四時左右，鄉民始結隊呼嘯而去。此爲六日事也。十日，東鄉之青山地方，又有鄉民聚衆焚燬跑馬崗製種場消息。又派魯隊長前往勸阻，而東鄉鄉民，即於是日將第五區公所，橫坂鎮長董益齋住宅，及俞本生木器店，該地繭行，一併搗燬。縣府

得訊，又請縣執委胡泊真前往勸阻，仍無效。八日，又有雲二鄉發動，糾衆來城，以搗燬鹽店，店米，及反對新製度量衡局口號，到西墾得悉後，即會同鄧營長帶同保安隊四十餘名，前往彈壓。到達該地時，大部分已散去。是晚，省府派何科長等三人到縣，查處此次鄉民騷動事件。十日上午，縣長召集各機關團體開會，討論平息風潮辦法。以時間關係，尙無具體決定。省黨部亦於是日委派吳一飛到縣調查，是日各鄉當無動靜，風潮似趨平靜之勢。

揚中爲江蘇小縣，農田產量較弱，而田賦稅率，不後於人，附稅超過正稅，竟達三倍。一九三三年七月起農民即以負擔太重，要求減免糧稅。

根據報載：最初要求減免本年新增的清丈費，係衛團敵捐兩種，繼而再要求將各項帶徵一律豁免。奈官廳方面終是因循敷衍。後來新任縣長催賦更嚴，派人下鄉勸說催繳。十一月二十一日午後三時，即有農民百餘人在三區德雲寺開會，散會後，即分赴各地組織隊戶，進行打擊土豪劣紳。他們底武器自然是刀，棍，魚叉，釘鉅等等。他們先後將第四，五，三等區區長和縣督察，款產處主任底房屋燒燬。縣政府即派警察隊前往鎮壓，農民非但不退，反向之衝鋒，農民傷者甚多。並捉住叛變農民四人，二十二日午後六時農民數千人，復攻向縣政府二里許之中八字橋，警隊當前阻止，農民不退，反集合衝鋒，當場被警兵擊斃三名，農民稍後又上前鋒，但勢已微弱，終被警兵衝散。二十三日開到省兵兩連，二十四日又有農民二百餘人，將第三區區團長拖到油坊橋，迨省軍趕到，始行散去。（上海民報，十二月九日，大公報十二月一日）。

五 金融市場底動向

一、現金底集中都市

商品和銀貨底鉅額入超，儘管構成對外收支奇蹟樣的差額，但在列強資本統治中國的意義上，它却成爲在華外資增殖的主要泉源。因此在國內各主要口岸——特別是上海，外國人直接經營的工業，商業或金融業等企業便逐漸膨脹。這種堅挺的膨脹在中國民族企業底一般萎縮中，即令列強資本取得各該口岸經濟生活底領導權。這是一方面。

在另一方面，國內農村生產力底極端疲瘁，農產品之輸出日益減少；同時各個重要口岸流向內地的商品還是絡繹不絕，這樣造成了主要口岸對內地貿易鉅額的出超。內地爲要彌補這項出超，只有用現金來抵銷貨欠。因此大批的現金就急激流向都市。再加農村一般的不安，使鄉

村中富有的分子都將現金投放都市。如是農村的現金集中各地城市，小都會的現金復集中到國內最主要的幾個通商口岸。這些現金在國內各大埠便遭遇外資底不可抗的巨爪。於是控制各主要口岸命運的帝國主義的吸盤，就更進而為統馭中國整個國民經濟底首腦。

這種進程過去已很明顯，現時則更尖銳。為要說明起見，得以全國經濟策動中心地的上海為例。大批現金的集中上海已成週知的事實，一九三三年除上述諸原因外，還因廢兩改元，以致現銀輸滬者較前更多。只看上海各銀行庫存之現銀，到一九三三年下半年已達四萬六千萬元左右，竟占全國存銀總額底半數；同時也造成歷年存銀底新紀錄。今將一九三三年為首九月各行庫存銀元銀兩以及銀條底增減表列如下：

	銀元 (萬元)	銀兩 (萬兩)	銀條 (每條約一千二百盎斯)
一月	二〇、四六四	一四、六五八	一一、八〇二
二月	二〇、〇〇〇	一四、七八九	一〇、六三五
三月	二二、〇一九	一四、七〇七	一〇、四八九

四月	二二、〇五〇	一三、一六〇	九、六八一
五月	二四、五〇六	一一、八九〇	六、五六四
六月	二五、五六三	一一、四六四	六、九六五
七月	二六、三〇九	一一、三六四	六、一八〇
八月	二六、八五四	一一、二七四	六、一七〇
九月	二七、四二四	一一、〇八八	五、六七〇
十月	二九、七一〇	一一、四七六	七、〇六四

如將庫存現金盡折銀元，再將一九三三年與三二二年的同期作個比較，則結果如下：

	一九三二年(元)	一九三三年(元)
八月	四一四、〇〇〇、〇〇〇	四五六、六〇〇、〇〇〇
九月	四二四、〇〇〇、〇〇〇	四六〇、四〇〇、〇〇〇
十月	四三二、〇〇〇、〇〇〇	四五六、八〇〇、〇〇〇

這種現金集中的現象，在國內形成一種階梯狀的過程。在由鄉村而城市，由小都會而大都

會，再由大都會而最大都會（例如南京的資金可以說完全屬隸於上海）的總進程中，各個都會都有或久或暫的現金充斥的可能。例如杭州因為存現充斥，絕無去路，因此利息跌落，計自一九三三年一月至七月間杭市利率，平均僅二厘半，欠息亦只七厘（注意農村借貸須按月百分之三至四，——杭州民國日報一九三三年八月二十三日）。天津也呈滿遊資「無枝可棲」的現象。

就在這種現金集中的過程中間，新式的金融企業便挾其比較合理的經營以及獲得較厚和較穩的利潤的可能，勃然興起。舊式的票號錢莊逐漸淘汰。這種情形就在現時遍鬧恐慌的氛圍中還依然存在，這只須看一九三三年各處新設銀行還很踴躍的事實已夠明顯。據我們不很精確的調查，自一九三三年一月至十一月中旬國內新設的銀行（總行及分行）共計二十八家，內百分之八〇以上在長江各省，而其中百分之四〇集中於上海一埠。

華中

華南

華北

合計

一九三三年
第一季

四

二

六

一年來中國經濟概況

1011

第二季	七	一	二	九
第三季	六	一	一	七
第四季(至十一月中旬)六		一	一	六
總計	二三	三	二	二八

一、投資底方面與資金流動底方向

都市中雖集中了鉅量現金，終以中國產業底衰歇，這些現金就不大會轉變為生產的資本；反之，它們底最大部分倒被投放到商業，特別是各種投機事業中去，作為增強資產階級寄生作用的手段。這種情形雖是帝國主義時代金融資本一般的特色，但在半殖民地的中國表現尤為顯著。

首先我們來看全國銀行在名義上所表示的性質。根據中行月刊本年四月份所列的統計，商業儲蓄銀行在中國銀行界占有絕對的優勢，如以行數而論則有如下表：

種類	行數
中央銀行及省市特許銀行	三
省市立銀行	二一
商業儲蓄銀行	一二〇
農工銀行	三〇
分業銀行（鹽業煤業綢業典業等）	七
殖邊銀行	四
總計	一八五

上表商業儲蓄銀行占銀行總數百分之六二。至於與產業發展有密切關係的農工銀行只有三十家，少於在名義上經營商業儲蓄的銀行四倍。可是在名義上並非商業銀行，而事實上完全經營商業銀行業務的，還是很多。銀行資本之「規避」產業，幾乎已成本能的行動。

現在我們要進一步觀察這些現金底出路。銀錢業家因為工商業一般的不振，放款棘手，因此大部游資，就轉向證券、地產和經營保險事業方面。最近期內證券交易底興旺得由債價底飛

漲和市况底勃茂來表現。

一九三三年與一九三二年上海債券市價比較表

債券舉例	一九三二年		一九三三年上半年		
	最高	最低	最高	最低	
裁兵公債	五九·〇〇	三五·五〇	六五·六〇	四六·五〇	
整理六厘	四六·〇〇	二六·〇〇	五二·五〇	二八·五〇	
整理七厘	四五·〇〇	三一·二〇	五三·〇〇	三三·七〇	
關稅庫券	市價	三二·三〇	二四·五〇	三三·〇〇	二五·六〇
	折扣	六八·六五	四四·四〇	七六·八三	五五·一七
編遺庫券	市價	三五·五〇	二三·三〇	三八·一〇	二八·〇〇
	折扣	五二·九九	三二·三六	五八·九八	四二·〇四
二十年捲烟	市價	四五·二〇	二七·八〇	四八·六〇	三五·一〇
	折扣	五四·七九	三一·五九	六〇·九八	四二·七七

統稅庫券	
市價	四五·九〇
折扣	五二·一六
	二八·〇〇
	三〇·一一
	四九·二〇
	五七·四八
	三五·一〇
	四〇·二五

如就全部債券底總折扣看，則一九三三年內逐月增長，了無間斷。即一月—四四·〇〇；二月—四六·一二；三月—四七·三二；四月—四九·二一；五月—五一·一六；六月—五七·〇五；七月—六二·九五；八月—六四·一五；九月—六三·九八；十月—六三·九一。

其次再就上海債券成交數來觀察債券市場底盛衰。一九三三年自一月至十月，除十月份因政治謠諑和變動的興起，金融界多出其窖藏，傾力圖售，因此成交數有激減外，其他月份都較一九三二年更高。

	一九三二年(千元)	一九三三年(千元)
一月	七四、五五五	一一三、四〇〇
二月	停市	一五七、五九〇
三月	停市	二一七、五八一

一年來中國經濟概況

月份	停市	價格
四月	停市	一九六、二三〇
五月	五八、〇三五	二四〇、二六〇
六月	九八、一七五	三〇四、九二九
七月	七九、三一〇	五六九、八〇六
八月	八〇、〇四五	二一一、六〇〇
九月	五二、三二五	二二三、五五〇
十月	八〇、一二〇	五二、三二五

金融業家驚逐於地產方面的活動得以各重要都市地價底飛漲來表現（當然有例外，如近年以華僑經濟地位激落，汕頭地價慘跌是）。例如上海的地價據普益地產公司的估計，自一九二六年至一九三〇這五年之間，總價額漲達二十八萬萬元（中行月刊，卷七，期五，頁一三引）。又據最近的調查，上海公共租界的地價總額在一九三三年為五三四、一〇五、〇〇〇元，較一九〇三年高漲十倍；每畝地價在一九三三年為三六、九八一元，較一九〇三年平均漲六倍半。

上海公共租界地價估計

一、地價總額估計(單位元)

	一九〇三年	一九三〇年	一九三三年	一九三三年指數 (一九〇三年 爲一〇〇〇)
中部	三〇、〇八六、五八六	一三三四、七四一、一四八	二八五、八三一、八七	九五〇
北部	九、七一四、五三四	八五、二二九、五一三	九三、八一、一一五	九六六
東部	一二、五四一、〇八一	一一七、二三一、七三三	一五四、四七一、九九九	一一、二三二
合計	五二、三四二、二〇一	四三七、二〇二、二九四	五三四、一〇四、九八五	一、〇二〇

二、每畝價格估計(單位元)

中部	一三、五四九	一〇七、八八二	一三二、四五二	九七八
北部	四、八一九	三七、八六三	四一、八〇二	八六七
東部	二、五三九	一一、八六四	一五、三八五	六〇六
平均	五、七〇五	三〇、五六一	三六、九八一	六四八

The China Press, A Review of Construction, Engineering and Industrial Activities
in Shanghai for 1933, published in December

此種飛騰現象自然是銀行資本競投於地產投機事業的結果。而此種鉅量休閒資本底另一出路便是保險事業。華商之創辦保險事業雖早在一八九九年（中國永年人壽保險公司，該公司至一九二四年即與永明人壽保險公司合併）但其繁榮時期却在近十年間。現計上海一埠華商保險公司已達二十二家，獲利亦頗優厚。

由內地大批吸收而來的現金，固然絕對大部分用於證券買賣，地產投機以及保險等事業上面，而最終的藏窩却是外國人底荷包。何以言之？

中國歷年來對外商品貿易底鉅額入超已如上述。這種貿易差額既無貨品相抵，只得現以現金償付外商。這樣，現金自然滾滾流入外商銀行。上海外商銀行底庫存在過去不到二年的短時期內，所以能自八五、七六三、〇〇〇元，增加到二萬萬左右（一九三三年五月底超過二萬萬元），這是最大原因之一。同時富有資產者深信外商銀行「妄自菲薄的」心理，甚且使他們在

時局緊張或金融恐慌的時候，大批將存在華商銀行的存款提出，轉存外商銀行。這樣更促成外商銀行底膨脹。一九三三年外商銀行底庫存存在絕對數上固在逐步增加，其與華商銀行的相對比例上，也一般地較一九三二年為高。

一九三三年與一九三二年上海外商銀行底庫存額

	一九三二年		一九三三年	
	庫存額(千元)	占上海銀行總 庫存百分數	庫存額(千元)	占上海銀行總 庫存百分數
一月	八五、七六三	三二·一五%	一八一、四五四	四〇·六三
二月	八二、三九三	三一·一八	一七四、一四六	三八·一八
三月	八六、二八四	三二·一九	一八三、七三三	三八·九四
四月	九六、八二八	三一·三五	一九九、二一九	四三·五三
五月	一一四、四九三	三四·〇九	二〇〇、二一六	四四·八七
六月	一三一、九〇六	三五·七一	一八八、六九七	四二·二七
七月	一四二、五二〇	三七·八八	一八九、一一三	四一·七二

八月	一七五、九一四	四二·四八	一九二、〇九四	四二·〇七
九月	一七六、九〇五	四一·七五	一九八、〇一八	四三·〇一
十月	一八七、二五〇	四三·三二	一九三、三三八	四二·三二

再就地產事業來看。游資之競投於地產，固使地價飛漲，這種飛漲的結果也僅意味着爲外人多造些利潤。試以上海爲例。滬地飛漲的地產，都在租界和越界築路地點，投資華價購地的，爲數極少。因此外商地產公司獲利最厚。其股票紅利之遞增，卽其明證。例如上海英法地產公司一九二七年的紅利爲百分之九，一九三一年增爲百分之十二；普益地產公司之紅利，在一九二七年爲百分之七，至一九三一年增爲百分之十五。

至於保險事業，則全在外資掌握中。計上海一埠，外商火險公司有一百二十九家，水險七十家，人壽大半兼營，資本都極雄厚。華商保險公司僅二十二家，而且資本短絀，絕不能與外商競爭。在此外商保險公司獨占場合，遊閒資本之被該業吸收者，自然大部落入外人底荷包。此種現象各埠俱然。例如汕頭市民因爲當地金融，搖曳不定。用銀存銀都感痛苦，只有將現銀存入外商銀

行（台灣銀行）

總之，內地生產底日趨衰落，使匯集到各個口岸的現金益發膨脹。而這種鉅量現金多數由商品入超和其它形式，流入外人手中，轉變其雄厚的商業和金融的資本。這種資本便成爲統治中國國民經濟的巨靈。此種本質的過程之外表，就是這麼一幅淒慘的圖畫，中國二千萬生產大衆底模糊淋漓的血肉，造成以帝國主義者爲主宰的幾個口岸底「花花世界」。

三、金融市場底恐慌

因爲生產事業一般的不振，因爲產業之激減與不穩，中國國內由病態的累積過程所集中的遊閒資本乃羣趨於高利貸性的金融事業，而形成中國銀錢業局部的繁榮。與此同時，却發生了相反的過程，卽也就因爲生產事業底極度衰頹，而召致了金融事業底局部破滅。這種危連在組織形態較爲底級的舊式錢莊尤易遭遇。

各地商店底整批倒閉，在近兩年來已成國內流行的現象。這裏沒有一般的統計可用，只能

舉例說明。汕頭爲華南大埠，潮梅經濟底中心，年來商業日形零落，至一九三三年十一月中旬，大小商店因虧折而倒閉停業的，已佔全市商店十分之四五；預料舊歷年關，復有大批商店行將停歇。潮安在一九三三年春季一連倒閉百餘家，庵埠八十餘家。綜計潮汕一帶各縣市鎮倒閉商店至少在一千家以上。這種情形自然不限於潮汕。金融機關在此工商業衰落的氛圍中，存款有出無進，帳款從無收回。因此業務異常受困。同時多數當地錢莊銀號往往受押田地房屋，現時因不動產價格底跌落，無形中便大受損失。稍起風浪，便告倒閉停業；這種情形尤以無雄厚資本，並且不屬於較大資本系統的舊式銀號錢莊爲然。據我們從各地報紙上所找得的材料，一九三三年一月至十二月上旬爲止，全國中部、南部和北部所倒閉的銀號和錢莊大致如下：

(一) 長江流域諸省：一九三三年本區倒閉的銀號錢莊似以第一季爲最多。計江蘇、鎮江有晉生、大錢莊（該處原有錢莊四五十家，一九三二年僅存七家），揚州有德春莊；浙江、蘭溪有同享莊；安徽、蕪湖有恆興、晉孚、鈞和三家；湘省、寶慶有同康祥；四川有裕通銀行，隨倒小錢莊數未詳。第二季內有上海的陳洽盛莊、同康莊、同永和和德康興等四家。第三季內有上海的慎孚莊，以及

影響甚大之乾元莊。第四季內有上海之華通銀行，信昌銀號（豫幫）及義聚隆、南京、徐州、蚌埠之信昌號俱倒閉，以及徐州在紙幣風潮中倒閉的七家錢號。

（二）華北諸省：本區內銀行錢莊之倒閉也以第一季爲最多，計冀省有民生銀行；河南鄭州有漯河、聚成祥、聚德三銀號；濟南有義聚盛、成德厚兩銀號；青島有義聚棧，及義聚誠兩莊。綏遠包頭倒德記錢莊，其他未詳，但歸綏現有錢莊僅及三分之一。第二、第三季未詳，第四季內有開封之信昌和同和裕兩大銀號之倒閉；鄭州及濟南信昌號；濟南的津寧分號亦倒閉。

（三）華南諸省：第一季內有廣州之粵豐、裕生、金信、禎祥等四銀號；江門肇慶有數家錢莊倒閉；汕頭春季金融起絕大恐慌，倒閉銀號錢莊甚多，數未詳來。第二季內，汕頭復有實盛及合盛倒閉。第三季內汕頭復倒閉永大等莊。第四季，汕頭於十二月初旬倒閉銀號三家，十二月下旬又有四家銀號倒閉。其他如佛山的普誠銀號，廣州嶺海公司大中銀行，和慶成、兆榮、廣信、華隆及其他六七家錢莊也停業。

這些記載自然並不完全，但已經可見倒閉成風，甚且牽連停業。例如開封最大銀號之一的

信昌銀號於十月十一日宣告倒閉後，其在鄭州濟南以及其他地方的分號亦均停歇；同時開封的同和裕大銀號即告擠兌並爭撥存款，終於被它牽倒。

現在我們再來觀察因各地銀號濫發紙幣，因此造成空前金融恐慌的情形。這種情形在山西四川等處可說是家常便飯，在此場合一般人民自然會因紙幣跌價或竟作廢而失去一切生活的可能。唯在江浙粵諸省此種情形似乎還不多見。而最近幾次慘烈的貨幣風潮恰恰發生於這些金融活動比較旺盛的地方。

江蘇北部的徐州是南北溝通要埠，於一九三三年十一月十日就爆發了慘酷的擠兌風潮。原因是各家所發紙幣（計公裕、天保育、世興昌、春泉、卜信記、聚和昌、益貞祥等七家錢號共發行紙票，二百餘萬串）太多，同時基金缺少，信用失墜，於是擠兌風潮以起。在擠兌中發生了不少淒慘事件，如婦孺被踐斃，遠近農民趕赴兌現，多數挨兌不到，就使兌到也給地痞代兌者中飽不少。結果，七家錢號全數倒閉，將其產業變賣作抵清收紙幣，但一般持票貧民只能叫苦連天。

汕頭市面通常需要通貨六百萬元，現銀約占三分之二，紙幣占三分之一。但近年市面現銀

漸趨緊縮。同年六月間因銀根奇緊，曾由各莊聯保發行「白票」一百三十餘萬元。後因汕頭現金，日益枯渴，銀莊所發白票，本定兩月爲期，八月應如期收回。永大等莊即因此故，週轉不靈，遂致倒閉。後來各銀莊就議定延至年底收回。此種白票既然不能兌現，市面兌換頓感困難；同時郵電局、中國銀行、省立銀行、儲蓄會等都拒絕收受，白票信用，既不確立，連銀莊所發紙幣底信用也起動搖，所以中秋節前後，汕頭竟成紙幣白票世界。直到同年十二月內，汕市金融界還是搖曳不安，擠兌風潮時時發生。總計已倒閉的紙幣白票約有一百多萬元。

同年十一月下旬，廣州市兩行紙幣又發生紙幣風潮。在未發生風潮前，廣州市內，兆榮、廣信、廣成、華隆等大銀號，已因金價變動影響，突告倒閉，牽累同時倒閉者六七家。風潮起後，市面銀根愈形短少，存戶紛向銀號提款。素具信用的裕祥等號也竟倒閉，而嶺海銀業公司及大中儲蓄銀行也相繼停業，紙幣的跌價遂釀成空前的金融危機。十二月中旬，廣西省銀行也發生擠兌風潮，財政廳嚴令各界抵折幣價，維持省行信用。

一 結 論

整個中國的國民經濟隸屬於國際金融資本底統治網中。獨占資本主義所固有的墮落和停滯的特性，限制了她產業革命底前進。和生產力底長進，同時在帝國主義與殖民地的矛盾中，中國的古舊的資本在上而益發以依賴於外國資本爲其主要出路，在下面則實施更酷辣掠奪以開其向宗主國資本貢獻的來源，同時亦所以自壯自肥。因此，中國民族資本底買辦氣分，益變濃厚，而民族企業也就無法發展。加之，農村極度地貧乏，更促進了工業企業底危機。這樣就對外經濟關係而言，中國對外輸出自然只有急趨減退，輸入也難振作；對內而言，工人和農民生活條件益趨惡化，「死亡」與「掙扎」變成他們兩條唯一的出路。

現時政府當局自然有整箇計劃，來挽救中國經濟底厄運。他們鑒於中國資本不足或技術低劣，便借外債並成立與國聯的技術合作。他們鑒於中國對外貿易常處不利地位，便想實行貿

易統制。他們見到棉業絲業底日趨破產，便組織統制機關，實行棉業絲業底統制生產與運銷。他們鑒於農村恐慌益趨深刻，便設置農村復興委員會或類似的組織，來重振中國的農村。同時當局鑒於農村及都市一般的不安足以阻難生產底發展，便從速「征剿」或大舉「討伐」以圖挽救。

所有上述的企圖與努力自然各有多少積極和消極的成就，而中間最顯著者當推外資底援引和消滅破壞生產進展因素這兩件大事。前者在上述列強資本在華所佔優勢中已屢見及此處不再複述。後者想用與經濟發展最有關係的交通便利底發展來說明。無疑的，各省公路之建築，其主要目的是在便利剿匪和農村「不良份子」也就是祛除阻難發展生產的分子。在此意義上，正和現時各資本主義國家拼命擴充公用工程及軍需工業，以補救失業問題一樣，中國公路之建築可以說是中國政府當局所在積極完成的最主要的「經濟建設」。

現時全國經濟委員會正在督促各省——特別是豫、皖、贛、蘇、浙、湘七省，完成其建築計劃。按照該會規定，此項七省聯絡公路共長二萬餘公里，需款一萬數千萬元。督造成績也很可觀。例

如江蘇國省縣公道在一九三三年初調查已達一、二一二公里，建築費三百五十萬元。蘇、浙、皖三省聯絡公里共長八百餘華里，去年六月間已經通車。皖省皖南北皖各段年內大抵可以完成，需款二百七十二萬元；除經濟委員會撥借基金外，還不敷一百八十萬元，只得向各方籌措，以期如期完成。贛省公路建築自然最爲緊張，現全省四大幹道（贛湘路，贛浙路，贛閩路，贛粵路）已次第完成。有時派工無人可派，只得強制執行。各地駐軍亦參加修築公路，現公路通車的已達一千餘公里。（申報八月二十九日；上海民報十二月十二日）鄂省完成的公路最長已達四千華里。其他粵、閩、桂、晉諸省也都積極敷設公路，「以利運輸，而使剿匪。」

所以，就現有範圍講，假如中國經濟一定要說有進步的因素的話，那末，此種公路底建設要算是比較上最有成績了。

