

《世界经济及其战后的形势》内容总结

作者：尼古拉·德米特里耶维奇·康德拉季耶夫（. . .）

出版信息：沃洛格达州国家出版社州分部，1922 年

原著名称：

一、作者与写作背景

1.1 作者介绍

尼古拉·康德拉季耶夫（1892-1938）是苏联著名经济学家、统计学家，被誉为”长波理论之父”。他曾任彼得罗夫农业科学院行情研究所所长，是苏联计划经济学的奠基人之一。本书是他最重要的学术著作之一，也是长波经济周期理论的奠基之作。

1.2 写作背景

本书撰写于 1921-1922 年间，正值第一次世界大战结束不久，世界经济正处于剧烈的动荡和转型期。作者试图回答以下核心问题：

- 战争如何改变了世界经济的结构？
- 1920-1921 年的世界经济危机是什么性质？
- 战后世界经济将走向何方？
- 经济周期的长期趋势如何演变？

康德拉季耶夫在序言中明确指出，本书采用”具体经验的方法”，力求用统计数据来描绘现实，而非抽象的理论推演。

二、全书结构概览

全书共六章，外加序言、导论和目录，总计约 275 页。各章节内容如下：

	章节	页码	主要内容
序言	3-13		研究目的、方法说明、致谢
导论	7-9		动态理论问题、自然主义与估值论概念
第一章	10-75		1914-1918 年战争期间世界经济的状况和行情
第二章	76-130		战后至世界经济危机前的经济状况和行情（1919-1920）
第三章	131-209		1920-1921 年世界经济危机，其性质和原因
第四章	210-241		现代世界经济的行情（1921 年下半年-1922 年初）
第五章	242-258		1920-1921 年危机在行情总体运动体系中的地位

三、核心概念与理论框架

3.1 自然主义与估值论概念

康德拉季耶夫在开篇提出了分析经济状况的两种基本方法：

自然主义概念：关注实物指标，如商品数量、人口、生产量等。这种方法认为，战争导致生产要素（劳动力、资本、土地）的损耗，必然导致国民经济衰退。

估值论概念：关注价值指标，如价格、工资、利润率等。这种方法认为，战争期间某些行业（军需工业）因需求激增而获利，估值指标上涨。

作者指出，要全面理解战争对经济的影响，必须同时考虑这两种概念，因为战时形成的”自然主义-估值行情”对不同行业的影响是不同的。

3.2 国家分类体系

康德拉季耶夫根据战争影响程度和国家经济类型，将世界各国分为三组：

I. 欧洲参战国：

- 战败国：德国（工业国）、奥匈帝国（工业-农业国）、保加利亚（农业国）
- 战胜国：比利时、英国（工业国）；法国、意大利（工业-农业国）；罗马尼亚、塞尔维亚、希腊（农业国）

II. 欧洲中立国：丹麦、荷兰、瑞典、挪威、瑞士、西班牙（农业-工业国）

III. 海外国家：

- 工业-农业国：美国、日本
- 农业国：加拿大、新西兰、澳大利亚、印度、阿根廷、巴西、乌拉圭

这种分类成为全书分析的基础框架。

四、第一章：战争期间的世界经济（1914-1918）

4.1 对生产要素的影响

人口与劳动力：

- 动员人数：法国 700 万（占 1913 年男性人口 36%）、德国 1300 万（34%）、英国 570 万（32%）
- 人口损失：德国约 200 万、法国约 138 万、英国约 91 万
- 出生率下降：1913-1918 年，德国出生率从 29.5‰ 降至 14.3‰，法国从 18.7‰ 降至 12.0‰
- 劳动力减少：欧洲参战国劳动力储备大幅减少，但海外国家劳动力增加

资本损耗：

- 直接战争消耗：炮弹、武器装备等
- 间接损耗：交通设施破坏、工业设备老化
- 国家债务激增：英国从 7.06 亿英镑增至 78.47 亿英镑；法国从 336 亿法郎增至 2350 亿法郎；德国从 48 亿马克增至 1560 亿马克

土地影响：

- 欧洲农业用地减少：因战场破坏、劳动力流失

- 海外国家耕地面积扩大：美国、加拿大、阿根廷等

4.2 农业生产的变化

畜牧业：

- 欧洲参战国牲畜数量大幅下降：德国马匹从 1913 年的 450 万降至 1918 年的 280 万，牛从 1850 万降至 1380 万
- 海外国家牲畜增加：美国马匹从 2100 万增至 2600 万，牛从 5890 万增至 7010 万

粮食生产：

- 欧洲粮食产量下降：德国小麦产量从 1913 年的 440 万吨降至 1918 年的 280 万吨
- 海外国家粮食产量激增：美国小麦从 1913 年的 1600 万吨增至 1918 年的 2400 万吨
- 世界农业生产力的重新分配：从欧洲转向海外国家

经济作物：

- 棉花：世界产量下降，但美国产量相对稳定
- 亚麻：俄罗斯产量占世界 70%，战争期间大幅下降
- 羊毛：澳大利亚、新西兰产量增加

4.3 工业生产的变化

煤炭工业：

- 德国煤炭产量相对稳定（年均 1.9 亿吨）
- 英国产量略有下降（从 2.87 亿吨降至 2.7 亿吨）
- 美国产量激增（从 5.17 亿吨增至 6.5 亿吨）
- 煤炭价格大幅上涨：英国从 1913 年的 10.2 先令涨至 1918 年的 23.5 先令

钢铁工业：

- 德国生铁产量下降（从 1930 万吨降至 1100 万吨）
- 美国生铁产量激增（从 3100 万吨增至 4500 万吨）
- 世界钢铁生产中心向海外转移

4.4 对外贸易

贸易规模：

- 世界贸易总额下降约 30%
- 欧洲参战国出口锐减：德国出口下降约 70%
- 海外国家出口增加：美国出口从 23 亿美元增至 62 亿美元

贸易结构：

- 农产品贸易相对稳定
- 工业制成品贸易大幅下降
- 军需品贸易激增

商船损失：

- 德国商船吨位从 510 万吨降至 100 万吨（被协约国没收）
- 英国商船损失约 800 万吨

4.5 财政与货币

国家预算：

- 战争支出占预算比重：德国从 1913 年的 25% 增至 1918 年的 92%；英国从 40% 增至 80%
- 税收无法满足支出，赤字靠借款弥补

国家债务：

- 债务占国民收入比重：英国从 25% 增至 135%；法国从 66% 增至 180%

货币流通：

- 纸币发行量激增：德国从 60 亿马克增至 330 亿马克；英国从 4600 万英镑增至 5.8 亿英镑
- 货币贬值：各国货币对美元汇率普遍下跌

通货膨胀：

- 批发价格指数（以 1913 年为 100）：美国升至 194，英国升至 227，法国升至 357，意大利升至 405，德国升至 415

4.6 资本市场与劳动力市场

资本市场：

- 证券发行减少：1913-1918 年，纽约证券交易所证券发行量从 28 亿美元降至 10 亿美元
- 贴现率上升：英国从 3% 升至 5%，美国从 4% 升至 6%

破产与失业：

- 战争初期破产增加，后期减少（军需订单充足）
- 失业率：英国从 3% 降至 0.5%，美国从 7% 降至 1.4%

工人组织：

- 工会会员激增：英国从 410 万增至 650 万，德国从 300 万增至 600 万
- 罢工次数增加：1918 年德国罢工人数达 150 万

五、第二章：战后至危机前的经济状况（1919-1920）

5.1 战争结束的意义

康德拉季耶夫指出，战争结束并未立即带来经济复苏。相反，由于以下原因，经济转型充满困难：

- 军事订单消失，但民用需求尚未恢复
- 战时形成的产业结构需要调整
- 政治动荡（俄国革命、德国革命等）影响经济稳定
- 国际贸易体系重建需要时间

5.2 农业生产恢复

畜牧业：

- 欧洲牲畜数量缓慢恢复
- 肉类价格保持高位

粮食生产：

- 1920 年世界粮食产量有所恢复
- 但欧洲仍依赖进口
- 粮食储备增加：1920 年世界小麦储备约 1.2 亿吨

5.3 工业生产复苏

纺织工业：

- 棉花消费量增加：1920 年世界棉花消费量约 2200 万包（超过 1913 年水平）
- 纺织业生产恢复至战前水平的 90% 以上

煤炭工业：

- 德国煤炭产量恢复至战前水平
- 英国煤炭产量下降（矿工罢工影响）
- 美国煤炭产量继续增长

钢铁工业：

- 美国钢铁产量创历史新高（1920 年钢产量 4300 万吨）
- 欧洲钢铁产量缓慢恢复

5.4 对外贸易扩大

贸易量恢复：

- 1920 年世界贸易总额恢复至战前水平的 80%
- 美国出口继续增长
- 欧洲进口需求旺盛

争夺世界市场：

- 美国、日本取代欧洲国家的市场份额
- 英国传统市场受到侵蚀

5.5 价格与货币

价格继续上涨：

- 1920 年批发价格指数：美国 227，英国 325，法国 550，德国 850
- 农产品价格上涨幅度大于工业品

汇率波动：

- 德国马克大幅贬值（1920 年 3 月对美元汇率跌至 20.9%）
- 英镑贬值（1920 年 3 月对美元 78.7%）
- 美元保持强势

资本市场活跃：

- 1920 年证券发行量增加
- 贴现率保持高位（美国 7%，英国 7%）

5.6 收入分配趋势

利润率：

- 农业利润率下降（成本上升、价格涨幅不及成本）
- 工业利润率保持高位（1920 年上半年）

工资变动：

- 名义工资上涨：美国周工资从 1919 年的 185 升至 1920 年的 226
- 实际工资先升后降：1920 年下半年通货膨胀超过工资涨幅

六、第三章：1920-1921 年世界经济危机

这是全书最核心、篇幅最长的章节，康德拉季耶夫详细分析了战后第一次世界经济危机。

6.1 危机的爆发

时间线：

- 1920 年春季：美国、英国、日本等国经济开始萧条
- 1920 年秋季：萧条加剧，蔓延至更多国家
- 1920 年底-1921 年初：危机达到顶峰

危机的最初表现：

- 证券发行量下降：1920 年第四季度美国证券发行从 28 亿美元降至 12 亿美元
- 商品价格下跌：美国批发价格指数从 1920 年 5 月的 227 降至 1921 年 5 月的 154
- 贴现率上升：美国从 6% 升至 7%，英国从 6% 升至 7%

6.2 危机的发展

对外贸易缩减：

- 美国出口从 1920 年的 82 亿美元降至 1921 年的 45 亿美元
- 英国出口从 13.4 亿英镑降至 9.7 亿英镑
- 日本出口从 19 亿日元降至 14 亿日元

商品库存增加：

- 棉花库存：美国从 1920 年的 300 万包增至 1921 年的 600 万包

- 小麦库存：世界小麦库存增至 1.5 亿吨

生产下降：

- 棉花产量：美国从 1920 年的 1340 万包降至 1921 年的 800 万包
- 煤炭产量：美国从 1920 年的 6.6 亿吨降至 1921 年的 4.2 亿吨
- 钢铁产量：美国生铁产量从 1920 年的 3700 万吨降至 1921 年的 1800 万吨

纺织工业危机：

- 美国棉纺织业闲置织机比例从 1920 年 6 月的 40.7% 升至 1920 年 12 月的 20.0%（后回升）
- 英国毛纺织业闲置纺锤比例从 14.5% 升至 51.2%

失业增长：

- 英国失业人数从 1920 年的 25 万增至 1921 年的 200 万（失业率从 2% 升至 16%）
- 美国失业率从 1920 年的 5.2% 升至 1921 年的 11.7%
- 德国失业人数从 50 万增至 150 万

破产增加：

- 美国破产企业从 1920 年的 8000 家增至 1921 年的 1.2 万家
- 英国破产企业从 2000 家增至 3500 家

6.3 危机对收入分配的影响

农业收入：

- 农产品价格暴跌：小麦价格从 1920 年的每蒲式耳 2.5 美元降至 1921 年的 1.2 美元
- 农民收入大幅下降

工业利润：

- 企业利润率急剧下降
- 1921 年第一季度美国企业利润同比下降 50%

工资变动：

- 名义工资下降滞后于价格下降
- 实际工资在危机初期反而有所上升（1921 年 1-3 月美国实际工资指数达 124-135）
- 但随后也开始下降

6.4 危机的性质与原因

危机的定义：

康德拉季耶夫给出了经典的经济危机定义：

“经济危机的本质在于，各国的国民经济和世界经济整体作为一个动态要素系统，失去平衡并经历着向新的动态平衡状态过渡的剧烈、痛苦的过程。”

危机的性质：

- 相对生产过剩危机：生产超过有效需求

- **战后危机：**与 1815 年拿破仑战争后的危机相似
- **世界性危机：**几乎所有参与世界经济联系的国家都受到影响

危机的具体原因：

1. 产业部门之间的失衡：

- 战时军需工业过度扩张
- 和平时期需求结构变化
- 生产资料生产与消费资料生产比例失调

2. 购买力下降：

- 战争债务负担
- 税收增加
- 失业增加

3. 货币关系紊乱：

- 通货膨胀
- 汇率波动
- 信贷紧缩

4. 世界秩序失衡：

- 俄罗斯退出世界市场
- 德国经济困境
- 国际贸易体系重建困难

危机的一般原因：

康德拉季耶夫总结道：

“危机的原因在于形成的各种不匹配和生产能力与购买力的不成比例分配，换句话说，在于所有类型供给和有效需求的不匹配和不成比例分配。”

6.5 危机的发展阶段

康德拉季耶夫将危机分为三个阶段：

第一阶段（1920 年春季）：

- 美国、英国、日本等国经济开始萧条
- 证券发行量下降
- 价格开始下跌

第二阶段（1920 年秋季）：

- 萧条加剧
- 蔓延至法国、意大利、荷兰、瑞典等国
- 失业开始增加

第三阶段（1920 年底-1921 年初）：

- 危机达到顶峰
 - 涵盖世界经济的大多数要素
 - 失业达到最大规模
-

七、第四章：当代世界经济的行情（1921 年下半年-1922 年初）

7.1 危机的转折

康德拉季耶夫指出，从 1921 年 6-8 月开始，世界经济出现了明确的新转折：危机的发展和深化总体上停止了，出现了开始消除危机的症状。

转折指标：

1. 贴现率下降：

- 伦敦：从 7%（1920 年 5 月）→ 5%（1921 年 11 月）→ 4%（1922 年 4 月）
- 纽约：从 7%（1920 年 1 月）→ 5%（1921 年 9 月）→ 4.5%（1921 年 11 月）
- 贴现率降至战前水平（3-4%）

2. 资本发行增加：

- 英国：从 1921 年 8 月的 10.3 百万英镑增至 1922 年 1 月的 157.6 百万英镑
- 美国：从 1921 年第三季度的 172 百万美元增至第四季度的 236 百万美元

3. 商品价格稳定：

- 美国：1921 年 5 月后价格停止下跌，开始小幅回升
- 日本：1921 年 4 月后价格回升
- 德国：1921 年 5 月后价格回升

7.2 对外贸易的恢复

出口增长：

- 美国出口从 1921 年低谷开始回升
- 英国出口缓慢恢复
- 日本出口增长

进口需求：

- 欧洲进口需求增加
- 原材料进口增长

7.3 生产的恢复

纺织工业：

- 美国棉纺织业闲置织机比例下降

- 生产开始恢复

煤炭工业：

- 美国煤炭产量从 1921 年 4 月的 2755 万吨增至 1921 年 12 月的 5212 万吨
- 德国煤炭产量稳定

冶金工业：

- 美国钢铁产量开始回升

7.4 劳动力市场改善

失业下降：

- 英国失业率从 1921 年 7 月的 17% 降至 1922 年初的 14%
- 美国失业率开始下降

7.5 走出危机的缓慢性 and 严峻性

康德拉季耶夫强调，虽然危机开始消除，但过程是缓慢的：

- 价格回升缓慢且不稳定
- 生产恢复不均衡
- 失业仍然高企
- 国际贸易恢复缓慢

阻碍危机消除的因素：

1. **收成因素：**1921 年世界粮食歉收，影响农业收入和需求
2. **债务负担：**各国沉重的战争债务限制了需求
3. **政治不稳定：**欧洲政治动荡影响经济恢复
4. **货币紊乱：**汇率波动影响国际贸易

八、第五章：1920-1921 年危机在行情总体运动体系中的地位

这是全书理论性最强、最具开创性的一章，康德拉季耶夫在此提出了著名的”长波理论”（康德拉季耶夫周期）。

8.1 经济周期的类型

康德拉季耶夫区分了两种经济周期：

小周期（短周期）：

- 持续时间：约 7-11 年
- 典型表现：生产过剩危机、库存周期
- 代表理论：朱格拉周期

大周期（长周期/长波）：

- 持续时间：约 50-60 年
- 包含若干个小周期

- 与重大技术革命、社会变革相关

8.2 战前行情的动态

康德拉季耶夫回顾了 1780 年代至 1914 年的经济史，识别出两个完整的长波：

第一个长波（约 1780-1840 年代）：

- 上升波：1780 年代-1810 年代（工业革命初期）
- 下降波：1810 年代-1840 年代（拿破仑战争后萧条）

第二个长波（约 1840-1890 年代）：

- 上升波：1840 年代-1870 年代（铁路时代、第二次工业革命）
- 下降波：1870 年代-1890 年代（1873 年危机后长期萧条）

第三个长波（约 1890-1940 年代）：

- 上升波：1890 年代-1914 年（电气时代、垄断资本主义）
- 下降波：1914 年-?（一战及战后）

8.3 1920-21 年危机作为小周期的一个环节

康德拉季耶夫认为，1920-21 年危机是第三个长波上升阶段结束后的第一个小周期危机：

- 它遵循典型的小周期危机模式
- 从繁荣到危机再到萧条
- 持续时间约 18 个月（1920 年春至 1921 年秋）

8.4 1920-21 年危机作为大周期的转折阶段

这是康德拉季耶夫最具创新性的论断：

长波转折的标志：

- 危机规模异常巨大
- 持续时间较长
- 与战争这一重大历史事件相关
- 涉及世界经济结构的根本性变化

大周期下降阶段的特征：

- 小周期的上升缺乏强度
- 危机更加尖锐
- 萧条更加持久
- 价格总体呈下降趋势

8.5 行情运动的可能前景

康德拉季耶夫预测：

“世界经济进入大周期的下降阶段在我们看来是非常可能的。这并不意味着在新的下降阶段不会有自己的上升、自己的危机和萧条（在小资本主义周期的意义上）。在过去的行情大周期的类似阶段中，它们曾经存在过。它们当然也会出现在这个大周期的下降阶段。但行情运动的总体基调，很可能将保持下降趋势。”

与 1873-1896 年时代的比较：

- 1873-1896 年：农业危机为主（粮食价格下跌）
- 即将到来的时代：工业危机为主（工业商品价格下降）

原因分析：

1. 海外国家（美国、印度、加拿大）工业化进程加速，加剧工业竞争
2. 俄罗斯农业衰落，减少农产品需求
3. 战争期间土壤枯竭，影响农业生产

8.6 理论意义

康德拉季耶夫的长波理论对经济学产生了深远影响：

1. **熊彼特的创新理论**：熊彼特后来将长波与技术革命（创新浪潮）联系起来
2. **现代周期理论**：为后来的经济周期研究提供了重要框架
3. **投资实践**：对长期投资者具有重要参考价值

九、全书的数据特色

9.1 数据来源

康德拉季耶夫引用了大量权威数据源：

- 《经济学家》(The Economist)
- 《统计学家》(The Statist)
- 《经济统计评论》(Review of Economic Statistics)
- 各国中央银行报告
- 国际农业研究所数据
- 各国统计局数据

9.2 数据类型

全书包含约 175 个数据表格，涵盖：

- 人口统计（动员人数、死亡率、出生率）
- 农业生产（播种面积、产量、牲畜数量）
- 工业生产（煤炭、钢铁、纺织）
- 对外贸易（进出口额、贸易结构）
- 财政金融（预算、债务、货币发行）
- 价格指数（批发价格、消费品价格）
- 资本市场（证券发行、贴现率）

- 劳动力市场（失业率、罢工次数）

9.3 数据价值

这些数据具有以下价值：

- 提供了 1914-1922 年世界经济的全面图景
 - 为后来的经济史研究提供了宝贵资料
 - 展示了康德拉季耶夫严谨的实证研究方法
-

十、主要结论与理论贡献

10.1 主要结论

1. 战争对世界经济的深远影响：

- 改变了世界经济格局
- 欧洲衰落，海外国家崛起
- 生产中心从欧洲转向美洲

2. 1920-21 年危机的性质：

- 是典型的资本主义相对生产过剩危机
- 具有鲜明的世界性特征
- 与 1815 年战后危机相似

3. 经济周期的长期趋势：

- 世界经济可能进入大周期的下降阶段
- 未来几十年将是工业竞争加剧、工业商品价格下降的时期
- 小周期的上升将缺乏强度，危机将更加尖锐

10.2 理论贡献

1. 长波理论（康德拉季耶夫周期）：

- 首次系统阐述了 50-60 年的经济长周期
- 将长波与技术革命、社会变革联系起来
- 为后来的经济周期研究奠定了基础

2. 实证研究方法：

- 强调用统计数据描绘现实
- 注重国际比较
- 将理论与历史相结合

3. 动态经济分析：

- 提出自然主义与估值论概念

- 强调经济系统的动态平衡
- 分析经济要素的相互作用

10.3 历史地位

《世界经济及其战后的形势》是：

- 长波经济周期理论的奠基之作
- 20 世纪最重要的经济学著作之一
- 经济史研究的经典文献
- 对后来的经济学家（如熊彼特）产生了深远影响

十一、阅读建议

11.1 适合读者

- 经济学专业学生和研究者
- 经济史研究者
- 金融投资者（特别是长期投资者）
- 对宏观经济周期感兴趣的读者

11.2 阅读重点

1. **第三章**：理解 1920-21 年危机的性质和原因
2. **第五章**：理解长波理论的核心内容
3. **数据表格**：了解当时世界经济的具体状况

11.3 延伸阅读

- 熊彼特：《经济发展理论》《经济周期》
- 门斯：《技术僵局》
- 佩蕾丝：《技术革命与金融资本》
- 拉斯·特维德：《逃不开的经济周期》

十二、总结

《世界经济及其战后的形势》是一部兼具理论深度和实证广度的经典经济学著作。康德拉季耶夫通过对第一次世界大战及其战后时期世界经济的全面分析，不仅揭示了 1920-21 年世界经济危机的性质和原因，更重要的是提出了著名的”长波理论”，为理解资本主义经济的长期波动提供了重要框架。

本书的价值在于：1. **理论创新**：首次系统阐述长波理论 2. **实证严谨**：基于大量统计数据 3. **视野开阔**：涵盖世界经济的各个方面 4. **历史深度**：将近代经济史纳入分析框架 5. **现实关怀**：对战后世界经济前景的预测具有前瞻性

尽管本书写于 1922 年，但其理论框架和分析方法至今仍具有重要的参考价值。理解康德拉季耶夫的长波理论，有助于我们更好地把握当代世界经济的长期趋势。

总结完成时间: 2026 年 1 月 30 日