

民國文獻資料叢編

民國
金融史料
彙編



殷夢霞 李強 選編



國家圖書館出版社



殷夢霞 李強 選編

民國金融史料彙編

第六十五冊

國家圖書館出版社

第六十五冊目錄

交行通信

第三卷第五號	一九三三年十一月	一
第三卷第六號	一九三三年十二月	九五
第四卷第一號	新年特輯 一九三四年一月	一九一
第四卷第二號	一九三四年二月	三四七
第四卷第三號	一九三四年三月	四五五

交通銀行

第三卷 第五號

中華民國二十二年十一月二十二日出版

交通銀行總行事務處編輯

本號要目

十一月份本行滬區發行檢查報告
津行楊前經理勸告同人模實節儉
十月份銀行券發行額之統計
中國銀行業近年之動態(續完)
銀行安全性之檢討
數字照合法
銀行員實習過程之擬議(續完)
關於公司登記之判決案
揚州鹽務之概況
大條銀交易之概況
發行兌換券之管見
維持並增加存戶之法
銀元內外匯價應否加算鑄費

銀元外匯不加算鑄費
法院調查銀行往來戶帳目之辦法
銀行實務研究會關於實務之議案
票據交換所委員會議案
各地銀錢業調查表
綏遠物產概要(續)
各項紀錄
各項通信
各地匯價一覽表
各地息率一覽表
票據交換所票據交換章程
交通銀行招考試用員簡則

交通銀行滬區發行準備檢查委員會

十一月份第三十五次檢查報告

本行第三十五次檢查發行部滬區發行準備經由檢查委員會於十一月十八日公推董事監察人等會同嚴會計師關客帶同人員依據檢查會規則在本行舉行檢查茲將檢查結果分列於次

兌換券流通額	四千三百零八萬六千九百六十九元
準備金總額	四千三百零八萬六千九百六十九元
內計	
現金準備數	二千八百八十九萬九千四百四十九元
保證準備數	一千四百十八萬七千五百二十元

津行楊前經理勸告同人樸實節儉

是文係本行楊董事德森於三年前在津行經理任內時勸告同人之作。茲承項君毋意抄稿見寄，謹詞名論，歷久常新，固不以時間性失其效用也。爰再登錄，俾我全體同人共拜昌言之錫焉。

處現在的時代，——最困難的時代，生計的路徑日益狹，生活的程度日益高。一般人的心理，因風俗之浮靡，轉移到奢侈的路上；一到奢侈的路上，於是乎喜雕飾而失其樸，尙虛擲而亡其實，好揮霍而不知節，鬥華美而不知儉。此雖是近今的潮流使然，在吾人應把定主意，立定脚跟，不爲潮流所衝決；要清樸，要誠實，要撙節，要省儉，方可以顧家，方可以專心做事，方可以保全高潔的人格；此蓋持躬涉世的大關鍵，所以盡朋友忠告之誼，略舉數端如左，幸加採納，作共同的討論。

(一)量入爲出 假如進一千，用八百，尙有二百存餘；進一千，用二千，即有一千虧空。在家道殷實的，猶可彌縫；在家道貧寒的，將何所取償。所以禮記裏說過的，「三年耕，必有一年之食，九年耕，必有三年之食，」這餘三餘一，正以備凶荒的用度。且以一家而論，有婚喪

疾病的時候；以一人而論，有閒居無事的時候，安可不稍積盈餘，以應意外事故。此量入爲出的要點，不可不籌算一下。

(二)節衣縮食 飲食但求清潔，不必珍羞；衣服宜取質素，不必華美。昔有身居上位，浣衣濯冠，豚肩不掩豆者；●亦有食不重肉，衣不重帛者；●此等儉德，真是可以風世的。若尋常的人們，終歲勤勞，所入亦屬有限；倘一妄費，拮据的情狀，立即可見，安得不隨時節縮，以備不時之需歟。

(三)勿存微倖心 微是貪求，倖是不當得而求得；一有此心，便欲行險；一自行險，便不能俟命；不能俟命，即萌非分的思想，而蕩檢除閑的事，因此而發生。是以中庸有言，「君子居易以俟命，小人行險以微倖」，君子小人的區別，不外乎此。宜擇善而從之，爲是。

(四)勿作投機事 投機勝利，十不得一；投機失敗，十有八九；買空賣空，最是危險的事。以上海而論，遠者橡皮股票，近者標金交易，破產的人家，不知凡幾。即各種公債價格的上下，亦無真確的把握，切勿圖小利而受大害。

(五)勿自營商業 食人之祿，盡人之事，非但職務上所當然，抑亦良心上所應守的本分。假使身在行中，又抽閒外出，做自己的買賣，即不誤公，究屬欠理。譬之做

官，既已以身許國，安可別有外心。古時有公儀休，爲魯國相，去織拔葵，絕不兼營私利。商界雖非官比，講到個人的道德，亦應爾爾。

(六)勿假公濟私。公私的辨別，顯而易見，不容朦混。假如私人的餽遺，而開公帳；私人的旅行，而支公費；私人的勾當，而託名公務；諸如此類，所謂假公濟私，宜下明決的判斷，以祛除此弊。

(七)勿驕奢以速謗。驕者怨之府，奢者禍之階，衛國的州吁，鄭國的子臧，豈不是前車之鑒麼。吾等立在營業的地位，應本謙和的態度，內對同事，外對社交，方纔融洽而有經驗的作爲。至於個人的費用，尤不可趨於奢侈的一途，以辛苦得來的薪水，須用之於正當的事。無故不必宴會，即使因事宴會，亦不必豪華。非急需的，勿勿用；非急用的物，勿勿購。各位的眷屬，亦當由各位本身勸戒。

(八)勿嫖賭以敗名。書經裏說，「玩人喪德，玩物喪志」，雖不指嫖賭而言，而嫖賭的意義，包括在內。大凡世上的人情，其始亦不過逢場作戲，偶爾消遣；其繼續好漸深，不知不覺的作狎邪遊，成盤龍癖；到此沉溺的程度，縱欲自拔於嫖賭兩途，勢必有所不能；則其消耗金錢，消耗光陰，消耗精神的痛苦，悔之已晚了。且嫖與賭爲害之大，先民格言中，勸戒錄中，說得甚是剴切，我親愛

的青年，可不猛省。

(九)勿耽煙酒。酒以合歡，是禮所不廢的；然過飲則亂性，并且傷生。楚子玉之遺誤軍事，莫非在酒；陶淵明之每飲必醉，致身受病，亦莫非在酒。至若鴉片的毒，更甚於酒之困人；一上煙癮，日日爲其束縛，掙脫不得；煙癮未過，涕泗交流，看彼疲憊的病狀，那裏有精神做事呢。不幸吞雲吐霧的時候，設被檢查員檢查着了，法繩一綁，捉將官裏去，拘罰隨之。此項禁條，切勿犯之。

(十)勿濫送禮物。親友間吉凶大故，事屬正當，禮份固不能不送。若平時無謂的投報，大可不必。至於行中交際，原在感情上的聯絡，不在禮物上的結合；倘必藉禮物爲結合，是餉者跡近鑽營，受者反滋慚慙。此種陋習，斷不可開。

以上數端，德森本經驗的感覺，作誠懇的勸告。諸同人服務行中，晨夕共事，有相互的關係，即有相互的觀察，亦即各個人應有自反的觀察。立於現今靡靡的潮流中，苟能歸諸樸實，崇尚節儉，品格完成，事功日進，不勝無量的欣幸，不勝無窮的厚望。 十九年三月項母意代擬

●春秋時魯大夫晏平仲。

●春秋時晉君文公。

●春秋衛莊公有三子，長子早死，太子未定。嬖人子州吁，有寵好兵，驕奢淫佚，卒以弑父謀自立，爲衛人所殺。衛大夫石碏以其子與州吁之謀，亦殺之。大義滅親一語，即始於此。

●春秋鄭文公太子驁之弟子臧，好聚斂（聚息）羽爲冠，鄭人惡其奢，殺之。人謂服之不稱，乃殺身之道。

●春秋晉楚鄢陵之戰，初交綏，楚師不利。楚君召司馬子反戒其師德，詰朝再見。子反以嬖人獻飲，醉於軍中，不能應召備戰，楚師遂敗。

銀行研究

銀行業務研究材料

十月份銀行券發行額之統計

王克久

——超出三萬萬元大關——破歷年最高紀錄——

疊論銀行發行額之增減，與社會經濟之範圍成爲相對的比例。蓋就通貨彈性率言之，不能超過商務交易上需要之限度，實不可變易者。顧今國事凋瘵，民力疲敝，司農仰屋興嗟，失業遍於四境；市況蕭條，殆爲不可掩之事實。而銀行發行額，既不因之稍有退縮，反月見大量增進；歷數五月份增二百餘萬，六月份增一千一百餘萬，七月份增一千零四十餘萬，八月份增五百餘萬，九月份增一千六百餘萬，洵乎本月已打破自有發行報告以來之最高紀錄，超出三萬萬之大關矣。此豈銀行鈔券之發行有逾越商務交易之對象歟，抑係今日經濟體系在特殊情況下之表現歟。吾人於此，苟從縱的方面觀察，則此種依次累進之現象，非獨當然，且屬必然之結果。請述其要。

我國自改用陽歷已二十餘年，而民間仍多沿用舊歷。所謂習俗移人，積重而不易返也。本月適當中秋令節，各業例須結帳歸款，爲通貨之需要繁多時期。報載節前後，

每日收解，估計公單款不下六千餘萬。銀行收解總數，在五千萬以上。其繁忙景象，與四十兩月底之大比期，殊無差異。此有關於舊習之金融歸納時期，而增加者一。廢兩改元後，市上缺少銀兩籌碼。當此新舊交替之際，爲金融界增進發行之機會，前於七月份統計中，已言之矣。惟自財部宣佈實行廢兩改元，已七閱月於茲，對於舊有雜幣，不惜三令五申，督飭中央暨中交等三行盡量收回。顧一檢查新幣之流行市面者，至今不過千萬。依張公權氏推察，銀幣在市面上流動數量，共約二萬萬元左右。自新幣制公布後，成色較高之舊銀幣，鎔銷甚多，並有一部份流出關外，市場上交易媒介，勢必有賴於銀行券之調劑，自不待言。此在銀兩廢棄後，因新幣未能盡量供給，而增加者二。銀行鈔券既爲替代硬幣，便利交易之產物。苟其信用堅強，則其輾轉行使之流通力自必增強。流通力強，則發行之數量自增。輒近各發行銀行之信用，深入人心。往昔商人赴鄉收買絲茶米麥，必具現金，今則鄉曲農民，轉嫌現洋之笨重，而樂於收受鈔券。此有關於國人心理上之轉變，而增加者三。

至於洋商銀行，在國內發行之鈔券，近年已漸見減少。——據調查上海洋商銀行九月計二、六八六、〇〇〇元，十月份祇二、二二六、〇〇〇元，——外鈔減則本鈔自必增加。雖不能視爲本月份發行增加之近因，要亦不失爲

遠因之一。此關於外鈔之減少而增加者四。綜此四端，故十月份之發行額，已增加至三萬一千六百五十八萬餘元，比上月份增百分之五強，比上年同月增百分之二十九強，非偶然之現象，明矣。茲就十月份各銀行發行額增減情形，概述於次：

中央——該行發行額，自上月份衝破六千萬元之大關後，本月份仍繼續邁進，達六千六百十四萬餘元，佔全體發行總額約五分之一。比上月份，增加五百六十六萬餘元。較諸上年同月，則增一倍又百分之十三強，達三千五百二十一萬餘元。

中國——本月份發行額，計一萬一千三百九十三萬餘元，佔全體發行總額約百分之三十六，仍為各發行銀行之冠。比上月份增加百分之三強，達四百十五萬餘元。較諸上年同月，其增數達一千二百餘萬元以上。

交通——交通發行額，在最近數月中，均有增加，以本月份增數為最多，比上月份增百分之十一強，達四百餘萬元。比上年同月，增百分之十四強，達五百餘萬元。綜計本月份之發行數，計三千九百六十三萬餘元。佔全體發行總額百分之十二強。

四行庫——本月份發行額，計二千五百十九萬餘元。較上月份計增百分之八強，達一百九十二萬餘元。比之上年同月，所增之數，為二百十萬餘元。約計十分之一。

中國實業——該行發行額，按月累進，迄至本月，已超出三千萬元。比上月份增百分之四強，達一百十八萬餘元。較諸上年同月，增數不下七百二十萬餘元。所佔比率，為百分之三十一強。

四明——本月份該行發行額，為一千七百六十九萬餘元。佔發行總額百分之五強。比上月份減少千分之二強，計四萬餘元。較之上年同月，則其增數超出二分之一，達六百餘萬元。

通商——該行發行額，本月份達一千一百七十二萬餘元。佔發行總額百分之四弱。比上月份增加五十五萬餘元，較諸上年同月，則有三百零三萬餘元之激增矣。

浙江興業——本月份發行額，計七百三十萬餘元，比上月份減去四十分之一強，達十八萬餘元。與上年同月比較，則仍屬增加，計九十七萬餘元。

中國蠶業——該行發行額，比月來均趨縮減。自上月份退入五百萬元關內，本月份又減百分之一，計五萬餘元。綜計本月份發行數，為四百八十一萬餘元。較上年同月雖屬減少，但為數不足萬元，尚不及百分之二也。

茲將本年十月份各銀行發行額編列統計如次表：

發行 銀行	檢查 次數	二十二年十月份 發行額	百 分 比	較		增減比率	較		增減比率
				上月發行額	增(+)或減(-)		上年同月發行額	增(+)或減(-)	
中 央	177	66,144,168	20.89%	60,481,539	(+)5,662,629—	9.36%	30,925,618	(+)35,218,550—	113.88%
中 國	68	113,932,092	35.98%	109,773,165	(+)4,158,927—	3.79%	101,921,579	(+)12,010,513—	11.78%
交 通	34	39,631,269	12.55%	35,611,369	(+)4,019,900—	11.29%	34,551,269	(+)5,080,000—	14.70%
四 行 庫	200	25,196,437	7.96%	23,270,037	(+)1,926,400—	8.28%	23,087,757	(+)2,108,680—	9.13%
中國實業	26	30,139,611	9.52%	28,953,761	(+)1,185,850—	4.10%	22,935,651	(+)7,203,960—	31.41%
四 明	15	17,690,800	5.59%	17,733,900	(-)42,900—	.24%	11,596,400	(+)6,094,400—	52.55%
通 商	15	11,729,100	3.70%	11,177,900	(+)551,200—	4.93%	8,690,715.86	(+)3,038,384.14—	34.96%
浙江興業	40	7,307,716.50	2.31%	7,496,916.50	(-)189,200—	2.52%	6,336,946.50	(+)970,770—	15.32%
中國實業	15	4,817,000	1.52%	4,871,000	(-)54,000—	1.11%	4,825,000	(+)8,000—	.17%
合 計		316,588,193.50	100%	299,369,387.50	(+)17,218,806—	5.75%	244,870,936.36	(+)71,717,257.14—	29.28%

關於發行之消息

▲浙江地方銀行發行鈔券——該行已印就一元五元十元一角二角等券，定於十二月一日在上海南京等處發行。並委託國華東萊兩銀行代為兌現，並已呈准浙省府轉咨京滬兩市府飭銀錢業一律通用。

▲中國農工銀行發行新鈔——該行近向美國訂印一元五元十元等鈔券，券面精印耕織圖，係由故宮畫卷模繪。不日即將開始發行。

▲滬市發現塗改廢鈔——近來有人以直隸省銀行等完全無效之鈔券，塗改後，在市上混用，可見廢票亦不能任其散布市上。

中國銀行業近年之動態(續) 哈行許實和

四明銀行，大宗生產收益，亦為利息科目。但近年已稍稍變化，該行十七年收益全量，計利息科目占百分之八六又四，手續費匯兌兩科目合占百分之二又五，其他收益占百分之二又二。十八年利息科目微減，計占百分之八二又八，手續費匯兌兩科目合占百分之二又八，其他收益占百分之二又四。十九年利息科目再減，計占百分之七八又六，手續費匯兌兩科目合占百分之三又二，其他收益占百分之一八又二。二十年利息科目復增，占百分之八五又五，幾復十七年舊觀，手續費匯兌兩科目合占百分之一又六，其他收益占百分之一二又九。二十一年利息科目銳減，僅占百分之六四，手續費匯兌兩科目大增，合占百分之一六又三，其他收益占百分之一九又七。該行五年來收益平均比較：計利息科目占百分之七九又五，手續費匯兌兩科目合占百分之五又二，其他收益占百分之一五又三，茲列表於次：

(十五) 四明銀行近五年來利益科目百分比比較表

利益	年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息		86.4%	82.8%	78.6%	85.5%	64.0%	79.5%
手續費		0.8%	1.1%	0.5%	1.0%	0.8%	0.8%

匯兌利益	1.7%	1.7%	2.7%	0.6%	15.5%	4.4%
其他	11.1%	14.4%	18.2%	12.9%	19.7%	13.3%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

江蘇銀行係省立銀行，辦理尚稱不惡，利息占額，亦不甚鉅。該行十七年收益全量，計利息科目占百分之六二，手續費匯兌兩科目合占百分之二又二，其他收益占百分之二五又八。十八年利息科目增占百分之七四又七，手續費匯兌兩科目減占百分之八又七，其他收益占百分之一六又六。十九年利息科目，降占百分之五五又三，匯兌科目占百分之八，其他收益占百分之三六又七。二十年利息科目反動頗鉅，占百分之七八又九，手續費匯兌兩科目合占百分之四又一，其他收益占百分之一七。二十一年利息科目又退占百分之四七又五，蓋已在收益全量之半之下；手續費匯兌兩科目合占百分之一八又一，匯兌收益，較前數年增漲甚速，頗有一鳴驚人概之概；其他收益占百分之三四又四，亦匪細也。該行五年來收益平均比較：計利息科目占百分之六三又七，手續費匯兌兩科目占百分之一〇又二，其他收益占百分之二六又一。茲列表如次：

(十六) 江蘇銀行近五年來利益科目百分比比較表

利益	年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息		62.0%	74.7%	55.3%	78.9%	47.5%	63.7%

手續費	0.4%	1.5%	.....	0.8%	0.2%	0.6%
匯兌利息	11.8%	7.2%	9.0%	3.3%	17.9%	9.6%
其他	25.8%	16.6%	36.7%	17.0%	34.4%	26.1%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

東萊銀行營業收益，初以利息為主要，近年頗見退縮。惟該行十八年決算表，亦未之前見，暫付缺如。該行十七年收益全量：計利息科目占百分之八三又八，手續費匯兌兩科目占百分之九又八，其他收益占百分之六又四。十九年利息科目占百分之八二又二，手續費匯兌兩科目占百分之三又五，其他收益占百分之一四又三。二十年利息科目減占百分之八〇又二，手續費匯兌兩科目合增占百分之一五又二；匯兌科目，是年增長至速；其他收益占百分之四又七。二十一年利息科目銳減，計占百分之六七，匯兌科目亦減，僅占百分之一〇又七，其他收益則增晉，計占百分之二二又三。該行四年來收益比數：計利息科目占百分之七八又三，手續費匯兌兩科目合占百分之九又八，其他收益占百分之一一又九。茲列表如左：

(十七)東萊銀行近五年來利益科目百分比比較表

年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息	83.8%	.....	83.2%	80.1%	67.0%	78.3%
手續費	2.2%	.....	1.6%	0.5%	.....	1.1%

匯兌利息	7.6%	.....	-1.9%	14.7%	10.7%	8.7%
其他	6.4%	.....	14.3%	4.7%	22.3%	11.9%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

新華銀行，自改組後，營業尚稱不惡。惟改組之前，十八十九兩年決算表，則無從查考。該行十七年收益全量：計利息科目占百分之八五又八，手續費匯兌兩科目占百分之一〇，其他收益占百分之四又二。二十年利息科目趨跌，計占百分之七一又七，匯兌科目獨占百分之二又六，其他收益增占百分之二五又七。二十一年利息科目占百分之七〇又七，與上年僅百一之差；手續費匯兌兩科目合晉占百分之二一又四，與上年較，相差懸殊，該兩科目進展之速可驚；其他收益占百分之七又九，可謂旅晉旅退者矣。該行三年來收益平均比數：計利息科目占百分之七六又一，手續費匯兌兩科目合占百分之一二又三，其他收益占百分之二二又六。茲列表於次：

(十八)新華銀行近五年來利益科目百分比比較表

年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息	85.8%	.....	.....	71.7%	70.7%	76.1%
手續費	2.1%	.....	.....	.....	0.9%	1.0%
匯兌利息	7.9%	.....	.....	2.6%	20.5%	10.3%
其他	4.2%	.....	.....	25.7%	7.9%	12.6%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

國華銀行開業僅五年耳，而營業成績，斐然可觀，尤其是利息科目比數，逐年遞減，不落人後；新創未久，發展平衡而速，匪易也。該行十七年收益全量：計利息科目占百分之七八又七，手續費匯兌兩科目合占百分之一四又四，其他收益占百分之六又九。十八年利息科目降占百分之六五又六，手續費匯兌兩科目增占百分之一七又六，其他收益占百分之一六又八。十九年利息科目續降占百分之六三，手續費匯兌兩科目合增占百分之二一又一，其他收益占百分之一五又九。二十年利息科目微增，計占百分之六五又三，手續費匯兌兩科目降占百分之一六又五，其他收益占百分之九又二。二十一年利息科目斗落，計占百分之五三而弱，手續費匯兌兩科目合占百分之三三又四，其他收益占百分之一三又七。該行五年收益平均比數：計利息科目占百分之六五又一，手續費匯兌兩科目合占百分之二二又四，其他收益占百分之二二又五。茲列表於次：

(十九) 國華銀行近五年來利益科目百分比比較表

年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息	78.8%	65.6%	63.0%	65.3%	52.9%	65.1%
手續費	11.0%	7.9%	10.3%	9.8%	16.7%	11.1%
匯兌利益	3.4%	9.7%	10.8%	15.7%	16.7%	11.3%
其他	6.9%	16.8%	15.9%	9.2%	13.7%	12.5%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

國貨銀行創業於十九年之初。是年收益全量：計利息科目占百分之七五又三，手續費科目占百分之三又三，其他收益占百分之二一又五。二十年利息科目占百分之七七又六，手續費匯兌兩科目，合占百分之一〇又四，其他收益退占百分之一二。二十一年利息科目占百分之七六又一，手續費匯兌兩科目合增占百分之一六又五，其他收益再降占百分之七又四。該行三年來收益平均比數：計利息科目占百分之七六又三，手續費匯兌兩科目合占百分之一〇，其他收益占百分之一三又七。茲列表於次：

(二十) 國貨銀行近三年來利益科目百分比比較表

年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息	...	...	75.2%	77.6%	76.1%	76.3%
手續費	...	...	3.3%	9.5%	5.3%	6.0%
匯兌利益	...	...	...	0.9%	11.2%	4.0%
其他	...	...	21.5%	12.0%	7.4%	13.0%
合計	...	...	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

農工銀行十七年收益全量：計利息科目占百分之六七又四，手續費匯兌科目占百分之七又八，其他收益占百分之二四又八。十八年利息科目增至百分之七一又五，手續費匯兌兩科目合減為百分之五又五，其他收益占百分之二二又七。十九年利息科目復增占百分之八七又四，手續費匯兌兩科目合占百分之五又一，其他收益亦續降至百分之

一六又五。二十年利息科目仍占百分之八七又一，手續費匯兌兩科目合占百分之六又三，其他收益更降至百分之六又六。二十一年利息科目稍降，計占百分之八四又五，已較上年為低，手續費匯兌兩科目增收頗鉅，已占百分之一五又五。該行五年來收益平均比較：計利息科目占百分之七七又八，手續費匯兌兩科目占百分之八又一，其他收益占百分之二四又一。茲列表於次：

(一) 農工銀行近五年來利益科目百分比比較表

年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息	67.4%	71.5%	78.4%	82.1%	84.5%	77.8%
手續費	4.8%	2.5%	1.1%	0.1%	7.8%	3.3%
匯兌利益	3.0%	3.3%	4.0%	6.2%	7.7%	4.8%
其他	27.8%	22.7%	16.5%	6.6%	.....	14.1%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

中國墾業銀行初創於津門，十七年改組，總行移滬，因是該行是年決算表，未見發表。該行十八年收益全量計利息科目占百分之九一又六，匯兌科目占百分之二又一，其他收益占百分之六又三。十九年利息科目降落甚大，計占百分之八〇又二，匯兌科目降占千分之三，其他收益猛增占百分之一九又五。二十年利息科目復現反動，增占百分之九六又五之鉅，手續費匯兌兩科目合占百分之一又九，其他收益僅占百分之一又六。二十一年利息科目更增，

占百分之九七又五，匯兌科目占百分之一又六，其他收益更落至千分之九。歷年收益全量，幾全為利息一科所獨占，營業途徑之狹，不卜可知。該行四年來收益平均比較：計利息科目占百分之九一又五，手續費匯兌兩科目合占百分之一又四，此中手續費收入。僅念年表中曇花一現而已；其他收益占百分之七又一。茲列表於次：

(二) 中國墾業銀行近五年來利益科目百分比比較表

年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息		91.6%	80.2%	96.5%	97.5%	91.5%
手續費				0.8%	.....	0.2%
匯兌利益		2.1%	0.3%	1.1%	1.6%	1.2%
其他		6.3%	19.5%	1.6%	0.9%	7.1%
合計		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

中華勸工銀行資本不鉅，營業種類自難繁賡，取列於此，蓋所以代表滬上之小型銀行也。該行十七年收益全量：計利息科目占百分之九六又五，手續費科目占千分之六，其他收益占百分之二又九。十八年利息科目占百分之九九又五，餘為其他收益。十九年利息科目更晉占百分之九九又六，手續費科目占千分之四；此兩年產量，蓋不啻利息一科所生產焉。二十年利息科目微減，但亦有百分之八九又六，餘係其他收益所有。二十一年利息科目又增，計占百分之九四又二，其他收益占百分之五又八。該行五

年來收益平均比數：計利息科目占百分之九五又九，復得中國墾業而上之，手續費科目占百分之〇又二，其他收益占百分之三又九。茲列表於次：

(三三) 中華勸工銀行近五年來利益科目百分比比較表

利益	年度	十七年	十八年	十九年	二十年	二十一年	五年平均
利息		96.5%	99.5%	99.6%	89.6%	94.2%	95.9%
手續費		1.6	...	0.4%	.....	.....	0.2%
匯兌利益							
其他		2.9%	0.5%	.....	10.4%	5.8%	3.9%
合計		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

基於上述諸表，分析之結果，吾人可見最近五年來，中央銀行等二十家之利益項下，各科目之平均比數，約如左列：

利息 65.2% + 手續費 7.2% + 匯兌利益 16.5% + 其他 11.0% = 總計 100%

銀行業近年之大宗收益，經平均計算後，實仍不脫利息科目，固在意想之中；但手續費均量之低，則殊不能不令人失望（僑小型銀行遷入愈多則此項比數勢必愈低）。說者謂吾國工商各業未臻發達之先，銀行匯兌業務，當難遽求進展，是固然矣。然而事勢所趨，今後之銀行收益，已不能長恃利息為主要科目，證之表列歷年利息收益之減少，及匯兌收益漸增之傾向，可以知之。銀行業於此，果欲於業務上求其改進，勢已不得不轉變其從前之方鍼，而傾向於手續費及匯兌收益之途，此則可以逆料，而亦可觀

為銀行業必然之歸趨者也。茲將近五年來各銀行生產科目之平均比率，別為最大最小兩項，列計於次，以當結論。

利息占額	最大	中華勸工銀行	35.5%
	最小	聚興誠銀行	34.1%
手續費占額	最大	中央銀行	24.0%
	最小	聖業勸工兩銀行	0.2%
匯兌占額	最大	聚興誠銀行	17.7%
	最小	中華勸工銀行	0.0%
其他占額	最大	浙江興業銀行	31.1%
	最小	中央銀行	0.2%

編者按上列各銀行關於利益科目之各項數字，略可證明近數年來各銀行之業績，依然以工商業及其他放款所得利息上之收益為主，而漸露減退之傾向，一也。手續費及匯兌利益，進占重要科目，已有逐漸增進之趨勢，二也。凡此二端，在營業手腕世稱靈敏之諸銀行，尤見其然。未始非銀行業之好現象也。又由上列各表觀之，對於不生產投資之利益，雖因各銀行損益計算書內所列科目，不無混合不分之處，未能特予統計，然由利息手續費及匯兌收益等對於合計額所占之成分推之，亦足證明各銀行地產及證券等不生產投資之收益，並非居於重要地位矣。惟是生產投資，不得不依國內農工商業及國際貿易之旺衰盛逆以為轉移，當此市面凋零，實業衰退之際，而欲生產投資之極度推進，實有言之匪艱，行之惟艱之勢。試觀上半年東西各國著名大銀行之資產負債狀況，在流動性資產項下，嚙不於公債科目，特見增長者歟。經濟困難，於斯而極，銀行業務，奮關方始，惟企業界其各勉之而已。

二二，九，六，

銀行安全性之檢討

蘇

銀行資產負債表之檢討方法，可以資產部份，別爲「流動資產」與「非流動資產」，並以負債部份別爲「內部負債」與「外部負債」等互爲對照之四部，以明資產負債表單純化之方法；又依據實際上之數字，以示單純化之實例既於「銀行業館之檢討」中論之矣。茲再就各部金額間所含之意味，作進一步之討論，以明銀行安全性之程度。凡此安全性之考察方法，不僅爲考察銀行業者主要之手段，抑亦爲銀行當局稽核自身業務上得失之狀況，與改良營業方鍼之依據，故不嫌詞費，詳述於次：

前列單純化資產負債表內各部金額間所含之意味，簡言之，即求得「流動資產」對於「外部負債」之比率，與「非流動資產」對於「外部負債」之比率，以示銀行之堅實性與安全性之程度也。至於各部金額大小支配之原則，即上述各項比率合於安全之原則，亦當於後文述之。

所謂銀行之堅實性與安全性者，實言之，即對於負債之安全性也。但於此所稱之負債，僅指「外部負債」而言，而「內部負債」不預焉。銀行之「外部負債」，以存款爲主；故不安全之銀行，即謂存款，或其他債務不能支付之銀行；而安全之銀行，則謂存款或其他債務並無不能支

付之危險性者也。

欲知銀行安全性之程度，不可不就實際上之數字，以示實例。故特就規模大致相同之兩銀行，依據一九三三年上期決算之資產負債表，試作單純化之資產負債表如下：

甲銀行（單位千元）

流動資產	計	其他	支付準備
拆借款（應減去）	五、二五〇	二六、六五六	一一、一八四
餘額	三二、五九〇	三七、八四〇	

非流動資產

（內有貼現及放款）

合計

外部負債	拆借款（應減去）	五、二五〇
餘額	五六、九六九	

外部負債

內部負債

合計

乙銀行（單位千元）

〔支付準備〕

六、九五四

流動資產—其他

計

非流動資產

(內有貼現及放款)

合計

外部負債

(內有存款)

內部負債

合計

一 外部負債之安全率

外部負債之大部份，屬於存款，故所謂外部負債之安全率，實言之，即存款之安全率也。

欲觀察銀行之安全性者，檢索外部負債之安全率，最為重要。此其檢索之法，從上述資產負債之四部份中，計算「外部負債」與「流動資產」之比率，實為最普通之方法。所謂「外部負債」，乃對於顧客應負擔之債務。此類

債務，視存戶或其他債權者之意思，隨時可以要求支付，故銀行方面，不可不以其容易現金化之資產，即「流動資產」，作充分之準備，俾於顧客要求支付時，立即可資應付之能力較強。今以上列甲乙二銀行流動資產對於外部負債之比率，列表於次：（單位千元）

一〇、七八

一七、一三二

五五、一八三

(五一、七八二)

七二、三一五

五〇、五一七

(四六、六七一)

二一、七九八

七二、三一五

外部負債

甲銀行 流動資產

比率

五六、九六九

三二、五九〇

五七、二%

五〇、五一七

乙銀行 流動資產

比率

一七、一三二

三三、九%

由上表觀之，可知甲銀行之「流動資產」，占「外部負債」之五成七分餘，約在半數以上；而乙銀行則不足四成，祇有三分之一左右；即乙銀行之安全比率，低於甲銀行也。

上述比率之計算法 乃以支付準備之資產與其他流動資產綜合而成之「總流動資產」對於「外部負債」之總額計之，銀行之安全性，固已足資認識。但在普通情形，尚須以保護銀行存款為主義，進而審察其支付準備之資產，對於存款之程度，即所謂「支付準備率」者是。茲試算甲乙二銀行之支付準備如次表：（單位千元）

存款

甲銀行 支付準備

支付準備率

五三、五四八

一一、一八四

二〇、八%

存款

乙銀行 支付準備

支付準備率

四六、六七一

六、九五四

一四、九%

由此支付準備率觀之，可知甲銀行二成以上之比率，實高於乙銀行之一成五分；即甲銀行之安全性較強也。

又依上例言之，則所謂流動資產對於外部負債之比率，或支付準備率，果應以何種程度為準數。凡此皆係事實問題，殊難於理論上規定何種標準。但自大體上言之，內容優良之銀行，此等比率，必見其較高。茲姑從實際上為選取參考材料起見，就外國某某等五大銀行之資產負債表計算上述之二種比率如次：

銀行別	流動資產對於外部負債比率	支付準備率
AB 銀行	四四・七%	二四・五%
BB 銀行	六一・六%	三二・〇%
CB 銀行	四三・二%	二六・六%
DB 銀行	五九・二%	三七・八%
EB 銀行	四九・六%	三五・二%

(註) 上表後列二銀行之比率，係依據本年上期決算計之。前列三銀行因上期決算尚未公布，故依據

上年度之決算計之。

由此可見流動資產較多時，所有債務如有要求支付者，不論何時，均有立時應付之能力也明矣。但任何大銀行之流動資產，決無為全部之外部負債為十足之準備者，觀上列五大銀行之業態，可資證明；即其流動資產對於外部負債之比率，達五六成時，已無不足；設其全部之外部負

債，有不可不悉數償付之目，亦得以其四成或五成之非流動資產充之，不致竭蹶也。

同為非流動資產，而在優良之銀行，在比較的短時期內可以現金化者必較多；如為業態不良之銀行，則非流動資產內所含不易現金化者必較多。但於此所謂之外部負債全額之支付，實與外部負債之結局的安全有關；銀行所有非流動資產內容之良否，對於銀行之安全問題，蓋極為重要者也。

然而銀行非流動資產項下，不良資產之有無多少，究非表面之數字上可以窺測。於茲所舉之實例，亦無法可以證明外部負債之終局的安全性。但自其大概之狀況，以為推測，則銀行之流動資產對於外部負債之比率較高者，銀行之金融狀態與其收益狀態必較為樂觀，亦即因是而流動資產可以漸次增加。凡其放款貼現等不合理之資金運用，自必有減無增，而銀行之非流動資產，自然無所謂不良者矣。

二 外部負債與非流動資產之關係

觀察銀行之安全性者，用最簡易之方法，以掣業務之綱領，既如上述。今欲進而求其內部之底蘊，則尚有實際上運用之方法，即檢索其非流動資產對於外部負債之比率是也。凡此種比率較高之銀行，資金之運用勢不免陷於固