

宁波帮系列丛书

宁波帮与中国近代金融业

宁波市政协文史和学习委 编
中国人民银行宁波市中心支行

中国文史出版社

宁波帮系列丛书

宁波帮與中國近代金融業

刘仲慕

宁波市政协文史和学习委 编
中国人民银行宁波市中心支行

本书作者 江 彦 刘美玲 储建国

中国文史出版社

图书在版编目(CIP)数据

宁波帮与中国近代金融业／宁波市政协文史和学习委员会，
中国人民银行宁波市中心支行编．—北京：中国文史出版社，2008.10
(宁波帮系列丛书)

ISBN 978-7-5034-2234-8

I. 宁… II. ①宁… ②中… III. 金融-经济史-研究-
中国-近代 IV. F832.95

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 131843 号

责任编辑：梁志安

出版发行：中国文史出版社

社 址：北京市西城区太平桥大街 23 号 邮编：100811

印 装：宁波新华印刷有限公司 邮编：315100

经 销：新华书店北京发行所

开 本：787×1092 1/16

印 张：16.5 字数：186 千字

印 数：3000 册 插页：10

版 次：2008 年 10 月北京第 1 版

印 次：2008 年 10 月第 1 次印刷

定 价：35.00 元

文史版图书如有印、装错误，工厂负责退换。

宁波帮系列丛书征编委员会

顾 问：陈 先 项秉炎 叶承垣 张永祥

主 任：王卓辉

副 主 任：华长慧 陈守义 陈大申

《宁波帮与中国近代金融业》编辑委员会

主 编：华长慧

副 主 编：任中达 姚传盈 胡茂伟

编 辑：陈银绍 陈宁雄 宋建江 李巧琴

陈惠康 戴松岳 孙悦铭

封面题字：刘仲藜 财政部原部长、宁波经济建设促进协会会长

序

纵观古今中外,金融业的产生、形成和发展,莫不与其民族的社会文化传统紧密相连,不同特色的金融体系都是由不同的文化所决定的。金融成长与其说是一种经济现象,毋宁说是一种文化现象,它根植于一个民族和国度的特殊文化土壤里。作为一种独特而重要的资源,特定的文化资源是市场扩展和经济发展必不可少的条件。宁波帮作为中国近代最有代表性的商帮,可以说一直是宁波人的骄傲,也集中体现了宁波特有的文化底蕴和历史传承。因此,组织宁波帮与中国近代金融业的研究,对当前推动和促进金融改革与发展仍有积极的借鉴意义。

自明清以来,有不少宁波人逐步走出宁波,从上海到香港,乃至世界各地。几百年来,宁波帮能够生生不息,享誉海内外,靠的就是一直坚持和秉承的树高不忘根的赤子情怀、不甘居人后的开拓精神、大海容百川的开明思想、至实而无妄的诚信品德、励业重义理的互助风格。尤其是至实而无妄的诚信品德,更是宁波帮经久不衰的重要原因之一,也是宁波帮不可或缺的精神支柱。可以说宁波帮把诚信的传统道德与市场经济完美地结合在一起,把恪守信用作为衡量商人的标准,讲信誉、重

情理、守规则，这在宁波商帮从中国传统金融向近代金融转型中，得到了淋漓尽致的体现。

本书历经两年余，通过查阅和考证大量的历史资料，走访见证了宁波帮及中国近代金融业发展的金融前辈、采集散失于民间的历史文献等多种途径，以详实的史料和严密的分析，全面展示了宁波帮在中国早期金融业的作为、宁波钱庄业的发展历程以及中国近代银行业与近代保险业、近代证券信托业中的角色、作用和地位。通过本书的研究，让世人清晰地看到宁波商帮的金融家们在长期的金融活动中，凭借宁波人的文化传承，以诚信立业，以睿智取胜，以特色经营，以自治聚财，在风云变幻的近代中国舞台上纵横捭阖，演绎出一幕幕令其他商帮瞠目的活剧，在取得不断成功的同时赢得了自身的生存权和发展权。尤其是在从传统金融向近代金融转型的过程中，宁波帮以大气开放、奋力开拓的创新精神，坚持诚信为本，努力吸收和接受西方传播来的新事物，将外来文化与中国传统文化有机融合，从而在实现自身涅槃重生的同时，推进了中国近代金融体系的形成与发展。

回顾历史，是为了更好地面对现在，走向未来。经过改革开放以来30年的发展，当前宁波金融业正处于一个新的历史机遇期，市委市政府提出要按照“开放、合作、集聚、创新”的发展思路，紧紧围绕打造金融强

市的目标,努力把我市建设成为金融创新试验区、金融机构集聚区、金融服务示范区、金融生态优化区。现代金融的发展除了需要外在的、显性的、正规的制度环境,也需要内在的、隐性的、非正规的制度因素,而文化不仅直接决定内在的、隐性的、非正规的制度,还间接决定着外在的、显性的、正规的制度。弘扬宁波帮的文化遗产,吸取宁波帮在中国近代金融业发展中的成功经验,对更好更快地发展宁波现代金融业有着积极的现实意义。相信本书会给热爱宁波、关心宁波金融发展的读者带来启迪和思考,也期望能有更多的宁波帮和宁波人关注、支持和投身于宁波的金融建设,期望宁波帮精神能在现代金融改革与发展中得到更好的发扬和提升。

殷兴山

二〇〇八年八月

(殷兴山:中国人民银行宁波市中心支行行长、宁波市金融学会会长)

目 录

序	殷兴山(1)
概 述	(1)
第一章 宁波帮与中国早期金融业	(11)
第一节 宁波帮的形成与发展	(11)
一、宁波商帮的形成	(13)
二、宁波商帮的发展	(16)
第二节 宁波帮与早期金融业	(20)
一、宁波帮的钱庄业	(21)
二、宁波帮的典当业	(35)
三、其他早期金融机构	(37)
第二章 宁波帮钱庄业的发展历程	(45)
第一节 宁波帮钱庄业活动区域	(45)
一、宁波商帮活跃在长江三角洲区域	(46)
二、宁波商帮足迹远涉北方主要商埠	(48)
三、宁波商帮钱庄业务重心移师上海	(51)
第二节 宁波帮钱庄业在上海	(54)
一、辛亥革命前的宁波帮钱庄业	(56)

二、辛亥革命后的宁波帮钱庄业	(62)
三、宁波帮钱庄业的萧条与转型	(70)
第三节 宁波帮与上海钱业公会	(76)
一、上海钱业公会的嬗变历程	(76)
二、宁波商帮在公会中的地位	(80)
三、钱业公会的行业监管作用	(83)
四、公会鼎力革新业务和事业	(89)
五、上海钱业领袖——秦润卿	(98)
第三章 宁波帮金融业从传统向近代转型	(104)
第一节 列强入侵对传统金融业的影响	(104)
一、外国金融资本的进入与扩张	(104)
二、传统金融业受到威胁与挑战	(114)
第二节 宁波帮传统金融业转型的成因	(118)
一、转型的动因	(119)
二、转型的条件	(120)
三、转型的途径	(123)
四、转型的影响	(129)
第四章 宁波帮与中国近代银行业	(131)
第一节 宁波商帮与中国近代银行	(131)
一、宁波商帮与中国通商银行	(132)
二、宁波商帮创办的四明银行	(141)
三、宁波商帮与近代著名银行	(148)
四、宁波帮身影遍及近代银行	(159)
第二节 宁波商帮与上海银行公会	(166)

一、上海银行公会的设立	(167)
二、上海银行公会的作用	(170)
第五章 宁波帮与近代其他类型金融业	(176)
第一节 宁波商帮与中国近代保险业	(176)
一、中国近代保险业的兴起	(177)
二、宁波帮较早兴办保险业	(180)
三、朱葆三与保险同业公会	(186)
第二节 宁波商帮与近代证券信托业	(189)
一、中国证券交易所的发轫	(189)
二、宁波帮率先涉足证券业	(196)
三、宁波商帮与近代信托业	(202)
第六章 宁波帮的金融创新及历史地位	(209)
第一节 近代宁波商帮的金融创新	(209)
一、经营管理的变革	(210)
二、团队精神的合力	(213)
三、建章立制的举措	(215)
四、拓展业务的创举	(218)
五、经营特长的呈现	(220)
第二节 宁波帮金融业与近代实业	(227)
一、钱庄业与民族产业	(228)
二、银行业与民族工商业	(233)
第三节 宁波帮金融业的历史地位	(241)
一、推动了中国金融业近代化进程	(241)
二、促进了中国近代金融体系发展	(244)
后记	(249)

概述

—

宁波商帮的形成与作为著名对外贸易以及沿海贸易口岸的宁波港有着密切关系。良好的港口,便利的交通,发达的传统商业,使宁波成为沿海的重要商业都会,为宁波商帮的产生和发展提供了得天独厚的条件。

清乾嘉时期是宁波商帮由一个普通的地域商帮,一跃发展成为紧随徽帮、晋帮、粤帮、闽帮之后的又一个国内著名商帮的重要时期。到1840年鸦片战争爆发前后,国内主要的商帮已经由徽、晋两帮南北对峙,逐渐演变为晋帮、粤帮、闽帮、宁波帮四强争雄的局面。

宁波商帮的第二个大发展时期是鸦片战争后的数十年间。中国封建社会虽经过两千余年的发展与不断修复,但其内部调节机制已走到了封闭和近乎停滞的境地,很难依靠自身力量来进行社会的更新。正是在这种情况下,外国资本主义的入侵在使中国沦为半殖民地半封建社会的同时,也使“天朝帝国万世长存的迷信受到致命的打击,野蛮的、闭关自守的、与文明世界隔绝的状态被打破了”。^①它改变了中国封建社会的自我循环历程,开始发生前所未有的巨变。正如《共产党宣言》所描绘的:“资产阶级,由于一切生产工具的迅速改进,由于交通的极其便利,把一切民族甚至最野蛮的民族都卷到文明中来了。它的商品的低廉

^①马克思:“中国革命和欧洲革命”,《马克思恩格斯选集》第2卷,人民出版社1972年,第2页。

价格,是它用来摧毁一切万里长城,征服野蛮人最顽强的仇外心理的重炮。他迫使一切民族——如果它们不想灭亡的话——采用资产阶级的生产方式;它迫使它们在自己那里推行所谓文明制度,即变成资产者。一句话,它按照自己的面貌为自己创造出一个世界。”^① 在这个历史过程中,西方资本主义充当了“历史的不自觉的工具”。在这个“数千年未有之变局”中,宁波商帮凭借自身特殊的有利条件,迅速介入新兴的对外贸易领域,并形成了以买办商人和进出口贸易商人为代表的新式商人群体。由于福建帮在鸦片战争后的衰落,宁波帮与广东帮、山西帮在中国商界形成了三足鼎立之势。

任何一个商帮,如果没有金融业的支撑,就难以形成自己的贸易体系,难以为其商贸活动提供强劲的后援力量,因而也就无法维持其长期的繁荣与兴盛。正鉴于此,宁波商帮的钱庄业自明清时期就已有相当的发展,“信用最著,流通亦广”,其独创的“进出只登帐簿,不必银钱过手”的过帐制度以快速、方便而闻名全国。清同治年间,宁波即有拥资数万可以直接过帐的大钱庄 36 家。到 19 世纪末 20 世纪初,宁波商帮所经营的钱庄便执上海钱业之牛耳。当时上海已形成的 9 大著名钱庄集团中,宁波帮就占 2/3 强,起着举足轻重的作用。除上海外,宁波帮还在北京、天津、沈阳、汉口等地开设钱庄或设立分店,使全国各地钱庄声气衔接,形成一个巨大的汇兑网。五口通商后,外资银行纷纷进驻上海滩,“银行始初仅通洋商,外洋往来以先令汇票为宗,存银概不放息”。^② 初期大部分中国商人与钱庄的关系远甚于银行,同时外资银行由于在内地并无分支机构,其汇兑业务反而要委托钱庄来办理。外国银行要扩展业务,必须适应市场与钱庄发生关系,因此钱庄庄票被外资银行广泛接

^①马克思、恩格斯:《马克思恩格斯选集》第 1 卷,人民出版社 1972 年,第 255 页。

^②《申报》:光绪九年十二月十五日(1884 年 1 月 12 日)。

受。“钱庄票能在洋行出货,外人极信赖之银行钞票无此本能”。^①然而,外资银行与钱庄的合作只是暂时的,其维系机制是在市场浅层发育时两者利益的共享性——银行拥有资金,钱庄掌握广泛的业务关系,彼此互补,各得其所。而待市场发育和竞争深化至某一程度时,这两种本质冲突的异质组合就会发生必然的分化。而且,由于规模、制度上的优势,外国银行在这种“合作”中处于相对的主导地位,当它在中国站稳脚跟羽翼渐丰时,钱庄的依附性就越来越凸显出来,也就越来越难以适应日益复杂的近代经济生活。经营钱庄的宁波商人很快便意识到要在近代工业兴起中有所作为,只能适应前资本主义的贸易活动,旧式钱庄经不起金融风潮的袭击,终将被现代银行所淘汰。对新兴事物素来极其敏感的宁波商帮于是开始积极主动地向近代金融业转化和渗透。

宁波商帮的第三个重要发展时期始于19世纪80年代,特别是90年代以后。其主要特征是以新式商人为主的宁波帮商人将商业利润投资于新式银行、轮船航运、现代工业等新兴实业领域,形成了实力雄厚的宁波帮金融资本和工业资本,产生了近代影响广泛的金融家、企业家群体。至19世纪末20世纪初,宁波帮在经营形态和商帮性质上已由一个传统意义上的商帮,转变成为一个近代资本主义工商业集团,并成为以上海为中心、江浙金融资本家为核心的中国近代主要商帮。

近代金融业的形成大致有两种途径,“一是上个世纪末旧式钱庄的资本主义化;二是世纪之交近代银行的出现”。^②旧式钱庄的资本主义化,首先是旧式钱庄对新式银行的依赖与联系越来越密切;其次是钱庄资本与近代工商业开始紧密联系、共同发展。宁波帮钱庄业把通过各种

^①马寅初:“银行之势力何以不如钱庄”,《东方杂志》23卷4期,1962年2月。

^②姚会元、邹进文:“‘江浙财团’形成的标志及其经济、社会基础”,《中国经济史研究》1997年第3期,第78页。

渠道积聚的资金转化为近代工商业资本，而且在国内外贸易中起着金融枢纽的作用。钱庄资本与新式工商业的结合表明，宁波帮钱庄业已逐步演化为具有资本主义性质的金融机构。鸦片战争以后，中国被迫开放，宁波商帮以其敏锐的洞察力和雄厚的经济实力，主动以“领头羊”之雄姿率先向近代化转型。宁波帮经营的钱庄、银号、典当等旧式金融业，逐渐向银行、信托投资、保险、证券等近代金融业转化。在近代银行业中，宁波帮长期控制着中国第一家华资银行——中国通商银行，另创办有四明商业储蓄银行、中国垦业银行等近代著名银行。在近代轮船航运业中，宁波帮商人创办了戴生昌轮船公司、宁绍轮船公司、三北轮埠公司等中国近代著名的轮船公司。在近代工业企业中，有刘鸿生企业集团、三友实业社、中国化学工业社、五洲药房、信谊化学制药厂、民丰华丰造纸厂、大中华橡胶厂等著名大中型民族资本企业。在创办和经营近代企业的过程中，宁波商帮中产生了诸如严信厚、叶澄衷、李也亭、朱葆三、宋炜臣、虞洽卿、刘鸿生、周宗良、胡西园等一大批近代著名的实业家。

20 世纪 40 年代末 50 年代初，以宁波帮为主体的江浙财团南移香港。此后又有一批宁波帮工商业者移资海外各地，但大部分工商业人士以香港为中心继续谋取发展，并与此前移居海外各地的宁波帮一起，被称为现代海外宁波帮。

在近代中国众多商帮中，宁波帮不仅历史悠久，经济实力雄厚，而且是惟一个实现了集团性或群体性向近现代化转型的商帮。特别是鸦片战争以后商帮的转型更为深刻，使得宁波帮在中国近代化进程中不仅没有衰落，反而由一个传统商帮最终成功转型为一个近代工商金融业集团，为推动近代中国的社会经济发展作出了积极的贡献，其影响既广泛又深远。

二

宁波帮金融业的地位在相当长的时期内,主要依靠其在传统金融业——钱庄业所占的优势达到的。进入近代后,宁波帮钱业势力顺应时代潮流,依托外资力量,完成自身蜕变,以转型后的钱庄和银行为后盾,充分利用资金投向的改变,促进各项事业的发展,成为近代中国经济生活中极为重要的金融力量,尤其在中国近代金融制度变迁过程中,其作用更不可或缺。

银行是近代资本主义工业发展的必然产物,是经营货币资本、充当债权人和债务人中介的最重要现代金融机构。与山西票号相比,宁波帮的实业家对银行职能的理解更为深刻,而且迅速付诸于行动,以积极、能动、进取的姿态,投资近代银行,创办新型事业。由此可窥见,宁波商帮之所以能在晋商和徽商之后迅速崛起并经久不衰的根源。

1897年5月,中国通商银行的创设是国人自办银行之嚆矢。该行在兴办、资金筹措、具体事务管理中,处处闪现着宁波商人的身影。通商银行的股东不少是宁波帮企业家,初创时的8位总董中,宁波帮人士叶澄衷、严信厚、朱葆三均为闻名上海的钱业巨子,掌握着该行的实权。先后担任通商银行总经理(华大班)的陈笙郊、傅筱庵亦是宁波帮钱业中的头面人物,其上海南市分行经理由镇海籍方椒伯担任。宁波帮在中国通商银行中的势力和影响如此之大,因此顺理成章被归属于宁波帮的金融势力范围。^①

1908年9月,以虞洽卿、朱葆三为首的宁波籍人士又合股设立四明银行,这是一家完全由宁波商人投资的股份制商业银行,被视为宁波帮的金融根据地,慈溪籍金融家孙衡甫曾长期担任该行的董事长兼总

^①陈真、姚洛:《中国近代工业史资料》第1辑,三联书店1957年,第310页。

经理。四明银行因发展迅速、信誉良好而成为上海最重要的 14 家银行之一。中国垦业银行是宁波帮创办和经营的又一家著名银行,由慈溪商人童今吾发起成立。他与天益钱庄经理镇海人俞佐庭合伙,利用宁波本地钱庄长期放款作为大部分股本,并取得钞票发行权。孙衡甫曾一度出任该行董事长。1929 年,秦润卿、王伯元接手后,采取稳步发展的经营方针,陆续成立了储蓄所和地产部、信托部,业务蒸蒸日上,成为上海银行业中的佼佼者。

宁波帮还利用原有的钱庄基础、熟悉的金融业务及各种人事关系向各银行实行渗透。当时较有实力的中国银行、交通银行、南三行(浙江兴业银行、浙江实业银行、上海商业储蓄银行)、中国银行上海分行等高层管理权力都掌握在宁波籍人士手中。与此同时,一些宁波籍商人投资的分业银行及特殊银行也相继出现。如煤炭大王刘鸿生发起组织的上海煤业银行、慈溪人秦润卿等创办的上海棉业银行等就具有鲜明的行业性质;奉化人邬挺生等组织的中华劝工银行、鄞县人项松茂等创设的宁波实业银行则属于农工银行类型;而余姚人黄楚九设立的日夜银行自上午 9 时至晚上 11 时营业,在时间上颇有特色;鄞县人严淑和与张寿镛参与创办管理的上海女子商业储蓄银行在组织上颇具特色,属于特殊银行类型。^①

宁波帮通过投资新式银行,加上钱庄业的近代化变革,金融势力大增。至 20 世纪二三十年代,国内著名银行的总行有 80% 以上设在上海,宁波帮参与投资、创办、管理的几乎涉及上海所有的重要银行。1934 年浙江兴业银行调查报告中指出:“全国商业资本以上海居首位;上海商业资本以银行居首位;银行资本以宁波人居首位。”^②

^①乐承耀等:《宁波帮经营理念研究》,宁波出版社 2004 年,第 47-48 页。

^②鲍杰等:《宁波帮企业家的崛起》,浙江人民出版社 1989 年,第 246 页。

除银行外,宁波商人在证券、保险、交易所、信托公司等当时新兴的金融行业中更是独占鳌头。1920年,虞洽卿、盛丕华等创办上海第一家华人自办的交易所——上海证券物品交易所;1921年中国第一家信托公司中易信托公司成立,朱葆三担任董事长,俞佐庭等人亦任显职;1936年慈溪人孔颂馨创立东南信托公司。保险业中,宋汉章出任中国保险公司董事长近20年,堪称保险业的元老;由宁波商人创办或经营的华兴保险公司、宁绍人寿保险公司、四明保险公司、中国天一保险公司等保险企业,在中国保险史上均占有一席之地。据有关资料统计,从上海开埠至1937年,宁波商人在沪地先后开设或出任经理的重要的钱庄、银行、保险公司、交易所就有105家。^①即使在抗战时期上海沦陷后的1941年,宁波人在上海经营的钱庄仍有11家,银行17家,证券14家,保险5家。

金融机构的相对齐全意味着功能的相对完善。宁波商帮充分利用所掌控的金融业优势,对宁波商人借款都予以特殊照顾,使商业、钱业互为作用,以钱业支持商业,商业资金调度灵活,由此形成的经济势力不容小觑。正因为宁波商帮具有商业与金融业紧密结合的特色,使得宁波帮在商业经营中占有资金上的优势;正因为有银行为之融通资金,宁波商帮因而声势日盛;正因为宁波商帮的金融实力,上海作为全国金融中心的地位也得以确立和巩固。

在中国金融告别传统走向近代的制度变迁过程中,宁波商帮发挥了巨大的作用,促进了近代中国金融体系的形成与发展。首先,宁波商人不仅大规模投资于近代金融业,而且还广泛引进西方先进的现代金融管理理念与经验,使得社会储蓄转化为职能资本的现代信用制度得以正式确立,在很大程度上促进了中国金融业的近代化。其次,宁波商

^①李斌:《上海的宁波人》,上海人民出版社2000年,第320页。