

復旦大學出版社

史

# 金城银行的放款与投资

( 1917—1937 )

诸 静 著

中国金融史  
专刊  
第四辑

中国金融史  
专刊  
第四辑

# 金城银行的放款与投资

( 1917—1937 )

诸 静 著

复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

金城银行的放款与投资: 1917~1937 / 诸静著. —上海:  
复旦大学出版社, 2008. 11  
(中国金融史专刊)  
ISBN 978-7-309-06296-0

I. 金… II. 诸… III. 私营经济—银行—史料—中国—  
1917~1937 IV. F832. 96

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 145353 号

金城银行的放款与投资(1917~1937)

诸 静 著

---

出版发行 复旦大学出版社 上海市国权路 579 号 邮编:200433  
86-21-65642857(门市零售)  
86-21-65100562(团体订购) 86-21-65109143(外埠邮购)  
fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

---

责任编辑 史立丽

出品人 贺圣遂

---

|   |   |                     |
|---|---|---------------------|
| 印 | 刷 | 句容市排印厂              |
| 开 | 本 | 787×960 1/16        |
| 印 | 张 | 23                  |
| 字 | 数 | 352 千               |
| 版 | 次 | 2008 年 11 月第一版第一次印刷 |

---

|   |   |                                           |
|---|---|-------------------------------------------|
| 书 | 号 | ISBN 978 - 7 - 309 - 06296 - 0 / F · 1428 |
| 定 | 价 | 35.00 元                                   |

---

如有印装质量问题, 请向复旦大学出版社发行部调换。

版权所有 侵权必究

# 序 言

吴景平

诸静副教授撰写的《金城银行的放款与投资(1917—1937)》，作为复旦大学中国金融史研究专刊的一种，即将正式出版了。这将是近代中国金融史、银行史研究中的重要成果，值得关注。

在近代中国金融演变的进程中，与票号、钱庄等本土传统金融机构不同，银行是外来的新式经营机构。1840年代外商银行进入中国约半个世纪后，以中国通商银行1897年的成立为标志，中国国土上开始有了华资银行；并在日后与外商银行以及钱庄等本土传统金融机构的竞争中脱颖而出，逐渐成为中国金融业的主体，占据了金融市场的主要份额，与近代意义的工商业和其他经济事业有着密切的联系，是民国时期中央政府发行公债库券的主要承销者和大量短期垫款的直接提供者。因此，对华资银行业的研究，应当是近代中国金融史研究的主体部分，也是把握金融与政府、工商界、社会生活诸方面关系的关键所在。

近二十年来，学术界一直重视华资银行史的研究，相关研究成果陆续问世。在华资银行业整体研究方面，有李一翔著《近代中国银行与企业的关系(1897—1945)》(东大图书公司1997年版)；在银行个体研究方面，则有卜明主编《中国银行行史(一九一二—一九四九)》(中国金融出版社1995年版)、刘慧宇著《中国中央银行研究(一九二八至一九四九)》(中国经济出版社1999年版)、薛念文著《上海商业储蓄银行研究》(中国文史出版社2005年版)等。当然，与近代中国数以百家的华资银行群体相比，对银行个体的专门性研究成果还是很不够的。

本书稿的研究对象金城银行，是旧中国最重要的华资商业银行之一。金城银行1917年成立时，距第一家华资银行中国通商银行的开

办已经过去了整整 20 年。金城银行成立初期,正是中国华资银行业发展的第一个黄金时期,除了中国银行、交通银行两大政府银行外,诸多商业银行先后成立。如以上海为中心,有上海商业储蓄银行、浙江兴业银行、浙江实业银行(即“南三行”);以京津为中心,则有金城银行、盐业银行、大陆银行、中南银行(即“北四行”)。金城银行初创于天津,以华北为业务发展的重点区域,其资力、业务和影响均居“北四行”之首;以后适应政治和经济格局的变化,及时加强在长江流域特别是上海的业务经营,1936 年金城银行更是将其总行正式迁往上海。抗日战争爆发后,金城银行除了坚持在平津和上海等地继续开展业务外,另在重庆成立总管理处,在大后方地区积极拓展业务。金城银行分支机构之多、业务活动范围之广,是同时期多数华资商业银行难以企及的。1949 年新中国成立后,金城银行顺应潮流较早实现了公私合营,还与盐业、大陆、中南、联合等银行合组公私合营“北五行”联营集团,并在 1952 年加入了金融业全行业统一的公私合营银行。以金城银行的历史作为专门的研究对象,对近代中国华资银行研究有不可忽视的意义。在刘永祥所著《金城银行——中国近代民营银行的个案研究》(中国社会科学出版社 2006 年版)一书中,对金城银行的历史定位、建立的机遇和条件、发展历程、与企业的关系、存款与放款结构、工农业放款实例分析、与政府公债的关系,以及现代化进程中的民营银行等问题作了研究和考察。但由于时间跨度大、关注点多,以及使用的资料文献所限,该书对金城银行的放款与投资业务未作过细的考察和充分论述。

诸静的这部书稿涉及的时段,则是金城银行成立后的前二十年(1917—1937 年)。这是中国华资银行业,也是金城银行自身快速发展的时期,相比较于在抗战时期以及在战后的勉力维持,金城银行在这二十年的历程更具考察的一般意义,同时有助于深化研究的层面。再从业务范围看,该时期金城银行除了从事一般的存、放、汇业务外,还进行工商业投资、公债买卖,以及保险、运输、仓库、发行、储蓄、信托、工厂管理等事业,参与北四行的联营并在其中起了重要作用。诸静的书稿并没有对各项业务都全面展开、简单描述,而是选取了金城银行的放款、投资业务加以重点研究,包括政府放款、公债投资、工商业放款和投资、铁路投资、农本贷款和小额贷款,以及与投资人、北四行其他成员、政府之间的关系,与南京国民政府铁路政策计划和铁路旧债

整理的关系,进行深入分析,并揭示与其他业务的关系。因此,这是一部关于金城银行的专题性书稿。

这部书稿在学术上是站得住的,主要原因是其有着扎实的史料基础。首先是直接关于金城银行历史的史料。由中国人民银行上海市分行金融研究室编的《金城银行史料》,篇幅近80万字,是迄今为止最翔实的一本有关金城银行的资料集,其中1917—1937年间的部分超过40万字。通过多遍通读这本史料集,诸静对金城银行的产生、发展和改造过程中的基本状况,包括各时期的组织人事、业务经营、资产负债、盈利收益,以及与政府和工商业的关系等,有了较全面的把握;尤其对1917年至1937年间放款和投资直接相关的部分,如有关政府垫放、公债投资、工商业和铁路等投放的资料,进行了仔细的研读和分析,其中不少资料是构成书稿中某些关键性结论的重要依据。

当然,与金城银行历史变迁进程中丰富的内容比较,《金城银行史料》这一单本资料集中有些方面过于简略和不足,难以单独支撑起书稿中相关的部分。这是那些多卷本的资料汇编难以避免的。为对金城银行的放款和投资进行深入的研究,在该书稿成文和修改过程中,根据《金城银行史料》所提供的线索,诸静进一步查找、挖掘资料。首先是已经刊行的各种银行、企业资料汇编,如《上海商业储蓄银行史料》、《交通银行史料》等。此外,还有一些涉及政策、法规的资料汇编,如《中华民国金融法规档案资料选编》、《中华民国史档案资料汇编》等。更重要的是直接查阅和使用未刊行的档案资料。诸静花了难以胜计的时间在上海市档案馆查阅金城银行档案资料,在该行1000余卷开放档案的目录中寻找线索,不放过任何涉及1917—1937年金城银行放款与投资的案卷。此外,她还仔细研究了原存于中国人民银行天津分行金融研究所的金城银行的档案抄件,其中不乏有关金城银行天津分行对纺织、面粉、化学、煤矿业放款与投资的资料。除金城银行档案外,诸静对于同时期其他银行,特别是“北四行”中的大陆银行、盐业银行、中南银行,与金城银行创办和经营关系密切的交通银行,与金城银行投资活动直接相关的通成股份有限公司、诚孚企业股份有限公司,以及上海银行工会的未刊档案史料,也予以相当的关注。完全可以说,对未刊行的银行档案资料的梳理、分析和征引,是本书稿对于金城银行历史研究的突出贡献,并且对于整个近代中国商业银行史的研究也提供了许多重要的史料线索。此外,在对金城银行所办的刊物以

及《银行周报》、《申报》等报刊资料的爬梳方面,在对数量浩繁的全国文史资料和地方文史资料的全面检索中,书稿征引了许多关于金城银行本身以及当时政治、经济、社会生活以及人物、行业、行业组织等方面的资料。上述努力使得这部书稿对于金城银行基本史实的构建和主要观点的确立,有了厚实的依据。

在这部书稿中,诸静“主要运用历史学的方法,尽可能详尽真实地描述和解释一定历史阶段中与金城银行放款与投资有关的历史现象和经济行为,力求通过分析和研究展现某些历史现象的深层根源和规律,从而进一步丰富金融史、经济史乃至中国近现代史的研究”。相信各位读者通过浏览这部书稿,包括其详尽的叙事、注重依据的结论、朴实的文句、规范的引文标注和参考文献,能够体认作者的上述取向。而作为诸静在复旦大学历史系攻读博士学位的指导教师,我深知该书稿凝聚了作者求学的勤奋、治学的严谨和毕业后付出的不寻常的艰辛努力,对她近年来能在病榻上完成书稿的修订增补,更感觉到这部书稿的沉凝厚重。在书稿即将付梓出版之际,我衷心祝愿诸静能够战胜病魔,相信她的自我价值一定有新的实现。

2008年10月于复旦大学

# CONTENTS | 目录

|     |           |
|-----|-----------|
| 序 言 | 吴景平 / 001 |
|-----|-----------|

|     |       |
|-----|-------|
| 前 言 | / 001 |
|-----|-------|

|                      |       |
|----------------------|-------|
| 引 言：金城银行的成立背景与周作民的影响 | / 011 |
|----------------------|-------|

## 上篇 以华北为业务重点的初创时期 (1917—1927 年)

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| 第一章 金城银行最初十年的发展及其放款投资概述 | / 021 |
|-------------------------|-------|

|                  |       |
|------------------|-------|
| 第一节 十年间金城银行的迅速发展 | / 021 |
|------------------|-------|

|                      |       |
|----------------------|-------|
| 第二节 北洋时期金城银行的放款与投资概况 | / 033 |
|----------------------|-------|

|      |       |
|------|-------|
| 本章小结 | / 047 |
|------|-------|

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| 第二章 政府放款的逐渐收缩和债券投资的持续上升 | / 049 |
|-------------------------|-------|

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| 第一节 华资银行的投放趋势和金城银行的政府放款、<br>债券经营概况 | / 049 |
|------------------------------------|-------|

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 第二节 金城银行的政府放款分析 | / 057 |
|-----------------|-------|

|                    |       |
|--------------------|-------|
| 第三节 金城银行的债券投资和经营分析 | / 064 |
|--------------------|-------|

|      |       |
|------|-------|
| 本章小结 | / 073 |
|------|-------|

|                  |       |
|------------------|-------|
| 第三章 快速发展的铁路放款与投资 | / 075 |
|------------------|-------|

|                   |       |
|-------------------|-------|
| 第一节 金城银行的铁路放款投资概况 | / 075 |
|-------------------|-------|



|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| 第二节 金城银行的主要铁路放款分析                     | / 080     |
| 第三节 金城银行参与同铁路投放有关的社会经济活动              | / 090     |
| 本章小结                                  | / 098     |
| <br>第四章 以北方为重点的工商业放款投资的初步发展           | <br>/ 100 |
| 第一节 金城银行工商业放款与投资的概况和特点                | / 100     |
| 第二节 金城银行的工业放款与投资分析                    | / 113     |
| 第三节 金城银行的商业放款与投资分析                    | / 128     |
| 本章小结                                  | / 134     |
| <br>下篇 业务重心逐渐南移的发展时期<br>(1927—1937 年) |           |
| <br>第五章 继续发展的十年和放款投资的新情况、新特色          | <br>/ 139 |
| 第一节 十年中金城银行的继续发展                      | / 139     |
| 第二节 金城银行的放款投资业务面临的新环境及其<br>新进展        | / 153     |
| 本章小结                                  | / 170     |
| <br>第六章 政府放款的继续增加和债券投资的进一步扩大          | <br>/ 172 |
| 第一节 国民政府的内债政策和金城银行政府放款、<br>债券投资的进一步发展 | / 172     |
| 第二节 金城银行的政府放款分析                       | / 181     |
| 第三节 金城银行的债券投资与经营                      | / 195     |
| 本章小结                                  | / 206     |
| <br>第七章 地位日显突出的铁路放款与投资                | <br>/ 208 |
| 第一节 国民政府的铁路政策计划及与金城银行有关的<br>铁路旧债整理    | / 208     |
| 第二节 金城银行的铁路放款概况                       | / 216     |

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| 第三节 金城银行的铁路放款分析                | / 230     |
| 本章小结                           | / 241     |
| <br>第八章 工商业放款投资的趋于长期和固定        | <br>/ 243 |
| 第一节 金城银行工商业放款投资的发展状况及其新特色      | / 243     |
| 第二节 金城银行的工业放款与投资分析             | / 252     |
| 第三节 金城银行的商业放款与投资分析             | / 285     |
| 本章小结                           | / 295     |
| <br>第九章 以北方为主的农业放款与小本贷款        | <br>/ 297 |
| 第一节 金城银行从事农业放款与小本贷款的背景和概况      | / 297     |
| 第二节 金城银行参与的农业放款                | / 306     |
| 第三节 金城银行的小本贷款分析                | / 327     |
| 本章小结                           | / 336     |
| <br>结语 由金城银行二十年放款、投资业务所引发的几点思考 | <br>/ 338 |
| <br>征引文献                       | <br>/ 349 |
| <br>后记                         | <br>/ 355 |

# 前 言

## 一、选题原因

近年来,对金融史的研究越来越引起史学界的重视,研究队伍不断扩大,并逐渐走向细致和深入。但从总体上看,对近代个体金融机构作精深研究的成果仍不多,而这是深入考察近代银行业、近代金融业、中国近代经济史乃至整个中国近代史所必须做的基础工作。本书选取金城银行为个案,希望在这方面作一点尝试。

金城银行是中国金融史上著名的“北四行”的主要支柱,是旧中国重要的商业银行之一,是民族资本金融业的一个典型。从地域范围看,金城银行初创于天津,在华北奠定了其发展的基础,以后适应政治、经济形势的变化,其业务重心逐渐南移,加强在长江流域的业务活动,同时在华南地区的广州和香港等处添设新机构,1936年更将总行迁往上海。抗战期间,金城银行除在沦陷区的沪、平、津等地继续开展业务外,还在国民党统治区的后方广设分支机构,在重庆成立总管理处。其业务活动的地域范围之广,是同时期的多数商业银行难以企及的。从时间跨度看,金城银行从1917年创立到1952年实行公私合营,共34年。这段时间正是中国近代历史剧烈动荡的岁月:政局变动频繁,党派纷争不已,思潮纷繁复杂,战争连年不断,中外之间、新旧之间有着激烈的矛盾冲突。同时这几十年也是华资银行面对“外有洋商银行藉不平等条约及其雄厚资本施以压迫,内有各地钱庄依其历史上地位及国人习惯与之竞争”<sup>①</sup>的不利环境,从在两大势力的夹缝中求得生存与发展,到后来居上,在经济、金融领域发挥越来越重要作用的时期。从业务活动看,除一般的存、放、汇业务外,金城银行还进行工业投资、商业经营、公债买卖,从事保险、运输、仓库、发行、储蓄、信托、

---

<sup>①</sup> 《吾国银行与政府内债》,《银行周报》第20卷第7号,1936年2月25日。

工厂管理等事业,参与四行联营并在其中担任重要角色。从社会关系看,金城银行为自身发展的需要,很注意也颇擅长处理与各方的关系,与历届政府、同业、工商业等都有广泛的联系。

对金融机构业务的研究是金融史研究的一个重要内容。金城银行的业务活动很多,本书选取其重要而富有特色的放款与投资业务作为研究对象,从商业银行资产管理的角度对其进行考察。商业银行是吸收存款、发放贷款和从事其他中间业务的盈利性的货币经营企业。作为一种信用授受的中介机构,放款与投资是商业银行经营的两大资产业务。放款是指商业银行将组织到的资金以货币资金的形式,按照一定的贷款利率贷放给客户并约期偿还的一种运用资金的方式。投资则是指较长时间地将资金投放于公司企业证券,以追求未来增值的一种经济活动。近代中国银行业的放款与投资深深打上了时代的烙印。而与同时代的其他银行相比,金城银行的放款与投资活动极具特色。从成立到抗战爆发前的20年中,金城银行的放款、投资业务是同时期的华资银行中发展比较快的一家,其主要的投放业务在同类银行中颇为突出:它一直重视对工商业的放款与投资;是从事政府放款及债券经营较多的一家银行;是进行铁路放款和承募铁路债券的主要银行之一;20世纪30年代在农业放款和小本贷款业务方面它也走在前列。金城银行的放款和投资业务牵涉到方方面面,如金城银行的经营管理包括银行主管人员的经营思想,金城银行与企业、政府、同业等的关系等。因此,以放款与投资业务作为考察对象,对于金城银行的研究应是一个较好的角度。

金城银行的前二十年(1917—1937年)是其初创和发展的关键时期。金城银行创立于第一次世界大战期间中国民族资本产业蓬勃发展、银行事业渐次发达之际,此后一直到抗战爆发前夕,中国银行业处于一个快速发展阶段,且商业银行化色彩较浓。相比较于在日伪统治下的畸形发展,以及在战后官僚资本急剧膨胀条件下的勉力维持,这二十年金城银行的发展更具考察的一般意义,更具代表性。并且,对这一时期金城银行业务的发展以前还未曾有过很好的梳理。对这一阶段金城的业务尤其是放款、投资业务加以研究,不仅能对特定时期金城的资金运用状况有清楚的了解,而且对于金城银行的其他业务、其此后阶段的发展乃至对同时期其他银行发展情况等方面的研究,也将有所助益。反之,不搞清楚这一时期金城银行的业务发展状况,就

难以很好地理解其此后阶段的发展,对这一时期华资银行尤其是华资商业银行情况的全面把握也将有所缺失。因此,在研究的时间跨度上,本书选取 1917—1937 年这一特定时期来研究金城银行的放款与投资业务。

研究 1917—1937 年间金城银行这一具有代表性的金融机构的放款与投资业务,并不是希图得出当时中国银行业甚至金融业的一般性的结论,而是希望对这家银行作精细化的研究,通过考察其资金运用情况来了解影响其决策的因素及其相关决策的特色,由此进一步观察导致这一时期其有关业务迅速发展的主要原因,这些业务对经济发展的影响,在进行这些业务过程中金城与同业、政府、企业等方方面面的关系等。当然,从一家银行发展的轨迹可透视这一时期中国经济发展中的一些特定关系。本书研究的价值在于它不仅有助于对金城银行一家银行的个别业务的深入了解,而且对近代银行业与政府、企业的关系,近代银行对中国工业发展、中国近代经济发展的意义,对近代银行的组织机构、业务活动、经营管理思想等问题的探讨,将提供极有说服力的个案,并能为现实金融制度的改革提供有益的借鉴。

## 二、学术界相关领域的研究情况

20 世纪 80 年代末以来,国内陆续发表了一些介绍或研究金城银行的论文、回忆性的文章,主要有:王居庆、陈惠普、刘继欣、王勉:《借鉴历史经验服务金融改革——金城银行(北方时期)经营管理史研究》(一、二、三、四、五、六)(《华北金融》1989 年第 3、4、5、6、7、8 期),张九洲:《周作民与金城银行的早期发展》(《黄淮学刊》1989 年第 4 期),邱锡荣:《金城银行与周作民》(《上海经济研究》1992 年第 4 期),徐行:《政治夹缝中崛起的民族金融家:周作民和他的金城银行》(《名人传记》1995 年第 4 期)、顾关林:《周作民支持范旭东办实业》(《民国春秋》1996 年第 4 期)、《金城银行的放款与投资》(《海南金融》1997 年第 3 期)、《周作民与金城银行》(《民国春秋》1997 年第 6 期)、《周作民与太平保险公司》(《上海金融》1997 年第 5 期)、《关于“北四行”联营的几个问题》(《海南金融》1998 年第 4 期),刘续亨:《金城银行支持“红三角”渡过难关》(《华北金融》1997 年第 6 期),席长庚:《我国历史上的商业银行》(《金融科学》1996 年第 1 期)、《北京金城银行》(《经济师》1998 年第 2 期),陈惠普:《谋资金营运之最大收益以稳实性为前提——

金城银行历史经验启示之一》(《华北金融》1998年第2期)、《银行经营必须兼顾公益性、拓宽服务性——金城银行历史经验启示之二》(《华北金融》1998年第3期)、《自主经营 科学管理 讲究用人之道——金城银行历史经验启示之三》(《华北金融》1998年第4期)、陈文德、文纯青、张少杰:《民国时期金城银行信贷资产管理的几点启示》(《河南金融管理干部学院学报》1998年第4期),鲍静静:《周作民与1917—1937年的金城银行》(《江西师范大学学报》[哲学社会科学版]1998年第5期),刘永祥:《抗战时期金城银行在西部的经营活动》(《社会科学辑刊》2001年第3期),戴建兵、曹艳荣:《论金城银行的用人及行员管理特色》(《金融教学与研究》2002年第1期),方亮、张涛:《金城银行对民族工业的放款与投资》(《绥化学院学报》2004年第4期),高凤:《与民族工商业息息相关的金城银行》(《经济导刊》2007年第3期)等。由于论题、篇幅和资料的限制,这些论文论及1917—1937年金城银行放款与投资业务的内容大多显得比较粗略。相比较而言,对工业投放的介绍要多些,尤其是陈惠普等的系列文章依据有关档案资料,对金城银行在北方,尤其是北洋时期的工商业放款投资业务作过一些梳理。

还有些论文对金城银行的放款与投资活动有所涉及,如巢伟民:《上海——旧中国的金融中心》(《上海综合经济》1995年第11期),李明伟:《论中国近代商业银行的运行机制》(《甘肃社会科学》1996年第5期),徐畅:《抗战前河北棉花生产和运销改进述析》(《河北大学学报》[哲学社会科学版]2003年第4期),刘永祥:《北洋政府时期的私营银行》(《社会科学辑刊》2000年第6期)、《近代民营银行的经营理念与管理体制》(《辽宁大学学报》[哲学社会科学版]2003年第4期),《20世纪30年代商业银行“资金归农”活动评述》(《历史纵横》2007年第3期),杜恂诚:《20世纪30年代的华资银行与中国实业》(《中国金融》2003年第3期),李国俊:《对1927—1937年南京国民政府发行公债的再认识——以统一公债为核心》(《河西学院学报》2004年第3期),徐华:《20世纪20至40年代银保关系》(《史林》2004年第5期),吕光磊、徐华:《银保合作:近代太平保险公司经营实效分析》(《上海经济研究》2004年第5期)等。这些论文在论述其主题的过程中都不同程度地以金城银行的放款与投资为例来说明其论点,显示出金城银行的放款与投资在同时期的同类银行中极具代表性和典型意义,同

时这些相关问题的探讨也为研究金城银行的放款与投资提供了多重的视角。

国外学者研究金城银行的论文主要有：中田昭一：《南京国民政府期の河北省における綿作改良と金城銀行》（《史学研究》1995年第1期），久保亨：《民国时期上海的工业金融——以金城银行对于棉纺工业的金融为例》（吴景平、马长林主编：《上海金融的现代化与国际化》，上海古籍出版社2003年版，第452—471页），美国学者小科布尔（Parks M. Coble）：“Zhou Zuomin and Jincheng Bank(1937 - 1949)”（2002年上海“企业制度·企业家精神·城市经济联系”国际学术研讨会论文）等。此外，弁纳才一的《中国的商业银行对农业的投资（1931—1936）》（《绥化师专学报》1995年第1期）等论文对金城银行的放款与投资也有所提及。久保亨等日本学者比较关注中国银行业的发展在中国近现代经济发展中的地位，特别是银行业对于工业化的作用等问题。久保亨并以金城银行对溥益（新裕）纱厂的放款和投资为例作了较为细致的个案研究。虽然久保亨文中对放款与投资未加界定和区别，一家银行的个别放款与投资情况也难以完整解答他所关注的问题，但他的研究成果对研究20世纪二三十年代金城银行的放款与投资业务可提供借鉴。

一般的中国近代金融史、银行业史以至经济史著作对金城银行都有所涉及，但论述不多。较大篇幅论及金城银行的论著主要有：徐矛、顾关林、姜天鹰主编：《中国十银行家》（上海人民出版社1997年版），中国人民银行总行金融研究所金融历史研究室编：《近代中国金融业管理》（人民出版社1990年版），李一翔著：《近代中国银行与企业的关系（1897—1945）》（东大图书公司1997年版）。

《中国十银行家》中有关周作民的部分，主要介绍了周作民创立、经营金城银行的过程，有不少内容提及金城银行的放款与投资活动。《近代中国金融业管理》中第四、五两章内容是有关金城银行的。其中第四章有较大篇幅从经营管理的角度论及金城银行在华北地区的放款与投资情况，主要用的是金城银行天津分行的档案资料；第五章也谈及金城银行的放款与投资特色。

尤其值得注意的是洪葭管在《金城银行史料》的前言部分及第三、四、五、六章“编者按”中对金城银行1917—1937年间放款与投资活动的分析和概括。他主要依据金城银行的档案资料（现存于上海市档案

馆),利用大量的统计数字,分析金城银行在不同时期的放款、投资业务的情况和特点,不少内容十分精到,至今仍是有关金城银行研究的高水平的成果。本书对其中的一些观点有所接受和借鉴。当然,由于篇幅所限,作者对金城银行的放款与投资业务未作过多论述,其分析也不可避免地带有特定年代的印记,有些观点需要进一步推敲,如铁路放款是否都应归入财政性放款,是否都属于“为反动政权提供财政资金”<sup>①</sup>等,都可以重新分析判断。

《近代中国银行与企业的关系(1897—1945)》是有关近代银企关系的一部较有特色的著作。书中所述及的近代银行与企业关系的情况、特点、发展规律,对研究金城一家银行的工业放款与投资有重要的参考价值。有关金城银行的部分,作者主要依据的是《金城银行史料》、《金城银行成立二十周年纪念刊》、原存于中国人民银行天津分行金融研究所的金城津行的档案抄件以及中南等银行的档案资料。由于不同银行间资料的平衡问题,作者引用金城银行的资料不可能太多,其关于金城银行的论述也多是从近代银企关系的一般意义上展开,不可能作过细的梳理,更难以顾及金城银行有别于其他银行的特色。

此外,刘永祥所著《金城银行——中国近代民营银行的个案研究》(中国社会科学出版社2006年版)对金城银行在民国时期的发展状况及其业务情况作了比较系统的研究,内容包括金城银行的创立、兴衰历程、存放款数量与结构、工农业放款及政府公债等诸方面,其中有部分章节涉及其放款与投资业务(主要是工农业放款及公债投资)。由于时间跨度大、关注点多,作者对于金城银行的放款与投资业务未作细致的考察和充分论述。

总之,金城银行富有特色的放款与投资活动已引起有关研究者的注意和重视,但这方面有分量的研究成果还不多。特别是上海市档案馆开放不久的大量金城银行档案还未得到充分利用。本书希望能稍稍弥补这方面的空缺。

已有的相关成果为进一步研究打下了基础,同时也提出了如何分析这些成果,在此基础上使研究更加深入的难题。本选题的难点还在于:银行的放款与投资活动专业性较强,需要掌握经济学、金融学等

<sup>①</sup> 中国人民银行上海市分行金融研究室编:《金城银行史料》,上海人民出版社1983年版,前言第11页。



相关知识及研究方法。此外,对原始档案的收集、整理需要投入大量时间和精力(包括与选题有关的银行、企业等的档案),对外文参考文献的收集也有一定的难度。

### 三、资料情况

#### 1. 资料汇编

《金城银行史料》是目前为止最翔实的一本有关金城银行的专题资料集。该书资料来源广泛,以档案史料为主,并收入口述史料、报刊资料及一些历史研究著作中的有关内容,对口述史料的被采访者的身份也有所介绍。编者力求保持资料的原始面貌,注意不对资料作内容和文字上的改动,从而使这本资料集具有极强的可信度和研究价值。这本史料集辑录了金城银行从1917年创立起到1952年私营金融业全行业公私合营时止的有关资料,较详尽地反映了金城银行的产生、发展和改造过程中的主要问题,不仅使读者对金城银行的行史沿革有较完整的把握,而且有助于对有关具体问题的研究,如各时期的业务状况、收益情况、组织人事以至与政府、与工商业的关系等。《金城银行史料》中有关1917—1937年间金城放款与投资的资料,尤其是有关工业、铁路、政府机关等投放的资料非常丰富,在本书中有大量的引用,其中包括一些构成本书关键性结论的重要史料,对研究提供了很大的帮助。

当然,这本资料汇编也有其不足之处。作者按自己的理解编排、选择史料并加按语,虽有助于读者对有关问题的理解,但从另一方面看却会影响读者对问题的判断;有些史料特别是档案史料内容省略后显得支离破碎,使读者难以看到其原貌;对原稿中的个别字句辨认错误也会影响到对相关问题的准确理解。此外,要对金城银行进行深入的研究,《金城银行史料》所提供的史料就显得单薄和不足,还须根据它所提供的线索,进一步查找、挖掘资料。

其他资料汇编,特别是某些银行、企业资料汇编对本选题的研究也极有价值,如《上海商业储蓄银行史料》、《交通银行史料》等。此外,还有一些涉及政策、法规的资料汇编,如《中华民国金融法规档案资料选编》、《中华民国史档案资料汇编》(第三辑、第五辑有关部分)等。

#### 2. 未刊档案资料

丰富的档案资料可补《金城银行史料》之不足。上海市档案馆藏有大量的金城银行档案资料(共1383卷),而且部分已经开放。其中