

民国杭州民间金融业

刘梅英 / 著

民国杭州研究丛书



YZL0890161616

杭州出版社

民国杭州民间金融业

刘梅英 / 著

杭州市哲学社会

科学规划重点课题

民国杭州研究丛书



YZLI0890161616

杭州出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

民国杭州民间金融业 / 刘梅英著. -- 杭州 : 杭州出版社, 2012. 11

(民国杭州研究丛书)

ISBN 978-7-80758-684-5

I. ①民… II. ①刘… III. ①地方金融—经济史—研究—杭州市—民国 IV. ①F832.96

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第266756号

民国杭州民间金融业

刘梅英 / 著

责任编辑 陈晓蓓

装帧设计 杭州乾嘉文化艺术有限公司

出版发行 杭州出版社(杭州市西湖文化广场32号)

电话: 0571-87997719 邮编: 310014

印刷 浙江省邮电印刷股份有限公司

开本 710×1000 1/16

印张 17

字数 252千

版次 2012年11月第1版 2012年11月第1次印刷

书号 ISBN 978-7-80758-684-5

定价 43.00元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

“民国杭州研究丛书”编辑委员会

主 任 孙忠焕

副主任 赵光育 熊恩生 宋 涛 袁成毅 王利民

委 员 (按姓氏笔画排列)

方新德 陈江明 张学继 项文惠 夏卫东

倪素浓 陶水木

主 编 孙忠焕

副主编 宋 涛 袁成毅 王利民

总 序

民国时期是我国纷繁错综之秋，杭州和其他城市一样，经历了革命、发展、抗战、内战和解放的历程，在历史风云的挫折蹒跚中开始了近代化的发展道路。民国杭州是这一时期我国政治经济版图上的重要城市，涌现出了众多知名人物，也发生了不少举国瞩目的大事。

1911年杭州光复，结束了清王朝在浙江的统治，随后不久杭州又成为新旧军阀统治浙江的据点和中心，相继建立了政权。经过辛亥革命的洗礼，杭州顺应民主和时代的潮流，在经济和文化方面取得了一些成就。辛亥革命一定程度上提高了民族资产阶级的政治地位和社会地位，激发了他们投身近代民族工业的热情，在杭州以丝织业为主的轻工业有了迅速发展，并开辟了城站新商业区和湖滨新市场，形成了都市新的商业格局。受革命思想的激励，杭城出现不少近代报刊，为积极传播各种新思想、新文化发挥了作用；随着近代教育制度的改革，教育事业迅速发展，各式新式学堂纷纷建立；浙江图书馆的创办更是杭州乃至全省文化事业中的一件大事。这些变化与发展进一步推升了杭州在全省的地位、在全国的影响。出于革命和建设的需要，光复后杭州开始拆除钱塘门至涌金门的城墙以及剩余旗营，进行大规模的城市道路建设。这项计划打开了封闭的城市空间，加速了杭州城市空间变化。屏障拆除之后，西湖便融入城市之中。这样，西湖从郊外

景色转变为城市景区，用当时杭州居民自己的话来形容：“西湖搬进了城。”

1927年，南京国民政府改革地方建置，浙江省政府划杭县所属城区和部分郊区设立杭州市，组建市政府，奠定了杭州作为现代城市的基本框架。杭州建市后，各项事业迅速发展。1929年，浙江省政府为了“奖励实业、振兴国产”，即在杭州举办了首届西湖博览会，促进了工商业和旅游业的发展。本次活动盛况空前、影响深远，是近代以来中国内地举办的最大规模博览会，被誉为中国会展业的开端。以西博会为契机，杭州开始了近代城市建设，城市外围交通路网相继建成，市政设施建设全面启动，公共汽车、自来水厂和电厂等城市公用设施应运而生，改善了市民的生活环境。这一时期，杭州是东南地区农产品的集散地和工业品的中转地。伴随新兴商业街区的形成，杭州商贸日益繁荣，金融业更是在全国处于领先地位。随着社会发展和市民生活的需要，出现了戏院、电影院、体育场等近代文体场馆。旅游业快速发展，国内游客每年达百万以上；除政界要人、富商大贾、文人雅士频繁来杭外，也不乏来自外国的游客。

1937年12月，日本侵略者占领杭州，杭州进入八年沦陷时期，城市的近代化进程就此中断。在日伪的统治下，杭州遭到了空前的浩劫，工商业受到重创，大批学校迁避他乡，文化教育设施和名胜古迹被大量破坏。

1945年8月，抗日战争取得了胜利。杭州与全国其他城市一样，获得了一个发展的重大机遇。杭州的工商界人士筹措资金准备大干一场。但是，重大的发展机遇转瞬即逝。由于蒋介石发动大规模内战，惊人的战争费用，导致政府滥发钞票，引发物价飞涨，货币贬值，金融崩溃。杭州的近代化进程再次遭遇重大挫折。

1949年5月3日，中国人民解放军进入杭州城。杭州的解放，使杭城进入了一个全新的历史时期。

纵观民国杭州这段历史，尽管近代化的进程艰难曲折，但成果还是显著的：杭城逐渐向近代型城市转变，城市规模不断扩大，城市空间布局日趋完善，工商业有较大的发展，文化教育事业更是迈进了近代社会。但是，我们也注意到，由于民国时期的执政者不愿也不敢去触碰封建的土地制度，所以那时的发展是畸形的，广大的农民生活没有多大改善。

历史证明，社会的发展一般是以螺旋式上升的形式进行。杭州在民国时期的发展也是如此，它的发展并非一帆风顺。我们解读城市的历史，除了溯源经济、政治、军事、社会和文化等因素外，应将城市放在历史的坐标上综合对比研究，从中寻出历史发展的轨迹。

历年来，杭州市政协非常重视对民国杭州历史文化的挖掘与研究。除征集、出版大量民国“三亲”史料之外，1997年6月由第四届杭州市政协主席周峰主编的《民国时期杭州》正式出版，填补了民国杭州史研究的许多空白。2009年11月，杭州市政协文史委、杭州文史研究会会同民国浙江研究中心共同举办了“民国杭州研究学术论坛”，省内外80多位专家学者对近代化进程中的民国杭州历史进行了广泛而深入的研讨，取得了一系列重要成果，在学术界和社会上产生了广泛积极的影响。2010年9月，杭州文史研究会与市社科规划办合作，推出了“民国杭州研究”重点专项研究招标课题。经过专家评审，有20个项目获得正式立项。

现在呈现在读者面前的这套“民国杭州研究丛书”，即是“民国杭州研究”专项课题的成果展示。总的来说，这套丛书具有三个特点：一是内容全面。丛书涵盖了民国杭州政治、经济、文化和社会发展的方方面面。二是体现了历史研究的新趋势。20世纪90年代以来，社会史、文化史研究等成为史学研究的热门领域，这个特点在这套丛书中也得到了体现。三是具有强烈的问题意

识和当代意识。丛书各作者期望通过对民国杭州历史的研究来为当下杭州发展的实践服务。

在这套研究丛书推进的过程中，杭州文史研究会始终坚持严格要求、高标准的宗旨，从具体每一部书的研究思路到写作提纲再到成稿，都组织民国史研究领域的专家学者进行严格评审，各位作者根据评审意见数易其稿，不断完善。所有这些，都为了力求达到一个总的目标：要使这套民国杭州研究系列专著在学术上能够经得起检验，在一定时期内体现民国杭州研究的最高水平。至于是否达到了这个目标，有待于各界人士的评论指正。但有一点是可以肯定的：这套民国杭州研究丛书的推出，必将对以后的民国杭州研究产生积极的影响。今日杭州是历史杭州的传承和发展。民国时期是距离现在最近的一个历史阶段，对这个历史时期的纵深研究，不但大大丰富了杭州的历史文化，而且其所揭示的历史轨迹能够为当前杭州经济、社会、文化和城市建设等各项事业的发展提供很好的借鉴，也可为杭州的科学发展提供强大的精神动力和智力支持。

孙忠焕

2011年7月于杭州

目 录

总 序	孙忠焕 001
导 论	001
第一章 民间金融业概论	018
第一节 民间金融业发展简史	018
第二节 典 当	036
第三节 钱 庄	041
第四节 私营银行	051
第二章 民间金融业的业务经营	066
第一节 典当的业务经营	066
第二节 钱庄的业务经营	073
第三节 私营银行的业务经营 ——以浙江兴业银行、浙江实业银行为例	084
第三章 民间金融业的组织机构与内部治理	099
第一节 典当的组织结构和内部治理	099
第二节 钱庄的组织结构与经营主体	111
第三节 私营银行组织结构与经营群体	119

第四章 民间金融业的外部环境	143
第一节 典业公会	144
第二节 钱业公会	155
第三节 银行公会	165
第四节 民间金融机构与商会	178
第五节 民间金融机构与政府监管 ——以钱庄银行为中心	189
第五章 民间金融业与杭州经济民生	211
第一节 杭州工商业及城市发展概况	211
第二节 民间金融业与工业发展	214
第三节 民间金融业与商业发展	222
第四节 民间金融业（银行）与交通设施建设	226
第五节 民间金融业与其他公用事业建设	233
结 论	237
第一节 民间金融业的行业命运	237
第二节 民间金融业的行业选择	239
第三节 民间金融业的生存之道	245
参考文献	254

导 论

第一节 选题背景及意义

一、选题背景：民间金融兴盛的历史思考

民间金融是金融体制改革深化过程中永远无法绕开的话题，也是当今政府决策部门必须要面对和解决的非正规金融形态。浙江省私营经济非常发达，民间金融非常活跃，民间金融的繁荣及其对私营经济的扶持作用更是不容忽视。私营经济的发达，与中小企业融资渠道的不对称，催生了民间融资市场的繁荣。据调查测算，截至2008年6月底，全国非正规信贷规模已经突破10万亿元。另据报道，2011年上半年浙江全省民间资本已远超万亿元，其中温州就有6000亿元之巨。温州市发改委在此前对229家骨干企业进行监测，结果显示，有11.5%的企业认为融资紧张，22.3%认为融资没有压力，66.2%认为融资有压力。温州市金融办对350家企业的抽样调查结果显示，2011年一季度末企业运营资金构成中，自有资金、银行贷款、民间借贷三者的比例为56：28：16，银行贷款比重与上年同期相比下降2个百分点，民间借贷提高6个百分点。^[1]民间金融发挥的作用日益彰显。但是，温州中小企业促进协会会长周德文表示，金融危机前，浙江省民间借贷发展一直很规范，信誉也好。利息

[1] 《浙江民间融资成本高达24%，部分银行资金隐现危机》，《21世纪经济报道》，2011年6月29日，<http://finance.jrj.com.cn/people/2011/07/04034110349962-12.shtml>。

以月息一分以上的居多，都在国家保护的四倍之内。近年来，随着房价和一些资源价格的暴涨，浙江本地参与炒作的资金越来越多，暴富效应导致民间闲散资金都流入到投机领域，实业领域在无法从银行借到钱的情况下，从民间也很难融到资金。浙江余钱都流往实业之外，导致利息被逐步推高。针对这种民营经济发展带动的民间融资活跃，却依然贷不到钱的情况，浙江省政府及有关部门高度重视，准予2011年国庆节后，推出浙江省金融办拟定的《浙江省民间融资管理办法》，作为日后浙江省金融工作中的指导办法，对民间融资存在的一些问题给出合理的建议。^[1]2011年12月7日，浙江省政府正式出台《关于加强和改进民间融资管理的若干意见（试行）》，据悉，这是国内首个引导和规范民间融资的管理办法，其中提出鼓励和引导民资进入金融服务和商贸流通等法律法规未明确禁止准入的行业和领域；支持民资参与地方商业银行、农村信用社及其他非银行金融机构的改制和增资扩股；支持民资参与小额贷款公司的设立和增资扩股，参与村镇银行和农村资金互助社等新型农村金融组织试点扩面。鼓励和支持小金融机构开发更多的适合民资投资需求的金融产品与服务；选择温州市、省级金融创新示范县（市、区）及部分民间融资活跃的市、县（市、区），探索建立民间融资备案管理制度，鼓励建立民间融资服务机构，探索培育民间融资中介类服务机构，引导资金供需双方对接，降低民间融资成本。^[2]全国金融工作会议2012年1月6日至7日在北京举行。会议明确深化金融机构改革发展方向，提出着力加强公司治理，形成有效的决策、制衡机制，建立规范有效的激励约束机制；推进股权多元化，切实打破垄断，放宽准入，鼓励、引导和规范民间资本进入金融服务领域，参与银行、证券、保险等金融机构改制和增资扩股。

也就是说，直到今天，民间金融正在努力争取生存空间，在政策层面，才开始争取民间资本在金融领域内的投资空间，但还没有争取到

[1] 《浙江民间融资管理办法将出台，拟叫停利滚利》，<http://www.100ec.cn>，2011年10月16日，中国电子商务研究中心：<http://www.100ec.cn/detail—6004732.html>。

[2] 人民网：<http://npc.people.com.cn/GB/16651462.html>。

更大范围的合法存在空间；在实践层面，虽然浙江开始鼓励民间资本进入实体经济，但民间金融生存空间决定了其并没有很好地发挥服务私营经济的作用实践。这就为当今相关部门提出了决策考验。虽然提出积极引导民间金融进入金融领域，但如何进入，进入路径，即正规化、法制化问题，仍然需要深入研究，也一直是学界、实业界最为关注的问题之一。而处理好这一问题的前提是深入了解民间金融形态的生成、发展、运作机制及其独特的行业特点，把握民间金融的运行规律，充分发挥民间金融业内各种金融形态的优势作用，避免其无序发展的劣势，才能够从根本上解决如何引导民间金融正规化、法制化的问题。

近代以前，民间金融是作为自然经济补充的商品经济发展过程中出现的金融经营形态。近代以来，随着西方资本主义向中国推进，在国际贸易的带动下，近代金融制度随之发生了非常重大的变化。其中，在外国金融资本的影响下，不仅民间金融机构在特殊的历史背景下经历了一系列的兴衰变迁历程，与民间金融相对应的国营金融机构也在政府的倡导下成长起来。在外国金融资本与本国国家金融资本的竞争和较量下，民间金融组织的命运是怎样的？这是值得大家深入探究的问题。这一问题，恰恰能够折射出在当前金融体制改革过程如何适当处理民间金融的问题。近代以来，直到南京国民政府统治时期，私营银行业的发展进入历史最繁盛的时期，传统的典当业历经平稳发展之后开始走向衰弱，曾经起过重要作用的钱庄也面临政府垄断金融资源和法币政策的强烈冲击。即使如此，浙江省的钱庄、银行在全国仍占据非常重要的地位。民国以来，除第一次世界大战期间私营银行和钱庄发展较快外，20世纪二三十年代也是私营银行业的繁荣发展时期。据杨荫溥的统计，1912年设立银行14家，至1927年共设立银行185家，其中1917—1923年间共设立131家。“盖当时适值欧战，外货来源阻塞，国内工商业有长足之进展，资金调节之需要增加，增设银行，因有必然之势”。^[1]即使经历

[1] 《五十年来之中国银行业》，中国通商银行编《五十年来之中国经济》，六联印刷股份有限公司1947年版，第41页。1937年《全国银行年鉴》统计为186家，尚有设立年月不明的未统计在内（第7、8页）。

民国杭州民间金融业

1934—1935年的金融危机，全国的银行仍不断设立。1937年6月，全国银行共有164家总行，1927家分行，其中江苏总行、分行最多，位居第一；浙江总行24家，分行151家，位居第二；其次是河北、四川等省。江浙两省占总行数的54.9%。^[1]1934—1935年的金融危机严重影响到钱庄的生存，而浙江“风潮过后，余波未息，大批钱庄继续自动闭歇，到1936年开业时，全省就只剩下224家钱庄，与最多时的889家相比，减少3/4”^[2]。据地政署档案记载，1936年时全国共计钱庄1042家，其中浙江174家（杭州30家）、江苏60家、山东74家、广东66家、福建60家。浙江仍遥遥领先。^[3]近代战争、金融风潮等客观因素及国家金融垄断等政策对民间金融生存环境影响巨大，但是浙江仍走在全国的前列。为了更好地解决“浙江民间金融发达，但不能很好发挥作用”这一问题，在总结历史上发达的民间金融形态的兴衰成败的规律的基础上，本书以浙江省会城市杭州为例，立足杭州钱庄、典当、私营银行等几种民间金融组织形态及其演化历程，分析民间金融业务经营、组织结构和内部治理与外部联系的特点，及民间金融形态对浙江经济社会发展的影响，反思和总结民间金融的制度变迁规律，分析民间金融发展规律的一般性和特殊性，寻找民间金融制度的运行特色对当代金融体制改革的启示意义。

二、选题意义：民国杭州民间金融业值得深入研究

本书以民国时期杭州民间金融业为研究对象，通过研究杭州民间金融业各金融形态的发展变迁历史、业务经营状况、金融企业内外组织结构及运作机制、民间金融与杭州经济社会发展的关系等问题，深入分析近代杭州民间金融兴衰的历史命运及原因，总结其成功的经验和失败的教训，为当今如何引导民间金融发展的政府决策提供参考。

民国时期杭州民间金融业的研究具有十分重要的意义。民国时期杭州民间金融业研究的学术意义在于，有利于深化和拓展对杭州乃至浙江经济金融史的研究。任何一个城市的发展，都离不开金融业的支持，金融

[1][2][3] 叶世昌：《中国古近代金融史》，复旦大学出版社2001年版，第280页。

是经济的核心,金融是经济增长之血。只有深入研究金融业,才能够真正领会一个城市经济社会发展的支持力量。而通过研究杭州民间金融历史发展状况,可以透视杭州城市经济和金融发展的动力机制。民国时期杭州民间金融业研究的理论意义在于,通过长时段的历史脉络和运作机制的研究,深入揭示民间金融兴衰的根本原因,从本质上了解民间金融运作机制中的核心机制,推进民间金融理论及金融制度变迁理论的发展;民国杭州民间金融业研究的实践意义即现实意义在于,从历史的视角观察当前浙江民间金融的繁荣状态和发展趋势,思考民间金融机构企业治理模式,及其与政府之间的互动关系,以便作出适合民间金融发展的合乎经济规律的决策,使当今民间金融业能够沿着合理的、合法的、规范化的方向发展。

第二节 学术史回顾

民国时期杭州民间金融问题,已引起不少学者关注,并已进行了一系列研究。1993年,中国金融出版社出版的陈国强著作《浙江金融史》一书较早较全面地对近代浙江金融包括民间金融进行研究,内容涵盖浙江各种类型的金融业的发展历史,为后人深入研究杭州近代民间金融历史及制度变迁等问题奠定了资料来源和史实基础。除此之外,相关研究都不同程度涉及了民间金融的各种形态,如钱庄、典当、私营银行等。尤其是近些年来,浙江大学、浙江财经学院、复旦大学的一批博硕论文,通过档案资料的搜集和整理,深入进行了相关的个案研究,并推出了部分成果。如《民国时期杭州典当业研究》《近代杭州银行业放款研究(1913—1937)》《民国时期杭州银行公会研究(1930—1937)》等等,这些研究为杭州民间金融业整体架构提供了详实的资料,开拓了研究杭州民间金融的思路。

其中,关于杭州典当业的研究,散见于民国以来关于典当业的各种研究成果之中。最具代表性的要属于1929年商务印书馆出版的杨肇遇的《中国典当业》,这是第一部典当行业研究专著。^[1]此外,还有必

[1] 曲彦斌:《典当研究文献选汇》,辽宁人民出版社1998年版。

公干的《典当论》^[1]、张一凡论文《我国典当业之研究》^[2]、张由良论文《吾国典当业的探讨》^[3]、王宗培论文《农村典当业的崩溃及其对策》^[4]、郭荣生论文《中国典当业之研究》^[5]、陆国香论文《中国典当业资本量之估计》^[6]、《中国典当业资本之分析》^[7]、《中国之典当》^[8]等等。其中《典当论》简要介绍了浙江省典当业的分布、资本及营业额、组织结构、当期及利息等相关事项，还介绍了杭州典业的基本特点。这些研究成果开启了中国近代典当史的研究历程，也使学人简要了解了杭州典业的概况。改革开放后，20世纪80年代中后期典当业复兴，同时港台学者又复兴了典当行业的研究。^[9]典当从业人员的回忆录辑成的《近代中国的典当业》对典当业的兴衰历史、组织与业务管理及各地典业史料进行汇总。^[10]改革开放以来，被称为第一部中国典当史研究专著《中国典当史》^[11]、刘秋根的《中国典当制度史》^[12]、曲彦斌的《中国典当学》^[13]、李金铮的《20世纪20—40年代典当业的衰落——

[1] 宓公干：《典当论》，商务印书馆1936年版。

[2] 张一凡：《我国典当业之研究》，《中国经济》1934年8月第2卷第8期。

[3] 张由良：《吾国典当业的探讨》，《大公报》1935年5月22日。

[4] 王宗培：《农村典当业的崩溃及其对策》，《申报》1934年4月3日。

[5] 郭荣生：《中国典当业之研究》，《南大半月刊》1934年第13、14合期。

[6] 陆国香：《中国典当业资本量之估计》，《农行月刊》1936年4月第3卷第4期。

[7] 陆国香：《中国典当业资本量之分析》，《农行月刊》1936年5月第3卷第5期。

[8] 陆国香：《中国之典当》，《银行周报》1936年版第20卷第2期。

[9] 罗炳绵：《清代以来典当业的管制及其衰落(1644—1937)》，台湾《中央研究院近代史研究所集刊》，1977年第7期；《清代的银两生息制度和民国后的农民借贷所》《近代中国典当业的社会意义及其类别与税捐》《近代中国典当业的分布趋势和同业组织》分上下两部分连载于台湾《食货》1978年5月第8卷第2、3期。

[10] 常梦渠、钱椿涛：《近代中国典当业（下编）》，中国文史出版社1996年版。

[11] 曲彦斌：《中国典当史》，上海文艺出版社1993年版。

[12] 刘秋根：《中国典当制度史》，上海古籍出版社1995年版。

[13] 曲彦斌：《中国典当学》，河北人民出版社2002年版。

以长江中下游地区为中心》^[1]和《民国乡村借贷关系研究》^[2]、李俊亚《典当业与江南近代农村社会经济关系辨析》和《混合与发展——江南地区传统社会经济的现代演变（1900—1950）》^[3]、刘秋根的《明清民国时期典当业的资金来源及资本构成分析——以负债经营为中心》^[4]、徐畅的《近代长江中下游地区农村典当三题》^[5]等等，丰富了近代典当业研究的内容，也不同程度涉及杭州典当业的发展情况。其中，《中国典当制度史》对中国典当的经营管理体制和资本组织制度、营业制度、赔偿制度、利率及利息制度进行了全方位的研究。^[6]《近代中国典当业》论文辑录了典当业的起源发展、功能作用和组织管理情况，为研究区域典当制度奠定了基础。^[7]曲彦斌主编的《中国典当学》对历朝历代典当业的法律规范和经营管理，对典当物的勘估、期限与回赎、典当契约、绝当的处理、典当的经营风险、典当的保险与赔偿进行了经济学视野的研究。无论从理论上，还是从资料上都对杭州典当业的研究做了很好的铺垫。而直接针对杭州典当业进行的研究有：硕士论文《民国时期杭州典当业研究》详细地探讨了杭州典当业的历史变迁、组织管理和经营状况，着重介绍了普设衣庄自行处理满货、创办本业银行、独有的学徒制度等问题。

关于杭州钱庄的研究，杨荫溥的《杨著中国金融论》^[8]、潘子豪

-
- [1] 李金铮：《20世纪20—40年代典当业的衰落——以长江中下游地区为中心》，《中国经济史研究》2002年第4期。
- [2] 李金铮：《民国乡村借贷关系研究》，人民出版社2003年版。
- [3] 马俊亚：《典当业与江南近代农村社会经济关系辨析》，《中国农史》2002年第4期。马俊亚：《混合与发展——江南地区传统社会经济的现代演变（1900—1950）》，社会科学文献出版社2003年版。
- [4] 刘秋根：《明清民国时期典当业的资金来源及资本构成分析——以负债经营为中心》，《河北大学学报》1999年第4期。
- [5] 徐畅：《近代长江中下游地区农村典当三题》，《安徽史学》2005年第3期。
- [6] 刘秋根：《中国典当制度史》，上海古籍出版社1995年版。
- [7] 常梦渠、钱椿涛：《近代中国典当业》，中国文史出版社1996年版。
- [8] 杨荫溥：《杨著中国金融论》，黎明书局1931年版。