

民国学术文化名著

中国的银行

吴承禧 著

说到中国银行业的前途，我们觉得：中国银行业的自身只是中国整个的国民经济问题的一部份。中国的国民经济如果不能脱离帝国主义的羁绊而独立的发展起来，则中国的银行资本决无由尽它帮助工业发展的使命，亦决不会有它自身康庄大道的出路；即使为了近年来公债买卖与地产投资而有一时的虚华的发展，这发展，显然也不会有它光明的前途，于中国产业的发展更是毫无裨益的。

014035761

F832.9

35

民国学术文化名著

中国的银行

吴承禧 著



F832.9

35



北航

C1722960

岳麓书社·长沙

图书在版编目(CIP)数据

中国的银行/吴承禧著. —长沙:岳麓书社, 2013. 11

ISBN 978-7-5538-0217-6

I. ①中... II. ①吴... III. ①银行史—研究—中国
IV. ①F832.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 248349 号

ZHONGGUODE YINHANG

中国的银行

作 者: 吴承禧

责任编辑: 蒋 浩 张卫国 曾 倩 朱艳红

责任校对: 舒 舍

封面设计: 肖睿子

岳麓书社出版发行

地址: 湖南省长沙市爱民路 47 号

直销电话: 0731—88804152 88885616

邮编: 410006

岳麓书社网址: www.yueluhistory.com

岳麓书社天猫网: <http://lzfts.tmall.com>

2013 年 11 月第 1 版第 1 次印刷

开本: 960×640 1/16

印张: 10.5

字数: 125 千字

印数: 1—5,000

ISBN 978-7-5538-0217-6/F·2

定价: 17.00 元

承印: 长沙鸿发印务实业有限公司

如有印装质量问题, 请与本社印务部联系

电话: 0731—88884129

整理说明

一、丛书着力于“学术”与“文化”两方面，所收著作或为学术上开新之作，或为文化上奠基之作。

二、丛书之收书范围，原则上起于民国建立，迄于中华人民共和国建立。然某些著作之成形，可追溯至民元之前若干年，因其有重要地位，亦酌情收入。

三、文、史、哲之分，原系西洋通则，本就不太适用于中国学术，故丛书不按学科分类，而是根据整理进度，顺次出版。

四、丛书所收诸书，原版均为繁体竖排，在其流布过程中，亦有版本差异、文字错讹等现象，为方便读者，此次做如下整理工作：

1. 繁体字改为通行之简体，竖排改为横排（原书中一般“右表”、“左表”、“右文”、“左文”均改为“上表”、“下表”、“上文”、“下文”），但为充分尊重原著，原书中专名（人名、地名、书名等）及其译名皆一仍其旧，凡底本脱、衍、讹、倒之处，除个别讹错明显且影响文意阅读者稍作改动外，皆一仍其旧。

2. 凡排印误刻者，如日曰、己巳巳、戊戌戌之类，均径改，不出

校记。

3. 为方便当代读者阅读, 标点符号按现代汉语使用规范作了处理。

4. 丛书中多本有作者原注，原书以夹注出之，此次整理皆排入正文，并以楷体小字以为区分。

5. 各书附“后记”一篇，说明著者爵里、版本流布、各界评论等情况，以为为读者提供阅读指南。

古人云：“校书如扫落叶，旋扫旋生。”吾人虽勉力为之，而乖漏难免，还祈方家教正。

序 言

本书的内容，主要的只有下列几点：

第一，叙述中国银行业之史的演进和目前之一般的概况——约略的考察它们过去三十余年来之发展的过程、背景和特质；并略述银行资本的大小，地方的分布及银行的类别等。

第二，分析中国银行业的业务——考察它们资金的来源和去路，看看它们对于中国的工商业，对于财政，对于国民经济等等，究竟保有着什么样的关系；并借以窥测它们业务的本身是否已臻健全的地位。

第三，检讨外籍银行、内国钱庄和内国银行的种种关系，从而指出并阐明中国的银行在中国金融界上所处的地位。

第四，把整个的银行制度考察一下，看看今日中国的银行制度，究竟是如何的紊乱并且为什么会紊乱。

质言之，本书的目的，是从中国经济发展之特殊的性质上，以国民经济的观点去分析银行，理解银行。全书的系统 and 着眼点，都是一贯的把中国的银行当为中国国民经济的一环，从而追溯它的由来，分析它的业务，检讨它的地位，阐明它的作用并指出它的特质。对于银行内部的

组织，对于各种实务或是技术的问题，以作者兴趣并不在此，所以也就未曾深入的加以研究，因而在本书中也就很少提及，这是作者在此应该声明的第一点。

其次，对于中国的银行，本书仅是分析并讨论了过去的事实和目前的情况，对于今后我国银行应如何改革等等，本书并没有提出任何的具体方案，原因是：第一，中国的银行只是中国国民经济的一部份，中国银行业的前途，作者以为要在整个的国民经济有了办法之后才能谈得到真正的出路，所以，在这国民经济危机四伏的今日的中国，局部的改革问题，最好是不必过于重视，以免枉费精力，难以实施；第二，谈到银行业的改革，往往要关连到货币及其他的经济问题等等，因其牵涉太广，故亦决不是在这短短的篇幅内所能讨论。这是作者对于本书内容所要加以声明的第二点。

按本书属稿，始自民二十二年春，后来因事因病，屡次中辍，今始完成，深自愧怍。作者在起草时，偶有疑点，辄就商于陈君慧及千家驹两先生，承他们多方指导，予作者以不少极有价值的启示，实所心感。本书脱稿后，作者曾一度赴沪与银行界中人有所晤谈，文稿之大部份并承顾季高先生阅读一过，受益颇多，略有修正。惟文责当仍由作者个人自负。又本书第二、三、四章中引用中行研究室所出版之《重要银行概况研究》一书中之统计数字特多，亦一并在此谨志谢忱。

本书匆促付印，谬误在所不免，尚望海内贤达有以教正是幸。

吴承禧

一九三四年，五月，于北平。

第一辑

宋元戏曲史
中国哲学史大纲
经典常谈
外一种：论雅俗共赏
欧洲文艺复兴史
通史新义
中国近代史
中国美术史
中国伦理学史
中国文化史（上、下）
清代学术概论
中国戏曲概论
西洋史
白话文学史
给青年的十二封信
外一种：谈美
道教史
外一种：中国道教史
唐诗杂论
蔡子民先生言行录
中国史纲
中国小说史略
近百年湖南学风
西洋美术史
外一种：西洋画派十二讲
中国社会之史的分析
中国文化的出路
国学概论
外一种：国学讲演录
明史讲义
佛学研究十八篇
中国近三百年学术史

第二辑

清史讲义
红楼梦辨
诗论
中国古代思想学说史
中国佛教史
中国古代史（上、下）
中国历史研究法
欧洲文学史
目录学发微
外一种：古书通例
国史要义
中国建筑
外一种：中国建筑简史
文化学概观
鲁迅批判

第三辑

平屋杂文
艺术修养基础
现代中国文学史
缘缘堂随笔
中国绘画史
思想与社会
魏晋思想论
俄国文学史略
艺术漫谈
儒家哲学
新唯识论
经学通志
中国画学全史
红楼梦人物论
理性与民主

第四辑

戴东原的哲学
诗经学
三国史话
西洋教育通史
宋词研究
国防论
艺术丛话
四库全书纂修考
要籍解题及其读法
中国四十年来大事记
古籍举要
先秦学术概论
中国民族史
近百年古城古墓发掘史
外一种：六朝陵墓调查报告
宋明理学纲要
理学纲要
中国教育史（上、下）
先秦政治思想史
中国文化与中国的兵
西洋哲学史纲
管子探源
版本通义
诸子通考
曾文正公学案
学易笔谈

第五辑

杨朱哲学
群经概论
中国词史略
中国学术史讲话
唐代诗学
宋诗研究
国粹与国学
清代思想史纲
中国报学史
戊戌政变记
扶箕迷信底研究
标准与尺度
书学史
亡友鲁迅印象记
浙东学派溯源
丰富的人生
诗言志辨
语文零拾
新诗杂话
中国交通史

第六辑

文学闲谈
新史学
中国哥会三百年革命史
文学学概论
中国文学史
近世欧洲史
中国文学论集
中国哲学史纲要
词曲史
东北史纲初稿
文字学ABC
中国散文史
知识与文化
中华民国史
中国历史讲话
外一种：中国历史纲要
明代文学
历史研究法
十力语要
通俗社会科学二十讲
中国新文学大系导论集

第七辑

法兰西史
印度通史大纲
中国近三百年哲学史
上古秦汉文学史
印度文学
商君书
俄国史
辛亥革命史
印度哲学史略
德国史
明清戏曲史
中国中古文学史讲义
西洋史学史
美国史
中日战争
淮南王书
英国史
希腊史
中国俗文学史（上、下）
中国近代史

第八辑

中国文法通论
史学通论
史事与人物
人生哲学
欧洲族类源流略
孔子哲学
绘画与文学
中西交通史
白屋说诗
词曲研究
东西文化及其哲学
谈曲小识
皇权与绅权
旧诗新话
科学与人生观
明日之中国文化
希腊春秋
乡土重建
阅读与写作
朱元璋传

第九辑

国故论衡
白屋文话
近五十年中国思想史
民主浅说
文艺讲座
文章讲话
楚辞校补
中古欧洲史
近代中国经济社会
经学教科书
史学要论
国学问题五百
太平天国史纲
校讎学
辩士与游侠
语体文法大纲
文心雕龙札记
日本全史
国学常识
中国目录学史

第十辑

现代哲学概观
外一种：哲学纲要
四书解题及其读法
超人哲学浅说
外一种：体验哲学浅说
中华全国风俗志（上、下）
中国的银行
印度哲学史纲
佛教概论
美学略史
外一种：美学概论
汉文学史纲要
中国七大典籍纂修考
十力语要初续
读经示要
中国民约精义
科学与哲学
外一种：现代伦理学
插图本中国文学史（上、下）
历史教学法
原儒
日本论
新撰地文学
欧化东渐史

目 录

CONTENTS

序 言 1

一、史的演进与现状述要 1

近代新式银行发展的特质——中国新式银行发展迟缓的两个主
因——发展的过程与特征——资本——地方的分布——银行的类别

二、业务的分析（上） 17

银行资金的来源——资本的检讨——1. 资本的积累——2. 资本
的性质——3. 资本，公积与存款的比率——存款——1. 量的变化
——2. 来源的探讨——国外的情形——国内的变态——一个假设
——假设的申论——3. 活存与定存——发钞——1. 钞票的性质——
2. 发钞与存款的不同——3. 量的变化——4. 发钞与活存的比较

三、业务的分析（中） 39

银行资金的去路：（A）放款——放款自身之量的变化——放款
与存款之量的比较——活期放款与定期放款——抵押品的分析——

各业的分布——利率——贴现——贴现与放款的异点——贴现的利益——各国的情形——中国的幼稚——幼稚的原因

四、业务的分析（下） 67

银行资金的去路：（B）投资——投资的方式——公债的投资——1. 银行界保有债票额的估计——2. 公债在银行资产总额中所占的地位——3. 公债投资与放款的比率——4. 证券市场的剖视——5. 投资公债的原因——6. 公债投资与国民经济的影响——地产的投资——1. 以上海为例——2. 地价的高翔——3. 地产交易的旺盛——4. 银行与地产的关系——5. 地产投资对于民众日常生活的影响——6. 地产投资的前途——汇兑——现金准备的检讨——1. 意义——2. 标准——3. 总的变化——4. 各行的情形——5. 比率太低——6. 各行自己的估计——7. 存放同业的检讨

五、外籍银行内国钱庄与内国银行 102

检讨外籍银行及钱庄的原因——外籍银行与内国银行的二重关系——外籍银行在华发展的历史——外籍银行的性质——外籍银行的业务：从资金的吸收到资金的运用——中外银行间的附庸关系——小结——钱庄与银行——1. 钱庄在中国金融界上的势力——2. 钱庄势力所以依然存在的根本原因——3. 钱庄与银行的几种重要关系——4. 钱庄与外籍银行的关系——总结：中国银行业在中国金融市场上的地位

六、制度的检讨 128

什么是健全的银行制度——中国银行制度的现状——中央银行软弱的原因——健全的中央银行的缺如与金融市场紊乱与倒立的关系——外籍银行的称雄跋扈与制度统一的困难——军阀的地方

割据与滥发纸币——总结：现制度的特征

七、结 论	137
-------------	-----

附 录	141
-----------	-----

1. 中国各地银行一览表
2. 在华外国银行一览表
3. 各银行对存款之现金准备率
 - (甲) 各行库存现金对各项存款之百分比
 - (乙) 各行库存现金对活期存款之百分比

后 记	155
-----------	-----

本书的内容，主要的只有下列几点：

第一，叙述中国银行业之史的演进和目前之一般的情况——约略的考察它们过去三十余年来之发展的过程、背景和特质，并略述流行资本的大小、地方的分布及银行的类别等。

第二，分析中国银行业的业务——考察它们资金的来源和去向，看看它们对于中国的工商业，对于财政，对于国民经济等等，究竟似有着什么样的关系，并借以窥测它们业务的本身是否已臻健全的地位。

第三，检讨外籍银行、内国钱庄和内国银行间的种种关系，从而指出并阐明中国的银行在中国金融界上所处的地位。

第四，把整个的银行制度考察一下，看看今日中国的银行制度，究竟是如何的紊乱并且为什么会紊乱。

总之，本书的目的，是从中国经济发展之特质的性质上，以国民经济的观点去分析银行，理解银行。全书的叙述和着重点，都是一贯的把中国的银行当作中国国民经济的一环，从而追溯它的由来，分析它的发展，估计它的地位，阐明它的作用并指出它的特质。对于银行内部的

一 史的演进与现状述要

银行是一种近代最重要的金融机关。这种金融机关的勃兴与发展，自有它自身的特征与历史。一般的说，近代新式银行的发展乃是伴着产业发展而来的一种并行的产物：产业的发展促进了银行业的发展；而银行业的兴盛与集中，又反作用于产业，使其兼并扩大，二者的关系是非常之密切的。

历史学者虽然告诉我们，远在纪元前六世纪之巴比伦以及稍后之希腊、埃及、罗马等上古时代，即已有以货币为业的银行的存在，但那时银行的业务，主要的不过是货币的兑换、保管与抵押放款，银行的组织与营业的性质无疑的是有别于现代的新式银行，而仅为现代新式银行之一种初期的雏形而已。其后，在中古时代，虽然因为几次十字军的东征，东西沟通，商业发展，因而促进了近代银行业务中的一种——汇兑业务的繁盛，但银行资金的运用，在当时，主要的仍在便利商业或径为消费之用，与现代一般的新式银行之奖励储蓄，辅助商业，发展实业，一方受人信用，一方以信用授人，以自身之优越地位，驾凌一切工商业之上而为现代经济组织中之最高的统驭者的情形，毕竟是有显然的差

异。原因是很显明的：在大规模的新式产业没有相当的发展以前，除去战争以外，没有大量的货币与信用的需要，因而也就没有如现代新式银行之庞大的金融组织的必要。产业愈发展，则随着产业资本之增大，信用之利用愈广。银行是信用集中与分布的机关，因而，在产业勃兴之后，遂随产业的发展而发展。同时，又因产业的发展与交通的方便，商品的交换与商业的范围扩大。由于商业资金运用之圆滑的与敏捷的要求的急切，银行营业的范围与重要，遂益发为之增广。这是可以从欧美各国产业发展的过程上看得出来的。英国是一个产业革命最早的国家，英国的银行制度与业务，也就最先完成，最为发达。欧洲大陆各国产业的发展，虽较英国稍迟，但银行在产业发展过程中的作用，却远甚于英，而尤以德国之情形最为显著。德国的银行业者，常以其自身之巨额的资本，顺着大企业大公司的需要，侵入于产业区域，统制产业，因而有所谓金融资本的产生。这些，在一方面看来，固然显示着银行对于产业的地位的优越，一方面却正也指出银行与产业的关系是异常的密切：银行不是一个超时代的产物，它是随着产业的演进而转变的。

中国是一个产业落后的国家，所以，银行业的发展，也就比较的幼稚与迟缓。中国第一个自办的新式银行是中国通商银行，而这银行的创立，则还不过是距今三十余年前的 1897 年（光绪二十三年），较之欧美银行的发展，相去固有若天壤，即就外籍银行之在华的分行来比，则麦加利银行之创设分行于上海，远在 1857 年，先于中国通商银行的设立已有四十余年了。

这当然不是一件偶然的事实，这是与中国经济发展之特殊的性质相呼应的。如前所说，中国是一个产业落后的国家，在各帝国主义的经济势力还没有侵入中国以前，中国所需要的与所有的最重要的金融机关就只是以汇兑为业务与融通商业资金为主的票号与钱庄而已。这些票号与钱庄的组织，虽远逊于现代之新式银行，但在产业资本毫无发展与商业资本有了长时期的发展并占着绝对的优势的中国看来，却已是克尽厥

职，足够需用的了。随着帝国主义在华势力的扩张，随着那由于商品的输出与原料的掠取而产生的国际贸易的进展，国内商业资金之需要日增月盛，因而国内之金融机关，也不得不相对的扩充增大，借尽为帝国主义者推销商品的职能。这儿，我们所要注意的一点，便是这种扩充与增大的可能，有它一定的限度；它不能尽量的自然的向前发展，它的活动的范围，大部份始终是限于商品流通的行程里，它不能超越商业的范围而与产业界发生密切的关系。原因是这样的：帝国主义者以其大量的商品与雄厚的资力侵入产业落后的国家以后，虽然有使后者随其急速的资本主义化的可能，但帝国主义与民族工业的发展是站在敌对的地位的，产业落后国家的民族工业的抬头，有损于帝国主义的经济利益，因此，在民族工业发展到了一个相当的阶段以后，帝国主义者必然的是要予以严重的打击与束缚的。民族工业之蓬勃的发展，在那没有脱离了帝国主义经济侵略的羁绊的殖民地或是半殖民地的产业落后的国家看来，几乎是一件不很可能的事，而这些国家内的金融资本之不能高度的健全的发展，也就不难想像而知了。

中国，实际上，便是这样的一个国家。中国的产业，在鸦片战争以前，停滞于自足自给的前资本主义经济的状态之中，没有经过自发的产业革命。鸦片战争以后，帝国主义者一方面虽然在中国于某种程度内客观的促进了中国新式工业之初步的发展，一方面却又以一种半殖民地底经济发展的形态统驭中国，挠阻了中国民族工业之正常的发展。同时，国内封建势力——如军阀——因受帝国主义之扶植结纳，对于民族工业之发展，更是压迫备至，极力摧残。以前中国的产业是未曾发展，现在则又因为遭受了帝国主义与封建势力不断的摧残的结果，常是奄奄一息的无从发展。产业的幼稚，延迟了中国金融资本的发展；产业的衰败，减缩了中国金融资本的出路。中国新式银行之所以迟迟的发展的第一个原因，即在于此。

其次，则如前所述，帝国主义经济势力的侵入与交换关系的发展，

推广了中国商业信用的范围，因而引起了中国金融机关扩大的需要。但我们在儿所要注意的便是这种融通商业资金的任务，在中国新式银行业没有创设以前，在外商洋行方面，已有外籍银行之在华的分行为之筹谋计划，在中国商人方面，则亦有具有悠久之历史与适于中国特殊环境之内国钱庄为之从中调剂，商业金融之发展，其所及于中国新式银行发展之园地，自始即就很很小。这是中国新式银行业务之所以迟迟发展的第二个原因。

产业的幼稚既是阻碍了银行资本的发展，商业金融的兴盛，则又为固有的钱业所占据而无予于新式银行之发展，然则，新式银行业之所以能有如目前之长足的发展的原因，果何所在？

这儿，我们可以先把过去三十余年中国银行业之发展的过程略述一下。从这种发展过程的分析之中，我们大约可以看出：中国银行业务发展的原因和特质是一些什么。

如前所述，中国第一个自办的新式银行是中国通商银行。这个银行乃是由招商局与汉冶萍铁厂的创办人盛宣怀氏向度支部借银一百万两仿照汇丰银行的章程合股创办的。其所以要创立这个银行的原因，则为欲与外籍银行竞争而发展中国之国外贸易，本质上它仅是一个私立的商业银行而已。次于此行而设立的主要银行乃是现在中国银行的前身，1904年设立的户部试办银行。此行于1908年更名为大清银行，革命后始称中国银行。此行在设立之初，负有两种使命：总揽金融，推行币制，盖俨然一国家银行而具有中央银行的性质的。次于户部银行而设立者为交通银行。此行于1907年经邮传部奏请设立，以缩握轮路电邮四政收回利权为主旨。民三时曾一度修改章程，条例中规定：“交通银行，得受政府之委托分理金库”，“掌管特别会计之国库金”，“专理国外款项及承办其他事件”，且得“受政府之特许，发行兑换券”，亦颇有国家银行的性质。事实上，在1928年以前，大家也都是把中交两行当作中国的中央银行看待的。自上海中央银行于1928年冬成立以后，中国银行始一变其从

前国家银行的性质而为国府特许之国际汇兑银行；交通银行亦自是改为特许实业银行，致力于全国实业之发展。这是中交两行发展的史略。

与交通银行同年设立的还有一个浙江兴业银行。其后在1908年，又有四明与浙江实业二行的设立。民国以来，新式银行之设立，逐渐增加。至民国三四年间，政府及国会，以特种银行不备，不足以发展实业，于是又制定种种特种银行则例，筹设种种之特种银行，如兴华汇业银行、盐业银行、殖边银行、劝业银行、中国实业银行、农工银行、新华储蓄银行等等皆是。^① 这些银行的设立，在当时，名义上当然都是富国裕民，一个个有它特殊的目的与重大的使命；实际上，这些银行的创设，乃是一种盲目式的模仿政策，很少得了良好的结果。当时的政府，对于中国的银行制度，处处都是在仿效日本：他们以为日本有一个横滨正金银行，所以中国也就需要一个兴华汇业银行以图国内外汇兑之便利而扩张海外贸易；以为日本有一个台湾银行，所以中国也就应该有一个殖边银行以图边疆之开发而解决东南人满之患；以为日本有一个劝业银行，所以中国也就应该同样的设立一个……他们却没有想到中国的情形，和日本不同：中国的外汇事业，很早就握在外籍银行的手里，中国的边陲之地，很早就被笼罩在各个帝国主义的经济势力之下；中国农工业发展的阻碍，在于帝国主义与封建势力的摧残剥削，而不在于金融机关之缺乏。（金融机关的设立，固然能辅助产业的发展，但它不是推进产业发展之唯一的动力。）他们只知道以资本主义正常发展的国家为模范，而不知道中国早就处在帝国主义者重重压迫之下，丝毫自主不得。当时中国是否有设立这些银行的必要，这些银行既设之后，又是否能够持久不败，他们是未尝顾及而加以深长的考虑的。东施效颦，毕竟容易出丑；所以，兴华汇业银行创设于民元，迄民七而尚未举办；劝业银行

^① 关于各特种银行之章程、则例、筹设经过等等详细情形，可参阅周葆蓁著《中华银行史》之第二编至第四编。