

陈晓荣◎著

民国

小区区域流通货币研究

河北经贸大学学术著作出版基金

河北省社会科学基金项目



中国社会科学出版社

民国

小区域流通货币研究

陈晓荣◎著

河北经贸大学学术著作出版基金

河北省社会科学基金项目



中国社会科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

民国小区域流通货币研究 / 陈晓荣著. —北京: 中国社会科学出版社, 2012. 1

ISBN 978 - 7 - 5004 - 9858 - 2

I. ①民… II. ①陈… III. ①货币流通 - 研究 - 中国 - 民国
IV. ①F822. 9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 098628 号

责任编辑 官京蕾

特约编辑 大 乔

责任校对 王兰馨

封面设计 郡 婷

技术编辑 李 建

出版发行 **中国社会科学出版社**

社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号

邮 编 100720

电 话 010 - 84029450 (邮购)

网 址 <http://www.csspw.cn>

经 销 新华书店

印 刷 北京奥隆印刷厂

装 订 广增装订厂

版 次 2012 年 1 月第 1 版

印 次 2012 年 1 月第 1 次印刷

开 本 880 × 1230 1/32

印 张 10.25

字 数 266 千字

定 价 30.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社发行部联系调换
版权所有 侵权必究

摘 要

小区域流通货币是一种代用货币或货币符号。其发行主体或为钱铺、钱庄、商号、工矿企业等商业部门，或为县级地方基层政权，或为社会团体等准权力部门；其流通范围一般限于一县之境，而且仅能部分地履行货币职能。小区域流通货币是在中国封建自然经济向近代资本主义商品经济演变过程中出现的阶段性货币现象，反映了从封建国家货币制度衰亡到资本主义中央银行体系建立之前的过渡性特征。

民国小区域流通货币的职能因其发行主体的不同而不同。基层政权所发行之纸币在当地等同于法币，而商业部门所发行的商业票券则仅用于市场找零或工商业者之间的业务往来及票据清算，不是完全意义上的货币。不同政府部门所发行之政府票券的性质迥然不同。地方政府货币的垂直发行和商业票券的横向流通，导致了事实上的两个货币系列，二者相互依存，相互补充，共同构成了民国时期的乡土币制体系。这一现象，既与当时的军阀割据和地方财权独立直接相关，也与当时的乡村自治运动等密切关联。

小区域流通货币的不平衡性既是货币实物化的表现，也是近代不同地区经济发展不平衡的反映。其发行和使用状况，既有南北之别，也有城乡之异，更有发达与欠发达地域间的不同。20 世纪二三十年代北方与南方农村钱票的流通差异，是南北差异的最好例证，而城乡之间的差异，则反映了日益突出的城乡经济二元化倾向。乡村在金融机构、货币供需、经济发展水平等方面与城

市的较大差距，决定了其独特货币体系存在的必然性和合理性。

民国乡土币制，是在国家基本货币制度之下存在的相对独立的乡村纸币制度。首先，民国时期的乡村手工业因受洋货冲击而日益衰退，农民收入则因农村经济凋敝而急剧下降。由于无法得到国家银行的供给，小面额辅币券不得不依赖身处底层市场的商业主体来提供。其次，20 世纪二三十年代的乡村建设运动，由于旨在加强中央对地方的控制，乡村贫、弱问题并未解决，农民负担有增无减，士绅则由过去的乡村维护者变成了上层政策的执行者。在此过程中，乡村钱票起到了推波助澜的作用。再次，国家货币制度不健全是乡土币制存在的币制基础。虽然民国小区域货币发行主体的多元化是一个现实存在，但货币发行的集中和统一是货币管理制度化的必然趋势。民国国家银行虽然垄断了货币发行权，但因统一的国内大市场并未形成，统一国币的流通也就无法实现。

民国币制体系具有二维结构特征，即各级政府以财政为目的所创立的法定货币体系与商业机构以金融为目的所运行的非法定的媒介货币体系二者的共生并存。前者兼顾官僚资本企业的利益；后者反映了民族资本家和中小商人集团的利益诉求。在两者的对峙和博弈中，后者有逐步被压缩的倾向。

关键词：小区域流通货币 二维结构 内卷化 不平衡性
乡土币制

Abstract

Circulating-in-small-area currencies refer to the token or the symbol of money. The issuers included not only money shops, native banks, businesses, industrial and mining enterprises and other business departments, but also local political powers, quasi-power sectors and social organizations. They could circulate in merely narrow and fixed areas. Circulating-in-small-area currencies reflected the monetary phenomena happening during the course of evolution from China's feudal economy to a modern capitalist economy. It also indicated the transitional stage and the whole process of financial development from the feudal monetary system to the establishment of the Central Bank with the capitalist system.

Circulating-in-small-area currencies had different functions due to the different issuers. The notes issued by local powers indicated that those currencies at the local level had the same functions as legal tenders. Commercial bills issued by the business sectors had no such functions; they could be used only in the market through the trade and the liquidation between the businessmen, that is, it is not entirely currency in a sense. Notes issued by different government departments had also big differences in nature. The vertical circulating mode of notes issued by local governments is different from that of commercial bills flowing in a horizontal way. Thus it led to the formation of two series of money with

two-dimensional structure. This system, compared to the national currency system, was independent to some extent, which was related to the warlords in the early Republic, and local powers and self-government movements.

The imbalance of Circulating-in-small-area currencies is shown not only by the characteristics of the physical currency, but also by the regional imbalances of economic development in modern times. From a geographic perspective, the imbalances existed between north and south, urban and rural areas, as well as between developed and less developed regions. The differences were also reflected in financial institutions, money supply and demand, the level of economic development and so on. All of these were the reasons for the base of existence of rural monetary system. Cash notes were more widely used in the north than in the south in the 1920s and 1930s, which was the best example of North-South differences.

The rural monetary system was a relatively independent monetary system under the state's monetary system. First, from an economic perspective, the rural self-sufficient natural economy came into bankruptcy, and handicrafts gradually slowed down which was mainly affected by the squeezing of foreign goods. Depressed rural economy prompted sharp drop in the income of farmers. Fractional currencies with small denominations were unavailable due to lack of supply from the national banks. Second, the rural reconstruction and self-government reform, aimed at strengthening the governance and building of rural orders so as to change the poor, weak, scattered, chaotic situation, in fact increased the financial burden of farmers. The rural gentry changed from the past defender for the country into the practitioners of the state policy. Third, the fact that the national monetary system was not perfect

was the basis for the existence of rural monetary system. The multiple issue of Circulating-in-small-area currencies added the total amount of money supply and broke the fossilized feudal monetary system. But it was the tendency that the monetary system moved to the centralized issue of money. The domestic big market was far from being achieved, and consequently no uniform national currency was in circulation.

On the whole the monetary scheme during the Republic period had the feature of two-dimensional structure, that is, governments at all levels issued notes or bills as the legal tender in order to finance, while commercial institutions made it for the purpose of business which was often regarded as non-statutory. Circulating-in-small-area currencies in rural communities were particularly significant. National banks, Provincial banks serving as the center of national and provincial political system co-existed with the local currency issued by the old-style banks and institutions in the countryside. The former took into account the service of bureaucrat-capitalist enterprises; the latter reflected the interests and demands of national capitalists, small and medium business groups. In the confrontation between the two, the latter had gradually been compressed.

Key Words: circulating-in-small-area currencies; two-dimensional structure; involution; non-equalizing; rural monetary system

序

陈晓荣博士的专著《民国小区域流通货币研究》即将由中国社会科学出版社正式出版，这是他在博士毕业论文基础上修改而成的。

近年来，对货币史和金融史的研究愈来愈受到学术界的重视，相关的著术也不断出版。其中对近代货币史的研究更多地集中在金银币、制钱与铜元、近代银行券等方面。对于近代尤其是民国时期大量出现的商号、钱庄、票号等民间机构发行的仅在狭小区域内流通的私票、私帖等货币，作为近代货币的一个很小分支的小区域货币，目前对其关注度基本上囿于收藏者的层面。2001年由中华书局出版的《中国钱票》一书是我对近代各县流通的小区域货币的相关资料进行系统整理及相关研究的成果。几年来，随着人们对这方面的研究逐步深入，特别是各地钱币学期刊上大量涌现的对私人收藏品的介绍，这方面的研究有了进一步的必要和可能。2006年之后，由中国人民银行河南省郑州中心支行牵头，着手编写《中国钱币大辞典·民国纸币编·县乡纸币卷》。我是该卷主编，陈晓荣作为副主编，在小区域货币资料的收集方面做了大量的工作，不仅接触到许多鲜为人知的地方性货币金融史料，也参阅了大量的小区域纸币实物图片。这为该书的写作提供了扎实的基础。另外，陈晓荣博士还参与创作或参与编写了《中国货币金融史》、《中国纸币史话》、《话说中国近代银行》等书，并发表了相关题材的学术论文十余篇。

本书有以下几个方面特点是值得肯定的：

一是从钱币实物出发，结合相关文字史料与之印证。人们研究中国历史大多是从文字记载的史料中寻找依据。可真正的历史不一定是仅凭文字作为载体的流传，还应有物质文化的载体。而往往后者是容易被遗忘或被忽视的。本书还重点介绍了一些民间钱票中的文字记载，这是最珍贵的文字资料了。我们最多只能从官方文字中找到零星的概述或粗略的统计，却无法弄清发行者的动机及钱票运行情况。因此，仅从少许官文中得出结论，一定会让我们只见森林，不见树木。对小区域货币的研究，如果没有微观的实物资料，而且是系统的实物资料归整，是不可能得到相对正确的结论的。

二是跨学科地运用相关理论和知识，综合分析了民国小区域货币的发行、流通及其存在的合理性。书中运用了区域经济学的相关理论，对小区域货币在广大农村地区的流通进行了理论分析；对小区域货币为什么会在下层民众中广为流通还进行了金融学的相关论证；对小区域货币在华北农村的集中发行与流通，本书综合运用了区域经济史、政治史及社会史研究成果，进行了全面细致的分析，得出较令人信服的结论。

三是资料的搜集整理工作较扎实全面。资料的来源渠道相当宽泛，如除了从相关收藏者那里得到较完整的小区域货币图片资料外，还通过相关钱币收藏的专业网站，长时间不懈地记录、整理，这些资料是零散的，不像从图书馆、档案馆可能集中找到，必须做到长期坚持，方能有所收获。这与大多数古币收藏者所走的道路十分相似。还要关注各地钱币期刊的最新动态与新品介绍。对于大量保存在各地的馆藏资料，也进行了系统的收集，如涉及所有相关的近代报纸、期刊杂志及相关论著都要查找、摘录和整理。涉及面之广、收集周期之长、整理难度之大，是可以想象的。

当然，该书稿中还不可避免地存在一些不足之处，也正如论

文答辩时有关专家提出的那样，对小区域货币概念的提出，有一定的创新，也存在概念较模糊的争论。这也在一定程度上影响到对相关理论的深入探讨。

最后，衷心希望作者能借该书的出版，在学术领域取得更大的成就。

戴建兵

2010年11月

目 录

绪论	(1)
第一节 选题的意义	(1)
一 小区域货币的历史渊源及其名称的界定	(1)
二 小区域货币的史料价值	(8)
三 由小区域货币引发对货币制度的思考	(16)
第二节 学术史回顾	(18)
一 民国时期有关小区域货币的论著	(19)
二 新中国成立后的相关货币史料及著作	(22)
三 当代县志、金融志及文史资料所记载的各县钱 票流通情况	(24)
四 近年来相关小区域货币的专著及专业杂志中的 论文	(27)
五 近年来国外货币理论研究的相关成果	(31)
第三节 研究思路和方法	(33)
一 多学科相结合的研究方法	(33)
二 分析视角：下层市场中的货币流通	(35)
第四节 本书的基本架构及创新与不足	(38)
一 本书的基本架构	(38)
二 本书的创新与不足	(40)
第一章 近代经济社会变迁与小区域货币	(43)
第一节 近代商品经济与货币供需	(43)

一	商品经济的发展与货币需求的扩大	(43)
二	乡村市场的辅币问题	(46)
第二节	民国二元经济结构与小区域货币	(54)
一	城乡二元经济结构的表现	(54)
二	乡村危机中小区域货币的泛滥	(57)
第三节	地方自治与小区域货币	(59)
一	近代地方自治思潮与实践	(59)
二	自治制度下小区域货币的发行	(64)
第二章	小区域货币的发行	(70)
第一节	小区域货币发行的历史阶段	(70)
一	近代小区域货币发行的阶段论	(70)
二	小区域货币与货币总供给	(72)
三	小区域货币的阶段性特征	(78)
第二节	小区域货币的发行主体	(95)
一	钱庄、票号、银号、典当等金融机构	(96)
二	地方军政部门及半官方机构	(103)
三	工商企业与钱票发行	(113)
四	各发行主体之间的关系	(117)
第三章	小区域货币的职能	(121)
第一节	金融机构票据的货币职能	(121)
一	钱庄票据的职能	(122)
二	典当业票币及其货币职能	(133)
三	钱局、银号纸币的货币职能	(135)
第二节	地方票的多种职能	(138)
一	政府票券的多项职能	(138)
二	军队发行的票券及其职能	(147)
第三节	商号票的流通性职能	(149)
一	商业找零, 凑整兑现	(150)

二	代替铜元、制钱、官票，十足兑现	(152)
三	行业联合票，跨地区使用	(155)
四	商号联票，互相担保	(156)
第四节	商会票及其货币职能	(159)
一	小区域货币中的商会票	(159)
二	商会票的经济社会职能	(161)
三	由商会票看商会与社会各方的关系	(166)
四	商会票的历史作用评价	(170)
第四章	小区域货币的不平衡性	(174)
第一节	多角度看小区域货币的不均衡性	(174)
一	南北地区钱票流通的差异	(174)
二	城乡之间钱票流通的差异	(179)
三	发达与欠发达地区的不平衡性	(184)
四	两类主体在发行数量上的不平衡	(193)
第二节	20 世纪二三十年代北方农村钱票的泛滥	(204)
一	从现存实物看二三十年代的北方钱票	(205)
二	钱票与北方农村的钱庄、商号	(209)
三	北方钱票的规范管理与乡村“自理币制”	(215)
四	钱票与北方农村商品经济	(221)
第五章	小区域货币之问题与监管	(231)
第一节	私发纸币的问题	(231)
一	私商钱票的兑现问题：市场机制下的商民博弈	(231)
二	官私钱票的流通问题：传导路径的纵横交织	(236)
三	政府钞票的“专行”：官与民的对峙	(242)
第二节	政府的管理法规及效果	(244)
一	民国以前的政府管理	(244)
二	民元以后的政府管理	(250)
第三节	法令实施屡受梗阻的原因分析	(258)

一	地方官僚的利源	(258)
二	地方经济的切实需求	(264)
第四节	商会对私商纸币的管理	(267)
第六章	民国币制的二维结构：小区域货币与 其他货币的关系	(273)
第一节	民国货币发行主体的分类及其流通架构	(273)
一	民国两大类货币发行主体及货币分类	(273)
二	货币流通二维结构的坐标定位	(275)
三	两大类货币流通的区域分工	(278)
第二节	民国币制二维结构的非对称性	(280)
第三节	自上而下的权力扩张和自下而上的 自律性强化	(283)
结论		(292)
参考文献		(296)
后记		(311)

绪 论

在民国（1912—1949）这一转型时期，货币制度的变革无论在广度还是在深度上都是前所未有的。本书选择与国家传统币制相冲突的乡村市场流通的货币这一论题，旨在从一个侧面探讨货币在市场化条件下的演变及其运行规律，并由此引发对近代中国独特的经济、金融管理模式思考。

第一节 选题的意义

一 小区域货币的历史渊源及其名称的界定

中国是最早使用纸币的国家。自北宋区域流通的交子，南宋的关子、会子，到元朝全国流通的中统元宝交钞和明朝的大明通行宝钞等，都是当时世界上绝无仅有的。自明朝后期至清朝中期，官方几乎不发行纸钞，但咸丰朝的官票、宝钞又重回国家发行纸币的老路。随着清末户部银行的设立，纸币的发行权由封建国家转向国家银行、各省银行和地方商业银行，并最终在 1942 年统一于中央银行。中央及各级地方政府所发行的货币，在近代曾叫“官票”，而私营商号发行的票券则是“私票”或“私帖”。北宋的交子就是中国最早的私票。“私人发行的交子，日后形成了官交子的前身”，而在封建国家发钞的同时，“民间纸币的涓涓细流一直没有停止”^①。即使到明朝“正统以后，宝钞已不通行”，“民间

^① 戴建兵：《中国钱票》，中华书局 2002 年版，第 2、13 页。

却有钞票的行用”^①。“清朝乾隆年间，在中国的货币金融领域，开始流通一种被称作‘票帖’的纸质民间信用货币。”^②清道光十八年（1838），各地方巡抚、总督纷纷上奏清廷，就是否禁止在各地广泛流通的“钱票”展开讨论，最后的处理意见是“钱票之行，商民相安已久，仍听其便”^③。以上所谓“私票”、“票帖”、“钱票”等都是私商发行的民间信用货币。其实，到近代，由于这种民间纸币在不同时期及不同区域，都有不同的名称，本书所关注的乡村市场流通的货币中还涉及基层政权发行的“地方纸币”，为行文方便，姑且将这类不同于中央以及省、市银行发行的，流通于狭小范围内的货币称为小区域流通货币（下文称小区域货币）。^④

就小区域货币的命名、分类及其与其他各类货币之间的关系，本文将作如下说明。

第一，小区域货币的命名。长久以来小区域流通货币的名称五花八门。道光时期私商发行的信用货币一般称“钱票”。咸丰三年（1853）清政府发行官票后，私商票券又称作“私票”。同样，东北在晚清时期把它叫“凭帖”，但光绪时期出现了“官帖”后，就有“私帖”之名。据《吉林省志·金融志》记载：“清同治年间开始，吉林省因制钱、白银不敷需用，商贾之交易互相记账，每到端午节、中秋节和春节清结账款时，存欠相抵后的差额，由

① 彭信威：《中国货币史》，上海人民出版社1965年版，第634—635页。

② 王雪农、刘建民、达津：《中国山西民间票帖》（一），《中国钱币》1999年第1期，第47页。

③ 中国人民银行总行参事室：《中国近代货币史资料》第1辑，中华书局1964年版，第140页。

④ 戴建兵《中国近代纸币》（中国金融出版社1993年版）将中国近代纸币分为民间纸币、地方纸币和国家纸币三类，地方纸币是由与省、市、县及乡村政权相关的机构发行的。小区域货币为民间纸币（私票）与部分地方纸币（县级以下基层政权控制的机构发行的纸币）的合称。