

中 國 之 合 會

王 宗 培 著

中 國 合 作 學 社 印 行

1 9 3 1

戴序

問嘗讀近人之書，恆以我國古代典章文物發明之早，無讓歐美。然而何以至今反以步武歐美爲榮。此種矛盾，要非無故。蓋我國當時制度，視爲聖賢垂教，祇知遵循，而無復有探究之者，結果僅知其當然，而不知其所以然矣。此我國之文明所以今不如昔也。方諸今日之歐美，固已望塵而莫及，要知非我之退化，抑亦彼之進步耳。顧我國固有制度，其可得而發揚光大之者，不一而足。例如今日談平民金融者，每以設立農工銀行，提倡信用合作爲言。殊不知我國未嘗無類此組織，僅須加以改善，則其效可宏。蓋我國平民金融組織中，有典當及合會之制。其起源久遠，行之數千百年而不敝，此類組織，無問南北，咸其發達。觀乎各省當稅收入之鉅，與合會種類之繁，概可知矣。顧典當一業，爲專營抵押放款者，平民以衣飾器具等有價之物抵借款項者，無不立應所需，無銀行放款條件之嚴，手續之煩。惟其利率較高，顧較土劣之以高利貸款，尙屬低廉，鄉村平民金融賴以調劑，此可徵諸事實者也。然我國典當，都爲私營，恆以牟利爲前提。經營斯業者，未必能了解平民金融之重要。故私營典業，不無流弊，容有改善之餘地耳。至於合會之制，則具勤儉儲蓄之性質者有之，相互保險之性質者有之，扶危濟困之性質者有之，其信用之穩固，組織之周密，計算之巧妙，誠較典當爲進步。今日合作制度亦未敢多讓。在政策上，典當宜加取締，而合會則應予保護。蓋相沿成習，相習成風，無須更

爲解釋，所謂婦孺皆知者也。苟由國家予以提倡，其成效或者在組織合作社之上。蓋合作制度，倡自歐美，對於鄉村平民，尙須詳明指導。顧舍近求遠，恒事倍而功半，何如改進合會，使舉合作制度之實。抑亦時賢提倡合作者所亟應研究之問題歟。

王君宗培國立中央大學商學院之學士，是書卽其所撰畢業論文。當時予以其搜討之勤，頗多勗勉。王君學業既終，復加增補。據王君之言，是書殆其發軔，將來當更深究，其志固可嘉也。日友池田龍藏研究彼邦「無盡講」有年，所謂「無盡講」者，卽我國之合會，十餘年前，亦曾以其在慶應義塾大學之畢業論文，關於無盡之研究，出版問世。離校以後，且從事於斯業。蓋昔日日本之「無盡講」，今日略加變更，改爲無盡會社矣。池田君過滬來訪，表示有研究我國合會制度之意，予遂以王君之著示之。池田君狂喜，卽於一星期中，完全東譯。既歸國，略加補訂，已先王君之著出版矣。我國學術幼稚，文化落後，王君之作乃先有東文譯本，而後始得在國內印行，抑亦出版界之恥歟。國人漠視著述，更無獎勵之心，殊爲王君抱憾耳。今中國合作學社將以是書付梓，以貢一般研究合作制度者之參考。王君初衷未必卽欲印行問世，而予嘗慫恿之。王君意動而未果，卒爲日人所捷足，於是王君不能無慍色。今中國合作學社爲之印行，王君之喜可知也。王君索序於予，乃略陳鄙見，更敘是書出版前之經過，以冀讀者之寄予同情爾。

民國二十年九月十六夜戴藹廬識於燈下

池田譯序（此係本書日文譯本之譯者序）

去年七月，予在上海日本人俱樂部日本基督教青年會所主辦之講演會中，曾發表個人中國研究之綱要。講演詞中，述及中國人無國民性，僅有社會人性，且斷言中國人性爲計劃的本能主義。本能（自己保存及種族保存）欲其爲計畫的滿足，必有其勢力，而欲其力之充足，則首在集合，集合之得舉實效，則不能不有互助。此自己本位之互助精神，爲集合人力所產生之幫，集合財力所產生之合會，所由起焉。故中國人性之由來，爲中國社會根底之會，與日本之無盡講，同有不易於崩潰之原因，卽其傍證。予爲此斷言，與爲此研究，在最近所刊行之拙著『中國人及中國社會之研究』中，已詳論之。該文大部分，雖爲中國人及中國社會研究之活字典之內山完造先生所指導者居多；惟中國人及中國社會與合會卽無盡之關係一點上，謂爲予所獨創，亦無不可。此種關於社會學上之論斷，雖不免略近偏激，可暫置不論；現祇以中華民國人所謂『平民金融』制度，實勝於其他任何事物，而其意義之深，較之日本之無盡，更有其實勢力，此爲事實所證明者也。然內地中國學者，迄今猶與日本學者同樣，對於合會制度視若等閑。昨年夏，不圖於上海得借讀王宗培氏尚未公刊稿『中國之合會』，其具體的材料之豐富，與科學的編輯方法，不勝其敬佩。予固知不能當此重任，但以日本人之資格，最初接讀此貴重未公刊之原稿，不僅爲研究中國社會之資料，與日本正在焦

層之急中下層金融機關問題解決之一助；且於發展營業無盡根本策中會金合理化之實現，與類似無盡事業考案之資料上，實大有裨補，故敢以此推薦於世云爾。

昭和五年（即民國十九年）十二月五日

譯者池田龍藏識

自序

著者幼喜集郵，假日輒閉門坐故紙堆中，檢集郵花。一日獲紙包一，啓而視之，得小冊十餘，面序『金蘭雅集』四字。疑而質諸家君，家君曰：『此會規，毋妄動，日後汝自能知之。』嗣後耳聞目接，亦多此類實事，又隨家人參加搖會若干次，始於合會之方法與手續，獲知一二。

肄業商大之第二年，家君應一徽式會（即十一人輪會），得聞五苦六極之說，與夫會金分配之奇特。當是時，余適隨故教授胡明復先生習投資數學，乃試以利息年金之原理，酌量事實，擬式以繩會金分配之法。於是於五苦六極之由來，始明其一二，研究之心，油然而起。

其後，王志幸先生又有平民金融之徵文。乃於暑期返里，廣事搜求，以期於徵文中獲佔一席。並於夏夜納涼之時，與鄉間諸父老，作合會習慣之討論，其所得多經驗之談，洵可貴也。豈知返滬之後，即遭二豎纏身，不特應徵作罷，即所獲之資料，多半佚散。

待商學院改組成立，畢業論題，尅日待交，日夜枯索，了無所得。一夕偶檢舊篋，獲關於合會之零簡若干，因擬『合會制度之研究』（現改稱『中國之合會』）題目由院長程鑄新先生代定。一題以塞責。竟蒙程院長及教授戴謨廬先生之稱許，而囑先擬大綱，以便審定題目。於是多方參考，漏夜草訂，並以事屬創舉，又

略敘緣起，付諸院刊，以待諸教授諸同學之匡正。即承樓桐孫先生函詢完稿日期。著者受寵若驚，益自惕勵，一面從事圖書館之搜集，一面函懇王志莘先生，乞借平民金融徵文之存稿，而蒙王先生之慨諾。

是年寒假，即就原擬大綱，重行厘訂撮精要，去蕪雜，歸納爲六章（最近增訂爲七章）其子曰則隨時編訂。終以搜集之圍範較狹，雖將各種材料盡量編入，尙覺殘缺掛漏，滿目皆是，但以交卷期迫，亦無可奈何耳。本書最早完成者，爲第二章，曾以商學院叢刊編者之請，即以『中國合會方式之分類』爲題發表於該刊第二期。出版之後，先後蒙上海銀行週報之轉載，與日文上海週報譯刊，同時江蘇省農礦廳李積新先生等，亦函詢出版日期。初稿甫定，適值日本無盡業專家池田龍藏氏來滬，即訪戴藹廬先生，以譯刊東文爲請，業已在日本東京出版。嗣以付梓在即，又詳加增補。

至本書之完成，得程院長戴教授之指導，及王志莘先生楊石湖先生畏友鄭家駒君之助力甚多，並以王世穎先生之贊助，得以早日付梓，以及吳覺農先生之代譯，日人池田氏譯序，均爲著者所銘感，爰誌數語，敬謹致謝！

又我國關於合會，尙無專書行世，著者不揣譾陋，試輯是篇，時願以科學方法，整理我國固有之經濟制度，以供關心平民金融者參考上之一助，倘蒙海內學者，不吝賜教，指正本書之謬誤，不使永誤世人，則幸甚矣！

中華民國二十年八月一日海鹽敦夫王宗培序於浙江興業銀行調查處

中國之合會目次

戴序	一
池田譯序	一
自序	一
第一章 緒論	一
第一節 會之意義	一
第二節 合會起始年代之推測	三
第三節 合會制度產生與盛行之原因	六
第四節 合會之動機及會款之運用	九
第二章 會之分類（上）	一三
第一節 輪會	一六

第二節 搖會(上)——堆積會.....	二二
第三節 搖會(下)——縮金會.....	三三
第四節 標會.....	六〇
第五節 雜類.....	六三
第二章 會之分類(下).....	七五
第一節 儲蓄類.....	七五
第二節 保險類.....	八八
第三節 防衛類及其他.....	九四
第四章 會之組織.....	一〇三
第一節 會之構成.....	一〇三
第一款 會首.....	一〇三
第二款 會脚.....	一一二
第三款 會總.....	一一四

第四款 重會與輕會	一一七
第二節 合會之進行順序	一一九
第三節 收歸之方法	一二四
第一款 坐次輪收法	一二四
第二款 拈鬮搖彩法	一二五
第三款 投標競爭法	一二六
第四款 抽籤法	一二七
第五款 攤還法	一二八
第六款 議定法	一二九
第七款 骰子比賽法	一二九
第四節 會之讓渡或出賣	一二九
第一款 讓渡或出賣發生之方法	一三〇
第二款 讓渡或出賣價格之制定	一三二

第五章 會之書類 一三五

第一節 會規及其實例 一三五

第二節 會規之研究 一六五

第三節 會收票及其他 一九〇

第一款 會收票 一九一

第二款 知會書 二〇一

第三款 會簿或會摺 二〇五

第四款 會未憑字 二〇六

第六章 會利論及輪會會金分配之研究 二〇九

第一節 會利論 二〇九

第二節 會式計算法之種種 二一一

第一款 堆積會之會額計算法 二一一

第二款 縮金會輕會金計算法 二一三

第三款 輪會會金分配法	二一六
第三節 輪會—等差分配法之缺點	二二五
第一款 各會腳實利率之計算	二二五
第二款 各會腳損益之計算	二二九
第四節 輪會會腳損益不均等之補救	二三四
第一款 貼補法之採用	二三五
第二款 年金分配法	二四二
第五節 輪會年金分配法所生之差額及其處置	二四七
第七章 合會之得失及結論	二六五
第一節 合會之優點	二六五
第二節 合會之缺點	二六八
第一款 一般的缺點	二六八
第二款 各個之缺點	二七〇

第三節 鄉村合會與城市合會……………二七三

第四節 結論……………二七五

圖目次

第一圖 合會分類系統圖……………一四

第二圖 會首責任推測圖……………一〇四

第三圖 輪會等差分配計算圖……………二一八

第四圖 輪會三種利率比較圖(一)……………二三七

第五圖 輪會三種利率比較圖(二)……………二四〇

表目次

第一表 三十元之六人輪會會金分配表……………一七

第二表 七人輪會會金分配表(一)……………一八

第三表 七人輪會會金分配表(二)……………一九

第四表 二百元八人輪會……………二〇

第五表	九人會會金分配表	二一
第六表	十一人會會金分配表	二一
第七表	撞月會計算表	三一
第八表	會額一百二十元縮金會收換表	三五
第九表	一百四十元縮金會收換表	三六
第十表	一百元之縮金會	三七
第十一表	會額二百元之縮金會	三八
第十二表	折半搖縮金會收換表	三九
第十三表	會額一百元之四總會(利息按期加八角三分四釐)	四一
第十四表	會額一百元之四總會(利息按期加納銀一元)	四三
第十五表	會額一百元之四總會(利息加一元三角三分三釐)	四五
第十六表	會額二百元之四總會	四七
第十七表	宜興四總會收換表	四九
第十八表	金壇式之一百元五總會	五一

第十九表	無錫式之五總會(會額一百元).....	五三
第二十表	三十千文之五總會.....	五四
第二十一表	一百元之五總十五脚會.....	五八
第二十二表	連首投標與去首投標之收換比較表.....	六二
第二十三表	甯都七人會.....	七一
第二十四表	甯都九人會.....	七二
第二十五表	三益會計算表.....	八〇
第二十六表	主要輪會一覽表.....	一〇六
第二十七表	九種輪會會規分析表.....	一六六
第二十八表	九種縮金會會規分析表.....	一六九
第二十九表	七人輪會之各會脚換價明細表(按週息二分計算).....	二三〇
第三十表	十一人輪會之各會換價明細表(按週息一分計算).....	二三〇
第三十一表	十一人輪會之原定及貼補後分配.....	二三七
第三十二表	十一人會之原定分配及貼補新分配.....	二四〇

第三十三表	七人輪會年金分配法各會逐年換償明細表	二四六
第三十四表	十一人輪會年金分配法各會腳逐年換償明細表	二四六
第三十五表	七人輪會年金分配法之會首償還明細表	二四八
第三十六表	十一人輪會年金分配法之會首逐年償還明細表	二四九
第三十七表	差額分担估計表	二五一
第三十八表	十一人會差額平均分担法之各會期末損失估計表	二五三
第三十九表	七人會差額平均分担法之各會期末損失估計表(一)	二五四
第四十表	七人會差額平均分担法之各會期末損失估計表(二)	二五五
第四十一表	七人會差額百分分担法之期末損失估計表	二五六
第四十二表	十一人會比例的差額分担及其期末損失估計表	二五七
第四十三表	七人會比例的差額分担及其期末損失估計表	二五八
第四十四表	十一人會會金分配一覽表	二六四

附錄 參考資料一覽表

中國之合會

王宗培著

第一章 緒論

第一節 會之意義

緩急相濟，有無相通；有往必來，有施必報；自古以來，卽本此旨以稱會。然則「會」者，何耶？卽江南通行之合會，俗稱曰蟠桃，人字頭者，其代名詞也。各省名稱，亦因地而異，如集會，邀會，聚會，請會（山東），打會（安徽），糾會（浙東），約會（湖北），做會（粵省），賒會（雲南）等，皆是也。此與日本之舊式組合無盡，（又曰無盡講，賴母子，或賴母子講，）及印度之奪標制，（Kattu-Chitto）友助會（Nihai）等，亦屬相類。惟其間之嬗遞關聯，則無從考據矣。自其方法言之，合會爲我國民間之舊式經濟合作制度，救濟會員相互間金融之組織也。

合會之主動人物，俗稱會首；應會首之邀請而參加入會者，稱會總或會脚。會首，會總，或會脚，收會時所得之總金額，謂之會額；其每人逐期付出者，謂之會金。會金又有輕重之分：已得會之會總或會脚，謂之重會，