

金融制度變遷史的中外比較

杜恂誠 著

上海社會科學院出版社

社會科學文庫·史叢

14

本書嘗試創造性地運用

新制度經濟學的制度變遷理論
來對近代中外金融制度變遷的

不同特征進行比較

認為誘致性變遷和強制性變遷

是可以交替地發生的

而在不同國家

這種交替的規律是不同的

研究這種交替的規律

成為本書的着眼點

华北水利水电学院图书馆



207355672

F832.1

10870

教育部人文社会科学研究二〇〇三年度博士点基金研究项目

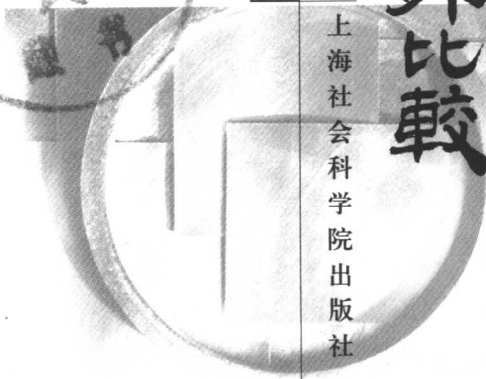
制度变迁史的中外比较

社会科学文库·史丛

14

杜恂诚 著

上海社会科学院出版社



08/03

735567

图书在版编目(CIP)数据

金融制度变迁史的中外比较/杜恂诚著. —上海:上海
社会科学院出版社, 2004

(社会科学文库·史丛)

ISBN 7-80681-457-4

I. 金... II. 杜... III. 金融体制—对比研究—中
国、外国 IV. F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 054208 号

金融制度变迁史的中外比较

作 者 杜恂诚

丛书策划 承 载

责任编辑 方小芬

封面设计 姜 明

出版发行 上海社会科学院出版社

(200020)上海淮海中路 622 弄 7 号 021-63875741

<http://www.sassp.com> E-mail: sassp@sassp.org.cn

经 销 新华书店

印 刷 上海一众印务中心

开 本 890×1240 毫米 1/32 开

印 张 10.25

插 页 2

字 数 244 千字

版 次 2004 年 8 月第 1 版 2004 年 8 月第 1 次印刷

印 数 0001-2100

ISBN 7-80681-457-4/K·107

定价:23.00 元

版权所有 翻印必究

杜恂诚



杜恂诚

男，1947年1月生，上海市人，1988年7月获中国社会科学院研究生院经济学博士学位。1988年7月至2002年7月在上海社会科学院经济研究所工作，其间1991年3月至9月曾以访问学者身份访问了美国康乃尔大学。2002年8月起调任上海财经大学经济学院教授，博士生导师，2003年任上海财经大学经济思想史经济史研究中心主任。主要从事中国近代经济史研究。从20世纪80年代起在《历史研究》等杂志上发表文章，论在《中国社会科学》、《历史研究》、《中国经济史研究》等刊物上发表论文100多篇，出版有《民族资本主义与旧中国政府，1840-1937》、《中国传统伦理与近代资本主义——兼评韦伯〈中国的宗教〉》、《上海金融的制度、功能与变迁，1897-1997》等专著多部。近年主要从事中国近代和当代金融史研究。

中国绅士

关于其在十九世纪中国社会中作用的研究

张仲礼著 李荣昌译

一个独特的社会集团,一种特殊的生活方式,一股不可忽略的社会力量。完备的科举制度,使他们曾经是中华帝国政治、经济舞台上的主角。随着社会的进步,他们往昔的辉煌也因科举制度的崩溃而消逝。

中国绅士的收入

《中国绅士》续篇

张仲礼著 费成康 王寅通译

绅士,这一独特的社会集团,其经济收入的主要来源是什么?朝廷俸禄、塾师束修、公共事务管理,拥有土地,参与贸易、信贷和金融等经济活动。本书重构了绅士的行为模式,进行图解式的表述,展现了中华帝国绅士作用的复杂多样。

中国的家法族规

费成康主编

这是研究中国传统文化的重要部分——家法族规的第一部专著。由于家法族规与封建族权的特殊关系,它们一向被视作束缚民众的绳索。而本书从家法族规的演变、制订、范围、惩处、执罚、奖励、特性、历史作用和研究意义等九个方面,对家法族规作了综合性的考察,并对这些规范作了一分为二的评价,肯定了其中反映民族文化精华的内容。书后附有五十余种不同时期、各具特点的家法族规。

艰难的变迁

近代中国公司制度研究

张忠民著

本书以现代企业理论为据，以经过作者认真梳理的大量史料为基础，对近代中国公司制度的演进作了历史大跨度的宏观描述。全书分为三大部分：一、公司制度变迁的社会环境；二、公司形态逻辑演进及数量与空间分布的纵向叙述和分析；三、公司类型、资本筹集、法人治理结构及公司组织推动企业成长的论述和分析。

血缘与地缘之间

中国历史上的联宗与联宗组织

钱杭著

本书是国内史学界研究中国联宗问题的第一部专著。普遍存在于宗族间的联宗(包括同姓与异姓两种类型)，是一种介于血缘与地缘之间的社会行为，是中国宗族制度发展到一定阶段后的产物。联宗的结果，不是形成一个新的大规模的宗族组织，而是在共同利益基础上形成一种同姓的地缘联合，不断加深对联宗及联宗组织基础性质、内部结构状态和细节的了解程度，定将有助于中国宗族研究和基层社会结构研究的深化。

目 录

导论:金融制度变迁史的理论分析方法	1
第一节 制度与制度变迁	1
一、制度	1
二、制度变迁	5
三、金融制度变迁	9
第二节 产权、交易费用与金融制度变迁	11
一、产权与金融制度变迁	11
二、交易费用与金融制度变迁	17
第三节 政府与金融制度变迁	24
一、对政府作用的评价	24
二、政府与金融制度变迁	28
第四节 本书研究方法	29
一、研究范式创新	29
二、实证研究	31
第一章 金融制度的诱致性变迁	33
第一节 诱致性制度变迁	33
一、诱致性制度变迁的路径依赖	33
二、关于“搭便车”	34
三、奥尔森等人的集体行动理论	35

第二节 中国近代金融制度的诱致性变迁	38
一、大洋行时代	38
二、外国银行取代大洋行	40
三、钱庄融入开埠以后的金融制度	42
四、华资银行兴起后成鼎足之势	49
五、中外银行和钱庄的互补态势	57
六、同业组织	68
七、其他金融市场制度	74
第三节 西方国家金融制度的诱致性变迁	77
一、早期欧洲的银行券制度	77
二、成为中央银行前的英格兰银行	80
三、英国金本位制的形成	86
四、股份公司、股票和股票交易	88
五、国际性金融制度安排	90
六、早期美国金融制度	91
第四节 意识形态对诱致性变迁的影响	96
一、中国的意识形态对诱致性变迁的影响	96
二、西方意识形态对诱致性变迁的影响	101
第二章 金融制度的强制性变迁	106
第一节 强制性制度变迁:重新分配利益	106
第二节 中国近代的强制性变迁	109
一、市场并未失衡	109
二、对金融机构的垄断	113
三、币制改革	115

四、中央银行制度	117
五、缺乏配套改革和缺乏稳定的社会、经济基础	118
第三节 西方国家的强制性变迁	124
一、美国新政	124
二、日本在第二次世界大战后的金融重建	130
三、加拿大非危机时期的变革	134
第四节 意识形态对强制性制度变迁的影响	136
一、孙中山的民生主义	136
二、凯恩斯主义思潮的兴起	137
第三章 金融制度变迁的需求与供给	140
第一节 内生变量:金融制度安排及其利用程度	142
一、对金融业和产业盈利率的考察	142
二、对中国近代三次金融风潮的考察	146
第二节 外生变量:对制度变化的需求	151
一、市场规模的扩大	151
二、技术进步	165
三、政府对再分配和寻租的需求	168
第三节 外生变量:对制度变化的供给	170
一、宪法秩序	170
二、政府的能力	177
三、意识形态	184
第四章 以诱致性变迁为基础的强制性变迁	188
第一节 有限政府	188

一、纠正市场缺陷	188
二、不侵犯私有产权和私有产业	200
三、接受市场对政府或中央银行行为的修正	201
第二节 两种金融制度变迁模式的正向交替	202
一、两种制度变迁目标的一致和延续	202
二、由渐进到突变	208
第三节 制度变迁的均衡性	212
一、强制性制度变迁的配套	212
二、从市场不均衡到均衡	213
 第五章 不以诱致性变迁为基础的强制性变迁	214
第一节 无限政府	214
一、纠正市场缺陷只是一个藉口	214
二、政府利益最大化与寻租	220
三、侵犯私有产权和私有产业	229
四、不接受市场修正	231
第二节 两种制度变迁模式的逆向交替	234
一、制度变迁目标的完全错位	234
二、摒弃市场发育的成果	240
第三节 制度变迁的非均衡性	242
一、制度变迁缺乏系统性	242
二、资源配置不均衡	243
三、市场的循序性与强制性变迁的超阶段性的矛盾	243

第六章 强制性变迁促进诱致性变迁:第二次交替	246
第一节 法规类型:协调性和操作性强	246
一、局部调整法规	246
二、新法规与旧法规接轨	249
第二节 市场主体	251
一、市场主体不换位	251
二、政府规模适度	253
第三节 第三部门	258
一、定义	258
二、职能	260
第四节 公平、效率、稳定三要素中至少有两者得到改进	261
第七章 强制性变迁压抑第二次交替的发生	262
第一节 法规体系协调性和操作性差	262
一、推翻一切旧法规,代之以政府制定的新法规	262
二、新法规的协调性和操作性差	266
第二节 政府规模膨胀	267
一、公务人员数量	267
二、财政规模与结构	269
第三节 市场主体换位	272
一、机构主体换位	273
二、业务的垄断	274
第四节 银钱业同业公会地位的弱化	276
一、银钱业同业公会失去活力	276
二、公德约束机制的缺失	281

第五节 市场效率损失	289
一、金融抑制	289
二、资源的财政性配置	292
三、商业银行的“盈利性、流动性、安全性”丧失	294
 第八章 中国近代经济的政治性周期与逆向运作	296
第一节 政治性周期	296
一、西方的周期理论不足以充分解释近代中国的经济周期	296
二、政治性周期	298
三、政治性周期、世界市场经济周期波及、本国经济因素 三者交互作用	300
第二节 强制性变迁的逆向运作	304
一、主导体制的逆向运作	304
二、经济结构的逆向运作	306
三、发展层次上的逆向运作	307
四、营运机制的逆向运作	309
五、开放次序的逆向运作	309
第三节 对政治性周期和逆向运作的两点补充评价	310
一、历史视角:不全是负面作用	311
二、政治稳定与政府规模缩减是一对矛盾	314
 参考文献	315
 后记	325

导论:金融制度变迁史的理论分析方法

第一节 制度与制度变迁

一、制度

对于中国金融史的研究,笔者已经持续从事了十多年之久。主要的工作体现在两个方面:一个方面是收集资料,包括档案资料、报刊资料、他人整理的资料汇编等;另一方面则是阅读理论书籍,从金融理论和经济学理论中提炼分析问题的视角和方法。

经济史是一门交叉学科,是经济学与历史学的交叉,甚至还可以把社会学、政治学等学科包括在内。但会有所侧重。过去国内搞中国经济史的学者多侧重于以历史学的方法来研究中国经济史,强调史料的丰富和第一手资料,偏重于局部的、片断的历史过程的描述,至于经济学等理论,则多为点缀之作,少有以经济学的分析方法贯穿始终的文章。在进行国际学术交流时,也多以国外的同类学者作为交流的对象。

任何一门学科,在其发展之初,必然重视资料的积累,当然不同的学科有其不同的特点。而当发展到一定程度之后,就会提出突破原先固有格局的需求,这时候只有突破原先的格局才能获得新的研究空间,才能获得新的学术动力和学术活力。经济史学科也已经到了这样的关口。

中国经济史研究的前辈吴承明先生多次引用刘易斯的名言,即任何经济学理论都可以成为分析问题的方法。但这里有一个创造性运用的问题,并非那么简单。吴先生在一篇题为《经济学理论与经济史研究》的文章中指出:在经济史研究中,是把现有的各种理论,特别是对经济运行和其机制的解释,作为方法,尤其是思考方法和分析方法,加以运用。至于选择哪一种理论,则“史无定法”,主要根据其理论对所研究的课题的适用性和史料的可能性来决定。可以选用某种理论中的某一点,也可在一个问题上选用几种理论。要之,选用某种理论,主要是启发性的,而不是实证性的。在经济史论文中,时见“根据某种理论,应如何如何”语式,这是最笨的用法。^①

中国近代经济史是在一种西方势力强行侵入而中国传统的封建集权政治继续起作用的复杂背景下展开的,对新经济的制约因素很多。而西方占主导地位的新古典综合派经济学说是一种均衡学说,无视交易活动中的各种“摩擦”和成本,把产权设定为相当完善的前提,认为人的理性是完整和无限的,在这种假设下所作的经济学分析,当具体运用到中国近代社会时,就会发现不怎么贴切。

与此不同,新制度经济学(new institutional economics)强调人的有限理性,强调交易成本,强调制度约束对效率的影响。在谈到新制度理论的发展时,诺思指出:“如果经济学是关于在具体约束制约下进行选择的理论,那么经济史的任务就是把那些在演变的条件理论化。”^②诺思和托马斯的名著《西方世界的兴起》就是解析这一结论的具体例证。按照诺思和托马斯的观点,发生在中世纪欧洲的从对人的产权到对土地的产权的转变,是要素和产品相对价格长期变动的结果。新的产权的创造需要新的制度安排,这些制度安排能够使经济单位实现规模经济(股份公司、企业),鼓励创新(奖金、专利

法),提高要素市场的效率(圈地、汇票、废除农奴),或者减少市场的不完善(保险公司)。这类制度安排起到了提高效率的作用。有的制度安排无须改变现行产权便可以创造出来,有的包括在新产权的创造过程中;有的则是自发组织起来的。^③

由于新制度经济学注重研究市场运作中的各种摩擦因素以及制度同产权、交易成本、效率之间的关系,因此对研究中国近代转型社会是比较有借鉴意义的。

对于制度作出定义的著作很多,虽然相互出入,但主要的意思并不矛盾。按照诺思的定义,制度被理解为与具体行为集有关的规范体系,制度提供了人类相互影响的框架,这种制度框架约束着人们的选择。制度是一系列被制定出来的规则、守法程序和行为的道德伦理规范,它旨在约束追求主体福利或效用最大化利益的个人行为。^④诺思将制度具体区分为三个层面,即:

(1) 以规则和条令的形式建立一套行为约束机制;

(2) 设计一套发现违反和保证遵守规则和条令的程序;

(3) 明确一套能降低交易费用的道德与伦理行为规范。^⑤

① 吴承明:《市场·近代化·经济史论》,云南大学出版社1996年版,第105页。

② 埃瑞克·G·菲吕博顿、鲁道夫·瑞切特编:《新制度经济学》,上海财经大学出版社1998年版,第15页。

③ 道格拉斯·诺思、罗伯特·托马斯:《西方世界的兴起》,华夏出版社1999年版,第10页。

④ 道格拉斯·诺思:《经济史中的结构与变迁》,上海三联书店1991年版,第225~226页。

⑤ 同上书,第18页。

第一个层面是宪法。它的制定是以界定国家的产权和控制的基本结构,包括“确立生产、交换和分配的基础的一整套政治、社会和法律的基本规则”。^①宪法是制定规则的规则。这些规则一经制定,就很难更改。

第二个层面是执行法。执行法包括成文法、习惯法和自愿性契约,它在宪法框架内界定交换条件。

第三个层面是行为规范,指的是合乎宪法和执行法的行为准则。这种行为准则是受同时代的道德伦理规范和意识形态影响的。^②

诺思在另一著作中,还认为制度从根本上说是由非正式的约束、正式规则和这两者的实施特征组成。^③这是从不同角度对同一问题的稍有差异的表述,但实质内容是一致的。

在讨论制度的定义时,还需要分清两个概念,以避免混淆,这就是“制度安排”和“制度结构”。一项制度安排是指在特定领域内约束人们行为的一组行为规则。而制度结构是指经济社会中所有制度安排的总和,它包括组织、法律、习俗和意识形态。^④本书在进行讨论时,会对“制度安排”和“制度结构”作出明确的区分。

林毅夫认为,制度具有两种相互依存性,即在单一制度安排中不同功能的相互依存性和在整个制度结构中不同制度安排的相互依存性。^⑤对于前一种依存性来说,例如产权制度同时具有节约功能和再分配功能,这两种功能势必同时起作用,而不可能偏废。制度的第二种相互依存性对于本书的研究具有更为重要的意义,那就是制度结构的总体均衡取决于各项制度安排的相互依存,当政府推进制度改革时,如果不能充分认识到这一点,就会导致制度的严重失衡和制度变革的失败。中国近代南京国民政府的金融改革就可以归于这一类。我们在以下的有关章节中会详细地加以讨论。