

高等财经院校试用教材

中国近代金融史



中国金融出版社

106552

F832.9
90-18

高等财经院校试用教材

中国近代金融史

《中国近代金融史》编写组



S036079A

中国金融出版社

中国近代金融史
《中国近代金融史》编写组

*

中国金融出版社 出版发行

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经售

天津新华印刷三厂排版

天津市蓟县燎原印刷厂 印刷

850×1168毫米 大32开本 11.375印张 253,000字

1985年5月第一版 1988年9月第二次印刷

印数：30001—40500 定价：1.95元

统一书号：ISBN7-5049-0144-X/F·17

编 审 说 明

这本教材是为高等财经院校金融专业教学需要而编写的，也可以作为培训银行干部的教材，以及供金融研究人员学习参考。

本书以历史唯物主义和辩证唯物主义为指导思想，联系当时的经济政治状况，研究1840—1949年中国金融演变的历史过程，阐述金融活动的特点，探索其客观规律。结合不同时期的史实，分别阐明旧中国半殖民地半封建金融的形成、深化和崩溃的过程，及其对社会经济的影响，以及革命根据地金融的创建、发展的过程。回顾旧中国金融事业的历史经验，对于当前完善社会主义金融体系，改进金融管理体制，进一步发挥社会主义银行的职能作用，有可资借鉴之处。

本书是由部分高等财经院校集体编写的。编写组成员有：中央财政金融学院于滔（组长）、黄贤镛、许慧君，中国人民银行上海市分行金融研究所盛慕杰（顾问），陕西财经学院刘承镛，吉林财贸学院王国琴，山西财经学院孔祥毅。本书由盛慕杰、于滔总纂，盛慕杰主审。经我们审定，可作为试用教材出版。

本书1981年开始编写，初稿打印后，有的院校曾作了翻印和引用。本书虽经过三次讨论修改后定稿，但对中国近代金融史这门学科，编写组总感到在理论上、实践上均有些问题需进一步探讨和研究。读者对本书的意见和建议，请函北京市西城区三里河中国人民银行教育司教材编审室，以便再版时修正。

中国人民银行教材编审委员会

1984.4.29

目 录

绪 论	(1)
第一章 半殖民地半封建金融的开始 (1840—1864)	(8)
第一节 鸦片战争前后金融经济概况	(8)
第二节 外国银行的入侵	(13)
一、第一次英印银行的入侵	(13)
二、第二次英法银行的入侵	(18)
三、外国银行的业务概况	(19)
第三节 咸丰时期的通货膨胀	(21)
一、太平天国革命战争时期清政府的财政情况	(21)
二、大钱、铁钱、铅钱的铸造	(24)
三、官票和宝钞的发行	(28)
第四节 各种金融机构的活动	(33)
一、金融机构发展概况	(33)
二、官银钱号的设立及裁撤	(35)
三、上海钱庄的起源和发展	(42)
四、票号的萌芽和发展	(45)
第二章 封建经济解体下的金融 (1865—1894)	(54)
第一节 太平天国失败后的国内形势	(54)
第二节 票号的黄金时代	(58)
一、票号突破西帮垄断，家数增多，地域扩大	(58)
二、票号成为清政府的财政支柱	(59)
三、票号迅速发展的原因	(61)

第三节	外国金融势力的扩张·····	(63)
一、	汇丰银行的建立与外国银行网的扩大·····	(63)
二、	外国银行在华活动的扩展·····	(65)
三、	外国保险机构对我国保险业的垄断·····	(69)
第四节	外国银元流通和中国自铸银元·····	(70)
一、	外国银元在中国流通的影响·····	(70)
二、	改革币制行用银元的争议·····	(72)
三、	中国开始自铸银元·····	(73)
第五节	钱庄的金融活动·····	(75)
一、	钱庄的发展和汇划制度的形成·····	(75)
二、	钱庄与外国银行和洋行的关系·····	(76)
三、	钱庄与票号的关系·····	(80)
四、	钱庄的投机活动·····	(80)
第六节	十九世纪后半期的金融风潮·····	(81)
一、	1866年的金融风潮·····	(81)
二、	1883年的金融风潮·····	(82)
第三章	清政府崩溃时期的金融(1895—1911) ·····	(85)
第一节	清政府的覆灭·····	(85)
第二节	帝国主义金融侵略的加深·····	(88)
一、	增设银行进行资本输出·····	(88)
二、	通过借款操纵中国财政金融·····	(90)
三、	吸收中国资金扩大剥削·····	(98)
第三节	中国新式银行的兴起·····	(101)
一、	中国银行业兴起的 历史条件 ·····	(101)
二、	中国 通商银行 的设立·····	(102)
三、	中央与省市 银行 的创办·····	(103)
四、	商业 银行 的兴起·····	(107)

第四节	钱庄与票号的变化·····	(108)
一、	钱庄势力的保持·····	(108)
二、	钱庄的倒闭风潮·····	(109)
三、	票号由盛转衰·····	(111)
第五节	清末的货币·····	(115)
一、	银元制度的争论·····	(115)
二、	继续存在的银两制度·····	(117)
三、	庞杂的纸币·····	(118)
四、	铜元的流通·····	(120)
第四章	北洋政府统治时期的金融 (1912—1927) ·····	(122)
第一节	军阀混战中的政治经济·····	(122)
第二节	帝国主义金融的势力范围·····	(124)
一、	外国银行在华划分“势力范围”·····	(124)
二、	外国银行侵略的新形式——银行团·····	(125)
三、	由外国银行操纵的中外合资银行·····	(128)
四、	帝国主义金融势力的消长·····	(129)
第三节	财政危机中的中、交两行·····	(133)
一、	北洋政府举借的内外债·····	(133)
二、	北洋政府的两大财政支柱·····	(134)
三、	中、交两行的两次停兑风潮和恢复兑现·····	(136)
第四节	地方军阀割据的省银行·····	(139)
一、	省银行纷纷设立·····	(139)
二、	从个别省银行看一般·····	(140)
第五节	私营金融业的兴盛·····	(143)
一、	私营银行大量设立及其原因·····	(143)
二、	新兴银行资本的性质·····	(145)
三、	钱庄的继续发展及其原因·····	(147)

四、信托公司和交易所的出现与“信交风潮” …	(148)
第六节 混乱的货币流通……………	(150)
一、袁头银元、银辅币、铜元的铸造与流通 ……	(150)
二、各种纸币的发行与流通……………	(151)
三、没有结果的币制改革……………	(155)
第五章 国民党政府金融垄断的开始 (1927—1937)	
……………	(157)
第一节 国民党政府成立后的媚外和反共……………	(157)
第二节 垄断金融机构的建立……………	(161)
一、中央银行的设立……………	(161)
二、对中、交两行的控制……………	(162)
三、中国农民银行的设立……………	(163)
四、邮政储金汇业局和中央信托局的设立……………	(165)
五、四大家族对一些银行的兼并……………	(166)
六、农村信用合作及合作金库的推行……………	(167)
第三节 私营金融业的业务活动……………	(168)
一、银行业的畸形发展和倒闭风潮……………	(168)
二、上海银钱业对国民党政府的支持……………	(169)
三、上海票据交换所和票据承兑所的设置……………	(170)
四、钱庄和典当的趋于衰落……………	(171)
五、信托与保险的业务活动……………	(173)
六、储蓄会及其业务……………	(174)
第四节 废两改元……………	(175)
一、废两改元的起因……………	(175)
二、废两改元的实施……………	(176)
三、中央造币厂的成立和铸造“孙头”银元……………	(178)
四、废两改元的影响……………	(178)

第五节 法币政策·····	(179)
一、美国白银政策与中国白银外流·····	(179)
二、英、美争夺中国货币的支配权·····	(180)
三、实施“法币政策”加强货币发行的垄断·····	(181)
四、英、美扶持下的法币·····	(182)
五、法币政策的作用及其后果·····	(183)
第六节 东北金融的殖民地化·····	(185)
一、伪满金融体系的形成·····	(185)
二、伪满洲中央银行的业务活动·····	(186)
三、“特殊金融机构”的伪满洲兴业银行·····	(188)
四、东北地区中外金融业的变化情况·····	(189)
第六章 革命根据地金融的创立 (1927—1937) ·····	(191)
第一节 大革命的失败与革命根据地的诞生·····	(191)
第二节 建立金融机构·····	(196)
一、根据地银行建立的必要性·····	(196)
二、根据地银行的建立及其演变·····	(198)
三、根据地银行的任务和特点·····	(202)
四、组织信用合作社·····	(204)
五、造币厂、印钞厂的建立·····	(206)
第三节 货币发行与管理·····	(207)
一、发行货币，建立独立自主的货币制度·····	(207)
二、稳定币值，提高币信·····	(210)
三、加强现金管理，打击破坏活动·····	(212)
四、王明“左”倾错误对货币流通的影响·····	(213)
第四节 根据地银行的主要业务·····	(216)
一、代理金库，支持财政·····	(216)
二、吸收存款，为经济建设筹集资金·····	(217)

三、发放贷款，促进农工商业的发展·····	(219)
第七章 国民党政府金融垄断的加强 (1937—1945)	
·····	(221)
第一节 抗日战争中的经济·····	(221)
第二节 战时的金融垄断体制·····	(225)
一、中、中、交、农四联总处的成立·····	(225)
二、中、中、交、农四行的专业化·····	(226)
三、联合贴放委员会的组成及其活动·····	(228)
四、四联总处的农贷·····	(229)
五、对地方银行和商业银行的控制·····	(230)
第三节 法币的通货膨胀·····	(231)
一、法币的通货膨胀及其原因·····	(231)
二、大额票币关金券·····	(234)
三、法币贬值中的外汇政策·····	(234)
四、通货膨胀中的黄金政策·····	(236)
五、“节约建国储蓄券”的推行·····	(238)
六、通货膨胀使国民收入再分配·····	(239)
第四节 从金融垄断到经济垄断·····	(240)
一、从金融垄断到对工业的垄断·····	(241)
二、从金融垄断到对商业的控制·····	(242)
三、从金融垄断到对农业的掠夺·····	(243)
第五节 金融业的战时动态·····	(244)
一、国民党统治区银行机构的变化·····	(244)
二、战时银行增加资本·····	(245)
三、钱业、信托业、保险业的战时动态·····	(246)
四、金融业的商业投机·····	(247)
第六节 日本对占领区的金融掠夺·····	(248)

一、日本加强对东北的金融垄断·····	(248)
二、关内敌占区伪银行的设立·····	(250)
三、上海金融的畸形发展·····	(251)
四、滥发伪币，打击法币·····	(253)
第八章 抗日根据地金融的发展（1937—1945） ·····	(256)
第一节 抗日根据地的基本情况·····	(256)
第二节 抗日根据地银行的建立与发展·····	(260)
一、银行随抗日根据地的扩大而发展·····	(260)
二、抗日根据地银行的任务·····	(262)
三、抗日根据地银行的组织建设·····	(264)
第三节 货币发行与货币斗争·····	(265)
一、根据地发行货币的必然性·····	(265)
二、对敌伪顽的货币斗争·····	(267)
三、建立与扩大本币流通市场·····	(273)
四、本币发行的主要原则·····	(277)
第四节 信贷活动与利率政策·····	(279)
一、银行信贷活动的基本情况·····	(279)
二、农业贷款居于首位·····	(280)
三、利率政策·····	(283)
第九章 半殖民地半封建金融的崩溃（1945—1949） ·····	(286)
第一节 国民党政府政治经济的瓦解·····	(286)
第二节 四大家族金融资本的垂死挣扎·····	(289)
一、接收敌伪银行与清理敌伪钞券·····	(289)
二、四行二局一库高度垄断金融业务·····	(291)
三、操纵黄金市场·····	(293)
四、所谓开放外汇市场·····	(295)

五、官僚资本外逃·····	(296)
第三节 货币制度的总崩溃 ·····	(297)
一、法币恶性膨胀加剧及其崩溃·····	(297)
二、金圆券的大骗局·····	(299)
三、银元券的迅速垮台·····	(300)
四、在货币总崩溃过程中的美钞和港币·····	(302)
第四节 私营金融业资力的削弱 ·····	(303)
一、私营行庄困难重重·····	(303)
二、行庄存款实值急剧减少·····	(306)
三、资力集中于金融投机·····	(307)
四、侨汇及信托业务每况愈下·····	(308)
五、资本逐步南移与外流·····	(310)
第五节 帝国主义金融势力的撤退 ·····	(311)
一、抗战后帝国主义银行的变化·····	(311)
二、外国银行的实力仍然雄厚·····	(312)
三、外国银行从中国撤退·····	(313)
第十章 新民主主义金融的胜利 (1945—1949) ·····	(314)
第一节 解放区的扩大与统一 ·····	(314)
第二节 新金融体系的创建 ·····	(317)
一、新解放区银行的设立与老区银行的统一·····	(317)
二、城市金融接管和建行工作·····	(319)
三、发展农村信用合作社·····	(321)
第三节 货币斗争的深入 ·····	(323)
一、彻底肃清日伪货币·····	(323)
二、深入开展对法币的斗争·····	(326)
三、反假票斗争·····	(333)
第四节 货币的统一 ·····	(334)

一、新区货币的发行.....	(334)
二、货币的逐步统一.....	(336)
三、人民币发行，全国货币统一.....	(339)
第五节 城市金融业务与金融管理.....	(341)
一、开展城市金融业务.....	(341)
二、加强私营银钱业的管理.....	(343)
三、严格禁止金银计价流通.....	(345)
四、肃清外币，加强外汇管理.....	(347)

绪 论

中国近代金融史是一门新的学科。每一学科都有它特定的研究对象。毛泽东同志指出：“科学研究的区分，就是根据科学对象所具有的特殊的矛盾性。因此，对于某一现象的领域所特有的某一种矛盾的研究，就构成某一门科学的对象。”^①中国近代金融史的研究对象是什么？为了回答这个问题首先要搞清楚三个概念：一、什么是金融；二、什么是金融史；三、什么是中国近代金融史。

金融是货币流通的调节和信用活动的总称。只要存在着商品货币经济，就必然有金融活动，它反映着经济活动中生产、分配、交换、消费的价值形式的活动，并对经济活动产生巨大的反作用。它是通过不同的金融机构的不同业务方式而体现的。

金融史是经济史的一个分支，也是它的一个重要组成部分。金融史不等于经济史，由于金融史与财政、货币、信用、金融机构关系密切，所以研究金融史必须涉及这些领域。但涉及这些学科不等于金融史即是财政史、货币史和货币银行学的堆积。金融史是从各个时代经济发展、财政状况、货币流通变化对金融的影响来阐述金融的活动及其规律性的。因此，金融史也就是各个世代金融活动交替的历史。

中国近代金融史，是在中国从封建社会走向半殖民地半封建社会的过程中，世界资本主义转变为帝国主义加紧入侵中国

^① 《毛泽东选集》（合订本），人民出版社1966年版，第297页。

的过程中，民族矛盾和阶级矛盾不断起伏、不断激化中发展起来的。它是研究中国半殖民地半封建金融的发生、发展和崩溃，以及新民主主义金融诞生和发展的规律，通过回顾历史经验，提高金融科学的理论水平，从这一学科的历史事实进行爱国主义教育，并吸收一切有用的东西，以进一步发挥社会主义银行在四个现代化建设中的作用。

中国近代金融史与中国近代经济史同样存在一个分期的问题。所谓分期，实际上包含两个方面：一、“近代”是指何时开始到何时终止；二、“近代”期间又如何划分时期。就“近代”的上下限而言，过去学术界颇多主张从鸦片战争到五四运动为止。事实上，“近代”不单是时间上的概念，还必须具有社会性质上的概念，换言之，必须结合当时的政治、经济加以考虑。从中国卷入世界资本主义市场程度的深化，帝国主义对中国的侵略与控制，中国资本主义的发生和发展，反对帝国主义、封建主义和官僚资本主义的斗争等而言，中国近代金融史的上限是从鸦片战争开始，下限则以中华人民共和国成立，半殖民地半封建社会结束为止。也就是说中国近代金融史的时期，从1840年到1949年。

一百零九年的历史如何分期，以中国近代经济史而言，一般说来，分为三个时期，即1840—1894年为中国半殖民地半封建社会开始时期，1894—1927年为半殖民地半封建社会形成和发展时期，1927—1949年为半殖民地半封建社会崩溃和新民主主义革命胜利时期。中国近代金融史的分期，则充分考虑金融历史本身发展的规律。本书划分的原则：不是单从政治、经济来划分时期，而是特别着眼于金融本身的变化，进行综合考虑而作相应的分期。

为此，可划分为七个时期：

第一时期为1840—1864年，即从鸦片战争到太平天国运动失败。这个时期民族矛盾与阶级矛盾交互激化，外国金融势力逐步渗透并建立了阵地，由于自然经济内部的坚固性，对外来的商品经济侵略具有顽强的抵抗力。国内原有金融机构正在发展，而高利贷资本与外国金融资本以及封建官僚金融资本开始结合在一起，并在中国社会经济生活中占着一定的优势。

第二时期为1865—1894年，即从太平天国失败到中日甲午战争。这个时期阶级矛盾暂时缓和，民族矛盾不断上升，封建经济解体，近代中国民族资本主义经济兴起，清政府财政困难，加上受英印棉业危机和中法战争影响，金融一再发生恐慌。这一时期外国金融资本通过商品输出，广泛开设银行并借款给清政府。

第三时期为1895—1911年，即从中日甲午战争失败后到辛亥革命，清政府覆没。这个时期民族矛盾与阶级矛盾又交互激化，国际银团通过借款大量资本输出，从而控制了清政府的财政金融，操纵了中国经济命脉。中央和地方官僚资本金融机构普遍设立，部分原有金融机构没落，民族资本主义金融业开始兴起并有了某些发展，对中国经济起过一定的推动作用，但它们大部分与帝国主义金融资本和高利贷资本有着或多或少的联系。

第四时期为1912年—1927年，即北洋军阀混战和第一次国内革命战争时期。封建官僚资本金融机构逐步蜕化成为北洋政府官僚金融资本，滥发货币以补财用不足。第一次世界大战发生，帝国主义在中国势力各有消长，民族资本主义工商业得到短暂的发展时机，北洋政府滥发公债，资本主义银行大量增设。

第五时期为1927—1937年，即第二次国内革命战争时期。一方面，北伐后蒋介石叛变了革命，成立国民党南京政府，建立和发展了官僚资本金融体系，通过货币改革，壮大了力量，对外投

靠帝国主义，成为帝国主义的总买办，对内逐步控制了民族资本主义金融业，民族资本主义银钱业变成了官僚金融资本的附庸。另一方面，中国共产党领导革命武装斗争，建立了革命根据地，为了打破敌人经济封锁，支持革命战争，改善人民生活，先后成立了很多工农银行，逐步形成了自己的金融制度。

第六时期为1937—1945年，即抗日战争时期。日本帝国主义进一步建立了敌伪金融体系，残酷地掠夺中国人民的财富并接收了英美金融机构；国民党政府退居西南加强了官僚金融资本的垄断地位。敌占区与国民党统治区都发生了严重的通货膨胀，物价不断上涨，生产凋敝，人民生活困苦，而金融投机资本泛滥；抗日根据地民主政府为了发展生产、稳定物价，开展货币斗争，支持抗日战争，并设立了各自的银行。

第七时期为1945—1949年，即第三次国内革命战争时期。一方面，抗日战争胜利后国民党官僚金融资本因接收敌伪金融机构发展到高峰，在革命力量打击下，财政金融迅即崩溃，国民党政府覆没，帝国主义金融势力退出中国。另一方面解放区军民击退国民党军队的全面进攻，解放区逐渐扩大并连成一片，随着财政金融的统一，建立了新民主主义的金融制度。

研究中国近代金融史，应运用马列主义的立场、观点和方法来具体地研究中国近百年的金融状况，也就是要用历史唯物主义去研究中国近代金融史。马克思恩格斯在《德意志意识形态》中说：“这种历史观和唯心主义历史观不同，它不是在每个时代中寻找某种范畴，而是始终站在现实历史的基础上，不是从观念出发来解释实践，而是从物质实践出发来解释观念的东西^①”。因此，研究半殖民地半封建中国近代金融史，“不

^① 《马克思恩格斯全集》第3卷，人民出版社1960年版，第43页。