

博物馆 里 说东北金融

史瑞培 杨帆 黄冠 王喜云 等
◎ 编著



首都经济贸易大学出版社
Capital University of Economics and Business Press

博物馆

里

说东北金融

史瑞培

杨帆

黄冠

汪喜云

等

◎

编著



首都经济贸易大学出版社

Capital University of Economics and Business Press

· 北 京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

博物馆里说东北金融/史瑞培等编著. —北京: 首都经济贸易大学出版社, 2016. 4

ISBN 978 - 7 - 5638 - 2495 - 3

I. ①博… II. ①史… III. ①地方金融事业—经济史—东北地区 IV. ①F832. 9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 063759 号

博物馆里说东北金融

史瑞培 杨帆 黄冠 王喜云 等 编著

BOWUGUAN LI SHUO DONGBEI JINRONG

责任编辑 薛晓红 彭伽佳

封面设计 高静

出版发行 首都经济贸易大学出版社

地 址 北京市朝阳区红庙 (邮编 100026)

电 话 (010) 65976483 65065761 65071505 (传真)

网 址 <http://www.sjmcbs.com>

E-mail publish@cueb.edu.cn

经 销 全国新华书店

照 排 首都经济贸易大学出版社激光照排服务部

印 刷 北京市泰锐印刷有限责任公司

开 本 880 毫米 × 1230 毫米 1/32

字 数 288 千字

印 张 11.25

版 次 2016 年 4 月第 1 版 2016 年 4 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978 - 7 - 5638 - 2495 - 3/F · 1406

定 价 35.00 元

图书印装若有质量问题, 本社负责调换

版权所有 侵权必究

序 言

近乡情怯。做博物馆也是如此。

在天津、苏州、北京和上海之后，金融博物馆终于在东北的沈阳开业了。主题很容易定位，产业金融博物馆。东北是中国近代产业的开端之地，也曾多次领导着近代中国甚至亚洲的工业化进程。我少年时代尽管生活清贫，但仍然耳闻目睹着“辽老大”的余威，沉浸在“四个现代化”的美景中，直到我有机会出洋留学。

我始终认定，博物馆不仅仅是收藏历史，更是要发现历史。每一代人都有不同的价值观和历史坐标。东北历史对每一代人都始终是陌生的，从远古到大清，从北洋的奉天到日本占领的伪满，我们有太多的盲区。

同样，博物馆可以定位当下。我们要了解东北经济的来龙去脉，当代观念、人物和事件的变迁，东北的上下游和左邻右舍。没有这些历程，我们难以看清东北的真面目，也无法判断前程。我们就从中国国有企业的基础和历史梳理起来。

最后，博物馆更应参与未来。东北经济出路何在？这是当下的大问题，各路神仙都在出招拆招，博物馆也当仁不让。金融、工业4.0和一带一路国际路径因而成为产业金融博物馆的重要内容。

博物馆不是意识形态的宣传，不是高头讲章的教诲，而是平等的知识分享与交流。摆事实，不讲道理。让民众自我启蒙，激发好奇和兴趣，这是中国金融博物馆的主张。

当然，作为民间小型博物馆，对于执着的使命和激情，我们常常力不从心，甚至事与愿违。但是，我们不怕挫折，也欢迎批评，愿意学习一切高明的观念，愿意提升所有来客的体验，愿意共同发掘我们的真正历史。这是产业金融博物馆以及我们以往的五家金融博物馆之所以敢于创立的初心。

欢迎各位关注我们，指点我们，提携我们！

王 巍
中国金融博物馆
2016.4.23

我看东北经济的复兴^①

最近东北经济的兴衰成为热点，我有机会参与了一些讨论。我是东北人，过去三十年里耳闻目睹也亲身参与东北相关的企业重组并购等商业运作。看到太多高居庙堂和课堂的议论，或者振臂高呼的表态，鲜有商业人士参与，不免有政治不成熟的偏颇看法，希望与同道商榷。

第一，东北经济发展很正常，也合理。东北经济现状是中国产业结构调整 and 发展的正常结果，应重视但不必苛求。美国的底特律（锈带区）、英国的伯明翰和曼彻斯特、德国的鲁尔等都曾是辉煌的产业领袖地区，现在也正处于长期的调整中。从产业历史角度看，东北现象与经济体制、人文观念、管理素质、人口流失关系不大。没有几百万高素质的东北人向沿海发达城市的流入，这些地区的高速发展有支撑吗？即便是计划经济的一盘棋概念，也不能满盘都是将帅车吧。风水轮流转，这是所有经济的现象。东北能在过去三十年里承受全国体制转型的压力，将几千万优秀的职工安全分流消化，没有造成重大社会问题，就已经是为中国经济增长做出重大贡献了。且不提周边地缘外交的负面因素和为全国供应日益枯竭而且廉价资源的压力。

社会经济发展中的区域和产业不平衡正是市场经济的特点，

^① 这是王巍在2016年2月16日北京的一个讨论会上的即兴发言，得到与会者重视，特整理出来。

要在历史参照系中观察指标，理解商业周期的规则。目前许多指责恰是计划经济思维的延续，以为通过政策和管理等就可以维持长期增长。事实上，不仅东北，即使今天似乎还不错的区域和产业，未来同样也会产生这样的现象。下错药就会耽误用良药的机会。重要的是客观判断低谷的生态环境进而如何走出或者适应低谷。用制度改革的道德高地来评点东北经济的来龙去脉显然无法给出合理的药方。

第二，以拉动 GDP 方式振兴东北经济始终是失败的，未来也是如此。无论贴上什么词汇，包括供给侧，只要是传统的政府操盘推动投资、出口或消费等，都不能有真正的效果。全国都在讨论刺激经济时，东北更不可能有可以立竿见影的措施，急功近利的政策支持和万众创业的期待只是空谈，反而会陷入饮鸩止渴的被动。

以我的看法，调整中央和地方民众的振兴预期，客观评价东北的历史贡献和资源潜力，真正让市场释放信号，发展和调配资源才是正道。用市场配置资源，我们已经谈了几年了，从这几年的实践看，真是渐行渐远。核心问题是，我们当下的政府仍然将市场作为一个工具，而不是生态与环境。这个市场只是与习惯的计划经济一样，是一个不断比较厉害和功利，彼此不断替代的工具。计划不行了，用市场，市场搞好了，换计划。操控经济稳定才是发展经济的核心，失控的社会财富增长始终是历朝历代的心腹大患。

一代人解决一代人的问题。真正理解市场的是“80后”和“90后”这一代人，他们没有制度改革情结，缺乏在组织内成长的经验，相信自由快乐和创新的生态，习惯在市场里生存和成长。他们的思维习惯和行为方式与我们不同，对未来比我们更有信心。最近十年出现的大批创新企业将我们几十年维持和培育的传统企业打的人仰马翻，真正带动了全新的经济增长。让新生代年轻的企业家、创业家和金融家关注东北，将东北纳入他们的创新视野和产业生态中，这才是东北的未来。我们这一代改革者的使命是

为他们创造最大的自由创新空间，不是慷慨陈词地替他们推动所谓的改革甚至产业设计布局。东北经济的复兴在于新一代人登堂入室用全新的视野、理念和选择来改造东北。

第三，用政策特区来帮助东北振兴，政府引导，放弃操盘。产业周期的调整必须有政府的推动，欧美也是这样的，在计划经济剥夺了几十年后，将东北统统交给所谓市场经济，这是空谈，也是对不起历史和未来的。政府应该在三个重心上给东北以扎扎实实的支持。政府的支持主要是观念与战略定位，形成特区效应。

1. 全面放开企业重组和产业并购。前者是股权的充分市场化、确权和流动。后者将建立产业链创新的生态圈。相对于成熟的市场经济，东北地区目前主要是基于同类产品规模整合的横向并购，或者基于同一企业的上下游产品整合的纵向并购，几乎没有成熟市场上广泛运作的管理者并购、杠杆并购和全球战略并购的启动。横向和纵向并购一般是计划经济思维可以接受的最大市场化限度，是用所谓市场工具强化了计划管制的基础，依然是“关停并转”的思维。

公司资本的全面市场化，地区经济割据放开，资本交易的活跃，科技创新与资本的自主匹配，小微企业和普惠金融机构的放开等，这些在中国南方早已非常成功的经验在东北仍然停留在酒席和论坛上。改革在东北范围内始终被解释成必须由政府主导操盘。下梁的问题还是在上梁，东北是中国国有经济的大本营和战略要地，也是执政基础，中央要高度重视，主导振兴。今天中南海哪里有什么灵丹妙药啊，最重要的一服药就是：松绑东北，给它真正实现三中全会精神的机会，让市场配置资源！其实，一百多年前，东北的首次振兴就是大清放开了禁地，给移民以开荒拓田的自由。

2. 加入“一带一路”国际战略的主场。“一带一路”这样重大的中国全球化战略居然将战略要地东北置于边缘，很难理解。参考当年的马歇尔计划和麦克阿瑟计划，中国在向海外配置过剩产能和延伸市场资源渠道时，应该同时向东北配置和延伸。如果东北像许多官员和专家声称的那样是拖了中国崛起的后腿，那么，

将东北排除在外就必然拖了中国全球战略发展的后腿。事实上，“一带一路”领军企业们根本无法离开东北资源的产业链延伸。

东北的周边经济体——日本、韩国、俄罗斯、蒙古都是全面面向市场经济的国家。尽管有历史上的中日战争情结和今天朝鲜的乖张，东北亚地区仍然是世界上最发达和具有更大潜力的市场体系。20世纪40年代中期，所谓伪满洲国经济就已经超越日本成为亚洲第一经济体。今天，如果能够更多发挥民间和市场的力量，东北亚的资源、技术、资本和文化仍然具有强大驱动力。

3. 学习和推动工业4.0（中国的2025计划）的实施。互联网、科技和人工智能等都是可以跨越发展阶段学习并实践的。中国的装备制造和人工智能领军企业依然在东北地区，尽管总部南移。东北科技人员的培育和产业工人的培训仍然是资源丰富，尽管总是孔雀东南飞。互联网的应用不仅在工业上，在农业、环保和健康医疗等领域都大有作为。同样的地理环境，以日本、韩国为师，东北有太多产业和企业可以创新发展。市场自然会培育新市场，不需要脱离市场经验的专家设计。

当然，建立新的体系就需要解决旧体系的残骸，这就是所谓的大量“僵尸企业”的存在。其实，过去几十年市场经验已经充分表明，产能过剩、过度负债、大量冗员以及激励机制问题，都不能简单靠政府政策解决的，还是要给市场充分的空间。换一个体制，“僵尸企业”立刻生机勃勃地发展起来，冗员就成为宝贵的资源财富。这是需要千千万万个具体创业家和企业家操盘的，无法通过产业定位、企业定位等文本规定来解决，也不是简单的观念转变和口号推广可以实现的。归根结底一句话，给东北以坚定推动市场经济的特区政策，官不扰民，官不涉商，东北经济的活力一定会复现。

王巍

2016. 2. 18

wangwei@mergers-china.com

目 录

1 时代大变局中的东北	1
1.1 科学与工业革命大事记	1
1.2 里程碑：推动中国产业发展的重大事件	8
1.3 东北的文明溯源	17
1.4 闯关东与西伯利亚铁路开发	28
1.5 牛庄（今营口）开埠史	35
1.6 东北的义和团与日俄战争	38
1.7 东北的辛亥革命	41
1.8 北洋时代与东北割据	44
1.9 东北大豆与铁路开发	46
1.10 从东北易帜到“九一八”事变	51
1.11 伪满洲国的产业：满铁、满业与满电	56
1.12 日本的殖民计划	61
1.13 日本战败	63
1.14 辽沈战役	66
1.15 第一个五年计划	68
1.16 北大荒的开发	69
1.17 京津沪知识青年到东北	70
1.18 1978 年改革开放大事记	71

2 推动中国东北产业发展的重要人物	75
2.1 科学与工业革命的关键人物	75
2.2 中国现代产业的起源及人物	92
2.3 李鸿章的《中俄密约》：铁路与银行	115
2.4 奉系军阀人物	118
2.5 中国国企改革人物（1980—2015 年）	123
 3 东北的金融史	 128
3.1 奉天的金融往事	129
3.2 日俄战争与满铁垄断的金融	132
3.3 东北易帜与民国统一	136
3.4 中东路事件	138
3.5 “九一八”事变	140
3.6 伪满洲国金融体系	141
3.7 伪满洲国时期的八大城市	144
3.8 民国案例：边业银行的衰落	151
3.9 红色金融：东北银行的变迁	154
3.10 为共和国奠基的东北经济	155
3.11 苏联专家在东北	160
3.12 20 世纪 60 年代东北的八大城市	161
3.13 “文革”时期的东北经济	170
3.14 改革开放的东北	171
3.15 沈阳的金融改革历程里程碑	172
3.16 盛京银行的兴起	176
3.17 东北国有企业改革历程	177
3.18 中国的鲁尔——铁西	187

4 金融与东北再兴	223
4.1 互联网金融的产业地图	223
4.2 互联网金融的来龙去脉	227
4.3 云计算、大数据、移动金融	244
4.4 产业升级：工业 1.0 到工业 4.0	261
4.5 产业互联网的未来	276
4.6 沈阳区域的历史与战略格局	291
4.7 东北再次振兴的核心	294
4.8 东北亚的经济振兴圈：中、日、韩、俄、蒙	296
4.9 一带一路战略地图	298
4.10 亚投行	302
4.11 丝路基金	303
4.12 中国并购公会	305
4.13 亚洲并购协会	307
4.14 亚洲并购交易中心	309
5 金融的进化	311
5.1 货币：贝币、交换、金属币、纸币、电子币与 比特币	311
5.2 信用：从典当、担保、钱庄、票号、银行到互联网 金融	313
5.3 公司：从作坊、工厂、企业、集团到产业	316
5.4 资本：从创业、集资、股份、并购到上市	319
附录 1 中国金融博物馆（集团）	321
附录 2 全球金融博物馆协会（IFFM）	325

附录3 中国金融启蒙中心	327
附录4 中国金融史研究中心	331
附录5 产业金融博物馆	334
参考文献	336

1 时代大变局中的东北

1.1 科学与工业革命大事记

1.1.1 工业革命兴起的前提条件

(1) 君主立宪制的确立。1688 年英国资产阶级革命胜利后，威廉在 1689 年同意接受议会提出的《权利法案》条件后，被议会宣布为英国国王，称为威廉三世。君主立宪制的建立、内阁制的形成和近代议会制度的确立，是英国资产阶级革命的结果，它适应了英国国内政治和经济发展的需要，成为在英国发展资本主义和进行工业革命的根本保证。

(2) 资本原始积累的完成。英国的资本原始积累主要是通过圈地运动和殖民掠夺完成的。在国内实现资本原始积累的主要途径有：国债制度、创建银行和股份公司、严密的税收制度。

(3) 对外贸易。英国通过强迫和掠夺的贸易，使大量财富和货币源源不断地流回国内，17 世纪中叶到 18 世纪，英国政府通过圈地运动、海外殖民掠夺、强盗式贸易、贩卖奴隶和对国内人民的剥削，完成了扩大资本主义生产的两个先决条件——大批的自由劳动力与大量资本。

(4) 生产技术已经成熟。早在 15 世纪，英国农村的半农半工的手工业就非常普遍，最初主要是毛纺织业。到 15 世纪末，穿梭于城乡之间的呢绒商人为了加快生产速度，逐渐地把单独的家庭手工业联系起来，形成了早期的毛织业手工工场。

(5) 自然科学的进步。16 世纪以前，整个欧洲都受到宗教神

学和经院哲学的影响，科学技术的发展受到严重阻碍。16 世纪末 17 世纪初，英国资产阶级已经成熟，在文艺复兴运动的影响下，人们的思想获得解放，在自然科学方面取得了显著成果。弗兰西斯·培根（1561—1626 年，哲学家，自然科学家）提出的“知识就是力量”的思想对英国自然科学家产生了积极影响，活跃了 17 世纪英国自然科学领域，解放了生产力。

（6）指导变革的新经济学理论。17 世纪中叶，英国资产阶级革命后，国内外市场迅速扩大。亚当·斯密的著作《国民财富的性质和原因的研究》（中文译本名为《国富论》）为工业资产阶级的统治提供了理论依据，对英国工业资产阶级的发展产生了深刻影响，成为工业革命时代到来的号角。

（7）新兴产业的出现。十三四世纪由尼德兰工人引进了毛织业到英国。到 18 世纪 60 年代，英国工业革命首先从新兴的棉纺织业的技术革命开始了。此外，还有一些新行业，如采煤、制铁、玻璃和造船等行业也都发展起来。

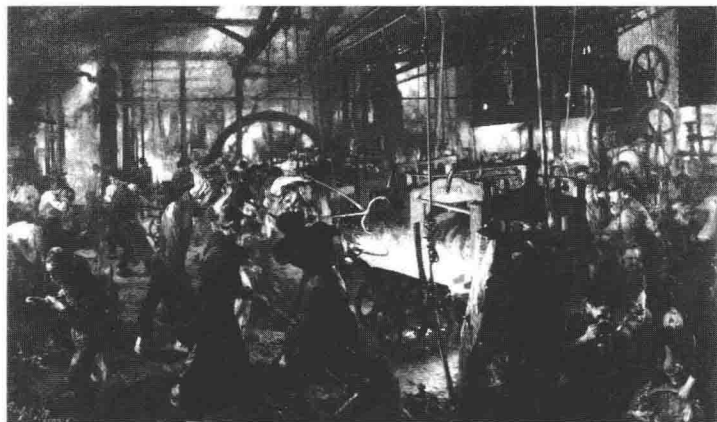


图 1-1 轧铁工厂

表 1-1 第一次工业革命引发的技术革新

领域	发明者	机 器	时 间	备 注
棉 纺 织 领 域	约翰·凯伊	飞梭	1733 年	还可以织更宽的布幅，并把生产效率提高了一倍，造成纱缺失
	哈格里夫斯	珍妮纺纱机	1764 年	标志着工业革命的开始
	阿克莱特	水力纺纱机	1769 年	纺出的纱比一般的纱更细、更结实
棉 纺 织 领 域	萨缪尔·克朗普顿	走锭精纺机，又称骡机	1779 年	集中了水力纺纱机的优点（拉伸机构）和珍妮纺纱机的关键技术（交替踏板）于一体，弥补了各自的缺陷
动 力 领 域	瓦特	改良蒸汽机（动力大，不受自然条件限制）	1769 年制成了一台单动式蒸汽机；1782 年，他经过改进又制成了联动式蒸汽机	第一次工业革命的主要标志，推动了机器的普及和使用，人类进入“蒸汽时代”
交 通 领 域		轮船（汽船）	1807 年	使世界各地的联系加强
	史蒂芬孙	蒸汽机车（火车）	1825 年	英国建成第一条铁路

1764 年，英国纺织工詹姆斯·哈格里夫斯踢倒了妻子的纺织机，无意间的灵感让他设计出了可以提升纺纱效率的珍妮纺纱机。珍妮纺纱机是第一次工业革命的开端，也是人机交互研究的开始。

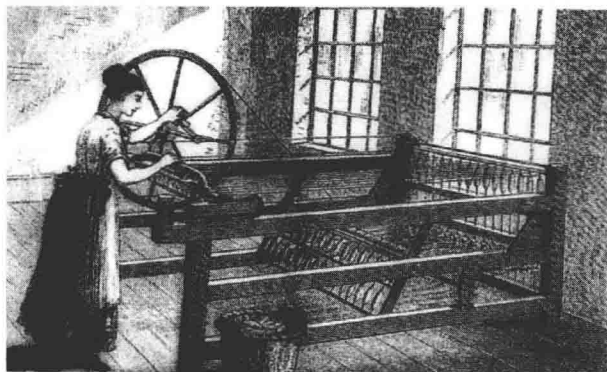


图 1-2 珍妮纺织机和飞梭

1768 年，英国钟表匠阿克莱特发明了水力纺纱机，这种水力纺纱机有 4 对卷轴，以水力作动力，纺出的纱坚韧结实。此后不久，英国第一家用用水带动纺纱机运转的棉纺厂便出现了。1779 年，英国工人克朗普顿发明了骡机。骡机集中了水力纺纱机和珍妮纺纱机的优点，可以推动 300—400 个纱锭，纺出细致而又牢固的纱线。1776 年，詹姆斯·瓦特制造出第一台有实用价值的蒸汽机。以后又经过一系列重大改进，使之成为“万能的原动机”，在工业上得到广泛应用。他开辟了人类利用能源的新时代，使人类进入了“蒸汽时代”。后人为了纪念这位伟大的发明家，把功率的单位定为“瓦特”（简称“瓦”，符号 W）。

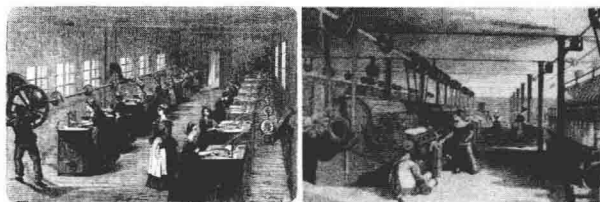


图 1-3 英国工业革命前的棉纺厂和英国工业革命后的棉纺厂