

 中国社会科学院创新工程学术出版资助项目



中国社会科学院文库 · 历史考古研究系列
The Selected Works of CASS · History and Archaeology

1908-1937年的交通银行

THE EVENTFUL YEARS OF BANK OF COMMUNICATIONS, 1908-1937

— 潘晓霞 著 —

中国社会科学出版社

 中国社会科学院创新工程学术出版资助项目



中国社会科学院文库 · 历史考古研究系列
The Selected Works of CASS · History and Archaeology

1908-1937年的交通银行

THE EVENTFUL YEARS OF BANK OF COMMUNICATIONS, 1908-1937

潘晓霞 著

中国社会科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

1908—1937 年的交通银行 / 潘晓霞著. —北京:
中国社会科学出版社, 2015. 3

ISBN 978 - 7 - 5161 - 5765 - 7

I. ①1… II. ①潘… III. ①交通银行—银行史—
中国—1908 ~ 1937 IV. ①F832. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 055401 号

出 版 人 赵剑英
责任编辑 吴丽平
责任校对 王 斐
责任印制 李寡寡

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 <http://www.csspw.cn>
发 行 部 010 - 84083685
门 市 部 010 - 84029450
经 销 新华书店及其他书店

印 刷 北京君升印刷有限公司
装 订 廊坊市广阳区广增装订厂
版 次 2015 年 3 月第 1 版
印 次 2015 年 3 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16
印 张 22.5
插 页 2
字 数 355 千字
定 价 69.00 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营销中心联系调换
电话: 010 - 84083683

版权所有 侵权必究

《中国社会科学院文库》出版说明

《中国社会科学院文库》（全称为《中国社会科学院重点研究课题成果文库》）是中国社会科学院组织出版的系列学术丛书。组织出版《中国社会科学院文库》是我院进一步加强课题成果管理和学术成果出版的规范化、制度化建设的重要举措。

建院以来，我院广大科研人员坚持以马克思主义为指导，在中国特色社会主义理论和实践的双重探索中做出了重要贡献，在推进马克思主义理论创新、为建设中国特色社会主义提供智力支持和各学科基础建设方面，推出了大量的研究成果，其中每年完成的专著类成果就有三四百种之多。从现在起，我们经过一定的鉴定、结项、评审程序，逐年从中选出一批通过各类别课题研究工作而完成的具有较高学术水平和一定代表性的著作，编入《中国社会科学院文库》集中出版。我们希望这能够从一个侧面展示我院整体科研状况和学术成就，同时为优秀学术成果的面世创造更好的条件。

《中国社会科学院文库》分设马克思主义研究、文学语言研究、历史考古研究、哲学宗教研究、经济研究、法学社会学研究、国际问题研究七个系列，选收范围包括专著、研究报告集、学术资料、古籍整理、译著、工具书等。

中国社会科学院科研局

2006年11月

目 录

绪论	(1)
----------	-----

上 篇

第一章 交通银行的起步	(15)
第一节 交通银行的创立及初期发展	(15)
第二节 文本定位中的交通银行	(22)
第三节 交通系：政治力与交通银行	(29)
第四节 梁士诒：成败萧何	(37)
第二章 交通银行的维持	(44)
第一节 垫款与公债	(44)
第二节 1916 年停兑风波	(51)
第三节 京钞整理	(64)
第四节 1921 年挤兑风波	(75)
第五节 交通银行逐渐复苏	(86)
第三章 绕不过的政治	(95)
第一节 北伐风暴中的交通银行	(95)
第二节 交行南迁与初期改组	(105)
第三节 整旧营新：南京国民政府初期的交通银行	(111)

第四节	危中之机：1935 年银行改组的背景	(119)
第五节	1935 年交通银行与中国银行改组	(131)
第六节	且得且失：法币改革中的交通银行	(147)

下 篇

第四章	交通银行的业务	(171)
第一节	存款	(171)
第二节	放款	(179)
第三节	发行	(189)
第四节	汇兑	(196)
第五节	公债投资	(204)
第六节	承兑汇票	(218)
第七节	盈利	(223)
第五章	治理结构与员工生活	(228)
第一节	交通银行的治理结构	(228)
第二节	交通银行的管理层	(238)
第三节	交通银行的若干管理制度	(241)
第四节	交通银行的员工生活	(256)
第六章	交通银行的社会经济关系	(263)
第一节	交通银行与实体经济	(263)
第二节	交通银行与钱庄	(287)
第三节	交通银行与外资银行	(294)
第四节	交通银行与中资银行	(300)
第五节	调剂市面与赈济社会	(309)
结语		(315)

附录 1 交通银行历任总理、协理、帮理姓名	(320)
附录 2 交通银行招考行员部分试题	(322)
附录 3 1932 年北平交行行员基本情况一览	(329)
参考文献	(332)
后记	(349)

绪 论

一 研究旨趣

金融是经济的核心，银行是金融的主体。以银行为枢纽的金融业，一方面受人信用，一方面授信于人，优越地位不言而喻。银行以融通资金、经营货币为本位，超乎一般工商产业之上，渗透于社会经济生活的各个方面，在促进经济发展、推动社会进步中发挥着重要作用。20世纪前期尤其是二三十年代，银行业的发展可谓独领风骚、盛极一时，正因此，银行业所谓“畸形发展”说亦长期存在。新中国成立前后，经济史学界即形成一种定型看法：近代中国经济总体上“日益凋敝，谈不上发展”，即使“有发展的，如建立新式工厂、修筑铁路等，只是反映半殖民地化的加深；而商业、银行的繁荣则是属于‘畸形发展’”。^①近年来，一些经济史、金融史论著虽肯定近代金融业的发展，但“畸形发展”的总体评价似仍在延续。

应该说，北京政府时期，历经1916年、1921年两次挤兑风波，银行业的发展可谓步履艰难。与工商百业相比，银行业状况很难说出类拔萃。1912年全国银行资本总额为36254919元，到1920年增加到51987077元，增长相对有限。1920年后才有较快发展，尤其1927年后绝对值增加更为迅猛，1927年为117049543元，到1936年达到400496027元。^②中资银行资产总额数据更为明确地显示了南京国民政府成立后银行业的大发展局面：

^① 吴承明：《中国近代经济史若干问题的思考》，《市场·近代化·经济史论》，云南大学出版社1996年版，第8页。

^② 沈雷春：《中国金融年鉴》，黎明书局1947年版，第A7页。1927年的数据，引自中国银行总管理处经济研究室编：《中国重要银行最近十年营业概况研究》，1933年，第304页。

1922 年中资银行资产总额为 759254117 元，到 1927 年为 1462098581 元^①，1936 年则比 1927 年有 4 倍增长，达到 7275890751 元^②，正是有了这样的发展速度，才会有所谓银行业一枝独秀、“畸形发展”的判断。

无论是发展还是“畸形发展”，在发展的判断上都是一致的，只是对这种发展相较于整个社会经济发展是否健康，认识有异。之所以如此，关键在于对民国时期社会经济发展状况的认识不尽一致，因此对银行业发展作出的评估也就见仁见智。本书无意对如此之大的命题妄作判断，在争议难见定论的背景下，作为一项专业的银行史研究，不妨先从银行业本身谈起。应该承认，银行业的迅速发展及其特有的社会功能在大变局时期所发挥的作用，无疑有其重要的意义。首先，银行业的发展对国内外贸易提供金融周转的纽带作用，对工业予以信贷支持的杠杆作用，对金融中心、金融市场的扶植作用以及对受资者与投资者双方的沟通作用等，都有助于促进经济近代化的形成。^③其次，近代金融业的发展对社会意识及社会风尚的树立与衍化亦具促进作用。中国银行元老张嘉璈曾指出，顾客是银行的“第二股东”，将“高、洁、坚”定为行员座右铭；上海商业储蓄银行曾推出“一元起存”业务，交通银行要求行员以“忠、勤、廉、谨”作为服务宗旨，这些进步的理念与意识在当时无疑是难能可贵的。大多数近代新式银行采取严格的人事、业务、会计等管理制度，有的银行办报办刊，出版书籍资料，注重企业文化和企业形象塑造，这些对当时企业经济运作机制改革及整体风尚改善不无影响。再次，金融界由于其雄厚财力，对政治变化影响重大。在民国时期的历次政治变动中，金融界的态度在某种程度上直接影响着政局演变。袁世凯谋求帝制，需要中国、交通银行充当财政“内库”；蒋介石建立国民政府，努力争取江浙金融财团的财力支持。可以说，在政治混乱时期，谁争取到金融界支持，谁就获得了主动权。政权更迭中，军事实力固然重要，金融财力亦不可或缺。

在近代中国银行业的发展历程中，交通银行不是执牛耳者，但仍有其

① 中国银行总管理处经济研究室编：《中国重要银行最近十年营业概况研究》，第 2 页。

② 中国银行经济研究室编：《全国银行年鉴》（1937 年），沈云龙主编：《近代中国史料丛刊三编》（239），台北文海出版社 1987 年版，第 55 页。

③ 洪葭管：《二十世纪的上海金融》，上海人民出版社 2004 年版，第 33 页。

重要的地位所在。交通银行是中国现有银行中成立最早的全国性大银行之一，是华资银行中历经晚清、民国、新中国三大历史时期的罕见老牌银行。它于1907年12月筹建，成立于1908年3月4日，迄今已有百余年历史。交行百年的命运与各时期的国势休戚相关，折射了不同时期的政治变革与社会兴衰，演绎了近代中国的百年金融镜像。可以说，一部交行史，就是一部中国近代银行业发展史，百年交行堪称华资银行百年发展的一个缩影。

本书以交通银行作为研究对象，选取1908—1937年作为研究时段。1908—1937年是中国近代金融业也是交通银行发展的重要时期。三十年中，虽然经历了政权更迭，但就宏观经济形势与政治环境而言，此时段具有一定的连续性与相似性。纵观近代交通银行发展史，1922年前的交行，政策上紧靠政府，业务上依赖政府，表现出银行资本的财政化趋势，可以视为财政性国家银行^①；1922年后，交行政策上逐渐疏离政府，业务上表现出一定的独立性，开始趋向商业银行经营模式；1927年后，交行被逐步纳入国民政府金融统制政策的改革范围。经过两次政府改组，交行成为“四行二局”^②国家金融垄断体系中的“政府特许之发展全国实业”专业银行，即政府主导下的商业银行。交行在此时段表现出了明显的阶段性特征与连续性发展态势，贯穿始终的是政府行政权力与银行资本力量之间的内在博弈。这些既体现了交行与政府间相依相赖又相争相斗的复杂关系，也反映了交行作为经营实体自身的独立性与利益追求。

作为一个政治性极强、具有国家银行性质的商业银行，政治、国家、实业是其成长过程中的关键词。交通银行的存在形式首先表现为金融企业，本书将以其原本的角色形式为基点，将其置于经济史、政治史、企业制度史、社会史的考察范围，在恢复其“本真”的同时，探究其成长发展中的复杂因素及路径选择。另外，强调静态规定和动态运行的辩证统一，尤其注意考察实际运行的层面，也是本书的努力方向。具体而言，本书将从纵横两个层面予以探讨：上篇第一章至三章纵向梳理交通银行自建立到1937

① 交通银行在清末由邮传部奏设，自然成为该部直接的行政隶属机构。北洋时期交行倾力资助袁世凯推行帝制，以此为代价被提升至“中交”并列的国家银行行列。

② “四行”即中央银行、中国银行、交通银行及中国农民银行，简称“中、中、交、农”，以下不一一作注；“二局”即邮政储金汇业总局、中央信托局。

年的发展历程，一方面以文本中的章程则例与具体业务方针为考察对象，尝试从“文本”中初步呈现交行的历史发展轨迹，同时重点对交行这样一个具有国家银行功能的银行，在三次政权更迭中的命运、地位、作用予以揭示，从交行的艰难运作中，透视其与政府的关系演变。在展现交行一贯的政治性特征及这一特征的历史性变化的同时，兼以关照交行在与政府关系中的主动性与被动性，以及与政府博弈中的得与失。透过交行进一步展示晚清、北京政府、南京政府三个不同历史时期政治与社会经济的特质。下篇第四章至第六章横向研究交行的架构、业务及社会关系。以企业史研究为视角，将交行视为一个典型的近代企业，通过对交行组织架构、治理结构及内部管理制度的考察，对管理层的群体分析以及企业文化、员工生活的挖掘，从实际运作的层面对交行的具体运作机制予以剖析。同时从具体业务经营的层面上，就交行的一般银行业务、政府特许业务及业务创新状况进行分析，探析其业务方针的落实度与可行性。最后从交通银行与银钱同业间的关系往来、对实业放款投资、对市面社会的捐赈救济方面，就交行在当时社会经济体系中扮演的角色予以揭示。

历史研究常常强调“鉴古以知今”。1908—1937 年间中国政局动荡、混战不断。交通银行虽然始终与政府保持紧密联系，但作为新式金融企业，它是如何应对时局变动，在不同政府时期、不同政策环境中发挥常在优势，保持社会信用，求得长期生存与发展，这是本书始终作为研究目标的重要问题之一。时过境迁，在竞争日益激烈的当今社会，交通银行同样面临着生存发展等问题，经济金融与政治的关系，仍是需要人们继续面对、思索的难题。通过阐明历史上交通银行曾诉诸的“政治化”“商业化”及“社会化”等各种发展路径，从中透视其变化脉络与利弊得失，或许尚能为现实认知提供些许启示。

二 学术史回顾

（一）银行史总体研究状况

20 世纪二三十年代，伴随着金融业的迅速发展，金融研究曾掀起热潮，涌现出大批金融史论著，主要包括：周葆銮著《中华银行史》（商务印书馆 1919 年版）、徐寄顾著《最近上海金融史》（华丰印刷所 1926 年版）、马寅初著《中华银行论》（商务印书馆 1929 年版）、杨荫溥著《中国金融论》

(上海黎明书局 1931 年版)、潘子豪著《中国钱庄概要》(1931 年版)、王志莘的《中国之储蓄银行史》(人文印书馆 1934 年版)、朱斯煌著《银行经营论》(商务印书馆 1936 年版)、吴承禧著《中国的银行》(商务印书馆 1934 年版)、王世鼎著《新货币政策实录》(财政建设学会 1937 年版)、吴克刚著《战时金融与币制》(上海文化生活出版社 1937 年版)、邹宗伊《中国战时金融管制》(财政评论社 1943 年版)等。

新中国建立后,金融史、经济史研究长期被忽视,研究成果少之又少。张郁兰的《中国银行业发展史》(上海人民出版社 1957 年版)一书将 1896—1937 年四十年间的中国银行业发展史按传统政治分期分为 1896—1911 年兴起、1912—1927 年发展、1928—1937 年继续发展和集中三个时段予以论述,反映了中国近代社会经济的特点及中国银行业对中国资本主义发展所起的作用。这一时期,经济史研究工作主要放在收集整理史料上,1960 年上海人民出版社出版的《上海钱庄史料》,直至目前仍是研究近代钱庄业的主要参考资料。

进入 20 世纪 80 年代后期,金融史研究的清淡局面有所改观。张国辉的《晚清钱庄与票号研究》(中华书局 1989 年版)论述了中国两大传统金融机构钱庄与票号的发展演变过程,可谓这一时期金融史研究中的力作。洪葭管作为民国金融业的亲历者,撰文梳理了 1913—1935 年张嘉璈在中国银行的历史,从侧面透视江浙资产阶级对蒋介石政权从支持到抗衡到最终被排挤的过程。^①邓先宏则把关注点放在中国银行与北京政府的关系上,通过对 1916—1921 年间的中国银行抵制停兑、京钞整理、修改则例三个关节事件的考察,论述了北京政府与中国银行之间控制与反控制的矛盾关系。^②这一时期,海外学界对金融史研究相对比较深入。郑亦芳著《上海钱庄(1843—1937)——中国传统金融业的蜕变》(台北“中央研究院”1981 年版)细致考察了上海钱庄的发展、衰落及其内部组织与社会职能,揭示了 20 世纪 30 年代上海钱庄衰落之时未能转型为银行的原因,认为除钱庄本身因素之外,社会环境之保守亦为重要原因。王业键著《中国近代货币与银行的演进(1644—1937)》(台北“中央研究院”1981 年版)考察了

① 洪葭管:《张嘉璈与中国银行》,《近代史研究》1986 年第 5 期。

② 邓先宏:《试论中国银行与北洋政府的矛盾》,《历史研究》1986 年第 4 期。

传统的货币与金融制度如何运行，在近代如何蜕变及其演变对于经济发展的意义等问题，对近三个世纪间中国货币与银行的演变作了制度层面的探讨。姚崧龄著《中国银行二十四年发展史》（台北传记文学出版社 1977 年版）与毛知砺《张嘉璈与中国银行的经营与发展》（台北“国史馆”1996 年版）两著作以张嘉璈对中国银行发展所作出的贡献为主线，考察中国银行 1912—1935 年的历史。美国学者小科布尔的 *The Shanghai Capitalists and the National Government (1927—1937)* 一书^①在 1988 年前后被翻译成中文版，对学界影响很大。此书的主要贡献，一是在研究中大胆引入“上海资本家”或“江浙资产阶级”的命题；二是侧重研究南京政府内部人事、政策等方面的差异和变动，并追索这些变动对于上海金融业与国民政府关系演变造成的影响。

这一时期，学界在银行资料的整理出版上做了很多努力。主要成果包括：《中国农民银行》（中国财政经济出版社 1980 年版）、《金城银行史料》（上海人民出版社 1983 年版）、《中国银行行史资料汇编》（档案出版社 1991 年版）、《上海商业储蓄银行史料》（上海人民出版社 1990 年版）、《四联总处史料》（档案出版社 1993 年版）、《交通银行史料》（中国金融出版社 1995 年版）、《盛宣怀档案资料之五：中国通商银行》（上海人民出版社 2000 年版）、《四联总处会议录》（共 64 册，广西师范大学出版社 2003 年版）、《中央银行史料》（中国金融出版社 2005 年版）等。中国人民银行北京市分行金融研究所和《北京金融志》编委办公室联合编印的《北京金融史料》12 册中有 10 册为各银行简史及资料。外商银行资料方面，有《美国花旗银行在华史料》（中国金融出版社 1990 年版），《日本横滨正金银行在华史料》（中国金融出版社 1992 年版）等。伪政权银行方面，有《伪满洲中央银行史料》（吉林人民出版社 1984 年版）。根据地金融史方面，有《中国革命根据地北海银行史料》（共 4 册，山东人民出版社 1986—1988 年版）、《华南革命根据地货币金融史料选编》（中国钱币学会广东分会 1991 年版）等。

进入 20 世纪 90 年代后，金融史研究呈现纵深发展的总体趋势。若干

^① 该书现有两种中文译本：《上海资本家与国民政府（1927—1937）》，杨希孟等译，中国社会科学出版社 1988 年版；《江浙财阀与国民政府》，蔡静仪译，南开大学出版社 1987 年版。

中国金融通史著作相继问世,主要有:洪葭管《中国金融史》(西南财经大学出版社1996年版),黄鉴晖《中国银行业史》(山西经济出版社1994年版),叶世昌、潘连贵《中国古近代金融史》(复旦大学出版社2001年版),李飞、赵海宽《中国金融通史》(中国金融出版社2003年版),姚遂《中国金融史》(高等教育出版社2007年版)等。作为近代金融业运作的主体,银行研究成为金融史研究中的热点、亮点,一批专业论著先后问世,主要包括:姜宏业《中国地方银行史》(湖南人民出版社1990年版),孔祥贤《大清银行史》(南京大学出版社1991年版),卜明主编《中国银行行史(1912—1949)》(中国金融出版社1995年版),刘慧宇《中国中央银行(1928—1949)》(中国财政经济出版社1997年版),钟思远、刘基荣《民国私营银行史(1911—1949)》(四川大学出版社1999年版)等。总体来看,这些著作资料性较强,研究性上有进一步推进的空间。

杜恂诚等著《上海金融的制度、功能与变迁(1897—1997)》(上海人民出版社2002年版)将百年金融发展史从制度层面划分为四个阶段,并概括为四种模式:第一阶段1897—1927年为自由市场型金融发展模式;第二阶段1927—1949年为政府垄断型发展模式;第三阶段1949—1978年为从属计划型;第四阶段1979—1997年为调控促进型。此书引入制度经济学的理论构架,予学界较大启发。吴景平主编的《上海金融业与国民政府关系研究(1927—1937)》(上海财经大学出版社2002年版)以银行、公债、货币及金融法规等多个方面为切入点,对上海金融业与国民政府的关系演变进行考察,深入分析金融业与政治决策、经济政策间密切而又复杂的关系。蒋立场的《上海银行业与国民政府内债研究(1927—1937年)》(上海远东出版社2012年版)详细考察了银行业对于政府公债政策的应对及其本身的得失,力图揭示政府与银行间的微妙关系。沈祖炜的《近代中国企业:制度和发展》(上海社会科学院出版社1999年版)勾勒了近代金融企业从传统走向现代化的发展演进轨迹,并对钱庄、银行两种金融机构的组织结构和运作方式分别进行了剖析。姚会元的《江浙金融财团研究》(中国财政经济出版社1998年版)一书对江浙金融财团形成的基础、标志、贡献、独立发展要求及其与国民政府的关系做了全面论述。程霖的《中国近代银行制度建设思想研究》(上海财经大学出版社1999年版)、刘平的

《近代中国银行监管制度研究（1897—1949）》（复旦大学出版社 2008 年版）均从制度思想层面上对中国近代银行制度建设进行了考察。

近年的研究中，银行与社会及银钱内部的关系如何，是学者们比较热衷关注的问题。李一翔的《近代中国银行与企业的关系（1897—1945）》（台北正中书局 1997 年版）与《近代中国银行与钱庄关系研究》（学林出版社 2005 年版）两书为银行史研究开辟了新的视角，从银企与银钱关系的角度，反映近代银行业的发展。诸静的《金城银行的放款与投资》（复旦大学出版社 2008 年版）、李丽的《浙江兴业银行的工商业放款与投资研究（1907—1937 年）》（硕士学位论文，复旦大学，2012 年）着重考察个别银行的投资业务。张天政的《上海银行公会研究（1937—1945）》（上海人民出版社 2009 年版）与王晶的《上海银行公会研究（1927—1937）》（上海人民出版社 2009 年版）则对银行业的辅助性组织展开研究。叶文心的“Corporate Space, Communal Time: Everyday Life in Shanghai's Bank of China”（*American Historical Review*, Vol. 100, No. 1, 1995）一文将社会史引入银行史研究，以对近代中国银行上海分行职员日常生活的研究构建宏观的时空观念，是对传统银行史研究的挑战与突破。

2000 年后，以复旦大学为代表的一批硕博学位论文对近代重要银行逐个展开个案研究，包括陈礼茂《中国通商银行的创立与早期运作研究（1896—1911）》（复旦大学，2004 年）、何品《从官办、官商合办到商办：浙江实业银行及其前身的制度变迁（1908—1937）》（复旦大学，2006 年）、张启祥《交通银行研究（1908—1927）》（复旦大学，2006 年）等。有的学位论文已经修改出版，如薛念文《上海商业储蓄银行研究》（中国文史出版社 2005 年版）、刘永祥《金城银行——中国近代民营银行的个案研究》（中国社会科学出版社 2006 年版）、董昕《中国银行上海分行研究》（上海人民出版社 2009 年版）、石涛《南京国民政府中央银行研究（1928—1937）》（上海远东出版社 2012 年版）等。

（二）交通银行相关研究

和交通银行在近代中国的地位一样，交通银行的研究相对被忽视，相关研究多散见于金融史、经济史、货币史、民国史等论著中。周葆奎《中华银行史》将交通银行归为特种银行之一，对其创立、章程之改定、总分

行之组织、纸币之发行、国库之经理、营业及利益等作了专章介绍。徐寄廪的《最近上海金融史》列出专节介绍交通银行的沿革。王志莘在《中国之储蓄银行史》中将交行列入储蓄银行行列，简要介绍交行的建立、人员、资本、分支机构的沿革发展，并重点提及交行的储蓄业务。汪敬虞主编《中国近代经济史（1895—1927）》（下）（人民出版社2000年版）把交行作为近代几家重要的华资银行之一，对其进行简要介绍后，重点论述了华资银行的内外关系。杜恂诚《中国金融通史》（第三卷）（中国金融出版社2002年版）认为，北洋政府的交通银行处于自由市场型的金融制度之下，由国家银行向商业银行转化，这与国民政府时期是截然不同的。吴景平主编《上海金融业与国民政府关系研究（1927—1937）》其中一章重点阐述了国民政府对中国银行和交通银行的两次改组，认为这是国民政府建立金融垄断体系的步骤之一，由此可以透视国民政府与交行的关系演变。李一翔《近代中国银行与企业的关系（1897—1945）》以银企关系为研究视角，对交通银行与企业的关系有部分论述，认为交行早期投资企业并不积极，进入国民政府时期也未改变历史传统，直到1935年以后，交行与产业关系才逐渐密切。贾熟村《北洋军阀时期的交通系》（河南人民出版社1993年版）论述了以梁士诒、曹汝霖为首的旧、新交通系的形成、演变及在袁世凯时期和段祺瑞时期的重要活动，该书并附有一些主要成员的基本情况介绍，为银行家相关研究提供了一定的资料参考。

关于交通银行的专门研究寥寥无几。中国人民银行上海市分行金融研究室编印的《交通银行简史》（1978年）是第一本较为系统地介绍1907—1949年交行历史概况的著作。该书篇幅较小，简单梳理了交通银行在清末、北洋、国民政府时期及抗日、解放战争各时期的基本情况和发展趋势。1982年台湾方面编辑出版《交通银行七十五年》，之后相继于1987年出版《交通银行八十年》、1997年出版《交通银行九十年》，均侧重介绍1949年以后交通银行在台湾的业务经营状况。翁先定的《交通银行官场活动研究（1907—1927）》是较早出现的关于交通银行的专题研究，文章以政府和银行关系为主线，研究了交通系、交通部和交通银行三位一体的关系的形成与演变及交通银行与财政部的关系，并分析了官场活动对交通银行业务的影响，认为“交行利益来源的主要途径无不渗透着官场活动的影响，保持

和交通系、交通部、财政部之间的密切联系是交通银行获取高额利润的根本保证”。^① 洪葭管《从“中、交”到“中、中、交”——记交通银行》一文以交行由“中、交”到“中、中、交”的地位变化为切入点，论述了1928年前交行在近代化进程中的赓起与努力，及1928年后交行在经营模式专业经营与综合经营间的彷徨与抉择。^② 杭斯作为在银行内部工作且长期着力于银行史研究者，20世纪90年代中期发表一批关于交通银行的系列文章，有《交通银行创建史考》（《新金融》1995年第1期），《交行早期的股份制与资本构成》（《新金融》1995年第8期）、《交通银行发行钞券始末》（《新金融》1995年第3期）、《三十年代交行业务的发展》（《新金融》1995年第1期）、《解放前国民党政府对交通银行的两次改组》（《新金融》1995年第10期）、《直奉战争和北伐战争期间的交通银行》（《新金融》1995年第9期）、《抗日战争初期交行的机构和人事变迁》（《新金融》1995年第12期）、《民初的两个中央银行及中交两行合并之争》（《新金融》1995年第7期）等，涉及的主题较多。周晓红的《钱新之与早期交通银行的经营管理》（《上海金融》1997年第11期）、杜恂诚的《交通系与交通银行》（《银行家》2003年第4期）等对交行人物及政治派系与交通银行的关系作了初步探讨。

载于文史资料关于交通银行的回忆性文章，主要有韩宏泰《北洋政府时期的交通银行》[《文史资料选辑（第88辑）》，中国文史出版社1995年版]，韩宏泰《记上海交通银行》[《20世纪上海文史资料文库（5）》，上海书店1999年版]，刘家琛的《交通银行发展概述》[《天津文史资料选辑（第48辑）》，天津人民出版社1989年版]，史立之的《我服务交通银行的片断回忆》[《文史资料存稿选编（经济）》（上），中国文史出版社2002年版]等。

与国内研究类似，国外关于交通银行专题性的研究也相当罕见，主要是在相关的金融史研究中稍有涉及。Frederic E. Lee的 *Currency, Banking and Finance in China*（New York: Garland Publishing, 1982）在论述银行业

① 翁先定：《交通银行官场活动研究（1907—1927）》，《中国社会科学院经济研究所集刊》（第11辑），中国社会科学出版社1988年版，第382—430页。

② 洪葭管：《20世纪的上海金融》，上海人民出版社2004年版。