



近代中国外商银行史

姜建清 蒋立场◎著

一部书展现外商银行在近代中国的百年兴衰变迁史

**A HISTORY OF FOREIGN BANKS
IN MODERN CHINA**



中信出版集团 · CHINA CITIC PRESS



近代中国外商银行史

姜建清 蒋立场◎著

A HISTORY OF FOREIGN BANKS IN MODERN CHINA



图书在版编目 (CIP) 数据

近代中国外商银行史 / 姜建清, 蒋立场著. —北京:

中信出版社, 2016.9 (2016.11 重印)

ISBN 978-7-5086-4923-8

I. ①近… II. ①姜… ②蒋… III. ①银行史—研究

—中国—近代 IV. ①F832.95

中国版本图书馆CIP数据核字 (2016) 第197193号

近代中国外商银行史

著 者: 姜建清 蒋立场

策划推广: 中信出版社 (China CITIC Press)

出版发行: 中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲4号富盛大厦2座 邮编 100029)

(CITIC Publishing Group)

承 印 者: 北京通州皇家印刷厂

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 25

字 数: 350千字

版 次: 2016年9月第1版

印 次: 2016年11月第3次印刷

广告经营许可证: 京朝工商广字第8087号

书 号: ISBN 978-7-5086-4923-8

定 价: 60.00元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由销售部门负责退换。

服务热线: 400-600-8099

投稿邮箱: author@citicpub.com

序

作为近代中国整体意义的金融业的组成部分，外商银行的存在和活动，给中国的经济和社会带来了复杂而深远的影响。目前，国内外金融史、经济史研究领域，关于近代中国外商银行的系统性、全面性著述，尚付诸阙如。本书在综合国内外相关研究成果并进一步搜集整理大量原始资料的基础上，从三个层面对近代中国的外商银行进行了系统、全面及深入的论述。首先，根据不同时期的主要表现，系统考察了外商银行活动的演变轨迹；其次，结合不同类别的典型个案，深入探讨了外商银行的组织管理和业务开展；最后，全面剖析了外商银行与中国本土币制金融及政府监管之间的复杂关系。

本书总结归纳了近代中国外商银行活动的一些重要特征：一是，由于中外不平等条约和租界制度的存在，外商银行在中国享有治外法权，主要受母国政府监管，其活动与母国政府在华势力息息相关；二是，根据与母国政府关系的紧疏，可将外商银行分为英美系、德日法系等系统，不同系统外商银行的组织管理和业务开展有所差异；三是，外商银行与近代中国经济社会的复杂关系，在某种程度上揭示了外来金融本土化的一般规律。

本书作者认为，对外商银行在近代中国的活动，应秉承唯物史观，进行实事求是的历史评价。就金融主权而言，外商银行在华活动配合西方列强殖民扩张政策，严重侵犯了中国的金融主权，在很大程度上阻碍了近代中国民族经济的正常发展。从金融制度变迁来看，外商银行主要来自西方经济比较发达的国家，依据这些国家的金融法规和行业惯例开展组织管理活动。近代中国中外金融机构交互并存，体现了不同金融制度和金融文化的融汇，也对中国现代银行的创立和运营具有一定的借鉴意义。

百年金融，白云苍狗，以史为鉴，可知兴替。100多年前西风东渐，当西

方将现代银行的模式带入中国之时，全球排名前十的银行无一例外都是西方银行，其中数家与近代在华活动的外商银行有着直接或间接的联系。在积贫积弱的国力下，现代民族金融业在一批仁人志士的推动下生根、萌芽，又随着时代变迁而兴衰、波澜起伏。100多年后的今天，根据英国《银行家》（*The Banker*）全球千家大银行排名，以一级资本、总资产及税前利润计的前十大银行中，中资银行近乎占据半壁江山，中国工商银行更是连续4年蝉联榜首。全球金融业东渐之势，更加清晰，中国金融业自强与振兴的光荣梦想，正成现实。中国银行业的巨大变迁，令人振奋！唯有将研究视角置于更为宏大的全球历史环境和发展变迁之中，才能更深刻地体会这一天翻地覆的沧桑变化。这也是盛世修史的意义所在。今天我们站在历史的新起点、新坐标上，应该有更加广阔的全球视野、更加纵深的历史观照，来审视现在、指引未来，增添当前新形势下中国银行业创新进取、全球拓展的信心和智慧。

本书是迄今为止国内第一部系统论述近代中国外商银行的著作。本书的写作利用了各类档案文献、史志年鉴、书籍期刊、学术论文、外文材料。金融史料浩如烟海，由于时隔已远、资讯不全，留下的史料难免良莠不齐，甚至以讹传讹，都需要进一步探源钩沉，抽丝剥茧，考据推敲，通过严谨细致的甄别整理，去伪存真，披沙拣金，以反映出更为真实完整的历史风貌。数据资料搜集整理和写作过程中的种种困难和艰辛，至今难以遗忘。但想到本书能为后人开展中国外商银行史研究工作，提供更为可靠、翔实的依据，笔者甚感欣慰。如能为中国银行业现今发展提供点滴有益的历史之鉴，则是我们执着于此项事业的指归，亦令我们愉悦。本书付梓问世后，希望金融业界、学界、广大历史爱好者及各界读者不吝惠赐意见，指出不足之处，以便将来再版时修正。



2016年7月

前言

经济决定金融，随着世界经济区域化和一体化的加速发展，金融的区域化和全球化也在不断推进。我国自20世纪70年代末改革开放以来，经济金融体制改革逐步深入，对外开放水平不断提升，作为中国金融业对外开放的重要组成部分，银行业的对外开放也取得了显著成就。2001年12月11日，中国正式加入世界贸易组织（WTO）。根据入世的有关承诺，经过5年过渡期，中国逐步取消对外资银行的经营限制。时至今日，对外资银行在中国的经营地域、业务范围和服务对象等方面的限制基本不复存在。据有关统计显示，截至2015年年底，45个国家和地区的181家银行在华设立209家代表处；14个国家和地区的银行在华设立37家外商独资银行（下设245家分行）、2家合资银行（下设7家分行，1家附属机构）、1家外商独资财务公司；26个国家和地区的77家外国银行在华设立94家分行。同时，在华外资银行营业性机构资产总额（含外资法人银行和外国银行分行）达2.15万亿元。

抚今追昔，在近代中国的领土、主权严重沦丧的屈辱历史条件之下，外商银行挟坚船利炮之余威，纷纷进入中国市场，凭借中外不平等条约及租界制度的庇护，广设分支机构，擅自发行货币，给中国的经济和社会造成了复杂而深远的影响。新中国与旧中国国情、性质等方面的差异，决定了新中国的外资银行活动与旧中国的外商银行活动存在性质上的不同，两者不可同日而语，亦不可简单地相提并论。不过，有的学者已经注意到，旧中国时期的外商银行，“既有一个掠夺中国经济的目的，又有一套开拓自身活动能量的手段”。近代在华外商银行作为一个总体而言，“的确有一套开拓发展自我天地的经营手段。

它们有新的离岸金融市场，新的投资方式，新的支付工具，新的金融技术，新的银行管理方法”。

近代中国的外商银行，整体而言，应包括外商独资和中外合办两种。鉴于最为重要的一些中外合办银行，其活动特性与外商独资银行差别不大，故本书所关注的外商银行，如无特别说明，一般均将外商独资和中外合办包含在内。历史是不能割断的，历史的发展也是多种因素相互作用的结果。系统、全面地论述近代中国的外商银行，总结归纳其活动的一些特征，揭示外商银行势力在华消长变迁的一般规律，可以填补长时期以来相关领域学术研究的空白；深入探讨近代中国外商银行的组织管理和业务开展，分析各方面的影响因素，同时考察外商银行与华商金融业及中国政府监管之间的复杂关系，对当代新形势下中国银行业在发展、壮大自身实力的基础上，创新进取、稳步拓展国际市场空间，具有某种借鉴意义。

二

1949年以前，国内外一些学者在有关上海或中国金融史的论著中，对外商银行在华活动曾有过一定程度的探讨。如徐寄庠在《最近上海金融史》（上、下册）（华丰印刷铸字所1932年增改第三版）有关章节中，简要考察了上海地区外商银行及其同业组织的情况，并搜集整理了一些年度营业报告、公会章程等资料；吴承禧的《中国的银行》（商务印书馆1934年版）和宫下忠雄的《中国银行制度论》（严松堂书店昭和十六（1941）年版）有关章节中，对外商银行在中国的活动及中外金融业之间的关系有所论述。

1949年以后，国内外学者关于近代外商银行在华活动的论述，依具体考察对象和内容，可分为七个方面：第一，关于英商汇丰银行的活动，如洪葭管在《从汇丰银行看帝国主义对旧中国的金融统治》（《学术月刊》1964年第4

期)中通过考察汇丰银行在华活动透视西方列强对近代中国的金融统治;毛里斯·柯立斯在《汇丰——香港上海银行》(李周英等译,中华书局1979年版)系统地考察了1865~1964年汇丰银行的历史;弗兰克·H·H·金(Frank H. H. King)在《汇丰银行史》(*The History of the Hongkong and Shanghai Banking Corporation*, Cambridge, 1987)系统地论述了1864~1984年汇丰银行的历史。

第二,关于日商银行的活动,如郭予庆《近代日本银行在华金融活动——横滨正金银行(1894~1919)》(人民出版社2007年版)从日本对华政治经济扩张的背景出发,对1894~1919年横滨正金银行在华金融活动的内容、形式和特点等进行了系统的考察;姚会元在《日本对华金融掠夺研究(1931~1945)》(武汉出版社2008年版)中比较系统地探讨了1931~1945年日本对华的金融掠夺活动。

第三,关于中外合办银行的活动,如黑龙江金融历史编写组的《华俄道胜银行在华三十年》(黑龙江人民出版社1992年版)对华俄道胜银行在华活动历史进行了简要考察,并选编了一些资料;李一翔在《论民国时期的中外合资银行》(《史林》2009年第1期)中论述了民国时期中外合办银行蓬勃兴起的缘由、发展概况及最终结局。

第四,关于国际银行团的活动,如弗雷德里克·V·斐尔德在《美国参加中国银行团的经过》(吕浦译,商务印书馆1965年版)中比较系统地考察了美国参加国际银行团的前后过程;刘蜀永、夏良才、宓汝成、杨智友等学者的相关论文对国际银行团活动也有不同程度的探讨。

第五,关于外商银行的货币发行活动,如献可在《近百年来帝国主义在华银行发行纸币概况》(上海人民出版社1958年版)中对近代中国外商银行在华发行货币的情况进行了比较系统的考察,还附录了各种统计表和估计表等资料。

第六,关于外商银行整体的阶段性活动,如汪敬虞在《外国资本在近代中国的金融活动》(人民出版社1999年版)中比较系统地探讨了1927年以前外商银行在华的活动;朱荫贵在《抗战爆发前的外国在华银行——以南京国民政府时期为中心》(《中国经济史研究》2004年第4期)

中对1927~1937年外商银行在华的情况进行了整体分析；孙毓棠、戴建兵等学者的论文对中日甲午战争前后外商银行在华活动的情况也进行了一定程度的考察。第七，关于外商银行的其他方面活动，如围绕外商银行与中国外汇市场或华商金融业的关系、外商银行的监管及买办活动等，先后有一些论著问世。

一些中国近代金融史或经济史著作对外商银行的活动也有所论述。如张郁兰的《中国银行业发展史》（上海人民出版社1957年版）、王业键的《中国近代货币与银行的演进（1644~1937）》（台湾南港1981年版）、洪葭管主编的《中国金融史》（西南财经大学出版社1993年版）、李飞等主编的《中国金融通史》（第二、三、四卷，中国金融出版社2003年、2002年、2008年版），以及许涤新、吴承明主编的《中国资本主义发展史》（第二、三卷，人民出版社2003年版）、姜建清主编的《近代中国银行业机构人名大辞典》（上海世纪出版股份有限公司、上海古籍出版社2014年版）等的有关卷章中，对外商银行的活动均有论及。

综上所述，虽然国内外学者围绕有代表性的外商银行和国际银行团的货币发行或者某个阶段的活动等，搜集整理了一些资料并取得了一些研究成果，但由于种种原因，关于近代中国外商银行的考察，薄弱与空白之处仍较多，特别是有关近代中国外商银行的系统性、全面性的论著，亟待问世。正如有金融史专家曾指出：“金融史研究中，外商银行可以说是一个空白领域”，而作为近代中国整体意义的金融业的组成部分，有关外商银行在华活动的研究成果，“不应当长期付诸阙如”。以史为鉴，积累经验，系统、全面及深入地考察近代中国的外商银行活动，已显得尤为重要和紧迫。

三

本书在综合、借鉴国内外现有研究成果并进一步发掘整理原始资料，

特别是相关档案、报刊资料的基础上，结合国际、国内政治经济局势及中外政经关系变迁的大背景，系统、全面及深入地考察论述了近代中国的外商银行在华的活动及其影响。除前言和结束语外，主体架构包括十章。

第一章“经营国际汇兑：外商银行进入中国市场的初始目标”，分别考察了东印度公司与代理行号兼营中国国际汇兑，外商银行参与经营中国国际汇兑及开始垄断中国国际汇兑的情形；第二章“经理政府外债：外商银行扩展在华势力的重要途径”，分别论述了外商银行与晚清地方政府外债、外商银行与清末民初中央政府外债的复杂关系，分析了关盐税款存储外商银行的严重影响等；第三章“从租界到势力范围：外商银行在华活动的区域格局”，首先考察了外商银行在各地租界设立机构网络的情况，然后考察了外商银行在各国势力范围内经理铁路外债的情形，最后结合典型个案探讨了租界内外商银行的接收及债权债务清理活动；第四章“支配沦陷区金融：抗日战争时期日商银行的畸形膨胀”，分别论述了抗日战争爆发后日商银行在华机构与业务的迅猛扩张，太平洋战争爆发后日商银行清理英美等国在华银行，以及日商银行扶植各地伪政权银行的情形；第五章“从复业到退出：战后时期外商银行的活动趋向”，分别考察了抗日战争胜利后外商银行在华复业的概况，战后时期外商银行在华的活动情况，以及1949年前后外商银行逐渐退出中国大陆和内地的情形；第六章“外商银行的组织管理”，主要结合典型个案，深入考察了英美系、德日法系及中外合办银行的组织管理情况，并对外商银行的买办制度进行了探讨；第七章“外商银行的业务活动”，分别考察了外商银行的汇兑业务、存款业务及放款业务等，探讨了各项业务活动之间的联动情形，并分析外商银行的盈利与分配情况；第八章“外商银行与中国币制”，分别论述了外商银行在华发行货币的概况，以及外商银行与近代中国历届中央政府币制改革之间的复杂关系；第九章“外商银行与华商银钱业”，先是分别考察了外商银行与中国钱庄业及华商银行业之间既合作又竞争的关系，接着以上海中外银钱业联合会的筹

组为例，探讨了中外银钱业在外汇业务领域的组织合作；第十章“中国政府对外商银行活动的监管”，首先考察了自抗日战争中后期以来南京国民政府对外商银行在华活动的监管，然后考察了新中国政府成立前后的外商银行政策。结束语部分着重探讨了外商银行在近代中国活动的历史特点，客观评价了外商银行在近代中国活动的影响。

本书坚持从原始资料入手，注重基本史实的梳理和分析，运用多学科相结合的方法，即将货币金融学、历史学、财政学及政治经济学等理论相结合，对近代中国的外商银行进行考察和论述，力求深刻揭示外商银行在华活动的特点、规律及对中国经济社会的影响。

四

近代中国战乱频仍，经济社会动荡不定，有关档案文献的整理和保管难以持续有效地开展，加之近代中国的外商银行，总行多设于各自母国，易受母国政治经济局势变迁的影响等，这些因素导致现今对近代中国的外商银行所进行的考察研究，在获取第一手史料方面，受限颇多。特别是相关未刊档案、外文报刊，仍须发掘和整理。有鉴于此，笔者对近代中国最为重要的金融报刊中所载有关外商银行活动的大量资料进行了系统搜集与整理，同时注意利用已刊的外商银行档案资料等。其中在金融报刊方面，主要是近代中国银行同业组织自办的机关报刊《银行周报》等；在已刊的外商银行档案资料方面，主要有中国人民银行金融研究所编《美国花旗银行在华史料》（中国金融出版社1987年版）、傅为龄主编《日本横滨正金银行在华活动史料》（中国金融出版社1992年版）、《日本在华扩设银行及掠夺中国银行财产史料》（《档案与史学》1997年第3期）、《旧中国外商银行调查资料》（《档案与史学》2003年第6期）、国家图书馆藏古籍文献丛刊《清末民初外国在华银行交涉档案（全二册）》（全国

图书馆文献缩微复制中心2009年版)等。

本书的编辑出版,得到了中信出版集团的重视和支持。在此,对财经优品工作室主编王宏静女士及参与编辑人员所付出的努力,我们表示由衷的感谢。书中若涉及内容、资料方面的问题,则由笔者负责。

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of three characters: '王', '宏', and '静'.

2016年7月

序 / III

前言 / V

第一章 经营国际汇兑：外商银行进入中国
市场的初始目标 / 1

第一节 外国公司行号兼营中国国际汇兑 / 2

- 一、中—英—印三角贸易关系与东印度公司兼营国际汇兑 / 2
- 二、中—英—美三角贸易格局与代理行号兼营国际汇兑 / 5

第二节 外商银行经营中国国际汇兑 / 11

- 一、早期进入中国的外商银行 / 11
- 二、早期外商银行经营国际汇兑活动 / 19

第三节 外商银行垄断中国国际汇兑 / 23

一、汇丰银行的成立及初期发展 / 23

二、19世纪70年代后外商银行垄断国际汇兑局面的形成 / 29

第二章 经理政府外债：外商银行扩展在华 势力的重要途径 / 37

第一节 外商银行与晚清地方政府外债 / 37

一、缘起 / 37

二、外商银行承办地方政府外债 / 39

第二节 外商银行与清末民初中央政府外债 / 45

一、外商银行经理清政府为筹措甲午战费和偿付对日赔款而举借的外债 / 46

二、外商银行与清末庚子赔款及镑亏借款 / 56

三、五国银行团与袁世凯政府善后大借款 / 60

第三节 关盐税款存储外商银行及其影响 / 67

一、关盐税款原先存储保管情形 / 67

二、关盐税款相继存储外商银行 / 70

三、关盐税款存储外商银行的影响 / 78

第三章 从租界到势力范围：外商银行在华活动的 区域格局 / 83

第一节 外商银行在各地租界建立机构网络 / 83

一、近代中国的租界概况 / 83

二、外商银行纷纷在各地租界设立分支机构 / 87

第二节 外商银行在各国势力范围内经理铁路外债活动 / 103

一、19世纪末至20世纪初各列强在华划分势力范围概况 / 103

二、外商银行争先经理各自母国势力范围内铁路外债 / 106

第三节 租界内外商银行清理活动——以东方汇理银行追索欠款案和德华银行接收清理案为例 / 111

一、东方汇理银行追索欠款案 / 111

二、德华银行接收清理案 / 119

第四章 支配沦陷区金融：抗日战争时期日商银行的畸形膨胀 / 125

第一节 日商银行在华机构与业务迅猛扩张 / 125

一、机构扩张方面 / 125

二、业务扩张方面 / 133

第二节 日商银行清理英美等国在华银行 / 139

一、太平洋战争爆发后日商银行清理英美等国银行 / 139

二、英美等国银行被接收清理后日商银行在华金融地位的变化 / 146

第三节 日商银行扶植伪政权银行 / 149

一、日商银行运用“关余”扶持各地伪政权 / 149

二、日商银行通过各种方式扶植伪政权银行 / 150

三、通过扶植伪政权银行进而控制沦陷区金融市场 / 155

第五章 从复业到退出：战后时期外商银行的活动趋向 / 159

第一节 抗日战争胜利后外商银行在华复业概况 / 159

- 一、日商银行等被接收 / 159
- 二、英美等国银行相继复业 / 163

第二节 战后时期外商银行在华活动情形 / 164

- 一、战后时期外商银行活动概况 / 164
- 二、美英等国银行垫款支持国民政府开放外汇市场 / 168
- 三、花旗银行与国民政府有关部门之间的复杂关系 / 170

第三节 1949年前后外商银行逐渐退出中国大陆和内地 / 177

- 一、1949年前后外商银行相继退出中国大陆和内地 / 177
- 二、外商银行退出中国大陆和内地的原因考察 / 179

第六章 外商银行的组织管理 / 183

第一节 英美系银行的组织管理——以汇丰、花旗两银行为例 / 183

- 一、汇丰银行的组织管理 / 183
- 二、花旗银行的组织管理 / 190

第二节 德日法系银行的组织管理——以德华、横滨正金及东方 汇理三银行为例 / 199

- 一、德华银行的组织管理 / 199
- 二、横滨正金银行的组织管理 / 201
- 三、东方汇理银行的组织管理 / 204

第三节 中外合办银行的组织管理——以华俄道胜、中法实业、 中华汇业及中华懋业四银行为例 / 207

一、华俄道胜银行的组织管理 / 207

二、中法实业银行的组织管理 / 211

三、中华汇业银行的组织管理 / 214

四、中华懋业银行的组织管理 / 218

第四节 外商银行的买办制度 / 223

一、外商银行买办产生的社会背景 / 223

二、外商银行买办制度概况 / 223

三、外商银行买办制度的衰落 / 231

第七章 外商银行的业务活动 / 233

第一节 外商银行的汇兑业务 / 233

一、外商银行的内部规定与机构设置 / 233

二、外商银行经营汇兑业务的前后概况 / 234

三、外商银行经营汇兑业务的区域范围 / 241

四、外商银行经营汇兑业务的服务对象 / 241

第二节 外商银行的存款业务 / 242

一、外商银行重视存款业务 / 242

二、外商银行吸收外国公司或政府派出驻华机构等存款概况 / 243

三、外商银行吸收中国人存款的前后情形 / 245

四、外商银行存款业务与汇兑业务之间的联动 / 251