

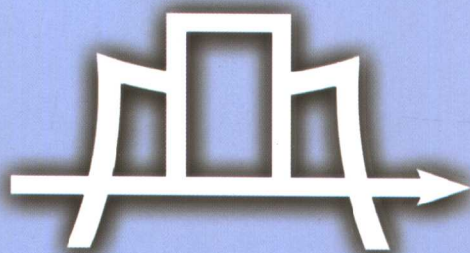
ZHONGGUO JINRONG JIANSHI

21世纪高等学校金融学系列教材



中国金融简史

》》》
(第二版)



主编 袁远福



中国金融出版社
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE

21 世纪高等学校金融学系列教材

中国金融简史

(第二版)

主编 袁远福



中国金融出版社

责任编辑：王海晔

责任校对：张志文

责任印制：程建国

图书在版编目 (CIP) 数据

中国金融简史 (Zhongguo Jinrong Jianshi) / 袁远福主编. —2 版.
—北京: 中国金融出版社, 2005.9
(21 世纪高等学校金融学系列教材. 货币银行学子系列)
ISBN 7-5049-3745-2

I. 中… II. 袁… III. 金融—经济史—中国—高等学校—
教材 IV. F832.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 089642 号

出版

发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 北京华正印刷厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 20.5

字数 408 千

版次 2001 年 4 月第 1 版 2005 年 9 月第 2 版

印次 2005 年 9 月第 1 次印刷

印数 1—4780

定价 25.00 元

如出现印装错误本社负责调换

21 世纪高等学校金融学系列教材 编审委员会

顾问:

黄 达 中国人民大学 教授 博士生导师

主任委员:

李守荣 中国金融出版社 编审

刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

副主任委员: (按姓氏笔画排序)

吴晓求 中国人民大学 教授 博士生导师

宋逢明 清华大学 教授 博士生导师

张 杰 中国人民大学 教授 博士生导师

张亦春 厦门大学 教授 博士生导师

周战地 (女) 中国金融出版社 副编审

委员: (按姓氏笔画排序)

王振山 东北财经大学 教授 博士生导师

王爱俭 (女) 天津财经大学 教授 博士生导师

史建平 中央财经大学 教授 博士生导师

刘 亚 对外经济贸易大学 教授

朱新蓉 (女) 中南财经政法大学 教授 博士生导师

李志辉 南开大学 教授 博士生导师

汪祖杰 南京审计学院 教授

陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师

姚长辉 北京大学 教授 博士生导师

胡炳志 武汉大学 教授

胡涵钧 复旦大学 教授

赵锡军 中国人民大学 教授 博士生导师

高正平 天津财经大学 教授

崔满红 山西财经大学 教授 博士生导师

彭元勋 中国金融出版社 副编审

彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师

潘英丽 (女) 华东师范大学 教授 博士生导师

戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师



货币银行学子系列

修订说明

《中国金融简史》出版已经四年，应予修订。

这次修订，着重是重写、改写第十章至第十四章，充实了内容，调整了结构，改正了原书中不合教材要求的地方，全书思考题的形式亦有了变化。但全书总的框架未作改动。

修订仍遵循“简”的原则。但因充实了内容，延长了时限，所以全书的篇幅有所增加，重写、改写部分约占全书的一半。

我们原打算对全书做一次大改，包在它的框架结构。但因各方面原因而没有做到，只有留待以后再说。

修订过程中，编者较多地参阅了《当代中国的金融事业》、中国人民银行总行金融研究所编写的《中国革命根据地金融史》（未刊稿）、李飞等主编杨希天等编著的《中国金融通史》第六卷、西南财经大学原金融系编写的《中国近代金融史》讲义以及其他专家学者的研究成果。中国金融出版社教材编辑部对修订和出版工作寄予了殷切希望和给予了大力支持。特对上述所有人士表示最真诚的感谢。

本书初版的分工是第一章至第九章由袁远福编写，第十章至第十四章由缪明杨执笔。这次修订，袁远福执笔第一章至第十三章，第十四章由缪明杨编写，袁远福重写。

本书虽经修订，仍不令人满意。恳请读者批评指正。

编者
2005年3月

初版前言

本书是根据普通高等学校金融类“九五”规划重点教材的编写计划编写的教材。

中国金融历史悠久，是中国历史的重要组成部分，应该继承和发扬。本书正是为金融专业学生学习中国金融史编写的教材，也可作其他读者了解中国金融历史的简要读本。

全书共 14 章，第一至四章概述古代金融，第五至九章简述半殖民地半封建金融，第十至十四章略述新民主主义和社会主义金融。

本书名为《中国金融简史》，特点在简。但这简的度却很难把握。我们的体会是：突出中国金融发生、发展、演变过程的主线，让学生懂得今天的金融是从历史的金融发展而来，明了历史是已经沉淀的现实，现实是正在演绎的历史。基于这种认识，本书不求详尽，不做考证，也不辩论，只是粗线条地勾勒出中国金融发展演变的轨迹。这既符合本课程学时不多的情况，又留下教师讲授时发挥的余地和学生思考的空间，也便于其他读者花不多的时间读完。

在编写过程中，我们参阅了许多论著，并尽量吸收学术界目前的研究成果，其中彭信威教授的《中国货币史》、石毓符教授的《中国货币金融史略》、洪葭管主编的《中国金融史》和西南财经大学原金融系编写的《中国近代金融史》讲义以及《当代中国的金融事业》参考较多。中国金融出版社教材编辑部为本书的编写和出版给予了热情关心和大力支持。我们对上述所有人士深表谢忱。

中国金融的历史长达数千年，金融关系复杂，金融现象多变，金融事件交织，金融人物纷繁，实难在短短 20 余万字的篇幅中全部涵盖。加之我们水平有限，积累不厚，时间紧促，所以，史料的取舍，史实的是非，认识的正误，提法的对错，都有赖专家学者和读者批评指正。

编者
2001 年 2 月



目 录

1	第一章 先秦的货币和信用
1	第一节 先秦的货币
1	一、古代货币的起源
3	二、古代货币的早期发展
4	三、黄金
5	四、春秋战国时代货币的特点
5	第二节 先秦的信用
5	一、信用的发生
6	二、春秋战国时代的信用
9	第二章 秦至隋朝的金融
9	第一节 秦至隋朝的货币
9	一、秦始皇统一货币
10	二、汉武帝改革币制
11	三、三国至隋朝的币制
12	第二节 秦至隋朝的信用
12	一、两汉的放款市场
14	二、典质的产生
16	第三章 唐宋元的金融
16	第一节 货币与币制
16	一、唐高祖改革币制
17	二、铁钱、黄金和白银的使用
18	三、纸币的产生和发展
19	四、元朝的纸币及其管理

21	第二节 信用和信用机构
21	一、唐朝信用事业的发展
23	二、宋朝的国家信用和货币兑换
26	第四章 明清（鸦片战争前）的金融
26	第一节 货币与币制
26	一、明朝的纸币制度
27	二、白银货币地位的确立
28	三、制钱
28	第二节 信用和信用机构
28	一、典当业的发展
29	二、钱庄（银号、账局）的兴起
30	三、票号的产生
32	第五章 鸦片战争以后清朝统治时期的金融
32	第一节 货币制度的危机
32	一、落后的银两制度
33	二、自铸银元
34	三、从制钱到铜元
37	四、银贵钱贱
40	第二节 金融机构的变化
40	一、典当业由盛而衰
41	二、钱庄的发展
44	三、票号由兴盛到衰亡
49	四、官银钱号
50	五、清末金融风潮
52	第三节 资本主义金融势力的入侵
52	一、外国银行的设立及其扩张
57	二、外国银行的经济侵略与掠夺
63	三、国际银行团
64	第四节 中国银行业的兴起
64	一、中国银行业兴起的历史条件
64	二、中国通商银行的成立
65	三、户部（大清）银行和交通银行的设立

67	四、私人资本银行的出现
68	五、中国银行业兴起所表现出的特点
71	第六章 北洋政府统治时期的金融
71	第一节 帝国主义在华金融势力的扩张
71	一、汇丰银行夺取关税保管权
72	二、外国银行势力的继续扩张
74	三、银行团的演变和“善后大借款”
76	第二节 中国金融业的发展
76	一、中国银行和交通银行
78	二、民族资本银行的发展
80	三、钱庄的继续发展
81	四、证券市场的兴起和“信交风潮”
82	第三节 混乱的货币流通
82	一、币制改革的争论
82	二、银元、铜元的铸造与流通
83	三、纸币的发行与流通
86	第七章 国民政府统治初期的金融
86	第一节 英美日在中国的争夺
86	一、帝国主义转嫁经济危机
88	二、英美日对中国货币支配权的争夺
89	三、东北金融殖民地化
91	第二节 官僚资本金融垄断体系的建立
91	一、设立中央银行
92	二、控制中国银行和交通银行
93	三、设立中国农民银行
94	四、设立中央信托局和邮政储金汇业局
95	五、推行合作金库
96	六、兼并民族资本银行和控制钱庄
97	第三节 币制改革
97	一、废两改元
98	二、美国白银政策与中国白银外流
99	三、实施法币政策

101	第四节 民族资本金融业的继续发展和钱庄走向衰落
101	一、金融业资产阶级对国民政府的经济支持
102	二、民族资本银行的继续发展
104	三、其他金融机构概况
105	四、金融市场的发展 上海成为全国的金融中心
106	五、钱庄的衰落
109	第八章 抗日战争时期的金融
109	第一节 抗日战争时期的金融体制
109	一、抗日战争时期大后方金融业的畸形繁荣
111	二、战时金融管制
113	三、设立四联总处，强化中央银行职能
117	四、四行的联合贴放业务
119	第二节 法币的通货膨胀
119	一、抗日战争期间国民政府的财政状况
120	二、法币的膨胀
123	三、抑制通货膨胀的措施及其失败
126	第三节 抗日战争时期的民族资本金融业
126	一、民族资本银行的内迁及业务活动的受限制
127	二、民族资本银行在通货膨胀中分沾利益
129	第四节 日本帝国主义对关内沦陷区的金融掠夺
129	一、日本帝国主义对关内的金融掠夺
131	二、利用、排挤法币
132	三、实行通货膨胀
134	第九章 官僚资本金融的极度扩张及其崩溃
134	第一节 美国独占国统区金融市场
134	一、第二次世界大战后美国对中国独占地位的确立
136	二、美国独占中国的金融市场
137	第二节 官僚资本金融的极度扩张
137	一、接收敌伪银行和清理敌伪钞票
138	二、官僚资本银行垄断地位的空前加强
140	第三节 货币制度的总崩溃
140	一、法币加剧恶性膨胀

142	二、法币继续恶性膨胀下的黄金政策
143	三、法币继续恶性膨胀下的外汇政策
144	四、金圆券的出笼及其崩溃
146	五、官僚资本外逃
147	六、银元券的垂死挣扎
148	第四节 民族资本金融业的衰落
148	一、国民政府对民族资本金融业的限制和打击
150	二、业务的萎缩
151	三、民族资本金融业的投机活动
153	第十章 新民主主义时期的金融
153	第一节 土地革命时期新民主主义金融的创立
153	一、摧毁旧的金融制度
156	二、根据地银行的建立
161	三、造币厂和印钞厂的建立
162	四、根据地银行的货币发行与货币管理
166	五、根据地银行的业务
169	六、“左”倾机会主义错误对根据地金融业的影响
171	七、策略路线转变时期的金融政策
173	第二节 抗日战争时期新民主主义金融的发展
173	一、抗日根据地银行的建立和货币发行
180	二、抗日根据地货币发行的方针
182	三、抗日根据地的对敌货币斗争
188	四、抗日根据地银行的信贷业务
190	第三节 解放战争时期新民主主义金融的胜利
190	一、解放区银行的大发展
193	二、中国人民银行的建立
194	三、人民币的发行与全国货币的统一
197	四、对敌货币斗争的最后胜利
201	五、金融业务
203	六、金融管理
208	第十一章 从新民主主义向社会主义过渡时期的金融
208	第一节 国民经济恢复时期的金融

208	一、建立新中国的金融体系
210	二、稳定金融物价
212	三、促进国民经济的恢复和发展
214	四、私营金融业的社会主义改造
215	第二节 第一个五年计划期间的金融
215	一、为大规模经济建设筹集资金
217	二、集中资金支持国营经济发展壮大
218	三、促进农业、手工业和资本主义工商业的社会主义改造
220	四、发行新人民币 健全货币制度
221	五、建立高度集中的金融体制
222	六、中国人民建设银行的设立
225	第十二章 “大跃进”时期与国民经济调整时期的金融
225	第一节 “大跃进”时期的金融
225	一、经济盲目发展中的金融工作
228	二、金融工作中的纠“左”反“右”
228	第二节 国民经济调整时期的金融
228	一、国民经济调整初期的金融工作
229	二、《银行工作六条》及其贯彻实施
232	三、国民经济调整在金融方面取得的成绩
235	第十三章 “文化大革命”时期的金融工作
235	第一节 “文化大革命”中金融工作所受的冲击和破坏
235	一、贷款大撒手 放松金融管理
236	二、金融业务受冲击 银行机构被合并
236	三、金融部门在困境中坚持工作
237	第二节 “文化大革命”中银行工作的两次转机与挫折
237	一、银行工作的第一次转机与挫折
239	二、银行工作的第二次转机与挫折
241	第十四章 经济体制改革时期的金融
241	第一节 银行工作的整顿和加强
241	一、整顿银行机构

242	二、整顿规章制度
243	第二节 建立以中央银行领导的金融组织体系
243	一、中国人民银行中央银行地位的确立
246	二、恢复和设立国有专业银行
248	三、股份制商业银行的建立
251	四、政策性银行的建立
252	五、金融资产管理公司的建立
253	六、非银行金融机构的建立和发展
257	七、国有独资商业银行的改革
260	第三节 金融宏观调控机制的建立
260	一、中国人民银行的货币政策目标
260	二、货币政策中介指标的变化
261	三、货币政策工具的完善
264	第四节 信贷资金管理体制的改革
264	一、第一次改革
265	二、第二次改革
266	三、第三次改革
266	四、第四次改革
268	第五节 利率管理体制和外汇管理体制的改革
268	一、利率管理体制的改革
269	二、外汇管理体制的改革
273	第六节 金融监管体制的改革
273	一、金融监管体制的完善
274	二、行业自律
275	三、金融监管的目标
275	第七节 金融市场的建立和发展
275	一、票据承兑贴现市场的产生和发展
276	二、同业拆借市场的产生和发展
278	三、债券市场的建立和发展
281	四、股票市场的产生和发展
284	五、投资基金市场的产生和发展
285	六、外汇交易市场的建立和发展
287	七、保险市场的迅速发展
288	第八节 中国金融业的对外开放

288	一、扩大国际金融合作关系
290	二、外资金融机构的发展
292	第九节 中国金融法制建设
292	一、中国金融法制建设概况
293	二、《中国人民银行法》
294	三、《银行业监督管理法》
295	四、《商业银行法》
296	五、《证券法》
297	六、《保险法》
297	七、《信托法》
298	八、《证券投资基金法》
298	九、《票据法》
301	附录 大事年表

第一章

先秦的货币和信用

传统的金融不外货币和信用，中国古代金融也是如此。中国的货币和信用产生于上古时代，到西周和春秋战国时期有了发展，这主要表现为金属铸币的产生、发展和借贷行为的盛行。

第一节 先秦的货币

一、古代货币的起源

中国使用货币的历史非常悠久，传说在四五千年以前甚至更早货币就兴起了。司马迁在《史记·平准书》中说：“农工商交易之路通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。所从来久远，自高辛氏之前尚矣，靡得而记云。”班固《汉书·食货志》也记载，“金刀龟贝所以分财利通有无者也……兴自神农之世”。《初学记》载：“黄帝采首山之铜，始铸为刀。”宋郑樵在《通志》里写道：“自太昊氏以来则有泉，太昊氏高阳氏谓之金，有熊氏高辛氏谓之货，陶唐氏谓之泉。”类似的记载还很多。这些记载虽说法不一，但都大体属石器时代。显然那时候是不可能产生货币的，因为还没有产生货币的条件。当然，那时可能有物物交换，也可能用某些实物临时充当交易媒介，但那毕竟还不是货币。

从现有的资料来看，我国最早的货币是贝币，起源于商朝。这是因为，商朝已经有了产生货币的条件。

货币是在商品交换中产生的，它的出现是以商品交换的发展为前提的。商代，商品交换已经比较发达了。商朝是奴隶制社会，已经完成了第三次社会大分工。由于铜器的使用，这个社会的生产力有了很大发展，特别是手工业和商业有了显著发展。商代的手工业分成许多门类，各门类又分成许多专业，各专业内又有很细的分工。虽然这些手工业掌握在王室贵族或奴隶主手中，并为之服务，但不能说完全没有交换的目的。因此，这种细致的分工，必然引起广泛的交换活

动,促使商品交换的发展,加速货币的产生。可以想像,如果没有货币,各行各业之间相互交换产品,该有多么大的困难。商朝的商业兴起并有了显著发展。古代有“殷人善商,周人善农”的说法,说明商朝的商业是较发达的。在河南安阳殷墟出土的鲸、海蚌、海贝、大龟、玉等,都不是当地的产品,说明商代的商业经营范围已越出了国境,已有了靠经营商业贩运谋生的商人。商人这种大规模的商业活动,如果没有货币作等价物,交换是无法进行的。“劳动生产物越是转化成商品,商品转化为货币的过程就依比例越是完成得快。”^① 商代的劳动生产物已经有很大一部分转化为商品,商品交换已经有了很大的规模。发展到一定程度,必然产生货币。

古代货币产生于殷商,这并不否认货币产生是一个历史过程。事实上,货币是在漫长的交换过程中逐渐形成的。在此以前,社会的两次大分工,交换也在发展。人们在交换产品时,价值形态也慢慢地向前发展。人们也曾经用过别的东西作为交换的媒介,如渔猎时代的石刀、石斧,游牧时代的皮革、齿、角,农耕时代的农具和生活必需品,还有其他东西。但我们不能称它们为货币。因为货币的特点是固定地起一般等价物的作用,而上述诸物还不是固定地充当一般等价物,在不同的地区和不同的时间,一般等价物的作用是交替地、暂时地归属于这种或那种商品。发展到商代,由于交换的扩大,一般等价物的作用就慢慢地固定在一种商品上了,这种商品才能称为货币。

殷商用贝壳充作货币,是为贝币。我国的考古学家们在商朝的墓葬中发现了大量的贝壳,学者们认定这些贝壳当时是充作货币的;古代文献中亦有用贝壳换取货物的记载;我国的象形文字也表明贝壳曾经是财富的代表。较之于其他商品,贝壳有它的优点:它有光泽,有花纹,当时是名贵的装饰品;有天然的单位,便于计数;坚固耐用,不易磨损;便于携带。这些优点,使它具备了充作货币的基本条件。

贝币的计算单位是朋,每朋 10 贝。

贝币一直被沿用到西周。西周的社会生产力比殷商有了明显提高,农业、手工业有了较大发展,商业亦得到快速发展,已经产生了专供商品交换的场所——市场,并有质人专司管理市场,平抑物价,保证货物的品质。

随着商品交换的扩大和发展,贝币的流通数量日益庞大,动辄数十朋乃至上百朋。由于用贝量大,天然贝来源有限,不敷应用,于是便出现了仿制贝。最初的仿制贝是石贝、骨贝、陶贝,以后便发展到用铜来制造,这就是铜贝。铜贝虽然是贝币的仿制品,还没有脱离贝币的天然形态,还带有产生它的那种经济形态的痕迹,可是它却把天然的贝币同后来的铸币结合了起来,成为后来铜铸币的滥

^① 马克思:《资本论》,中文版,第一卷,73页,北京,人民出版社,1975。

觞，使古代货币进入一个新时期。中国古老而原始的货币结束了它的襁褓生活，开始学习走路了。

二、古代货币的早期发展

古代货币到了春秋战国，进入了早期发展阶段。

春秋战国时期，中国社会性质发生了变革，封建的生产关系逐渐代替了奴隶制生产关系，并确立了封建制度。铁器出现并被广泛使用，社会经济更前进了一步。春秋时专业性商人阶级出现，商贾成为四民之一。商人阶级的出现，说明春秋时的商业活动不再是剩余生产物的偶然交换，而是发展成为整个经济结构中的一个组成部门。商业的发展又促进了生产物向商品形态转化，“它使产品发展成为商品，这部分地是因为它为产品创造了市场”^①。而商人阶级的出现，又是引起变革的起点^②。这个变革，就是商品经济的萌芽。到了战国，商品经济有了很大发展，表现在商品生产已有相当发展，手工业已经专业化，并有了地域性分工；商人阶级发展成一支庞大的队伍，他们的经营范围，从采矿、冶炼、铸铁、煮盐到农、林、牧、副、渔，经营方式从列肆贩卖到周流天下，经营地域从就地贸易到远程贸易。他们当中，不乏富商巨贾和大手工业主；一批都市也在这期间兴起，这是商业发展的重要反映，说明商品市场的扩大。春秋战国大约 600 年时间里，古代的经济由一般的商品交换发展到商品经济萌芽再到商品经济迅速发展，这是经济方面的重大转折。

这种重大转折反映在货币方面，就是铜铸币的发展及其广泛流通。又由于政治上诸侯割据，互争雄长，造成各地经济发展不平衡，因而各地基于不同的自然环境和生活条件，铸造出各种不同的铜铸币。主要的有 4 种，即布币、刀币、环钱和蚁鼻钱。

布币是由农耕工具演变而来，主要流通于中原地区的农耕地带，如春秋时的晋、郑、卫和战国时的韩、赵、魏等国。布币的基本形状如铲，在此基础上变化多端，按具体形状又分成若干种。它的演变大体可分为三个阶段，即原始布、空首布和平首布。原始布大约在殷商后期和西周初期就已存在，它体大、厚重、粗糙，同农耕工具铲最为接近。空首布是从原始布演变而来，大约流通于西周和春秋，它小而薄，可纳柄，故名。其形状多有变化，大小也不尽相同。空首布大多有文字，或记干支，或记数字，但多数文字尚不知其义。平首布是由空首布演进而来，大约流通于战国时期，它轻小、精致，已不能纳柄。其种类亦多，大小各异。平首布一般都有文字，多数的文字是地名，以表明出处，但也有标明重量

① 马克思：《资本论》，中文版，第三卷，376 页，北京，人民出版社，1975。

② 马克思：《资本论》，中文版，第三卷，1019 页，北京，人民出版社，1975。