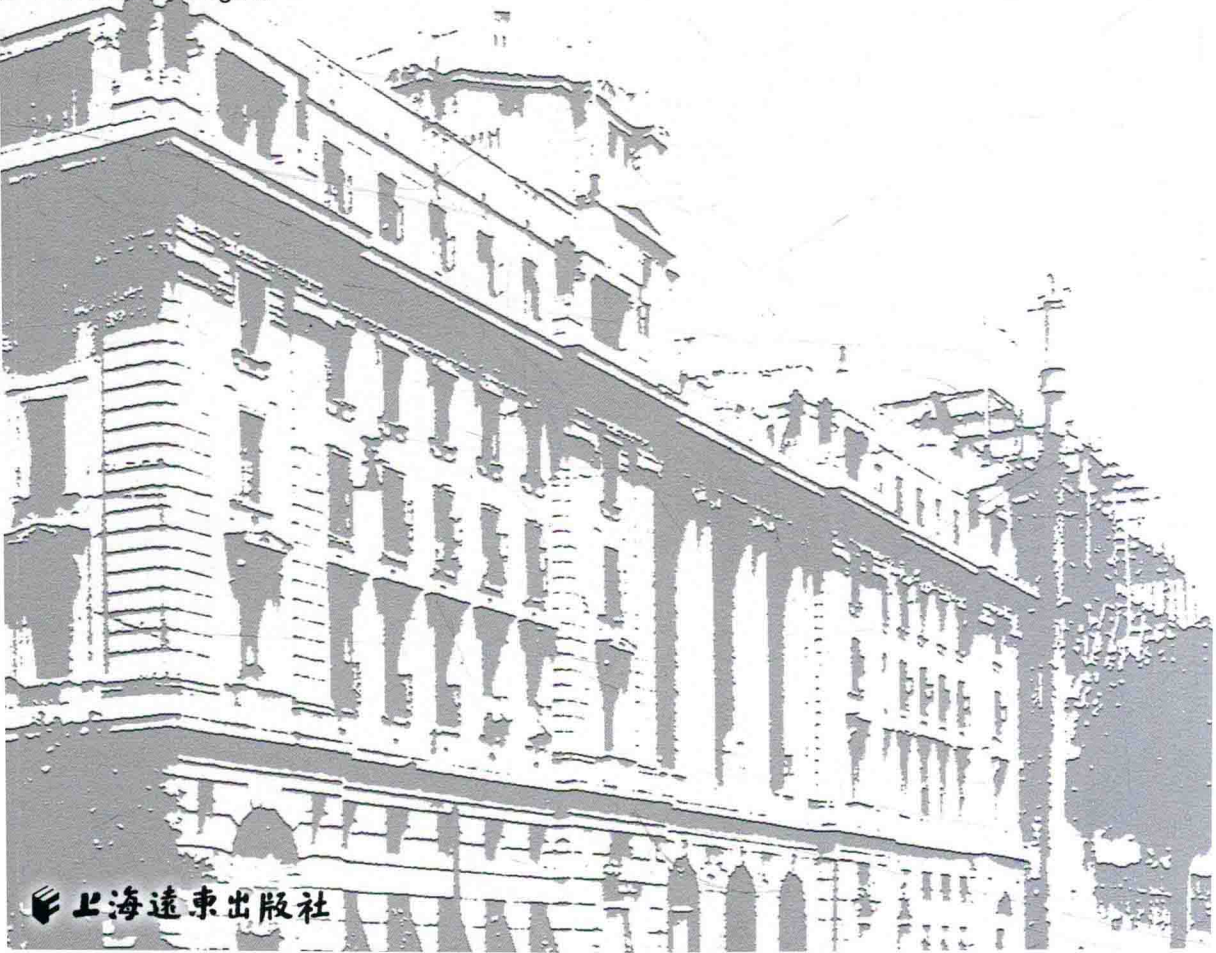


中国金融变迁研究系列

# 近代上海外商银行研究 ( 1847 ~ 1949 )

宋佩玉 著

The Study of Foreign Banks  
in Modern Shanghai



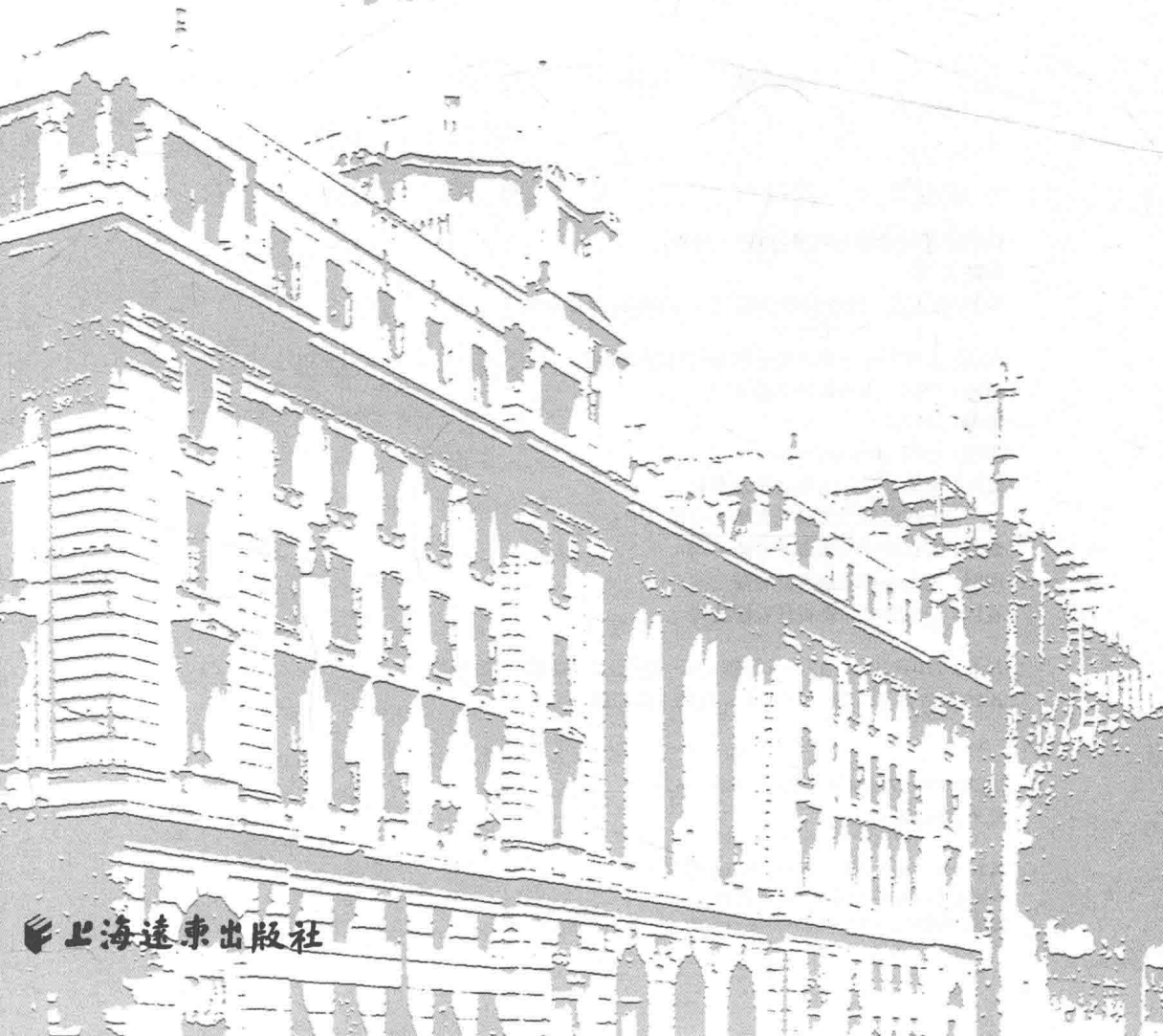
上海遠東出版社

中国金融变迁研究系列

# 近代上海外商银行研究 ( 1847 ~ 1949 )

宋佩玉 著

The Study of Foreign Banks  
in Modern Shanghai



上海远东出版社

图书在版编目(CIP)数据

近代上海外商银行研究: 1847~1949/宋佩玉著. —上海: 上海远东出版社, 2016

(中国金融变迁研究系列)

ISBN 978-7-5476-1087-9

I. ①近… II. ①宋… III. ①外商—银行史—研究—上海—1847~1949 IV. ①F832.95

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 077244 号

本书由上海文化发展基金会图书出版专项基金资助出版

本研究获教育部人文社科基金一般项目资助

本研究获上海市哲学社会科学一般项目资助

本研究获上海市教育发展基金会“曙光项目”资助

近代上海外商银行研究(1847~1949)

宋佩玉 著

策划/陈占宏 责任编辑/陈占宏 装帧设计/张晶灵

出版: 上海世纪出版股份有限公司远东出版社

地址: 中国上海市钦州南路 81 号

邮编: 200235

网址: [www.ydbook.com](http://www.ydbook.com)

发行: 新华书店 上海远东出版社

上海世纪出版股份有限公司发行中心

制版: 南京前锦排版服务有限公司

印刷: 昆山亭林印刷责任有限公司

装订: 昆山亭林印刷责任有限公司

开本: 710×1000 1/16 印张: 20 插页: 1 字数: 369 千字

2016 年 6 月第 1 版 2016 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5476-1087-9/F·573

定价: 56.00 元

版权所有 盗版必究(举报电话: 62347733)

如发生质量问题,读者可向工厂调换。

零售、邮购电话: 021-62347733-8538

复旦大学中国金融史研究中心  
《中国金融变迁研究系列》编委会

顾 问 汪敬虞 洪葭管 叶世昌

主 编 吴景平

副主编 马 涛 刘红忠 朱荫贵 戴鞍钢

委 员 (按姓氏笔划排序)

干杏娣 马长林 马 涛 冯绍霆 邢建榕

朱荫贵 刘 平 刘红忠 刘志英 吴景平

何 平 何 品 张忠民 张徐乐 武 力

赵兰亮 戴建兵 戴鞍钢

# 总序

金融是经济的血脉,对于维系和促进现代社会经济的运作有着重要作用,与社会的方方面面乃至每个社会成员,有着不可或缺的关系。随着中国经济与整个世界经济的联系日益密切,随着中国金融改革开放的推进,金融诸领域的状况越来越受到各界的关注,对于金融学理、实务和实际运作的研究也得到极大的重视。与此形成巨大反差的,人们对于中国金融领域的历史变迁却了解不多;专门的研究成果甚少。事实上,中国金融领域的变迁有着悠久的历史和丰富的内容,包括货币、金融机构、金融市场和相应制度的沿革变迁,以及金融与经济增长、工商经济活动和社会生活之间的关系等方面,在世界金融体系的园地中别具一格。在建设有中国特色社会主义市场经济的进程中,经济领域的变革和时代的发展,对中国金融变迁的研究提出了更多的要求。特别是在全球化的背景下,如何从中国社会发展与转型的角度出发,加强对中国金融变迁本身及其与经济社会发展之间的互动关系进行研究,更具有其必要性和紧迫性。

金融的本质是货币信用,对于金融市场和金融关系中的当事方,货币是给定的制度规范。近代中国货币制度之落后以及改革币制之必要性,曾是朝野乃至相关中外人士共同关心的话题,但对于币制改革方案的选择却莫衷一是。由于同治末年欧洲各国多采金本位以及国际市场上银价的下跌,尤其是甲午战争后中国偿付赔款外债基本上以金为标准计算,国人主张改币制者日多且主金本位。1901年《辛丑条约》签订后,庚款偿付中的“镑亏”导致的财政负担迫切需要予以解决,币制改革方案的设计渐趋具体化。而对当时中国货币制度改革拟采行的方案,已经是一个国际性的问题。清末民初,包括中国海关英籍总税务司赫德、美国国会国际汇兑委员会委员精琦、荷兰银行总裁卫斯林都曾提议中国实行金汇兑本位。但是,币制改革“知易行难”。宣统二年清廷颁行的《币制则例》,仍明确了银元本位的取向,对于银两、制钱的支配和主导性地位也没有正面去触动。1914年颁行的《国币条例》,基本沿用

了宣统二年《币制则例》的内容,并付诸实施。值得注意的是,在国人已经意识到银本位币制的诸多不利影响的情况下,清末民初两个币制法规都没有采用外人建议的金本位的主张,而是确定了银元的国币即本位币地位,这对于当时中国金融业经营与市场运作,无疑是稳定因素。同时从中国币制现代化的角度来看,也不能简单归之于保守,相反,在银元与银两、银通货与制钱之间,这两个币制法规都赋予前者合法的地位,从而为国民政府时期完成“废两改元”打下了基础。而1935年废除银本位之后推出的法币政策,实施13年后即被金圆券取代,而同样作为不兑现纸币的金圆券的命运更为短暂,实施不到一年便随着国民党在中国大陆的统治一起彻底崩溃。1949年随着中华人民共和国的成立,由中国人民银行发行的人民币,很快成为中国大陆地区唯一合法的货币。

中国经营性金融机构之发轫,始于本土金融业中的票号钱庄。票号以获取官款存放和汇兑为业务重点,曾经有过较大的发展,但其体制、机制、业务等方面长期缺乏进取变革,随着清末民初的政局和社会变迁,这一行业逐渐式微。钱庄业在第二次鸦片战争前后抓住了中外贸易迅速扩大、口岸金融机构业务急遽发展的历史性机遇,从单纯货币兑换扩大到存款、放款、汇划、签发庄票、贴现等近代意义的业务。但其资本来源与构成、经营与管理等方面,尚未有变革。1897年中国通商银行的设立,成为尔后中国出现新式银行业和相应制度构建的先声。1905年清政府设立了户部银行(1908年改为大清银行),1907年邮传部奏准设立了交通银行。至1911年,历年新设立华资银行有十多家。民国年间,中国本国新式银行业取得了长足的进步。其中尤其以北四行(盐业、金城、大陆、中南)、南三行(上海商业储蓄、浙江兴业、浙江实业)为代表的两大区域性银行群体的崛起,标志着中国商业银行开始成为银行业不可忽视的力量,无论政府财政还是新式工矿商贸交通事业,都对其寄予厚望。而该时期政府银行——中国银行和交通银行,在特权、资力、市场份额等方面有着普通商业银行无法企及的优势,得到来自政府当局的扶持和索求,也甚于一般银行。在相当长的时间里,中交两行为政府财政所“绑架”,无法正常开展业务经营。尤其是1916年和1921年的两次挤兑、停兑,不仅使该两行的信誉受到重挫,也使得整个本国新式银行业的现代化进程出现反复。只是因为北洋时期政局动荡,政府财政破产、无法继续控制金融业,在商股主导下的中交两行业务重心转向工商业,业务经营方面才逐步走出困境,重新启动现代转型的步伐。

南京国民政府建立后,1928年全国意义的中央银行在上海正式成立,同年公布的《中国银行条例》和《交通银行条例》,分别将两行定位为国际汇兑和发展实业的特许银行,并且载明这两家银行的总行均设立在上海。其后政府又规定中国农民银行、中央信托局、邮政储汇局、中央造币厂、中央储蓄会等机构设立于上海。上海作为当时全国最大最重要的现代化金融中心,不仅有了占主导地位的四行二局政府金融体系,而且有了基本的制度保障和明确的政策导向。此外,除了南三行之

外,北四行以及新华商业银行、中国实业银行等大商业银行的总部都先后集聚于上海,业务重心置于长江中下游进而辐射内地和海外,对外资开放的全国性证券、保险、信托、外汇、票据交换市场的发展,也就成了上述基本制度安排和相应政策实施的题中应有之义,体现了按照现代化和国际化的客观要求,进行金融业布局和相应资源配置的理念。

据统计,1927~1937年10年期间,国民政府在币制与钞券发行、银行与金融管制、外汇管理、存放款业务、汇兑储蓄业务、特种与合作金融、综合类等方面,制定颁布了100多个法规。从最初公布的中央银行条例、章程,到正式颁行《中央银行法》,可以说在中国首次较全面地确立了中央银行制度,对货币发行、外汇管理和金融市场的有序运作具有重要意义。普通商业银行制度方面,1929年的《银行注册章程》要求凡开设银行,均需先拟具章程,呈财政部核准;核准之后,方得招募资本;再经验资注册、发给营业执照后,方得开始营业;原有银行合并或增减资本,也需要另行核准注册,并规定“凡开设银行,经营存款、放款、汇兑、贴现等业务,须依本章程注册,凡经营前项之业务不称银行而称公司、庄号或店铺者,均须依本章程办理”,体现了把钱庄、票号、银楼等传统金融机构纳入统一监管的趋向。1931年颁布的《银行法》共51条,则体现了金融业对准入、组织、经营实行规范化的取向。

在近代中国的金融市场上,钱庄业曾长期处于主导地位,在与银行业的关系中处于强势地位;即便在银行业获得长足发展后的很长一个时期里,银钱两业在诸多领域里都起着并重的作用。但在资本来源、组织构成、投资与经营管理等方面,钱庄业难以适应现代化大生产和高度商品化的需要,更处于金融国际化潮流之外,甚至整个钱庄业长期没有明确的法律地位,一度面临除了银行化便只有停歇的处境。但是,经济发展的多样性、不平衡性,即便在上海这样的大都市里也存在着,零星、小额然而持续不断的金融业务既发生在都市内部,更在各都市周边地区中小城镇属于常态,这就是钱庄业得以存续并有一定发展的基础。在本国银行业居于中国金融的主导地位之后,钱庄业在保持与中小工商业和基层社会关系的同时,仍然力图跟上时代的步伐,在资本来源和构成方式、经营管理制度等方面有所进步,使整个行业维持到了20世纪50年代初期。作为维持城市生活不可缺少的行业、金融业中始终不容忽视的力量,钱庄业体现了中国金融现代化的特定阶段性。至于钱庄业特有的与客户之间的互信关系,钱庄内部雇主、管理层与员工之间稳定的关系,似乎也不能简单地与落后、消极划等号。为了应对市场和社会环境的变迁,钱庄业的业务经营、管理方式,也有调整改革的方面。可以说,无论单个的钱庄还是整个钱庄业的变迁,都有着十分丰富的内容,需要加以研究。

长期以来,外商银行被视为列强侵略中国的工具,与中国本国金融业(尤其是商业行庄)有着不同的性质和作用。如果说金融市场就是货币信用活动的市场,金融机构是这个市场的主体,那么近代以来普遍从事中国本币业务的外商银行,就应

当如同华资银行、钱庄等一样,理应是整体意义的上海金融业的组成部分。但另一方面,在中国主权缺失的情况下,外商金融业在享有治外法权和其他特权的同时,在中国法统框架里长时期没有获得明确的“准入”。即便是在外商银行聚集的上海,直到抗战结束后,外商银行才获准加入上海银行公会、成为上海票据交换所的交流银行,为中国银行业所接纳。而外商金融机构在体制、运作和管理方面的先进性,总体上也为华资银行业效法。在中国金融变迁的研究中,对在华外商银行的研究成果,不应当长期付诸阙如。

至于近代中国诸多的金融团体与组织,更是金融变迁研究的题中应有之义。如银行公会、钱业公会等同业团体,其基础是诸多的行庄。行庄业务经营活动一方面形成市场,另一方面直接催生了各自的同业公会;而在金融中心的上海地区,还进一步产生了联合准备委员会(钱业为准备库)、票据交换所、票据承兑所等常设专业组织。而金融同业规范的制订修正、同业之间关系的协调、同业与其他行业的关系处理、与社会的往来,以及与政府之间的联系交涉,则有赖于同业团体。诸如中国交通两行、北四行、南三行这样的大银行,在业务和市场意义上可以被视为近代中国银行业的代表,可是它们对其他同业并不具有制约作用;但是银行公会、钱业公会的决议却不仅对会员银行、钱庄有制约力,还对非会员银行、钱庄有着重大影响。可以说,认识近代中国某一特定金融行业的基础和前提,就是了解该行业的同业公会;近代中国金融业同业团体的运作,其本质便是金融业同业自律、自我管理能力和现代化取向的集中体现。对于金融变迁进程中同业团体和组织的研究,应当得到学术界更多的关注。

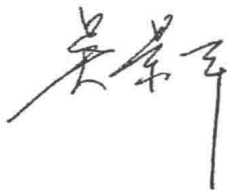
中国金融变迁的研究以金融机构为主体,这本身无可厚非。但是有金融业就有金融市场,除了关于金融机构的研究之外,还应有对近代中国或某一地区的拆借、贴现、内汇、证券、保险、外汇、金银等市场进行单独而深入研究的论著。对于诸多客户而言,金融机构的内部组织、管理与人事是一回事,但金融机构如何开展业务、进行运作,则是更重要的。换言之,正是各类金融市场,把金融机构与客户联系在一起,金融市场的研究实质上是动态地研究金融业,以业务、客户为中心来研究机构。应当看到,与对银行、钱庄的研究相比较,对中国金融市场变迁的研究更显薄弱。这几年,陆续见有证券、保险、信托、外汇市场的研究成果。但总的看来还远远不够。中国金融市场与国际金融市场的关系、金融中心地区的各种行情与国内其他地区各自市场行情之间的关系、近代中国金融市场的财政属性与商业属性、金融市场行情与政局动荡之间的关系,等等,都是金融变迁研究的重要对象。

中国金融变迁的研究,还应有对金融制度进行专门研究的成果。尤其是近代中国金融制度的演变,不仅是政府的制度安排问题,还有业内的自律,主要通过金融业同业团体来体现,同时还应注意金融制度在文本上与实际运作的关系,等等。这些方面都有着非常丰富的内容。从时段而言,晚清与民国时期金融制度的研究

基础较好,经过整理的史料和可资参考的文献较多,而1949年新中国成立后金融制度变迁的研究基础还比较薄弱,某些问题的处理难度较大,应予以更多的关注和支持。

应当看到,中国金融的运作,既与政府财政有特殊的紧要关系,又与生产流通及社会生活领域密切相连,这两方面的关系是研究者不可忽视的。此外,中国不同地区之间的金融关系,华洋、新旧金融机构之间的关系,中外金融市场之间的联系,各主要金融政策和制度,具有代表性的金融思想、观点、主张、理论、学说,金融家及其企业,等等,给有关的学者提供了十分广阔的研究空间。这些方面的研究可以为推进整个中国金融变迁的研究作出更大的贡献。

复旦大学在历史学、经济学、金融学等学科领域上都有着优秀的人才,对于金融学理、实务以及中国货币史、金融史的研究方面有较悠久的传统,在学术界素有影响。复旦大学中国金融史研究中心,就是由复旦大学历史学系、经济学院和金融研究院的有关人士共同发起成立的,旨在打通相关学科,搭建汇聚交流研究信息和研究成果的平台,整合资源,进而在理论、现实和历史之间达到更好沟通,为推动中国金融变迁领域的研究,略尽绵薄之力。本研究系列除了收入专题研究著作之外,还将收入专题论集、专题资料集。我们期待着读者对于已经问世各书稿的意见,期待着诸多学界同行赐稿,共同拓展中国金融变迁的研究领域,逐渐深化研究的层面。



2011年11月于复旦大学光华楼

# 目 录

|          |   |
|----------|---|
| 前言 ..... | 1 |
|----------|---|

## 一、相关研究现状 1

(一) 一般货币金融史的研究 1

(二) 有关外商银行的专题研究 4

(三) 有关外商银行的史料汇编 6

(四) 有关外商银行的论文 7

## 二、研究范围的界定 9

## 三、研究资料状况 10

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| <b>第一章</b> 开埠初期外商银行在沪的发轫(1847~1860 年代) ..... | 12 |
|----------------------------------------------|----|

### 第一节 外商银行进入中国的背景 12

一、东印度公司与代理行号的汇款体系 13

二、海外银行对东方汇兑体系的突破 16

### 第二节 开埠初期上海外商银行的初型 18

一、多家银行的进入 19

二、金融风潮中的外商银行 25

### 第三节 外商银行进入初期业务的拓展 30

一、汇兑业务 30

二、存放款业务 32

三、发钞业务 37

四、买卖银元、金条 38

### 第四节 外商银行与华资金融机构的初步接触 39

小结 42

## 第二章 “本地的银行”——汇丰银行设立及初期在沪活动(1864~1870年) ..... 44

- 第一节 汇丰银行设立的背景与挫折 44
- 第二节 汇丰银行设立及上海分行的地位 47
- 第三节 汇丰银行成立初期在沪活动 50
  - 一、国际汇兑业务 50
  - 二、存款业务 52
  - 三、放款业务 54
  - 四、发钞业务 55
- 小结 57

## 第三章 外商银行对上海金融市场的渗透(19世纪70~80年代) ..... 58

- 第一节 贸易与金融环境的改变 58
  - 一、交通方式和贸易方式的变化 58
  - 二、国际银价下跌的影响 61
- 第二节 19世纪70~80年代外商银行的发展状况 66
  - 一、英资银行的更迭 66
  - 二、法资银行的兴衰 71
  - 三、德资银行的介入 73
- 第三节 外商银行金融业务的拓展 74
  - 一、国际汇兑业务 74
  - 二、存款业务 76
  - 三、放款业务 79
  - 四、发钞业务 83
- 第四节 与华资金融机构关系的增进 84
- 小结 88

## 第四章 竞争·协作：多国银行的并立(1890~1914年) ..... 91

- 第一节 外滩银行的新格局 91
  - 一、英资银行的变化 91
  - 二、德资银行的嬗替 95

|                    |     |
|--------------------|-----|
| 三、日资银行的崛起          | 96  |
| 四、俄资银行的设立          | 98  |
| 五、法资银行的更迭          | 101 |
| 六、美资银行的侵入          | 102 |
| 七、荷兰银行的初设          | 103 |
| 八、比资银行的设立          | 104 |
| 第二节 外商银行商务性金融业务的拓展 | 105 |
| 一、垄断华洋贸易和操纵外汇市场    | 105 |
| 二、把持商业性存放款         | 108 |
| 三、扩张钞票的发行          | 113 |
| 第三节 外商银行投资活动的兴起    | 117 |
| 一、财政借款与赔款解付        | 117 |
| 二、实业借款——以铁路借款为中心   | 119 |
| 三、投资活动中的银行团        | 121 |
| 小结                 | 123 |

## 第五章

### 三强鼎立：在沪外商银行的继续扩张(1914~1927年)..... 126

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| 第一节 外商银行势力的消长与同业组织的设立 | 126 |
| 一、英资银行的停滞             | 126 |
| 二、美资银行的崛起             | 128 |
| 三、日资银行的扩张             | 132 |
| 四、其他外商银行的消长           | 137 |
| 五、外商银行同业组织的建立         | 142 |
| 第二节 外商银行对上海金融市场的操控    | 144 |
| 一、关盐税存管的垄断            | 144 |
| 二、对外借款的续增             | 147 |
| 三、外汇市场的操控             | 149 |
| 四、金银市场的垄断             | 150 |
| 五、钞票发行的增减             | 153 |
| 第三节 外商银行与华资金融业的关系     | 156 |

一、合作与依赖 157

二、对抗与竞争 163

小结 165

## 第六章 外国银行在沪发展的停滞(1927~1937年) ..... 167

第一节 外国银行的实力消长 167

一、英资银行的衰颓 168

二、美资银行的消长 170

三、日资银行的分化 172

四、其他外国银行的消长 174

第二节 外国银行对金融市场控制的消长趋势 177

一、在华资力的消长 177

二、对金、银、外汇市场操控的弱化 187

第三节 外国银行实力消长的原因分析 191

一、关税自主权和盐税存管权的收回 191

二、外汇管制的渐次增强 192

三、华资银行资力的扩展 196

四、经济大恐慌的影响 198

小结 200

## 第七章 抗战时期的上海外国银行(1937~1945年) ..... 202

第一节 抗战前期外国银行概况 202

一、英资银行 202

二、美资银行 204

三、日资银行 205

四、其他外国银行 206

第二节 外国银行商务性金融业务的经营状况 209

一、外汇业务 210

二、存款业务 213

三、放款与投资业务 215

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| 四、外钞的流通                 | 218 |
| 第三节 扶持与破坏——货币战背景下的英美日银行 | 220 |
| 一、英美银行对上海金融市场的扶助与支持     | 220 |
| 二、日资银行对上海金融市场的破坏与利用     | 223 |
| 第四节 太平洋战争爆发后日方对外商银行的接管  | 227 |
| 一、日资银行对同盟国银行的接管与清理      | 227 |
| 二、日资银行对上海金融市场的垄断        | 231 |
| 小结                      | 234 |

## 第八章 抗战后上海外商银行的衰落(1945~1949年) ..... 235

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 第一节 外商银行格局的演变   | 235 |
| 一、战后外商银行的消长     | 236 |
| 二、中外金融机构的实力对比   | 242 |
| 第二节 外商银行业务的消长   | 246 |
| 一、存放款业务         | 247 |
| 二、外汇业务          | 252 |
| 三、外钞流通          | 254 |
| 第三节 外商银行衰落的原因分析 | 256 |
| 一、金融管制的加强       | 256 |
| 二、对外贸易渐减        | 259 |
| 三、通货膨胀的影响       | 260 |
| 小结              | 262 |

## 结语 ..... 264

|                        |     |
|------------------------|-----|
| 一、外商银行的制度示范作用,形塑中国金融体系 | 264 |
| 二、外商银行金融交易手段的引入,健全信用制度 | 265 |
| 三、外商银行降低了信贷利率,促进投资发展   | 267 |
| 四、外商银行引进外资的正负效应        | 270 |

## 附录:近代上海外商银行设立概况表 ..... 273

## 参考文献 ..... 278

|          |     |
|----------|-----|
| 一、中文部分   | 278 |
| (一) 资料汇编 | 278 |
| (二) 著作   | 281 |
| (三) 报刊论文 | 286 |
| (四) 档案   | 292 |
| 二、外文部分   | 292 |
| (一) 著作   | 292 |
| (二) 报刊论文 | 297 |

|          |     |
|----------|-----|
| 后记 ..... | 300 |
|----------|-----|

## 表格目录

|                                                        |     |
|--------------------------------------------------------|-----|
| 表 1-1 工部局在法兰西银行建立的存款账户表(1866 年底) .....                 | 34  |
| 表 2-1 汇丰银行临时委员会成员(1864 年 8 月 6 日~1865 年 3 月 2 日) ..... | 46  |
| 表 2-2 汇丰银行汇兑业务一览表(1865~1870 年) .....                   | 52  |
| 表 2-3 汇丰银行香港总行定期存款利率表 .....                            | 52  |
| 表 2-4 汇丰银行存款额与资产总额表(1865~1870 年) .....                 | 53  |
| 表 2-5 汇丰银行放款额与资产总额表(1865~1870 年) .....                 | 55  |
| 表 2-6 汇丰银行纸币发行额与负债总额表(1865~1870 年) .....               | 56  |
| 表 3-1 上海进出口货值增长趋势表(1865~1894 年) .....                  | 60  |
| 表 3-2 国际市场银价和中国银元汇价(1840~1851 年) .....                 | 62  |
| 表 3-3 世界金银比价变动表(1871~1900 年) .....                     | 63  |
| 表 3-4 伦敦银价变动表(1871~1900 年) .....                       | 63  |
| 表 3-5 上海和伦敦汇率变化表(1873~1894 年) .....                    | 64  |
| 表 3-6 主要汇兑银行资产负债表数据(1870 年 12 月 31 日) .....            | 70  |
| 表 3-7 在华英资银行资本表(1870~1890 年) .....                     | 71  |
| 表 3-8 汇丰银行汇兑在资产中所占比重统计(1865~1890 年) .....              | 75  |
| 表 3-9 汇丰银行、丽如银行存款利息表 .....                             | 77  |
| 表 3-10 汇丰银行存款在资产中所占比重统计(1865~1890 年) .....             | 79  |
| 表 3-11 汇丰银行放款在资产中所占比重统计(1865~1890 年) .....             | 82  |
| 表 4-1 在华英资银行资力表(1880~1910 年) .....                     | 94  |
| 表 4-2 华俄道胜银行股息表(1898~1909 年) .....                     | 100 |
| 表 4-3 汇丰银行汇兑、放款在资产中所占比重统计(1865~1925 年) .....           | 106 |
| 表 4-4 汇丰银行贴现与放款、有价证券与投资数额表(1865~1913 年) .....          | 109 |
| 表 4-5 上海市场拆款数额表(1905~1907 年) .....                     | 111 |
| 表 4-6 1908 年上海各家银行拆款数额表 .....                          | 111 |

|                                                         |     |
|---------------------------------------------------------|-----|
| 表 4-7 麦加利银行总发行额(1905~1911 年) .....                      | 114 |
| 表 4-8 德华银行在华纸币发行统计表(1907~1913 年) .....                  | 114 |
| 表 5-1 汇丰银行汇兑在资产中所占比重统计(1910~1925 年) .....               | 150 |
| 表 5-2 白银净出口(+)或净进口(-)额与贸易平衡表(1890~1936 年) .....         | 151 |
| 表 5-3 金货进口数额表(1915~1924 年) .....                        | 151 |
| 表 5-4 汇丰银行金银存额(1913~1926 年) .....                       | 152 |
| 表 5-5 1916、1924、1925 年外商银行钞票发行额表 .....                  | 155 |
| 表 5-6 中外银行和钱庄资力的比较(1925 年) .....                        | 157 |
| 表 5-7 外商银行透支数额表(1916 年 5 月) .....                       | 158 |
| 表 6-1 汇丰银行重要指标数据表(1900~1937 年) .....                    | 168 |
| 表 6-2 上海外商银行行别在华资产估计额(1936 年) .....                     | 178 |
| 表 6-3 外商银行与上海外商企业往来户数国别分类表(1936 年) .....                | 182 |
| 表 6-4 英、美房地产商资本、银行透支、存款额统计表 .....                       | 184 |
| 表 6-5 外商银行在中国发行纸币综合情况估算表(1935 年) .....                  | 186 |
| 表 6-6 外商银行在沪流通纸币数额表(1930~1935 年) .....                  | 186 |
| 表 6-7 关税自主中的海关收入(1927~1936 年) .....                     | 192 |
| 表 6-8 中国白银输出入净额(1931~1935 年) .....                      | 194 |
| 表 6-9 华资银行资产总额统计表(1932~1936 年) .....                    | 196 |
| 表 6-10 华资银行业各项放款统计表(1927~1936 年) .....                  | 197 |
| 表 6-11 中国政府内外债表(1894~1936 年) .....                      | 198 |
| 表 6-12 全国和上海进出口贸易增长变化表(1929~1936 年) .....               | 199 |
| 表 7-1 会员银行纯益、股息表(1936~1940 年) .....                     | 207 |
| 表 7-2 抗战前期上海的外商银行一览表(1937 年 7 月~1941 年 12 月) .....      | 208 |
| 表 7-3 上海花旗银行外汇买卖情况(1937 年 6~11 月) .....                 | 211 |
| 表 7-4 上海花旗银行存款业务情况(1937 年 6~11 月) .....                 | 214 |
| 表 7-5 1941 年底花旗、汇丰、麦加利、大通银行华人存款简况表 .....                | 215 |
| 表 7-6 抗战前期欧美籍洋行变动表 .....                                | 216 |
| 表 7-7 抗战前期日商洋行变动表 .....                                 | 217 |
| 表 7-8 江海关历年税收统计表(1936~1940 年) .....                     | 224 |
| 表 7-9 横滨正金银行海关税收存款状况(1938~1940 年) .....                 | 225 |
| 表 7-10 横滨正金银行对汪伪政府贷款数额表 .....                           | 225 |
| 表 7-11 外商银行提存情况表 .....                                  | 229 |
| 表 7-12 中储券增发额和横滨正金银行往来存款使用额比较(1944 年 1~9 月) .....       | 234 |
| 表 8-1 1949 年 4 月在沪外商银行简况表 .....                         | 241 |
| 表 8-2 上海外商及华商金融机构历月资产比较表(1946 年 7 月~1949 年 1 月) .....   | 243 |
| 表 8-3 1936、1947/1948 年金融业资本估值表 .....                    | 244 |
| 表 8-4 上海外商及华商金融机构历月存款数额比较表(1946 年 7 月~1949 年 1 月) ..... | 247 |
| 表 8-5 上海外商及华商金融机构历月放款数额表(1946 年 7 月~1949 年 1 月) .....   | 250 |
| 表 8-6 全国、上海进出口贸易概况表(1946~1949 年) .....                  | 259 |
| 结语表 1 1910 年各城市银行放款年利率 .....                            | 269 |

# 前言

作为 19 世纪 40 年代跨海而来的外国在华银行,经历和直接参与了近代中国政治、经济以及金融发展等方面的重大事件,发挥了不可忽视的重要作用。在近代华资银行建立以前,外商银行不论是数量还是实力都在整个金融业当中占据主导地位。因此,要想全面地认识近代银行业,进而对整个金融体系进行分析,我们就应当对外商银行有更深入的了解。虽然可以检索到大量近代银行的文献,但是迄今为止学界关注的焦点主要放在华资银行业方面,而完全针对外商银行的研究并不多见。此外,学者们对近代银行的研究多是从宏观层面着手,而本书则尝试将外商银行放在上海这个区域进行考察,从而能以较为微观的视角对近代外商银行的历史变迁进行深入探讨。

## 一、相关研究现状

近代上海的金融机构种类大致可分为三种:一为旧式金融机构,比如钱庄;二为华资银行;三为外商银行。经过半个世纪的发展,三者鼎足而立,势力互为消长。外商银行作为金融市场中重要的一部分,历来是国际政治、经济关系中关注的重大问题,同时也是中国近代历史,尤其是近代经济史研究领域关注的重大问题。由此,这一方面的研究前人多有涉及,有一定的成果积累。

### (一) 一般货币金融史的研究

民国时期,正值国家财政危机之际,国内部分学者立足现实,开始研究金融机构的历史变迁。其中一般金融史的研究中,比较有代表性的,民国时期出版的有徐寄顾著《最近上海金融史》、《增改最近上海金融史》(上海银行周报社 1926、1929、1930 年版),杨荫溥著《上海金融组织概要》(商务印书馆 1930 年版)、《杨著中国金融论》(黎明书局 1936 年版)、《中国金融研究》(商务印书馆 1936 年版),张辑颜著《中国