

香港銀行與貨幣制度

施振編

香港銀行與貨幣制度

施振編

《 香 港 银 行 与 货 币 制 度 》

施 振 编

广州市人民政府研究室内部发行

广州市九洲印刷厂印刷

32开4.5印张1991年12月底出版

每册工本费2.5元(邮费在外)

广州市新闻出版局非营利性出版刊物

准印证(91)穗印证字第0273号

代序一

借鉴香港银行业经验 推动我市金融业发展

许 智（广州市经济体制改革委员会主任）

施振同志是在解放前参加革命工作的老同志、他在福建交通银行工作时，虽然是以此职业作掩护，从事党的地下工作，但毕竟已涉足了银行业务。此后一直在银行界工作多年。中华人民共和国成立后，他又在中国人民银银行广州分行工作多年。在一九八七年交通银行广州分行成立时，他又担任了这间分行的管理委员会主任。由于他长期从事银行工作，所以积累了不少金融工作的经验，对境外银行的业务也研究较深，现在他编写的《香港银行与货币制度》一书，很值得我们一读。

香港是亚太地区的主要金融中心。其所以被称之为金融中心，是因为有着相当大量的资金活动在该地进行。既有资金的供应，又有资金的需求，从而形成了一个资金往来的交汇点或集散地。为此，该地设有大批金融机构，协助资金活

动，使之能有效地和迅速地进行。而银行业，是香港金融体系的主体，其经营已有相当悠久的历史，经验不少，至一九九〇年底，香港已有各类银行231家，分行1399家，其中：持牌银行有166家，开设分行1399家，这类银行可接受任何数目及期限的公众存款，而且只有这类银行方可经营来往户口或储蓄户口业务；有限持牌银行46家，主要经营商人银行或投资银行业务，不涉足于商业或零售银行业务；接受存款公司191家，只准接受不少于10万元的存款，存款期限至少为三个月。此外，还有151家外资银行获准在港设立办事处。1990年上述银行资产总额52,340亿港元。香港不仅银行机构多，而且业务增长迅速。至1990年底，客户存款总额12,313亿港元，贷垫款总额17,886亿元。并日益国际化，在香港银行业的资产负债表中，对外资产和负债均占5成以上，遍布超过世界100国家和地区。经营的广度和深度不断增加，零售外币存款从八十年代初期只有少数几种增加到现在近二十种，并且可一本存折同时处理多种外币存款，还开办电话理财服务、夜市外汇买卖等。向客户提供使用各种套戳和对冲的金融工具和货币调换、利率调换、远期利率合约、货币期权、利率期权等，也日益普遍。电脑化和自动化程度高，存款提款、票据结算、国际汇兑、资料处理、信息传递等多方面，已根本实现电脑化和自动化。

经济发展创造了对金融业的需求，而金融业的发展反过来又对经济发展有着重大的支持和促进作用，二者相辅相成，相得益彰。党的十一届三中全会以来，在党的基本路线指引下，我市经济发展较快，对金融业提出了资金的要求。为适应这个需求，我市金融系统的广大干部职工根据发展社

会主义有计划商品经济的需要，按照邓小平同志关于要把银行办成真正的银行和把银行当作发展经济、革新技术的杠杆的指示，积极而又稳步地进行了金融体制改革，已取得了显著成绩。现在已进入九十年代，这是我国经济建设的关键时期，为了实现社会主义现代化建设的第二步战略目标，金融业需要有较大发展，而出路在于坚持四项基本原则前提下，深化金融体制改革。今后十年和“八五”计划期间，深化金融体制改革的主要内容是：进一步强化中央银行的宏观调控职能，严格控制货币发行和信贷总规模，按照国家产业政策合理确定信贷资金的投向，并有效地运用利率、准备金、再贷款、汇率等金融手段，促进国民经济的总量平衡和结构调整，防止通货膨胀。健全中央银行的垂直领导体制，加强中央银行对专业银行的领导与管理。专业银行主要是执行国家产业政策，承担经济调控职能，同时进行企业化管理，实行自担风险、自负盈亏。继续鼓励居民储蓄，有计划有步骤地扩大债券和股票的发行，并严格加强管理，逐步实行社会金融资产多元化。稳步发展金融市场，开拓融资渠道，健全流通市场。在有条件的大城市争取稳妥地进行证券交易所试点并逐步形成规范化的交易制度。

广州是全国金融体制改革试点城市之一，在党的指引下，借鉴香港银行业的有益经验，结合广州的实际，继续积极而又稳步地推进金融体制改革，加强和改善宏观调控，充分发挥银行和其他金融机构及广大干部职工的积极性，进一步搞活金融，发展和完善金融市场，促进社会资金的有效筹集和运用，提高资金使用效益，推动经济持续、稳定、协调发展。

代 序 二

建筑起港穗畅顺桥梁
为发展广州经济服务

丘 光

（广州金融学会会长）

施振同志长期从事银行工作，具有丰富的银行工作经验。近两年，施振同志通过大量收集香港银行业和国内外有关香港金融方面的资料，编写了《香港银行与货币制度》一书，内容丰富、翔实、值得一读。

1997年香港回归祖国的期限日益迫近。从历史上看，省、港、澳经济、金融联系密切，改革开放以来，穗港之间的经济、金融交往得到进一步发展。可以断言，香港回归祖国以后，穗港之间的经济、金融交往必然会出现一种崭新的局面，它将对广州地区经济、金融的发展产生巨大的推动力。在新的形势下，摆在广州地区金融工作者面前的一项迫切任务，就是要认识香港，熟悉香港，进而利用香港广州的唇齿关系，进一步发展广州的金融事业，在香港这个国际金

融中心与广州这个华南金融中心之间建筑起往来畅顺的桥梁，为进一步发展广州地区的经济服务。

施振同志编写的《香港银行与货币制度》一书，具体地介绍了香港银行和货币的发展演变过程；介绍了各项传统的和创新的银行业务；介绍了香港银行业及金融市场的管理和操作的经验；介绍了香港作为国际金融中心的地位和作用；等等。该书内容涉及面广，实用性强，不仅对我们了解香港金融业、熟悉香港金融业，具有很大的帮助，而且对我们借鉴香港金融工作的经验，研究我市金融体制改革，从我市实际出发，如何逐步建立起社会主义计划经济与市场调节相结合的金融体制和金融运行机制也具有参考价值。

在新的形势下，我深感广州地区金融工作任重道远，特借本书出版之机，写此代序，愿与广州地区从事金融工作的同志共学共勉。

根据中英关于香港未来的协议，香港全部地区将自1997年7月1日交还中国。同时，根据中华人民共和国一国二制政策，对香港社会和经济制度50年内不变更。

编者注录

目 录

前言	香港银行体系的独特含义和作用.....	(1)
第一章	香港银行货币的历史沿革.....	(5)
	(一) 香港银行的诞生.....	(5)
	(二) 货币的历史 (1841—1945)	(11)
	(三) 官方制定的管理条款 (1841—1945)	(16)
第二章	货币制度的演变和联系汇率制的出笼.....	(18)
	(一) 英镑兑换制 (1945—1972)	(19)
	(二) 自由发行体制的诞生 (1971—1983)	(23)
	(三) 联系汇率制的出笼 (1983—至今) ...	(36)
第三章	香港银行金融业的管理结构.....	(43)
	(一) 一九四八年实施的银行条例.....	(43)
	(二) 一九六六年的香港银行条例.....	(49)
	(三) 外汇银行公会及制定的利率协定.....	(50)
	(四) 港府对存款公司的管理.....	(53)
	(五) 一九八六年改革后的管理结构.....	(57)
第四章	成为国际金融中心的现在香港银行业.....	(60)
	(一) 现在银行业发展概况.....	(60)
	(二) 竞争的态势.....	(64)
	(三) 银行资金市场.....	(66)

	(四) 证券交易所和黄金交易的服务.....	(69)
	(五) 积极开拓外汇发展(英译外汇差价)	
	买卖业务.....	(69)
	(六) 海湾战争后的世界资金动向.....	(71)
	(七) “国商”事件.....	(72)
	(八) 汇丰银行的演变.....	(74)
第五章	我国中银集团各银行在香港的	
	地位和作用	(80)
	(一) 积极开拓传统业务.....	(81)
	(二) 主动努力扩大影响.....	(83)
	(三) 由为内地筹资同时也为香港当地投资.....	(84)
	(四) 开展各项金融活动.....	(84)
	(五) 向更远的科技资讯目标迈进.....	(85)
第六章	香港银行筹集资金的方法和渠道	(86)
	(一) 银行股本.....	(86)
	(二) 借入资本.....	(86)
	(三) 发行可流通的存款证.....	(87)
	(四) 掉换法.....	(89)
	(五) 传统的公众存款.....	(91)
	(六) 外币存款.....	(93)
	(七) 在途款项.....	(96)
	(八) 银行同业资金.....	(96)
第七章	资金的服务和运用	(99)
	(一) 港钞与硬币.....	(99)
	(二) 存款证.....	(100)
	(三) 浮动利率票据和商业票据.....	(100)

	(四) 公债券、证券及股票的持有.....	(101)
	(五) 各项贷款.....	(102)
	(六) 银行承兑和汇票.....	(108)
	(七) 信用证.....	(111)
	(八) 票据融资的办法.....	(113)
第八章	创新的金融服务.....	(115)
	(一) 商人银行的出现及其服务.....	(115)
	(二) 银团贷款的组成.....	(116)
	(三) 债券、票据和商业票据的服务.....	(118)
	(四) 混杂型的票据服务.....	(119)
	(五) 浮动利率票据服务.....	(120)
	(六) 商业票据服务.....	(120)
	(七) 股本资本.....	(121)
	(八) 设备租赁服务.....	(121)
	(九) 代营账款服务.....	(122)
	(十) 信用卡的服务.....	(123)
第九章	附录：香港银行从业员的服务准则(供参)...	(125)

前 言

香港银行体系的独特含义和作用

我们是从事于金融、银行和其他有关方面的从业人员，深入研究经济、金融体制改革，畅通各方面资金筹集的渠道，争取圆满完成“八五”计划和“十年规划”所规定的各项建设资金需要，是摆在我们面前在一个时期内迫切而又光荣的任务。

正如为此目的，本人编写了“香港银行与货币制度”一书。目的在于通过了解香港银行金融体系各方面情况，反映和寻求资金的多方面渠道。

众所周知，建设经济必须要有大量的资金投入，我国除了继续贯彻依靠自身的资金积累，以解决建设资金的需要外，也还必须寻求和筹集外部的资金支持和支援，在这一方面，我国已取得了很大成绩，但这是必不可少的。

香港离我们近在咫尺，是我国对外的重要窗口，而历史光荣的97年7月1日已经临近，这就赋予我们神圣的使命，促使我们更要去了解香港，熟悉香港，特别是要研究利用和借助香港国际金融市场的资金实力，寻求为我们祖国服务的

多方面渠道，我想这是我们迫在眉睫的任务和课题。从85年的资料看，我们利用香港资金是不多的，与其它国家和地区相比，可以说是落后的，问题是我们怎样去研究和挖掘。

另一方面我们在对香港银行业务的一些具体做法方面，与香港银行也存在着不同，因而有些从业人员和一些其他人员要求熟悉香港，比如香港银行开来一张双横线汇票要求广州银行提付现金，能办否这样的问题，要求我们给予解释或帮助，基于这种种原因。也就迫使我确立编写本书的目的和动机。

本书提供的篇幅是不长的。但对香港银行金融业的全貌已毫无遗漏地作了详尽地阐述和介绍（详见本书的目录和全书的各篇章）如：香港银行的诞生及历史的发展；货币制度的演变；联系汇率制的颁布运行；银行管理的官方条款；对银行危机的处理；香港资金市场与银行筹集资金的渠道和方法；资金的服务和运用；中银集团各银行在香港的地位和作用；商人银行的出现，促使香港成为第三大国际金融中心，一一的都作了翔实的阐明；可以提供给从事体制改革或研究资金市场工作者的参考；从事于银行、外经、外贸、外汇财务、信托、资讯、研究各部门工作的同仁参考；用于各该有关专科学校或大专院校学生的课余参考读物；及各该院校科研老师旁引资料；用处比较广泛，知识性强，有一定的研究和参考价值，阅读参考后，相信会有不少的裨益。

香港地区银行体系与其他资本主义国家银行体系有所不同，它有着独特的含义和作用，这是香港银行和金融方面的一个特点。

①它作为一个地区存在，却没有官办的中央银行设置，

①在早期对香港的银行和金融活动是不加管理的，在长时期后才设置银行监理专员，监控银行的业务经营。

②自香港殖民当局建立不久后，就认可私人银行发行钞票，随后规定发行钞票的银行必须换取十足储备的债务证明书。

③成立外汇基金组织，颁布联系汇率制，用固定的汇率平衡或为外的外币，保持港元一定程度的稳定。

④香港金融业以银行、持牌存款公司和注册存款公司为三级体系接待各种不同的客户对象和处理创新的金融业务。而不设单纯专职的储蓄银行。

香港银行体系之所以如此独特，这是因为它深深扎根于历史的维多利亚时代的自由放任主义这一准则；并与官方维护“极度的不干预”政策分不开的。但是香港政府由于时代的发展和变化，和对市场权益的需要，则日益被迫卷入对市场的管理，形成矛盾的和微妙的均势，目前已面临进退两难的境地。

香港银行历年来多次发生危机，其症结虽有外部的和内部的各种原因，而且有政治的，经济的甚至心理上的很多因素。不过，足以证明的，仍是银行内部的原因所造成。危机发生的焦点是银行偏离了固有的职能，非经营性的投入过多，或陷得过深，而资金储备流动率管理不严，失却存户提款的安全保证，归结起来是对银行放松了管理，这或许仍然是受历史的维多利亚时代精神影响的结果。不过，政府一旦被卷入对市场（包括对银行）的管理，危机既能很快克服，经济继续保持繁荣和发展。可惜，每次所要付出的代价，仍然是相当的可见。

自70年代以来，香港经济得到了高速发展，成为国际金融贸易航运中心，除了香港独特的地理环境，经济位置的作用外，银行业在使香港成为亚洲四小龙的过程中，起着举足轻重的作用，因此，港府在管理银行的工作中，有着重要的经验和教训，譬如：对处理银行危机方面和利用香港资金方面都是值得我们去研究和思考的。

本书编写系参考香港银行的一些历史书籍和国内国际金融方面的有关书籍文章，结合本人在银行多年积累的资料，同时，参阅了香港出版的一些报刊杂志，没有这些的参考书籍和积累的资料，是很难完成本书的编写的。

本书作为内部发行，得到许智同志、丘光同志、李文福同志、何伟哉同志、黄树枏同志以及研究室秘书处同志的大力支持和帮助，谨此表示感谢，书中仍或有不少不足之处，竭诚希望专家和同行们予以指正。

编者：广东省金融系统职工教育研究会顾问 施 振

1991.5于广州、

第一章

香港银行货币的历史沿革

（一）香港银行的诞生：

香港从沦为英国殖民地的时候起，早期的银行和金融活动官方是不加管理的。一直延续到二次大战，在这一时期内，各大商行如怡和洋行，登特商行，古布、利文斯通商行和美国拉塞尔商行，在香港驻地开始办理起大部份银行业务，其中包括外汇交易和相互贴现的汇划票据，他们这样做为当地较小同行们所不满，而且它不愿意资助小本商人。此种情况的造成，却为后来开展全部银行业务，开办独立的银行机构创造了良好便利的环境。

当以印度为基地的英国股份银行将其业务扩展到香港时，就冲破了以上这些代理商行加给小同行们的约束。不久，一些欧洲银行也随之而来，在很长一段时间内，他们被统称为“东方汇兑银行”。他们有较广泛的分行和代理行网络，较雄厚的资源和较丰富的专业技能。并能很快报出优惠的汇率，缩小买卖差价和普遍的加强服务，从而主宰了当时的银行业务和外汇业务。

从殖民地建立到1866年间几年内至少有11家银行在香港开设了办事处，这样，一个有显著地方特色的银行部门就逐