



中国金融博物馆

CHINESE MUSEUM OF FINANCE

博
物
馆

里
说

中英金融

LEGENDS OF CHINA-BRITISH FINANCE
IN THE MUSEUM

李弘、龚关、王一霖、姚莉 编著



首都经济贸易大学出版社
Capital University of Economics and Business Press



中国金融博物馆
CHINESE MUSEUM OF FINANCE

博物馆

里

说

中英金融

LEGENDS OF CHINA-BRITISH FINANCE
IN THE MUSEUM

李弘、龚关、王一霖、姚莉 编著



首都经济贸易大学出版社
Capital University of Economics and Business Press

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

博物馆里说中英金融 / 李弘, 龚关, 王一霖, 姚莉编著. —北京: 首都经济贸易大学出版社, 2012.6

ISBN 978-7-5638-2004-7

I. ①博… II. ①李… ②龚… ③王… ④姚… III. ①金融—经济史—中国、英国 IV. ①F832.9 ②F835.619
中国版本图书馆CIP数据核字 (2012) 第092976号

博物馆里说中英金融

李弘 龚关 王一霖 姚莉 编著

出版发行 首都经济贸易大学出版社

地 址 北京市朝阳区红庙 (邮编 100026)

电 话 (010) 65976483 65065761 65071505 (传真)

网 址 <http://www.sjmcb.com>

E-mail publish@cueb.edu.cn

经 销 全国新华书店

照 排 首都经济贸易大学出版社激光照排服务部

印 刷 北京市泰锐印刷有限责任公司

开 本 787毫米 × 1092毫米 1/32

字 数 188千字

印 张 7.375

版 次 2012年6月第1版第1次印刷

书 号 ISBN 978-7-5638-2004-7 / F · 1149

定 价 25.00元

图书印装若有质量问题, 本社负责调换

版权所有侵权必究



开馆铭义

“博物馆是一个为社会及其发展服务的、非营利的永久性机构，并向大众开放。它为研究、教育、欣赏之目的征集、保护、研究、传播并展出人类及人类环境的物证。”（国际博物馆协会章程，2007）

博物馆记录我们的历史轨迹，启迪我们的未来视野，提升我们的文明教养，博物馆也造就我们的生活态度，乃至人格。

博物馆首先是大众的交流场所，欣赏和教育是主导旋律。博物馆也是专家的对话平台，展示和收藏是基本工具。博物馆不是钦定的意识形态，宽容、公允和创新的风格将丰富民众的智识与兴趣。

中国金融博物馆将通过公益运营把金融常识带给社会公众，滋润金融教养。我们相信，拥有稀缺资源是幸运的，但不应陶醉于少数专业人士的私家把玩，或者传之后世的官家典藏，利用资源有效并愉悦地服务民众和贡献社会才是博物馆的真谛。

金融是一种制度安排，是一种生活方式，是一种价值取舍，更是一种充满创造力和激情的朗朗大道。

大道无门，让我们轻松地通过一座座充满争议的金融事件里程碑来体验历史，穿越时空与一批批毁誉参半的金融传奇人物来感受人生。这就是中国金融博物馆创立的初衷，也是我们一起探索前行的希冀。

我们期待各界嘉宾与我们一起参与，提升中国金融博物馆的功能，展示金融的能量与魅力，也丰富我们的金融智慧。

王巍

中国金融博物馆



序 言

1792年，英国国王乔治三世以向乾隆皇帝祝寿为名，派马嘎尔尼勋爵率团访问中国，目的是与清政府进行外交谈判，扩展英国对中国的贸易和交流。英国当然希望获取一些特权，因为当时的中国，通商仍然是一种特权，没有政府的允许不行。

经过近10个月的旅程，马嘎尔尼终于来到了中国。1793年9月8日，马嘎尔尼使团一行到达乾隆皇帝的热河行宫。虽然在觐见乾隆帝之前，曾因觐见礼仪问题双方发生争执，但乾隆帝对第一个英国朝贡使团因为仰慕他的天朝并前来恭贺他的寿辰，还是感到非常欣慰，马嘎尔尼一行受到热情的接待。随后，马嘎尔尼以英王陛下的名义呈交了一份照会，并要和珅转呈乾隆帝。照会要求派使臣驻北京并扩大通商；要求将贸易扩展到宁波、舟山和天津；准许英商像以前俄商一样，在北京设立商馆；将舟山附近一处海岛让给英人居住和收存货物；在黄埔附近的长洲岛建筑一所医院，供水手疗养；等等。对这些要求，乾隆帝在给英王的两道敕谕中一一驳回。他认为英王派使臣驻京既属无益，且与清朝体制不符。他把允许西方各国来

华贸易说成是“天朝”对它们的一种恩惠。最终，因为“天朝无所不有”，根本用不着与外国交易，马嘎尔尼在北京及承德待了一个半月的时间，一无所获，被“优雅”地打发走了。

从今天的标准看，英国提出的这些要求即使不能说全尽合理，也不能说都很过分。至少，英国人想在北京设个办事处，想扩大贸易区，没有什么过分吧？

人们通常认为，历史是不能假设的。但如果不做假设，我们很难理解历史。设想，如果清朝政府能以平等的主权国而非“藩属”对待英国，认真研究一下英国的要求，与其谈判达成一个对等的协议，同意英国在北京设立办事处，开放几个口岸，同时也要求在伦敦设立一个中国办事处，鼓励中国商人去英国做生意，之后的中国历史乃至世界的历史就可能完全不同了。

我们经常把当时的西方国家称做“列强”，既指他们的强大，也指他们是强盗。确实，中国的大门就是被它们用坚船利炮打开的。但就我理解，这些列强最初来到中国还是希望按照市场的逻辑从事商贸和交流，并没有想用强盗的逻辑征服中国。如果当时中国的当权者能理解市场的逻辑，顺应全球化的大趋势，主动开放门户，改革体制，再有一个合适的外交战略，中国后来不仅不需要割地赔款，而且完全有希望与列强平起平坐，如日本的经历所显示的那样。但我们拒绝了市场的逻辑，最后被强盗的逻辑征服了。由

此，我们有了现在所知道的这200年的中国历史。

近代中国的历史总是与英国分不开。事实上，中国近代史从1840年中英鸦片战争开始，已是一个公认的标准。1997年中国从英国手中收回香港的主权，被认为是雪洗了中国的百年耻辱。《博物馆里说中英金融》一书从货币和金融市场的角度解读跨越200多年的中英关系史，对我们理解和反思中国的发展道路非常有价值，值得一读。

这本书让我感到美中不足的是，编撰者还是有太多的我们国人根深蒂固的民族主义情节，这使得他们在叙述历史的时候，时常会偏离市场运行本身的逻辑，甚至有点“阴谋论”的解读，这对我们理解真实的历史是不利的。举例来说，五卅运动后国人抵制外国银行，发生挤兑，一些中国的银行和钱庄暗中接济英、日银行。作者感叹道：“在中国人的爱国主义情绪强烈爆发的五卅运动期间，中国的银钱业不仅不‘响应运动’，而且竟然敢冒天下之大不韪，暗中频频接济外国银行。华资银行和钱庄的大力支持对英资等外资银行渡过难关起到了一定作用。”我没有办法推测，如果中国的银行和钱庄不接济，外资银行是否都会倒掉；如果他们倒闭了，对中国的金融和经济究竟是好是坏。但读到这里我不由得想起，1989年香港居民挤兑中国银行香港分行，汇丰等外资银行也是出手相助了。其实，现代市场经济下各个利益主体是一个相互依存的共同体，他们既相互竞争，又相互依存，

维护市场秩序的稳定是他们的共同利益所在，我们不能仅从民族主义的角度理解这种现象。作者在叙述外国银行对中国金融机构的拆借、对中国政府的贷款等商业行为时，也存在类似的、我称之为“强盗逻辑的思维方式”。商人的利益与国家并不总是相同的，同一国家的商人之间也有冲突，这种冲突有时比他们与外国商人之间的冲突还要大。本书作者自觉不自觉地吧英国的银行当做一个统一的行为主体，这是值得商榷的。

金融博物馆告诉我们的是过去的历史，但目的是启发我们更理性地思考未来。“强盗逻辑”的思维方式有助于激发我们的爱国热情，但“市场逻辑”的思维方式可能更有助于滋长我们的幸福。

张维迎

2012年5月24日



“中英金融交流回顾史（1842~2012）展”序言

从历史到现实，中英金融新时代

2012年，是第一次“鸦片战争”（公元1840~1842年）结束170周年，也是中英两国正式建立外交关系（公元1972年）40周年。中国金融博物馆联合中国金融学会，在大英图书馆和剑桥大学博物馆的协助下，举办了“中英金融交流回顾史（1842~2012）”这样一个具有专业视角和历史意义的特展。

长期以来，“鸦片战争”在中国民众心理和中国历史上都是非常耻辱的一页。闭关锁国几百年的大清朝廷拒绝了英国所代表的先进工业文明国家的通商诉求和民间贸易需求，满足于帝王专制下自给自足的农耕社会状态，与当时全球经济和社会发展的方向背道而驰。罪恶的鸦片贸易和来自西方列强的军事侵略，沉重地打击了中国传统的价值观念、生活状态和统治格局，使得中国不得不在外部压力下开放市场，并进行一系列的商业、文化、社会和政治的改革。

作为当时的世界强国，英国的军事力量、政治观念和商业能力最早给中国带来了打击，影响久远。其

中，金融是一个最重要也是最多受误解的领域。2011年，王岐山副总理在访问英国时曾专门提及，两国应该特别关注彼此的历史，这样两国金融界的交往会更加有前瞻性。的确，在我们追溯中国现代化历史时会发现，中英两国金融往来对于两国经济和社会发展甚至对全球经济都有非同寻常的意义。例如：

- 英国东印度公司在推动鸦片贸易和引发中英军事冲突中的作用；

- 英国银行和公司对于中国现代化进程的影响；

- 中国铁路、矿业等开发对当时英国金融业国际竞争能力提升的贡献；

- 英国政府在中国银本位和法币改革中的作用和影响；

- 中英两国金融界在中国抗日战争中的合作；

- 香港金融业对中英两国金融交往的意义及在国际金融界的地位；

- 当下中英两国金融界的交往状况；等等。

温故知新。在全球经济文化联系空前紧密的时代背景下，维护和平互益的商业环境，提高大众的幸福感和安全感，是中英两国金融界的共同愿望。中国金融博物馆非常高兴有机会主办这样一个有意义的展览。我们期待这个展览有助于人们理解历史，推动中英两国金融业和商业的共同发展。

中国金融博物馆理事长 王巍

2012年5月28日



The preface to “China–British Finance Retrospective (1842–2012)”

From history to reality—

New era of China–British finance

The year 2012 marks the 170th anniversary of Anglo–Chinese War (1840–1842) and the 40th anniversary of the establishment of Sino–British diplomatic relations. With the support of British Library and Cambridge University Museum, Chinese Museum of Finance and China Society for Finance and Banking co–organized the special exhibition of “China–British Finance Retrospective (1842–2012)” with professional perspective and historical significance.

Ever since a long time ago, the “Anglo–Chinese Wars” have been a disgraceful chapter in Chinese history and in the hearts of Chinese people. Secluding the country from outside world, the Qing government rejected the trade demand of the advanced industrial civilized nations represented by the U.K. and immersed in the self–sufficient agricultural society of imperial autocracy. This ran in the

opposite direction in the environment of global economy and social development at that time. However, the villainous opium trade and the military incursion from Western powers broke China's traditional values, living state and ruling pattern. Under the external pressure, China was obliged to open the markets to carry out a series of commercial, cultural, social and political reforms.

As a world power of that time, UK's military strength, political ideas and commercial capabilities brought to China the first blow and a long-term impact. Among these factors, the finance is the most important and the most misunderstood one. In 2011, China's Vice-Premier Mr. Wang Qishan mentioned during his visit to the U.K. that the two nations should pay special attention to each other's history and the financial exchanges between the two countries would be more forward-looking. As we trace China's modernization history, China-British financial exchanges are extraordinarily significant for the two nations' economic and social development even for global economy. For example:

- The role of the British East India Company in promoting the opium trade and triggering military conflict between China and the U.K.

- The impact of British banks and companies to China's modernization process.

●International competitiveness enhancement of UK' s financial industry through China' s mining and railway development.

●The impact of British government on China' s silver standard and the currency reform.

●The cooperation between the two nations' financial sector during Chinese Anti-Japanese War.

●The position of Hong Kong financial sector in China-British financial exchanges and international financial circle.

●Current situation of China-British financial exchanges, etc.

People gain new insights through reviewing the past. This generation of financiers and entrepreneurs live in an unprecedented compact global economic society. The common desire of Chinese and British financial sector is maintaining a peaceful and mutual beneficial business environment and enhancing people' s happiness and safety. Chinese Museum of Finance is very glad to have the opportunity to host such a significant exhibition. We hope the exhibition can help people understand the history and promote China-British financial and commercial development.

Chairman of Chinese Museum of Finance Wang Wei

May 28, 2012



目 录

第一章	16~19 世纪中叶中英货币金融制度 / 1
第一节	中国货币金融制度 / 3
第二节	英国货币金融制度 / 25
第三节	世界贸易格局与中英的初步接触 / 44
第二章	英资银行的进入与晚清中国金融制度的 转型 / 57
第一节	汇丰银行等英资银行的进入 / 58
第二节	钱庄、票号与外资银行 / 73
第三节	外商银行与中国新式银行的产生 / 83
第四节	英资银行与晚清外债 / 86
第三章	英国与民国时期中国货币金融制度的 演变 / 91
第一节	英资银行势力的扩大与变化 / 93
第二节	外国银行与华资银行的竞争与 互补 / 98
第三节	外国银行团与善后大借款 / 108
第四节	法币改革 / 115

第五节 抗日战争中中英与日本的货币
战争 / 124

第四章 当代中英金融交流格局 / 133

第一节 新中国成立初期汇丰、渣打银行在
内地的存留 / 134

第二节 改革开放后外资金融机构重返中国 / 140

第三节 中国金融业走向海外 / 173

第四节 当代中英经济交流与合作 / 180

第五章 中英两国央行制度和 17~19 世纪中英交
流重要人物 / 187

第一节 中英两国中央银行的历史与发展 / 188

第二节 17~19 世纪中英交流重要人物 / 205

第一章

16~19世纪中叶中英货币金融制度

