

中国金融通史

主编 李 飞 赵海宽 许树信 洪葭管

第 二 卷

清鸦片战争时期至清末时期
(1840~1911 年)

张国辉 著



中国金融出版社

ISBN 7-5049-3115-2



9 787504 931153 >

ISBN 7-5049-3115-2

F·2684 定价：48.00元

中国金融通史

主编 李 飞 赵海宽 许树信 洪葭管

第 二 卷

清鸦片战争时期至清末时期
(1840~1911 年)

张国辉 著



中国金融出版社

责任编辑：张 驰

责任校对：潘 洁

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

中国金融通史 第二卷：清鸦片战争时期至清末时期/李飞等主编；张国辉著 .—北京：中国金融出版社，2003.8

ISBN 7 - 5049 - 3115 - 2

I . 中…

II . ①李…②张…

III . 金融 - 经济史 - 中国

IV . F 832.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 063681 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

发行部：66024766 读者服务部：66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印刷有限公司

尺寸 140 毫米 × 203 毫米

印张 14.5

字数 335 千

版次 2003 年 10 月第 1 版

印次 2003 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—2090 册

定价 48.00 元

如出现印装错误本社负责调换

中国人民银行行长戴相龙为《中国金融通史》题词：

总结经验 改革开放

戴相龍

一九九六年十月

《中国金融通史》编委会

顾问（按姓氏笔画为序）

王成铭	汪敬虞	陈元	李贵鲜
赵靖	郭振乾	萧清	戴相龙

主编

李飞	赵海宽	许树信	洪葭管
----	-----	-----	-----

编委（按姓氏笔画为序）

王美英	孔祥毅	叶世昌	许树信
李飞	李民	杨希天	张国辉
杜恂诚	周世敏	周战地	林毓琍
姜宏业	赵海宽	洪葭管	钱玉祥

总 序

出版多卷本的《中国金融通史》是金融史学界人士的多年愿望。在中国人民银行、中国金融学会和中国金融出版社的关心支持下,在《中国金融通史》编委会的主持下,经过有关专家们的分头执笔编撰,这个愿望终于能够实现,该书即将陆续分卷问世。

《中国金融通史》是一部系统地阐述中国自古到今金融活动及其规律性的专业通史。专业通史有其自身的特点,她以全面、系统、完整地反映中国金融历史的发展、演变为其主要任务。

中国的货币、信用有着悠久的历史。古代货币源远流长,内涵丰富,具有东方民族货币文化的价值;古代信用关系的发展,也具有许多不容忽视的中国特色,均值得弘扬和深入研究。人类社会从古代进入近代,是一个巨大变化。这个变化在中国,由于外国资本势力的侵入,遂使中国金融历史充满着矛盾和复杂性,更需要加以剖析与阐明。另一方面,在革命根据地建立起来的新民主主义金融,随着人民革命斗争的胜利而不断发展。垄断地位非常突出的中国官僚资本主义,以其高度集中和巨大规模,替新民主主义革命准备了充分的物质条件。中华人民共和国成立,历史转入当代,在金融领域里,也开始了新的篇章。金融在社会主义革命和建设中发挥了多方面的作用,但也不断受到干扰和扭曲,不得不在曲折中前进。中共十一届三中全会后,恢复了实事求是的思想路线,改革、开放方针的贯彻,使金融事业获得空前繁荣,中外金融机构不断增设,金融市场逐步开拓,金融工作内容更加丰富,这段历史经验,尤其应该予以总结。

对于这段漫长而又纷繁的金融历史,如何正确地记叙,并恰如其分地评价呢?这就需要以马克思主义的历史唯物主义和金融理论为指导,广泛地收集有关资料,经过整理排比,鉴别真伪,去芜存精,不断琢磨,形成正确的观点,使之史论结合,论从史出。既要吸收和借鉴前人研究成果,又要避免机械模仿,落入窠臼,而必须有所创新;既要全面反映历史,又要突出重点,包括对重大事件、关键问题和重要人物的评析;既要有可读性,面向广大金融职工,又要力求具有学术价值,体现历史是智慧的积累;在研究阶级社会有关问题时,既要有阶级分析,又要历史地从社会进步角度看待问题。总起来说,要力求做到革命性与科学性的统一,理论与实际的统一,观点与材料的统一,提高和普及的统一。只有这样,才能达到“总结金融历史经验,弘扬民族文化,发展金融科研事业,进行国情教育,更好地为建设有中国特色的社会主义金融事业服务”的编写目的。

鉴于以上的认识和考虑,《中国金融通史》分为六卷。第一卷为先秦至清鸦片战争时期,第二卷为鸦片战争后的清时期,第三卷为北洋政府时期,第四卷为国民党政府时期,第五卷为新民主主义革命根据地时期,第六卷为中华人民共和国时期,担任各卷分主编或各卷著者,均为对相应各题素有研究的专家学者,在他们的努力下,撰写出了各卷的特色,共同构成一部系统、全面、有学术价值,能传诸后世的《中国金融通史》。

编写多卷本《中国金融通史》,事属创举,虽经编委会同仁反复探索,各分主编殚精竭虑,然而设想欠周,疏漏或不足之处必多,还望海内外专家和广大读者不吝赐教。

《中国金融通史》编委会

目 录

绪论	(1)
第一章 清前期商业发展与货币金融业的产生	(9)
第一节 国内商业开拓和市场扩大	(9)
一、清前期社会经济恢复与商业复苏	(9)
二、南北贸易的扩展	(11)
第二节 钱庄业的兴起及其业务概述	(14)
一、明中叶钱庄业产生	(15)
二、清前期钱庄业的发展	(16)
三、钱庄业务的拓展	(19)
第三节 票号业的产生	(31)
一、清初的账局	(32)
二、票号的产生	(35)
三、票号组织与经营特点	(39)
第二章 晚清财政与货币制度演变	(43)
第一节 鸦片战争与晚清财政状况	(43)
一、道光朝的财政状况	(43)
二、鸦片战争对清朝财政的冲击	(46)
三、鸦片战争后十年间清政府的财政危机	(48)
第二节 咸丰朝的通货膨胀	(54)

一、铸造大钱的演变	(54)
二、强制滥发官票、宝钞	(58)
三、恶性通货膨胀的严重后果	(65)
第三节 晚清银两制度的演变	(74)
一、晚清银两制度演变概况	(74)
二、外国银元流入和清朝政府自铸银元	(80)
三、制钱制度没落和铜元开始流通及其滥铸	(91)

第三章 五口通商早期中外贸易情势和通商

口岸金融业	(103)
第一节 通商口岸早期 (1840~1860 年)	
中外贸易形势概述	(103)
第二节 各通商口岸早期贸易和金融业状况	(107)
一、广州早期贸易和金融	(107)
二、上海早期贸易和金融	(111)
三、宁波早期贸易与金融	(119)
四、福州早期贸易与金融	(121)
五、厦门早期贸易与金融	(124)

第四章 通商口岸的买办与买办资本对

钱庄业的渗透	(126)
第一节 通商口岸的买办	(126)
一、穗、沪开放, 买办从广州向上海转移与买办	
职业内涵变化	(126)
二、买办的经济收入和主要来源	(129)
第二节 买办资本对钱庄业的渗透	(131)

第三节	钱庄业信贷手段与中外贸易发展	(142)
第四节	钱庄业信贷加强了外国商品对 腹地市场的扩散	(152)
第五章	鸦片战争后票号业的发展	(172)
第一节	19 世纪 40 年代到 60 年代 票号业的初步发展	(172)
第二节	票号业与清政府的经济联系	(181)
一、	为清政府汇兑京饷、协饷情况简述	(181)
二、	京饷的汇兑和禁汇	(186)
三、	票号业从承汇京饷到垫款汇解	(196)
第三节	票号业务活动与晚清商业发展	(205)
一、	19 世纪 60 年代以后票号业的发展	(205)
二、	票号与钱庄的合作	(210)
三、	票号业对商业发展的推动作用	(213)
第六章	鸦片战争后外国在华银行的出现 及其势力的扩张	(221)
第一节	19 世纪 40 年代到 70 年代外国 在华银行活动的基本状况	(223)
第二节	汇丰银行的设立和英国在华 金融势力的加强	(229)
一、	汇丰银行的资本和分支机构	(232)
二、	国际汇兑业务的开展	(234)
三、	存款与发钞	(236)

四、放款及对清政府提供贷款	(240)
第三节 通商口岸外资银行与钱庄、 票号的关系	(245)
第四节 19 世纪 80 年代到 20 世纪初外国 在华银行势力的扩张	(256)
一、银行与洋行在外汇业务上的竞争和嬗变	(256)
二、外国在华银行染指中国内汇市场	(261)
第五节 19 世纪 90 年代到 20 世纪初叶 列强相继来华设立银行与 外国资本输华问题	(262)
一、19 世纪 90 年代后期, 德、日、俄、法、美 等国在华设立或改组银行概述	(263)
二、外国银行贷款与资本输出问题	(275)
第七章 中国现代银行业的兴起	(293)
第一节 中国现代银行业兴起的历史条件	(293)
第二节 中国通商银行的设立及其业务 述要	(301)
一、中国通商银行成立与克服内外落后势力的 阻挠	(301)
二、中国通商银行的资本来源及其组织管理	(305)
三、中国通商银行早期业务活动	(308)
第三节 户部(大清)银行、交通银行的 产生及其演变	(315)
一、户部(大清)银行	(315)
二、交通银行	(325)

第四节 民族资本现代银行业的兴起	(327)
一、信成商业储蓄银行	(328)
二、浙江兴业银行	(332)
三、四明商业储蓄银行	(334)
第五节 晚清各省官钱局概述	(335)
一、晚清各省官钱局的基本状况	(335)
二、20 世纪初（“庚子事变”以后）官银钱局 业务扩大与大部分官钱局向省银行过渡	(339)
 第八章 19 世纪后半期上海金融市场的货币 恐慌和金融市场领导权的旁落	 (347)
第一节 19 世纪 70 年代上海金融恐慌与 外国银行对金融市场的觊觎	 (351)
一、上海口岸贸易变化和金融波动的状况	(351)
二、70 年代上海几次货币恐慌真相与外国 媒体的辩解	 (355)
第二节 1883 年上海金融恐慌和金融市场 领导权的旁落	 (367)
一、80 年代初上海出现狂热的银、洋投机	(367)
二、民族资本现代企业涌向上海集资	(370)
三、国际市场生丝贸易争夺价格决定权的失败 ..	(373)
四、1883 年金融恐慌的广泛影响和严重后果	(379)
 第九章 清末传统金融业情况概述	 (386)
第一节 清末十年间的钱庄业	(390)
一、外国银行业加强对钱庄业的控制	(390)

二、钱庄业务的扩大	(393)
三、清末“橡皮股票风潮”与钱庄业的中落	(396)
第二节 票号业面临现代金融业竞争转向	
衰败	(404)
一、票号业的新发展	(405)
二、票号业面临现代金融势力的竞争	(412)
三、票号业迅速转向衰落	(418)
第三节 典当	(421)
一、晚清各地典当业概述	(421)
二、清末当铺业的挣扎和衰落	(425)
大事记	(428)
附录	(434)
晚清外国洋行、票号、钱庄统计及示例	(434)
主要参考书目	(441)

绪 论

本卷所述起自清道光二十年（1840）到宣统三年（1911）。探讨自鸦片战争以后 70 余年间中国社会经济变化的历史，着重考察流通领域的贸易和金融。

鸦片战争是西方资本主义列强对旧中国进行一系列侵略的开始。西方列强对中国的经济侵略概括地说经历了不同的阶段。在前期，西方列强的经济侵略充溢着浓厚的暴力掠夺色彩。侵略者不仅凭借炮舰威力，压迫中国政府签订不平等条约，勒索赔款、割让领土、掠取种种特权，还凭借侵略战争胜利的政治声势，在条约特权之外，从事各种非法的侵略和破坏活动：从鸦片走私、苦力贸易，进而偷税、漏税，到强占租界，无所不为。凡此种种，无一不暴露了西方资本主义列强对华侵略的野蛮性和残暴性，彻底反映了旧殖民主义资本原始积累时期的卑鄙无耻的性格。

19 世纪 40 年代初，广州、厦门、上海、宁波、福州五口岸相继开设商埠。英国制造品输华总值在 1843 年虽然较前略有增加，达到 145 万英镑以上，可是紧接在 1844 年和 1845 年，英国商人在盲目乐观气氛烘托下，把输华商品值增加到 230 万英镑以上时，口岸市场便突出地暴露了洋货壅塞和销路迟滞的景象。以致 1846 年到 1849 年，英国输华商品总值不得不重新跌落到 1843 年的水平，徘徊在 150 万英镑的水平^①。到 1850

① 凡本书有关章节中注明出处的资料，在绪论中不再加注。

年末，英国输华商品值不但不见乐观，甚至比 1843 年的情况还有所跌落。而 1856 年，“除了鸦片以外，各种进口货的销售，几乎都陷于停滞状态。”可见条约特权本身并不能把英国商品顺利输送到中国广大的市场。

英国输华制造品的速度涩滞不前，极不符合英国资产阶级力图倾销过剩产品的要求。中英之间这种难以开拓而不利于英国贸易开展的现象，迫使英国官方和商人都要对中国市场作进一步的深入了解。在主观上，他们要求开放更多的口岸，以便把更多的工业制造品输进中国内地，“投入初级市场，去除旨在限制外国商品在内地的自由流通，以及限制土产从内地流到海口的一切财政上的借口。”然而，怎样才能实现外国商品“在内地的自由流通”和“土产从内地流向海口的目的呢”？显然，如果不从中国旧有的流通渠道打开缺口，他们将无法实现这个愿望的。

从不断的贸易交往中，外商不可避免地接触到中国传统的工商行业以及与他们相关的各种组织机构。外商终于发现和了解到为商品流通服务的钱庄这种机构的职能和作用。在 1847 ~ 1848 年的英国国会的蓝皮书上在记述上海通商初期贸易活动时就叙述过上海钱庄的职能和作用。蓝皮书的记载说：“与外国商人通过物物交换方式换得上等棉布的内地茶商，通常是委托上海钱庄代为出售的；钱庄则以期票预付货款，然后把布匹运到苏州出售。”与此同时，英国的商人组织也获得了类似的认识。热衷于策动英国资产阶级政府对外扩张的曼彻斯特商工协会在 1848 年的年报里也着重提到：“大家已经知道，距海岸不远的大城市里，钱庄和资本家的联合组织已控制口岸市场，其势与进口商最为不利。”尽管他们所获得的了解很不全面和全面，但是，它反映了植根于封建中国土壤上的钱庄和其他相

似的机构在流通领域所发挥的作用，已经引起外国商人及其组织的注意则是一个明显的事实了。

一、钱庄、票号：晚清传统金融业的枢纽

钱庄是中国封建社会后期经长期孕育而出现的一种信用机构，它起源于货币兑换，并因货币兑换而引发金融活动上的贷款和存款的业务。这种货币经营业开始是由商铺兼营。随着业务的发展而成为金融方面的专营机构。

与钱庄同属晚清重要的信用机构而资力远在钱庄之上的是票号。它的出现是为了解决异地之间贸易贷款交付时的运现困难，改为使用汇票以解决异地商品交换的支付和清算问题。就总体而言，钱庄、票号，这两种便利商业、贸易活动的金融机构，都是由于商品流通扩大对于货币流通产生了新的需要和要求而参与到社会经济生活中的。

鸦片战争后，我国社会经济处于不断发展和迅速变化过程中。作为金融业的钱庄和票号在业务内容上逐渐从比较简单而趋于复杂起来。钱庄的业务是广泛的，既办理贷款，又经营存款，也可间接办理汇款，经营方式比较灵活，并且有一套信用制度，对丝、茶、粮、棉等贸易提供金融服务，在流通领域里起着促进商品交换的作用。1843年上海对外开放后，外国资本势力入侵。钱庄的一套信用工具和经营方法，非常适合外洋行推销商品，收购原料的需要。其中最重要的是钱庄庄票的运用。

庄票是钱庄签发的由它本身支付一定金额的票据，起着代替现金在市面流通的作用。钱庄对所签发的庄票负有完全责任。到期必定照付。外国洋行和商人在19世纪40年代中期便注意到钱庄庄票这样一个方便的支付手段而开始加以利用。庄