

经济学随笔

金融白话

孟建华 著

现代经济的发展，
对金融业的依赖逐渐增大，
资金资源的配置主要依靠金融工具来完成



福建人民出版社
FUJIAN PEOPLE'S PUBLISHING HOUSE

经济学随笔

金融白话



孟建华
著

福建人民出版社
FUJIAN PEOPLE'S PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

金融白话/孟建华著. —福州: 福建人民出版社, 2004. 5

ISBN 7-211-04685-6

I. 金… II. 孟… III. 金融—通俗读物 IV. F83-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 020070 号

金融白话

JINRONG BAIHUA

作 者: 孟建华

责任编辑: 陈艺静

电子邮件: 211@fjpph.com

出版发行: 福建人民出版社

网 址: <http://www.fjpph.com>

地 址: 福州市东水路 76 号

邮政编码: 350001

电 话: 0591-7533169 (发行部)

印 刷: 福州屏山印刷厂印刷

地 址: 福州市铜盘路 278 号

邮政编码: 350003 **电 话:** 0591-7846244

开 本: 787mm * 1092mm 1/16

印 张: 16

插 页: 2

字 数: 213 千字

版 次: 2004 年 5 月第 1 版

2004 年 5 月第 1 次印刷

印 数: 1-4000

书 号: ISBN 7-211-04685-6/F · 291

定 价: 20.00 元

本书如有印装质量问题, 影响阅读, 请直接向承印厂调换

版权所有, 翻印必究

序

我国古代没有“金融”一词，它产生于近代，由日本传入我国，意指资金融通，包括货币、信用以及与此有关的经济活动。但是，商品交换、货币、信用等活动在我国源远流长。相传神农氏时，“日中为市上，致天下之民，聚天下之货，交易而退，各得其所”。《盐铁论·错币》提到“夏后以玄贝”为货币。西周继续以贝为币，并有秤量货币铜和黄金。相传周武王灭商后就已有“分财弃责（债），以振（赈）穷困”的政策。

西周时货币与信用的结合，成为中国金融的起源。我国的货币从春秋战国时期的铜铸币到秦始皇统一币制，发展到当今的“一国四币”。金融机构从唐朝的质库、宋朝的便钱务、元朝的解典库、明朝的当铺、清朝的票号发展到现代银行，历经数千年的演变，中国金融已经从传统走向了现代。

《新帕尔格雷夫货币金融大辞典》对金融的解释是，金融是与其不同的中心点和方法论而成为经济学的一个分支。改革开放以来，中国金融取得了长足发展。中国人民银行独立行使中央银行职能，国有专业银行已成为国有独资商业银行，政策性银行及众多的股份制商业银行先后成立，保险、证券业快速发展，农村信用社不断壮大。金融已经是中国现代经济的核心。亚洲金融危机发生和中国加入世界贸易组织，使封闭的中国金融面临着国际金融风险的冲击，进而加快了融入全球化的进程。为此，有诸多的金融问题需要思考、探索。《金融白话》正是个人探讨银行、货币、金融文化等方面问题文章的汇集，其中部分曾在全国及省级金融类报刊上发表过。

银行发展篇。回顾了中国首家银行的创办过程，探讨了商业银行和邮政储蓄的发展及经营管理体制、建立存款保险制度的条件及马寅初先生的银行观。

货币政策篇。介绍了稳健货币政策的内涵和作用，提出了如何理性看待居民储蓄存款高增长，对中小企业贷款难、中外小额金融信贷进行了比较和分析，对“房贷”新政、中央银行票据及存款准备金的作用进行了讨论。

货币文化篇。回顾了世界最早的纸币，介绍了中国货币文化中的两篇奇文。对宋孝宗的“称提之术”和钱庄“克存信义”的经营原则作了诠释。回顾了人民币的历史，分析了“一国四币”的奇特货币现象，介绍了损伤人民币处置方式的变革。

合作金融篇。从旧中国合作金融的发展、革命根据地时期的信用合作、新中国的农村信用社、“文化大革命”时期的农村信用社、改革开放后的合作金融等方面，介绍了中国合作金融的发展史历程。

金融文化篇。讨论了当前银行的一些热点问题。分析了招商银行的管理文化，提出了创建学习型金融监管队伍的观点。从法律上思考了我国的破产制度，对温州、厦门的金融业与房地产业的发展进行了考察。

学习借鉴篇。对罗虚代尔合作制原则的产生发展和作用做了介绍，考察了德国的合作金融体系和韩国的邮政金融体制，对美国、日本、拉美国家、我国香港和台湾地区的利率市场化进行了全面考察。

我清醒地知道，本人对一些金融问题的研究和探讨，尽管言为心声，但是受水平限制，只是管中窥豹。一家之言，诚恳欢迎读者尤其是同行的批评指正！

特别需要说明的是：（一）在撰写以上文章时，学习借鉴了许多学者的成果，尽管对主要的参考文献已在书后作了标注，但也有可能遗漏，在此表示谢意与歉意！（二）本书的出版还得到福建人民出版社的支持，责任编辑陈艺静女士在出版本书的相关事务中付

出了辛勤的劳动。另外，我还要借此机会感谢《金融参考》、《金融时报》、《金融会计》、《上海金融》、《武汉金融》、《金融纵横》、《上海金融报》、《江苏钱币》、《安徽金融》等报刊，是这些报刊给了本书中部分文章首次发表的机会，在此一并致谢。

孟建华

2004年2月12日

目 录

银行发展编

盛宣怀与首家中国自办银行/3

邮政储蓄与“零风险”经营/8

认识商业银行客户经理制/13

商业银行的信息披露/17

建立存款保险制度之我见/21

马寅初先生的银行观/26

货币政策编

何谓稳健的货币政策? /33

理性看待居民储蓄存款高增长/38

中小企业贷款难在那里? /42

上海典当业再度发展的思考/46

扶贫帮困：国外的小额信贷/52

江西婺源的小额农贷/56

了解中央银行票据/61

我对“房贷新政”的理解/65

“巨斧”的作用/69

货币文化编

鲁褒与《钱神论》/75

千古奇文——《钱本草》/78

宋朝交子：世界上最早的纸币/82

宋孝宗与“称提之术”/88

析钱庄的“克存信义”/92

人民币和人民币制度的诞生/97

“一国四币”的感想/102

爱护人民币的另类思考/107

严打假币/111

从纸币销毁看机具变革/115

合作金融编

旧中国合作金融的发展

——中国合作金融发展史话（一）/121

革命根据地时期的信用合作

——中国合作金融发展史话（二）/125

新中国的农村信用社

——中国合作金融发展史话（三）/129

“文化大革命”时期的农村信用合作社

——中国合作金融发展史话（四）/133

改革开放后的合作金融

——中国合作金融发展史话（五）/137

金融文化编

解读招商银行的管理文化/143

花旗银行给我们带来了什么？/148

期待黄金市场的放开/152

信用漫谈：愿望、现实、行动/156

凭什么发放贷款？/161

泡沫经济与经济泡沫/165

建立学习型银行监管队伍/170

破产的新解释/175

温州金融业的启示/179

厦门市引导房地产贷款业务发展考察的启示/183

学习借鉴编

罗虚代尔原则与合作金融的发展/193

德国的合作金融/199

韩国邮政储蓄的发展及启示/204

欧元诞生的意义/210

美国利率市场化及对我国的启示/215

台湾的利率政策与利率市场化/221

独特的香港利率制度/228

日本利率市场化的五个特点/233

拉美国家利率市场化的教训与启示/238

主要参考文献/244

银行发展编

JINRONGBAIHUA



盛宣怀与首家中国自办银行

1845年，总部设在印度孟买的英国丽如银行在香港和广州设立分行，1847年又在上海设立分理处（1850年改为分行），这是外国第一个在中国设立的银行。此后，英国的汇隆银行、有利银行、呵加刺银行、麦加利银行、汇丰银行和法国的法兰西银行、德国的德意志银行等外国银行先后在中国设立分行。外国银行的大举进入，吸收存款，办理贷款，控制了中国的金融市场；发行钞票，侵犯了中国的主权；通过向清政府借款控制了中国的财政。

外国银行在中国的设立和发展及其对中国经济金融的控制，激发了中国人自办银行的思想。太平天国九年（1859年），洪仁玕在其著作《资政新篇》中首次提出了“兴银行”的主张，并提出银行“或三四富民共请立，或一人请立，均无不可”。天王洪秀全亲自加眉批，表示赞成，但因当时的战争环境而未能实施。此后留学美国的容闳、广东巨商唐景星与福建巡抚丁雨生都曾提出办银行的设想。1885年，洋务派头子李鸿章在拟设立官银行的节略中说：“若由户部及外省委员开设，恐信从者少，资本尤缺，须纠合中外众商之力，着实办理，可期经久。”光绪十三年（1887年）李鸿章与美商米建威订约合办华美银行，朝臣“交章论劾，众议沸腾”，慈禧遂下旨禁止。

光绪二十二年九月（1896年10月），督办铁路公司事务盛宣怀在《条陈自强大计折》中指出：“西人聚举国之财为通商惠工之本，综其枢纽，皆在银行”。“各国通商以来，华人不知务此，英法德俄日本之银行，乃推行来华，攘我大利”。他主张“银行仿于泰西，其大旨在于流通一国之货财，以应上下之求给”。当时的清政府在

甲午战争中一败涂地，23000万两银的赔款负担使财政到了几近枯竭的地步，为了维持清朝统治集团及规模较大的军事工业，亟须巨额的周转资本，盛宣怀提出办银行恰好迎合了清政府的意图。盛宣怀作为实业家，在轮船、电报、铁厂、铁路、矿务、纺织等行业的经营有骄人业绩，又独掌招商局的大权，加之直隶总督兼北洋大臣王文韶和洋务派代表人物之一的两江总督张之洞两位显要人物的推荐，终于在光绪二十二年十月八日（1896年11月12日）奉到了清王朝的谕旨：“责成盛宣怀选择殷商设立总董招集股东，合力兴办，以收利权”。

盛宣怀提出办银行的设想，尽管顺应了当时中国的经济和社会发展的需要，也得到了朝廷的批准，但却受到了国内外各种反对势力的掣肘，可谓历尽坎坷。一方面是帝国主义的干扰。英帝国主义在中国的代言人海关总税务司赫德，听说中国人要办银行，扬言要招华资开设中英银行，企图争夺商股，并将拟定的银行章程递交清政府总理衙门，施加压力。华俄道胜银行要挟清政府参加投资，把华俄道胜银行变为华俄合办，以便扩充业务控制中国金融，阻挠中国人自办银行。法国、奥地利则向清政府提出要归并或合办银行。另一方面是清政府的顽固派官僚的多方为难。他们对盛宣怀拟送的22条章程给予了严厉的驳诘，后经李鸿章、王文韶等人从中疏通，及盛宣怀本人以不管银行之事的要挟，才通过章程。就连支持盛宣怀办银行的张之洞，担心银行成立后铸币对他的湖北铸币局不利，也对盛宣怀办银行进行牵制，宣称盛宣怀的银行章程利弊很难详审，不敢草率复议。后经王文韶说情，盛宣怀承诺银行不铸币，张之洞才同意列名具复。

在外有列强压力、内有朝廷要员的掣肘下，作为一名实业家，中国第一个银行的创办者，盛宣怀在筹办中表现出了非凡的智慧和经营才能。比如：为了依靠朝廷的支持，必须争取官款投资银行，但当时有人认为“官股贻后患”。针对官款入股的不同意见，盛宣怀召开商董会，指出“俄行已入官股五百万，而中国银行转无官款，不足取信，为外人笑。一经洋商谣言倾轧，必致众商裹足”。

他提出“援创办招商轮船之例，暂借官款二百万，作为生息存项，包缴年息五厘，不计盈亏”，此法一举数得。又如：盛宣怀认为，银行对于铁路、铁厂的筹建和经营是非常重要的。“今因铁厂不能不办铁路，又因铁路不能不办银行”，并要求“银行、铁路综于一手”。创办银行的意图非常明确，就是要利用办银行促进铁路等关系国计民生行业的发展，抵制洋商对中国银行及铁路等行业的控制。盛宣怀“综于一手”的说法体现了其对民族实业和国家的真挚感情和非凡的战略眼光。再如：银行“用人办事以汇丰银行章程为准则”，不但内部章则制度完全依照汇丰银行，而且总行和各重要口岸分行均用洋人掌握业务经营的实权，且总行的账簿又全用英文记载，并加入上海外商银行公会，成为会员。当政府借款不按期归还，或政府派员来查账时，该行都把洋经理抬出来做护身符，收到了事半功倍的效果。同时，任用洋大班，也博得了外商银行的信任，银行发行的钞票外国银行可以接收。

经过努力筹备，光绪二十三年四月二十六日（1897年5月27日），中国通商银行在上海成立。经户部批准发行银元和银两两种钞票。银元券分一元、五元、十元、五十元、一百元五种。这是中国最早的银行券。钞票的式样照搬汇丰银行在香港发行的式样。正面是英文，印有“The Imperial Bank of China”（中华帝国银行）字样，还有洋大班美德伦的英文签字；反面是中文，印有“中国通商银行钞票永远通用”和“只认票不认人”等字样。第二次发行钞票印有“财神”标志。开业不到一年时间，先后在天津、汉口、广州、汕头、烟台、镇江和北京等城市开设了分行。开办两年后，经盛宣怀统计，银行“每六个月结账一次，除开销外，发给股商利银四十万两，缴户部利银十万两，尚属平稳”。“询诸汇丰银行开办之初，尚无如此景象”。

中国通商银行是在面临外国资本主义入侵及内部顽固派阻挠的局势下产生的。虽然盛宣怀未能担任银行督办，但因其“奉旨办银行”，使他始终是中国通商银行的实权操纵人。因为中国通商银行10个董事并不是由股东选举产生，而是由盛宣怀个人指派，且没有

设总董，个个都是总董，而真正的总董就是盛宣怀。在当时那种复杂的政治、经济和社会环境下，没有高度的集权是无法办好银行的。张之洞曾对中国通商银行作过一个评语，说它是一家“不官不商、亦官亦商、不中不西、亦中亦西”的银行。“不官不商”说明了其是一家银行；“亦官亦商”说明了银行与官府及商界关系密切；“不中不西”说其不像西方的银行，又不像中国的钱庄票号；“亦中亦西”则说银行既有西方银行的制度，又体现了中国的特色，是中西合作的产物。

盛宣怀从涉足洋务派企业之日起，就以“分洋商之利”自许，并声明：“生平立志，只愿与洋商争胜”。从办实业到办银行，确实体现了他这种“分利”、“争胜”的精神。一方面，他虚心向洋人学习，在经理洋务之中，痛感他所用的专业人才“皆取材于不通文理、不解测算之匠徒”，不适合新式企业的需求。办矿业时，聘请洋矿师之初就在同文馆及闽沪各制造局，选择略谙算学聪颖子弟一二十人，随同矿师实地学习。在中国通商银行的章程中，“一律悉照西例”、“依照西国规矩”、“悉遵西国银行章”、“悉以汇丰为准”的字样随处可见。他并不是一味地崇洋，而是看到了西方银行制度的先进、合理、科学，看到了汇丰银行在这种制度下的业绩。另一方面，在与洋人“分利”、“争胜”之中，面对列强的经济侵略，表现出了一个中国民族实业家大无畏的民族气节，他办的轮船、纺织、铁厂、铁路、银行等，无一不是与洋人争出来的。

1870年盛宣怀进入李鸿章幕府，正值太平天国运动被镇压，外国资本主义对中国进行政治、军事、经济侵略，洋务运动由军用工业转为民用工业之时。盛宣怀选定了创办和经营近代工业企业，开始了洋务生涯，作为一名中国民族实业家，他已经在很多关系国计民生的行业有了长足发展，并已实际或部分地控制了这些行业的大企业，为了谋求民族工业的更大更快发展，需要现代银行资金的支持，如果依靠当时在华外国银行是难以办到的。这里，盛宣怀从钱庄票号发展的现实中看到了现代银行的作用，也正是这种超前

的意识和胆略，使他成为中国现代银行业史上第一个“吃螃蟹的人”。

2003 年 3 月

银行发展编

邮政储蓄与“零风险”经营

1986年1月，经国务院批准，邮政部门恢复办理邮政储蓄业务。邮政储蓄实行自主经营、自负盈亏、自担风险、自求平衡的经营方针，行政上隶属于国家邮政局领导，业务上接受中国人民银行的指导和监管。相比其他银行机构，邮政系统优势表现为：一有遍布全国城乡各地的营业网点；二能享受到“零风险”经营的先天优势；三是有较大的转存款利差的可观收益。因此，短短10多年的时间，邮政储蓄业务获得了长足发展，机构遍布全国城乡各地，储蓄余额快速增长，业务品种从单一的储蓄存款发展到储蓄卡，承销国债、代收代付等中间业务。据调查，在沿海地区的一些县以下金融机构储蓄市场分布中，邮政储蓄位居农村信用社、农业银行之后，名列第三位，个别县还位居第一。开办16年的邮政储蓄市场份额已接近于经营50多年的“老字号”——农村信用社和农业银行，其发展速度令人叹服！

按中国人民银行、邮电部的规定：“邮政机构吸收的储蓄存款是中国人民银行的信贷资金来源，全部缴存人民银行统一使用”。在“实存实贷”、“贷款限额”管理的信贷管理体制下，全国邮政储蓄资金集中于人民银行，用于对其他金融机构的再贷款，这对于中央银行实施金融宏观调控政策，控制经济过热、通货膨胀和调整经济结构失衡、国家集中资金进行重大项目建设等方面发挥了积极的作用。但是，随着我国积极的货币政策向稳健的货币政策转变，特